



Research

Creando Oportunidades

Sembrando el futuro: sector agropecuario colombiano

Informe ganado porcino

Mayo 2025



Colombia es el tercer país en Latam con mayor número de cerdos y el 5º país con mayor producción de carne de cerdo (datos de 2023)

4,4%

Peso del sector porcícola en la oferta total agropecuaria (2023)

3,5%

Peso promedio del sector porcícola en la oferta total agropecuaria (2014-2023)

262 mil

Empleados del sector porcícola en 2023

189 mil

Hectáreas dedicadas al sector porcícola (2023)

20,1%

Crecimiento nominal anual de la oferta total porcícola (2023)

19,9%

Crecimiento anual promedio de la oferta total porcícola (2014 a 2023)

0,6 mn

Toneladas de carne de cerdo en 2024

6,2 mn

Cabezas sacrificadas en 2024

Índice

01 Producción

1. Producción internacional
2. Producción en Colombia
3. Caracterización predios porcícolas en Colombia
4. Sanidad y Sostenibilidad

02 Demanda

03 Costos y Precios

04 Perspectivas del sector en Colombia

05 Conclusiones

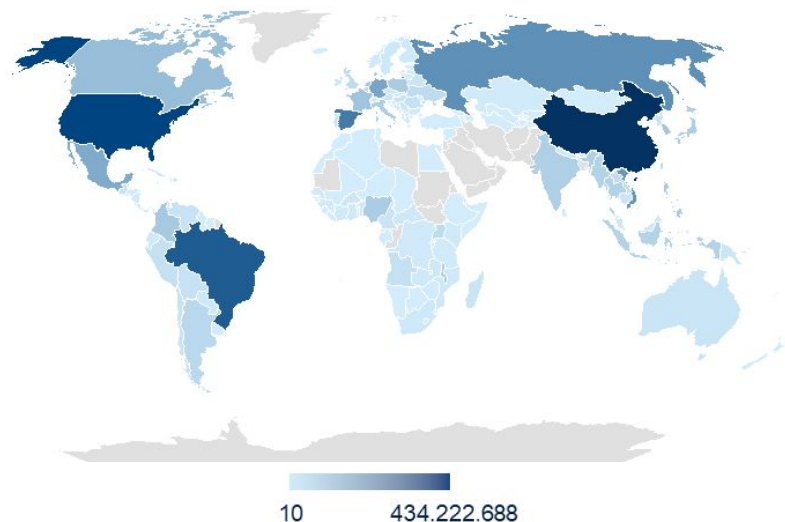
01

Producción

1.1 Caracterización: producción internacional

China lidera con amplia ventaja el censo global de cerdos, con cerca del 45% del total, lo siguen Estados Unidos, Brasil y España

CENSO PORCINO POR PAÍS (NÚMERO DE CERDOS, 2023)



Fuente: BBVA Research con datos FAO.

CENSO PORCINO Y CERDOS PER CÁPITA (NÚMERO Y %, 2023)

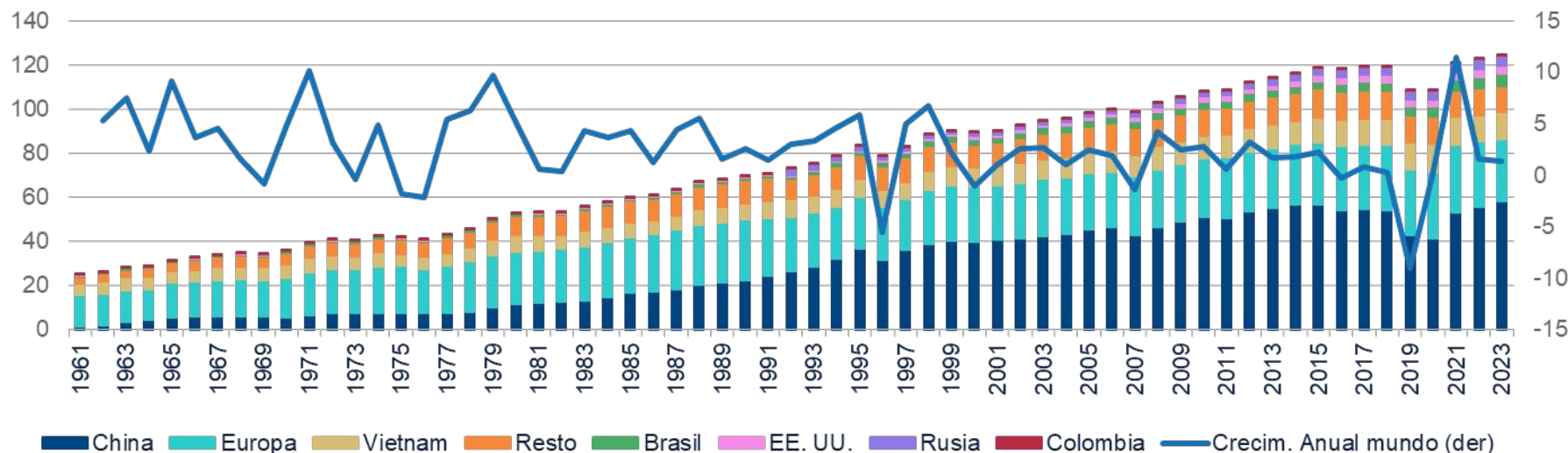
	Cerdos (en millones)	Cerdos por 100 personas	% del total
Mundo	964,5	11,9	
China	434,2	30,5	45,0
Estados Unidos	75,8	22,1	7,9
Brasil	43,0	20,4	4,5
España	33,8	70,6	3,5
Rusia	27,6	19,0	2,9
Vietnam	25,5	25,5	2,6
Alemania	21,2	25,1	2,2
México	19,5	15,1	2,0
Canadá	13,9	35,4	1,4
Francia	11,8	17,8	1,2
Dinamarca	11,4	191,1	1,2
Corea del Sur	11,1	21,4	1,1
Colombia	10,6	20,3	1,1
Países Bajos	10,4	57,3	1,1
Polonia	9,8	25,2	1,0
Resto	614,9	0,0	63,7

Colombia ocupa el puesto 13 entre los mayores censos de cerdos a nivel global, con 10,6 millones y una participación de 1,1% del censo global.

La producción mundial de carne de cerdo alcanzó los 124,7 millones de toneladas en 2023, siendo China el mayor productor, seguido de Europa

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO

(MILLONES DE TONELADAS Y VARIACIÓN ANUAL, %)



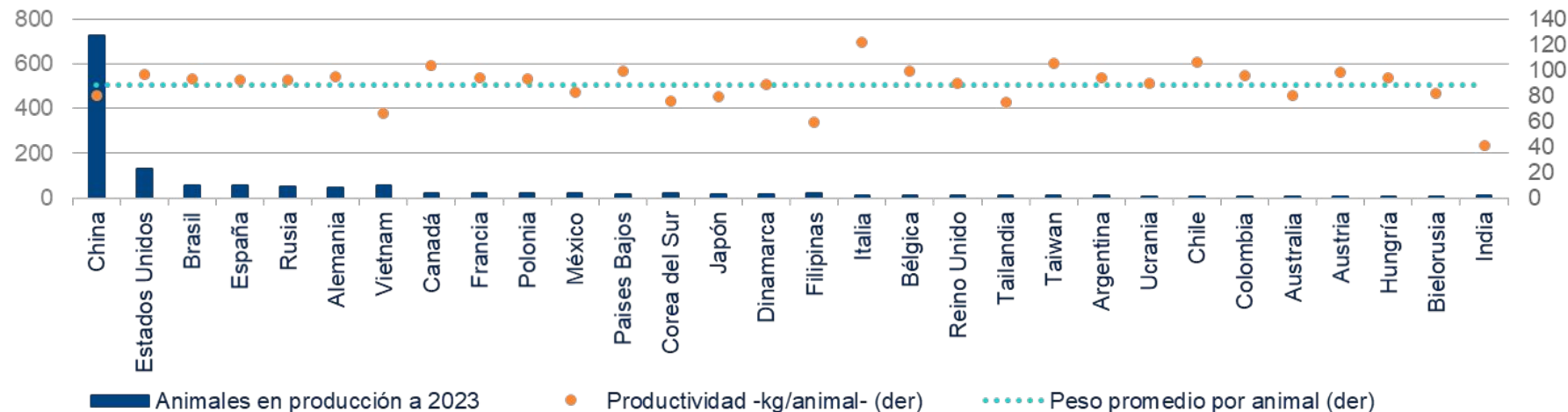
Fuente: BBVA Research con datos de la FAO.

A pesar de la predominancia de China en la producción mundial, otros actores han incrementado su nivel de producción de carne de cerdo en los últimos 20 años: Estados Unidos, incrementó en un 37%, Brasil en un 73% y Colombia en un 171%.

Colombia ocupa la posición 25 en producción y su productividad, medida por peso del cerdo, está ligeramente por encima de la media del top 30

SACRIFICIO DE CABEZAS DE GANADO PORCINO TOP MUNDIAL 30

(MILLONES Y PESO EN KILOGRAMOS, 2023)



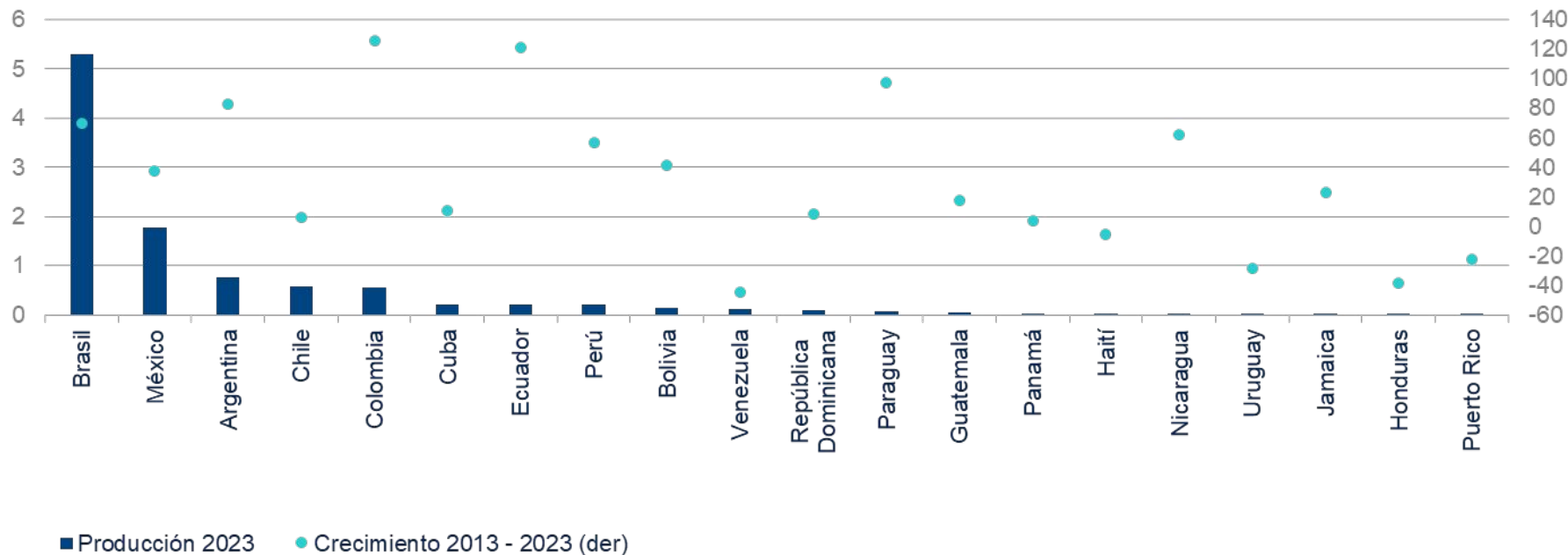
Fuente: BBVA Research con datos de la FAO.

Dentro de los principales productores de cabezas de cerdo, la productividad oscila entre los 41 kg por cabeza para India y los 122 kg por cabeza para Italia.

En la región, Brasil, México, Argentina, Chile y Colombia son los principales productores. Colombia ha mostrado el mayor crecimiento en la última década

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO EN AMÉRICA LATINA

(MILLONES DE TONELADAS Y VARIACIÓN ANUAL, %)



01

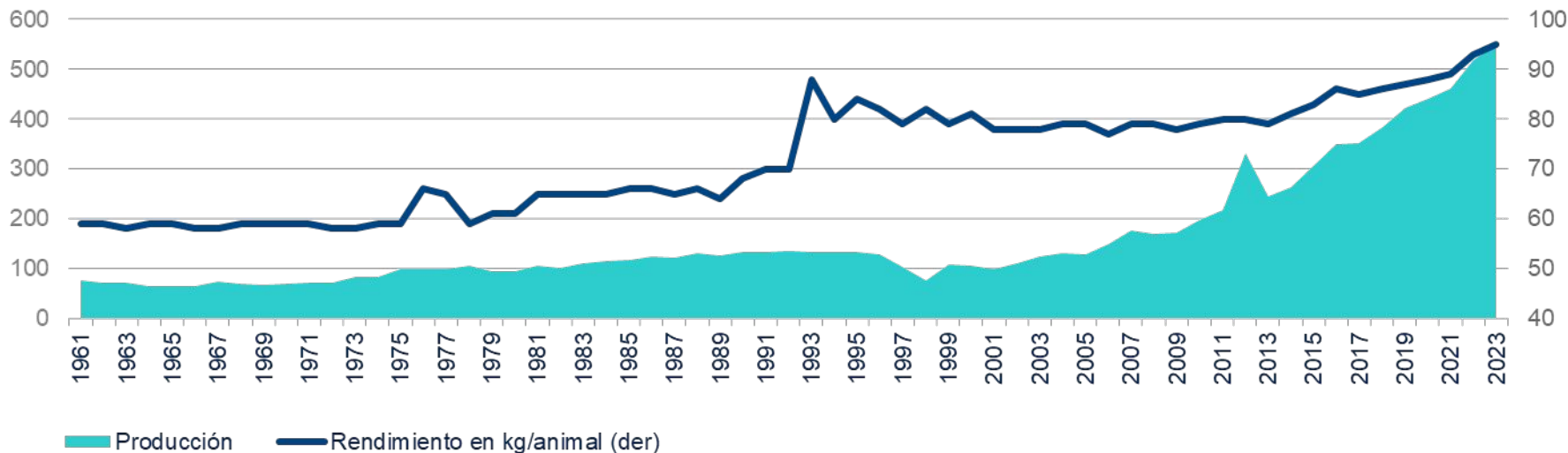
Producción

1.2 Producción en Colombia: evolución, distribución geográfica, y rendimientos

La producción de cerdo en Colombia ha incrementado de forma sostenida en los últimos 20 años, llegando a 550 mil toneladas en 2023

PRODUCCIÓN DE CARNE DE GANADO PORCINO FRESCA O REFRIGERADA Y PESO DEL ANIMAL

(IZQ: MILES DE TONELADAS, DER: KG POR CABEZA)

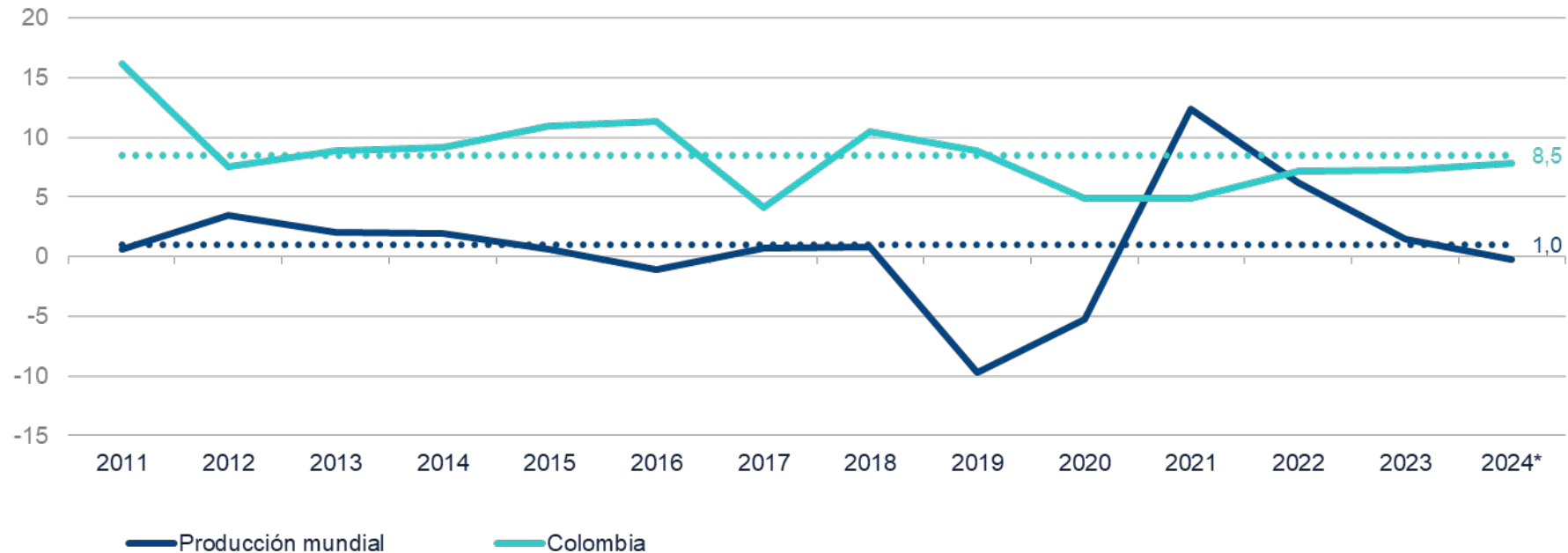


Fuente: BBVA Research con datos de la FAO.

Por su parte, la productividad se mantuvo estable en la primera década del siglo XXI y mostró una mejoría destacada en los últimos años, alcanzando los 95 kg por animal en 2023.

Colombia ha tenido un crecimiento promedio en la producción porcícola de 8,5% en los últimos 13 años, superior en 7,5 pps a la del mundo

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO (VARIACIÓN ANUAL %)

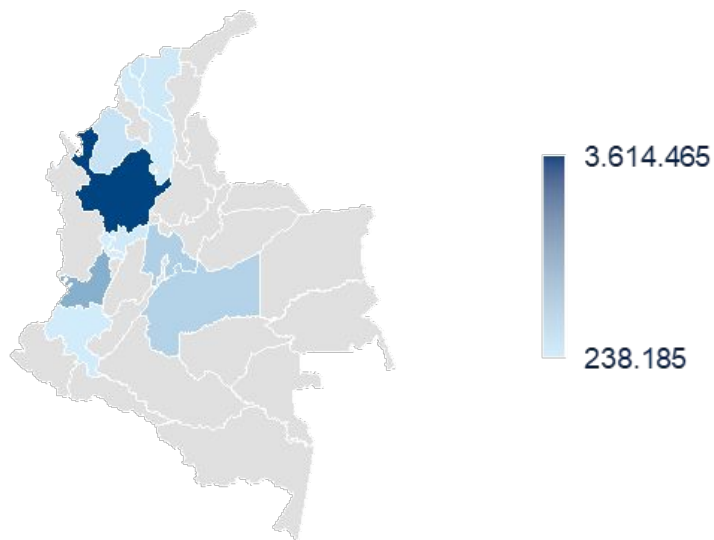


(*): Para 2024, se basa en estimaciones en el caso de la producción mundial.

Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP y USDA.

