

**INTER
PORC**

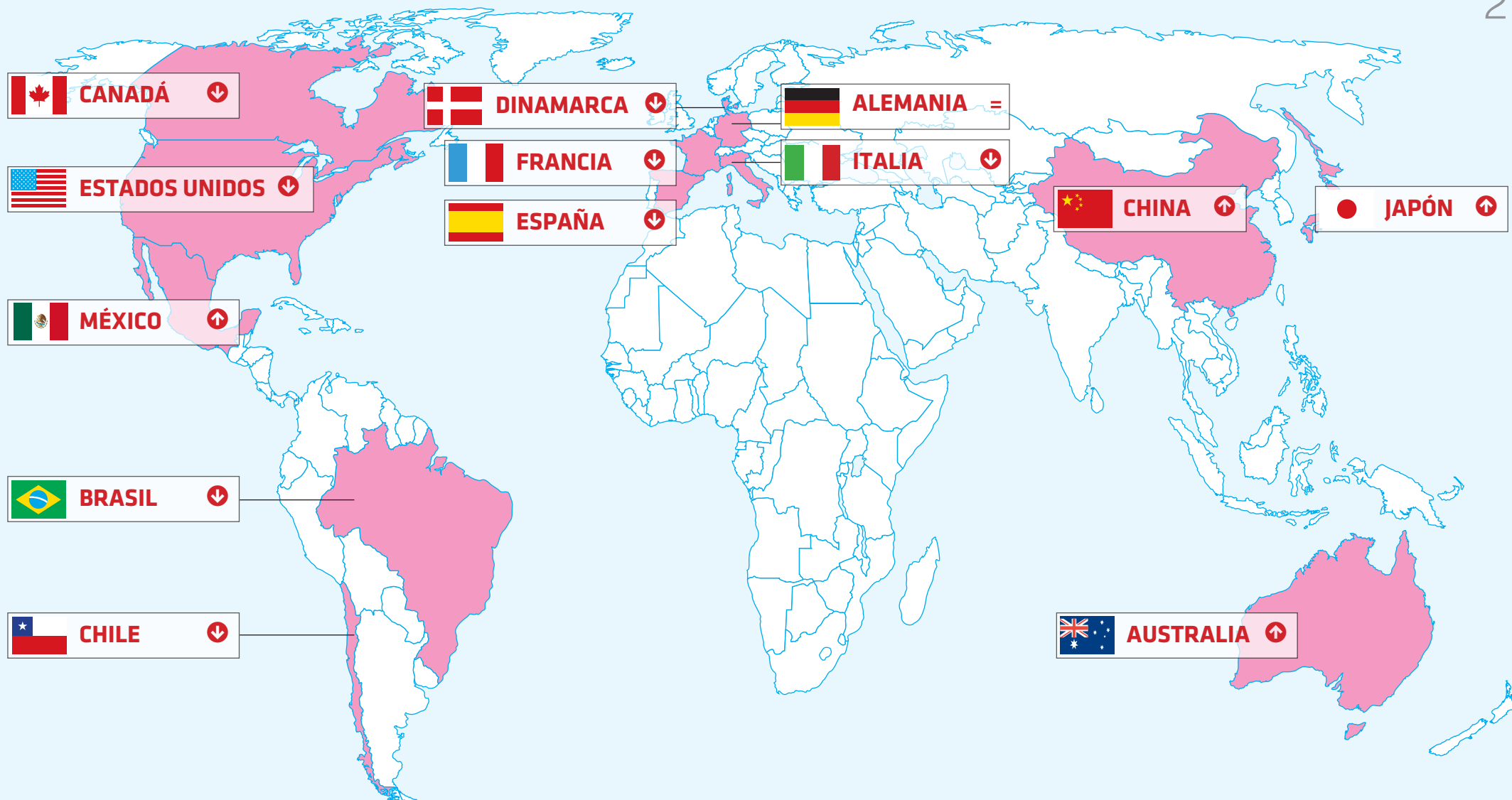
Interprofesional
Porcino de Capa Blanca

BARÓMETRO PORCINO

NÚMERO 12 / DICIEMBRE DE 2015

EVOLUCIÓN DE LAS COTIZACIONES DEL CERDO DURANTE EL MES DE DICIEMBRE

(sube ⬆️ o baja ⬇️ respecto al mes anterior)



BARÓMETRO PORCINO

BALANCE DE DICIEMBRE

3 El mercado del cerdo

La activación de la matanza durante la primera mitad de diciembre, para cubrir los pedidos de carne de los consumos navideños de la segunda mitad de mes, ha permitido estabilizar el mercado del cerdo vivo en el norte de la UE, mientras que el desequilibrio entre oferta y demanda en vivo ha mantenido la tendencia bajista en el sur.

