

# Reporte Ganadero

4 de marzo de 2020

## Invernada y Cría



¿Subirá más? Clima, maíz y precio del gordo como determinantes

## Gordo



China no tracciona pero el gordo mantiene valor

## Lechería



Arrancó el 2020 con alta producción y exportación

## Porcinos



La novedad: baja en las retenciones



**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](mailto:info@globaltecnos.com.ar)

[www.globaltecnos.com.ar](http://www.globaltecnos.com.ar)

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

# Ganadería: Invernada y Cría



feb-20  
**102,9** \$/kg.

Terberos 160-180 Kg.

▲ **5,3** % ΔMes

## ¿Subirá más? Clima, maíz y precio del gordo como determinantes

Los precios del ternero para febrero 2020 se asemejan en valores constantes a febrero 18' y 19', los mínimos históricos para dicho mes de los últimos 6 años. La relación Ternero 160-180 kg/ Novillito Esp. h. 390 kg se posiciona en 1,09, cuando en promedio dicha relación es de 1,15. La mejora en la relación novillo/maíz producto de la baja del precio en el grano, podría aumentar la presión en el mercado de la invernada. Pero hay dos incógnitas importantes que jugarán un rol clave. Por un lado el clima, con pronósticos de lluvias menores al promedio para la región pampeana. Y por otro lado, qué pasará con la exportación y el negocio para el engordador. Si bien hoy tiene indicadores positivos, las perspectivas con la problemática interna, por factores económicos, y externa, por la incertidumbre actual, no permiten imaginar un panorama demasiado optimista.

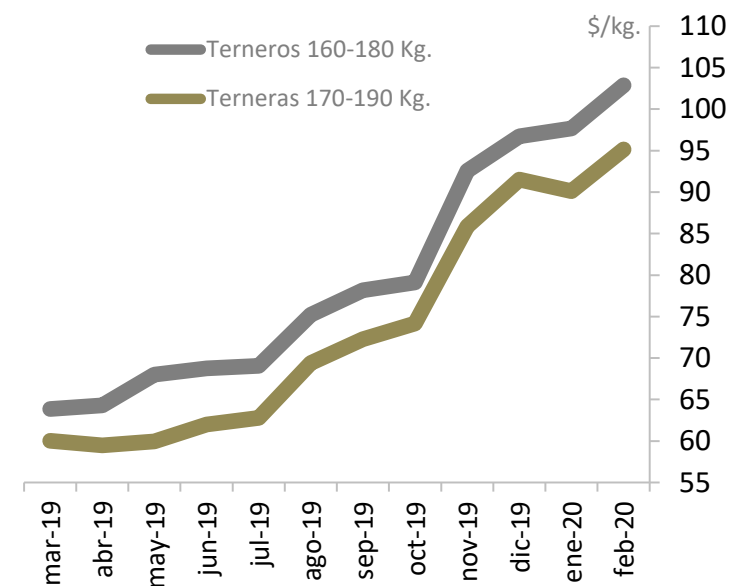
## Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg $\bar{x}$	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terberos -160 Kg.	<b>107,7</b>	▲ 5,7		11.770
Terberos 160-180 Kg.	<b>102,9</b>	▲ 5,3		11.475
Terberos 180-200 Kg.	<b>100,8</b>	▲ 6,5		14.975
Terberos 200-230 Kg.	<b>97,6</b>	▲ 5,7		18.259
Terberos 230-260 Kg.	<b>94,6</b>	▲ 6,3		9.494
Terteras -150 Kg.	<b>104,0</b>	▲ 6,8		8.327
Terteras 150-170 Kg.	<b>97,1</b>	▲ 6,0		6.107
Terteras 170-190 Kg.	<b>95,1</b>	▲ 5,6		9.607
Terteras 190-210 Kg.	<b>94,3</b>	▲ 5,9		9.125

feb-20

## Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

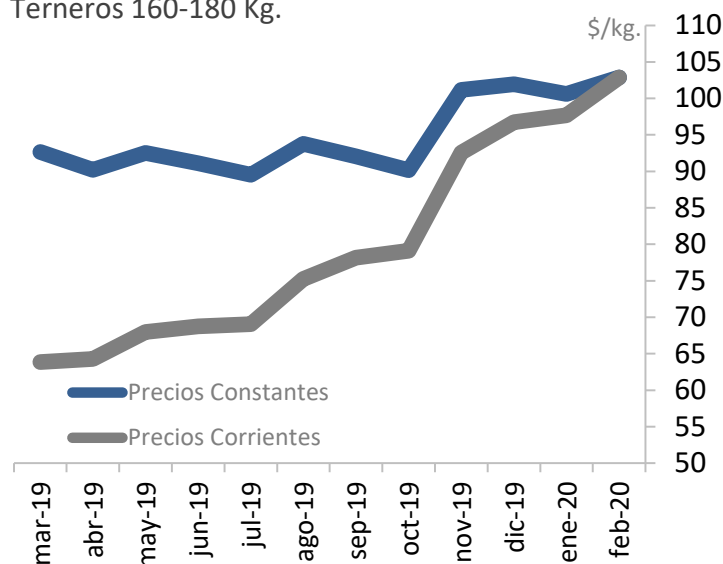
#1

# Ganadería: Invernada y Cría



## Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

## Precios según modalidad

	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	102,0	96,6
	107,3	99,1
	101,3	96,8

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

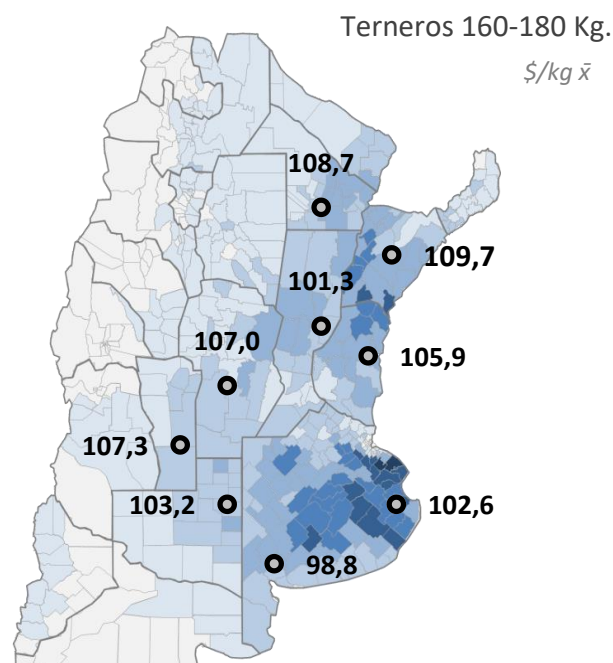
## Variación Anual de precios

en % feb-19 a feb-20

**Inflación** **51,9**

**Terneros 160-180 Kg.** **55,7**

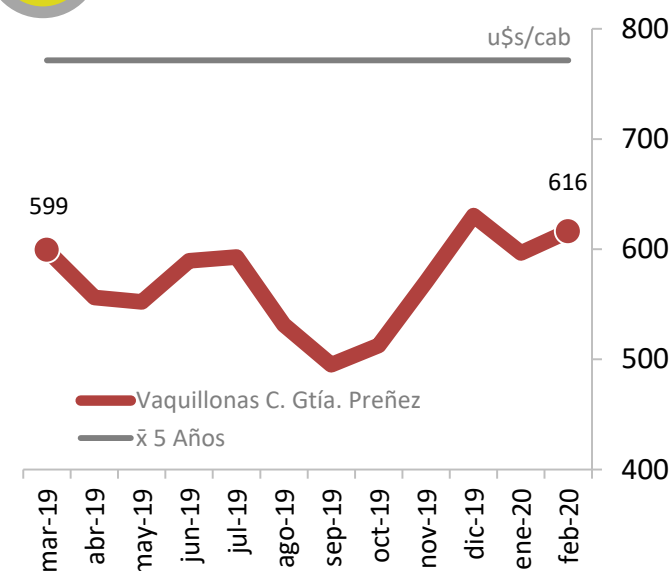
## Precios por región



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 $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	37.672	▲ 5,6	1.606
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	36.638	▲ 24,7	556
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	24.504	▲ 9,2	454
Vacas Sin Servicio	21.732	▲ 21,7	1.907

