

Reporte Ganadero

3 de febrero de 2020

Invernada y Cría



Un arranque de año poco alentador

Gordo



Lo que el 2019 nos dejó

Lechería



Producción estancada con mayores eficiencias

Porcinos



Precios y consumo estancados



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



ene-20
97,7 \$/kg.

Terneros 160-180 Kg.

▲ **1,0** % ΔMes

Un arranque de año poco alentador

Las subas experimentadas en noviembre y diciembre en el ternero, se frenaron sin haber llegado aun al pico de salida de los destetes, que suelen concentrarse en marzo abril. Esto no es una buena noticia para los criadores, ya que se enfrió el mercado prematuramente. Por el lado de los vientres, hubo una caída del valor en todas las categorías, incluso de la vaca a faena empujado principalmente por el freno en la demanda China. El 2019 cerró con una faena de hembras muy alta (48% del total faenado), que implicó una tasa de extracción de 21,5%. Tasas de esa magnitud se dieron en años de liquidación de vientres, con caídas al año siguiente cercanas al 3% en el stock de vacas. El escenario de precios sumado a esta información del stock de vientres, hablan de un momento de malas expectativas en el negocio de la cría. Otro dato interesante: el peso medio de faena de las hembras pasó de 213kg/res en 2018 a 208kg/res en 2019.

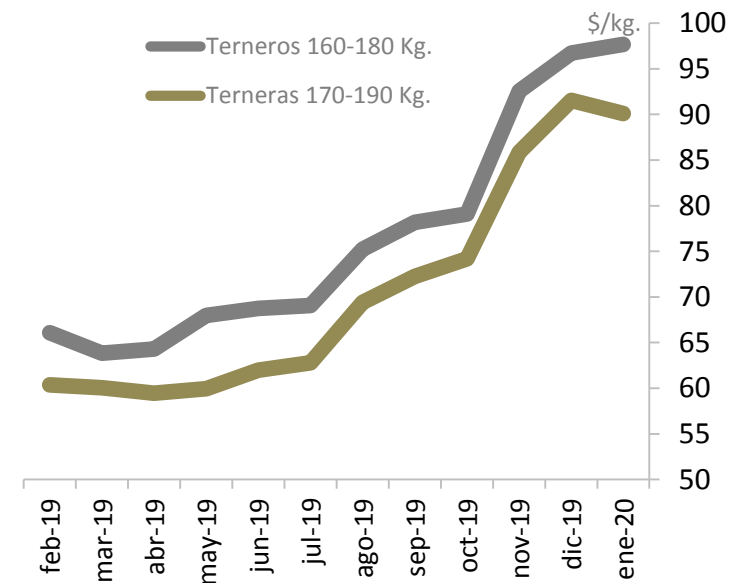
Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	101,9	▼ -1,5		5.518
Terneros 160-180 Kg.	97,7	▲ 1,0		4.516
Terneros 180-200 Kg.	94,6	▼ -0,2		4.472
Terneros 200-230 Kg.	92,3	▼ -0,5		6.470
Terneros 230-260 Kg.	89,0	▼ -0,6		4.453
Terneras -150 Kg.	97,4	▲ 1,1		4.091
Terneras 150-170 Kg.	91,7	▼ -2,2		3.871
Terneras 170-190 Kg.	90,1	▼ -1,6		3.959
Terneras 190-210 Kg.	89,1	▼ -0,9		5.112
				42.462

ene-20

Evolución de precios

\$/kg corrientes



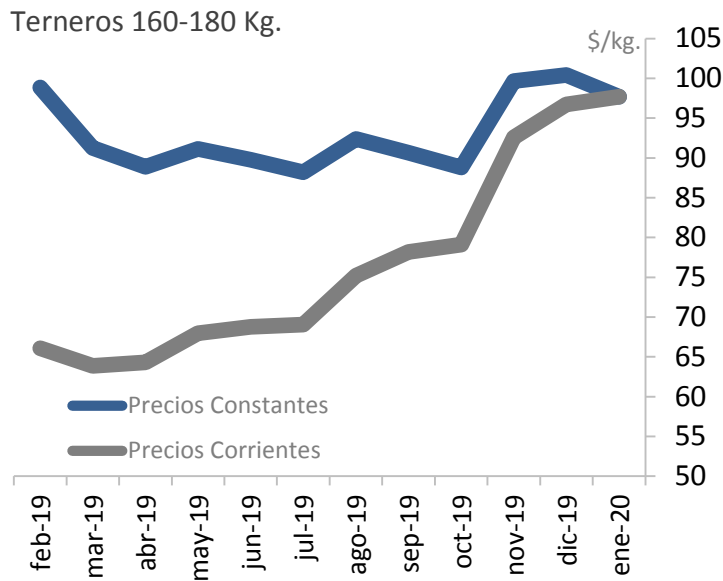
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.

#1

Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios



Fuente: Globaltecnicos. En pesos constantes de ene-20, actualizado por IPC - INDEC. Inflación de ene-20 estimada.

Precios según modalidad

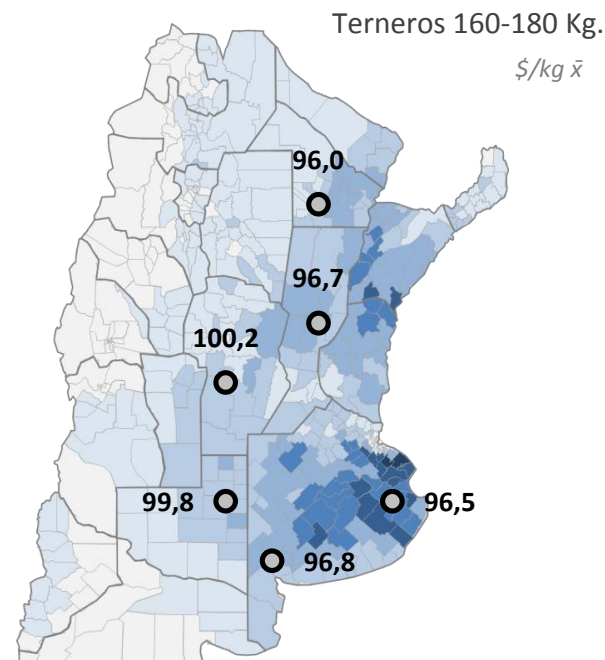
	ene-20	
\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	97,4	91,0
	101,7	98,6

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

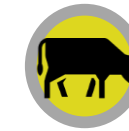
Variación Anual de precios

en %	ene-19 a ene-20
Inflación	55,3
Terneros 160-180 Kg.	77,5

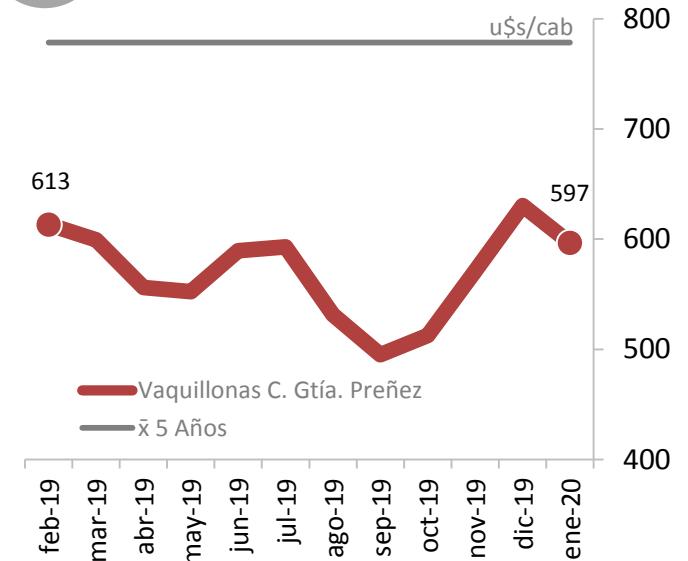
Precios por región



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 \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	35.677	-5,2	150
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	29.378	-18,1	185
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	22.444	-9,5	228
Vacas Sin Servicio	17.851	-19,9	472

