

EFFECTOS ECONÓMICOS DE LA DEVALUACIÓN DEL PESO Y COVID-19 EN EL SECTOR PORCICOLA

1. COMERCIO MUNDIAL DE CARNE DE CERDO

- **VIETNAM:** Las autoridades vietnamitas informaron que durante los primeros dos meses de este año sus importaciones de carne de cerdo incrementaron alrededor de 150% con respecto al mismo periodo de 2019, a raíz de sus estrategias enfocadas a estabilizar su mercado por las afectaciones de la Peste Porcina Africana (PPA) y el Covid-19 (coronavirus).

De acuerdo con las cifras del Ministerio de Agricultura y Desarrollo Rural de Vietnam, la proteína adquirida del extranjero ascendió hasta las 65,865 toneladas provenientes de Australia, Brasil, Alemania, Rusia y Estados Unidos. Se espera que en los próximos meses el tonelaje aumente con una participación de Camboya, Laos, Rusia y Estados Unidos; esto, con el objetivo de reducir el precio local del cerdo vivo, ubicado actualmente en los US\$3,00 /kg.

- **CHINA:** En contraste con la situación en Vietnam, los precios de la carne de cerdo en China han bajado un 22.4%, explicado por las cantidades que el gobierno ha liberado directamente de sus reservas estimadas en 20 mil toneladas.

Del 2 al 6 de marzo, el índice de precios promedio de carne de cerdo en 16 regiones de nivel provincial rastreado por el Ministerio de Agricultura y Asuntos Rurales llegó a 48,53 yuanes (cerca de 7 US\$/KG), una caída del 0,4 % intersemanal.

- **ESTADOS UNIDOS:** Caída semanal de las ventas de exportación de carne de cerdo. El informe semanal de ventas de exportación de USDA mostró reducciones netas de las ventas de carne de cerdo de Estados Unidos, de 26.600 toneladas métricas (TM), debido a las cancelaciones de compradores chinos que redujeron las ventas totales de exportación a China a 45,222 toneladas menos de carne de cerdo, por los retrasos en el descargue de los buques en los puertos de destino, situación que se ha ido normalizando paulatinamente y por el tránsito hacia la normalización en el consumo en la medida en que se viene flexibilizando el confinamiento de la población a causa del Covid-19.

2. PRECIOS INTERNACIONALES E INVENTARIOS DE CARNE DE CERDO

- Los precios spot o de contado de las canales de cerdo comercializadas en Bolsa de Chicago descendieron en esta semana respecto a la anterior en 8%, pasando de US\$1.363,1/t a US\$1.253,8/t. De igual modo, la media del mes de marzo se ubica en US\$1.360/t, registro menor en un 6.3% en lo corrido del año y de 10% con respecto al marzo del año anterior.

- Los futuros de la carne de cerdo presentaron una caída promedio de 9.4% en la última semana. En especial los contratos a vencer en mayo (2020-05) y junio (2020-06) registran mayores volatilidades en promedio en un 10%.

Contratos Futuros de la Canal de Cerdo (US\$ / Tonelada)

Semana	2020_04	2020_05	2020_06	2020_07	2020_08	2020_10	2020_12
15-mar-20	1,363.0	1,498.3	1,686.8	1,709.9	1,699.9	1,456.5	1,354.0
22-mar-20	1,253.7	1,319.6	1,503.0	1,548.0	1,545.4	1,332.9	1,246.0
Variación	-8.0%	-11.9%	-10.9%	-9.5%	-9.1%	-8.5%	-8.0%

Fuente:CBOT

- Según los últimos datos publicados por el USDA, el inventario de carne de cerdo congelada en Estados Unidos asciende a 283.580 toneladas, cifra que es un 7.7% superior frente al corte de diciembre del año anterior (263.294 toneladas) y 11.1% mayor respecto a enero de 2019 (255.251 toneladas).

3. SECTOR PORCÍCOLA COLOMBIANO

3.1 TRM:

- La TRM registró este jueves 19 de marzo un récord histórico, alcanzando los \$ 4.153,91, \$24,62 por encima del cierre del día anterior (\$4.128,38) y en lo corrido del año, la TRM se ha devaluado en 27%.
- La devaluación de la TRM continuó obedeciendo a la caída en los precios internacionales del petróleo, que el pasado 18 de marzo descendieron a US\$20,37/barril, un 66% respecto al precio promedio de diciembre (US\$59,74/Barril).
- El principal efecto del aumento en la TRM es el aumento de los costos de importación de materias primas en promedio en un 10% y de la carne importada en un 8,2%

4.2 PRECIOS AL CONSUMIDOR DE CARNE DE CERDO

De acuerdo al monitoreo de precios al consumidor de esta semana se tienen los siguientes resultados:

- Esta semana los precios de los cortes del cerdo al público tendieron en general a la baja. Contrario a lo que se podría prever por las medidas de cuarentena en gran parte del país, que dieron origen a un volcamiento masivo de la demanda.
- Gran parte de los establecimientos optaron por ofertas para evacuar inventarios por la expectativa de decretar cuarenta y los inventarios de carne importada en grandes superficies también disminuyeron de acuerdo a la observación que se hace de sus neveras y congeladores de venta al público.

