

14 de agosto
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+16%

Aumenta la faena de julio. Según datos publicados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA), durante el mes de julio fueron faenados 1.286.953 vacunos, un 2,3% menos que lo registrado el mes previo, pero 16,3% superior si se lo compara con igual mes de 2022, manteniendo esta tendencia de mayor faena por 15 meses consecutivos. La participación de hembras fue del 48,6%, unos 3,5 puntos más que hace un año y ligeramente superior a los niveles registrados en los últimos dos meses.

-5%

Cae la producción de carne vacuna por animal faenado. Los datos del mes de julio continúan marcando una brecha significativa en la caída de peso medio por res en gancho. Con 290.120 toneladas de carne obtenidas, el peso medio por res fue de 225,4 kilos, casi 11 kilos menos que los obtenidos en julio del año pasado cuando se registraban promedios 236,3 kilos por res. En términos porcentuales, las hembras son las que mayor peso relativo perdieron con un 4,7% de merma mientras que los machos registraron caídas del 3,5% interanual tras alcanzar pesos medio de 205 y 244 kilos, respectivamente.

+1.000 USD/ton

Habrían escalado los precios de la Hilton en los últimos 10 días. Según destacan desde Faxcarne, "en los últimos días el mercado del Hilton europeo experimentó una fuerte corrección alcista para las cotizaciones proveniente de Argentina". Según relevamientos de la consultora, durante la última semana se confirmaron valores para los cortes del Rump & Loin cercanos a los USD 14.000 por tonelada por parte de algunos agentes. En tanto que, la última referencia de precios publicada por APEA (Asociación de Productores Exportadores Argentinos) a inicios de mes, se ubicaba en torno a los USD 12.600 la tonelada.

0.69

Es el Índice de Reposición de los Feedlots al 1ro de agosto. Así lo informo la Cámara Argentina de Feedlots (CAF) de acuerdo al relevamiento realizado entre 98 establecimientos asociados. Tras la mejora en el precio de la hacienda de consumo registrada en las últimas semanas comenzó consolidarse el proceso de vaciado. De acuerdo a los datos informados por la CAF en su último informe, el Índice de Reposición, que indica la cantidad de animales ingresados por cada animal vendido, bajó de 1.16 en julio a 0.69, ajustando el nivel de ocupación de los corrales al 66,85%, unos 6 puntos menos que los registrados un mes atrás.

\$350

Es el nuevo tipo de cambio oficial que acaba de fijar el gobierno hasta octubre. En medio de la incertidumbre que experimentan los mercados tras conocerse los resultados de las elecciones PASO, el Banco Central (BCRA) tomó la decisión de devaluar un 22% la moneda elevando el tipo de cambio oficial a los \$350 y fijándolo hasta las elecciones presidenciales del 22 de octubre. Al mismo tiempo, la entidad Monetaria sube la tasa de interés 21 puntos hasta el 118% anual.

-2,3%

Cayó en junio el Índice de producción industrial manufacturero (IPI manufacturero) respecto a igual mes de 2022. De acuerdo a las mediciones del INDEC, en el acumulado enero-junio de 2023 el indicador presenta un incremento de 1,3% respecto a igual período de 2022. Siendo la división con mayor incidencia en el nivel general, la división "Alimentos y bebidas" cayó en junio un 4,2% interanual y del 0,5% los primeros seis meses del año. Sin embargo, dentro de ella, la carne vacuna mostró un incremento del 9,9% mensual y del 10,2% en el acumulado del primer semestre.

El mundo de las carnes



Australia

Aumenta la oferta de vaquillonas con destino a feedlots. El engorde de hembras disminuyó significativamente después del final de la sequía cuando comenzó la recuperación del ganado. Sin embargo, iniciada la fase de crecimiento del rebaño en 2023, comenzó a registrarse una recuperación del stock de hembras jóvenes en los corrales de engorde. En lo que va del año, el número de vaquillonas estabuladas ha aumentado un 13,5% o 36.046 cabezas. En los últimos años, el número de vaquillas destinadas a reposición ha sido consistentemente mayor que el destinado a engorde, generando una prima de precios significativa. Sin embargo, este año la tendencia se revirtió superando, en algunos casos, el número destinado a reposición. En consecuencia, las primas han cambiado desde el año pasado, al no tener que competir con la cría les ha permitido comprar stock más fácilmente y a un precio más asequible.



