

26 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



69,1 mil ton

Registraron las exportaciones de carne vacuna en julio

De acuerdo a las cifras confirmadas por la SAGyP, las exportaciones argentinas de carne vacuna totalizaron en julio 69,1 mil toneladas equivalente carcasa, prácticamente sin cambios respecto de los embarques registrados en los últimos cuatro meses. En el acumulado de los primeros siete meses del año, el total informado -descontando los huesos- asciende a 526 mil toneladas equivalente carcasa, por un valor equivalente a 1.572 millones de dólares que, comparado con igual período de 2023, representa un crecimiento del 6% en volumen, pero con un aporte de divisas 2% inferior.

-12%

Cae el consumo doméstico de carne vacuna a julio de 2024

Conocido el dato final de exportaciones de julio, el saldo de producción destinada al mercado doméstico ascendería a 218.500 toneladas. En términos per cápita, esto refleja un consumo aparente promedio de 47,7 kilos de carne por habitante por año, lo que marca una retracción de 12 puntos porcentuales respecto de los 54 kilos promedio registrado a igual fecha de 2023.

-5%

Cae el ritmo de remisiones diarias a faena en lo que va del mes

De acuerdo a los datos informados por el SENASA en base a los DTe, la cantidad de animales enviados a faena en lo que va de agosto, sugiere un ritmo de procesamiento diario 5% inferior al de julio. Las caídas más pronunciadas se observan en categorías de vacas (-13%), en línea con su baja estacional, seguido por machos, tanto novillos como novillitos cuyos traslados diarios se ven reducidos en torno a un 3 a 4% mensual.

USD 1.575 mill

Fue el superávit comercial registrado en julio resultado positivo que se repite por octavo mes consecutivo

En julio de 2024, las exportaciones totalizaron USD 7.221 millones y las importaciones, USD 5.646 millones, reflejando un aumento del 19,2% en ventas y una disminución en compras del 16,5% en comparación con julio de 2023. Como resultado, el intercambio comercial (exportaciones más importaciones) aumentó 0,4% en relación con igual mes del año anterior y alcanzó un monto de 12.867 millones de dólares. De este modo, la balanza comercial arrojó un saldo positivo de 1.575 millones de dólares, en contraste con los 700 millones de dólares deficitarios de julio de 2023.

-3,9%

Fue la caída interanual que registro en junio la actividad económica

En junio de 2024, el Estimador mensual de actividad económica (EMAE) elaborado por el INDEC registró una caída de 3,9% en la comparación interanual. Sin embargo, el agro -con una incidencia del 4,41% en el indicador general, se despega de este resultado registrando un crecimiento del 82,4% interanual.



Los números del momento

INVERNADA Y ENGORDE

Fuente: SENASA

Movimiento de Terneros/as a cría e invernada

Stock total en feedlot

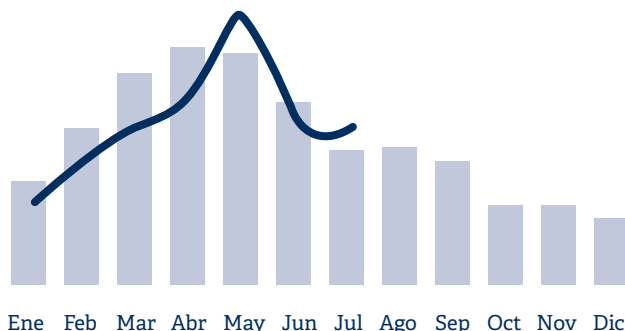
1 de agosto 2024

989.336
cabezas

Julio 24 (19% ia)

6.948.714
cabezas

Ene-Jul 24 (-7% ia)



2.045.198 cab.

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

Ingresos Julio

386.995 cab.

