

6 de marzo
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+7%

Aumentan las remisiones a faena durante febrero producto de la sequía. De acuerdo a los Documentos de tránsito electrónico (DTe) de hacienda informados por el SENASA, durante el mes de febrero, un total de 1.086.162 vacunos fueron remitidos a plantas de faena cifra que, ajustada por días hábiles, representa un 3% más que en enero, mes donde los envíos habían alcanzado un récord de 1.219.719 cabezas. Vacas y Toros son las categorías que mayor liquidación están registrando, con aumentos del 16% y 11% respectivamente en relación al promedio diario de enero.

+18,3%

Creció la facturación del complejo Carnes y Cueros bovinos en 2022. De acuerdo los datos publicados por el INDEC, las exportaciones del complejo carne y cuero bovinos sumaron 4.268 millones de dólares (4,8% del total exportado), con un incremento interanual de 18,3%. Sus principales mercados fueron China y la Unión Europea. Dicho complejo -que incluye carne bovina, cuero bovino y lácteos- se posiciona en el sexto lugar detrás de los complejos de Soja (28,1%), Maicero (10,8%), Petrolero-Químico (10,5%), Automotriz (9,8%) y Triguero (5,3%).

+12%

Crece la cantidad de vacunos encerrados en feedlots durante febrero. Según datos del SENASA, al 1ro de marzo de 2023, la cantidad de vacunos encerrados en establecimientos de engorde a corral, ascendía a 1.640.749 cabezas. Comparado con lo registrado un mes atrás, esta cifra muestra un incremento en los stocks del 3,3% mientras que, en relación a igual fecha de 2022, refleja un crecimiento del 12% interanual. Fuertemente condicionada por la seca, la categoría Terneros/as es la que mayor incremento registra, con un 32% interanual y 754.723 animales encerrados.

+91%

Subiría el dólar mayorista en 2023, según el último REM. El Banco Central (BCRA) dio a conocer las estimaciones del Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) correspondientes al mes de febrero. Los analistas consultados por el REM corrigieron sus proyecciones del tipo de cambio nominal mayorista en alza, previendo un tipo de cambio equivalente a \$330,47 en diciembre 2023 (\$2,72 por encima de la encuesta previa), es decir un 91,1% más que a fines de 2022 y 72,2% superior al promedio mensual de días hábiles de febrero, de \$191,89 por dólar.

924.860

Terneros/as salieron de los campos durante el último mes. El dato surge de los DTe informados por el SENASA que dan cuenta de un movimiento de invernada 22% superior al registrado en febrero del año pasado. En lo que va del año fueron trasladados con destino cría e invernada un total de 1.521.510 terneros y terneras, lo que representa un 27% más que lo registrado en igual bimestre de 2022.

El mundo de las carnes



Brasil

Fuerte caída en los embarques de febrero, aún sin efecto "vaca loca". Según la Secretaría de Comercio Exterior (Secex), los envíos de carne fresca terminaron con 126,4 mil toneladas en los 18 días hábiles de febrero de 2023 mientras que, un año atrás, con 19 días hábiles, los despachos sumaron 158,5 mil toneladas, lo que representa una disminución del 20,25% interanual. El precio promedio, USD 4.855 mil por tonelada, tuvo una caída de 13,3% con respecto a febrero de 2022, generando ingresos totales por USD 613,9 millones, un 27% contra igual mes de 2022. Para el analista de Safra & Mercado, Fernando Henrique Iglesias, "los datos son muy preocupantes, porque los resultados actuales se refieren a negocios cerrados hace 30 días". Los números aún no han tenido ninguna interferencia provocada por la actual crisis de las vacas locas, que debería empezar a interferir con los resultados de marzo.



EE.UU.

Productores ganaderos reclaman el cese inmediato de las importaciones de carne vacuna brasilera. La Asociación Nacional de Ganaderos de Carne de EEUU (NCBA) reclama el cese inmediato de las importaciones de carne vacuna brasileña ante la confirmación oficial la semana pasada de un caso positivo de EEB en Brasil, agravado por la demora de 35 días entre el momento en que se identificó el caso por primera vez el 18 de enero. "Hemos visto a Brasil fallar repetidamente en cumplir con el requisito de 24 horas para informar las enfermedades animales enumeradas por Organización mundial de Salud Animal", dijo el presidente de la NCBA, Todd Wilkinson. Con este motivo, la NCBA envió una carta al USDA exigiendo una acción inmediata sobre este tema al tiempo que apoya la legislación bipartidista del Senado para suspender las importaciones a espera de una revisión de los estándares de ese país.



