

12 de junio
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+12%

Aumentó la faena de vacunos en los primeros cinco meses del año. De acuerdo a los datos de faena confirmados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA), durante el mes de mayo fueron faenados 1.280.624 vacunos, un 8,7% por sobre el volumen de abril y 10,4% superior a lo registrado en mayo de 2022. En tanto, en el acumulado de los primeros cinco meses del año la faena total asciende a 6.001.142 cabezas, un 12% superior a lo faenado en igual período un año atrás dentro del cual se destaca un 22% más de vacas integrando este número.

6 kilos

Cae el peso promedio por res faenada en mayo respecto de lo conseguido un año atrás. Conforme al último informe de faena y producción de bovinos publicado por la DNCCA, la producción de carne vacuna aportó en mayo 288.219 toneladas equivalente carcasa lo que resulta en un peso medio por res de 225 kilos, unos 6 kilos menos que los conseguidos a igual fecha, un año atrás. En promedio, los machos alcanzaron un peso medio de 246 kilos por res, lo que representa una merma de 5 kilos respecto de los obtenidos en mayo de 2022 mientras que las hembras, arrojaron un promedio de 203 kilos, esto es unos 7,3 kilos menos que los obtenidos un año atrás. Si bien las mayores mermas se observan en las vacas, todas las categorías exhiben caídas respecto de los pesos medios registrados en 2022.

53,3 mil toneladas

De Carne vacuna fueron certificadas para exportar durante el mes de mayo, esto es un 13% superior al volumen certificado el mes previo y 5% superior a lo registrado en mayo de 2022. Asimismo, de acuerdo a los datos publicados por SENASA, comparado contra mayo del año pasado, durante el último mes fueron certificadas un 30% más de Huesos con carne (9.710 toneladas) y un 11% más de Menudencias (14.055 toneladas).

+1,7%

Subió el Índice de producción industrial manufacturero (IPI manufacturero) en abril de 2023 respecto a igual mes de 2022, según datos publicados por el INDEC. El acumulado del primer cuatrimestre de 2023 el indicador presenta un incremento de 2,5% respecto a igual período de 2022. La cadena de la carne vacuna, perteneciente a la división Alimentos y Bebidas, creció en abril un 7,9% interanual, acumulando un 10,7% de incremento durante el primer cuatrimestre del año.

148%

Es la expectativa de inflación del mercado para 2023. De acuerdo al último Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) de mayo, que difundió el Banco Central, los analistas proyectan para este año una inflación del 148,9%, 22,5 puntos porcentuales por arriba del pronóstico de la encuesta previa. A su vez, los analistas consultados revisaron las previsiones para 2024 y 2025, ubicando la inflación en 105,7% y en 56,7%, respectivamente.

El mundo de las carnes



Uruguay

La faena de mayo fue la más alta del año, pero va en caída. Según destacan desde la consultora Blasina y Asociados en base a datos preliminares publicados este lunes por el Instituto Nacional de Carnes (INAC), la faena de vacunos de mayo fue la más alta del año 2023 con 206.164 cabezas. Se trata de un mes marcado por la faena de ganado proveniente de corral, que superó en un 35% el número de abril. Aun así, estuvo 17% debajo de la faena del mismo mes de 2022, que fue una de las más altas de ese año con 248.029 cabezas. En el acumulado anual la faena muestra un retroceso del 20% con 932.581 animales hasta el 3 de junio, frente a 1.165.817 el año pasado.



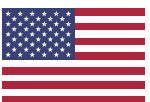
Australia

En lo que va del año lleva exportado un 20% más de carne vacuna. Entre enero y mayo los envíos de carne refrigerada y congelada sumaron 384.370 toneladas, un 20% por encima de las 319.000 toneladas registradas en mismo período del año pasado. China, es el principal mercado con 79.356 toneladas, 33% por encima del año pasado, en parte explicado por la suspensión temporal de Brasil el mes pasado. Asimismo, la faena en mayo fue por lejos la más alta del año, con volúmenes semanales de hasta 115.000 vacunos, los más altos registrados desde 2021, según datos del Servicio Nacional de Informes de Ganado de Australia.



