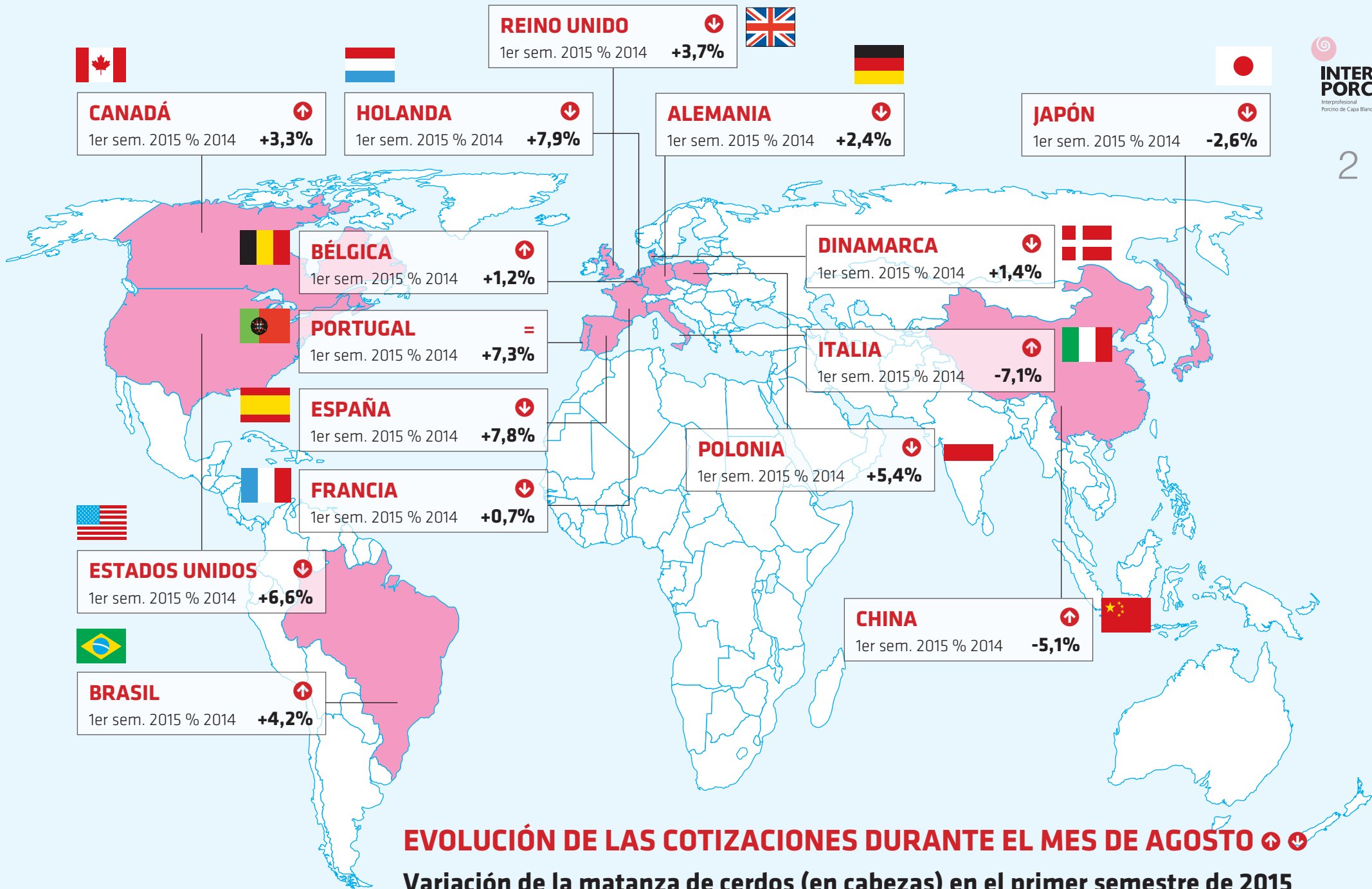


**INTER
PORC**

Interprofesional
Porcino de Capa Blanca

BARÓMETRO PORCINO

NÚMERO 8 / AGOSTO DE 2015



EVOLUCIÓN DE LAS COTIZACIONES DURANTE EL MES DE AGOSTO

Variación de la matanza de cerdos (en cabezas) en el primer semestre de 2015 respecto al primer semestre de 2014

BARÓMETRO PORCINO



BALANCE DE AGOSTO

3 El mercado del cerdo

Agosto ha sido un mes de flexiones bajistas en la mayor parte de los mercados europeos del cerdo en vivo, que contrastan con la fuerte subida que sigue dándose en China y la recuperación sostenida en Brasil; en cambio, EEUU se ha unido a las cesiones tras un mes de julio de relativa estabilidad.

