

BOLETÍN ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR Mayo de 2014

CONTENIDO

INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: MAYO DE 2014 1

- LA PEDV SIGUE AFECTADO EL MERCADO DE LOS ESTADOS UNIDOS Y SIGUE PROVOCANDO EL ALZA EN LOS PRECIOS INTERNACIONALES. 1
- PRECIO INTERNO: PRECIOS ALTOS Y ESTABLES 3
- NUEVA COSECHA MUNDIAL DE MAÍZ SIN CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN EL VOLUMEN DE PRODUCCIÓN 4
- SORPRENDE ROBUSTA OFERTA DE SOYA PARA LA NUEVA CAMPAÑA 2014/2015 6
- A FIN DE ASEGURAR LA ESTABILIDAD MACROECONÓMICA, EMISOR AUMENTA LA TASA DE INTERVENCIÓN A 3.5% 7
- INMINENTE LLEGADA DEL FENÓMENO DEL NIÑO 8

REGISTRO SANITARIO DE PREDIOS SERÁ REQUISITO INDISPENSABLE PARA EXPEDICIÓN DE GUÍAS DE MOVILIZACIÓN. 9

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:

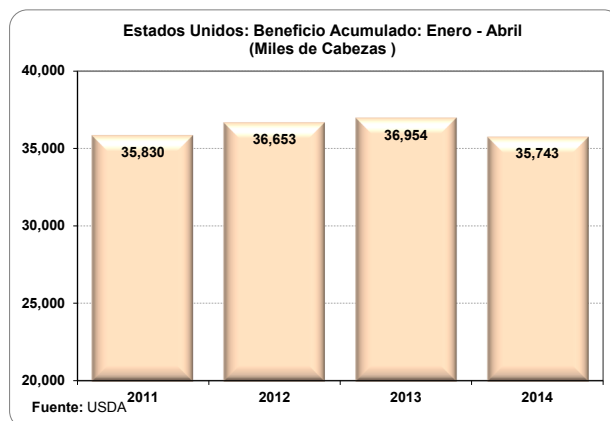
estudioeconomicos@porcicol.org.co.

INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: MAYO DE 2014

LA PEDV SIGUE AFECTADO EL MERCADO DE LOS ESTADOS UNIDOS Y SIGUE PROVOCANDO EL ALZA EN LOS PRECIOS INTERNACIONALES.

De acuerdo con el reporte presentado a comienzos del mes de mayo, por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), continuó disminuyendo el beneficio de porcinos en Estados Unidos. Se estima, de hecho, una volumen de 8.614 Mil cabezas beneficiadas para el mes de marzo, con el cual el trimestre el primer trimestre cierra con un decrecimiento del orden del 2,6%, lo que representa 714 mil cabezas menos que en el primer trimestre del año anterior (**Gráfico 1**).

Gráfico 1



Esta reducción se sigue atribuyendo al virus de la Diarrea Porcina (PEDv). De hecho, y de acuerdo con la Asociación de Médicos Veterinarios de Animales Porcinos (ASVV, por sus siglas en inglés) el número total de casos positivos de presencia de esta enfermedad, desde el momento que se dio el primero casos (a mediados de abril de 2013), continúa presentándose en las últimas semanas de abril y totalizaban al 2 de mayo 6.617 incidentes, distribuidos en 29 estados.

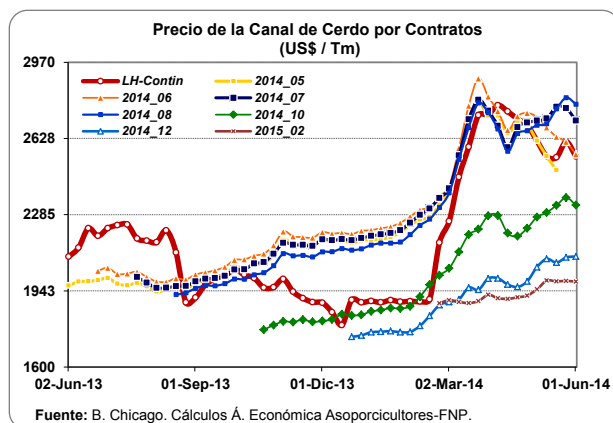
Se estima además, que una población de 7 millones

de lechones ha muerto en ese país en todo el periodo que ha prevalecido la enfermedad.

