

Informe de Investigación

Exportaciones Latinoamericanas Hacia China en 2025

**Tendencias históricas, composición productiva
y relaciones bilaterales**

28 de octubre de 2026

www.observatoriocolombiachina.com

Créditos Editoriales

Título del documento:

Exportaciones Latinoamericanas Hacia China en 2025: Tendencias históricas, composición productiva y relaciones bilaterales

Equipo de Investigación OCC:

Natalia Tobón Tobón, Directora

Mateo Arias Rodríguez, Coordinador de Investigaciones y Análisis Económico

Juan David Gaitán Vargas, Analista de contenidos.

Edición y revisión técnica:

Equipo de Investigación OCC

Diseño editorial y gráficos:

Equipo de Investigación OCC

Fecha de publicación:

28 de octubre de 2026

Cómo citar este documento (APA 7):

OCC (2026). Exportaciones Latinoamericanas Hacia China en 2025: Tendencias históricas, composición productiva y relaciones bilaterales.

Declaración de responsabilidad:

Las opiniones, hallazgos, interpretaciones y conclusiones expresadas en este documento son responsabilidad exclusiva de sus autores y no representan necesariamente la posición institucional de la Cámara Colombo China de Inversión y Comercio, sus aliados ni el respaldo del Observatorio Colombia-China (OCC) a usos, productos derivados, publicaciones o interpretaciones realizadas por terceros. El contenido se desarrolla con base en fuentes públicas, análisis propios y metodologías del OCC. Se mantienen vigentes los derechos morales de autor y la integridad de la obra conforme a la legislación aplicable.

Derechos de autor:

©2026 Observatorio Colombia-China (OCC). Algunos derechos reservados.

Este contenido se publica bajo la licencia Creative Commons Atribución 4.0 Internacional (CC BY 4.0). Se autoriza su reproducción, distribución, republicación, comunicación pública, adaptación y uso, total o parcial, en cualquier medio o formato, siempre que se cite de manera adecuada al Observatorio Colombia-China (OCC), se incluya el título de la publicación, el enlace a la fuente original cuando esté disponible, y se indique si se realizaron modificaciones.

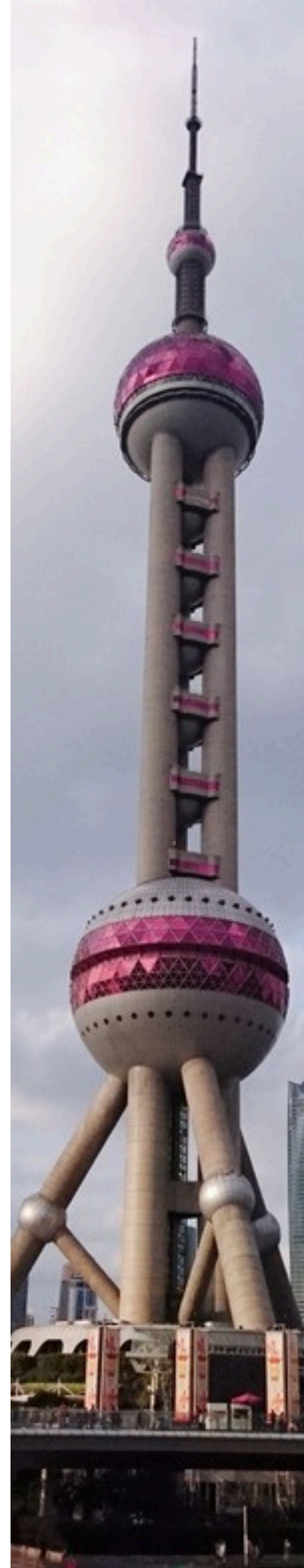
Introducción

En 2025, las importaciones registradas por China continental desde los siete mercados analizados sumaron USD 235.200 millones, un aumento de 3,7% frente a 2024. El crecimiento regional no fue uniforme: Perú, Argentina y Ecuador explicaron la mayor parte de los incrementos, mientras Brasil se mantuvo estable y Colombia se contrajo. La comparación con la trayectoria esperada —estimada a partir de los datos de 2014 a 2024— refuerza esas diferencias. Argentina quedó por encima del intervalo predictivo del 80%, Brasil y Colombia se ubicaron por debajo, y los demás países permanecieron dentro de sus rangos.

El resultado agregado combinó expansión y concentración, entendida como la dependencia de pocos productos. Perú aportó USD 4.900 millones al aumento regional, Argentina USD 2.050 millones y Ecuador USD 1.523 millones. México y Chile registraron incrementos menores. En sentido contrario, Colombia restó USD 1.321 millones y Brasil USD 148 millones. Así, los aportes de los tres primeros países compensaron las caídas de los dos últimos y permitieron que el comercio agregado creciera 3,7%.

La comparación histórica permite distinguir entre crecimiento coyuntural y desempeño de largo plazo. Ecuador alcanzó casi nueve veces su nivel de 2014 y Perú más de cuatro veces, aunque ambos mantienen canastas exportadoras muy concentradas. México avanzó con la estructura más diversificada del grupo. Brasil conservó el mayor valor absoluto, pero terminó 22,7% por debajo de su trayectoria estimada; Colombia quedó 23,9% por debajo y también retrocedió frente a 2019.

La evidencia académica regional ayuda a interpretar estos resultados a partir de una tensión persistente: la demanda china sostiene las exportaciones latinoamericanas de materias primas, pero no necesariamente impulsa una mayor diversificación de la oferta. Por ello, el valor total exportado debe leerse junto con la composición de los productos y la evolución de cada mercado.





Evidence Box

HALLAZGO	EVIDENCIA
Crecimiento regional moderado	US\$235.200 millones y +3,7% interanual.
Avance desigual	Perú, Argentina y Ecuador lideraron el crecimiento; Colombia y Brasil retrocedieron.
Trayectorias divergentes	Argentina superó su rango esperado; Brasil y Colombia quedaron por debajo.
Alta concentración	Los cinco principales productos representaron más del 80% en promedio
Aceleración andina	Perú creció 16,8% y Ecuador 19,0%.
Impulso argentino	Argentina registró el mayor crecimiento relativo: +29,2%.
Estancamiento brasileño	Brasil concentró US\$116.200 millones, pero cayó 0,1%.
Retroceso colombiano	Las importaciones chinas desde Colombia cayeron 21,1%, hasta US\$4.940 millones.

Panorama Comparativo

La comparación considera tres dimensiones: la **variación interanual**, que compara 2025 con 2024; la **desviación frente a la trayectoria histórica**, que mide la distancia respecto al comportamiento esperado; y la **concentración de las ventas**, evaluada mediante el Índice Herfindahl-Hirschman (HHI) y la participación acumulada de las cinco principales descripciones de productos (Top 5).

Tabla 1. Escala y balance del comercio bilateral

País	2025	Variación	Desviación	Posición 80%	HHI	Top 5
Brasil	USD \$116,2	-0,1%	-22,7%	por debajo	0,205	86,8%
Chile	USD \$41,2	+0,9%	+1,3%	dentro	0,373	84,5%
Perú	USD \$34,1	+16,8%	-1,9%	dentro	0,381	88,6%
México	USD \$20,1	+5,0%	-8,5%	dentro	0,084	60,3%
Ecuador	USD \$9,5	+19,0%	+13,8%	dentro	0,296	94,8%
Argentina	USD \$9,1	+29,2%	+29,2%	por encima	0,214	77,1%
Colombia	USD \$4,9	21,1%	23,9%	por debajo	0,577	91,4%

Fuente: cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC

El modelo se seleccionó entre tres alternativas mediante validación temporal, que simuló pronósticos para 2021-2024 y comparó su precisión. Los intervalos predictivos del 80% se utilizaron para clasificar los resultados, mientras que los del 95%, que reflejan un rango más amplio de incertidumbre, se conservaron en el libro técnico. Esta comparación sirve como referencia para identificar desviaciones relevantes respecto al comportamiento histórico, pero no demuestra causalidad.

