19 jul. / 2021

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

María Julia Aiassa
maria.aiassa@gmail.com
ANALISTA DE ROSGAN

Los números del momento

+7,7%

Es el aumento que registró en junio el precio promedio de los cortes vacunos para el consumidor respecto del mes de mayo. Conforme al relevamiento de precios minoristas realizado por el IPCVA (Instituto de Promoción de Carne Vacuna Argentina), en los últimos doce meses el precio promedio de los cortes vacunos aumentó un 90,3%, encareciéndose significativamente respecto del pollo y del cerdo que registraron aumentos del 64,8%, y del 63,7%, respectivamente.

63,5%

Es el nivel de encierre de los feedlots al 1ro de julio. De acuerdo a los datos publicados por la Cámara Argentina de Feedlots (CAF), el nivel de ocupación actual de los corrales resulta 3,5 puntos porcentuales inferior al registrado un año atrás, cuando ya venía cayendo el nivel de encierre. Sin embargo, respecto del piso registrado el mes pasado, se percibe una leve recuperación de 2,5 puntos que se ve reflejado en un Índice de reposición neutral (IRF=1) tras el 0,85 de junio.

47,5 kg/año

Arrojó en junio el consumo (aparente) de carne vacuna por habitante, en su promedio móvil de los últimos doce meses, lo que marca una caída interanual del 6,4%% (-3,27 kg/hab/año) en relación a lo observado en junio pasado. Los números se desprenden de las estimaciones de CICCRA (Cámara de la Industria y Comercio de Carnes y Derivados de la República Argentina) que parten de una producción mensual de 240,0 mil toneladas equivalentes res con hueso y una exportación estimada en 50,0 mil toneladas equivalentes, durante el sexto mes del año.

-17%

Caerían las exportaciones de carne vacuna argentina en 2021. El Departamento de Agricultura de los EE. UU (USDA) dio a conocer su segundo informe trimestral de Oferta y Demanda del mercado mundial de carnes. En el caso de Argentina, respecto de su informe de abril, ajustó los números de producción estimados para 2021 en 65 mil toneladas llevándolas a 3.035 mil toneladas equivales, un 4,3% menos que lo estimado para 2020. En materia de consumo, elevó unas 19 mil toneladas su última estimación, para ubicarla en 2.363 mil toneladas anuales, prácticamente sin cambios respecto del número de 2020. En tanto que, el saldo exportable se redujo en 90 mil toneladas respecto de su última estimación, proyectando actualmente unas 680 mil toneladas equivalente carcasa para 2021, un 17% menos que lo exportado en 2020, conforme a sus cálculos de conversión.

+3,2%

Fue la inflación del mes de junio. Según informó el Instituto Nacional de Estadísticas y Censo (INDEC), el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró en junio un aumento del 3,2% en relación al mes anterior, marcando una muy leve desaceleración respecto de los 3,3 puntos porcentuales registrados el mes anterior. En lo que va del primer semestre del año, la inflación acumulada alcanza el 25,3%, registrando una inflación interanual de 50,2%.

$179

Cerró el dólar Blue el viernes, tras acumular un alza del $5 (+2,9%) en el transcurso de la semana. Según el relevamiento realizado por Ámbito Financiero en diferentes puntos de la Ciudad de Buenos Aires, el dólar paralelo registró un fuerte avance en la semana que lo posiciona en los máximos de 2021. El récord histórico nominal del paralelo data de octubre de 2020, cuando la cotización se disparó hasta los $195. En lo que va de julio, el dólar blue acumula un incremento de $11 (6,5%) mientras que, desde enero la cotización muestra un ascenso de $13 (7,8%), tras un primer trimestre en baja (-$25) totalmente compensado por las subas (+$27) registradas durante el segundo trimestre del año.

El mundo de las carnes

China

Las importaciones de carne cayeron 17% interanual en junio. De acuerdo a datos de la Administración General de Aduanas de China, las importaciones de carne registradas durante junio sumaron 743.000 toneladas, un 17% menos respecto al volumen registrado en mismo mes de 2020. A su vez, se registra un descenso de 5,8% respecto a las 789.000 toneladas importadas en mayo. Según analiza la agencia Reuters, si se observan los datos del primer semestre del año, las importaciones de carne sumaron 5,08 millones de toneladas, 7% por encima de los 4,75 millones de toneladas importadas en la primera mitad del 2020. Los precios internos de la carne de cayeron a la mitad desde el comienzo del año, debido a los grandes volúmenes de importación y al aumento de la producción, en medio de un proceso de regenerar el stock y expandir las granjas después de que la peste porcina africana golpeara duramente a la población de cerdos.

