

Reporte Ganadero

5 de agosto de 2020

Invernada y Cría



Tres afirmaciones, una certeza.

Gordo



¿Por qué se sostiene la alta faena?

Lechería



Existencias mundiales en la lupa.

Porcinos



Récord histórico de exportación y consumo.



Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual.

Técnicos a cargo: Fermin Torroba, Milagros Sobredo,

Tomás Pereda, Juan Morgan.

info@globaltecnos.com.ar // www.globaltecnos.com.ar

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría



jul-20
139,4 \$/kg.
Terneros 160-180 Kg.

▲ **8,1** % ΔMes

Tres afirmaciones, una certeza.

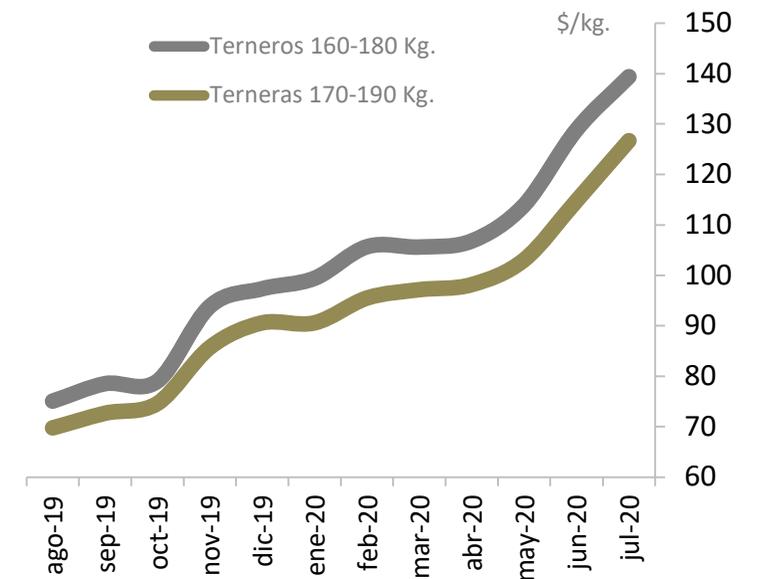
Los productos de la cría continúan cotizando firme, convalidándose precios que escalan muy por encima de la inflación y del poder de compra que hoy tiene el invernador. Cuando se analiza el contexto donde esto se da, se pueden hacer tres afirmaciones: 1) La oferta no ha sido limitante: la cantidad de terneros rematados en lo que va del año es similar a la proporción ofertada en otros períodos. 2) El resultado del corral es negativo con la relaciones actuales. 3) La brecha de precio entre machos y hembras no se está acortando, como sí sucedió en en otros momentos donde era precio del gordo lo que empujaba el valor del ternero. Entonces ¿Por qué se da la suba? Las respuestas pueden ser varias, la certeza es que no son las variables propias del negocio las que están jugando más fuerte en la definición de los precios.

Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	145,3 ▲	8,6		13.210
Terneros 160-180 Kg.	139,4 ▲	8,1		10.706
Terneros 180-200 Kg.	137,0 ▲	8,2		12.837
Terneros 200-230 Kg.	133,4 ▲	9,2		15.040
Terneros 230-260 Kg.	125,8 ▲	9,0		6.894
Terneras -150 Kg.	135,3 ▲	10,9		9.235
Terneras 150-170 Kg.	128,8 ▲	9,9		8.118
Terneras 170-190 Kg.	126,7 ▲	10,3		10.340
Terneras 190-210 Kg.	124,7 ▲	11,3		9.821
			100 110 120 130 140 150 160 170	96.201

Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

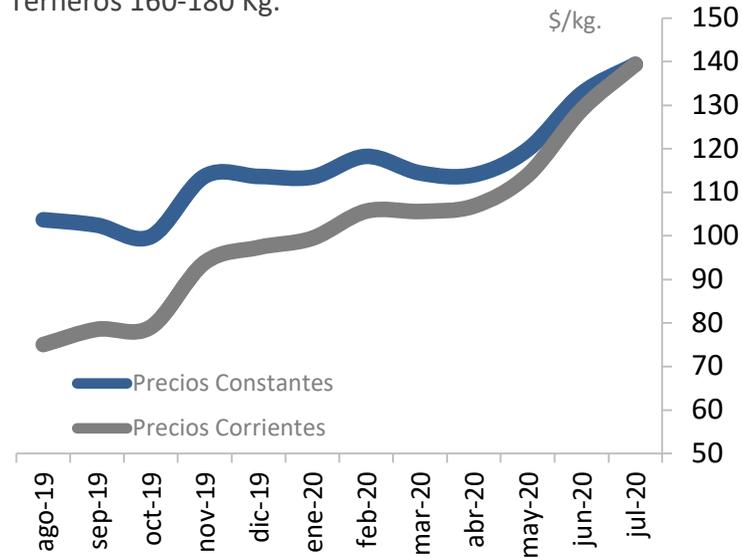


Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

Precios según modalidad

	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	138,4	127,7
	136,0	130,6
	139,5	129,4

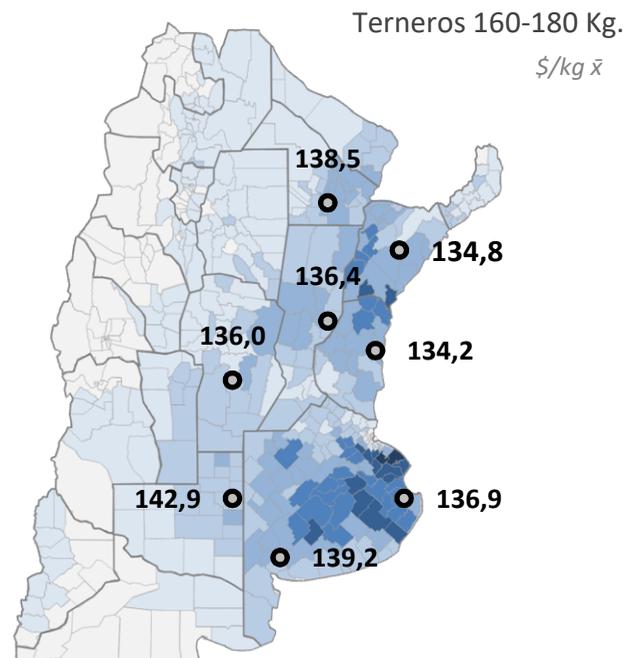
Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

en % jul-19 a jul-20

Inflación	43,7
Terneros 160-180 Kg.	101,3

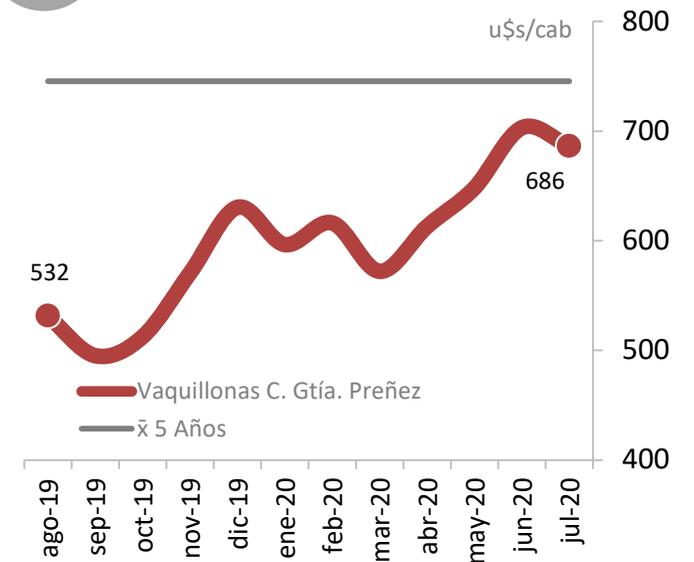
Precios por región



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	48.903	▲ 0,3	2.979
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	48.429	▲ 5,1	3.266
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	32.139	▲ 5,6	3.781
Vacas Sin Servicio	24.914	▲ 5,2	8.473

