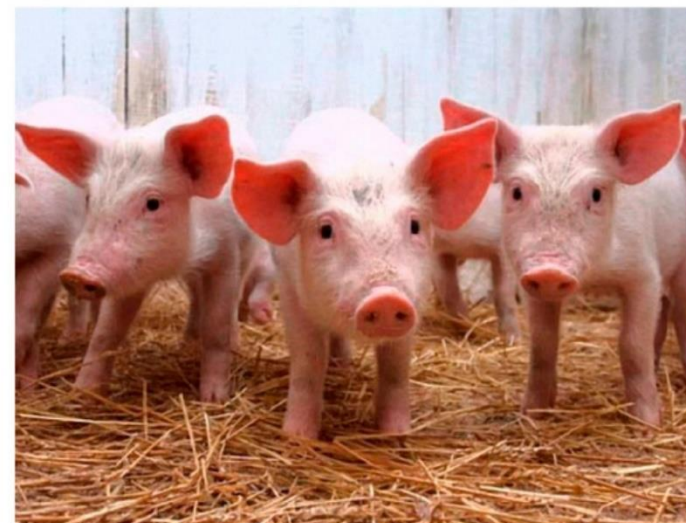




MONITOR PORCINO

FEBRERO 2024



FEDERACION
PORCINA
ARGENTINA



ArgenPork
Centro de Cooperación

CAPPCOR
CAMARA DE PRODUCTORES
PORCINOS DE CORDOBA

CAPPER
CENTRO DE PRODUCTORES
DE PORCINOS DE CORDOBA

CEPBA
CAMARA
PORCINA
DE BUENOS AIRES

S.I.T.E.P.

Pormag

Elaborado por: FADA



Indicadores

Precios

Precios al consumidor

Relaciones

Mercado externo

Producción bovina

Economía

Resumen Ejecutivo

Durante el mes de enero, la **producción de carne porcina** alcanzó las 58.795 toneladas, 6% menos que el mes anterior. Respecto a enero de 2023, la producción de carne de cerdo cayó apenas 0,1%.

Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en enero 2024, indican subas del 30,5% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 346% interanual.

Durante diciembre de 2023, se **exportaron** 1.406 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan una mejora 32% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2022 se observa un aumento del 37%. El año 2023 cerró con exportaciones por 13.658 toneladas, 43,7% más que 2022. El año cerró con un déficit de la **balanza comercial porcina** por USD 42 millones, siendo, 58% inferior a 2022.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de diciembre de 2023 se mantuvo por encima de los 16,7kg/hab/año, como viene ocurriendo en gran parte del año, cerrando con un consumo promedio de 16,8 kg/hab/año, 200 gramos más que 2022.

Según informó el **USDA**, se pronostica que la **producción mundial en 2024** se ubicará en torno a las 114,4 millones de toneladas 1% inferior a 2023. En **China** la débil demanda interna ha provocado grandes pérdidas en la industria lo que alentará a los productores a reducir la producción. La UE se reviste a la baja dadas las presiones regulatorias y cambios en las preferencias del consumidor. En EE.UU. la producción se mantiene sin cambios. Se pronostica que la producción de **Brasil** se vea afectada por el debilitamiento de la demanda de su principal comprador (China).

Se pronostica que las **exportaciones mundiales** aumentarán un 1,7% a 10,2 millones de toneladas en 2024.

Indicadores mensuales

En diciembre la carne porcina representó el 12,6% de la **producción total de carnes**, la carne bovina representó el 49,5% y aves el 37,9%.

Durante el mes de enero 2024, la **producción de carne porcina** alcanzó las 58.795 toneladas, 6% menos que el mes anterior. Respecto a enero de 2023, la producción de carne de cerdo cayó apenas un 0,1%.

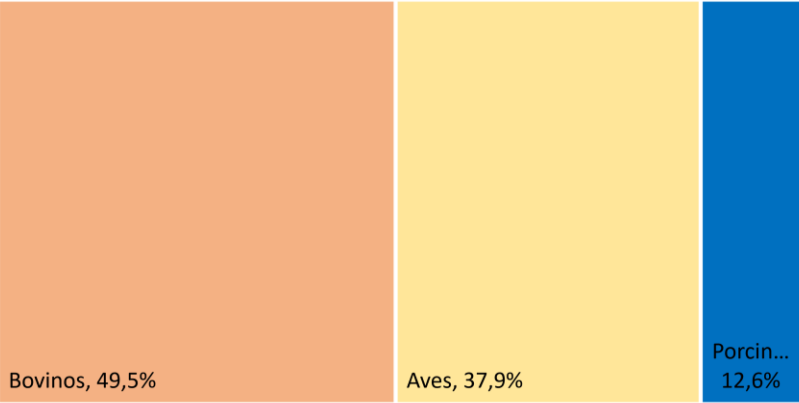
Durante los últimos 12 meses, la producción acumulada fue de 760.920 toneladas, que representan un incremento del 4% con respecto

al acumulado de los 12 meses previos a enero 2024.

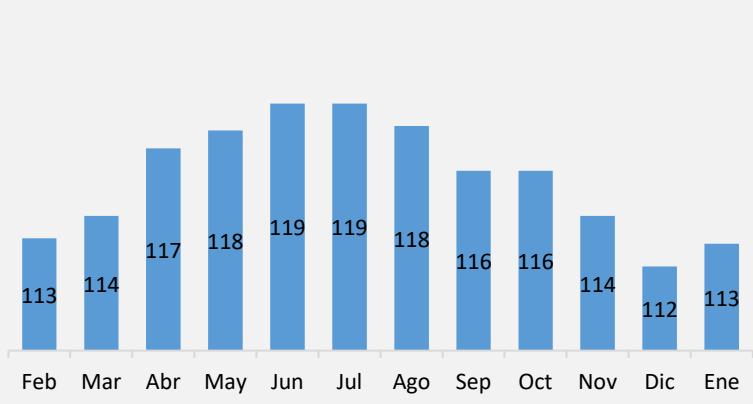
Las **cabezas faenadas**, alcanzaron los 634.779 animales en enero, un 7% menos que el mes anterior y un 1% menor que el total faenado en el mismo mes del año anterior.

En cuanto al **peso promedio** de faena del capón general, para el mes de enero 2024 se ubica en 113 kg de peso vivo, presentando una variación del 1% respecto al peso promedio del mes de diciembre de 2023.

