

13 de noviembre
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



**Los contenidos del Congreso Rosgan
siguen dando que hablar**



**Encontralo en nuestro
canal de Youtube**

CLICK ACÁ



-6 kilos

Cae el peso medio de faena en octubre respecto del mes anterior. De acuerdo a los datos de faena y producción de carne vacuna publicados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario, con una faena mensual de 1.160.772 cabezas, y una producción de carne resultante en 259.006 toneladas de res con hueso, el peso promedio por res fue de 223 kilos en gancho, lo que marca una merma de más de 6 kilos respecto de lo obtenido en septiembre y de 9 kilos si se lo compara con los datos de octubre de 2022. El dato de octubre sorprende con una nueva baja, tras la recuperación que se venía registrando en los últimos meses luego del piso alcanzado en abril -con 224 kilos por res-, en pleno período de sequía.

\$65.500

Pierde en promedio un feedlot tradicional por animal terminado, tras casi nueve meses de ligero equilibrio. El número surge del cálculo de margen bruto de la actividad realizado a inicios de noviembre por la Cámara Argentina de Feedlots (CAF) asumiendo un peso de entrada al corral de 180 kilos, un ciclo de terminación de 131 días y un peso neto de salida de 320 kilos finales. Medido en kilos de novillo según el INMAG, la pérdida actual equivale a 81 kilos por cabeza mientras que a igual fecha del año pasado el engorde a corral arrojaba una pérdida de \$10.495, equivalentes -a valores de entonces- a unos 37 kilos de novillo por animal terminado.

+61%

Recupera el valor del cuero salado en el último mes. Según la referencia de valores promedio que releva y publica el Consorcio de Exportadores de Carnes Argentinas (ABC), el cuero salado de novillo cotiza a inicios de noviembre al equivalente de 22 centavos de dólar (\$79 el kilo), mostrando una mejora del 61% respecto de los 14 centavos de dólar que cotizaba a un mes atrás. Tras haber alcanzado un piso inferior a los 10 centavos durante julio y agosto de este año, esta recuperación posiciona nuevamente los valores del cuero en torno a los niveles alcanzados un año atrás.

USD 29.170 millones

Estiman exportará el agro en 2024, anotando el tercer mejor año de la historia. Los efectos de la sequía provocaron una caída del 53% de los ingresos de dólares del sector agroexportador durante este año. Si en el 2022 el complejo agrario exportó por USD 39.501 millones, el estimado para este año lo ubica en un total de USD 18.700 millones, siendo el valor más bajo desde 2010. Sin embargo, la Bolsa de Comercio de Rosario estimó una recuperación de las exportaciones para el próximo ciclo de aproximadamente USD 10.468 millones, es decir, un crecimiento interanual del 56% hasta alcanzar los USD 29.170 millones -netos de importaciones de soja- para fines de 2024.

-3,6%

Cae el índice de producción industrial manufacturero (IPI manufacturero) en septiembre respecto a igual mes de 2022. De acuerdo a lo informado por el INDEC, en el acumulado enero-septiembre de 2023 el IPI manufacturero presenta una disminución de 0,4% respecto a igual período de 2022. En detalle, nueve de las dieciséis divisiones de la industria manufacturera presentaron en septiembre caídas interanuales. "Alimentos y bebidas", la división de mayor incidencia en el nivel general, registró una caída del 10,4%. Dentro de ella, la Carne vacuna retrocedió un 5,5% aunque comparado contra septiembre de 2022 muestra una mejora del 6,8% interanual.

El mundo de las carnes



Paraguay

Tras 25 años, el país podrá exportar carne vacuna a los Estados Unidos. El pasado jueves, el Gobierno paraguayo anunció la aprobación del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) para la exportación de carne vacuna nacional. El presidente Santiago Peña celebró el hito comercial que vuelve a ocurrir luego de 25 años. La revisión del Servicio de Inspección de Sanidad Animal y Vegetal (Aphis) de Estados Unidos concluyó el 9 de noviembre y la habilitación para la importación de carne refrigerada y congelada desde Paraguay entrará en vigencia a partir del 14 de diciembre. Autoridades nacionales destacaron que el anuncio demuestra el cumplimiento por parte de los productores paraguayos de los exigentes requerimientos técnicos impuestos por el país norteamericano.



