

Estadísticas de Mercado Porcino

Análisis Trimestre 3 2023 y Proyecciones

PIC LATINOAMÉRICA

Resumen Global

La recuperación económica a nivel mundial continúa mostrando signos de lentitud, con marcadas disparidades entre regiones y escaso margen para políticas de ajuste. Según las recientes proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI), se anticipa una desaceleración en las economías avanzadas, pasando de un 2,6% en 2022 a un 1,5% en 2023 y un 1,4% en 2024, a medida que las políticas de endurecimiento comienzan a surtir efecto. Para las economías de mercados emergentes y en desarrollo, se prevé una reducción más moderada, disminuyendo del 4,1% en 2022 al 4,0% en 2023 y 2024. Sin embargo, la reciente escalada de tensiones en el Medio oriente añade un nuevo elemento de incertidumbre al panorama. En los últimos días, hemos sido testigos de un repunte en los precios del petróleo, y se espera que este incremento también impacte en los mercados de materias primas agrícolas que cotizan en Chicago Mercantile Exchange (CME), componentes claves en las operaciones comerciales de la región. Este fenómeno podría tener repercusiones directas en forma de alimentos más costosos, y ha generado preocupaciones sobre una posible oleada de incrementos de precios en el futuro cercano.

Mercado en Latinoamérica

En el ámbito de la industria porcina en Latinoamérica, se evidencian disparidades entre los países. En México, se ha registrado una disminución en los precios en las últimas semanas, posiblemente atribuible a un exceso de oferta en el mercado y una reducción en la demanda de carne de cerdo (Gráfico 1). En Brasil, los precios continúan mostrando fluctuaciones, y en las últimas tres semanas se observó una disminución (Gráfico 2). Respecto a Chile, se ha registrado un aumento en los precios en las últimas semanas cuando se considera en su moneda local (Gráfico 3), aunque al realizar la conversión a dólares, este incremento resulta mínimo, debido al aumento del valor del dólar en Chile, que ha alcanzado su nivel más alto desde noviembre de 2022. En Colombia, se mantiene una situación relativamente favorable en el contexto del mercado porcino, los precios del cerdo han sido propicios y el costo del alimento es más bajo que el año anterior, lo que augura buenas perspectivas para los productores colombianos (Gráfico 4).

