

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 4 de julio de 2024			
Cerdo Cebado	27 junio	4 julio	Dif.
Cerdo selecto	1,856	1,860	+0,004
Cerdo de Lleida o normal	1,844	1,848	+0,004
Cerdo graso	1,832	1,836	+0,004
Cerda	0,850	0,850	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	72,00	68,00	-4,00

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: Caminante, no hay camino

Al menos esta semana, en Europa no hay camino sino que hay diversidad de caminos en direcciones divergentes. Y, más que nunca, el mercado hace camino al andar, porque es casi imposible predecir hacia dónde van los pasos. Empezó todo de puntillas el lunes: tras haber repetido el viernes anterior la referencia holandesa, Vion anunció una bajada de -2 céntimos. Como Países Bajos lleva un mes que sube para ver si sube Alemania y que baja porque nadie le sigue en la subida, esos 2 céntimos quedaron más o menos silenciados. El estruendo vino el miércoles, cuando Alemania anunciaba una caída de -10 céntimos: tras muchas semanas sin decidirse a subir, sin que la Eurocopa aportara impulsos a la carne, no ha tenido empacho en bajar a las primeras de cambio, es decir en cuanto han empezado las vacaciones y el país ha iniciado su vaciado de consumidores, convertidos en turistas en otros países. Pero es que al día siguiente, el cerdo en Francia, que estaba aminorando la amplitud de su subida y parecía que no iba a moverse tras el golpe alemán..., no solo se movía sino que lo ha hecho con la subida máxima permitida en la sesión del MPB del jueves (+5 céntimos). Francia es de los pocos países donde hay menos cerdos este año que el pasado (pero sigue exportándolos a España) y parece que confían más en las Olimpiadas que los alemanes en el fútbol. En apenas dos días, Alemania -10 y Francia +5. Como en la política europea, el cerdo parece que tiende ahora también a los extremismos. Y ese mismo jueves, Dinamarca anunciaba una repetición, sin seguir la estela alemana, porque ya bajó al empezar junio, ni la francesa, porque ni se les pasa por la cabeza a los daneses subir y perder competitividad (por mucho que sea el país donde sigue habiendo menos cerdos que nunca para matar).

