

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 7 de octubre de 2021			
Cerdo Cebado	30 septiembre	7 octubre	Dif.
Cerdo selecto	1,126	1,091	-0,035
Cerdo de Lleida o normal	1,114	1,079	-0,035
Cerdo graso	1,102	1,067	-0,035
Cerda	0,360	0,330	-0,030
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	18,00	18,00	0,00

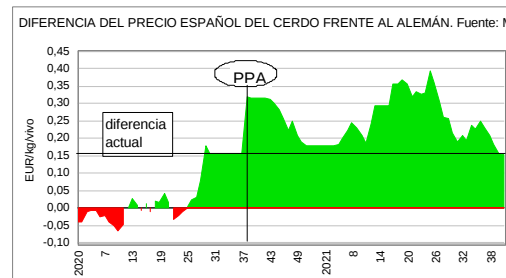
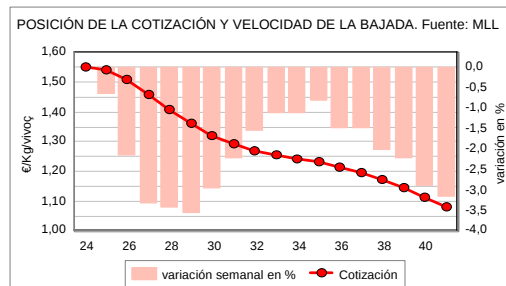
* **Cerdo cebado:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo, pago 21 días. * **Lechón 20 kilos:** partidas de más de 500 lechones, posición origen, precio al productor sin incluir bonificaciones, EUR/unidad. * **Cerda:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo. Precio de referencia,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

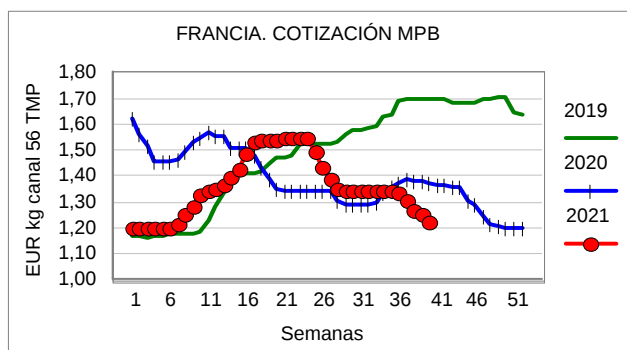
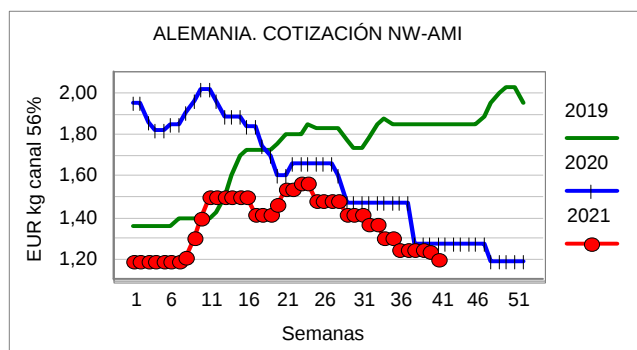
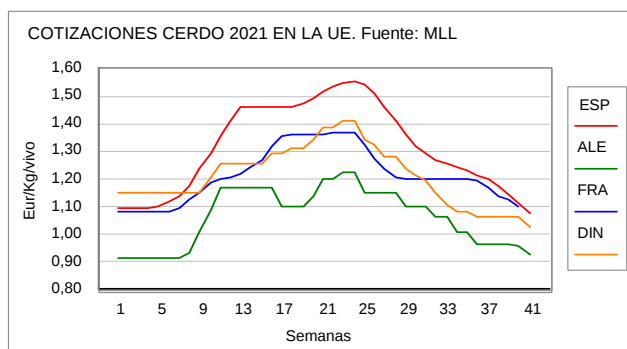
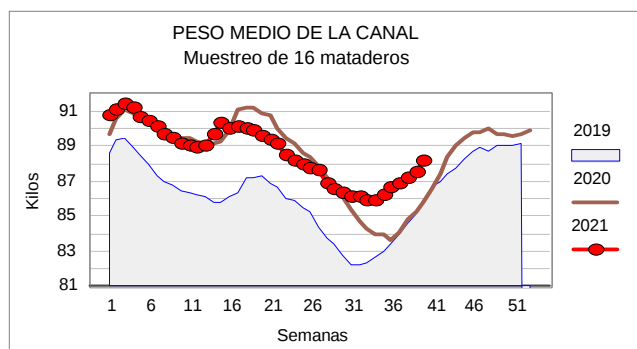
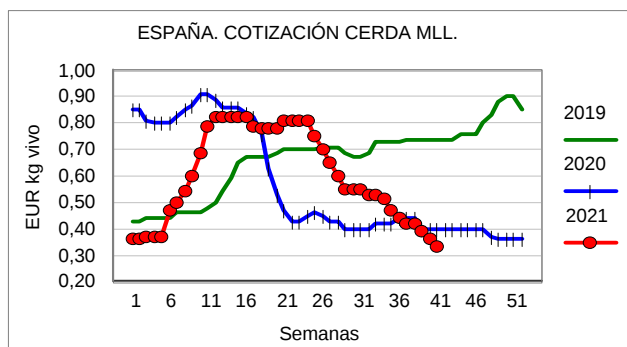
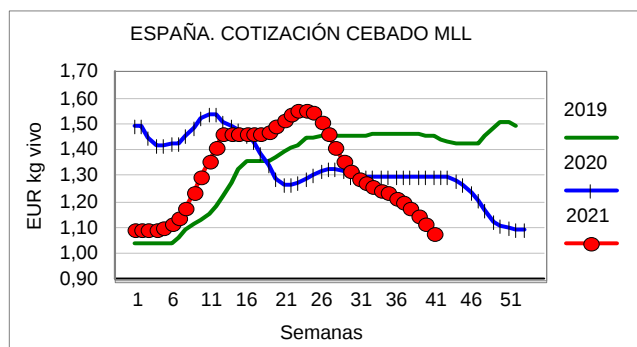
MERCADO: Velocidad y posición

