

Reporte Ganadero

3 de septiembre de 2020

Invernada y Cría



La cría, resguardo de valor.

Gordo



Unión Europea: recuperó valor.

Lechería



Producción vs Precio. Round 01.

Porcinos



Vientos favorables en un clima incierto.



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual.

Técnicos a cargo: Fermin Torroba, Milagros Sobredo, Juan Morgan

www.globaltecnos.com.ar

info@globaltecnos.com.ar

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría



ago-20
146,6 \$/kg.
Terneros 160-180 Kg.

▲ **5,2** % ΔMes

La cría, resguardo de valor.

El ternero en pesos, se encuentra en los precios de los más altos de los últimos 6 años para este mes. Si se evalúa en dólar bolsa, se encuentra en valores mínimos. La vaquillona preñada subió en dólares de forma sostenida desde marzo, con precios que se acercan al histórico. Sin embargo, en kilos de terneros necesarios para comprarla, esta relación se ha mantenido constante. Es decir que la vaquillona preñada ha tenido el mismo comportamiento que el resto de los productos de la cría. Esto sigue mostrando cómo el contexto macroeconómico ha influido en este negocio, dónde los precios pagados reflejan la decisión de resguardar valor y no quedarse en pesos.

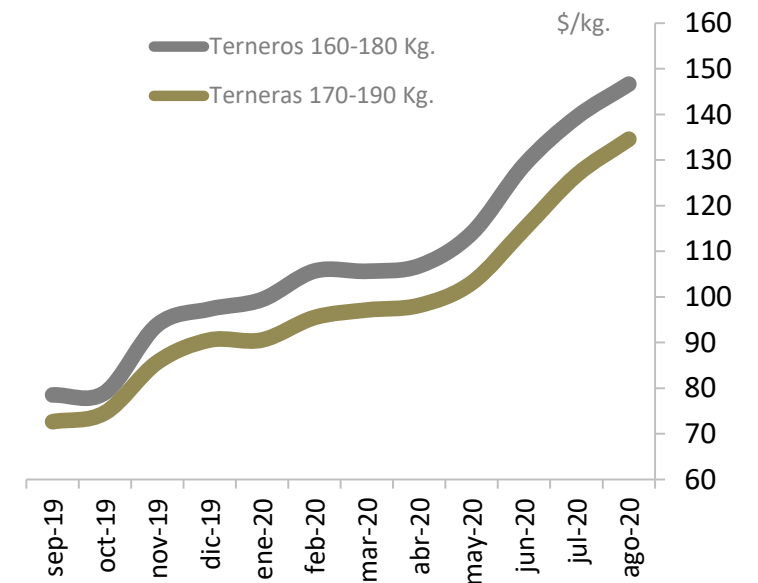
Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	154,5 ▲ 6,3			7.721
Terneros 160-180 Kg.	146,6 ▲ 5,2			8.106
Terneros 180-200 Kg.	144,8 ▲ 5,7			8.724
Terneros 200-230 Kg.	141,0 ▲ 5,7			10.442
Terneros 230-260 Kg.	136,5 ▲ 8,5			5.469
Terneras -150 Kg.	147,5 ▲ 9,0			5.428
Terneras 150-170 Kg.	141,8 ▲ 10,1			5.444
Terneras 170-190 Kg.	134,6 ▲ 6,2			7.595
Terneras 190-210 Kg.	134,1 ▲ 7,5			7.310
				66.239

ago-20

Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

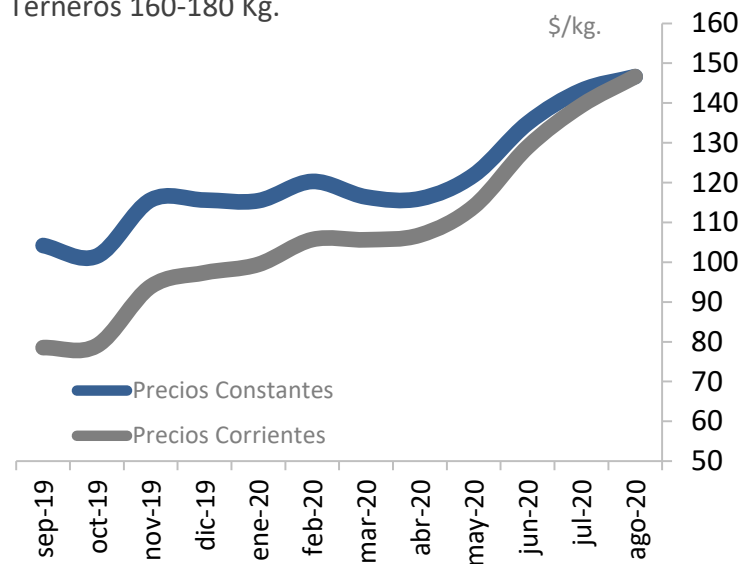


Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

Precios según modalidad

	ago-20	
\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	141,7	133,7
	145,9	142,1
	149,5	141,9

