

# Reporte Ganadero

6 de enero de 2020

## Invernada y Cría



Un mal año que termina con alguna mejoría

## Gordo



Noticias que asustaron, pero no se reflejaron en el precio

## Lechería



Precio: gran primer semestre

## Porcinos



Esperando que la exportación reaccione



**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



dic-19  
**96,5** \$/kg.

Terneros 160-180 Kg.

▲ **4,3** % ΔMes

## Un mal año que termina con alguna mejoría

Tras la fuerte suba del ternero en noviembre, el precio de diciembre acompañó la inflación mensual. En moneda constante, se encuentra en valores similares a febrero de 2019. Aun con esta revalorización, la relación compra venta (frente al novillito especial hasta 390 kg) se encuentra en 1,11, por debajo del promedio, que ronda 1,16, cerrando un año donde las subas de esta categoría siempre fueron inferiores a las correspondientes al gordo. Por el lado de los vientres, los precios de referencia mostraron una suba interesante en pesos, y superior a la experimentada por la categoría de vaca a faena. De todas maneras, continúa siendo chica la brecha entre un vientre y una vaca gorda, igualandose el precio con una vaca a faena de 550 kg aproximadamente.

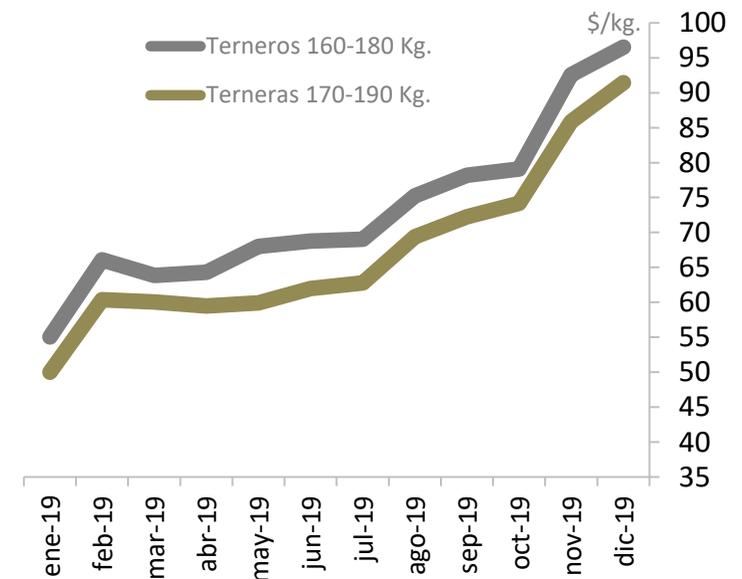
## Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg $\bar{x}$	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	<b>103,3</b> ▲ 9,2			10.079
Terneros 160-180 Kg.	<b>96,5</b> ▲ 4,3			11.346
Terneros 180-200 Kg.	<b>94,7</b> ▲ 3,4			10.429
Terneros 200-230 Kg.	<b>92,6</b> ▲ 3,5			13.250
Terneros 230-260 Kg.	<b>89,6</b> ▲ 5,3			7.472
Terneras -150 Kg.	<b>96,1</b> ▲ 6,7			6.697
Terneras 150-170 Kg.	<b>93,3</b> ▲ 7,1			5.689
Terneras 170-190 Kg.	<b>91,4</b> ▲ 6,5			9.686
Terneras 190-210 Kg.	<b>89,5</b> ▲ 5,8			8.681
				83.329

dic-19

## Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

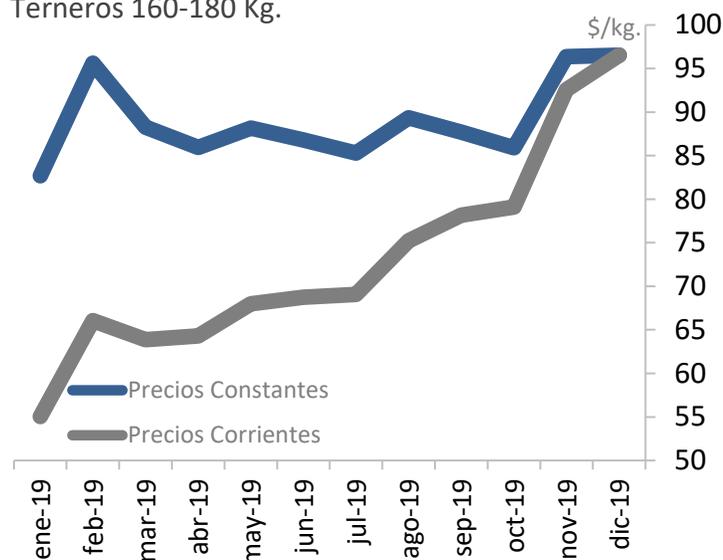
#1

# Ganadería: Invernada y Cría



## Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

## Precios según modalidad

	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	97,1	93,5
	94,5	92,8
	96,9	96,4

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

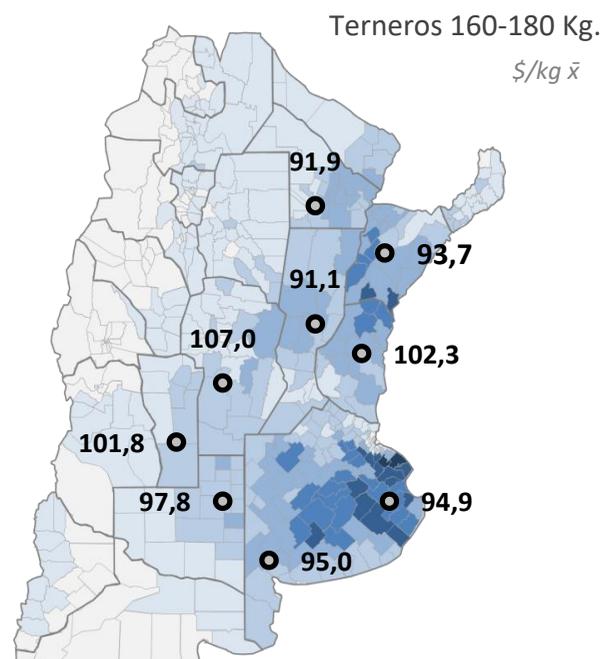
## Variación Anual de precios

en % dic-18 a dic-19

**Inflación** 54,6

**Terneros 160-180 Kg.** 94,2

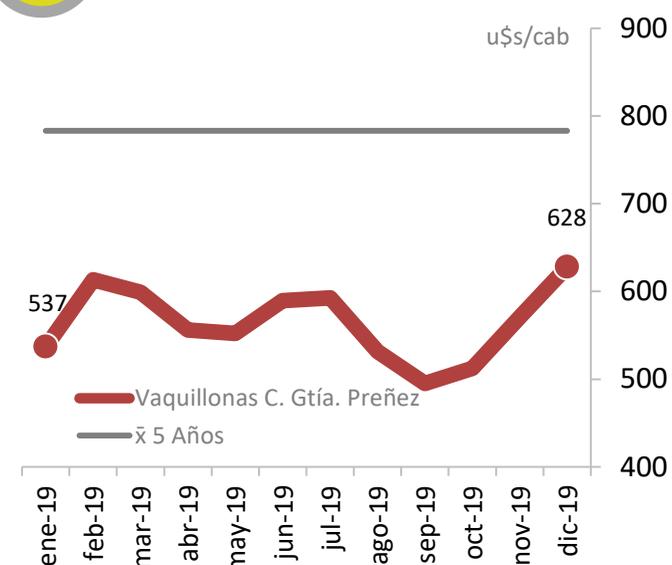
## Precios por región



Mapa: Densidad vacas/ha. 2017. Senasa



## Cría. Evolución de precios



Se toma dólar oficial compra del banco nación

## Cría. Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/cab x̄	%Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	37.481	▲ 10,3	2.568
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	36.168	▲ 13,5	1.315
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	25.026	▲ 10,9	570
Vacas Sin Servicio	22.296	▼ -7,4	3.351

