

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1

CONTEXTO NACIONAL

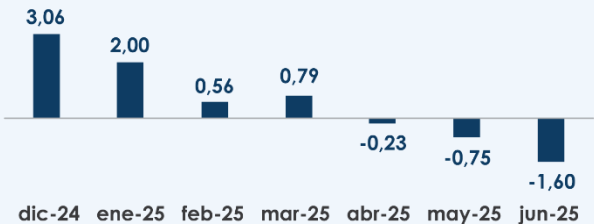


ÍNDICE DE PRECIOS AL CONSUMIDOR IPC: junio 2025

La carne de cerdo es la carne de menor incremento en los precios al consumidor en el primer semestre 2025

- La inflación anualizada rompió la barrera del 5% por primera vez desde 2021, ubicándose en 4,82% en junio, cifra inferior frente al mismo mes del año pasado (7,18%).
- El incremento mensual fue liderado por las divisiones: restaurantes y hoteles (0,42%), salud (0,36%) y transporte (0,20%). Con relación a la inflación a 12 meses, las divisiones de gastos en educación y restaurantes y hoteles fueron las de mayor incremento y muy por encima del promedio con 7,56% y 7,44%, respectivamente.
- Después de 7 meses al alza, la inflación mensual de alimentos bajó en 0,25%, como efecto de los descensos en alimentos como: papa (13,79%), moras (9,33%) y tomates (7,30%).

Variación mensual carne de cerdo (%) primer semestre



Fuente: Dane

• **Carne de cerdo:** tercer mes consecutivo a la baja, es la proteína animal con mayor descenso en el mes y se ubica como la menor alza en los precios al consumidor en el primer semestre.

IPC: junio 2025

Sector	Mensual	Año corrido	Anual
 Res	▲ 0,86	▲ 4,61	▲ 4,90
 Huevo	▲ 0,64	▲ 2,46	▼ 1,38
 Pescado	▲ 0,26	▲ 4,37	▲ 6,58
 Pollo	▼ 0,53	▲ 2,46	▼ 3,29
 Cerdo	▼ 1,60	▲ 0,73	▲ 4,43
Total Nacional	▲ 0,10	▲ 3,74	▲ 4,82

Fuente: Dane

• **Carne de pollo:** completó dos meses con variación negativa.

• **Carne de res:** ocho meses de aumento y es la de más alto en el semestre.

• **Pescado:** Nueve meses al alza.

• **Huevo:** tres meses de incremento de precios.



Precio cerdo en pie

\$8.580/kg
▲ 1,0%



Precio canal caliente

\$12.019/kg
▲ 0,6%



Precio canal fría

\$12.342 Kg
▲ 1,5%



Precio canal planta EE. UU.

2.502 US\$/Ton
▲ 3,0%



TRM

\$4.004/ US\$
▲ 0,3%

El anuncio del presidente Trump de nuevas tarifas de aranceles a partir del 1 de agosto que oscilan entre un 25% y 50% como es la aplicada a Brasil, generó nuevamente volatilidad e incertidumbre en los mercados internacionales, afectando la rentabilidad de los bonos del tesoro de Estados Unidos, el activo financiero más seguro.

Países como Canadá, México, Japón, Corea del Sur, les fue comunicado sus nuevos aranceles al igual que la opción de la disposición de recibir propuestas de acuerdos comerciales para prorrogar la entrada de las tarifas.



CRÉDITOS FINAGRO SECTOR PORCÍCOLA: primer semestre 2025

En el primer semestre de 2025 se registraron 1.920 operaciones de crédito Finagro¹ para porcicultura por valor de \$866.453 millones, superior en 83,7% frente al mismo periodo de 2024.

El 53,4% se destinó a capital de trabajo, 20,8% a inversión y el 25,8% a normalización de cartera.

Créditos Finagro sector porcícola

Tipo productor	N° de operaciones	Valor (millones \$)	Part %
Pequeños de ingresos bajos	807	9.780	1,1%
Pequeño	111	3.617	0,4%
Mediano	398	27.026	3,1%
Grande	604	826.031	95,3%
Total	1.920	866.453	100%

Fuente: Finagro

2

CONTEXTO MATERIAS PRIMAS

Informe de estimaciones de oferta y demanda²: julio 2025

- El USDA para la campaña 2025/2026 disminuye en 1,3 millones de toneladas (MT) la producción principalmente por menor cosecha de Estados Unidos, que no alcanza a ser compensada por los aumentos en India, Canadá y México.
- Las importaciones tienen un leve aumento de 0,3 MT (+0,1%), gracias a la dinámica compradora de Egipto y Colombia.
- Los inventarios se ajustan a la baja por descensos en Estados Unidos, China e India que fueron en mayor proporción frente a los aumentos de Brasil y Argentina.

