11 enero 2021

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

ROSGAN

María Julia Aiassa
maria.aiassa@gmail.com
ANALISTA DE ROSGAN

Los números del momento

+20%

Es la suba promedio registrada por el precio de la carne vacuna en diciembre. Según el relevamiento de precios minoristas realizado por el IPCVA (Instituto de Promoción de Carne Vacuna Argentina), los precios de los distintos cortes de carne vacuna mostraron en diciembre subas del 19,9%, marcando un alza interanual del 74,8% en relación a diciembre de 2019. En relación al resto de las carnes que conforman mayormente la dieta de los argentinos, el pollo fresco también mostró alzas significativas en el último mes del año del 19,1% mientras que, en pechito de cerdo los ajustes fueron más moderados, 4,4% por sobre el mes anterior. Con respecto a los valores de diciembre de 2019, el pollo incrementó su precio un 57,9% y el cerdo un 59,3%, unos 15 puntos menos en relación a los cortes de carne vacuna.

14 millones

Fue el récord de animales faenados en 2020. De acuerdo a los datos provisorios publicados por el RUCA (Registro Único de Operadores de la Cadena Agroindustrial), durante el mes de diciembre se habrían faenado 1.214.266 bovinos, muy similar a los registrado en noviembre, aunque con menor cantidad de días hábiles. Con este registro, la industria cierra el 2020 con una faena anual de más de 14 millones de animales, la cifra más elevada de los últimos 11 años, tras la última gran liquidación de 2007 a 2009. A pesar de la elevada faena, la participación de hembras logró a descender al 46,1% anual desde el 48,5% promedio registrado el año anterior. Aun así, medido contra stock total contado al 31 de diciembre de 2019, la tasa de extracción se sitúa en el 25,7%, superando levemente el nivel de equilibrio admitido por el rodeo nacional.

-4,5%

Disminuyeron los precios de la carne a nivel mundial en 2020. El Índice de precios de la carne elaborado por la FAO alcanzó un promedio de 95,5 puntos en 2020, lo que representa una disminución de 4,5 puntos respecto de 2019. Entre las distintas categorías de carne, los precios de la carne de aves de corral registraron la caída más pronunciada, seguidos por los de las carnes de ovino, porcino y bovino. En tanto que, el Índice de precios de los alimentos, que incluye además de la carne, mediciones en cereales, aceites vegetales, productos lácteos y azúcar, con un promedio de 97,9 puntos, alcanzó en 2020 su nivel más elevado en tres años registrando un incremento del 3,1% respecto de 2019.

50%

Es la tasa de inflación esperada por el mercado para 2021. Según el último Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) publicado por el Banco Central, para fines de 2021 la inflación acumulada sería del 49,8%, apenas 0,2 puntos porcentuales menos de lo que había arrojado el relevamiento previo. Por otra parte, mejoraron las expectativas de crecimiento de la economía, al prever un rebote del 5,5% en 2021 al tiempo que se corrigió levente a la baja la expectativa del tipo de cambio, previendo para diciembre niveles de $125,80, unos 65 centavos menos que lo anticipado en el REM anterior.

49,7 kg

Es el consumo per cápita de carne vacuna que sugieren las primeras estimaciones finales de 2020. De acuerdo a los cálculos de producción y exportaciones realizados por CICCRA (Cámara de la Industria y Comercio de Carnes y Derivados de la República Argentina), al mes de diciembre la producción de carne vacuna habría alcanzado los 3,17 millones de toneladas equivalente carcasa, (+1,3% respecto de 2019) con una exportación anual estimada en 917,2 mil toneladas equivalentes. En consecuencia, el mercado interno habría absorbido 2,2 millones de toneladas equivalente en enero-diciembre del último año lo que representa un consumo aparente de carne vacuna por habitante de 49,7 kilogramos por año, 3,5% por debajo del registro oficial de 2019.

