

18 de septiembre
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+30,2%

Aumentó la carne vacuna en agosto según mediciones del IPCVA. De acuerdo al relevamiento de precios minoristas realizado por el Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA) durante la primera y la segunda quincena del mes de agosto, los precios de los distintos cortes de carne vacuna han registrado una variación del 30,2% con respecto al mes anterior, arrojando una variación interanual del 124,9%. Por su parte, el precio del pollo que en agosto mostró una variación del 16,1% acumulando en el último año un incremento del 118,2% mientras que, el precio del pechito de cerdo tuvo alzas del 19,6% en el último mes que arrojan un alza del 105,4% comparado con agosto de 2022.

56.300 animales/día

fueron trasladados a faena en lo que va de septiembre. La cifra surge de la estadística publicada por SENASA en base a los DTe informados con ese destino y sugiere un ritmo de faena diaria muy similar a la registrada en agosto, tras marcar una caída en número total de animales faenados del 4,4% y converger al mismo nivel de faena del año pasado. De confirmarse esta tendencia, septiembre estaría marcando una estabilización del ritmo de la faena total, en línea con lo registrado durante el segundo semestre del año pasado, dejando atrás la elevada extracción que se dio en los primeros meses de este año.

+17%

saltó la canasta básica Alimentaria en agosto. Según esta última medición del INDEC, una familia tipo necesitó percibir ingresos por \$130.590 para no caer en la indigencia. Asimismo, la canasta básica total- que incluye la Canasta Básica de Alimentos (CBA) más bienes y servicios no alimentarios como vestimenta, transporte, educación, salud, entre otros sin contar el alquiler - subió 14,3% en agosto y se ubicó en \$284.687 para una familia tipo de cuatro integrantes (dos adultos y dos menores). Ambas mediciones treparon por encima de la inflación que fue del 12,4%, máximo nivel en 32 años.

-11%

cayó el Novillo Mercosur en los últimos 45 días. El Índice Faxcarne del Novillo Mercosur bajó 5 cents a USD 3,05 el kilo carcasa, acumulando un descenso de 37 cents (11%) en las últimas seis semanas. Tras seis semanas consecutivas en baja, el valor medio del boi gordo en los principales estados ganaderos brasileños se estabilizó en USD 3,49 el kilo carcasa. En Uruguay sigue la fuerte presión a la baja sobre los precios de la hacienda con novillos pesados en torno a los USD 3,10 el kilo mientras que en Paraguay la tendencia también es a la baja, con valores promediando los USD 2,80 el kilo, pero con posibilidades -según destaca Faxcarne- de continuar bajando. En el caso de Argentina, si bien los precios volvieron a ajustar a la baja por segunda semana consecutiva, el novillo de exportación, agregándole el impuesto de 9% a la exportación de carne, sigue siendo el más caro de la región, cotizando a USD 4,67 el kilo en gancho.

+12,4%

fue la inflación del mes de agosto, según lo informó el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC). En lo que va del año, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) acumula una suba del 80,2% llevando la tasa interanual al 124%. Así, el número de agosto nuevamente posiciona a la Argentina con la segunda inflación anual más alta de América Latina y la tercera más alta del mundo. En este contexto, el Gobierno comenzó a publicar en forma semanal el dato de inflación, ejercicio que repetirá todos los viernes. De este modo, según las mediciones del Ministerio de Economía, la inflación semanal del 4 al 10 de septiembre se habría ubicado en 2,1% semanal.

El mundo de las carnes



Uruguay

A pesar del incremento general, el stock de vacas de cría es el más bajo desde 2012. De acuerdo a los datos preliminares dados a conocer por el Sistema Nacional de Información Ganadera (SNIG) del Ministerio de Agricultura y Pesca (MGAP), el stock vacuno al 30 de junio se vio incrementado en un 1,5% anual totalizando 11.691.175 cabezas. Con incrementos en todas las categorías, la excepción la marcaron las vacas de cría que cayeron 2,4% y los novillos de 2 a 3 años que registraron una ligera baja del 0,7% interanual. Como era esperable observar tras un año de seca, el rodeo de vacas de cría es el que mayor ajuste refleja, situándose en 4.120.833 cabezas, el dato más bajo registrado desde el año 2012.