Categorías Seleccionadas	\$/kg $\bar{x}$	% $\Delta$ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	67,8	▲ 3,9	4.541
Vaca Manuf./Conserva	51,3	▲ 1,7	5.977

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

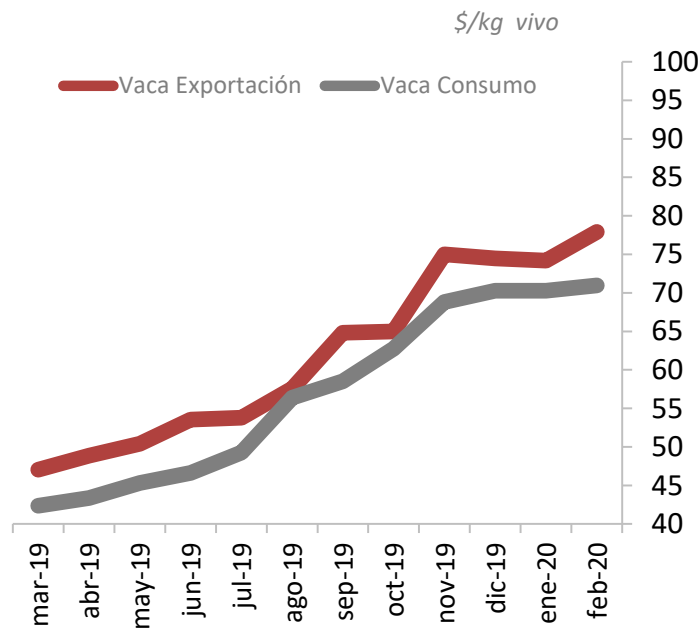
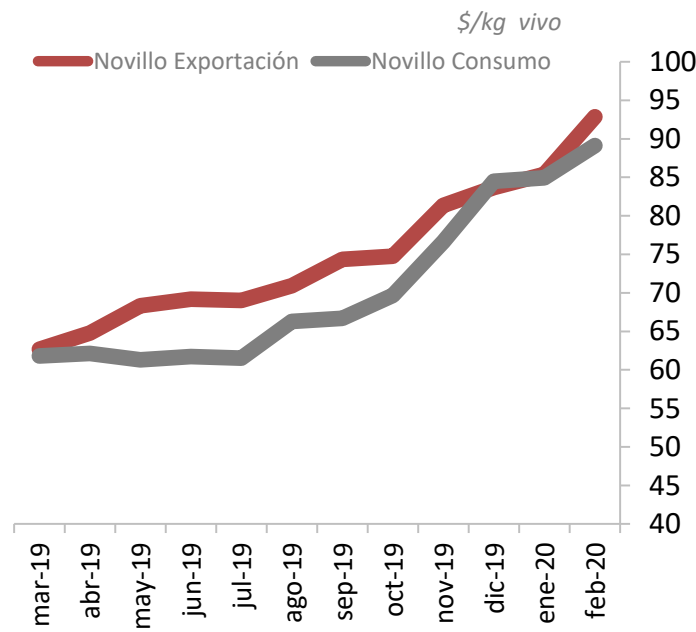


feb-20  
**89,1** \$/kg.  
 NOVILLOS Esp.Joven + 430  
 ▲ **4,9** % ΔMes

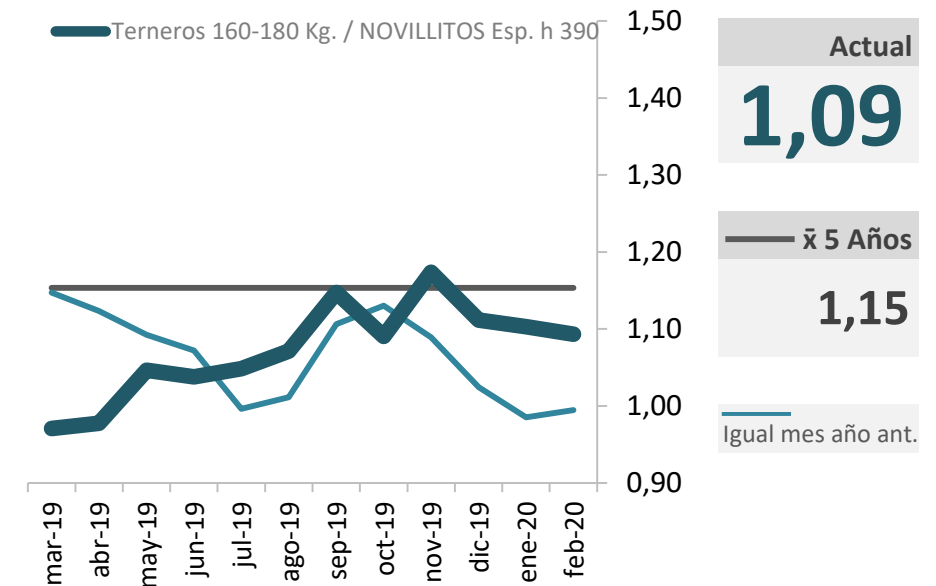
## China no tracciona pero el gordo mantiene valor

En enero cayó la faena en 25 mil tn eqRCH, a la par que cayó la exportación en 19 mil tn eq RCH, consecuencia directa de la menor demanda China. A pesar de esta merma del 32% en la exportación, el precio del kg vivo del novillo creció un 3,5% en USD, mientras en Brasil y Uruguay se produjo una pérdida de 5 a 6% en el valor. En febrero, continuó esta tendencia en los países vecinos, y en Argentina el novillo volvió a subir. ¿Qué sostiene el precio? Tanto en góndola como en Liniers, se reflejaron aumentos superiores a la inflación frente a un consumo interno que se mantiene en valores mínimos históricos de 50-51 kg/hab/año. En este sentido, se observa que no hay una tracción fuerte ni del consumo ni de la exportación, una oferta limitada podría explicar que se sostenga el precio. Desde la producción, tras las altas tasas de extracción del último período, no se visualiza una capacidad de aumentar los envíos a faena sin comprometer la matriz productiva.

