

Abril 2019

Económico

## CONTENIDO

**PESTE PORCINA AFRICANA EN CHINA: REVISIÓN Y PERSPECTIVAS** 1

Por:

Brett Stuart—Global Agritrends

**AVANCE DE LA PPA RECONFIGURA EL MERCADO GLOBAL DE LA CARNE DE CERDO** 3

Por:

Carlos Andrés Rojas V.

**UN RÁPIDO BALANCE DEL SECTOR PORCÍCULTOR EN EL PRIMER TRIMESTRE** 5

Por:

Yenny Paola Quiroga A.

### Asociación Porkcolombia

#### FONDO NACIONAL DE LA PORCICULTURA

Documento elaborado por el Área Económica. Si tiene inquietudes acerca de la información presentada en el documento o tiene algún comentario del mismo, por favor escribanos a:

**Fredy Alexander González R.**  
[fgonzalez@porkcolombia.co](mailto:fgonzalez@porkcolombia.co)

**Carlos Andrés Rojas V.**  
[arojas@porkcolombia.co](mailto:arojas@porkcolombia.co)

**Yenny Paola Quiroga**  
[pquiroga@porkcolombia.co](mailto:pquiroga@porkcolombia.co)

## PESTE PORCINA AFRICANA EN CHINA: REVISIÓN Y PERSPECTIVAS<sup>1</sup>

Por

Brett Stuart

Global Agritrends

Desde agosto del año anterior, la Peste Porcina Africana en China (**PPA**) ha sido la portada en nuestro informe económico mensual, cuando por primera vez el virus fue detectado. En septiembre advertimos que sería nuevo elemento que cambiaría las reglas de juego de la porcicultura mundial (**global pork game-changer**), y que los esfuerzos del gobierno chino por controlar la propagación resultarían deficientes. De hecho, en noviembre habíamos presentado nuestros argumentos que dicho control no sería posible. Además, identificamos escenarios en los que se incluían grandes solicitudes y reservas de canales porcinas congeladas.

Además, después de una visita que realizamos a China en el mes de enero, nos enteramos de una masiva liquidación de hembras y advertimos sobre incrementos que empezaría a experimentar los precios. De hecho, en febrero hicimos mención de un futuro comportamiento contra estacional en el precio del cerdo en China a raíz de una brecha en el suministro de carne (**supply gap**).

Tuve la oportunidad de regresar a ese país a comienzo del mes de marzo (para ser precisos el 11), y desde allí enteré a nuestros usuarios que estimábamos pérdidas del sector porcicultor chino al menos 30%, dato que nos confirmaron nuestros contactos en ese país, quienes consideraban serían de mayores dimensiones. Y desde entonces, el precio del cerdo en China tendió agresivamente al alza, asimismo, el precio de los futuros en el mercado estadounidense.

1 Artículo original: **China ASF Review and Outlook**, en International Meat Market Update. Mid-April 2019. La traducción contó con la autorización de la firma Global AgriTrends.

Fecha de publicación: Abril 15 de 2019.

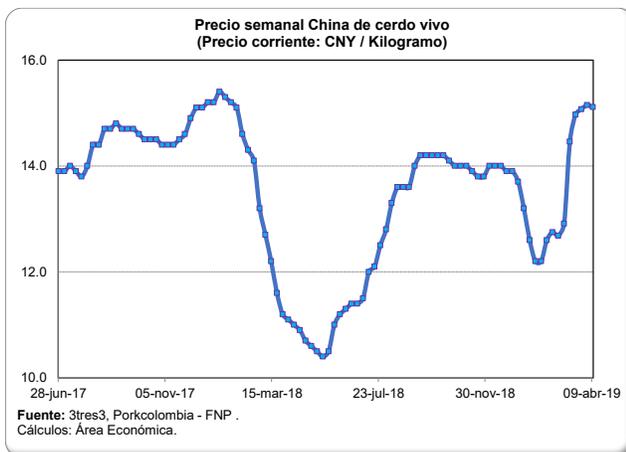
Traducción por: Fredy González, Coordinador de Gestión de Información.

