

No.
394**EDICIÓN ESPECIAL**

Coyuntura avícola II

SECCIÓN HUEVO

Pollita: encasamiento con ritmo

Encasamiento y tasa de interés

Encasamiento y costo

Huevo: oferta y precio

Huevo: aves fin de ciclo

Importación de ovoproductos en el 2023

Huevo: expectativas modelo 2024

SECCIÓN POLLO

Pollito: encasamiento expectante

Encasamiento (tendencia)

Pollo: oferta y precios

Mercado de carnes

Importación de pollo en 2023

Pollo en expectativa 2024

ESTADÍSTICAS

Impacto de costos: proyección

Arancel SAFP: 2da Quincena de Feb/2024

Termómetro de mercado Pollo (Dane)

Termómetro de mercado Huevo (Dane)

Indicadores Pollo Colombia vs. EEUU

Precios cuartos traseros para exportación desde EEUU

Coyuntura avícola II

En el informe de coyuntura, primera parte, se presentaron las cifras macro de la avicultura, comparadas con las de otros renglones del sector agropecuario nacional. De igual forma, se incluyeron los resultados de producción, las proyecciones para el 2024, un análisis de los costos, así como una mirada a la dinámica del mercado de genética.

Ahora, presentamos los resultados del mercado de la genética, desde la perspectiva del encasamiento, resultados hasta el 2023, las proyecciones para el 2024, los costos de producción, así como el comportamiento de los precios en función de la oferta, comercio exterior y la estructura de la actividad productiva, agrupada por productores, según participación en el encasamiento, para cerrar con una síntesis de las expectativas para el presente año.

Decía un productor: *"Llevo años en este negocio, pero pareciera que no entiendo la lógica del mercado"*. Y tiene razón, pues los choques que ha afrontado la economía no se habían observado antes: pandemia, pospandemia, bloqueos de vías, shock inflacionario (combinado con una ralentización del aparato productivo) y tensiones políticas globales que reviven heridas de la Segunda Guerra Mundial. Cuando se pensaba que un crecimiento en la producción por arriba de su tendencia impactaría los precios, esto no ocurrió. Cuando se tenían prevenciones por los impactos de la ruptura de la cadena logística de insumos y la invasión de Rusia a Ucrania, que incrementaron el precio de los commodities, ubicándolo en los niveles más altos en los últimos veinte años, no se frenó el crecimiento, pese a los mayores costos de producción.

Ciertamente, se han producido profundas alteraciones en la estructura económica global y local; por ello, los análisis históricos de tendencia generan inconsistencias, debido a lo cual no es aconsejable proyectar la dinámica de los negocios por los resultados observados en los últimos cuatro años. En la actualidad, el mercado tiene dos componentes: uno básico y otro de entropía. Con el primero se llegó a construir la infraestructura que nos llevó al 2019, y con el segundo, la capacidad de respuesta y adaptación a un mercado sin tendencia, pero en crecimiento.

Para algunos productores, la vivencia más crítica de los cambios afrontados fueron los bloqueos, dado la exposición de riesgo de sus patrimonios, pues los otros factores han generado efectos positivos.

Pollita: encasetamiento con ritmo

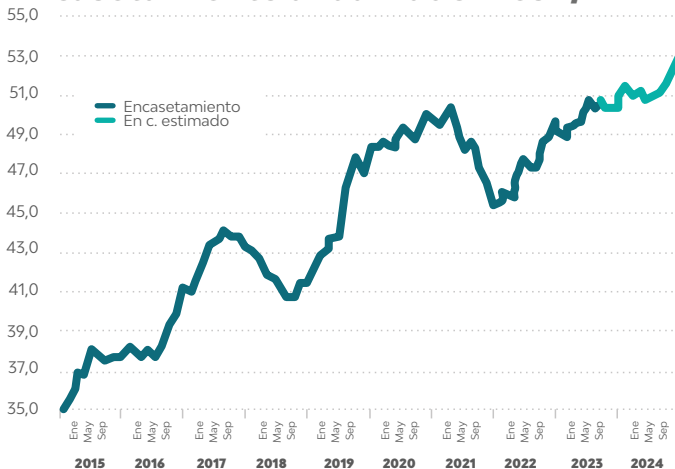
Encasetamiento de pollita

(Cifras en miles)

MES/AÑO	2020	2021	2022	2023	2024Pr
ENE	4.240	4.126	4.077	3.432	4.133
FEB	3.809	3.336	4.095	3.832	4.218
MAR	4.280	4.557	4.607	5.019	4.460
ABR	3.573	4.253	3.924	4.125	4.404
MAY	4.060	3.417	4.358	4.457	4.495
JUN	4.280	3.096	4.088	4.664	4.130
JUL	4.293	4.023	3.861	4.277	4.362
AGO	4.235	4.533	4.150	4.037	4.221
SEP	3.900	3.529	3.960	4.097	4.372
OCT	4.609	3.330	4.364	4.593	4.771
NOV	4.437	4.000	4.245	4.602	4.858
DIC	4.235	3.066	3.969	4.202	4.453
Total	49.952	45.265	49.697	51.337	52.877
Var	4,7%	-9,4%	9,8%	3,3%	3,0%

Fuente: Fenavi-Fonav-PEE. Pr: proyecciones.

Encasetamiento anualizado mes 1/



Fuente: Fenavi-PEE.

El sector muestra un ciclo de crecimiento largo, sin tener presente el 2021 (bloqueos de vías), cuando se redujo el encasetamiento.

Por la dinámica del encasetamiento, se tiene una capacidad instalada de hasta 5.5 millones de aves al mes, y desde luego en genética, para atender el mercado.

De acuerdo con la tendencia histórica del encasetamiento de largo plazo, ajustada a la coyuntura reciente, se proyectó una tasa de crecimiento de 3.0% para el 2024: 52.8 millones de aves, es decir, un promedio mes de 4.4 millones. Ciertamente, la lectura de las primeras semanas del año en cuanto al precio del huevo se refiere, que ha llegado al nivel observado en el segundo semestre del 2021 (insostenible por lo demás), podría desanimar a los pequeños y medianos productores, quienes han soportado el mayor crecimiento del sector en los últimos años.

Después del 2019, el mercado el huevo cambió. De hecho, el producto adquirió una mayor importancia relativa en la canasta básica de alimentos. Y ni se diga: en las redes sociales fluyen las notas relacionadas con el alza de precios cuando ello ocurre, en las cuales se manifiesta la preocupación de los consumidores. Pero también cautiva a las redes cuando se presentan reducciones, como ha ocurrido a inicios del año. Ciertamente, el consumo per cápita de huevo se incrementó desde la pandemia, por su uso en la repostería de los hogares, otras formas de preparación al almuerzo y por su tradicional presencia en el desayuno.

El crecimiento en la demanda estuvo antecedido paralelamente por un incremento en los costos de producción, lo que no frenó el encasetamiento, en tanto el precio podría cubrir dicho impacto. Posteriormente, desde el 2022 al 2023, el incremento en la tasa de interés tampoco desanimó la inversión: el mercado seguía manteniendo su margen.

En el escenario actual, creemos que el mercado está en capacidad de soportar el encasetamiento proyectado, bajo la expectativa de un restablecimiento en la ecuación de rentabilidad de los productores, no solo cuando se normalice la demanda, sino por el hecho de encontrarnos con una tendencia de costos a favor.

Ahora bien, si las condiciones de ajuste toman más tiempo del previsto, entraríamos a revisar las proyecciones hacia el segundo semestre del 2024. Por ahora, el renglón de genética está en capacidad de atender el crecimiento proyectado. Complacé

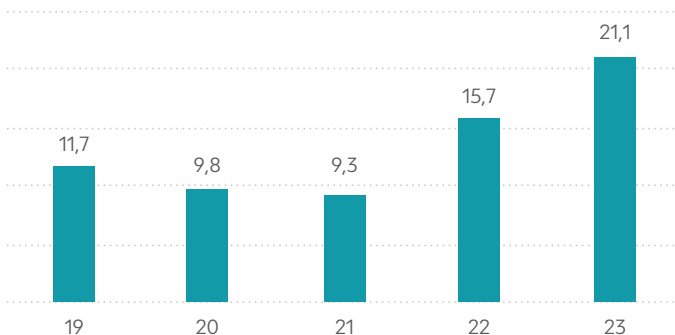
Encasetamiento y tasa de interés

Estructura del Estado de Resultados 1/

Variables	2019	2020	2021	2022
Ingresos operacionales	100,0	100,0	100,0	100,0
Costos de ventas	80,7	87,0	86,7	82,1
Utilidad bruta	19,3	13,0	13,3	17,9
Gastos operacionales de admon	5,6	4,1	3,2	2,6
Gastos operacionales de venta	7,2	8,2	7,6	6,1
Utilidad operacional	6,9	-0,5	2,3	9,3
Ingresos no operacionales	2,3	1,5	1,6	2,2
Gastos no operacionales	2,0	2,6	1,9	2,0
Utilidades antes de impuestos	5,1	-1,4	1,1	7,7
Gastos por impuestos	1,4	-0,3	1,3	2,6
Ganancias y pérdidas	3,7	-1,1	0,9	5,2

Fuente: Supersociedades, cámaras de Comercio. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Los datos del 2023 se conocerán a mediados del 2024.

Tasa de interés en créditos ordinarios 1/



Fuente: Banco de la República. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Tasa promedio mensual. Incluye consumo, ordinario y preferencial, sin tesorería.

En el costo de producción se tiene en cuenta el costo del capital, que en el 2023 se incrementó 34.4%. Ya en el 2022, el incremento fue de 68.8%, con variaciones que superaron la dinámica de costos de las materias primas.

Escenarios como el anterior llevan a que los productores reduzcan la demanda de crédito, apalancando su crecimiento con capital propio, con una magnitud neta de inversión menor. De hecho, según Finagro el crédito en avicultura se redujo 14.8% en el 2023.

Un inversionista de capital no tiene problema alguno en escoger las mejores alternativas financieras, comprar acciones, *commodities*, metales, divisas (el menú es amplio), con cierta libertad para moverse de un renglón productivo a otro. Pero esto no ocurre en economías en desarrollo y menos en el sector agropecuario. En efecto, en muchos casos en este sector, priman el conocimiento sobre el qué hacer, la posibilidad de vincular laboralmente la familia y, de paso, generar empleo en la comunidad en donde desarrolla sus negocios.