En **España**, la cotización del cerdo ha bajado un -1,3%, después de un verano de precio estabilizado. Las elevadas temperaturas que se han mantenido todavía durante agosto han seguido limitando el potencial efectivo de la oferta en vivo, con los pesos marcando sus mínimos anuales. La demanda del matadero tampoco va más allá y, sin pedir más cerdos, el mercado se ha mantenido equilibrado en su balance. Sin embargo, los descensos que se ha anotado el mercado alemán, junto con la cercanía de la salida del verano, han forzado unas moderadas correcciones a la baja del precio en la segunda mitad del mes. Se prepara así el terreno para la estacionalidad del otoño.

En **Alemania**, los operadores señalan que, pese a no haber cerdos con pesos comerciales, su oferta en número sí ha aumentado. El descenso del precio alemán no ha estado exento de tensiones, ya que mataderos y productores han mantenido un pulso, con precios diferentes: para los primeros, sin que la carne reaccione en el interior y con una exportación todavía ralentizada, hay más cerdos de los necesarios; para los segundos, con unos pesos inferiores a los del año pasado por primera vez en 2015, la oferta sigue siendo ajustada y no ven necesidad de grandes correcciones.

En cambio, **Dinamarca** sí ha bajado con más decisión (-4,3%) e incluso antes que Alemania. A pesar de que los analistas de ese país indican que la exportación hacia China ha sido muy fluida en agosto, los exportadores daneses han forzado los descensos para posicionarse mejor en el mercado internacional antes de que el resto de competidores bajaran precios.

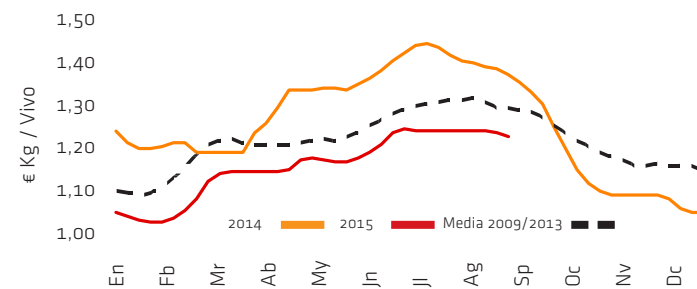
Italia ha sido prácticamente el único país europeo que ha salido de agosto con un precio más alto del cerdo que a su entrada. Las buenas temperaturas, que penalizan el crecimiento de los cerdos e incentivan los consumos en barbacoa, junto con una buena campaña turística han permitido esta revalorización interior. A pesar de todo esto, la fijación del precio del cerdo en el mercado italiano está entrando en un período muy turbulento, ya que los mataderos han abandonado la mesa de fijación de la cotización en la Comisión Única Nacional (CUN) como muestra de su desacuerdo con los precios anunciados bajo este sistema.

Paralelamente, **Francia** se ha anotado en agosto un marginal descenso del -1,1%, materializado también en la segunda mitad del mes y que ha sido suficiente para situar la cotización del MPB por debajo de los 1,40 euros/Kg/canal a que había llegado a finales de julio. Hay que recordar que un grupo de mataderos vinculados a la gran distribución comercial ha forzado la consecución de este nivel de precio, de acuerdo con la voluntad del gobierno francés de garantizar una cotización mínima que se considera que cubre el coste de producción. Esta excepcional situación ha comportado también muchas tensiones en el grupo de compradores del mercado bretón, al considerar una parte de ellos que el precio francés es artificialmente alto y está penalizando su exportación. La otra cara de la moneda es que, conforme ha ido avanzando el mes, se han ido acumulando retrasos en las salidas, ya que importantes mataderos han retirado demanda del mercado.

Al otro lado del Atlántico, el precio en **EEUU** se ha visto presionado a la baja por unos decepcionantes resultados de la exportación en el inicio del verano, sobre todo hacia Japón, China y Hong Kong, aunque parecía que en julio el mercado japonés volvía ya a comprar más carne norteamericana. En cualquier caso, el descenso ha estado limitado por unos pesos todavía contenidos (calores) y por una matanza que se ha situado, este verano, por debajo de su promedio de 2015. En cam-

