

15 de enero
2024

Lote de Noticias

Ganadería y finanzas



Los números del momento



+40,9%

Fue el aumento registrado por el precio de la carne vacuna en diciembre. Conforme al relevamiento mensual que realiza el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina), durante el mes de diciembre de 2023 los precios de los distintos cortes de carne vacuna han registrado una variación del 40,9% con respecto al mes anterior lo que implica una variación interanual del 307,3%. En lo que respecta a otras carnes, el precio del pollo fresco registró en el último año un incremento anual del 239,6% mientras que el pechito de cerdo reflejó un alza del 254,5% interanual.

-6 kg

Fue la merma promedio en el peso de faena durante 2023. De acuerdo a los datos finales reportados por la Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario (DNCCA), el peso medio de faena alcanzado de enero a diciembre de 2023 fue de 226 kg por res, lo que lo ubica en el registro más bajo de los últimos tres años. Este menor peso general de faena es respuesta de la sequía sufrida durante gran parte del año que llevó a liquidar animales más livianos, en muchos casos engordados directamente a corral sin recría previa y a su vez, una mayor cantidad de vacas flacas que terminan presionando a la baja el promedio general.

-8%

Caería la producción de carne vacuna argentina según las proyecciones del USDA. En el último informe trimestral de oferta y demanda mundial de carnes el Departamento de Agricultura de los EE.UU. (USDA) revisó a la baja (-3% respecto de su previsión anterior) la proyección de producción argentina situándola en 3,03 millones de toneladas. La escasez de oferta que se espera tras una menor cosecha de terneros y liquidación inducida por la sequía recortarían la producción de carne en 270 mil toneladas (-8%) desde los 3,30 millones estimados en 2023.

22%

Fue la participación del productor de novillos en los precios de venta final de carne en diciembre contra el 30% registrado un mes atrás. 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 diciembre los precios de los agroalimentos ganaderos se multiplicaron por 3,1 veces del campo (origen) a la góndola (destino). Es decir, el consumidor pagó \$ 3,1 por cada \$ 1 que recibió el productor. En el promedio general, considerando tanto productos ganaderos como frutihortícolas, la participación del productor explicó el 26,3% de los precios de venta final multiplicando en 3,5 veces el precio del campo a la góndola.

25,5%

Fue el dato de inflación del mes de diciembre, acumulando en 12 meses 211,4% anual. El número mensual publicado por el INDEC se aceleró a máximos de 33 años, al marcar el doble de la tasa resultante el mes previo (12,8%). Asimismo, en términos anuales, la cifra fue más del doble del 94,8% acumulado en 2022 y la más alta desde 1990. El rubro de mayor incidencia en todas las regiones fue Alimentos y bebidas no alcohólicas, que registró en diciembre un aumento del 29,7% mensual.



EE.UU.

El temporal de nieve obligó a varias plantas frigoríficas a parar sus operaciones. Según informaba Reuters, el temporal de nieve que está sufriendo Estados Unidos ha obligado a Tyson Foods y Cargill a suspender el martes pasado sus operaciones en distintas plantas de carne de vacuno ubicadas en Kansas, afectando a la producción en un momento en que los precios siguen altos por la falta de hacienda. Si bien las operaciones fueron reanudadas, preocupa que el clima extremadamente frío en el centro de Estados Unidos pueda frenar el aumento de peso del ganado. A nivel nacional, los frigoríficos sacrificaron aproximadamente 113.000 cabezas de ganado el miércoles, frente a las 94.000 cabezas de ganado del martes, pero menos que las 128.000 cabezas de ganado de hace una semana, dijo el Departamento de Agricultura de Estados Unidos. A pesar de que se espera una abundante oferta de ganado terminado en el corto plazo debido a los elevados ingresos que registraron los feedlots el otoño pasado, se prevé que la misma podría reducirse drásticamente a finales de este año.



