

Reporte Ganadero

4 de diciembre de 2019

Invernada y Cría



Buscando revertir el atraso

Gordo



Faena y exportación en auge

Lechería



El consumo interno no reacciona

Porcinos



El comercio exterior busca posicionarse



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual.

Técnicos a cargo: Fermin Torroba, Milagros Sobredo, Tomás Pereda.

info@globaltecnos.com.ar

www.globaltecnos.com.ar

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría



nov-19
92,6 \$/kg.

Terberos 160-180 Kg.

▲ **17,0** % ΔMes

Buscando revertir el atraso

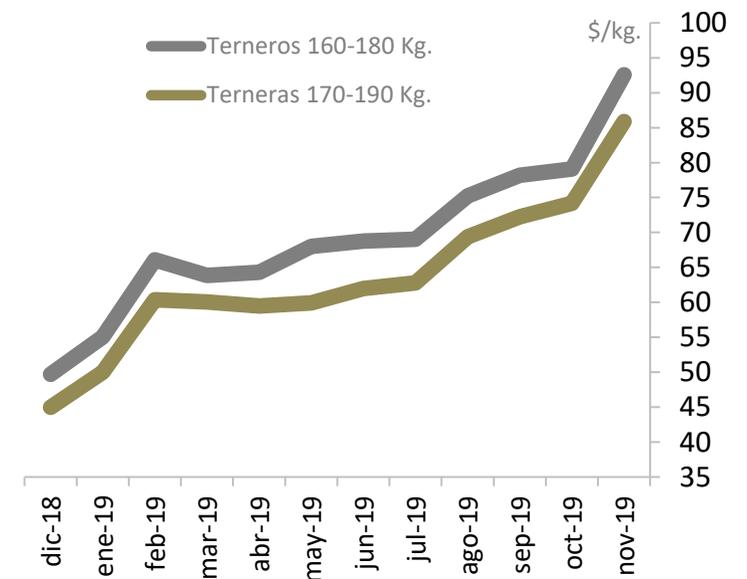
Durante el mes de noviembre el precio del ternero subió un 17% alcanzando los 92,6 \$/kg, ubicandose a moneda constante en valores algo superiores a los experimentados en febrero de este mismo año (precio máximo registrado desde diciembre de 2017). Esto generó que luego de muchos meses de valores desfavorables para el criador, la relación compra venta ternero/novillito alcanzara un valor igual a la media histórica, lo cual deja en evidencia el atraso que se venía experimentando en materia de precio de la invernada. Los vientres, continúan con valores deprimidos en dólares, pero por segundo mes consecutivo experimentaron una suba por encima de la inflación. Ambos indicadores, cambian la tendencia negativa para la cría.

Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terberos -160 Kg.	94,6 ▲ 17,3			6.808
Terberos 160-180 Kg.	92,6 ▲ 17,0			8.650
Terberos 180-200 Kg.	91,6 ▲ 15,8			9.229
Terberos 200-230 Kg.	89,4 ▲ 14,8			12.859
Terberos 230-260 Kg.	85,1 ▲ 13,7			6.925
Terteras -150 Kg.	90,1 ▲ 15,2			4.877
Terteras 150-170 Kg.	87,2 ▲ 17,9			5.392
Terteras 170-190 Kg.	85,9 ▲ 15,8			10.187
Terteras 190-210 Kg.	84,6 ▲ 15,4			7.792
				72.719

Evolución de precios

\$/kg corrientes



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.

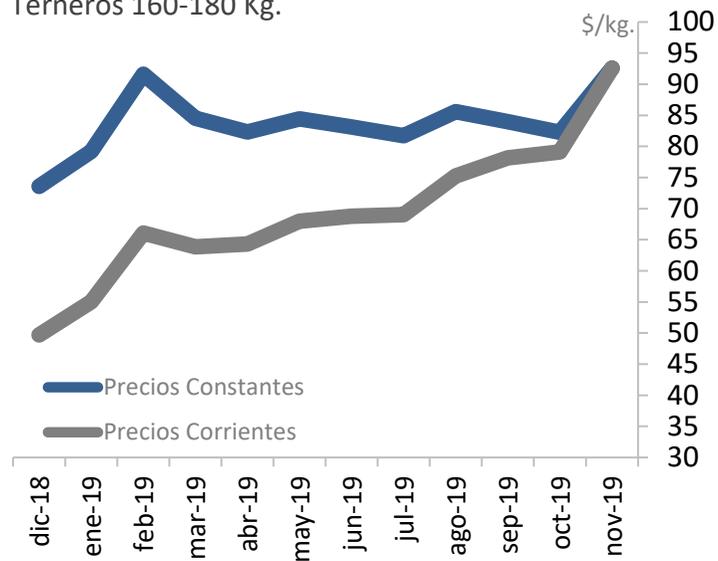


Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



Fuente: Globaltecnicos. En pesos constantes de nov-19, actualizado por IPC - INDEC. Inflación de nov-19 estimada.

Precios según modalidad

\$/kg \bar{x} Terneros 160-180 Kg. Terneras 150-170 Kg. nov-19

Modalidad	Terneros 160-180 Kg. (\$/kg \bar{x})	Terneras 150-170 Kg. (\$/kg \bar{x})
🔨	93,1	86,3
TV	91,9	88,3
www	91,3	88,9

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

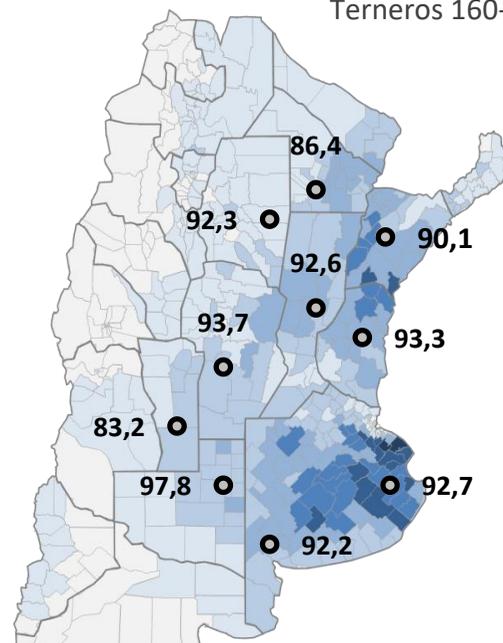
en % nov-18 a nov-19

Inflación 51,9

Terneros 160-180 Kg. 84,3

Precios por región

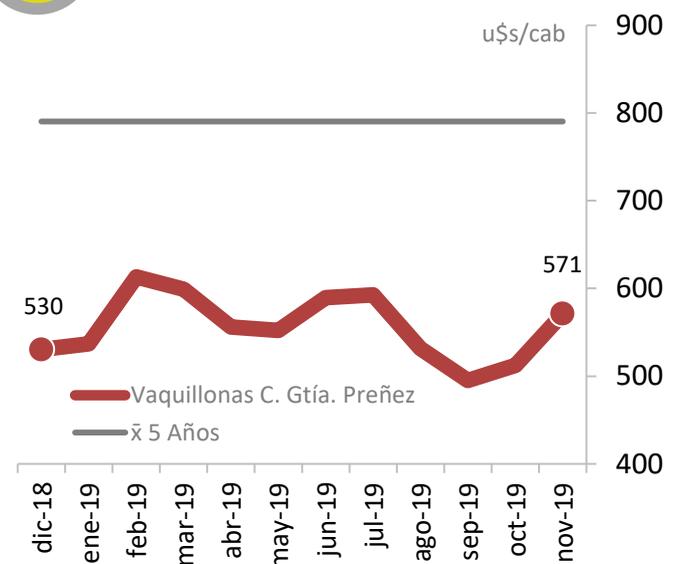
Terneros 160-180 Kg. \$/kg \bar{x}



Mapa: Densidad vacas/ha. 2017. Senasa



Cría. Evolución de precios



Cría. Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/cab \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	33.985	▲ 13,7	1.956
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	31.868	▲ 14,2	756
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	22.571	▲ 7,3	186
Vacas Sin Servicio	24.071	▲ 22,7	3.865

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	66,3	▲ 9,4	3.139
Vaca Manuf./Conserva	53,6	▲ 3,6	2.834

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.

