

Resumen Global

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) espera un crecimiento débil de la industria porcina debido a las presiones inflacionarias que renuevan el enfoque hacia la eficiencia, frenando el crecimiento. También espera que las exportaciones sigan siendo lentas durante el primer semestre del 2022 debido a la cautela de los compradores dada la incertidumbre económica mundial. Adicionalmente los costos de los productores continúan aumentando en la mayoría de las regiones, debido al aumento sostenido de los precios de la alimentación y la energía. Los fletes también influirán en los rendimientos de los productores durante el resto del 2022. Por otro lado, durante el primer trimestre del 2022 China aumentó su producción 14% y sus importaciones siguen disminuyendo, afectando a países, cuyos niveles de producción aumentaron a causa del efecto transitorio que generó el país asiático, como Brasil, Chile y México, en donde deberán seguir focalizándose en el fortalecimiento del mercado local.

Mercado en Latinoamérica

Al cierre del 2021 la producción de carne de cerdo en Latinoamérica aumentó 6,5% aproximadamente respecto al año 2020. Brasil exhibió el mayor crecimiento en Latinoamérica (7,1%). Junto con ello se registró un aumento en las importaciones y un aumento en el consumo interno, lo que se está exhibiendo una fuerte demanda local en la región. Durante el primer trimestre del 2022 la producción regional ha aumentado 2% en comparación al mismo periodo del 2021. Las importaciones aumentaron 38% durante el mismo período y México continúa siendo el principal importador de la región. Para el caso de Chile, las importaciones han disminuido 44% durante el primer trimestre y se prevé que durante el 2022 disminuyan 1%.

Por otra parte, se prevé que las exportaciones en Brasil aumenten 1% y en Chile bajen 7% dada la disminución de la demanda de China. Sin embargo, Chile apunta a abrir más mercados en Asia como Vietnam, Tailandia, Indonesia entre otros. México durante el primer trimestre disminuyó sus exportaciones en 17%, reduciendo sus envíos a China hasta en un 70%, e incrementa sus envíos a Japón y Estados Unidos compensando sus exportaciones, por lo tanto, se prevé que mantendrá sus niveles de exportaciones del 2021 (Figura 1).



Figura 1. Cambio esperado de la industria porcina durante el 2022 comparado con el resultado del 2021 para la producción, importación y exportación en México, Colombia, Brasil y Chile.



Los precios del kilo vivo en pie en países como México, Brasil, Chile y Colombia desde la semana 15 han estado con una tendencia al alza (Figura 1, 2, 3 y 4) en respuesta a los efectos inflacionarios, sin embargo, aún no son valores que puedan sostener los costos totales generando un margen bruto negativo para los productores en México, Brasil y Chile.