Australia

Prevén un aumento en la faena de 2024. El Servicio Agrícola Exterior (FAS) del USDA pronostica un aumento en el sacrificio de ganado en 2024 a 7,5 millones de cabezas, un aumento de 380.000 cabezas con respecto a la estimación revisada al alza de 2023 de 7,1 millones de cabezas. Tras la recuperación lograda en su stock ganadero e impulsado por una mayor producción de pastos en 2023, la oferta de animales jóvenes listos para faena aumentará en 2024 a lo que se suma, el aumento previsto en el sacrificio de terneros causado por una caída en los precios. Por el lado de la industria, informan que aún existen dificultades para encontrar suficiente mano de obra para establecer más turnos y procesar más ganado al tiempo que se esperan posibles aumentos de capacidad instalada.



Brasil

Aun con embarques récord en 2023, las exportaciones de carne vacuna caen un 17% en valor. Según informó la Asociación Brasileña de Frigoríficos de Carne (ABRAFRIGO), con base en datos recopilados de la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX), las exportaciones totales de carne vacuna (fresca + procesada) en los 12 meses de 2023 mostraron una caída de ingresos del 17,15% en comparación con 2022 aportando un total de USD 13,09 billones. En términos de volumen, sin embargo, las exportaciones se recuperaron y mostraron un aumento del 8,15% respecto a 2022 sumando 2.536 millones de toneladas, tras una importante recuperación en diciembre. En conjunto, el precio medio de la carne vacuna exportada por Brasil en 2023 fue de USD 4.277 por tonelada, un 23,3% inferior frente a USD 5.583 obtenidos en 2022.



Uruguay

Israel habilita las exportaciones de carne con hueso desde Uruguay. Luego del exhaustivo informe enviado por Uruguay ofreciendo las garantías sanitarias sobre la ausencia del virus de la Fiebre Aftosa, y en base al estatus sanitario reconocido por la Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA) como país libre del mismo con vacunación, las autoridades sanitarias de Israel concedieron la habilitación de la carne ovina y bovina con hueso a Uruguay, a partir del pasado 8 de enero de 2024. Posteriormente será acordado el modelo de certificado sanitario de exportación, tras lo cual podrán comenzar los primeros embarques. Este logro es el resultado del trabajo conjunto del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP), el Ministerio de Relaciones Exteriores (MRREE), el Instituto Nacional de Carnes (INAC) y las gestiones de la Embajada de Uruguay en Israel, la cual permite a ambos países avanzar en la profundización y diversificación del vínculo económico comercial bilateral.

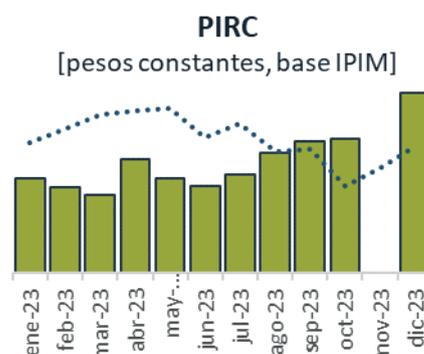


Índices ROSGAN

Tras un 2023 sumamente desafiante para el sector, los valores de la hacienda -tanto cría como invernada- lograron recomponerse recién hacia el final del período luego de registrar durante prácticamente todo el año valores reales inferiores a los de 2022.

Recién en diciembre, alentados por una notable recuperación de los campos y en un clima de fuerte cambio de expectativas tras la asunción del nuevo

gobierno, la corrección monetaria no tardó en impactar plenamente en los valores pagados por la hacienda. En efecto, tanto el Índice de Cría (PIRC), en \$565.802, como el de Invernada (PIRI), en \$1.855, lograron recuperar el terreno perdido en los meses precedentes llegando finalmente a posicionarse por sobre los valores pagados en igual mes de 2022, ajustados a moneda de hoy.



Próximos remates

Todas las casas consignatarias desde su localidad

Miércoles 17
ENERO
10:00hs.

