



# Estadísticas de mercado LatAm

*Trimestre 2-2019*

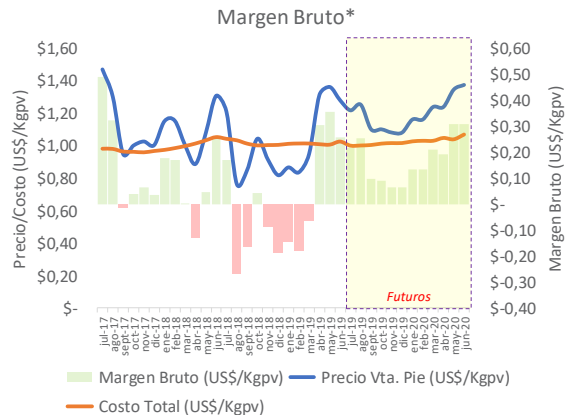
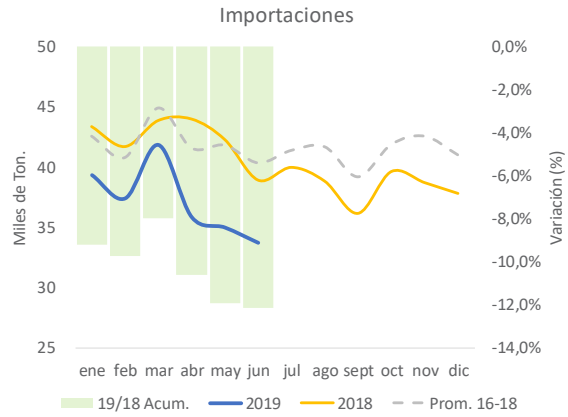
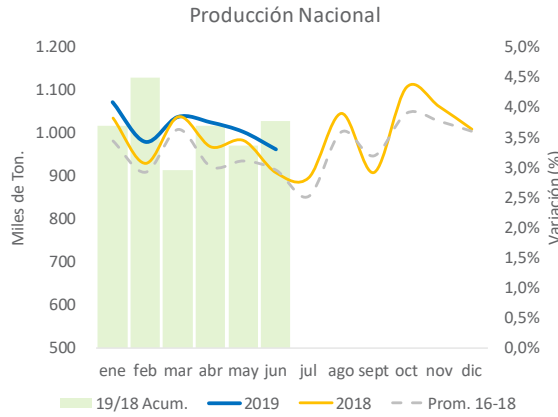


# Estadísticas de Mercado LatAm

Trimestre 2-2019

## Estados Unidos

- La producción en Estados Unidos sigue mostrando un ritmo de crecimiento estable llegando casi a un +4%. La combinación de un mayor hato productivo, mayores pesos al sacrificio y productividades saludables han impulsado el incremento en la producción de cerdo. Además, hay una contribución de una mayor cantidad de animales sacrificados.
- Las importaciones de Estados Unidos han decrecido explicado principalmente por su principal proveedor, Canadá (-16%). Otros orígenes regulares de los productos importados como Polonia y Dinamarca también decrecen.
- La mayor proporción del decrecimiento de las exportaciones lo explican un menor volumen de envíos a México, Corea del Sur y Japón. A pesar de un incremento moderado de los envíos a China la disputa comercial posiblemente ha tenido efectos negativos para la exportación. Las conversaciones entre ambos países no han avanzado como esperaba el mercado, sin embargo, aún existe expectativa para la industria, principalmente debido a la peste porcina africana que azota a China. Las recientes conversaciones entre Estados Unidos, Canadá y México para un acuerdo de libre comercio propiciarían nuevamente las exportaciones en el mercado regional. Las negociaciones y los tratados serán clave para la reactivación del comercio.
- Los productores se han mantenido en niveles de ganancias debido a la cotización del cerdo. Sin embargo, la expectativa que se ha generado con relación a las exportaciones ha ubicado la cotización de los precios futuros en menores niveles que meses pasados puesto que las exportaciones no han respondido como se esperaba.



**Notas**

- \*Proyección de margen bruto basado en futuros a 12 meses.
- (1) Producción nacional, miles de toneladas, actualizado a junio 2019
- (2) Importaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (3) Exportaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (4) Partidas arancelarias consideradas; carne fresca, refrigerada, congelada y derivados del cerdo.

