

Panorama Económico Mundial

De acuerdo con el último informe del Fondo Monetario Internacional (FMI), el crecimiento económico se está desacelerando marcadamente debido a la alta inflación, el aumento de las tasas de interés, la reducción de las inversiones y las perturbaciones causadas por el conflicto entre Rusia y Ucrania. Se estima que el crecimiento mundial descienda del 3,4% observado durante 2022, al 2,9% en el 2023, para luego repuntar a 3,1% en el 2024 (Figura 1). Otro gran factor que ayudó a frenar el crecimiento en el 2022 fue la propagación del Covid-19 en China. Sin embargo, la reciente reapertura podría ayudar a una recuperación más rápida de lo previsto. Por otro lado, hay indicios de que el endurecimiento de la política monetaria está comenzando a hacer efectos sobre la demanda y la inflación. El nivel general de la inflación mundial parece haber tocado un máximo durante el tercer trimestre del 2022 y sigue estando muy superior a la meta de los bancos centrales. Para el 2023 a nivel global, se prevé que la inflación disminuya del 8,8% del año pasado al 6,6% en 2023 y al 4,3% en 2024. En la Figura 2 se ilustra el comportamiento de la inflación interanual para las principales economías de la región. Terminando el 2022 las condiciones globales han mejorado luego de que las presiones inflacionarias empezaron a ceder. Los precios de los combustibles y las materias primas también han comenzado a descender debido a un debilitamiento de la demanda.

Figura 1. Porcentaje estimado de crecimiento a nivel mundial. (% de variación real del PIB)



Figura 2. Inflación interanual en Latinoamérica

País	Interanual	Var Mensual %	Tendencia
Argentina	94,8% ▲	5,1%	
Colombia	13,1% ▲	1,3%	
Chile	12,8% ▲	0,3%	
Perú	8,8% ▲	0,6%	
México	7,8% ▲	0,4%	
Brasil	5,9% ▲	0,7%	
Ecuador	3,7% ▲	0,2%	

Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI) <https://www.imf.org/es/Home>

Mercado en Latinoamérica

Para América Latina y el Caribe se estima que en promedio el crecimiento económico será del 1,8% en el 2023 y 2,1% en el 2024 (Figura 3), esta desaceleración refleja los esfuerzos de las autoridades monetarias por controlar la inflación y los efectos de un panorama mundial marcado por una crisis. Se espera que Brasil crezca sólo un 1,2% en 2023, debido a que las altas tasas de interés frenarán las inversiones, y el crecimiento de las exportaciones en general se desacelerará. La economía de México se expandirá un 1,7% este año, de acuerdo con las proyecciones, dado que las condiciones monetarias restrictivas, la inflación alta y la merma en las exportaciones reducirán la actividad. Se prevé también que el producto interno bruto (PIB) de Argentina crezca un 2% en 2023, puesto que la inflación extremadamente elevada del país obstaculizará la actividad económica. En Colombia, también se espera que el crecimiento se desacelere marcadamente, hasta llegar al 1,3% este año. Por otro lado, es probable que la economía de Chile se contraiga a lo largo del 2023, debido a que la baja en los ingresos reales deteriorará el consumo, siendo el único país de la región cuya economía se contraerá este año. En Perú, la fuerte incertidumbre política y la disminución de los precios de los metales frenarán el crecimiento, que se proyecta en un 2,6% para 2023 (Figura 3.1).

Figura 3. Porcentaje estimado de crecimiento en América Latina y el Caribe. (% de variación real del PIB)

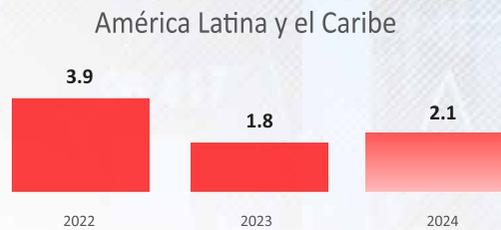
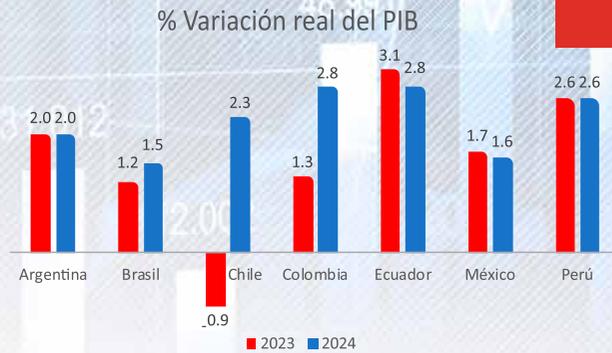


Figura 3.1. Porcentaje estimado de crecimiento para las principales economías de América Latina.



