

## ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

### 1 CONTEXTO NACIONAL



#### BENEFICIO Y PRODUCCIÓN: mayo de 2025

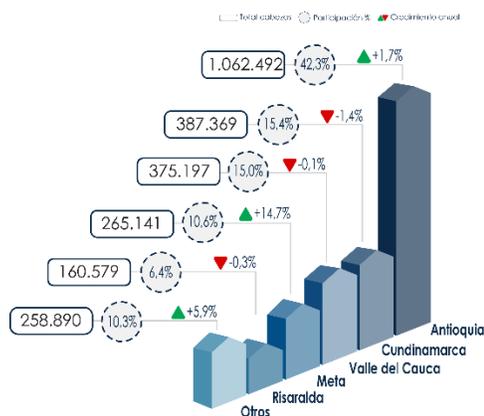
##### Beneficio

- El beneficio de mayo alcanzó las 541.171 cabezas (cb), 3,4% superior al mismo mes del año anterior.
- El acumulado de enero a mayo es de 2'509.668 cb, variación anual de 2,4%, 59.579 cabezas adicionales frente al mismo periodo del 2024.
- Se destaca que el crecimiento del 2025 es el más bajo del periodo 2019 -2025 e inferior al promedio que es del 5,5%.

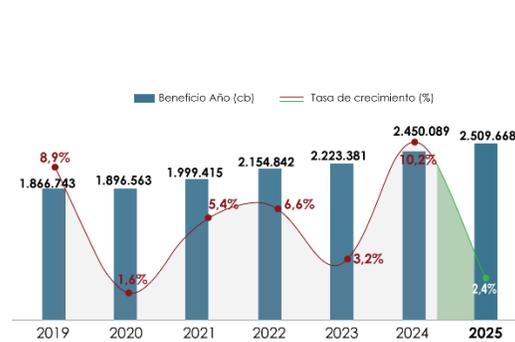
##### Producción

- 53.613 toneladas fue la producción mensual y 248.629 toneladas es la acumulada del año, volumen superior en 3,2%, que corresponde a 7.684 toneladas.

#### Beneficio por departamento (cb) Enero-mayo 2025



#### Beneficio acumulado y tasa de crecimiento enero-mayo 2019-2025

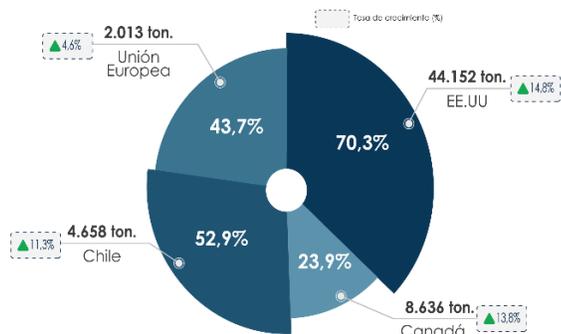


fuelle: Porkcolombia FNP



#### IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: abril 2025

##### Origen de las importaciones enero - abril 2025



Fuente: Dian

- En abril se importaron 18.447 toneladas de carne de cerdo y subproductos y el acumulado en lo corrido del año es de 62.807 toneladas, volumen récord y superior en 20,6% frente al igual periodo del año anterior.



Precio cerdo en pie  
 \$8.567/kg  
 ▼ -2,1%



Precio canal caliente  
 \$12.165/kg  
 ▼ -1,9%



Precio canal fría  
 \$12.425 Kg  
 ▼ -1,0%



Precio canal planta EE. UU.  
 2.692,7 US\$/Ton  
 ▲ 3,5%



TRM

\$4.080/ US\$  
 ▼ -1,6%

La tasa de cambio cerró por debajo de los \$4.100/US\$, valor que no se observaba desde marzo del presente año, principalmente por: la decisión de mantener estables las tasas de interés por parte de la Reserva Federal de Estados Unidos y de los bancos centrales de Inglaterra y Japón, la intensidad del conflicto entre Israel e Irán lo que aumenta la volatilidad en el panorama geopolítico y demanda de activos refugio y alza en el precio del petróleo.

- El producto importado ingresó con un mayor costo, principalmente por incremento del precio internacional y la devaluación del peso colombiano en los primeros meses del 2025. **El costo promedio CIF (valor en puerto) en moneda nacional es de \$16.825/kilo, superior en 11,7%.**
- El 88,7% del producto importado corresponde a cortes de carne como lomo, costilla, chuleta y pierna, 7,8% a tocino con o sin parte magra, 2,4% a despojos y otros subproductos y 2,1% a piel y grasas.

