

20 de marzo
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+28,9%

Ajustó el precio de la carne vacuna en febrero. De acuerdo al relevamiento de precios que realiza el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina) durante el mes de febrero los precios de los distintos cortes de carne vacuna han registrado una variación del +28,9% con respecto al mes anterior. En tanto, el precio del pollo fresco mostró una leve caída del -0,2% mensual mientras que, el precio del pechito de cerdo mostró alzas del +11,4% con relación al mes anterior. Comparando con los valores de febrero 2022, la carne vacuna registra una variación del +76,8%, seguida por el cerdo, con un +80,4% y por último el pollo con un incremento del +92,7% interanual, siendo en todos los casos variaciones inferiores al incremento registrado por el IPC de los alimentos, del 102,6% interanual.

49,3 kg/año

Habría sido el consumo de carne vacuna en febrero. El dato surge del cálculo de consumo aparente realizado por CICCRA (Cámara de la Industria y Comercio de Carnes y derivados de la República Argentina) para el segundo mes del año. En el primer bimestre de 2023 se produjeron 511 mil toneladas de carne vacuna (equivalente res con hueso). Considerando que el volumen exportado habría ascendido a aproximadamente 133,1 mil toneladas equivalentes, entonces el total de carne vacuna destinada al mercado interno, estima CICCRA, habría sido equivalente a 377,8 mil toneladas, lo que supone un crecimiento del 12,7% en relación a enero-febrero de 2022. Con estos guarismos, el consumo per cápita en febrero de 2023 -considerando el promedio móvil de los últimos doce meses- habría alcanzado los 49,3 kg/año, 2 kilos más que en febrero de 2022.

24,3 millones

Es el número de vacunos en zonas afectadas por la sequía, según el último informe publicado por la Dirección Nacional de Riesgo y Emergencia Agropecuaria (DNRYEA) correspondiente al mes de febrero. La superficie total afectada por sequías se incrementó en más de un millón de hectáreas en el último mes. Según destaca el informe, "lo más sobresaliente es el aumento en 19 millones de hectáreas de la categoría severa". Esto implica un empeoramiento en las condiciones en áreas que ya estaban afectadas y que en el caso de los sistemas ganaderos se refleja en un crecimiento del 11,5% respecto del número de animales bajo riesgo estimado un mes atrás. Las zonas más afectadas siguen siendo el NEA, la Región Centro y la franja este del NOA.

+9,8%

Fue la tasa de inflación en Alimentos registrada en febrero. Según informó el INDEC, el Nivel general del Índice de precios al consumidor (IPC) registró un alza mensual de 6,6% en febrero de 2023, y acumuló en el primer bimestre del año una variación de 13,1%. Durante el último mes, la división de mayor aumento en el mes fue Alimentos y bebidas no alcohólicas, con un 9,8% mensual y un 102,6%, en la comparación interanual.

+0,3%

Aumenta la carne vacuna en el mundo durante febrero. El índice de precios de la carne elaborado por la FAO se situó en febrero en 112,0 puntos en promedio, esto es, un valor ligeramente inferior (0,1%) al de enero y un 1,7% por debajo de su valor de hace un año. Dentro de esta composición, el precio de la carne vacuna logró estabilizarse en febrero en 109,75 puntos (+0,3% mensual), tras sufrir descensos continuados desde junio de 2022. El aumento de las importaciones asiáticas equilibró relativamente bien la demanda mundial y los suministros disponibles. Aun así, las cotizaciones de febrero siguen ubicándose un 19% por debajo de los valores registrados un año atrás.



