

Editorial

Ampliando el abanico de clientes

Para quien enfrenta el desafío de comerciar sus productos en el mercado internacional, una de las claves es tener la mayor cantidad posible de potenciales clientes de manera de poder colocar donde mejor se pague. Y eso es mucho más trascendente en un rubro como la ganadería vacuna, dada la enorme cantidad de productos en los que se descompone un animal, con destinos que demandan más y pagan mejor por algunos de esos productos. Hay que tener la posibilidad de llegar a la mayor cantidad de ellos.

Paraguay dio un paso trascendente en este sentido a fines de 2023 con la habilitación de las exportaciones de carne fresca al mercado de Estados Unidos. En diciembre salieron los primeros embarques, unas 75 toneladas. El hecho no es solo significativo por lo que implica de por sí la principal economía del mundo —y segundo principal importador del producto— sino por las puertas adicionales que esta decisión de Washington puede implicar. Ya se está en negociaciones avanzadas con Canadá y seguramente se pueda estar avanzando con algún otro destino.

La competencia será ardua, principalmente con Brasil. Además, el sector cárnico estadounidense limita el acceso con cuotas y aranceles que impedirán un crecimiento muy significativo. Pero siempre es mejor estar que no estar. Ampliar el abanico de potenciales clientes es el camino para mejorar los ingresos de toda la cadena.

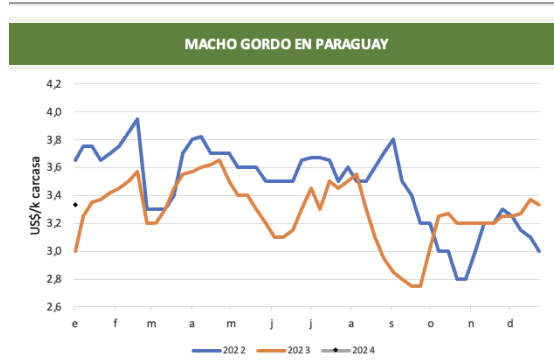


Rafael Tardáguila

Edición N° 47

Enero 2024

Publicación de Everdem y Tardáguila Agromercados



El precio del ganado a faena tendió mayormente al alza durante diciembre, sostenido por condiciones climáticas que permitieron un muy buen desarrollo forrajero. Sin embargo, sobre el cierre del año la

RESUMEN FERIAS POR PANTALLA				Dic-23		G\$/US\$ 7335
	Oferta	% vendido	G\$/k	Dif % mes	US\$/k	
Ternero -180k	683	60%	14.392	0,0%	1,96	
Ternero +180k	714	76%	14.163	1,6%	1,93	
Ternera -170k	338	100%	12.852	5,2%	1,75	
Ternera +170k	500	57%	12.316	4,0%	1,68	
Tno y tna -170k	227	91%	12.838	-3,4%	1,75	
Tno y tna +170k	243	91%	12.517	0,4%	1,71	
Toretos -240k	0	x	x	x	x	
Toretos +240k	428	62%	12.399	-3,5%	1,69	
Vaquillas	1.066	77%	11.391	0,0%	1,55	
Vacas invernada	348	87%	9.415	2,5%	1,28	
Vaquilla preñada	107	72%	15.479	35,7%	2,11	
Vaca preñada	364	11%	11.602	1,9%	1,58	
Pieza de cría	716	59%	16.726	39,7%	2,28	
TOTAL	5.734	69%				

Fue escasa la operativa en el mercado del ganado de reposición durante diciembre. La oferta se redujo de forma marcada, en buena medida por las fiestas de fin de año. Los precios se mostraron mayormente estables respecto al mes anterior, con alguna mejora

reducción de la demanda llevó a una leve corrección a la baja. De todas formas, el mercado está firme en el arranque de 2024, con mejoras en las expectativas luego de la concreción de los primeros embarques a Estados Unidos y de las expectativas de nuevas apertura de mercado este año, principalmente en el caso de Canadá.

en el caso de los terneros como consecuencia de las buenas condiciones forrajeras. Los excesos de precipitaciones motivaron inundaciones en algunas zonas de la región occidental, complicando el trasiego de hacienda.

