

ANÁLISIS DE MERCADOS

Evolución del sector bovino Perspectivas para 2021



www.plataformatierra.es

Junio 2021

TIERRA

Lorena Tudela Marco

Roberto García Torrente

Tomás Agüera Camacho

 **cajamar**
CAJA RURAL

Una iniciativa para la digitalización y la sostenibilidad del sector agroalimentario



Evolución de las cotizaciones en España

Las restricciones en el canal horeca (las limitaciones de aforo, los cierres y la cancelación de celebraciones) han supuesto un importante cambio para el sector de carne de vacuno, por la pérdida de su principal canal de ventas. En España, las limitaciones en la restauración obligaron a desviar la producción hacia las grandes superficies y al comercio tradicional. En el ámbito internacional, a pesar de los problemas logísticos por el encarecimiento de los fletes y la ralentización de las rutas de comercio, las exportaciones cobraron protagonismo como alternativa al descenso de la demanda interna.





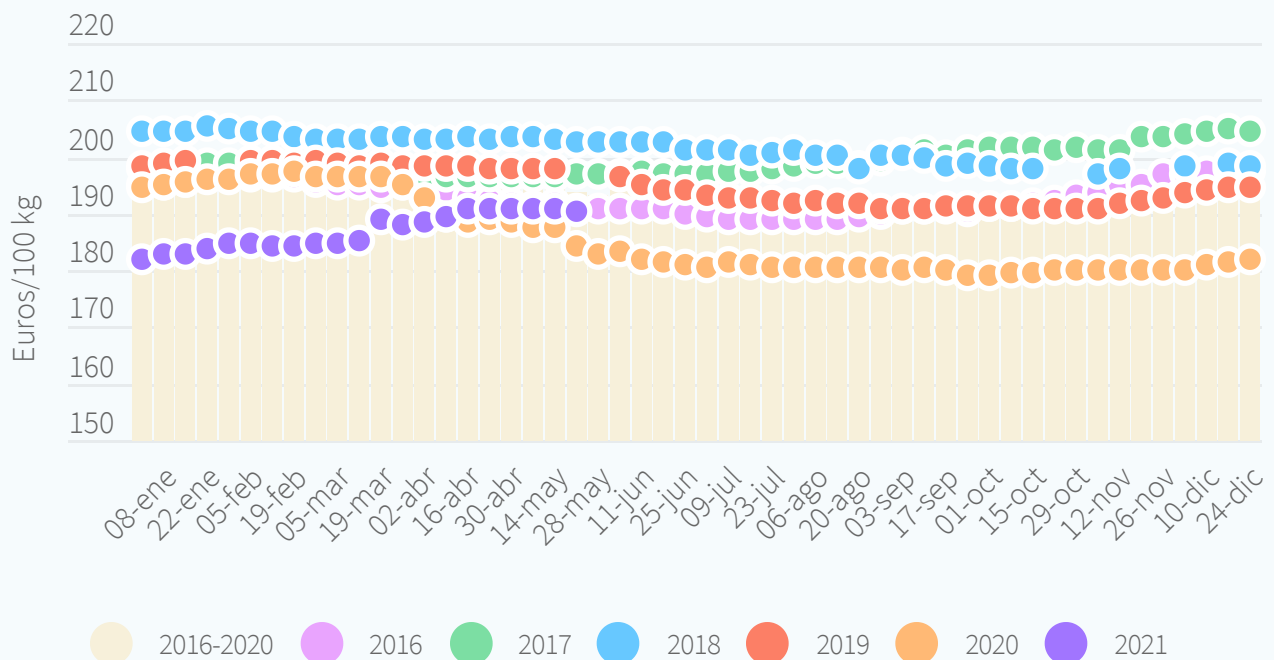
Como resultado, desde marzo de 2020 y durante este periodo de incertidumbre, se produjo un desequilibrio entre la oferta y la demanda, y como consecuencia se contrajeron los precios de todas las categorías de carne de vacuno (sobre todo los cortes más nobles y las carnes de mayor valor, que no encontraron salida en sus canales habituales).