VIRTUAL



Vivo: Canal Rural ((o)) Streaming: rosgan.com.ar



Mercado Agroganadero (MAG)

El bajo nivel de ventas que acusa el consumo producto del impacto ocasionado por el aumento general de precios se traslada directamente a los valores de la hacienda en un período en el que, estacionalmente, el consumo tiende a ceder durante los meses de verano.

En este marco, durante las dos primeras jornadas se registraron importantes bajas en los valores consignados producto de la baja necesidad de reabastecimiento.

Sin embargo, el viernes se vio una leve recuperación alentada a su vez por una mejor calidad de los lotes ofrecidos. En este marco, tanto novillitos como vaquillonas lograron mejoras de hasta \$50 el kilo cerrando en máximos corrientes de \$1.550 para los machos y \$1.500 para las hembras. Aun así, en la comparación semanal, ambas categorías terminan con saldos negativos que, en promedio, rondan los \$50 por kilo.

Por su parte, los novillos si bien en general mostraron mayor firmeza, tampoco pudieron evitar los quebrantos semanales cerrando un INMAG promedio de \$1.311,18, unos 2 puntos por debajo de lo registrado la semana previa.

En lo que respecta a vacas, con una importante oferta semanal (+40% superior a la registrada la semana anterior) los mínimos corrientes para la conserva llegaron a caer por debajo de los \$900 que vienen registrando en las últimas semanas. Si bien el viernes lograron recuperar algo de terreno, en el promedio semanal, la categoría termina con una caída ponderada del 3%.

En suma, con casi 29.400 vacunos comercializados, el IGMAG de la semana cierra en un promedio \$1.212,65, marcando una retroceso de 3 puntos porcentuales respecto de la semana previa.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.192	24,4%	1308,41		-1,9%
NOVILLITOS	6.610	14,8%	1373,16		-3,0%
VAQUILLONAS	8.826	32,9%	1334,91		-1,7%
VACAS	9.290	40,5%	1012,74		-2,9%
TOROS	1.222	81,3%	1106,76		0,5%
MEJ	228	18,8%	1189,14		-10,1%
Total	29.368	30,8%	1.228,10		-3,2%

Fuente: MAG



PROYECCIONES USDA:

El posicionamiento de EE.UU. como importador resulta clave para morigerar la competencia que ejercerán Australia y Brasil en 2024.

El Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) acaba de publicar su revisión trimestral de oferta y demanda mundial de carnes. Para 2024 muestra una producción mundial de carne vacuna estabilizándose en 59,5 millones de toneladas, tras elevar en 356 mil toneladas el número proyectado en octubre pasado.

En efecto, las cifras actuales dejan atrás una caída de 200 toneladas anuales prevista tres meses atrás, para pasar a mostrar una ligera mejora de 115 mil toneladas anuales. Detrás de esta corrección se destacan mejores proyecciones para Estados Unidos y Australia que compensan con creces las caídas de Argentina y la Unión Europea.

Bajo este escenario, el consumo moderaría su caída de 550 mil a 116 mil toneladas anuales para situarse en 57,7 millones. En tanto que las exportaciones, se acercaría a los 12,1 millones de toneladas anuales, unas 175 mil más que las estimadas en 2023 producto de un fuerte incremento en los saldos exportables tanto de Brasil (+77 mil toneladas) como de Australia (+115 mil toneladas) que aportarían durante el año 2.975 y 1.685