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	65,2	-3,5	3.875
Vaca Manuf./Conserva	50,4	-4,5	6.239

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

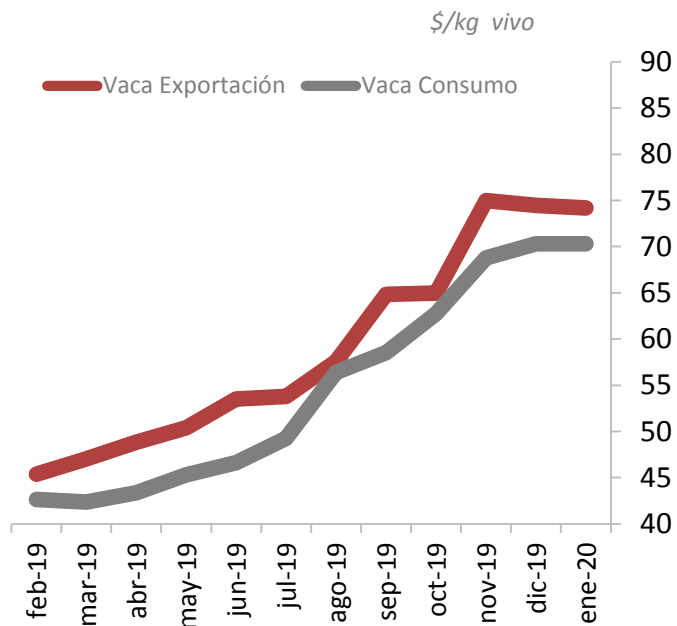
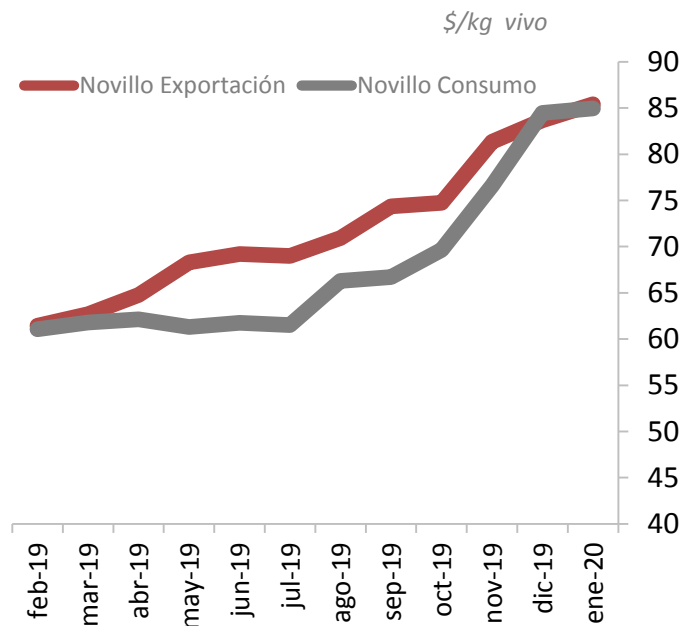


ene-20
84,9 \$/kg.
 NOVILLOS Esp.Joven + 430
 ▲ **0,5** % ΔMes

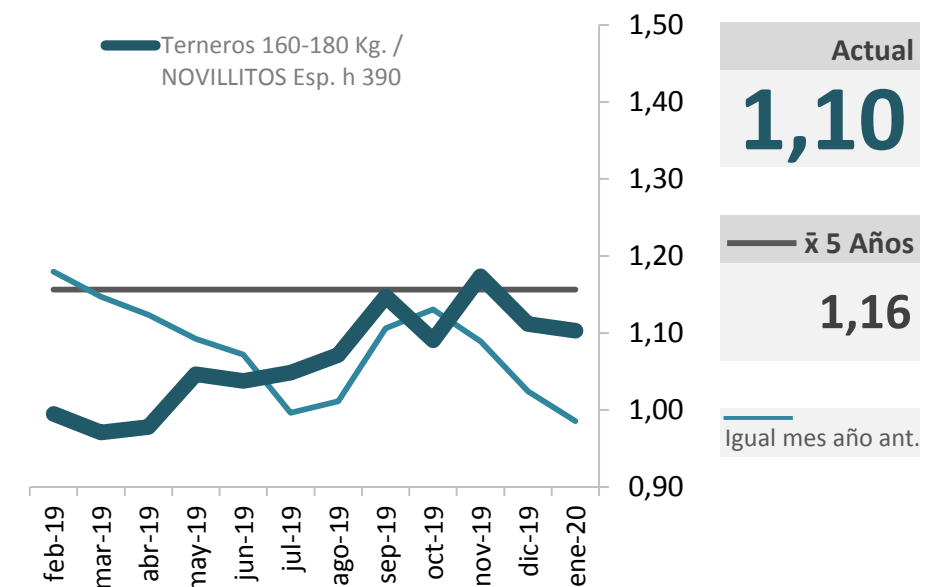
Lo que el 2019 nos dejó

Enero sin grandes cambios en los precios. Los datos publicados de faena permiten cerrar el 2019. Lo destacado: Faena 1% mayor al 2018, cuando se esperaba que fuera igual o menor; se espera que esto repercuta en el stock de este año. La tasa de faena de machos, refleja una aceleración en los tiempos de las invernadas. Esto se dio a la par de un aumento en el PMF de los machos (242 kg/res, 2+ que 2018) evidenciando también un aumento en las eficiencias, aun en un año de relación carne maíz no favorable. Queda como alerta que pueda caer el stock de machos, si no hay un muy buen destete. Las exportaciones fueron record y superaron las expectativas en volumen, consecuencia de la fuerte tracción externa acompañado de un consumo que disminuyó fuertemente su demanda. El 2019 promedió en 51 kg/per cápita siendo este el mínimo histórico. Incluso por debajo de los 55,5 kg/per cápita del 2011 fuertemente criticados por la opinión pública.

Evolución de precios



Relación Compra/Venta. Remates Invernada y Liniers



Actual
1,10
 — x 5 Años
1,16
 Igual mes año ant.