Uruguay

El precio de exportación de la carne vacuna en julio fue el segundo más bajo del año. Según destacan desde la consultora uruguaya Blasina y Asociados, el Ingreso Medio de Exportaciones (IMEx) cayó a USD4.171 por tonelada la semana pasada, por debajo de los USD4.284 de la semana previa. El mes pasado, de hecho, fue el segundo promedio mensual más bajo en lo que va del año con USD4.178, quedando lejos de los USD5.332 registrados en julio del año pasado e incluso inferior al promedio de julio de 2021, de USD4.218 por tonelada. Según destacan desde la consultora, avanza un 2023 con menor volumen exportado (269.316 toneladas, 19% menos que 2022) y por un valor 14,6% inferior al registrado un año atrás.



Brasil

Caen los precios de la carne vacuna, pero el consumo sigue sin recuperarse. El precio de la carne vacuna, que ha subido en los últimos cuatro años, cayó casi un 4% en el primer semestre de 2023. Este descenso de los precios, tras dos años consecutivos de subidas, todavía no ha logrado una recuperación del consumo. Según destacan desde el portal The Beef Point, si bien comerciantes y carniceros reportan un aumento en las ventas de carne de alrededor del 30% en los últimos días debido a la reducción del precio, muchos consideran que este crecimiento aún no es significativo. Aunque los precios han bajado recientemente, la expectativa es que no volverán a los niveles observados durante la pandemia. En los últimos cuatro años se ha producido un aumento de casi un 70% en el precio de la carne. El consumo de carne vacuna, que representaba el 43,1% de las comidas a principios de 2021, ahora representa el 39%. Incluso con la reciente caída del valor, la proyección es que el consumo se reduzca aún más, y pueda llegar a una disminución total del 5% a finales de 2023.



EE. UU.

Descendieron 11% las exportaciones mexicanas de carne vacuna hacia EE.UU. Hasta la semana 30 de este año, México posicionó en el mercado estadounidense 157,826 toneladas de cárnicos bovinos, manteniendo la tendencia negativa con un descenso de 11% respecto al mismo período de 2023; sin embargo, logra mantenerse como el segundo proveedor más importante. De acuerdo con el Grupo Consultor de Mercados Agrícolas (GCMA), durante este lapso, el país norteamericano redujo las compras de dicha proteína desde la mayoría de sus socios comerciales, aunque sus importaciones totales reflejaron un crecimiento de 4%, alcanzando las 708,467 toneladas. Mientras tanto, las importaciones mexicanas de carne vacuna estadounidense hasta la semana 29 expresaron un aumento de 18% en términos interanuales, cerrando en 40,009 toneladas, volumen que lo coloca como el cuarto destino más importante para dicho país.



Índices ROSGAN

La semana pasada se llevó a cabo el remate de agosto en ROSGAN, convalidando la tendencia de recuperación de valores iniciada ya en el último remate de Palermo. Si bien en términos reales aún no se ha conseguido revertir plenamente la pérdida acumulada durante el último año, comienza a vislumbrarse un cambio de expectativas dando paso a una importante mejora de los valores.

En este contexto, las referencias para la cría arrojaron un PIRC de \$240.760,87 el cual refleja una suba de 43,4% respecto de los valores de julio mientras que las categorías de invernada dejaron como saldo un PIRI de \$674,07 lo que supone una mejora del 33,6% mensual.

