

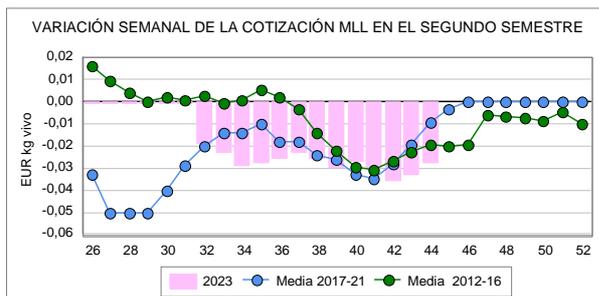
GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 26 de octubre de 2023			
Cerdo Cebado	19 octubre	26 octubre	Dif.
Cerdo selecto	1,719	1,692	-0,027
Cerdo de Lleida o normal	1,707	1,680	-0,027
Cerdo graso	1,695	1,668	-0,027
Cerda	0,910	0,870	-0,040
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	55,00	57,00	+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: El cerdo y la teoría de la gravedad

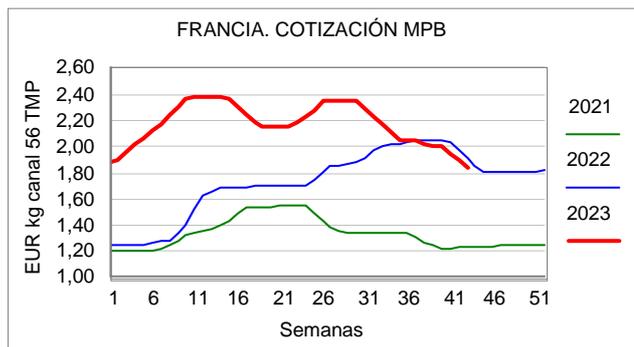
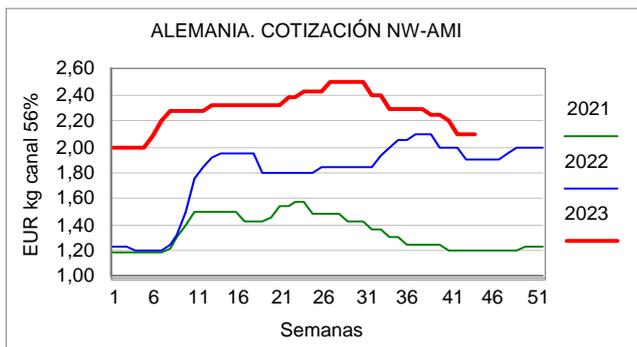
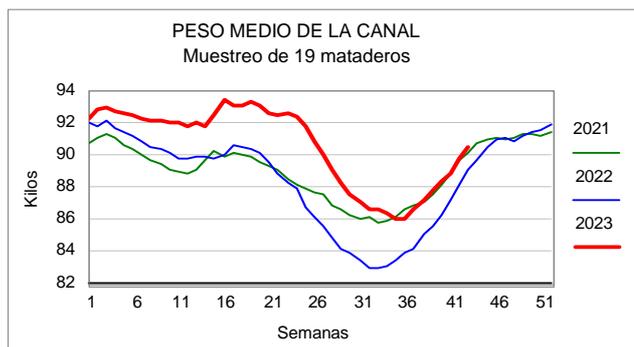
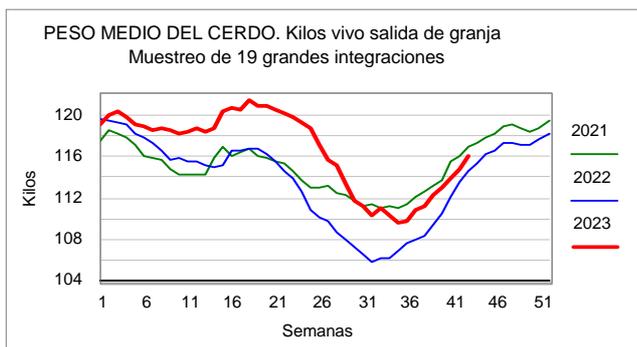
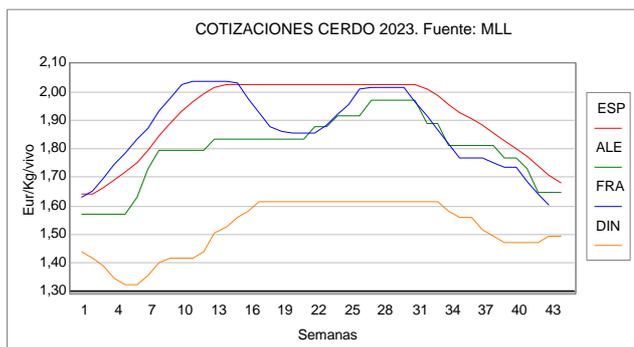
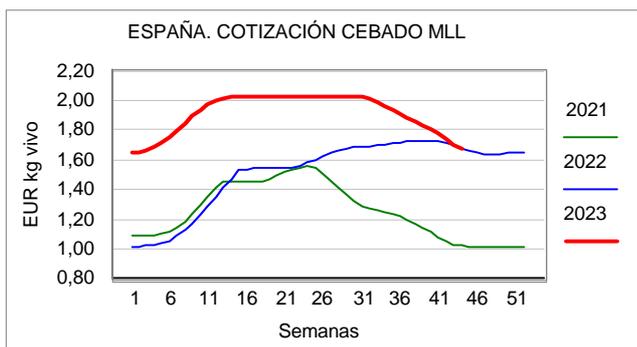
La cotización española del cerdo sigue bajo el efecto de la fuerza de la gravedad, que tira de ella hacia abajo afectada por el espacio-tiempo que la rodea, esto es, su misma altura (absoluta y en comparación al resto de la UE) y su estacionalidad (reflejado en la continuada subida de los pesos). Eso sí, con creciente resistencia de los productores, que van entreviendo un otoño diferente a otros, porque hay una demanda sostenida y, aún recuperándose de forma progresiva la oferta, no deja tras de sí los tapones o excedentes que se le suponen siempre a esta época del año. Pero la insistencia de los mataderos en mantener el descenso no es menos insistente, ya que buscan recuperar márgenes en un momento en el que la carne se mantiene a nivel español y europeo (y tienen por fin) más cerdos) y necesitan ganar competitividad en la exportación a terceros países. Pero, como viene sucediendo desde hace ya tres o cuatro años,