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	72,0	▲ 11,1	4.934
Vaca Manuf./Conserva	55,6	▲ 11,4	7.819

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

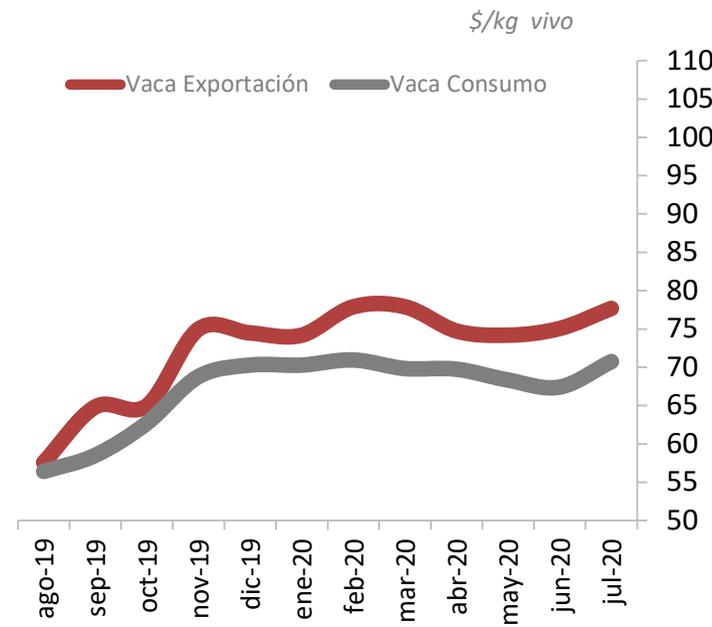
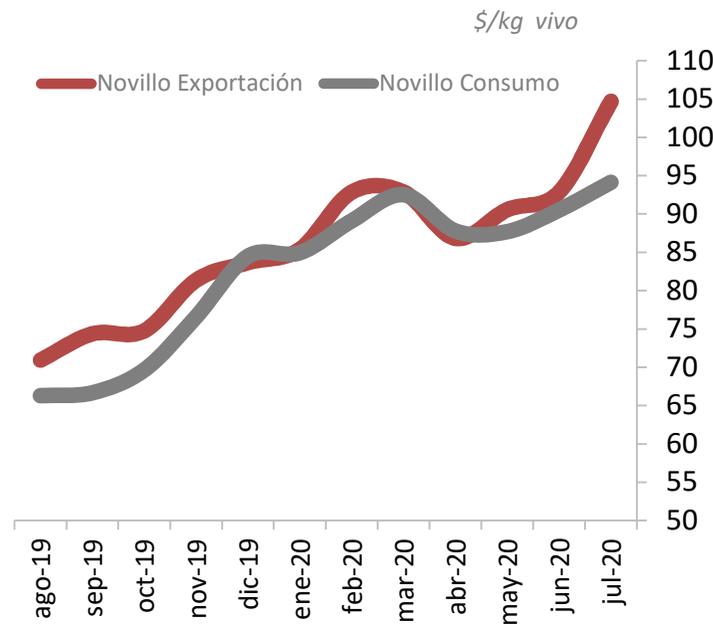


94,1 jul-20
 \$/kg.
NOVILLOS Esp.Joven + 430
▲ **4,0** % ΔMes

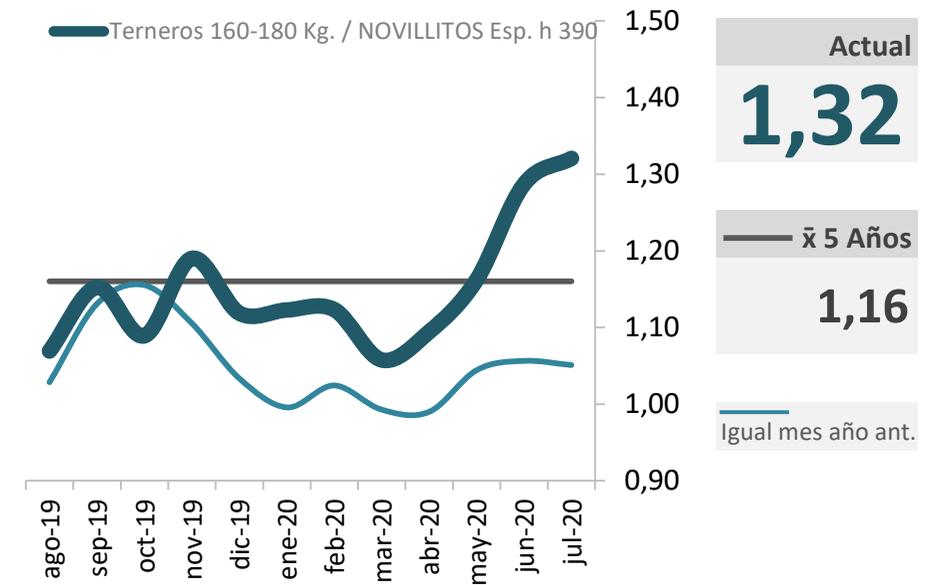
¿Por qué se sostiene la alta faena?

Julio fue el segundo mes de caída en precios corrientes de carne en el mostrador, incluso a pesar de tener una oferta baja. En mayo fue de 45,7kg/hab/año, cuando el año pasado dicha oferta estaba por encima de los 52 kg/hab/año. Esto refleja el deterioro en el poder de compra del principal consumidor para la carne Argentina. Las exportaciones incrementaron su participación a un 32% de la faena, colaborando en descomprimir el mercado interno. El valor de la categoría al mercado externo recién mejoró en julio, luego de un primer semestre de alto volumen pero bajo precio. A pesar de esto, la faena continúa en valores altos, con tasas de extracción de hembras y de machos aceleradas, proyectando una oferta total similar al año anterior. Con la situación actual reflejada en el mercado interno, será necesario que la exportación continúe empujando para sostener precios de la hacienda gorda... o que baje la oferta.

