

INDICADORES AGOSTO 2019

Precio Promedio Muestra Ronda \$/Kg

	En Pie	Canal Caliente	Canal Fría
Mes Anterior	\$ 4,905	\$ 6,500	\$ 6,693
Mes Actual	\$ 4,945	\$ 6,534	\$ 6,724
Variación	0.82% ↑	0.53% ↑	0.46% ↑

Precio Mayorista del Cerdo \$/Kg

	Lomo	Pernil	Brazo
Mes Anterior	\$ 13,890	\$ 12,426	\$ 11,699
Mes Actual	\$ 13,836	\$ 12,401	\$ 11,663
Variación	-0.39% ↑	-0.20% ↓	-0.30% ↓

Indicadores Macroeconómicos

	TRM	Petróleo USD/Barril	DTF
Mes Anterior	\$ 3,207	57.6	4.46%
Mes Actual	\$ 3,410	54.8	4.45%
Variación	6.34% ↑	-4.73% ↓	-0.22% ↓

Fuentes:

Ronda de Precios Porkcolombia, SIPSA, Banco de la República

CONTENIDO

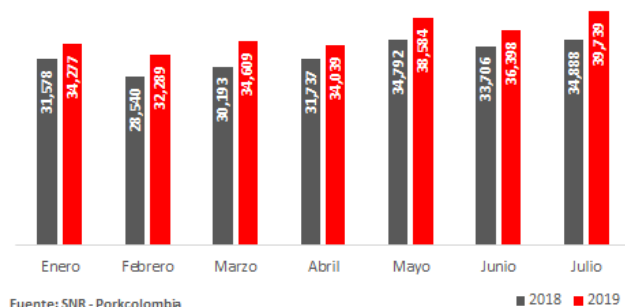
PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO	2	CRÉDITOS AGROPECUARIOS	6
PRECIOS CERDO EN PIE	3	IMPORTACIONES PRODUCTOS Y SUBPRODUCTOS DE CERDO	7
CARNE EN CANAL	4	IMPORTACIONES MATERIAS PRIMAS	8
PRECIOS AL CONSUMIDOR	4	PROYECCIÓN DE LAS COSECHAS MUNDIALES DE MATERIAS PRIMAS	9
ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR-IPP	5	PRECIOS INTERNACIONALES	10
ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR—IPC	5		

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO

Al cierre del mes de julio, la producción estimada de carne de cerdo fue de 249.935 toneladas (t), producto del beneficio de 2'665.250 cabezas, de acuerdo con las cifras del Sistema Nacional de Recaudo de Porkcolombia. Este nivel de producción registra un aumento del 10.9% al acumulado en los 7 primeros meses de 2019, cuando en ese entonces se consolidaron 225.433 t.

Gráfico 1

PRODUCCIÓN MENSUAL DE CARNE DE CERDO
Toneladas



Al revisar los resultados de los últimos cinco años, encontramos que la producción mensual del mes de julio de 2019 (39.739 t), está muy por encima de los mismos meses de los años anteriores, y se ubica, de acuerdo con el sistema de información estadístico de Porkcolombia -FNP, en un nuevo récord en la producción nacional. En lo corrido del 2019 se han registrado los mayores volúmenes de producción de carne de cerdo de los todos los tiempos, lo cual da como resultado que a esta fecha se tenga una oferta adicional de 24.501 t respecto al mismo periodo del año anterior (Tabla 1).

Tabla 1

PRODUCCIÓN MENSUAL DE CARNE DE CERDO
Toneladas

Mes	2015	2016	2017	2018	2019	Diferencia	Var 2019/18
Enero	22,926	25,157	27,757	31,578	34,277	2,700	8.5%
Febrero	21,480	25,820	25,698	28,540	32,289	3,749	13.1%
Marzo	24,182	27,044	29,008	30,193	34,609	4,416	14.6%
Abril	23,801	28,517	26,059	31,737	34,039	2,303	7.3%
Mayo	26,172	29,606	31,944	34,792	38,584	3,791	10.9%
Junio	26,914	31,388	32,373	33,706	36,398	2,691	8.0%
Julio	28,750	30,962	31,644	34,888	39,739	4,851	13.9%
Total	174,225	198,494	204,483	225,433	249,935	24,501	10.9%
Variación		13.9%	3.0%	10.2%	10.9%		

Fuente: Porkcolombia - Sistema Nacional de Recaudo

Tabla 2

BENEFICIO FORMAL DE PORCINOS
Cabezas

Mes	2018	2019	Var 2019/18
Enero	351,653	373,097	6.1%
Febrero	315,688	346,383	9.7%
Marzo	331,030	373,932	13.0%
Abril	342,992	363,496	6.0%
Mayo	372,942	409,835	9.9%
Junio	358,187	380,225	6.2%
Julio	370,287	418,282	13.0%
Total	2,442,779	2,665,250	9.1%

