

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1. CONTEXTO NACIONAL

• PRECIO DEL CERDO

El precio del cerdo en pie aumentó en la semana \$151 para un valor promedio de \$9.966/kg. El precio de la canal caliente disminuyó en 1,9% (\$13.286/kg) y el de la canal fría se incrementó en 1,3% (\$13.242/kg).

• BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: enero-octubre de 2024

- **Beneficio:** 551.207 cabezas (cb) fue el beneficio en octubre, el mayor registro del año y el segundo más alto de la porcicultura colombiana, superior un 9,8% con respecto al mismo mes del año anterior. El acumulado en lo corrido del año es de 5'063.287 cb y el crecimiento anual es del 8%.

Beneficio por departamento (cb) Enero - octubre 2023 - 2024

Departamento	2023	2024	Part 2024	Variación 2023-2024	
				Cb adicionales	Crecimiento
Antioquia	2.044.889	2.142.988	42,3%	98.099	4,8%
Cundinamarca	762.543	813.582	16,1%	51.039	6,7%
Valle	732.971	778.364	15,4%	45.393	6,2%
Meta	348.394	488.782	9,7%	140.388	40,3%
Risaralda	326.568	331.022	6,5%	4.454	1,4%
Otros	470.724	508.549	10,0%	37.825	8,0%
Total Nacional	4.686.089	5.063.287	100%	377.198	8,0%

Fuente: Porkcolombia-FNP

- **Producción:** 54.206 toneladas fue la producción mensual nacional de carne de cerdo, +10,4% frente octubre del 2023 y 497.930 toneladas es la producción total del periodo, volumen superior en 8,7% que corresponde a 39.708 toneladas adicionales.

• IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: enero-septiembre 2024

En septiembre, se importaron 14.622 toneladas de carne de cerdo y subproductos, volumen similar al de agosto y el acumulado del año es de 115.517 toneladas, +25,8% frente al mismo periodo del año anterior.

El incremento en el ingreso de producto importado en el año responde en parte a la revaluación del peso colombiano en los primeros meses del año que llegó a un mínimo de \$3.763/USD, la recuperación que viene presentando el consumo (+0,7% en el PIB del tercer

trimestre) y que según Bancolombia¹ continuaría en lo que resta del año y al dinamismo del canal Horeca² de acuerdo a sus principales indicadores sectoriales:

- La tasa de ocupación hotelera fue del 50,1%³ en septiembre, superior en 0,3% a la de agosto y al promedio anual de 49,7%.
- El incremento del 3,6% en los ingresos nominales de restaurantes, catering y bares según la Encuesta Mensual de Servicios (EMS) del Dane.
- En la inflación acumulada a octubre, el gasto en restaurantes y hoteles fue del 8,9%, siendo el segundo en importancia después de educación.
- En la medición de empleo a septiembre, el sector fue el segundo con mayor número de empleos generados en el periodo que fueron de 137.000.

Importaciones de carne de cerdo y subproductos Enero - septiembre 2023-2024 (toneladas)

Periodo	2023	2024	Variación 2023-2024	
			Cantidad	%
Enero	10.460	13.944	3.483	33,3%
Febrero	10.170	14.038	3.868	38,0%
Marzo	12.287	11.683	-604	-4,9%
Abril	10.831	12.426	1.595	14,7%
Mayo	9.006	13.099	4.093	45,5%
Junio	10.743	10.556	-187	-1,7%
Julio	8.126	10.536	2.410	29,7%
Agosto	10.863	14.613	3.750	34,5%
Septiembre	9.348	14.622	5.274	56,4%
Enero - septiembre	91.833	115.517	23.683	25,8%
Costo CIF (US\$/kilo)	2,63	2,89	0,26	9,8%
Costo CIF (\$/kilo)	11.629	11.485	-143	-1,2%

Fuente: DIAN.

Cálculos área económica Porkcolombia-FNP.

El cambio de tendencia del dólar en el mercado nacional en los últimos meses está aumentando el costo de importación con efecto en mayor precio de venta final. En octubre de acuerdo con el seguimiento del equipo de monitoreo de precios del área económica de Porkcolombia-FNP, el precio por kilo promedio de la canasta del producto importado congelado se aumentó en \$120/Kg que corresponde a una variación mensual del 0,6%.