A partir de 2021, y principalmente en marzo, por el inicio de las festividades del Ramadán, se incrementó el consumo y esto motivó una ligera recuperación de los precios. En esta línea, con el anuncio del fin del estado de alarma comienzan a percibirse sensaciones de retorno a la operativa habitual. A mediados de mayo, el precio medio del bovino vivo se sitúa en 190,6 euros/100 kg. Y repasando las principales categorías de carne: para animales entre 8 y 12 meses, el precio se sitúa en 380,9 euros/100kg y entre 12 y 24 meses, en 372,1 euros/100kg.

Por tanto, **las cotizaciones de todas las categorías muestran precios por encima de los niveles del año anterior, pero parece que se resisten a seguir aumentando y registran continuas correcciones.** Esto podría explicarse por un lado por la cantidad de *stock* acumulado durante los cierres. Y, por otro lado, porque todavía el canal de la restauración no ha logrado recuperarse.

Evolución del precio del bovino vivo en España (media conjunto de categorías)

|  | 21/5/2021 | €/100 kg | % var. semana ant. | % var. año ant. | % media 5 años ant. |
|---|-------------|----------|--------------------|-----------------|---------------------|
|  | Bovino vivo | 190,6 | -0,2 | 3,4 | -1,7 |





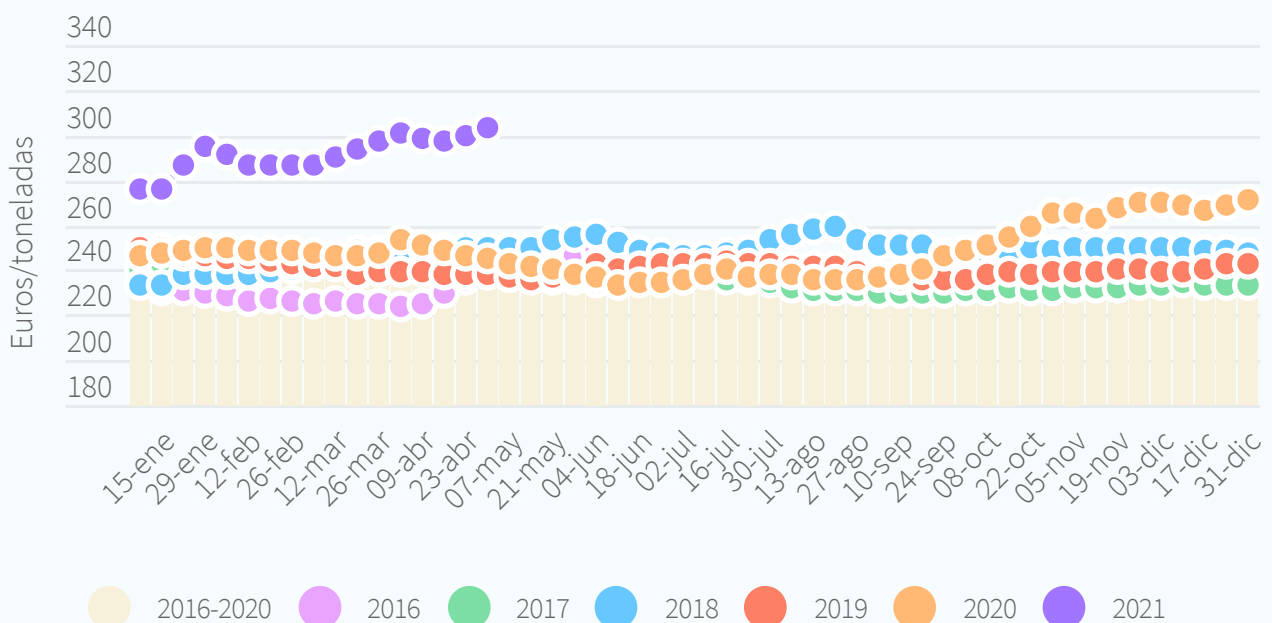
Fuente: MAPA

Esta ligera revalorización respecto al año anterior no compensa el incremento de los costes de los ganaderos por el aumento de los precios de los cereales y las oleaginosas.