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

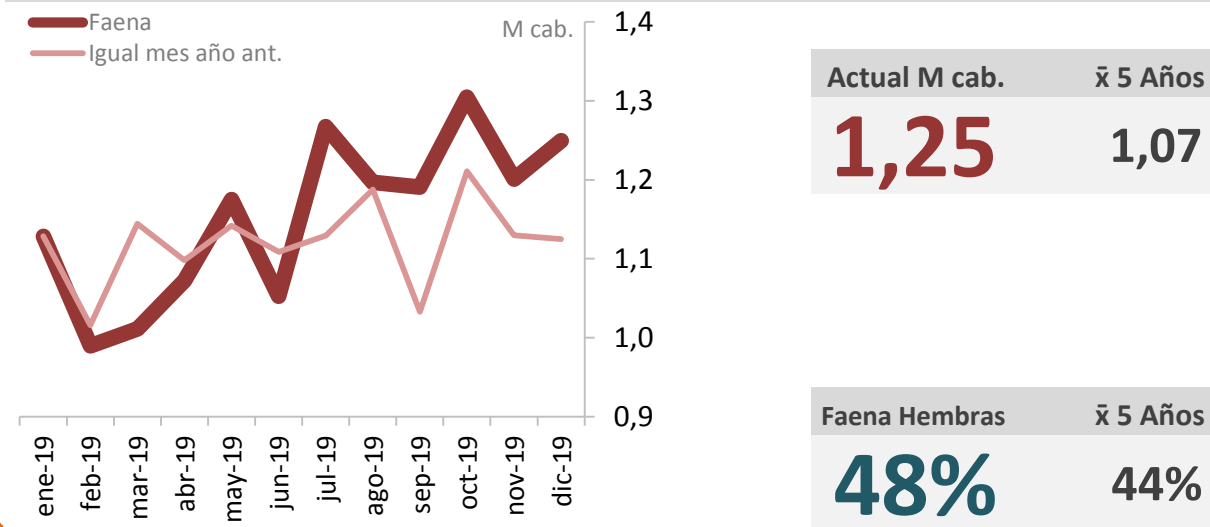


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	ene-20			ene-20		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	84,9	▲ 0,5	10.180	63,7	▼ -4,4	3.558
Novillito Esp. + 390 kg	87,2	▲ 0,9	9.306	69,3	▼ -2,5	11.413
Novillito Esp. h. 390 kg	88,6	▲ 1,8	15.856	68,9	▲ 1,9	47.669
Vaquillona Esp. + 390 kg	80,9	▲ 0,9	2.123	65,6	▼ -0,7	4.299
Vaquillona Esp. h. 390 kg	86,1	▲ 1,1	25.125	67,8	▲ 5,1	54.129
Vaca Esp. Joven + 430 kg	70,3	▲ 0,0	8.212	60,6	▼ -4,4	9.698
Vaca Conserva Buena	52,4	▼ -2,7	4.445	50,0	▼ -8,6	5.117
Toro Esp.	68,5	▼ -2,4	2.046	56,7	▼ -3,5	1.788
Total			99.555			320.655

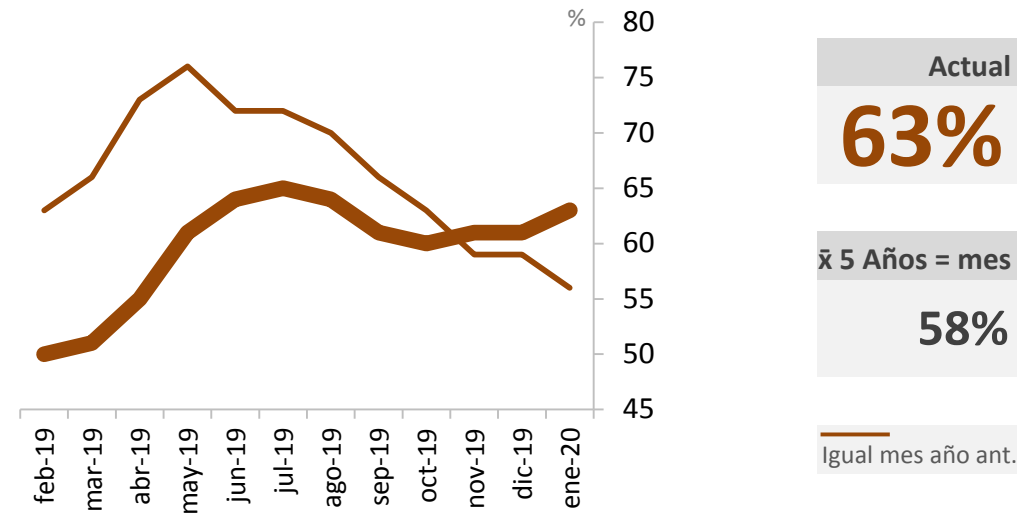
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

Faena Total



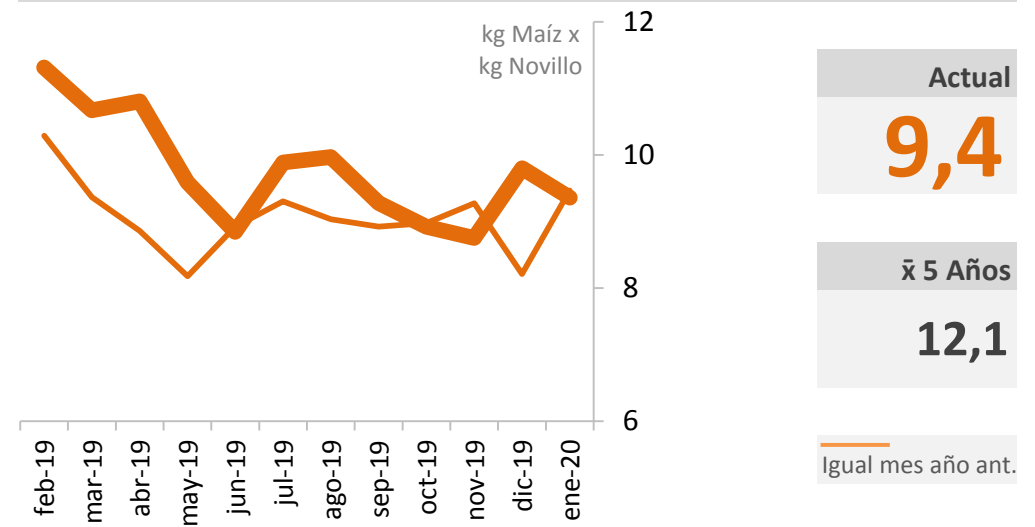
Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria e IPCVA.

Ocupación en Feedlots



Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Relación Novillo/Maíz.



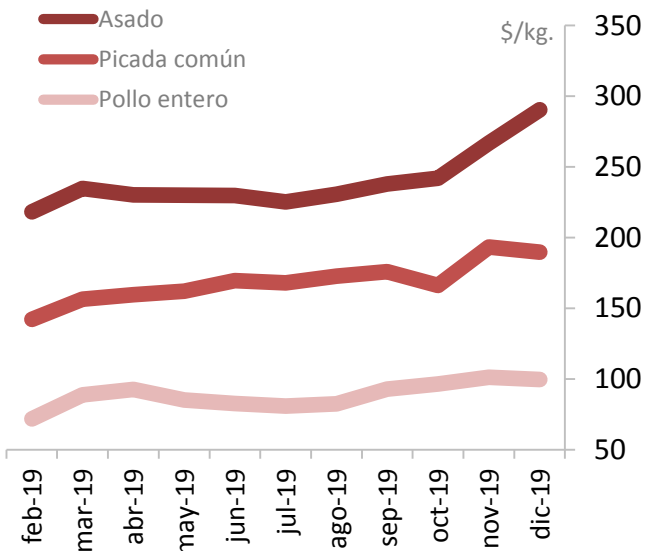
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