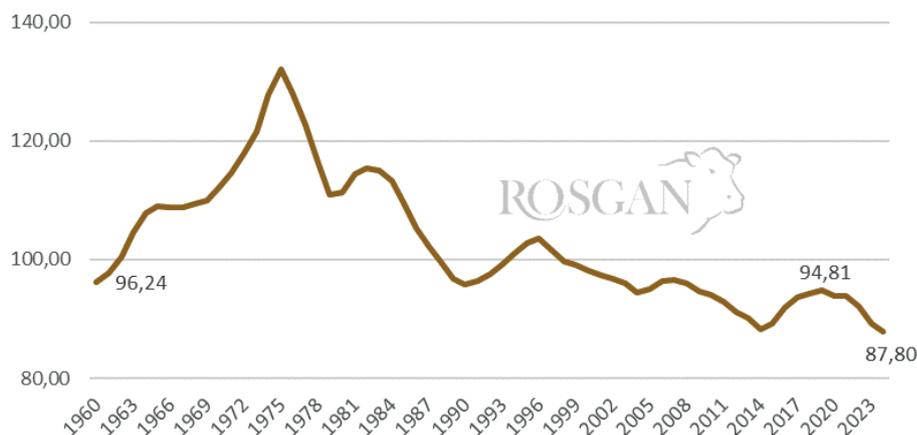
mil toneladas, respectivamente.

No obstante, más allá esta mayor holgura general, sigue habiendo algunos desbalances particulares con impactos significativos en el flujo del comercio mundial.

Tal es el caso de Estados Unidos donde, si bien en su última revisión el USDA mejoró la previsión de producción recortando la caída anual de 771 a 387 mil toneladas, el organismo sigue reflejando una disminución de la oferta total por segundo año consecutivo.

Recordemos que el sector ganadero en EE.UU. se encuentra golpeado por una prolongada sequía que vienen sufriendo las principales regiones de cría, en particular las grandes llanuras estadounidenses en los últimos años, que obligó a los ganaderos a reducir masivamente el número de animales en los campos. En cinco años, según las cifras del propio USDA, la cantidad de ganado para carne se contrajo en unos 7 millones de cabezas, ubicándose actualmente por debajo de los 88 millones de animales, nivel mínimo desde 1960 desde que se disponen registros.

Stock bovino en EE.UU.



Cifras expresadas en millones de cabezas, en base a datos del USDA a enero 2024.



Si bien ese proceso de mayor faena se vio acompañado por un aumento de la productividad, los niveles de extracción resultaron extremadamente elevados dando paso a un período de fuerte restricción de oferta. En 2023, la faena vacuna se contrajo en 4,5% a 33,25 millones de cabezas mientras que para 2024, el USDA prevé otro 4% de retroceso que ubicaría la faena en torno a los 31,8 millones de animales.

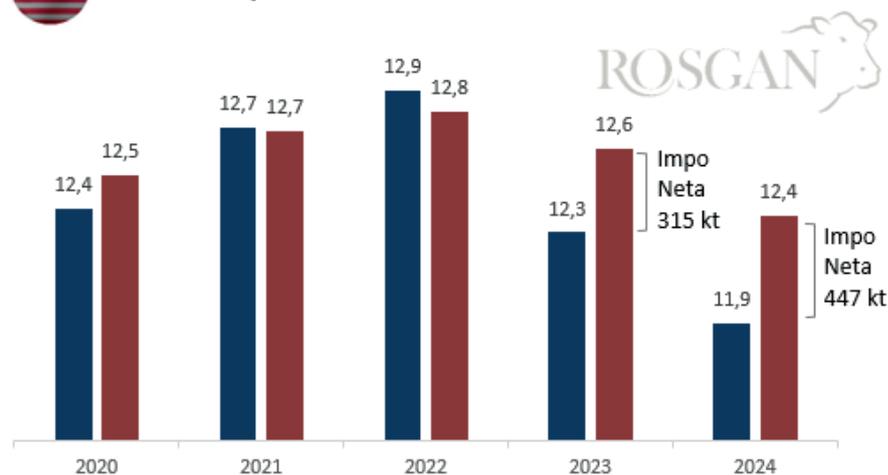
Aun con un importante aumento en los pesos medios logrados en la faena (374 kilos vs 370 kilos en 2023) la

producción de carne se contraería a 11,9 millones de toneladas, la más baja de los últimos 8 años.