Mientras el gobierno chino tiene que aún reportar los alcances de los brotes y las pérdidas derivadas, el planeta entero está más al tanto de las pérdidas masivas de la porcicultura china producto de esta enfermedad. En el último mes, un buen número de analistas “se montaron en el carro de los pronósticos” y las estimaciones de las dimensiones que alcanzarían éstas. Cualquiera que fuera la fuente, se aprecian que son y serán abruptamente elevadas.

Y es aquí cuando lanzamos nuestra sugerencia o apreciación del mes. “Conserven el rumbo” (*stay the course*). El escenario de China con presencia de PPA persistirá por años. Considere su riesgo y planee consecuentemente. Recuerden que el consumo de carne de cerdo en China representa al 20% del consumo mundial de proteína, por ende, los mercados del pollo y de la carne de res también serán afectados.

Sin embargo, con relación al mercado de futuros, proceda con cautela. A medida que los envíos a China empiecen a darse, los mercados se dispararán. Asimismo, toca prestar mucha atención al comportamiento del precio del cerdo en pie en China. Los precios del cerdo en Europa ya se elevaron un 15% -20% desde sus mínimos registrados en el primer trimestre del presente año.

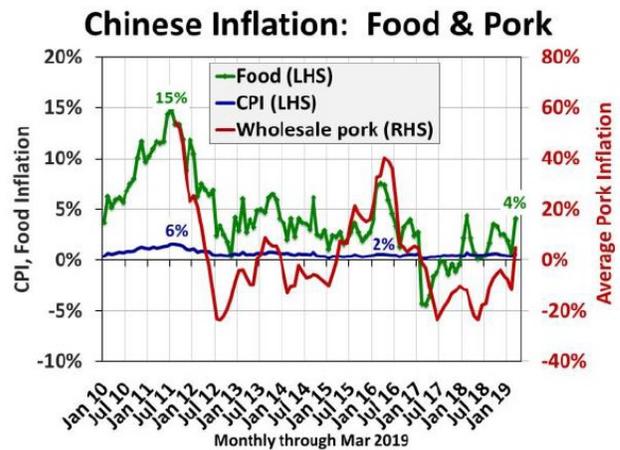
Gráfico 1



Por otra parte, el gobierno chino empezará a sentir presión vía mayor inflación. Esta presión favorecerá sus importaciones (Ver Gráfico de inflación de alimentos y de carne de cerdo).

Finalmente, recientemente Vietnam ha sido devastado por PPC y también en Cambodia se ha detectado la presencia del virus. Por el momento Corea del Sur y Tailandia permanecen libres de la enfermedad, no obstante, cualquiera de los dos podrá ser el siguiente.

Gráfico 2



Resumen.

1. Los precios de los futuros de canales porcinas en Estados Unidos siguen gobernados por la especulación, sin embargo los grandes envíos todavía no han sido despachados.
2. Toca estar muy atentos de mayores incrementos en el precio del cerdo en pie en China, los cuales estimularan y abrirán el camino para más carne importada.
3. Por el momento, los aranceles del orden del 50% a las importaciones de carne de cerdo de China procedentes de Estados Unidos continúan. Toca estar de cualquier acuerdo entre ambos países que eliminen dichas tarifas o exenciones por parte del gobierno chino a medida que la demanda de carne de cerdo no sea abastecida.

Abril 2019

Económico

## AVANCE DE LA PPA RECONFIGURA EL MERCADO GLOBAL DE LA CARNE DE CERDO

Por  
Carlos Andrés Rojas V.  
Analista Profesional Grado II.  
[arojas@porkcolombia.co](mailto:arojas@porkcolombia.co)

Como consecuencia de la propagación de la Peste Porcina Africana (PPA) en el continente asiático, las últimas proyecciones presentadas por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA por sus siglas en inglés), presentaron importantes recortes en el volumen de producción de carne de cerdo a nivel mundial.

