

5 de febrero
2024

Lote de Noticias
**Ganadería
y finanzas**



Los números del momento



-1,8%

Caen los envíos de animales a faena en el primer mes del año. Las estadísticas de transporte de animales informadas por SENASA, muestran un total 1.197.539 animales enviados a plantas de faena, número que, ajustado por la cantidad de días hábiles, representa un ritmo diario de traslados de 54.434 vacunos, prácticamente sin variación respecto de los registros de diciembre, pero 1,8% inferior a lo reportado en enero del año pasado. Entre las categorías que mayor peso tienen dentro de la faena, la que más cayó es la de novillitos que comparado con los registros de 12 meses atrás, retrocede 8 puntos porcentuales. De acuerdo a estas mismas estadísticas, las remisiones de hembras a faena representaron el 47,2% contra 45,9% en enero de 2023.

512.538 terneros/as

Salieron de los campos de cría durante el mes de enero, según los registros del SENASA. El dato representa un total de traslados 14% inferior al registrado en enero pasado cuando en plena sequía los productores debieron adelantar la salida de sus terneros, registrando un movimiento mensual de casi 600 mil terneros, el mayor de los últimos 7 años -en relación al stock-, desde que disponen estos registros.

1,6 millones

Es el stock de vacunos alojados en feedlots al 1ro de febrero. De acuerdo a los registros publicados por SENASA, durante el mes de enero ingresaron a los corrales 279.390 vacunos, lo que representa un 23% menos que en enero pasado. Al mismo tiempo, los egresos totalizaron 398.672 animales, apenas un 2% menos que en enero pasado. Como resultado, el reporte de existencias iniciales arroja 1.604.416 vacunos, cifra que resulta 5% inferior a los registros del mes previo y 2% más bajo que lo reportado a igual fecha un año atrás. En la comparación interanual, se observa un 11% menos de terneros y terneras y un 10% más de novillitos y toritos.

USD 243 millones

Aportaron las retenciones a la carne vacuna en 2023. De acuerdo a un informe elaborado por la Fundación Mediterránea, el aporte de este complejo exportador en retenciones fue de USD 243 millones, unos USD 72 millones menos en la comparativa interanual, producto de la caída en los precios internacionales. Cabe recordar que la cadena de la carne bovina viene tributando una alícuota del 9% e iba a pasar a abonar 15% si se incluía el capítulo fiscal en la Ley Ómnibus.

324,5%

Es el aumento de salarios acordado por los trabajadores de la carne al mes de marzo 2024. Así lo informaron a través de un comunicado difundido por la Federación Gremial del Personal de la Industria de la Carne y sus Derivados. El acuerdo salarial se celebró en el convenio colectivo de Trabajo N°56/75 y comprende los meses de enero, febrero y marzo de 2024, según consignaron fuentes gremiales. De esta forma, se estableció una asignación no remunerativa de \$150.000 por recomposición salarial por el mes de enero de 2024 que se incorporará como base de negociación para la nueva paritaria salarial que tendrá vigencia desde abril de 2024 a marzo de 2025. Además, los trabajadores acordaron una recomposición salarial del 190% a partir de febrero y 230% desde marzo, ambas calculadas al tercer mes del 2023.

El mundo de las carnes



Brasil

El precio del ganado en pie cierra enero con una caída del 2,9%. Según los investigadores del Centro de Estudios Avanzados en Economía Aplicada (CEPEA), los programas de faena relativamente largos han presionado los precios del gordo, especialmente de los animales destinados a abastecer el mercado interno. En general, los precios ofrecidos por los frigoríficos no han gustado a los productores y han generado cierto desaliento respecto a la reposición. Aun sin muchas posibilidades de seguir reteniendo los animales en los respectivos sistemas de engorde por una cuestión de costos, tanto los ganaderos tradicionales como los feedlots están probando sus propios puntos de equilibrio, tratando de regular la oferta.



