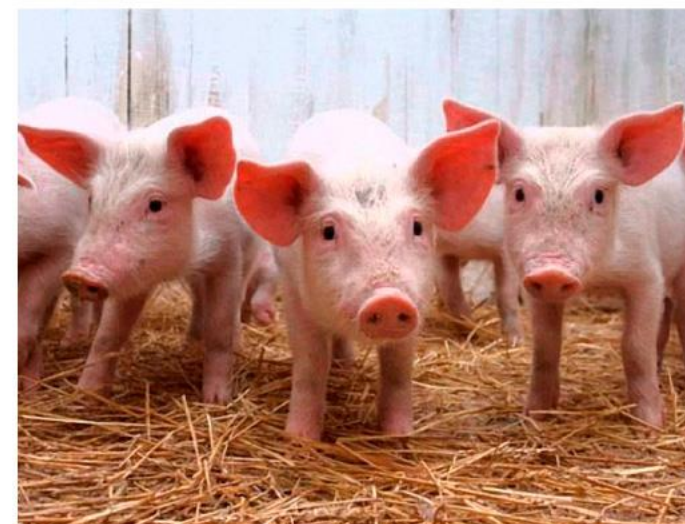




MONITOR PORCINO

ABRIL 2022



Elaborado por: **FADA**

Resumen Ejecutivo

Durante el mes de febrero, la **producción de carne porcina** alcanzó las 50.253 toneladas, 3,2% más que el mes anterior. Respecto a febrero de 2021, la producción de carne se redujo en un -1,8%.

El **precio del capón general** en marzo de 2022, marca un promedio de \$152,82. Estos valores, indican un incremento del 0,3% con respecto al mes anterior, mientras que, respecto a marzo del año anterior, muestra un incremento del 47,4%.

Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en marzo de 2022, indican subas del 4,7% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 51,1% en el período marzo 2021 – marzo 2022.

Durante febrero de 2022, se **exportaron** 459 toneladas de productos porcinos.

El **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de febrero de 2022 alcanzó los 16 kg. En comparación con febrero de 2021, se observa un aumento del 2%.

Respecto a la relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** y la relación **pechito de cerdo/pollo** indican un abaratamiento relativo de la carne de cerdo respecto a las demás. Es necesario 0,66kg de asado y 2,42kg de pollo para comprar 1kg de pechito de cerdo.

Por otro lado, las relaciones con la **soja** y el **maíz** indican que, para el período marzo 2021 – marzo 2022 la alimentación de los criaderos de cerdo se ha encarecido en términos relativos.



Indicadores

Precios

Precios al consumidor

Relaciones

Mercado externo

Granos

Producción bovina

Economía

EDITORIAL: Lectura general del sector porcino

El sector porcino avanza por un camino empedrado, se va destrabando algunos objetivos propuestos mientras otros están aún sin resolver.

Hay un avance importante en la materialización de financiamiento estratégico que va a redundar en un aumento importante de cerdas productivas, hecho que no ocurría desde 2017. Es una buena noticia, crecer no solo por mejora de productividad.

Esta situación nos exige acciones para que este aumento de oferta sea absorbido por el consumo, evitando situaciones de sobreoferta. Para ello es fundamental realizar acciones de promoción del consumo local y de exportaciones. En este sentido la FPA ha contratado especialistas para relevar 1000 carnicerías en el AMBA y luego desarrollar junto a ellas trabajos de promoción que impacten directamente en el consumo de carne porcina.

Las gestiones realizadas para frenar las importaciones de cortes desde Brasil aún no se evidencian en las estadísticas, durante marzo las importaciones crecieron, si bien se observa fluidez en las compras de capones, pero no a los precios esperados.

El costo de la carne porcina nunca estuvo tan bajo en relación a la carne vacuna, y frente a ese escenario, el consumo no está dispuesto, de momento, a validar una necesaria suba de precios. El precio está prácticamente estable desde octubre del año pasado mientras que hubo aumentos en el mostrador.

Si tenemos en cuenta el impacto de la inflación sobre el precio del capón, en los últimos 6 meses hubo una pérdida real del -8%, agravado por un considerable aumento de los insumos, principalmente maíz y soja.

La Federación Porcina Argentina está trabajando activamente junto al Senasa para lograr encauzar el ingreso de genética hacia argentina y evitar cualquier retraso que impacte en el crecimiento productivo, manteniendo siempre el equilibrio necesario entre la sanidad y la productividad.

La institucionalización del sector avanza, está previsto transformar la AAPP en la Federación Porcina Argentina en el muy corto plazo.

José M. Dodds

Indicadores

En febrero la **carne porcina** representó el 11% de la **producción total de carnes**, la carne vacuna el 50,6% y aves el 38,4%.

Durante el mes de febrero, la **producción de carne porcina** alcanzó las 50.253 toneladas, 3,2% más que el mes anterior. Respecto a febrero de 2021, la producción de carne se redujo en un -1,8%.

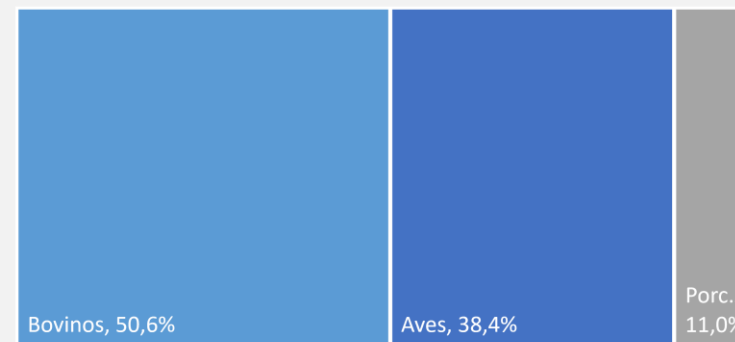
Durante los últimos 12 meses, la producción acumulada fue de 661.696 toneladas, que representan un incremento del 5% con respecto al acumulado de los 12 meses previos a febrero de

2021.

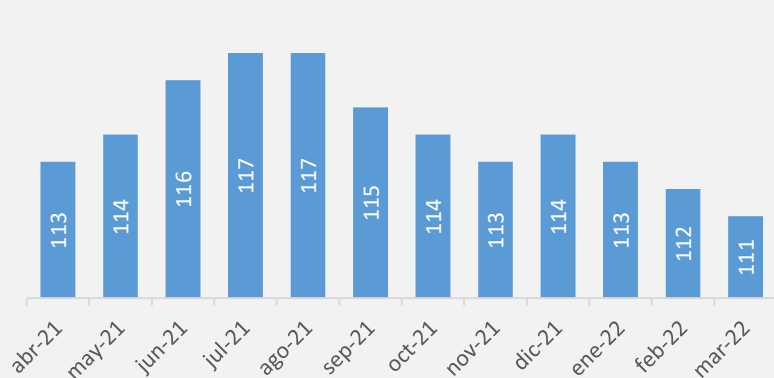
Las **cabezas faenadas**, alcanzaron los 545.249 animales, un 2,2% más que el mes anterior y un -2% menos que el total faenado en el mismo mes del año anterior.

En cuanto al **peso promedio** de faena del capón general, durante marzo de 2022 se observa que se ha mantenido a la alza en relación al mes anterior: se ubicó en 115 kg de peso vivo, un incremento del 2,7%.