Por categoría, los precios promedios de la toda la hacienda comercializada en el último remate fueron los siguientes: Terneros \$718,43 Terneros/as \$668,99, Terneras \$649,31, Novillitos \$664,98, Novillos \$640,48, Vaquillonas \$613,41, Vaca de invernada \$448,37, Vaquillona con garantía de preñez \$272.000,00, Vacas con garantía de preñez \$221.578,95, Terneros Holando \$461,91, Novillitos Holando \$450,00 y Novillos Holando \$ 535,00.

Precio Índice Agosto

Invernada
\$674,07

Cría
\$240.760,87

Próximos remates AGOSTO

JUEVES de FAENA (Streaming)

Jueves 17 AGOSTO
16:00hs.

Directo Estudio Rosgan

ROSGAN

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Cabañas La Turingia y La Lucila

Viernes 18 AGOSTO
13:30hs.

Soc. Rural de Hersilia, Santa Fe

GANANOR PUJOL
Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

Inicio de las preferentas: Viernes 18/08 | 12hs. Cierre de las preferentas: Jueves 17/08 | 18hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

79° Expo Rural San Justo

Martes 22 AGOSTO
13:30hs.

Sociedad Rural San Justo

rigran
CONSIGNATARIO DE HACIENDA

Inicio de las preferentas: Sábado 19/08 | 9hs. Cierre de las preferentas: Martes 22/08 | 11hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

8° Gran Remate Anual Cabaña El Mojón

Miércoles 23 AGOSTO
14:00hs.

Soc. Rural de Villaguay, Entre Ríos

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

Inicio de las preferentas: Viernes 19/08 | 10hs. Cierre de las preferentas: Martes 22/08 | 18hs.

La mayor concentración de vientres angus de una sola firma de Entre Ríos, Marca Líquida.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada

Jueves 24 AGOSTO
10:00hs.

Lincoln, Buenos Aires

Ferialvarez
MUCHO MÁS QUE BUENOS NEGOCIOS

Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Cabañas La Emiliana y El Bagual

Sábado 26 AGOSTO
13:30hs.

Villa Berthet, Chaco

GANANOR PUJOL
Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Especial Romang Invernada Reproductores

Lunes 28 AGOSTO
14:00hs.

Romang, Santa Fe

GUILLERMO LEHMANN

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate de la Facilidad de Parto con La Leopoldina de Faldini y San Patricio de Bustingorri

Jueves 31 AGOSTO
14:00hs.

Tres Arroyos, Buenos Aires

ALZAGA UNZUÉ Y CÍA. S.A. CONSIGNATARIOS

Streaming: rosgan.com.ar

BOLESA DE COMERCIO DE ROSARIO



Mercado Agroganadero (MAG)

Con el correr de las semanas continúa consolidándose la suba de valores para la hacienda, dejando claro ya que se trata de pisos que difícilmente se puedan revertir.

Con casi un 10% menos de hacienda ingresada, la plaza se mantuvo firme tanto en categorías de consumo como en hacienda destinada a exportación.

Dentro de este segmento, las vacas siguieron afirmándose marcando pisos para la conserva en torno a los \$400 el kilo mientras que la vaca gorda de buena calidad, fue muy buscada ante la escasez de machos pesados, llegando a registrar máximos corrientes de hasta \$550 el kilo.

Los novillos, con un 30% menos de oferta semanal, rompieron la barrera de los \$700 registrando subas nominales de hasta \$70 respecto de los valores registrados una semana atrás. El INMAG cerraba la

semana marcando un promedio de \$635,374 lo que equivale a un 5% de suba respecto de la semana previa.

Asimismo, el consumo también está siendo arrastrado por esta falta de oferta de animales pesados. En efecto, por momentos prácticamente no se percibe diferencia entre lotes de novillos y novillitos de kilajes intermedios, como tampoco en el caso de vaquillonas pesadas.

En este contexto, a pesar de la resistencia que acusan los mostradores, por novillitos livianos se pagó el viernes \$730 el kilo como corriente máximo, generando subas semanales de hasta \$60 el kilo que terminarán impactando en nuevas correcciones en las góndolas.