Como consecuencia, los precios internacionales de referencia continuaron incrementándose, en particular, los precios de las canales de cerdo.

De hecho, la mayoría de contratos sus cotizaciones en el mes de mayo capitalizaron un alza, siendo su valor promedio US\$2.419/Tm, presentando un aumento de US\$63/Tm comparado con el mes de abril (Gráfico 2).

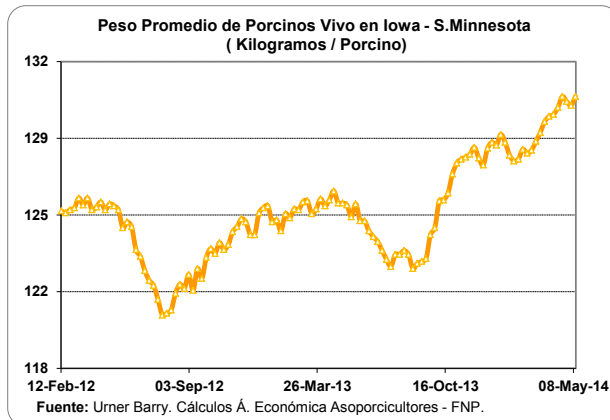
Gráfico 2



Paralelamente, se rumora que otra de las causas de los altos precios del cerdo y la disminución del número de animales beneficiados, obedece a los “bajos” niveles de precios que ha sostenido el precio del maíz en los últimos meses, lo que les ha permitido a los porcicultores estadounidenses sostener sus cerdos por un par de semanas adicionales y elevar sus pesos. Así, procuran mitigar y compensar un poco sus pérdidas acarreadas por la enfermedad dado una mayor ganancia por unidad.

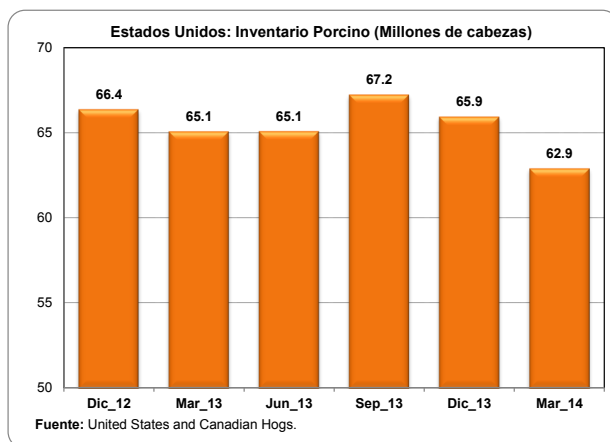
Este aumento en los pesos se hace presente desde la segunda semana de abril, la cual sumada a las semanas que se llevan del mes de mayo presentan un peso promedio de 130.25 kilogramos, peso que está superando el promedio del año pasado en 4.6 kilogramos (Gráfico 3).

Gráfico 3



A lo anterior se agrega, que el inventario de animales en pie se ha visto afectado de manera negativa, el cual, presenta una reducción significativa, pasando de un cierre de año 2013 de 65.94 a 62.90 millones de cabezas al finalizar el primer trimestre del presente año (Gráfico 4).

Gráfico 4



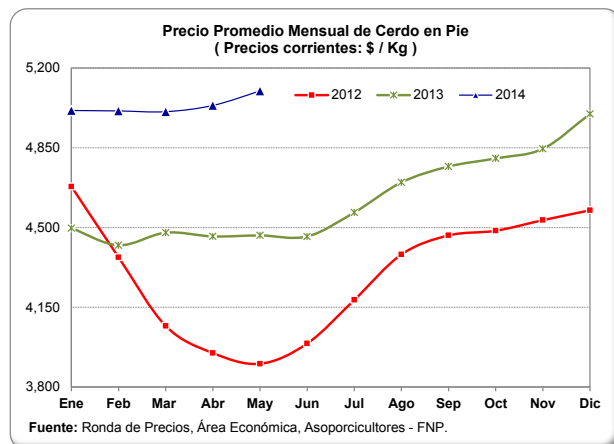
Así las cosas, salvo haya un cambio intempestivo en el consumo esperado de carne de cerdo en los Estados Unidos en esta época de verano, cuando suele suceder la mayor temporada de consumo de carne de cerdo, la expectativa y tendencia es que los precios del cerdo, canales y cortes permanezcan al alza en lo que resta del presente año.

