



Vicepresidencia  
Riesgos

# Boletín Trimestral

Jefatura Técnica  
Agropecuaria

2026

# Introducción

Este informe trimestral tiene como objetivo presentar de manera clara y actualizada la situación de los principales productos agropecuarios del país. A través del análisis de indicadores como **producción, consumo, precios, exportaciones y otras variables relevantes**, se busca ofrecer una visión integral de la coyuntura del sector, que sirva como herramienta para la toma de decisiones y el diseño de estrategias orientadas a su fortalecimiento.

En esta edición se incluyen datos clave sobre el comportamiento de cada cadena productiva, junto con factores económicos que influyen en su desempeño. Además, se destacan **tendencias internacionales que impactan al agro colombiano** y se identifican oportunidades y desafíos específicos para cada producto, con el fin de apoyar el desarrollo rural y mejorar la competitividad del sector.

# Contenido

## 1.. Variables coyunturales y de entorno.

- Gas natural.
- Petróleo.
- Fertilizantes contexto nacional.
- Fertilizantes contexto internacional.
- Crisis geopolítica.
- Impacto climático.
- Movilizaciones sociales y viales.



## 2. Análisis sectorial.

- Café
- Papa
- Arroz
- Aguacate Hass
- Ganadería
- Porcinos.



# 1. Variables coyunturales y de entorno.

## Gas Natural

En 2026, el mercado mundial ha estado marcado por una elevada volatilidad derivada de choques geopolíticos y cambios en los fundamentos del mercado. Tras un inicio de año con cierta moderación de precios por mayor disponibilidad de GNL, la situación cambió abruptamente con el cierre del Estrecho de Ormuz en marzo. En este contexto, los precios en Europa y Asia alcanzaron niveles promedio cercanos a USD 18/MBtu y USD 20,7/MBtu máximos desde la crisis energética de 2022/23.

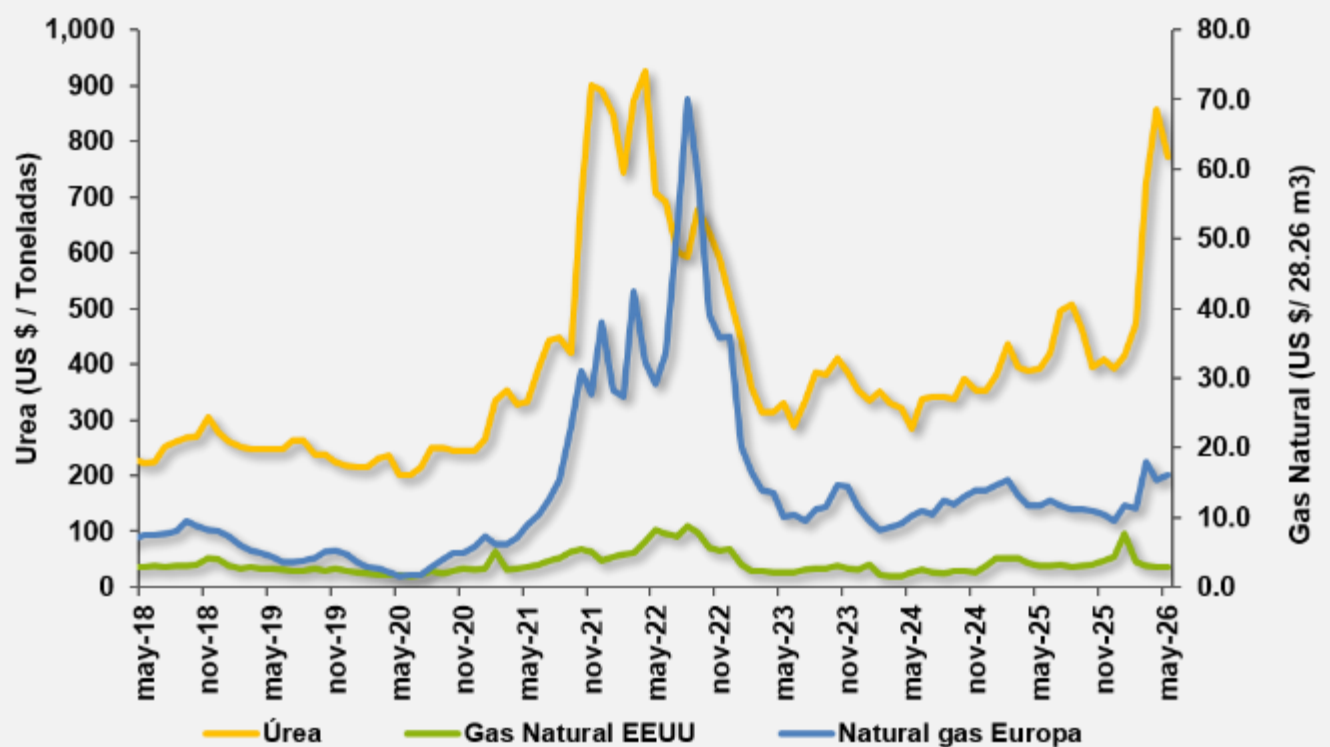
Para el cierre del año, la demanda, que inicialmente se proyectaba con un crecimiento cercano al 2% impulsado por Asia, está siendo revisada a la baja debido a la disrupción del suministro, mostrando un comportamiento más moderado e incluso cercano a la estabilidad en algunos mercados. Respecto a la oferta, se observa un crecimiento estructural liderado por Estados Unidos, cuya producción aumentó alrededor de 4,2% interanual en el primer trimestre del año; que, sin embargo, ha sido parcialmente contrarrestado por la caída del 8% interanual en la producción global de GNL en marzo tras el cierre del Estrecho de Ormuz.



