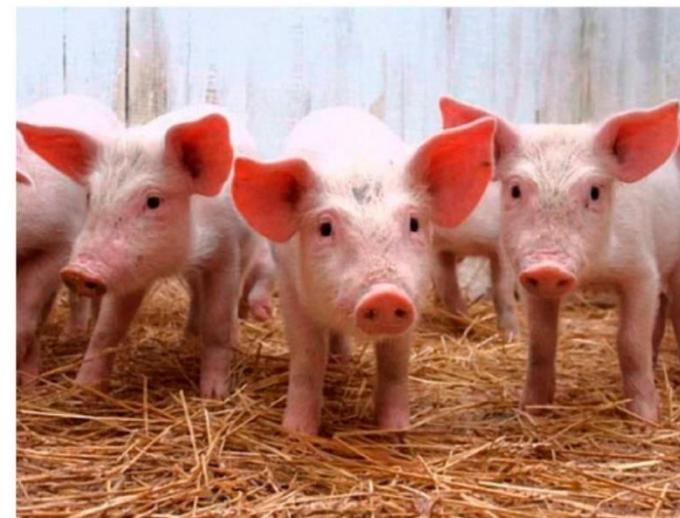




MONITOR PORCINO

FEBRERO 2023



FEDERACION
PORCINA
ARGENTINA



ESFORTE
ArgenPork
Comité de Creación

CAPPCOR
CAMARA DE PRODUCTORES
PORCINOS DE CORDOBA

CAPPER
COMITÉ PRODUCTORES
TERRESTRES DEL
CENTRO NOROCCIDENTAL

CEPBA
CAMARA
PORCINA
BAHIA

S.I.T.E.P.



Elaborado por: FADA

Resumen Ejecutivo

Durante el mes de enero, la **producción de carne porcina** alcanzó las 58.356 toneladas, -5% menos que el mes anterior y 20% superior a la de enero de 2022.

El año 2022 culminó con una **producción** total de carne porcina de **722.313 tn res c/h**. El peso promedio del capón general para el año 2022, arroja un resultado de **115kg** vivo. Por el lado de la faena, el total para el 2022 asciende a **7.652.722 cabezas**.

Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en enero de 2023, indican subas del 3,6% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 62,4% en el período enero 2022 – enero 2023. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran una disminución real del -18,3% en relación al mismo mes del año anterior.

Durante noviembre de 2022, se **exportaron** 855 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un incremento del 3% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2021 se observa una disminución de -5%.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de noviembre de 2022 se mantuvo por encima de los 16 kg/hab/año, como viene ocurriendo desde febrero de 2022.

Según informó el USDA, la **producción mundial** de carne de cerdo para 2023, se revisa al alza en un 3% desde el pronóstico de octubre, a 114,1 millones de toneladas, debido a una mayor producción en China. Se espera que la demanda de carne de cerdo se fortalezca en China, ya que, recientemente fueron levantadas las restricciones de COVID-19.



Indicadores

Precios

Precios al consumidor

Relaciones

Mercado externo

Granos

Producción bovina

Economía

Indicadores mensuales

En diciembre la carne porcina representó el 11,9% de la **producción total de carnes**, la carne bovina representó el 52,2% y aves representó el 35,9%.

Durante el mes de enero, la **producción de carne porcina** alcanzó las 58.356 toneladas, -5% menos que el mes anterior. Respecto a enero de 2022, la producción de carne de cerdo aumentó 20%.

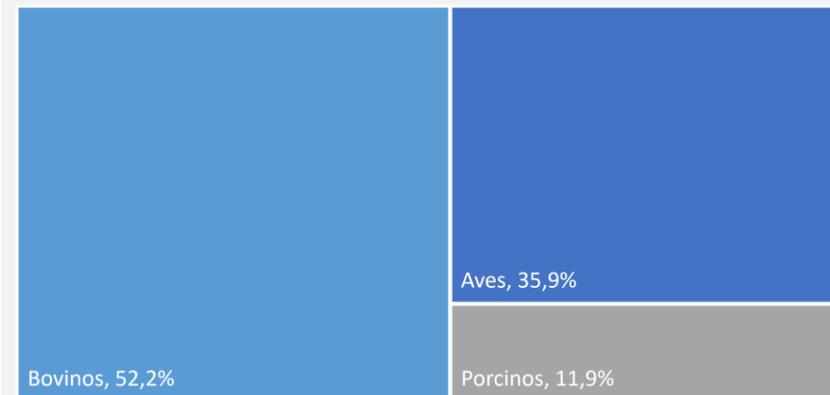
Durante los últimos 12 meses, la producción acumulada fue de 731.880 toneladas, que representan un incremento del 6% con respecto

al acumulado de los 12 meses previos a enero de 2022.

Las **cabezas faenadas**, alcanzaron los 634.125 animales en enero, un -6% menos que el mes anterior y un 19% más que el total faenado en el mismo mes del año anterior.

En cuanto al **peso promedio** de faena del capón general, para el mes de enero se ubica en 112kg de peso vivo, sin presentar variación respecto al peso promedio del mes de diciembre de 2022.

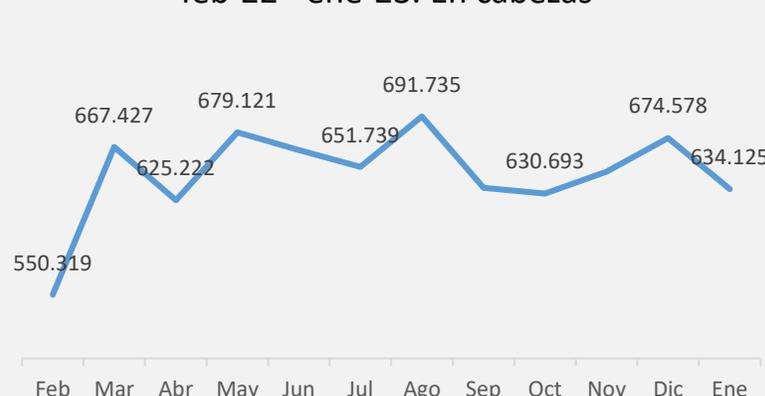
Producción total. Participación por carne dic-22. En % de la prod de carnes del mes



Peso promedio capón general feb-22 - ene-23. En kg vivo



Faena mensual porcina feb-22 - ene-23. En cabezas



Producción mensual de carne porcina feb-22 - ene-23. En miles de tn res c/h



Indicadores: año 2022

El año 2022 culminó con una **producción** total de carne porcina de **722.313 tn res c/h**. Respecto al año anterior, representa un aumento del 4%. El peso promedio del capón general para el año 2022, arroja un resultado de **115kg vivo**. Por el lado de la faena, el total para el 2022 asciende a **7.652.722 cabezas**, un 2% más que el año anterior.

En resumen, el año 2022 para el sector porcino comenzó con amenazas sanitarias provenientes por los casos de PPA, que indicaban un horizonte de posibilidades en cuanto a exportaciones para China, país que logró recuperar su stock de cerdas madres para junio de 2022.

