7 mar. / 2022

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

ROSGAN

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

Los números del momento

13%

Se encarece la relación de compra del maíz/gordo en la última semana. El fuerte aumento que ha tenido el maíz ante la creciente incertidumbre que desata la escalada bélica en Ucrania, lleva la relación de compra al nivel más alto de los últimos 13 meses. Actualmente, con un precio para el maíz disponible en $31.200 por tonelada, la relación maíz/novillo pasó de costar 101kg de novillo por tonelada de grano a 116 kg actuales, en tan solo una semana. Al mismo tiempo, en el plano local, la escasez de mercadería plantea un escenario de oferta muy ajustado para los próximos meses.

+11%

Es el aumento promedio que registran los precios de referencia de sebos bovinos desde mediados de enero, siendo el único subproducto en ofrecer mejoras. De acuerdo al relevamiento de precios que realiza el Consorcio de Exportadores ABC, el precio del sebo bovino en sus diferentes especificaciones acumula incrementos que van del 8 al 15% en el último mes y medio, marcando un rango que va desde los $122 a los $146 el kilo. En tanto, los expellers permanecen sin cambios desde mediados de diciembre del año pasado, como consecuencia de una menor demanda externa y del impacto del costo de fletes, ubicándose entre $38 y $70 el kilo, dependiendo de la condición de retiro. Similar tendencia muestra los valores de referencia de cueros salados que se mantiene sin variaciones desde principios del mes de noviembre del año pasado, a excepción del valor de los cueros de animales livianos que ha crecido 2$/kg en el curso de febrero para ubicarse en niveles de $46,50 el kilo.

USD 137

Alcanza el precio del barril de petróleo en la primera jornada de la semana. En medio del comienzo de discusiones con la Unión Europea y el resto de aliados para prohibir las importaciones de hidrocarburos rusos, el precio del barril de Brent del Mar del Norte, una de las dos variedades de crudo referencia en el mercado, marcó este domingo los USD 137, su máximo valor en 13 años y 8 meses. Tras esta escalada, tanto el WTI como el Brent acumulan subas cercanas al 40% mensual.

1° de noviembre

Es la fecha dispuesta para la eliminación definitiva de la media res. Los ministerios de Trabajo, Empleo y Seguridad Social, de Desarrollo Productivo y de Agricultura, Ganadería y Pesca emitieron el viernes una resolución conjunta unificando los plazos para que en Argentina comience a comercializarse la carne a nivel mayorista en trozos cuyos pesos individuales no superen los 32 kilos. De acuerdo con esta medida, todos los frigoríficos del país, independientemente de que sean de tráfico municipal, provincial o nacional, tendrán hasta el 1° de mayo como fecha límite para presentar su plan de inversión y adecuación de las instalaciones y hasta el 1° de noviembre, para ejecutarlo.

4,6%

De las divisas ingresadas en 2021 fueron aportadas por la ganadería bovina. Según confirmó el INDEC, el año pasado las exportaciones del campo representaron un 57,9% del total vendido al exterior. A pesar de las restricciones impuestas a la exportación, las ventas externas del complejo carnes y cueros bovinos alcanzaron USD 3.608 millones (4,6%) con una suba de 7,1% interanual. El índice de precios de las exportaciones agroindustriales en su conjunto, aumentó 25,8% y el de las cantidades, 12,9% respecto a 2020. Las exportaciones del campo alcanzaron USD 77.934 millones, con una suba de 42,0% interanual.

USD 2.500 millones

Es el monto de divisas liquidado durante febrero en concepto de exportación de granos y subproductos. Se trata del mejor registro para ese mes de los últimos 20 años. La cifra fue informada por la Cámara de la Industria Aceitera (Ciara) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC) quienes precisaron que lo liquidado en febrero significó un incremento de 38,13% respecto del mismo mes del año anterior, y un aumento de 3,4% en relación con enero último.

