

GANADO PORCINO

Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida del jueves 25 de marzo de 2021			
Cerdo Cebado	18 marzo	25 marzo	Dif.
Cerdo selecto	1,422	1,472	+0,050
Cerdo de Lleida o normal	1,410	1,460	+0,050
Cerdo graso	1,398	1,448	+0,050
Cerda	0,820	0,820	0,000
Lechón 20 kilos Precio Base Lleida	67,00	69,00	+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: ¡...Y santas Pascuas!

Vaya por delante que, en lo fundamental, nada ha cambiado en el mercado español, que avanza en solitario empujado por el viento de China. La demanda de cerdos supera a la oferta (obviamente menos en la próxima semana con festivos: el peso se estabiliza) y así lo refleja esta nueva subida de +5 céntimos. España se beneficia más que nadie de la demanda china y así lo refleja el cada vez más amplio diferencial que está abriendo el precio español con el del resto de Europa..., aunque no con el de EEUU, que está inusualmente a nivel europeo, a medio camino entre la referencia danesa y la española (Alemania, muy por debajo, pero porque sigue fuera del tablero internacional del comercio porcino). La cotización de Mercolleida encadena 6 semanas seguidas de subidas máximas o cuasi máximas, lo que le ha supuesto una revalorización de 28,2 céntimos: ¡un +24% en apenas un mes y medio! Y un 12% por encima de Dinamarca (competidor en el mercado exterior) y un 20% por encima de Alemania (competidor en el mercado europeo). Pero un +8% respecto a EEUU (vendedor exterior) y un -60% respecto a China (comprador internacional). El mercado está partido en canal y anda haciendo equilibrios en una cuerda floja que tensa por un lado el inédito ritmo de la exportación a Asia, liderada por China, y, por el otro, la presionada coyuntura de unos mercados interiores enfriados por las restricciones a la restauración y la vida social en toda Europa (covid-19) y perturbados por unos consumos domésticos que aguantan bien en España, una menor oferta interior porque la exportación absorbe más carne que nunca y una crisis económica que recrudece las discusiones entre la gran distribución y el fabricante. Cerrado ahora el primer trimestre, puede hacerse un primer balance:

- La cotización media de Mercolleida ha resultado un -18% inferior a la del primer trimestre de 2020 (entonces, sin covid-19). Pero empezará el segundo trimestre apenas a un -2% por debajo de la misma semana del año pasado.

- La exportación a China ha disparado el precio del cerdo, empujado por la guerra que han abierto los mataderos exportadores para garantizarse los cerdos que necesitaban (y necesitaban más que nunca porque estaban exportando más que nunca y con márgenes imposibles de conseguir en el mercado europeo) y sostenido por las retenciones de ganado, al amparo de las fuertes subidas que cada semana se han dado desde febrero y por la disminución estacional de la oferta.

- El vacío dejado por Alemania en el mercado internacional y, sobre todo en China, lo han cubierto básicamente los exportadores españoles. Unas rápidas cifras: la UE concentra en torno al 40% de las exportaciones mundiales de porcino y Alemania originaba el 25% de todo lo que exportaba la UE, es decir, un 10% de la exportación mundial. Ahora, la participación de Alemania en la exportación de la UE ha caído al 8%, lo que representaría un 3% del total mundial. Y 7 puntos porcentuales de todo el porcino que se mueve cada semana por el mundo son tan voluminosos como desestabilizadores. Más aún porque se da en un momento en que China es demandadora y EEUU no dispone de tanta oferta como el año pasado y ya ha exportado menos a China en enero. Todo el resto de la UE libre de PPA ha aumentado en cantidad sus exportaciones en este inicio de año, pero España es la que lo ha hecho con mayores volúmenes y ha disparado su participación en la exportación de la UE del 25% que tenía en 2020 a un espectacular 41% en enero. Es decir, casi una quinta parte del comercio mundial de porcino se mueve desde España... Este es el factor inédito que, desde octubre del año pasado pero con especial virulencia en este inicio de año, ha hecho saltar por los aires toda la "normalidad" del precio del cerdo y traspasar demasiadas líneas rojas.

