

## BOLETÍN ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR

### Octubre de 2014

## CONTENIDO

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

**BUENAS PERSPECTIVAS PARA EL ÚLTIMO BIMESTRE DEL AÑO** 1

**EL DÓLAR SE FORTALECE** 3

**PROYECCIONES ESTADOUNIDENSE DE CARNE DE CERDO SE PERFILAN PROMETEDORAS PARA EL 2015** 4

**DESDE EL PRIMERO DE NOVIEMBRE CON NUEVO PRODUCTO MARCADOR PARA LA FRANJA DE PRECIOS DE LA CARNE DE CERDO** 6

**ENCUESTA DE OPINIÓN EMPRESARIAL: RESULTADO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014** 7

**INCREMENTOS ESPERADOS EN LOS PRECIOS PISOS Y TECHOS DE LAS FRANJAS DEL MAIZ AMRILLO, LA SOYA Y LA CARNE DE CERDO** 11

**NUEVAS PROYECCIONES A 10 AÑOS SEÑALAN UN CRECIMIENTO EN LA DEMANDA GLOBAL** 14

### 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:

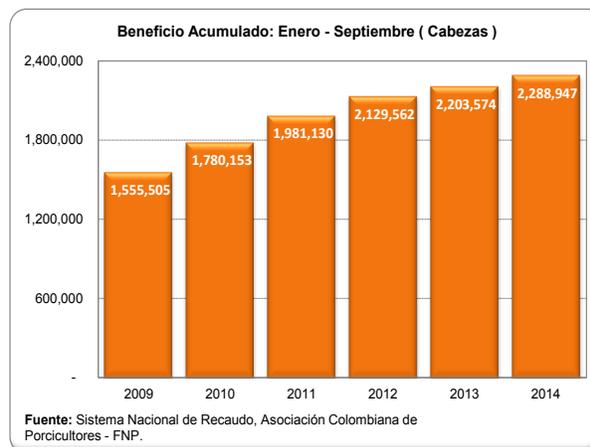
[fgonzalez@asoporcicultores.co](mailto:fgonzalez@asoporcicultores.co).

## INFORME ECONÓMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: OCTUBRE DE 2014

### BUENAS PERSPECTIVAS PARA EL ÚLTIMO BIMESTRE DEL AÑO

De acuerdo con las últimas cifras consolidadas por el Sistema Nacional de Recaudo del Fondo Nacional de la Porcicultura, el beneficio acumulado al mes de septiembre del presente año alcanzó 2.288.947 cabezas (cb.), cifra que representa un crecimiento del 3.9% frente al mismo período del año pasado, cuando se habían beneficiado 2.203.574 cb. (**Gráfico 1**).

**Gráfico 1**

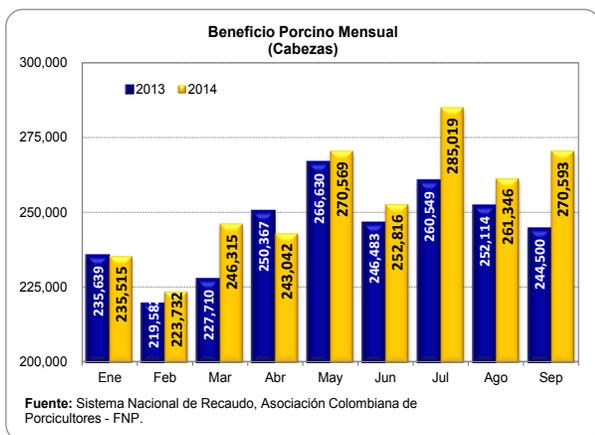


De hecho, al revisar detenidamente las cifras mensuales, encontramos que con excepción del mes de abril, el crecimiento en el nivel de beneficio se ha sostenido durante todo el año (**Gráfico 2**).

Sin embargo, se destaca y nos sorprende el primer dato consolidado del mes de septiembre, el cual capitalizó un crecimiento frente al mismo mes del año anterior del orden del 10.7%. Esto último vaticina un excelente cierre de año, en cuanto al índice de crecimiento de nuestro sector, teniendo en cuenta la estacionalidad del consumo/beneficio en el último bimestre del año.

En efecto, esperamos que al finalizar el año, el sector rompa por primera vez la barrera de los 3,1 millones de cabezas.

Gráfico 2



Por otro lado, al revisar la contribución de los diferentes departamentos dentro del consolidado nacional, encontramos que el beneficio se sigue concentrando en Antioquia, Bogotá D.C. y Valle del Cauca, con participaciones del 47.8%, 21.4% y 15% respectivamente (Tabla 1).

Tabla 1

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

Departamento	2013	2014	Part (%)	Tasa de Crecimiento
Antioquia	1,044,457	1,094,944	47.8%	4.8%
Bogotá, D.C.	489,338	489,777	21.4%	0.1%
Valle del Cauca	333,161	342,599	15.0%	2.8%
Risaralda	60,061	73,260	3.2%	22.0%
Atlántico	56,345	60,284	2.6%	7.0%
Caldas	46,730	54,076	2.4%	15.7%
Quindío	22,239	31,514	1.4%	41.7%
Nariño	27,980	27,608	1.2%	-1.3%
Santander	27,499	25,922	1.1%	-5.7%
Huila	17,245	19,894	0.9%	15.4%
Meta	18,200	15,196	0.7%	-16.5%
Chocó	13,270	12,654	0.6%	-4.6%
Boyacá	10,472	10,224	0.4%	-2.4%
Otros	36,577	30,995	1.4%	-15.3%
<b>Total Nacional</b>	<b>2,203,574</b>	<b>2,288,947</b>	<b>100.0%</b>	<b>3.9%</b>

Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Asoporcicultores - FNP

Cálculo: Área Económica, Asociación Colombiana de Porcicultores.

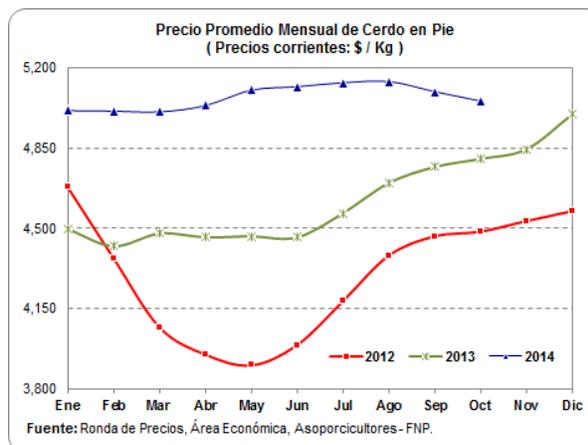
Part (%): Participación en el acumulado del beneficio Enero - Septiembre / 2014

Vale la pena resaltar el crecimiento que ostentan los departamentos del Eje Cafetero: Quindío 41,7%, Risaralda 22% y Caldas 15,7% (Tabla 1), quienes mes a mes sorprenden con las mayores tasas de crecimiento del país, gracias a la consolidación y posicionamiento de las grandes plantas de beneficio de la región.

