

Avicultores

No.299

FEDERACIÓN NACIONAL DE AVICULTORES DE COLOMBIA - FENAVI

Coyuntura avícola
Análisis

Pollo:
Desde la óptima empresarial

Huevo:
Producción, demanda en expansión

EDICIÓN ESPECIAL
PARTE 2

2022
2023

¿Cómo le fue a la avicultura el año pasado?
¿Qué expectativas tiene la industria
avícola para este nuevo año? Análisis.

Avicultores

www.fenavi.org

Nº. 299 | MARZO 2023

ISSN 0121-1358

5	Editorial • Oferta de alimentos, tasa de interés e inflación	32	• Huevo coyuntura avícola parte II
7	Edición especial • Coyuntura avícola parte II	34	• Huevo en macroindicadores
8	• Pollo en macroindicadores	36	• Encasetamiento a ritmo propio
11	• Encasetamiento a ritmo propio	38	• Encasetamiento empresarial
13	• Desde la optica empresarial	40	• Producción: demanda en expansión
15	• Producción por debajo de la demanda	42	• Consumo Superando la tendencia
18	• Consumo superando la tendencia	44	• Importaciones
21	• Importaciones	45	• Costos huevo
22	• Costos pollo de engorde	49	• Precios de huevo en crecimiento
25	• Precios de pollo con ritmo especial	50	• Huevo: producción y precios
27	• Pollo: producción y precios	52	• Huevo empresarial
29	• Pollo empresarial	54	• Huevo en expectativas 2023
30	• Pollo en expectativas 2023	57	• Termómetro de mercado: huevo
		59	• Termómetro de mercado: Pollo
		62	• Indicadores precio EE.UU

PRESIDENTE EJECUTIVO
Gonzalo Moreno Gómez

DIRECTOR PROGRAMA ECONÓMICO
Fernando Ávila

DIRECTORA PROGRAMA HUEVO
Olga Castillo

DIRECTOR PROGRAMA POLLO
Luis Rodolfo Álvarez Piñeres

DIRECTORA PROGRAMA TÉCNICO
Diana Sarita Nieto

DIRECTOR PROGRAMA SOSTENIBILIDAD
Carlos Duque

DIRECTOR DE COMUNICACIONES
Leonardo Moreno Álvarez

COMITÉ EDITORIAL
Gonzalo Moreno Gómez, Fernando Ávila, Carlos Duque, Andrea Vargas,
Luis Rodolfo Álvarez Piñeres, Diana Sarita Nieto, Leonardo Moreno.

PUBLICIDAD
Hernando Barrera 310 7691086 email: hbarrera@fenavi.org

AVICULTORES ES UNA PUBLICACIÓN DE LA FEDERACIÓN NACIONAL DE
AVICULTORES DE COLOMBIA, FENAVI.
AVENIDA CALLE 26 No. 69-76, TORRE 3 - OFICINA 504
PBX: 432 1300 FAX: 321 9835
BOGOTÁ D.C. - COLOMBIA

SALVO LAS DEL EDITORIAL, LAS OPINIONES EXPRESADAS EN LOS ARTÍCULOS
DE ESTA PUBLICACIÓN NO REFLEJAN NECESARIAMENTE EL PENSAMIENTO
DE FENAVI, Y SON DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DE SUS AUTORES. PUEDE
REPRODUCIRSE EL CONTENIDO DE AVICULTORES, CITANDO LA FUENTE.

PRODUCCIÓN EDITORIAL

nova
COMMUNICATIONS

Nova Group Communications S.A.S
Carrera 7 No. 116-50
Bogotá, Colombia
www.novagroupcom.com
@novagroupcom

DIRECTORA GENERAL
Alejandra Meléndez G.

DISEÑO EDITORIAL
Kelly Meléndez, Juan Buitrago

FOTOGRAFÍA
Fenavi
Shutterstock
Archivo particular
Unsplash
Ricardo Otero

IMPRESIÓN
Imagen Editorial S.A.S
Quien sólo actúa como impresor.

✉ avicultores@fenavi.org
🌐 www.fenavi.org
📍 FenaviColombia
📺 AvicultoresTV





7 EN MESES

hemos logrado presencia en

14 CIUDADES DEL PAÍS,



con más de

11 TONELADAS DE POLLO DONADAS

Y NOS FALTA POCO PARA CUMPLIR NUESTRA META A UN AÑO.

CONOCE MÁS EN: <https://acomerpollo.com/pollo-shares/>



Oferta de alimentos,

- tasa de interés e inflación-



*Gonzalo Moreno
Presidente Ejecutivo Fenavi*

La inflación se ha convertido en uno de los principales temas de preocupación, no sólo de los gobiernos en el mundo, sino también de los consumidores. Por parte de los bancos centrales, la principal acción que vienen realizando es incrementar la tasa de interés, con el objetivo de reducir la demanda, pero, en muchos países, como en Colombia, esto no se ha reflejado en un quiebre en la tendencia de precios. Las explicaciones sobre el persistente crecimiento en la tasa de inflación parecen evidentes, no obstante, las alternativas de solución paleden frente al problema, por el contrario, pareciera que lo acrecientan.

El Banco de la República identifica como causales del problema un fuerte crecimiento en la demanda, va por arriba del crecimiento tendencial del Producto Interno Bruto dicen. Aquí nos preguntamos, si la dinámica de la economía viene en un menor ritmo, ¿Cuál es la fuente real de esta demanda? De otra parte, señalan que se observa una fuerte contracción en la oferta, particularmente de alimentos, en donde la explicación va, desde lo que viene ocurriendo por la invasión de Rusia a Ucrania, en especial por el colateral de la reducción en la oferta de fertilizantes, cereales y otros productos más, hasta los efectos climáticos; o la indexación de algunos bienes y servicios, así como la devaluación entre otros factores.

Al final, nos encontramos con un freno efectivo de la demanda en la estructura más formal de la economía como: vivienda, vehículos, electrodomésticos, vestuarios, entre otras cosas más. Por su parte, pese a la desindexación impulsa-

da por el gobierno en algunos bienes y servicios, así como paliativos en el tema agropecuario, la inflación total sigue alta y la de alimentos no se frena, impactando en mayor medida a los hogares de menores ingresos.

Al intentar validar el impacto del conflicto bélico antes comentado, encontramos que el Índice de Precios al Productor de los fertilizantes, así como a los productos importados como granos (maíz y frijol soya), observamos una variación anualizada al mes de febrero de 20,3%, 31.3% y 28.7% respectivamente. Por su parte, la devaluación promedio año para los últimos doce meses fue de 11.8%. Impactos que no se compadecen con la variación de precios en productos básicos de la canasta familiar, mucho de estos de oferta campesina como la arracacha, la yuca, la cebolla, los plátanos, el arroz, las legumbres, la zanahoria, con tasas de inflación anualizadas que van desde 40% hasta el 104%.

De otra parte, encontramos que, el mayor costo de producción de alimentos no está en los fertilizantes, está en la financiación. En la economía campesina, así como en la producción a pequeña y mediana escala, la financiación tiene un alto peso en las decisiones de siembra y producción de alimentos. Si comparamos el costo del crédito líneas Finagro con tasas subsidiadas de hoy frente a lo registrado hace uno o dos años atrás, encontramos que se han incrementado

en más de un 300%. Pero al tiempo que las tasas de colocación del sistema financiero se han expandido, por efectos de la política de intervención del Banco de la República, también se ha registrado un efecto paralelo en las tasas de captación para depósitos a término y cuentas de ahorro, generando un efecto perverso en la actividad agropecuaria, esto es, desestimulando la inversión en la producción de alimentos, en especial de ciclo corto.

En efecto, si un pequeño productor encuentra que con el costo del crédito a los niveles actuales superan el 25%, le es difícil apalancar su operación productiva, también le resulta improcedente invertir sus propios recursos en las actividades del campo si encuentran que la rentabilidad de los activos financieros es mayor y con menor riesgo frente a la de producir alimentos. Resulta difícil pensar que la rentabilidad en el sector agropecuario supere un 15% o 18% anual que es lo que renta un depósito a término. Al final, se está generando un círculo vicioso perverso, de un lado, el incremento en la tasa de interés reduce la demanda de algunos bienes, pero, al tiempo, refuerza la reducción en la producción de alimentos, presionando aún más la espiral de precios.

Es apremiante reducir el costo del capital para impulsar la producción de alimentos, buscando reducir la inflación de alimentos, por lo demás, la que más impacta a los hogares de menores ingresos, esto es más del 45% de la población.

Gonzalo Moreno
Presidente Ejecutivo Fenavi

Investigación y análisis,
realizado por **Fernando Ávila,**

*Director Programa
Económico de Fenavi*

Coyuntura avícola

parte II

Iniciamos el año anticipándonos con el Informe de Coyuntura Sectorial. En el cual nos enfocamos en los aspectos más estructurales del sector, resaltando aquello que le ha impactado por efectos externos a su propia dinámica.

En esta segunda parte, abordamos el análisis por renglón productivo, particularmente pollo y huevo. Iniciamos cada sección con una síntesis radiográfica del 2022, en lo que denominamos Indicadores macrosectoriales. Continuamos con la consolidación de las cifras de encasamiento, comparativo histórico, resultado reciente, en el cual se destaca la estructura productiva sectorial según el encasamiento por grupos, siguiendo con las proyecciones para el 2023 y, derivado de ello, las estimaciones de producción. Valores que recogen, implícitamente, la visual del sector sobre las expectativas económicas para el presente año.

Cuantificada la producción, se analiza la dinámica del consumo per cápita de pollo y huevo, incluyendo las importaciones, con resultados particulares, causados por los acontecimientos históricos de los últimos tres años, cuando la avicultura ha crecido justamente en uno de los periodos de mayor impacto de costos observado en varias décadas.

Dinámicas cambiantes de los mercados, que se leen en el "cardiograma" de precios que, tanto en pollo como en huevo, han

marcado una evolución de crecimiento, pese a que la oferta ha reaccionado positivamente. Con un acontecimiento económico marcado en el 2022 por el shock inflacionario, que como pocas veces se ha observado, no afectó la demanda de los productos avícolas.

Finalmente, cerramos el análisis en cada renglón productivo con las expectativas para el año que comienza. Valga señalar que en pollo y en huevo se tienen variables comunes que los impactan, como los costos de producción (precios de granos, TRM, tasas de interés, costos laborales, etc.). No obstante, las dinámicas del mercado son diferentes. En el caso del pollo, por contar con un mayor número de sustitutos y la cultura de consumo, lo que acontezca en la economía como un todo lo impactará. Por su parte, el huevo cuenta con particularidades especiales de mercado y con un ciclo de producción más largo, con efectos positivos sobre la demanda en escenarios inflacionarios y de menor dinámica en el PIB.

POLLO

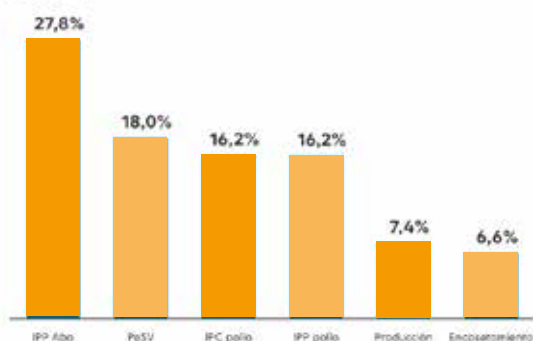
en macroindicadores

Los macroindicadores del sector reflejan su radiografía consolidada. En el 2022, el costo de las materias primas, medido a través del Índice de Precios al Productor de alimento para animales, se incrementó 27.8%, como ya se vio en la edición anterior. Continuó con su tendencia de crecimiento de años anteriores. Por su parte, el precio del pollo entero sin vísceras, en el mercado mayorista de Bogotá, marcó un incremento de 18.0%, en tanto que el IPC aumentó 16.2%, con una variación similar en los precios al productor (16.2%).

Se observa un desfase en los indicadores, particularmente entre el costo y el precio, de aproximadamente 11.5 puntos porcentuales. Ello contrasta con el crecimiento en el encasamiento del 2022 (inversión en aves de un día para la producción de pollo gordo), con un crecimiento de 6.6%, lo cual arrojó un efecto positivo en la producción, de 7.4%.

El precio del pollo estuvo alto a lo largo del año, con un incremento promedio mes de aproximadamente 1.26%. Resultado que, al compararse con los otros indicadores, resalta una particularidad del mercado:

Macroindicadores sectoriales pollo
2022 1/



Fuente: Dane, Fenavi-PEE, I/IPP ABA: Índice de Precios al Productor de alimento balanceado. PeSV: Precio del pollo entero sin vísceras en el mercado mayorista Bogotá.

Producción de carnes en toneladas

Tipo	21	22.e/	part/22
Pollo	1.694.335	1.820.126	58,6%
Bovino	758.737	758.719	24,4%
Porcino	491.244	527.492	17,0%
Total	2.944.316	3.106.337	

Fuente: Fenavi, Fedegan, Porkcolombia. Cifras del 22 estimadas por Fenavi-PEE



TOTAL INVERSIÓN: \$282.932.477 | TOTAL IMPACTO: 14.641.529
+ DE 1.121 HORAS TRABAJADAS + DE 82 PERSONAS EN EL PROYECTO

	# NOTAS	# MEDIOS	INVERSIÓN REAL	VALOR PR / ORGÁNICO	IMPACTO
ATL	30	14	\$98.835.690	\$528.188.192	5.853.868
DIGITAL		5	\$4.006.787	\$30.200.000	8.536.198
BTL + INFLUENCERS			\$180.000.000	\$48.000.000	261.463
TOTAL			\$282.932.477	\$606.388.192	14.641.529

ROI

114%	\$606.388.192	\$282.932.477
	\$282.932.477	



CALI

Actores: Fernando Solorzano
Ana Cristina Botero – Jorge Herrera
Influencer: Food time Cali
Alcance total RRSS: **61.983**
Pasajeros impactados: **600**



BOGOTÁ

Actores: Ernesto Benjumea
Diana Ángel – Marcelo Cezan
Influencers: Dos Rayos
Alcance total RRSS: **63.511**
Pasajeros impactados: **1.040**



MEDELLÍN

Actores: Luz Estrada
Luis Eduardo Arango – Lucía Velásquez
Influencer: Mostashow
Alcance total RRSS: **16.461**
Pasajeros impactados: **908**



PEREIRA

Actores: Maru Yamayusa
Tato Devia – Yolanda Rayo
Influencer: Sara Bojanini
Alcance total RRSS: **47.735**
Pasajeros impactados: **320**



B / MANGA

Actores: Julio Cesar Pachón
Marta Liliana Ruiz – Juan David Galindo
Influencer: JuanDi Duque
Alcance total RRSS: **46.051**
Pasajeros impactados: **600**



B / QUILLA

Actores: Lully Bosa
Jairo Martínez – Michael Ortega
Influencer: Pelos parados
Alcance total RRSS: **11.381**
Pasajeros impactados: **600**

**LA ROMPIMOS GENERANDO EMOCIONES EN
DÍA MUNDIAL DEL HUEVO CON**

C O R A Z O N E S
PASAJEROS

14-10-2022



EL ESPECTADOR



CUBRIMIENTO EN MEDIOS DE LA CAMPAÑA + DE 14 MEDIOS + DE 30 NOTAS

RESULTADOS 6 CIUDADES

Total contenidos RRSS actores: 83

Alcance total RRSS

247.395

Total pasajeros impactados

4.068



Post: 13 | Reels: 3
Historias: 133
Alcance: 2.113.590
Impresiones: 2.754
Seguidores ganados: 265



Post: 16 | Video: 2
Historias: 133 | En vivo: 1
Alcance: 5.223.935
Impresiones: 695
en fanpage: 26



Videos: 2 | streaming: 1
Otros
Landing page
5.658 sesiones (+10%)
15.361 usuarios (+10%)

TOTAL RRSS @ELPODERDELHUEVO

Posts orgánicos: 171 | Interacciones: 3.449

Alcance total: **8.536.198**



@elpoderdelhuevo

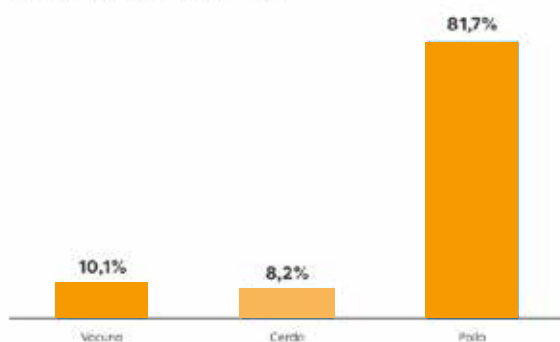
al tiempo que el precio marcaba tendencia al alza, la oferta crecía. No obstante, ello no redujo la presión inflacionaria.

La dinámica de la variable costo puede llevar a pensar que esa fue la causa del incremento en los precios, y si bien ello lo explica en parte, lo que está en el fondo es el crecimiento de la demanda por encima de su tendencia histórica de 4.5%. Ciertamente, el pollo ocupa un lugar destacado en el pastel de las carnes en la oferta nacional, con más de 58%. No obstante, la reducción de la oferta de carne bovina, con un IPC de 20.2% el año pasado, fue lo que más incidió en el mayor consumo de pollo por parte de los colombianos. Es decir, que al crecimiento natural de la demanda se le sumó un efecto de sustitución de proteína.

