

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 9 de septiembre de 2021			
Cerdo Cebado	2 septiembre	9 septiembre	Dif.
Cerdo selecto	1,227	1,209	-0,018
Cerdo de Lleida o normal	1,215	1,197	-0,018
Cerdo graso	1,203	1,185	-0,018
Cerda	0,440	0,420	-0,020
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	21,00	19,00	-2,00

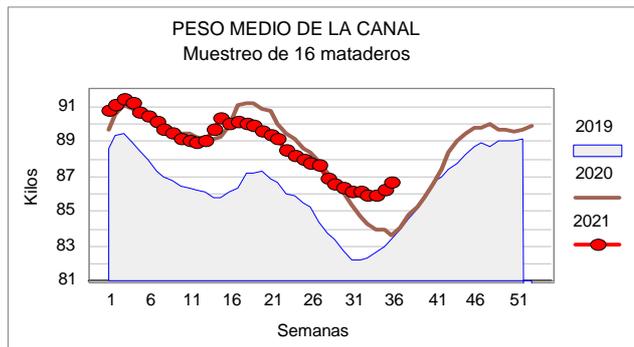
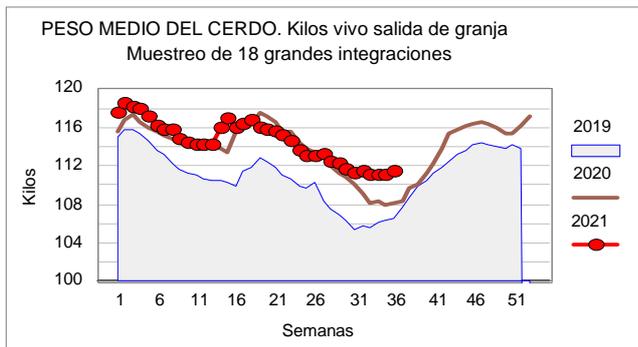
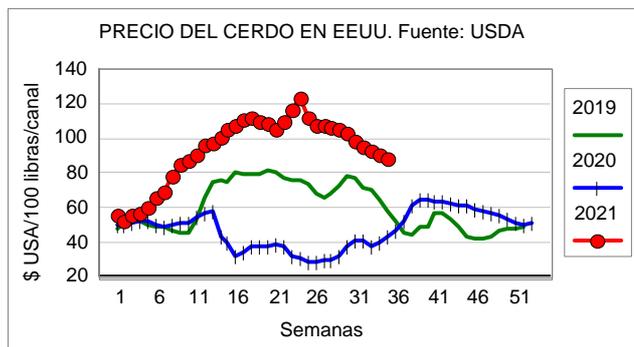
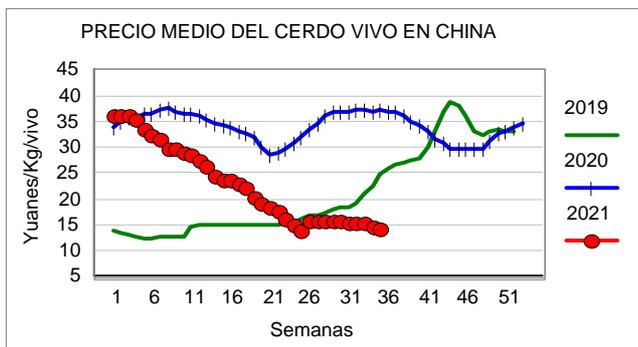
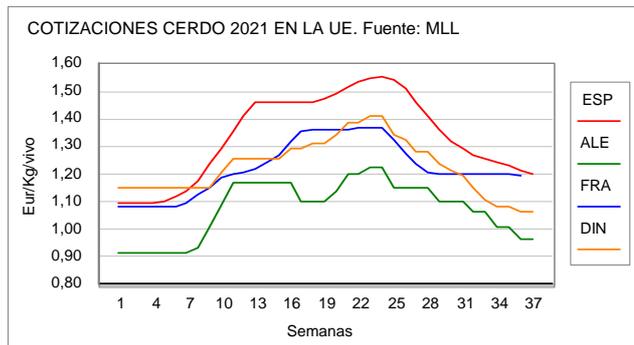
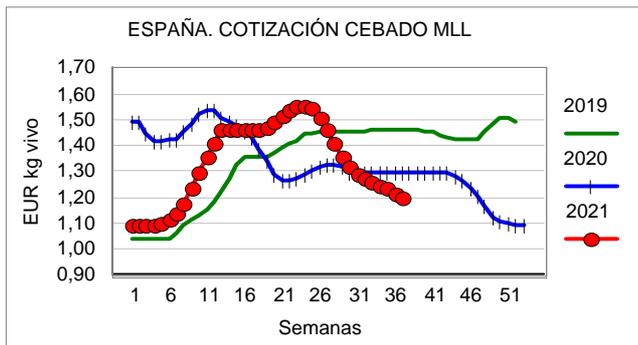
* **Cerdo cebado:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo, pago 21 días. * **Lechón 20 kilos:** partidas de más de 500 lechones, posición origen, precio al productor sin incluir bonificaciones, EUR/unidad. * **Cerda:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo. *Precio de referencia,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

