

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1 CONTEXTO NACIONAL

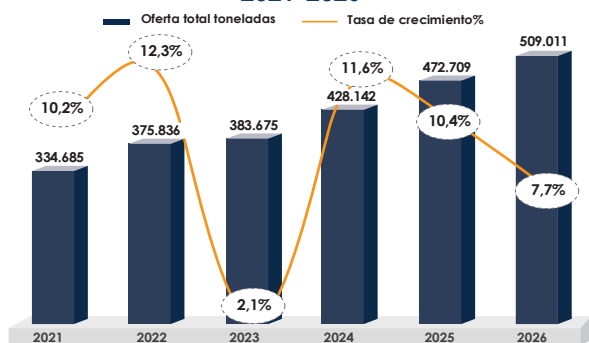


Oferta total de carne de cerdo¹: enero – julio 2026

La oferta total de carne de cerdo en Colombia registra un crecimiento inferior al promedio de los últimos cinco años.

- Entre enero y julio de 2026, la oferta total de carne de cerdo se aumentó en **7,7 %**, tasa inferior al promedio de los últimos cinco años que es de 9,3 %.

Oferta total de carne de cerdo enero a julio 2021-2026



Fuente: Porkcolombia-FNP, Dian, Sicev



Beneficio y producción: enero - julio 2026

- En julio se beneficiaron **651.518 cabezas (cb)**, el volumen más alto en lo corrido del 2026 y el segundo en la serie histórica; el primero es el registro de diciembre 2025 con 706.761 cb.
- Entre enero y julio del 2026, el beneficio es de **4.131.329 cb**, un 14,5 % más que en el mismo periodo de 2025, que corresponde a 524.215 cb adicionales, siendo la tasa de crecimiento más alta desde 2016.

Beneficio por departamentos enero - julio 2026

Departamento	Total cabezas (cb)	Participación (%)	Tasa de crecimiento (%)
Antioquia	1'690.757	40,9	11,1
Cundinamarca	647.802	15,7	14,9
Valle del Cauca	645.080	15,6	18,8
Meta	404.276	9,8	7,0
Risaralda	272.392	6,6	18,3
Atlántico	206.616	5,0	36,9
Quindío	51.590	1,2	-1,6
Caldas	48.102	1,2	11,4
Huila	47.167	1,1	40,6
Sucre	26.401	0,6	38,5
Otros	91.146	2,2	27,9
Total	4.131.329	100	14,5

Fuente: Porkcolombia-FNP

¹ Producción nacional + importaciones.



Bolsa de Chicago (US/Ton)

Maíz*

\$190,3

▲ 5,3%
Variación

Frijol soya*

\$450,4

▲ 4,1%
Variación

Torta de soya*

\$350,6

▲ 2,5%
Variación

*Contratos septiembre 2026
Fuente: CME



TRM

\$3.048/ US\$
▼ 2,5%

En la semana el dólar tocó un nuevo mínimo que fue de \$3.032, valor que no se veía desde octubre de 2018.

Bloomberg atribuye la fortaleza del peso al trade poselectoral, el diferencial de tasas y mayores flujos de divisas.

Otro factor que mantiene un dólar a la baja es el ingreso récord de remesas y a la monetización de las ayudas internacionales que se están recibiendo por el terremoto que ya a la fecha suman más de \$47,9 millones de dólares.

- Departamentos con mayor aporte al crecimiento: Antioquia, Valle del Cauca y Cundinamarca lideraron el incremento del periodo, con 169.146, 101.859 y 84.017 cb adicionales, respectivamente.
- Huila, Sucre y Atlántico fueron los de variación más altas y en conjunto, aportaron 76.695 cb más.

