

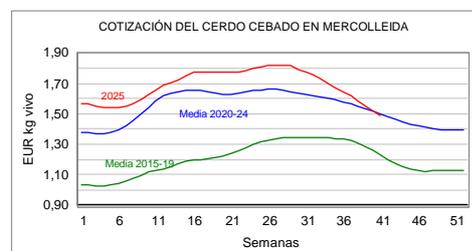
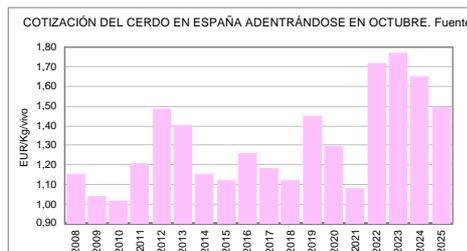
GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 2 de octubre de 2025			
Cerdo Cebado	25 septiembre	2 octubre	Dif.
Cerdo selecto	1,532	1,503	-0,029
Cerdo de Lleida o normal	1,520	1,491	-0,029
Cerdo graso	1,508	1,479	-0,029
Cerda	0,700	0,700	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	34,00	34,00	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.

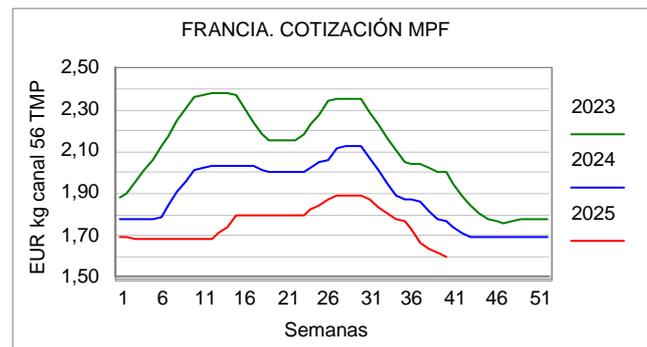
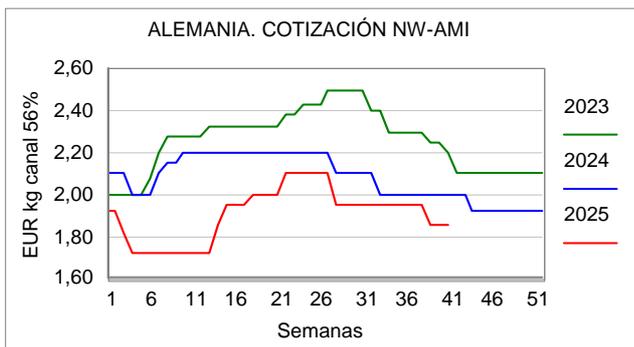
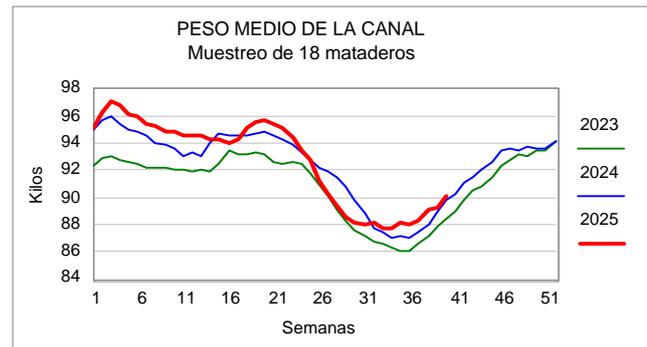
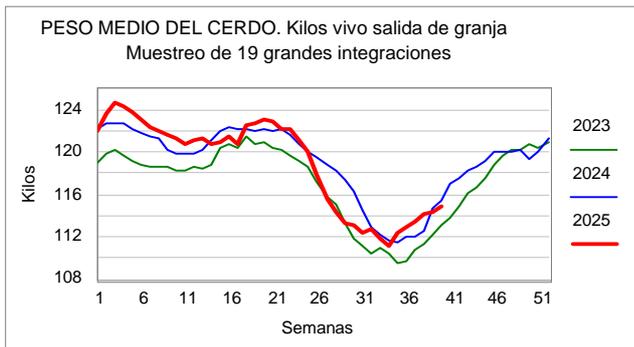
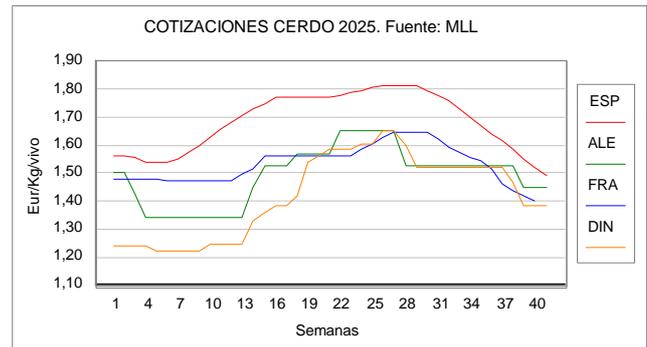
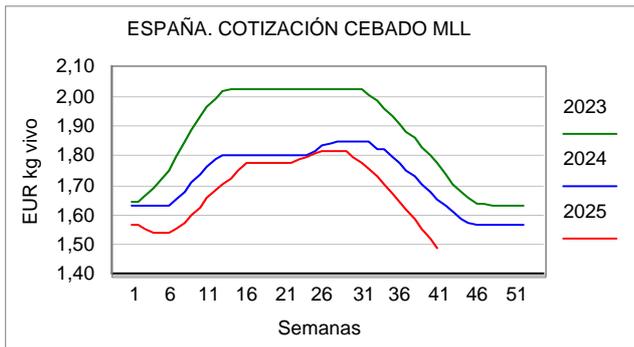
MERCADO: Deconstrucción