Dinámica a la cual contribuye la elevada formalización de los canales de comercialización de pollo. Según la Encuesta Anual

Manufacturera, del Dane, el mayor porcentaje de comercialización de carnes corresponde a pollo, no solo en producto fresco y refrigerado, sino como procesado, en asaderos.

Participación en el mercado industrial de carnes



Fuente: Dane, EAM 2020. Cálculos Fenavi-PEE. Producción total de 1.4 millones de toneladas a escala industrial.



Encasetamiento: *a ritmo propio*

Encasetamiento de pollito
(millones de aves)

mes/año	19	20	21	22e	23p
Ene	68,1	73,6	67,2	73,8	78,7
Feb	62,0	65,2	63,7	68,3	71,9
Mar	66,5	68,4	76,0	76,3	80,4
Abr	70,8	51,7	72,4	74,4	68,8
May	73,4	49,9	60,8	76,7	61,6
Jun	66,3	62,7	65,8	74,0	71,7
Jul	70,4	71,2	72,5	74,8	80,2
Ago	75,1	70,9	75,9	79,4	81,8
Sep	68,9	71,2	73,8	79,9	80,8
Oct	78,5	74,5	75,7	79,0	83,8
Nov	71,4	68,0	76,9	74,3	80,7
Dic	70,7	66,1	73,1	78,8	77,5
Total	842,0	793,4	853,8	909,7	918,0
Var (%)	4,0%	-5,8%	7,6%	6,6%	1,5%
Mín.	62,0	49,9	60,8	68,3	61,6
Prom.	70,2	66,1	71,1	75,8	76,5
Máx.	78,5	74,5	76,9	79,9	83,8

Fuente: Fenavi-PEE. e: estimado. p: proyectado.

Podemos afirmar que la actividad productiva no solo continuó en crecimiento, frente a lo observado en el 2019, sino que se aceleró un poco más.

La producción de pollo, hasta ponerlo en la mesa de los consumidores, implica inversiones que se extienden hacia atrás en el tiempo más de 2.5 años, y que se materializa a partir de una materia prima clave: el ave de un día, con la cual comienza un proceso que puede tomar cerca de 45 días, el tiempo que dura el engorde. Este esfuerzo exige contar con la infraestructura de procesamiento ajustada a los requerimientos normativos, de tal forma que se garanticen la calidad y la inocuidad del producto, así como el cumplimiento de los estándares ambientales.

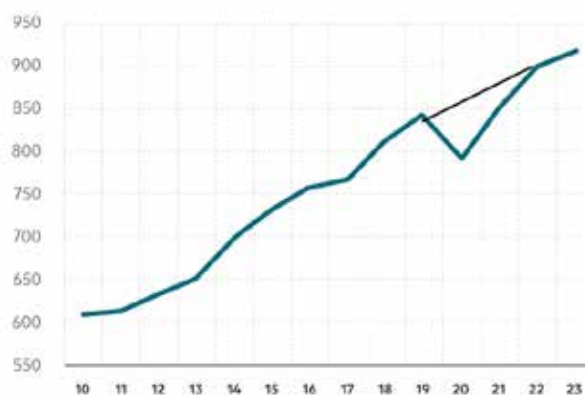
El punto clave de análisis del sector parte por conocer la dinámica del mercado de aves de un día, que son las que se encasetan. Si bien este creció 6.6% el año pasado, al pasar de 853.8 millones de unidades a 909.7 millones entre el 2021 y 2022, resulta interesante destacar la recuperación total de la dinámica productiva por los acontecimientos de pandemia, pospandemia y bloqueos. Como se observa en el cuadro del encasetamiento, se superó la contracción del 2020, con una leve recuperación en el 2021 (1.4% frente al 2019), y la entrada en ritmo el año anterior, con un 7.3% versus el año de prepandemia.



Frente a las estimaciones para el 2023, se proyectó una tasa de crecimiento de 1.5%, para llegar a 918 millones de pollitos, con un promedio mes de 76.5 millones. Entre los factores estructurales que soportan el moderado crecimiento en el presente año, sin afectar la seguridad alimentaria, están: 1) el crecimiento de aproximadamente 2 puntos

porcentuales respecto a la tendencia histórica; 2) el crecimiento proyectado de los costos de producción, con un elevado impacto por el precio de los *commodities*, TRM y costos de financiación, entre otros; 3) la elevada proyección de la inflación, que debilitará la capacidad adquisitiva de los consumidores, y 4) las menores expectativas de crecimiento económico. Creemos que con el ritmo de demanda actual, el precio del pollo, que llegó a niveles de \$10 mil el kilogramo, tendrá menos grados de libertad de crecimiento para compensar los costos de producción, sin afectar la demanda, desde luego. No obstante, el sector cuenta con flexibilidad para ajustar su estructura de producción a corto plazo, dependiendo de cómo se comporte el mercado.

Encasetamiento anualizado
(cifras en millones) 1/

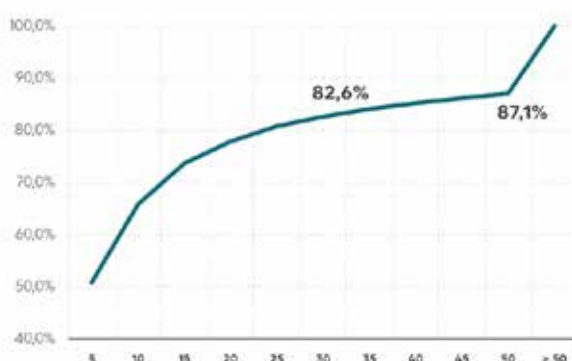


Fuente: Fenavi-PEE. 1/ Cifras del 2022 preliminar en los datos de noviembre y diciembre, y del 2023, con proyección.



Desde la óptica empresarial

Factor "G" del encasamiento de pollito 1/
(período octubre de 2021 a septiembre de 2022)



Fuente: Fenavi-Fonav. Estimaciones PEE. 1/ G: Grupos de empresas de cinco a cinco (en eje X), ordenado de mayor a menor, según el encasamiento y de forma sucesiva e independiente.

La modernización normativa del sector en materias de inocuidad, ambiental, e incluso de ordenamiento territorial, ha creado una barrera implícita para el desarrollo de la actividad productiva. Su cumplimiento requiere cada vez una más alta capacidad instalada en infraestructura de proceso.

Un detalle interesante del encasamiento es dimensionar la estructura empresarial del sector. Para tal efecto, segmentamos esta variable en una agrupación, de mayor a menor, en grupos de cinco empresas. Esto nos muestra una condición especial de la actividad productiva, como son las economías de escala, con una diferenciación contra la producción de otras proteínas, como las carnes de res y cerdo, negocios en los cuales no es necesario articular la producción pecuaria con la fase industrial. Pero en el caso del pollo en pie sí es una condición esa articulación con la fase de procesamiento, lo que demanda mayores inversiones en producción y comercialización, en función de la capacidad instalada de producción por kilogramo, frente a los otros sectores.

La modernización del mercado, proceso en el cual participan los ministerios de Agricultura, Salud, Ambiente, e incluso Hacienda (través de la Dian), mediante normas para la producción (la cual va desde la



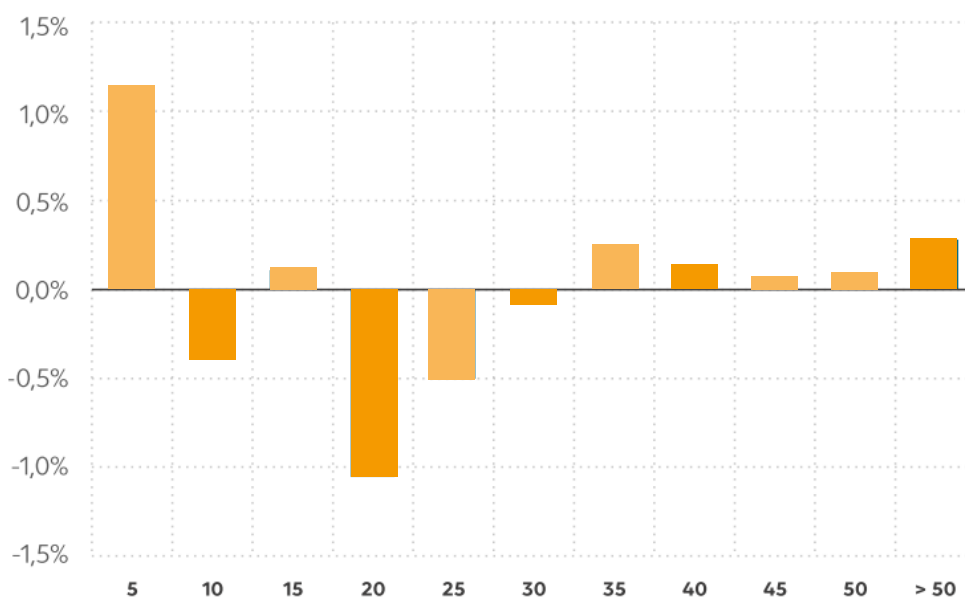
granja hasta la puesta del producto en la mesa de los colombianos), crea barreras técnicas a la entrada, especialmente para los pequeños y medianos productores. No obstante, muchos de ellos se vinculan a la producción a través de la figura de integrados, sin asumir riesgos de mercado, por lo demás.

Entrando a las cifras, en la primera gráfica se observa cómo cinco empresas participan con 50% del mercado. Parecieran pocas, pero esto es atípico si se compara con otros países de Centro y Suramérica.

Diez empresas se aproximan a 60% y 30 manejan 81.8% del mercado, con capacidad atender competitivamente los principales mercados del país. Entre tanto, la agrupación mayor a 50, opera menos de 5% del mercado, en mercados más marginales.

En la segunda gráfica, comparamos el incremento en la participación del mercado que han tenido las agrupaciones empresariales del ejercicio, entre el 2014 y el 2022. En la práctica, el cambio ha estado por debajo de 1.0%.

Cambio en el Factor "G" entre 2014 y 2022



Fuente: Fenavi-Fonav. Estimaciones PEE.

Producción: por debajo de la demanda

Producción pollo (Cifras en miles de toneladas)

mes/año	19	20	21	22e	23p
Ene	134,1	143,7	133,7	148,8	152,8
Feb	135,9	147,1	134,2	147,8	149,1
Mar	129,8	137,7	129,7	140,0	141,2
Abr	131,7	136,5	145,9	148,8	154,4
May	140,6	116,1	147,2	150,4	155,9
Jun	147,0	102,4	128,3	152,7	146,9
Jul	139,2	118,5	129,4	149,9	146,1
Ago	139,9	138,6	141,9	149,6	152,7
Sep	149,0	144,0	150,5	156,9	161,0
Oct	143,8	144,1	149,2	160,0	161,9
Nov	152,6	148,8	150,8	159,0	162,2
Dic	149,5	142,3	153,7	156,2	162,4
Total	1.693,2	1.619,8	1.694,3	1.820,1	1.846,4
Prom	141,1	135,0	141,2	151,7	153,9

Fuente: Fenavi-PEE. /p: proyección. Var: Variación. Prom: Promedio mes.

Estimado el encasamiento, cuantificamos la producción como una relación directa, utilizando factores técnicos fijos de mortalidad y con versión (4,56%, 2,102 kg/ave en canal), como una media del mercado, dado que las empresas pueden tener valores diferentes.

El 2022, fue para el subsector un año de recuperación plena en la dinámica de producción, superando el ritmo que traía en la prepandemia, con 1.8 millones de toneladas, el punto más alto desde cuando se tienen registros, para una tasa de crecimiento de 7.3%. Crecimiento acumulado de las últimas dos décadas que ha permitido más que duplicar la producción de bovino y superar en 30% la producción conjunta de carnes de res y de cerdo. De una producción promedio en el 2021 de 141.025 toneladas mes (similar a la del 2019), se llegó a 151.527 toneladas el año pasado.

Frente a las proyecciones para el 2023, se estimó una producción de 1.823 mil toneladas, esto es, 0.3% más respecto al año anterior, con un promedio mensual de 152 mil toneladas. A pesar del bajo nivel de la proyección, el mercado se encuentra en niveles de abastecimiento que superan el ritmo natural de crecimiento de la demanda.

Valga señalar que el sector se encuentra en un momento particular para

Formación y certificación en el sector avícola

La alianza Fenavi – Sena lleva siete años, desarrollando distintos tipos de proyectos, como la Formación Continua Especializada, la Complementaria y Titulada y la Certificación por Competencias Laborales.

Por otra parte, el Programa de Estudios Económicos de Fenavi-Fonav también es promotor y desarrollador de temáticas de importancia que dan a conocer coyuntura actual y perspectivas de la industria a los avicultores, la banca y otras instituciones.

Los resultados del 2021 en cuanto a número de beneficiarios y monto invertido a través de las dos líneas de financiación, evidencian el compromiso gremial hacia el fortalecimiento del conocimiento y la búsqueda de estrategias que permitan enfrentar un entorno cada vez más complejo.

PROGRAMAS ENFOCADOS AL SECTOR AVÍCOLA	NÚMERO DE BENEFICIARIOS	** INVERSIÓN FONAV Millones
---------------------------------------	-------------------------	-----------------------------

PROGRAMAS EN ALIANZA FENAVI - SENA

Formación Continua Especializada	4.590	2.540,3
Formación Complementaria oferta alianza Fenavi-Sena	10.630	1.409,9
Formación Complementaria oferta Sena	30.637	4.589,4
Formación Titulada Operario	635	1.020,2
Certificación por Competencias Laborales	1.259	466,2
Total personas capacitadas y certificadas en alianza Fenavi Sena	47.751	10.026,0

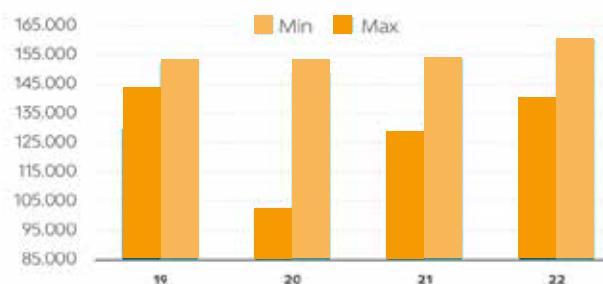
FORMACIÓN ESTRATÉGICA CON INVERSIÓN DIRECTA DEL PROGRAMA ECONÓMICO - FONAV

Eventos de capacitación	2.000	\$41,3
TOTAL PROGRAMA ECONÓMICO Y SENA	49.751	10.067,3

proyectar el crecimiento de su capacidad de producción, el cual está supeditado a inversiones en dos puntos críticos de su cadena: genética y capacidad de procesamiento. Las inversiones en genética dependen de la velocidad de expansión de proveedores europeos y americanos, afectados por los problemas de la invasión de Rusia a Ucrania, y los segundos, por eventos sanitarios recientes.

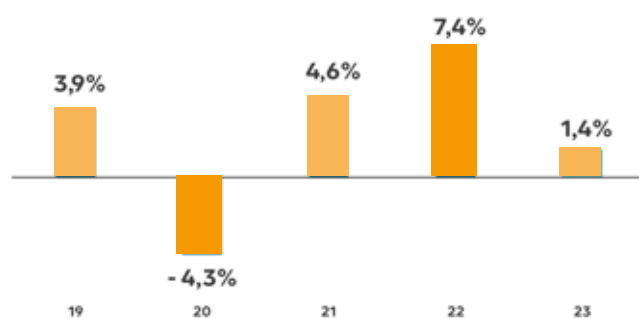
Por su parte, la capacidad de procesamiento, que implica inversiones en

Producción mensual mínima y máxima (ton)



Fuente: Fenavi-PE

Crecimiento de la producción



Fuente: Fenavi-PEE.

infraestructura, tendrá en el 2023, costos implícitos de alto impacto; de un lado, por la reforma tributaria del 2022, que desmontó las deducciones de impuestos, y de otro, por factores monetarios asociados a una mayor de valuación, así como al elevado costo de financiación. No obstante lo anterior, el sector avícola cuenta con un margen de crecimiento que puede superar el 10%, contando con la infraestructura actual.





Consumo per cápita de carne 1/ (Kg/hab año)

Año	Pollo	Bovino	Cerdo
7	21,5	19,4	4,0
8	23,2	20,7	3,9
9	23,1	17,9	3,7
10	24,0	16,7	4,3
11	23,7	17,7	4,9
12	24,5	18,2	5,2
13	27,8	18,3	5,6
14	29,3	17,7	6,0
15	30,2	17,6	6,6
16	30,2	16,2	7,3
17	31,6	15,4	7,5
18	33,8	16,0	8,5
19	34,3	15,6	9,0
20	32,2	14,8	9,3
21	33,2	14,9	9,6
22	35,3	14,7	10,2

Fuente: Fenavi, Fedegan, Porkcolombia. 1/ Solo de producción nacional. Estimación bovino y porcino para el 2022.

Con la producción alcanzada el año pasado se llegó a un consumo per cápita de 35.3 kilogramos, solo de pollo de producción nacional, es decir, que los colombianos aumentaron el consumo en 2.1 kilogramos, pese al incremento en los costos. Esto no quiere decir que la relación de incremento en los precios sobre el incremento en la pro-

ducción nos lleve siempre a que se tenga una demanda elástica para el pollo. Se explica, en parte, por la reducción en la oferta de carnes rojas en el mercado nacional, por efectos de la exportación de ganado en pie: unas 360 miles de cabezas en el 2022.

Lo que sí es un hecho contundente es el crecimiento progresivo del consumo per cápita de pollo. En el 2007, este llegaba a 21.5 kilogramos por año; el de bovino era de 9.4 y el de cerdo apenas de 4.0. Pasados quince años, el per cápita de pollo se incrementó en 13.7 kilogramos, al tiempo que el de bovino se redujo en 4.7, y el de cerdo más que se duplicó: 10.2.