Brasil

Los precios de la carne caerían un 4% en 2023. Un estudio realizado por analistas del Banco Santander prevé que el número de faenas mensuales aumentará significativamente la oferta de carne en el mercado, derivando en una deflación del 4% en los precios finales, tocando el nivel más bajo desde junio de 2019. Según el análisis presentado por el Santander, para el mes de diciembre la faena de vacas rondaría las 700 mil cabezas mensuales, la mayor cantidad desde junio de 2020.



EE.UU.

Estiman fuertes pérdidas para la ganadería estadounidense al abrir las fronteras a Paraguay. En la Asociación de Ganaderos de Estados Unidos (USCA, por sus siglas en inglés), advirtieron que abrir su mercado a la carne de res paraguaya podría derivar en pérdidas para el sector que oscilarían entre los 12 y 23 millones de dólares anuales, a los que se sumarían los potenciales daños de carácter sanitario en relación a la fiebre aftosa. En este sentido, desde la USCA señalaron que su territorio se ha mantenido libre de la fiebre aftosa desde 1929, y un nuevo brote comprometería el suministro de proteína animal a nivel nacional, así como el potencial de la industria ganadera local.



Irlanda

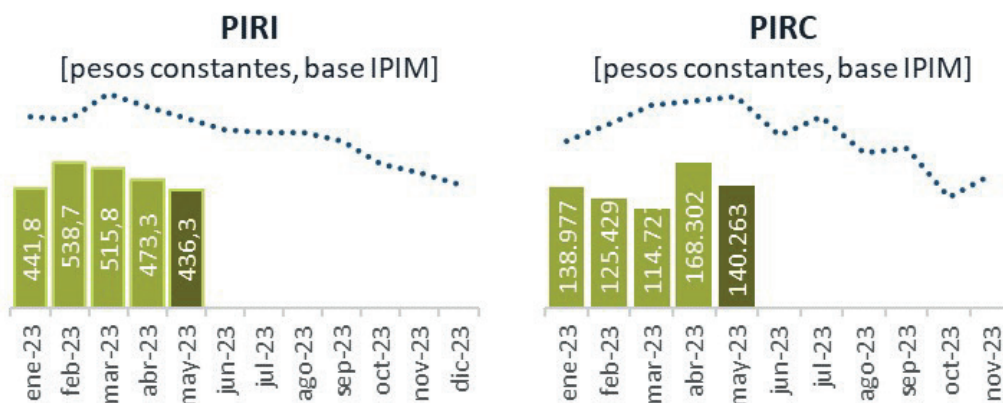
El gobierno pide sacrificar 200.000 vacas para reducir las emisiones. Una serie de documentos del Ministerio de Agricultura exponen un plan del gobierno de la República de Irlanda para que los productores agropecuarios sacrifiquen un total de 200.000 vacas en un plazo de 3 años para reducir las emisiones y cumplir con las metas asumidas para 2025 y 2030. En compensación, el Ministerio analizó la posibilidad de reembolsar a los productores con 600 millones de euros, a cambio de que usen ese dinero para invertir en producción de alimentos veganos que contaminen menos. La medida implicaría reducir en un 10% la cantidad de vacas lecheras en el país y en un 25% las vacas que se usan para producir carne, lo que llevaría a una importante reducción en la oferta y, por lo tanto, a un fuerte aumento en el precio tanto de la leche como de la carne vacuna.



Índices ROSGAN

Las referencias de precio para el mes de mayo muestran una tendencia la baja tanto para la Cría como para la Invernada. El índice de Invernada (PIRI) marcaba en mayo \$436,3 tras ajustar a la baja por segundo mes consecutivo, desde los \$442,73 registrados en abril (-1,5%) y los \$451,39 de marzo (-1,9%). Del mismo modo, el Índice de Cría (PIRC) ajustaba en mayo a \$140.263,16, lo que implica un 10,9% por debajo de los \$157.439,02 de abril.

Medido en pesos constantes, ajustados en base al IPIM -Índice de precios mayoristas- el PIRI registra una pérdida real de 37,5% comparado con el índice equivalente a mayo de 2022 mientras que, en el caso del PIRC, la pérdida de valor en términos reales asciende al 42,3% interanual.



Próximos remates JUNIO

Todas las casas consignataria desde su localidad

Miércoles 14 JUNIO
13:30hs.