Fuente: Porkcolombia - Sistema Nacional de Recaudo

Tabla 3

BENEFICIO FORMAL DE PORCINOS POR DEPTO
Enero - Julio de cada año

Departamento	2018	2019	Part (%)	Tasa de Crecimiento
Antioquia	1,120,763	1,188,613	44.6%	6.1%
Bogotá, D.C.	421,248	441,624	16.6%	4.8%
Valle	365,639	405,909	15.2%	11.0%
Meta	136,708	183,738	6.9%	34.4%
Risaralda	116,593	132,232	5.0%	13.4%
Atlántico	69,185	81,772	3.1%	18.2%
Quindío	48,728	48,971	1.8%	0.5%
Caldas	40,595	43,141	1.6%	6.3%
Huila	25,507	25,498	1.0%	0.0%
Nariño	23,767	25,229	0.9%	6.2%
Santander	17,724	20,088	0.8%	13.3%
Tolima	12,975	19,488	0.7%	50.2%
Cundinamarca	13,359	14,464	0.5%	8.3%
Otros	29,988	34,483	1.3%	15.0%
Total Nacional	2,442,779	2,665,250	100%	9.1%

Fuente: Sistema Nacional de Recaudo, Porkcolombia - FNP

PRECIOS

Cerdo en Pie

El mes de agosto finalizó con un precio promedio de \$4.945/Kg, cifra que representa un crecimiento de 9.8% frente al mismo mes del año anterior (\$4.505/Kg) y de 0.8% en comparación al mes pasado (\$4.905/Kg) (Tabla 3).

Tabla 3

PROMEDIO DE LA MUESTRA CERDO EN PIE

\$/Kg

Mes	2018	2019	Var Año Anterior	Var Mes Anterior
Ene	5,624	5,315	-5.5%	3.1%
Feb	5,392	5,232	-3.0%	-1.6%
Mar	5,231	5,184	-0.9%	-0.9%
Abr	5,093	5,123	0.6%	-1.2%
May	4,863	5,063	4.1%	-1.2%
Jun	4,617	4,939	7.0%	-2.4%
Jul	4,505	4,905	8.9%	-0.7%
Ago	4,505	4,945	9.8%	0.8%
Sep	4,443			
Oct	4,501			
Nov	4,699			
Dic	5,153			
Promedio	4,979	5,088	2.2%	

Fuente: Ronda de Precios Porkcolombia - FNP

Asimismo, la media alcanzada en los primeros ocho meses del año (\$5.088/Kg), representa un crecimiento de 2.2% respecto al mismo período de 2018 (4.979/Kg).

Del resultado del mes de agosto, en el que ya se evidencia una recuperación del precio al productor, vale la pena mencionar que, gracias a la campaña de promoción al consumo y a un mayor aumento en los precios de otras proteínas como la res y el pollo (aparte de IPC), la caída de los precios fue menos pronunciada en los primeros siete meses del año. En agosto empezamos a apreciar una tendencia al alza, que esperamos se sostenga hasta el mes de diciembre.

Así las cosas, se evidencia también que los precios en los diferentes mercados empiezan a reaccionar y a mostrar resultados positivos, como veremos a continuación:

Bogotá: El precio promedio alcanzó \$5.313/Kg, superando en 0.47% la media del pasado julio (\$5.288/Kg), ostentando una vez más el mayor precio del mercado.

Caribe Norte: En esta oportunidad presentó el mayor de los incrementos frente al mes anterior, pasando de \$5.075/Kg a \$5.148/Kg, lo que significa un incremento de 1.44%.

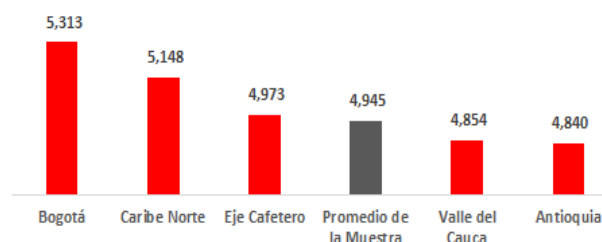
Eje Cafetero: Esta región registró un precio promedio de \$4.973/Kg, cifra que representa un aumento de 0.27% respecto al mes de julio.

Valle del Cauca: El mayor detrimento en el nivel de precios se presentó en este departamento con un -0.95% frente al mes pasado, pasando de \$4.900/Kg a \$4.854/Kg.

Antioquia: El precio del mayor productor de carne de cerdo a nivel nacional, exhibió un crecimiento de 1.31% respecto al mes anterior, consolidando \$4.840/Kg.

Gráfico 2

PRECIO PROMEDIO CERDO EN PIE \$/Kg Agosto 2019



Fuente: Ronda de Precios Porkcolombia

Carne en Canal

De acuerdo al último reporte SIPSA (Sistema de Información de Precios) publicado por el DANE, el precio promedio preliminar para el mes de agosto es de \$7.618/Kg a nivel nacional, presentando un incremento del 6% respecto al mismo periodo del año anterior cuyo precio cerró en \$7.154/Kg (Tabla 4).

