

6 de mayo
2024

Lote de Noticias
**Ganadería
y finanzas**



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



**BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO**

Los números del momento



1,75 millones

Es el número de cabezas en feedlots al 1 de mayo de 2024. De acuerdo a los datos reportados por el SENASA, los feedlots habrían incrementado el stock de animales en un 2% respecto del último dato informado un mes atrás. Si bien comparado contra igual fecha del año pasado, la cantidad de animales encerrados es de 200 mil vacunos menos, en relación al año precedente es superior en casi 180 mil animales. De acuerdo a esta misma estadística, en los primeros cuatro meses del año, salieron de los feedlots 1.727.706 animales, esto es un 11% más que los 1.559.981 animales reportados durante igual período, un año atrás.

-10%

Cayó el número de animales enviados a faena con certificación para Cuota Hilton durante el primer cuatrimestre del año. Conforme a los datos publicados por el SENASA, de enero a abril de este año salieron de los establecimientos habilitados para el cumplimiento de Hilton un total de 497.000 bovinos con destino faena con certificación para dicha cuota contra 549.600 registrados un año atrás. Esta caída en número de animales se encuentra en línea con el menor grado de cumplimiento del contingente logrado a la fecha. Según lo informado por la Dirección de Mercados Agropecuarios del Ministerio de Bioeconomía, al 30 de abril se había certificado el 80,7% de las 29.389 toneladas disponibles para el ciclo 2023-24 que finaliza el 30 de junio próximo mientras que, a igual fecha del año pasado (semana 44), el porcentaje de cumplimiento cubría más del 90% de la cuota total.

+1,6%

Es el aumento mensual que refleja el precio de las carnes a nivel mundial. El Índice de precios de la carne elaborado por la FAO registró en abril un promedio de 116,3 puntos, marcando el tercer aumento mensual consecutivo que lo sitúa sólo marginalmente (0,4%) por debajo de su valor correspondiente hace un año. En abril, los precios internacionales de la carne de ave aumentaron un 2,7% respaldados por compras constantes de importaciones por parte de los países de Medio Oriente en medio de los continuos desafíos a la producción derivados de los brotes de influenza aviar mientras que los precios de la carne bovina marcaron el segundo mayor aumento del mes (+2,3%) consiguiendo superar en 4,9% el promedio de valores registrado un año atrás. En cuanto al resto de la carnes que componen el índice, los precios de la carne ovina registraron un aumento más moderado del 1,1% mientras que los precios de la carne de cerdo cayeron marginalmente (-0,2%), reflejando una débil demanda interna en Europa occidental y una demanda persistentemente deslucida de los principales importadores, especialmente China.

USDS 6.433 millones

Es el monto ingresado en divisas por la industria agroexportadora en los primeros cuatro meses del año. Esta cifra representó un 23% más de dólares que el año pasado, según la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina y el Centro de Exportadores de Cereales (CIARA-CEC). En abril, el sector liquidó USD 1.910 millones, monto que marcó una suba del 27% con respecto al mes previo, pero una caída del 21,5% respecto al mismo período del año anterior, principalmente a partir de las fluctuaciones en el valor del dólar soja que rigió el año pasado, pero también consecuencia de la elevada capacidad ociosa que mantiene la industria debido a los márgenes negativos, agravada por el reciente paro nacional de los sindicatos aceiteros.

El mundo de las carnes



Brasil

Anuncian el fin de la vacunación contra fiebre aftosa en todo el territorio nacional. Con el fin de la última inmunización contra la fiebre aftosa para 12 unidades de la Federación y parte del estado de Amazonas, Brasil avanza en el Plan Estratégico del Programa Nacional de Erradicación de la Fiebre Aftosa cerrando un ciclo iniciado hace más de 50 años. En adelante, el país deberá trabajar para recibir el reconocimiento del status sanitario por parte de la Organización Mundial de Sanidad Animal (OMSA). Para ello, dicho organismo exige la suspensión de la vacunación contra la fiebre aftosa y la prohibición del ingreso de animales vacunados a los estados durante al menos 12 meses. Brasil prevé presentar la solicitud de reconocimiento a la OMSA en agosto de 2024. El resultado, de ser aprobado, será presentado en mayo de 2025, durante la asamblea general de la entidad.



