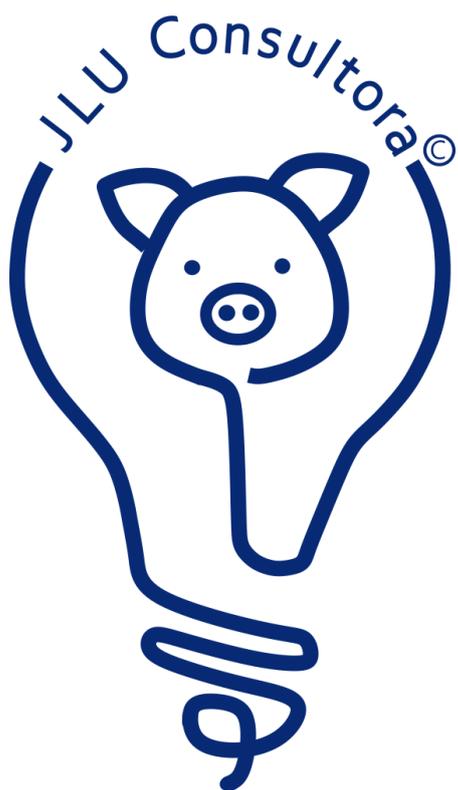


Informe del Sector Porcino Argentino del mes de Enero 2022

ISP N46A4



*Ideas y soluciones para el
Sector Porcino*

Abstract

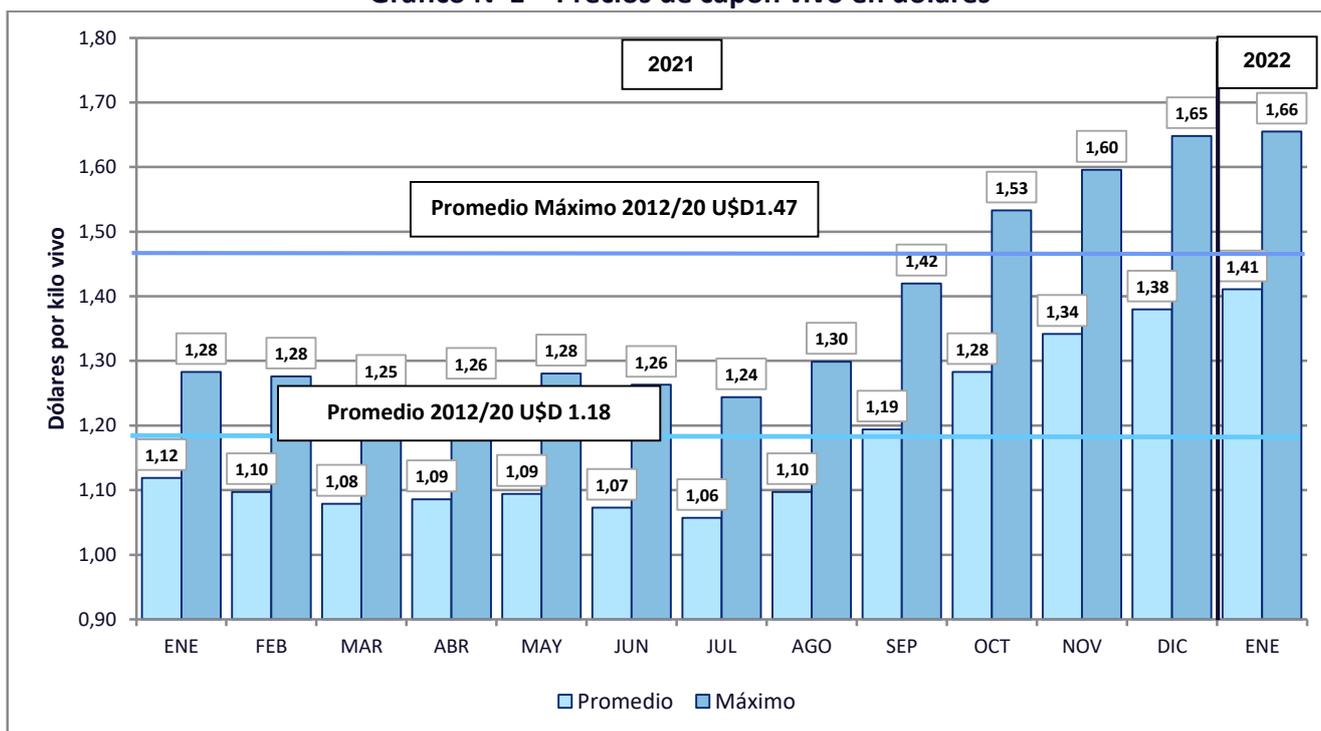
Ponemos a disposición de los lectores el análisis de las principales variables que se dieron durante el primer mes del año 2022 en el Sector Porcino Argentino y las opiniones sobre lo que sucede en el mercado nacional e internacional, con una breve cita de lo que puede suceder en este año.