Esto nos lleva a señalar que la movilidad de capital es estrecha en negocios como el avícola: se está en él y se le apuesta a largo plazo, sujeto a las contingencias que se presenten.

En el cuadro anexo se presenta el resultado de las empresas avícolas, en términos nominales, hasta el 2022, situado por debajo de la tasa de inflación, con lo cual se deduce que la rentabilidad no tiene efecto inflacionario, pero sí las condiciones bajo las cuales se desarrollan el mercado, la demanda, los costos, los impactos sociales, etc.

En el 2022 y 2023, la tasa interés de intervención del Banco de la República arrastró las tasas de los créditos al alza, lo que, sin lugar a dudas, impactó el crecimiento de la inversión, no solo en avicultura, sino en el contexto agropecuario. Si el porcentaje de rentabilidad del negocio es inferior al costo del capital, es evidente que se desanima la inversión nueva.

En el 2023, la mayor parte del crecimiento en activos biológicos, esto es, en aves de un día, estuvo en manos de los productores que participan con más de 50% del mercado: los pequeños y medianos. Al final, la tasa de interés no frenó el ritmo del encasetamiento, que creció 3.3% el año pasado, porque la ecuación de rentabilidad fue positiva: ante una mayor demanda, el precio se incrementó. Para el 2024, una tasa de interés menor, sumada a los mejores escenarios comerciales, facilitaría el crecimiento en tecnología para fortalecer el desarrollo competitivo del sector, aun en pequeñas economías.

Encasetamiento y costo

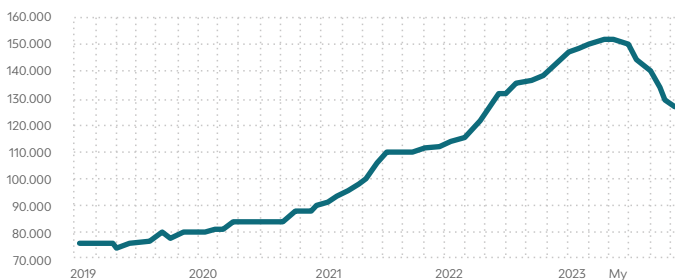
Precios aves levantadas a 15 semanas

(\$ por ave) 1/

Año	Babcock Brown	Hy-Line Brown	Isa Brown	Lohmann Brown	Promedio
2013	16.375	15.499		16.167	15.636
2014	15.483	15.347		15.833	15.472
2015	16.038	15.524		16.050	15.729
2016	16.887	16.483		16.918	16.683
2017	17.306	17.737	16.974	17.607	17.512
2018	17.953	17.798	17.725	18.063	17.913
2019	18.531	19.490	18.917	18.416	18.614
2020	19.296	19.129	18.592	19.086	19.106
2021	21.504	21.717	19.606	21.824	21.549
2022	25.503	26.308	27.050	26.063	25.899
2023	29.582	27.561	28.800	29.869	29.384

Dane. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ Registros de precios en almacenes agropecuarios.

Precio del alimento balanceado por ciclo de producción 1/



Fuente: Dane. Cálculos Fenavi-PEE. 1/ En su estimación se toma como referencia el precio del alimento por bulto de 40 kg de iniciación, levante y postura. Calculado el consumo en cada fase, se estima el valor total por ciclo productivo.

⦿ Pese a las convulsiones políticas en el mundo, que afectan a todos los mercados, entre estos el de los *commodities*, los precios de los futuros en las primeras semanas de enero se cotizaron a la baja más allá del primer semestre del 2024, lo que nos permite esperar que la tendencia continuará en descenso e incluso en niveles menores, respecto a diciembre pasado.

⦿ Esto tendría impactos en cadena en todos los eslabones del sector, desde la producción de genética, aves de un día, levantadas de 15 a 18 semanas, hasta el precio del huevo.

⦿ En el renglón huevo, encontramos dos tipos de productores. De un lado, están aquellos que levantan sus propias aves, es decir, compran pollitas un día para llevarlas hasta la fase final de su ciclo productivo, lo que requiere una mayor inversión en infraestructura y un manejo especial para alcanzar el nivel óptimo de desarrollo, antes de que las aves inicien su producción.

⦿ De otra parte, están aquellos que compran sus aves levantadas, un submercado intermedio y, de hecho, nada despreciable, el cual puede llegar a superar 15% del encasetamiento total (entre 7 y 9 millones de aves año). En esta modalidad, los productores minimizan los costos por mortalidad en la fase de levante.

⦿ La compra de un ave de un día implica configurar un costo en el activo biológico, amortizable, por lo demás, de unos \$29 mil, a precios del 2023. Así mismo, hay que contar con el flujo de caja para garantizar el proceso de producción, unos \$95.393 (51.25 kilogramos de alimento balanceado, en condiciones óptimas). En el 2022, el incremento fue de 3.0%

⦿ Lo anterior permite establecer la magnitud de la inversión de los productores. En efecto, en el 2023, el costo de un ave levantada se incrementó 13.45%, pero en el 2022 el aumento fue de 20.2%.

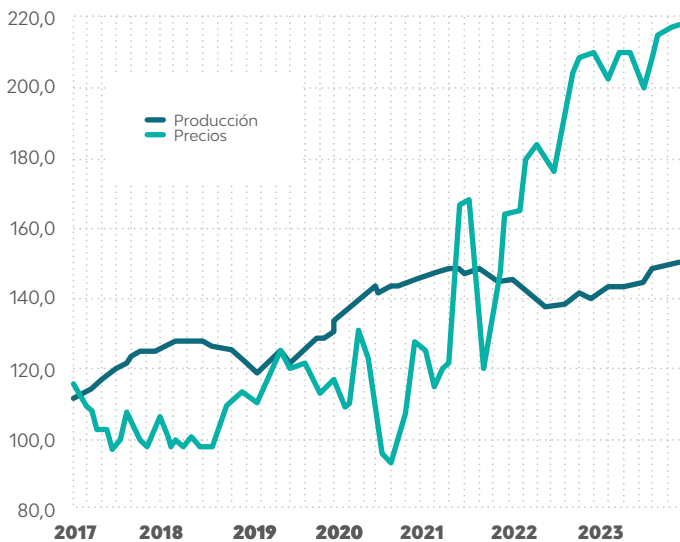
⦿ Los productores saben que el precio del huevo no puede mantener una tendencia constante de crecimiento, porque podría afectar la demanda. Por ello, es preciso conocer qué viene aconteciendo en el mercado de los granos y, en especial, del alimento balanceado.

⦿ En la gráfica anexa, se registra el precio comercial del alimento, evidenciándose que desde mayo del 2023 inició una reducción progresiva, lo que se transmite al costo de producción de las aves levantadas, por lo cual se espera que el precio empiece a reflejarse en precio de venta.

⦿ Aun distante de lo registrado en el 2019, en los últimos cinco años el costo del alimento se incrementó en más de 100%, a razón de 14.9% año, aproximadamente.

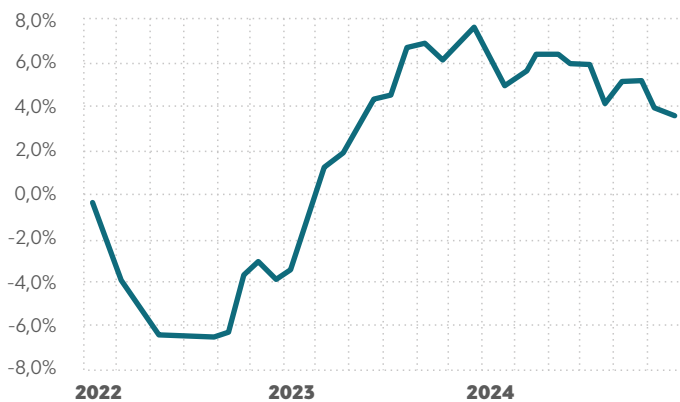
Huevo: oferta y precio

Índices de producción y precios 1/



Fuente: Dane, Fenavi-PEE. 1/ El índice de precios tiene como referente el huevo rojo AA en el mercado mayorista.

Crecimiento anualizado de la producción



Fuente: Fenavi-PE.

El comportamiento de los precios durante las primeras semanas de enero, ciertamente preocupa a los productores. Ello se ha marcado más en el producto que ha presionado la oferta en la coyuntura: el huevo pequeño.

En la medida en que el mercado internacional continúe con la tendencia del costo, el precio se ajustará para estimular la demanda, sin que ello implique necesariamente que se afecte el margen del productor.

El mercado del huevo opera por la regla de la oferta y demanda: a mayor oferta menor es el precio, y a menor demanda, mayor es este. A diferencia de otros mercados y productos, como el del alimento balanceado, por ejemplo, en donde el precio final depende del costo de las materias primas. Esto no quiere decir que en el sector avícola ello no ocurra: solo que el impacto del precio al costo se corrige con los movimientos que tenga la oferta (producción).

Si bien lo anterior corresponde a la forma funcional del mercado, el mercado del huevo cambió desde el 2019. Antes, se podría leer una ecuación con elasticidad oferta precios negativa: cuando la producción aumentaba, el precio se reducía. Pero entrado al periodo de pospandemia, la ecuación cambió a un escenario con elasticidad precios positiva, es decir, al tiempo que se incrementaba la oferta, el precio reaccionaba en similar dirección.

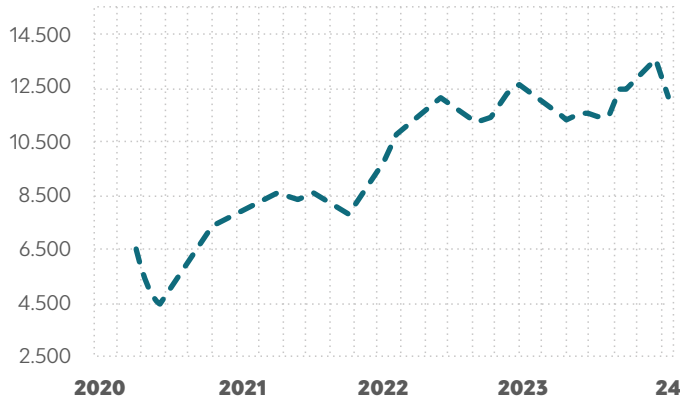
Como se observa en la gráfica, desde comienzos del 2022, hasta finalizar el 2023, el sector entró en una fase de crecimiento de la producción (oferta), pero no por ello el precio se desplomó, ni siquiera en los momentos en que se registraron los puntos más altos de producción. Esta dinámica se explica, fundamentalmente, por el crecimiento de la demanda, la cual se aceleró por: 1) los cambios en los patrones de consumo, derivados de la pandemia; 2) el efecto sustitución, producto del shock inflacionario, y 3) las transferencias monetarias, que impactaron en gran medida la demanda de alimentos.