TENIENTE ENCISO

IDEAL PARA TODO TIPO DE PROYECTOS

everdem.com/propiedades

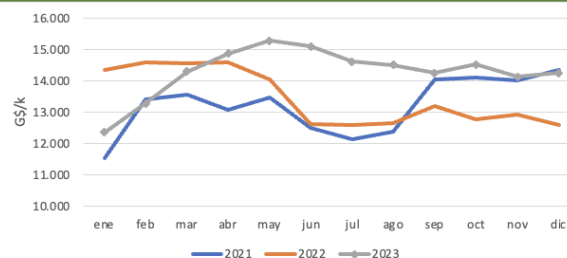


BOQUERÓN - CHACO PARAGUAYO

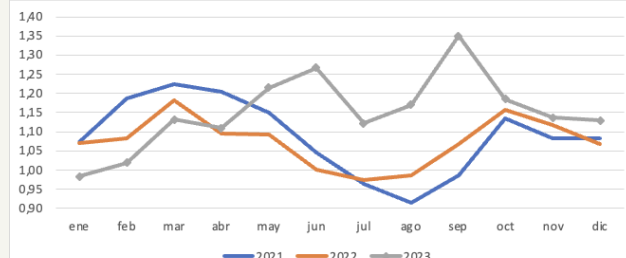
600 USD/Ha



PRECIO DEL TERNERO EN PARAGUAY



RELACIÓN DE REPOSICIÓN EN PARAGUAY



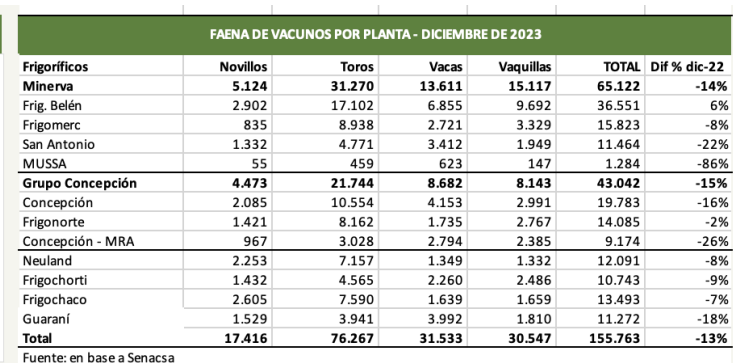
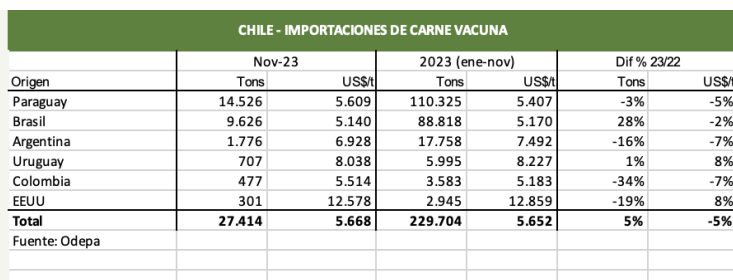
La estabilidad ha sido la norma para los precios de los terneros en la segunda mitad del año, con referencias que oscilaron entre un pico de G\$ 14.500 por kilo en julio hasta un piso de G\$ 14.100 en noviembre. La mejora en el precio del gordo, aunque tenue, permitió un descenso en la relación de reposición en el último trimestre del año. De todas maneras, se ubica por encima de los dos años anteriores desde principios del segundo trimestre de 2023.

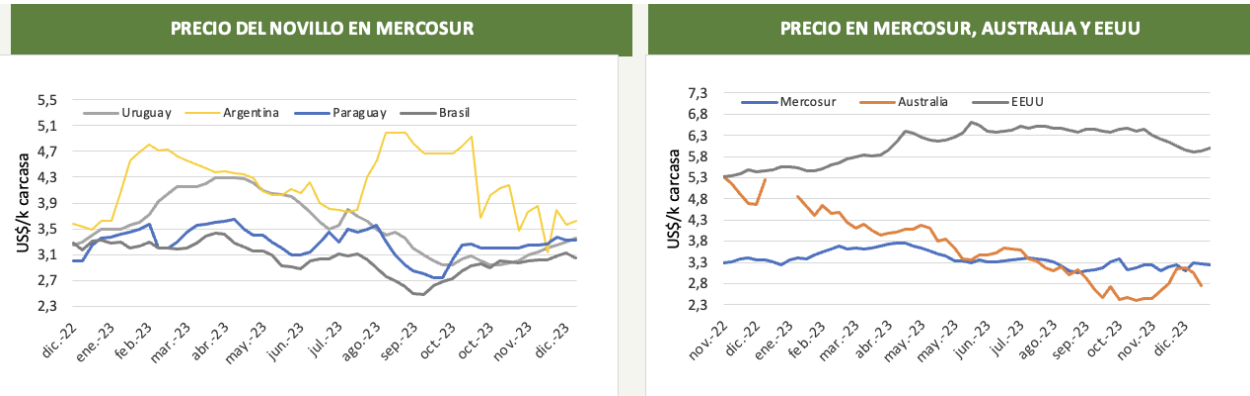
MERCADO INTERNACIONAL DE LA CARNE VACUNA