Pero los colombianos también consumen pollo importado, por efectos del Tratado de Libre Comercio firmado con Estados Unidos, aunque no en los niveles de preocupación observados hace unos años, gracias a las estrategias de posicio-

Consumo per cápita de pollo (kg/hab año)

Consumo pollo	20	21	22e
Nacional	32,2	33,2	35,3
Importado	1,9	1,9	1,8
Total	34,0	35,1	37,1

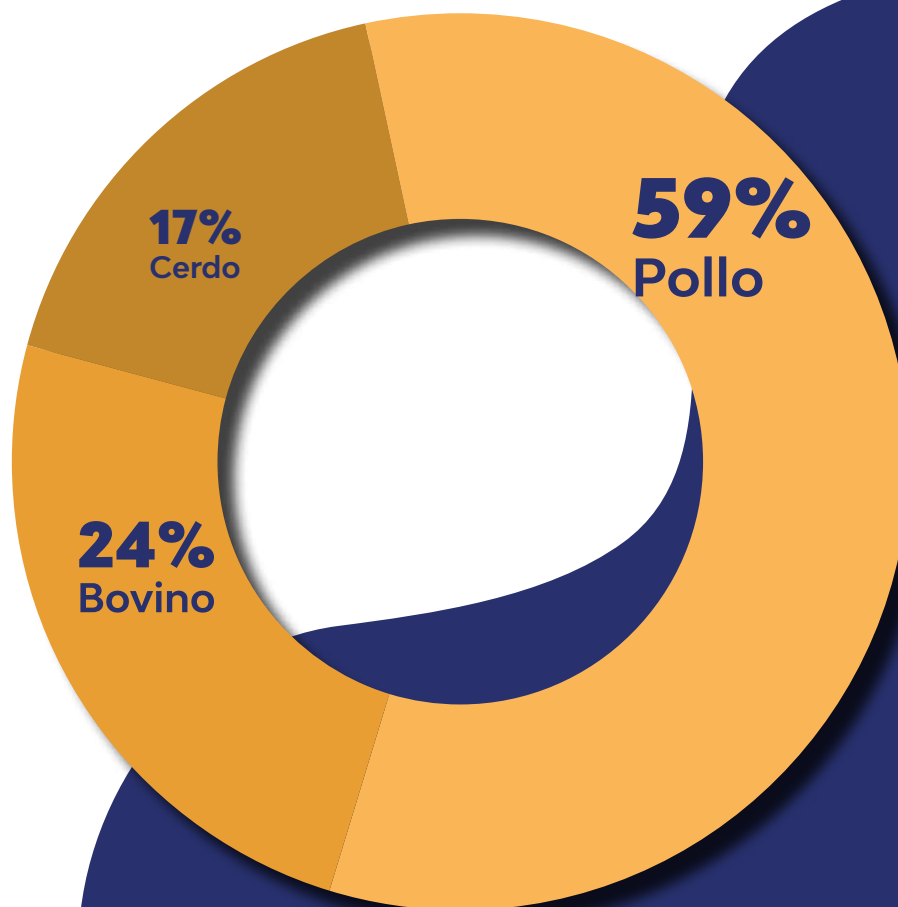
Fuente: Fenavi-PEE, Dian, e. Estimado para las importaciones.

namiento del producto nacional en el mercado, tanto por las condiciones (producto fresco), como por competitividad, incluso contra la importación.

En el 2021, el consumo per cápita de pollo importado fue de 1.9 kilogramos, y para el 2022, con estimaciones aún preliminares, se llegaría a menos de 1.8. Explicado por el in-

cremento de precios en el mercado americano, dadas las reducciones bruscas en la oferta por problemas sanitarios, así como por la dinámica que ha tenido la devaluación, con una tasa promedio en el 2022 de 20.8%. Al final, para destacar el peso que tiene el pollo en el mercado nacional de carnes: 59.0%, con espacio para continuar su crecimiento.

Pastel nacional de la carne 2022





¡Identifique y Notifique!

Amigo avicultor:

Si detecta en sus aves cambios en la respiración, temblores, cuello o cabeza torcida y aumento de la mortalidad, notifique de inmediato a la oficina del ICA más cercana, a las UMATAS o a los profesionales de Fenavi- Fonav.

El ICA cuenta con 3 canales para que usted notifique de inmediato cualquier sospecha de sintomatología:

-  1. Acérquese a la Oficina local del ICA más cercana.
-  2. Ingrese a la página web: **[www.ica.gov.co](http://www.ica.gov.co/banner_principal)** /banner principal (Notificaciones Pecuarias).
-  3. Escriba vía WhatsApp al número **320 403 08 43**.

#GobiernoDeLaGente

Para más información visite
www.ica.gov.co

Fonav



ICA
Instituto Colombiano Agropecuario

IMPORTACIONES

Las importaciones de pollo han sido relativamente bajas si se tiene en cuenta que una parte importante del mercado está bajo libre importación, como es el caso de las pechugas, alas, pasta de pollo y pollo entero. Solo la pierna-pernil tiene restricciones temporales de comercio des. desde el punto de vista arancelario. No obstante, se cuenta con un volumen de importación (contingente) que crece 4.0% año, con arancel de 0%, el cual fue de 42.026 toneladas para el 2022. Esta preferencia no se ha utilizado en su totalidad, como se verá más adelante.

Entre el 2019 y el 2021, las importaciones promedio llegaron a 99.514 toneladas, entre producto sin restricciones arancelarias y el contingente. Para el 2022, según la Dian, al corte de octubre, las importaciones totalizaban 58.721 toneladas. De ahí que se estime que una vez se tengan disponibles las cifras consolidadas estas no superarán las 75 mil toneladas.

El mayor volumen de importación corresponde a la descripción "los demás trozos y despojos congelados", por donde ingresa

Importaciones totales de pollo (cifras en toneladas)

Descripción	19	20	21	22-1
Los demás trozos y despojos, congelados	57.850	40.135	40.123	26.051
Cuartos traseros trozos y despojos, congelados	29.907	34.181	37.550	20.825
Los demás sazonados	19.968	19.531	18.191	11.817
Trozos sazonados	97	49	47	16
Pollo entero	590	220	102	11
Otras sazonados	2	1	2	0
Total	108.412	94.116	96.015	58.721

Fuente: Dian. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Cifras acumuladas a octubre.

Subasta del contingente de pollo (cifras en toneladas)

Año	Contingente	Volumen subastado	% subastado
2012	27.040	1.810	6,7%
2013	28.122	10.904	38,8%
2014	29.246	8.170	27,9%
2015	30.416	10.793	35,5%
2016	31.633	31.633	100,0%
2017	32.898	23.379	71,1%
2018	34.214	27.203	79,5%
2019	35.583	32.951	92,6%
2020	37.006	34.829	94,1%
2021	38.486	34.486	89,6%
2022	40.026	35.933	89,8%

Fuente: Colom-Peg. Cálculos Fenavi-PEE.

Precios del pollo US\$ FOB x kilo congelado (Mercado mayorista EE.UU.)

Año	Pollo entero	Pechugas	Piernas	Muslo	Alas
19	2,01	1,77	1,08	1,04	3,38
20	1,65	1,41	0,84	0,75	4,09
21	2,27	1,48	1,05	1,03	6,15
22	3,37	2,67	1,29	1,61	3,72

Fuente: Umer - Barry Cálculos Fenavi.

pasta de pollo en aproximadamente 52%. El resto, son trozos de pollo de la partida arancelaria 02.07, es decir, fresco o congelado.

Respecto al volumen que se importa con arancel preferencial, destacado en el cuadro anexo como contingente, del volumen asignado en el 2022 solo se demandó 89.9%, esto es, 35.933 toneladas. Pero no todo este producto ingresó al mercado nacional. En efecto, según la Dian, al corte del 31 de diciembre del año pasado, se registraron importaciones por 29.734 toneladas, correspondiente a 74.3% del contingente asignado, y a 82.7% de lo efectivamente demandado.

Esto indica que el mercado nacional ofrecía mejores condiciones de competencia frente al producto importado.



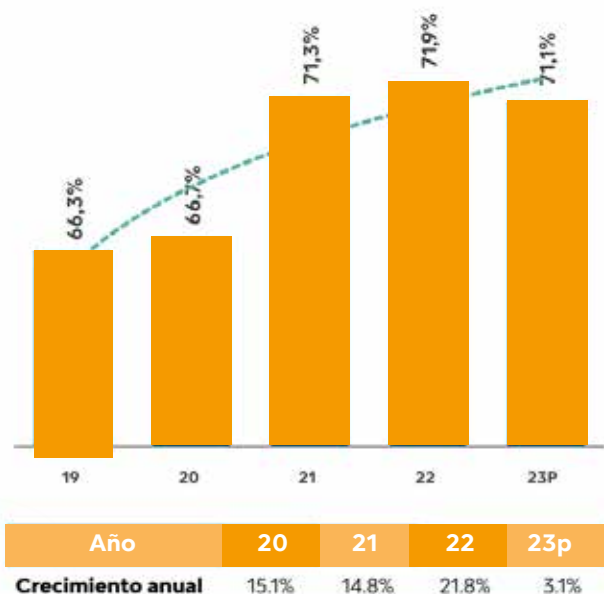
Costos pollo de engorde

La producción nacional de pollo ha intentado resistir a los cambios y factores que pueden incidir en los costos de producción, siempre buscando mejorar la productividad y la competitividad, con el fin de satisfacer la creciente demanda del mercado. La producción se caracteriza por estar organizada, casi en su totalidad bajo, el sistema de integración vertical. Las utilidades de un producto de alta demanda y de bajo precio frente a las otras carnes, como lo es el pollo, se obtienen a corto plazo, debido al ciclo de producción de siete semanas, en promedio. En cuanto al mercado, tenemos que este se encuentra bien regulado y es estable.

Entre los cambios y factores recientes que enfrentan los productores, aparece la



Participación del alimento en el costo
kg/pollo en pie 2019 y 2023p



incertidumbre geopolítica y económica que ha creado el conflicto de Rusia y Ucrania, el cual exacerbó la situación de las empresas de muchas industrias, afectadas por dificultades en la cadena global de suministro y por cierta inestabilidad y tensión, producto de la crisis sanitaria.

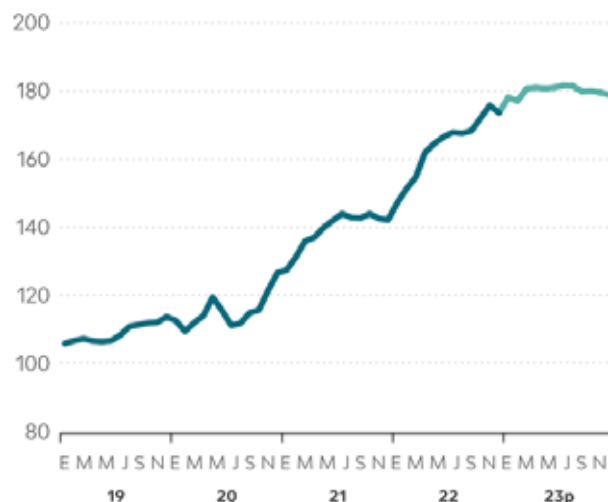
Las ramificaciones de estos sucesos de la coyuntura internacional, terminan impactando las matrices de producción de las economías globales por el incremento en los costos industriales, sobre todo en las materias primas (maíz, soya y de aditivos en la formulación del alimento balanceado para las aves), construcción, petroquímica y transporte, entre otras.

Nuevamente, las desventajas de depender de cadenas de suministro de materias primas provenientes de fuentes externas, con los vaivenes de precios internacionales y de la tasa de cambio, se ven reflejadas en el costo general de producción del subsector pollo. En la gráfica Índice Costo Pollo, se miden las variaciones mensuales que ex-



perimenta dicho costo, con base 2018=100. Esto nos permite estimar que el 2022 cerró con un incremento de 22.3%, casi el doble del observado en el 2020 y 2021. Así mismo, que para el 2023 se proyecta un alza de 3.0%, la cual depende del alimento, cuyo crecimiento se estima en 3.1%, valor que se obtiene de los precios futuros reportados en enero. Pero todo puede pasar en los próximos meses para que cambie. Según la FAO, se pronostica que la producción de granos en Estados Unidos y América del Sur no muestre un buen desempeño para las actuales necesidades del mundo y más aún si cae producción de países del hemisferio norte por la sequía.

Índice Costo Pollo en pie kilo 1/.



Año	20	21	22	23p
Crecimiento anual	11.4%	12.3%	22.3%	3.0%

Fuente: Fenavi-PEE. 1/ Costo teórico. P: proyectado futuros materias primas Bolsa de Chicago. Nota: El modelo utilizado para la estimación de costos de producción no incluye comercialización, mercadeo, administración y depreciaciones. Por ende, este análisis constituye una orientación de tipo general y en ningún momento puede tomarse como el valor real del costo de producción actual de pollo de engorde en el país.

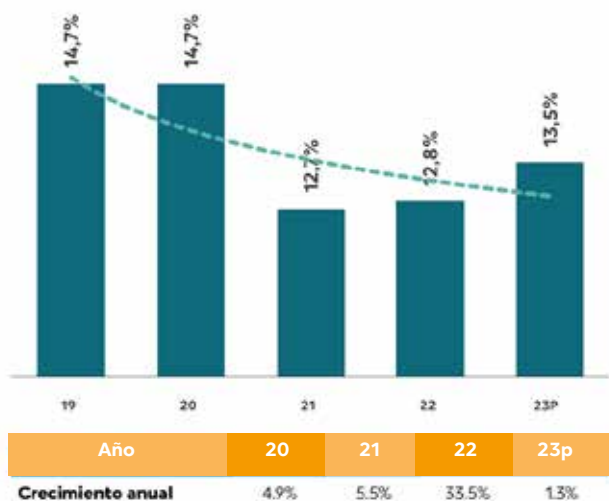
El costo del alimento, uno de los componentes con mayor participación en el costo total, se ubicó en el 2022 en 71.9%, cuando en el 2021 llegó a 71.3%, es decir, que hubo un incremento anual de 21.8%. Para el año pasado se creía que este valor se igualaría al de 2020, pero los precios de los granos se dispararon como nunca.

Como ya se dijo, el comportamiento del 2023 aún es incierto, pero podría parecerse al del 2021. El costo de la alimentación también influye en el costo del pollito BB, ya que la dieta de la base genética es más costosa que la utilizada en la producción comercial de pollo y huevo. Así, el pollito tuvo una participación de 12.8% en el 2022, similar a la del 2021. Sin embargo, la variación anual fue de 33.5%, lo que se explica por la redistribución de la participación entre los demás

componentes del costo total. Para el 2023, se estima un crecimiento anualizado de 1.3%, y una participación de 13.5%, un poco más estable, sin desconocer que está expuesto a las variables anteriormente descritas. Incluso, a problemas sanitarios y otros, que incidan en la disponibilidad de huevo fértil para la producción de pollito.

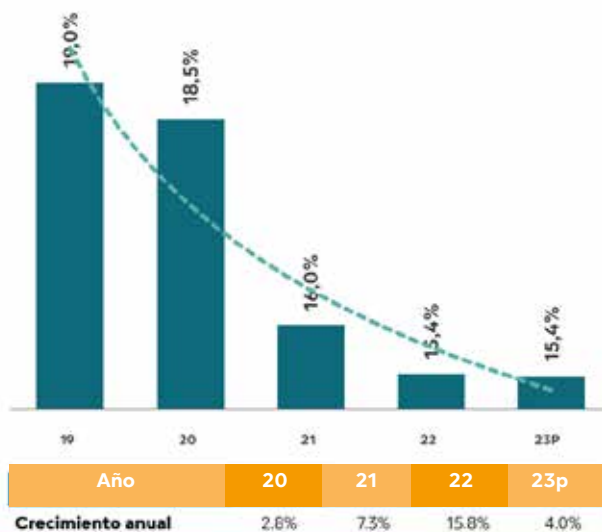
En cuanto a los otros costos, que comprenden en su mayoría algunos variables y unos fijos, tenemos que su participación llegó a 15.4% en el 2022, 6 puntos por debajo del 2021, y es dado que al igual que en el elemento pollito, el peso del alimento redistribuye a estos dos con un valor relativamente similar o inferior al del año anterior. Aunque su variación anual fue de 15.8%, cada uno de los costos contemplados están relacionados con las fluctuaciones del Índice de Precios al Productor (IPP) y del Índice de Precios al Consumidor (IPC). ¿Qué se espera en el 2023? Una participación similar a la del 2022 (15.4%) y una variación anual de 4.0%. Esto, pariendo de una proyección de tendencias del IPP e IPC.

Participación del pollito en el costo kg/pollo en pie. 2019 y 2023p



Fuente: Cálculos PEE.

Participación de otros costos en el costo kg/pollo en pie. 2019 y 2023p



Fuente: Cálculos PEE. Vacunas y tratamientos, carne, gas, artículos e insumos de aseo, desinfección, tratamiento de agua y control de plagas, servicios públicos, veterinarios, laboratorio, arrendamiento, mano de obra, transporte, dotación empleados.