Desde hace un par de semanas, las negociaciones en el seno de Mercolleida devienen cada vez más complicadas. Y lo hacen no tanto por el cerdo en sí, sino por su origen (encarecimiento del cereal) y su destino (colapso del mercado europeo de la carne). Rebuscando símiles "a lo Sheldon Cooper", la globalización del sector porcino ha hecho que abandonara la física tradicional, en la que todo se sabía y era previsible, para instalarse primero en la teoría de la relatividad, en que el mercado dependía ya de desde dónde se mirara (exportación, China e interior), y desembocar ahora en la teoría cuántica, donde es imposible saber al mismo tiempo dónde está el precio y la velocidad a que se puede mover. Dicho en otras palabras: la teoría cuántica impone dudar constantemente, en la situación actual de mercado, de "cuánto" más va a bajar la cotización. Si se piensa en la velocidad de la bajada (matadero), se pierde de vista la realidad de dónde está la cotización, pero si se piensa en dónde está la cotización (ganadero), se pierde de vista la realidad de la velocidad de la bajada. Es obvio (*gráfica adjunta superior*) que con una cotización más baja ahora que al empezar el verano, cuando inició su caída, los descensos pueden ser ahora más limitados en cuantía que pero más amplios en porcentaje: se bajaba entonces de 5 en 5 céntimos y ello representaba poco más del -3% y se baja ahora 3,5 céntimos y representa casi un -3%. Este es el argumento de los ganaderos para no discutir la bajada pero sí su intensidad, más aún a la vista de su coste de producción constantemente al alza. Mientras, los mataderos fijan su atención en el número absoluto de la cotización, reclamando un descenso más rápido para incentivar la actividad de matanza y poder absorber la estacionalmente creciente oferta de cerdos y, al mismo tiempo, ganar margen para competir dentro de Europa vendiendo más carne.

El problema de fondo, en toda la UE, es que nadie sabe dónde está el fondo: ni los alemanes, con un precio escandalosamente bajo, están seguros de que no va a bajar más (los mataderos siguen presionando), ni los españoles, con la cotización más baja desde febrero de 2019 y 47,4 céntimos bajados en 17 semanas, saben a qué nivel la matanza apretará el acelerador. Y ojo, porque se está matando ya mucho, casi al nivel de principios de año. Pero la cuestión no depende tanto del cerdo como de la carne y nadie sabe cuándo se va a absorber todo el stock de congelado que hay en Europa y cuándo la carne tocará fondo y registrará demanda. Dentro de la UE, los diferenciales entre países son más importantes que nunca, ya que todo el mundo está obligado a vender más carne dentro de Europa. Después, habrá que delimitar las subregiones de cada país, porque hay mataderos y países que pueden vender a China, aunque sea básicamente subproductos, y, exceptuando Alemania y Polonia especialmente, el resto de la UE puede seguir exportando a todo el mundo (aunque todo ese mundo no pueda suplir el vacío dejado por China). Y, en esta entrada en octubre, el diferencial entre la cotización española y la alemana (*ver gráfica adjunta inferior*) ha vuelto al mismo nivel que tenía antes de que saltara el primer foco de PPA en Alemania. Los alemanes le marcan el fondo a Europa; el problema viene si Alemania sigue bajando y no hay reacción de los consumos de cara a la campaña navideña. El punto de apoyo puede ser recuperar el reequilibrio entre piezas deshuesadas y sin deshuesar.