Nueva Zelanda

La reducción de los pastizales está llevando a una disminución del stock ganadero. De acuerdo a los datos recientemente publicados por la oficina de estadísticas neozelandesa (Stats NZ) cerrados al 30 de junio de 2023, el número total vacunos para carne disminuyó un 4% en el último año a 3,7 millones mientras que el ganado lechero lo hizo en un 1% anual a 5,9 millones. Asimismo, el rebaño nacional de ovejas también continuó disminuyendo un 3% para situarse en 24,4 millones para el año que finalizó en junio de 2023. Según afirma el director senior de estadísticas medioambientales y agrícolas, Stuart Jones, esta disminución en número de cabezas está relacionada con una caída a largo plazo en la superficie total de pastizales debido al avance de la agricultura. De 2011 a 2023, la superficie total de pastizales (excluidas las matas) se redujo en un 12% lo que equivale a unas 942.000 hectáreas.



EE. UU.

Según la OMS, la gripe aviar podría transmitirse a las vacas fuera de EE.UU. En momentos en los que funcionarios estadounidenses están tratando de verificar la seguridad de la leche y la carne después de confirmar el virus H5N1 en 34 rodeos de ganado lechero en nueve estados desde finales de marzo, y en una persona en Texas, el jefe del Programa Mundial de Influenza de la Organización Mundial de la Salud (OMS), Wenqing Zhang, dijo en una conferencia de prensa en Ginebra que existía el riesgo de que el virus de la influenza aviar H5N1 se propagara a otros países a través de las aves migratorias. Al mismo tiempo, Zhang elogió la decisión de EE.UU. compartir tempranamente la secuencia genética del virus, así como la colaboración de los Centros para el Control y la Prevención de Enfermedades locales lo que le permite al organismo monitorear la situación y actualizar las medidas de prevención.



Australia

La industria cárnica registra una reducción del 78% en las emisiones netas de gases de efecto invernadero desde 2005. El informe de CSIRO, la Agencia Nacional de Ciencias de Australia, publicado por Meat & Livestock Australia (MLA) proporciona una estimación actualizada de las emisiones atribuibles a la producción y procesamiento de carne de vacuno, ovejas y cabras según el Inventario Nacional Australiano de Gases de Efecto Invernadero de 2021. Según la directora del proyecto Carbono Neutral 2030 de MLA, Julia Waite, esta reducción se debió principalmente a los cambios introducidos en el uso de la tierra. "Las bajas tasas de tala y los mayores volúmenes de rebrote han contribuido a una mayor reserva de carbono en la tierra asociada con la gestión ganadera, lo que ha debilitado la posición colectiva del sector", detalló Waite. En 2017, la industria australiana de la carne roja se comprometió a lograr la neutralidad de carbono para 2030.



Índices ROSGAN

El mes de abril cierra con un excepcional volumen de operaciones. Con seis remates especiales sumados a su remate habitual, ROSGAN logró comercializar a través de sus pantallas unos 45.000 animales de los cuales cerca del 90% correspondió a categorías de invernada lo que representa sin duda una sólida referencia de valores para mercado.

Cotizaciones promedio para las principales categorías de invernada

Categoría	mar-24	abr-24	Var (%)
Terneros	\$ 2.179	\$ 2.044	-6,2%
Terneras	\$ 1.865	\$ 1.862	-0,2%
Terneros/as	\$ 1.955	\$ 1.881	-3,8%
Novillitos	\$ 1.865	\$ 1.781	-4,5%
Vaquillonas	\$ 1.502	\$ 1.636	8,9%
Novillos	\$ 1.625	\$ 1.633	0,5%

En relación a los valores del mes previo, la tónica para la invernada fue en general bajista.

Los terneros de hasta 260 kilos marcaron un promedio general de \$2.044, lo que supone un retroceso de más de \$100 el kilo respecto de los valores pagados el mes previo, sin descontar el efecto inflacionario.

