

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie disminuyó en la semana en \$45 para un valor promedio de \$9.257/kg. El precio de la canal caliente se incrementó en 2% (\$ 12.406) y el de la canal fría se redujo en 0,2% (12.398/kg).

• ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP)¹ julio 2024:

Por segundo mes consecutivo, los precios a los productores registraron comportamiento positivo a nivel nacional y su variación fue de 0,16% y por sectores, industrias manufactureras registró +0,14 %; agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca, +0,17 % y explotación de minas y canteras, +0,20 %.

En el análisis anual, el IPP se aumentó en 4,28%, cifra superior al -6,42% de hace un año. Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca sobresalió por presentar la mayor alza (14,71%) superior a la media nacional; industria (2,73%) y minería que continua en negativo (-1,53%).

Índice de precios al productor (IPP) julio 2024
Sector de proteína animal y alimento balanceado (%)

Sector de proteína	Mensual	Año corrido (dic 23- jul 24)	12 meses (jul 23- jul 24)
Carne de cerdo	-0,25	-3,20	-1,29
Carne de res	-0,49	-0,56	-2,23
Carne de pollo	0,03	-0,04	-1,71
Huevo de gallina	-1,73	-9,70	-5,96
Alimento balanceado	-0,17	-5,26	-11,23
Total Nacional	0,16	3,77	4,28

Fuente: DANE

En el sector de proteína animal se destaca:

- La caída en los precios a los productores de todas las proteínas de origen animal en lo corrido del año y en los últimos doce meses, en contravía del incremento del promedio nacional y del sector agropecuario.

¹ Según el Dane, el Índice de Precios del Productor (IPP) muestra la variación promedio de la canasta de bienes de la producción nacional e importaciones. Este índice es una herramienta que permite estudiar el comportamiento de los precios de los productos desde el momento en el que ingresan a los canales de comercialización, de ahí que sirve de insumo para detectar "canales de transmisión inflacionarios"

- El alimento balanceado completó 15 meses consecutivos de caídas en sus precios como resultado del descenso en las cotizaciones internacionales de las materias primas y revaluación de la TRM.

- **ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): julio 2024**

En julio, la inflación en Colombia retornó a la baja y se ubicó en 6,86%, la más baja desde diciembre 2021 lo que significó una reducción de 4,92% frente al mismo periodo de 2023 (11,78%). Por divisiones de gastos, la mayor variación anual se registró en educación (11,20%) y gastos en restaurantes y hoteles (9,07%), alojamiento, agua, y demás servicios del hogar (9,06%), bebidas alcohólicas y tabaco (8,01%) y transporte (6,88%); alimentos y bebidas no alcohólicas su incremento anual fue del 5,26%.

En la división de restaurantes y hoteles se destacan las alzas en: comidas en establecimientos de servicio a la mesa y autoservicio (8,81%) y comidas preparadas fuera del hogar para consumo inmediato (10,23%).

Índice de precios al consumidor (IPC) julio 2024
Sector de proteína animal (%)

Sector	Mensual	Año corrido (dic 23- jul 24)	12 meses (jul 23- jul 24)
Cerdo	-0,45	-1,00	0,73
Res	0,16	0,57	0,51
Pollo	-0,35	0,90	2,27
Huevo	-0,93	-7,20	-3,48
Total Nacional	0,20	4,32	6,86

Fuente: DANE.

Principales indicadores de los precios al consumidor del mercado de proteína animal:

- La carne de res fue la única en registrar una variación mensual positiva (0,17%).
- En lo corrido del año, el precio de la carne de cerdo y de huevo presentan comportamiento negativo.
- La carne de cerdo a julio continúa siendo la carne de menor incremento en los precios al consumidor.

- **RESULTADOS ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO -ESAG: primer semestre 2024.**

En junio se sacrificaron 749.339 cabezas de ganado y el acumulado en el primer semestre es de 4'516.963 cabezas, registrando un crecimiento del 5,6%, dinamismo liderado por la actividad porcícola, sector que aportó el 97% de las 239.209 cabezas adicionales del periodo.