En ese orden de ideas, nos convencemos cada vez más que la oferta del sector estará a la altura de la demanda que se espera de fin de año. A esto se suma el excelente año 2014 en materia de precios pagado a los porcicultores.

Precisamente, al cierre del mes de octubre, 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 los \$5.055/Kg. Y pese a que es inferior en 0.8% a su valor medio registrado en el mes de septiembre (\$5.097/Kg), aún sigue estando por encima en 5,2% del precio que se contabilizaba en el mes de octubre de 2013 (\$4,803/Kg) (Gráfico 3).

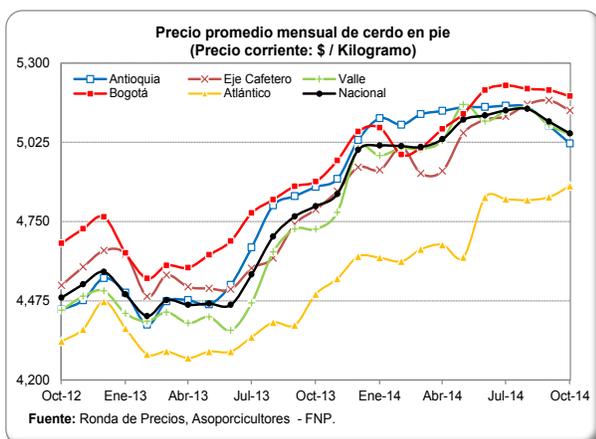
Gráfico 3



En particular, los diferentes mercados que participan en la ronda, consolidaron los siguientes precios medios en su orden: Bogotá \$5.185/ Kg, Eje Cafetero \$5.135/Kg, Valle del Cauca \$5.052/Kg, Antioquia \$5.020/Kg y Atlántico \$4.874/Kg. (Gráfico 4).

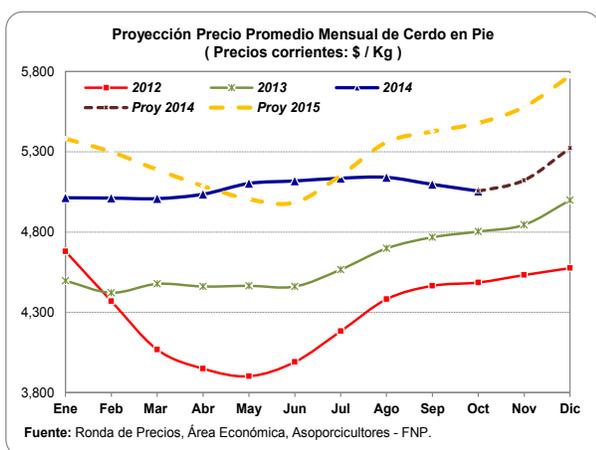
Si bien en los últimos dos meses, el precio nacional en pie ha caído levemente, su nivel actual aún se considera superior en comparación al de años anteriores, y se espera que éste nuevamente describa un comportamiento creciente en el último tramo del año, gracias a la temporada decembrina.

Gráfico 4



Precisamente, al reestimar la proyección del precio, encontramos que en el último bimestre del presente año éste nuevamente respondería al alza, esperando un valor alrededor de los \$5.320/Kg para el mes de diciembre (Gráfico 5).

Gráfico 5



Asimismo, al revisar las estimaciones para el próximo año, el precio promedio se ubicaría aproximadamente en \$5.309/Kg. La primera mitad del año

arrancaría sobre los \$5.380/Kg, para luego descender a \$4.985/Kg. En adelante repuntaría hasta alcanzar más o menos los \$ 5.770/Kg para el mes de diciembre (Tabla 2).

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>5,381</b>
Feb	4,657	4,369	4,422	5,012	<b>5,299</b>
Mar	4,458	4,068	4,478	5,008	<b>5,188</b>
Abr	4,260	3,949	4,461	5,036	<b>5,086</b>
May	4,043	3,902	4,465	5,103	<b>5,005</b>
Jun	3,924	3,991	4,461	5,118	<b>4,984</b>
Jul	4,151	4,182	4,566	5,135	<b>5,152</b>
Ago	4,441	4,382	4,698	5,141	<b>5,360</b>
Sep	4,506	4,465	4,768	5,097	<b>5,426</b>
Oct	4,532	4,486	4,803	5,055	<b>5,479</b>
Nov	4,671	4,532	4,845	<b>5,123</b>	<b>5,579</b>
Dic	4,823	4,576	4,999	<b>5,323</b>	<b>5,773</b>

Promedio	4,443	4,299	4,622	5,097	5,309
Máximo	4,853	4,680	4,999	5,323	5,773
Mínimo	3,924	3,902	4,422	5,008	4,984

Fuente: Ronda de Precios, Fondo Nacional de la Porcicultura.  
Cálculos: Área Económica.

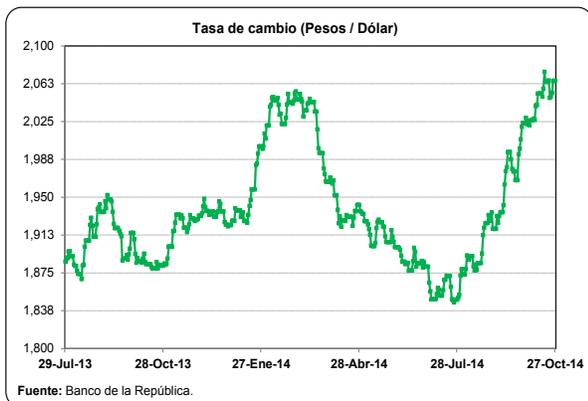
Finalmente, se podría concluir entonces que el panorama para el último bimestre del año resulta muy favorable para la actividad porcícola, ya que además de que se cuenta con una oferta robusta, reflejada en el incremento en los niveles de beneficio, es favorecida también por el aumento de la demanda y de los precios pagados al porcicultor, características típicas de la temporada de fin de año.

### EL DÓLAR SE FORTALECE

En los últimos meses, hemos visto como el dólar se ha venido apreciando paulatinamente, superando los niveles alcanzados a principios del año, cuando se sobrepasó la barrera de los \$ 2.000.

De hecho, en el transcurso del mes de octubre, la divisa continuó con su carrera alcista, cotizándose alrededor de los \$ 2.050 (**Gráfico 6**).

**Gráfico 6**



Si bien es cierto que la leve recuperación que recientemente ha mostrado la economía estadounidense, dada la caída en las solicitudes de subsidio de desempleo y en el aumento de su producción industrial, ha contribuido a que el dólar se fortifique a nivel mundial, vale la pena también mencionar otros factores externos que han influido directamente en el debilitamiento del peso colombiano frente al dólar de los Estados Unidos.

Por una parte, el índice de crecimiento de la economía china para en el tercer trimestre del año se ubicó en 7,3%, lo que significa un crecimiento de -0.2% frente al segundo trimestre (7,5%), confirmando así los rumores de la ralentización de la economía del gigante asiático.

