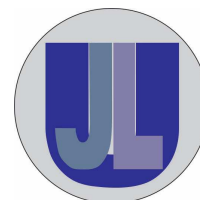


Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



Análisis de los valores y la situación del mercado del Sector Porcino Argentino en el mes de Agosto de 2020 (*Analysis of the values and the market situation of the Argentine Porcine Sector in the month of August 2020*)

Abstract

Mostramos las variaciones de distintos valores que marcan el mercado porcino de Argentina y analizamos el desarrollo del mismo. (*We show the variations of different values that mark the Argentine pig market and analyze its development*)

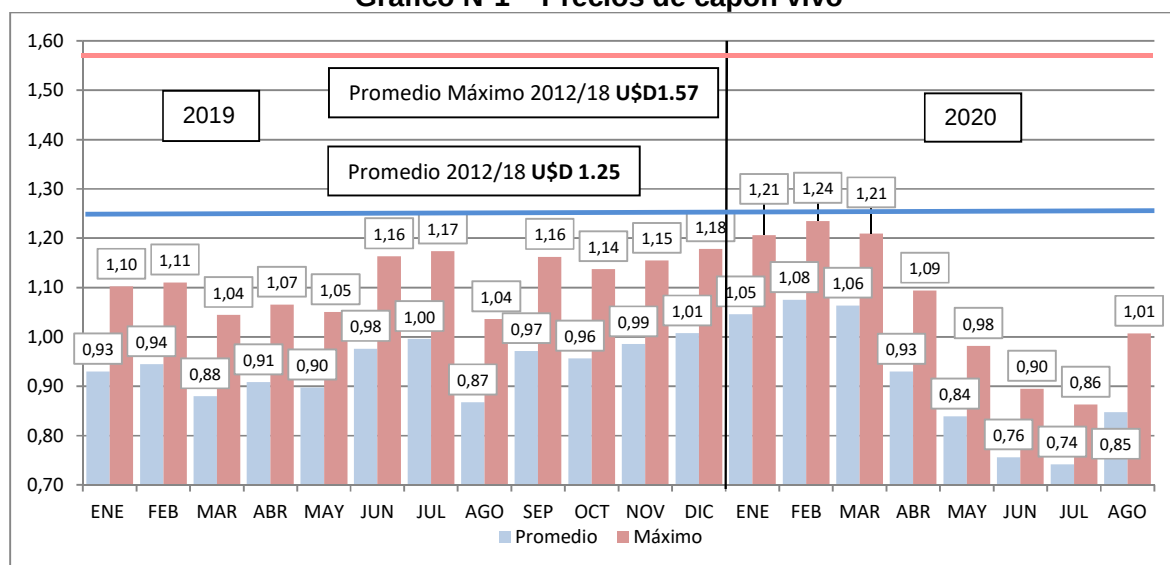
Introducción

Agosto mostró un fuerte crecimiento en las cotizaciones del cerdo en pie, muy por encima de cualquier previsión anterior. Los valores del cerdo en pie y los costos están dolarizados a la cotización del cambio del dólar Banco Nación Argentina tipo vendedor. Las relaciones entre el precio del cerdo en pie y los precios de venta de cortes porcinos al público, parten de la AAPP hasta el año 2018 y datos propios a partir de ahí. Los porcentajes presentados y los análisis puntuales, son todos resultados del desarrollo propio.

Precio del cerdo en pie

Agosto marcó el cambio de las cotizaciones y el regreso a valores lógicos, más relacionados con los precios de marzo, antes de la baja. Si bien en moneda nacional obtenemos los mismos valores que en marzo, en dólares y por la devaluación hormiga que hace el Banco Central, la cotización en dólares es un 20% inferior. Podemos observar los valores en el Gráfico Nº1

Gráfico Nº1 – Precios de capón vivo



Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA), BNA y AAPP

En el gráfico siguiente mostramos la relación entre los precios promedio y máximo, en el cual se sigue aumentando la diferencia, que marca un aumento de la subfacturación, similares a los del año 2019 pero distantes del promedio histórico (Gráfico Nº2).