Brasil

La faena de vacunos aumenta un 11,1% en el 3er trimestre de 2023. Los resultados del tercer trimestre de 2023, publicados por el Instituto Brasileño de Geografía y Estadística (IBGE) muestran que el sacrificio de ganado vacuno en el país alcanzó un total de 8,851 millones de cabezas lo que representa un aumento de 11,1% respecto al mismo período de 2022. Asimismo, en comparación con el segundo trimestre de 2023, hubo un aumento del 5,8%. En tanto que la producción del período fue de 2,358 millones de toneladas de res con hueso, un aumento del 8,9% respecto al tercer trimestre de 2022 y del 8,6% en relación al trimestre anterior.



Uruguay

El endeudamiento en la industria frigorífica cayó después del pico registrado a mediados de año. Según destacan desde la consultora Blasina y Asociados en base a datos desagregados del Banco Central del Uruguay publicados la semana pasada, en setiembre se confirmó la tercera caída consecutiva en el monto de créditos totales tomados por la industria frigorífica tras haber alcanzado en julio el máximo nivel de endeudamiento desde que se llevan registros (2001). El monto total de créditos sumó USD 325,87 millones, 10% menos que en agosto, pero 3,6% arriba del registro de setiembre del año pasado. No obstante, los créditos vencidos fueron los más altos desde agosto de 2021, con USD 8,33 millones, un salto mensual de 64% y casi 13 veces más que lo registrado un año atrás.



Irlanda

Suspenden las exportaciones de carne vacuna a China por caso de EEB. Las exportaciones de carne de vacuno de Irlanda al mercado chino han sido suspendidas después de que se detectara un caso de EEB atípica en una vaca durante recientes pruebas de rutina del Departamento de Agricultura. La medida ha sido descrita como un verdadero "golpe" para la industria local, ya que China era vista como un mercado con un gran potencial de crecimiento. Anteriormente, las exportaciones de carne de vacuno a China se suspendieron durante dos años y medio tras un caso similar de EEB atípica detectado en mayo de 2020. Desde entonces, el acceso de la carne vacuna irlandesa al país no se permitió reanudar hasta principios de este año, tras largas negociaciones entre autoridades irlandesas y chinas.



Índices ROSGAN

Los resultados del último remate de noviembre dejaron una referencia un Ternero ROSGAN en \$1.180,84 valor que refleja una suba nominal del 17,6% respecto de los \$1.003,80 registrados en octubre.

Así, en lo que va del año, el precio del ternero acumula una suba del 222,3% nominal contra una inflación mayorista (IPIM) que hasta octubre acumulaba un 104,5%.

Futuro Rofex Matba Noviembre

Índice Ternero noviembre

\$ 1.180,84

Próximos remates NOVIEMBRE

JUEVES de FAENA (Streaming)

**Jueves 16
NOVIEMBRE**
16:00hs.

Directo Estudio Rosgan

ROSGAN
FAENA

  Streaming:
rosgan.com.ar

Reproductores de Asoc de Criadores Sanga, raza San Ignacio y Tuli

**Viernes 24
Noviembre**
13:30hs.

Sociedad Rural de Tostado

 **GANADEROS
de CERES**
coop. ldt.

Expo 4x4 Sanga FERIA 17:30hs

   Streaming:
rosgan.com.ar 

**Remate especial de invernada
73 Aniversario**

**Lunes 27
NOVIEMBRE**
10:00hs.

Sociedad Rural Federal



Feria: 14:30hs - Almuerzo: 12:00hs - Remate: 10:00hs

  Vivo:
Canal Rural  Streaming:
rosgan.com.ar



Mercado Agroganadero (MAG)

Aun con un importante ingreso de hacienda, la necesidad de abastecimiento de los operadores tras las buenas ventas registradas el fin de semana, permitió un repunte en las cotizaciones, especialmente en lo que refiere a novillos y haciendas livianas donde se registraron subas de entre el 4% y el 8% promedio, en el promedio semanal.

Ya desde la primera jornada, la plaza resultó tomadora, convalidando mejoras en todo lo liviano, aunque marcando cierta brecha de valores entre lotes de vaquillonas y novillitos en detrimento de las hembras.

El día miércoles, con otra entrada importante, el mercado encontró cierto equilibrio, con máximos corrientes para novillitos y vaquillonas repitiendo las cotizaciones de la jornada previa, en torno a los \$1.000 el kilo. Por su parte, las vacas registraron mejoras en todos sus renglones, la conserva marcó un piso corriente de \$700, unos \$50 más que los conseguidos en la jornada previa mientras que la manufactura se afirmó entre los \$720 y \$740 el kilo, con topes para la vaca gorda de \$770 el kilo, como valor más frecuente.

