

24 de julio
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



71 mil toneladas

Registraron en junio las exportaciones de carne vacuna, la cifra más baja en lo que va del año. De acuerdo a los datos confirmados INDEC, el mes pasado se exportaron 9.958 toneladas peso producto, equivalentes a unas 70.620 toneladas de res con hueso. Si bien junio presenta la marca más baja en lo que va del año, posicionándose un 22% por debajo de lo exportado un año atrás, en el acumulado de los primeros seis meses del año se exportaron 464 mil toneladas por 1.398 millones de dólares, lo que representa un 8% más en volumen, pero 21% menos en valor exportado.

USD 3,37

Marca el Novillo Mercosur marcando una ligera recuperación tras los pisos registrados a inicios de mes. El Índice Faxcarne del Novillo Mercosur elaborado por la consultora uruguaya Tardáguila y Asociados, avanzó 4 centavos durante la última semana a USD 3,37 por kg carcasa. Según detallan desde la consultora, "la materia prima con destino a faena se fortaleció en las plazas de Uruguay (+7%) y Paraguay (+6%), se mantuvo estable en Argentina, al tiempo que en el promedio de los estados exportadores de Brasil se debilitó 1% a USD 3,08 por kg a la carne". De este modo, el indicador comienza a despegarse de los pisos de USD 3,30 registrados a inicios de mes como la marca más baja del año.

10%

Mejora la relación ternero/gordo en los últimos 60 días, tras la incipiente recuperación de los valores de invernada. En julio, la referencia de ternero ROSGAN arrojaba \$ 547,0 contra un valor promedio para el novillito en el MAG de \$497,6 lo que lleva a una relación ternero/gordo de 1,10, un 10% superior al 0,99 que marcaba como promedio en mayo. Aun tras esta recuperación sigue siendo la relación más baja para este mes desde 2019. En julio de 2022, este mismo indicador se ubicaba en 1,23.

-26,1%

Disminuyó el intercambio comercial argentino (ICA) de junio en relación con igual mes del año anterior tras alcanzar un monto de 12.627 millones de dólares. Según cifras publicadas por el INDEC, en junio de 2023, las exportaciones alcanzaron USD 5.450 millones y las importaciones, USD 7.177 millones registrando bajas del 35,4% y 17,2% interanual, respectivamente. Como resultado, la balanza comercial mostró un déficit de 1.727 millones de dólares, el valor histórico más alto y el quinto registro negativo del primer semestre del año.

+7,5%

Fue la suba registrada por el nivel general del Índice de precios internos al por mayor (IPIM) en junio, como consecuencia de la suba de 7,3% en los "Productos nacionales" y de 9,7% en los "Productos importados". De acuerdo a los datos publicados por el INDEC, en lo que va del año el IPIM registra una suba del 47,4% mientras que, medido contra junio de 2022 exhibe una suba del 112,8% interanual. En el mismo lapso, el dólar oficial en su segmento mayorista acumula una suba del 102,7% interanual.



China

Las importaciones de junio marcaron un récord histórico para el mes. De acuerdo a los datos publicados por la Administración de Aduanas de China, en junio se registró el ingreso de 234 mil toneladas de carne vacuna, 31% más que lo importado en mayo y récord absoluto para ese mes. Sin embargo, en materia de precios, los valores pagados encontraron un tope en los USD 5.500 por tonelada, tras dos meses de recuperación. En suma, durante el primer semestre del año China reportó importaciones por 1.129 toneladas peso producto por 6.617 millones de dólares, lo que representa un crecimiento interanual del 6,7% en volumen, pero una retracción del 13% en valor. Este año, el precio promedio ponderado de las importaciones de carne vacuna durante el primer semestre se ubica en USD 5.382 por tonelada, USD 1.200 menos que el promedio registrado un año atrás.



