Galicia

29 nov. / 2021

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

ROSGAN

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

Los números del momento

-25%

Cayeron las exportaciones de carne vacuna en octubre, comparado con los registros de septiembre pasado. Durante el décimo mes del año, las exportaciones de carne fresca vacuna totalizaron 50.481 toneladas equivalente de res con hueso, a las que se suman otras 8.053 toneladas de huesos bovinos, en conjunto un 25,1% menos que lo registrado en septiembre y un 30,9% inferior a lo exportado en octubre de 2020. En tanto que, el valor de la tonelada exportada durante este mes, ascendió a USD 5.777 lo que equivale a un 43,3% por sobre los USD 4.033 por tonelada conseguido un año atrás. En lo que va del año, el volumen total embarcado suma 675 mil toneladas equivalente carcasa por USD 2,28 millones, lo que significa una caída del 8,4% en volumen, pero una mejora del 0,7% en términos de ingresos.

-12%

Caen los precios de referencia Hilton en lo que va de noviembre. En las últimas semanas se registró una fuerte baja en los valores de cortes Hilton, vinculado a la nueva ola de Covid-19 que avanza sobre Europa. De acuerdo a las referencias publicadas por APEA (Asociación de Productores Exportadores Argentinos), cortes como el Rump & Loin Hilton se ubican en torno a los USD 13.000 por tonelada, unos USD 1.800 por tonelada menos que lo pagado un mes atrás. Aun así, el valor promedio de la tonelada certificada en lo que va de noviembre (datos oficiales hasta el día 23), asciende a USD 13.621,6, un 70,4% por sobre los valores promedio registrados en noviembre de 2020.

+39,4%

Aumentó el intercambio comercial (exportaciones más importaciones) de octubre en relación con igual mes del año anterior, y alcanzó un monto de USD 12.095 millones de dólares. Las exportaciones alcanzaron USD 6.848 millones (+46,5%) y las importaciones, USD 5.247 millones (+31,0%). En consecuencia, la balanza comercial registró un superávit de UDS 1.601 millones, 931 millones de dólares superior al registrado en igual período de 2020.

48 kg/hab.

Fue el consumo aparente medido a octubre. Conocido finalmente el volumen exportado durante el último mes, los datos oficiales de producción confirman un consumo aparente de carne vacuna equivalente a 47,9 kg per cápita, medido a octubre como promedio móvil de los últimos 12 meses. El actual nivel de consumo, señala una retracción de casi 3kg respecto de lo consumido en 2020 y de casi 10kg, comparado con los niveles de consumo aparente registrados 3 años atrás.

-10%

Cae el petróleo ante la amenaza de la nueva cepa Ómicron. Luego de que la OMS reconociera la nueva variante sudafricana del coronavirus, denominada “Ómicron”, las perspectivas de recuperación económica para el año 2022 comenzaron a resquebrajarse. Los futuros de petróleo cayeron un 10%, lo que supone la pérdida de más de USD 8 en una sesión, dejando al barril del WTI por debajo de los USD 70 dólares. También sufre el precio del gas natural, que está en el ojo del huracán en la crisis energética de Europa. La amenaza de una variante inmune a las vacunas supondría una caída de la demanda de energía ante la posibilidad de que se extiendan los confinamientos duros.

USD 137 millones

Fue la compra neta de dólar ahorro durante octubre. Según el informe “Evolución del Mercado de Cambios y Balance Cambiario” publicado por el Banco Central (BCRA) el pasado viernes, en octubre fueron 762.000 personas las compraron dólar ahorro, la cifra más alta de 2021. El récord previo era de diciembre del año pasado, cuando fueron los 851.000 los individuos que acudieron al mercado oficial de cambios para buscar cobertura en moneda estadounidense.

El mundo de las carnes

EE.UU.

China se convirtió en el principal mercado para la carne vacuna estadounidense. En las dos últimas semanas China se convirtió en el principal mercado de exportación de la carne vacuna de Estados Unidos, dijo el Daily Livestock Report (DLR). En tanto que, las ventas netas a ese destino en la semana al 13 de noviembre (13.751 toneladas) fueron las más voluminosas en lo que va del año teniendo en cuenta todos los destinos, un 430% por encima que el ritmo actual de embarques. “Hay especulación en cuanto a que la reciente comunicación entre Biden y Xi podría resultar en mayores ventas de soja, en tanto ambos países intentan calmar las aguas, (por lo cual) quizás también deberíamos esperar mayores ventas de carne vacuna”, agrega el DLR.

