

5 DE AGOSTO DE 2024



Lote de noticias

Ganadería y finanzas



María Julia Aiassa
Analista de Rosgan
maria.aiassa@gmail.com



BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO



2,05 millones

Es el stock de bovinos en feedlots al 1ro. de agosto

De acuerdo a los datos reexportados por SENASA al 1ro de agosto de 2024, la cantidad de bovinos alojados en feedlots ascendía a 2.045.198 cabezas, prácticamente sin cambios respecto del stock registrado un mes atrás, pero 7% superior al reportado a igual fecha de 2023. Conforme a los mismo registros, la cantidad de animales ingresados durante julio fue de 386.995, un 4% más que lo ingresado el mes previo- mientras que los egresos totalizaron 436.151 animales, superando en un 17% el número de junio. En cuanto a categorías, sigue creciendo el stock tanto de terneros como de vacas -un 4% y 5% mensual, respectivamente- mientras que el de novillos y novillitos vuelve a caer otro 5%.

6,95 millones

Son los terneros/as trasladados desde los campos de cría en lo que va del año

Los datos publicados por SENASA en base a los DTe. dan cuenta de un movimiento de terneros y terneras desde los campos de cría hacia otros establecimientos de cría e internada entre enero y julio de este año que asciende a 6.948.714 cabezas, de los cuales 935.846 fueron trasladados en el último mes. En términos relativos al stock inicial reportado para esta categoría al 31 de diciembre, los movimientos de este año reflejan a la fecha una salida equivalente al 47%, contra el 49% resultante a esta misma fecha en los últimos dos años.

38,5%

Crecieron en julio los ingresos de divisas generados por las exportaciones del sector agroindustrial comparado con igual mes 2023

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), anunciaron que durante el mes de julio las empresas del sector liquidaron la suma de U\$S 2.616 millones. Según el comunicado, julio ha sido el mejor mes en lo que va de este año en ingreso de divisas de la agroexportación. En los primeros siete meses del año, los ingresos sumaron 13.640 millones de dólares, con un alza del 5 % respecto a igual lapso de 2023.

-9%

Caen los envíos de animales a faena durante julio

Conforme las estadísticas publicadas por el SENSAS en base a los DTe., la cantidad de vacunos trasladados durante julio a plantas de faena sumo un total de 1.260.730 cabezas, que, corregido por días hábiles, arroja un ritmo diario de 57.300 animales, 9% inferior a los 62.750 de junio, período que conto con 5 días hábiles menos. Comparado con igual mes del año pasado, el ritmo de traslados diarios este año resulta un 11% inferior, aunque supera en un 6% el dato de julio de 2022. Aun con una ligera disminución, la proporción de hembras que llegan a faena sigue siendo elevada, aportando en julio el 49% del total, desde el 50% y 51% registrado en los dos últimos meses del este año.

+1,2%

Sube en julio el precio internacional de la carne

El Índice para los Precios de la Carne que elabora la FAO alcanzó en julio los 119,46 puntos reflejando un aumento del 1,2% en el último mes. La carne de ovino y de bovino aumentaron un 3,9% y 1,7% respectivamente debido a la fuerte demanda de importaciones y a la disminución estacional de la faena en Oceanía. Mientras tanto, los precios internacionales de carne aviar aumentaron un 1,7% debido a la fuerte demanda de importaciones, especialmente del Cercano Oriente y el norte de África, en un contexto de dificultades para la producción debido a los brotes de gripe aviar. En cambio, los precios de la carne porcina disminuyeron marginalmente (-0.2%) a causa de un exceso de oferta en Europa occidental debido a una demanda externa e interna más débil. En la comparación interanual, contra julio de 2023, la carne vacuna es la única que consigue apreciarse, al registrar aumentos del 8,6% contra retrocesos generales en el resto de las carnes.