cuando la capacidad de matanza en España dio un importante salto cuantitativo, la duda que sigue maniatando el mercado es la consistencia en el tiempo del volumen de la oferta de cerdos y su balance respecto a la demanda si esta empieza a apretar el acelerador. En otras palabras, por muchos cerdos de más que pueda haber estacionalmente ahora, la demanda es aquí estructuralmente mayor. Otra cosa es, como se está viendo ahora en toda Europa, que los mataderos han adaptado su operativa a esta realidad de menos cerdos que capacidad: en Dinamarca, cerró un matadero de tamaño importante; en Alemania, las plantillas se han reducido de forma amplia para hacer frente a una caída del 30% de su producción en dos años; y, en España, también ha cerrado algún matadero y, sobre todo, se han reducido plantillas y turnos que no pueden recuperarse de un día para otro. Con lo que, aunque se quiera matar más, los problemas de mano de obra (y la imposibilidad de congelar, por costes) imponen un límite: ¿por debajo o por encima de la oferta de cerdos que viene? De momento, este año hemos visto que en Alemania, con menos cerdos que nunca, los mataderos todavía han reducido más su matanza, mientras que en España se pondrá a prueba ahora si el matadero es capaz de autorregularse en su demanda, manteniendo así la presión sobre el vivo, o acepta todos los cerdos que se le ofertan y equilibra más rápidamente de lo esperado el salto hacia arriba que siempre da la oferta de cerdos en el paso del verano al otoño. En la gráfica adjunta puede verse cómo las bajadas de la cotización han anticipado este año su inicio y, tras mantenerse unas pocas semanas entre septiembre y octubre al nivel de las medias históricas, son ahora superiores a las mismas. Lo que, en buena parte, se explica por la altura de la que veníamos y la lógica de empezar a “normalizarla” aprovechando la estacionalidad del final del verano.