### Importante:

El gas natural se utiliza para obtener amoníaco, base de la urea, y representa hasta el 80% de sus costos de fabricación. Por eso, cualquier variación en el precio del gas impacta directamente en el precio de la urea, afectando especialmente al sector agrícola.

### Precios Internacionales del Gas vs Precios Urea

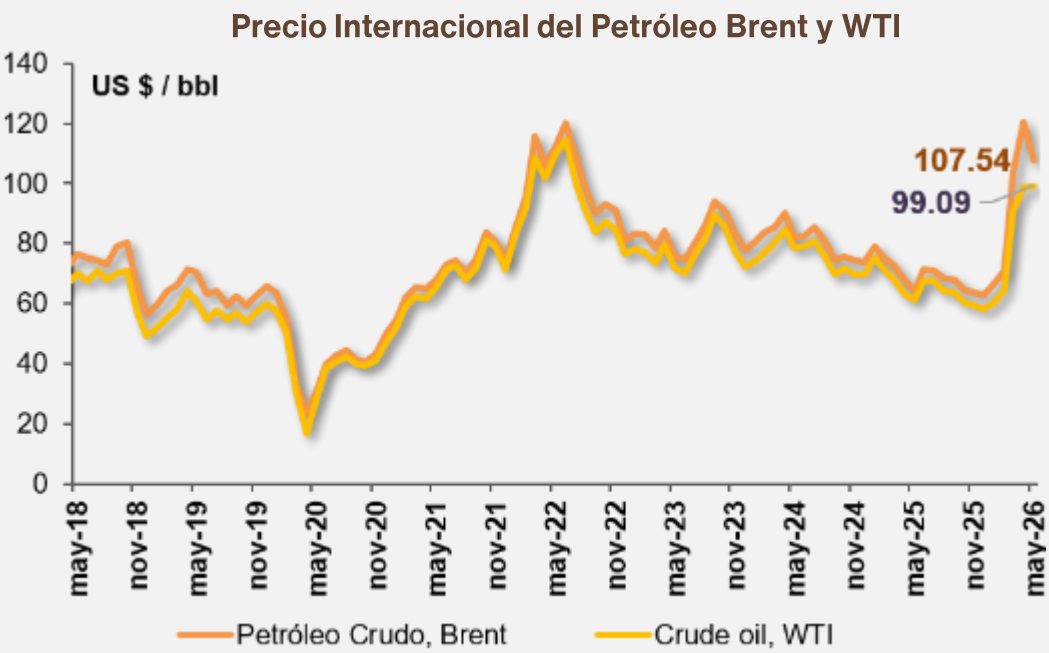


Fuente: Banco Mundial. Elaboración Jefatura Técnica Agropecuaria - VP



# Petróleo

**Internacional:** Para el cierre de 2025, los precios del petróleo reflejaron un entorno de demanda global moderada y una oferta relativamente suficiente, con el Brent promediando cerca de US\$69 por barril (-14,5% frente a 2024) y el WTI alrededor de US\$65. Durante 2026, el mercado muestra mayor estabilidad estructural, aunque con episodios de volatilidad asociados a tensiones geopolíticas y decisiones de producción de la OPEP+, destacándose las interrupciones en Medio Oriente y el Estrecho de Ormuz. En este contexto, los precios han presentado repuntes temporales, mientras se proyecta un crecimiento moderado de la oferta global impulsado por productores no OPEP+ y una demanda que continuará expandiéndose a un ritmo más lento.