Similar comportamiento se repite novillitos con un 4,5% de baja respecto de marzo, ajustando los promedios por debajo de los \$1.800 el kilo. A diferencia de ello, los valores pagados por las hembras resultaron más sostenidos lo que permitió recuperar la caída registrada durante marzo y achicar así la brecha contra el macho de similar kilaje.

Esta semana, el día miércoles 8, tendrá lugar un nuevo remate habitual, se espera una oferta total de más de 10.000 cabezas. La cita a partir de las 13:30hs en forma presencial desde la Bolsa de Comercio de Rosario, aunque también podrá ser seguido a través de las pantallas de canal Rural o por el Streaming del mercado.

Desde la exposición Todo Láctea 2024 desde la localidad San Francisco, Córdoba la cooperativa Guillermo Lehmann pone a la venta +2000 cabezas mostrando su importancia en la cadena ganadera de Holando Argentino.

Próximos remates

<p>Miércoles 8 MAYO 13:30hs. PRESENCIAL</p> <p>ROSGAN</p> <p>BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO RURAL Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar</p>	<p>Miércoles 8 MAYO 18:00hs.</p> <p>San Francisco, Cba.</p> <p>GUILLERMO LEHMANN</p> <p>TodoLáctea BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO RURAL Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar EXPO</p>	<p>Jueves 16 MAYO 13:30hs. Paso de Los Libres, Corrientes.</p> <p>R&C REGGI & CIA S.R.L. CONSIGNATARIOS</p> <p>BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO RURAL Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar</p>
<p>Remate especial INVERNADA Y CRÍA 81° ExpoAngus Palermo otoño indoor</p> <p>Lunes 20 MAYO 10:00hs. Predio Ferial de Buenos Aires.</p> <p>ROSGAN</p> <p>LA ROSAL BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO RURAL Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar</p>	<p>Remate especial INVERNADA Y CRÍA Las Nacionales</p> <p>Miércoles 29 MAYO 13:30hs. Sociedad Rural de Corrientes.</p> <p>ROSGAN</p> <p>Braford BRANGUS Nacional 2024 BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO RURAL Vivo: Canal Rural Streaming: rosgan.com.ar 22° EXPO NACIONAL Brahman Expoagro</p>	



Mercado Agroganadero (MAG)

Aun en una semana comercial interrumpida por el feriado del miércoles, la cantidad de hacienda ingresada al MAG dejó como saldo unas 22.631 cabezas comercializadas, un 11% más que lo registrado la semana previa.

El día martes con casi 11.800 vacunos ingresados, la demanda se mostró muy activada en busca de los mejores lotes tanto para consumo como para exportación marcando una tónica sostenida para todas las categorías. La vaca fue una de las categorías más buscadas, lo que permitió convalidar mejoras para la conserva que elevaron sus pisos a \$850 marcando topes para la gorda especial de hasta los \$1.500 el kilo.

Sin embargo, el viernes, con una entrada más normalizada, la vaca volvió a retroceder perdiendo lo conseguido durante la última jornada operativa, previo al feriado. El rango de valores corrientes volvió a posicionarse con pisos para la conserva inferior en torno a los \$800 y topes de \$1.400 para la vaca gorda, de buena calidad.

Para el resto de las categorías, en general los valores negociados se mantuvieron sostenidos para lo especial mientras que para conjuntos regulares la salida resultó más trabajosa.

En el balance general, el IGMAG promedio de la semana se ubicó en \$1.360,52 marcando un 6% de retroceso respecto del promedio registrado en la semana precedente.

De este modo, el cierre de mes dejó para abril un promedio general de \$1.409,77 esto es un 1,4% inferior al promedio resultante en marzo, medido en pesos corrientes. No obstante, en el desglose por categorías, vemos que el retroceso de valores responde a las caídas registradas en las categorías de vacas (-3,5%) y toros (-7,7%) mientras que el resto de las categorías presentan ligeras alzas; 3,5% en el caso de novillos y 5,0% y 6,5% para vaquillonas y novillitos, respectivamente.

