

22 jun. / 2021

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

Los números del momento



Menos de terneros y terneras salieron de los campos de cría en los primeros cinco meses del año. De acuerdo al informe de movimiento de ganado bovino elaborado por la Secretaría de Ganadería y Producción Animal, a partir de datos del SENASA, de enero a mayo de este año se trasladaron desde los campos de cría a otros establecimientos de invernada o engorde, 4.745.832 animales, 355.524 menos que los registrados en igual período de 2020. Del total de terneros y terneras trasladados, solo el 17% tuvo por destino el feedlot (799.834 animales) lo que representa 226.298 animales o un 22% menos que lo ingresado a los corrales en 2020.



Caen los valores locales del maíz en la última semana restando presión sobre la cotización de la invernada. En lo que va de junio el cereal pierde más de un 10% al pasar de \$20.300 la tonelada a \$18.150 al cierre de la semana pasada. Este ajuste ayuda a mejorar la relación insumo-producto llevándola a niveles de 106 toneladas de grano por kilo de novillo terminado comparado con un promedio de 118 el mes previo.



USD 14.000

Son los nuevos pisos del Rump & Loin con destino cuota Hilton. Con la llegada del verano, la demanda europea de carne de calidad se disparó, subiendo entre 2.000 y 2.500 USD/tonelada FOB, desde los USD 12.000 por toneladas que mostraba como referencia a fin de mayo la Asociación de Productores Exportadores (APEA). De acuerdo a los datos publicados por la Subsecretaría de Mercados Agropecuarios, a tan solo 15 días de la finalización del ciclo 2020/21 (semana 50), las certificaciones cubrían el 90% (26.422 toneladas) de la cuota total asignada. A partir del 1 de julio comienza a regir el próximo ciclo comercial 2021/22 para el cual el gobierno acaba de establecer nuevos criterios para el reparto de las 29.500 toneladas que contempla dicha cuota.



Fue la inflación minorista del mes de mayo, acumulando en los últimos 12 meses un 48,8% anual. De acuerdo a las mediciones del INDEC, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) aumentó durante mayo un 3,3% mensual. Si bien el incremento resulta inferior al 4,1% registrado en abril pasado, en lo que va del año, la inflación minorista arroja un 21,5% y se ubica a tan sólo 8,5 puntos por debajo de la pauta oficial del 29% para todo el 2021. En tanto que, los precios mayoristas desaceleraron su suba durante mayo, al registrar un incremento del 3,2% (1,6 puntos porcentuales por debajo del mes previo). Así, el índice de precios internos al por mayor (IPIM), acumuló en los primeros meses del año un alza del 25,8% y un incremento del 65,9% interanual.



225 kg

Fue el peso medio de la res con hueso resultante de la faena de mayo. De acuerdo a los datos provisorios de producción elaborados por la Coordinación de Análisis Pecuuario del MAGyP, en lo que va del año, el peso medio de producción superó levemente los 226kg por res con hueso que, comparado con igual período del año pasado supone un aumento de 2 kg por res en gancho.



+1,9%

Subió el índice del dólar la semana pasada, el mayor aumento desde marzo de 2020. Dicho salto se dio luego de que la Fed (Reserva Federal de los EE.UU.) sugiriera que las políticas ultra expansivas para apoyar a la economía estadounidense podrían terminar antes de previsto. Ayer lunes, este índice que mide al dólar frente a seis monedas rivales, bajaba un 0,2% a 92,074 unidades, desde un máximo de 92,405 unidades alcanzado el viernes, un nivel no visto desde el 13 de abril.

El mundo de las carnes



Uruguay

El valor del Novillo Tipo repuntó en mayo y alcanzó su mayor valor desde marzo de 2020. Tras una recuperación en el valor de la hacienda y una caída del valor agregado industrial, el novillo tipo se ubicó en USD 1.196, un 2% más que en abril y fue 6,5% superior al valor registrado un año atrás, de acuerdo a los últimos datos publicados por el Instituto Nacional de Carnes (INAC). El valor de la hacienda fue de USD 1.010 por cabeza en mayo, el más alto registrado desde febrero de 2020. Trepó 8,7% frente a abril y estuvo casi 14% por encima de los USD 887 registrados un año atrás. Por su parte, el valor agregado industrial (que incluye costos y beneficios) disminuyó USD 57 por cabeza respecto a abril, ubicándose en USD 185. Se trata del segundo menor valor en lo que va del año y muestra un retroceso de 21,6% comparado con los US\$ 235 registrados en mayo de 2020.