#4

Ganadería: Mercados



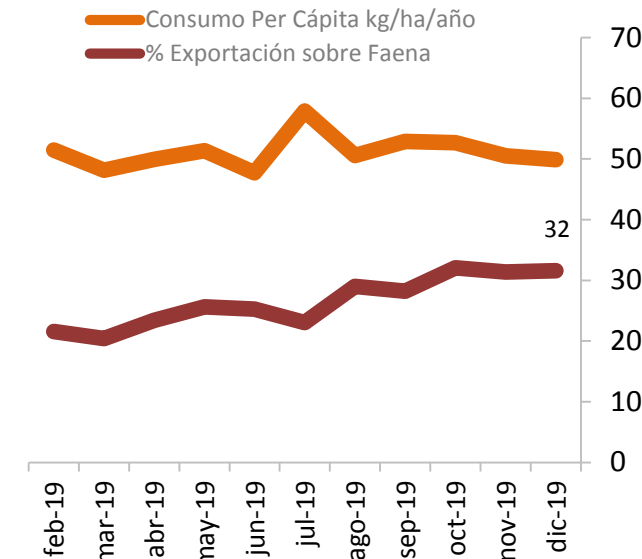
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	dic-19	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Asado	▲	290	8,9
Bife ancho	▲	274	4,6
Cuadril	▲	352	4,7
Nalga	▲	360	6,2
Paleta	▲	280	3,9
Picada común	▼	190	-1,9
Hamburguesa congelada	▲	565	9,3
Pechito de cerdo	▲	256	5,5
Pollo entero	▼	100	-1,5

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



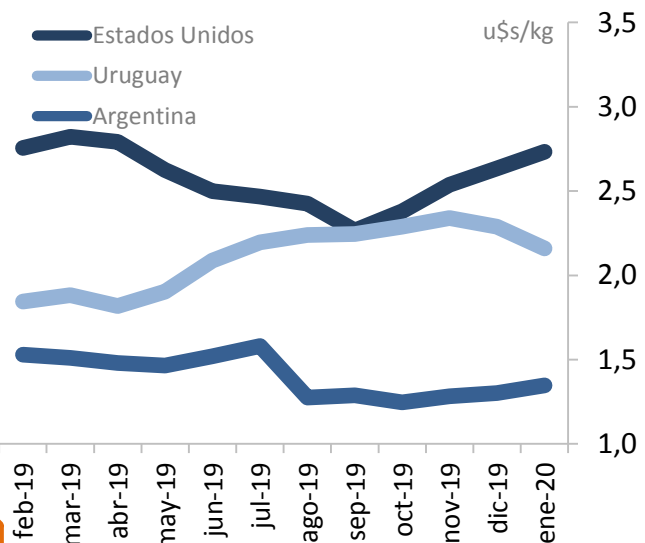
Consumo
kg/hab/año

Actual
49,9

\bar{x} 5 Años
56,7

Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

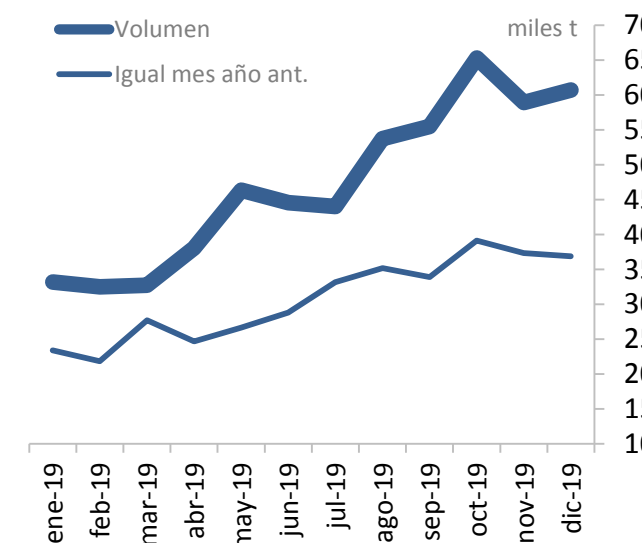
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	ene-20	u\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Argentina	▲	1,3	3,5
Brasil	▼	1,6	-6,1
Estados Unidos	▲	2,7	3,7
Paraguay	▲	1,5	3,4
Uruguay	▼	2,2	-5,6

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	dic-19	miles t	% Δ Mes
China	▲	49,7	5
Rusia	▼	0,8	-54
Chile	▲	2,7	11
Alemania	▼	2,0	-16
Israel	▲	1,8	691
Países Bajos	▼	1,1	-33
Italia	▼	0,4	-33
Brasil	▼	0,9	-16
Otros	▼	1,4	-4

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		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	03-02-20
Dólar	\$/u\$s	40,7	43,8	45,2	45,8	43,5	45,4	63,0	59,0	63,5	63,3	63,3	63,0
Harina de Soja Hi Pro	\$/t	9.721	10.814	11.079	11.717	11.163	10.805	14.994	13.570	14.827	15.487	16.192	15.622
Maíz	\$/t	5.260	5.670	5.790	6.990	6.800	6.105	7.305	7.305	8.300	8.750	8.170	9.100
Afrechillo	\$/t	3.956	3.745	3.745	4.950	5.438	5.600	5.600	6.830	7.173	7.530	7.555	6.900
Pellet de Girasol	\$/t	6.343	6.213	7.390	7.316	7.574	7.673	10.647	8.909	10.732	9.419	10.255	9.242
Balanceado Lechera 16%	\$/t	7.650	8.150	8.150	9.300	9.300	9.150	12.159	11.387	12.573	13.230	13.230	13.230
Concentrado Novillo GRL	\$/t	11.400	11.200	11.400	12.500	12.500	12.500	16.821	15.753	17.399	17.344	17.344	17.344
Movida Equipo Completo	\$	3.676	3.676	3.676	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	5.670	5.670

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

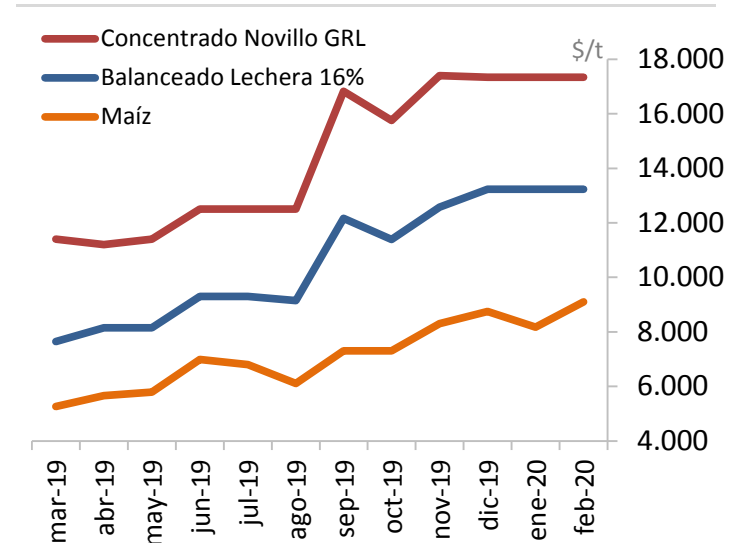
Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en \$		mar-19	abr-19	may-19	jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	%Δ Año
Dólar	%	7,62	3,20	1,33	-5,02	4,37	38,77	-6,35	7,63	-0,31	0,00	-0,47	65
Harina de Soja Hi Pro	%	11,24	2,44	5,76	-4,72	-3,21	38,77	-9,50	9,26	4,45	4,55	-3,52	58
Maíz	%	7,79	2,12	20,73	-2,72	-10,22	19,66	0,00	13,62	5,42	-6,63	11,38	60
Afrechillo	%	-5,33	0,00	32,18	9,86	2,98	0,00	21,96	5,02	4,98	0,33	-8,67	67
Pellet de Girasol	%	-2,05	18,95	-1,00	3,53	1,30	38,77	-16,32	20,46	-12,23	8,87	-9,88	51
Balanceado Lechera 16%	%	6,54	0,00	14,11	0,00	-1,61	32,89	-6,35	10,42	5,23	0,00	0,00	73
Concentrado Novillo GRL	%	-1,75	1,79	9,65	0,00	0,00	34,57	-6,35	10,45	-0,32	0,00	0,00	52
Movida Equipo Compelto	%	0,00	0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18,65	0,00	54