Antioquía es el departamento con mayor participación en el censo de cerdos, seguido de Valle de Cauca y Cundinamarca*

CENSO DE CERDO POR DEPARTAMENTO (NÚMERO, 2024)



CENSO DE CERDOS POR DEPARTAMENTO (NÚMERO Y %, 2024)

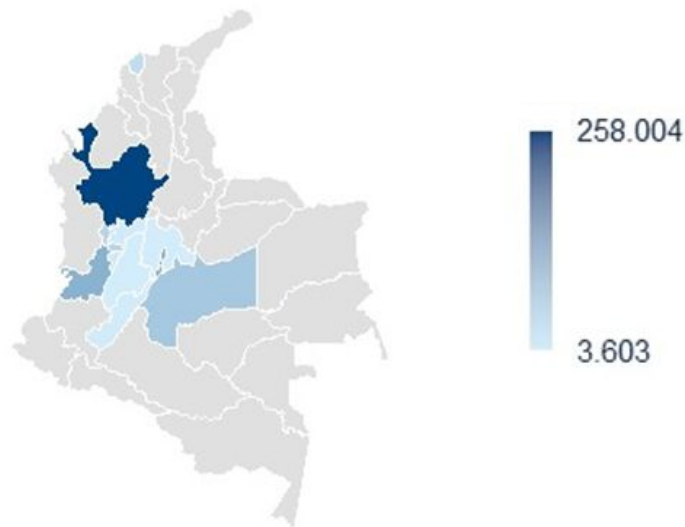
	Cerdos	% del total
Colombia	10.779.275	
Antioquia	3.614.465	33,5
Valle del Cauca	1.465.088	13,6
Cundinamarca*	810.438	7,5
Meta	753.914	7,0
Córdoba	440.514	4,1
Atlántico	379.235	3,5
Magdalena	325.526	3,0
Caldas	302.664	2,8
Bolívar	282.861	2,6
Cauca	253.337	2,4
Risaralda	238.185	2,2
Resto	1.913.048	17,7

Fuente: BBVA Research con datos Porkolombia - FNP.

El 60% del censo de cerdos se encuentra concentrado en cuatro departamentos: Antioquía, Valle del Cauca, Cundinamarca y Meta.

Antioquia es el departamento con mayor participación en la producción porcícola, seguido de Bogotá y Valle del Cauca

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO POR DEPARTAMENTO (TONELADAS, 2024)



(*): Bogotá tiene un alto nivel de producción de carne de cerdo por su importancia en beneficio.

Fuente: BBVA Research con datos Porkolombia - FNP.

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO (TONELADAS Y %, 2024)

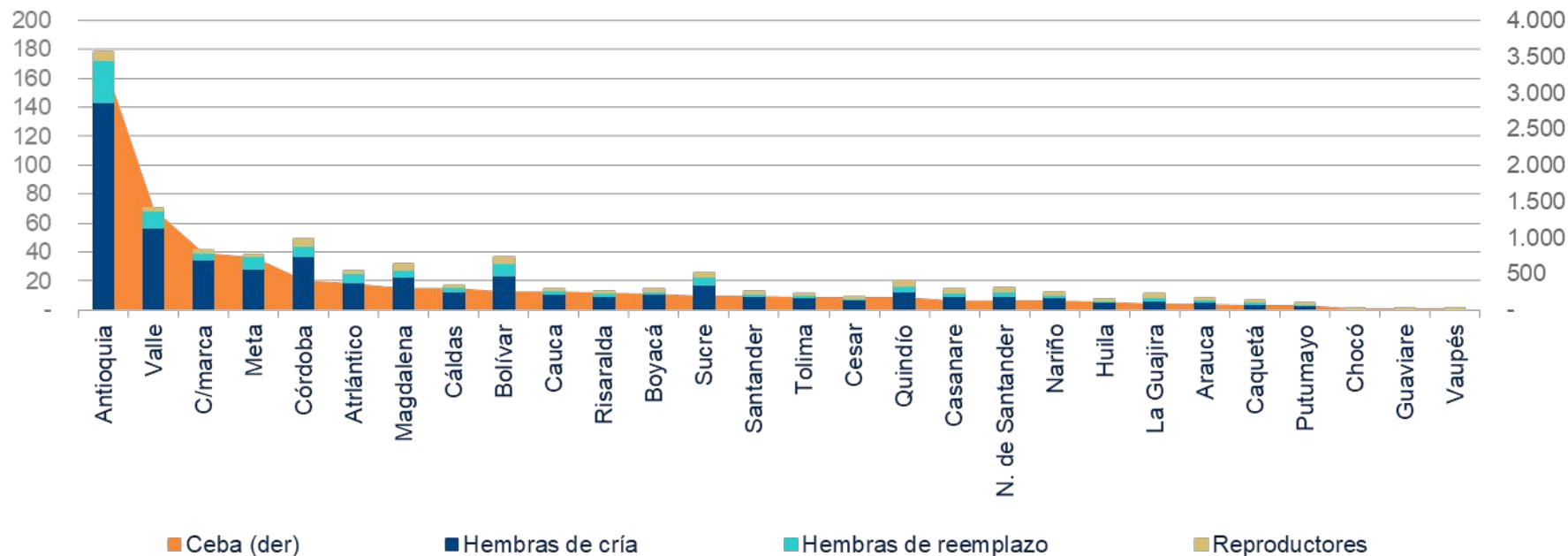
	Toneladas	% del total
Colombia	608.752	
Antioquia	258.004	42,4
Bogotá D.C. (*)	94.080	15,5
Valle del Cauca	92.835	15,3
Meta	58.766	9,7
Risaralda	39.563	6,5
Atlántico	26.773	4,4
Quindío	8.794	1,4
Caldas	7.258	1,2
Huila	5.344	0,9
Tolima	3.734	0,6
Cundinamarca	3.603	0,6
Resto	12.029	2,0

La concentración de la producción es alta, con el 80% concentrada en tan sólo cuatro departamentos: Antioquia, Bogotá, Valle de Cauca y Meta.

Las relaciones entre ceba y el resto de clasificaciones son relativamente uniformes, salvo en Córdoba, Bolívar, Sucre y Quindío con menor ceba relativa

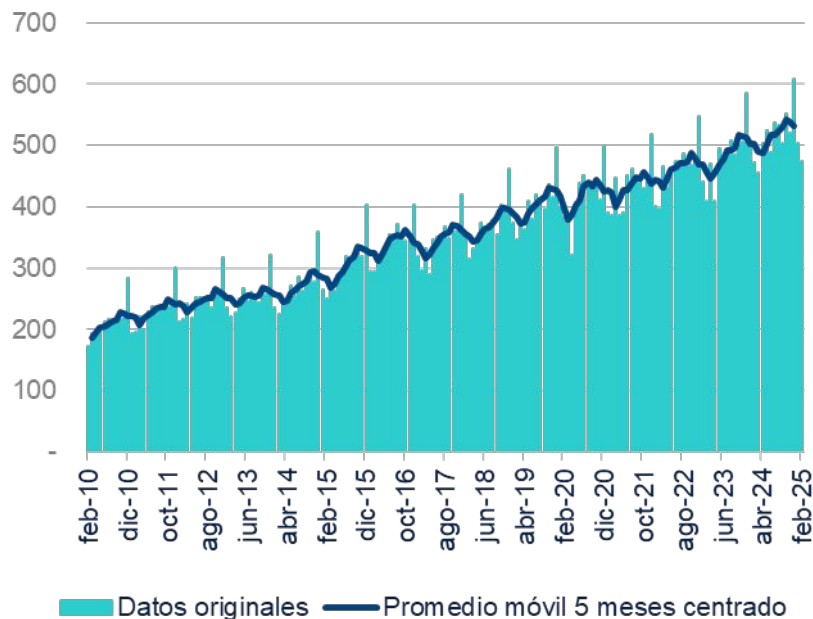
CERDOS POR TIPO POR DEPARTAMENTO

(MILES)

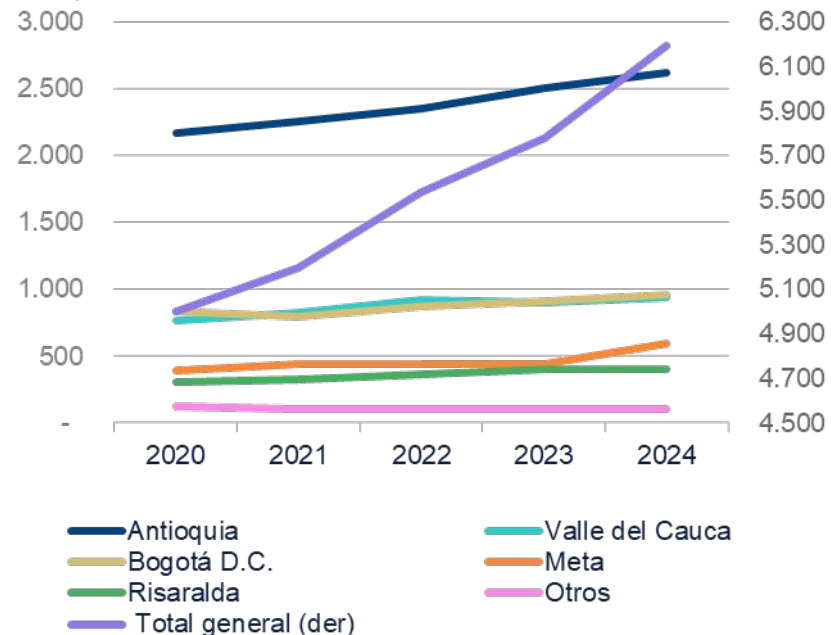


El sacrificio crece de forma estable en los últimos 10 años, con clara estacionalidad al alza a final de año y a la baja entorno a Semana Santa

SACRIFICIO DE GANADO PORCINO A NIVEL NACIONAL (*) (MILES DE CABEZAS / MES)



SACRIFICIO DE GANADO PORCINO: DEPARTAMENTOS SELECCIONADOS (MILES DE CABEZAS / AÑO)

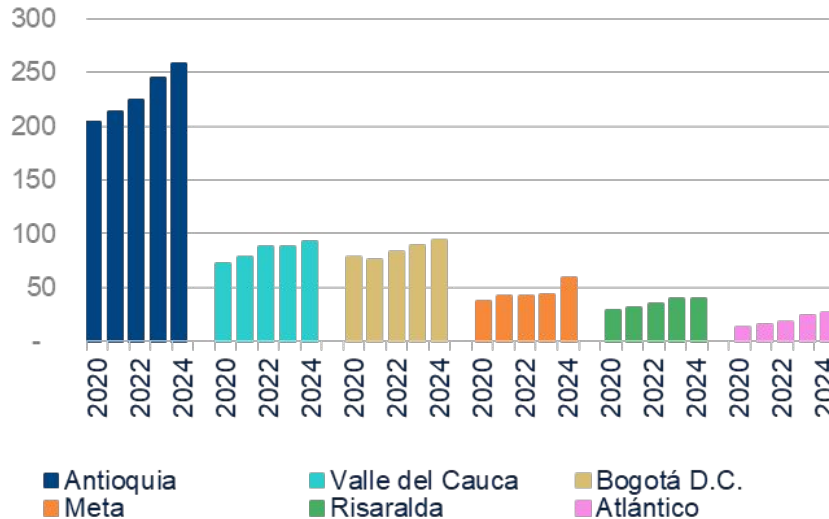


(*) Se usa el promedio móvil de orden 5 centrado.

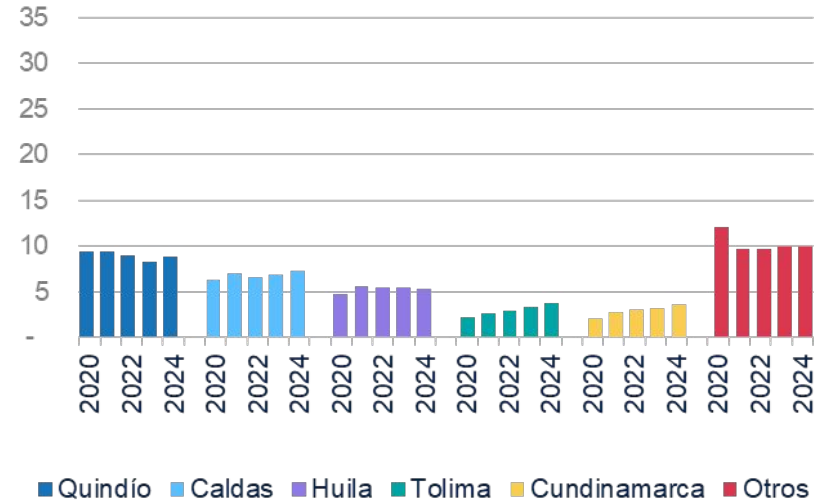
Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP.

Entre los principales departamentos, Atlántico y Meta son los que presentan mayor crecimiento en los últimos cinco años, aunque desde niveles bajos

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO: PRINCIPALES PRODUCTORES (MILES DE TONELADAS)



PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO: RESTO DE PRODUCTORES (MILES DE TONELADAS)

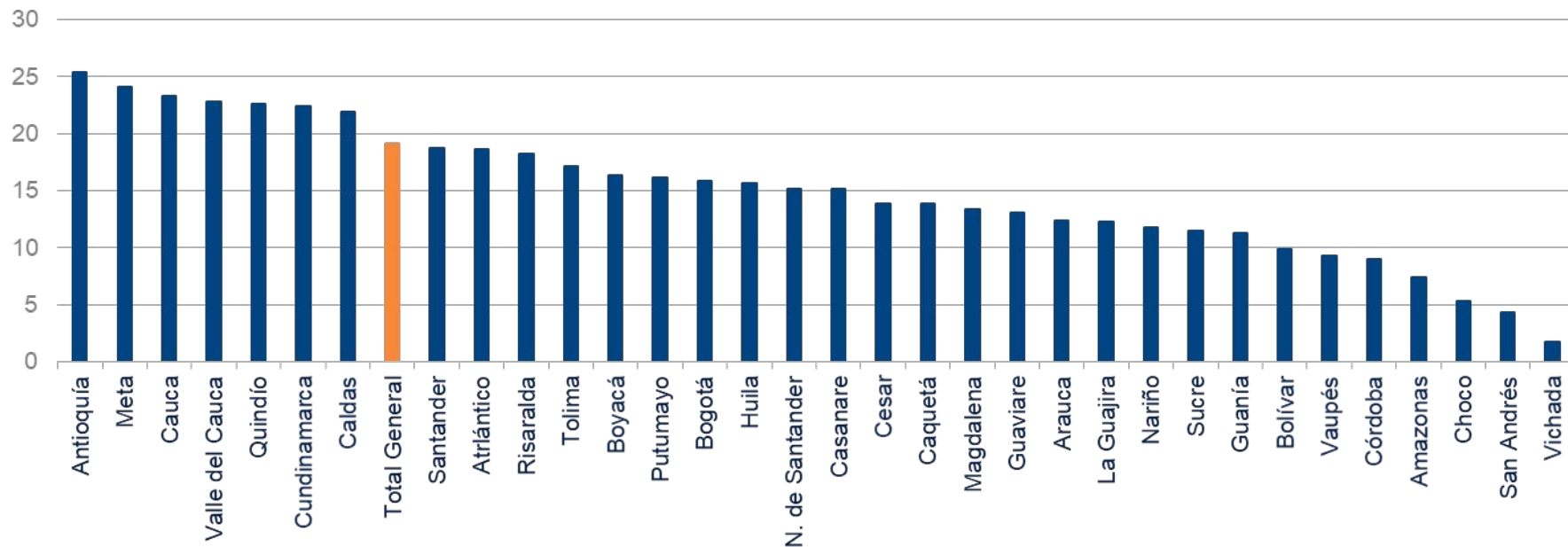


Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP.

Antioquía, a pesar de liderar en producción, crece por debajo de la media nacional con un 6,1% (v.s. 6,8%).

La relación entre animales de ceba y hembras de cría al año marca un indicador de productividad que Antioquía, Meta, Cauca y Valle lideran

ANIMALES PRODUCIDOS POR HEMBRA DE CRÍA/AÑO (PROMEDIO SEGÚN DEPARTAMENTO)



01

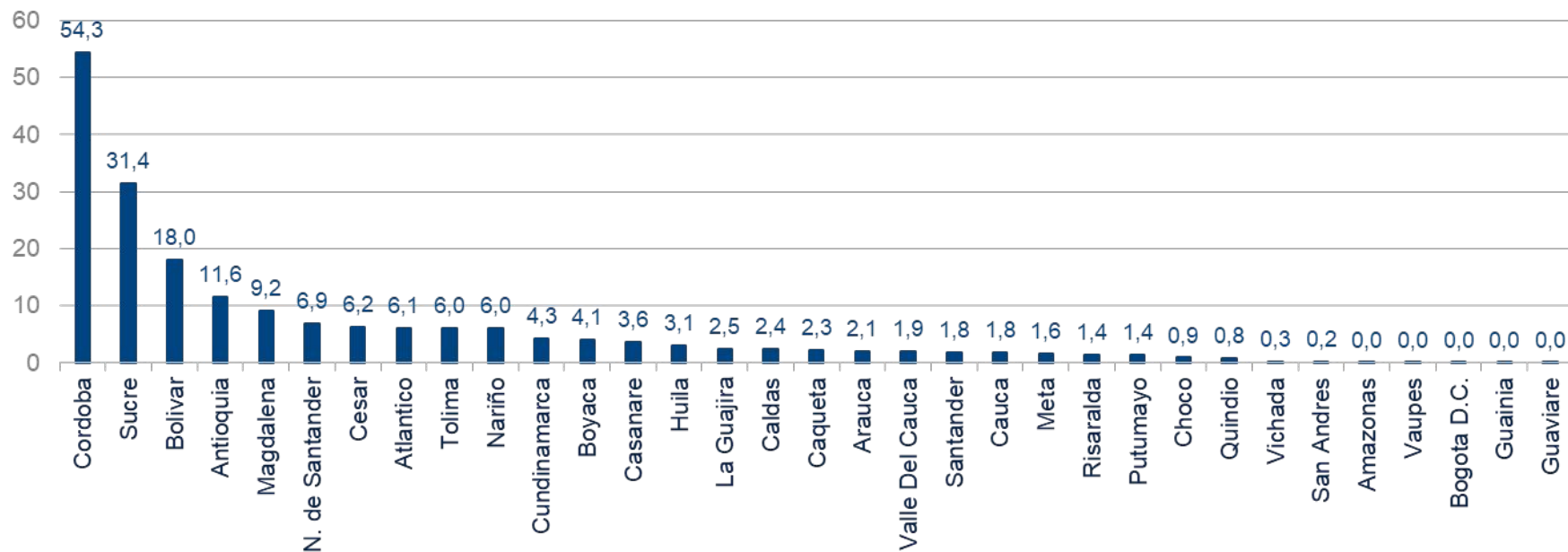
Producción

1.3 Caracterización de los predios de producción porcina en Colombia

En 2024, el 60% de los predios con producción de cerdos en Colombia se ubicaron en cuatro departamentos: Córdoba, Sucre, Bolívar y Antioquia

NÚMERO DE PREDIOS EMPLEADO PARA LA PRODUCCIÓN PORCÍCOLA

(MILES DE PREDIOS, 2024)



Los predios porcícolas pueden clasificarse según estratos productivos

PORCICULTURA COMERCIAL

Predios de gran tamaño que concentran la producción de cerdos y que perciben la porcicultura como un negocio.

TECNIFICADO

Más de 100 hembras de cría y/o 600 o más cerdos gordos. Alta bioseguridad. Bajo riesgo de infección y diseminación de PPC

COMERCIAL INDUSTRIAL

Entre 10 y 99 hembras de cría y/o entre 100 y 599 cerdos gordos. Presencia de bioseguridad y riesgo moderado de infección y diseminación de PPC

PORCICULTURA FAMILIAR

Predios que no viven de la porcicultura debido al reducido tamaño. La actividad porcícola representa un ahorro o ingreso extra.