Ante un escenario como el actual, el sector se preparaba para garantizar la seguridad alimentaria de los colombianos, haciendo inversiones en aves ponedoras desde el 2023, y así asegurar oferta en el 2024. Tal como vemos en la segunda gráfica, desde marzo del año pasado, la producción entró en una fase de crecimiento, para llegar a su máximo punto en diciembre del año pasado (7.7%), y se proyecta que esté por encima de 5% en el primer semestre del presente año. Si la demanda se mantiene en los niveles del 2023, con un consumo de 323 huevos per cápita, el mercado se estabilizaría. Sin embargo, con la proyección realizada, se tendría una oferta adicional de 13 unidades per cápita año (336).

Huevo: aves fin de ciclo

Precios gallina fin de ciclo

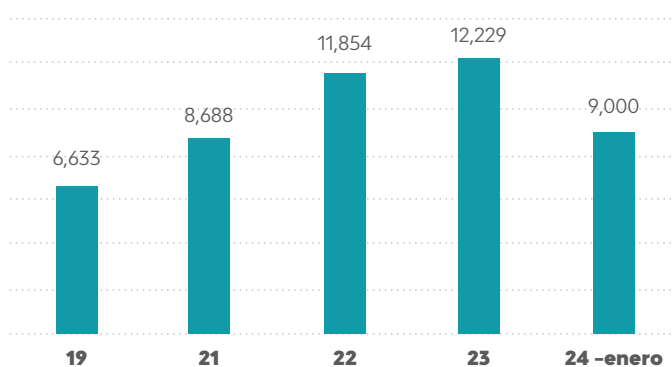
(Ave ponedora) 1/



Fuente: Fenavi - PEE. 1/ Encuesta a empresas, corresponde a precios indicativos.

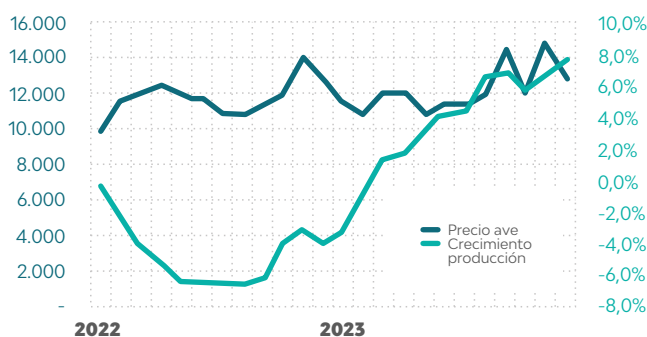
Precios ave fin de ciclo en ponedoras

(Precios promedio año) 1/



Fuente: Fuente: Fenavi - PEE. 1/ Encuesta a empresas, corresponde a precios indicativos.

Precio ave y crecimiento en producción



Fuente: Fenavi - PEE

La radiografía de lo que acontece en el sector de huevo lo podemos visualizar en el mercado de la gallina fin de ciclo. La producción avícola en este renglón es doble propósito: huevo y carne, con una particularidad, el mercado de este último producto opera en un nicho especial, que no le compite a la producción de pollo de forma directa.

Su importancia para una lectura adecuada de lo que acontece con la oferta y precio del huevo radica en que, cuando crece la demanda del huevo y desde luego el precio, se reduce la oferta de gallina en el mercado, dado que se amplía su vida útil algunas semanas más, con el efecto lógico de un incremento en su precio.

De igual forma, cuando el mercado no responde a las expectativas, es decir, cuando la relación precio - costo es negativa, aumenta la oferta de aves fin de ciclo, en este caso se llega a una reducción de su período productivo.

Ahora bien, tal y como se observa en la primera gráfica, en pandemia la oferta fue alta y el precio se vino abajo, prácticamente desapareció el mercado, una vez se levanta el encierro de la población, el precio entro en una fase de recuperación, llegando en el 2023 al precio más alto (\$15.000 en el mes de noviembre). Entre el 21 y 23 se incrementó en un 40%

Si comparamos los precios promedios desde el 2019, (dentro de los rangos normales del mercado) contra el 2023, el incremento fue del 84.3%, reflejo del cambio del mercado como se ha señalado anteriormente. Período en donde la lógica del mercado se reventó (al tiempo que crecía la oferta de igual forma el precio).

En la última gráfica se observa cómo, pese al crecimiento de la producción, el precio de la gallina se mantenía alto, así se observó en noviembre y diciembre del año pasado cuando la producción marcaba una tasa de crecimiento anualizado del 6.8% y 7.7% respectivamente, es decir, las expectativas del ritmo del mercado eran positivas. Ya a finales del año pasado y comienzos del año, puntos altos de producción, con reducción de precios del huevo, llevó el precio de la gallina al nivel más bajo de los últimos 24 meses (\$9.000).

Importación de ovoproductos en el 2023

Importaciones de ovoproductos

(Toneladas) 1/

Descripción	18	19	20	21	22	23*
Yemas de huevo secas	88	168	166	257	403	231
Los demás huevos de ave sin cáscara, secos	53	15	26	94	224	225
Ovoalbúmina seca	28	59	73	109	115	88
Total	169	242	266	461	742	544

Importaciones de ovoproductos CIF+Arancel

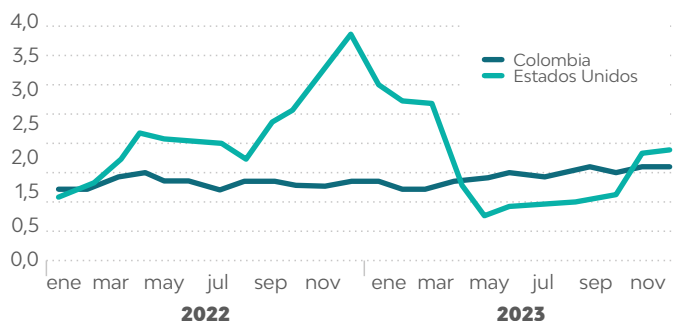
(Millones de dólares) 1/

Descripción	18	19	20	21	22	23*
Yemas de huevo secas	0,6	1,0	0,8	1,4	3,6	2,6
Los demás huevos de ave sin cáscara, secos	0,3	0,1	0,1	0,5	2,3	2,9
Ovoalbúmina seca	0,2	0,4	0,5	0,7	1,0	1,0
Total	1,1	1,5	1,5	2,6	6,9	6,5

Fuente: Dian, Legiscomex. 1/ Cifras de 2023 hasta noviembre.

Precio del huevo EE.UU. y Colombia

(US\$ x docena) 1/



Fuente: Urner Barry mercado mayorista Northeast (huevo blanco). Dane, mercado mayorista Bogotá (huevo marón rojo AA).

Los ovoproductos son derivados del huevo que pasan por diferentes procesos para alargar su vida útil y facilitar el manejo en estandarización de productos, como, por ejemplo, las recetas de repostería y diversos alimentos que contienen una cantidad exacta de huevo. Esto permite obtener porciones, que serían más difíciles de alcanzar (en cuanto a tiempo y medición) si se utilizara en cáscara.

Estos derivados, en parte se importan y su precio, al igual que los demás *commodities*, se forma en el mercado internacional, en una correlación de 80% con el precio del huevo con cáscara fresco en Estados Unidos. Como contexto, a finales del 2022 e inicios del 2023, el precio en dicho país alcanzó un pico de US\$3.5 la docena, como resultado del brote de influenza aviar, impacto que fue superado a partir del segundo trimestre del 2023.

Con cifras a noviembre del 2023, se resalta que el primer trimestre, a pesar del aumento mencionado en el precio, tuvo una participación de 40% sobre el total importado, lo cual es muestra de que, por sus propiedades, la demanda de este producto es relativamente inelástica ante el precio.

Puntualmente, se importaron 544 toneladas de ovoproductos. Aunque esta cifra es 24% menor a las 720 toneladas del periodo enero-noviembre del 2022, es el segundo registro histórico más alto, ya que en comparación con el 2021 y 2020, el incremento fue de 38% (394 toneladas) y 113% (255 toneladas), respectivamente. Por capítulo arancelario, las yemas de huevo secas sin cáscara participaron con 80% de las importaciones, totalizando 456 toneladas; el 20% restante corresponde a ovoalbúmina seca, con 544 toneladas.

Finalmente, con base en la participación histórica de diciembre, se proyecta que el 2023 cierre con 560 toneladas importadas de ovoproductos, equivalentes a 65 millones de huevos, aproximadamente. Con esta cifra, el consumo per cápita de huevo para el 2023 sería de 325 unidades, donde una unidad corresponde a ovoproductos importados.

