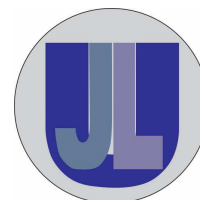


Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



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

Abstract

Expresamos en este trabajo distintos valores de lo sucedido en el Sector Porcino Argentino durante el mes de septiembre y las posibles proyecciones (*We express in this work different values of what happened in the Argentine Pig Sector during the month of September and the possible projections*)

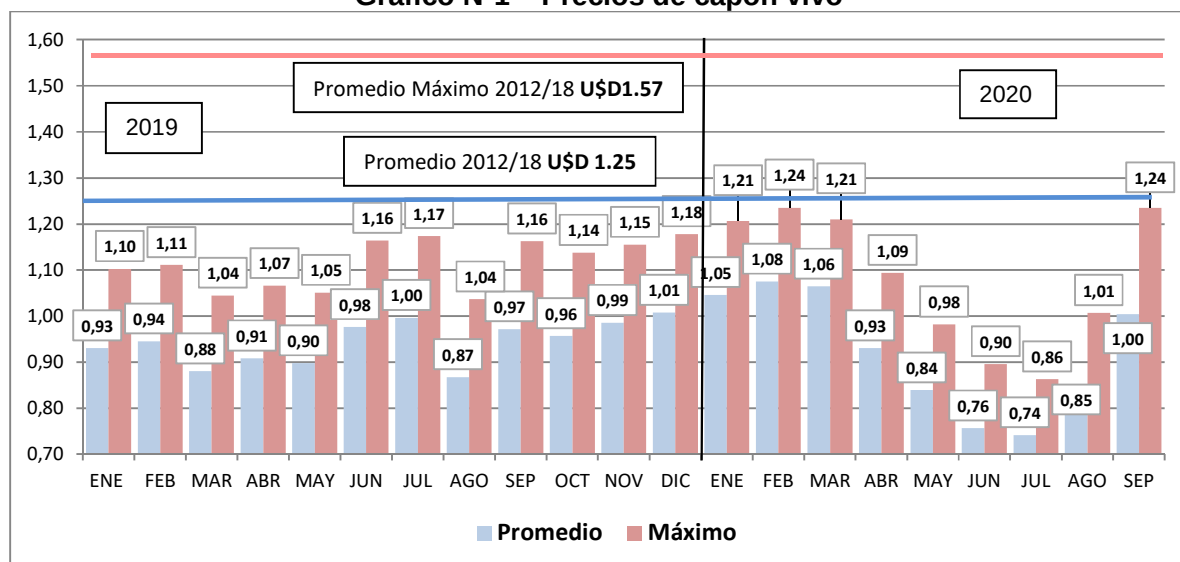
Introducción

Septiembre continuó con el alza de los valores del cerdo en pie, llegando a colocarlo por encima del vacuno, presionando los precios al consumidor y la demanda de la exportación, por lo sucedido en Alemania con la PPA. 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

En septiembre la suba del precio en pie en pesos fue muy fuera de lo común y en dólares llegó a los valores más altos del año, devaluación del peso mediante. Mismo este precio en dólares es el más alto desde abril de 2018. Podemos observar los valores en el Gráfico Nº1

Gráfico Nº1 – Precios de capón vivo



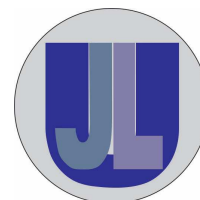
Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA), BNA y AAPP

En el gráfico que mostramos a continuación, podemos ver la relación entre los precios promedio y máximo, en el cual se aumenta la diferencia, que marca un aumento de la