Asimismo, el desplome de los precios internacionales del petróleo y la correlación existente entre el precio del crudo y la moneda colombiana, dada la concentración de más de la mitad de la oferta exportadora de nuestro país, hace que se afecten en sobremanera los términos de intercambio, propiciando la devaluación de nuestra moneda.

A esto se suma, la reciente elección presidencial en Brasil, en la cual salió reelecta Dilma Rousseff, lo cual generó una fuerte presión que hizo devaluar

agresivamente el Real, afectando así las cotizaciones de la mayoría de las monedas de la región.

Ahora bien, el pasado 29 de octubre, la presidente de la Reserva Federal (FED por sus siglas en inglés) Janet Yellen, anunció la decisión de desmontar definitivamente los estímulos hacia la economía a través de la compra de bonos, y aunque los mercados mundiales ya preveían que esto sucediera, es incierto aún el efecto inmediato que esta decisión tendrá en los mercados financieros y de divisas.

Por el momento, la perspectiva de diferentes analistas apunta a que la tasa de cambio continuará en niveles superiores a \$2.020/USD. Incluso la Encuesta de expectativas Banco de La República para el mes de octubre, sugiere que la TRM (Tasa Representativa del Mercado) para el 31 de diciembre se ubicaría en **\$2. 021/USD**.

Podríamos concluir entonces que el fortalecimiento de la tasa de cambio, obedece a la actual coyuntura internacional y que su comportamiento futuro dependerá de las nuevas medidas de política monetaria que anuncie próximamente la FED, lo cual reajustaría los mercados de divisas a nivel mundial.

### PROYECCIONES ESTADOUNIDENSE DE CARNE DE CERDO SE PERFILAN PROMETEDORAS PARA EL 2015

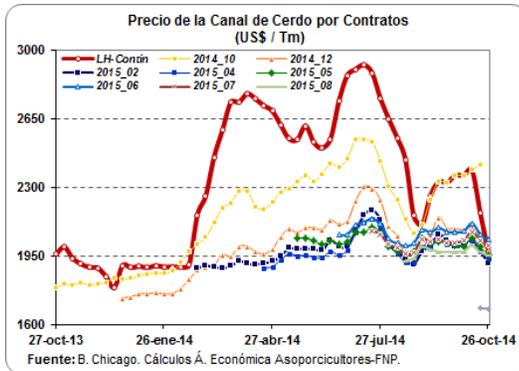
De acuerdo con el más reciente reporte del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos<sup>1</sup> (USDA por sus siglas en inglés), para el año 2015 el volumen de carne de cerdo alcanzaría las 10.86 millones de toneladas (MTm), equivalente a un crecimiento del 5% con respecto al dato esperado de cierre del presente año (10,33 MTm).

Para algunos analistas, esto último junto con otras estimaciones contribuyó en una nueva caída en el precio de los futuros, durante las últimas jornadas del mes.

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

Precisamente, los precios de los contratos de canales en promedio se ubicaron US\$ 2.012/Tm, lo cual, comparado con el mes de septiembre, disminuyeron en US\$ 18 (Gráfico 7).

Gráfico 7



A la par el USDA espera para el próximo año una desaceleración en el ritmo de crecimiento de las exportaciones estadounidenses (2,6%), lo cual conllevaría a un incremento en los inventarios finales de carne de cerdo congelada del próximo año (4,3%).

De hecho, hoy en día las exportaciones de carne de cerdo crecen en el orden del 5,9%, según las estadísticas de la Comisión de Comercio Internacional de los Estados Unidos (US-ITC por sus siglas en inglés) (Tabla 3)

De acuerdo con la entidad, entre enero y agosto del presente año, las exportaciones de carne de cerdo alcanzaron el 1,027 millón de tonelada.

Sin embargo, para otros analistas, la caída en los precios es de carácter temporal. De acuerdo con Global AgriTrends, se espera que al cierre del primer trimestre del 2015 China se encuentre con un inventario cada vez más reducido, de tal manera que su mercado interno experimentaría un incremento en los precios del cerdo y los demás productos, lo cual los llevará u obligará a elevar sus importaciones. Estados Unidos sería en principio el país que sacaría provecho, dada su gran oferta y disponibilidad que de aquí allá contará, lo cual favorecería sus exportaciones.

Asimismo, los inventarios de carne congelada para el mes de septiembre se ubicaron sobre las 247 mil toneladas (Gráfico 8). Las proyecciones realizadas por el USDA señalan desde ahora que en el 2015 estos podrían finalizar en 270 mil toneladas.

Tabla 3

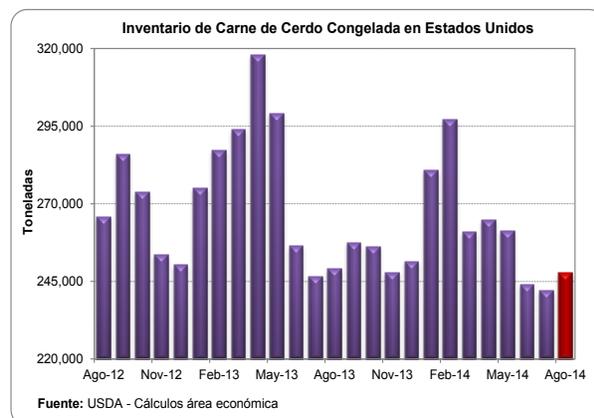
EXPORTACIONES DE CARNE DE CERDO DE ESTADOS UNIDOS POR DESTINO (Enero - Agosto 2014)

País	Toneladas			
	2013	2014	Part %	Crec % 2013 - 2014
Mexico	265,752	313,953	30.5%	18.1%
Japan	268,602	261,523	25.4%	-2.6%
China	99,079	92,990	9.0%	-6.1%
Korea	59,878	77,379	7.5%	29.2%
Canada	77,053	69,799	6.8%	-9.4%
Australia	33,412	35,582	3.5%	6.5%
Russia	5,427	34,492	3.4%	535.6%
Colombia	16,430	29,272	2.8%	78.2%
Hong Kong	28,747	23,348	2.3%	-18.8%
Philippines	19,581	17,591	1.7%	-10.2%
Dominican Rep	11,794	10,900	1.1%	-7.6%
Honduras	13,113	10,549	1.0%	-19.6%
Taiwan	9,919	6,684	0.7%	-32.6%
Chile	10,011	6,249	0.6%	-37.6%
Guatemala	4,877	6,004	0.6%	23.1%
Singapore	5,296	4,567	0.4%	-13.8%
Otros	41,971	27,043	2.6%	-35.6%
<b>Total</b>	<b>970,942</b>	<b>1,027,923</b>	<b>100%</b>	<b>5.9%</b>

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

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

Gráfico 8



Se puede concluir entonces, que estos factores contribuyeron con la caída en los precios internacionales

## DESDE EL PRIMERO DE NOVIEMBRE CON NUEVO PRODUCTO MARCADOR PARA LA FRANJA DE PRECIOS DE LA CARNE DE CERDO

El pasado 14 de octubre, la Comunidad Andina de Naciones comunicó, a través de la Decisión 796, el cambio del producto marcador de la Franja de Precios de la Carne de Cerdo y por ende, el precio de referencia para el cálculo quincenal del arancel de franja que emite la Secretaría de la Comunidad Andina de Naciones.

