

Resumen Global

El crecimiento global se ralentizará este año debido a políticas monetarias y condiciones financieras restrictivas, junto con un bajo nivel de comercio e inversión a nivel mundial. Entre los riesgos que se vislumbran, destaca el conflicto entre Rusia y Ucrania, que ya lleva dos años en curso, mientras aumentan las preocupaciones sobre la posible expansión del conflicto entre Israel y Hamás, especialmente después de los ataques a barcos mercantes. A pesar de ello, las condiciones del mercado petrolero difieren mucho de las épocas de shocks de precios, ya que la economía global muestra menos dependencia del petróleo, una base más diversificada de proveedores y reservas estratégicas de petróleo en varios países. Estas características sugieren que cualquier escalada adicional en los conflictos del Medio Oriente podría tener efectos más moderados que episodios anteriores. Adicionalmente, se observan tensiones financieras, la persistencia de la inflación, la fragmentación del comercio y eventos climáticos que continúan siendo factores adicionales que impactan el escenario económico global. Por otro lado, en el tercer trimestre de 2023, el índice de precios de los fertilizantes aumentó más del 3 % respecto al trimestre anterior, impulsado por los mayores costos de la urea por interrupciones en su producción. Sin embargo, es importante destacar que los precios se acercan a los promedios observados durante los años 2012-2019.

En América Latina y el Caribe durante el año 2023, experimentaron una significativa desaceleración económica, con un modesto crecimiento del PIB de 2.2%. Brasil y México superaron las expectativas gracias a la producción agrícola, el sólido consumo privado y el aumento de las exportaciones. A pesar de los desafíos persistentes, se anticipa una recuperación gradual en la región, con un crecimiento del PIB proyectado del 2.3% en 2024 y del 2.5% en 2025. Se espera que la restricción monetaria disminuya, lo que permitirá una reducción de las tasas de interés y facilitará el aumento de la inversión a medida que la inflación se estabiliza.

Mercado en Latinoamérica

En el sector porcino de América Latina, los precios del cerdo en México experimentaron una notable disminución en comparación con años anteriores, posiblemente debido a un exceso de oferta en el mercado, y la competencia de importaciones estadounidenses con la producción nacional podría estar presionando los precios a la baja. En Brasil, los precios muestran variaciones continuas, con una reciente disminución observada en las últimas tres semanas. A pesar de enfrentar un año desafiante, la industria porcina brasileña ha logrado mantener márgenes positivos a lo largo del 2023. Esta resiliencia se atribuye principalmente a la reducción de los costos de alimentación en comparación con años anteriores, lo que ha contribuido a la estabilidad financiera del sector. (Gráfico 2). En cuanto a Chile, se ha registrado un incremento en los precios en las últimas semanas con márgenes de hasta USD 0.60 kilo/vivo. (Gráfico 3). En el mercado porcino colombiano, se observa generalmente una situación favorable. Sin embargo, es importante destacar que durante los meses de mayo y abril se evidencia una notable disminución en los márgenes brutos, lo que podría atribuirse a patrones estacionales en el comportamiento del mercado (Gráfico 4).