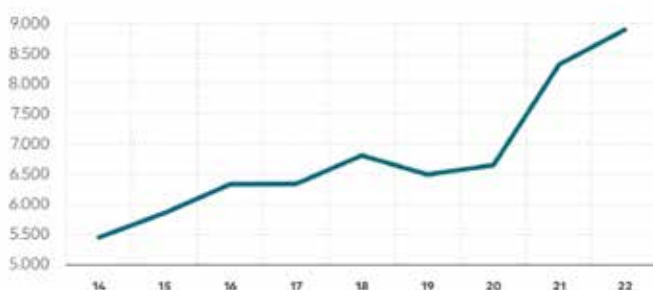
Pese a la perspectiva positiva que arroja este análisis tan plano en función a la "normalidad", el resultado final estará definido por la devaluación del peso, la disponibilidad y precios de los *commodities* y los de sanfitos sanitarios (influenza aviar), que aumenten mortalidad y lleven a incrementar la inversión en bioseguridad o el uso de vacunas, lo que trastornarían el margen del productor y el mercado.

Este subsector, como otros agropecuarios, es vulnerable a este tipo de circunstancias desfavorables, que pueden llegar para quedarse por corto o largo tiempo y que causan frustración entre los empresarios cuando el precio se torna volátil, lo que los lleva a restringir o moderar el crecimiento.

Ciertamente, se ha vivido un periodo de incremento del costo, pero paralelo a precios muy competitivos con relación a otras proteínas de origen animal, principalmente carnes bovina y porcina y pescado, lo que ha influido en que se prefiera el pollo. Esperamos que el 2023 traiga bonanzas y oportunidades para este subsector.

Precios de pollo con ritmo especial

Precios promedio año
\$ kilo PeSV1/



Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ PeSV: Pollo entero sin vísceras, mercado mayorista Corabastos Bogotá.

Al final, el mejor indicador para evaluar lo que acontece en el mercado lo encontramos en los precios, en especial, por la condición competitiva en la estructura empresarial del sector, determinada por la interacción entre las fuerzas de la oferta y la demanda. Si bien el costo es clave en la formación del precio, ello solo se logra por ajustes en la oferta. Pero esto no es lo que se ha observado en los dos últimos tres años.

Como se destacó en la sección de producción, en el 2021, se registró una leve recuperación de la oferta, frente al 2019, y en el 2022, aun con un mayor ritmo de producción, los precios estuvieron en crecimiento, completando dos años de expansión continua. Algo atípico en el mercado, pues no es normal encontrarnos con coyunturas en las cuales la demanda mantiene ritmos de crecimiento bajo escenarios de precios al alza.

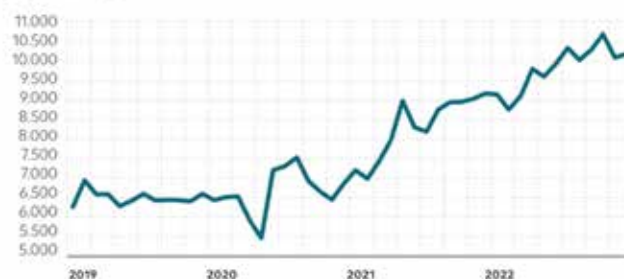
Un zoom a la evolución mensual de los precios, permite observar cómo entre los años 2019 y 2020 estuvieron estables, alrededor de \$6.500 el kilogramo. Luego, desde mediados del 2021 hasta diciembre del 22, se observó una presión constante de la demanda, que permitió mantener precios al alza, hasta llegar a cerca de \$11 mil. Así, al tiempo que se atendían los requerimientos del mercado, fue posible trasladar el efecto costo al precio, sin impactar la oferta.

Ritmo de mercado que, al finalizar el último trimestre del 2022, y aún con los precios



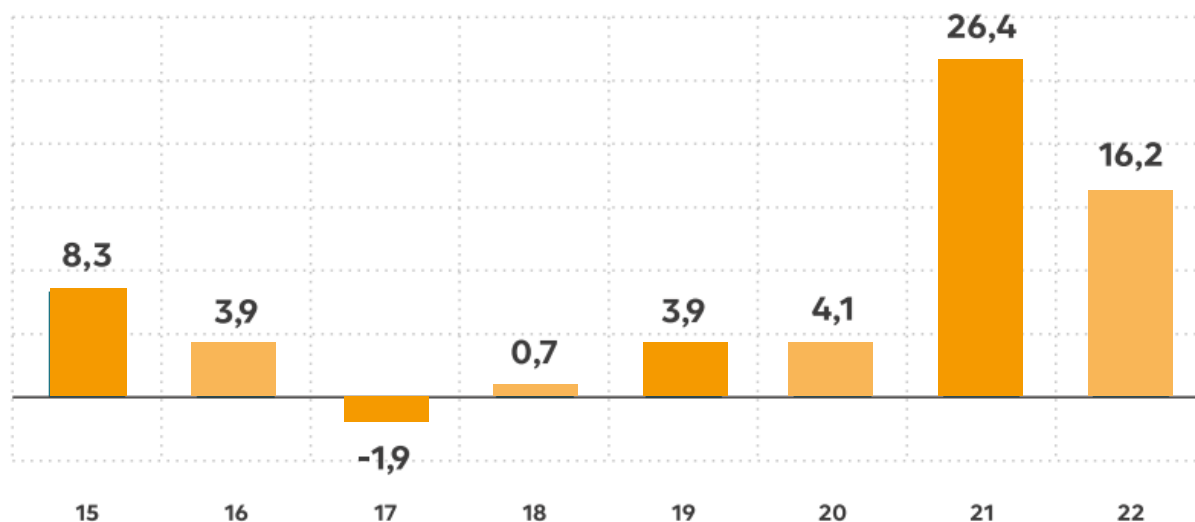
observados, se empezó a ver contracción en los márgenes del negocio, por la dinámica que ha marcado el precio de los granos en el mercado internacional y por la evolución de la TRM, que presionaron aun más los costos de producción al alza. En los últimos años, el IPC pollo había marcado una tendencia normal, no así en lo registrado los dos últimos. De ahí una posición más conservadora en los productores al momento de proyectar el crecimiento para el 2023.

Precios promedio mes
\$ kilo PeSV



Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ PeSV: Pollo entero sin vísceras, mercado mayorista Corabastos Bogotá.

IPC año de pollo

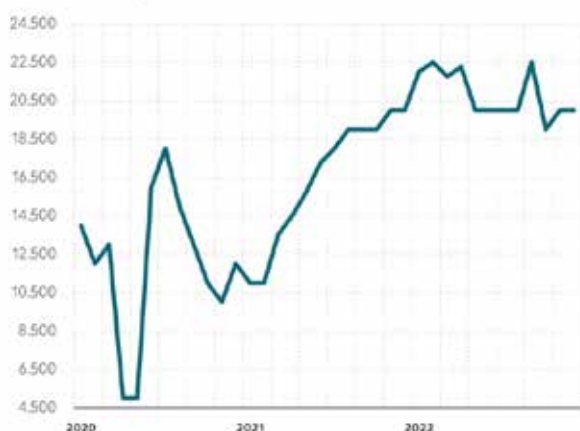


Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE.

Pollo:

producción y precios

Precio reproductora
fin de ciclo pesada



Fuente: Fenavi-PEE. Precios indicativos.

El indicador del IPP ABA, del Dane, tiene un rezago de tres meses, más del tiempo que requieren las empresas para ajustar su estructura de producción. De ahí, su estrecha correlación.

Tal como se aprecia en la primera gráfica, de marzo del 2021 a diciembre del 2022, al tiempo que se incrementaba el precio, reaccionaba en similar dirección la producción; sin embargo, ello no debilitó los precios. En

su momento, señalamos que las presiones del mercado superaron la capacidad del sector para atender la demanda. Valga señalar que se tiene inelasticidad en la oferta en el corto y mediano plazos, dado que la demanda de hoy debe ser proyectada en el eslabón más cercano entre tres o cuatro meses antes.

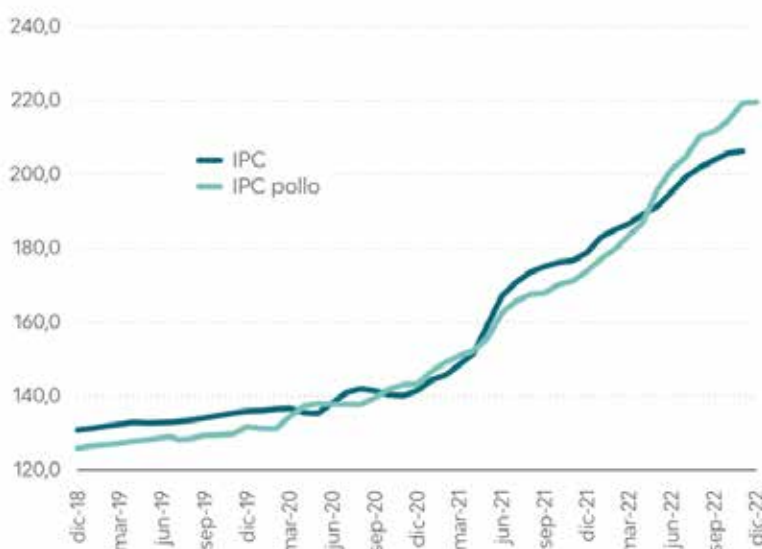
Las presiones de la demanda de pollo se sintieron en la estructura productiva del sector cuando las empresas no integradas a la producción de genética no encontraban aves de un día. O cuando la demanda solo podía ser atendida meses más adelante a la programación de producción.

Un indicador de estrés en el sector lo observamos en la dinámica de precios de las aves reproductoras, con las cuales se obtienen huevos fértiles que dan origen a las aves de un día, el comienzo del proceso de engorde. En efecto, cuando la demanda es elevada, las empresas buscan ampliar el periodo de producción, lo que reduce la oferta de aves de fin de ciclo, con el consecuente incremento en los precios. El promedio del 2021 y 2022, pasó de \$16.500 a \$20.833, para un incrementó de 26.3%.

La segunda gráfica nos ilustra el escenario perfecto que todas las empresas desean que ocurra en todo momento. En este caso, al tiempo que el costo del alimento balanceado se incrementaba, ocurría lo mismo con el precio del producto. Como se observa, en la última parte del año, el costo marcó una tendencia mayor respecto al precio, situación que de hecho empezó a preocupar a los

productores, más cuando las cotizaciones de futuros de maíz y frijol soya para entregas en diciembre, contra el mismo registró del mismo mes del 2021, mostraban un incremento de 15.7% y 15.5%, respectivamente. Elementos de contexto que deben inducir a los productores a dimensionar el mercado, acorde con las posibilidades reales de operarlo.

Índice IPP ABA vs. IPC pollo 1/



Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ IPP: Índice de Precios al Productor de Alimento para Animales, IPC: Índice de Precios al Consumidor de Pollo.



Pollo

empresarial

La avicultura es una de las actividades productivas del sector agropecuario con mayor formalidad, como se evidencia en la información fiscal de la Dian, y en el peso específico que tienen las empresas dentro de la actividad productiva sectorial. Explicado por dos factores: el primero, por la condición de producir un bien exento, pues el IVA que se solicita en devolución recoge más que la utilidad y gran parte del capital de trabajo, y el segundo, por la estructura normativa específica que regula la producción (pecuaria, sanitario, inocuidad, ambiental).

Aparte de lo anterior, el mercado opera de forma transparente, afirmación que quizás suene extraña, pero así es, pues ningún operador tiene capacidad para incidir en él. Además, tanto el costo como el precio tienen un “cardiograma” que detalla sus movimientos en días (e incluso en horas), monitoreado permanentemente en los registros de seguimiento que tienen el Dane y de hecho la Dian.

La competitividad del sector ha llevado a las empresas a trabajar con un costo de operación relativamente homogéneo. Las diferencias las marcan los momentos en que se decide la compra en el mercado, pero todos tienen la oportunidad de encontrar el mismo precio para los granos en la Bolsa de Chicago. Y en cuanto al precio, para un producto de la misma calidad, la interacción de oferta y demanda lleva a una nivelación sin asimetrías. Al final, la diferencia competitiva está en la administración del costo, y desde luego, en la productividad en las granjas y su eficiencia logística.

Particularidad del negocio que le permite al encadenamiento de proveedores y servicios, conocer el tamaño de operación

empresarial. En el cuadro anexo se registra la información de ingresos operacionales, según los registros de la Superintendencia de Sociedades y las cámaras de comercio del país, última disponible al año 2021, por lo demás, entre el rango total sectorial que registra la Dian.

Empresas	2021
AVIDES MAC POLLO S.A	2.510.104
POLLOS EL BUCANERO S.A	1.534.933
AVIDES DE OCCIDENTE S.A	972.099
OPERADORA AVICOLA COLOMBIA S.A.S	770.900
DISTRIBUIDORA AVICOLA S.A	514.563
AVICOLA EL MADRONO S.A	452.964
ACONDESA	434.930
DON POLLO S.A.S	355.828
POLLO FIESTA S.A	344.831
POLLOS SAVICOL S.A.	275.208
INDUSTRIAS PUROPOLLO S.A.S	271.198
POLLO ANDINO S.A	269.950
INVERSIONES EL DORADO S.A	224.792
POLLO OLIMPICO S.A	127.543
PRODUCTOS ALIMENTICIOS EL GALPON	121.816
AVICOLA MILUC S.A.S	108.401
PROCESADORA AVICOLA PIKUS S.A.S.	108.062
PAULANDIA S.A.S.	99.300
CARNICOS Y ALIMENTOS S.A.S	88.291
FABIPOLLO S.A.S	80.750
MI POLLO S.A.S.	77.913
AGROINDUSTRIAS DE LA GRANJA S.A.S.	71.480
POLLOS AL DIA SAS	54.658
PROCESADORA DE POLLOS GARZON LTDA	54.117
AGROINDUSTRIA UVE S.A.	44.272
ARETAMA S.A.	42.545
SUPER POLLOS DEL GALPON S.A.S	26.029
POLLOS ZAMORANO LTDA.	25.575
POLLOS TROPICAL SAS	14.404
COAVIHUILA S.A	13.854
POLLO PLUS C.I. S.A.	13.524
AVICOLA CAMPESTRE S.A	7.171
CALAMAR GRANJA AVICOLA SAS	4.390
JURADO RAMOS & CIA SAS	3.586
CRIADERO DE POLLO CRIAPOLLO S.A	3.380
DISTRIBUIDORA LA GRANJA LIMITADA	2.995
TOTAL	10.127.860

Fuente: Supersociedades, cámaras de comercio. Cálculos Fenavi-PEE.

Pollo en expectativas

2023

El 2022 cerró con resultados económicos positivos, producto del impulso que mostraron muchos renglones productivos hasta el primer trimestre del año, lo cual alcanzó para arrastrar el último trimestre, periodo en el que se fueron incubando los aspectos menos favorables para la configuración de las expectativas de inversión en el 2023. De un lado, por una inflación en crecimiento, con el consecuente desenlace: el incremento progresivo de las tasas de interés por parte del Banco de la República. De otro, el contexto político que no ha propiciado escenarios de confianza en el desarrollo de la política pública.

A todo lo anterior se suma un planeta en convulsión, que combina las consecuencias de la pospandemia con una economía china que aún no logra el control del covid-19, desajustando de paso su capacidad de ser el proveedor de insumos de alta, media y baja tecnologías para la economía del mundo. Y, con los cambios en la geopolítica que busca Rusia con Ucrania, e incluso China con Corea, India y Japón. Sumado esto a otros viejos conflictos en el norte de África y países árabes. Sumatoria que nos aproxima a un 2023 con los peores resultados económicos para las economías desarrolladas.

Por tanto, la actividad avícola no estará ajena a estos acontecimientos nacionales e internacionales. En el contexto local, preocupa el impacto que está causando la inflación en el ingreso disponible de los hogares, el cual viene afectando toda la estructura del gasto, incluyendo los alimentos. A esto



se suma el impacto de la reforma tributaria en la inversión, toda vez que se eliminó un elevado componente de estímulos tributarios a la generación de renta. Para completar la ecuación de signos negativos, los operadores del mercado de divisas prevén que la devaluación será mayor que la observada en el 2022, con tasas promedio entre 15% y 20%.



Si de lo anterior estamos a la expectativa de los impactos, lo que se viene promete acrecentarlas todavía más, tanto en las ambiciones que marcan la “paz total”, como en las de los proyectos de ley en materias política, pensional, laboral y de salud, que se presentarán en la primera legislatura del 2023. En especial, porque lo poco que se conoce sobre dichas iniciativas está soportado en incrementos de cargas fiscales

En el contexto internacional, los países desarrollados están preocupados por un asunto que les es común: la inflación, causada por cambios en la matriz energética, lo que termina impactando el precio de los commodities, desde el crudo hasta los metales y los granos. Consecuencia es que esto se traduzca, de un lado, en un incremento en el costo de los granos y de otro, en una inflación importada que será difícil de controlar en el corto o mediano plazo.

Entrando en lo estrictamente sectorial, se observa que podemos entrar a un periodo de estrés en la demanda, es decir, en un punto en el que el incremento en los precios será insuficiente para compensar la creciente estructura de costos del sector. Aquí, por ser tomador de costos, los grados de maniobra por parte de las empresas serán reducidos o nulos. Solo queda la opción de administrar la productividad.

Preocupa llegar a un punto en el que la ecuación costos precios entre a un terreno negativo, pues las empresas se verían en la necesidad de ajustar su estructura de producción a la realidad del mercado, situación que no se presentó en el 2021 ni en el 2022. El problema principal no sería la preferencia por el producto, el cual ha ganado una importancia relativa en la mesa de los colombianos: sería la capacidad de compra, hecho que pudiera afectar las frecuencias y las cantidades de consumo. Recordemos que en una economía inflacionaria y con bajo crecimiento, prosperan las promociones u ofertas que reducen el costo de los hogares en otros productos.