Bolivia

El stock bovino nacional supera 10 millones de animales. Según datos incorporados al Portafolio Estadístico del Sector Ganadero Bovino Boliviano, presentado la semana pasada por la Federación de Ganaderos de Santa Cruz, la población ganadera bovina en Bolivia supera los 10 millones de cabezas, mientras que el valor bruto de la producción excede los USD 800 millones por año. Según el vicepresidente de la institución, Walter Ruiz, el material estadístico será de gran utilidad para entidades públicas y privadas, pues aportará a la definición de estrategias, políticas y acciones en beneficio del sector ganadero.



Australia

El país oceánico será el primero en firmar un acuerdo de libre comercio con Gran Bretaña, post Brexit que apunta a liberar todo el comercio bilateral, tanto en bienes como en servicios. En el caso específico de la carne vacuna, Australia dejará de enfrentar los altos aranceles británicos a partir del año diez, a contar desde su firma y aprobación. Mientras tanto, ganará acceso inmediato a una cuota de 35 mil toneladas anuales, libre de aranceles, la que irá aumentando progresivamente cada año hasta llegar a 110 mil toneladas en el año diez. Luego, se establecerá un tope incremental, a partir del cual la carne tributará un arancel de salvaguardia en caso de que las ventas superen cierto nivel.



Paraguay

Arribaron más rabinos para faenas kosher con destino a Israel. Como estaba previsto para estas fechas, la semana pasada llegó a Paraguay una cuadrilla kosher con 22 rabinos para sumarse a un frigorífico y completar las tareas en todas las plantas habilitadas para realizar dicha operación. A la fecha hay seis frigoríficos faenando para Israel, las actividades de procesamiento bajo el rito kosher habían comenzado a principios de mayo en cinco industrias. Según informó Faxcarne, el precio de venta rondará los 6.500 y 7.000 dólares por tonelada, y está previsto que las operaciones se desarrollen durante un mes. Los contratos de delantero se habían cerrado a un promedio de USD 6.300 por tonelada. Israel es el quinto mayor destino y el que más paga para la carne bovina nacional, entre enero y mayo se vendió 7.785 toneladas por un total de USD 42,8 millones.



EE.UU. y Unión Europea

Todos los productos de la industria cárnica entrarán a ambas tierras sin impuestos extras. Desde octubre de 2019 y tras el conflicto internacional entre Airbus y Boeing, la Unión Europea y Estados Unidos mantenían un arancel extra para los productos cárnicos importados, tanto del país como del bloque. La administración de Donald Trump había fijado impuestos extras del 25%, así como también la Comisión Europea. Sin embargo, en la última cumbre UE-EE.UU. ambas potencias acordaron quitar ese 25% para los productos cárnicos por un período de cinco años. Según destaca Infocampo, los primeros en festejar el acuerdo fueron los españoles, dado que la medida adoptada en 2019 había afectado a más del 53% de los productos que exportan a Estados Unidos.

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

Con un tercio de animales menos en los corrales respecto de la semana anterior, la oferta total se redujo a 17.933 vacunos.

Ante la expectativa de reapertura de exportaciones la vaca recuperó unos \$20 promedio en todos los renglones. La conserva marcó un piso de \$90 y un tope de \$110 desde niveles de \$70 a \$90 registrados la semana pasada. Este repunte ayudó a reacomodar la vaca buena que retorno a niveles de \$120 a \$130 el kilo.

En hacienda para consumo, tanto machos como hembras también se mostraron sostenidos, en particular los lotes buenos a especial de peso medio (351 a 390kg) que marcaron una mayor brecha contra los lotes de calidad regulares.

