



J.S. FERRARO



EL INFORME MENSUAL SOBRE CARNES ROJAS DE JSF: CERDOS Y CARNE DE CERDO

FEBRERO 2020

Justo cuando las cosas comenzaban a lucir bien con los cerdos, comienza el brote de coronavirus en China. Este hecho ha cambiado los cálculos para los cerdos y carne de cerdo de EE.UU. considerablemente. Con la “fase 1” del contrato firmada y esperando su entrada en vigencia el 15 de febrero, se esperaba que China acelerara sus compras de carne de cerdo de EE.UU. y ayudara a aumentar los niveles de los precios. El surgimiento del coronavirus ha obligado a China a implementar restricciones de tránsito, cuarentenas y una extensión del Año Nuevo Chino con el fin de controlar la transmisión de la enfermedad. Los comercios relacionados con alimentos han sido muy afectados, ya que se les ha pedido a los ciudadanos que no salgan de sus casas en la medida de lo posible. Se ha informado de situaciones de congestión

Exportaciones de carne de cerdo de EE.UU. de diciembre hasta **un 29% más año a año**

en los puertos de China como consecuencia de que los trabajadores no salen de sus casas por miedo al virus. Con la acumulación de barcos esperando para descargar, era inevitable que los compradores de carne de cerdo chinos disminuyeran sus compras de carne de cerdo de EE.UU. Esto fue muy negativo para la industria de carne de cerdo de EE.UU. que había aumentado su producción anticipándose al aumento de envíos grandes a China. El impacto se sintió primero en los cortes, que habían sido comerciados en alza en \$70 a fines de enero y que disminuyó a \$15 por cada 100 lbs en sólo tres semanas. Eventualmente, el mercado de cerdo de gran rendimiento sufrió también. En ediciones anteriores de RMO, emitimos una bandera de advertencia porque la carne de cerdo de EE.UU. se estaba volviendo dependiente de las grandes exportaciones a China y esto colocaba a la industria en una situación del riesgo si el mercado chino disminuía repentinamente. Claro que la mayoría de los analistas hubiera predicho que, como consecuencia de la Fiebre Porcina Africana, el comercio con China se mantendría sólido por meses y hasta por años

y que seguramente seguiría creciendo. Nadie hubiera imaginado una enfermedad humana que cortaría la demanda de China, pero eso es exactamente lo que sucedió. Se trata de una lección demasiado dura que nos recuerda que siempre hay cisnes negros al acecho y que nada es seguro y eterno en el mercado de productos.

PANORAMA DE LA OFERTA

Incluso antes del brote de coronavirus, la industria de cerdo y carne de cerdo de EE.UU. enfrentaba una gran producción de carne de cerdo. Hacia fines de enero, los empaquetadores informaron una matanza semanal de 2,7 millones de cabezas, lo que era mucho más de lo esperado y demasiado superior a lo que indicaba la producción de cerdo entre junio y agosto. De hecho, la mayoría de las matanzas del período dic-feb han sido más grandes de lo esperado, lo que sugiere que hacia el final de este trimestre, es decir, el último día de febrero, la industria habrá matado cerca de 1,2 millones más de cerdos con respecto a lo indicado en la producción de cerdo de jun/ago. Las **Figuras 1 y 2** indican la matanza semanal sobre/debajo en el trimestre dic/feb y el total acumulado. El USDA subestimó la producción de cerdo y seguramente la revisará para el próximo informe de Cerdos y Carne de Cerdo del 26 de marzo. En un principio, esto no pareció importante ya que los precios se mantenían fuertes en diciembre y enero por las grandes exportaciones a China. El corte de cerdo promediaba \$6,50 sobre el período dic-ene del año pasado aunque la producción de carne de cerdo era un 11% superior con respecto al año pasado. Pero ahora con China lidiando con el coronavirus, la gran producción está afectando los mercados de cerdo y carne de cerdo.

Los pesos en canal también están más pesados que el año pasado, lo que sumó a la producción de cerdo. El invierno ha sido raramente cálido, lo que ayudó a los cerdos a aumentar de peso más rápidamente. Aunque los cerdos se crían bajo techo, esos edificios deben estar calefaccionados en invierno. Con un clima cálido, esta tarea es más simple y los cerdos pueden aumentar de peso rápidamente. Dicho esto, los productores han hecho un buen trabajo ofreciendo los cerdos a tiempo, ya que los márgenes de los empaquetadores los alentaron a mantener altos los niveles de matanzas. No obstante, tememos

Si bien la información contenida en este informe ha sido obtenida de fuentes que se consideran confiables, J.S. Ferraro y sus subsidiarias (es decir, JS Ferraro) niega toda garantía en cuanto a la exactitud, integridad o idoneidad de dicha información. El usuario asume la entera responsabilidad del uso que hace de esta información para lograr sus resultados esperados.