Colombia

En ocho años han cerrado 417 frigoríficos y salas de desposte. De acuerdo con los datos del Invima (Instituto Nacional de Vigilancia de Medicamentos y Alimentos) recogidos por Contexto Ganadero, el proceso se inicia desde la puesta en marcha en 2016 el Decreto 1500 sobre normas sanitarias, garantizando la seguridad alimentaria y regulando aspectos relacionados con la inocuidad, etiquetado y control de productos de origen animal y vegetal que fue aprobado en 2007. No obstante, también ha habido varias plantas de faena que han reabierto sus instalaciones tras ser reformados de acuerdo a la normativa vigente. En algunos casos estas reaperturas han llegado por la puesta en marcha de programas departamentales.



Uruguay

Productores uruguayos elevaron una carta al presidente Lacalle Pou con el aval de 2.550 firmas rechazando la operación de Minerva Foods, previo al pronunciamiento de la Comisión de Defensa de la Competencia (Coprodec) del Ministerio de Economía y Finanzas, el órgano tiene que dar el aval para que pueda hacerse efectiva la transacción en Uruguay. Ante el petitorio el mandatario expresó que, aun entendiendo el punto de vista de los que suscriben la carta no irá en contra de un informe técnico si el mismo es contundente. La operación regional que lleva adelante Minerva Foods y que, en el país, supone la adquisición de tres frigoríficos de Marfrig: Colonia, La Caballada de Salto e Inaler de San José hará que la empresa que ya cuenta con cuatro plantas en Uruguay –PUL, Carrasco, Canelones y BPU– alcance a controlar el 45% del sector frigorífico local.



Australia

En 2023, las exportaciones de vacunos en pie aumentaron 12%. Las exportaciones de ganado vivo por mar aumentaron un 12% alcanzando las 670.791 cabezas en 2023. Este es el primer aumento anual en las cifras de exportación desde 2019, pero sigue estando un 27% por debajo del promedio de cinco años de 914.024 cabezas. Indonesia siguió siendo el principal importador de ganado vivo por mar en 2023, con el 54% de las exportaciones en pie destinadas a su mercado predominantemente de engorde. Vietnam importó el 19% divididas entre ganado para sacrificio, cría y engorde, un aumento del 118% con respecto a las exportaciones de 2022 al país. En tanto, China importó el 12% de las exportaciones con una caída del 44% con respecto a las cifras de exportación de 2022 mientras que, Israel tiene el mayor cambio interanual, lo que eleva las cifras de exportación en un 149% con 68.393 cabezas, el 10% del total de exportaciones de ganado vivo por vía marítima. Finalmente, los países que importaron el 6% restante (37.440 cabezas) fueron Malasia, Jordania, Brunei Darussalam, Sarawak, Tailandia, Sabah, Emiratos Árabes Unidos y Kuwait.

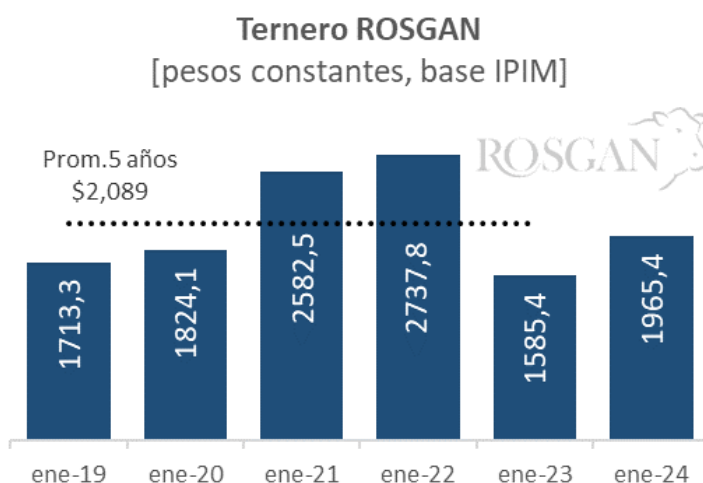


Índices ROSGAN

Los valores de referencia del primer Remate del año de ROSGAN marcaron un valor para el ternero de \$1.965,38, que en términos nominales representa una baja del 4% respecto de los \$2.046,28 alcanzados en diciembre pasado.

Sin embargo, en la comparación interanual, al ajustar estos valores por inflación mayorista -asumiendo un

IPIM del 25% para enero de 2024- el valor actual del ternero se ubicaría un 24% por sobre el registrado en enero de 2023, medido a valores de hoy. En tanto que, comparado con el promedio de los últimos 5 años (\$2.089), resulta ligeramente inferior (-6%).