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

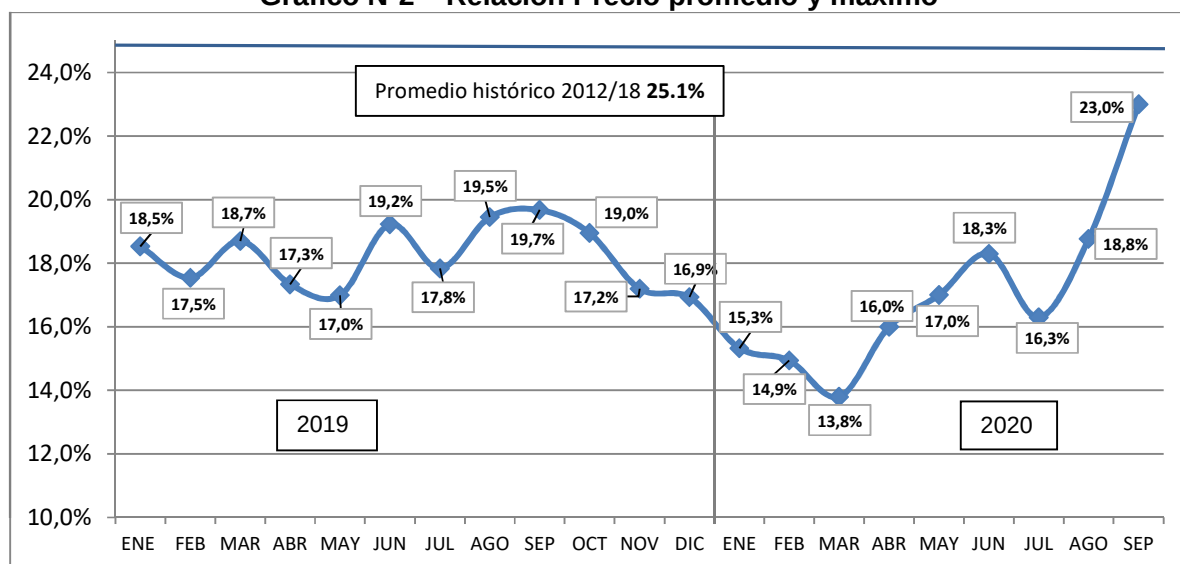
Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



subfacturación, muy superior a los del año 2019 y cercano del promedio histórico 2012/18 que fue del 25% (Gráfico N°2).

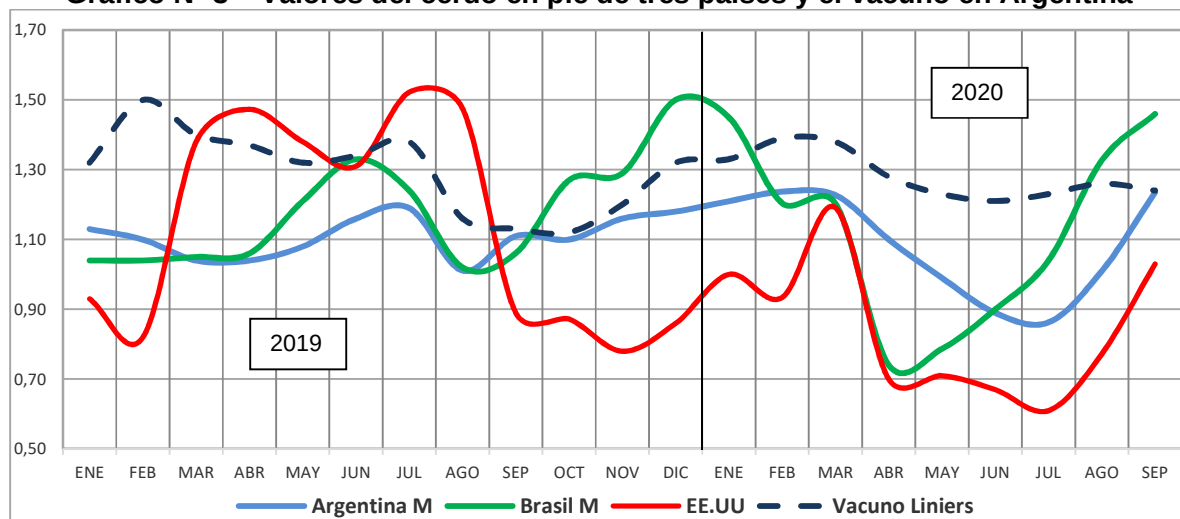
Gráfico N°2 – Relación Precio promedio y máximo



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

En el gráfico N° 3 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. Todos los mercados porcinos, que reaccionaron al cierre de las exportaciones de Alemania realizada por China, Japón y Corea, se mostraron al alza, que contrasta con el valor del novillo en Liniers, que en dólares, disminuyó, equiparando el valor del cerdo en pie.