## 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

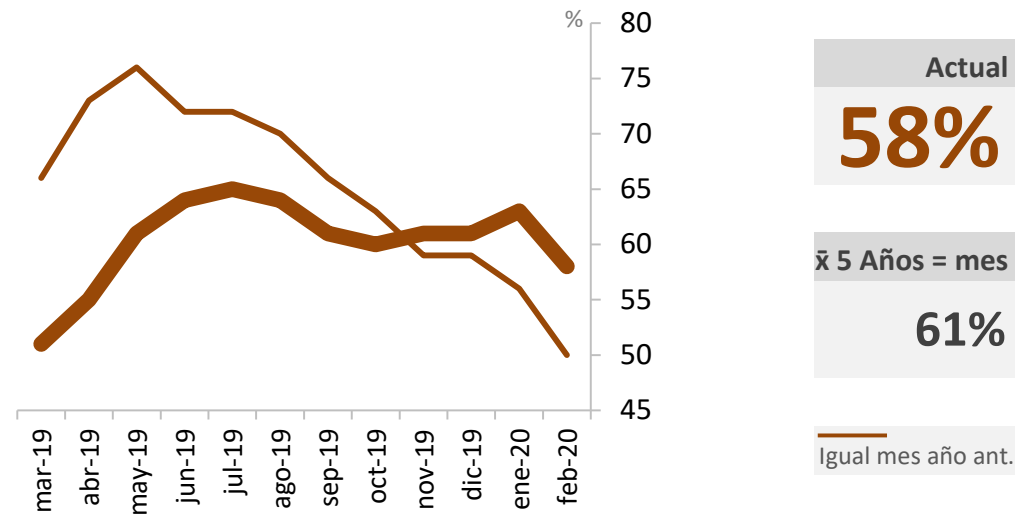


## Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	feb-20			Liniers			feb-20			SIO Carnes		
	\$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas	\$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas	\$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas	\$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	<b>89,1</b>	▲ 4,9	8.343	<b>88,7</b>	▲ 39,2	32.252	<b>87,6</b>	▲ 26,3	64.673	<b>82,4</b>	▲ 19,6	86.986
Novillito Esp. + 390 kg	<b>92,7</b>	▲ 6,3	9.387	<b>87,6</b>	▲ 26,3	64.673	<b>87,6</b>	▲ 26,3	64.673	<b>80,5</b>	▲ 18,7	111.181
Novillito Esp. h. 390 kg	<b>94,1</b>	▲ 6,2	12.938	<b>82,4</b>	▲ 19,6	86.986	<b>82,4</b>	▲ 19,6	86.986	<b>84,2</b>	▲ 28,3	14.200
Vaquillona Esp. + 390 kg	<b>87,7</b>	▲ 8,4	1.916	<b>84,2</b>	▲ 28,3	14.200	<b>84,2</b>	▲ 28,3	14.200	<b>80,5</b>	▲ 18,7	111.181
Vaquillona Esp. h. 390 kg	<b>92,2</b>	▲ 7,1	20.868	<b>80,5</b>	▲ 18,7	111.181	<b>80,5</b>	▲ 18,7	111.181	<b>80,5</b>	▲ 18,7	111.181
Vaca Esp. Joven + 430 kg	<b>71,0</b>	▲ 1,0	7.799	<b>67,6</b>	▲ 11,5	17.789	<b>67,6</b>	▲ 11,5	17.789	<b>67,6</b>	▲ 11,5	17.789
Vaca Conserva Buena	<b>53,5</b>	▲ 2,0	5.025	<b>55,3</b>	▲ 10,5	9.140	<b>55,3</b>	▲ 10,5	9.140	<b>55,3</b>	▲ 10,5	9.140
Toro Esp.	<b>67,5</b>	▼ -1,5	1.667	<b>66,2</b>	▲ 16,6	3.842	<b>66,2</b>	▲ 16,6	3.842	<b>66,2</b>	▲ 16,6	3.842
<b>Total</b>			<b>88.983</b>			<b>640.409</b>			<b>640.409</b>			<b>640.409</b>

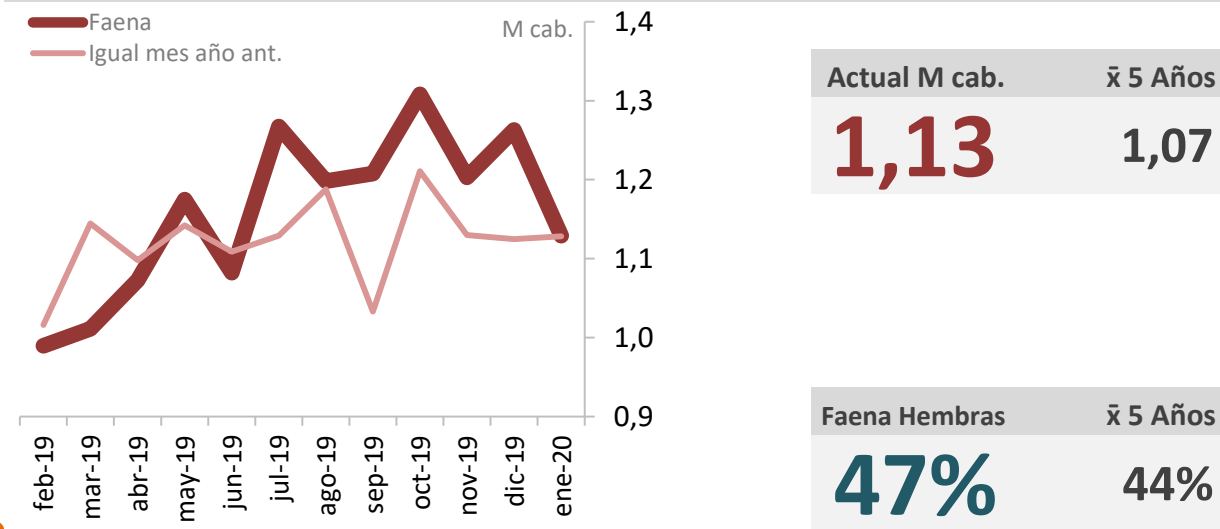
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

## Ocupación en Feedlots



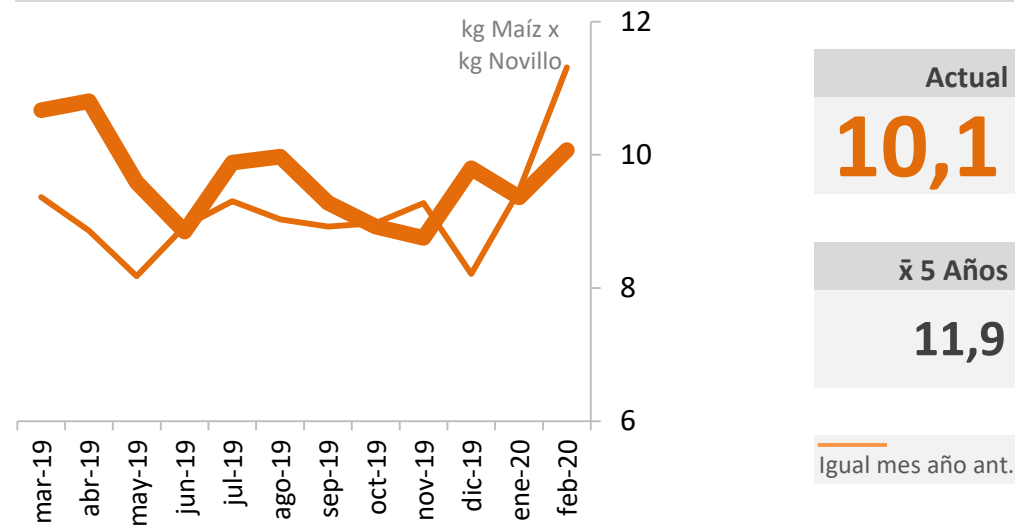
Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

## Faena Total



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

## Relación Novillo/Maíz.



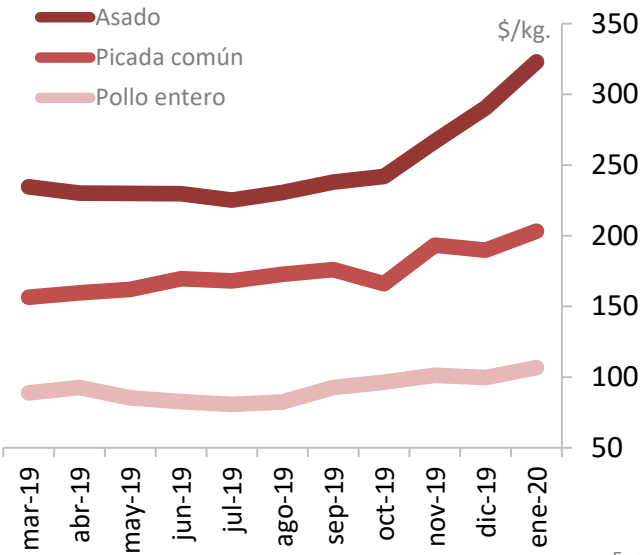
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