CATEGORIA	Ingresos Semanales			Cotizaciones promedio		
	Cabezas	Part. (%)	Variac. Semanal (%)	Promedios semanales en \$/kg	Evolución	Variac. Semanal (%)
NOVILLOS	2.572	11%	32,5%	1797,24	—	-0,3%
NOVILLITOS	3.675	16%	-8,5%	1934,43	—	-3,2%
VAQUILLONAS	4.176	18%	4,7%	1810,70	—	-3,8%
VACAS	11.539	51%	21,3%	967,07	—	-7,2%
TOROS	549	2%	-6,5%	1073,91	—	-1,9%
MEJ	120	1%	-62,5%	1647,91	—	-6,5%
Total	22.631	100%	11,1%	1.380,38	—	-6,8%

Fuente: MAG



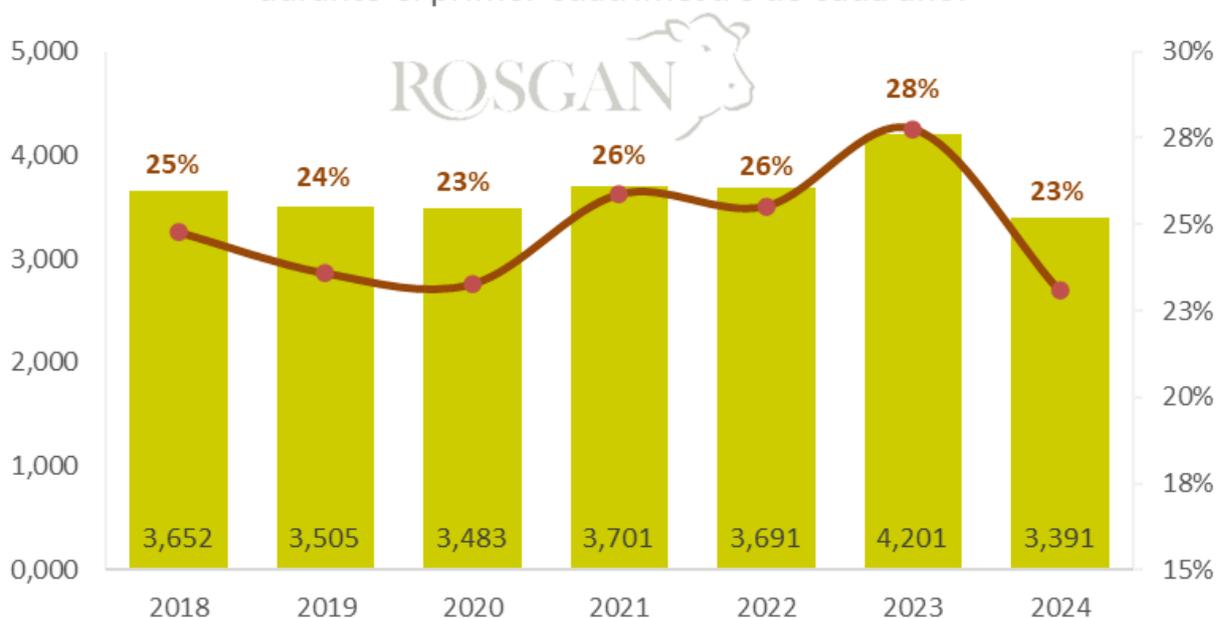
MOVIMIENTO DE TERNEROS: Una zafra que se perfila más lenta, pero con buen nivel de encierre.

Los datos provistos por el SENASA muestran para los primeros cuatro meses del año una salida de terneros y terneras de los campos de cría cercana a los 3,4 millones de cabezas. Esta cifra, medida sobre el stock inicial informado para esta categoría al 31 de diciembre del año pasado, marca uno de los comienzos de zafra más lentos de los últimos años, con apenas un 23% de los terneros fuera logrados durante el ciclo precedente fuera de los campos.

Un año atrás, en un contexto muy diferente desde lo climático, la salida de terneros/as superaba a esta fecha los 4,2 millones de animales, es decir casi un 24% más que lo reportado este año y 28% de los más de 15 millones de terneros y terneras reportados como 'stock inicial' para ese ciclo.