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

RURAL BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial

Viernes 23 JUNIO
9:00hs

R & C REGGI & CIA S.R.L. CONSIGNATARIOS

Curuzu Cuatiá, Corrientes

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

RURAL BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

40° Aniversario Celebramos trabajando

Jueves 29 JUNIO
11:00hs

AGUIRRE VAZQUEZ Granada Invernada rosario

Arrecifes, Prov. de Buenos Aires

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

RURAL BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada 54° Aniversario

Jueves 29 JUNIO
13:30hs

GANADEROS de CERES coop. lida

Ceres, Santa Fe

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

RURAL BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Reproductores cámara de cabañas Santafesinas

Viernes 30 JUNIO
13:30hs.

GUILLERMO LEHMANN

Emilia, Santa Fe

Streaming: rosgan.com.ar

RURAL BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO



Mercado Agroganadero (MAG)

Aun con menor ingreso de hacienda, los valores negociados en el MAG marcaron retrocesos semanales en todas las categorías.

Uno de los mayores ajustes se registró en el precio de las vacas, donde el volumen ofrecido excedió las necesidades de la demanda y los precios reaccionaron en consecuencia. De este modo, la conserva inferior por la que la semana pasada llegó a pagarse \$230 el kilo, esta semana ajustó a pisos de \$170, mientras que la vaca buena a especial, marcó máximos corrientes de \$320 desde los \$350 conseguidos la semana previa.

Misma tónica se observó en toros, aunque con ajustes más moderados en torno a los \$10 promedio. Lotes de toros regulares se negociaron en torno a los \$230 mientras que lo bueno a especial hizo hasta \$300 el kilo.

En lo que respecta a consumo liviano, la demanda arrancó la semana con una postura muy selectiva y la falta de calidad de lo presentado contribuyó luego a profundizar los quebrantos.

Por su parte el novillo, aunque escaso y muy buscado tampoco logró escapar a la tónica bajista que imperó en la semana determinando un INMAG promedio de \$463,504, un 3% inferior al promedio resultante la última semana.

Finalmente, la operatoria del viernes se terminó desarrollando de un modo poco habitual, producto de un conflicto sindical que generó serias complicaciones con la descarga de camiones. En este contexto, y luego de horas de negociación, las ventas terminaron cerrándose en forma particular con desvío directo a frigorífico alterando la fluidez habitual de las operaciones.

Como saldo semanal, cerca de 27.500 vacunos fueron comercializados en la plaza, unos 3.350 menos que los registrados la semana previa. En promedio, casi el 53% del total comercializado fue vaca por lo cual parte de la caída que refleja el Índice General responde a esta mayor ponderación. De este modo, como promedio semanal el IGMAG finalizaba en \$327,850, unos 8 puntos porcentuales respecto de los \$356,136 promedio de la semana anterior.

| CATEGORIA | Ingresos Semanales (cab) | Variac. Semanal | Promedios semanales en \$/kg | Evolución diaria | Variac. Semanal |
|--------------|--------------------------------|--------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|
| NOVILLOS | 2.522 | -17,9% | 463,08 | ■ ■ — | -3,4% |
| NOVILLITOS | 4.486 | -24,4% | 475,03 | ■ ■ — | -2,4% |
| VAQUILLONAS | 4.910 | -15,9% | 454,70 | ■ ■ — | -1,9% |
| VACAS | 14.505 | -3,2% | 233,49 | ■ ■ ■ — | -9,3% |
| TOROS | 939 | 16,4% | 272,34 | ■ ■ — | -6,6% |
| MEJ | 115 | -41,9% | 379,27 | ■ — ■ | -11,7% |
| Total | 27.477 | -10,9% | 335,46 | ■ ■ — | -8,0% |

Fuente: MAG



IMPACTOS DE LA SECA: Importante caída en los pesos de faena producto de la salida anticipada de hacienda.

Los datos de faena y producción dan cuenta del impacto que está dejando la seca sufrida meses atrás.

Un nivel de faena muy elevado que inicialmente había comenzado a reflejarse en vacas pero que con el correr de los meses empieza a observarse también en una mayor salida de novillitos y vaquillonas livianas y se expresa de manera generalizada en menores pesos de faena.