We make available to readers the analysis of the main variables that occurred during the first month of 2022 in the Argentine Pig Sector and the opinions on what is happening in the national and international market, with a brief quote of what can happen this year.

Precio del cerdo en pie

Enero tuvo una diferencia mínima con respecto al mes anterior, expresado en dólares (lo mismo sucedió cuando se expresa en pesos) siendo un valor demasiado alto en relación a las cifras históricas. El valor en dólares fue un 12.9% superior a los valores promedio histórico 2012/20, tanto en el precio promedio, como en el precio promedio máximo. El precio dolarizado del promedio máximo del mes, aumento tan solo el 0.1% (porcentaje similar en pesos) y comparado con el mismo mes del año pasado del 36.0% (en pesos del 54.1%). Observamos lo comentado en el Gráfico N°1

Gráfico N°1 – Precios de capón vivo en dólares

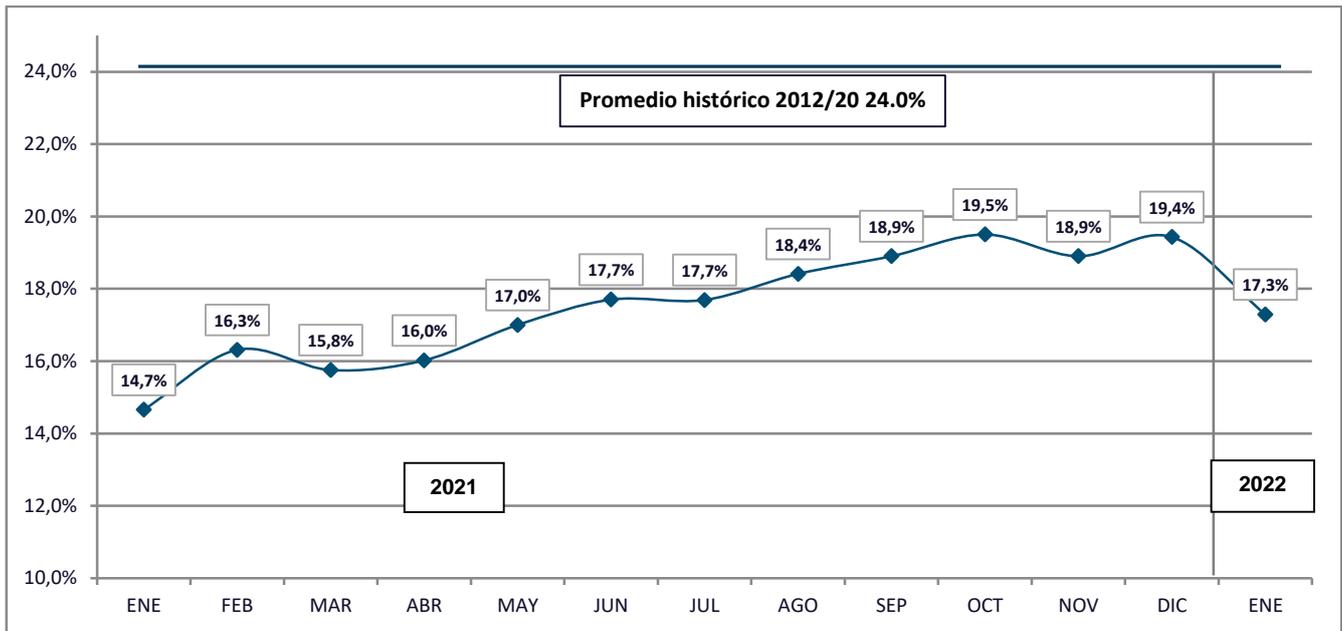


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP y BNA – JLU Consultora

El atraso cambiario sigue marcando al valor local como uno de los más caros a nivel regional, provocando problemas en el comercio exterior, tanto exportaciones, como importaciones.

La brecha entre el precio promedio máximo y el precio promedio, disminuyó con respecto al mes anterior al 17.3% y se encuentra lejos del promedio 2012/20. El valor es superior en un 17.6% al registrado en enero del año 2021. Podemos observar los datos en el Gráfico N° 2

