

16 de enero
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+4,2%

Aumentó la faena anual de vacunos en el último año. De acuerdo a los datos publicados por el Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario, durante el mes de diciembre fueron faenados 1.217.784 vacunos, lo que representa un aumento del 7,4% respecto de lo registrado en diciembre de 2021. Con este número, la faena anual de bovinos en 2022 alcanza 13.498.733 cabezas, 538.273 más (+4,2%) que las faenadas en 2021 pero aun 5% inferior a los 14.231.816 vacunos registrados en 2020. En machos, se destaca el crecimiento registrado en la faena de novillos (+18,4% anual) mientras que, en hembras, el mayor incremento se dio en la faena de vacas (+11% anual). Aun así, la participación de hembras en la faena anual se ubicó en un 45,1% promedio, apenas ligeramente superior al 44,7% de 2021.

+42,4%

Fue la variación registrada por el precio de la carne vacuna en 2022. De acuerdo al relevamiento de precios minoristas realizado por el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina), el precio promedio de los distintos cortes de carne vacuna se mantuvo sin cambios durante el último mes del año, cerrando el ciclo enero-diciembre de 2022 con una suba acumulada del 42,4% anual. Durante el mismo período, el precio del pollo fresco registró una suba del 97,9% mientras que el pechito de cerdo se vio incrementado en un 61,4% anual.

59,4%

Es la ocupación promedio de los feedlots al inicio del año, según el último informe mensual elaborado por la Cámara Argentina de Feedlot (CAF). En la comparativa interanual el dato representa un aumento de casi 4% con un índice de reposición (IRF), ingresos sobre egresos, del 1,12, algo mayor al 1,05 de hace un año. De acuerdo a los cálculos de la entidad, los márgenes brutos siguen arrojando unos \$20 mil negativos por cabeza, lo que denota un encierre forzado a causa de la seca.

12 millones

Son las toneladas de soja que se estima se perderían en la actual campaña a causa de la sequía. Según estimaciones de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR), a nivel país ya se dan por perdidas 12 millones de toneladas de la oleaginosa, lo que equivale al 25% de la previsión inicial (49 millones). La estimación actual arroja unos 37 millones de toneladas, que la posicionan como la tercera peor cosecha argentina de los últimos 15 años. Según la entidad, la pérdida estimada impactaría en una caída en las exportaciones valuada en más de USD7.500 millones.

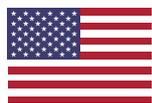
+5,1%

Resultó la inflación del mes de diciembre acumulando en el año un 94,8%, la tasa más alta desde 1991. Con la confirmación del dato del INDEC, Argentina terminó el 2022 anotando la cuarta inflación más alta del mundo después de Venezuela, Zimbabue y El Líbano. La inflación proyectada para 2023 según el último Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) se ubica cerca del 100%, unos 4 puntos por sobre la estimación previa.

+3,1%

Sube el CCL en la semana y alcanza el mayor valor del año. Tras conocerse el dato de inflación de todo 2022, el dólar Contado con Liquidación (CCL) trepó a \$349,26 acumulando en la semana un avance de \$10,34 (+3,1%). La brecha con el tipo de cambio oficial alcanzó al 92,7%, su mayor nivel en más de una semana.

El mundo de las carnes



EE.UU.

Las exportaciones de carne vacuna se mantienen en niveles récord. Según datos del USDA recopilados por la Federación de Exportadores de Carne de EE. UU. (USMEF), las exportaciones de carne vacuna de noviembre fueron de 115.777 toneladas, lo que representa una caída del 6% con respecto al volumen récord del año anterior, por un valor casi 20% inferior (USD 846,6 millones). Sin embargo, a pesar de esta baja, durante los primeros 11 meses de 2022, el valor de las exportaciones (USD 10,9 mil millones) sigue superando en un 14% el récord anual establecido en 2021, de USD 10,58 millones. Asimismo, el volumen exportado de enero a noviembre alcanzó 1,36 millones de toneladas, sosteniendo un aumento del 3% con respecto a los niveles récord de 2021.



Uruguay

La participación de ganado de corral en la faena fue la más alta de los últimos 5 años. Según destacan desde la Consultora Blassina y Asociados, el 15% de los vacunos faenados en 2022 provinieron de corrales de engorde habitados para cuota 481, superando en participación el 12,5% registrado en 2021 y siendo la más alta, al menos, desde 2018. Por categoría, sigue aumentando la participación de novillos, pero cae la de vaquillonas. El 26% de los novillos faenados fueron de corral, también el porcentaje más alto desde que hay registros. Por el contrario, en el caso de las vaquillonas, el 15% del volumen faenado fue de encierros, el menor porcentaje de los últimos cinco años.