Producción

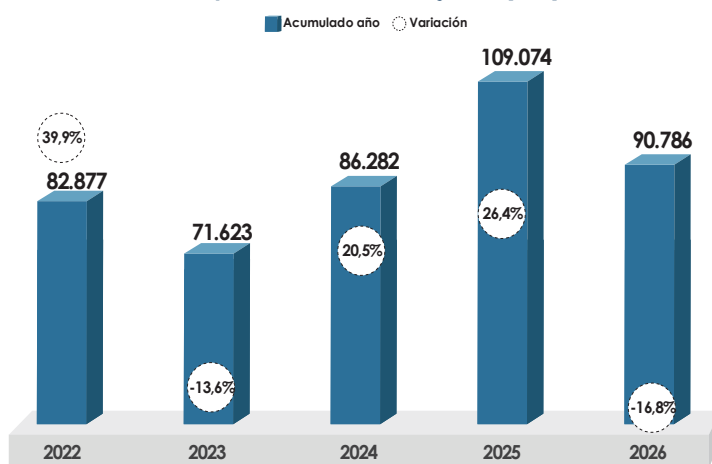
- La producción mensual de carne de cerdo nacional fue de 65.955 toneladas (ton) y la acumulada del periodo es de 418.225 ton, variación interanual del 15,0 % y volumen superior en 54.591 ton.



Importaciones de carne de cerdo y subproductos: enero - julio 2026

- Descenso histórico de las importaciones de carne de cerdo y subproductos.
- Se reduce la participación del producto importado en el consumo nacional del 23 % al 18 %.
- El producto ingresa con un costo CIF más alto.
- Importancia el programa de sustitución de importaciones en un escenario de revaluación del peso colombiano.

Volumen de importaciones de carne de cerdo y subproductos enero - julio* (ton)

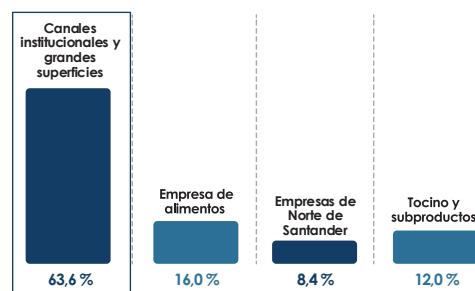


*Preliminar julio 2026
Fuente: Dian, Sice

- En junio se importaron 14.078 toneladas (ton) de carne de cerdo y subproductos, un 13,6 % menos respecto al volumen de mayor cuando ingresaron 16.291 ton.
- El costo CIF promedio (valor en puerto) es de \$15.496 /kg, valor superior en \$1.321 frente al cierre del año anterior.
- De manera preliminar, entre enero y julio del 2026 el volumen importado de carne de cerdo y subproductos es de 90.786 ton, registrando una caída de 16,8 %, es decir, se tiene un ingreso de 18.288 ton menos.

- Origen: Estados Unidos (70,9 %), seguido de Canadá (15,5 %), Chile (12,6 %) y Unión Europea (1,0 %).
- El 88 % del volumen importado corresponde a cortes de carne de cerdo y el saldo a tocino, despojos, grasa y subproductos.

Destino de la carne importada



Fuente: Dian, cálculos área económica

El 63,6 % del producto que se importa en Colombia está a cargo de empresas comercializadores internacionales y canal institucional, el saldo se destina para proceso industriales y mercados de frontera.



Tendencias macroeconómicas y desempeño global

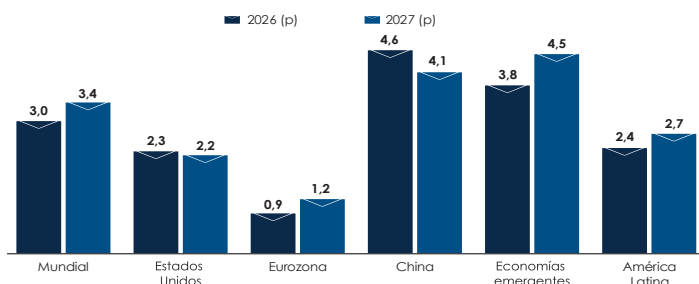
En el marco de Porkaméricas 2026, Kathryn Rooney, Directora de Estrategia de StoneX presentó las principales tendencias de la economía mundial, indicando que “La economía mundial se desacelera y evita una recesión, pero entra en un equilibrio más frágil. Crecimiento desigual, inflación más volátil y un costo de capital todavía alto”.

