



La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

 Economía

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024

Francisco Rubies - Emilce Terré - Julio Calzada

Argentina más que duplicó su producción de carne porcina en los últimos 10 años y la multiplicó por 5 en los últimos 20 años. El principal desafío en 2024 se encuentra en los precios a la baja, que pueden erosionar la rentabilidad de los productores.

2023, un nuevo año récord en producción de carne de cerdo para Argentina

El sector de producción porcina en nuestro país continúa exhibiendo una gran dinámica, con un crecimiento ininterrumpido en los últimos años. Principalmente apuntalado por la rápida adopción de la carne de cerdo dentro de los hábitos alimenticios de los argentinos, la producción local viene experimentando un notable incremento en las últimas décadas.

En el año 2023 en Argentina se faenaron 8,1 millones de porcinos, lo que representó un récord absoluto para el país, y un incremento del 5,3% en relación con 2022. La producción total alcanzó 761.863 toneladas (res con hueso equivalente), mostrando un incremento del 5% entre años. Argentina más que duplicó su producción de carne porcina en los últimos 10 años y la multiplicó más de 4 veces en los últimos 20 años.



La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024



En el primer cuatrimestre de este año, en Argentina se faenaron 2,6 millones de cabezas de porcinos, alcanzando una producción cercana a las 242 mil toneladas de carne; esto se ubica casi un 2% por encima del mismo período de 2022 y marca un máximo histórico para el primer cuatrimestre.

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024



En lo que respecta a la distribución geográfica, la provincia de Buenos Aires continúa dominando la escena en términos de faena, con poco más de la mitad de los animales faenados en el periodo enero-mayo de 2024 (51%). La provincia de Santa Fe la siguió en importancia con el 18% del total faenado, en tanto la provincia de Córdoba completó el podio con el 16% del total de cabezas. Sumando a Entre Ríos, que representa cerca del 5% de la faena nacional, estas cuatro provincias concentran prácticamente un 90% de la faena porcina en Argentina.

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

FAENA DE PORCINOS POR PROVINCIA - EN CABEZAS

| Nro. | Provincia | Acumulado Ene.-May. 2024 | Participación de la Provincia en el Total de Faena |
|------|--------------|--------------------------|--|
| 1 | BUENOS AIRES | 1,694,195 | 51.1% |
| 2 | SANTA FE | 599,869 | 18.1% |
| 3 | CORDOBA | 538,297 | 16.2% |
| 4 | ENTRE RIOS | 147,677 | 4.45% |
| 5 | MENDOZA | 72,580 | 2.2% |
| | RESTO | 262,974 | 7.9% |
| | TOTAL | 3,315,591 | 100.0% |

Fuente: Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario - Secretaría de Bioeconomía

A nivel de distribución de la faena por establecimiento, si analizamos la concentración a través del índice C4 (que mide la participación de las primeras 4 empresas), se observa que los principales establecimientos explican el 27,8% de la faena; en la misma línea, el índice Herfindahl Hirschman (que es la suma al cuadrado de las participaciones de las 10 principales empresas) nos arroja 305,5, lejos de los guarismos que son asociados con concentración de mercado.

De esta forma, se puede concluir que el sector frigorífico se encuentra atomizado, aunque con jugadores de gran relevancia. Alimentaria La Pompeya, emplazada en la localidad bonaerense de Marcos Paz, lidera el ranking de faena, habiéndose acercado a 450.000 de cabezas faenadas en los primeros 5 meses de 2023, con un 13,4% de participación de mercado. La empresa Paladini, por su parte, faenó 180.500 cabezas en dicho periodo, detentando el segundo lugar, con casi un 6% del total. La Cooperativa de Exempleados del Frigorífico Maguillón se ubicó en tercer lugar en el periodo considerado, con un total de 173.000 cerdos faenados.

