

5 de junio
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



María Julia Aiassa
Analista de Rosgan
maria.aiassa@gmail.com



**BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO**

Los números del momento



2,03 millones de animales

Se encuentran alojados en feedlots. De acuerdo a los datos reportados por SENASA, las existencias bovinas registradas al 1ro de junio en establecimientos de engorde a corral marcaron un nuevo récord con 2.031.216 cabezas, 4% superior a los encierres informados un mes atrás y 20% superior a lo reportado en igual mes de 2022. En el desglose por categorías, este año se observa un 48% más de terneros y terneras encerradas y un 41% más de vacas, hasta el momento las dos categorías más afectadas por la seca.

37%

De los terneros registrados como stock inicial salieron de los campos de cría en los primeros cinco meses del año. Según los registros de traslado de animales informado por SENASA, de enero a mayo de este año un total de 5,59 millones de terneros y terneras fueron trasladados desde los campos de cría hacia otros establecimientos destinados a continuar la cría e internada. Comparado con la cifra registrada el año pasado, esto es apenas unos 300 mil terneros más de los 670 mil en los que se habría incrementado el stock de esta categoría el último año. En efecto, los traslados registrados durante el mes de mayo ascienden a 1.390.111 animales lo que implica ya una disminución del 2% respecto de abril y un 14% inferior, si se lo compara con el pico registrado en mayo pasado con 1.610.841 terneros/as trasladados.

+0,1%

Sube el precio de la hacienda en mayo acumulando en los últimos 12 meses un 43,6% de incremento nominal. El Índice General del Mercado Agroganadero (IGMAG) que mide el valor promedio de todas las categorías comercializadas en esa plaza con destino faena, arrojó en mayo \$ 335,795, prácticamente sin cambios respecto de los \$ 335,435 registrados el mes previo. A excepción de los novillitos que -aunque en términos nominales- lograron sostener sus valores registrando una suba del 0,3% mensual, el resto de las categorías mostraron caídas, destacándose la vaca con quebrantos promedio el 4,9% mensual.

+0,8%

Sube el precio de la carne vacuna en el mundo en el último mes. El índice de precios de la carne de la FAO arrojó en mayo un promedio de 117,9 puntos, marcando un alza del 1,0% desde abril. Se trata del cuarto aumento mensual consecutivo, pese a lo cual el índice general aún se ubica un 4,1% por debajo del valor registrado en el mismo mes del año pasado. Dentro de esta canasta, los precios mundiales de la carne vacuna aumentaron ligeramente (+0,8%) el último mes, gracias a la mayor demanda mundial y a la persistente escasez de oferta en Estados Unidos, pese a que el nivel de faena en Australia siguió siendo elevado. En línea con la trayectoria que marca el índice general, la referencia para la carne vacuna registraba su cuarto mes consecutivo en suba, situándose en los 118,87 puntos, aun 12,3% por debajo de los 135,56 puntos registrados un año atrás.

-2,8%

Cayeron las ventas pyme en mayo, el mayor descenso interanual de 2023. Según reveló la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME), las ventas minoristas pymes, medidas a precios constantes, registraron en mayo una retracción por quinto mes consecutivo acumulando en lo que va del año un declive del 1,7% interanual. Según se manifiesta en el sondeo realizado por CAME, el 56% de los negocios consultados tuvo problemas para reponer stock debido a demoras en las entregas o cancelación de envíos por parte de los proveedores.

El mundo de las carnes



Brasil

En mayo, las exportaciones de carne vacuna sumaron 168,5 mil toneladas. Según la Secretaría de Comercio Exterior (Secex), del Ministerio de Desarrollo, Industria, Comercio y Servicios (MDIC), las exportaciones de carne vacuna fresca alcanzaron en mayo 168,5 mil toneladas. Comparado con las 152,3 mil toneladas exportadas en mayo de 2022, y ajustado por días hábiles, el volumen exportado registra un aumento del 10,6% interanual. En tanto, el precio promedio fue de USD 5.098 por tonelada, un 21,0% menos que en mayo de 2022, con USD 6.453 por tonelada.