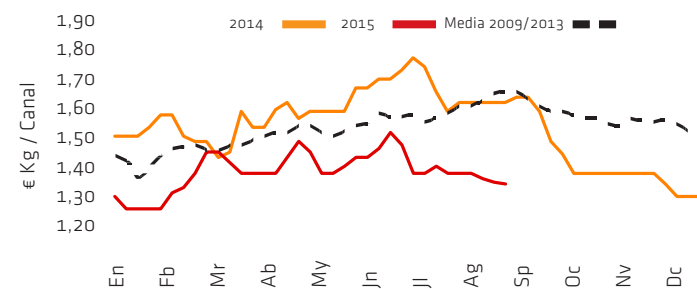
Cotización del cerdo en España

Fuente : Mercolleida



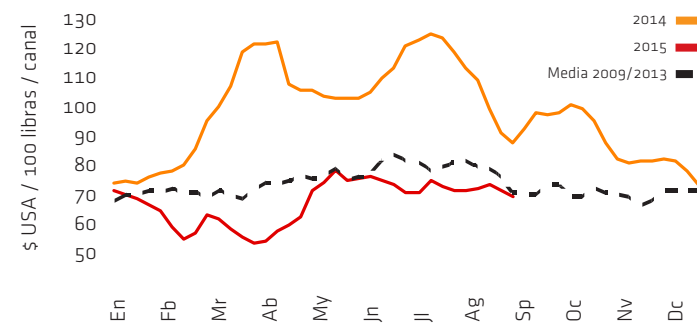
Cotización del cerdo en Alemania

Fuente : AMI



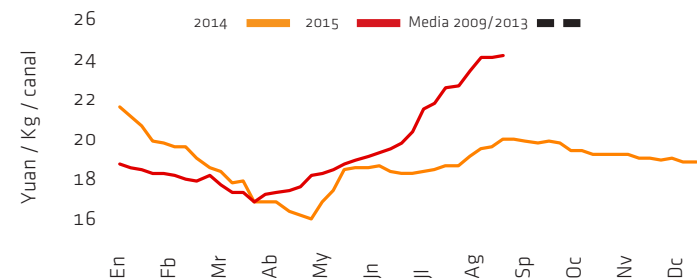
Cotización del cerdo en EEUU

Fuente : USDA



Cotización del cerdo en China

Fuente : MOA

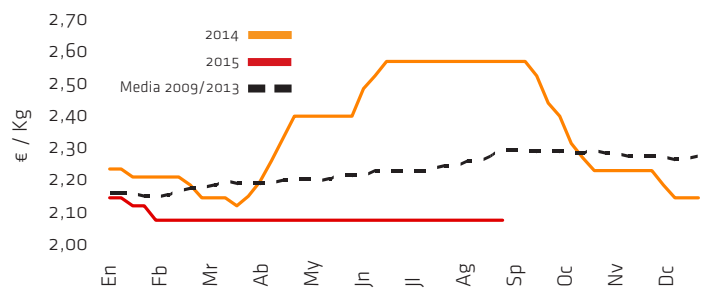


BALANCE DE AGOSTO

4

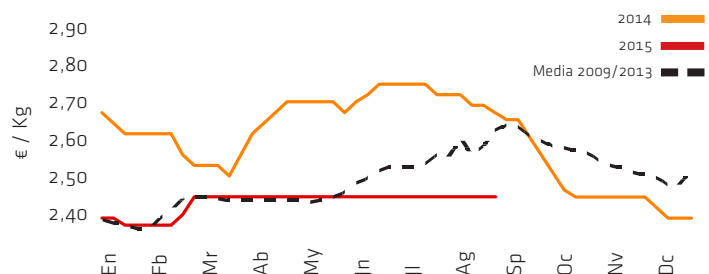
Cotización de la panceta en España

Fuente: MC Barcelona



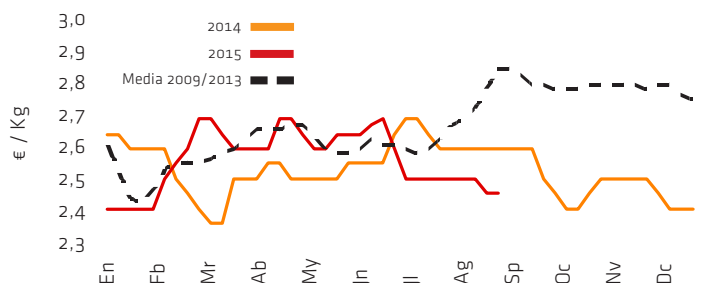
Cotización jamón redondo en España

Fuente: MC Barcelona



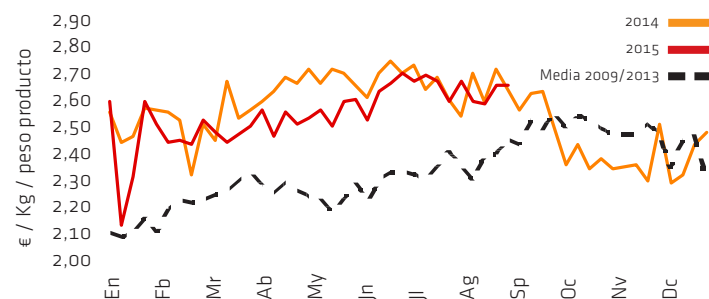
Cotización de la paleta en Alemania

Fuente: AMI



Precio del jamón tradicional en Francia

Fuente: Rungis



bio, en **Brasil** el precio del cerdo ha subido con fuerza en agosto (+6,1%), gracias a una clara mejora de la demanda. La atonía de los meses anteriores ha devuelto competitividad al porcino en el mercado interior y la buena marcha de las exportaciones ha reducido la oferta disponible.

Pero, sin duda, lo más destacable de agosto ha sido el mantenimiento de la fuerte recuperación del precio del cerdo en **China**: tras el +15% de julio, el precio ha subido otro +7% durante agosto. La liquidación de la cabaña de cerdas entablada durante 2014 parece que se refleja ya en las disponibilidades actuales de cerdos para matadero y, con una demanda que sigue pujante, el mercado va a buscar sus niveles de precios más altos de los últimos 2 años.

El mercado de la carne

Los precios del despiece en **España** han seguido en agosto sin mostrar ningún tipo de reacción, en un perfil de mercado muy plano. El consumo en las zonas turísticas ha acabado por despertar durante este mes, pero parte de esa demanda ha sido cubierta con carne del almacenamiento privado y también con ofertas muy agresivas en precio de carne del norte de la UE. El stock de carne congelada ha ido disminuyendo, aunque sigue en niveles elevados, igual que en **Alemania**. En este último mercado, el despiece ha seguido también la línea descendente del cerdo vivo, con descensos que han rondado el -2% intermensual. La exportación, como sucede siempre en agosto, está ralentizada y los consumos interiores, exceptuando alguna zona turística, no pueden compensar esa menor exportación.