Tabla 4

Precio Prom Nacional (\$/Kg) cerdo en canal			
Mes	2018	2019	Var (%)
Enero	8,220	7,058	-14%
Febrero	7,973	7,181	-10%
Marzo	7,866	7,144	-9%
Abril	7,761	7,257	-6%
Mayo	7,613	7,568	-1%
Junio	7,508	7,619	1%
Julio	7,291	7,471	2%
Agosto*	7,154	7,618	6%
Septiembre	7,060		
Octubre	6,876		
Noviembre	6,772		
Diciembre	6,781		

*Precio preliminar

En cuanto a las principales ciudades, presentamos los resultados preliminares para este mes: Atlántico registra el precio más alto de los últimos 3 meses, siendo de \$8.300/Kg, seguido de Bogotá con un precio de \$7.554/Kg, mientras que Risaralda y Tolima ostentan los precios mas bajos, siendo estos de \$7.384/Kg y \$7.318/Kg respectivamente (Tabla 5).

Tabla 5

Carne cerdo canal (\$/Kg) SIPSA					
Semana	Atlántico	Bogotá	Cauca	Risaralda	Tolima
	Carnes y Carnes	Frigorífico Guadalupe	Plaza de mercado del Barrio Bolívar	La 41	Plaza La 21
ene-19	6,900		6,200	7,300	7,820
feb-19	6,900	7,787	6,383	7,100	7,734
mar-19	6,900	7,720	6,500	7,127	7,472
abr-19	7,000	7,662	6,984	7,184	7,458
may-19	8,060	7,631	7,460	7,133	7,557
jun-19	8,300	7,554	7,533	7,150	7,556
jul-19	8,300	7,554	7,442	7,067	6,994
ago-19*	8,300	7,554	7,534	7,384	7,318

FUENTE: DANE - SIPSA

*Precios con corte a la semana del 23 de agosto19

PRECIOS AL CONSUMIDOR

Según el reporte de Monitoreo de Precios con corte a la primera quincena del mes de agosto, en donde se cubren las principales ciudades (Bogotá, Medellín, Eje Cafetero y Cali), encontramos que:

- La chuleta fue el único corte que presentó un incremento (0.2%), pasando de \$6.961/Lb a \$6.972/Lb, mientras que otros principales cortes como el solomito, la costilla y el muchacho de pierna, no presentaron variación alguna.
- Los cortes que más disminuyeron fueron tocino barriguero, cabeza de lomo y brazo, quienes tuvieron una caída generalizada de 0.4%.

Tabla 6

Corte	Precio Prom Nacional (\$/Lb)								Var (%) jul - ago
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto*	
Lomo	7,565	7,533	7,520	7,495	7,527	7,513	7,529	7,519	0.1%
Chuleta	7,139	7,139	7,114	7,021	7,048	7,011	6,961	6,972	0.2%
Solomito	6,697	6,681	6,726	6,734	6,760	6,745	6,736	6,739	0.0%
Costilla	6,490	6,476	6,525	6,538	6,560	6,576	6,585	6,582	0.0%
Lagarto de Pierna	6,636	6,612	6,609	6,605	6,620	6,579	6,562	6,554	-0.1%
Bota de Pierna	6,651	6,612	6,601	6,601	6,619	6,576	6,560	6,554	-0.1%
Bola de Pierna	6,646	6,630	6,613	6,606	6,622	6,577	6,560	6,553	-0.1%
Centro de Pierna	6,650	6,624	6,617	6,611	6,626	6,577	6,559	6,553	-0.1%
Muchacho de Pierna	6,471	6,460	6,462	6,454	6,479	6,414	6,414	6,416	0.0%
Tocino Barriguero	6,057	6,031	6,025	6,023	6,040	6,039	6,082	6,060	-0.4%
Cabeza de Lomo	5,999	5,988	6,031	6,016	6,055	6,016	6,012	5,989	-0.4%
Brazo	6,041	6,031	6,063	6,052	6,079	6,002	5,977	5,954	-0.4%

FUENTE: Monitoreo de Precios - Porkcolombia FNP

* Precios con corte a la primera quincena de agosto

Tabla 7

Corte	Precio Prom Nacional (\$/Lb) ene - ago*		
	2018	2019	Var (%)
Lomo	7,541	7,525	-0.2%
Chuleta	7,122	7,051	-1.0%
Solomito	6,736	6,727	-0.1%
Centro de Pierna	6,686	6,602	-1.3%
Bola de Pierna	6,687	6,601	-1.3%
Lagarto de Pierna	6,501	6,597	1.5%
Bota de Pierna	6,692	6,597	-1.4%
Costilla	6,555	6,542	-0.2%
Muchacho de Pierna	6,516	6,446	-1.1%
Tocino Barriguero	6,092	6,045	-0.8%
Brazo	6,196	6,025	-2.8%
Cabeza de Lomo	6,052	6,014	-0.6%

FUENTE: Monitoreo de Precios - Porkcolombia FNP

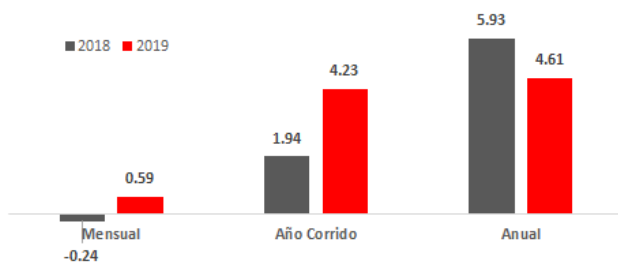
* Precios con corte a la primera quincena de agosto

ÍNDICE DE PRECIOS AL PRODUCTOR-IPP

De acuerdo con los resultados mensuales del IPP, el mes de julio da cuenta de una caída de 1.77% para los precios de la carne de cerdo, sin embargo, los resultados del año corrido, muestran un incremento de 0.85%. En ese sentido, vale la pena mencionar que en el mismo mes del año anterior, los precios habían descendido 8.1% en lo corrido del año (Tabla 8).

