

19 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



+1,7%

Subió en julio el precio de la carne vacuna al mostrador

De acuerdo al relevamiento de precios minoristas que realiza el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina), en julio los precios de los distintos cortes de carne vacuna han registrado una variación del 1,7% con respecto al mes anterior mientras que, en la misma medición, los precios del pollo fresco y del pechito de cerdo mostraron una variación del 2,0% y del 2,2% mensual, respetivamente, quedando en todos los casos por debajo del aumento general de precios registrado durante el último mes (+4%, según el IPC). En el acumulado de los últimos seis meses, el pechito de cerdo es el que menor aumento presenta con un 6%, le sigue la carne vacuna con un 24% y por último el precio del pollo fresco, con una suba de 32% en el semestre.

3,11 USD/kg

Marca la referencia para el Novillo Mercosur

El Índice de precios regionales elaborado por Faxcarne, ofrece una referencia para el Novillo Mercosur que lo posiciona en los USD 3,11 el kilo carcasa, el valor más alto en 11 semanas, tras reflejar una suba de 7 centavos de dólar en la última semana, impulsado fundamentalmente por la valorización de las monedas regionales. En Brasil el real se valorizó 3,2% en la semana y potenció la valorización del boi gordo que, en dólares subió 11 cents a USD 2,62 el kilo carcasa. Del mismo modo, en Argentina, si bien el novillo de exportación se mantuvo estable en moneda local la revalorización del peso de 1,3% en la semana, lo que llevó a mejorar unos 5 centavos de dólar y alcanzar los USD 4,12 el kilo. En tanto que, la referencia de valores para Uruguay se mantuvo estable en torno a los USD 3,95-4,00 el kilo carcasa -aunque con escasas operaciones- mientras que, Paraguay fue el único país de la región donde los precios corrigieron a la baja perdiendo 5 centavos en la última semana para posicionarse en los USD 3,05 el kilo.

+12,3%

Es el porcentaje de empleos rurales que genera la ganadería según FADA

De acuerdo a un relevamiento efectuado por la Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina (FADA), la cadena agroindustrial en su conjunto genera el 23% del empleo privado a nivel nacional, equivalente a 4,1 millones de puestos de trabajo. Dentro de ella, el sector ganadero es el principal generador de empleo en el campo aportando el 12,3%, seguido por la cadena de frutas, verduras, hortalizas y legumbres con el 10,4% del trabajo del agro y con el 10,1% la cadena del trigo.

+4%

Fue la inflación minorista de julio marcando la primera desaceleración mensual del año

Según informó el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), el Índice de Precios al Consumidor (IPC) registró un julio una suba del 4% respecto de junio acumulando un 87% en lo que va del año y un aumento del 263,4% en la comparación interanual. Para el mismo mes, el organismo oficial informó un Índice de precios internos al por mayor (IPIM) de 3,1% con un acumulado del 55,2% anual.

USD 21.237 mill.

Es el superávit comercial que se podría alcanzar en 2024, según la BCR

Así lo determinó un reciente reporte de la Dirección de Informaciones y Estudios Económicos (Diye) de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR). La cifra, ajustada por la inflación en dólares histórica, sería la más alta de los últimos 15 años. Este resultado comercial se basa en un crecimiento proyectado de exportaciones totales del 14% interanual en términos reales con una caída del 24,4% interanual en importaciones. La proyección de la BCR se encuentra en sintonía con las cifras del Fondo Monetario Internacional (FMI) y del gobierno nacional, que establecieron el superávit comercial de 2024 en USD 19.400 y USD 21.918 millones, respectivamente.