El mundo de las carnes

Mundo

El Índice de Precios de la Carne de la FAO creció un 15,3% durante el último año, promedió 112,8 puntos en febrero, 1,2 puntos (1,1%) más que en enero y un 15,3% más que hace un año. En febrero, las cotizaciones internacionales de la carne de vacuno alcanzaron un nuevo récord, impulsadas por una fuerte demanda mundial de importaciones en medio de la escasez de suministros de ganado listo para el matadero en Brasil y la alta demanda de reconstrucción del stock ganadero en Australia. Los precios de la carne de cerdo también subieron, reflejando el aumento de la demanda interna y la reducción de la oferta de cerdos en la Unión Europea y los Estados Unidos. En tanto, la carne de ovino bajó por cuarto mes consecutivo debido a la alta oferta exportable en Oceanía mientras que, en carne aviar las cotizaciones cayeron levemente debido a la reducción de las importaciones de China al finalizar el Festival de Primavera y la menor demanda interna en Brasil.

Brasil

Nuevo récord para las exportaciones de carne vacuna en febrero. Según datos de la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX), Brasil exportó 159,1 mil toneladas de carne vacuna fresca en febrero, lo que significó un avance de 55,8% sobre el resultado registrado en igual mes de 2021 luego de un enero también récord de 140,5 mil toneladas. Según analistas de IHS Markit, los volúmenes récord de exportación en los primeros dos meses de 2022 es un reflejo de la reanudación de las compras de carne vacuna por parte de China, después de un largo período sin comprar debido al largo embargo del año pasado, pero también de la presencia de otros importantes mercados consumidores en carne de res, como los EE. UU. y los países del Medio Oriente. El precio promedio por tonelada exportada en fresco fue de USD 5.590, lo que representó una apreciación de 23,2% interanual, generando ingresos por USD 889,48 millones, monto 92% superior a los ingresos registrados en el mismo mes de 2021.

Uruguay

La exportación de carne aumentó 85% en dólares en febrero. El Instituto Uruguay XXI informó que en febrero las solicitudes de exportación de carne vacuna sumaron USD 247 millones, un aumento de 85% frente a igual mes de 2021. Medido en dólares, la carne vacuna representó el 24% del total de las exportaciones. En el informe se indicó que el precio medio de exportación aumentó 32% interanual con un incremento de 40% en volumen. A nivel de destinos, China se mantuvo como el principal comprador de carne con el 59% de las exportaciones de febrero, registrando una expansión del 115% interanual. Las ventas a la Unión Europea también crecieron sustancialmente en este período. De esta forma, en los primeros dos meses del año las ventas de carne bovina aportaron USD 456 millones, un 59% más que en igual lapso de 2021.

Paraguay

La faena de vacunos en frigoríficos exportadores bajó 19,5% en febrero. Los frigoríficos exportadores procesaron en febrero 146.925 cabezas, una reducción del 19,5% en comparación con el mismo mes del 2021, año en que el país registró una faena histórica con más de 2 millones de bovinos. Además, representa una caída del 10,6% a la actividad del primer mes del año, cuando se faenaron 164.281 vacunos, significando el enero con más sacrificios en la historia. En los primeros dos meses del año la faena suma 311.206 vacunos, una reducción del 5,2% versus las 328.110 cabezas de enero y febrero del 2021.

Australia

Caen nuevamente las exportaciones de carnes bovinas. Las recientes inundaciones en la región sureste de Queensland han contribuido a que las exportaciones de carne vacuna cayeran en febrero casi a mínimos históricos. Según informó el Departamento de Agricultura, los embarques del mes sumaron solo 59.513 toneladas, un 11% menos que las ya bajas 66.818 toneladas del mismo período del año pasado, y 28% por debajo del promedio para ese mes, en los últimos cinco años. Complicaciones logísticas en los puertos, plantas de procesamiento con personal reducido por el Covid y un stock aun en proceso de reconstrucción se cuentan también como factores responsables de esta baja.