Las cadenas productivas son agrupaciones analíticas que reúnen productos HS8 afines según el tipo de bien y su grado de transformación.

Figura 1. Variación por cadena productiva en 2025

Variación por cadena productiva en 2025

Cambio interanual del valor importado por China, porcentaje

	Extractivos y ener	Agroindustria y al	Bienes de capital,	Manufacturas de ba	Materiales, metale	Químico y material
Brasil	+0.6%	+0.6%	-18.8%	-15.0%	+33.5%	+21.9%
Chile	+12.7%	-3.6%	-42.6%	-3.0%	-27.3%	-16.1%
Perú	+18.9%	+27.3%	-33.8%	-5.9%	-35.5%	+67.3%
México	+10.9%	-16.8%	+4.2%	+23.0%	-10.7%	-8.9%
Ecuador	+29.7%	+1.9%	+33.0%	+84.8%	+59.4%	+173.9%
Argentina	+147.3%	+24.5%	+75.6%	-6.4%	+153.0%	+25.4%
Colombia	-26.1%	+43.3%	+3.2%	+11.7%	+4.7%	-23.2%

Fuente: Elaboración propia con datos de la DIAN y el DANE; cálculos del Radar Comercial del Observatorio Colombia-China

Figura 2. Concentración exportadora por país en 2025

Concentración por descripción de producto en 2025

Top 5 y HHI calculados con las mismas agrupaciones del modelo

Brasil		86,8%	HHI 0,205
Chile		84,5%	HHI 0,373
Perú		88,6%	HHI 0,381
México		60,3%	HHI 0,084
Ecuador		94,8%	HHI 0,296
Argentina		77,1%	HHI 0,214
Colombia		91,4%	HHI 0,577

Top 5: participación de las cinco mayores descripciones.

Fuente: cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC

México presenta la menor concentración, mientras Colombia registra la mayor; Ecuador combina un top 5 muy elevado con una distribución distinta entre sus principales productos. Las cifras corresponden a importaciones registradas por China desde cada país, es decir, cifras espejo de las exportaciones latinoamericanas.



China registró importaciones desde Brasil por USD \$116,2 mil millones en 2025. El valor disminuyó 0,1% frente a 2024 y quedó 22,7% por debajo de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó por debajo del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 2.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$116,2 mil millones
Variación interanual	-0,1%
Cambio frente a 2019	+45,3%
Desviación frente a la trayectoria	-22,7%
Posición frente al intervalo de 80%	por debajo
Concentración	HHI 0,205; Top 5 86,8%

Fuente: cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue +45,3%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta – el ritmo anual equivalente entre el inicio y el final del periodo– fue 8,4%; para 2019-2024 fue 7,8%. La volatilidad, medida como la dispersión de las variaciones mensuales frente al mismo mes del año anterior, alcanzó 22,9%; por ello, la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 3. Trayectoria y referencia para 2025 Brasil



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue materiales, metales y manufacturas (incl. construcción y joyería), con USD \$532 millones, mientras que manufacturas de base biótica (forestal-papel-textil-cuero-confección) restó USD \$1.342 millones. En 2025, la primera representó 1,8% del valor del país.

Tabla 3. Top 5 principales productos

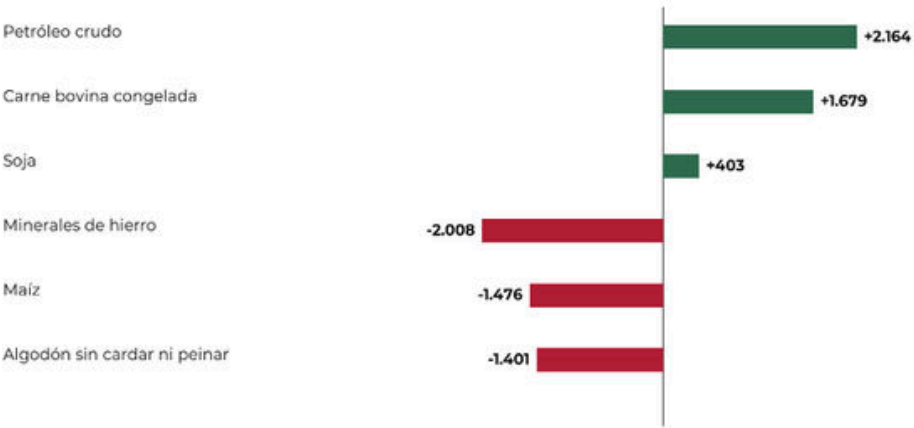
4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Habas (porotos, frijoles, fréjoles)* de soja (soya), incluso quebrantadas.	USD \$36.958 millones	31,80%	1,10%
Minerales de hierro y sus concentrados, incluidas las piritas de hierro tostadas	USD \$26.935 millones	23,18%	-6,94%
Aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso.	USD \$24.002 millones	20,65%	9,91%
Carne de animales de la especie bovina, congelada.	USD \$7.871 millones	6,77%	27,11%
Pasta química de madera a la sosa (soda) o al sulfato, excepto la pasta para disolver.	USD \$5.063 millones	4,36%	-2,62%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.



Figura 4. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Según Hiratuka (2024), la relación económica entre Brasil y China combina una expansión de gran escala con una especialización persistente en bienes primarios. El patrón de 2025 coincide con esa lectura: el petróleo crudo aportó USD \$2.164 millones y la carne bovina congelada USD \$1.679 millones, pero las caídas del conjunto de minerales de hierro, el maíz y el algodón compensaron casi por completo esos avances.

En mayo de 2025, el Ministerio de Agricultura y Ganadería de Brasil informó la apertura de cinco nuevos mercados y nuevos avances sanitarios con China. La medida amplía el margen para diversificar la oferta agropecuaria, aunque su efecto comercial pleno puede aparecer con rezago y no explica por sí sola el resultado del año.

Interpretación oportunidades y riesgos

Brasil conserva una ventaja de escala difícil de replicar, pero su principal riesgo es la sustitución entre grandes productos. La estabilidad del total ocultó movimientos de miles de millones entre petróleo, hierro, maíz y algodón. La oportunidad más concreta está en convertir las aperturas sanitarias en ventas de mayor variedad y regularidad. La prioridad analítica para 2026 debe ser separar precio y cantidad en soja, hierro, petróleo y carne, allí donde las unidades sean comparables.