Los números del momento

INVERNADA Y ENGORDE

Fuente: SENASA

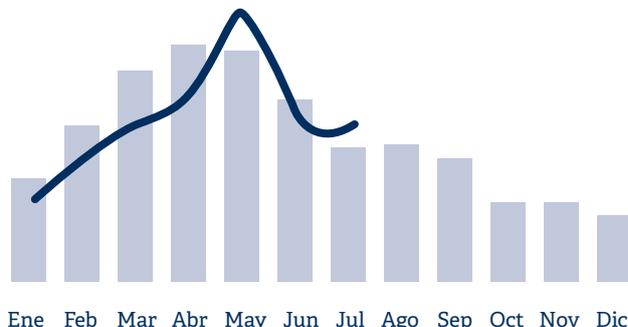
Movimiento de Terneros/as a cría e invernada

989.336
cabezas

Julio 24 (19% ia)

6.948.714
cabezas

Ene-Jul 24 (-7% ia)



Stock total en feedlot

1 de agosto 2024

2.045.198 cab.

0,2% | **0,1%**
vs. mes previo | vs. año anterior

Ingresos Julio

386.995 cab.

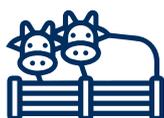
3,5% | **-0,2%**
vs. mes previo | vs. año anterior

Egresos Julio

436.152 cab.

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

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



FEEDLOT

1.597.847
-9% ia



CAMPO

5.350.867
-6% ia

FAENA Y PRODUCCIÓN

Fuente: SAGPyA

Faena

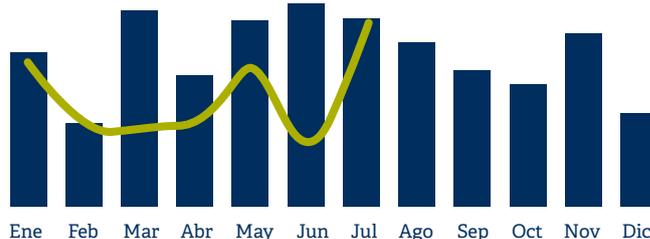
Jul. 24 **1,25 mill. cabezas** (-3,1%)



Ene. Jul. 24 **7,81 mill. cabezas** (-9,4%)

Producción

Jul. 24 **287.642 ton. res c/ hueso** (-1,2%)



Ene. Jul 24 **1.778.720 ton. res c/ hueso** (-8,8%)

CONSUMO DOMÉSTICO Y EXPORTACIONES

Fuente: SAGPyA

Consumo per cápita. Kg/hab/año



47,6kg.
prom. móvil

Jun. 24 (-11,1% ia)

ENERO JUNIO

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

Exportaciones. Ton. Equiv. Res c/hueso



69,0
miles ton.

Jun. 24 (77% ia)

ENERO JUNIO

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



Brasil

Para 2025 esperan ser oficialmente reconocidos como país libre de fiebre aftosa sin vacunación.

El ministro de Agricultura y Pecuaria de Brasil, Carlos Fávaro, espera que Brasil reciba el próximo año el estatus de país libre de fiebre aftosa sin vacunación, sello otorgado por la Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA). En mayo, tras suspender la vacunación en los últimos cinco estados, el gobierno brasileño declaró al país como libre de aftosa sin vacunación y está a la espera del reconocimiento internacional. El mismo se dará a conocer una vez realizada la auditoría de la OMSA prevista para el mes de septiembre.



Paraguay

En lo que va del año logran aumentar y diversificar sus exportaciones de carne.

Hasta julio de 2024, las exportaciones de carne bovina paraguaya han generado un total de USD 933 millones. Entre todos los envíos de productos y subproductos de origen animal, alcanzaron USD 1.347 millones por 467.041 toneladas. Esto representa un crecimiento del 32,44% en volumen y del 17,65% en ingresos. Entre principales logros del año, desde el gobierno destacan el ingreso a nueve mercados adicionales, incluyendo Noruega, Libia, Camboya, Argelia y Alemania, hecho que no solo diversifica las opciones de exportación del país, sino que también subraya la calidad y competitividad de la carne paraguaya en el mercado global.