Según la entidad, se espera que en 2019 se alcance una producción total de 108.5 Millones de Toneladas (MT), cifra que representa una importante disminución de 4.1% respecto a 2018, cuando en ese entonces se produjeron alrededor de 113.1 MT (**Tabla 1**).

Asimismo, el USDA estima que, dada la liquidación de gran parte de la cabaña porcina China a causa del virus de la PPA, la producción del gigante asiático disminuiría un 10.3% en comparación a 2018, pasando de 54 MT a 48.5 MT respectivamente.

Por lo anterior, se evidencia una merma considerable en la oferta interna del gigante asiático, que va de la mano con una reducción significativa en el número de explotaciones porcinas, cuya consecuencia inmediata es el aumento de aproximadamente un 41% en el volumen de las importaciones.

En el caso de la Unión Europea, segundo productor y primer exportador a nivel mundial, el USDA considera que esta produciría solamente 24.2 MT en 2019, es decir, un 0.3% por debajo de los 24.3 MT capitalizados en 2018.

Tabla 1

Producción Mundial de Carne de Cerdo  
Millones de Toneladas

País	2018	2019	Part (%)	Tasa de Crecimiento
China	54.0	48.5	44.7%	-10.3%
European Union	24.3	24.2	22.3%	-0.3%
United States	11.9	12.4	11.4%	3.8%
Brazil	3.8	4.0	3.7%	5.6%
Russia	3.2	3.3	3.0%	3.2%
Vietnam	2.8	2.8	2.6%	0.0%
Canada	1.9	2.0	1.8%	1.0%
Philippines	1.6	1.6	1.5%	2.4%
Mexico	1.3	1.4	1.3%	4.1%
Korea, South	1.3	1.4	1.2%	2.0%
Japan	1.3	1.3	1.2%	0.5%
Taiwan	0.8	0.8	0.7%	-1.2%
Ukraine	0.7	0.7	0.6%	2.9%
Argentina	0.6	0.7	0.6%	8.1%
Chile	0.5	0.6	0.5%	3.9%
Australia	0.4	0.4	0.4%	-0.9%
Colombia	0.4	0.4	0.4%	7.0%
Belarus	0.4	0.3	0.3%	-7.0%
Serbia	0.3	0.3	0.3%	2.8%
South Africa	0.3	0.3	0.2%	3.1%
Otros	1.22	1.24	1.1%	1.5%
<b>Total</b>	<b>113.1</b>	<b>108.5</b>	<b>100%</b>	<b>-4.1%</b>

Fuente: USDA

Part (%): Participación en el acumulado de 2019

Sin embargo, las nuevas proyecciones también resultan favorables para otros grandes productores mundiales como Brasil y Rusia, cuyos crecimientos estarían en el orden de 5.6% y 3.2% respectivamente.

Ahora bien, en lo que respecta a Estados Unidos, se estima que la producción crecería un 3.8% respecto a 2018, alcanzando 12.4 MT.

Este crecimiento estaría en línea con la robustez de su inventario, pues al corte del primer trimestre de 2019, el USDA estimó que aún permanecía por encima de las 74 Millones de cabezas (Mcb.) (**Gráfico 1**), a pesar que se

había descontado en 300 mil cb, con respecto al inventario de final de 2018, el cual se estimó sobre las 74,6 Mcb.

sado (72.7 MC), frente al nivel actual, observamos un crecimiento aproximado de 2.2%.

