18 enero 2021

Lote de noticias

Ganadería y finanzas

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

Los números del momento

-2,3%

Caería la producción de carne vacuna argentina en 2021, según las últimas proyecciones del Departamento de Agricultura de los EE.UU. (USDA). En su último Outlook sobre Comercio Mundial de Carnes, proyectó que para 2021 Argentina produciría 3.135 mil toneladas de carne vacuna (equivalente carcasa) desde las 3.210 mil toneladas estimadas para 2020. No obstante, en relación a lo proyectado tres meses atrás, en su reporte de octubre, el organismo corrigió ligeramente al alza esta cifra (+1,1%), ajuste que fue volcado íntegramente al consumo doméstico, proyectado actualmente en 2.379 mil toneladas, 0,6% inferior al estimado para 2020. El aporte argentino a la producción global de carne vacuna caería a un 4,3% vs el 5,3% aportado en 2020.

+ 3%

De terneros y terneras fueron movidos durante 2020 a establecimientos de cría e invernada. Las cifras se desprenden del último informe de movimientos de ganado bovino elaborado por el Ministerio con base en la información generada por la Dirección Nacional de Sanidad Animal del Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA) al 31 de diciembre de 2020. De acuerdo a los datos publicados, de enero a diciembre de 2020 se registraron movimientos por un total de 9.880 mil terneros y terneras (+3,3% más que en 2019) de los cuales sólo un 21% ingresó de manera directa a establecimientos de engorde a corral, comparado con el 24% registrado en igual período de 2019.

52%

Es el nivel de encierre de los corrales al 1ro. de enero. Según los datos de la Cámara Argentina de Feedlots (CAF), el nivel de encierre promedio de las empresas relevadas cubre sólo el 52% de la capacidad instalada, lo que significa 11 puntos porcentuales menos que a igual fecha del año pasado. Sin embargo, el Índice de Reposición (IRF) ya se ubica en niveles de 1,11 luego de haber tocado pisos de 0,65 a 0,70 durante los últimos dos meses.

4%

Fue la tasa de inflación de diciembre acumulando en los doce meses de 2020 un incremento de 36,1% anual. De acuerdo a los datos dados a conocer por el INDEC, el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró su valor más alto para 2020, con un importante salto respecto del 3,2% medido en noviembre. Aun así, la inflación acumulada durante todo el 2020 fue menor en 17,7 puntos porcentuales que la registrada durante 2019 cuando alcanzó el 53,8 por ciento.

.

$400.000 millones

Es el déficit primario con el que habría cerrado el 2020 el sector público nacional, lo que representa el 7,4% del PBI. Los datos corresponden al reporte elaborado por la Oficina del Presupuesto del Congreso (OPC). El reporte señala que los ingresos totales en 2020 crecieron, contabilizando unos $5,97 billones. Sin embargo, la única partida que ha crecido (+126%) fueron las trasferencias de fondos recibidas por el Banco Central por $1,6 billones. De no haber sido por ello, el déficit primario hubiera alcanzado los $2 billones, un derrumbe del 16,7% anual. Este viernes, el Ministerio de Economía dará a conocer los números base que serán tomados en cuenta para la negociación del nuevo programa de asistencia con el Fondo Monetario Internacional (FMI). Uno de los puntos clave es cuánto implicará en términos reales alcanzar la meta de reducción del 4,5% de déficit primario establecida por presupuesto.

El mundo de las carnes

China

Las importaciones de carnes alcanzaron casi 10 millones de toneladas en 2020. De acuerdo a las cifras publicadas por la Administración General de Aduanas, China importó 9,91 millones de toneladas de carne en 2020, lo que representa un aumento del 60,4% con respecto a 2019. El país asiático se convirtió el año pasado en el principal consumidor de carne del mundo debido a la disminución de la producción de cerdo, a causa de los efectos de la peste porcina. Según las últimas proyecciones dadas a conocer por el Departamento de Agricultura de los EE. UU. (USDA), esta variable seguirá en aumento en 2021 alcanzando los 9,46 millones de toneladas, un 2,2% más que lo consumido en 2020.

Indonesia

Las importaciones de carne vacuna y de búfalo caerían un 13% este año. Funcionarios del Ministerio de Agricultura de ese país esperan que las importaciones de carne vacuna y de búfalo de agua se reduzcan a 281.867 toneladas para 2021, en comparación con 324.019 toneladas en 2020. Según declaraciones del director general de ganadería y salud animal del Ministerio de Agricultura ante el parlamento, esta caída es atribuida al aumento de la producción nacional y a la menor demanda debido a la pandemia. Las vecinas Australia y Nueva Zelanda son exportadores clave de carne vacuna a Indonesia, mientras que India es su principal proveedor de carne de búfalo de agua.

