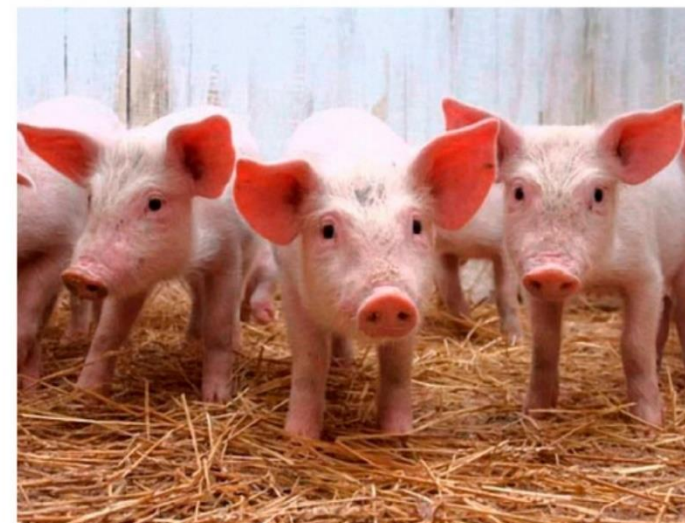




MONITOR PORCINO

ABRIL 2023



FEDERACION
PORCINA
ARGENTINA



ArgenPork
Comité de Certificación

CAPPCOR
CAMARA DE PRODUCTORES
PORCINOS DE CORDOBA

CAPPER
COMITÉ DE PRODUCTORES
DE CORDOBA

CEPBA
CAMARA
PORCINA



S.I.T.E.P.



Elaborado por: FADA

Resumen Ejecutivo

Durante el mes de marzo, la **producción de carne porcina** alcanzó las 65.243 toneladas, 21% más que el mes anterior. Respecto a marzo de 2022, la producción de carne de cerdo aumentó un 4%.

Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en marzo de 2023, indican subas del 8,8% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 87,6% en el período marzo 2022 – marzo 2023.

Durante febrero de 2023, se **exportaron** 1.157 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un decremento del -16% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2022 se observa un aumento del 152%.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de febrero de 2023 se mantuvo por encima de los 16 kg/hab/año, como viene ocurriendo desde febrero de 2022.

Según informó el USDA, la **producción mundial** en 2023 se pronostica prácticamente sin cambios en 114,3 millones de toneladas, ya que la menor producción en la Unión Europea (UE), el Reino Unido y Canadá se ve compensada principalmente por una mayor producción en los Estados Unidos, Vietnam, Brasil y China.

Por otro lado, las **exportaciones** de carne de cerdo de Brasil se pronostican más altas debido a la competitividad de los precios y mayores oportunidades en China, Chile y Japón



Indicadores

Precios

Precios al consumidor

Relaciones

Mercado externo

Granos

Producción bovina

Economía

Indicadores mensuales

En febrero la carne porcina representó el 11,7% de la **producción total de carnes**, la carne bovina representó el 52,1% y aves representó el 36,3%.

Durante el mes de marzo, la **producción de carne porcina** alcanzó las 65.243 toneladas, 21% más que el mes anterior. Respecto a marzo de 2022, la producción de carne de cerdo aumentó un 4%.

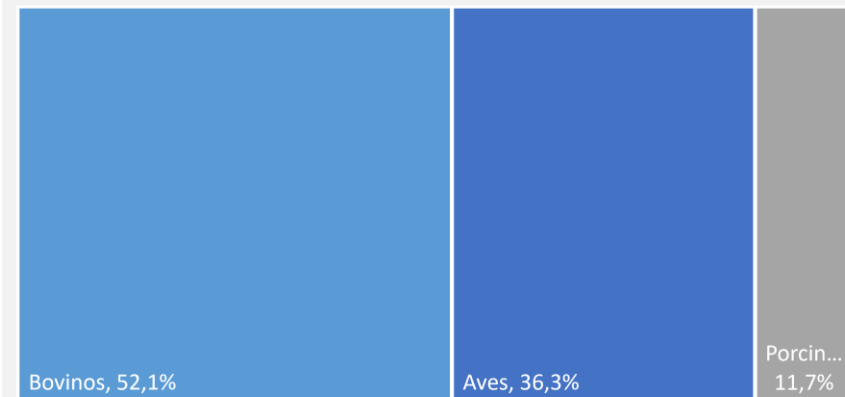
Durante los últimos 12 meses, la producción acumulada fue de 737.825 toneladas, que representan un incremento del 6% con respecto al acumulado de los 12 meses previos a marzo de

2022.

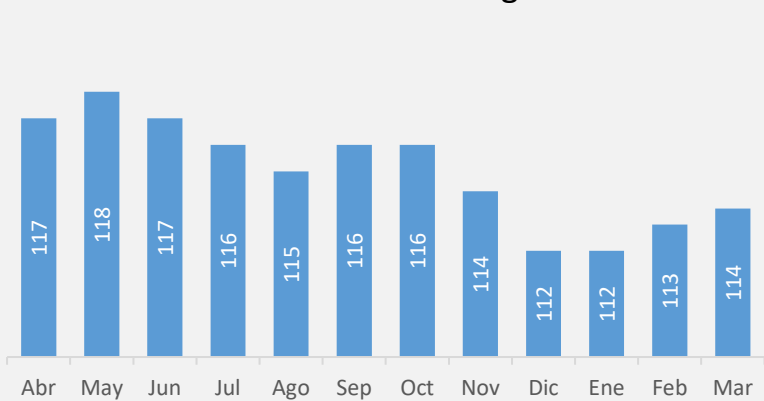
Las **cabezas faenadas**, alcanzaron los 699.104 animales en marzo, un 20% más que el mes anterior y un 5% más que el total faenado en el mismo mes del año anterior.

En cuanto al **peso promedio** de faena del capón general, para el mes de marzo se ubica en 114kg de peso vivo, presentando una variación del 1% respecto al peso promedio del mes de febrero de 2023.

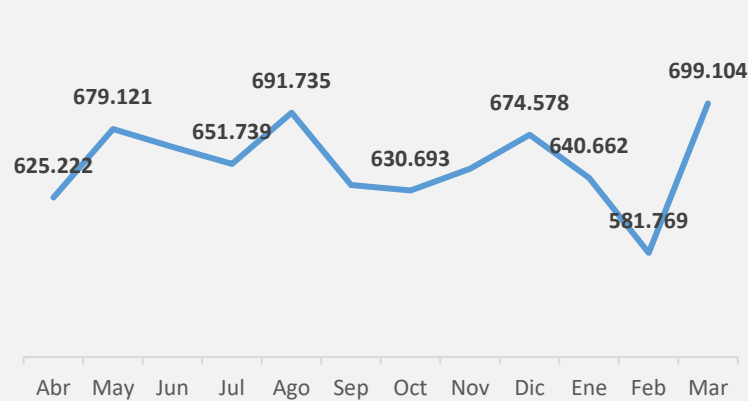
Producción total. Participación por carne
feb-23. En % de la prod de carnes del mes



