



GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercorleida del jueves 10 de junio de 2021			
Cerdo Cebado	3 junio	10 junio	Dif.
Cerdo selecto	1,562	1,565	+0,003
Cerdo de Lleida o normal	1,550	1,553	+0,003
Cerdo graso	1,538	1,541	+0,003
Cerda	0,810	0,810	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	51,00	51,00	0,00

* **Cerdo cebado:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo, pago 21 días. * **Lechón 20 kilos:** partidas de más de 500 lechones, posición origen, precio al productor sin incluir bonificaciones, EUR/unidad. * **Cerda:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo. Precio de referencia, no vinculante y sujeto a negociación individual.

MERCADO: De la granja a China, ¿qué puede fallar?

Tensa sesión de lonja la de este jueves en Mercorleida. Al final, esto es solo un reflejo de lo que está pasando en toda Europa con el parón de las exportaciones a China, que provoca una mayor oferta de carne dentro de una UE bajo restricciones de consumo todavía por la covid-19, y con la disminución estacional de la oferta de cerdos. Esto provoca que los mataderos europeos se "plantan" ante nuevas subidas del cerdo, presionados por la depreciación de la carne, mientras que los ganaderos defienden subidas del cerdo porque hay menos y habrá todavía menos en el verano. Así, en Alemania la semana pasada el precio de referencia subió 3 céntimos pero los mataderos no lo aceptaron y anunciaron una repetición; esta semana, la referencia ha repetido, para dar una oportunidad a los mataderos para que subieran su precio y se realinearan, pero los mataderos también han repetido su precio más bajo. En Países Bajos, la cotización del viernes pasado marcó una testimonial subida de 1 céntimo, pero ni siquiera esa subida mínima han aceptado los mataderos holandeses, que repiten. En Francia, el peso ha bajado medio kilo y las buenas temperaturas y una nueva suavización de las medidas covid-19 aportan nuevos impulsos al consumo interior de carne, pero los mataderos también han cerrado filas en el MPB para mantener la cotización sin cambios. En Dinamarca, que subió la semana pasada por la menor disponibilidad estacional de cerdos, hay una repetición ahora basada en los problemas de la carne dentro de Europa. Y, en fin, en España, con el descenso esta semana del peso en canal más amplio desde agosto del año pasado, la cotización sube apenas 3 milésimas. Y, aún, con fuertes tensiones, porque los mataderos estaban cerrados en que, con el precio del cerdo más alto de la UE y toda Europa estancada, la única opción era una repetición, mientras que los ganaderos, a los que no les afloja la demanda de cerdos y se les cae el peso. No entendían que la cotización no tuviera que subir. De hecho, la cotización ha sido fijada en Junta de Gobierno, ante la imposibilidad de acercar posiciones, y su resultado debería ser insatisfactorio para ambas partes: para los mataderos, porque mantiene la subida en la tablilla mientras la carne baja precios; para los ganaderos, porque reduce casi al mínimo la cuantía de la subida justo cuando el peso empieza a bajar más (y quieren peso para cubrirse de la subida del pienso). Pero la lectura de fondo de todo esto es que, aún con menos cerdos, los mataderos europeos han conseguido ponerle freno a la subida del cerdo. En cada país, más o menos arriba porque cada realidad de mercado los ha situado en su nivel: más arriba España, porque es el país que más ha aprovechado la exportación a China del primer cuatrimestre; más abajo Alemania, porque no puede exportar por la PPA; y en medio Francia y Dinamarca, porque dependen más equitativamente del mercado interior y de la exportación. Y otra lectura es que, sin poder presionar el matadero al alza sobre los precios de compra de la gran distribución (que busca mantener sus cuotas de mercado a fuerza de ofertar productos baratos a un consumidor con menor poder adquisitivo), la presión se desliza hacia abajo, hacia el cerdo del que sale esa carne y que se revalorizó por China y se frena ahora por la ausencia de China sin relevo europeo.