El ingreso masivo de producto importado en lo corrido del 2025 está jalonado principalmente por:

- El crecimiento de la economía colombiana con efecto directo en el ingreso de los hogares<sup>1</sup>, variable macroeconómica que condiciona positivamente el consumo de carne de cerdo independiente del origen.
- Con corte a abril del 2025 se tiene: PIB del primer trimestre del 2025 del +2,7%, ISE de abril del +1,1%, inflación moderada (5,16%), descenso del desempleo al tener una tasa de un dígito (8,8%) y gasto de los hogares creciendo 3,25%, alcanzando siete meses al alza según Raddar; indicadores que permiten concluir la recuperación del poder adquisitivo de los hogares.
- Uno de los principales destinos del producto importado es el canal Horeca<sup>2</sup>, sector que viene registrando crecimiento continuo en el último año, principalmente los hoteles por temporada de vacaciones y TRM alta que incentiva el turismo internacional. Sobre el particular, Cotelco<sup>3</sup>, indicó que la tasa de ocupación en Semana Santa en promedio fue de 59,6%, superior al 55,2% del 2024.

- Con relación a los restaurantes, de acuerdo con la Encuesta Mensual de Servicios (EMS) del DANE, el ingreso de restaurantes, catering y bares se aumentaron un 11,4% en abril y la división de gasto de restaurantes y hoteles es la de mayor incremento en la inflación anualizada con +7,41%, limitando la caída de la inflación.

La guerra comercial entre Estados Unidos y China que se intensificó en abril a punto de establecer un arancel del 172% a las importaciones de carne de cerdo americana que ingresara a China, lo que causó cancelaciones de pedidos e incertidumbre y en donde Colombia al ser un mercado de precios altos<sup>4</sup>, es atractivo a nivel internacional y fue uno de los principales destinos de las exportaciones de Estados Unidos en este mes.

- En beneficio de la producción nacional, en mayo, Estados Unidos y China, llegaron a un acuerdo en temas comerciales, aranceles y políticos, entre otros, **con efecto directo y positivo en retorno a las exportaciones de carne de cerdo y subproductos a China**, país que es el tercer destino de las exportaciones americanas.



#### ÍNDICE DE SEGUIMIENTO A LA ECONOMÍA (ISE)<sup>5</sup>: abril 2025

La economía colombiana creció 1,14% en abril, registrándose menor ritmo con respecto a abril del año pasado (+5,48%). Al excluir el efecto estacional de la semana santa el crecimiento fue 2,51%.

<sup>1</sup> Elasticidad de la demanda de la carne de cerdo con ingreso de los hogares es del 1,63.

<sup>2</sup> Hoteles, restaurantes y casinos.

<sup>3</sup> Asociación Hotelera y Turística de Colombia

<sup>4</sup> Correlación del 0,81.

<sup>5</sup> Fuente: Dane. Indicador de crecimiento de la economía colombiana en el corto plazo.

- Por sectores: actividades terciarias (+2,7%), los sectores de industria y primario cayeron, 3,9% y 1,7%, respectivamente.

## 2 CONTEXTO MATERIAS PRIMAS



**Precios en Bolsa de Chicago:**  
 contrato julio 2025

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Maíz	168,9	▼ 3,5
Frijol soya	392,1	▼ 0,2
Torta de soya	313,6	▼ 2,5

Fuente: CBOT

**Maíz (a la baja):** proyección de una cosecha récord en la campaña 2025/2026 en Estados Unidos estimada en 401,8 millones de toneladas (MT), superior en 6,4% al ciclo que está finalizando, la posibilidad que la Agencia de Protección Ambiental de Estados Unidos, otorgue exenciones a pequeñas refinerías de petróleo en los cortes de biocombustible y el avance de la cosecha de la safrinha de maíz en Brasil, presionaron los precios a la baja.

**Soya (a la baja):** el volumen récord de torta de soya en Estados Unidos en mayo que fue de 5,2 MT según la Asociación Nacional de Procesadores de Oleaginosas de Estados Unidos, superior en 5,0% frente al mismo mes del 2024, aumento de las exportaciones de Brasil en junio del 3,9%, estimadas en 14,3 MT por ANEC<sup>6</sup> y la débil demanda de China por soya de Estados Unidos.