De acuerdo al último informe de la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA), durante el mes de mayo fueron faenados un total de 1.280.624 vacunos, lo que representa un 10% más que lo registrado en mayo del año pasado. En términos interanuales si bien la faena de vacas sigue siendo superior, casi 8 puntos por sobre la faena de mayo de 2022, lentamente esta presión de oferta comienza a ceder, quedando ya lejos de los casi 30 puntos de incremento promedio de los últimos dos meses. Durante mayo fueron faenadas unas 292.000 vacas acumulando en lo que va del año 1.270 mil, 230 mil vacas más que las faenadas en 2022.

Al tiempo que comienza a menguar paulatinamente esta mayor salida de vacas, se observa un crecimiento en novillitos y vaquillonas livianas. Los datos de faena de mayo, muestran unos 542.000 novillitos y 326.000 vaquillonas, que reflejan subas interanuales del 13% y del 17%, respectivamente,

con un crecimiento sostenido de este diferencial en los últimos cuatro meses. Mas aun, en términos absolutos, la cantidad de novillitos y vaquillonas faenadas en mayo (868.353 cabezas) es la más alta de los últimos 20 años, para ese mes.

Estacionalmente este tipo de hacienda debería comenzar aparecer con mayor fuerza a partir del segundo semestre del año, especialmente a partir de septiembre-octubre, momento en el cual los feedlots empiezan a volcar al mercado el grueso del llenado que acumulan -en un año normal- hasta junio-julio.



Estacionalidad de faena de novillitos y vaquillonas, medido como índice del promedio mensual con base=100.

Análisis de la semana

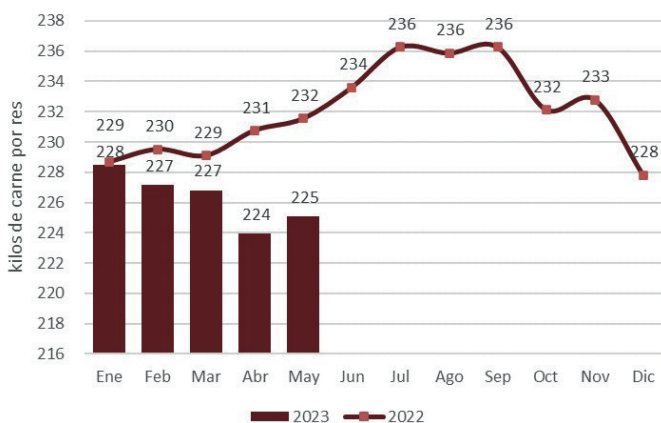


Sin embargo, este año, por las mismas particularidades que impuso el clima, hemos visto a los feedlots comenzar su llenado de manera anticipada, recibiendo mucha de esa hacienda liviana que no podían seguir reteniendo los campos.

Tempranamente los feedlots han estado ingresando mucha hacienda, en general más liviana que otros años, algo que comienza a verse reflejado en los pesos medios de los animales que hoy se están siendo faenados.

De acuerdo a los últimos datos oficiales de producción, durante el mes de mayo el promedio de la res en gancho fue de 225 kilos, casi 7 kilos menos que los registrados en mayo del año pasado cuando comenzaba a configurarse una tendencia creciente en pesos de faena que terminaría amesetándose en torno a los 236 kilos, para luego comenzar a descender bruscamente ante los primeros golpes de seca.

Desde ese entonces a la fecha el peso medio por res faenada ha menguado en mas de 10 kilos, limitando la producción de carne, a pesar de las elevadas tasas de faena que se están registrando.



Peso medio de la res bovina en base a datos de la DNCCA

Actualmente los feedlots presentan un nivel de stock récord, más de 2 millones de cabezas según los datos publicados por el SENASA al 1ro de junio. Dado el momento del año en el que nos encontramos, con todo el invierno por delante y sin haber recibido aun el impacto fuerte de las heladas, es esperable que este nivel de encierres se sostenga por los próximos meses.

No obstante, los mismos datos oficiales muestran que el fuerte ritmo de llenado ha comenzado a desacelerarse. Muy tempranamente, en marzo, el Índice de Reposición de los corrales -indicador que muestra la cantidad de ingresos en relación a los egresos de un mismo período- alcanzaba un máximo de 1,47, en abril este indicador ajustaba a 1,36 y en mayo se estabilizaba en 1,09 como promedio mensual.