En **España**, la cotización del cerdo ha bajado durante diciembre un -2,9%, sin poder detener la serie de descensos encadenados de forma ininterrumpida desde el final del verano. El mes empezó ya con una primera semana de festivos (uno/dos, según comunidades autónomas), que siempre complica el acercamiento a las navidades. Viniendo además con retrasos en las salidas desde semanas anteriores, la anticipación de cerdos para prever los festivos ha sido más difícil que nunca. El resultado ha sido una situación de pesos históricamente récord en toda España, reflejo de una oferta abundante (en cabezas y en kilos) y una demanda que ha seguido sin decidirse a sacrificar al máximo de sus capacidades.

En **Alemania**, el precio del cerdo se ha mantenido estable durante este mes de diciembre y ha ayudado a estabilizar su entorno del norte europeo y a limitar la amplitud del descenso en el sur. La demanda ha sido buena en Alemania, gracias a unas ventas de carne que sí han mejorado con claridad en su mercado interior. Ello ha tirado de la matanza y, aunque también con pesos altos en ese país, el balance entre oferta y demanda en vivo ha sido más equilibrado y ha permitido una salida de fiestas prácticamente sin retrasos relevantes. La previsión de la apertura del almacenamiento privado en enero también ha ayudado a cambiar de forma positiva el ambiente del mercado alemán.

En cambio, **Dinamarca** ha sido la excepción del norte

de la UE y ha seguido bajando su precio para permitir una mayor matanza antes de los festivos navideños. De hecho, el precio danés se anota el mayor descenso entre los países europeos (-5,4%), reflejando también la menor actividad exportadora que hay siempre en estas fechas.

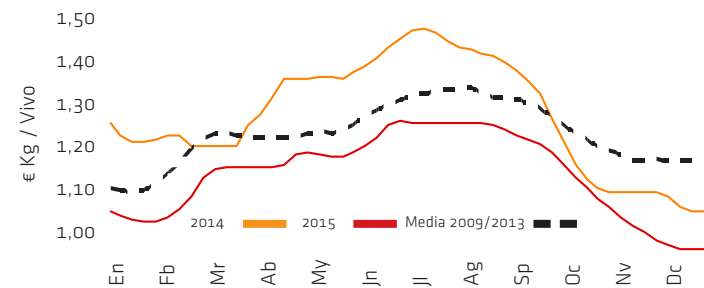
También en **Italia** ha vuelto a bajar el precio del cerdo, presionando con fuerza los mataderos para intentar mejorar margen. Básicamente, ha sido la ausencia de reacción del mercado cárnico lo que ha forzado el descenso del cerdo, ya que, aún con una demanda titubeante, la oferta en vivo en Italia ha sido relativamente corta durante este mes de diciembre. De hecho, todos los países (España, Francia, Bélgica) han reportado exportaciones de cerdos vivos hacia Italia en diciembre: los altos pesos que ha habido en toda Europa y los bajos precios de estos cerdos pesados en países que trabajan normalmente con pesos más bajos (y que penalizan estos excesos) ha posibilitado que los italianos pudieran comprar cerdos "de su gusto" a precios muy bajos, ayudando así a evitar que su equilibrio interior entre oferta y demanda detuviera el descenso del precio.

Paralelamente, **Francia** se ha mantenido casi estable en diciembre (-0,6%), recuperado la normalidad de la fijación de precios en el MPB. El problema en este mercado es que las perturbaciones que han rodeado al precio del cerdo francés desde el verano se han traducido en muchos retrasos en las salidas de granja durante este otoño, llegando a final de año sin posibilidad de anticipar salidas. Como en toda la UE, el resultado han sido pesos récord; como en España, el resultado ha sido también una falta de fluidez generalizada en las salidas. Si en el conjunto de la UE la subida de los pesos responde a una mayor oferta aún con un buen ritmo de matanza, en Francia y España responde también a una demanda que no ha aumentado tanto como la oferta.