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

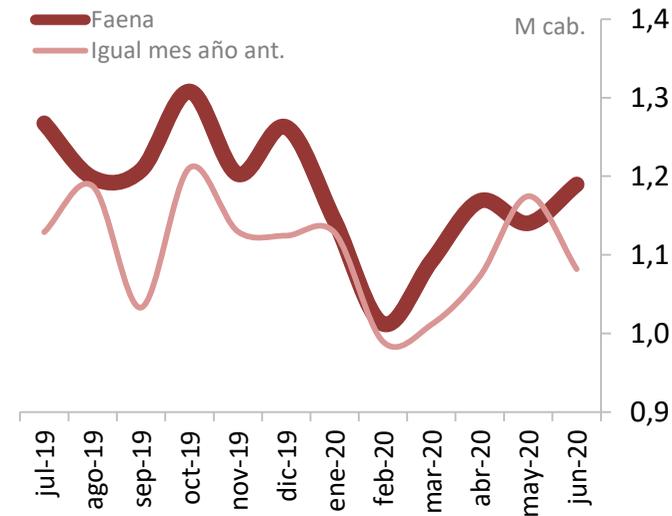


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	jul-20			Liniers			jul-20			SIO Carnes		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	94,1	▲ 4,0	10.096	91,5	▲ 2,4	66.247						
Novillito Esp. + 390 kg	101,2	▲ 3,6	10.494	93,0	▲ 2,0	147.169						
Novillito Esp. h. 390 kg	106	▲ 5,4	11.645	87,3	▲ 2,2	146.185						
Vaquillona Esp. + 390 kg	91,3	▲ 6,6	2.629	86,8	▲ 2,7	26.594						
Vaquillona Esp. h. 390 kg	100,5	▲ 4,6	14.806	85,4	▲ 3,1	161.541						
Vaca Esp. Joven + 430 kg	70,8	▲ 4,9	13.201	68,6	▲ 6,0	46.466						
Vaca Conserva Buena	54,4	▲ 3,9	9.531	54,8	▲ 4,1	21.210						
Toro Esp.	70,2	▲ 7,0	2.380	68,5	▲ 6,2	7.746						
Total			98.885			1.253.567						

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

Faena Bovina Total

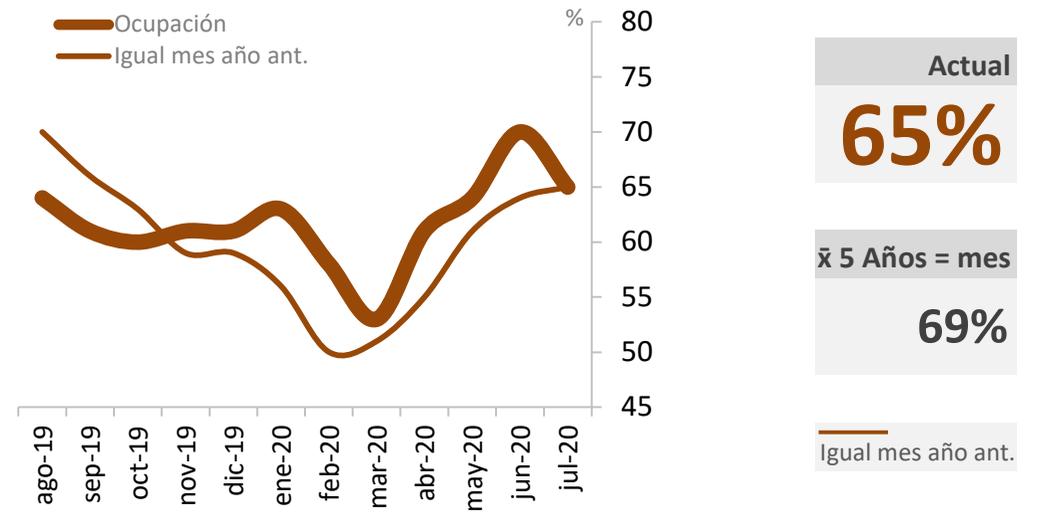


Actual M cab. **1,19** \bar{x} 5 Años **1,08**

Faena Hembras **47%** \bar{x} 5 Años **44%**

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

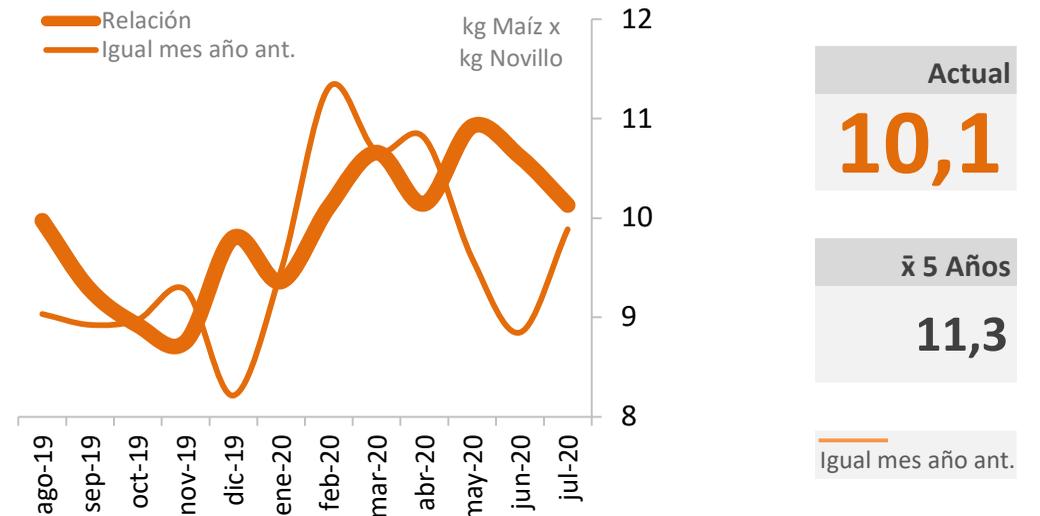
Ocupación en Feedlots



Actual **65%**
 \bar{x} 5 Años = mes **69%**
Igual mes año ant.

Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Relación Novillo/Maíz.



Actual **10,1** \bar{x} 5 Años **11,3**
Igual mes año ant.

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

#4

Ganadería: Mercados



Consumo

kg/hab/año

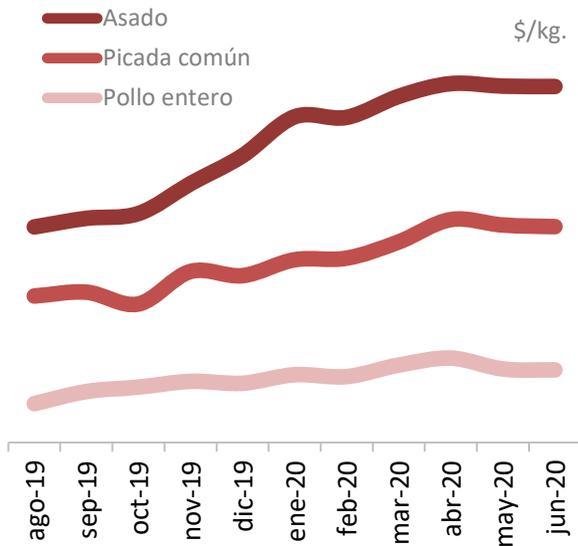
Actual

45,7

̄ 5 Años

54,8

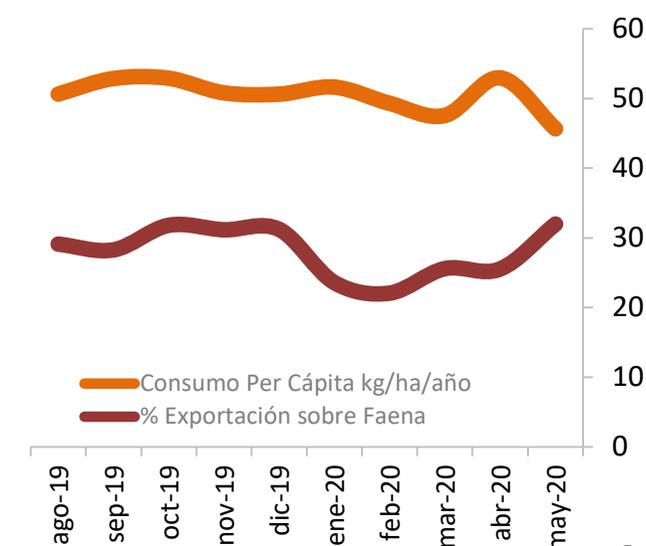
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	jun-20	\$/kg ̄	%Δ Mes
Asado	348	▼	-0,1
Bife ancho	352	▼	-0,8
Cuadril	434	▼	-0,6
Nalga	454	▲	0,3
Paleta	365	▼	-0,3
Picada común	231	▼	-0,6
Hamburguesa congelada	558	▼	-5,8
Pechito de cerdo	278	▲	0,2
Pollo entero	111	▼	-0,6