China registró importaciones desde Chile por USD \$41,2 mil millones en 2025. El valor aumentó 0,9% frente a 2024 y quedó 1,3% por encima de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó dentro del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 4.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$41,2 mil millones
Variación interanual	+0,9%
Cambio frente a 2019	+57,2%
Desviación frente a la trayectoria	+1,3%
Posición frente al intervalo de 80%	dentro
Concentración	HHI 0,373; Top 5 84,5%

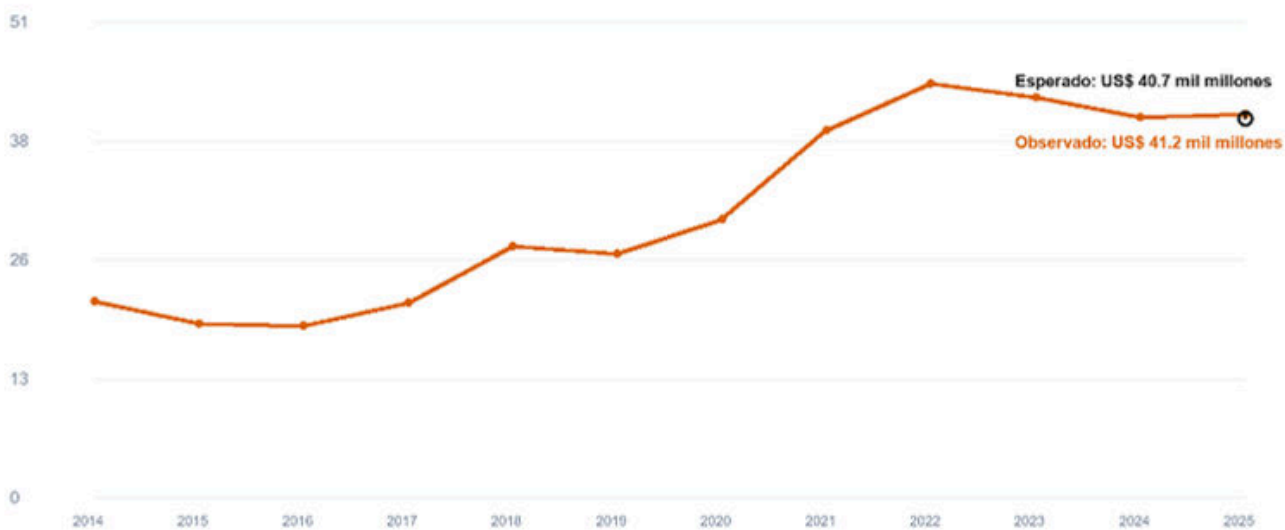
Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue +57,2%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta fue 6,8%; para 2019-2024 fue 9,3%. La volatilidad de las variaciones mensuales interanuales alcanzó 20,2%, por lo que la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 5. Trayectoria y referencia para 2025 Chile

Valor anual registrado por China; miles de millones de dólares



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

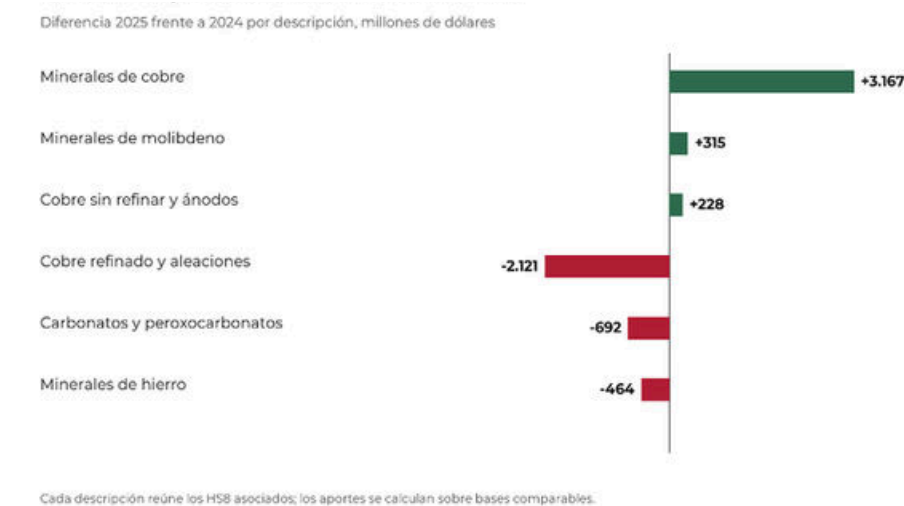
La cadena que más aportó fue extractivos y energía, con USD \$2.948 millones, mientras que materiales, metales y manufacturas (incl. construcción y joyería) restó USD \$1.816 millones. En 2025, la primera representó 63,6% del valor del país.

Tabla 5. Top 5 principales productos

4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Minerales de cobre y sus concentrados.	USD \$24.485 millones	59.38%	14.86%
Albaricoques (damascos, chabacanos)*, cerezas, melocotones (duraznos)* (incluidos los griñones y nectarinas), ciruelas y endrinas, frescos.	USD \$3.660 millones	8.88%	-5.44%
Cobre refinado y aleaciones de cobre, en bruto.	USD \$3.288 millones	7.97%	-39.21%
Pasta química de madera a la sosa (soda) o al sulfato, excepto la pasta para disolver.	USD \$2.029 millones	4.92%	0.50%
Carbonatos; peroxocarbonatos (percarbonatos); carbonato de amonio comercial que contenga carbamato de amonio.	USD \$1.396 millones	3.39%	-33.15%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Figura 6. Principales contribuciones al cambio



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Según Gachúz (2012), la profundidad del vínculo Chile-China se explica por la combinación de cobre, apertura comercial y una diplomacia pragmática. En 2025, los minerales de cobre y sus concentrados - material procesado para elevar el contenido metálico- aportaron USD \$3.167 millones al crecimiento, pero la caída de USD \$2.121 millones en cobre refinado y sus aleaciones en bruto impidió que ese impulso se trasladara al total con la misma intensidad.

El balance nacional de la agencia pública de promoción de exportaciones ProChile destacó récords de 2025 en alimentos, servicios e industrias creativas. Ese avance fuera de la minería es importante para la estrategia exportadora general, aunque dentro del mercado chino el HHI de 0,373 y la participación Top 5 de 84,5% muestran que la diversificación sigue siendo limitada.

Interpretación oportunidades y riesgos

Chile mantuvo estabilidad y quedó cerca de su trayectoria, pero el cambio desde cátodos hacia concentrados reduce el grado de transformación incorporado en la canasta. Las oportunidades se concentran en frutas, alimentos y productos forestales que ya poseen acceso preferencial. El riesgo central no es una caída abrupta del total, sino una recomposición hacia eslabones de menor procesamiento y una mayor exposición a la demanda industrial china.





China registró importaciones desde Perú por USD \$34,1 mil millones en 2025. El valor aumentó 16,8% frente a 2024 y quedó 1,9% por debajo de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó dentro del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 6.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$34,1 mil millones
Variación interanual	+16,8%
Cambio frente a 2019	+124,5%
Desviación frente a la trayectoria	-1,9%
Posición frente al intervalo de 80%	dentro
Concentración	HHI 0,381; Top 5 88,6%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue +124,5%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta fue 13,5%; para 2019-2024 fue 14,0%. La volatilidad de las variaciones mensuales interanuales alcanzó 26,3%, por lo que la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 5. Trayectoria y referencia para 2025 Perú

Valor anual registrado por China; miles de millones de dólares



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue extractivos y energía, con USD \$4.767 millones, mientras que materiales, metales y manufacturas (incl. construcción y joyería) restó USD \$511 millones. En 2025, la primera representó 88,0% del valor del país.

Tabla 5. Top 5 principales productos

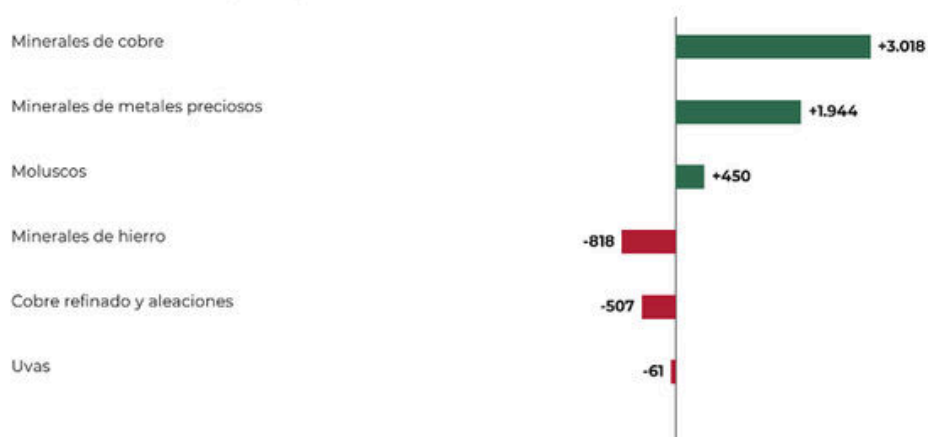
4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Minerales de cobre y sus concentrados.	USD \$20.114 millones	58.95%	17.65%
Minerales de los metales preciosos y sus concentrados.	USD \$5.435 millones	15.93%	55.68%
Minerales de hierro y sus concentrados, incluidas las piritas de hierro tostadas (cenizas de piritas).	USD \$1.967 millones	5.76%	-29.37%
Harina, polvo y «pellets», de carne, despojos, pescado o de crustáceos, moluscos o demás invertebrados acuáticos, impropios para la alimentación humana; chicharrones.	USD \$1.499 millones	4.39%	2.26%
Minerales de cinc y sus concentrados.	USD \$1.222 millones	3.58%	48.69%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.