El mercado internacional de la carne vacuna comenzó 2024 con un tono similar al de fines del año pasado: demanda cautelosa y con precios con escasa variación. Las ventas de carne vacuna en la semana previa a Navidad en Chile “fueron débiles” con un consumo “muy lento”, comentó un importador a Faxcarne, quien agregó que hay cautela de parte de la demanda porque los stocks “son abultados”. China, quien más incidencia tiene en el mercado internacional, mantiene stocks elevados de carne importada, lo que le permite a los importadores ejercer presión a la baja sobre los precios de compra. En general, persiste una brecha del entorno de los US\$/t 200-300 entre lo que pretenden los exportadores y los bids que llegan desde ese país. Como ejemplo, para el delantero exportado por Brasil —la principal referencia del mercado— el año comenzó con los exportadores pretendiendo US\$/t 4.600-5.000 y los importadores ofreciendo US\$/t 4.300-4.500. De todas formas, lo que predominó durante el último trimestre de 2023 fue un mercado mayormente estable, alternando períodos de firmeza con otros con una demanda más retraída. No sucede lo mismo en Europa. Usualmente, las primeras semanas del año no muestran una demanda firme, pero 2024 es una excepción a esa regla, con los importadores comprados corto, lo que los obliga a ofrecer precios más altos por el producto enfriado. La principal causa de esta tendencia es la escasez de oferta argentina, que es la referencia en el mercado del enfriado —los cortes de más valor— en la Unión Europea.

En diciembre se dio un hecho histórico para el complejo cárnico paraguayo: zarparon las primeras 75 toneladas a Estados Unidos a un valor medio de US\$/t 3.824. La expectativa es que este destino crezca en relevancia este año, aunque el potencial del país se verá limitado por la competencia de Brasil y por la cuota de terceros países de la que participará Paraguay, que es de unas 65 mil toneladas anuales y que en los últimos años fue completada en los primeros meses del año casi exclusivamente por Brasil. Con las 20.339 toneladas exportadas en diciembre, Paraguay vendió al exterior 315.521 toneladas peso embarque de carne vacuna refrigerada en 2023 a un valor medio de US\$/t 4.775, de acuerdo con información del Senacsa. El volumen se contrajo 5% anual (en línea con la caída de la faena), en tanto que el valor medio bajó 7%.

Chile fue el destino de 128.129 toneladas en el año, 41% del total, secundado a distancia por Taiwán (38.223 tons) y Rusia (30.278 tons).





Al igual que sucedió en 2023, el año 2024 comienza con referencias de precios en una banda relativamente estrecha en los cuatro países del Mercosur. La expectativa es que con los cambios en la orientación del gobierno en Argentina, con señales más claras hacia el mercado, los precios no tengan la volatilidad que predominó en ese país durante todo el año pasado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA DEL MERCOSUR						
	Oct-23	Nov-23	Dic-23	Acumulado anual		
				ene-dic-22	ene-dic-23	Dif %
Miles de toneladas peso embarque						
Paraguay	11,5	48,4	20,3	333,7	315,5	-5,5%
Brasil	186,2	188,0	208,4	1.996,1	2.006,5	0,5%
Uruguay	32,8	43,5	38,2	386,0	363,4	-5,9%
Argentina	49,6	58,7	55,0	625,7	666,7	6,5%
Mercosur	280,2	338,6	321,9	3.341,6	3.352,1	0,3%
Valor medio de exportación (US\$/t)						
Paraguay	5.008	4.807	4.654	5.161	4.775	-7,5%
Brasil	4.596	4.593	4.548	5.923	4.735	-20,1%
Uruguay	5.281	5.297	5.406	6.686	5.646	-15,5%
Argentina	3.715	3.700	3.850	5.472	4.069	-25,7%
Mercosur	5.972	5.853	5.915	5.851	4.705	-19,6%
Fuente: Faxcarne; números en rojo son estimaciones						

