

## BOLETÍN ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR Diciembre de 2014

### CONTENIDO

#### **INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: DICIEMBRE DE 2014** 1

#### **BENEFICIO NACIONAL DE PORCINOS SUPERARÁ LAS 3,1 MILLONES DE CABEZAS** 1

#### **ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO DEL DANE TAMBIÉN CONFIRMA NUESTRO BUEN DESEMPEÑO** 2

#### **PRECIOS AL PRODUCTOR ESTABLE EN LO CORRIDO DEL MES DE DICIEMBRE** 2

#### **FUTUROS DEL CERDO EN ESTADOS UNIDOS RETROCEDEN POR MENOR DEMANDA** 4

#### **FRANJA DE PRECIOS DE CERDO: COMENZARÍA EL AÑO 2015 CON ARANCEL DE 3% 5**

#### **PRECIO INTERNACIONAL DEL MAÍZ REPUNTA EN LAS PRIMERAS SEMANAS DE DICIEMBRE** 5

#### **¿Y LOS PRECIOS DE LA SOYA?** 6

#### **ASOCIACIÓN COLOMBIANA DE PORCICULTORES FONDO NACIONAL DE LA PORCICULTURA**

Documento elaborado por el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores — Fondo Nacional de la Porcicultura. Si tiene inquietudes acerca de la información presentada en el documento o tiene algún comentario u observación del mismo, por favor escríbanos a los correos:

[estudioeconomicos@porcicol.org.co](mailto:estudioeconomicos@porcicol.org.co).

### INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: DICIEMBRE DE 2014

#### **BENEFICIO NACIONAL DE PORCINOS SUPERARÁ LAS 3,1 MILLONES DE CABEZAS**

De acuerdo a las últimas cifras consolidadas por el Sistema Nacional de Recaudo del Fondo Nacional de la Porcicultura, de enero a octubre del presente se han beneficiado 2.583.380 cabezas (cb), cifra que representa un crecimiento de 4,6% respecto al mismo período del año pasado, cuando en ese entonces se habían contabilizado 2.468.601 cb (**Tabla 1**).

**Tabla 1**

**Beneficio porcino nacional y por departamentos (Cabezas): Enero - Octubre**

Departamento	2013	2014	Part (%)	Tasa de Crecimiento
Antioquia	1,173,997	1,237,329	47.9%	5.4%
Bogotá, D.C.	546,717	553,679	21.4%	1.3%
Valle del Cauca	371,897	385,184	14.9%	3.6%
Risaralda	67,684	82,490	3.2%	21.9%
Atlántico	63,178	68,613	2.7%	8.6%
Caldas	52,445	60,836	2.4%	16.0%
Quindío	24,003	35,781	1.4%	49.1%
Nariño	31,181	30,614	1.2%	-1.8%
Santander	30,604	29,214	1.1%	-4.5%
Huila	19,326	22,653	0.9%	17.2%
Meta	20,476	17,202	0.7%	-16.0%
Chocó	14,715	14,122	0.5%	-4.0%
Boyacá	11,761	11,536	0.4%	-1.9%
Otros	40,617	34,137	1.3%	-16.0%
<b>Total Nacional</b>	<b>2,468,601</b>	<b>2,583,390</b>	<b>100.0%</b>	<b>4.6%</b>

Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Asoporcicultores - FNP

Cálculos: Área Económica, Fondo Nacional de la Porcicultura.

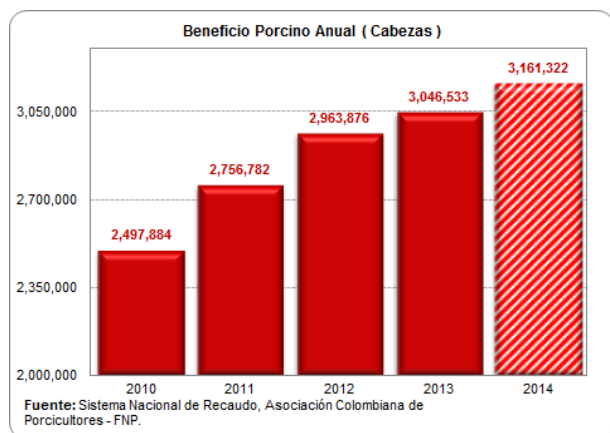
Part (%): Participación en el acumulado del beneficio Enero - Octubre / 2014

Una vez más, destacamos el buen desempeño que han sostenido el beneficio en los departamentos del Eje Cafetero (Risaralda, Caldas y Quindío). Precisamente, esta zona registra, en conjunto, un beneficio de 179.107 cb, dando cuenta de un incremento de 24.3% frente a 2013, cuando al corte de octubre se registraban 144.132 cb.