Chile

La producción cárnica sigue a la baja. De acuerdo con los datos ofrecidos por la Odepa, en el primer trimestre de 2023, el país produjo un 2,5% menos de carne vacuna, sumando 46.992 toneladas. Pese a la menor producción, en el comercio exterior se destaca un crecimiento en exportaciones y una contracción de las importaciones. Este año, de enero a abril Chile importó 72.869 toneladas de carne vacuna, un 6,6% menos que en 2022 mientras que, en igual período exportó un 11,4% más, acumulando unas 7.998 toneladas.



Paraguay

Los ingresos de carne bovina cayeron 10% a mayo por menor precio. De acuerdo a los datos difundidos por el Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa), en los primeros cinco meses del año, las exportaciones de carne bovina paraguaya aportaron USD 612 millones, lo que implica una caída del 10% en comparación a los USD 683 millones por lo que se vendió en el mismo período durante el 2022. En volumen, los embarques de enero a mayo totalizaron 128.328 toneladas, lo que marca un leve crecimiento (+0,7%) en relación a lo embarcado un año atrás.



Bolivia

Avances hacia la finalización de la vacunación contra la aftosa. El país acaba de recibir por parte de la Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA), la certificación de libre de fiebre aftosa sin vacunación para los departamentos de Beni y Pando, además, para parte del norte de La Paz, algo que el gobierno considera un avance hacia la consolidación de este estatus a nivel nacional para 2025. Por su parte, los productores de Santa Cruz de la Sierra se oponen firmemente a esta iniciativa, siendo el departamento que concentra la mitad del ganado nacional y el único estado de Bolivia que exporta este tipo de producto.



Australia

La tasa de faena de hembras impulsa el crecimiento del stock. En el primer trimestre de 2023, la tasa de faena de hembras (FSR, por sus siglas en inglés) fue del 42,4%, lo que supone un aumento del 1,6% interanual, aunque comparado la FSR trimestral es más baja desde el primer trimestre de 2011 y la segunda más baja desde el cuarto trimestre de 1994. Según analiza el MLA, este último dato se ubicó en el 10% superior de las tasas trimestrales más bajas desde que comenzaron los registros en 1976, lo que respalda las proyecciones realizadas en enero por el organismo, que presentaban un stock nacional alcanzando este año su nivel más alto desde 2014, con 28,8 millones de cabezas.



Mundo

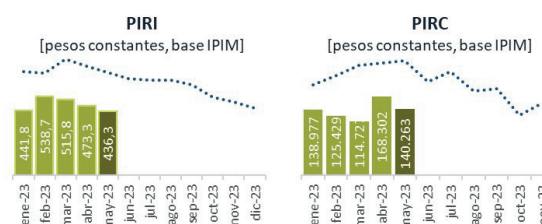
La OMSA retira la obligatoriedad de informar sobre los casos de EEB atípica. La Organización Mundial de la Salud Animal (OMSA) ha emitido una resolución por la que se exige a los países de notificar y declarar obligatoriamente los casos de EEB atípica por tratarse de "una enfermedad muy rara y esporádica, sin repercusiones significativas en la sanidad animal o salud pública". El cambio ha sido aplaudido en países como Brasil, tras sufrir cuatro casos de EEB atípica en los últimos cinco años.



Índices ROSGAN

Las referencias de precio para el mes de mayo muestran una tendencia a 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.



Mercado Agroganadero (MAG)

Con una subasta especial de Angus a inicios de la semana y algunas lluvias en zonas productoras afluentes al mercado, la tónica de la plaza comenzó muy sostenida, contribuyendo a una mejora general en las cotizaciones.

El día martes, con un ingreso de casi 11.000 vacunos, la demanda se mostró muy selectiva en lo que respecta a consumo pero sumamente ágil frente a lotes de vacas donde se registraron mejoras de hasta \$20 promedio respecto de los valores negociados previo al fin de semana largo.

El miércoles, con un menor ingreso de vacas, la categoría fue muy demanda lo que disparó nuevas mejoras, especialmente para lotes conserva, en sus diferentes renglones. Por su parte, la demanda de novillos también mostró una gran agilidad durante la subasta, convalidando mejoras de hasta \$15 en lotes livianos, respecto de lo negociado la semana anterior.