Huevo:

Coyuntura avícola,

Parte II

Siguiendo el mismo modelo de análisis que se desarrolló en la primera parte de la Coyuntura Avícola, nos enfocamos en el análisis del renglón huevo con el consolidado del 2022, incluyendo un comparativo histórico para explicar su evolución. Iniciamos con los macroindicadores, consolidando en un solo plano la radiografía (inversión, producción, costos y precios). Se aborda, además, un reflejo de la inflación de alimentos, destacando la posición del huevo, dado que a comienzos del año se le imputaba a este producto, en medios de comunicación y redes sociales, el mayor impacto en la inflación de alimentos, quedando en el espectro de las noticias que esto era debido a los productores, lo que no fue así, sino que se propició por un cambio en los patrones de consumo, lo que estimuló la demanda por encima de la tendencia de largo plazo ya conocida.

Se continúa con un análisis de las inversiones básicas del sector, visualizadas a través de la inversión en activos biológicos (pollitas de un día), que desencadena la inversión en activos fijos y establece las necesidades de capital, al tiempo que permite conocer y proyectar la producción de huevo para un periodo siguiente en el cual ocurre la inversión. Además, hace posible dimensionar el tamaño del negocio, con una agrupación de productores, según el volumen del envasamiento, visualizando quiénes tienen la mayor responsabilidad de la seguridad alimentaria en un producto clave de la canasta básica de alimentos.

Así llegamos a la sección de producción y consumo per cápita. La estructura biológica de producción nos permite anticiparnos en la estimación de la producción, con un reducido margen de error, en especial, porque la oferta del 2023 está determinada en gran parte por las inversiones realizadas en el 2022. Sendero que nos abre espacio para poner en el escenario las importaciones de ovoproductos, un mercado por desarrollar, dado el espacio de crecimiento que aún se tienen con el huevo en cáscara fresco.

Finalmente, como catalizador de todo el proceso productivo, nos adentramos en el capítulo de precios, con lo cual se desarrollan los elementos que han explicado los cambios en el mercado del huevo en los últimos tres años, con dinámicas particulares y atípicas respecto a su evolución años atrás, que no permiten hacer proyecciones de largo plazo, si no se sus traen esos acontecimientos especiales. Y, en la parte final, nos atrevemos a plantear los factores que permiten construir las expectativas de inversión y crecimiento, alteradas por el pronunciado crecimiento de los costos y el shock inflacionario, así como por todo lo que configura la cosa política, que afecta los negocios.

AVICULTURA EN CIFRAS 2022



**Disponible
en web**

Escanea el código QR





Huevo

en macroindicadores

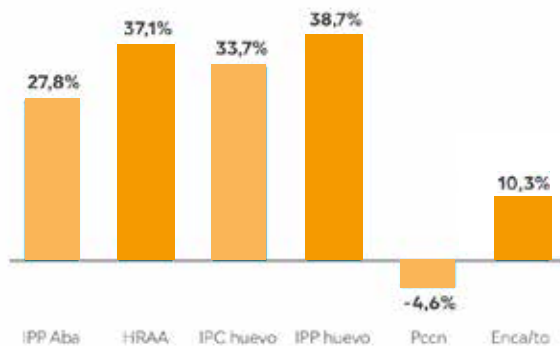
El IPC de aquellos productos con insumos importados, se incrementó en menor magnitud respecto de los de producción nacional.

Los macroindicadores sectoriales nos muestran una radiografía aparentemente lógica, por la relación que se observan entre las variables costo del alimento y precio, particularidad que no siempre está correlacionada de esa forma en el sector. Según el Dane, el IPP de alimento para animales (ali-

incrementaron 18.9%; en el 2007, fue de -5.3% y 2.3%, respectivamente, y en el 2019 de -1.5% y 4.3%, en cada caso.

Es de anotar que la producción del 2022 se incrementó 13.0% cuando se compara con la del 2019, año de prepandemia; de ahí que la dinámica de los precios también se explica por un crecimiento de la demanda. Si se tiene en cuenta que en la última década el crecimiento equivalente año fue de 3.6%,

**Macroindicadores sectoriales
huevo, 2022 1/**



Fuente: Dane, Fenavi-PEE, 1/IPP ABA: Índice de Precios al Productor de Alimento Balanceado. HRAA: Huevo rojo AA en el mercado mayorista Bogotá. PCCN: Producción. Enca/to: encajetamiento.

mento balanceado), se incrementó 27.8%, al tiempo que el precio del huevo, en el canal mayorista fue de 37.1%, con un efecto de 33.7% en el IPC huevo.

La producción, por su parte, se redujo en 4.6%, explicación parcial del incremento en los precios. No obstante, es la primera vez, en las últimas dos décadas, que un cambio en la oferta en la magnitud señalada causa un impacto tan alto en los precios. En el 2002, se observó una reducción en la oferta de 3.8% mientras que los precios se



bien podemos estar frente una demanda adicional de cuatro puntos porcentuales.

Un indicador que se destaca por su resultado en el 2022 es el crecimiento del encasetamiento (9.8%), que corresponde a la inversión (compra) de aves de un día para iniciar la postura. Si bien es positivo por su magnitud, se quedó corto al compararlo con el incremento de precios del huevo, explicado en parte por el aumento de los costos de producción, lo que se refleja en el costo del ave levantada, que pasó de \$23.083 a \$27.547 por ave, con un incremento de 19.3%.

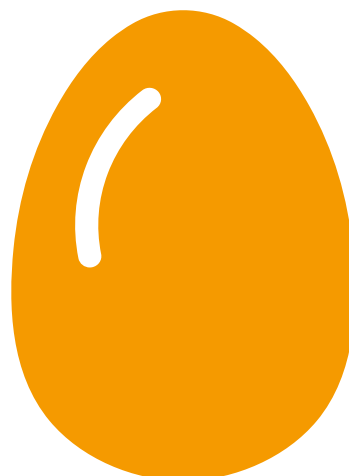
El balance inflacionario de la canasta de alimentos en los indicadores del sector mostró que el huevo ocupó el puesto catorce en la lista de productos con mayor incre-

mento en los precios, lo que también explica el mayor crecimiento del consumo. El huevo terminó siendo el menos caro de los caros, lo que estimuló la sustitución, no solo de proteína animal, sino de cereales, al menos en los estratos de la población con más bajos ingresos.

Inflación anual en algunos alimentos

Orden	Producto	IPC año
1	Arracacha, ñame	109,84
2	Cebolla	106,81
3	Yuca consumo	88,08
4	Plátanos	64,12
5	Arroz	54,05
6	Legumbres secas	47,81
7	Azúcar y otros Endulzantes	43,12
8	Leche	36,65
9	Trigo y sus derivados	35,90
10	Frituras	35,80
11	Papas	33,77
12	Tomate	33,77
13	Mantequilla de vaca	33,75
14	Huevos	33,68
15	Legumbres y hortalizas	32,95
16	Pan	30,36
Total	Alimentos	27,81

Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE.



Encasetamiento: *a ritmo propio*

El encasetamiento anualizado nos indica que en el 2023 se superarán los colaterales dejados por los bloqueos, con mayor impacto en el sector, frente a lo vivido en la pandemia, superando los niveles observados en los años 2019 y 2020.

El encasetamiento de pollita es la variable clave por excelencia para el análisis sectorial. Los productores compran las aves de un día para iniciar su proceso de producción, o también pueden optar por comprar pollonas (aves levantadas próximas a iniciar producción, entre la semana 18 y la 20). Normalmente, los medianos y grandes productores optan por la primera alternativa y, los pequeños por la segunda.

Nos encontramos con dos tipos de productores: unos que cuentan con una infraestructura productiva y comercial, por lo que deben mantener un ritmo constante de inversión en activos biológicos (aves de un día), y otros con inversiones variables en función del precio del huevo y el costo de producción. Y dado que los segundos tienen una participación en el mercado superior a 40.0%, sus decisiones pueden alterar los flujos de producción en el periodo siguiente. La oferta de huevos de hoy es el resultado de las inversiones del año anterior.

Al momento de evaluar la producción en un periodo determinado, es preciso analizar lo que aconteció con el encasetamiento en un ciclo anterior. Como se ob-

Encasetamiento anualizado
(cifras en millones) 1/



Fuente: Fenavi-PEE. 1/ Cifras del 2022 preliminar en los datos de noviembre y diciembre, y 2023 con proyección.

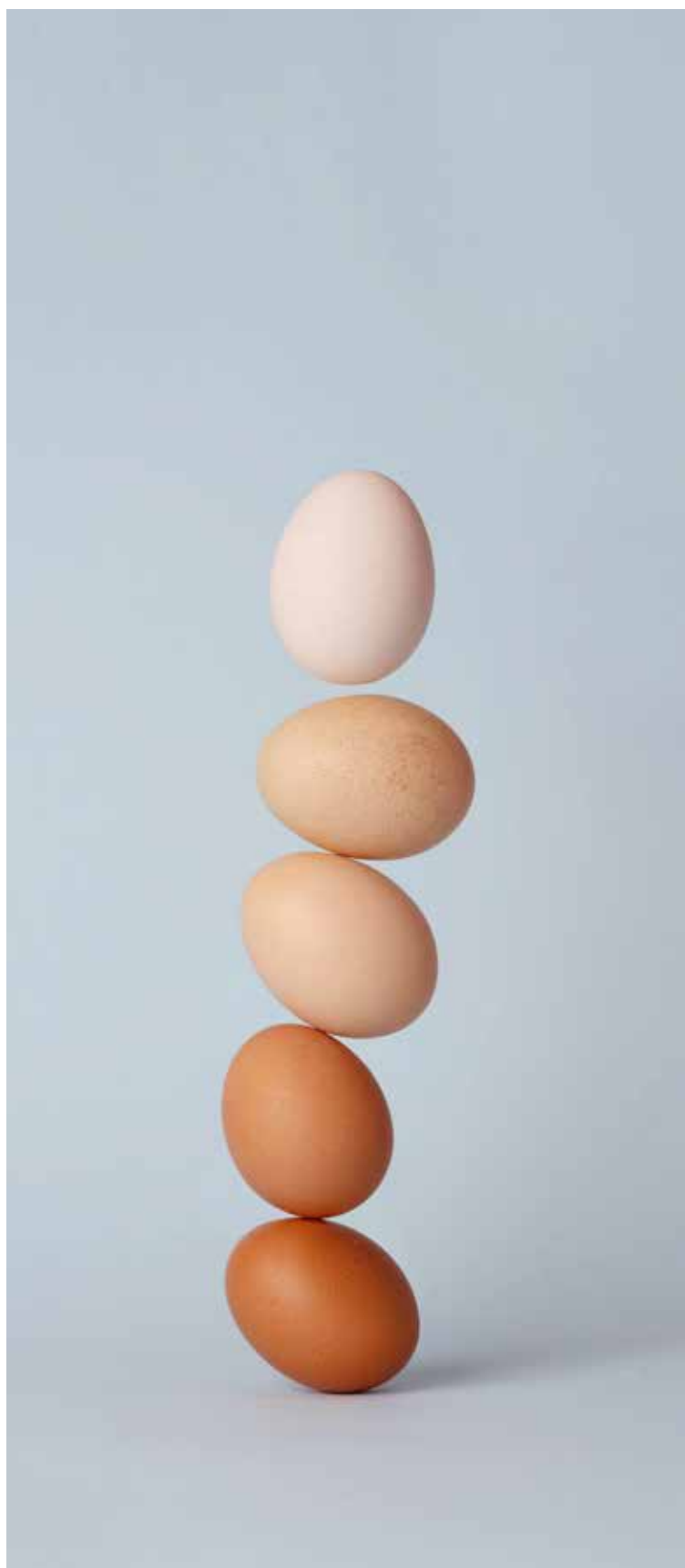
Encasetamiento de pollita (millones de aves)

Mes	18	19	20	21	22	23
Ene	3,3	3,6	4,2	4,1	4,1	4,4
Feb	3,3	3,8	3,8	3,3	4,1	3,8
Mar	3,5	4,0	4,3	4,6	4,6	4,7
Abr	3,5	3,9	3,6	4,3	3,9	4,2
May	3,5	4,1	4,1	3,4	4,4	3,9
Jun	3,4	3,5	4,3	3,1	4,1	3,9
Jul	3,3	4,1	4,3	4,0	3,9	4,4
Ago	2,8	4,4	4,2	4,5	4,1	4,7
Sep	3,2	4,2	3,9	3,5	4,0	3,9
Oct	3,7	4,4	4,6	3,3	4,4	4,2
Nov	4,4	3,7	4,4	4,0	4,2	4,5
Dic	3,4	4,1	4,2	3,1	4,0	3,8
Total	41,5	47,7	50,0	45,3	49,7	50,4
Var (%)	-4,5%	14,8%	4,7%	-9,4%	9,8%	1,4%
Min	2,8	3,5	3,6	3,1	3,9	3,8
Prom	3,5	4,0	4,2	3,8	4,1	4,2
Máx	4,4	4,4	4,6	4,6	4,6	4,7

Fuente: Fenavi-PEE. e: estimado, p: proyectado.

serva en el cuadro, en el 2021, por efectos de pandemia y los bloqueos, las inversiones en aves ponedoras cayeron 9.4%, lo cual causó una reducción en la producción del 2022, como se destacó anteriormente. En esta dirección, encontramos que el año pasado el encasetamiento creció 9.8%, decisiones de inversión que aseguran un crecimiento de 3.1% en la producción para el 2023, independientemente de cuál sea la demanda esperada.

Para el 2023, bajo un escenario de mercado con elevada presión de costos, inflación, recesión, etc., se tiene una proyección conservadora de crecimiento en el encasetamiento: 1.4%, que no impactará la producción en dicho año. Dinámica que puede cambiar según sean las expectativas de rentabilidad de los productores, con la ventaja de que se cuenta con holgura en la producción de genética para atender un crecimiento adicional. Se proyecta un encasetamiento promedio mes de 4.2 millones de aves, para llegar a un total año de 50.4 millones y situarse en uno de los puntos más altos, según los registros históricos del sector.



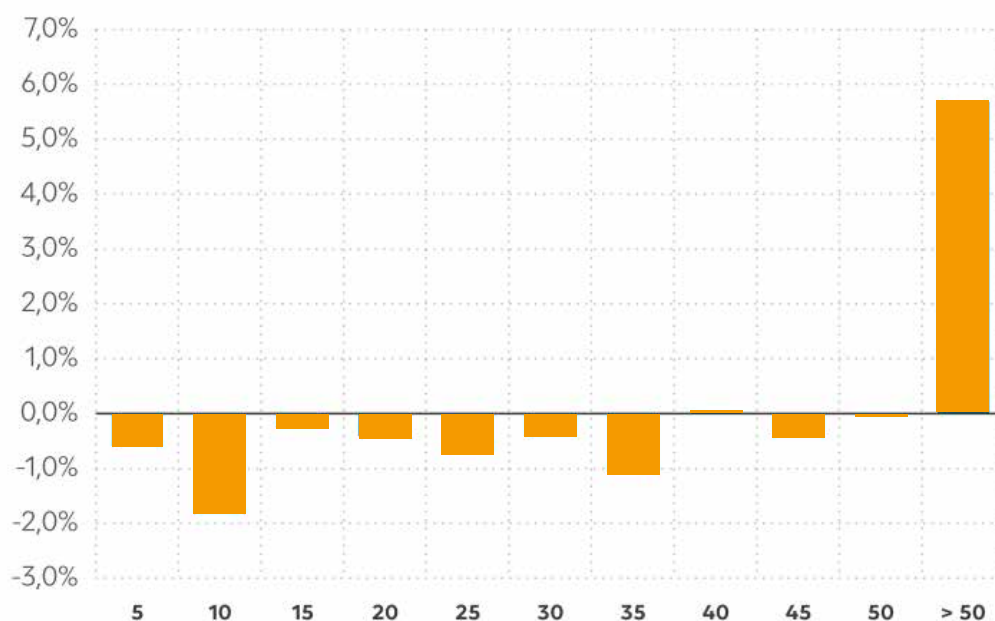
Encasetamiento: empresarial

Las empresas grandes y medianas tienen estructuras de producción más rígidas, es decir, que el encasetamiento no depende de la dinámica del precio. Hacen inversiones a mediano y largo plazos, contrario a lo que se observa en los pequeños y muy medianos, cuyas inversiones, en muchos casos, pueden llegar solo a un ciclo de producción.

La estructura del encasetamiento que se observa en la primera gráfica, agrupa a las empresas de mayor a menor, según las

compras de aves de un día, en este caso de análisis, para el periodo de diciembre de 2021 a noviembre de 2022. En el eje de las X están consolidadas de cinco en cinco las empresas, tomando como referencia los productores (personas jurídicas o naturales) que compran aves de un día a las compañías de genética. Mapa de la actividad productiva de huevo en el país, en el que 50 empresas participan con aproximadamente 57% de la producción, atendiendo el mercado en

Cambio en el Factor "G" entre 2014 y 2022



Fuente: Fenavi-Fonav. Estimaciones PEE.