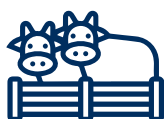
3,5% | **-0,2%**
vs. mes previo | vs. año anterior

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

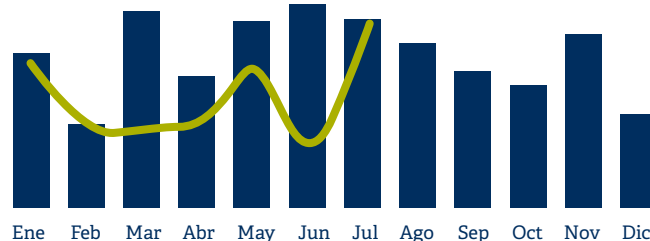
Fuente: SAGPyA

Faena

Producción

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

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



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

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

CONSUMO DOMÉSTICO Y EXPORTACIONES

Fuente: SAGPyA

Consumo per cápita. Kg/hab/año

Exportaciones. Ton. Equiv. Res c/hueso



47,7kg.
prom. móvil
Jul. 24 (-11,6% ia)

ENERO JULIO
1252,7
miles de
ton. Eq.
(-14% ia)



69,1
miles ton.
Jul. 24 (-16,5% ia)

ENERO JULIO
454,7
miles de
ton. Eq.
(6,1% ia)



China

En julio las importaciones de carne vacuna cayeron en volumen un 27% interanual

De acuerdo a los datos informados por la Administración General de Aduanas de ese país, las importaciones de carne vacuna sumaron 215.000 toneladas en julio, apenas un 3% más que lo ingresado el mes previo pero muy por debajo de las 295.000 toneladas registradas en el mismo mes de 2023. En valor, el promedio pagado por la carne importada resulto en USD 4.742 por tonelada, valor que mantiene 12% por debajo de lo pagado doce meses atrás. En lo que va de 2024 las compras externas suman 1.65 millones de toneladas a un valor medio de USD 4.775, lo que refleja un crecimiento del 8,5% en volumen, aunque con un nivel de precios 11% inferior.



Brasil

En lo que va del año el nivel de confinamiento crece un 32% a nivel país

Según un estudio privado realizado por la empresa Ponta -responsable de gestionar la información sobre más de 7 millones de cabezas de ganado al año-, el volumen de ganado en confinamiento creció un 32% en los primeros siete meses de este año en Brasil, en comparación con el mismo período del año pasado. Este crecimiento del nivel de confinamiento ha ido en contra del precio del ganado en pie, que cayó el 8,16% en el mismo período (enero a julio), según la cotización Cepea/Esalq/São Paulo. Sin embargo, el ahorro en costos de alimentos potenciado por el aumento en la productividad medida en términos de mejores ganancias de peso, rendimientos en canal y kilos totales producidos permitió lograr mayor eficiencia en los resultados del engorde.



Filipinas

Proyectan crecimiento en las importaciones de carne vacuna para el próximo año

En uno de sus últimos informes sobre la evolución de la producción y el comercio cárnico en Filipinas, el USDA ha pronosticado un aumento del consumo de carne vacuna para 2025 del 2% respecto de 2024, alcanzando 409.000 toneladas. El crecimiento económico y demográfico en Filipinas impulsará el consumo generalizado de productos alimenticios, incluidos los productos cárnicos procesados y la carne de vacuno importada. De esta forma, las importaciones podrían alcanzar la 226.000 toneladas, un 3% más que lo estimado para 2024.



Australia

La producción de carne vacuna alimentada a grano sigue creciendo

La actividad de los feedlots australianos continúa fortaleciéndose con un número de animales en engorde creciendo en más de 63.000 animales, llegando a un stock reportado que por primera vez supera los 1,4 millones de cabezas sobre una capacidad instalada que crece 5% interanual superando los 1,6 millones de cabezas, según la encuesta trimestral sobre corrales de engorde de junio de 2024 publicada por Australian Lot Feeders Association (ALFA) y el Meat & Livestock Australia (MLA). La presidenta de ALFA, Barb Madden, dijo que las condiciones comerciales favorables durante el trimestre de junio dieron confianza al sector que, aun con aumentos en la capacidad, alcanzó un 87% de ocupación, es el segundo nivel más alto registrado.



EE.UU.