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

Tras un fin de semana largo de ventas de carne entre regulares y pobres, la demanda se mostró cauta, sin convalidar mayores incrementos sobre la hacienda de consumo.

A pesar de tratarse de una semana corta, el nivel de ofrecimientos registrado en las dos jornadas de mayor actividad comercial -miércoles y viernes- resultaron importantes. Cerca de 17.000 fueron comercializados, con unos 9.350 vacunos ingresados el día viernes, la segunda entrada más elevada del año.

En este contexto, la demanda operó con selectividad en la compra de hacienda liviana para consumo. Los conjuntos más destacados lograron sostener los máximos de $300 convalidados en las últimas semanas mientras que los lotes de inferior calidad, sufrieron quebrantos de entre $5 y $10 el kilo.

En el caso de los novillos, la misma escasez de oferta de este tipo de hacienda mantiene mayor firmeza en toda la categoría. El INML cerró el viernes en $269,402, un 12% superior a los $ 240,050 registrados un mes atrás.

Finalmente, la vaca, comienza a presentar un mayor nivel de oferta, especialmente en el caso de la conserva, a medida que empieza a salir el descarte de los campos más afectados por la sequía tras los destetes anticipados. Esta salida hace perder cierto terreno a los renglones inferiores que volvieron a marcar pisos de $160 el kilo ampliando la brecha contra una vaca buena a especial que se ubica en torno a los $200 a $210 el kilo.

Como promedio semana, el Índice General (IGML) marcó un leve retroceso de 2,2%, para ubicarse en niveles de $229,809. A partir de este lunes habrá actividad en el MAG de Cañuelas, en cada inicio de semana del mes de marzo.

CATEGORIA	Promedios en $/kg al 04-Mar	Variac. Semanal	Cabezas	Variac. Semanal
NOVILLOS	270,09	2,67%	1.975	-17,8%
NOVILLITOS	272,35	-5,12%	3.791	-21,3%
VAQUILLONAS	268,27	0,81%	3.297	-33,0%
VACAS	183,60	4,82%	6.996	-2,3%
TOROS	217,95	-0,73%	673	-26,2%
MEJ	226,41	-18,26%	151	4,9%
Total	**230,13**	**0,77%**	**16.883**	**-17,1%**

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

Índices Rosgan

Esta semana, Rosgan vuelve a operar en vivo desde Expoagro 2022 en San Nicolás. Toda la tecnología del mercado se trasladará a la expo más grande del campo para ofrecer un gran remate donde las once consignatarias que integran Rosgan llevarán todo su know how al predio ferial. La cita es el miércoles 9 de marzo a partir de las 10:00hs, para una subasta que se estima superará las 19.650 mil cabezas.

Durante esta misma semana, el martes 8 se hará el remate especial de Aguirre Vazquez desde la Sociedad Rural de Quitilipi, Chaco. El viernes 11 a partir de las 14 hs, tendrá lugar desde Saladillo el 2do. Remate Angus de Excelencia, con hacienda de productores amigos de los Bustingorri y bajo el martillo de Alzaga Unzué y Cía. Seguidamente, la cita será el 22 de marzo con un Remate Especial de la firma Reggi & Cía., desde Corrientes, y el miércoles 23 de marzo habrá un nuevo Remate de ROSGAN. Luego, el 28 de marzo se realizará el Especial de Ildarraz Hnos. de Yabito SA, y el 31 de marzo será el turno de la Coop. Lehmann en el ya tradicional remate que realizamos desde la Sociedad Rural de Santa Fe.