Próximos remates

Todas las casas consignatarias desde su localidad

Miércoles 7 FEBRERO
10:00hs.

VIRTUAL

ROSGAN

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | **RURAL** Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

Remate libre | INVERNADA GORDO, CRÍA

Martes 20 FEBRERO
14:00hs.

Curuzú Cuatiá, Corrientes

GANANOR PUJOL
Consignatario de Hacienda | MAG | Rosgan

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | **RURAL** Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

Remate especial de invernada

Jueves 22 FEBRERO
14:00hs.

Sociedad Rural de Corrientes

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

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | **RURAL** Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar

Remate libre | INVERNADA GORDO, CRÍA

Viernes 23 FEBRERO
9:00hs.

Santa Rosa, La Pampa.

COLOMBO Y COLOMBO
GENERANDO NEGOCIOS CANADEROS

REMATE DESTETE DEL OESTE

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO | **RURAL** Vivo: Canal Rural | Streaming: rosgan.com.ar



Mercado Agroganadero (MAG)

Balance semanal con saldo positivo para los valores de la hacienda en el Mercado Agroganadero.

El recambio de mes sumado a la proximidad del fin de semana extra largo de carnaval, aportaron una mayor fluidez en las ventas de los lotes presentados.

Los novillos, iniciaron la semana con ventas muy ágiles y valores en alza, denotando lo tomadora que se encuentra la demanda en esta categoría. Al finalizar la semana, la falta de calidad de lo presentado, suscitó ciertos quebrantos pero que no lograron relegar lo ganado en las jornadas anteriores. De este modo, el INMAG de la semana anotó un promedio de \$1.609,47, reflejando una suba del 4,30% semanal.

El consumo, comenzó la semana marcando algunos valores máximos que luego terminaron moderándose

ante una demanda que marcó mayor selectividad en sus compras. Los lotes livianos que durante la primera jornada llegaron a marcar máximos corrientes de hasta \$1.870 para los machos y \$1.800 en hembras, finalizaban el viernes retrocediendo entre \$40 y \$50, respectivamente.

La vaca, estacionalmente menos ofrecida, inicio la semana muy firme en todas sus categorías, terminando el período con ligeros retrocesos en los reglones de inferior calidad.

Con 24.072 vacunos comercializados en la semana (6% más que los operados en la semana anterior), el Índice General (IGMAG) marcó un promedio de \$1.448,95 lo que representan una suba semanal del 2,86%.

CATEGORIA	Ingresos Semanales (cab)	Variac. Semanal	Promedios semanales en \$/kg	Evolución diaria	Variac. Semanal
NOVILLOS	3.072	48,6%	1609,49	■ ■ —	4,3%
NOVILLITOS	6.163	12,7%	1642,29	■ — ■	1,4%
VAQUILLONAS	6.784	5,4%	1557,94	■ ■ —	1,0%
VACAS	6.944	-6,7%	1177,37	— ■ ■	1,2%
TOROS	791	-15,5%	1321,47	■ ■ —	2,0%
MEJ	318	-6,7%	1485,97	— ■ ■	4,5%
Total	24.072	6,1%	1.467,61	■ — ■	2,9%

Fuente: MAG



INVERNADAS PASTORILES: Primeras señales de un cambio de escenario.

Lentamente comienzan a escucharse algunos datos parciales de la segunda campaña de vacunación contra aftosa de 2023, los cuales parecen no corroborar la magnitud esperada en la caída de terneros logrados, como consecuencia de la seca del año pasado. Si bien las cifras parecieran ser mucho más moderadas, no evitarían una zafra de terneros y terneras inferior a la registrada en el último ciclo, cuando se superaron los 15,1 millones de cabezas.

