

BOLETÍN ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR Diciembre de 2015

CONTENIDO

INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: DICIEMBRE DE 2015

ACTUALIZACIÓN DE LAS PROYECCIONES DE PRECIOS DEL CERDO EN PIE PARA 2016

1

Nota del mercado internacional de la carne de cerdo

DEFLACIÓN MUNDIAL EN EL MERCADO DE LAS CARNES 3

ECONOMÍA CHINA Y SU DEMANDA DE CARNE 3

Por Brett Stuart, Global Agritrends

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:

fgonzalez@asoporcicultores.co
arojas@asoporcicultores.co

CARRERA 8 No 66—07, BOGOTÁ D.C., COLOMBIA—PBX (57) (1) 2 48 67 77 . FAX (57) (1) 312 5008.
www.asoporcicultores.co

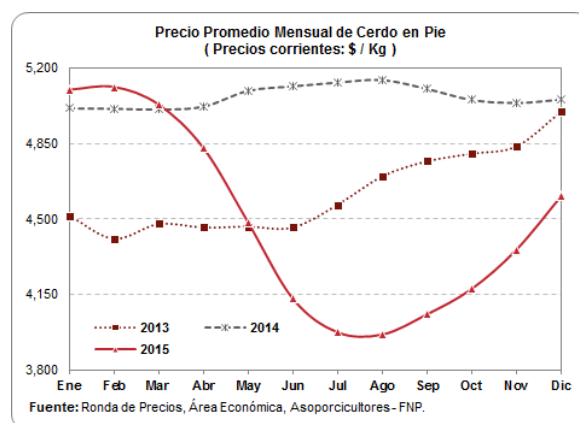
INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: DICIEMBRE DE 2015

ACTUALIZACIÓN DE LAS PROYECCIONES DE PRECIOS DEL CERDO EN PIE PARA 2016

Tal y como se tenía previsto, los precios del porcino en el mercado local regresaron a su típico comportamiento cíclico a lo largo del año; descendiendo durante el primer semestre hasta niveles que bordearon los \$3.900/Kg y recuperándose en la segunda mitad del año, alcanzando valores que oscilaron alrededor de los \$4.600/Kg.

De hecho, el precio promedio nacional del cerdo en pie, derivado de la Ronda de Precios que elabora semanalmente el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores – FNP, alcanzó en 2015 un promedio de apenas \$4.488/Kg, lo que representa un decrecimiento de 11,4% frente a la media registrada en 2014 (\$5.066/Kg), situación que como todos sabemos, golpeó implacablemente las finanzas de nuestro sector (**Gráfico 1**).

Gráfico 1

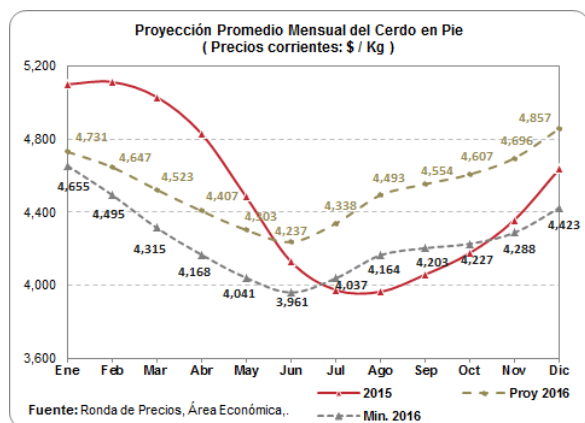


En ese sentido, el Área Económica del Fondo Nacional de la Porcicultura, presenta los resultados de su

más reciente ejercicio de proyección de precios para 2016; a fin de brindar a los porcicultores, una herramienta con la cual puedan hacer una mejor planeación financiera de sus negocios, estimar flujos de caja y/o establecer diferentes escenarios en los que eventualmente se pudiera desenvolver la actividad porcícola el próximo año.

Según nuestros cálculos econométricos, para el próximo año, el comportamiento de los precios describiría la misma trayectoria cíclica que caracterizó el 2015, aunque la caída en los niveles de la primera mitad del año no sería tan abrupta, ya que su mínimo giraría alrededor de los \$4.200/Kg (Curva de proyección puntual: **Proy 2016**). De otra parte, la misma proyección nos indica que a partir de julio los precios empezarían a repuntar, describiendo un crecimiento leve pero constante hasta el mes de diciembre, cuando se alcanzarían un pico de \$4.857/Kg (**Gráfico 2 y Tabla 1**).

Gráfico 2



Así las cosas, el precio promedio general que se registraría en 2016, lograría ubicarse en los \$4.533/Kg, lo que significa un incremento de aproximadamente 1% respecto a la media general estimada para 2015 (\$4.488/Kg) (**Tabla 1**).