Uruguay

Las exportaciones de carne vacuna cayeron 21% en febrero comparado con igual mes de 2022. En valor, los envíos sumaron USD 196 millones, frente a los USD 247 millones registrados un año atrás, de acuerdo a los datos de Uruguay XXI publicados por la consultora Blasina y Asociados. Según destacan, la caída de las exportaciones a China son las de mayor incidencia en la retracción. Los envíos al país asiático en febrero mostraron un retroceso interanual del 36%, pasando de USD 147 millones en febrero de 2022 a USD 94 millones en febrero de 2023.



Paraguay

La exportación de carne bovina asciende a 46.500 toneladas en primeros dos meses del año. Según informó el Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa), entre enero y febrero de 2023 Paraguay exportó 46.514 toneladas de carne bovina por un valor de 214 millones de dólares, lo que representa un 3% superior en volumen, pero un 9% inferior en facturación, comparado con los registros correspondientes a igual período del año pasado. Los principales destinos de exportación fueron: Chile con más de 20.068 toneladas, Brasil con 4.485 toneladas, Taiwán con 4.304 toneladas, Rusia con 4.652 toneladas e Israel con 1.255 toneladas.



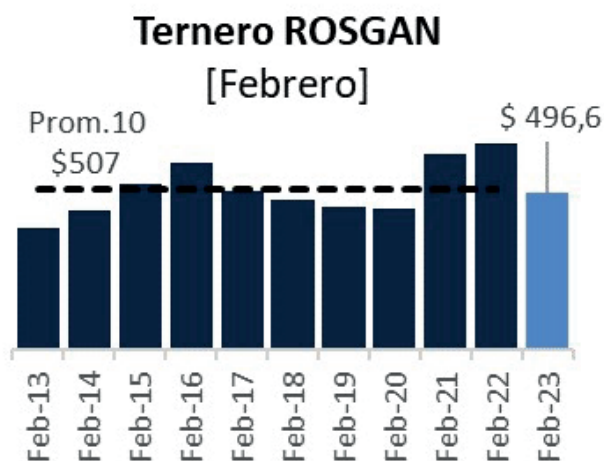
Australia

En 2022, la retención de hembras fue la más intensa en 26 años. De acuerdo a los datos recientemente publicados por la Oficina de Estadísticas de Australia (ABS) y compilados por el equipo de información de mercado del MLA, la tasa de sacrificio de hembras (FSR) promedió en 2022 el 42,8%, la más baja desde 1996 y la quinta más baja desde que comenzaron los registros de la ABS en 1976. Un FSR bajo se alinea directamente con las proyecciones del MLA para este año, que sitúan el stock ganadero en su nivel más alto desde 2014. En tanto que, para 2025, las perspectivas del MLA avizoran el stock ganadero más grande desde la década de 1970.



Índices ROSGAN

El mes pasado, la referencia de valores que marcaba ROSGAN situaba al ternero en \$496,60 corrientes. Medido a valores hoy, ajustados por IPIM, este valor representaba el febrero más bajo de los últimos dos años, ubicándose un 24% por debajo de los valores registrados en febrero de 2022 y 19% por debajo de los valores a febrero de 2021. Asimismo, en relación al promedio de los últimos 10 años el valor actual del ternero resulta un 2% inferior.



Mercado Agroganadero (MAG)

Una nueva semana con ingresos récord, presiona a la baja los valores de la hacienda en el Mercado Agroganadero.

Con más de 30.600 animales comercializados, la semana se posicionada como el período de mayor oferta de los últimos dos años.

