

10 de julio
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



4,4 kg

Cae el peso promedio de faena durante el primer semestre del año. Según los datos publicados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA) el peso medio de faena bovina expresado en kilos de res con hueso registró en los primeros seis meses del año un promedio de 226 kilos que, comparado con los datos arrojados a igual fecha del año pasado muestran una caída de 4,4 kilos promedio por res. La seca ha sido sin duda el factor más determinante de esta performance al forzar la salida de animales de los campos con menor terminación. En este sentido, las hembras -con una fuerte incidencia de las vacas- marcan una caída de 5,4 kilos mientras que los machos pierden en promedio 2,5 kilos por res, en relación a los muy buenos números logrados durante el primer semestre de 2022.

1,3 millones

Fueron los vacunos faenados en junio. Los datos publicados por DNCCA confirman una faena de 1.313.858 vacunos durante el mes de junio lo que representa un 2,6% más que lo faenado en mayo y 15,3% superior en relación al dato de junio de 2022. En el desglose por categorías, respecto del mes previo, se observa una mayor faena de vaquillonas (+17,4%) y de novillitos (+12,6%) mientras que en vacas la faena continúa elevada, con 295 mil cabezas, un crecimiento del 7,8% en relación al dato de mayo. En lo que va del año, la faena de vacas sigue liderando el crecimiento, con más de 1,5 millones de cabezas que representan un 21% más que lo registrado en el primer semestre de 2022.

12%

disminuyen las entradas de animales feedlots durante junio, marcando el tercer descenso consecutivo desde marzo. Según muestran los datos de movimiento de animales publicados por SENASA, durante el último mes ingresaron a los corrales de engorde 442.719 vacunos contra 503.849 de mayo y contra un máximo de 582.126 en marzo. De este modo, en lo que va del año, un total de 2,88 millones de animales ingresaron a los feedlots lo que representa un 13% más en relación a los 2,54 millones de vacunos ingresados en igual período un año atrás.

Cuota 481

En un día fue superada la cuota del todo el trimestre. Según destacan desde la consultora uruguaya Tardáguila y Asociados, en el primer día hábil del trimestre julio-septiembre el cupo de la cuota 481 utilizado por terceros países fue ampliamente superado. Sobre una cuota total de 4.300 toneladas, la Comisión Europea informó que en el primer día del período había 5.955 toneladas en espera para nacionalizar, lo que genera un excedente de 1.650 toneladas.

+1,1%

Es la suba interanual que presenta el Índice de producción industrial manufacturero (IPI manufacturero) del mes de mayo, acumulando en lo que va del año un incremento de 2,2% respecto a igual período de 2022. De acuerdo a los datos publicados por el INDEC, la división Alimentos y Bebidas mostró una ligera disminución en el último mes. Sin embargo, el segmento de la Carne Vacuna registró un incremento del 7,2% en mayo acumulando en los primeros cinco meses una suba del 10,1% interanual contra el 0,2% general que registra la división.

-6,5 puntos

Recortan las expectativas de inflación para 2023 en el último REM. Tras varios meses con ajustes al alza, las proyecciones de inflación que se desprenden del Relevamiento de Expectativas del Mercado (REM) de junio, muestran un IPC para 2023 de 142,4%, lo que supone unos 6,5 puntos porcentuales por debajo del estimado un mes atrás. De acuerdo a estas últimas proyecciones, la inflación de junio se ubicaría el 7,3% mensual.