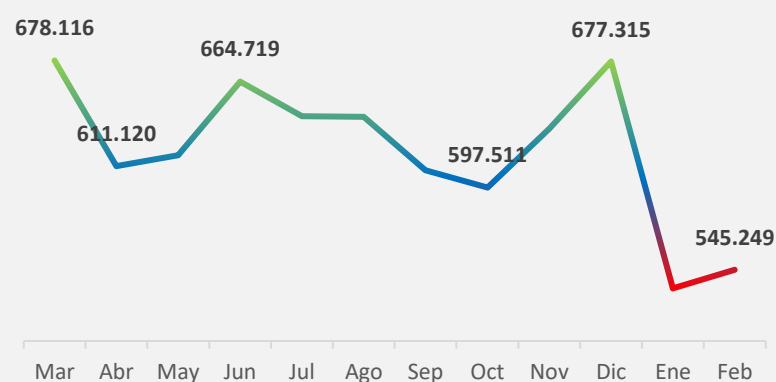
Producción total. Participación por carne
feb-22. En % de la prod de carnes del mes



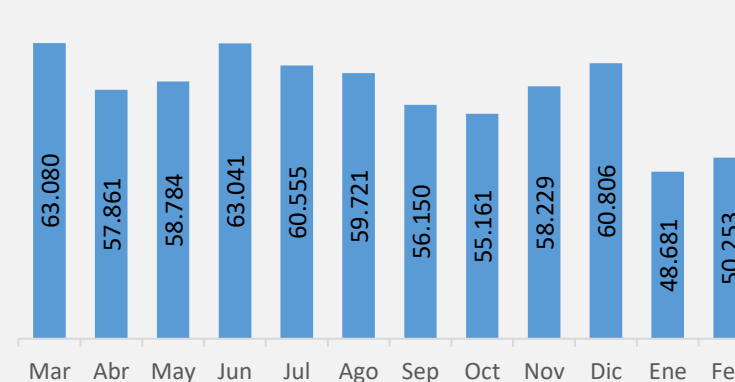
Peso promedio capón general
abr-21 - mar-22 - en kg vivo



Faena mensual porcina
mar-21 - feb-22. En cabezas



Producción mensual de carne porcina
mar-21 - feb-22. En miles de tn res c/h



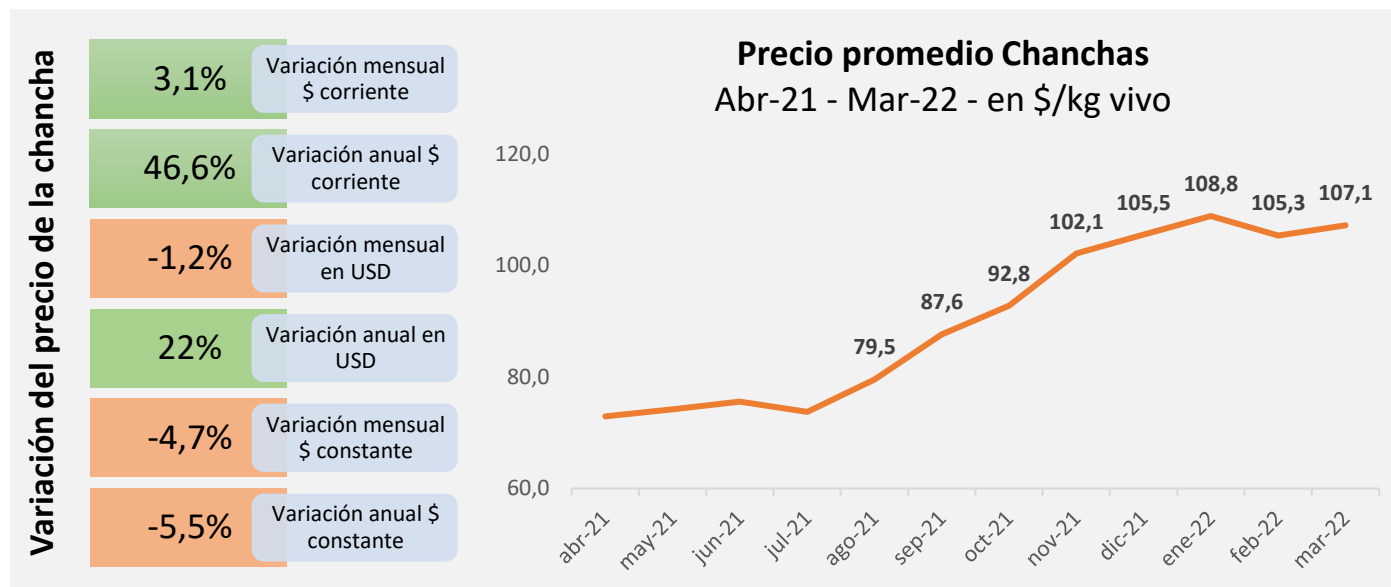
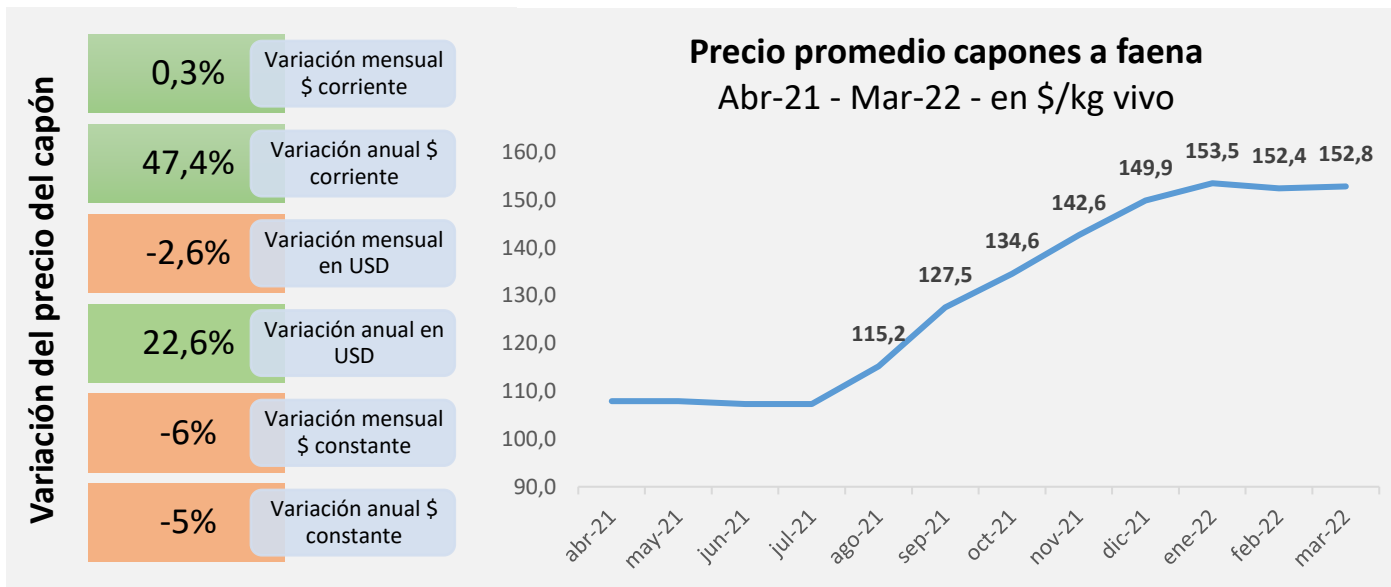
El **precio del capón general** -categoría conformada por el promedio de capones con y sin tipificación, y capones MEI- en marzo de 2022, según datos del MAGYP, marca un promedio de \$152,82. Estos valores, indican un incremento del 0,3% con respecto al mes anterior, mientras que, respecto a marzo del año anterior, muestra un incremento del 47,4%.

