

27 de marzo
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+19,6%

Crecen las exportaciones de carne vacuna en los dos primeros meses del año. De acuerdo a los datos informados por el INDEC durante el mes de febrero fueron exportadas 51,5 mil toneladas peso producto que, expresadas en equivalente carcasa, arrojan unas 73,2 mil toneladas, volumen similar a la revisión de enero, pero casi 8% superior a lo exportado un año atrás. En lo que va del año, el volumen embarcado asciende a 146,8 mil toneladas equivalentes a un valor FOB medio de 4.098 USD/ton. En términos interanuales estas cifras suponen un incremento del casi 20 puntos en volumen, aunque con una retracción de 27 puntos respecto de los valores conseguidos en el primer bimestre de 2022.

\$5.200 por cabeza

Es el subsidio que podrán recibir los productores que se inscriban en el programa de ayuda que lanza el gobierno a través de los feedlots. El monto otorgado será durante cuatro meses, con un límite máximo de 100 animales y de \$2,08 millones por productor, cifra que apunta a cubrir el 40% del alimento necesario para la terminación de los animales en feedlot. A través de la resolución 321/2023, el ministerio de Economía formalizó la creación de un programa para asistir a los ganaderos afectados por la sequía y la falta de pasturas, a través del subsidio de parte del alimento necesario para la terminación de los animales en feedlots. El programa cuenta con un fondo de \$14.976 millones y pretende alcanzar a 720 mil cabezas.

-29%

Es la caída que registran los márgenes para la cría, comparado con los resultados obtenidos un año atrás. Según el último informe trimestral sobre Resultados Económicos Ganaderos (N°45- marzo 2023) elaborado por la Coordinación de Análisis Pecuario del MAGyP, un modelo tradicional de cría en Cuenca del Salado arroja en campo propio un resultado neto de \$18.733 por hectárea mientras que en campo arrendado mantiene un resultado positivo de \$3.884 por hectárea. Según señalan en el informe, "el precio del ternero de invernada aumentó un 32% en el primer bimestre (y algo más aumentaron las vacas) lo que permitió mejoras en los márgenes a pesar de los aumentos en los costos (sanidad y personal principalmente)". Sin embargo, a moneda constante y comparando febrero de este año respecto del mismo mes de 2022, la caída en los resultados promedio asciende al 29% interanual.

-15%

Disminuyó el Intercambio comercial argentino (ICA) en febrero de 2023. De acuerdo a las cifras informadas por el INDEC, las exportaciones alcanzaron USD 5.230 millones y las importaciones, USD, 5.048 millones, lo que marca disminuciones del 18,9% y del 10,4%, respectivamente en relación a las cifras resultantes en febrero de 2022. De este modo, el ICA (exportaciones más importaciones) disminuyó 15,0% en relación con igual mes del año anterior, y alcanzó un monto de 10.278 millones de dólares. En tanto que, la balanza comercial registró un superávit de USD 182 millones, 636 millones de dólares inferior al saldo de igual mes del año anterior.



China

Nueva oleada de casos de PPA. Según destacan desde el portal de noticias Eurocarne, los nuevos brotes de Peste Porcina Africana (PPA) que se están detectando en muchas de las provincias de China, sobre todo las situadas más al norte del país, están haciendo prever que se reduzca el número de cerdos para sacrificio a finales de 2023, lo que elevaría los precios de la carne justo después de que se estén eliminando restricciones por la covid-19. De acuerdo con analistas de Huachuang Securities, en un solo mes se han detectado tantos casos como a lo largo de 2022 y estiman que el área actual de infección por peste porcina en las áreas de producción del norte puede estar llegando al 50% del stock.



Indonesia

Amplían de 20.000 a 100.000 toneladas la cuota de importación de carne vacuna brasileña. La medida, vigente hasta el 31 de diciembre de este año, abarca a 20 frigoríficos brasileños habilitados para embarcar productos con certificación Halal. En total, Brasil tiene 21 plantas autorizadas para exportar carne vacuna a ese destino. En 2022, los embarques desde Brasil alcanzaron las 20.400 toneladas sobre un mercado total cercano a las 250.000 toneladas anuales de importación, del cual Australia es su principal proveedor.