Por su parte, los novillos, registraron mejoras de entre \$3 y \$5 respecto de los valores registrados al cierre de la semana previa arrojando un INML equivalente a \$170.840.

El valor promedio de todas las categorías comercializadas en la semana (IGML) terminó ubicándose en \$146,822, lo que implica una mejora del 3,7% respecto de los \$141,568 promedio registrados la semana previa.

CATEGORIA	Promedios en \$/kg al 18-Jun	Variac. Semanal	Cabezas	Variac. Semanal
NOVILLOS	170,96	1,23%	2.289	-33,8%
NOVILLITOS	192,83	4,91%	4.204	-14,4%
VAQUILLONAS	188,51	8,70%	3.619	-12,6%
VACAS	111,75	13,72%	7.159	-41,7%
TOROS	124,64	0,83%	613	-40,2%
MEJ	175,87	18,29%	49	-35,5%
Total	158,27	12,95%	17.933	-30,7%

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

Índices ROSGAN

En el remate de junio del mercado el Índice de Invernada (PIRI) se ubicó en \$216,30 mostrando una mejora del 5,7% respecto de la última referencia de mayo, previo al paro.

Dentro de los remates habituales del mercado, la próxima cita es el día miércoles 7 de julio, para el cual se espera una subasta de más de 10.000 animales. La transmisión será en vivo por las pantallas de Canal Rural y por el streaming del mercado y además contará con el estreno de la plataforma online de remates REMATAR, que es la nueva unidad de Expoagro Ganadera.

En tanto que, dentro del segmento Cabañas, para ese mismo mes se encuentra programado un remate especial de Angus de Bustingorri Hnos. a cargo del martillo de Alzaga Unzué y Cía. y Sivero. El mismo se transmitirá en vivo y por streaming desde Saladillo, provincia de Buenos Aires, el día viernes 2 de julio a partir de las 15:00hs.



MARZO

\$196,7

ABRIL

\$199,8

MAYO

\$204,7

JUNIO

\$216,3

Análisis de la semana

PLAN GANADERO: La realidad detrás de los números

A pocas horas de editarse esta nota, el gobierno estaría anunciando detalles de cómo será el nuevo esquema para exportar carne vacuna.

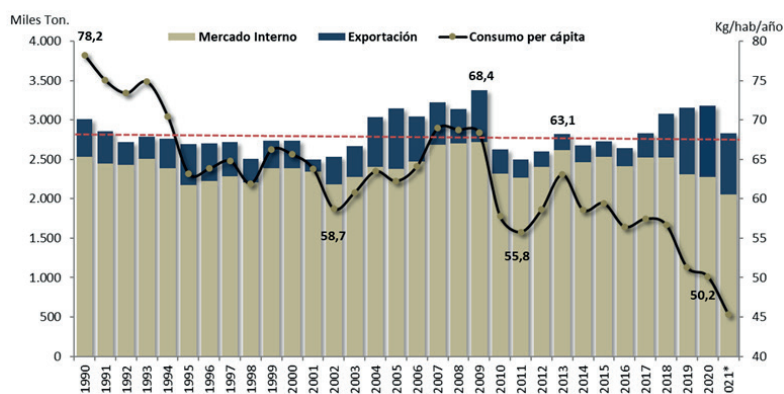
Como era de esperar, tras el malestar generado en el sector, los anuncios no podrían limitarse a la firma de una resolución. Es por ello que, el gobierno aprovechará la ocasión para enmarcarlo dentro de un plan ganadero para la producción. Según palabras del propio ministro de Desarrollo Productivo, Matías Kulfas, el objetivo de dicho plan es aumentar la producción de carne y garantizar que los cortes vacunos se comercialicen en el mercado interno a precios accesibles.