Precisamente, con la Decisión 796 se abandona el precio del corte de denominación *Boston Butt 5-10#, Fresh, ¼” Trim* por el precio FOB del corte “¼” *Trim Butt VAC* registrado en el mercado de Omaha.

La decisión fue adoptada por cuanto el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) discontinuó la publicación del precio del corte *Boston Butt 5-10#, Fresh, ¼”* que semanalmente venía efectuando en su boletín de precios *Weekly National Carlot Meat Report*. Precisamente, a partir del mes de abril del año anterior.

De hecho, a comienzos del año anterior el USDA se encontraba realizando un ejercicio de actualización y homologación de cortes tanto para el cerdo, la res y otras especies; principalmente ello obedecía a un tema de empaquetado. Todo apunta que algunos cortes que el USDA venía encuestando y registrando empezaron a desaparecer, mientras que nuevas presentaciones iban ganando mayor espacio dentro de su mercado.

En particular, para el corte *Boston Butt 5-10#, Fresh, ¼* había anunciado que su corte homologado sería el “¼” *Trim Butt VAC*, pues prácticamente corresponde a las mismas secciones del músculo del cerdo (cabeza de lomo), pero en adelante empaquetado al vacío.

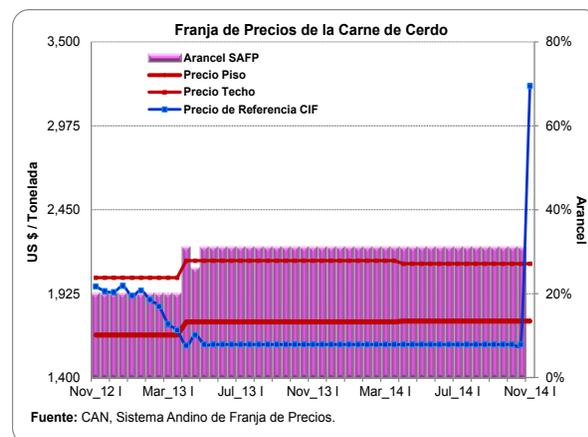
Si bien, el USDA había enterado de ello, la CAN no podía proceder con el cambio en el precio de referencia, por cuanto dentro de sus procedimientos se re-

quiere consultar y consensuar con sus países miembros, en especial con los ministerios de agricultura y/o de comercio exterior. Tiempo de consulta que se extendió por más de un año.

De allí que durante el último año, el precio de referencia CIF permaneció estático en US\$ 1.607 por tonelada, de acuerdo con los últimos registros del *Boston Butt 5-10#, Fresh, ¼*.

Teniendo en cuenta que en esos momentos el precio piso de la franja era de US\$ 1.708 por tonelada, ello derivó un arancel SAFP permanente para la carne de cerdo de 31% (**Gráfico 1**).

**Gráfico 1**



Ello sin duda favoreció nuestro sector, por cuanto las importaciones de Chile empezaron nuevamente a ser gravadas con un arancel variable del 11% (Componente variable derivado del diferencial de 31% con el componente fijo de la franja de 20%).

Asimismo, las importaciones procedentes de Canadá y de Estados Unidos no volvieron a aplicar a aranceles por debajo del arancel definido dentro de los programas de desgravación.

En otras palabras, en los TLC que nuestro país celebró con estos dos últimos países quedó establecido la aplicabilidad del arancel aduanero para Nación Más Favorecida (NMF) cuando este fuese inferior al arancel calculado de conformidad al programa de desgravación<sup>1</sup>.

De allí que en la segunda parte del año 2013 y a lo largo de 2014, las importaciones de carne de cerdo procedentes de Canadá hallan contado respectivamente con aranceles del 12% y 8%, y no menor a dichos porcentajes. Asimismo, en el caso de Estados Unidos, en el presente año venía aplicando un arancel del 12%.

### ¿Y AHORA QUÉ NOS ESPERA?

Sin lugar a dudas, en adelante el arancel de la Franja de la Carne de Cerdo volverá a oscilar de acuerdo como se cotice el nuevo corte de referencia “*¼ Trim Butt VAC*”. Veremos en oportunidades aranceles de dos dígitos, como en otras por debajo de 5% o simplemente nulo (0%).

Precisamente, de acuerdo con la CAN, para la primera quincena de noviembre el arancel SAFP será de 0%, dado que el precio CIF es de US\$ 3.223 / Tm,

## ENCUESTA DE OPINIÓN EMPRESARIAL: RESULTADO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2014

Al finalizar el mes de septiembre del presente año, el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores – Fondo Nacional de la Porcicultura, realizó una vez más su habitual Encuesta Trimestral de Opinión Empresarial.

Como ya es de conocimiento en el medio, esta encuesta recoge las apreciaciones de los porcicultores respecto a la actividad porcícola en general y el balance para sus negocios que arrojó el trimestre que acababa de terminar. A continuación presentamos los principales resultados.

En primera instancia, en esta oportunidad, la encuesta contó con la participación de 55 porcicultores, localizados en diferentes zonas del país. Todos ellos selec-

por encima del precio techo de franja (US\$ 2.112/Tm) (**Gráfico 1**).

Si bien, en las últimas jornadas, los precios internacionales del corte en mención ligeramente tendieron a la baja, al igual que lo han hecho otros cortes y precios de las canales (Ver *INFORME ECONOMICO DEL SECTOR PORCICULTOR: OCTUBRE DE 2014*), no va ser suficiente para que el precio CIF disminuya y mucho menos se ubique dentro de los rangos actuales de la franja.

De hecho, estimamos un precio CIF de referencia para la segunda quincena de noviembre alrededor de US\$ 2.883 / Tm, de tal manera que prevemos que aun así persistirá un arancel de 0%.

En ese sentido, es factible que en noviembre una vez más se eleven las importaciones procedentes tanto de Chile, Canadá y Estados Unidos.

cionados de manera aleatoria, y muy amablemente acogieron la entrevista telefónica, la cual se coordinó con la firma *Prospectiva Center S.A*, empresa especializada en la logística de éste tipo de sondeos (*call – center*).

Ahora bien, al analizar los datos consolidados, sobresale que la gran mayoría de los porcicultores (82%) afirmó que el tercer trimestre resultó favorable (Bueno) para el desarrollo de su actividad. Sin embargo, en comparación con la encuesta del segundo trimestre, dicho porcentaje se redujo, pues en aquel entonces el 96% de los participantes afirmaron lo mismo (**Gráfico 1**).

Cabe destacar que más del 50% de los encuestados coincidieron que los resultados positivos principalmente obedecieron al aumento de la demanda de carne de cerdo; mientras un 29% se inclinó por el alto precio pagado por sus animales (**Gráfico 2**).