Al otro lado del Atlántico, el precio en **EEUU** ha baja-

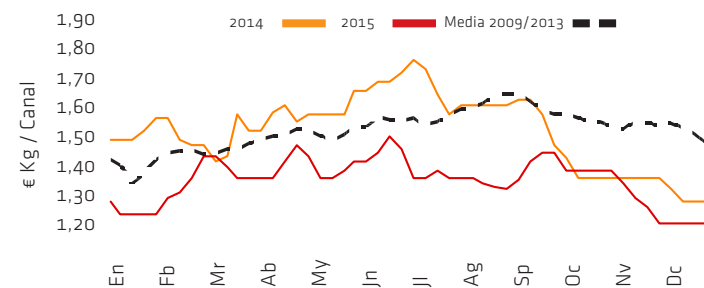
Cotización del cerdo en España

Fuente : Mercolleida



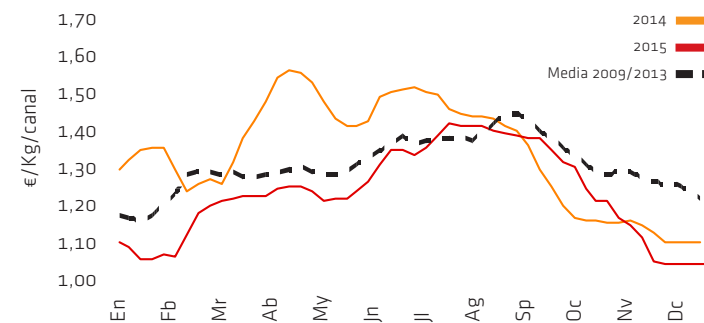
Cotización del cerdo en Alemania

Fuente : AMI



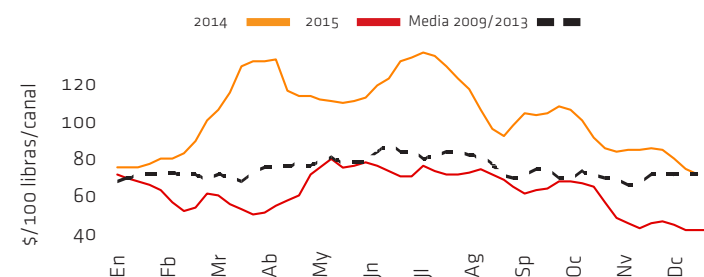
Cotización del cerdo en Francia

Fuente : MPB



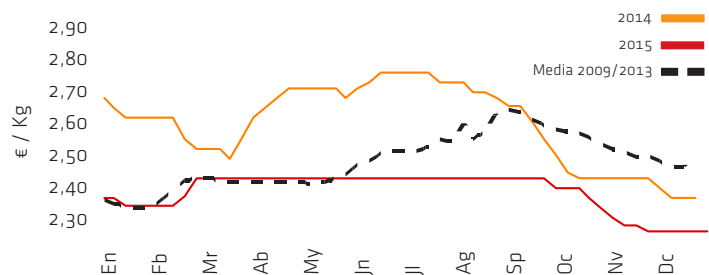
Cotización del cerdo en EEUU

Fuente : USDA

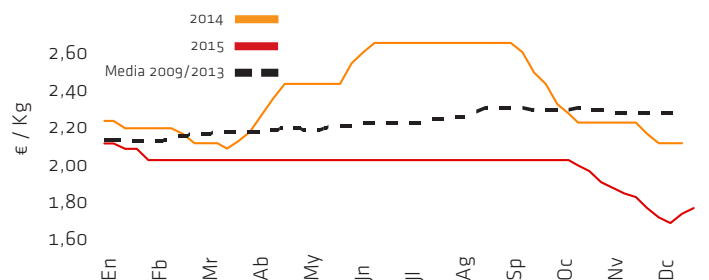


BALANCE DE DICIEMBRE

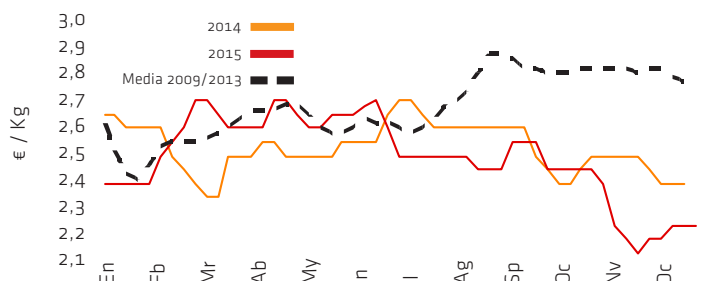
Cotización jamón redondo en España Fuente: MC Barcelona



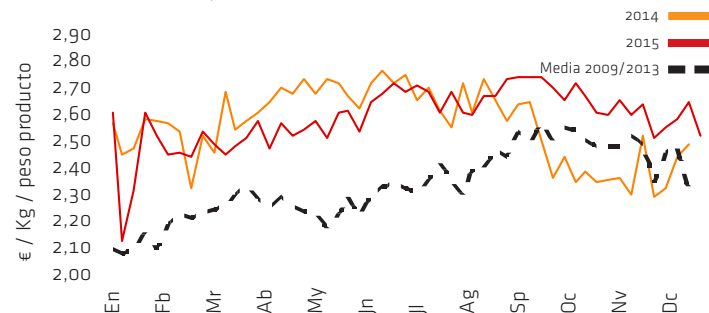
Cotización de la panceta en España Fuente: MC Barcelona



Cotización de la paleta en Alemania Fuente: AMI



Precio del jamón tradicional en Francia Fuente: DC



do al empezar diciembre, pero ha despedido el año con repuntes al alza. La matanza de este mes se ha movido en sus máximos de capacidad, de forma obligada porque la oferta ha sido presionante. Los Wpesos sí se han mantenido más estables en este país y por debajo de sus niveles de un año atrás, posibilitando la estabilización de precio a final de mes. Los expertos de este país indican que será necesario mantener también una fuerte matanza en los primeros meses de 2016, ya que la oferta en vivo va a seguir siendo elevada. El precio del cerdo ha bajado casi un -6% en diciembre tanto en EEUU como en Canadá, mientras que en **Brasil** lo ha hecho en un -3,6%. Los consumos navideños se han quedado en el país sudamericano por debajo de lo esperado, con lo que el cerdo ha visto reducida su demanda a pesar del buen ritmo de la exportación.