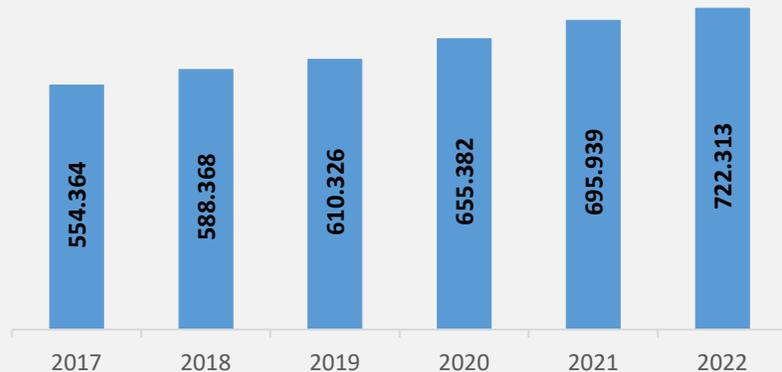
Por otro lado, las crecientes importaciones de cortes congelados de cerdo provenientes de Brasil, competían directamente con los cortes frescos

locales, cuestión que logró apaciguarse debido a la eliminación de las licencias automáticas, aunque persiste el déficit comercial.

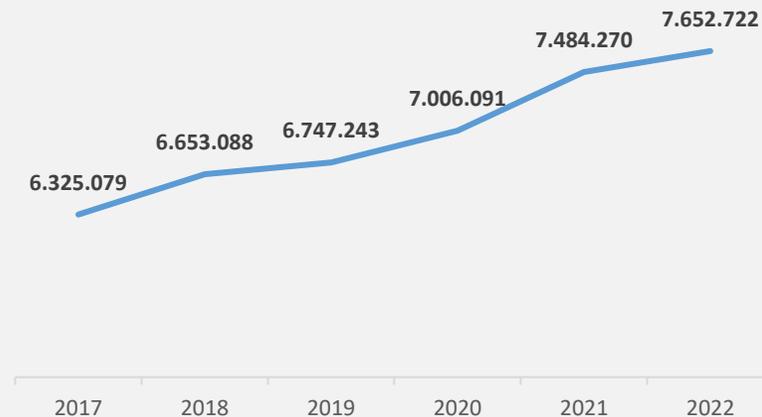
Hacia fin de año, en los meses de septiembre y diciembre, la implementación del “dólar soja 1” y el “dólar soja 2” por parte del Estado, generaron impactos en los costos de producción, principalmente por los derivados de soja. Sumado a la sequía, resultaron en incertidumbre en el precio de los cereales y en su abastecimiento.

Por último, las cuestiones referidas a la asimetría fiscal que provocan las alícuotas diferenciales del IVA compra y venta, en el saldo técnico y en IVA inversiones, y el acceso a el financiamiento, siguen siendo obstáculos para el sector porcino argentino.

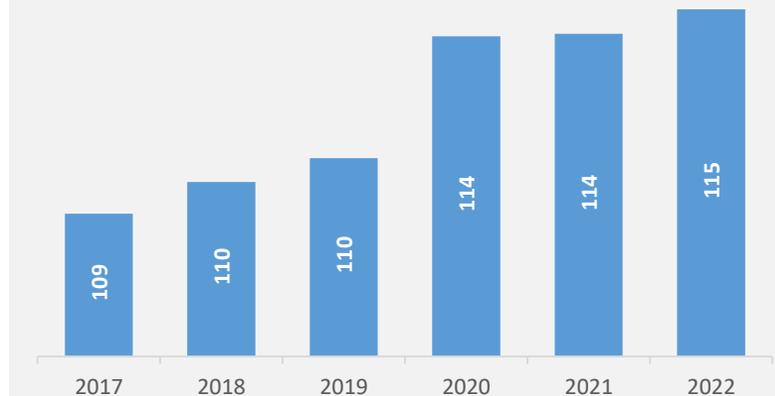
Producción anual de carne porcina
2017 - 2022. En miles de tn res c/h



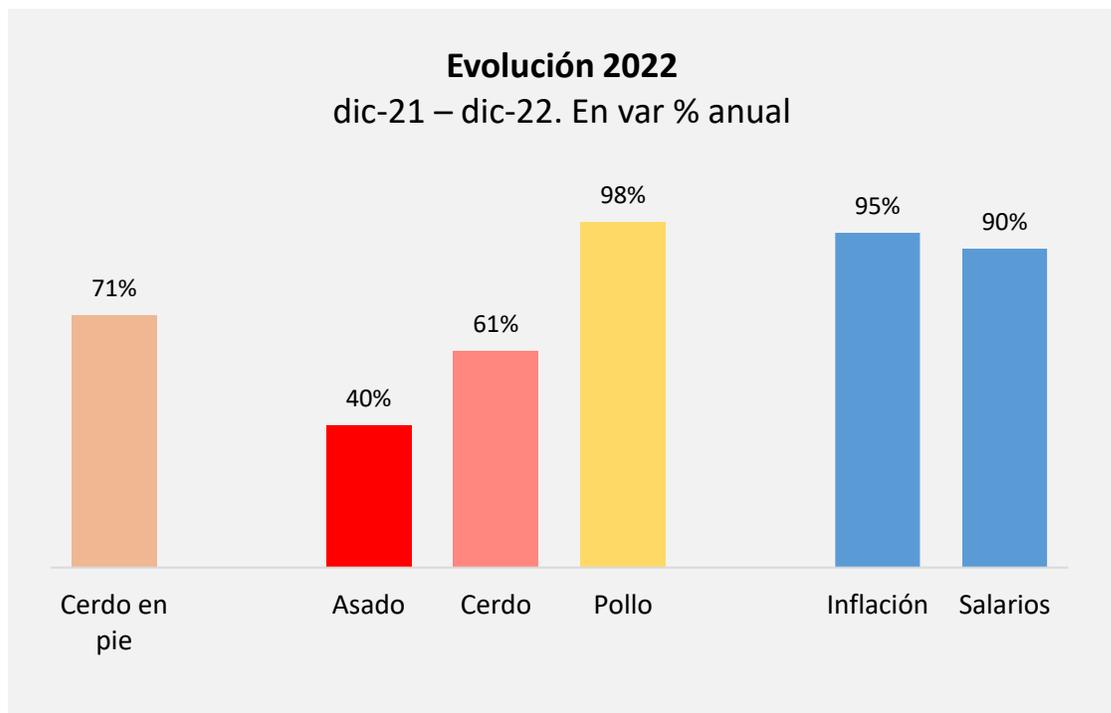
Faena anual porcina
2017 - 2022. En cabezas



Peso promedio capón general
2017 - 2022. En kg vivo



Precios



El 2022 terminó con todos los precios de la cadena porcina evolucionando por debajo de la inflación.

En cuanto al cerdo en pie, su precio sólo subió un 71% en términos nominales al comparar diciembre de 2022 contra diciembre de 2021.

En base al relevamiento del IPCVA, el pechito de cerdo al público subió un 61% y el pollo entero un 98%, al comparar diciembre de 2022 contra diciembre de 2021. El asado, incrementó su precio en un 40%.