En este contexto, el consumo doméstico, que viene creciendo fuerte en los últimos años, no lograría ceder en la misma magnitud lo que genera un faltante de oferta que indefectiblemente convierte a EE.UU. nuevamente en importador neto, tras dos años de registrar saldos exportables positivos (2021-2022).



Producción y Consumo de carne vacuna en EE.UU



Cifras expresadas en millones de toneladas peso carcasa, en base a datos del USDA a enero 2024.

En efecto, la previsión del USDA es que EE.UU. mantenga una sólida demanda de importación de 1.710 mil toneladas de las que se descuentan solo 1.263 mil como exportación, es decir que, en términos netos, el país ampliaría su demanda externa a casi 450 mil toneladas en 2024, 132 mil más que en 2023.

Al mismo tiempo, el USDA mejora la expectativa de compras por parte de China, a 3.550 mil toneladas anuales, apenas 25 mil menos que lo estimado para 2023 frente a una caída de 100 mil que el organismo preveía tres meses atrás.

Por tanto, con China prácticamente sosteniendo su nivel de importaciones aun con su economía creciendo más lento de lo esperado y EE.UU. posicionándose nuevamente como importador neto, permitirá morigerar la presión que significa el retorno de Australia como fuerte proveedor del mercado mundial.

Similar análisis se aplica para Brasil que 2023 generó dentro de la región una feroz competencia por colocar sus excedentes exportables, deprimiendo fuertemente los valores de mercado.

En suma, para nuestro país, que se prepara para enfrentar un año con oferta reducida (en números del USDA unas 270 mil toneladas menos que en 2023) se abre un escenario favorable para la exportación, en el que se podría esperar una gradual recuperación de los valores, tras haber marcado el año pasado caídas interanuales de más el 30% hasta mediado año.

No obstante, la evolución del mercado brasilero y su potencial presión exportadora, seguirá siendo clave para la consolidación de este escenario siendo el principal exportador de carne con un peso comercial tres veces mayor que el de argentina.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Período		Ene-Dic			Enero-Noviembre	
		2020	2021	2022	2023	var.
Faena	1000 Cab.	13.968	12.960	13.499	14.513	7,5%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	48,2	3,04
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.133	3.286	4,9%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,1	226,4	-2,4%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	-	-
Precio Prom.	U\$S/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	-	-
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.237	-	-
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	48,6	-	-