Categorías Seleccionadas	\$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	67,6	▲ 2,1	5.065
Vaca Manuf./Conserva	52,8	▼ -1,5	4.559

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



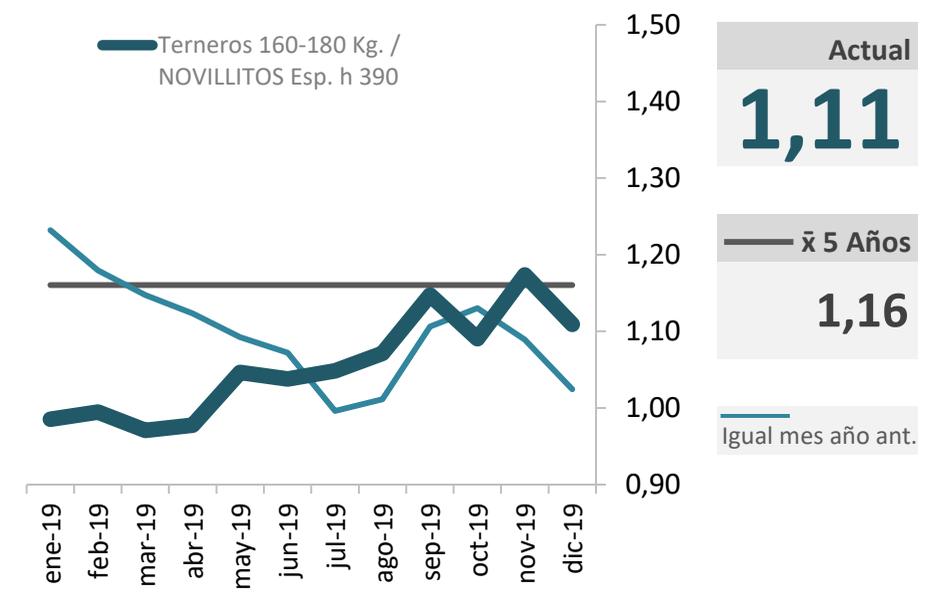
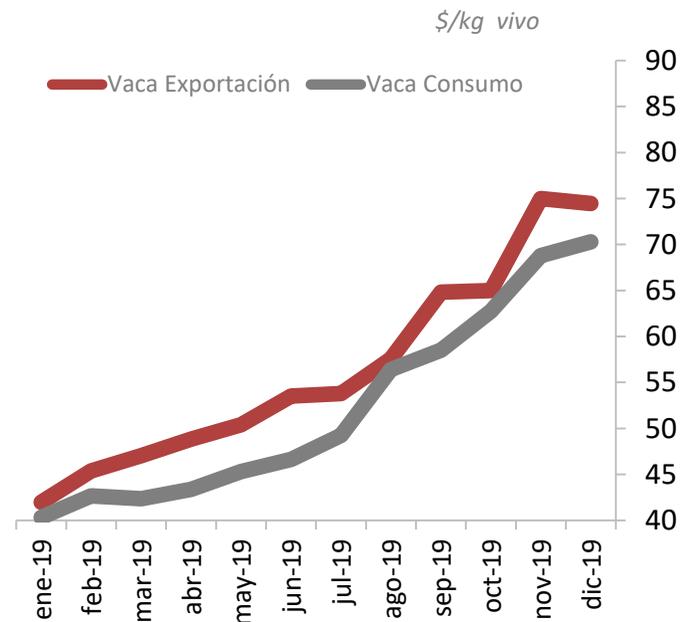
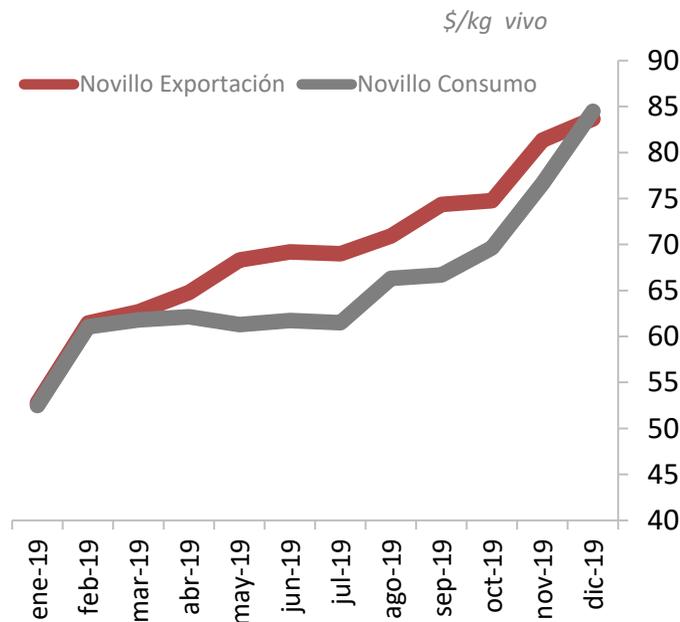
dic-19  
**84,5** \$/kg.  
 NOVILLOS Esp.Joven + 430  
 ▲ **10,3** % ΔMes

## Noticias que asustaron, pero no se reflejaron en el precio

Buena suba mensual del novillo, un 10,3% alcanzando 84,5\$/kg. Esta suba en Liniers no refleja sólo precio de mercadería destinada al mercado interno, ya que hay destinos de exportación que consumen de este mercado. De esta manera, se explica que se acorte la brecha frente al precio de referencia del novillo de exportación. Las subas se dieron a pesar del nuevo escenario de retenciones; siendo en este contexto la industria quien absorbió este costo. Con la información hasta noviembre, se consolida el 2019 como un año de alta faena, incluso por encima del 2018, con record de exportación. Se espera que como consecuencia haya una caída de stock. Las noticias de la intervención del mercado de China, son un alerta latente, que en este mes no parecieran haber impactado en el mercado local.

