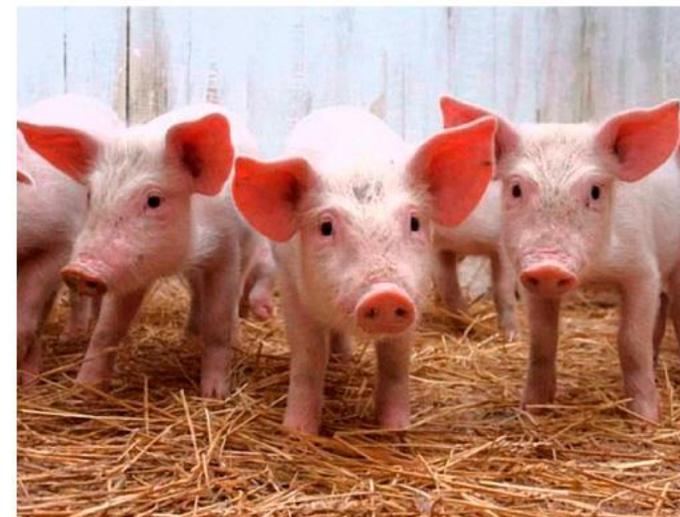




MONITOR PORCINO

OCTUBRE 2022



Elaborado por: **FADA**

Resumen Ejecutivo

Durante el mes de septiembre, la **producción de carne porcina** alcanzó las 52.932 toneladas, -6% menos que el mismo mes del año anterior.

El **precio del capón general** en septiembre de 2022, según datos de PORMAG, se ubica en \$275. Este valor, indica un incremento del 3,8% con respecto al mes anterior, mientras que, respecto a septiembre del año anterior, muestra un incremento del 77,4%.

Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en agosto de 2022, indican subas del 8,9% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 78,6% en el período agosto 2021 – agosto 2022.

Durante agosto de 2022, se **exportaron** 867 toneladas de productos porcinos, al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2021 se observa una disminución del -36%.

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

Las relaciones capón/soja y capón/maíz indican que, para el mes de octubre, la alimentación de los criaderos de cerdo se ha encarecido en términos relativos respecto al maíz, y se ha mantenido constante respecto a la soja.

Según informó el USDA en el mes de octubre de 2022, se pronostica que la **producción mundial** aumentará un 1 por ciento en 2023 a 111 millones de toneladas a medida que aumente la producción en China. Sin embargo, se pronostica que las **exportaciones mundiales** caerán un 2 por ciento a 10,5 millones de toneladas en 2023.

A photograph of a pig in a pen, looking towards the camera. The pig is pink and has large, upright ears. It is surrounded by other pigs, though they are out of focus.

Indicadores

Precios

Precios al consumidor

Relaciones

Mercado externo

Granos

Producción bovina

Economía

EDITORIAL: Lectura general del sector porcino

Con la solidez que dan 100 años de trayectoria, los socios de la AAPP decidieron dar un salto institucional, promoviendo su transformación en la **Federación Porcina Argentina**.

Pero este salto no es solamente institucional, sino que subyace en esta gran decisión la voluntad de los productores porcinos argentinos, de mirar al mundo y a nosotros mismos y comprender el lugar que debe ocupar el cerdo. Con este sólido pasado se proyecta el futuro que nos interpela a tener una visión clara de la actividad:

“Producir proteína animal inocua, accesible y de calidad, generando valor agregado, empleo genuino, desarrollo local y divisas, con respeto del medio ambiente y del bienestar animal.

Con esta visión clara y un pensamiento decididamente federal los socios de la Federación Porcina serán ahora las cámaras provinciales y las asociaciones no territoriales, que junto a la AAPP gestaron y dieron forma a la Federación. Las cámaras provinciales de Santa Fe (APPORSAFE), Córdoba (CAPPBOR), Entre Ríos (CAPPER) y Buenos Aires (CEPBA); y las asociaciones no territoriales GITEP (Grupo de Intercambio Tecnológico de Establecimientos Porcinos) y PORMAG, que es la mayor referente comercial del sector porcino con casi 30 años en el mercado.

La Federación plantea cuatro ejes estratégicos sobre los cuales desarrollarse. La cadena porcina, la producción, la comercialización y ambiente, sanidad y bienestar animal.

Su plan estratégico tiene objetivos definidos donde se plantean por ejemplo llegar a un consumo promedio por habitante por año de 26,4 kilos para el 2030, una productividad por cerda de 3.000 kg de capón por año, como así también un aumento de cerdas productivas llegando a 700.000.

Por esto la transformación de la AAPP en Federación Porcina Argentina es mas que un salto institucional, es un desafío, es una apuesta al futuro, es una apuesta a un país que quiere y necesita crecer. Asumamos ese desafío.

José M. Dodds
Coordinador de la Federación Porcina

Indicadores

En agosto la carne porcina representó el 10,5% de la **producción total de carnes**, la carne bovina representó el 52,5% y aves representó el 37%.

Durante el mes de septiembre, la **producción de carne porcina** alcanzó las 52.932 toneladas, -8% menos que el mes anterior. Respecto a septiembre de 2021, la producción de carne cayó un -6%.