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2

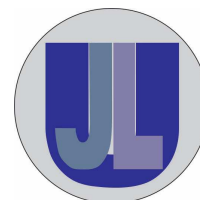
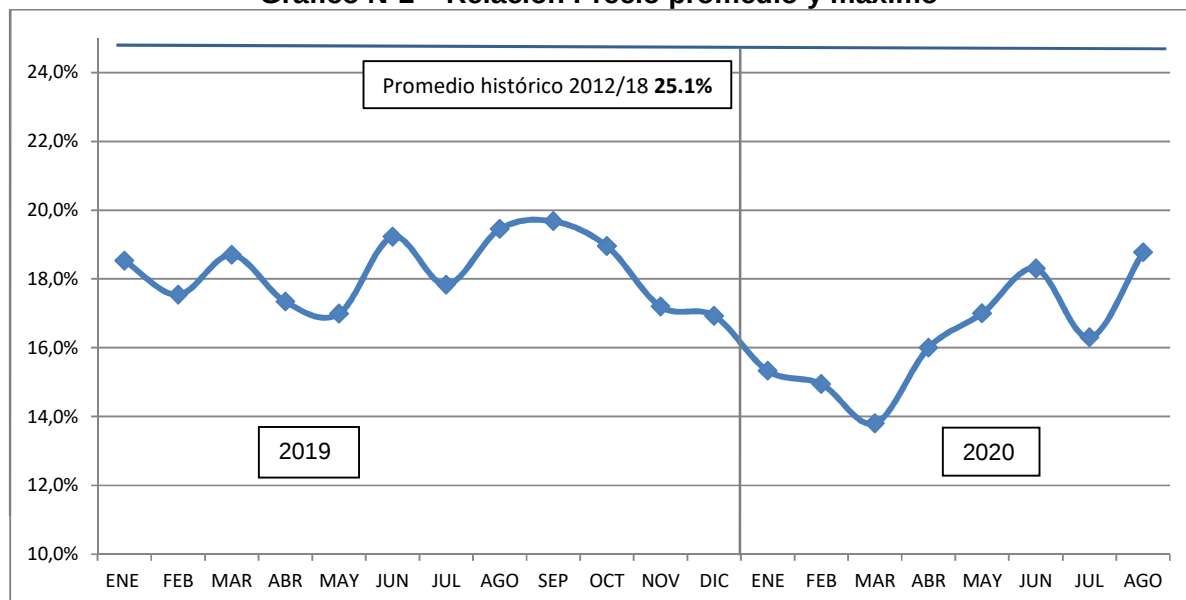


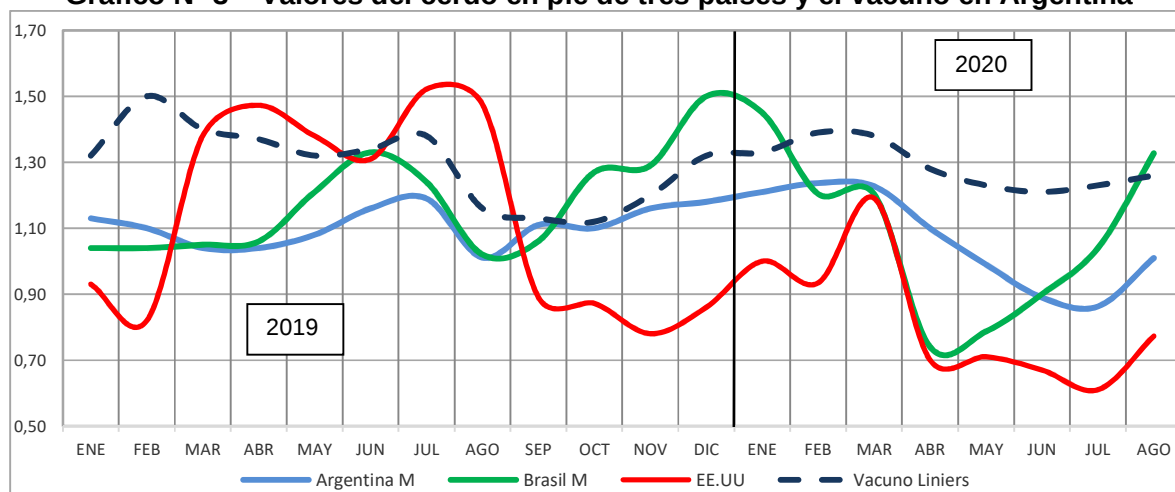
Gráfico Nº2 – Relación Precio promedio y máximo



Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA) y AAPP

En el siguiente gráfico realizamos la comparación de lo que sucede en otros mercados como Brasil y EE.UU. para el cerdo en pie y el valor del precio del novillo de Liniers (INML), todos dolarizados. Los mercados porcinos marcan un alza en el mes, que no fue acompañada por el Novillo en Argentina. Podemos observar los resultados en el Gráfico Nº 3

Gráfico Nº 3 – Valores del cerdo en pie de tres países y el vacuno en Argentina



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

Peso de Faena

Durante el mes de agosto disminuyó el peso de faena en 2 kilos con respecto a Julio y marca la tendencia (equivocada) de la baja del peso hacia fin de año.

Podemos observar en el gráfico la variación y proyección del año 2020 con respecto al promedio de peso 2015-2019.

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2

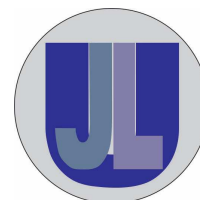
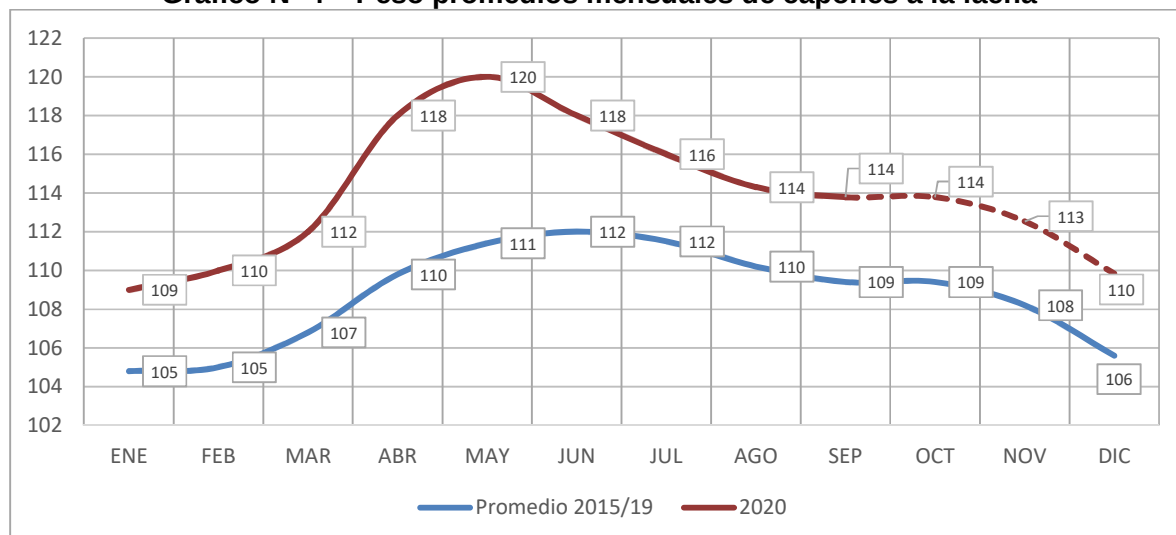


