

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie aumentó en la semana \$90 para un valor promedio de \$9.695/kg. El precio de la canal caliente se incrementó en 1,9% (\$13.197/kg) y el de la canal fría en 1,3% (13.150/kg).

• ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR (IPC): octubre 2024

La inflación en Colombia por cuarto mes consecutivo registró descenso y pasó de 5,81% en septiembre a 5,41%¹ en octubre, lo que significó una reducción de 5,07 p.p.b frente al mismo periodo de 2023 (10,48%). La variación mensual fue de -0,13%, registro que no se reportada desde junio del 2021 y fue jalónada por la caída en los precios de los alimentos que fue de 0,76%, destacándose la carne de res con 0,32% y huevo 0,72% en el grupo de proteína animal.

En la inflación anualizada, la división de gasto de educación con una variación de 10,65% es la de mayor incremento, seguido por restaurantes y hoteles (sector horeca) con 8,93% y alojamiento, agua, electricidad y gas con 8,07%. Alimentos y bebidas no alcohólicas su incremento es de 1,75% y es el de mayor contribución al descenso de la inflación en el último año.

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

Sector	Mensual	Año corrido (dic 23- oct. 24)	12 meses (oct. 23- oct. 24)
Cerdo	0,17	-0,76	0,11
Res	-0,32	0,20	0,57
Pollo	0,02	1,09	1,10
Huevo	-0,72	-8,87	-8,31
Productos de río y mar	0,40	3,03	2,92
Total Nacional	-0,13	4,44	5,41

Fuente: DANE.

IPC sector de proteína animal:

- Los precios de la carne de res continúan a la baja y sus variaciones están por debajo de la carne de pollo.
- Por segundo mes consecutivo, la carne de cerdo presentó variación positiva y en lo corrido del año al igual que en los últimos 12 meses, sigue siendo, la de menor incremento en los precios al consumidor.

¹ Variación similar a la de noviembre 2021.

• **ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR (IPP)² octubre 2024:**

Los precios a los productores en su conjunto en octubre registraron un incremento mensual de 1,41%, liderado por el sector de explotación de minas y canteras (5,02%) y agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca (1,75%). Con respecto a octubre de 2023, agricultura, ganadería y pesca (8,53%) e Industria (2,94%) presentaron variaciones positivas y superiores a la media (1,30%) y minería continua con variación negativa (12,57%).

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

Sector de proteína	Mensual	Año corrido (dic 23- oct. 24)	12 meses (oct. 23- oct. 24)
Carne de cerdo	1,63	-2,93	-2,29
Carne de res	-0,64	-1,50	-1,74
Carne de pollo	-0,77	1,35	0,43
Huevo de gallina	-0,16	-11,00	-13,56
Alimento balanceado	0,08	-5,26	-6,35
Total Nacional	1,41	4,94	1,30

Fuente: DANE

En el sector de proteína animal se destaca:

- Los precios al productor de carne de res y pollo registraron caídas en octubre mientras que por segundo mes consecutivo, el IPP de la carne de cerdo fue positivo, después de siete meses de descenso continuo.
- El indicador mensual del alimento balanceado fue **POSITIVO**, siendo el segundo mes del año con este comportamiento, lo que se debe tener en cuenta por su impacto en costos de producción en el sector porcícola.

• **ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO -ESAG: Enero – septiembre 2024.**

Sacrificio 2023-2024 (Cabezas)
Enero –septiembre

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Cabezas Adicionales	Var. %
Porcino*	4.183.896	4.512.074	65,0%	328.178	7,8%
Vacuno	2.286.285	2.347.899	33,8%	61.614	2,7%
Bufalino	36.812	39.708	0,6%	2.896	7,9%
Ovino	25.735	25.517	0,4%	-218	-0,8%
Caprino	14.381	18.946	0,3%	4.565	31,7%
Total	6.547.109	6.944.144	100%	397.035	6,1%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG. Porkcolombia-FNP

² 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".

En septiembre se sacrificaron 777.947 cabezas de ganado y el acumulado en los primeros nueve meses es de 6'944.144 cabezas, crecimiento del 6,1%, dinamismo liderado por la actividad porcícola, con un aporte del 82,7% de las 397.035 cabezas adicionales del periodo.