Balance mundial de maíz julio 2025

Variable	MT	Var* (%)
Producción	1.263,7	▼ 0,1
Importaciones	187,8	▲ 0,1
Exportaciones	195,8	— 0
Inventarios finales	272,1	▼ 2,1

Fuente: USDA

*Variación respecto al informe de junio de 2025

¹ Los créditos corresponden a líneas ordinarios.

² USDA, campaña 2025/2026.

Producción y exportaciones mundiales de maíz campaña 2025/2026

Maíz	Producción		Exportaciones	
	MT	Var (%)	MT	Var (%)
Estados Unidos	398,9	▼ 0,7	67,9	— 0,0
China	295,0	— 0,0	0,0	— 0,0
Brasil	131,0	— 0,0	43,0	— 0,0
Unión Europea	60,0	— 0,0	3,0	— 0,0
Argentina	53,0	— 0,0	37,0	— 0,0
Otros	325,7	▲ 0,5	44,8	— 0,0
Total	1.263,7	▼ 0,1	195,8	— 0,0

Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** la producción se contrae un 0,7% (-2,9 MT) por menor área sembrada de acuerdo con el informe de junio 30, lo que disminuye los inventarios finales en 7,8% (-3,6 MT).
- **China:** un nuevo ajuste a la baja en los inventarios para un volumen de 179,2 MT, el menor registro de las últimas 11 campañas.
- **Brasil:** se mantiene la producción y exportaciones. Los inventarios finales se estiman en 3,6 MT, inferior en 55,5% frente a la campaña anterior.
- **Argentina:** los inventarios finales continúan con previsión alcista y alcanzan los 3,2 MT, un incremento del 14,6%, frente al ciclo 2024-2025.

Balance mundial de soya julio 2025

Variable	MT	Var* (%)
Producción	427,7	▲ 0,2
Importaciones	186,1	▼ 0,4
Exportaciones	187,6	▼ 0,4
Inventarios finales	126,1	▲ 1,4

Fuente: USDA

*Variación respecto al informe de mayo de 2025

El USDA en su reporte de julio, aumentó la producción mundial en 0,9 MT, por mayor oferta en Ucrania, redujo en igual porcentaje el comercio exterior con efecto en mayor disponibilidad de inventarios finales, lo que al final marca la tendencia bajista de los precios.

Producción y exportaciones mundiales de soya
campaña 2025/2026

Soya	Producción		Exportaciones	
	MT	Var (%)	MT	Var (%)
Brasil	175,0	−0,0	112,0	−0,0
Estados Unidos	118,0	▼0,1	47,5	▼3,9
Argentina	48,5	−0,0	5,0	▲11,1
China	21,0	−0,0	0,1	−0,0
India	12,5	−0,0	0,0	−0,0
Otros	52,7	▲1,9	23,0	▲2,7
Total	427,7	▲0,2	187,6	▼0,4

Fuente: USDA

- **Estados Unidos:** la producción retrocede en 0,1% y se ubica en 118 MT, lo que es un 0,8 MT menos que en la campaña anterior. Las exportaciones se reducen un 3,9% cerrando en 47,5 MT, el segundo registro más bajo de las últimas 6 campañas como efecto de guerra comercial y competencia con Brasil.
- **Brasil:** sin ajustes en el estimado en producción que es de 175 MT, volumen récord y se registró aumento en los inventarios finales proyectados en 37 MT (+2,4%), siendo históricos para el país.
- **China:** mantiene sus importaciones en 112 MT y los inventarios finales se estiman en 43,4 MT, volumen superior en 2,4% frente al año anterior.
- **Ucrania:** noveno productor mundial y sexto exportador que, para la próxima campaña, el USDA estima una producción y exportaciones históricas con volúmenes de 7,6 MT y 4,2 MT, respectivamente.



**ARANCEL SEGUNDA QUINCENA DE JULIO
2025:** Resolución 2506 del 2025 CAN

- **Precio CIF:** US\$ 218/ton, arancel del 35%.



