

Editorial

El país agropecuario empujando

Ya hace varios mayos que es obligación visitar la Expo Pioneros en el Chaco Central. Pioneros es un evento que representa un compromiso con el país agropecuario, con ese motor que impulsa la economía y empuja al Paraguay hacia mejores escenarios.

Más tecnología, mejor genética, más variedad de negocios en ese Chaco ganadero que cada día comparte sus tierras en mayor proporción con el algodón, la soja, el maíz, la canola y otros cultivos agrícolas.

Año a año, se repite. Los productores chaqueños, independientemente de la rentabilidad positiva o negativa, siguen trabajando la tierra con el objetivo de mejorar.

Desde aquí, nos sumamos a esa visión aportando para sumar y mejorar en productividad y sustentabilidad; acompañando y empujando para que el futuro soñado se haga realidad.

¡Adelante!

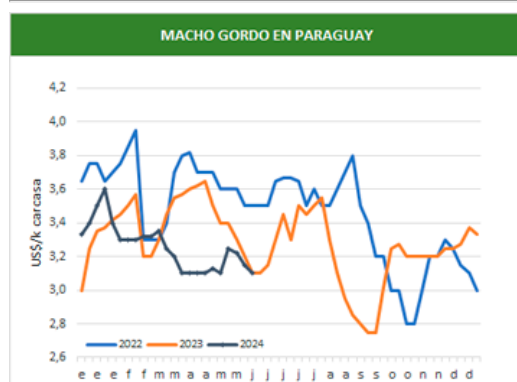
Ing. Agr. Rodrigo Artagaveytia



Edición N° 52

Junio 2024

Publicación de Everdem y Tardáguila Agromercados



Los precios del macho para faena subieron durante la primera quincena de mayo, coincidiendo con el período de vacunación contra la aftosa, pero luego corrigieron rápidamente a la baja y volvieron niveles similares a los que se habían registrado en abril. La debilidad del mercado brasileño sigue jugando en contra de una recuperación de los precios del gordo en Paraguay, más allá de que se mantienen con un premio respecto a los valores del principal exportador mundial.

RESUMEN FERIAS POR PANTALLA				abr-24		GS/US\$ 7504
	Oferta	% vendido	GS/k	Dif % mes	US\$/k	
Ternero -180k	2.878	64%	14.845	-1,5%	1,98	
Ternero +180k	4.532	64%	14.105	-6,4%	1,88	
Ternera -170k	1.320	52%	13.050	-0,1%	1,74	
Ternera +170k	2.724	75%	11.492	-5,6%	1,53	
Tno y tna -170k	408	47%	12.241	-12,2%	1,63	
Tno y tna +170k	422	53%	11.912	-7,6%	1,59	
Toretos -240k	396	63%	13.190	-4,2%	1,76	
Toretos +240k	1.464	56%	11.741	-4,0%	1,56	
Vaquillas	2.231	72%	11.716	6,5%	1,56	
Vacas internada	772	81%	9.250	-1,1%	1,23	
Vaquilla preñada	1.679	21%	11.462	-18,1%	1,53	
Vaca preñada	782	5%	11.841	15,2%	1,58	
Pieza de cría	164	26%	10.560	-25,0%	1,41	
TOTAL	20.690	59%	12356	-7,4%	1,65	

Las condiciones del mercado de reposición fueron atípicas para un mes de mayo. El porcentaje de ventas en pantalla, de solo 59% de la oferta, es una demostración de la muy escasa fluidez del mercado. Solo hubo colocación en buenas condiciones para los lotes de calidad, en tanto que para los medios o inferiores, la venta solo se logró con significativos descuentos en los precios. Los intensos fríos y falta de precipitaciones fueron las principales causas de esta situación. Incluso se dieron heladas en el chaco central y en el oeste. La debilidad en los precios del gordo tampoco contribuyó a un mercado de la reposición más fluido.