Los números del momento

INVERNADA Y ENGORDE

Fuente: SENASA

Movimiento de Terneros/as a cría e invernada

Stock total en feedlot

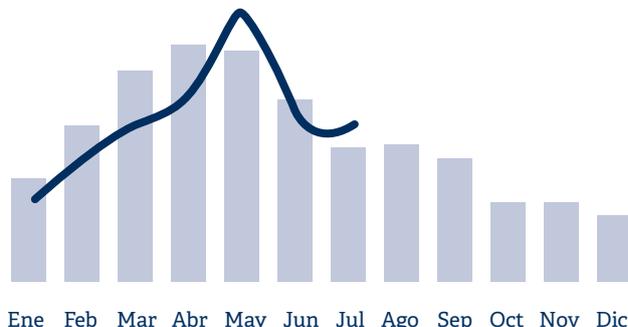
1 de agosto 2024

989.336
cabezas

Julio 24 (-8% ia)

6.948.714
cabezas

Ene-Jun 24 (-7% ia)



2.045.198 cab.

0,2% | **6,6%**
vs. mes previo | vs. año anterior

Ingresos Julio

386.995 cab.

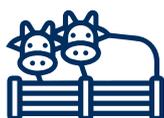
3,5% | **-0,2%**
vs. mes previo | vs. año anterior

Egresos Julio

436.152 cab.

17% | **11,5%**
vs. mes previo | vs. año anterior

Destino de los terneros/as. Ene. Jun. 24



FEEDLOT

1.597.847
-9% ia



CAMPO

5.350.867
-6% ia

FAENA Y PRODUCCIÓN

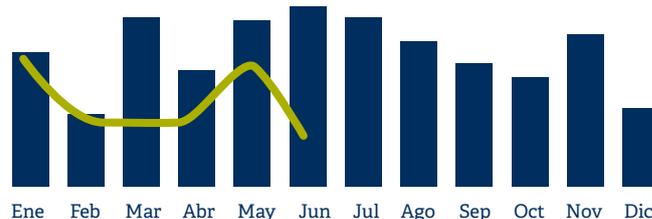
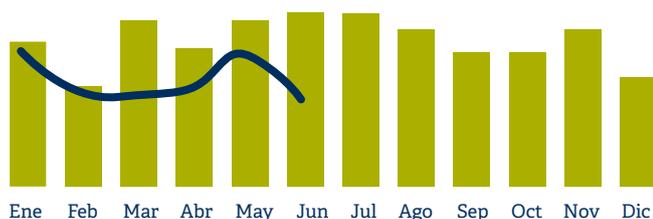
Fuente: SAGPyA

Faena

Producción

Jun. 24 **1,03 mill. cabezas** (-22,1%)

Jun. 24 **232.351 ton. res c/ hueso** (-22,1%)



Ene. Jun. 24 **6,56 mill. cabezas** (-10,6%)

Ene. Jun 24 **1.490.159 ton. res c/ hueso** (-10,1%)

CONSUMO DOMÉSTICO Y EXPORTACIONES

Fuente: SAGPyA

Consumo per cápita. Kg/hab/año

Exportaciones. Ton. Equiv. Res c/hueso



47,6kg.
prom. móvil

Jun. 24 (-11,1% ia)

ENERO JUNIO
1035,5
miles de
ton. Eq.
(-17% ia)



69,0
miles ton.

Jun. 24 (77% ia)

ENERO JUNIO
454,7
miles de
ton. Eq.
(10,1% ia)



Brasil

Julio marcaría un nuevo récord histórico para las exportaciones de carne.

Los datos preliminares publicados por la Secretaría de Comercio Exterior (Secex) indican que, hasta la cuarta semana de julio, Brasil había exportado 215.600 toneladas, un aumento del 34% respecto a los datos consolidados de todo el mes de julio del año pasado. De confirmarse estas cifras, los datos de julio podrían terminar por encima del récord anterior de mayo 2024 que fue de 212 mil toneladas. No obstante, a pesar del gran volumen embarcado, el precio promedio de exportación podría terminar cediendo en promedio casi un 7% respecto de lo registrado un año atrás.