Carne en canal 2023-2024 (toneladas) Enero –septiembre

Sector	2023	2024	Part. % 2024	Crecimiento 2023-2024	
				Ton. adicionales	Var. %
Res	521.842	546.746	54,7%	24.904	4,8%
Porcino*	409.115	443.723	44,4%	34.608	8,5%
Bufalino	8.160	8.976	0,9%	816	10,0%
Ovino	421	414	0,0%	-7	-1,7%
Caprino	245	319	0,0%	74	30,3%
Total	939.783	1.000.178	100%	60.394	6,4%

* Asociación Porkcolombia – FNP.

Fuente: DANE – ESAG, Porkcolombia-FNP, Fenavi.

La producción de carne en canal sin pollo³ sigue en aumento y con corte a septiembre creció un 6,4%, Por sectores, la carne de cerdo es la de más alto incremento en volumen y la carne de res continúa destacándose por su oferta cada vez mayor en el mercado nacional (+4,8%).

De acuerdo con la ESAG, el 68,3% de la carne de cerdo producida en el tercer trimestre del presente año, se comercializó a través de plazas y famas, el 25,5% en supermercados y el 6,2% en el mercado institucional⁴.

- **TRM**

El dólar cerró en \$4.347, \$67 por debajo del viernes anterior, principalmente por finalizar la expectativa en el mercado de quien sería el presidente de Estados Unidos y el nuevo recorte por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos (FED) en 0,25% en la tasa de interés básico hasta un rango de 4,5% a 4,75%. Por la expectativa que generó las elecciones en Estados Unidos y la incertidumbre a nivel interno que está causando la situación fiscal del país, en el último mes, el peso colombiano fue la moneda emergente que más se devaluó con 5,87%; seguida del peso mexicano con 5,76%, el real brasileño con 5,19% y el peso chileno, con 4,97%.

³ A la fecha del reporte de la ESAG no se cuenta con información de producción de pollo por parte de Fenavi, su último corte es de agosto del 2024.

⁴ Mercado institucional: abastece grandes grupos empresariales u organizacionales como restaurantes, colegios, hoteles, entre otros.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	dic-24	mar-25	may-25	jul-25	sep-25
1/11/2024	163,2	169,0	172,1	174,1	171,6
8/11/2024*	169,7	174,6	177,5	178,5	174,4
Variación	4,0%	3,3%	3,1%	2,5%	1,6%

Fuente: CBOT.

*Cierres de medio día para contratos futuros a partir de marzo 2025

El precio del maíz amarillo en la Bolsa de Chicago cerró al alza en la semana, impulsado por el recorte en la producción estadounidense desde los 386,2 a 384,6 millones de toneladas (MT) por parte del USDA en el informe mensual de noviembre, la fuerte demanda para exportación, con un crecimiento semanal del 17% y para la producción de etanol que consume alrededor de 400 mil toneladas diarias de grano⁵ e incremento de los precios FOB en Brasil⁶.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana fue de \$ 1'031.309/tonelada en Costa Atlántica y de \$ 1'074.416/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 1,6%, por descenso en bases y TRM.

- **Arancel segunda quincena de noviembre 2024**

De acuerdo con la Resolución 2448 del 2024 de la Comunidad Andina a través de la cual se establecen los Precios de Referencia del Sistema Andino de Franjas de Precios para la primera quincena de octubre de 2024 siendo para el maíz amarillo de US\$ 231/ton y el arancel del 26% para las importaciones del periodo con origen de Mercosur.

- **Soya y torta de soya**

- **Precio**

El precio de la soya y la torta en Bolsa de Chicago cerraron al alza. El recorte en producción que realizó el USDA en su informe de noviembre para Estados Unidos que cayó en 2,6% y ubicó su producción en 121,4 MT, perdiendo la calificación de cosecha récord, el ascenso en el precio del aceite de soya en 5,5% como efecto del incremento en los del aceite de palma en Malasia, la mayor demanda de diésel renovable en Estados Unidos y el aumento en las compras semanales de China por incertidumbre alrededor de posibles restricciones comerciales ante el nuevo presidente de Estados Unidos.

⁵ StoneX, 8 de noviembre de 2024.

⁶ U.S. Grains Council, 7 de noviembre de 2024.