Australia

Las exportaciones de carne vacuna continúan en alza, acercándose a los niveles de 2020. Los embarques de junio registraron un aumento del 18% desde junio de 2022 con 94.009 toneladas. Esto ha sido impulsado en gran medida por las exportaciones a los Estados Unidos que aumentaron un 89% interanual hasta las 20.584 toneladas, así como por aumentos hacia China e Indonesia del 40% y 43%, respectivamente. De este modo, EE.UU. se convierte ahora en el mercado de exportación de carne vacuna más grande de Australia por primera vez en tres años, tendencia que probablemente se mantenga debido a las caídas que registra producción norteamericana. En el primer semestre Australia exportó 478.302 toneladas de carne vacuna, 20% más que en enero-junio de 2022 tras haber recuperado su stock de hacienda./



Brasil

Junio registra el mayor volumen exportado del año, pero con valores aun en baja. Según datos de la Secretaría de Comercio Exterior (Secex), en junio fueron embarcadas 192.700 toneladas de carne vacuna que representan un aumento de 26% frente al mismo mes del año 2022. Se trata del mayor volumen exportado desde el récord de 234 mil toneladas en octubre de 2022. Sin embargo, el precio promedio en junio fue de USD 5.054 por tonelada, 26% inferior al publicado en junio de 2022. Con este dato y tras haber sufrido casi un mes de embargo por parte de China, el primer semestre del año cierra con un volumen exportado de 882 mil toneladas, solo 4,5% menos que en igual período del año previo.



Uruguay

Cerca de 160 mil vacunos fueron exportados en pie durante el primer semestre. Según los datos de Aduanas incluidos en el último informe mensual de comercio exterior del Instituto Uruguay XXI, en junio ingresaron USD 36 millones en concepto de exportaciones de ganado vacuno en pie, ubicando este rubro en el top 10 de las exportaciones uruguayas después de mucho tiempo. En el primer semestre el número de animales exportados en pie es de unos 159 mil -el doble que en todo 2022- y la facturación USD 132 millones. El récord desde 2010 fue en el año 2018, con 421 mil animales embarcados e ingresos de USD 269 millones.



España

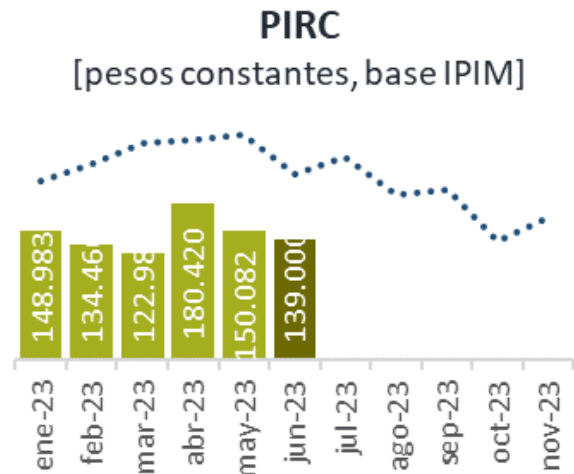
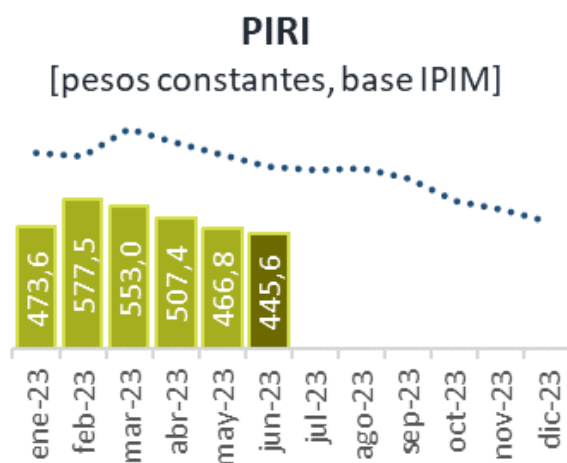
El consumo de carne en los hogares no remontó en el primer cuatrimestre del año, con una bajada del 7,4% en su tasa interanual en abril de 2023. Según destacan desde el portal eurocane.com, la inflación sigue condicionando la compra de los españoles. De acuerdo a datos del último panel de consumo del MAPA, durante el último año medido a abril de 2023 la compra de productos de alimentación en los hogares españoles se redujo un 6,1% con valores que crecen un 4,5%, como consecuencia del incremento del precio medio del 11,3% anual. Parte de esta caída recae directamente sobre el sector de la carne, que retrocede 7,4% en volumen pero que en valores se traduce en subas del 2,7% interanual.