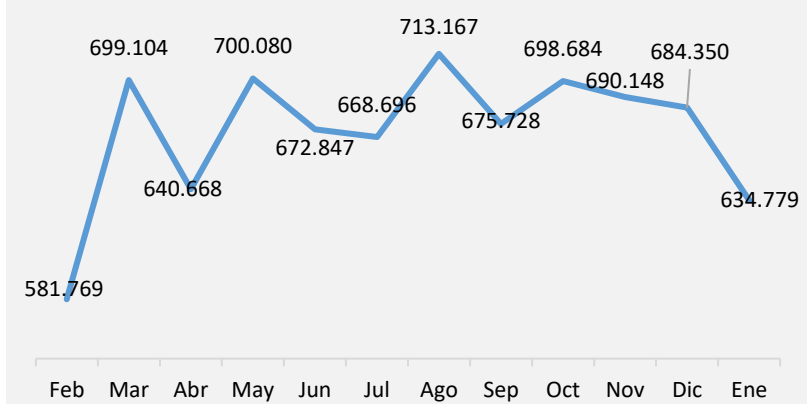
Producción total. Participación por carne
dic 23. En % de la prod de carnes del mes



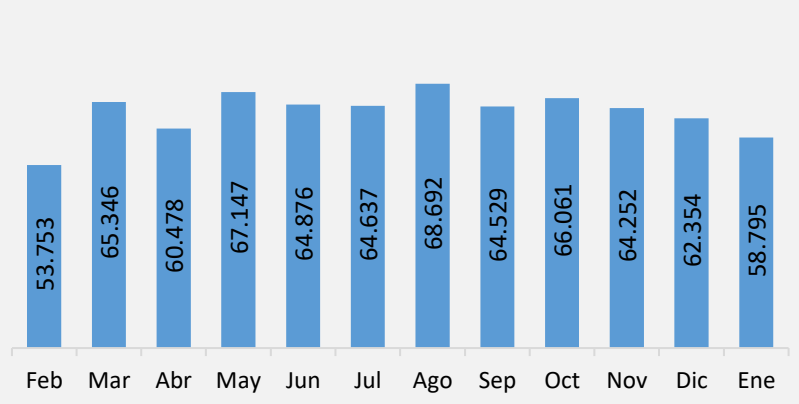
Peso promedio capón general
feb 23 - ene 24. En kg vivo



Faena mensual porcina
feb 23 - ene 24. En cabezas



Producción mensual de carne porcina
feb 23 - ene 24. En miles de tn res c/h



Precios

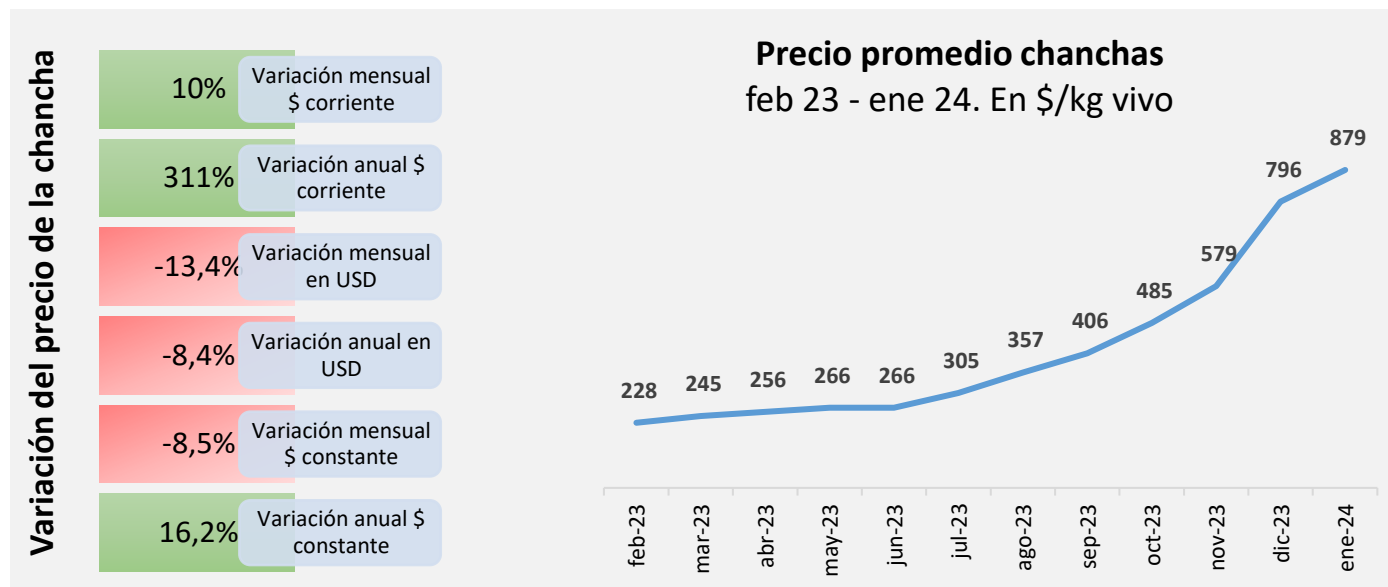
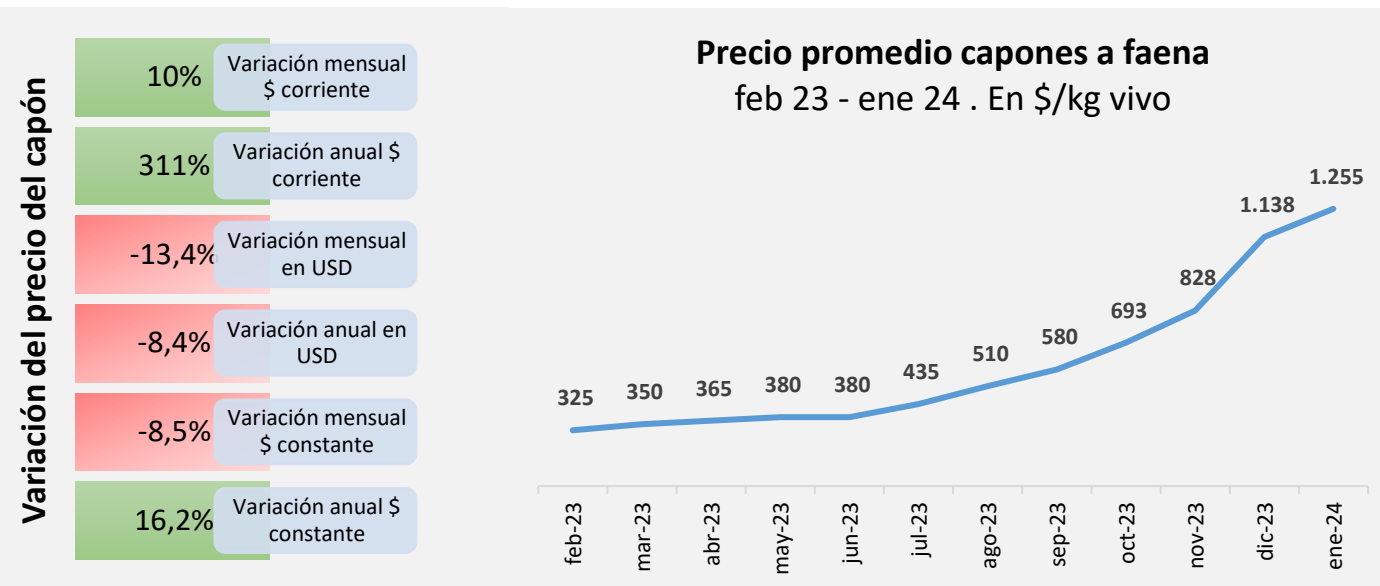
El **precio del capón general** en enero de 2024, según datos de PORMAG, se ubica, en promedio, en \$1.255. Durante la primer semana del mes alcanzó los \$1.290 y para la última semana \$1.220.

Para la primera semana de febrero, el precio del capón general se ubica en \$1.150.