TENIENTE ENCISO

SOBRE CAMINO PRINCIPAL, LUZ TRIFÁSICA Y POTENCIAL DE RIEGO

everdem.com/propiedades



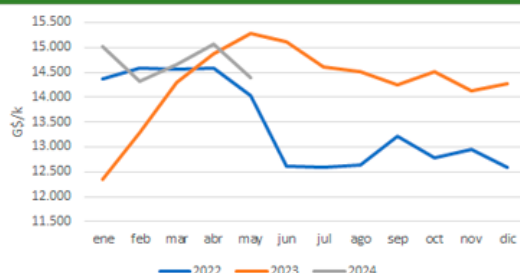
BOQUERÓN - CHACO PARAGUAY

600 USD/Ha

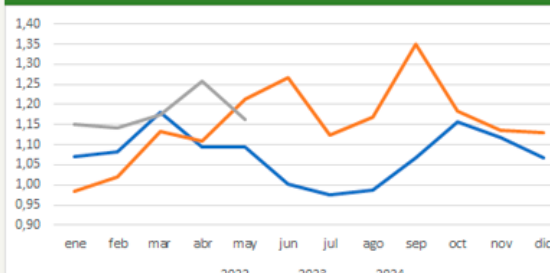
15.000 Has



PRECIO DEL TERNERO EN PARAGUAY



RELACIÓN DE REPOSICIÓN EN PARAGUAY



El precio medio de los terneros en los remates por pantalla bajó cerca de G\$ 700 por kilo en mayo respecto abril, una caída de 4,5%. A su vez, se vendió solo 64% de la oferta. La debilidad en el precio de los animales de esta categoría echó por tierra la tendencia de aumento que venía mostrando la relación de reposición en los dos meses anteriores, mejorando los números de los invernadores.

MERCADO INTERNACIONAL DE LA CARNE VACUNA

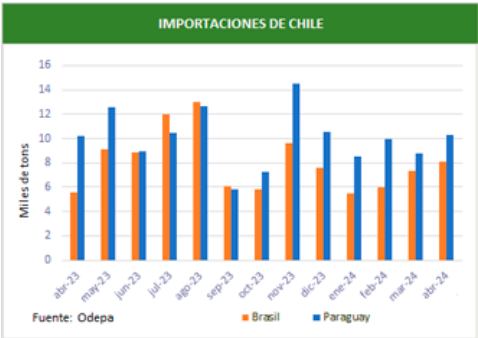
El mercado chileno continúa lento y con complicaciones logísticas por el cierre fronterizo de la cordillera con Argentina, como ocurrió este martes 4 de junio. Un importador chileno indicó que los pronósticos climáticos para julio y agosto “no son nada alentadores”. En ese contexto, los valores de exportación se sostienen con una referencia de US\$/t 5.400 CFR para los 19 cortes desde Brasil y a US\$/t 5.600 para Paraguay, con una marcada estabilidad en las últimas semanas. En otros mercados, caso de Estados Unidos, la plaza está activa, aunque algunos importadores de volumen “están comprados” y “no tiran tanto” de la demanda. Fuentes de la industria uruguaya manejaron una referencia US\$/t 4.400 CFR por fuera de cuota para un 90 CL y de US\$/t 4.600 para un 95 CL. En tanto, otro trader regional añadió que Brasil estaba con bastante oferta de volumen a US\$/t 4.100-4.150 FOB para 90 CL, pero “con poca venta”. En el caso de China, principal importador mundial, luego de quedar atrás la feria del Sial el mercado mantiene la misma tónica de las últimas semanas, con una oferta importante de carne que ejerce presión a la baja sobre los precios. El complejo ganadero en China atraviesa por un período de liquidación, por lo que es importante la oferta de vacas de descarte.

