

1 de julio
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



1,056 millones

Es la cantidad de vacunos enviados a faena durante junio, con un importante incremento en novillitos y vaquillonas. De acuerdo al registro de DTe publicados por el SENASA, la cantidad de bovinos enviados a faena en el mes de junio resulta -en números absolutos- un 12% inferior a los remitidos en mayo y 19% menos respecto de junio de 2023. Sin embargo, ajustados por los 17 días hábiles de junio de este año, se observa un incremento en el ritmo de envío diario del 16% mensual, ajustando a solo 5 puntos la caída respecto de lo registrado un año atrás, con una diferencia de 3 días hábiles más. En lo que respecta a categorías, durante junio el mayor incremento en los traslados a faena lo explican novillitos y vaquillonas, con un 24% más que lo registrado en mayo. En base a esta estadística, en los primeros seis meses del año, la cantidad de animales enviados a faena resulta 10% inferior a 2023 pero todavía ligeramente superior lo registrado en 2022.

-40%

Desciende el movimiento de terneros en el último mes. Conforme los datos de traslado de hacienda informados por SENASA, la cantidad de terneros y terneras trasladados desde los campos de cría hacia otros destinos con motivo cría o internada, sumaron en junio cerca de 990 mil cabezas, un 40% menos comparado con 1,642 millones trasladados el mes previo, en lo que habría sido el pico de la actual zafra. Medido sobre la cantidad de terneros/as en stock a inicios de cada ciclo, este año en los primeros seis meses, el traslado de terneros desde los campos de cría representa el 41% de dicho stock con 6,013 millones de cabezas trasladadas contra el 44% registrado a esta misma fecha en los últimos dos años, 2023 y 2022.

+6%

Sube el Índice general de la hacienda en junio, con una marcada caída en la proporción de vacas. El IGMAG -índice de referencia que elabora el mercado Agroganadero ponderando las distintas categorías de hacienda comercializadas en dicha plaza- arrojaba para junio \$ 1.413,06 lo que representa una suba del 6% respecto de los \$1.332,51 que marcaba en mayo. No obstante, en su composición, durante este último mes se destaca una caída importante en la participación de vacas, pasando del 52% registrado en mayo al 46% en junio, factor que explica gran parte de la mejora. En efecto, aislado este efecto de ponderación, las categorías que mayor suba registraron fueron las vaquillonas (2,9%) y los novillos (2,8%) seguido apenas por un 1,2% de mejora nominal en novillitos.

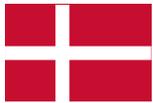
USD 2,96 kilo carcasa

Marca el Índice de referencia para el Novillo Mercosur posicionándose así en nivel más bajo en casi cuatro años. Tras perder otros 2 centavos de dólar en la última semana, el Índice Faxcarne del Novillo Mercosur se ubica en el valor más bajo desde noviembre de 2020. Según la consultora uruguaya Tardáguila y Asoc. que elabora dicho índice, la última baja estuvo fuertemente influenciada por la caída en la referencia argentina. "La debilidad del tipo de cambio para los exportadores en Argentina fue el principal argumento bajista. La referencia en dólares en este país bajó 12 cents a USD 3,84 el kilo carcasa. La tendencia contraria se dio en Uruguay, donde el novillo especial se vende en el eje de USD 3,85 el kilo", detallaron. En tanto que, en Brasil y Paraguay los precios se mantuvieron estables en USD 2,49 y USD 3,00, respectivamente.

-24%

Cae en junio la liquidación de divisas del agro. La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), anunciaron este lunes que durante el mes de junio las empresas del sector liquidaron la suma de USD 1.977 millones implicando una baja del 24% en relación al mes de mayo, pero con una mejora del 25% en relación a un año atrás.