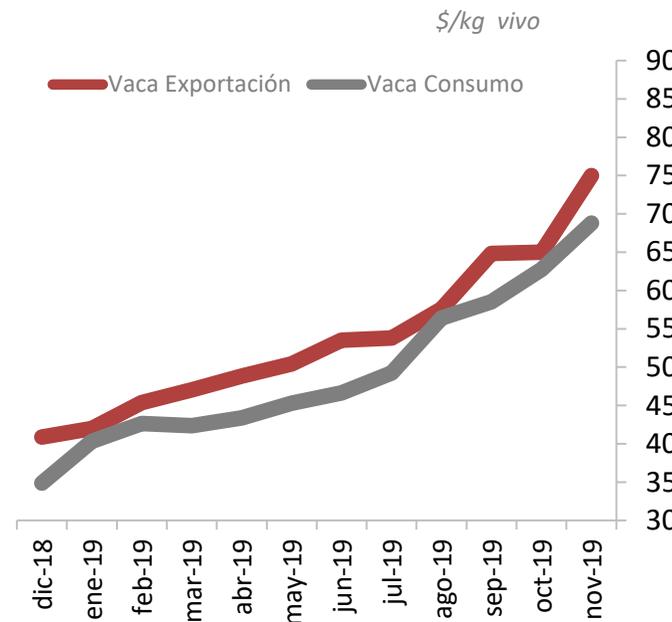
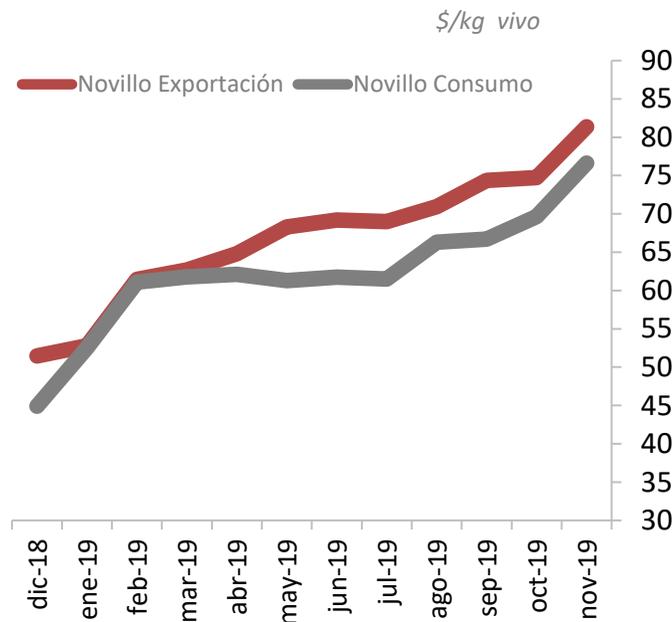


nov-19
76,6 \$/kg.
 NOVILLOS Esp.Joven + 430
 ▲ **10,0** % ΔMes

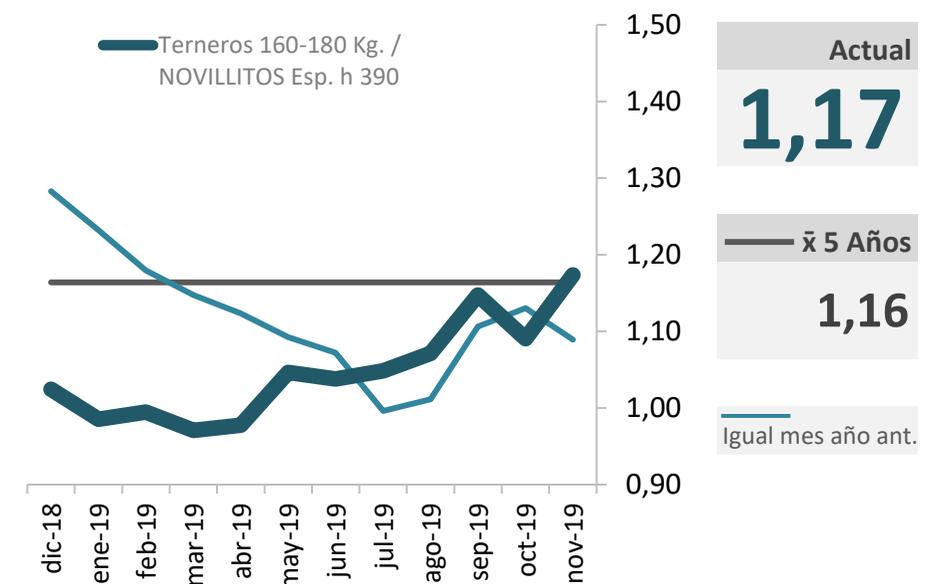
Faena y exportación en auge

El precio del novillo alcanzó una suba mensual del 10%. A moneda constante se encuentra en valores similares a enero de 2019, previo al pico de precio alcanzado en febrero. La inquietud es si corresponde a un salto puntual o a un nuevo escalón. En terminos productivos, la faena sigue en valores muy altos y el acumulado en lo que va del 2019 supera el mismo periodo de 2018, revirtiendo la tendencia de los primeros meses. Acompañando este proceso se posiciona la exportación, que en octubre representó el 32% de lo que se faenó. El consumo interno continúa muy restringido, sin crecer en volumen, manifestando incluso alguna caída en valores en góndola. Como novedad del mes, la tracción de la exportación en Brasil que experimentó en noviembre una suba del 12% del precio del novillo en dólares a pesar de la devaluación del real del 6%. Esto demuestra la firmeza de la demanda internacional.

Evolución de precios



Relación Compra/Venta. Remates Invernada y Liniers



Fuente: Globaltecnos en base a Mercado de Liniers, Centro de Consignatarios Directos de Hacienda, Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.

#3

Conversión \$/kg carne a \$/kg vivo, rendimiento para novillo 57,5%, para vaca 56%.