#4

# Ganadería: Mercados



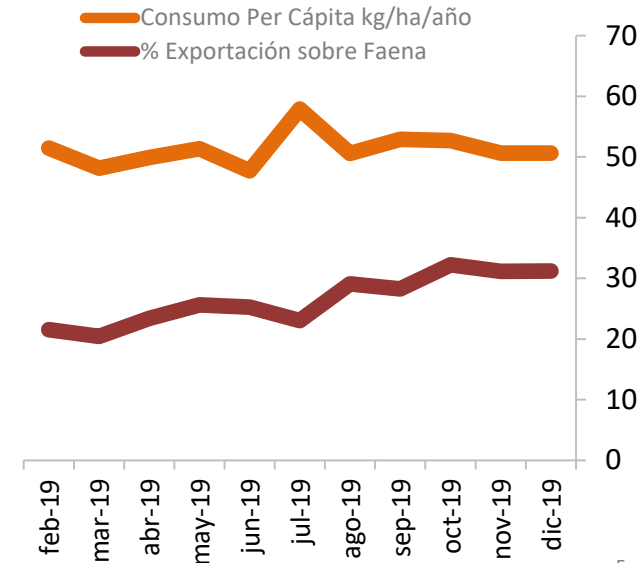
## Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	\$/kg $\bar{x}$	%Δ Mes
Asado	323	▲ 11,2
Bife ancho	292	▲ 6,7
Cuadril	372	▲ 5,6
Nalga	382	▲ 6,2
Paleta	304	▲ 8,8
Picada común	203	▲ 7,1
Hamburguesa congelada	569	▲ 0,8
Pechito de cerdo	268	▲ 4,4
Pollo entero	107	▲ 7,1

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Mercado Interno. Participación en la Faena



### Consumo

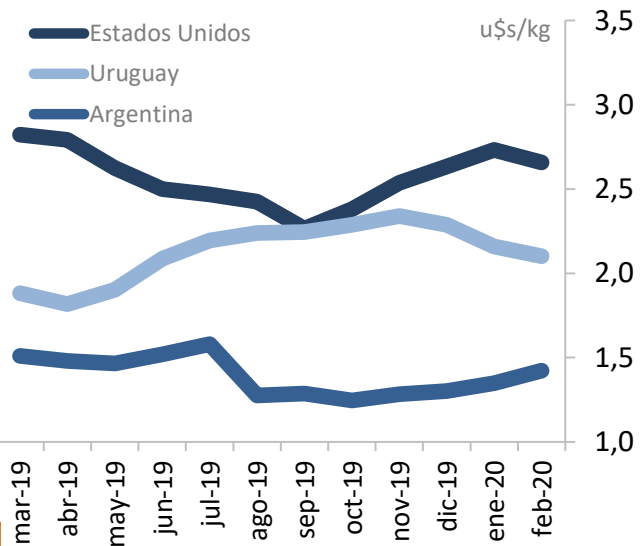
kg/hab/año

**Actual**  
**51,1**

$\bar{x}$  5 Años  
**56,6**

Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

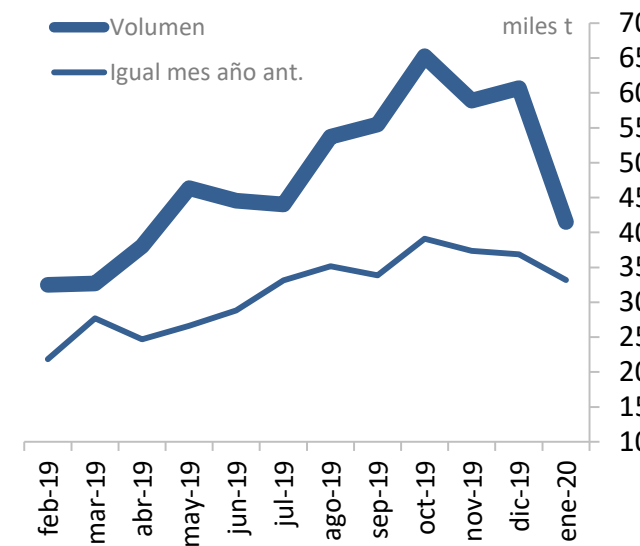
## Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	u\$/kg $\bar{x}$	%Δ Mes
Argentina	1,4	▲ 5,6
Brasil	1,6	▼ -2,9
Estados Unidos	2,7	▼ -2,7
Paraguay	1,5	▼ -0,8
Uruguay	2,1	▼ -2,7

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	ene-20 miles t	%Δ Mes
China	30,2	▼ -39
Rusia	0,9	▲ 9
Chile	3,1	▲ 16
Alemania	1,7	▼ -17
Israel	2,5	▲ 35
Países Bajos	0,8	▼ -28
Italia	0,2	▼ -43
Brasil	0,9	▲ 4
Otros	1,3	▼ -5

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

## Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		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	01-03-20
Dólar	\$/u\$s	43,8	45,2	45,8	43,5	45,4	63,0	59,0	63,5	63,3	63,3	63,3	64,0
Harina de Soja Hi Pro	\$/t	10.814	11.079	11.717	11.163	10.805	14.994	13.570	14.827	15.487	16.192	15.622	15.680
Maíz	\$/t	5.670	5.790	6.990	6.800	6.105	7.305	7.305	8.300	8.750	8.170	9.100	8.090
Afrechillo	\$/t	3.745	3.745	4.950	5.438	5.600	5.600	6.830	7.173	7.530	7.555	6.900	6.970
Pellet de Girasol	\$/t	6.213	7.390	7.316	7.574	7.673	10.647	8.909	10.732	9.419	10.255	9.242	9.344
Balanceado Lechera 16%	\$/t	8.150	8.150	9.300	9.300	9.150	12.159	11.387	12.573	13.230	13.230	13.230	13.376
Concentrado Novillo GRL	\$/t	11.200	11.400	12.500	12.500	12.500	16.821	15.753	17.399	17.344	17.344	17.344	16.448
Movida Equipo Completo	\$	3.676	3.676	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	5.670	5.670	5.670

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

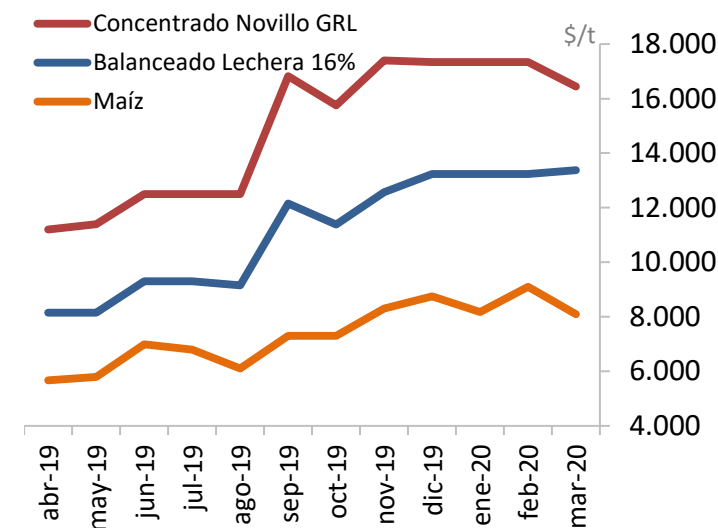
## Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en \$		abr-19	may-19	jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	%Δ Año
Dólar	%	3,20	1,33	-5,02	4,37	38,77	-6,35	7,63	-0,31	0,00	0,00	1,11	57
Harina de Soja Hi Pro	%	2,44	5,76	-4,72	-3,21	38,77	-9,50	9,26	4,45	4,55	-3,52	0,37	61
Maíz	%	2,12	20,73	-2,72	-10,22	19,66	0,00	13,62	5,42	-6,63	11,38	-11,10	54
Afrechillo	%	0,00	32,18	9,86	2,98	0,00	21,96	5,02	4,98	0,33	-8,67	1,01	76
Pellet de Girasol	%	18,95	-1,00	3,53	1,30	38,77	-16,32	20,46	-12,23	8,87	-9,88	1,11	47
Balanceado Lechera 16%	%	0,00	14,11	0,00	-1,61	32,89	-6,35	10,42	5,23	0,00	0,00	1,11	75
Concentrado Novillo GRL	%	1,79	9,65	0,00	0,00	34,57	-6,35	10,45	-0,32	0,00	0,00	-5,17	44
Movida Equipo Compelto	%	0,00	30,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18,65	0,00	0,00	54