Figura 1. Margen Bruto México

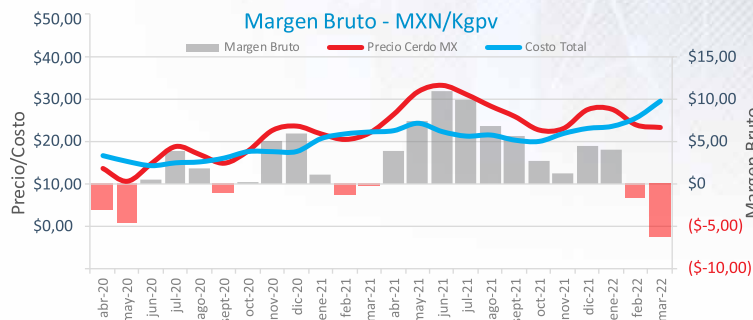


Figura 2. Margen Bruto Brasil

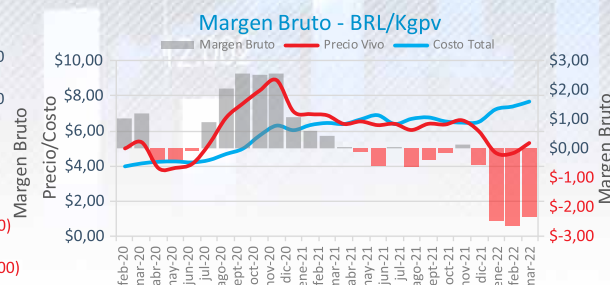


Figura 3. Margen Bruto Chile

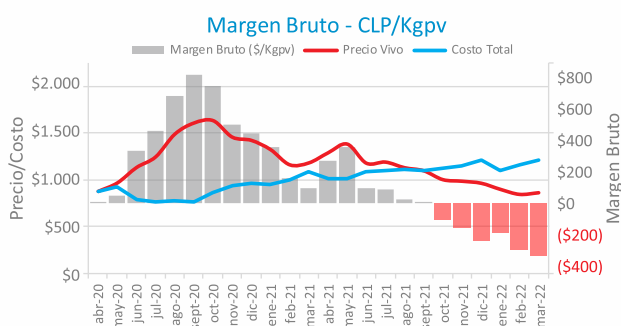
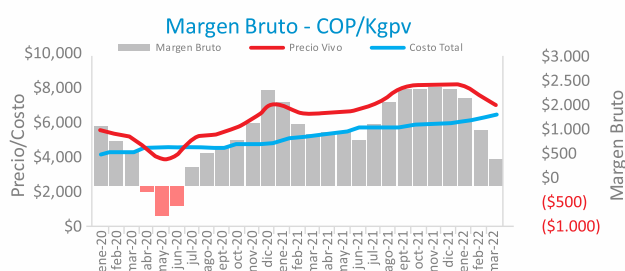


Figura 4. Margen Bruto Colombia



Mercado en China

Los precios del cerdo en China comienzan a recuperarse. A partir de abril el precio aumentó un 9% aproximadamente en comparación a los precios de marzo. Para septiembre del 2022 se espera que el precio llegue a los 19,16 CNY/kg. (Figura 5).

Figura 5. Precios del cerdo vivo en China (RMB/Kg)



Fuente: Inteligencia de Mercados PIC China

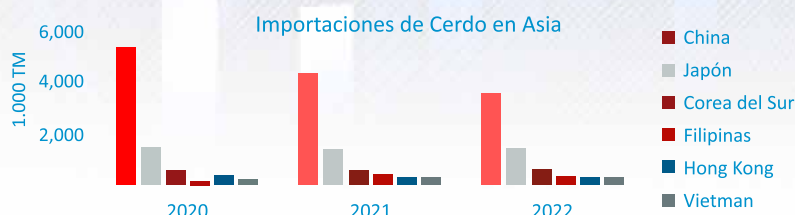
Para el 2022 se proyecta en China que la producción de carne de cerdo aumente un 7%, alcanzando 51 millones de toneladas métricas (Figura 6) debido a una recuperación en su inventario de hembras y mejora en eficiencia. Durante el primer semestre tendrá un aumento significativo en la producción de carne en comparación al mismo período del año 2021 y para el segundo semestre este crecimiento debería desacelerarse. Por otro lado, se espera que las importaciones se reduzcan en 20% en China (Figura 7), explicado por una demanda local debilitada debido a los rebrotes de Covid-19 y las restricciones en el país.

Figura 6. Producción de cerdo en China



Fuente: USDA-1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)