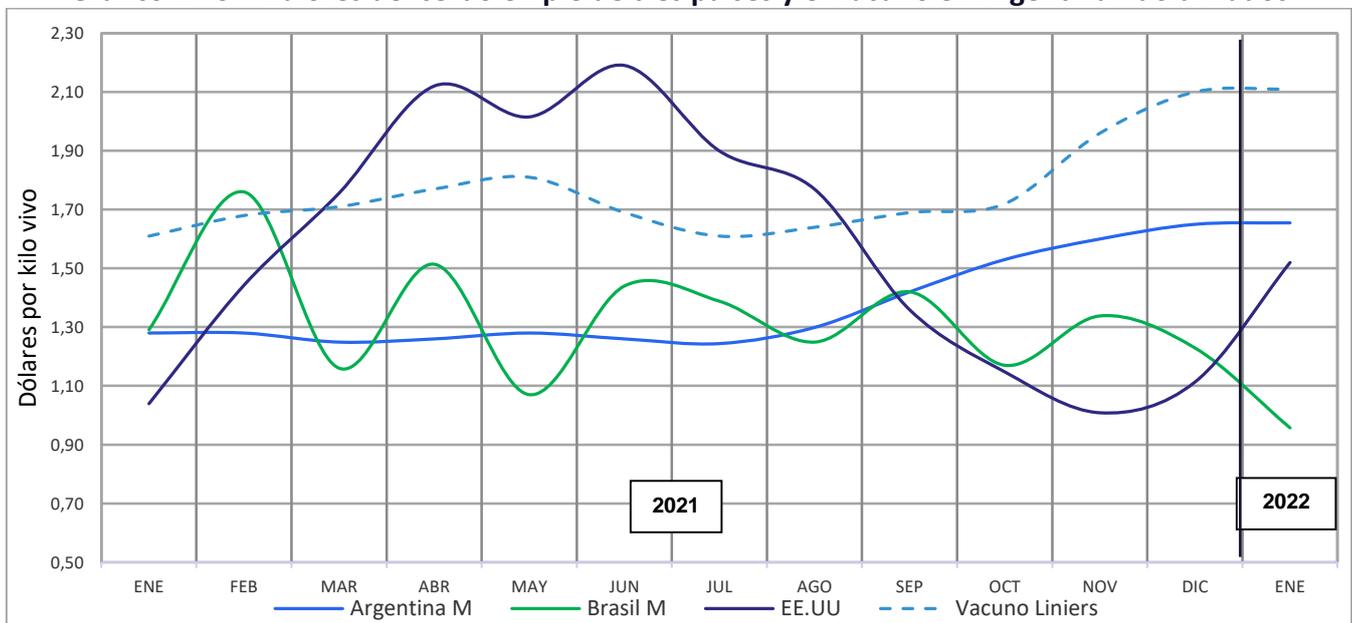
Gráfico N° 2 – Relación Precio promedio y máximo



Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP – JLU Consultora

En el Gráfico N° 3, donde presentamos las cotizaciones dolarizadas del cerdo en pie en nuestro mercado, en Brasil y en EE.UU. y el precio del novillo en el Mercado de Liniers, también dolarizado, observamos una suba importante en el mercado del cerdo de EE.UU., ya marcada el mes pasado, una estabilidad en los valores del cerdo local y del novillo del Mercado de Liniers y una caída muy importante en los valores de Brasil. Este último punto complica el mercado de las importaciones a nuestro mercado.

Gráfico N° 3 – Valores del cerdo en pie de tres países y el vacuno en Argentina - dolarizados