Actualmente, el precio del pienso para terneros de cebo se sitúa en 303,4 euros/tonelada, lo que supone un 23,7 % más que el año anterior y un 25,3 % mayor que la media de los últimos cinco años. Esta situación reduce los márgenes de beneficio y conlleva una pérdida de rentabilidad de las explotaciones ganaderas.

Evolución del precio del pienso de terneros de cebo en España

|  | 30/4/2021 | €/tonelada | % var. semana ant. | % var. año ant. | % media 5 años ant. |
|---|-----------|------------|--------------------|-----------------|---------------------|
|  | Pienso | 303,4 | 1,0 | 23,7 | 25,3 |



Fuente: MAPA



Evolución de la producción *por el lado de la oferta*

Como consecuencia directa del cierre de la restauración y los cambios en los ritmos de matanza la producción de carne de vacuno en España se ha visto condicionada desde el inicio del estado de alarma.

En 2020 la producción descendió por primera vez tras cinco años consecutivos de crecimiento (concretamente hasta 677,3 miles de toneladas, lo que supone una bajada del 2,6 % respecto al 2019). Entre enero, febrero y marzo del 2021, la producción de carne de bovino se sitúa en 165,2 miles de toneladas, una ligera recuperación del 0,9 % respecto 2020 para los mismos meses.








En definitiva, en España gran parte de la **desaceleración de la producción se explica por la desestabilización del mercado provocada por el impacto de la pandemia**. Asimismo, el encarecimiento de las materias primas, fundamentales en la alimentación animal, ha podido desincentivar a los ganaderos a aumentar el número de terneros en los cebaderos.

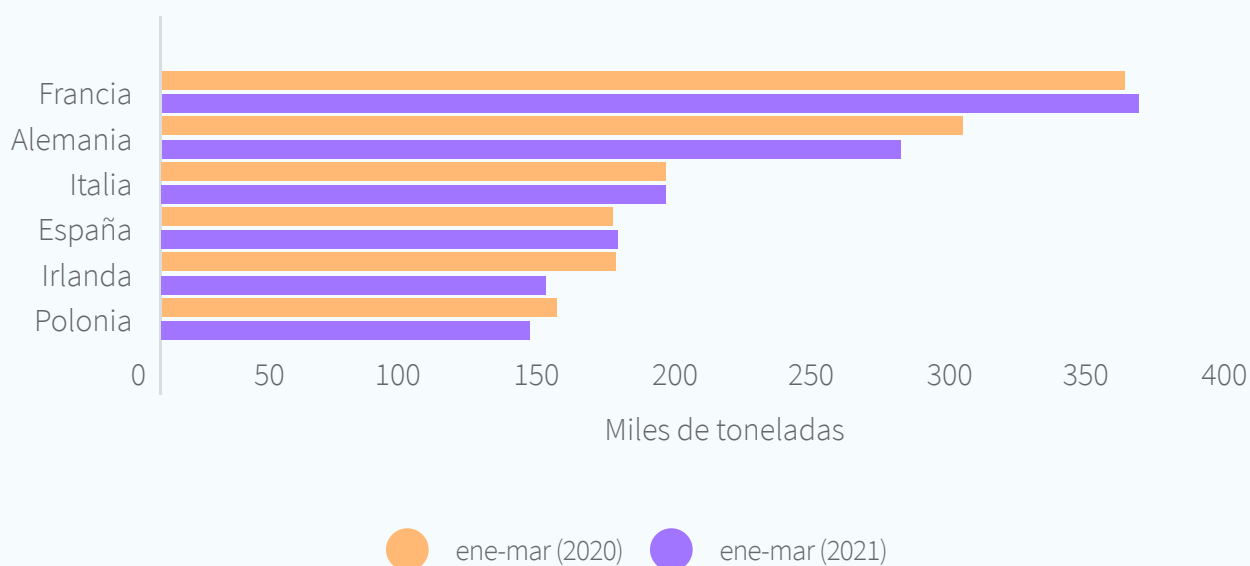
En Europa al analizar la evolución de la producción de carne de vacuno de los principales países productores se observa una tendencia descendente.