Si analizamos esta misma estadística desde el año 2018, vemos que el único año en el que se repite un porcentaje similarmente bajo es el 2020, año signado por el comienzo de la llamada 'cuarentena' que impuso inicialmente fuertes restricciones a la circulación con mínimas excepciones. Sin embargo, pasados los primeros meses, sumado a la flexibilización de las restricciones para ciertas actividades, el sector ganadero pudo adaptarse muy rápidamente de la mano de un nuevo sistema de comercialización no presencial que permitió continuar con un ritmo de zafra totalmente normalizado para el resto del año.

Salida de terneros con destino cría/invernada, durante el primer cuatrimestre de cada año.



Movimiento de terneros/as desde establecimientos con motivo cría o invernada, expresado en miles de cabezas o como porcentaje del stock inicial reportado para esas categorías al 31 de diciembre del año previo. Fuente de datos, DTe informados por SENASA.

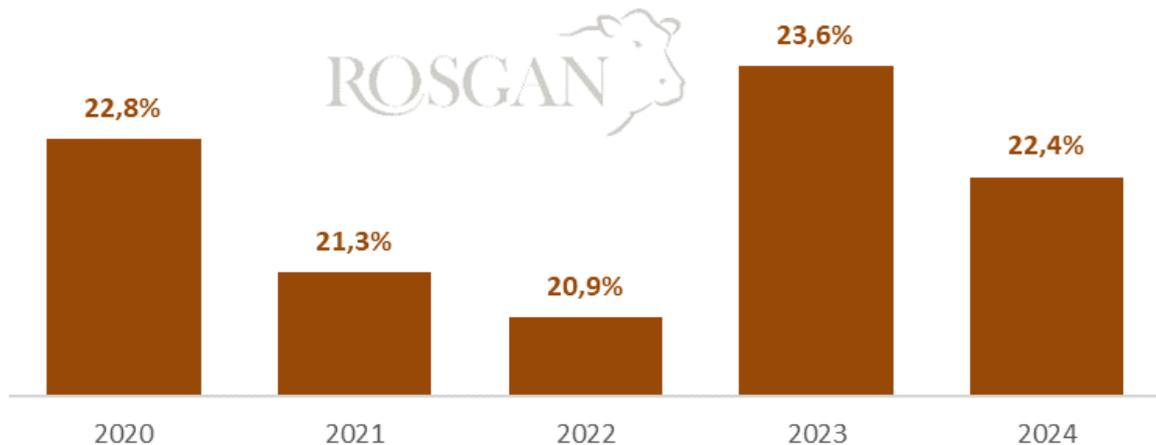


A diferencia de aquel entonces, lo que estamos viendo hasta el momento no es más que lo esperado. Un criador tratando de retener el mayor tiempo posible sus terneros a fin de incorporar más kilos a esa invernada en un contexto en el que los campos lo permiten y en muchos casos incluso volviendo a sistemas de engorde o terminación a grano dentro de los mismos establecimientos de origen. Esto es lo que

determina este inicio de zafra relativamente lento.

Sin embargo, de lo que ha salido hasta el momento, vemos una puja muy fuerte por parte de los feedlots que, a diferencia del año pasado, tienen nuevamente la competencia del invernador pastoril al momento de buscar la reposición.

Porcentaje de terneros trasladados con destino cría/invernada, que ingresaron a feedlots durante el primer cuatrimestre de cada año.