Brasil

Fuerte caída del 21% en la facturación por las exportaciones de carne de vacuno desde Brasil en el primer semestre del año. Las exportaciones totales de carne de vacuno desde Brasil cerraron el primer semestre con una fuerte caída del 21% en los ingresos, en comparación con el mismo período de 2022, según un comunicado de Abrafrigo, la asociación brasileña de frigoríficos en base a datos de la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX). A su vez, en volumen se dio una leve caída del 1%, alcanzando un total de 1.076.780 toneladas del producto, frente a 1.085.595 toneladas en los primeros seis meses de 2022. China sigue siendo el mayor cliente de Brasil, computando el 48,1% del volumen total exportado, aunque en esta primera mitad del año sus compras registraron una caída de 4,6% en volumen y 29% en ingresos, comparado con el primer semestre de 2022.



Uruguay

Aumenta el número de productores en situación crítica por falta de forraje. De acuerdo a la última encuesta mensual RING (Red de Información Nacional Ganadera) del Instituto Plan Agropecuario, continúa cayendo la disponibilidad de forraje y la condición corporal del ganado, con un 10% menos de preñeces. Cuando se compara el bimestre mayo-junio de los últimos 3 años, 2023 es peor que los 2 anteriores. Según señala el informe, "la condición corporal del ganado de cría está resultando crítica", este año el 14% de los productores presenta rodeos en condición corporal por debajo de 3,5 comparado con sólo el 6% en junio de 2021 y 2022. Consecuentemente, los diagnósticos de gestación mostraron en promedio una reducción del orden del 10% respecto al año 2022. En este contexto, el 40% de los productores reportó estar tomando decisiones vinculadas al ajuste de carga.



Canadá

Alerta de la industria de la carne por efectos que tendrá adhesión de Reino Unido al Transpacífico. Las principales asociaciones que representan al sector cárnico en Canadá se oponen al acuerdo anunciado por el ministro de Comercio para otorgar al Reino Unido la adhesión al Acuerdo Integral y Progresista de Asociación Transpacífico (CPTPP). El principal motivo de alerta es la falta de aceptación del sistema de inspección de carnes de Canadá. El Reino Unido no acepta los sistemas y medidas de seguridad alimentaria y sanidad animal de Canadá, por lo que, sostienen que esas barreras no arancelarias limitan el acceso al mercado del Reino Unido. Además, señalan que la falta de reciprocidad de las medidas arancelarias ha llevado a importantes desbalances comerciales en los últimos años. Por tanto, desde el sector se opondrán a la legislación necesaria para que Canadá apruebe la adhesión del Reino Unido hasta que se aborden estos puntos. De lo contrario, solicitarán al Parlamento que "garantice que los productores y procesadores de carne reciban una compensación justa por los daños y perjuicios resultantes", apuntan.

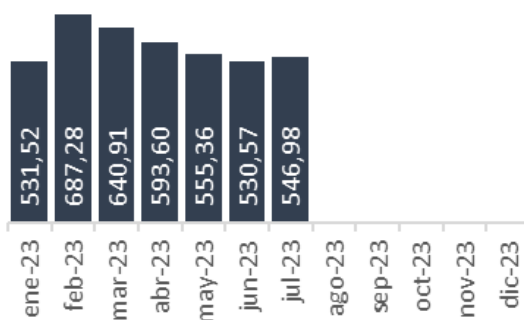


Índices ROSGAN

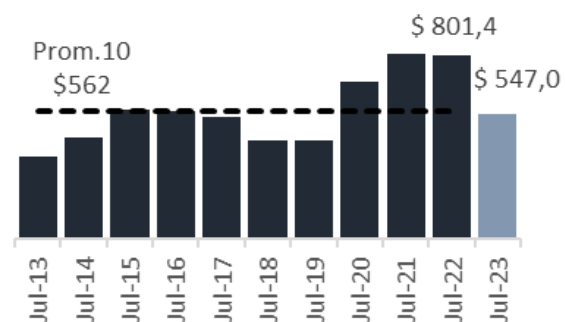
El remate 171 de ROSGAN de principios de julio marcó un principio de recuperación del precio del ternero. Con una referencia de valores de \$546,98, el mes de julio registra la primera suba real (+3,1%) después de 15 meses.