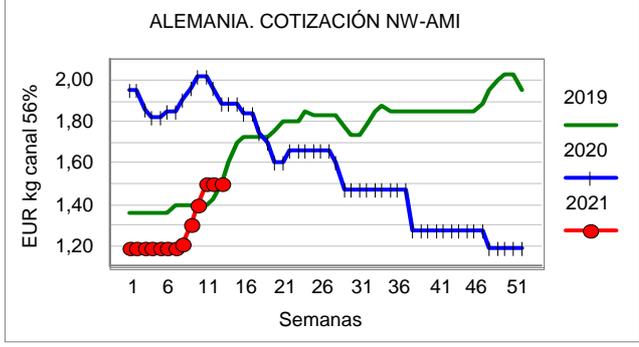
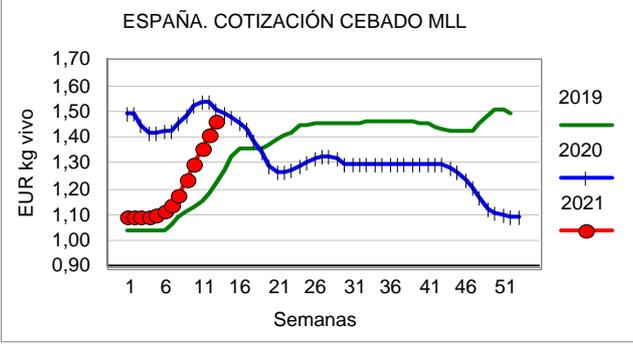
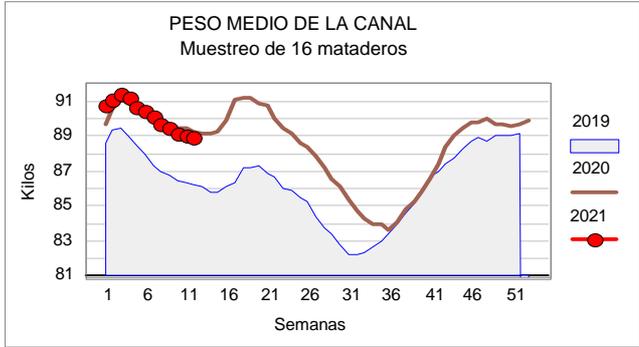
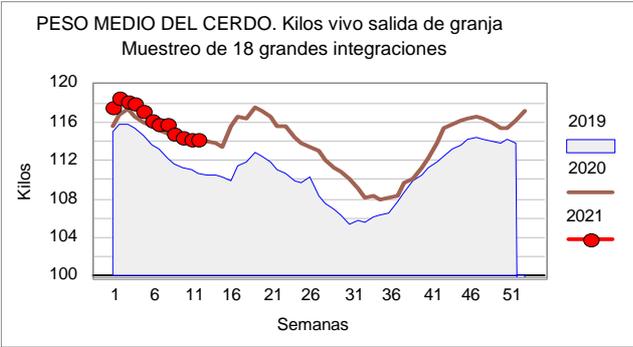
- El censo porcino de EEUU en marzo de 2020, publicado ayer, muestra un descenso del -2%: 1,25 millones menos de cerdos que hace un año y 160.000 cerdas menos. No van a tener más cerdos los americanos este año y solo el incremento de sus pesos medios de matanza puede permitir, como mucho, estabilizar su disponibilidad de carne. Además, los americanos cuentan con una ventaja sobre los europeos: México es un destino exterior que les permite no depender totalmente de China y, sobre todo, su consumo interior es más robusto que el europeo.

- En la UE, la prórroga de los cierres de la restauración han echado un jarro de agua fría sobre las expectativas de mejora del mercado del cerdo en el norte de Europa, donde los precios se han estancado ahora. Los mataderos alemanes reducen matanza (algunos vuelven a tener problemas de covid-19 en sus plantillas) y la industria ya no quiere tener stock, por lo que reduce también pedidos. El mercado europeo de la carne queda a expensas del ritmo de la vacunación.