Ranking de frigoríficos por cabezas faenadas - Enero a mayo 2024

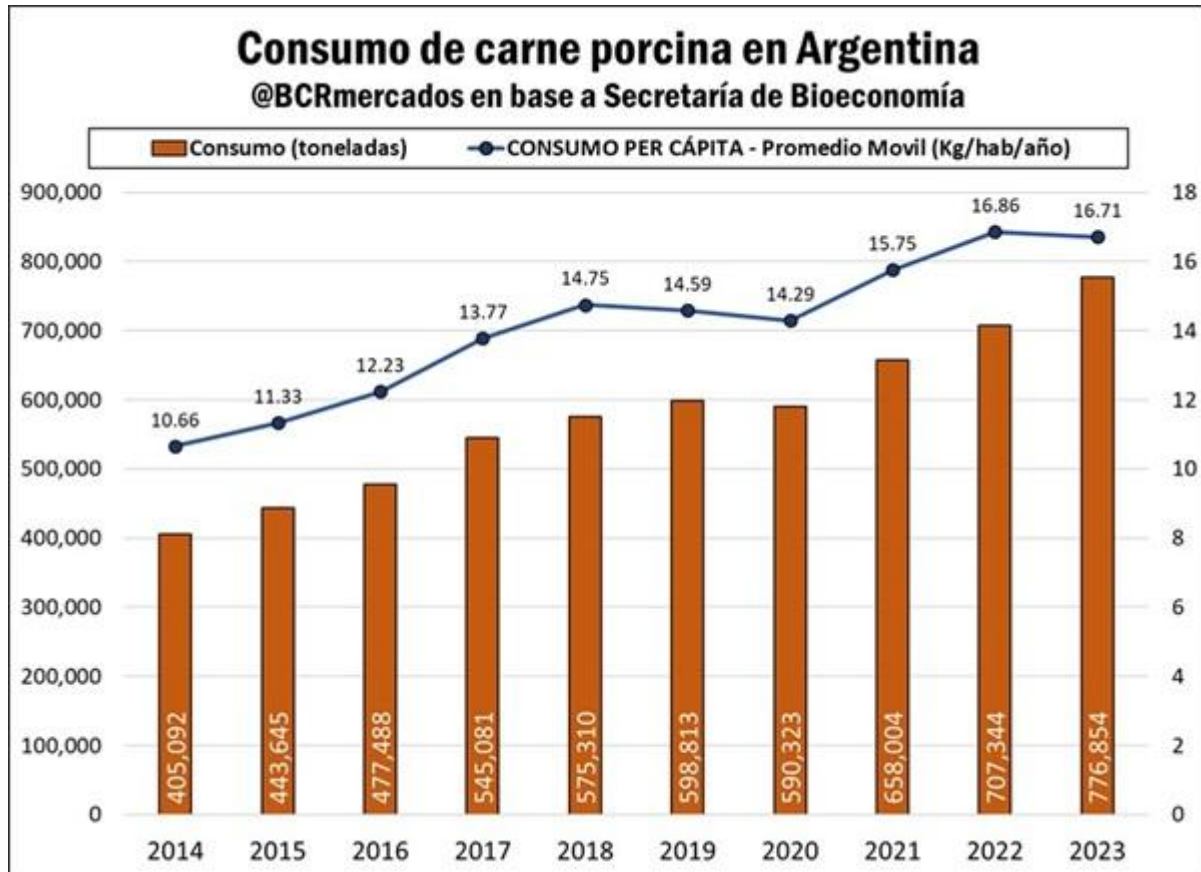
| Ranking | Frigorífico | Provincia | Acumulado Ene.- May. 2024 | % sobre total |
|---------|---|--------------|---------------------------|---------------|
| 1 | ALIMENTARIA LA POMPEYA S.A. | BUENOS AIRES | 444,400 | 13.40% |
| 2 | PALADINI S.A. | SANTA FE | 180,535 | 5.45% |
| 3 | CAMPO AUSTRAL SA | BUENOS AIRES | 173,232 | 5.22% |
| 4 | COOPERATIVA DE TRABAJO EX EMPLEADOS DEL FRIGORIFICO MINGUILLON LTDA | BUENOS AIRES | 124,468 | 3.75% |
| 5 | LE GURIE S.A. | BUENOS AIRES | 120,742 | 3.64% |
| 6 | CERVAC S.A. | BUENOS AIRES | 115,511 | 3.48% |
| 7 | LN CAMPOS Y ALIMENTOS S.A | BUENOS AIRES | 104,164 | 3.14% |
| 8 | AMANCAJ S.A.J.C.A.F.J. | BUENOS AIRES | 93,000 | 2.80% |
| 9 | FRIGORIFICO REGIONAL SAN ANTONIO DE ARECO S.A.C.E.J. | BUENOS AIRES | 83,694 | 2.52% |
| 10 | LA PIAMONTES S.A. | CORDOBA | 76,065 | 2.29% |
| | TOTAL | | 3,315,591 | |
| | | | Índice C4 | 27.8% |
| | | | Índice HI | 305.5 |