La importante oferta de vacas y toros que está saliendo como rechazo de los campos, genera fuertes quebrantos en estas categorías ante una demanda china demasiado quieta en cuanto a valores. La vaca viene registrando caídas en los últimos 10 días y aun no encuentra un piso donde estabilizarse. Sin duda el renglón más afectado es el de la vaca de conserva de inferior calidad, la cual finalizaba la semana con pisos de \$160 el kilo, \$70 menos que ellos conseguidos al cierre de la semana pasada y \$120 por debajo de lo pagado un mes atrás, en términos nominales.

Los toros, con similar recorrido y sin lotes destacados, marcaban pisos de \$250 el kilo, retrocediendo unos \$40 en la semana.

Los únicos conjuntos que salieron con agilidad fueron los novillitos y vaquillonas livianas, con terminación especial, permitiendo sostener los promedios registrados la semana para esa categoría.

Los novillos, con una abundante oferta marcaron ligeros retrocesos, tanto en lotes livianos como intermedios, aunque siguen sosteniendo la mejora conseguida.

El INMAG cerraba la semana en \$444.,839 apenas un 1,7% por debajo del cierre de la semana previa. En tanto que, el IGMAG, se ubicó en \$357,915 registrando una baja de casi 8 puntos semanales.

CATEGORIA	Promedios semanales en \$/kg	Variac. Semanal	Cabezas	Variac. Semanal
NOVILLOS	443,69	-2,3%	4.040	92,1%
NOVILLITOS	469,35	-4,2%	6.937	32,5%
VAQUILLONAS	457,47	-1,3%	6.437	52,4%
VACAS	234,68	-17,8%	12.080	48,8%
TOROS	301,41	-9,3%	940	37,4%
MEJ	387,54	-14,3%	173	27,0%
Total	365,22	-7,5%	30.607	48,6%

Fuente: MAG

Próximos remates MARZO

Miércoles 8 - En el marco de la Expoagro 2023, ROSGAN junto a EXPONENCIAR realizará un nuevo Remate Especial en el que se espera reunir más de 20.000 cabezas de cría e invernada. El inicio de las ventas está previsto para las 10:00hs en el Sector Ganadería de la feria y se extenderá hasta las 20hs. Toda la jornada podrá ser seguida en vivo por el streaming del mercado, con coberturas de Canal Rural.

Jueves 9 - Seguidamente, el día jueves, Expoagro será nuevamente sede para un Remate especial. Con la tecnología

y plataforma de Rosgan, la firma Pastore y Cía. hará un remate especial de faena con más de 1.500 cabeza, exclusivo para sus clientes. En este caso, la subasta se hará desde el stand propio de la consignataria, ubicado en el lote 870, esquina calle 12 y calle 13. El inicio se encuentra previsto para las 17:00hs y, al igual que el resto de los eventos, podrá ser seguido a través del streaming del mercado, ingresando a

www.rosgan.com.ar.