Sin embargo, hay que tener presente que la oferta de carne de producto, visto en el beneficio formal de porcinos, sigue en firme, de acuerdo con los consoli-

dados parciales al mes de noviembre del Área de Recaudo. De hecho, en el acumulado enero a noviembre ha crecido en 11,7% con respecto al mismo periodo del año anterior, equivalente a 3.203.569 cabezas. Esperamos que el año cierre sobre las 3 millones 600 mil cabezas, sobrepasando en 375 mil cabezas el registro contabilizado en el año 2014 (3.228.398 cb).

Tabla 2

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

Departamento	2014	2015	Part (%)	Tasa de Crecimiento	Contribución
Antioquia	1,373,303	1,490,022	46.5%	8.5%	4.1%
Bogotá, D.C.	615,620	707,528	22.1%	14.9%	3.2%
Valle del Cauca	426,275	502,431	15.7%	17.9%	2.7%
Risaralda	91,220	115,688	3.6%	26.8%	0.9%
Atlántico	75,956	83,458	2.6%	9.9%	0.3%
Caldas	68,001	61,861	1.9%	-9.0%	-0.2%
Quindío	40,407	49,260	1.5%	21.9%	0.3%
Nariño	33,863	34,100	1.1%	0.7%	0.0%
Santander	32,699	29,914	0.9%	-8.5%	-0.1%
Huila	25,563	28,847	0.9%	12.8%	0.1%
Meta	18,784	23,200	0.7%	23.5%	0.2%
Chocó	15,570	15,780	0.5%	1.3%	0.0%
Boyacá	12,638	15,056	0.5%	19.1%	0.1%
Otros	38,926	46,424	1.4%	19.3%	-
Total Nacional	2,868,825	3,203,569	100%	11.7%	11.7%

Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Asoporcicultores - FNP
Cálculo: Área Económica, Fondo Nacional de la Porcicultura.
Part (%): Participación en el acumulado del beneficio Enero - Noviembre 2015
Contribución: El aporte al porcentaje total de crecimiento global del beneficio.
Contribución = (Participación año anterior)*(T.Crecimiento)

Aún no contamos con una cifra proyectada del beneficio de porcinos para el año 2016, pero de seguir robusta su oferta, como hoy en día se percibe, es factible que el precio tienda a disminuir. De allí que acompañamos la proyección puntual (**Proy 2016**) con un límite mínimo (**Mín 2016**) al cual pensamos podría descender, siendo su valor promedio por kilogramo en pie de \$ 4.250, y tocando fondo en junio con \$ 3.961 (**Gráfico 2**).

Finalmente, vale la pena aclarar que los ejercicios de proyección de precios son recalculados y revaluados periódicamente, y se hacen con el fin de presentar un panorama de lo que sería el comportamiento de los mismos. De ninguna manera se pretende influir en la libre formación de precios, la cual es propia de la dinámica del mercado.

Tabla 1

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

Mes / Año	2014	2015	Proy 2016	Min. 2016	Crec 2015/2016
Ene	5,014	5,100	4,731	4,655	-7.2%
Feb	5,012	5,114	4,647	4,495	-9.1%
Mar	5,008	5,031	4,523	4,315	-10.1%
Abr	5,021	4,830	4,407	4,168	-8.8%
May	5,095	4,485	4,303	4,041	-4.1%
Jun	5,116	4,131	4,237	3,961	2.6%
Jul	5,133	3,975	4,338	4,037	9.1%
Ago	5,145	3,964	4,493	4,164	13.3%
Sep	5,104	4,058	4,554	4,203	12.2%
Oct	5,052	4,176	4,607	4,227	10.3%
Nov	5,038	4,358	4,696	4,288	7.7%
Dic	5,054	4,636	4,857	4,423	4.8%
Promedio	5,066	4,488	4,533	4,248	1.0%

Nota del Mercado Internacional de la Carne de Cerdo

DEFLACIÓN MUNDIAL EN EL MERCADO DE LAS CARNES ¹

Por Global Agritrends

La deflación que han experimentado los precios internacionales de los commodities de la industria de hidrocarburos y metalúrgica en los últimos meses, no es propia de éstos. El sector agropecuario también ha visto como los precios de referencia de sus bienes también han descendido.