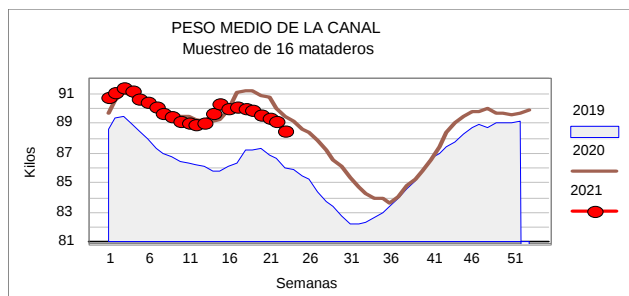
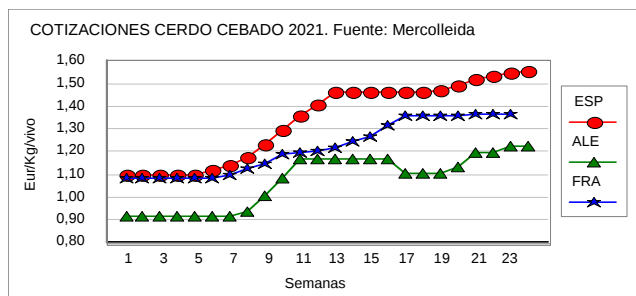
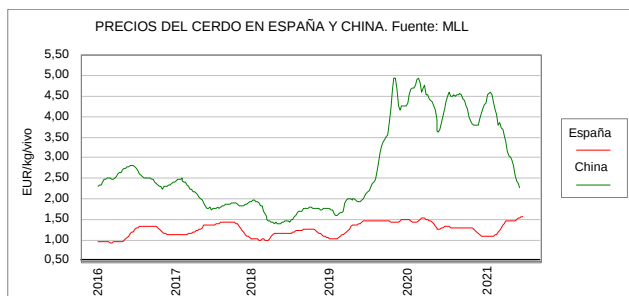
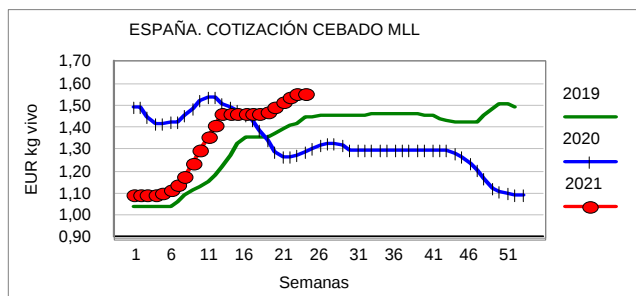
En el muestreo de Mercorleida, el peso en canal baja esta semana 645 en canal y, mientras las ventas de la gran integración se mantienen estables, la matanza de los mataderos retrocede casi un -2,5% respecto a la semana precedente; para la siguiente, en cambio, se prevé menos oferta y un repunte de las intenciones de matanza. En las últimas 3 semanas, la matanza se mantiene en torno a un -5% por debajo de los niveles de mayo, reflejando el descenso estacional de la oferta pero también las retenciones de ganado buscando mantener peso. Los mataderos, viéndolo, se aprestan ahora también a reducir demanda, vía turnos de vacaciones, y algunos trabajan ya 4 ó 4,5 días/semana. A final de mes hay un festivo en Cataluña y la Comunidad Valencia (San Juan, el 24 de junio) y se verá entonces si hay una reducción efectiva de la demanda, por menos días de matanza, o si se piden los mismos cerdos para matar más cada día trabajado. Pero lo que está claro es que la situación de la carne le quita incentivos a matar más cerdos..., pero tampoco los hay de más porque vamos de cara al verano y, si algo pasará, es que haya menos. La cuestión para el matadero es cómo equilibrar su actividad de matanza con el coste de producción. Y, como siempre, en verano la situación se le complica y el margen se torna negativo.

La diferencia de este año con otros veranos es la incertidumbre que rodea a China: no es que nadie sepa a qué precios reactivará sus importaciones, sino que se duda también sobre qué necesidades reales de importar, en tonelaje, va a tener. En todos los países, el comentario es el mismo: una vez finalizados los contratos de exportación, China no los está renovando si no es a precios muy bajos, por debajo incluso de los europeos (canales) o, como mucho, al mismo precio (jamones), y solo se mantiene el comercio de subproductos que, aunque también a precios más bajos que hace unas semanas, siguen valorándose por encima del mercado interior. Sin que salgan hacia China esos grandes volúmenes de carne a que estábamos acostumbrados, toda esa carne se queda dentro de Europa. Y Europa ya estaba antes sobreofertada por la mayor oferta de carne alemana, que no puede ir a casi ningún sitio fuera de la UE, y por la falta de reacción de los consumos interiores a causa, primero, de la climatología fría y lluviosa en el norte de Europa (barbacoas penalizadas) y, antes y todavía, por las limitaciones de la covid-19 (restaurantes a medio gas y dudas sobre la campaña turística). Se comenta ahora que esos impulsos empiezan a llegar, gracias a la rápida vacunación, pero, sin China, hay carne más que suficiente para cubrir esas necesidades. De hecho, igual que entra carne barata de Alemania en España, los exportadores españoles que han perdido China ofertan más carne en todo el norte y centro de Europa a precios también agresivos. Porque, con el cerdo español en su segundo precio más alto de este siglo, nadie quiere congelar y todo el mundo se ve forzado a vender más en fresco. Y es aquí cuando el diferencial entre el precio del cerdo en España y en el resto de la UE presiona más sobre los márgenes del matadero español, que ha de comprar a precio español el cerdo y ha de vender a precio europeo la carne.

(...../.....) pasa a página siguiente

(...../.....)