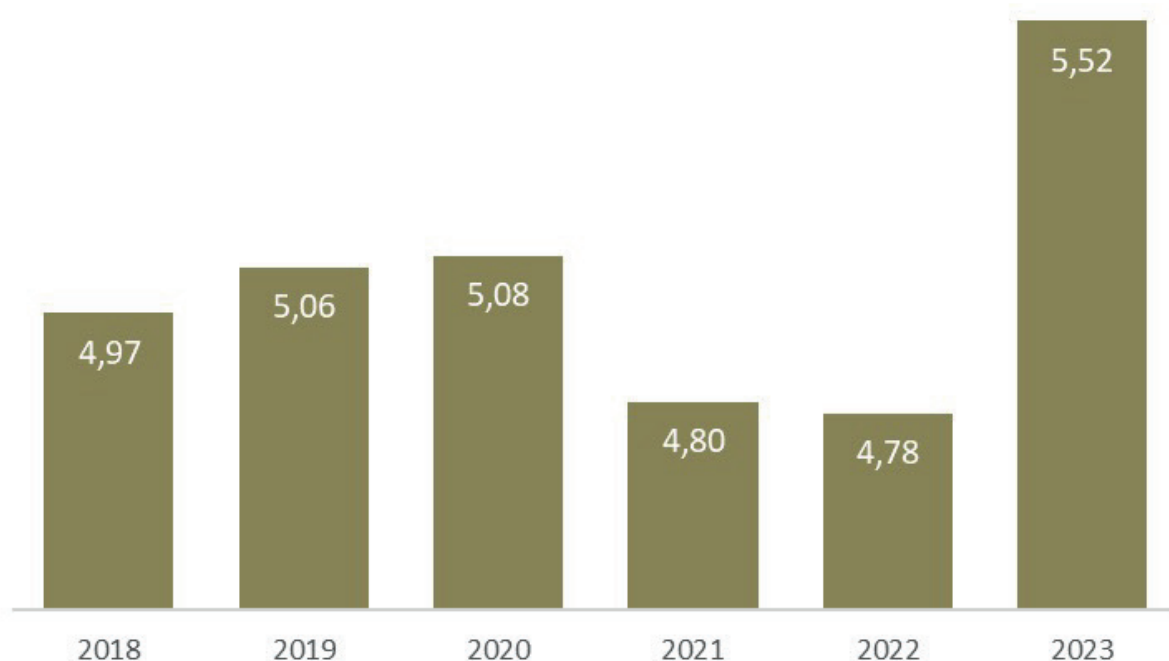


INVERNADA EN ALERTA: Una seca que se prolonga y expulsa cada vez más hacienda de los campos.

Ya transitando marzo y las lluvias continúan demoradas. La seca sigue pegando muy fuerte y acelera la salida de hacienda de los campos.

De acuerdo a los datos provistos por el SENASA, en los dos primeros meses del año, el movimiento total de hacienda que salió de los establecimientos hacia todo

tipo de destino fue el más alto de los últimos 6 años, superando los 5,5 millones de animales, unos 750 mil animales más que los trasladados reportados en igual bimestre del último año. Esto denota claramente la necesidad de liberar y/o reacomodar los campos ante la escasa oferta forrajera disponible.



Movimiento total de animales durante el primer bimestre de cada año, en base DTe. informados por SENASA.

Parte de este mayor movimiento durante los primeros meses del año, responde a un adelantamiento de la zafra. De acuerdo a la misma estadística del SENASA, el traslado de terneros y terneras desde los campos de cría durante el último mes alcanzó las 924.860 cabezas, un 55% más que en enero y 22% más que en febrero del año pasado. En lo que va del año, la llamada zafra de terneros acumula una oferta de 1.521.510 cabezas, 27% más que lo registrando en igual período un año atrás.

Este mismo comportamiento se observa en las vacas, en este caso, con una basta proporción saliendo directamente con destino a faena. En los dos primeros meses del año, debieron ser trasladadas hacia otros establecimientos para continuar con un proceso de cría o invernada más de 450 mil vacas, un 12% más que el año pasado mientras que, una cantidad semejante -445 mil cabezas- fue remitida directamente a faena, lo que supone un incremento del 25% respecto de los envíos de un año atrás.



La falta de campos para terminar esta categoría de hacienda que sale flaca y en muy mal estado, pero que en otras ocasiones le cabría kilos previo a la venta, hoy llega al mercado abultando los corrales de la conserva.

Consecuencia de esta sobreoferta, la vaca flaca de inferior calidad no para de caer. Los valores de referencia que marcaba el viernes el Mercado Agroganadero de Cañuelas para la vaca conserva, retornaban a pisos de \$160 el kilo, registrando caídas nominales del orden del 40% en el último mes.

A inicios de febrero, esa categoría alcanzaba pisos de hasta \$280 el kilo marcando avances cercanos al 30% respecto de los valores de finales de diciembre. Desde entonces este tipo de hacienda no ha dejado de retroceder, presionada por la fuerte oferta que sigue saliendo de los campos y una por demanda china que, lejos de reaccionar ante la suspensión de embarques de su principal proveedor, Brasil, mantiene los precios en una expectante calma.

En el caso de los terneros, además del elevado volumen de oferta, la seca también se está viendo reflejada en un indicador muy elocuente, el peso promedio de los animales que llegan a venta.

Datos de Rosgan, muestran que en lo que va del año la oferta de terneros y terneras aumentó en un 40% respecto de lo ofrecido un año atrás. A su vez, la proporción de terneros/as que ingresan con kilajes inferiores a los 160kg representa actualmente un 30% del total de los ofrecimientos de esa categoría mientras que, el año pasado, ese renglón apenas integraba el 9% del total ofrecido en esta plaza.