Perú

Invertirán 200 millones de dólares en la mejora de su ganadería vacuna

El ministro de Desarrollo Agrario y Riego, Angel Manero, anunció que, con la ejecución de tres programas valorizados en 200 millones de dólares, se impulsará el sector pecuario para promover una mejor oferta de carne y de leche, que sigan contribuyendo a elevar los índices de seguridad alimentaria en el país.



Uruguay

La faena de animales provenientes de engorde a corral cayó en 36 mil cabezas respecto al año pasado.

Según los datos del Instituto Nacional de Carnes (INAC), la faena vacuna proveniente de corrales de engorde ha sido de 179.680 cabezas entre enero y julio de 2024, es decir 36 mil menos que igual período del año pasado. En lo que va del año, el corral representa el 13,3% del total de la faena, tras haber registrado picos del 20% en febrero y del 18,5% en mayo.



EE.UU.

En junio, los ingresos por exportaciones de carne vacuna fueron las más altas en dos años.

Según datos publicados por el USDA y procesados por la Federación de Exportaciones de Carne de Estados Unidos (USMEF), las exportaciones de carne vacuna totalizaron en junio 110.155 toneladas, un 4% menos que hace un año, pero el segundo mayor de 2024. Sin embargo, en valor, alcanzaron los USD 938,3 millones, un 3% más que en el mismo mes de 2023 y el más alto desde agosto de 2022. Del mismo modo, en el primer semestre, el volumen exportado mostró una disminución del 4% interanual, a 643.733 toneladas, aunque en valor, se generaron ingresos por USD 5.220 millones, un 5% más que lo registrado en igual período del año anterior.



China

En el primer semestre, el país redujo un 28% la importación de carne de cerdo.

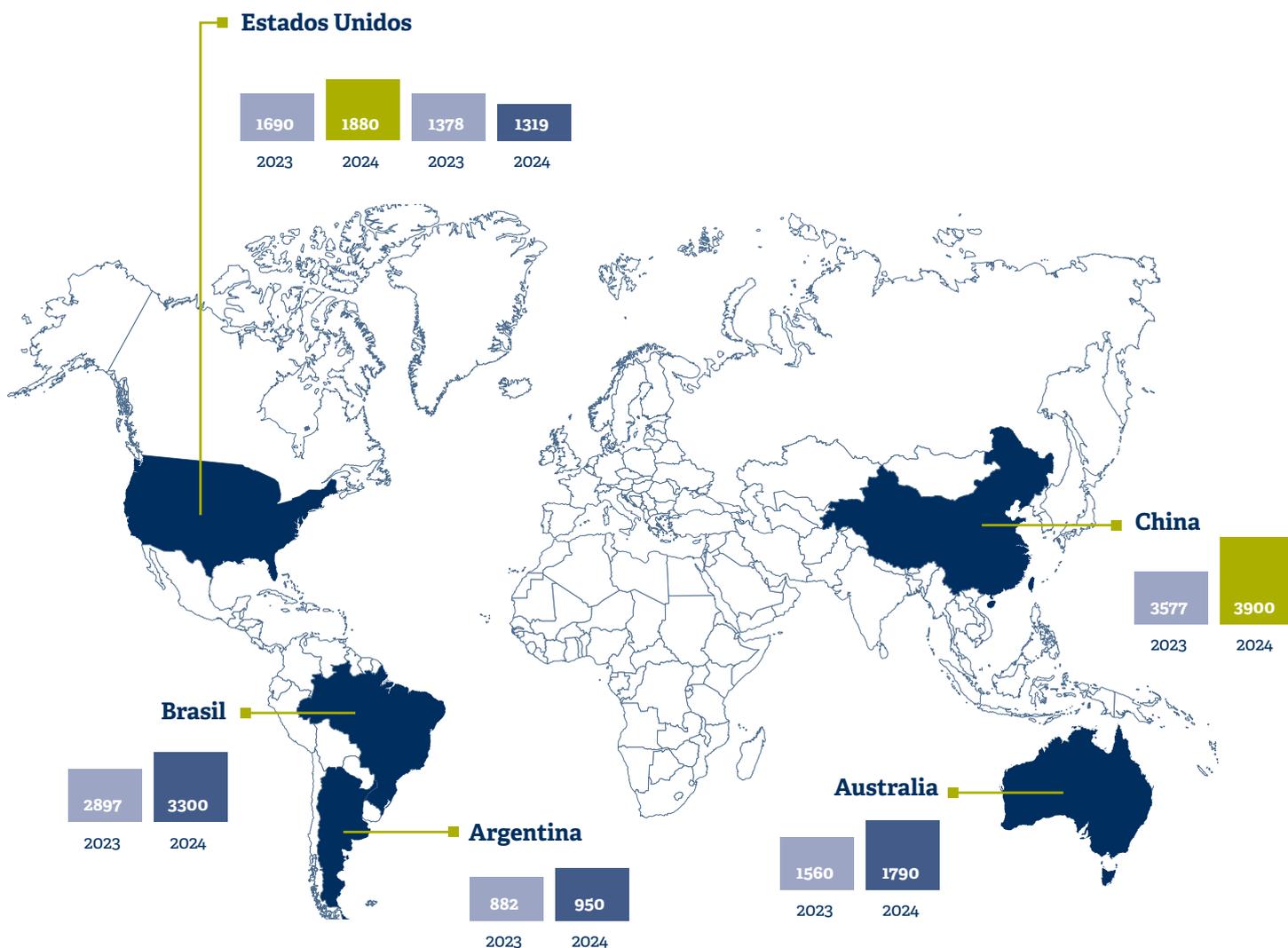
Después de que las entregas se mantuvieran en un nivel estable el año pasado tras drásticas caídas en 2022, las importaciones chinas de carne de cerdo se redujeron nuevamente en la primera mitad de 2024. De enero a junio de 2024 se importó un total de 2,6 millones de toneladas de carne de cerdo de los principales países proveedores, lo que representa una disminución del 28% en comparación con el año anterior.



