

ANÁLISIS SEMANAL ECONOMÍA PORCÍCOLA

1 CONTEXTO NACIONAL

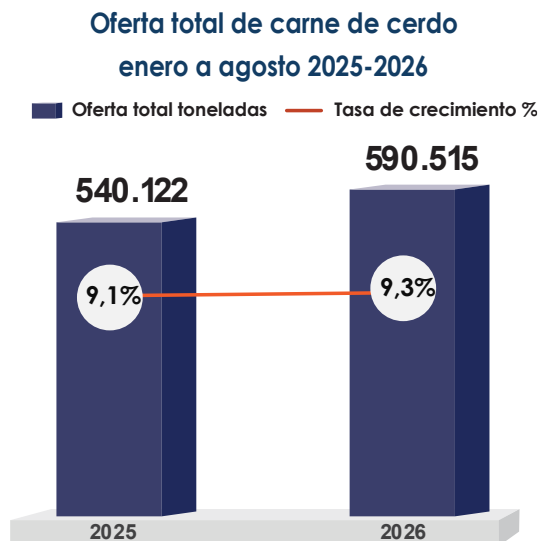


Oferta total de carne de cerdo¹: enero – agosto 2026

La oferta total de carne de cerdo en el 2026, crece a tasa similar del año anterior.

La oferta total de carne de cerdo en Colombia (nacional + importada) entre enero y agosto del 2026, **se aumentó por debajo del 10 % y a la misma tasa de igual periodo del 2025**; condición de mercado que no había presentado en los últimos años en el sector porcícola.

Ante el comportamiento estable de la oferta total, se destaca que la producción nacional aumentó su participación del 78 % al 81 % y el producto importado la bajó del 22 % al 19 %.



Fuente: Porkcolombia-FNP

Indicadores de oferta de carne de cerdo (toneladas): enero - agosto 2026

Producción nacional

480.149

 +14,6 %

Importaciones

110.366

 -8,8 %

Oferta total

590.515

 +9,3 %

Participación en la oferta

 **81%** nacional

 **19%** importaciones

*Dato preliminar para agosto
Fuente: Porkcolombia-FNP, Dian, Sicex

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

- En julio se importaron 16.080 toneladas (ton) de carne de cerdo y subproductos.
- El costo CIF promedio (valor en puerto) a julio de la carne importada fue de \$14.393 /kg, superior en \$217 frente al cierre del año anterior.
- Origen:** Estados Unidos (70,4 %), seguido de Canadá (15,7 %), Chile (12,6 %) y Unión Europea (1,3 %).
- Preliminarmente con corte agosto del 2026, el volumen importado de carne de cerdo y subproductos es de 110.366 ton, **10.666 ton menos, manteniéndose la caída frente al 2025.**

¹ Producción nacional + importaciones



Precio cerdo en pie

\$6.444/kg
~ -0,3 %



Precio canal caliente

\$8.877/kg
▼ 2,5%



Precio canal fría

\$9.541/Kg
▲ 4,4%



Precio canal planta EE. UU.

1.912 US\$/Ton
▼ 0,3 %



TRM

\$3.306/US\$

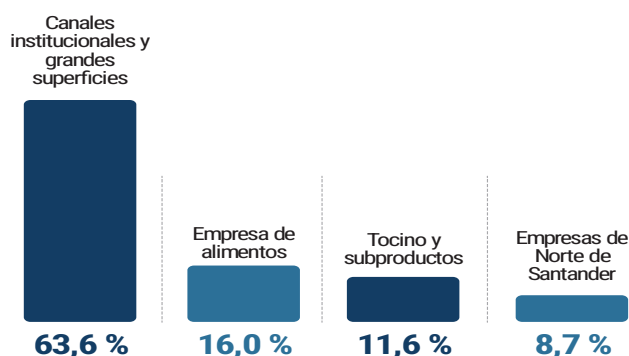
▲ 3,5 %

En la semana se superó la barrera de los \$3.300 (niveles de julio 2026), registró jornadas continuas al alza como efecto del incremento en 25 puntos de la tasa de la Reserva Federal de Estados Unidos, generando atractivo en la inversión en los Bonos del Tesoro y mayor demanda por la divisa y más en el escenario de caída del precio del petróleo.

En Colombia, la situación fiscal sigue preocupando al mercado y gran expectativa por la decisión de la junta del Banco de la República sobre la tasa de interés en su reunión del 30 de septiembre.

- El 88,4 % del volumen importado corresponde a cortes de carne de cerdo y el saldo a tocino, despojos y grasa.
- El 63,6 % de la carne que se importa está a cargo de empresas comercializadoras y del canal institucional, siendo el principal destino de este producto; mercado en que cada día tiene más presencia las empresas nacionales **“sustitución de importaciones”**.