Ganadería: Gordo

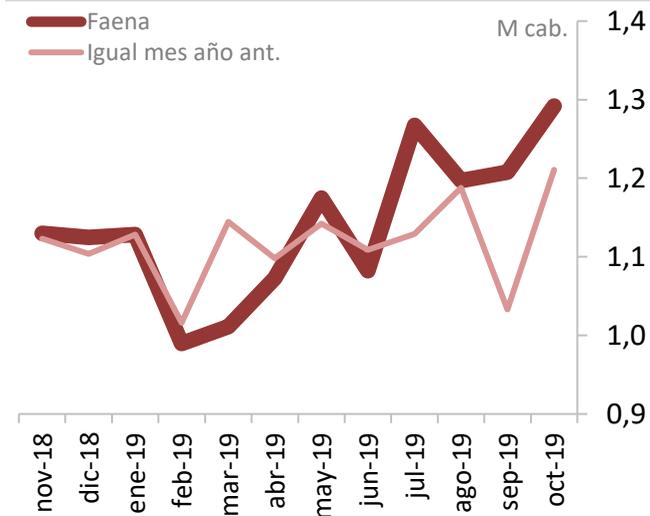


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	nov-19 Liniers			nov-19 SIO Carnes		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	76,6	▲ 10,0	11.421	69,0	▼ -0,3	10.318
Novillito Esp. + 390 kg	78,1	▲ 9,9	12.041	72,7	▲ 7,9	56.925
Novillito Esp. h. 390 kg	78,9	▲ 8,7	20.080	67,1	▲ 7,5	95.839
Vaquillona Esp. + 390 kg	72,8	▲ 11,2	2.120	65,3	▲ 1,7	10.906
Vaquillona Esp. h. 390 kg	76,9	▲ 10,4	31.372	63,1	▲ 4,7	92.572
Vaca Esp. Joven + 430 kg	68,8	▲ 9,6	14.967	63,0	▲ 5,7	19.743
Vaca Conserva Buena	56,4	▲ 10,8	4.419	54,5	▲ 8,5	8.101
Toro Esp.	72,1	▲ 16,1	3.479	57,3	▲ 2,5	1.985
Total			127.298			578.932

Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

Faena Total

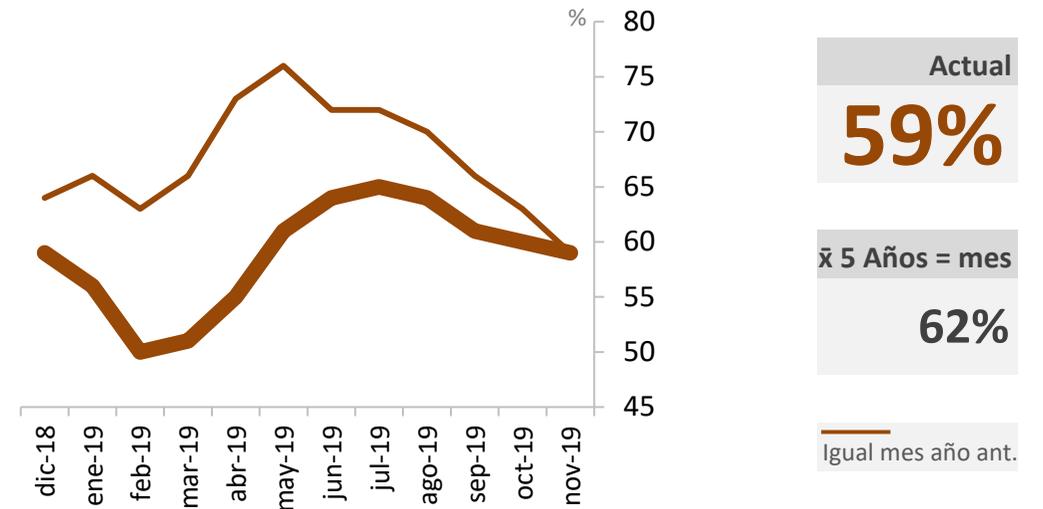


Actual M cab. 1,29 **\bar{x} 5 Años** 1,06

Faena Hembras 46% **\bar{x} 5 Años** 44%

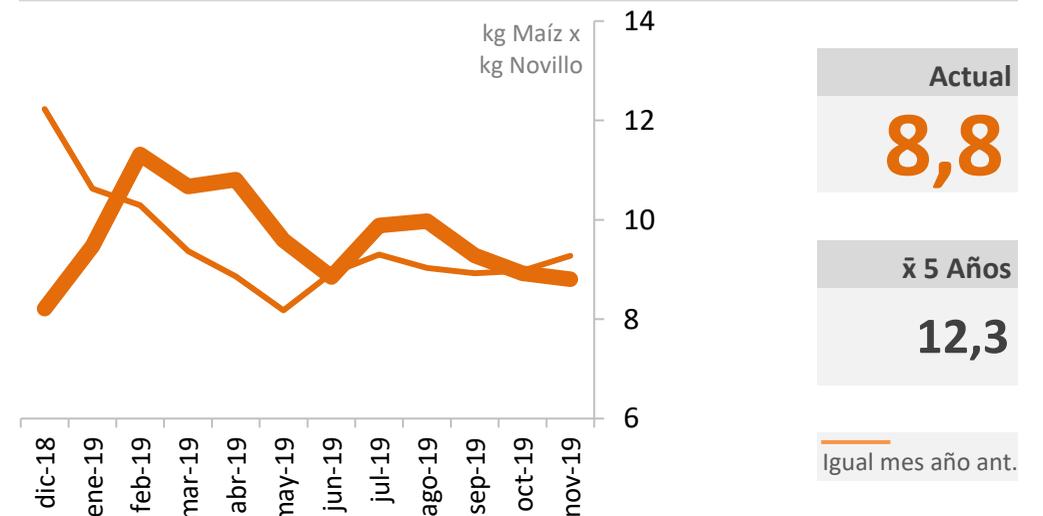
Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria e IPCVA.

Ocupación en Feedlots



Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Relación Novillo/Maíz.



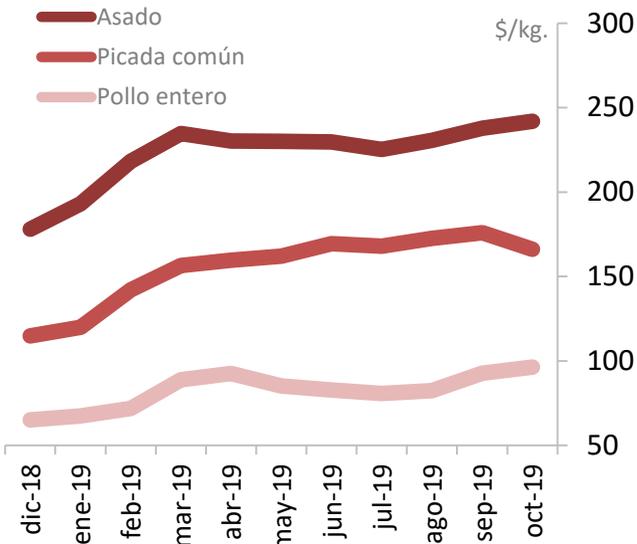
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

#4

Ganadería: Mercados



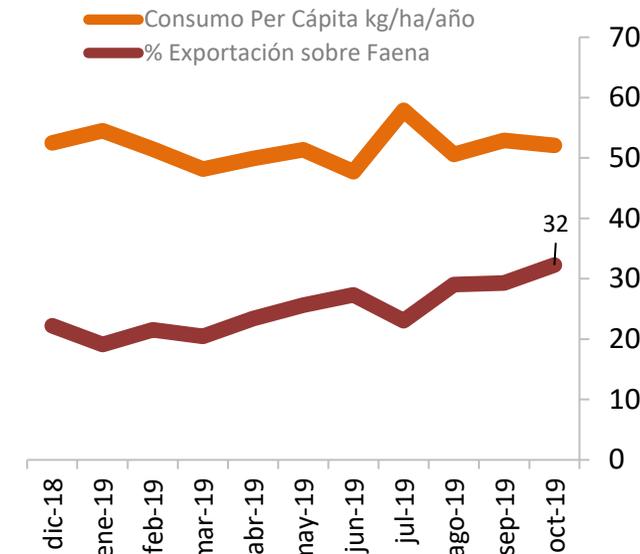
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	oct-19	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Asado	▲ 1,7	242	
Bife ancho	▼ -0,8	239	
Cuadril	▲ 1,3	309	
Nalga	▼ -0,1	310	
Paleta	▼ -0,7	251	
Picada común	▼ -5,6	166	
Hamburguesa congelada	▲ 13,8	524	
Pechito de cerdo	▲ 4,6	230	
Pollo entero	▲ 3,9	96	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