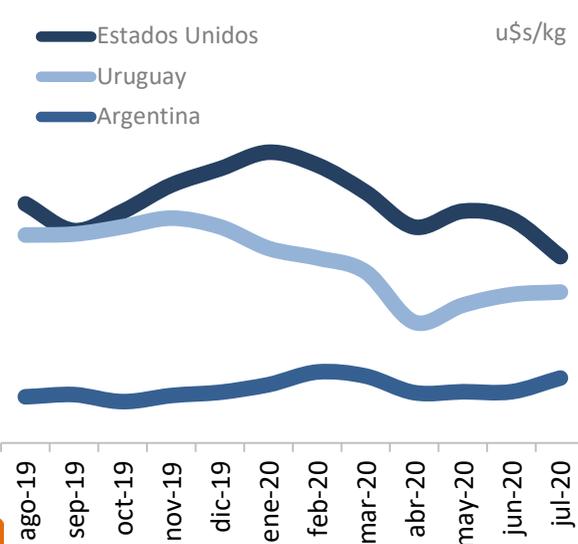
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

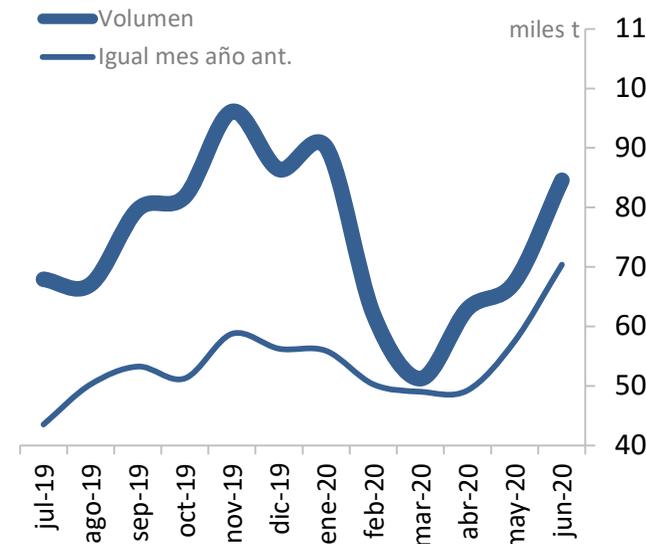
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	jul-20	u\$/kg ̄	%Δ Mes
Argentina	1,4	▲	6,2
Brasil	1,4	▲	3,6
Estados Unidos	2,1	▼	-9,6
Paraguay	1,3	▲	10,5
Uruguay	1,9	▲	0,8

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	jun-20	miles t	%Δ Mes
China	37,9	▼	-26
Rusia	0,4	▲	209
Chile	1,0	▼	-35
Alemania	2,0	▲	33
Israel	1,3	▲	319
Países Bajos	1,2	▲	46
Italia	0,3	▼	-24
Brasil	0,3	▲	7
Otros	5,1	▲	227

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		01-09-19	01-10-19	01-11-19	01-12-19	02-01-20	03-02-20	01-03-20	01-04-20	01-05-20	01-06-20	01-07-20	01-08-20
Dólar	\$/u\$s	63,0	59,0	63,5	63,3	63,3	63,3	64,0	66,0	68,7	70,5	73,5	76,3
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	238	230	234	245	256	247	245	255	224	220	220	229
Maíz	u\$s/t	116	124	131	138	129	144	126	144	116	114	118	128
Afrechillo	u\$s/t	89	116	113	119	119	109	109	103	103	103	105	113
Pellet de Girasol	u\$s/t	169	151	169	149	162	146	149	146	162	156	155	175
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	193	193	198	209	209	209	209	198	188	188	188	193
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	267	267	274	274	274	274	257	253	268	268	268	272
Movida Equipo Completo	u\$s/t	76	81	75	75	90	90	89	86	83	80	77	74

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

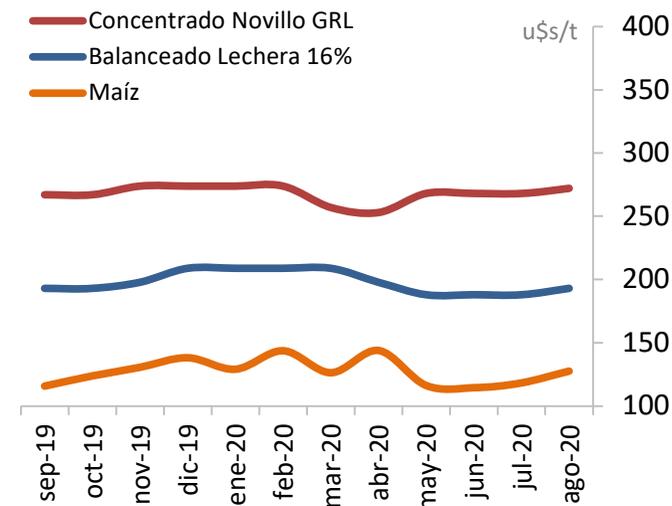
Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en u\$s		sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	%Δ Año
Dólar	%	-6,35	7,63	-0,31	0,00	0,00	1,11	3,13	4,02	2,69	4,26	3,74	68
Harina de Soja Hi Pro	%	-3,36	1,52	4,78	4,55	-3,52	-0,73	4,08	-12,16	-1,79	0,00	4,09	-4
Maíz	%	6,78	5,57	5,75	-6,63	11,38	-12,07	13,87	-19,18	-1,60	3,41	7,92	-5
Afrechillo	%	30,23	-2,42	5,31	0,33	-8,67	-0,09	-5,81	0,83	-0,87	2,05	7,80	-9
Pellet de Girasol	%	-10,65	11,92	-11,95	8,87	-9,88	1,85	-1,82	10,96	-3,86	-0,48	12,90	4
Balanceado Lechera 16%	%	0,00	2,59	5,56	0,00	0,00	0,00	-5,26	-5,05	0,00	0,00	2,66	-4
Concentrado Novillo GRL	%	0,00	2,62	0,00	0,00	0,00	-6,20	-1,56	5,93	0,00	0,00	1,49	-1
Movida Equipo Compelto	%	6,78	-7,09	0,32	18,65	0,00	-1,09	-3,03	-3,86	-2,62	-4,08	-3,61	-29