Si tenemos en cuenta el impacto de **la inflación** sobre el precio del capón general, se observa que los mismos muestran una pérdida real del -6% respecto al mes anterior y acumulan una caída del -5% en términos reales respecto a marzo de 2021.

Al observar las categorías de descarte, el precio de la **chancha** en marzo de 2022 asciende a \$107,14, marcando de esta forma un incremento del 3,1% con respecto al mes anterior y una alza de 46,6% en comparación con el mismo mes del año anterior.

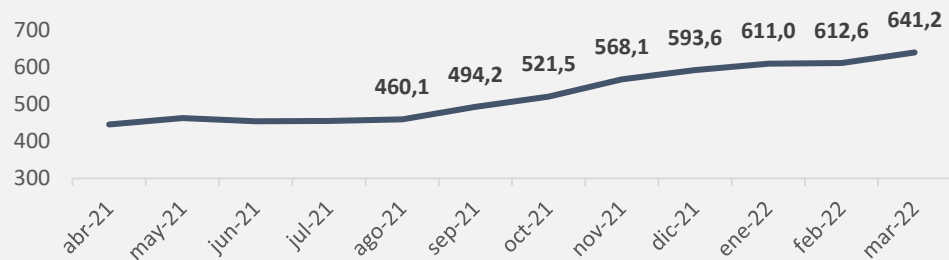
Teniendo en cuenta **la inflación**, los valores de la chancha alcanzan disminuciones del -4,7% en relación al mes anterior y una caída del -5,5% en relación al mismo mes del año anterior.

Durante las primeras dos semanas del mes de abril de 2022, el precio promedio del capón se ubica en \$159,11, indicando un incremento del 4% respecto a marzo de 2022.

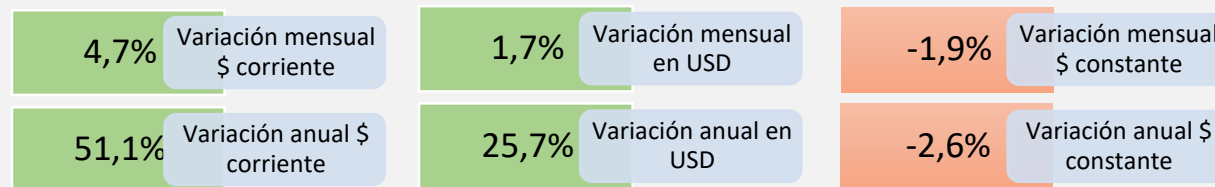


Fuente: FADA en base a datos de MAGyP y BCRA (2022)

Precio del pechito de cerdo
abr-21 - mar-22 - en \$/kg



Variación del precio del pechito de cerdo en góndola
Mar 21 – mar -22 – en %



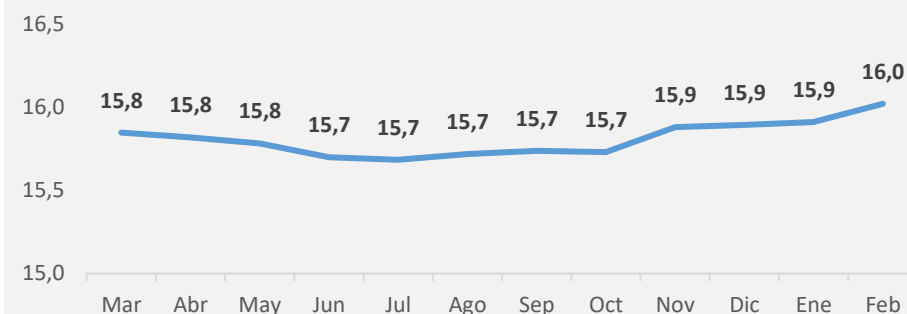
Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en marzo de 2022, indican subas del 4,7% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 51,1% en el período marzo 2021 – marzo 2022. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran una disminución real del -1,9% en relación al mes anterior y un descenso del -2,6% con respecto al mismo mes de 2021.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de febrero de 2022 alcanzó los 16 kg. En comparación con febrero de 2021, se observa un aumento del 2%. Al comparar con el mes anterior, se

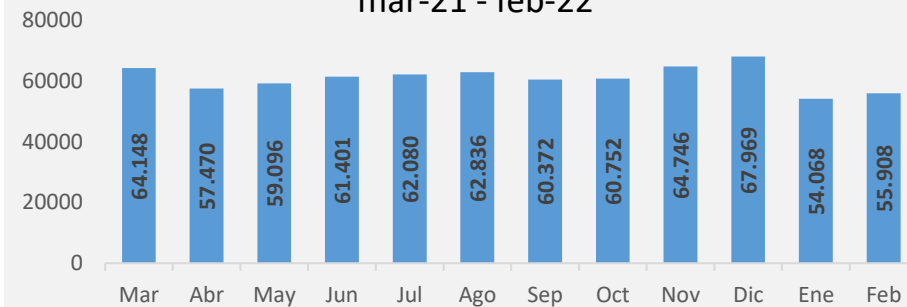
observa un crecimiento del 0,7%.

El **consumo aparente** total de carne porcina se calcula a partir de la Producción más las Importaciones menos las Exportaciones, ambas expresadas en tn equivalente res con hueso (tn eq res c/hueso). Para el mes de febrero 2022 el mismo asciende a 55.908, un 3% más que el mes anterior. Al compararlo con febrero de 2021, denota una disminución del -10%.

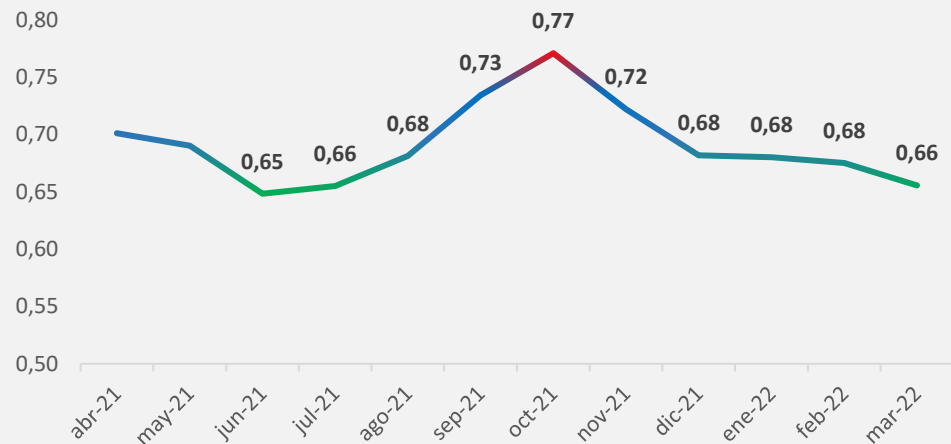
Consumo per cápita - promedio móvil
mar-21 - feb-22- en kg/hab/año