El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) estima un incremento de las exportaciones y producción de carne de cerdo en Latinoamérica. Para el caso de Brasil, se estima que las exportaciones aumenten 4% durante el 2023, lideradas por la recuperación de los envíos a China, manteniéndose como el principal destino de las exportaciones brasileñas. La producción en Brasil se prevé aumente el 2% durante el 2023 respecto al 2022. Para el caso de México se estima que la producción aumentará 5% y las importaciones disminuirán 3% durante el 2023. Sin embargo, las importaciones en México siguen siendo históricamente altas, y mantendrá su posición como mayor importador de la región. Por el lado de las exportaciones se proyecta que aumenten 3% durante el 2023 en comparación al 2022 situándose como el segundo proveedor de Estados Unidos. La producción chilena estaría aumentando 0,8% en el 2023 respecto al 2022, y en cuanto a las exportaciones, estas aumentarían 12,5% durante el 2023 en comparación al 2022. Por otro lado, Colombia aumentaría su producción en 6,1% en el 2023 y las importaciones disminuirán 6,3% en el mismo período, el consumo doméstico sigue mostrando valores positivos y se proyecta que aumente 1,7% durante el 2023 (Figuras 4, 5, 6 y 7). Vale la pena mencionar que las políticas en control de COVID19 en China aún generan mucha incertidumbre para todos los mercados incluyendo la porcicultura.

Figura 4. Producción Latinoamérica

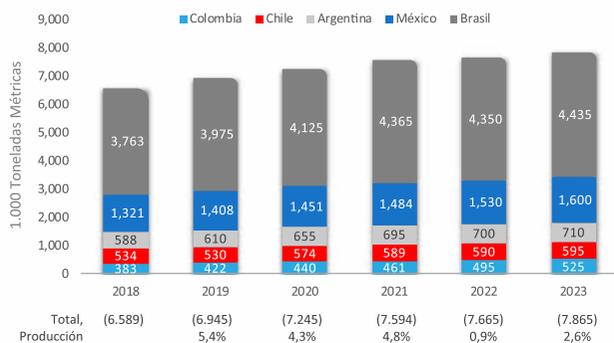


Figura 5. Consumo Latinoamérica

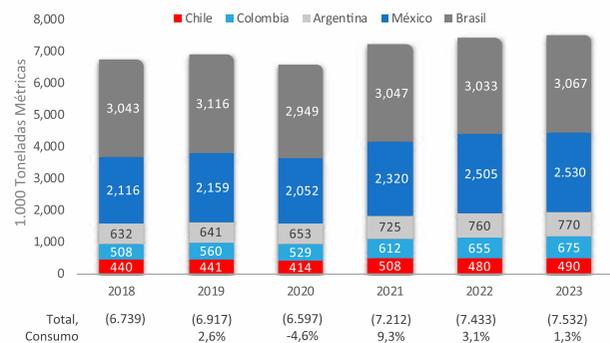


Figura 6. Importaciones Latinoamérica

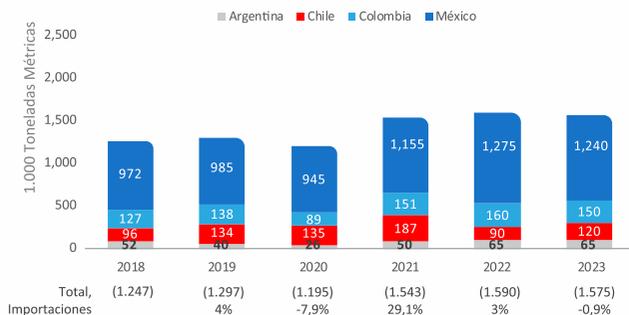


Figura 7. Exportaciones Latinoamérica



Fuente: USDA - 1.000 Toneladas Métricas



Precios del cerdo en Latinoamérica

Los precios del cerdo en México durante los últimos meses del 2022 estuvieron con una tendencia al alza, explicado por la fuerte demanda, pero sorprendentemente en diciembre bajaron aproximadamente un 3% en promedio cuando típicamente es el mes donde más sube, dejando con un inicio de año a varios productores en el punto de equilibrio y en algunas zonas con mayor producción como es el caso de Sonora con márgenes brutos negativos (Figura 8).