Finalmente, el viernes, con otro ingreso semejante al de las jornadas anteriores (10.592 animales) los valores se mantuvieron. Según observan desde el mercado, la retracción de la oferta directa obliga a los operados a intensificar el abastecimiento en el mercado. En este contexto, todo lo encerrado fue muy buscado, en particular la hacienda liviana de consumo especial. Tanto novillitos como vaquillonas mostraron subas de hasta \$50 respecto de lo alcanzado miércoles mientras que los novillos escalaron unos \$30 llegando a topes para la categoría de \$980 el kilo. De este modo, el índice de valores para esta categoría (INMAG) cerraba la semana en un promedio de \$864,954, lo que equivale a un 3,6% de mejora respecto de la semana anterior.

En suma, con más de 32.000 animales comercializados en las tres jornadas, el promedio general de cotizaciones de todas las categorías (IGMAG) arrojó \$812,855, esto es un 4,3% de suba respecto del promedio de la semana previa.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.406	62,3%	864,78	— —	4,0%
NOVILLITOS	6.855	20,6%	926,10	— —	7,1%
VAQUILLONAS	8.685	16,4%	896,32	— —	8,1%
VACAS	11.602	29,3%	700,94	— —	0,1%
TOROS	1.273	60,3%	779,09	— —	-0,5%
MEJ	232	23,4%	821,79	— —	-2,0%
Total	32.053	26,6%	823,42	— —	4,2%



FAENA DE HEMBRAS: El nivel de extracción sigue siendo elevado aun fuera del período natural de refugio.

Los datos de octubre confirman un nivel de faena vacuna que sigue siendo elevado. Con 1.160.772 de cabezas reportadas por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario en octubre, la faena acumulada en lo que va del año asciende a 12.181.087 de cabezas, lo que representa casi un 10% más que lo faenado en igual periodo, un año atrás.

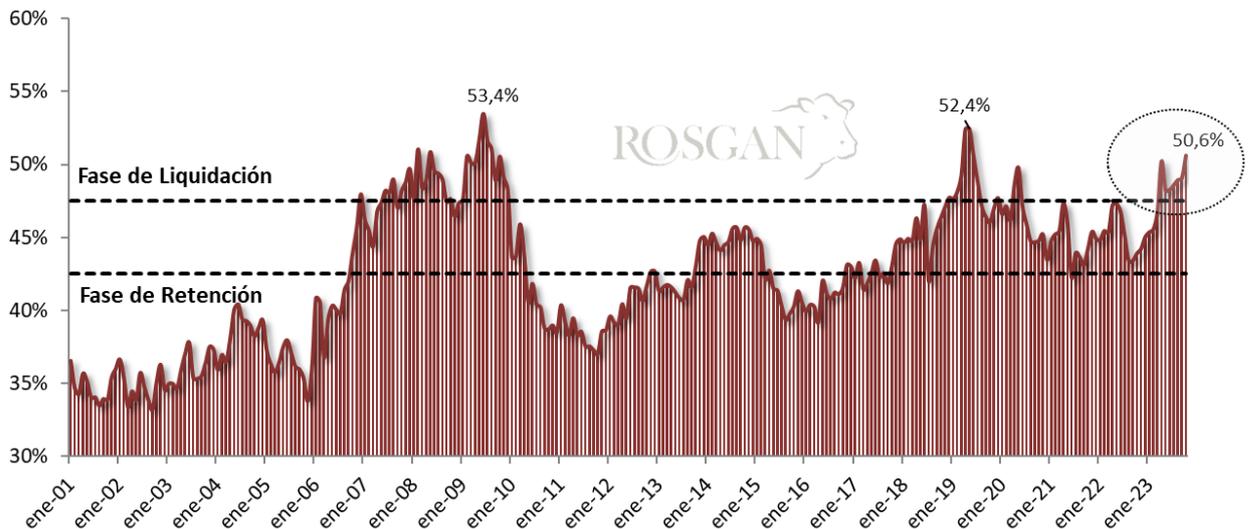
Claramente, la sequía imperante en los primeros meses del año aceleró la extracción de hacienda, en especial en lo que respecta a vacas. Si bien, estacionalmente la salida de este tipo de hacienda ha comenzado a menguar, los datos de octubre reportan una faena de vacas cercana a las 200.000 cabezas mensual, un número aún elevado para la época del año. En lo que va del año, la salida de vacas con destino faena supera los 2,5 millones de animales, esto es un 23% por sobre lo procesado el año pasado.