El valor promedio, presenta un incremento del 10% respecto al mes anterior, mientras que, respecto a enero del año anterior, muestra un incremento del 311%. Si tenemos en cuenta el impacto de la **inflación** sobre el precio del capón general, se observa una caída del 8,5% respecto al mes anterior y acumula un incremento del 16,2% en términos reales respecto a enero de 2023.

Al observar las variaciones en dólares, respecto al mes anterior, se da una caída del 13,4%. Si comparamos a su vez, con el mismo mes del año 2023, la caída es del 8,4%.

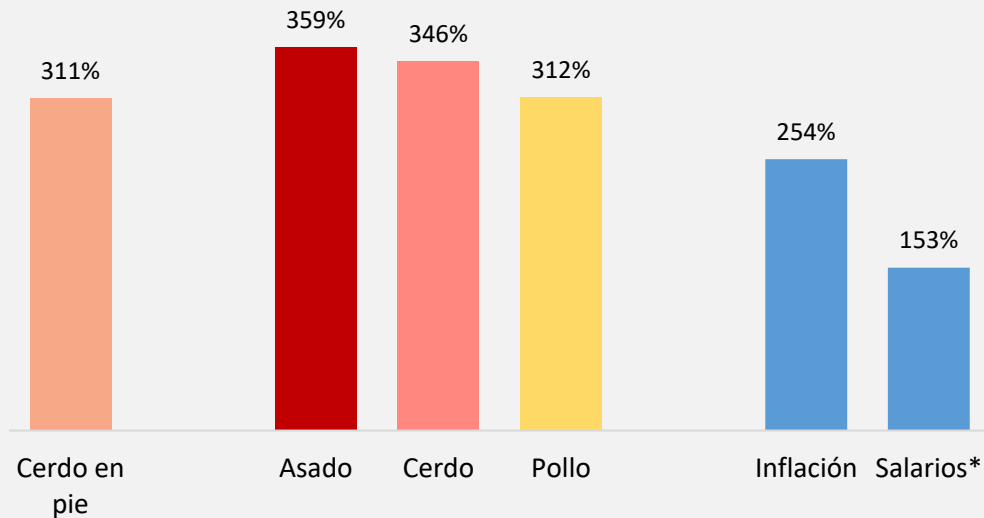
Al observar las categorías de descarte, el precio de la **chancha** en enero de 2023 asciende a \$879. El precio de la misma corresponde al 70% del precio del capón general, según datos de PORMAG.



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

Precios

Evolución últimos 12 meses
ene 23 – ene 24. En var % anual



Analizando la evolución de los últimos 12 meses, se puede ver cómo los precios del cerdo en pie aumentaron un 311%, porcentaje por encima de la inflación.

En base al relevamiento del IPCVA, el pechito de cerdo al público subió un 346% y el pollo entero un 312%, al comparar enero de 2024 contra enero de 2023. El asado, incrementó su precio en un 359%.

En cuanto al cerdo en mostrador, el incremento de su precio fue por encima de la inflación del período.

Los salarios, creciendo por debajo de la inflación, lo que debilita el poder de compra del consumidor y puede ponerle un freno al incremento de los precios al mostrador. En los últimos 12 meses, la inflación fue del 254% y los salarios subieron un 153%, de acuerdo a INDEC.

El cerdo retrasado respecto a la carne vacuna, tiene más posibilidad de crecer en un contexto de salarios bajos.

Precios internacionales

Entre los principales productores y consumidores de carne porcina, el precio más alto para el mes de enero de 2024 corresponde a China, seguido por España, Argentina, Brasil y Estados Unidos.

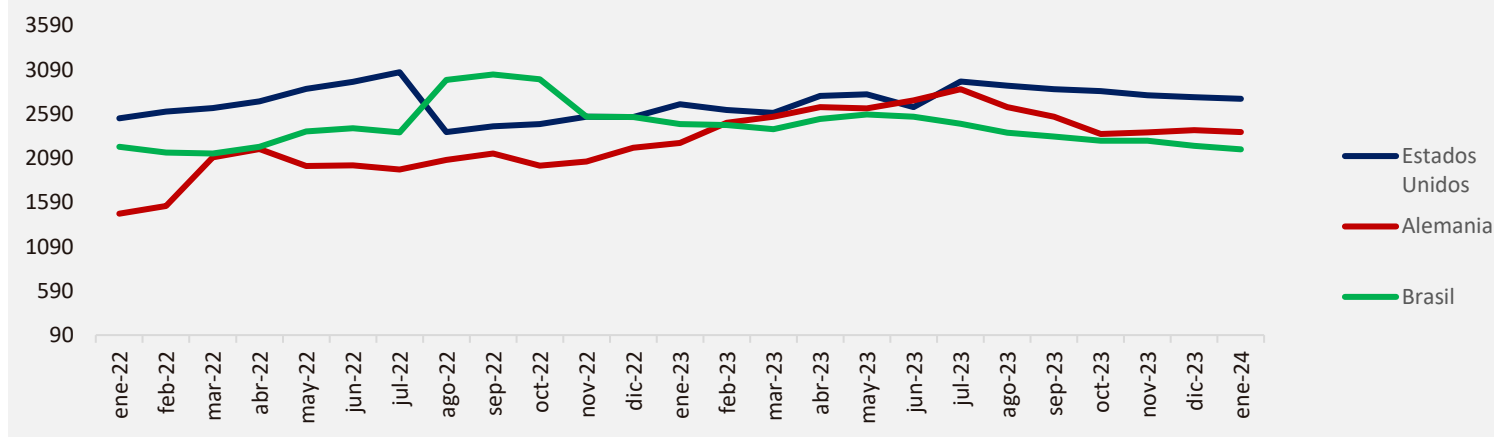
Por otro lado, se presentan los precios internacionales de exportación para tres países: Estados Unidos, Alemania y Brasil. Para el mes de enero de 2024, Brasil lidera el precio más bajo, en contraposición con Estados Unidos.

Precios internacionales de cerdo en pie Enero 2024. En USD por kilo vivo



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

Precios internacionales de exportación ene 22 - ene 24. En USD/tn

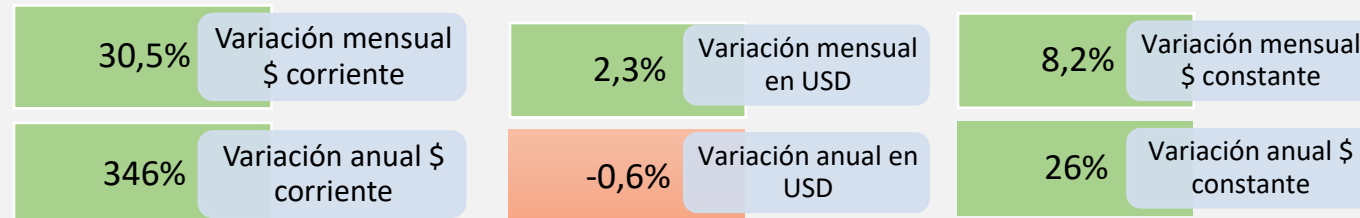


Fuente: FADA en base a datos de FAO (2023)

Precio del pechito de cerdo
feb 23 - ene 24 - en \$/kg



Variación del precio del pechito de cerdo en góndola
Enero 2024. En %



Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en enero 2024, indican subas del 30,5% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 346% en el período enero 2023 – enero 2024. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran un incremento real del 2,3% en relación al mes anterior y una caída del -0,6% con respecto al mismo mes de 2023.

