Reporte Ganadero

5 de mayo de 2020

Invernada y Cría

Lenta salida de los destetes

Gordo

El gordo, el gran perjudicado

Lechería

Precio internacional a la baja

Porcinos

Precios: perdiendo el terreno ganado

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

abr-20

106,8 $/kg.

Terneros 160-180 Kg.

▲ **1,2** % ΔMes

Lenta salida de los destetes

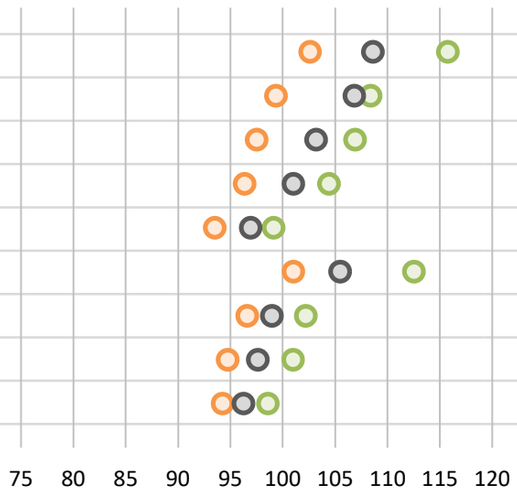
A pesar del freno en el mercado del gordo, el precio del ternero continuó subiendo en abril. Se esperaba que ante esta menor perspectiva y con la entrada de los primeros frios, el precio del ternero baje. Esto no se dio, incluso los útlimos remates, estuvieron firmes. ¿Por qué? ante el contexto de mucha incertidumbre y alta inflación, es posible que se convaliden precios para quedarse en producto, aunque hoy el número no cierre. El clima ha acompañado muy bien, viendose el criador con mayor poder de negociación. Se observa en este sentido, una menor comercialización en los remates en lo que va del primer cuatrimestre en relación al año pasado (-8%), aun con un stock de terneros algo superior (+0,8%). Por último, y para tener en cuenta en relación a la inflación, el precio que hoy se está pagando es inferior en términos constantes a lo que se pagó a principio de año, a pesar de que en terminos corrientes, sea $7 más que en enero.

Resumen mensual de remates

abr-20

Categorías Seleccionadas	$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas
Terneros -160 Kg.	**108,6**	▲ 0,3	22.623
Terneros 160-180 Kg.	**106,8**	▲ 1,2	23.722
Terneros 180-200 Kg.	**103,2**	▲ 0,8	30.572
Terneros 200-230 Kg.	**101,0**	▲ 2,0	24.079
Terneros 230-260 Kg.	**96,9**	▲ 1,6	8.789
Terneras -150 Kg.	**105,5**	▲ 4,5	12.100
Terneras 150-170 Kg.	**99,0**	▲ 2,0	12.190
Terneras 170-190 Kg.	**97,6**	▲ 1,4	18.982
Terneras 190-210 Kg.	**96,2**	▲ 1,1	13.072
			166.129

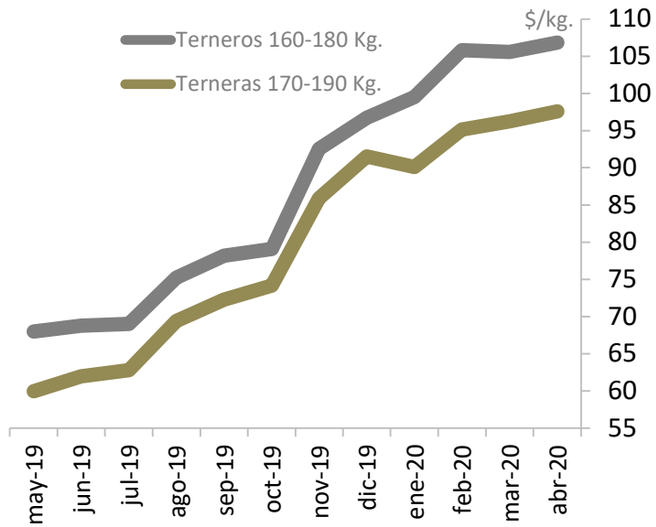
Precios Mínimos, Promedios y Máximos. $/kg.



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

Evolución de precios

$/kg corrientes

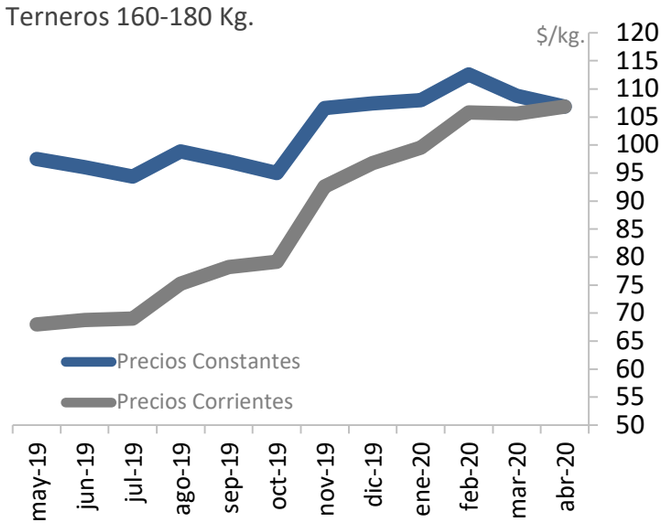


#1

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría

Evolución de precios



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

Precios según modalidad

abr-20

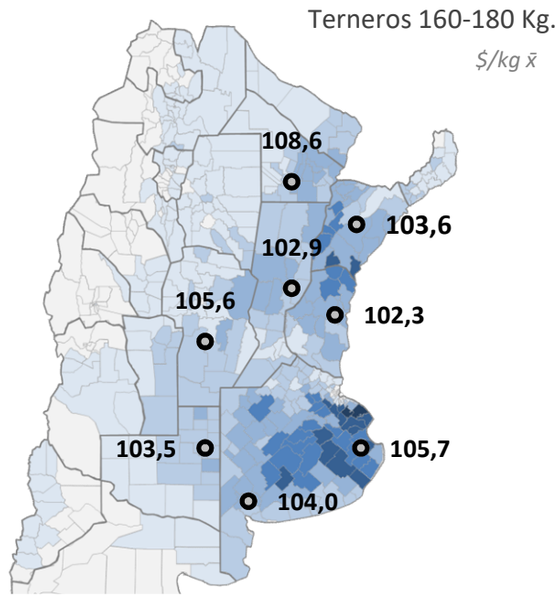
$/kg x̄	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	104,0	98,5
TV	106,0	100,6
www	105,1	98,3