Gráfico Nº 4 – Peso promedios mensuales de capones a la faena



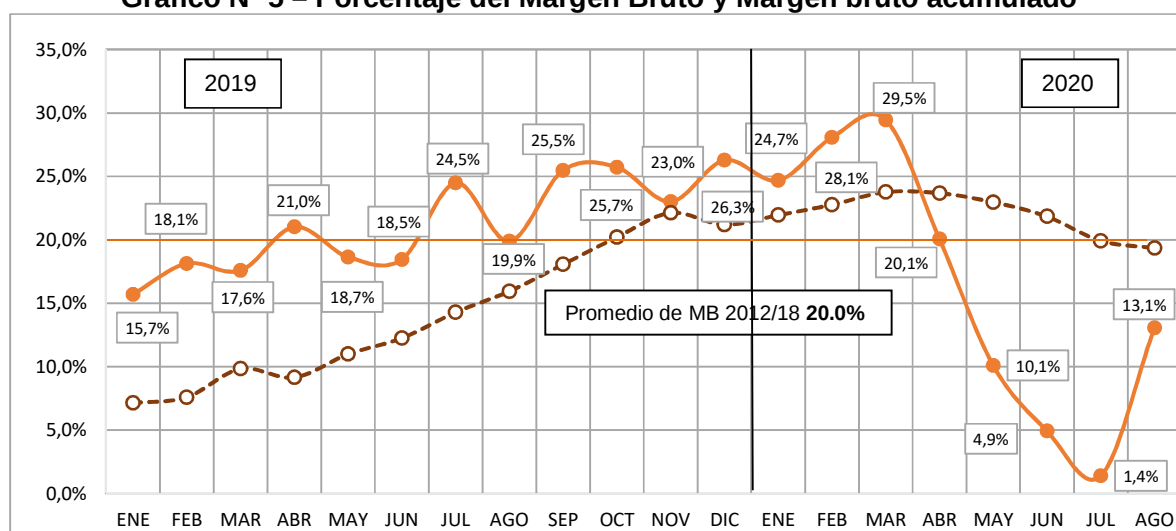
Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP - Sep/Dic 2020 proyectados

De mantenerse la proyección este año 2020 estará 5 kilos más que el promedio de los años 2015/19

Margen Bruto

Al subir las cotizaciones del cerdo en pie, volvieron a cambiar las caras de la producción, con resultados positivos en el margen bruto, a pesar de una mayor cotización de los cereales en nuestro mercado. Si bien los valores están aún por debajo del promedio, es de esperar que en el próximo mes ya se alcancen. En línea con rayas observamos el promedio de los últimos 12 meses, dando un valor de 19.3%. Los valores en el Gráfico Nº 5 a continuación

Gráfico Nº 5 – Porcentaje del Margen Bruto y Margen bruto acumulado



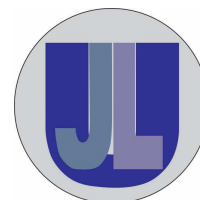
Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA), BNA y AAPP

Relación del precio del Pechito, Jamón fresco y el precio del capón máximo

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

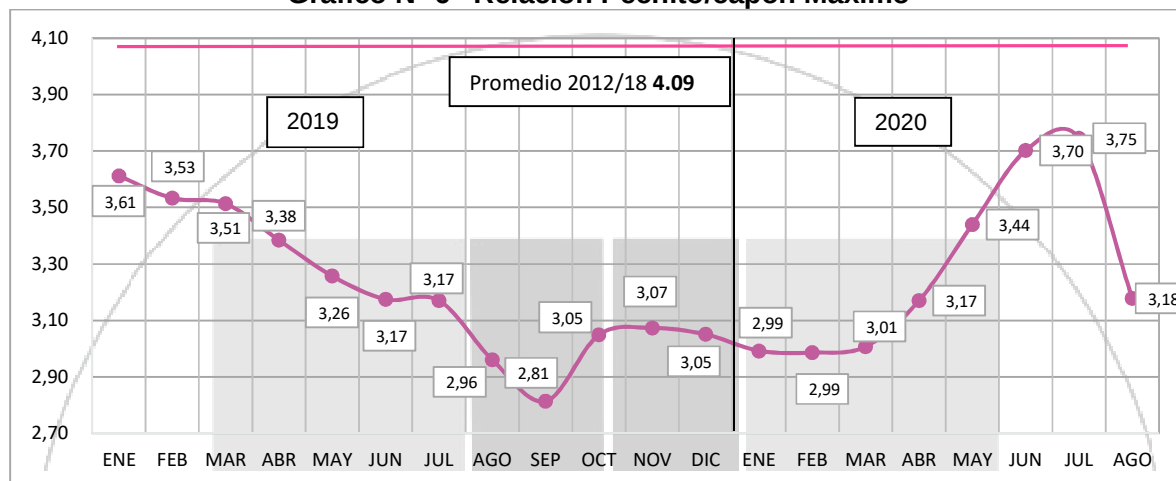
Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