No obstante ello, un dato que comienza a alertar en estos momentos es el número de hembras jóvenes se vienen reportando en la faena. En Lotes anteriores ya señalamos un crecimiento significativo en la faena de vaquillonas que, de sostenerse, podría comprometer aún más la reposición de vientres tras un período de muy elevada extracción de vacas.

Los datos de octubre, muestran una faena de vaquillonas superior a las 390.000 cabezas, la cifra más alta en lo que va del año, 19% superior al registro de septiembre y 16% por encima de lo faenado en igual mes de un año atrás. En lo que va 2023, el total de vaquillonas faenadas asciende a 3,3 millones de cabeza, más de 300 mil vaquillonas (+12%) que lo faenado de enero a octubre de 2022.

En suma, la participación de hembras durante el décimo mes del año vuelve a escalar al 50,6% siendo el séptimo mes consecutivo permaneciendo por encima de la tasa considerada de equilibrio del stock.

Por lo tanto, ponderando la magnitud de lo que se está faenando y la duración de este período con elevadas tasas de contribución de hembras en la faena, ya podemos estar categorizando este momento como una definida fase de liquidación, cuyo impacto se terminará de dimensionar con los números de stock que veremos publicados a finales de este ciclo.



Contribución de las hembras en la faena total.

Analizando la serie de los últimos 20 años, la histórica reciente nos conduce a 2019, otro momento clave para la salida de hembras, especialmente de vacas con destino a China. No obstante, si bien las tasas de participación de hembras en la faena también resultaron elevadas por varios meses, existen aspectos que lo diferencian.

En primer lugar, la magnitud del denominador; el total de cabezas faenadas este año viene siendo un 6% superior al número de 2019.

Por otro lado, la estacionalidad de estos picos de faena; en 2019 el momento de mayor salida de hembras se produjo desde marzo hasta julio, típico momento de refugio de vientres mientras que este año aún no se percibe una declinación en las tasas de faena.

Finalmente, otro aspecto de diferenciación respecto de aquel año es lo que se conoce comúnmente como nivel

de extracción, esto la cantidad de hembras faenadas medida contra el stock registrado a inicio del ciclo. En lo que va del año, esa tasa de extracción es del 15,3%, lo que resulta 1 punto superior a la registrada en igual período de 2019.

Cabe señalar que, en 2019, impulsado por motivos muy diferentes a los actuales, la elevada extracción de hembras que se produjo durante el año dejó como saldo al final del ciclo unas 560 mil vacas menos y cerca de 230 mil vaquillonas menos en stock, en suma, unos 790 mil vientres menos en producción.

Si bien parte de este número lógicamente corresponde a un refugio natural de hembras con bajo nivel de eficiencia productiva, la realidad es que el impacto que se vio al siguiente año, arrojó unos 650 mil terneros menos en stock.

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	751	-	
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	4.039		
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	1.837	-	
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	48,4		

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	368,05	▲0,0%	DÓLAR MAYORISTA	349,95	▼0,0%
DÓLAR BNA	365,50	▲0,0%	DÓLAR CCL	877,02	▲1,0%
			DÓLAR BLUE	960,00	▲3,8%
			DÓLAR MEP	844,01	▲0,0%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR112023	383,90	▼2,4%
DLR122023	679,00	▲1,5%
DLR012024	775,00	▲0,0%
DLR022024	850,00	▼2,3%
DLR032024	920,00	▼4,2%
DLR042024	998,80	▼4,9%
DLR052024	1078,00	▼3,8%
DLR062024	1140,00	▼4,2%
DLR072024	1215,00	▼4,3%
DLR082024	1310,00	▼0,8%
DLR092024	1360,00	▼0,7%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	660.275	▲4,7%	S&P 500	4.415	▲1,3%
			BOVESPA	120.568	▲2,0%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,92	▲0,0%	EURO [UE]	0,93	▲0,2%
PESO [URU]	39,81	▲0,3%	LIBRA [BRIT]	0,82	▲1,2%
			YEN [JAP]	151,53	▲1,4%
			YUAN [CHINO]	7,31	▲0,1%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	489,99	▲0,3%	MAIZ [CBOT]	182,67	▼2,9%
			TRIGO [CBOT]	211,65	▲0,5%
PETROLEO [WTI]	77,17	▼4,1%	ORO [NY]	1.936,20	▼2,8%