Fuente: Globaltecnos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

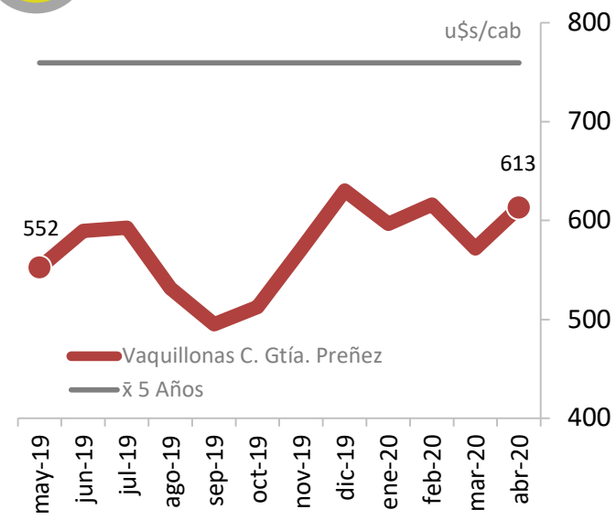
en %	abr-19 a abr-20
Inflación	47,8
Terneros 160-180 Kg.	66,2

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

abr-20

Categorías Seleccionadas	$/cab x̄	%Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	39.931	▲ 10,8	1.960
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	39.463	▲ 2,4	3.660
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	27.673	▲ 19,5	1.737
Vacas Sin Servicio	22.547	▲ 7,2	6.214

Categorías Seleccionadas	$/kg x̄	%Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	67,8	▲ 0,2	3.340
Vaca Manuf./Conserva	52,8	▲ 4,2	4.096

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

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Gordo

abr-20

87,8 $/kg.

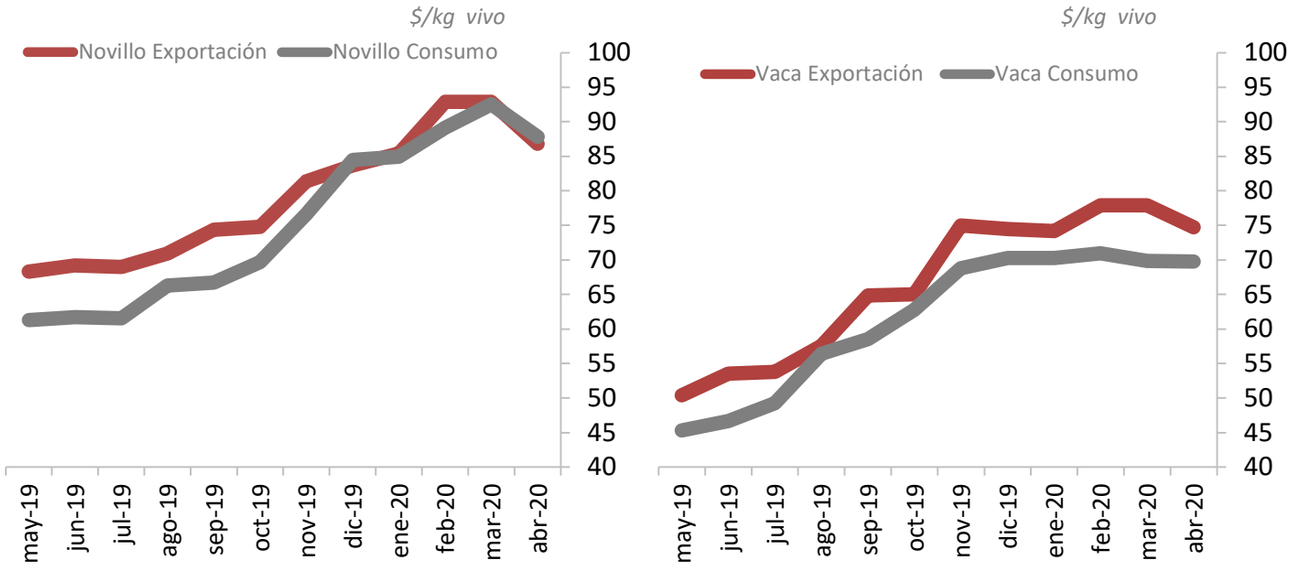
NOVILLOS Esp.Joven + 430

-5,1 % ΔMes

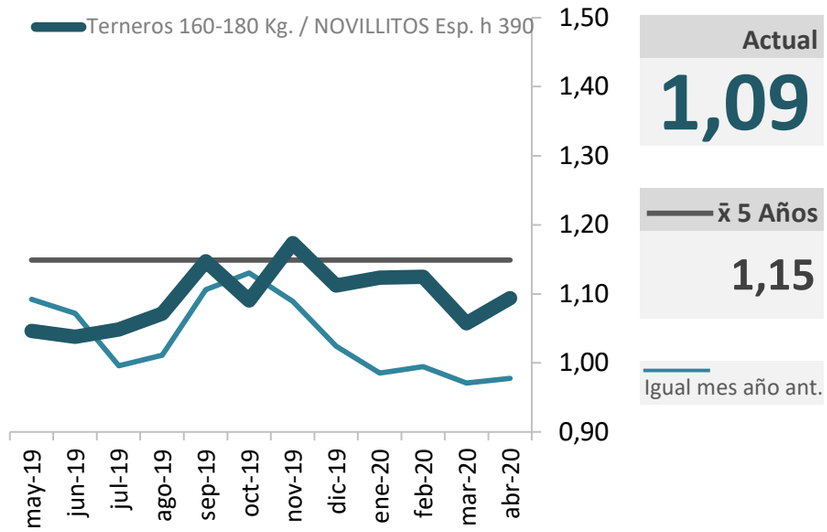
El gordo, el gran perjudicado

Por efecto del COVID-19, se observa una caida de precio a nivel internacional del orden del 14% para Uruguay, 11% Brasil, 8% EEUU, y 7% para Argentina. En el mercado local, el impactó se observó fuertemente en el gordo, mucho más que en el liviano. Esto fundamentalmente se debe a la caída en el mercado de exportación a Europa, cuyo prodcto es una categoría pesada de díficil colocación en otros mercados. Frente a este contexto interncional de mercados reducidos, y con un consumo interno deprimido, las expectativas en el corto plazo, dependen de China que presenta signos de reactivación. En términos de volumen, a pesar del freno en las comercializaciones mundiales experimentado, en el primer trimestre se exportó más que en el mismo periodo de 2019.