Gráfico 1. Margen Bruto México

Margen Bruto - MXN/Kgpv

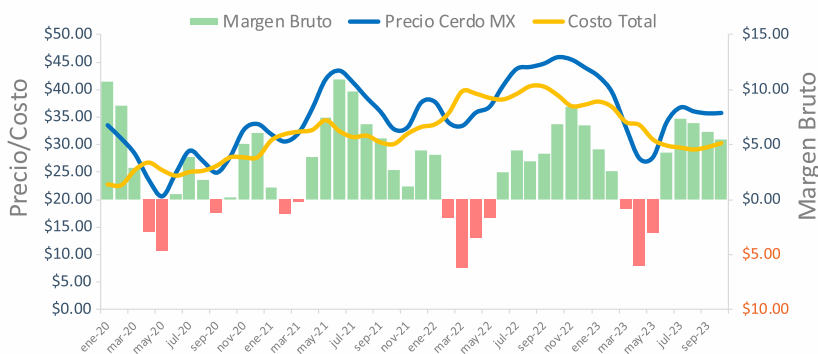




Gráfico 2. Margen Bruto Brasil
Margen Bruto - BRL/Kgpv

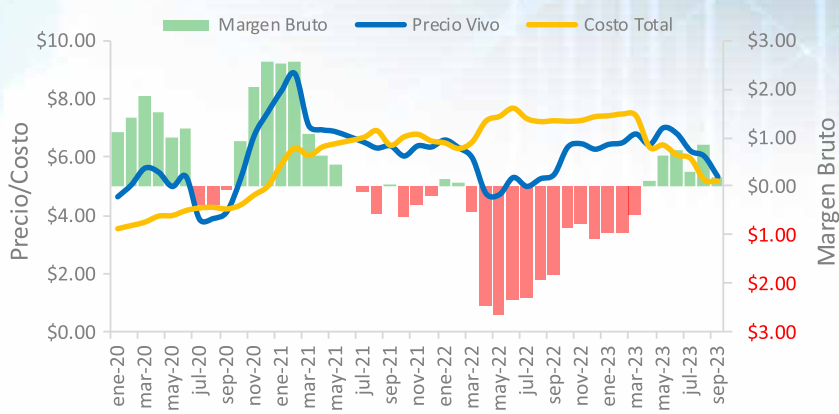


Gráfico 3. Margen Bruto Chile
Margen Bruto - CLP/Kgpv

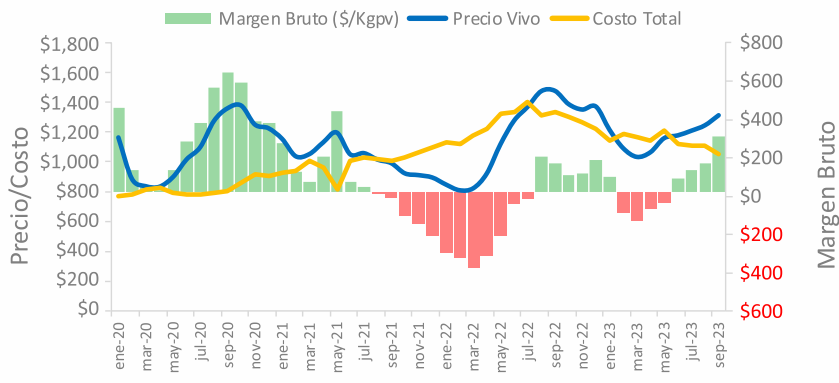
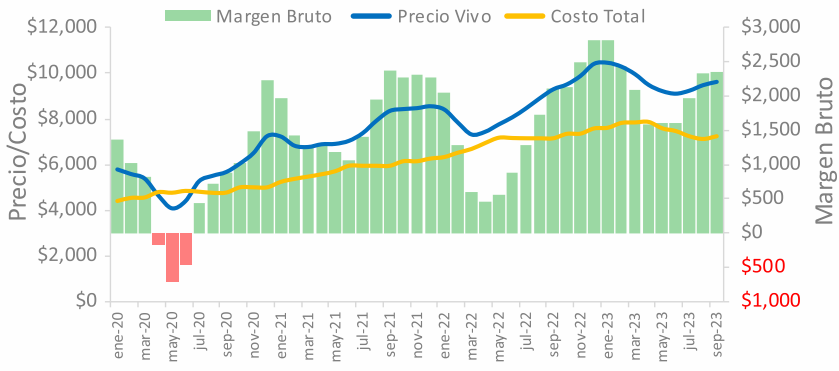


Gráfico 4. Margen Bruto Colombia
Margen Bruto - COP/Kgvp





Según el último informe del USDA, se proyecta que las importaciones de carne de cerdo en México en el 2024 se mantendrán en niveles similares a los registrados en 2023. Esto consolida su posición como el tercer mayor importador a nivel global después de China y Japón, y el primero en Latinoamérica. Asimismo, en el 2024 se espera un aumento del 1,9% en las exportaciones, un incremento del 1,3% en la producción y un crecimiento del consumo del 0,6% en comparación con el 2023. En el caso de Brasil, las exportaciones de carne de cerdo han alcanzado niveles récord en términos de volumen y se prevé que aumenten un 5,5% en comparación con 2023, impulsadas principalmente por la demanda de China. También se espera que durante el 2024 Brasil mantenga importaciones en línea con las cifras de 2023. Además, se proyecta un aumento del 4,9% en la producción y un crecimiento del consumo del 4,6% en comparación con el año anterior. Con relación a Chile, se estima un aumento del 1,9% en las exportaciones de carne de cerdo durante el 2024; así mismo se espera que las importaciones, la producción interna y el consumo en Chile crezcan 3,0%, 1,7%, y 2% respectivamente en comparación con el 2023. Finalmente, en Colombia, se pronostica una disminución del 1,9% en la producción, mientras que se espera que las importaciones se mantengan en niveles similares a los del 2023 y haya un descenso del 1,5% en el consumo. (Ver Tabla 1 para más detalles).

Tabla 1. Proyecciones de Niveles de Importaciones, Exportaciones, Producción y Consumo 2024 v/s 2023.