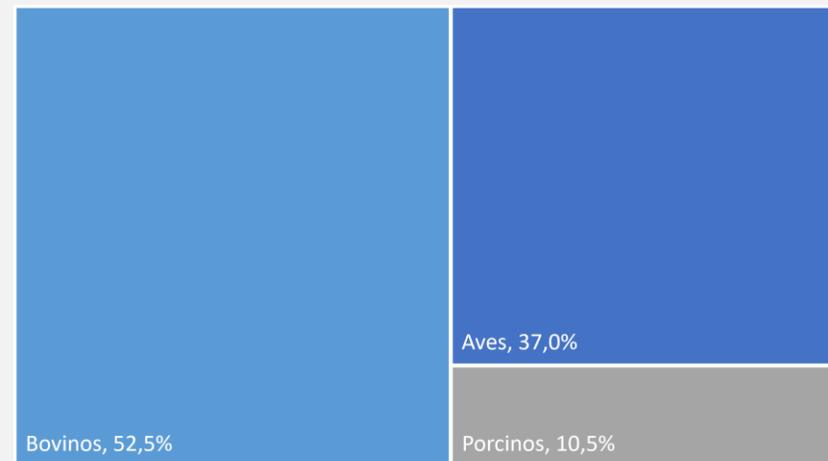
Durante los últimos 12 meses, la producción acumulada fue de 687.736 toneladas, que representan una disminución del -0,2% con respecto al acumulado de los 12 meses previos a

septiembre de 2021.

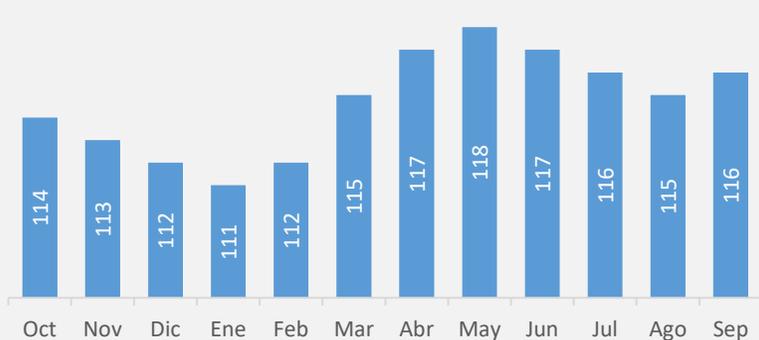
Las **cabezas faenadas**, alcanzaron los 634.732 animales en septiembre, un -8% menos que el mes anterior y un 4% más que el total faenado en el mismo mes del año anterior.

En cuanto al **peso promedio** de faena del capón general, durante la primera semana de octubre de 2022, se observa que se ha mantenido igual al mes de septiembre: se ubicó en 116 kg de peso vivo.

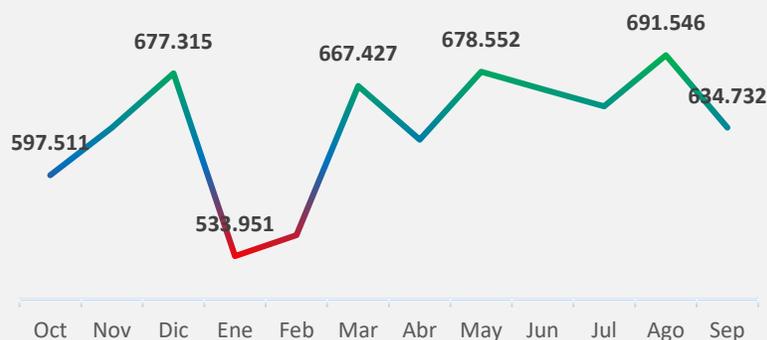
Producción total. Participación por carne
ago-22. En % de la prod de carnes del mes



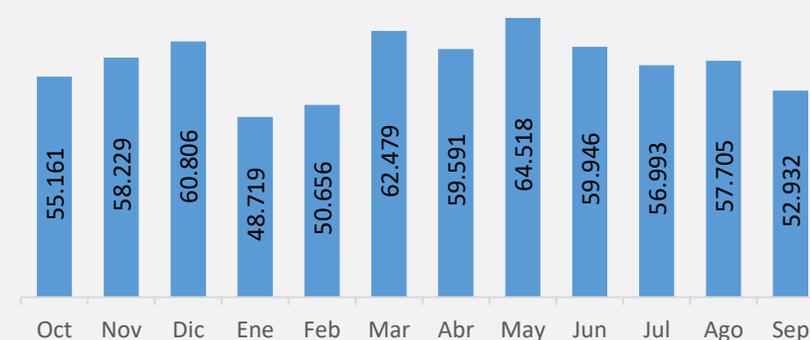
Peso promedio capón general
oct-21 - sep-22 - en kg vivo