Figura 7. Importaciones de cerdo en Asia

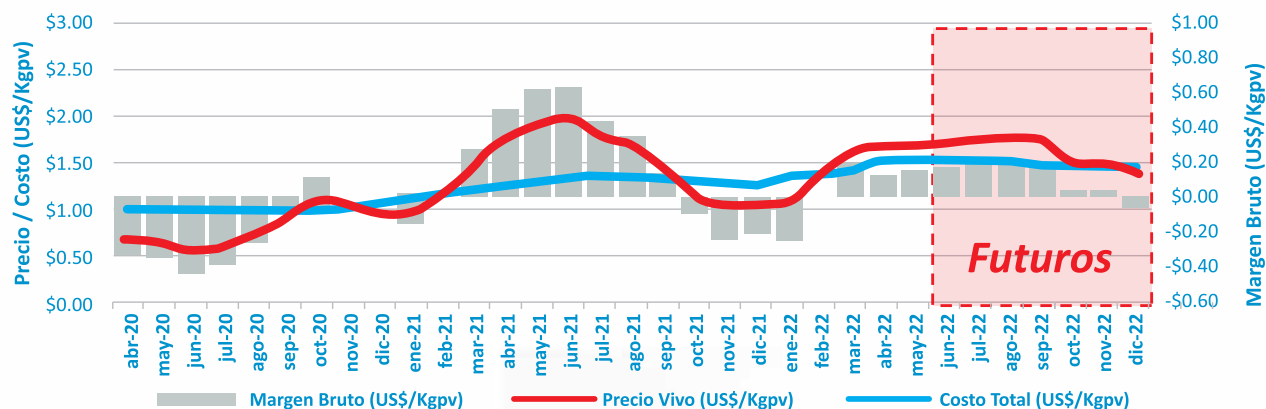


Fuente: USDA-1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)

Mercado en Norte América

Los precios del cerdo en Estados Unidos durante el primer trimestre están un 4% más altos en comparación al mismo período del 2021, debido a una disminución de la oferta en el país y una fuerte demanda interna. En febrero los precios bajaron desde sus máximos, pero siguen siendo un 32% más altos del promedio de los cinco años anteriores. Por otro lado, en la última semana de abril los futuros del cerdo disminuyeron considerablemente (Figura 8).

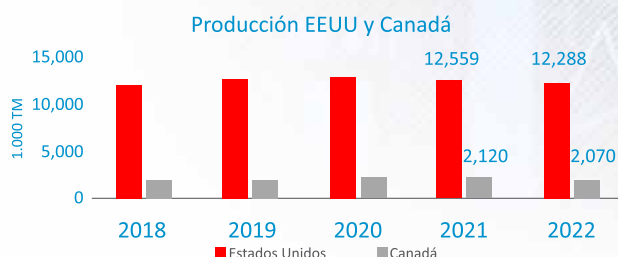
Figura 8. Margen Bruto en Estados Unidos USD/Kg



Fuente: USDA, CME Group

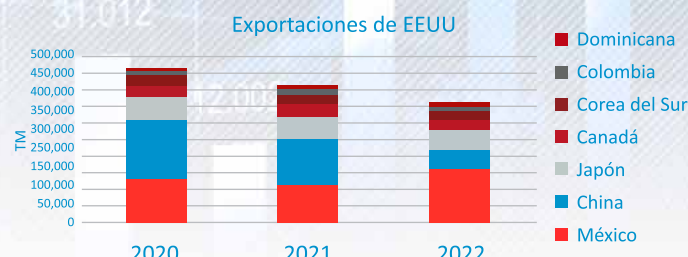
La producción para el 2022 en Estados Unidos y Canadá se proyecta que disminuya 2% en ambos países. Habiendo un menor suministro de cerdos a corto plazo, pero se espera que la disponibilidad se estabilice en el segundo semestre del 2022 (Figura 9). Las exportaciones de Estados Unidos disminuirán 6% aproximadamente, debido a la disminución de envíos hacia China, las que durante el primer trimestre disminuyeron 56%. Durante el 2021 Las exportaciones de USA a México aumentaron 35%, y representaron el 40% del volumen total exportado (Figura 10). Las exportaciones de Canadá disminuirán 1%, también por la caída en los envíos hacia China, a pesar de que los envíos hacia Estados Unidos han aumentado. Por otro lado, se prevé que las importaciones en Estados Unidos aumenten 19% siendo Canadá y México sus principales países de suministro y en Canadá disminuirán 1% durante el 2022.