## Evolución de precios

## Relación Compra/Venta. Remates Invernada y Liniers



Fuente: Globaltecnicos 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

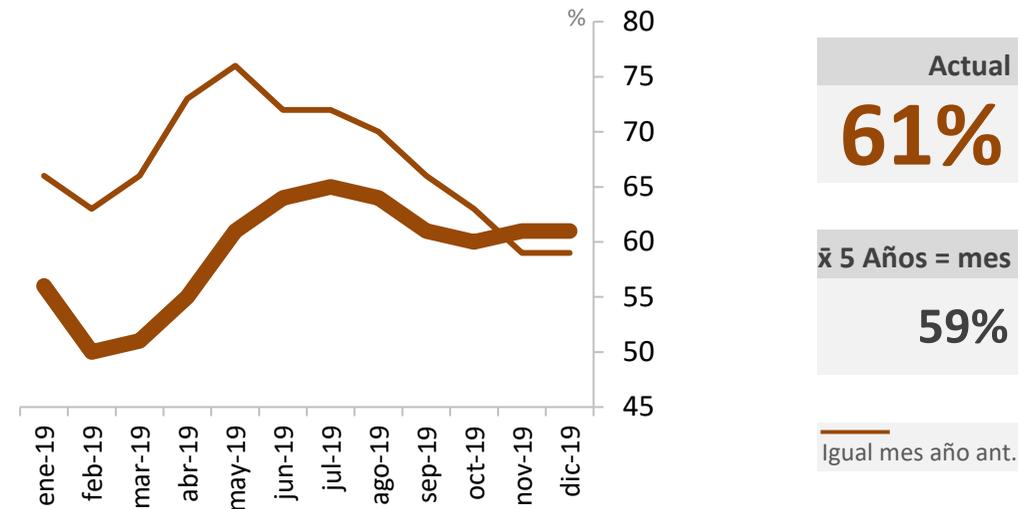


## Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	dic-19 Liniers			dic-19 SIO Carnes		
	\$/kg $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes	Cabezas	\$/kg $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	<b>84,5</b>	▲ 10,3	8.566	<b>66,6</b>	▼ -3,5	6.053
Novillito Esp. + 390 kg	<b>86,4</b>	▲ 10,6	11.531	<b>71,2</b>	▼ -2,2	20.171
Novillito Esp. h. 390 kg	<b>87,0</b>	▲ 10,3	20.891	<b>67,7</b>	▲ 0,8	53.550
Vaquillona Esp. + 390 kg	<b>80,2</b>	▲ 10,1	2.104	<b>66,1</b>	▲ 1,1	6.293
Vaquillona Esp. h. 390 kg	<b>85,1</b>	▲ 10,8	28.974	<b>64,6</b>	▲ 2,3	53.302
Vaca Esp. Joven + 430 kg	<b>70,3</b>	▲ 2,2	11.627	<b>63,4</b>	▲ 0,6	13.486
Vaca Conserva Buena	<b>53,9</b>	▼ -4,4	3.531	<b>54,8</b>	▲ 0,4	5.642
Toro Esp.	<b>70,2</b>	▼ -2,7	2.496	<b>58,8</b>	▲ 2,6	1.908
<b>Total</b>			111.956			343.967

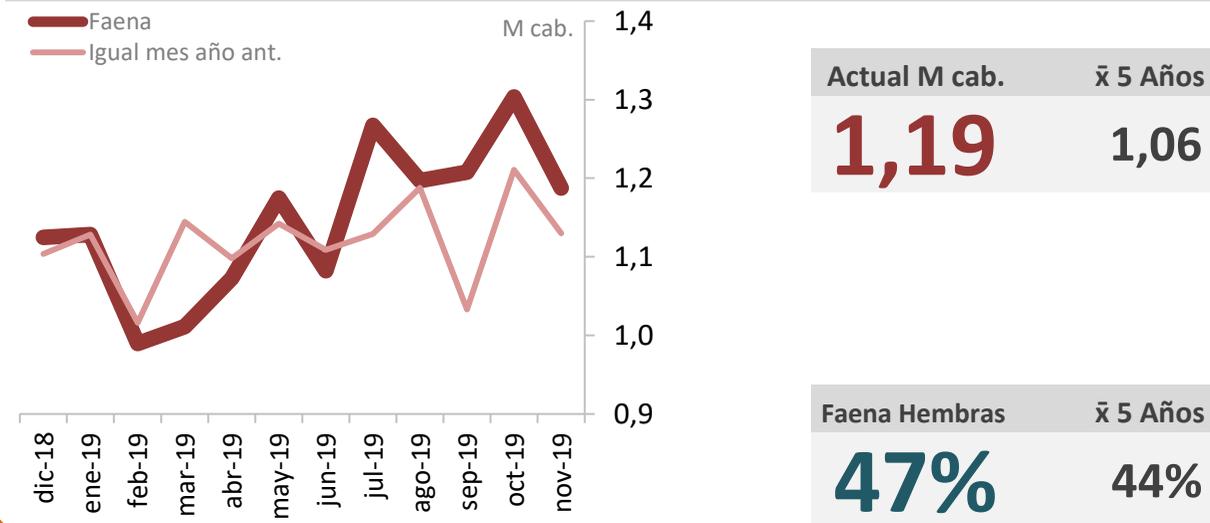
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

## Ocupación en Feedlots



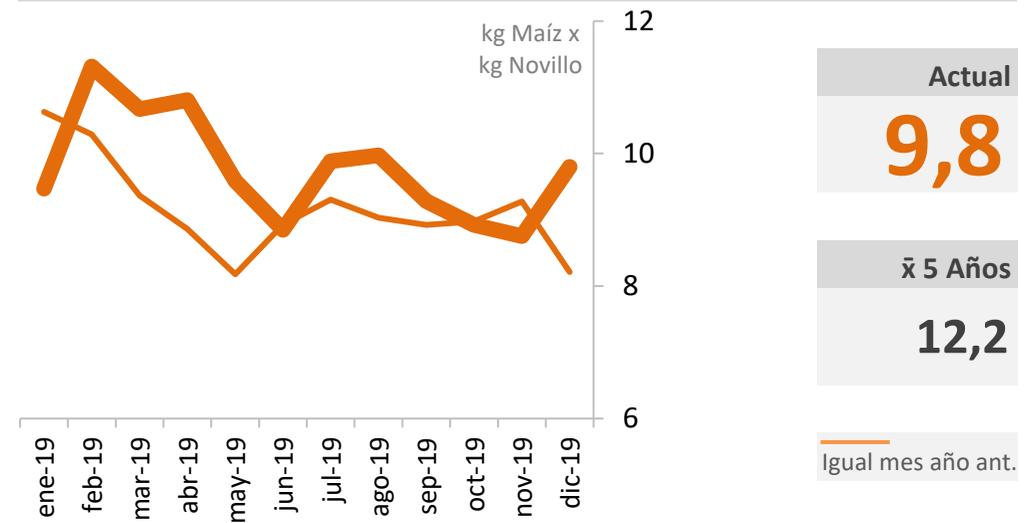
Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

## Faena Total



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

## Relación Novillo/Maíz.



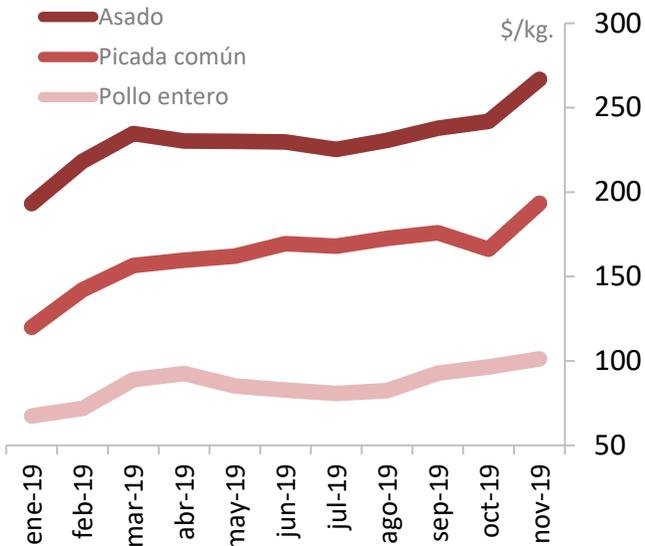
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

#4

# Ganadería: Mercados



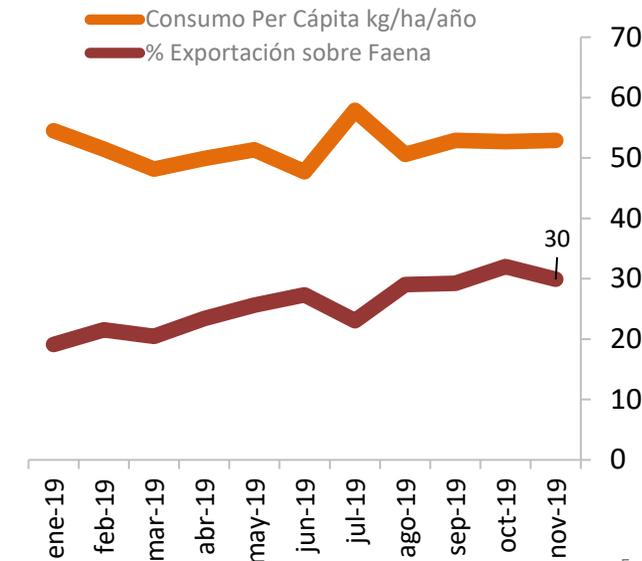
## Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	nov-19	\$/kg $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes
Asado		267	▲ 10,3
Bife ancho		262	▲ 9,7
Cuadril		336	▲ 8,9
Nalga		339	▲ 9,2
Paleta		269	▲ 7,4
Picada común		193	▲ 16,5
Hamburguesa congelada		517	▼ -1,4
Pechito de cerdo		243	▲ 5,4
Pollo entero		101	▲ 5,0