Faena mensual porcina
oct-22 - sep-22. En cabezas



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



Precios

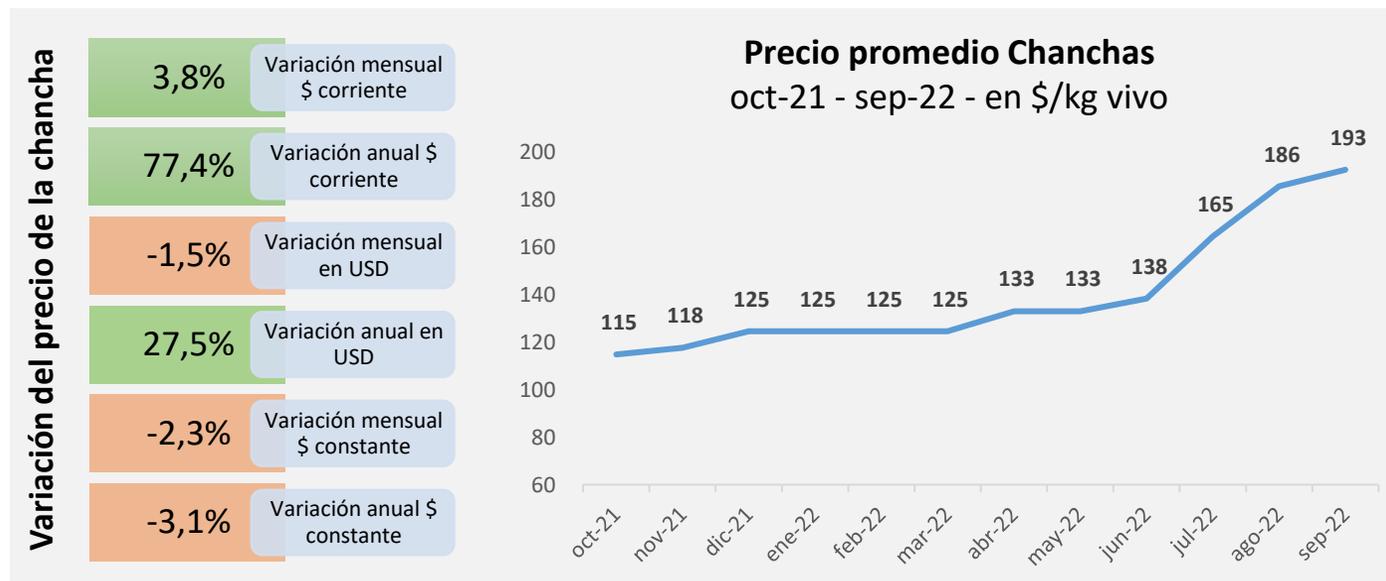
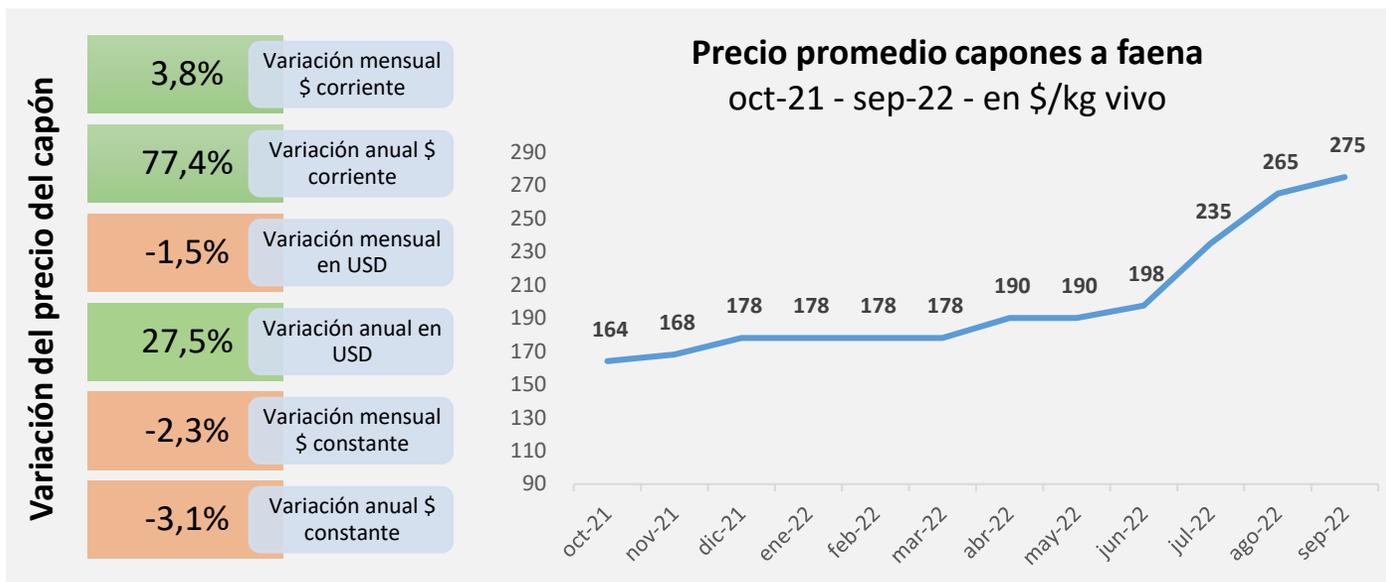
El **precio del capón general** en septiembre de 2022, según datos de PORMAG, se ubica en \$275. Este valor, indica un incremento del 3,8% con respecto al mes anterior, mientras que, respecto a septiembre del año anterior, muestra un incremento del 77,4%.

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 -2,3% respecto al mes anterior y acumulan una disminución del -3,1% en términos reales respecto a septiembre de 2021.

Al observar las variaciones en dólares, respecto al mes anterior, se da un decremento del -1,5%. Si comparamos a su vez, con el mismo mes del año 2021, denota un aumento del 27,5%.

Durante las **primeras semanas del mes de octubre** de 2022, el precio de referencia del capón se ubica en \$290, indicando un aumento del 5% respecto a septiembre de 2022.

Al observar las categorías de descarte, el precio de la **chancha** en septiembre de 2022 asciende a \$193. 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 (2022)

Precio del pechito de cerdo

sep-21 - ago-22 - en \$/kg



Variación del precio del pechito de cerdo en góndola

ago 21 – ago 22. En %



Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en agosto de 2022, indican subas del 8,9% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 78,6% en el período agosto 2021 – agosto 2022. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran un incremento real del 1,8% en relación al mes anterior y un aumento del 0,1% con respecto al mismo mes de 2021.

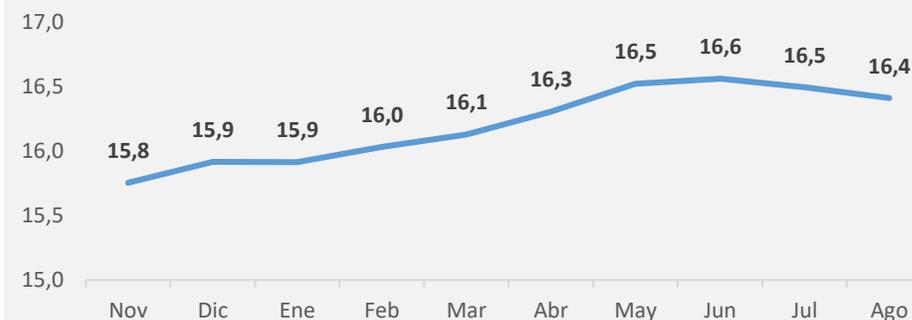
Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de agosto de 2022 se mantuvo por encima de los 16 kg/hab/año, como viene ocurriendo desde febrero de 2022. Sin embargo, el mismo ha disminuido un -1% respecto

al mes anterior. En comparación con agosto de 2021, se observa un aumento del 7%. En lo que va del año 2022, se mantiene la senda de crecimiento de los niveles de absorción doméstica promedio.

