

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1 CONTEXTO NACIONAL



IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: julio 2025



- Ingreso de producto a costo histórico de importación.
- Descenso en el volumen frente a los primeros meses del 2025.
- Del volumen importado solo el 86,9% es carne.
- Tocino, grasas, despojos y vísceras ganando participación frente a los cortes.

● **Continúa descenso en el ingreso mensual de producto importado:** 14.713 toneladas fue el volumen importado de carne de cerdo y subproductos en julio, inferior en 6,5% a la media de importaciones del primer semestre (15.747 toneladas/mes).

● **Costo de importación histórico:** en julio, el producto importado ingresó con el mayor costo CIF del año (costo de importación en puerto), siendo de \$17.530/kilo, superior en \$1.509 respecto a junio.

● Entre enero y julio de 2025 las importaciones de carne de cerdo y subproductos suman 109.074 toneladas, superior en 26,4% y el costo de importación promedio es de \$16.241/kilo, registrando un aumento del 9%.

● El incremento del costo de importación de la carne de cerdo se debe principalmente a los precios altos en Estados Unidos, causados por consumo interno, menor oferta e inventarios y los precios récord de la carne de res:

- En los primeros siete meses del año, los precios de la canal en bolsa y planta registran un aumento de US\$477 y US\$530 por tonelada, respectivamente.
- Mayor demanda por consumo estacional y jalonada también por buen comportamiento de la economía americana.
- A julio, la producción de carne de cerdo fue de 7,18 millones de toneladas (MT), -1,5% con respecto a igual periodo del 2024; la menor oferta se presenta por caída anual del beneficio en 1,7% (1,2 millones de cabezas menos) y reducción de pesos de los cerdos puestos en planta por ola de calor en verano.
- Inventario de carne congelada sigue a la baja: 183.516 toneladas fue el inventario final de julio, caída interanual de 22.173 toneladas.

● A nivel interno, el ingreso de producto importado se explica principalmente por el entorno macroeconómico favorable de la economía colombiana que impacta positivamente el consumo sea carne nacional o importada:

- En julio el crecimiento de la economía fue del 4,3%, según el ISE¹, la inflación del 4,9% y la tasa de desempleo se mantiene en un solo dígito 8,8%.

¹ Índice de Seguimiento de la Economía



Precio cerdo en pie
\$8.240/kg
▼ 1,4%



Precio canal caliente
\$10.992/kg
▼ 0,5%



Precio canal fría
\$11.403 Kg
▼ 0,7%



Precio canal planta EE. UU.
2.500 US\$/Ton
▼ 1,4%



TRM

\$3.908/ US\$
▲ 0,4%

Gran parte de la semana, la divisa siguió cayendo al punto de tocar el mínimo del año cerrando con una TRM de \$3.844 el 24 de septiembre.

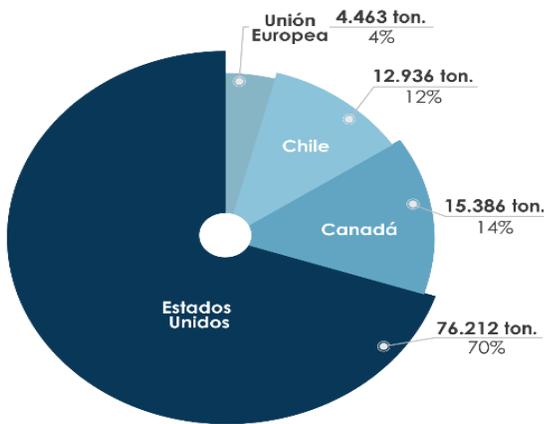
La recuperación se presentó por el crecimiento de la economía de Estados Unidos en el segundo trimestre que fue del 3,8%, del gasto del consumidor en 2,5%, según el Departamento de Comercio de Estados Unidos, indicadores por encima de los esperados por el mercado y el anuncio de nuevos aranceles entre ellos 100% para medicamentos y otras tarifas para camiones de carga pesada y muebles.

- Según Raddar el gasto de los hogares se aumentó 5,6%, el cual esta correlaciona directamente con el consumo de carne, en términos reales.
- Buen desempeño del canal Horeca por la temporada de vacaciones y turismo internacional. Según el Dane, se registró la mayor ocupación hotelera mensual del año, con un 51,9% y el crecimiento anual de 1,4%.

Inflación: la persistencia de costos de servicios y la indexación indica una caída de la inflación más lenta cerrando el 2025 en 5% y 2026 en 4,3%.

TRM: apreciación en el corto plazo, sensibilidad ante la debilidad del dólar y condiciones fiscales y normativas internas.

Origen importaciones enero – julio 2025



Fuente: Dian



PROYECCIÓN ECONÓMICA BBVA:
2025-2026

Variable	2025	2026
PIB (%)	2,5	2,7
Inflación fin de año (%)	5,0	4,3
Tasa de interés fin de año (%)	9,25	8,25
TRM promedio año	4.130	4.200

Fuente: BBVA Research Colombia

En la semana, el BBVA publicó el documento Situación Colombia, Colombia 2026: el futuro económico se piensa hoy. Perspectivas, desafíos y propuestas para crecer más y mejor; destacándose las siguientes proyecciones para el 2025 y 2026.