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Mercado Interno. Participación en la Faena



**Consumo**  
kg/hab/año

**Actual**

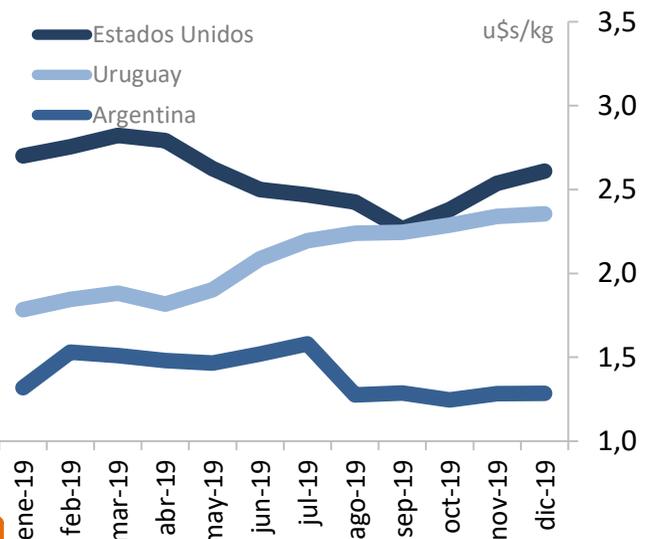
**52,9**

**$\bar{x}$  5 Años**

**57,0**

Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

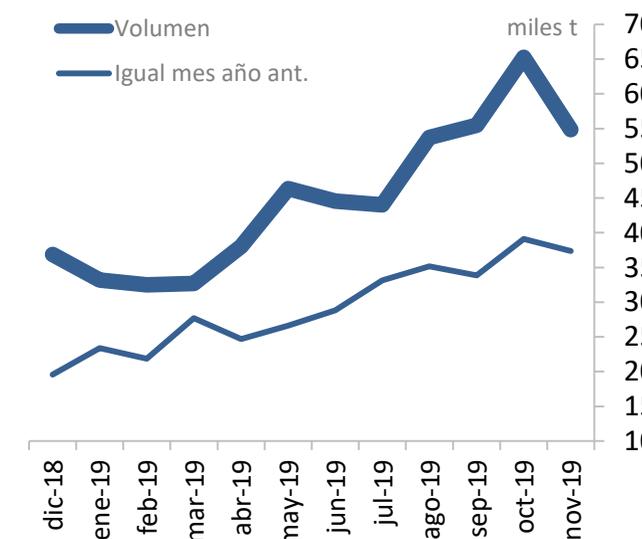
## Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	dic-19	u\$/kg $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes
Argentina		1,3	▲ 0,2
Brasil		1,8	▲ 8,0
Estados Unidos		2,6	▲ 2,9
Paraguay		1,5	▼ -4,5
Uruguay		2,4	▲ 0,6

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	nov-19	miles t	% $\Delta$ Mes
China		44,9	▼ -10
Rusia		1,6	▼ -57
Chile		2,3	▼ -3
Alemania		1,9	▼ -39
Israel		0,2	▼ -86
Países Bajos		1,4	▼ -20
Italia		0,4	▼ -19
Brasil		1,0	▲ 18
Otros		1,2	▼ -36

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

## Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		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	02-01-20
Dólar	\$/u\$s	38,2	40,7	43,8	45,2	45,8	43,5	45,4	63,0	59,0	63,5	63,3	63,3
Harina de Soja Hi Pro	\$/t	9.917	9.721	10.814	11.079	11.717	11.163	10.805	14.994	13.570	14.827	15.487	16.192
Maíz	\$/t	5.670	5.260	5.670	5.790	6.990	6.800	6.105	7.305	7.305	8.300	8.750	8.170
Afrechillo	\$/t	4.120	3.956	3.745	3.745	4.950	5.438	5.600	5.600	6.830	7.173	7.530	7.555
Pellet de Girasol	\$/t	6.112	6.343	6.213	7.390	7.316	7.574	7.673	10.647	8.909	10.732	9.419	10.255
Balanceado Lechera 16%	\$/t	7.650	7.650	8.150	8.150	9.300	9.300	9.150	12.159	11.387	12.573	13.230	13.230
Concentrado Novillo GRL	\$/t	11.400	11.400	11.200	11.400	12.500	12.500	12.500	16.821	15.753	17.399	17.344	17.344
Movida Equipo Completo	\$	3.676	3.676	3.676	3.676	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	5.670

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

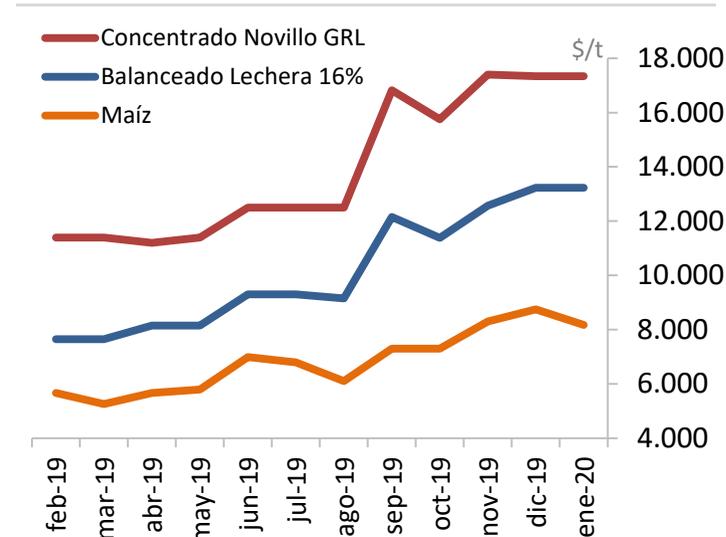
## Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en \$		feb-19	mar-19	abr-19	may-19	jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	%Δ Año
Dólar	%	6,54	7,62	3,20	1,33	-5,02	4,37	38,77	-6,35	7,63	-0,31	0,00	64
Harina de Soja Hi Pro	%	-1,97	11,24	2,44	5,76	-4,72	-3,21	38,77	-9,50	9,26	4,45	4,55	61
Maíz	%	-7,23	7,79	2,12	20,73	-2,72	-10,22	19,66	0,00	13,62	5,42	-6,63	49
Afrechillo	%	-3,98	-5,33	0,00	32,18	9,86	2,98	0,00	21,96	5,02	4,98	0,33	79
Pellet de Girasol	%	3,78	-2,05	18,95	-1,00	3,53	1,30	38,77	-16,32	20,46	-12,23	8,87	48
Balanceado Lechera 16%	%	0,00	6,54	0,00	14,11	0,00	-1,61	32,89	-6,35	10,42	5,23	0,00	73
Concentrado Novillo GRL	%	0,00	-1,75	1,79	9,65	0,00	0,00	34,57	-6,35	10,45	-0,32	0,00	52
Movida Equipo Compelto	%	0,00	0,00	0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18,65	59