Gráfico 1. Precio del cerdo vivo en México
Margen Bruto MEX - USD/Kgpv

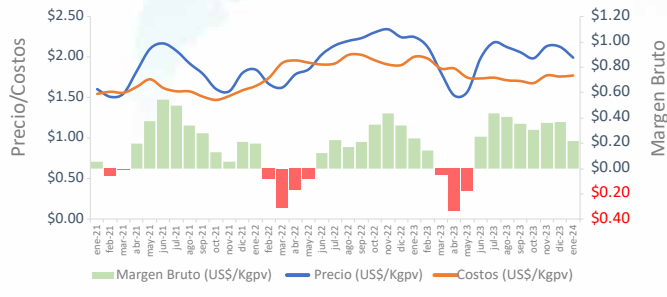


Gráfico 2. Precio del cerdo vivo en Brasil
Margen Bruto BRA - USD/Kgpv

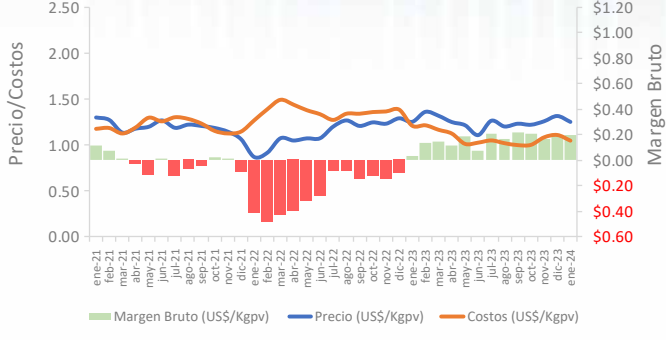


Gráfico 3. Precio del cerdo vivo en Chile
Margen Bruto CL - USD/Kgpv

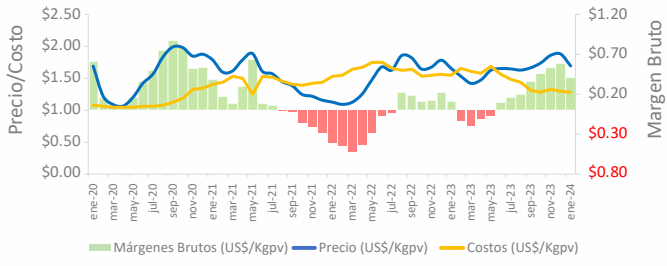
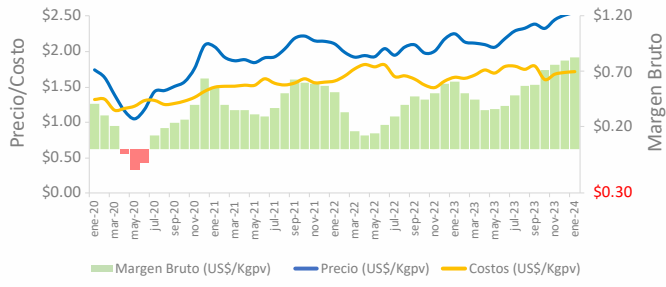


Gráfico 4. Precio del cerdo vivo Colombia
Margen Bruto COL - USD/Kgpv



En México las importaciones durante el 2023 aumentaron 4,2% de acuerdo con el año anterior y según las últimas proyecciones del USDA, se mantendrán estables a lo largo de 2024, México sigue manteniéndose como el tercer importador a nivel global y el principal en Latinoamérica, donde sus principales países de suministro son EE. UU., Canadá y Brasil.

Brasil, por su parte, registró niveles récord de exportación en 2023 con un aumento del 7.2% respecto al 2022. Sus principales destinos son China, Hong Kong y Filipinas, y se proyecta un crecimiento del 6.1% para el año en curso.

En el caso de Chile, las exportaciones aumentaron un significativo 13% en 2023 en comparación con el año anterior, con una estimación de crecimiento del 1.9% en 2024. Los principales destinos de las exportaciones chilenas son China, Japón y Corea del Sur. Además, las importaciones en Chile aumentaron un 23% en 2023, proyectándose un incremento del 3% en 2024.

En el contexto colombiano, durante el 2023 se observó una disminución del 15% en las importaciones en comparación con el 2022. Para el 2024, se prevé que estas se mantengan en niveles similares. Los principales países proveedores para Colombia son Estados Unidos, Chile y Canadá (Tabla 1).

Tabla 1. Volúmenes de importaciones, exportaciones, producción y consumo en México, Brasil, Chile y Colombia

Año	México			Brasil			Chile			Colombia		
	2022	2023	Var	2022	2023	Var	2022	2023	Var	2022	2023	Var
Importaciones (1000 TM)	1534	1599	▲ 4,2%	2	2	▲ 0,0%	134	165	▲ 23,1%	165	140	▼ -15,2%
Exportaciones (1000 TM)	239	214	▼ -10,5%	1359	1414	▲ 7,2%	230	260	▲ 13,0%	NA	NA	ND
Producción (1000 TM)	1730	1768	▲ 2,2%	4350	4475	▲ 2,9%	576	585	▲ 1,6%	517	540	▲ 4,4%
Consumo (1000 TM)	3025	3153	▲ 4,2%	3033	3063	▲ 1,0%	480	490	▲ 2,1%	682	680	▼ -0,3%

Fuente: USDA – Mex: Opormex

Otras Regiones / China:

