

30 de octubre
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



-39%

Se reduce el movimiento de terneros de invernada durante el mes de octubre. De acuerdo a los datos reportados hasta el día 30, la cantidad de terneros y terneras trasladadas desde los campos con destino cría e invernada es de 456.644 cabezas, cifra que comparado con los registros en septiembre muestran una reducción de oferta cercana al 39%. En los primeros diez meses del año los movimientos totales que surgen de los DTEs arrojan un total de 9,5 millones de cabezas equivalentes al 59% de los 15,1 millones de animales registrados bajo esta categoría al 31 de diciembre de 2022, porcentaje muy similar al registrando en igual período, un año atrás.

30%

Del dólar liquidado por las exportaciones de carne será de libre disponibilidad. El pasado lunes, el gobierno resolvió mejorar por un mes (hasta el 17 de noviembre) el tipo de cambio que reciben los exportadores en general, esta vez incluyendo a la carne. De este modo, todos los complejos exportadores podrán liquidar el 70% de sus ventas al tipo de cambio oficial y el otro 30% será de libre disponibilidad. Al cierre de la semana, el nuevo "dólar carne" al que se accedería pudiendo liquidar el 30% contra el Contado con Liquidación -descontando retención- rondaría los \$473 lo que implica una devaluación implícita de más del 40% contra el oficial neto.

USD 3,13

Marca el Índice del Novillo Mercosur elaborado por Faxcarne, tras perder 26 cents en la semana como consecuencia, principalmente, del nuevo tipo de cambio establecido por el gobierno argentino para los exportadores. Tras esta medida, aunque el novillo de exportación subió en la moneda local, en dólares se desplomó a USD 3,66 el kilo carcasa, USD 1,28 por debajo de la semana anterior. En tanto, según señalan desde la consultora uruguaya, los precios también bajaron en Paraguay y Uruguay, con el primero cotizando a USD 3,20 y el segundo a USD 3,00 el kilo carcasa a diferencia de Brasil, donde el precio del boi gordo dejó de subir, pero la valorización del real lo hizo aumentar 3 cents en la semana a USD 2,96 el kilo. Así, de acuerdo a este relevamiento, el Indicador para la región vuelve a caer por debajo de las referencias del año pasado.

3,2

Es el multiplicador de lo que pagó el consumidor de carnes por cada peso recibido el productor ganadero durante septiembre. Según el Índice de Precios en Origen y Destino (IPOD) elaborado por el sector de Economías Regionales de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME), en septiembre los precios de la carne se multiplicaron 3,2 veces del campo (origen) a la góndola (destino); es decir, el consumidor pagó \$3,2 por cada \$1 que recibió el productor.

12%

Es la brecha que separa al precio mayorista de combustible por sobre el minorista, de acuerdo a un informe elaborado por el área técnica de la Sociedad Rural Argentina (SRA). Según el informe esto genera faltantes temporales, en la época de mayor demanda interna debido a las labores productivas. El campo consume 1 de cada 3 litros que se venden en la Argentina de gasoil, por lo que resulta fundamental volver a tener un mercado regularizado en disponibilidad y precio durante el período de siembra, remarcaron desde la entidad.

El mundo de las carnes



EE. UU.

En octubre, el número de animales en feedlots es el segundo más alto desde que comenzaron los registros en 1996. Según informó el USDA, la cantidad de animales encerrados al 1ro de octubre ascendió a 11,6 millones de cabezas, un aumento del 1% con respecto al 1 de octubre de 2022. Los ingresos durante septiembre totalizaron 2,21 millones de cabezas, un 6% más que en 2022 cuando el mercado solo esperaba un aumento del 1% en el número. En tanto que las ventas durante el último mes totalizaron 1,66 millones de cabezas, un 11% menos que en 2022 contra una caída esperada del 8%.