El mundo de las carnes



Dinamarca

A partir de 2030, será el primer país en cobrar un impuesto a los ganaderos por las emisiones de efecto invernadero de sus vacas, ovejas y cerdos. El plan forma parte del objetivo de reducir las emisiones de efecto invernadero de Dinamarca en un 70% respecto a los niveles de 1990 para 2030, indicó el ministro de Hacienda, Jeppe Bruus. Para 2030, los ganaderos daneses pagarán USD 43 por tonelada equivalente a dióxido de carbono con un incremental anual hasta llegar a los USD 108 para 2035. Sin embargo, debido a una deducción fiscal a los ingresos del 60%, el costo real por tonelada comenzará en los USD 17,3 por tonelada. Nueva Zelanda había aprobado una ley similar que habría entrado en vigencia en 2025. Sin embargo, la norma fue recientemente eliminada de los registros oficiales tras duras críticas manifestadas por los ganaderos, en el marco de un cambio de gobierno.



Paraguay

Preparan exportación de terneros en pie desde Uruguay. La Asociación Paraguaya de Productores y Exportadores de Carne (Appec) se encuentra trabajando con el Servicio Nacional de Calidad y Salud Animal (Senacsa) para mejorar la exportación ganadera en pie al Medio Oriente y otros países, mediante alternativas de logística que implican cruzar por Argentina para embarcar unos 3.500 terneros con destino a Egipto y Marruecos desde Uruguay. El titular de la Appec, Ramiro Maluff, dijo al diario La Nación de Paraguay que están avanzando en este proyecto para contar con una "válvula de escape" ante la situación que vive el productor, donde los precios de venta de ganado hoy están lejos del costo de producción.



Uruguay

Uruguay aprovecha la cuota de Estados Unidos para colocar cortes de mayor valor. Las exportaciones de Uruguay a EE.UU. vienen mostrando un gran dinamismo en lo que va de 2024. Se embarcaron a ese mercado unas 69 mil ton, un aumento del 68% frente a igual período del año pasado. De acuerdo con datos del INAC, analizados por Fax Carne, Uruguay ha embarcado 2/3 de las ventas a ese destino por fuera cuota y 1/3 dentro de cuota. Precisamente, según analiza Faxcarne, los exportadores uruguayos están aprovechando la cuota que no paga el arancel del 26,4% para exportar cortes de mayor valor (kosher y orgánicos) que la carne para industria lo que refleja en un valor medio de exportación dentro de cuota de USD/ton 8.100 FOB. Hasta el momento, Uruguay ha cumplido con un 66% de la cuota anual de 20 mil ton.



Estados Unidos

Aumentan las exportaciones de carne vacuna hacia Medio Oriente. Durante abril, los embarques de carne vacuna hacia los Emiratos Árabes Unidos, Kuwait y Qatar, así como también los envíos a Egipto, impulsaron un abril fuerte para la carne vacuna estadounidense en el Medio Oriente, según datos publicados por el USDA y compilados por USMEF. A pesar de los continuos desafíos logísticos y económicos en la región, las exportaciones de enero a abril aumentaron un 37% respecto al año anterior a 19.444 toneladas, valoradas en 86,4 millones de dólares (un aumento del 38%), impulsadas por una fuerte demanda de servicios de alimentos y un aumento del turismo en zonas alejadas del Mar Rojo, así como por una demanda minorista emergente.



Mercado Agroganadero (MAG)

A pesar que la semana contó con cuatro jornadas operativas debido a una subasta especial realizada por una de las firmas consignatarias el día jueves, la cantidad de animales ofertados en todo el período resultó escasa.

A excepción de lo presentado en la subasta del jueves, en general se notó la falta de hacienda liviana de calidad, lo que se vio reflejado en la selectividad en la compra que marcó la demanda. Aun así, el fin de mes y la debilidad que muestra la demanda minorista, generan mucha cautela al momento del abastecimiento. En efecto, la hacienda liviana destinada a consumo prácticamente no mostró variaciones respecto los valores que ha estado marcando en las últimas semanas.

Distinto es el caso de los novillos que, por su escasez y también por su menor dependencia del mercado local, mantienen una tónica de mayor firmeza, cerrando la semana con una mejora en el INMAG de 10 puntos porcentuales que lo dejan en un promedio de \$1.909,55 para la última semana del mes.