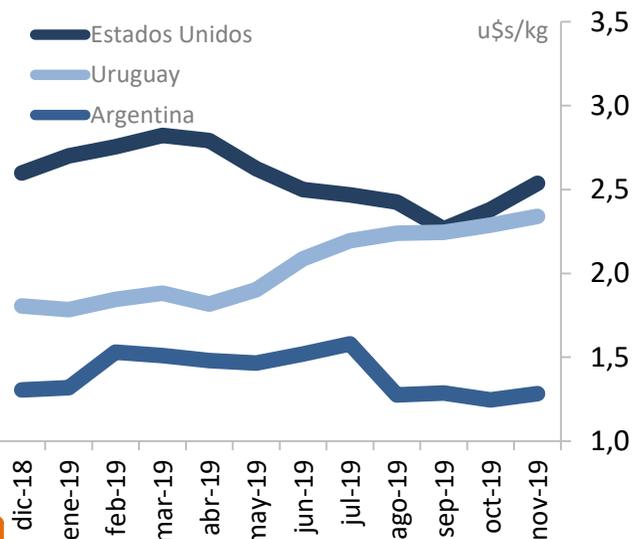
Consumo
kg/hab/año

Actual
52,1

\bar{x} 5 Años
57,0

Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

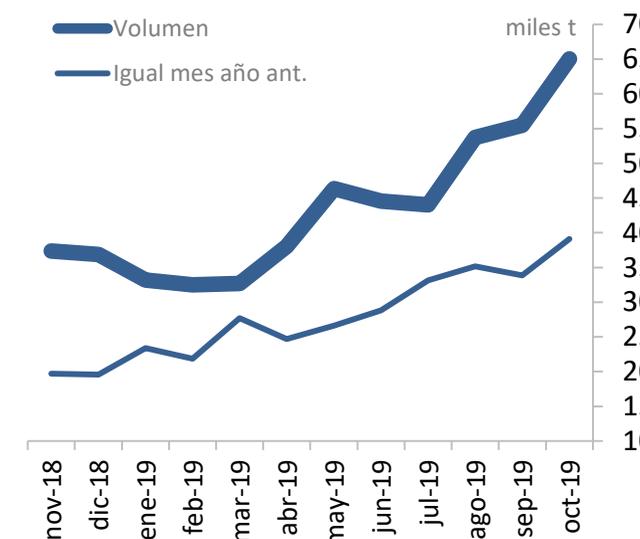
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	nov-19	u\$s/kg \bar{x}	% Δ Mes
Argentina	▲ 2,9	1,3	
Brasil	▲ 17,6	1,6	
Estados Unidos	▲ 6,6	2,5	
Paraguay	▲ 8,8	1,6	
Uruguay	▲ 2,3	2,3	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	oct-19	miles t	% Δ Mes
China	▲ 19	49,6	
Rusia	▲ 101	3,7	
Chile	▲ 29	2,4	
Alemania	▲ 42	3,1	
Israel	▼ -46	1,5	
Países Bajos	▼ 0	1,7	
Italia	▼ -14	0,5	
Brasil	▲ 21	0,8	
Otros	▼ -24	1,8	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		01-01-19	01-02-19	06-03-19	01-04-19	01-05-19	01-06-19	01-07-19	01-08-19	01-09-19	01-10-19	01-11-19	01-12-19
Dólar	\$/u\$s	38,6	38,2	40,7	43,8	45,2	45,8	43,5	45,4	63,0	59,0	63,5	63,3
Harina de Soja Hi Pro	\$/t	10.036	9.917	9.721	10.814	11.079	11.717	11.163	10.805	14.994	13.570	14.827	15.487
Maíz	\$/t	5.495	5.670	5.260	5.670	5.790	6.990	6.800	6.105	7.305	7.305	8.300	8.750
Afrechillo	\$/t	4.230	4.120	3.956	3.745	3.745	4.950	5.438	5.600	5.600	6.830	7.173	7.530
Pellet de Girasol	\$/t	6.909	6.112	6.343	6.213	7.390	7.316	7.574	7.673	10.647	8.909	10.732	9.420
Balanceado Lechera 16%	\$/t	7.650	7.650	7.650	8.150	8.150	9.300	9.300	9.150	12.159	11.387	12.573	13.210
Concentrado Novillo GRL	\$/t	11.400	11.400	11.400	11.200	11.400	12.500	12.500	12.500	16.821	15.753	17.399	17.325
Movida Equipo Completo	\$	3.570	3.676	3.676	3.676	3.676	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	5.250

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

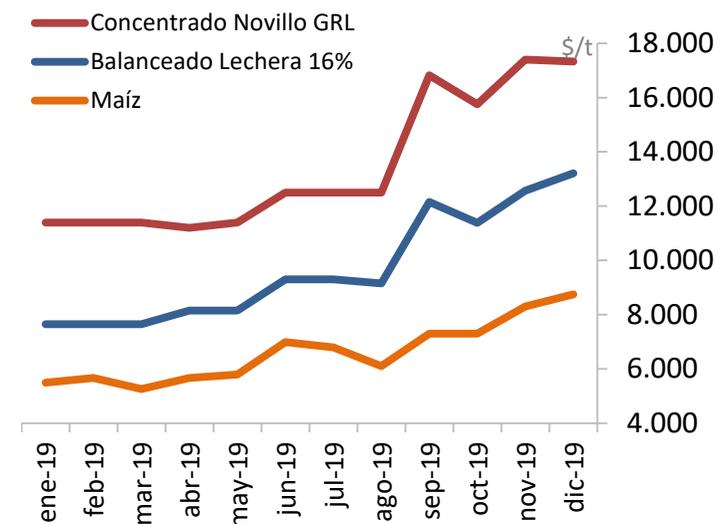
Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en \$		ene-19	feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	%Δ Año
Dólar	%	-1,04	6,54	7,62	3,20	1,33	-5,02	4,37	38,77	-6,35	7,63	-0,38	64
Harina de Soja Hi Pro	%	-1,19	-1,97	11,24	2,44	5,76	-4,72	-3,21	38,77	-9,50	9,26	4,45	59
Maíz	%	3,18	-7,23	7,79	2,12	20,73	-2,72	-10,22	19,66	0,00	13,62	5,42	69
Afrechillo	%	-2,60	-3,98	-5,33	0,00	32,18	9,86	2,98	0,00	21,96	5,02	4,98	78
Pellet de Girasol	%	-11,54	3,78	-2,05	18,95	-1,00	3,53	1,30	38,77	-16,32	20,46	-12,22	31
Balanceado Lechera 16%	%	0,00	0,00	6,54	0,00	14,11	0,00	-1,61	32,89	-6,35	10,42	5,07	77
Concentrado Novillo GRL	%	0,00	0,00	-1,75	1,79	9,65	0,00	0,00	34,57	-6,35	10,45	-0,43	52
Movida Equipo Compelto	%	2,96	0,00	0,00	0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9,86	47