MERCADO: Paleta de grises

La semana pasada, el peso en canal bajó 335 gramos y los precios en Europa, exceptuando Francia, bajaron tras el nuevo arreo que le dio Alemania (-5 céntimos) al mercado europeo. Esta semana, el peso ha bajado 50 gramos más (-385 gramos en canal) y los precios europeos se han mantenido estabilizados, exceptuando el medio céntimo que ha cedido Francia. Peor el peso, mejor Europa. Con lo que en el mercado español, sin discutir la tendencia bajista de la cotización, se ha discutido la amplitud del descenso: para el matadero, todo sigue igual, con lo que, sin reacción a la vista en la carne, todo está peor; para el ganadero, si Europa intenta estabilizarse y la subida del peso sigue siendo contenida, dentro de lo malo no se está peor. Al final, la cotización ni baja más que la semana pasada ni menos: lo mismo. Todo el mundo es consciente de la difícil situación de mercado en que se está y de que, con una oferta estacionalmente al alza y si no llegan nuevos impulsos a la carne, el mercado se va a ir complicando más. Pero, de momento, más que brochazos de negro la gestión se dibuja con una paleta de grises. Son ya 13 semanas consecutivas de descenso de la cotización: un -23% (-35,6 céntimos). El problema de fondo es que el shock por el parón de las compras chinas y la atonía de los consumos interiores europeos tiñen de gris el presente y ensombrecen las expectativas futuras: si estuviera claro dónde está el fondo del mercado, la lectura del día a día sería más fácil, pero lo enrevesado de la actual situación de mercado es que nadie, más arriba o más abajo, sabe qué va a pasar. Porque dependemos de factores tan inciertos como la evolución de la pandemia (consumos y logística), la situación económica (la inflación marca la agenda de la Fed y el BCE y eso puede afectar a la financiación de las empresas) y, desde luego, qué pasa con China (puede tener stock y oferta suficiente para sus necesidades de Año Nuevo, pero ¿y después...?). Por lo que, si no se sabe bien dónde se va, lo mejor es no correr. O, dicho con otras palabras, jugar con la escala de grises que da siempre comprender la posición de la otra parte: el ganadero ha perdido margen por el descenso del precio del cerdo pero, sobre todo, por la brusca subida de su coste de producción, que no parece tener marcha atrás en el corto plazo, con lo que es lógico que defienda la contención mientras la oferta de cerdos no le apriete y, si bien puede haber presión para vender más cerdos, no hay nervios por hacerlo a cualquier precio; el matadero, que ha recuperado margen gracias al menor precio del cerdo, sigue presionado no tanto por el precio de la carne (que también) sino porque ve que no hay suficientes compradores en Europa para absorber toda la carne que, sin China, se está ofertando y ha de congelar más de lo que querría.

Al final, los datos del muestreo semanal de Mercolleida muestran un relativo equilibrio entre oferta y demanda de cerdos, con una matanza que cada semana va subiendo lentamente, y un relativo desequilibrio, por esa subida del peso a la que, probablemente, le queden un par de semanas para ganar más importancia. El matadero se encuentra en una situación en la que, si mata menos, pierde más porque no cubre su coste fijo de personal, pero en la que tampoco puede matar mucho más, porque después no puede vender la carne. Y el ganadero ve que cada semana puede vender algún camión más, porque la matanza se va recuperando, aunque el crecimiento de los cerdos y la necesidad de generar plazas vacías para los lechones le empuja por detrás. ¿Hay demanda de cerdos? Más bien hay capacidad de matanza de cerdos: se ofertan más que se demandan..., pero se matan. Es cierto que la matanza no aumenta con la "alegría" de otras salidas del verano y eso puede plantear problemas más adelante, cuando la recuperación de la oferta de cerdos vaya a pleno ritmo y si la carne sigue sin darle incentivos al matadero. Al fin y al cabo, la capacidad de las cámaras es la que es y nadie sabe el precio al que esa carne se venderá después (pero sí al que se entra ahora). Y los mataderos españoles no solo tiene carne almacenada en cámaras de la península, sino también en China, esperando que la situación se aclare allí con la entrada en su temporada alta de consumos, desde ahora hasta el Año Nuevo chino (1 de febrero de 2022). Pero, de momento, la exportación a China sigue operando básicamente con subproductos, cuyo precio también ha bajado en estas últimas semanas, mientras que los precios de compra de carne que pasan los chinos son ridículamente (para nosotros) bajos. China le está planteando un pulso al resto del mundo porcino, a ver quién aguanta más, si ellos sin comprar o nosotros sin vender. Y, al final, como siempre, de lo que se trata es de precio y de quién esconde mejor sus necesidades. Y, también, de recordar que, tras un par de años de excepcionalidad, la carne de cerdo no deja de ser una *commodity* y, como tal, su operativa la hace el precio.