El mundo de las carnes

Australia

Las exportaciones de carne bovina caen un 5% por debajo del promedio de cinco años. Golpeada por la reducción del stock ganadero después de años de sequía, las exportaciones de carne de Australia a todos los mercados cayeron drásticamente a 1.039.410 toneladas el año calendario pasado, según muestran las estadísticas oficiales publicadas por el Departamento de Agricultura. Comparado con el año precedente, el volumen exportado retrocedió en casi 190.000 toneladas, un 15,4% interanual, producto de la mayor retención de hacienda propiciada por una mejora en las condiciones climáticas. Asimismo, la menor competitividad de los precios en algunos mercados de exportación como resultado de una menor oferta de terneros nacidos de la sequía de 2018-19 también contribuyó al resultado.

Brasil

Las exportaciones de carne vacuna superaron los 2 millones de toneladas en 2020. De acuerdo a los datos publicados por la Asociación Brasileña de Frigoríficos (Abrafrigo), con base en la Secretaría de Comercio Exterior (SECEX), las exportaciones brasileñas de carne fresca y procesada alcanzaron un récord de 2,016 millones de toneladas en 2020, un crecimiento del 8% frente a los 1,875 millones de toneladas verificados en 2019. Los ingresos aumentaron un 11% sobre la misma base comparativa, de USD 7,6 billones en 2019 a USD 8,4 billones el año pasado. China sigue siendo el principal comprador, responsable del 58,6% del volumen total despachado por el país.

Uruguay

Menores exportaciones tanto en volumen como en valor. De acuerdo a los datos publicados por el Instituto Uruguay XXI en su informe anual, las exportaciones de carne vacuna en 2020 registraron un descenso del 5% interanual en volumen y del 11% en valor, frente a 2019. Aun así, la carne vacuna fue el principal producto de exportación de Uruguay en 2020 con ventas que alcanzaron los USD 1.585 millones. China se mantuvo como el principal destino, con ventas por USD 766 millones, aunque con una caída del 30% en las colocaciones producto de una mayor competencia sobre este mercado. En tanto que, América del Norte fue el segundo principal destino con compras por USD 351 millones y un salto interanual del 50% impulsado en parte por los problemas de abastecimiento interno provocados por la pandemia.

EE. UU.

Las exportaciones de carne de vacuno de EE.UU. registraron uno de los mejores meses en noviembre. Según datos publicados por el USDA y compilados por la Federación de Exportación de Carne de EE.UU. (USMEF), las exportaciones de carne vacuna de noviembre totalizaron 115.337 toneladas, un 6% más que hace un año y el mayor registro desde julio de 2019. En términos de facturación, el valor de las exportaciones subió un 8% interanual a USD 707,5 millones. Sin embargo, en el acumulado de los primeros once meses, el volumen exportado resultó un 6% más bajo que en 2019, 1,13 millones de toneladas, y un 7% en valor con 6.900 millones de dólares.

España

Informan de la detección de un foco de encefalopatía espongiforme bovina (EEB). El Ministerio de Agricultura, Pesca y Alimentación ha informado de la detección de un foco de EEB en Viniegra de Arriba, La Rioja, en una vaca de raza conjunto mestizo, nacida en 2003. El Laboratorio Central de Veterinaria de Algete, Madrid, llevó a cabo los ensayos de confirmación autorizados, obteniéndose un resultado positivo. Posteriormente se realizaron pruebas de discriminación de cepas de EEB mediante inmunotransferencia híbrida con anticuerpos anti-PrP, lo que confirmó la presencia de EEB atípica (cepa tipo H).

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

A pesar de cierta disrupción en los arribos a causa de las lluvias registradas en varias zonas productivas, la primera semana del año logró reunir una oferta de 27.160 animales, de los cuales cerca del 50% se concentró en la última rueda.

El saldo semanal terminó siendo positivo para prácticamente todas las categorías, aunque con una marcada selectividad por parte del consumo al priorizar calidad y rendimiento.

Los lotes regulares a buenos resultaron más trabados en su comercialización, perdiendo terreno respecto de los valores alcanzados el miércoles. Por el contrario, en conjuntos de mayor calidad el consumo liviano convalidó nuevos máximos. En novillitos livianos, los valores se ubicaron entre $165 y $175 mientras que las hembras promediaron los $160 y $170, alcanzando un máximo de $190 por un lote de vaquillonas de 306 kilos.

