

## ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

### 1 CONTEXTO NACIONAL



#### IMPORTACIONES CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS

#### IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO Y SUBPRODUCTOS: descenso histórico en el 2026

En marzo se importaron 13.500 toneladas (ton) de carne de cerdo y subproductos, **- 20,8 % menos con respecto al mismo mes del 2025** cuando se registró el ingreso de 17.042 toneladas.

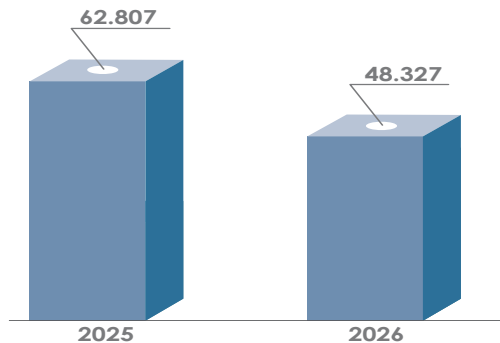
El costo CIF promedio de la carne importada es de \$13.887/kg, **inferior en \$289 frente al cierre del año anterior.**

La caída histórica del ingreso del producto importado en el 2026 se explica principalmente por: el aumento de la oferta nacional, mayor participación de productores vendiendo al sector Horeca, la tendencia de los precios de la carne de cerdo nacional y el menor ritmo del gasto de los hogares en lo corrido del año.

#### Importaciones enero- abril 2026

- Preliminarmente entre enero a abril 30 del 2026, el volumen importado de carne de cerdo y subproductos **es inferior en 14.480 toneladas, registrando una caída anualizada del 23,1 %.**
- Con un comportamiento negativo de las importaciones **no hay inundación de carne de cerdo de otros países en el mercado colombiano.**

#### Importaciones enero -abril 2025-2026\* (ton)



\*Preliminar

Fuente: Dian y Sicex para abril del 2026

#### Destino de la carne importada:

- No todo el producto que ingresa, compete en comercialización con la producción nacional, al tener otros destinos.
- **Del volumen importado en el periodo:** el 64,1 % se dirigió a los canales institucionales, Horeca y grandes superficies, el 14,5 % a empresas de alimentos para sus procesos industriales (autoconsumo), el **13,5 %** es la participación de tocino y subproductos como piel, grasa, despojos y vísceras y el 7,9 % estuvo a cargo de empresas localizadas en Norte de Santander.



Precio cerdo en pie  
\$6.919/kg  
▼3,2 %



Precio canal caliente  
\$9.778/kg  
▼3,6 %



Precio canal fría  
\$9.916/Kg  
▼2,3 %



Precio canal planta EE. UU.  
2.122 US\$/Ton  
▼1,3 %



TRM

\$3.667/ US\$  
▼3,4 %

A nivel internacional, el anuncio del presidente Trump de estar cerca de un acuerdo con Irán y el festivo en Estados Unidos debilitaron el dólar al cierre de la semana.

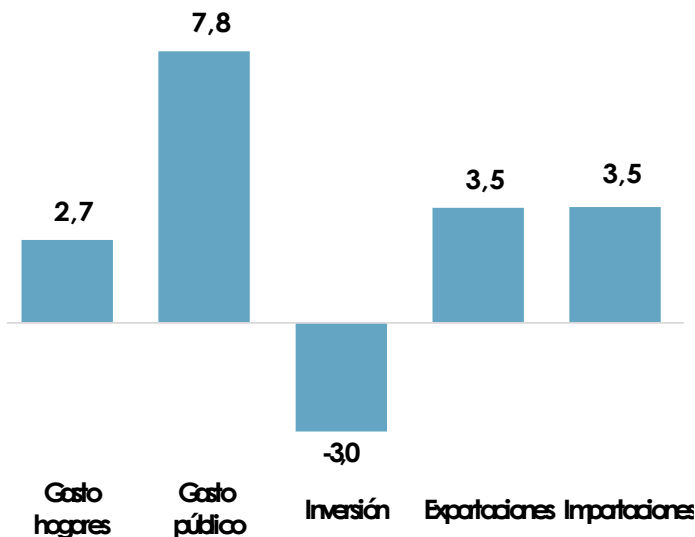
En el contexto interno, la alta demanda por TES y el ingreso de capital extranjero atraído por las tasas locales (carry trade) aumentaron la oferta de dólares en el mercado.

Entre enero y abril, el ingreso de remesas al país alcanzó US\$4.449 millones, un 5,2 % más que el mismo periodo en 2025.