Unión Europea

Caen por tercer año las importaciones de carne vacuna del bloque. En el acumulado enero-septiembre las compras externas de carne sumaron 159.167 toneladas peso carcasa, un descenso de 4,7% frente a 2020 y de casi 22% comparado con 2019, de acuerdo a datos publicados la semana pasada por la Comisión Europea. Sumado a este contexto, en las últimas semanas se registró una caída en la demanda desde Europa con precios a la baja para los cortes del Hilton, vinculado a la nueva ola de Covid-19.

Vietnam

Un brote de PPA pone en alerta a las autoridades de este país. Un brote de peste porcina africana (PPA) se está extendiendo ampliamente en Vietnam y está dañando la industria agropecuaria local, lo que obliga a sacrificar tres veces la cantidad de cerdos sacrificados el año pasado. “El brote está evolucionando de una manera complicada” y “amenaza con extenderse a gran escala”, dijo el gobierno en un comunicado. Según se detalla, el brote se ha extendido en 57 de las 63 ciudades y provincias del país, obligando a sacrificar más de 230.000 cerdos en lo que va del año. Al igual que en China, los primeros casos PPA fueron informados en febrero de 2019, conduciendo al sacrificio del 20% de su stock de cerdos. Sin embargo, desde fines del año pasado, el país ya se encontraba en plena reconstrucción de su stock.

Brasil

Autorizan la entrada de carne bovina a China, certificada antes del embargo. La Aduana de China finalmente autorizó el ingreso de toda la carne bovina brasileña con certificado sanitario anterior al 4 de septiembre que, habiendo sido embarcada luego de esa fecha, esperaba en los puertos chinos para ingresar al territorio. Se estima que la medida estaría habilitando el ingreso de más de 100 mil toneladas, teniendo en cuenta los embarques registrados desde ese entonces. Tras la noticia de este ingreso, los valores ofrecidos por nuevos embarques comenzaron a marcar un importante descenso, teniendo en cuenta que los despachos actuales llegan ya para después del Año Nuevo chino.

Rusia

Habitarán una cuota de 300 mil toneladas de carne libre de arancel para 2022. Según una resolución del gobierno ruso que fue aprobada el pasado 12 de noviembre pasado, el país habilitará para el año 2022 una cuota de importación de 300 mil toneladas de carne libre de arancel para los países latinoamericanos. El contingente implica 200 mil toneladas para carne bovina y otras 100 mil toneladas para carne de cerdo. Con el nuevo régimen arancelario, que fue modificado recientemente para países beneficiarios del Sistema General de Preferencias, Rusia aplica un arancel del 15% para un cupo de importación de hasta 530 mil toneladas por año. Si bien la información beneficia a Paraguay, dado que Rusia es el segundo mayor destino para la carne bovina y el primero para las menudencias de este país, también Brasil sumó protagonismo dentro del mercado.

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

Tras las subas registradas la semana previa, el mercado trabajó en una especie de reacomodamiento de valores que contrajo significativamente la oferta. El total de animales comercializados se limitó a 17.710 vacunos, casi un 30% menos que la semana anterior.

Luego de la fuerte recuperación de valores registrada la semana anterior, la plaza parece haber encontrado un equilibrio en niveles más moderados. El consumo liviano se estabiliza entre $240 y $250 mientras que el novillo ajusta sus topes a $235, unos $5 menos que lo registrado una semana atrás. El INML cerró el período en $219,354, marcando una ligera baja (-0,2%) respecto del viernes previo.

La vaca se mantuvo sin grandes cambios en lo que respecta a categorías intermedias, como son la manufactura y la vaca regular a buena, pero con una leve mejora en la conserva que afirmó su piso nuevamente en los $130 el kilo.

El promedio de todas las categorías negociadas (IGML) se ubicó finalmente en $193,262, lo que representa un retroceso del 5,3% respecto del promedio de la semana previa.