FIGURA 9. Producción de Cerdo Estados Unidos y Canadá



Fuente: USDA-1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)

FIGURA 10. Exportaciones de Estados Unidos

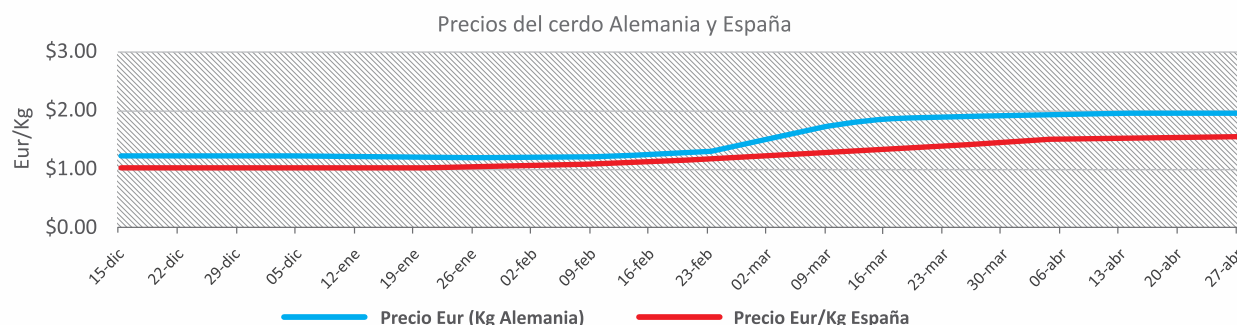


Fuente: USDA-1.000 Toneladas Métricas

Mercado en Europa

Los precios del cerdo en Europa han sido impulsados al alza en los últimos dos meses debido a la contracción de la oferta en Alemania y las incertidumbres que genera la guerra en Ucrania. Sin duda este aumento de precios será de apoyo para los productores. En España el aumento fue de 1,02 euros/Kg a 1,54 euros/Kg (Figura 11).

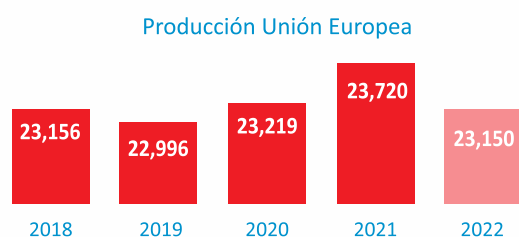
Figura 11. Precios del Cerdo en Alemania y España



Se prevé que la producción de carne de cerdo en la Unión Europea disminuya un 2% (Figura 12), debido a los altos costos productivos combinado con los efectos de la Peste Porcina Africana, empujando a los productores a reducir el número de cerdas reproductoras. El descenso de la producción se espera que sea mayor en Alemania, Polonia y Rumania, debido a brotes de PPA.

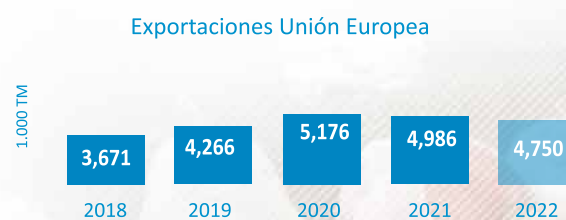
Por otro lado, se prevé que las exportaciones de la Unión Europea disminuyan 5%, por una disminución de un 21% de los envíos hacia China que se registraron durante el primer trimestre del 2022 (Figura 13).

Figura 12. Producción Unión Europea



Fuente: USDA – 1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)