En cambio, tanto **Italia** como **Francia** han conseguido revalorizar el despiece durante agosto, sobre todo el primer país y con especial relevancia en el caso de las carnes para consumo en barbacoas. En el mercado francés, por su parte, los precios del despiece han evolucionado con dientes de sierra según las semanas y

según las piezas: aunque el consumo en general es correcto, los mataderos se quejan de un desajuste entre el precio del vivo y las posibilidades de la carne. Han seguido produciéndose también problemas con la carne de importación en Francia, sea procedente de España o de Alemania, a causa de las protestas de los ganaderos que defienden el consumo de producto francés para revalorizar sus precios. Puntualmente, esto ha complicado la operativa española en Francia, aunque a medio plazo no hay que olvidar que Francia es fundamentalmente importador.

En **EEUU**, el stock de carne congelada sigue siendo también muy elevado: a finales de julio resultaba un 19% superior al de un año atrás, sin que durante ese mes el desestockaje hubiera sido relevante. El stock más voluminoso, y con diferencia, es el de jamones, mientras que el de panceta sigue siendo el más corto, por debajo de sus cifras de 2014. Pese a ello, los precios del despiece han aguantado todavía durante agosto. El problema a partir de ahora es que la demanda de panceta pierde fuerza estacionalmente y debe ser la demanda de jamón, con mucha oferta, la que tome el relevo.

En cambio, las subidas sí han sido más uniformes y generalizadas en **Brasil**, gracias a una demanda más dinámica, tanto para exportar como destinada al consumo interior. Los bajos precios precedentes del porcino han situado con ventaja a la carne de cerdo ante las de vacuno y pollo y ha permitido reducir los stocks de los mataderos y que estos renovaran pedidos con fluidez. En general, los mercados cárnicos nacionales han pasado un verano bastante plano, con la excepción de un EEUU con buenos consumos interiores. Las buenas temperaturas sí han permitido finalmente recuperar la temporada de barbacoas en Alemania, aunque los mataderos indican que sin poder compensar el mal inicio de verano. Las miradas quedan depositadas ahora en la demanda para exportar, sobre todo a terceros países. Con Rusia cerrada, el mercado de las grasas y similares