Brasil

China sigue representando más de la mitad del volumen de carne vacuna exportada por Brasil en 2023 sin embargo, los precios pagados han estado cayendo con fuerza en los últimos meses. En agosto, el precio pagado por el país asiático fue el más bajo desde noviembre de 2021. Según investigadores de Cepea, este contexto reforzó el movimiento a la baja en los valores internos de la carne vacuna en Brasil que, a su vez, ya había sido influenciado por la mayor oferta de animales para faena. Considerando promedios mensuales, la caída del indicador bovino CEPEA/B3 en lo que va del año es de 27,54% en términos reales (deflactados por el IGP-DI). Cabe señalar, sin embargo, que a inicios de septiembre se registró cierta disminución en la oferta de ganado en pie en varias regiones relevadas por Cepea, contexto que hizo reaccionar los precios en muchos mercados.



Unión Europea

Por el momento, la Comisión Europea no obligará a identificar el ganado bovino con dispositivos electrónicos. En el territorio de la UE, identificar al ganado bovino con dispositivos electrónicos es una práctica voluntaria y, según las últimas manifestaciones de la Comisión Europea, así seguirá siendo. Actualmente, en 20 de los 27 estados miembros de la UE la identificación electrónica del ganado bovino es voluntaria -tal como se estableciera en el año 2014- y en la mitad de estos veinte los ganaderos que utilizan el sistema son menos del 1%.



Chile

Luego de alcanzar su punto máximo en 2020, en plena pandemia, la producción de carne de bovino en Chile suma tres años a la baja. Según los datos de la Oficina de Estudios y Políticas Agrarias (Odepa), entre enero y junio la producción local de carne bovina sumó 93 mil toneladas, un 16% menos que en 2020. La misma variación porcentual se produjo en el número de cabezas de ganado faenadas, que cayó de 436 mil en el primer semestre de 2020 a 364 mil entre enero y junio de 2023. En este contexto, las importaciones siguen ganando terreno, con Paraguay y Brasil siendo los principales abastecedores.



Australia

Fuerte demanda de carne vacuna australiana desde EE.UU. En lo que va del año, la demanda de recortes de carne de vaca (trimmings) por parte de los EE.UU. ha aumentado un 72% impulsada por la reducción de su producción estadounidense. Consecuencia de esa mayor demanda, el precio de la carne de vaca en Australia registra una caída del 28%, en comparación con una caída general de precios de la carne del 36%. Comparado con los valores que ofrece el mercado local norteamericano, la prima de importación para EE. UU alcanza el 31% y es la más grande en una década. Según analizan desde el MLA, dado el contexto de restricción de producción estadounidense, es más probable que esta brecha se tienda a cerrarse por un aumento de la carne australiana que por reducción de los valores domésticos en EE.UU.



Índices ROSGAN

El remate Nro. 173 de Rosgan, fue el cabal reflejo de la dicotomía que vive el sector entre la incertidumbre que genera el proceso electoral y la extremada cautela que exige esta seca que en muchas zonas no termina de retirarse.

Recordemos que los valores de referencia del mes de agosto se registraron previo a la devaluación de mediados de mes por lo que, las referencias actuales deberían haber reflejado mínimamente el ajuste del 22% que sufrió el tipo de cambio oficial. Sin embargo, tanto la cría como la invernada registraron subas que en promedio no llegaron a compensar tal movimiento.

El Índice de Invernada (PIRI) resultó en \$811,13 mientras que el Índice de Cría (PIRC) fue de \$289.871,13 reflejando subas respecto de los valores de agosto en torno al 20% nominal.