PRECIO INTERNO: PRECIOS ALTOS Y ESTABLES

De acuerdo con la Ronda Semanal de Precios que realiza el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores – FNP, los precios pagados al porcicultor por animal en pie en lo que lleva corrido del año se han sostenido por encima de los \$ 5.000 por kilogramo.

En particular, para el mes de mayo el precio registrado en los principales mercados del país evidenciaron un aumento de 1.27 % con respecto al mes anterior, situándose sobre un promedio de \$ 5.099, registro que no se daba desde hace 5 años (**Gráfico 5**).

Gráfico 5

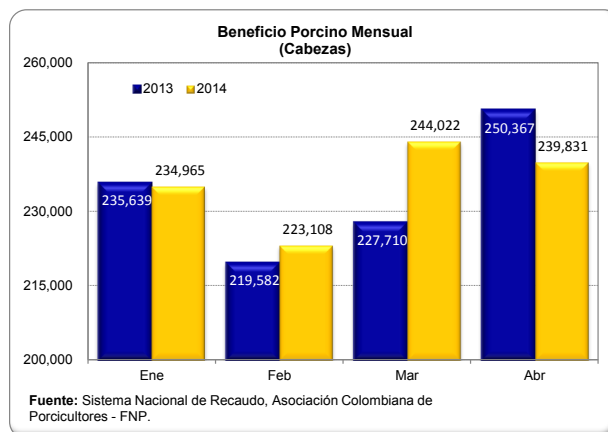


Si bien, a comienzo del año nuestras proyecciones inicialmente se inclinaban hacia un precio a la baja a lo largo del primer semestre, hecho que no ha ocurrido por el momento, esto último ha obedecido a la lenta respuesta de la oferta, mientras la demanda sigue en firme.

De hecho, de acuerdo con las últimas estadísticas del Área de Recaudo, en el mes de abril, la oferta de animales se contrajo en 4,2% con respecto al mismo mes del año anterior, dado que en esta oportunidad sucedió Semana Santa (**Gráfico 6**).

En efecto, se tiene conocimiento que en los meses en que ocurre esta festividad, las plantas suspenden

Gráfico 6



operaciones durante los dos días festivos, e incluso desde mediodía del miércoles y el sábado de esa misma semana también cesan actividades.

Adicionalmente, se suele pensar que el consumo de carne de cerdo presentaría una disminución, lo cual también pudo haber incidido que los porcicultores sacaran menores animales.

Sin embargo, a diferencia de lo que se ha registrado en años anteriores, los precios en ningún momento retrocedieron. *Así, ello implica que la demanda se ha mantenido sin importar que haya pasado Semana Santa.*

Teniendo en cuenta los precios tan altos que se han venido presentando las proyecciones para lo que queda del resto del año presentan un aumento mensual en promedio del 2% excepto en el mes de diciembre, en el cual se podría presentar un aumento del orden del 4%.

De hecho, para este próximo mes de junio se estima que el precio transite entre los \$ 5.050 y \$ 5.100 a nivel nacional (**Gráfico 7**). Sigue también en firme nuestra proyección que el precio pagado al porcicultor finalice el año alrededor de los \$ 5.900 por kilogramo en pie.

De igual manera, se espera que dicha tendencia en precios se comparta sobre cada uno de los principales mercados. En particular para Antioquia, Valle, y

Bogotá se espera que en junio en promedio se encuentre por encima de los \$ 5.070.

NUEVA COSECHA MUNDIAL DE MAÍZ SIN CAMBIOS SIGNIFICATIVOS EN EL VOLUMEN DE PRODUCCIÓN

Como ya es de costumbre, a comienzos del mes de mayo el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA por sus siglas en inglés), suele publicar las primeras estimaciones de la nueva cosecha de la gran mayoría de commodities que se tranzan en el mundo. En esta oportunidad, de la cosecha 2014/15, que en el caso particular para maíz amarillo, alcanzarían las 979,08 Millones de Toneladas (MTm) (Gráfico 9).

Esta nueva cosecha inicialmente se espera totalice cantidades similares con las que habría finalizado la campaña 2013/14 que culminar su ciclo (979,02 Millones de Toneladas), lo que da cuenta de un incremento marginal de 0,01%.