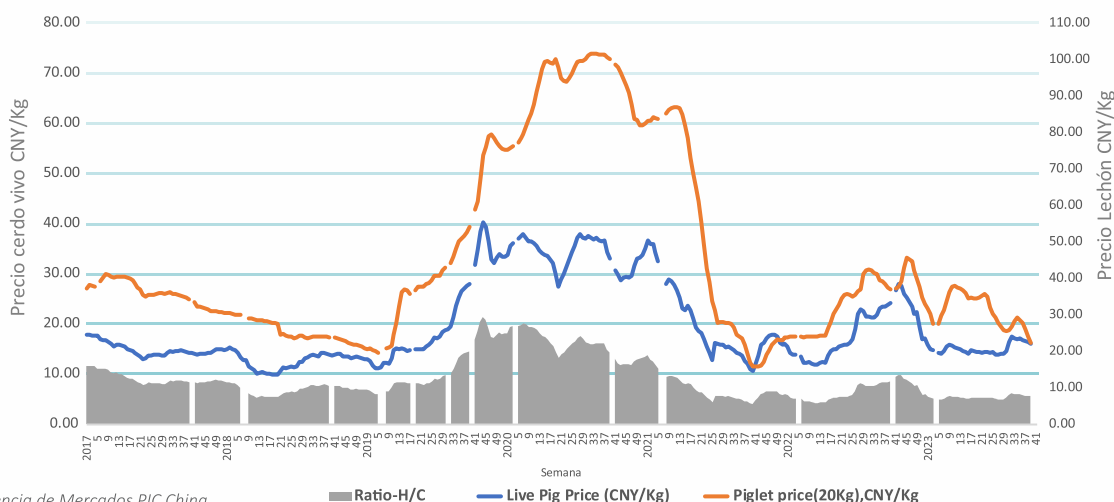
Año	México		Brasil		Chile		Colombia	
	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024
Importaciones (1000 TM)	1310	1310	2	2	165	170	140	140
Exportaciones (1000 TM)	260	265	1450	1530	260	265	NA	NA
Producción (1000 TM)	1580	1600	4600	4825	585	595	540	530
Consumo (1000 TM)	2630	2645	3152	3297	490	500	680	670

Fuente: USDA

Otras Regiones

Los precios del cerdo en China muestran una tendencia a la baja, manteniéndose en un promedio de 15,16 CNY/Kg durante el 2023 (Gráfico 5). Por otro lado, se proyecta un aumento del 1,0% en las importaciones para el 2024, indicando una nueva tendencia hacia la importación, ya que los precios de la carne importada son cada vez más competitivos. En contraposición, se espera una disminución del 1,0% en la producción. Esta caída se podría atribuir al debilitamiento de la demanda interna, que ha resultado en considerables pérdidas en la industria, motivando a los productores a reducir su capacidad productiva. Así mismo, para el 2024 se estima una disminución del 1% en el consumo de carne de cerdo en China.

Gráfico 5. Precios en China (Precio Cerdo Vivo (CNY/Kg)).



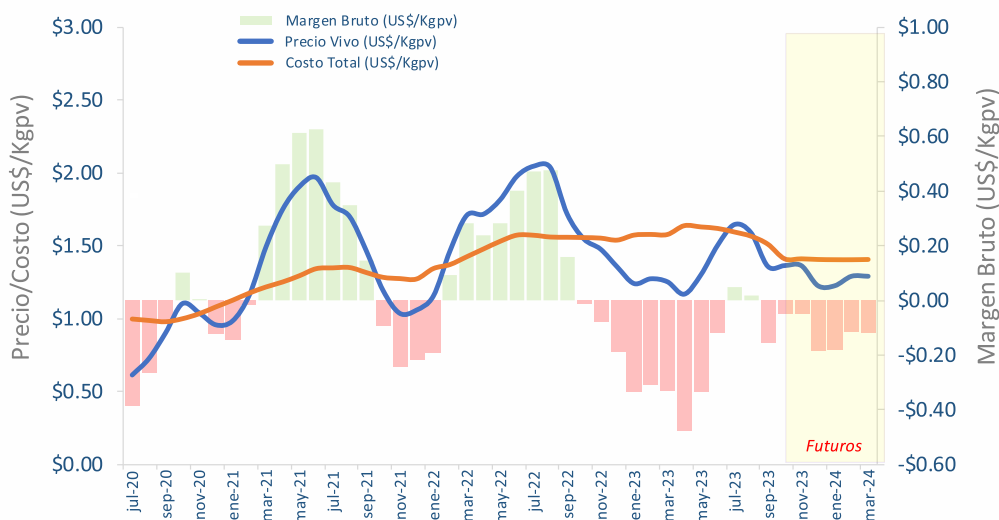
Fuente: Inteligencia de Mercados PIC China