En lo que respecta a vacas, ya con un menor nivel de ingresos semanales, la demanda vuelve a mostrar interés por esta categoría manteniendo firmeza en la cotizaciones.

Como saldo general, el IGMAG promedio para la semana arrojaba \$1.503,64 dentro de los que se incluyen unos 3.600 vacunos comercializados en el marco de la subasta especial.

CATEGORIA	Ingresos Semanales			Cotizaciones promedio		
	Cabezas	Part. (%)	Variac. Semanal (%)	Promedios semanales en \$/kg	Evolución	Variac. Semanal (%)
NOVILLOS	1.822	7%	95,7%	1953,22		1,2%
NOVILLITOS	5.433	22%	172,5%	2064,31		0,9%
VAQUILLONAS	5.131	21%	100,5%	1995,03		5,3%
VACAS	10.942	45%	211,9%	1037,15		8,8%
TOROS	838	3%	212,7%	1095,53		15,6%
MEJ	234	1%	98,3%	1578,34		0,3%
Total	24.400	100%	160,2%	1.542,89		-0,3%

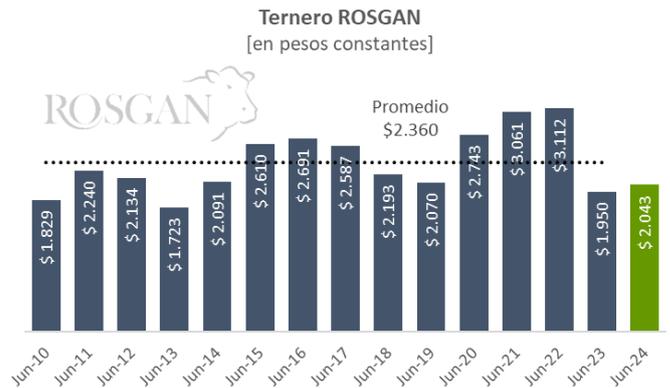
Fuente: MAG



Índices ROSGAN

Los datos del último remate habitual de junio de ROSGAN, el Nro. 182, dejaron una referencia de valores para el ternero de \$2.043 el kilo, reflejando una caída nominal por segundo mes consecutivo que lo sitúa prácticamente en el mismo nivel de valores registrado en diciembre de 2023, medio de pesos corrientes.

En efecto, al llevar estos valores a pesos constantes ajustados por la inflación mayorista -con IPIM junio estimado en 5% mensual-, la referencia para el sexto mes del año se sitúa junto a junio de 2023 -aun en un contexto climáticamente muy diferente- entre los valores mas bajos de los últimos 10 años para ese mes. En relación al promedio de la serie medida desde junio de 2010 (\$2.360) los valores actuales resultan un 13% más bajos, en términos reales.



Precio Índice Junio	Precio Índice Junio
Invernada \$1.796,01	Cría \$464.411,76

Los índices de referencia para ambos segmentos de hacienda, invernada y cría, marcan para junio un PIRI (Índice de Invernada) de \$1796,01 y un PIRC (Índice de Cría) de \$464.411,76, registrando una caída del 4% en el caso de la invernada y una mejora del 6% para la cría. En lo que va del año, medido respecto de los valores de diciembre de 2023, ambos índices muestran retrocesos nominales del 3% en el caso de la invernada y del 18% en cría.

Próximos remates

40° Remate Anual Estancia Buena Esperanza

Jueves 4 JULIO
13:00hs.

Los Conquistadores, Entre Ríos.

ILDARRAZ
Inicio de las preferitas: Miércoles 26/06 | 12hs. Cierre de las preferitas: Miércoles 27/06 | 13hs.

Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

43° Remate Anual 2024 Angus de Familia Bustingorri

Viernes 5 JULIO
14:30hs.

Saladillo, Buenos Aires.

ALZAGA UNZUÉ Y CIA. S.A.
CONSIGNATARIOS

Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Todas las casas consignatarias desde su localidad

Miércoles 10 JULIO
10:00hs.