Estabilidad también en **China**, con un testimonial repunte del +0,2% durante este mes de diciembre. Los analistas chinos temen que el fuerte incremento de las importaciones de porcino pueda contrarrestar la menor oferta interior y evitar, como así parece estar siendo, la revalorización de sus precios nacionales.

El mercado de la carne

Los precios del despiece en **España** han vuelto a una estabilidad casi completa durante este mes de diciembre, con la única excepción de la panceta (-2,7%). Esto ha permitido que los mataderos, con el cerdo todavía a la baja, recuperaran algo de margen. Ha sido sobre todo la mejoría de los precios en el mercado intracomunitario lo que ha permitido estabilizar los precios en el mercado español, ya que los consumos interiores siguen con un perfil muy plano. En cambio, en **Alemania** finalmente ha despertado la demanda cárnica y los típicos consumos navideños han llegado a su cita, tal vez con un poco más de retraso que otros años pero,

a lo largo de este mes, con notable fuerza sobre todo en las piezas nobles. Así, el precio del solomillo se ha revalorizado en un +22% y las paletas, en torno al +5%. Tan solo los jamones no han variado precio, penalizados por la menor demanda para exportar a Italia.

Y es que en **Italia** la carne ha seguido bajando precios durante este mes de diciembre: -10% la panceta y alrededor del -7% los jamones. La única excepción ha sido el lomo, con un incremento de su precio cercano al +15%.

En **Francia**, el despiece ha seguido todavía la inercia bajista del cerdo en lomos (del -2% al -3%, según tipos) y jamón (-4% el tradicional, aunque el jamón sin grasa se ha estabilizado ya). A diferencia del resto de países, en Francia la panceta sí se ha revalorizado (+7%).

En **EEUU**, el stock de carne congelada sigue siendo elevado y los precios de la carne saldan con descensos el mes de diciembre. La mayor caída, para los jamones (-19%), algo que entra dentro de la normalidad una vez desaparece su pico de demanda navideña. Pero preocupan más los descensos en el resto del despiece (sobre todo, en la panceta), ya que son un reflejo del exceso de oferta que ha comportado la fuerte matanza de este mes de diciembre.

Tampoco en **Brasil** han sido capaces de subir los precios de la carne en diciembre, aunque los descenso han sido más limitados (en torno al -1%: del -4% del jamón al +0,5% del lomo). Los problemas económicos y sociales en este país pasan factura al consumo, que estas navidades se ha quedado claramente por debajo de lo esperado.

En general, los mercados cárnicos nacionales han pasado unas navidades bastante buenas, en términos de demanda, en el norte de la UE, lo que ha permitido estabilizar allí tanto los precios de la carne como los del cerdo. Indirectamente, esto ha ayudado después a refrenar los descensos en el sur de la UE, donde los

BALANCE DE DICIEMBRE

5

consumos navideños de carne de cerdo no son tan determinantes. Las producciones han sido elevadas en todos los países, con un fuerte oferta de cerdos y pesos récord en prácticamente todos los Estados miembros. Los stocks de carne congelada siguen sin reducirse claramente, más aún ahora, cuando la exportación extracomunitaria se reduce estacionalmente entre el Fin de Año occidental y el Año Nuevo Chino (hacia febrero). La apertura del almacenamiento privado a partir del 4 de enero debe ayudar a aliviar esa pesadez de las cámaras, subvencionando la congelación que siempre acostumbra a llevarse a cabo en enero, cuando el precio del cerdo marca sus mínimos. Esa mayor demanda para el almacenamiento coincidirá en el mercado con la recuperación de la demanda de la industria transformadora tras sus vacaciones navideñas y debería quitarle presión al mercado europeo. No tanto para mejorar de forma considerable, como para no empeorar más. Después, como ya sucedió en 2015, la competencia en el mercado internacional volverá a ser clave: EEUU, Canadá, la UE,... todos tienen puestas sus miradas en exportar más porque las producciones seguirán siendo elevadas. Incluso Brasil, cuyo principal destino seguirá siendo Rusia, busca abrir nuevos mercados en Asia para no depender tanto de las compras rusas y compensar las debilidades interiores de su demanda. Con lo que la evolución de la demanda de los países importadores y las paridades monetarias van a volver a ser determinantes en 2016.