Fuente: Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario - Secretaría de Bioeconomía

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

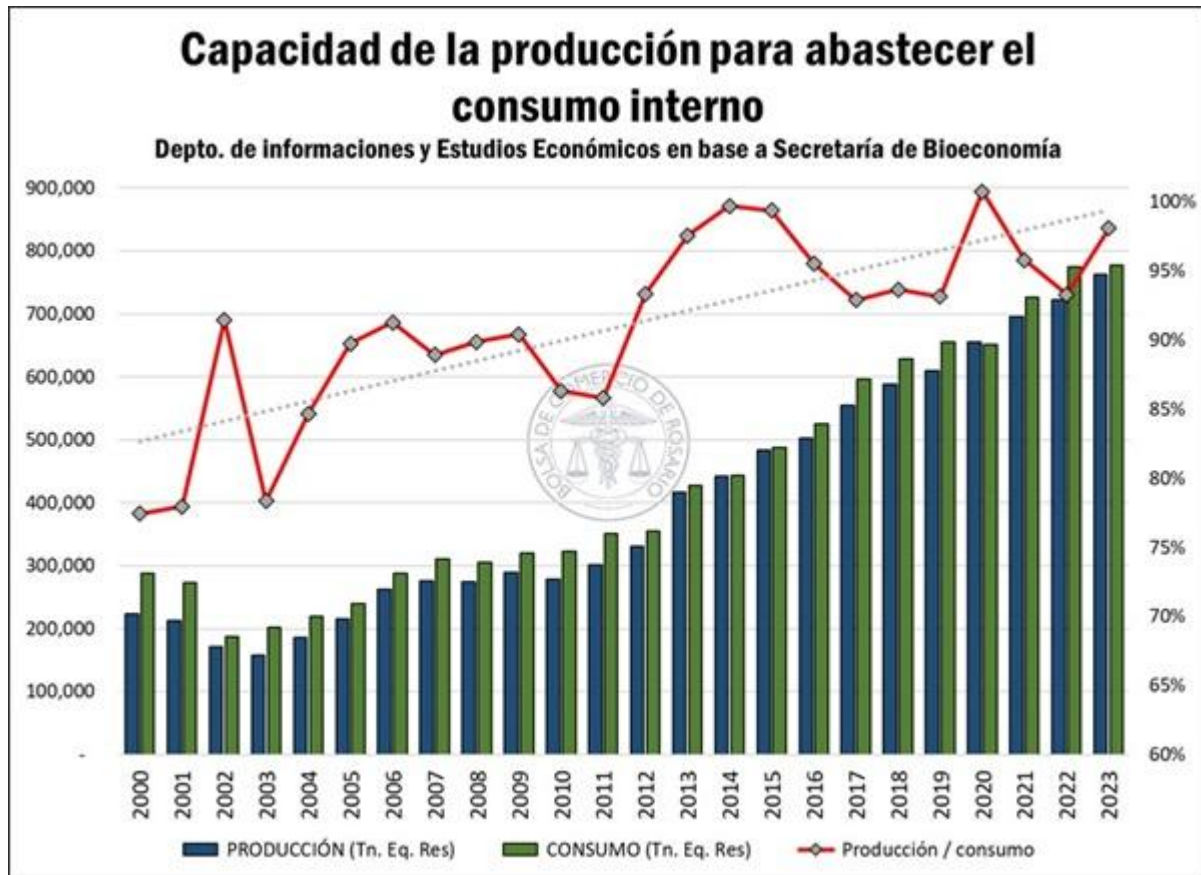
A pesar del incremento productivo, Argentina continúa recurriendo a los mercados externos para satisfacer su consumo

El consumo de carne de cerdo se incorpora cada vez más a la dieta de los argentinos, reemplazando en muchos casos el tradicional consumo de carne bovina. Mientras que en 2014 el consumo per cápita era de 10,66 kg por año, en 2023 el mismo se ubicó en 16,71 kg, lo que significa un aumento del 56,8%. Este guarismo representa una adición de poco más de 6 kilogramos de carne de cerdo anuales por cada uno de sus habitantes en tan sólo 10 años.



