

6 de noviembre
2023

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



9 de noviembre
Bolsa de Comercio de Rosario

2^{do} CONGRESO FEDERAL Ganadero

María Julia Aiassa
Analista de Rosgan
maria.aiassa@gmail.com



BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO

Los números del momento



5 millones de animales

Se encuentran bajo riesgo tras las fuertes lluvias. Así lo estimó el Instituto de Estudios Económicos y Negociaciones Internacionales (IEEyNI) de la Sociedad Rural Argentina proyectando que a la fecha pueden verse afectadas poco más de 5 millones de cabezas, en las provincias de Entre Ríos, Corrientes, Misiones, Chaco, Buenos Aires y Santa Fe. El mayor impacto, precisaron, se vería en la costa este del río, ya que en las provincias litorales están en peligro entre un 30% y 37% de su stock provincial mientras que, por el lado de la costa oeste, la más afectada es Santa Fe, con 6 departamentos aladaños al río y un 15% de su stock en alerta.

1,8 millones de animales

Se encontraban alojados en feedlots al 1ro de noviembre de este año. De acuerdo a los datos publicados por el SENASA, las existencias de ganado bovino en establecimientos de engorde a corral ascendían a dicha fecha a 1.801.730 de cabezas. Comparado con lo reportado el mes previo supone una reducción del 6,6% aunque en relación al stock registrado un año atrás sigue resultando un 5% superior. El stock de terneros y terneras se redujo en promedio en más de un 30% respecto del mes previo, con vacas ajustando su número en un 6%. En tanto que los mayores incrementos se registran en vaquillonas con incrementos mensuales del stock del 46%, seguido las restantes categorías de machos jóvenes y adultos, con incrementos promedio en torno al 20% mensual

+10%

Es la actualización de precios de la carne acordada entre el gobierno y las principales cámaras frigoríficas del país. Según informó la Secretaría de Comercio, los siete cortes de carne del programa Precios Justos se mantendrán vigentes en supermercados y carnicerías adheridas en todo el país hasta fin de mes, con un ajuste de 10% en sus precios. Así, el precio del asado pasará a valer \$1.616; nalga, \$2.146; matambre, \$2.045; vacío, \$2.110; falda, \$1.052; paleta, \$1.737; y tapa de asado, \$1.616., con vigencia hasta el 30 de noviembre inclusive.

-0,6%

Cae el precio de la carne en el mundo. El índice de precios de la carne elaborado por la FAO se situó en un promedio de 112,9 puntos en octubre, marcando una ligera disminución desde septiembre. Siendo el cuarto descenso mensual consecutivo, este ajuste deja al índice un 3,4% por debajo de su valor de hace un año. Dentro de la canasta de productos considerados, los precios internacionales de la carne de cerdo disminuyeron por tercer mes consecutivo mientras que los precios de las otras carnes -aviar, ovina y bovina- mostraron leves mejoras. En el caso de la carne bovina, pese a la abundante oferta por parte de Australia y Brasil, la persistente demanda en algunos de los principales países importadores, permitió registrar por segundo mes consecutivo una ligera mejora del 0,5% respecto de septiembre, ajustando la caída interanual al 2,1%, aunque manteniendo una brecha de casi 20 puntos porcentuales respecto de los máximos registrados en marzo y abril de 2022.

-25%

Cayó el ingreso de divisas liquidadas por las cerealeras en octubre. De acuerdo a lo informado por la Cámara de la Industria Aceitera y el Centro de Exportadores de Cereales (CIARA-CEC), la liquidación de divisas del complejo agroexportador de granos y subproductos fue de USD 743,5 millones en octubre, lo que representa una caída del 25% en relación al mismo mes del año pasado. En el acumulado de enero a octubre, la cifra asciende a USD 17.492 millones; lo que significa un 50% o USD 17.539 millones menos respecto del monto registrado el año pasado.



Australia

Las exportaciones de carne vacuna alcanzaron el volumen más alto en cuatro años. Con faenas en aumento, las exportaciones de carne vacuna crecen un 7% desde septiembre y un 44% interanual a 105.131 toneladas, el volumen más alto visto desde 2019. Las exportaciones a América del Norte han sido las más destacadas en términos de volumen, aumentando un 118% interanual en octubre a 31.577 toneladas. Esto ha convertido a América del Norte en el mayor mercado para la carne vacuna australiana este año, lo que supone un cambio sustancial con respecto a 2022, cuando Estados Unidos era el cuarto mercado de exportación más grande de Australia.