**Producto Interno Bruto (PIB) primer trimestre 2026:** gasto público explicó el 46 % del crecimiento económico del primer trimestre

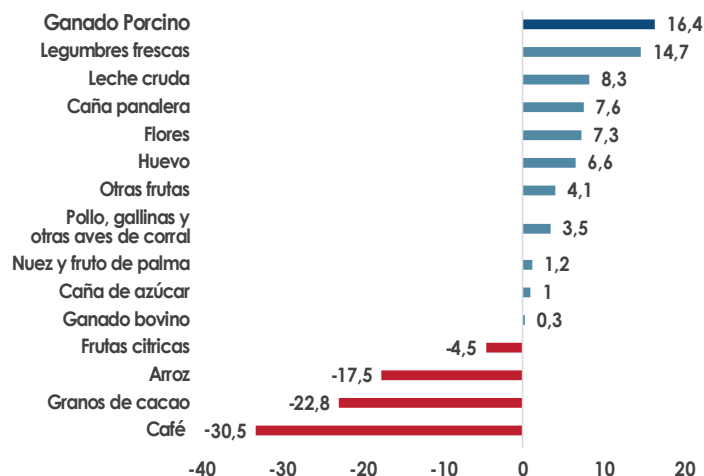
**Crecimiento del PIB por componentes de demanda primer trimestre 2026 (Var. anual %)**



Fuente: Dane

- En el primer trimestre, la economía colombiana creció 2,2 %, ligeramente superior al cierre del 2025 que fue de 2,1 %.
- Los sectores con mejor desempeño fueron la administración pública, el comercio, el entretenimiento, la manufactura y el sector financiero y las actividades con menor dinamismo: construcción, agricultura y la explotación de minas y canteras, estas últimas afectadas por la debilidad de la inversión y por factores climáticos en el caso del sector agrícola, según análisis de Banco de Bogotá.
- El sector público fue uno de los sectores que más contribuyó en el crecimiento del primer trimestre, de acuerdo con la ANIF, al aislar el efecto de la administración pública, la salud y la educación, el crecimiento del PIB se reduce a 1,5 %, 0,7 p.p. menos que el reporte general.
- La demanda interna registró un alza de 2,3 %, promovida principalmente por el consumo final (3,4 %), el gasto público (7,8 %), que fue muy superior al de hogares que se aumentó solo en 2,7 %.

**Tasa de crecimiento actividades del sector agropecuario primer trimestre 2026**



Fuente: DANE

- El sector agropecuario cayó 1,4 %, afectado principalmente por el menor desempeño del café y la piscicultura. De acuerdo con la Federación Nacional de Cafeteros, la contracción del sector se presenta principalmente por una caída anual de 29,1 % en las exportaciones.
- La ganadería creció 6,4 %, liderado por el sector porcícola que fue el subsector con la mayor dinámica en su producción en el sector agropecuario. En la parte pecuaria también se destacan los indicadores de leche cruda y huevo.
- El Banco de Bogotá ajustó su proyección de crecimiento económico para 2026 de 2,6 % a 2,4 %, y para el 2027, estima un crecimiento de 2,1 %, con riesgos asociados al fenómeno de El Niño. En promedio los principales centros de investigación económica y entidades multilaterales como Banco Mundial y FMI proyectan un aumento del PIB entre el 2,3 % y 2,9 % para el 2026.

**2**

**CONTEXTO MATERIAS PRIMAS**



**Informe de oferta 2026 para Mercosur**

**Brasil: Conab<sup>1</sup> - Seguimiento de la cosecha brasileña de granos. Octava encuesta – campaña 2025/2026: mayo 2026**

- Maíz:** la oferta total se estima en 140,2 millones de toneladas (MT), con una leve caída interanual del 0,7 %.

<sup>1</sup> Companhia Nacional de Abastecimento de Brasil

- En la primera cosecha su resultado fue de 28,5 millones de toneladas (MT), incremento del +14,1 %. El mercado está a la expectativa de la zafriña que es la cosecha más grande y coincide con salida de Estados Unidos.
- La proyección realizada por Conab supera en 5,2 MT a la publicada por el USDA en su informe de mayo.

#### Balance productivo de maíz en Brasil

Variable	Maíz		
	24/25	25/26	Var. %
Producción (MT)	141,2	140,2	-0,7
Área sembrada (M/ha) <sup>2</sup>	21,8	22,6	3,3
Rendimiento (ton/ha) <sup>3</sup>	6,5	6,2	-3,9

Fuente: Conab

- **Soya:** producción récord de 180,1 MT, por mayor área sembrada y condiciones climáticas favorables.
- La estimación del Conab en soya es similar a la del USDA, la diferencia de solo 0,1 MT.

#### Balance productivo de soya en Brasil

Variable	Maíz		
	24/25	25/26	Var. %
Producción (MT)	171,5	180,1	5,0
Área sembrada (M/ha)	47,3	48,7	2,9
Rendimiento (ton/ha)	3,6	3,7	2,1

Fuente: Conab

#### Argentina: Bolsa de Comercio de Rosario (B) - Informe de Estimación Mensual Nacional de cultivos: mayo 2026

##### Balance productivo de maíz en Argentina

Variable	Maíz		
	24/25	25/26	Var. %
Producción (MT)	50,0	68,0	36,0
Área sembrada (M/ha)	8,3	10,2	22,9
Rendimiento (ton/ha)*	6,0	6,7	10,7

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR)

\* Cálculos área económica a partir de los datos de BCR.