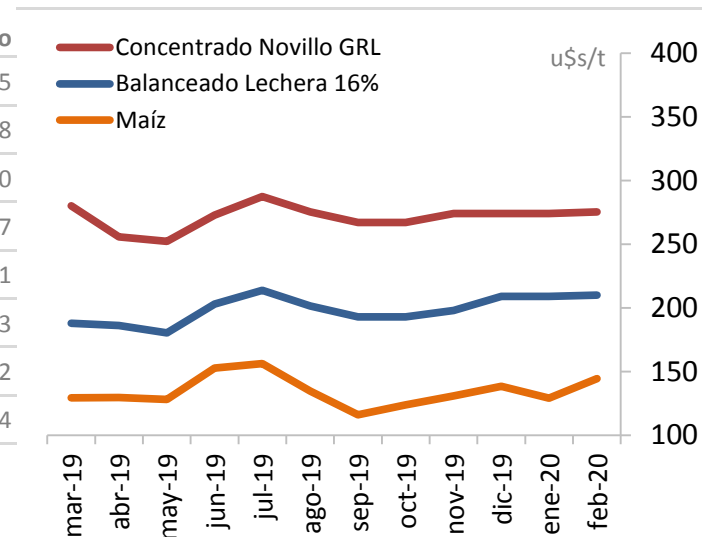
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Evolución de precios

en pesos



en dólares



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



dic-19
16,82 \$/l.

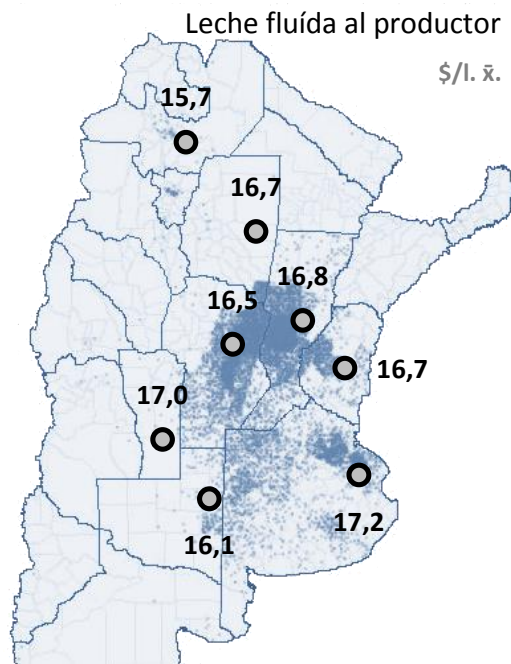
Precio Leche al Productor

▲ 2,4 % ΔMes

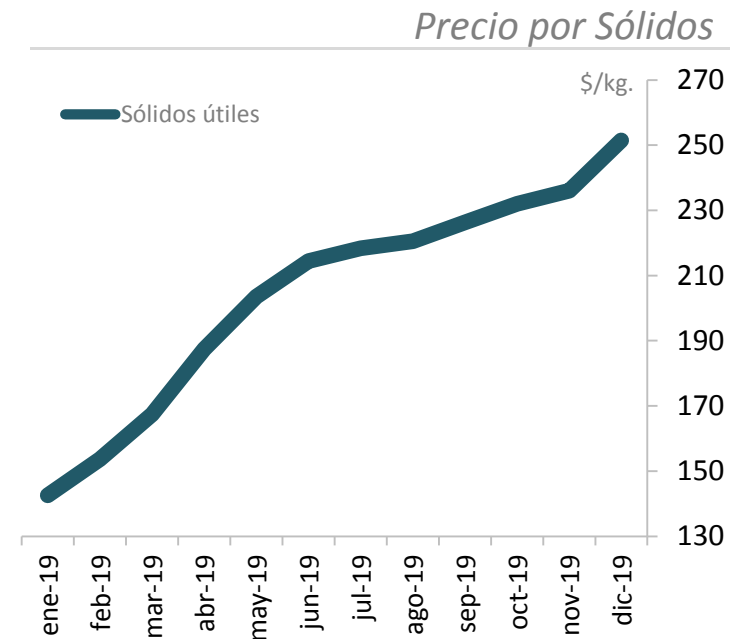
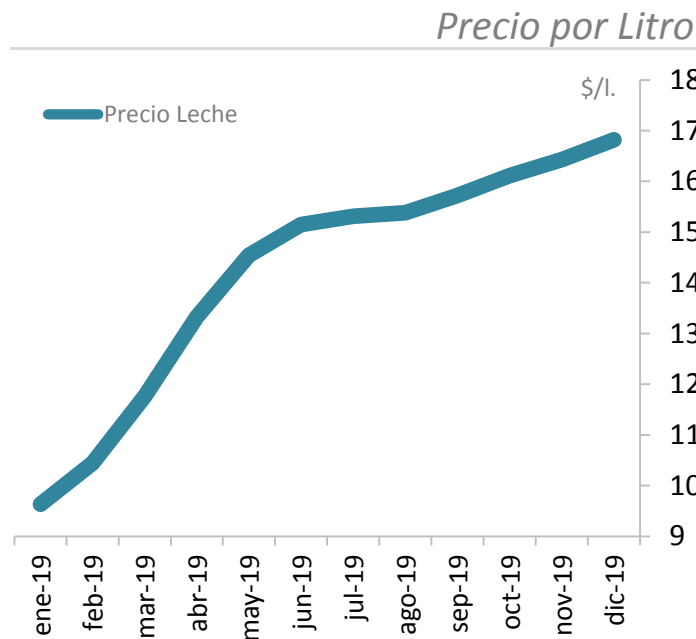
Producción estancada con mayores eficiencias

El productor lleva 6 meses consecutivos percibiendo un precio por el litro de leche que pierde contra la inflación. Durante el 2019 un total de 986 tambos cesaron su actividad, quedando en funcionamiento 10.287 unidades productivas. A pesar de la caída en el total de tambos, el año cerró con una producción de 10.325 M de litros, alineado con lo ocurrido en promedio los últimos 3 años. Esto se explica fundamentalmente por una mayor productividad por tambo que ascendió de 2558 l/día para 2018 a 2755 l/día para 2019. Asimismo, el total de vacas en ordeño disminuyó, evidenciando una mejora en la productividad por cabeza, cabe destacar que la relación kg Balanceado/l de leche se ubicó durante todo el año por encima del 2018, lo cual podría explicar en parte dicha mejora en la productividad por vaca. Todo indicaría que las explotaciones tamberas están tendiendo hacia sistemas cada vez más intensivos.