Paraguay

En lo que va del año los envíos a EE.UU. superan las proyecciones.

En diciembre se realizaron los primeros envíos de proteína roja paraguaya al mercado estadounidense estimando ventas de todo el complejo cárnico para este primer año cercanas a las 10.000 toneladas. Sin embargo, según el último informe del Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa), de enero a julio, Estados Unidos compró 11.480 toneladas de carne paraguaya por un valor de USD 52 millones ubicándose, además, en el quinto puesto entre los mayores destinos del producto estrella del país.



EE.UU.

La producción de carne magra está disminuyendo rápidamente, generando oportunidades de mercado para la carne australiana.

Estados Unidos está saliendo de una larga fase de liquidación de su stock que comenzó a mediados de 2019 y alcanzó su punto máximo en 2022. Aunque técnicamente la liquidación aún no ha sido superada, en la primera mitad del año la faena de hembras ha disminuido del 51,7% al 50,4%. En particular, el sacrificio de vacas lecheras ha caído un 14% con respecto al año pasado. Esto es importante, ya que una gran proporción de la producción estadounidense de carne magra proviene de este tipo de hacienda. En este contexto, la escasez de cortes magros está haciendo subir los precios, tanto del producto nacional como del importado a niveles históricos ampliando las posibilidades de penetración de la carne australiana.



Uruguay

El monto de créditos bancarios a explotaciones ganaderas volvió a subir en junio y toca nuevo máximo.

Según destacan desde la consultora uruguaya Blasi-na y Asociados, en base a los publicados por el Banco Central, en junio el monto de créditos bancarios a las explotaciones ganaderas subió marginalmente frente a mayo hasta USD 1.087 millones registrando un salto interanual del 13,7% y alcanzando el máximo de la serie que comienza en julio de 2005. En tanto que, entre enero y junio el promedio mensual de créditos totales a las explotaciones ganaderas fue de USD 1.057 millones, un monto 14% superior a lo registrado en igual período de 2023.



Unión Europea

Países sudamericanos piden la postergación del reglamento de deforestación.