Paraguay

En 2022 Rusia compró menos carne, pero volvió a posicionarse como su segundo mayor mercado. Factores como el conflicto bélico con Ucrania y las posteriores suspensiones temporales a algunas plantas frigoríficas nacionales afectaron las estadísticas de exportación de carne paraguaya. Según datos del Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (SENACSA), en el año 2021 Paraguay envió a Rusia un total de 79.213 toneladas de carne vacuna, equivalente a una facturación de 313,5 millones de dólares. Mientras que, en el 2022, se exportó 61.887 toneladas con una facturación total de USD 249,4 millones, registrando caídas del 21,8% y 20,4% interanual, respectivamente.



Brasil

En menos de dos semanas Brasil exportó 34% de la cuota de EE.UU. Al igual que en 2022, Brasil, el mayor exportador de carne bovina del mundo, inició el año 2023 con una agresiva posición comercial de cortes vacunos a los mercados internacionales. Antes de cerrar la primera quincena de enero, los exportadores brasileños embarcaron unas 22 mil toneladas de carne bovina en la cuota de terceros países que ofrece Estados Unidos, según publicó Faxcarne. El volumen enviado representa el 34% de las 64.897 toneladas totales libres de aranceles.



Australia

En 2022 las exportaciones de carne vacuna fueron las menores en 19 años. En diciembre Australia exportó 76.118 toneladas de carne vacuna fresca, cuarto mes consecutivo en baja en la comparación anual. En tanto que, en el acumulado de enero a diciembre de 2022 Australia exportó 860 mil toneladas peso embarque, unas 28 mil toneladas menos que el año anterior siendo a su vez, el tercer año consecutivo en registrar una caída y el menor volumen exportado desde 2003.



Índices ROSGAN

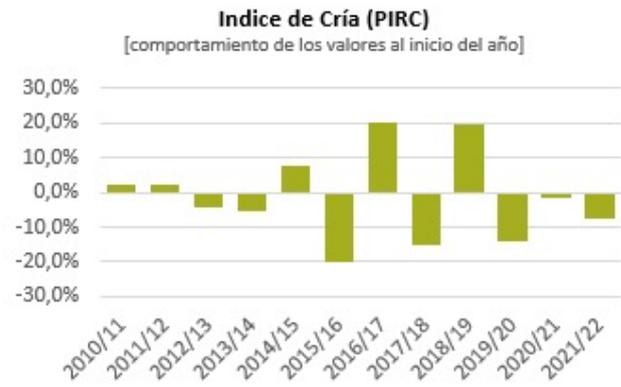
Las últimas referencias de valores correspondientes a diciembre de 2022 arrojan \$333,90 para la invernada (PIRI) y \$136.501,85 para la cría (PIRC).

Analizando la estadística de índices Rosgan -expresado en pesos constantes- vemos que, a lo largo de 12 años, el comportamiento de los valores al inicio de cada ciclo respecto de las referencias de diciembre, ha sido bastante errático tanto en la serie del PIRI como en la del PIRC. No obstante, en los últimos dos años en el caso de la Cría y tres años, en el caso de la Invernada, los valores de referencia al inicio del cada ciclo registraron correcciones a la baja.

**Precio Índice
Diciembre**

Invernada
\$333,90

Cría
\$136.501,85



Precios promedio Rosgan Faena del 5 de enero

CATEGORÍA	Tipo Precio	Peso Prom	Cant	Mín	Máx	Prom
Macho Entero Joven (MEJ)	Al kilo vivo	310	18	\$ 340,00	\$ 340,00	\$ 340,00
Novillitos (NT)	A la carne	420	60	\$ 576,00	\$ 576,00	\$ 576,00
Novillitos (NT) y Vaquillonas (VQ)	Al kilo vivo	345	86	\$ 327,00	\$ 330,00	\$ 328,59
Novillitos (NT) y Vaquillonas (VQ)	A la carne	310	45	\$ 560,00	\$ 560,00	\$ 560,00
Novillos (NO)	Al kilo vivo	409	84	\$ 255,00	\$ 337,00	\$ 319,00
Novillos (NO)	A la carne	447	108	\$ 553,00	\$ 604,00	\$ 587,50
Vacas (VA)	Al kilo vivo	440	133	\$ 230,00	\$ 240,00	\$ 232,92



Mercado Agroganadero (MAG)

Transcurrida ya la segunda semana de enero, comienza a sentirse la menor demanda en las carnicerías de la ciudad debido al éxodo de gente que típicamente se da durante las vacaciones de verano.