INTER
PORC
Interprofesional
Porcinos de España

BARÓMETRO PORCINO

BALANCE DE AGOSTO

5

sigue hundido y es necesario que, para el conjunto de la producción europeo, los mercados asiáticos reaccionen con un incremento de su demanda importadora. **Corea del Sur**, con problemas sanitarios, sí sigue a la altura de lo esperado, aunque con volúmenes operados ahora inferiores a los de la primera mitad del año, mientras que **Japón** se ha mantenido durante agosto más retirado del mercado. Los stocks japoneses de carne son mayores que otros años y ello le permite racionar sus importaciones a la espera de que se plasmen en el mercado internacional los precios más bajos que acostumbran a darse en otoño. La gran esperanza sigue siendo **China**, que ya ha comprado más carne que el año pasado en el primer semestre de 2015 y a la que se le prevé otro fuerte tirón demandador en el segundo semestre. La causa es la reducción en ciernes de su producción interior y el mantenimiento del crecimiento estructural de la demanda de la nueva clase media. Los puntos negativos en el horizonte son la ralentización del crecimiento económico en los países emergentes y su corolario de riesgo de una guerra de divisas para reactivar sus economías vía la exportación. Es decir, devaluaciones de sus monedas: en el caso de Brasil, ello le otorga más competitividad para exportar carne de cerdo; en el caso de China, ello puede limitar su poder adquisitivo para importar más carne de cerdo o, al menos, a precios más altos. Con más producción en Europa y en América, el comercio internacional va a ser más determinante que nunca para garantizar una salida a toda esa carne. Del balance entre necesidad exportadora y necesidad importadora (las dos van a ser ciertas), saldrá el nuevo nivel de precios de este final de año

El mercado de las materias primas

Tras un mes de inesperadas y bruscas subidas de los precios, el mercado de las materias primas los ha movido a la baja durante agosto. Entre medias, un nuevo informe del USDA que, en el ecuador de agosto, cogía

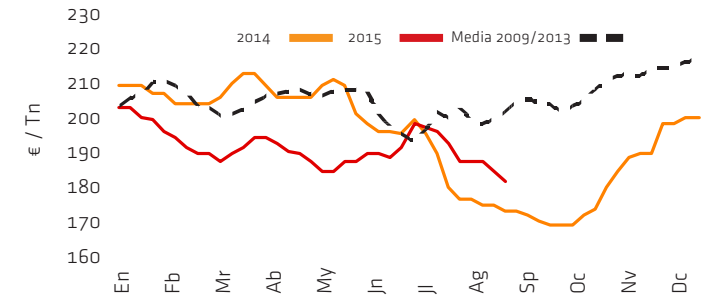
también por sorpresa a los operadores al dar mejores rendimientos de los esperados, lo que ha reforzado la tendencia bajista de los futuros en Chicago. Trigo y soja, sobre todo, pero también maíz y cebada han desandado las subidas de julio.

En cualquier caso, la operativa física en el mercado español ha seguido siendo muy limitada, tanto porque las coberturas de algunos productos (maíz) son abundantes como porque los consumos ganaderos, desde junio, son muy bajos a causa de las elevadas temperaturas. El trigo es ahora el producto estrella y el que marca el camino a seguir al resto de cereales: con trigo y maíz prácticamente a la par en precios, es el maíz el que pierde peso en las formulaciones. Las arribadas de trigo de importación a los puertos españoles son ya importantes desde el ecuador de agosto en adelante, mientras que al stock de maíz en los puertos le sigue costando mucho reducirse de forma significativa. A esta presión del puerto se le añade también, aunque de forma puntual, la presión que ejercen las ofertas francesas.

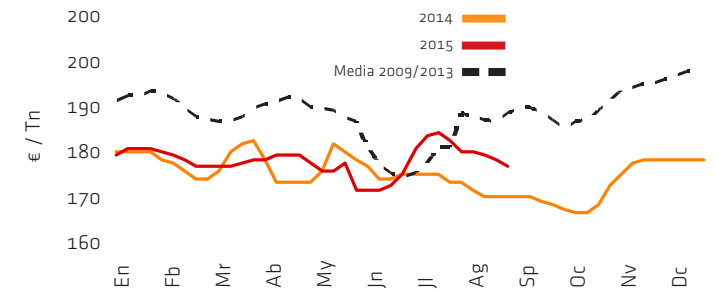
Por su parte, la harina de soja vuelve a buscar sus precios mínimos del último año y se sitúa por debajo de su promedio del último quinquenio. Las previsiones de las nuevas cosechas americanas siguen revisándose al alza y el riesgo meteorológico va quedando atrás. La exportación brasileña va a presionar también a la norteamericana y ello es sinónimo de tensión bajista en los precios. Poco a poco, el resto de productos proteicos encaran también una corrección bajista, más clara en la colza (que había salido de formulaciones por su alto precio) que, por ejemplo, en el girasol (cuya disponibilidad en el puerto es más ajustada).