Brasil, el principal exportador mundial de carne vacuna, embarcó un volumen récord en 2023, superando por primera vez en la historia los 2 millones de toneladas peso embarque. Sorprendió el muy intenso ritmo en el último mes del año, con un récord de 208 mil toneladas que superó al anterior registro máximo de agosto de 2022, de 203 mil toneladas. Con ello, el Mercosur exportó en 2023 unos 3.352 millones de toneladas de carne vacuna, mínimamente por encima del año anterior. El valor medio de exportación cayó 20% a US\$/t 4.705. Quien menos sufrió el descenso del valor medio fue Paraguay, con una caída de 7,5%, debido a que no había aprovechado directamente los altos precios de los embarques a China el año anterior.

TIPO DE CAMBIO E INFLACIÓN A DIC-23			
	2-Ene	Devaluación 12 meses	Inflación 12 meses
Guaraní	7.287	-0,6%	3,7%
Real	4,90	-10,3%	4,7%
Peso argentino	842,65	372,3%	160,9%
Peso uruguayo	39,09	-1,6%	5,1%
Devaluación e inflación anual; Argentina y Brasil mes anterior			

Análisis

Por Rafael Tardáguila

Los pisos ya deberían haber quedado atrás

“Cuando se trata de malas predicciones, una de las más importantes y quizás más comunes fue la suposición de que, después del levantamiento de las restricciones por el Covid-19 en China (una medida que provocó aproximadamente 1,9 millones de muertes), el seguro auge de la reapertura mejoraría rápidamente la suerte económica de la nación”. Así comienza un artículo de la

prestigiosa agencia Bloomberg acerca de lo que se avizoraba un año atrás, que distó mucho de lo que luego realmente sucedió.

"A principios de 2023, Goldman Sachs estaba entre el coro de bancos de Wall Street que predecían un nuevo año brillante".

Agrega Bloomberg que “a principios de 2023, Goldman Sachs estaba entre el coro de bancos de Wall Street que predecían un nuevo año brillante, en parte debido a esta recuperación esperada. Algunos estrategas incluso predijeron un repunte del 15% en el mercado de valores chino”. Lógicamente, este resurgir de la segunda economía del mundo impactaría de forma muy positiva en el resto de la economía mundial, permitiendo que fuera “un año excepcional para los mercados emergentes”, dado el apetito chino por materias primas producidas en buena medida en el mundo emergente, entre ellas una variada gama de alimentos que incluye granos y carnes, entre tantos otros.

Lo que ocurrió fue que las acciones chinas se movieron 15% en la dirección contraria

Pero, como se sabe, no fue así. Lo que ocurrió fue que las acciones chinas se movieron 15% en la dirección contraria, así como su economía en general, impactando en los precios de los bienes en los que China es un demandante clave en el mercado internacional.

El primer trimestre de 2023 evolucionó tal cual se preveía, con una demanda creciente desde China. Pero todo cambió rápidamente y lo que parecía un pronóstico de seguro cumplimiento dejó lugar a un año muy complicado en la negociación de los precios de exportación y, por lo tanto, en el de los precios de los animales a faena.

Las expectativas son de un mercado que no muestre una reacción significativa en los primeros meses de 2024

Ahora bien. Más importante que lo que pasó, es lo que se espera por delante. Desde el punto de vista de los mercados las expectativas no son demasiado positivas. Por más que se supone que, en el caso de la carne vacuna, los pisos ya deberían haber quedado atrás, las expectativas son de un mercado que no muestre una reacción significativa en los primeros meses de 2024. Quizás haya que esperar al segundo semestre y, hasta entonces, afinar el lápiz y hacer cálculos con precios de referencia que no varíen demasiado de los actuales.

Para el segundo semestre lo que se proyecta es una demanda que debería tender a mejorar, de la mano de una recuperación de la economía de China

Para el segundo semestre lo que se proyecta es una demanda que debería tender a mejorar, de la mano de una recuperación de la economía de China, —si es que, ahora sí, se cumple lo previsto— y de una oferta que debería comenzar a mermar, fundamentalmente como consecuencia de la reversión del ciclo ganadero en Brasil.

