

2 de octubre  
2023

**Lote de Noticias**

# **Ganadería y finanzas**



## Los números del momento



### 65,8 mil toneladas

De carne vacuna fueron exportadas en agosto. De acuerdo a los datos informados por el INDEC, las ventas al exterior de carne vacuna resultan en volumen muy similares a los registros de julio, unas 93 mil toneladas en su equivalente carcasa. Sin embargo, en precios, el FOB promedio fue de USD 3.850 por tonelada peso embarque, un 7% inferior al mes previo y 33,7% más bajo que el registro del agosto pasado. Con estas cifras, el acumulado en los primeros ocho meses del año suma 453,9 mil toneladas peso producto por un valor de USD 1.900 millones que, comparado con lo registrado en igual período de 2022, representan un 8,5% más en volumen, pero un 22,5% menos en nivel de facturación.

### 1.171 mil vacunos

Fueron trasladados a faena durante septiembre cifra que, ajustada por días hábiles representa menos del 1% de caída respecto de lo registrado en agosto. De acuerdo a estos datos, la faena de hembras se sostiene por arriba del 49% marcando así el sexto mes consecutivo en posicionarse por sobre los umbrales de equilibrio en la extracción.

### +3,8%

Es la suba promedio que reflejó la hacienda en pie con destino a faena durante el mes de septiembre. El Índice General del Mercado Agroganadero (IGMAG) que mide en forma ponderada el valor promedio de las distintas categorías de hacienda comercializadas en dicha plaza, arrojó en septiembre un promedio general de \$636,837 contra \$613,755 resultantes en agosto, tras marcar una suba del 54% mensual. En términos interanuales, comparado con el índice de septiembre de 2022, este segmento de hacienda refleja una suba del 135,6% nominal siendo los novillos la única categoría que -pese a un ligera retracción mensual- sigue registrando un incremento interanual (+145%) superior al promedio general.

### -50%

Cayó la liquidación de divisas del agro en los primeros nueve meses del año. La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), anunciaron que durante el mes de septiembre las empresas del sector liquidaron USD 2.045 millones. Pese a la implementación del dólar soja 4, la liquidación del último mes resulta un 75% inferior al monto ingresado un año atrás, cuando se convalidó el primer dólar soja. Comparado los primeros 9 meses con el año pasado, el sector cerealero-oleaginoso perdió valores de ventas al exterior por USD 17.065 millones, lo que equivale al 50% de lo liquidado en 2022.

### +9,2%

Sube el CCL en la semana registrando su mayor avance semanal desde la devaluación post PASO. El dólar "Contado con Liquidación" (CCL) cerró la semana marcando un nuevo récord nominal de \$822,23 y abrió una brecha con el oficial de 135%, máximos desde julio de 2022, tras la renuncia del entonces ministro de Economía, Martín Guzmán. Esta suba se da en el marco de una creciente dolarización de carteras, de cara a la elección presidencial.

# El mundo de las carnes



## Australia

Reacciones del mercado ante la probabilidad de una nueva seca. La Oficina de Meteorología (BOM) declaró recientemente un evento de El Niño y un Dipolo del Océano Índico (IOD) positivo, ambos fenómenos asociados con una mayor probabilidad de condiciones más secas en gran parte de Australia. Según observan desde el MLA, el encierre de animales ha estado aumentando significativamente, especialmente en vacas y novillos pesados con cifras que prácticamente duplican los registros de un año atrás. Según el MLA, si bien este crecimiento también se puede atribuir a los 28,7 millones de animales en stock, el más grande en una década, no puede disociarse de la preocupación de los productores ante las proyecciones del servicio meteorológico nacional.



## Uruguay

Crecimiento en la faena de vacas que podría terminar en liquidación. Así lo analizan desde la consultora Tardaguila, destacando que a partir de junio la faena de vacas comenzó a marcar un rápido aumento que, teniendo en cuenta la drástica caída en los precios sectoriales, podría ser el inicio de un proceso de desinversión sectorial y el pasaje a una liquidación de existencias. "Es un hecho que en el ejercicio 2023/24 el rodeo descenderá de los 11,69 millones en que terminó el anterior, dado que la generación de terneros 2023 se verá resentida por el impacto de la sequía. Si a esos alrededor de 400 mil terneros menos se le agrega una liquidación de vientres, se puede correr el riesgo de caer por debajo del piso de los 11 millones de cabezas", concluyen.