*\*WTI: (West Texas Intermediate) es un crudo ligero y dulce (de baja densidad y bajo contenido de azufre) que se extrae y procesa en Estados Unidos, principalmente en Texas. Es el principal referente del precio del petróleo en Norteamérica.*

*\*Brent: El crudo Brent sirve como indicador para los precios del petróleo en Europa y a nivel internacional.*

Fuente: Banco Mundial. Elaboración Jefatura Técnica Agropecuaria - VP

**Nacional:** En Colombia, la producción de petróleo se mantuvo relativamente estable en 2025 alrededor de 746 mil barriles diarios, con una leve caída frente a 2024, tendencia que continúa en 2026 según la ANH. Ecopetrol, que concentra más del 60% de la producción, sostuvo niveles cercanos a 745–755 mil barriles diarios, aunque con menores utilidades debido a la caída de precios y mayores costos. Por su parte, las reservas probadas aumentaron, con una vida media cercana a 8 años, lo que garantiza autosuficiencia en el corto plazo; no obstante, gremios del sector advierten que la limitada exploración podría afectar la producción futura y generar riesgos fiscales hacia el final de la década.



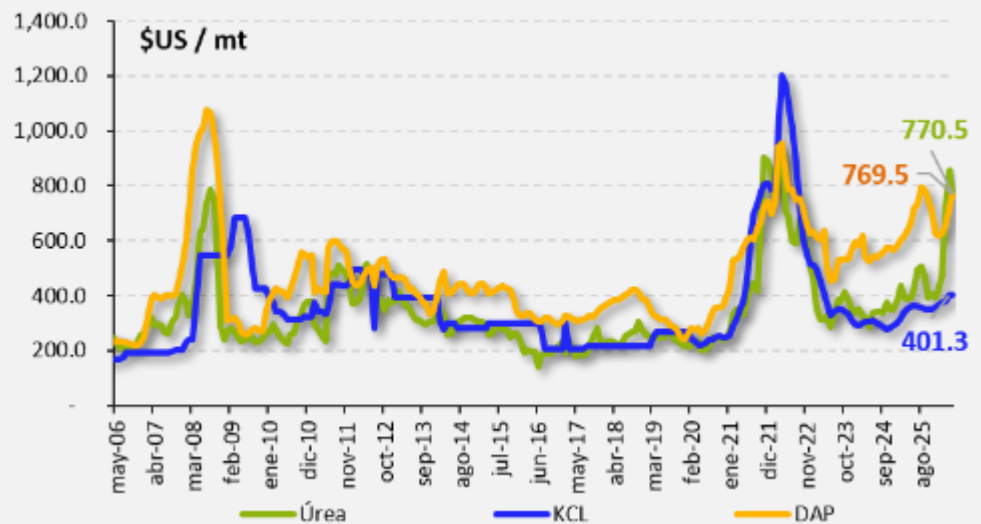
## Mercado Internacional - Fertilizantes

De acuerdo con el Banco Mundial, el índice de precios de fertilizantes incrementó cerca del 12% en el primer trimestre del 2026, impulsado por una fuerte demanda, restricciones comerciales e interrupciones en la cadena logística en el medio oriente.

En 2026 el mercado ha vuelto a mostrar presiones: la urea registró aumentos mensuales superiores al 50% en marzo, dadas las dificultades logísticas en Medio Oriente, sin embargo, en mayo se ha observado una caída en el precio de acuerdo con la regulación del mismo, por lo que se espera se profundice durante el mes de junio. Mientras tanto, productos como el DAP y el KCl han mostrado incrementos más moderados, en un contexto de mayores costos de insumos y tensiones logísticas.

En concreto, los precios del DAP subieron 6% en 2026Q1 y 14% respecto al año anterior, donde Las condiciones de escasez de materias primas para la elaboración del producto, principalmente desde China y Marruecos, han generado tensión adicional al precio en el mundo.

### Precios Internacionales de los fertilizantes



Fuente: Banco Mundial.