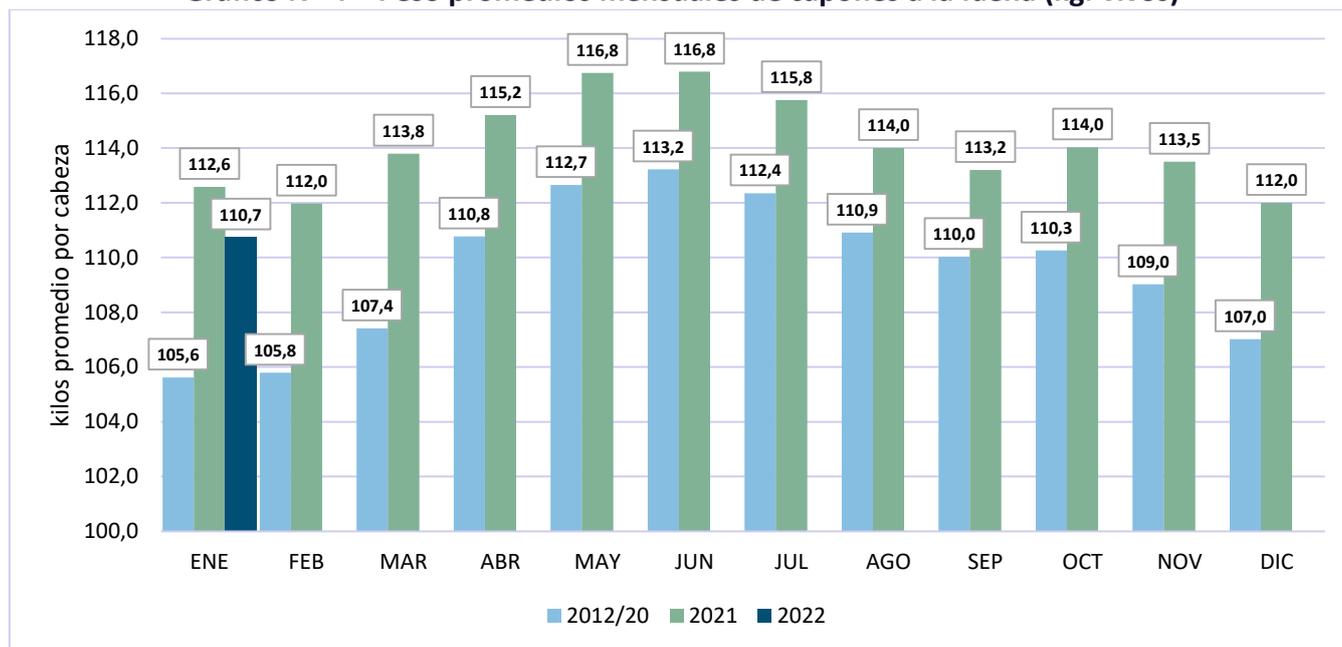


Fuente: Elaboración propia en base a datos nacionales e internacionales – JLU Consultora

Peso de Faena

Nuevamente tenemos que lamentar la baja del peso promedio de faena que venimos marcando todo el año pasado y que fue record en el 2020. Hay que entender que con las mismas cabezas por cada kilo promedio que se suba, significa 8.500 ton más por año y los costos de aumento de peso en la granja se amortizan rápidamente y en la faena y desposte, no tienen ningún impacto. Podemos ver los datos del promedio 2012/20, 2021 y de enero 2022 en el Gráfico N° 4.

Gráfico N° 4 – Peso promedio mensual de capones a la faena (kg. vivos)

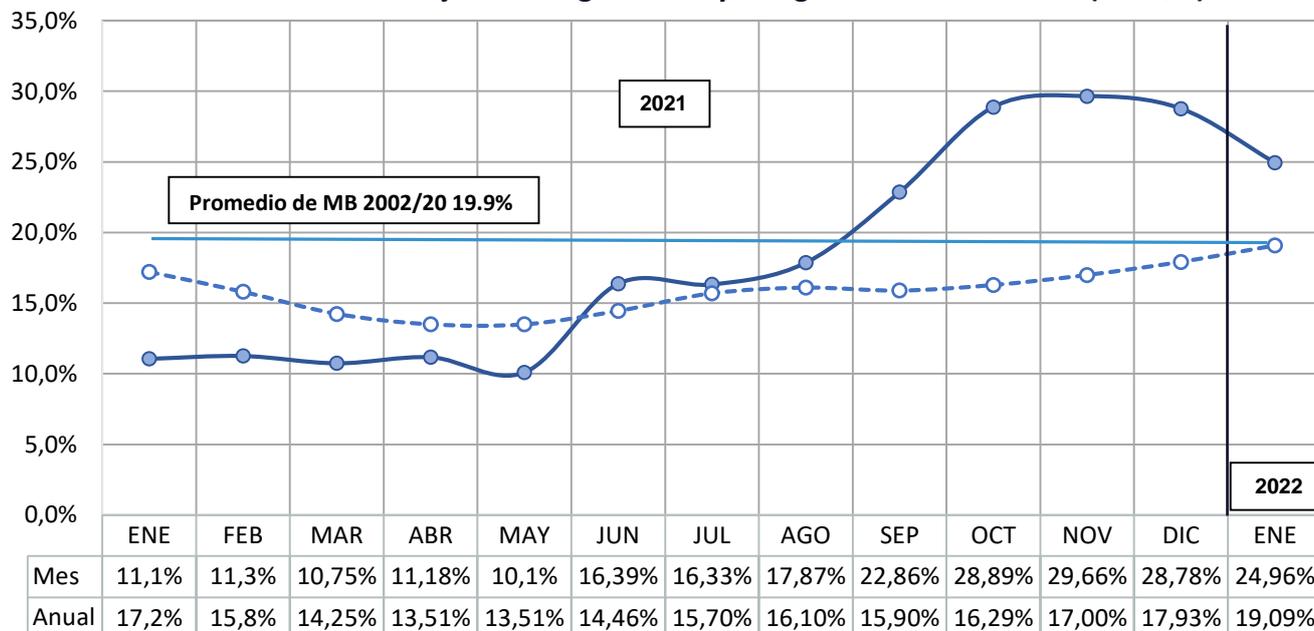


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP – JLU Consultora

Margen Bruto en dólares

El margen bruto, por la suba del precio del maíz y la soja y la tranquilidad del precio del capón en pie, disminuyó un 15.3% con respecto a diciembre, continua por encima del promedio histórico de los años 2021/20. El acumulado anual, sigue mejorando y ya prácticamente está alcanzando el promedio histórico. Podemos observar los datos en el Gráfico N° 5.