Si analizamos los movimientos de hacienda con destino internada, vemos que, en estos primeros cinco meses del año, la cantidad de animales trasladados hacia feedlots ha crecido en un 15% respecto del año pasado mientras que los movimientos netos hacia otros campos prácticamente no muestran variaciones, apenas un 1% mas que lo registrado en 2022.

Esto indica que, actualmente, los campos no presentan una carga de animales que permita sostener per se estos elevados niveles de oferta. Por el contrario, a medida que los potreros comiencen a reaccionar tras la salida del invierno, estarán ávidos de reponer carga y retener esa hacienda a la espera de una recomposición de valores.

Por tanto, volvemos la mirada hacia el feedlots donde cabe preguntarnos si este elevado nivel de faena de hacienda liviana que estamos viendo de manera anticipada no está de algún modo erosionando la oferta que estacionalmente debería esperarse a partir de agosto-septiembre en adelante.

Muy probablemente estos sean los primeros indicios de la escasez relativa de carne que estaremos viendo en el mercado, a mediados del segundo semestre del año.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

| Período | | Ene-Dic | | | Enero-Abril | | |
|---------------------------|-------------------|---------|--------|--------|-------------|-------|-------|
| | | 2020 | 2021 | 2022 | 2022 | 2023 | var. |
| Faena | 1000 Cab. | 13.968 | 12.960 | 13.499 | 5.356 | 6.001 | 12,0% |
| Particip. Hembras | % sobre faena | 46,1 | 44,6 | 45,1 | 46,1 | 47,3 | 1,20 |
| Producción | 1000 Ton. Res c/h | 3.163 | 2.977 | 3.133 | 1.232 | 1.358 | 10,2% |
| Peso prom. Res | kg/Res | 226,5 | 229,7 | 232,1 | 230,0 | 226,3 | -1,6% |
| Exportación | 1000 Ton. Res c/h | 901 | 804 | 901 | 263 | - | - |
| Precio Prom. | U\$/Ton Res c/h | 3.019 | 3.471 | 3.843 | 4.121 | - | - |
| Consumo Aparente | 1000 Ton. Res c/h | 2.276 | 2.174 | 2.237 | 701 | - | - |
| Consumo per cápita | kg/hab/año | 50,4 | 47,8 | 48,6 | 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 | 2022 | Previo | 2023 | Dif. |
| Producción | 1000 Ton. Res c/h | 58.542 | 57.678 | 58.384 | 59.348 | 59.206 | 59.140 | 66 |
| #1 | Estados Unidos | 12.385 | 12.389 | 12.734 | 1.289 | 12.053 | 12.201 | -148 |
| #2 | Brasil | 10.050 | 9.975 | 9.750 | 10.350 | 10.560 | 10.570 | -10 |
| #3 | China | 6.670 | 6.720 | 6.980 | 7.180 | 7.350 | 7.400 | -50 |
| #4 | Unión Europea | 6.964 | 6.882 | 6.865 | 6.730 | 6.700 | 6.700 | 0 |
| #5 | Argentina | 3.125 | 3.170 | 3.000 | 3.140 | 3.000 | 3.000 | 0 |
| Importación | 1000 Ton. Res c/h | 9.083 | 9.686 | 9.949 | 10.228 | 10.318 | 10.327 | -9 |
| #1 | China | 2.177 | 2.781 | 3.024 | 3.502 | 3.525 | 3.500 | 25 |
| #2 | Estados Unidos | 1.387 | 1.515 | 1.518 | 1.538 | 1.542 | 1.588 | -46 |
| #3 | Japón | 853 | 832 | 807 | 777 | 805 | 777 | 28 |
| #4 | Korea del Sur | 550 | 549 | 588 | 595 | 610 | 595 | 15 |
| #5 | Unión Europea | 435 | 350 | 321 | 402 | 410 | 420 | -10 |
| Exportación | 1000 Ton. Res c/h | 11.377 | 11.231 | 11.446 | 1.204 | 12.195 | 12.071 | 124 |
| #1 | Brasil | 2.314 | 2.539 | 2.320 | 2.898 | 3.000 | 3.012 | -12 |
| #2 | Australia | 1.373 | 1.338 | 1.561 | 1.604 | 1.402 | 1.422 | -20 |
| #3 | Estados Unidos | 1.739 | 1.473 | 1.291 | 1.239 | 1.525 | 1.400 | 125 |
| #4 | Argentina | 763 | 818 | 735 | 823 | 760 | 795 | -35 |
| #5 | Unión Europea | 623 | 634 | 685 | 648 | 630 | 645 | -15 |
| Consumo Dom. | 1000 Ton. Res c/h | 56.263 | 56.085 | 56.893 | 57.485 | 57.376 | 57.452 | -76 |
| #1 | Estados Unidos | 12.409 | 12.531 | 12.712 | 12.803 | 12.220 | 12.405 | -185 |
| #2 | China | 8.826 | 9.485 | 9.987 | 10.662 | 10.855 | 10.879 | -24 |
| #3 | Brasil | 7.779 | 7.486 | 7.492 | 7.524 | 7.635 | 7.624 | 11 |
| #4 | Unión Europea | 6.698 | 6.518 | 6.511 | 6.483 | 6.460 | 6.495 | -35 |
| #5 | Argentina | 2.379 | 2.366 | 2.273 | 2.324 | 2.245 | 2.210 | 35 |