Índices ROSGAN

De acuerdo a los valores consignados en el último remate de ROSGAN, el Nro. 170, la referencia para el invernada -mediada a través del PIRI, se situó en JUNIO en \$445,55 marcando 2 puntos de mejora nominal respecto de los \$436,26 del mes de mayo. Asimismo, los valores de referencia para la Cría reflejan un PIRC de \$139.000, con ligeros retrocesos (-0,9%) respecto de los valores registrados el mes previo.

En términos reales, referenciando todos los valores a pesos de hoy ajustados por IPIM, ambos índices tanto PIRI como PIRC, exhiben retrocesos del 37% y 35%, respectivamente en relación a los valores vigentes un año atrás.



Próximos remates JUNIO/JULIO

Virtual
Todas las casas consignataria desde su localidad

Miércoles 12 JULIO
10:00hs.

ROSGAN

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

42° Remate Angus de Bustingorri Hnos.

Viernes 14 JULIO
14:00hs.

Soc. Rural de Saladillo

ALZAGA UNZUÉ Y CIA. S.A. CONSIGNATARIOS

Streaming: rosgan.com.ar

SAN PATRICIO, SAN PATRISTO Y VEDO, LAS DOS MARÍAS GENÉTICA E INGENIERÍA

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

15vo. Remate Anual Reproductores Braford

Martes 18 JULIO
14:30hs.

Soc. Rural de Mercedes. Corrientes

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

Hiclo de las proferitas: Martes 13/07 | 9hs. Cierre de las proferitas: Lunes 27/07 | 13hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada

Viernes 28 JULIO
10:00hs.

La Rural, Palermo Buenos Aires

ROSGAN

Vivo: Canal Rural
Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO



Mercado Agroganadero (MAG)

La primera semana del segundo semestre deja como saldo una importante recuperación de la vaca, en momentos en los que la oferta comienza a menguar.

Sobre una oferta semanal de casi 25.000 vacunos, esta categoría aportó apenas el 38% quedando lejos del 50% en los que oscilaba hasta hace un mes atrás.

En contraposición, la oferta de animales livianos comienza a ganar mayor participación, conjuntos de novillitos y vaquillonas aportan más del 45% de la oferta semanal. En este marco, la demanda adquiere una postura mucho más selectiva en la compra de lotes destinados a consumo, donde las diferencias de calidad marcan las mayores brechas en cuanto a valores. En el promedio general tanto machos como hembras sostuvieron los valores negociados la semana previa, con máximos corrientes de entre \$540 y \$530 el kilo, respectivamente.

En novillos, donde la oferta sigue siendo escasa, se notó la necesidad de la demanda ante la baja oferta que se dio el miércoles producto de las lluvias. De este modo, en la última jornada los valores adquirieron mayor firmeza anotando máximos corrientes para los

novillos livianos de hasta \$525 el kilo. La referencia general para la categoría marcaba promedio semanal para el INMAG de \$481,885, lo que supone un alza del 2,9% respecto de los \$467,030 promedio de la semana previa.

En lo que respecta a vacas, ya con una marcada reducción de la oferta semanal, los valores comenzaron a adquirir otra tónica. El interés de los compradores estuvo centrado especialmente en la vaca flaca, cuyos pisos lograron una mejora semanal de hasta \$60 el kilo. Asimismo, la brecha entre la manufactura y la conserva de inferior calidad se redujo considerablemente, cerrando la semana en valores corrientes de \$260 a \$240, respectivamente. Los toros, aunque con menor nivel de reacción, acompañaron parcialmente la recuperación de la vaca china anotando mejoras de hasta \$50 el kilo en lotes de calidad regular.