Gráfico 6. Importaciones de carne de cerdo en China
China



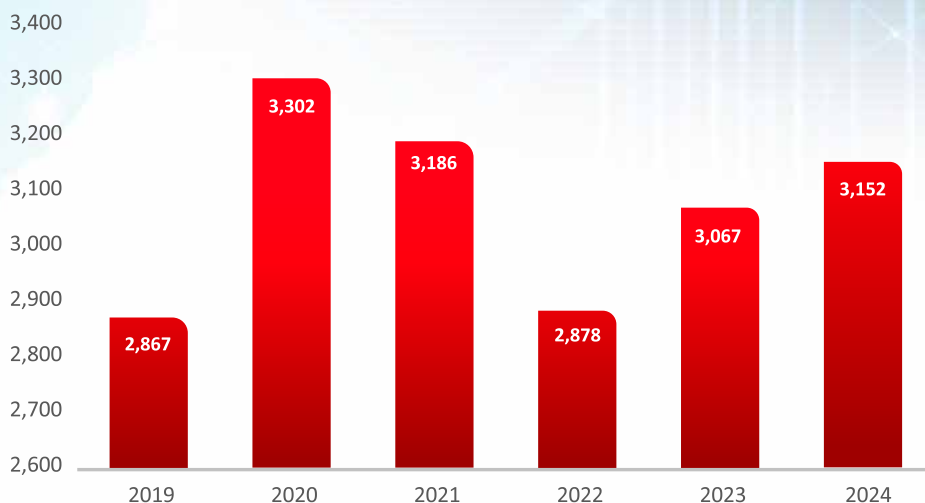
En Estados Unidos, a pesar de una aparente recuperación del precio a mitades del 2023, en julio volvió a caer generando nuevamente márgenes negativos para los productores (Gráfico 7) en septiembre. Por otro lado, en el transcurso del 2024, se proyecta un incremento del 2,0% en la producción estadounidense, atribuido al aumento en el número de cerdos por camada y a la reducción de los costos de alimentación. Sin embargo, también se espera que las exportaciones experimenten un alza del 3,0% durante el mismo periodo, impulsadas por una demanda robusta proveniente de Canadá, Filipinas y Corea del Sur (Gráfico 8).

Gráfico 7. Precios del cerdo Estados Unidos
Margen Bruto USD/Kgpv



Fuente: USDA, CME Group

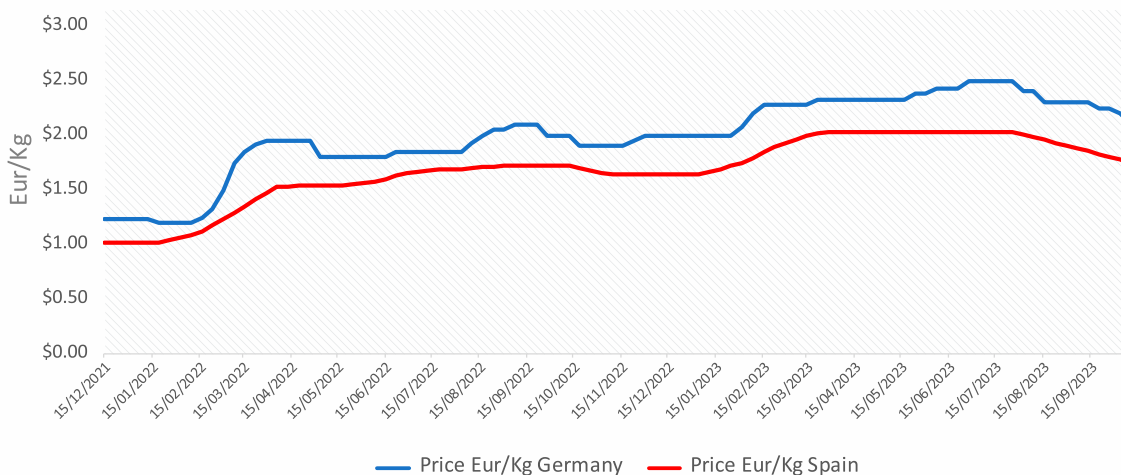
Gráfico 8. Exportaciones de Estados Unidos