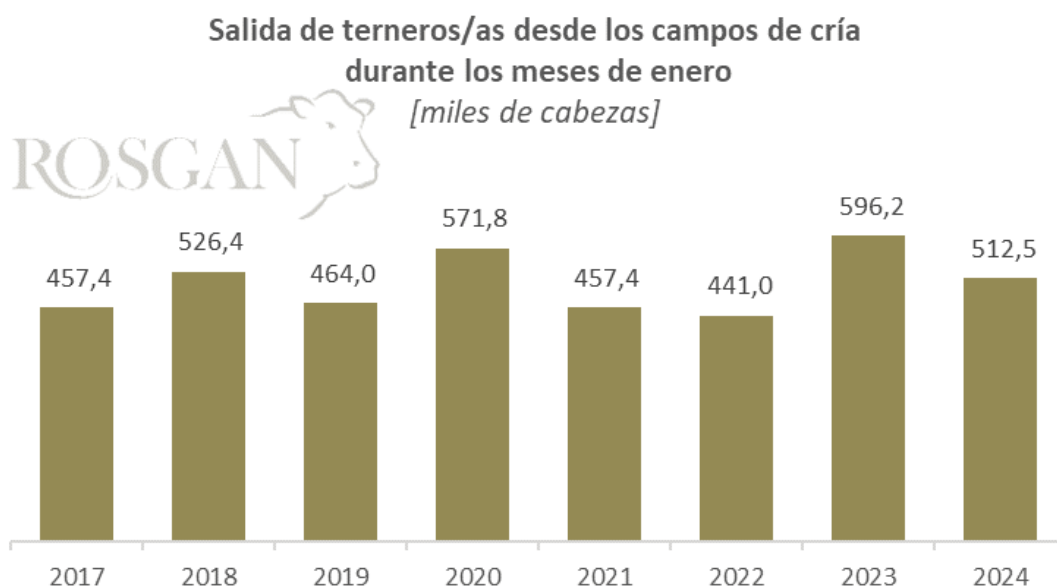
Sin embargo, las diferencias que se evidencian en el escenario climático respecto de lo que se venía registrando a esta misma fecha el año pasado, sumado a un fuerte cambio de expectativas respecto del negocio ganadero impondrán un cambio sustancial en los movimientos de hacienda que condicionarán de manera directa la dinámica comercial de la presente campaña.

El año pasado, a esta altura, la zafra de terneros ya comenzaba a mostrar signos de adelantamiento.

La falta de lluvias llevaba a los productores no solo a anticipar los destetes para aliviar las madres sino también a bajar drásticamente la carga general de animales en los campos.

Este año, en un contexto muy diferente, con campos mucho más armados en materia forrajera, y vacas en mejor condición corporal, la estrategia de muchos productores pasará por retener la mayor cantidad de hacienda tratando de sacar una invernada más pesada.

De acuerdo a los datos de traslado de hacienda publicados por SENASA, durante el primer mes del año salieron de los campos de cría un total de 512.538 terneros y terneras, lo que representa un 14% inferior al registrado en enero pasado cuando, producto de la seca, un total de 596.000 terneros debieron salir de los campos, el mayor movimiento registrado para ese mes desde 2017, año desde el que dispone este tipo de registros.



Cantidad de terneros y terneras trasladados desde los campos de cría a otros establecimientos, con motivo cría e invernada. Fuente de datos, SENASA.

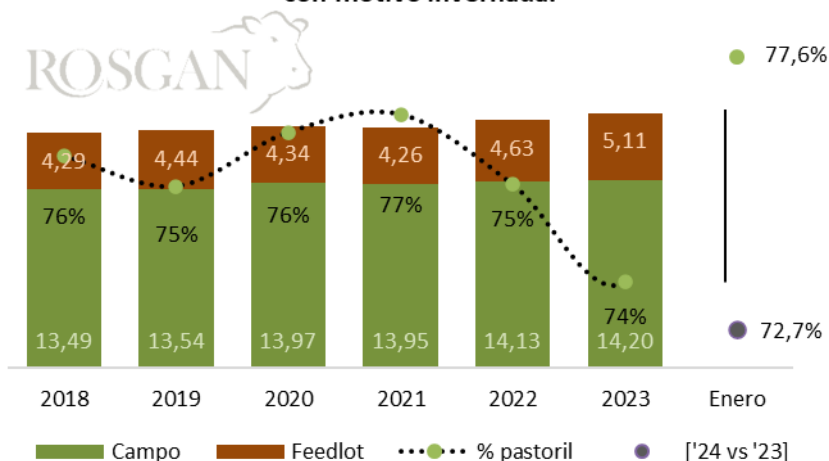


Pero otro dato que también revela el cambio de escenario que se comienza a vislumbrar respecto de lo registrado el año pasado es la menor cantidad de animales en general ingresando a los feedlots durante el mes de enero.