En el caso de la vaca, volvió a reactivarse la demanda apoyada por perspectivas de una exportación sostenida hacia China. La vaca buena a especial se ubicó entre

CATEGORIA	Promedios en $/kg al 08-Ene	Variac. Semanal	Cabezas	Variac. Semanal
NOVILLOS	146,61	-0,81%	4.847	226,8%
NOVILLITOS	156,68	8,56%	6.846	55,4%
VAQUILLONAS	151,20	21,89%	6.954	109,7%
VACAS	115,24	8,47%	7.680	160,3%
TOROS	129,80	7,08%	582	98,0%
MEJ	131,61	31,61%	251	325,4%
Total	**139,46**	**8,99%**	**27.160**	**117,1%**

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

$120 y $125, con topes de hasta $145 por un lote de 460 kilos. Los toros también resultaron firmes al marcar máximos corrientes de más de $130 mejorando unos 10 pesos semanales al igual que la vaca.

El promedio de toda la hacienda comercializada en esta primera semana del año, se ubicó en $139,459 avanzando un 1,6% respecto del promedio registrado en la última semana de 2019.

Índices ROSGAN

Este jueves 14 de enero a partir de las 16:00 hs, la forma Reggi y Cía., hará un remate especial reuniendo unos 5.500 animales Braford y Brangus desde Quimilí, Santiago del Estero. El mismo podrá seguirse a través de las pantallas de Canal Rural y por rosgan.com.ar.

En tanto que, el próximo miércoles 20 de enero, Rosgan realizará su primera subasta de 2021. El remate será televisado por Canal Rural y transmitido en forma simultánea por el streaming del mercado -rosgan.com.ar- monitoreado como siempre desde la Bolsa de Comercio de Rosario y en conexión online con los once consignatarios que estarán operando desde distintos puntos del país.

PIRI DIC
$ 169,38
▲ 22%

PIRC DIC
$ 41.135,44
▲ 14%

Recordemos que las referencias del último remate especial de 2019 fueron las siguientes: Índice de invernada (PIRI), $169,38 el kilo e Índice de Cría (PIRC), $41.135,44 por cabeza. En términos interanuales, invernada y cría acumulan subas nominales del 92% y 63%, respectivamente que, llevado a valores constantes, se traducen en incrementos del 41% en el caso del PIRI y del 21% para el PIRC.

Análisis de la semana

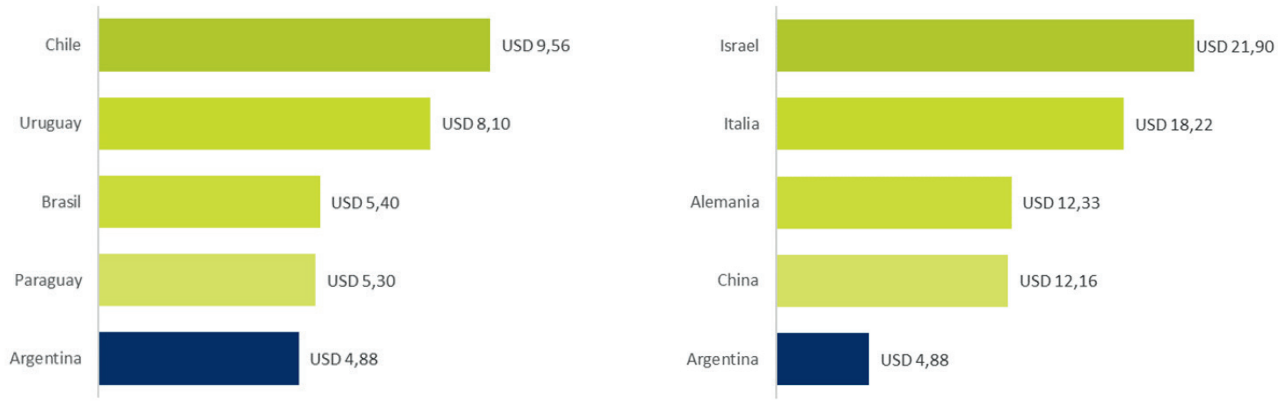
EXPORTACIÓN Y CONSUMO: La falacia de confrontar lo complementario

Una nueva polémica se ha abierto la semana pasada, tras las fallidas comparaciones vertidas desde el gobierno nacional respecto del valor del kilo de asado que pagan los argentinos en relación a otros países, al confrontar nuevamente exportación con consumo.