Gráfico N° 5 – Porcentaje del Margen Bruto y Margen Bruto acumulado (en U\$D)

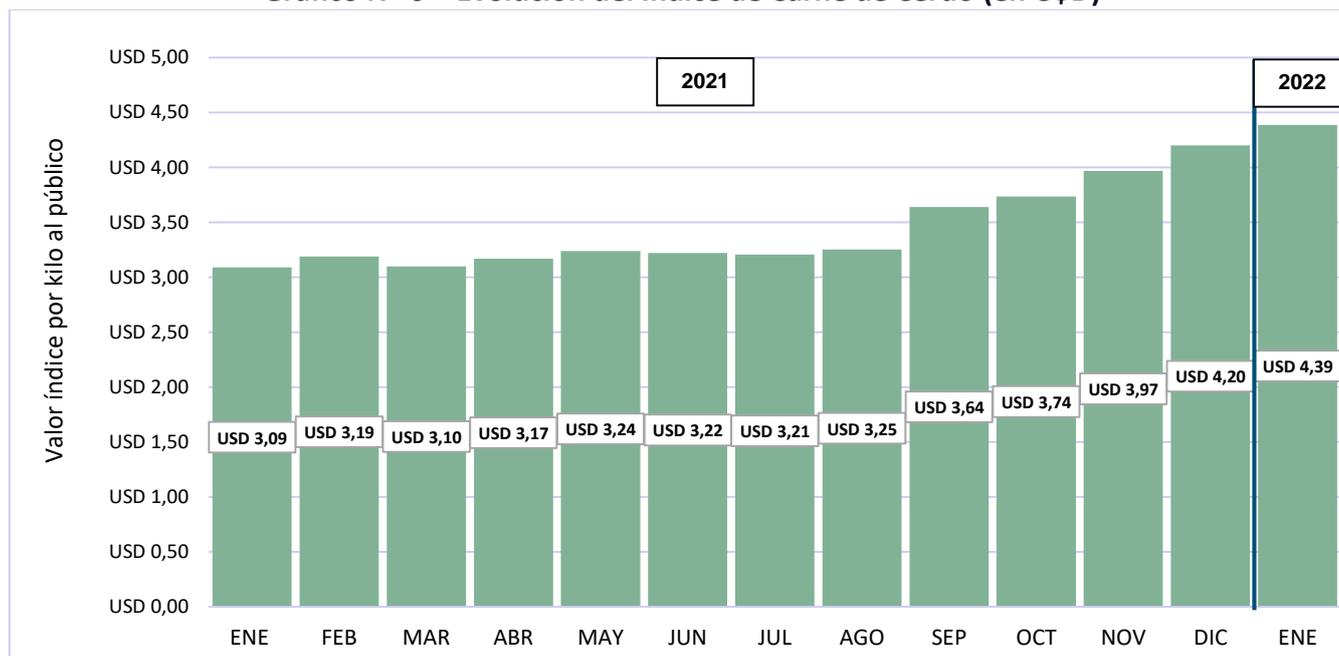


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales y propios – MAGyP, BNA – JLU Consultora

Relación del Índice de Carne de Cerdo y el precio del capón máximo

En enero continuó el alza del Índice de Carne de Cerdo expresado en dólares en un 4.5% con respecto al mes anterior y un 42.4% comparándolo con el mismo mes del año anterior.

Gráfico N° 6 – Evolución del Índice de Carne de Cerdo (en U\$D)



Fuente: Elaboración propia en base a datos de BNA y propios – JLU Consultora

Cuando la comparación la realizamos en pesos, la evolución del Índice de Carne de Cerdo tuvo un aumento del 6.2% con respecto al mes anterior y un aumento del 69.9% comparando el mismo mes del año anterior. Los precios de los cortes de cerdo acompañaron a los precios vacunos (fuera del acuerdo con el Gobierno)

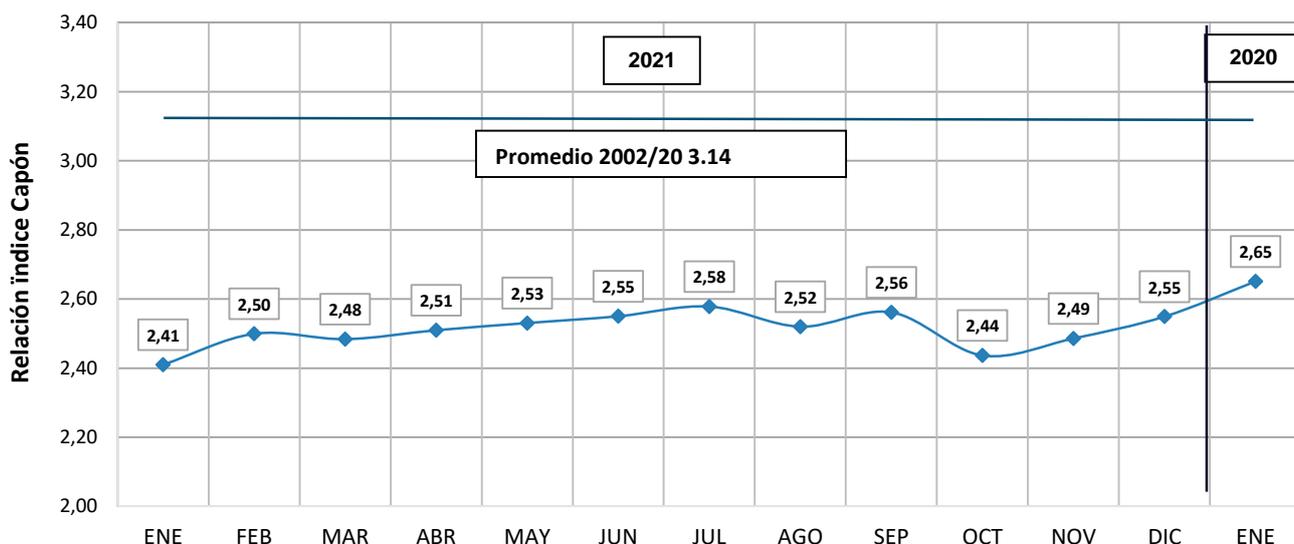
Gráfico N° 7 – Evolución del Índice de Carne de Cerdo (en pesos)