En definitiva, un mes de agosto confortable para el fabricante, que sigue sin tener prisa por comprar porque no ve riesgos de que se le escape el precio y porque el riesgo de precios más bajos del cerdo le fuerza a mejorar su coste de producción. Fruto de esa corta actividad, aparecen ofertas para cubrir trigo y maíz de 2016, que intentan reactivar la operativa.

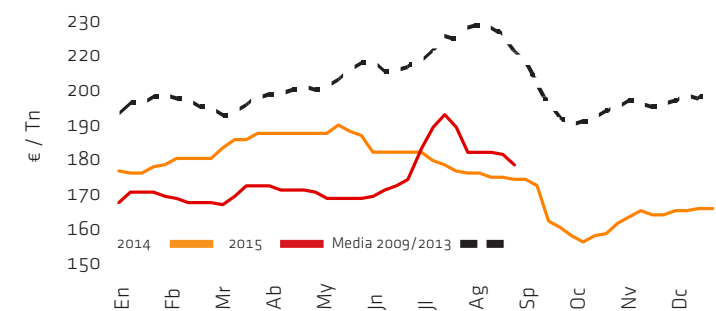
Cotización del trigo forrajero Fuente : Mercolleida



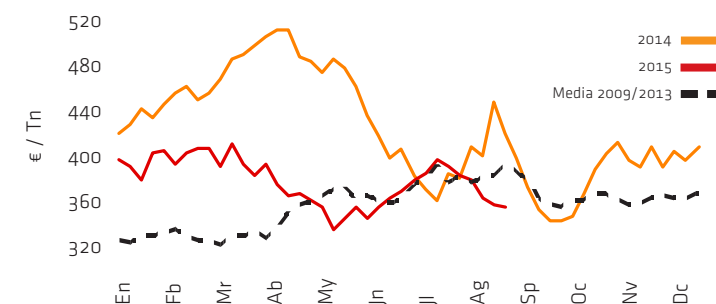
Cotización de la cebada Fuente : Mercolleida



Cotización del maíz Fuente : Mercolleida



Cotización de la harina de soja Fuente : Mercolleida



INTERPORC INFORMA

6

INTERPORC, ARROPADO POR UNA CONSTELACIÓN DE ASTROS MICHELIN, HACE BRILLAR A SU ESTRELLA DE CAPA BLANCA: EL PORCINO

La Interprofesional del porcino de capa blanca, Interporc ha presentado en Madrid un recetario con más de 50 propuestas culinarias seleccionadas por nueve reconocidos chefs españoles que ostentan una estrella Michelin.

Durante el acto de presentación del libro, que se ha celebrado en la sede central del Instituto Cervantes, el Secretario General del Instituto Cervantes, Rafael Rodríguez-Ponga ha señalado que “la cultura en torno a la ganadería española es de lo más conocido de la cultura sociológica de nuestro país. La gastronomía y las tradiciones alimentarias de España, la dieta mediterránea y tantos otros aspectos tan valorados actualmente, también forman parte de nuestra cultura española”.

Rodríguez-Ponga se ha mostrado orgulloso del convenio que se firmó entre Interporc y el Instituto Cervantes “para desarrollar toda una serie de actividades en nuestros centros en el exterior en nuestro papel de difusores de la cultura española, no solo de la lengua. A España también se la identifica por sus platos, más aún cuando la gastronomía española ha alcanzado un prestigio internacional.”

El Director General de Industria Agroalimentaria del Ministerio de Agricultura, Alimentación y Medio Ambiente, Fernando Burgaz ha destacado el protagonismo que el porcino y sus elaborado tiene en la cultura gastronómica española, y como algunos de ellos se han convertido en grandes embajadores de la Marca España fuera de nuestras fronteras.

Además, ha insistido Burgaz, “estamos ante uno de los sectores que más aporta a la balanza comercial española y ayuda a mejorar la economía española por su gran apuesta por la internacionalización. De hecho el año pasado batió todos los récords de exportación con más de 15 millones de toneladas de porcino vendidas al exterior, un 10% más que en años anteriores.

Burgaz ha insistido en el papel esencial que la Interprofesional juega en el peso y desarrollo del sector porcino español de capa blanca en un claro ejemplo de unión sectorial por el desarrollo, la dinamización y la modernización del porcino.

Por su parte, el presidente de Honor de Interporc, Antonio del Barrio, ha explicado que durante años, comer cerdo fue sinónimo de nobleza y señorío y cualquier actividad relacionada con su “matanza” era poco menos que un rito y motivo de celebraciones y reuniones fami-

liares. “Hoy, después de un tiempo denostado y relegado de su lugar en la dieta de los españoles queremos reivindicar al porcino como un alimento sano y saludable por su condición de carne blanca, que aporta nutrientes esenciales y proteína de alto valor para el organismo y que debe estar presente en una dieta sana y equilibrada”.