El mercado porcino europeo sigue buscándose a sí mismo y fuerza a los operadores a deconstruir la imagen que se habían forjado del mismo durante estos últimos cuatro años. El inicio de la guerra en Ucrania en febrero de 2022 ha llevado a un proceso inflacionista que empezó en las materias primas y que, en el caso del cerdo, cauterizó primero las fuertes pérdidas que arrastraba el sector productor desde la salida del verano de 2021 y puso de manifiesto después la reducción de cabañas a causa de la PPA en Alemania y del encarecimiento del pienso (cuyo origen no es la invasión de Ucrania, sino los problemas de la cosecha rusa de 2021 y el efecto del encarecimiento de la energía sobre los fertilizantes). Desde entonces, la reducción de la producción porcina europea ha sido una constante, ampliada por peores resultados sanitarios en España, con especial relevancia en 2023 y 2024. Pero en 2025 la UE está sacrificando más cerdos que el año pasado, empujada por una cierta recuperación en el este de Europa, luces (Dinamarca y Alemania) y sombras (Países Bajos y Bélgica) en el norte, y un claro incremento (por mayores importaciones en vivo y por mejoría sanitaria) en España, que sin alcanzar los máximos de 2021 y 2022 se está acercando ya mucho. Pero esta inflación de las materias primas se ha trasladado a la carne y ha erosionado el poder adquisitivo del consumidor europeo, mientras que los altos precios del porcino en la UE le han quitado cuota en la exportación a terceros países (que ha ganado Brasil) y ha dejado más carne que vender dentro de la UE justo cuando el consumo europeo flaquea. Esto llevó al inicio de la corrección bajista de precios en verano, a la que los aranceles chinos le han puesto la guinda ahora. Viene todo esto a cuento para intentar entender porqué el cerdo empezó a bajar en pleno verano con los pesos bajando también y porqué la fluctuación de la cuantía de estas bajadas no responde directamente al balance semanal de mercado: no se trata tanto de oferta y demanda como de cuantificar cuán vulnerable es el mercado del vivo respecto a la carne: más cerdos y de más kilos, más producción de carne, exportación sin impulso y consumo frágil. La cotización del cerdo, cuya altura en estos últimos años no admitía comparación con el pasado, se ha ido ahora a un nivel similar a 2012 y 2019 en esta misma semana.



Así que la cotización baja esta semana -2,9 céntimos en vivo en España y -1,9 y -5,0 en canal en Francia (que empieza a ofertar cerdos en España) y Países Bajos, respectivamente, mientras el resto de países, con Alemania a la cabeza, se mantiene sin cambios. Los aranceles chinos les siguen pesando a los holandeses, cuya matanza se está quedando muy por debajo de 2024 en esta salida del verano y aún así no consiguen fluidez en la carne. La consecuencia es que el cerdo holandés baja cada semana -5 céntimos, aún con Alemania (que siempre es su referencia) repitiendo. Probablemente, prevén también más problemas para que Alemania aguante su precio la próxima semana: la celebración de la feria Anuga ha puesto una tregua en el mercado, pero a partir de ahora la presión de los mataderos alemanes se redoblará: este viernes 3 es festivo y se pierde un día de matanza, con lo que los excedentes de cerdos que ya habido esta semana van a ampliarse en la próxima. Los mataderos se quejan de falta de impulsos en la carne y márgenes insuficientes: las dos últimas veces que dijeron esto bajaron 15 (julio) y 10 céntimos (septiembre). Las miradas están puestas ahora en las ventas de carne para este largo fin de semana y, sobre todo, en intentar estabilizar sus precios de cara a los preparativos de la campaña navideña: ¿será necesario antes bajar más el cerdo para verle el fondo a la carne? Porque el problema sigue siendo este, dónde está el suelo para la carne. Mientras no se vea claro, el comprador europeo cubre sus necesidades mínimas del día a día y no se lanza a contratos más largos. Y el matadero, con más carne que vender y sin querer congelar, sobreoferta con concesiones en fresco..., con lo que el comprador no ve razones para cubrirse: tiene todo lo que quiere y a precios más bajos. Que baje el cerdo en Alemania dará argumentos para bajar más la carne, pero es que la carne ya cede sin que haya bajado el cerdo. El resultado es que los mataderos salen de septiembre con unos márgenes peores a los que tenían cuando empezó el mes.