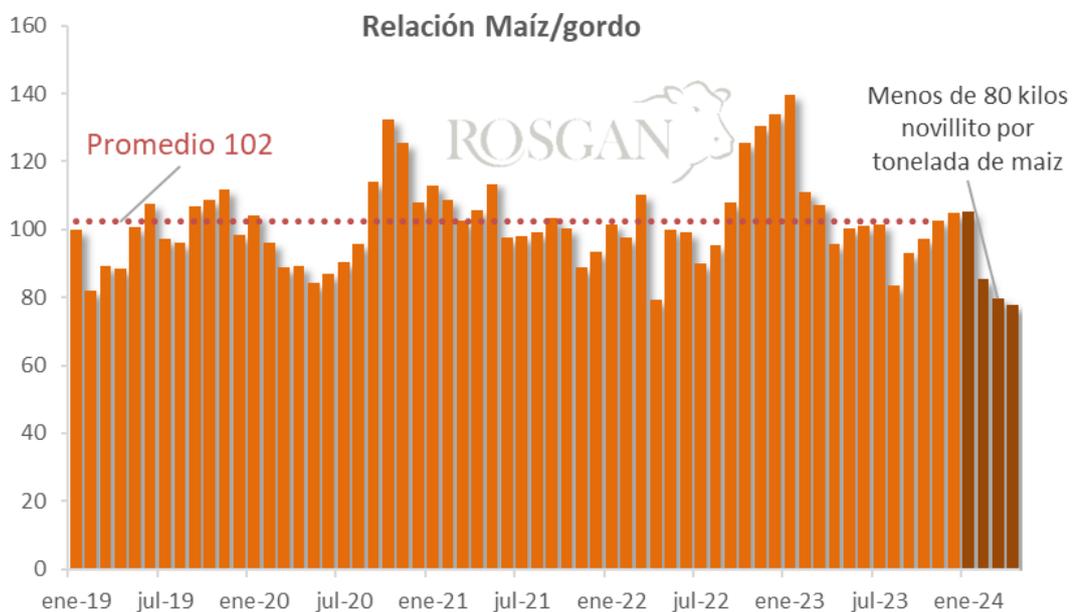


Porcentaje de terneros/as ingresados a establecimientos de engorde a corrales sobre el total trasladados registrados para esas categorías con motivo cría/invernada. Fuente de datos, DTe informados por SENASA.



En lo que va del año, de los 3,4 millones de terneros y terneras que salieron de los campos para continuar en sistema de cría o internada, el 22,4% (759 mil) ingresó a establecimientos de engorde a corral,

apenas 1 punto mes que el porcentaje registrado en año pasado donde el feedlot se posicionaba prácticamente como la única alternativa viable para la recría y engorde de esa hacienda.



Relación insumo/producto entre el precio de la tonelada de maíz (Pizarra Rosario) y el precio promedio por kilo vivo para la categoría Novillito. Fuente de datos, BCR y MAG.

Actualmente la relación entre el valor de novillito terminado y el precio del grano permite comprar 1 tonelada de maíz con el equivalente a menos de 80 kilos de gordo, relación que incentiva la participación del feedlot en momentos en los que los campos también se encuentran con capacidad de recibir esa hacienda.

Los datos informados al 1ro de mayo, muestran en los corrales un total de 1,75 millones de cabezas, 2%

más que lo reportado el mes previo, los cuales cerca de 700 mil son terneros/as.

En relación al stock informado el mes pasado, se observa una caída del 4% en novillitos y del 6% en vaquillonas contra un incremento del 9% en terneros y del 13% en terneras.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Período		Ene-Dic				2023	2024	var.
		2021	2022	2023	var.			
Faena	1000 Cab.	12.960	13.580	14.512	6,9%	3.545	3.267	-7,8%
Particip. Hembras	% sobre faena	44,6	45,1	48,2	3,05	45,9	46,9	1,04
Producción	1000 Ton. Res c/h	2.977	3.151	3.286	4,3%	806	745	8,2%
Peso prom. Res	kg/Res	229,7	232,0	226,4	-2,4%	227,5	228,1	0,3%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	726	803	853	6,1%	199,8	242,0	21,2%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.640	4.094	3.114	-23,9%	3.180	2.903	-8,7%
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.260	2.352	2.436	3,6%	607	503	-17,2%
Consumo per cápita	kg/hab/año	49,6	51,1	52,4	2,6%	52,2	50,0	-4,2%