Probablemente el impacto de la pandemia haya acelerado el descenso estructural que ya venía produciéndose debido a la disminución del consumo de proteína animal.



Producción de carne de bovino en Europa

|  | enero-marzo (2021) | miles de toneladas | % variación anual |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|
|  | Francia | 354,9 | 1,5 |
|  | Alemania | 268,0 | -7,9 |
|  | Italia | 182,9 | -0,2 |
|  | España | 165,2 | 0,9 |
|  | Irlanda | 139,4 | -15,4 |
|  | Polonia | 133,9 | -6,6 |



Fuente: Eurostat

Algunos de los factores que desincentivan la demanda en el largo plazo y podrían estar influyendo en la disminución de la producción son: 1) el auge de las nuevas tendencias alimenticias que abogan por una reducción de la ingesta de productos cárnicos, 2) la difusión de numerosas informaciones que desprestigian las propiedades nutricionales de las carnes rojas, y 3) las voces que cuestionan su contribución al cambio climático.

Asimismo, la situación de crisis económica ha provocado que una parte de la población se incline por el consumo de productos más baratos como cerdo y pollo (desincentivando en especial el consumo de carne de vacuno).



Evolución de la producción *por el lado de la demanda*

En esta línea, **la tendencia decreciente de consumo de carne de vacuno es uno de los puntos que más preocupan al sector en la última década**. El repunte del consumo en los hogares a mediados de 2020 fue consecuencia directa de la situación coyuntural provocada por la pandemia y no llegó a compensar el consumo habitual del canal horeca.

Según el último informe de previsiones de la UE el consumo aparente de carne de vacuno disminuyó a 10,3 kg per cápita en 2020 (un descenso del 2,5 % respecto al año anterior). Y se estima que esta tendencia decreciente se mantenga en 2021 a pesar de la reapertura progresiva de restaurantes y el retorno del turismo.





Evolución del comercio exterior

La vocación exportadora del sector vacuno español ya se venía produciendo en los últimos años a un ritmo mayor que las importaciones. Pero, **en 2020, la imposibilidad de dar salida a la producción en el mercado nacional ha significado un auténtico desafío para adaptar la operativa del sector a nuevos canales de venta y ha reforzado la orientación exportadora.** No en vano, al analizar las exportaciones a lo largo del 2020, se observa un aumento en valor del 2 % y en volumen del 3,2 % respecto al año anterior.