La primera comparación fallida surge de situar al asado como un producto demandado por el resto del mundo cuando claramente el 'asado' no es un corte de exportación valorado por nuestros principales compradores.

En segundo lugar, basta realizar una rápida comparación del precio en dólares de la carne vacuna en los principales países a los que exporta argentina para derribar de pleno dicha apreciación.

A modo de referencia, tomamos los valores de la carne de vacuna relevados por el portal Numbeo, empresa que desde hace 10 años conforma una base de datos a nivel mundial sobre diversos indicadores económicos y sociales muy concretos y de fácil interpretación.



Precio de la carne de ternera (o carne roja equivalente) medido en dólares por kilo, para diferentes países de la región y el mundo. Fuente: Numbeo.com

En esta rápida comparación, vemos que el precio de la carne de ternera en argentina se ubica por debajo de los 5 dólares el kilo, siendo el más barato de toda la región. En efecto, equivale a la mitad del valor promedio pagado por un consumidor chileno, siendo éste el segundo destino de exportación más importante para Argentina luego de China.

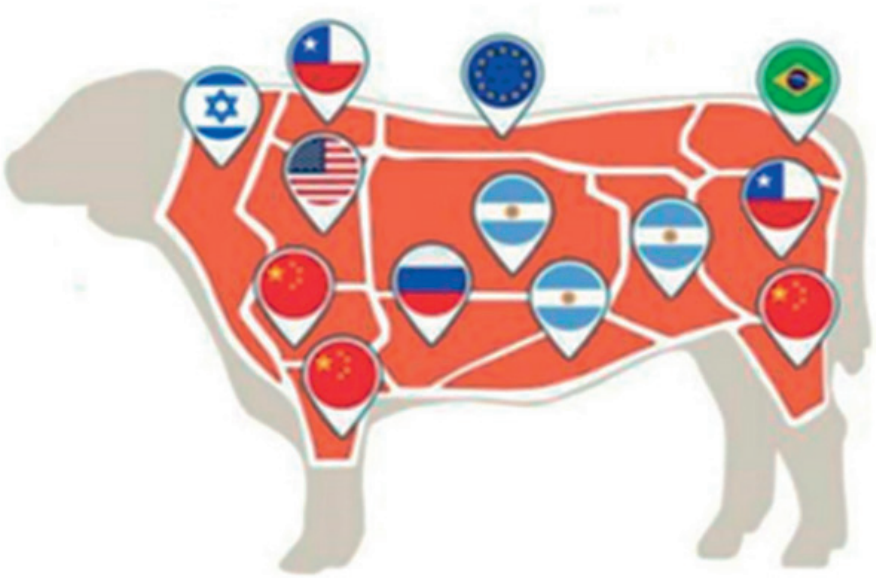
Cuando esa misma comparación se traslada por fuera de la región, las diferencias resultan aún más marcadas revelando valores de hasta dos y cuatro veces superiores a los pagados por un consumidor argentino.

Mas allá de esta comparación, la realidad es que los diferentes cortes que integran la media res, presentan atributos valorados por distintos mercados, con culturas y hábitos de consumo muy bien diferenciados.

En este sentido, mientras que Europa se lleva los cortes de mayor calidad, principalmente del cuarto trasero, Israel, Chile y Estados Unidos, tienen preferencia por cotes del delantero, aunque en ambos casos provenientes de novillos o incluso vaquillonas de alta calidad.

En otro segmento muy diferenciado se encuentra China -por lejos nuestro principal comprador en volumen- que, al igual que Rusia, llevan cortes congelados de menor calidad, como garrón y brazuelo o falda, menudencias e incluso de desperdicios del troceo, como es el trimming que va a Rusia.

Una representación muy gráfica presentada en el Outlook ganadero del movimiento CREA en 2019 permite comprender muy claramente esta complementariedad de mercados con la que cuenta Argentina.



Mapa de cortes exportados a los distintos destinos. Fuente: Outlook ganadero CREA 2019.

En definitiva, los cortes parrilleros tan demandados por el consumidor argentino prácticamente no se exportan.