China

La producción de carne de cerdo en China alcanza cifras récord en el tercer trimestre, de cara a las festividades próximas. Durante el tercer trimestre de 2023, la producción de carne de cerdo en China ha alcanzado los 12,69 millones de toneladas, la cifra más alta en la última década y un 4,8% más que en 2022. En los primeros nueve meses del año, la cifra aumentó un 3,6% interanual hasta 43,01 millones de toneladas, según datos de la Oficina Nacional de Estadísticas. Según la analista Rosa Wang, los márgenes para los granjeros han sido positivos durante agosto y septiembre por lo que los ganaderos optaron por engordar más cerdos. Sin embargo, los márgenes ahora mismo están cayendo debido a la baja de los precios. Los contratos de futuros porcinos cayeron un 4,5% en octubre, por tercer mes consecutivo, debido al exceso de oferta.



Brasil

El gobierno envió una listado de 20 nuevas plantas para ser habilitadas por China. El ministro de Agricultura, Carlos Fávaro, confirmó la pasada semana que Brasil envió a China una lista con 20 frigoríficos para ser habilitados a exportar a ese país. Todavía no hay una estimación sobre cuándo China habilitará estas plantas. El gobierno brasileño mantiene un diálogo constante con la Administración General de Aduanas de China (GACC), que toma la decisión. Actualmente hay 77 establecimientos brasileños elegibles para la licencia.



Reino Unido

El consumo de carne se ubica en mínimos históricos. Según señala el diario británico The Guardian, el consumo de carne en Reino Unido se sitúa en su nivel más bajo desde que se tienen registros. En 2022 se consumió en promedio un 14% menos que en 2012 debido -señalan- al aumento del costo de los alimentos y a los cambios en los estilos de vida. Según estos registros, el año pasado los británicos comieron menos carne en casa que en cualquier otro momento desde 1974, con un consumo medio per cápita de 854 g a la semana. Eso fue menos que los 976 g del año anterior y los 949 g de 2019-20, antes de la pandemia de Covid-19.



México

El país se posiciona como un mercado clave para las exportaciones de vísceras de vacuno de Estados Unidos. Según cifras de la U.S. Meat Export Federation (USMEF), de enero a agosto de 2023, EE.UU. ha exportado 71.148 toneladas métricas de vísceras bovinas a este país, registrando un crecimiento en volumen del 17%, con respecto al mismo período de 2022. En tanto, el valor comercial de dichas exportaciones asciende a USD 203,4 millones, un 24% más que el año pasado. De este modo, México supera por un amplio margen al segundo mercado de vísceras de res americana, Japón, quien ha importado unas 29.810 toneladas métricas en este mismo lapso.



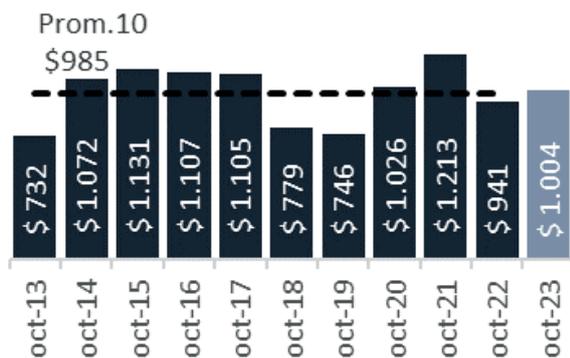
Índices ROSGAN

Los resultados del último remate de octubre dejaron una referencia un Ternero ROSGAN en \$1.003,8 valor que refleja una suba nominal del 13,6% respecto de los \$883,59 registrados en septiembre.

Medido en términos reales -ajustado por inflación mayorista (IPIM)- se observa que, a pesar de la presión de oferta que se registró durante los meses de sequía más acuciantes, el valor de esta internada liviana logró acomodarse posicionándose actualmente a unos 4 puntos por sobre los valores registrados en octubre del año pasado, medidos a pesos de hoy.

El promedio de los últimos 10 años para el mes de octubre arroja -a valores de hoy- \$985 por kilo vivo, con un valor máximo para este mismo mes de \$1.213 en 2021 y un mínimo de \$732, en octubre de 2013.

Ternero ROSGAN - Octubre [pesos constantes, base IPIM]



Próximos remates OCTUBRE/NOVIEMBRE

Remate libre | INVERNADA GORDO. CRÍA

Lunes 30 OCTUBRE
18:00hs.