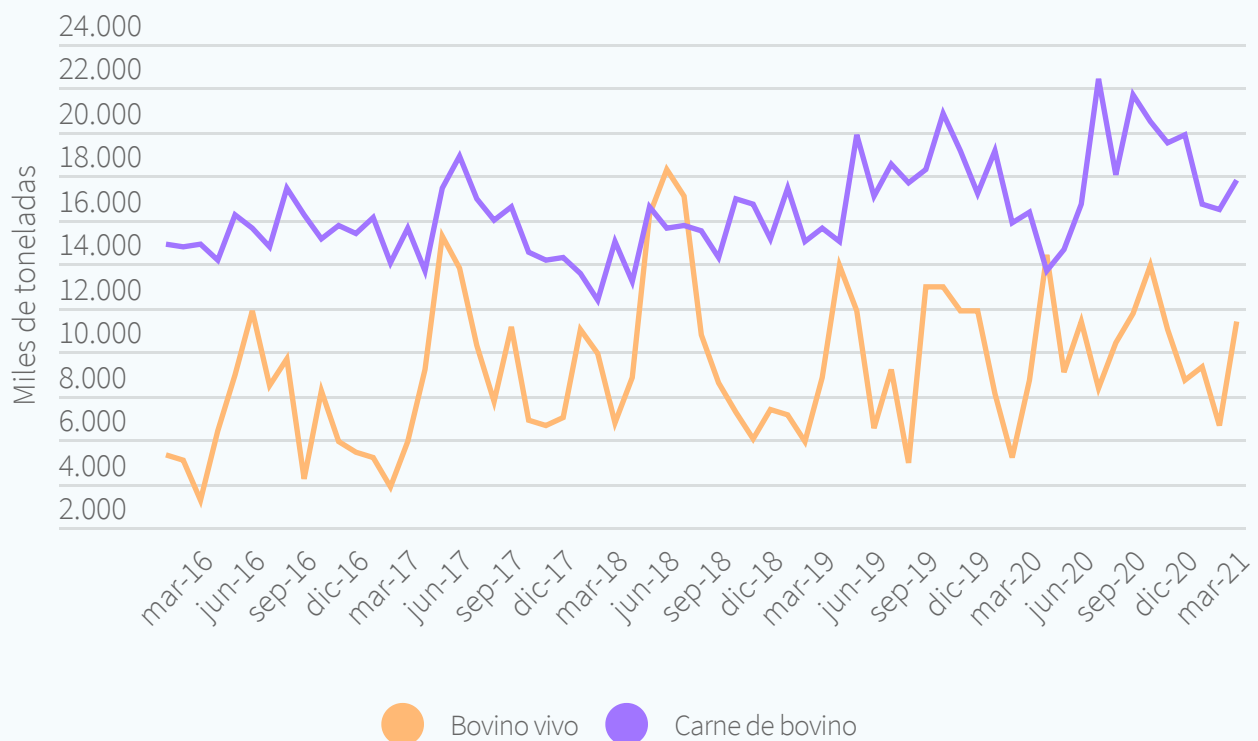
También en lo que llevamos de año (enero, febrero y marzo) es interesante destacar un aumento de las exportaciones del 6,9 % respecto a los mismos meses del 2020. Aquí podemos diferenciar dos tipos de comercio:

- **El comercio de animales vivos:** estas exportaciones de manera habitual han representado para España un balance comercial positivo y tienen como destino mayoritario terceros países. En el 2021 destaca la evolución favorable de las ventas hacia Argelia y Líbano. No obstante, la volatilidad de algunos mercados, especialmente en terceros países, dificulta realizar previsiones a largo plazo en este tipo de comercio. Es el caso de Libia, que debido a la situación de contracción económica que vive el país por los altos niveles de inflación y la depreciación de su moneda ha reducido el volumen de sus importaciones de ganado vacuno un 87 % respecto al 2020.

Asimismo, este tipo de comercio está expuesto a coyunturas internacionales que pueden aumentar su incertidumbre. Un ejemplo es el bloqueo de las autoridades portuarias turcas a la descarga del ganado bovino de los barcos Karim Allah y Elbeik procedentes de los puertos de Cartagena y Tarragona el pasado mes de diciembre. Esto obligó a las autoridades españolas a solicitar la vuelta de los barcos y sacrificar a los animales. Ambos incidentes volvieron a colocar en el centro del debate la preocupación por el cumplimiento de la normativa en materia de bienestar animal en el transporte de animales vivos. Y a la vez, alimentaron la desconfianza entre las autoridades y los operadores comerciales de ambos países.

- El comercio de carne de bovino: también presenta una tendencia ascendente que refuerza la balanza comercial positiva del sector. En gran medida el aumento de las exportaciones viene dado por el comportamiento estable del mercado europeo (los principales destinos son Portugal e Italia) y el aumento y las mejoras en la capacidad de almacenar y transportar manteniendo la cadena de frío.