Gráfico 3

Variaciones IPP Julio - Total Nacional



Fuente: DANE

Tabla 8

VARIACIONES DEL ÍNDICE DE PRECIOS DEL PRODUCTOR %
Julio de cada año

	2018	2019	
TOTAL	Mensual	-0.24	0.59
	Año Corrido	1.94	4.23
	Anual	5.93	4.61
<i>Carne de ganado porcino fresca o refrigerada</i>	Mensual	-1.73	-1.77
	Año Corrido	-8.1	0.85
	Anual	-4.2	3.64
Carne de ganado bovino, fresca o refrigerada	Mensual	-0.14	-0.44
	Año Corrido	3.09	3.06
	Anual	2.51	0.92
Carne de pollo, fresca o refrigerada	Mensual	-1.34	0.18
	Año Corrido	-0.29	-0.59
	Anual	0.74	-0.22
Huevos de gallina con cáscara, frescos	Mensual	-0.93	-2.43
	Año Corrido	-5.35	3.5
	Anual	2.83	24.55
Elaboración de alimentos preparados para animales	Mensual	0.71	-0.67
	Año Corrido	2.03	1.77
	Anual	2.03	4.65

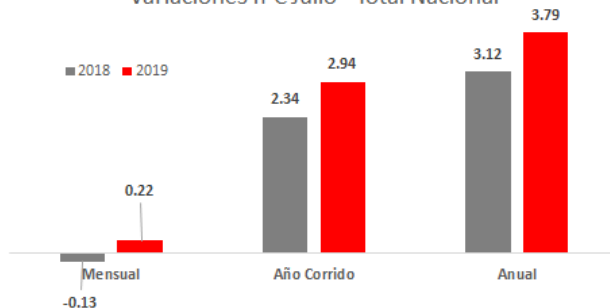
Fuente: DANE

ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR -IPC

Según los resultados del mes de julio del IPC, presentamos las variaciones mensual, año corrido y anual para la carne de cerdo, en donde se evidencia que la variación año corrido fue mayor en comparación al mismo periodo del año anterior, sin embargo la variación mensual y anual tuvieron la misma tendencia de acuerdo al mismo mes del 2018 (a la baja y al alza respectivamente).

Gráfico 4

Variaciones IPC Julio - Total Nacional



Fuente: DANE

Tabla 9

Variaciones IPC - Julio % Carne de Cerdo		
	2018	2019
Mes	-1.39	-0.11
Año corrido	-2.56	1.25
Anual	0.48	0.75

FUENTE: DANE

En comparación a las demás proteínas, la carne de cerdo fue la que presentó la menor variación tanto año corrido como anual, presentando variaciones del 1.25% y 0.75% respectivamente

Tabla 10

Variaciones IPC - Julio %				
	Cerdo	Pollo	Res	Pescado
Mes	-0.11	0.14	0.17	-0.19
Año corrido	1.25	1.79	4.19	3.32
Anual	0.75	1.99	3.52	5.53

FUENTE: DANE

CRÉDITOS AGROPECUARIOS

Con corte al mes de julio, se han desembolsado \$10.175 Miles de millones (Mm) en crédito Finagro, presentando un alza del 18% respecto al mismo periodo del año anterior. Específicamente el sector pecuario tuvo un crecimiento del 26% pasando de 2.407 a 3.026 Mm, mientras que el agropecuario se incrementó en un 3% (Tabla 11).

Tabla 11

Valor Crédito por Actividad Productiva ene - jul (Mm)				
Actividad	2018	2019	Var (%)	Part (%)
Pecuario	2,407	3,026	26%	30%
Agropecuario	4,603	4,756	3%	47%
Otras actividades	1,602	2,393	49%	24%
Total nacional	8,611	10,175	18%	100%

FUENTE: FINAGRO

Dentro del volumen de los créditos desembolsados, el grande productor es quien más accede a estos créditos presentando una participación del 68% respecto al valor total de créditos desembolsados con corte al mes de julio (10.175 Mm) (Tabla 12).

Tabla 12

Valor Desembolso por Tipo de Productor ene - jul (Mm)				
Tipo	2018	2019	Var (%)	Part (%)
Grande	5,785	6,969	20%	68%
Mediano	1,500	1,772	18%	17%
Pequeño	1,325	1,434	8%	14%
Total nacional	8,611	10,175	18%	100%

FUENTE: FINAGRO

El ranking de los principales bancos que más desembolsaron recursos para el sector agropecuario en donde Bancolombia S.A lidera el listado con una participación del 28% respecto al valor total de créditos otorgados (Tabla 13).