En el transcurso de 2023, las importaciones chinas de carne de cerdo experimentaron una disminución del 9.4% en comparación con el año anterior y una caída superior al 60% respecto a 2020. A pesar de este retroceso, el informe más reciente del USDA señala un pronóstico alentador para el año 2024, anticipando un aumento significativo del 16% en las importaciones de cerdo en China en comparación con 2023. Este incremento proyectado podría representar una oportunidad para países exportadores de la región, especialmente para Brasil y Chile, cuyas principales exportaciones tienen como destino a China (Gráfico 5). Por otro lado, a pesar de la tendencia a la baja en los precios durante las primeras semanas de enero de 2024, se espera un repunte en los meses subsiguientes (Gráfico 6).

Gráfico 5. Importaciones China

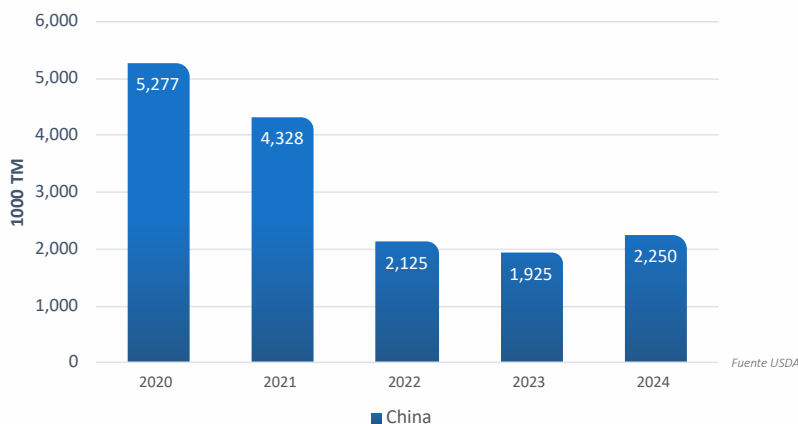
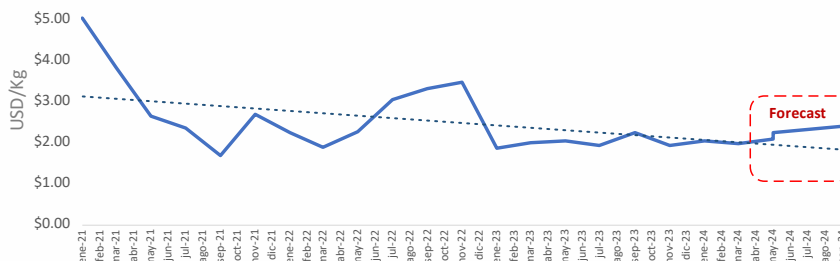


Gráfico 6. Precio cerdo vivo (USD/kg)



Fuente: Inteligencia de Mercados PIC China.

Norte América

Después de experimentar una disminución en 2022, las exportaciones de Estados Unidos han mostrado una recuperación constante, con México consolidándose como el principal destino para las exportaciones de carne de cerdo, seguido por China en el segundo lugar y Colombia en el séptimo puesto. Según el informe más reciente del USDA, se proyecta un aumento del 1.5% en las exportaciones para el año 2024 en comparación con 2023. En contraste, las exportaciones de Canadá han experimentado una tendencia a la baja desde 2021; no obstante, el USDA prevé un aumento del 0.8% en sus exportaciones durante 2024 en comparación con 2023 (Gráfico 7 y 8). Paralelamente, en Estados Unidos los precios del cerdo mostraron una tendencia a la baja en diciembre, situándose por debajo del punto de equilibrio. Según el análisis de Rabobank, se espera que los mercados mantengan su volatilidad durante el primer trimestre de 2024 debido a la amplia oferta y los considerables volúmenes de proteínas competidoras (Gráfico 9).

Gráfico 7. Exportaciones Norte América

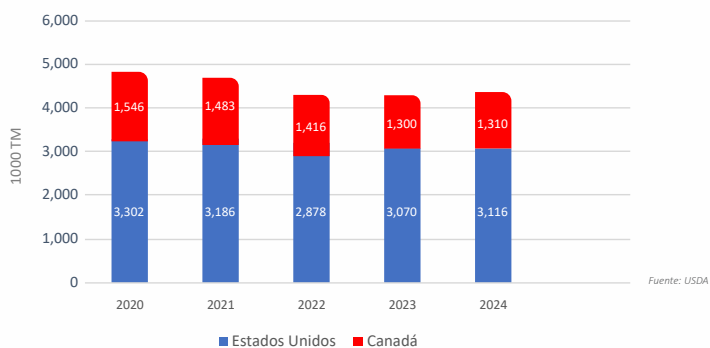


Gráfico 8. Mercados de Destino Exportaciones de EE. UU.