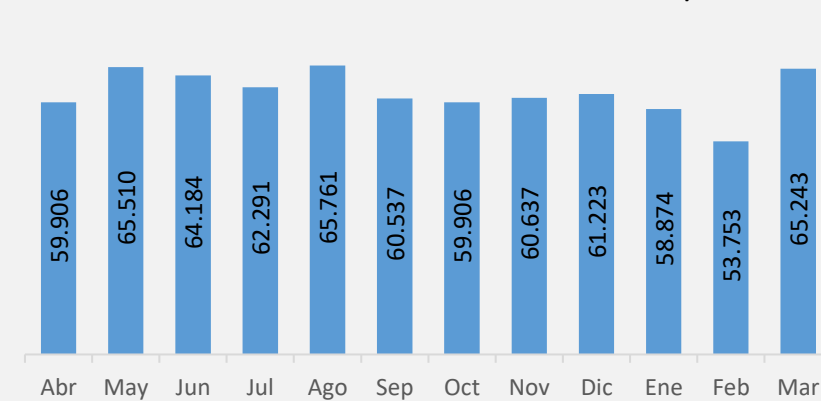
Peso promedio capón general
abr-22 - mar-23. En kg vivo



Faena mensual porcina
abr-22 - mar-23. En cabezas

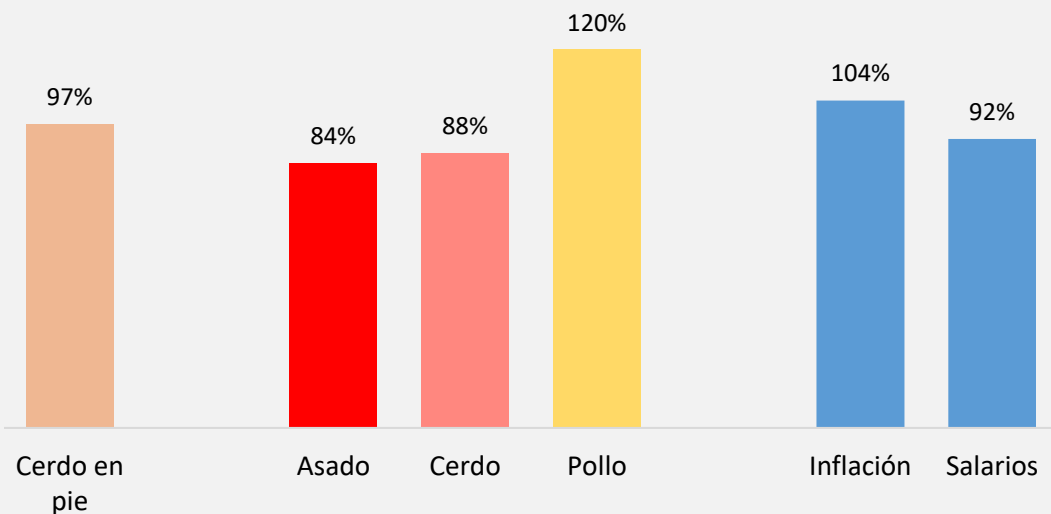


Producción mensual de carne porcina
abr-22 - mar-23. En miles de tn res c/h



Precios

Evolución últimos 12 meses
mar-22 – mar-23. En var % anual



Analizando la evolución de los últimos 12 meses, se puede ver cómo los precios de la cadena porcina se encuentran por debajo de la inflación.

En cuanto al cerdo en pie, su precio subió un 97% en términos nominales, al comparar marzo 2022 contra marzo 2023.

En base al relevamiento del IPCVA, el pechito de cerdo al público subió un 88% y el pollo entero un 120%, al comparar marzo de 2022 contra marzo de 2023. El asado, incrementó su precio en un 84%. El pollo, con consumo fuerte en momentos de poder adquisitivo débil, pudo defender mejor el precio a lo largo del último año.

Los salarios, creciendo por debajo de la inflación, también ayudan a ponerle un techo a los precios. En los últimos 12 meses, la inflación fue del 104% y los salarios subieron un 92%, de acuerdo a INDEC.

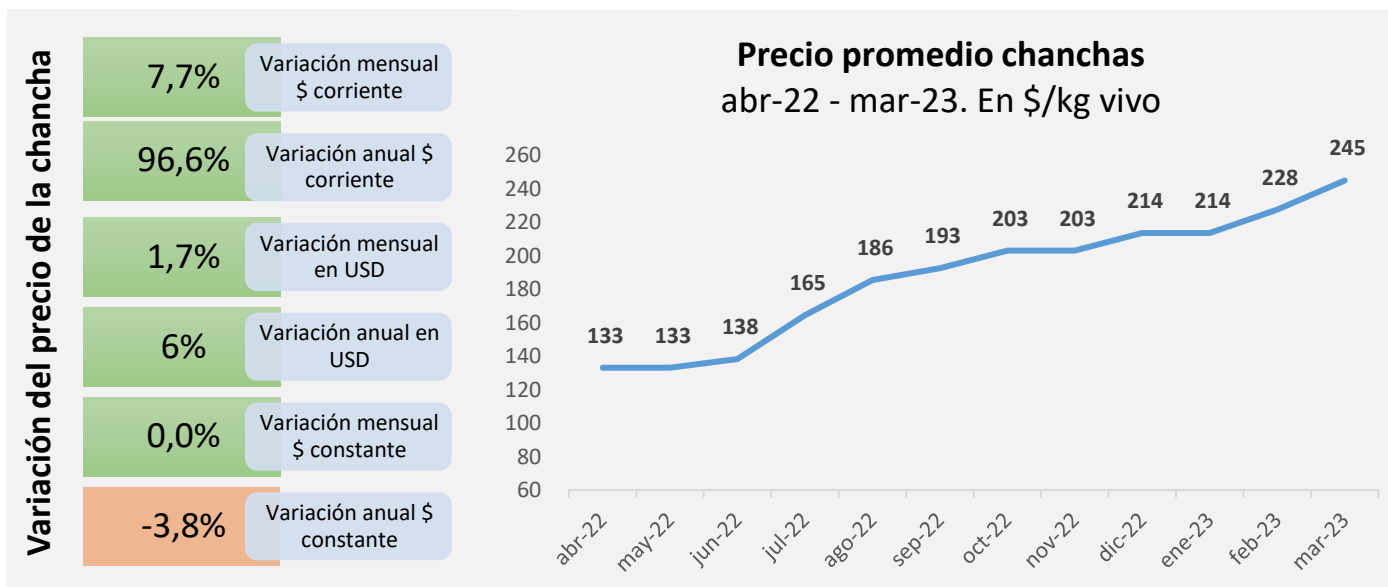
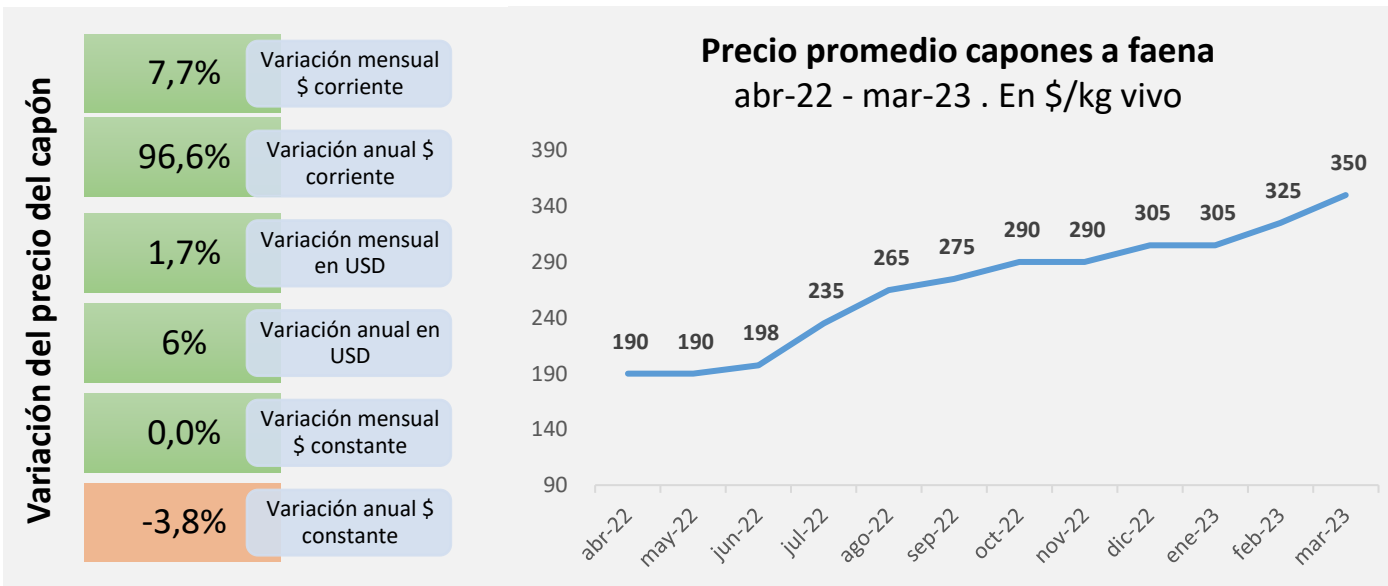
El **precio del capón general** en marzo de 2023, según datos de PORMAG, se ubica en \$350. Este valor, presenta un aumento del 8% respecto al mes anterior, mientras que, respecto a marzo del año anterior, muestra un incremento del 97%.