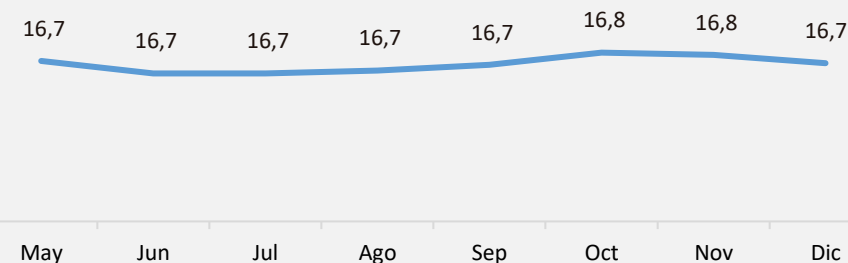
Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de diciembre de 2023 fue de 16,7 kg/hab/año, como viene ocurriendo para gran parte del año 2023.

Al comparar con el mismo mes del año

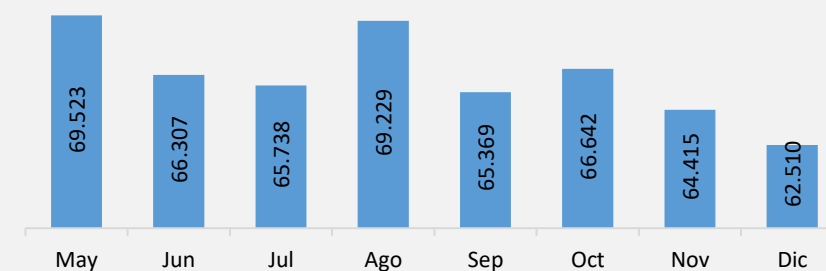
anterior, existe un decremento del 1%. El año 2023 mostró un consumo promedio de 16,8 kg/hab/año, adicionando 200 gramos respecto a 2022.

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 diciembre de 2023 el mismo asciende a 62.510, un 3% menor que el mes anterior. Al compararlo con diciembre de 2022, denota una caída del 2%.

Consumo per cápita - promedio móvil
may 23 - feb 24. En kg/hab/año

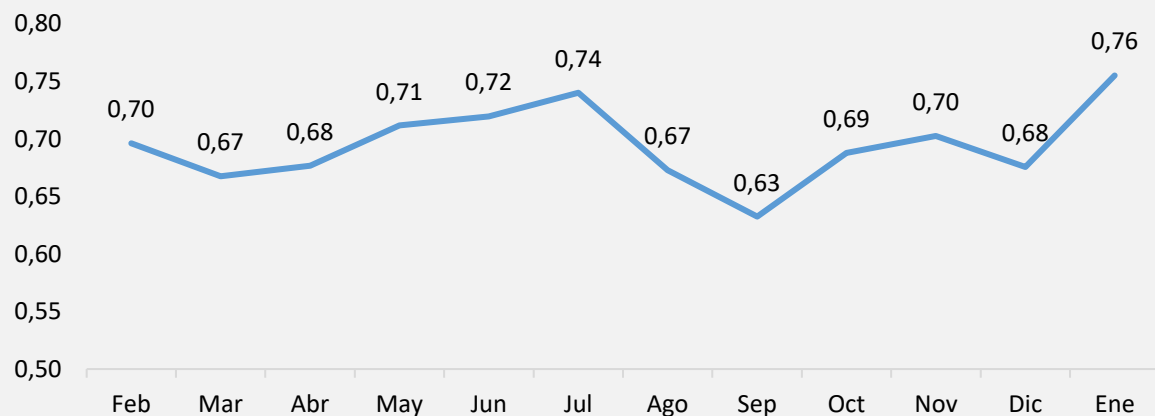


Consumo aparente
may 23 - dic 23. En tn eq res c/hueso



Relación pechito de cerdo/asado

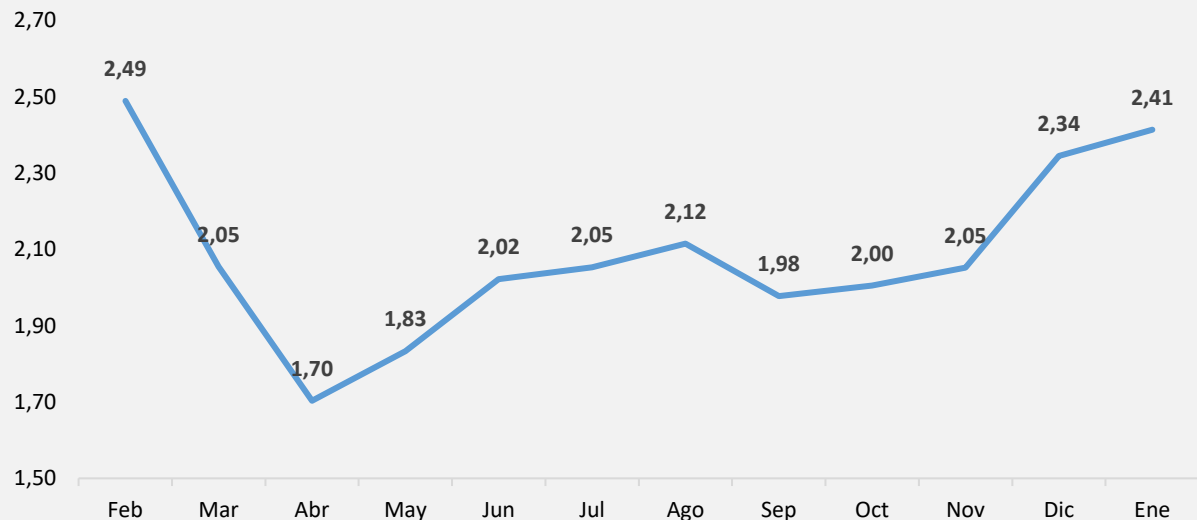
feb 23 - ene 24. En \$/kg de pechito sobre \$/kg asado



La relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** indica que para enero de 2024 se necesita 0,76 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de pechito de cerdo, mostrando un encarecimiento de la carne de cerdo respecto al mes anterior, de un 12%. Al compararlo con el mismo mes del año anterior, se da un decremento de la relación del -3%, ya que, en enero 2023 la relación indicada correspondía a 0,78 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de cerdo.

Relación pechito de cerdo/pollo

Feb 23 – ene 24. En \$/kg pechito sobre \$/kg pollo



Por otro lado, la relación de precios **pechito de cerdo/pollo** indica que para enero de 2024 se necesitan 2,41 kg de pollo para comprar 1 kg de pechito de cerdo, estos valores, marcan un incremento del 3% de la relación con respecto al mes anterior. Para enero del 2023, se necesitaban 2,23 kg, e indican un encarecimiento del cerdo respecto al pollo, debido a que aumentó la relación entre ellos, en un 8%.