**COSTOS DE IMPORTACIÓN MATERIAS PRIMAS:** origen Estados Unidos

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	935.481	▼ 3,6	1'013.379	▼ 3,5
Torta de soya	1'420.899	▼ 5,4	1'456.811	▼ 5,3

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

3

## CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

### FAO (Food Outlook junio 2025): mercado mundial de la carne de cerdo

Balance estimaciones FAO junio 2025

Variable	MT	Var* (%)
Producción	125,2	▲ 0,1
Importaciones	9,8	▲ 0,6
Exportaciones	10,2	▲ 0,7

Fuente: FAO

\*Variación respecto al 2024

### Producción mundial

La FAO estima que la producción mundial de carne de cerdo **alcanzará los 125,2 millones de toneladas (MT)** en el 2025, lo que representa un aumento marginal del 0,1%, 131.000 toneladas adicionales. También indica que los costos de producción se mantendrán estables y que los brotes de enfermedades continuarán limitando la producción y el crecimiento del inventario porcino en algunos países.

Por países estima descenso en la producción de China y el bloque de la Unión Europea que se compensará con la mayor oferta en Brasil, Rusia y Estados Unidos.

### Comercio mundial

La FAO proyecta **10,2 MT el volumen de exportaciones**, y las **importaciones serán de 9,8 MT**, lo que representa un aumento del 0,7% y de 71.000 toneladas por encima del 2024, lideradas por mayor demanda en México, Filipinas y Vietnam.

### Consumo mundial

**Será de 124,9 MT, un 0,2% más con respecto al año 2024.** El país que liderará en consumo sigue siendo China con un 47,6% de participación, le siguen la Unión Europea (14,6%) y Estados Unidos (8,3%).

<sup>6</sup> Asociación Nacional de Exportadores de Cereales de Brasil

## Principales países

- **China:** estima una producción de 57,9 MT, **- 0,1% frente al año anterior** y las importaciones que se mantengan en 1,6 MT.
- **Estados Unidos:** oferta del orden de 12,7 MT, + 0,7% y en exportaciones, reducción del 0,8%, explicado por fuerte demanda interior, escasez de carne de res y tensiones comerciales.
- **Unión Europea:** 21 MT de producción, un 0,9% menos frente al año anterior, como efecto de cambio en los patrones de consumo, preocupación por propagación de enfermedades y presiones regulatorias.
- **Brasil:** aumento del 1,8% en la producción para un volumen de 5,4 MT e indica que incrementará su importancia en la exportación (volumen de 1,6 Mt, + 8,6%) al cubrir los espacios de Canadá, Unión Europea y Estados Unidos.

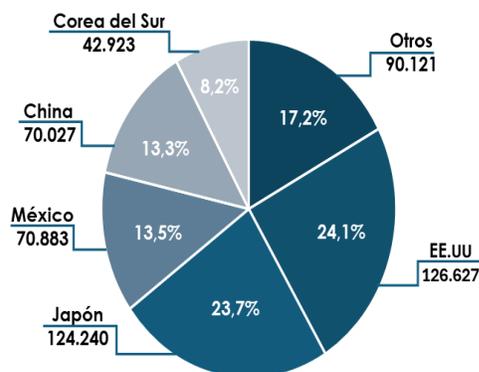


### Canadá

#### Exportaciones enero – abril 2025<sup>7</sup>

- **Volumen:** 524.821 toneladas, +2,8%, 14.233 toneladas adicionales de producto exportado. Colombia ocupó el octavo lugar y participo con el 1,9% de las exportaciones.

#### Principales destinos



Fuente: Oficina Nacional de Estadísticas de Canadá

<sup>7</sup> Oficina Nacional de Estadísticas de Canadá



### Estados Unidos

- **Precio**

Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Bolsa (contrato julio)	2.486,3	▲ 3
Planta	2.692,7	▲ 3,5

Fuente: CBOT, USDA

Descenso en el beneficio semanal del 0,4% frente a la anterior y del 2% frente al mismo periodo del año pasado, la dinámica del consumo interno ante los altos precios de la carne de res y pollo, el anuncio del gobierno chino de reducir el inventario de hembras de cría 40,5 a 39,5 millones de cabezas y la solicitud a la industria de limitar la producción como estrategia para recuperar precio interno lo que da señal de mayor demanda de importaciones, fueron las principales condiciones de la semana, que mantienen en alza el precio en Estados Unidos.

## 4

### CONTEXTO INTERNACIONAL



#### Petróleo (barril Brent)

**US\$ 78,7/USD Var. semanal ▲ US\$3,8**

El crudo alcanzó su precio más alto en cinco meses por la intensidad de los ataques entre Israel e Irán quien es el tercer productor de la Opep y el bombardeo de Estados Unidos a instalaciones nucleares de Irán, causando incertidumbre y alto riesgo en el suministro y especulación en el mercado ante un posible cierre del Estrecho de Ormuz, paso marítimo de la cuarta parte del comercio mundial del petróleo.