Esto se convierte en una verdadera ventaja competitiva para nuestras carnes, al no competir en forma directa exportación con consumo. Claro está que esta diferenciación de productos por canal y destino, solo es factible de efectuarla siempre que la res pueda ser comercializada en cortes y no entera como se sigue descargando en el mercado interno.

Bajo esta estrategia de comercialización en cortes, Argentina podría salir fácilmente de este círculo vicioso de discusión que continuamente confronta exportación con consumo. Nuestro país, podría seguir consolidando su mercado de exportación no sólo sin afectar el mercado interno sino también aumentando la oferta de aquellos cortes más consumidos por los argentinos. Es decir, podríamos disponer de más asados, vacíos, matambres o carnaza para milanesa, manteniendo precios accesibles para el consumidor local.

Si bien estamos hablando de como aumentar la oferta de aquellos cortes más demandados internamente, también es importante remarcar que hasta el momento el mercado no ha sufrido restricciones de oferta. Los datos de faena de diciembre, no hacen más que confirmar lo muy bien abastecido que se encuentra el mercado interno. Cerca del 50% de la faena de diciembre, unos 650.000 animales, corresponden a novillitos y vaquillonas de dos dientes cuyo destino es básicamente interno.

Recordemos que el consumidor argentino, en promedio ingiere unos 110kg de carne entre vacuno, pollo y cerdo -considerando fuentes oficiales-, mientras que el resto de los países de la región consume en promedio menos de 100kg, en especial Uruguay con quien compartimos gran parte de la cultura gastronómica.

En definitiva, programas como “Carne para todos” no deberían circunscribirse a acuerdos temporales de precio en los cuales, nadie gana en el tiempo. Por el contrario, definir los criterios de una estrategia productivo-comercial que permita potencial ambos canales, podría proporcionar efectos inmediatos, aunque sobre bases más sostenibles.

Desde el plano comercial, lograr una integración más eficiente y precisa de esa media res, poniendo en valor los atributos de cada corte en función su consumidor, sin dudas permitirá mejorar el valor comercial de todo el producto. En este sentido, otra de las materias pendientes que aún tiene toda la cadena de ganados y carnes es lograr elevar estos estándares mediante la tipificación obligatoria de sus carnes, retribuyendo al productor por la calidad obtenida. Este podría constituir un verdadero programa de incentivos que promueva la inversión y la eficiencia productiva en el que, definitivamente, todos ganan.

Anexo estadístico

Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.
Datos provisorios correspondientes a diciembre 2020. Estimaciones CICCRA.

		Ene-Dic			Ene-Nov		
Período		2016	2017	2018	2019	2020	var.
Faena	1000 Cab.	11.720	12.567	13.430	13.920	14.004	0,6%
Particip. Hembras	% sobre faena	41,1	42,9	45,5	48,5	46,1	-2,37
Producción	1000 Ton. Res c/h	2.644	2.833	3.061	3.134	3.175	1,3%
Peso prom. Res	kg/Res	225,6	225,4	228,0	225,1	226,7	0,68%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	230	312	557	846	917	8,4%
Precio Prom.	U$S/Ton Res c/h	4470,1	4158,4	3527,0	3674,8	-	-
Consumo Aparente	1000 Ton. Res c/h	2.414	2.521	2.525	2.307	2.257	-2,1%
Consumo per cápita	kg/hab/año	56,5	58,3	57,5	51,5	49,7	-3,58%

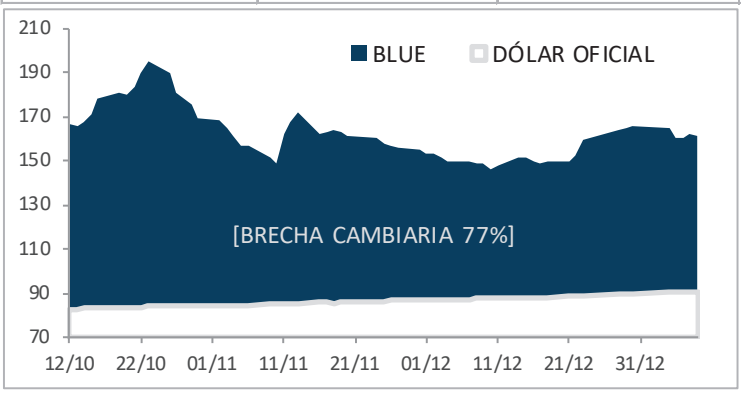
Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, October 2020.