COMERCIAL FAMILIAR

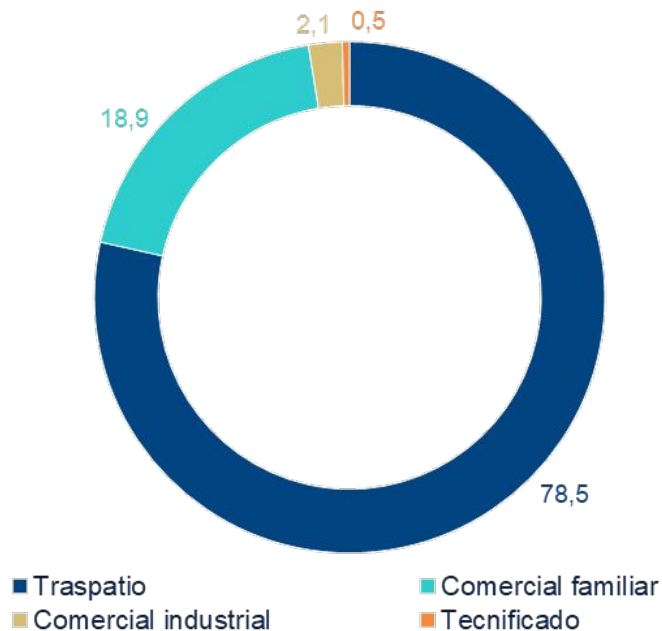
Entre 3 y 9 hembras de cría y/o entre 15 y 99 cerdos gordos. Predios sin bioseguridad. Riesgo alto de infección y diseminación de PPC

TRASPATIO

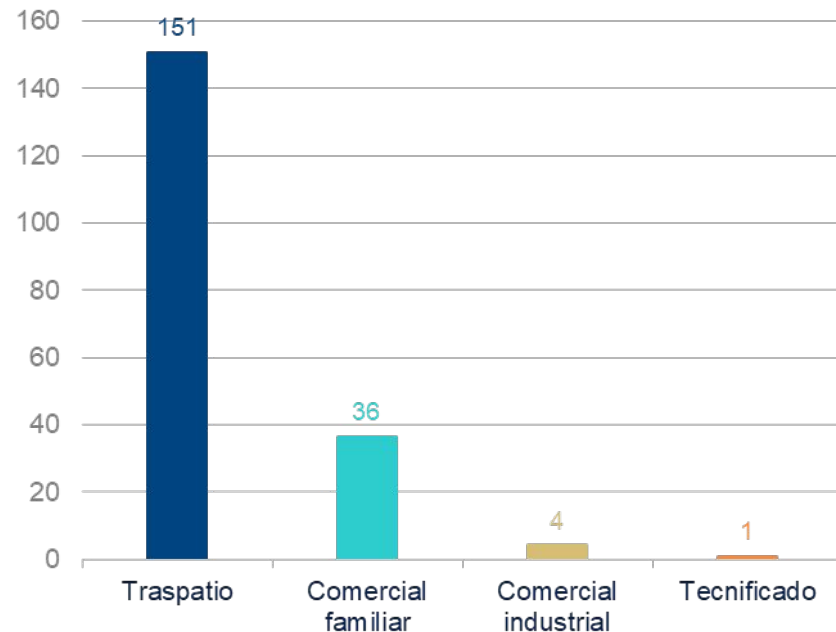
Menos de 3 hembras de cría y/o menos de 15 cerdos gordos. Predios sin ninguna bioseguridad. Riesgo alto de infección y diseminación de PPC

En Colombia predominan los predios con estratos productivos de traspatio (78%, menos de 15 cabezas) y comercial familiar (19%, menos de 100 cabezas)

PREDIOS EN DONDE SE REALIZA PORCICULTURA
(% DEL TOTAL DE PREDIOS)



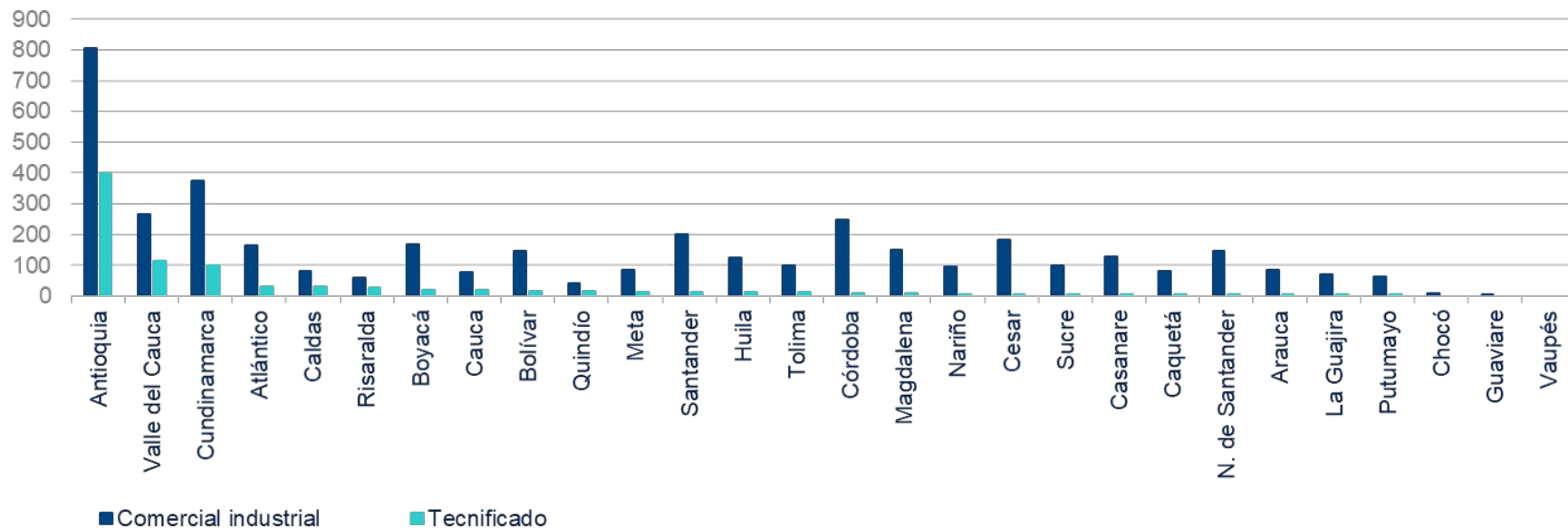
PREDIOS EN DONDE SE REALIZA PORCICULTURA
(NÚMERO DE PREDIOS, MILES)



Dentro de los predios comerciales, Antioquia, Cundinamarca y Valle del Cauca lideran en número, de la mano de la producción

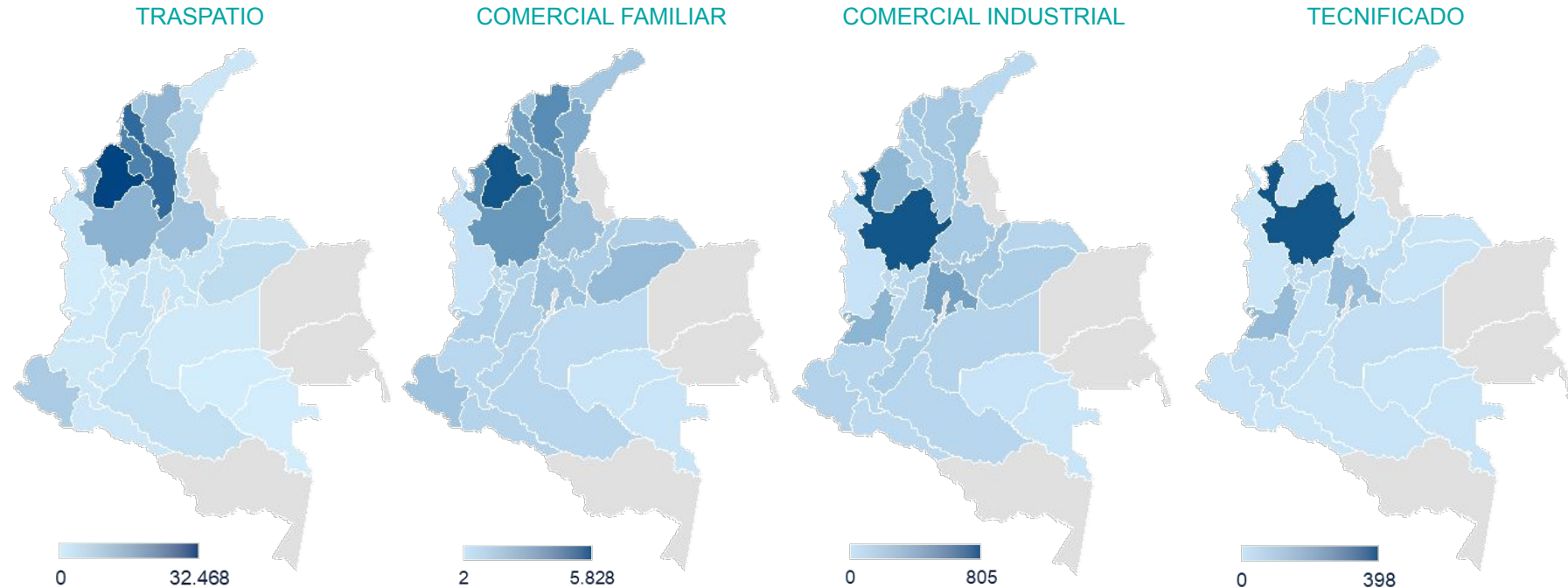
NÚMERO DE PREDIOS EMPLEADOS PARA LA PRODUCCIÓN PORCÍCOLA

(NÚMERO DE PREDIOS)



Los predios de categoría familiar se concentran en la costa norte, mientras que los de la comercial se ubican predominantemente en Antioquía

DISTRIBUCIÓN DE LOS PREDIOS A NIVEL NACIONAL (NÚMERO POR CADA CATEGORÍA)

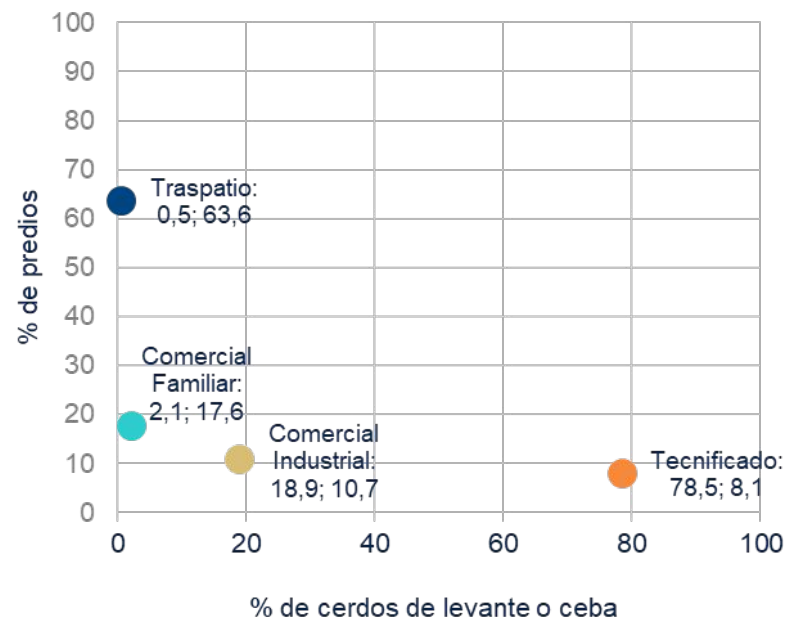


(*): Datos para 2024.

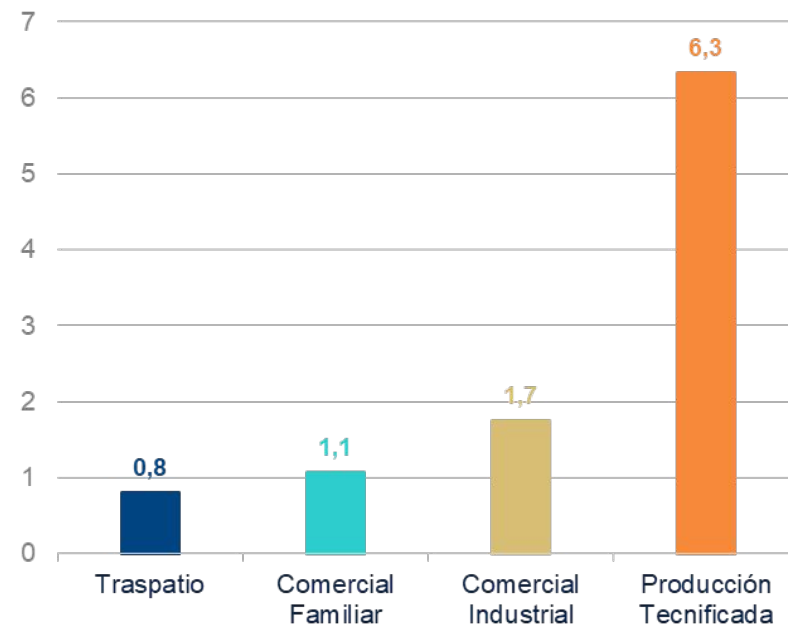
Fuente: BBVA Research con datos de ICA.

La producción de cerdos se da, en su mayoría, en el estrato tecnificado, que representó el 63,6% del lote de cerdos de ceba en el país en 2024

PRODUCCIÓN DE PORCINOS DE LEVANTE Y CEBA POR PREDIO PRODUCTIVO (PARTICIPACIÓN, %)

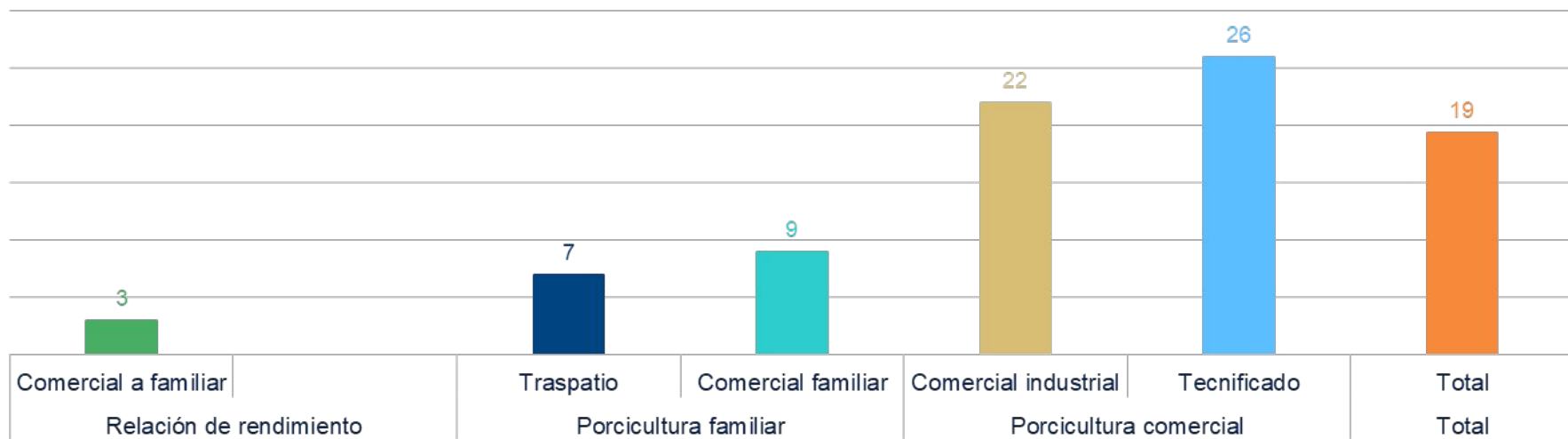


PRODUCCIÓN DE PORCINOS DE LEVANTE Y CEBA POR SECTOR PRODUCTIVO (MILLONES DE CABEZAS)



La tecnificación ofrece grandes ventajas en materia productiva: el rendimiento de cerdos en la producción comercial es 3 veces el de la familiar

ANIMALES PRODUCIDOS POR HEMBRA DE CRÍA/AÑO (PROMEDIO SEGÚN ESTRATO PRODUCTIVO)



Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia -FNP.

La cantidad de hembras de cría, reemplazo y reproductores suele ser estable por finca, mientras que los animales obtenidos para ceba varía con mayor frecuencia y se explican por los parámetros productivos de cada finca.

01

Producción

1.4 Sanidad y Sostenibilidad

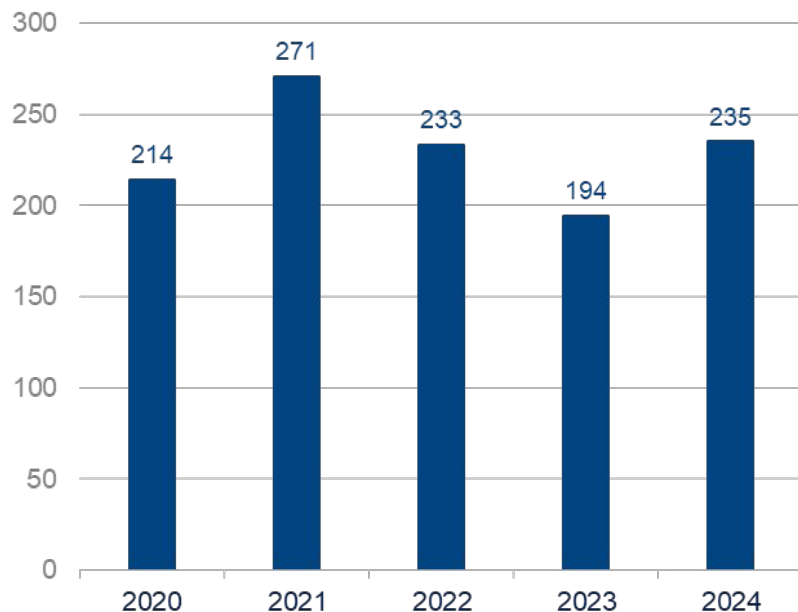
La cría de cerdos presenta riesgos propios de enfermedades virales que pueden ser mitigados con un buen manejo sanitario y de bioseguridad

ALGUNAS DE LAS ENFERMEDADES MÁS RELEVANTES EN EL ENTORNO COLOMBIANO

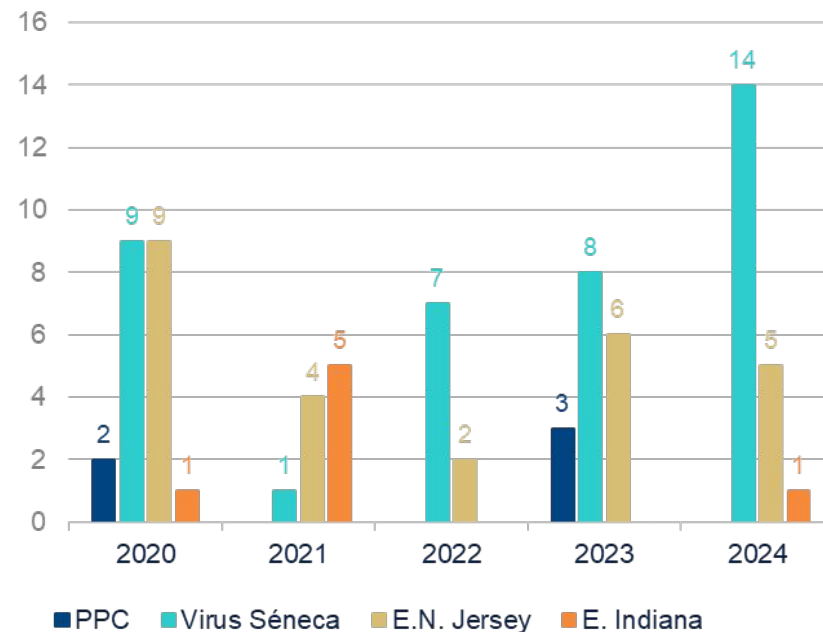
- **Peste Porcina Clásica (PPC):** enfermedad causada por el virus Pestivirus de la familia Flaviviridae. Esta se transmite por contacto directo entre animales, alimentos contaminados y objetos contaminados. Su control se logra mediante la vacunación y el estricto manejo sanitario.
- **Virus Séneca:** enfermedad derivada de un virus emergente que genera lesiones similares a las de enfermedades vesiculares como la fiebre aftosa, lo que complica su diagnóstico. Esta se transmite por contacto directo entre animales, superficies contaminadas o material biológico, sin embargo no presenta riesgos para los humanos. No se cuenta con un tratamiento específico ni vacunación por lo que su control es vía bioseguridad y vigilancia.
- **E.N. Jersey:** la encefalomiелitis de Jersey es una infección viral poco común causada por un enterovirus porcino. Afecta al sistema nervioso central de los cerdos. Esta se transmite mediante el contacto fecal u oral en animales infectados o superficies contaminadas. Tiene mayor incidencia en cerdos jóvenes. Su tratamiento se basa en el manejo sanitario, control de animales portadores y buena higiene. A pesar de su baja frecuencia de ocurrencia, puede tener efectos relevantes en la producción porcina.
- **E. Indiana:** la Encefalomiелitis de Indiana es una enfermedad viral poco común con afectación al sistema nervioso de los cerdos. Esta es causada por un enterovirus porcino, similar a otras encefalomiелitis virales. La transmisión se produce por secreciones o ambientes contaminados y vía transmisión fecal-oral. No se cuenta con vacuna específica y por consiguiente se controla mediante manejo de bioseguridad, higiene estricta y manejo adecuado del hato.

