

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 18 de enero de 2024			
Cerdo Cebado	11 enero	18 enero	Dif.
Cerdo selecto	1,646	1,646	0,000
Cerdo de Lleida o normal	1,634	1,634	0,000
Cerdo graso	1,622	1,622	0,000
Cerda	0,840	0,840	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	78,50	79,00	+0,50

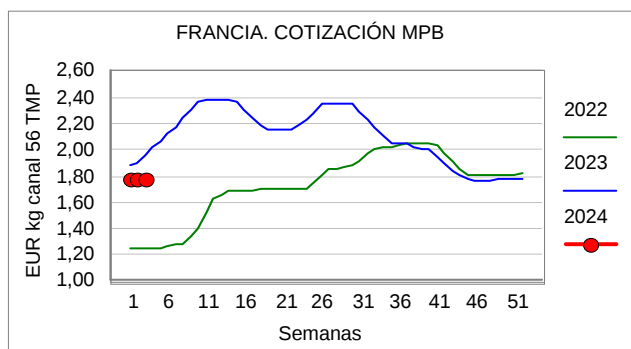
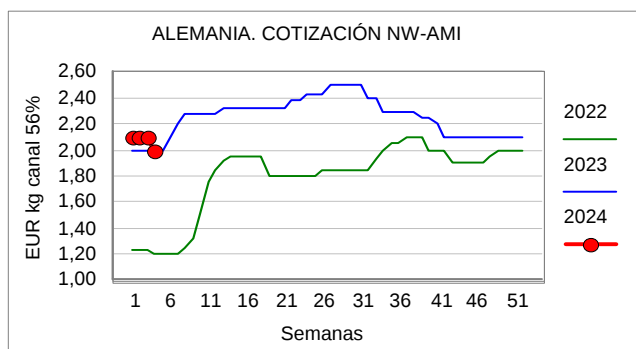
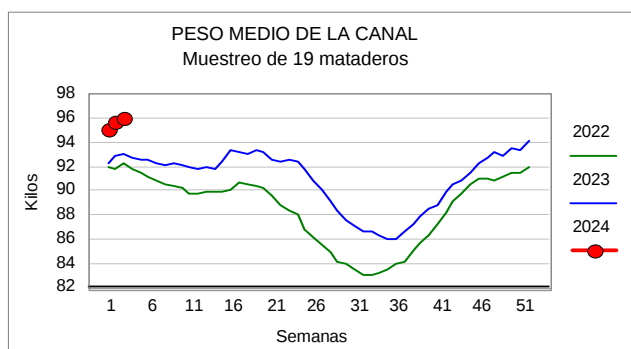
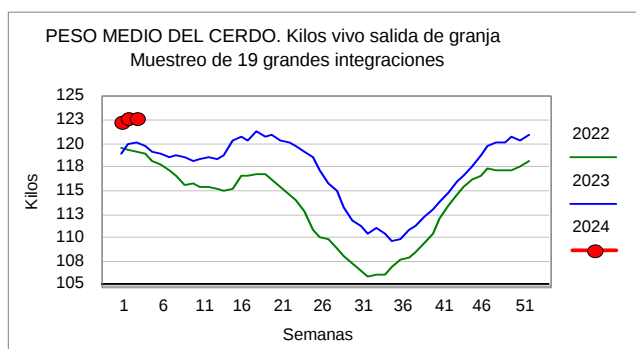
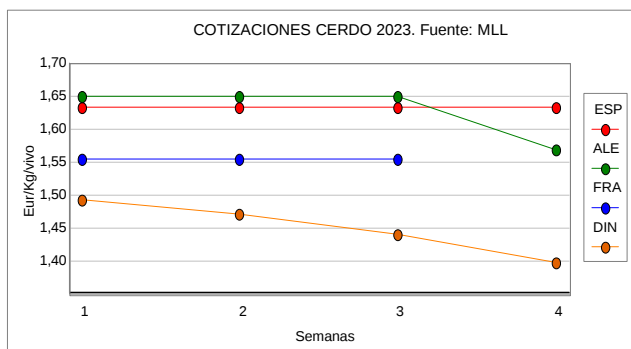
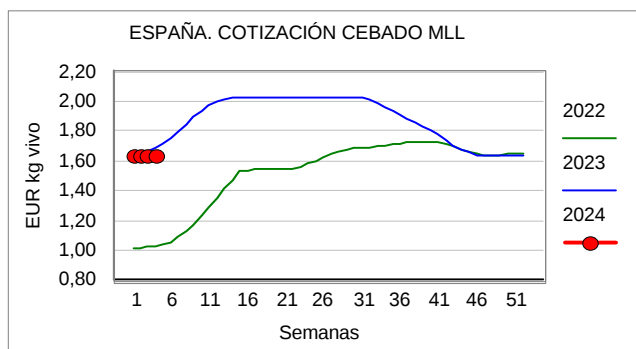
Cerdo cebado: posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo, pago 21 días. * **Lechón 20 kilos:** partidas de más de 500 lechones, posición origen, precio al productor sin incluir bonificaciones, EUR/unidad. * **Cerda:** posición origen, precio al productor, EUR/kg vivo. *Precio de referencia, no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