Exportaciones de bovino de España

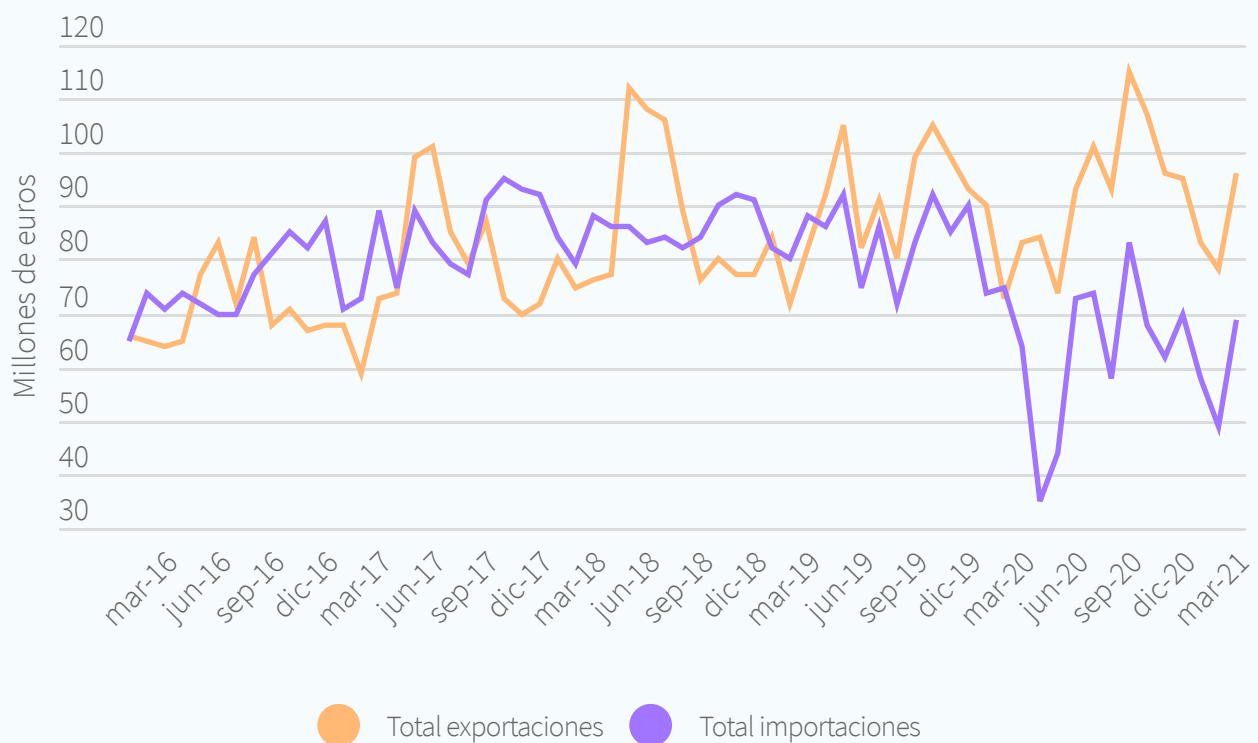


Fuente: Datacomex

Las importaciones en España en 2021 mantienen la tendencia descendente con un recorte del 17,2 % en valor y un 10 % en volumen respecto al año anterior y siguen siendo Francia y Polonia los orígenes principales. Esta reducción se explica por el debilitamiento generalizado de la demanda interna. Según el último informe de Alimarket también ha podido influir la tendencia a consumir productos de proximidad como resultado de una mayor concienciación de la importancia del producto nacional en el contexto de crisis.