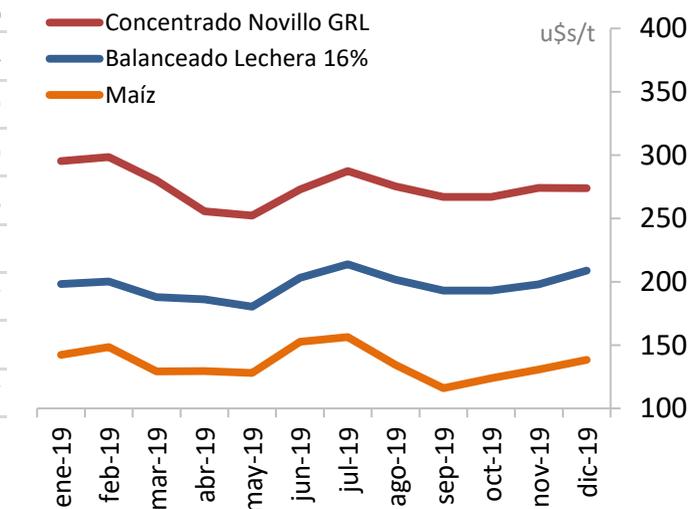
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Evolución de precios

en pesos



en dólares



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

El consumo interno no reacciona

La suba en octubre de un 2,5% en el precio de la leche pagado al productor desacelera la caída en moneda constante que se viene experimentando en los últimos 5 meses. Sin embargo, todavía se ubica muy por encima de los valores promedios experimentados para el mismo mes durante los últimos 5 años. En el ámbito productivo, la producción acumulada anual se ubica un 3% por debajo de lo ocurrido un año atrás, y desde el 2014 a hoy, por el momento solo supera la producción para el mismo período del 2017. Se presenta un mercado debilitado, con un volumen de ventas que se ubica por debajo del promedio de los últimos 3 años, y con existencias en crecimiento, teniendo que remontarse a marzo de 2018 para encontrar registros similares. En el ámbito internacional, el precio de la leche en polvo cayó a valores de 3080 usd/t alineándose con el precio referencia de Fonterra en 3133 usd/t.

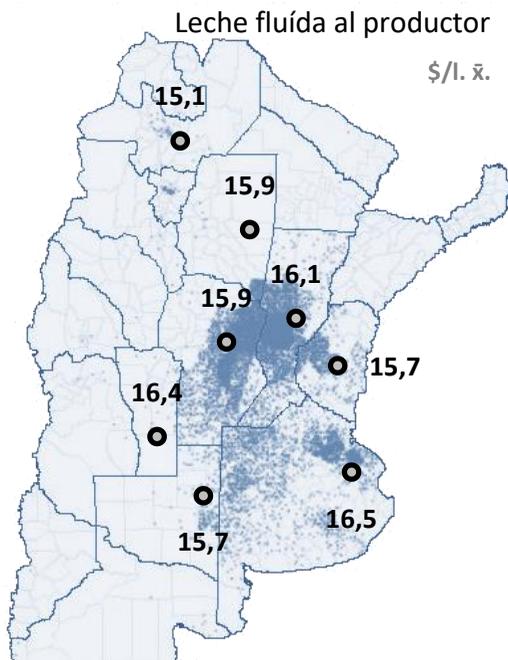


oct-19
16,11 \$/l.

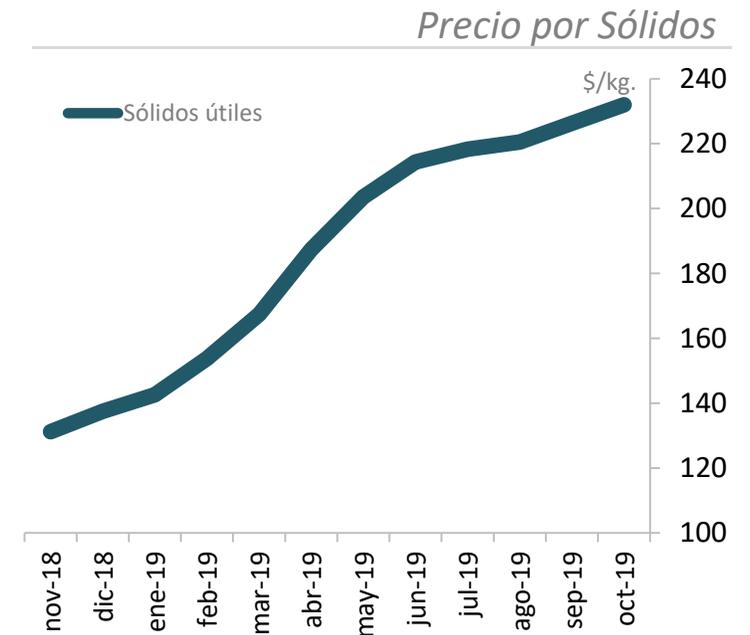
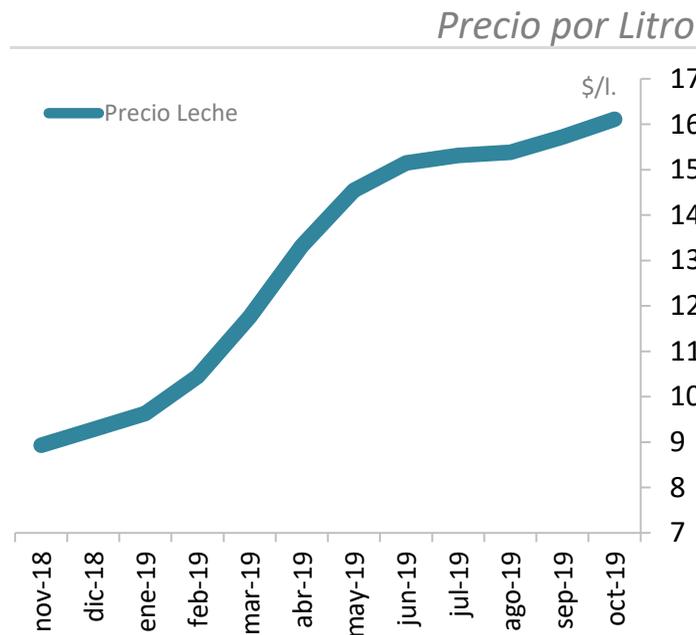
Precio Leche al Productor

▲ 2,5 % ΔMes

Precios por Provincia



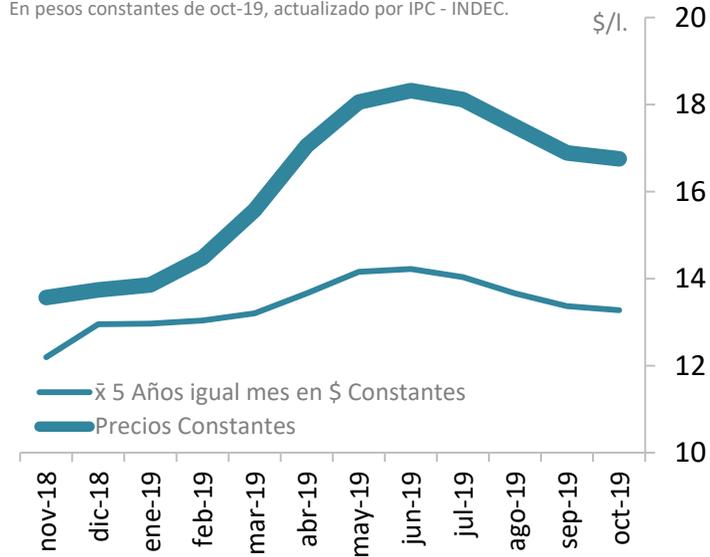
Precio Leche al Productor



Fuente: Globaltecnos en base a Secretaría de Agroindustria.

