



GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 9 febrero de 2023			
Cerdo Cebado	2 febrero	9 febrero	Dif.
Cerdo selecto	1,762	1,807	+0,045
Cerdo de Lleida o normal	1,750	1,795	+0,045
Cerdo graso	1,738	1,783	+0,045
Cerda	0,930	0,990	+0,060
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	72,00	78,00	+6,00

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: Las cartas sobre la mesa

Lo mínimo que puede decirse de esta entrada en febrero es que las subidas de las cotizaciones del cerdo son contundentes, y ya de forma generalizada, en toda Europa. Le podrá ir mejor o peor a la carne (que ya le empieza a ir mejor, por fin), pero lo que manda ahora en el mercado es la limitada oferta de cerdos. La matanza en los principales países productores de la UE estará moviéndose ahora en torno a un -6% por debajo de hace un año; en América, en contra de lo que se esperaba, es superior en un +2%. Los pesos medios en canal bajan ahora en todos los países, aunque solo en España siguen siendo claramente superiores al año pasado; en el resto, están por debajo. La lectura que puede hacerse de esto es que en EEUU, aunque el último censo mostraba un ligero descenso de efectivos, los bajos precios del cerdo y su alto coste de producción llevan a que los ganaderos anticipen cerdos, con lo que aumenta la matanza pero bajan los pesos. Paralelamente, en Europa la oferta se queda por debajo de la demanda, la matanza no puede mantener el ritmo de años anteriores y el desequilibrio es tal que mueve a la baja todos los pesos y se quedan por debajo del año pasado. En España, el desequilibrio no es menos patente, pero el ganadero, con menos lechones y para aprovechar precios que espera más altos a la semana siguiente y diluir su coste en más kilos vendidos, gestiona con disciplina las salidas. Algo que ya está sucediendo también ahora en Alemania, con más especulación ganadera en este país. Así que las subidas del cerdo solo hacen que retroalimentar nuevas subidas, sin que el matadero, consciente de que faltan cerdos, pueda hacer nada por detenerlas. La única solución que tiene es, por un lado, defender precios más altos de la carne y, por el otro, afrontar medidas internas para bajar costes fijos. El comentario que circula por toda Europa en este inicio de febrero es que hay más capacidad de matanza instalada que cerdos: en Dinamarca ya se anuncian algunos cierres de salas de despiece (también en Canadá el mayor matadero cierra plantas y reduce matanza) y en Alemania, tras dos años en que el matadero ha capeado el temporal con precios más bajos que sus competidores, se hacen ya cálculos sobre cuántos mataderos habrá al final de año. Porque los cerdos que ha perdido Alemania no van a volver y, con 200.000 cerdos menos cada semana, no se puede mantener incólume la misma capacidad de matanza que hace tres años. Menos aún con consumos cárnicos estructuralmente a la baja y costes muy altos.

De momento, la cotización alemana suma otros 12 céntimos (¡¡!!) esta semana y no parece que vaya a pararse todavía. A su rebufo, Países Bajos y Bélgica suben al mismo ritmo. Incluso Dinamarca, que bajaba desde finales de 2022 y solo la semana pasada pudo repetir, anuncia ahora una subida de 4 céntimos. Francia sigue encadenando subidas máximas cada semana, para sorpresa de todos. Todas las cotizaciones superan sus récords del otoño pasado y marcan ahora nuevos récords históricos. España roza unos 1,80 euros nunca vistos, ni de cerca, antes (¡y estamos solo en febrero!). Los países que ya habían subido en enero (España y Francia) mantienen el pulso alcista en febrero, pero los que no se habían movido o incluso habían bajado en enero, escalan posiciones ahora a pasos agigantados. La excepción sigue siendo Dinamarca: sube, pero poco y sigue estando muy por debajo del resto de la UE (¡aún con la caída más fuerte de matanza!: ventajas de tener un "precio a cuenta"...). Pero las dudas danesas reflejan bien las incertidumbres que hay en el comercio internacional de carne de cerdo: China sigue desaparecida y todo el sudeste asiático "tira" ahora de unos stocks abundantes de carne congelada, a la espera de que se vea claro qué pasa en el gigante importador que es China. El precio del cerdo en vivo en China está muy cerca de situarse incluso por debajo del europeo, lo que no ha sucedido nunca: apenas está ahora un +15% por encima de la referencia española, cuando en 2020 la triplicaba y, antes de la PPA en China, se movía entre el +50% y el +150%. Los futuros del cerdo en Dalian no muestran reacción al alza hasta mayo y, desde entonces hasta finales de año, cotizan ahora en torno a un +20% respecto al físico actual y también en torno a la cotización media pre-PPA. El problema es que el tipo de cambio no ayuda ahora a los exportadores europeos y, sobre todo, que los precios americanos son mucho más competitivos: si los chinos quieren importar más, disponen de un Brasil, EEUU (aunque este país tienen un arancel en China del 37%, frente al 12% del resto de orígenes) y Canadá mucho más baratos que la UE.