Huevo: expectativas modelo 2024

- 🌀 En el contexto externo, las señales marcan viento a favor. Entre ellas se destacan: 1) precios de los *commodities* con tendencia positiva; 2) escenario cambiario en rango de devaluación moderada, e incluso, revaluación; 3) tasa de inflación con cambio de tendencia, es decir, con trayectoria de reducción; 4) expectativas de menor tasa de interés.
- 🌀 Otros aspectos para tener presente: 1) menor expectativa de crecimiento económico; 2) menor impacto de nueva demanda por efecto de transferencias monetarias, es decir, el gradiente de crecimiento de los hogares que están entrando a beneficiarse con subsidios es menor al observado a mediados del año pasado; 3) mercado con potencial, pero con menor efecto inercial, podría estar en niveles cercanos a la oferta (producción) del 2023; 4) efecto inverso de la inflación, es decir, si se alcanzan las metas de reducción, también se reducirían las presiones de sustitución de alimentos.
- 🌀 El crecimiento proyectado podría ser absorbido por el mercado con una reducción de precios, lo que no implica que necesariamente se afecte el margen de operación, desde luego, de mantenerse la dinámica de precios de los *commodities* y de alcanzarse los estándares mínimos de productividad y competitividad en el mercado.
- 🌀 La mayor oferta de huevo en la primera parte del año ha llevado a que los productores pequeños y medianos afronten un mayor impacto, en especial, porque cuentan con una reducida o nula infraestructura de almacenamiento, por lo que se ven más presionados a la rotación del producto, reduciendo el precio de venta. Además, no cuentan con canales de distribución estructurados.
- 🌀 Lo anterior ha propiciado dos efectos, normales en el sector avícola. De un lado, llevar la vida útil de las aves del estándar de las 80 semanas a un período mayor, recurso que utilizaron los avicultores hasta finales del año pasado para ampliar la producción. De otro, presionar la salida de aves en la frontera de su ciclo útil –lo que al final se traduce en una caída en el precio de las ponedoras de fin de ciclo y en una reducción de producción de huevo grande–, con el propósito de mantener sostenibilidad económica.
- 🌀 Al final, el efecto cadena en la estructura de oferta podrá generar ajustes de precios, en cascada, de arriba hacia abajo. Pero es claro que esto no es automático y toma semanas.
- 🌀 En la perspectiva Fenavi no tiene margen de maniobra alguna, esto es, ni en la estructura de precios ni en la estructura de costos. Como siempre ha ocurrido, ello corresponde a dinámicas propias del mercado, producto de las decisiones que las empresas han tomado en cuanto las inversiones en aves y al desarrollo de las condiciones de infraestructura para minimizar los impactos sanitarios y ambientales, etc., etc.
- 🌀 El rol de la Federación es la promoción del consumo por los medios posibles, con campañas de largo y corto plazos, así como propiciar las condiciones técnicas para abrir mercados de exportación, esto, desde el lado de la demanda. Por la arista de la oferta, Fenavi propicia las condiciones para alcanzar los mayores niveles de productividad y competitividad, buscando las mejores condiciones sanitarias en el territorio.
- 🌀 Como se ha observado en la coyuntura de comienzos de año, el mercado no está saturado: tiene la capacidad de ajustarse vía precios, lo cual es positivo. En las coyunturas de mayor oferta, el mercado está en capacidad de responder a una mayor demanda, frente a una reducción en precios, con mayor capacidad de ajuste ahora que los puntos de referencia de estos estaban altos.
- 🌀 El 2024 tiene un avance de aproximadamente un cuatrimestre, pues los encasetamientos del año anterior ya está marcando la producción actual. Si tenemos en cuenta que cerca de 55% de la producción corresponde a pequeños y medianos productores, sería previsible un ajuste en el encasetamiento durante el primer trimestre, con lo cual podríamos encontrar registros por debajo de los 4 millones de aves. Por ahora, el mercado está en ajuste, una vez la economía entre en marcha plenamente al finalizar enero. A lo anterior se le suma la reducción en el precio de los granos que desde hace unos meses viene impactando positivamente los costos de producción.



Pollito: encasetaamiento expectante

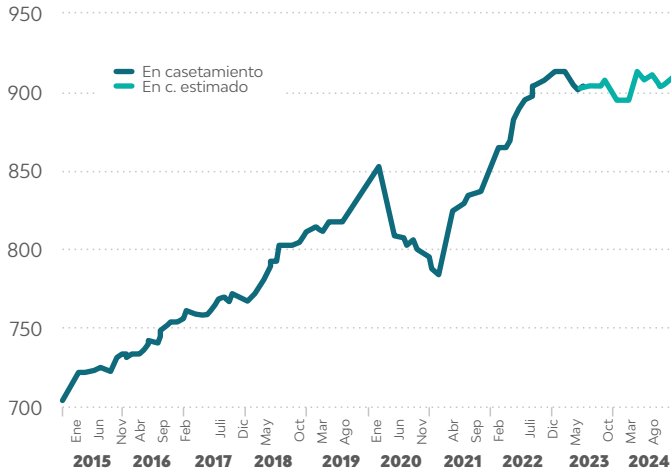
Encasetaamiento de pollitos

(Cifras en miles)

MES/AÑO	2020	2021	2022	2023	2024Pr
ENE	73.563	67.178	73.814	77.781	73.531
FEB	65.152	63.691	68.281	67.768	67.484
MAR	68.425	75.959	76.315	75.104	74.618
ABR	51.701	72.385	74.445	66.964	76.131
MAY	49.907	60.846	76.725	73.397	79.757
JUN	62.715	65.832	73.989	76.035	73.124
JUL	71.248	72.505	74.764	75.723	77.136
AGO	70.922	75.886	79.427	81.311	80.903
SEP	71.153	73.807	79.860	77.120	73.050
OCT	74.531	75.654	79.011	81.727	82.849
NOV	68.043	76.920	77.440	77.885	77.218
DIC	66.083	73.136	75.664	70.686	74.712
Total	793.443	853.800	909.734	901.500	910.515
Var	-5,80%	7,60%	6,60%	-0,90%	1,00%

Fuente: Fenavi-PEE Cifras de noviembre y diciembre de 2023 estimadas.

Encasetaamiento anualizado mes



Fuente: Fenavi-PEE.

Se observa un cambio de velocidad en el crecimiento del encasetaamiento, equivalente a decir del mercado interno.

Ahora bien, dado el potencial del sector, y a su crecimiento competitivo, se le apuesta a otro escenario de mercado: la exportación.

La inversión en activos consumibles, esto es, en aves de un día para la producción de pollo, llegó el año pasado a 901.5 millones de unidades, con una reducción de 0.9% contra el mismo periodo del 2022, aunque se mantuvo muy cercana al punto más alto del 2022. Ciertamente, por debajo de las expectativas de mantenerse en el ritmo histórico (3.5%) o al menos superando el crecimiento natural de la demanda (1.5%).

La inversión en aves de un día depende de la dinámica del mercado, la cual se ve afectada por múltiples factores, entre los que se destacan, de un lado, la oferta de carnes, particularmente de bovino y cerdo, la cual registró un crecimiento mayor, como se verá más adelante en el mercado de carnes. De otro, por el ritmo de crecimiento real de la economía que, como se vio en la primera parte de esta coyuntura, no fue la mejor.

Como se puede observar en la gráfica anexa, el mercado ha tenido tres momentos: el primero, de crecimiento continuo por más de dos décadas, hasta el 2019; el segundo, la coyuntura marcada por pandemia, pospandemia y bloqueos de vías, y el tercero, el que discurre en un escenario inflacionario y de menor crecimiento económico.

El 2023 se puede ver como un año de estabilización del mercado. Para el 2024, no se leen cambios en la dinámica del aparato productivo nacional, por lo que se ha proyectado un crecimiento conservador (1.0%), para llegar a un nivel de encasetaamiento total de 910.5 millones de aves, es decir, promedio mes de 75.8 millones, cifra que a primera vista se observa más que dentro de las probabilidades.

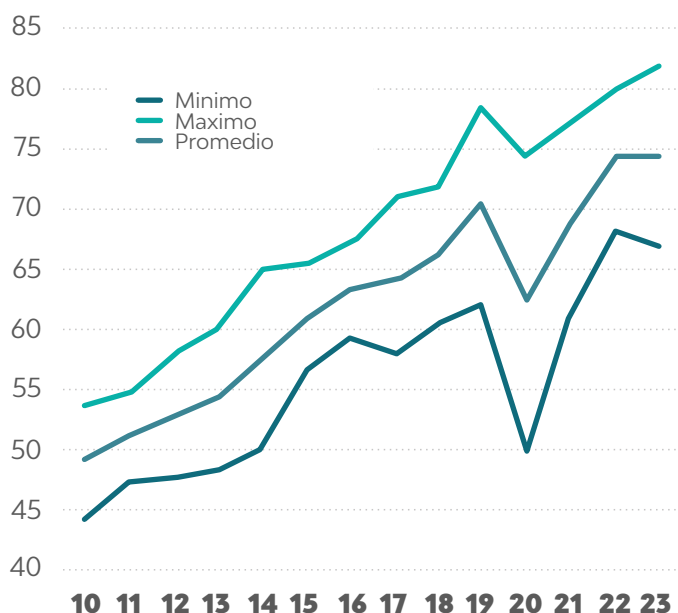
No obstante, las empresas están en capacidad de crecer algunos puntos más si el mercado lo permite, con un margen de maniobras hasta de tres puntos adicionales. Y las condiciones del mercado están asociadas a un mayor crecimiento económico en aquellos renglones como industria y construcción, que pesa más del 15% del PIB y representa más del 17% del empleo formal.



Encasetamiento (tendencia)

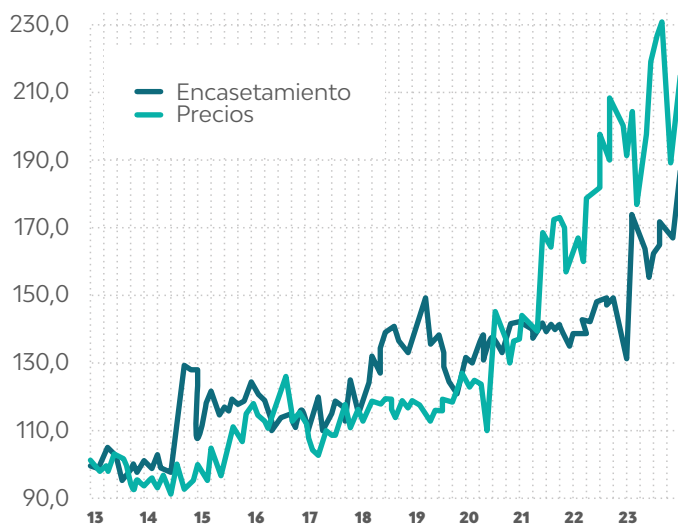
Encasetamiento mínimos, máximo promedio

(Cifras en millones)



Fuente: Fenavi-PEE.

Índice mensual de encasetamiento y precios 1/



Fuente: Dane. Fenavi-PEE. 1/ Precios mayoristas de pollo entero en el mercado mayorista de Bogotá.

Según el ICA, la capacidad instalada para la producción de pollo de engorde se incrementó 5.6% en el 2023.

Las cifras del encasetamiento, desagregadas en los niveles máximo, mínimo y promedio, revelan las capacidades implícitas de producción, tanto en la parte pecuaria (genética y granjas de engorde), como en proceso.