El mercado de las materias primas

Un mes de nuevas cesiones en los precios y de muy flojas actividades. Diciembre empezó con una fulminante reacción del euro frente al dólar: la ausencia de ampliación de las compras de deuda que dejó tras de sí la reunión del BCE en la primera semana de diciembre, llevó al euro de los 1,05 dólares a los 1,09 dólares,

lo que ha supuesto tornar más barata la importación. Y en ese entorno de cotización se ha quedado, de forma sorprendente, el euro durante todo este mes.

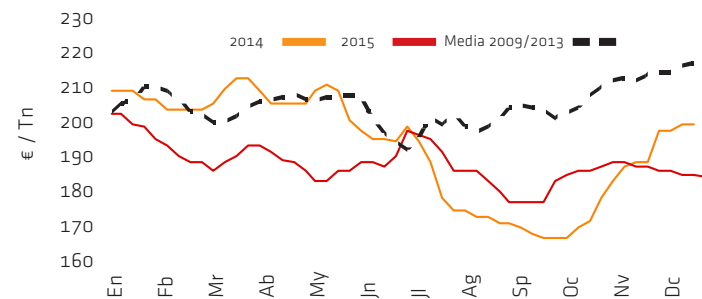
En cualquier caso, los descensos de precio han sido más limitados en los cereales que en la proteína, donde los futuros de Chicago han acompañada a la baja la revalorización del euro, presionados por las elevadas producciones y el mantenimiento de unas previsiones de más que cómodos stocks finales de campaña en todo el mundo. Así, la harina de soja ha bajado un -7% en diciembre, empujando al resto de productos similares todavía más abajo (la colza, un -10%), faltos de competitividad suficiente para ganar peso en las formulaciones.

En cambio, los descensos en los cereales se han limitado al -1% en el maíz y la cebada y a cerca del -2% en el trigo. Los diferidos de importación sí han bajado en mayor proporción, un -3% tanto en trigo como en maíz, presionados por la evolución monetaria y por la falta de intereses claros compradores.

Y es que la tónica de este mes de diciembre ha seguido siendo la floja actividad. Ni compradores y vendedores han tenido prisas por operar aunque, poco a poco, la presión va decantándose hacia el lado vendedor. Los fabricantes tienen unas cómodas coberturas de cereales, que se alargan hasta buena parte de 2016 sin complejos, y no tienen prisa por comprar a unos precios que no les permiten promediar mejor. Todas las perspectivas de precios mundiales son de estabilidad, con lo que el dibujo de los costes de producción en 2016 no debería estar muy alejado de los actuales, más aún porque las coberturas ya cerradas se mueven en estos niveles. La única excepción es la soja, con la que se va más al día porque las previsiones de grandes cosechas y el cambio de presidencia en Argentina (rebaja de las tasas sobre la exportación y devaluación del peso) permiten especular con nuevos descensos de su precio.

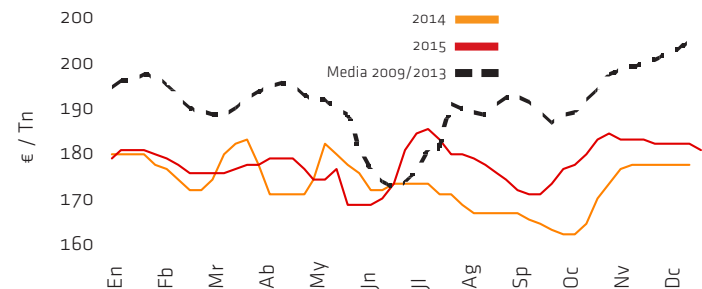
Cotización del trigo forrajero

Fuente : Mercolleida



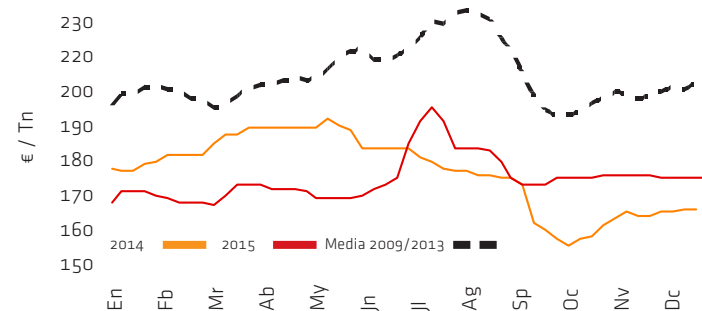
Cotización de la cebada

Fuente : Mercolleida



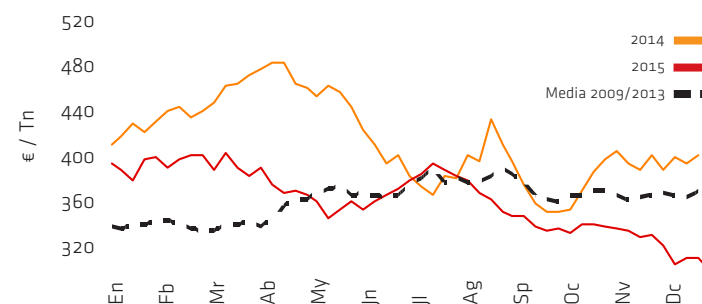
Cotización del maíz

Fuente : Mercolleida



Cotización de la harina de soja

Fuente : Mercolleida



CUADRO DE CONTROL DEL SECTOR PORCINO ESPAÑOL (Variación en % respecto a un año atrás)