En el resto de la UE, nada cambia. A nivel general, algún impulso se nota por la vuelta a la actividad de la industria de transformación, pero es tan limitado y, sobre todo, la disponibilidad de carne es tan elevada, que es como una gota en un océano. En Alemania, la situación del ganadero es dramática, por el precio del cerdo y por la limitada capacidad de matanza: covid, falta de personal,... Están matando ahora unos 100.000 cerdos menos que en 2019 y, si no se arregla la situación, este diferencial solo hará que aumentar de ahora en adelante: en octubre, se iban al millón de cerdos sacrificados por semana y ahora apenas alcanzan los 800.000... Esto provoca que, aún habiendo allí menos cerdos que nunca, sobren cerdos en Alemania pero, al mismo tiempo, hace esperar que en un momento u otro les falte carne o, al menos, determinadas piezas de mayor consumo en la campaña navideña. Lo desesperante, para el matadero, es que de momento no se ve nada de eso y los sucesivos descensos del precio del cerdo no comportan ningún impulso en la venta de carne. La salida para los alemanes parece ser "renacionalizar" su mercado, privilegiando la compra de carne de origen alemán por parte del comercio (ya está en ello) y del fabricante. Con el riesgo de que eso pueda estrangular la competitividad del fabricante alemán, como les puede estar sucediendo ya a los franceses, cuyo precio del cerdo aguanta por el origen pero cuyos transformados han de competir después en los lineales con productos de otros países. En todo el norte de Europa cotiza el cerdo en torno al euro/kilo/vivo y, si no hay un "precio político" en Alemania, la presión se redoblará en las semanas inmediatas. La cotización española, más constante en sus tendencias, espera que la confluencia de diferenciales pueda venir más adelante por una subida en el norte. Mientras, toca limar, con más o menos intensidad según la evolución del peso, y tomar otras decisiones, si es el caso, cuando toque. Ya se ha hecho este año: del blanco de los +6 de la primavera al negro de los -5 del verano. Entonces, se tenía claro a dónde ir y por qué.



PARÁMETROS	SEMANA 35						SEMANA 36					
	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)												
España	1,23	1,30	1,47	1,25	1,42	1,32	1,22	1,30	1,47	1,25	1,41	1,32
Alemania	1,01	1,14	1,45	1,21	1,33	1,30	0,97	1,14	1,45	1,21	1,33	1,30
Francia	1,20	1,21	1,44	1,15	1,23	1,31	1,19	1,22	1,48	1,16	1,23	1,32
Países Bajos	0,98	1,06	1,43	1,19	1,29	1,26	0,95	1,06	1,43	1,16	1,29	1,26
PESOS MEDIOS												
Mataderos (kg canal)	86,23	83,93	83,01	81,82	81,07	80,60	86,61	83,68	83,44	82,21	81,59	80,24
Productores (kg vivo)	111,02	107,92	106,44	105,79	104,84	103,87	111,48	108,11	106,62	105,79	105,45	104,19
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	1,41	1,23	1,15	1,28	1,09	1,31	1,41	1,23	1,15	1,28	1,09
En lo que va de año	1,34	1,39	1,29	1,15	1,32	1,09	1,34	1,38	1,30	1,15	1,32	1,10
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	1,05	1,40	1,21	1,13	1,28	1,09	1,04	1,39	1,22	1,13	1,28	1,10
En lo que va de año	1,08	1,36	1,27	1,11	1,31	1,11	1,08	1,35	1,28	1,11	1,31	1,12
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	1,34	1,19	1,09	1,26	1,11	1,20	1,33	1,20	1,08	1,26	1,11
En lo que va de año	1,22	1,27	1,24	1,08	1,28	1,12	1,22	1,26	1,25	1,08	1,28	1,13
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	1,05	1,35	1,19	1,10	1,26	1,06	1,05	1,35	1,20	1,09	1,26	1,06
En lo que va de año	1,08	1,29	1,26	1,08	1,28	1,08	1,07	1,29	1,26	1,09	1,28	1,08