Precios por Provincia

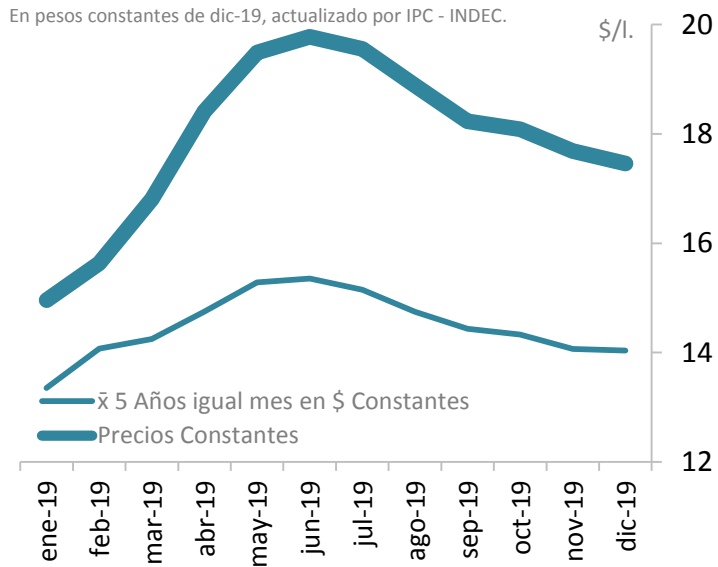


Precio Leche al Productor



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

Precio Leche. en \$ Constantes



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

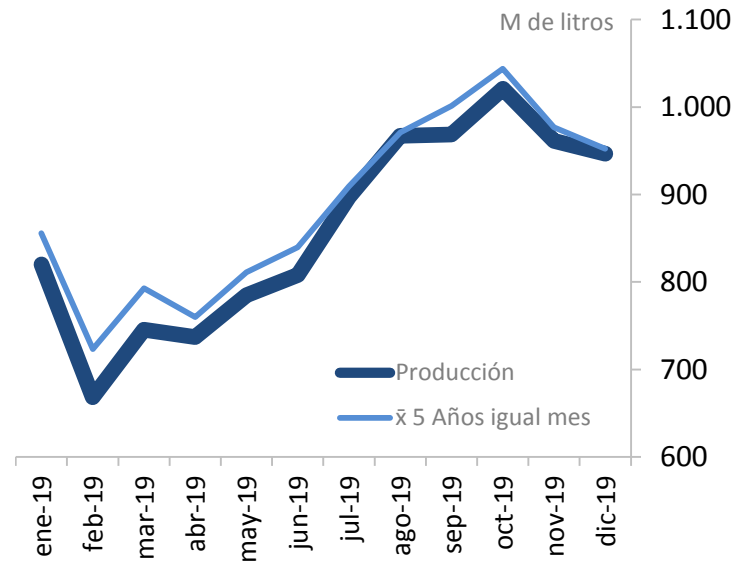
x 5 Años = mes

14,04

Actual

17,46

Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecnos en base a Secretaria de Agroindustria.

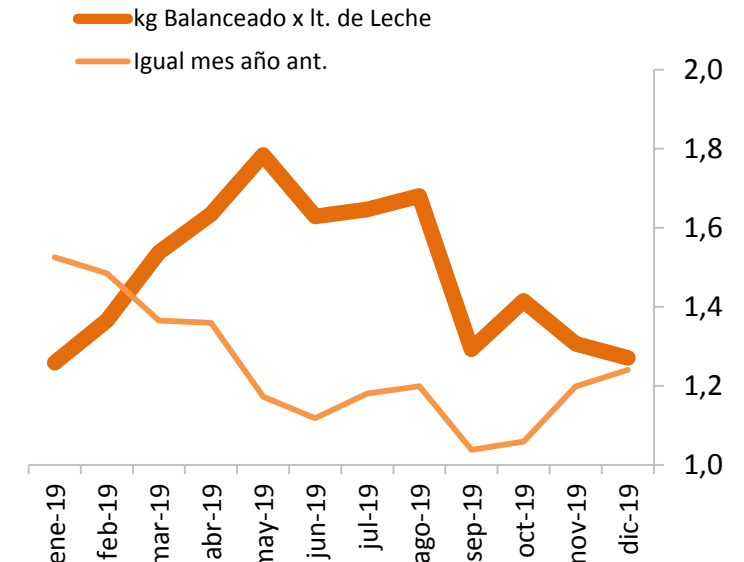
x 5 Años = mes

952

Actual

947

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x 5 Años

1,45

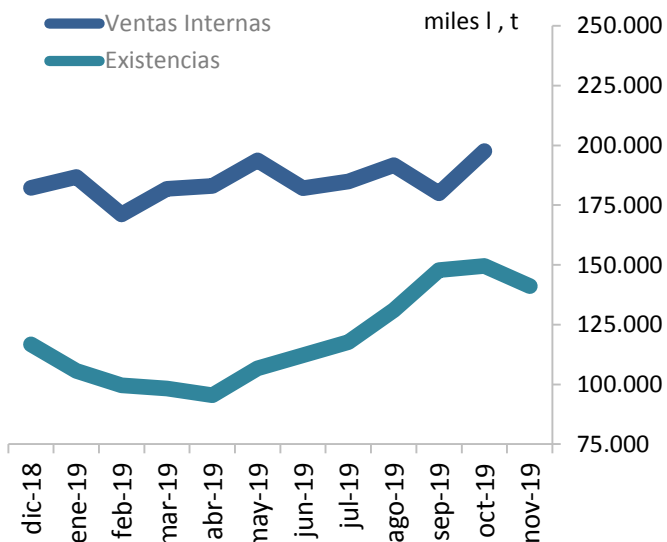
Actual

1,27

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



oct-19 Ventas Internas

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

nov-19 Existencias

	Existencias	%Δ Mes
	41.632	▼ -14,1
	2.387	▲ 23,3
	30.562	▼ -10,4
	5.791	▲ 19,4
	4.856	▼ -0,8
	613	▼ -8,1
	7.223	▲ 4,4
	33.092	▲ 0,1
	12.755	▲ 3,0
	138.911	▼ -5,7

Stock / Ventas

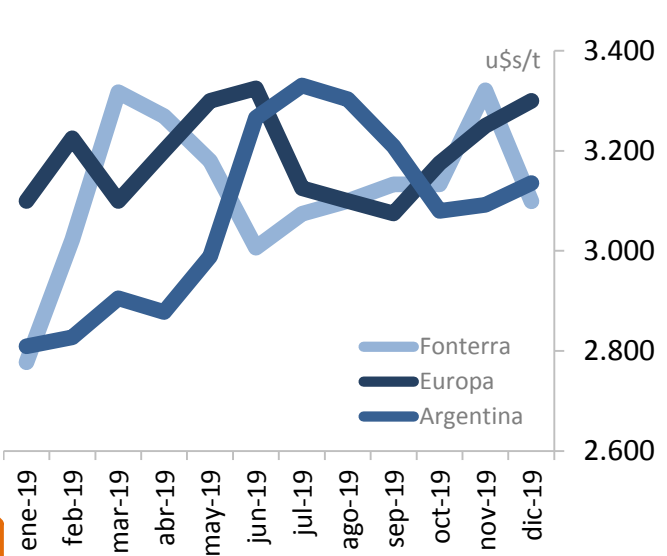
0,76

= mes año ant.