Fuente USDA – 1,000 Toneladas Métricas

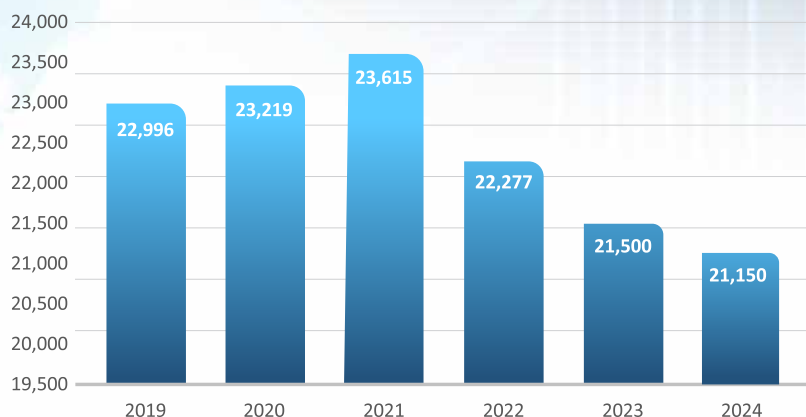
En Europa, durante el primer semestre los precios del cerdo alcanzaron niveles históricos. Sin embargo, desde julio los precios comenzaron a mostrar signos de disminución (Gráfico 9). Asimismo, durante el 2023 la producción experimentó una disminución del 3,5% en comparación el año anterior. Adicionalmente, se anticipa que para el 2024, la producción sufrirá una disminución del 2,0%, atribuida a los desafíos que enfrentan los productores a raíz del impacto de la PPA. Esta situación ha llevado a una reducción en la población porcina. También se proyecta una disminución del 2,0% en el consumo, lo que refleja el efecto de estos desafíos en la demanda interna, y, por ende, impacta en los precios internos. Por otro lado, se espera que las exportaciones se mantengan en niveles similares a los de 2023.

Gráfico 9. Precios del Cerdo en Alemania y España



Fuente: 3TRES3

Gráfico 10. Producción Unión Europea



Fuente USDA - 1,000 Toneladas Métricas

Puntos para resaltar:

- ✓ La recuperación de la economía mundial muestra desaceleración, con diferencias regionales. Además, con un factor de incertidumbre debido al aumento de tensiones en Medio Oriente y alza de precios del petróleo.
- ✓ Proyecciones del USDA apuntan a estabilidad en importaciones mexicanas. Brasil destaca con récord exportador y Chile proyecta incrementos en exportaciones e importaciones, así como crecimiento en producción y consumo. Colombia, por otro lado, espera reducciones en producción y consumo, con importaciones estables.
- ✓ China con proyección de incremento en importaciones y disminución en producción y consumo.

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.

Estadísticas para la hora del café

En nuestro informe de estadísticas de mercados anterior, realizamos un análisis detallado sobre la evolución de la producción de carne de vacuno, pollo y cerdo, destacando el papel fundamental que desempeña el consumo en las tendencias de la industria porcina. Ahora, es momento de tomar una perspectiva más específica y profunda: el análisis de algunas de las variables que inciden directamente en el consumo per cápita de carne de cerdo y que podrían considerarse como sustitutos o complementarios de la carne de cerdo.



En este análisis evaluamos de qué manera el precio del cerdo en pie, del pollo, del ganado vacuno, del huevo, los salarios promedios y la inflación de cada país impactan en el consumo per cápita de carne de cerdo. Realizamos este análisis en países clave para la región como México, Brasil, Chile y Colombia, con información del año 2012 al 2023 empleando la metodología de regresión lineal para examinar su relación con el conjunto de variables seleccionadas.

Si bien reconocemos que la relación entre las variables seleccionadas no es necesariamente lineal y que existen otras variables que pueden influir en el consumo, tales como estrategias de marketing y preferencias de los consumidores entre otras, este análisis se enfoca en los precios de las distintas proteínas, los salarios promedios y la inflación. Ya que la comprensión de algunos de los factores determinantes es esencial para las decisiones estratégicas informadas.

En un proceso inicial, cada variable fue sometida a un análisis de manera individual para percibir su influencia directa sobre el consumo per cápita de carne de cerdo. Los resultados, coherentes con la teoría económica, reflejaron correlaciones esperadas entre los precios de la carne de cerdo, con los precios de sus sustitutos y/o complementos, como el precio de la carne de pollo, de vacuno, del huevo, también con el salario promedio y la inflación con el consumo per cápita. Estos hallazgos preliminares sientan las bases para el análisis multivariado subsiguiente.

Luego, al expandir el análisis hacia un modelo multivariado, se descubrieron patrones de gran relevancia en la configuración del consumo de carne de cerdo. En algunos contextos nacionales, las variables que representan los precios de otras proteínas y la inflación cedieron su preeminencia ante el salario promedio, destacando su papel preponderante en el modelo. Sin embargo, en otros casos, los precios de las carnes alternativas mantuvieron su influencia, relegando el salario y la inflación a un segundo plano en el análisis.

A lo largo de este reporte describiremos con detalle los matices de cada país, arrojando luz sobre las complejas relaciones que moldean el consumo per cápita de carne de cerdo.