CATEGORIA	Promedios en $/kg al 26-Nov	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
NOVILLOS	219,35	-0,26%	2.467	-30,5%
NOVILLITOS	231,67	-1,07%	4.322	-39,7%
VAQUILLONAS	224,48	-0,01%	4.357	-30,6%
VACAS	145,05	1,12%	5.913	-15,6%
TOROS	171,20	6,74%	526	-42,5%
MEJ	215,00	3,20%	125	-36,5%
Total	**188,50**	**-4,06%**	**17.710**	**-29,5%**

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

Índices Rosgan

Abriendo ya el calendario de diciembre, la firma Reggi y Cía. hará su 9no. Remate Especial de fin de año, desde la Sociedad Rural de Curuzú Cuatiá, el día lunes 6 de diciembre a partir de las 14hs.

Seguidamente, durante los días 15 y 16 de diciembre, la Bolsa de Comercio de Rosario será nuevamente sede presencial del último remate del año de ROSGAN, en el que se espera una oferta de más de 12.000 animales.

Recordemos que del remate de noviembre surgieron como referencias para cría e invernada un PIRI de $262,67, equivalente a un 8,4% por sobre los valores de octubre, y un PIRC en $80.272,57, que exhibía una mejora de casi 40 puntos porcentuales respecto del mes previo. Tras estas referencias, el mercado marcó importantes subas que hoy plantean un nuevo equilibrio de valores.

PIRI

$262,67

▲ 8,4%

PIRC

$80.272,57

▲ 39,8%

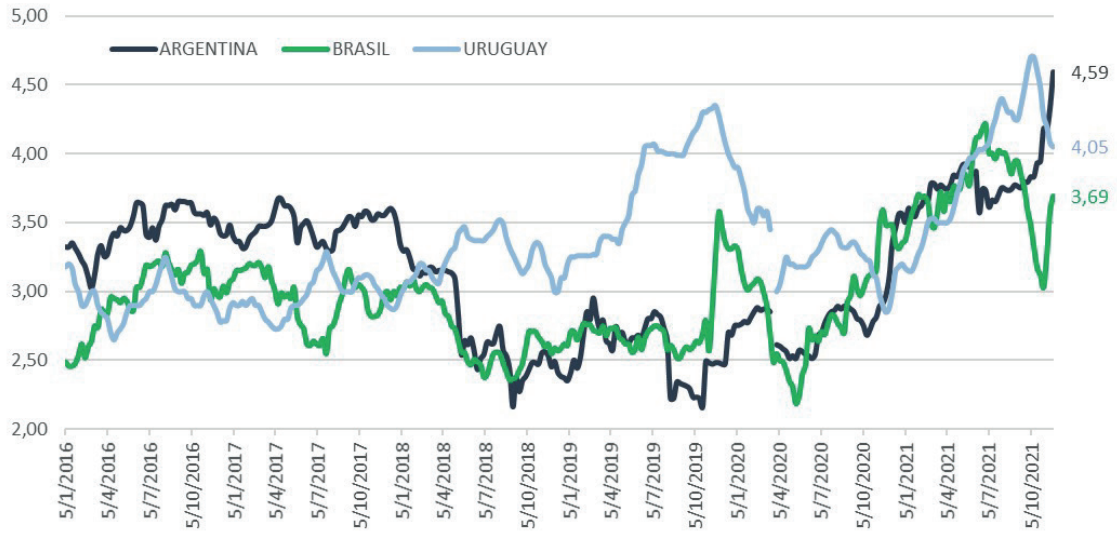
Análisis de la semana

NOVILLO ARGENTINO: La categoría que lidera la región y sortea los obstáculos del mercado interno

El novillo argentino por primera vez, luego de casi cuatro años, lidera los valores de la región y se posiciona con mayor firmeza para vencer los obstáculos que presenta el mercado interno.

El reciente aumento del precio de la hacienda a nivel local, tan esperado para la recomposición del novillito que abastece el mercado interno, no dejó afuera al novillo pesado para exportación. Si bien la mayor corrección se dio en la hacienda liviana, que aumentó desde fines de octubre a la fecha un 25% promedio, los novillos no fueron ajenos a esta suba y acompañaron con alzas del 17%, en igual lapso.

Rápidamente esta suba se trasladó a los valores pretendidos por los frigoríficos exportadores llevando al novillo argentino a niveles de USD 4,59 el kilo en gancho, superando a Uruguay -que actualmente cotiza en USD 4,05- y a los USD 3,69 de Brasil que, pese a haber registrado una importante recuperación en las últimas semanas, sigue marcando la cotización más baja de los tres orígenes.



Precios de referencia del novillo en gancho, informadas por el Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA) al 23 de noviembre.