Como saldo semanal, el promedio general de todas las categorías comercializadas en el MAG marcó un índice general de \$535,406, esto es un 1,7% de incremento que se adiciona al 20,4% de la semana anterior.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	2.643	-32,1%	635,37	— ■ ■	4,6%
NOVILLITOS	5.336	-12,4%	647,66	— — ■	3,9%
VAQUILLONAS	5.242	-7,9%	618,96	— ■ ■	4,3%
VACAS	11.143	-1,3%	439,39	— — ■	1,6%
TOROS	936	-1,7%	500,87	■ ■ —	7,6%
MEJ	182	-50,8%	587,42	■ — ■	3,9%
Total	25.482	-9,9%	543,58	— — ■	2,0%

Fuente: MAG



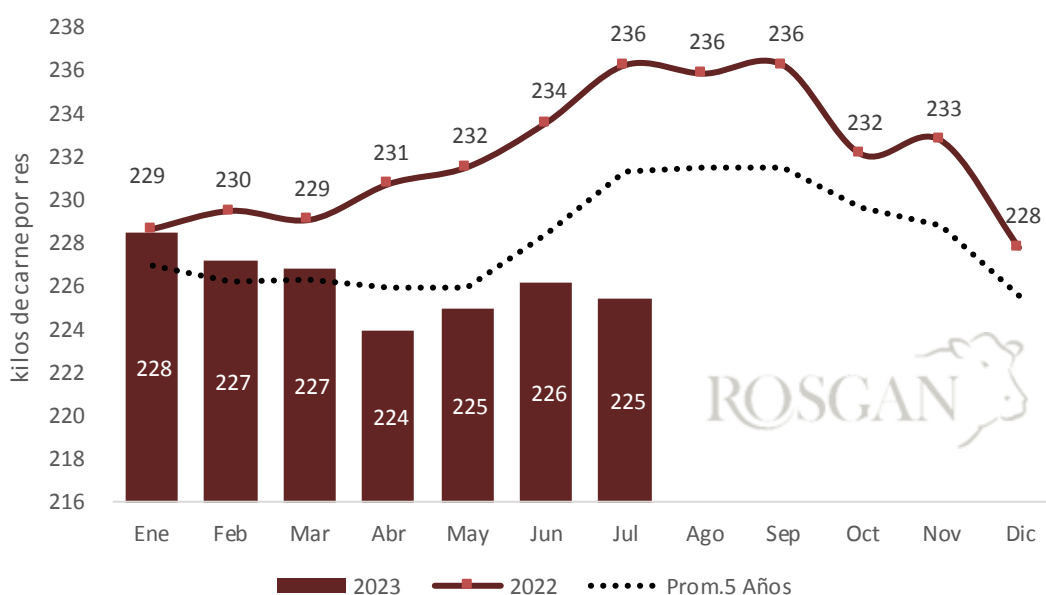
RECALCULADO: ¿De la sobreoferta a la escasez?

A pesar del elevado nivel de faena que se viene registrando, continúa agudizándose la pérdida de kilos obtenidos por animal faenado. De acuerdo a los datos publicados por la Dirección Nacional de Control de Comercio Agropecuario (DNCCA), durante el mes de julio se faenaron cerca de 1,3 millones de vacunos, lo que representa un 16% más que lo registrado en julio del año pasado y marca una tendencia de crecimiento en la faena que se viene repitiendo desde hace ya más de un año y medio.

En lo que va de 2023, el total de animales sacrificados superada los 8,6 millones, esto es un 13% superior a la faena registrada en igual período de 2022 y una de las más alta de los últimos 20 años, solo superada por la registrada en 2009, en plena liquidación de hacienda cuando se llegaron a faenar más de 9,2 millones de animales.