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



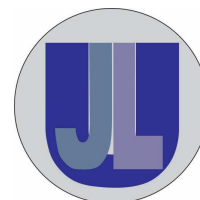
Fuente: Elaboración propia en base a datos nacionales e internacionales JLU

Peso de Faena

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

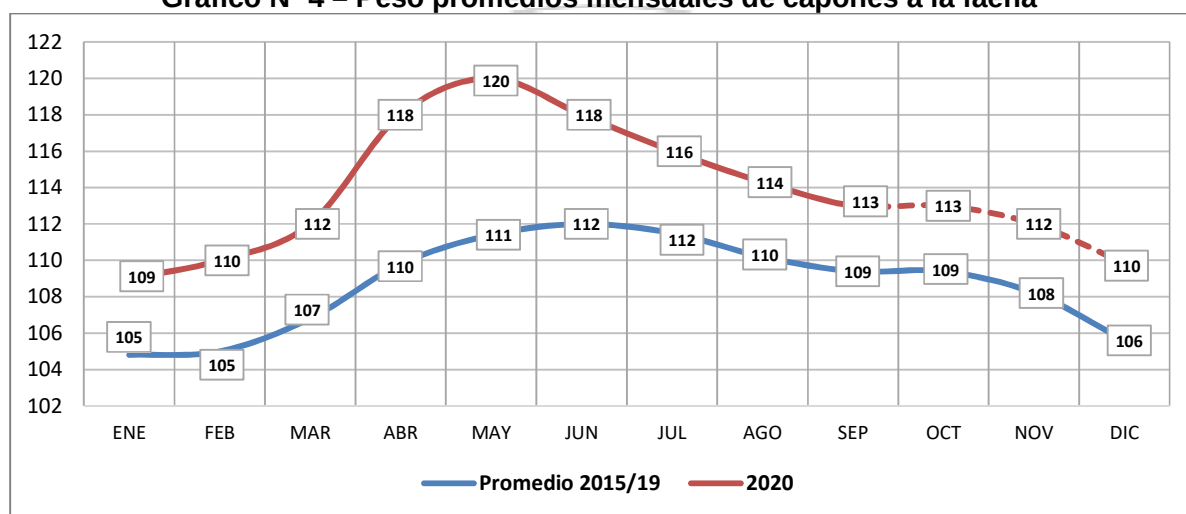
Nº19 Año 2



Continúa el descenso del peso promedio de los cerdos en la faena, marcando una baja de 1 kilo, en momentos donde la fuerte demanda hubiera pagado el mismo precio, pero por un animal más pesado. Si bien estamos por encima de los valores promedios 2015-2019, es una verdadera lástima no aprovechar la situación con mayor peso.