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

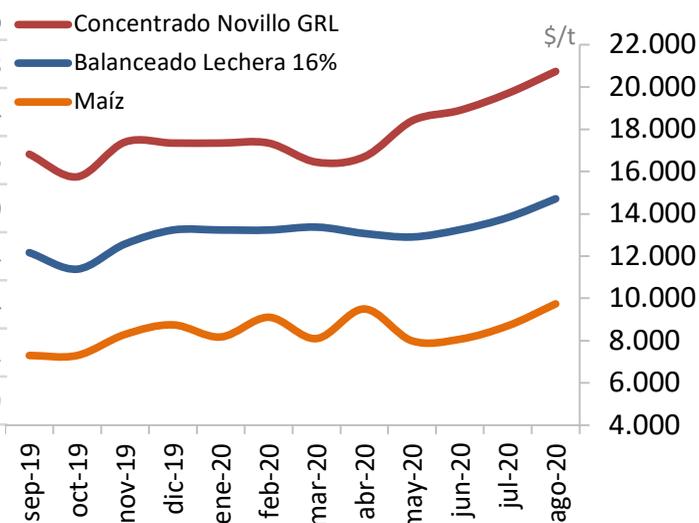
Evolución de precios

en dólares



Evolución de precios

en pesos



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



jun-20
18,25 \$/l.

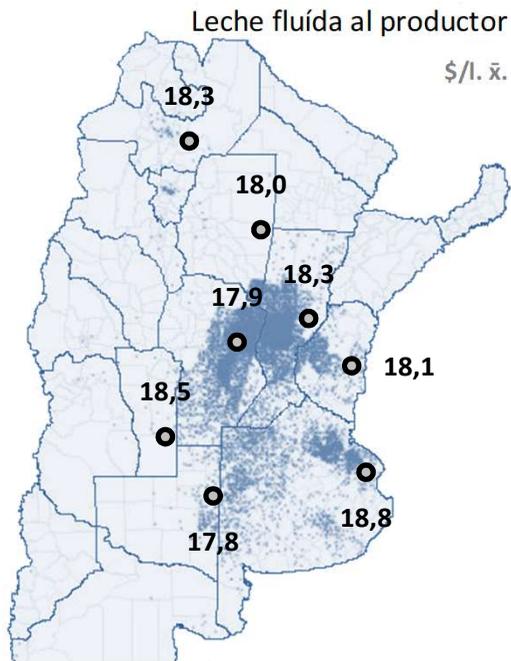
Precio Leche al Productor

▲ **0,1** % ΔMes

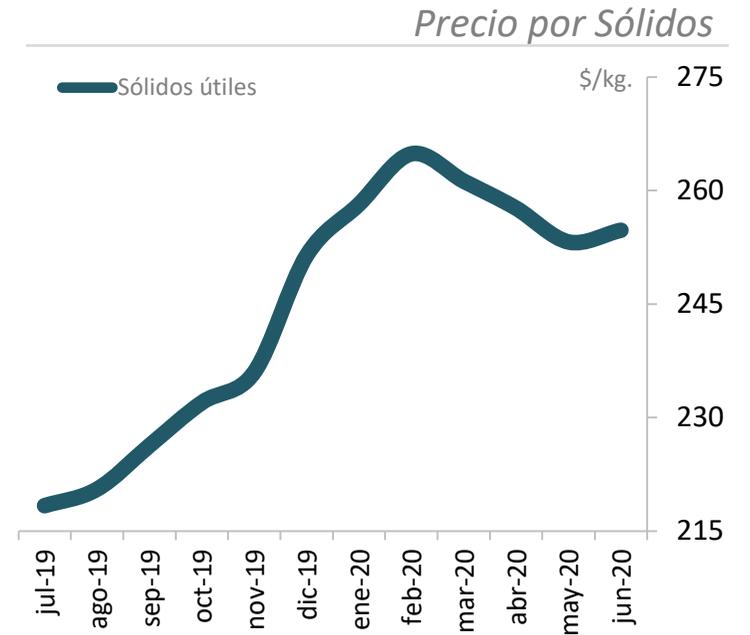
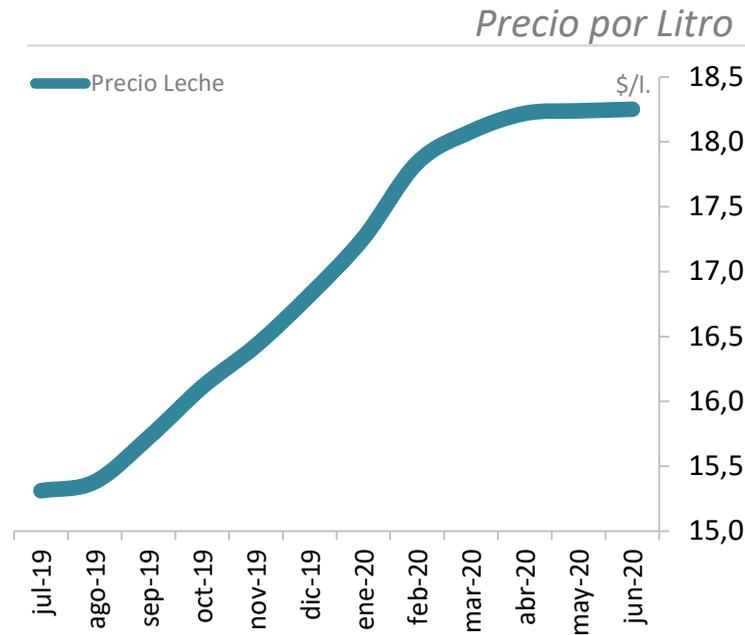
Existencias mundiales en la lupa.

El precio de la leche pagada al productor continúa amesetado: en lo que va del 2020 aumentó 5,7% y apenas 0,9% en los últimos 4 meses. Esto representa un retroceso en moneda constante, incidiendo directamente sobre los ya ajustados resultados de los productores. Por su parte, las ventas internas de lácteos mostraron una desaceleración durante abril y mayo, implicando un aumento en las existencias. Sumado a esto, la producción nacional de leche crece por sobre el promedio de los últimos 5 años, acercándose a los 900 mill. de lts durante junio. Frente al cierre de fronteras consecuencia de la pandemia, los procesadores de leche entera en polvo en China y el Sudeste Asiático aumentaron la producción para garantizar la continuidad del suministro y mantener las existencias, lo cual sostuvo el comercio mundial durante esta primera mitad del año, pero tendería a deprimirlo en el segundo semestre.