En efecto, si analizamos la producción de carne obtenida por cada animal que está llegando a faena se evidencia una caída significativa respecto de los promedios obtenidos el año pasado, la cual se ha ido acrecentando con el correr de los meses. Los datos de julio revelan un peso promedio por res fue de 225 kilos, unos 11 kilos menos que los obtenidos en julio del año pasado y 6 menos en relación a los 231 kilos que arroja el promedio de los últimos 5 años.

Asimismo, el dato de julio muestra una leve caída respecto de junio cuando, estacionalmente, la producción de carne por animal debería comenzar a crecer como resultado de los procesos de recría y engorde iniciados a partir de la zafra.



Producción de carne por res en gancho, en base a datos de la DNCCA.



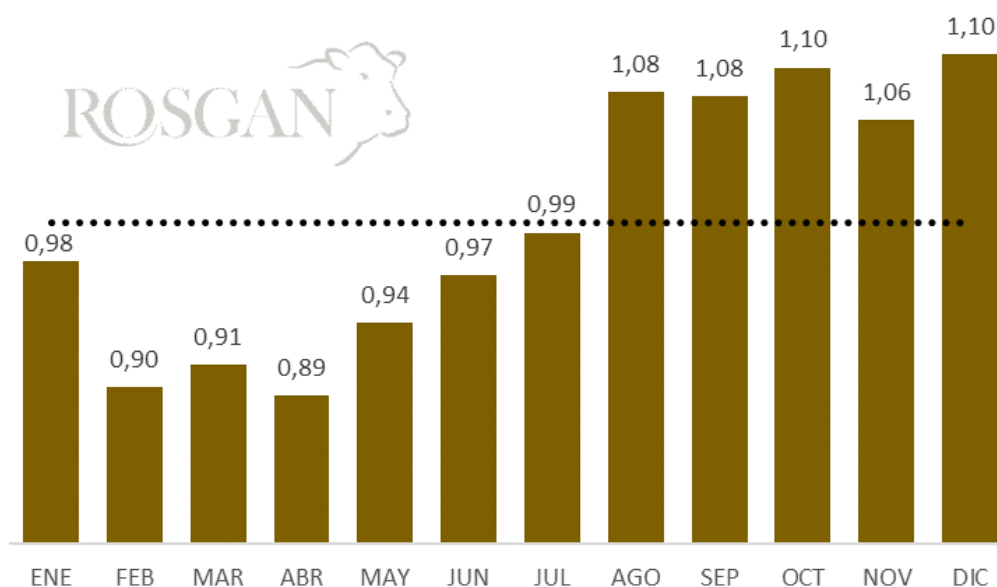
Hasta aquí, resulta evidente el impacto de la sequía. El elevado volumen de hacienda que debió salir forzosamente de los campos durante los primeros meses del año sin duda marcó una clara caída de los pesos de faena, por tratarse de hacienda flaca que salía directamente de los campos sin posibilidad de recibir ningún tipo de terminación o engorde adicional. Recordemos que, hasta los primeros cuatro meses del año, se llegó a faenar un 27% más de vacas que el año pasado, acumulando actualmente un 21% de incremento interanual.

Sin embargo, la presión adicional que se observa en el último mes puede estar asociado a otro factor que converge en esta situación y es el bajo kilaje con el que estaría saliendo la hacienda que sí ha pasado por un proceso de engorde o terminación a corral pero que, por circunstancias de mercado, no terminó de incorporar el kilaje óptimo. Si observamos concretamente los

datos de faena y producción de novillitos y vaquillonas, vemos que en julio se faenaron unas 900 mil cabezas, esto es un 20% más que en julio del año pasado, pero obteniendo en promedio unos 15 kilos menos de carne por res (210 vs 225 kilos).

En parte, esto también se encuentra asociado al bajo peso con el que ingresó esa invernada a los corrales producto de la seca; pero en las últimas semanas se ha visto acrecentado por el vaciamiento acelerado que comenzó a observarse en los feedlots como consecuencia del encarecimiento de los costos de producción generados a partir de la implementación del 'dólar Maíz'. En este contexto, la reciente mejora del precio del gordo, también contribuyó a impulsar estar salida ante la posibilidad de limitar la pérdida a la cual se vieron expuestos.