En cuanto a los datos de la semana, estos confirman la instalación en la estacionalidad otoñal, con oferta y pesos de los cerdos al alza y una matanza en elevado nivel. El peso ha subido esta semana algo más de 700 gramos en canal y otros 475 en vivo. Aún así, está a penas 200 gramos en canal por encima de hace un año, mientras que en vivo incluso es inferior en unos 570 gramos. Ello refleja que se sigue anticipando ganado para liberar plazas para lechones y para evitar el descenso del precio a la semana siguiente y que, probablemente, los grandes productores son los que están más al día. Pero que el peso en canal siga subiendo refleja también que los crecimientos en granja empiezan a tomar la velocidad característica de esta época del año, con una climatología perfecta para ello, y que a todo el mundo le interesa mantener los ritmos de matanza. Y es aquí donde se ve que la matanza, tras haber aumentado claramente a partir de agosto, se está manteniendo estable en las tres últimas semanas, sin irse más arriba. Literalmente, el no saber qué hacer con la carne coarta que haya más matanza: está se mueve ahora en torno a un +6% respecto a la media de septiembre en los datos de Mercolleida, pero se queda aún un -3%-5% por debajo de sus máximos de enero. Y, para la semana entrante, el matadero no prevé matar más, mientras que el ganadero sí pondrá más cerdos a la venta. ¿Sobran cerdos? sí, ¿muchos? No. Lo que sobra es carne, a la que le falta por eso precio. Así que se lucha en Mercolleida por cada milésima, para intentar frenar la bajada los ganaderos a la espera de poder hacer valer un relativo equilibrio de mercado si la matanza va a más, y para mantener su ritmo los mataderos para intentar recuperar margen, a la espera de acontecimientos en Alemania y, sobre todo, a la espera de verle el fondo al precio de la carne. El matadero ha pagado hasta ahora los problemas sanitarios del ganadero y el ganadero va a empezar a pagar ahora los problemas de la carne del matadero.



	SEMANA 39							SEMANA 40						
PARÁMETROS	2025	2024	2023	2022	2021	2020		2025	2024	2023	2022	2021	2020	
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)														
España	1,55	1,70	1,83	1,72	1,15	1,30	1,52	1,68	1,80	1,72	1,11	1,30		
Alemania	1,45	1,57	1,77	1,65	0,97	0,98	1,45	1,57	1,77	1,65	0,96	0,98		
Francia	1,42	1,55	1,73	1,77	1,13	1,23	1,40	1,54	1,73	1,77	1,10	1,22		
Países Bajos	1,38	1,55	1,75	1,56	0,95	1,06	1,34	1,55	1,75	1,49	0,91	1,05		
PESOS MEDIOS														
Mataderos (kg canal)	89,32	88,93	87,82	85,64	87,56	85,27	90,05	89,78	88,44	86,35	88,21	85,85		
Productores (kg vivo)	114,38	114,77	112,20	109,52	113,26	110,08	114,86	115,43	113,05	110,46	113,78	111,32		
PRECIOS MEDIOS (EUR/kg vivo)														
ESPAÑA														
Media anual		1,72	1,87	1,52	1,25	1,34		1,72	1,87	1,52	1,25	1,34		
Media interanual	1,67	1,74	1,87	1,36	1,30	1,40	1,67	1,74	1,87	1,37	1,29	1,39		
En lo que va de año	1,69	1,77	1,93	1,46	1,33	1,38	1,69	1,76	1,93	1,47	1,32	1,38		
ALEMANIA														
Media anual		1,63	1,78	1,40	1,03	1,24		1,63	1,78	1,40	1,03	1,24		
Media interanual	1,50	1,67	1,74	1,25	1,04	1,37	1,50	1,66	1,75	1,26	1,04	1,36		
En lo que va de año	1,50	1,67	1,81	1,36	1,07	1,33	1,50	1,67	1,81	1,36	1,07	1,32		
FRANCIA														
Media anual		1,65	1,81	1,51	1,19	1,23		1,65	1,81	1,51	1,19	1,23		
Media interanual	1,52	1,67	1,82	1,38	1,20	1,32	1,52	1,67	1,82	1,39	1,20	1,31		
En lo que va de año	1,54	1,70	1,89	1,47	1,22	1,26	1,53	1,70	1,89	1,48	1,21	1,26		
PAÍSES BAJOS														
Media anual		1,61	1,74	1,34	1,02	1,20		1,61	1,74	1,34	1,02	1,20		
Media interanual	1,65	1,69	1,19	1,04	1,33	1,22	1,65	1,69	1,20	1,04	1,32	1,22		
En lo que va de año	1,51	1,65	1,76	1,29	1,06	1,27	1,51	1,64	1,76	1,29	1,06	1,26		