**Fuentes**

- USDA-AMS
- USDA-GATS
- Chicago Mercantile Exchange (CME), Chicago Board of Trade (CBOT)
- Iowa State University

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 recoge información de fuentes que se consideran confiables, pero de ninguna manera se garantiza la veracidad de la información. Es posible que se establezcan proyecciones para condiciones futuras. PIC no realiza recomendaciones para tomar o abrir posiciones en el mercado de futuros. El mercado de futuros no es adecuado para todos los inversores ya que implica riesgo de pérdida de capital. Los resultados del pasado pueden no repetirse en el futuro.



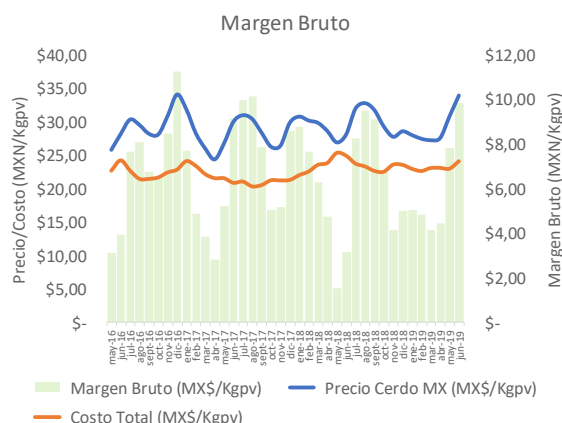
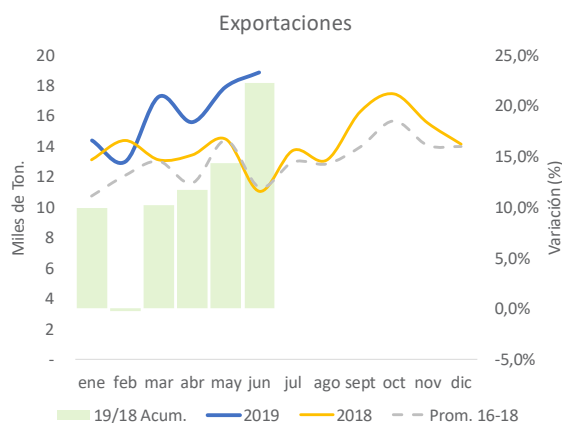
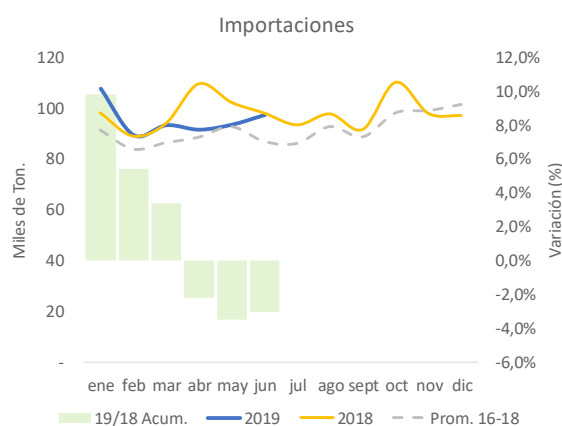
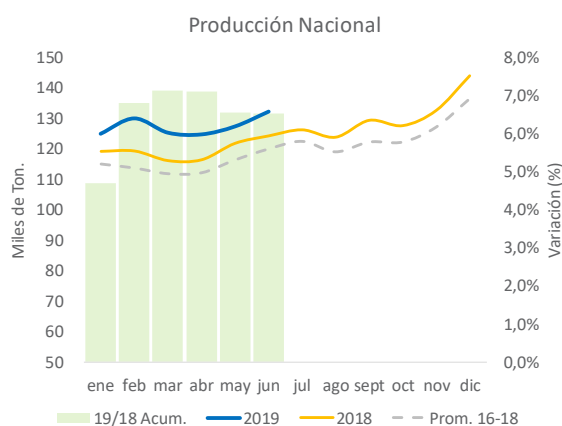