Paraguay

Las exportaciones del complejo cárnico acentuaron su caída en octubre. El Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa) indicó que, entre enero y octubre de este año el complejo cárnico exportó 294.381 toneladas de carne y menudencias bovinas, lo cual representó un 11,2 % de caída frente al año pasado, en ese mismo período. Este volumen significó un ingreso de divisas de USD1.253 millones en los meses de referencia lo que marca una variación negativa del 20% en comparación al 2022. Asimismo, se detalla que la cotización descendió en USD 4,78, siendo un punto menos que el mes pasado y 8% menos que los USD 5.20 alcanzados en igual período de 2022, cuando se registraba el valor más alto de los últimos 5 períodos desde el 2019.



Uruguay

Con un 11% más de embarques, el valor de las exportación cae en octubre. De acuerdo a los datos publicados por el Instituto Uruguay XXI, las exportaciones de carne vacuna sumaron USD 173 millones en octubre, marcando una caída de 7% frente al mismo mes del año pasado. Sin embargo, el volumen exportado creció 11% en la comparación interanual. Las colocaciones hacia Canadá y Estados Unidos explicaron gran parte de la suba mientras que las colocaciones en China retrocedieron 19%.



EE. UU.

El precio de la carne roja se dispara por escasez de ganado y sequía, superando a la inflación general. Aunque la inflación se moderó a 3,7% en 12 meses a setiembre en Estados Unidos, el aumento de los mejores cortes bovinos alcanza 9,7% en un año. En tres años el bife -el corte más buscado correspondiente al lomo vacuno- saltó 27%. "El rodeo de ganado bovino para carne está en mínimos desde los años 1960", indicó Scott Brown, profesor de la Universidad de Missouri. "La principal razón es la sequía" que golpea a las regiones de cría, en particular las grandes llanuras estadounidenses, "desde hace varios años", explicó Scott Brown, que sitúa el origen de este fenómeno en el otoño boreal de 2020. Pero, al mismo tiempo, la demanda de carne roja aumenta. En 2022, los estadounidenses comieron en promedio 26,8 kg de carne vacuna, 0,3% más que en 2021. En tanto, desde 2015, el crecimiento del consumo fue de casi 10%, según el USDA. Con oferta reducida y demanda en aumento, el precio mayorista para el ganado ha trepado a más del doble (+133%) desde marzo de 2020.



Brasil

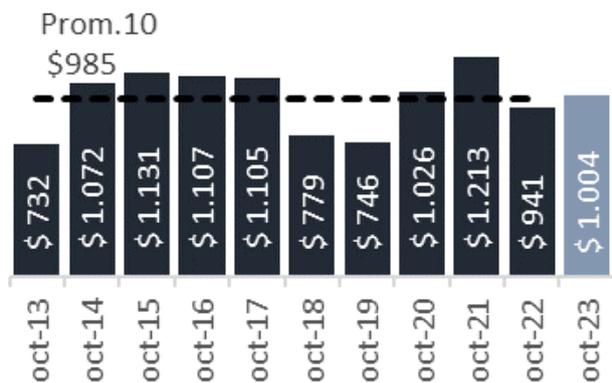
Pese a una leve baja en relación a septiembre, las exportaciones de octubre se mantuvieron elevadas. Según los datos publicados por la Secretaría de Comercio Exterior (Secex), en octubre Brasil embarcó 186,2 mil toneladas peso embarque, esto es un 10% menos que lo embarcado en septiembre -ajustado a base diaria- y solo 1,2% inferior a lo registrado un año atrás. No obstante, en valores, la baja de los precios internacionales sigue limitando el nivel de facturación. Con un valor promedio de USD4.496 por tonelada exportada, los valores de octubre resultan 21,4% inferiores a los registrados un año atrás siendo los más bajos desde principios de 2021.



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.

Ternero ROSGAN - Octubre [pesos constantes, base IPIM]



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 invernada 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.

Próximos remates y eventos NOVIEMBRE

Directo Recinto BCR

Miércoles 8 NOVIEMBRE
13:30hs.

PRESENCIAL

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

RURAL Vivo: Canal Rural

Streaming: rosgan.com.ar

9 de noviembre
Bolsa de Comercio de Rosario

2º CONGRESO FEDERAL Ganadero

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO **IPCVA** **chacra** **ROSAN**

JUEVES de FAENA (Streaming)

Jueves 16 NOVIEMBRE
16:00hs.

Directo Estudio Rosgan

ROSAN FAENA

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Streaming: rosgan.com.ar

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

Viernes 24 Noviembre
13:30hs.

Sociedad Rural de Tostado

remates ferias GANADEROS de CERES
crop. itda.