De hecho, el volumen de las cosechas de los principales productores a nivel mundial no presentó variaciones significativas, y pese que se registraron disminuciones en algunos países, se presentaron aumentos en otros que terminaron equilibrando la oferta del grano.

Entre las producciones que se destacan encontramos a China y Estados Unidos con 220 y 354 MTm, respectivamente (Tabla 1). Argentina, por su parte, se prevé que su nuevo ciclo totalice las 26 MTm, y por el momento sería el único país suramericano que lograría elevar su nivel de cosecha con respecto a la campaña anterior (Tabla 1).

Ante dichas prometedoras proyecciones, los ojos del mercado inmediatamente se posaron sobre los estados de avance de las siembras de la nueva cosecha de Estados Unidos, pues de allí depende y se concentra un poco más de una tercera parte para que estas proyecciones globales se materialicen.

Según el reporte de siembras emitido por el USDA el pasado 25 de mayo, el área sembrada abarca un 88%

Gráfico 7

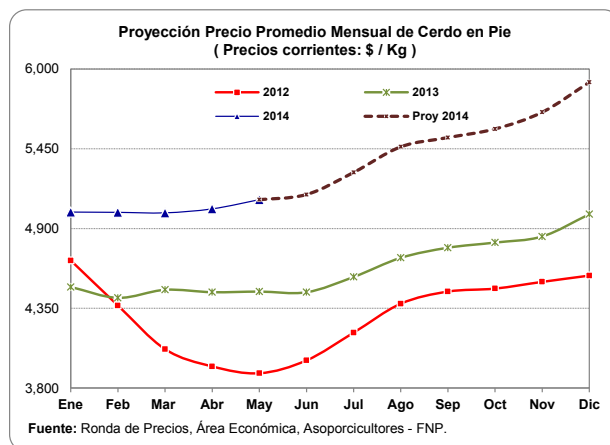


Gráfico 8

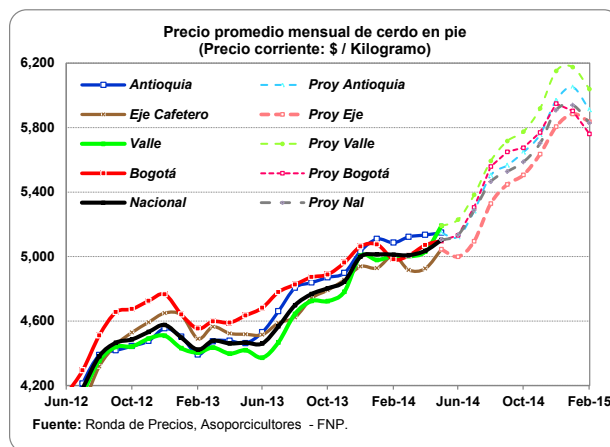
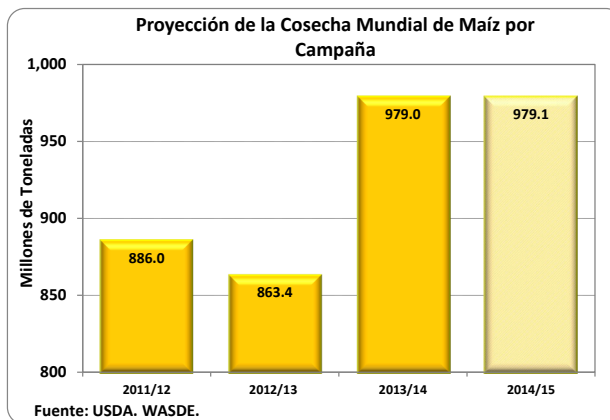


Gráfico 9

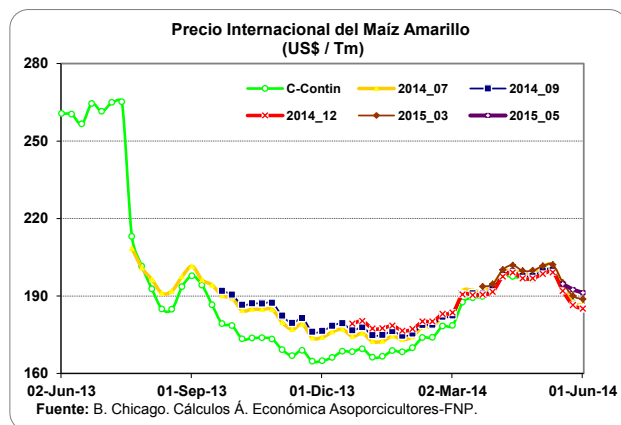


de la superficie destinada para tal fin, y se atribuye a las condiciones son favorables que ha tenido el proceso de plantación, sin mayores contratiempos. Cabe anotar que el año pasado para ésta misma época se había avanzado únicamente un 84% (Mapa 1).

