

20 de febrero
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+41,8%

Es el aumento anual que acumulaba el precio de la carne vacuna a enero. Según el relevamiento de precios minoristas realizado por el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina) entre la primera y la segunda quincena de enero, previo al ajuste de valores del gordo, los distintos cortes de carne vacuna arrojaban un valor promedio de \$1.241 por kilo, lo que marca una suba del 1,7% mensual y del 41,8% en los últimos doce. En lo que respecta a otras carnes, el cerdo aumentó en el último año un 62,4% y el pollo fresco un 97% anual. En el mismo lapso, según datos del INDEC, el aumento general de precios al consumidor (IPC) fue del 98,8% anual.

USD 15.500

Cotiza la tonelada de carne vacuna bajo Cuota Hilton. De acuerdo a los valores de referencia informados por APEA (Asociación de Productores Exportadores de Argentina) al 15 de febrero, el precio FOB del Ramp & Loin Hilton se apreció en el último mes en más de un 40%, al pasar de USD 11.000 a USD 15.000 por tonelada actuales. A la fecha, según datos de la Dirección de Mercados Agroalimentarios, se encuentran certificadas 20.573 toneladas, 70% de la cuota total 2022/23, a un valor promedio de USD 9.978 la tonelada, 20% inferior al valor promedio registrado un año atrás.

USD 4,58

Alcanza la cotización del novillo de exportación argentino, superando incluso el valor de su par australiano. Según destacan desde el portal Valor Carne, todas las plazas del Mercosur operaron con alzas de entre 4 y 7 centavos de dólar en la última semana, con Argentina afirmándose a la cabeza de las cotizaciones. "La oferta de la categoría es escasa, motivo de los mayores ofrecimientos de los exportadores. Empero, el 34% de incremento en pesos de este mes, todavía queda corto con respecto al casi 50% que se valorizó el novillo y el novillito de consumo", añaden en el reporte.

56%

De la soja está en mala condición y habría más recortes a causa de las bajas temperaturas registradas en los últimos días. Así lo indicó la Bolsa de Cereales de Buenos Aires en su último informe sobre la situación de los cultivos en el que señala que la zona núcleo enfrenta la peor campaña de los últimos 15 años. Además, se proyecta una sensible caída en la liquidación de divisas. De concretarse la proyección de heladas tempranas previstas por los climatólogos, el ingreso de divisas del campo podría reducirse, según la entidad, en USD 18.300 millones este año.

+7,2%

Trepó la canasta básica en enero. Las canastas básicas que releva el INDEC crecieron en enero por encima del nivel de inflación general. Según difundió el organismo oficial, el costo de la canasta básica total (CBT), que además de comida incluye otros rubros como indumentaria y transporte -pero no alquiler de vivienda-, subió 7,2% en el primer mes del año. Así, un grupo familiar necesitó percibir ingresos por \$163.538 para no ubicarse por debajo de la línea de pobreza y \$72.043 para no caer en situación de indigencia. En los últimos 12 meses, la CBT acumuló un incremento de 108% anual.



Brasil

Analizan un posible caso de “vaca loca”. El Ministerio de Agricultura y Ganadería del Brasil (MAPA) informó de la aparición de un caso sospechoso de Encefalopatía Espongiforme Bovina, la enfermedad conocida como mal de la “vaca loca”, aunque no precisó la zona. La aparición del caso sospechoso obligó a paralizar preventivamente el mercado de hacienda para faena en el vecino país. El resultado del segundo análisis, que será el definitivo, estará disponible este jueves. Si el caso se confirma, Brasil debe hacer el anuncio global lo que implicaría dejar de exportar temporalmente a China, mercado para el cual Brasil es el principal proveedor.



China

Incrementan la compra de carne vacuna australiana. Fuentes de la industria cárnica australiana aseguran que se está acelerando la demanda de carne vacuna desde China a comienzos de este 2023. Este comportamiento podría ser una de las consecuencias de la visita de la ministra de Relaciones Exteriores, Penny Wong, al país asiático, el primero en tres años desde el inicio de la pandemia por la covid-19. También se está produciendo el desembarque y procesado de los contenedores que llegan a los puertos chinos como el de Shanghái, el puerto de entrada más grande para la carne de vacuno.