PARAGUAY - EXPORTACIONES CARNE VACUNA

	may-24		2024 (ene-may)		Dif % 24/23	
	Tons	US\$/t	Tons	US\$/t	Tons	US\$/t
TOTAL	31.595	4.919	126.649	4.869	-1%	1%
Chile	12.845	5.132	53.412	5.198	1%	-1%
Taiwán	4.194	4.800	12.653	4.523	-25%	34%
Brasil	3.296	5.676	10.261	5.937	-8%	9%
Rusia	2.607	3.761	9.884	3.484	-14%	16%
Israel	245	5.791	7.425	5.050	151%	-60%
Estados Unidos	2.327	4.523	4.911	4.347	x	x
Kuwait	404	4.546	3.651	4.663	144%	-59%
Prov. Marítima	2.974	4.161	3.569	3.985	-50%	99%
Sierra Leona	25	3.631	2.671	4.333	48%	-32%
Albania	44	-310	2.651	4.196	20%	-17%
Ghana	-5	-5.393	2.637	4.477	144%	-59%
Georgia	25	2.477	2.573	4.309	6%	-6%
Angola	73	4.476	2.327	4.137	94%	-49%
Uruguay	443	4.337	1.459	4.063	-39%	63%

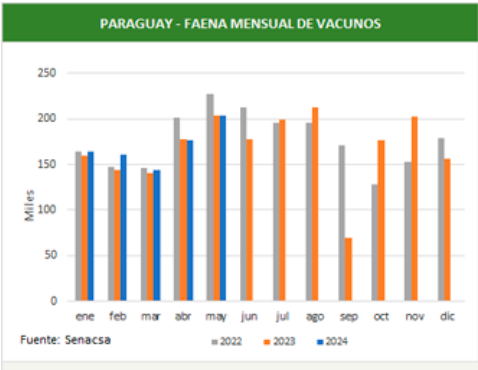
Fuente: en base a Senacsa

Las exportaciones paraguayas de carne vacuna en mayo alcanzaron las 31.595 toneladas, 5,5 mil más que en abril y el mayor volumen desde noviembre pasado, seis meses atrás. El valor medio de exportación fue de US\$/t 4.919, estable en la comparación mensual. Chile fue el destino de 12.845 toneladas, 40,7% del total, por debajo del 46-47% de los dos meses anteriores. Siguieron a Chile, Taiwán, Brasil, Rusia y Estados Unidos. Este último llevó 2.327 toneladas a un valor medio de US\$/t 4.523. En el acumulado del año a mayo Paraguay exportó 126.649 toneladas a un valor medio de US\$/t 4.869. El volumen bajó 1% y el valor medio aumentó 1% en la comparación anual. La expectativa es que, a partir del regreso de los equipos kosher, las exportaciones a Israel comiencen a levantar nuevamente en junio. Israel llevó 151% más volumen en los primeros cinco meses del año respecto al mismo período de 2023.



Origen	abr-24		2024		Dif % 24/23	
	Tons	US\$/t	Tons	US\$/t	Tons	US\$/t
Paraguay	10.286	5.475	37.583	5.480	-1%	6%
Brasil	8.097	5.168	26.901	5.031	11%	0%
Argentina	2.086	6.717	7.488	6.893	17%	-9%
Uruguay	439	6.860	1.854	6.982	-12%	-17%
Colombia	186	5.561	498	5.380	-46%	6%
EEUU	167	16.939	789	14.860	-15%	17%
Total	21.277	5.604	75.149	5.598	3%	1%