Se reportan para diagnóstico poco más de 200 casos al año. La incidencia de enfermedades es relativamente baja con cerca a 20 casos confirmados (10%)

CASOS DE ENFERMEDADES REPORTADOS PARA DIAGNÓSTICO (NÚMERO DE CABEZAS)

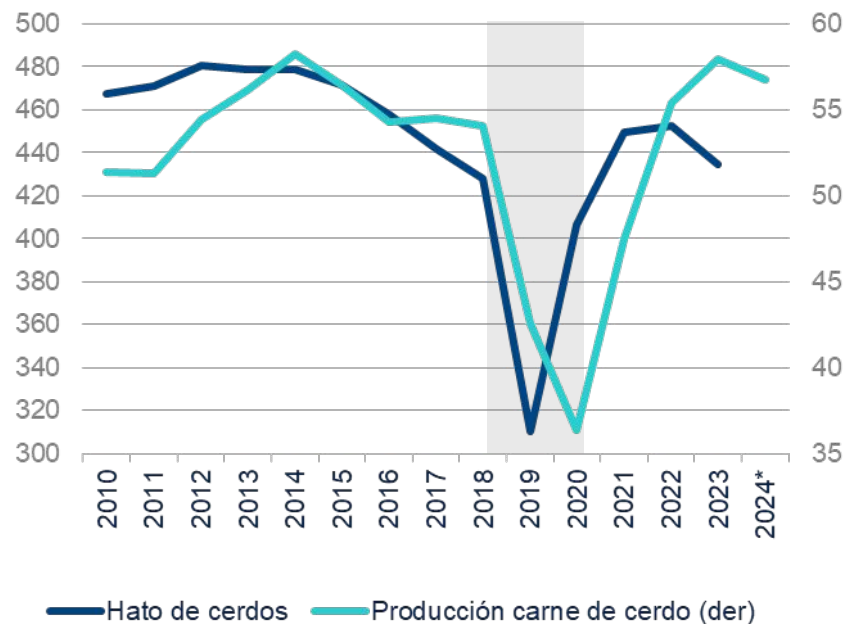


ENFERMEDADES DIAGNOSTICADAS (NÚMERO DE CABEZAS)



El brote de enfermedades virales como la Peste Porcina Africana causaron un marcado deterioro en el hato de cerdos en China

CENSO DE CERDOS Y PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO EN CHINA (MILLONES Y MILLONES DE TONELADAS)

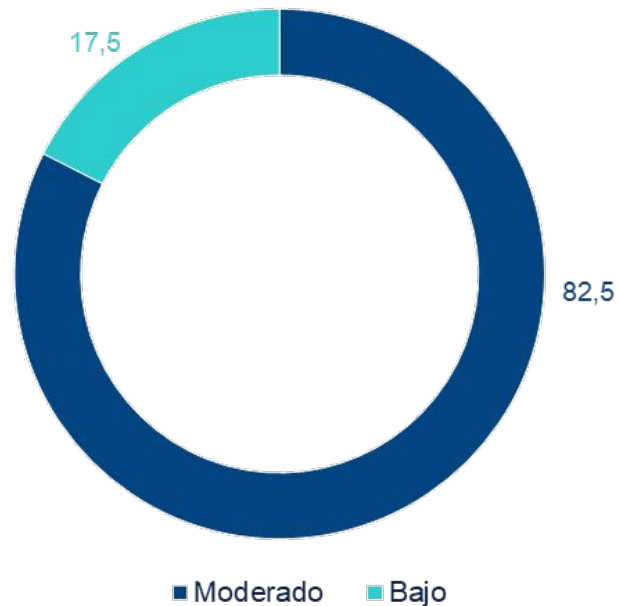


- **La peste porcina africana (PPA)** es una enfermedad viral altamente contagiosa producida por el virus ADN de la familia Asfarviridae. No existe un tratamiento ni vacuna eficaz.
- **En 2019, la PPA causó una marcada crisis sanitaria en China.** Se afectaron cerca de 200 millones de cerdos entre muertes y sacrificios, causando el colapso de la producción local de cerdo y un fuerte incremento en precios internos y globales de la carne de cerdo.

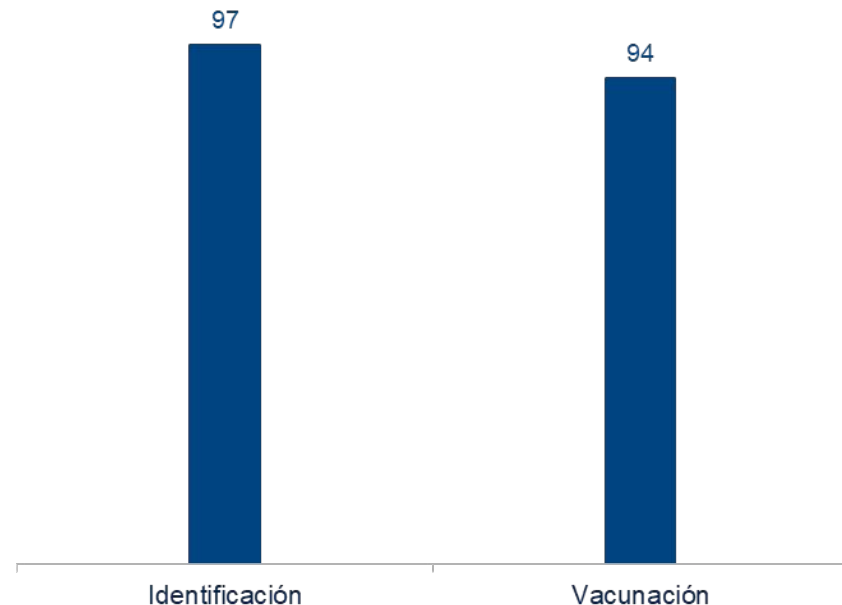
La principal lección de este evento es la necesidad de mantener controles sanitarios y medidas de bioseguridad en la cría de cerdos.

En Colombia, el riesgo de peste porcina clásica es moderado o bajo, con un 94% de cobertura en vacunación en el segmento comercial

RIESGO DE INFECCIÓN DE PESTE PORCINA CLÁSICA EN EL SEGMENTO COMERCIAL (%)

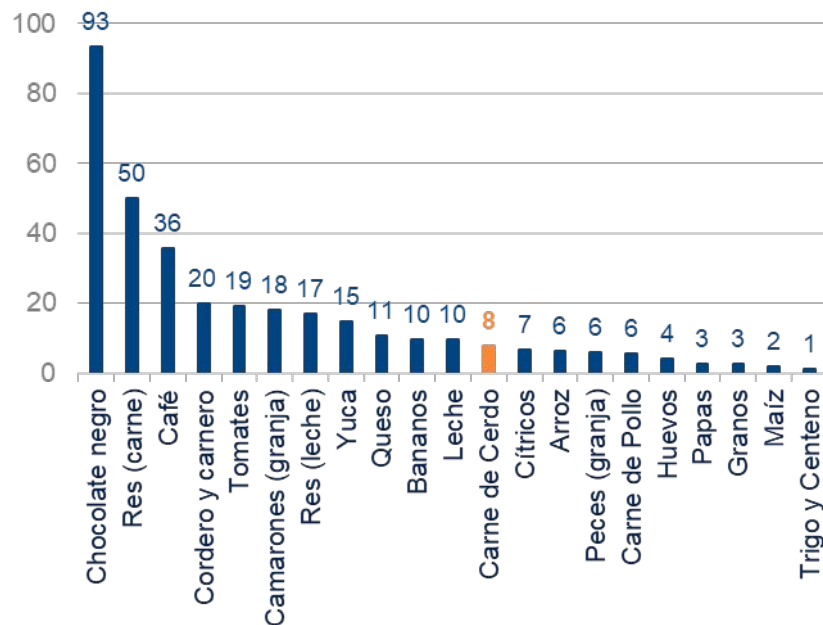


COBERTURA DE IDENTIFICACIÓN Y VACUNACIÓN DE PORCINOS (%)

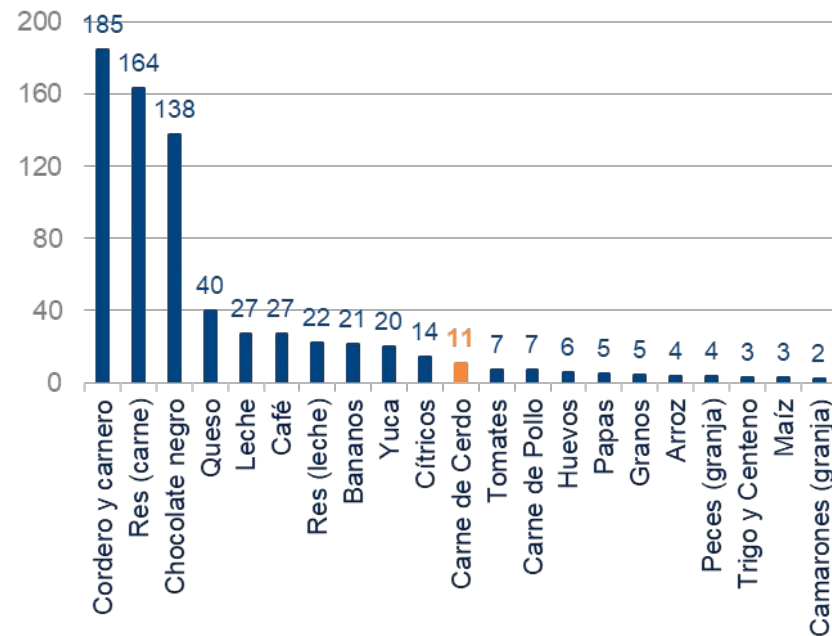


La cría de cerdos tiene niveles relativamente bajos de emisiones y uso de tierra por cada 100g de proteína

EMISIONES DE GASES EFECTO INVERNADERO POR CADA 100G DE PROTEÍNA (CO2 EQUIVALENTE)

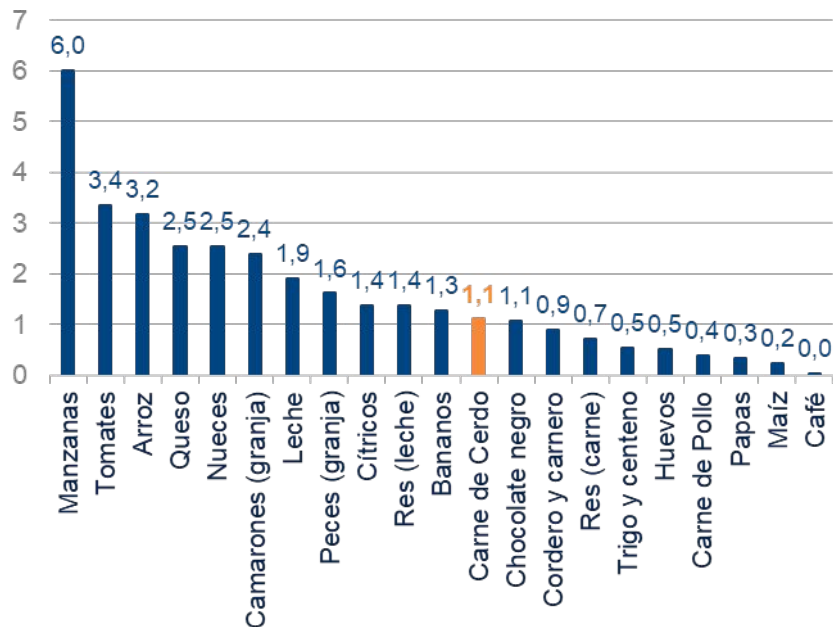


USO DE TIERRA POR CADA 100g DE PROTEÍNA (M2)

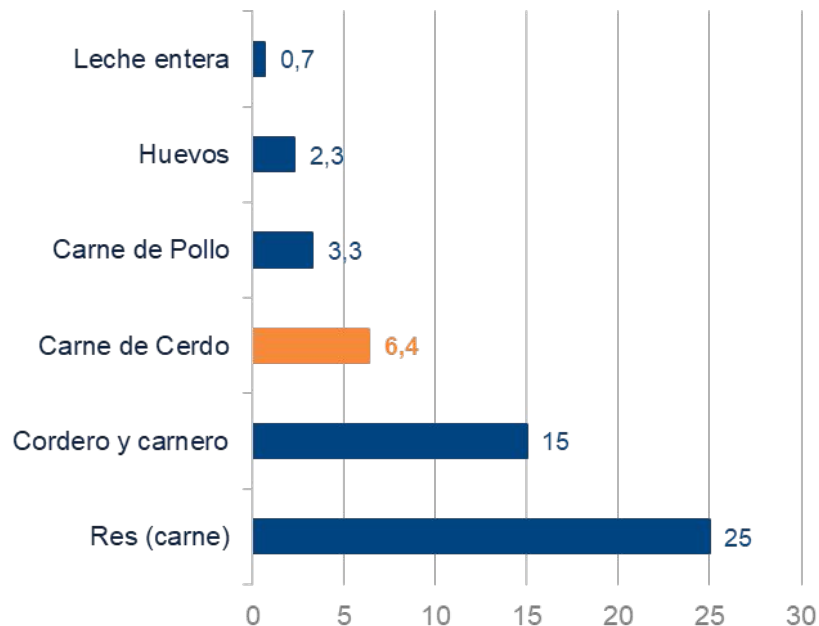


El uso de agua en la producción de cerdos es moderado. Aunque su consumo de alimentos, entre las proteínas animales, es más elevado

USO DE AGUA PARA PRODUCIR 100g DE PROTEÍNA (MILES DE LITROS)

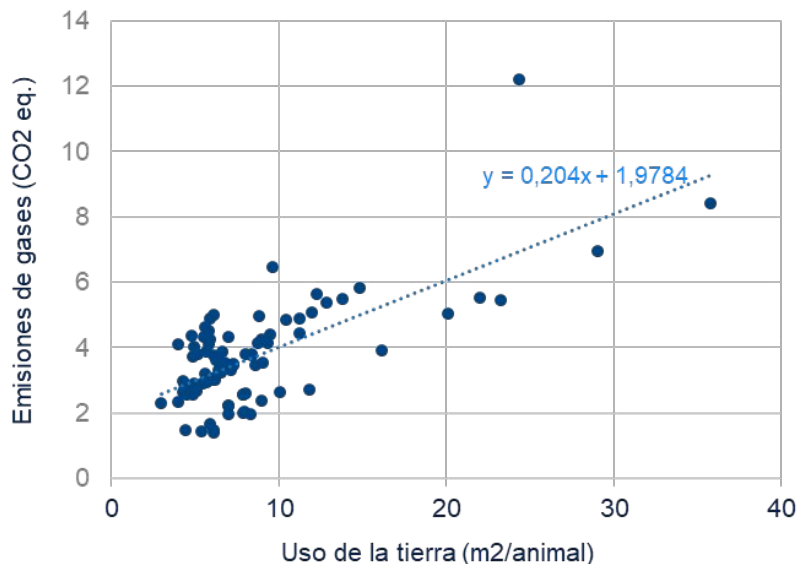


ALIMENTO (MATERIA SECA) REQUERIDA PARA PRODUCIR 1KG DE PRODUCTO (KILOGRAMOS)

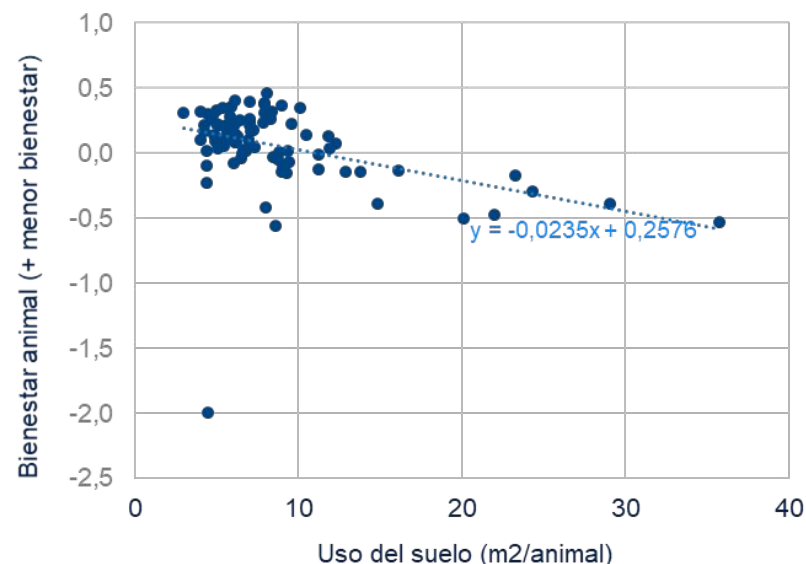


La actividad de cría concentrada reduce las emisiones de gases efecto invernadero aunque está asociado con bienestar animal ligeramente menor

RELACIÓN USO DE TIERRA POR EMISIONES DE GASES EFECTO INVERNADERO

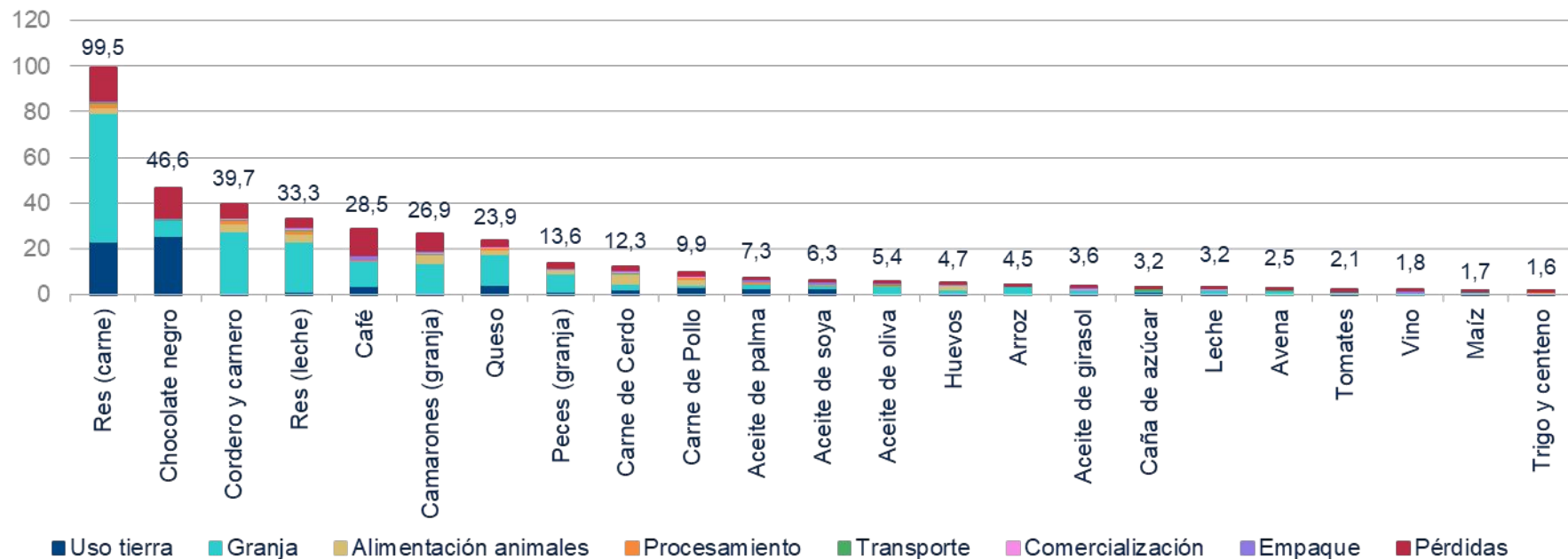


RELACIÓN USO DE LA TIERRA POR BIENESTAR ANIMAL



Se destaca que el cambio de uso del suelo^(*) y la granja tienen bajo impacto de emisiones en el cerdo, aunque el componente de alimentación es elevado

EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO: CADENA COMPLETA (CO2 EQUIVALENTE)



(*): Hace referencia al cambio en el uso de suelo para desarrollar la actividad. Esto puede en algunos casos estar asociado a deforestación.

Fuente: BBVA Research con datos Poore y Memecek (2018).