No obstante, en términos interanuales comparado con los valores de julio del año pasado, la referencia de valores sigue estando un 32% atrasada, contra los \$801,4 por kilo que arrojaría la referencia de julio 2022 valuada a pesos de hoy. Asimismo, respecto del promedio de los últimos 10 años para este mismo mes, el valor actual del ternero se ubica un 3% por debajo siendo el valor más bajo desde julio de 2019.

Ternero ROSGAN 2023
[pesos constantes, base IPIM]



Ternero ROSGAN - Julio
[pesos constantes, base IPIM]



Próximos remates JUNIO/JULIO

Remate especial de Invernada

Viernes 28 JULIO
10:00hs.

La Rural, Palermo Buenos Aires

ROSGAN

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

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Reproductores Don Pedro y Charabones

Viernes 4 AGOSTO
13:00hs.

San Justo, Santa Fe

GUILLERMO LEHMANN

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Estancia Don Pastor

Viernes 4 AGOSTO
13:00hs.

Lucas Norte, Entre Ríos

ILDARRAZ HNOS S.A.

Inicio de las preferentas: Viernes 28/07 | 12hs. | Cierre de las preferentas: Jueves 03/08 | 15hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Cabaña La Cautiva de Callaba

Viernes 4 AGOSTO
14:30hs.

Soc. Rural de Curuzú Cuatiá, Corrientes

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

Inicio de las preferentas: Viernes 28/07 | 09hs. | Cierre de las preferentas: Jueves 03/08 | 10hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

En el marco de la ExpoRural de Reconquista

Sábado 5 AGOSTO
14:00hs.

Soc. Rural de Reconquista, Santa Fe

CONSIGNATARIO DE HECHIZOS rigran

Inicio de las preferentas: Lunes 31/7 | 12hs. | Cierre de las preferentas: Viernes 4/8 | 20hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Establecimientos Ganaderos Perazzo

Martes 8 AGOSTO
13:00hs.

Curuzú Cuatiá, Corrientes

ILDARRAZ HNOS S.A.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO



Mercado Agroganadero (MAG)

Más de 29.000 cabezas fueron comercializadas en la semana, volumen que no se registraba desde el mes de mayo. Sin embargo, dentro del volumen ofertado se percibe una abundante cantidad de animales livianos orientados al consumo local y escasez de novillos pesados para exportación.

Esta escasez de novillos pesados es la que sostiene la firmeza de esta categoría donde por momentos no registran brechas de precios contra los renglones más livianos. En este contexto, las vaquillonas pesadas también están siendo muy buscadas como mercadería de reemplazo ante dicho faltante.

Distinto es el caso de la hacienda liviana, cuya colocación resulta algo dificultosa. La abundante oferta tanto de novillitos como vaquillonas livianas da paso a una actitud mucho más selectiva por de los compradores.

En lo que respecta a vacas, si bien al inicio de la semana los compradores siguieron convalidando la mejora de valores lograda la semana anterior, rápidamente comenzó a adoptarse una actitud más selectiva en la compra cerrando el viernes una fuerte merma en la participación de operadores activos en el mercado. Esta ausencia de compradores de volumen durante la última jornada dejó como saldo un retroceso de unos \$20 promedio en los valores de toda la categoría. La vaca conserva cerró entonces en pisos de \$250 mientras que la gorda especial ajustó sus topes corrientes a \$360 el kilo.

En suma, la semana cerró con un total de 29.054 vacunos comercializados, un 12% más que los comercializados la semana previa con 48% de vacas, 11% de novillos y 37% de novillitos y vaquillonas los cuales, como promedio general arrojaron un IGMAG de \$390,854, prácticamente sin cambios respecto de los \$391,746 promedio del período anterior.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.140	-17,0%	480,08	—	-2,0%
NOVILLITOS	5.615	4,5%	497,74	—	0,6%
VAQUILLONAS	5.020	9,5%	470,40	—	0,1%
VACAS	13.965	25,4%	314,15	—	6,7%
TOROS	1.085	19,1%	327,88	—	4,5%
MEJ	229	72,2%	435,83	—	-11,6%
Total	29.054	12,1%	396,03	—	-0,3%