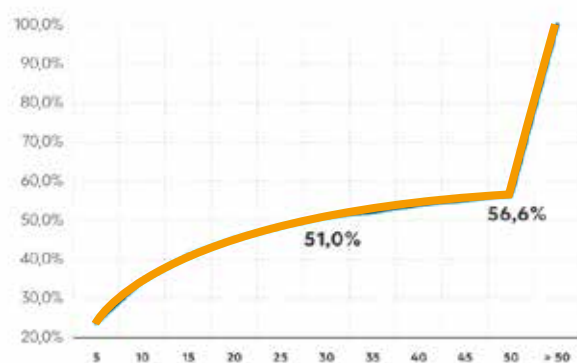
las principales ciudades, con escalas de producción que les permiten ser competitivas, contando con amplias redes de distribución, desarrollo de marca y valor agregado.

En esa radiografía sectorial tenemos la clasificación >50, en la cual están los medianos y pequeños, que superan los 1.850 productores, con radios de mercados más locales. Es de señalar que no aparecen en dicho registro los pequeños productores, que compran aves de un día en almacenes agropecuarios. El punto por destacar es la participación que tienen en el mercado nacional (45%), la mayoría con infraestructura productiva de moderada complejidad técnica, lo que les permite mayor flexibilidad para crecer, e incluso para entrar y salir de la actividad productiva, según sea la rentabilidad esperada.

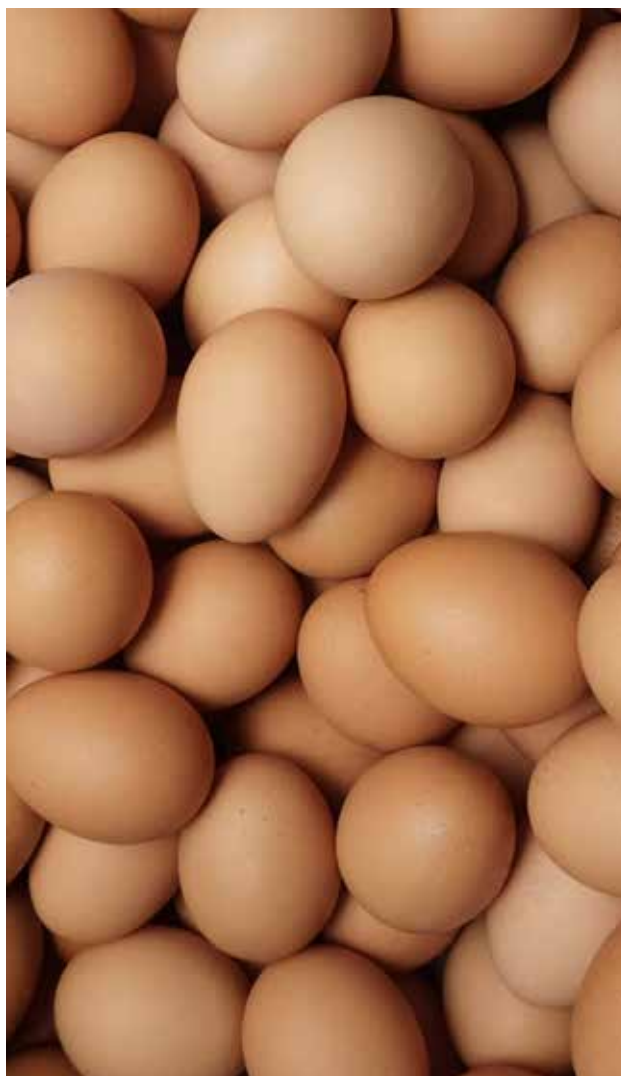
Composición de productores que marcó un cambio sustancial entre el 2022 y 2014. Tal como se observa en la segunda gráfica, solo el grupo >50 tuvo mayor velocidad de crecimiento, con 5.7% en dicho periodo. El resto mostró registros negativos en sus crecimientos, aunque moderados. Esto in-

dica que las empresas grandes y medianas mantienen la participación que han venido manejando en los últimos años. Aunque es importante resaltar que fueron estas empresas las más impactadas por la pandemia y los bloqueos, pues atienden los principales centros de consumo en el país. Y es posible que se mantengan, dado el alto costo logístico que implica atender mercados marginales, lo que les permite mantener diferencias competitivas entre mercados de centro y periferia.

Factor "G" del encasamiento de pollitas 1/ (de diciembre de 2021 a noviembre de 2022)



Fuente: Fenavi-Fonavi. Estimaciones PEE. 1/ Gr. Grupos de empresas de cinco e cinco (en eje X), ordenado de mayor a menor, según el encasamiento y de forma sucesiva e independiente.



Producción:

demanda en expansión

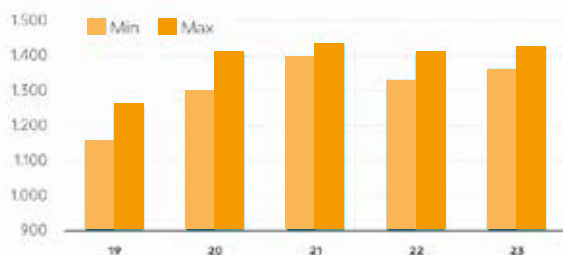
Tomada la decisión de invertir en encasetamiento por parte de los avicultores en el 2022, sumado al encasetamiento que se ha proyectado para el primer semestre del 23, se proyecta una producción de 16.979 millones de unidades de huevos, para un crecimiento de 4.5%, con lo cual la industria podrá situarse en los niveles históricos observados antes

Producción huevo (Cifras en millones de unidades)

Año	19	20	21	22	22e/p
Ene	1.159,8	1.294,8	1.408,5	1.404,5	1.359,7
Feb	1.153,1	1.314,8	1.418,5	1.387,1	1.378,3
Mar	1.166,7	1.336,0	1.428,7	1.368,6	1.386,3
Abr	1.179,2	1.353,7	1.431,5	1.357,2	1.382,0
May	1.183,8	1.370,8	1.433,5	1.342,5	1.393,5
Jun	1.188,5	1.380,4	1.424,5	1.331,7	1.412,2
Jul	1.193,0	1.371,4	1.421,9	1.329,6	1.416,7
Ago	1.207,4	1.384,2	1.430,0	1.337,2	1.450,7
Sep	1.221,3	1.384,1	1.426,5	1.337,7	1.456,5
Oct	1.235,1	1.389,8	1.414,0	1.357,9	1.455,0
Nov	1.239,9	1.396,3	1.391,2	1.350,3	1.440,6
Dic	1.255,0	1.405,5	1.400,1	1.345,8	1.447,7
Total	14.382,7	16.381,8	17.028,9	16.250,2	16.979,2
Var	-1,5%	13,9%	4,0%	-4,6%	4,5%
Prom	1.198,6	1.365,2	1.419,1	1.354,2	1.414,9

Fuente: Fenavi-PEE. /p: proyección. Var: Variación. Prom: Promedio mes.

Producción promedio mínima y máxima (unidad)



Fuente: Fenavi-PEE. 1/ Millones de unidades.



del 2019, con un promedio mes de 1,414.9 millones de unidades.

En nuestro registro histórico de producción aparece el 2021 como el año de mayor volumen. No obstante, este es un valor nominal, dado que la estimación corresponde a un modelo de población con estándares de mortalidad y productividad normales. De ahí que sucesos especiales como el de los bloqueos registrados en dicho año, no captan el impacto en la producción, que estimamos en más de 3.5%, razón por la cual

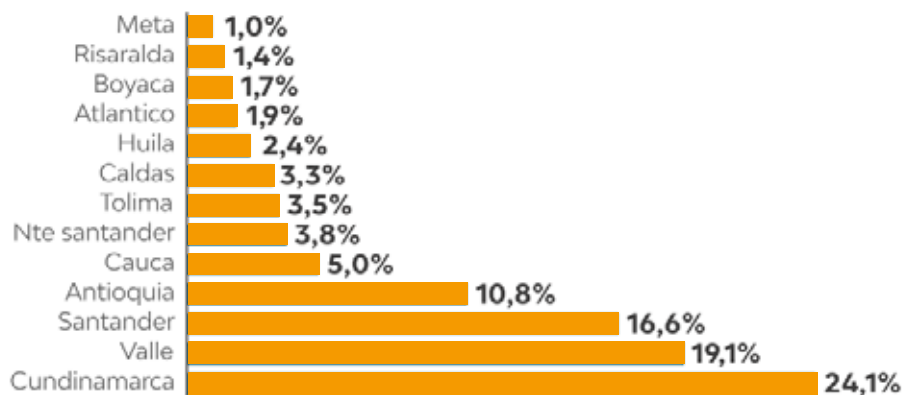


el 2023 sería en términos reales el de mayor producción.

Con las estimaciones para el 2023, la producción mínima sería de 1.360 millones de unidades de huevos para enero, superior al valor máximo del 2019, cuando se llegó a 1.255 millones. Entre tanto, el valor máximo de producción sería superior al del 2021: aproximadamente, 1.450 millones. Así las cosas, pese a las circunstancias del mercado, de los costos y la inflación alta, el sector tiene una capacidad productiva que le permite garantizar la seguridad alimentaria en el país. El huevo, es, por lo demás, en una de las proteínas más populares y de menor costo relativo.

En la geografía avícola, Cundinamarca aparece en el 2022 con el mayor volumen de producción (24.1%), aunque no alcanza a atender la demanda de la región, incluyendo el Distrito Capital, el cual supera el 40% del consumo total. Otras regiones, como el Valle del Cauca, con 19.1%, y Santander, con 16.6% de la producción nacional, complementan dicho requerimiento, aparte de atender otras regiones. En un cuarto lugar de importancia está Antioquia, que participa con 10.8% de la producción, seguida por Cauca, con un 5.0%, en tanto que Norte de Santander, Tolima y Caldas representan 3% y 4.0%, respectivamente.

Participación producción



Consumo

Superando la tendencia

Tal como se destacó anteriormente, el consumo de huevo se incrementó en la pandemia por la mayor presencia de las familias en los hogares, lo que no solo desplazó el consumo fuera de casa, sino que incrementó la inclusión del huevo en diversos platos, incluyendo la repostería. Y en el shock inflacionario del 2022 (13.13%), con la tasa de inflación más alta de las últimas dos décadas –el último registro más elevado ocurrió en el año 2000 (8.75%)–, el huevo apareció como un sustituto perfecto de proteínas de origen animal y de carbohidratos.

Cuando se presentó la pandemia, en el 2020, el sector venía de hacer una elevada inversión en activos biológicos en el 2019, que de hecho crecía 14.8%, con el efecto de un

incremento en la producción en dicho año, aunque esta fue insuficiente frente un consumo que superó los límites esperados. Por ello, en el 2020, los productores se vieron motivados a aumentar aun más la inversión en activos biológicos (4.7%), con un comportamiento en la demanda que continuó en crecimiento, llegando incluso al más elevado consumo per cápita de huevo. Situación que cambió abruptamente en el 2021, debido a los bloqueos, que impactaron la inversión en aves ponedoras en 9.4%, lo que llevó a una reducción en la producción en el 2022, con la consecuente disminución en el consumo. Por ello no resulta osado señalar que hubo un impacto de 19 unidades en el consumo per cápita año.

Consumo per cápita de huevo 1/
(un/hab año)



Fuente: Fenavi-PEE. 1/ Py: proyección 2023.

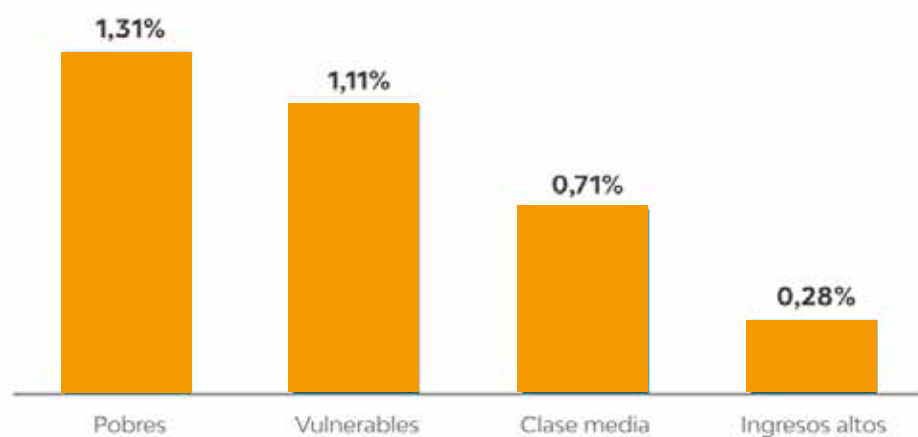
Gasto persona en huevos año 1/



Fuente: Fenavi- Dane-Sipsa. 1/En pesos corrientes.

Y los más afectados por la reducción en la producción, así como por el incremento en el precio del huevo, fueron los estratos más pobres de la población, que, según el Dane, destinan una mayor parte de su gasto en alimentos a la compra de huevos. Recordemos que más de 60% de la población colombiana corresponde a los segmentos de pobres y vulnerables. Dados el consumo per cápita y el precio el huevo, los colombianos pasaron de gastar \$96.470 en el 2019 a \$157.518 en el 2022; esto es 63.2% más.

Participación del huevo en la canasta de alimentos del IPC



Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE. Dian.

IMPORTACIONES

En las cifras del consumo per cápita se incluyen los ovoproductos, destinados principalmente al uso industrial (repostería, mayonesas, etc., productos en donde también se ha observado una dinámica positiva en su crecimiento). En el 2020 se importaron 266 toneladas de ovoproductos, con un incremento de 9.9%, y en el 2021 dicho volumen casi se duplicó (461), creció 73.3%. Por su parte, en el 2022, con cifras acumuladas a de octubre, las importaciones totalizaban 614 toneladas, con un crecimiento parcial de 33.1%.

Mercado que en valor de las importaciones es relevante: en el 2022, con corte a octubre, estas sumaban \$22.000 millones, cuando un año antes llegaron a \$10.000 millones. Si bien podría ser un nicho de mercado interesante para los productores nacionales, no atrae su interés, dado que el producto principal, el huevo fresco en cáscara, tiene un mayor precio; sin embargo, la participación en este representa 4.0%, aproximadamente, respecto a la producción total de huevo, en especial, con la utilización de producto no conforme en fresco, pero que reúne las condiciones para el mercado industrial.

El incremento en el valor de las importaciones no solo se explica por una mayor demanda de ovoproductos; también, por un incremento de precios en el mercado de origen. Los países proveedores, en el 2022, fueron Argentina, Dinamarca, Estados Unidos, Países Bajos y Perú. En el caso particular de Estados Unidos, tenemos que participó con 17.6% del mercado de yemas secas, y Perú con 89.4% de ovoalbúmina seca.

Finalmente, el precio de los ovoproductos tiene relación directa con el precio del commodity base (huevo en cáscara). Un

vistazo a lo ocurrido en Estados Unidos con el precio del huevo permite visualizar su impacto. Allí, por eventos sanitarios, se redujo la producción, y fue así como la docena de huevos pasó de US\$1.52 a comienzos del 2022 a US\$5.07 a finales del mismo, para un incremento de 233%.

Importaciones totales de ovoproductos (cifras en toneladas)

Descripción	18	19	20	21	22/1
Yemas de huevo secas	88	168	166	257	315
Los demás huevos de ave sin cáscara, secos	53	15	26	94	184
Ovoalbúmina seca.	28	59	73	109	115
Total	169	242	266	461	614

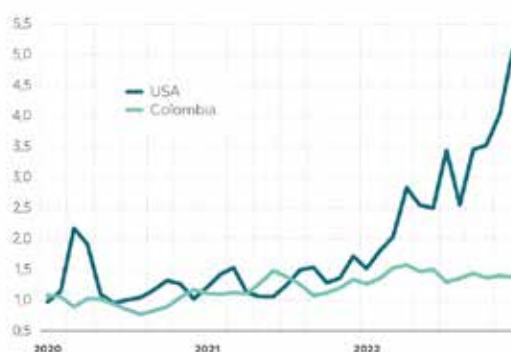
Fuente: Dian. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Cifras acumuladas a octubre.

Importaciones en millones de pesos

Descripción	18	19	20	21	22/1
Yemas de huevo secas	1.878	3.681	3.160	5.150	10.691
Los demás huevos de ave sin cáscara, secos	888	316	524	2.102	7.179
Ovoalbúmina seca.	710	1.618	1.949	2.824	4.047
Total	3.475	5.616	5.633	10.076	21.918

Fuente: Dian. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Cifras acumuladas a octubre.

Precio del huevo USA y Colombia (USD x docena) 1/



Fuente: UmerBarry mercado mayorista Northeast (huevo blanco). Dane, mercado mayorista Bogotá (huevo mirón rojo AA).

Costos huevo



La industria del huevo busca cubrir las necesidades de este alimento y contribuye a reducir el déficit de proteína animal entre los colombianos. Tal es su grado de avance tecnológico que más de la mitad de su producción se ha sistematizado; el resto, corresponde al sistema tradicional, con presencia de empresas familiares, en su gran mayoría. Estas últimas, con una capacidad instalada de 10 mil aves en promedio, dependientes del alimento comercial, mínima inversión en infraestructura y equipos, sin un sistema administrativo, de mercadeo y comercialización

sólido, y mano de obra familiar, lo que marca la diferencia en la estructura de sus costos, frente a las grandes empresas.

En este sentido, comprender que el costo es un reto que enfrentan los productores de huevo, es más importante ahora que nunca, debido a las variables que los afectan: insumos, desenlace del covid-19, problemas de la cadena de suministro, conflictos geopolíticos de Europa oriental, inflación, escasez de mano de obra y amenaza de la influenza aviar, entre otros.