Los precios promedios de este remate para las distintas categorías fueron los siguientes: Terneros 891,77 (hay dos lotes vendidos a 180 días con un precio de 1400 pesos, incorporándolos convierten al promedio en 910,27), Terneros/as un promedio de 829,82, Terneras 795,52, novillitos 833,95, Novillos 776,43. Vaquillonas 734,74, Terneros Holando 618,30, Vacas de Invernada precio promedio 551,61

Precio Índice Septiembre

Invernada
\$811,13

Cría
\$289.871,79

Próximos remates SEPTIEMBRE

JUEVES de FAENA (Streaming)

Jueves 21 SEPTIEMBRE
10:00hs.

Directo Estudio Rosgan

ROSGAN

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | Streaming: rosgan.com.ar

18° remate Angus Primavera
Remate de La Facilidad de Parto 2023

Jueves 21 SEPTIEMBRE
14:30hs.

Soc. Rural de Saladillo

ALZAGA UNZUÉ Y CIA. S.A.
CONSIGNATARIOS

San Patricio de Bustingorri HNOS SRL

SAN PATRICIO | Streaming: rosgan.com.ar | BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de Lincoln

Lunes 25 SEPTIEMBRE
10:00hs.

Soc. Rural de Lincoln

Ferialvarez
MUCHO MÁS QUE BUENOS NEGOCIOS

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | RURAL | VIVO: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

Estancia Las Cabezas de Entre Ríos SA

Jueves 28 SEPTIEMBRE
14:00hs.

Soc. Rural de Gualaguay

ILDARRAZ

Inicio de las preferentas: Jueves 21/09 | 12hs. Cierre de las preferentas: Miércoles 27/09 | 15hs.

Entre Ríos S.A. | Streaming: rosgan.com.ar | BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada - gordo y cría

Jueves 28 SEPTIEMBRE
18:00hs.

Soc. Rural de Mercedes

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

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | RURAL | VIVO: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

3° remate de La Costa

Sábado 30 SEPTIEMBRE
14:00hs.

Alejandra, Santa Fe

COLOMBO Y COLOMBO
SERIANDO NEGOCIOS CANADENSES

Streaming: rosgan.com.ar | BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO



Mercado Agroganadero (MAG)

Con el correr de las semanas los precios en Cañuelas comienzan a estabilizarse en un rango de valores que -en términos reales- tienden a converger a las cotizaciones registradas previo a la devaluación.

Un importante volumen de oferta de hacienda liviana permitió a los compradores actuar con mayor selectividad y cautela ante la resistencia que refleja el consumo. Esto dejó retrocesos tanto en novillitos como en vaquillonas de entre \$30 y \$40 en la semana. Al viernes, los valores pagados por machos livianos rondaban los \$800 mientras que las hembras ajustaban sus valores medios a \$770 el kilo.

Los novillos, si bien sigue siendo muy demandados, también cedieron unos \$10 a \$20 por falta de calidad en relación a lo buscado por los compradores. Aun así, en

promedio la referencia para el novillo (INMAG) se ubicó en \$657,009, sin cambios respecto de la semana previa.

Las vacas, que habían comenzado la semana con una salida mucho más fluida reflejando incluso alzas tanto en la conserva como en la vaca tipo manufactura, durante la última jornada no resistieron la presión del resto de las categorías y a pesar del interés por este tipo de mercadería, terminaron ajustando a la baja. Aun así, el saldo semanal sigue siendo positivo tanto para las vacas como para los toros y MEJ, mayormente traccionados por la exportación.