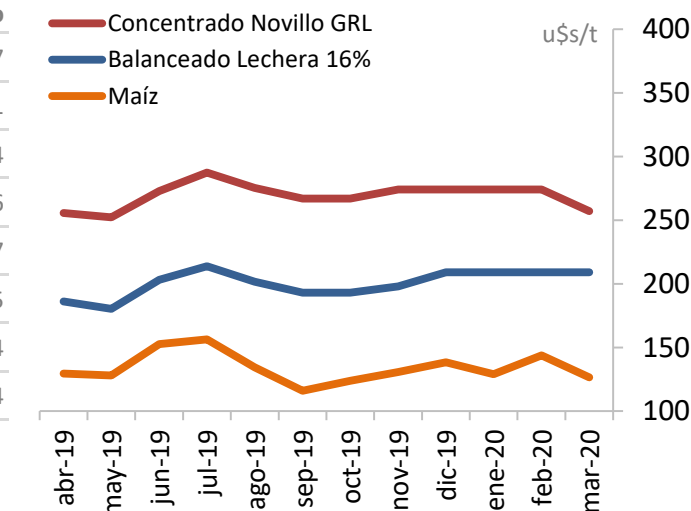
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

## Evolución de precios

en pesos



en dólares



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

# Lechería. Precio Leche



ene-20  
**17,26** \$/l.

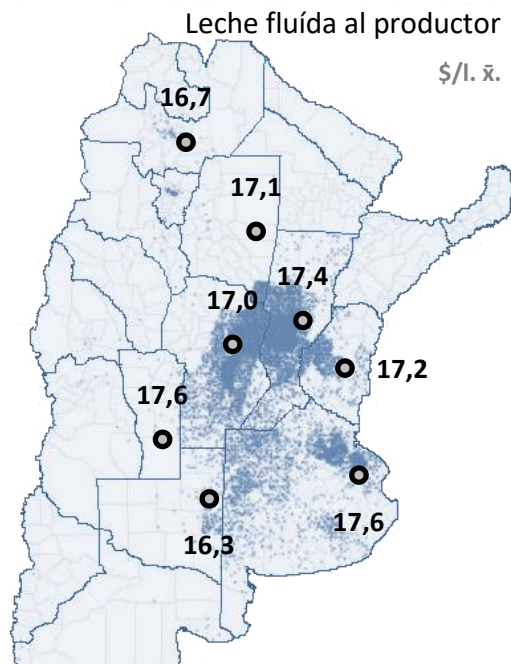
Precio Leche al Productor

▲ 2,6 % ΔMes

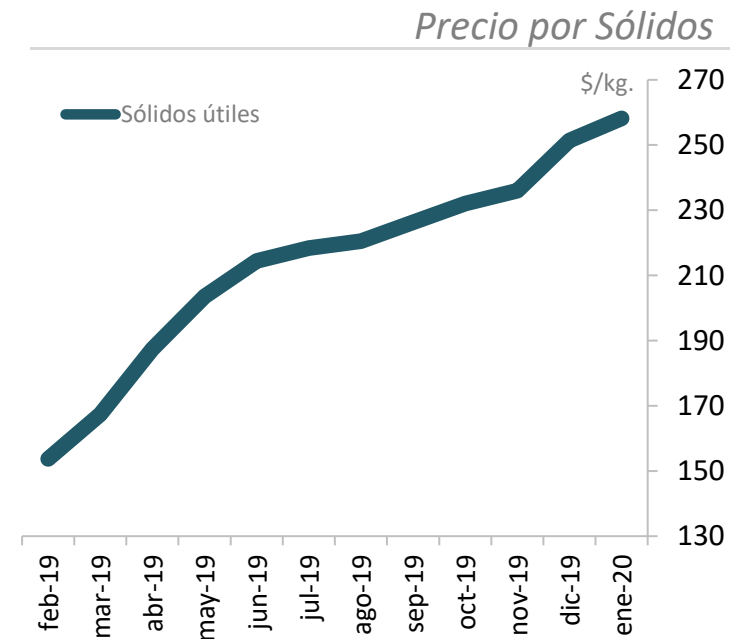
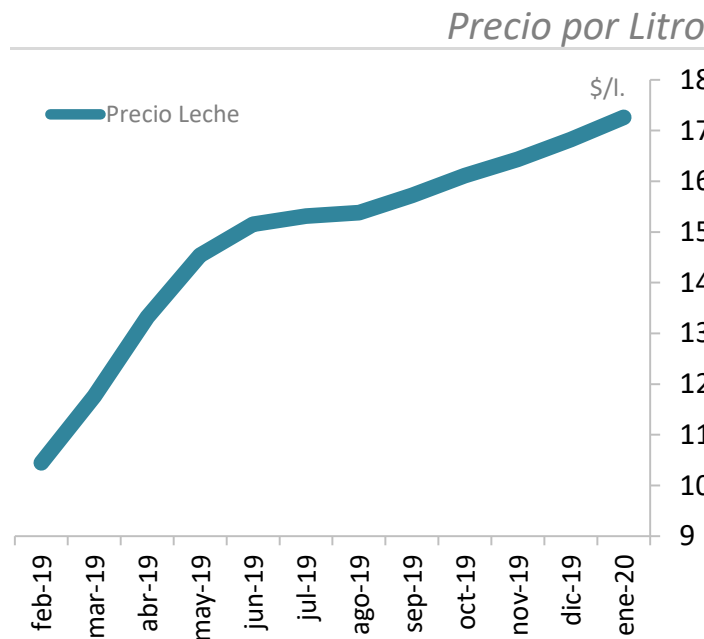
## Arrancó el 2020 con alta producción y exportación

Frente a una inflación estimada de los últimos 12 meses de 52%, el aumento en el precio de la leche pagado al productor respecto un año atrás es del 79%. El 2019 termina con un nivel de stocks un 21% mayor al registrado en el arranque, esto se explica principalmente con un nivel de ventas deprimido que se ubicó un 8% por debajo del promedio de los últimos 3 años. Productivamente, con 865 millones de litros producidos en enero, el 2020 inició mejor posicionado que el 2019, y con un volúmen de ventas al exterior que ronda los USD 88 mill ubicado por encima de enero-19 con USD 67 mill. Este aumento en el monto exportado se explica en parte por un mayor volumen y por una mejora del 12% en el precio de la tonelada exportada, que pasó de los 2809 usd/t a 3132 usd/t.