Sacrificio 2023-2024 (Cabezas) Enero – junio

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Cabezas Adicionales	Var. %
Porcino*	2.706.553	2.938.693	65,1%	232.140	8,6%
Vacuno	1.520.853	1.523.911	33,7%	3.058	0,2%
Bufalino	22.954	25.250	0,6%	2.296	10,0%
Ovino	17.924	16.795	0,4%	-1.129	-6,3%
Caprino	9.470	12.314	0,3%	2.844	30,0%
Total	4.277.754	4.516.963	100%	239.209	5,6%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG. Porkcolombia-FNP

La producción de carne en canal sigue en aumento y entre enero y junio del 2024 fue de 648.749 toneladas. Por sectores, la carne de cerdo es la de mayor aumento (+9,4% con 24.875 toneladas adicionales) y res al contrario de años anteriores su oferta es cada vez mayor siendo a junio de +2,3%.

Carne en canal 2023-2024 (toneladas) Enero - junio

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Ton. adicionales	Var. %
Res	344.997	353.039	54,4%	8.042	2,3%
Porcino*	264.656	289.530	44,6%	24.875	9,4%
Bufalino	5.007	5.699	0,9%	692	13,8%
Ovino	294	271	0,0%	-23	-7,8%
Caprino	162	209	0,0%	47	29,0%
Total	615.117	648.749	100%	33.632	5,5%

* Asociación Porkcolombia – FNP. +2,3%

Fuente: DANE – ESAG, Porkcolombia-FNP.

De acuerdo con la ESAG el 71% de la carne en canal de ganado porcino su destino fue plazas y famas, 23,3% supermercados y el 5,7% el mercado institucional².

• TRM

Tras una semana de gran volatilidad por los datos de aumento del desempleo en Estados Unidos y el temor de posible recesión en la mayor economía del mundo, que causó desplome en las principales bolsas del mundo al inicio de la semana y en Colombia se tocó

² Mercado institucional: Abastece grandes grupos empresariales u organizacionales como restaurantes, colegios, hoteles, entre otros.

un máximo de \$4.215, el dólar cerró en \$4.064, \$46 por debajo del viernes anterior. El mercado financiero y bursátil cada día fue retornando a la normalidad, principalmente por publicación de caída en las solicitudes de subsidio por desempleo en la semana, lo que para Bloomberg ayudó a aliviar las preocupaciones de posible recesión.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	sep-24	dic-24	mar-25	may-25	jul-25	sep-25
2/08/2024	152,2	158,8	165,6	170,1	172,9	174,1
9/08/2024*	148,3	155,6	162,4	167,0	170,0	171,0
Variación	-2,5%	-2,0%	-2,0%	-1,8%	-1,7%	-1,8%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para contratos futuros a partir de diciembre.

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago disminuyó en 2,5% y cerró en US\$ 148,3/ton, precio más bajo en los últimos cuatro años, por la presión que está ejerciendo la nueva cosecha estimada en 383,9 millones de toneladas (MT), lo que está obligando a los agricultores a seguir liquidando sus inventarios y el buen reporte del estado de los cultivos por parte del USDA, lo que favorece el aumento de los rendimientos por hectárea.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana se situó en \$ 820.424/tonelada en Costa Atlántica y en \$ 1'060.047 /tonelada en Costa Pacífica.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

El precio de la soya en Bolsa de Chicago cerró en US\$377,7/ton, menor en 0,1% y la torta en US\$359,5/ton disminuyendo 9,8%, por clima favorable en Estados Unidos que favorece las estimaciones de su producción por parte de los privados ubicándola en 121,6 MT, bajo comportamiento de las exportaciones con un volumen inferior a las expectativas del USDA y la caída del valor del aceite de palma en Malasia que afectó el mercado de otros aceites, entre ellos el de la soya.