Finalmente el viernes, a pesar del elevado ingreso de hacienda que se registró para la última jornada de la semana, los valores operados tanto para el consumo liviano como para la vaca

lograron sostenerse dentro de los rangos de precio que se venían operando.

Como saldo semanal, con más de 30.800 animales negociados y una elevada participación de vacas (49%), el promedio general de todas las categorías comercializadas en el mercado (IGMAG) finalizaba en \$356,136 reflejando una caída del 4,6% respecto de los \$373,288 que arrojaba como promedio la última semana de mayo.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.073	202,8%	479,31	■ ■ ■ ■ ■	1,58%
NOVILLITOS	5.936	174,7%	486,53	■ ■ ■ ■ ■	-1,78%
VAQUILLONAS	5.838	179,5%	463,65	■ ■ ■ ■ ■	0,43%
VACAS	14.980	300,0%	257,36	■ ■ ■ ■ ■	6,33%
TOROS	807	166,3%	291,48	■ ■ ■ ■ ■	4,30%
MEJ	198	59,7%	429,61	■ ■ ■ ■ ■	-7,38%
Total	30.832	226,7%	364,66	■ ■ ■ ■ ■	-3,40%

Fuente: MAG

Próximos remates MAYO/JUNIO

80° ExpoAngus de otoño
Exposición Angus del Centenario

Lunes 5 JUNIO
13:30hs

La Rural, Palermo Buenos Aires

Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Todas las casas consignataria desde su localidad

Miércoles 14 Jueves 15 JUNIO
10:00hs.

Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial

Viernes 23 JUNIO
9:00hs

Curuzu Cuatiá, Corrientes

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

Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

40° Aniversario Celebramos trabajando

Jueves 29 JUNIO
11:00hs

Arrecifes, Prov. de Buenos Aires

AGUIRRE VAZQUEZ Ciudad Nueva registra

Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada 54° Aniversario

Jueves 29 JUNIO
13:30hs

Ceres, Santa Fe

Remates Ganaderos de CERES 1869

Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Reproductores cámara de cabañas Santafesinas

Viernes 30 JUNIO
13:30hs.

Emilia, Santa Fe

GUILLERMO LEHMANN

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO



OFERTA DE HEMBRAS: Segundo mes consecutivo con elevados envíos a faena.

Pese a la llegada de las lluvias, los efectos de la seca siguen evidenciándose en los datos de faena.

En lo que va de del año, según los registros de DTe informados por SENASA, la cantidad de animales trasladados a plantas de faena supera los 6 millones, esto es un 12% superior a los registrados de enero a mayo de 2022.

Tal como se viene observando en meses anteriores, una de las categorías que mayor crecimiento muestra en la faena de un año a otro es la de vacas. Durante el mes de mayo fueron trasladadas a faena unas 321 mil vacas, un 3% más que las remitidas durante abril y 8% superior a los traslados registrados un año atrás.

Naturalmente el período de mayor refugio de vacas transcurre durante los meses de abril a agosto, siendo junio y julio los meses donde se registran las mayores tasas, casi 20 puntos más que el promedio de faena mensual.

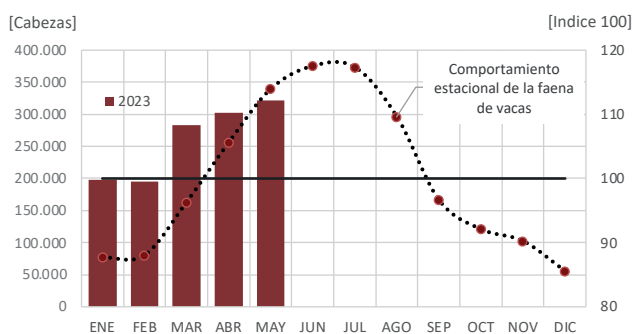
Este año, considerando que en muchas zonas este refugio de vacas vacías ha tenido que anticiparse dada la restricción de forraje que presentaban los campos, podría esperarse cierto corrimiento en la curva de salida estacional.