¿Cómo intentarán lograr esto? Por un lado, manteniendo el control sobre las exportaciones de carne donde, según trascendió en los últimos días, se buscaría reducir al 50% los volúmenes enviados al exterior -en principio hasta julio-, exceptuando las cuotas que tiene el país y la carne faenada bajo rito kosher, además de limitar la exportación de cortes populares como asado, vacío, entre otros. En materia productiva, se anunciaría una serie de beneficios fiscales e incentivos crediticios para fomentar la inversión, con el objetivo de llevar la producción de carne vacuna a 5 millones de toneladas por año, desde las poco más de tres millones actuales. Con esta “salida virtuosa” -tomando las palabras del propio ministro de Desarrollo- “se podría garantizar 3 millones para el mercado interno y, al mismo tiempo, tener 2 millones de toneladas para exportar”, el doble de lo que hasta el momento se estaba exportando.

El objetivo es claro, lograr ese salto cuantitativo que tan postergado tenemos como país productor. Ahora bien, ¿cuán alcanzables son estos números y cuánta racionalidad guarda dicha distribución?

Si bien aún no se conocen los plazos planteados, podríamos tomar a modo de supuesto, un horizonte objetivo de 10 años. Considerando el crecimiento demográfico argentino (tasas en torno al 1% anual), en dicho plazo la población argentina podría estar alcanzando los 50 millones de habitantes. Si el objetivo trazado es garantizar una producción de 3 millones de toneladas de carne vacuna para el mercado doméstico, esto equivaldría a volver a un consumo de 60kg anuales per cápita. Aun bajo una hipótesis de cero crecimiento en el consumo de otras carnes -pollo y cerdo- esto supone que el consumidor argentino deberá absorber 125 kg de carne al año, es decir entre 10 a 15kg más de los que actualmente consume. Recordemos que Argentina -pese a la crisis económica que viene transitando en los últimos años- sigue siendo uno de los mayores consumidores de carne per cápita en el mundo. Por lo tanto, ¿cuán genuina es esta demanda por mayor consumo? En principio, no resulta demasiado clara.

En lo que respecta al aumento de la producción, claramente es necesario dar un salto sostenible en materia productiva. En los últimos 30 años, Argentina produjo en promedio apenas 2,8 millones de toneladas anuales. El año que mayor producción se registró dentro de este período fue en 2009, cuando se alcanzó un total de 3.376 mil toneladas, a expensas de una voraz liquidación del stock. Al año siguiente, en 2010, la producción total de carne vacuna caía a 2.626 mil toneladas. Precisamente, el nivel de extracción de los dos años previos había trepado al 28,5% avizorando ya aquel desenlace, una pérdida de más de 5 millones cabezas en tan solo un año y el inicio a un ciclo de escasez que condicionó fuertemente los siguientes años.



*Evolución de la producción y el consumo per cápita de carne vacuna en los últimos 30 años.
[Datos de Agroindustria]*



El otro atisbo de crecimiento que tuvo la producción nacional comenzó a registrarse a partir del 2017. Tras siete años de estancamiento por debajo de los 12 millones de cabezas faenadas, a partir de ese año comienza a reactivarse la faena, producto de un rotundo cambio en la política de exportación, impulsada, a su vez, por el impresionante crecimiento de la demanda china. Claro que este cambio tampoco vino precedido de un plan de reconstrucción productiva e, inevitablemente, el crecimiento de la producción nuevamente se dio a expensas de una mayor extracción. En los últimos dos años, la tasa de extracción -faena total sobre stock inicial – volvió a cruzar los niveles de equilibrio, llegando a marcar cerca de 26 puntos en el último ciclo. Recordemos que en función de la composición del stock y índices de procreo y destete, nuestro rodeo nacional admite tasas de equilibrio en torno al 24% a 25%, por sobre esos niveles el stock tiende a caer.

De acuerdo a los últimos datos de stock disponibles a diciembre de 2019, nuestro rodeo nacional contaba con aproximadamente 23 millones de vacas. Con una tasa de destete del 63%, estaríamos obteniendo unos 14,5 millones de terneros al año, menos lo que se pierde por mortandad, en números brutos y sin discriminar por categoría, apenas estamos reponiendo los 14 millones de cabezas faenadas al año que, a un promedio de 226kg por res, nos aportan poco más de 3,1 millones de toneladas de carne vacuna anualmente.