Si tenemos en cuenta el impacto de la **inflación** sobre el precio del capón general, se observa que no presentan variación respecto al mes anterior y acumulan una disminución del -3,8% en términos reales respecto a marzo de 2022.

Al observar las variaciones en dólares, respecto al mes anterior, se da un aumento del 1,7%. Si comparamos a su vez, con el mismo mes del año 2022, denota un incremento del 6%.

Durante las **primeras semanas del mes de abril** de 2023, el precio de referencia del capón se ubica en \$365, indicando un aumento del 4% respecto a marzo de 2023.

Al observar las categorías de descarte, el precio de la **chancha** en marzo de 2023 asciende a \$245. El precio de la misma corresponde al 70% del precio del capón general, según datos de PORMAG.



Precios internacionales

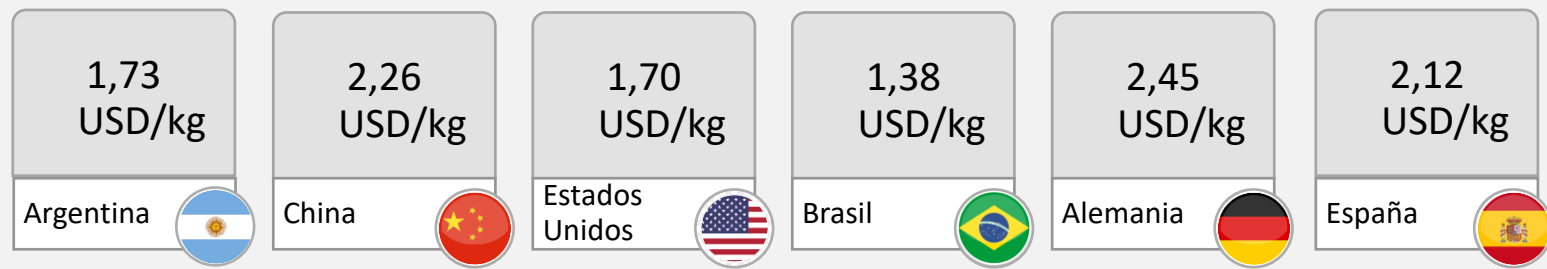
Los precios internacionales del cerdo en pie, corresponden a los principales productores y consumidores de carne porcina.

El precio más alto para el mes de marzo de 2023 corresponde a Alemania, seguido por China, España, Argentina, luego Estados Unidos, y en último lugar, Brasil.

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

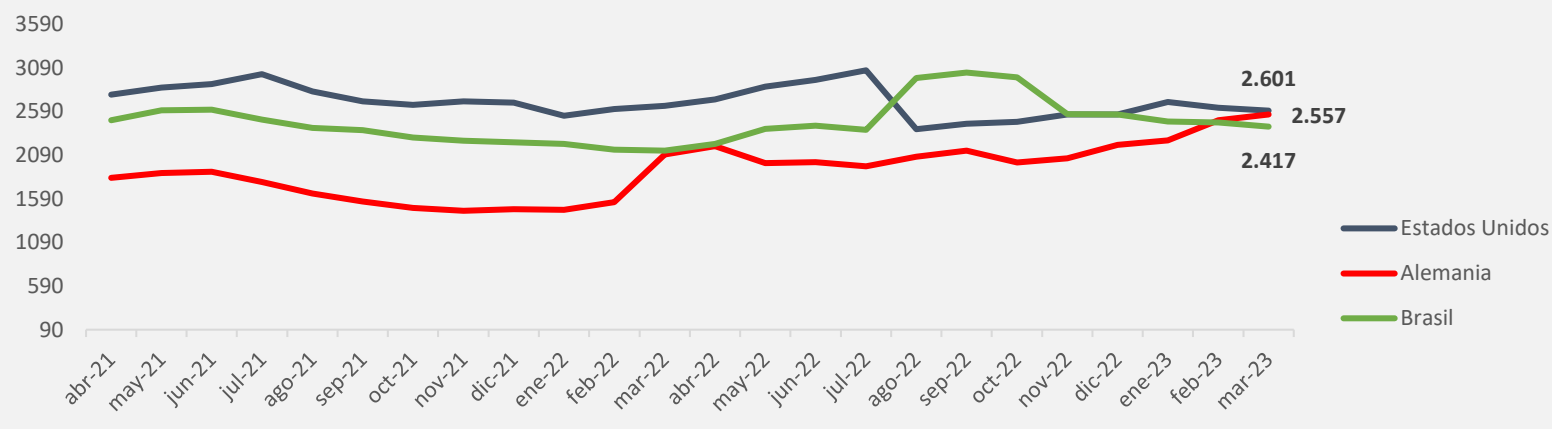
Para el mes de marzo de 2023, Brasil lidera el precio más bajo, en contraposición con Estados Unidos.