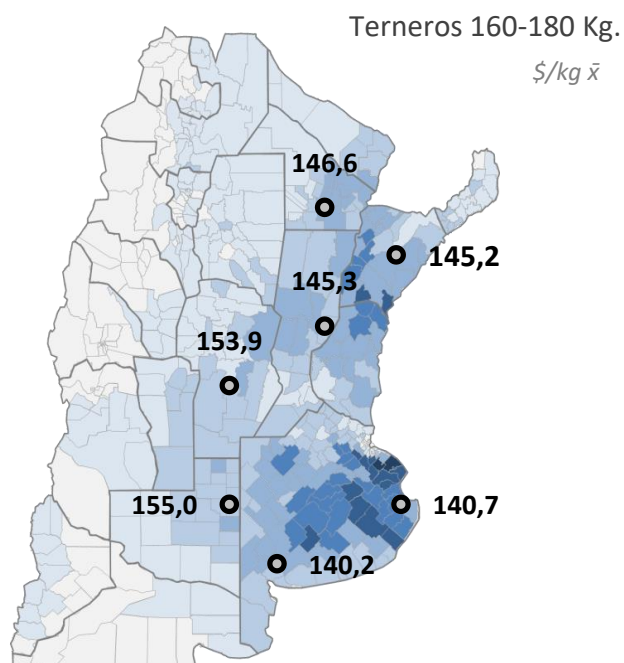
Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

en % ago-19 a ago-20

Inflación	40,5
Terneros 160-180 Kg.	95,3

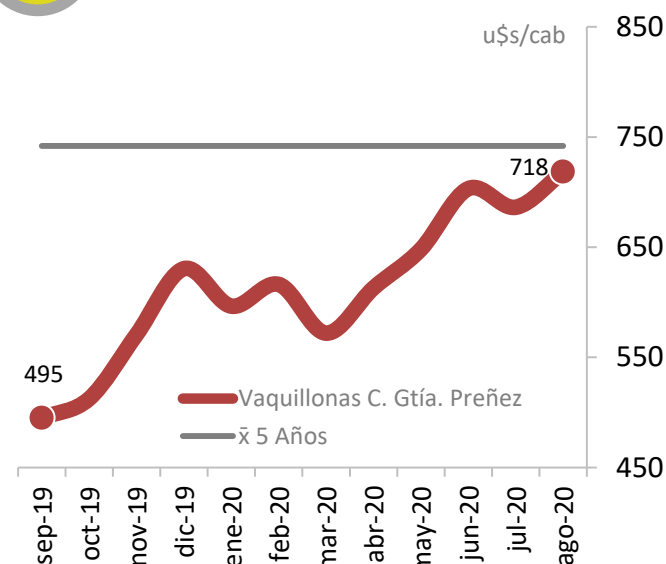
Precios por región



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	ago-20
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	53.012	8,4	1.424	
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	49.843	2,9	1.806	
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	35.180	9,5	2.231	
Vacas Sin Servicio	28.499	14,4	4.026	

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	93,9	30,4	4.310
Vaca Manuf./Conserva	67,1	20,7	6.590

