

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1 CONTEXTO NACIONAL

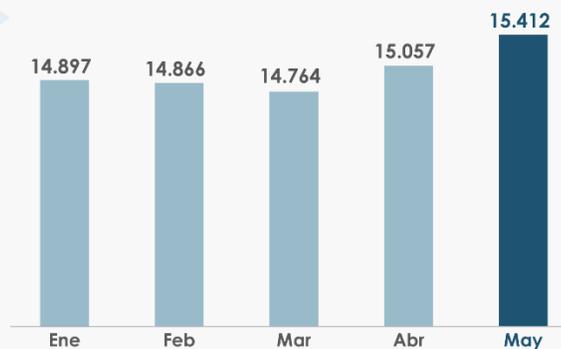


IMPORTACIONES DE CARNE Y SUBPRODUCTOS: enero - mayo 2025

El total de importaciones de carne de cerdo y subproductos en mayo fue de 19.224 toneladas y el acumulado en lo corrido del año es de 82.031 toneladas, n 25,8% superior frente al mismo periodo del año 2024 **pero con un mayor costo de importación.**

El costo CIF (valor en puerto) para el mes de mayo alcanzó los \$15.412/kg, lo que representa un aumento tanto mensual como interanual del 2,4% y del 5,5% respectivamente. **El promedio del año se establece en \$15.020/kg y es un 3,4% superior al registro del 2024.**

Costo CIF (\$/Kilo) enero mayo 2025



Fuente: Fuente Dian - cálculos Porkcolombia FNP

El costo CIF aumentó principalmente por mayores precios en Estados Unidos, aun cuando la TRM en mayo se apreció 1,8% respecto a abril y 4,1% en lo corrido del año.

El precio promedio de la canal en Bolsa de Chicago con corte a mayo es el más alto de los últimos tres años y fue un 11,6% superior al promedio de los primeros cinco meses del 2024.

La disminución del inventario congelado de cortes como tocino y costilla han elevado el precio interno de dichos cortes e impulsado el precio de la canal.

Reducción en la oferta interna en Estados Unidos. El beneficio a mayo es inferior en 2,1% (-1,1 millones de cabezas) y la producción de carne en 1,3% (68.500 toneladas).

Cambios estacionales de demanda manifestándose en precios más altos con impulso también del incremento en los precios de la carne de res e inicio de periodo de mayor consumo; también ha marcado los precios altos en Estados Unidos.

En lo corrido del 2025, **no todo lo que está llegando es carne.** El ingreso de cortes es inferior en 2,7% y representan ahora el 87,4% de la canasta; la diferencia se compensa con mayor volumen de tocino, despojos, vísceras, piel y grasas (subproductos con destino principal uso industrial).



Precio cerdo en pie
\$8.521/kg
▼ 0,1%



Precio canal caliente
\$11.805/kg
▼ 0,3%



Precio canal fría
\$12.084 Kg
▼ 0,1%



Precio canal planta EE. UU.
2.620 US\$/Ton
▲ 0,9%

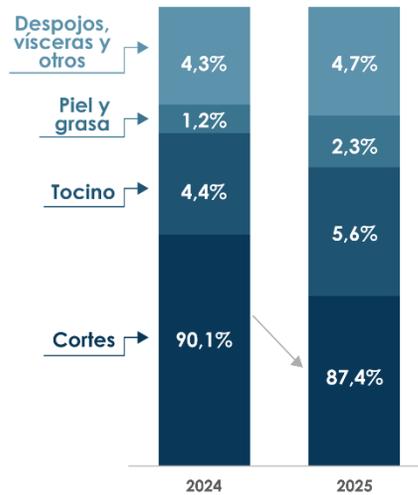


TRM

\$4.111/ US\$
▲ 2,7%

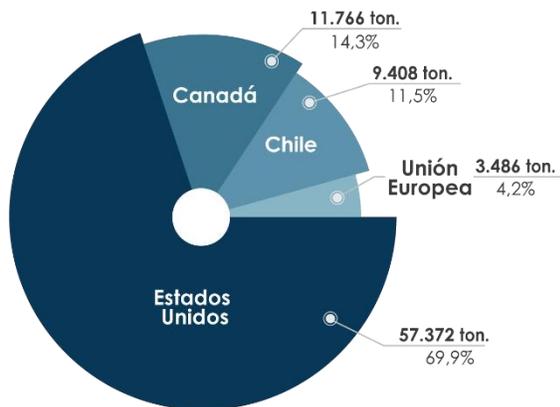
El dólar salió de la zona de los \$4.000, como efecto de mayor aversión al riesgo, ante el anuncio de nuevos aranceles a partir del 1 de agosto, fecha en la cual Estados Unidos comenzará a implementar los aranceles aplazados desde abril, con los países que no ha suscrito acuerdo comercial. A nivel interno, la tensión política con Estados Unidos, país que anunció recortes en el presupuesto de programas que apoyan en Colombia en un 50% para el año fiscal 2026, generó preocupación en los inversionistas.