Australia

Aumentaron las exportaciones de animales vivos. A pesar del alto precio que viene sosteniendo el ganado australiano, los embarques de junio registraron el mayor volumen de exportación de los últimos 12 meses, con envíos que ascendieron a 97.542 bovinos. El aumento de la actividad comercial se produjo durante el período pico de desvío de ganado del norte de la estación seca y coincidió con la llegada a los puertos del norte de dos de los mayores buques del comercio, el Ocean Drover de 18.000 cabezas y el Polaris 3 de 13.000 cabezas. Ambos barcos estuvieron disponibles después de completar viajes desde Uruguay y Chile respectivamente a China y fueron asegurados por exportadores australianos para viajes a Indonesia y Vietnam, los dos principales destinos de los embarques del último mes.

Rusia

El país se convierte en el principal proveedor de carne a Vietnam en el primer semestre de 2021. Según informó el Centro Federal de Agroexportación del Ministerio de Agricultura de Rusia, en el primer semestre de este año el país ocupó el primer lugar entre los proveedores de carne de Vietnam, superando a Estados Unidos, India, Holanda y Polonia. Entre enero y junio de 2021, Rusia exportó 61.800 toneladas de carne a Vietnam, lo que es 2,6 veces superior a lo exportado en igual período de 2020, generando un ingreso de USD 121 millones. La carne de cerdo representó la mayor parte de los suministros, con 55.000 toneladas, seguida por unas 6.100 toneladas de aves de corral y 993 toneladas de carne de vacuno.

Brasil

Proyectan una caída en la participación doméstica de la carne vacuna para 2031. El Ministerio de Agricultura (MAPA) publicó sus Proyecciones Agroindustriales Brasileñas para el ciclo 2030/31 en las que muestra que la producción total de carnes (aviar, vacuna y porcina) podría alcanzar en 2031 alrededor de 34 millones de toneladas, casi una cuarta parte más alto que el estimado para 2021 mientras que las exportaciones tenderían a crecer a niveles más altos que la producción (30%) restringiendo la participación del mercado interno a 24 millones de toneladas, un 22% más respecto a lo previsto para 2021. En lo que respecta a carne vacuna, se espera un menor crecimiento relativo en la producción (+17%) alcanzando los 9,860 millones de toneladas y una exportación expandiéndose en línea con el promedio (30%) lo que determina una caída en la participación del mercado interno de casi 10 puntos respecto de 2021, aportando cerca de 6.150 millones de toneladas, poco más de una cuarta parte de la oferta total de las tres carnes.

Mundo

Proyectan un crecimiento del 14% en la demanda mundial de carne hacia 2030. La FAO y la OCDE han presentado recientemente su informe de proyecciones sobre la evolución de la producción y el comercio mundial de carnes en las que prevén que el crecimiento del consumo mundial de proteínas cárnicas durante la próxima década aumente en un 14% para 2030 en comparación con el promedio del período base de 2018-2020, impulsado en gran medida por el crecimiento de los ingresos y la población. A nivel mundial, se espera que la carne de aves represente el 41% de toda la proteína de fuentes cárnicas en 2030, un aumento de 2 puntos porcentuales en comparación con el período base. Mientras que la participación de otros productos cárnicos será menor: carne de vacuno (20%), carne de cerdo (34%) y carne de ovino (5%).

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

Continúa baja la entrada de hacienda al mercado de Liniers. Tan solo 17.833 animales fueron subastados en tres jornadas, apenas un 3% más que lo concertado la semana previa, con solo dos días de actividad.

El bajo nivel de ofrecimientos sumado a las buenas ventas del fin de semana largo, ayudaron a concretar mejoras en casi todas las categorías.

El novillo recuperó entre $5 y $7 respecto del cierre de la semana anterior, registrando muchos más lotes por encima de los $180. El INML cerró en $169,12 frente a los $160,817 de semana anterior.

El consumo, que había comenzado la semana con mayor firmeza superando los $210 de máximo corriente tanto en machos como en hembras, perdió algo de terreno hacia el final, limitando las mejoras semanales a lotes que ofrecían calidad.

La vaca flaca recuperó significativamente los pisos de $65 registrados una semana atrás, marcando mínimos corrientes de $90 el kilo. En tanto que, la vaca buena también mejoró los pisos de $110 a $120, aunque continúa manteniendo los $130, como tope corriente. El ingreso de esta categoría ha perdido fuerte participación en las últimas semanas pasando de representar entre el 45% y 50% del total de ofrecimientos a solo un 36,4% en la última semana.

El valor promedio de toda la hacienda comercializada en la semana (IGML) mejoró a $149,171 frente a un promedio de $137,565, la semana previa.