Como se observa en la gráfica, en el 2023, los registros del encasetamiento mes superaron los 80 millones de aves. Un cálculo simple nos indicaría que se tiene una capacidad instalada en granjas de aproximadamente 984 millones de aves. A la vez, esto nos aproxima a una capacidad de proceso total de 1.980.000 toneladas, que bien puede estar entre 165 mil y 175 mil toneladas mes.

Quizás el mercado esté llegando a un nivel de maduración, en el cual el crecimiento estaría marcado por la expansión demográfica y el impulso a la demanda, por un efecto sustitución frente a otras proteínas. Así la cosas, el rango más conservador de crecimiento lo encontramos en la media, consumo básico que resiste a los cambios del mercado (ingresos, precios, sustitución, etc.). La diferencia entre el máximo y la media sería el porcentaje de mercado que es más propenso a cambios en condiciones estructurales. Bajo este contexto, la flotación del mercado estaría entre 10% y 15%.

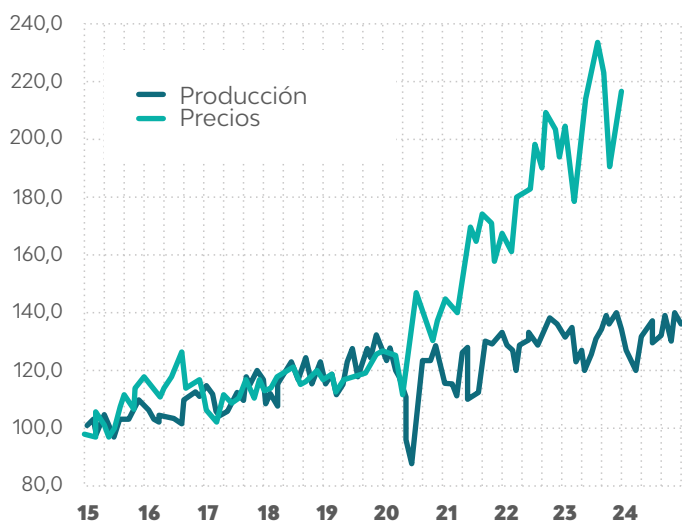
Las empresas deberán proyectar el crecimiento con base en lo que marca la tendencia del mercado, pero, en especial, en el conocimiento que tengan de sus clientes respecto a su potencial. La economía está saliendo de un shock inflacionario y se mantienen el temor de estancamiento o recesión técnica, razón de más para proyectar el crecimiento de forma conservadora. Si la inflación entra en fase de reducción, entre dicho a hora por el Fenómeno climático del Niño, reduciría las presiones de sustitución de proteínas entre los consumidores.

El índice mensual de encasetamiento y precios refleja que la tendencia de estos últimos ha estado por arriba del equivalente en el encasetamiento, brecha que podría tender a reducirse en el 2024, más por un efecto costos que por una mayor demanda.



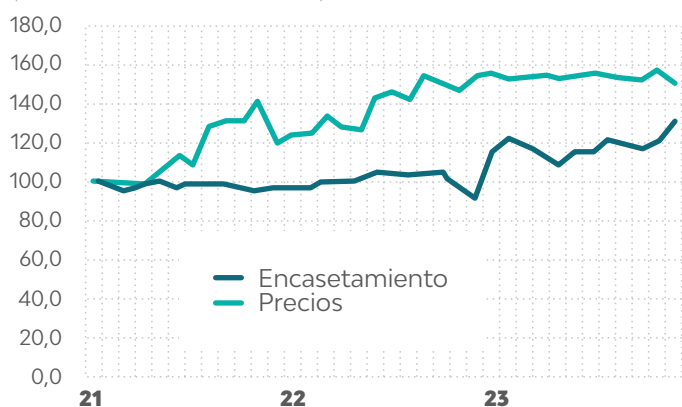
Pollo: oferta y precios

Índices de producción y precios 1/



Fuente: Dane. Fenavi-PEE. 1/ Se tomó como precio de referencia el pollo entero sin vísceras en el canal mayorista.

Índice de encasamiento y precios 1/ (Frecuencia mensual)



Fuente: Dane. Fenavi-PEE. 1/ Precios canal mayorista para el PeSV. Base enero 2021 = 100.

Recientemente, ha circulado una tesis del Ministerio de Hacienda, según la cual la inflación está causada en gran medida, por “la habilidad de las firmas con poder de mercado para fijar los precios”, pero eso no es lo que ocurre, al menos en la avicultura. La simple relación de precios y producción así lo evidencia, si bien antes del 2020 se puede observar la estrecha correlación entre las dos variables, por lo demás, con elasticidad oferta precio negativa, posterior a este período no ocurrió lo mismo.

El escenario cambia radicalmente después del 2020, periodo el cual se presentaron sucesos extraeconómicos (“cisnes negros”), que impactaron toda la estructura de producción, tanto por eventos internacionales, como por locales. En lo primero, la pandemia, que afectó la cadena de abastecimiento a nivel mundial, en nuestro caso, la disponibilidad de buques para el transporte de granos y la invasión de Rusia a Ucrania, uno de los principales proveedores de granos en el mundo.

A escala interna, la misma pandemia, que afectó la demanda; los bloqueos, que expusieron la estructura de producción en algunas regiones del país, y más recientemente el shock inflacionario, así como la política de gasto público, que presionó la demanda de alimentos.

Cuando evaluamos el IPC pollo en el 2023, vemos que la inflación fue de 7.38%. No obstante, los precios en el mercado estuvieron estables durante todo el año, sin crecimiento, situación que hace pensar que entramos a un escenario de variación de precios negativa.

La segunda gráfica muestra dos efectos de interés. El primero, con una estabilidad en el encasamiento y con precios variables, explicado por restricciones en el mercado global de genética, y en el segundo, con precios estables, ante un escenario de mayor variabilidad en el encasamiento, sin que la restricción indicada anteriormente haya desaparecido del escenario. Por ahora, en los primeros meses del 2024, no se lee una recuperación económica que permita proyectar crecimiento en la demanda.

El efecto inflacionario observado en el IPC del pollo en el 2023 tiene un efecto estadístico, una vez se llegó al precio relativamente alto en enero, se estabilizó en dicho nivel, no obstante, la comparación se da contra el promedio del 2022 en donde los precios fueron más bajos.

Este mismo efecto estadístico podría llevarnos a encontrarnos en el 2024 con una inflación cercana a cero e incluso negativa.



Mercado de carnes

Producción interna de carnes

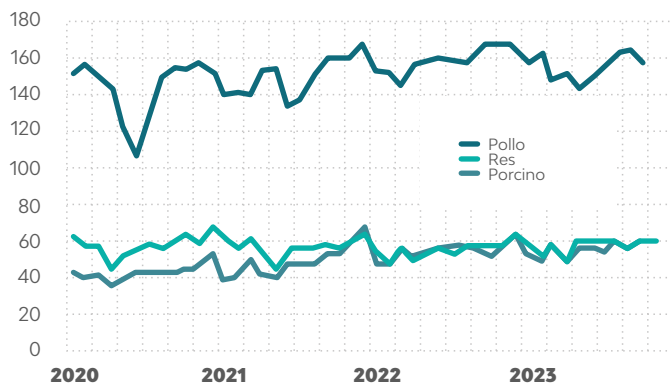
(Toneladas) 1/

Producto	22	23 e	Var	Part 23
Pollo	1.820.126	1.817.238	-0,20%	58,90%
Bovino	709.599	646.072	-9,00%	20,90%
Porcino	517.038	543.301	5,10%	17,60%
Ave fin de ciclo	85.578	81.297	-5,00%	2,60%
Total	3.132.341	3.087.908	-1,40%	100,00%

Fuente: Dane. Cálculos. Fenavi-PEE. 1/ (e) En el 2023 se estimó la producción de noviembre y diciembre para los renglones bovino y porcino, tomando como referencia el registro del 2022.

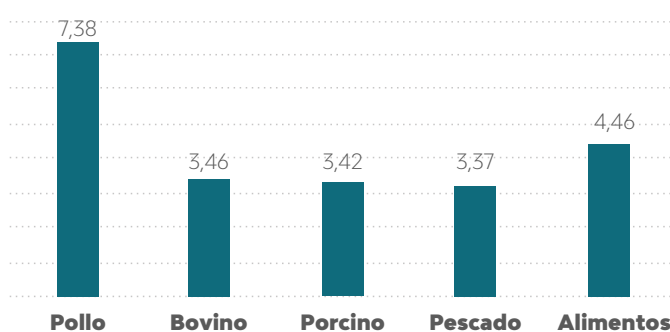
Consumos de carnes

(Miles de toneladas) 1/



Fuente: Dane. Fenavi. 1/ consumo interno, producción -importaciones-exportaciones.

IPC Carnes. 2023



Fuente: Dane. Fenavi. 1/ consumo interno, producción-importaciones-exportaciones.

El mercado de carnes opera con tres proteínas básicas: pollo, res y cerdo, cuya producción interna supera los 3 millones de toneladas. De estas, el pollo alcanzó una participación de 58.9% el año anterior. Sumando aves de fin de ciclo (ponedoras y reproductoras), la participación sería superior a 60%.

Si bien la avicultura tiene un espacio importante en el mercado, llama la atención el margen que ha ganado el cerdo entre los colombianos, al punto que ha llegado a niveles similares a la producción de carne bovina.

En términos generales, tanto en pollo como en cerdo, la estructura de costos tiene la misma dinámica, toda vez que requiere insumos importados (granos) para la producción del alimento balanceado, no así en la producción de bovino, pues los animales se alimentan con pasturas. No obstante, la seguridad alimentaria del país está mayormente en los dos primeros renglones.

Con la última información disponible para todos los renglones cárnicos, a noviembre, se registraba un crecimiento en el consumo interno de -1,3%, 4,7%, y 3,6% en pollo, bovino y porcino.

En cuanto a la dinámica de precios, el IPC pollo fue el más alto en el menú de las carnes durante el 2023. En el caso de la carne de res, el porcino y el pescado, su IPC estuvo por debajo del IPC de alimentos (4.46) y, desde luego, del IPC total (7.28%). Desde la óptica del mercado, esto indica que la oferta de los sustitutos estuvo en crecimiento, lo que jugó en contra de la demanda de pollo.