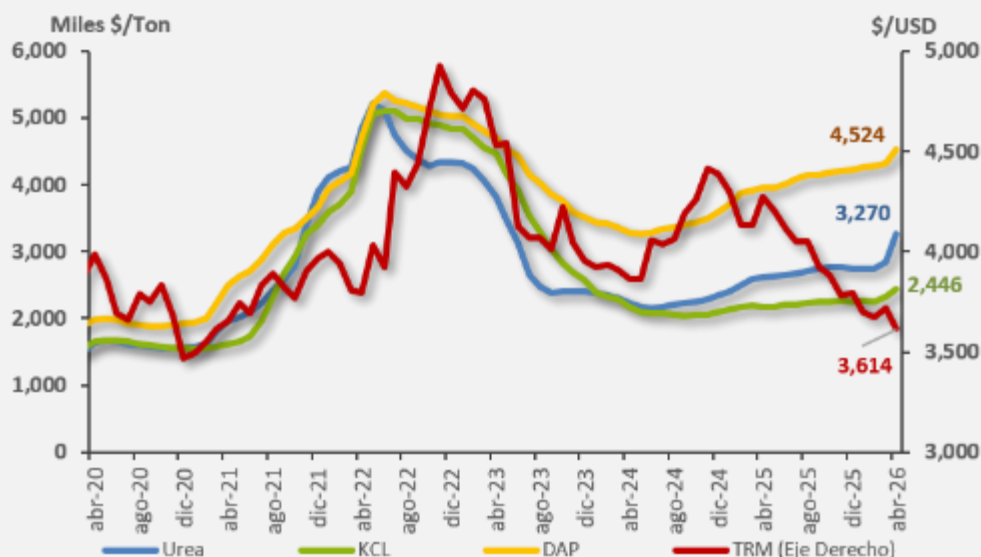
## Mercado Nacional - Fertilizantes

Colombia es dependiente de la importación de insumos agropecuarios, cerca del 95% de los fertilizantes empleados a nivel nacional son de origen extranjero y solamente el 5% corresponde a producción local. Así mismo, los fertilizantes representan entre el 22% y 61% de los costos de los insumos, y entre el 4% y 16% de los costos totales de producción

En abril de 2026 el componente de fertilizantes evidenció un incremento promedio interanual del 17.3% (2026/2025), mientras que el índice nacional de precios para marzo (UPRA) registró un crecimiento de 3.91%.

Se espera un incremento 8.31% en el nivel de precios para el cierre de 2026 con una mayor influencia de la TRM, con incertidumbres asociadas al periodo de ajuste del precio nacional respecto del conflicto internacional en Medio oriente

### Comportamiento de los fertilizantes en Colombia



Fuente: Elaboración Propia con datos de SIPSA – DANE y Banco de la República

## Crisis Geopolítica Internacional

EIU prevé un panorama mundial complejo que será moldeado por políticas proteccionistas y dinámicas geopolíticas. En mayo de 2026 , la actualidad en Oriente Medio está marcada por una escalada directa entre Estados Unidos, Israel e Irán, que ha desplazado el foco de Gaza hacia el Estrecho de Ormuz y el sur del Líbano. Al mismo tiempo, el segundo mandato de Donald Trump introduce cambios significativos en la política global, con nuevas medidas comerciales y migratorias que podrían alterar alianzas tradicionales.

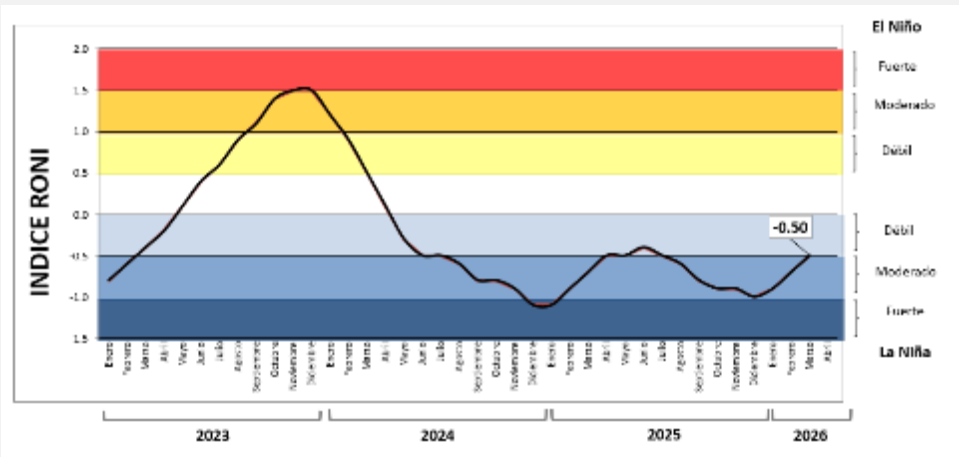
En América Latina, la presión de EE. UU. sobre Venezuela y el deterioro de relaciones con Colombia generan riesgos económicos y diplomáticos, mientras se anticipan aranceles que afectarían sectores clave. Estas crisis globales impactan directamente a Colombia, afectando exportaciones, cadenas de suministro y estabilidad política, además de aumentar la presión sobre recursos por migración y asistencia humanitaria. El contexto exige respuestas coordinadas para mitigar riesgos y aprovechar oportunidades en un entorno global incierto.