		Ene-Dic			Proy. Julio '20	
Período		2018	2019	2020	2021	var.
Producción	1000 Ton. Res c/h	60.671	61.642	60.431	61.453	1,7%
#1	Estados Unidos	12.256	12.384	12.374	12.479	0,8%
#2	Brasil	9.900	10.200	10.100	10.470	3,7%
#3	Unión Europea	8.003	7.878	7.800	7.730	-0,9%
#4	China	6.440	6.670	6.780	6.900	1,8%
#5	Argentina	3.050	3.125	3.180	3.100	-2,5%
Importación	1000 Ton. Res c/h	8.099	8.820	9.140	9.261	1,3%
#1	China	1.369	2.177	2.750	2.850	3,6%
#2	Estados Unidos	1.360	1.387	1.563	1.422	-9,0%
#3	Japón	840	853	850	860	1,2%
#4	Korea del Sur	515	550	530	535	0,9%
#5	Hong Kong	521	356	430	400	-7,0%
Exportación	1000 Ton. Res c/h	10.106	10.892	10.441	10.768	3,1%
#1	Brasil	2.021	2.314	2.550	2.670	4,7%
#2	Australia	1.582	1.738	1.425	1.360	-4,6%
#3	Estados Unidos	1.433	1.373	1.314	1.397	6,3%
#4	Argentina	501	763	810	770	-4,9%
#5	Nueva Zelanda	602	623	610	615	0,8%
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	58.657	59.586	59.105	59.951	1,4%
#1	Estados Unidos	12.181	12.408	12.610	12.513	-0,8%
#2	China	7.808	8.826	9.515	9.730	2,3%
#3	Unión Europea	7.925	7.929	7.600	7.840	3,2%
#4	Brasil	8.071	7.889	7.750	7.710	-0,5%
#5	Argentina	2.568	2.379	2.385	2.344	-1,7%

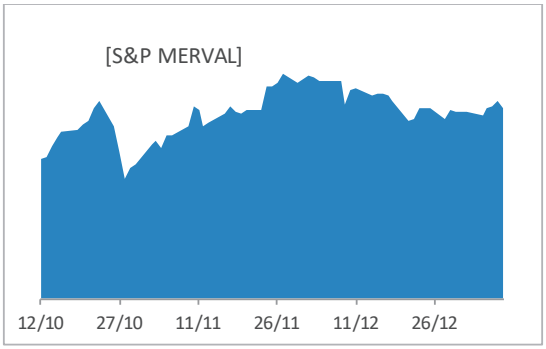
Indicadores económicos

DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	90,79 ▲1,0%	DÓLAR MAYORISTA	85,12 ▲1,2%	DÓLAR TURISTA	149,80 ▲0,9%
DÓLAR BLUE	161,00 ▼3,0%	DÓLAR CCL	145,25 ▲3,6%	DÓLAR MEP	145,06 ▲3,6%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR012021	87,40	▼0,2%
DLR022021	91,15	▼1,1%
DLR032021	95,95	▼1,7%
DLR042021	100,19	▼2,2%
DLR052021	104,34	▼2,9%
DLR062021	108,25	▼3,9%
DLR072021	113,25	▼3,7%
DLR082021	117,70	▼4,4%
DLR092021	122,50	▼4,8%
DLR102021	127,50	▼4,6%
DLR112021	132,50	▼4,4%
DLR122021	137,90	-

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P MERVAL	52.692 ▲1,0%	BOVESPA	125.077 ▲5,1%	S&P 500	3.825 ▲1,8%



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,42 ▲4,3%	EURO [UE]	0,82 ▲0,5%	YEN [JAP]	103,95 ▲0,7%
PESO [URU]	42,36 ▼0,0%	LIBRA [BRIT]	0,74 ▲0,8%	YUAN [CHINO]	6,46 ▼0,6%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Ene-21]	506,25 ▲4,8%	MAIZ [CBT Mar-21]	195,66 ▲2,3%	TRIGO [CBT Mar-21]	234,43 ▼0,6%
PETROLEO [WTI]	52,24 ▲7,9%	ORO [NY]	1.835,70 ▼2,9%		