PIRI
$283,38
▲ 4,2%

PIRC
$86.614,44
▲ 15,8%

Análisis de la semana

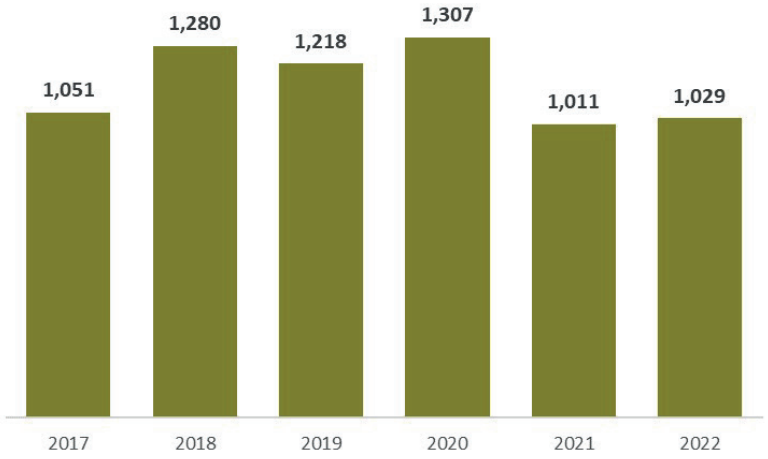
MOVIMIENTO DE HACIENDA: Los primeros datos muestran una salida de los campos menor a la esperada post sequía

Con la llegada de la lluvia y la recuperación que comienzan a expresar los potreros, muchos criadores no se muestran tentados a vender a los valores actuales y están dispuestos a escalonar la salida de la hacienda. Sin embargo, para otros la falta de campo sigue siendo una gran limitante para seguir reteniendo.

Si bien la zafra está recién en sus inicios, los primeros datos de movimiento de hacienda reportados por SENASA representan un buen indicador relativo de la situación, comparado con lo observado en ciclos anteriores.

Analizando exclusivamente la categoría terneros y terneras, vemos que entre enero y febrero de este año se ha movido un total de 1.029.294 animales hacia otros establecimientos con destino cría o invernada, número que resulta apenas 1,8% superior al movimiento registrado en igual bimestre de 2021.

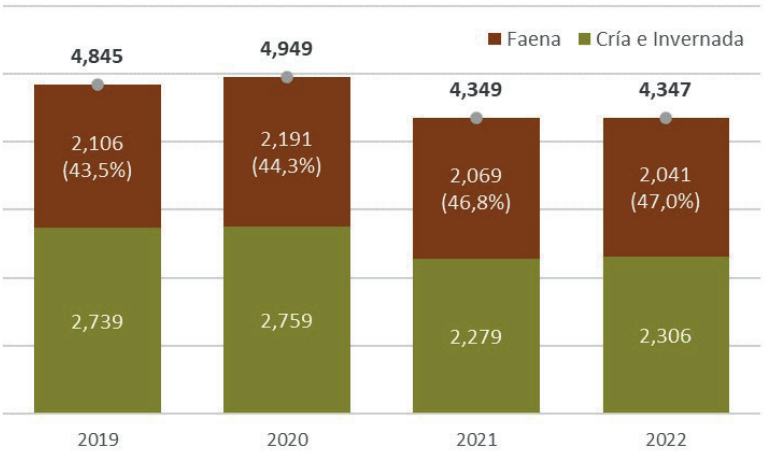
Recordemos que, en 2021 el movimiento de terneros y terneras durante los primeros dos meses del año resultó un 20% inferior al promedio de los últimos 3 ciclos. En primer lugar, la zafra de terneros se vio fuertemente reducida; a diciembre de 2020 los datos de stock oficiales confirmaban unos 650 mil terneros/as menos que los registrados un año atrás. Pero, concomitantemente a esta situación de menor disponibilidad de invernada también se dio una restricción de oferta por parte de los criadores que preferían quedar calzados en carne en lugar de en pesos. A su vez, esta menor oferta de terneros, ha llevado a incrementos de precio que permitían al criador desprenderse de una menor cantidad de invernada para afrontar sus compromisos financieros.