Brasil

Luego de un mes de suspensión, China levantó el embargo a la importación de carne vacuna brasileña. Tras la reunión concertada el pasado jueves en Beijing entre una delegación brasileña encabezada por el ministro de Agricultura, Carlos Fávaro, y el ministro de la Administración General de Aduanas de China (GACC), Yu Jianhua, se informó que el gobierno chino decidió levantar el embargo sobre la carne vacuna brasileña vigente desde el 23 de febrero. Según se precisó, la liberación de exportaciones es para carne de animales faenados a partir del 24 de marzo. Brasil había dejado de exportar a China en febrero último luego de que se confirmara un caso aislado y atípico de Encefalopatía Espongiforme Bovina (mal de la vaca loca) en el municipio de Marabá, en el estado de Pará, en la región este de la Amazonia.



Uruguay

El stock vacuno podría bajar entre 300 mil y 500 mil cabezas para 2024. El stock ganadero en Uruguay podría reducirse entre 2,5% y 4,2% para 2024 "si se confirma que va a haber una menor producción de terneros por la sequía", señaló Esteban Montes, técnico del Instituto Plan Agropecuario, en Tiempo de Cambio de Radio Rural. La extracción viene siendo menor a la cantidad de terneros que ingresan. "Si ingresan -este año- tres millones de terneros llegamos casi a 12 millones de cabezas", estimó Montes, considerando que en el ejercicio 2021/22 el rodeo fue de 11,54 millones. Si se mantiene o sube un poco el ritmo de faena actual, y calculando un piso de 2,5 millones de terneros, el stock caería entre 300 mil y 500 mil cabezas para junio de 2024. "No es dramático y en el corto plazo se recompone", afirmó.



Paraguay

Estados Unidos habilita la consulta pública para la importación de carne paraguaya. Según confirmó el Servicio Nacional de Calidad Animal (Senacsa), Estados Unidos iniciará este 27 de marzo la consulta pública a fin de evaluar si el producto paraguayo se enmarca dentro de los estándares de calidad para conseguir la apertura de ese destino. El documento presentado por el Servicio de Inocuidad e Inspección de Alimentos (FSIS) detalla que, en base a la evidencia de un análisis de riesgo, han determinado que la carne bovina fresca puede ser importada de forma segura desde el Paraguay, siempre que se cumplan ciertas condiciones, agregando que "esta acción contemplaría la importación de carne fresca de Paraguay sin dejar de proteger a los Estados Unidos contra la introducción de la Fiebre Aftosa".



Índices ROSGAN

El Índice de Ternero Rosgan correspondiente al mes de marzo se ubicó en \$486,67 valor que, comparado con la referencia del mes previo de \$496,56, marca un retroceso nominal del 2% mensual.

En relación a los valores registrados en marzo de 2022, medidos en pesos corrientes, la variación interanual resulta en 29,5%, ajustando en el término de un año apenas un tercio de lo que marcó la tasa de inflación a nivel nacional.

La elevada salida de invernada que se ha estado registrando a causa de la sequía, es uno de los factores de mayor presión sobre los valores de esta categoría en plena zafra.

Futuro Rofex Matba Marzo

Índice Ternero marzo

\$ 486,67

Mercado Agroganadero (MAG)

En una semana acotada en su operatoria comercial y ante la expectativa de buenas ventas durante el fin de semana largo, la demanda se mostró predispuesta a convalidar algunas mejoras en los valores a pesar de la elevada oferta recibida en las dos jornadas operativas.

El consumo especial fue nuevamente el más buscado, marcando una brecha contra los lotes de menor calidad. La hacienda liviana, pero de buena terminación consolidaba máximos corrientes de entre \$540 y \$550 con topes especiales de hasta \$565 el kilo. En tanto que los novillos se mantuvieron estables, repitiendo los valores de la semana previa.

En el caso de la vaca, aun reuniendo más del 40% de la oferta total, logró durante la semana consolidar la tendencia alcista que venía marcando en las jornadas previas, avanzando entre \$10 y \$20 según la categoría. La vaca de conserva de inferior calidad llegó a marcar pisos de \$240 el kilo afirmándose luego en los \$220 mientras que la vaca buena a especial consiguió máximos corrientes de \$360 el kilo. Por su parte, los toros, acompañaron la mejora cerrando en un rango de valores corrientes de \$240 a \$310 el kilo, lo que representa en promedio unos \$10 de avance semanal.

En tan solo dos jornadas, fueron comercializadas más de 18.300 cabezas en la plaza lo que, ajustado por días hábiles, representa una oferta 25% superior a la registrada la semana previa. En este marco, el promedio general de las diferentes categorías comercializadas medido a través del IGMAG, arrojaba \$369,905, marcando una mejora del 3,6% respecto del promedio de la semana anterior.