En momentos en los que el mercado internacional continua muy demandante de este tipo de hacienda pesada, en Argentina, más allá de las restricciones impuestas este año a la exportación, la oferta estructural de novillos sigue siendo escasa.

De los casi 4 millones de cabezas que se faenaban en 2005, previo a las primeras intervenciones del mercado, 15 años más tarde, en 2020, pasamos a faenar menos de 1,2 millones; una pérdida de 2,8 millones de cabezas que claramente forma parte ya de una escasez estructural de una categoría que debería ser el pilar de cualquier ganadería madura y estabilizada.

Sin embargo, el actual contexto pareciera estar marcando una especie de vuelta de taba para el novillo.

En un año donde la faena lleva perdidos cerca de 900 mil animales en los primeros diez meses, con caídas muy marcadas en todas las categorías, los novillos parecen resistir en cierto grado a esta baja. Al menos, llama la atención la relativa estabilidad en la faena de novillos que, hasta el mes de octubre registró cerca de 830 mil animales faenados, apenas 37 mil animales menos que un año atrás. En tanto que, el resto de las categorías, muestran retrocesos más pronunciados: vacas (-250 mil), vaquillonas (-355 mil) y novillitos (-210 mil).

Sucede que, a pesar de las restricciones que aun rigen sobre el mercado de exportación, el novillo logra escapar de la encerrona en la que se encuentra el novillito liviano, cuyo principal destino es el mercado interno.

A diferencia de esta categoría, en la cual la estructura de precios es mucho más dependiente de la relación de compra-venta, el precio del grano pesa muy fuerte en costo final de producción al igual que los gastos de estructura involucrados en el proceso productivo, y donde, finalmente, el precio del producto terminado se encuentra fuertemente limitado por lo que dictan los mostradores locales, el novillo con destino a exportación ofrece otro recorrido.

Con una producción que demanda, en promedio, dos años hasta su terminación final, dependiendo del ciclo involucrado, mucho menos intensiva que la que transcurre en los corrales y, por ende, con un muy bajo costo relativo por kilo incorporado, este novillo pesado con destino exportación, aun con las restricciones vigentes, permite capturar gran parte de los muy buenos valores que ofrece hoy la demanda internacional. A su vez, en momentos en los que es tan pondera la hacienda como reserva de valor, esta categoría permite capitalizaciones con horizontes de tiempo más prolongados.

Como si esto no fuera suficiente, el mercado internacional marca niveles récord para los valores de la carne que se traducen en precios excepcionales para la hacienda en pie. Hoy, el precio del novillo en Liniers -medido en pesos, a valores reales- es un 35% más alto que el promedio de los últimos 5 años mientras que, la referencia en gancho para la exportación -medido en dólares- es un 44% superior al promedio, para dicho lapso. Según un reciente informe del Rabobank, las proyecciones para 2022 marcan un escenario de firmeza para el mercado de la carne vacuna, donde los precios de la hacienda en pie tenderían a consolidar los máximos alcanzados en 2021.

En concreto, en un contexto donde el foco está puesto en el aumento de la producción, en la baja de los costos de alimentación y a su vez, en la reducción del impacto ambiental a través de una mayor intensificación de las ganaderías pastoriles, el novillo argentino vuelve a posicionarse como uno de los pilares fundamentales para el desarrollo sostenible de nuestra ganadería.

Anexo estadístico

Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

		Ene-Dic			Ene-Oct		
Período		2018	2019	2020	2020	2021	var.
Faena	1000 Cab.	13.430	13.925	13.968	11.582	10.718	-7,5%
Particip. Hembras	% sobre faena	45,5	48,5	46,1	46,5	44,6	-1,90
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.061	3.136	3.163	2.623	2.461	-6,2%
Peso prom. Res	kg/Res	228,0	225,2	226,5	226,4	229,6	1,4%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	557	846	901	736	675	-8,4%
Precio Prom.	U$S/Ton Res c/h	3527,0	3674,8	3019,2	3070,6	3355,8	9,29%
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.525	2.308	2.276	1.896	1.794	-5,4%
Consumo per cápita	kg/hab/año	57,5	51,6	50,4	50,5	47,9	-5,1%