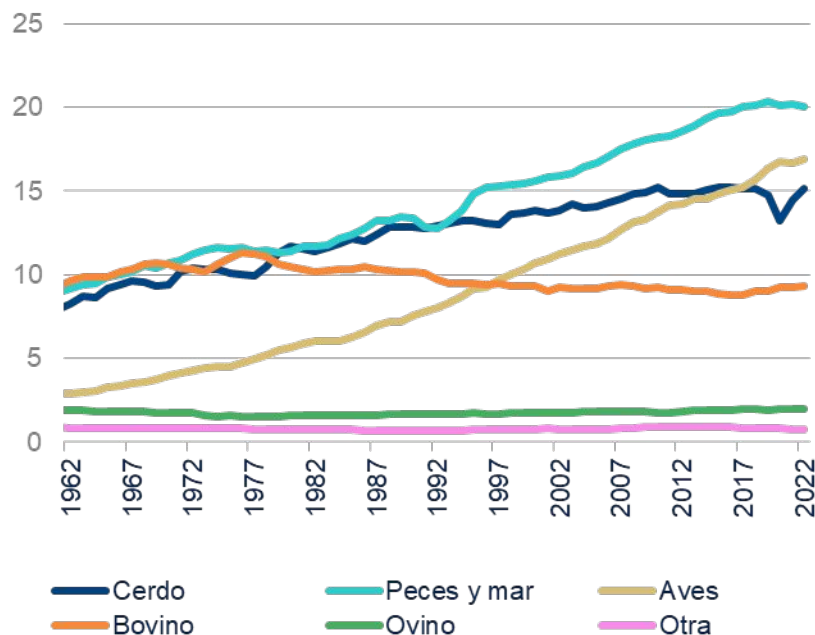
02

Demanda

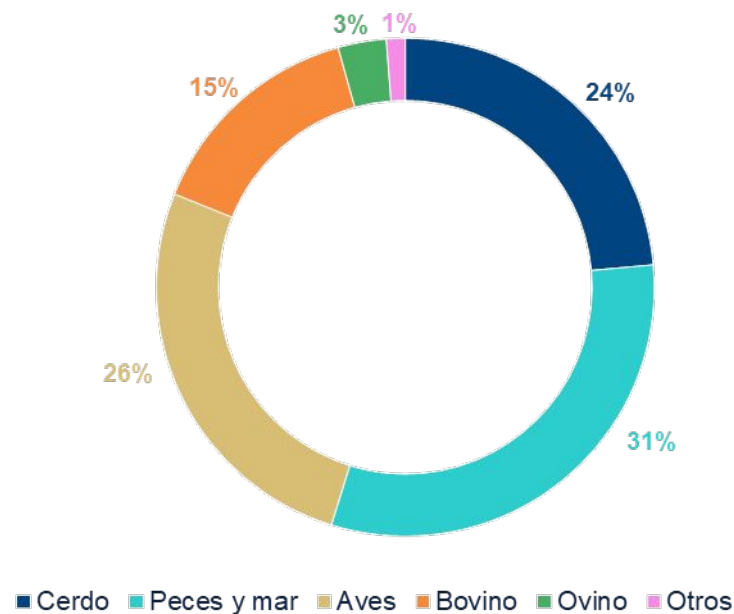
2.1 Consumo mundial y en Colombia

A nivel global, el cerdo se encuentra entre las proteínas con mayor consumo per cápita (24%). Sin embargo, se ha estancado en los últimos años

DEMANDA DE PROTEÍNA DE ORIGEN ANIMAL (KG/HABITANTE)

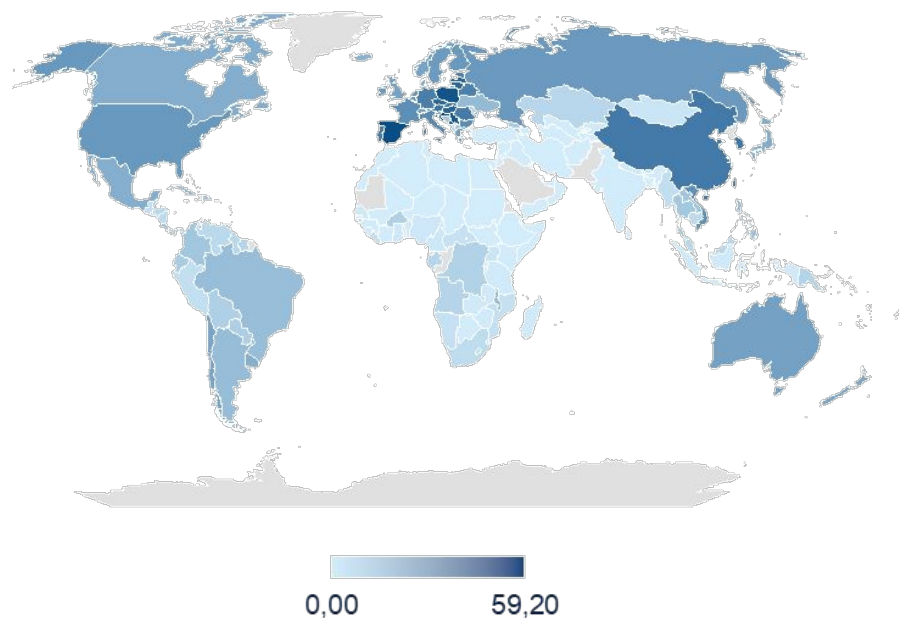


DEMANDA DE PROTEÍNA DE ORIGEN ANIMAL (PROPORCIÓN PARA 2022)

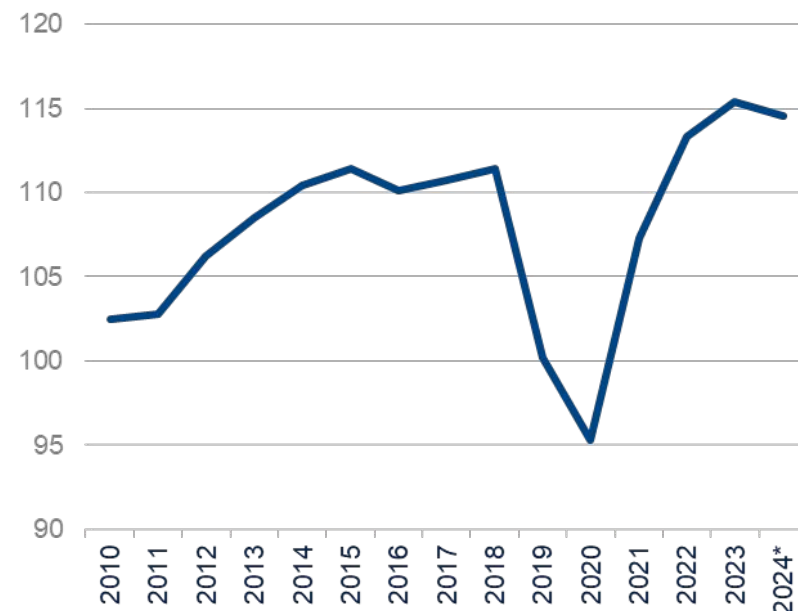


Desde 2010, el consumo de carne de cerdo crece un 12,7%, y los principales consumidores por kg/per cápita de cerdo son Croacia, España y Montenegro.

CONSUMO DE CARNE DE CERDO (KILOGRAMOS PER CÁPITA ANUALES EN 2022)

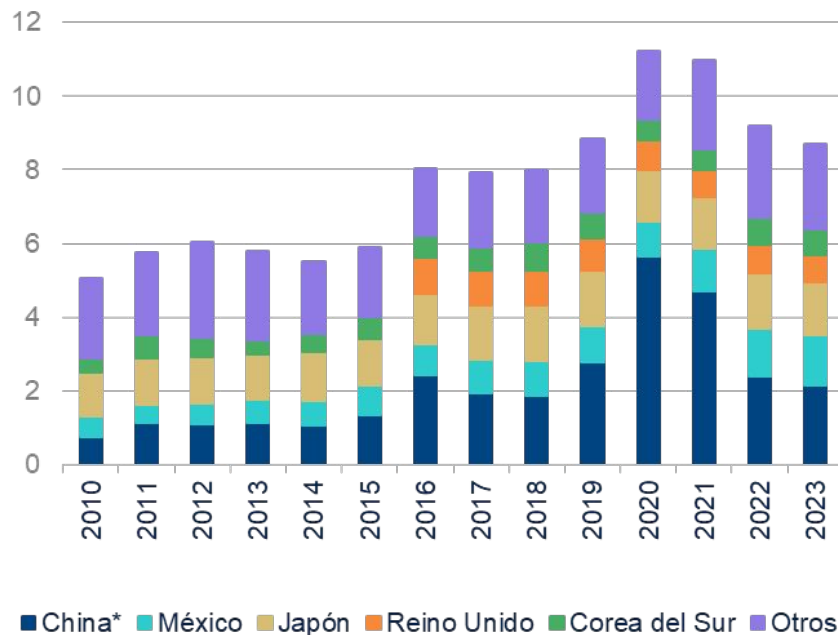


CONSUMO DE CARNE DE CERDO (MILLONES DE TONELADAS)

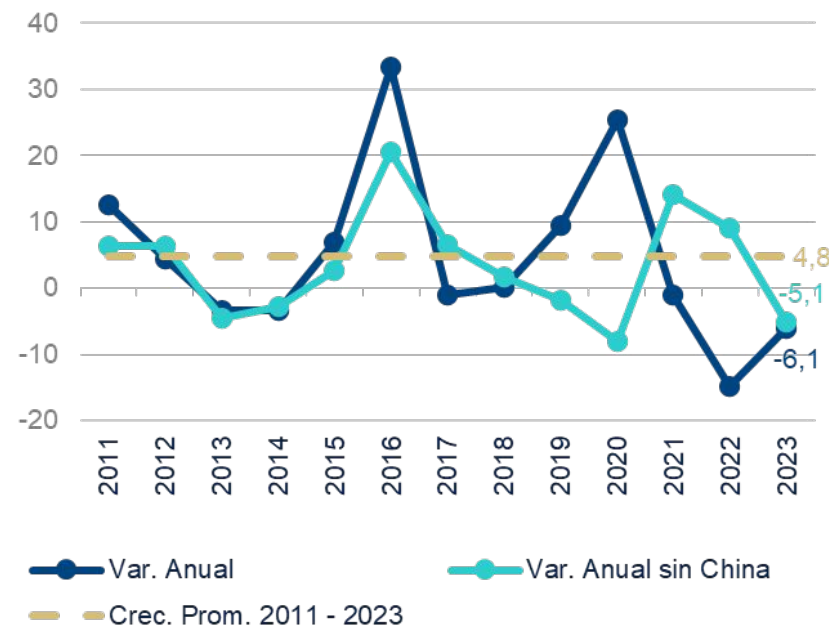


China es el principal importador, con un fuerte repunte durante el episodio de peste porcina africana

IMPORTACIONES DE CARNE DE CERDO (MILLONES DE TONELADAS)



VOLUMEN IMPORTADO TOTAL (VARIACIÓN ANUAL, %)

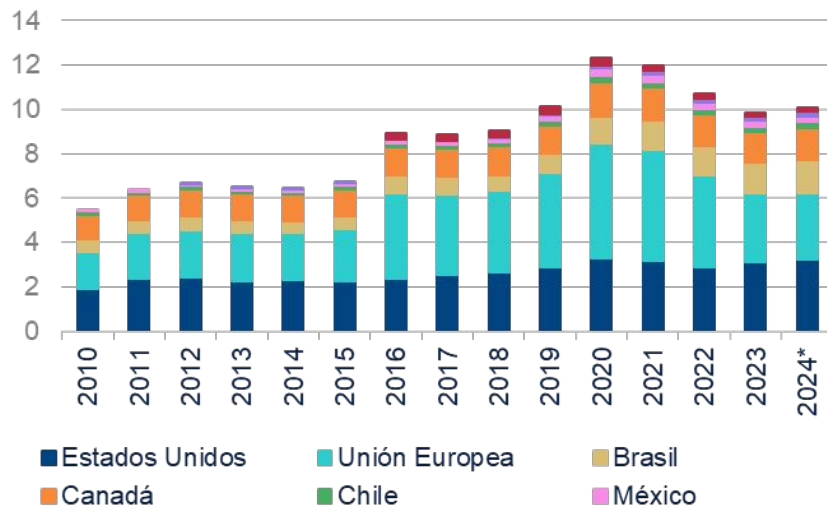


(*) Incluye Hong Kong.

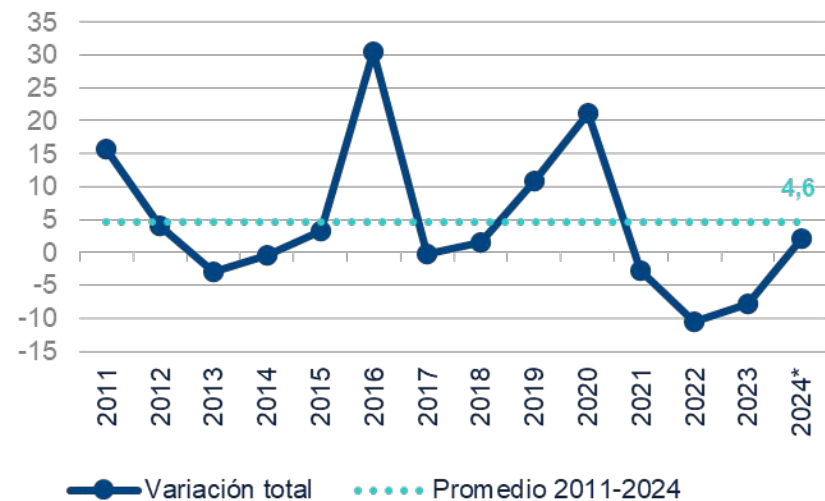
Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia y USDA.

EE. UU. y algunos países de la Unión Europea son los principales exportadores. La actividad exportadora crece a mayor ritmo que la productora

EXPORTACIONES DE CARNE DE CERDO* (MILLONES DE TONELADAS)



VOLUMEN EXPORTADO TOTAL (VARIACIÓN ANUAL, %)

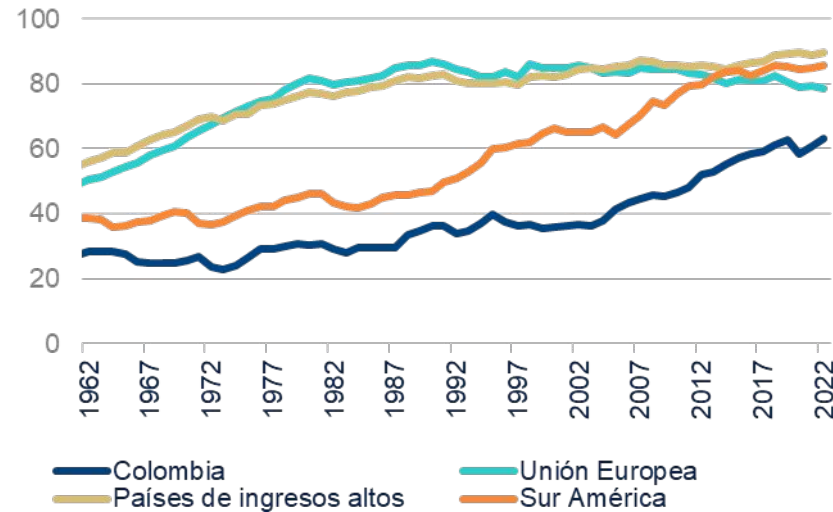


Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia y USDA.

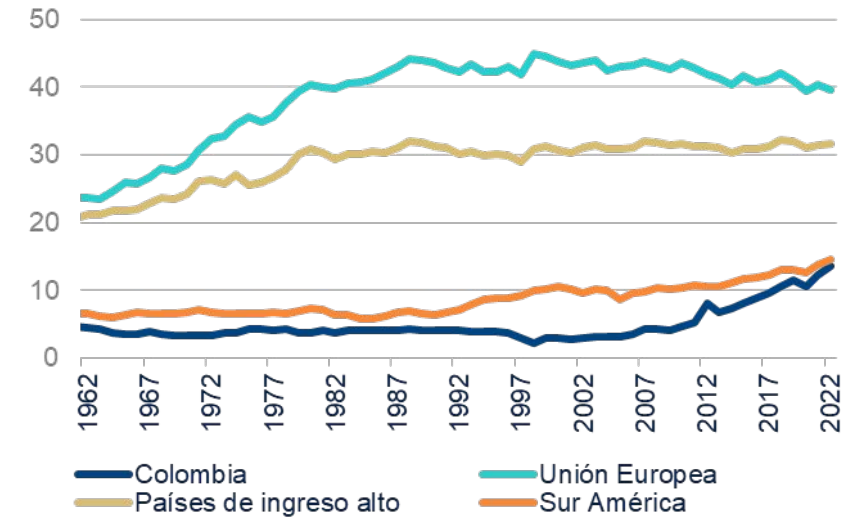
A pesar de la mejora en su producción, Colombia aún no participa dentro de los exportadores de carne de cerdo en el mundo.

La brecha de demanda de proteína entre Colombia y los países desarrollados se ha reducido, aunque sigue habiendo una importante diferencia

DEMANDA DE PROTEÍNA
(KG/HABITANTE)



DEMANDA DE CARNE PORCINA
(KG/HABITANTE)

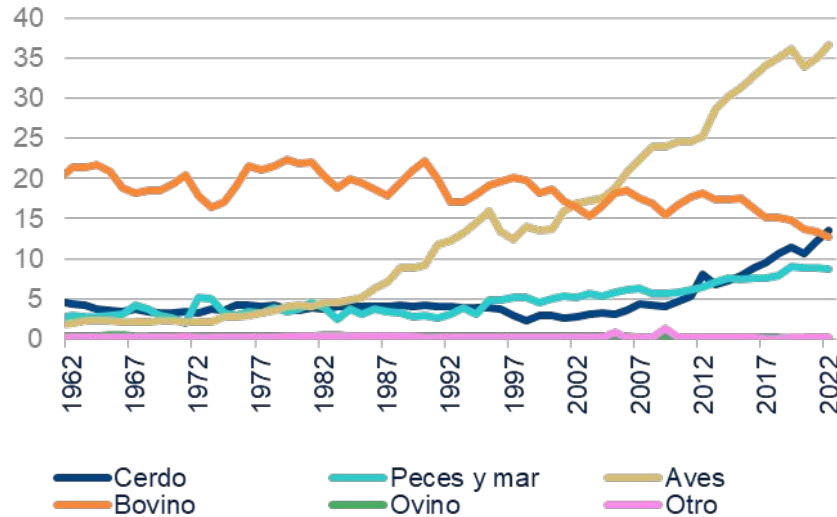


Fuente: BBVA Research con datos de FAO.

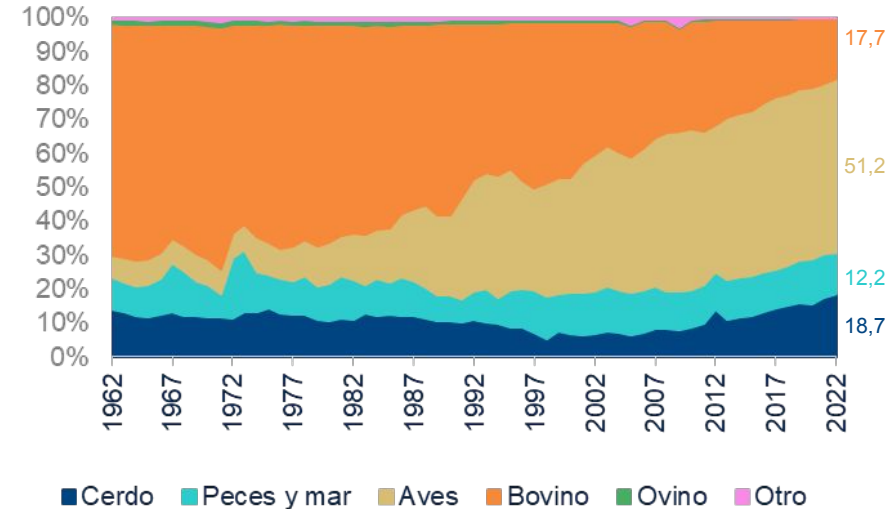
A nivel de la carne de cerdo, las diferencias son significativamente mayores, lo que se convierte en un potencial de crecimiento para el sector a nivel local.