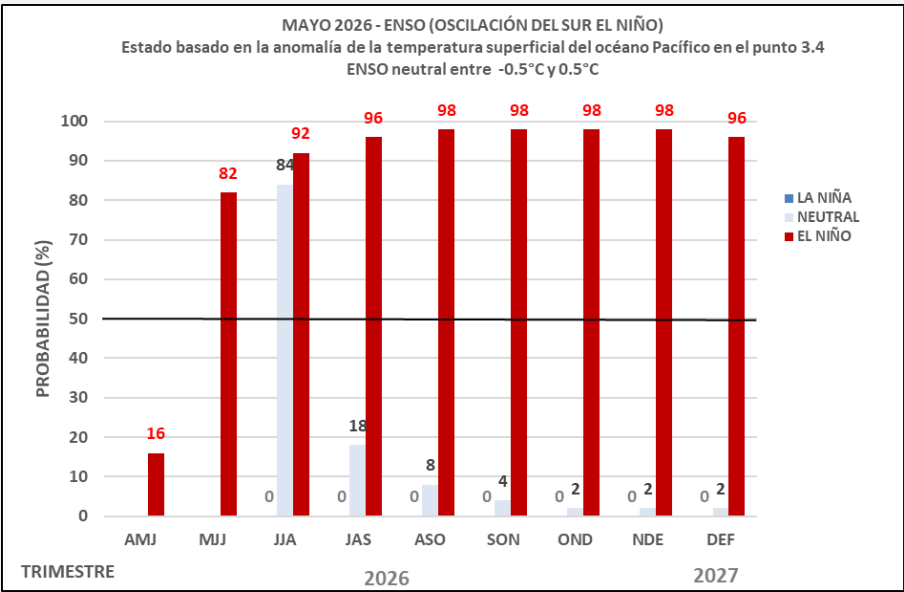
## Impacto Climático

Según el informe publicado por la Administración Nacional Oceánica y Atmosférica (NOAA), se observa una probabilidad del 97% de transición a condiciones El Niño, con una probabilidad de 63% de un El Niño muy fuerte durante noviembre-enero que se apuntaría entre los eventos de este fenómeno más relevante en el registro histórico que data de 1950. Si bien, los eventos fuertes no impactan con la misma magnitud en todas las regiones, las condiciones de El Niño están presentes y se espera que se fortalezcan para el invierno en el hemisferio norte 2026-27.



Una temporada seca podría favorecer las condiciones para la incidencia y severidad de diferentes plagas en los cultivos, a la disminución del caudal de los ríos y al aumento considerable de la probabilidad del desarrollo de incendios forestales que afectarían directamente al sector agropecuario.

### Fenómeno Niño/ Niña



## Movilizaciones Sociales y Cierres Viales

Los cierres viales vividos en Colombia ya sea por desastres naturales o protestas sociales, generan un impacto significativo sobre el sector agropecuario en la medida que se impide el transporte eficiente de productos agropecuarios desde las zonas rurales hacia los mercados mayoristas y por ende a los consumidores finales. Esta situación, ocasiona la pérdida de cosechas, aumentos en los costos de producción, mayor valor de los fletes, impacto en la seguridad alimentaria y pérdida de empleos.

Asimismo, dificultan el acceso de los productores agropecuarios a insumos como fertilizantes, semillas, pesticidas y alimentos concentrados para animales, afectando la producción y calidad de los productos del campo. Es importante destacar que los cultivos de ciclo corto y algunos frutales son especialmente susceptibles a los retrasos en el transporte, en la medida que las interrupciones en la cadena de suministro generan daños irreparables sobre el producto dado su corto tiempo de vida útil. En cuanto a los pecuarios, las afectaciones se manifiestan especialmente en la salud, vida y bienestar animal. Entre las principales afectaciones presentadas en el último año se encuentran:

1. Problemas de orden público en Boyacá, Norte de Santander, Cundinamarca, Eje Cafetero y seis departamentos más.
2. Afectaciones viales por lluvias en el país: cierre totales y 21 pasos restringidos
3. Cierres viales por deslizamiento vía Villagarzón - Saravena
4. Cierres viales por deslizamiento Medellín - Bogotá
5. Cierres total por fallas estructurales del puente la Maquina, línea dosquebradas - Manizales, Sector Pereira

## TRM

El dólar estadounidense tuvo una leve depreciación durante el mes de abril como respuesta a la reducción en la aversión al riesgo global. Como consecuencia del conflicto en Medio Oriente, los flujos de USD hacia mercados emergentes disminuyeron notablemente en marzo. Sin embargo, indicadores dan una imagen previa de la recuperación parcial de los flujos en abril.

Las monedas de mercados emergentes volvieron a ganar terreno, especialmente aquellas que pertenecen a economías que son exportadoras de materias primas. En el contexto nacional, la tasa de cambio se depreció en abril hasta un promedio- mes de 3718 pesos y para el cierre de 2026 se estima un promedio de 3,600 USD/ COP.





## 2. Análisis Sectorial

## Café

Desde 2025, el sector cafetero colombiano ha mostrado un crecimiento sostenido, consolidando al país como líder mundial en producción de café, especialmente de la variedad arábica. El café colombiano, reconocido por su calidad y diversidad, se exporta principalmente a Estados Unidos, Asia, Europa y Medio Oriente. Este cultivo es clave para la economía nacional, con 838.838 hectáreas dedicadas a su siembra según las Evaluaciones Agropecuarias Municipales (EVA).

La producción nacional cerró 2025 con 13.677.646 millones de sacos, un 2.28% frente a la cifra reportada en 2024. En 2025, el precio interno alcanzó niveles históricos con un precio en promedio \$ 2.863.825 por carga de 125 kilogramos. Las exportaciones disminuyeron un 8,53% respecto al mismo periodo del año anterior con una exportación de 983 toneladas.