Fuente: Elaboración en base a datos propios – JLU Consultora

En enero subió la relación entre el Índice de Carne de Cerdo y el valor del capón promedio máximo, siendo superior a todo lo registrado en el año anterior. Igualmente está bastante por debajo que el promedio 2012/20. Lo podemos ver en el Gráfico N° 8

Gráfico N° 8 – Relación entre el ICC y el precio del capón máximo



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGyP y propios – JLU Consultora

Cambios de las principales variables

Durante el mes de enero, vemos una suba importante del maíz y la soja, como de los cortes de carne de cerdo al público y el ICC. Más atrás queda el dólar, que mostró un poco más de actividad que los meses anteriores y los valores del cerdo en pie y el vacuno, prácticamente sin movimientos. Estos valores los detallamos en el Gráfico N° 9.

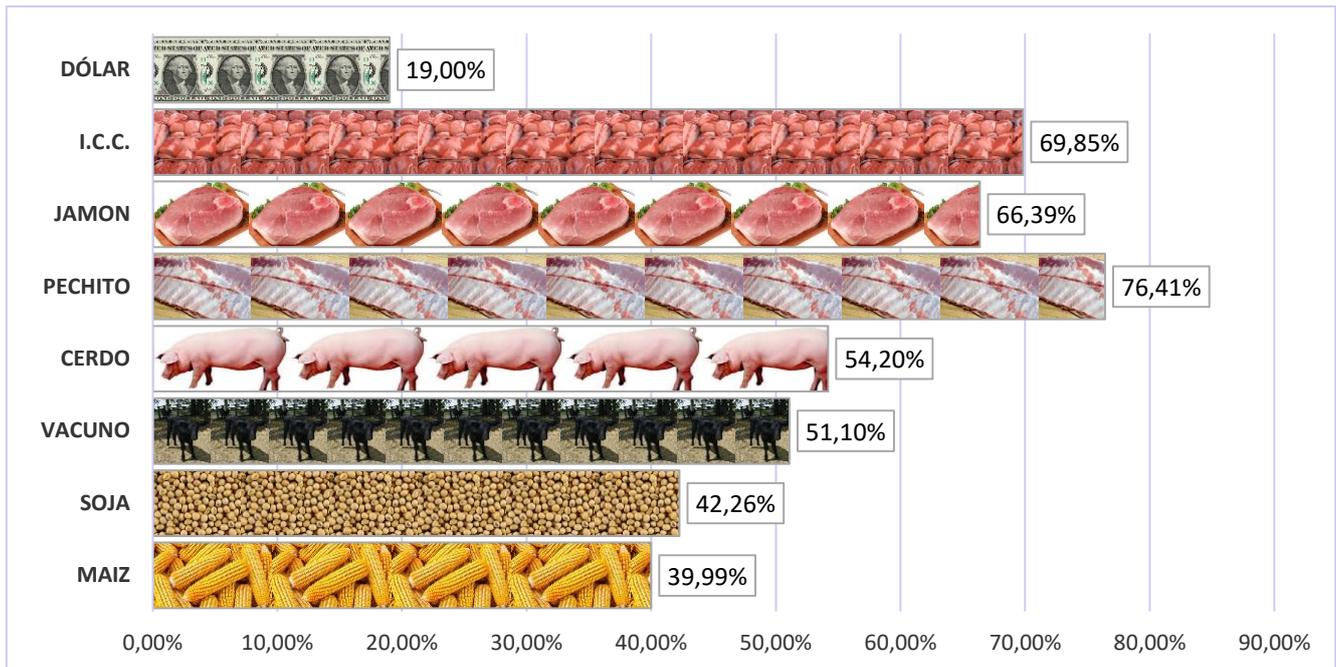
Gráfico N° 9 – Aumento de variables en enero 2022



Fuente: Elaboración propia en base a distintas fuentes – JLU Consultora

En el análisis de los últimos 12 meses, sigue mostrando a los cortes de cerdo en el primer lugar, seguidos por el capón en pie y el vacuno, el maíz y la soja y cerrando, lejos el dólar.