CATEGORIA	Promedios semanales en \$/kg	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
NOVILLOS	452,66	3,1%	2.010	-12,3%
NOVILLITOS	488,16	2,0%	4.113	-27,3%
VAQUILLONAS	470,00	3,8%	3.952	-15,3%
VACAS	252,45	11,2%	7.604	-11,3%
TOROS	307,47	7,8%	470	-21,1%
MEJ	433,08	2,5%	157	28,7%
Total	377,32	3,4%	18.306	-16,4%

Fuente: MAG

Próximos remates MARZO

Martes 28 - En esta última semana del mes la agenda comienza el día martes 28 con el 1er remate de destete de Entre Ríos a cargo de la firma Colombo y Colombo. La cita es a partir de las 10 hs. con transmisión en vivo desde San José de Feliciano, con una oferta total de aproximadamente 5.000 cabezas.

Miércoles 29 - Seguidamente, el miércoles 29 a partir de las 14 hs. es el turno de un nuevo Especial de Reggi & Cía. en el que se subastarán cerca de 7.000 cabezas de invernada, gordo y cría, desde la Sociedad Rural de Chajarí, Entre Ríos.

Jueves 30 - Para finalizar, el jueves 30 a partir de las 13:30 hs. la Cooperativa Guillermo Lehmann, estará rematando desde la sede de la Sociedad Rural de Santa Fe unas 4.000 cabezas de cría e invernada.

Todos los remates podrán ser seguidos a través del streaming del mercado, ingresando a www.rosgan.com.ar, desde donde también podrá consultarse todos los detalles y videos de cada uno de los lotes ofertados.



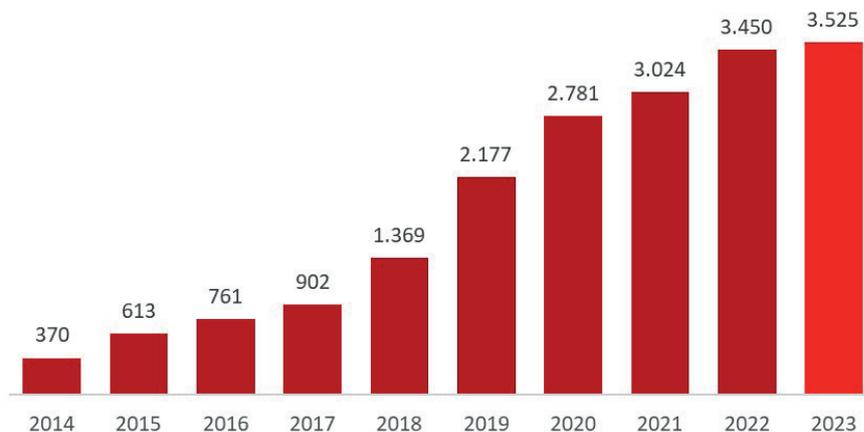
MERCADO EXPORTADOR: Nuestro principal destino nuevamente en el centro de la escena.

La semana pasada se conocieron las cifras de exportación de carne vacuna correspondientes al mes de febrero y los números no dejan de sorprender. Un total de 73 mil toneladas equivalente res con hueso fueron embarcadas en el mes, volumen similar al registrado en enero que también había resultado elevado, para la época del año.

Usualmente los dos primeros meses del año no son períodos de fuerte nivel de embarques para Argentina. Esto responde a la alta concentración de ventas con destino China, país que durante este tiempo no suele estar muy activo en el mercado producto del impase comercial que se genera durante las festividades del año nuevo lunar, las cuales suceden entre mediados de enero y principios de febrero de cada año.

Sin embargo, este año China siguió comprando a un ritmo muy sostenido durante ambos meses. Los datos de salida desde Argentina muestran compras por unas 55 mil toneladas mensuales (equivalente carcasa), un 22% más que lo registrado a igual fecha del año pasado.

Claramente, las necesidades de abastecimiento de carne vacuna por parte de China son crecientes. De acuerdo a las últimas proyecciones del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA), la necesidad de importación de carne vacuna ascendería este año a 3,5 millones de toneladas, lo que supone el mayor número antes registrado por el gigante asiático.



Importaciones chinas de carne vacuna en base a estimaciones del USDA, expresado en miles de toneladas equivalente carcasa.