En el año, la inflación fue del 94,8% y los salarios subieron un 90%, de acuerdo a INDEC.

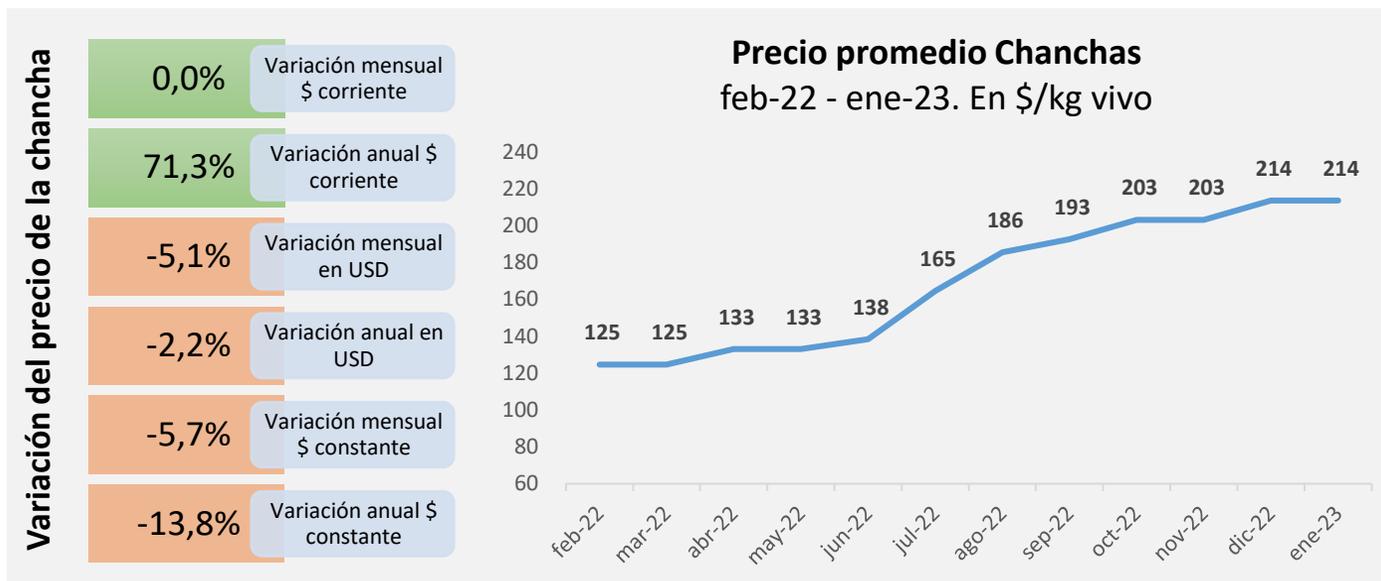
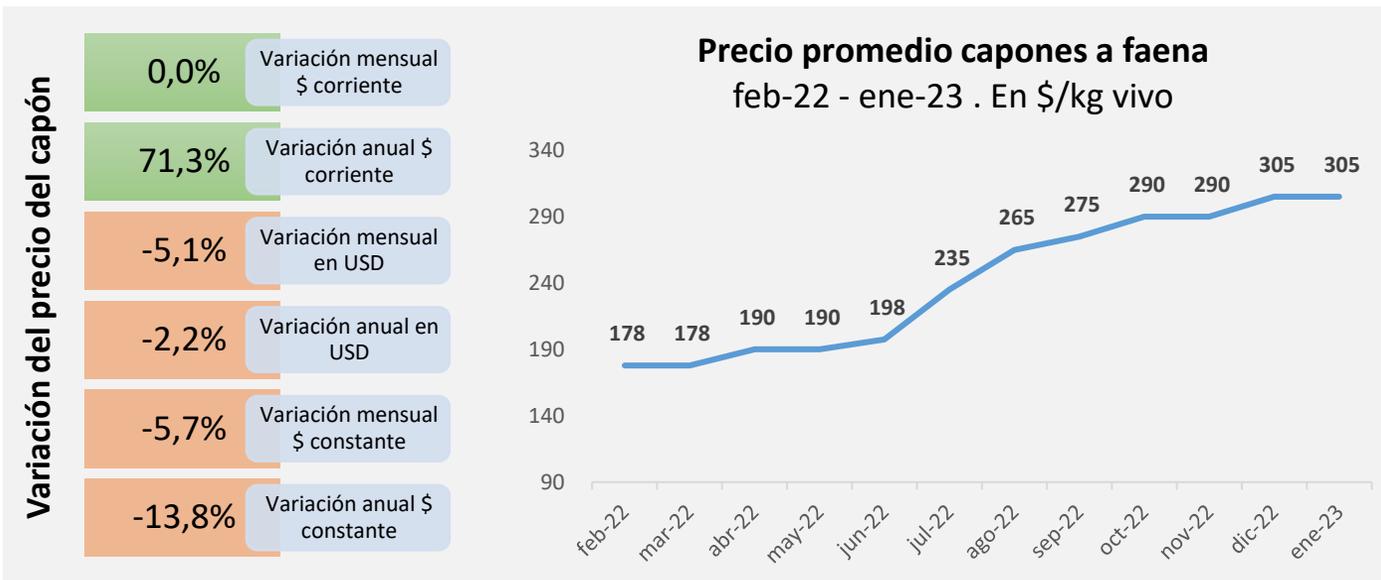
El **precio del capón general** en enero de 2023, según datos de PORMAG, se ubica en \$305. Este valor, no indica variaciones con respecto al mes anterior, mientras que, respecto a enero del año anterior, muestra un incremento del 71,3%.

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 -5,7% respecto al mes anterior y acumulan una disminución del -13,8% en términos reales respecto a enero de 2022.

Al observar las variaciones en dólares, respecto al mes anterior, se da un decremento del -5,1%. Si comparamos a su vez, con el mismo mes del año 2021, denota una caída del -2,2%.

Durante las **primeras semanas del mes de febrero** de 2023, el precio de referencia del capón se ubica en \$325, indicando un aumento del 7% respecto a enero de 2023.

Al observar las categorías de descarte, el precio de la **chancha** en enero de 2023 asciende a \$214. El precio de la misma corresponde al 70% del precio del capón general, según datos de PORMAG.



Fuente: FADA en base a datos de PORMAG, INDEC y BCRA (2023)

Precios internacionales

Para analizar los datos sobre el promedio del año 2022 de los precios internacionales del cerdo en pie, corresponden a los principales productores y consumidores de carne porcina.

El precio más alto corresponde a China, seguido por Estados Unidos, luego Alemania, y en cuarto lugar, Argentina. El precio más bajo corresponde a Brasil.

En cuanto a Argentina, el máximo precio máximo se dio en el mes de septiembre de 2022, alcanzando los 1,91 USD/kg.

Por otro lado, se presentan los precios internacionales de exportación para tres países: Estados Unidos, Alemania y Brasil.

Para el mes de diciembre de 2022, Alemania lidera el precio más bajo, en contraposición con Brasil, que a mediados de julio-agosto de 2022, superó el precio de Estados Unidos.