El aumento productivo no alcanza para satisfacer la creciente demanda interna, por lo que Argentina debió importar entre 30 y 40 mil toneladas anuales en el último lustro para satisfacer sus necesidades de consumo. Sin embargo, el gap entre el consumo y la producción se va achicando cada vez más, y con esto se abre una veta para el desarrollo del sector exportador. A principios de los 2000, la producción interna alcanzaba a cubrir apenas un 75% de lo que se consumía a nivel local, mientras que en los últimos cinco años este porcentaje alcanza ya el 95% en promedio.

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024



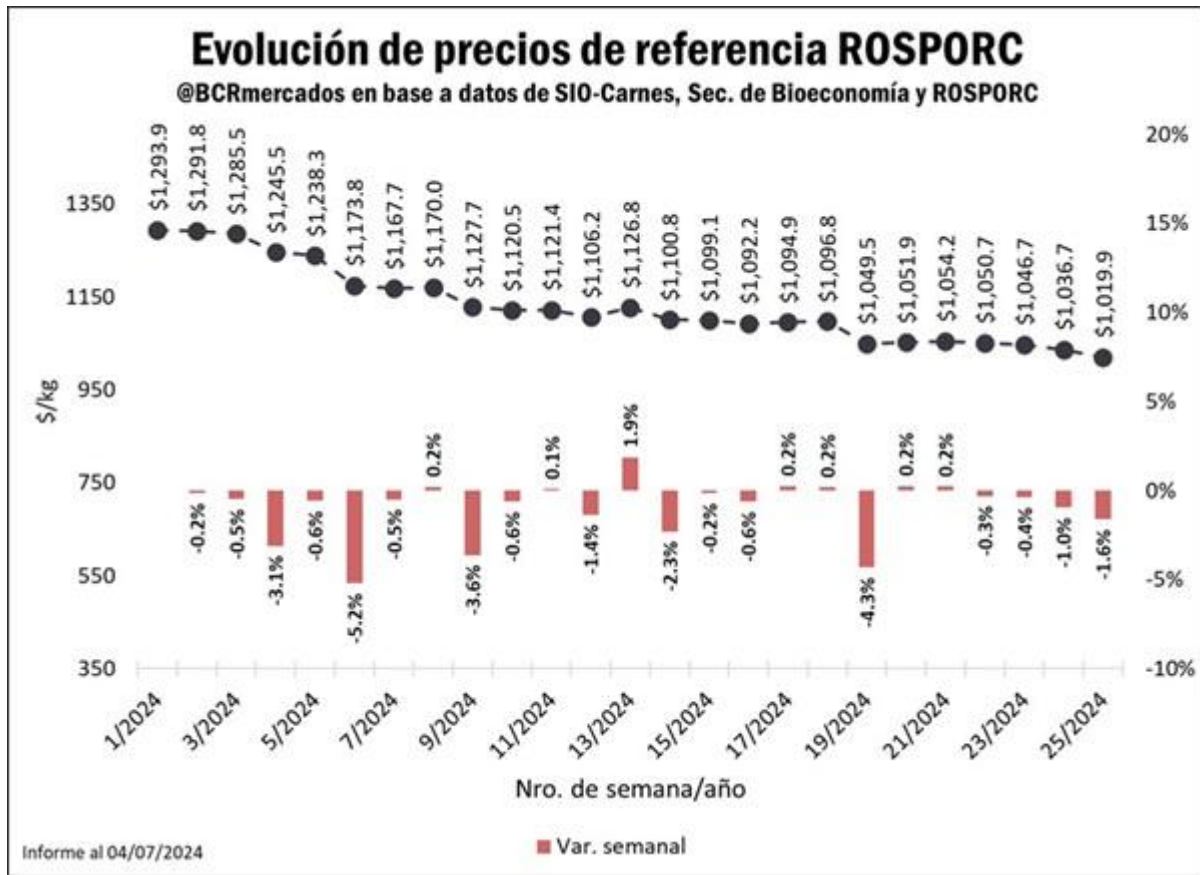
Con una producción que se acerca a garantizar plenamente el autoconsumo, tímidamente Argentina comienza a mirar a los mercados de exportación. Con excepción del año pasado, las exportaciones venían mostrando un incremento lento pero firme, alcanzando un récord en volumen y en valor en el año 2020, cuando las mismas llegaron a los U\$S 70 millones de dólares y se llegaron a exportar 41.300 toneladas al exterior. Es importante destacar que este fue el único año en el que Argentina no debió incurrir en un déficit en el balance de importaciones y exportaciones del complejo porcino. El 2020 estuvo marcado por una importante demanda por parte de China, inmerso en la epidemia de fiebre porcina africana, que afectó su rodeo porcino.