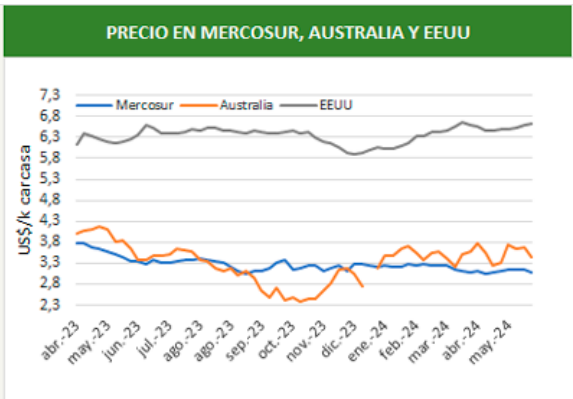
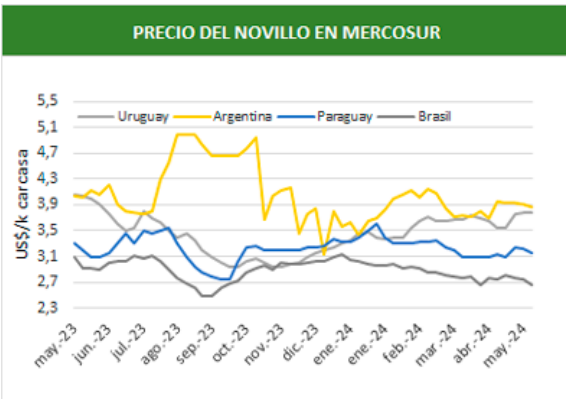
Fuente: Odepa



FAENA DE VACUNOS POR PLANTA - MAYO DE 2024						
Frigoríficos	Novillos	Toros	Vacas	Vaquillas	TOTAL	Dif may-23
Minerva	10.150	38.626	14.107	20.056	82.939	3%
Frig. Belén	5.010	21.913	6.315	11.120	44.358	7%
Frigomerc	3.412	8.570	2.234	6.070	20.286	30%
San Antonio	1.728	8.143	5.558	2.866	18.295	15%
Lombardo	0	0	0	0	0	-100%
Grupo Concepción	6.104	23.391	11.172	8.618	49.285	-9%
Concepción	3.342	14.457	6.958	4.642	29.399	0%
Frigonorte	2.242	6.980	2.106	2.781	14.109	-7%
Concepción - MRA	520	1.954	2.108	1.195	5.777	-62%
Neuland	3.538	7.571	2.381	2.154	15.644	69%
Frigochorti	4.217	6.815	6.827	3.591	21.450	33%
Frigochaco	3.151	9.022	3.059	3.290	18.522	-3%
Guaraní	1.445	4.454	6.974	2.832	15.705	-7%
Total	28.605	89.879	44.520	40.541	203.545	0%

Fuente: en base a Senacsa

Referencias regionales e internacionales



Los precios del ganado a faena en Estados Unidos siguen siendo claramente distintos al de las demás principales ganaderías exportadoras. Tanto los países del Mercosur como Australia mantienen referencias de precios que se ubican entre algo menos de US\$ 3,00 y US\$ 3,9, por kilo carcasa. En cambio, Estados Unidos tiene precios muy firmes que se aproximan a los US\$ 7 por kilo para los animales que venden los feedlots.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA DEL MERCOSUR						
	mar-24	abr-24	may-24	Acumulado anual		
				ene-may-23	ene-may-24	Dif %
Miles de toneladas peso embarque						
Paraguay	18,9	26,0	31,6	128,3	126,6	-1,3%
Brasil	166,3	208,1	212,0	689,9	947,2	37,3%
Uruguay	28,4	30,6	32,9	137,8	155,3	12,7%
Argentina	64,5	58,3	57,0	272,2	308,1	13,2%
Mercosur	278,0	322,9	333,5	1.228,2	1.537,2	25,2%
Valor medio de exportación (US\$/t)						
Paraguay	4.856	4.935	4.919	4.774	4.869	2,0%
Brasil	4.529	4.532	4.505	4.893	4.523	-7,6%
Uruguay	5.410	5.398	5.745	5.987	5.530	-7,6%
Argentina	3.773	3.755	3.750	4.261	3.765	-11,6%
Mercosur	4.466	4.506	4.537	4.863	4.501	-7,4%
Fuente: Faxcarne; números en rojo son estimaciones						

En los primeros cinco meses de 2024 las exportaciones de carne vacuna del Mercosur crecieron un robusto 25% en la comparación anual. Son unas 300 mil toneladas adicionales que, obviamente, tienen su incidencia en la formación del precio en el mercado internacional. Porque, además, no es la única de las grandes regiones exportadoras con un saldo exportable creciente. En el caso de Australia, en el año a mayo exportó 495 mil toneladas de carne vacuna, un aumento superior a 100 mil toneladas (29%) respecto al mismo período de 2023. No pasa lo mismo con Estados Unidos, el otro gran proveedor del mercado internacional, donde la producción de carne vacuna cayó de forma significativa, con el consecuente impacto sobre los precios y sobre los volúmenes comercializados.

