

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 29 de julio de 2021			
Cerdo Cebado	22 julio	29 julio	Dif.
Cerdo selecto	1,332	1,303	-0,029
Cerdo de Lleida o normal	1,320	1,291	-0,029
Cerdo graso	1,308	1,279	-0,029
Cerda	0,550	0,550	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	23,50	22,50	-1,00

* **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.

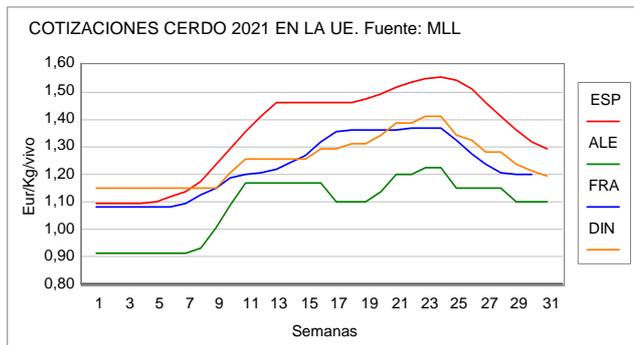
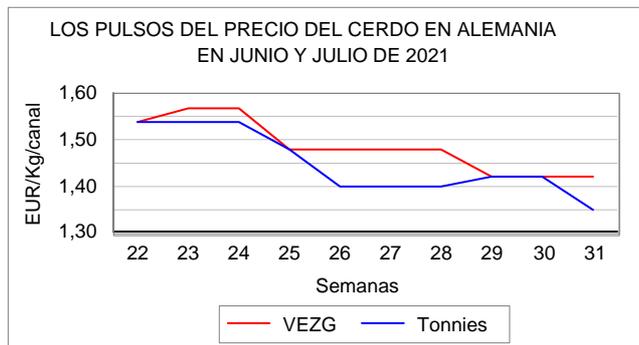
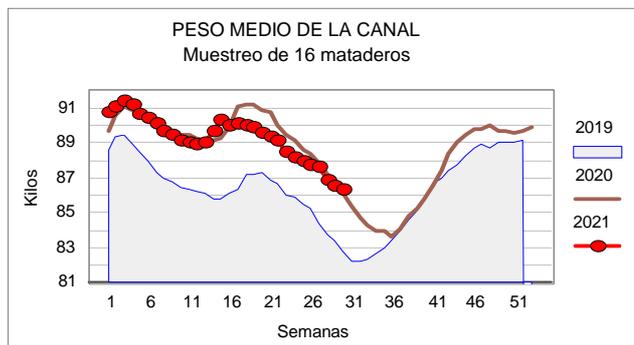
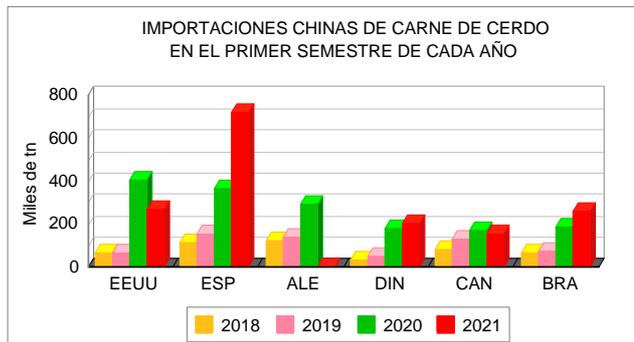
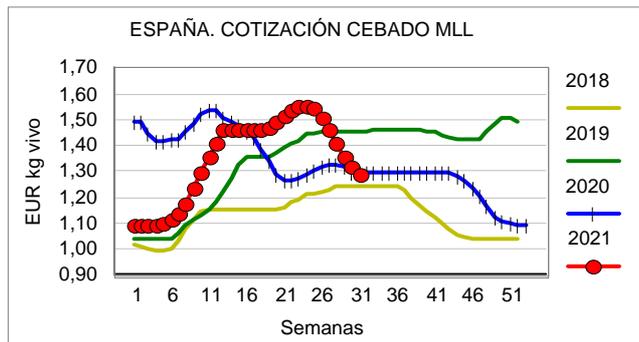
MERCADO: Desorden europeo y orden chino