Es decir, para enero de 2024 respecto al mes anterior, se da un encarecimiento relativo de la carne de cerdo respecto a la carne bovina y al pollo.

Relaciones

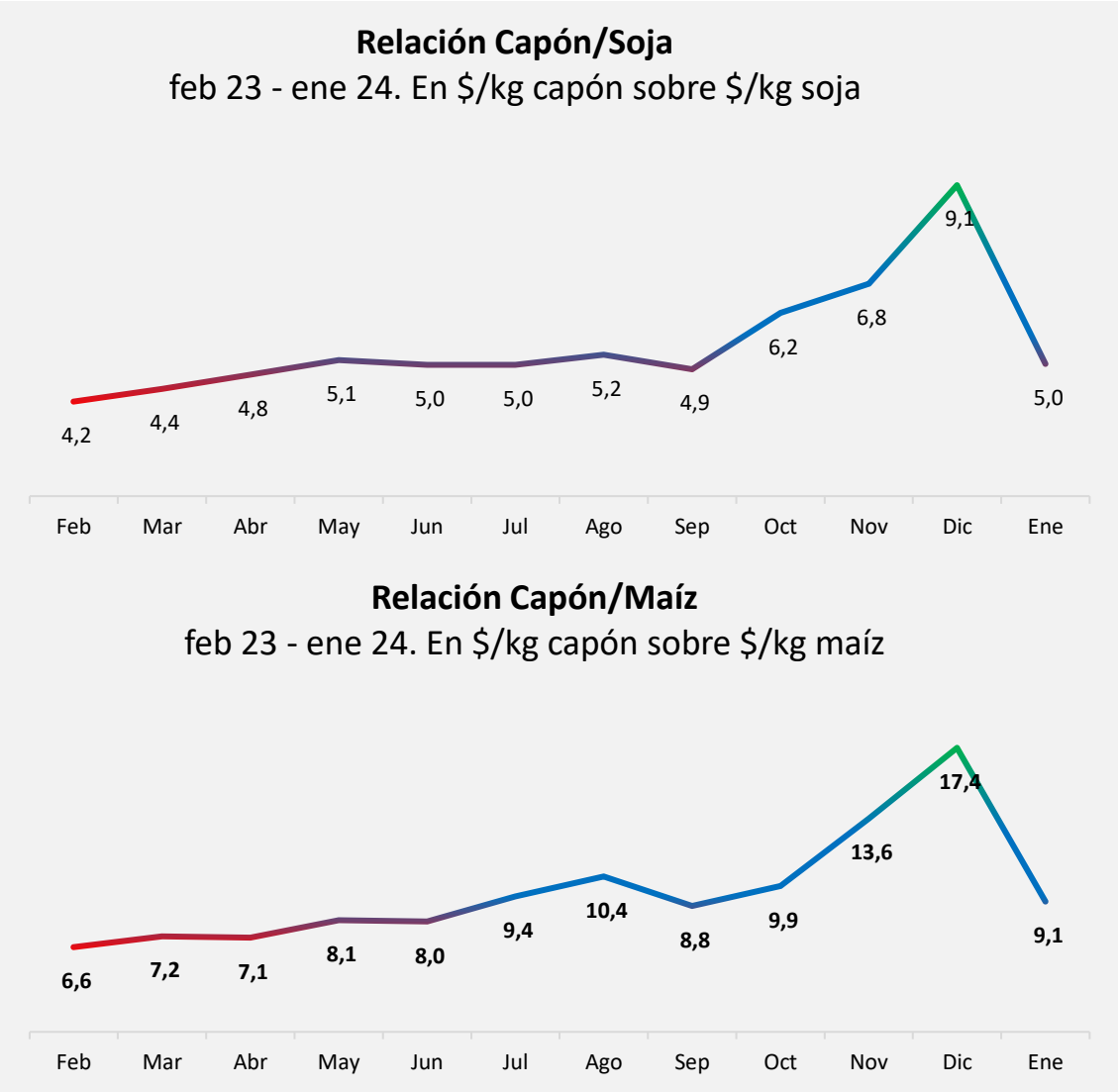
Los principales costos de las granjas porcinas están relacionados a la alimentación de los cerdos. Durante enero de 2024, la relación de precios **capón general/soja** indica que con 1 kg de capón general se pueden comprar 5kg de soja, estos valores, indican una caída en la relación respecto al mes anterior, cuestión que representa una caída en el poder de compra del capón, en un contexto posterior a la devaluación del mes de diciembre y su impacto durante enero que incrementó los precios de soja y maíz. Es el valor retorna a las relaciones capón/soja previas al mes de septiembre 2023.

Al comparar la relación **capón general/soja** en el período enero 2023 - enero 2024, se observa que la misma presentó un incremento del 36,8%, lo que indica que con 1kg de capón general, es posible comprar más volumen de soja que hace un año atrás.

Por otro lado, la relación de precios **capón general/maíz** indica que en enero de 2024 con 1 kg de capón general se pueden comprar 9,1 kg de maíz, estos valores, presentan una caída respecto al mes anterior.

Al comparar la relación **capón general/maíz** en el período enero 2023 – enero 2024, se observa que la misma presentó un incremento del 20%, 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, la alimentación de los criaderos de cerdo, se encareció en términos relativos respecto al mes anterior.

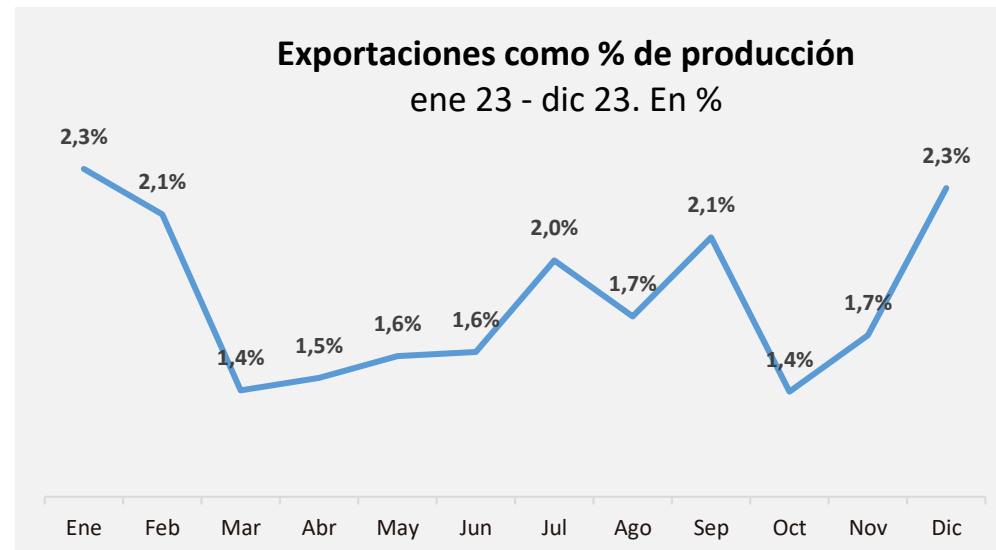
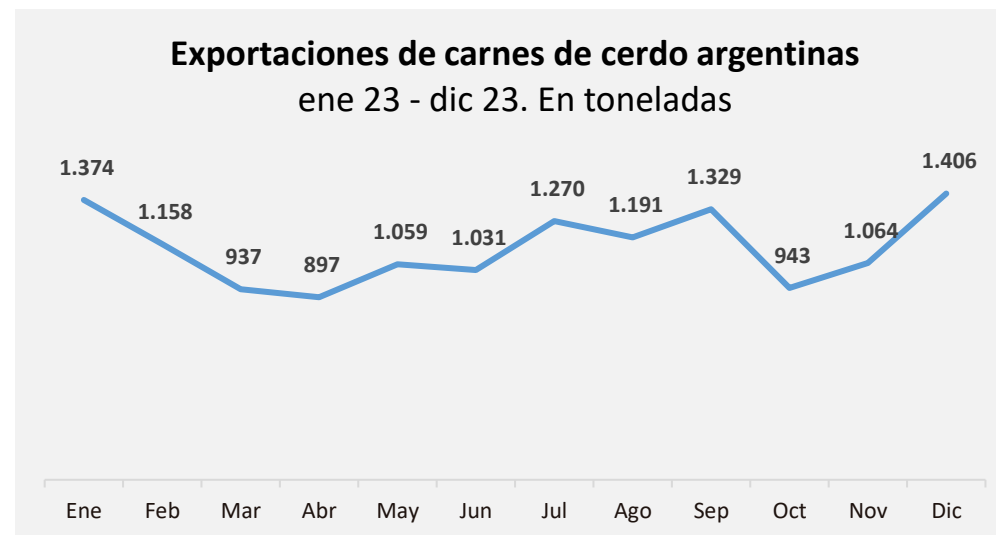