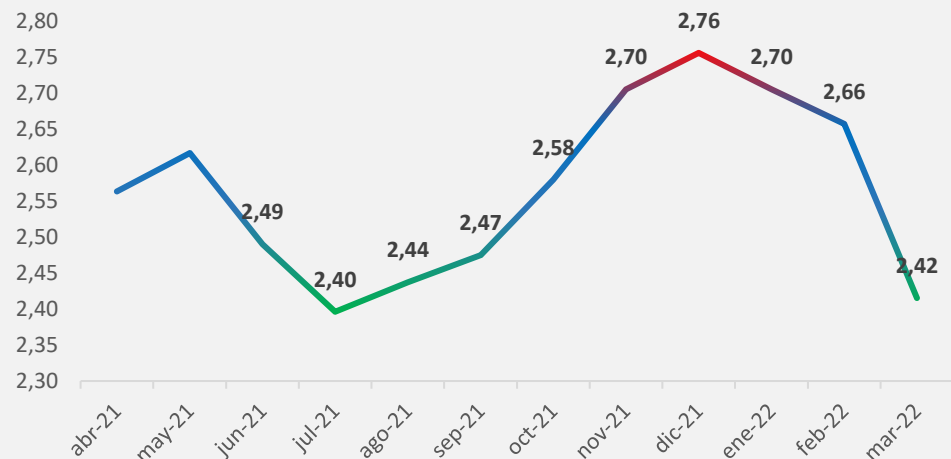
Consumo aparente
mar-21 - feb-22



Relación pechito de cerdo/asado
abr-21 - mar-22 - \$/kg de pechito sobre \$/kg asado



Relación pechito de cerdo/pollo
abr-21 - mar-22 - \$/kg pechito sobre \$/kg pollo



Fuente: FADA en base a datos de MAGyP y BCRA (2022)

La relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** indica que para marzo de 2022 se necesita 0,66 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de pechito de cerdo, mostrando un encarecimiento de la carne vacuna respecto al mes anterior, de un 3%. Al compararlo con el mismo mes del año anterior, se da una disminución del -8%, ya que, en marzo del 2021 la relación indicada correspondía a 0,71 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de cerdo.

Por otro lado, la relación de precios **pechito de cerdo/pollo** indica que para marzo de 2022 se necesitan 2,42 kg de pollo para comprar 1 kg de pechito de cerdo, estos valores, marcan una disminución de 2 puntos porcentuales con respecto al

mismo mes del año anterior, cuando se necesitaban 2,46 kg, e indican un encarecimiento del pollo respecto al cerdo, debido a que disminuyó la relación entre ellos.

Es decir, para ambos casos, se da un abaratamiento relativo de la carne de cerdo.

Relaciones

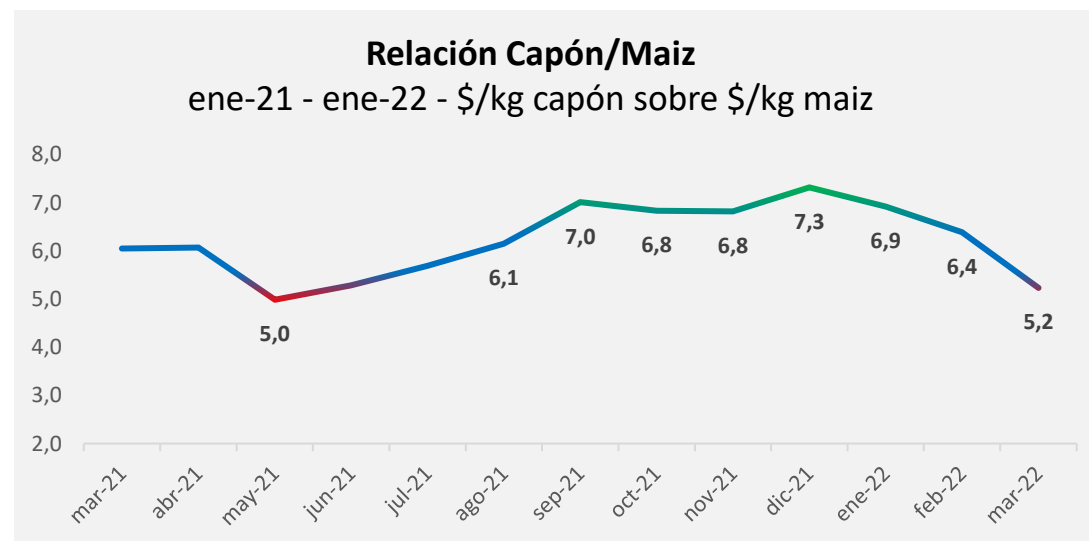
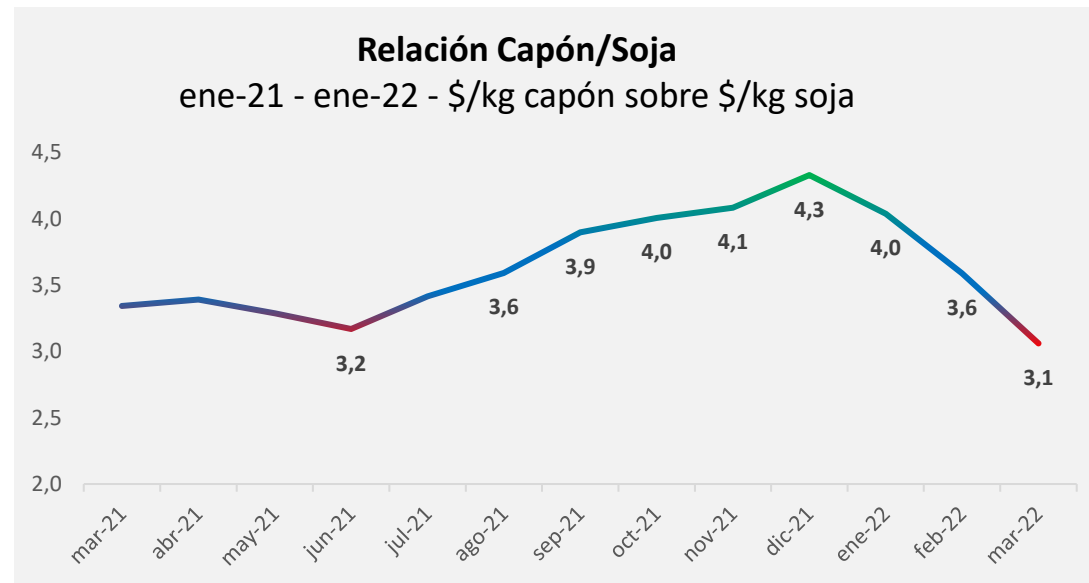
Los principales costos de las granjas porcinas están relacionados a la alimentación de los cerdos. Durante marzo de 2022, la relación de precios **capón general/soja** indica que con 1 kg de capón general se pueden comprar 3,1 kg de soja, estos valores, marcan una disminución del -14,7% con respecto al mes anterior -cuestión que indica un decremento en el poder de compra del capón-.