En Brasil, durante el segundo semestre se registraron aumentos de los precios de la carne de cerdo, llegando casi al punto de equilibrio, sin embargo, se siguen registrando márgenes negativos (Figura 9).

Figura 8. Márgenes brutos - México

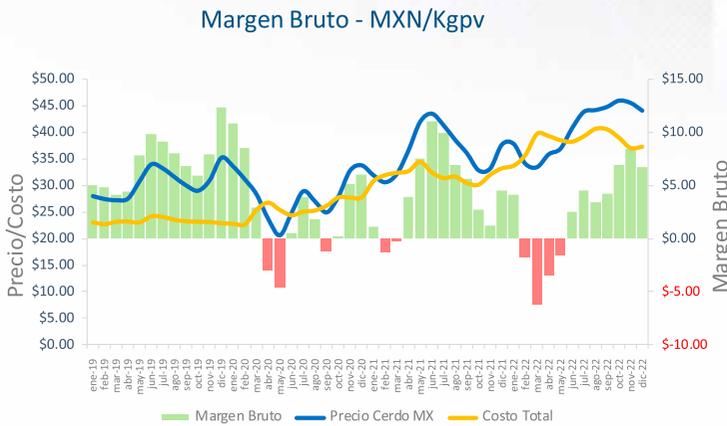
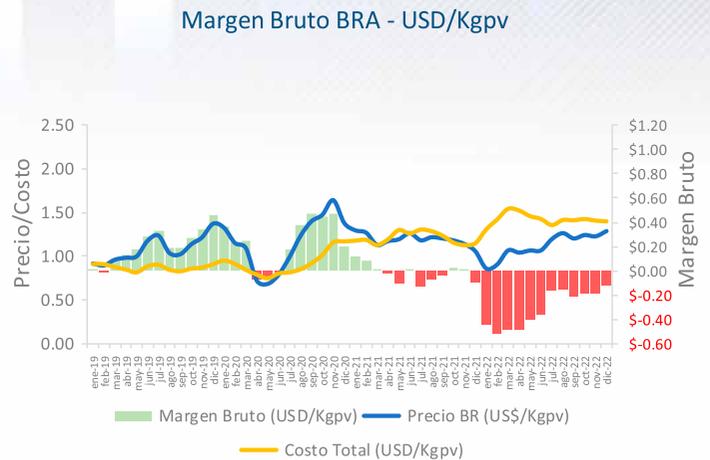


Figura 9. Márgenes brutos - Brasil



En Chile desde el segundo semestre se registró una fuerte alza de precios del cerdo, debido a las presiones inflacionarias (Figura 10). Los márgenes brutos durante el 2022 para Colombia fueron positivos, en los últimos meses se registraron aumentos de precios del cerdo explicados por el aumento de la demanda estacional y por otro lado un leve descenso de los costos totales (Figura 11).

Figura 10. Márgenes brutos – Chile

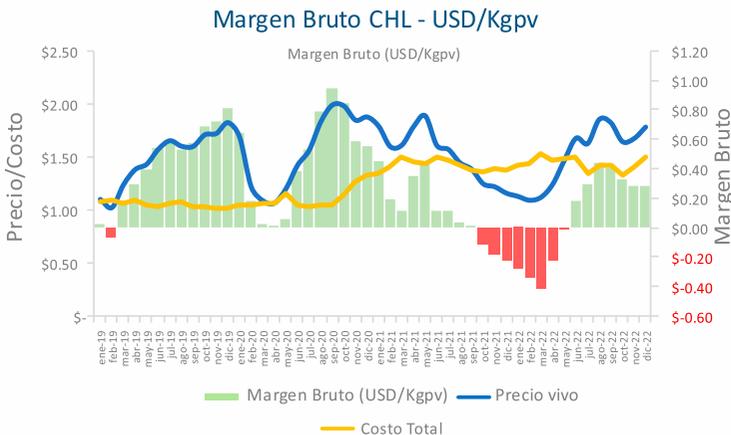
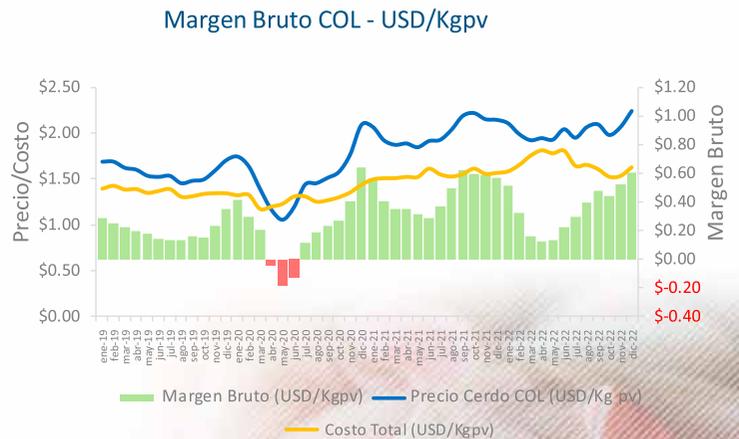