En el resumen de la semana, esta menor entrada de vacas y toros contribuyó a mejorar el promedio de valores generales del periodo. Así, el IGMAG se ubicaba en los \$387,049 casi 10 puntos por sobre los \$352,321 con lo que cerraba la última semana de junio.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.125	29,6%	482,09	■ _ ■	3,0%
NOVILLITOS	4.893	10,6%	500,48	_ ■ _	0,9%
VAQUILLONAS	6.366	12,6%	472,26	■ _ ■	1,0%
VACAS	9.585	-22,8%	272,96	_ ■ ■	9,9%
TOROS	758	-19,6%	292,68	■ _ ■	2,5%
MEJ	191	67,5%	444,15	■ _ ■	-0,1%
Total	24.918	-4,0%	396,69	■ _ ■	9,9%

Fuente: MAG



PRIMER SEMESTRE:

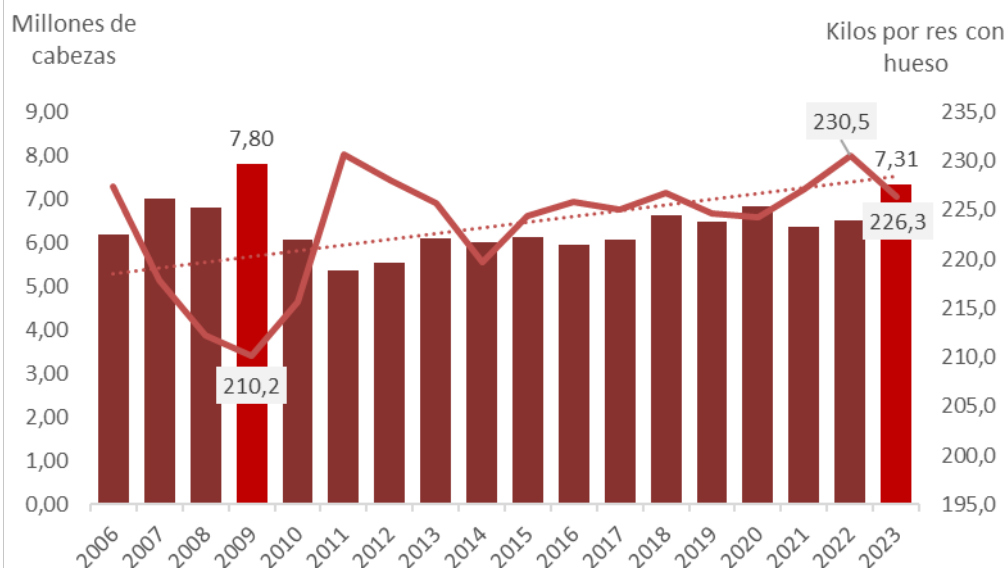
Las cifras de faena y producción revelan una mayor capacidad de manejo frente a la seca.

El contexto de seca que imperó durante los primeros meses del año, resulta determinante al momento de analizar los números de faena y producción del primer semestre del año.

De acuerdo a los datos publicados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA), se confirma una faena de 7.321.403 vacunos en lo que va del año, cifra que resulta un 13% superior a la registrada durante el primer semestre del año pasado y la más alta desde el año 2009 cuando, producto de otra gran sequía, se llegó a faenar un total de 7.796.914 animales.

Sin embargo, a diferencia de aquel entonces la cantidad de kilos logrados por animal faenado resulta sustancialmente mayor, unos 226 kilos promedio por res en gancho este año contra 210 kilos en 2009.

Esta mejora en los pesos de faena que se ha venido gestando en los últimos años permitió en cierto modo morigerar las pérdidas que inevitablemente dejan contextos climáticos como los registrados. Si bien este año claramente se percibe el efecto de la seca en una baja de los pesos medios de faena, la caída resulta sustancialmente menor a la registrada durante la seca anterior la cual se dio precisamente en un contexto de escasos incentivos para la producción.



