

Estadísticas de Mercado Porcino

Análisis Tercer Trimestre 2022 y Proyecciones 2023
PIC LATINOAMÉRICA

Panorama Global

La desaceleración económica, la incertidumbre geopolítica y las presiones inflacionarias seguirán siendo un desafío económico para el 2023. Además, los costos de los granos se mantienen cerca de niveles récords después de una mala cosecha en Estados Unidos debido a la sequía. En cuanto a la última actualización del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) se prevé que la producción global de cerdo aumente 1% durante el 2023, debido al aumento de la producción en China donde se prevé que aumente 2% ya que el sector continúa recuperándose de los efectos de la peste porcina africana (PPA). Estados Unidos, Brasil y México también aumentarán su producción compensando los descensos de otros principales productores, como la Unión Europea y el Reino Unido. Por otro lado, para la porcicultura en Latinoamérica se proyecta un escenario favorable, dado un incremento tanto en la producción como en las exportaciones en países como Chile, México y Brasil.

Mercado en Latinoamérica

Las importaciones de carne de cerdo han aumentado 0,8% en general durante el 2022 respecto al 2021. En el caso de México y Colombia han aumentado 23% y 39% respectivamente, aunque el dólar ha estado al alza en los últimos meses, en Chile y Brasil, las importaciones han disminuido 43% y 15,5% respectivamente durante el 2022. Por otro lado, la producción ha aumentado 3,8% en general y las exportaciones se han mantenido desaceleradas durante el 2022 respecto al 2021 (Figura 1). Pero según la última actualización del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) para el 2023 se proyecta en Latinoamérica un incremento en las exportaciones de carne de cerdo de 3,9% aproximadamente. Brasil seguirá manteniendo su posición como cuarto exportador mundial de carne de cerdo, aumentando un 3% gracias a las sólidas exportaciones hacia el Sudeste Asiático. China seguirá siendo el principal destino de Brasil, pero se espera que las importaciones totales de carne de cerdo de China disminuyan debido al aumento de la oferta interna. Adicionalmente, se proyecta que Chile aumente 13% y México 3% sus exportaciones durante el 2023 en comparación al 2022. Por otro lado, las importaciones y producción continuarán marcando niveles récords.

Figura 1. Variación de importaciones, producción y exportaciones 2021 v/s 2022 (ene-sept).

	Variación Importaciones	Variación Producción	Variación Exportaciones
México	23.0%	2.2%	-9.1%
Colombia	39.0%	6.7%	na
Chile	-43.2 %	-1.8%	-13.6%
Brasil	- -15.5%	7 .9%	-3.5%

na: no aplica Producción Brasil: información disponible a junio 2022



Los precios del kilo vivo en pie en países como México (Figura 2), Brasil (Figura 3), Chile (Figura 4) y Colombia (Figura 5) continúan con una tendencia al alza en respuesta a los efectos inflacionarios.



Figura 2. Margen Bruto México MXN/Kgpv

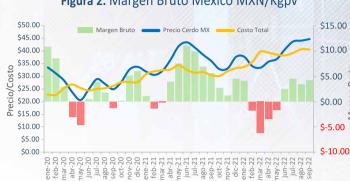


Figura 3. Margen Bruto Brasil BRL/ Kgpv

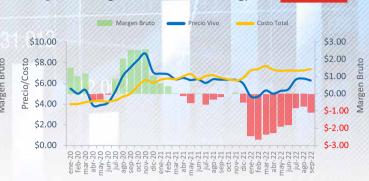


Figura 4. Margen Bruto Chile CLP/ Kgpv

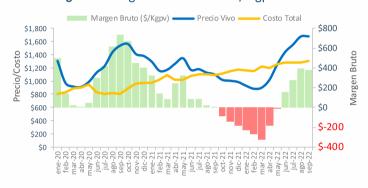
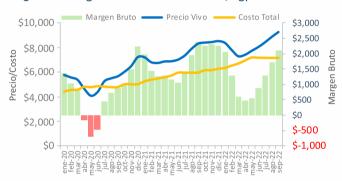


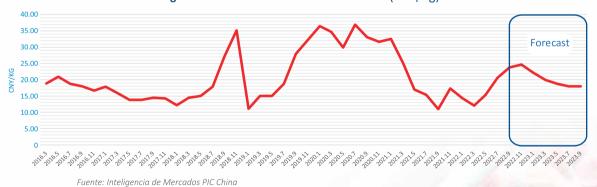
Figura 5. Margen Bruto Colombia COP/Kgpv



Mercado en China

La oferta de cerdo en China sigue siendo escasa lo que respalda el alza de los precios durante septiembre y octubre, llegando a los 25,05 CNY/Kg, equivalente a USD 3,53 por kilo, 30% más que en octubre del 2021, a pesar de las medidas del gobierno para frenar los precios liberando reservas de carne de cerdo al mercado (Figura 6).

Figura 6. Precios del cerdo vivo en China (CNY/Kg)



Las importaciones de carne de cerdo se redujeron a la mitad durante los primeros ocho meses del 2022, disminuyendo 52% (Figura 7). Adicionalmente, China quien representa un 46% de la producción mundial produciría 52.000 TM lo que significa un incremento de 2% durante el 2023 respecto al 2022. (Figura 8). Fuente: USDA – 1.000 Toneladas Métricas (Equivalente al peso en canal)

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

Mercado en Norte América v/s Latam

Los precios del cerdo estuvieron fuertes durante el tercer trimestre y se espera que sigan así debido a la alta demanda de fin de año y la menor oferta, pero a diferencia de Latinoamérica vemos que los márgenes en Estados Unidos se mantendrán en el punto de equilibrio (Figura 9).