Australia

Las exportaciones de carne australianas aceleran el ritmo en febrero. Durante el segundo mes del año, las exportaciones de carne vacuna totalizaron 70.379 toneladas, un 18% más que las registradas un año atrás. Esto se debió a un aumento del 34% en las exportaciones de carne proveniente de animales alimentados a pasto, con 47.165 toneladas. En tanto que, las exportaciones de carne de feedlot se redujeron un 5 % interanual hasta las 23.214 toneladas. "Es probable que las exportaciones se mantengan sólidas durante los próximos meses, especialmente en comparación con los niveles de 2022", destacan desde el MLA. La suspensión de las exportaciones de Brasil debido al caso de encefalopatía espongiforme bovina atípica (EEB) detectada a finales de febrero han reducido temporalmente la cantidad de carne de res en el mercado mundial, respaldando los precios de exportación e impulsando la demanda de proteínas australianas en general.



Colombia

La OMSA otorgó a la totalidad del territorio nacional el estatus de libre de aftosa con vacunación. La Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA) declaró como libres de fiebre aftosa con vacunación a los 29 municipios de Norte de Santander que integraban la antigua Zona de Protección I, fronteriza con Venezuela. La decisión fue tomada a raíz de la solicitud hecha por el Instituto Colombiano Agropecuario (ICA). Se trata de un reconocimiento que contribuye a la admisibilidad de los productos pecuarios colombianos en mercados internacionales y a mejorar el estatus sanitario de la región.



Unión Europea

Los países de la UE pactan excluir al ganado extensivo de las normas de emisiones industriales y endurecen las de porcino y avícolas. Se trata de un ajuste legislativo para alcanzar los compromisos climáticos de la UE, que partía de una propuesta de la Comisión Europea en la que se pretendía abarcar a todas las explotaciones con más de 150 animales -incluidas las del vacuno del ganado extensivo- para reducir las emisiones de metano o amoníaco, entre otras. Tras este acuerdo, los países propondrán se eleve ese número a 350 cabezas para vacuno y porcino, a 280 cabezas en granjas avícolas y 350 en explotaciones mixtas, excluyendo además las explotaciones de ganado extensivo.



Paraguay

Avanzan las negociaciones para la apertura del mercado cárnico en EE.UU. El presidente de la Cámara Paraguaya de la Carne (CPC), Randy Ross, mencionó que Paraguay ya tuvo dos auditorías del país americano y el sector ya ajustó todos los requerimientos del servicio veterinario y del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), por lo que solo se aguardaba la habilitación oficial, que según estiman, podría darse al final del primer semestre de este año. No obstante, una vez habilitado todavía el país no gozará inmediatamente de una cuota específica- como las 20.000 toneladas que tienen Argentina y Uruguay- sino que lo hará a través del cupo general para los países de Sudamérica que es de unas 60.000 toneladas, lo que torna imperioso negociar rápidamente un cupo exclusivo.



Brasil

La faena vacuna subió en Brasil en 2022 tras dos años a la baja con un importante aumento en hembras. En total fueron sacrificadas 29,8 millones de cabezas, un incremento de 7,5% en comparación a 2021, informó el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE). La faena de hembras, que creció 19,1% respecto a 2021 explica el incremento. Según el IBGE, este aumento obedece a que después de un período de retención de vientres para recría, seguido por la entrada de un alto número de terneros al mercado y su consecuente desvalorización por el aumento de la oferta, las hembras comienzan a ser destinadas a faena.



Índices ROSGAN

El último remate especial realizado en Expoagro, dejó como referencia para los terneros valores promedio de \$481,18 para machos, \$431,20 para las hembras y \$455,20 para lotes mixtos, unos 3 puntos menos que lo registrado en febrero.

Recordemos que, los \$496,60 que marcó el ternero Rosgan en febrero, significaron un ajuste de unos 38 puntos nominales respecto de enero. Sin embargo, medido en pesos constantes contra febrero de 2022, dicha referencia aún resulta 24% inferior.



Mercado Agroganadero (MAG)

Con una oferta nuevamente reducida, los valores lograron tonificarse respecto de las referencias conseguidas la semana previa.