Uruguay

Logran el ingreso del primer embarque de carne sin hueso al Líbano. La noticia fue comunicada oficialmente por la Cancillería uruguaya, tras casi dos años de haber obtenido la habilitación del mercado libanés para la carne uruguaya bovina y ovina. Desde el gobierno destacan que Uruguay es el único país del Mercosur que hasta la fecha está en condiciones de exportar carne con hueso al Líbano, un país que “encierra un gran valor para Uruguay” y que “ofrece un nicho de mercado con alto poder adquisitivo”, expresaron.

Unión Europea

Analizan otorgar incentivos a los productores para bajar las emisiones de carbono. Los productores agropecuarios de la Unión Europea (UE) podrían obtener subsidios directos por regenerar las tierras agrícolas y reducir las emisiones de metano del ganado bajo las nuevas políticas agrícolas que se plantea la Comisión Europea. Según informa Reuters, la UE se acerca al final de una batalla de dos años para revisar su política agrícola a fin de alinear el sector -que aporta aproximadamente el 10% de las emisiones de gases de efecto invernadero- con el objetivo del bloque, de tener cero emisiones netas para 2050. La política agrícola demandará 387.000 millones de euros del próximo presupuesto de la UE para 2021-2027, destinado a pagos directos a los agricultores y otras ayudas al desarrollo rural. Las negociaciones actuales se centran precisamente en la decisión de destinar entre un 20% y 30% de los pagos a los agricultores a programas de protección del medio ambiente.

Alemania

Crece el brote de peste porcina. El brote de peste porcina africana (PPA) en jabalíes en el norte de Alemania sigue aumentando, especialmente en Brandeburgo y la región de Sajonia. Hasta la fecha, un total de 480 canales han registrado el virus (463 en Brandeburgo y 17 en Sajonia). Hasta ahora, según Alemania, las poblaciones de cerdos domésticos están libres de peste porcina africana. Sin embargo, desde el primer brote a jabalíes conocido el 10 de septiembre pasado, países como China han prohibido las importaciones de carne de cerdo alemana deprimiendo significativamente las cotizaciones.

Mercados y Futuros

Mercado de Liniers

Tras un inicio de semana con ingresos limitados por las lluvias de la semana pasada, el nivel de ofrecimientos logró retornar a su nivel habitual en las jornadas siguientes terminando la semana con 29.504 animales subastados, un 8,6% más que lo registrado la semana previa.

La demanda continúa trabajando con gran selectividad, en especial en compras destinadas al consumo interno, priorizando calidad y rendimiento. Medido contra el cierre de la semana previa, el novillito liviano de 300 a 350 kilos terminó cediendo $10, desde los topes corrientes de $175 marcados el viernes previo. En vaquillonas, el único renglón que logró sostenerse es el de lotes livianos mientras que el resto marcó quebrantos de entre $2 y $5 por kilo.

En vacas, a pesar del importante volumen ofrecido, la categoría no sufrió grandes quebrantos. Si bien el promedio ponderado de todos sus renglones exhibe más de 3 puntos porcentuales de caída semanal, esto se explica por un menor ingreso relativo de hacienda especial.

CATEGORIA	Promedios en $/kg al 15-Ene	Variac. Semanal	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal
NOVILLOS	146,07	-0,37%	4.050	-16,4%
NOVILLITOS	151,54	-3,28%	7.762	13,4%
VAQUILLONAS	147,26	-2,60%	7.698	10,7%
VACAS	111,53	-3,22%	8.899	15,9%
TOROS	128,78	-0,79%	909	56,2%
MEJ	135,26	2,77%	186	-25,9%
Total	134,33	-3,68%	29.504	8,6%

Fuente: Mercado de Liniers, categorías ONCCA

El promedio de toda la hacienda comercializada en esta segunda semana del año, se ubicó en $137,334, lo que marca un retroceso del 1,5% respecto del promedio registrado la semana previa.

Índices ROSGAN

Este miércoles 20 de enero a partir de las 13:30 hs. ROSGAN realizará su primera subasta del mercado en el 2021 reuniendo más de 8.500 animales de cría e invernada. El remate será televisado por Canal Rural y transmitido en forma simultánea por el streaming del mercado, rosgan.com.ar. Como es habitual, el remate estará siendo monitoreado desde la Bolsa de Comercio de Rosario y en conexión online con los consignatarios que operan desde distintos puntos del país. En tanto que la semana pasada se realizó el remate especial de Reggi y Cía. con hacienda proveniente de Quimilí, Chaco con los siguientes promedios: Novillos 1 a 2 años $185,55, Terneras $176,73, Terneros $199,68, Terneros/as $192,49 y Vaquillonas 1 a 2 años $173,1.

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

MAYOR RECRÍA: Una tendencia que ya se confirma en los números.