En las tres jornadas operativas, en el MAG fueron comercializados cerca de 26.000 animales que dejan como saldo un IGMAG semanal de \$732.152, prácticamente sin cambios respecto de los valores negociados la semana previa.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	1.876	-16,0%	732,00	■ — ■	-0,1%
NOVILLITOS	6.341	10,4%	750,41	■ ■ —	-2,0%
VAQUILLONAS	7.184	7,2%	716,66	■ ■ —	-1,1%
VACAS	9.300	5,7%	554,85	■ ■ —	0,4%
TOROS	998	47,6%	615,13	■ ■ —	1,4%
MEJ	274	2,6%	714,02	■ ■ —	2,6%
Total	25.973	6,4%	664,14	■ ■ —	-0,8%

Fuente: MAG



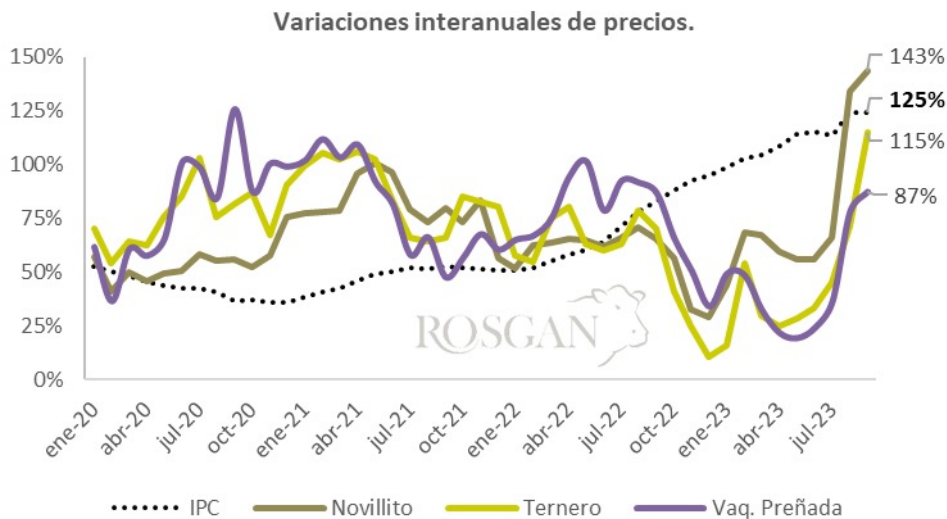
PRECIOS DISOCIADOS: Pese a las subas del gordo, el clima sigue condicionando fuerte la recomposición de los valores de la cría y la invernada.

Tras conocerse el dato de inflación del último mes, la sucesión de placas mostrando el aumento que acumula el emblemático kilo de asado no tardaron en viralizarse. Sin embargo, más allá de la cruda veracidad del número, no dejan de reflejar una realidad parcializada de lo que vive actualmente el sector.

Durante agosto, incluso previo a la devaluación post PASO, el precio de la hacienda en el mercado de Cañuelas mostró un muy fuerte incremento, descomprimiendo así un período de varios meses de retraso. El novillito liviano que en las dos primeras semanas de agosto rondaba los \$650 a \$670 el kilo, tras la devaluación, picó fuerte con alzas de más de \$200 el kilo, llegando a marcar máximos superiores a

los \$900 el kilo vivo.

Hasta entonces, el precio del novillito terminado en el MAG acumulaba retrasos de más del 60% interanual respecto del promedio general de precios, medido a través del IPC. En agosto, el promedio de la categoría logró registrar una variación interanual del 134% ubicándose unos 10 puntos por sobre el 124,4% que marcó la inflación interanual a ese mes. En lo que va de septiembre -asumiendo un IPC mensual similar al registrado el mes previo- si bien en promedio esa brecha continúa ampliándose a unos 19 puntos porcentuales, la tendencia de precios registrados en las últimas jornadas en el MAG muestra un ligero quiebre a la baja.



Variaciones porcentuales interanual del precio del Novillito (MAG), del Ternero (Rosgan) y de la Vaquillona preñada (Entre Surcos y Corrales) contra el Índice General de precios al Consumidor-IPC (Indec).