Precio Leche. en \$ Constantes

En pesos constantes de oct-19, actualizado por IPC - INDEC.



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria e INDEC.

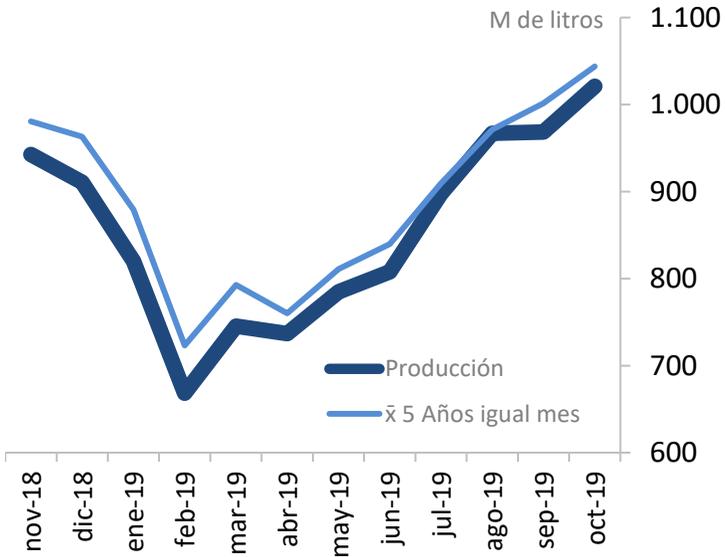
x̄ 5 Años = mes

13,28

Actual

16,75

Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

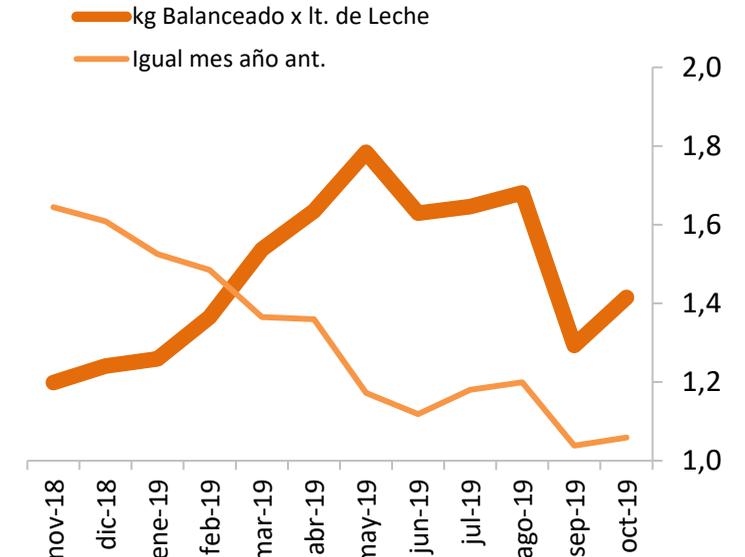
x̄ 5 Años = mes

1.044

Actual

1.021

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x̄ 5 Años

1,47

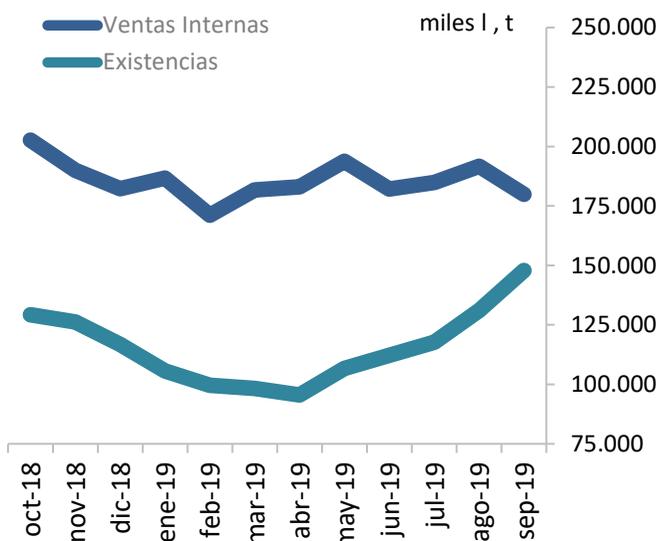
Actual

1,41

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



sep-19 Ventas Internas

Grupos de Lácteos	Unidad	Ventas	%Δ Mes
Leches fluidas	miles l	99.134	▼ -8,5
Leches chocolatadas o saboriz.	miles l	1.823	▼ -12,9
Leches en polvo	t	9.045	▼ -4,9
Manteca y crema	t	6.129	▼ -11,9
Dulce de Leche	t	7.932	▼ -8,4
Postres lácteos y flanes	t	2.203	▼ -4,9
Yogures y leches fermentadas	t	26.384	▲ 13,9
Quesos, duros y semi duros	t	8.028	▼ -8,9
Quesos, blandos y muy blandos	t	17.085	▼ -13,3
Total	miles l, t	177.763	▼ -6,2

Existencias

Existencias	%Δ Mes
46.526	▲ 10,1
1.700	▼ -7,7
33.692	▲ 31,8
5.256	▲ 46,7
6.070	▲ 4,2
608	▼ -8,2
5.680	▲ 6,3
33.570	▲ 6,1
12.506	▲ 3,3
145.608	▲ 13,0

Stock / Ventas

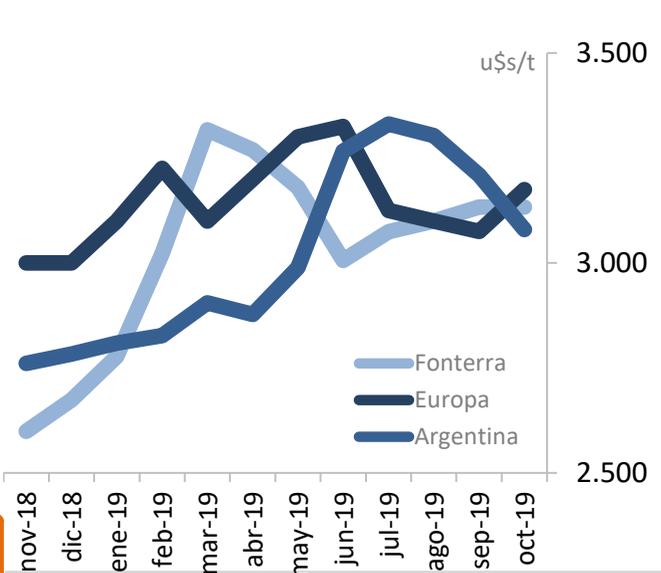
0,82

= mes año ant.