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

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

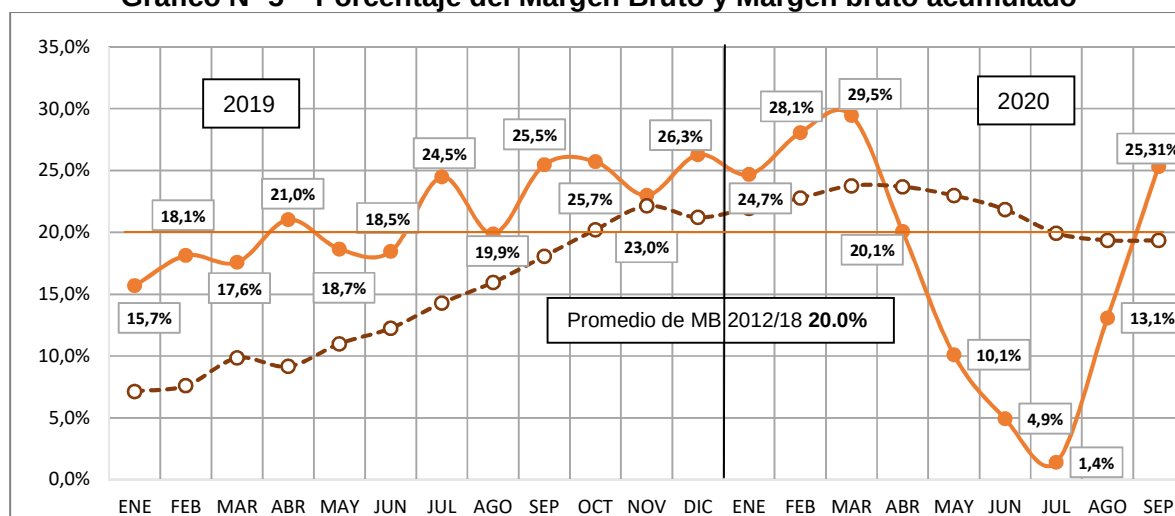


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP - Oct/Dic 2020 proyectados

Margen Bruto

Pasó la tormenta y la mayoría ya se olvidó de la misma. Los valores de margen bruto vuelven a ser interesante a pesar que el maíz y la soja tuvieron un aumento considerable y por consiguiente subieron el costo de producción. Tenemos valores similares a los registrados en septiembre del año pasado. La curva punteada y que marca el promedio de los últimos doce meses, incluido el presente, está en el promedio histórico.

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

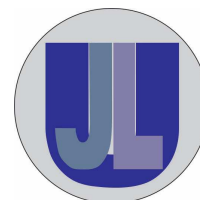


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA), BNA y AAPP

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

Informe del Sector Porcino

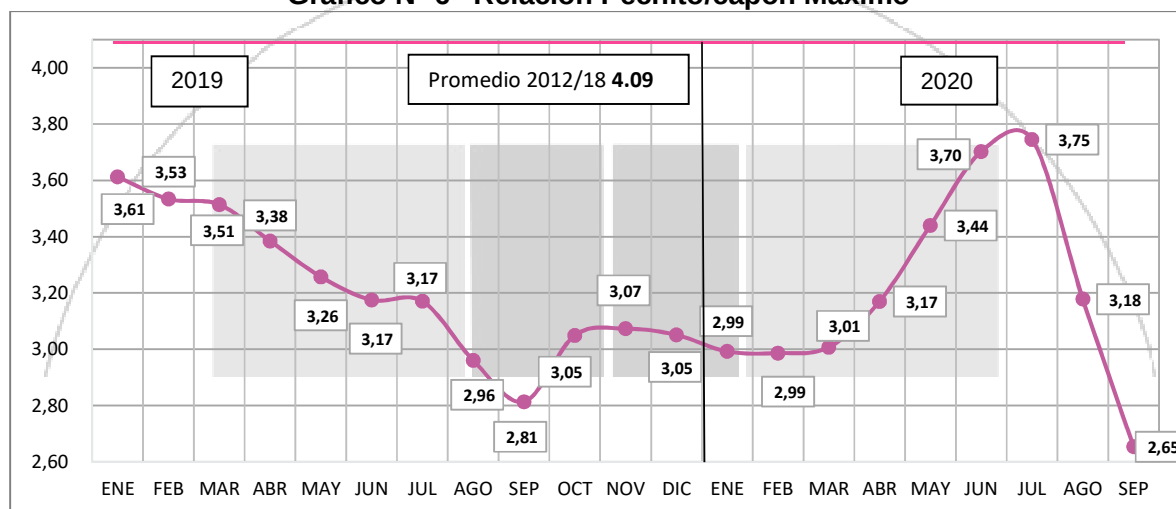
Nº19 Año 2



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

La comparación del precio del pechito (costillar, asado, etc...) con el precio del cerdo en pie, volvió a marcar una brusca caída llegando al valor más bajo de los últimos 24 meses. La baja es del 17.7% con respecto a agosto (similar al mes anterior) y una baja del 11.4%, en lo que va del año. El valor mensual está muy lejos del promedio 2012/18. Lo observamos en el cuadro Nº 6