MERCADO: La compleja vida interior del cerdo

Turbulencias en el norte de Europa y calma tensa en el sur. Como ya se entreveía la semana pasada, los descensos que se iban anticipando en Bélgica, Países Bajos y Dinamarca en semanas anteriores han dejado paso en la actual a la caída en Alemania..., que a su vez vuelve a arrastrar a todo el norte de la UE a la baja. La razón del desplome del cerdo en estos países no es tanto la oferta de cerdos, suficiente ahora gracias a los retrasos navideños pero estructuralmente limitada, como los problemas de la carne. Que no son problemas inesperados, porque la cuesta de enero siempre implica presión bajista sobre unos precios cárnicos que vienen de máximos por los consumos navideños, pero que ponen de cuestión la altura a que el vivo ha empezado el año. En relación a la carne. Porque, si se mira el balance entre oferta y vivo, la repetición sigue imponiéndose en Francia y España: en el primer país, porque hay una demanda extra provocada por las tradicionales promociones de carne de cerdo en el comercio (a las que le quedan una semana de vida); en el segundo, porque se es consciente del recrudecimiento de los problemas sanitarios, que van a limitar de nuevo la oferta de cerdos en cuanto se absorban los retrasos navideños. El buen margen que consiguieron los mataderos en el tramo final de 2023 se les escapa ahora entre los dedos pero, mientras haya margen, la matanza no aflojará. Hay ahora cerdos y kilos para mantener alta la matanza. De hecho, en estas tres semanas de año se ha matado lo mismo que hace un año (y progresivamente por encima cada semana), pero todavía un -4% que hace dos, mientras que las previsiones de actividad para la semana próxima apuntan ya a una estabilización.

El problema es que, cuando baja el cerdo en Alemania, baja inmediatamente la carne de cerdo en toda Europa. Ya han bajado los precios del despiece esta semana en España y se anuncian precios a la baja para la próxima en Italia y el Este de Europa. Y, mientras Europa esté constantemente con precios (mucho) más altos que los de los exportadores americanos que compiten con nosotros en una Asia muy parada en demanda importadora además, el principal destino de venta de la carne europea sigue siendo Europa. Es por esto que el matadero español reclama que baje el cerdo aquí, para no perder competitividad con el resto de vendedores europeos. Pero su necesidad lógica de querer aprovechar cualquier resquicio de margen y el temor a que la oferta de cerdos vuelva a estrecharse en los próximos meses, les impide retirar demanda de cerdos del mercado. Con lo que, lo que en un año "normal" hubiera sido una clara bajada de la cotización del cerdo en España (Alemania -10 céntimos y el peso en niveles récord y todavía subiendo más), se ha convertido ahora en una repetición "normalizada" mal que bien. En el muestreo de Mercolleida, el peso ha subido esta semana 326 gramos en canal y está a casi 3 kilos por encima de la misma semana de 2022 (si se mira más atrás, el diferencial solo hace que agrandarse a límites pocas veces vistos). Pero también esto tiene su explicación: el precio de los cereales ha bajado a la mitad desde sus máximos de los primeros meses de guerra en Ucrania, con lo que alimentar a los cerdos es cada mes más barato; el precio de los lechones es ahora un 20% más caro que hace un año y hay pocos, con lo que si se pueden retrasar nuevas compras, mejor; la tendencia de los pesos medios es a subir cada año, en aras de una mejor rentabilidad de todas las partes; y, en fin, por mucho que le pese al matadero (nunca mejor dicho), los pesos altos y/o desmesuradamente altos se toleran, porque se prima más tener cerdos que su peso. Todo esto lleva a retenciones especulativas por parte de algunos ganaderos, que son los que mantienen arriba los pesos medios, y a empezar a gestionar con mayor disciplina la salida de cerdos por parte de algunos grandes productores, que son los que comparativamente pueden tener ahora pesos más bajos. Y, de hecho, el peso medio en vivo baja testimonialmente esta semana 91 gramos (a casi 2,5 kilos por encima de hace un año), en lo que podría ser el primer "aviso a navegantes" de que la oferta ya no tiene retrasos navideños (aunque el peso alto indique que sí tiene "retrasos especulativos").