- **Maíz:** cifra histórica de 68 MT, volumen superior en 18,0 MT con respecto al registrado en la campaña

2024/2025. Frente a lo estimado por el USDA, es mayor en 9,0 MT.

#### Balance productivo de soya en Argentina

Variable	Soya		
	24/25	25/26	Var. %
Producción (MT)	49,5	50,0	1,0
Área sembrada (M/ha)	17,7	16,2	-8,5
Rendimiento (ton/ha)*	2,8	3,1	10,4

Fuente: Bolsa de Comercio de Rosario (BCR)

\* Cálculos área económica a partir de los datos de BCR.

- **Soya: la producción esperada también es histórica como la de maíz (50 MT),** resultado por mejora en el rendimiento promedio nacional proyectado en 3,2 ton/ha. La estimación de la BCR supera en 2,0 MT a la reportada por el USDA.



#### Precios en Bolsa de Chicago:

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var. (%)
Maíz (julio 2026)	182,6	1,8
Fríjol soya (julio 2026)	439,9	1,7
Torta de soya (julio 2026)	366,0	-0,7

Fuente: CME

- Los principales mercados de granos cerraron al alza por la acción de los fondos de inversión ante comunicado de la Casa Blanca en donde informa el compromiso de China de compras en productos agrícola del orden de US\$ 17 mil millones para el periodo 2026-2028, no especificando volúmenes por sector.



#### IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS: enero – marzo 2026

Variable		Maíz	Soya	Torta de soya
Volumen	Ton	1.931.87	138.667	614.647
	Var anual	+9,4 %	-7,6 %	+39,7 %
Costo CIF	US\$/ton	231,5	463,0	377,7
	Var anual	-3,0 %	7,7 %	0,3 %
Orígenes	Estados Unidos	100 %	100 %	91,3 %
	Bolivia			8,7 %

Fuente: Dian

<sup>2</sup> Millones de hectáreas

<sup>3</sup> Toneladas por hectárea



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

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var. (%)	\$/ton	Var. (%)
Maíz	942.095	-2,5	1.072.438	-2,5
Torta de soya	1.620.691	-3,2	1.667.509	-3,2

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

### 3 CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO



#### Unión Europea

#### Previsiones para el sector porcícola.<sup>4</sup>

Variable	2025	2026p	Var. % 25-26
Producción (MT)	22,0	21,8	-1,0
Exportaciones (MT)	3,0	2,9	-3,0
Importaciones (MT)	0,1	0,1	-3,1
Consumo (MT)	19,1	19,0	-2,3
Consumo per cápita (kilos)	32,9	32,6	-0,9

Fuente: Comisión Europea

- La Comisión Europea en su más reciente informe prevé una disminución en la producción de carne de cerdo por contracción de la demanda interna, por el efecto de cambios en el consumo y desaceleración de las exportaciones como resultado de las restricciones por PPA y mayor competencia en los mercados asiáticos.



#### China

#### Reducción de inventario de hembras.

- El ministro de Agricultura de China Han Jun, propuso a la industria, reducir la capacidad productiva con el objetivo de disminuir las volatilidades y para ello indicó que se debe ajustar el censo de hembras reproductoras de 39 a 37,5 millones (-3,8 %).
- El mínimo de inventarios se ajustará acorde a la evolución del mercado y se reforzarán la supervisión sobre las empresas con más de 100.000 hembras reproductoras.



#### Estados Unidos

#### Indicadores sector porcícola abril 2026.<sup>5</sup>

- Beneficio:** 10,7 millones de cabezas (MCB) en abril y el acumulado del año es de 43,0 MCB, 0,3 % más que el 2025.
- Producción:** 1,1 MT en abril y la del periodo suma 4,3 MT (+1,1 % anual).
- Inventario de carne congelada:** 197.672 toneladas, volumen inferior en 4,5 % con relación al mismo mes de 2025.

#### Precio:

Precio Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var. (%)
Bolsa (contrato a junio)	2.113,1	-2,9
Planta	2.122,2	-1,3

Fuente: CBOT, USDA

- Los precios cerraron a la baja por el festivo en Estados Unidos este lunes, celebración del Día de los Caídos lo que limita la demanda interna y el reporte de Aduana de China de caída del 14,7 % en las importaciones de carne de cerdo y subproductos entre enero - abril 2026, lo que se interpreta como desaceleración en el país de mayor consumo per cápita.

### 4

### CONTEXTO INTERNACIONAL



#### Petróleo (barril Brent)

US\$ 103,2/USD Var. semanal ▼ US\$2,5

- Los precios del petróleo están sujetos al avance y resultados de las negociaciones entre Estados Unidos e Irán.
- Como parte de las acciones para equilibrar el mercado energético, en mayo los países miembros de la AIE<sup>6</sup> incrementaron su oferta en 164 millones de barriles, volumen que corresponde al 41 % del compromiso total de 400 millones de inventarios estratégicos, permitiendo mitigar parte del riesgo actual el suministro que se tiene por el conflicto.

<sup>4</sup> Comisión Europea

<sup>5</sup> USDA

<sup>6</sup> Agencia Internacional de la Energía