CATEGORIA	Promedios en $/kg al 16-Jul	Variac. Semanal	Cabezas	Variac. Semanal
NOVILLOS	169,12	5,17%	2.931	4,9%
NOVILLITOS	185,85	2,01%	3.674	23,7%
VAQUILLONAS	181,78	1,65%	4.179	24,7%
VACAS	111,03	11,58%	6.484	-12,4%
TOROS	118,45	7,09%	408	-25,1%
MEJ	173,16	-1,05%	157	-32,9%
Total	**149,02**	**10,25%**	**17.833**	**3,1%**

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

Índices Rosgan

El próximo 30 de julio ROSGAN vuelve a la Sociedad Rural Argentina, concertando su 7mo. Remate Especial. Acompañando los 50 años de la "Fundación Sociedad Rural Argentina" se realizará un remate semi-presencial cumpliendo con todos los protocolos. El evento será trasmitido en vivo por las pantallas de Canal Rural y vía streaming en rosgan.com.ar y remataronline.com.ar a partir de las 13:30hs.

Gran expectativa esta puesta en los valores que marque el mercado bajo el actual contexto y de cara a la segunda mitad del año. Las últimas referencias del remate de inicios de julio ubicaban al PIRI (Índice de Invernada) en $213,67 y al PIRC (Índice de Cría) en $62.604.05 lo que implica una suba del 4,4% y del 9,9% respectivamente, en los últimos dos meses.

PIRI
$213,67

PIRC
62.604,05

Análisis de la semana

PRECIOS DE LA CARNE: La ineficacia de las medidas para el consumidor

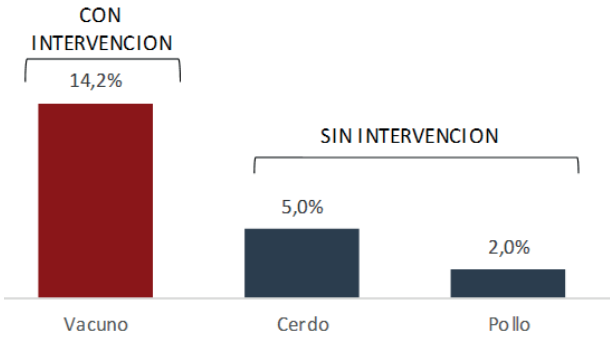
Por estos días se cumplen dos meses desde que el gobierno impusiera abruptamente un cepo a las exportaciones de carne con el objetivo -al menos, el anunciado- de ordenar el mercado y reducir el precio que pagan los consumidores argentinos por este producto.

A medida que trascurre el tiempo, los hechos van demostrando ya no solo el daño que estas medidas están provocando a toda la cadena productiva y comercial, sino también la total ineficacia respecto de los fines evocados.

Estas medidas parten de la hipótesis de que el mayor volumen exportado es la causa de la suba de los precios internos. Bajo esta lógica, implementado el cepo, se esperaba volcar un mayor volumen de producción al mercado doméstico, bajar fuertemente los precios y de este modo, instar al consumidor local a adquirir algo que no está habituado a consumir.

Lo cierto es que hasta el momento ese ajuste por precio no se está dando. Por el contrario, de acuerdo al relevamiento de precios que mensualmente realiza el Instituto de Promoción de Carne Vacuna Argentina (IPCVA), en mayo el valor promedio de los cortes de carne vacuna se apreció un 6,1% mientras que en junio -ya en plena vigencia de las medidas- subió otro 7,7% mensual. Según el IPCVA, durante junio, los incrementos más significativos se registraron en los puntos de venta que atienden al nivel socioeconómico medio (+8,9%) y bajo (+7,4%) mientras que en aquellos puntos que atienden en barrios de nivel socioeconómico alto, los incrementos resultaron más moderados (+5,2%), con respecto a mayo.

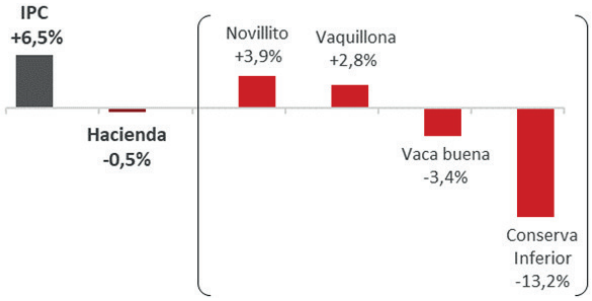
Comparado con otras carnes cuyos mercados no han sido intervenidos, la carne vacuna no solo no ha bajado sino que, incluso, ha perdido competitividad. En los últimos dos meses, el precio promedio de los 24 cortes vacunos relevados por el IPCVA pasó de valer $630,03 a $719,49, es decir sufrió un aumento del 14,2% mientras que el pechito de cerdo y el pollo, sin ningún tipo de intervención en sus mercados, aumentaron un 2% y un 5%, respectivamente.