El mercado del pollo ha crecido en los últimos años, gracias a que los precios relativos, frente a los sustitutos más cercanos, han sido inferiores, y porque su precio se ha incrementado por debajo de la inflación. Aunque en el mercado se percibe un alto posicionamiento del pollo, debe competir vía precios con las otras proteínas, dado que el arrastre de demanda por crecimiento económico es más lento.



Importación de pollo en 2023

Importaciones de pollo

(Toneladas)

Descripción	2019	2020	2021	2022	2023 1/
Los demás trozos y despojos, congelados	57.850	40.135	40.123	33.215	30.775
Cuartos traseros trozos y despojos, congelados	29.907	34.181	37.550	30.318	11.697
Los demás sazonados	19.968	19.531	18.191	13.499	4.947
Trozos sazonados	97	49	47	22	231
Pollo entero	590	220	102	11	23
Otras sazonados	2	1	2	0	1
Total	108.412	94.116	96.015	77.065	47.673

Importaciones por país de origen en 2023

(Toneladas)

Mes	Chile	Estados Unidos	Total
Ene	959	3.813	4.772
Feb	1.390	4.203	5.594
Mar	1.461	5.347	6.808
Abr	312	3.818	4.129
May	0	4.128	4.128
Jun	0	3.891	3.891
Jul	0	5.031	5.031
Ago	0	8.643	8.643
Sep	0	3.787	3.787
Oct	0	848	848
Nov	0	43	43
Total	4.121	43.551	47.673

Fuente: Dian, Legiscomex. 1/ Cifras de 2023 hasta noviembre.

Consumo contingente en 2023

(Toneladas)

Fecha	Cant. Consumida	% Consumido	Cant. Disponible	% Disponible
25-jul	6.688	16,1%	34.938	83,9%
30-ago	9.631	23,1%	31.995	76,9%
15-sep	10.381	24,9%	31.246	75,1%
27-oct	11.556	26,8%	30.471	73,2%
20-nov	11.556	26,8%	30.471	73,2%

Fuente: DIAN

Si alguien pregunta, cuál fue el principal reto que enfrentó la avicultura a escala mundial en el 2023, sin duda la respuesta sería: la influenza aviar. Esta enfermedad, a diferencia de Colombia, donde no llegó a afectar predios comerciales, sí golpeó con fuerza a varios países como Chile y Estados Unidos. Dicho problema sanitario hizo que el ICA tomara medidas para evitar su propagación, entre ellas, la expedición de la Resolución 00002478 (17 de marzo del 2023), "Por la cual se establecen medidas sanitarias temporales por la presencia de Influenza Aviar de Alta Patogenicidad", entre ellas, la prohibición a la importación de aves y productos de riesgo (como carne) procedentes de países que reporten la enfermedad.

De este modo, como se observa en el segundo cuadro, desde abril, se le cerraron las puertas a la carne proveniente de Chile. Pero meses después, como dicho país logró controlar la enfermedad, volvió a tener autorización para exportar a Colombia. Esta mercancía entró en diciembre, mes para el cual aún no está disponible la información.

Pero a pesar de la resolución del ICA, la carne procedente de Estados Unidos continuó ingresando, pues se adujo que la mercancía se encontraba en tránsito, argumento que claramente no es válido por seis meses. Por esta razón, Fenavi adelantó la gestión correspondiente hasta que, en octubre, el ICA deshabilitó la plataforma para ingresar los documentos de importación de pollo. De este modo, como se observa en el tercer cuadro, desde finales de octubre, el consumo del contingente no cambió, lo que indica que se detuvieron las importaciones desde dicho país. En noviembre, solo ingresaron 43 toneladas de pasta de pollo.

Finalmente, el 2023, con cifras hasta noviembre, totalizó 47.7 mil toneladas importadas, 28% menos frente al mismo periodo del año anterior (66.4 mil toneladas) y 43% menos que en el 2021 (83.5 mil toneladas), el registro más bajo para este periodo desde el 2015. Así las cosas, debido al cierre en diciembre a Estados Unidos y a la apertura a Chile, es de esperar que las importaciones totales del 2023 se acerquen a 49 mil toneladas.



Pollo en expectativa 2024

Los factores externos que impactan el costo de producción son favorables, y esto se sintetiza en las cotizaciones de los granos en el mercado internacional. En los primeros días de enero del 2023, la tonelada de maíz amarillo se cotizaba, para el primer semestre, a \$264, y la de frijol soya a \$555. Hoy, dichos precios, para el primer semestre del 24, marcan una reducción de 32% y 18%, respectivamente.

Las convulsiones del mercado internacional, al menos para el primer semestre del 2024 son positivas, pues no están generando expectativas negativas en materia de costos. El estado de la política mundial, en lo que tiene que ver con las grandes potencias económicas, está en los niveles de mayor tensión después de la Segunda Guerra Mundial, por lo demás, debido a que hay heridas mal cicatrizadas desde esa época.

En el plano interno, las expectativas sobre la TRM al finalizar el presente año, están entre \$4 mil y \$4.500 por dólar, es decir, que se proyecta un escenario de revaluación e incluso de devaluación, moderada, en ambos casos.

Frente a la reactivación de la demanda, los renglones del sector real, claves en la generación de riqueza y empleo, como la industria, la construcción y el comercio, siguen, no solo de capa caída, sino sin un horizonte claro de política que haga pensar en su reactivación. Esto presupone una menor demanda en un renglón clave de la avicultura, como lo es el pollo.

A lo largo del 2023, el soporte de crecimiento de la economía ha estado en los servicios, particularmente en administración pública y comunicaciones. Rubros estos que se podrían afectar si no se ajustan las cuentas fiscales, dada la menor expectativa de recaudo por no aplicar gravamen a las regalías. Importantes desde luego, pero habría que decir que el grueso de las actividades en las que están concentradas las inversiones, la tecnología y el conocimiento del sector real, han perdido ritmo desde hace más de un año.

Así las cosas, la ventana de crecimiento de demanda por efectos de una mayor generación de ingreso y empleo, aún queda como una oportunidad por ampliar.

Expectativas inflacionarias. Si bien se observó una reducción en el 2023, con una tasa de 9.28%, aún prevalece la expectativa de una reducción lenta, situación que afectaría la capacidad de gasto de los hogares.

Por su parte, la tasa de interés, con los resultados del IPC, definitivamente tendrá que iniciar su descenso, lo que les permitiría a las empresas reactivar proyectos de inversión, y a los hogares, reducir los costos por servicio de deuda, con lo cual se ampliaría un pequeño margen de gasto.

Entrando a la órbita del pollo, no se descarta una reducción de precios, comparada con los niveles alcanzados en el segundo semestre del 2023. Sin embargo, se espera que no se impacten los márgenes de las empresas, incluso, con la posibilidad de ampliar la oferta, por lo indicado la dinámica de costos.

En cuanto a la competencia contra otras proteínas, ante una reducción en las exportaciones de ganado bovino y menores restricciones para el sacrificio en los mataderos municipales, se prevé un incremento en la oferta de esta carne.

Por su parte, en el mercado de porcinos, una TRM en escenario de revaluación o devaluación baja, hará más atractivas las importaciones. En este renglón, la elasticidad del crecimiento en la oferta por mayor precio o por menores costos es inelástica en el corto plazo.

Así las cosas, sería mejor abordar el crecimiento de forma más prudente, según evolucionen las condiciones del mercado, desde luego. Más aun cuando los renglones más formales de la economía, como la industria, la construcción y la vivienda marchan en un cuadrante negativo.

Tal como se indicó anteriormente, se tiene un mercado básico que está entre 165 y 175 toneladas mensuales, que podría operar sin estrés, dado el escenario actual de costos, que viene en reducción, y se proyecta así con un porcentaje alto de certeza, al menos hasta el primer semestre del año.



Impacto de costos: proyección

Variables de monitoreo

Variables	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24
TRM	4.146	4.011	3.981	3.919	3.919	3.919	3.919	3.919	3.919	3.919	3.919	3.919
Precio futuro Maíz amarillo (cent./ bushel)	478	450	470	471	439	450	450	459	459	466	466	474
Precio futuro Frijol soya (cent. / bushel)	1.283	1.347	1.293	1.206	1.194	1.205	1.205	1.215	1.215	1.207	1.185	1.180
Precio futuro Torta de soya (US\$/t)	427	444	413	386	354	353	353	357	357	357	356	354
CIF Maíz amarillo (US\$/t)	255	234	242	242	230	234	234	238	238	240	240	244
CIF Frijol soya (US\$/t)	535,0	553,1	533	501	497	501	501	504	504	501	493	491
CIF Torta de soya (US\$/t)	534,2	547,5	513	483	448	447	447	451	451	451	451	448

Fuente: Banco de la República, Bolsa de Chicago, cálculos Fenavi- PEE. Precios futuros a corte 29 de enero. Arancel 0%.

Metodología de cálculo: Estimación de los costos de las materias primas: para el año 2020 y 2021, la fuente de información de las materias primas es Urner Barry y para los precios futuros, la Bolsa de Chicago. El valor CIF se calcula teniendo en cuenta el valor FOB, la base, los fletes rezagados 15 días (Puerto Costa Atlántica) y el seguro. El costo total por materia prima (US\$/t) es la sumatoria del valor CIF, multiplicada por el arancel y sumado el costo de internación. Este resultado se multiplica por la TRM rezagada 1 mes, adicionando el valor del flete terrestre que para este ejercicio se toma como referencia Barranquilla-Bogotá y se obtiene el valor del costo por tonelada de cada materia prima en pesos. El costo por tonelada de cada materia prima (\$/t), es utilizado para calcular el costo del alimento consumido en cada etapa de producción que sumado con otras variables (pollo/a, y otros costos (Vacunas y medicamentos, cama, gas, desinfectantes, elementos de aseo, arriendos, servicios públicos, mano de obra y en producción de huevo se incluye la variable de amortización de la gallina), se obtiene el costo total de producción por kg de pollo en pie, kg de pollo en canal y huevo, según los parámetros productivos descritos al final del análisis y la estructura de costos promedio se utilizó la de cundinamarca. Es de aclarar que la estructura de costos (Pollo y Huevo) esta rezagada 2 meses. El porcentaje de participación de las variables en la estructura de costos corresponde al último mes calculado.