Nuevo descenso de la cotización española, que vuelve así al nivel que tenía a principios de marzo y se sitúa por debajo de la misma semana del año pasado. El cerdo encadena 3 años totalmente atípicos: un 2019 en el que el precio máximo del año se marcó en diciembre y no en verano, un 2020 en el que la covid-19 movió prácticamente todo el año la cotización a la baja, y un 2021 en el que, por primera vez en la historia, la cotización baja (y no poco) en verano. El *Deutsche Bank* acuñó a finales del año pasado el concepto de "era del desorden" para calificar la situación que la economía mundial inauguraba en 2020, que básicamente puede resumirse en que hay muchos cambios, acelerados y complicados además por la pandemia, y que entramos en un período de dudas: entre la lucha por la hegemonía entre EEUU y China, entre globalización exportadora y nacionalización importadora, entre deuda alta y monetarización de la deuda, entre inflación y deflación, entre sectores económicos que crecerán y otros que sufrirán, entre brechas generacionales,... Cuando hay cambios, todo parece desordenado. Pero no se acaba el mundo; simplemente se busca otro equilibrio de órdenes.

En el caso del porcino, está claro que, igual que la explosión de demanda importadora china provocada por la PPA en 2020 y el primer semestre de 2021 disparó los precios de los países europeos exportadores esta primavera, su brusca ralentización este verano está devolviendo estos mismos precios a donde estaban antes. A partir de aquí, el problema es que la persistencia de las restricciones a la vida social por la covid-19 penaliza los consumos interiores en Europa e impide absorber esa oferta adicional de carne que dejan tras de sí las menores compras chinas. Dinamarca, Países Bajos y España han de vender más dentro de la UE, mientras siguen exportando al sudeste asiático y (aunque sea a precios bajos y, sobre todo, subproductos) también a China, con lo que disponen de mejores escandallos en comparación a los alemanes, cuya exportación sigue cerrada por la PPA en su territorio. Presionados por esa oferta, los mataderos de Alemania presionan a su vez sobre su precio interior del cerdo para ganar competitividad y preservar márgenes para luchar en la guerra de precios en el mercado intracomunitario. Pero los mercados europeos del cerdo están equilibrados: los pesos bajan (con lentitud, es cierto, pero bajan) y la oferta en vivo disminuye como cada verano, mientras que los mataderos limitan su matanza tanto porque no hay más cerdos como porque tampoco quieren matar más cerdos. El problema está en el origen (el encarecimiento del pienso) y el final (el colapso en el mercado de la carne) de la cadena.

En este contexto europeo de desorden, se empezaban a ver algunos pequeños impulsos en estos últimos días, con más demanda en el centro y norte europeos porque su población no abandona sus países de vacaciones, y algún tímido impulso comprador por parte de China, que ayuda a mejorar los escandallos gracias a los subproductos. Pero la presión de la sobreoferta de carne ha vuelto a plantear dudas en Alemania, justo cuando parecía que los mercados europeos se estabilizaban: la cotización oficial alemana repite, pero los grandes mataderos anuncian un descenso de -7 céntimos. Es otra muestra de desorden: grosso modo, el 70% de los cerdos en Alemania se comercializan bajo contrato en base a la cotización de referencia (es decir, repetirán precio la próxima semana) y es el 30% restante, del mercado libre, quienes verán bajar su precio. Pero este 30% de cerdos afectará al 100% de la carne, con lo cual no se gana nada en el mercado cárnico, que seguirá con una operativa cortoplacista hasta que no se le vea claro el fondo. Lo positivo es que Francia mantiene sin cambios su cotización desde hace un par de semanas, gracias a un mejor mercado interior; lo negativo es que Dinamarca baja -3 céntimos, porque sigue necesitando compensar dentro de Europa lo que exporta de menos fuera.