Tabla 13

Ranking Bancos Sector Agropecuario ene - jul (Mm)			
Posición	Banco	2019	Part %
1	BANCOLOMBIA S.A.	2,819	28%
2	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	1,680	17%
3	BBVA	1,633	16%
4	BANCO DAVIVIENDA S A	1,288	13%
5	BANCO COLPATRIA RED MULTIBANCA	796	8%
6	Otros	1,958	19%
Total nacional		10,175	100%

FUENTE: FINAGRO

Con respecto a los créditos del sector porcicultor, se han destinado 140 Mm presentando un incremento del 19% pasando de 118 a 140 Mm (Tabla 14).

Tabla 14

Valor Crédito por Actividad Pecuaria ene - jul (Mm)				
Actividad	2018	2019	Var (%)	Part (%)
Ganadero*	1,550	1,904	23%	63%
Acuicultura	68	61	-10%	2%
Avicultura	671	921	37%	30%
Porcicultura	118	140	19%	5%
Total nacional	2,407	3,026	26%	100%

FUENTE: FINAGRO

*Incluye valores de leche y carne

Las principales actividades porcícolas a las cuales destinan estos créditos, encontramos que sostenimiento tuvo un incremento representativo pasando de \$10Mm a \$21 Mm, mientras que para la actividad de compra de cría disminuyó un 18% respecto al mismo periodo del año anterior (Tabla 15).

Tabla 15

Destino Crédito Porcicultor ene - jul (Mm)				
Destino	2018	2019	Var (%)	Part (%)
Sostenimiento	10	21	102%	15%
Cría - sostenimiento	4	6	46%	4%
Compra cría	12	10	-18%	7%
Otros	91	103	13%	74%
Total nacional	118	140	19%	100%

FUENTE: FINAGRO

Asimismo, el ranking de bancos para el sector porcicultor está liderado por Bancolombia S.A quien va a la cabeza con un desembolso \$50 Mm en lo corrido de estos siete meses (Tabla 16).

Tabla 16

Ranking bancos sector porcicultor ene - jul (Mm)			
Posición	Banco	2019	Part %
1	BANCOLOMBIA S.A.	50	35%
2	BANCO DAVIVIENDA S A	39	27%
3	BANCO DE OCCIDENTE	11	8%
4	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA S.A.	10	7%
5	BBVA	9	6%
6	Otros	22	16%
Total nacional		140	100%

FUENTE: FINAGRO

IMPORTACIONES

Productos y Subproductos de Cerdo

De enero a julio de 2019, el volumen preliminar de importaciones de productos y subproductos de cerdo fue de 68.483 toneladas (t), las cuales representan un valor de US\$149.541 miles de dólares CIF. Lo anterior da cuenta de un incremento aproximado de 15.9% respecto al mismo período de 2018, cuando dicho volumen alcanzó las 59.080 t (Tabla 17).

Tabla 17

IMPORTACIONES PARCIALES - TONELADAS			
Enero - Julio			
Mes	2018	2019*	Variación
Enero	5,860	11,360	93.8%
Febrero	8,369	9,110	8.9%
Marzo	8,259	10,498	27.1%
Abril	9,226	9,918	7.5%
Mayo	10,430	12,746	22.2%
Junio*	9,146	9,498	3.8%
Julio*	7,790	5,353	-31.3%
Total general	59,080	68,483	15.9%

Fuente: DIAN 2018 y Ene-May de 2019

*Junio y Julio de 2019 cifras preliminares de Quintero Hermanos

Cifras preliminares actualizadas al 29 de agosto

Estados Unidos continúa siendo el principal proveedor de producto importado con un 92% de participación dentro de los países de origen; seguido de Chile con un 4.6%. En cuanto a Canadá, cuya participación es del 2.6%, ya se habría descontado un 29% de las 6.050 t del contingente asignado, razón por la cual, aún restarían 4.269 t de carne de cerdo libre de arancel para agotar dicho contingente en su totalidad (Tabla 18).

Tabla 18

IMPORTACIONES POR PAÍS DE ORIGEN - TONELADAS

Enero - Julio

País Origen	2019	Participación
Estados Unidos	62,863	91.8%
Chile	3,175	4.6%
Canadá	1,781	2.6%
España	536	0.8%
Otros	129	0.2%
Total general	68,483	100%

Fuente: DIAN 2018 y Ene-May de 2019

*Junio y Julio de 2019 cifras preliminares de Quintero Hermanos

Cifras preliminares actualizadas al 29 de agosto

A continuación desglosamos el volumen de importaciones a la fecha teniendo en cuenta sus diferentes partidas arancelarias, destacando que alrededor del 89% del producto importado corresponde a carne congelada (Tabla 19).