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

Semana	nov-24	ene-25	mar-25	may-25	jul-25
1/11/2024	361,0	365,1	370,5	376,6	381,4
8/11/2024*	373,6	379,1	383,6	388,5	392,7
Variación	3,5%	3,8%	3,5%	3,1%	3,0%

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

Semana	dic-24	ene-25	mar-25	may-25	jul-25
1/11/2024	325,5	327,5	330,9	335,4	340,5
8/11/2024*	326,5	328,7	332,1	335,9	340,5
Variación	0,3%	0,4%	0,4%	0,1%	0,0%

Fuente: CBOT

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

- Costo de internación

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya americana de cierre de la semana fue de \$1'711.111/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'757.259/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 4,8%, por descenso en precio internacional, bases y TRM.

- **Informe USDA de oferta y demanda de granos: noviembre 2024**

- **Maíz**

Balance mundial de maíz 2024-2025 Millones de toneladas (MT)

Variable	Reporte de octubre	Reporte de noviembre	Variación	
			Volumen	%
Producción	1.217,2	1.219,4	2,2	0,2%
Importaciones	183,8	183,4	-0,4	-0,2%
Exportaciones	190,5	189,8	-0,7	-0,4%
Inventarios Finales	306,5	304,1	-2,4	-0,8%

Fuente: USDA

Indicadores del USDA – noviembre 2024 Campaña 2024/2025

Maíz	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Estados Unidos	384,6	-0,4%	59,1	0,0%
China	292,0	0,0%	0,0	0,0%
Brasil	127,0	0,0%	48,0	-2,0%
Unión Europea	58,8	-0,3%	3,3	0,0%
Argentina	51,0	0,0%	36,0	0,0%
India	38,0	0,0%	0,3	0,0%
Ucrania	26,2	0,0%	23,0	0,0%
Otros	241,8	0,9%	20,1	1,7%
Total	1.219,4	0,2%	189,8	-0,4%

*Respecto al reporte de octubre de 2025.

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, en comparación al reporte de octubre 2024, la producción aumenta en 0,2% por crecimientos en Uganda, Malawi, Bielorrusia, Mozambique, Kenia y Camerún, volumen que compensa las disminuciones en Estados Unidos, Unión Europea, México y Turquía. Los inventarios finales continúan en descenso y pasan a 304,1 MT.
- **Estados Unidos**: disminuye su producción a 384,6 millones de toneladas por menor rendimiento reduciendo sus inventarios finales a 49,23 MT.
- **China**: reduce importaciones de 19 a 16 MT.
- **Brasil**: recorte de 49 a 48 MT las exportaciones.

- **Soya**

Balance mundial de soya 2023-2024
Millones de toneladas

Variable	Reporte de octubre	Reporte de noviembre	Variación	
			Volumen	%
Producción	428,9	425,4	-3,5	-0,8%
Importaciones	177,6	177,9	0,3	0,2%
Exportaciones	181,5	181,7	0,2	0,1%
Inventarios Finales	134,6	131,7	-2,9	-2,2%

Fuente: USDA

Indicadores del USDA – octubre 2024
Campaña 2023-2024

Soya	Producción (MT)		Exportaciones (MT)	
	Volumen	Variación*	Volumen	Variación*
Brasil	169,0	0,0%	105,5	0,5%
Estados Unidos	121,4	-2,6%	49,7	-1,4%
Argentina	51,0	0,0%	4,5	0,0%
China	20,7	0,0%	0,1	0,0%
India	12,6	-1,7%	0,0	-50,0%
Paraguay	11,2	0,0%	7,3	0,0%
Rusia	7,3	0,0%	1,3	0,0%
Otros	32,2	3,5%	13,3	51,0%
Total	425,4	-0,8%	181,7	0,1%

* Respecto al reporte de octubre de 2024.

Fuente: USDA

- **A nivel mundial**, frente al reporte anterior, la producción cae ligeramente a 425,4 MT por disminuciones en Estados Unidos e India y las exportaciones se incrementan por mayores ventas desde Brasil y Canadá que contrarrestan el recorte en Estados Unidos. Los inventarios finales también caen por reducciones en Estados Unidos, Brasil y Argentina.
- **Estados Unidos**: desciende su producción en 2,6% a 121,4 MT por menores rendimientos principalmente jalonado por Iowa, Illinois y Minnesota.
- **Brasil**: aumenta de 105 a 105,5 MT sus exportaciones.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

- **Hong Kong:**

Global Trade Atlas informó que las importaciones de carne de cerdo y subproductos en Hong Kong entre enero y septiembre de 2024 fueron 150.585 toneladas, el crecimiento fue de 6,3% que corresponde a 8.935 toneladas adicionales. Brasil es el principal origen con una participación del 59,3%, seguido por China (16%), Países Bajos (9,6%), Polonia (6,8%) y Alemania (6,1%).