Crecimiento mundial

- Desaceleración en el 2026 al pasar de 3,5 % en 2025 a 3,0 % en 2026 y rebote parcial en el 2027. Los riesgos están energía, comercio, tecnología (IA) y política.
- La proyección del PIB de Estados Unidos es de 2,3 % en 2026 y 2,2 % para el 2027. Base de crecimiento es la inversión y consumo limitado por inflación.
- Eurozona: crecimiento bajo ante demanda débil y baja productividad solo será de 0,9 % para el 2026.
- China reduce su desempeño económico a 4,6 % en 2026 y 4,1 % en 2027 por la dependencia de la demanda externa, alto endeudamiento y los grandes riesgos de nuevo bloqueos comerciales.

- **Economías emergentes:** liderados por Asia con su liderazgo en la exportación de Hardware. Destaca a Brasil, México y Colombia que por sus altas tasas atraen las operaciones carry en el corto plazo.

Crecimiento de PIB real (2026 – 2027)



Fuente: FMI
 (p): proyección

Inflación mundial al alza

- Pasará de 4,1 % en 2025 a 4,4 % en 2026, principalmente por los mayores costos energéticos (gasolina y transporte) y el de alimentos (26 % en fertilizantes y 8 % en alimentos).
- Las tasas seguirán altas ante la volatilidad de la inflación y preocupación por decisión de la FED de no bajarlas en el corto plazo.

Geopolítica y economía global

- Tarifas, energía, política industrial y competencia tecnológica, impactan costo, inversión y flujos de capital.
- Las tensiones comerciales están aumentando la inflación y junto con los aranceles y la reorganización de las cadenas de suministro reducirían la expansión del comercio de 5,0 % en 2025 a 3,5 % en 2026.

Colombia

- El nuevo gobierno de Colombia genera altas expectativas en el mercado por tener un equipo económico más técnico, mayor disciplina fiscal y una agenda favorable a la inversión en sectores como energía e infraestructura.
- Las elecciones llevaron a que el peso se apreciara 7,4 % en junio, convirtiéndose en la moneda de mejor desempeño cambiario a nivel global.

Conclusiones

- **Grandes ejes 2027:** energía, inflación volátil, productividad (IA, hardware) y finanzas (liquidez).
- **Riesgos:** recesión, China débil, geopolítica y política fiscal.



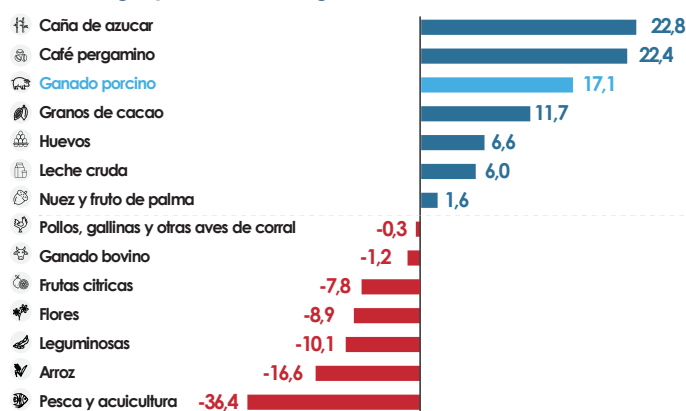
PIB de Colombia – Primer semestre de 2026

La economía colombiana creció 3,5 % en el segundo trimestre y 2,9 % en el primer semestre de 2026 por encima del registrado en el mismo periodo de 2025 (2,2 %).

Por sectores productivos (primer semestre 2026):

- **Administración pública, defensa, educación y salud:** 7,9 % y aportó cerca del 45 % del crecimiento de la economía en el semestre.
- **Le siguen actividades artísticas y entretenimiento (6,3 %)**, suministro de electricidad y gas (3,7 %), actividades financieras (3,6 %) y comercio (2,6 %).
- El sector agropecuario y construcción con variaciones de -1,7 % y -1,5 % fueron los únicos con variaciones negativas en el periodo.