En Colombia, el fuerte crecimiento de la demanda de proteína animal ha estado liderado por la carne de pollo y en menor grado por la de cerdo

DEMANDA DE PROTEÍNA
(KG/HABITANTE)



DEMANDA DE PROTEÍNA
(PARTICIPACIÓN EN EL TOTAL DE LA DEMANDA PER CÁPITA)

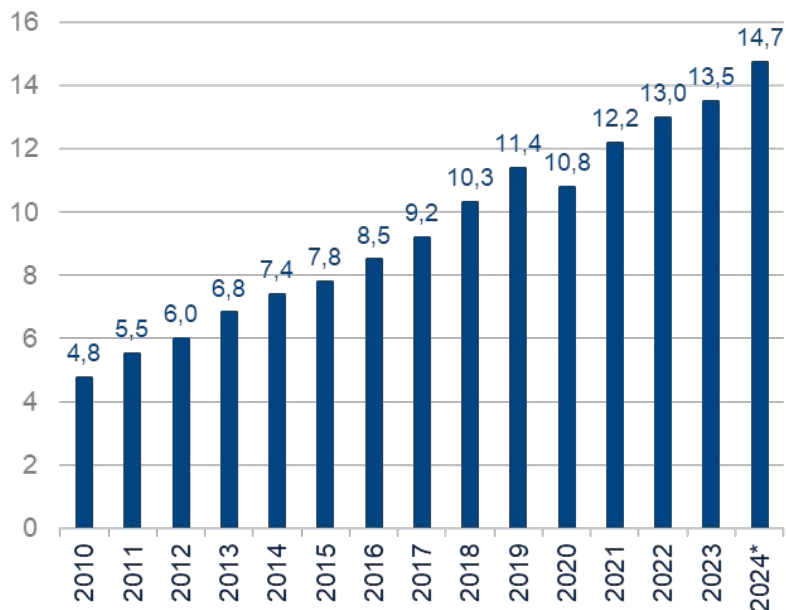


Fuente: BBVA Research con datos de la FAO.

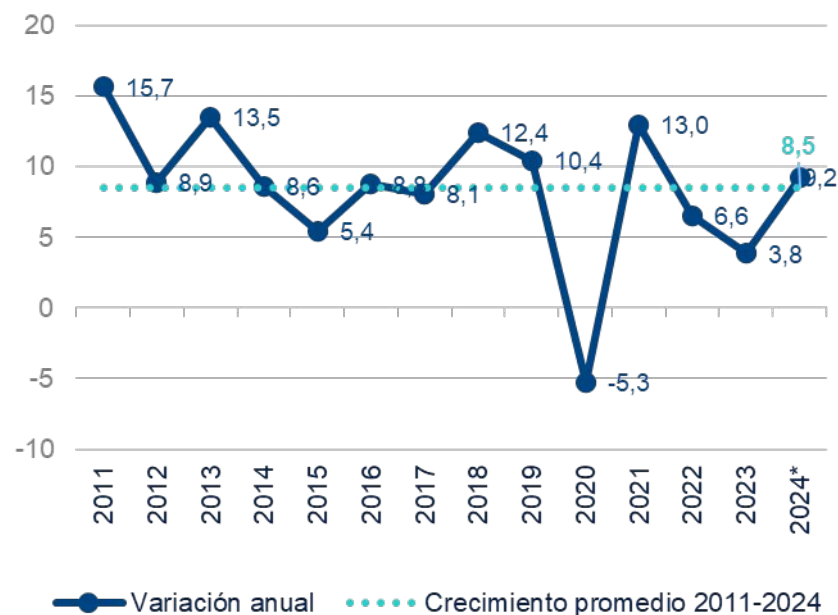
La ganancia de participación tanto del consumo de aves como de cerdo se ha dado en detrimento de la participación del consumo de carne bovina. Hoy el consumo de carne de cerdo en Colombia representa el 19% del consumo total de proteínas animales, todavía lejos del 51% de la carne de aves.

El consumo de cerdo en Colombia ha incrementado a un ritmo promedio del 8,5%, a pesar del menor ritmo registrado en 2023

CONSUMO PER CÁPITA DE CARNE DE CERDO EN COLOMBIA (KG/HAB/AÑO)



CONSUMO PER CÁPITA DE CARNE DE CERDO EN COLOMBIA (VARIACIÓN ANUAL, %)

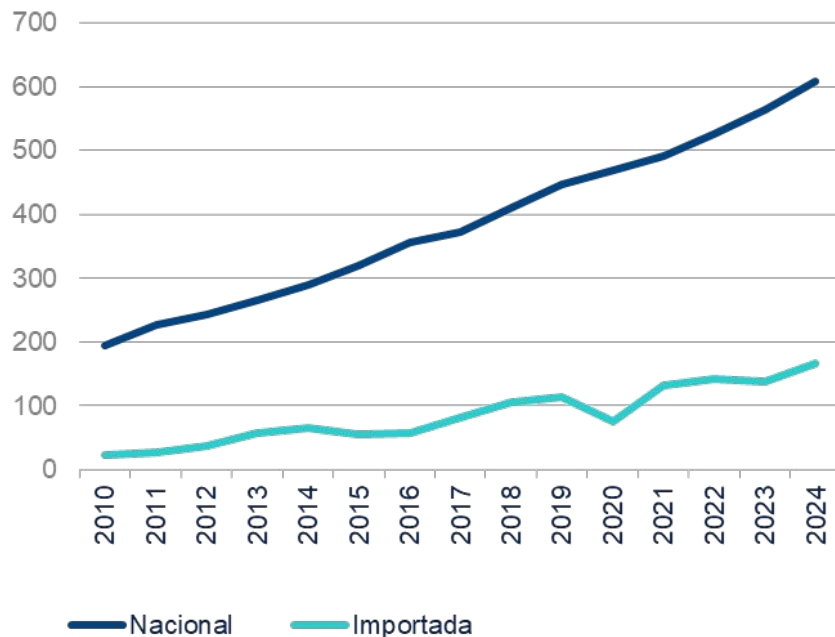


(*): Basado en estimaciones de Porkcolombia - FNP.

Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP.

El mercado colombiano se abastece principalmente de la producción nacional, que representa el 80% de la oferta total en el mercado

OFERTA DE PRODUCTOS Y SUBPRODUCTOS DEL CERDO (MILES DE TONELADAS)



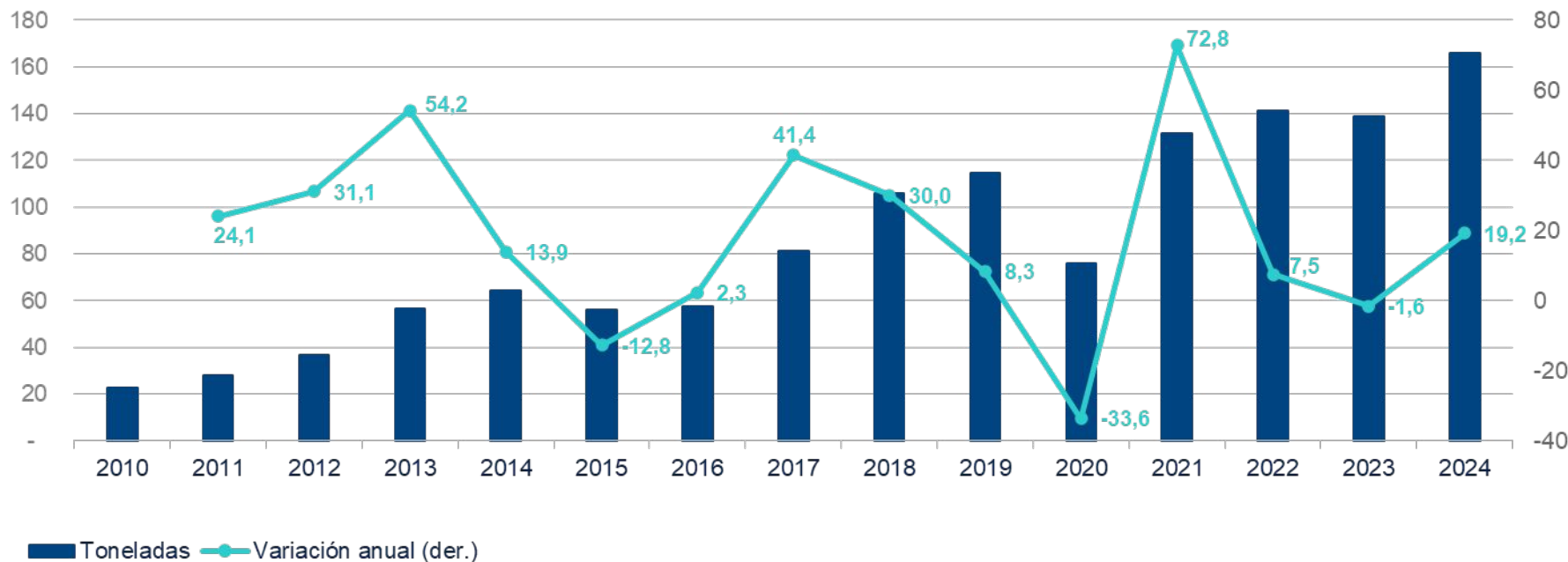
OFERTA DE PRODUCTOS Y SUBPRODUCTOS DEL CERDO (% DE LA OFERTA TOTAL EN 2023)



En Colombia, el crecimiento de las importaciones ha sido en promedio de 18% anual, superior al de la producción, aunque desde niveles bajos

IMPORTACIONES DE PRODUCTOS Y SUBPRODUCTOS DEL CERDO

(MILES DE TONELADAS Y VARIACIÓN ANUAL EN %)



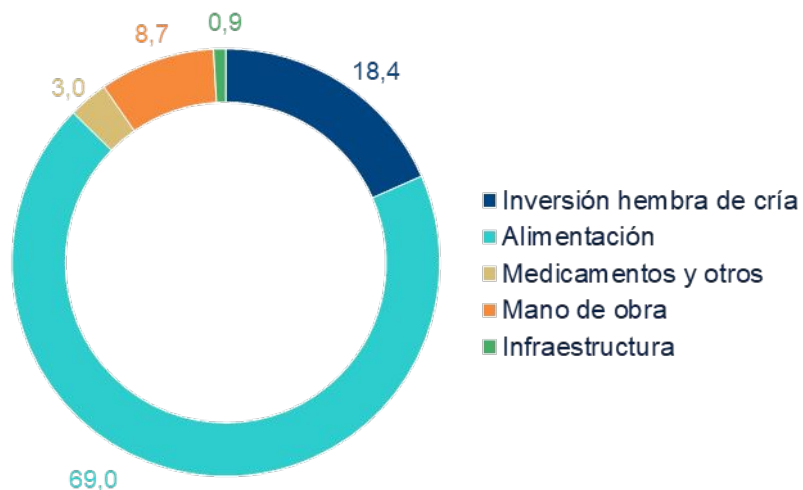
03

Costos y Precios

3.1 Estructura de costos

La estructura de costos del sector se concentra principalmente en la alimentación y los procesos relacionados con las hembras de cría

DESCOMPOSICIÓN DE LA ESTRUCTURA DE COSTOS DEL SECTOR PORCÍCOLA* (%)

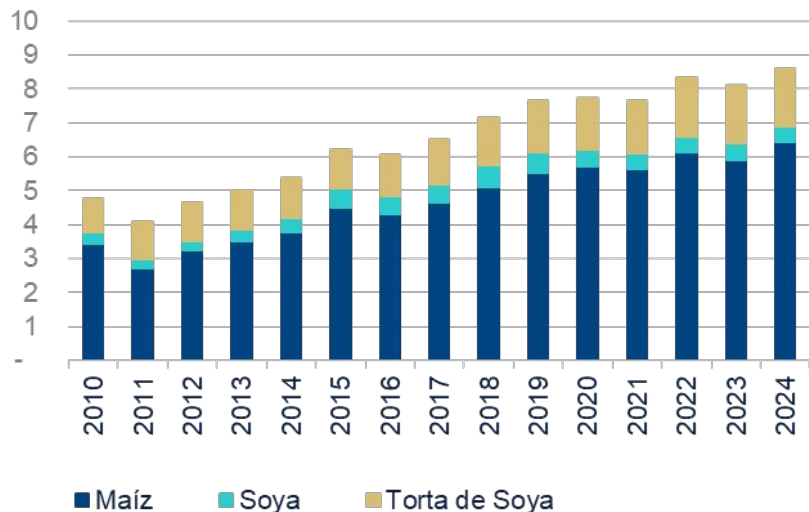


- La estructura de costos (media) muestra una elevada incidencia de los costos de alimentación con cerca del 69% del costo total. Este resultado hace que el correcto manejo de las fuentes de alimento sea fundamental para el resultado financiero de los ejercicios de producción de carne de cerdo.
- Con ello, es importante resaltar que dadas las limitaciones de recursos de alimento de origen local, la producción de cerdos tiene un elevado componente asociado a precios internacionales y tipo de cambio, a pesar que en el caso de Colombia no enfrente un mercado externo significativo.
- Entre los otros componentes se destaca la inversión en hembras de cría. Sin embargo, los costos de mano de obra, medicamentos e infraestructura son menores relativo a los otros dos costos principales

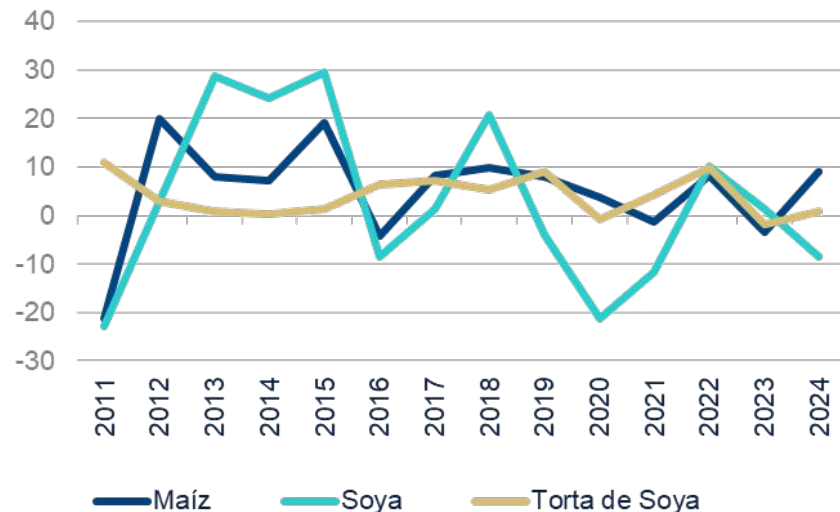
* Estimada a partir de la estructura macro de costos identificada por FINAGRO para el departamento de Antioquia.
Fuente: BBVA Research con datos de FINAGRO.

Los insumos de alimento son principalmente importados, el volumen importado ha crecido, en línea con el crecimiento del lote...

IMPORTACIONES DE ALIMENTO
(MILLONES DE TONELADAS)



IMPORTACIONES DE ALIMENTO
(VARIACIÓN ANUAL, %)



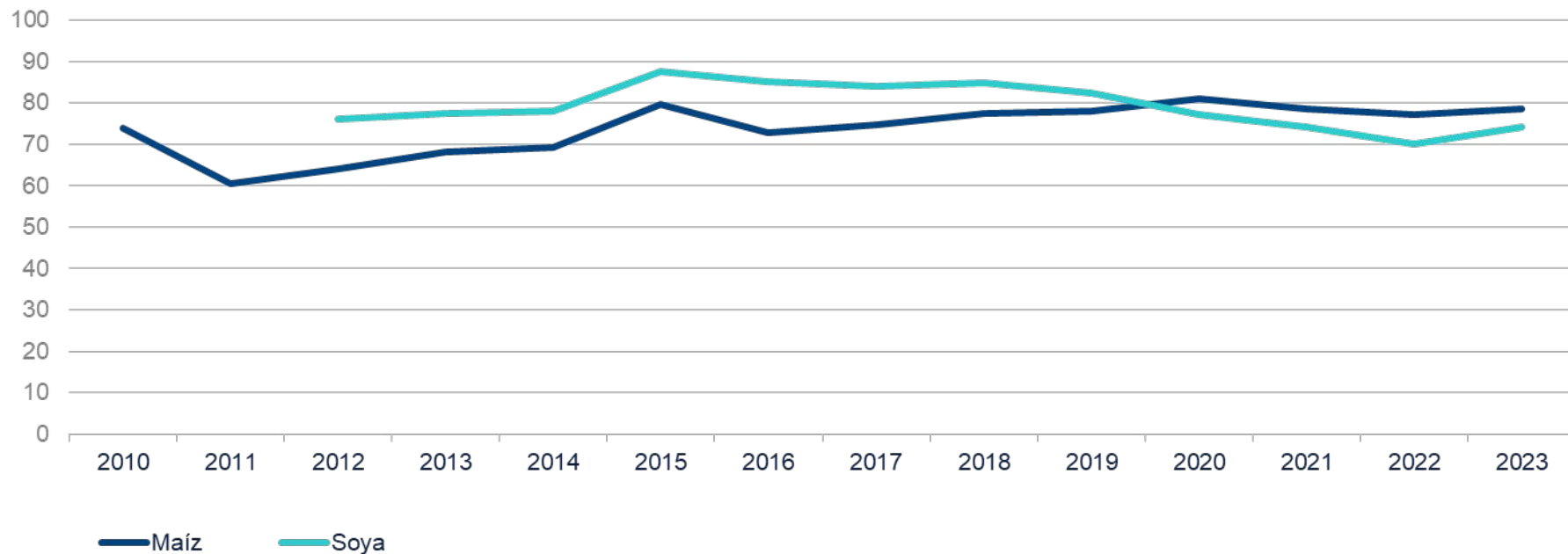
Fuente: BBVA Research.con datos de Porkcolombia - FNP.

... y las necesidades de alimentación, a pesar de cierta volatilidad en el crecimiento del volumen de sus componentes. Aproximadamente el 25% del maíz importado se destina a la actividad porcícola.