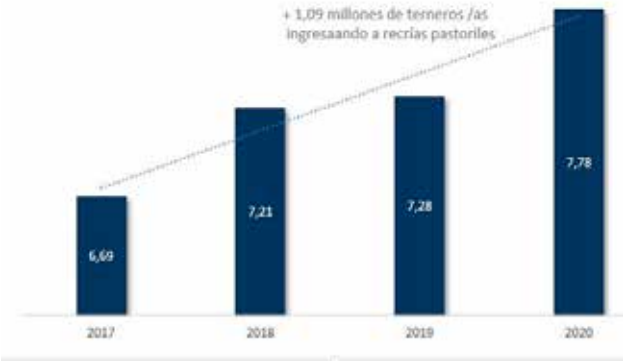
Altos precios del ternero durante todo el 2020, un precio del gordo que recién comenzó a reaccionar hacia el último trimestre del año y un maíz a valores inéditos, llevaron a reconfigurar los planteos de engorde puros tal como se venían desarrollando.

En este contexto, también el criador encontró incentivos para retener por mayor tiempo los terneros y prolongar las recrías a campo, motivado no solo por el muy buen valor que ofrecía la invernada sino también por el resguardo monetario que le reportaba mantenerse capitalizado en hacienda en lugar de hacerlo en pesos.

De acuerdo a los datos que se conocen a través de los movimientos de hacienda registrados en la Dirección Nacional de Sanidad Animal del Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA), de enero a diciembre de 2020 un total de 9.880.126 terneros y terneras fueron trasladados con destino invernada y cría, lo que significa unos 311.090 terneros/as más que en 2019. Medido contra el stock inicial de terneros y terneras al 31 de diciembre de 2019 (14.964.614 cabezas), los traslados de 2020 involucran al 66% de ese stock comparado con un 64% equivalente en 2019.

Ahora bien, dentro de estos movimientos totales reportados, unos 2.097.688 terneros y terneras tuvieron por destino establecimientos inscriptos como engorde a corral en los registros del SENASA, es decir un 21% de las cargas ingresaron de manera directa al feedlot. Los restantes movimientos (7.782.438 terneros/as), corresponden a traslados de un campo a otro para continuar con una recría pastoril.

En 2019, estos mismos registros daban cuenta de un movimiento de terneros con destino a campos de recría de 7.278.236 animales, unos 504.202 terneros menos que el pasado año. En 2018, los registros muestran movimientos con este mismo destino equivalentes a 7.208.153 animales y en 2017 de 6.693.596 animales. En concreto, en los últimos tres años, de 2017 a 2020, los terneros y terneras trasladados a otros campos para continuar su recría pastoril, se vieron incrementados en más de 1 millón de animales.



Millones de terneros y terneras trasladados a establecimientos de invernada y cría por año, en base a registros del SENASA.

Este cambio de tendencia no necesariamente da cuentas de un cambio entre actores de la cadena. Si bien, en particular este último año, se ha visto a muchos criadores demorar la salida de los terneros e incluso incorporar invernada de terceros para aumentar su propia recría, también los feedlots han debido reconvertir sus planes de engorde, abandonando los modelos tradiciones concebidos 100% a grano, dando paso a una etapa de recría previa.

De acuerdo al último informe de encierre elaborado por la Cámara Argentina de Feedlots (CAF) al 1ro de enero de 2021, el 34% de los animales ingresados a recría lo hicieron a campo mientras que, a igual mes un año atrás, las recrías a campo representaban el 27% de los ingresos con este destino.

Si bien este año el feedlot tradicional ha sido uno de los grandes perdedores del sistema, con relaciones de compra tanto del ternero como del grano que -en su combinación- resultan inéditas, la integración de una fase de recría previa no viene a atender solamente una situación coyuntural. Por el contrario, las ventajas de incorporar mayor cantidad de kilos baratos logrados a pasto previo al ingreso a los corrales, es una tendencia que se viene consolidando por diferentes motivos.

Por un lado, las perspectivas futuras del precio de los granos dan cuenta de un escenario con valores muy sostenidos para los próximos años, situación que posiblemente conduzca a relaciones insumo-producto más elevadas en relación a la media de los últimos años.

Por el otro, la prolongación de las recrías bajo sistemas pastoriles permitirá lograr un mayor peso medio de los animales al momento de la faena. En efecto, si comparamos el peso promedio de la res a gancho lograda en los últimos 6 meses, tenemos casi 229 kilos a gancho contra un promedio de 226 kilos logrados en el último semestre de 2019. Es decir, esta mayor cantidad de animales que siguieron sumando peso en recrías en lugar de ingresar directamente al corral, ya se está viendo reflejada en las estadísticas de faena de los últimos meses, aunque muy probablemente su efecto se consolide en los siguientes.

Sin dudas un dato muy alentador que, de sostenerse, permitirá despegar definitivamente los números de producción argentina, de la media histórica que venimos sosteniendo en los últimos 30 años.