En cifras totales, al comparar la evolución de las exportaciones frente a las importaciones el saldo comercial del año 2020 generó un balance positivo de 324,4 millones de euros. Y entre los meses de enero, febrero y marzo del 2021 el balance comercial acumula un superávit de 81,9 millones de euros.

Balance comercial del sector vacuno en España





Fuente: Datacomex

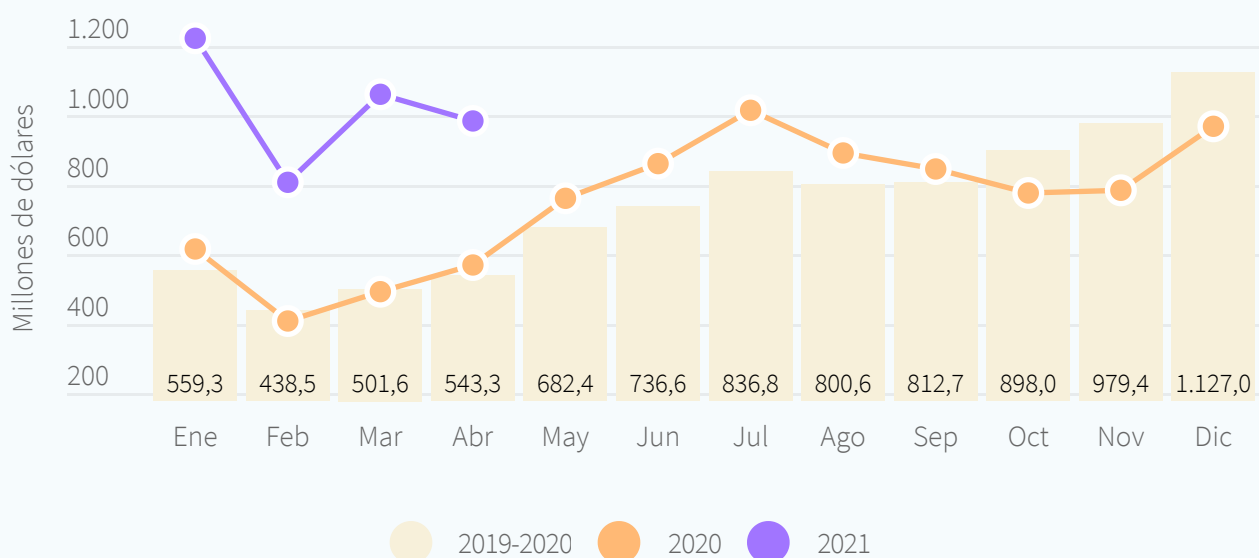
Evolución del comercio internacional

En el ámbito internacional, destaca el aumento de la demanda de carne de bovino de China. En lo que llevamos de año el volumen de importaciones alcanza los 855,2 miles de toneladas, lo que conlleva un valor acumulado de 4.083 millones de dólares. Esto supone un incremento del 124 % en volumen y un 95 % en valor respecto al año anterior. El país asiático se ha convertido en el principal motor de demanda de proteína animal en el mundo y se estima que estos niveles de demanda se mantengan a lo largo del 2021.

Como resultado de esta situación, Brasil (primer país proveedor de carne de vacuno a China) está siendo el principal beneficiario de este incremento en el comercio.




Distribución mensual de las importaciones de carne de vacuno en China (valor)