Sin embargo, la particularidad que también se observa este año es la elevada proporción de vacas que, a diferencia de otros años, ha estado ingresando a corrales de engorde.

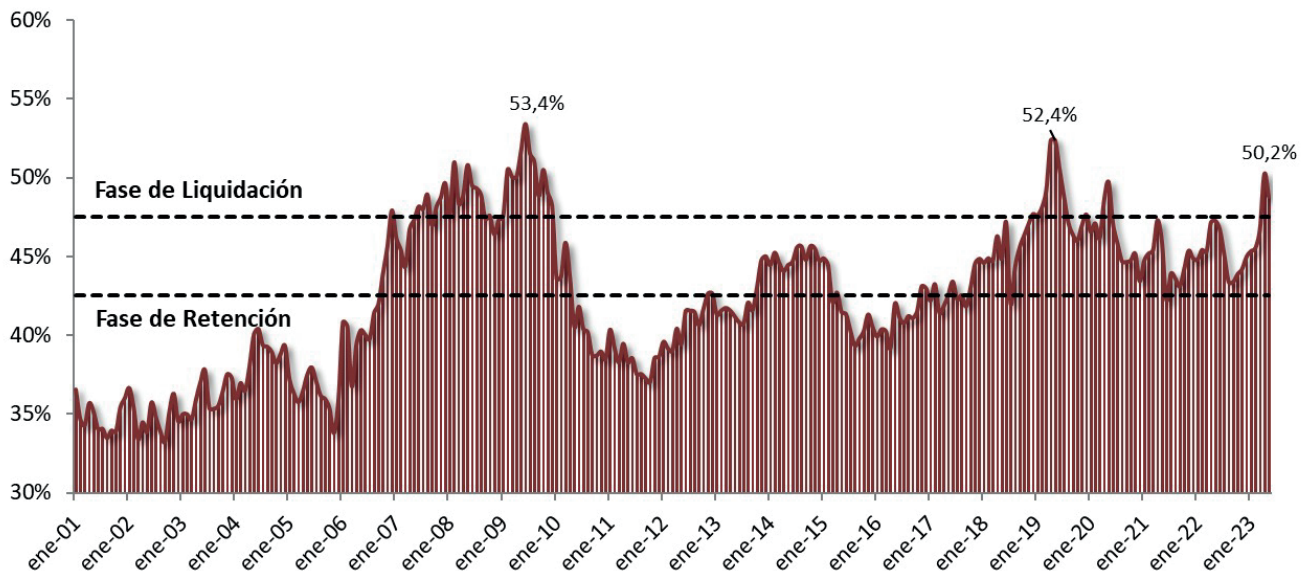
De acuerdo a los datos publicados por SENASA al 1ro de junio, la cantidad de vacas en stock reportadas por establecimientos de engorde a corral ascendía a 118.810 cabezas, lo que implica un 41% superior a lo registrado un año atrás. Este último indicador, da cuenta de un piso de oferta que sin duda seguirá sosteniendo un nivel de faena importante para este tipo de hacienda por los próximos meses.

En este contexto, mas allá de la cantidad de vacas que están siendo faenadas, lo que comienza a observarse es una proporción elevada de hembras en general. En lo que va del año, alrededor de 1,5 millones de vaquillonas y terneras fueron remitidas a plantas de faena, esto es un 11% más que lo registrado en igual período de 2022.

Medido sobre la faena total, la participación de las hembras se ubica por segundo mes consecutivo en torno al 50%, algo que no deja de alertar respecto de la potencial liquidación de vientres que ello generaría, en caso prolongarse estos niveles de extracción mas allá de los próximos dos meses donde naturalmente seguiremos viendo un importante descarte de vientres vacíos.



Cantidad de vacas enviadas a faena en 2023, según datos de SENASA y Comportamiento estacional de la faena, medido como índice del promedio mensual, con base=100.



Participación de hembras en la faena total, en base a datos de la DNCCA y SENASA.