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 agosto de 2022 el mismo asciende a 59.664 un 0,12% más que el mes anterior. Al compararlo con agosto de 2021, denota una disminución del -6%.

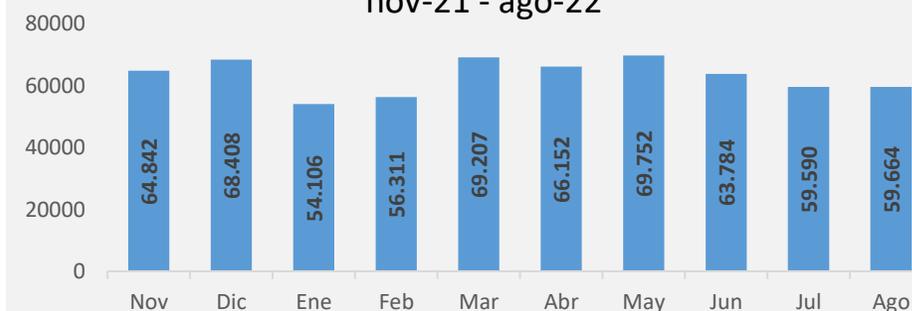
Consumo per cápita - promedio móvil

nov-21 - ago-22- en kg/hab/año



Consumo aparente

nov-21 - ago-22



Relación pechito de cerdo/asado

sep-21 - ago-22 - \$/kg de pechito sobre \$/kg asado



Relación pechito de cerdo/pollo

sep-21 - ago-22 - \$/kg pechito sobre \$/kg pollo



La relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** indica que para agosto de 2022 se necesita 0,74 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 8%. Al compararlo con el mismo mes del año anterior, se da un incremento de la relación del 8%, ya que, en agosto del 2021 la relación indicada correspondía a 0,68 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de cerdo.

Por otro lado, la relación de precios **pechito de cerdo/pollo** indica que para agosto de 2022 se necesitan 2,25 kg de pollo para comprar 1 kg de pechito de cerdo, estos valores, marcan un incremento del 5% de la relación con respecto al mes anterior. Para agosto del

2021, se necesitaban 2,44 kg, e indican un abaratamiento del pollo respecto al cerdo, debido a que disminuyó la relación entre ellos.

Es decir, para agosto de 2022, se da un encarecimiento relativo de la carne de cerdo respecto a la carne vacuna y al pollo.

En cuanto a contexto nacional, el aumento del precio del cerdo en pie registrado en agosto y en septiembre, sumado al precio estancado de la carne vacuna, generaron un acercamiento a los valores, a punto tal que algunos cortes se habían emparejado.

Relaciones

Los principales costos de las granjas porcinas están relacionados a la alimentación de los cerdos. Durante octubre de 2022, la relación de precios **capón general/soja** indica que con 1 kg de capón general se pueden comprar 5,8 kg de soja, estos valores, se mantienen igual que el mes anterior -cuestión que indica que se mantiene el poder de compra del capón-.

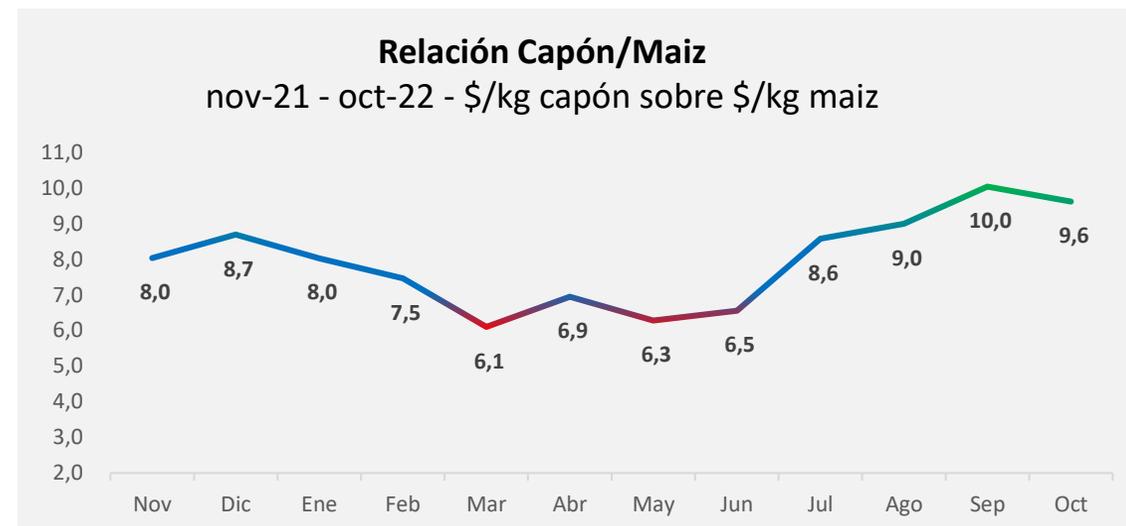
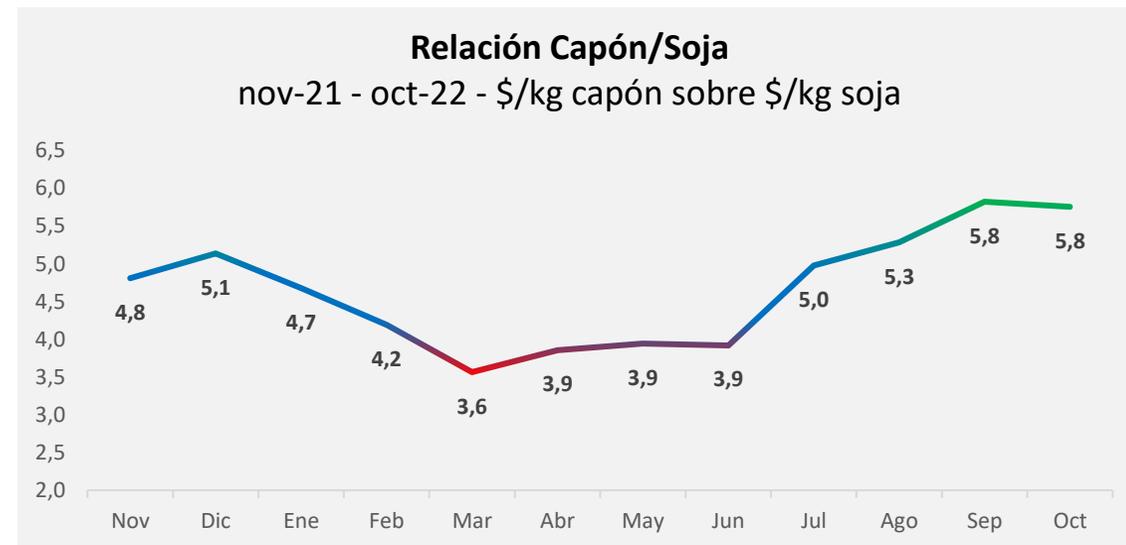
Al comparar la relación **capón general/soja** en el período octubre 2021 - octubre de 2022, se observa que la misma presentó un incremento del 18%, lo que indica que es necesario una menor cantidad de kilogramos de capón general para comprar el mismo volumen de soja.