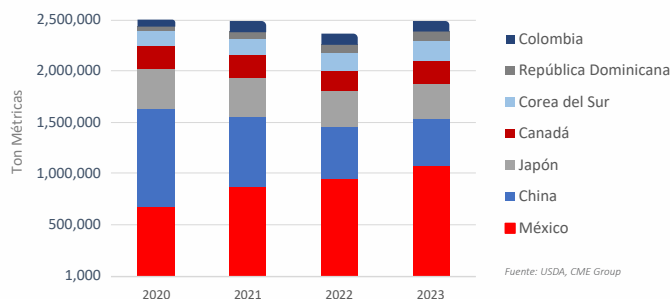
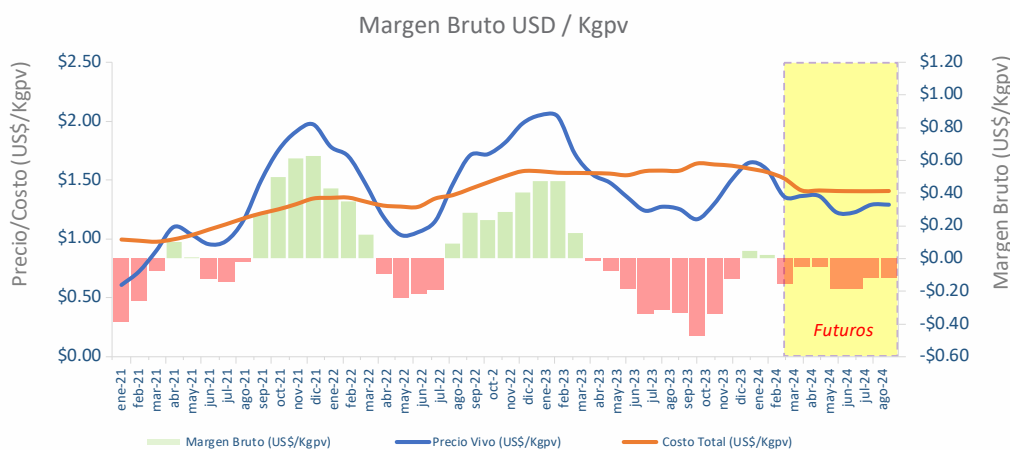


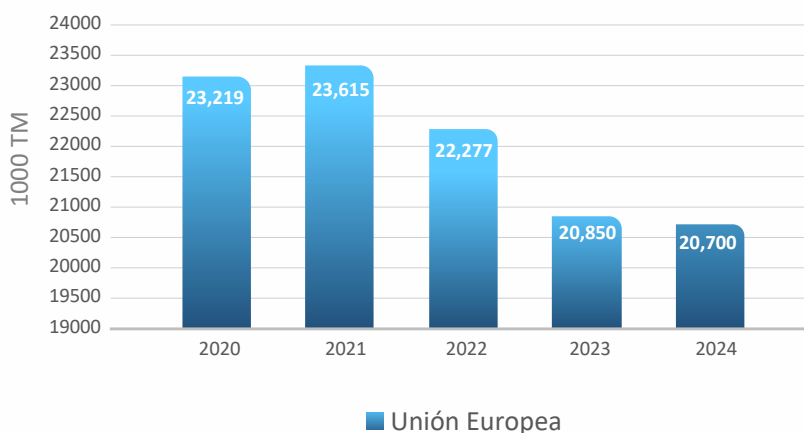
Gráfico 9. Precio del cerdo vivo Estados Unidos