Tabla 19

IMPORTACIONES SECTOR PORCICULTOR POR PARTIDA ARANCELARIA

Enero - Julio de cada año

Partida	Descripción	Toneladas				Valor CIF (Miles de US\$)		
		2018	2019*	Part	Var	2018	2019*	Var
020329	Carne de porcinos, congelada	51,474	60,662	88.58%	17.9%	120,641	131,490	9.0%
020649	Despojos de porcino, comestibles, congelados	3,245	2,586	3.78%	-20.3%	3,882	3,294	-15.1%
020322	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar.	2,173	2,647	3.86%	21.8%	3,833	4,267	11.3%
020910	Manteca de cerdo, sin partes magras	1,143	1,065	1.56%	-6.8%	1,129	1,160	2.8%
160249	Preparaciones y conservas, incl. las mezclas, de carne o de despojos	618	558	0.82%	-9.6%	4,551	4,127	-9.3%
020319	Carne de porcinos, fresca o refrigerada	41	547	0.80%	1245.9%	156	1,554	895.2%
160241	Piernas y trozos de pierna, de porcinos, preparadas o conservadas	168	197	0.29%	17.1%	1,789	1,983	10.9%
021012	Tocino entreverado de panza "panceta"	91	100	0.15%	10.7%	923	957	3.6%
021019	Carne de porcinos, salada o en salmuera, seca o ahumada	46	61	0.09%	34.2%	617	561	-9.0%
020312	Piernas, paletas, y sus trozos, sin deshuesar	48		0.00%	-100.0%	85	-	-100.0%
020990	Grasa sin fundir ni extraer de otro modo		48	0.07%		-	37	
021011	Jamones, paletas, y sus trozos, sin deshuesar	15	10			153	97	-36.6%
020321	Canales o medias canales de porcinos, congeladas	18	1	0.00%	-97.2%	27	5	-82.0%
160242	Paletas y trozos de paleta, de porcinos, preparados o conservados	0	1	0.00%	296.5%	5	11	120.7%
Total general		59,080	68,483	100%	15.9%	137,790	149,541	8.5%

Fuente: DIAN 2018 y Ene-May de 2019

*Junio y julio de 2019 cifras preliminares de Quintero Hermanos - actualizado al 29 de agosto.

Importaciones de Materias Primas

Las importaciones de las principales materias primas utilizadas para la elaboración del alimento balanceado, presentaron un alza generalizada en los primeros siete meses del año. La mejora en las condiciones climáticas en los puertos de Estados Unidos, han permitido reactivar la dinámica de las exportaciones, las cuales se vieron afectadas el mes pasado por el represamiento de los buques (Tabla 20).

Tabla 20

IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS			
Enero - Julio			
Producto	2018	2019	Variación
Maíz Amarillo	3,319,618	3,491,610	5.2%
Soya	356,448	354,586	-0.5%
Torta de Soya	917,454	935,879	2.0%
Total	4,593,521	4,782,075	4.1%

Fuentes: 2018 y Ene - May 2019 DIAN.
Junio - Julio 2019 Quintero Hermanos
Datos Provisionales al 29 de agosto

En el caso del maíz amarillo, de enero a julio se habrían importado 3'491.610 toneladas (t), cifra que representa un aumento de 5.2% respecto al mismo lapso de 2018, cuando en ese entonces el volumen importado ascendió a 3'319.618 t (Tabla 21).

Tabla 21

Maíz Amarillo - Toneladas			
Mes	2018	2019	Variación
Ene	743,110	745,534	0.3%
Feb	286,098	275,242	-3.8%
Mar	470,840	416,973	-11.4%
Abr	645,947	963,372	49.1%
May	505,037	515,887	2.1%
Jun	377,953	265,862	-29.7%
Jul	290,633	308,740	6.2%
Total	3,319,618	3,491,610	5.2%

Fuentes: 2018 y Ene - May 2019 DIAN.
Junio - Julio 2019 Quintero Hermanos
Datos Provisionales al 29 de agosto

En cuanto a la torta de soya, se tiene un aumento de 2%, pasando de 917.454 t en los primeros siete meses de 2018 a 935.879 t en lo corrido del año. En ese sentido, encontramos que el origen de la oleaginosa continúa siendo principalmente Estados Unidos, aunque también se registran importaciones de Bolivia, pero en una proporción mucho menor. (Tabla 22).

Tabla 22

Torta de Soya - Toneladas			
Mes	2018	2019	Variación
Ene	140,372	134,715	-4.0%
Feb	56,824	127,483	124.3%
Mar	201,251	133,490	-33.7%
Abr	124,027	206,727	66.7%
May	165,198	176,973	7.1%
Jun	100,572	74,551	-25.9%
Jul	129,210	81,939	-36.6%
Total	917,454	935,879	2.0%

Fuentes: 2018 y Ene - May 2019 DIAN.
Junio - Julio 2019 Quintero Hermanos
Datos Provisionales al 29 de agosto

Arancel Extracontingente de Maíz Amarillo

Una vez agotado el contingente de maíz amarillo por 2'954.911 toneladas para las importaciones provenientes de Estados Unidos en 2019, se esperaba que en adelante, se aplicase un arancel extra contingente de 8.3%.

Sin embargo de acuerdo con el decreto 730 de 2012 expedido por el Ministerio de Comercio, Industria y Turismo en su artículo 81 "Si después de la fecha de entrada en vigor del Acuerdo, se reduce el arancel aduanero aplicado de Nación Más Favorecida, tal arancel aduanero se aplicará solamente si es más bajo que el arancel aduanero calculado de conformidad con las categorías de desgravación del presente Decreto", en este caso, dada la reducción del arancel aduanero aplicado de Nación Más Favorecida, dicho **gravamen extra contingente** correspondería en realidad a un 6% para el período 16/08/2019 al 31/08/2019.