En este sentido, la irrupción de la Peste Porcina Africana (PPA) a mediados de 2018 aceleró en cierto modo el cambio de dieta que se venía gestando muy lentamente, a raíz de la necesidad de cubrir de manera inmediata el faltante de carne de cerdo con otras fuentes de proteína animal. Así la carne vacuna registró un importante crecimiento en su consumo per cápita, pasando de 5,5 a unos 7,5 kg/hab/año en el último lustro, con una preferencia cada vez más marcada a la incorporación de cortes de mayor calidad.

Este año, tras la finalización de las restricciones impuestas por su política de "Covid cero" anunciada

a fines de diciembre pasado, China experimentó un resurgimiento sorprendente no solo en la circulación de personas especialmente durante el "Año Nuevo", sino también en los indicadores de reactivación económica que comenzaron a revisarse al alza.

Sin embargo, esta impresionante circulación de personas y alimentos frescos que se produjo durante este tiempo también trajo aparejado el despertar de la aun latente PPA. De acuerdo a los pocos datos que se conocen al momento, al menos 18 de las 31 regiones del país presentaron resultados positivos, con una escalada de casos que en tan solo un mes equiparon los

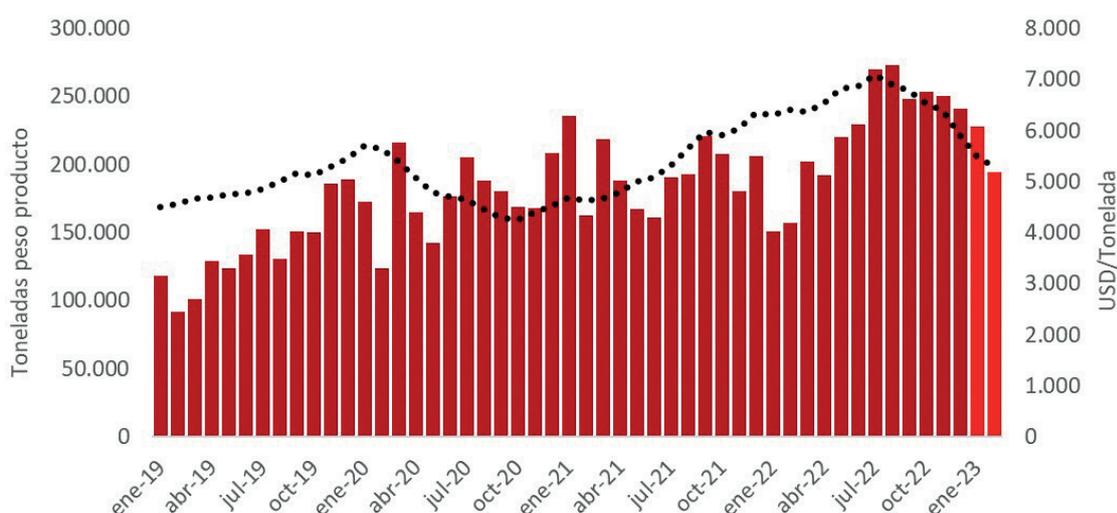
Análisis de la semana



registrados en todo el 2022. Ante la inminente alerta que despierta la expansión de esta enfermedad, se ha reanudado -como primera reacción de los productores- el sacrificio masivo de animales sospechosos.

Al igual que lo sucedido en 2019, la matanza anticipada de cerdos para evitar una mayor propagación dentro de

las granjas, genera una sobreoferta de carne porcina en el mercado local que, en el corto plazo, debilita los precios de la carne de cerdo al tiempo que restringe el techo para el resto de las proteínas de origen animal, en especial para la carne vacuna que viene inmersa en una tendencia bajista por más de medio año.



Importaciones mensuales de carne vacuna, en base a datos de la Administración General de Aduanas de China (GACC).

Las cifras de importación correspondientes al primer bimestre del año dadas a conocer por la Administración General de Aduanas de ese país arrojan unas 423 mil toneladas de carne vacuna, lo que representa un aumento del 37% respecto de lo importado un año atrás, afectado en aquel entonces por la ausencia de Brasil debido al anterior caso de vaca loca. Sin embargo, en valores, los USD 5.300 promedio registrados por tonelada importada el último mes marcan una caída del 18% interanual, y de más del 26% si lo comparamos con los USD 7.100 por tonelada registrados en julio pasado.