Precios internacionales de cerdo en pie promedio 2022 . En USD por kilo



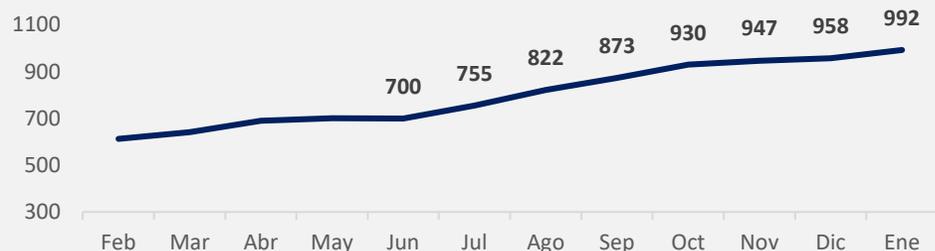
Fuente: FADA en base a datos de 3tres3 (2023)

Precios internacionales de exportación ene-21 - dic-22. En USD/tn



Fuente: FADA en base a datos de FAO (2023)

Precio del pechito de cerdo
feb-22 - ene-23. En \$/kg



Variación del precio del pechito de cerdo en góndola
ene 22 – ene 23. En %



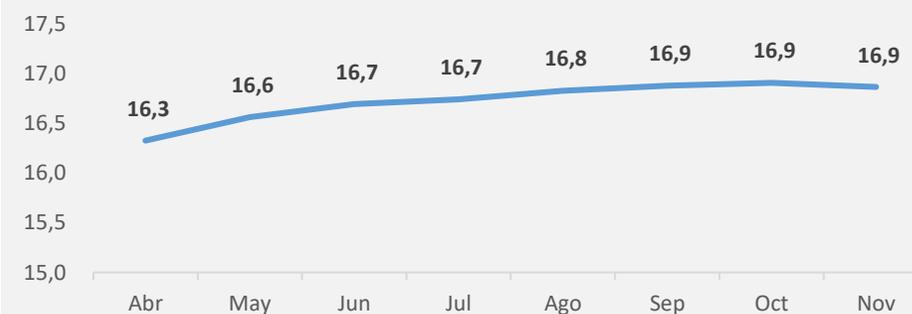
Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en enero de 2023, indican subas del 3,6% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 62,4% en el período enero 2022 – enero 2023. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran una disminución real del -2,3% en relación al mes anterior y una caída del -18,3% con respecto al mismo mes de 2022.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de noviembre de 2022 se mantuvo por encima de los 16 kg/hab/año, como viene ocurriendo desde febrero de 2022. Respecto al mes anterior, se

mantiene sin variaciones, en 16,9 kg/hab/año. En comparación con noviembre de 2021, se observa un aumento del 7%.

El **consumo aparente**, 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 noviembre de 2022 el mismo asciende a 63.554, un 1% más que el mes anterior. Al compararlo con noviembre de 2021, denota un decremento del -2%.

Consumo per cápita - promedio móvil
abr-22 - nov-22. En kg/hab/año



Consumo aparente
abr-22 - nov-22. En tn eq res c/hueso



Relación pechito de cerdo/asado

feb-22 - ene-23. En \$/kg de pechito sobre \$/kg asado



Relación pechito de cerdo/pollo

feb-22 - ene-23. En \$/kg pechito sobre \$/kg pollo



La relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** indica que para enero de 2023 se necesita 0,78 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de pechito de cerdo, mostrando un abaratamiento de la carne vacuna respecto al mes anterior, de un 1%. Al compararlo con el mismo mes del año anterior, se da un incremento de la relación del 14%, ya que, en enero del 2022 la relación indicada correspondía a 0,68 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de cerdo.

La suba de precios de la carne vacuna desde mediados de enero revierte esta tendencia y genera más margen para que el precio del cerdo se mueva.

Por otro lado, la relación de precios **pechito de cerdo/pollo** indica que para enero de 2023 se necesitan 2,23 kg de pollo

para comprar 1 kg de pechito de cerdo, estos valores, marcan una caída del -1% de la relación con respecto al mes anterior. Para enero del 2022, se necesitaban 2,70 kg, e indican un encarecimiento del pollo respecto al cerdo, debido a que disminuyó la relación entre ellos.

Es decir, para enero de 2023, se da un encarecimiento relativo de la carne de cerdo respecto a la carne vacuna y un abaratamiento relativo del cerdo respecto al pollo.

Relaciones

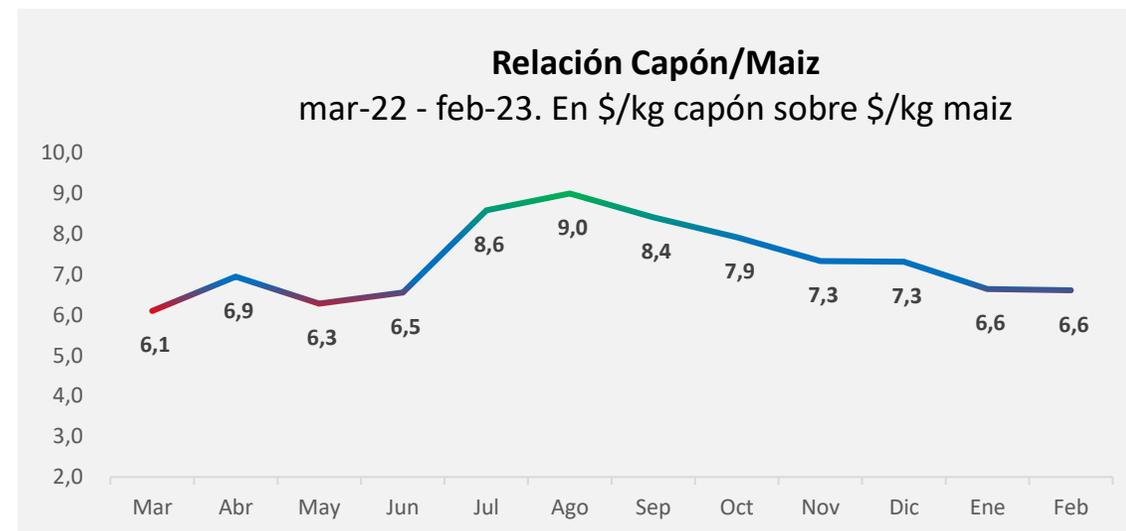
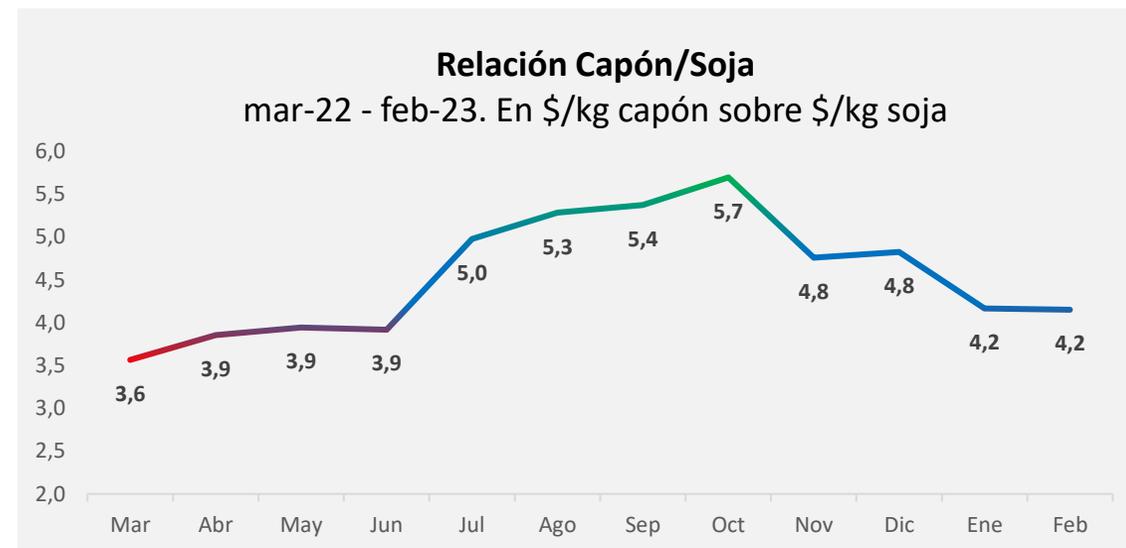
Los principales costos de las granjas porcinas están relacionados a la alimentación de los cerdos. Durante febrero de 2023, la relación de precios **capón general/soja** indica que con 1 kg de capón general se pueden comprar 4,2 kg de soja, estos valores, se mantienen igual que el mes anterior -cuestión que indica que se mantiene el poder de compra del capón-.