Precios internacionales de cerdo en pie marzo 2023 . En USD por kilo



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

Precios internacionales de exportación abr-21 - mar-23. En USD/tn

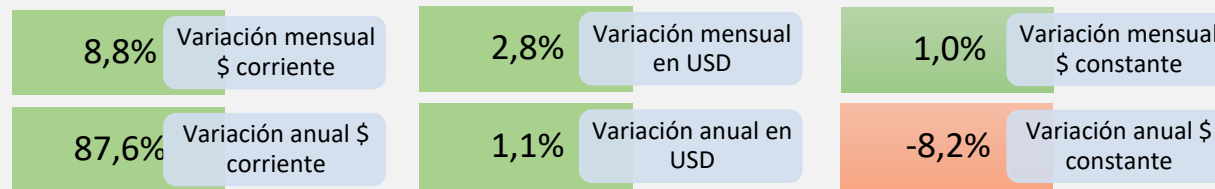


Fuente: FADA en base a datos de FAO (2023)

Precio del pechito de cerdo
abr-22 - mar-23. En \$/kg



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



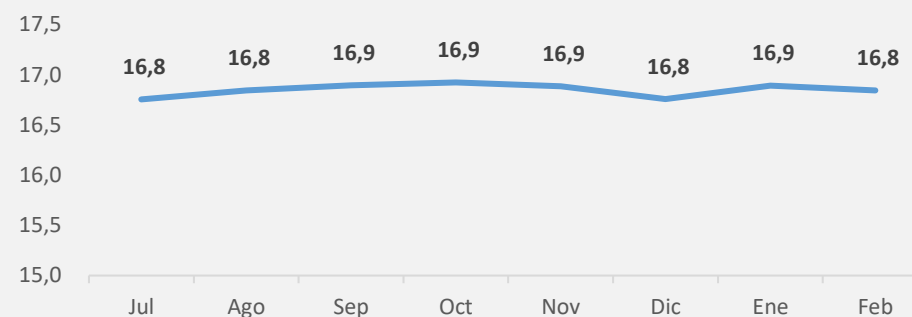
Los **precios en góndola del pechito de cerdo**, en marzo de 2023, indican subas del 8,8% con respecto al mes anterior, mostrando de esta forma un alza del 87,6% en el período marzo 2022 – marzo 2023. Al quitarle el efecto de la inflación, se observa que los precios muestran un incremento real del 1% en relación al mes anterior y una caída del -8,2% con respecto al mismo mes de 2022.

Por el lado del **consumo per cápita** de carne porcina, para el mes de febrero de 2023 se mantuvo por encima de los 16 kg/hab/año, como viene ocurriendo desde febrero de 2022. En comparación con el mes anterior, presenta una

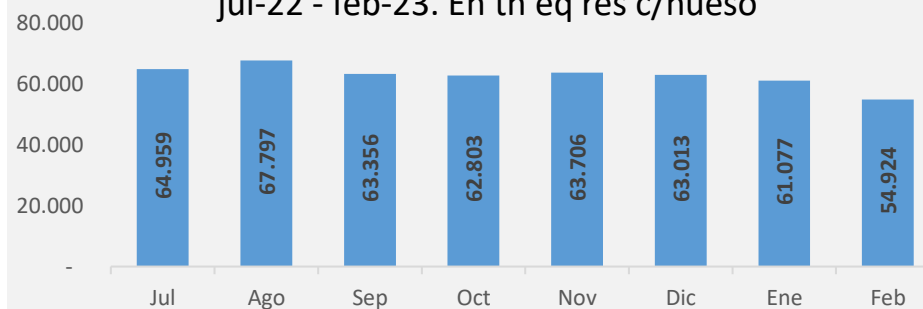
disminución del -0,3%. Al comparar con el mismo mes del año anterior, se observa un aumento del 5%.

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 febrero de 2023 el mismo asciende a 54.924, un -10% menos que el mes anterior. Al compararlo con febrero de 2022, denota un decremento del -3%.

Consumo per cápita - promedio móvil
jul-22 - feb-23. En kg/hab/año

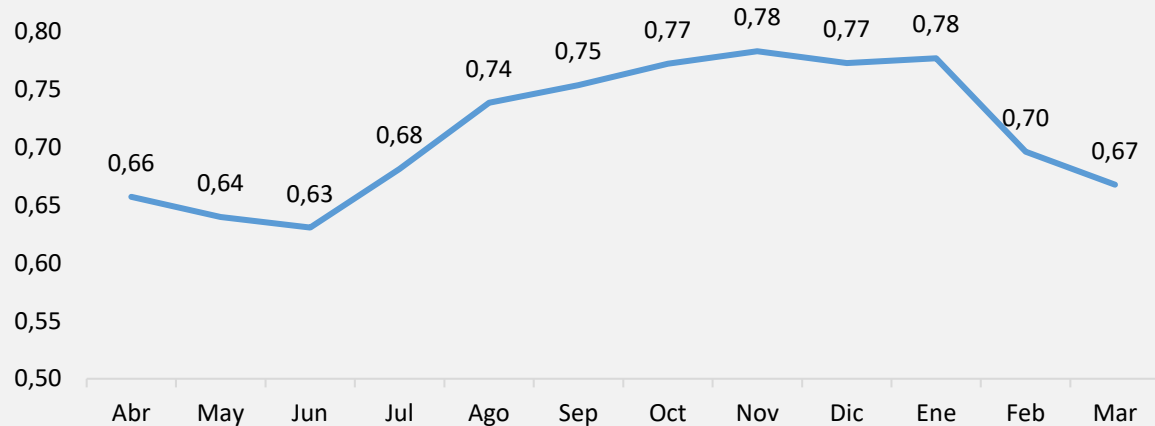


Consumo aparente
jul-22 - feb-23. En tn eq res c/hueso



Relación pechito de cerdo/asado

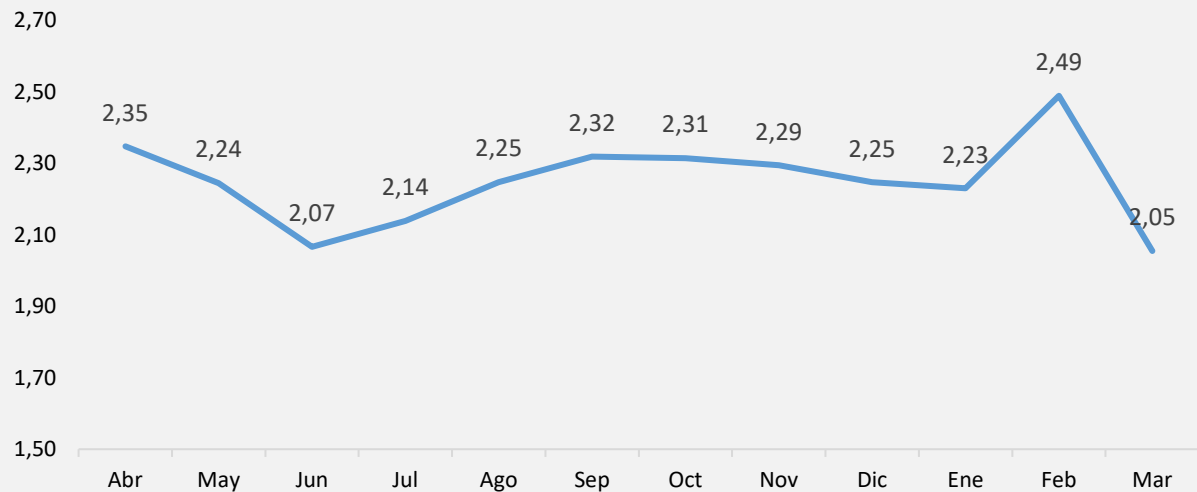
abr-22 - mar-23. En \$/kg de pechito sobre \$/kg asado



La relación de **precios pechito de cerdo/asado bovino** indica que para marzo de 2023 se necesita 0,67 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de pechito de cerdo, mostrando un abaratamiento de la carne de cerdo respecto al mes anterior, de un -4%. Al compararlo con el mismo mes del año anterior, se da un incremento de la relación del 2%, ya que, en marzo del 2022 la relación indicada correspondía a 0,66 kg de asado vacuno para comprar 1 kg de cerdo.