Por otro lado, la relación de precios **capón general/maíz** indica que en octubre de 2022 con 1 kg de capón general se pueden comprar 9,6 kg de maíz, estos valores, indican una disminución del -4,2% de la relación, cuestión que indica una pérdida en el poder de compra del capón general respecto al maíz.

Al comparar la relación **capón general/maíz** en el período octubre 2021 - octubre de 2022, se observa que la misma presentó un incremento del 15,5%, 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 octubre, la alimentación de los criaderos de cerdo se ha encarecido en términos relativos respecto al maíz, y se ha mantenido constante respecto a la soja. Aunque teniendo en cuenta el último año, se encuentra en niveles competitivos.

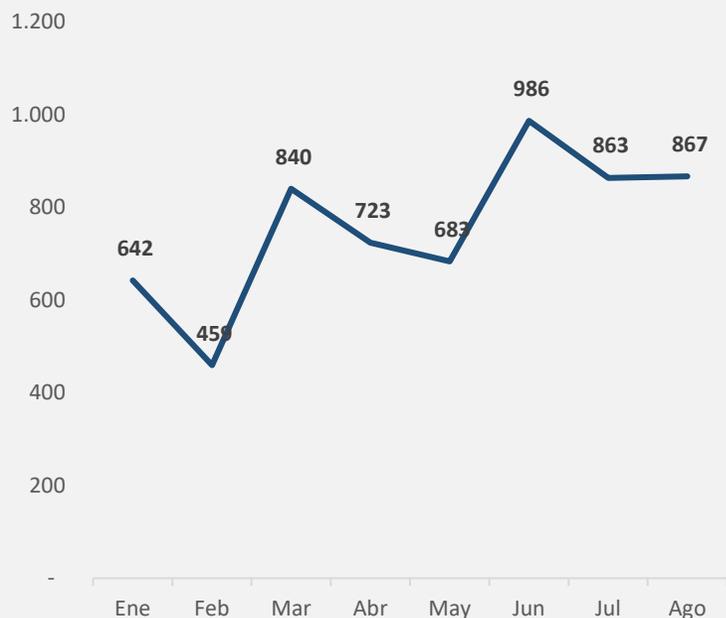
Hacia adelante se presentan dos desafíos. La sequía que limitó la siembra de maíz temprano, por lo que puede haber una suba de precios hacia el final del verano por la baja disponibilidad. Y una potencial devaluación que suele descalzar precio de la carne con costos de la alimentación.



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

Exportaciones de carnes de cerdo

ene-22 - ago-22. En tn



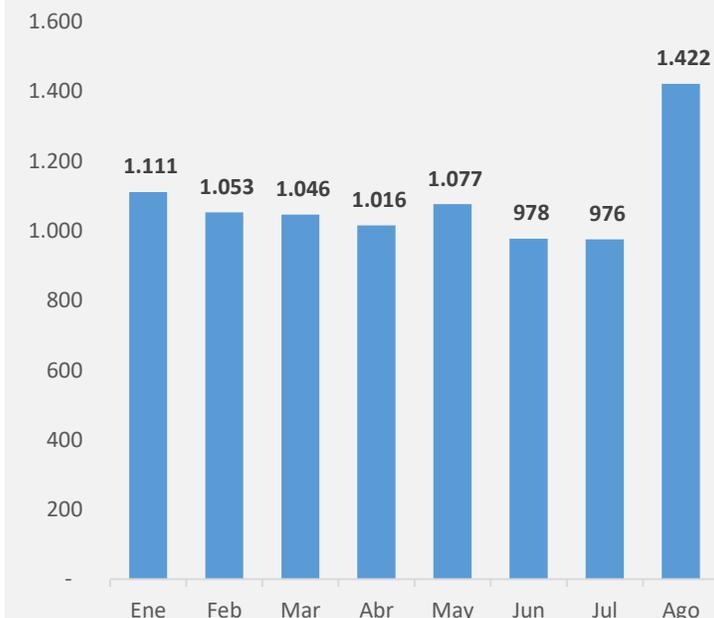
Exportaciones como % de producción

ene-22 - ago-22- En %



Valor de exportaciones

ene-22 - ago-22. USD/tn



Durante agosto de 2022, se **exportaron** 867 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un aumento del 0,4% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2021 se observa una disminución de -36%.