Expo 4x4 Sanga **Feria 17:30hs**

SAN IGNACIO **SPINGRA**

Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Remate especial de invernada 73 Aniversario

Lunes 27 NOVIEMBRE
10:00hs.

Sociedad Rural Federal

ILDARRAZ

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

RURAL Vivo: Canal Rural

Streaming: rosgan.com.ar

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



Mercado Agroganadero (MAG)

Nuevas bajas para la hacienda de consumo tras los fuertes movimientos de precios anotados en los últimos días.

El inicio de la semana se vio condicionado por las escasas ventas registradas a final de mes. La demanda se mantuvo cauta, novillitos y vaquillonas livianas marcaron retrocesos de hasta \$50 respecto de los valores registrados el viernes previo. Los novillos, escasos y muy buscados, por el contrario, marcaron mejoras. Lo mismo sucedió con la vaca flaca donde el mercado se vio mucho más demandado que en lotes pesados y de mejor calidad de terminación.

El día miércoles, con un importante ingreso de hacienda (casi 11.800 vacunos) y menor presencia de compradores, volvieron a registrarse retrocesos en prácticamente todas las categorías a excepción de la vaca conserva.

Finalmente, el viernes, la baja oferta de hacienda producto de las precipitaciones sumado al cambio de mes permitió cierta recuperación de los valores. Con menos de 5.000 vacunos encerrados, la demanda mostró mayor avidez de compra. Los novillos y novillitos lograron recuperar gran parte de las

pérdidas registradas en la semana, anotando \$940 y \$980 respectivamente como máximos corrientes de la categoría. En el caso de las vaquillonas, si bien también anotaron mejoras que las situaron en máximos de \$950 el kilo, los compradores trabajaron con mayor holgura ante la abundante oferta que está llegando.

En suma, con 497 animales comercializado el jueves en un remate especial a beneficio de la Red Banco de Alimentos y un mínimo saldo anotado el día lunes, la semana acumuló 25.316 bovinos comercializados en el mercado resultando en un IGMAG promedio de \$779,407, es esto un 8,4% de retroceso respecto de la semana pasada.

Así, el cierre de octubre arrojó un valor promedio para la hacienda con destino a faena de \$781,041, lo que implica una suba del 22,6% nominal respecto de la referencia del mes previo.

En tanto que el Índice de Novillo (INMAG) de octubre marcó un promedio de \$848,76 mostrando una suba nominal del 20,6% con relación al índice promedio de septiembre.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	2.098	-31,7%	831,16	■ _ _ ■	-6,9%
NOVILLITOS	5.682	-16,5%	864,33	■ _ ■ ■	-9,0%
VAQUILLONAS	7.464	-14,7%	829,11	■ _ _ _ ■	-10,2%
VACAS	8.975	10,9%	700,01	■ _ ■ ■	-3,0%
TOROS	794	22,9%	782,79	■ _ _ ■	4,6%
MEJ	303	-28,9%	838,72	■ _ _ ■	-5,4%
Total	25.316	-8,9%	790,08	■ _ _ ■	-8,4%

Fuente: MAG



CLIMA EXTREMO: Un 'Niño' que trae alivio, aunque generando complicaciones en la transición de escenario.

Finalmente, con el paso de octubre a noviembre se produce el tan ansiado cambio de escenario, con lluvias muy esperadas por el campo que traen alivio a gran parte del núcleo productivo central.

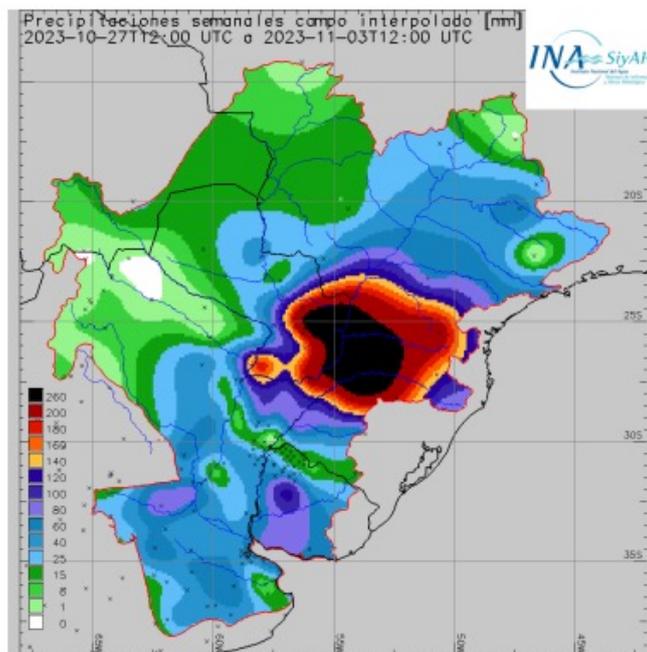
Sin embargo, para muchos este pasaje no está siendo tan benévolo. Tras la falta de lluvias, la fuerte crecida de los ríos obliga súbitamente a evacuar de bajos y zonas de islas a millones de animales que hoy se encuentran embretados ante la falta de campos.