Por otro lado, la relación de precios **capón general/maíz** indica que en marzo de 2022 con 1 kg de capón general se pueden comprar 5,2 kg de maíz, estos valores, marcan una disminución de -18% con respecto al mes anterior.

Al comparar la relación **capón general/maíz** en el período marzo 2021 a marzo de 2022, se observa que la misma presentó una disminución del -13,5%, lo que indica que es necesario una mayor cantidad de kilogramos de capón general para comprar el mismo volumen de maíz.

Ambas relaciones indican que para el período marzo 2021 – marzo 2022 la alimentación de los criaderos de cerdo se ha encarecido en términos relativos.

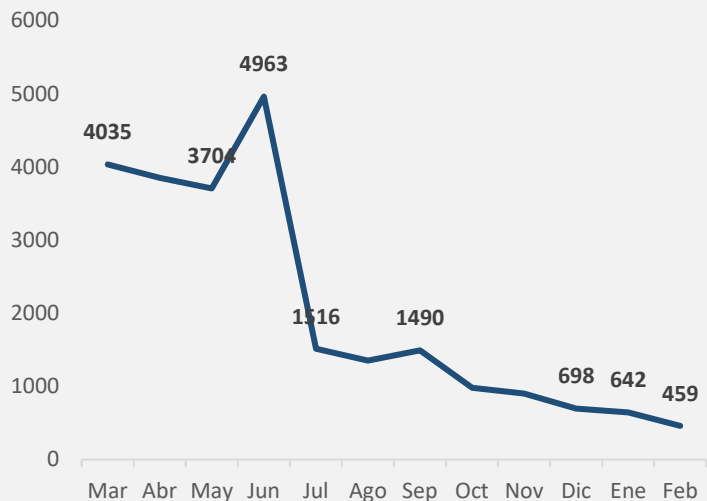
Los **precios FAS** de los granos en pesos han tenido una suba de precios importante, como consecuencia de la guerra Rusia-Ucrania, aunque han sido amortiguados por el atraso cambiario.



Fuente: FADA en base a datos de MAGyP (2022)

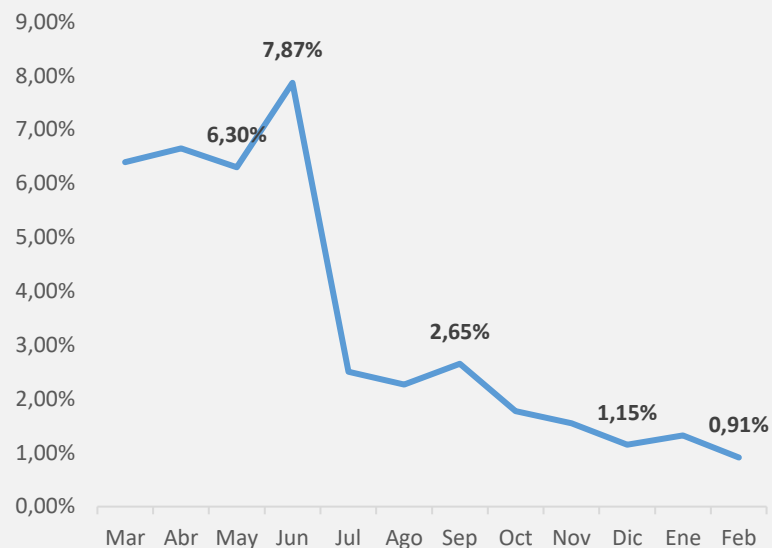
Exportaciones de carnes de cerdo argentinas

mar-21 - feb-22- en toneladas

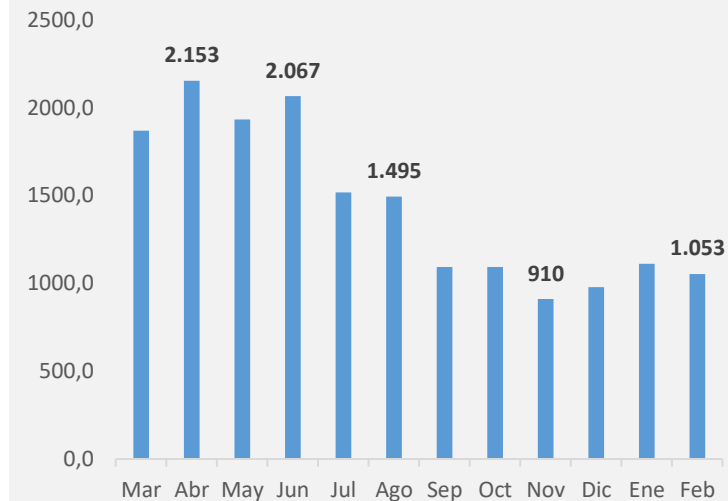


Exportaciones como % de producción

mar-21 - feb-22- En %



Valor de exportaciones mar-21 - feb-22 dólares por toneladas promedio



Durante febrero de 2022, se **exportaron** 459 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un descenso de -28,5% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2021 se observa una disminución de -87%.

Las **exportaciones en términos de porcentaje de producción**, han disminuido desde febrero de 2021 a febrero del 2022 de 7% a 0,9% de la producción. No existe un valor tan bajo de exportaciones como porcentaje de producción desde el año 2017.

El valor promedio de la tonelada exportada ha presentado una disminución en el orden del -5% con respecto al mes anterior, pasando de 1110,6 USD/ton a 1053,4 USD/ton.