En la gráfica Índice Costo Huevo, se muestra la tendencia del costo total entre el 2019 y el 2022, así como una proyección para el 2023, calculada bajo un modelo de estimación estático que no es válido como indicador del desempeño económico de la actividad a escala nacional. Se muestra una alternancia de periodos de márgenes amplios y estrechos en ciertos meses. Vemos que a partir de finales del 2020 el aumento se hizo gradual, y que se agudizó en diciembre del 2022, para duplicarse y llegar a 58.6%. Visto desde la relación en pesos, esto representó \$142 por huevo, según el modelo de costos del programa económico.

El crecimiento anualizado más alto se dio en el 2022: 38.8%. Adicionalmente, el incremento del dólar y el índice de precios

Índice Costo Huevo (unidad) 1/.



de productos importados de las materias primas (maíz y soya, ingredientes principales en la alimentación de las aves), fueron los factores clave en la estimación del costo del alimento, que participó con 79.9% en el costo total en el 2022.

Entonces, este rubro, protagonista en el costo total, ha estado al alza en los últimos tres años. Sin embargo, es de anotar que para el 2023 su promedio acumulado la participación estará en 81%, esto es 1.1% más que en el 2022, y en términos de crecimiento anual es de 16.2%, dado que los futuros de los commodities registrados a enero del 2023 revelan que sus precios descenderán cerca de 13.4% a final de año, con respecto a octubre del 2022. Igualmente, se estima que la TRM baje, para situarse en \$4.700.

Lo anterior puede sufrir cambios, más si se tienen en cuenta los pronósticos de la FAO acerca de una caída de la producción mundial de cereales, debido a las sequías que se vienen dando en los países del hemisferio norte y la desestabilización de la economía mundial por cuenta de la guerra entre Rusia y Ucrania.

Participación del alimento en el costo del huevo. 2019 y 2023p



Fuente: Cálculos PEE.

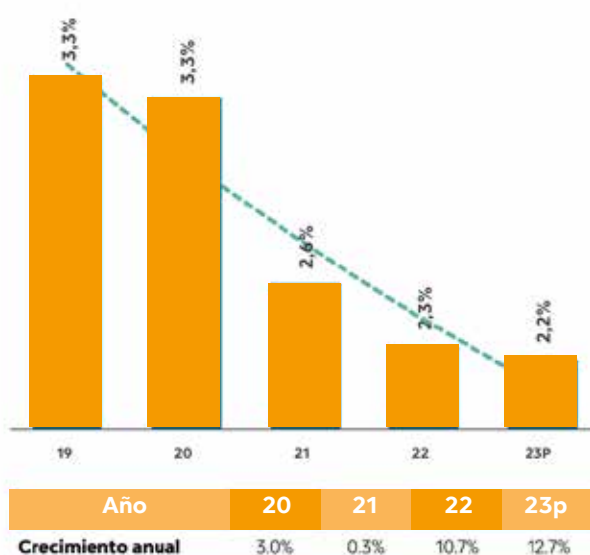
Año	20	21	22	23p
Crecimiento anual	7.3%	14.2%	38.8%	1.2%

Fuente: Fenavi- PEE. 1/ Costo teórico. P: proyectado futuros materias primas Bolsa de Chicago Nota: El modelo utilizado para la estimación de costos de producción **no incluye** comercialización, mercadeo administración, depreciaciones, amortización de la gallina. Por ende, este análisis constituye una orientación de tipo general y en ningún momento puede tomarse como el valor real del costo de producción actual del huevo comercial en el país. 2/ Proyección para el 2023, a partir de los precios futuros de la Bolsa de Chicago y de la TRM. Precios que pueden proporcionar anticipadamente un dato para la toma de decisiones y planteamiento de estrategias para optimizar recursos y reducir costos de la operación.

El costo de la pollita de un día muestra una caída de 0.3 puntos en el 2022, y para el 2023 se pronostica una de 0.1%; esto, debido a que su participación disminuye por efectos del incremento del componente alimento de las reproductoras. Aunque su precio tuvo un incremento anual sustancial de 10.7% en el 2022 (para el 2023 se proyecta uno de 12.7%). Este activo biológico también es afectado por los costos de producción de la base genética y por la demanda y oferta.

Con los otros costos sucede lo mismo. Proporcionalmente, entre los tres elementos que se están agrupando, la participación disminuye, pero de manera individual su crecimiento fue de 10.7% en el 2022, y se espera que para el 2023 sea de 12.7% teniendo en cuenta la inflación de sus componentes.

Participación de la pollita en el costo del huevo. 2019 y 2023p

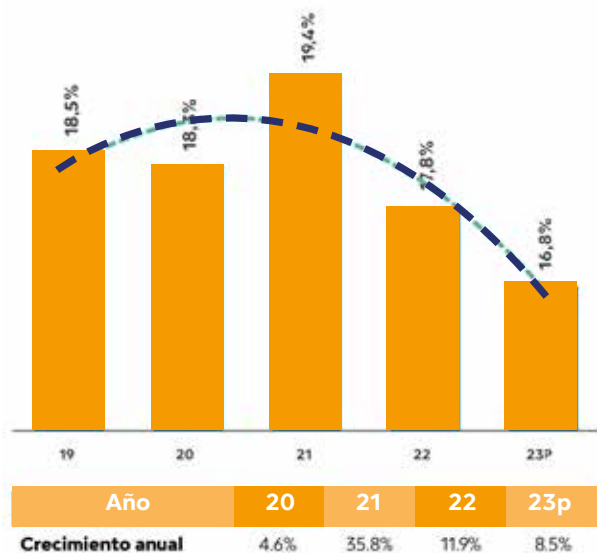


Fuente: Cálculos PEE.

Que el costo incremente y que el precio de venta también es el escenario ideal. Pero cuando este último cae, la preocupación sale a flote. ¿Qué estrategias aplicar, entonces? ¿Cuáles funcionan? De nada vale para un gran productor afectar la tasa de conversión de alimento, aumentar el número de huevos por ave, reducir la mortalidad, seguir un sólido plan de marketing programa, cuando el mercado es tan volátil.



Participación de otros costos en el costo del huevo. 2019 y 2023p



Fuente: Cálculos PEE. Vacunas y tratamientos, cama, gas, artículos e insumos de aseo, desinfección, tratamiento de agua y control de plagas, servicios públicos, veterinarios, laboratorio, arrendamiento, mano de obra, transporte, dotación empleados.

Por su parte, para el pequeño productor, que no cuenta con comercialización en mercados bien organizados, adoptar prácticas para reducir los costos de producción no sería exitoso, por lo general, a menos que pueda colocar, directamente, volúmenes de alta calidad en mercados minoristas y evitar así la dependencia de intermediarios.

Hoy en día no hay manera de presionar a la baja los costos, distinta a hacerle frente a la estacionalidad y las fluctuaciones en las ventas, dado que los productores dependen en gran medida de factores que no pueden controlar (precio del alimento, compra de pollitas, economía y gastos financieros, entre otros; incluso, un brote de gripe aviar podría llevar a más gastos). Por ello, el productor está obligado a emprender tanto la organización de la producción como de la distribución de su producto.

Desafortunadamente, este sector depende de situaciones de mercado y de costos indirectos, como la adquisición de mate-

rias primas, cuyos precios están propensos a cambios de un mes para otro, la mayor parte de las veces debido a factores externos. Si a esto le sumamos las otras variables que ya vimos en los puntos anteriores, el resultado será cada vez más desalentador o alentador, dependiendo de la dinámica entre estos.

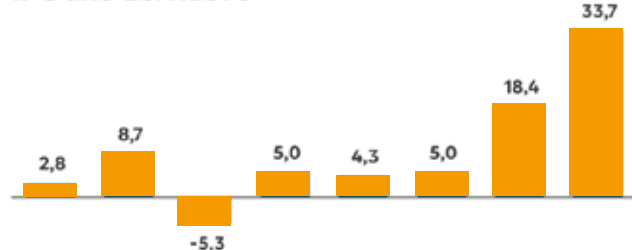


Precios de huevo en crecimiento

La realidad del mercado la determina el precio, y más en un sector como el de huevo, que en gran parte está bajo la operación de los pequeños y medianos productores, quienes, dicho sea de paso, no necesariamente tienen el menor precio. De ahí la importancia de leer los acontecimientos que arrastran su dinámica.



IPC año del huevo



Tal como se ha expuesto anteriormente, en la coyuntura reciente el precio no reaccionó como consecuencia del incremento en los costos de producción; desde luego, sin que ello quiera decir que no exista correlación alguna. El "cardiograma" del precio promedio de la gráfica anexa muestra una evolución no observada en las dos últimas décadas. En efecto, salvo lo observado en el IPC huevo en los años 2021 y 2022, el mayor registro de precios data del 2006, con un IPC de 16.77%.

Normalmente, el delta de un cambio de precios de \$50 en unidad no solo tomaba más de un año en consolidarse, sino que cuando ocurría, la demanda se resentía. Pero lo observado en los últimos 24 meses muestra, en efecto, un cambio sustancial en el consumo. Entre el 2019 y el 2022, la variación de precios superó el 66%. Como se observa en la gráfica del IPC, entre el 2015 y el 2020, el precio se movía en un rango bajo, explicado en parte por una dinámica de consumo en crecimiento, por encima del crecimiento poblacional, pero sin sobresaltos que alterara la tendencia del mercado.

Entonces, ¿qué ocurrió en el 2022: 1) La reducción inducida en la oferta, según lo analizado anteriormente; 2) el crecimiento en el consumo natural, y 3) la sobredemanda por shock inflacionario. En este último punto es importante subrayar que si bien el IPC huevo se incrementó 33.68%, al final el presupuesto que las familias destinaron al gasto en este alimento fue mayor. A futuro, hay un elemento que entra sumar en la ecuación con mayor relevancia: el costo de producción, que no ha cesado de crecer.

Huevo: producción y precios

El ADN del mercado capta la particularidad analizada en la sección anterior. Antes del 2019, se leían correlaciones inversas entre oferta y precio, típico de lo que se considera en economía como un bien normal: a menor oferta, mayor precio, y a mayor oferta, el efecto contrario. Máxime en un mercado que, para atender la necesidad del consumidor en el día de hoy, fue necesario proyectar este punto dos años atrás por parte de las empresas proveedoras de la genética, así como por los avicultores, que compran aves, cinco meses atrás.

Hasta que llegó el momento en que el mundo cambió, no solo en el sector avícola, sino en todo aquello nos rodea. A veces resulta difícil asimilarlo, pero los cambios nos abruma. En la primera gráfica, encontramos cómo, en el periodo de marzo 2020 a noviembre 2021, la lectura del mercado fue totalmente diferente, pues al tiempo que la oferta crecía, el precio reaccionaba en similar dirección. Ciertamente, algo extraño porque el huevo no ha dejado de ser un bien normal. Ocurrió un movimiento telúrico que desplazó las estructuras que forman el equilibrio a través del precio. Es decir, la demanda dejó de moverse como siempre lo hacía, reaccionando a los precios, y se desplazó (incrementó) permitiendo un nuevo punto de equilibrio

Si bien hemos indicado que existe inelasticidad en la oferta en el corto plazo, es decir, así la demanda sea mayor, la oferta



sigue siendo la misma, en lo técnico se tiene, de un lado una reducción de 4.6% de la producción, y decíamos que podía ser mayor por el colateral bloqueo del 2021. Pero de otro, tenemos que las unidades productivas avícolas, ante la presión del mercado, encontraron que el margen por huevo comercializado les permitía ampliar la vida útil de las aves unas semanas más, hecho que



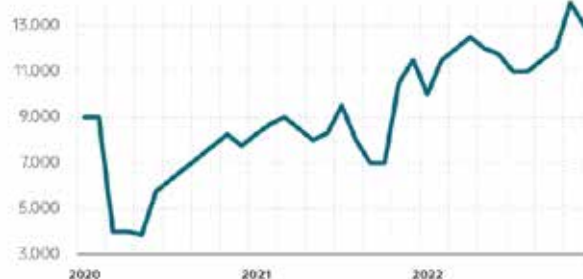
se tradujo en una reducción en la oferta de ponedoras de fin de ciclo, y por ende en un incremento en su precio, como se aprecia en la segunda gráfica. Para el 2023, la preocupación se referencia en la gráfica del IPP ABA, toda vez que la línea roja sigue en crecimiento, y en donde es posible encontrar puntos que superen el precio, faltará esperar la reacción del consumidor.

Índices de producción y precios (IPC pollo) 1/



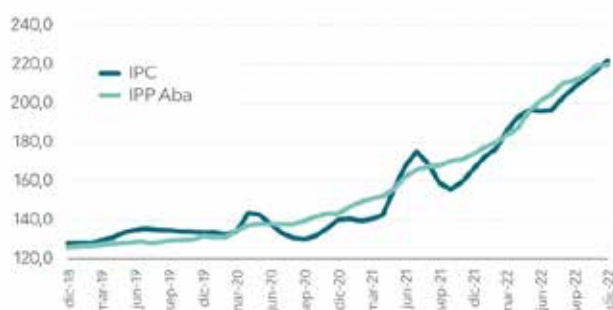
Fuente: Dane, Fenavi-PEE. 1/ El índice de producción corresponde a una serie anualizada mes.

Precio ave ponedora



Fuente: Fenavi-PEE Precios indicativos.

Índice IPP ABA vs. IPC pollo 1/



Fuente: Dane, Cálculos Fenavi-PEE. 1/ IPP: Índice de Precios al Productor de Alimento para Animales, IPC: Índice de Precios al Consumidor de huevo.



Huevo *empresarial*

La formalidad del negocio avícola se observa, no solo en el cumplimiento de las normas sanitarias, ambientales y de inocuidad, sino principalmente en la responsabilidad tributaria, que, de paso, nos lleva a la formalidad laboral. Según la información pública difundida por la Superintendencia de Sociedades el año pasado, y publicada en medios de comunicación como la revista Dinero y el diario La República, 40 empresas, que participaron con el 54.31% del mercado en el 2021, registraron ingresos operacionales por \$3.1 billones, como lo muestra el cuadro anexo. El

porcentaje restante corresponde a empresas medianas-medianas y pequeños productores, que no tienen la obligación de reportar información financiera a la Superintendencia.

La dinámica competitiva la marcan las empresas con las mayores economías de escala, con un manejo más exigente en la administración del costo, desde las materias primas, productividad en el galpón (con aplicación de los más altos estándares que minimicen el riesgo sanitario) y eficiencia en los canales de distribución, además, de la aplicación de los más exigentes modelos de producción



en cuanto a la tecnología se refiere.

La modernización empresarial de la avicultura ha llevado a que esta sobresalga en todo el sector agropecuario por su nivel de formalización, lo que se ha hecho más evidente con la implantación de la facturación electrónica, sistema al cual se vienen integrando los pequeños productores.

Podríamos reconocer al productor empresarial porque cumple las siguientes condiciones mínimas: 1) expedición de la facturación electrónica, 2) cumplimiento de las obligaciones fiscales, y 3) certificación de

Granja Avícola Biosegura. Esto lleva a señalar que la actividad pecuaria exige un alto nivel de formalización para participar en el mercado, lo que no quiere decir que se les cierre el espacio al pequeño o mediano productor. Solo que deben introducir un criterio empresarial al negocio, y si bien podría pensarse que les resta competitividad, resulta ser lo contrario, pues la competitividad y sostenibilidad en la actividad depende de ello.