0,64

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

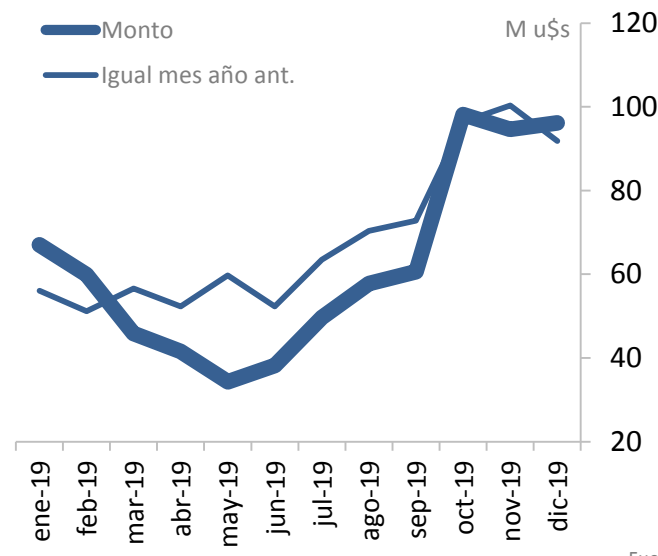
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	dic-19 u\$s/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.099	▼ -7
Oceania	3.300	▲ 7
Europa	3.300	▲ 2
Argentina	3.135	▲ 1

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	dic-19 M u\$s	%Δ Mes
Brasil	16,0	▼ -24
Argelia	38,3	▲ 7
Rusia	7,9	▼ -28
Chile	5,9	▲ 69
Paraguay	1,6	▼ -2
China	5,2	▲ 329
Perú	3,6	▲ 124
Taiwán	1,3	
Otros	16,3	▼ -13

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

Porcinos: Precios



76,1 ene-20
\$/kg.

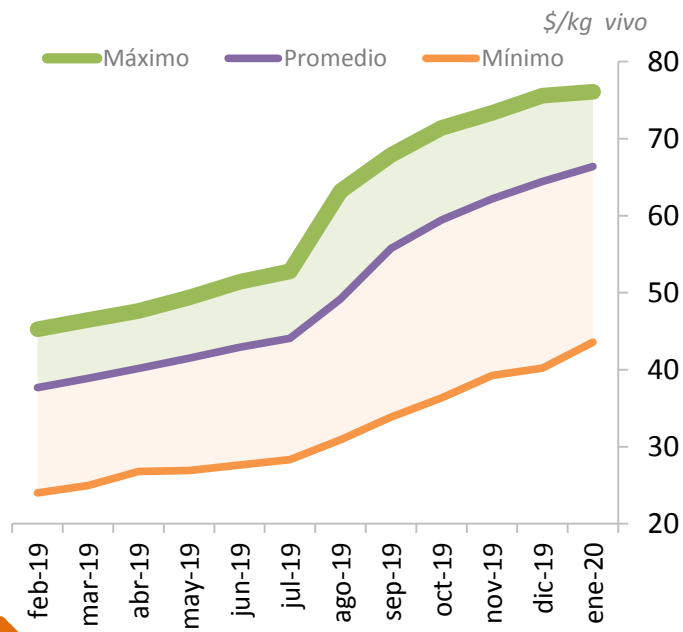
Capón General
precios máximos

0,7 % ΔMes

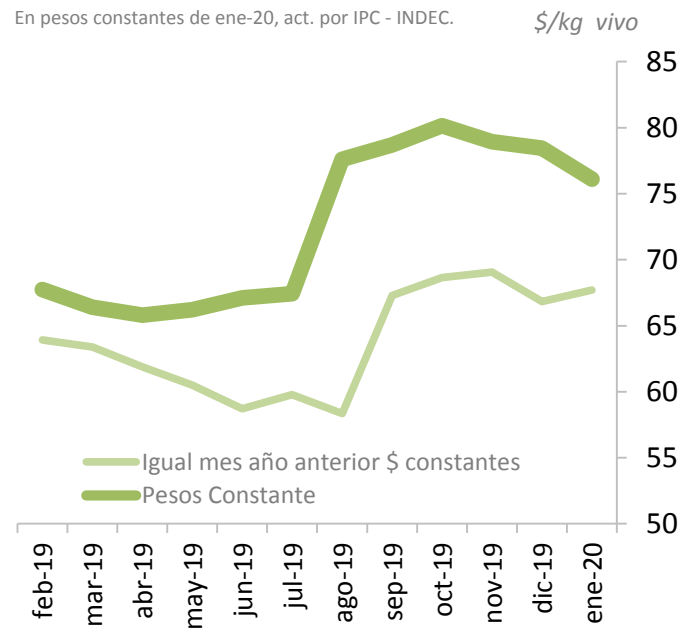
Precios y consumo estancados

En materia de precios, es difícil remontarse al último mes en el cual el kg pagado al productor no haya subido en moneda corriente, lo cual obviamente es bueno aunque no suficiente. La suba experimentada en los últimos 3 meses se ubicó por debajo de la inflación, haciendo que se desvalorice en pesos constantes. Por otro lado, en el 2019 se estancó la producción que venía creciendo a una tasa anual del 9%. A su vez, históricamente, el volumen importado siempre superó al exportado, y en los últimos años la brecha comenzó a achicarse encontrándose hoy en valores mínimos registrados. Esto de alguna manera pudo repercutir en el consumo de carne per cápita, ya que tras años de crecimiento pasó de 11 kg/hab.año promedio para 2014 a 14,5 kg/hab.año promedio para el 2019, no superando al promedio del 2018 que alcanzó los 14,8 kg/hab.año.

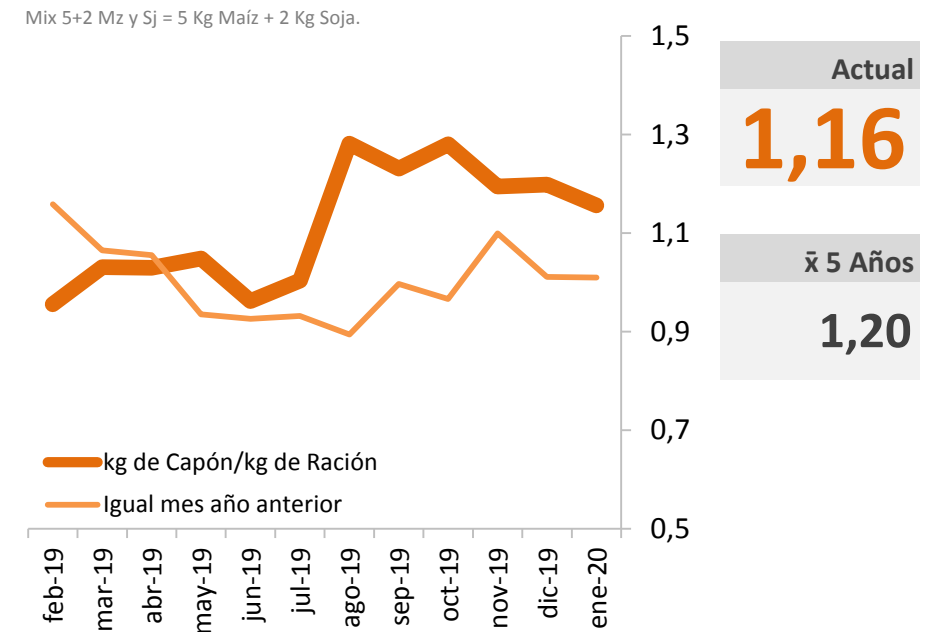
Precio Capón



Precio Capón. en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



#10

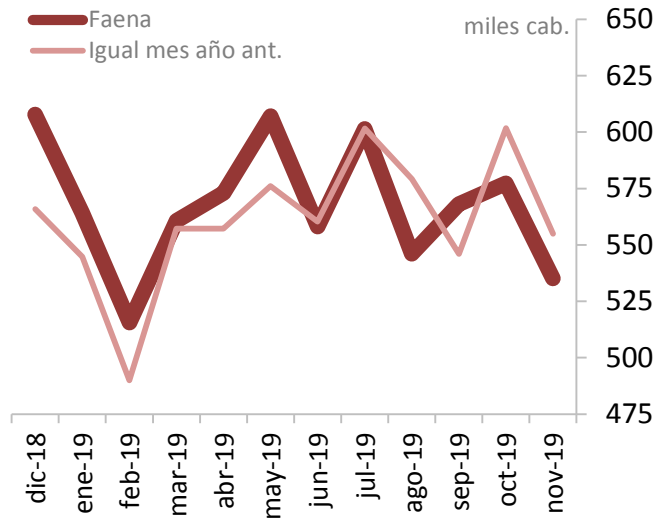
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente. Los precios del último mes corresponden al valor de la última semana publicada por la misma fuente (MAGyP)