Estimaciones dadas a conocer por la Sociedad Rural Argentina señalan que este fenómeno podría estar afectando a más de 5 millones de cabezas. El cálculo, realizado por Instituto de Estudios Económicos y Negociaciones Internacionales de la SRA, toma como parámetro el stock de hacienda registrado en cada departamento o partido lindante con el Paraná, según

datos de la primera campaña de vacunación 2023 contra la fiebre aftosa, informados por el SENASA.

Así, la provincia con mayor población en riesgo es Entre Ríos con 1,7 millones de cabezas, seguida por Corrientes con 1,4 millones y Santa Fe, con aproximadamente 1 millón de cabezas afectas. Sin embargo, también se relevan impactos fuertes en Chaco, donde se estiman unas 640 mil cabezas afectadas y Misiones con 120 mil, además de Buenos Aires donde se estiman unas 230 mil cabezas de ganado bovino bajo riesgo por esta creciente.

En suma, la cifra estaría comprometiendo a cerca del 10% del stock nacional. Una situación dramática para muchos productores que sin duda terminará impactando en toda la cadena por la misma alteración de oferta que genera este tipo de movimientos.



*Lluvias acumuladas en la última semana.
Instituto Nacional del Agua, con información proveniente del SMN.*

Análisis de la semana



Sucede que la prolongada sequía que vienen sufriendo los campos, no llegó a revertirse al ritmo que demandan los acontecimientos. La mayoría de los campos altos, localizados en cercanía a las zonas afectadas aun no admiten un incremento en la carga de animales. Por el contrario, en muchos casos, tras las lluvias se suele producir transitoriamente una mayor restricción, ya sea por potreros que se cierran temporalmente para recuperar forraje o lotes que, aprovechando la humedad conseguida en los suelos, durante esta época son destinados a la implantación de verdes u otros cultivos producidos para pastoreo directo o confección de reservas.

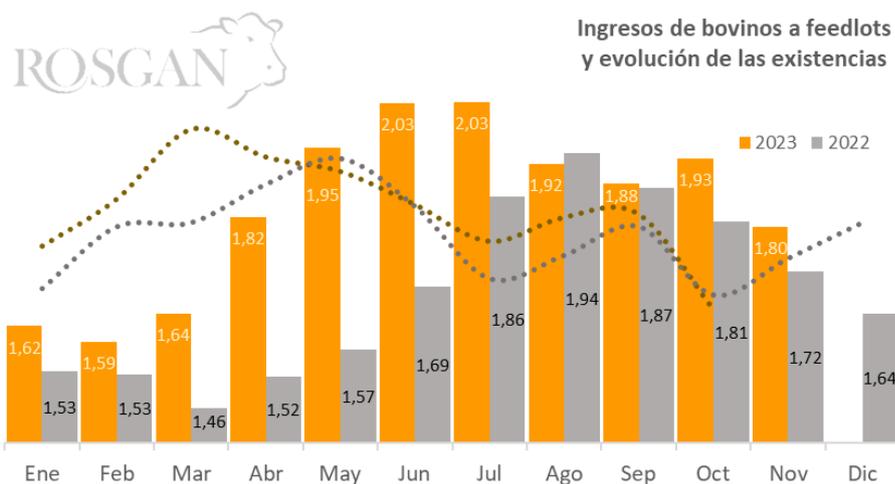
Por tanto, este tipo de crecidas tan fuertes que se produce tras períodos de sequía, genera un aluvión de oferta difícil de relocalizar de manera inmediata.

De acuerdo a los datos informados en la última campaña de vacunación, casi un 40% del stock de hacienda que se albergaba en esta zona eran vacas y un 25% terneros y terneras. Para esa misma fecha, cerca del 24% era categorizado como novillito y vaquillona y un 10% como novillo.

Si bien estacionalmente esta proporción pudo haber variado, siendo la época de mayor carga de novillos y novillitos en engorde, la zona de islas y campos bajos sigue albergando mucha vaca que, en este contexto, es precisamente una de las primeras categorías que más rápidamente tiende descartarse por lo difícil que resulta para este tipo de hacienda la transición a campos más duros, afectados a su vez por la seca.