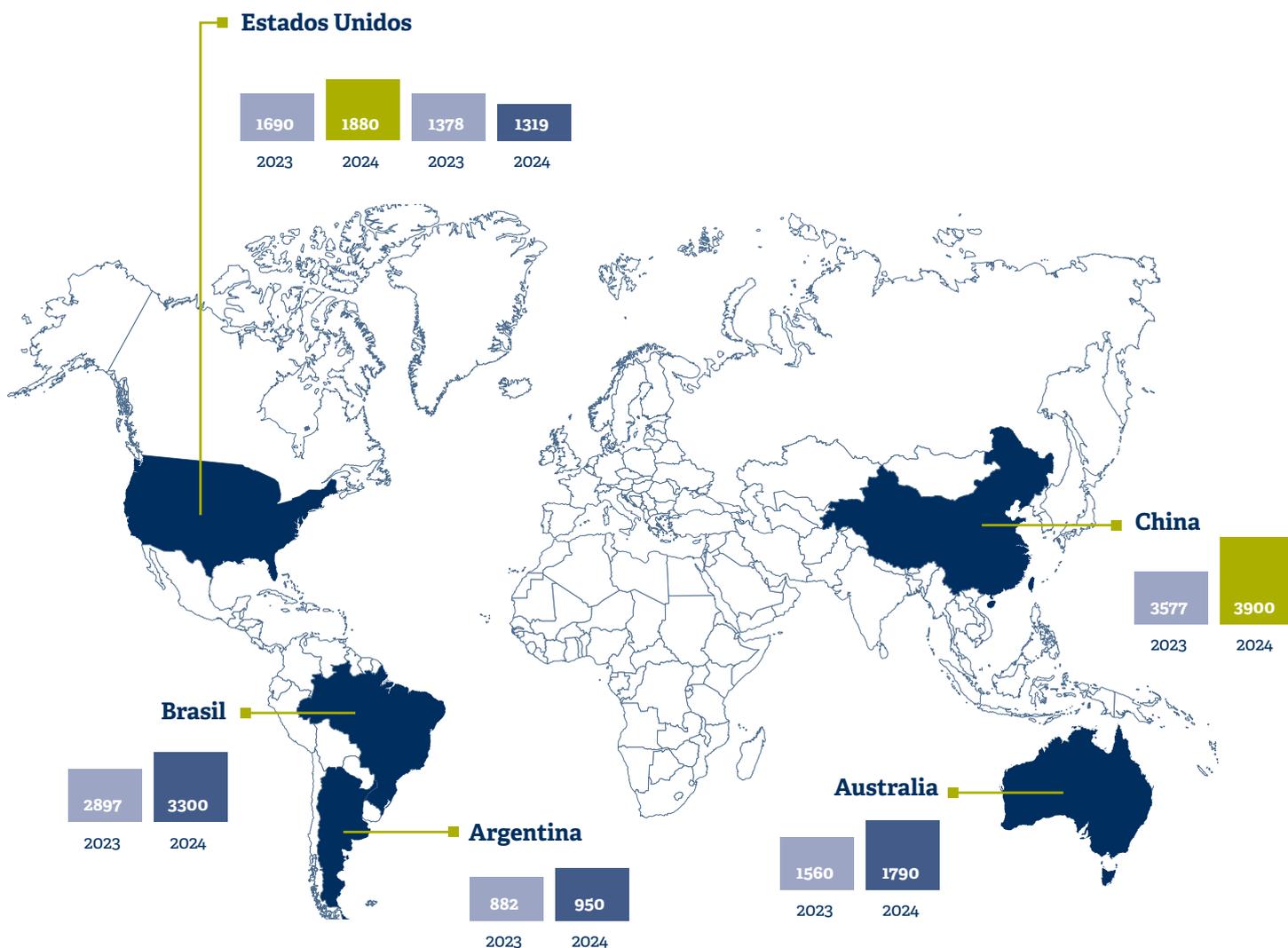
En la XLVII Reunión Ordinaria del Consejo Agropecuario del Sur (CAS), representantes de Argentina, Bolivia, Brasil, Chile, Paraguay y Uruguay, a través de una declaración conjunta que será presentada formalmente ante la Comisión Europea, expresaron su preocupación en cuanto al impacto negativo que podría generar la implementación del Reglamento (UE) 2023/1115 de cadenas libres de deforestación en el comercio internacional al tiempo que manifestaron dudas en cuanto su compatibilidad con las obligaciones ante la Organización Mundial de Comercio. No obstante, los ministros reiteraron la disposición de los países del CAS de trabajar en forma conjunta y entablar un diálogo real y efectivo con la UE para encontrar mecanismos que permitan cumplir con el importante objetivo de reducir la deforestación y la degradación forestal, atendiendo las realidades y capacidades locales, así como la legislación nacional.



Balance de Oferta & Demanda Mundial de Carne Vacuna

Fuente: USDA (Julio 2024), cifras en miles de toneladas Res c/hueso.

Período	2021	2022	2023	Abr 24	Dif.	Var. anual
Producción	58.358	59.324	59.963	60.740	386	777
Importación	9.948	10.248	10.349	10.902	503	553
Exportación	11.440	12.035	12.183	12.932	597	749
Consumo Dom.	56.872	57.486	58.209	58.768	298	559





Precios de la hacienda en pie Invernada y Cría

Índice ternero Julio

\$2.289,52



PIRI \$2.025,59

PIRC \$509.751,04

Fuente ROSGAN

Precios de la hacienda en pie Faena

INMAG Julio

\$ 1.933,42

	2-ago	
Novillos Mest.eyb 431/460	\$ 2.050,00	▼
Novillitos Eyb M. 300/390	\$ 2.150,00	▶
Vaquillonas Eyb M.270/390	\$ 2.065,00	▶
Vacas Buenas	\$ 1.500,00	▲
Vacas Conserva Inferior	\$ 1.000,00	▼