El ingreso de animales a feedlots creció más de lo esperado en julio

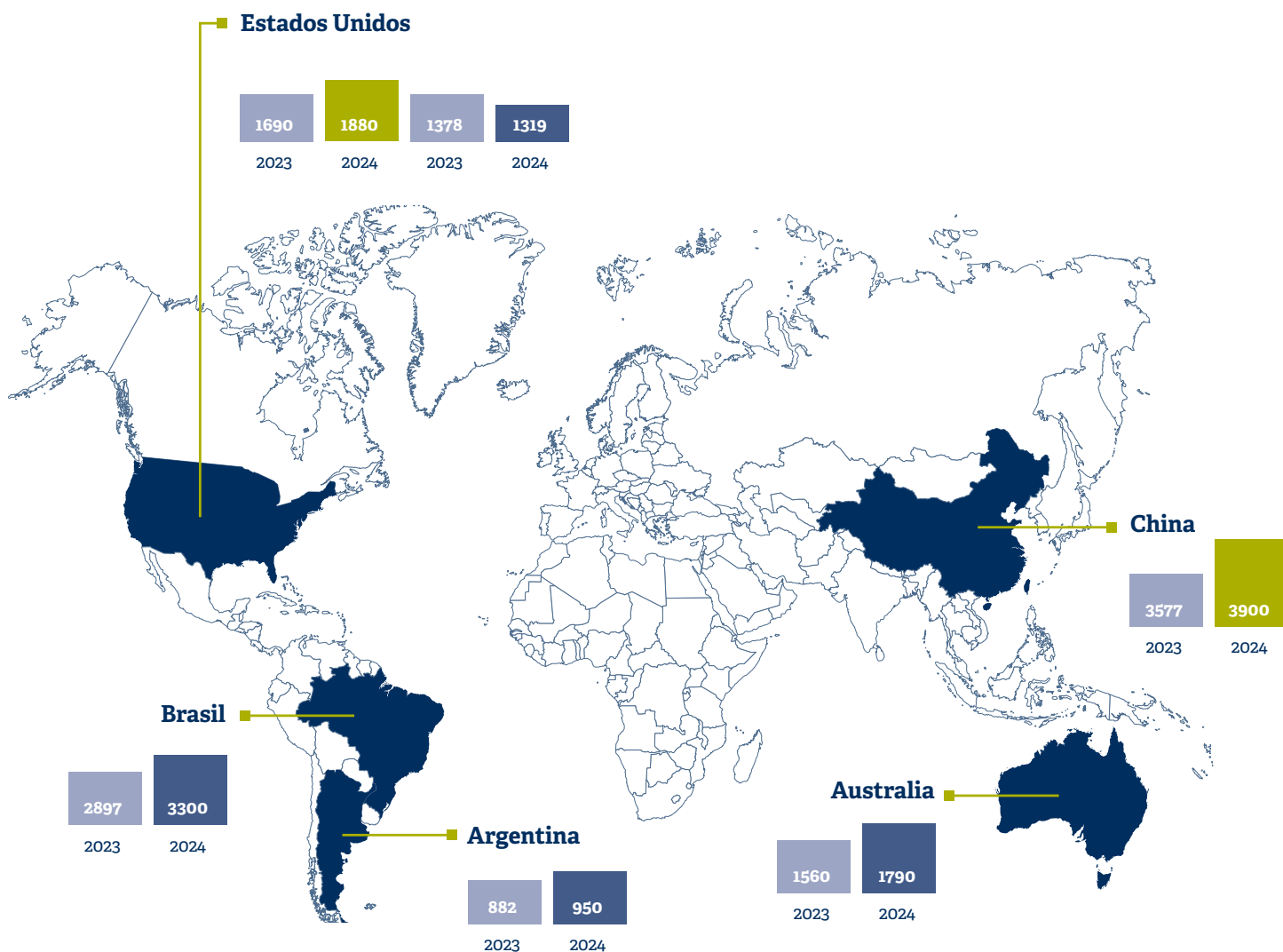
El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) informó que al 1 de agosto había 11,095 millones de cabezas, marginalmente por encima de igual fecha del año pasado y dentro de lo esperado por el mercado. En tanto, los ingresos de ganado a corrales en julio llegaron a 1,702 millones de cabezas, 5,8% más que en igual mes de 2023 cuando los analistas consultados por Reuters preveían un aumento de 3,4%. Asimismo, el USDA informó que en julio la producción de carne vacuna subió 7% respecto de junio acumulando en los primeros siete meses del año prácticamente misma producción que en igual período de 2023.