Tasa de crecimiento anual valor agregado del sector agropecuario - segundo trimestre 2026



Fuente: DANE

La porcicultura fue la tercera actividad agropecuaria de mayor crecimiento (17,1 %), en el segundo trimestre por encima de ganadería (4,8 %) y del PIB nacional (3,5 %).

Enfoque del gasto: (primer semestre 2026)

- El gasto de consumo final creció 4,3 % más que la oferta (3,5 %), indicando que la mayor demanda es cubierta con importaciones.

- El gasto fue liderado por el público con 12,6 %, asociado, según Banco de Bogotá, al ciclo electoral y pagos retroactivos a servidores públicos.
- Preocupación en el mercado por la desaceleración del consumo de los hogares que pasó de 3,9 % en 2025 a 2,7 % en 2026.
- **Perspectivas para el cierre de 2026:** Banco de Bogotá incrementó su estimación de 2,4 % a 2,5 %, Bancolombia y BBVA Research mantienen su previsión en 2,6 %.

2 CONTEXTO MATERIAS PRIMAS



Precios en Bolsa de Chicago:

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var (%)
Maíz (septiembre 2026)	190,3	5,3
Frijol soya (septiembre 2026)	450,4	4,1
Torta de soya (septiembre 2026)	350,6	2,5

Fuente: CME

- **Maíz (al alza):** ProFarmer² proyectó 389,7 millones de toneladas (MT) para la cosecha de Estados Unidos, inferior a las 406,7 MT estimadas por el USDA y la parálisis de las exportaciones de Ucrania tras los ataques a infraestructura portuaria, llevaron al incremento en el precio del maíz.
- **Soya (al alza):** reporte de 1,8 MT exportadas en la semana en donde 1,1 MT fueron hacia China, molienda récord en julio según la NOPA³, 10,7 % más que la de un año atrás y caída de los inventarios de aceite en julio en 9,3 % frente al del mes anterior.



IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS: primer semestre 2026

Variable		Maíz	Soya	Torta de soya
Volumen	Ton	4.164.70	338.950	1.205.519
	Var anual	20,8 %	3,9 %	28,0 %
Costo CIF	US\$/ton	236,5	476,7	386,7
	Var anual	0,5 %	10,7 %	5,7 %
Orígenes	Estados Unidos	100 %	100 %	95,2 %
	Bolivia			4,8 %

Fuente: DIAN



COSTOS DE IMPORTACIÓN MATERIAS PRIMAS: origen Estados Unidos

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	833.266	2,0	918.773	1,6
Torta de soya	1.269.455	0,1	1.308.099	0,1

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP

3 CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO



Estados Unidos Indicadores sector porcícola julio 2026

- **Beneficio:** 10,3 MCB en julio. El acumulado del año es de 73,6 MCB, nivel similar al 2025 (73,5 MCB).
- **Producción:** 1,0 MT en julio y el total del periodo es de 7,3 MT, alza de 1,1 %.

• Precio:

Precio Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var. (%)
Bolsa (contrato octubre)	1.778,0	-1,3
Planta	2.159,6	-1,9

Fuente: CBOT, USDA

4 CONTEXTO INTERNACIONAL



Petróleo (barril Brent) US\$ 94,0/USD Var. semanal ▲ US\$5,5

El precio del crudo continúa al alza y acumula un incremento cercano al 20 % en las últimas dos semanas. Este comportamiento se explica por la nueva estrategia de "aislamiento económico" de Estados Unidos frente a Irán, que redujo las expectativas de una pronta normalización del conflicto, así como por los ataques de Ucrania a refinerías rusas. Estos factores han afectado la oferta y elevado nuevamente la prima de riesgo sobre el suministro y la inflación.

² ProFarmer Crop Tour: recorrido anual por las principales zonas productoras de Estados Unidos para evaluar los cultivos.

³ Asociación Nacional de Procesadores de Oleaginosas de Estados Unidos.