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

Sociedad Rural de Goya

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

Remate libre | INVERNADA GORDO. CRÍA

Jueves 2 NOVIEMBRE
10:00hs.

COLOMBO Y COLOMBO GERENCIAMIENTO DE NEGOCIOS GANADEROS

Sociedad Rural de Santa Fe

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

Remate libre | INVERNADA GORDO. CRÍA

Viernes 3 NOVIEMBRE
13:30hs.

GANANOR PUJOL
Consignatario de Hacienda | MHC | Rosgan

Goya, Corrientes.

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

Directo Recinto BCR

Miércoles 8 NOVIEMBRE
10:00hs.

PRESENCIAL

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

9 de noviembre
Bolsa de Comercio de Rosario

2^{do} CONGRESO FEDERAL
Ganadero

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | IPCVA | PLATAFORMA chacra | ROSGAN



Mercado Agroganadero (MAG)

Una semana con fuertes subas que terminan diluyéndose en la última jornada en medio de intentos de intervención y un mercado presionado por un abundante ingreso de hacienda.

Pese a un arranque de semana con oferta limitada por las precipitaciones ocurridas en varias zonas productivas, la demanda operó con mucha cautela ante la incertidumbre proveniente del consumo, repitiendo los valores negociados al cierre del período previo.

A partir del miércoles y nuevamente con una oferta acotada, los compradores no tardaron en reaccionar pagando por novillos livianos, novillitos y vaquillonas valores que cómodamente se ubicaron por sobre los \$1.000 el kilo. Los novillitos y vaquillonas llegaron a marcar máximos corrientes de \$1.100 mientras que los novillos se pagaron entre los \$1.000 y \$1.020 como valores frecuentes. En este contexto, la conserva tuvo un piso corriente de \$630 y la manufactura de \$700 mientras que por la vaca gorda se pagó hasta \$800 el kilo, al igual que los toros.

Finalmente, gran parte de esta oferta que de algún modo había quedado retenida previo a las elecciones sumado a aquella que no pudo ser remitida al inicio de la semana por cuestiones climáticas terminó plasmándose en la última jornada con más de 15.800 cabezas.

Este nivel de ingresos permitió a la demanda operar con mayor selectividad, especialmente en lo que respecta a categorías de consumo, marcando unos \$100 de retroceso respecto de los valores registrados en la rueda previa.

En el promedio semanal, los novillos registraron bajas en torno al 5% mientras que el resto del consumo logró conservar ligeras mejoras.

Como saldo del período el Índice General del Mercado (IGMAG) marcaba un promedio de \$850,699 que representa un 2,5% de mejora respecto lo registrado la semana previa. En tanto que el Índice de Novillo (INMAG) ajustaba su promedio semanal a \$890,878 esto es un 5,8% de caída respecto de lo registrado una semana atrás.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.071	46,0%	892,74		-5,6%
NOVILLITOS	6.803	75,9%	949,64		1,7%
VAQUILLONAS	8.747	21,1%	923,10		2,3%
VACAS	8.091	31,4%	721,55		6,0%
TOROS	646	-5,4%	748,28		2,2%
MEJ	426	43,9%	887,01		-6,1%
Total	27.784	36,7%	862,93		2,7%

Fuente: MAG



TIEMPO DE DEFINICIONES:

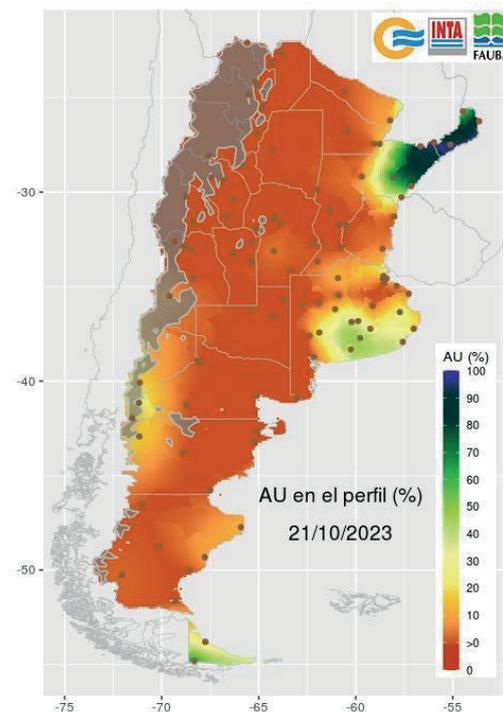
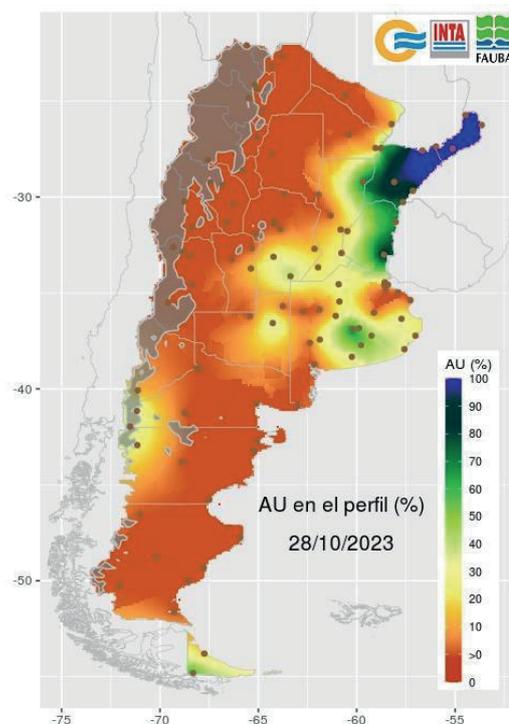
Las fichas empiezan a moverse por el lado del clima, mientras desde lo político se prolonga la incertidumbre.

El ballottage ha corrido la marca, exacerbando aún más el clima de incertidumbre que se respiraba previo a las elecciones de primera vuelta.

Desde el plano político, nada parece aclararse, por el contrario, las definiciones postergan sus plazos y con ellos, los ajustes que demanda la macroeconomía tienen a profundizarse. Mientras tanto, el mercado ganadero ha ingresado en un impasse en el que solo se compra y se vende lo estrictamente necesario.

Afortunadamente, el clima ha empezado a entregar cierta cuota de certeza en medio de este inesperado escenario permitiendo de algún modo destrabar algunas decisiones de siembra que, hasta entonces, también postergadas.

Lentamente comienzan a activarse las tan anunciadas lluvias de primavera rompiendo un extenso período de seca. En los últimos días se han registrado lluvias en buena parte de la franja central mientras se espera una semana de alta inestabilidad en gran parte del territorio nacional.



Porcentaje de agua útil en el perfil de los suelos.

Aun así, los tiempos de recuperación de los campos no son inmediatos, si bien estas lluvias permitirían avanzar con la implantación de forrajes para reserva y algunos verdeos de verano, los potreros naturales demandarán entre 20 y 30 días para responder, según las condiciones de cada ambiente. A su vez, el estado

general de la hacienda no es bueno y, aun pudiendo recuperar oferta forrajera en estos plazos, los ciclos biológicos tampoco son inmediatos por lo que ya se descuenta un retraso importante en gran parte de los servicios.