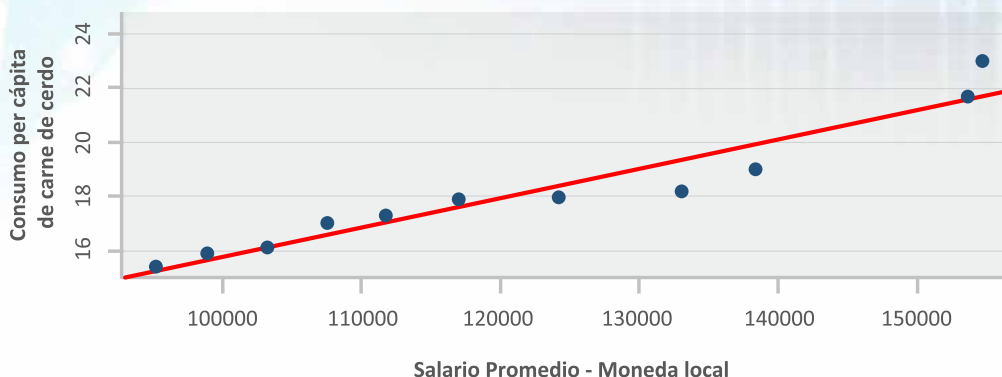
México

Al aplicar el proceso de análisis descrito previamente, el caso de México revela una dinámica singular en el consumo per cápita de carne de cerdo. Después de someter cada variable a investigación, el modelo de regresión lineal arrojó resultados interesantes. Se destaca que, para el caso de México, la variable de mayor trascendencia en la predicción del consumo per cápita de carne de cerdo es el salario promedio el cual explica aproximadamente el 92% de la variabilidad en el consumo per cápita de carne de cerdo en México entre el 2012 y el 2023 ($p < 0.001$). Por lo tanto, podemos decir, que durante el período analizado por cada aumento de \$10.000 pesos en el salario promedio anual, el consumo per cápita de carne de cerdo aumentó 1.08 kilogramos.

Al observar la Figura 1, se puede apreciar la relación entre el consumo per cápita de cerdo y el salario promedio. A medida que el salario promedio aumenta, también lo hace el consumo per cápita de carne de cerdo. Esto sugiere una correlación positiva entre estos dos factores, indicando que a medida que la capacidad adquisitiva de la población se incrementa, también lo hace su consumo de carne de cerdo. Es interesante anotar que con el aumento del salario promedio se observó una disminución del consumo de carne de res y un aumento del consumo pollo sugiriendo que el aumento del salario no necesariamente estaba relacionado positivamente con el consumo de proteínas más costosas (res vs cerdo).

También es importante destacar que esta relación puede tener diversas implicaciones. Por un lado, podría reflejar una mayor disponibilidad de recursos económicos para adquirir alimentos más costosos como la carne, pero limitada por la inflación, o, por otro lado, también podría indicar una preferencia cultural o alimentaria hacia productos cárnicos en segmentos de la población con mayores ingresos.

Figura 1. Relación entre el salario promedio y Consumo per cápita de carne de cerdo en México



Chile

Siguiendo los pasos metodológicos previamente establecidos, nos sumergimos en el análisis específico para Chile. Los resultados obtenidos revelan una dinámica distinta en el consumo per cápita de carne de cerdo en este país en relación con lo observado en México. Tras el análisis de cada variable, el modelo de regresión lineal reveló resultados interesantes.

Para el caso de Chile, las variables de mayor trascendencia en relación con el consumo per cápita de carne de cerdo son el precio del cerdo y el precio del pollo ($p < 0.001$); no así el precio del vacuno. Estos hallazgos sugieren una relación entre estas dos variables con el consumo por habitante de carne de cerdo en el contexto chileno indicando que alrededor del 62.4% de la variabilidad en el consumo per cápita de carne de cerdo en Chile puede ser explicada en conjunto por el precio del cerdo y precio del pollo, en donde, por cada aumento de \$100 pesos chilenos (CLP) en el precio de la carne de cerdo, el consumo per cápita de cerdo disminuyó 1.8 kilogramos por habitante (Figura 2) y por cada aumento de \$100 pesos (CLP) en el precio de la carne de pollo, el consumo per cápita de la carne de cerdo aumenta 0.632 kilogramos (Figura 3). Estos patrones indican una correlación negativa con el precio del cerdo en pie y una correlación positiva con el precio del pollo.