Movimiento de terneros y terneras con destino a otros establecimientos de cría e invernada, registrados durante el primer bimestre de cada año (datos expresados en millones de cabezas). Fuente: SENASA.

Por el contrario, este año, aun estimando una disponibilidad de terneros totales similar a la de la zafra anterior (14,3 millones) era esperable observar, ya para esta fecha, un nivel de oferta más elevado producto de la necesidad de liberar tempranamente aquellos campos de baja receptividad.

Estos primeros datos no solo no estarían mostrando un mayor nivel de afluencia de terneros sino tampoco una mayor salida de otras categorías -especialmente hembras- que, dada la situación de los campos, se esperaba, no podrían retenerse. En efecto, el total de traslados registrados durante estos dos primeros meses del año -considerando todas las categorías trasladadas tanto con destino cría, invernada o faena- fue de 4,347 millones de animales, prácticamente sin cambios respecto del total de movimientos registrados un año atrás.



Movimiento total de hacienda con destino a faena a otros establecimientos de cría e invernada. (datos expresados en millones de cabezas, correspondientes al primer bimestre de cada año). Fuente: SENASA

Sin embargo, existe un dato que sí estaría comenzando a responder al escenario proyectado, aunque tampoco refleja el aluvión de oferta esperado producto de la sequía. Se trata del movimiento de vacas dentro de este total. Entre enero y febrero el total de cabezas trasladadas bajo esta categoría se vio incrementado en un 5,4% respecto de los movimientos registrados en igual bimestre del año pasado, representando más del 15% de los traslados totales, 1 punto más que en 2021 pero aun por debajo del 17,4% registrado en igual lapso de 2019.

Si bien aún no se conocen los datos finales de faena del mes de febrero, tomando de manera preliminar los movimientos de hacienda registrados para ese destino, febrero volvería a marcar una caída, aunque algo más moderada a la de enero, donde el retroceso arrojó casi un 3% interanual.

De sostenerse esta tendencia durante el primer trimestre, podríamos estar transitando dos escenarios diferentes. O bien esta mayor oferta temporal que se esperaba en el corto plazo no se estaría dando producto de la recuperación de los campos y de la avidez del productor por retener su hacienda, o la caída del stock nacional ha sido, en realidad, mayor a la esperada.

Anexo estadístico

Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

		Ene-Dic			Enero		
Período		2019	2020	2021	2021	2022	var.
Faena	1000 Cab.	13.925	13.968	12.967	998,0	971,8	-2,6%
Particip. Hembras	% sobre faena	48,5	46,1	44,6	44,8	44,9	-0,10
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.136	3.163	2.977	227,7	222,3	-2,4%
Peso prom. Res	kg/Res	225,2	226,5	229,6	228,2	228,7	0,2%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	846	901	803	69,1	52,1	-24,7%
Precio Prom.	U$S/Ton Res c/h	3674,8	3019,2	3468,4	2904,0	3968,0	36,6%
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.308	2.276	2.179	160,4	170,2	6,1%
Consumo per cápita	Prom. kg/hab/año	51,6	50,4	47,8	49,7	48,0	-3,5%

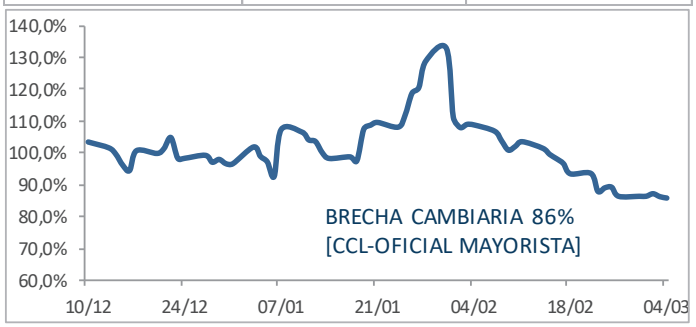
Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, enero 2022.