Figura 11. Márgenes brutos - Colombia



Fuente: Opormex, CEPEA, 3tres3 y Pork Colombia.



Mercado en China

La actividad económica en China se desaceleró durante el cuarto trimestre del 2022 en medio de múltiples brotes de Covid-19 que afectó a varias localidades densamente pobladas. Con esto se reanudaron los confinamientos hasta que en noviembre y diciembre comenzaron a suavizarlos abriendo camino hacia una reapertura económica. Es por este motivo que la desaceleración de China ha reducido el crecimiento del comercio mundial y los precios internacionales de las materias primas.

En cuanto a los precios del cerdo, se puede indicar que durante diciembre del 2022 se registró una gran caída de precios debido a un exceso de oferta y una demanda debilitada por las altas cifras de contagio de covid-19. Los precios del cerdo cayeron de CNY27/kg (7,1 USD) registrado en noviembre a CNY 15/kg (6,8 USD) a principios de enero, una caída del 45% en solo dos meses, se prevé que luego de los cambios de política sobre el Covid-19 hagan mejorar la demanda después del primer trimestre del 2023, luego de esto se espera que los precios se recuperen con fuerza. Sin embargo, la volatilidad continuará durante el 2023, ya que el mercado intenta equilibrarse entre la oferta y la demanda (Figura 12).

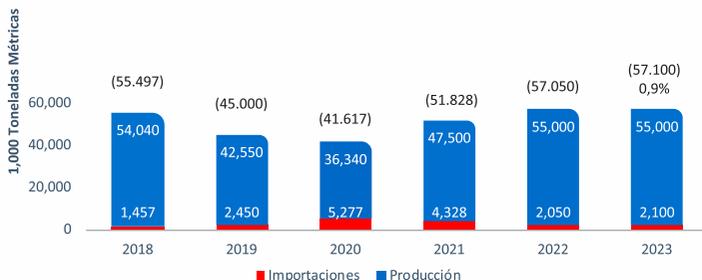
Figura 12. Precios del cerdo vivo en China (CNY/Kg) (Actualmente 1 Dólar= 6,786 CNY)



Fuente: Inteligencia de Mercados PIC China

Las importaciones de carne de cerdo se redujeron a la mitad durante los primeros once meses del 2022, disminuyendo 53% interanual. Se proyecta que durante el 2023 las importaciones aumenten un 2% aproximadamente comparado al año anterior. Adicionalmente, China quien representa un 46% de la producción mundial durante el 2023 mantendría sus niveles de producción de 55 millones de toneladas métricas (TM, Figura 13). Adicionalmente, las exportaciones de China han mostrado una tendencia a la baja en los últimos años, sin embargo, durante el 2023 se estima que aumenten 14% respecto al año anterior. (Figura 14).

Figura 13. Importaciones y Producción de cerdo en China.