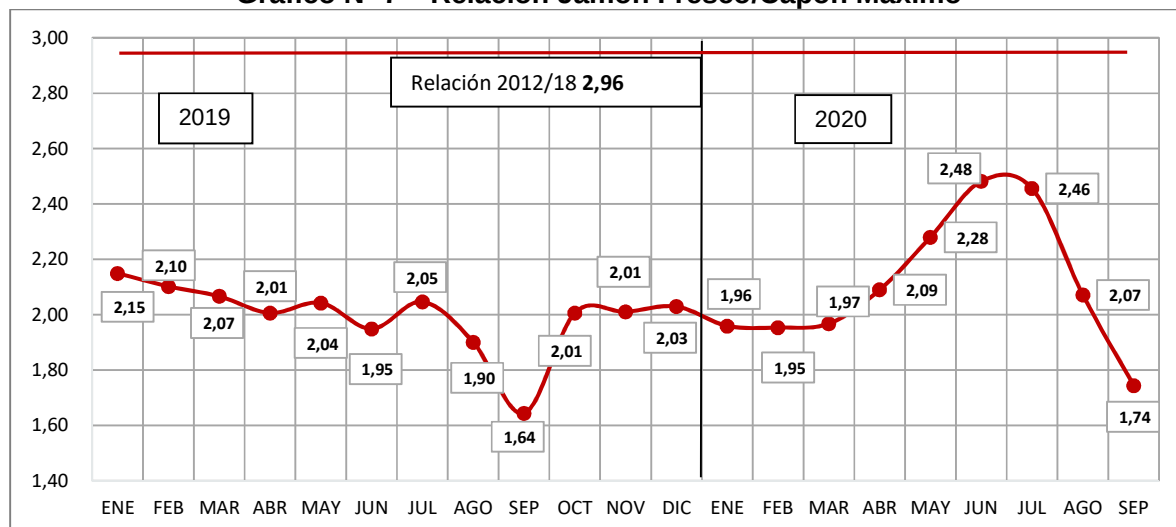
Gráfico Nº 6– Relación Pechito/capón Máximo



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 nuevamente un 16.0% con respecto a agosto y tiene una caída del 11.3% en lo que va del año.

Gráfico Nº 7 – Relación Jamón Fresco/Capón Máximo

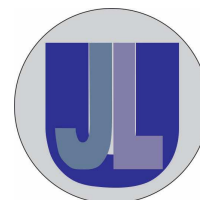


Fuente: Elaboración propia en base a datos oficiales – MAGyP (Ex SAGPyA) y AAPP

Toda reproducción del trabajo debe citar la fuente

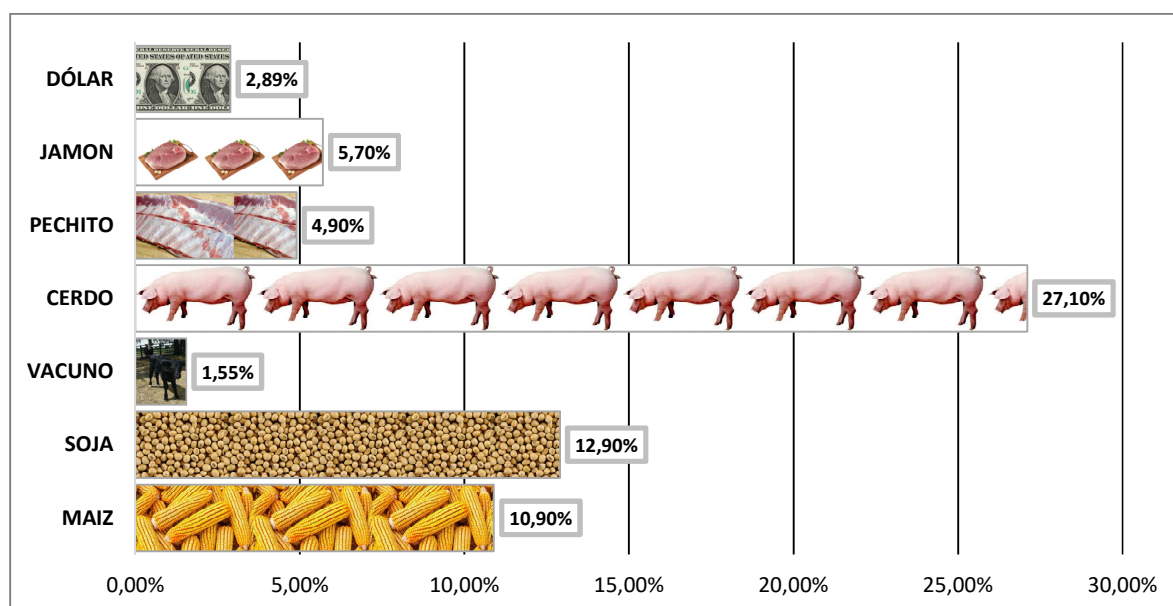
Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



En 9 meses el cerdo subió mucho más el valor que los precios al público. En el gráfico siguiente vemos las variaciones en pesos de algunos valores de los que mencionamos.