0,64

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

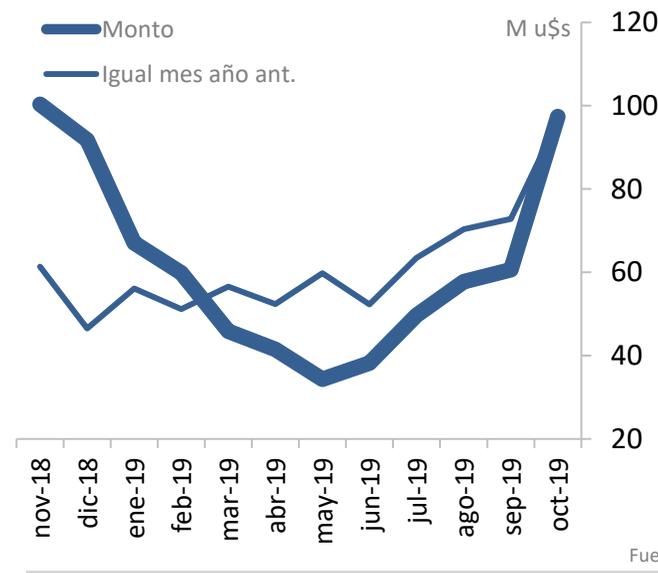
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	oct-19 u\$s/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.133	0
Oceania	3.100	▲ 2
Europa	3.175	▲ 3
Argentina	3.080	▼ -4

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de Global Dairy Trade, USDA e INDEC.

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	oct-19 M u\$s	%Δ Mes
Brasil	21,0	▲ 78
Argelia	27,0	▲ 13
Rusia	17,5	▲ 504
Chile	3,3	▲ 238
Paraguay	2,0	▲ 2
China	3,2	▲ 209
Perú	4,8	▲ 1.897
Taiwán	0,0	
Otros	18,7	▲ 10

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

Porcinos: Precios



72,9 \$/kg. nov-19

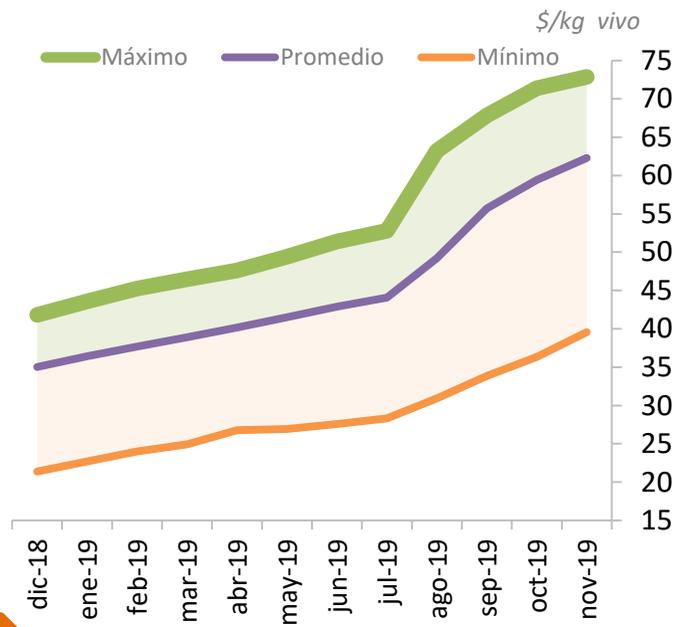
Capón General
precios máximos

▲ 2,1 % ΔMes

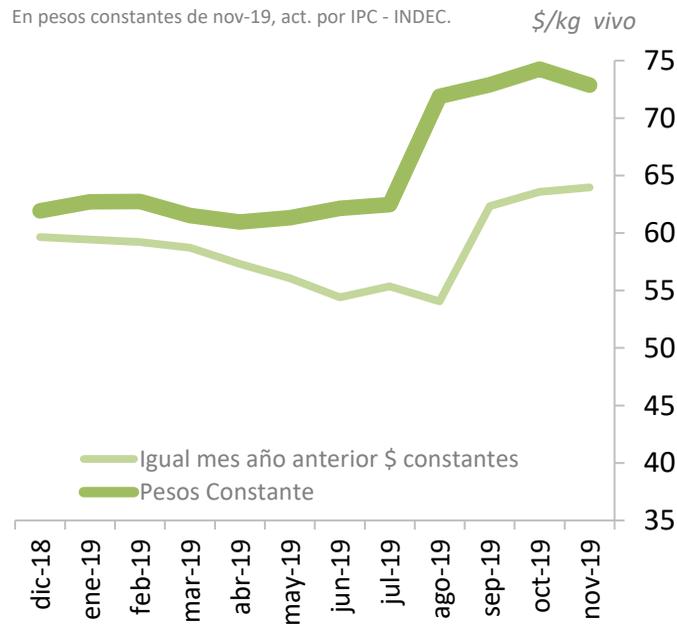
El comercio exterior busca posicionarse

Mientras los precios al consumidor siguen subiendo en forma sostenida, la suba del precio pagado al productor comienza a desacelerarse. Sin embargo, el precio máximo del capón general se encuentra muy bien posicionado con respecto a años anteriores. Los últimos 4 meses han sido los valores máximos a moneda constante desde 2015. Como contraparte, el Mix 5+2 maíz y soja sufrió un gran aumento, lo cual hizo retroceder la relación insumo producto, que venía en valores muy favorables para el productor. Cabe aclarar que la relación sigue estando en valores promedio. Por último, en el ámbito internacional el sector sigue pujando, y por segundo mes consecutivo las toneladas exportadas superan a las toneladas importadas. En dólares la balanza comercial sigue negativa, tendiendo a una balanza neutra.

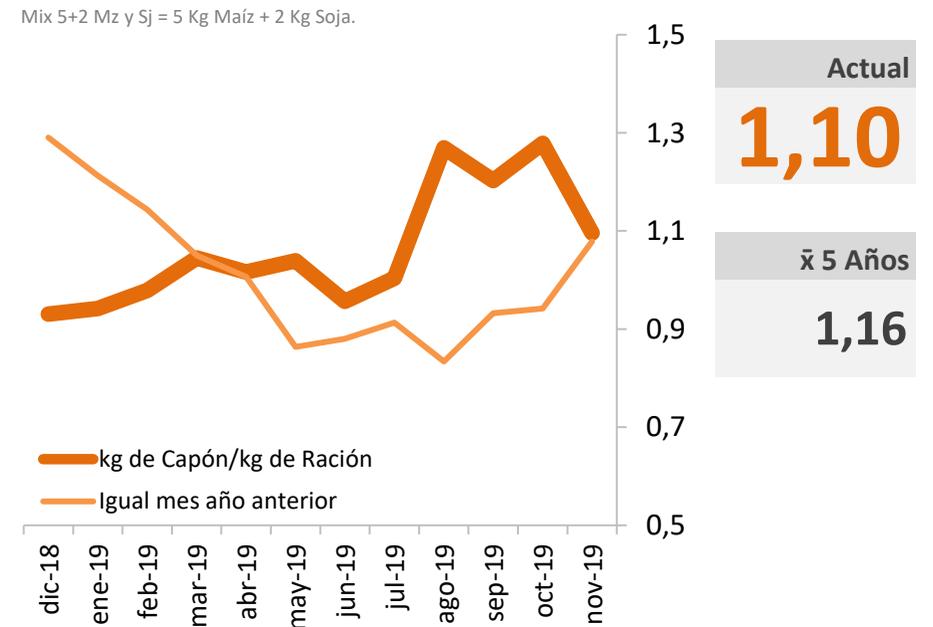
Precio Capón



Precio Capón. en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



Actual
1,10
̄ 5 Años
1,16

#10

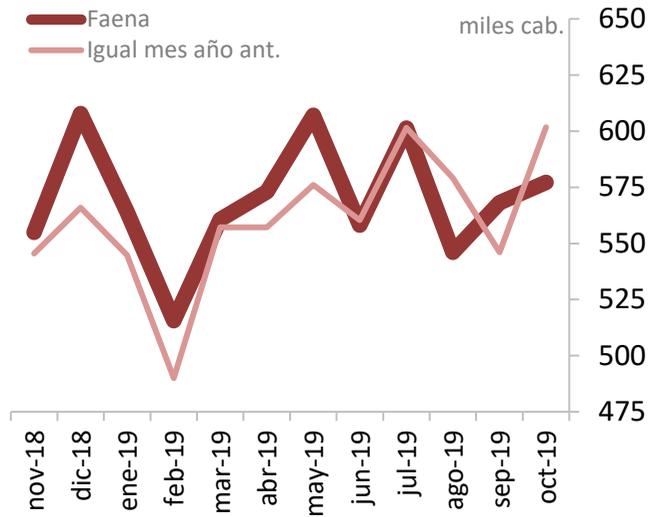
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente. Los precios del último mes corresponden al valor de la última semana publicada por la misma fuente (MAGyP)

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP y Fuentes Privadas.