Lo anterior ha redundado directamente en el nivel de los precios internacionales de los contratos de maíz, puesto que la buena proyección de la cosecha y el progreso de la siembra, incidió en la tendencia bajista que se vio durante las últimas jornadas.

De hecho, el promedio de los futuros de las últimas dos semanas del mes de mayo, descendió en 3.6% frente a la media de las últimas dos semanas de abril, pasando de US\$197.9/TM a US\$190.9/TM respectivamente (Gráfico 10).

Gráfico 10



Se cree que la propensión a la baja de los precios se mantendrá para las próximas semanas, ya que existen en la actualidad factores que contribuyen a la precipitación de los precios en el corto plazo.

Por ejemplo, para las semanas siguientes se pronostica un clima seco que favorecería la continuidad en el avance de siembra. Asimismo, se tiene contemplado el surgimiento del fenómeno del niño a finales del verano, el cual se asocia con un clima favorable para el desarrollo de los cultivos en la unión americana.

Por otro lado, se tiene conocimiento que China está consolidando una fuerte reserva de maíz, además que

Tabla 1

Proyección Cosecha Mundial de Maíz 2014/15
por mes de actualización
Millones de Toneladas

País	Mar-14	Abr-14	May-14
World 3/	967.5	979.0	979.1
United States	353.7	353.7	354.0
Total Foreign	613.8	625.3	625.1
Major Exporters 4/	107.0	113.0	113.5
Argentina	24.0	24.0	26.0
Brazil	70.0	75.0	74.0
South Africa	13.0	14.0	13.5
Major Importers 5/	118.5	119.4	120.6
Egypt	5.6	5.8	5.8
European Union 6/	64.9	64.6	64.7
Japan	0.0	0.0	0.0
Mexico	21.7	21.9	22.5
Southeast Asia 7/	26.2	27.0	27.5
South Korea	0.1	0.1	0.1
Canada	14.2	14.2	12.5
China	217.7	217.7	220.0
FSU-12	46.2	47.0	42.7
Ukraine	30.9	30.9	26.0

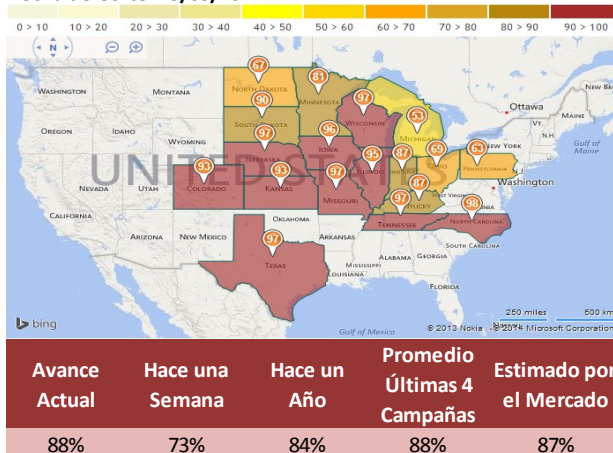
Fuente USDA. WASDE. Mayo 09 de 2014

El dato de Mayo corresponde a la nueva cosecha 2014/2015

Mapa 1

AVANCE DE LA SIEMBRA EN LOS ESTADOS UNIDOS
MAÍZ

Fecha de Corte: 25/05/2014



las ventas estadounidenses que se tenían comprometidas hacia el gigante asiático, han bajado en los últimos meses, situación que ha generado un incremento en los inventarios finales, contribuyendo así al detrimento de los precios debido a la relativa abundancia del grano.

SORPRENDE ROBUSTA OFERTA DE SOYA PARA LA NUEVA CAMPAÑA 2014/2015

El volumen de producción recién proyectado por el USDA de frijol soya para ésta nueva campaña 2014/15 resultó bastante prometedor. De hecho, el USDA proyecta una producción de 299,82 Millones de Toneladas (**Gráfico 11**), lo que representa un incremento de aproximadamente de 6% respecto a la última estimación de la cosecha 2013/14 (283,8 Millones de Toneladas).