Con lo que todo bascula en torno a China. No tanto ahora, porque habrá menos cerdos, sino cuando empiecen a recuperarse estacionalmente las producciones. El precio del cerdo en China ha bajado casi un -50% desde que empezó el año y su diferencial con el español es más estrecho que nunca. La gráfica inferior-derecha es muy ilustrativa de esta situación (de nuevo, lo importante son los diferenciales): en 2016, cuando la exportación a China se disparó en la primavera, el diferencial superaba el 150% (entre otras cosas, porque España estaba muy abajo), pero en 2017 y 2018, cuando estas ventas aflojaron, apenas se estaba en el 30%, mientras que la PPA en China disparó el diferencial (por subida récord del precio chino) al 250% y, en el punto álgido de empalme entre 2020 y 2021, al 300%. Ahora, estamos al 47%, con el precio español en lo alto y el chino volviendo a sus niveles pre-PPA. Que China está recuperando su producción a pasos agigantados no es ningún secreto y que ha tenido problemas sanitarios este invierno, tampoco. Ante la caída del precio, los ganaderos han ofertado más cerdos: los pequeños, por temor a rebotes de PPA; los grandes, para mantener facturación, compensando el precio más bajo con más cerdos vendidos. ¿Se echarán en falta a partir de ahora estos cerdos? La serie histórica del precios chinos dice que debe tocar fondo en junio y recuperarse a partir de julio-agosto. Los futuros de Dalian así lo marcan, pero con un potencial de subida en la segunda mitad de año muy moderado. El precio actual del cerdo en China lo sitúa ya a su nivel de coste de producción o incluso por debajo para las granjas menos eficientes: ¿permitirá el gobierno que entren en pérdidas las empresas ganaderas y comprometer así la recuperación de la cabaña? ¿Pondrá en marcha compras públicas de carne de cerdo? ¿Hace apenas unos meses eran ventas públicas! ¿O pondrá trabas a la importación? De momento, los analistas chinos indican que el cerdo puede repuntar en precio a partir de ahora, pero que su tendencia a largo plazo sigue siendo bajista. El stock de carne congelada de importación en China se calcula en unos 1,7 millones de tn, compradas además a precios altos, con lo que, como sucedió ya al final de 2019, los importadores chinos intentan renegociar precios a la baja en las arribadas actuales (que salieron de Europa hace un mes a precios también más altos). Nada es para siempre, pero tampoco hay que decir nunca jamás. Al final, en comercio todo es cuestión de precio. Pero, de momento, el cerdo mira al verano.



		SEMANA 22						SEMANA 23					
PARÁMETROS		2021	2020	2019	2018	2017	2016	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)													
España		1,54	1,26	1,41	1,18	1,38	1,14	1,55	1,28	1,42	1,19	1,39	1,19
Alemania		1,20	1,30	1,41	1,12	1,41	1,15	1,22	1,30	1,41	1,12	1,42	1,19
Francia		1,36	1,20	1,31	1,07	1,31	1,15	1,36	1,20	1,34	1,08	1,32	1,18
Holanda		1,21	1,22	1,37	1,11	1,38	1,13	1,22	1,22	1,37	1,11	1,38	1,14
PESOS MEDIOS													
Mataderos (kg canal)		89,16	90,00	86,66	85,64	83,50	83,27	88,52	89,47	86,00	85,27	83,38	83,13
Productores (kg vivo)		115,27	115,57	111,06	111,13	108,91	108,70	114,61	115,54	110,63	111,07	108,28	107,90
PRECIOS MEDIOS (EUR/kg vivo)													
ESPAÑA													
Media anual			1,34	1,35	1,13	1,26	1,13		1,34	1,35	1,13	1,26	1,13
Media interanual		1,29	1,45	1,17	1,20	1,25	1,07	1,29	1,44	1,18	1,19	1,25	1,07
En lo que va de año		1,32	1,44	1,20	1,10	1,25	0,98	1,33	1,43	1,21	1,11	1,26	0,99
ALEMANIA													
Media anual			1,24	1,34	1,10	1,26	1,15		1,24	1,34	1,10	1,26	1,15
Media interanual		1,07	1,45	1,14	1,19	1,26	1,05	1,07	1,45	1,15	1,18	1,26	1,05
En lo que va de año		1,06	1,45	1,19	1,10	1,27	1,02	1,07	1,44	1,20	1,10	1,28	1,03
FRANCIA													
Media anual			1,23	1,32	1,08	1,22	1,15		1,23	1,32	1,08	1,22	1,15
Media interanual		1,19	1,39	1,12	1,14	1,26	1,13	1,19	1,38	1,13	1,13	1,26	1,13
En lo que va de año		1,21	1,31	1,16	1,07	1,28	1,03	1,22	1,31	1,17	1,07	1,28	1,04
HOLANDA													
Media anual			1,20	1,33	1,07	1,23	1,12		1,20	1,33	1,07	1,23	1,12
Media interanual		1,06	1,42	1,12	1,15	1,24	1,01	1,06	1,42	1,13	1,14	1,24	1,02
En lo que va de año		1,07	1,39	1,18	1,07	1,26	0,98	1,08	1,39	1,19	1,07	1,26	0,99