## Brasil

La producción de carne comenzará a caer a partir de 2025 pero las exportaciones seguirán en aumento. Según proyecciones realizadas por la consultora Agrifatto, la producción y la faena de carne vacuna aumentaría este año como consecuencia de estar transitando una fase de liquidación dentro del ciclo ganadero que se sostendrá hasta 2024. Sin embargo, a partir de 2025, la consultora prevé un cambio de ciclo ganadero que se extenderá hacia 2026, alcanzando una faena de 29,5 millones de vacunos y una producción de carne de 7,94 millones de toneladas para ese entonces. Pese a esta baja, las exportaciones seguirán en aumento los próximos años, alcanzando un máximo de 2,15 millones de toneladas para 2026, con la consecuente contracción del mercado interno.



## Colombia

Proyectan triplicar la exportación de carne con la apertura de China. Concluyendo un proceso que se había iniciado en 2010, China autorizó la importación de carne vacuna de Colombia. Desde la Federación Colombiana de Ganaderos (Fedegan), señalaron que entre 2020 y 2022 el promedio de exportación de carne ha sido de 44.000 toneladas, pero con la apertura del mercado de China, esta cifra se podría inicialmente aumentar a 140.000 toneladas.



## EE. UU.

Presentan ley para acabar con monopolio de grandes firmas cárnicas en EEUU. El senador estadounidense republicano Josh Hawley presentó la Ley que busca modificar la Packers and Stockyards Act de 1921 para establecer umbrales específicos sobre la concentración del mercado cárnico y devolver más poder a manos de ganaderos y trabajadores. La introducción de la legislación del senador Hawley se produce después de que Tyson Foods anunció que cerrará las puertas de sus plantas avícolas en el sur de Missouri, lo que le costará al estado más de 2 mil puestos de trabajo.

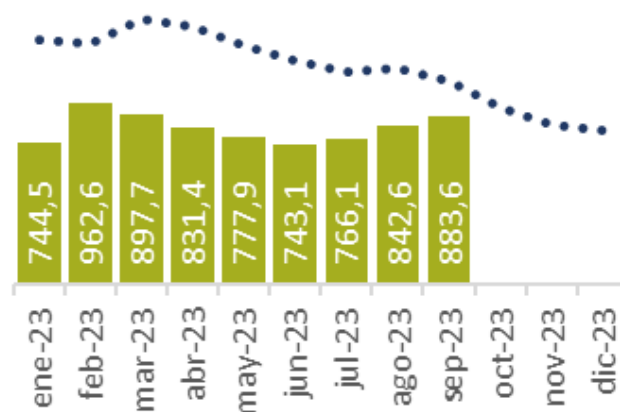


## Índices ROSGAN

El remate Nro. 173 de Rosgan dejó como referencia para el mes de septiembre un Ternero en \$883,6, valor que en términos nominales refleja una suba del 23,7% mensual acumulando en lo que va del año un 115% nominal.

Sin embargo, al ajustar estos valores por inflación mayorista (IPIM), los valores actuales del ternero siguen estando retrasados un 8% contra los precios pagados en febrero -aun en plena sequía- y un 18% contra lo pagado a igual fecha, un año atrás.

**Ternero Rosgan**  
[pesos constantes, base IPIM]



## Próximos remates SEPTIEMBRE

**1º remate Conjunto Genética del Norte**

**Martes 3 OCTUBRE**  
14:00hs.

Soc. Rural de Vila Berthet, Chaco.