Relación pechito de cerdo/pollo

abr-22 - mar-23. En \$/kg pechito sobre \$/kg pollo



Por otro lado, la relación de precios **pechito de cerdo/pollo** indica que para marzo de 2023 se necesitan 2,05 kg de pollo para comprar 1 kg de pechito de cerdo, estos valores, marcan una caída del -17% de la relación con respecto al mes anterior. Para marzo del 2022, se necesitaban 2,42 kg, e indican un encarecimiento del pollo respecto al cerdo, debido a que disminuyó la relación entre ellos.

Es decir, para marzo de 2023, se da un abaratamiento relativo de la carne de cerdo respecto a la carne bovina y respecto al pollo.

Relaciones

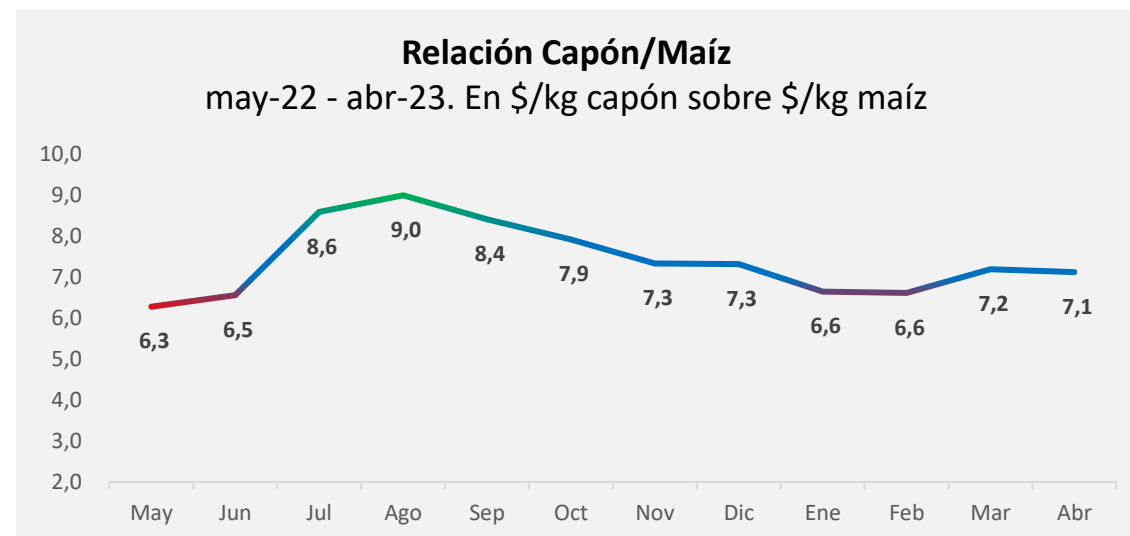
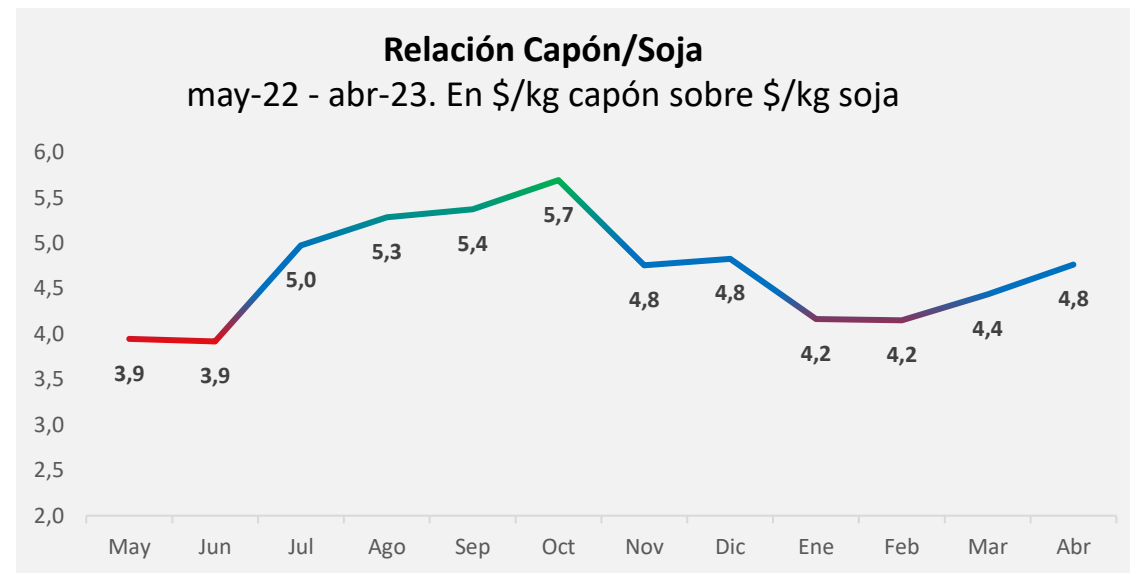
Los principales costos de las granjas porcinas están relacionados a la alimentación de los cerdos. Durante abril de 2023, la relación de precios **capón general/soja** indica que con 1 kg de capón general se pueden comprar 4,8 kg de soja, estos valores, indican un aumento en la relación respecto al mes anterior, cuestión que representa un aumento en el poder de compra del capón.

Al comparar la relación **capón general/soja** en el período abril 2022 – abril 2023, se observa que la misma presentó un incremento del 24%, 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 abril de 2023 con 1 kg de capón general se pueden comprar 7,1 kg de maíz, estos valores, presentan una variación del -0,9% respecto al mes anterior.

Al comparar la relación **capón general/maíz** en el período abril 2022 – abril 2023, se observa que la misma presentó un incremento del 2,5%, 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, la alimentación de los criaderos de cerdo, se abarató en términos relativos respecto a un año atrás.