El EIU indica que la producción se mantendrá prácticamente estable. A su vez los precios de café Arábica y Robusta alcanzaron su punto máximo a mediados de 2025, con una caída gradual en 2026-2027 a medida que la producción crece y el consumo se estanca debido a los precios altos. En Colombia, se espera que la producción siga aumentando a mediano plazo, impulsada por una inversión sustancial en plantaciones. Adicional es probable que los productores locales aumente su productividad con el fin de satisfacer la demanda de los importadores estadounidenses.

**Precios café suave arábica Colombia  
en NY y Alemania**



Fuente: Elaboración Propia con datos de ICO y Fedecafé.

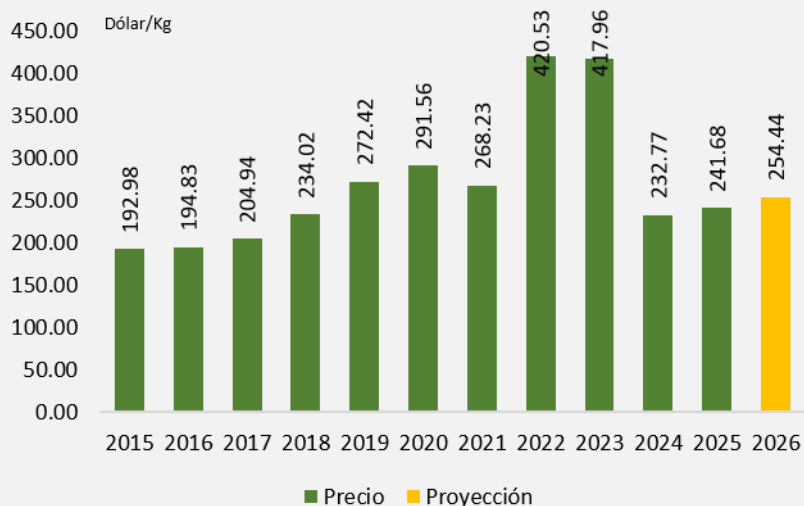
## Papa

El cultivo de papa en Colombia se caracteriza por una alta volatilidad en los precios, directamente influenciada por las dinámicas de oferta y demanda del mercado. Factores como condiciones climáticas adversas, aumento en los costos de producción, reducción de áreas sembradas, deslizamientos, protestas sociales y enfermedades fitosanitarias han generado fluctuaciones significativas en el valor del tubérculo.

En 2025, el cultivo enfrentó algunos retos asociados con los altos costos de producción, mano de obra y transporte, debido al cierre de importantes vías durante el transcurso del año, y sumado a eso las variaciones climáticas afectaron directamente en el precio.

Durante 2025, los productores enfrentaron una crisis económica marcada por la caída de precios y el alza en los costos de insumos. Esta situación se ha agravado por el aumento de importaciones de papa desde Ecuador, que ha entrado al mercado con producto a precios bajos, afectando la competitividad nacional. Por otra parte, Fedepapa espera que para el 2026 se presente un incremento de 0.94% en la extensión de área sembrada en el país y un aumento del 3.57% en la productividad, por lo cual durante el año el gremio estará implementando una hoja de ruta que busca fortalecer programas y proyectos que impulsan el mercado en el país.

### Precio Internacional de Papa - EE.UU



Fuente: Elaboración Propia con datos de Fedepapa y Banco mundial .





## Arroz

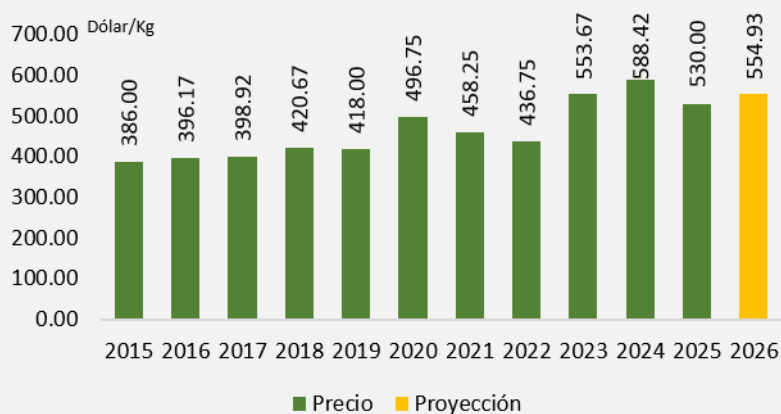
El sector arrocero colombiano es fundamental en términos de producción y consumo, siendo el segundo alimento más consumido en el país. En 2025, Colombia produjo cerca de 1,14 millones de toneladas, posicionándose como el veinticincoavo productor mundial, con 718 mil hectáreas sembradas y 24 mil Unidades Productoras de Arroz (UPA).