- **Unión Europea⁷:**

- **Exportaciones primer semestre:** Las exportaciones de carne de cerdo y subproducto de la Unión Europea en el primer semestre de 2024 sumaron 2'128.829 toneladas, registrando una caída anual del 2,8%. Los destinos que presentaron mayor reducción en sus compras fueron: China (72.159 toneladas), Taiwán (15.370 toneladas) y Japón (13.101 toneladas).

- **Producción y beneficio enero – agosto 2024.**

- Producción de carne de cerdo: 13,9 millones de toneladas (MT) y el crecimiento interanual del +1,9%. Los países que concentran la producción en la región son: España (23,2%), Alemania (20,3%), Francia (10%) y Polonia (8,9%).
- Beneficio: 146 millones de cabezas (MCB), crecimiento del 0,7%.
- Peso promedio de la canal: 95,2 Kg, aumentándose en 1,2%.

- **Estados Unidos:**

- **Exportaciones: enero – septiembre 2024⁸**

En septiembre se exportaron 249.099 toneladas de carne de cerdo y subproductos y el acumulado del año es 2'378.198 toneladas, +4,9% respecto al mismo periodo de 2023. México es el principal destino con 887,9 mil toneladas y participación del 37%, seguido por Japón y Corea del Sur con 368,5 mil toneladas y 238,3 mil toneladas, respectivamente.

De acuerdo con USMEF, el desempeño positivo de las exportaciones en septiembre respondió al dinamismo que tuvieron principalmente los mercados de Centroamérica, sudeste asiático y de Oceanía; asimismo, México y Japón superaron los volúmenes alcanzados en el mismo mes del año pasado y en conjunto China y Hong Kong sumaron 41.405 toneladas, el más alto registro en los últimos quince meses.

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago cerró a la baja, por el aumento en 2,3% del beneficio semanal que fue de 2,65 millones de cabezas (MCB) e inicio del periodo de menor consumo estacional por la cercanía del día de Acción de Gracias.

⁷ Comisión Europea

⁸ USDA

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

Semana	dic-24	feb-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25
1/11/2024	1.853,5	1.896,5	1.959,9	2.021,6	2.167,7	2.166,0
8/11/2024*	1.773,2	1.873,4	1.968,7	2.031,6	2.179,8	2.182,0
Variación	-4,3%	-1,2%	0,4%	0,5%	0,6%	0,7%

Fuente: CBOT.

*Cierre de medio día para los contratos futuros a partir de febrero.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
1/11/2024	2.292,1	1.828,7	2.326,5	3.395,3	2.177,7	3.879,0
8/11/2024	2.257,1	1.844,2	2.362,3	3.599,3	2.021,0	3.829,9
Variación	-1,5%	0,8%	1,5%	6,0%	-7,2%	-1,3%

- Fuente: USDA

- **USDA: Informe oferta y demanda de carne de cerdo para Estados Unidos: noviembre 2024.**

Indicadores de Estados Unidos Sector porcícola - Millones de toneladas

Variable	2024			2025	
	Oct	Nov	Ajuste (ton)	Nov	Var 2024 - 2025
Producción	12,68	12,64	-40.823	12,89	1,9%
Importaciones	0,54	0,53	-9.525	0,54	2,0%
Exportaciones	3,24	3,24	454	3,34	2,8%
Inventarios finales	0,20	0,20	0	0,20	0,0%
Consumo	9,99	9,94	-50.802	10,09	1,5%

Fuente: USDA.

- **Producción:** se descontó en 40.823 toneladas por un ritmo más lento en el beneficio y menor peso de la canal para el último trimestre y en la **producción 2025:** se recortó en 52.160 toneladas por descenso en beneficio del primer trimestre, con efecto en ajuste a la baja en 58.967 toneladas en las exportaciones.

4. CONTEXTO INTERNACIONAL

- **Mercado del petróleo**

El petróleo Brent cerró en US\$74/barril, descendió en US\$0,8, frente al cierre de la semana anterior, como resultado de ventas masivas de contratos por resultados de las elecciones en Estados Unidos y la debilidad en la demanda en especial de China, mayor consumidor de crudo.