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

Exportaciones de carnes de cerdo argentinas

sep-22 - feb-23. En toneladas



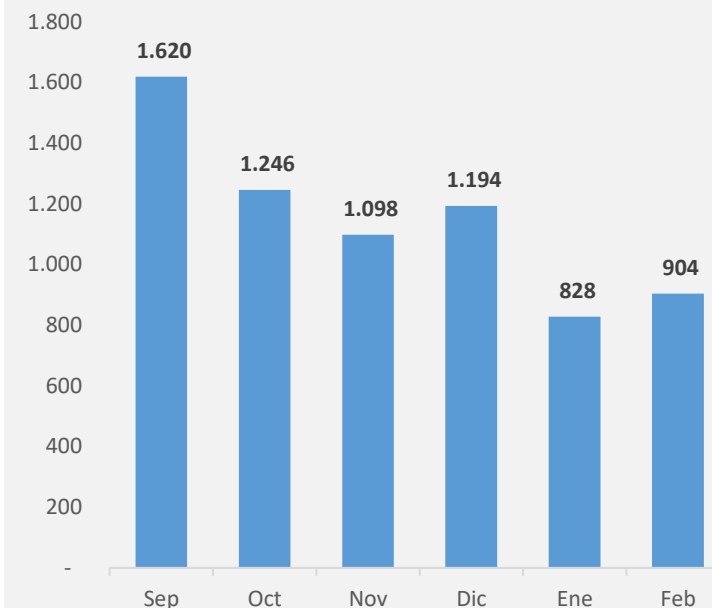
Exportaciones como % de producción

sep-22 - feb-23. En %



Valor de exportaciones

sep-22 - feb-23. En USD/tn



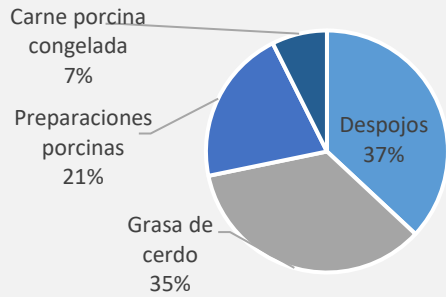
Durante febrero de 2023, se **exportaron** 1.157 toneladas de productos porcinos, estos valores, presentan un decremento del -16% con respecto al mes anterior y al compararlos con las exportaciones porcinas del mismo mes del 2022 se observa un aumento del 152%.

Las **exportaciones en términos de porcentaje de producción**, muestran una caída del -8% respecto al mes anterior, pero se encuentran en 2,17%, mientras que en febrero de 2022 el valor ascendía a 0,90%.

El valor promedio de la tonelada exportada en noviembre ha presentado un incremento en el orden del 9% con respecto al mes anterior, pasando de 828 USD/tn a 904 USD/tn. Respecto al mismo mes del año anterior, el valor promedio de la tonelada exportada presenta una caída del -14%.

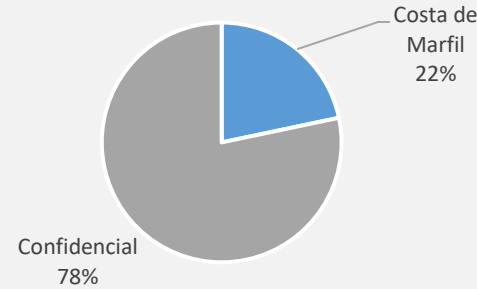
Exportaciones por productos

Febrero 2023. En % de USD



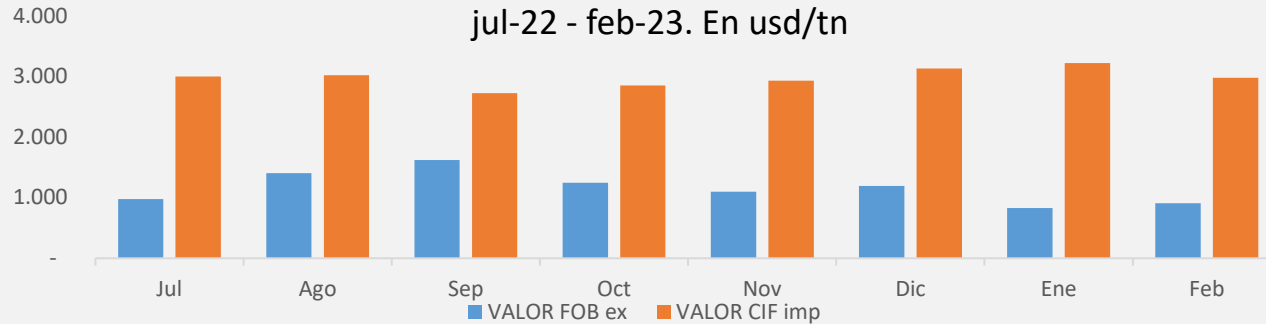
Destino de las exportaciones

Febrero 2023. En %



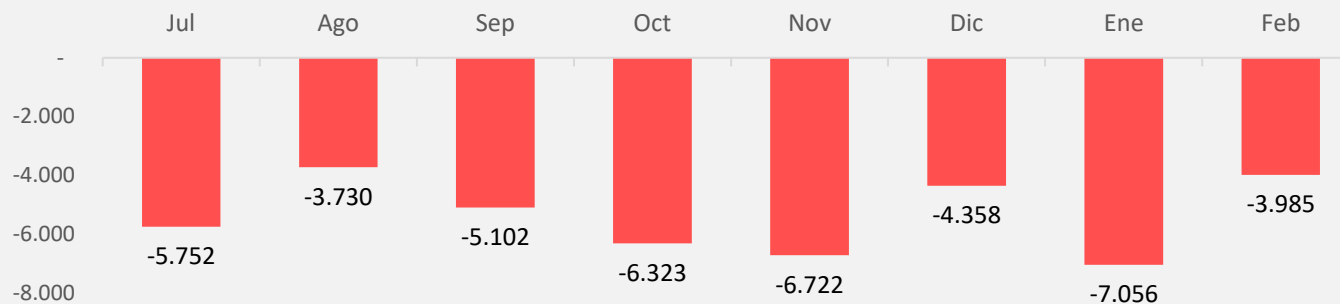
Valor de exportaciones vs valor importaciones

jul-22 - feb-23. En usd/tn



Balanza comercial porcina

jul-22 - feb-23. En miles de dólares



En febrero 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%.

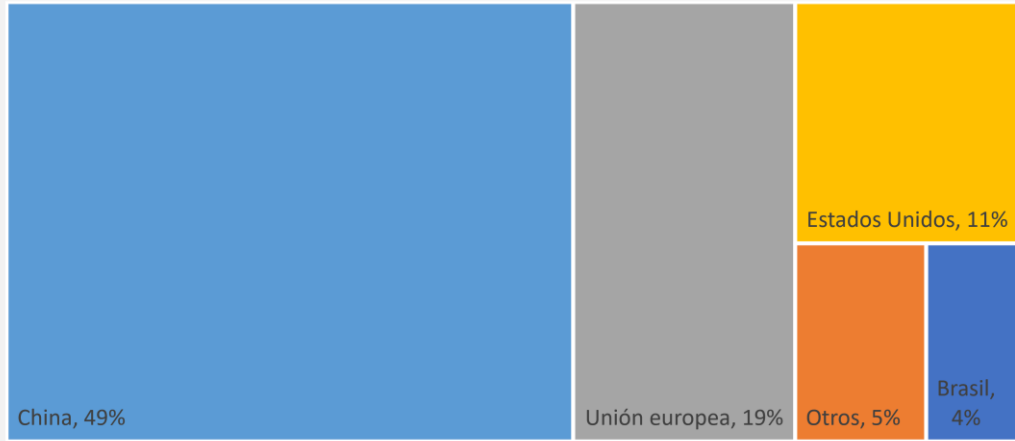
En cuanto a los países de destino de las exportaciones argentinas, es posible mencionar a Costa de Marfil, con un 22%.