Las necesidades de producción importada son significativas en las principales materias primas de la alimentación para cerdos

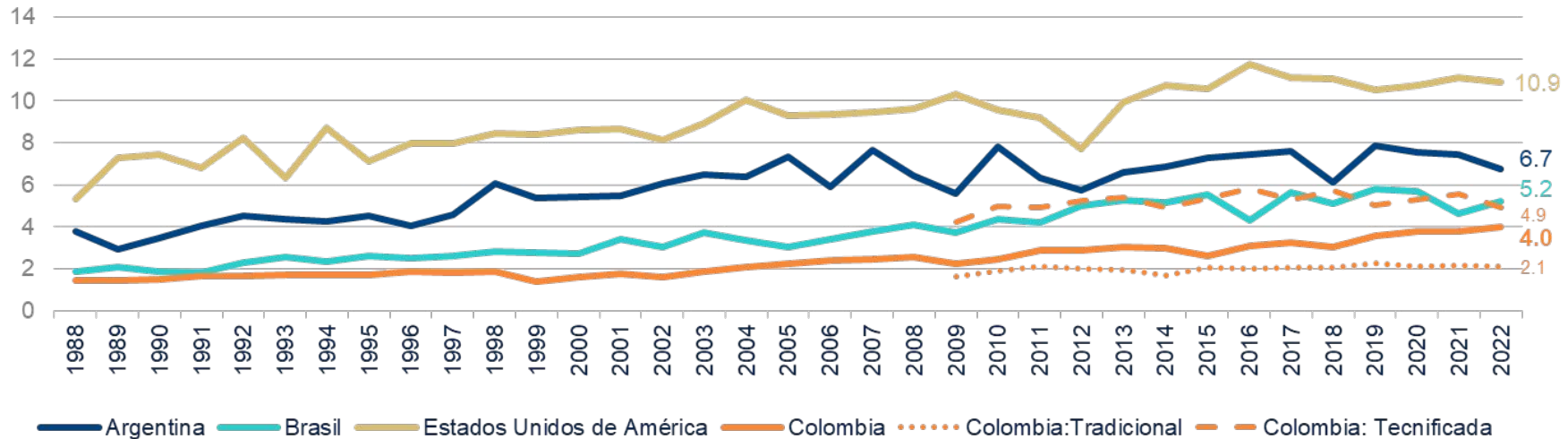
PORCENTAJE IMPORTADO DE LA OFERTA NACIONAL

(IMPORTACIONES RELATIVO A IMPORTACIONES MÁS PRODUCCIÓN NACIONAL, %)



A lo anterior se suma que la productividad de la producción de maíz es menor en Colombia que en los países desde donde más se importa carne de cerdo

RENDIMIENTO DEL MAÍZ* (TONELADAS POR HECTAREA)

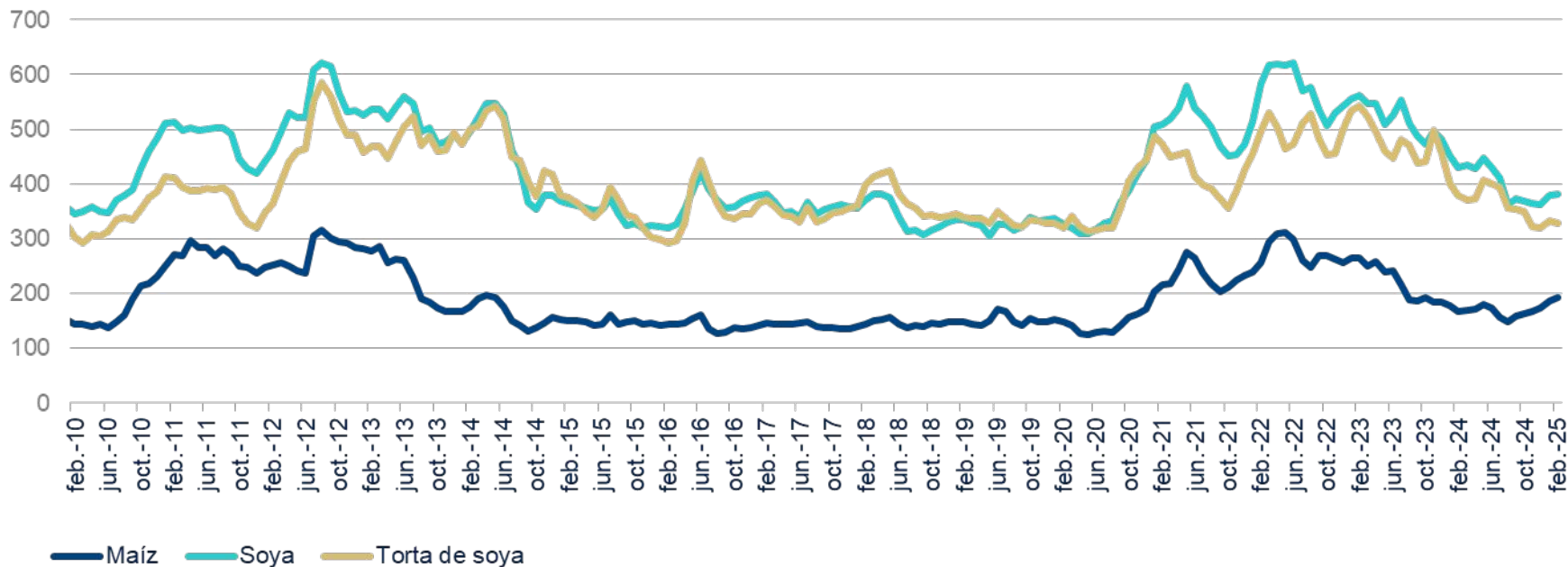


(*) En Colombia se toma el rendimiento conjunto de la producción tradicional y tecnificada de maíz.
Fuente: BBVA Research con datos FAO y FENALCE.

Sin embargo, la producción tecnificada en Colombia alcanza niveles de eficiencia similares a los de Brasil, por lo que negocios que integren prácticas tecnificadas en la producción de maíz podrían tener mayor capacidad de competencia.

Los precios de estos granos presentan fluctuaciones cíclicas significativas, con un ciclo reciente depresión post-pandemia que se ha diluído

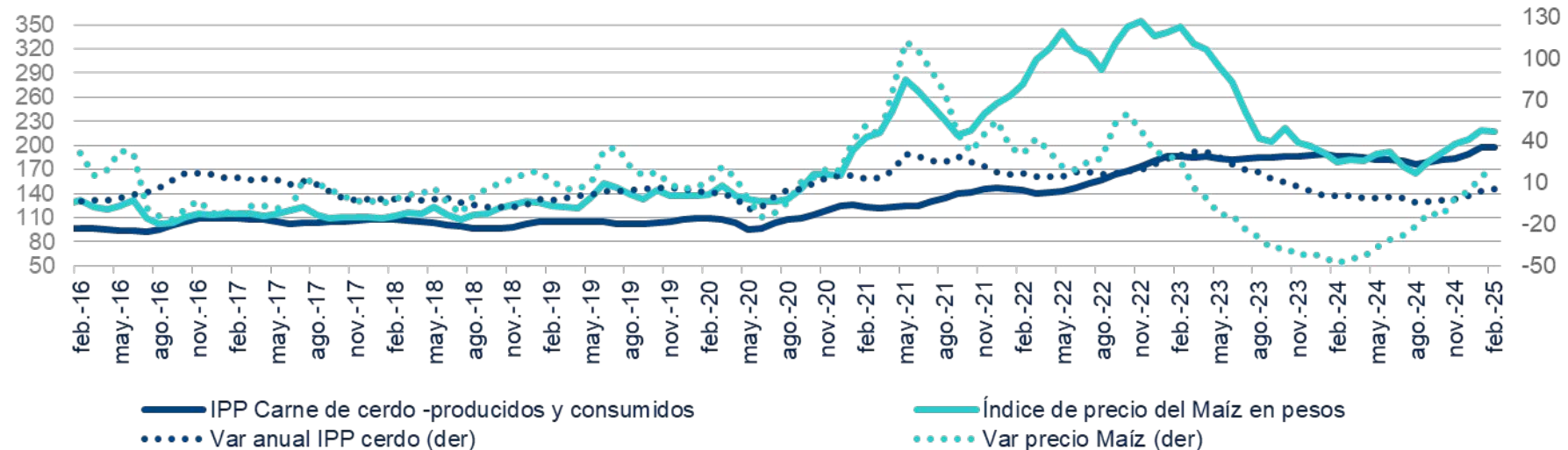
PRECIOS DEL MAÍZ, LA SOYA Y LA TORTA DE SOYA (DÓLARES POR TONELADA)



El fuerte incremento del precio del maíz se transmitió sólo parcialmente al precio de la carne de cerdo, reduciendo por un tiempo los márgenes

PRECIOS DE LOS INSUMOS E IPP

(ÍNDICE DIC 2014 = 100 Y VARIACIÓN ANUAL EN %)



Fuente: BBVA Research con datos del DANE y Porkcolombia.

...sin embargo, luego de la corrección del precio del maíz en 2023, los precios de la carne de cerdo y maíz se volvieron a equilibrar. Se observa algún repunte reciente en ambos.

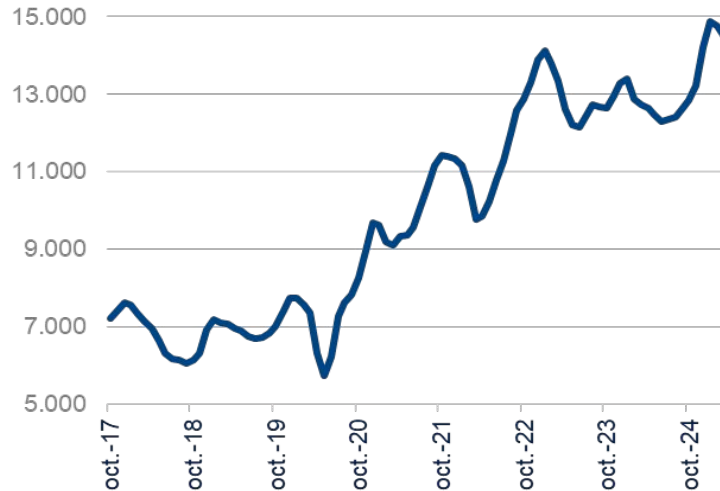
03

Costos y Precios

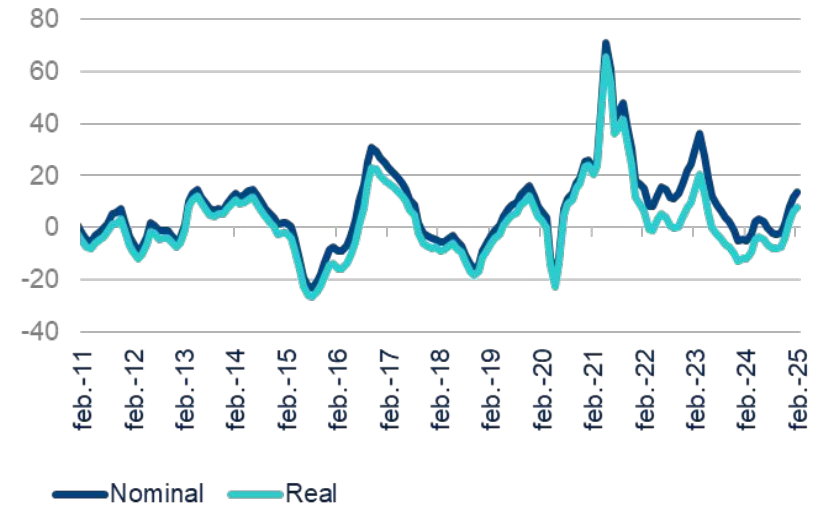
3.2 Precios

El precio de cerdo en canal se incrementó significativamente de la mano del choque alcista de precios de los granos y depreciación del tipo de cambio

PRECIO CERDO EN CANAL FRÍA (PROMEDIO EN PESOS POR KILO NOMINAL)



PRECIO NACIONAL DE CERDO GORDO EN PIE (VARIACIÓN ANUAL NOMINAL Y REAL, %)



Cifras reales deflactadas con la inflación total.

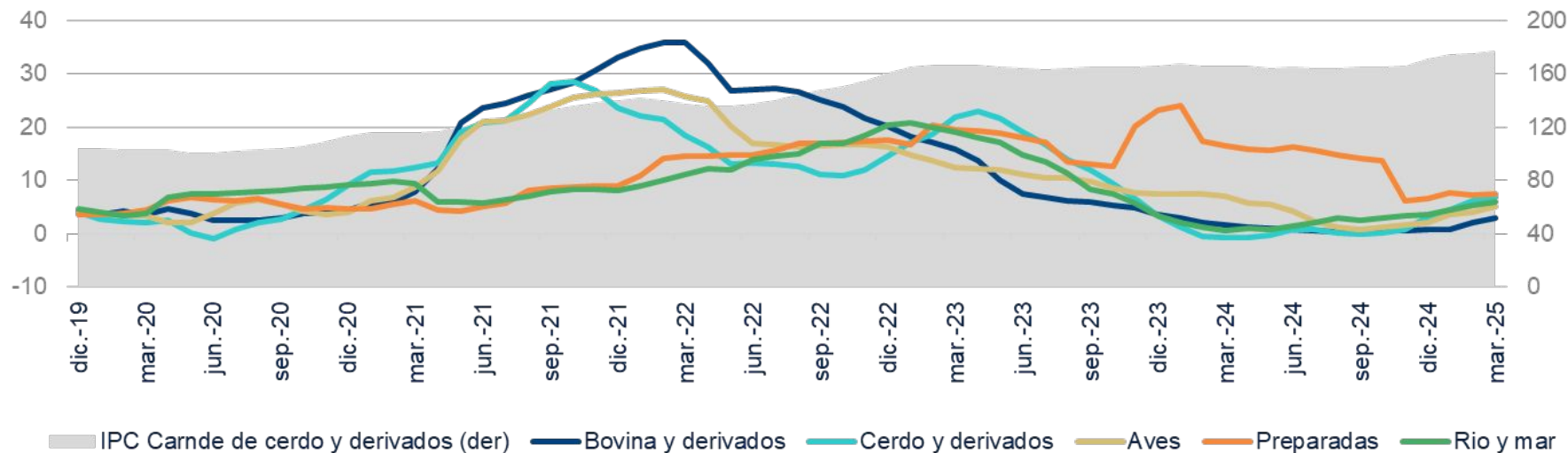
Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP.

El precio del cerdo en pie comienza a mostrar una nueva tendencia alcista de la mano de nuevos incrementos en los precios del alimento, luego de un periodo de precios relativamente estables.

La carne de cerdo presentó un ciclo de precios menos marcado que otras proteínas, aunque en los últimos meses muestra un mayor incremento

INFLACIÓN AL CONSUMIDOR DE PROTEÍNAS DE CARNE

(VARIACIÓN ANUAL EN % E IPC EN ÍNDICE DIC 2018 = 100)

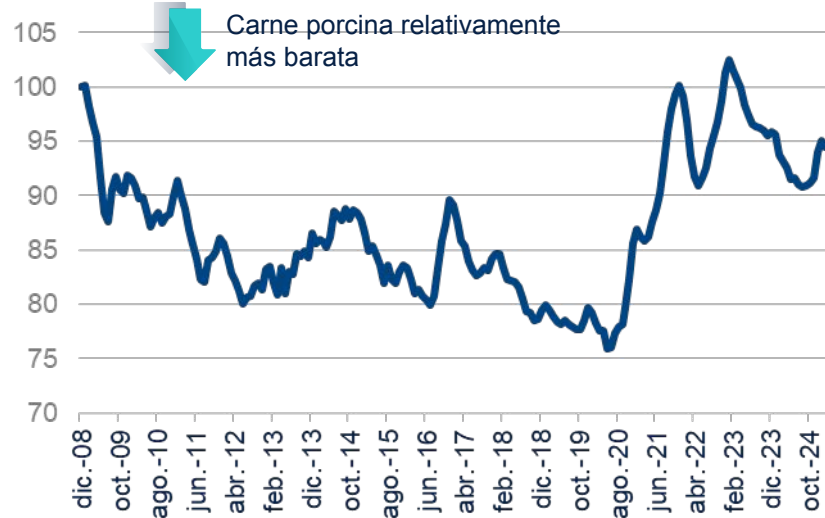


Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

Este movimiento reciente, que también afecta a las aves, estaría asociado a una presión por vía de costos debido al incremento del precio de los granos.

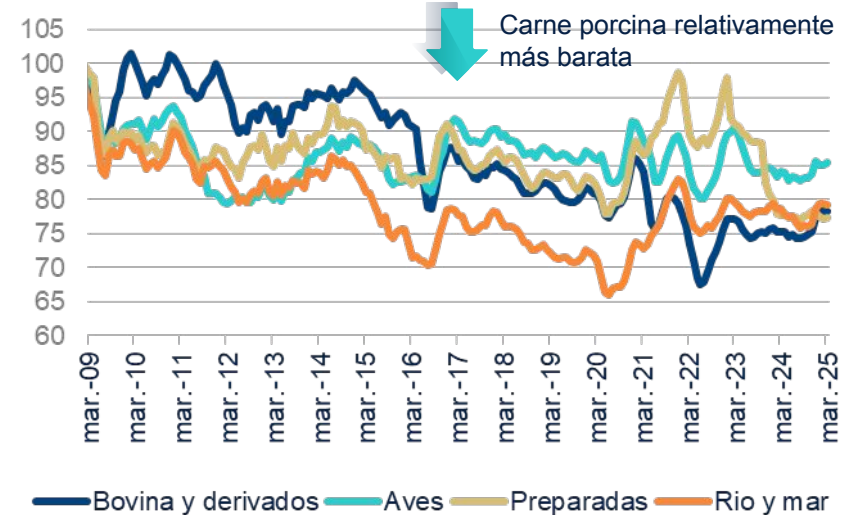
Frente al 2008 como base, la carne de cerdo es la proteína de origen animal más barata en la canasta del IPC

PRECIO RELATIVO DE LA CARNE PORCINA AL IPC (ÍNDICE DIC.2008 = 100)^(*)



(*) El cálculo expresa el valor de la carne porcina respecto a cada uno de los indicadores utilizados.
Fuente: BBVA Research con datos de DANE y BanRep.

PRECIO RELATIVO DE LA CARNE PORCINA FRENTE OTRAS PROTEÍNAS (ÍNDICE DIC.2008 = 100)^(*)



A pesar de ello, el fuerte incremento de los costos de alimentos para cerdos con la guerra de Ucrania, impulsó el precio relativo al IPC fuertemente al alza.

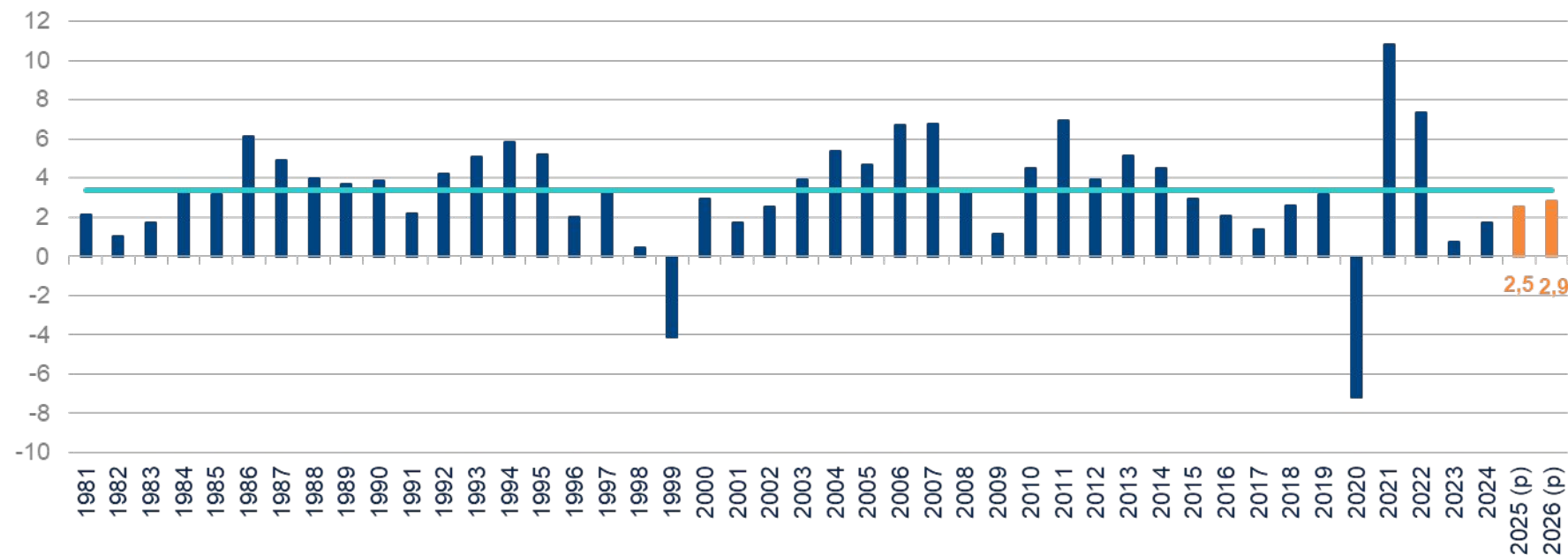
04

Perspectivas del sector

4.1 Determinantes del sector en Colombia

La economía colombiana continuará por una fase de recuperación gradual, hacia su nuevo crecimiento potencial (cercano al 3,0%)

PRODUCTO INTERNO BRUTO (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



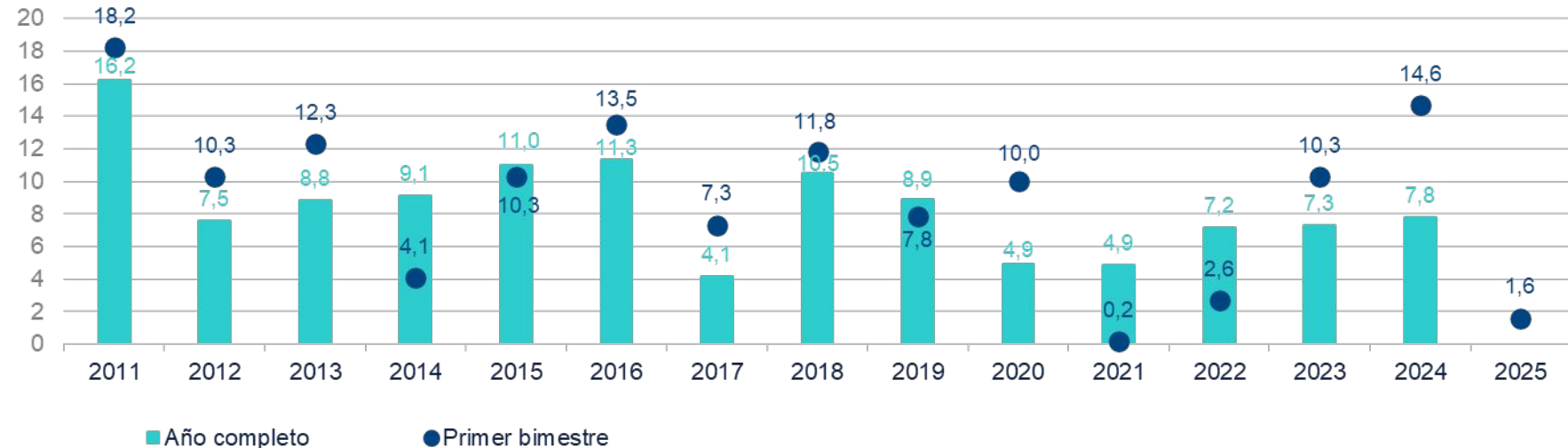
(p): Pronósticos de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

La producción de carne de cerdo en Colombia ha mostrado una buena dinámica general en los últimos años...