Fuente: MAG

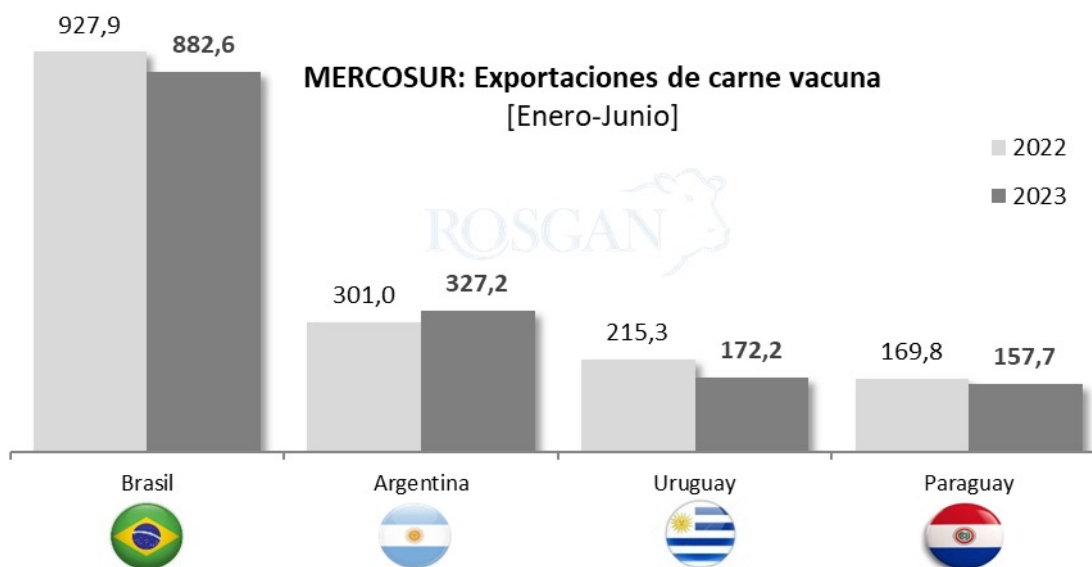


MERCOSUR:

Argentina, el único país de la región que logró incrementar sus exportaciones en la primera mitad del año, pero a costa de ceder precio.

Aun con un mercado plagado de regulaciones y un diferencial cambiario sumamente desventajoso para operar, la Argentina ha logrado posicionarse en este primer semestre del año como el único país de la región en incrementar sus exportaciones de carne vacuna. Sin embargo, la variable de ajuste terminó siendo el precio.

Mientras el resto de los países como Brasil, Uruguay y Paraguay retrocedieron en términos de volumen embarcado, las exportaciones argentinas registraron una mejora de casi 9 puntos en relación a lo exportado en igual lapso, un año atrás.



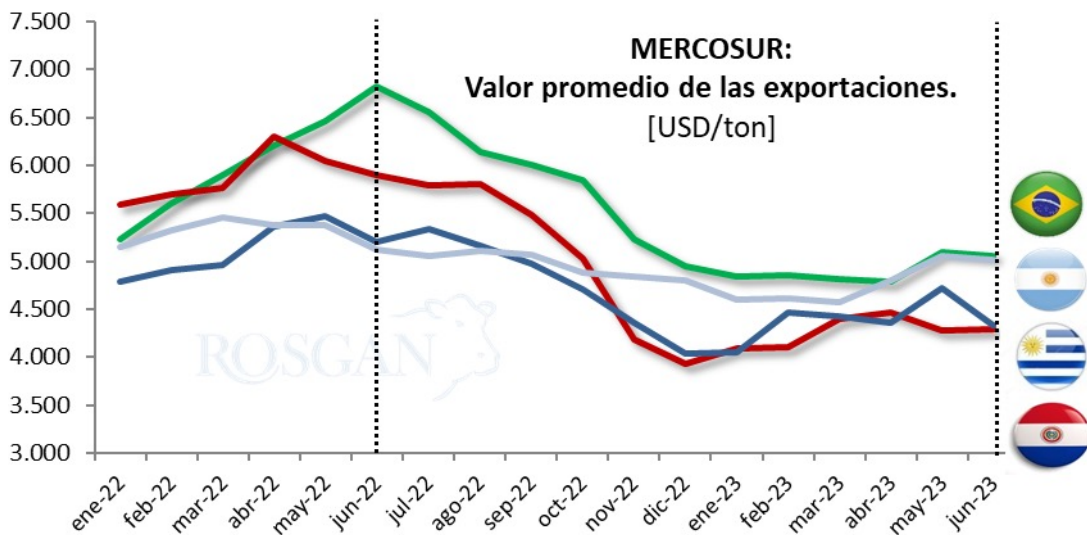
Exportaciones de carne vacuna correspondientes al primer semestre del año, expresadas en miles de toneladas peso producto, en base a datos de SECEX, INDEC, INAC y BCP. No incluye despojos ni menudencias.