**GANANOR PUJOL**  
Compartido de Hacienda | MRO | Rosgan

Vista de los predios: [https://www.rosgan.com.ar](#) | Venta de los predios: [https://www.rosgan.com.ar](#)

Streaming: [rosgan.com.ar](#)

BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO

**5º Gran remate del Noreste Santafesino**

**Miércoles 4 OCTUBRE**  
13:30hs.

Vera, Santa Fe

**GUILLERMO LEHMANN**

LA CARRIETA

Streaming: [rosgan.com.ar](#)

BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO

**3º remate de La Costa**

**Viernes 6 OCTUBRE**  
14:00hs.

Alejandra, Santa Fe

**COLOMBO Y COLOMBO**  
ESLABADO MEDICINA GANADERA

Streaming: [rosgan.com.ar](#)

BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO

**Cabaña El Bagual**

**Lunes 9 OCTUBRE**  
14:00hs.

Presidentes Yrigoyen, Formosa

**GANANOR PUJOL**  
Compartido de Hacienda | MRO | Rosgan

Vista de los predios: [https://www.rosgan.com.ar](#) | Venta de los predios: [https://www.rosgan.com.ar](#)

Vivo: Canal Rural | Streaming: [rosgan.com.ar](#)

BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO

**Directo Recinto BCR**

**Miércoles 11 OCTUBRE**  
10:00hs.

PRESENCIAL

**BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO**

Vivo: Canal Rural | Streaming: [rosgan.com.ar](#)

**Cámara de cabañas Santafesinas Selección de vientres**

**Jueves 12 OCTUBRE**  
21:30hs.

Sociedad Rural de Santa Fe

**GUILLERMO LEHMANN**

Streaming: [rosgan.com.ar](#)

BOLETA DE COMERCIO DE BÚFALO



## Mercado Agroganadero (MAG)

Con un menor ingreso de animales y una demanda que, pese al fin de mes, se mostró algo más animada, la plaza resultó tomadora en prácticamente todas las categorías.

Por los mejores lotes de consumo liviano se lograron mejoras de entre \$40 y \$50 respecto de los máximos corrientes con los que cerraba la semana previa. Lotes tanto de machos como de hembras livianas marcaban el viernes \$770 el kilo, alentados a su vez por una mejor calidad de hacienda ofrecida.

Los novillos, sin embargo, pese a la escasa oferta se mantuvieron más estables en sus cotizaciones sin lograr mejoras significativas respecto de los valores consignados la semana previa. En efecto, el INMAG cerraba la semana en un promedio de \$665,178 marcando un nuevo retroceso (-1,1%) respecto de los \$672,427, de la semana previa.

En lo que respecta a vacas, al igual que en el consumo, la demanda también se mostró mucho más ágil y activa, convalidando mejoras en todos sus renglones. La conserva inferior afianzó pisos de \$500 mientras que la manufactura se acomodó en torno a los \$540 en tanto que la vaca buena logró posicionarse en máximos corrientes de hasta \$650, marcando una mejora de \$30 respecto de las cotizaciones de la semana anterior.

En este contexto, los toros también fueron muy buscados, aunque con un nivel de oferta sustancialmente inferior, registraron importantes mejoras especialmente en los renglones de calidad regular donde se afirmaron pisos de hasta \$550 el kilo.

Como balance semanal, con casi 22.500 animales comercializados en la plaza, 12% menos que los registrados durante el período anterior, el Índice General (IGMAG) marcó un promedio de \$616,17 ligeramente superior (+1,3%) al IGMAG promedio de semana previa.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	1.948	-17,1%	665,82	— ■ ■	1,0%
NOVILLITOS	4.647	-10,6%	701,62	— — ■	1,8%
VAQUILLONAS	5.770	-15,4%	673,16	— — ■	3,9%
VACAS	9.012	-8,4%	543,48	■ — ■	1,8%
TOROS	978	-18,1%	609,70	■ ■ —	1,6%
MEJ	144	-20,4%	623,32	■ ■ —	1,0%
<b>Total</b>	<b>22.499</b>	<b>-12,0%</b>	<b>623,38</b>	— — ■	<b>1,6%</b>