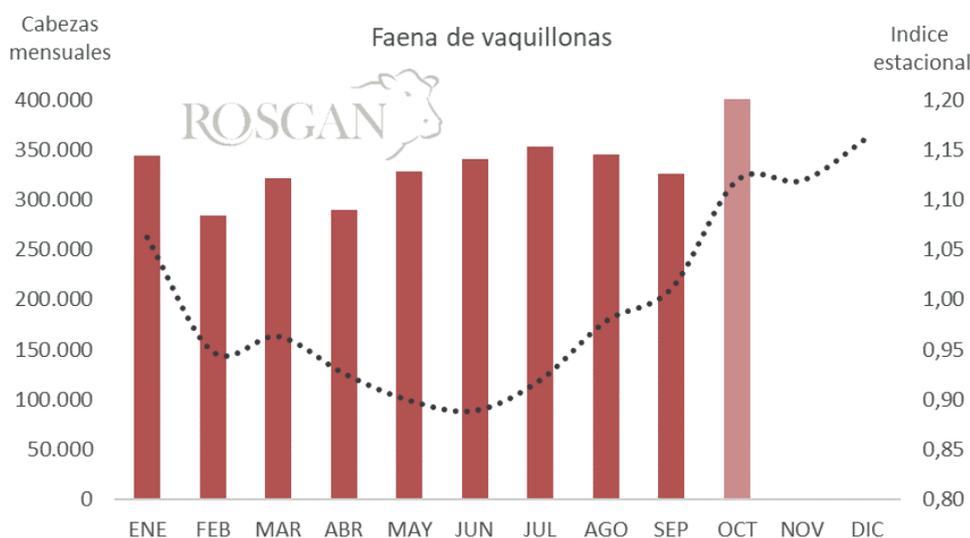


Es sabido que este año la faena de vacas ha sido muy elevada, especialmente durante los meses de extrema sequía. Estacionalmente, la faena de vacas toca su punto máximo de oferta anual en los meses de junio-julio, para bajar a lo largo del segundo semestre. Sin embargo, este año el momento de mayor faena se anticipó unos dos meses, comenzando a registrarse momentos muy elevados de faena ya por los meses de abril y mayo. Hoy la faena de vacas ya está cediendo, los datos preliminares de octubre muestran una caída en el ritmo diario de procesamiento del 14% respecto de septiembre, aunque en acumulado del año sigue superando en casi un 25% lo faenado en 2022.

Lo mismo ocurrió con la salida de terneros. Destetes anticipados, una zafra relativamente rápida y un alto nivel de encierre también anticipado ha sostenido una abundante oferta de novillitos livianos ya desde la primera mitad del año (+11,4% anual), cuando estacionalmente el período de mayor oferta suele verse a partir del segundo semestre con la salida de los animales terminados de los corrales.

Este adelantamiento en la faena de machos no hace más que restringir la disponibilidad de hacienda que permanece en engorde. Desde hace seis meses la faena de novillos es inferior a la del año pasado, brecha que tenderá a acrecentarse a medida que los campos recuperen receptividad para retomar los engordes de primavera-verano.

Por el lado de las hembras, este desfase climático también está teniendo su impacto. Al igual que los novillitos, las vaquillonas livianas también mostraron una elevada oferta en meses en los que, estacionalmente, esta salida no suele ser habitual. A diferencia de las vacas, la faena de vaquillonas marca su máximo estacional hacia fin de año, para bajar a lo largo del primer semestre y alcanzar su mínimo en torno al mes de junio. Este año la faena de vaquillonas se mantuvo muy sostenida, incluso durante los meses de baja, en gran parte impulsada por la oferta de hembras livianas que proveyó el feedlot. A su vez, en este contexto, la falta de novillos pesados también ha sido factor de presión sobre la faena de vaquillonas y lo sigue siendo.



Faena actual de vaquillonas y su componente estacional expresado como índice del promedio mensual con base=1.

En lo que va del año, estimando octubre en base a traslados de hacienda, la faena de vaquillonas resulta un 12,5% superior a la del año pasado. Considerando su patrón histórico, la extrapolación para lo que resta del año, sugiere una faena de más de 4 millones de cabezas, cifra que medida sobre el stock de vaquillonas registrado a fines del año pasado estaría arrojando una tasa de extracción superior al 50%, poco compatible con lo que podría esperarse en un período de retención.

En definitiva, aquella retracción de oferta que meses atrás esperábamos ver una vez iniciada la primavera, también te ha visto postergada por la falta de lluvias, acrecentando en consecuencia la escasez de hacienda futura.

Afortunadamente el clima ha empezado a mover algunas fichas, planteando finalmente un cambio de escenario, tras la elevada faena que se ha estado observando en los meses previos.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

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

Período		Ene-Dic			Enero-Septiembre		
		2020	2021	2022	2022	2023	var.
Faena	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	10.009	11.014	10,0%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	45,4	47,9	2,51
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	2.327	2.494	7,2%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	232,5	226,4	-2,6%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	674	721	6,9%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.095	2.967	-27,5%
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.657	1.776	7,2%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,6	51,0	2,39