Al comparar la relación **capón general/soja** en el período febrero 2022 – febrero de 2023, se observa que la misma presentó una disminución del -11%, lo que indica que es necesario una menor cantidad de kilogramos de capón general para comprar el mismo volumen de soja.

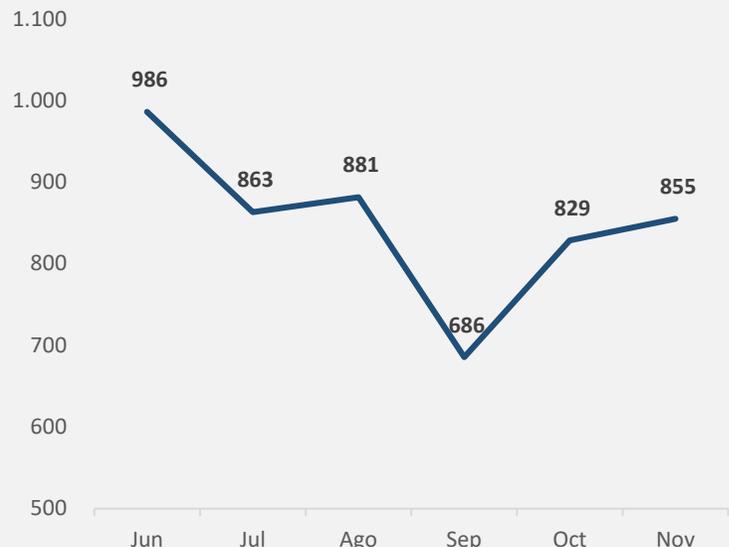
Por otro lado, la relación de precios **capón general/maíz** indica que en febrero de 2023 con 1 kg de capón general se pueden comprar 6,6 kg de maíz, estos valores, también se mantienen sin variación respecto al mes anterior.

Al comparar la relación **capón general/maíz** en el período febrero 2022 – febrero de 2023, se observa que la misma presentó un decremento del -17,3%, lo que indica que es necesario una menor cantidad de kilogramos de capón general para comprar el mismo volumen de maíz.

Ambas relaciones indican que, para el mes de febrero, la alimentación de los criaderos de cerdo se ha mantenido sin variación respecto a enero, pero se abarató en términos relativos respecto a un año atrás.



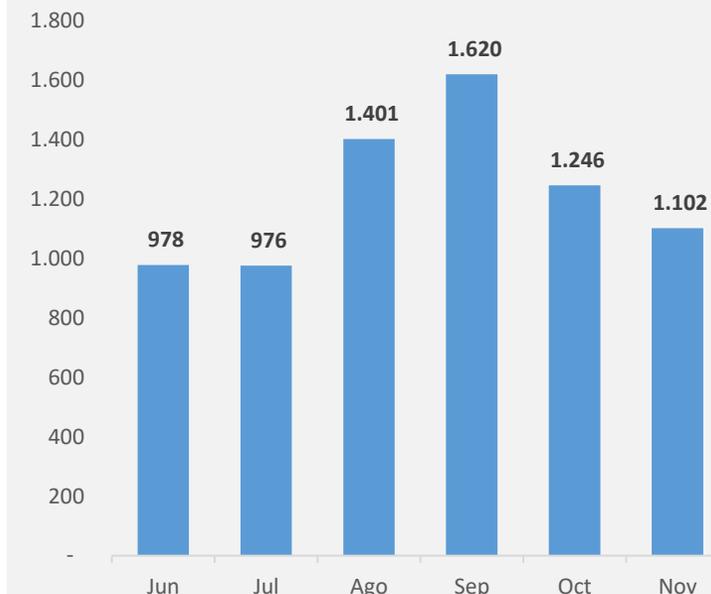
Exportaciones de carnes de cerdo argentinas
jun-22 - nov-22. En tn



Exportaciones como % de producción
jun-22 - nov-22. En %



Valor de exportaciones
jun-22 - nov-22. USD/tn



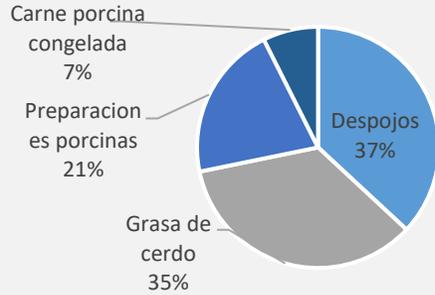
Durante noviembre de 2022, se **exportaron** 855 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un incremento del 3% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2021 se observa una disminución de -5%.

Las **exportaciones en términos de porcentaje de producción**, han disminuido desde noviembre de 2021 a noviembre del 2022 de 1,55% a 1,41% de la producción. Durante los últimos meses, este porcentaje se ha ubicado entre los valores más bajos de exportaciones como porcentaje de producción desde 2017.

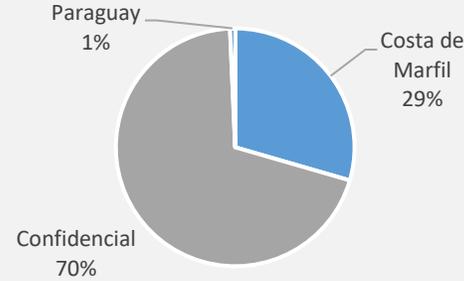
El valor promedio de la tonelada exportada en noviembre ha presentado un decremento en el orden del -9% con respecto al mes anterior, pasando de 1.246 USD/tn a 1.102 USD/tn. Respecto al mismo mes del año anterior, el valor promedio de la tonelada exportada presenta un incremento del 21%.