Las **exportaciones en términos de porcentaje de producción**, han disminuido desde agosto de 2021 a agosto del 2022 de 2,3% a 1,5% 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, específicamente agosto, implica una disminución respecto a los últimos 2 meses.

El valor promedio de la tonelada exportada en agosto ha presentado un incremento en el orden del 46% con respecto al mes anterior, pasando de 976 USD/tn a 1.422 USD/tn.

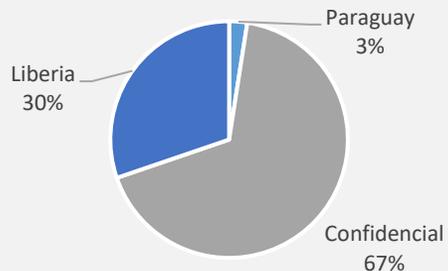
Exportaciones por productos

Agosto 2022. En % de USD



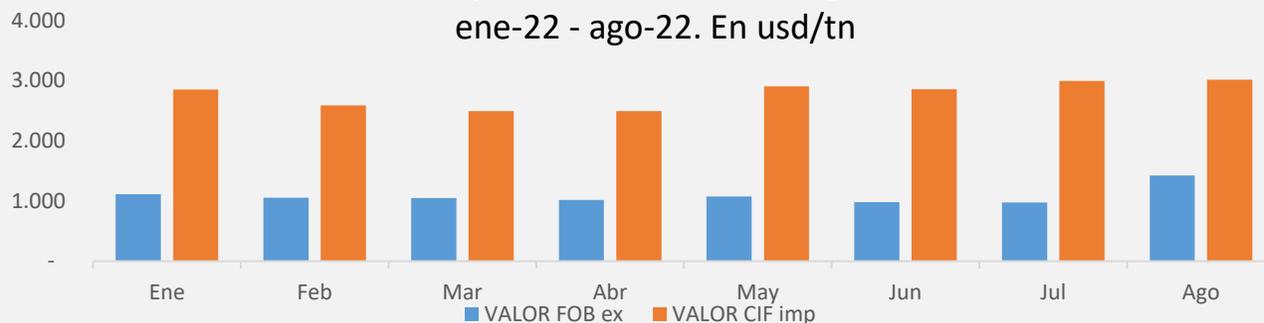
Destino de las exportaciones

Agosto 2022. En %



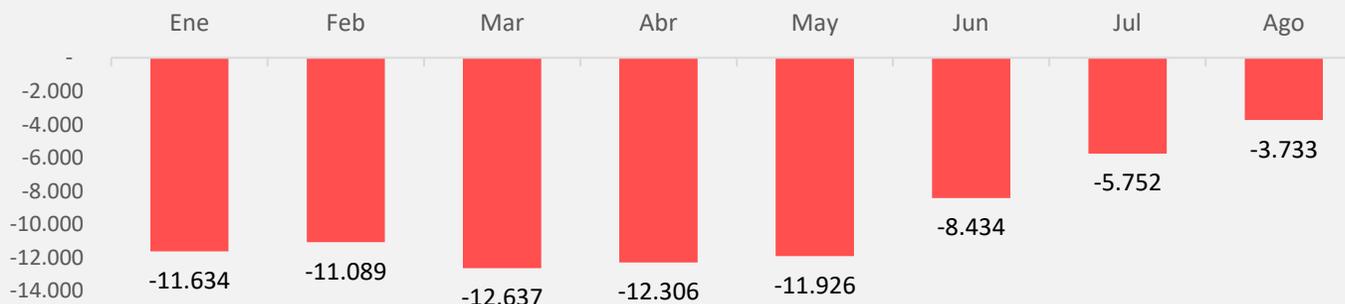
Valor de exportaciones vs valor importaciones

ene-22 - ago-22. En usd/tn



Balanza comercial porcina

ene-22 - ago-22. En miles de dólares



En agosto de 2022, el **principal producto exportado** fueron los despojos, que abarcaron el 59% del total de dólares provenientes de las exportaciones porcinas, seguido por las preparaciones porcinas, con un 37%, y por último, los jamones y trozos de jamones porcinos, que representan el 4% del total.

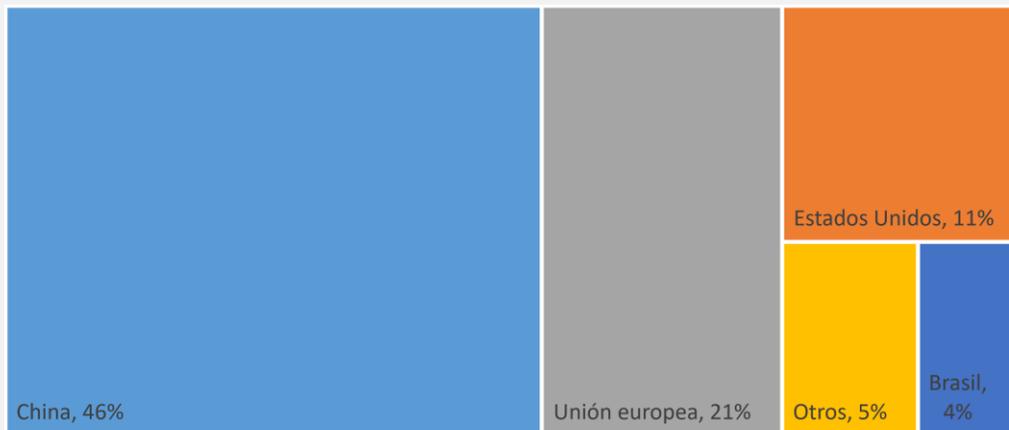
Al comparar **el valor de las exportaciones en relación con el valor de las importaciones** de carne y subproductos porcinos durante agosto de 2022, se observa que las exportaciones tienen un precio promedio 53% más bajo que el de las importaciones. Este diferencial de precios, mantiene la tendencia histórica, y se da debido que los productos importados por Argentina son de mayor valor que los que se exportan.