Tomando estos mismos datos de traslado de hacienda que publica SENASA en base a los DTe reportados, vemos que en enero -contando todas las categorías-, los feedlots recibieron un total de 279.390 vacunos, esto es 23,5% menos que lo registrado en enero del año pasado.

Lo interesante a observar en este caso, más allá de los menores ingresos a feedlots es la relación sobre los traslados totales de animales con motivo invernada. Si bien este puede resultar un indicador imperfecto de la proporción que ocupan las invernadas pastoriles, permite observar grandes tendencias. Al deducir los ingresos a feedlots de los traslados totales a invernada -con base en las mismas estadísticas de SENASA- se observa cómo esta tendencia a incrementar las invernadas a campo que se venía registrando se ha visto interrumpida en los últimos dos años producto de merma de la oferta forrajera.

Relación entre traslados a campo y traslados a feedlots con motivo invernada.



Cantidad de animales trasladados a feedlots vs otros establecimientos, con motivo invernada. Fuente de datos, SENASA.

Sin embargo, al comparar los datos de enero las cifras ya comienzan a mostrar una importante recomposición de los sistemas pastoriles en relación al corral, al pasar de una relación que en enero del año pasado representaba menos el 73% al 77,6% este año, unos 5 puntos de incremento en la proporción de animales trasladados a campos de invernada contra los trasladados a corrales.

Si bien la intensificación de las recrias e invernadas pastoriles bien manejadas y complementadas con una correcta terminación a corral, permitirá avanzar hacia el gran desafío que tiene hoy la Argentina que es aumentar la producción de animales más pesados, indefectiblemente traerá ciertos desajustes transitorios en el flujo de oferta ganadera.

En este sentido, si esta camada de terneros que -aun pudiendo ser mayor a la esperada- será escasa, es a

su vez retenida por un período más prolongado en los campos de cría, muy probablemente conduzca a un inicio de zafra más lento y a cierto recalentamiento de los valores a medida que tanto invernadores como feedloteros empiecen a presionar sobre la reposición en las próximas semanas. Actualmente la relación de reposición ternero/gordo se ubica en torno a 1,20 a 1,25 kilos, cuando el año pasado producto de la sobre oferta de terneros livianos esa relación se situaba más cerca de 1.

Si bien en este contexto de menor hacienda general, ambos valores se mantendrán muy firmes este año, sin dudas la invernada encontrará en lo inmediato un mercado mucho más tomador para convalidar potenciales subas mientras que el gordo, al chocar contra un consumo local más debilitado, podría demandar más tiempo para asimilar estos incrementos.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Período		Ene-Dic			Enero-Noviembre	
		2020	2021	2022	2023	var.
Faena	1000 Cab.	13.968	12.960	13.580	14.512	6,9%
Particip. Hembras	% sobre faena	46,1	44,6	45,1	48,2	3,05
Producción	1000 Ton. Res c/h	3.163	2.977	3.151	3.286	4,3%
Peso prom. Res	kg/Res	226,5	229,7	232,0	226,4	-2,4%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	901	804	901	966	7,2%
Precio Prom.	US\$/Ton Res c/h	3.019	3.471	3.843	2.875	-25,2%
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.276	2.174	2.255	2.371	5,1%
Consumo per cápita	kg/hab/año	50,4	47,8	49,0	51,3	4,8%

Indicadores de Oferta & Demanda local

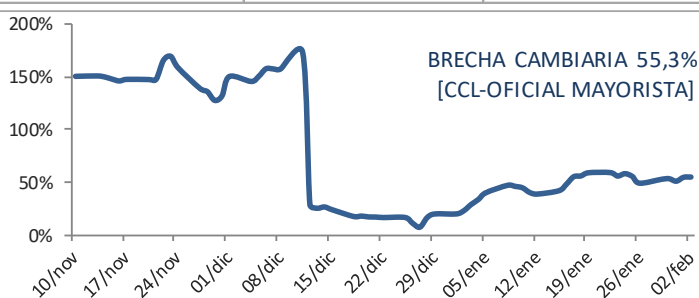
Fuente: USDA/FAS, Livestock and Poultry: World Markets and Trade.