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 Agosto

\$ 2.478,30



PIRI \$ 2.144,80

PIRC \$ 796.000,00

Fuente ROSGAN

Precios de la hacienda en pie Faena

INMAG Julio

\$ 1.933,42

	16-ago	
Novillos Mest.eyb 431/460	\$ 2.070,00	▶
Novillitos Eyb M. 300/390	\$ 2.150,00	▶
Vaquillonas Eyb M.270/390	\$ 2.080,00	▶
Vacas Buenas	\$ 1.600,00	▲
Vacas Conserva Inferior	\$ 1.200,00	▲

Fuente MAG

Precios de la Carne en góndola \$/kilo

Precios principales cortes



Julio 24	Precio	Variación	
		Mensual	Anual
Carne vacuna	\$ 7.665,00	1,7%	283,3%
Pollo	\$ 2.553,00	2,0%	271,5%
Cerdo	\$ 4.593,00	2,2%	225,5%
	IPC	4,0%	263,4%

Fuente IPCVA

Precios de los principales cortes de exportación USD/Ton FOB

CORTE	14/8/24	
AL Hilton	14.000	▶
Bife ancho Hilton	14.500	▶
Tapa cuadril Brasil	10.000	▶
Cuota 481	9.770	▲
16 cortes Chile	5.600	▶
Delantero Israel	7.750	▶
USA (prom)	6.550	▶
Garrón y brazuelo China	4.500	▲
Bola y cuadrada China	4.700	▲
Set 17 cortes China	4.200	▶
Set 5 cortes China	4.100	▶
Chuck China	3.800	▶

Fuente APEA



Rosgan: próximos remates

Reprod. Expo rural San Justo
80 años de evolución

Lunes 19 agosto
14:00hs.



*Sociedad Rural
de San Justo*

**4to Remate de la
facilidad de parte**

Miércoles 21 agosto
14:00hs.