**Gráfico 1**



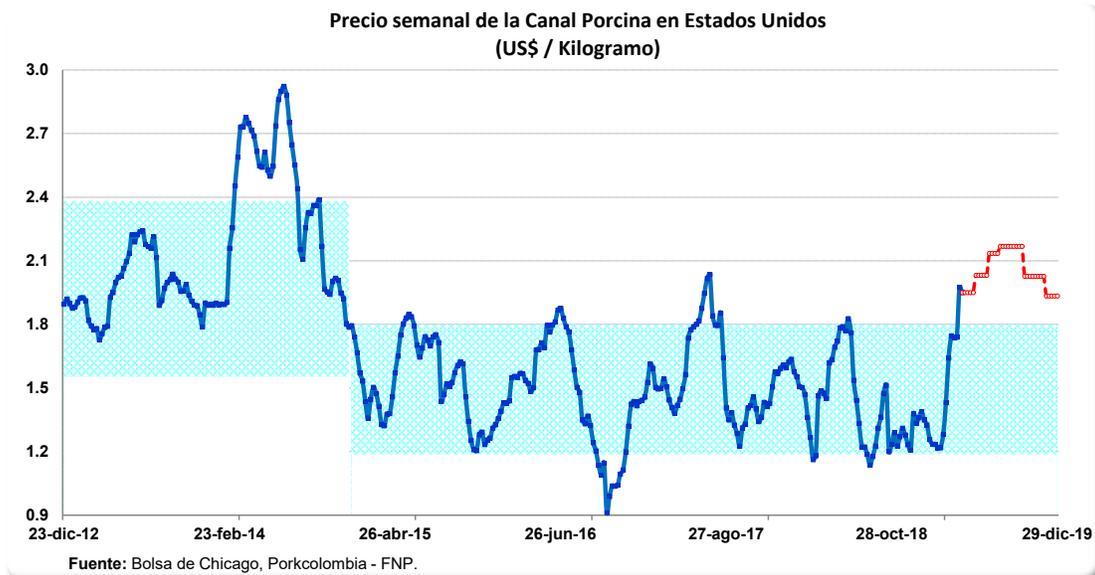
No obstante, podemos evidenciar una señal de expansión del sector porcícola estadounidense, ya que al comparar lo que se estimaba al corte del primer trimestre del año pa-

Todo indica que, en la actualidad el mercado global de la carne de cerdo se reconfigura en función del avance de la pandemia de PPA, que afecta principalmente al gigante asiático.

No obstante, esta coyuntura podría impulsar y fortalecer las exportaciones globales gracias a la creciente demanda China. De hecho, el USDA estima que estas crecerían un 8% en 2019, situación que beneficiaría a otros grandes productores mundiales como la Unión Europea, Estados Unidos, Canadá y Brasil.

Todo lo anterior ha suscitado una carrera alcista en los precios internacionales del cerdo. En Bolsa de Chicago, el precio de canales porcinas experimentó un incremento en el mes del orden del 26%, al pasar de US\$1,46 a US\$ 1,85 por kilogramo (**Gráfico 2**). De acuerdo con los futuros de agosto y septiembre, los precios podrían llegar a cotizaciones por encima de US\$ 2,1/Kg. Esperamos que esto mitigue el incremento que han tenido las importaciones a comienzo del presente año (Ver Nota Final).

**Gráfico 2**



Abril 2019

Económico

## UN RÁPIDO BALANCE DEL SECTOR PORCÍCULTOR EN EL PRIMER TRIMESTRE

Por  
Paola Quiroga.  
Analista Profesional Grado I.  
[pquiroga@porkcolombia.co](mailto:pquiroga@porkcolombia.co)

### Beneficio de Porcinos.

De acuerdo con las cifras del Sistema Nacional de Recaudo (SNR) de la Asociación Porkcolombia – Fondo Nacional de la Porcicultura, el beneficio porcino acumulado del primer trimestre del presente año presentó un **crecimiento del 9.3% respecto al mismo periodo del año anterior** inmediatamente anterior, pasando de 998.371 a 1.091.615 cb. (Tabla 1)