- En la ciudad de Bogotá, la caída de los precios en esta semana con respecto al promedio de la primera quincena de marzo fue de 5%, lo que equivale en promedio a un descuento de \$500/por kilogramo.
- En la ciudad de Medellín la caída fue de 2%, lo que representó en promedio una caída de \$253/Kg, mientras en la ciudad del Eje Cafetero la caída fue de \$43/Kg. En general, los precios de los cortes del cerdo disminuyeron en promedio esta semana en un 2,5%, con respecto a los precios promedios de la primera quincena del mes de marzo.

3.3 IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO EN COLOMBIA

- Las cifras preliminares de SICEX indican que en lo corrido del año se han importado 19.509 toneladas de productos y subproductos de carne de cerdo, lo que representa un -37% frente al volumen que ingresó el mismo período de 2019. Recordemos que las cifras de comercio exterior tienen un rezago de 1,5 meses.

Productos y Subproductos de Cerdo (Toneladas)			
Mes	2019	2020*	Var %
Ene	11.360	10.779	-5,10%
Feb	9.110	5.730	-37,10%
Marzo	10.498	3.000	
Total	30.968	19.509	-37%%

*Resultados preliminares

Fuente: Sicex enero y febrero y mes de marzo Pensiero

- La caída de las importaciones se debe en parte al aumento de la tasa de cambio que hace que se aumente el costo de importación al pasar en promedio en los primeros dos meses de 2019 de \$ 7.590/ Kg a \$ 8.215 en el primer bimestre de 2020. En otras palabras, el costo de internación aumentó en 8,2%. Ahora con la TRM registrada en el mes de marzo en promedio de \$ 3.775, dicho costo estaría aumentando por lo menos a \$ 9.580/Kg.

3.4 MATERIAS PRIMAS

- La caída de los precios del petróleo influyó de manera directa sobre los precios del biodiesel y etanol, que tienen como principales materias primas al aceite de soja y maíz.
- En la presente semana de marzo, la media de los precios internacionales del maíz amarillo se ubica en US\$135.7/toneladas, cifra que representa una disminución del 8% frente a la semana pasada (US\$147.6/tonelada). Igualmente, el promedio de marzo, el cual se ubica en US\$145.76/t, muestra una caída del 1,9% frente al promedio del año.
- Los futuros del maíz amarillo descienden en promedio 5.4% respecto a la semana anterior, siendo el contrato de mayo el que sufrió la mayor caída (7.2%), por ser el próximo su vencimiento ante el escenario de coyuntura

Contratos Futuros del Maíz (US\$ / Ton)

Semana	Mayo / 20	Julio / 20	Sept / 20	Dic / 20
15-mar-20	146.2	147.1	146.3	147.9
22-mar-20	135.7	137.8	139.6	142.7
Variación	-7.2%	-6.3%	-4.6%	-3.5%

Fuente: CBOT

- En lo corrido del mes de marzo, los precios de la torta de soya han caído a razón de 2.4% respecto a febrero, alcanzando una cotización de US\$317.5/t. Asimismo, los futuros descendieron un 4.6% frente a la semana pasada.

Contratos Futuros de la Torta de Soya (US\$ / Ton)

Semana	Mayo / 20	Julio / 20	Agost / 20	Sept / 20
15-mar-20	318.0	320.8	321.7	322.0
22-mar-20	302.7	305.5	306.9	308.0
Variación	-4.8%	-4.8%	-4.6%	-4.3%

Fuente: CBOT

- La caída de los precios de las principales materias primas todavía no se percibe en el sector productor por ser reciente y todavía prevalece el efecto por la devaluación. Algunos estimativos indican que por cada \$ 100 que se incrementa el nivel de la TRM, el costo promedio de internación CIF del maíz amarillo aumenta en un 3,1%.

Equipo económico Porkcolombia:

JEFFREY FAJARDO

Presidente Ejecutivo

CLAUDIA VILA

Directora del Área Económica

FREDY GONZÁLEZ

Subdirector Área Económica