Ha insistido en que el sector y la industria porcina son un modelo de sostenibilidad que generan empleo y riqueza en regiones rurales altamente dependientes del sector primario, fomentando la cohesión territorial y ayudando a fijar población en el medio rural.

“El sector porcino español de capa blanca es un sector estratégico. Es el primer sector agroalimentario. Las cifras le sitúan como segundo productor de la Unión Europea (UE) y el cuarto a nivel mundial, en términos económicos, sólo está por detrás de sectores tan importantes como la industria automovilística o la petroquímica”, ha terminado Del Barrio.

El recetario *Nuestra estrella de capa blanca. El porcino blanco, estrella de la gastronomía española* recoge más de 50 recetas seleccionadas por reconocidos chefs españoles, todos ellos con una Estrella Michelin, como *Fernando del Cerro, Iñigo Urrechu, Iván Cerdeño, Miguel Ángel De la Cruz o Javier Aranda*, entre otros, que ponen de manifiesto el gran aprovechamiento que ofrece el porcino.

La publicación, que será de difusión gratuita y está disponible para su descarga on-line en la web de Interporc, destaca la versatilidad del porcino en la cocina, su peso en la cultura y tradición gastronómica española y en la Dieta Mediterránea y su aporte nutricional. En este sentido, el

libro incorpora el balance nutricional de cada una de las recetas propuestas, así como consejos de manejo y corte de las principales piezas y elaborados como el jamón. Esta iniciativa se enmarca en uno de los ejes estratégicos para la Interprofesional del Porcino de Capa Blanca que es fomentar el conocimiento de las propiedades nutricionales de la carne de porcino y sus elaborados y ponerla al nivel que la corresponde como carne blanca, tal y como reconoce la Organización Mundial de la Salud. Para ello, además de contar con prestigiosos chefs que sacan lo mejor de cada despiece del porcino en la cocina, Interporc cuenta con un equipo de nutricionistas y expertos del área de la salud para avanzar en esos conocimientos y ayudar en la divulgación de estas propiedades nutricionales que ofrece la carne de cerdo para consolidar el consumo interno.



BARÓMETRO PORCINO

6

**INTER
PORC**
 Interprofesional
 Porcino de Capa Blanca

7

CERDO**EUROPA**

	JULIO	AGOSTO	VARIACIÓN
España (€/Kg/vivo)	1,256	1,240	-1,3% ↓
Alemania (€/Kg/canal)	1,40	1,36	-2,9% ↓
Holanda (€/Kg/canal)	1,03	1,02	-1,0% ↓
Dinamarca (corona/Kg/canal)	9,40	9,00	-4,3% ↓
Francia (€/Kg/canal)	1,404	1,388	-1,1% ↓
Italia (€/Kg/vivo)	1,279	1,378	+7,7% ↗
Polonia (zloty/Kg/canal)	5,71	5,70	-0,2% ↓
Reino Unido (libra/Kg/canal)	133,01	132,43	-0,4% ↓
Rusia (rublo/Kg/canal)	175,30	--	--

AMÉRICA

EEUU (\$/cwt)	73,27	71,05	-3,0% ↓
Canadá (dólar/Kg/canal)	187,66	191,56	+2,1% ↗
Brasil (real/Kg/vivo)	3,09	3,28	+6,1% ↗

ASIA

China (yuan/Kg/canal)	23,07	24,76	+7,3% ↗
-----------------------	-------	-------	---------

LECHÓN

Mercolleida	20,00	17,00	-15,0% ↓
Segovia	42,00	35,00	-16,7% ↓
Zamora	29,00	26,00	-10,3% ↓

FUTUROS DE PORCINO**LEIPZIG (EEX)**

Cerdo septiembre 2015	1,504	1,460	-2,9% ↓
Cerdo octubre 2015	1,520	1,398	-8,0% ↓
Cerdo noviembre 2015	1,408	1,408	0,0% =
Cerdo diciembre 2015	1,406	1,360	-3,3% ↓
Cerdo enero 2016	1,406	1,406	0,0% =
Cerdo febrero 2016	1,406	1,406	0,0% =

CHICAGO (CME) \$

Cerdo octubre 2015	65,32	68,02	+4,1% ↗
Cerdo diciembre 2015	61,90	63,62	+2,8% ↗
Cerdo febrero 2016	67,97	67,50	-0,7% ↓
Cerdo abril 2016	72,12	71,12	-1,4% ↓
Cerdo mayo 2016	76,35	75,72	-0,8% ↓
Cerdo junio 2016	79,70	79,50	-0,3% ↓
Cerdo julio 2016	78,62	78,50	-0,2% ↓
Cerdo agosto 2016		77,35	--