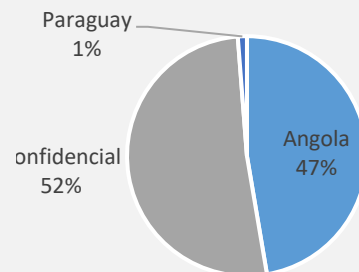
Exportaciones por productos

Marzo 2022 - en % de USD



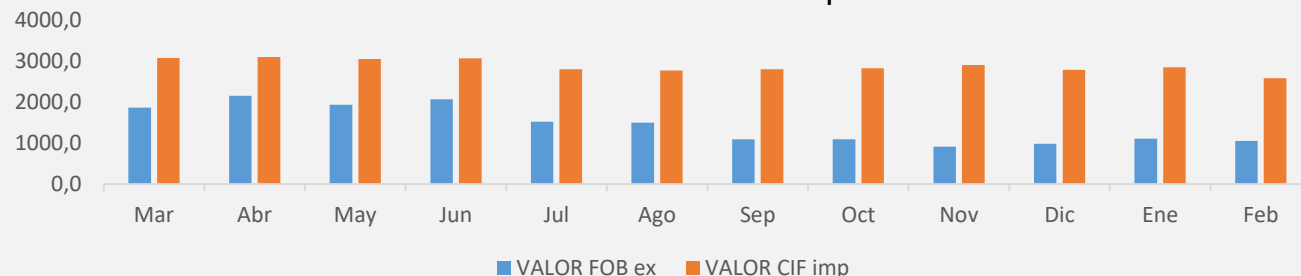
Destino de las exportaciones

Marzo 2022 - en %



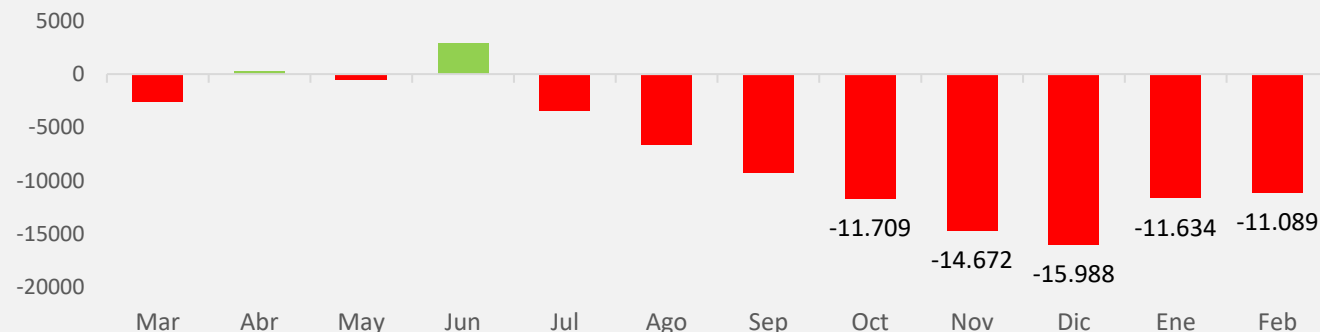
Valor de exportaciones vs valor importaciones

mar-21 - feb-22- en dólares por toneladas



Balanza comercial porcina

mar -21 - feb-22 - En miles de dólares



Durante marzo de 2022, las **exportaciones de carnes y subproductos porcinos argentinas** en términos de dólares, tuvieron como principal destino a Angola, con un 47% del total exportado.

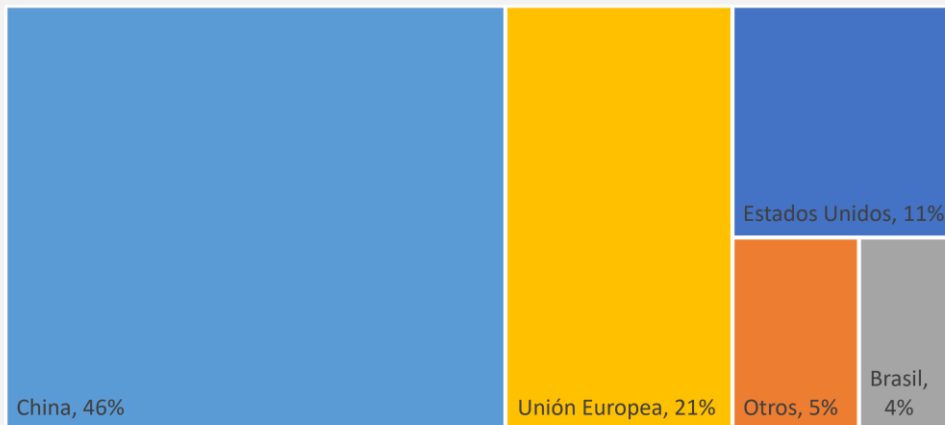
En marzo de 2022, el **principal producto exportado** fueron los despojos, que abarcó el 68% del total de dólares provenientes de las exportaciones porcinas, seguido por las preparaciones porcinas con un 32%.

Al comparar el **valor de las exportaciones en relación con el valor de las importaciones** de carne y subproductos porcinos durante febrero de 2022, se observa que las exportaciones tienen un precio promedio -59% más bajo que el de las importaciones. Este diferencial de precios, mantiene la tendencia histórica, y se da debido que los productos importados por Argentina son de mayor valor que los que se exportan.

Durante febrero de 2022 la **balanza comercial porcina** argentina (obtenida a partir de las exportaciones menos las importaciones de carne y subproductos derivados del cerdo) fue deficitaria en 11 millones de dólares.

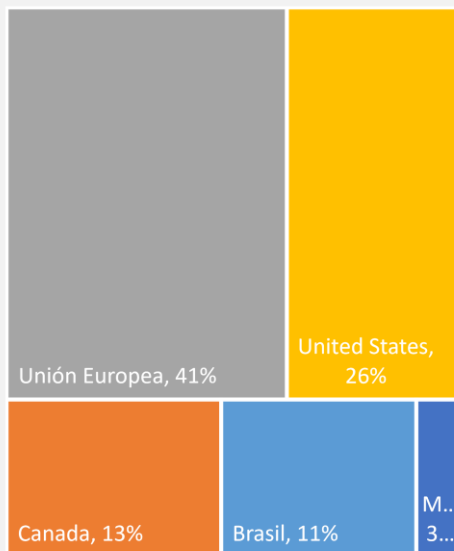
Principales productores de carne porcina

Marzo 2022 - en %



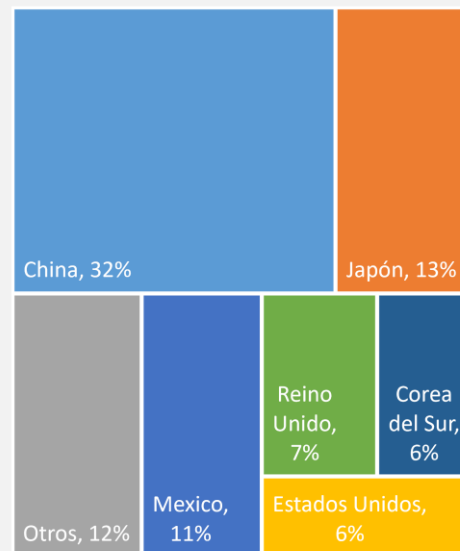
Principales exportadores de carne porcina

Abril-22. En %



Principales importadores de carne porcina

Abril 22. En %



A nivel global, durante abril de 2022, China lideró el **ranking mundial de producción de carne porcina**, acaparando el 46% del total. El top 5 lo completa la Unión Europea con el 21% (donde se destacan España, Dinamarca y Alemania), Estados Unidos con el 11%, seguidos por Brasil con el 4%.

El **ranking de los principales exportadores**, según informó el USDA, lo componen la Unión Europea (41%), Estados Unidos (26%), Canadá (13%), y Brasil (11%). Por otro lado, China lidera el **ranking de principales importadores** con el 32% del total, lo siguen Japón (13%), México (11%), Estados Unidos (6%), Reino Unido (7%) y Corea del Sur (6%).

Respecto al contexto mundial, según informó el USDA, la Peste Porcina Africana (PPA) continúa encontrándose en jabalíes a lo largo de la frontera militar del norte de Corea y se ha detectado en áreas más al sur. El Instituto Económico Rural de Corea proyecta que la matanza de cerdos de 2022 aumentará en la primera mitad del año en comparación con los niveles de 2021.

Por otro lado, según otro informe del USDA para Canadá, la publicación de cifras de ganado del 1 de enero de Statistics Canadá mostró un crecimiento de 80.000 cabezas para comenzar 2022, en comparación con las existencias iniciales de 2021. Las pérdidas en 2021 fueron más altas de lo previsto originalmente como resultado de un brote de otoño del virus de la Diarrea Epidémica Porcina (PEDv) en Manitoba. Desde entonces, el número de casos ha disminuido, pero se informaron casos adicionales en marzo de 2022.