**Participación cortes y subproductos importados
 enero – mayo 2024-2025**



Fuente: Dian

Origen importaciones enero - mayo 2025



Fuente: Dian

A nivel interno, el ingreso del alto volumen de producto importado se explica principalmente por: el buen comportamiento de la economía colombiana junto con la mejora del gasto de los hogares reflejado en menor inflación, descenso del desempleo y de la tasa de interés e incremento de la actividad del sector Horeca medido a través del ingreso y gasto en restaurantes y hoteles.

La división de gasto de restaurantes y hoteles después de educación es la segunda de mayor incremento en la inflación anualizada con +7,44%. En cuanto a los ingresos, la variación anual de los restaurantes, catering y bares en mayo fue 10,1%, según la Encuesta Mensual de Servicios (EMS) del DANE.



**ARANCEL PRIMERA QUINCENA DE AGOSTO
 2025: Resolución 2507 del 2025 CAN**

- **Precio CIF:** US\$ 222/ton, arancel del 33%.



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

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var
Maíz*	157,3	▼ 3,2
Fríjol soya	367,2	▼ 2,8
Torta de soya	295,3	▼ 2,2

*Contrato a septiembre
 Fuente: CBOT

Maíz (a la baja): principalmente por el avance de la recolección de safrinha en Brasil que supera el porcentaje registrado en el 2024, sumado al reporte de la consultora AgRural en el que aumenta la proyección de producción de maíz en Brasil en cerca de 6 MT para un total de 136 millones de toneladas (MT). Influyó también en la disminución del precio, las buenas condiciones climáticas en el cinturón maicero de Estados Unidos que favorecen el estado de los cultivos y el descenso en la producción diaria en la semana de etanol americano.

Soya (a la baja): la incertidumbre reflejada en el mercado se acentuó tras la falta de compras de soya estadounidense de la nueva campaña por parte de China, lo que está impactando la dinámica exportadora semanal de Estados Unidos que estuvo 57% menos que la semana anterior, las buenas condiciones climáticas en Estados Unidos y en Brasil que auguran una alta oferta global y el menor ritmo de las exportaciones de Brasil en Julio según la firma Brandalitze que indica que solo se ha comercializado el 67% de la cosecha.



COSTOS DE IMPORTACIÓN MATERIAS PRIMAS: origen Estados Unidos

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	937.672	▲ 1,1	1'007.299	▲ 1,1
Torta de soya	1'354.592	▲ 1,5	1'382.368	▲ 1,5

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

3

CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO



China Indicadores primer semestre 2025¹

- **Producción:** 30,2 millones de toneladas (MT), +1,3%, 390.000 toneladas adicionales. Este volumen corresponde al 62% de la producción cárnica de China.
- **Beneficio:** 366,1 millones de cabezas (MCB), aumento semestral de 0,6% equivalente a 2,24 MCB adicionales. El peso promedio es más alto frente al año pasado lo que explica el incremento en producción.
- **Inventario:** 424,2 MCB, incremento del 2,2%. En el caso de hembras junio cerró en 103,7% del nivel de seguridad gubernamental (39 MCB).
- **Importaciones:** el acumulado del semestre en carne de cerdo es 530 mil toneladas (+3,9% anual) y 610 mil toneladas en subproductos (1,7% anual).



Países Bajos Censo mayo 2025²

- **Censo:** 9,9 MCB, por primera vez desde 1980 el inventario es inferior a los 10 MCB. En mayo, se identificaron 1.875 granjas porcinas, 7,1% menos respecto al año anterior. Las políticas para el cierre de granjas explican el descenso.

¹ Oficina Nacional de Estadísticas de China

² Mercolleida



Estados Unidos

Indicadores junio 2025³

- **Producción:** en junio la producción mensual alcanzó las 0,96 MT, lo que representa un 5,2% menos de lo producido un mes atrás (-52.800 toneladas) y es el registro más bajo desde junio de 2024. La producción acumulada en el primer semestre del año asciende a 6,2 MT y es un 1,1% inferior al registro del 2024.
- **Beneficio:** junio cerró con la cifra más baja de los últimos 12 meses, 10 MCB se beneficiaron, un 4,1% por debajo del mes de mayo. En el acumulado del semestre el beneficio total alcanza los 63,2 MCB, disminución interanual del 1,3% respecto a los primeros seis meses del 2024.
- **Inventario de carne congelada – junio 2025:** 191.457 toneladas, caída de 6,4 % y 11,1% mensual e interanual respectivamente.

Precio

Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Bolsa (contrato agosto)	2.393,7	▲ 2
Planta	2.620,4	▲ 0,9

Fuente: CBOT, USDA

El precio de los futuros en bolsa cerró al alza impulsado principalmente por el reporte de beneficio y producción que reflejan la menor oferta en el país y el consumo estacional que es el de mayor del año que se concentra en los meses de julio a septiembre.

4

CONTEXTO INTERNACIONAL



Petróleo (barril Brent)

US\$ 68,3/USD Var. semanal ▼ US\$1,0

El paquete de sanciones de la Unión Europea a Rusia por la guerra con Ucrania, sumado a la amenaza de Trump de imponer sanciones a países compradores de crudo ruso, generaron incertidumbre por el suministro a nivel mundial junto con la posibilidad de que Venezuela aumente su oferta.

³ USDA