Fuente MAG

Precios de la Carne en góndola \$/kilo

Precios principales cortes



Jun-24	Precio	Variación	
		Mensual	Acum.
Carne vacuna	\$ 7.535,00	2,2%	27,2%
Pollo	\$ 2.504,00	-1,4%	36,5%
Cerdo	\$ 4.495,00	1,7%	1,5%
	IPC	4,6%	79,8%

Fuente IPCVA

Precios de los principales cortes de exportación USD/Ton FOB

CORTE	31/7/24	
AL Hilton	14.000	▶
Bife ancho Hilton	14.500	▶
Tapa cuadril Brasil	10.000	▶
Cuota 481	8.200	▶
16 cortes Chile	5.700	▶
Delantero Israel	7.750	▶
USA (prom)	6.520	▶
Garrón y brazuelo China	4.350	▶
Bola y cuadrada China	4.500	▶
Set 17 cortes China	4.000	▶
Set 5 cortes China	3.900	▶
Chuck China	3.500	▶

Fuente APEA



Rosgan: próximos remates

Próximos remates

**Rem. anual reprod de Est.
Ganaderos Perazzo S.A.**

**Martes 6 agosto
14:00hs.**

 **ILDARRAZ**
HNOS S.A.

Soc. Rural de Curuzú Cuatiá

**Remate
habitual**

**Miércoles 7 de agosto
10:00hs.**

ROSGAN 

Virtual

**Reprod. Don Pedro
y Charabones**

**Jueves 8 agosto
13:00hs.**

 **GUILLERMO
LEHMANN**

Sociedad Rural de San Justo

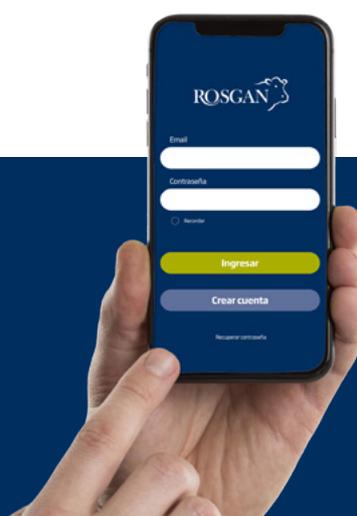
**Santa Clara y Yuqueri
16vo Remate anual Braford**

**Jueves 8 agosto
14:30hs.**

R&C REGGI & CIA S.R.L.
CONSIGNATARIOS

Soc. Rural Mercedes. Corrientes

Más información en nuestra App





Faena de vacas:

Con una oferta que sigue siendo elevada para los niveles de equilibrio, las medidas anunciadas no contribuyen a revertir la situación.

Si bien la oferta de animales enviados a faena sigue cayendo en relación al año pasado, la proporción de hembras que componen dichos movimientos continúa siendo elevada para los niveles de equilibrio del stock nacional.

Los datos de julio provistos por el SENASA dan cuenta de un total de 1.260.730 animales enviados a faena

durante el último mes, dato que, en números absolutos resultan apenas un 2% inferior a lo registrado en julio de 2023 pero un 11% superior si se lo compara contra 2022. En efecto, en el acumulado de enero a julio, los envíos a faena de este año suman unos 7,9 millones de vacunos, contra 8,7 millones en igual período del año pasado y 7,7 millones en 2022.

PORCENTAJE DE HEMBRAS SOBRE EL TOTAL DE ANIMALES ENVIADOS A FAENA

Porcentaje de hembras sobre el total de animales enviados a faena, en base a datos de SENASA.



Aun así, la faena de hembras sigue siendo elevada.