Figura 6. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Como señalan [Novak y Namihas \(2021\)](#), la relación Perú-China evolucionó desde una continuidad diplomática de largo plazo hacia una asociación económica cada vez más amplia. El resultado de 2025 estuvo dominado por minería: cobre, minerales de metales preciosos y cinc explicaron la mayor parte del aumento de USD \$4.900 millones.

El [Ministerio de Comercio Exterior y Turismo](#) informó que Chancay movilizó 62% de las agroexportaciones peruanas hacia China. El dato confirma la rápida adopción de la nueva ruta, pero no permite atribuirle el aumento total: los principales aportes de 2025 provinieron de cobre y minerales preciosos, mientras la contribución agroindustrial fue bastante menor.

Interpretación oportunidades y riesgos

Perú combinó una de las tasas de crecimiento más altas con un resultado todavía dentro de su rango esperado. Esto sugiere aceleración, no necesariamente un quiebre estructural. La oportunidad está en usar Chancay y la facilitación aduanera para ampliar agroexportaciones y pesca con mayor regularidad. El riesgo es que el aumento minero eleve la concentración: el Top 5 llegó a 88,6% y el cobre por sí solo superó USD \$20 mil millones.



China registró importaciones desde México por USD \$20,1 mil millones en 2025. El valor aumentó 5,0% frente a 2024 y quedó 8,5% por debajo de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó dentro del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 6.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$20,1 mil millones
Variación interanual	+5,0%
Cambio frente a 2019	+40,2%
Desviación frente a la trayectoria	-8,5%
Posición frente al intervalo de 80%	dentro
Concentración	HHI 0,084; Top 5 60,3%

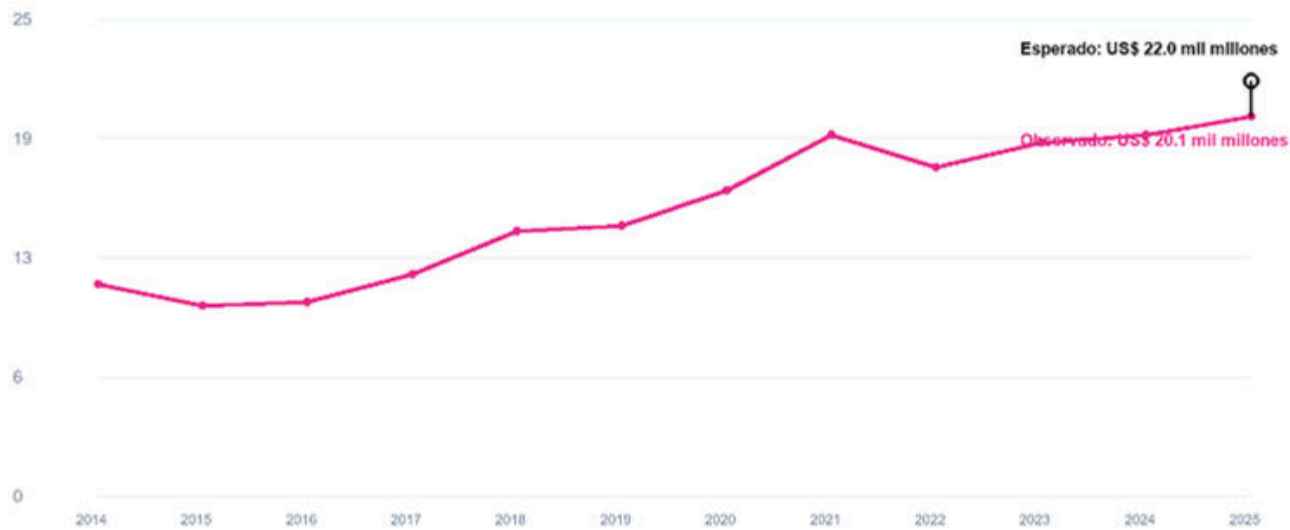
Fuente: Elaboración propia con datos de la DIAN y el DANE; cálculos del Radar Comercial del Observatorio Colombia-China

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue +40,2%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta fue 5,5%; para 2019-2024 fue 6,0%. La volatilidad de las variaciones mensuales interanuales alcanzó 15,7%, por lo que la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 7. Trayectoria y referencia para 2025 México

Valor anual registrado por China; miles de millones de dólares



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue extractivos y energía, con USD \$695 millones, mientras que materiales, metales y manufacturas (incl. construcción y joyería) restó USD \$114 millones. En 2025, la primera representó 35,2% del valor del país.

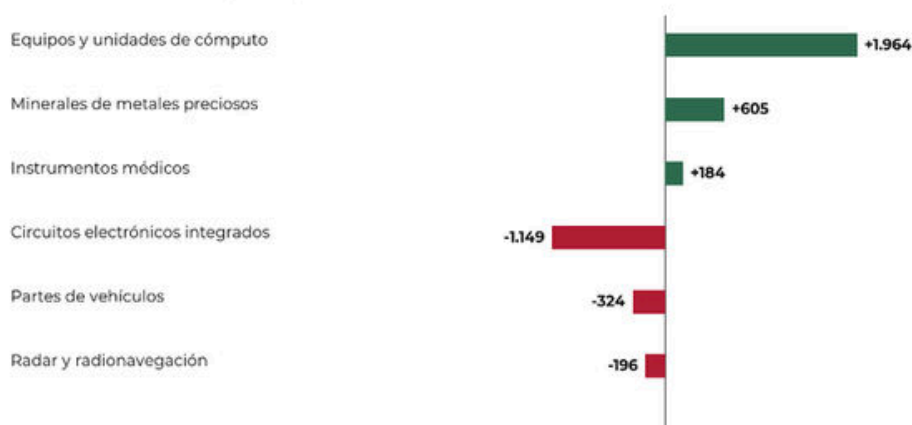
Tabla 7. Top 5 principales productos

4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Minerales de cobre y sus concentrados.	USD \$3.588 millones	17.85%	5.04%
Minerales de los metales preciosos y sus concentrados.	USD \$2.601 millones	12.94%	30.33%
Instrumentos y aparatos de medicina, cirugía, odontología o veterinaria, incluidos los de centellografía y demás aparatos electromédicos, así como los aparatos para pruebas visuales.	USD \$2.333 millones	11.61%	8.55%
Máquinas automáticas para tratamiento o procesamiento de datos y sus unidades; lectores magnéticos u ópticos, máquinas para registro de datos sobre soporte en forma codificada y máquinas para tratamiento o procesamiento de estos datos, no expresados ni comprendidos en otra parte.	USD \$2.313 millones	11.51%	561.77%
Circuitos electrónicos integrados.	USD \$1.275 millones	6.34%	-47.40%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Figura 8. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