VIRTUAL

ROSGAN

Streaming: rosgan.com.ar

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO

Vivo: Canal Rural

Remate especial | INVERNADA Y CRÍA

Viernes 26 JULIO
10:00hs.

Sociedad Rural de Palermo, Buenos Aires.

ROSGAN ESPECIAL

EXPO RURAL 24 LA RURAL

Streaming: rosgan.com.ar

Vivo: Canal Rural

BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO



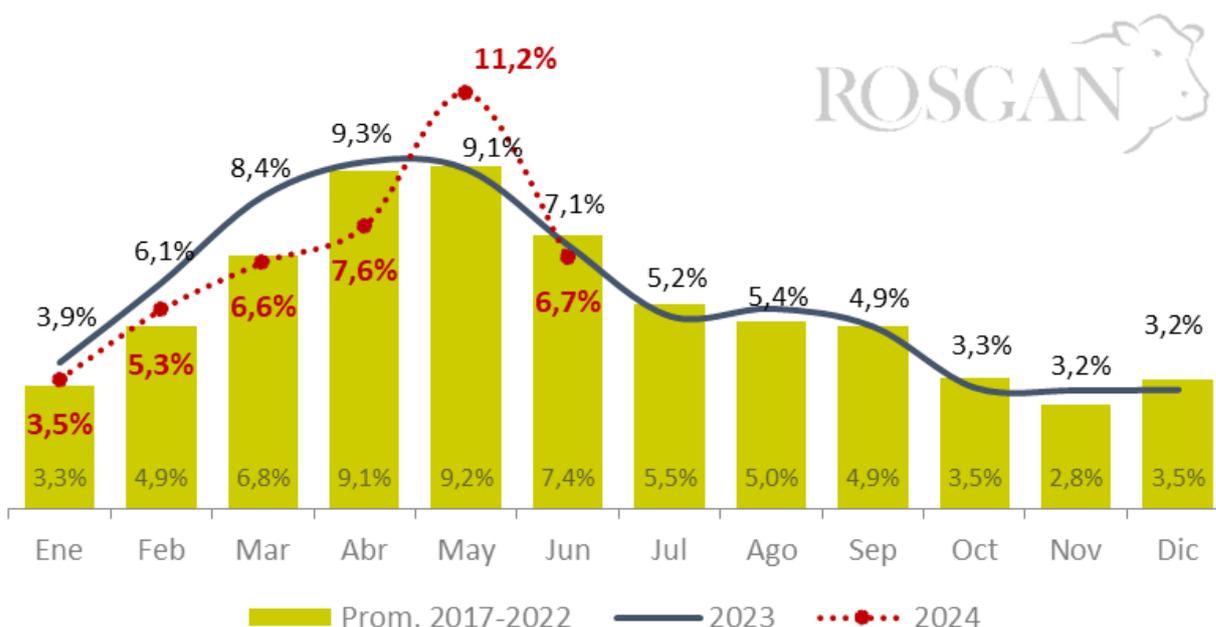
ZAFRA DE TERNEROS: Los datos del primer semestre revelan una mayor retención en los campos de cría.

En junio, conforme a su comportamiento estacional, la salida de terneros y terneras desde los campos de cría ha comenzado a declinar.

De acuerdo a los datos informados por SENASA, el movimiento de terneros/as detectado por DTe con motivo cría o invernada sumó durante junio 989.336

cabezas, lo que representa una disminución del 40%, comparado con un total de 1.642.016 animales trasladados el mes previo. Recordemos que mayo registró una salida de terneros particularmente elevada, de los cuales un tercio de esos traslados (541.700 terneros/as) ingresaron a los feedlots.