En adelante, se abren dos escenarios. En lo inmediato, el reingreso de Brasil como principal proveedor de carne vacuna sumado a la sobreoferta de carne de cerdo doméstica a causa de la PPA, mantendrán al mercado chino ampliamente abastecido, generando condiciones poco favorables para una recuperación de los valores, escenario que, en el caso de Argentina, se torna aún más pesado ante la elevada oferta de vacas que sigue recibiendo la industria local a causa de la seca.

Sin embargo, hacia el mediano plazo y dependiendo del alcance de estos nuevos brotes de la enfermedad, así como de la magnitud que alcance la liquidación porcina, el mercado chino podría llegar a sufrir nuevamente un bache de oferta de carne de cerdo, en especial cuando

la demanda mejore en la segunda mitad del año. Aunque a priori no se percibe tan grave como en 2019 dadas las mejores condiciones de higiene y seguridad en las que se produce actualmente, analistas locales estiman que estos nuevos brotes de PPA podrían reducir la producción de cerdo en más de un 10%, lo que podría significar una pérdida de más de 5 millones de toneladas de carne porcina.

Si esto sucede, el mercado se verá nuevamente obligado a suplir este faltante con mayores importaciones de carnes, entre ellas de carne vacuna con la consecuente apreciación de valores.

Para nuestro país, la irrupción de la PPA en 2019 implicó un incremento de las compras chinas del 70% respecto de los volúmenes que venía comprando hasta 2018 y un incremento de los precios de más del 20% en el promedio anual, alcanzando hacia fines de aquel año valores máximos de USD 5.500 por tonelada, como promedio mensual.

Actualmente, los valores medios de lo todo lo embarcado a este destino se ubican un 40% por debajo de aquellas marcas.

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	1.997	2.242	12,3%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	45,1	45,4	0,31
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	458	511	11,7%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	229,1	227,9	-0,5%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	901	804	902	122,7	147	19,6%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.829	3.965	3.868	-2,4%
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.231	335	378	12,9%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,9	48,0	48,9	1,9%

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

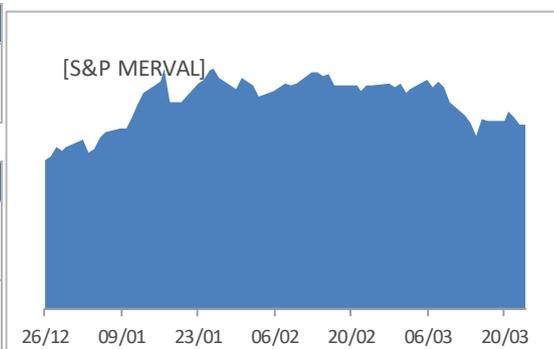


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]			DÓLAR FUTURO		
DÓLAR OFICIAL	212,97 ▲ 1,3%	DÓLAR MAYORISTA	205,78 ▲ 1,2%	DÓLAR BLUE	389,00 ▲ 1,6%
DÓLAR BNA	212,50 ▲ 1,2%	DÓLAR CCL	390,19 ▼ 3,3%	DÓLAR MEP	375,72 ▼ 3,4%

POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR042023	225,60	▲ 0,7%
DLR052023	246,10	▲ 1,9%
DLR062023	265,25	▲ 2,8%
DLR072023	285,80	▲ 3,3%
DLR082023	310,50	▲ 4,4%
DLR092023	332,00	▲ 4,1%
DLR102023	358,00	▲ 3,8%
DLR112023	386,00	▲ 4,2%
DLR122023	419,00	▲ 5,3%
DLR012024	445,00	▲ 4,7%
DLR022024	475,00	▲ 5,6%

BRECHA CAMBIARIA 89,6%
[CCL-OFICIAL MAYORISTA]

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	219.277 ▼ 1,1%	BOVESPA	98.829 ▼ 3,1%	S&P 500	3.971 ▲ 1,4%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,62 ▲ 6,4%	EURO [UE]	0,93 ▼ 0,9%	YEN [JAP]	140,97 ▲ 6,9%
PESO [URU]	41,87 ▲ 7,3%	LIBRA [BRIT]	0,88 ▲ 7,7%	YUAN [CHINO]	7,41 ▲ 7,6%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	525,26 ▼ 3,2%	MAIZ [CBOT]	253,73 ▲ 1,5%	TRIGO [CBOT]	253,54 ▼ 2,7%
PETROLEO [WTI]	69,96 ▲ 4,8%	ORO [NY]	1.981,90 ▲ 0,7%		