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 -70% 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 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 3,9 millones de dólares. La balanza comercial es deficitaria desde julio de 2021.

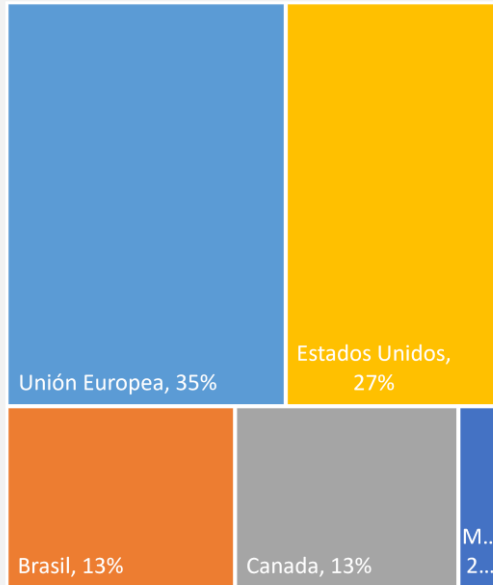
Principales productores de carne porcina

Abril 2023. En %



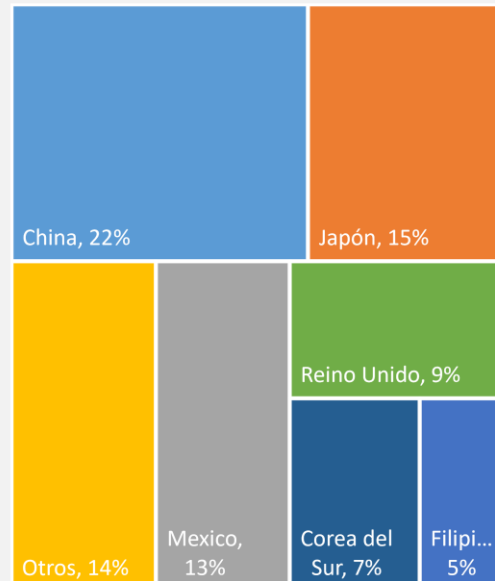
Principales exportadores de carne porcina

Abril 2023. En %



Principales importadores de carne porcina

Abril 2023. En %



A nivel global, para abril de 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%.

El **ranking de los principales exportadores**, según informó el USDA, lo componen la Unión Europea (35%), Estados Unidos (27%), Canadá (13%), y Brasil (13%). Por otro lado, China lidera el **ranking de principales importadores** con el 22% 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** en 2023 se pronostica prácticamente sin cambios en 114,3 millones de toneladas, ya que la menor producción en la Unión Europea (UE), el Reino Unido y Canadá se ve compensada principalmente por una mayor producción en los Estados Unidos, Vietnam, Brasil y China.

Por otro lado, las **exportaciones** de carne de cerdo de Brasil se pronostican más altas debido a la competitividad de los precios y mayores oportunidades en China, Chile y Japón, ya que estos mercados reducen las importaciones de la UE.

Se espera que **las exportaciones mundiales** alcancen los 10,6 millones de toneladas en 2023, un 3% menos respecto al 2022, ya que las disminuciones de la UE, Canadá y México compensaron el aumento de las exportaciones de Brasil y China.

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

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

Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,29 millones de animales en marzo, un 23,1% más que en febrero, y 12,5% más que el año anterior. La **producción** de carne bovina alcanzó las 293 mil toneladas (estimado), 23,1% más que el mes anterior. Respecto a marzo de 2022, se evidencia un incremento del 11,6%.

El precio del **novillito** en el MAG comenzó a subir a mediados de enero y continuó la suba en febrero, aunque luego comenzó a amesetarse. El precio de abril muestra una suba anual del 60,4%, 22,2% por debajo de la inflación.

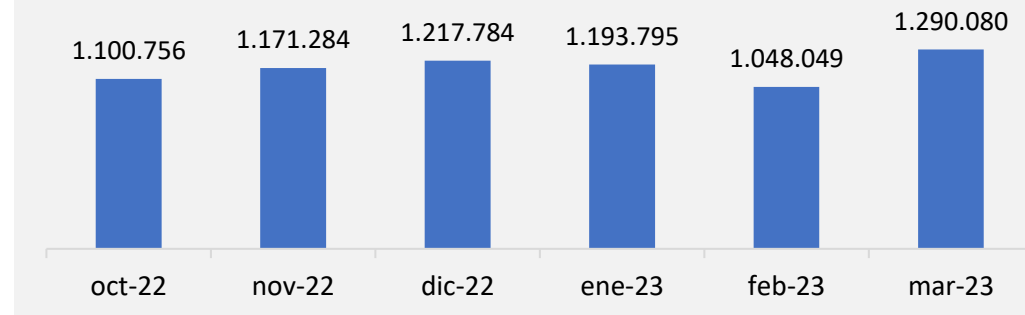
El valor exportado en febrero se ubicó en USD 211 millones, estabilizando la baja que se veía desde agosto.

Los feedlots están con un alto nivel de ocupación, garantizando oferta de gordos para los próximos meses. Mientras que el precio de la invernada se mantenga más débil que el gordo, los márgenes del feedlot serán aceptables y se mantendrán cargados. Además del hecho de no disponer pasto para colocar la invernada en recrias.

Es de esperar una oferta más restringida en la segunda parte del año, a medida que se puedan incrementar las cargas e impacten las recrias que se cortaron.