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

	9-ago	
Novillos Mest.eyb 431/460	\$ 2.100,00	▲
Novillitos Eyb M. 300/390	\$ 2.200,00	▲
Vaquillonas Eyb M.270/390	\$ 2.120,00	▲
Vacas Buenas	\$ 1.510,00	▶
Vacas Conserva Inferior	\$ 1.100,00	▲

Fuente MAG

Precios de la Carne en góndola \$/kilo

Precios principales cortes



Julio 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

Especial Romang reproductores

Lunes 26 agosto
14:00hs.



Romang.
Santa Fe

La Lucila 32° Remate de reproductores

Miércoles 28 agosto
14:00hs.



Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

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





Maíz 2024/25:

Las fuertes caídas en la intención de siembra, anticipan un escenario desafiante para la ganadería intensiva.

En los últimos días se conocieron las primeras proyecciones de siembra de área de maíz 2024/25 realizadas el equipo de estimaciones de la Bolsa de Comercio de Rosario (BCR) y Bolsa de Cereales de Buenos Aires (BCBA). Ambos guarismos comparten una visión fuertemente bajista respecto de la intención de siembra para la presente campaña, dato no menor en la planificación ganadera.

A priori, de acuerdo los relevamientos realizados por ambas instituciones, existen tres factores determinantes que fundamentan esta aparente retracción en la intención de siembra. El principal y más preocupante está asociado a la incertidumbre respecto a la incidencia que tendrá la famosa 'chicharrita', responsable este año de una pérdida de más de 10 millones toneladas de producción. El segundo factor de relevancia es por supuesto el climático, que ante un probable escenario de "niña" podría restringir significativamente el aporte hídrico que tendrá el cultivo durante su ciclo además de forzar en algunos una posible alteración en las fechas de siembra. Por último,

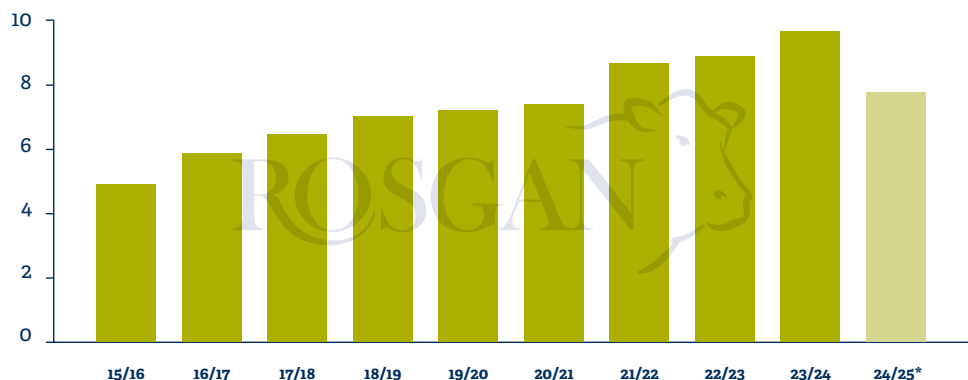
se encuentra el factor económico, aspecto sumamente presente en la decisión de siembra del cereal debido al elevado requerimiento de capital que demanda el cultivo y los bajos precios que ofrece actualmente el producto final.

Frente a este escenario, las proyecciones actuales dan cuenta de una intención de siembra de maíz que podría verse recortada en torno a un 20% respecto de la campaña actual. Las proyecciones de la BCBA sugieren una superficie total destinada a maíz con destino grano comercial de 6.300.000 hectáreas, lo que implica 1.300.000 hectáreas menos respecto a la campaña anterior mientras que la BCR estima que la baja interanual en superficie total podría comprometer unas 2.000.000 de hectáreas llevando el área total a 7.700.000 hectáreas, luego de casi 10 años de crecimientos ininterrumpidos.

De concretarse estos guarismos, a nivel nacional se podrían estar perdiendo una producción potencial de más de 10 millones de toneladas.