PIB: para el 2025 se proyecta un crecimiento del 2,5%, liderado por el consumo de los hogares y el sector privado. Para el 2026 se espera una expansión de 2,7%, con menor consumo y mayor inversión en activos fijos, especialmente en construcción.

2 CONTEXTO MATERIAS PRIMAS



ARANCEL PRIMERA QUINCENA DE OCTUBRE 2025: Resolución 2524 del 2025 CAN

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



Precios en Bolsa de Chicago:

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Maíz(diciembre)	165,9	-0,6
Fríjol soya(noviembre)	372,6	-1,1
Torta de soya(octubre)	296,0	-5,1

Fuente: CBOT

Maíz (a la baja): rápido avance de la cosecha favorecida por clima, exportaciones a ritmo normal y descenso en la producción diaria de etanol en la semana, presionaron el precio a la baja.

Soya (a la baja): el poco dinamismo de las exportaciones americanas ante el avance de la cosecha y la eliminación temporal de retenciones a la exportación en Argentina que impulsó las ventas hacia China, estimadas en 2,6 MT cuyos despachos se realizaran entre noviembre y diciembre, marcaron el precio en la semana.



COSTOS DE IMPORTACIÓN MATERIAS PRIMAS: origen Estados Unidos

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	928.918	+0,7	995.727	+0,6
Torta de soya	1.290.739	-4,4	1'317.390	-4,3

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

3 CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO



España Indicadores enero-julio 2025²

- **Beneficio:** 32,5 millones de cabezas (MCB), +4,9%, se beneficiaron 1,5 MCB adicionales en comparación al mismo periodo del año anterior.
- **Producción:** 3 MT, incremento anual del 6,8%, (+196 mil toneladas).

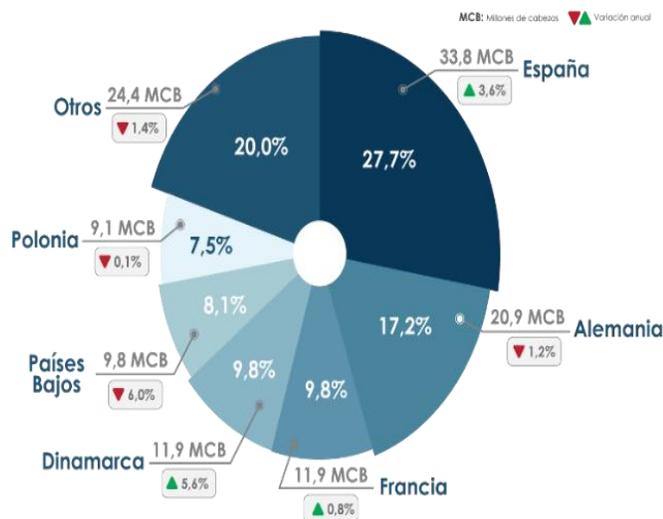


Unión Europea Censo porcino mayo 2025³

Censo total: 121,8 MCB, +0,5% respecto a mayo 2024, (+632 mil cabezas).

Hembras: 9,2 MCB, inferior en 282 mil hembras (-2,9%). España concentra el 28,2% del inventario de las hembras, le siguen Alemania, Dinamarca y Francia con una participación del 15%, 12,4% y 9,2%, respectivamente.

Distribución de inventario total porcino en la Unión Europea (mayo 2025)



Fuente: Eurostat

² MAPA - Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación (datos provisionales)



Estados Unidos

Indicadores enero-agosto 2025⁴

- **Producción:** en agosto la producción fue de 0,96 millones de toneladas (MT), -2% (-19 mil toneladas) menos que julio y la acumulada anual es de 8,14 MT, -2,3% (-187 mil toneladas) con respecto al igual periodo del 2024.
- **Beneficio:** 10,1 MCB fue el beneficio mensual y 83,6 MCB es el total en lo corrido del año, 1,5 MCB menos respecto al año anterior (-2,4%).
- **Inventario de carne congelada:** 178.667 toneladas es el inventario final de agosto, -2,6% frente al de julio y caída interanual del 13,5% (27.835 toneladas por debajo).

Precio

Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Bolsa (contrato octubre)	2.230,0	+3,2
Planta	2.499,8	-1,4

Fuente: CBOT, USDA

El precio en bolsa repunta luego del reporte de la USDA que indicó una caída de la producción y de los inventarios de carne congelada en agosto, siendo los datos más bajos del 2025 con 0,96 MT y 178.667 toneladas, respectivamente.

4 CONTEXTO INTERNACIONAL



Petróleo (barril Brent) US\$ 69,8/USD Var. semanal ▲ US\$3,2

El precio de crudo se recuperó en la semana, por el ataque de Ucrania a infraestructura energética de Rusia que obligó a suspender las exportaciones lo que generó riesgo en el suministro y la caída de los inventarios semanales de crudo de Estados Unidos en 607 mil barriles/día, según la Administración de Información Energética (EIA).

³ Eurostat

⁴ USDA