Esta quietud en los mostradores se traduce en un clima de compras más selectivo en el mercado de hacienda, en especial para todo lo que refiere al consumo liviano. Si bien el viernes la demanda operó con mayor agilidad ante los pocos lotes de calidad ofrecidos, en el saldo semanal los máximos corrientes tanto para novillitos como para vaquillonas prácticamente no registraron mejoras.

Por su parte, novillos y vacas siguen siendo los más buscados. Mientras que la conserva consolida pisos de \$220 el kilo y máximos para la vaca buena superando los \$300, los novillos pesados de más de 500 kilos alcanzaron topes de \$330 el kilo. El INMAG cerraba el viernes marcando un máximo de \$304,907 para promediar la semana ligeramente por debajo de los \$300.

En tanto, el Índice general (IGMAG) con 26.105 vacunos comercializados en las tres jornadas de operaciones, arrojaba un promedio semanal de \$276,624 con un leve retroceso respecto de los \$277,309 promedio de la semana previa.

CATEGORIA	Promedios semanales en \$/kg	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
JOVILLOS	299,11	0,53%	3.268	-10,1%
JOVILLITOS	312,25	2,35%	5.995	-10,6%
VAQUILLONAS	297,54	0,11%	6.534	2,8%
VACAS	237,86	1,76%	8.983	30,7%
TOROS	255,69	4,68%	919	64,7%
MEJ	307,68	9,45%	406	294,2%
Total	279,26	-0,32%	26.105	7,7%

Fuente: MAG

Próximos remates ENERO

Miércoles 18: Como ya se viene haciendo desde los dos últimos años, los Remates Habituales de Rosgan inician su calendario desde el mes de enero. En esta oportunidad la cita será el miércoles 18, a partir de las 10:00 hs, con una oferta esperada de más de 8.000 cabezas de cría e invernada. El remate se realizará en forma virtual, con transmisión en vivo por Canal Rural y a través del streaming del mercado, rosgan.com.ar.

Jueves 19: Seguidamente, el día jueves 19 a partir de las 18:00 hs, tendrá lugar el segundo Rosgan Faena del mes, sumando una oferta de más de 1.000 gordos con las que se espera consolidar las referencias de precio para lo que será el arranque del ciclo 2023. La subasta se realizará desde el Estudio Rosgan, pudiendo ser seguida en vivo a través del streaming del mercado, ingresando a rosgan.com.ar.



RIESGO CLIMATICO: Cerca del 50% del stock nacional se encuentra afectado por la seca.

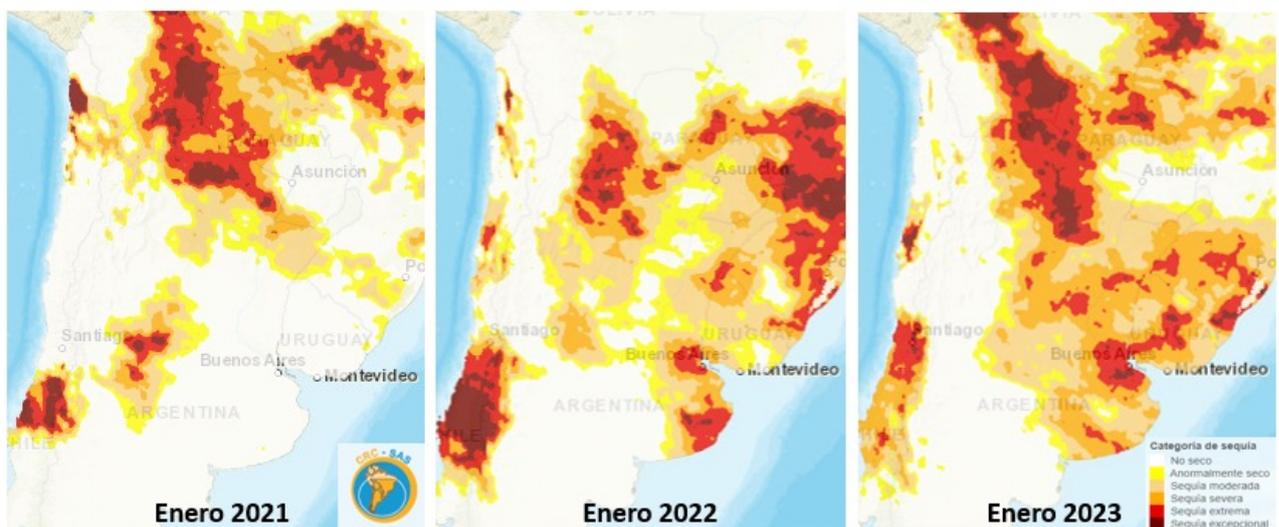
Con el transcurso de las semanas, y para algunas zonas de los días, la falta de agua comienza a ser determinante para la supervivencia de la hacienda.