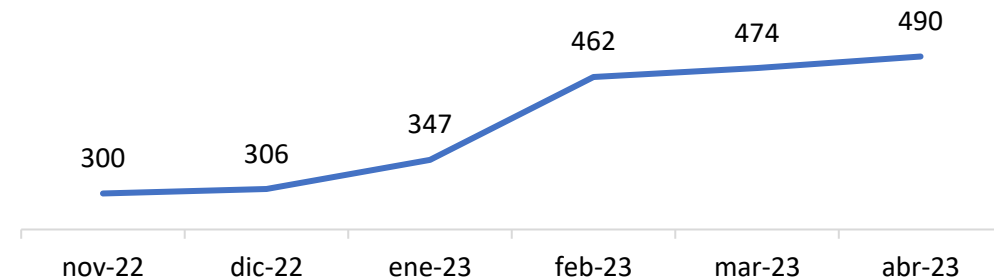
Faena mensual

oct-22 - mar-23. En cabezas



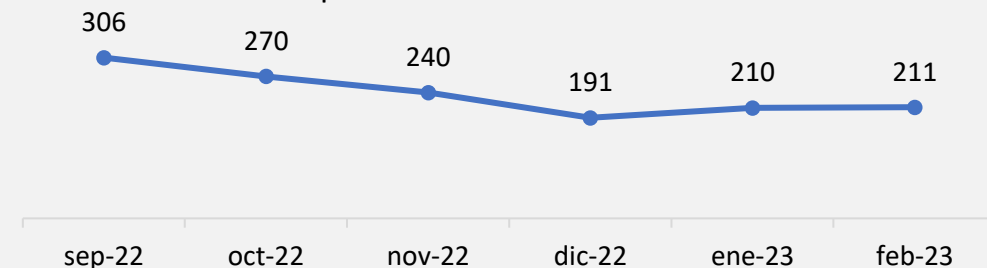
Precio novillito - MAG

nov-22 - abr-23. En \$ corrientes



Exportaciones de carne bovina

sep-22 - feb-23. En mill de USD



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

Economía

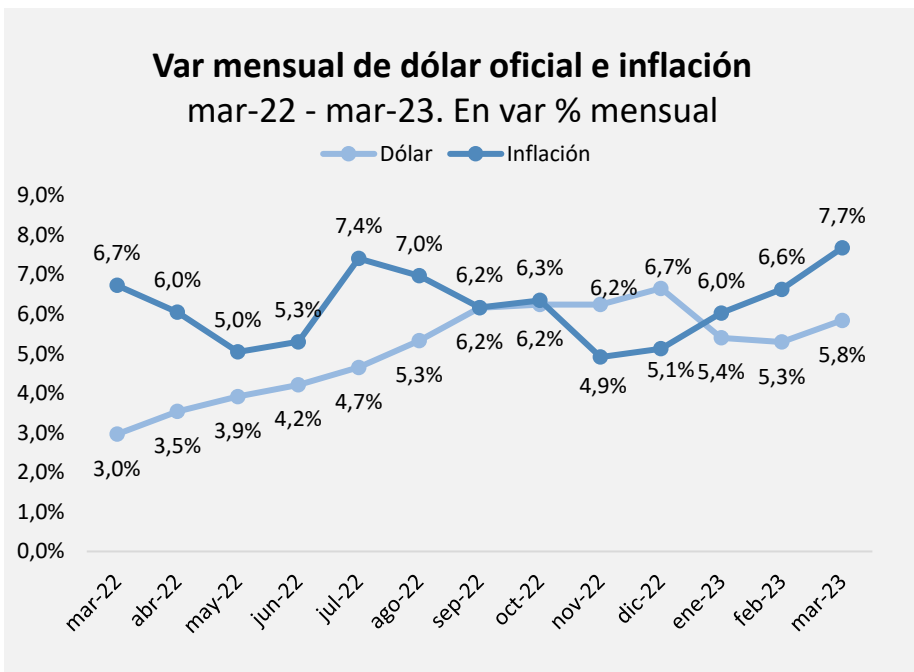
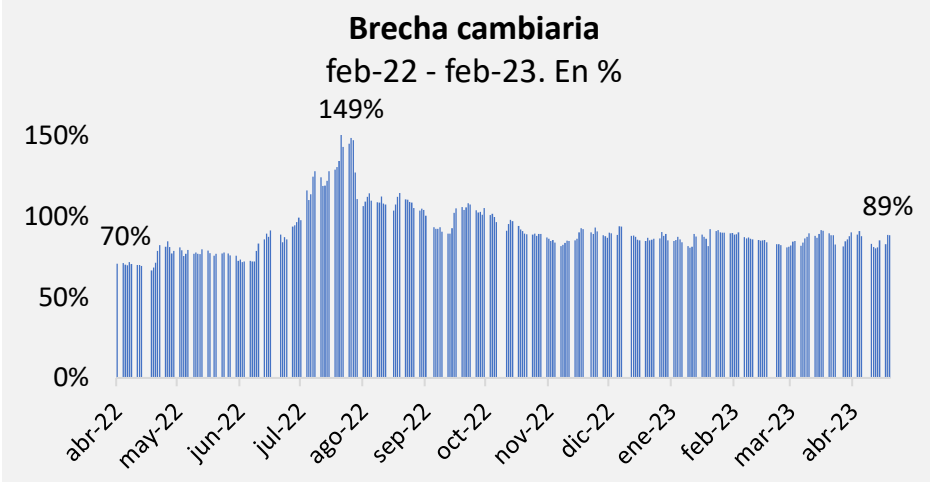
En los últimos 12 meses la inflación fue del 104,3%, pero el tipo de cambio oficial subió un 86%. Para las actividades exportadoras esto es inflación en dólares.

La tendencia de atraso cambiario se rompió en septiembre, aunque la inflación alta del primer trimestre del año generó nuevamente atraso cambiario. En el contexto de crisis de reservas internacionales y brecha cambiaria creciente, el Banco Central deberá aumentar el ritmo de

devaluación para equiparlo al menos con la inflación.

Los futuros de dólar oficial para diciembre 2023 están en \$466,95.

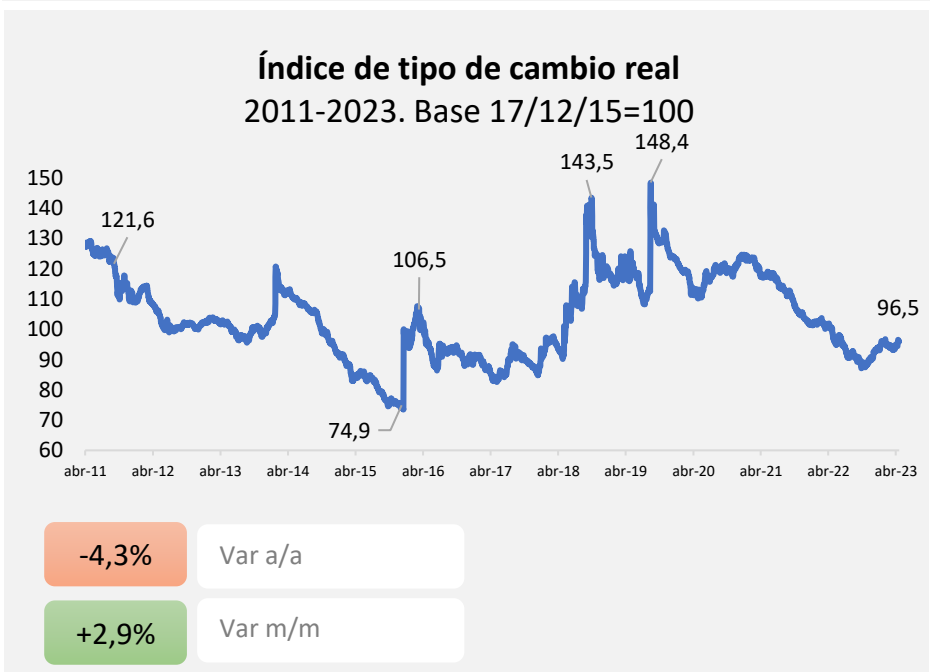
Todavía quedan dudas sobre un posible salto cambiario de la mano de un Banco Central con pocas reservas y una sequía que complicará el escenario cambiario.



Dólar futuro ROFEX

19/04/23. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
abr-23	223,21	
may-23	244,60	199,9%
jun-23	269,20	207,7%
jul-23	294,65	203,6%
ago-23	333,00	232,0%
sep-23	366,50	228,7%
oct-23	400,00	221,1%
nov-23	435,50	214,5%
dic-23	466,95	202,6%
ene-24	508,95	200,1%
feb-24	540,00	188,7%
mar-24	562,50	174,1%



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>