Fuente: FADA en base a datos de INDEC y MAGyP

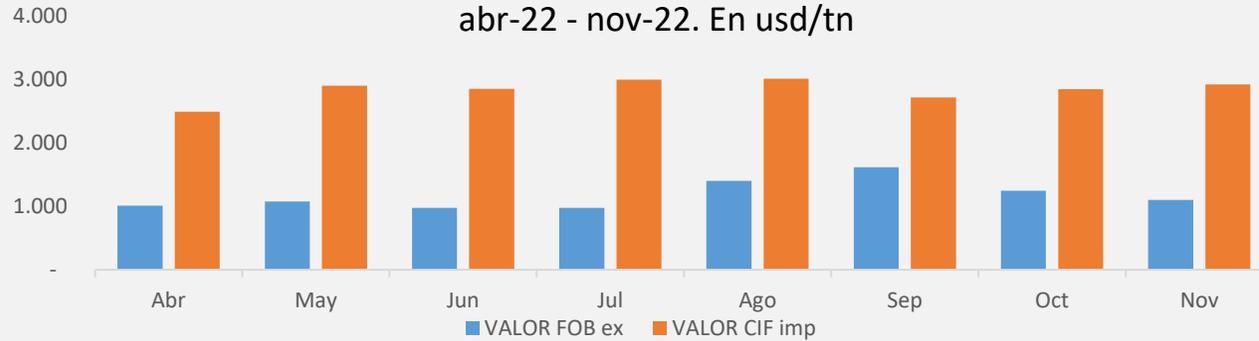
Exportaciones por productos
ene 2023. En % de USD



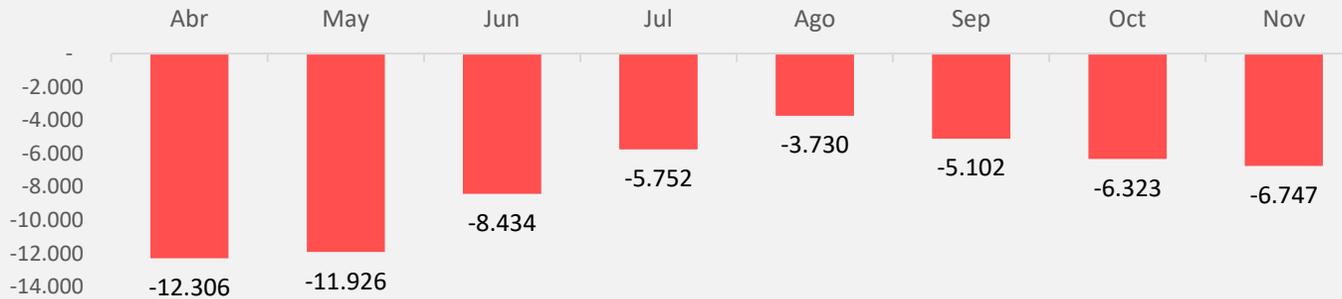
Destino de las exportaciones
ene 2023. En %



Valor de exportaciones vs valor importaciones
abr-22 - nov-22. En usd/tn



Balanza comercial porcina
abr-22 - nov-22. En miles de dólares



En enero de 2023, el **principal producto exportado** fueron los despojos, que abarcaron el 37% del total de dólares provenientes de las exportaciones porcinas, seguido por la grasa de cerdo, fresca, refrigerada o congelada con el 35% del total, las preparaciones porcinas con el 21%, y la carne porcina congelada con el 7%.

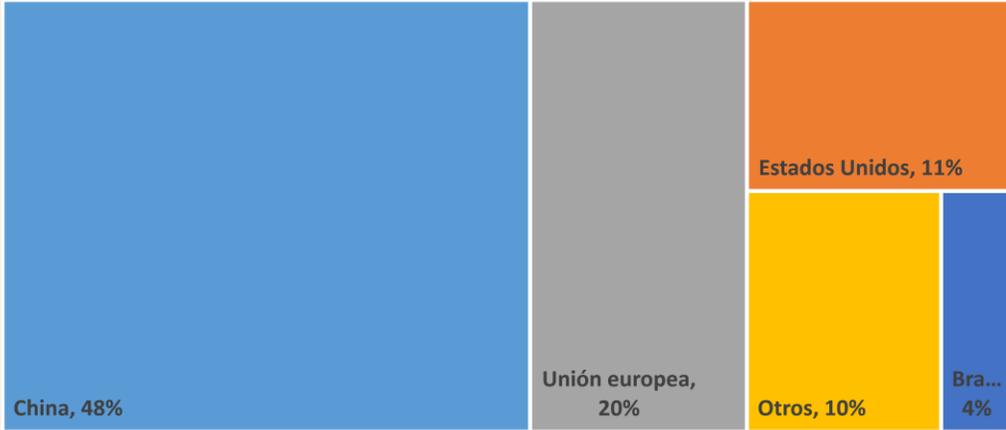
En cuanto a los países de destino de las exportaciones argentinas, es posible mencionar a Costa de Marfil y Paraguay.

Al comparar **el valor de las exportaciones en relación con el valor de las importaciones** de carne y subproductos porcinos durante noviembre de 2022, se observa que las exportaciones tienen un precio promedio 62% 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.

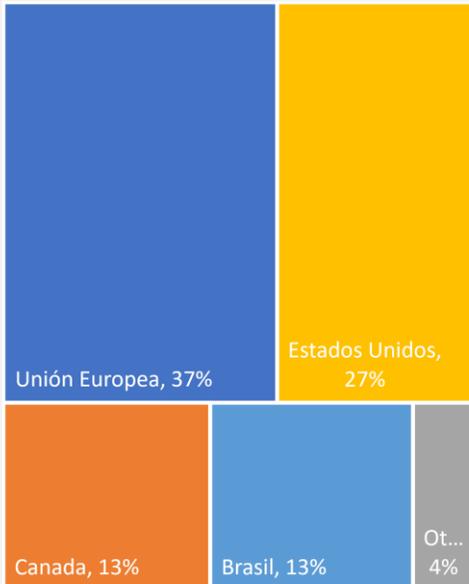
Durante noviembre de 2022 la **balanza comercial porcina** argentina (obtenida a partir de las exportaciones menos las importaciones de carne y subproductos derivados del cerdo) fue deficitaria en 6,7 millones de dólares. La balanza comercial es deficitaria desde julio de 2021.