PRODUCCIÓN DE CARNE DE CERDO

(VARIACIÓN AÑO COMPLETO Y PRIMER BIMESTRE, %)



(p): Pronósticos de BBVA Research.

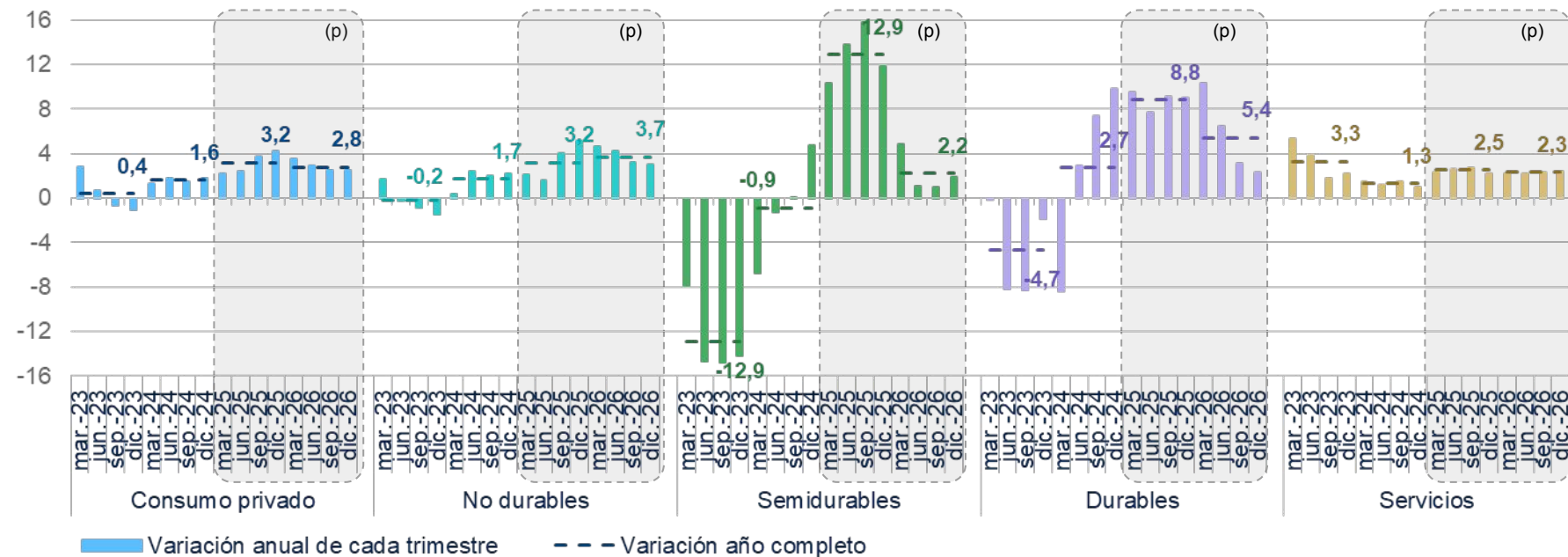
Fuente: BBVA Research con datos de Porkcolombia - FNP.

... sin embargo, el primer bimestre de 2025 presenta un crecimiento relativamente bajo (el segundo menor para un primer bimestre).

El consumo no durable recuperará dinamismo en la segunda mitad de 2025 y tendrá buen desempeño esperado en 2026

CONSUMO DE LOS HOGARES TOTAL Y POR TIPOS

(VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



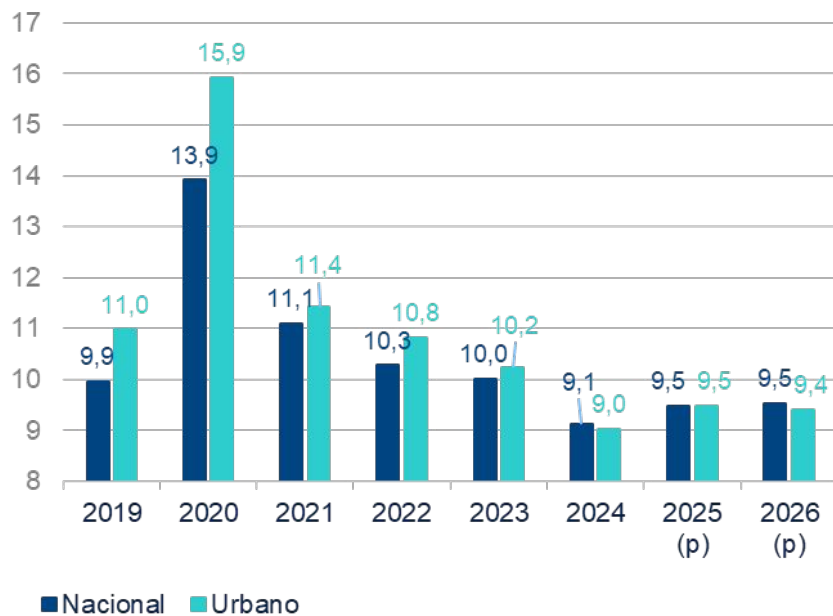
(p): Pronósticos de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

El mercado laboral mantendrá una buena dinámica, con un bajo nivel de desempleo y un crecimiento adicional esperado de los ocupados

TASA DE DESEMPLEO NACIONAL Y URBANA

(% DE LA FUERZA LABORAL, DICIEMBRE DE CADA AÑO)



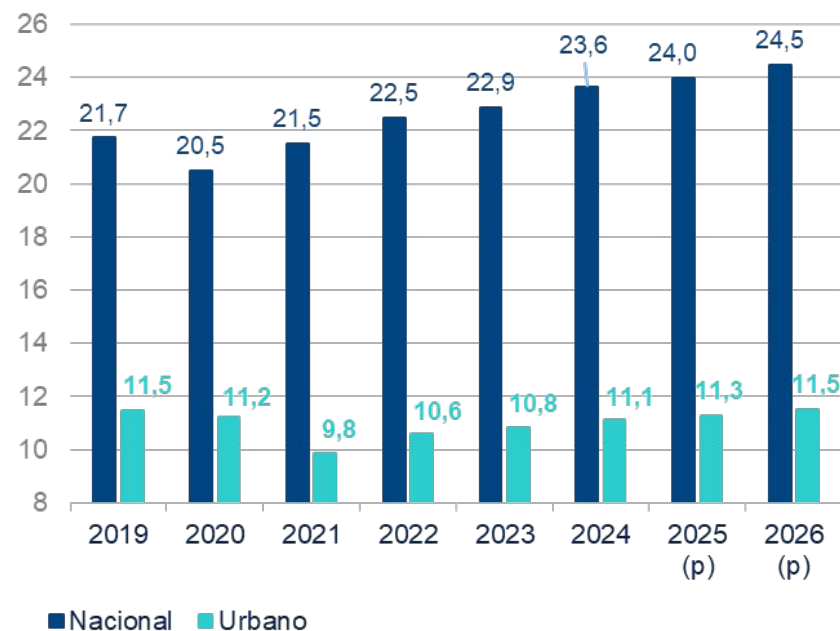
(*): Variación anual fin de período (diciembre vs. diciembre del año previo).

p): Previsiones de BBVA Research.

Fuente: BBVA Research con datos del DANE.

OCUPADOS NACIONALES Y URBANOS

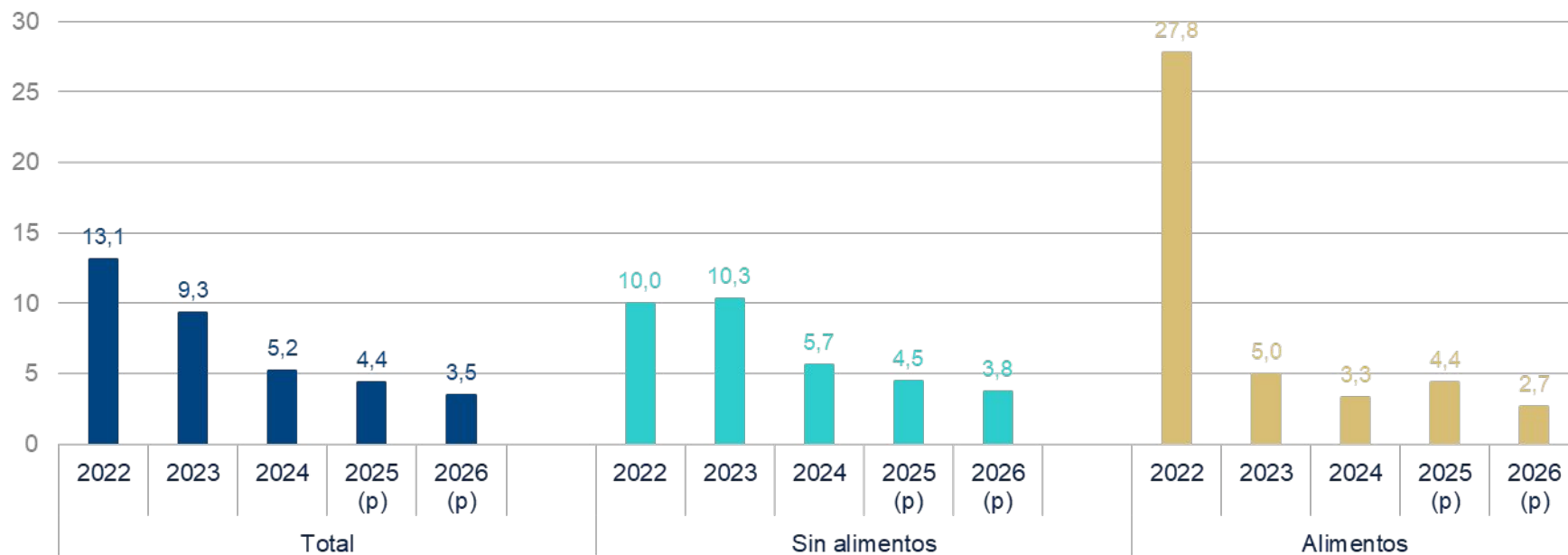
(MILLONES DE PERSONAS)



La menor inflación esperada, especialmente la de alimentos, ayudará a soportar el crecimiento del consumo de proteína animal

INFLACIÓN TOTAL, SIN ALIMENTOS Y ALIMENTOS

(VARIACIÓN ANUAL, %)

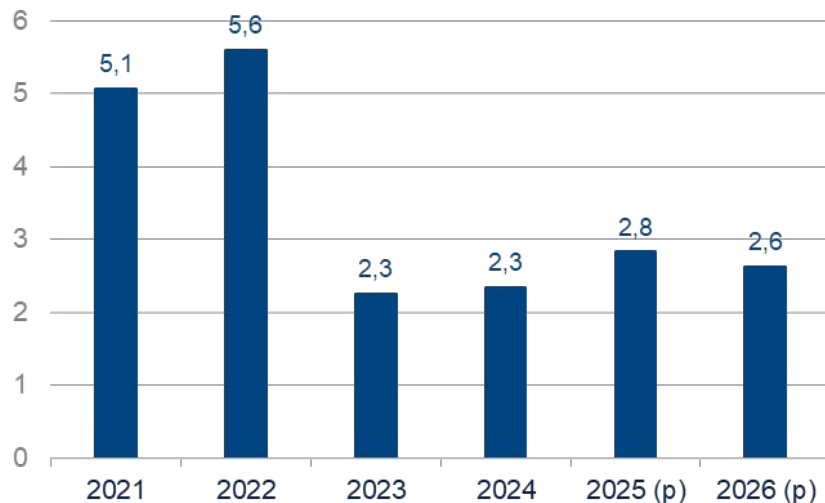


(p): Previsión BBVA Research.

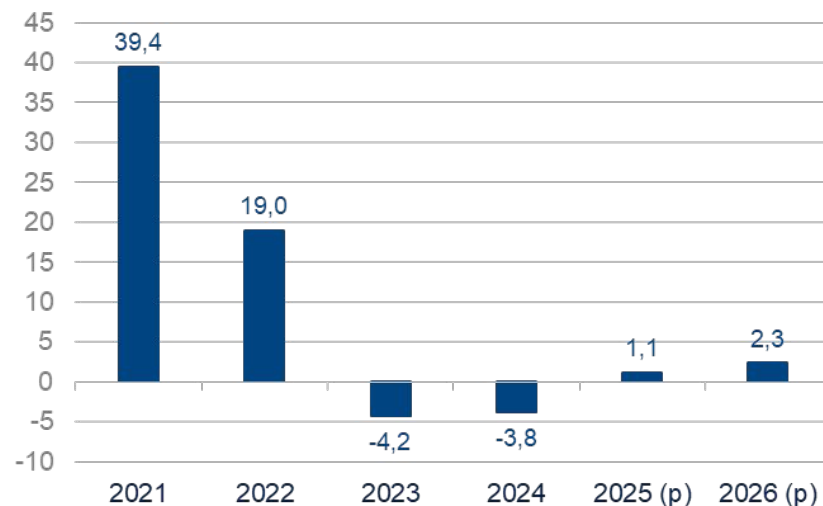
Fuente: BBVA Research con datos del DANE.

La mejora del poder adquisitivo de los hogares y del consumo, favorecerá el crecimiento del PIB del sector de procesamiento y conservación de carne*

PIB SECTORIAL: PROCESAMIENTO Y CONSERVACIÓN DE CARNE (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



PIB SECTORIAL: ALOJAMIENTO Y SERVICIOS DE COMIDA (VARIACIÓN ANUAL REAL, %)



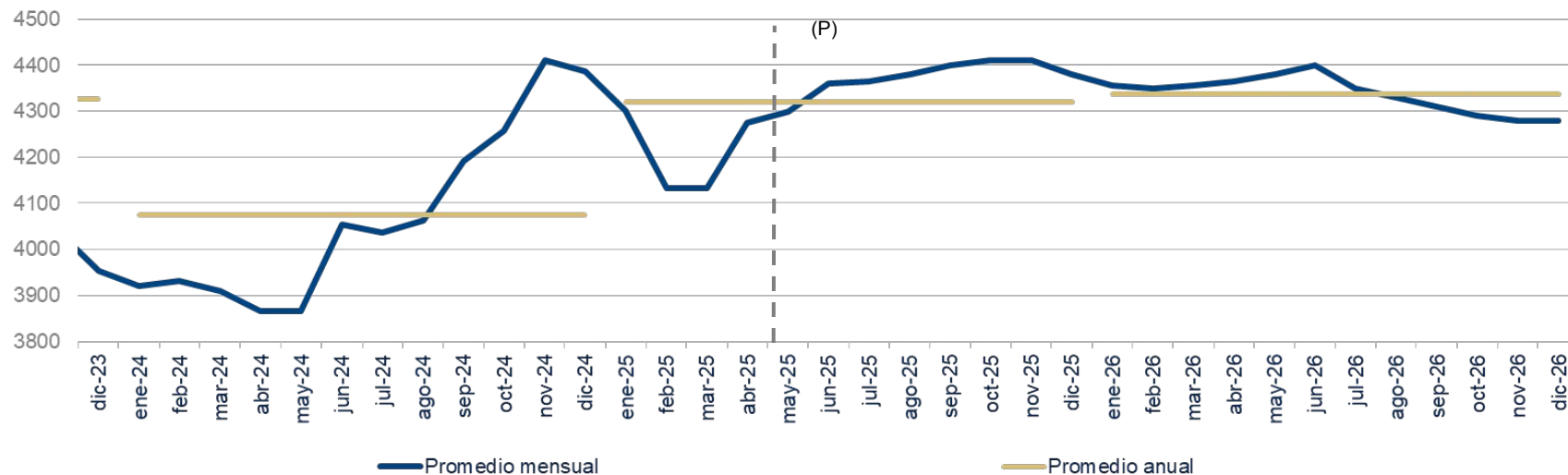
(p): Pronósticos de BBVA Research; (*): Corresponde al sector agregado que incluye a la carne bovina entre varias (agregación DANE).

Fuente: BBVA Research con datos de DANE.

Así mismo, la recuperación del sector de alojamientos y servicios de comida dará un impulso adicional al consumo de proteína animal.

El tipo de cambio en Colombia se mantendrá en niveles en torno a los 4350 pesos por dólar en los próximos dos años en promedio

TIPO DE CAMBIO DEL PESO COLOMBIANO (PESOS POR DÓLAR)



05

Conclusiones

La recuperación gradual abre el espacio para fortalecer al sector en la provisión del mercado nacional, y con miras al futuro, al internacional



Lote porcícola

El lote porcícola colombiano ha mostrado una tendencia expansiva importante y cuenta con espacio de mayor desarrollo, en especial para procesos de tecnificación de la producción y una potencial mirada al mercado externo.



Sanidad

Los avances en políticas públicas para garantizar la sanidad de los predios donde se realiza la porcicultura y las buenas prácticas de bioseguridad deben continuar y fortalecerse para seguir soportando la actividad de forma sostenible.



Insumos

La estructura de costos del sector le hace vulnerable a volatilidad en los precios de los insumos.

Las mejoras en productividad agrícola pueden incentivar procesos de encadenamientos y reducir las necesidades de importación.



Demanda

A nivel nacional se espera un periodo de recuperación gradual, impulsada por la reducción de precios relativos y mejora en el consumo de bienes no durables así como de un empleo en buenos niveles.



Potencial

El ritmo de crecimiento del sector y del consumo le permitirán consolidarse en el abastecimiento de la oferta total de carne de cerdo.

Un mayor acceso a mercados internacionales significa una nueva fuente de ingresos, incentivando la inversión y la producción.

Aviso Legal

El presente documento, elaborado por el Departamento de BBVA Research, tiene carácter divulgativo y contiene datos, opiniones o estimaciones referidas a la fecha del mismo, de elaboración propia o procedentes o basadas en fuentes que consideramos fiables, sin que hayan sido objeto de verificación independiente por BBVA. BBVA, por tanto, no ofrece garantía, expresa o implícita, en cuanto a su precisión, integridad o corrección.

Las estimaciones que este documento puede contener han sido realizadas conforme a metodologías generalmente aceptadas y deben tomarse como tales, es decir, como previsiones o proyecciones. La evolución histórica de las variables económicas (positiva o negativa) no garantiza una evolución equivalente en el futuro.

El contenido de este documento está sujeto a cambios sin previo aviso en función, por ejemplo, del contexto económico o las fluctuaciones del mercado. BBVA no asume compromiso alguno de actualizar dicho contenido o comunicar esos cambios.

BBVA no asume responsabilidad alguna por cualquier pérdida, directa o indirecta, que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido.

Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud para adquirir, desinvertir u obtener interés alguno en activos o instrumentos financieros, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso o decisión de ningún tipo.

El contenido de la presente comunicación o mensaje no constituye una recomendación profesional para realizar inversiones en los términos del artículo 2.40.1.1.2 del Decreto 2555 de 2010 o las normas que lo modifiquen, sustituyan o complementen.

Especialmente en lo que se refiere a la inversión en activos financieros que pudieran estar relacionados con las variables económicas que este documento puede desarrollar, los lectores deben ser conscientes de que en ningún caso deben tomar este documento como base para tomar sus decisiones de inversión y que las personas o entidades que potencialmente les puedan ofrecer productos de inversión serán las obligadas legalmente a proporcionarles toda la información que necesiten para esta toma de decisión.

El contenido del presente documento está protegido por la legislación de propiedad intelectual. Queda expresamente prohibida su reproducción, transformación, distribución, comunicación pública, puesta a disposición, extracción, reutilización, reenvío o la utilización de cualquier naturaleza, por cualquier medio o procedimiento, salvo en los casos en que esté legalmente permitido o sea autorizado expresamente por BBVA en su sitio web www.bbvaresearch.com.

Sembrando el futuro: sector agropecuario

Informe Ganado Porcino

Mayo 2025