Precios por Provincia



Precio Leche al Productor

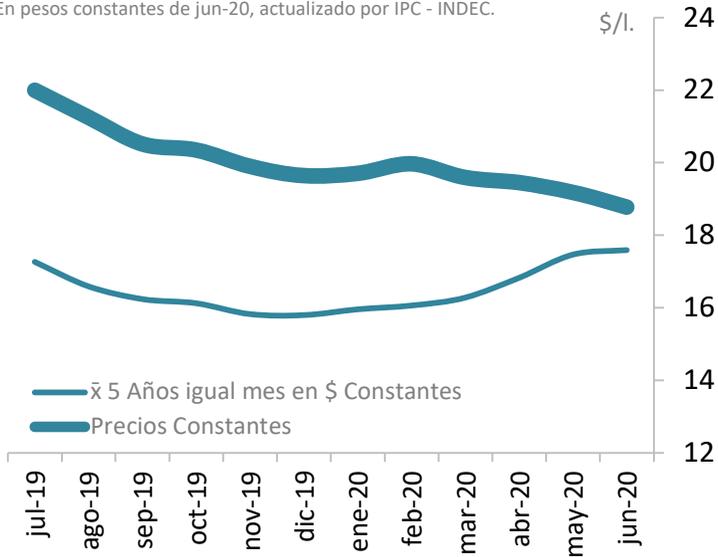


Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

Precio Leche. en \$ Constantes

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



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

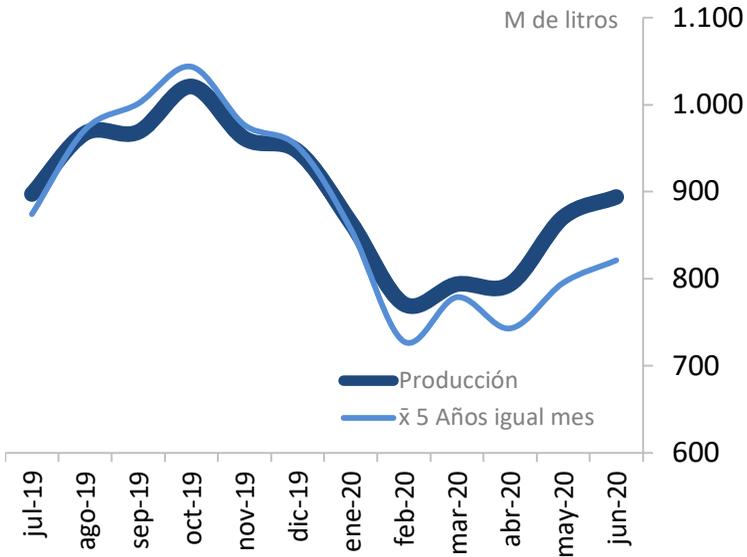
x̄ 5 Años = mes

17,59

Actual (\$/l)

18,78

Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

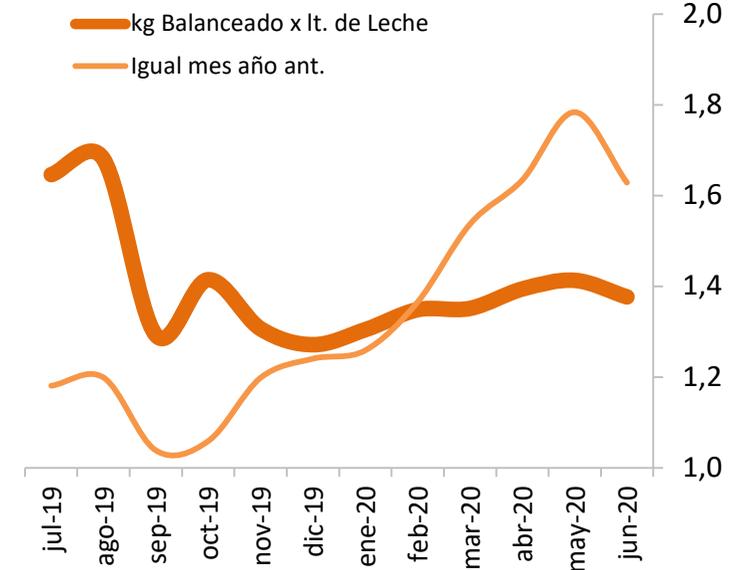
x̄ 5 Años = mes

821

Actual (M lt.)

894

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x̄ 5 Años = mes

1,41

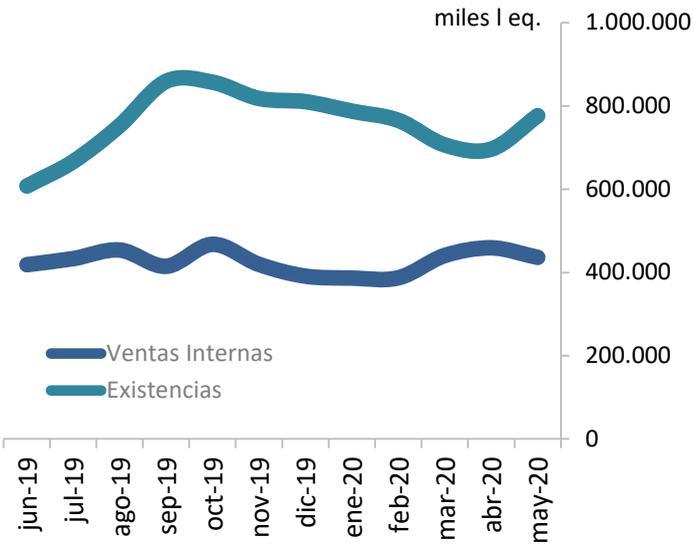
Actual

1,38

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



may-20 Ventas Internas

Grupos de Lácteos		Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	128.048	▼ -5,7
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	1.034	▼ -17,6
Leches en polvo	mil de l eq.	73.415	▼ -5,3
Manteca y crema	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	15.882	▲ 0,4
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	988	▼ -8,7
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	19.690	▼ -24,1
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	76.989	▲ 0,4
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	120.488	▼ -3,5
Total	mil de l eq.	436.533	▼ -4,9

Existencias

Existencias	%Δ Mes
50.443	▲ 26,6
2.136	▼ -10,5
238.771	▲ 27,8
0	
7.911	▲ 37,9
288	▼ -5,1
7.692	▲ 4,7
370.286	▲ 2,5
99.082	▲ 7,0
776.608	▲ 11,5

Stock / Ventas

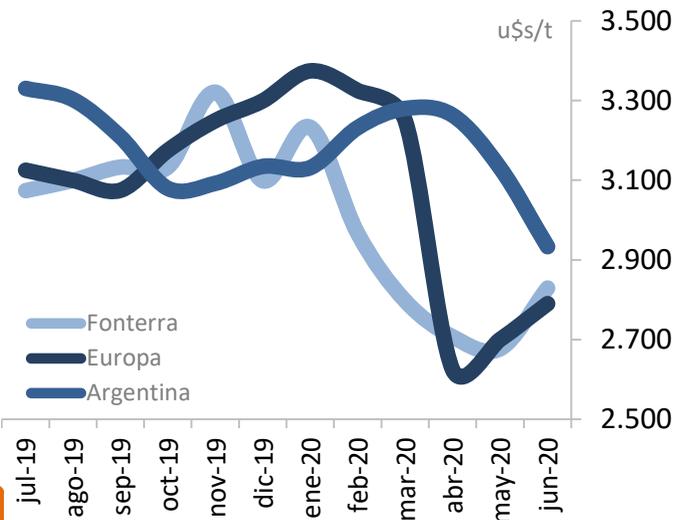
1,78

= mes año ant.