Durante agosto 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 3,7 miles de dólares. La balanza comercial es deficitaria desde julio de 2021.

El menor déficit comercial de los últimos meses se debe a las mayores restricciones a las importaciones.

Principales productores de carne porcina

Total 2022 - en %



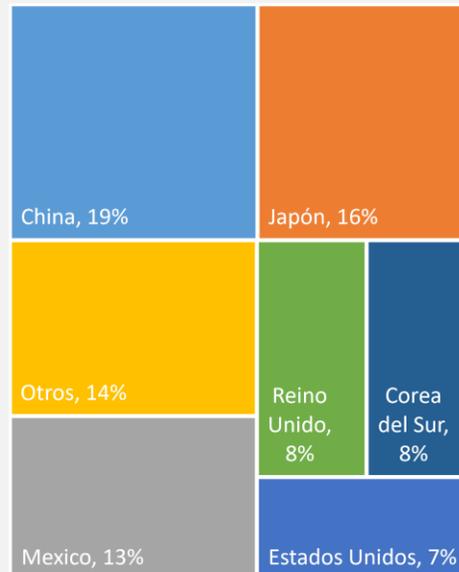
Principales exportadores de carne porcina

Total 2022. En %



Principales importadores de carne porcina

Total 2022. En %



A nivel global, para el 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 Brasil (37%), Estados Unidos (27%), Canadá (13%), China (12%), y la Unión Europea (3%). Por otro lado, China lidera el **ranking de principales importadores** con el 19% del total, lo siguen Japón (16%), México (13%), Reino Unido (8%), Corea del Sur (8%) y Estados Unidos (7%).

Según informó el USDA en el mes de octubre de 2022, se pronostica que la **producción mundial** aumentará un 1% en 2023 a 111 millones de toneladas a medida que aumente la producción en China. Sin embargo, se pronostica que las **exportaciones mundiales** caerán un 2% a 10,5 millones de toneladas en 2023 a medida que las importaciones de China se debiliten por segundo año consecutivo.

Se pronostica que las exportaciones estadounidenses serán más bajas en 2023 debido a la disminución de la demanda de importadores clave como México y China. Además, a pesar de los problemas persistentes con la **peste porcina africana**, también se prevé que las importaciones de carne de cerdo de Filipinas disminuyan debido al fin de las políticas que favorecen las importaciones en 2022.

Por último, se espera que la producción de carne de cerdo de China crezca un 2% a medida que el sector continúa recuperándose de los impactos de la peste porcina africana (PPA).

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

Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,17 millones de animales en septiembre, un 4,7% más que en agosto y 6,3% más que el año anterior. La **producción** de carne bovina alcanzó las 276 mil toneladas, 4,5% menos que el mes anterior.

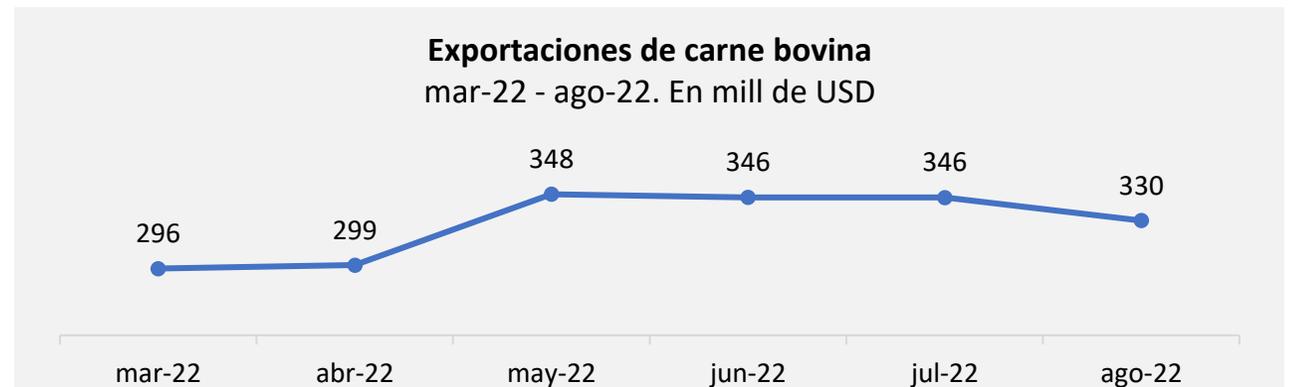
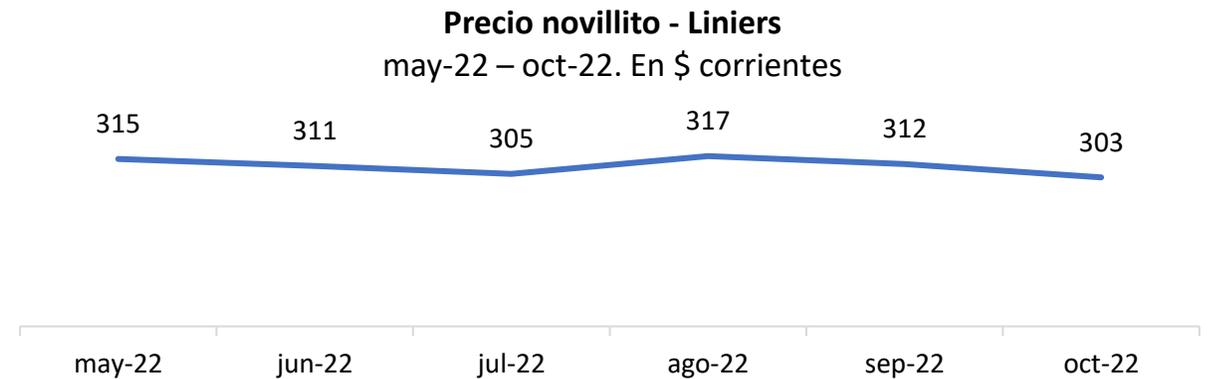
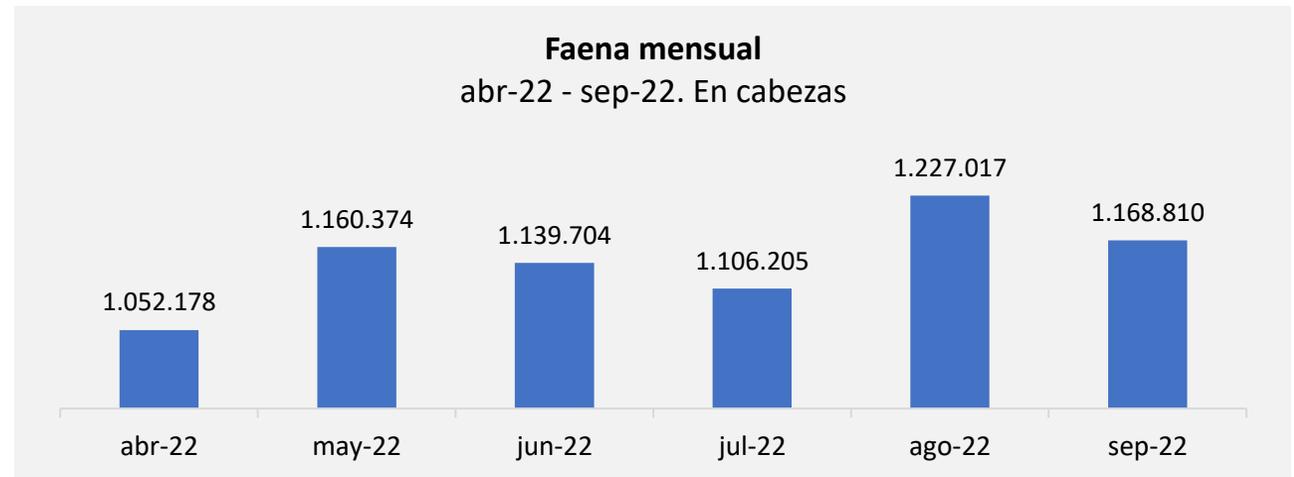
El precio del **novillito** en Liniers sigue cayendo. En octubre volvió a bajar de precio. En la comparación anual, está 14,4 puntos por debajo de la inflación.