Fuente: MAG



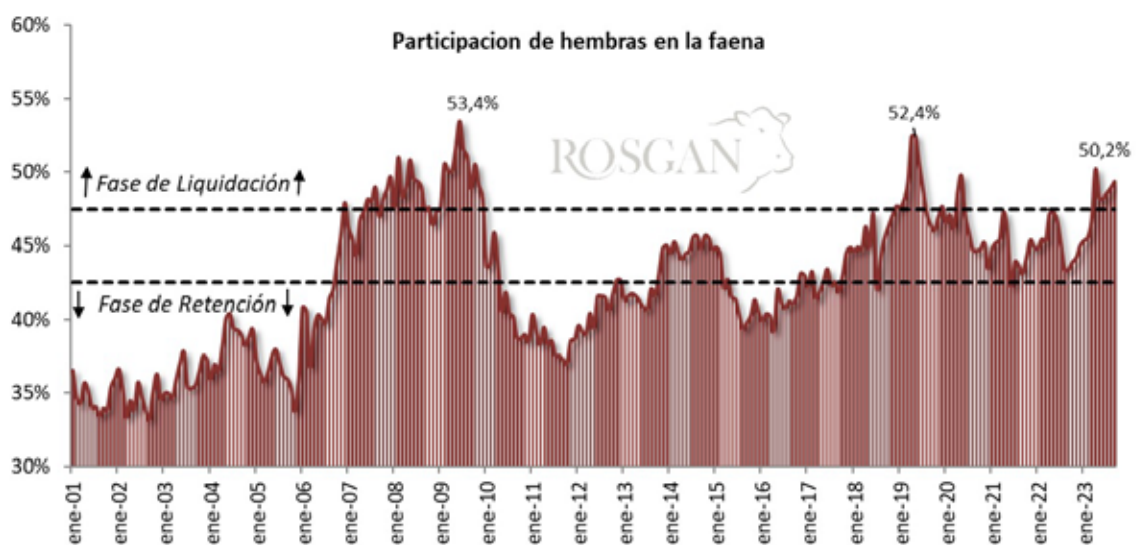
## FAENA DE HEMBRAS: Indicadores que por su persistencia ya reflejan patrones de liquidación.

La seca sigue poniendo presión sobre la faena de hembras. Si bien estacionalmente el número tiende a ceder, los datos de septiembre aun muestran un elevado número de hembras trasladadas con destino a faena, algo que al sostenerse en el tiempo compromete directamente la capacidad de recuperación del stock futuro.

Aun sin poder poner un número cierto a la cantidad de terneros que se habrían perdido este año por fallas en las preñeces, claro está que la seca ha tenido su efecto y se conocerá una vez publicados las cifras de stock final al 31 de diciembre de este año. Sin embargo, más allá de este impacto ya descontado, preocupa la cantidad de hembras que se siguen sacrificando a causa de una seca que no termina de ceder y que, de prolongarse, podría comprometer una nueva temporada de procreo.

De acuerdo a los datos que surgen de los documentos de traslado (DTe), septiembre habría registrado nuevamente más del 49% de hembras en la faena, entre vacas, vaquillonas y terneras, un umbral que comienza a alertar tras seis meses de elevada participación. Si bien en años recientes como 2019 y 2020, hemos tenido picos de alta faena de hembras, estos han coincidido con los momentos pico de salida estacional (abril-mayo-junio) de vacas. Sin embargo, este año el alerta se levanta por la persistencia de estos indicadores aun por fuera de estos picos estacionales.

En este sentido, para encontrar momentos de fuerte extracción de hembras por períodos prolongados de tiempo debemos remitirnos precisamente a los años 2008-10, asociados a un marcado proceso de liquidación.