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.

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

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

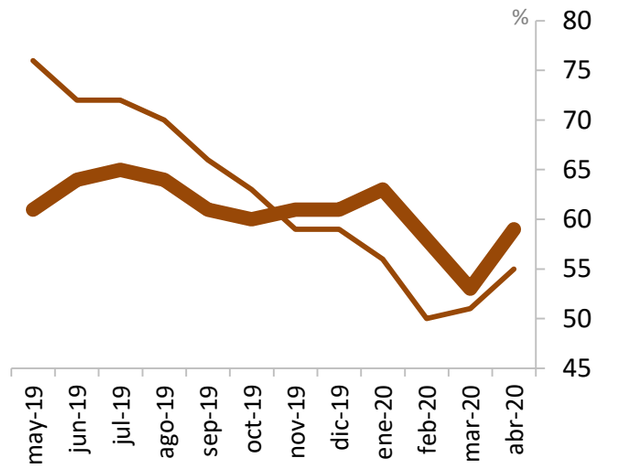
Ganadería: Gordo

Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	abr-20 $/kg x̄	Liniers %Δ Mes	Liniers Cabezas	abr-20 $/kg x̄	SIO Carnes %Δ Mes	SIO Carnes Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	**87,8**	-5,1	11.737	**86,7**	-4,4	69.248
Novillito Esp. + 390 kg	**93,5**	-3,5	12.444	**88,7**	-3,7	83.767
Novillito Esp. h. 390 kg	**97,6**	-2,2	12.835	**86,1**	1,0	117.142
Vaquillona Esp. + 390 kg	**85,4**	-4,5	2.334	**84,3**	-1,5	24.973
Vaquillona Esp. h. 390 kg	**94,6**	-2,1	21.120	**84,6**	2,3	115.133
Vaca Esp. Joven + 430 kg	**69,7**	-0,1	13.575	**66,8**	1,7	46.156
Vaca Conserva Buena	**53,9**	1,5	16.219	**52,8**	-2,8	26.836
Toro Esp.	**68,9**	-0,1	2.172	**67,2**	0,8	5.305
Total			132.816			1.062.837

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

Ocupación en Feedlots

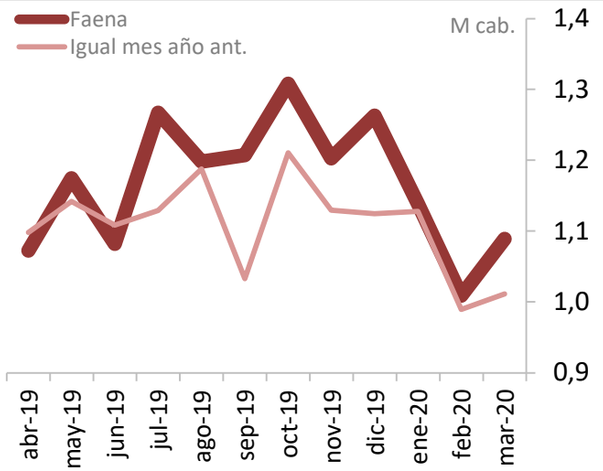


Actual	x̄ 5 Años = mes
59%	**58%**

Igual mes año ant.

Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Faena Total

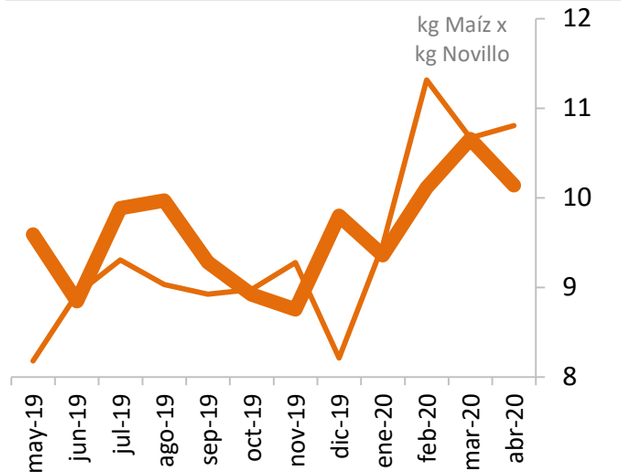


Actual M cab.	x̄ 5 Años
1,09	**1,07**

Faena Hembras	x̄ 5 Años
46%	**44%**

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

Relación Novillo/Maíz.



Actual	x̄ 5 Años
10,1	**11,7**

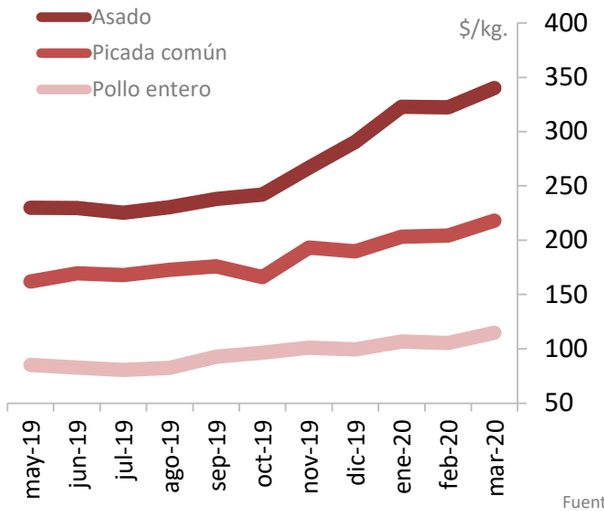
Igual mes año ant.

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

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Mercados

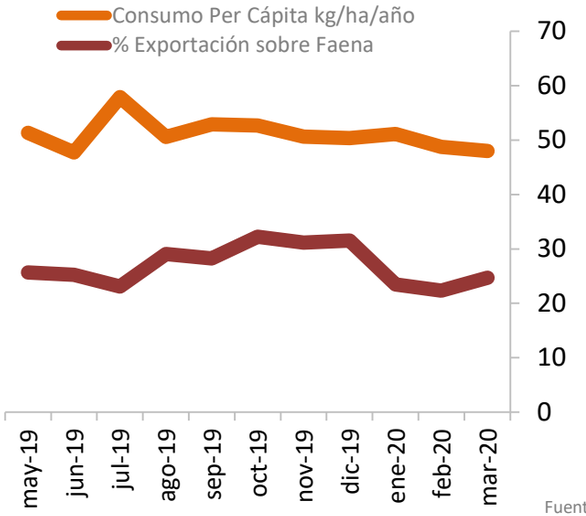
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	mar-20 $/kg x̄	%Δ Mes
Asado	**340**	5,5
Bife ancho	**317**	6,5
Cuadril	**397**	5,0
Nalga	**414**	6,5
Paleta	**322**	5,7
Picada común	**218**	6,7
Hamburguesa congelada	**580**	-2,9
Pechito de cerdo	**278**	2,6
Pollo entero	**115**	9,1

Fuente: Globaltecnos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnos en base a Agroindustria.