Gráfico 1

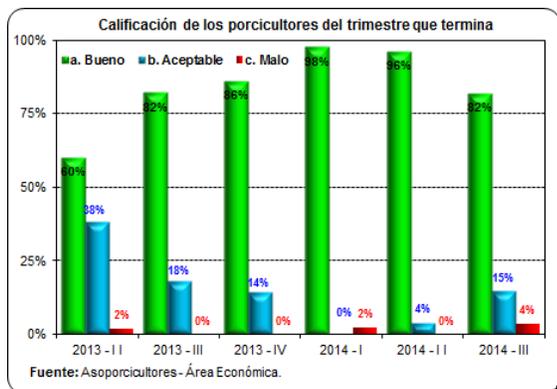
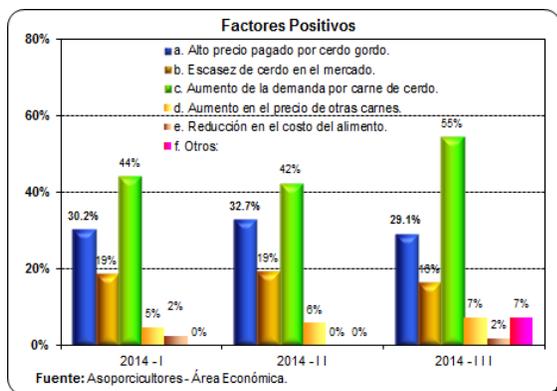


Gráfico 2



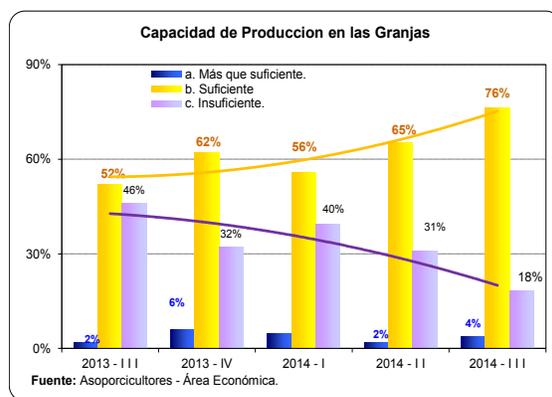
A la par, la percepción de escasez de cerdo y el aumento del precio de otros tipos de carne, también fueron considerados factores favorables para sus operaciones, aunque en menor proporción.

Con la alta percepción entre los productores por una mayor demanda de carne de cerdo, ello obligatoriamente implicaría una menor capacidad de sus instalaciones para atender el número de pedidos. Se esperaba de hecho que los porcicultores afirmaran que sus instalaciones se quedaron “cortas” (*Insuficiente*) para atender éstos. Sin embargo, nos sorprendió que tres cuartas partes de ellos (76%) consideraran que la capacidad de producción de sus granjas era *Suficiente* (Gráfico 3).

En principio esto parecería contradictorio, pero revisando con detalle las últimas encuestas trimestrales, vemos que la calificación de capacidad *Suficiente* cada vez ha contado con mayores participantes, a diferencia de la calificación de *Insuficiente* (Gráfico 3).

Interpretamos que esto una clara señal que los porcicultores han venido elevando la capacidad de sus instalaciones para así estar a la par con el aumento de la demanda de carne de cerdo.

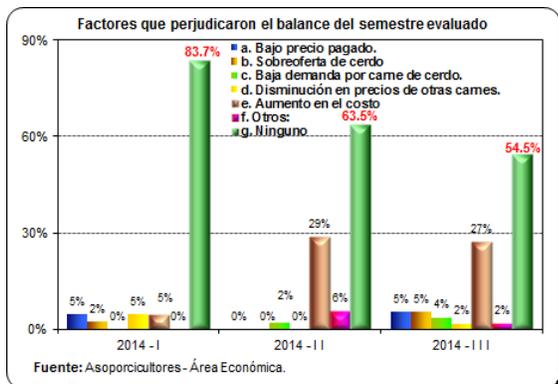
Gráfico 3



Por otra parte, cuando preguntamos acerca de los factores que afectaron el balance del trimestre, el 54% de los productores aseguró que no hubo factores relevantes, mientras que el 27% consideró que el incremento en el costo de producción ha afectado negativamente el desarrollo de su negocio.

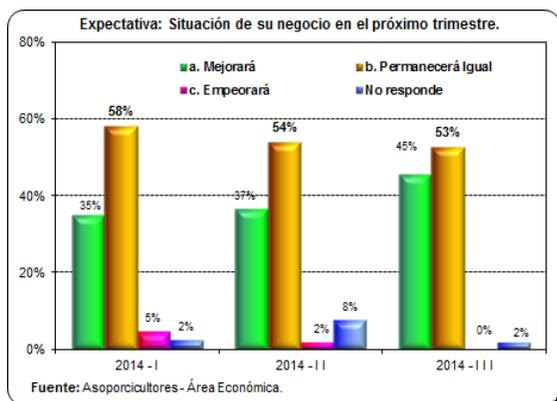
Cabe anotar que dicho factor también sobresalió en el ejercicio del trimestre anterior con un 29% de coincidencias entre los encuestados (Gráfico 4).

Gráfico 4



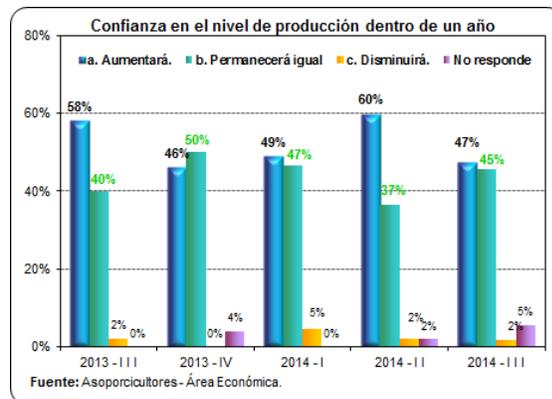
Adicionalmente, se preguntó acerca de las expectativas que se tienen sobre el negocio en el corto plazo, encontrando que el 45% de los productores cree que en el cuarto trimestre *Mejorará*. Probablemente asumen una mayor actividad en sus negocios por la temporada de fin de año; mientras el 53% restante considera que no habrá cambios significativos (Gráfico 5).

Gráfico 5



Sin embargo, cuando les pedimos a los porcicultores que evaluarán la confianza en su nivel de producción dentro de un año, el 47% aseguró que su producción aumentaría, mientras que el 45% afirmó que permanecería igual (Gráfico 6).