Salidas de terneros/as en relación al stock inicial



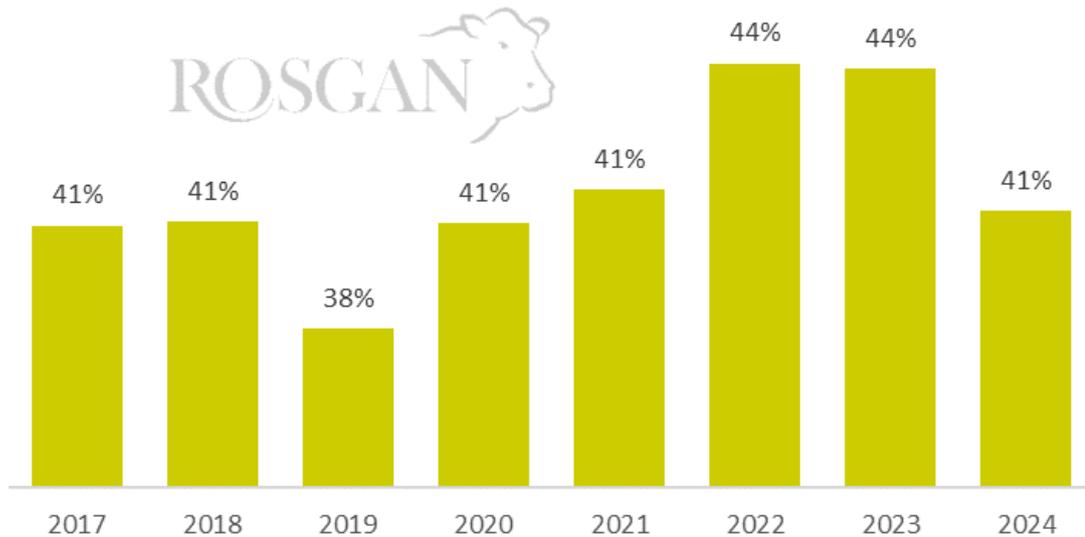
Movimiento mensual de terneros/as desde establecimientos con motivo cría o invernada, expresado como porcentaje del stock reportado a inicios de cada ciclo. Fuente de datos SENASA

Medido sobre los 14,7 millones de terneros/as en stock a inicios del presente ciclo, la salida de terneros registrada en junio representa un 6,7% de dicho inventario, porcentaje muy alineado a lo que muestra para ese mes el promedio de los últimos años. Distinto fue el comportamiento de los meses previos, donde abril mostró cierto amesetamiento en los traslados, concentrando un fuerte nivel de oferta durante mayo, mes en el que -superando incluso el pico de mayo de 2022- terminó marcando un nuevo máximo histórico en porcentaje de traslados.

No obstante, con un acumulado de 6,013 millones de terneros trasladados desde los campos de cría en los primeros seis meses, el avance de la zafra actual alcanza el 41% contra el 44% registrado a esta misma fecha en los últimos dos años, 2023 y 2022.



Avance de la zafra de terneros durante el primer semestre del año.