Indicadores de Oferta & Demanda local

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

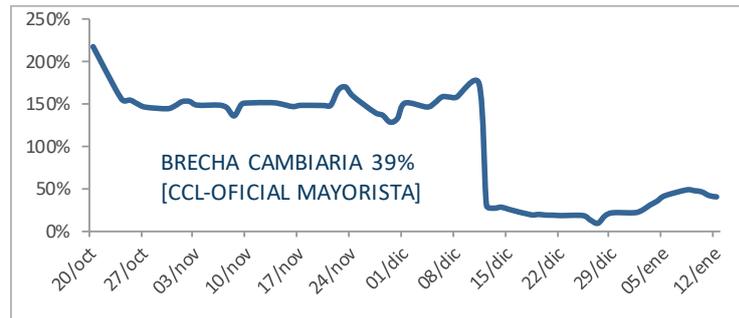
Período		2023						2024			Var. Anual
		2020	2021	2022	Oct 23	Ene 24	Dif	Oct 23	Ene 24	Dif	
Producción	1000 Ton. Res c/h	57.634	58.361	59.281	59.313	59.374	61	59.133	59.489	356	115
#1	Estados Unidos	12.389	12.734	12.890	12.291	12.287	-4	11.520	11.900	380	-387
#2	Brasil	9.975	9.750	10.350	10.560	10.560	0	10.835	10.835	0	275
#3	China	6.720	6.980	7.180	7.500	7.500	0	7.700	7.700	0	200
#4	Unión Europea	6.903	6.883	6.722	6.500	6.430	-70	6.440	6.400	-40	-30
#5	Argentina	3.170	3.000	3.140	3.220	3.300	80	3.120	3.030	-90	-270
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.686	9.948	10.237	10.351	10.328	-23	10.212	10.281	69	-47
#1	China	2.781	3.024	3.502	3.600	3.575	-25	3.500	3.550	50	-25
#2	Estados Unidos	1.515	1.517	1.538	1.641	1.682	41	1.656	1.710	54	28
#3	Japón	832	807	777	750	715	-35	750	720	-30	5
#4	Korea del Sur	549	588	595	600	600	0	610	610	0	10
#5	Unión Europea	399	393	400	390	385	-5	380	380	0	-5
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.229	11.440	12.030	11.735	11.932	197	11.910	12.086	176	154
#1	Brasil	2.539	2.320	2.898	2.750	2.898	148	2.850	2.975	125	77
#2	Australia	1.473	1.291	1.238	1.530	1.570	40	1.600	1.685	85	115
#3	Estados Unidos	1.338	1.555	1.608	1.376	1.367	-9	1.290	1.263	-27	-104
#4	Argentina	818	735	823	840	875	35	900	900	0	25
#5	Unión Europea	634	685	643	675	675	0	670	670	0	-5
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.043	56.875	57.437	57.995	57.833	-162	57.445	57.717	272	-116
#1	Estados Unidos	12.531	12.717	12.799	12.612	12.645	33	11.886	12.360	474	-285
#2	China	9.485	9.987	10.662	11.080	11.057	-23	11.180	11.232	52	175
#3	Brasil	7.486	7.492	7.524	7.867	7.717	-150	8.045	7.915	-130	198
#4	Unión Europea	6.539	6.529	6.468	6.300	6.180	-120	6.260	6.190	-70	10
#5	Argentina	2.366	2.273	2.324	2.385	2.428	43	2.224	2.133	-91	-295

Indicadores económicos

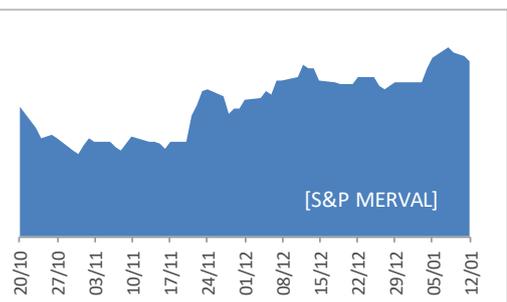


DÓLAR SPOT [% Var, semanal]					
DÓLAR OFICIAL	860,65	▲0,9%	DÓLAR MAYORISTA	816,00	▲0,5%
DÓLAR BNA	835,50	▲0,4%	DÓLAR CCL	1136,00	▼0,4%
			DÓLAR BLUE	1120,00	▲9,3%
			DÓLAR MEP	1096,39	▲9,1%

DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var, Sem
DLR012024	830,30	▼0,6%
DLR022024	865,50	▼2,4%
DLR032024	960,00	▼5,5%
DLR042024	1069,50	▼5,7%
DLR052024	1169,00	▼7,2%
DLR062024	1273,00	▼6,4%
DLR072024	1383,00	▼5,3%
DLR082024	1500,00	▼5,7%
DLR092024	1595,00	▼6,2%
DLR102024	1690,00	▼5,8%
DLR112024	1780,00	▼6,3%



MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	1.029.961	▼1,4%	S&P 500	4.984	▲6,1%
			BOVESPA	130.988	▲7,3%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,85	▼0,6%	EURO [UE]	0,91	▼0,3%
PESO [URU]	39,33	▲0,8%	LIBRA [BRIT]	0,78	▼0,8%
			YEN [JAP]	144,86	▲0,2%
			YUAN [CHINO]	7,19	▲0,5%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	443,05	▼3,5%	MAIZ [CBOT]	176,67	▼2,8%
			TRIGO [CBOT]	219,36	▼3,2%
PETROLEO [WTI]	72,68	▲3,2%	ORO [NY]	2.047,20	▲0,1%