En el mercado español de esta semana, el balance del vivo apunta a una recuperación de la demanda de cara a los próximos días y una lenta disminución de la oferta. La intención es que los 4 días/semana de matanza de julio vuelvan a ser 5 en agosto. También la cotización del cerdo ayuda a esto: entró en julio en la raya de los 1,50 euros y sale de julio por debajo de los 1,30 euros. El peso sigue bajando: esta semana, 280 gramos menos. Son 13 semanas seguidas bajando, aunque a un ritmo claramente inferior a otros veranos: a nivel nacional, conviven pesos altos provocados por la reducción de la matanza y unas temperaturas benignas en el inicio del verano con anticipaciones para eludir la caída del precio y para generar plazas para los lechones. El diferencial entre el precio español y el francés (que, al fin y al cabo, es nuestro mercado exterior natural, con el permiso de China) es inferior a otros veranos. El precio chino tampoco baja más, aunque tampoco sube: mal que bien, se sigue cargando para China, no tanto por rentabilidad como porque no se puede vender más dentro de Europa. Al precio que quieren los importadores chinos, compran. Menos y mucho menos que hasta ahora, es cierto, pero es que tampoco los exportadores quieren vender más a ese precio. El precio del cerdo en ambas zonas es el fiel de la balanza del pulso en la carne. China no se borrará del mapa, porque no es auto-suficiente y tiene PPA. Otra cosa es que esté dispuesta a forzarle las tuercas a sus socios comerciales: ha pagado a precio de oro cuando lo necesitaba, pero no pagará a cualquier precio si no lo necesita tanto. El gobierno chino ya ha anunciado que tomará medidas para ayudar a recuperar su precio interior del cerdo, cuyo bajo nivel está poniendo en riesgo la continuidad de la recuperación de su cabaña. Va a lanzar mensajes en todas direcciones: a sus ganaderos y mataderos, vía ayudas económicas, compras públicas de carne de cerdo (su volumen acostumbra a representar del 0,1% al 0,3% de su consumo interior, pero su efecto es psicológico) y reducción de la importación; a los exportadores, ralentizando compras donde compra más (en la UE) y manteniéndolas en otros orígenes que son políticamente estratégicos para ellos (Brasil, Argentina), además de jugar la baza de las deshomologaciones de mataderos (homologó a medio mundo hace dos años y alguna empresa española ha salido de la lista esta semana). Se rumorea también que China va a subir el arancel con que grava la entrada de carne de cerdo: bajó del 12% al 8% el 1 de enero de 2020 y puede volver ahora al 12%. Mientras, la PPA ha llegado al continente americano, con 2 focos en la República Dominicana: cerca, por tanto, de México (gran importador) y EEUU (gran exportador). La ventaja de China, más que de orden, es que uno ordena y el resto obedece. La ventaja del resto del mundo es que el desorden es también agilidad para adaptarse a los cambios.



	SEMANA 29						SEMANA 30					
PARÁMETROS	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)												
España	1,36	1,32	1,46	1,25	1,44	1,32	1,32	1,30	1,46	1,25	1,44	1,32
Alemania	1,10	1,14	1,38	1,12	1,33	1,30	1,10	1,14	1,36	1,09	1,33	1,30
Francia	1,20	1,16	1,38	1,10	1,31	1,29	1,20	1,16	1,39	1,10	1,31	1,29
Países Bajos	1,07	1,06	1,32	1,09	1,27	1,27	1,07	1,06	1,32	1,07	1,27	1,27
PESOS MEDIOS												
Mataderos (kg canal)	86,61	86,54	83,42	82,91	80,65	80,95	86,32	86,15	82,77	82,52	80,55	80,59
Productores (kg vivo)	112,26	111,29	106,98	106,43	103,91	104,42	111,75	110,97	106,32	106,50	103,64	103,73
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	1,31	1,43	1,21	1,17	1,27	1,08	1,31	1,43	1,21	1,17	1,27	1,08
En lo que va de año	1,36	1,40	1,26	1,13	1,29	1,05	1,36	1,40	1,27	1,14	1,30	1,06
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	1,06	1,43	1,18	1,15	1,28	1,07	1,06	1,43	1,19	1,15	1,28	1,07
En lo que va de año	1,08	1,40	1,25	1,10	1,30	1,07	1,09	1,39	1,25	1,10	1,30	1,08
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	1,20	1,37	1,16	1,11	1,27	1,11	1,20	1,36	1,16	1,10	1,27	1,11
En lo que va de año	1,23	1,28	1,21	1,07	1,29	1,08	1,23	1,28	1,21	1,07	1,29	1,09
PAÍSES BAJOS												
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	1,39	1,16	1,11	1,26	1,03	1,06	1,39	1,17	1,11	1,26	1,04
En lo que va de año	1,09	1,34	1,23	1,08	1,28	1,04	1,09	1,33	1,23	1,08	1,28	1,05