Indicadores de Oferta & Demanda global

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

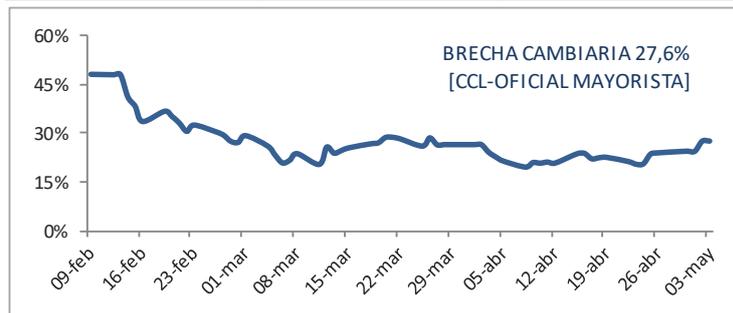
Período		2020	2021	2022	2023	Ene'24	Abr'24	Dif.	Var. anual
Producción	1000 Ton. Res c/h	57.636	58.358	59.324	59.976	59.489	60.354	865	378
#1	Estados Unidos	12.389	12.734	12.890	12.285	11.900	12.057	157	-228
#2	Brasil	9.975	9.750	10.350	10.950	10.835	11.210	375	260
#3	China	6.720	6.980	7.180	7.530	7.700	7.700	0	170
#4	Unión Europea	6.903	6.883	6.722	6.460	6.400	6.430	30	-30
#5	Argentina	3.170	3.000	3.140	3.300	3.030	3.140	110	-160
Importación	1000 Ton. Res c/h	9.690	9.948	10.248	10.350	10.281	10.399	118	49
#1	China	2.781	3.024	3.502	3.577	3.550	3.450	-100	-127
#2	Estados Unidos	1.515	1.517	1.538	1.691	1.710	1.894	184	203
#3	Japón	832	807	777	702	720	705	-15	3
#4	Korea del Sur	549	588	595	595	610	585	-25	-10
#5	Reino Unido	399	393	400	384	380	395	15	11
Exportación	1000 Ton. Res c/h	11.230	11.440	12.035	12.185	12.086	12.335	249	150
#1	Brasil	2.539	2.320	2.898	2.897	2.975	2.930	-45	33
#2	Australia	1.473	1.291	1.238	1.562	1.685	1.705	20	143
#3	Estados Unidos	1.338	1.555	1.608	1.378	1.263	1.272	9	-106
#4	Argentina	818	735	823	882	900	920	20	38
#5	Nueva Zelanda	634	685	643	686	670	690	20	4
Consumo Dom.	1000 Ton. Res c/h	56.048	56.872	57.486	58.221	57.717	58.470	753	249
#1	Estados Unidos	12.531	12.717	12.799	12.637	12.360	12.703	343	66
#2	China	9.485	9.987	10.662	11.089	11.232	11.132	-100	43
#3	Brasil	7.486	7.492	7.524	8.108	7.915	8.330	415	222
#4	Unión Europea	6.539	6.529	6.468	6.200	6.190	6.180	-10	-20
#5	Argentina	2.366	2.273	2.324	2.421	2.133	2.222	89	-199

* se excluye del ranking INDIA por tratarse de carne de búfalo.

Indicadores económicos



DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	923,85	▲0,6%	DÓLAR MAYORISTA	878,50	▲0,4%
DÓLAR BNA	897,50	▲0,4%	DÓLAR CCL	1121,12	▲3,3%
			DÓLAR BLUE	1040,00	▼1,4%
			DÓLAR MEP	1072,64	▲3,7%



DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR052024	905,00	▼0,3%
DLR062024	930,50	▼1,0%
DLR072024	959,50	▼2,4%
DLR082024	988,00	▼4,4%
DLR092024	1028,00	▼5,7%
DLR102024	1070,00	▼6,3%
DLR112024	1115,00	▼6,5%
DLR122024	1168,50	▼6,3%
DLR012025	1211,00	▼7,1%
DLR022025	1246,00	▼7,4%
DLR032025	1296,00	▼7,4%

MERCADOS [var. Semanal]			
S&P Merval	1.388.258	▲10,9%	
BOVESPA	128,508.67	#¡VALOR!	
S&P 500	5,127.79	#¡VALOR!	

MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,07	▼0,9%	EURO [UE]	0,93	▼0,6%
PESO [URU]	38,22	▼1,3%	LIBRA [BRIT]	0,80	▲0,7%
			YEN [JAP]	153,06	▼3,2%
			YUAN [CHINO]	7,16	▼1,4%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	441,56	▲3,6%	TRIGO [CBOT]	228,73	▲3,2%
			MAIZ [CBOT]	175,98	▲1,6%
PETROLEO [WTI]	78,14	▼6,6%	ORO [NY]	2.300,10	▼1,6%