Ahora, Alemania encadena dos semanas de estabilidad (que probablemente serán tres) y todo el mundo queda a la espera de qué sucederá después del festivo de Todos los Santos: se perderá un día de matanza en toda Europa, pero empezarán también en serio los preparativos para la campaña de consumos navideños. ¿Aumentará más la oferta de cerdos, por retrasos, o la demanda, por expectativas de mejores consumos? En España, de enero a agosto el consumo de carne de cerdo ha aumentado en kilos, aunque no ha podido repercutir en precio el encarecimiento de su materia prima, lo que quiere decir, para el matadero, que no se ha destruido consumo..., pero ha sido a costa de erosionar su margen porque el precio no ha subido lo necesario. Pero sí parecería que esos kilos de más vendidos aquí han podido compensar los kilos de menos vendidos fuera de la UE, con lo que ha habido más problemas con el congelado que con el fresco. Ahora, se empiezan ya a cerrar contratos para final de año pero, en general, el comprador de carne actúa con cautela hasta que no le vea un fondo al precio del cerdo. Otro dato: los datos de importación china en enero-septiembre sitúan, por primera vez, a Brasil como primer suministrador exterior de carne de cerdo al gigante asiático, desbancando a España: China ha importado más este año que en 2022, pero lo ha hecho comprando más en Brasil (y también en EE.UU., Canadá y Chile) y comprando menos en España (y en casi toda la UE). Al final, los precios récord europeos y las bajas necesidades chinas han llevado a que la UE pierda unos 10 puntos porcentuales de cuota de mercado en China, que ha ganado América. Así que entre consumo interior y exportación sigue basculando dónde está el punto de equilibrio global del precio europeo en relación a la oferta local en vivo.

Porque cerdos, en la UE, va a haber menos el próximo año. La excepción, cruzando los dedos por la sanidad, será España. En el muestreo del Mercolleida, el peso medio ha subido esta semana 629 gramos en canal y 1,25 kilos en vivo. Siguen ambos claramente por encima de 2022 y muy cerca de 2021 (en canal, un poco por encima; en vivo, un poco por debajo). En la física newtoniana, todo era más fácil, porque la tendencia del precio (velocidad) estaba directamente relacionada con estacionalidad de la oferta (tiempo) y los mercados europeos (espacio). Pero, desde Einstein, lo relativo es precisamente la relación entre oferta y demanda, tanto por el aumento de la capacidad de matanza por delante de la oferta y la verticalización del sector como por la tensión que impone una demanda equidistante entre el consumo interior y la gran exportación, con la multitud de factores “extra-porcinos” que ello impone (inflación, geopolítica). Sí, la comparación está un poco cogida por los pelos, pero es que, cogiendo otro pelo de la teoría gravitacional, el precio es la respuesta al balance de oferta y demanda en vivo pero relativizadas ambas por el efecto que una y otra tienen en el espacio-tiempo que las rodean, que modifica constantemente su relación. Bueno, que el mundo y el sector porcino están cambiando a pasos agigantados y estos cambios fuerzan nuevos cambios y respuestas a preguntas no planteadas aún. Aunque la gente siempre tendrá que comer y el mundo, aunque las guerras lo hagan más inestable, seguirá siendo muy grande.



PARAMETROS	SEMANA 42						SEMANA 43					
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2023	2022	2021	2020	2019	2018
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)												
España	1,74	1,72	1,05	1,30	1,44	1,10	1,71	1,70	1,03	1,29	1,44	1,08
Alemania	1,65	1,57	0,93	0,98	1,45	1,05	1,65	1,49	0,93	0,98	1,45	1,05
Francia	1,64	1,71	1,11	1,22	1,48	1,07	1,60	1,66	1,11	1,21	1,48	1,07
Países Bajos	1,71	1,49	0,91	1,05	1,43	1,04	1,66	1,42	0,91	1,05	1,43	1,04
PESOS MEDIOS												
Mataderos (kg canal)	89,85	88,17	89,66	87,45	86,95	84,44	90,48	89,15	90,13	88,38	87,39	85,15
Productores (kg vivo)	114,80	113,45	116,03	113,79	111,86	109,57	116,05	114,60	116,91	115,36	112,40	110,98
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	1,87	1,39	1,29	1,39	1,27	1,13	1,87	1,41	1,28	1,39	1,28	1,13
En lo que va de año	1,92	1,48	1,31	1,37	1,32	1,16	1,92	1,49	1,30	1,37	1,32	1,15
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	1,75	1,29	1,04	1,34	1,26	1,11	1,75	1,30	1,04	1,33	1,26	1,11
En lo que va de año	1,81	1,37	1,06	1,30	1,31	1,11	1,80	1,38	1,06	1,30	1,31	1,11
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	1,82	1,42	1,19	1,30	1,24	1,08	1,82	1,43	1,19	1,29	1,25	1,08
En lo que va de año	1,88	1,49	1,21	1,26	1,28	1,08	1,87	1,49	1,21	1,26	1,29	1,08
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	1,70	1,23	1,03	1,30	1,24	1,08	1,71	1,24	1,03	1,30	1,25	1,08
En lo que va de año	1,76	1,30	1,05	1,25	1,29	1,08	1,75	1,31	1,05	1,25	1,29	1,08