A continuación, comparamos el precio al público del Pechito de cerdo (costillar, asado, etc...) y el precio del capón máximo desde enero 2019. Hay descenso en el coeficiente relacionado con la subida del cerdo en pie. La baja es del 17.9% con respecto a julio y un alza del 5.9%, en lo que va del año. En lo que va del año subió el cerdo un 4.2% en pesos y el pechito al público un 9.2%. Lo observamos en el cuadro Nº 6

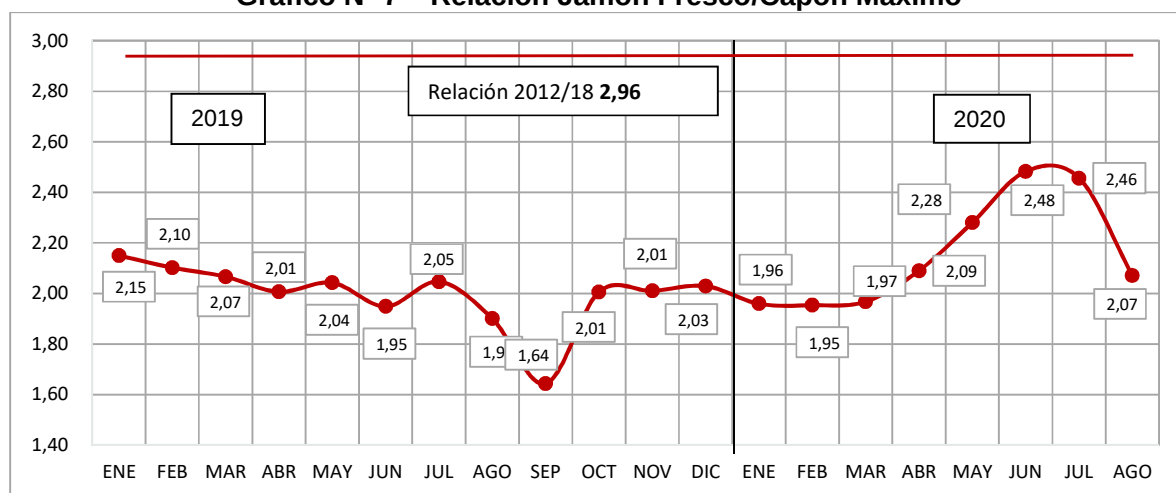
Gráfico Nº 6– Relación Pechito/capón Máximo



Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA) y AAPP

En el caso de la relación del jamón fresco con el precio máximo del cerdo en pie se redujo un 18.8% con respecto a julio y tiene un acumulado del 1.9% en lo que va del año. Si observamos que pasó en moneda nacional desde el inicio de este año, el cerdo en pie subió 4.2% y el jamón al público 6.9%

Gráfico Nº 7 – Relación Jamón Fresco/Capón Máximo



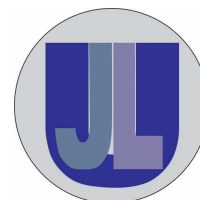
Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA) y AAPP

El análisis de los dos índices anteriores nos marca que en lo que va de estos 8 meses, subió más los cortes al público que el cerdo en pie.

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



Análisis del mercado interno y el externo

Agosto cambió por completo la situación vivida por el sector primario desde mediados de marzo y se observó en la fuerte demanda de parte de los compradores.

Pero el mercado sigue con el freno del canal HORECA y de la venta de chacinados, si bien estos últimos empiezan a moverse, hay una baja importante en el poder adquisitivo de la población que toma a los fiambres como un lujo.

La exportación continua con su flujo de ventas, pero sin salirse todos los meses del techo del 5% de la producción, mucho más relacionado con la falta de infraestructura, que por las posibilidades de negocio. Es importante mencionar que, en marzo antes de la baja, el capón en el mercado local cotizaba a U\$D1.21 y en agosto con el alza fue tan solo de U\$D1.01. Si era negocio exportar en marzo, tiene que ser mejor negocio exportar ahora.