De otra parte, para las importaciones provenientes de los países de MERCOSUR, aplicaría el arancel de la franja de precios SAFP (Comunidad Andina), que para la primera quincena del mes de septiembre es 3%.

PRECIOS INTERNACIONALES

Carne de Cerdo

El precio promedio de las canales de cerdo que se comercializan en la Bolsa de Chicago, se ubicó en US\$1,609.7/t en lo corrido de enero a agosto del presente, lo cual da cuenta de un crecimiento de 6.7% frente al mismo período de 2018 (US\$1.508/t) (Tabla 23).

Tabla 23

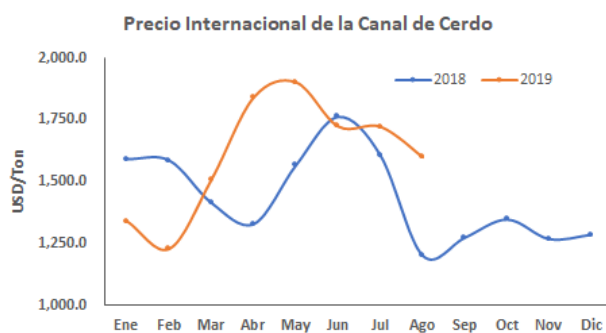
PRECIOS PROMEDIO CARNE DE CERDO
Dólares por Tonelada

		2018	2019	Variación
Canales Porcinas	Enero	1,593.0	1,340.0	-15.9%
	Febrero	1,587.0	1,228.1	-22.6%
	Marzo	1,414.6	1,511.1	6.8%
	Abril	1,330.0	1,844.3	38.7%
	Mayo	1,568.2	1,904.5	21.4%
	Junio	1,763.9	1,725.1	-2.2%
	Julio	1,607.2	1,724.3	7.3%
	Agosto	1,201.2	1,600.2	33.2%
Promedio		1,508.1	1,609.7	6.7%

Fuente: CME Group - Bolsa de Chicago

Asimismo, hay que mencionar que a pesar de la reducción de un 7.2% en el nivel de precios respecto al mes anterior, al comparar el valor de agosto con el mismo mes del año pasado, encontramos un incremento de 33.2%, pasando de US\$1,201.2/t a US\$1,600.2/t respectivamente. El déficit de la oferta interna de carne de cerdo por parte de China como consecuencia de la PPA, así como el recrudecimiento de la guerra comercial entre el gigante asiático y Estados Unidos, son factores preponderantes que mantienen los precios al alza (Gráfico 5).

Gráfico 5



Fuente: CME Group

Maíz Amarillo

Las mejoras en las condiciones climáticas en el cinturón del maíz, hicieron descender los precios respecto al mes de julio (US\$168.2/t) en aproximadamente un 10%, es así como para el mes de agosto, el precio del maíz amarillo alcanzó US\$150.8/t (Tabla 24). No obstante, el último reporte de estimaciones de las cosechas para la nueva campaña publicado por el USDA, ejerció cierta presión alcista en el mercado, ya que como veremos más adelante, se recortaron las cosechas de Estados Unidos y Argentina.

Soya y Torta de Soya

En la actualidad predomina un panorama bajista para la oleaginosa, la cancelación de embarques por parte de China, es uno de los principales factores que jalonaron los precios a la baja. Precisamente la soya cierra el mes de agosto con US\$315.4/t, evidenciando una leve disminución de 0.4% frente al mismo mes del año pasado. Asimismo, la torta de soya descendió 9% frente a agosto de 2018, pasando de US\$356.1/t a US\$324.1/t en su orden (Tabla 24).

Tabla 24

PRECIOS PROMEDIO MATERIAS PRIMAS
Dólares por Tonelada

		2018	2019	Var 2018	Var Mes Ant
Maíz	Enero	138.9	149.1	7.4%	
	Febrero	144.1	147.2	2.2%	-1.3%
	Marzo	149.4	144.3	-3.4%	-1.9%
	Abril	151.8	140.8	-7.2%	-2.4%
	Mayo	156.8	149.5	-4.6%	6.2%
	Junio	143.6	171.3	19.3%	14.6%
	Julio	137.5	168.2	22.4%	-1.8%
	Agosto	141.1	150.8	6.9%	-10.3%
Torta de Soya	Enero	359.3	344.7	-4.1%	
	Febrero	397.4	338.0	-14.9%	-1.9%
	Marzo	413.5	337.6	-18.4%	-0.1%
	Abril	419.7	337.1	-19.7%	-0.2%
	Mayo	423.8	329.1	-22.4%	-2.4%
	Junio	381.3	350.2	-8.2%	6.4%
	Julio	365.1	337.7	-7.5%	-3.6%
	Agosto	356.1	324.1	-9.0%	-4.0%
Soya	Enero	356.9	333.8	-6.5%	
	Febrero	371.2	334.5	-9.9%	0.2%
	Marzo	381.9	329.2	-13.8%	-1.6%
	Abril	381.3	325.0	-14.8%	-1.3%
	Mayo	374.8	305.3	-18.6%	-6.1%
	Junio	340.0	326.6	-3.9%	7.0%
	Julio	312.6	325.6	4.2%	-0.3%
	Agosto	316.7	315.4	-0.4%	-3.1%