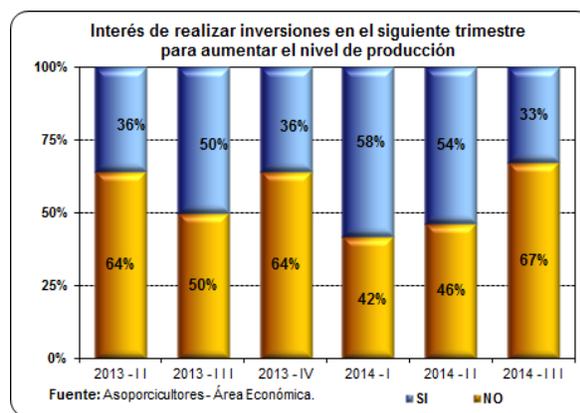
Gráfico 6



Estos últimos dos resultados nos llama la atención y nos empieza a preocupar pues las opiniones están claramente divididas entre aquellos que aparentemente “se van quedar quietos” y aquellos que pueden elevar su nivel de producción.

De hecho, en esta oportunidad hubo un mayor desinterés por efectuar inversiones en el corto plazo. El 67% de los productores afirmó esto, mientras que sólo un 33% estaría dispuesto hacerlo (Gráfico 7). La situación actual difiere de los dos anteriores trimestres cuando las razones estaban más parejas.

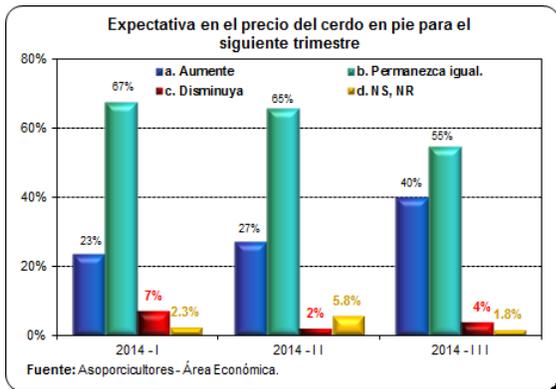
Gráfico 7



Por último, en cuanto al nivel futuro de los precios del cerdo en pie, el 55% de los productores consultados esperan que éste permanezca estable. Por su parte, un 40% es más optimista al pensar que éste se in-

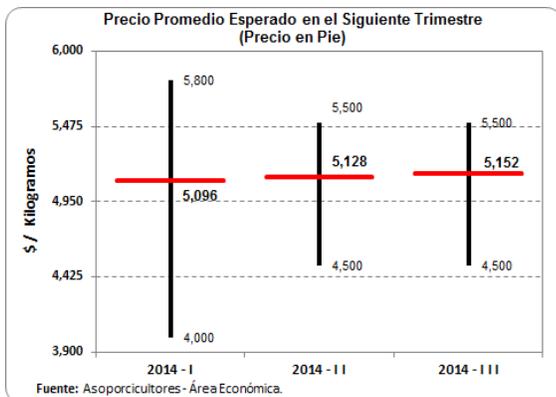
crementará y tan sólo el 4% consideró que disminuirá (Gráfico 8).

Gráfico 8



De hecho, de nuevo le solicitamos a los porcicultores que lanzaran sus estimaciones de precios para el siguiente trimestre (Trim IV/2014), obteniendo como resultado un precio promedio de los \$5,152/Kg en pie (Gráfico 9). Dicho precio es similar al precio proyectado en el segundo trimestre para el tercero y el precio que efectivamente se dio.

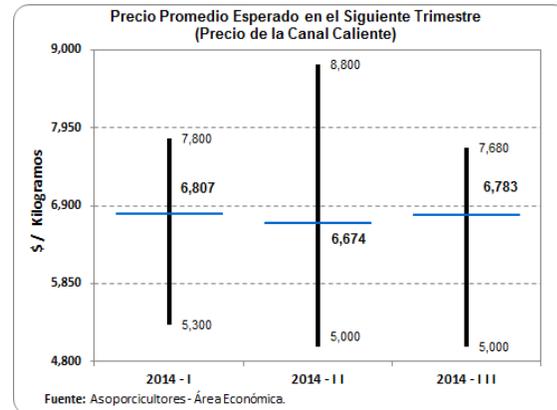
Gráfico 9



Precisamente, hace tres meses, para la encuesta del segundo trimestre, los porcicultores se inclinaron por un precio promedio de \$5.128 y prácticamente coincidió con el precio promedio del tercer trimestre (\$ 5.124 / kilogramo) derivado del ejercicio de la Ronda de Precios.

Asimismo, los mismos productores esperan que el precio de la canal de cerdo ascienda aproximadamente a \$6,783/Kg para fin de año (Gráficas 10).

Gráfico 10



En conclusión, el trimestre evaluado refleja el buen momento por el que continúa atravesando la porcicultura colombiana, a raíz de una mayor demanda por carne de cerdo, que además de incentivar la producción, ha contribuido al fortalecimiento de los precios pagados al porcicultor.

Los porcicultores de hecho esperan que en el cuarto trimestre el precio con que se liquidan sus animales se sostengan en los mismos niveles del tercer trimestre.

Sin embargo, vale la pena señalar que en esta oportunidad curiosamente hubo un menor interés por efectuar inversiones de corto. Ello sumado con que no hay una diferenciada expectativa por elevar el volumen de producción en el mediano plazo, sino que está a la par de permanecer sobre el mismo volumen, nos llama la atención y empieza a preocupar, pues da la impresión que los porcicultores han empezado a entrar en una *zona de confort*. Esperamos que no sea así.

### Agradecimientos

Finalmente, el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores – Fondo Nacional de la Porcicultura, agradece a los porcicultores que en ésta oportunidad participaron con nuestra Encuesta de Opinión Empresarial, y los invita a seguirnos acompañando en el ejercicio del último trimestre del año.

También, queremos hacer extensiva la invitación a nuevos participantes, así como quedamos prestos a sus sugerencias e inquietudes con el fin de hacer una mejora continua en ésta actividad. Los comentarios, dudas o solicitudes, pueden ser dirigidos al siguiente contacto:

Fredy A. González Rodríguez  
fgonzalez@porcicol.org.co  
Coordinador Gestión de Información. Tel 2486777  
Ext. 138.

## INCREMENTOS ESPERADOS EN LOS PRECIOS PISOS Y TECHOS DE LAS FRANJAS DEL MAIZ AMRILLO, LA SOYA Y LA CARNE DE CERDO

Hace exactamente un año, el Área Económica de la Asociación Colombiana de Porcicultores, realizó un ejercicio de proyección tanto de los precios pisos y techos como del arancel que regirían en el Sistema Andino de Franjas de Precios (SAFP) para la actual vigencia 2014-2015. Solo nos concentramos en los tres productos de interés de nuestro sector que son el Maíz Amarillo, la Soya y la Carne de Cerdo.

En esa oportunidad nuestros estimativos coincidieron con las franjas definidas por la Comunidad Andina de Naciones para estos tres productos, aunque tenemos que reconocer que para la franja de la Carne de Cerdo nos desviamos ligeramente un par de dólares.

De hecho, para esta última franja habíamos previstos precios pisos y techos respectivamente por US\$ 1.754 y US\$ 2.114 por tonelada, cuando la CAN anunció en el mes de diciembre US\$ 1.753 y US\$ 2.112 por tonelada.