Incremento porcentual de precios minoristas en los últimos 2 meses, en base a datos relevados por el IPCVA a junio de 2021.

En lo que respecta a la hacienda en pie, en junio, el precio promedio de todas las categorías comercializadas en el Mercado de Liniers se ubicó en $146,15 por kilo vivo, prácticamente sin cambios respecto de mayo -aun con lo atípico de aquel mes- y un 0,5% inferior al promedio de abril ($146,87). Es decir, el valor de la hacienda no solo no ha crecido, sino que, en términos constantes contra una inflación que en los últimos dos meses sumó un 6,5% de suba, ha registrado una significativa pérdida de valor real.

Más aún, si analizamos las variaciones de precio por categoría, vemos que justamente la hacienda que mayormente consume el mercado interno -novillitos y vaquillonas- registró incrementos promedio de entre 3% y 4%, mientras que aquello que no se consume internamente como vacas de conserva y toros, cayeron más de un 13% a valores corrientes.



Incremento porcentual de precios en los últimos 2 meses, en base a datos de INDEC y MLSA, a junio de 2021.

En consecuencia, la hacienda que pensaba derivarse de la exportación al mercado interno hoy, a estos valores, cuesta verla reflejada en la oferta. En efecto, en los últimos dos meses, la faena de vacas cayó un 30% respecto de igual período del año pasado, perdiendo unas 160.000 vacas en la línea de producción.

En el caso de novillitos y vaquillonas -haciendas básicamente destinadas a consumo-, la faena tampoco aumentó; por el contrario, la de novillitos se contrajo en un 3% y la de vaquillonas en un 15%, respecto de igual bimestre de 2020. Sucede que en este segmento sigue percibiéndose un déficit estructural de oferta, por el bajo nivel de encierre que han estado registrando los feedlots a causa de la suba del maíz y la consecuente prolongación de las recrías.

De acuerdo a los datos publicados por la Cámara Argentina de Feedlots (CAF), en julio los corrales marcaban un nivel de ocupación del 63,5%, unos 3,5 puntos menos que en julio pasado cuando ya venía cayendo el nivel de encierre.

No obstante, a pesar de la baja oferta de los feedlots, esto no alcanza para compensar la debilidad que presenta la demanda.

En lo que va del año el nivel general de precios al consumidor registra un aumento acumulado del 25,3%, incremento que presiona de manera directa sobre salarios que, a este ritmo, cada vez van quedando más retrasados.

Si bien la división Alimentos y Bebidas no alcohólicas es la que mayor peso tiene sobre el gasto promedio de los hogares y acumula un aumento del 26,4% en los primeros seis meses del año, existen otras 6 divisiones de las 12 que componen el Índice General de Precios al Consumidor (IPC) que mide el INDEC que registran aumentos superiores, como Educación (37,2%), Transporte (32%), Prendas de vestir y calzado (29,3%), Bebidas alcohólicas y tabaco (27,9%), Comunicación (27,5%) y Restaurantes y hoteles (27,3%).

Claramente, el problema que aqueja al asalariado argentino requiere de una solución mucho más amplia y eficaz que la sola intervención de uno de los tantos segmentos que componen esta canasta básica. Al menos así lo demuestran los datos.

Anexo estadístico

Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

		Ene-Dic			Ene-May		
Período		2018	2019	2020	2020	2021	var.
Faena	1000 Cab.	13.430	13.925	13.968	6.770	6.293	-7,0%
Particip. Hembras	% sobre faena	45,5	48,5	46,1	47,5	45,1	-2,38
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.061	3.136	3.163	1.519	1.422	-6,4%
Peso prom. Res	kg/Res	228,0	225,2	226,5	224,4	226,0	0,7%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	557	846	901	406	407	0,1%
Precio Prom.	U$S/Ton Res c/h	3527,0	3674,8	3019,2	3182,9		
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.525	2.308	2.276	1.122	1.016	-9,5%
Consumo per cápita	kg/hab/año	57,5	51,6	50,4	50,8	47,5	-6,6%

(*) Exportaciones Junio estimadas por CICCRA.