## Precios por Provincia



## Precio Leche al Productor

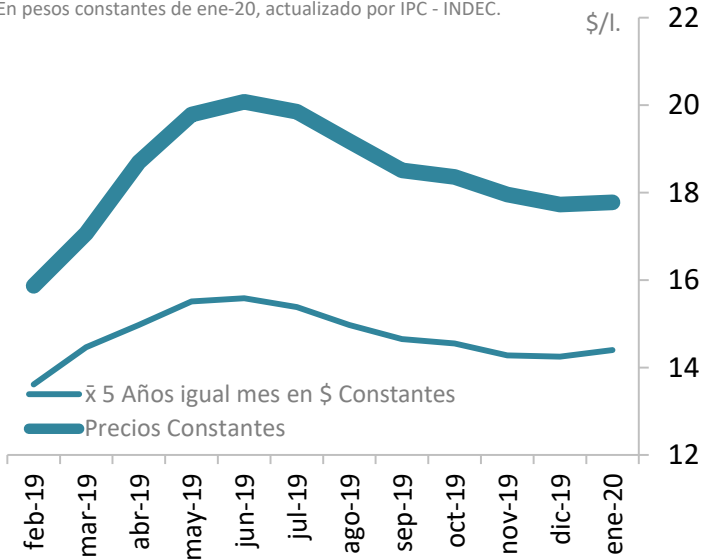


Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.



## Precio Leche. en \$ Constantes

En pesos constantes de ene-20, actualizado por IPC - INDEC.



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

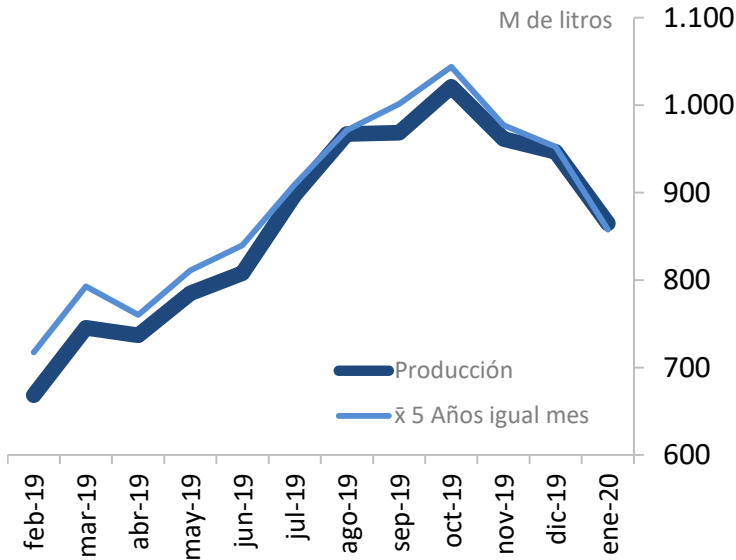
x 5 Años = mes

14,40

Actual

17,78

## Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

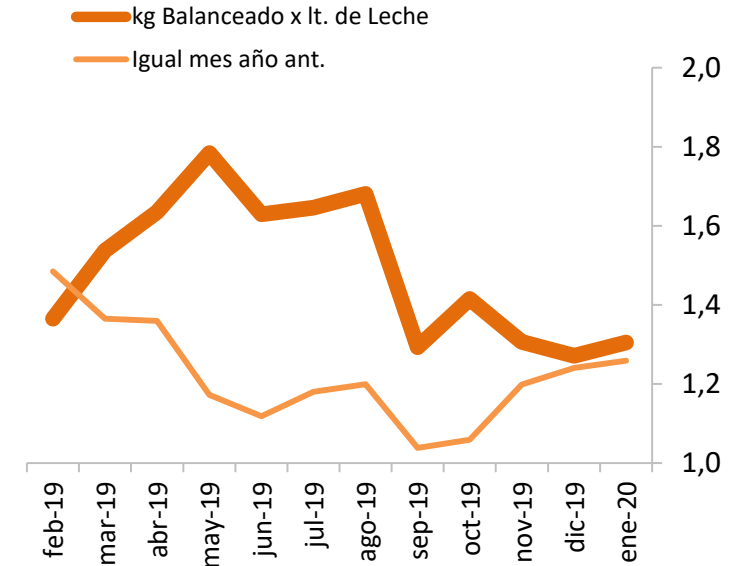
x 5 Años = mes

857

Actual

865

## Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x 5 Años

1,44

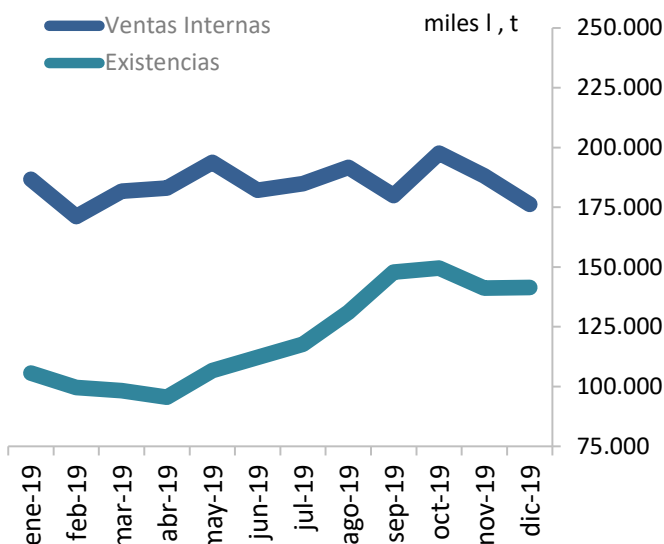
Actual

1,30

# Lechería. Mercados



## Mercado Interno de Lácteos.



## dic-19 Ventas Internas

Grupos de Lácteos	dic-19	Ventas	%Δ Mes
Leches fluidas	miles l	93.172	▼ -7,5
Leches chocolatadas o saboriz.	miles l	2.575	▼ -1,6
Leches en polvo	t	6.719	▼ -24,1
Manteca y crema	t	5.920	▲ 0,5
Dulce de Leche	t	5.405	▼ -17,8
Postres lácteos y flanes	t	1.893	▼ -7,8
Yogures y leches fermentadas	t	33.696	▼ -3,9
Quesos, duros y semi duros	t	8.949	▲ 1,7
Quesos, blandos y muy blandos	t	15.799	▲ 1,9
Total	miles l, t	174.128	▼ -6,4

## Existencias

Existencias	%Δ Mes
42.499	▲ 2,1
2.285	▼ -4,3
30.407	▼ -0,5
6.013	▲ 3,8
4.890	▲ 0,7
596	▼ -2,8
7.445	▲ 3,1
32.709	▼ -1,2
12.505	▼ -2,0
139.349	▲ 0,3

Stock / Ventas

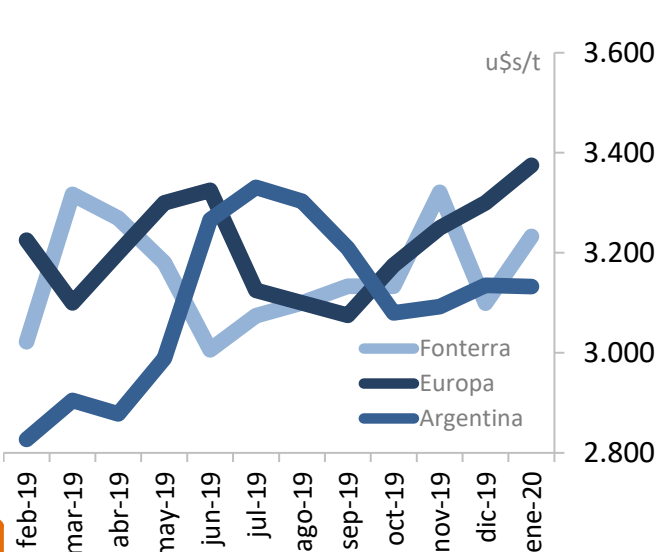
0,80

= mes año ant.