Figura 13. Exportaciones Unión Europea



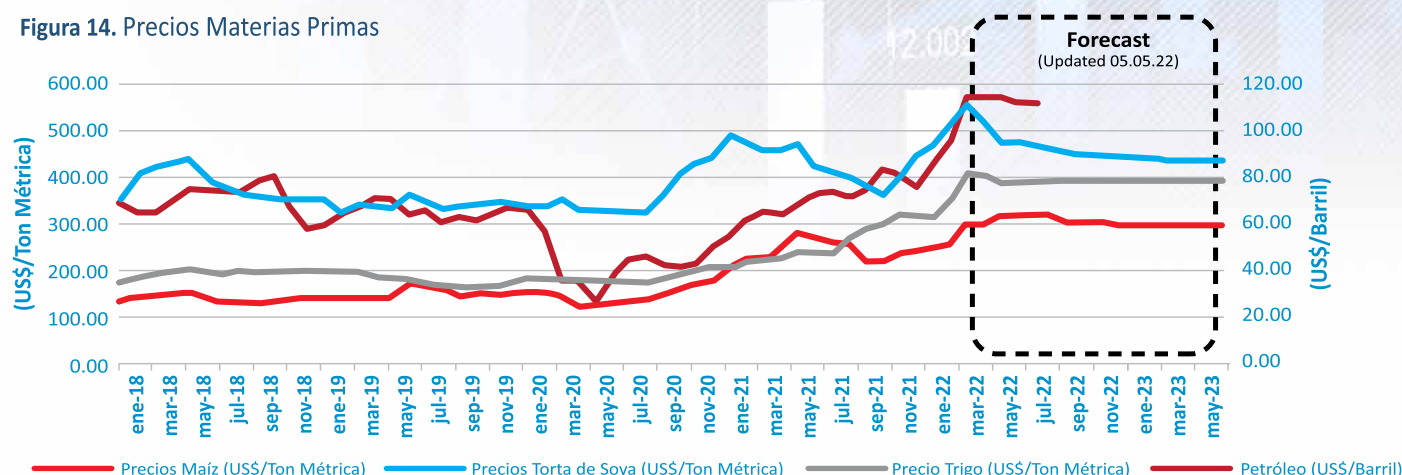
Fuente: USDA – 1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)



Materias Primas

Los precios de las materias primas siguen en niveles altos históricos, pero con una alta volatilidad en el mercado. La paralización de los flujos comerciales de Ucrania ha afectado significativamente las importaciones de maíz, generando incertidumbre por los suministros de materias primas y encareciendo los precios de los granos y cereales. En marzo, el precio del barril de Brent ha estado expuesto a gran volatilidad, debido al temor de la falta de acceso a los combustibles rusos (Figura 14).

Figura 14. Precios Materias Primas



Algunos indicadores Económicos

Inflación

La inflación ha seguido aumentando a nivel global (Tabla 1) y su impacto se ha acentuado en un escenario de importantes presiones de costos, las que han vuelto a aumentar a causa del shock a los precios de las materias primas provocado por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Junto con ello los Bancos Centrales de varios países han aplicado Políticas Monetarias, aumentando la tasa de interés, con el fin de controlar la inflación.

Tabla 1. Inflación

País	Interanual	Var Mensual
China	1.5%	0.0%
USA	8.5%	1.3%
España	8.4%	-0.1%
Brasil	11.7%	1.7%
México	7.7%	0.5%
Chile	10.5%	1.4%
Colombia	9.2%	1.3%

Consumo Per Cápitade Carne de Cerdo

El consumo per cápita de carne de cerdo en Latinoamérica se ha mantenido en un crecimiento sostenido en los últimos años. La estimación para el 2022 posicionaría a Chile como mayor consumidor y en segundo lugar a México (Tabla 2).

Tabla 2. Consumo Per Cápitade Carne.

País	2020	2021	2022
Chile	18,0	18,7	22,9
México	18,3	18,7	19,9
Brasil	16,0	17,3	19,2
Argentina	15,6	15,9	17,7
Colombia	10,8	12,2	13,0

Fuentes: USDA <https://www.nass.usda.gov/>, CME Group <https://www.cmegroup.com/markets/agriculture/livestock/lean-hogs.html>, Odepa: <https://www.odepa.gob.cl/estadisticas-del-sector/bases-de-datos-comercio-exterior>, Sicex.com, Opormex, tasas de cambio: <https://investigaciones.corficolombiana.com/>.

- **Descargo de Responsabilidad:** La información contenida está destinada únicamente con fines informativos y no debe interpretarse en ninguna circunstancia como definitiva. Algunos datos pueden ser preliminares. PIC colecta información de fuentes que se consideran confiables, pero de ninguna manera garantiza la veracidad de dicha información.