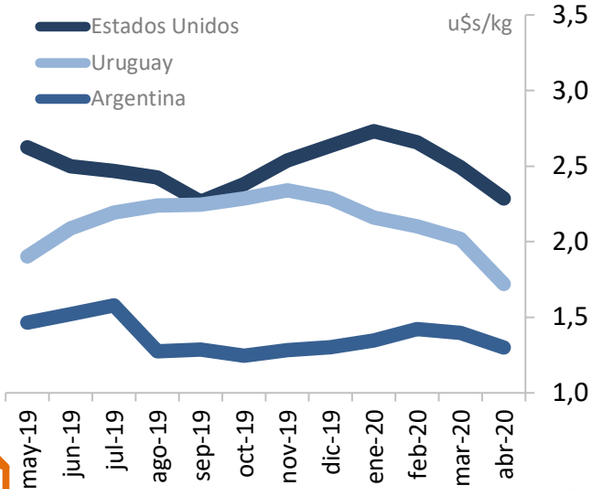
Consumo

kg/hab/año

Actual
48,0

x̄ 5 Años
56,2

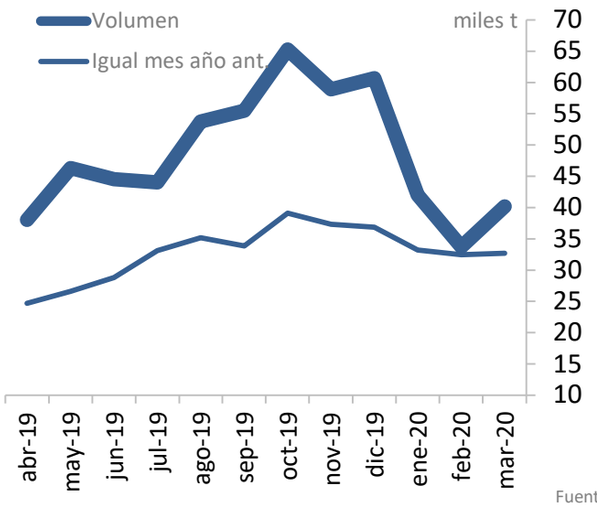
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	abr-20 u$s/kg x̄	%Δ Mes
Argentina	**1,3**	-7,0
Brasil	**1,3**	-11,1
Estados Unidos	**2,3**	-8,3
Paraguay	**1,2**	-13,1
Uruguay	**1,7**	-14,9

Fuente: Globaltecnos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	mar-20 miles t	%Δ Mes
China	**27,7**	27
Rusia	**1,2**	0
Chile	**2,7**	30
Alemania	**1,9**	0
Israel	**2,5**	-8
Países Bajos	**1,3**	37
Italia	**0,4**	-19
Brasil	**0,6**	-20
Otros	**2,0**	170

Fuente: Globaltecnos en base a datos de INDEC.

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

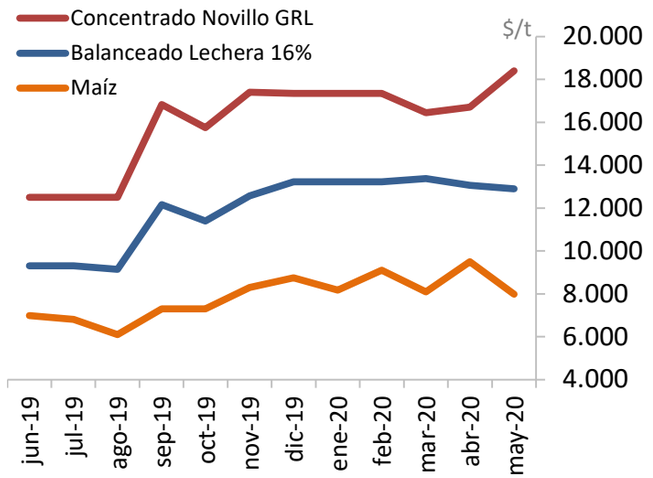
Alimentos.

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		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	01-04-20	01-05-20
Dólar	$/u$s	45,8	43,5	45,4	63,0	59,0	63,5	63,3	63,3	63,3	64,0	66,0	68,7
Harina de Soja Hi Pro	$/t	11.717	11.163	10.805	14.994	13.570	14.827	15.487	16.192	15.622	15.680	16.830	15.378
Maíz	$/t	6.990	6.800	6.105	7.305	7.305	8.300	8.750	8.170	9.100	8.090	9.500	7.986
Afrechillo	$/t	4.950	5.438	5.600	5.600	6.830	7.173	7.530	7.555	6.900	6.970	6.770	7.100
Pellet de Girasol	$/t	7.316	7.574	7.673	10.647	8.909	10.732	9.419	10.255	9.242	9.517	9.636	11.121
Balanceado Lechera 16%	$/t	9.300	9.300	9.150	12.159	11.387	12.573	13.230	13.230	13.230	13.376	13.068	12.906
Concentrado Novillo GRL	$/t	12.500	12.500	12.500	16.821	15.753	17.399	17.344	17.344	17.344	16.448	16.698	18.398
Movida Equipo Completo	$	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	4.779	5.670	5.670	5.670	5.670	5.670

Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.