0,57

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

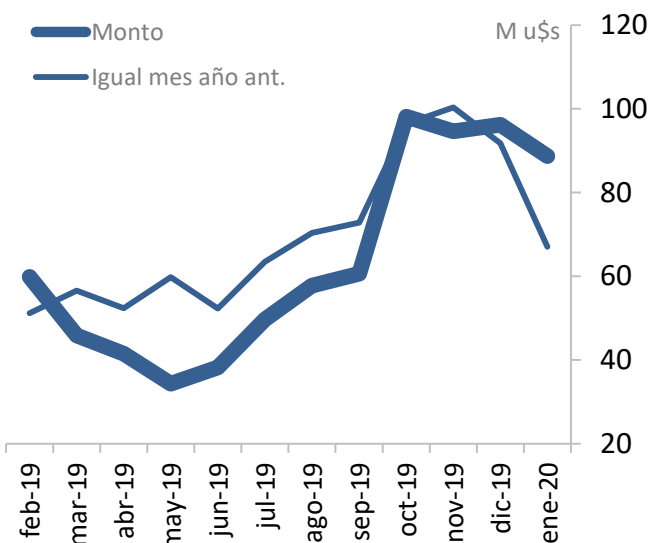
## Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	ene-20	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.233	▲ 4	
Oceania	3.075	▼ -7	
Europa	3.375	▲ 2	
Argentina	3.132	▼ 0	

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

## Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	ene-20	M u\$	%Δ Mes
Brasil	17,8	▲ 11	
Argelia	21,3	▼ -44	
Rusia	13,6	▲ 71	
Chile	3,4	▼ -43	
Paraguay	1,2	▼ -26	
China	1,1	▼ -78	
Perú	0,0	▼ -100	
Taiwán	0,0	▼ -100	
Otros	30,4	▲ 86	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

# Porcinos: Precios



78,1 <sup>feb-20</sup> \$/kg.

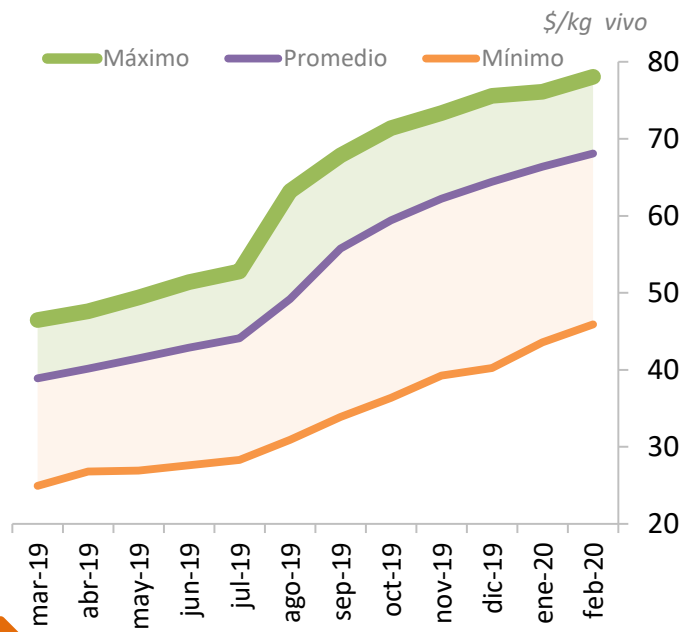
Capón General  
precios máximos

▲ 2,6 % ΔMes

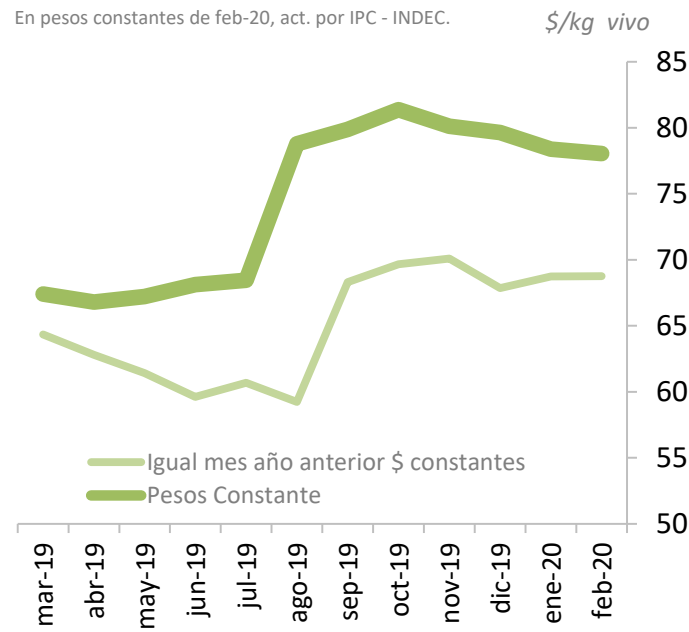
## La novedad: baja en las retenciones

El precio por kilo vivo máximo del capón general sigue el mismo comportamiento de los últimos 3 meses, aumentando levemente por debajo de la inflación, implicando una pérdida de valor en moneda constante. En el ámbito comercial, y como la buena noticia del mes, se anunció en el boletín oficial una propuesta de reducción de aranceles de exportación en 4 puntos porcentuales para la carne porcina y los embutidos, pasando de tributar un 9 a un 5%. En la misma línea, durante el mes de noviembre se habilitaron 7 plantas de faena para exportar carne a China, totalizando 10 plantas para tal fin. Sin embargo, desde dicho mes el volúmen de exportaciones disminuyó en un 30% aproximadamente, aunque como dato no menor, el precio por tonelada exportada aumentó en 500 usd manteniéndose relativamente estable la balanza comercial en dólares.

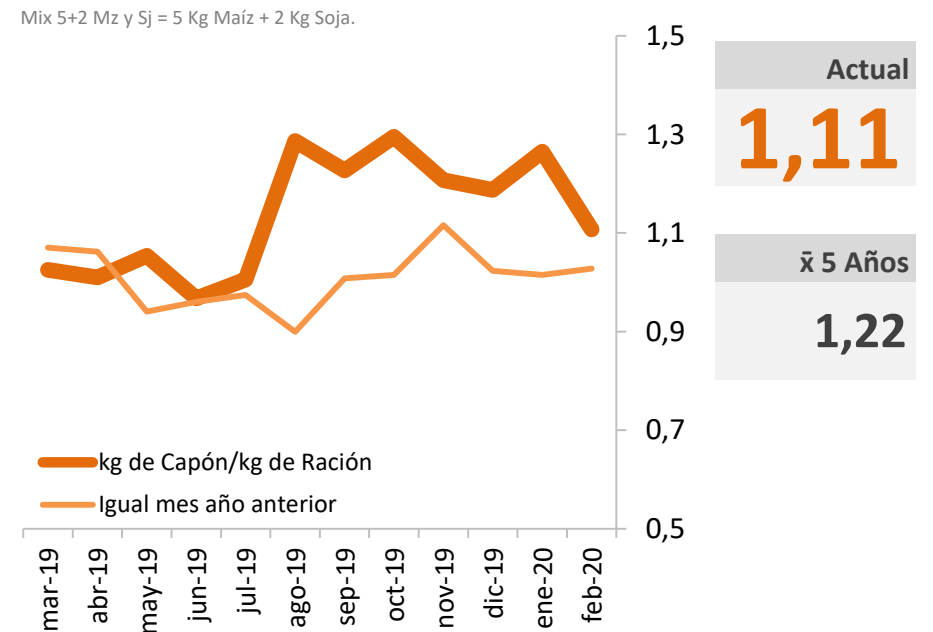
## Precio Capón



## Precio Capón. en \$ Constantes



## Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



Actual  
**1,11**

̄ 5 Años  
**1,22**

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)