1,45

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

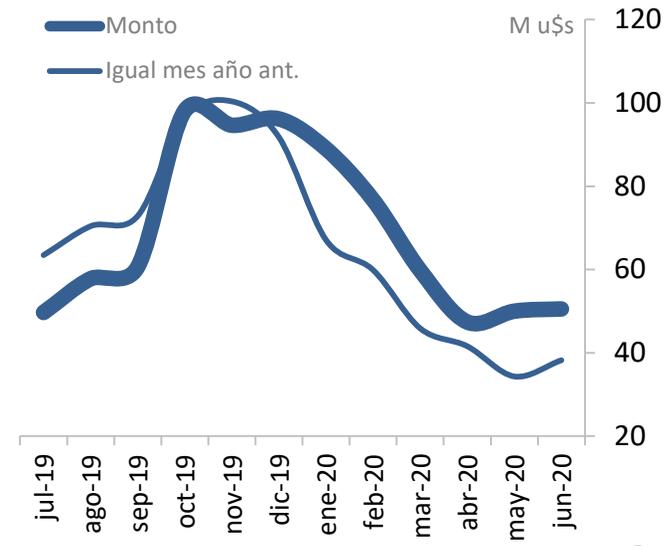
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	jun-20	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	2.829	▲ 6	
Oceania	2.550	0	
Europa	2.790	▲ 3	
Argentina	2.933	▼ -6	

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	jun-20	M u\$	%Δ Mes
Brasil	11,7	▲ 53	
Argelia	11,0	▲ 23	
Rusia	3,0	▼ -40	
Chile	1,8	▼ -67	
Paraguay	1,0	▼ -16	
China	1,0	▼ -1	
Perú	0,0		
Taiwán	0,0		
Otros	21,0	▲ 2	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

Porcinos: Precios



66,8 \$/kg. jul-20

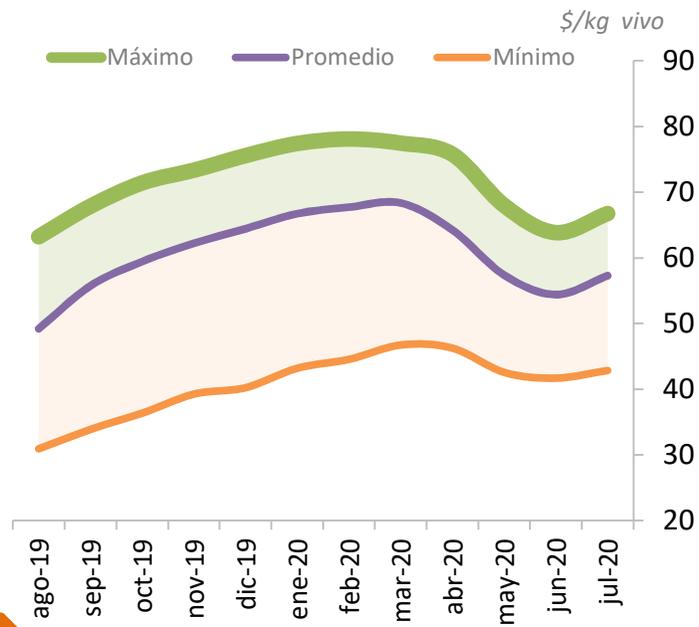
Capón General
precios máximos

▲ 4,6 % ΔMes

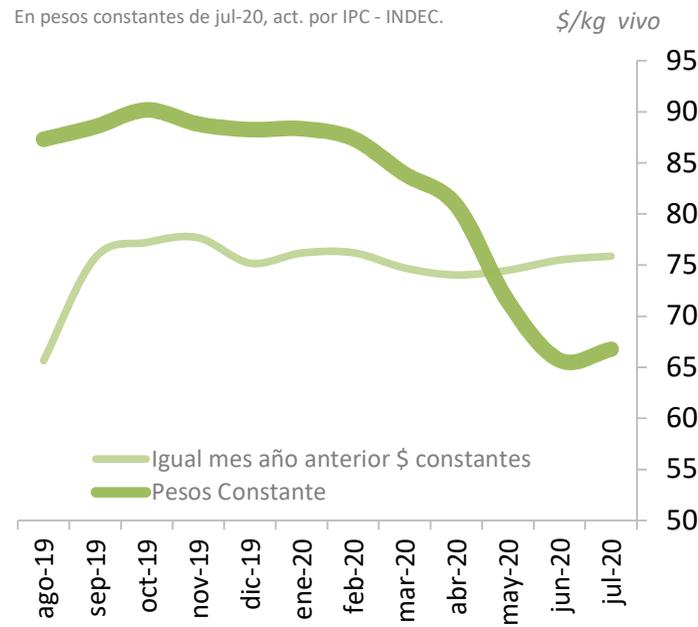
Récord histórico de exportación y consumo.

Luego de 4 meses con un consumo interno en mercado descenso, coincidente con el inicio del Aislamiento Social Obligatorio, el consumo interno de carne de cerdo alcanzó valores históricos, totalizando más de 16 kg/hab/año. Esto se da en un contexto de bajos precios a nivel local e internacional para este producto, que parecen haber tocado fondo los últimos meses y ahora revierten su tendencia negativa. Esta incipiente recuperación en el precio puede estar siendo traccionada por el récord de exportaciones, que superó las 4,4 mil toneladas de peso producto durante el mes de junio para el total del complejo porcino. La suba en simultáneo del volumen exportado y el consumo interno parece explicar el pico de faena alcanzado durante el mes de junio.

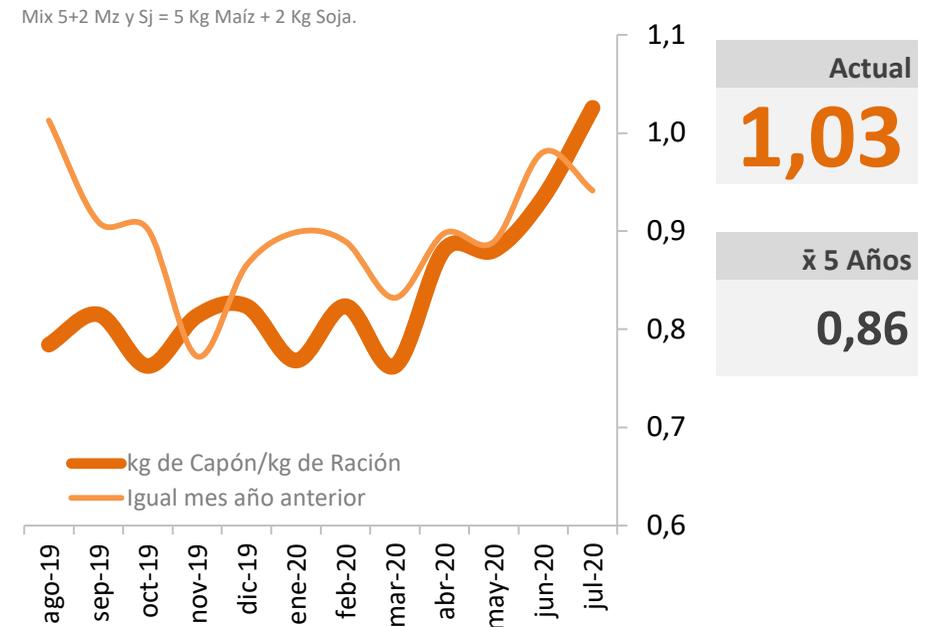
Precio Capón



Precio Capón. en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



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)