Contratos futuros de frijol soya (US\$/Ton)

Semana	ago-24	sep-24	nov-24	ene-25	mar-25	may-25
2/08/2024	378,2	374,1	377,4	383,6	389,0	393,6
9/08/2024*	377,7	362,9	368,0	374,3	379,7	384,8
Variación	-0,1%	-3,0%	-2,5%	-2,4%	-2,4%	-2,2%

Contratos futuros de torta de soya (US\$/Ton)

Semana	ago-24	sep-24	oct-24	dic-24	ene-25	mar-25
2/08/2024	398,5	367,8	355,3	357,8	358,1	358,7
9/08/2024*	359,5	344,1	339,4	342,3	343,7	346,5
Variación	-9,8%	-6,4%	-4,5%	-4,3%	-4,0%	-3,4%

Fuente: CBOT

*Cierres de medio día para contratos futuros a partir de septiembre.

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya de cierre de la semana fue de \$ 1.819.436/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'858.949/tonelada en Costa Pacífica.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

• Unión Europea: Enero-mayo 2024 (Comisión Europea):

- Producción de carne de cerdo: 8,9 millones de toneladas (MT) y el crecimiento interanual del +3%. Los países que concentran la producción en la región son: España (23,8%), Alemania (19,8%), Francia (9,9%) y Polonia (8,8%).
- Beneficio: 93,1 millones de cabezas (MCB), crecimiento del 1,4%.
- Peso promedio de la canal: 96,2 Kg, aumentándose en 1,5%.

• Estados Unidos:

- Precio

Contratos futuros de la canal porcina (US\$/Ton)

Semana	ago-24	oct-24	dic-24	feb-25	abr-25	may-25
2/08/2024	2.032,7	1.688,2	1.524,5	1.595,6	1.698,7	1.812,8
9/08/2024*	1.979,8	1.630,9	1.463,3	1.540,5	1.649,6	1.775,8
Variación	-2,6%	-3,4%	-4,0%	-3,5%	-2,9%	-2,0%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para los contratos futuros a partir de octubre.

Precio canal y cortes en planta de beneficio (US\$/Ton)

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
2/08/2024	2.299,6	2.133,9	2.389,4	2.669,8	2.319,9	3.365,4
9/08/2024	2.175,1	2.115,6	2.336,9	2.618,9	2.200,4	2.862,5
Variación	-5,4%	-0,9%	-2,2%	-1,9%	-5,2%	-14,9%

Fuente: USDA

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago finalizó en US\$1.979,8/ton, -2,6% con respecto al cierre de la semana pasada, por la gran oferta nacional visto desde los resultados de inventarios que según Urner Barry se encuentran en su nivel más alto en tres años y un 1,8% por encima de esta misma época el año pasado, lo que se ve reflejado en altas tasas de sacrificio que en promedio desde julio es superior a la del año 2023. La semana

pasada (2,46 MCB) los niveles de sacrificio estuvieron un 4,6% por encima del mismo período del año pasado y un 5,1% por encima del promedio de tres años. Otro factor es la menor demanda de exportaciones que a junio presentaron el saldo más bajo en los últimos nueve meses, con una caída del 10% en comparación con el mismo mes del año anterior³, descenso que se presenta principalmente por las condiciones del peso mexicano frente al dólar.

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

- **Mercado del petróleo**

El precio del petróleo Brent cerró en US\$79,7/barril, USD\$2,1/barril por encima de la semana anterior, alza que se presenta por el riesgo en el suministro de crudo a nivel mundial que puede causar el conflicto en el Oriente Medio que cada día son mayores los ataques en la Franja de Gaza y la caída de 3,7 millones de barriles en los inventarios de crudo estadounidenses, muy por encima de las expectativas de los analistas lo que se convierte en el sexto descenso semanal consecutivo hasta mínimos de seis meses.

³ StoneX, 8 de agosto de 2024.