Fuente: CME Group - Bolsa de Chicago

PROYECCIONES DE LAS COSECHAS MUNDIALES DE MAÍZ Y SOYA

Maíz Amarillo

Según las más recientes estimaciones del USDA, el volumen de producción total para la nueva cosecha 2019/2020 alcanzaría 1.108.2 millones de toneladas (mt), cifra que representa una disminución de 1.3% respecto a la campaña 2018/2019. Por otro lado, se proyecta una contracción de 3.6% en la actividad exportadora y un incremento de 3.7% en las importaciones mundiales. Entre tanto, los stocks finales fueron estimados en 307.7 mt, un 6.3% menos que la cosecha anterior, lo cual estaría por encima de lo previsto por los privados (290.1 mt) (Tabla 25).

Tabla 25

PROYECCIONES MUNDIALES MAÍZ AMARILLO			
Millones de Toneladas			
	2018	2019	Variación
Production	1,123.0	1,108.2	-1.3%
Exports	176.2	169.9	-3.6%
Imports	163.2	169.3	3.7%
Ending Stocks	328.6	307.7	-6.3%

Fuente: USDA - WASDE

De otra parte, para Estados Unidos, la producción para la nueva campaña se estimó en 353.09 mt, lo que significa una leve disminución de 0.04% frente a la cosecha anterior. Esto sorprendió a los diferentes mercados, quienes esperaban una estimación menor por parte de la entidad, dadas las adversas condiciones climáticas que dificultaron el inicio de las siembras.

En cuanto a la oferta en Suramérica, la entidad deja intactas las estimaciones para Brasil (101 mt) y Argentina (50 mt), países que tendrían exportaciones por 34 mt y 35 mt respectivamente.

Lo anterior ha tenido un efecto bajista en los precios de los contratos de futuros. Precisamente, en el mes de agosto, la media de estos se ubicó en US\$158.7/t, es decir un 8.8% menos que la media del pasado julio (US\$174/t), asimismo, el contrato con vencimiento en el mes de diciembre, se ubica en la actualidad alrededor de los US\$146.1/t, ratificando aun más la tendencia a la baja.

Torta de Soya

Las proyecciones para este subproducto, dan cuenta de una producción de 240.6 mt a nivel mundial, lo cual reflejaría un crecimiento de 2.4% respecto a la campaña anterior (235 mt). Asimismo, se espera que tanto las exportaciones como las importaciones crezcan 1.9% y 3.2% respectivamente, mientras que en el caso de los stocks finales, se estima una reducción de 1.3%. Alcanzando un volumen de 11.6 mt. Para Suramérica se mantuvieron intactas las proyecciones, tanto de producción (33.95 mt para Brasil y 34 mt para Argentina), como de exportaciones (15.2 mt para Brasil y 30.5 para Argentina) (Tabla 26).

Tabla 26

PROYECCIONES MUNDIALES TORTA DE SOYA

Millones de Toneladas			
	2018	2019	Variación
Production	235.0	240.6	2.4%
Exports	66.6	68.3	2.6%
Imports	62.3	64.4	3.3%
Ending Stocks	11.8	11.6	-1.3%

Fuente: USDA - WASDE

Soya

Para la oleaginosa se tiene una producción de 341.8 mt para la nueva campaña, lo cual da cuenta de una disminución de 5.8% respecto a la pasada cosecha 2018/2019. Por su parte los stocks finales decrecerían un 11.2%, pasando de 114.5 mt a 101.7 mt. En cuanto al comercio internacional, se estima un leve incremento tanto en importaciones como en exportaciones, alcanzando 148.9 mt y 149.2 mt respectivamente. Para Brasil y Argentina, las proyecciones se mantuvieron intactas y se esperan producciones de 123 mt y 53 mt en su orden (Tabla 27).

Tabla 27

PROYECCIONES MUNDIALES SOYA

Millones de Toneladas			
	2018	2019	Variación
Production	362.9	341.8	-5.8%
Exports	148.3	149.2	0.6%
Imports	147.5	148.9	0.9%
Ending Stocks	114.5	101.7	-11.2%

Fuente: USDA - WASDE

Este documento ha sido elaborado por el Área Económica de la Asociación Porkcolombia — FNP. La información contenida corresponde a fuentes primarias y secundarias, y en ambos casos sus registros y/o datos consolidados están sujetos a actualización, revisión u omisión, en la medida que las mismas fuentes lo realicen. En ese sentido, **no es responsabilidad del Área Económica**, ni de la Asociación Porkcolombia — FNP los cambios, ajustes o variaciones que éstos puedan presentar en el tiempo. Asimismo, el uso, alcance o cualquier tipo de inferencia que quiera brindar el lector a la información es de su entera responsabilidad.

Equipo Área Económica Asociación Porkcolombia—FNP

Claudia Patricia Vila Flórez
Directora Económica
cvila@porkcolombia.co

Fredy Alexander González
Coordinador de Gestión de Información
fgonzalez@porkcolombia.co

Carlos Andrés Rojas V.
Analista Económico Grado II
arojas@porkcolombia.co

Yenny Paola Quiroga
Analista Económico Grado I
pquiroga@porkcolombia.co