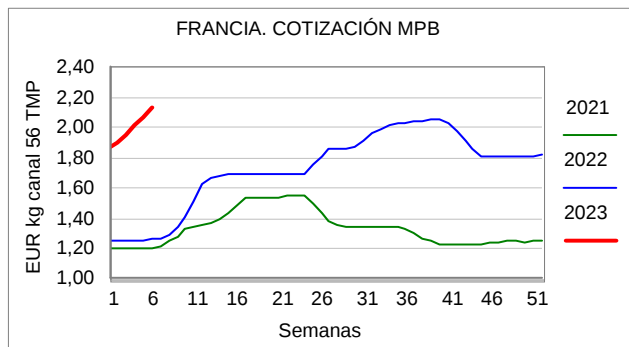
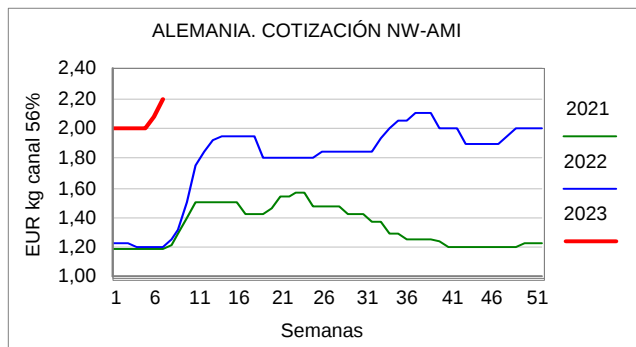
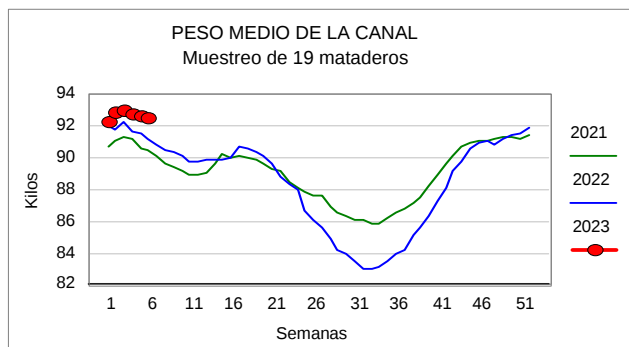
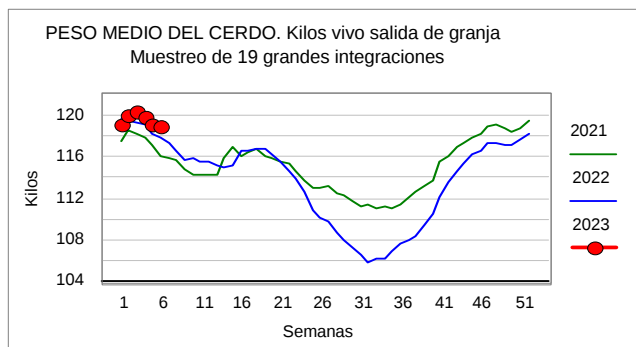
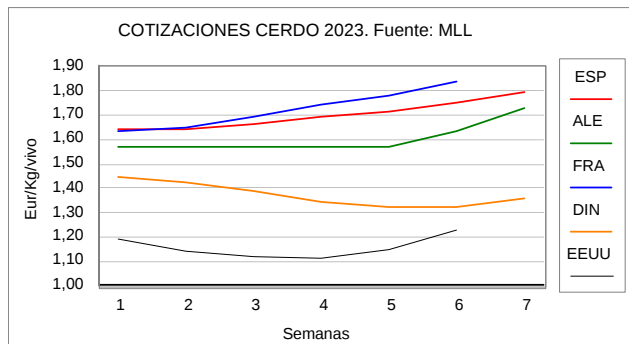
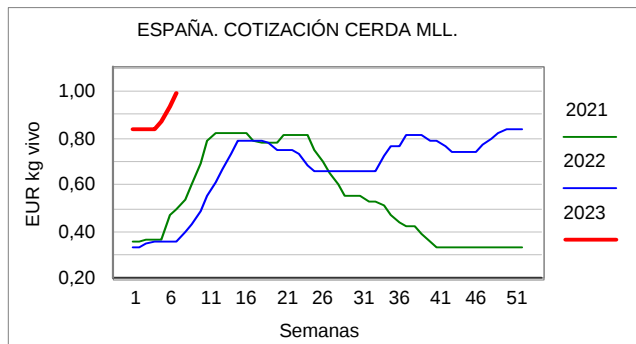
Por lo demás, los datos de mercado de Mercolleida refrendan este escenario, con un leve descenso del peso en canal (-61 gramos) y algo mayor en vivo (-233 gramos) y una actividad que, frente al -5% que promedió en enero, se va al -10% en esta primera semana de febrero, tanto en oferta como en demanda. Las cartas de la oferta están sobre la mesa y el matadero, luchando ahora porque suba más la carne, acepta el envite porque no tiene otra, presionado por sus costes. En América, exceptuando Brasil, se prevé menos producción para esta primavera, cuando los consumos aumentan. Alemania tendrá entonces déficit de las piezas para la temporada de barbacoas..., pero le seguirán sobrando las otras si la exportación no le "vacía" el mercado europeo, que es su única salida mientras tenga PPA. Los precios del cerdo suben ahora en todo el mundo. Menos en China. ¿Hasta dónde seguirá subiendo Europa? ¿Cuándo empezará a subir China? En otras palabras, ¿llevará la mano todo el año la corta oferta o la demanda se plantará? Jugamos ahora con las cartas de la oferta, pero consumo y exportación pueden barajarlas de nuevo en un momento u otro.