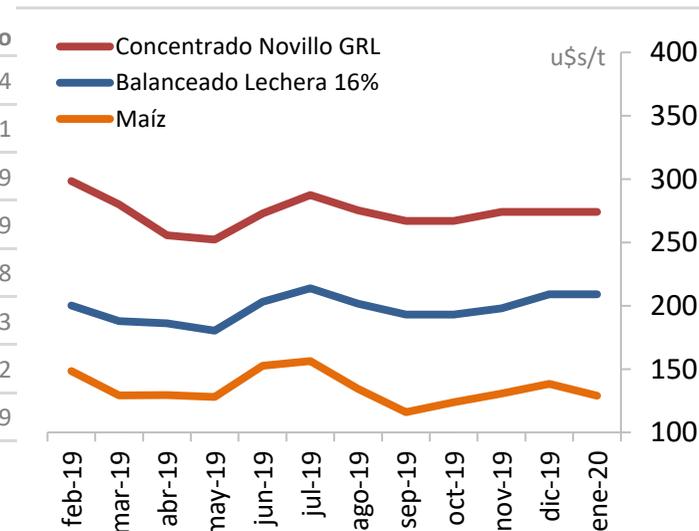
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

## Evolución de precios

en pesos



en dólares



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

# Lechería. Precio Leche



nov-19  
**16,43** \$/l.

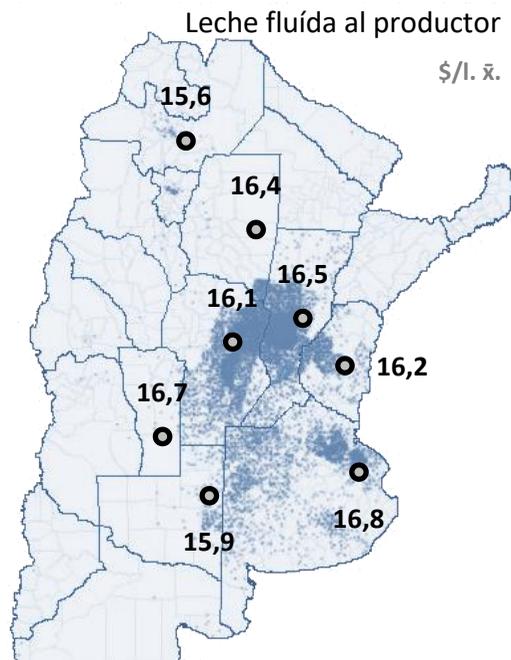
Precio Leche al Productor

▲ **2,0** % ΔMes

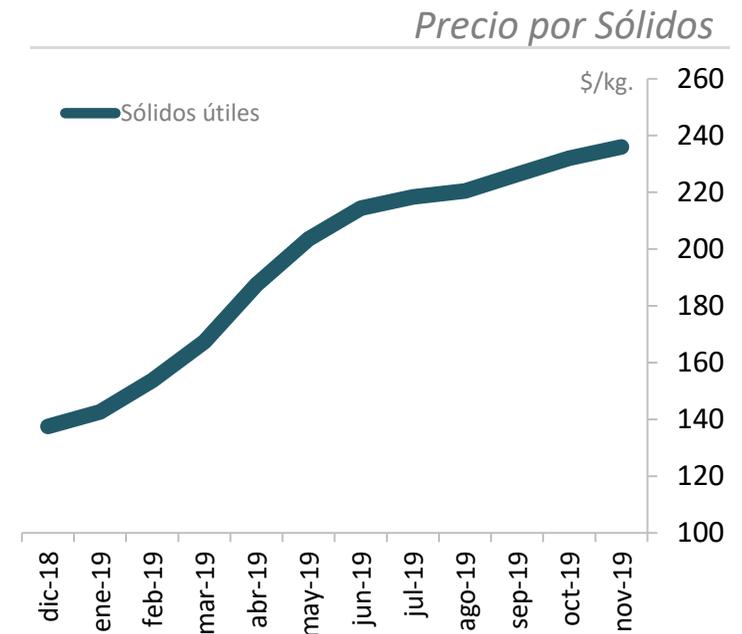
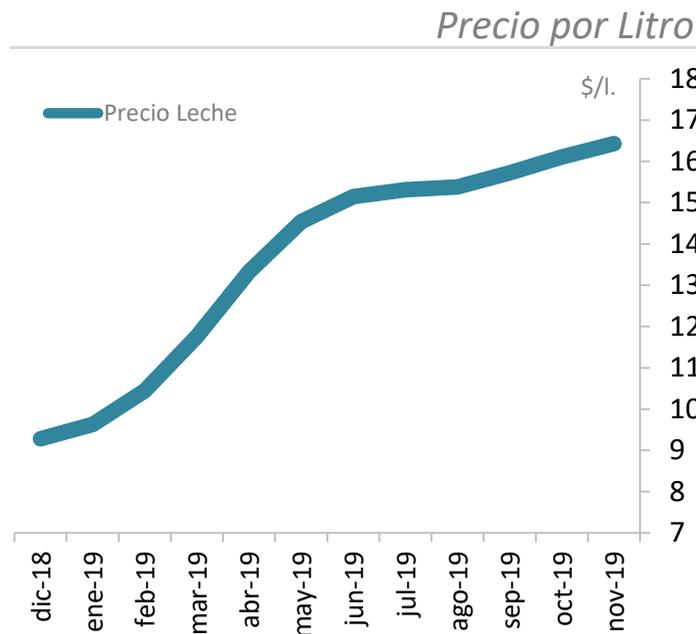
## Precio: gran primer semestre

En términos nominales, el precio de la leche pagado al productor encontró su techo en junio de 2019, y desde entonces lleva 5 meses consecutivos perdiendo frente a la tasa inflacionaria. No obstante, en 12 meses (nov-18 a nov-19) percibió un incremento del 84% frente a una inflación del 53%, la diferencia resulta favorable gracias al gran desempeño del precio durante el primer semestre del año. En cuanto a los aspectos productivos, al mes de noviembre la producción nacional de leche alcanza 9,4 mil litros, ubicandose apenas por debajo de lo que ocurría un año atrás (9,6 mil litros). Durante el 2019, el comercio internacional no fue un gran jugador y cerró un total de exportaciones en volúmen por debajo del 2018, aunque promediando un mejor nivel de precios de venta.