Tabla 1

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

Departamento	2018	2019	Part (%)	Tasa de Crecimiento	Contribución
Antioquia	463,142	493,433	45.2%	6.5%	3.0%
Bogotá, D.C.	169,568	177,502	16.3%	4.7%	0.8%
Valle	147,345	163,226	15.0%	10.8%	1.6%
Meta	52,606	75,051	6.9%	42.7%	2.2%
Risaralda	49,639	54,055	5.0%	8.9%	0.4%
Atlántico	29,576	34,279	3.1%	15.9%	0.5%
Quindío	20,324	20,404	1.9%	0.4%	0.0%
Caldas	17,054	18,255	1.7%	7.0%	0.1%
Nariño	10,322	10,283	0.9%	-0.4%	0.0%
Huila	9,933	9,527	0.9%	-4.1%	0.0%
Santander	7,318	8,765	0.8%	19.8%	0.1%
Tolima	4,887	7,752	0.7%	58.6%	0.3%
Cundinamarca	5,316	5,901	0.5%	11.0%	0.1%
Otros	11,341	13,182	1.2%	16.2%	0.2%
<b>Total Nacional</b>	<b>998,371</b>	<b>1,091,615</b>	<b>100%</b>	<b>9.3%</b>	<b>9.3%</b>

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

La mayor contribución en el beneficio porcino se dio en los departamentos de Antioquia, Bogotá D.C, Valle y Meta, con participaciones del 45.2%, 16.3%, 15% y 6.9% respectivamente.

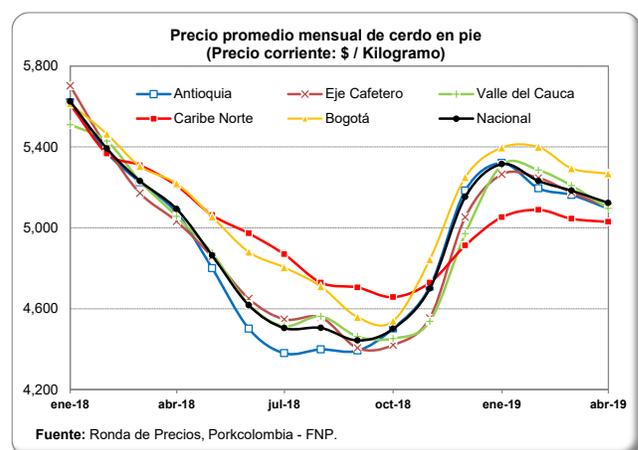
### Precio al productor.

Según la Ronda de precios que realiza semanalmente el Área Económica de la Asociación Porkcolombia – Fondo Nacional de la Porcicultura, el **precio promedio nacional trimestral del cerdo en pie presentó una caída del 3.2% respecto al mismo periodo del año anterior** pasando de 5.416 a 5.243 (\$/Kg).

No obstante, el precio nacional del cerdo en pie del mes de marzo en comparación al mes de diciembre tuvo un crecimiento del 0.6%.

De Igual manera los principales mercados presentaron variaciones positivas, en cuanto al precio promedio mensual del cerdo en pie del mes de marzo en comparación al mes de diciembre, destacándose el Valle de Cauca cuya variación fue del 4.7% pasando de 4.970 a 5.208 (\$/kg), seguido del Caribe Norte, Eje Cafetero, y Bogotá cuyos crecimientos fueron del 2.70%, 2.41% y 0.84% respectivamente. (Gráfica 1). Sin embargo, en Antioquia hubo un decrecimiento en el precio del 0.41% pasando del 5.184 a 5.162 \$/Kg.