Ahora bien, revisando las proyecciones por países productores, encontramos que Estados Unidos continuaría posicionándose como el principal productor de soya con 98,9 Millones de Toneladas (**Tabla 2**), cifra que representa un incremento de 10% respecto a lo obtenido en la campaña anterior (89,5 Millones de Toneladas).

Por su parte, para Brasil, segundo gran productor de la oleaginosa, se proyecta una cosecha de 91 Millones de toneladas (**Tabla 2**), dando cuenta de un crecimiento de 3,5% respecto a lo alcanzado en la cosecha inmediatamente anterior (87.5 Millones de Toneladas). Para el resto de países productores, no se presentaron variaciones importantes en sus niveles.

Al igual y como sucede con el maíz, por ésta época del año el mercado de la soya se mueve en gran parte por las perspectivas de los avances de siembra de la nueva cosecha. Efectivamente, según las cifras del último reporte del USDA, para el 25 de mayo se había sembrado el 59% del territorio destinado para ello, lo cual nos indica un buen avance, pues a esta misma época el año pasado, se había alcanzado únicamente un 41% (**Mapa 2**).

Como era de esperarse, las perspectivas de una cosecha record de soya para este año, han influido en el

Gráfico 11

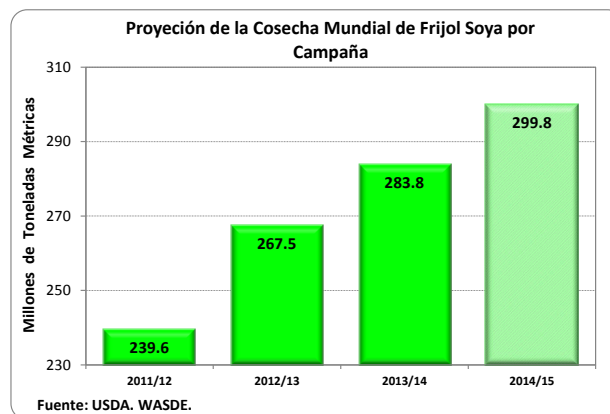


Tabla 2

Proyección Cosecha Mundial de Soya 2014/2015 por Mes de Actualización
Millones de Toneladas

País	Mar-14	Abr-14	May-14
World 2/	285.4	283.8	299.8
United States	89.5	89.5	98.9
Total Foreign	195.9	194.3	200.9
Major Exporters 3/	153.7	153.1	156.6
Argentina	54.0	54.0	54.0
Brazil	88.5	87.5	91.0
Paraguay	8.1	8.1	8.2
Major Importers 4/	15.0	14.8	14.6
China	12.2	12.2	12.0
European Union	1.3	1.2	1.3
Japan	0.2	0.2	0.2
Mexico	0.3	0.3	0.3

Fuente USDA. WASDE. Mayo 09 de 2014

El dato de Mayo corresponde a la nueva cosecha 2014/2015

nivel de precios jalonándolos levemente a la baja. De hecho, la media de las últimas dos semanas alcanza los US\$487.3/TM, un 1,1% menos que el promedio registrado en las dos últimas semanas de abril (US\$492.6/TM) (**Gráfico 12**).

A pesar de que en la última semana las ventas de exportación de la vieja cosecha sobrepasaron lo que se tenía estimado, haciendo que los precios reaccio-

naran tímidamente, se espera que para las próximas semanas la tendencia de los futuros se incline hacia una baja generalizada.

Entre los factores que propiciarían dicha tendencia se encuentran, por un lado, los mayores inventarios finales estimados para la nueva cosecha (los más altos desde la campaña 2006/07) que propician en el mercado un ambiente de abundancia.