El año 2022 fue paupérrimo en términos de exportaciones, que retrocedieron a su menor volumen desde 2015. Este año Argentina debió recurrir principalmente a Brasil para atender sus consumos, cerrando con un déficit comercial de US\$ 100 millones. El año 2023, si bien registró un incremento en las exportaciones respecto del 2022, se situaron muy lejos de los números alcanzados en 2020 y no alcanzaron a contrarrestar el efecto de las importaciones en la balanza comercial. Esta última arrojó un saldo deficitario de casi U\$S 43 millones. Esta tendencia parece mantenerse en los primeros cuatro meses del año actual.

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

Precios y mercados: se acentúa la tendencia bajista y el precio recibido por el productor continúa depreciándose en términos nominales y reales

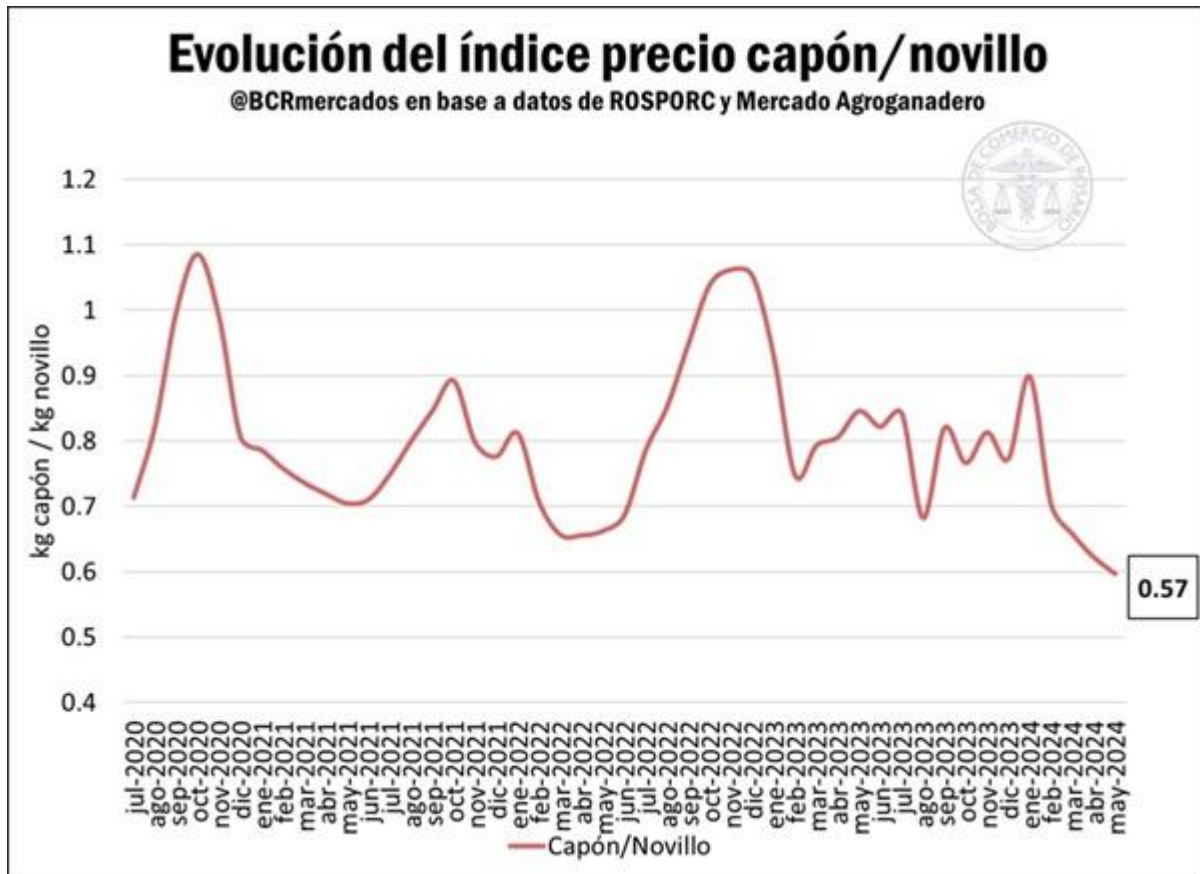
En 2024, a contramano del nivel general de precios medidos por el IPC, el precio de referencia para los capones, calculado bajo el cálculo de ROSPORC, consolidó una tendencia bajista: mientras que en la primera semana se registró un precio de 1239,9/kg, en la semana 25 (del 17 al 23 de junio) fue de \$1019,9/kg, lo que bajó un 21% de su precio en términos nominales. El contexto recesivo es clave para explicar esta dinámica ya que la merma en la demanda hizo que los precios de los productores no sean convalidados en el mercado ejerciendo presiones bajistas y deteriorando la rentabilidad de los productores.