Evolución de precios *en pesos*

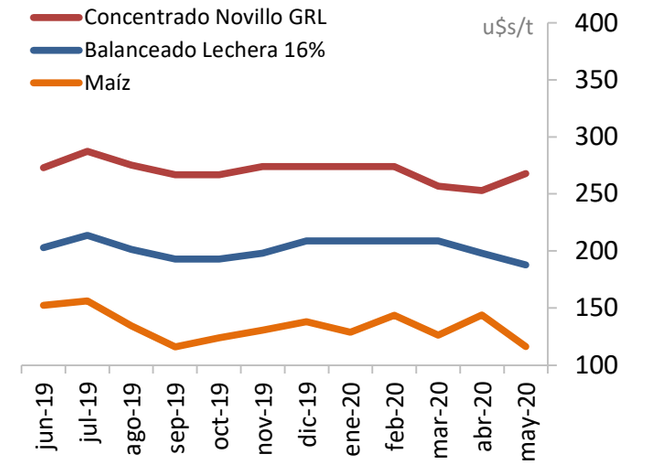


Variación mensual Insumos Alimentación

mensual en $		jun-19	jul-19	ago-19	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	%Δ Año
Dólar	%	-5,02	4,37	38,77	-6,35	7,63	-0,31	0,00	0,00	1,11	3,13	4,02	52
Harina de Soja Hi Pro	%	-4,72	-3,21	38,77	-9,50	9,26	4,45	4,55	-3,52	0,37	7,33	-8,63	39
Maíz	%	-2,72	-10,22	19,66	0,00	13,62	5,42	-6,63	11,38	-11,10	17,43	-15,94	38
Afrechillo	%	9,86	2,98	0,00	21,96	5,02	4,98	0,33	-8,67	1,01	-2,87	4,87	90
Pellet de Girasol	%	3,53	1,30	38,77	-16,32	20,46	-12,23	8,87	-9,88	2,98	1,25	15,41	50
Balanceado Lechera 16%	%	0,00	-1,61	32,89	-6,35	10,42	5,23	0,00	0,00	1,11	-2,30	-1,24	58
Concentrado Novillo GRL	%	0,00	0,00	34,57	-6,35	10,45	-0,32	0,00	0,00	-5,17	1,52	10,18	61
Movida Equipo Compelto	%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	18,65	0,00	0,00	0,00	0,00	54

Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.

en dólares



Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Lechería. Precio Leche

mar-20

18,08 $/l.

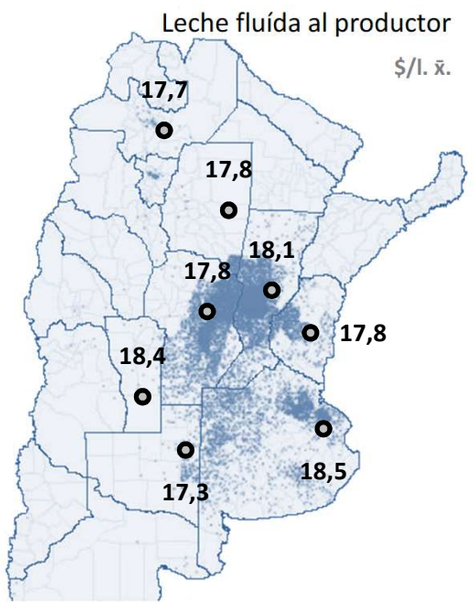
Precio Leche al Productor

▲ **1,3** % ΔMes

Precio internacional a la baja

El precio de la leche en polvo internacional de referencia (Liq. Fonterra) se presenta a la baja, cayendo un 16% en los últimos tres meses, posicionandose en abril en 2707 usd/t. La Unión Europea, con el fin hacer frente a esta caída y lograr una reactivación de precios, decidió implementar una autoregulación de la producción y una ayuda en forma de "subsidio" al almacenamiento privado de productos lácteos. En argentina esa caida no se vió reflejada aún, el valor FOB para el mes de marzo promedió 3279 usd/t. A nivel local, el precio pagado al productor pierde contra la inflación y no logra romper la tendencia negtiva. Desde el punto de vista productivo, el primer trimestre del 2020 se posiciona sobre el promedio de los últimos 5 años con 2430 millones de litros totales.

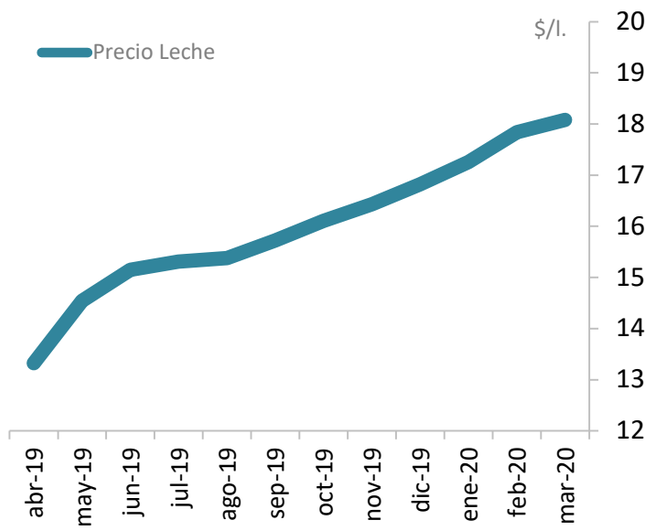
Precios por Provincia



Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

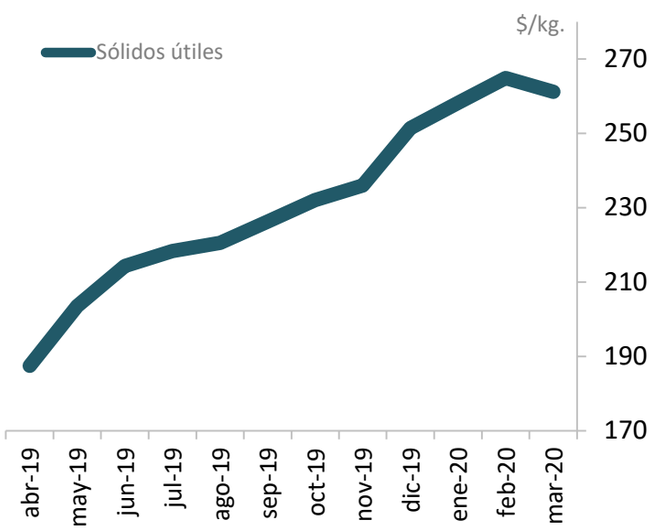
Precio Leche al Productor

Precio por Litro



Fuente: Globaltecnos en base a Secretaría de Agroindustria.