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

Figura 14. Exportaciones de cerdo en China



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

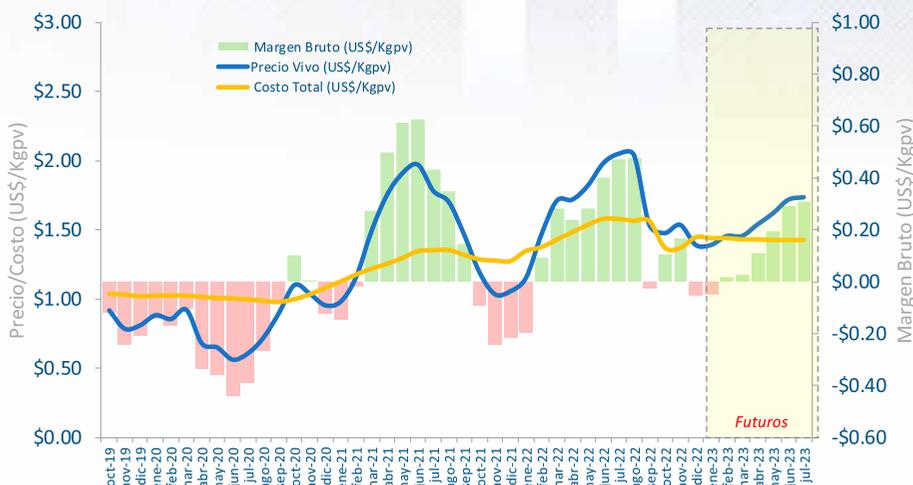


Mercado en Norteamérica

En el caso de Estados Unidos, se proyecta que el crecimiento económico baje de 2,0% en 2022 a 1,4% en 2023, y a 1,0% en el 2024. Dado que el crecimiento durante el 2024 será más dinámico que en el 2023, debido a los efectos de arrastre de la fuerte demanda interna durante el 2022 y adicionalmente debido a las subidas de las tasas de la Reserva Federal, que alcanzarán un máximo de aproximadamente 5,1% durante el 2023.

Por otro lado, los precios del cerdo durante el 2022 estuvieron fuertes en Estados Unidos y por encima de los niveles del año anterior y luego en noviembre y diciembre estuvieron con una tendencia a la baja, pero se proyecta que aumenten en los siguientes meses manteniéndose por encima de los promedios históricos hasta el segundo trimestre (Figura 15).

Figura 15. Margen Bruto en Estados Unidos USD/Kg



Fuente: USDA, CME Group

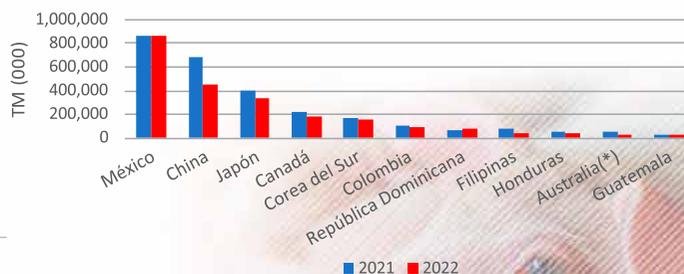
Según el departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) se proyecta que la producción aumente aproximadamente un 2% durante el 2023 respecto al 2022, dada una mejora gradual de la salud del rebaño y un aumento en las intenciones de parto en diciembre-febrero 2023 (Figura 16). Por otro lado, las exportaciones del cuarto trimestre del 2022 se fortalecieron un 4%, debido a los fuertes volúmenes enviados a China, Corea del Sur y República Dominicana donde ayudaron a compensar las disminuciones hacia Japón. Las exportaciones de Estados Unidos hacia México siguen marcando niveles récord (Figura 17). En el caso de Canadá se proyecta una disminución del 0,7% en la producción durante el 2023 respecto al 2022, debido a los altos costos operativos que están limitando el crecimiento del rebaño, y con respecto a las exportaciones se prevé una disminución de 2,1% en el 2023, debido a la disminución de los volúmenes enviados hacia China y Japón.

Figura 16. Producción de Cerdo Norteamérica



Fuente: USDA – 1.000 Toneladas Métricas (En canal)

Figura 17. Exportaciones de Cerdo Estados Unidos



Fuente: USDA – 1.000 Toneladas Métricas (En canal)