ENERO DE 2023. LO QUE SE MATA RESPECTO A UN AÑO ATRÁS

Francia	-5,1%
Alemania	-5,2%
Dinamarca	-14,2%
España	-4,8%
Países Bajos	-0,2%
EEUU	+2,2%
Canadá	+0,1%
Media conjunta	-3,9%
Media europeos	-5,9%

ENERO DE 2023. CÓMO SE HA MOVIDO LA COTIZACIÓN

	en ese mes	inicio de febrero
Francia	+7,0%	+5,6%
Alemania	0,0%	+10,0%
Dinamarca	-5,6%	+2,7%
España	+1,0%	+4,5%
Países Bajos	-4,4%	+9,8%
EEUU	-8,9%	+3,2%
Canadá	-6,7%	+6,8%
Media conjunta	-2,5%	+6,1%
Media europeos	-0,4%	+6,5%



			SEMANA 5							SEMANA 6					
PARÁMETROS		2023	2022	2021	2020	2019	2018	2023	2022	2021	2020	2019	2018		
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)															
España		1,72	1,04	1,10	1,42	1,04	1,00	1,75	1,06	1,12	1,42	1,04	1,01		
Alemania		1,57	0,93	0,92	1,42	1,05	1,01	1,63	0,93	0,92	1,45	1,05	1,03		
Francia		1,78	1,12	1,08	1,29	1,06	1,02	1,84	1,14	1,08	1,29	1,07	1,04		
Países Bajos		1,48	0,90	0,92	1,41	1,05	0,97	1,58	0,90	0,92	1,41	1,05	1,00		
PESOS MEDIOS															
Mataderos (kg canal)		92,60	91,51	90,66	90,53	88,47	87,99	92,53	91,18	90,47	90,40	87,97	87,77		
Productores (kg vivo)		119,10	118,24	117,09	115,98	114,69	115,80	118,87	117,85	116,11	115,65	113,58	115,07		
PRECIOS MEDIOS (EUR/kg vivo)															
ESPAÑA															
Media anual			1,52	1,25	1,34	1,35	1,13		1,52	1,25	1,34	1,35	1,13		
Media interanual		1,58	1,25	1,30	1,39	1,14	1,25	1,59	1,25	1,30	1,40	1,14	1,24		
En lo que va de año		1,67	1,02	1,10	1,45	1,04	1,00	1,69	1,03	1,10	1,45	1,04	1,00		
ALEMANIA															
Media anual			1,40	1,03	1,24	1,34	1,10		1,40	1,03	1,24	1,34	1,10		
Media interanual		1,46	1,04	1,18	1,38	1,10	1,25	1,48	1,04	1,17	1,39	1,10	1,24		
En lo que va de año		1,57	0,94	0,92	1,47	1,05	1,04	1,58	0,94	0,92	1,47	1,05	1,03		
FRANCIA															
Media anual			1,51	1,19	1,23	1,32	1,08		1,51	1,19	1,23	1,32	1,08		
Media interanual		1,56	1,19	1,21	1,35	1,08	1,21	1,58	1,20	1,20	1,35	1,09	1,20		
En lo que va de año		1,70	1,12	1,08	1,34	1,06	1,02	1,72	1,13	1,08	1,34	1,06	1,02		
PAÍSES BAJOS															
Media anual			1,34	1,02	1,20	1,33	1,07		1,34	1,02	1,20	1,33	1,07		
Media interanual		1,39	1,02	1,15	1,37	1,08	1,21	1,40	1,02	1,14	1,37	1,08	1,21		
En lo que va de año		1,46	0,90	0,92	1,44	1,04	0,99	1,48	0,90	0,92	1,43	1,04	0,99		