Origen: 74% Estados Unidos, 12,5% Canadá, 10,4% Chile y 3,1% Unión Europea.

Cortes: El 98,3% del volumen importado en el periodo fueron cortes, destacándose: chuletas y costillas (40,6%), carne sin hueso (34,7%), piernas y paletas (4,4%), tocino (4,8%). El saldo corresponde a piel, grasa, preparaciones y conservas, entre otros.

¹ Tendencias del consumo en tiempo real, septiembre 2024.

² Hoteles, restaurantes y casinos.

³ Según la Encuesta Mensual de Alojamiento (EMA) del Dane

- **TRM**

El dólar cerró en promedio a \$4.418/USD, \$36 por debajo del viernes anterior, manteniendo por encima de los \$4.400, por los temores geopolíticos derivados del recrudecimiento del conflicto entre Ucrania y Rusia, la expectativas de las políticas de proteccionismo que implemente Donald Trump y a nivel local, la situación fiscal y futuro de reformas con la del sistema de participación de las regiones, generan preocupación en el mercado.

- **PIB TERCER TRIMESTRE 2024**

2,0% fue el crecimiento de la economía colombiana en el tercer trimestre y 1,6% en lo corrido del año, siendo protagonista el sector agropecuario por ser el de mayor contribución que fue del 1,1% y el crecimiento del 10,7%, seguido de actividades artísticas, de entretenimiento, recreación con + 14,1% y participación del 0,5% y por último está administración pública con un crecimiento del 2,1% y contribución del 0,3%. Industria manufacturera con -1,3% y exportaciones de minas con -7,11%, únicos sectores que continúan en negativo.

En el sector agropecuario, las actividades agrícolas que más crecieron fueron: frutas cítricas, leguminosas y arroz con un 31,8%, 13,7% y 11,6%, respectivamente. El PIB de la ganadería se aumentó en 5,9 % y por subsector: bovino 9,8%, leche 8%, huevo 7,3% y porcicultura 7,2%. Pollo fue el único que con comportamiento negativo que fue del 0,6%.

2. CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

- **Maíz amarillo**

- **Precio**

Contratos futuros del maíz (US\$/Ton)

Semana	dic-24	mar-25	may-25	jul-25	sep-25
15/11/2024	166,9	171,4	174,3	176,0	171,5
22/11/2024*	167,5	171,4	174,2	175,5	170,2
Variación	0,4%	0,1%	-0,1%	-0,3%	-0,8%

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 ligeramente al alza en la semana, por factores como el incremento del 37% de las exportaciones semanales estadounidenses, la escalada de las tensiones en el Mar Negro con efecto en los precios del trigo⁴ (+1,45%) y menor disponibilidad de Ucrania⁵ para exportar y condiciones del cultivo argentino menos favorables respecto al año anterior de acuerdo con la Bolsa de Buenos Aires⁶.

⁴ Rusia es el mayor productor mundial de trigo

⁵ Cuarto exportador mundial de maíz.

⁶ StoneX, 22 de noviembre de 2024.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) del maíz amarillo americano de cierre de la semana fue de \$1'008.069/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'051.510/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 4% y 3,9%, respectivamente, por disminución en base y TRM.

- **Importaciones: enero-septiembre 2024**

- En septiembre, se importaron 600.607 toneladas de maíz amarillo y el acumulado del año es de 4'770.221 toneladas, +9,1% frente a igual periodo del 2023.
- Origen: Estados Unidos
- Costo CIF promedio acumulado es de US\$ 219,8/ton, registra una caída anual del 25,9%.

- **Arancel primera quincena de diciembre 2024**

De acuerdo con la Resolución 2451 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 diciembre 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 la Bolsa de Chicago cerraron a la baja, influenciado por las condiciones climáticas favorables en Brasil que permiten un avance de siembra del 80%⁷, la fortaleza del dólar frente al real que impulsa las exportaciones brasileñas, el rápido avance de la siembra en Argentina que completa el 35,8% según la Bolsa de Rosario y la caída en 8% en el aceite de palma, marcando su mayor disminución en un año⁸.