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

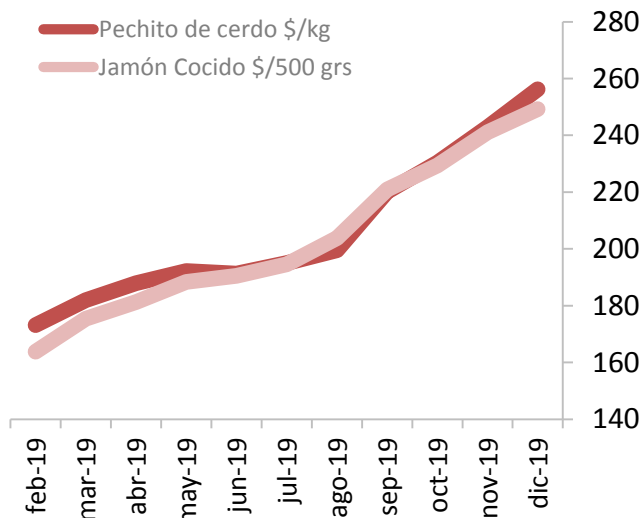
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



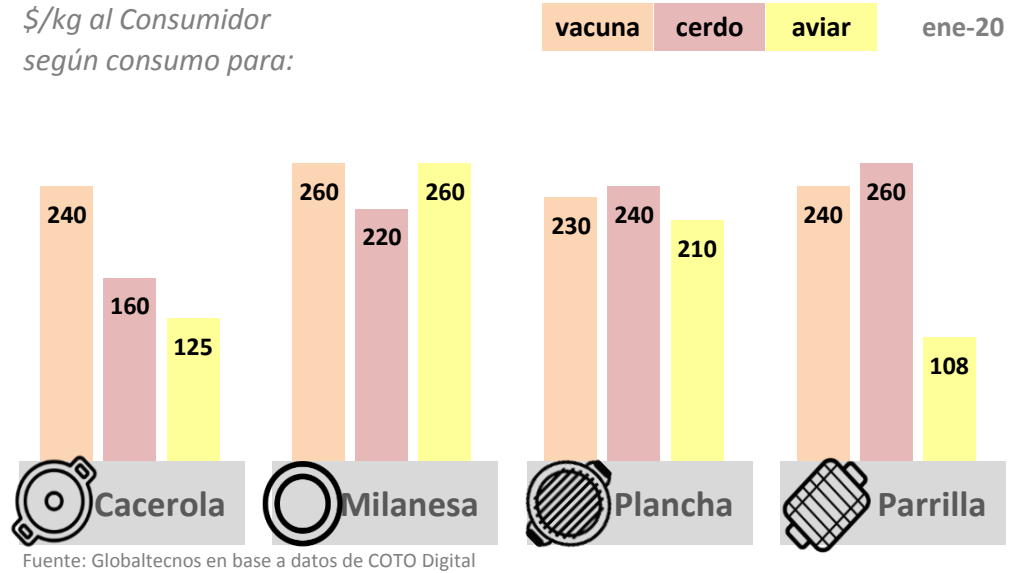
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



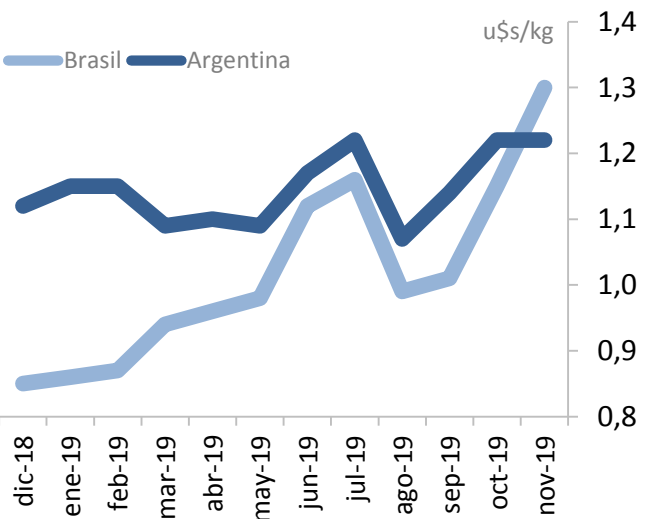
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



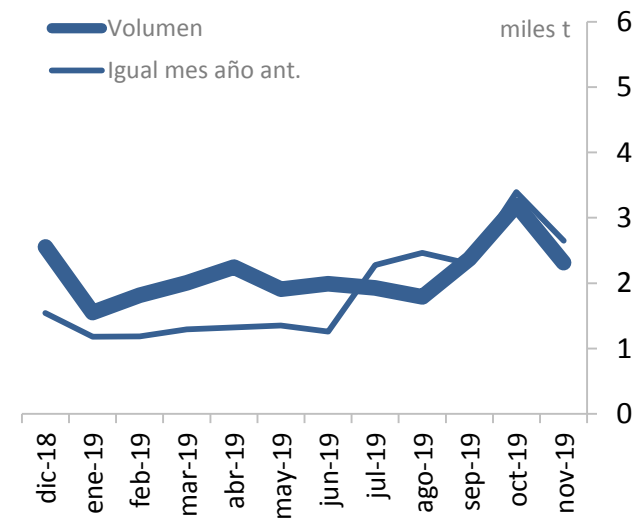
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



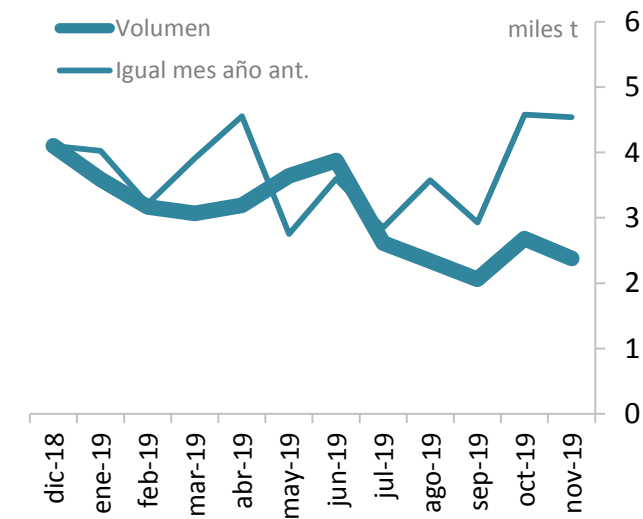
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



dic-19

Balanza Exterior

en miles de t

-0,1

en mill. de u\$

-2,0