ÁREA SEMBRADA DE MAÍZ EN ARGENTINA Cifras en millones de hectáreas

Producción mundial de Maíz y stocks finales, en base a datos del USDA según WASDE de agosto. Cifras expresadas en millones de toneladas.



Sin dudas este escenario limitaría significativamente uno de los insumos más importantes para los modelos de engorde a corral. Este ajuste plantea un verdadero desafío especialmente en un año en el que se espera una reducción en la oferta ganadera y, por ende, la intensificación de estos sistemas de engorde, podrían contribuir a morigerar las caídas en producción agilizando los ciclos de engorde.

Particularmente este año estamos viendo un fuerte nivel de encierre no solo a nivel local, sino también en los principales productores de ganado bovino del mundo. En este sentido, el bajo precio de los granos a nivel mundial ha incentivado un mayor nivel de confinamiento, tal es el caso de Brasil donde la cantidad de animales encerrados crece en más de un 30% o Australia que alcanza cifras récord tanto en hacienda



encerrada como así también en capacidad instalada. Asimismo, tanto Paraguay como Uruguay transitan un escenario similar al de Argentina, donde ante un invierno muy duro con fuertes restricciones de pasto y un precio del maíz cercano a sus mínimos históricos, el nivel de encierre ha crecido significativamente en este año.

En nuestro país, la cantidad de animales reportados en establecimientos de engorde al 1ro de agosto marcaba una cifra récord de 2,05 millones de cabezas, superando por segundo mes consecutivo los máximos registrados el año pasado en pleno período de seca.

Sucede que, hasta el momento la relación de valores entre un kilo de novillito gordo y una tonelada de

maíz ha ofrecido un ecuación muy favorable al engorde. En promedio, en lo que va de agosto, se necesitan unos 80 kilos de gordo para comprar una tonelada de maíz. Si bien la relación se encareció casi 5 kilos respecto del último mes, aún resulta unos 10 kilos más barato que el año pasado.

De cara a la próxima campaña, aun en contexto de elevada oferta mundial, el mercado comienza a afirmarse tras conocerse las últimas proyecciones publicadas por el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA) en las que ajusta la producción de maíz para el nuevo ciclo a 1.219 millones de toneladas, 5 millones menos respecto de las cifras estimadas previamente.

USDA. PRODUCCIÓN MUNDIAL DE MAÍZ Cifras estimadas en millones de toneladas

Producción mundial de Maíz, en base a datos del USDA según WASDE de agosto.



No obstante, estos guarismos aun no contemplan un posible ajuste en la producción de maíz norteamericano cuyos rendimientos, según el último Pro Farmer Tour 2024, estarían siendo inferiores a los estimados por el organismo en su informe de agosto.

De momento, los valores del maíz en el mercado de Chicago (CBOT) reflejan un mercado relativamente sostenido, con valores que lejos de reflejar el inverso de precios que usualmente se suele marcar al ingreso de la cosecha se mantienen en 'carry'. Mas aun, entre la posición disponible de cosecha actual y los valores de referencia para julio y septiembre de 2025 hay una brecha de más de USD 20 por toneladas a favor de la nueva cosecha.

Localmente, las referencias de precios que muestran los futuros del ROFEX-MATBA muestran apenas un ligero inverso de precios entre los valores actuales y

las referencias para cosecha nueva con un septiembre 2024 en 175 USD/ton y abril de 2025 en 173 USD/ton.

No obstante, más allá de los valores que deberá ir convalidando el mercado a medida que se vayan definiendo las principales variables productivas y a su vez, los diferentes condicionantes de la demanda, a nivel local, el mayor desafío pasará por contar con la suficiente disponibilidad física del grano no solo para la ganadería bovina sino también para abastecer el resto de las producciones porcinas y aviar, sumamente intensivas en el uso de este insumo.

El consumo total de maíz destinado a producción animal en Argentina, se estima aproximadamente entre los 10 y 12 millones de toneladas, un volumen similar a la pérdida potencial de producción que, a priori, se podría proyectar ante una eventual caída de área.





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

