



Sentido y sensibilidad

Y es que, de hecho, el precio español está ahora igual de cerca del precio del cerdo en China que lejos del precio del cerdo en Alemania: a 32 céntimos por debajo de China y a 31 céntimos por encima de Alemania. Obviamente, son diferenciales que coartan toda la actividad exterior de los mataderos españoles, a los que les falta competitividad y margen para vender dentro de Europa la carne que no pueden exportar a China. Igual que la demanda china llevó el precio español del cerdo a todo lo alto, encadenando subidas máximas o cuasi-máximas de la cotización como nunca antes había sucedido en Mercolleida, la ausencia compradora actual de China en toda la UE provoca que la cotización española tenga que desandar ahora parte de lo que subió antes. Y, por primera vez también en la historia, ello lleva a que el precio baje en pleno verano

de forma continuada y amplia. Son las dos caras de la misma moneda: España fue el país que más se benefició de la exportación a China, en precios y en volúmenes, y es ahora el país que más sufre por el parón fulminante de este comercio y por la fuerte presión bajista sobre los precios chinos de compra. Con lo que la lectura primera de la situación es que toca ahora corregir diferenciales y dejar de lado el balance interior de mercado, precisamente para poder después, con los

diferenciales “normalizados”, volver a pensar en el balance entre oferta y demanda. Porque tampoco hay que olvidar que estamos en verano y, aunque poco calor ha hecho hasta ahora de forma generalizada, los crecimientos en granja van a pararse un día u otro cuando aumente la canícula y la oferta de cerdos disminuirá progresivamente: si la cotización ha hecho su trabajo cuando eso suceda, debería llegar un poco más de calma al mercado. Y, después, resituados en Europa, será ya



cuestión de ver cuándo vuelve China y con qué precios y volúmenes lo hace. Los datos de mercado de la semana reflejan, en el muestreo de Mercolleida, el continuado descenso de los pesos medios, entre 200 y 300 gramos en canal cada semana (en la actual, 220 gramos menos). Baján con menos virulencia que otros veranos, tanto porque no ha hecho calor todavía como porque parte de los ganaderos han retenido salidas hasta ahora esperando precios más altos o para rentabilizar mejor los animales con pesos más altos. La caída actual de la cotización, junto con el encarecimiento del pienso, debería llevar a partir de ahora a que se ofertaran cerdos con mayor fluidez por parte de esas estructuras de tamaño medio que son las primeras que retienen cuando el precio sube pero también las primeras que ofertan cuando baja.

Paralelamente, los mataderos van reduciendo también matanza y algunos trabajan 4 días a la semana. Con más oferta puntual, fruto de la concienciación de que este verano es diferente, y una demanda menos presionante, también porque la carne no da ningún incentivo para matar, el aprovisionamiento del matadero es ahora más cómodo. Pero cuando estas anticipaciones hayan sido absorbidas, se volverá a la realidad del verano, con una oferta y unos pesos gradualmente a la baja, mientras que el matadero no podrá reducir más la matanza, tanto por sus costes fijos de producción como porque se aprovechará ahora para consolidar o recuperar cuotas de mercado del vivo de cara al futuro. El mundo no se acaba este verano. Simplemente, cambia de ciclo.

En el resto de Europa, la situación es similar. Baján los pesos y la oferta, pero baja también la demanda de los mataderos. Y el problema es el mismo: la carne. A la mayor oferta de fresco por el parón chino (nadie quiere congelar), se le unen unos consumos interiores que se quedan por debajo de otros veranos. Hay menos turistas que otros años y muchos de los que hay son del mismo país, es

MERCADOS EUROPEOS DE PORCINO SEMANA DEL 28 DE JUNIO AL 4 DE JULIO DE 2021

PAÍS	BASE	EUROS	DIFERENCIAL
Alemania. NW AMI	Canal Auto-FOM	1,48	=
Países Bajos: Beursprijs	Vivo 100-125 kg	1,10	-0,04
Francia MPB	Canal TMP 56 1,546	1,480	-0,016
Italia. CUN	Vivo 160-176	1,551-1,565	---
Bélgica: Danis	Vivo	0,93	=
Portugal. Montijo	Canal Clase E - 57%	Tendencia	-0,070
Dinamarca. Danis Crown	Canal 72,0-96,9 kg	1,44	-0,05

Conversión teórica a calidades homogéneas de las últimas cotizaciones (EUR/kilo vivo): España 1,46 - Alemania 1,15 - Francia 1,27 - Países Bajos 1,11 - Dinamarca 1,28 - Bélgica 1,12.

INFORMACIÓN MERCADO DE LECHONES DEL 28 DE JUNIO AL 4 DE JULIO DE 2021			
Cotizaciones de la Lonja de Mercolleida			
LECHÓN NACIONAL	21-27 Junio	28 Junio-4 Julio	5-11 Julio
Precio Base Lleida	48,00	42,00	36,00
LECHÓN IMPORTACIÓN Holanda 21 kg	55,00	51,00	----

* Lechón 20 kilos: partidas de más de 500 lechones, posición origen, precio base al productor sin incluir bonificaciones.
 * Lechón importación: precios pagados por el comprador, posición destino. Ajustes: (*) Precio efectivo de la semana anterior reajustado.
 ** Cotización nominal, pocas operaciones. (R) Regularización.

decir, el consumo que se gana en las playas es el que se pierde en las ciudades. La apertura de los restaurantes en el norte de la UE tampoco ha llevado a unos mayores consumos, porque persiste el temor a los contagios. Con lo que sigue bajando el cerdo en Dinamarca (-5 céntimos) y Francia (5,3 céntimos) y repite donde ya bajó más antes (Bélgica). Mientras, la cotización oficial alemana ha vuelto a repetir esta semana..., pero los grandes mataderos siguen con precios a 8 céntimos por debajo. Es esta incertidumbre en torno al precio alemán del cerdo lo que (además de la pandemia) agarrota la demanda de carne en Europa, porque el comercio minorista no quiere cursar pedidos más allá del corto plazo hasta que vea claro dónde se queda el cerdo. Con lo que, como le sucede al cerdo en España, los mercados europeos están a la espera de que el cerdo le marque un suelo claro a su precio para poder recuperar actividad. Y lo mismo espera el lechón, hundido

porque, literalmente, no hay compradores ahora en ningún país, mientras que la cerda ve cómo la carne de cerdo barata le quita compras por parte de la industria de transformación.

Es cierto que el comercio chino ha de absorber primero el elevado stock de carne congelada de importación que hay en sus puertos, donde renegocia a la baja los precios de esos contenedores acumulados a la espera de a ser descargados. Pero no es menos cierto que encara ahora su recuperación estacional de consumo y que la eficiencia productiva de muchas de las cerdas que engrosan los números del censo es limitada.

Se producirá menos carne en América y Europa ahora en verano y, sin stock en el comercio, cualquier mejoría de la demanda interior debe ayudar a gestionar mejor la salida del verano y el inicio de la campaña navideña. Aunque, empezar el verano pensando en el invierno ya es una señal clara de cómo está todo... ■