*Sociedad Rural
de Tres Arroyos*

**Reproductores La Emilia
y El Bagual**

Viernes 23 agosto
14:00hs.



*Sociedad Rural de Villa Berthet.
Chaco*

**Especial Romang
reproductores**

Lunes 26 agosto
14:00hs.



*Romang.
Santa Fe*

La Lucila
32° Remate de reproductores

Miércoles 28 agosto
14:00hs.



*Hersilia.
Santa Fe*

Reprod. El mojón de Mohr
9° Gran remate anual

Miércoles 28 agosto
14:00hs.



*Sociedad Rural
de Villaguay*

**Cabañas Integradas
Santafesinas**

Viernes 30 agosto
14:00hs.



*Ceres.
Santa Fe*

Remate especial Inv. | Cría
102° Expo Rural Curuzú Cuatiá

Viernes 30 agosto
18:00hs.



*Sociedad Rural
de Curuzú Cuatiá*

Más información en nuestra App





Precios de la carne:

El mercado aun no refleja el faltante de oferta disponible y proyectada.

En julio el precio de la carne vacuna subió menos de la mitad que la inflación informada por el INDEC. De acuerdo al organismo oficial, la suba general de precios medido a través del IPC registró en julio una ligera desaceleración tras marcar una tasa del 4% mensual. En tanto que, durante el mismo mes, el promedio de los distintos cortes de carne vacuna relevados por el IPCVA (Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina), registraron una variación del 1,7% con respecto al mes anterior.

Asimismo, mientras que el IPC en los primeros siete meses del año acumula una suba general del 87,0%, el precio de la carne vacuna varía apenas un 54,3%, registrando un retraso de más de 30 puntos respecto de la inflación.

No obstante, si se analiza la evolución de los valores de ambas series de precio en términos interanuales, vemos que el precio de la carne no refleja plenamente la desaceleración que ha comenzado a mostrar el promedio del resto de los bienes y servicios que llegan al consumidor.

VARIACIÓN INTERANUAL DEL PRECIO DE LA CARNE CONTRA IPC

Variación interanual del precio de la carne vacuna según datos del IPCVA medido contra la evolución del IPC/INDEC.



Sucede que, a medida que la presión inflacionaria comienza a ceder, el poder de compra del consumidor tiende a reaccionar, especialmente en aquellos productos donde la retracción de compra durante los meses de mayor ajuste no ha sido menor.

Recordemos que, en el caso de la carne vacuna, el nivel de consumo viene retrayéndose significativamente, consecuencia no solo del menor poder de compra sino también a causa de la fuerte competencia de precio que ejercen otras carnes sustitutas, más económicas, como el pollo y el cerdo.

En este sentido, durante la primera mitad de 2024, el consumo de carne vacuna medido en términos per cápita, ha marcado el nivel más bajo desde que se llevan registros. De acuerdo al cálculo aparente que surge de las estadísticas oficiales de producción y exportación, al mes de junio el consumo medio de los argentinos

arrojaba unos 47,5 kilos, unos 6 kilos menos de lo consumido un año atrás y lejos por supuesto de los más de los 60 kilos por habitante que se consumían hace unos 10 años.