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

Semana	ene-25	mar-25	may-25	jul-25	ago-25
15/11/2024	366,9	370,7	375,5	380,0	379,6
22/11/2024*	361,4	364,8	369,6	374,1	373,6
Variación	-1,5%	-1,6%	-1,6%	-1,5%	-1,6%

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

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

Semana	dic-24	ene-25	mar-25	may-25	jul-25
15/11/2024	319,2	320,6	324,6	329,4	334,3
22/11/2024*	318,8	322,2	326,5	331,5	336,3
Variación	-0,1%	0,5%	0,6%	0,6%	0,6%

Fuente: CBOT

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

⁷ StoneX, 19 de noviembre de 2024.

⁸ FYO, 22 de noviembre de 2024.

- **Costo de internación**

El costo de internación (precio en puerto) de la torta de soya americana de cierre de la semana fue de \$1'650.459/tonelada en Costa Atlántica y de \$1'696.971/tonelada en Costa Pacífica, inferior en 2,7% y 2,6%, respectivamente, por descenso en precio internacional, base y TRM.

- **Importaciones: enero-septiembre 2024**

- **Torta de soya:**

- 158.821 toneladas se importaron en septiembre y lo corrido del año 1'172.638 toneladas, disminuyendo 8,5% con relación al mismo periodo del año anterior.
- Orígenes: Estados Unidos con 78,1%, Bolivia 15,6%, Argentina 6,2% y Brasil 0,1%.
- El costo CIF promedio es de US\$ 463,5/ton, inferior en 16,8%.

- **Soya:**

- En septiembre ingresaron 36.613 toneladas y el acumulado del 2024 es de 347.559 toneladas, volumen inferior en 9,8%.
- Estados Unidos, único origen.
- US\$ 488,8/ton es el costo CIF promedio, -17,9% frente al registro del 2023.

3. CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

• **Malasia: importaciones enero-septiembre 2024**

De acuerdo con Global Trade Atlas, las importaciones de Malasia en los tres primeros trimestres del año fueron de 51.291 toneladas, cayendo en 2,2%. Los principales orígenes son: España con una participación del 39,9%, Dinamarca (19,1%) y Canadá (14,8%), países que en su conjunto concentran el 73,8% del volumen importado en el año.

• **Estados Unidos:**

- **Precio**

El precio de la canal de cerdo que se cotiza en Bolsa de Chicago cerró al alza, por aumento en 3% de las exportaciones semanales a 32.00 toneladas con México como destino principal y un ritmo más lento de beneficio en el cuarto trimestre de 2024 que reduce la disponibilidad inmediata de cerdos en el mercado de acuerdo con The Pig Site⁹.

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

Semana	dic-24	feb-25	abr-25	may-25	jun-25	jul-25
15/11/2024	1.752,7	1.827,6	1.915,8	1.986,9	2.141,2	2.150,1
22/11/2024*	1.800,1	1.889,4	1.980,9	2.046,4	2.204,1	2.209,0
Variación	2,7%	3,4%	3,4%	3,0%	2,9%	2,7%

Fuente: CBOT

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

⁹ The Pig Site, 22 de noviembre de 2024.

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

Semana	Canal	Lomo	Cabeza de lomo	Costilla	Jamón	Tocino
15/11/2024	2.140,9	1.800,7	2.373,9	3.506,5	1.911,0	3.261,3
22/11/2024	2.023,2	1.774,3	2.345,5	3.334,9	1.905,2	2.804,9
Variación	-5,5%	-1,5%	-1,2%	-4,9%	-0,3%	-14,0%

Fuente: USDA

3. CONTEXTO INTERNACIONAL

- **Mercado del petróleo**

El petróleo Brent cerró en US\$75,3/barril, aumentó significativamente en US\$4,2, frente al cierre de la semana anterior, principalmente por la expectativa en el mercado de que la Opep+ retrase un aumento previsto en la producción, decisión que podría tomarse el 1ro de diciembre y el recrudecimiento del conflicto entre Ucrania y Rusia también marcan el comportamiento de la cotización.