Gráfico Nº 8– Aumento de variables en septiembre



Fuente: Elaboración propia en base a distintas fuentes

Análisis del mercado interno y el externo

Septiembre, como históricamente sucede, marcó un aumento del valor del capón en pie y el consiguiente aumento del margen bruto del sector primario, en este caso con problemas para el resto de la cadena del mercado local (96% de lo producido en el mes), debido al límite que marca, en una situación complicada del país, el poder de compra del consumidor. No sucedió lo mismo con lo producido con destino a la exportación, que por el problema de la PPA en Alemania y el cierre a sus exportaciones, recalentó el mercado de la carne de cerdo con subas cercanas al 30%. Esto continuará, pero Argentina sigue con una traba de la capacidad de frío instalada en las plantas y marca un techo.

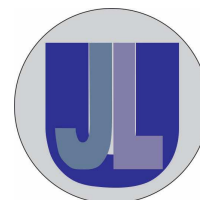
Hay una demanda importante que bajo la justificación de las exportaciones está muy firme y empujó los precios al alza. Algunos plantean que faltan animales, pero los datos provisorios indican que tenemos más cabezas faenadas que el año anterior y muchos más kilos por el aumento promedio de peso de faena. ¿Dónde están los cerdos? Por ahora en la conjunción del mercado local, fundamentalmente de carne fresca y en la exportación. El canal HORECA sigue adormilado y la chacinaría, si bien aumentó la producción, no fue a partir de mayor carne de cerdo sino de otros sustitutos cárnicos o no.

Complica la situación del precio del cerdo en los próximos pasos, el valor de la hacienda vacuna que los especialistas ven complicada por lo menos hasta fin de año. El consumidor no pagará más caro los cortes del cerdo que los del vacuno.

La situación complicada del mercado internacional por la aparición de la PPA, no es para poco tiempo y siendo lógico es para mediano plazo si fuera un análisis optimista. Es una oportunidad interesante para el crecimiento necesario de TODO el Sector Porcino Nacional, porque es verdad que hay que poner más cerdos, pero sería insensato hacerlo sin aumentar

Informe del Sector Porcino

Nº19 Año 2



la capacidad de faena, desposte y frío y en un contexto más federal, sin depender tanto del cinturón cercano a Buenos Aires.

En el tema chino se produjo un freno que postergó la firma del MOU de entendimiento, pero que, hurgando un poco más nos enteramos que el MOU se firmará en noviembre entre los presidentes de ambos países (Si COVID 19 lo permite) e incluye una variedad de temas y el cerdo está en el lugar 15 de la lista. Quizás esta fue siempre la realidad que se vendió distinta.

Conclusión

Septiembre fue interesante y marca una posible disyuntiva que por el momento no se había planteado: la competencia entre el mercado local y la exportación. Sería un grave error considerar el tema como una competencia y no, como lo debería ser, una complementación. Apostar todas las municiones a la exportación y “abandonar” todo el trabajo del mercado local, será una decisión errada y las consecuencias malas, desde donde se las mire. Un gran profesor dijo que, en el mercado de la exportación, el principal mercado es el propio. Y el mercado local está complicado por distintas razones, el precio de la carne vacuna que pone un techo y el poder adquisitivo del consumidor que está muy caído por la situación de la pandemia que estamos atravesando.

Nuevamente y en una propuesta casi de predicador, insisto en la mirada del negocio en un plazo más largo y no en la situación de un mes o peor, de una semana.

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://mercadodeliniars.com.ar>

<https://www.cac.bcr.com.ar/es/precios-de-pizarra/consultas>