# Estadísticas de Mercado LatAm

## Trimestre 2-2019

### México

- La producción en México ha venido mostrando un ritmo de crecimiento positivo en los últimos años. El incremento del hato nacional podría explicar este crecimiento continuo. Si bien los retos sanitarios que enfrenta el país han sido una preocupación, la producción muestra perspectivas favorables frente a una mayor demanda interna combinado con las nuevas oportunidades en la exportación.
- El panorama de las importaciones viene marcado por un menor volumen de mercancías ingresadas (-2%) acumulado en el primer semestre. El efecto es combinado, por un lado, menos importaciones desde Estados Unidos y por otro lado más ingresos desde Canadá, sin embargo, este último no alcanza a compensar la caída del primero. La reciente negociación que eliminó las tarifas a los productos importados desde Estados Unidos podría recuperar el volumen de importaciones desde ese país a pesar de que los precios internacionales se han incrementado producto de la coyuntura relacionada a la PPA.
- En el plano de las exportaciones México ha logrado llegar a niveles históricamente altos. Este crecimiento está explicado por el incremento de los envíos a Japón (+20%). Este último ha sido el principal destino de México, quien se ha visto favorecido para aumentar dichas exportaciones posiblemente debido a la suscripción del acuerdo transpacífico (CTPP). La competitividad cobra relevancia cuando países como Canadá y Chile podrían ganar espacio en ese mercado. Parte de ese crecimiento también lo explican mayores envíos a China.
- Los márgenes promedio del sector han permitido al poricultor ubicarse continuamente en zona de beneficios. La oferta de cerdo de México (producción nacional + importaciones - exportaciones) ha crecido menos de un 1% acumulado a junio. Esto podría explicar los precios elevados del cerdo en México.



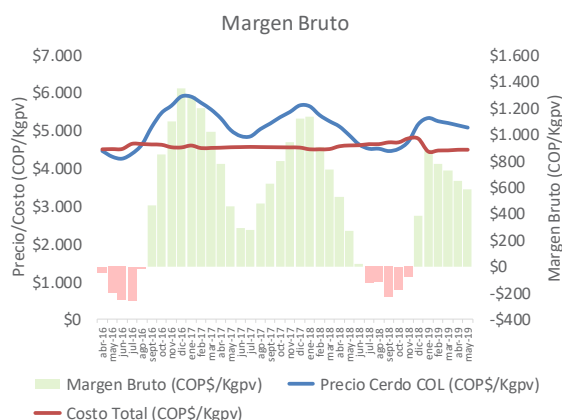
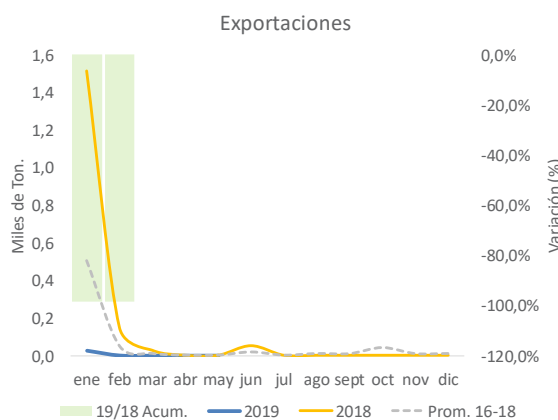
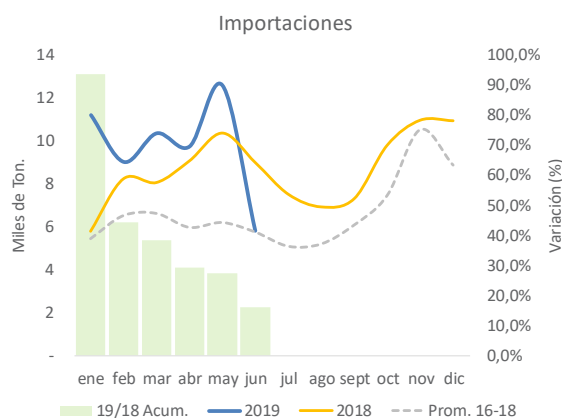
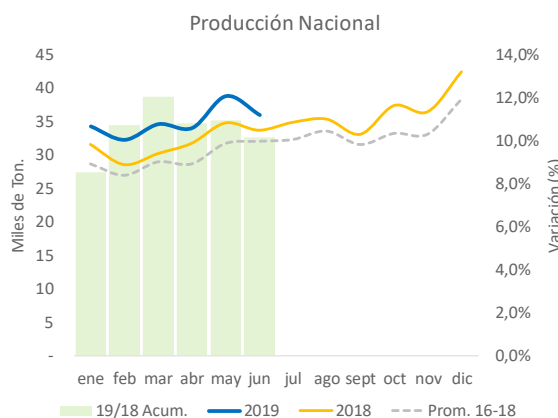