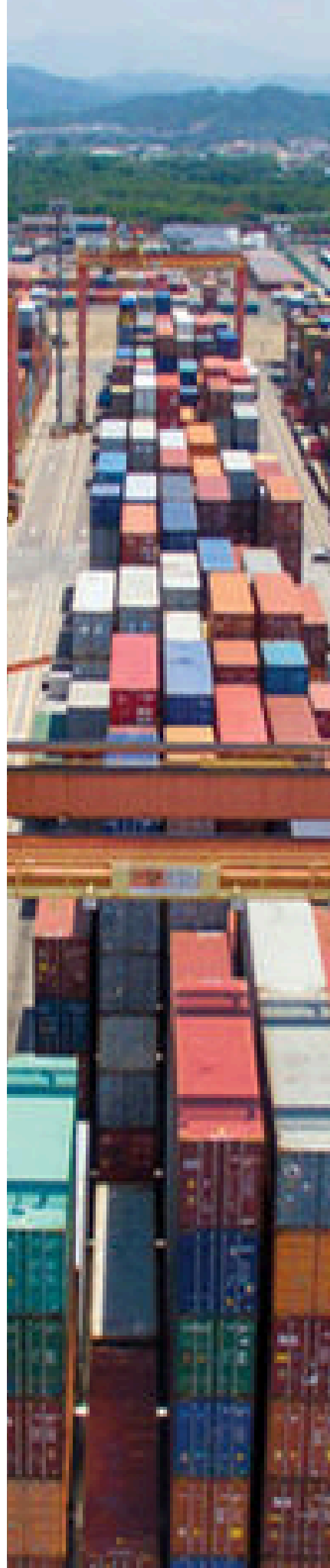
Contexto comercial y diplomático

Según Dussel Peters (2025), la política económica mexicana frente a China está condicionada por la integración productiva con Estados Unidos y por una lógica de seguridad económica. La canasta hacia China, sin embargo, es la más diversificada del grupo: el HHI por descripción fue 0,084 y las cinco mayores descripciones reunieron 60,3% del total.

En septiembre de 2025, la Presidencia de México anunció la revisión de aranceles para países sin acuerdo comercial. La medida confirmó que el comercio bilateral debe leerse junto con el Tratado entre México, Estados Unidos y Canadá (T-MEC) y la política industrial norteamericana, no como una relación aislada.

Interpretación oportunidades y riesgos

México tiene una posición distinta a la de los exportadores sudamericanos: menor concentración, mayor presencia manufacturera y una relación sin TLC bilateral. La oportunidad está en nichos de equipo electrónico, dispositivos médicos y minerales integrados a cadenas globales. El riesgo proviene de restricciones de origen, controles tecnológicos y medidas arancelarias que pueden modificar rápidamente la viabilidad de una corriente comercial.





China registró importaciones desde Ecuador por USD \$9,5 mil millones en 2025. El valor aumentó 19,0% frente a 2024 y quedó 13,8% por encima de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó dentro del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 8.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$9,5 mil millones
Variación interanual	+19,0%
Cambio frente a 2019	+161,8%
Desviación frente a la trayectoria	+13,8%
Posición frente al intervalo de 80%	dentro
Concentración	HHI 0,296; Top 5 94,8%

Fuente: Elaboración propia con datos de la DIAN y el DANE; cálculos del Radar Comercial del Observatorio Colombia-China

Comportamiento frente a la tendencia histórica

China registró importaciones desde Argentina por USD \$9,1 mil millones en 2025. El valor aumentó 29,2% frente a 2024 y quedó 29,2% por encima de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó por encima del intervalo predictivo de 80%.

Figura 9. Trayectoria y referencia para 2025 Ecuador

Valor anual registrado por China; miles de millones de dólares



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue extractivos y energía, con USD \$1.304 millones, mientras que químico y materiales sintéticos restó USD \$0 millones. En 2025, la primera representó 59,7% del valor del país.

Tabla 7. Top 5 principales productos

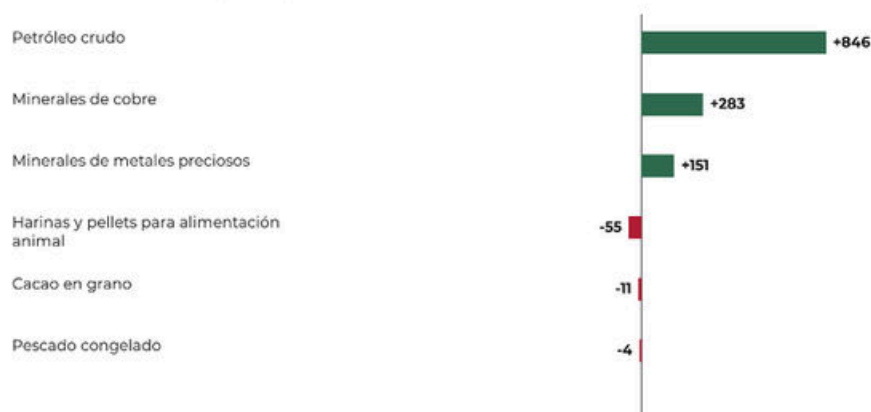
4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso.	USD \$3.830 millones	40.17%	28.34%
Crustáceos, incluso pelados, vivos, frescos, refrigerados, congelados, secos, salados o en salmuera; crustáceos ahumados, incluso pelados, incluso cocidos antes o durante el ahumado; crustáceos sin pelar, cocidos en agua o vapor, incluso refrigerados, congelados, secos, salados o en salmuera	USD \$3.158 millones	33.12%	2.14%
Minerales de cobre y sus concentrados.	USD \$1.416 millones	14.85%	25%
Minerales de los metales preciosos y sus concentrados.	USD \$424 millones	4.44%	55.34%
Las demás manufacturas de madera.	USD \$215 millones	2.25%	102.21%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.



Figura 10. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Según Fierro (2025), las relaciones Ecuador-China deben analizarse como una articulación de comercio, financiamiento y política exterior. El primer año calendario completo del TLC coincidió con un aumento de 19,0%, aunque la expansión provino sobre todo de petróleo, cobre, minerales preciosos y manufacturas de madera.

El Servicio Nacional de Aduana del Ecuador reforzó durante 2025 la aplicación del certificado de origen, documento que acredita dónde se produjo un bien y permite solicitar las preferencias del acuerdo. Esa infraestructura administrativa puede elevar el aprovechamiento arancelario - el uso efectivo de esas rebajas- , pero sus efectos dependen de la capacidad de las empresas para cumplir reglas de origen y requisitos sanitarios.

Interpretación oportunidades y riesgos

Ecuador creció por encima de su trayectoria puntual, pero aún dentro del intervalo de 80%. El TLC puede sostener la expansión futura, aunque el Top 5 de 94,8% advierte que el aumento de 2025 no equivale a diversificación. La oportunidad está en convertir preferencias en nuevas líneas agroalimentarias y manufactureras; el riesgo es que petróleo y camarón sigan determinando casi toda la variación anual.



China registró importaciones desde Argentina por USD \$9,1 mil millones en 2025. El valor aumentó 29,2% frente a 2024 y quedó 29,2% por encima de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó por encima del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 8.