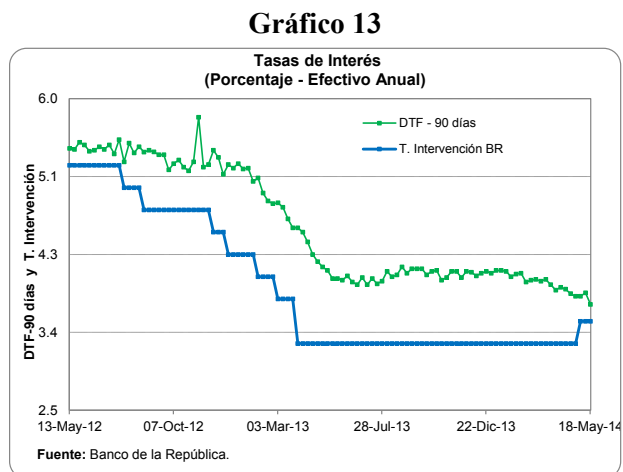
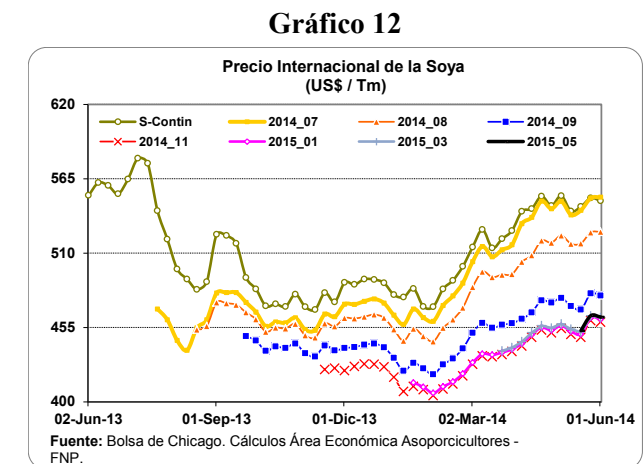
Por otra parte, se tiene conocimiento que últimamente los compradores chinos han tenido dificultades para obtener las cartas de crédito para la importación de la oleaginosa y a su vez se rumora que podrían haber cancelaciones de embarques. Incluso, se habla de un incremento de las importaciones estadounidenses y que algunos cargamentos de soya desde Brasil que inicialmente iban con destino a China, se redireccionaron hacia los Estados Unidos.

Por lo anterior y contando con las condiciones climáticas favorables para que tanto la siembra como el desarrollo de los cultivos continúen avanzando al ritmo esperado, la cosecha de la campaña 2014/15 alcanzaría niveles record, con unos de precios relativamente bajos y estables debido a la robusta oferta de la oleaginosa para este nuevo ciclo productivo.

A FIN DE ASEGURAR LA ESTABILIDAD MACROECONÓMICA, EMISOR AUMENTA LA TASA DE INTERVENCIÓN A 3.5%

El pasado 25 de abril, el Banco de la República dio a conocer su decisión de aumentar su tasa de intervención en 25 puntos básicos, situándola en 3,5% a partir del día 28 del mismo mes (**Gráfico 13**). La medida tomada por el emisor sorprendió a los diferentes agentes económicos, quienes no esperaban este repentino cambio en la política monetaria.

De acuerdo con la Junta Directiva del Banco, dicha medida se adoptó teniendo en cuenta los siguientes aspectos que sobresalen e inciden en el ámbito macroeconómico:



- La inflación mensual fluctúa alrededor de la meta puntual del año (3%), lo cual pone en riesgo su cumplimiento.
- La demanda agregada interna se muestra robustecida y se espera que la economía llegue a su máxima capacidad productiva en el año de 4,5%, al mismo tiempo, que se registra una disminución en la tendencia en la tasa de desempleo.
- El decrecimiento en las tasas de interés que aceleró el crédito en el mes de marzo, principalmente el comercial y el hipotecario.
-
- Los datos recientes de la economía global, que

sugieren que la recuperación mundial continuará en 2014.

Lo anterior llevó al Banco de la República a concluir que existe estabilidad macroeconómica en el país y que la convergencia de la inflación mensual a la de largo plazo, son compatibles con una política monetaria menos expansiva que la actual. Así el emisor justifica el ajuste en la tasa de intervención, y acota la necesidad de implementar medidas drásticas en el futuro.

Respecto al posible impacto que podría tener esta decisión sobre la tasa de cambio, el emisor considera que este sería el mismo con o sin aumento de tasa de intervención, dado que el flujo de inversión directa hacia Colombia se veía venir en aumento, tras la reciente decisión de JP Morgan de dar mayor importancia a los activos colombianos en su portafolio de inversión, lo que se traduce en el arribo de aproximadamente US\$9.000 millones en inversión de portafolio para 2014.