Por su parte, tanto la cría como la invernada aún no han llegado a corregir plenamente el retraso que vienen registrando contra inflación. Si tomamos como referencia para la invernada el valor del Ternero ROSGAN, vemos que en los últimos 12 meses los precios han registrado un incremento del 115% que lo

ubica a unos 10 puntos porcentuales por debajo del IPC. Del mismo modo, si analizamos el comportamiento de los precios de referencia para una vaquillona preñada, el incremento que exhibe en el último año apenas alcanza el 87% interanual, lo que implica un retraso contra inflación de 37 puntos porcentuales.

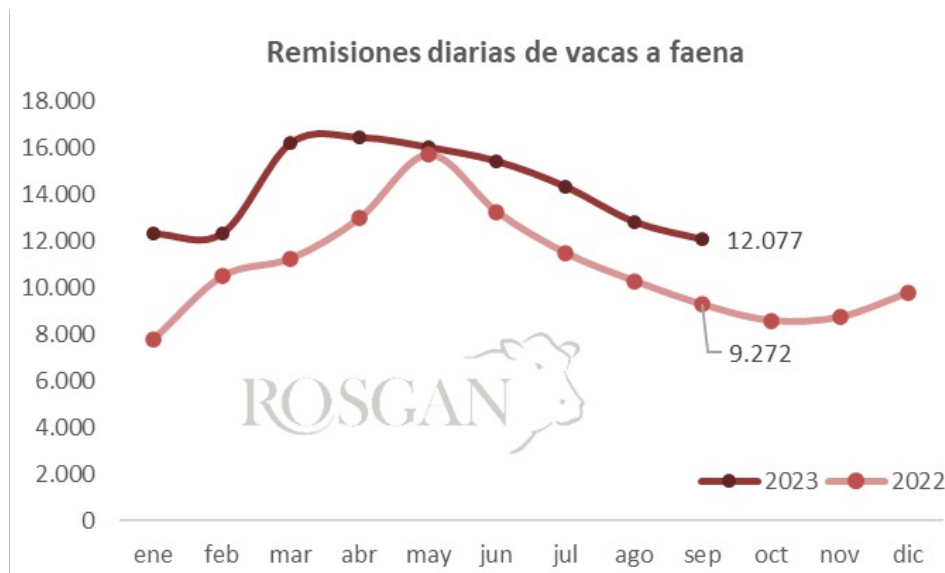


En este sentido, el clima, con una seca que aún no termina retirarse en muchas zonas ganaderas, es precisamente el principal causante de esta disociación de valores que estamos señalando.

Sucede que el escenario de buenas lluvias que se proyectaba para inicios de la primavera aún no se estaría plasmando o, lo que es aún más grave, según indican algunos climatólogos, se estaría dando de manera sectorizada beneficiando regiones como el NOA, extremo Noreste del país y Patagonia, dejando un bache de lluvias sumamente alarmante en gran parte del área central. De confirmarse esta hipótesis,

enciende una nueva alerta en pleno inicio de la temporada de servicios.

De momento, la faena de vacas que para esta altura del año debería mostrar una reducción más pronunciada, continúa fluctuando en niveles elevados. Si bien el ritmo de faena de julio y agosto ha caído, los datos de septiembre -expresados con base diaria- sugieren cierto amesetamiento, ubicándose a 30 puntos por arriba de niveles registrados a esta misma fecha, un año atrás.



Remisiones de vacas con destino a faena, en base a DTe (SENASA) expresados en base diaria.

Sin duda, los meses que siguen se desarrollarán en un contexto de alta incertidumbre. La vorágine de anuncios y medidas a la que ingresamos luego de las elecciones primarias, no da señales de ceder. Por el contrario, los tiempos que vienen requieren de mucha cautela en las decisiones comerciales y alta eficiencia en materia de costos productivos, siendo imperativo preservar todo recurso que permita proteger el capital.