A partir de aquí, el corto plazo del mercado español vendrá marcado por lo que haga el cerdo en Alemania la próxima semana y, sobre todo, por las decisiones de matanza de los mataderos españoles. En principio, la relativamente rápida aceptación de bajar 10 céntimos esta semana en Alemania por parte de los productores hace pensar en que pueda haber una repetición la próxima y esperar a ver qué pasa una vez reabsorbidos los retrasos. Retrasos que no son solo por los festivos, sino que se les añaden los provocados por las protestas de agricultores (que se extienden ahora a otros países) y por el anuncio de cierre de un matadero de Vion en el norte del país. En el caso de España, los mataderos ya reestructuraron a la baja sus plantillas durante el año pasado y, salvo alguna excepción, no las han aumentado ahora, ni siquiera con la mayor actividad de noviembre y diciembre pasados. Tienen claro que no quieren repetir un 2023 sobredimensionado en capacidad de matanza respecto a una menguante oferta. Pero también está claro que nadie quiere perder ni un cerdo más pensando que habrá menos. Porque, si en Dinamarca y Alemania han cerrado mataderos de volúmenes importantes, en España la reestructuración se hace vía mano de obra, ya que en el norte de la UE las cerdas sacrificadas no van a volver, con lo que la oferta de cerdos no se recuperará, pero en España no se liquidan cerdas, sino que el problema es sanitario, con lo que se mantiene el potencial de producción futura (aunque el presente diga lo contrario). Pero todo va ligado: si se mantiene la tendencia bajista del cerdo en el norte europeo será cada vez más difícil substraerse a esa presión, pero su resolución pasa sin remedio porque la demanda en España se acomode o no a la oferta, esté esta donde esté y con la vista puesta en la relación entre el precio de la carne, el del cerdo y los costes fijos. Esta es la compleja vida interior del cerdo europeo, sabiendo que en el exterior hay poco a que apelar: Brasil y EE.UU. prevén tener más producción en 2024 y precios siempre más bajos que los europeos, ganando cuota de ventas en el mercado internacional a costa de la UE, mientras que el precio chino y su demanda importadora siguen cayendo. Sí que es verdad que en China se ha acelerado ahora la liquidación de cerdas y su censo de reproductoras cerró 2023 (por primera vez desde la PPA) por debajo de lo que el gobierno considera "nivel de seguridad". Pero hasta que no suban sus precios interiores (y ahora solo hacen que bajar), especular con mayor demanda china en el segundo semestre sigue siendo pasar de puntillas por el complejo interior.



		SEMANA 2						SEMANA 3					
PARAMETROS		2024	2023	2022	2021	2020	2019	2024	2023	2022	2021	2020	2019
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)													
España		1,63	1,65	1,02	1,10	1,49	1,04	1,63	1,67	1,02	1,10	1,45	1,04
Alemania		1,65	1,57	0,95	0,92	1,53	1,05	1,65	1,57	0,95	0,92	1,46	1,05
Francia		1,55	1,65	1,12	1,08	1,38	1,06	1,55	1,70	1,12	1,08	1,34	1,06
Países Bajos		1,66	1,47	0,91	0,92	1,46	1,04	1,57	1,43	0,91	0,92	1,39	1,04
PESOS MEDIOS													
Mataderos (kg canal)		95,66	92,86	91,79	91,11	90,57	89,32	95,99	93,02	92,23	91,36	91,04	89,49
Productores (kg vivo)		122,77	119,92	119,37	118,45	116,73	115,87	122,68	120,24	119,18	118,14	117,29	115,84
PRECIOS MEDIOS (EUR/kg vivo)													
ESPAÑA													
Media anual			1,87	1,52	1,25	1,34	1,35		1,87	1,52	1,25	1,34	1,35
Media interanual		1,87	1,54	1,25	1,32	1,37	1,14	1,87	1,55	1,25	1,31	1,37	1,14
En lo que va de año		1,65	1,65	1,02	1,10	1,49	1,04	1,65	1,65	1,02	1,10	1,48	1,04
ALEMANIA													
Media anual			1,78	1,40	1,03	1,24	1,34		1,78	1,40	1,03	1,24	1,34
Media interanual		1,78	1,43	1,04	1,21	1,36	1,10	1,78	1,44	1,04	1,20	1,37	1,10
En lo que va de año		1,65	1,57	0,95	0,92	1,53	1,05	1,65	1,57	0,95	0,92	1,51	1,05
FRANCIA													
Media anual			1,81	1,51	1,19	1,23	1,32		1,81	1,51	1,19	1,23	1,32
Media interanual		1,81	1,53	1,19	1,22	1,33	1,08	1,81	1,54	1,19	1,22	1,34	1,08
En lo que va de año		1,55	1,64	1,12	1,08	1,40	1,06	1,55	1,66	1,12	1,08	1,38	1,06
PAÍSES BAJOS													
Media anual			1,74	1,34	1,02	1,20	1,33		1,74	1,34	1,02	1,20	1,33
Media interanual		1,73	1,35	1,01	1,17	1,33	1,07	1,73	1,36	1,01	1,16	1,34	1,07
En lo que va de año		1,47	1,47	0,91	0,91	1,49	1,04	1,46	1,46	0,91	0,91	1,46	1,04