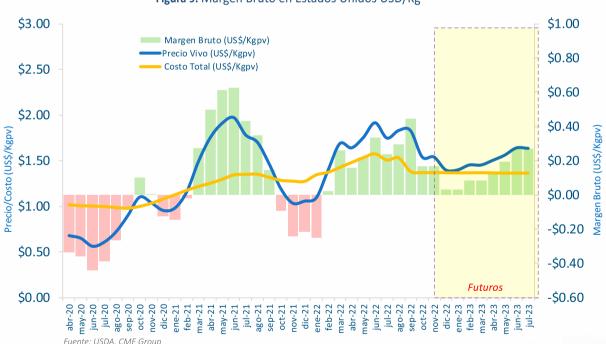
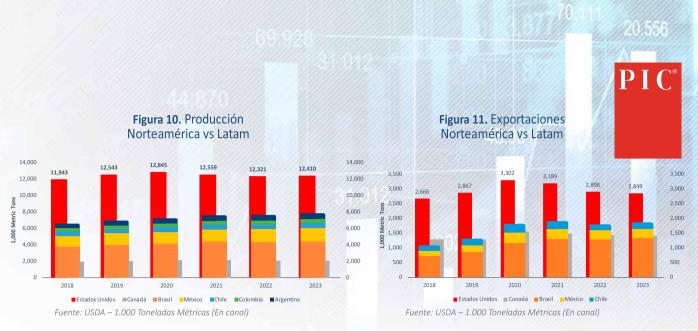


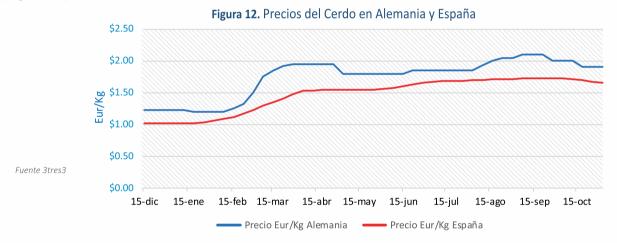
Figura 9. Margen Bruto en Estados Unidos USD/Kg

La producción en Estados Unidos y Canadá disminuyó 2,2% y 3% respectivamente en los últimos ocho meses del 2022, debido a los altos costos y desafíos de salud, las proyecciones del USDA para el 2023 en Estados Unidos aumenten 1% y en Canadá disminuya 1% su producción (Figura 10). Por otro lado, las exportaciones continúan disminuyendo en Estados Unidos y Canadá proyectando una disminución del 1,7% y 1,8% respectivamente. Las exportaciones hacia México han aumentado 13% ayudando a compensar las exportaciones más débiles hacia China. (Figura11)



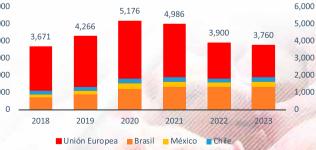
Mercado en Europa

Los precios del cerdo en Europa siguen altos, sin embargo, durante la temporada de invierno aumentarán los precios de la energía afectando el ingreso de los consumidores, por lo que podría afectar a la demanda. (Figura 12).



La producción de carne de cerdo en la Unión Europea ha disminuido 4% y se proyecta que siga disminuyendo en los últimos meses que quedan del 2022 (Figura 13). La contracción de la producción refleja una mayor incertidumbre para los productores, debido al aumento de los costos en alimento y el aumento del valor de la energía que enfrentarán para este invierno. Por otro lado, las exportaciones disminuyeron 22% interanual y se proyecta para el 2023 estas disminuyan 4% (Figura 14).





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

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

69 92(

Materias Primas

Los precios de las materias primas como el maíz y la pasta de soya continúan con una alta volatilidad y cotizándose a precios históricamente elevados. Por otro lado, el precio del barril de petróleo ha aumentado 18% en los últimos 12 meses (Figura 15). A partir del último trimestre del 2021, los precios de las materias primas iniciaron sus alzas de manera histórica debido a varios factores coyunturales, como la inflación, el aumento de la demanda y el conflicto entre Rusia y Ucrania fue uno de los factores que más han influido con esta tendencia alcista, adicionalmente las malas cosechas en Estados Unidos por las condiciones climáticas adversas han afectado aún más los precios en las últimas semanas.





Fuente CME Group, tradingview.com

El crecimiento mundial se desacelerará hasta el 2023

La actividad económica mundial está experimentando una desaceleración generalizada, con la inflación más alta registrada en décadas. Según los pronósticos del Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial se desacelerará de 6% en 2021 a 3,2% en 2022 y 2,7% en 2023, este es el perfil de crecimiento más débil desde el 2001. Por otro lado, se pronostica que la inflación mundial aumente de 4,7% en 2021 a 8,8% en 2022, para luego descender a 6,5% en 2023 y 4,1% en 2024. Es por esto por lo que se deben mantener en curso las políticas monetarias para restaurar la estabilidad de precios y por otro lado la política fiscal deberá procurar aliviar las presiones sobre el costo de vida.

ESCENARIO ECONÓMICO PARA EL CUARTO TRIMESTRE DEL 2022:

- El comercio mundial de carne de cerdo continuará con desafíos durante el 2023, enfrentando la desaceleración de la economía y las presiones inflacionarias que afecta a la mayoría de los países.
- En Latinoamérica, países como México, Chile y Brasil podrían mejorar sus exportaciones de carne de cerdo a China.
- En China los precios se han mantenido fuertes en los últimos meses lo que podría indicar una oferta reducida y respaldaría las importaciones para los meses siguientes.
- En Europa y Norteamérica la demanda sigue siendo fuerte, pero se espera que se debilite a medida que la economía se desacelere.

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.