Ahora bien, suponiendo que para el último bimestre el año se alcanzara los mismos niveles de beneficio

obtenidos en 2013 (lo cual estamos bastante convencidos), es decir, 577.932 cb, el año 2014, de tal manera que al menos cerraría con 3.161.322 cb (**Gráfico 1**), sobrepasando así las expectativas que se tenían al respecto de 3.112.600 cabezas y a su vez registrando un nuevo record en producción.

**Gráfico 1**



Así las cosas, al finalizar el presente año, nuestro sector habrá contribuido con 272 mil toneladas de la oferta anual de carne del país. Un excelente ritmo lo cual nos ratifican el buen momento por el cual atraviesa la porcicultura colombiana, y que se ve reflejado tanto en el aumento del consumo como en la oferta interna de producto.

### ENCUESTA DE SACRIFICIO DE GANADO DEL DANE TAMBIÉN CONFIRMA NUESTRO BUEN DESEMPEÑO.

El pasado 28 de noviembre, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) publicó los resultados de la Encuesta de Sacrificio de Ganado (ESAG) del tercer trimestre del presente año. De acuerdo con sus resultados, el beneficio de ganado porcino presentó una variación del orden del 7,1% frente al mismo trimestre del año pasado, pasando de 769.178 cb a 823.572 cb respectivamente.

En contraste, el sacrificio de ganado bovino decreció 2,4%, pasando de 1.020.442 cb a 996.069 cb durante el mismo período de análisis. De acuerdo con el DA-

NE, esto obedece a una mayor retención de hembras por la que atraviesa en la actualidad dicho sector.

En términos generales, los resultados del último ejercicio de la ESAG, además de estar en línea con las cifras del Sistema Nacional de Recaudo del Fondo Nacional de la Porcicultura, ratifican el crecimiento sostenido que ostenta nuestro sector porcicultor a través de los diferentes trimestres.

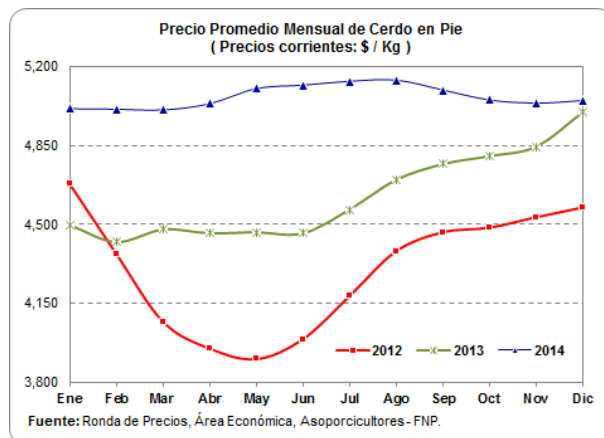
Además, refleja un muy buen comportamiento en relación con otros sectores pares como el vacuno, quien ha decrecido en su volumen de beneficio en los últimos trimestres.

### PRECIOS AL PRODUCTOR ESTABLE EN LO CORRIDO DEL MES DE DICIEMBRE

No cabe duda, el año que está a punto de terminar capitalizó una de las mejores rachas en materia de precios pagados al porcicultor. No se apreció la estacionalidad que suele exhibir, con caídas permanentes en el primer semestre, para luego recuperarse en la segunda mitad del año.

De hecho, el indicador nacional del precio del cerdo cebado de peso promedio de 105 kilogramos osciló en el rango de los \$ 5.000 y \$ 5.200 / Kg, siendo su valor promedio de \$ 5.067 (**Gráfico 2**). En términos porcentuales, este último valor representó un incremento del 9,6%, siendo el más alto en los últimos seis años.