Europa

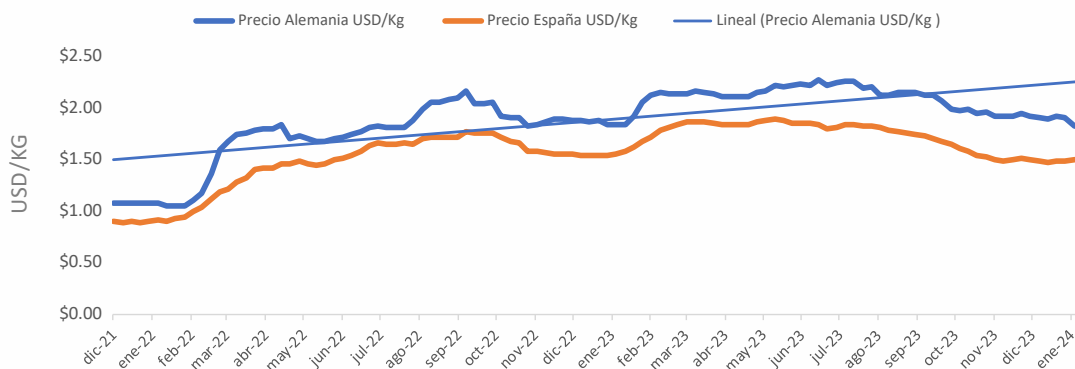
Con respecto a la Unión Europea, el USDA proyecta una disminución del 0.7% en la producción para el año 2024 en comparación con el 2023, continuando una tendencia a la baja que se había iniciado en 2022, principalmente atribuible a los desafíos ocasionados por la Peste Porcina que ha afectado a algunos países miembros (Gráfico 10). Mientras tanto, las exportaciones se prevén mantener en niveles similares a los del año anterior. Durante el último trimestre de 2023, los precios del cerdo en Alemania y España se han mantenido estables, gracias a una oferta de cerdo suficiente para satisfacer la demanda en estos meses. Esta estabilidad en los precios evidencia la capacidad del mercado para equilibrar la oferta y la demanda en un contexto desafiante (Gráfico 11).

Gráfico 10. Producción Unión Europea



Fuente: USDA

Gráfico 11. Precios del cerdo en Alemania y España



Fuente: 3tres3

En resumen:

Crecimiento Económico Global

El panorama económico global proyecta una desaceleración en 2024, marcada por políticas monetarias restrictivas y condiciones financieras desfavorables. Conflictos en Oriente Medio, tensiones financieras, persistencia de la inflación y eventos climáticos representan riesgos adicionales.

Situación Económica en América Latina y el Caribe

En América Latina, se registró una desaceleración económica en 2023, con un crecimiento del PIB de 2.2%, pero se anticipa una recuperación gradual en 2024 y 2025, respaldada por la disminución prevista de restricciones monetarias.

Mercado Porcino en América Latina

En el mercado porcino latinoamericano, México enfrenta una disminución de precios debido a la competencia de importaciones estadounidenses, mientras que Brasil mantiene márgenes positivos gracias a la reducción de costos de alimentación. Chile experimenta aumentos recientes en los precios, y en Colombia, se observa una disminución en los márgenes brutos en mayo y abril.

Importaciones y Exportaciones

En cuanto a las importaciones y exportaciones, México destaca como el tercer importador global y principal en Latinoamérica, con un aumento del 4.2% en 2023 y proyectando estabilidad en 2024. Brasil registra niveles récord de exportación en 2023 y prevé un crecimiento del 6.1% para 2024. La apertura de México como país destino para la carne de cerdo brasileña crea una competencia a Estados Unidos y puede cambiar la dinámica del mercado norteamericano. Chile experimenta un aumento del 13% en las exportaciones en 2023 y proyecta un 1.9% adicional en 2024, mientras que las importaciones aumentan un 23% en 2023, con un incremento proyectado del 3% en 2024. Colombia, por su parte, experimenta una disminución del 15% en importaciones en 2023, con previsiones de mantenerse en niveles similares en 2024.

En otras regiones

China espera un aumento significativo del 16% en las importaciones de carne de cerdo en 2024, ofreciendo oportunidades a exportadores como Brasil y Chile. En Norte América, las exportaciones de Estados Unidos crecen constantemente, proyectando un aumento del 1.5% en 2024, pero los precios del cerdo muestran tendencia a la baja. En Europa, la producción de la Unión Europea se proyecta en descenso en 2024 debido a desafíos causados por la Peste Porcina, aunque las exportaciones se prevén estables, y los precios en Alemania y España se mantienen estables, demostrando la resiliencia del mercado.