Figura 2. Relación entre precio cerdo y Consumo per cápita de carne de cerdo en Chile

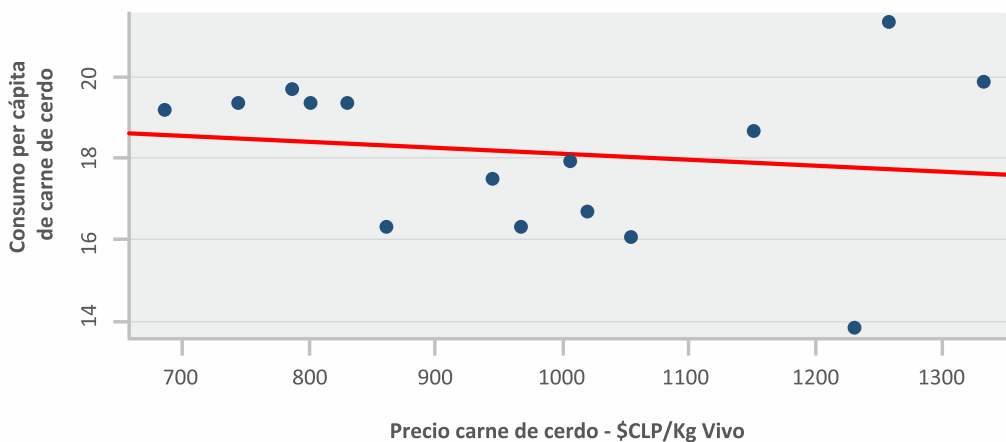
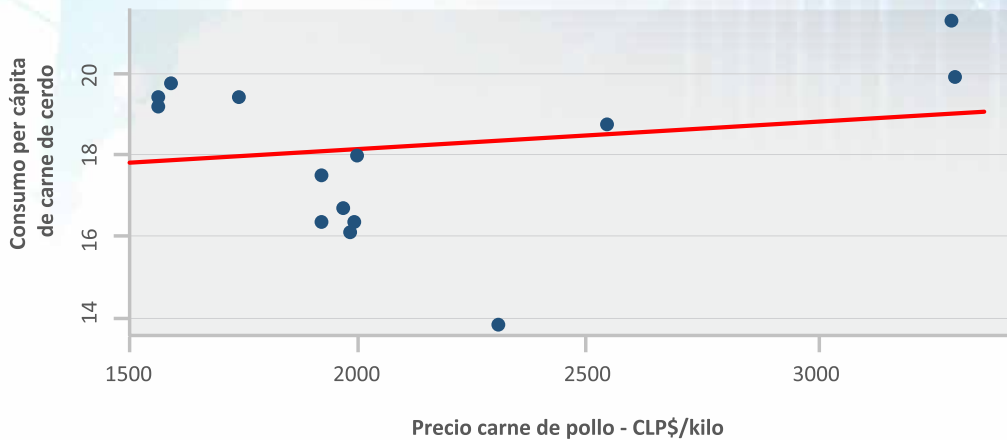


Figura 3. Relación entre precio pollo y Consumo per cápita de carne de cerdo en Chile



Esto subraya la robustez y significancia estadística de estas relaciones, reforzando la idea de que los precios de las carnes y/o sustitutos son determinantes clave en el consumo de carne de cerdo en Chile.

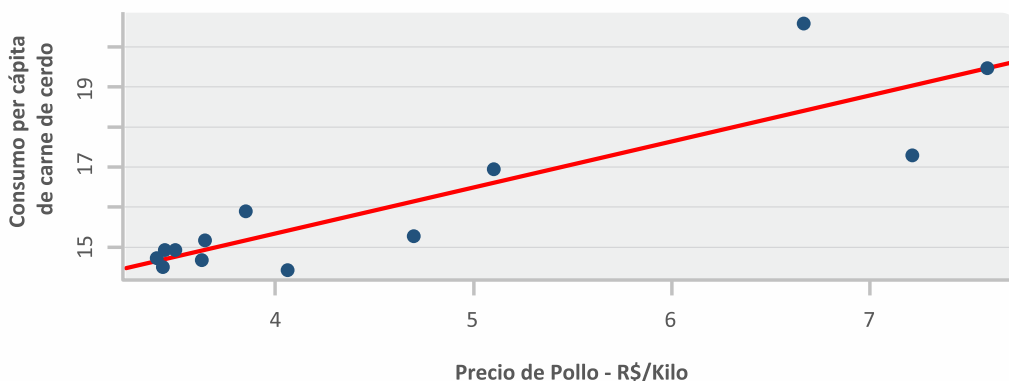
Brasil:

Para el caso de Brasil, los resultados del analisis reflejan similitudes con los obtenidos en Chile pero distintos a México. Se destaca que la variable con mayor relación al consumo per cápita de carne de cerdo es el precio del pollo ($p < 0.001$); a diferencia de los precios del vacuno y el becerro.