- En España, donde la exposición de la carne de cerdo al consumo en restauración es menor (penaliza sobre todo a los transformados), la gran distribución comercial está entrando en una guerra de precios para consolidar sus cuotas de mercado. Hay consumo doméstico (menos que en 2020 pero más que en 2019) y algunas grandes cadenas multinacionales quieren ganar compradores ofertando precios más bajos, en un contexto de ERTES y paro, y presionan a sus suministradores no solo para no subir precios sino incluso para bajarlos. Quien pueda exportar a China, defiende sus precios de venta ante el comercio (o paga más o vende más a China), pero la industria de transformación está sufriendo ya mucho. Una subida del cerdo del +24% en 6 semanas no puede ser repercutida sobre la carne a la misma velocidad y menos aún sobre los transformados.

- No sabemos a ciencia cierta lo que pasa con la producción en China. No hay que darle más vueltas. Su precio interior del cerdo baja pero sigue en máximos. El lechón, por las nubes y subiendo. Esto sí que cuenta. Como las grandes cantidades que han comprado en este primer trimestre. Cierto es que, desde la semana pasada, han detenido sus nuevos pedidos, pero no porque no quieran comprar, sino porque quieren comprar más barato y se resiste a ceder aquí. La covid-19 y la PPA siguen siendo un riesgo, igual que lo es el barco encallado en el canal de Suez, que provoca con carácter inmediato que falten contenedores para cargar hacia China ya la próxima semana. Ir siempre a ciegas con China provoca estar siempre de los nervios: la cuenta de resultados compensa el riesgo de infarto, pero todo el mundo es consciente de que, cuando cambie (¿cuándo?), pillará a todos a contrapié.

Próxima sesión de Lonja de Porcino, el jueves 8 de abril de 2020, a partir de las 16:30 h



PARÁMETROS	2021	SEMANA 11					SEMANA 12						
		2020	2019	2018	2017	2016	2021	2020	2019	2018	2017	2016	
PRECIOS(Equiv EUR/kg vivo)													
España	1,36	1,54	1,16	1,16	1,24	0,94	1,41	1,54	1,18	1,16	1,25	0,96	
Alemania	1,17	1,59	1,09	1,16	1,22	1,00	1,17	1,54	1,11	1,13	1,22	1,03	
Francia	1,20	1,38	1,11	1,12	1,25	1,02	1,21	1,37	1,15	1,09	1,29	1,02	
Holanda	1,18	1,56	1,07	1,12	1,22	0,97	1,18	1,47	1,11	1,10	1,23	1,00	
PESOS MEDIOS													
Mataderos (kg canal)	89,00	89,41	86,32	87,01	84,07	85,48	88,92	89,24	86,18	86,80	84,00	84,96	
Productores (kg vivo)	114,31	114,06	110,99	113,61	108,68	111,12	114,30	113,83	110,75	113,10	108,53	111,26	
PRECIOS MEDIOS (EUR/kg vivo)													
ESPAÑA													
Media anual		1,34	1,35	1,13	1,26	1,13		1,34	1,35	1,13	1,26	1,13	
Media interanual	1,27	1,43	1,14	1,23	1,18	1,11	1,27	1,44	1,14	1,23	1,18	1,10	
En lo que va de año	1,16	1,47	1,07	1,05	1,17	0,95	1,18	1,47	1,08	1,06	1,17	0,95	
ALEMANIA													
Media anual		1,24	1,34	1,10	1,26	1,15		1,24	1,34	1,10	1,26	1,15	
Media interanual	1,12	1,44	1,10	1,24	1,20	1,07	1,12	1,44	1,10	1,24	1,20	1,07	
En lo que va de año	0,97	1,50	1,07	1,09	1,20	1,00	0,98	1,50	1,07	1,09	1,20	1,00	
FRANCIA													
Media anual		1,23	1,32	1,08	1,22	1,15		1,23	1,32	1,08	1,22	1,15	
Media interanual	1,18	1,38	1,08	1,19	1,20	1,17	1,18	1,38	1,08	1,19	1,20	1,17	
En lo que va de año	1,11	1,34	1,07	1,06	1,22	1,00	1,12	1,34	1,07	1,06	1,23	1,01	
HOLANDA													
Media anual		1,20	1,33	1,07	1,23	1,12		1,20	1,33	1,07	1,23	1,12	
Media interanual	1,09	1,42	1,08	1,20	1,17	1,03	1,09	1,42	1,08	1,20	1,17	1,02	
En lo que va de año	0,97	1,47	1,05	1,05	1,18	0,95	0,99	1,47	1,06	1,05	1,18	0,95	