Lo cierto es que, aun sin ingresar a una fase de liquidación, estos picos temporales en la faena de hembras no dejan de erosionar el stock de vientres disponibles para la generación de terneros. En 2019, luego de tres meses con tasas de faena de hembras superando el 50%, el rodeo total a fines de ese año había caído en unos 550 mil animales, reflejo de una retracción de similar magnitud en el stock de vacas (-560 mil cabezas). Sin embargo, al siguiente año, producto a su vez de una primavera 2019 bastante adversa desde lo climático, el rodeo nacional registró una caída de casi 1 millones de animales, con unos 650 mil terneros y terneras menos en stock.

La realidad es que luego de estos períodos de elevada extracción no se han dado ciclos prolongados de retención de hacienda que permitieran una

reconstrucción sostenida del stock lo que marca una clara ausencia de políticas públicas orientadas paliar este tipo de contingencias.

En efecto, tras la última gran seca de los años 2008/09, presionada a su vez por un contexto muy poco favorable para el negocio ganadero, Argentina perdió cerca de 10 millones de cabezas del stock nacional pasando de 58,8 millones a fines de diciembre de 2007 a 48,9 millones tres años más tarde, en diciembre de 2010.

Desde entonces, habiendo transcurrido 15 años, el stock nacional apenas ha podido recuperar la mitad de lo perdido arribando a 54,24 millones de animales en diciembre del año pasado.

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	4.196	4.714	12,3%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	45,7	47,0	1,28
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	963	1.067	10,8%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	229,5	226,6	-1,3%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	263	297	13,1%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.121	3.017	-26,8%
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	701	773	10,2%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	47,9	50,3	5,0%

Indicadores de Oferta & Demanda local

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

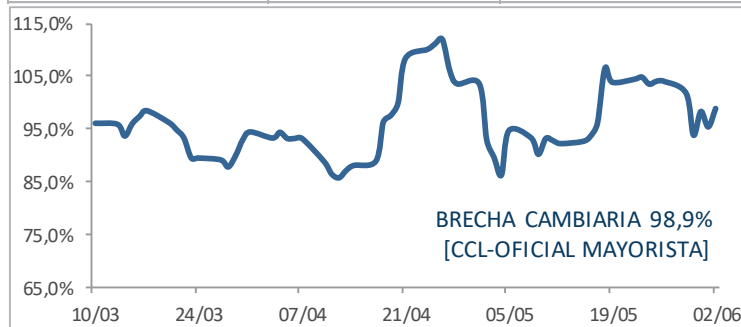
Proyecciones Enero de 2023										
Período		2019	2020	2021	Previo	2022	Dif.	Previo	2023	Dif.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.527	57.658	58.366	59.372	59.413	-41	59.244	59.206	38
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	12.820	12.895	-75	12.017	12.053	-36
#2	Brasil	1.005	9.975	975	1.035	1.035	0	1.045	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 OFICIAL	251,99	▲2,2%	DÓLAR MAYORISTA	240,85	▲2,2%
DÓLAR BNA	250,50	▲1,6%	DÓLAR CCL	479,00	▼0,4%
			DÓLAR BLUE	490,00	▼0,6%
			DÓLAR MEP	469,09	▲2,1%

DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR062023	263,00	▼0,8%
DLR072023	294,05	▼0,4%
DLR082023	329,85	▼0,3%
DLR092023	358,55	▼0,5%
DLR102023	389,60	▼1,4%
DLR112023	422,30	▼1,6%
DLR122023	472,00	▼1,7%
DLR012024	522,00	▼1,4%
DLR022024	554,00	▼1,9%
DLR032024	583,50	▼2,4%
DLR042024	624,50	▼3,2%



MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	352.937	▲3,3%	BOVESPA	112.558	▲1,5%
			S&P 500	4.282	▲1,8%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,96	▼0,8%	EURO [UE]	0,93	▲0,1%
PESO [URU]	38,94	▲0,3%	LIBRA [BRIT]	0,80	▼0,8%
			YEN [JAP]	140,05	▼0,1%
			YUAN [CHINO]	7,08	▲0,1%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	487,68	▼0,7%	MAIZ [CBOT]	230,11	▼3,4%
			TRIGO [CBOT]	224,87	▼0,8%
PETROLEO [WTI]	71,43	▼3,9%	ORO [NY]	1.964,60	▲1,0%