Fuente: FADA en base a datos de MAGyP (2023)

Durante diciembre de 2023, se **exportaron** 1.406 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan una mejora 32% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2022 se observa un aumento del 37%. El año 2023 cerró con exportaciones por 13.658 toneladas, 43,7% más que 2022.

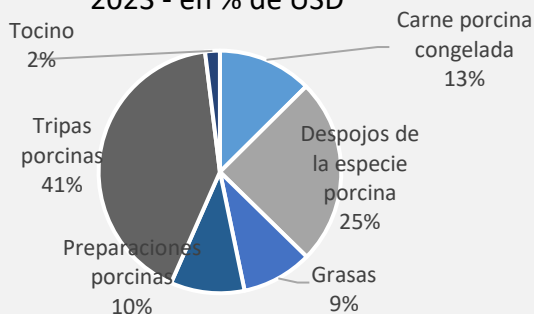
Las **exportaciones en términos de porcentaje de producción**, muestran una mejora respecto al mes anterior, y se encuentran en un 2,3%, siendo mayor que en el mismo mes del año anterior. En promedio en 2023, la relación fue de 1,8%.

El **valor promedio de la tonelada exportada** en diciembre ha presentado una caída en el orden del -12% con respecto al mes anterior, pasando de 904 USD/tn a 795 USD/tn. Respecto al mismo mes del año anterior, el valor promedio de la tonelada presenta un decremento del -33%. El valor promedio de exportación en 2023 alcanzó los USD 853 por tn.



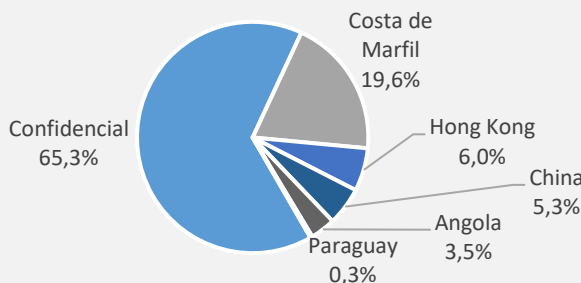
Exportaciones por productos

2023 - en % de USD



Destino de las exportaciones

2023. En %

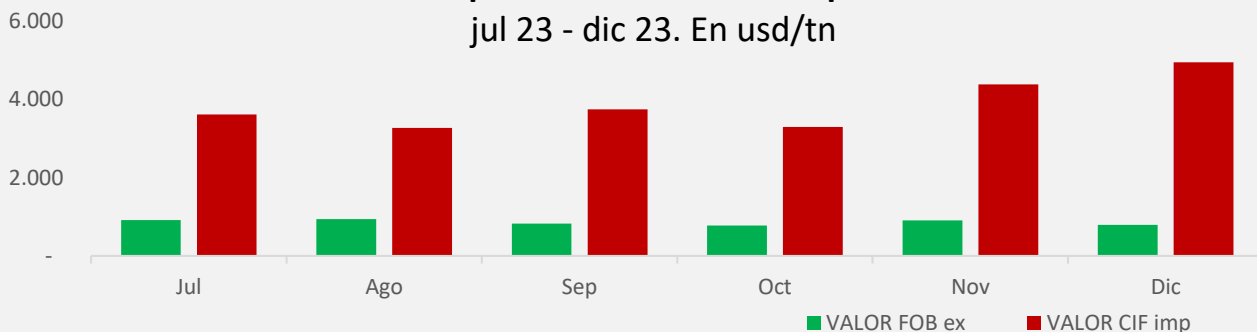


En 2023, el **principal producto exportado** es tripas porcinas con el 41% del total, seguido por despojos de especias porcinas, que abarcaron el 25% del total de dólares provenientes de las exportaciones porcinas. La carne porcina congelada explicó el 13%, y, por último, las preparaciones porcinas con el 10%, grasas 9% y tocino 2%.

En cuanto a los países de destino de las exportaciones argentinas, es posible mencionar a Costa de Marfil, con un 19,6% del total, como el principal, aunque el complejo se caracteriza por exportar a un conjunto de países que revisten de carácter confidencial. Otros destinos fueron Hong Kong, China, Angola y Paraguay.

Valor de exportaciones vs valor importaciones

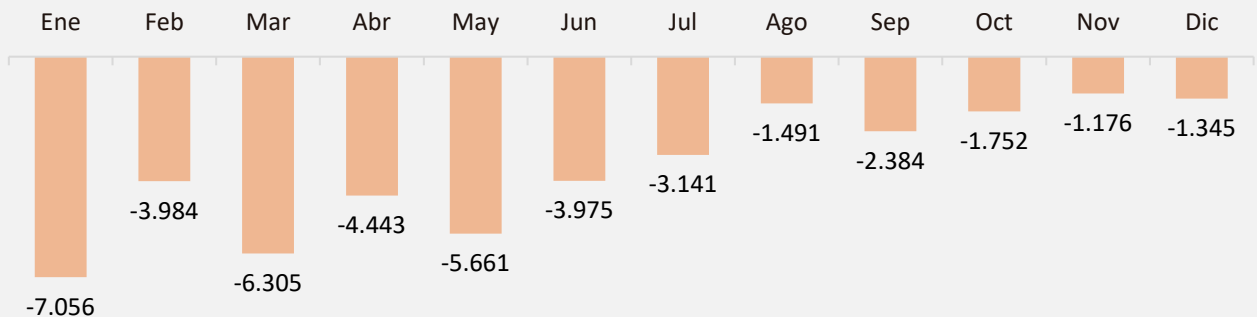
jul 23 - dic 23. En usd/tn



Al comparar **el valor de las exportaciones en relación con el valor de las importaciones** de carne y subproductos porcinos durante diciembre de 2023, las exportaciones tienen un precio promedio -84% 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.