# Estadísticas de Mercado LatAm

## Trimestre 2-2019

### Colombia

- La producción nacional en Colombia se ha visto beneficiada por una combinación de mayores pesos al sacrificio y una mayor cantidad de animales beneficiados. El aumento en la producción y el continuo incremento de las importaciones sugiere un alza en el consumo producto de una elevada demanda interna.
- Las importaciones han sido una contribución importante a la oferta total. El principal origen de los productos ha sido Estados Unidos y actualmente representa más del 90% del total de las importaciones. Las importaciones de cerdo en los últimos años han representado alrededor del 25% de la demanda nacional. El resultado de las importaciones de junio podrían ser el reflejo de un sobreinventario del mes anterior.
- La caracterización de exportaciones no representa un volumen significativo. Algunas negociaciones con China permitirían en un futuro no lejano exportar hacia ese país dados los retos que enfrenta la escasez debido a la PPA.
- Los precios del cerdo en el mercado local han visto una diferencia a la baja frente a periodos anteriores. La sobreoferta que se ha generado a partir del incremento de la producción y las importaciones podría explicar esta menor cotización de los precios.



**Notas**

- (1) Producción nacional, miles de toneladas, actualizado a junio 2019
- (2) Importaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (3) Exportaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (4) Partidas arancelarias consideran carne fresca, refrigerada, congelada y derivados del cerdo.

**Fuentes**

- Fondo Nacional de la Porcicultura, PorkColombia
- Sistema de Información de Comercio Exterior (SICEX)

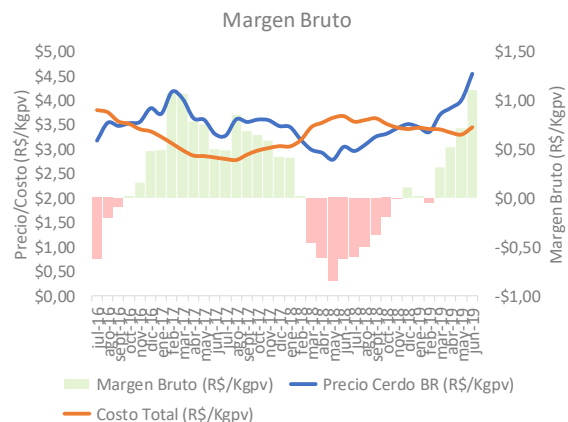
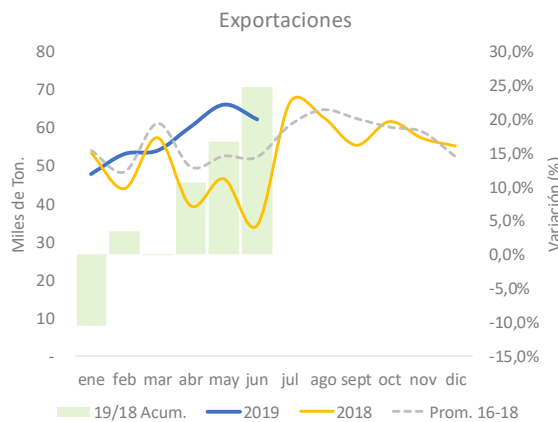
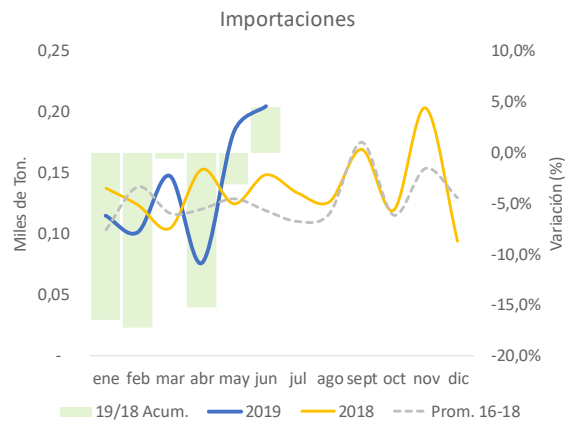
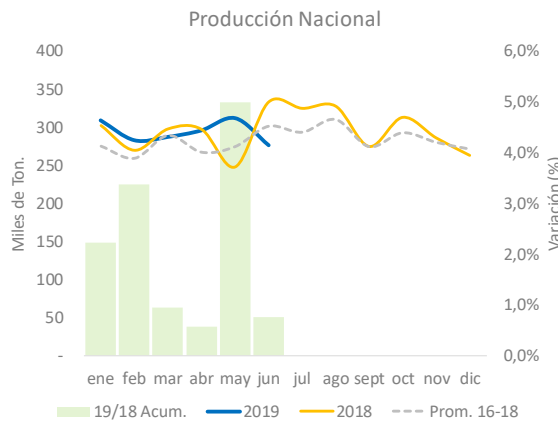