TIPO DE CAMBIO E INFLACIÓN A MAY-24			
	04-jun	Devaluación 12 meses	Inflación 12 meses
Guaraní	7.530	3,9%	4,4%
Real	5,29	7,6%	3,9%
Peso argentino	996,60	309,8%	287,9%
Peso uruguayo	38,89	-0,3%	3,3%
Devaluación e inflación anual; Argentina y Brasil mes anterior			

Será cuestión de manejar la ansiedad



Rafael Tardaguila – rafael@tardaguila.com.uy

Desde Shanghái

La edición 2024 de la feria del Sial en Shanghái, celebrada del 28 al 30 de mayo, transcurrió sin sorpresas en lo que refiere a los mercados cárnicos. Las especulaciones previas de algunos exportadores de América del Sur, en algunos casos anticipando ventas, en otros guardando mercadería para tener disponibilidad durante la feria, no tuvieron un impacto sobre el mercado que mantuvo las mismas condiciones de los últimos meses: una demanda chata, que mantiene el interés de compra pero que sigue presionando los precios a la baja. Se mencionan tres argumentos que hacen que el mercado nen China, con luz el principal importador mundial, no esté dinámico. Por un lado, se sigue hablando de elevados stocks de carne importada, más allá de que en las cámaras de frío lo que se observa es mercadería relativamente nueva, de no más de 4-5 meses de producción, lo que indica que hay salida del producto y que el gran problema de que se le terminaba la vida útil a lo que tenían almacenado, ya no está más.

El otro argumento, de mayor peso, es el fuerte ajuste a la baja del precio del ganado en China. Durante la época de la política del cero Covid se produjo una caída muy fuerte en la faena, porque las plantas estaban mayoritariamente cerradas, y eso creó un embudo que está saliendo al mercado ahora. El mayor crecimiento de la oferta se dio en la categoría de vacas de descarte, lo que indica que el complejo ganadero chino está atravesando por un proceso de liquidación de existencias. Esta carne se vende enfriada en el mercado interno y para muchos platos clásicos que se consumen en China (el hot pot, el más característico) prefieren el producto enfriado antes que el congelado importado. Por lo tanto, ese bajo precio del enfriado les pone un techo a los precios del congelado.

El tercer argumento es la abundante oferta de Brasil. Por más que durante la feria los exportadores brasileños se mantuvieron sin aceptar nuevas correcciones a la baja en sus precios de venta, el volumen que sale de Brasil sigue siendo importante. En mayo exportó cerca de 220 mil toneladas de carne, de las que con toda seguridad algo más de 100 mil terminarán en China.



En la mirada hacia adelante, lo que se percibe en China es un mesurado optimismo de cara a 2025. La dinámica de Shanghái es muy superior a la del año pasado, cuando recién se había dejado atrás la política de cero Covid. El movimiento es tan o más intenso al que había en los años previos a la pandemia. Los empresarios chinos son optimistas en cuanto a que las condiciones de la demanda mejorarán hacia 2025 y a que en estos momentos, en lo que al mercado de importación de carne refiere, se está cerca o en los pisos de precios.

La expectativa de mejora del mercado de China se sumará, si se confirma, a la gran firmeza del mercado estadounidense, por lo que los dos principales importadores mundiales estarían en 2025 con una mayor demanda del producto.

Será cuestión de manejar la ansiedad y pensar en un mercado con un mayor interés comprador a precios algo más altos el año que viene, más allá de que no hay nadie que piense que se vuelvan a dar las excepcionales condiciones de mercado que hubo en 2021 y 2022.