**Gráfico 2**

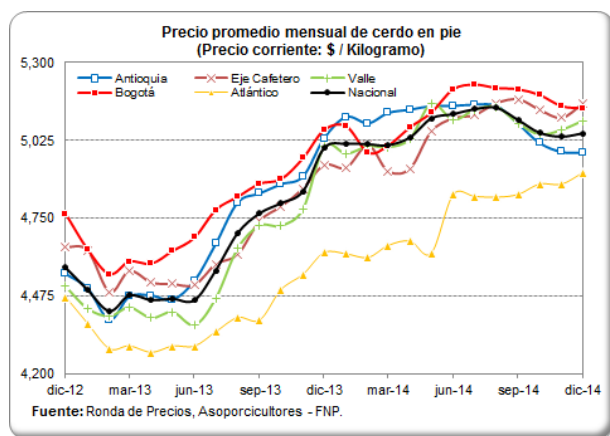


Vale la pena también decir que en esta oportunidad el precio más alto tampoco se presentó en el mes de diciembre, sino a mediados de año. El sector bien lo sabe que es a final de año cuando se presenta el pico en precio a favor del productor.

Sin embargo, en lo que tiene que ver con el presente mes, apenas se tuvo un incremento del 0,2%, equivalente a \$12/Kg, con respecto al mes de noviembre del año anterior. En efecto, el precio al porcicultor cierra con un valor promedio a nivel nacional de \$ 5.050 / Kg.

No obstante, y si miramos detenidamente por mercados, encontramos que en el departamento de Antioquia se registró una leve caída del 0,1%, siendo su valor promedio de \$4.981/Kg, el segundo más bajo registro entre los principales mercados del país (Gráfico 3).

Gráfico 3



Creemos que este menor dinamismo que viene presentando el precio, desde el mes de agosto, se podría extender por los siguientes meses. De hecho, al actualizar nuestras proyecciones del nivel de precios a nivel nacional, encontramos una ligera tendencia a la baja, finalizando en junio con un valor de \$ 4.688 / kilogramo. En adelante, el precio se recuperaría y estaría cerrando el 2015 en \$ 5.385 / Kg (Gráfico 4).

Como Área Económica, en ningún momento pretendemos ser pesimistas en este aspecto, ni tampoco imprimir zozobra. Obviamente resta en el análisis

incluir la dinámica que tendrían las importaciones, el comportamiento del dólar junto con la oferta interna, que estaremos revisando en los próximos informes.

Gráfico 4

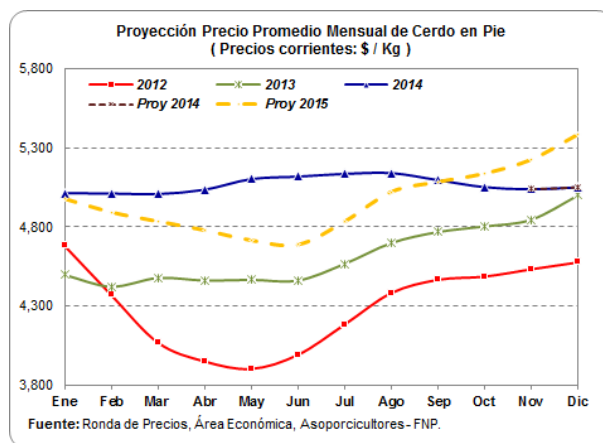


Tabla 2

Proyección Precio Promedio Mensual de Cerdo en Pie (Precios Corrientes \$/Kg)

Mes / Año	2011	2012	2013	2014	2015
Ene	4,853	4,680	4,497	5,014	<b>4,978</b>
Feb	4,657	4,369	4,422	5,012	<b>4,893</b>
Mar	4,458	4,068	4,478	5,008	<b>4,835</b>
Abr	4,260	3,949	4,461	5,036	<b>4,780</b>
May	4,043	3,902	4,465	5,103	<b>4,716</b>
Jun	3,924	3,991	4,461	5,118	<b>4,688</b>
Jul	4,151	4,182	4,566	5,135	<b>4,834</b>
Ago	4,441	4,382	4,698	5,141	<b>5,022</b>
Sep	4,506	4,465	4,768	5,097	<b>5,085</b>
Oct	4,532	4,486	4,803	5,052	<b>5,138</b>
Nov	4,671	4,532	4,845	5,033	<b>5,226</b>
Dic	4,823	4,576	4,999	<b>5,050</b>	<b>5,385</b>
<b>Promedio</b>	<b>4,443</b>	<b>4,299</b>	<b>4,622</b>	<b>5,067</b>	<b>4,965</b>
<b>Máximo</b>	4,853	4,680	4,999	<b>5,141</b>	<b>5,385</b>
<b>Mínimo</b>	3,924	3,902	4,422	<b>5,008</b>	<b>4,688</b>

Fuente: Ronda de Precios, Área Económica Asoporicultores - FNP

De hecho, estimamos que las importaciones comenzaran el año con un arancel a lo máximo de 3% y a

su vez, la oferta interna continuará aumentando como lo ha hecho en este año; todo ello se traduce en principio un exceso de oferta para el 2015.