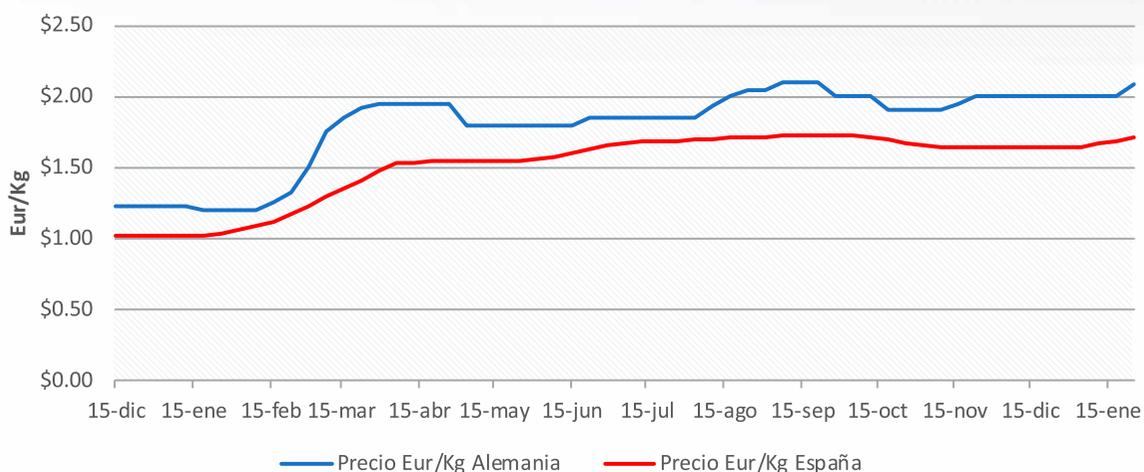


Mercado en Europa

El crecimiento económico en Europa durante el 2022 fue más resiliente de lo esperado teniendo en cuenta las perturbaciones derivadas del conflicto entre Rusia y Ucrania. Esta resiliencia obedece en parte al apoyo público de la Unión Europea brindado a los hogares y las empresas golpeadas por la crisis energética, y también por el dinamismo derivado de la reapertura de las economías. Los precios del gas han disminuido gracias a mayores flujos de gas natural licuado distintos del ruso y además por un invierno más cálido de lo previsto, poniendo freno a la demanda de gas. No obstante, en varios países de la zona euro y en el Reino Unido la inflación se sitúa alrededor del 10% o más, lo cual ejerce presión sobre los presupuestos de los hogares.

Para la porcicultura europea podemos indicar que los precios del cerdo siguen altos, sin embargo, se prevé que durante el primer trimestre disminuyan, antes de subir nuevamente de acuerdo con los ciclos estacionales típicos de consumo en la zona (Figura 18).

Figura 18. Precios del Cerdo en Alemania y España

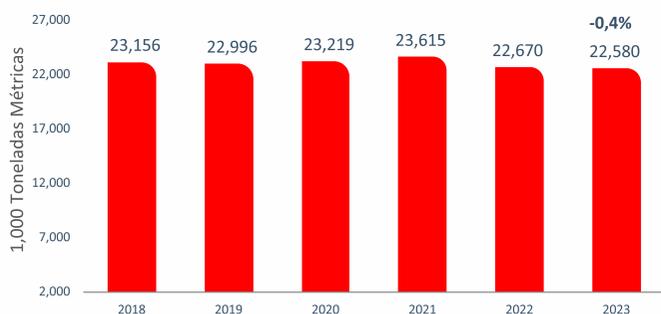


Fuente: 3tres3

La producción de carne de cerdo en la Unión Europea disminuyó durante el 2022 y se proyecta que siga disminuyendo aproximadamente 0,4% durante el 2023 en comparación al 2022 (Figura 19).

Por otro lado, también se proyecta que disminuyan las exportaciones de la Unión Europea un 4,8% en el 2023, en el segundo semestre del 2022 se registró un pequeño repunte de los envíos hacia China, por lo tanto, se podría indicar que se están disminuyendo los envíos hacia otros destinos (Figura 20).

Figura 19. Producción Unión Europea



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

Figura 20. Exportaciones Unión Europea



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



Escenario Económico para el 2023:

- 🌐 El comercio mundial de carne de cerdo continuará con desafíos durante el 2023, enfrentando la desaceleración de la economía que ejerce presión sobre la demanda, generando incertidumbre y volatilidad, adicionalmente se deben enfrentar las presiones inflacionarias que afectan los ingresos en los hogares y donde la gestión de los gobiernos seguirá siendo clave.
- 🌐 La oferta se reduce en los principales países exportadores y aumenta en los países importadores, sin embargo, puede resultar difícil mantener el crecimiento durante todo el 2023 dada la desaceleración en la producción en los principales exportadores, como en la Unión Europea y Estados Unidos.
- 🌐 La reapertura en China generará oportunidades, pero mientras no se establezca la demanda y los planes de vacunación para controlar el Covid-19, seguirá existiendo incertidumbre.

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.