De acuerdo a las mediciones realizadas por el Sistema de Información sobre Sequías para el Sur de Sudamérica (SISSA), la situación al 10 de enero muestra que cerca del 50% del territorio nacional se encuentra bajo diferentes grados de sequía, algo que, en términos de stock ganadero involucraría al 80% de los 54,4 millones de cabezas que componen el rodeo nacional.

Vale mencionar que las categorías de sequía que utiliza el SISSA para su monitoreo se calculan en base a percentiles de precipitación acumulada tomando como período de referencia los 35 años

comprendidos entre 1982 y 2016 inclusive. En base a estos percentiles, se asigna una categoría de sequía según las especificaciones del United States Drought Monitor que indican cuatro grados de sequía de severidad creciente, anaranjado claro "sequía moderada", anaranjado "sequía severa", rojo "sequía extrema" y finalmente bordó "sequía excepcional". En tanto que, las áreas coloreadas en amarillo indican condiciones "anormalmente secas", las cuales no se considera propiamente sequía, sino que refieren a áreas que pueden estar entrando o recuperándose de condiciones secas.

Por lo tanto, las tres categorías más críticas dentro de esta clasificación van desde "sequía severa" a "sequía extrema" y "excepcional".



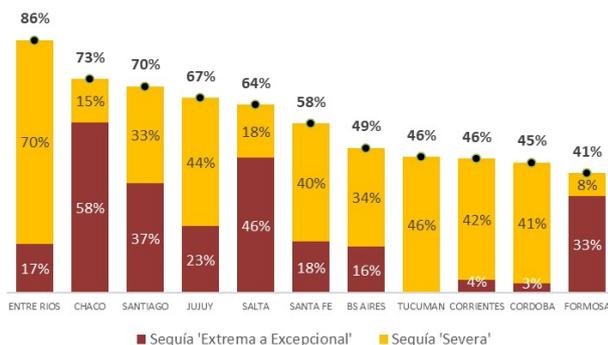
Evolución de la sequía en Argentina, últimos tres meses al 10 de enero de cada año. Fuente: SISSA

Análisis de la semana



Como se puede observar, para algunas zonas del noroeste del país se trata del tercer período consecutivo de seca, por lo que no solo el déficit acumulado es lo que actualmente golpea severamente a estas provincias sino también la prolongación en el tiempo es lo que actualmente está generando la mayor severidad. Esto hace que muchos cursos de agua, ríos, arroyos y lagunas que normalmente abastecen las aguadas naturales de estos campos se hayan ido secando por completo provocando un incremento acelerado de la mortandad de hacienda en esas zonas.

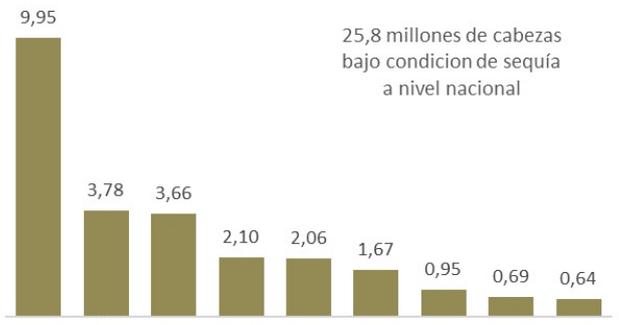
Actualmente las provincias con mayor proporción bajo situación crítica- esto es sequía 'extrema' a 'excepcional'- son Chaco (58%), Salta (46%), Santiago del Estero (37%), Formosa (33%) y Jujuy (23%) contra un promedio del 12,5% a nivel nacional.



Porcentaje del área provincial bajo cada categoría de sequía al 10 de enero de 2023. Fuente SISSA.