Pensemos por un momento en un plan ganadero que verdaderamente logre aumentar la eficiencia productiva del stock nacional es decir, la cantidad de kilos producidos por animal en stock, actualmente estancada en torno los 57 a 58 kg.

Asumamos a modo de hipótesis que en cierto plazo de tiempo logramos llevar la tasa de destete del 63% al 70% promedio a nivel, sin retención de animales, es decir mantenido la misma cantidad de vientres en stock. Entonces, los 23 millones de vacas en producción podrían entregar una reposición de cercana a los 16 millones de terneros y terneras al año. Asumiendo una extracción de equilibrio, es decir donde se faena lo mismo que se produce (16 millones de cabezas), lograr los 5 millones de producción que tendría como objetivo

este plan ganadero nacional, implicaría llevar el peso medio por res en gancho de los 226kg actuales a unos 317kg por animal faenado. Esto es más que Uruguay (250kg), más que Brasil (260kg) e, incluso, más que Australia (290kg), algo en principio poco alcanzable, en función de las características del sistema productivo argentino.

Alternativamente, alcanzar los 5 millones de producción sin forzar a tal extremo los diferentes indicadores de productividad, implicaría iniciar un proceso de retención y recomposición del stock nacional durante los próximos años que, indefectiblemente limitaría la oferta de carne durante los años que demande dicho proceso. En este sentido, si lográsemos incrementar el stock de vacas a un mínimo de 30 millones de animales, trabajando con tasas de destete del 65% a nivel nacional e incrementando los pesos de faena a niveles cercanos a los de nuestros vecinos (260kg por res), lograríamos producciones anuales en torno a los 5 millones de toneladas de carne. Sin embargo, este camino demandaría un proceso de reconstrucción de ese stock de vientres durante el cual la faena anual debería tener al menos 1,5 millón de hembras menos para lograr dicho objetivo en un plazo no menor a 5 años. Algo que, en este contexto de escasez de oferta y precios en alza, políticamente no sería deseable forzar.

En concreto, cuando los anuncios van más rápido que la realidad, pierde consistencia cualquier plan por más noble que luzca su objetivo.

Argentina, en materia ganadera, tiene un gran desafío por delante y es precisamente lograr trascender los intereses cortoplacistas que muchas veces impone la política para trazar, definitivamente, un horizonte de crecimiento racional, coherente con nuestra realidad productiva y fundamentalmente sostenible en el tiempo.

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	5.568	5.226	-6,1%
Particip. Hembras	% sobre faena	45,5	48,5	46,1	47,6	45,8	-1,85
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.061	3.136	3.163	1.247	1.181	-5,3%
Peso prom. Res	kg/Res	228,0	225,2	226,5	224,0	226,0	0,9%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	557	846	901	332	324	-2,5%
Precio Prom.	US\$/Ton Res c/h	3527,0	3674,8	3019,2	3251,9	-	
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.525	2.308	2.276	922	857	-7,1%
Consumo per cápita	kg/hab/año	57,5	51,6	50,4	50,8	49,0	-3,6%

(*) Exportaciones Mayo estimadas por CICCRA.