Este no es un dato menor si pensamos en el recorrido que deben hacer estos terneros de kilajes más livianos para alcanzar los pesos de terminación

deseables. Claramente, terneros destetados anticipadamente que han sufrido restricciones nutricionales al pie de la madre, serán mucho menos eficientes en su ritmo de conversión de alimento en carne durante las etapas de recría y engorde. Algo que redundará en mayores costos de producción, pero también, muy probablemente, en menores pesos de faena.

Actualmente, los feedlots se encuentran con una muy alta carga para esta época del año. Datos de SENASA revelan una existencia de bovinos en establecimientos de engorde de 1,64 millones de cabezas, un 12% más que lo registrando un año atrás. En línea con este adelantamiento de zafra que venimos comentando, la categoría que más creció de un año a otro fue precisamente la de terneros/as, aumentando en un 32% sus existencias en corrales. A pesar de la escasez del cereal, la sobreoferta de terneros sumado a la recuperación de los valores del gordo, ha llevado a recomponer rápidamente la relación de compra para el engordador.

Lamentablemente, la falta de pasto condicionada significativamente los sistemas de recría que tanta integración habían logrado con los corrales.

Desde lo climático, si bien sigue vislumbrándose una luz al final del invierno, el trayecto es aún largo y penoso. La mayoría de los modelos convergen en pronósticos de una primavera mucho más benigna. Mientras tanto, la falta de lluvias complica la implantación de pasturas al tiempo que restringe las reservas para el invierno. Ante este escenario cuesta ver en el corto plazo una recuperación de valores para la cría. Sin embargo, pasado el invierno, la llegada de las lluvias podría cambiar por completo el escenario ganadero dando paso a un nuevo ciclo de retención y capitalización en hacienda.

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	72	31,9%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.829	3.931	2.981	-24,2%
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.321	168	199	18,2%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,9	47,9	49,3	2,9%

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

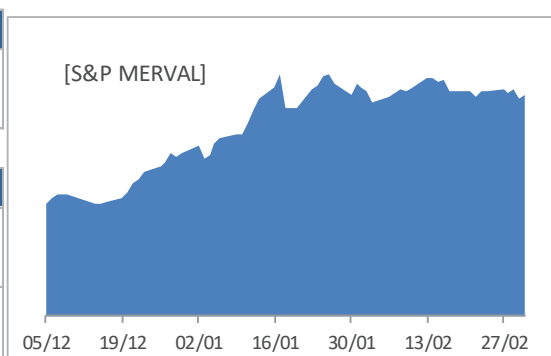


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]						DÓLAR FUTURO		
DÓLAR OFICIAL	205,72	▲1,4%	DÓLAR MAYORISTA	198,28	▲1,5%	DÓLAR BLUE	377,00	▼0,5%
DÓLAR BNA	205,50	▲1,6%	DÓLAR CCL	372,31	▲1,4%	DÓLAR MEP	366,5	▲2,7%

POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR032023	209,95	▼0,5%
DLR042023	222,85	▼0,4%
DLR052023	238,15	▼0,4%
DLR062023	253,90	▼0,3%
DLR072023	271,50	▼0,5%
DLR082023	291,75	▼0,7%
DLR092023	311,75	▼0,5%
DLR102023	335,60	▼0,6%
DLR112023	358,75	▼1,2%
DLR122023	386,60	▼2,1%
DLR012024	411,00	▼3,3%

BRECHA CAMBIARIA 87,8% [CCL-OFICIAL MAYORISTA]

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	245.865	▼1,0%	BOVESPA	103.866	▼1,8%
			S&P 500	4.046	▲1,9%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,20	▲3,9%	EURO [UE]	0,94	▼0,9%
PESO [URU]	38,95	▲0,2%	LIBRA [BRIT]	0,83	▼0,6%
			YEN [JAP]	135,85	▼0,3%
			YUAN [CHINO]	6,90	▼1,1%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	562,56	▲0,1%	MAIZ [CBOT]	255,01	▼0,3%
			TRIGO [CBOT]	255,65	▼1,4%
PETROLEO [WTI]	79,68	▲5,5%	ORO [NY]	1.849,00	▲2,1%