Sin embargo, si ampliamos el análisis al área que se encuentra bajo condición de sequía 'severa', se incorporan provincias del área central como Entre Ríos, Santa Fe y Buenos Aires con más del 50% del territorio provincial afectado. En efecto, son precisamente estas provincias del área central -sumada también Córdoba- las que concentran el 65% del rodeo nacional y su evolución resulta determinante en índices como, como preñez, destete o incluso mortandad, a nivel país.

En este sentido, al ponderar el área total afectada por el stock ganadero registrado por provincia según el último dato publicado por el SENASA (Stock al 31 de diciembre de 2021), la distribución cambia significativamente. Bajo este cálculo, Buenos Aires concentra cerca de 10 millones de animales bajo áreas afectadas, una cifra semejante se encuentra localizada entre las provincias de Santa Fe, Entre Ríos y Córdoba mientras que algo más de 6 millones de animales son los que actualmente están sufriendo las peores condiciones de sequía en las provincias del noroeste y noreste del país.



Millones de cabezas de ganado vacuno en áreas afectadas por la sequía, en base a datos del SENASA y SISSA.

En concreto, a nivel nacional prácticamente la mitad del stock ganadero (48%) se encuentra en áreas afectadas por la sequía, lo que representa unos 26 millones de cabezas bajo riesgo.

Los efectos que dejará esta seca aun resultan muy difíciles de calcular puesto que esta fase climática aún no se ha dado por concluida. En efecto, en uno de los últimos informes GEA (Guía Estratégica para el Agro) de la Bolsa de Comercio de Rosario se menciona que el calentamiento de las aguas del Océano Pacífico está yendo a un ritmo más lento que lo que se proyectaba. La predicción que integra los 12 de los modelos más consultados del mundo muestra aun para febrero y marzo lluvias inferiores a lo normal en Argentina, algo que estaría posponiendo el escenario de recuperación de reservas previsto inicialmente para febrero.

De concretarse estos pronósticos, los efectos que hoy ya se están viendo reflejados zonalmente en una mayor mortandad de animales, podrían terminar incidiendo de manera más significativa en los índices a nivel país. Solo a modo de referencia, tan solo 1 punto adicional sobre la tasa promedio de mortandad de animales (2,0% a 2,5% anual), implicaría unos 500 mil animales menos en el stock.

Lamentablemente, ante este escenario de escasez generalizada de recursos forrajeros, la forma de minimizar la mortandad de animales, especialmente de las vacas recién paridas, es anticipar los destetes, impacto que se podría estimar en unos 20 a 30 kilos menos por ternero logrado. Otra de las vías para intentar acotar la pérdida es enviar a faena toda la hacienda flaca con escasa posibilidad de supervivencia, algo que también reduce la cantidad de kilos de carne que se estarían dejando de incorporar.

Por tanto, cualquiera sea el paliativo que intente aplicarse ante esta desesperante situación, el impacto a nivel productivo resulta inevitable con daños que se irán ponderando a medida que esta hacienda vaya llegando al mercado, tanto en el corto como en el mediano y largo plazo.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. Octubre 2022, datos parciales.

Período		Ene-Dic			Ene-Dic		
		2019	2020	2021	2021	2022	var.
Faena	1000 Cab.	13.925	13.968	12.967	12.960	13.499	4,2%
Particip. Hembras	% sobre faena	48,5	46,1	44,6	44,6	45,1	0,48
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.136	3.163	2.977	2.977	3.133	5,2%
Peso prom. Res	kg/Res	225,2	226,5	229,6	229,7	232,1	1,0%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	846	901	803	804	-	-
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.675	3.019	3.468	3.471	-	-
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.308	2.276	2.179	2.174	-	-
Consumo per cápita	kg/hab/año	51,6	50,4	47,8	47,8	-	-

Indicadores de Oferta & Demanda local

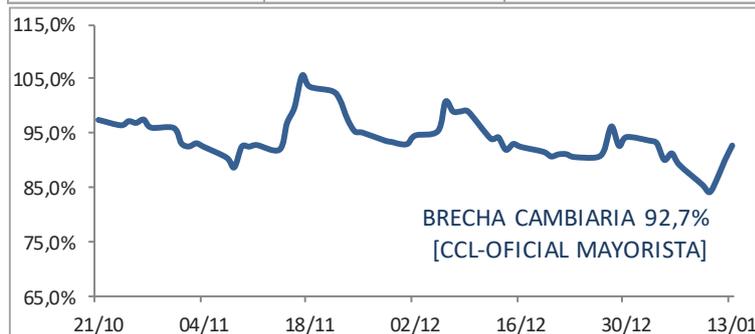
Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade.