Fuente: MAGRAMA/AEAT/Mercolleida

	MATANZA		CONSUMO		EXPORTACIÓN		COTIZACIÓN			IPC CARNE CERDO	
	Cabezas	(tn)	En fresco (tn)	Transformados (tn)	Carne (tn)	Subproductos (tn)	Total			(€/Kg/vivo)	(respecto mes anterior)
							A la UE (tn)	extra-UE (tn)	Total (tn)		
Diciembre 2015	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-9,8%	--
Noviembre 2015	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-8,2%	-0,8%
Octubre 2015	+1,8%	+2,8%	+7,1%	+2,7%	+5,8%	+5,1%	+2,6%	+12,0%	+5,6%	-2,5%	0,0%
Septiembre 2015	+4,3%	+3,9%	-2,7%	-0,3%	+27,1%	+15,6%	+21,7%	+30,3%	+24,5%	-8,4%	+0,1%
Agosto 2015	+9,1%	+7,2%	-6,5%	-1,0%	+16,9%	+11,0%	+13,5%	+21,4%	+15,7%	-11,8%	-0,1%
Julio 2015	-1,8%	-2,5%	-2,2%	-0,3%	+16,5%	+11,4%	+16,4%	+13,4%	+15,4%	-14,1%	-0,1%

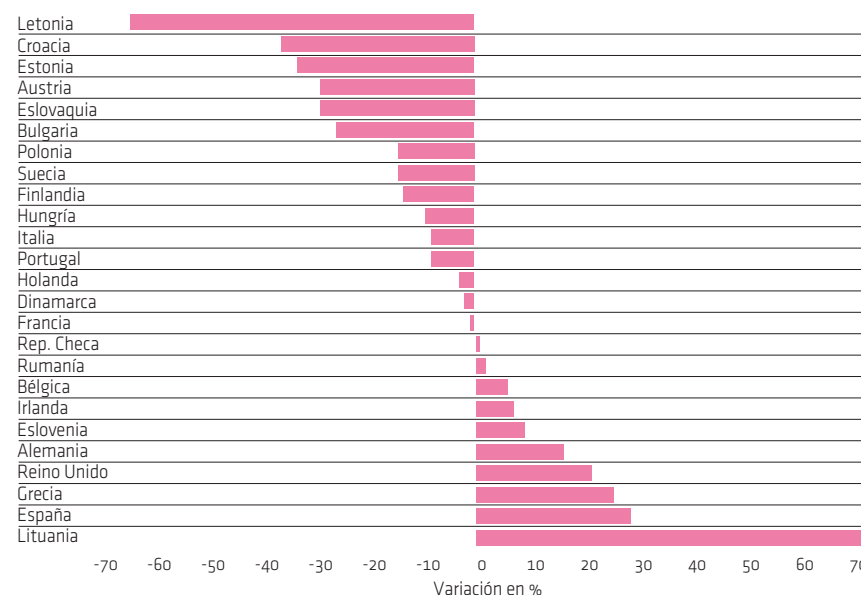
EXPORTACIONES DE PORCINO DE LA UE Y DE EEUU EN ENERO-OCTUBRE DE 2015

UE	2015	% 2014	EEUU	2015	% 2014
CARNES	1.414.026	+5%	CARNES	1.401.592	+1%
A China	347.966	+82%	A Japón	316.645	-4%
A Hong Kong	64.596	-36%	A China	82.790	-20%
A Japón	219.201	-13%	A Corea	130.888	+34%
A Corea	144.435	+5%	A Filipinas	19.016	-29%
A Filipinas	55.263	-11%	A México	471.834	+12%
A Rusia	4.959	-86%	A Rusia	306	-99%
A EEUU	70.665	+4%	SUBPRODUCTOS	360.455	-17%
SUBPRODUCTOS	1.147.368	+5%	A China	84.798	-12%
A China	525.426	+35%	A Hong Kong	73.872	+38%
A Hong Kong	165.352	-31%	A Japón	27.964	-60%
A Corea	35.680	+38%	A México	117.730	-16%
A Rusia	6.258	-77%	TOTAL	1.762.047	-4%
TOTAL	2.561.394	+5%			

Fuente: Comisión Europea/USMEF

EXPORTACIÓN DE PORCINO DE LA UE ENERO-OCTUBRE DE 2015 (Variación en % respecto a enero-octubre de 2014)

Fuente: Dg Agri



INTERPORC INFORMA

7 INTERPORC PONE EN MARCHA DIVERSOS GRUPOS OPERATIVOS CON LOS QUE FOMENTAR LA INNOVACIÓN EN EL SECTOR PORCINO

Dentro de los objetivos principales que se marca la Interprofesional del porcino de capa blanca, Interporc, destaca la necesidad de potenciar la innovación tecnológica en torno a los productos cárnicos así como los procesos que intervienen en su cadena valor, identificando e incorporando innovaciones y mejoras tecnológicas para los mismos.