Precios en Bolsa de Chicago:
contrato agosto 2025

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Maíz (septiembre)	155,9	▼ 5,4
Fríjol soya	369,0	▼ 4,9
Torta de soya	298,5	▼ 2,4

Fuente: CBOT

Los mercados de granos registraron una semana bajista ante el anuncio de nuevos aranceles por parte del presidente Trump que se aplicaran a partir del 1 de agosto ante la ausencia de acuerdos comerciales con países como Corea del Sur, Japón, México y Canadá, grandes importadores de grano americano y etanol como es el caso de Canadá y adicionalmente con China no se tiene ningún avance en las negociaciones.

Lo anterior generó incertidumbre comercial en el mercado de Estados Unidos ante una cosecha récord en maíz y la tercera más alta en soya desde el 2020.

Otros factores son: la menor demanda de China, el gran volumen de producción en Brasil con efecto en incremento en las exportaciones y el buen comportamiento del clima en Estados Unidos que favorece la etapa final de los cultivos.



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

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	914.315	▼ 0,7	983.089	▼ 0,6
Torta de soya	1'345.516	▼ 0,2	1'372.951	▼ 0,2

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

3 CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO

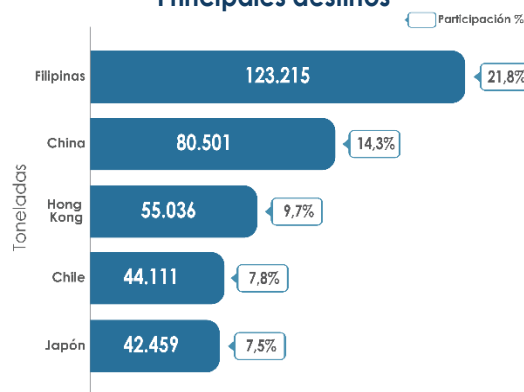


Brasil

Exportaciones enero - mayo 2025³

- **Volumen:** 564.552 toneladas, +16,3%, 79.040 toneladas adicionales exportadas. Del volumen exportado, el 90% corresponde a carne y el saldo a subproductos y transformados.

Principales destinos



Fuente: Agrostat



Estados Unidos Informe de estimaciones de oferta y demanda⁴: julio 2025

Indicadores de Estados Unidos Sector porcícola - Millones de Toneladas

Variable	2025		2026	
	MT	Var*(ton)	MT	Var (%) 25-26
Producción	12,7	20.412	12,9	▲ 1,6
Importaciones	0,5	4.536	0,5	▲ 2,2
Exportaciones	3,2	11.340	3,2	▲ 0,4
Inventarios finales	0,2	0	0,2	▲ 2,4
Consumo	10,1	13.608	10,3	▲ 1,9

Fuente: USDA

*Variación respecto al informe de julio de 2025

³ Agrostat

⁴ USDA, World Agricultural Supply and Demand Estimates.

El USDA en su reporte de julio del mercado de carne de cerdo en Estados Unidos, indica:

- El incremento en la producción del 2025 será de 114 mil toneladas por aumento en el peso y mayor volumen del beneficio promedio mes en el segundo semestre.
- Las exportaciones, retroceden interanualmente un 2,1% por efecto de la guerra comercial y aranceles a grandes importadores de carne de cerdo americana.

• Precio

Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Bolsa (contrato agosto)	2.311,5	▼ 1,2
Planta	2.501,6	▲ 3

Fuente: CBOT, USDA

El precio de la canal en bolsa estuvo presionado al igual que los granos por la incertidumbre comercial, caso contrario el precio en planta se aumentó por la mayor demanda ante el incremento en el consumo estacional (festivo y época de verano) y precios históricos de la carne de res.

4

CONTEXTO INTERNACIONAL



Petróleo (barril Brent)

US\$ 70,5/USD Var. semanal ▲ US\$2,2

El precio del crudo se recuperó en la semana por el reporte de la Administración Internacional de Energía (IEA) en donde concluye que el mercado que el mercado físico está ajustado, tras la variación en la oferta de crudo en Estados Unidos para el 2025 que la pasó de 13,42 a 13,37 millones de barriles por día (bpd), que ante el inicio del periodo de mayor consumo de refineries y generación de energía por turismo y altas temperaturas, presionó al alza el precio y no tuvo en cuenta este mercado por el momento, el anuncio de aranceles a partir del 1 de agosto a países como Canadá, Brasil Japón, entre otros por parte de Estados Unidos.