# Estadísticas de Mercado LatAm

Trimestre 2-2019

## Brasil

- La expectativa generada por la demanda mundial y las exportaciones no han tenido un efecto en la producción nacional. A pesar de un moderado aumento en el número de animales sacrificados (+2%), la producción total está relativamente igual (+1%).
- La caracterización de las importaciones de Brasil está dada por productos procesados principalmente provenientes de Europa. Sin embargo, no alcanzan a representar un volumen importante dentro de la oferta total.
- La coyuntura global relativa a la situación de China ha permitido a Brasil ganar competitividad, lo que ha tenido como resultado un mayor número de envíos hacia el país asiático (+12%). Sin embargo, hay que considerar que se ha tratado de una combinación de este fenómeno y a la recuperación que venían mostrando las exportaciones a Rusia. Ambos fenómenos explican un 66% del crecimiento acumulado al primer semestre del año. El porcentaje restante del crecimiento lo explican envíos a otros destinos como Chile, Vietnam, Georgia y Uruguay.
- El dinamismo de las exportaciones ha propiciado un incremento en la cotización del cerdo en el mercado local. Esto podría deberse a que la producción local se ha mantenido y las exportaciones han aumentado considerablemente. El alza de los precios les ha permitido a los poricultores ubicarse en zona de ganancias y estar muy cercano a recuperar las pérdidas del año pasado.



**Notas**

- (1) Producción nacional, miles de toneladas, actualizado a junio 2019
- (2) Importaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (3) Exportaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (4) Partidas arancelarias consideran carne fresca, refrigerada, congelada y derivados del cerdo.

**Fuentes**

- Sistema de Información de Comercio Exterior (SICEX)
- ESALQ/CEPEA
- Sindicato das Industrias de Produtos Suínos (SIPS)
- Empresa Brasileira de Pesquisa Agropecuária (Embrapa); Aves e Suínos.

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 recoge información de fuentes que se consideran confiables, pero de ninguna manera se garantiza la veracidad de la información. Es posible que se establezcan proyecciones para condiciones futuras. PIC no realiza recomendaciones para tomar o abrir posiciones en el mercado de futuros. El mercado de futuros no es adecuado para todos los inversores ya que implica riesgo de pérdida de capital. Los resultados del pasado pueden no repetirse en el futuro.