Gráfico N° 10 – Aumento de variables en los últimos 12 meses

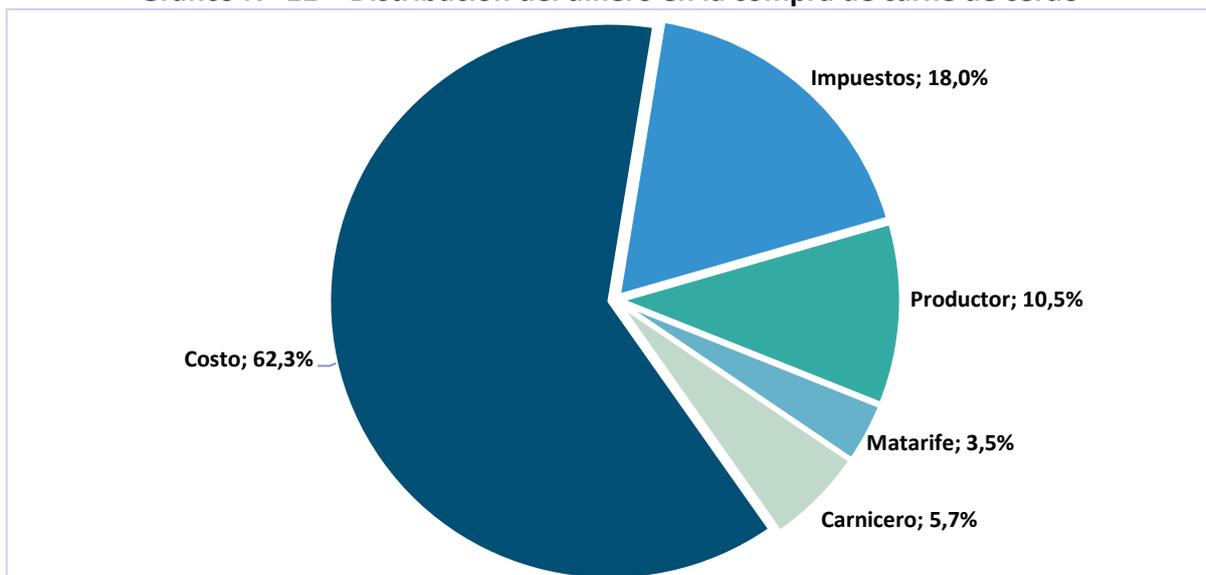


Fuente: Elaboración propia en base a distintas fuentes – JLU Consultora

Distribución del ingreso al momento de la compra

La distribución del ingreso con los valores de enero marcó varios cambios. En primer lugar, un aumento de los costos en general, una leve caída de los impuestos (debido a la menor ganancia de la producción primaria), una baja importante de la participación del productor, una leve suba en los matarifes y una suba interesante en las carnicerías. Para el productor subieron los costos, se mantuvo el precio del capón y en la otra punta subieron los precios al consumidor. Una razón que puede justificar la queda del precio al productor, es la presión de las importaciones, que irónicamente no benefician al consumidor y dejaron algunos pesos más en los puntos de venta. (además de muchos pesos en los importadores a los cuales les bajó el precio de compra y les subió el precio de venta mayorista)

Gráfico N° 11 – Distribución del dinero en la compra de carne de cerdo



Fuente: Elaboración propia en base a distintas fuentes – JLU Consultora

Algo que siempre recalcamos en el análisis de este gráfico es que se debe tener en cuenta que el negocio del productor tarde casi 6 meses en obtener dicha rentabilidad, mientras que los otros eslabones no superan los 7 días y algunos las 48 hs.

Situación del mercado local e internacional

Diciembre marcó el final de una corrida y enero lo demostró con los valores de los animales en pie, tanto cerdos como vacunos, muy quietos. Esto no se observó en los commodities que subieron y afectaron de forma directa el costo de producción, disminuyendo la rentabilidad del negocio, que aún sigue siendo interesante, pero que estaría avisando de posibles problemas en el corto plazo.