Gráfico 1



### Precio al Consumidor e Inflación DANE.

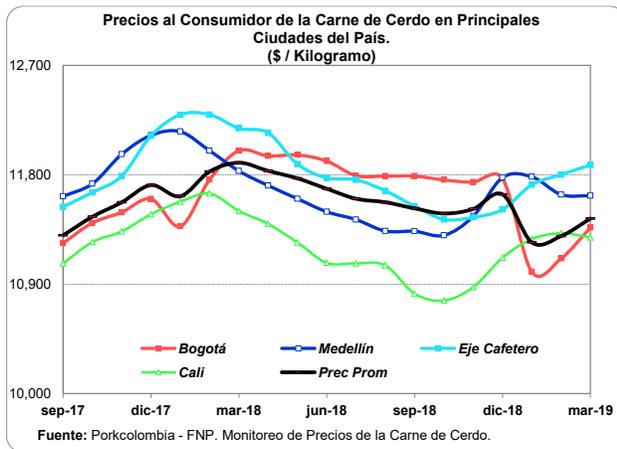
De acuerdo con el Monitoreo de Precios al Consumidor el precio promedio mensual trimestral **disminuyó un 3.9%**

**Abril 2019**

**en comparación al mismo periodo del año anterior pasando de 11.784 a 11.327 (\$/Kg).**

En cuanto al precio promedio mensual de marzo respecto al mes de diciembre, en las ciudades de Bogotá y Medellín arrojaron variaciones negativas del 3.4% y 1.3%, mientras que en el Eje Cafetero y en Cali fueron positivas siendo del 3.2% y 1.5% respectivamente. (Gráfica 2).

**Gráfica 2**



Por otra parte, según el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE), la inflación con corte al primer trimestre del año, el cerdo presentó un indicador negativo del 1.11%, siendo la única proteína con porcentaje negativo. Mientras que la res y el pollo aumentaron un 1.60% y 2.07% respectivamente. (Gráfica 3).

No obstante, en lo corrido del año, la carne de cerdo aumentó un 0,8%, de acuerdo con la fuente.

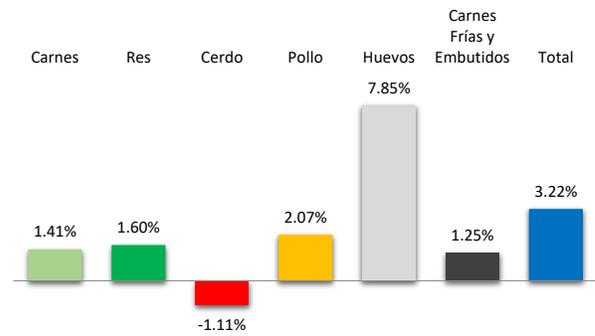
**Importaciones.**

De acuerdo con el Departamento Administrativo Nacional de Estadísticas (DANE), las importaciones de productos y subproductos de cerdo de enero a enero crecieron un 93.4% respecto al mismo periodo del año anterior.

Cabe resaltar que este crecimiento se debe al aumento de carne de cerdo importada durante este periodo pasando de 5.175 a 10.584 Toneladas (Tn), lo que representa un aumento del 104.5%. (Tabla 2).

**Gráfica 3**

**Inflación Doce Meses - Marzo 2019**



**Tabla 2**

**Importaciones de productos y subproductos de Cerdo (Toneladas)**

Producto	2018	2019	Part (%)	Crec (%)
Carne	5,175	10,584	93.2%	104.5%
Despojos	435	441	3.9%	1.5%
Tocino	88	187	1.6%	111.6%
Embutidos	136	134	1.2%	-1.3%
Salados y Ahumados	26	13	0.1%	-49.4%
Animales Vivos	14			-100.0%
<b>Total</b>	<b>5,874</b>	<b>11,360</b>	<b>100.0%</b>	<b>93.4%</b>

Fuente: DIAN - DANE. Cálculos Porkcolombia - FNP.

Part (%): Participación en el volumen acumulado de 2019.

Sin embargo, de acuerdo con los registros preliminares de la base de datos SISDUAN-Quintero & Hermanos, se proyecta que durante el primer trimestre arribó al país alrededor de 28 mil toneladas (Tn) de carne de cerdo importada, presentando un incremento del 41% respecto al mismo periodo del año anterior (20.192 Tn).