De acuerdo a los datos oficiales publicados recientemente por el INDEC, de enero a junio de este año Argentina registró embarques por 327,2 mil toneladas de carne vacuna, unas 26 mil toneladas más que las exportadas en igual período de 2022.

Claramente, faenas más elevadas producto de la seca han generado una mayor oferta de carne vacuna durante este primer semestre del año. Si bien el mercado doméstico ha absorbido buena parte de este incremento, la exportación también logró captar un

mayor saldo exportable que, en parte es lo que le está permitiendo a la industria amortiguar los crecientes costos de operación. Como contracara de esta mayor oferta, ambos canales terminaron ajustando vía precio.

En el caso de la exportación, el valor promedio de la tonelada embarcada en el primer semestre del año, aportó unos USD 4.274 lo que supone una retracción del 27,5% respecto de los USD 5.900 por tonelada logrados en igual período, un año atrás.



Valor medio de las exportaciones de carne vacuna para los diferentes orígenes, expresadas dólares por toneladas producto, en base a datos de SECEX, INDEC, INAC y BCP.

En el caso de Brasil, si bien este año también registra un incremento importante a nivel producción que lo proyecta con fuerte crecimiento en su saldo exportable, la disrupción de ventas a China que sufrió durante el primer trimestre lo llevó a perder posiciones en esta primera mitad del año. Según datos de la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX), el total embarcado de enero a junio alcanza las 882,6 mil toneladas, un 5% menos que lo embarcado en igual período de 2022. Sin embargo, se espera que este retroceso comience a ser compensado en los próximos meses. Ya en junio los volúmenes exportados alcanzaron las 193 mil toneladas, el nivel más alto desde octubre de 2022.

En lo que respecta a precios, al igual que en Argentina, la industria también encuentra una situación muy competitiva a nivel local dada la elevada oferta de hacienda que ha estado saliendo en estos meses y enfrenta un mercado interno con escasas capacidad de compra. En este contexto, el valor promedio de sus exportaciones también sufrió un importante revés durante esta primera mitad del año, registrando caídas de más del 18% interanual para ubicarse en promedios de USD 4.900 la tonelada.

Distinto es el caso de Uruguay donde el precio de la hacienda se encuentra relativamente más firme lo que ha estado restando algo de competitividad a la

exportación en los últimos meses. Según los datos del Instituto Nacional de Carnes (INAC), durante el primer semestre el valor medio de la tonelada esportada fue de USD 4.409, 14% menos que lo conseguido un año atrás. En tanto que, en volumen las ventas al exterior del primer semestre sumaron unas 172 mil toneladas, lo que representa una caída del 20% interanual.

Finalmente, Paraguay con 158 mil toneladas de carne vacuna exportadas en esta primera mitad del año, registra una caída del 7% en volumen y del 10% en precio, siendo el único de los cuatro orígenes que no mantiene relaciones comerciales con China.

En suma, el total exportado por el MERCOSUR durante el primer semestre del año asciende a 1.540 mil toneladas peso embarque, 5 puntos menos que lo exportado en 2022 con bajas en las cotizaciones que van del 10 al 27% promedio para el semestre.