Por último, en Filipinas, los productores porcinos siguen dudando en expandir sus operaciones sin una vacuna contra la PPA, mientras que el aumento de los costos de alimentación también genera obstáculos.

También se analizan algunos aspectos básicos de la producción bovina por ser carnes sustitutas.

En marzo, la **faena** de carne bovina alcanzó el nivel de 1,1 millones de animales, un 3,8% menos que marzo de 2021, pero un 12,4% más que en febrero de 2022. La **producción** de carne, por su lado, fue de 261 mil toneladas en marzo, 12,4% más que el mes anterior.

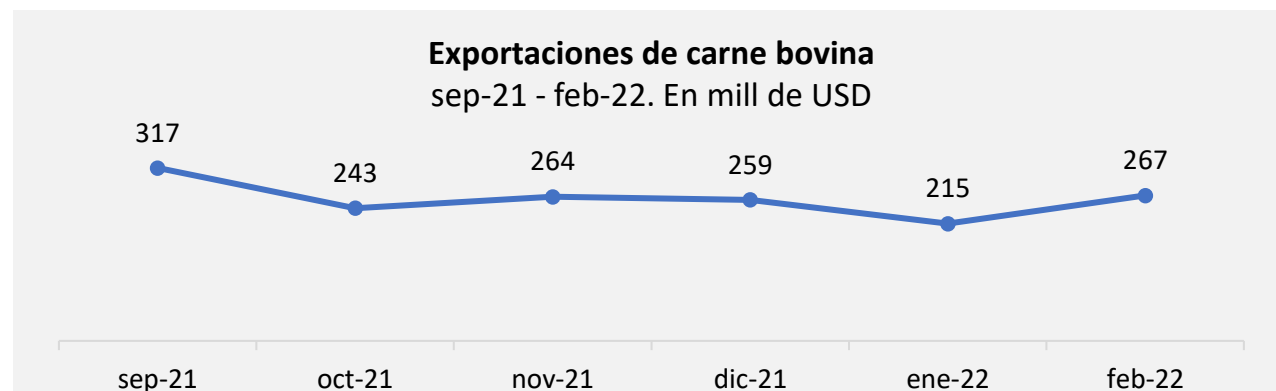
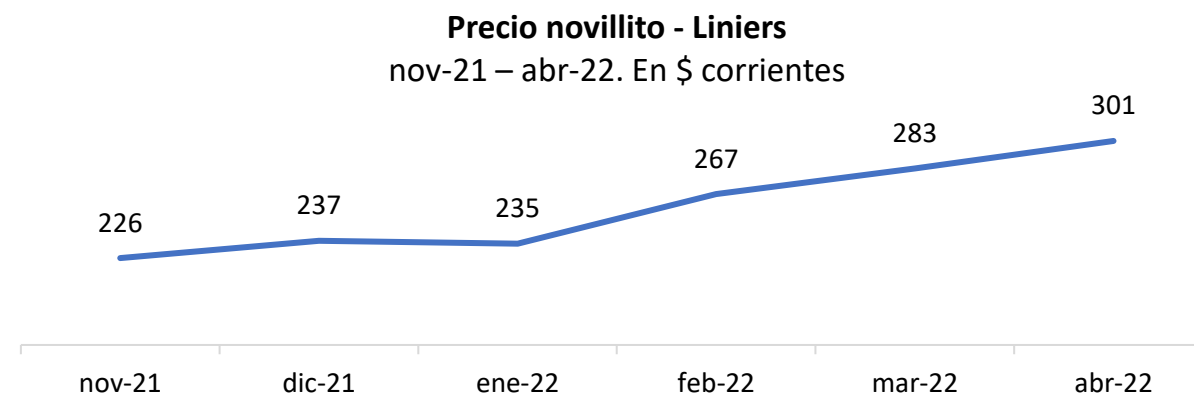
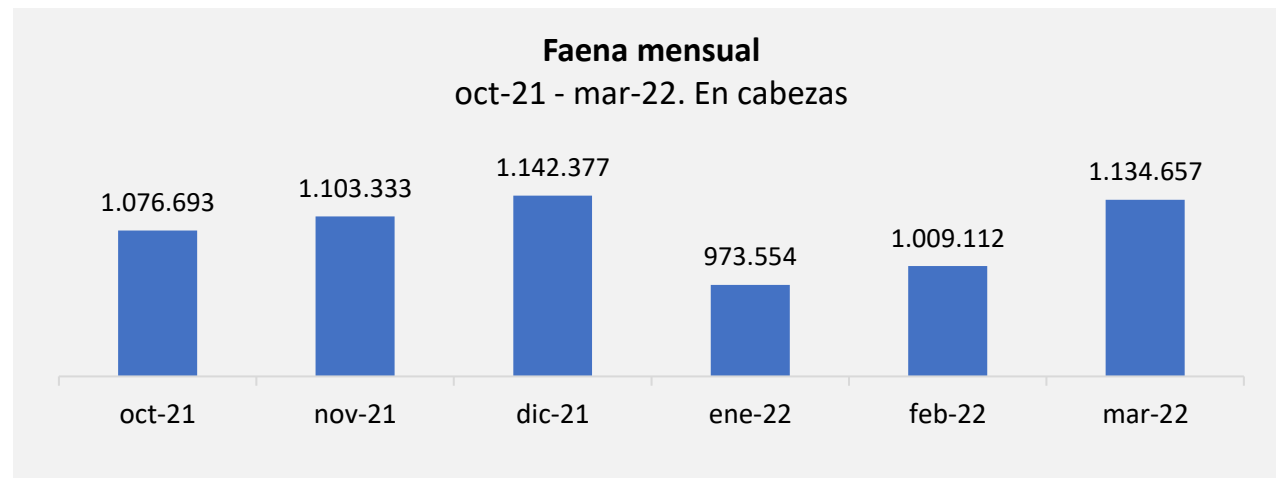
Los **precios** nominales de los animales enviados a faena comenzaron una fuerte recuperación desde mediados de noviembre. El bajo nivel de oferta, con una faena y producción cayendo respecto al 2021, el alto nivel de inflación y los precios de cría e invernada que empujan, auguran precios movidos de la hacienda y la carne.

Durante febrero, el valor **exportado** fue de USD 267 millones, con un volumen que se ha estabilizado en torno al 28,7% de la producción.

El volumen exportado aumentó un 2,8% respecto febrero de 2021, luego de 8 meses de estar por debajo de los niveles del año anterior.

En el **mercado internacional**, los precios de cuota Hilton saltaron a niveles de los USD 17.000, alcanzando los niveles más altos de los últimos años. Por su lado, la mayoría de los cortes exportados a **China** se mantuvieron relativamente estables, aunque en valores altos.

Excelentes precios de la exportación, aunque entre restricciones a las exportaciones y atraso cambiario, no ayudan a traccionar precios en la cadena.



Fuente: FADA en base a datos de MAGyP, Liniers y CICCRA (2021)

Los **precios FAS** de los granos en pesos han tenido una suba de precios importante, como consecuencia de la guerra Rusia-Ucrania, aunque han sido amortiguados por el atraso cambiario. En los últimos 12 meses el trigo ha subido un 99%, la soja un 65,8% y el maíz un 60,8%, en pesos.