Costo total de materias primas US\$/t

MATERIA PRIMA	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24
Maíz	255	234	242	242	230	234	234	238	238	240	240	244
Frijol de soya	535	553	533	501	497	501	501	504	504	501	493	491
Torta de soya	534	548	513	483	448	447	447	451	451	451	451	448
Costo prom. fórmula básica alimento	278	269	267	259	246	249	249	252	252	254	253	254
Variación mensual (%)		-3,2%	-0,8%	-2,7%	-5,0%	1,1%	0,0%	1,2%	0,0%	0,6%	-0,3%	0,5%
Variación dic/23 (%)		-3%	-4%	-7%	-11%	-10%	-9%	-9%	-9%	-9%	-9%	-8%

Costo materias primas miles de pesos/t en Bogotá

MATERIA PRIMA	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24
Maíz	1.282	1.162	1.187	1.173	1.123	1.141	1.141	1.154	1.154	1.165	1.165	1.178
Frijol de soya	2.441	2.441	2.346	2.187	2.169	2.185	2.185	2.200	2.200	2.187	2.156	2.149
Torta de soya	2.438	2.419	2.266	2.117	1.978	1.974	1.974	1.989	1.989	1.991	1.989	1.978
Costo fórmula básica alimento pollo	1.402	1.330	1.311	1.261	1.212	1.223	1.223	1.235	1.235	1.240	1.235	1.240
Variación mensual %		-5,1%	-1,5%	-3,8%	-4,0%	0,9%	0,0%	1,0%	0,0%	0,4%	-0,4%	0,4%
Variación dic/23 (%)		-5,1%	-6,5%	-10,1%	-13,6%	-12,8%	-12,8%	-11,9%	-11,9%	-11,6%	-11,9%	-11,6%
Costo fórmula básica alimento huevo	1.269	1.194	1.180	1.141	1.089	1.100	1.100	1.111	1.111	1.117	1.115	1.121
Variación mensual %		-5,9%	-1,2%	-3,3%	-4,6%	1,0%	0,0%	1,0%	0,0%	0,6%	-0,2%	0,5%
Variación dic/23 (%)		-5,9%	-7,0%	-10,1%	-14,2%	-13,4%	-13,4%	-12,5%	-12,5%	-12,0%	-12,1%	-11,7%

La siguiente estimación de costos, es indicativa y no reflejan necesariamente la realidad de una operación comercial.

No se incluyen los costos de mano de obra, empaque, administrativos, financieros, y depreciaciones en la fabricación del alimento, ni gastos administrativos, de comercialización, ventas y financieros en granja.

POLLO Costo de producción (\$/ kg pollo en pie)

VARIABLE/INSUMOS	ESTRUCTURA PROMEDIO DE COSTOS	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24
Alimento Balanceado	68,2%	3.285	3.170	3.133	3.032	2.957	2.978	2.978	2.999	2.999	3.004	2.991	2.998
Pollo/a	15,4%	825	825	825	825	825	825	825	826	826	826	826	826
Otros costos	16,5%	763	763	763	763	763	763	763	763	763	763	763	763
Total	100%	4.872	4.758	4.721	4.619	4.545	4.566	4.566	4.588	4.588	4.593	4.580	4.587
Variación mensual (%)		3,0%	-2,4%	-0,8%	-2,1%	-1,6%	0,5%	0,0%	0,5%	0,0%	0,1%	-0,3%	0,1%
Variación anual (%)			-2,4%	-3,1%	-5,2%	-6,7%	-6,3%	-6,3%	-5,8%	-5,8%	-5,7%	-6,0%	-5,9%

HUEVO Costo de producción (\$/ huevo) sin amortización ave

ESTRUCTURA PROMEDIO DE COSTOS	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	oct-24	nov-24	dic-24
78,2%	276,0	264,0	260,7	251,0	243,7	245,1	244,4	245,7	245,0	244,8	242,9	242,9
2,5%	9,4	9,4	9,3	9,9	9,9	9,8	9,8	9,8	9,7	9,7	9,7	9,7
19,3%	66,0	66,1	66,3	66,4	66,5	66,7	66,8	66,9	67,1	67,2	67,3	67,5
100%	351,4	339,5	336,3	327,3	320,1	321,6	321,0	322,4	321,8	321,7	320,0	320,1
Variación mensual (%)		-3,4%	-1,0%	-2,7%	-2,2%	0,5%	-0,2%	0,4%	-0,2%	0,0%	-0,5%	0,0%
Variación ene/24 (%)			-3,4%	-4,3%	-6,9%	-8,9%	-8,5%	-8,6%	-8,2%	-8,4%	-8,4%	-8,9%

POLLO Costo de producción (\$/ kg en canal)

Total	6.375	6.319	6.278	6.201	6.118	6.141	6.141	6.165	6.165	6.171	6.157	6.164
Variación mensual (%)		3,5%	-0,9%	-0,7%	-1,2%	-1,3%	0,4%	0,0%	0,4%	0,0%	0,1%	-0,2%
Variación anual (%)			-0,9%	-1,5%	-2,7%	-4,0%	-3,7%	-3,7%	-3,3%	-3,3%	-3,2%	-3,4%

HUEVO Costo de producción (\$/ huevo) con amortización ave


Precio de gallina (\$)	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500	8.500
amortización ave	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24
Total	327,1	315,2	312,0	303,0	295,8	297,3	296,8	298,1	297,5	297,4	295,7	295,8
Variación mensual (%)		9,3%	-3,6%	-1,0%	-2,9%	-2,4%	0,5%	-0,2%	0,4%	-0,2%	0,0%	-0,6%
Variación ene/24 (%)			-3,6%	-4,6%	-7,4%	-9,6%	-9,1%	-9,3%	-8,9%	-9,0%	-9,1%	-9,6%

Parámetros Productivos

Parámetro	Indicador
Edad al sacrificio (días)	39
Peso al sacrificio (kg)	2,55
Peso en canal fresco con vísceras (kg)	2,102
Consumo alimento acumulado (kg/ave)	3,8
Conversión Alimenticia	1,62
Mortalidad (%)	5

Parámetro	Indicador
Periodo de postura (semanas)	18-80
Huevos acumulados ave alojada	350
Consumo alimento acumulado (kg/ave)	56,035
Consumo alimento kg/huevo)	0,160
Mortalidad del ciclo (%)	12

Arancel SAFP: 2da Quincena de Feb/2024

 Estimación arancel del Sistema Andino de Franja de Precios para la segunda quincena de febrero de 2024:

Estimación de arancel:

2da quincena de Feb. De 2024

Fecha	Maíz amarillo		Frijol Soya	
	Precio FOB	Base (US\$ / Tonelada)	Precio FOB	Base
16/01/2024	174,6	20,1	450,9	27,0
17/01/2024	174,1	20,3	443,0	27,0
18/01/2024	174,8	20,3	445,9	27,0
19/01/2024	175,4	20,3	445,8	27,0
22/01/2024	175,5	20,3	449,8	27,0
23/01/2024	175,8	20,3	455,4	27,0
24/01/2024	178,0	20,3	455,7	27,0
25/01/2024	177,8	20,3	449,4	27,0
26/01/2024	175,7	20,3	444,3	27,0
29/01/2024	173,3	20,3	438,8	27,0
30/01/2024	176,3	22,8	447,8	28,1
31/01/2024	176,3	22,8	447,8	28,1
Precio CIF	217		497	
Arancel	23%		0%	

Fuente: Urner Barry, USDA.

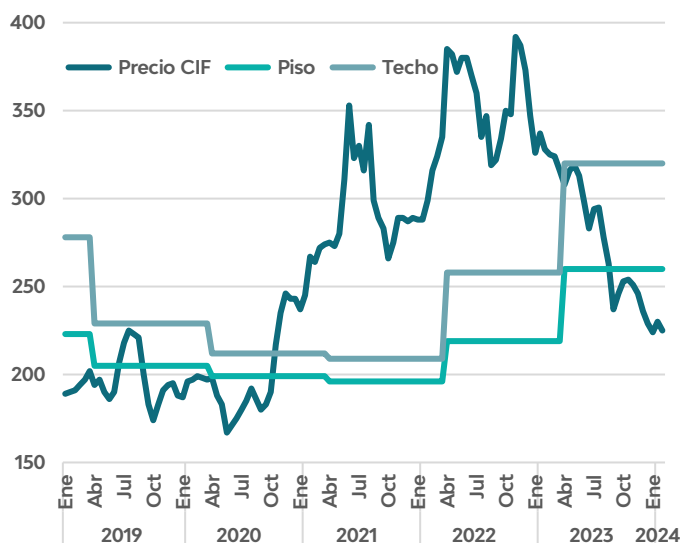
Estimación de arancel

incluyendo preferencia Mercosur

	Arancel CAN		Arancel Cálculos Fenavi		Variación
	1 quincena de feb 2024	2 quincena de feb 2024	2 quincena de feb 2024		
	Precio CIF (US/Ton)	Arancel	Precio CIF (US/Ton)	Arancel	Precio CIF
Maíz	225	18%	217	23%	-3,6%

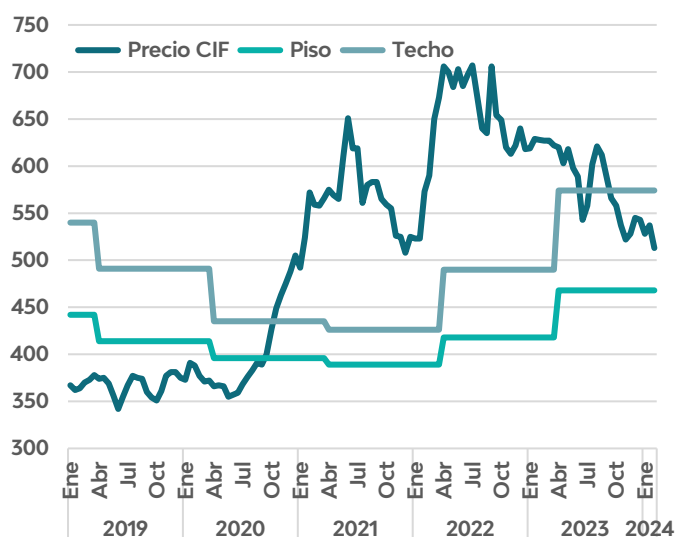
Fuente: Urner Barry, USDA, CAN. Cálculos: Fenavi - PEE. El precio CIF tiene incluido un valor de US\$20 por concepto de flete de la CAN. Para el día 31 de enero se tomó el precio del día anterior. Margen de error estimación anterior 1,2% en maíz y 0% en frijol soya.