Para lograr esto, desde Interporc se ha propuesto la creación de grupos operativos de investigación con los que abordar aquellas líneas de investigación que resultan de interés para el sector. Para ello se han identificado diversas actuaciones que mejorarían aspectos como la sanidad animal, la calidad en la producción ganadera y permitirían una reducción del impacto medioambiental tanto en el eslabón de la ganadería como en la producción cárnica.

Los grupos operativos son el vehículo diseñado por el Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente para cumplir con los objetivos a cumplir por las asociaciones europeas de innovación (AEI). A través del Reglamento Europeo de Ayudas al Desarrollo Rural (FEADER) se dará financiación a estos grupos mediante diversas medidas de cooperación.

La labor de los diversos grupos operativos que se van a conformar será la de definir proyectos concretos con los que resolver problemas o aprovechar oportunidades de crecimiento para el sector agroalimentario y forestal.

Con este objetivo, Interporc ha seleccionado a Alma Consulting Group como agente de innovación debido a su experiencia en materia de gestión de financiación de proyectos de I+D+i en el ámbito agroalimentario.

PERIODISTAS JAPONESES VISITAN ESPAÑA PARA CONOCER DE PRIMERA MANO LA CALIDAD DEL SECTOR PORCINO DE CAPA BLANCA

Interporc ha cerrado con éxito la actividad promocional programada para el mercado exterior en el año 2015, con la organización de una misión inversa de medios de comunicación japoneses, que han visitado nuestros centros de producción por todo el territorio nacional.

En concreto, Interporc ha contado con la participación de seis periodistas representantes de los principales medios del sector agroalimentario en Japón, que han tenido la oportunidad de comprobar in situ, las características generales de la actividad productiva en el sector del cerdo blanco español: aspectos como el bienestar animal, el control de la calidad, la trazabilidad, la seguridad alimen-

taria la variedad y calidad de nuestras producciones, han seducido muy favorablemente a los periodistas, que en próximas fechas, publicarán artículos sobre el sistema de producción español de los productos de carne de cerdo blanco español.

Durante esta actividad, se han podido visitar tres salas de despiece, una fábrica de embutidos y productos cocidos, dos salas de loncheado y tres secaderos de jamón serrano. En todos los casos, se ha tenido en cuenta la moderna tecnología aplicada y el riguroso cumplimiento de las normas de higiene y seguridad, que favorecen la obtención de productos seguros y de alta calidad.



	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	VARIACIÓN
CERDO			
EUROPA			
España (€/Kg/vivo)	0,975	0,947	-2,9% ↓
Alemania (€/Kg/canal)	1,25	1,25	0,0% =
Holanda (€/Kg/canal)	0,92	0,92	0,0% =
Dinamarca (corona/Kg/canal)	9,20	8,70	-5,4% ↓
Francia (€/Kg/canal)	1,076	1,070	-0,6% ↓
Italia (€/Kg/vivo)	1,163	1,137	-2,2% ↓
Polonia (zloty/Kg/canal)	4,88	5,06	+3,7% ↑
Reino Unido (libra/Kg/canal)	126,00	121,97	-3,2% ↓
Rusia (rublo/Kg/canal)	147,10	--	--
AMÉRICA			
EEUU (\$/cwt)	50,73	47,77	-5,8% ↓
Canadá (dólar/Kg/canal)	135,89	128,00	-5,8% ↓
Brasil (real/Kg/vivo)	3,89	3,75	-3,6% ↓
ASIA			
China (yuan/Kg/canal)	22,62	22,66	+0,2% ↑
LECHÓN			
Mercolleida	20,50	27,00	+31,7% ↑
Segovia	35,00	37,00	+5,7% ↑
Zamora	28,00	33,00	+17,9% ↑
FUTUROS DE PORCINO			
LEIPZIG (EEX)			
Cerdo enero 2016	1,350	1,248	-7,6% ↓
Cerdo febrero 2016	1,360	1,360	0,0% =
Cerdo marzo 2016	1,406	1,406	0,0% =
Cerdo abril 2016	1,406	1,406	0,0% =
Cerdo mayo 2016	1,406	1,406	0,0% =
Cerdo junio 2016	--	1,406	--
CHICAGO (CME) \$			
Cerdo febrero 2016	58,27	59,42	+2,0% ↑
Cerdo abril 2016	63,15	65,45	+3,6% ↑
Cerdo mayo 2016	69,87	73,50	+5,2% ↑
Cerdo junio 2016	73,92	77,77	+5,2% ↑
Cerdo julio 2016	74,52	77,72	+4,3% ↑
Cerdo agosto 2016	74,17	77,15	+4,0% ↑
Cerdo octubre 2016	64,45	65,92	+2,3% ↑
Cerdo diciembre 2016	--	61,87	--