Precio por Sólidos

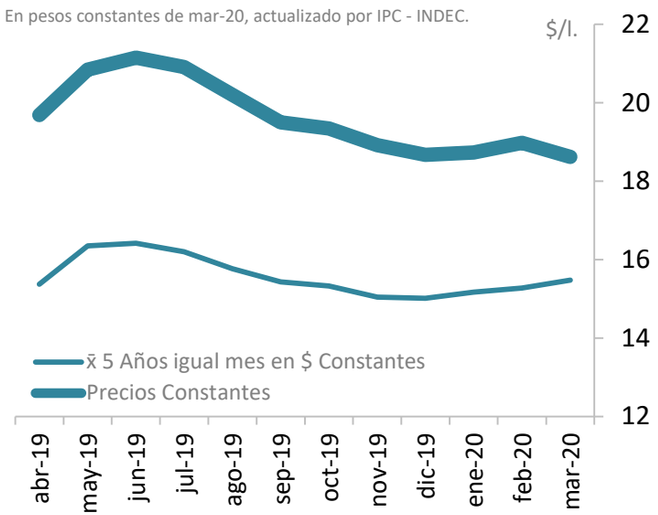


© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Lechería. Producción

Precio Leche. en $ Constantes

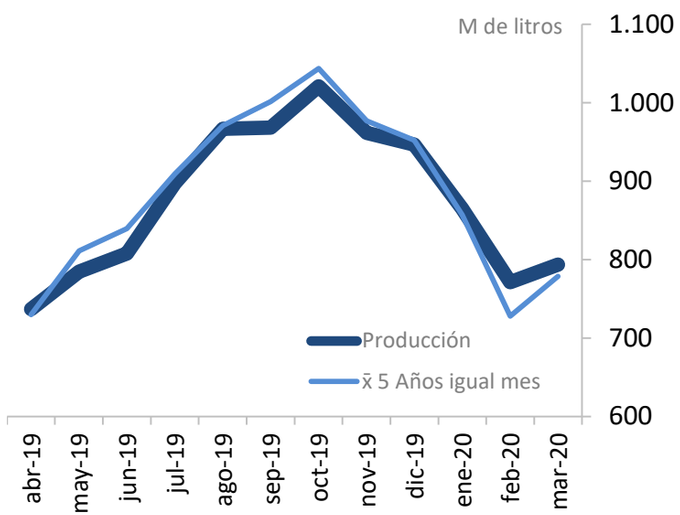
En pesos constantes de mar-20, actualizado por IPC - INDEC.



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

x̄ 5 Años = mes	Actual
15,48	18,62

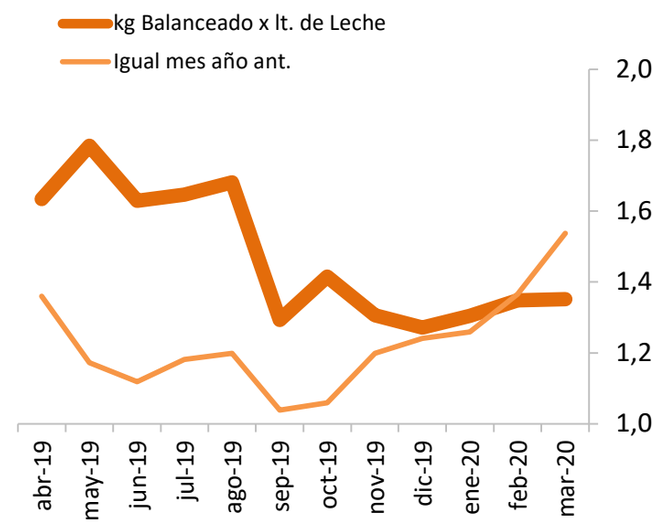
Producción Nacional de Leche



Fuente: Globaltecnos en base a Secretaria de Agroindustria.

x̄ 5 Años = mes	Actual
779	794

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



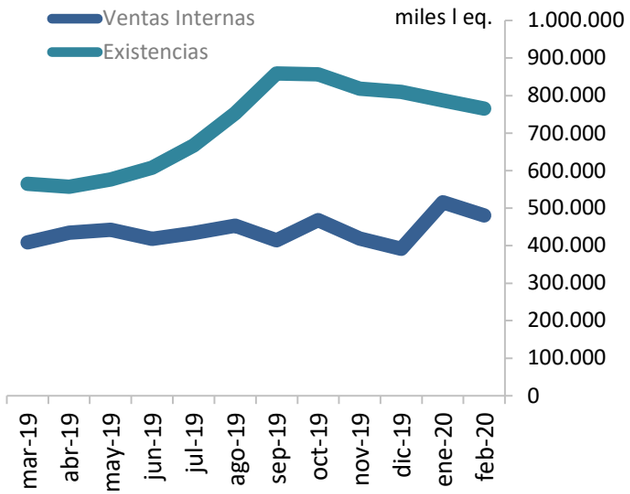
Fuente: Globaltecnos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x̄ 5 Años	Actual
1,43	1,35

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Lechería. Mercados

Mercado Interno de Lácteos.



Grupos de Lácteos		feb-20 Ventas	%Δ Mes	Existencias	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	**93.213**	-7,1	**42.201**	9,0
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	**3.109**	51,5	**2.311**	23,9
Leches en polvo	mil de l eq.	**113.728**	-3,4	**251.868**	-7,5
Manteca y crema	mil de l eq.	**0**		**0**	
Dulce de Leche	mil de l eq.	**12.858**	13,4	**9.330**	8,8
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	**1.250**	21,7	**271**	-6,3
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	**30.926**	12,8	**9.323**	12,1
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	**124.727**	-18,8	**366.113**	-2,8
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	**101.403**	-0,8	**84.072**	4,0
Total	mil de l eq.	**481.215**	-6,7	**765.489**	-2,8

Ventas Internas

Existencias

Fuente: Globaltecnos en base a Secretaria de Agroindustria.

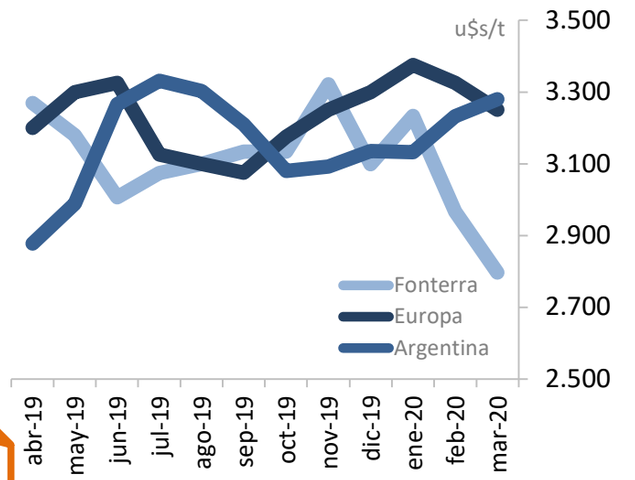
Stock / Ventas

1,59

= mes año ant.