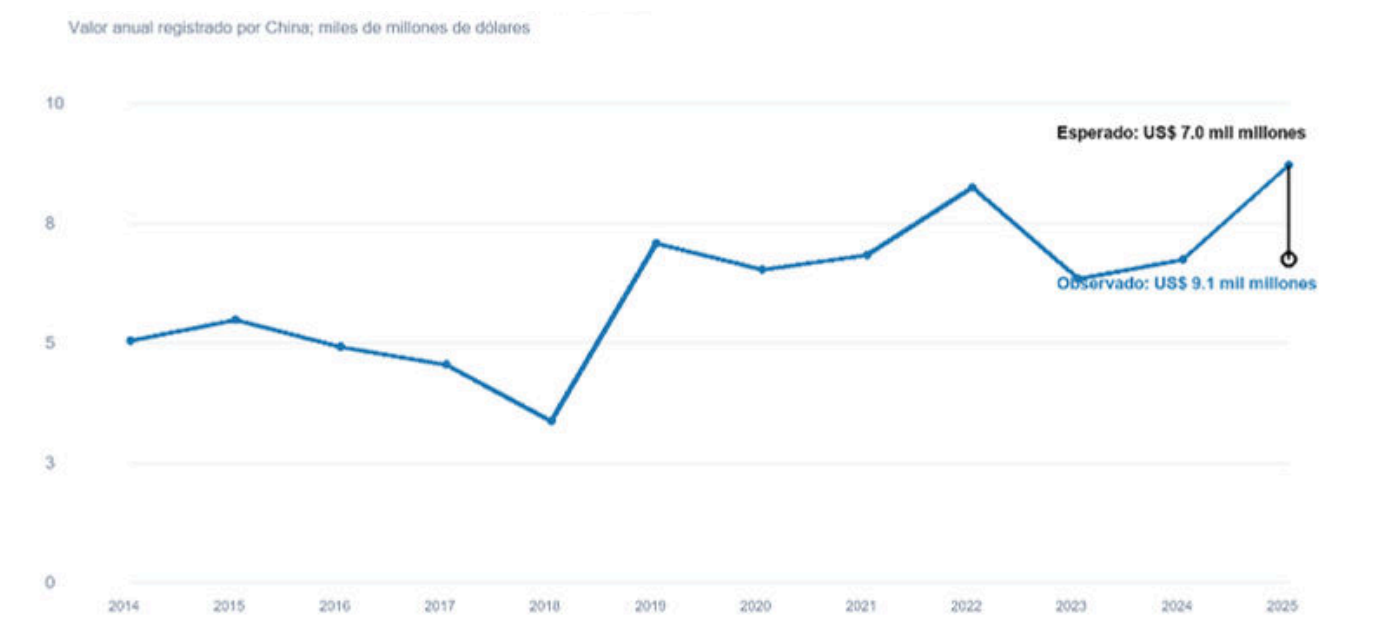
Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$9,1 mil millones
Variación interanual	+29,2%
Cambio frente a 2019	+22,8%
Desviación frente a la trayectoria	+29,2%
Posición frente al intervalo de 80%	por encima
Concentración	HHI 0,214; Top 5 77,1%

Fuente: Elaboración propia con datos de la DIAN y el DANE; cálculos del Radar Comercial del Observatorio Colombia-China

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue +22,8%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta fue 2,9%; para 2019-2024 fue -1,0%. La volatilidad de las variaciones mensuales interanuales alcanzó 50,8%, por lo que la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 11. Trayectoria y referencia para 2025 Argentina



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue agroindustria y alimentos, con USD \$1.387 millones, mientras que manufacturas de base biótica (forestal-papel-textil-cuero-confección) restó USD \$19 millones. En 2025, la primera representó 77,7% del valor del país.

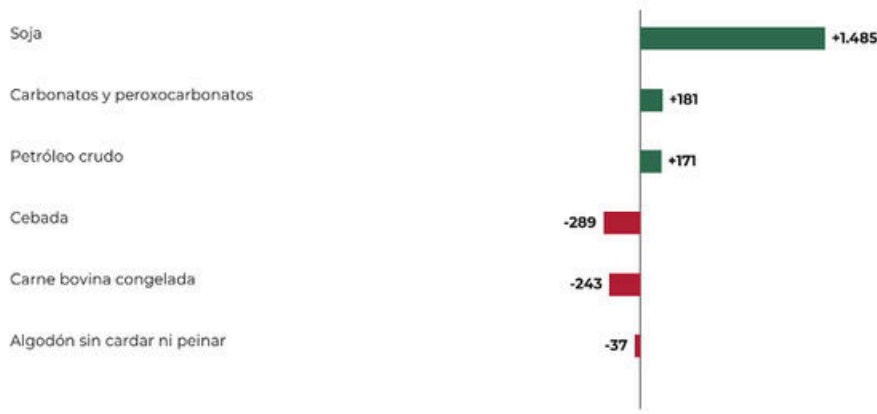
Tabla 9. Top 5 principales productos

4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Habas (porotos, frijoles, fréjoles)* de soja (soya), incluso quebrantadas.	USD \$3.564 millones	39,26%	71,42%
Carne de animales de la especie bovina, congelada.	USD \$1.961 millones	21,59%	-11,02%
Carbonatos; peroxocarbonatos (percarbonatos); carbonato de amonio comercial que contenga carbamato de amonio.	USD \$765 millones	8,42%	30,92%
Sorgo de grano (granífero).	USD \$399 millones	4,39%	42,31%
Minerales de los metales preciosos y sus concentrados.	USD \$313 millones	3,45%	83,92%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Figura 12. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Según Santillán (2023), las relaciones sinoargentinas muestran continuidad de intereses comerciales y financieros a pesar de los cambios políticos internos. En 2025, Argentina fue el único país que superó el límite superior de su trayectoria esperada: creció 29,2% y la soja aportó USD \$1.485 millones al incremento.

La agenda de acceso avanzó más allá de la soja. El Gobierno de Argentina confirmó el primer embarque de trigo a China después de la apertura del mercado. La ampliación de productos habilitados mejora el margen de diversificación, aunque la cebada y la carne bovina registraron caídas en 2025.

Interpretación oportunidades y riesgos

Argentina registró la señal positiva más clara frente a tendencia, pero también una volatilidad de 50,8%. La oportunidad consiste en consolidar aperturas sanitarias para trigo, carne aviar y otros alimentos, de modo que el salto de 2025 no dependa de un solo cultivo. El riesgo es una reversión de las compras de soja o una nueva caída de carne y cebada. El seguimiento debe distinguir cambios de volumen, precio y calendario de embarques.





China registró importaciones desde Colombia por USD \$4,9 mil millones en 2025. El valor disminuyó 21,1% frente a 2024 y quedó 23,9% por debajo de la trayectoria seleccionada. El resultado se clasificó por debajo del intervalo predictivo de 80%.

Tabla 10.

Indicador	Resultado
Valor 2025	USD \$4,9 mil millones
Variación interanual	-21,1%
Cambio frente a 2019	-22,9%
Desviación frente a la trayectoria	-23,9%
Posición frente al intervalo de 80%	por debajo
Concentración	HHI 0,577; Top 5 91,4%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Comportamiento frente a la tendencia histórica

Frente a 2019, el valor de 2025 fue -22,9%. Entre 2014 y 2024, la tasa media anual compuesta fue -1,9%; para 2019-2024 fue -0,5%. La volatilidad de las variaciones mensuales interanuales alcanzó 52,4%, por lo que la señal anual debe leerse junto con la amplitud de los movimientos mensuales.

Figura 13. Trayectoria y referencia para 2025 Colombia

Valor anual registrado por China; miles de millones de dólares



Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Cambios por cadena y productos determinantes

La cadena que más aportó fue agroindustria y alimentos, con USD \$96 millones, mientras que extractivos y energía restó USD \$1.441 millones. En 2025, la primera representó 6,4% del valor del país.