	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	VARIACIÓN
CARNE			
ESPAÑA			
Lomo caña	2,96	2,96	0,0% =
Costilla	2,76	2,76	0,0% =
Filete	5,11	5,11	0,0% =
Cabeza de lomo	2,31	2,31	0,0% =
Jamón redondo	2,29	2,29	0,0% =
Panceta	1,86	1,81	-2,7% ↓
Tocino	0,66	0,66	0,0% =
FRANCIA			
Lomo 1	2,90	2,81	-3,1% ↓
Lomo 3	2,60	2,54	-2,3% ↓
Jamón tradicional	2,63	2,52	-4,2% ↓
Jamón sin grasa	2,24	2,25	+0,4% ↑
Panceta (s/picada 1)	1,88	2,02	+7,4% ↑
Tocino	0,40	0,40	0,0% =
ALEMANIA			
Jamón deshuesado	2,90	2,90	0,0% =
Jamón redondo	2,05	2,05	0,0% =
Paleta deshuesada	2,15	2,25	+4,7% ↑
Paleta redondo	1,95	2,05	+5,1% ↑
Solomillo	8,20	10,00	+22,0% ↑
Aguja	1,95	2,10	+7,7% ↑
Pecho magro	2,15	2,15	0,0% =
Tocino	0,60	0,60	0,0% =
ITALIA			
Panceta sin salar	2,60	2,34	-10,0% ↓
Jamón 10-12 Kg	2,86	2,62	-8,4% ↓
Jamón 12-15 Kg	3,57	3,34	-6,4% ↓
Paleta	2,40	2,30	-4,2% ↓
Lomo	4,15	4,75	+14,5% ↑
Tocino	0,94	0,85	-9,6% ↓
EEUU			
Lomo	74,38	73,06	-1,8% ↓
Jamón	61,37	49,91	-18,7% ↓
Panceta	108,85	103,11	-5,3% ↓
BRASIL			
Canal exportación	6,45	6,44	-0,2% ↓
Lomo	11,28	11,34	+0,5% ↑
Jamón con pata	8,13	7,80	-4,1% ↓
Paleta	7,85	7,82	-0,4% ↓

	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	VARIACIÓN
CEREALES Y PROTEINAS			
MERCADO ESPAÑOL			
Trigo forrajero nacional	189	186	-1,6% ↓
Trigo import disponible	182	179	-1,6% ↓
Trigo import diferido	186	180	-3,2% ↓
Maíz nacional	176	174	-1,1% ↓
Maíz import disponible	170	168	-1,2% ↓
Maíz import diferido	175	169	-3,4% ↓
Cebada nacional	183	181	-1,1% ↓
Harina de soja 47%	327	303	-7,3% ↓
Harina de colza	240	215	-10,4% ↓
FUTUROS CHICAGO-CME			
Trigo (vto. más cercano)	475,50	470,50	-1,1% ↓
Maíz (vto. más cercano)	372,25	358,75	-3,6% ↓
Soja (vto. más cercano)	881,00	871,00	-1,1% ↓
Harina soja (vto. más cercano)	287,50	265,50	-7,7% ↓
FUTUROS EURONEXT			
Trigo (vto. más cercano)	176,75	172,75	-2,3% ↓
Maíz (vto. más cercano)	165,50	144,50	-12,7% ↓
FLETES MARÍTIMOS			
Baltic Dry Index	584	473	-19,0% ↓
BOLSA			
IBEX 35	10.386,90	9.544,20	-8,1% ↓
ENERGÍA Y METALES			
Petróleo Brent	44,46	37,6	-15,4% ↓
Oro	1.065,80	1.062,01	-0,4% ↓
Cobre	4.600	4.692	+2,0% ↑
Etanol CBOT	1.490	1.365	-8,4% ↓
MONEDAS (1 EURO = MONEDA NACIONAL)			
Dólar USA	1,0579	1,0887	+2,9% ↑
Dólar Canadá	1,4143	1,5116	+6,9% ↑
Libra esterlina	0,7048	0,7340	+4,1% ↑
Zloty polaco	4,2721	4,2412	-0,7% ↓
Real brasileño	4,0709	4,3117	+5,9% ↑
Yen japonés	130,22	131,07	+0,7% ↑
Yuan chino	6,7689	7,0608	+4,3% ↑
Rublo ruso	69,985	80,674	+15,3% ↑