El volumen más importante que está dinamizando el mercado del cerdo es el de la carne fresca. Pero como ya dijimos muchas veces, en el mercado *complementario* de carnes en nuestro país, todos vamos a la misma mesa, al mismo plato. La gente, hoy más que nunca, compra con el bolsillo y cualquier cambio en los precios de la carne de cerdo, tendrá relación directa con el precio de la carne vacuna al mostrador. Si el asado vacuno (el más barato, no importa si es de vaca) está a \$300.- el kilo, el pechito no podría pasar los \$270.- y se vendería muy bien a los \$240.-. Siempre tuvimos distintas opciones donde colocar la carne porcina, hoy el peso que tiene el canal fresco es altísimo y no habría que dejar de mirarlo constantemente.

Las importaciones serán tan bajas como el 2015 (y uno se tendría que preguntar por qué subieron entre el 2016/19) y no afectarán el mercado local.

Por el otro lado las exportaciones pueden llegar a las 36.000 ton anuales, record histórico absoluto y como ya mencionamos, con techo por falta de infraestructura adecuada.

China es la aspiradora mundial de carnes y lo seguirá siendo en los próximos años. Tanto la mayoría de la carne de cerdo, como la de vacuno argentino, tienen ese rumbo.

Proyecto Chino

Un párrafo aparte le dedico al proyecto de inversiones chinas tan promocionadas en los últimos meses. China tiene dos condiciones especiales en el tema: A.- Tiene necesidad de carne porcina, B.- Tiene mucho capital para inversiones. Ya se discutió la conveniencia o no de dichas inversiones en el país y se llega a la misma conclusión: con condiciones especiales cumplibles tanto en el destino de la producción, en el mantenimiento del status sanitario del país, en el armado de sistemas sustentables con bajo impacto ambiental y en las mismas condiciones que tienen impositivamente los productores nacionales (Si hay un beneficio para la inversiones, debe ser abierto a todos los eslabones de la cadena de valor porcina nacional), el proyecto es más que interesante. Si no se dan las condiciones, que deben ser escritas en letra grande, no en letra chica, puede ser un grave problema para toda la producción nacional. Pero hay otra visión que no se ve en este momento y es de fundamental importancia. El crecimiento del mercado local, como se hizo los últimos 20 años y que es 100% para la producción nacional. Hace años en una charla propuse ser inteligentes y no pelearse por una porción chica de la torta, hay que trabajar para hacer una torta más grande y por lo tanto tener porciones más grandes. La realidad nos está llamando en esa dirección.

Conclusión

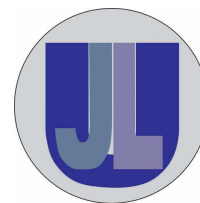
Agosto devolvió la sonrisa a muchos y es importante entender que es imposible ver un negocio como el porcino con la foto de un mes, hay que ver la película de todo un año.

Volvió la rentabilidad y los precios al público se mantuvieron en valores razonables, pero con la amenaza de quedar cerca de la carne vacuna, con los inconvenientes que eso acarrearía. Es un sector en el que la pasión está presente todos los días, pero en nada sirven los impulsos

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



de apurados y mucho menos el revanchismo. Hay que tener claro a donde queremos y debemos estar en el 2030.

Pensemos en un país pos pandemia donde volvamos a ser opción en los canales de comercialización que están cerrados y en un mundo necesitado de alimentos.

Por último, que el tan mencionado Proyecto Chino, no nos saque el objetivo de seguir creciendo para ofrecer al mercado local que seguirá demandante, por lo menos hasta llegar a los 30 kilos/habitante/año, el equivalente a la producción de más de 250.000 nuevas. *Habrán muchos cerdos en Argentina, está en el sector determinar quiénes serán los dueños.*

Ing. Zoot. Juan Luis Uccelli

Consultor del Sector Porcino

juanluisuccelli@gmail.com

Fuentes

<https://porcinos.org.ar>

<https://minagri.gob.ar>

<https://bna.com.ar>

<https://mercadodeliniuers.com.ar>