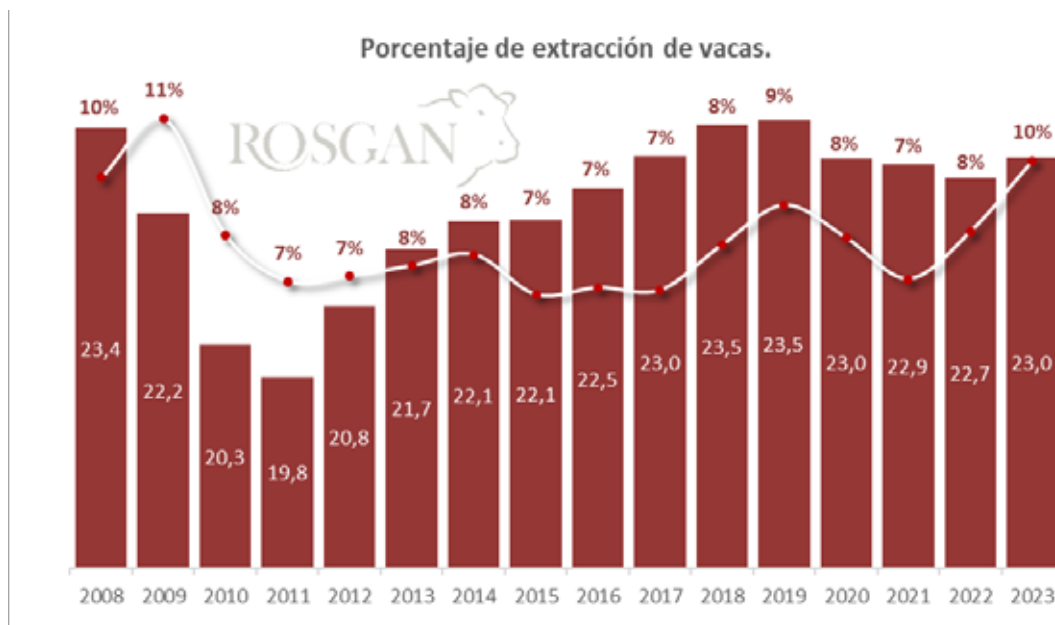
Participación porcentual de hembras en la faena total. Fuente de datos: DNCCA.



En lo que va del año, hemos sacrificado unos 5,28 millones de hembras, 740 mil más que lo registrado de enero a septiembre del año pasado. De ese total 2,35 millones son vacas, 435 mil más que el año pasado cuando la seca aún no había empezado a mostrar su peor efecto.

En términos relativos a los 23,1 millones de vacas registradas en stock a inicios del período, la faena

actual representa algo más del 10% reflejando a la fecha otro dato alarmante. En el año 2008, habiendo iniciado el ciclo con 23,4 millones de vacas en stock, coincidentemente el 10% de ese stock fue enviado a faena en los primeros nueve meses del año. Como consecuencia de ese nivel de extracción, sumado a una mayor mortandad de animales y fundamentalmente al bajo nivel de reposición de hembras logrado en ese período, el stock de vacas se vio diezmando de una año a otro en 1,2 millones de cabezas.



*Cantidad de vacas faenadas de enero a septiembre de cada año medidas como porcentaje del stock inicial.  
Fuente de datos: DNCCA y SENASA.*

En aquel entonces, esta menor cantidad de vientres en producción recibió a su vez el impacto de una prolongada sequía que siguió afectando los índices de procreo. Por lo que, al siguiente año, la cantidad de terneros logrados se vio reducida en 1,6 millones de cabezas, pasando de 13,1 millones contados a diciembre de 2008 a 11,5 millones, en diciembre de 2009.

De aquella gran seca de 2008-2010 tardamos al menos 3 años en comenzar a reconstruir el stock de vacas perdido, recuperación que se consigue recién una década más tarde.

Sin dudas, el contexto de aquel entonces tampoco contribuía a una rápida recuperación. Las adversidades que debió enfrentar el sector en términos de políticas productivas y exportadoras lejos de alentar la reconstrucción, generaban fuertes desincentivos.

Afortunadamente, a diferencia de aquel entonces en el que transitábamos el pleno apogeo de un modelo político e ideológico que resultó sumamente adverso para el sector, el país se encuentra ante la posibilidad de nuevo cambio de ciclo. Mas allá de los diferentes matices que ofrece cada una de las principales opciones electorales que se enfrentaran a las urnas en las próximas semanas, todos parecen coincidir en la necesidad de descomprimir la presión que sufre el sector productivo atentos a la enorme potencialidad que ofrece una Argentina abierta al mundo.

Estas son las expectativas que en definitiva subyacen en este proceso de reconstrucción, marcando el verdadero cambio en el ciclo ganadero.