En adelante, será crucial observar de cerca la evolución de la demanda, en especial del mercado chino por la relevancia que reviste para nuestro país. Claro está que, del lado de la oferta Brasil será en este último tramo del año un fuerte competidor que presionará con dureza para colocar su saldo exportable en tándem con Australia, otro importante proveedor que reaparece con peso en el mercado internacional.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

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

Período		Ene-Dic			Enero-Junio		
		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	1,28
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	1.498	1.656	10,5%
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	462	8,1%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.151	3.027	-27,1%
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.073	1.196	11,5%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,6	51,3	5,6%

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	59.145	59.573	-428
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.201	12.370	-169
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.570	10.650	-80
#3	China	6.670	6.720	6.980	7.180	7.400	7.500	-100
#4	Unión Europea	6.964	6.882	6.865	6.730	6.700	6.600	100
#5	Argentina	3.125	3.170	3.000	3.140	3.000	3.170	-170
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.083	9.686	9.949	10.228	10.327	10.324	3
#1	China	2.177	2.781	3.024	3.502	3.500	3.500	0
#2	Estados Unidos	1.387	1.515	1.518	1.538	1.588	1.597	-9
#3	Japón	853	832	807	777	777	800	-23
#4	Korea del Sur	550	549	588	595	595	605	-10
#5	Unión Europea	435	350	321	402	420	400	20
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.377	11.231	11.446	1.204	12.071	12.121	-50
#1	Brasil	2.314	2.539	2.320	2.898	3.012	3.050	-38
#2	Australia	1.373	1.338	1.561	1.604	1.422	1.458	-36
#3	Estados Unidos	1.739	1.473	1.291	1.239	1.400	1.425	-25
#4	Argentina	763	818	735	823	795	820	-25
#5	Unión Europea	623	634	685	648	645	675	-30
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.263	56.085	56.893	57.485	57.452	57.816	-364
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.712	12.803	12.405	12.551	-146
#2	China	8.826	9.485	9.987	10.662	10.879	10.980	-101
#3	Brasil	7.779	7.486	7.492	7.524	7.624	7.663	-39
#4	Unión Europea	6.698	6.518	6.511	6.483	6.495	6.420	75
#5	Argentina	2.379	2.366	2.273	2.324	2.210	2.355	-145

Indicadores económicos



DÓLAR SPOT [% Var, semanal]			DÓLAR FUTURO		
DÓLAR OFICIAL	282,54 ▲ 1,5%	DÓLAR MAYORISTA	269,45 ▲ 1,6%	DÓLAR BLUE	529,00 ▲ 1,3%
DÓLAR BNA	281,50 ▲ 1,6%	DÓLAR CCL	533,27 ▲ 5,7%	DÓLAR MEP	498,08 ▼ 0,3%

POSICION	Cierre	Var, Sem
DLR072023	277,55	▼ 1,1%
DLR082023	317,80	▼ 2,2%
DLR092023	351,00	▼ 2,9%
DLR102023	395,00	▼ 1,0%
DLR112023	433,00	▼ 1,0%
DLR122023	498,00	▼ 2,1%
DLR012024	555,00	▼ 0,5%
DLR022024	595,00	▼ 0,3%
DLR032024	635,00	▲ 0,5%
DLR042024	665,50	▼ 1,0%
DLR052024	710,00	▼ 0,7%

BRECHA CAMBIARIA 97,9%
[CCL-OFICIAL MAYORISTA]

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	472.974 ▲ 6,7%	BOVESPA	120.217 ▲ 2,1%	S&P 500	4.536 ▲ 0,7%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,80 ▼ 0,2%	EURO [UE]	0,90 ▲ 0,8%	YEN [JAP]	141,81 ▲ 2,2%
PESO [URU]	37,99 ▼ 0,1%	LIBRA [BRIT]	0,78 ▲ 1,8%	YUAN [CHINO]	7,19 ▲ 0,4%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	549,33 ▼ 0,1%	MAIZ [CBOT]	207,87 ▼ 12,0%	TRIGO [CBOT]	255,93 ▲ 8,6%
PETROLEO [WTI]	75,65 ▼ 0,1%	ORO [NY]	1.965,10 ▲ 0,2%		