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%

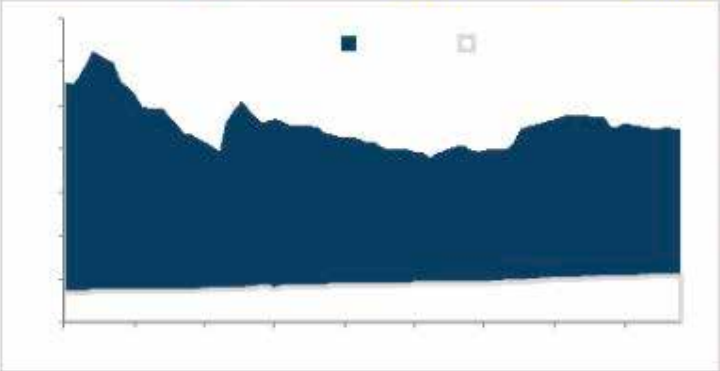
Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade, Enero 2021.

		Ene-Dic			Proy. I
Período		**2018**	**2019**	**2020**	**2021**
Producción	1000 Ton. Res c/l	60.671	61.642	60.102	61.162
#1	*Estados Unidos*	*12.256*	*12.384*	*12.381*	*12.397*
#2	*Brasil*	*9.900*	*10.200*	*10.100*	*10.470*
#3	*Unión Europea*	*8.003*	*7.878*	*7.800*	*7.730*
#4	*China*	*6.440*	*6.670*	*6.550*	*6.685*
#5	*Argentina*	*3.050*	*3.125*	*3.210*	*3.135*
Importación	1000 Ton. Res c/l	8.099	8.820	9.049	9.302
#1	*China*	*1.369*	*2.177*	*2.725*	*2.800*
#2	*Estados Unidos*	*1.360*	*1.387*	*1.531*	*1.413*
#3	*Japón*	*840*	*853*	*840*	*845*
#4	*Korea del Sur*	*515*	*550*	*550*	*540*
#5	*Hong Kong*	*521*	*356*	*545*	*525*
Exportación	1000 Ton. Res c/l	10.106	10.892	10.502	10.764
#1	*Brasil*	*2.021*	*2.314*	*2.539*	*2.670*
#2	*Estados Unidos*	*1.433*	*1.373*	*1.331*	*1.402*
#3	*Australia*	*1.582*	*1.738*	*1.455*	*1.360*
#4	*Argentina*	*501*	*763*	*830*	*770*
#5	*Nueva Zelanda*	*602*	*623*	*622*	*615*
Consumo Don	1000 Ton. Res c/l	58.657	59.586	58.619	59.720
#1	*Estados Unidos*	*12.181*	*12.408*	*12.558*	*12.427*
#2	*China*	*7.808*	*8.826*	*9.258*	*9.465*
#3	*Brasil*	*7.925*	*7.929*	*7.611*	*7.845*
#4	*Unión Europea*	*8.071*	*7.889*	*7.755*	*7.695*
#5	*Argentina*	*2.568*	*2.379*	*2.393*	*2.379*

Indicadores económicos

DÓLAR SPOT [% Var.semanal]					
DÓLAR OFICIAL	91,14 ▲0,4%	DÓLAR MAYORISTA	85,74 ▲0,7%	DÓLAR TURISTA	150,38 ▲0,4%
DÓLAR BLUE	159,00 ▼1,2%	DÓLAR CCL	146,29 ▲0,7%	DÓLAR MEP	145,39 ▲0,2%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var.Sem
DLR012021	87,24	▼0,2%
DLR022021	91,13	▼0,0%
DLR032021	96,04	▲0,1%
DLR042021	100,30	▲0,1%
DLR052021	104,65	▲0,3%
DLR062021	108,80	▲0,5%
DLR072021	113,20	▼0,0%
DLR082021	117,30	▼0,3%
DLR092021	121,55	▼0,8%
DLR102021	126,20	▼1,0%
DLR112021	130,70	▼1,4%
DLR122021	134,00	▼2,8%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P MERVAL	51.085 ▼3,1%	BOVESPA	120.349 ▼3,8%	S&P 500	3.768 ▼1,5%

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,29 ▼2,3%	EURO [UE]	0,83 ▲1,2%	YEN [JAP]	103,84 ▼0,1%
PESO [URU]	42,59 ▲0,5%	LIBRA [BRIT]	0,74 ▼0,2%	YUAN [CHINO]	6,48 ▲0,3%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBT Ene-21]	519,84 ▲2,7%	MAIZ [CBT Mar-21]	208,95 ▲6,8%	TRIGO [CBT Mar-21]	247,93 ▲5,8%
PETROLEO [WTI]	52,36 ▲0,2%			ORO [NY]	1.830,10 ▼0,3%