El consumo especial fue muy buscado al inicio de la semana, impulsado por las buenas ventas del fin de semana y la necesidad de los compradores de reponer hacienda de calidad. Sin embargo, con el correr de las jornadas, imperó la cautela entre los compradores a causa de los cortes de suministro eléctrico que comenzaron a profundizarse en distintos puntos del Conurbano bonaerense. En este contexto, la demanda priorizó calidad y se concentró en novillitos y vaquillona livianos que finalizaron la semana con valores ligeramente sostenidos.

El novillo fue una de las categorías donde se vio una demanda más activa, aun cuando el consumo parecía debilitarse. El INMAG, cerraba la semana logrando un promedio de \$439,522, lo que lo posiciona un 5,2% por sobre el promedio de la semana previa.

Finalmente, la vaca fue la categoría que mayor recorrido alcista mostró durante la semana, logrando recomponer, en promedio, más de 10% durante el período. La categoría conserva, durante la semana anterior había alcanzado a marcar pisos de hasta \$150

el kilo, cerraba el viernes con mínimos corrientes de \$210 el kilo. En tanto que, los toros, acompañando la recuperación de la vaca, cerraron con un rango de valores corrientes de \$230 a \$300 el kilo.

Como saldo semanal, el promedio general de las diferentes categorías comercializadas en la plaza, medido a través del IGMAG, arrojaba \$356,900, recuperando un 4,6% respecto del promedio registrado la semana previa.

CATEGORIA	Promedios semanales en \$/kg	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
NOVILLOS	438,88	4,71%	2.292	-23,2%
NOVILLITOS	478,56	4,54%	5.655	-3,9%
VAQUILLONAS	452,82	2,68%	4.665	-14,9%
VACAS	227,03	10,70%	8.574	-3,1%
TOROS	285,29	9,89%	596	-20,8%
MEJ	422,58	7,40%	122	-25,6%
Total	364,90	4,31%	21.904	-9,2%

Fuente: MAG

Próximos remates MARZO

Miércoles 22 - Esta semana, el recinto de la BCR será sede de un nuevo remate presencial de Rosgan, el Nro. 167, en el que se reunirá una oferta de más de 10.000 cabezas de cría e invernada y cuyos videos ya se encuentran disponibles en la página del mercado. El inicio de las operaciones se encuentra programadas para las 10 hs. pudiendo participar tanto en forma presencial como virtual, a través del streaming del mercado.

Jueves 23 - A continuación, el día jueves, a partir de las 14 hs., la firma Alzaga Unzué y Cía. tendrá a su cargo la venta de 2.000 ejemplares Angus de la familia Bustingorri, desde su tradicional sede, la Sociedad Rural de Saladillo, provincia de Buenos Aires.

Martes 28 - En la semana siguiente, el martes 28 a partir de las 10hs, la firma Colombo y Colombo, subastará más de 3.000 cabezas de cría e invernada, desde San José de Feliciano, Entre Ríos.

Miércoles 29 - El miércoles 29 a partir de las 14 hs. un nuevo Especial de Reggi & Cía. reunirá más de 6.000 cabezas de cría e invernada, desde la Sociedad Rural de Chajarí, Entre Ríos.

Jueves 30 - Finalizando el calendario del mes, el jueves 30 a partir de las 13:30hs un remate libre de la firma La Lehmann en la Sociedad Rural de Santa Fe.

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.



PRECIOS DE LA CARNE: La llamada suba de la carne no es más que una recomposición de valores.