Todo esto nos motivó para que nuevamente replicáramos el ejercicio para predecir estas tres franjas, para la próxima vigencia 2015 – 2016, que como bien sabemos entrarán a regir desde el próximo mes de abril, extendiéndose hasta el mes de marzo del año posterior.

Precios Pisos y Techo Proyectados para la Vigencia 2015 - 2016

En esta oportunidad, sin detenernos en los pormenores de las ecuaciones que forman parte de la metodología de definición de los precios pisos y techos (Ver Boletín Económico del mes de octubre de 2013), nuestros estimativos los hemos consignado en la siguiente Tabla (Ver Tabla 1).

**Tabla 1**

**Proyección Franjas Periodo 2015 - 2016**

<b>Maiz (US\$ / Tm)</b>		
<b>Vigencia</b>	<b>Precio piso</b>	<b>Precio Techo</b>
(abril 2014 - 2015 marzo) Actual	269	328
(abril 2015 - 2016 marzo) Proyectado	279	335
<b>Soya (US\$ / Tm)</b>		
<b>Vigencia</b>	<b>Precio piso</b>	<b>Precio Techo</b>
(abril 2014 - 2015 marzo) Actual	493	569
(abril 2015 - 2016 marzo) Proyectado	523	593
<b>Cerdo (US\$ / Tm)</b>		
<b>Vigencia</b>	<b>Precio piso</b>	<b>Precio Techo</b>
(abril 2014 - 2015 marzo) Actual	1,753	2,112
(abril 2015 - 2016 marzo) Proyectado	1,826	2,194

Fuente: (\*) SAF. Cálculos Área Económica, Asoporcicultores - FNP.

Vale la pena mencionar que nuestras proyecciones carecen de los datos de inflación de los Estados Unidos de los meses de septiembre y octubre, y del precio FOB de la segunda quincena de octubre, para lo cual en ambos casos se asumieron valores tentativos.

Tabla 1

## IMPLICACIONES

De acuerdo con nuestras proyecciones, vemos que en todos los tres casos, **los precios pisos y techo se incrementarán para la próxima vigencia 2015 – 2016**. Por ende, desde ahora **prevemos mayores costos de importación vía mayores aranceles con respecto las franjas de la vigencia actual**.

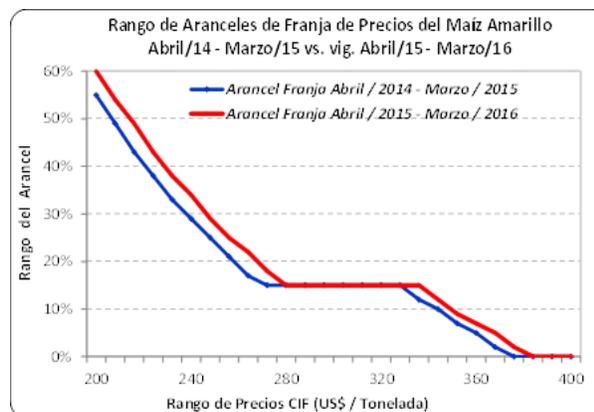
De hecho, al elevarse los límites de las franjas, pero sobre todo el precio piso, tenemos que para aquellos niveles de precios CIF que quedarán por debajo de éste nuevo precio piso, en últimas **terminarán aumentando su diferencial**, y por consiguiente aplicarán a un porcentaje **adicional del arancel establecido dentro de la franja** (arancel externo común).

Por citar un ejemplo, en el caso particular del maíz amarillo, a un nivel de precios CIF de US\$ 270 por tonelada, con la franja de la vigencia actual (US\$ 269 – US\$ 328) aplicaría solo un arancel de 15%. En contraste, con la franja estimada para la próxima vigencia, el arancel total sería de 19%.

En efecto, en términos generales para la franja del maíz, todo precio CIF de referencia quincenal que se halle por debajo de del nuevo precio piso (US\$ 279/Tm) contará con un arancel adicional entre 4 – 5 puntos porcentuales (curva roja del Gráfico 1) respecto al arancel de la vigencia actual (curva azul del Gráfico 1).

Mientras tanto, los precios que estén por encima de su nuevo precio techo (US\$ 335/Tm), el diferencial será entre 1% – 3%. Obviamente, los precios que oscilen entre su nuevo rango contarán con arancel del 15% (Gráfico 1).

Gráfico 1

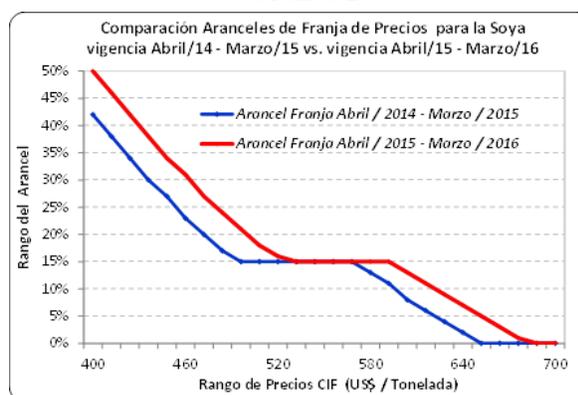


En el caso de la soya, prevemos que su franja se ajustará en mayor proporción. De allí que esperamos un mayor diferencial entre aranceles que aplicarían con los nuevos precios piso (US\$ 523) y techo (US\$ 593) en comparación con la franja actual (US\$ 493 – 569/Tm).

De hecho, estimamos que con precios CIF quincenales por debajo de los US\$ 490, el arancel de franja de las correspondientes quincenas será entre 6 – 8% más elevado con respecto a su franja de precios actual (**Gráfico 2**).

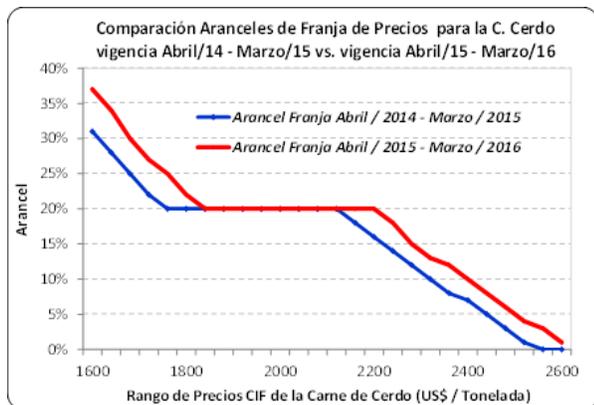
Así por ejemplo, con un precio CIF de US\$ 460 / Tm, hoy en día el arancel de la quincena sería de 23%, mientras a este mismo nivel de precios el arancel será de 31%.

Gráfica 2



Finalmente, para el caso de la franja de la carne de cerdo tenemos que los aranceles piso y techo aumentarían de US\$ 1.748 a US\$ 1.808 /Tm y de US\$ 1.826 a US\$ 2.194/ Tm (Gráfico 3).

**Gráfico 3**



**Arancel Esperado para el Maíz Amarillo y la Soya con los estimados de Franjas 2015/16.**

Como ya se mencionó, el potencial aumento que tendrán en los rangos de las tres franjas de nuestro interés, implicará un mayor incremento en sus aranceles SAFP.