En julio, los datos preliminares que surgen del traslado de animales, muestran tasa de faena de hembras del 49% la cual, si bien tiende a ceder ligeramente respecto del 50% y 51% registrado en los últimos dos meses, salvo en meses muy puntuales, ha permanecido por arriba de los niveles considerados de equilibrio desde el mes de abril del año pasado.

En efecto, al analizar los datos de faena efectiva confirmados para el primer semestre del año contra el número de vacas reportado como stock final del año previo vemos que, a pesar de haber iniciado el año sin las adversidades climáticas sufridas en 2023, seguimos extrayendo del stock un 6,2% del stock de vacas, uno de las tasas más altas de los últimos años, en particular, si excluimos los dos años más fuertemente afectados por la seca como fueron 2009 y 2023.

TASA DE EXPORTACIÓN DE VACAS DURANTE EL PRIMER SEMESTRE DE CADA AÑO

Faena de vacas correspondiente al primer semestre de cada año, medido contra el stock inicial para dicha categoría, en base a datos de SENASA/DNCCA.





En este contexto, los recientes anuncios oficiales respecto de la eliminación total de los derechos de exportación para la carne de vaca contra una reducción parcial para el resto de las categorías, no estarían generando los mejores incentivos para revertir esta situación. En efecto, este diferencial impositivo que comenzaría a gozar la exportación de carne de vaca, lejos de promover el crecimiento de la producción, estaría desprotegiendo nada menos que el corazón productivo, los vientres.

Si bien luego de los anuncios el precio de la vaca volvió a mostrar subas en el mercado Agroganadero, estas mejoras no escapan a la firmeza de valores que ha estado mostrando esta categoría desde inicios de julio, en línea con la menor oferta estacional que recibe el mercado. En términos nominales, en el último mes el precio de la vaca gorda en el MAG registró un aumento del 20%, alcanzando valores medios de \$1.500 el kilo, mientras que la vaca tipo conserva de inferior calidad, se apreció en un 30%, superando así la media de \$1.000 por kilo. A priori, por una cuestión de oferta estacional esta tendencia debería sostenerse.

Por el lado de la demanda claro está que, en adelante, también ingresamos en el período donde China, principal comprador de vacas, suele incrementar sus compras.

En este sentido, a pesar de la debilidad que sigue mostrando su economía, las últimas proyecciones elaboradas por el Departamento de Agricultura de los EE.UU. (USDA) mostraron un cambio de tendencia respecto de lo observado meses atrás, al proyectar para este año un nuevo récord en importaciones de 3,9 millones de toneladas, un salto de 450 mil respecto de la anterior previsión publicada por el organismo. En efecto, hasta esta primera mitad del año, China ha estado comprando volúmenes crecientes a pesar de la abundante oferta disponible entre sus distintos proveedores.

Sin embargo, donde aún no parece dar señales de cambio es en su actitud al momento de convalidar precios acordes a esa mayor necesidad de compra. Si bien en julio -de acuerdo a las referencias de valores publicadas por APEA-, se observó en promedio unos USD 200 por tonelada de mejora en los precios pagados por los principales cortes, comparativamente contra los valores del año pasado siguen quedando ligeramente por detrás.

Sin duda, la expectativa sigue estando puesta en un mayor fortalecimiento de precios durante esta segunda mitad del año donde la oferta local debería tender a reducirse y la necesidad de compras de China ejercer mayor presión al alza de valores. En este escenario, la quita de los derechos de exportación para las vacas -aun con las consideraciones antes mencionadas- debería verse reflejada en un mayor precio pagado al productor local. No obstante, este punto también resulta incierto si ponderamos la fuerte competencia que seguirá ejerciendo nuestro vecino y principal proveedor mundial de carne, Brasil, para lograr colocar su abundante excedente exportable en lo que resta del año generando así una inquietante presión bajista sobre los precios.





Accionistas

Accedé a la web de cada una, haciendo click en los logos

TODAS LAS RAZAS EN UN SOLO LUGAR

El mercado que impulsa el crecimiento de la ganadería argentina