## Precios por Provincia



## Precio Leche al Productor

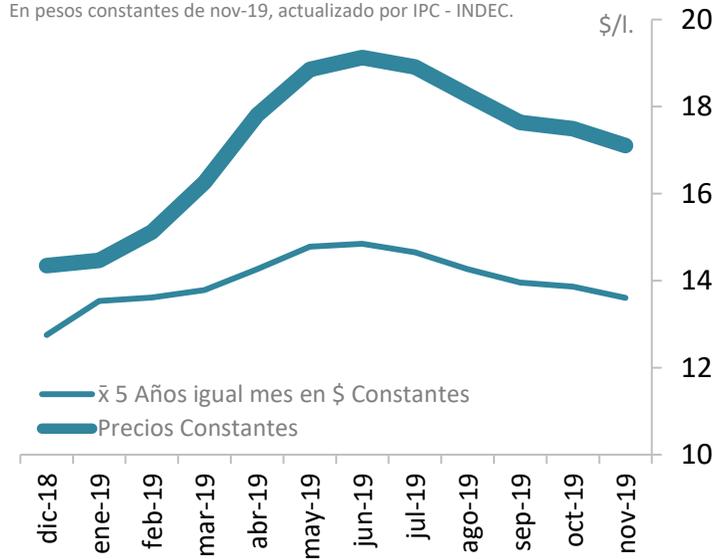


Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

## Precio Leche. en \$ Constantes

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



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

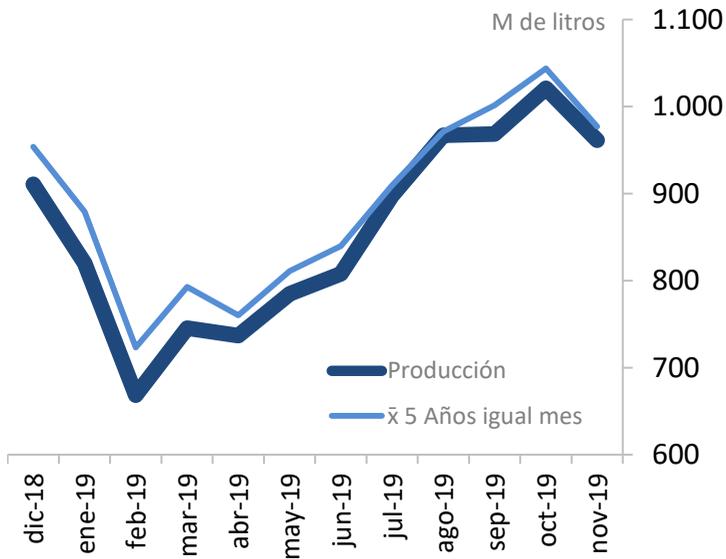
x 5 Años = mes

13,60

Actual

17,10

## Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecno en base a Secretaria de Agroindustria.

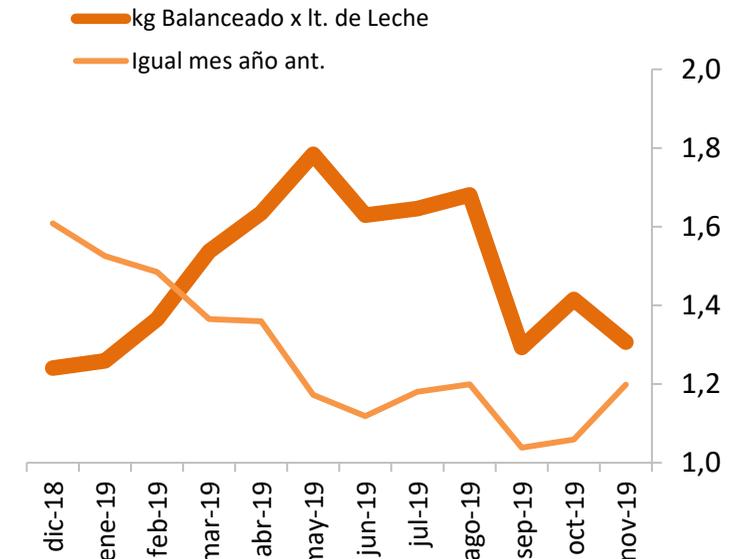
x 5 Años = mes

977

Actual

961

## Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecno en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x 5 Años

1,46

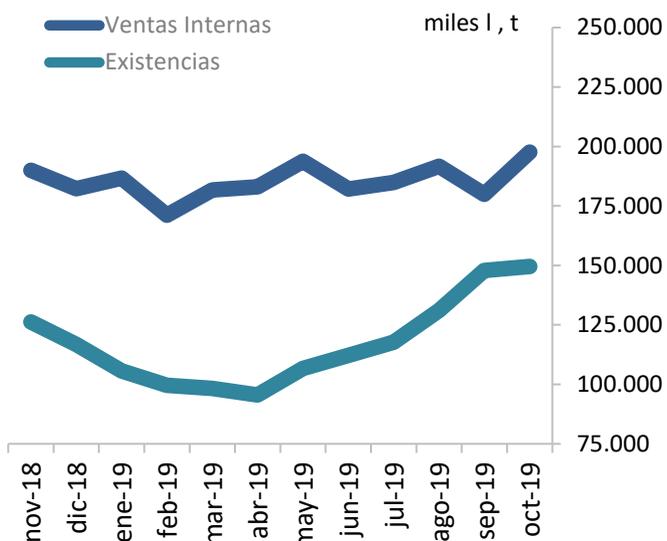
Actual

1,31

# Lechería. Mercados



## Mercado Interno de Lácteos.



## oct-19 Ventas Internas

Grupos de Lácteos		Ventas	%Δ Mes
Leches fluidas	miles l	<b>104.067</b>	▲ 5,0
Leches chocolatadas o saboriz.	miles l	<b>2.422</b>	▲ 32,9
Leches en polvo	t	<b>10.982</b>	▲ 21,4
Manteca y crema	t	<b>6.723</b>	▲ 9,7
Dulce de Leche	t	<b>8.318</b>	▲ 4,9
Postres lácteos y flanes	t	<b>2.438</b>	▲ 10,7
Yogures y leches fermentadas	t	<b>32.711</b>	▲ 24,0
Quesos, duros y semi duros	t	<b>9.265</b>	▲ 15,4
Quesos, blandos y muy blandos	t	<b>18.311</b>	▲ 7,2
Total	miles l, t	<b>195.237</b>	▲ 9,8

## Existencias

Existencias	%Δ Mes
<b>48.475</b>	▲ 4,2
<b>1.936</b>	▲ 13,9
<b>34.126</b>	▲ 1,3
<b>4.852</b>	▼ -7,7
<b>4.894</b>	▼ -19,4
<b>667</b>	▲ 9,7
<b>6.916</b>	▲ 21,8
<b>33.052</b>	▼ -1,5
<b>12.381</b>	▼ -1,0
<b>147.299</b>	▲ 1,2

Stock / Ventas

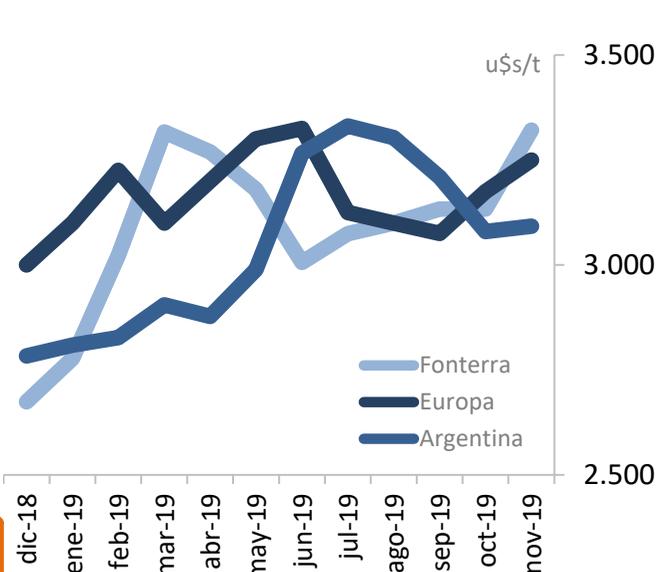
**0,76**

= mes año ant.