Los valores del cerdo en pie siguen siendo muy altos en el marco regional, donde se observa una caída estrepitosa del negocio en Brasil, con pérdidas superiores a los 25-30 dólares por cabeza y excedentes que son muy difíciles de colocar, salvo mercados de cercanía como lo son Uruguay, Argentina y Chile. En este contexto de mercado local alto en dólares y dólar atrasado, las importaciones comienzan a hacerse sentir al momento de la venta. Ya hay varios productores que no solo le han bajado el precio de compra, sino que le reprograman alguna carga. En esto el Sector Privado y el Gobierno han demostrado no hacer absolutamente nada. Los primeros por no mostrar los problemas que desde hace 6 meses se vienen gestando y el Gobierno por no entender absolutamente nada de cómo se maneja el negocio. Si quisieran defender al consumidor, la carne de cerdo no hubiera subido y en enero los productores no tuvieron absolutamente nada que ver. Hasta es irónico ver a algunos paladines de la exportación, como de un día para otro y en silencio, se han transformado en importadores. Es verdad que la inversión es baja, se necesita un celular, alquilar una cámara de frío por unos días y tener el dinero para la primera remesa, ya que con el resultante les financia la nueva y en la tercera ya están ganando plata. De exportación no hay nada para decir, salvo que sigue por el piso.

En el contexto internacional las cosas no vienen bien, en especial para Latinoamérica, por las cotizaciones bajas y para Europa por la propagación de la PPA. EE.UU que mostró un pequeño repunte en el mes de diciembre, lo ratificó en enero y no hay dudas que ven un futuro interesante. Después de una tanda de malos precios, vuelven los buenos.

En el trabajo que se viene realizando contra la PPA en América hay dos países que se sumaron a la iniciativa, Cuba y Canadá, siendo la primera vez en la historia que el sector privado de todos los países de América, está trabajando en conjunto. Lo que no se puede solucionar aún es la situación de la enfermedad en Rep. Dominicana. No solo continúan los focos, lo peor es que no se define una política interna que los detenga. Es totalmente entendible que en un momento en que el COVID con su variante OMICRON sigue haciendo problemas, esto no solo afecta la salud, sino el principal ingreso de dicho país que es el turismo, razón por la cual la PPA no está en primer lugar de prioridades, más allá que muchos países de América quieren colaborar para solucionar el problema.

Los créditos anunciados en agosto por el Ministerio de Desarrollo Productivo tuvieron hasta la fecha muy pocos proyectos elegidos y ninguno otorgado por el Banco Nación. Es sorprendente que durante todo enero no se haya mostrado ningún avance ni en el Ministerio, ni en el Banco.

Por último, aún no se ha definido el tema de las cuarentenas en frontera, tema que para los productores es crucial después del caso de serología positiva a PRRS de reproductores provenientes de Brasil. Si es importante mencionar que desde el caso comentado se ha caído el protocolo con Brasil y para levantarlo nuevamente, no solo debe haber un intercambio de dudas entre ambos países, que lleva su tiempo, sino Argentina deberá hacer una auditoría in situ antes de una nueva reapertura. Sería interesante ir ganando tiempo con la realización de galpones cuarentenarios en la frontera y no pensar, como lo hacen algunos pocos, que no ha pasado nada...

Conclusión

Enero comenzó a marcar la desaceleración en la suba de precios que se vivió desde agosto del año pasado, acompañada y referenciada por el precio en pie del vacuno y con la colaboración de los altos volúmenes de importación que se vienen dando desde el inicio del segundo semestre 2021 y que en enero continuaron.

No pasó lo mismo con los costos de producción, en especial los cereales y oleaginosas, que volvieron a marcar la cancha por las proyecciones de sequía en toda Sudamérica. Del otro lado de la cadena, subieron mucho los precios al público en momentos donde siguen los bolsillos flacos, pero a pesar de todo, la carne de cerdo sigue siendo muy competitiva al momento de la compra con respecto a la carne vacuna.

El Margen Bruto de la producción primaria ha disminuido un poco, pero sigue siendo interesante y por encima del promedio histórico. Es el único sector de producción cárnica que tiene ese colchón y esto puede ser muy útil en una posible devaluación o varias devaluaciones escalonadas.

Cambió la participación de los distintos integrantes de la cadena de valor porcina, donde el principal insumo sigue siendo el costo y el segundo los impuestos. La producción primaria cedió espacio y la venta final ganó terreno.

Los temas de importación y sanidad (PRRS) necesitan definiciones concretas del sector productivo con acompañamiento del Estado, caso contrario se pagarán altos costos, algunos que podrían condicionar el futuro del sector.

Siempre que empieza un año, se trata de analizar que pasará y es nuestra intención remarcar que tendremos unos meses complicados pero que al igual que otros años, de la mitad del año el negocio será interesante y hasta podemos recuperar exportaciones y disminuir importaciones, siempre y cuando se accione sobre lo comentado en el párrafo anterior.

Ing. Zoot. Juan Luis Uccelli

JLU Consultora

 juconsultora@gmail.com

 @juanluisuccelli

 [juan-luis-uccelli-乌切利-1923231b](https://www.linkedin.com/in/juan-luis-uccelli-1923231b)

Fuentes:

<https://porcinos.org.ar>

<https://minagri.gob.ar>

<https://bna.com.ar>

<http://www.mercadodeliniers.com.ar>

***Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente
1 de febrero 2022 - Copyright - 2022***