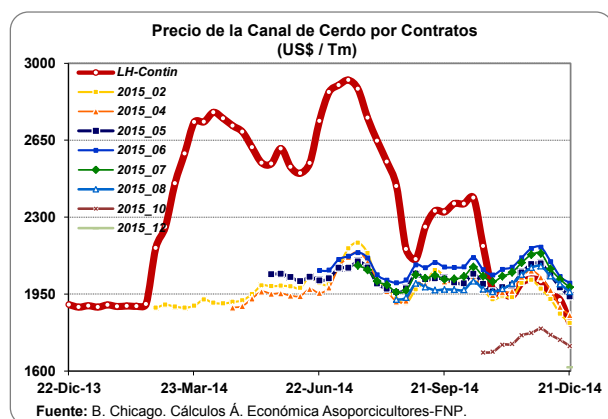
Además, nos llama mucho la atención que este año los mayores precios se presentaron a mediados de año y no al final. Como si el comportamiento cíclico del precio se hubiera desfasado (adelantado), pero a su vez estuviera ajustándose y retornando a su patrón estacional, es decir, acumulando una caída a comienzo de año para finalmente recuperarse. Estaremos muy atentos al respecto.

### FUTUROS DEL CERDO EN ESTADOS UNIDOS RETROCEDEN POR MENOR DEMANDA

Después de tener una recuperación en el mes de noviembre, los precios de los futuros de las canales de cerdo que se cotizan en la Bolsa de Chicago (CME Group) durante las dos primeras semanas del mes de diciembre presentaron de nuevo una caída, la cual sitúa un promedio de la mayoría de contratos alrededor de los US\$1.957/Tm.

En particular, el precio del contrato que venció el pasado 15 de diciembre pasó de la última semana del mes de noviembre a la segunda semana de diciembre de US\$ 2.007 a US\$ 1.922 por tonelada (Gráfico 5).

Gráfico 5



Dicha caída se atribuye a la menor demanda por carne de cerdo en el mercado estadounidense durante esta época del año, que pasa a segundo plano, cuando

es sustituido por otro tipo de carnes. De hecho, el pasado 27 de noviembre se celebró allí el Día de Acción de Gracia, y la preferencia de la mayoría de consumidores se inclina por el pollo y pavo.

A su vez, se evidencia el menor dinamismo de su demanda internacional visto en el menor crecimiento de sus exportaciones de carne de cerdo.

De acuerdo con el último reporte de estadísticas de la Comisión de Comercio Internacional de los Estados Unidos (US-ITC por sus siglas en inglés), en lo corrido del presente año (enero - septiembre) éstas se han incrementado en un 3.9%, cayendo casi 2 puntos porcentuales con respecto al corte del mes de mayo y junio.

Tabla 3

EXPORTACIONES DE CARNE DE CERDO DE ESTADOS UNIDOS POR DESTINO (Enero - Septiembre 2014)

País	Toneladas		Part %	Crec % 2013 - 2014
	2013	2014		
Mexico	300,413	354,564	31.4%	18.0%
Japan	299,644	286,611	25.4%	-4.3%
China	115,728	95,267	8.4%	-17.7%
Korea	61,999	83,932	7.4%	35.4%
Canada	85,942	78,760	7.0%	-8.4%
Australia	35,891	37,604	3.3%	4.8%
Russia	5,427	34,492	3.1%	535.6%
Colombia	18,800	32,074	2.8%	70.6%
Hong Kong	32,962	27,657	2.4%	-16.1%
Philippines	22,017	19,265	1.7%	-12.5%
Dominican Rep	13,413	11,911	1.1%	-11.2%
Honduras	14,498	11,615	1.0%	-19.9%
Chile	10,786	7,919	0.7%	-26.6%
Taiwan	10,462	7,031	0.6%	-32.8%
Guatemala	5,485	6,806	0.6%	24.1%
Singapore	5,809	5,329	0.5%	-8.3%
Otros	47,769	28,877	2.6%	-39.5%
<b>Total</b>	<b>1,087,044</b>	<b>1,129,713</b>	<b>100%</b>	<b>3.9%</b>

Fuente: US-ITC. Cálculos Área Económica, Asoporcicultores - FNP.