Período		2023					2024				Var. Anual
		2020	2021	2022	Oct 23	Ene 24	Dif	Oct 23	Ene 24	Dif	
Producción	1000 Ton. Res c/h	57.634	58.361	59.281	59.313	59.374	61	59.133	59.489	356	115
#1	Estados Unidos	12.389	12.734	12.890	12.291	12.287	-4	11.520	11.900	380	-387
#2	Brasil	9.975	9.750	10.350	10.560	10.560	0	10.835	10.835	0	275
#3	China	6.720	6.980	7.180	7.500	7.500	0	7.700	7.700	0	200
#4	Unión Europea	6.903	6.883	6.722	6.500	6.430	-70	6.440	6.400	-40	-30
#5	Argentina	3.170	3.000	3.140	3.220	3.300	80	3.120	3.030	-90	-270
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.686	9.948	10.237	10.351	10.328	-23	10.212	10.281	69	-47
#1	China	2.781	3.024	3.502	3.600	3.575	-25	3.500	3.550	50	-25
#2	Estados Unidos	1.515	1.517	1.538	1.641	1.682	41	1.656	1.710	54	28
#3	Japón	832	807	777	750	715	-35	750	720	-30	5
#4	Korea del Sur	549	588	595	600	600	0	610	610	0	10
#5	Unión Europea	399	393	400	390	385	-5	380	380	0	-5
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.229	11.440	12.030	11.735	11.932	197	11.910	12.086	176	154
#1	Brasil	2.539	2.320	2.898	2.750	2.898	148	2.850	2.975	125	77
#2	Australia	1.473	1.291	1.238	1.530	1.570	40	1.600	1.685	85	115
#3	Estados Unidos	1.338	1.555	1.608	1.376	1.367	-9	1.290	1.263	-27	-104
#4	Argentina	818	735	823	840	875	35	900	900	0	25
#5	Unión Europea	634	685	643	675	675	0	670	670	0	-5
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.043	56.875	57.437	57.995	57.833	-162	57.445	57.717	272	-116
#1	Estados Unidos	12.531	12.717	12.799	12.612	12.645	33	11.886	12.360	474	-285
#2	China	9.485	9.987	10.662	11.080	11.057	-23	11.180	11.232	52	175
#3	Brasil	7.486	7.492	7.524	7.867	7.717	-150	8.045	7.915	-130	198
#4	Unión Europea	6.539	6.529	6.468	6.300	6.180	-120	6.260	6.190	-70	10
#5	Argentina	2.366	2.273	2.324	2.385	2.428	43	2.224	2.133	-91	-295

Indicadores económicos



DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	876,62	▲0,5%	DÓLAR MAYORISTA	827,30	▲0,5%
DÓLAR BNA	846,50	▲0,4%	DÓLAR CCL	1284,97	▲4,4%
DÓLAR BLUE	1175,00	▼3,7%	DÓLAR MEP	1237,43	▲4,1%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR022024	849,00	▼0,9%
DLR032024	901,00	▼2,6%
DLR042024	1023,50	▼3,3%
DLR052024	1133,00	▼2,3%
DLR062024	1260,00	▼0,2%
DLR072024	1373,00	▼1,0%
DLR082024	1495,00	▲0,3%
DLR092024	1600,00	▲0,3%
DLR102024	1695,00	▲0,9%
DLR112024	1770,00	▲0,0%
DLR122024	1860,00	▼0,5%

MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	1.311.699	▲4,6%	BOVESPA	127.184	▼1,4%
S&P 500	4.959	▲1,4%			

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	4,97	▲1,1%	EURO [UE]	0,93	▲0,5%
PESO [URU]	39,19	▲1,1%	LIBRA [BRIT]	0,78	▼0,7%
YEN [JAP]	148,38	▲0,1%	YUAN [CHINO]	7,18	▲0,0%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	436,52	▼2,8%	MAIZ [CBOT]	174,30	▼1,8%
PETROLEO [WTI]	72,28	▼7,3%	TRIGO [CBOT]	221,11	▼1,7%
ORO [NY]	2.037,00	▲0,9%			