Estacionalidad de salida de los feedlots.



Comportamiento estacional de salida de animales de feedlots, medido como índice de base = 1 equivalente al promedio mensual de egresos, según datos de SENASA.

En un año normal los feedlots deberían estar volcando su mayor oferta de hacienda terminada a partir del mes de agosto, lo que contribuye a su vez a incrementar los pesos promedios de faena.

Sin embargo, iniciado este vaciamiento y con una demanda por parte de invernadores tradicionales que evidentemente ya ha comenzado a afirmarse, es difícil pensar a partir de entonces en un feedlot compitiendo fuerte por conseguir esta reposición.

Por tanto, reposicionados tras la reciente suba del gordo y de cara a un escenario político que se plantea aún más incierto tras conocerse los resultados de las PASO y las últimas medidas adoptadas por el gobierno tendientes a transitar este tiempo preelectoral, es muy probable que -contrariamente a lo esperado semanas atrás- veamos también en los feedlots una mayor intención de retención que termine agudizando la retracción de la oferta y, consecuentemente, la escalada de precios para lo que resta del año.

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

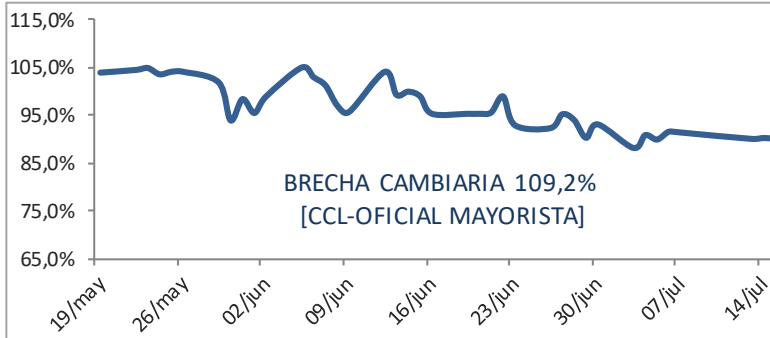
Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade.

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	300,01	▲ 2,7%	DÓLAR MAYORISTA	287,35	▲ 2,9%	DÓLAR BLUE	605,00	▲ 5,4%
DÓLAR BNA	298,50	▲ 2,6%	DÓLAR CCL	601,24	▲ 2,7%	DÓLAR MEP	539,89	▲ 4,9%
POSICION			Cierre			Var,Sem		
DLR082023			320,05			▲ 1,1%		
DLR092023			371,70			▼ 0,6%		
DLR102023			419,50			▼ 1,1%		
DLR112023			461,50			▼ 0,5%		
DLR122023			529,00			▼ 1,5%		
DLR012024			568,10			▼ 2,7%		
DLR022024			618,00			▼ 1,9%		
DLR032024			654,00			▼ 2,1%		
DLR042024			692,00			▼ 1,1%		
DLR052024			713,50			▼ 1,6%		
DLR062024			755,00			▼ 1,6%		



MERCADOS [var. Semanal]			
S&P Merval	477.726	▲ 5,8%	BOVESPA
			118.065
			▼ 1,2%
			S&P 500
			4.464
			▼ 0,3%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,91	▲ 0,6%	EURO [UE]	0,91	▲ 0,8%
PESO [URU]	38,16	▲ 1,5%	LIBRA [BRIT]	0,79	▲ 0,5%
			YEN [JAP]	144,97	▲ 2,3%
			YUAN [CHINO]	7,27	▲ 1,2%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	514,88	▼ 3,0%	MAIZ [CBOT]	187,20	▼ 1,9%
			TRIGO [CBOT]	230,39	▼ 1,3%
PETROLEO [WTI]	86,81	▲ 4,8%	ORO [NY]	1.915,10	▼ 1,4%