Balanza comercial porcina

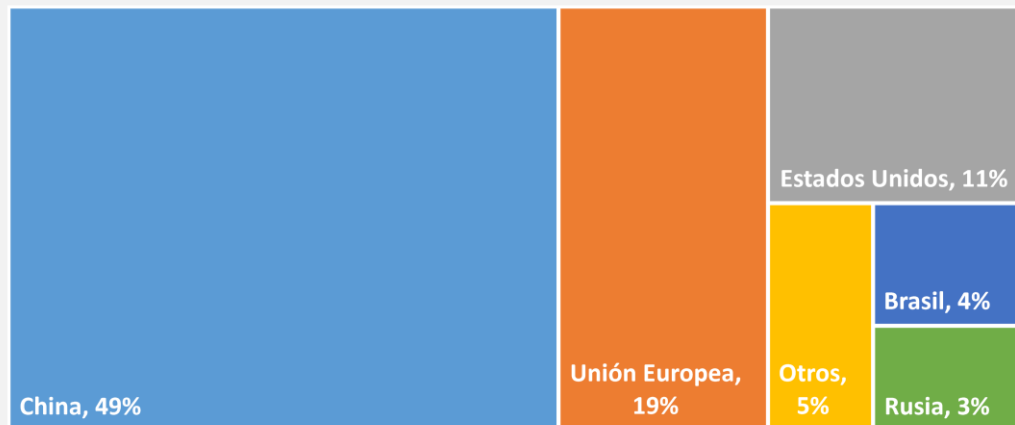
ene 23 – dic 23. En miles de dólares



Durante diciembre de 2023 la **balanza comercial porcina** argentina (obtenida a partir de las exportaciones menos las importaciones de carne y subproductos derivados del cerdo) fue deficitaria en 1,3 millones de dólares. La balanza comercial es deficitaria desde julio de 2021, aunque ese déficit está disminuyendo en los últimos meses. El año 2023 cerró con un déficit de la balanza comercial porcina por USD 42 millones, siendo 58% inferior a 2022.

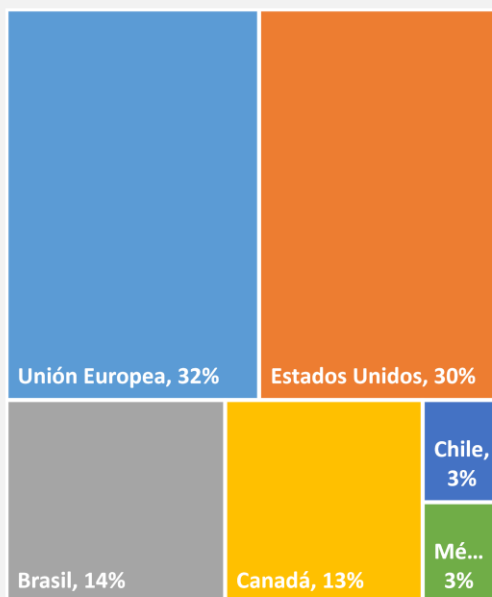
Principales productores de carne porcina

2023. En %



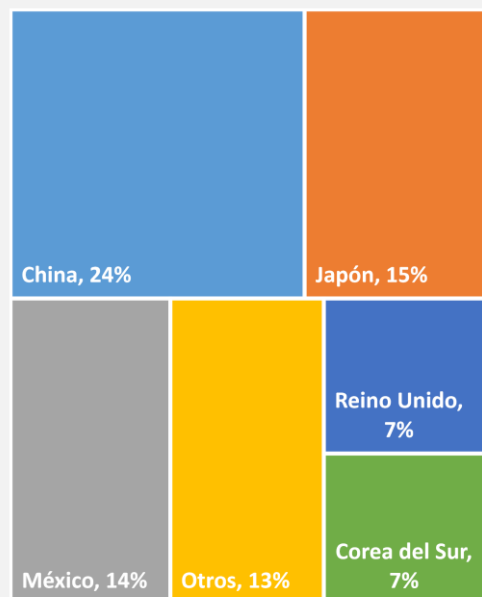
Principales exportadores de carne porcina

2023. En %



Principales importadores de carne porcina

2023. En %



A nivel global, para el año 2023, China lideró el **ranking mundial de producción de carne porcina**, acaparando el 49% del total. El top 5 lo completa la Unión Europea con el 19% (donde se destacan España, Dinamarca y Alemania), Estados Unidos con el 11%, seguidos por Brasil con el 4% y Rusia con el 3%.

El **ranking de los principales exportadores**, según informó el USDA (2023), lo componen la Unión Europea (32%), Estados Unidos (30%), Brasil (14%), y Canadá (13%), seguidos por Chile (3%) y México (3%). Por otro lado, China lidera el **ranking de principales importadores** con el 24% del total, lo siguen Japón (15%), México (14%), Corea del Sur (7%) y Reino Unido (7%).

Según informó el **USDA (2024)**, se pronostica que la **producción mundial en 2024** se ubicará en torno a las 114,1 millones de toneladas. Con ello será una caída del 1% respecto a 2023.

La caída se presenta por menores volúmenes de China y UE. En **China** la débil demanda interna ha provocado grandes pérdidas en la industria lo que alentará a los productores a reducir la producción. La UE se reviste a la baja dadas las presiones regulatorias y cambios en las preferencias del consumidor. En EE.UU. la producción se mantiene sin cambios. Se pronostica que la producción de **Brasil** se verá afectada por el debilitamiento de la demanda de su principal comprador (China).

Se pronostica que las **exportaciones mundiales** aumentarán un 1,7% a 10,2 millones de toneladas en 2024, a medida que las exportaciones de Brasil continúen ganando participación de mercado y compite con UE y EE.UU. por menores importaciones de China. Las exportaciones de Estados Unidos seguirán fuertes en mercados como México y Canadá.

Fuente: FADA en base a datos de USDA (2023) – USDA (2024)

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

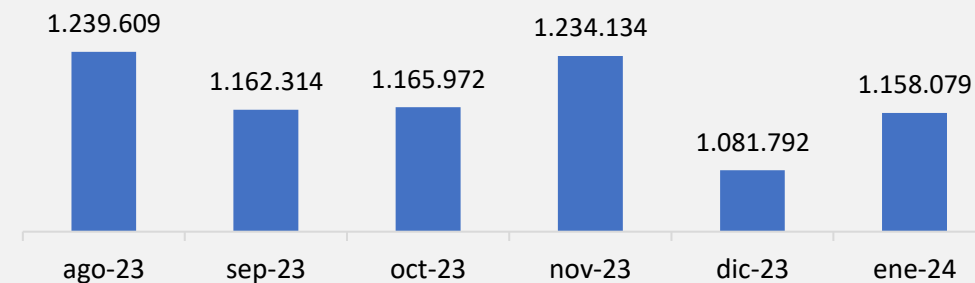
Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,1 millones de animales en enero 2024, un 7% más que en diciembre, y 3,2% menos que enero de 2023. La **producción** de carne bovina alcanzó las 263 mil toneladas, 6% más que el mes anterior. Respecto a enero de 2023, se evidencia una caída del 3,6%.