Indicadores de Oferta & Demanda local

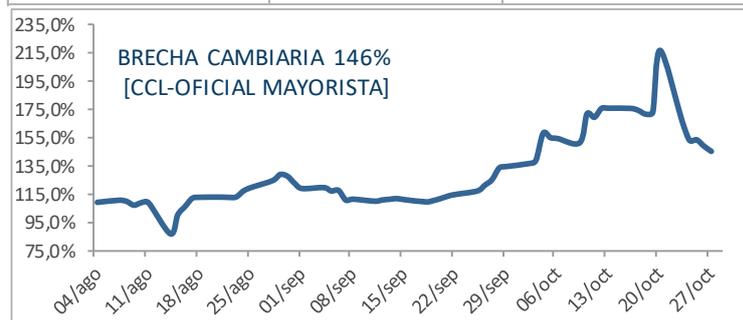
Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade.

Proyecciones Octubre de 2023								
Período		2019	2020	2021	2022	2023	2024	Dif.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.542	57.678	58.384	59.348	59.313	59.133	-180
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.291	11.520	-771
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.560	10.835	275
#3	China	6.670	6.720	6.980	7.180	7.500	7.700	200
#4	Unión Europea	6.964	6.882	6.865	6.730	6.500	6.440	-60
#5	Argentina	3.125	3.170	3.000	3.140	3.220	3.120	-100
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.083	9.686	9.949	10.228	10.351	10.212	-139
#1	China	2.177	2.781	3.024	3.502	3.600	3.500	-100
#2	Estados Unidos	1.387	1.515	1.518	1.538	1.641	1.656	15
#3	Japón	853	832	807	777	750	750	0
#4	Korea del Sur	550	549	588	595	600	610	10
#5	Unión Europea	435	350	321	402	390	390	0
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.377	11.231	11.446	1.204	11.735	11.910	175
#1	Brasil	2.314	2.539	2.320	2.898	2.750	2.850	100
#2	Australia	1.373	1.338	1.561	1.604	1.376	1.290	-86
#3	Estados Unidos	1.739	1.473	1.291	1.239	1.530	1.600	70
#4	Argentina	763	818	735	823	840	900	60
#5	Unión Europea	623	634	685	648	675	670	-5
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.263	56.085	56.893	57.485	57.995	57.445	-550
#1	Estados Unidos	12.409	12.531	12.712	12.803	12.612	11.886	-726
#2	China	8.826	9.485	9.987	10.662	11.080	11.180	100
#3	Brasil	7.779	7.486	7.492	7.524	7.867	8.045	178
#4	Unión Europea	6.698	6.518	6.511	6.483	6.300	6.260	-40
#5	Argentina	2.379	2.366	2.273	2.324	2.385	2.224	-161

Indicadores económicos



DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	367,93	▼0,0%	DÓLAR MAYORISTA	349,95	▲0,0%
DÓLAR BNA	365,50	▲0,0%	DÓLAR CCL	859,73	▼22,6%
			DÓLAR BLUE	990,00	▲10,0%
			DÓLAR MEP	806,84	▼10,2%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR102023	349,75	▼6,6%
DLR112023	396,50	▼7,1%
DLR122023	608,00	▼25,9%
DLR012024	710,00	▼28,3%
DLR022024	795,00	▼30,9%
DLR032024	865,00	▼32,9%
DLR042024	950,00	▼33,1%
DLR052024	1050,00	▼29,1%
DLR062024	1105,30	▼27,8%
DLR072024	1190,00	▼24,2%
DLR082024	1240,00	▼24,8%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	655.565	▼18,8%	S&P 500	4.117	▼2,5%
BOVESPA	113.301	▲0,1%			

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,01	▼0,4%	YEN [JAP]	149,65	▼0,1%
PESO [URU]	39,80	▼0,1%	YUAN [CHINO]	7,33	▲0,1%
EURO [UE]	0,95	▲0,2%			
LIBRA [BRIT]	0,82	▲0,2%			

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	475,84	▼0,6%	TRIGO [CBOT]	211,56	▼1,5%
PETROLEO [WTI]	85,54	▼4,3%	ORO [NY]	1.988,80	▲0,3%
MAIZ [CBOT]	189,56	▼2,8%			