Tabla 9. Top 5 principales productos

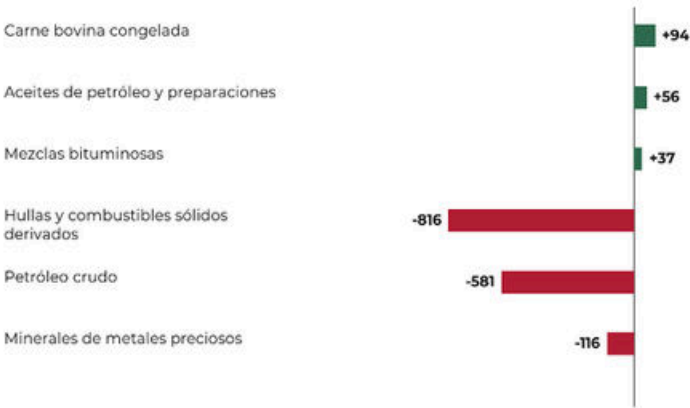
4. Partida	Valor 2025	Peso 2025	Variación
Aceites crudos de petróleo o de mineral bituminoso.	USD \$3.727 millones	75,45%	-13,48%
Ferroaleaciones.	USD \$290 millones	5,87%	-2,11%
Desperdicios y desechos, de cobre.	USD \$206 millones	4,16%	18,82%
Café, incluso tostado o descafeinado; cáscara y cascarilla de café; sucedáneos del café que contengan café en cualquier proporción.	USD \$182 millones	3,69%	-3,95%
Coque de petróleo, betún de petróleo y demás residuos de los aceites de petróleo o de mineral bituminoso.	USD \$110 millones	2,23%	0,56%

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.



Figura 14. Principales contribuciones al cambio

Diferencia 2025 frente a 2024 por descripción, millones de dólares



Cada descripción reúne los HS8 asociados; los aportes se calculan sobre bases comparables.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

Contexto comercial y diplomático

Según [Quan \(2024\)](#), la relación económica Colombia-China creció con una estructura asimétrica y una canasta colombiana estrecha. En 2025, esa vulnerabilidad se hizo visible: el país cayó 21,1%, quedó 23,9% por debajo de la trayectoria y registró el HHI más alto del grupo.

La contracción se concentró en energía y minería. La descripción de hullas y combustibles sólidos derivados restó USD \$816 millones; el petróleo crudo, USD \$581 millones, y los minerales de metales preciosos, USD \$116 millones. En contraste, la carne bovina congelada aportó USD \$94 millones; los aceites de petróleo y sus preparaciones, USD \$56 millones, y las mezclas bituminosas, USD \$37 millones. La descripción que reúne café y otros productos asociados alcanzó USD \$182 millones, una escala todavía pequeña frente al petróleo.

En mayo de 2025, la [Cancillería de Colombia](#) formalizó un plan de cooperación con China en el marco de la Franja y la Ruta. La señal diplomática puede facilitar proyectos y contactos, pero no compensó el retroceso exportador del año.

En paralelo, el Instituto Nacional de Vigilancia de Medicamentos y Alimentos (Invima), informó avances para ampliar la admisibilidad de alimentos, es decir, la autorización sanitaria para su ingreso al mercado. Esta vía puede producir efectos de mediano plazo si las empresas convierten la habilitación en ventas recurrentes y de escala suficiente.

Interpretación oportunidades y riesgos

Colombia combina el mayor grado de concentración con una caída simultánea de petróleo, carbón y minerales preciosos. La oportunidad está en acelerar protocolos sanitarios y escalar carne, café y alimentos; el riesgo es que los nuevos flujos permanezcan demasiado pequeños para amortiguar la volatilidad energética. La adhesión a la Franja y la Ruta amplía el marco diplomático, pero la diversificación dependerá de acceso efectivo, oferta exportable y continuidad empresarial.

Diferencia entre el espejo chino y el registro colombiano

Como contraste tangencial, el Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE) reportó exportaciones FOB hacia China continental por USD \$1.645,1 millones en 2025. La base china registró importaciones desde Colombia por USD \$4.940,0 millones, cerca de 3,0 veces el dato colombiano y con una brecha de USD \$3.294,9 millones. El petróleo crudo registrado por China, por sí solo, ascendió a USD \$3.727,3 millones.

La diferencia es demasiado grande para explicarse solo por el paso de FOB a CIF. También pueden intervenir la atribución china por país de origen frente al país de destino declarado en Colombia, ventas mediante comercializadores o puertos de terceros países, desfases entre el embarque y la nacionalización – el registro de ingreso definitivo– , y diferencias de clasificación. El contraste no invalida el análisis interno de la base china, pero impide presentar ambas cifras como equivalentes. Resolverlo requeriría microdatos – registros de cada operación– sobre rutas, consignatarios o receptores declarados y fechas de despacho, por lo que aquí se conserva como una cautela lateral.



Síntesis Regional



Tres patrones de desempeño

El primer patrón es de expansión con concentración: Perú, Ecuador y Argentina crecieron a tasas de dos dígitos, pero sus resultados dependieron de pocos productos. En Perú, cobre y minerales preciosos dominaron el aumento. En Ecuador, petróleo y cobre explicaron la mayor parte. En Argentina, la soja concentró casi tres cuartas partes del incremento neto. Estos países ampliaron valor sin modificar de forma decisiva la estructura de su canasta.

El segundo patrón es de estabilidad con recomposición. Brasil cerró prácticamente sin cambio porque aumentos en petróleo y carne fueron neutralizados por descensos en hierro, maíz y algodón. Chile creció apenas 0,9%, pero migró desde cátodos hacia concentrados de cobre. México avanzó 5,0% con una combinación de minerales y equipo de cómputo, aunque retrocedieron varias líneas electrónicas. En los tres casos, el total esconde sustituciones relevantes entre productos.

El tercer patrón es de contracción concentrada. Colombia perdió valor en carbón, petróleo y minerales preciosos al mismo tiempo. Los avances en carne, café y desperdicios de cobre fueron positivos, pero insuficientes. Su posición por debajo del intervalo esperado y el HHI de 0,577 señalan que la vulnerabilidad no se limita al ciclo de un solo producto: surge de la combinación entre concentración y caída de varios rubros extractivos.

Acuerdos infraestructura y diplomacia

Los TLC, la infraestructura logística, los protocolos sanitarios y la diplomacia pueden facilitar el comercio con China, pero no garantizan una mayor diversificación ni explican por sí solos los resultados anuales. Mientras los acuerdos comerciales reducen barreras, las inversiones en conectividad mejoran las condiciones logísticas y los protocolos amplían el acceso sanitario, su impacto depende de la capacidad de oferta, la escala y la continuidad exportadora. Los avances diplomáticos de 2025 identifican canales para profundizar la relación comercial, pero sus efectos deben evaluarse a largo plazo y no atribuirse directamente al desempeño de ese año.

Oportunidades y riesgos comunes

La principal oportunidad regional es aprovechar una relación ya extensa para vender más productos dentro de cadenas existentes: alimentos con admisibilidad sanitaria, servicios logísticos asociados, insumos mineros con mayor transformación y manufacturas especializadas. La evidencia de 2025 muestra que las nuevas corrientes pueden crecer con rapidez, como las unidades de cómputo de México o la carne bovina de Colombia, pero también que su escala inicial suele ser insuficiente para alterar la estructura nacional.

Los riesgos se agrupan en cuatro frentes. Primero, la dependencia de precios y ciclos de demanda china. Segundo, la concentración en pocas descripciones de productos, que amplifica la volatilidad. Tercero, las tensiones geopolíticas y las reglas de origen, especialmente en México y Colombia. Cuarto, la fragilidad estadística de algunas comparaciones espejo, que puede distorsionar diagnósticos si se mezclan CIF y FOB o país de origen y destino.

Fuente: : cálculos del Observatorio Colombia China con base en datos del NBSC.