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

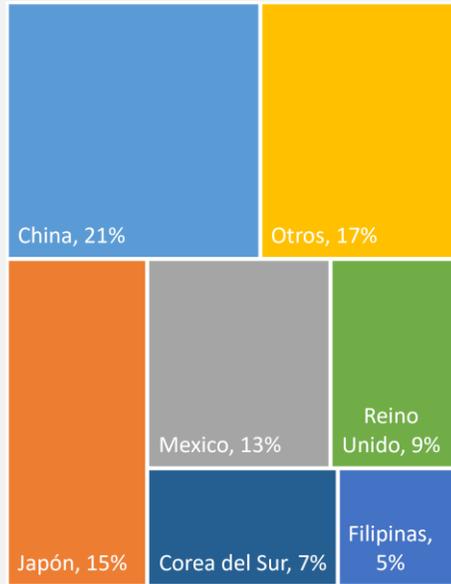
Principales productores de carne porcina
ene 2023. En %



Principales exportadores de carne
porcina
ene 2023. En %



Principales importadores de
carne porcina
ene 2023. En %



A nivel global, para enero de 2023, China lideró el **ranking mundial de producción de carne porcina**, acaparando el 48% del total. El top 5 lo completa la Unión Europea con el 20% (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 (37%), Estados Unidos (27%), Canadá (13%), y Brasil (13%). Por otro lado, China lidera el **ranking de principales importadores** con el 21% del total, lo siguen Japón (15%), México (13%), Reino Unido (9%), Corea del Sur (7%) y Filipinas (5%).

Según informó el USDA, la **producción mundial** de carne de cerdo para 2023, se revisa al alza en un 3 por ciento desde el pronóstico de octubre, a 114,1 millones de toneladas, debido a una mayor producción en China. Se espera que la demanda de carne de cerdo se fortalezca en China, ya que, recientemente fueron levantadas las restricciones de COVID-19.

Por otro lado, las **exportaciones mundiales** de carne de cerdo para 2023 se pronostican un 2 por ciento más que el pronóstico de octubre, a 10,7 millones de toneladas. Las revisiones al alza en las importaciones de China y Filipinas compensarán con creces la disminución en los Estados Unidos. Las importaciones de Filipinas se pronostican más altas ya que los aranceles de importación reducidos para la carne de cerdo se extienden hasta 2023. Además, la peste porcina africana (PPA) continúa sofocando la producción de Filipinas, lo que aumenta la demanda de importaciones.

Fuente: FADA en base a datos de USDA (2023)

De los países seleccionados, China es donde la carne de cerdo tiene la mayor participación de consumo. En 2022 el 62% de las carnes consumidas fue cerdo, seguida por 28% de aviar y 10% de bovina. En la Unión Europea, la carne porcina representa el 49% del consumo de carnes.

En Argentina, el consumo de carne porcina representó el 15% en 2022 según MAGYP. Este porcentaje, se encuentra en una senda de crecimiento desde el año 2017.

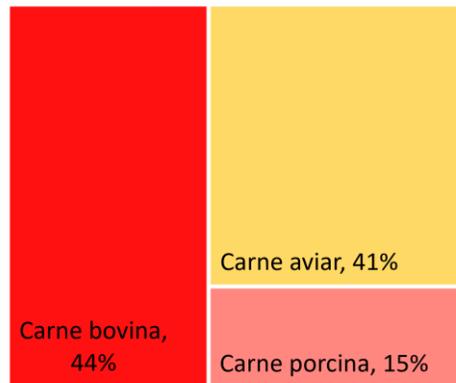
El consumo de carne porcina en Argentina durante el año 2022, alcanzó récords históricos, con un promedio para el año de 16,5 kg/hb/año.

Consumo de carne porcina en Argentina
2017 – 2021. En %

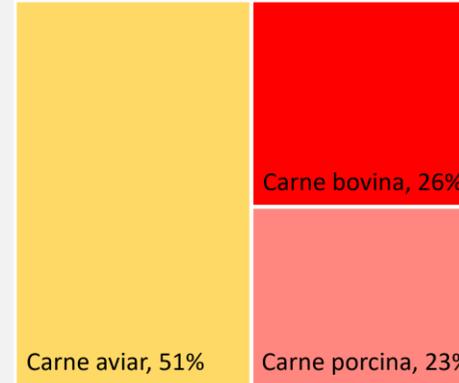
2017	12%
2018	12%
2019	13%
2020	13%
2021	14%



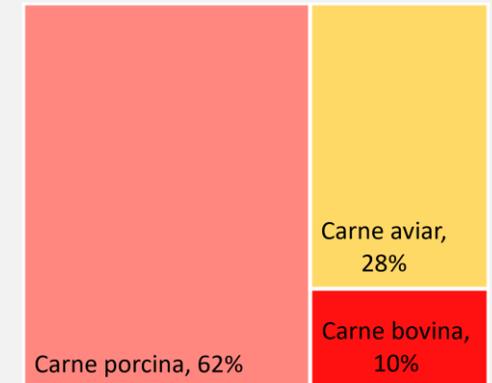
Argentina
2022



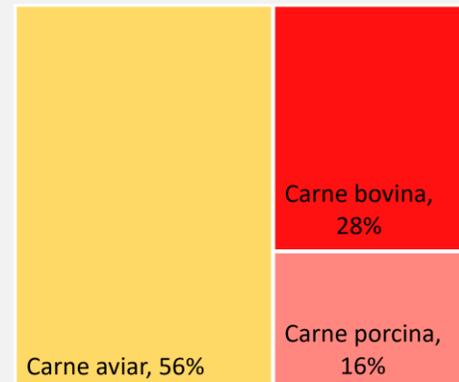
Estados Unidos
2022



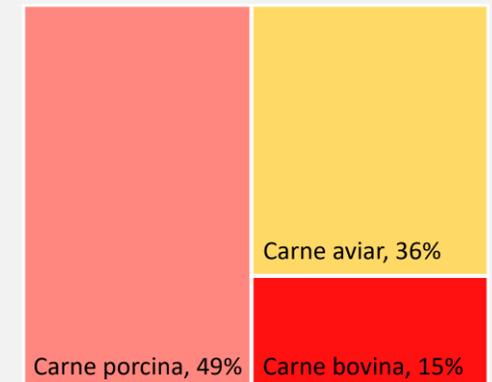
China
2022



Brasil
2022



Unión Europea
2022



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

Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,18 millones de animales en enero, un 2,7% menos que en diciembre y 21,6% más que el año anterior. La **producción** de carne bovina alcanzó las 270 mil toneladas, 2,6% menos que el mes anterior. Respecto a enero de 2022, se evidencia un incremento del 21,2%.