Uruguay

En enero, el Novillo Tipo quedó 15% por debajo de un año atrás, de acuerdo a la última actualización de INAC. El índice Novillo Tipo tocó un piso en diciembre y arrancó el año estable en USD1.408 por cabeza, debido a “la estabilidad en los precios de la canasta de exportación y del cuero fresco, la baja del valor de la canal al mercado interno y el aumento de las menudencias y subproductos”, señaló INAC.



Paraguay

Rusia está dejando de ser una alternativa de exportación para la carne de Paraguay. El mercado ruso venía siendo el segundo mayor destino de carne vacuna paraguaya, solamente por detrás de Chile. Sin embargo, los últimos datos oficiales del Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa) muestran que, en enero fue Brasil el que culminó en la segunda posición con una participación del 15%; seguido por Taiwán con el 10% y Rusia con el 7% de las exportaciones totales del mes. Desde hace algunos años Rusia ha intentado establecer una política de autoabastecimiento de carne bovina, lo que implicaba ir bajando los niveles de compra al exterior. Bajo este escenario, el complejo cárnico tiene puestas las esperanzas en las aperturas de Estados Unidos y Canadá en este semestre, destinos que podrían ser una alternativa con mejores precios a la caída rusa.



Colombia

El 2022 culminó con la faena bovina más baja de los últimos años. Según la Encuesta de Sacrificio de Ganado del Departamento Administrativo Nacional de Estadística (DANE), la faena de vacunos en 2022 fue de 3,1 millones de cabezas, una caída de 5,9 % respecto al de 2021. Mientras que esta es la cifra más baja de los tres últimos años para el sector bovino, la faena de búfalos continuó su comportamiento al alza alcanzando los 38.323 animales, la mejor cifra en una década. El peso promedio en pie del ganado vacuno que se llegó a sacrificio durante el año 2022 fue 432 kilos, un 0,2% frente al año 2021 mientras que, el rendimiento en gancho fue de 228 kg carcasa, lo que implica una disminución del 0,4 % anual.



Índices ROSGAN

Las referencias de precios del último remate de ROSGAN, Nro. 166, reflejan una corrección al alza para la internada, pero un mercado aún muy cauto para la cría.

El Índice de Internada (PIRI) logró posicionarse en los \$448,54, dejando como saldo una mejora del 30,5% respecto de los valores registrados en enero. Sin embargo, en el caso de la cría, donde las correcciones de valores por lo general demandan más tiempo en reflejarse y a su vez, en este contexto, la baja

receptividad de los campos sigue siendo una limitante importante para la demanda, su índice de referencia (PIRC) se situó en los \$104.433,73 que, comparado con las referencias logradas en enero, marca una baja del 3,4% nominal.

Medido a valores hoy, ajustados por IPIM, ambos segmentos muestran valores inferiores a los registrados un año atrás, en el caso del PIRI el retraso interanual a febrero es del 17% mientras que en el caso del PIRC, la brecha es del 37% interanual.



Mercado Agroganadero (MAG)

Continúa la recuperación de valores en el Mercado Agroganadero.

Si bien el fin de semana extra largo condicionó la compra de la industria, que claramente debió racionar el abastecimiento, el saldo semanal resultó positivo en todas las categorías.

Tanto vacas como toros, aun con un menor ingreso semanal, tuvieron una salida más dificultosa especialmente en lo que respecta a renglones de inferior calidad. La vaca de conserva retrocedió unos \$30 para ajustar nuevamente a pisos de \$250 el kilo en tanto que la vaca buena logró sostenerse dentro de los valores consignados la semana previa.

Los novillos continúan escaseando y el menor ingreso semanal evidencia claramente este faltante. El INML cerraba la semana marcando un promedio de \$447,236 lo que impone una suba del 5,6% semanal.

El consumo liviano fue muy buscado por los compradores, llegando a marcar máximos corrientes de hasta \$520 el kilo tanto

para machos como para hembras desde los \$500 a \$510 de la semana previa.

Con 23.416 vacunos comercializados en el transcurso de la semana, el IGMAG arrojó un promedio de \$399,872, marcando una suba del 6,4% respecto de los \$375,384 promedio de la semana previa.