1,38

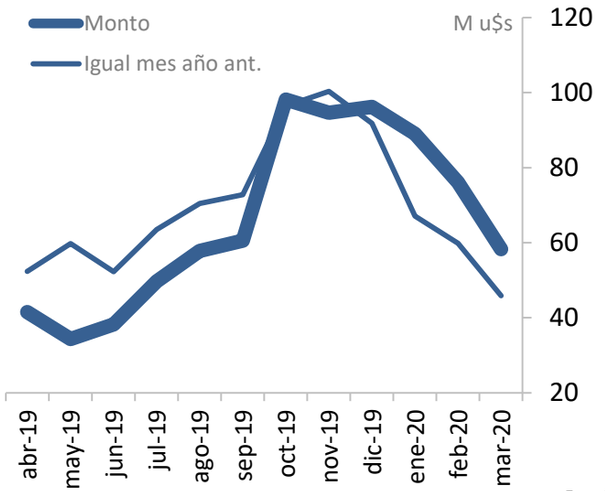
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	mar-20 u$s/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	**2.797**	-6
Oceania	**2.950**	-9
Europa	**3.250**	-2
Argentina	**3.279**	1

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	mar-20 M u$s	%Δ Mes
Brasil	**7,9**	-57
Argelia	**16,8**	-4
Rusia	**4,9**	-62
Chile	**2,3**	-30
Paraguay	**0,8**	-20
China	**1,5**	106
Perú	**0,2**	
Taiwán	**0,0**	
Otros	**23,7**	7

Fuente: Globaltecnos en base a datos de INDEC.

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Porcinos: Precios

abr-20

72,7 $/kg.

Capón General

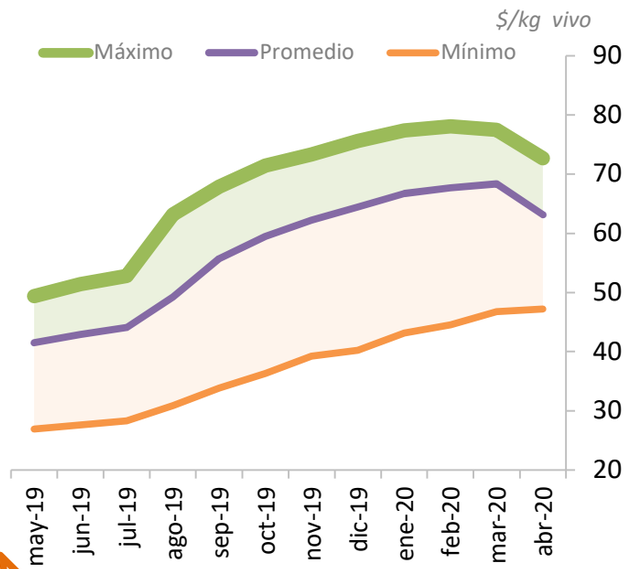
precios máximos

-6,1 % ΔMes

Precios: perdiendo el terreno ganado

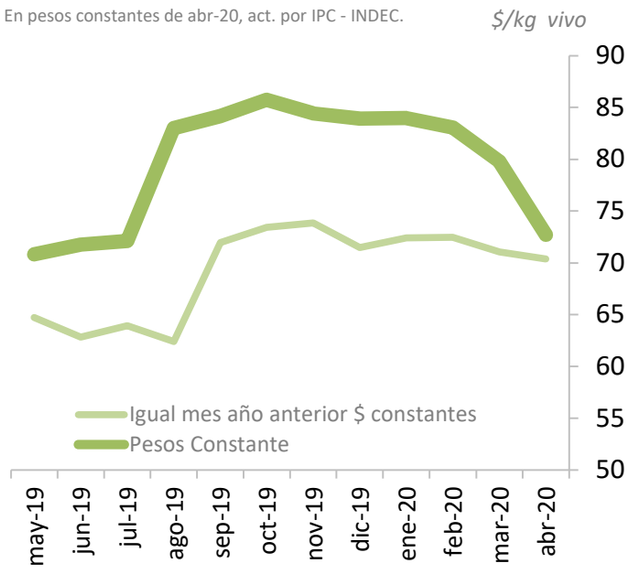
En el arranque de año, la faena del primer trimestre está alineada a lo ocurrido en el mismo período del 2019 con 1,64 millones de cabezas, y por encima de lo ocurrido en años anteriores. Frente a estos elevados niveles de faena y con un consumo interno deprimido, promediando los 13,8 kg/hab en lo que va del año, el mercado ajustó por precio y el capón general máximo sufrió una baja mensual del 6% en moneda corriente, volviendo a valores de 72,7 $/kg que veíamos en noviembre del 2019 (en términos constantes el precio iguala a los de agosto de 2019). Desde el punto de vista del mercado externo, si bien aún no se logró afianzar las ventas al exterior, las toneladas exportadas superan en lo que va del año a las importadas, aunque con un precio considerablemente menor, lo cuál genera que la balanza comercial aún sea negativa.

Precio Capón



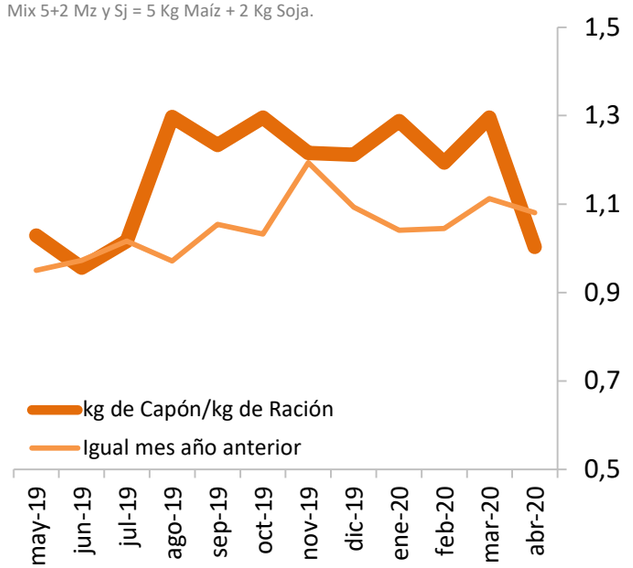
Precio Capón. en $ Constantes

En pesos constantes de abr-20, act. por IPC - INDEC.