		Ene-Dic			Proy. Ene'22	
Período		2019	2020	2021	2022	var.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.642	57.660	57.777	58.184	1,0%
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.684	12.383	-2,8%
#2	Brasil	10.200	10.100	9.500	9.750	4,6%
#3	Unión Europea	6.670	6.720	6.830	2.298	0,8%
#4	China	6.964	6.883	6.840	6.800	-0,5%
#5	Argentina	3.125	3.170	3.045	3.020	0,7%
Importación	1000 Ton. Res c/h	3.125	3.170	3.045	10.093	2,7%
#1	China	2.177	2.782	3.000	3.250	10,2%
#2	Estados Unidos	1.387	1.516	1.445	1.481	-2,7%
#3	Japón	853	832	815	830	1,2%
#4	Korea del Sur	550	549	595	575	-3,4%
#5	Hong Kong	356	513	460	385	0,0%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.379	11.237	11.724	12.043	4,0%
#1	Brasil	2.314	2.539	2.575	2.680	15,5%
#2	Australia	1.373	1.339	1.549	1.483	-5,4%
#3	Estados Unidos	1.739	1.473	1.290	1.470	11,4%
#4	Argentina	701	713	685	690	-0,7%
#5	Nueva Zelanda	763	819	720	730	0,0%
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.376	56.069	55.994	56.260	0,7%
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.615	12.390	-2,6%
#2	China	8.826	9.486	9.810	10.149	4,0%
#3	Unión Europea	7.929	7.609	6.997	7.140	1,1%
#4	Brasil	6.698	6.521	6.475	6.430	-0,2%
#5	Argentina	2.379	2.365	2.333	2.298	0,8%

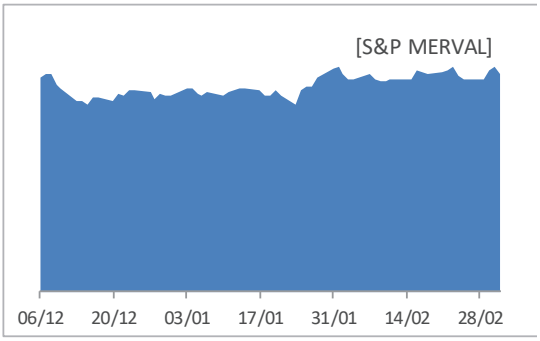
Indicadores económicos

DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	113,69 ▲0,7%	DÓLAR MAYORISTA	108,13 ▲0,6%	DÓLAR TURISTA	187,59 ▲0,7%
DÓLAR BLUE	201,00 ▼4,7%	DÓLAR CCL	201,14 ▲0,3%	DÓLAR MEP	197,6 ▲1,2%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR032022	111,53	▼0,2%
DLR042022	115,54	▼0,4%
DLR052022	119,88	▼0,6%
DLR062022	124,10	▼0,8%
DLR072022	128,25	▼0,9%
DLR082022	133,10	▼0,8%
DLR092022	138,00	▼0,8%
DLR102022	142,90	▼0,6%
DLR112022	147,95	▼0,7%
DLR122022	153,20	▼0,5%
DLR012023	158,45	▼0,7%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P MERVAL	89.515 ▲1,8%	BOVESPA	114.474 ▲1,2%	S&P 500	4.329 ▼1,3%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,06 ▼2,0%	EURO [UE]	0,91 ▲3,0%	YEN [JAP]	114,82 ▼0,6%
PESO [URU]	42,94 ▲2,3%	LIBRA [BRIT]	0,76 ▲2,7%	YUAN [CHINO]	6,33 ▲0,2%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Mar-22]	614,46 ▲5,2%	MAIZ [CBT Mar-22]	297,82 ▲14,6%	TRIGO [CBT Mar-22]	495,32 ▲59,4%
PETROLEO [WTI]	107,67 ▲15,4%	ORO [NY]	1.964,10 ▲4,1%		