(\*) 2014: Información consolidada al mes de Septiembre.

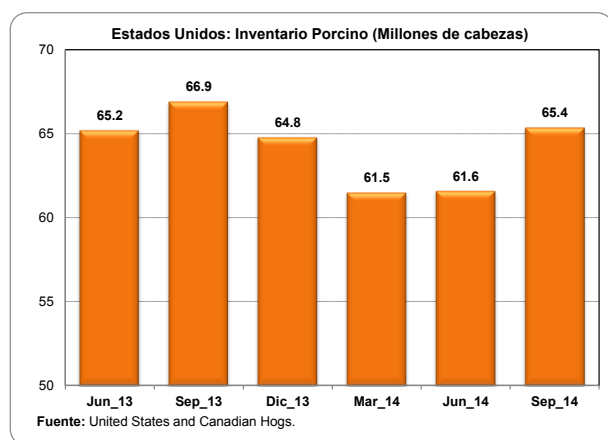
Esta caída en el crecimiento de las exportaciones estadounidenses obedece principalmente a disminución en los envíos a Canadá, China y Japón, quienes conforman sus principales mercados de destinos.

Finalmente, vale la pena recordar que desde que el USDA actualizó y publicó a finales del mes de octubre el inventario de porcinos del tercer trimestre en

los Estados Unidos, los precios allí tanto del cerdo como sus cortes y derivados tendieron inmediatamente a la baja.

Precisamente, el número de animales al cierre del mes de septiembre se elevó a 65,4 millones de cabezas, cuando al finalizar el primer y segundo trimestre no superaba las 61,6 millones de cabezas (**Gráfico 6**). De tal manera, que el anuncio ha tenido desde entonces repercusiones en el mercado.

**Gráfico 6**



### FRANJA DE PRECIOS DE CERDO: COMENZARÍA EL AÑO 2015 CON ARANCEL DE 3%

De acuerdo con la Circular 474 del Sistema Andino de Franjas de Precios (SAFP), para la segunda quincena del mes de diciembre, el arancel de franja para la carne de cerdo continuará permaneciendo en 0%. Dicho porcentaje se conserva desde la primera quincena del mes de noviembre.

Ahora, asumiendo que los precios internacionales sigan disminuyendo como lo mencionamos en el anterior acápite, estimamos que para la primera quincena el precio CIF de la franja se ubique alrededor de los US\$ 2.461 por tonelada, y por ende, el arancel para las importaciones sea del orden del 3%.

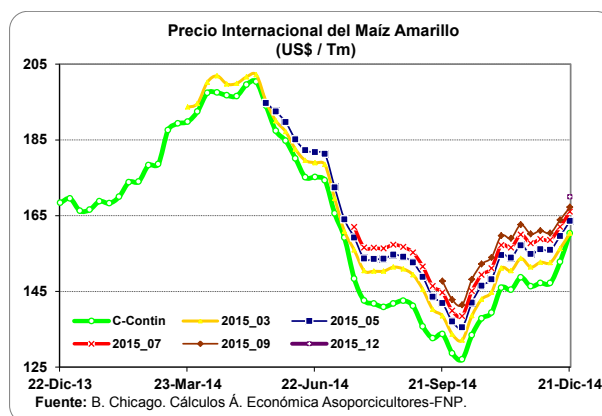
### PRECIO INTERNACIONAL DEL MAÍZ REPUNTA EN LAS PRIMERAS SEMANAS DE DICIEMBRE

Sin lugar a dudas, uno de los hechos más sobresalientes en las primeras semanas del presente mes (*a parte de la drástica caída que ha tenido el precio del crudo*) tiene que ver con el incremento que ha experimentado las cotizaciones internacionales del maíz amarillo.

De por sí, el contrato que recientemente venció en el mes de diciembre alcanzó un valor promedio en su última semana de vigencia sobre los US\$ 152,8 por tonelada, cuando al finalizar el mes de noviembre transitaba alrededor de los US\$ 147,2 / Tm. En otras palabras, presentó un incremento del orden del 3,8%, en apenas dos semanas.

Ahora, el próximo contrato que empieza a gobernar las pizarras, es decir, para marzo del próximo año (*notado en el siguiente gráfico como 2015\_03*), orbita muy cerca de los US\$ 160 / Tm (**Gráfico 7**).