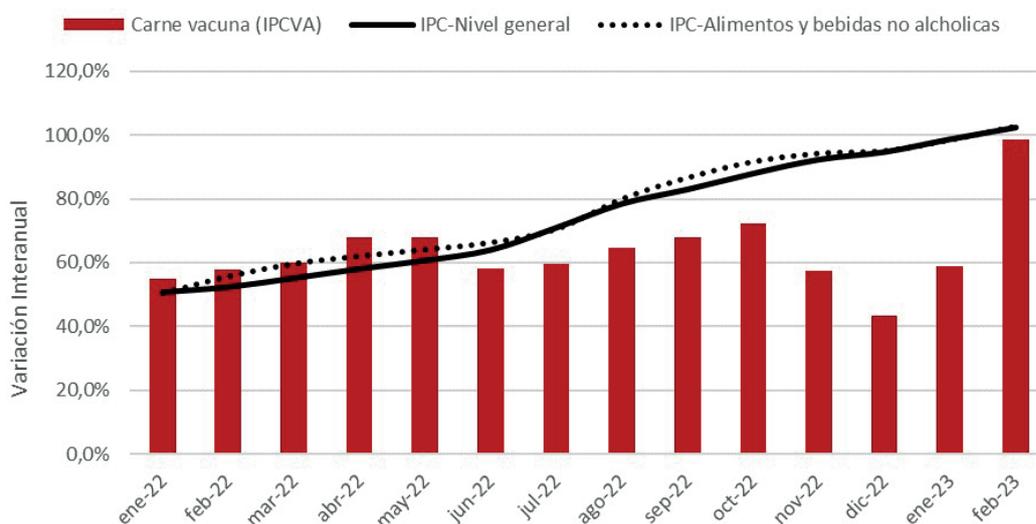
Claramente no es posible tapar con una mano el bosque, como tampoco es posible instalar un "relato" cuando la evidencia es tan elocuente.

La semana pasada se conoció el Índice de Precios al Consumidor (IPC) de febrero, el cual resultó en una suba del 6,6% mensual. La división "Alimentos y bebidas no alcohólicas" mostró un incremento del 9,8% mensual y dentro de ella, los distintos cortes de carne vacuna que componen la canasta de referencia, registraron aumentos mensuales superiores al 30%.

Si solamente miramos la foto, la incidencia de la carne vacuna en el aumento general de precios del mes resulta más que significativo. Mas aún si se tiene en

cuenta la alta ponderación que -por metodología- se le otorga al precio de la carne dentro de la composición de dicha canasta de referencia. De acuerdo a la última revisión realizada por el INDEC a diciembre de 2016, dentro de la estructura de ponderaciones regionales del IPC, la carne y derivados participa con casi 7 puntos porcentuales en el total general mientras que, dentro de la división Alimentos esta participación asciende a 30 puntos.

Esta alta participación es precisamente la que sitúa a la carne -en particular la vacuna- en el foco de control de todos los gobiernos, con programas de precios cuidados, restricción de exportaciones, etc.



Variaciones interanuales del precio de la carne contra inflación general e inflación en alimentos. Datos INDEC/IPCVA.



Si observamos el recorrido que ha estado teniendo el precio de la carne en los últimos meses vemos claramente que la denominada "suba de los precios de la carne" no es más que una recomposición de valores, tras ocho largos meses de retraso.

Luego de los picos registrados durante abril y mayo pasado, alentados por un contexto internacional en el que también se reflejaron valores récord durante esos meses, el precio de la carne en el mercado local comenzó a retrasarse contra el aumento general de precios. A diciembre de 2022, el precio de la carne vacuna -medido por el IPCVA- registraba una variación interanual de apenas un 43,5% mientras que, la suba general en Alimentos ascendía al 95% interanual.

Es decir, contrariamente a lo que intenta instalarse, durante el segundo semestre del año pasado, el retraso sufrido en el precio de la carne, permitió de algún modo morigerar una mayor suba inflacionaria hacia fin de año.

A partir de enero, esta tendencia comienza a revertirse, tras la corrección que también debió anticipar el precio de la hacienda y que secuencialmente se fue trasladando a los mostradores, impactando lógicamente en la tasa de inflación general.

Estacionalmente, por la misma dinámica de ajustes del precio de la carne, suelen producirse períodos de fuertes retrasos seguidos luego por correcciones significativas. Sucede que, en un contexto de abundante oferta de hacienda a causa de la sequía, demanda local sumamente debilitada en su poder de compra y un mercado exportador que también había perdido fuerza en la tracción, lo que estacionalmente debía suceder hacia fin de año no llegó a plasmarse.