Destino de la carne importada



Fuente: Dian, cálculos área económica

- Precios Estados Unidos:** país que ha registrado precios al alza en el año (+5,2 % en los precios de la canal de cerdo) por el dinamismo del consumo interno ante ritmo de crecimiento estable de su economía y recuperación de las exportaciones.



Créditos Finagro siguen al alza en el sector porcicultor:

- Entre enero y agosto de 2026, **se registraron 4.051 operaciones de crédito Finagro por valor de \$1,82 billones**, variación anual del 40,9 %.

Desembolsos por eslabón de la cadena porcícola enero- agosto de 2026

Eslabón	Valor (millones \$)	Var. Anual	Part. %
Producción	1.355.900	92,0 %	74,4 %
Comercialización	246.991	115,7 %	13,5 %
Transformación	181.989	-56,8 %	10,0 %
Servicios de apoyo	38.688	-25,7 %	2,1 %
Total	1.823.569	40,9 %	100%

Fuente: Finagro

Desembolsos por tipo de productor enero – agosto 2026

Tipo productor	Nº de operaciones	Valor (millones \$)	Participación %
Pequeños de ingresos bajos	1.979	25.199	1,4 %
Pequeño	294	4.746	0,3 %
Mediano	579	56.765	3,1 %
Grande	1.195	1.720.599	94,4 %
Cadena de valor*	4	\$ 16.260	0,9 %

Fuente: Finagro

- Incentivo de Capitalización Rural - ICR:** financiación de 29 proyectos de inversión por valor de \$1.085 millones con un incentivo otorgado de \$333 millones.
- Clase de proyectos:** 77,9 % fueron de infraestructura, 12,0 % compra de equipos, 9,2 % manejo de aguas y 0,9 % redes de frío para la comercialización.
- Línea especial de porcicultura sostenible:** \$22.900 millones.



Proyecciones económicas para Colombia - septiembre 2026

- En la semana se publicaron las siguientes proyecciones de cierre del 2026 y perspectivas para el 2027.

Proyecciones económicas 2026 y 2027

	Bancolombia		Fedesarrollo	BNP Paribas*	
Variable	2026	2027	2026	2026	2027
PIB (%)	2,6	2,4	2,5	2,5	2,2
Inflación (%)	6,7	5,5	6,82	6,0	5,3
TRM USD/COP	3.417	3.331	3.240	3.200	2.950
Tasa de interés (%)	12,0	11,5	12,25	12,50	10,75

*El banco más grande de Francia y el sexto del mundo por volumen de activos.

- PIB:** en 2026 sería entre un 2,5 % y 2,6 %. Para 2027, se prevé una desaceleración por el menor dinamismo del consumo y ajuste fiscal. Se proyecta recuperación de la inversión privada vía reconstrucción tras el terremoto.

- **Inflación:** para el 2026 se estima que sea superior al 6,5 %, asociada al fenómeno de El Niño con efecto directo en los precios de los alimentos. Hacia finales de 2027, los resultados de la política monetaria expansiva y la reversión del choque climático llevarían a una variación entre 5,3 % y 5,5 %.
- **Tasa de cambio:** apreciación en 2026 y continuará en el 2027, por incremento de flujos de divisas, remesas y una prima de riesgo menor, junto con el atractivo como moneda emergente para carry trade y mejores perspectivas para el sector privado local.
- **Tasa de interés:** las presiones inflacionarias persistentes, la volatilidad internacional asociada a los conflictos y las tasas de intervención de países desarrollados que permanecerán altas, llevan a una proyección entre 12,0 % y 12,5 % hasta mediados de 2027.

2 CONTEXTO MATERIAS PRIMAS



ARANCEL PRIMERA QUINCENA DE OCTUBRE 2026: Resolución 2638 del 2026 CAN

- **Precio CIF:** US\$ 266 /ton, arancel del 11 %.



Precios en Bolsa de Chicago:

Commodities	Precio (US\$/ton)	Var. (%)
Maíz (diciembre 2026)	208,2	-0,2
Frijol soya (noviembre 2026)	485,0	1,3
Torta de soya (octubre 2026)	411,4	5,2

Fuente: CME

- **Maíz (a la baja):** el avance de la cosecha estadounidense y el bajo ritmo de ventas presionaron los precios. El mercado quedó a la espera de nuevos anuncios comerciales tras la reunión entre los presidentes Trump y Xi Jinping, junto a las gestiones diplomáticas para restablecer la navegación en el Mar Negro.