La producción se concentró en cinco regiones principales, aunque el precio del arroz paddy verde cayó 1,6% respecto a 2023. A pesar de abastecer el 95% del mercado nacional, el sector enfrenta una caída sostenida en los precios desde 2024, agravada en 2025 por mayores importaciones y la eliminación de incentivos.

Durante 2025 el sector enfrentó un panorama desafiante a causa de la reducción en los precios al productor, el incentivo al almacenamiento y dificultades de logística, cuando la caída cercana al 10% del precio del arroz paddy obligó al Gobierno a declarar regímenes de libertad regulada y a fijar precios mínimos por zona.

Los precios, sin embargo, presentan una reducción de 17.07% comparado con el año 2024, con un precio de \$1.402.283 por tonelada para 2025. Sin embargo, para 2026 se proyecta una recuperación gradual en los precios, aportando mejor rentabilidad del cultivo y cubrir costos de manera más holgada, adicional a la espera del incentivo de almacenamiento de arroz para mejorar las condiciones del sector que brindaba estabilidad en el mercado tras existir en el 2022.

### Precios internacional Tailandia (arroz)



Fuente: Elaboración Propia con datos de Banco Mundial.



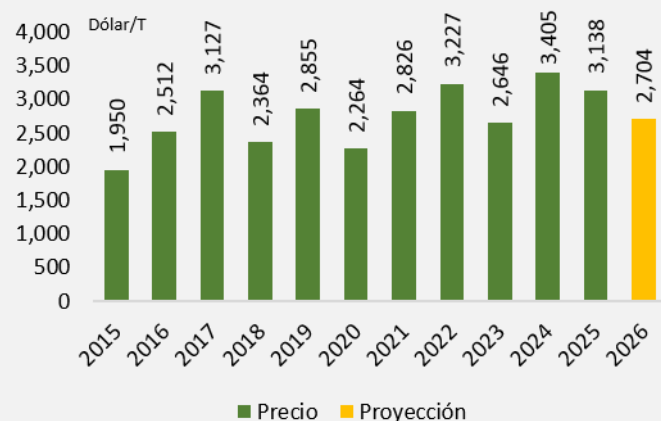
## Aguacate Hass

En 2025, Colombia exportó 201.7 mil toneladas de aguacate Hass, generando 375,9 millones de dólares, lo que representó un crecimiento del 45,6% en volumen y 21,3% en ingresos respecto a 2024. A marzo de 2026, ya se han exportado 50.884 toneladas.

Europa sigue siendo el principal destino (67% en 2025), mientras que EE. UU. ha ganado terreno, pasando del 22% al 29% en participación. Colombia se posicionó como el tercer proveedor de Hass en ese país, aprovechando ventajas como cercanía geográfica y cosechas escalonadas. Sin embargo, el precio internacional del aguacate Hass ha presentado tendencia a la baja por el incremento de la producción en países exportadores y el consecuente exceso de oferta en el mercado.

El sector genera más de 79 mil empleos formales y se proyecta que las exportaciones alcancen 167.601 toneladas al cierre de 2026. Asia emerge como mercado potencial, especialmente para productos derivados como aguacate congelado, pasta y aceite. A nivel nacional cayo 8,2% en 2025 y ha acumulado un incremento de 28% hasta febrero de 2026. Se espera un crecimiento entre 10% y 15% en producción, impulsado por proyectos que alcanzan su madurez productiva. La creciente demanda internacional, las condiciones climáticas favorables y la expansión de las áreas de cultivo auguran un futuro brillante para este producto en el mercado global. En lo que respecta al Pacto Verde de la Unión Europea, si bien el producto no está priorizado, los cultivos de aguacate presentan un reto para garantizar la trazabilidad de los metales pesados en los productos agroquímicos usados en la producción.

### Precio internacional de aguacate EE.UU



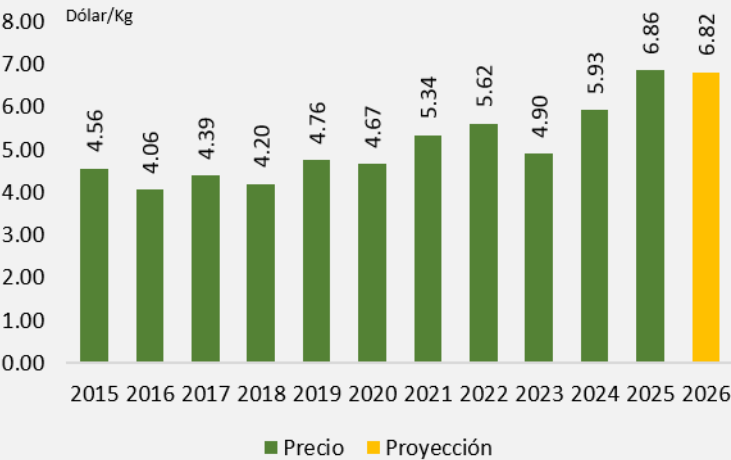
Fuente: Elaboración Propia con datos de Trademap.