Sin embargo, un ejercicio complementario es proyectar la trayectoria del nivel de precios CIF que éstos contarán al menos durante los próximos doce meses, y a partir de las franjas estimadas, nos permita valorar el arancel SAFP promedio que tendría cada producto, en especial, el maíz amarillo y la soya.

Regularmente, para nuestros ejercicios de esta naturaleza tomamos como referencia los precios que hoy en día se registran en bolsa de Chicago de los próximos contratos de futuros.

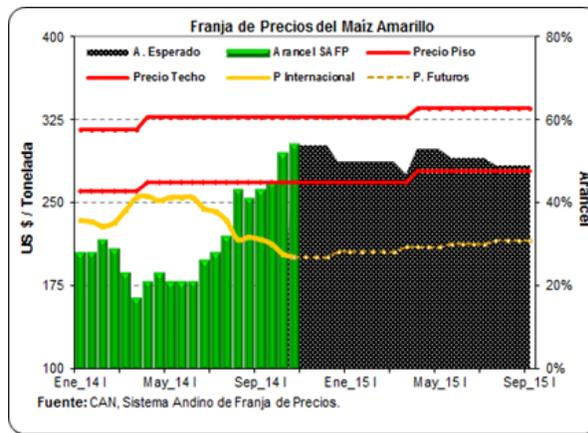
Si bien esto puede contar con cierto sesgo, dado que en parte pueden estar afectados por la evolución de la actual cosecha 2014/2015, nos puede servir de escenario, en el evento que las mismas condiciones de oferta se repliquen en la próxima cosecha 2015/2016.

De hecho, en principio las proyecciones de la próxima cosecha 2015/2016 del Departamento de Agricul-

tura de los Estados Unidos (USDA) se esperan sean publicadas en su congreso *USDA Agricultural Outlook Forum*, programado en el mes de febrero del próximo año. Por el momento, la información y evolución de la cosecha en curso es la que define los precios de los futuros.

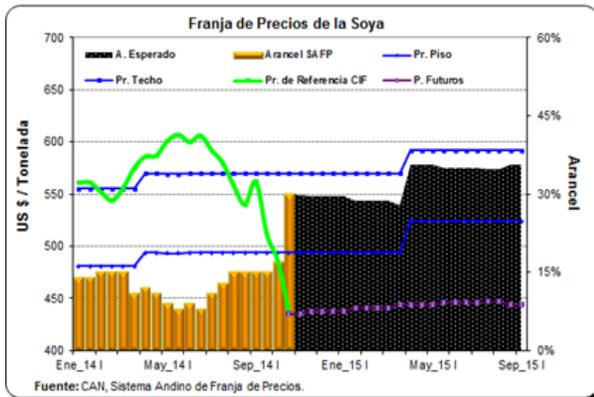
En ese orden de ideas, y teniendo en cuenta los bajos precios internacionales que se registran en el maíz amarillo, dada las excelentes previsiones por parte del USDA; esperamos niveles de precios CIF a lo máximo US\$ 220 por tonelada, y por consiguiente al menos un arancel SAFP de 47%, el cual podría alcanzar en algunas oportunidades un 54% (Gráfico 4).

**Gráfica 4**



De manera similar sucede con la soya puesto que sus precios actuales exhiben una constante caída y por ende se espera un arancel tendiente al alza (Gráfica 5).

Grafica 5



De por sí, para el próximo año esperamos un arancel promedio por quincena del orden del 33%, elevado

## NUEVAS PROYECCIONES A 10 AÑOS SEÑALAN UN CRECIMIENTO EN LA DEMANDA GLOBAL

Por Global AgriTrends.

Nuevos estimativos a 10 años fueron recientemente publicados por la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO). Estos confirman nuestras expectativas de un fuerte crecimiento de la demanda mundial de alimentos.



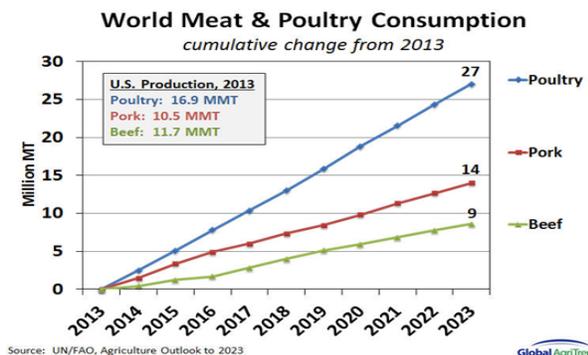
Tomando como punto de referencia el periodo 2013 – 2023, el consumo global de carne de pollo crecería en 27 millones de toneladas métricas (MTm), esto es más del volumen de producción de carne de pollo que se registró en el año 2013 en los Estados Unidos, el cual alcanzó las 17 MTm. Por su parte, el consumo de carne de cerdo aumentará en 14 MTm, mientras que las necesidades mundiales por carne bovina aumentarán en 9 MTm. Sin embargo, hay que decir que la producción mundial de esta última proteína ha sido virtualmente igual a cero durante los últimos siete años.

en comparación con el arancel promedio de lo corrido del presente año de 14%.

Lastimosamente, tenemos que decir que esta clase de ejercicio por el momento no la podemos realizar para la franja de Cerdo. Con la reciente Decisión 796 de la Comunidad Andina de Naciones (CAN), llevada a cabo el pasado 14 de octubre, en la cual se adoptó como nuevo precio de referencia el corte “1/4” Trim Butt VAC del mercado de Omaha (FOB Omaha), desconocemos si su comportamiento puede poseer alguna correspondencia con el precio de los contratos de las canales porcinas que se negocian en bolsa de Chicago, de tal manera que los precios de éstos últimos sirvan de horizonte.

En ese sentido, estas estimaciones servirán en el futuro de soporte para los precios de estos bienes. Incluso la carne bovina y de cerdo, que mostraron tasas de crecimiento más bajas, requerirá una expansión significativa. Los suministros mundiales de carne bovina casi no han experimentado un crecimiento medible en los últimos 7 años, pero se espera que de aumentar el consumo en 9 MTm en los próximos 10 años, ejercerá presión al alza sobre los precios de tal manera que estimulará la producción hasta alcanzar los niveles proyectados para el 2023.

El siguiente gráfico muestra el aumento acumulado y esperado en el consumo para todas las tres principales carnes que se consumen en el planeta. Asimismo, La ONU-FAO considera un fuerte aumento en la deman-





da de soya (+21%, 87 MTm), como también de cereales secundarios como el maíz amarillo (+ 14%, 179 MTm).

**A manera de resumen:**

No esperen que los elevados precios que, en términos generales, han tenido las carnes caigan en el futuro de

forma significativa. El crecimiento global de la demanda es real, con un adicional de 78 millones de consumidores de unirse a la población mundial cada año. A esto se suma el mejoramiento de las condiciones económicas lo que fortalecerá la demanda.