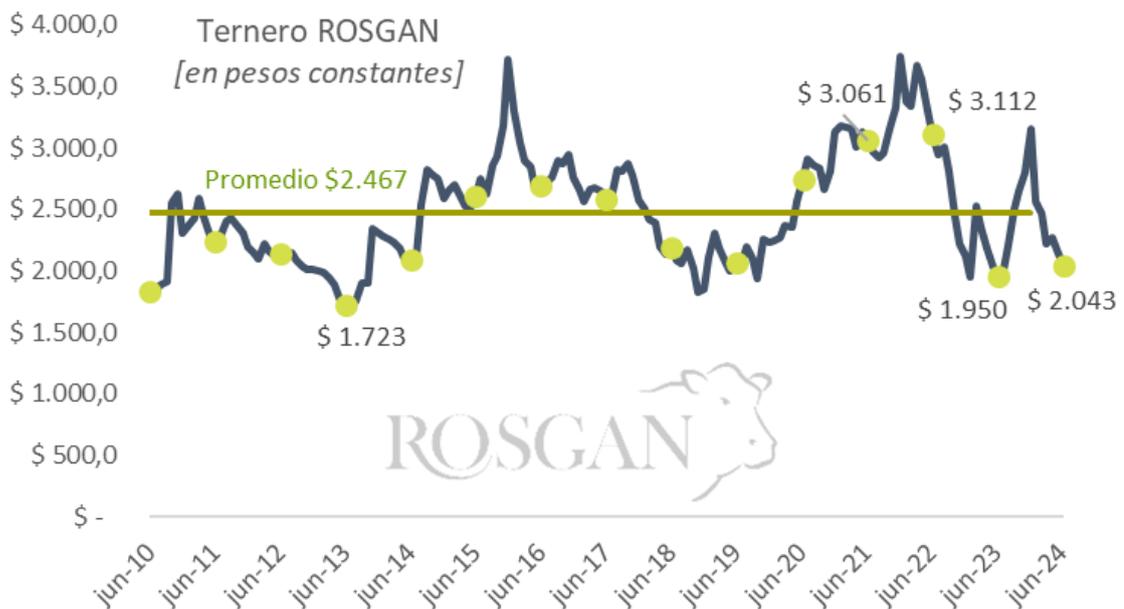


Movimiento de terneros/as desde establecimientos con motivo cría o invernada registrados de enero a junio de cada año y expresados como porcentaje del stock reportado a inicios de cada ciclo. Fuente de datos SENASA

Asumiendo que los datos de stock reportados al 31 de diciembre del año pasado reflejan fielmente la cantidad de terneros logrados a esa fecha, estas cifras estarían revelando una mayor retención por parte del criador, en particular si se lo compara con el año 2022 el cual -para entonces- no se había visto afectado por una condición climática tan extrema como la registrada el año pasado.

Comercialmente, los valores de la invernada hasta el momento no han ofrecido incentivos de precio para una venta temprana. El valor del ternero, medido en términos reales, registra junto a junio del año pasado la marca más baja para ese mes en los últimos 10 años, representando un tercio menos de lo obtenido en los dos años precedentes.

Análisis de la semana



Evolución de valores para el ternero ROSGAN, medido en pesos constantes ajustado por IPIM, con junio estimado en 5%.

Claramente, esta debilidad en los valores de mercado, lleva al criador a compensar parte de esta merma en precio a través de la cantidad de kilos que salen del campo.

Hasta entonces, los campos han permitido este tipo de retención temporal de las invernadas. Si bien en junio ya se ha comenzado observar un ajuste importante en la humedad disponible en los suelos, las temperaturas se mantuvieron relativamente cálidas, con marcas por arriba de lo normal para ese mes.

En adelante, los pronósticos marcan un julio y agosto con temperaturas significativamente inferiores asociado a una anomalía más neutral para esos meses y lluvias estacionalmente mucho más reducidas, por lo que la oferta de pasto lógicamente tenderá a restringirse llevando obligadamente gran parte de la invernada a sistemas de mayor confinamiento.

Los últimos datos informados por SENASA en relación al stock total de animales en feedlots mostraban al 1ro de junio cerca de 2 millones de animales encerrados, un número muy cercano al registrado el año pasado en plena seca.

De momento, los pronósticos de mediano plazo estarían dando señales más optimistas que las registradas meses atrás donde se alertaba acerca de la probabilidad de ocurrencia de un escenario "La Niña" fuerte, que traería importante restricción de precipitaciones durante el invierno/primavera para gran parte del área pampeana. En este sentido, las proyecciones realizadas por la NOAA el 20 de junio 2024, comienzan a debilitar la ocurrencia de un escenario severo, dando paso a un evento más moderado en intensidad y relativamente más breve en duración, a partir de septiembre.

Anexo estadístico



Indicadores de Oferta & Demanda local

Fuente: Secretaría de Bioeconomía.