Empresas	2021
INCUBADORA SANTANDER S.A	553.226
SANTA ANITA NAPOLES S.A	273.264
NUTRIENTES AVICOLAS S.A	252.711
AVICOLA NACIONAL (AVINAL S.A)	200.994
AVICOLA TRIPLE A SAS	195.616
AVIMOL S.A.S.	176.643
ACEBEDO SILVA S.A.	176.549
SANTA REYES S.A.	124.579
INVERSIONES J.V. LTDA	115.080
AGRICOLA COLOMBIANA S.A	108.822
AVICOLA SANTA RITA S.A.S.	81.342
AGROINDUSTRIAL SAN JOSE S.A	64.642
AVICOLAS R.R. DEL ORIENTE S.A.S	62.636
KAKARAKA S.A	59.931
PETROCASINOS SA	56.362
AVICULTURA INDUSTRIAL AVINSA S.A	47.558
GALLINA COLOMBIANA GALLICOL SAS	40.406
AVICOLA VALLE DE TENZA LTDA	38.371
RIBARCO SAS	35.757
AVICOLA LA AURORA S.A.S	35.485
PROANDES LTDA.	35.246
GRUPO COMERCIAL TOLIMENSE S.A.S.	34.238
AVICOLA SAN MARTIN S.A.	34.120
O. TAFUR Z Y CIA S EN C	31.084
AVICOLA LA DOMINGA S.A.S	30.375
AVICOLA TORCOROMA S.A.	29.732
AVICOLA EL DARIEN S.A.	25.320
SOCIEDAD AVICOLA EL TABACAL SAS	22.308
AVES EMAUS S.A.S	21.658
AGROINDUSTRIA SANTA MARIA S.A.S	20.889
AVICOLA SINAIN SAS	20.604
GRANJAS PARAISO SAS	20.199
PROTEINOVO S.A.S	17.894
COLGRANJA PRODUCTORA AVICOLA S.A.S.	17.617
VARGAS SANCHEZ S.A.S	15.463
BACHUE SAS	15.388
COMERCIALIZADORA AVICOLA DEL VALLE S.A.S	15.193
SOCIEDAD AVICOLA TOSCANA SAS	13.601
MIGUEL MARTIN & CIA S C S	12.999
COLOMBIANA DE AVES S.A. COLAVES	10.151
TOTAL	3.124.053

Fuente: Supersociedades, cámaras de comercio. Cálculos Fenavi-PEE

Huevo en expectativas

2023

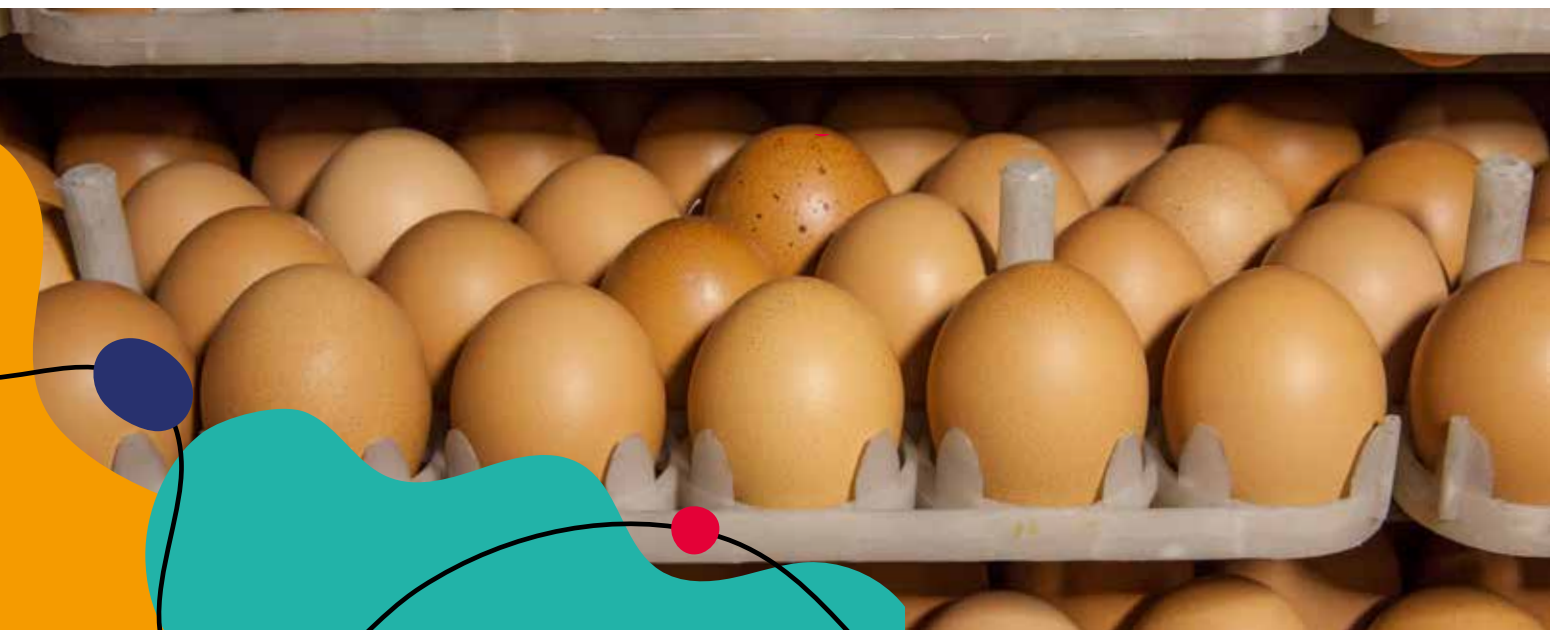
Las expectativas de todos los sectores económicos se soportan en dos elementos: el contexto económico externo, que impacta el sistema productivo y por ende a los hogares en sus ingresos, y la dinámica propia del sector productivo en particular. Frente a lo primero, las señales que se reciben en todos los planos no son las mejores, asociado esto a un escenario de recesión económica, que se traduce en una menor demanda, con lo que se desencadena hacia atrás.

Recesión que conlleva a cambios en las estructuras del gasto de la escala más alta a la más baja: esparcimiento, lujos, vestuario e incluso en el consumo de alimentos, priorizando salud y educación. Si bien los sectores productores de alimentos básicos de canasta familiar serían los menos afectados, en un escenario de inflación con estancamiento, sumando a ello las señales difusas sobre el marco futuro país, sí pueden alterar los planes de crecimiento y las estructuras de modernización de las empresas.

En el corto plazo, el foco para los hogares estará en el impacto que cause el cre-

cimiento de la inflación sobre el gasto de las familias, si bien en huevo un escenario inflacionario, como el observado en el 2022, puede ser positivo. Cuando la inflación no solo se registra en el precio de venta, sino en el costo, la situación se puede complicar. Ahí la pregunta es, ¿hasta dónde el mercado puede resistir la transmisión del mayor costo de producción al valor del producto? Si bien en los dos últimos años esto no fue tan traumático, como se detalló anteriormente, el 2023 pinta un panorama diferente. En el mercado se empiezan a observar cambios en las preferencias de los consumidores. Primero, inician con un cambio: la compra del huevo según tamaño. Si el presupuesto no resiste, siguen con la compra de un menor número de unidades, con cambios en las formas de uso y consumo.

Contexto en el cual se pueden presentar dos presiones inflacionarias: la primera, por un incremento en la demanda, tal como lo hemos observado en los últimos tres años, con el consecuente incremento el precio del huevo. La segunda, cuando





la dinámica del precio no logra superar la tendencia del costo de producción, lo que lleva a los productores a reducir la oferta, lo que deriva en un periodo posterior de incremento en el precio, con un menor consumo, desde luego.

Si bien para el 2023 tendremos un incremento en la oferta de 3.1%, la lectura del mercado apunta a que aún no se logre corregir la mayor presión en la demanda, al menos en la primera parte del año.

En la perspectiva empresarial, la velocidad de crecimiento y en especial de modernización, se podría moderar por el incremento en las tasas de interés, la devaluación y el desmonte de los beneficios tributarios (deducciones en el impuesto de renta). Según nuestras estimaciones, los requerimientos de inversión para el 2023, comparados con los 2022 para una unidad productiva avícola (batería automatizada), se podrían incrementar

en más de 45.0%. Aunque definitivamente se mantendrían aquellas relacionadas con reposiciones de equipos o inversiones por requerimientos normativos.

Es un año para optimizar el proceso productivo a partir de las inversiones existentes, logrando mayor productividad en granja. Punto en el que definitivamente no se pueden reducir las “inversiones” en bioseguridad, el mejor seguro del sector.

El incremento de precios del huevo el año pasado, como se vio, no solo fue alto, sino que permitió compensar la expansión de los costos de producción. De seguir esa presión, podríamos encontrarnos en un punto en el que el precio del huevo evolucione a la velocidad del costo. Punto de mayor preocupación en la coyuntura que se avecina, dado que podría reducir el consumo con crecimiento a los niveles observados en pre pandemia.



{Conexión}

Del latín Connectare
con:junto + nectare:lugar

C ONEXIÓN >CLIENTE

Conectados con un
propósito en común.

Un propósito: Satisfacción.

Nuestro equipo de Servicio Técnico altamente calificado, con experiencia en todos los temas prácticos de la industria de pollos de engorde, está siempre disponible para todos nuestros clientes, orientándolos sobre cómo aprovechar al máximo el potencial genético de los productos Cobb buscando su **satisfacción**.



Pollo de Engorde . Nutrición . Sanidad . Incubación . Reproductoras . Ventilación
Proceso de Faena y Control de Salmonella . Pruebas Experimentales y Test de Rendimiento



ONE FAMILY.
ONE PURPOSE.

cobb-vantress.com    /cobbamericadosul

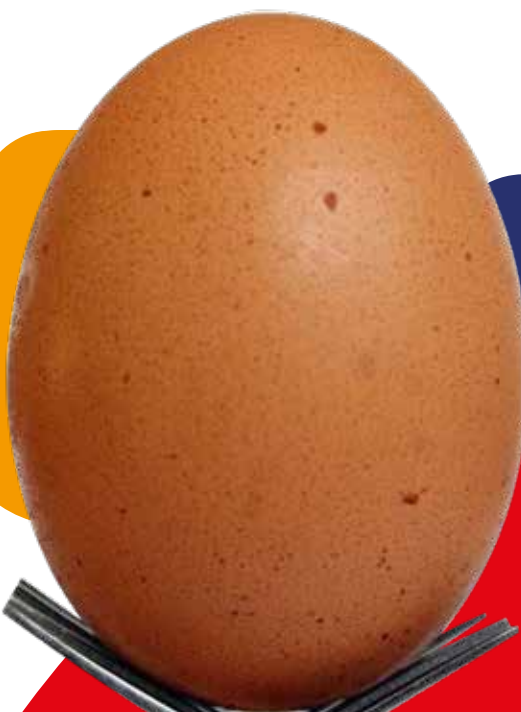
Termómetro de mercado - Huevo -

Precios de huevo (\$/und en central mayorista)

Rojo Extra AAA	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Corabastos - Bogotá	517	411	353	341	310	312	318
	Paloquemao- Bogotá	544	440	361	342	295	299	313
	Siloé- Cali	549	432	377				
	Central Mayorista de Antioquia	535	434	383	342	308	301	309
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	552	426	359				
	Promedio	540	429	366	342	304	304	313
	Variación anual	26%	17%	7%	12%	0%	-3%	
Rojo Extra AA	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Corabastos - Bogotá	488	356	288	304	266	267	288
	Paloquemao- Bogotá	500	377	297	307	260	260	288
	Siloé- Cali	515	391	326				
	Central Mayorista de Antioquia	499	376	320	305	262	261	282
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	505	368	299				
	Promedio	502	373	306	305	263	263	286
	Variación anual	34%	22%	0,2%	16%	0%	-8%	

Rojo A	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Corabastos - Bogotá	465	336	266	286	250	250	277
	Paloquemao- Bogotá	476	343	276	292	248	244	276
	Centroabastos- Bucaramanga	450	331	251	264	225	210	244
	Siloé- Cali	480	353	279				
	Central Mayorista de Antioquia	480	353	299	287	249	247	271
	Promedio	470	343	274	282	243	238	267
	Variación anual	37%	25%	-3%	16%	2%	-11%	

Rojo B	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Corabastos - Bogotá	448	301	251	270	237	236	263
	Paloquemao- Bogotá	455	297	247	272	231	227	260
	Centroabastos- Bucaramanga	435	315	235	253	215	199	233
	Central Mayorista de Antioquia	461	326	276	269	237	232	258
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	460	320	262				
	Promedio	452	312	254	266	230	224	254
	Variación anual	45%	23%	-5%	16%	3%	-12%	



Termómetro de mercado

POLLO

Precios de pollo (\$/und en central mayorista)

Pollo entero sin vísceras	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Frigorífico Guadalupe	9.708	8.222	6.783	6.169	6.101	5.677	6.065
	Paloquemao- Bogotá	11.228	9.163	8.180				
	Cenabastos Cúcuta	9.782	7.600	5.821	5.418	5.298	5.404	5.938
	Promedio	10.239	8.328	6.928	5.793	5.700	5.540	6.002
	Variación anual	23%	20%	20%	2%	3%	-8%	
Pechuga	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Frigorífico Guadalupe	13.778	11.115	8.173	8.381	8.128	7.341	7.938
	Central Mayorista de Antioquia	14.290	12.001	9.906	9.224	8.421	8.284	8.368
	Frigorífico - Bucaramanga	14.672	11.893	9.585	9.016	8.615	8.767	
	B/quilla-B/quillita	12.156	9.714	6.498	7.197	7.020	6.597	7.360
	Promedio	13.724	11.181	8.540	8.454	8.046	7.747	7.889
	Variación anual	23%	31%	1%	5%	4%	-2%	

NUEVO

Sello Avícola de Sostenibilidad



Demuestre su compromiso
en temas de
sostenibilidad y de
bienestar animal en la
producción de pollo,
huevo y genética

PREGÚNTENOS

www.icontec.org
cliente@icontec.org
#426, 018000 94 9000

www.fenavi.org
eescobar@fenavi.org
(601) 432 1300



AMBIENTAL



BIENESTAR
ANIMAL



SOCIAL



BUEN GOBIERNO
CORPORATIVO

Fonav



Piernas de pollo	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Frigorífico Guadalupe	10.915	9.117	8.034	7.160	7.046	6.713	6.983
	Central Mayorista de Antioquia	11.500	10.029	8.521	7.744	7.189	6.989	7.195
	Frigorífico - Bucaramanga	11.355	10.151	8.497	8.026	7.544	7.317	
	Cenabastos Cúcuta	8.002	6.462	5.897	5.630	5.835	6.068	6.910
	Promedio	10.443	8.940	7.737	7.140	6.903	6.772	7.029
	Variación anual	17%	16%	8%	3%	2%	-4%	

Alas sin costillar	Plaza mayorista	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
	Frigorífico Guadalupe	9.467	8.098	6.923	6.148	6.246	5.925	5.908
	Central Mayorista de Antioquia	11.418	10.057	8.612	7.540	6.390	6.498	6.013
	Frigorífico - Bucaramanga	10.815	9.430	7.786	6.770	6.411	6.350	
	Cenabastos Cúcuta	9.315	7.903	5.996	5.240	4.838	4.879	5.572
	Promedio	10.254	8.872	7.329	6.424	5.971	5.913	5.831
	Variación anual	16%	21%	14%	8%	1%	1%	



Indicadores

Precio EEUU

Precio (dólares)

Huevo Rojo (US\$/Docena)

Referencia	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Blanco extragrande (AAA)	2,94	1,35	1,26	1,08	1,52	1,12	1,00
Blanco grande (AA)	2,88	1,25	1,18	0,99	1,43	1,06	0,91
Blanco mediano (A)	2,36	1,03	0,94	0,78	1,05	0,85	0,71

Huevo Rojo (US\$/Docena)

Referencia	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Rojo extragrande (AAA)	2,88	1,54	1,67	1,17	1,68	1,21	0,95
Rojo grande (AA)	2,83	1,51	1,66	1,17	1,68	1,19	0,88
Rojo mediano (A)	2,15	1,05	1,01	0,81	1,17	0,77	0,65

Productos del huevo (US\$/Litro)

Referencia	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Huevo blanco líquido pasteurizado	1,25	0,50	0,46	0,40	0,63	0,22	0,37
Yemas de huevo líquido pasteurizado	2,90	1,03	0,74	0,74	1,21	1,08	0,77
Yemas de huevo solidas	11,09	2,39	1,91	2,14	3,22	2,67	2,32

Pollo (US\$/Kg)

Referencia	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Pollo entero	1,87	2,14	2,26	2,02	1,65	2,26	3,37
Pechugas	1,90	2,14	1,96	1,77	1,41	1,48	2,63
Trozos frescos	0,69	0,81	0,71	0,76	0,56	0,78	0,89
Piernas	0,89	1,01	0,91	1,08	0,84	1,05	1,24
Muslo	0,85	1,11	0,90	1,04	0,75	1,03	1,54
Alas	3,05	3,85	2,89	3,38	4,09	6,14	3,54
Pechuga sin hueso	2,44	2,50	2,10	1,85	1,76	2,86	4,16
Pechuga sin hueso mitades	2,55	2,59	2,19	1,92	1,74	2,84	4,14
Muslo sin hueso	1,83	2,38	2,17	2,21	1,51	2,83	3,61
Carne blanca	0,95	1,38	1,09	1,21	1,21	2,40	3,36
Trozos jumbo	0,86	1,02	1,00	1,05	0,92	0,88	1,05
Pechuga oferta	3,53	3,38	3,03	2,95	2,64	3,47	4,35
Pierna carne entera	1,69	2,14	2,02	2,16	1,76	2,74	3,06
Trozos pequeños	0,77	0,89	0,82	0,86	0,66	1,00	1,07
Trozos medio	0,72	0,83	0,78	0,80	0,64	0,94	1,01
Trozos Jumbo expor	0,67	0,79	0,67	0,75	0,60	0,90	0,93
Pasta	0,48	0,57	0,54	0,55	0,58	1,08	0,91

Indicadores Precio COL vs EEUU

Precio (dólares)

Pollo (US\$/Kilogramo)

Pollo entero fresco sin vísceras	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	3,37	2,27	48,7%	↑	1,65	104,6%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	2,32	2,22	4,4%	↑	1,81	28,5%	↑
Pechuga	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	2,63	1,48	77,5%	↑	1,41	85,8%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	2,97	2,83	5,0%	↑	2,11	40,3%	↑
Piernas de pollo	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	1,24	1,05	18,3%	↑	0,84	47,3%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	2,37	2,32	2,1%	↑	1,96	20,8%	↑
Alas sin costillar	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	3,54	6,15	-42,3%	↓	4,09	-13,3%	↓
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	2,10	2,12	-1,2%	↓	1,73	21,0%	↑

Huevo (US\$/Docena)

Rojo AAA	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	2,89	1,54	87,9%	↑	1,68	72,3%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	1,46	1,31	11,1%	↑	1,15	27,0%	↑
Rojo AA	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	2,83	1,51	88,2%	↑	1,66	70,2%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	1,36	1,14	19,1%	↑	0,93	45,8%	↑
Rojo A	Plaza Mayorista	2022	2021	Variación 22/21	Tendencia 22/21	2020	Variación 22/20	Tendencia 22/20
	Estados Unidos	2,15	1,05	104,9%	↑	1,01	112,8%	↑
	Colombia (mercado mayorista - Bogotá)	1,31	1,07	22,3%	↑	0,86	52,1%	↑



SOY EXCELLENCE CENTER (SEC) OF THE AMERICAS



Soyexcellence.org