**0,66**

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

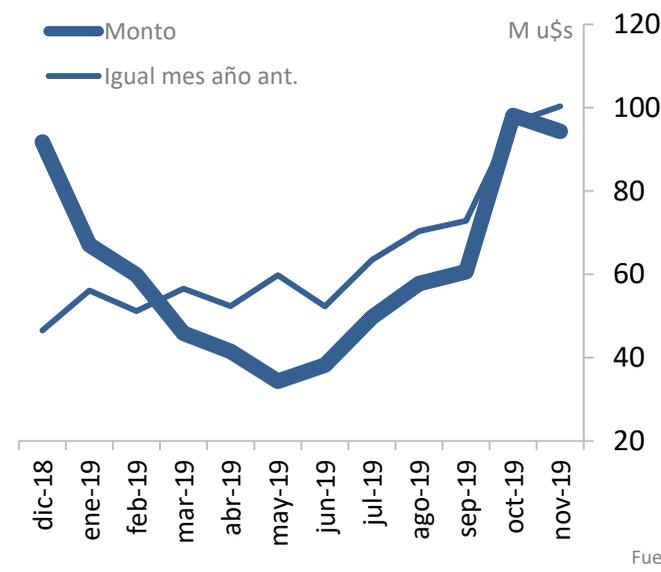
## Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	nov-19	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	<b>3.321</b>	▲ 6	
Oceania	<b>3.075</b>	▼ -1	
Europa	<b>3.250</b>	▲ 2	
Argentina	<b>3.092</b>	▲ 0	

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

## Exportaciones. Lácteos Argentinos

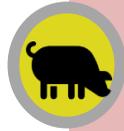


Destinos	nov-19	M u\$s	%Δ Mes
Brasil	<b>20,9</b>	▼ -2	
Argelia	<b>35,9</b>	▲ 33	
Rusia	<b>11,0</b>	▼ -38	
Chile	<b>3,5</b>	▲ 4	
Paraguay	<b>1,6</b>	▼ -20	
China	<b>1,2</b>	▼ -62	
Perú	<b>1,6</b>	▼ -67	
Taiwán	<b>0,0</b>		
Otros	<b>18,6</b>	▼ -1	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

# Porcinos: Precios



dic-19  
**75,0** \$/kg.

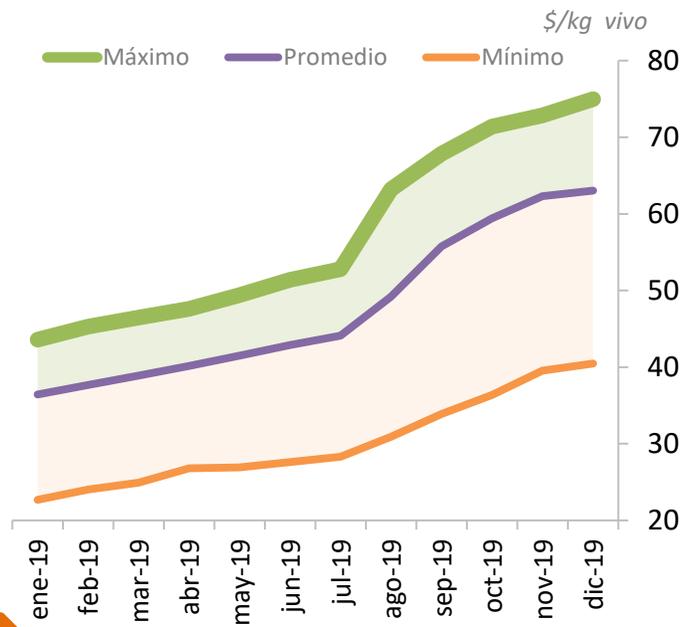
**Capón General**  
precios máximos

▲ **2,9** % ΔMes

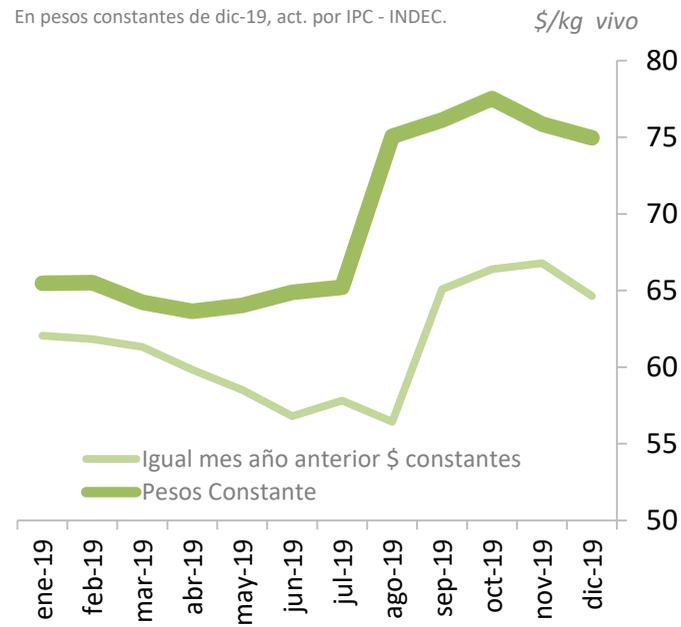
## Esperando que la exportación reaccione

Tras un aumento mensual del 3% para el precio máximo del capón general, dicha categoría alcanza en diciembre los 75 \$/kg, siendo un valor favorable viendo como fue la evolución desde enero del 2019. La faena, por su parte, presenta un acumulado en lo que va del año de 6,2 millones de cabezas, superando hasta el momento a los 5 últimos años, resta ver como se comporta el último mes. En el comercio internacional, en los meses de septiembre y octubre el volúmen exportado superó al importado revirtiendo la tendencia negativa, aunque el precio de las importaciones es mucho mayor al de las exportaciones, razón por la cual la balanza comercial siguió siendo negativa. Durante el mes de noviembre, el volúmen exportado disminuyó en mayor medida y se volvió a ubicar por debajo del importado. Cabe destacar, que el precio del kg vivo Argentino pasa a ubicarse por debajo del Brasileiro tornandose más competitivo frente al comprador.

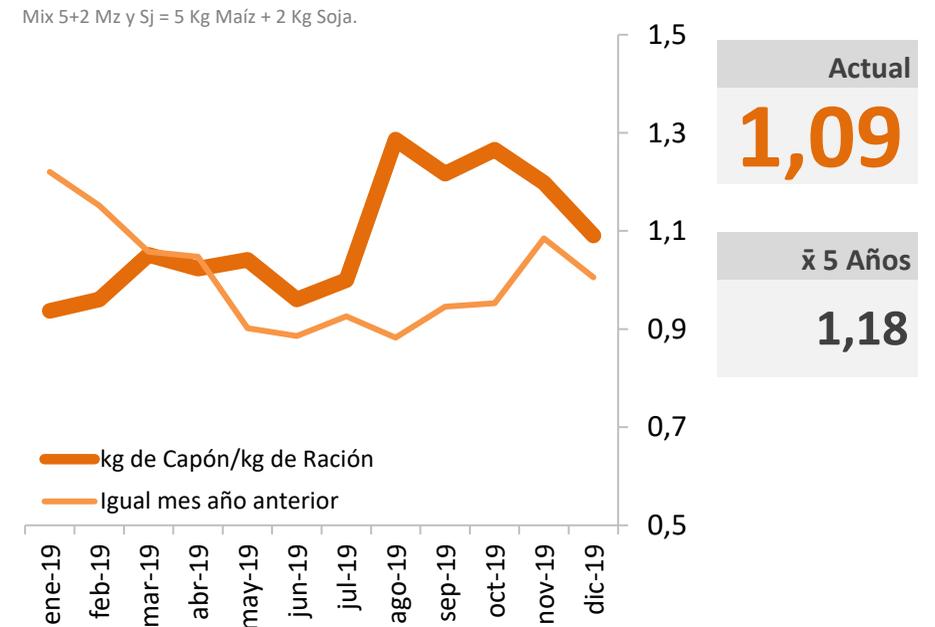
### Precio Capón



### Precio Capón. en \$ Constantes



### Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



**Actual**  
**1,09**

**̄ 5 Años**  
**1,18**

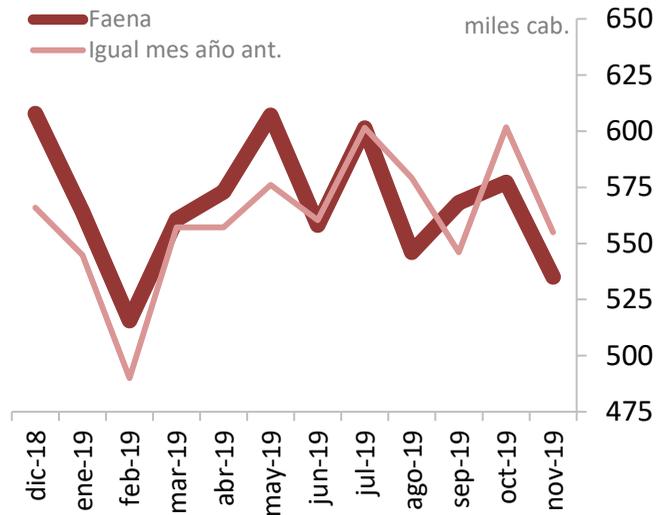
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente. Los precios del último mes corresponden al valor de la última semana publicada por la misma fuente (MAGyP)