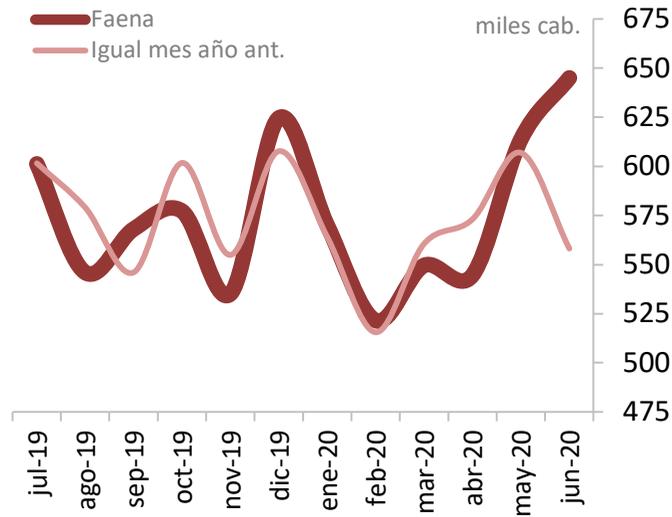
Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

Porcinos: Indicadores

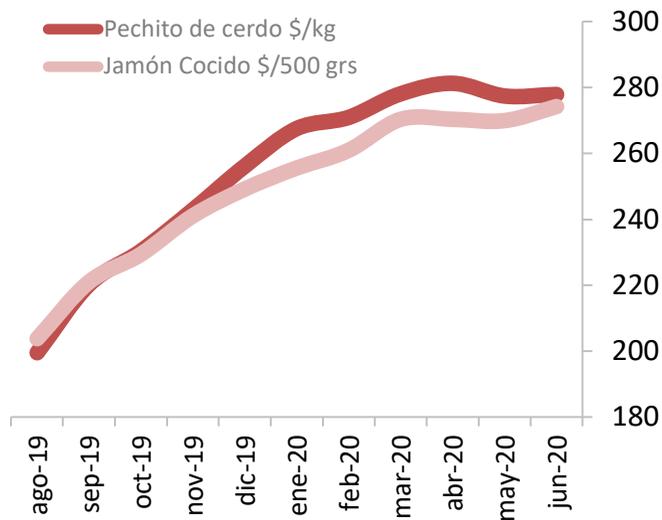


Faena Porcinos



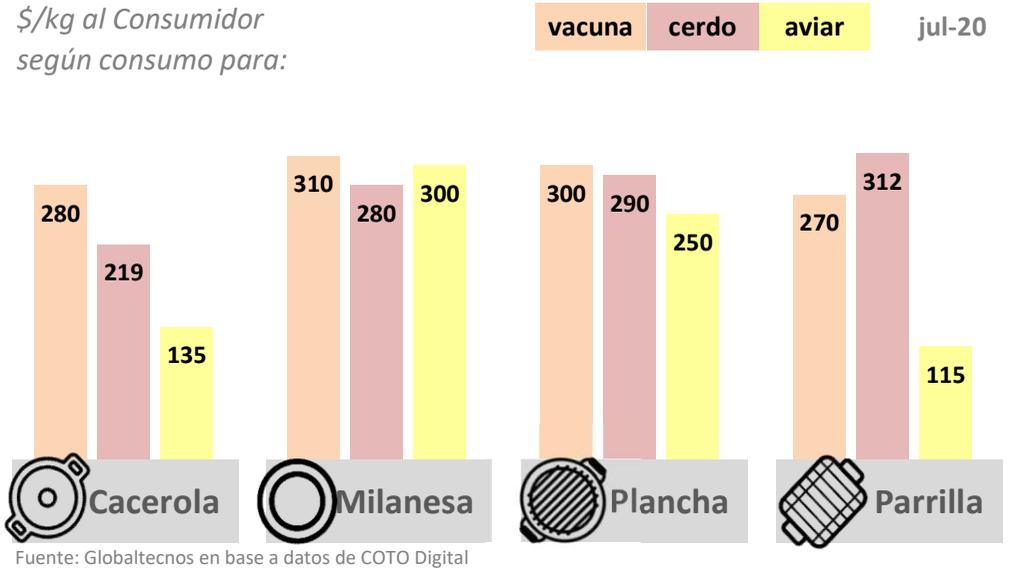
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



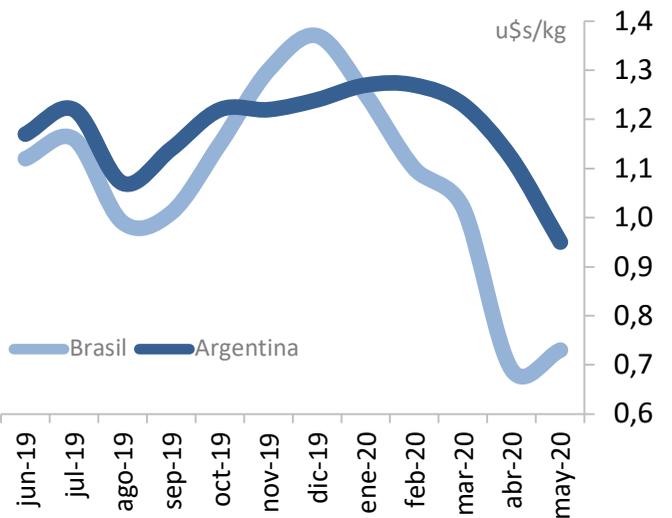
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



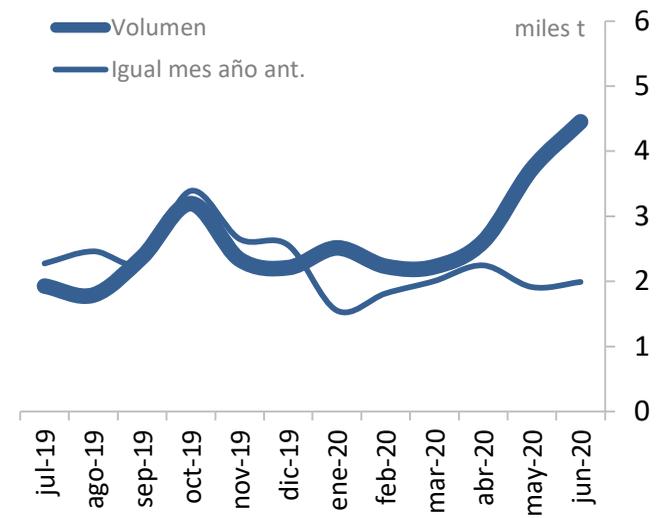
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



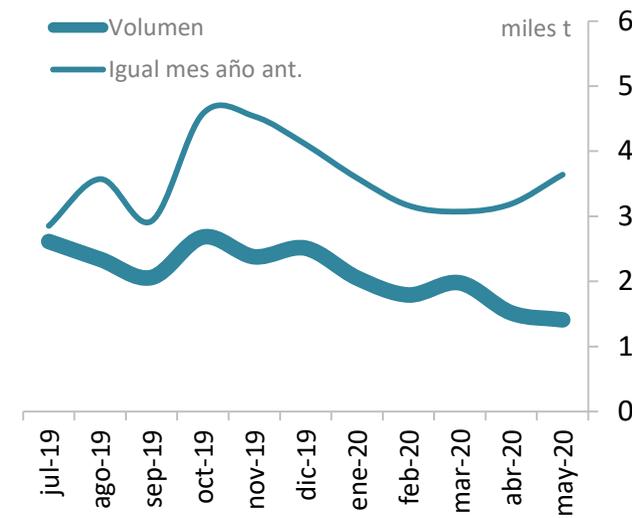
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



may-20
Balanza Exterior
 en miles de t
2,3
 en mill. de u\$s
2,4