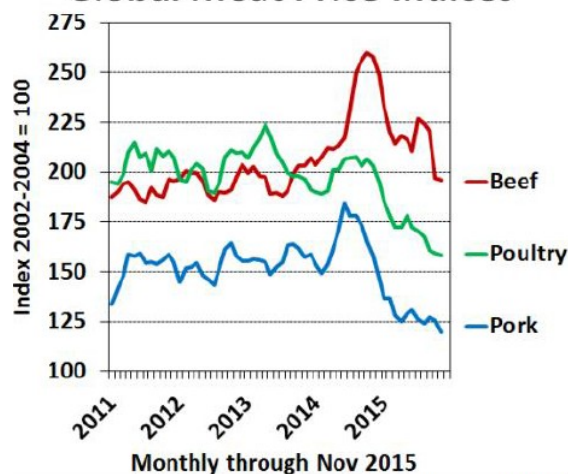
La FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura) mensualmente monitorea los precios de los productos agropecuarios, en particular los productos cárnicos. De hecho, el siguiente gráfico nos presenta la caída que ha experi-

¹ Artículo original: Global Meat/Poultry DEFLATION. In Global Agritrends.com. En International Meat Market Update. Mid-December 2015. La traducción contó con la autorización de la firma Global Agritrends.

mentado el conjunto de precios de las carnes, incluida la carne de pollo (*poultry prices*).

Índices de Precios mundial de las principales carnes

Global Meat Price Indices



Source: UN/FAO

En particular, la burbuja en los precios internacionales de la carne de res (*beef*) se interrumpió de manera tajante, a tal punto de tender al promedio histórico.

Asimismo, los precios de la carne de cerdo (*pork*) y de pollo (*poultry*) han tendido a la baja consecuencia de las restricciones o prohibiciones impuestas por Rusia a las importaciones de sus principales países proveedores, así como también a la abundante producción mundial de ambos productos.

ECONOMÍA CHINA Y SU DEMANDA DE CARNE ²

El desempeño económico de China en el último año sin lugar a dudas se ha sentido y sacudido los mercados financieros. La incertidumbre se eleva al tratar de

² Artículo original: China's Economy and Meat/Poultry Demand. In Global Agritrends.com. En International Meat Market Update. Mid-December 2015. La traducción contó con la autorización de la firma Global Agritrends.

comprender una economía que carece de datos y que a su vez éstos no son del todo transparentes.

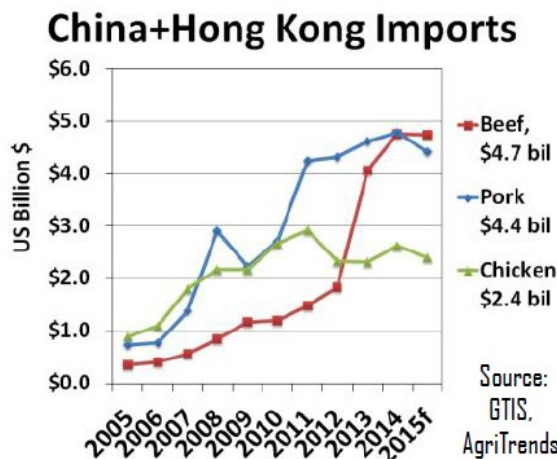
De hecho, mientras el Fondo Monetario y varios economistas están pronosticando un crecimiento para este año del PIB para China alrededor del 7%, otros le apuestan y denominan la “verdadera tasa real” aquella cercana al 3% o 4%.

Bien se sabe y se afirma la importancia e impacto que posee la porcicultura en ese país. Sin embargo y la pregunta es, “si ninguno sabe cuántos cerdos se tienen en China”, ¿cómo alguien podría saber la verdadera tasa de crecimiento económico de su PIB?”

De hecho, el mercado chino de la carne de cerdo está atravesando por una extraña corrección. Mientras que los precios del cerdo aumentaron durante el pasado verano, a raíz de un menor abastecimiento, este año el mercado se estancó a pesar de la mayor liquidación de cerdas de descarte. De hecho, los comercializadores han reportado menores volúmenes de venta de cerdo que en comparación a un año atrás. Entonces ¿Qué está pasando?

Por el momento, podemos decir que los datos de comercio de China sugieren que las importaciones de carne de res se han sostenido a pesar de la recesión. En contraste, las importaciones de pollo y cerdo han declinado y por lo visto así finalizaran en el presente año.

Importaciones de China y Hong Kong



En el caso del pollo, ello ha sido consecuencia de las restricciones por temor de contagio de influenza aviar (HPAI), sin embargo, se afirma que su mercado interno también está débil.

En contraste, las importaciones de carne de res han estado fuerte y probablemente continuarán incrementándose en 2016 a raíz del nuevo ingreso de Brasil a este mercado.

Finalizamos, con que el precio de la carne de res apenas ha disminuido en 2% desde su punto máximo alcanzado en el mes de febrero del presente año.