La producción reducida en Estados Unidos, Nueva Zelanda y Europa, frente al promedio 2021-2025, sigue limitando el suministro mundial. En Estados Unidos, el hato de vacas de carne alcanzó su nivel más bajo en 75 años, y según RaboResearch, hacia mediados de 2026 la producción de los principales exportadores seguirá por debajo del promedio de los últimos cinco años.

En Colombia, los precios del ganado en pie se han mantenido con tendencia al alza desde comienzos de 2025. En lo corrido del año hasta febrero, se habían exportado 3,265 toneladas de carne en canal (64% menos que en mismo periodo de 2025) y 22,760 cabezas en pie (62% menos que el año anterior).

- La ganadería colombiana dio un paso clave con la importación del primer brahman negro registrado en el país proveniente de Estados Unidos. La iniciativa busca mejorar la productividad y competitividad y apunta a consolidar genética de nivel internacional, fortalecer la seguridad alimentaria y generar oportunidades de exportación.

### Precios internacionales de la carne en canal



Fuente: : Elaboración Propia con datos de Trademap.



### Ganadería

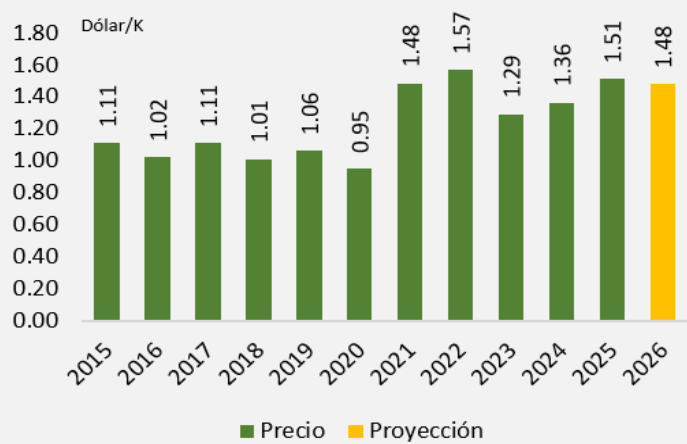
Los precios internacionales del ganado mantienen una tendencia alcista. Tras leves caídas a fines de 2025 en Norteamérica, los precios volvieron a subir en 2026. La baja disponibilidad de animales en el hemisferio norte y una oferta cada vez más ajustada en el sur han contribuido a presionar al alza los precios globales de la carne bovina.

El consumo per cápita se ubicó en 15,8 kg/año, mientras que en febrero el beneficio fue de 538.695 cabezas, y el acumulado desde enero fue de 1.104.722 cabezas, que significa 126.320 cabezas adicionales con respecto al mismo periodo del 2025. Destaca el crecimiento en Tolima (182,0%) y Huila (20,1%).

En cuanto a precios, la carne de cerdo ha mostrado una tendencia a la baja por tercer mes consecutivo, siendo la única proteína con incremento negativo en el Índice de Precios al Consumidor durante el primer trimestre de 2026. A nivel internacional, China redujo sus importaciones durante el primer trimestre de 2026. El país asiático compró 437.823 toneladas de carne de cerdo y subproductos, con una caída anual del 20,8%, con descensos aún más marcados en carne (-34,5%) que en subproductos (-7,7%). España fue el principal proveedor, con el 25,5% del volumen importado.

Respecto a la producción nacional, en febrero se alcanzó una producción mensual de 54.104 toneladas y el total del año corrido es de 111.000 toneladas, aumentándose en 14.247 toneladas con una variación interanual de 14,7% que es superior a la del 2025.

Precios internacionales de la carne de cerdo



Fuente: : Elaboración Propia con datos de Banco Mundial.



Porcinos

La producción porcina en Colombia ha mantenido una tendencia de crecimiento constante en los últimos años. En 2025, la producción de carne de cerdo alcanzó 678.836 toneladas, un aumento del 11,5% respecto al año anterior, con Antioquia, Bogotá y Valle del Cauca concentrando el 72,9% del total nacional.



Vicepresidencia  
Riesgos



Banco Agrario  
de Colombia  
*Crecer juntos es posible*

# Crecer Juntos es Posible

## Jefatura Técnica Agropecuaria

Rafael Humberto Novoa  
Jefe

Pedro Camilo Malagón  
Profesional Senior

Juan Sebastián Arteaga  
Coordinador

Karen Daniela Lozano  
Profesional Universitario

Karol Ximena Melo  
Profesional Universitario

Santiago Gonzales Cepeda  
Profesional Universitario

Alfonso Enrique Herrera  
Coordinador

Marco Antonio Cubides  
Profesional Universitario

Laura Mariana Jimenez  
Profesional Universitario