# 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.
<b>Faena</b>	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	8.831	9.846	11,5%
<b>Particip. Hembras</b>	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	45,6	47,8	2,12
<b>Producción</b>	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	2.049	2.226	8,6%
<b>Peso prom. Res</b>	kg/Res	226,5	229,7	232,1	232,0	226,1	-2,6%
<b>Exportación*</b>	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	595	647	8,6%
<b>Precio Prom.</b>	US\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.124	--	--
<b>Consumo Aparente*</b>	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.457	1.580	8,5%
<b>Consumo per cápita</b>	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,2	51,1	6,1%

## Indicadores de Oferta & Demanda local

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

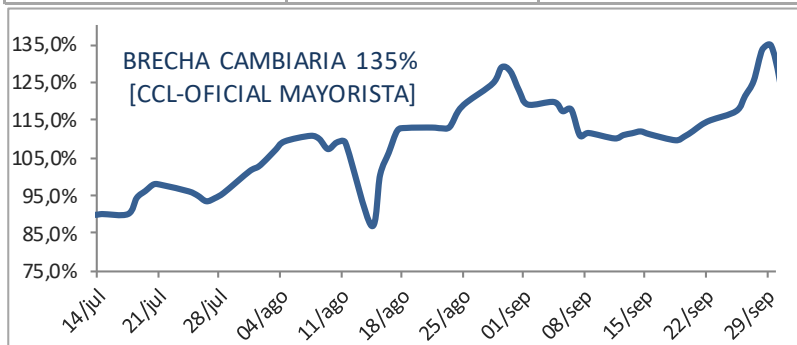
Proyecciones Abril de 2023								
Período		2019	2020	2021	2022	Previo	2023	Dif.
<b>Producción</b>	1000 Ton. Res c/h	58.542	57.678	58.384	59.348	59.145	59.573	-428
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.201	12.370	-169
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.570	10.650	-80
#3	China	6.670	6.720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



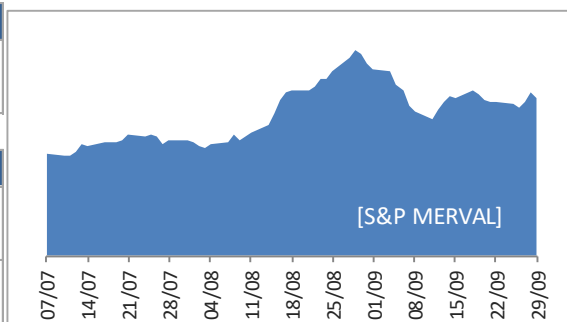
DÓLAR SPOT [% Var, semanal]					
DÓLAR OFICIAL	367,00	DÓLAR MAYORISTA	349,95	DÓLAR BLUE	800,00
	▼0,0%		▼0,0%		▲7,4%
DÓLAR BNA	365,50	DÓLAR CCL	822,23	DÓLAR MEP	701,01
	▲0,0%		▲9,2%		▲2,8%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var, Sem
DLR092023	386,00	▲9,7%
DLR102023	511,00	▲32,7%
DLR112023	682,00	▲43,2%
DLR122023	790,00	▲26,2%
DLR012024	873,00	▲22,4%
DLR022024	950,00	▲20,1%
DLR032024	1020,00	▲20,0%
DLR042024	1057,00	▲15,1%
DLR052024	1087,00	▲11,5%
DLR062024	1117,80	▲10,3%
DLR072024	1150,00	▲10,6%

MERCADOS [var. Semanal]			
S&P Merval	566.902	BOVESPA	116.565
	▲2,4%		▲0,5%
		S&P 500	4.288
			▼0,7%

MONEDAS [var. Semanal]			
REAL [BRA]	5,03	EURO [UE]	0,94
	▲2,3%		▲0,8%
		YEN [JAP]	149,38
			▲0,7%
PESO [URU]	38,58	LIBRA [BRIT]	0,82
	▲1,7%		▲1,6%
		YUAN [CHINO]	7,29
			▼0,2%



COMMODITIES [var. Semanal]			
SOJA [CBOT]	468,49	MAIZ [CBOT]	187,39
	▼1,6%		▼0,4%
		TRIGO [CBOT]	198,60
			▼6,7%
PETROLEO [WTI]	90,97	ORO [NY]	1.850,90
	▲1,0%		▼3,9%