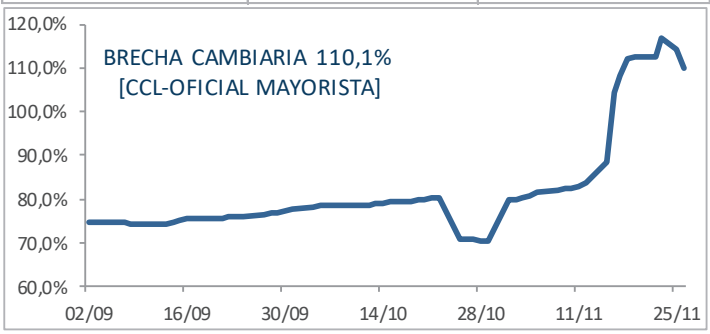
Indicadores de Oferta & Demanda local

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

		Ene-Dic			Proy. Oct '21	
Período		2019	2020	2021	2022	var.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.642	57.660	57.777	58.117	0,6%
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.684	12.300	-3,0%
#2	Brasil	10.200	10.100	9.500	9.700	2,1%
#3	Unión Europea	6.670	6.720	6.830	7.000	2,5%
#4	China	6.964	6.883	6.840	6.830	-0,1%
#5	Argentina	3.125	3.170	3.045	3.020	-0,8%
Importación	1000 Ton. Res c/h	3.125	3.170	3.045	3.020	-0,8%
#1	China	2.177	2.782	3.000	3.250	8,3%
#2	Estados Unidos	1.387	1.516	1.445	1.436	-0,6%
#3	Japón	853	832	815	835	2,5%
#4	Korea del Sur	550	549	595	57	-90,4%
#5	Hong Kong	356	513	460	400	-13,0%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.379	11.237	11.724	11.909	1,6%
#1	Brasil	2.314	2.539	2.575	2.655	3,1%
#2	Australia	1.373	1.339	1.549	1.483	-4,3%
#3	Estados Unidos	1.739	1.473	1.290	1.420	10,1%
#4	Argentina	701	713	685	700	2,2%
#5	Nueva Zelanda	763	819	720	680	-5,6%
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.376	56.069	55.994	56.326	0,6%
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.615	12.259	-2,8%
#2	China	8.826	9.486	9.810	10.220	4,2%
#3	Unión Europea	7.929	7.609	6.997	7.120	1,8%
#4	Brasil	6.698	6.521	6.475	6.470	-0,1%
#5	Argentina	2.379	2.365	2.333	2.348	0,6%

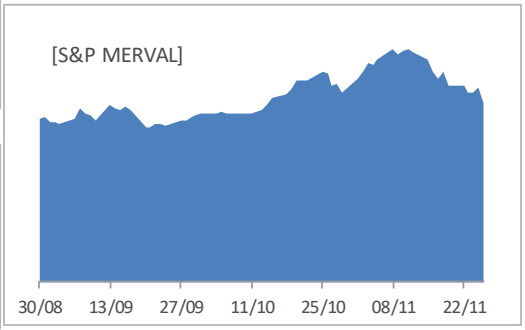
Indicadores económicos

DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	105,82 ▼0,3%	DÓLAR MAYORISTA	100,22 ▼0,6%	DÓLAR TURISTA	175,18 ▲0,2%
DÓLAR BLUE	200,00 ▼0,5%	DÓLAR CCL	184,08 ▼13,1%	DÓLAR MEP	200,17 ▼1,0%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR112021	101,03	▼0,0%
DLR122021	105,50	▲0,2%
DLR012022	111,60	▲0,3%
DLR022022	115,80	▼0,1%
DLR032022	121,60	▼0,5%
DLR042022	126,25	▼0,9%
DLR052022	131,30	▼1,1%
DLR062022	136,10	▼1,4%
DLR072022	140,70	▼0,9%
DLR082022	146,00	▼1,5%
DLR092022	151,50	▼1,0%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P MERVAL	80.369 ▼6,2%	BOVESPA	102.224 ▼0,8%	S&P 500	4.595 ▼2,2%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,61 ▼0,1%	EURO [UE]	0,88 ▼0,3%	YEN [JAP]	113,37 ▼0,6%
PESO [URU]	44,10 ▲0,0%	LIBRA [BRIT]	0,75 ▲0,8%	YUAN [CHINO]	6,40 ▲0,2%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Ene-22]	460,59 ▼0,9%	MAIZ [CBT Dic-21]	230,80 ▲2,8%	TRIGO [CBT Dic-21]	305,07 ▲0,8%
PETROLEO [WTI]	68,15 ▼10,4%			ORO [NY]	1.793,60 ▼3,0%