En tiempos de elevada incertidumbre cambiaria, la hacienda ya ha demostrado ser un refugio de valor muy valorado por el productor. Sucede que, en este escenario, el clima, lejos de ser un aliado suma aún más incertidumbre. Para muchas zonas la posibilidad de protegerse en hacienda no es una alternativa viable y es lo que, en definitiva, esta hoy poniendo el mayor freno a la recomposición de valores para una buena parte del sector.

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	8.831	9.846	11,5%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	45,6	47,8	2,12
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	2.049	2.226	8,6%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	232,0	226,1	-2,6%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	595		
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.124		
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.457		
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,2		

Indicadores de Oferta & Demanda local

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

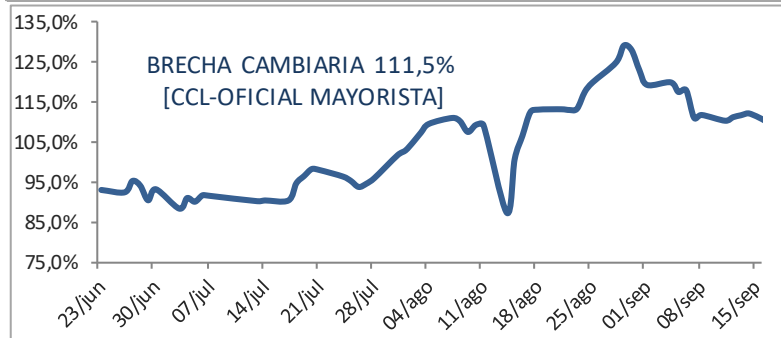
Proyecciones Abril de 2023								
Período		2019	2020	2021	2022	Previo	2023	Dif.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.542	57.678	58.384	59.348	59.145	59.573	-428
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.201	12.370	-169
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.570	10.650	-80
#3	China	6.670	6.720	6.980	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

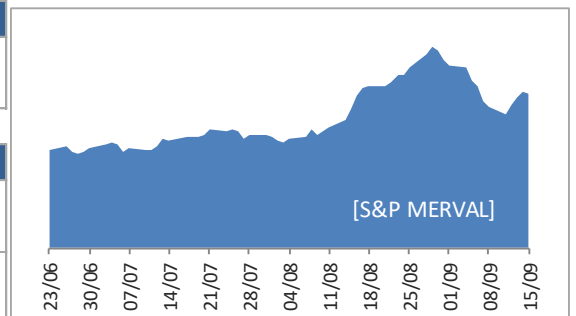


DÓLAR SPOT [% Var, semanal]					
DÓLAR OFICIAL	367,00	▼0,0%	DÓLAR MAYORISTA	350,00	▲0,0%
DÓLAR BNA	365,50	▲0,0%	DÓLAR CCL	740,08	▼0,1%
DÓLAR BLUE	730,00	▲2,8%	DÓLAR MEP	678,68	▲0,8%

DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var, Sem
DLR092023	354,50	▼1,5%
DLR102023	402,00	▼1,9%
DLR112023	485,00	▼3,2%
DLR122023	630,00	▼0,8%
DLR012024	718,50	▲1,2%
DLR022024	778,00	▲0,6%
DLR032024	843,00	▲1,4%
DLR042024	907,00	▲1,7%
DLR052024	948,50	▲1,3%
DLR062024	978,60	▲1,7%
DLR072024	1008,50	▲0,8%



MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	567.513	▲6,6%	S&P 500	4.450	▼0,2%
BOVESPA	118.758	▲3,0%			



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,87	▼2,1%	EURO [UE]	0,94	▲0,3%
PESO [URU]	38,23	▲1,0%	LIBRA [BRIT]	0,81	▲0,7%
			YEN [JAP]	147,78	▲0,3%
			YUAN [CHINO]	7,27	▼1,2%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	491,82	▼0,8%	MAIZ [CBOT]	187,10	▲1,4%
PETROLEO [WTI]	90,16	▲3,0%	TRIGO [CBOT]	221,85	▲6,4%
			ORO [NY]	1.925,00	▲0,3%