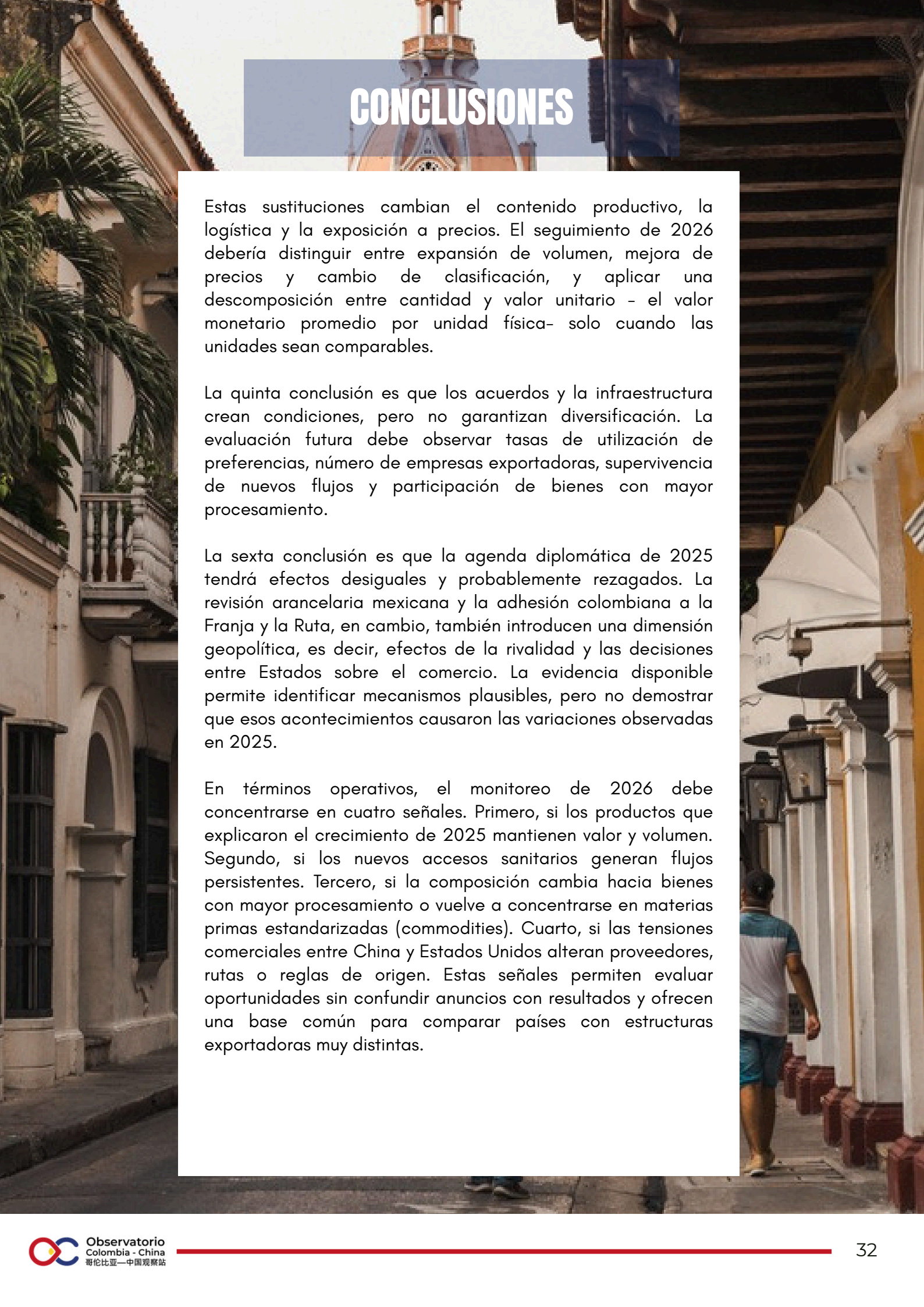
CONCLUSIONES

El comercio de los siete mercados con China creció en 2025, pero el agregado regional ofrece una imagen más favorable que la experiencia de varios países. El aumento conjunto de USD \$8.342 millones se explicó principalmente por Perú, Argentina y Ecuador. Brasil, que representa casi la mitad del valor total, se mantuvo estable. Colombia retrocedió con fuerza. La primera conclusión es, por tanto, que la región no siguió una trayectoria única: coexistieron expansión, sustitución y contracción dentro del mismo año.

La segunda conclusión es que la comparación frente a una trayectoria histórica aporta información que el cambio interanual no muestra. Argentina no solo creció 29,2%; también superó el límite superior de su rango esperado. Brasil no solo cayó 0,1%; quedó 22,7% por debajo de la trayectoria que mejor explicó su historia reciente. Colombia combinó una caída de 21,1% con una desviación de 23,9% por debajo. Chile, Perú, México y Ecuador registraron variaciones importantes, pero permanecieron dentro de sus intervalos, lo que sugiere resultados compatibles con la volatilidad y estacionalidad observadas antes de 2025.

La tercera conclusión es que la concentración sigue definiendo la exposición regional. México es la excepción relativa: su Top 5 de 60,3% y HHI de 0,084 muestran una estructura más distribuida. En los demás mercados, cinco descripciones explican entre 77,1% y 94,8% del valor. La concentración no implica automáticamente debilidad, porque Brasil, Chile y Perú operan con ventajas comparativas de gran escala. Sí implica que el movimiento de un solo grupo de productos puede alterar miles de millones de dólares y que la diversificación debe medirse por ventas efectivas y una menor dependencia de las principales descripciones.

La cuarta conclusión es que el tipo de producto importa tanto como el valor total. Chile aumentó los concentrados de cobre mientras cayeron los cátodos refinados. Brasil elevó petróleo y carne, pero perdió hierro, maíz y algodón. México incorporó una corriente grande de unidades de cómputo a la vez que retrocedieron algunos circuitos integrados.



CONCLUSIONES

Estas sustituciones cambian el contenido productivo, la logística y la exposición a precios. El seguimiento de 2026 debería distinguir entre expansión de volumen, mejora de precios y cambio de clasificación, y aplicar una descomposición entre cantidad y valor unitario - el valor monetario promedio por unidad física- solo cuando las unidades sean comparables.

La quinta conclusión es que los acuerdos y la infraestructura crean condiciones, pero no garantizan diversificación. La evaluación futura debe observar tasas de utilización de preferencias, número de empresas exportadoras, supervivencia de nuevos flujos y participación de bienes con mayor procesamiento.

La sexta conclusión es que la agenda diplomática de 2025 tendrá efectos desiguales y probablemente rezagados. La revisión arancelaria mexicana y la adhesión colombiana a la Franja y la Ruta, en cambio, también introducen una dimensión geopolítica, es decir, efectos de la rivalidad y las decisiones entre Estados sobre el comercio. La evidencia disponible permite identificar mecanismos plausibles, pero no demostrar que esos acontecimientos causaron las variaciones observadas en 2025.

En términos operativos, el monitoreo de 2026 debe concentrarse en cuatro señales. Primero, si los productos que explicaron el crecimiento de 2025 mantienen valor y volumen. Segundo, si los nuevos accesos sanitarios generan flujos persistentes. Tercero, si la composición cambia hacia bienes con mayor procesamiento o vuelve a concentrarse en materias primas estandarizadas (commodities). Cuarto, si las tensiones comerciales entre China y Estados Unidos alteran proveedores, rutas o reglas de origen. Estas señales permiten evaluar oportunidades sin confundir anuncios con resultados y ofrecen una base común para comparar países con estructuras exportadoras muy distintas.



Observatorio
Colombia - China
哥伦比亚—中国观察站

CONTACTO

Observatorio@camaracolombochina.com

<http://www.observatoriocolombiachina.com>

Carrera 12 #97-04, oficina 303, Park Center 97
Bogotá, Colombia.

X @OColombiaChina

@observatoriocc