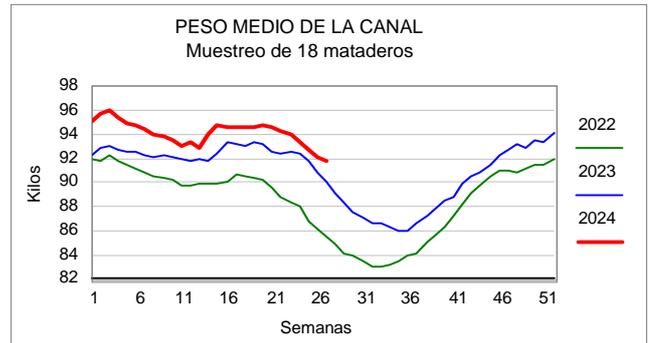
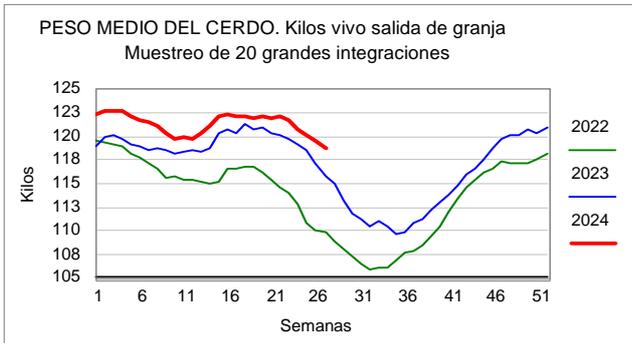
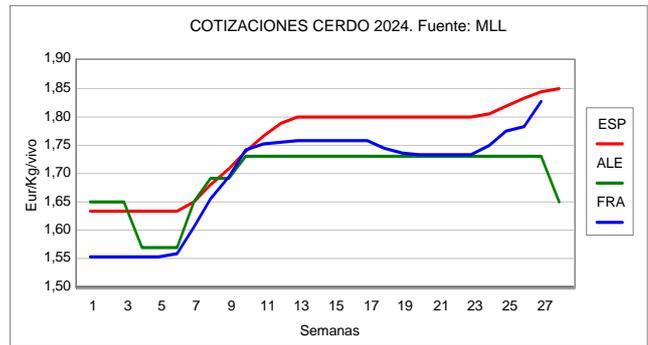
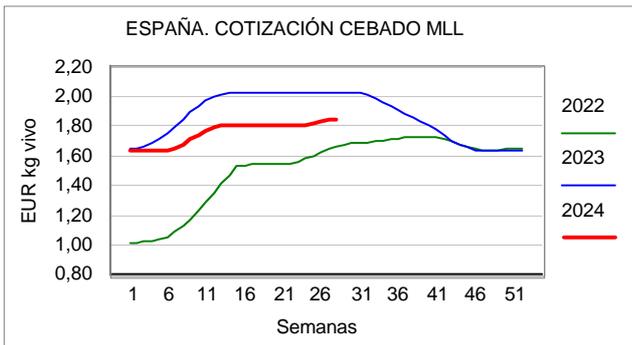
Faltaba por salir al camino el mayor productor europeo, España, que ha debatido durante buena parte de la tarde del jueves si pesaba más en los andares de su cotización la bajada alemana (que hará baja la carne en Europa) o la subida francesa (que no hará subir la carne peor que sitúa su cerdo a la altura del español). Obviamente, también el balance entre oferta y demanda, pero este se reconocía como invariable respecto a semanas anteriores: los pesos siguen bajando por una demanda que fuerza anticipaciones de la oferta y, según zonas, también por el efecto de las temperaturas sobre los crecimientos en granja, pero el matadero se ha (mal)acomodado a matar los cerdos que haya y se está muy lejos de las tensiones de demanda que hubo el pasado y (caluroso) verano. Faltan cerdos, es cierto, y por eso se sigue recurriendo también a la importación, pero si no hay más se mata menos de lo que se quería pero lo suficiente para mantener indemnes las líneas de flotación de la rentabilidad. La situación del mercado de la carne es un cuchillo de doble filo para el matadero: la matanza inferior a lo normal en toda la UE ha permitido llevar los precios de la carne de cerdo a unos niveles muy altos en primavera, lo que mantiene las ganas de matar, pero ahora, esta misma altura y una oferta de cerdos superior a lo esperado (y al año pasado) en muchos Estados miembros, presiona sobre la carne, que no puede llevar sus precios más arriba y en la que hay una sostenida oferta en fresco porque nadie quiere congelar a estos precios, con lo que no hay incentivos para matar más. Y también, porque la UE está exportando menos a Asia y porque el consumo interior sigue en imparable proceso de erosión (cambios de hábitos e inflación). Con lo que el matadero no quiere matar más pero no puede matar menos. Y cerdos ha habido más que el año pasado hasta Pascua, pero desde entonces su oferta ha ido disminuyendo al nivel de 2023 y es probable que en julio se vaya (algo) por debajo. Los pesos siguen por encima de 2023 (1,8 kilos más ahora, de nuevo, tras unas semanas rondando el kilo o por debajo). Son ya 2,9 kilos bajados en las últimas siete semanas consecutivas, que es un descenso importante pero inferior a la media de lo que había bajado en estas mismas semanas en los últimos cinco años (3,6 kilos). Exactamente, la velocidad a la que baja el peso este verano es 100 gramos/semana inferior a su promedio quinquenal para este mismo período: -414 gramos ahora y -514 gramos en la media. Al final, +4 milésimas.

Tras la cotización española, avanzada la tarde del jueves salía la belga, con -9 céntimos en vivo, bajando más que Alemania porque había subido en solitario al empezar junio y se come ahora ese movimiento, y la polaca, que lleva ya unas semanas cediendo poco a poco y no ha cambiado ahora la tendencia. Precisamente, uno de los argumentos que explica la bajada del cerdo en el norte de Europa es al presión que hay sobre los precios de sus exportaciones de carne al este de Europa. Fuera de este continente, el cerdo retrocede en EE.UU., donde esta semana ha habido un festivo (el 4 de julio) pero la matanza sigue en torno a un +4% respecto a un año atrás. También aquí tienen problemas con la carne: la panceta está registrando este verano un consumo interior más flojo de lo esperado y el jamón se mueve en vaivenes según haya más o menos demanda para México (absorbe el 40% de toda la exportación de EE.UU., con lo que preocupa además lo que pueda suceder con una eventual victoria de Trump en noviembre...). El censo porcino de junio hace prever en este país una oferta abundante en verano y otoño y una menor producción en invierno y la próxima primavera. En Brasil, la demanda interior de carne es firme, pero el principal apoyo al precio del cerdo viene por unas exportaciones al alza sostenidas por su agresiva competitividad (más producción y precio del cerdo en torno a un 25% más bajo que en Europa). Aún así, también aquí la carne parece tocar ya techo. Y en China el precio del cerdo volvió a bajar la semana pasada: sigue de un +20% a un +25% por encima del año pasado y su media pre-PPA, pero refleja que la oferta de cerdos y carne es suficiente para la demanda. La UE aplica desde este viernes aranceles sobre la entrada de vehículos eléctricos chinos y habrá que ver si China se decide a aplicar también aranceles provisionales sobre el porcino europeo o espera a finalizar la investigación antidumping dentro de un año. La mitad del porcino que importa China procede a la UE y este año está comprando menos carne que nunca (-54% respecto a 2023) pero más subproductos (+4%) y esto último es lo que más preocupa si hay aranceles. Pero la cuestión de fondo es que falta demanda importadora en China: hay menos cerdas y cerdos, pero se considera que son suficientes para las necesidades y que evitan así excedentes, con el objetivo oficial de un autoabastecimiento del 95%.