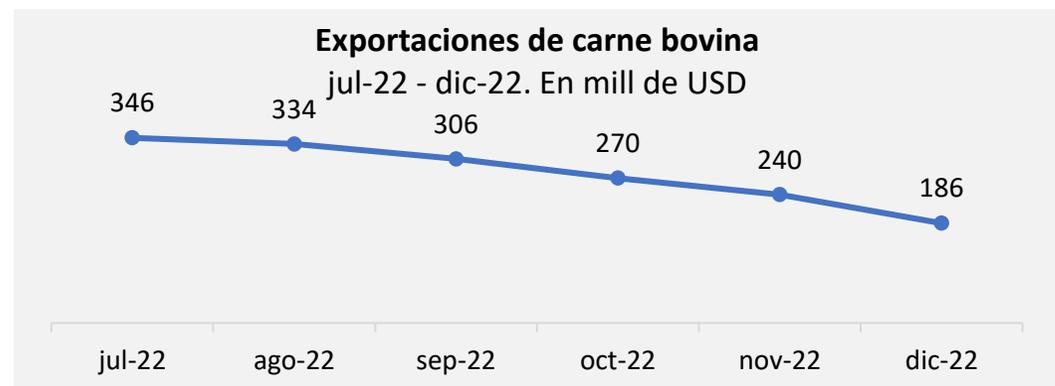
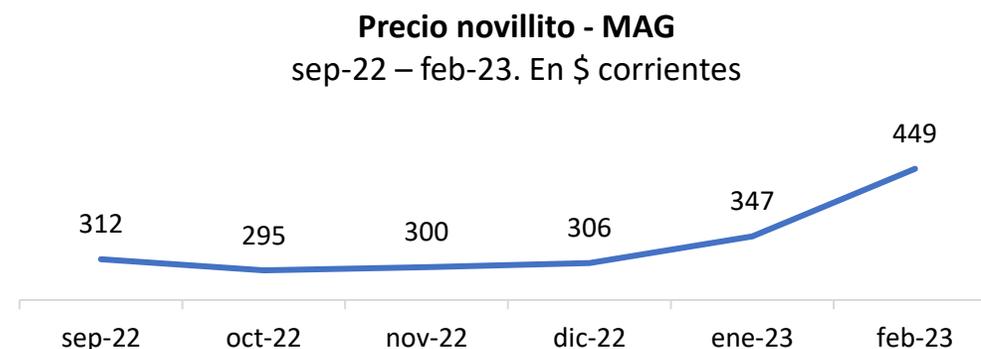
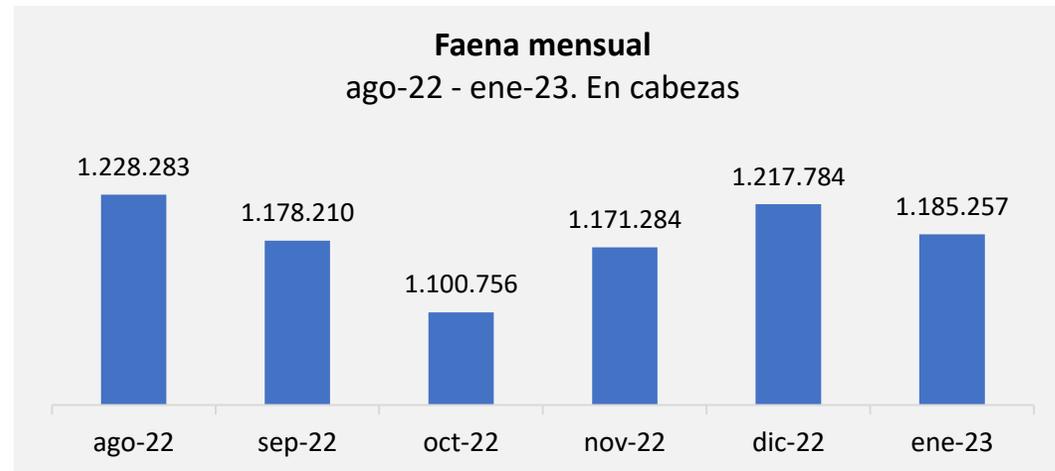
El precio del **novillito** en el MAG comenzó a subir a mediados de enero y continuó la suba en lo que va de febrero. En enero y febrero subió más que en los 10 meses previos. Contra febrero de 2022 está 16 puntos por debajo de la inflación.

Aunque los precios aún están un escalón debajo de la inflación, dan aire a la cadena luego de 8 meses de precios deprimidos.

El precio promedio de las **exportaciones** en diciembre fue un 29,7% inferior al de diciembre de 2021, y 5,8% menor al de noviembre, mostrando una caída constante desde el pico de abril.

El último mes trajo alivio para el mercado ganadero, se recuperaron los precios de toda la cadena, luego de un estancamiento de 8 meses. Sin embargo, la recuperación de precios, necesaria para la cadena, comenzó a generar olas en la agenda pública y política

Esto llevó al gobierno a “acordar” el Programa de Precios Justos para la carne, con precios muy por debajo del valor de mercado y un volumen cercano al 10% del consumo mensual. Esto sin dudas impactará en el poder de compra de la exportación.



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

Economía

En los últimos 12 meses la inflación fue del 98,8%, pero el tipo de cambio oficial subió un 75,3%. Para las actividades exportadoras esto es inflación en dólares.

La tendencia de atraso cambiario se rompió en septiembre, luego de 20 meses confluyeron la inflación y la suba mensual del tipo de cambio, y en noviembre y diciembre la devaluación fue mayor que la inflación.

Esto tal vez marque el final del atraso cambiario. Sin embargo, queda todo el atraso acumulado en los últimos dos años.

Los futuros de dólar oficial para mayo 2023 están en \$239,50.

Todavía quedan dudas sobre un posible salto cambiario de la mano de un Banco Central con pocas reservas y una sequía que complicará el escenario cambiario.

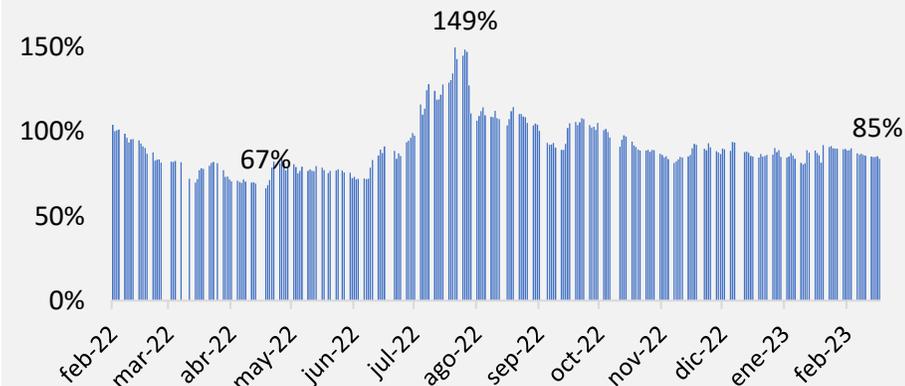
Var mensual de dólar oficial e inflación
ene-22 - ene-23. En var % mensual



Dólar futuro ROFEX
23/02/23. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
feb-23	197,35	
mar-23	211,05	123,8%
abr-23	224,20	115,0%
may-23	239,50	116,9%
jun-23	255,15	116,1%
jul-23	273,25	118,4%
ago-23	294,00	121,9%
sep-23	313,00	120,5%
oct-23	337,50	123,6%
nov-23	364,00	126,2%
dic-23	396,25	130,8%
ene-24	425,00	130,9%

Brecha cambiaria
feb-22 - feb-23. En %



Índice de tipo de cambio real
2011-2023. Base 17/12/15=100



-6,6%

Var a/a

+0,3%

Var m/m

Fuentes: FADA en base BCRA y ROFEX

Autores



Fiorella Savarino

Analista económica – FADA
fsavarino@fundacionfada.org



David Miazzo

Economista Jefe – FADA
davidmiazzo@fundacionfada.org



Nicolle Pisani Claro

Economista – FADA
npisaniclaro@fundacionfada.org

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>