Período		Ene-Dic				Ene-May		
		2021	2022	2023	var.	2023	2024	var.
Faena	1000 Cab.	12.960	13.580	14.512	6,9%	6.011	5.513	-8,3%
Particip. Hembras	% sobre faena	44,6	45,1	48,2	3,05	47,2	47,8	0,54
Producción	1000 Ton. Res c/h	2.977	3.151	3.286	4,3%	1.360	1.254	-7,8%
Peso prom. Res	kg/Res	229,7	232,0	226,4	-2,4%	226,2	227,6	0,6%
Exportación*	1000 Ton. Res c/h	726	803	853	6,1%	348,8	383,2	9,9%
Precio Prom.	U\$/Ton Res c/h	3.640	4.094	3.114	-23,9%	3.249	2.412	-25,8%
Consumo Aparente*	1000 Ton. Res c/h	2.260	2.352	2.436	3,6%	1.013	870	-14,1%
Consumo per cápita	kg/hab/año	49,6	51,1	52,4	2,6%	52,7	49,1	-6,7%

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

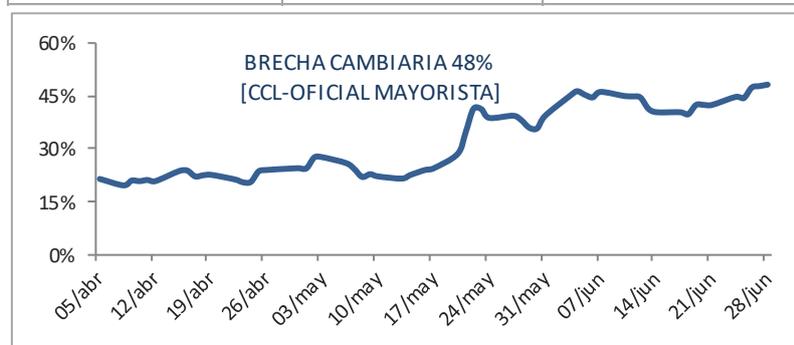
* se excluye del ranking INDIA por tratarse de carne de búfalo.

Indicadores económicos

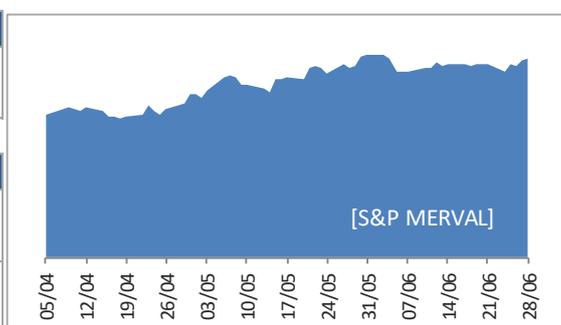


DÓLAR SPOT [% Var,semanal]					
DÓLAR OFICIAL	950,78	▲0,6%	DÓLAR MAYORISTA	912,00	▲0,5%
DÓLAR BNA	930,50	▲0,6%	DÓLAR CCL	1350,18	▲8,3%
DÓLAR BLUE	1365,00	▲5,0%	DÓLAR MEP	1347,96	▲5,8%

DÓLAR FUTURO		
POSICION	Cierre	Var,Sem
DLR072024	958,50	▲0,6%
DLR082024	1010,00	▲1,9%
DLR092024	1060,00	▲2,0%
DLR102024	1120,00	▲3,2%
DLR112024	1172,00	▲3,3%
DLR122024	1237,00	▲4,7%
DLR012025	1295,00	▲5,6%
DLR022025	1330,00	▲5,8%
DLR032025	1360,00	▲5,8%
DLR042025	1390,00	▲5,7%
DLR052025	1415,00	▲5,6%



MERCADOS [var. Semanal]					
S&P Merval	1.613.424	▲2,4%	S&P 500	5.460	▼0,1%
BOVESPA	123.907	▲2,1%			



MONEDAS [var. Semanal]					
REAL [BRA]	5,59	▲3,0%	EURO [UE]	0,93	▼0,2%
PESO [URU]	39,54	▲0,6%	LIBRA [BRIT]	0,79	▲0,0%
YEN [JAP]	160,89	▲0,7%	YUAN [CHINO]	7,30	▲0,1%

COMMODITIES [var. Semanal]					
SOJA [CBOT]	422,73	▼0,9%	MAIZ [CBOT]	156,39	▼8,7%
PETROLEO [WTI]	81,51	▲1,1%	ORO [NY]	2.329,80	▼0,0%
TRIGO [CBOT]	203,37	▼1,4%			