Ha sido esta una semana de descensos en Europa: la referencia alemana, -4 céntimos, igualándose así con el precio más bajo que anunciaron los grandes mataderos la semana pasada y con grandes problemas de personal a causa de cuarentenas por covid-19 en mataderos y salas de despiece (lo que hace que se oferten más piezas enteras de lo normal, por falta de capacidad de deshuesado en todo el norte de la UE, saturando más el mercado europeo: que se lo digan a la cerda...); Francia, -2,9 céntimos, presionada más por Alemania que por un mercado interior correcto; Bélgica y Países Bajos, -2 céntimos, hundidos ambos por la imposibilidad de vender cerdos en Alemania y por la feroz competencia en sus mercados cárnicos (Bélgica va a pedir la apertura del almacenamiento privado en la UE la próxima semana, con pocas posibilidades de éxito ¿aún?); y Dinamarca, en fin, -4 céntimos, perturbada porque ha de vender en la UE lo que antes acostumbraba a exportar. Con la referencia española ya por debajo de la francesa, el nivel de soporte lo ha de buscar en la referencia danesa (por mucho que sea un precio a cuenta), ya que es el país más similar en problemática al nuestro (alta exposición a la pérdida de China), mientras que si se mira a Alemania hay que descontar el efecto PPA. Ahora, viene en España el festivo del 12 de octubre, que hará perder matanza, aunque menos de lo que probablemente podía pensarse (en torno al -12%, en lugar del -20% correspondiente a un día) y las dos próximas semanas serán determinantes para chequear la velocidad de la bajada. En el muestreo de Mercolleida, el peso medio en canal ha subido esta semana 655 gramos, aún matando más, y se mantiene en torno a 2,5 kilos por encima de hace un año. Aún así, el peso sigue contenido por su misma altura y por la salida de cerdos ligeros para generar plazas vacías y eludir también más gasto y consumo de pienso. Pero eso provoca que haya más número de cerdos en el mercado.





	SEMANA 39						SEMANA 40					
PARÁMETROS	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)												
España	1,15	1,30	1,47	1,17	1,29	1,33	1,11	1,30	1,46	1,14	1,24	1,30
Alemania	0,97	0,98	1,45	1,09	1,23	1,34	0,96	0,98	1,45	1,09	1,19	1,30
Francia	1,13	1,23	1,49	1,09	1,14	1,34	1,10	1,22	1,49	1,08	1,11	1,30
Países Bajos	0,95	1,06	1,43	1,07	1,17	1,31	0,91	1,05	1,43	1,07	1,14	1,26
PESOS MEDIOS												
Mataderos (kg canal)	87,56	85,27	85,19	83,30	83,68	80,93	88,21	85,85	85,77	83,50	84,68	81,54
Productores (kg vivo)	113,26	110,08	109,98	107,93	109,00	105,17	113,78	111,32	110,53	107,73	110,17	105,77
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	1,30	1,40	1,25	1,14	1,28	1,09	1,29	1,39	1,26	1,14	1,28	1,10
En lo que va de año	1,33	1,38	1,31	1,16	1,32	1,12	1,32	1,38	1,32	1,16	1,32	1,12
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	1,04	1,37	1,24	1,12	1,28	1,11	1,04	1,36	1,24	1,12	1,28	1,11
En lo que va de año	1,07	1,33	1,29	1,11	1,30	1,13	1,07	1,32	1,30	1,11	1,30	1,14
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	1,32	1,22	1,08	1,25	1,11	1,20	1,31	1,22	1,08	1,25	1,12
En lo que va de año	1,22	1,26	1,27	1,09	1,27	1,14	1,21	1,26	1,27	1,09	1,27	1,15
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	1,04	1,33	1,22	1,08	1,25	1,08	1,04	1,32	1,22	1,08	1,25	1,08
En lo que va de año	1,06	1,27	1,27	1,09	1,28	1,10	1,06	1,26	1,28	1,09	1,28	1,11