Estos hallazgos señalan una fuerte relación entre el precio del pollo con el consumo de carne de cerdo por habitante en Brasil, indicando que alrededor del 78% de la variabilidad en el consumo per cápita de carne de cerdo puede ser explicada por el precio del pollo, en donde podemos decir que, por cada aumento de \$1 real en el precio del pollo, el consumo per cápita de cerdo aumenta 1.14 kilogramos por habitante (Figura 4). Estos patrones indican una correlación positiva con el precio del pollo.

Este dato es especialmente relevante en el contexto brasileño, donde la industria avícola juega un papel crucial en la economía y la alimentación de la población. En 2021, Brasil fue el mayor exportador mundial de carne de pollo, lo que destaca la importancia de esta industria en el país.

Figura 4. Relación entre el precio del pollo y Consumo per cápita de carne de cerdo en Brasil



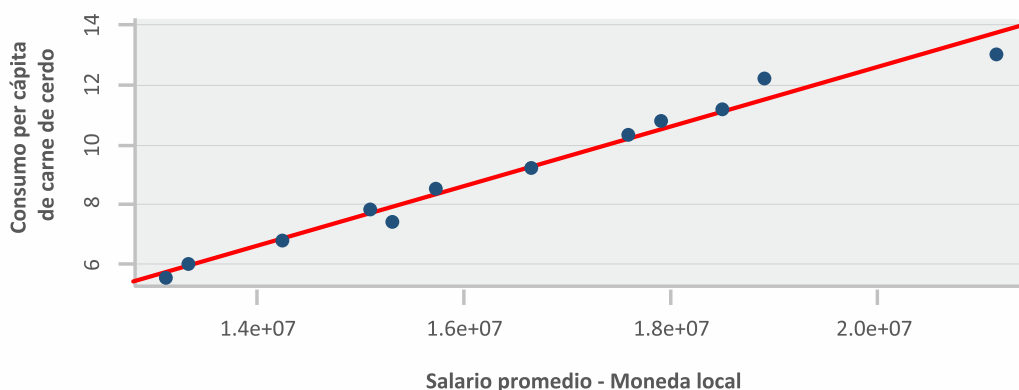
Colombia

Por último, tras seguir el proceso analítico previamente descrito, el estudio dedicado a Colombia revela una dinámica muy similar a la de México en el consumo per cápita de carne de cerdo, pero distinto a Chile y Brasil. Tras la evaluación de cada variable, el modelo de regresión lineal aportó resultados de gran relevancia.

En el caso de Colombia, el factor determinante más significativo en la predicción del consumo per cápita de carne de cerdo es el salario promedio y no así el precio de las otras proteínas ni la inflación. En Colombia, el modelo indica que 98% de la variabilidad en el consumo per cápita de carne de cerdo en Colombia puede ser explicada por el salario promedio ($p < 0.01$). Esto sugiere que, en Colombia, al igual que en México, el salario promedio tiene un efecto altamente significativo en el consumo per cápita de carne de cerdo en donde \$1.000.000 de pesos colombianos (COL) más en el salario promedio, representa 1 Kg más en el consumo per cápita de carne de cerdo.

Al observar el Figura 5, se puede apreciar la relación “casi perfecta” entre estas dos variables demostrando una correlación positiva entre el poder adquisitivo y los hábitos de consumo de carne de cerdo en Colombia.

Figura 5. Relación entre el salario promedio y Consumo per cápita de carne de cerdo en Colombia



Consideraciones finales

El análisis de los factores que influyen en el consumo per cápita de carne de cerdo en los países de Latinoamérica analizados, han arrojado resultados evidentes. A través de la consideración de variables como el precio de la carne de cerdo, el precio de otras proteínas, el salario promedio y la inflación, hemos entendido las interacciones económicas que afectan los hábitos de consumo de este producto.

La disparidad en las influencias económicas observadas en estos cuatro países puede atribuirse a las complejidades de sus respectivas economías y a las preferencias de los consumidores arraigadas en su cultura. En México y Colombia, donde el poder adquisitivo desempeña un papel preponderante, la estabilidad económica y el crecimiento de los salarios pueden tener un impacto directo en el consumo de productos como la carne de cerdo. Por otro lado, en Chile y Brasil, la influencia de los precios de las carnes sugiere una mayor sensibilidad a la dinámica de la oferta y demanda en el mercado de proteínas.

Fuentes: USDA, OPORMEX, 3tres3, CEPEA, Pork Colombia, en cuanto a los salarios mínimos se buscó en páginas gubernamentales de cada país.

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.