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj

Mix 5+2 Mz y Sj = 5 Kg Maíz + 2 Kg Soja.



Actual

1,00

x̄ 5 Años

1,26

#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)

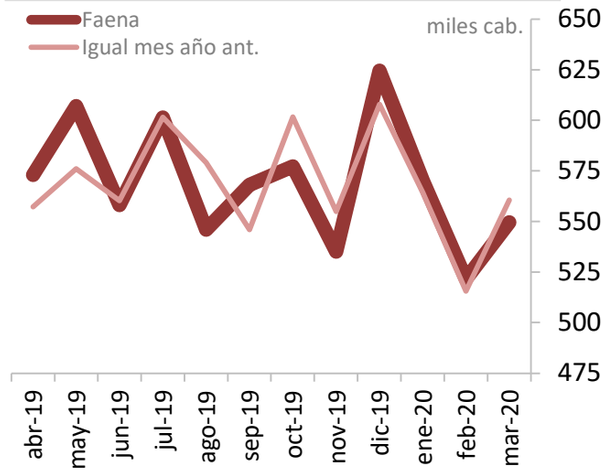
Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

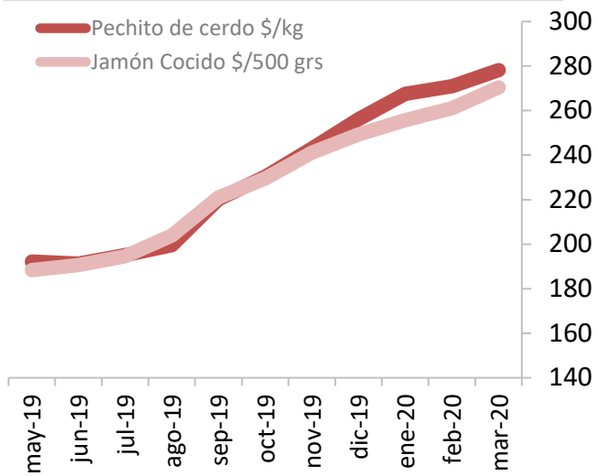
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor

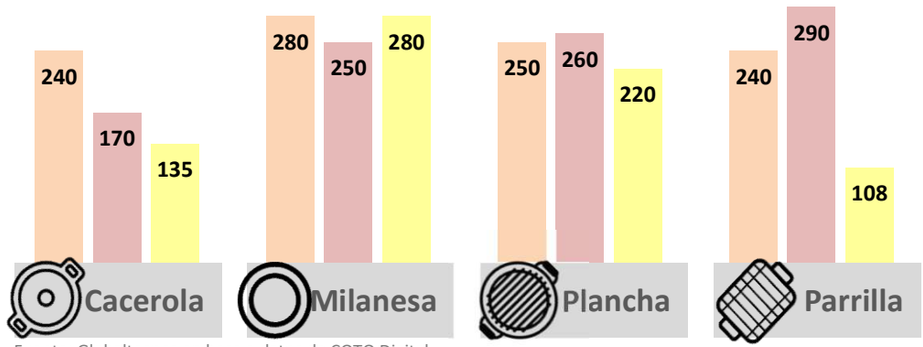


Fuente: Globaltecnos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.

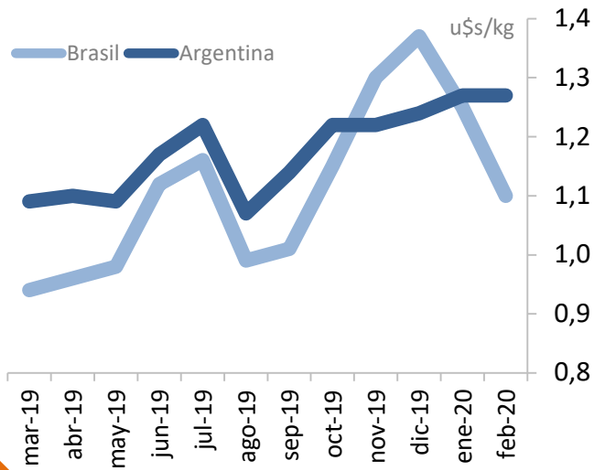
$/kg al Consumidor
según consumo para:

vacuna | cerdo | aviar | abr-20



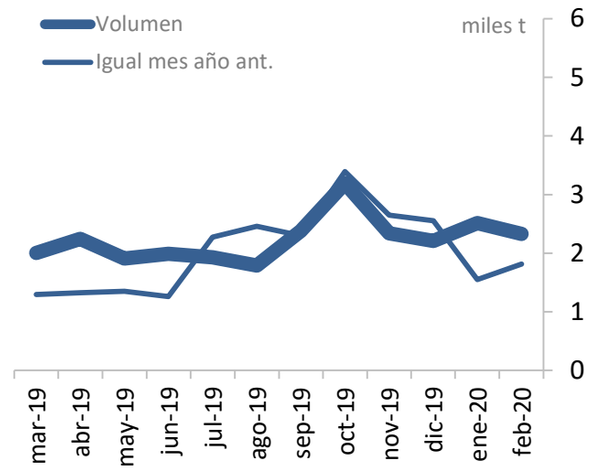
Fuente: Globaltecnos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



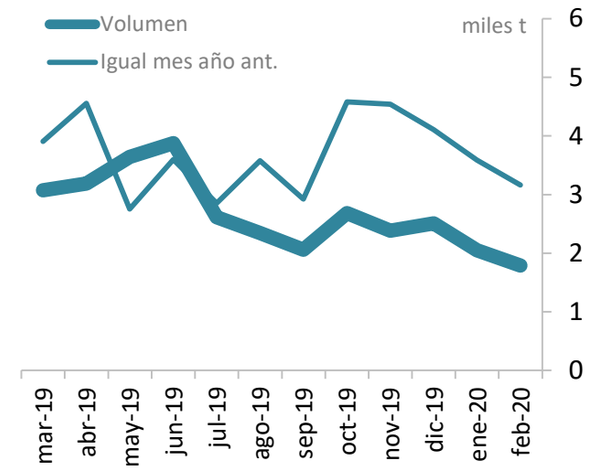
Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



mar-20

Balanza Exterior

en miles de t

0,5

en mill. de u$s

-1,3

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.