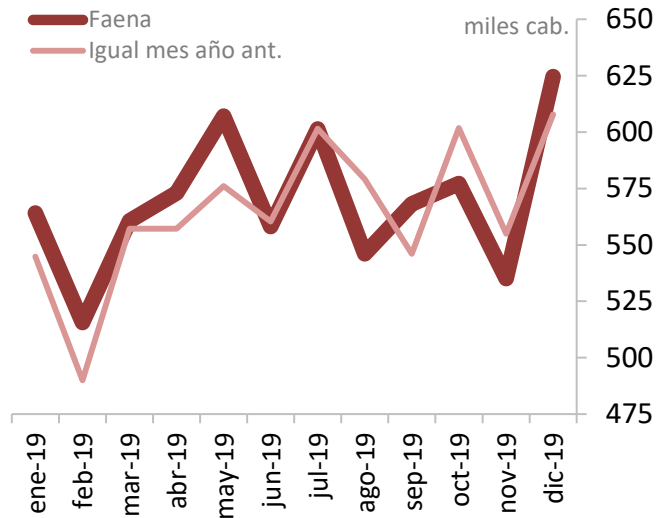
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

#10

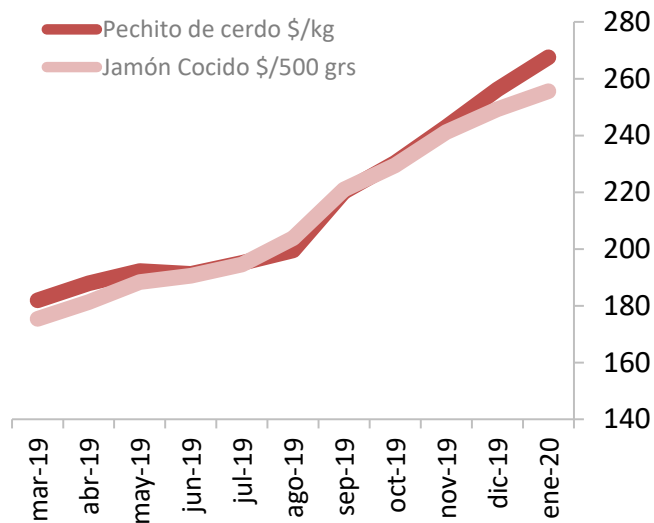
# Porcinos: Indicadores

## Faena Porcinos



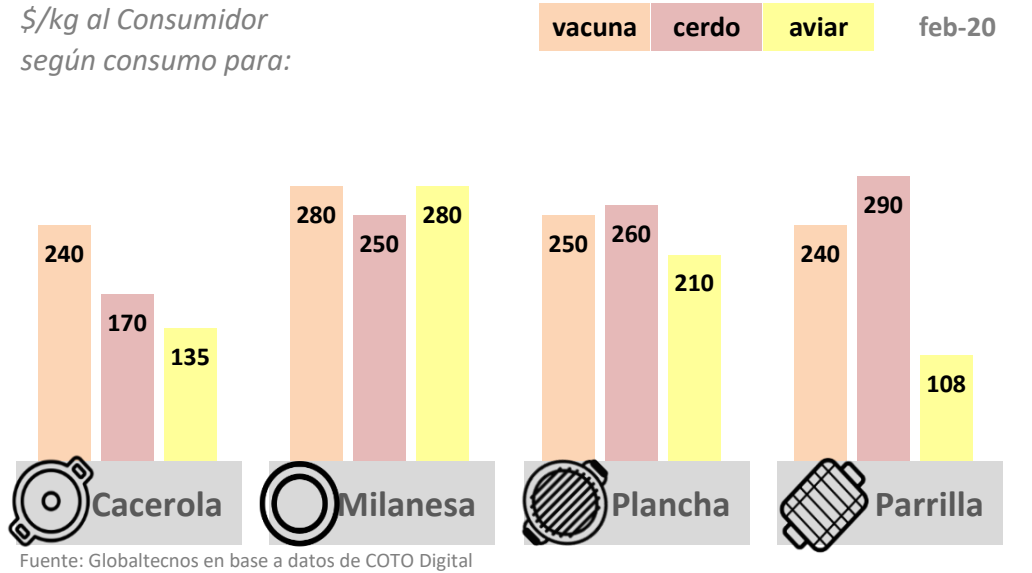
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## M. Interno. Precios al Consumidor



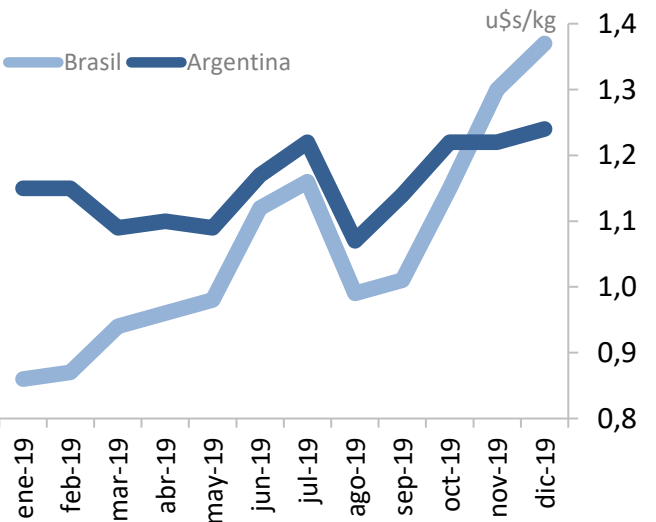
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

## Comparativo de cortes de carnes.



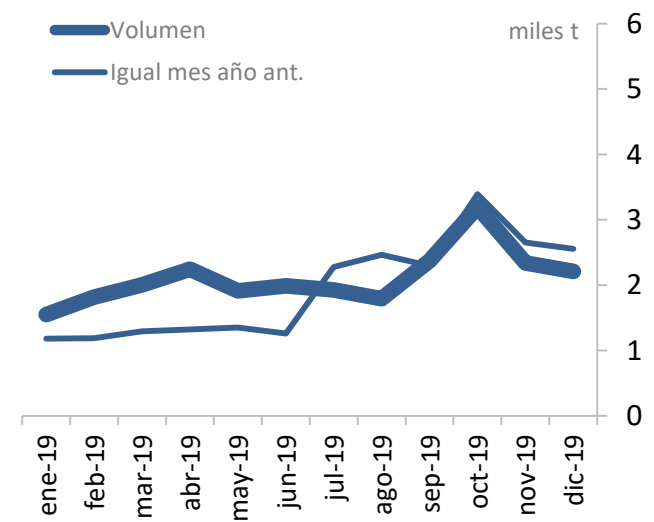
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

## Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



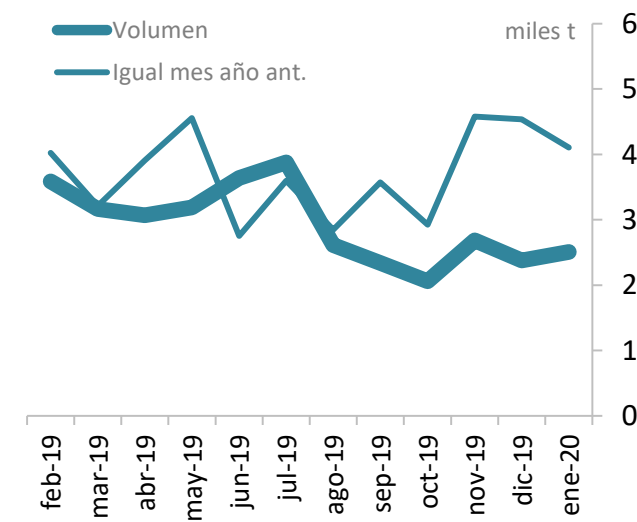
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

## Importaciones. Carne Porcina



ene-20  
**Balanza Exterior**  
 en miles de t  
**-2,5**  
 en mill. de u\$s  
**-7,0**