CATEGORIA	Promedios semanales en \$/kg	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
NOVILLOS	447,16	5,76%	2.736	-18,6%
NOVILLITOS	476,11	7,24%	5.765	4,3%
VAQUILLONAS	466,46	8,91%	5.224	1,2%
VACAS	313,42	3,05%	8.809	-8,3%
TOROS	368,07	3,46%	657	-29,7%
MEJ	430,72	0,90%	225	-36,8%
Total	405,90	6,68%	23.416	-6,1%

Fuente: MAG

Próximos remates FEBRERO

Jueves 23 - La firma Reggi & Cía. realizará un remate especial en que reunirá una oferta de más de 16.000 cabezas

de cría e internada. La cita es a partir de las 13:30 hs, desde la Sociedad Rural de Corrientes, con transmisión en vivo a través del streaming del mercado, www.rosgan.com.ar.



MOMENTO PARA LA REPOSICIÓN: La seca está vaciando la plaza de hacienda gorda al tiempo que genera una abundante oferta de invernada liviana.

La suba en el precio de la hacienda destinada al consumo en plena zafra de terneros esta generando una ventana favorable para la reposición.

A pesar de la elevada faena, la seca ha estado vaciando la plaza de hacienda gorda bien terminada. Al cortarse las recrias en muchas zonas, sumado a un feedlot con serias dificultades para agregar kilos dentro del corral, la hacienda gorda para faena comenzó a escasear presionando hacia una recomposición anticipada de precios tanto para el novillito liviano destinado a consumo interno como para el novillo más pesado, buscado para exportación.

En enero, el valor promedio del novillito en el Mercado de Agroganadero de Cañuelas (MAG) ajustó un 10,7% y luego otro 32,7% en las dos primeras semanas de febrero. En suma, en lo que va del año acumula un alza del 46,8%. En el caso del novillo, el ajuste acumulado en lo que va del año es del 50,5% nominal.

Pero en este contexto, la seca también esta generando su efecto sobre la oferta de invernada que esta saliendo de los campos. Una zafra que ha

comenzado ciertamente anticipada, con terneros sensiblemente más livianos que años anteriores, genera un mercado con dificultad para ajustar sus valores en igual magnitud.

Si tomamos como referencia los valores del ternero Rosgan vemos que, en enero -previo al primer ajuste del gordo- los valores retrocedían en términos nominales un 2% mensual mientras que, en febrero, impulsados ya por la corrección del gordo, reflejaron un alza del 38,4%, acumulando en lo que va del año un 35,5% nominal, entre 10 y 15 puntos menos de lo que ajustó el gordo.

Actualmente, la relación de reposición medida a través de la relación de precios del ternero Rosgan y del novillito en el MAG se ubica en torno a 1,10, lo que significa un 8% inferior a la relación de 1,20 resultante un año atrás y 13% por debajo de la relación vigente en febrero de 2021, favoreciendo claramente la compra del invernador/engordador.



Relación de precios ternero/novillito, en base a datos de ROSGAN y del MAG.

Análisis de la semana



Estacionalmente, este movimiento en la relación de reposición se explica evidentemente por una cuestión de oferta temporal de hacienda; a medida que comienza a vaciarse la plaza de hacienda gorda con destino a faena crece la salida de terneros de los campos aunque, particularmente este año, ambos movimientos están siendo acelerados por la seca.

Naturalmente, esta tendencia de precios debería mantenerse por algunos meses hasta tanto comience a secarse la oferta de terneros y los feedlots que se están llenando a muy buen ritmo aprovechando esta ventana favorable que ofrece la reposición comiencen a volcar oferta de gordo al mercado.

En el caso de los novillos mas pesados, cuyas internadas resultan más largas y, a su vez, más dependientes de la recuperación de los campos, los valores deberían mantenerse firmes por un período más prolongado.

En efecto, a este nivel de precios, y en tanto los corrales como posteriormente los campos permitan sostenerlo, es lógico ver a internadores y/o engordadores dispuestos a posponer la venta a fin de terminar la hacienda con más kilos.

No obstante, en el contexto actual, esta estrategia podría tornarse riesgosa en caso que el valor de la hacienda gorda no logre acompañar el creciente ritmo de ajuste que impone la inflación y comiencen nuevamente a producirse retrasos difíciles de compensar.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

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

Período		Ene-Dic			Enero		
		2020	2021	2022	2022	2023	var.
Faena	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	975	1.185	21,6%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	44,8	45,4	0,60
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	223	271	21,6%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	228,7	228,6	0,0%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	901	804	902	54,7	-	-
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.829	3.931	-	-
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.321	168	-	-
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,9	47,9	-	-