(.../...)

(.../...)

Volviendo a aquí, parece claro que el mercado europeo está afrontando cambios. Los precios del lechón han caído también esta semana en toda la UE, no porque sobren lechones sino, simplemente, porque su precio es demasiado alto frente a un cerdo que ha subido menos de lo esperado y que, sobre todo, ha bajado ya en el norte de Europa, forzando a recalcular los niveles de rentabilidad del engorde para el tramo final de año. Y la cerda afronta similares turbulencias, con caídas hace unas semanas y muchos problemas para encontrar suficiente demanda (porque se la quita el cerdo). Es cierto que todo esto es también estacional (siempre baja el cerdo en Alemania en el cambio de junio a julio, siempre baja el lechón en verano por falta de plazas, siempre hay menos demanda de carne de cerda en verano), pero la brusquedad de los movimientos indica también fuertes tensiones estructurales del lado de la demanda: hay menos oferta y esto lleva a precios altos, pero la demanda y el consumo no pueden sostenerlos y fuerzan, en cada país de acuerdo a su propio balance de oferta y demanda y de acuerdo con su mayor o menor dependencia exportadora, ir a buscar un nuevo nivel de equilibrio (también los cereales lo están haciendo) y una evolución de las curvas de precio más acordes a los históricos. La geopolítica tendrá su palabra también. Siendo catastrofistas, se diría que es todo el edificio del porcino el que tiembla bajo riesgo de derrumbe. Siendo pragmáticos, la lectura es que el mercado simplemente busca construir una nueva normalidad. Y esta, como el camino, se hace al andar.



PARÁMETROS	SEMANA 26							SEMANA 27					
	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2024	2023	2022	2021	2020	2019	
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)													
España	1,83	2,03	1,63	1,51	1,32	1,45	1,84	2,03	1,65	1,46	1,33	1,45	
Alemania	1,73	1,92	1,45	1,15	1,30	1,43	1,73	1,97	1,45	1,15	1,30	1,43	
Francia	1,78	2,01	1,58	1,27	1,20	1,35	1,83	2,02	1,61	1,23	1,20	1,35	
Países Bajos	1,72	1,90	1,38	1,11	1,22	1,40	1,72	1,93	1,38	1,11	1,22	1,40	
PESOS MEDIOS													
Mataderos (kg canal)	92,17	90,86	86,14	87,70	88,37	85,31	91,88	90,05	85,58	87,59	87,80	84,42	
Productores (kg vivo)	119,49	117,17	110,11	112,94	113,37	110,26	118,84	115,69	109,77	113,25	113,06	108,35	
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	1,78	1,80	1,25	1,31	1,44	1,19	1,78	1,81	1,25	1,31	1,43	1,20	
En lo que va de año	1,75	1,92	1,35	1,35	1,41	1,24	1,75	1,92	1,36	1,36	1,41	1,25	
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	1,74	1,66	1,13	1,06	1,44	1,16	1,73	1,67	1,14	1,06	1,44	1,17	
En lo que va de año	1,70	1,78	1,27	1,08	1,42	1,23	1,70	1,78	1,28	1,08	1,42	1,24	
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	1,71	1,78	1,25	1,20	1,37	1,14	1,71	1,79	1,26	1,20	1,37	1,15	
En lo que va de año	1,69	1,90	1,35	1,23	1,30	1,19	1,70	1,90	1,36	1,23	1,29	1,20	
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	1,70	1,59	1,07	1,05	1,40	1,14	1,70	1,60	1,08	1,05	1,40	1,15	
En lo que va de año	1,72	1,72	1,19	1,09	1,37	1,21	1,73	1,73	1,20	1,09	1,36	1,22	