CARNE**ESPAÑA**

Lomo caña	3,31	3,31	0,0% =
Costilla	2,86	2,86	0,0% =
Filete	5,31	5,31	0,0% =
Cabeza de lomo	2,76	2,76	0,0% =
Jamón redondo	2,48	2,48	0,0% =
Panceta	2,08	2,08	0,0% =
Tocino	0,56	0,56	0,0% =

FRANCIA

Lomo 1	3,02	3,05	+1,0% ↗
Lomo 3	2,66	2,66	0,0% =
Jamón tradicional	2,68	2,66	-0,7% ↓
Jamón sin grasa	2,49	2,48	-0,4% ↓
Panceta (s/picada 1)	2,17	2,22	+2,3% ↗
Tocino	0,30	0,32	+6,7% ↗

ALEMANIA

Jamón deshuesado	3,20	3,05	-4,7% ↓
Jamón redondo	2,25	2,20	-2,2% ↓
Paleta deshuesada	2,50	2,45	-2,0% ↓
Paleta redondo	2,05	2,00	-2,4% ↓
Solomillo	7,80	7,80	0,0% =
Aguja	2,55	2,50	-2,0% ↓
Pecho magro	2,30	2,25	-2,2% ↓
Tocino	0,45	0,45	0,0% =

ITALIA

Panceta sin salar	2,26	2,45	+8,4% ↗
Jamón 10-12 Kg	2,73	2,81	+2,9% ↗
Jamón 12-15 Kg	3,36	3,46	+3,0% ↗
Paleta	2,45	2,69	+9,8% ↗
Lomo	4,40	4,65	+5,7% ↗
Tocino	0,68	0,71	+4,4% ↗

EEUU

Lomo	94,70	79,73	-15,8% ↓
Jamón	63,01	67,20	+6,6% ↗
Panceta	157,82	164,81	+4,4% ↗

BRASIL

Canal exportación	5,22	5,49	+5,2% ↗
Lomo	9,04	9,25	+2,3% ↗
Jamón con pata	6,21	6,31	+1,6% ↗
Paleta	6,75	6,53	-3,3% ↓

CEREALES Y PROTEINAS**MERCADO ESPAÑOL**

	JULIO	AGOSTO	VARIACIÓN
Trigo forrajero nacional	188	182	-3,2% ↓
Trigo import disponible	181	175	-3,3% ↓
Trigo import diferido	184	176	-4,3% ↓
Maíz nacional	184	180	-2,2% ↓
Maíz import disponible	177	172	-2,8% ↓
Maíz import diferido	173	170	-1,7% ↓
Cebada nacional	180	176	-2,2% ↓
Harina de soja 47%	383	360	-6,0% ↓
Harina de colza	269	257	-4,5% ↓

FUTUROS CHICAGO-CME

Trigo (vto. más cercano)	497,25	486,00	-2,3% ↓
Maíz (vto. más cercano)	374,50	375,25	+0,2% ↗
Soja (vto. más cercano)	951,50	885,75	-6,9% ↓
Harina soja (vto. más cercano)	328,30	311,30	-5,2% ↓

FUTUROS EURONEXT

Trigo (vto. más cercano)	181,75	160,00	-12,0% ↓
Maíz (vto. más cercano)	174,25	167,75	-3,7% ↓

FLETES MARÍTIMOS

Baltic Index Dry	1.131	903	-20,2% ↓
------------------	-------	-----	----------

BOLSA

IBEX 35	11.180,70	10.259,00	-8,2% ↓
---------	-----------	-----------	---------

ENERGÍA Y METALES

Petróleo Brent	51,74	52,88	+2,2% ↗
Oro	1.080,05	1.125,50	+4,2% ↗
Cobre	4,973	4,729	-4,9% ↓
Etanol CBOT	1,505	1,460	-3,0% ↓

MONEDAS (1 EURO = MONEDA NACIONAL)

Dólar USA	1,0967	1,1215	+2,3% ↗
Dólar Canadá	1,4310	1,4863	+3,9% ↗
Libra esterlina	0,7041	0,7275	+3,3% ↗
Zloty polaco	4,1435	4,2289	+2,1% ↗
Real brasileño	3,6974	4,0671	+10,0% ↗
Yen japonés	136,34	136,07	-0,2% ↓
Yuan chino	6,8102	7,1579	+5,1% ↗
Rublo ruso	66,860	74,858	+12,0% ↗