Precio CIF y franja de precio maíz amarillo CAN (US\$/ton)



Fuente: CAN.


Precio CIF y franja de precio soya CAN (US\$ - tonelada)





Fuente: CAN.


Termómetro de mercado Huevo (Dane)

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

Rojo Extra AAA	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Corabastos - Bogotá	518	528	-1,9%	↓	601	-13,8%	↓
	Paloquemao - Bogotá	537	560	-4,1%	↓	610	-12,0%	↓
	Siloé - Cali	567	606	-6,4%	↓	636	-10,8%	↓
	Central Mayorista de Antioquia	513	600	-14,5%	↓	567	-9,5%	↓
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	564	581	-2,9%	↓	595	-5,2%	↓

Rojo AA	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Corabastos - Bogotá	455	473	-3,8%	↓	560	-18,8%	↓
	Paloquemao - Bogotá	455	474	-4,0%	↓	576	-20,9%	↓
	Siloé - Cali	533	578	-7,8%	↓	596	-10,5%	↓
	Central Mayorista de Antioquia	455	504	-9,7%	↓	509	-10,5%	↓
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	441	478	-7,7%	↓	536	-17,7%	↓

Rojo A	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Corabastos - Bogotá	390	384	1,6%	↑	523	-25,5%	↓
	Paloquemao - Bogotá	422	450	-6,2%	↓	535	-21,1%	↓
	Centroabastos - Bucaramanga	392	467	-16,1%	↓	533	-26,5%	↓
	Siloé - Cali	467	511	-8,6%	↓	556	-16,0%	↓
	Central Mayorista de Antioquia	413	487	-15,2%	↓	488	-15,3%	↓


Rojo B	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Corabastos - Bogotá	318	367	-13,4%	↓	502	-36,7%	↓
	Paloquemao - Bogotá	420	380	10,5%	↑	515	-18,5%	↓
	Centroabastos - Bucaramanga	358	443	-19,2%	↓	502	-28,7%	↓
	Central Mayorista de Antioquia	385	473	-18,6%	↓	464	-17,1%	↓
	Medellín, Plaza Minorista "José María Villa"	333	363	-8,3%	↓	503	-33,8%	↓


Nota: n. d., Información no disponible


Fuente: Dane. Sipsa. Precio al consumidor en mercado mayorista. Incluye margen de comercialización e intermediarios. No corresponde a precio del productor.


Termómetro de mercado de pollo (Dane)

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

Pollo entero fresco sin vísceras	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Frigorífico Guadalupe	12.175	12.075	0,8%	↑	11.190	8,8%	↑
	Cenabastos Cúcuta	11.550	11.167	3,4%	↑	11.300	2,2%	↑
	Paloquemao - Bogotá	11.950	12.375	-3,4%	↓	12.165	-1,8%	↓

Pechuga	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Frigorífico Guadalupe	15.550	15.625	-0,5%	↓	16.081	-3,3%	↓
	Central Mayorista de Antioquia	14.625	14.625	0,0%	=	14.556	0,5%	↑
	Frigorífico - Bucaramanga	16.833	16.833	0,0%	=	16.833	0,0%	=
	B/quilla - B/quillita	11.233	11.233	0,0%	=	11.234	0,0%	↓

Piernas de pollo	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Frigorífico Guadalupe	13.275	13.275	0,0%	=	11.781	12,7%	↑
	Central Mayorista de Antioquia	9.250	9.275	-0,3%	↓	10.525	-12,1%	↓
	Frigorífico - Bucaramanga	13.117	13.117	0,0%	=	13.050	0,5%	↑
	Cenabastos Cúcuta	9.550	9.567	-0,2%	↓	9.413	1,5%	↑

Alas sin costillar	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
	Frigorífico Guadalupe	11.375	11.000	3,4%	↑	10.413	9,2%	↑
	Central Mayorista de Antioquia	11.588	11.625	-0,3%	↓	11.821	-2,0%	↓
	Frigorífico - Bucaramanga	12.803	12.803	0,0%	=	12.803	0,0%	=
	Cenabastos Cúcuta	11.150	11.000	1,4%	↑	10.983	1,5%	↑

Nota: n. d., Información no disponible

Fuente: Dane, Sipsa. Precio al consumidor en mercado mayorista. Incluye margen de comercialización e intermediarios. No corresponde a precio del productor.

Indicadores Pollo Colombia vs. EEUU

Precio kilo de pollo (dólares) Congelado USA

Pollo entero fresco sin vísceras	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 13 al 19 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
----------------------------------	-----------------	------------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------



Estados Unidos		2.91	2.91	0.0%	=	2.91	0.0%	=
Colombia (mercado mayorista - Bogotá)		3.10	3.07	1.2%	↑	2.83	9.5%	↑

Pechuga	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 20 al 26 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
---------	-----------------	------------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------



Estados Unidos		2.24	2.24	0.0%	=	2.24	0.0%	=
Colombia (mercado mayorista - Bogotá)		3.96	3.97	-0.1%	↓	4.07	-2.7%	↓

Piernas de pollo	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 20 al 26 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
------------------	-----------------	------------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------



Estados Unidos		1.24	1.22	1.8%	↑	1.22	1.8%	↑
Colombia (mercado mayorista - Bogotá)		3.38	3.37	0.4%	↑	2.98	13.4%	↑

Alas sin costillar	Plaza Mayorista	Semana del 20 al 26 de enero	Semana del 20 al 26 de enero	Variación última semana	Tendencia semanal	Promedio mes anterior (diciembre)	Variación semana actual/mes anterior	Tendencia mensual
--------------------	-----------------	------------------------------	------------------------------	-------------------------	-------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------


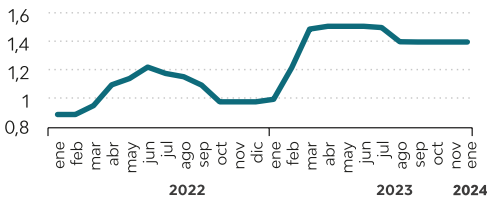

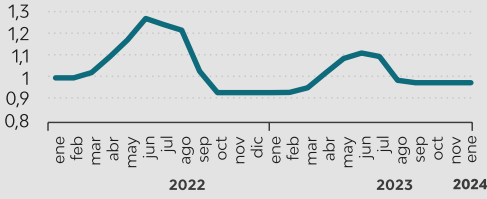

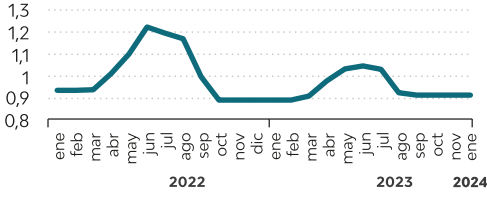

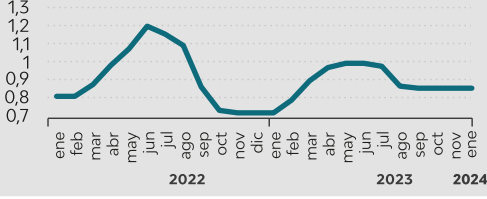

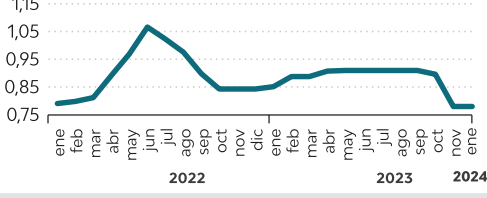

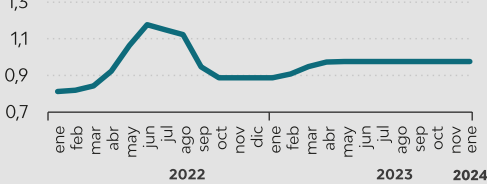


Estados Unidos		3.36	3.24	3.4%	↑	2.78	20.6%	↑
Colombia (mercado mayorista - Bogotá)		2.90	2.79	3.8%	↑	2.64	9.9%	↑

Nota: n. d., Información no disponible
 Fuente: Dane, Sipsa.

Precios cuartos traseros

Para exportación desde EEUU

Referencia congelada (Español / Inglés)	Precio histórico	Precio congelado para exportación (USD/Kg) 1/	Valor FOB (USD/Kg) 2/	Valor CIF (USD/Kg) 3/	Valor CIF (COP/Kg) 3/
Piernas jumbo empacadas en capas / Jumbo Layer Packed Legs 		1,40	1,48	1,62	6.368
Cuartos traseros pequeños / Leg Quarters, Small 		1,01	1,09	1,19	4.690
Cuartos traseros medianos / Leg Quarters, Medium 		0,94	1,03	1,12	4.404
Cuartos traseros jumbo / Leg Quarters, Jumbo 		0,90	0,98	1,07	4.213
Muslos Jumbo / Drumsticks, Jumbo 		0,78	0,86	0,94	3.699
Muslos medianos / Drumsticks, Medium 		0,98	1,06	1,16	4.557

1/ Precio promedio últimos 15 días, cargado en camión con destino a los puertos del golfo en Estados Unidos, embalado en cajas de 15 Kg, el envío al puerto tarda 7-21 días en promedio desde la fecha de venta

2/ Suma entre el precio de referencia y 0,08 USD/Kg del costo promedio del derecho de exportación libre de arancel a Colombia (certificado COLOM-PEQ)

3/ Suma el valor FOB 9,23% correspondiente a seguro y flete. Esta constante es resultado de las importaciones de cuartos traseros de 2022.

4/Multiplícala el valor en dólares por la TRM promedio de los últimos 15 días

Fuente: Urner Barry



Si tiene algún comentario
sobre este boletín por
favor escríbanos a
favila@fenavi.org

Director Programa Económico:
Fernando Ávila Cortés

Con el apoyo de:

Diana Marcela Ruiz Castro,
MVZ
dmruiz@fenavi.org

Nicolás Gálvez Acero
Economista
ngalvez@fenavi.org



www.fenavi.org