En ese sentido, la política monetaria no sería el mecanismo apropiado para controlar la volatilidad del dólar de forma duradera y eficiente. Para ello, el Banco de la República efectúa compras de dólares directamente en el mercado, a pesar de las pérdidas que esta actividad conlleva para su balance general.

En otras palabras, la implicación del aumento de la tasa de intervención significa que el costo del dinero empezará a incrementarse en los próximos meses, puesto que los intereses que se deberán pagar por los créditos y otras obligaciones financieras se elevarán al ritmo que se mueva ésta¹.

En ese sentido, se recomienda a los porcicultores analizar detenidamente sus planes de inversión que tienen programado realizar en los próximos meses, de tal manera que se evalué la posibilidad de adelantarlos antes que de un potencial incremento en

1. Se espera que la Junta Directiva de Banco de la República haga un nuevo ajuste sobre la tasa de intervención (otros 25 puntos básicos) en la próxima reunión que se llevará a cabo el próximo 30 de mayo.

las tasas de interés. Asimismo, adelantar la liquidación de saldos de préstamos que ya se habían asumido en meses anteriores, teniendo en cuenta que este es un buen momento que el sector capitaliza precios altos pagados al productor.

INMINENTE LLEGADA DEL FENÓMENO DEL NIÑO:

Paralelamente, el instituto de hidrología, meteorología y estudios ambientales (IDEAM), organismo responsable de la vigilancia del sistema climático nacional, informó el pasado 24 de abril que la probabilidad de del inicio de un fenómeno del niño a mediados de 2014 era bastante alta.

De hecho, ante esta situación, el director del IDEAM Omar Franco Torres, expresó lo siguiente: “*El llamado especial es para que los alcaldes, gobernadores y corporaciones autónomas regionales del país, atiendan este anuncio, activen sus planes de prevención y consulten permanentemente los boletines emitidos desde el Instituto*”

Según la entidad, dicho fenómeno iniciaría en el mes de julio, alcanzando su máxima intensidad en el último trimestre del año.

Entre los efectos climáticos esperados se encuentran, por un lado la disminución de las lluvias y el aumento de las temperaturas de las regiones Caribe, Andina y Norte de la región Pacífica, mientras que en la Cordillera Oriental y el Piedemonte Amazónico se espera un acrecentamiento de las precipitaciones.

Lo anterior podría generar un incremento en la probabilidad de la ocurrencia de los incendios forestales, así como la disminución de la oferta hídrica para los sectores de agricultura, ganadería, energía, salud, turismo y agua potable.

En ese orden de ideas, la principal recomendación para los porcicultores es incrementar sus reservas de agua, haciendo uso razonable de la misma a fin de garantizar el suministro para las diferentes actividades.



Asimismo, se deben mejorar los mecanismos de ventilación de las instalaciones porcícolas para así evitar que las altas temperaturas afecten el desarrollo de los animales y consultar constantemente la página del IDEAM, ya que dicha entidad estará publicando boletines e informes especiales de monitoreo permanente de las condiciones del Océano y la atmósfera, así como emitiendo reportes del impacto del fenómeno en nuestro país.

REGISTRO SANITARIO DE PREDIOS SERÁ REQUISITO INDISPENSABLE PARA EXPEDICIÓN DE GUÍAS DE MOVILIZACIÓN.

Con la finalidad de garantizar una adecuada vigilancia epidemiológica, que contribuya a la sanidad de los animales y al mantenimiento del estatus sanitario del país, el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA) invitó recientemente a todos los ganaderos a

efectuar el registro sanitario de sus predios y animales ante la entidad.

Mediante la resolución ICA 002508 del 08 de Agosto de 2012, el instituto presenta, reglamenta y actualiza los requisitos necesarios para el Registro Sanitario de los Predios Pecuarios (RSPP), el cual cabe aclarar que es totalmente gratuito.

Si bien, en principio esto contempla el registro de la especie bovina, la invitación también incluye el registro de otras categorías etarias, incluida la especie porcina.

De allí , que recomendamos a todos los porcicultores del país a que se acerquen a la oficina del ICA más cercana y hagan el registro de sus predios, ya que dicho trámite será más adelante un requisito indispensable para la expedición de las guías sanitarias de movilización interna. De ésta manera se evitarán inconvenientes futuros con el traslado de sus animales.