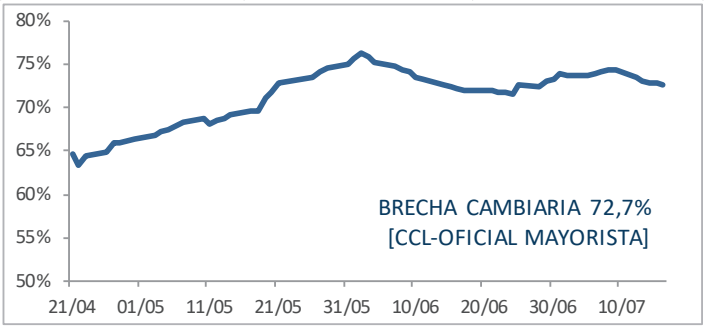
Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, Julio 2021.

		Ene-Dic			Proy. Jul'21	
Período		60.628	61.523	60.505	60.824	0,5%
Producción	1000 Ton. Res c/h	12.256	12.385	12.379	12.719	2,7%
#1	Estados Unidos	9.900	10.200	10.100	9.550	-5,4%
#2	Brasil	8.003	7.878	7.803	7.750	-0,7%
#3	Unión Europea	6.440	6.670	6.720	7.050	4,9%
#4	China	3.050	3.125	3.170	3.035	-4,3%
#5	Argentina	8.099	8.828	9.353	9.458	1,1%
Importación	1000 Ton. Res c/h	1.369	2.177	2.782	3.000	7,8%
#1	China	1.360	1.387	1.516	1.370	-9,6%
#2	Estados Unidos	840	853	832	830	-0,2%
#3	Japón	515	550	549	575	4,7%
#4	Korea del Sur	521	356	513	475	-7,4%
#5	Hong Kong	10.105	10.900	10.805	11.753	8,8%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	2.021	2.314	2.539	2.400	-5,5%
#1	Brasil	1.433	1.373	1.341	1.552	15,7%
#2	Australia	1.582	1.739	1.473	1.300	-11,7%
#3	Estados Unidos	501	763	819	680	-17,0%
#4	Argentina	602	623	638	635	-0,5%
#5	Nueva Zelanda	58.615	59.467	59.004	59.570	1,0%
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	12.181	12.409	12.519	12.568	0,4%
#1	Estados Unidos	7.808	8.826	9.486	10.030	5,7%
#2	China	7.925	7.929	7.609	7.225	-5,0%
#3	Unión Europea	8.071	7.889	7.738	7.710	-0,4%
#4	Brasil	2.568	2.379	2.365	2.363	-0,1%
#5	Argentina	2.568	2.379	2.425	2.344	-3,3%

Indicadores económicos

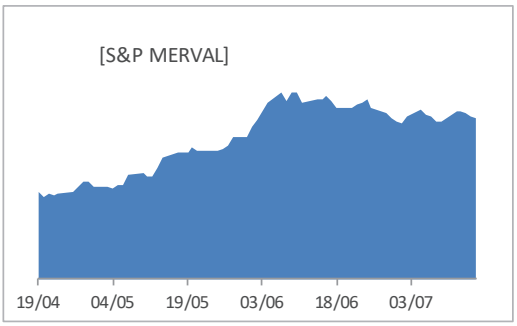
DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	101,65 ▲0,3%	DÓLAR MAYORISTA	96,22 ▲0,2%	DÓLAR TURISTA	167,72 ▲0,3%
DÓLAR BLUE	179,00 ▲2,9%	DÓLAR CCL	166,16 ▼0,7%	DÓLAR MEP	165,5 ▼0,6%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR072021	97,19	▼0,3%
DLR082021	99,39	▼0,5%
DLR092021	101,82	▼0,7%
DLR102021	104,74	▼0,9%
DLR112021	108,10	▼0,9%
DLR122021	112,35	▼0,7%
DLR012022	116,80	▼1,0%
DLR022022	120,76	▼1,3%
DLR032022	125,40	▼0,7%
DLR042022	129,50	▼0,5%
DLR052022	134,00	▲0,0%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P MERVAL	63.091 ▲1,2%	BOVESPA	125.290 ▼0,1%	S&P 500	4.327 ▼1,0%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,12 ▼2,7%	EURO [UE]	0,85 ▲0,6%	YEN [JAP]	110,05 ▼0,1%
PESO [URU]	43,84 ▼0,3%	LIBRA [BRIT]	0,72 ▼0,5%	YUAN [CHINO]	6,48 ▲0,0%



COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Ago-21]	532,61 ▲3,2%	MAIZ [CBT Sep-21]	218,30 ▼11,6%	TRIGO [CBT Sept-21]	254,92 ▲14,0%
PETROLEO [WTI]	71,81 ▼1,5%			ORO [NY]	1.812,80 ▲0,1%