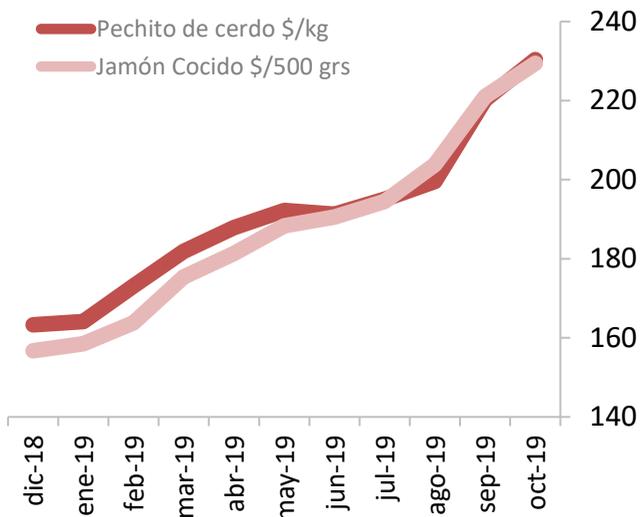
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



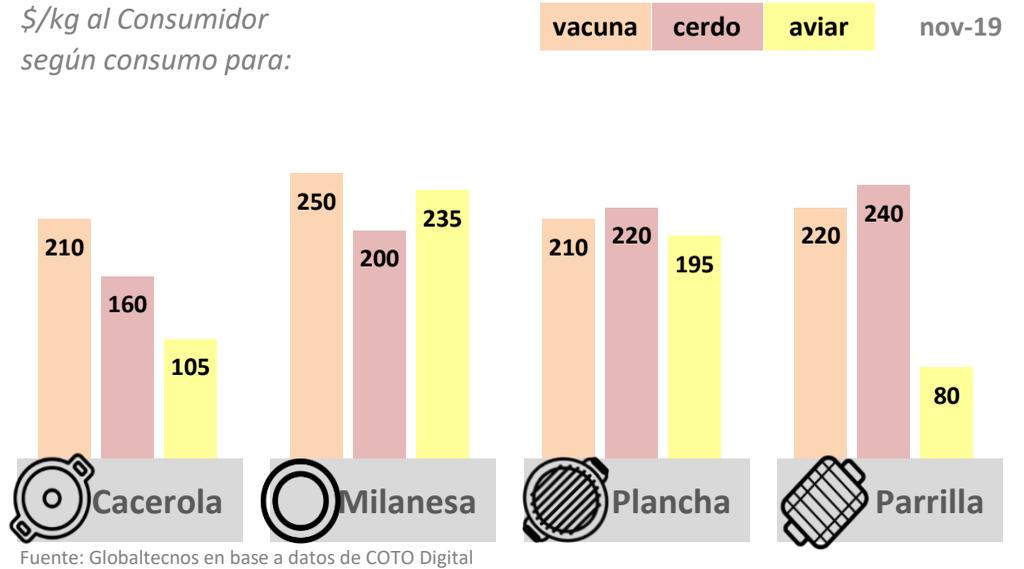
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



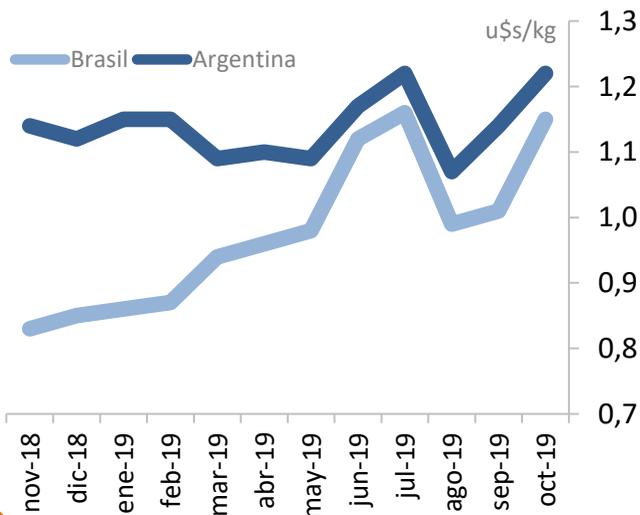
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



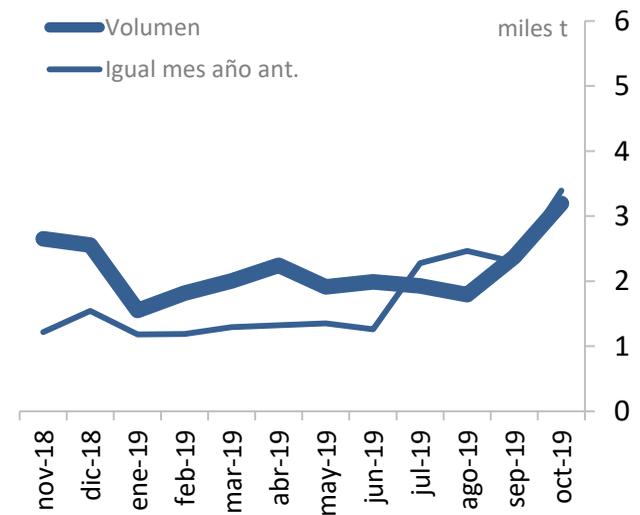
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



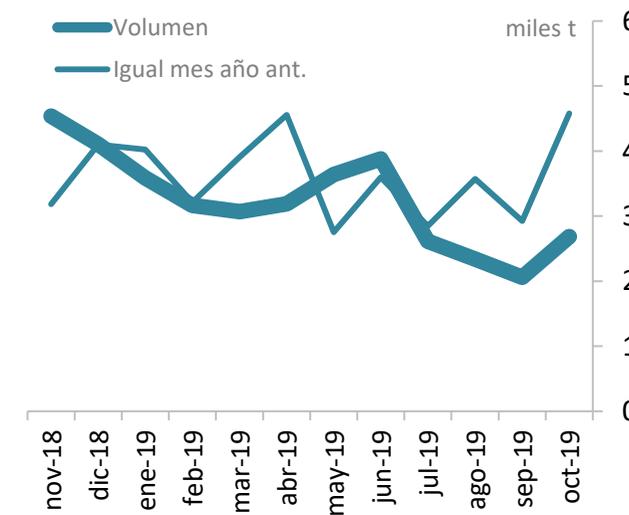
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



oct-19
Balanza Exterior
 en miles de t
0,5
 en mill. de u\$s
-1,6