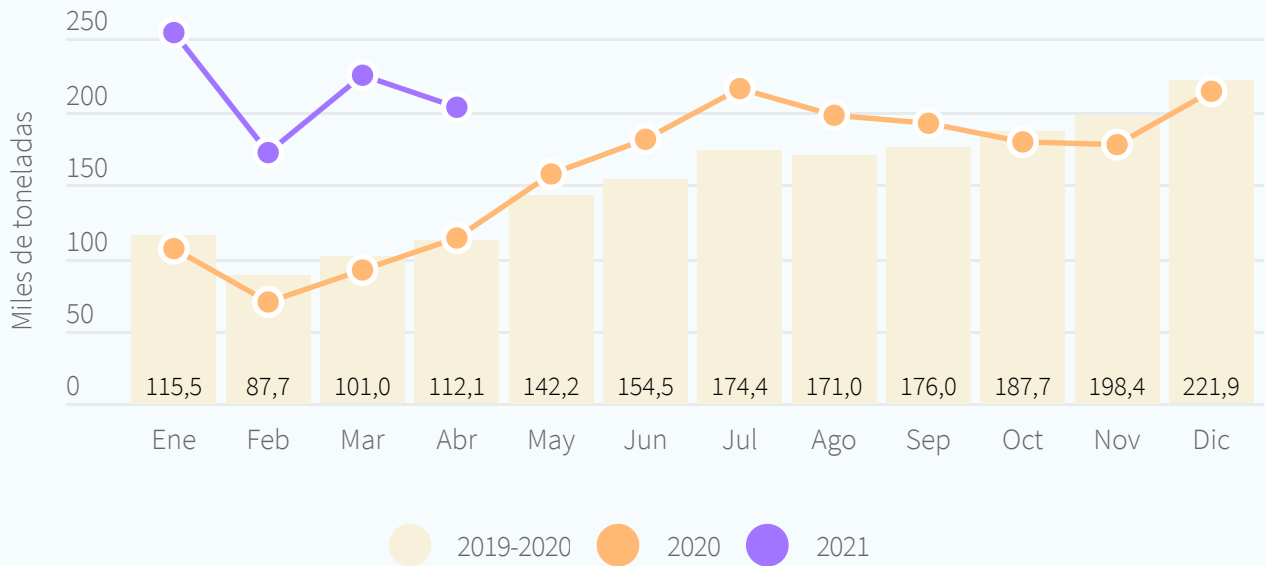
|  |  | abr-21 | acumulado anual | % var. mes año ant. | % var. acum. año ant. |
|---|---|--------|-----------------|---------------------|-----------------------|
| \$ | Valor (millones dólares) | 988,9 | 4.083,4 | 72,1 | 95,1 |



Fuente: Gobierno de China

Distribución mensual de las importaciones de carne de vacuno en China (volumen)

|  |  | abr-21 | acumulado anual | % var. mes año ant. | % var. acum. año ant. |
|---|---|--------|-----------------|---------------------|-----------------------|
|  | Volumen (miles toneladas) | 202,6 | 855,2 | 77,6 | 124 |



Fuente: Gobierno de China

¿Qué podemos esperar a medio plazo?

Es previsible que la reapertura del canal de la restauración y la hostelería se traduzca en una reactivación de la demanda y esto traslade firmeza en los precios del mercado del bovino. De modo que a medida que se vayan incrementando los puntos de consumo se espera una recuperación en los precios que aliviaría la situación de los ganaderos. Pero, todo depende del avance de la reapertura y la evolución de la campaña turística.

Asimismo, es necesario tener en cuenta el contexto de inestabilidad económica tras los bajos precios provocados por la pandemia que deja un escenario con diversos intereses. Por el lado de la industria la reducción de la demanda de los países árabes por el fin del ramadán y el aumento de la oferta estacional en las explotaciones con la llegada de la época de recría podrían presionar los precios a la baja.

Al contrario, por el lado de los ganaderos, teniendo en cuenta el notable aumento de los costes de los piensos que compromete la rentabilidad de muchas explotaciones ganaderas es previsible que se reduzca la producción para intentar contener los costes y para frenar la oferta que dé lugar a una mejora de las cotizaciones.

En definitiva, a pesar de los efectos positivos en el mercado que augura la reapertura del canal horeca, toda esta situación subraya la necesidad de seguir fortaleciendo la tendencia exportadora del sector. Por un lado, para amortiguar las variaciones del consumo interno. Y por otro para apuntalar la internacionalización del sector como estrategia fundamental para consolidar su sostenibilidad.