El precio del **novillito** en el MAG también muy firme de agosto en adelante y en especial este último mes, con un incremento del 15%. Habrá que monitorear hasta qué punto el mostrador y el bolsillo debilitado de la gente puede sostener estos precios en el tiempo.

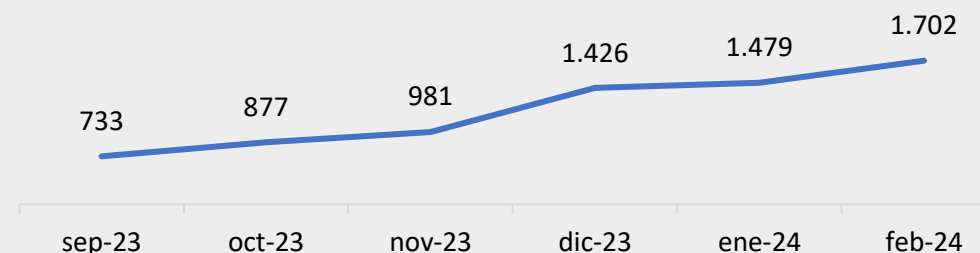
El monto exportado en noviembre se ubicó en USD 216 millones. En los últimos 12 meses se acumulan exportaciones de carne por USD 2.737 millones, una caída significativa respecto a los doce meses previos. Los valores de la **exportaciones** siguieron cayendo.

El poder de compra de la exportación se ha visto mejorada con el nuevo tipo de cambio.

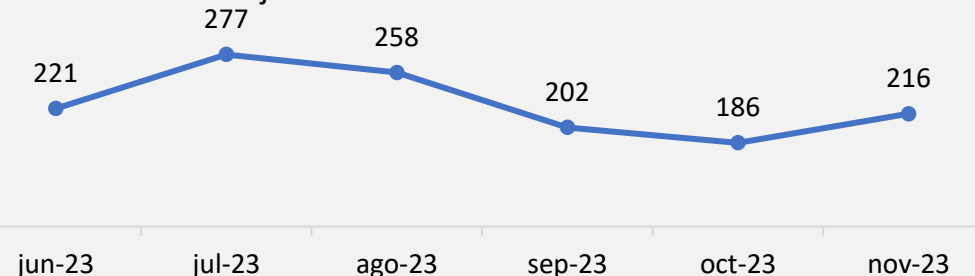
Faena mensual
ago-23 - ene-24. En cabezas



Precio novillito - MAG
sep-23 – feb-24. En \$ corrientes



Exportaciones de carne bovina
jun-23 - nov-24. En mill de USD



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

Economía

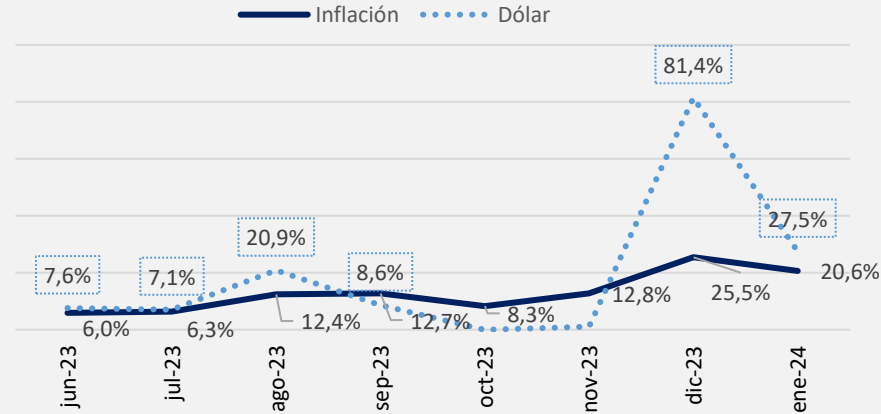
En los últimos 12 meses, a enero 2024, la inflación fue del 254,2% y el tipo de cambio oficial subió un 349%, tras la devaluación de diciembre 2023. Los futuros de dólar oficial para enero 2025 están en \$1.850. La brecha cayó con las nuevas medidas del 171% al 35%.

Las presiones cambiarias han descendido notablemente luego de las primeras medidas económicas, aunque las presiones inflacionarias se mantienen altas debido al sinceramiento de tipo de cambio, precios y tarifas. Las inflación

para el mes de febrero se estima cercana al 16,5%, con valores de un dígito (8%) hacia mitad de año, estimándose que la inflación del 2024 llegará al 207%.

Con este panorama inflacionario hay dudas por cuánto tiempo se mantendrá el tipo de cambio de \$800 con suba mensual del 2%, y el dólar futuro espera una nueva corrección cambiaria entre marzo y abril.

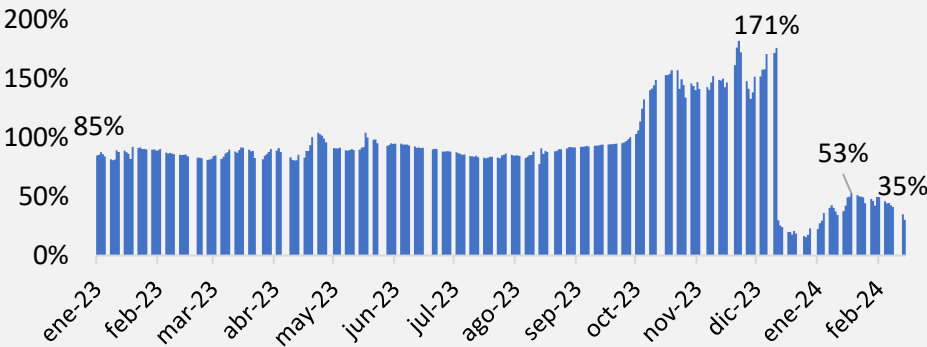
Var mensual de dólar oficial e inflación
ene 23 - ene 24. En var % mensual



Dólar futuro ROFEX
16/02/24. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
feb-24	845,80	0,0%
mar-24	881,00	77,7%
abr-24	945,00	171,3%
may-24	1030,00	255,6%
jun-24	1131,00	318,0%
jul-24	1230,00	340,0%
ago-24	1345,00	357,0%
sep-24	1475,00	368,0%
oct-24	1570,00	346,0%
nov-24	1670,00	327,4%
dic-24	1750,00	302,4%
ene-25	1850,00	286,9%

Brecha cambiaria
ene-23 – feb-24. En %



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



21% Var a/a

-14,5% Var m/m

Fuentes: FADA en base BCRA y ROFEX

Empresas Patrocinadoras FPA:

AGR/NESS

agrocere**s** ARGENTINA PIC

apsa



bioter 

BROUWER 

 CALIER




CHOICE
Caring for life

dsm-firmenich 

Elanco TM


ENSOLPIGS
NUTRICIÓN Y SANIDAD PORCINA

 **GPDan**


GENPORC
More & better pigs

 **halperin**


IBT
GENETICA PORCINA



FEDERACION
PORCINA
ARGENTINA

Autores



Natalia Ariño

Economista – FADA
narinio@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/EjLzXNY7QrQhx5x99>