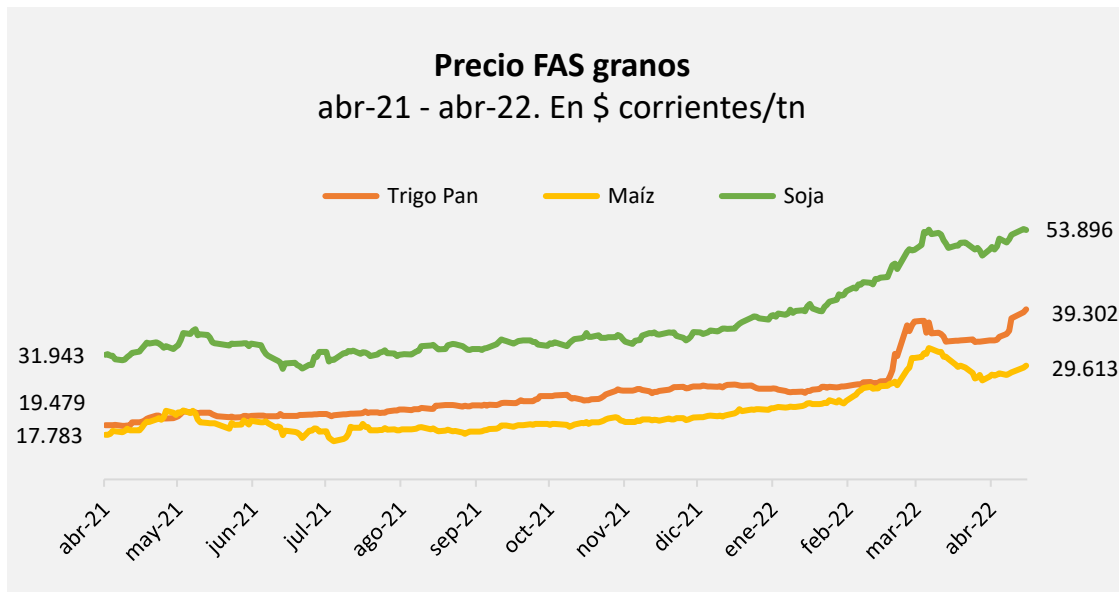
En Chicago, el **futuro soja mayo-22** se ubica en USD 636, USD 22 más que hace un mes y USD 109 más que hace un año, cuando también hubo un pico de precios.

Estos precios parecen excelentes para tomar posición y vender los granos que se están cosechando.

El desafío viene por el lado de la suba de costos, con los fertilizantes a la cabeza, pero también fitosanitarios como el glifosato. Por su lado, los

fletes y las labores, creciendo algunos puntos por encima de la inflación, generan un impacto sustancial por el atraso cambiario, las subas en dólares alcanzan el 40%-50% anual.

Por el lado de la ganadería, tanto para suplementación, como feedlot y pollos y cerdos, la suba de precios internacionales sumado a una mayor presión del tipo de cambio oficial, está generando un importante impacto en los costos de alimentación. El cerdo tiene margen de rentabilidad para absorber parte de la suba, por lo que no necesariamente se verá reflejado en grandes aumentos en las góndolas, pero el pollo no tiene margen, por lo que sus precios deberán subir en lo inmediato.



Futuros Chicago
mar-21 – mar-22. En USD/tn

Fecha	dic-19	dic-20	abr-21	dic-21	mar-22	abr-22
Posición	may-21	may-21	may-21	may-22	may-22	may-22
Soja	352	447	527	476	614	636
Maíz	168	173	231	234	362	316
Posición	dic-20	dic-21	dic-21	dic-22	dic-22	dic-22
Trigo	208	225	243	282	297	404

Fuentes: FADA en base MAGyP, MATBA y Agrofyt con base en CME

Economía

En los últimos 12 meses la inflación fue del 55%, pero el tipo de cambio oficial sólo subió un 20%. Para las actividades exportadoras esto es inflación en dólares. Por ejemplo, entre la tarifa de transporte de granos de referencia de febrero de 2021 y la revisada luego del paro de transporte de abril de 2022, la suba fue del 80% en pesos. Esto es equivalente a una suba del 50% en dólares.

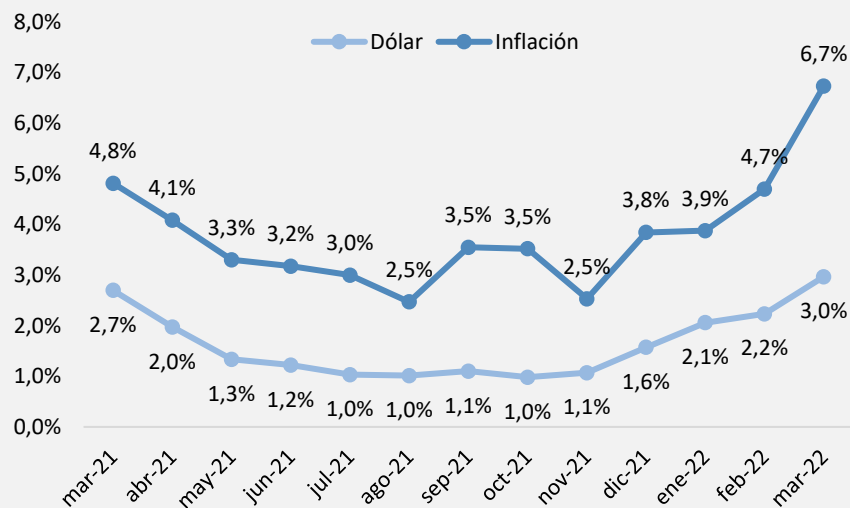
Tanto por necesidad como por acuerdo con el FMI,

se espera que durante 2022 el ritmo devaluatorio crezca, de hecho luego de un piso de una suba del tipo de cambio del 1% a finales de 2021, en marzo ya fue del 3% y en abril puede alcanzar el 4%.

Esto es una buena noticia para la agricultura y para la exportación de carne. Sin embargo, una aceleración de la devaluación puede generar algunas complicaciones a la rentabilidad del feedlot y los sistemas con suplementación.

La suba de tasas y un menor nivel de emisión está reduciendo la brecha cambiaria, lo que genera algunos signos de estabilidad. La duda está en si se puede mantener en el tiempo, principalmente ante los ruidos políticos en torno a un programa económico más coherente. Los anuncios que incrementan el gasto público, junto al intento de generar nuevos impuestos dejan ver algo de esto.

Var mensual de dólar oficial e inflación
mar-21 - mar-22. En var % mensual



Dólar futuro ROFEX
20/04/22. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
abr-22	115,29	
may-22	121,66	90,7%
jun-22	127,78	85,4%
jul-22	133,80	81,4%
ago-22	140,00	79,1%
sep-22	146,00	76,3%
oct-22	151,50	72,7%
nov-22	156,90	69,6%
dic-22	162,00	66,6%
ene-23	167,50	64,5%
feb-23	172,87	62,6%
mar-23	178,50	61,1%

Índice de tipo de cambio real
2011-2022. Base 17/12/15=100



**Para recibir automáticamente cada una de las futuras ediciones del Monitor Porcino, accedé al siguiente link para completar tus datos de contacto.
¡Muchas gracias!**

<https://forms.gle/wuxRcdJVhgcsMhsx7>