- **Soya (al alza):** la firmeza de la harina, ante la menor disponibilidad inmediata en Estados Unidos, por las lluvias que retrasaron la recolección, llevó a reducir la molienda a algunas plantas y ofrecer primas² altas por entregas de soya inmediatas. Los fondos generaron especulación ante el encuentro Trump-Xi.



COSTOS DE IMPORTACIÓN MATERIAS PRIMAS: origen Estados Unidos

Puerto	Costa Atlántica		Costa Pacífica	
	\$/ton	Var (%)	\$/ton	Var (%)
Maíz	940.545	3,8	1.055.444	4,0
Torta de soya	1.629.856	7,4	1.693.811	7,3

Fuente: Cálculos área económica, Porkcolombia-FNP



IMPORTACIONES DE MATERIAS PRIMAS: enero – julio 2026

Variable		Maíz	Soya	Torta de soya
Volumen	Ton	4.809.95	406.638	1.388.772
	Var anual	17,1 %	9,0 %	26,4 %
Costo CIF	US\$/ton	237,2	479,0	389,6
	Var anual	1,6 %	11,1 %	7,4 %
Orígenes	Estados Unidos	100 %	100 %	93,6 %
	Bolivia			6,4 %

Fuente: Dian

3 CONTEXTO MUNDIAL DE LA CARNE DE CERDO



España Exportaciones de carne de cerdo y subproductos enero a julio de 2026³

- **Volumen:** 1,7 MT. Variación negativa de 2,4 % respecto al mismo periodo del año previo. El 65,3 % corresponde a carne y el saldo a subproductos.
- **Destinos:** Unión Europea (56,5 %), China (14,8 %), Corea del Sur (7,2 %) y Vietnam (5,4 %).

² Monto adicional que pagan sobre el precio de referencia para atraer grano.

³ Agencia Estatal de Administración Tributaria



Unión Europea

Previsiones para el mercado porcícola 2026 y 2027⁴

- Las restricciones comerciales, sumado a un descenso generalizado de los precios llevarán a una disminución en la producción y exportaciones, que alcanzarían el mínimo en una década.
- El consumo se mantiene luego de registrar en el 2026 su valor más alto desde 2018, por gran oferta y el precio accesible.

Indicadores de Unión Europea sector porcícola

Variable	2026p	2027p	Var. %
Producción (MT)	22,1	22,0	-0,5 %
Beneficio (MCB)	230,5	229,3	-0,5 %
Inventario (MCB)	131,5	129,8	-1,3 %
Inventario hembras (MCB)	10,3	10,2	-0,7 %
Exportaciones (MT)	3,1	3,0	-3,3 %
Consumo total (MT)	19,2	19,2	-

Fuente: USDA
 (p) proyectado.



Estados Unidos

Indicadores sector porcícola 2026⁶

Indicadores de producción: enero -agosto 2026

- Beneficio:** 9,9 millones de cabezas (MCB) en agosto, inferior 7,1 % respecto al mismo mes del 2025. El acumulado del año es de 83,5 MCB, nivel similar al del mismo periodo de 2025 (83,6 MCB).
- Producción:** 1,0 MT en agosto y el total del periodo es de 8,2 MT, + 0,9 % respecto al año previo.

Inventario a 1 de septiembre 2026

- Inventario total:** 74,3 millones de cabezas (MCB), nivel por debajo 1,5 % a un año atrás y 1,6 % más frente al reporte de junio.
- Hembras de cría:** 5,9 MCB, caída del 10 % interanual.

Precio:

Precio Canal americana	Precio (US\$/ton)	Var. (%)
Bolsa (contrato octubre)	1.757,7	0,2
Planta	1.912,3	-0,3

Fuente: CBOT, USDA



Brasil

Exportaciones de carne de cerdo y subproductos enero a agosto de 2026⁵

- Volumen:** 1,0 MT, incremento anual de 9,3 %. El 88,7 % corresponde a carne y el saldo a subproductos.
- Destinos:** Filipinas es el comprador principal con una participación de 23,9 %, seguido de Japón (12,3 %), China (8,6 %), Chile (8,0 %), Hong Kong (6,1 %).
- Japón es el destino de mayor incremento (73,8 %), mientras que China y Hong Kong sus compras a este país cayeron en 25,1 % y 16,3 %, respectivamente.

4

CONTEXTO INTERNACIONAL



Petróleo (barril Brent) US\$ 104,6/USD Var. semanal ▲ US\$ 1,57

Bajó ante las expectativas de una salida diplomática entre Estados Unidos e Irán, después de conocerse que los dos países están explorando un acuerdo para la reapertura gradual del estrecho de Ormuz.

Lo anterior, disminuyó en parte la prima de riesgo de mercado y preocupación por el suministro.

⁴ USDA
⁵ Agrostat

⁶ USDA