Período		Ene-Dic			Proy. Oct'22		Dif.	2023
		2019	2020	2021	2022			
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.527	57.668	58.371	58.735	59.372	637	59.244
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	12.724	12.820	96	12.017
#2	Brasil	10.050	9.750	9.750	9.850	10.350	500	10.450
#3	China	6.670	6.720	6.980	7.100	7.125	25	7.500
#4	Unión Europea	6.964	6.882	6.865	6.750	6.820	70	6.700
#5	Argentina	3.125	3.170	3.000	2.960	3.080	120	3.050
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.084	9.686	9.933	9.833	9.912	79	9.685
#1	China	2.177	2.781	3.024	3.100	3.140	40	2.850
#2	Estados Unidos	1.387	1.515	1.518	1.594	1.537	-57	1.520
#3	Japón	853	832	807	810	800	-10	805
#4	Corea del Sur	550	549	588	595	610	15	620
#5	Reino Unido	405	399	393	385	415	30	395
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.378	11.236	11.445	11.917	12.285	368	12.136
#1	Brasil	2.314	2.539	2.320	2.725	2.950	225	2.975
#2	Estados Unidos	1.373	1.338	1.561	1.586	1.620	34	1.393
#3	Australia	1.739	1.473	1.291	1.350	1.300	-50	1.510
#4	Argentina	763	818	735	770	770	70	750
#5	Unión Europea	701	714	674	640	700	60	650
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.374	56.060	55.855	56.631	56.961	330	56.846
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.712	12.714	12.712	-2	12.185
#2	China	8.826	9.485	9.987	10.180	10.245	65	10.330
#3	Brasil	7.779	7.486	7.497	7.187	7.471	284	7.547
#4	Unión Europea	6.698	6.518	6.512	6.405	6.505	100	6.450
#5	Argentina	2.379	2.366	2.273	2.265	2.316	51	2.305

Indicadores económicos

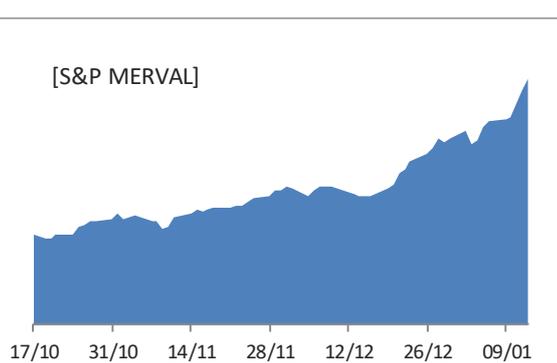


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	188,53	▲ 1,0%	DÓLAR MAYORISTA	181,27	▲ 1,1%
DÓLAR BNA	187,75	▲ 1,1%	DÓLAR CCL	349,26	▲ 3,1%
			DÓLAR BLUE	361,00	▲ 2,0%
			DÓLAR MEP	340,23	▲ 3,1%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR012023	188,56	▲ 0,1%
DLR022023	200,15	▲ 0,2%
DLR032023	213,25	▲ 0,2%
DLR042023	224,35	▲ 0,3%
DLR052023	237,90	▲ 0,4%
DLR062023	251,70	▲ 0,6%
DLR072023	264,70	▲ 0,8%
DLR082023	280,75	▲ 1,4%
DLR092023	295,70	▲ 1,1%
DLR102023	312,00	▲ 0,8%
DLR112023	328,25	▲ 1,3%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	242.155	▲ 13,3%	S&P 500	3.999	▲ 2,7%
			BOVESPA	110.916	▲ 1,8%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,09	▼ 2,7%	YEN [JAP]	127,78	▼ 3,3%
			EURO [UE]	0,92	▼ 1,9%
PESO [URU]	39,67	▼ 0,6%	YUAN [CHINO]	6,72	▼ 1,7%
			LIBRA [BRIT]	0,82	▼ 1,5%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	565,22	▲ 2,4%	TRIGO [CBOT]	273,29	▲ 0,1%
			MAIZ [CBOT]	266,03	▲ 3,4%
PETROLEO [WTI]	79,86	▲ 8,3%	ORO [NY]	1.919,70	▲ 2,9%