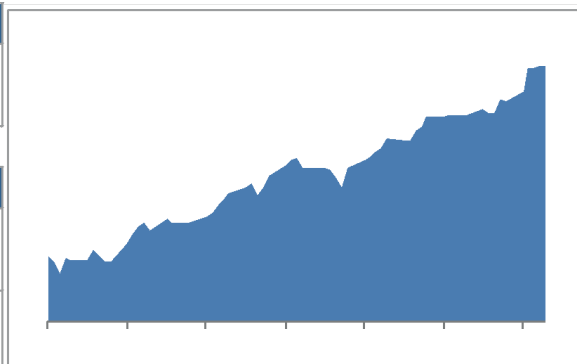
Indicadores económicos



| DÓLAR SPOT [% Var,semanal] | | | | | | DÓLAR FUTURO | | |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------|-----------------|--------------|--------|---------|
| DÓLAR OFICIAL | 257,33 ▲2,1% | DÓLAR MAYORISTA | 244,95 ▲1,7% | DÓLAR BLUE | 483,00 ▼1,4% | POSICION | Cierre | Var,Sem |
| DÓLAR BNA | 254,50 ▲1,6% | DÓLAR CCL | 479,27 ▲0,1% | DÓLAR MEP | 473,5 ▲0,9% | DLR062023 | 261,20 | ▼0,7% |
| | | | | | | DLR072023 | 292,40 | ▼0,6% |
| | | | | | | DLR082023 | 332,50 | ▲0,8% |
| | | | | | | DLR092023 | 366,00 | ▲2,1% |
| | | | | | | DLR102023 | 402,00 | ▲3,2% |
| | | | | | | DLR112023 | 437,95 | ▲3,7% |
| | | | | | | DLR122023 | 496,50 | ▲5,2% |
| | | | | | | DLR012024 | 553,00 | ▲5,9% |
| | | | | | | DLR022024 | 590,00 | ▲6,5% |
| | | | | | | DLR032024 | 625,00 | ▲7,1% |
| | | | | | | DLR042024 | 668,80 | ▲7,1% |

| MERCADOS [var. Semanal] | | | |
|-------------------------|------------------|---------|------------------|
| S&P Merval | 381.764 ▲8,2% | BOVESPA | 117.019 ▲4,0% |
| | | S&P 500 | 4.299 ▲0,4% |

| MONEDAS [var. Semanal] | | | |
|------------------------|----------------|--------------|-----------------|
| REAL [BRA] | 4,88 ▼1,5% | EURO [UE] | 0,93 ▼0,4% |
| | | YEN [JAP] | 139,43 ▼0,4% |
| PESO [URU] | 38,96 ▲0,0% | LIBRA [BRIT] | 0,80 ▼1,1% |
| | | YUAN [CHINO] | 7,14 ▲0,8% |



| COMMODITIES [var. Semanal] | | | | | |
|----------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------------|-----------------|
| SOJA [CBOT] | 509,92 ▲4,6% | MAIZ [CBOT] | 237,98 ▲3,4% | TRIGO [CBOT] | 231,86 ▲3,1% |
| PETROLEO [WTI] | 70,17 ▼1,8% | | ORO [NY] | 1.951,10 ▼0,7% | |