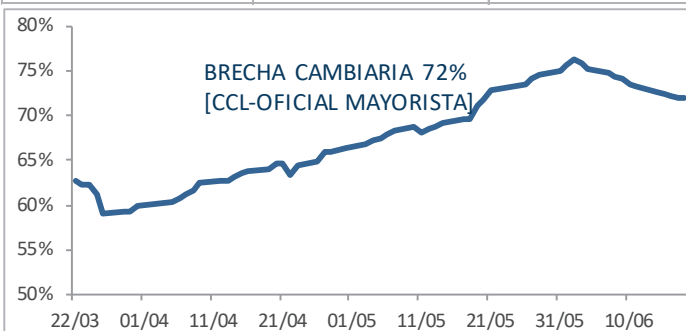
Indicadores de Oferta & Demanda local

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

		Ene-Dic			Proy. Abr'21	
Período		2018	2019	2020	2021	var.
Producción	1000 Ton. Res c/h	60.628	61.522	60.572	61.543	1,6%
#1	Estados Unidos	12.256	12.384	12.379	12.601	1,8%
#2	Brasil	9.900	10.200	10.100	10.400	3,0%
#3	Unión Europea	8.003	7.878	7.810	7.730	-1,0%
#4	China	6.440	6.670	6.720	7.000	4,2%
#5	Argentina	3.050	3.125	3.230	3.100	-4,0%
Importación	1000 Ton. Res c/h	8.099	8.828	9.353	9.519	1,8%
#1	China	1.369	2.177	2.782	3.100	11,4%
#2	Estados Unidos	1.360	1.387	1.516	1.315	-13,3%
#3	Japón	840	853	832	835	0,4%
#4	Korea del Sur	515	550	549	560	2,0%
#5	Hong Kong	521	356	513	515	0,4%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	10.105	10.900	10.805	11.057	2,3%
#1	Brasil	2.021	2.314	2.539	2.725	7,3%
#2	Australia	1.433	1.373	1.341	1.427	6,4%
#3	Estados Unidos	1.582	1.739	1.476	1.390	-5,8%
#4	Argentina	501	763	819	770	-6,0%
#5	Nueva Zelanda	602	623	638	600	-6,0%
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	58.615	59.466	59.068	60.040	1,6%
#1	Estados Unidos	12.181	12.408	12.519	12.520	0,0%
#2	China	7.808	8.826	9.486	10.080	6,3%
#3	Unión Europea	7.925	7.929	7.609	7.735	1,7%
#4	Brasil	8.071	7.889	7.745	7.695	-0,6%
#5	Argentina	2.568	2.379	2.425	2.344	-3,3%

Indicadores económicos

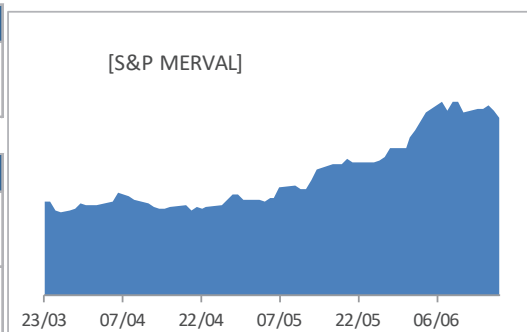
DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	100,71	DÓLAR MAYORISTA	95,37	DÓLAR TURISTA	166,17
	▲ 0,3%		▲ 0,3%		▲ 0,3%
DÓLAR BLUE	164,00	DÓLAR CCL	164,02	DÓLAR MEP	159,84
	▲ 3,8%		▼ 0,4%		▲ 1,1%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR062021	96,30	▼ 0,3%
DLR072021	98,56	▼ 0,3%
DLR082021	101,16	▼ 0,3%
DLR092021	103,75	▼ 0,5%
DLR102021	106,45	▼ 0,7%
DLR112021	109,35	▼ 1,3%
DLR122021	113,25	▼ 1,3%
DLR012022	117,80	▼ 1,4%
DLR022022	121,95	▼ 1,7%
DLR032022	126,70	▼ 2,0%
DLR042022	132,24	▼ 1,3%

MERCADOS [var. Semanal]			
S&P Merval	65.136	BOVESPA	128.138
	▼ 1,4%		▼ 1,0%
S&P 500	4.182		
	▼ 1,5%		

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,09	EURO [UE]	0,84	YEN [JAP]	110,24
	▲ 1,6%		▲ 1,7%		▲ 0,5%
PESO [URU]	46,68	LIBRA [BRIT]	0,72	YUAN [CHINO]	6,46
	▲ 7,0%		▲ 1,6%		▲ 1,1%



COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Jul-21]	512,95	MAIZ [CBT Jul-21]	257,96	TRIGO [CBT Jul-21]	243,52
	▼ 7,4%		▼ 4,2%		▼ 2,7%
PETROLEO [WTI]	71,74	ORO [NY]	1.781,90		
	▲ 1,2%		▼ 5,0%		