Nunca  
Dejamos  
de Mejorar

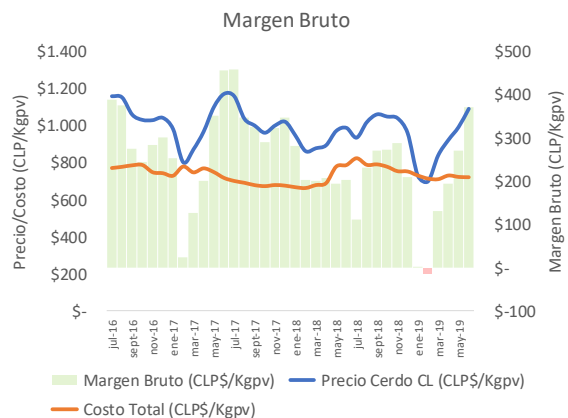
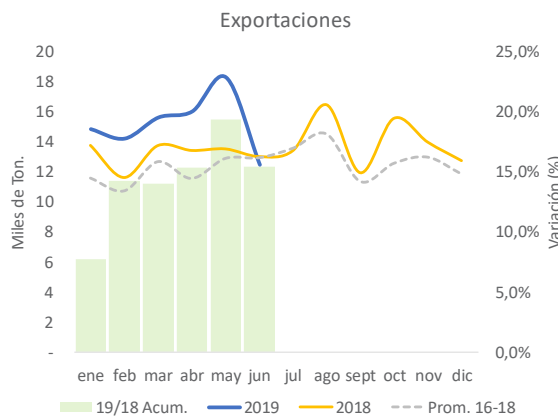
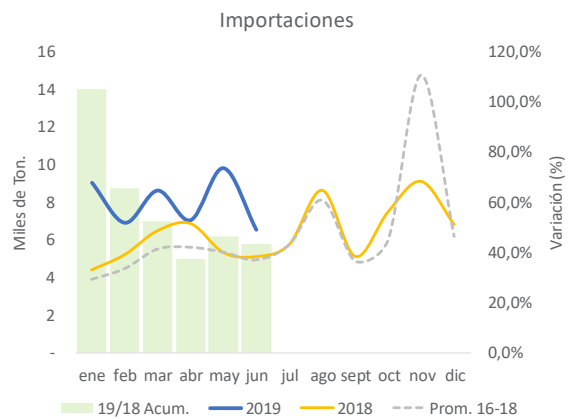
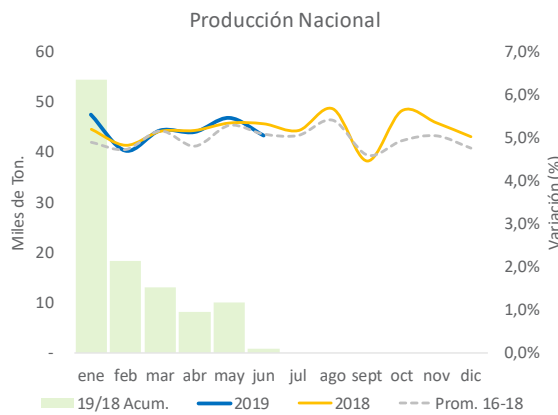


# Estadísticas de Mercado LatAm

Trimestre 2-2019

## Chile

- La producción nacional ha mantenido niveles de años anteriores. Al primer semestre del año, el crecimiento acumulado es de un +1,2% en relación con el año anterior.
- La dinámica de importaciones ha estado marcada por un aumento importante en el ingreso de carne de cerdo, llegando a un crecimiento acumulado superior al 40% versus el año anterior. El aumento viene explicado por una mayor cantidad de productos proveniente desde Estados Unidos y Brasil, siendo estos dos últimos países quienes representan el 85% de las importaciones.
- Las exportaciones se han incrementado (+15%) posiblemente debido a los cambios en el comercio global dada la demanda de China como consecuencia de la peste porcina africana. Es precisamente China el principal incremento de las exportaciones. Le siguen Rusia y Japón, sin embargo, los envíos a Corea del Sur han disminuido un -10%. La discusión en torno a los acuerdos comerciales y el CTPP podría abrir aún más oportunidades para Chile a la exportación en mercados como Japón. Países como México oficialmente se han suscrito al tratado y sus exportaciones a Japón se han fortalecido.
- El óptimo ritmo de crecimiento de las exportaciones ha permitido mantener niveles de precios del cerdo rentables para el productor. Los márgenes han representado ganancias continuas en los últimos años.



#### Notas

- (1) Producción nacional, miles de toneladas, actualizado a junio 2019
- (2) Importaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (3) Exportaciones, miles de toneladas, actualizado a junio 2019.
- (4) Partidas arancelarias incorporan carne de cerdo fresca, refrigerada, congelada y derivados.

#### Fuentes

- Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (ODEPA)
- Instituto Nacional de Estadísticas (INE)
- 333/SwineAdvisor

**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 recoge información de fuentes que se consideran confiables, pero de ninguna manera se garantiza la veracidad de la información. Es posible que se establezcan proyecciones para condiciones futuras. PIC no realiza recomendaciones para tomar o abrir posiciones en el mercado de futuros. El mercado de futuros no es adecuado para todos los inversores ya que implica riesgo de pérdida de capital. Los resultados del pasado pueden no repetirse en el futuro.





**PIC Andina**

Av. de Parque 4161, Oficina 601  
HUECHURABA, CP. 8580675, CHILE

**PIC México**

W. de la Barquera 7, Col. Villas del Sur  
QUERÉTARO, QRO. CP. 76040, MÉXICO

[www.pic.com](http://www.pic.com)