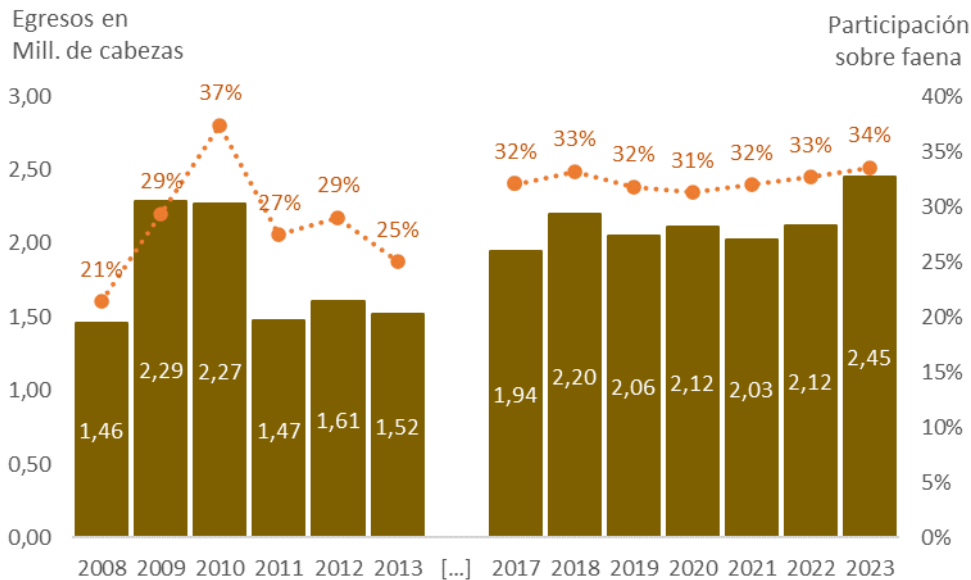
Faena del primer semestre de cada año y medio por res, en base a datos de la DNCCA.

A su vez, este año el rol que jugaron los feedlots en los primeros meses fue fundamental. De no haber sido por la receptividad que mostraron los corrales durante los meses más críticos de salida de hacienda, las pérdidas en producción de carne hubiesen sido mayores.

En efecto, durante el primer semestre de este año los feedlots recibieron 2,87 millones de animales terminados, un 13% más que lo registrado un año atrás y nuevamente el número más alto desde 2009 cuando se encerraron más de 3,1 millones de cabezas.

Pero, a diferencia de aquel donde las salidas de esos animales recién se vieron plasmadas en la segunda mitad del año con una fenomenal oferta de 3,25 millones de animales, en lo que va de este año los feedlots llevan volcado al mercado un total de 2,45 millones de animales terminados. Medido como aporte a la faena, este número representa el 34% de la faena total, un porcentaje que lejos de mostrar los altibajos de años anteriores, ha logrado estabilizarse e incluso aumentar ligeramente permitiendo amortiguar en cierto modo este tipo de adversidades climáticas.

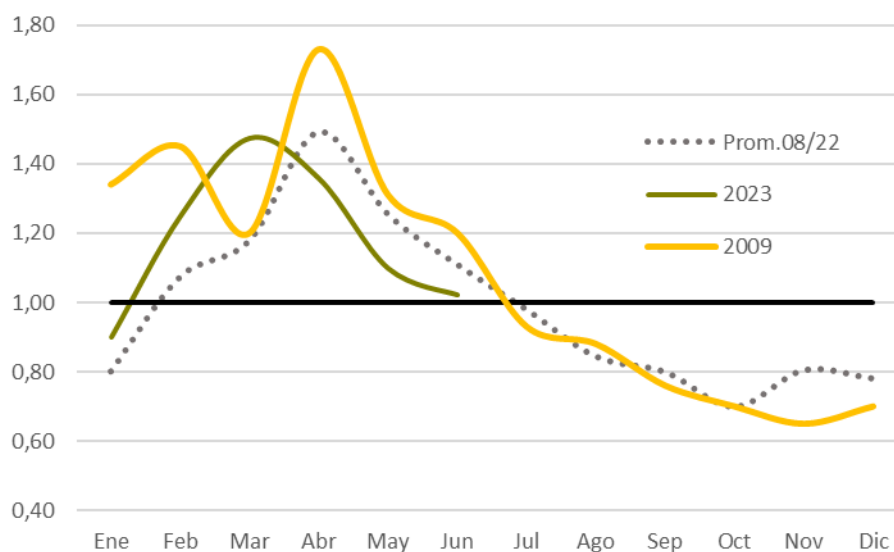
Análisis de la semana



Egresos de animales de los feedlots durante el primer semestre de cada año y aporte a la faena total, en base a datos de SENASA y de la DNCCA.