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

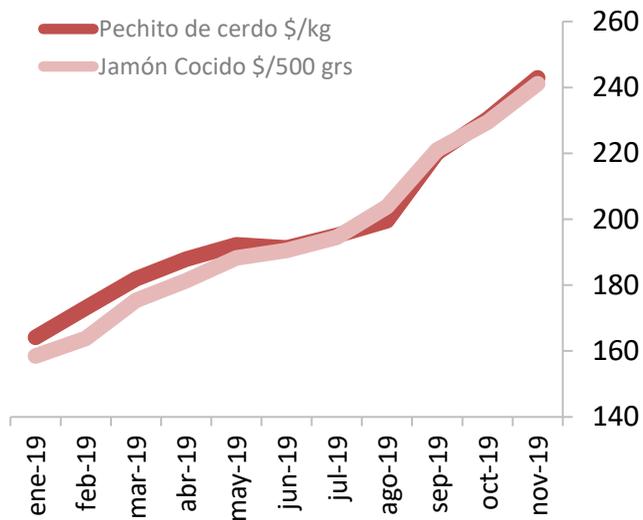
# Porcinos: Indicadores

## Faena Porcinos



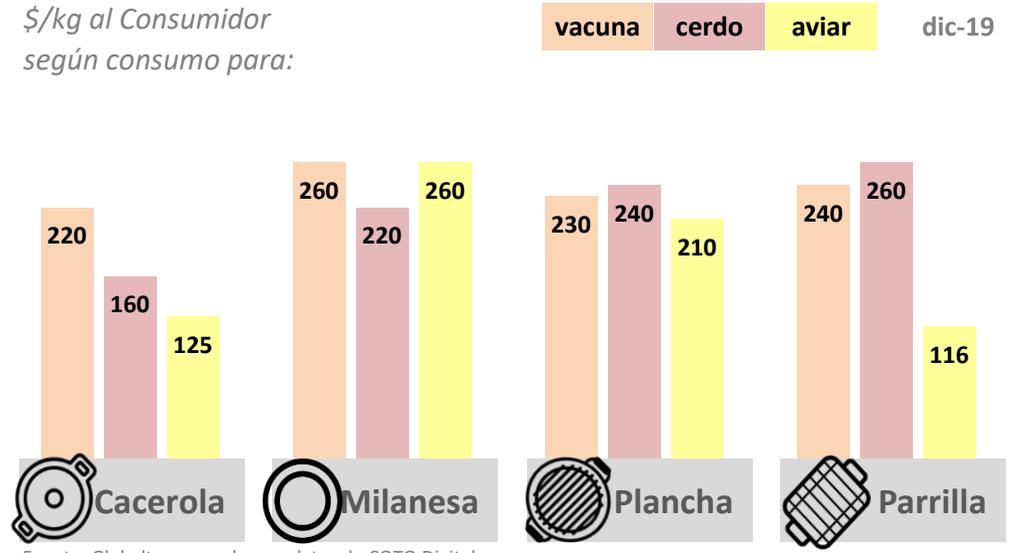
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## M. Interno. Precios al Consumidor



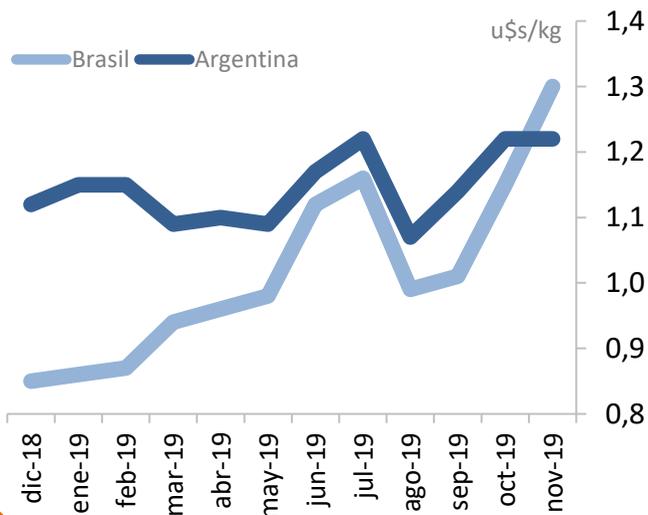
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

## Comparativo de cortes de carnes.



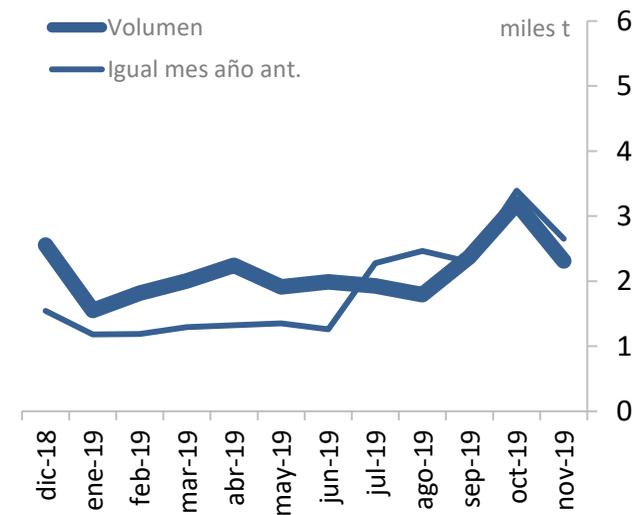
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

## Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



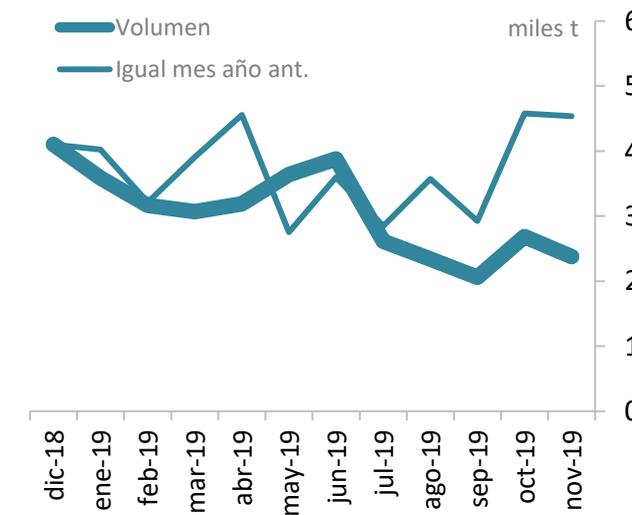
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

## Importaciones. Carne Porcina



nov-19

**Balanza Exterior**  
en miles de t  
**-0,1**

en mill. de u\$  
**-2,0**