El precio de la carne bovina es un indicador muy seguido por el sector porcino, dado que fija un techo teórico de venta para su producto que, si bien puede llegar a traspasarse en un momento dado, terminará oficiando como una dura resistencia para subas ulteriores. Luego de un final de 2023 en el que el precio del capón representaba el 78% del precio del novillo, esta relación sintió una corrección en el primer mes de 2024 en favor de los capones, pero desde entonces presenta un retroceso constante. La fuerte suba en el precio del capón en enero (+44%) elevó significativamente el índice capón/novillo en dicho mes, ya que los bovinos sólo aumentaron un 1%. Sin embargo, en el período enero-junio el precio

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

del novillo vivo aumentó un 28%, al mismo tiempo que el capón retrocedió un 18%. De este modo, el indicador Capón / Novillo alcanzó un valor de 0,57 en la semana 25, ubicándose en su valor más bajo en cuatro años; esto es, desde que se calcula el precio ROSPORC. Al ser la carne de cerdo un producto mayormente vinculado al consumo interno en nuestro país, su precio resulta menos inflexible a la baja que el de la carne bovina, un bien de elevado consumo interno, pero con un perfil también orientado hacia la exportación.



Por último, analizando la evolución de los precios al consumidor, podemos separar dos mercados dentro de la cadena porcina: por un lado, el de los fiambres, y por otro el de los cortes en carnicería.

Vemos que los cortes en mostrador de carnicería han tendido a evolucionar por debajo del índice general de los precios en la economía hasta noviembre de 2023, presentando una variación interanual del 124% versus 146% que mostró la evolución del IPC en el período. En diciembre, con la devaluación oficial, los precios sobre reaccionaron y exhibieron una variación muy por encima del IPC (254% vs 210% en la comparación i.a.), este comportamiento se acentuó en enero cuando la variación interanual llegó a 346% para los cortes en mostrador, mientras que el nivel general de precios registraba una variación de 250%. Como se mencionó anteriormente, la recesión marcó el techo a estos aumentos y los consumidores no convalidaron tales precios, por lo cual, a partir de entonces, los mismo comenzaron a descender. Para

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024 - 05 de Julio de 2024

el mes de mayo, la variación interanual para el corte de cerdo se ubicó en 231%, por debajo de la variación del IPC (279%). Se tomó como corte representativo el precio del Pechito de Cerdo, cuya evolución mide El Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina.

Por el lado de los fiambres, podemos ver que el precio del jamón cocido, cuya evolución mide el INDEC (compone la canasta de bienes cuya evolución mide el Índice de precios al Consumidor), ha tendido a crecer levemente por encima de la inflación de forma casi ininterrumpida desde comienzos de 2023, mostrando un comportamiento similar al precio del Pechito de Cerdo a partir de noviembre, con un registro máximo de 313% interanual en enero, comenzando un paulatino descenso que parece consolidarse en mayo.