Para el segundo semestre, la misma estacionalidad de salida que presentan los corrales lleva a proyectar una mayor oferta de hacienda terminada. En 2009, los feedlots pasaron de aportar el 29% de la faena total en el primer semestre al 39% durante la segunda mitad del año. Si bien este año el porcentaje aportado por el feedlot durante la primera mitad del año resulta mayor (34%), pareciera haber encontrado cierto límite al crecimiento, debido al adelantamiento observado en el proceso de llenado.

En efecto, si observamos el Índice de Reposición, indicador que mide la cantidad de hacienda que ingresa al feedlot en relación a la que sale durante un mismo período, vemos claramente este adelantamiento de prácticamente un mes tanto en el llenado corrales como del inicio del vaciamiento, dando paso a partir de esta segunda mitad del año a una paulatina recomposición de las recrías a campo.



Índice de Reposición de Feedlots (IRF) en base a datos de la SAGyP y SENASA.

En concreto, sistemas de producción más estabilizados en lo que refiere a ganancias de peso a campo, sumado a una buena articulación y manejo de los corrales, está permitiendo transitar esta "post-seca" de manera más eficiente.

En la medida que los campos continúen evolucionando favorablemente y se logre recomponer nuevamente los sistemas de cría como eslabones claves en la integración con el corral, la producción ganadera podrá hacer frente a este tipo de eventos minimizando los altibajos en su camino al crecimiento.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. (*) Cifras 2023, estimadas por CICCRA.

Período		Ene-Dic			Enero-Mayo		
		2020	2021	2022	2022	2023	var.
Faena	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	6.496	7.321	12,7%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	46,2	47,4	1,27
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	1.498	1.656	10,6%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	230,6	226,2	-1,9%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	428	-	-
Precio Prom.	U\$S/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.151	-	-
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.073	-	-
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,6	-	-

Indicadores de Oferta & Demanda local

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

Proyecciones Abril 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	274,39 ▲1,6%	DÓLAR MAYORISTA	261,00 ▲1,7%	DÓLAR BLUE	492,00 ▼0,4%
DÓLAR BNA	273,00 ▲1,9%	DÓLAR CCL	499,56 ▲0,8%	DÓLAR MEP	484,78 ▲0,0%

POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR072023	284,20	▼0,1%
DLR082023	329,00	▼0,2%
DLR092023	364,00	▼0,6%
DLR102023	403,00	▼0,5%
DLR112023	441,00	▼0,6%
DLR122023	514,00	▼0,6%
DLR012024	568,00	▼0,9%
DLR022024	609,00	▼1,0%
DLR032024	639,30	▼1,0%
DLR042024	674,00	▼1,9%
DLR052024	718,00	▼1,6%

BRECHA CAMBIARIA 91,4% [CCL-OFICIAL MAYORISTA]

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	426.281 ▲0,0%	BOVESPA	118.898 ▲0,7%	S&P 500	4.399 ▼1,2%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,87 ▲1,7%	EURO [UE]	0,91 ▼0,5%	YEN [JAP]	142,29 ▼1,4%
PESO [URU]	37,61 ▼0,1%	LIBRA [BRIT]	0,78 ▼1,0%	YUAN [CHINO]	7,23 ▼0,4%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	544,19 ▼4,9%	MAIZ [CBOT]	220,46 ▲0,7%	TRIGO [CBOT]	234,98 ▲0,5%
PETROLEO [WTI]	73,86 ▲4,6%	ORO [NY]	1.927,30 ▲0,3%		