**Gráfico 7**



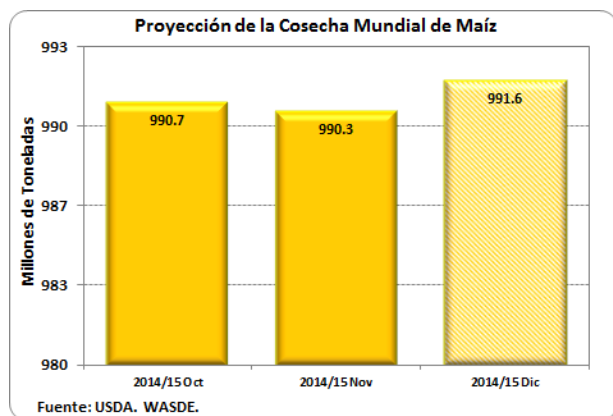
Si bien el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA por sus siglas en inglés) publicó a comienzos del presente mes su Reporte mensual de Estimativos de Oferta y Demanda Agrícola (WASDE), en el cual actualizó la cosecha mundial de maíz a 991.6 Millones de Toneladas (MTm)

1. World Agricultural Supply and Demand Estimates Report (WASDE) Diciembre 10 de 2014.

(Gráfico 8), es decir 0,13% por encima de lo estimado en el reporte de noviembre; en esta oportunidad dicha proyección no causó menor impacto sobre las cotizaciones que cursan de este cereal.

En otras palabras, en circunstancias “normales”, la mayor oferta mundial prevista del grano habría volcado los precios a la baja.

**Gráfico 8**



No obstante, y de acuerdo con algunos agentes, la demanda actual por maíz es bastante robusta, lo cual ha dado origen al incremento en sus precios.

Por una parte, se comenta que la producción de etanol en Estados Unidos ha aumentado considerablemente, pese a la caída en las cotizaciones internacionales del crudo. De hecho, en algunas publicaciones señalan que su producción se encuentra en niveles máximos históricos, por encima de los 980 mil barriles por día. A su vez, cuenta con gran potencial para la exportación de residuos secos de destilería (DDGs).

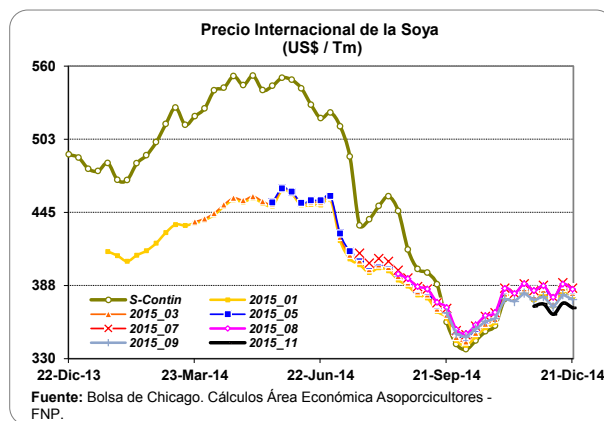
A la par, se especula que en China se viene adelantando la flexibilización de permisos para la adquisición de maíz y DDGs de los Estados Unidos para atender su demanda interna.

## ¿Y LOS PRECIOS DE LA SOYA?

En el caso de la soya, sus precios internacionales han permanecido estables en el transcurso de estas tres primeras semanas del mes, transitando en el rango de los US\$ 365 y US\$ 390 por tonelada.

En particular, el contrato que vencerá en enero del próximo año (2015\_01) se incrementó apenas 0,4% en los primeros quince días del presente mes (Gráfico 9), alcanzando un valor promedio de US\$ 383,2/Tm.

**Gráfico 9**



La proyección de la oferta mundial de esta oleaginosa, de hecho, no presentó mayor variación en el último reporte USDA/WASDE. Precisamente, la producción mundial de frijol soya para la campaña 2014/2015 se estimó en un nivel récord de US\$ 312,8/Tm, es decir 0.24% por encima de lo proyectado el mes pasado (US\$312,1/Tm).

En ese sentido, se puede afirmar que el mercado sostuvo un balance entre la oferta y demanda. Sin embargo, desde ahora se anuncia que su demanda también se encuentra en firme, lo cual, podría jalonar al alza más adelante sus precios. En particular, la demanda de harina para consumo interno en Estados Unidos ha conservado su actividad, en ningún momento sin cesar operaciones.