Sin embargo, para el resto de las categorías y ante la falta de campo, el feedlot constituirá uno de los destinos más buscados para concluir en los corrales el ciclo de invernada y engorde que se venía desarrollando a pasto.

De acuerdo a los datos informados por el SENASA al 1ro de noviembre, la cantidad de animales alojados en feedlots ascendía a 1.801.730 de cabezas, número que -aun en descenso- sigue siendo un 5% superior al reportado un año atrás. En lo que va del año, de enero a octubre, los corrales de engorde registraron ingresos por 4.345 mil animales lo que representa un 12% más que lo ingresado en igual período de 2022.



Cantidad de animales ingresados a los feedlots y evolución de las existencias, expresadas en millones de cabezas, según datos provistos por el SENASA.

El contexto de sequía que afectó de manera generalizada y con severa crudeza durante el primer semestre del año, obligó a anticipar el ingreso de hacienda a los corrales, alterando ligeramente su curva de llenado habitual.

Actualmente, aun con un cambio sustancial en el patrón climático, esta transición de La Niña a El Niño, probablemente termine una vez más dando un nuevo impulso a los ingresos del feedlot en momentos en los que, estacionalmente la ocupación debería tender a bajar.

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.

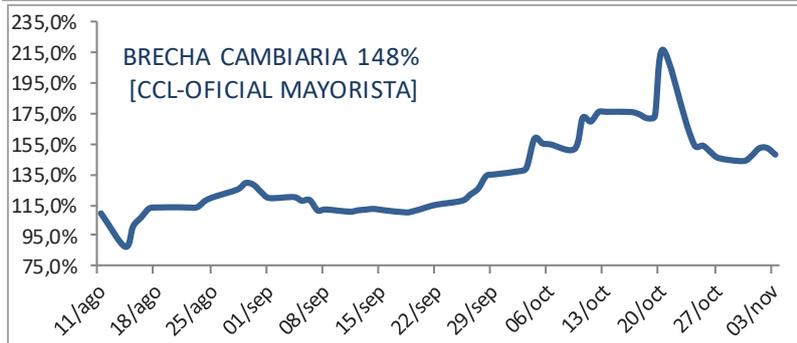
Proyecciones Octubre de 2023								
Período		2019	2020	2021	2022	2023	2024	Dif.
Producción	1000 Ton. Res c/h	58.542	57.678	58.384	59.348	59.313	59.133	-180
#1	Estados Unidos	12.385	12.389	12.734	1.289	12.291	11.520	-771
#2	Brasil	10.050	9.975	9.750	10.350	10.560	10.835	275
#3	China	6.670	6.720	6.980	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

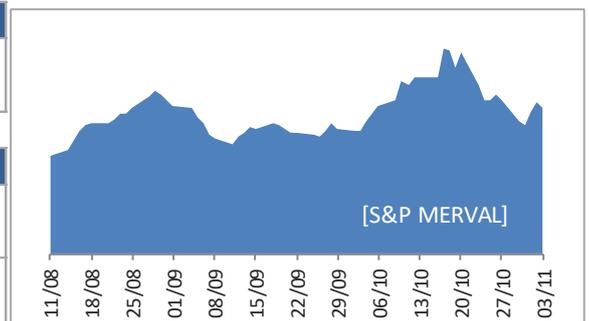


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	368,05	▲0,0%	DÓLAR MAYORISTA	350,00	▲0,0%
DÓLAR BNA	365,50	▲0,0%	DÓLAR CCL	868,08	▲1,0%

DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR112023	393,50	▼0,8%
DLR122023	669,00	▲10,0%
DLR012024	775,00	▲9,2%
DLR022024	870,00	▲9,4%
DLR032024	960,00	▲11,0%
DLR042024	1050,00	▲10,5%
DLR052024	1120,00	▲6,7%
DLR062024	1190,00	▲7,7%
DLR072024	1270,00	▲6,7%
DLR082024	1320,00	▲6,5%
DLR092024	1370,00	▲6,2%



MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	630.801	▼3,8%	S&P 500	4.358	▲5,9%
BOVESPA	118.160	▲4,3%			



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,91	▼2,0%	EURO [UE]	0,93	▼1,5%
PESO [URU]	39,71	▼0,2%	LIBRA [BRIT]	0,81	▼2,0%
			YEN [JAP]	149,37	▼0,2%
			YUAN [CHINO]	7,30	▼0,5%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	488,70	▲2,7%	MAIZ [CBOT]	188,18	▼0,7%
PETROLEO [WTI]	80,51	▼5,9%	TRIGO [CBOT]	210,55	▼0,5%
			ORO [NY]	1.991,90	▲0,2%