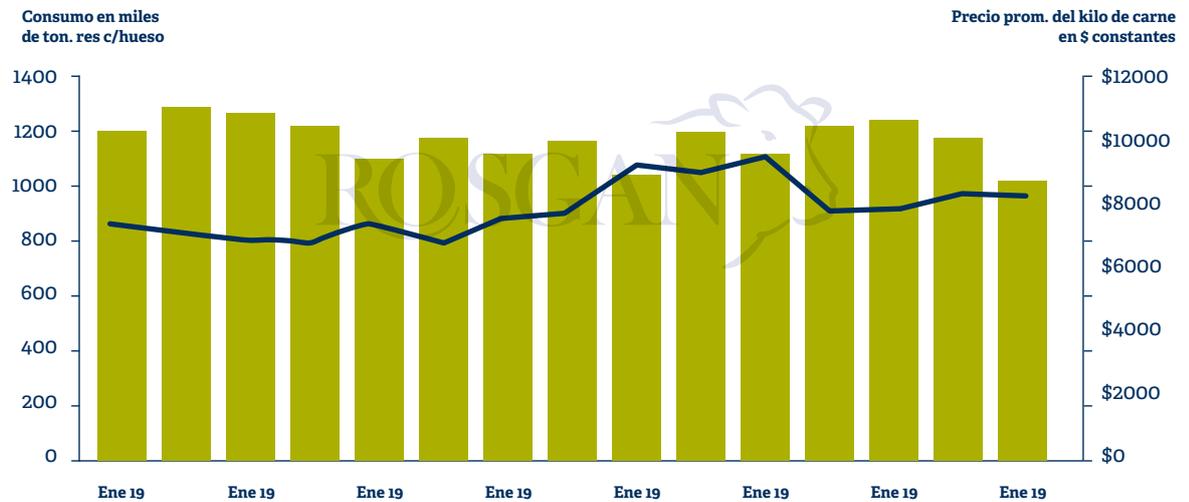
Si bien en este lapso de tiempo se ha dado un proceso de creciente incorporación de carnes 'sustitutas' a la vacuna que han permitido mantener el consumo total de carnes en Argentina prácticamente sin grandes variaciones, consideramos que el consumo local de carne vacuna está testeando ya un piso a partir del cual debería mostrar mayor resistencia en precio, ante nuevos retrocesos.

No obstante, al analizar la evolución del mercado interno en términos de volumen y precio, vemos que este cambio de tendencia aún no se refleja plenamente en esta primera mitad del año.



CONSUMO DOMÉSTICO APARENTE Y PRECIO PROMEDIO DE LA CARNE VACUNA

Consumo doméstico aparente semestral expresado en miles de toneladas de res con hueso- contra el precio promedio ponderado de la carne vacuna para cada periodo, en base a datos de SAGPyA e IPCVA.



Claramente, en un contexto de elevado nivel de faena producto de la seca, durante la segunda mitad de 2022 y hasta fines de 2023, gran parte de esa mayor oferta de carne debió ser volcada al mercado interno, rescindiendo precio. Recién a fines de 2023, en un escenario de fuerte expectativa por el cambio de gobierno, los valores de la carne registraron una corrección importante que posteriormente, tras un ligero ajuste en febrero de este año, terminó desvaneciéndose.

En efecto, en este primer semestre del año, con casi un 10% menos de producción total disponible en el mercado, los precios de la carne -medidos en moneda constante- se mantuvieron relativamente estables sin reflejar aun la escasez de oferta proyectada no solo para lo que resta del año sino también para 2025 y buena parte de 2026. En base a los datos disponibles a la fecha y lo proyectado para lo que resta del año estimamos finalizar el 2024 con un nivel de faena en torno a los 13,5 millones de animales y una produc-

ción cerca a los 3,1 millones de toneladas, unas 200 mil toneladas menos que en 2023. Asimismo, conforme a la fuerte extracción de vacas que se ha estado registrando -incluso durante este año- resulta difícil proyectar un nivel de faena de equilibrio superior a la actual en los próximos años, en tanto no se logre recomponer la cantidad de terneros logrados, ya sea por mayor eficiencia reproductiva como por una recuperación del número de vientres en producción.

Por tanto, si bien estacionalmente los mayores ajustes de precios tanto de la carne como de la hacienda en pie suelen darse recién hacia los meses de octubre y noviembre, bajo este escenario, en la medida que la presión inflacionaria continúe cediendo y esto genere un alivio para el consumidor local, no descartamos la posibilidad de que el mercado comience a reflejar estos ajustes de precio de manera anticipada, marcando así un nuevo equilibrio de valores ante una proyección de oferta más limitada.





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