Indicadores de Oferta & Demanda local

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

Proyecciones Enero de 2023										
Período		2019	2020	2021	Previo	2022	Dif.	Previo	2023	Dif.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.527	57.658	58.366	59.372	59.413	-41	59.244	59.206	38
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	12.820	12.895	-75	12.017	12.053	-36
#2	Brasil	1.005	9.975	975	1.035	1.035	0	1.045	1.056	-11
#3	China	6.670	6.720	6.980	7.125	7.125	0	7.500	7.350	150
#4	Unión Europea	6.964	6.882	6.865	6.820	6.790	30	6.700	6.700	0
#5	Argentina	3.125	3.170	3.000	3.080	3.110	-30	3.050	3.000	50
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.083	9.686	9.933	9.912	1.017	8.895	9.685	10.318	-633
#1	China	2.177	2.781	3.024	3.140	3.450	-310	2.850	3.525	-675
#2	Estados Unidos	1.387	1.515	1.518	1.537	1.532	5	1.520	1.542	-22
#3	Japón	853	832	807	800	785	15	805	805	0
#4	Korea del Sur	550	549	588	610	600	10	620	610	10
#5	Unión Europea	435	350	321	385	400	-15	400	410	-10
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.378	11.236	11.446	12.285	12.166	119	12.136	12.195	-59
#1	Brasil	2.314	2.539	2.320	2.950	2.898	52	2.975	3.000	-25
#2	Australia	1.739	1.473	1.291	1.300	1.260	40	1.510	1.525	-15
#3	Estados Unidos	1.373	1.338	1.561	1.620	1.607	13	1.393	1.402	-9
#4	Argentina	763	818	735	770	820	-50	750	760	-10
#5	Unión Europea	701	714	675	700	675	25	650	650	0
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.247	5.606	56.859	56.961	57.380	-419	56.846	57.376	-530
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.712	12.712	12.809	-97	12.185	12.220	-35
#2	China	8.826	9.485	9.987	10.245	10.555	-310	10.330	10.855	-525
#3	Brasil	7.779	7.486	7.492	7.471	7.524	-53	7.547	7.635	-88
#4	Unión Europea	6.698	6.518	6.511	6.505	6.515	-10	6.450	6.460	-10
#5	Argentina	2.379	2.366	2.273	2.316	2.298	18	2.305	2.245	60

Indicadores económicos

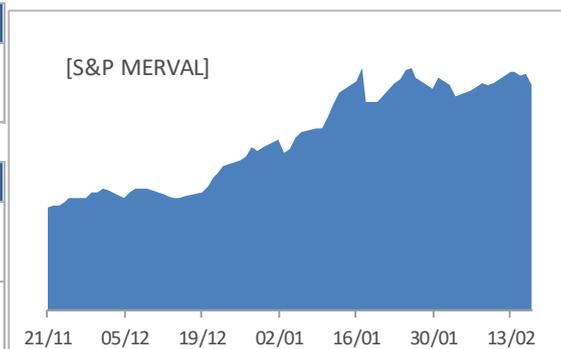


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	200,55	▲1,5%	DÓLAR MAYORISTA	193,19	▲1,4%
DÓLAR BNA	199,25	▲2,2%	DÓLAR CCL	369,80	▼0,4%
DÓLAR BLUE	377,00	▼0,5%	DÓLAR MEP	355,59	▼0,5%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR032023	212,00	▲0,7%
DLR042023	224,85	▲1,0%
DLR052023	240,10	▲1,1%
DLR062023	256,00	▲1,6%
DLR072023	274,00	▲2,3%
DLR082023	294,50	▲3,0%
DLR092023	313,50	▲3,1%
DLR102023	338,00	▲5,1%
DLR112023	362,00	▲6,9%
DLR122023	393,00	▲7,1%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	248.979	▼0,4%	BOVESPA	109.177	▲1,0%
S&P 500	4.079	▼0,3%			



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,17	▼0,9%	EURO [UE]	0,94	▲0,1%
PESO [URU]	39,59	▲1,3%	LIBRA [BRIT]	0,83	▲0,2%
YEN [JAP]	134,22	▲2,1%	YUAN [CHINO]	6,86	▲0,5%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	561,09	▼1,1%	MAIZ [CBOT]	266,82	▼0,4%
TRIGO [CBOT]	281,19	▼3,0%	PETROLEO [WTI]	76,34	▼2,7%
ORO [NY]	1.841,60	▼1,2%			