El precio de la hacienda en pie, también finalizaba el año con fuertes retrasos. El Índice general del Mercado Agroganadero (IGMAG) que mide el promedio general de todas las categorías con destino a faena comercializadas en esa plaza, finalizaba el año con avances nominales del 32% contra un

IPIM (Índice de Precios Internos al por Mayor) con variaciones del 94,8% interanual. En tanto que, el precio del gordo que mayormente abastece el mercado interno registraba avances de apenas 29 puntos nominales a lo largo de todo el 2022.

En concreto, el fuerte retraso que ha estado registrando tanto el precio de la hacienda como el precio de la carne en los últimos meses, tornaba sumamente previsible una corrección de magnitud, especialmente en un contexto inflacionario como el que estamos transitando -agravado por la seca- donde la suba de costos no se detiene y cada punto de retraso en el producto final, profundiza el proceso de descapitalización de toda la cadena.

En lo que va del año, el precio promedio de la categoría novillito en el MAG subió, en promedio, un 47% nominal, aunque en términos interanuales sigue estando retrasado unos 34 puntos porcentuales contra el índice general (IPIM). Por su parte, el precio de la carne vacuna en puntos de venta minorista corrigió durante los dos primeros meses del año un 46% logrando achicar mucho más la brecha contra el índice general (IPC), 98,5% vs 102,5% interanual.

La pregunta lógica cabe realizarse es cómo hará el precio de la hacienda para terminar de corregir el retraso que sigue acumulando en un escenario tan sensible o "sensibilizado" en términos de precios al consumidor.

Hasta el momento, por el lado de la oferta, aún no están dadas las condiciones para generar una nueva corrección. Por el contrario, la cantidad de animales que están llegando a faena a causa de la seca, es lo que mantiene quietos los valores de la hacienda y todo indicaría que así se sostendrá hasta tanto los campos logren recomponerse definitivamente.

Sin embargo, el comercio minorista está viendo un fenómeno difícil de explicar y es la suba de precios en un contexto de abundante oferta de carne, con un consumo estancado, algo que definitivamente responde más a desequilibrios de la macroeconomía que a factores propios del sector.

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	0,28
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	133	8,4%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.829	3.965	-	-
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	-	-

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	210,21	▲ 1,1%	DÓLAR MAYORISTA	203,34	▲ 1,3%	DÓLAR BLUE	383,00	▲ 2,7%
DÓLAR BNA	210,00	▲ 1,4%	DÓLAR CCL	403,57	▲ 2,5%	DÓLAR MEP	388,84	▲ 2,2%

POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR032023	209,77	▲ 0,2%
DLR042023	224,05	▲ 0,5%
DLR052023	241,50	▲ 1,1%
DLR062023	258,15	▲ 1,5%
DLR072023	276,75	▲ 1,6%
DLR082023	297,50	▲ 1,8%
DLR092023	319,00	▲ 1,8%
DLR102023	344,75	▲ 2,1%
DLR112023	370,60	▲ 2,1%
DLR122023	398,00	▲ 2,2%
DLR012024	425,20	▲ 2,9%

BRECHA CAMBIARIA 98,5% [CCL-OFICIAL MAYORISTA]

.7

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	221.740	▼ 6,2%	BOVESPA	101.982	▼ 1,6%
			S&P 500	3.917	▲ 1,4%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,28	▲ 1,2%	EURO [UE]	0,94	▼ 0,0%
PESO [URU]	39,01	▲ 0,0%	LIBRA [BRIT]	0,82	▼ 1,1%
			YEN [JAP]	131,84	▼ 1,6%
			YUAN [CHINO]	6,88	▼ 0,4%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	542,35	▼ 3,0%	MAIZ [CBOT]	249,89	▲ 1,3%
			TRIGO [CBOT]	260,61	▲ 6,4%
PETROLEO [WTI]	66,74	▼ 11,9%	ORO [NY]	1.968,70	▲ 5,6%

[S&P Merval]