Este escenario marca precios débiles en toda la cadena, de la mano de un buen nivel de oferta, impulsada por la sequía, que choca con un mercado interno débil, y una exportación con descenso de precios y tipo de cambio atrasado.

El precio promedio de las **exportaciones** en agosto fue un 9,4% superior al del agosto de 2021, aunque menor que los meses previos a junio.

Estos precios muestran la debilidad que está presente tanto en el mercado interno como en el externo. El mercado interno seguirá débil de la mano de una inflación creciente que lleva a una pérdida creciente del poder adquisitivo de los consumidores. El mercado externo sólo puede traccionar como consecuencia de una devaluación.

Durante octubre los **precios de cuota Hilton** se derritieron, con un precio de USD 9.700, 34% por debajo del nivel de octubre de 2021.



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

Economía

En los últimos 12 meses la inflación fue del 83%, pero el tipo de cambio oficial sólo subió un 46%. Para las actividades exportadoras esto es inflación en dólares.

Septiembre fue el primer mes, luego de 20 meses donde confluyeron la inflación y la suba mensual del tipo de cambio.

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

Esto lleva a preguntarse si no habrá un salto devaluatorio más temprano que tarde. El incremento de reservas a partir del dólar soja y la llegada de fondos de organismos internacionales, puede comprar algo de tiempo, pero no solucionan el problema cambiario.

Los futuros de dólar oficial para mayo 2023 están en \$267.

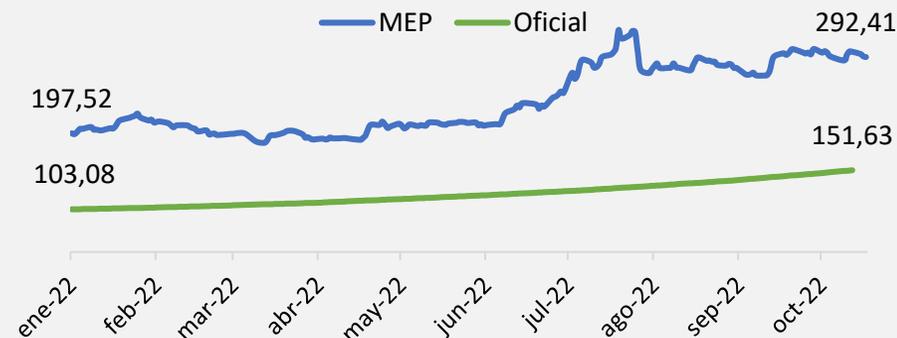
Var mensual de dólar oficial e inflación
sep-21 - sep-22. En var % mensual



Dólar futuro ROFEX
18/10/22. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
oct-22	156,9400	
nov-22	171,2000	183,9%
dic-22	188,1000	196,4%
ene-23	206,2000	198,0%
feb-23	220,9000	178,9%
mar-23	236,8000	168,4%
abr-23	251,0000	155,8%
may-23	267,4500	149,4%
jun-23	282,0000	140,9%
jul-23	296,5000	133,6%
ago-23	310,5000	126,8%

Brecha cambiaria
ene-22 - sep-22. En \$/USD



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



-18,7%

Var a/a

-1,9%

Var m/m

**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>