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

Ganadería: Gordo

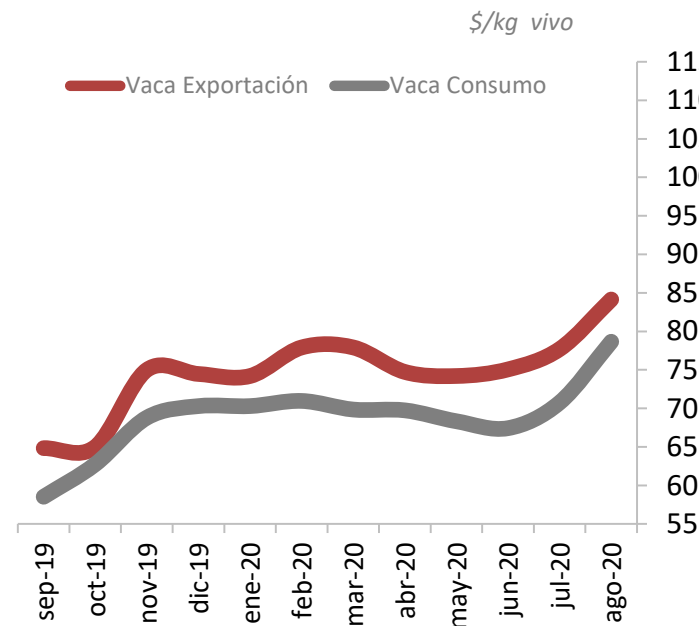
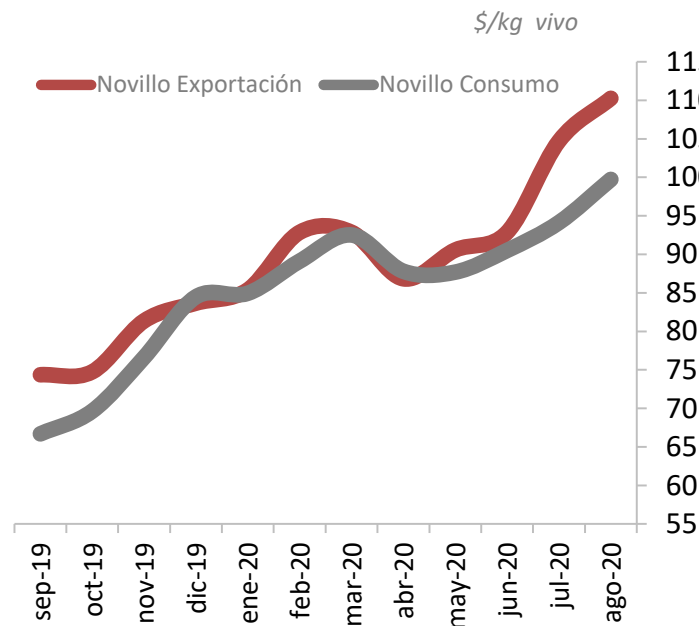


ago-20
99,7 \$/kg.
 NOVILLOS Esp.Joven + 430
 ▲ **5,9** % ΔMes

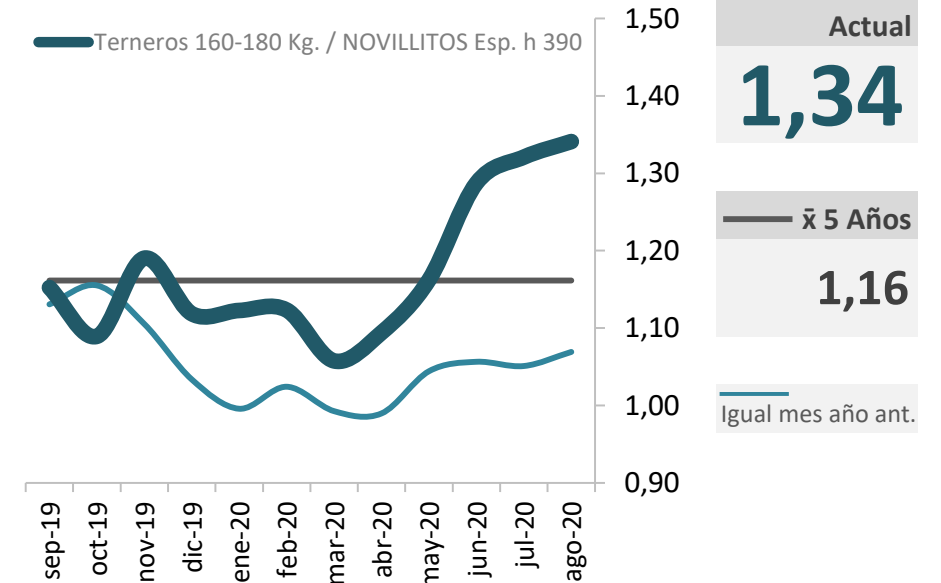
Unión Europea: recuperó valor.

El precio del novillo de exportación se despegó del consumo, con una brecha del 11%. Esto puede explicarse por el impulso de algunos destinos como EEUU, Unión Europea e Israel. Hasta julio a EEUU se enviaron 14 mil tn de las 20 mil disponibles libres de arancel. Si el ritmo se mantuvo en agosto, para septiembre ya estará agotado el cupo. De enviarse por fuera de esta cuota, el valor pasaría de USD 5.200 a USD 3.850, valor cercano al que paga China. El precio medio de la tonelada exportada en agosto fue de USD 4.230. A destacar, el crecimiento del 22% del precio medio a Unión Europea. De parte de la oferta, se resalta la alta ocupación de corrales en el mes de julio, a pesar de las malas relaciones insumo-producto. De todas formas el índice de reposición indica que ya comenzaron a vaciarse. La ocupación, que es mayor a otros años, podría reforzar la concentración de oferta en los próximos meses.

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.

#3

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

Ganadería: Gordo

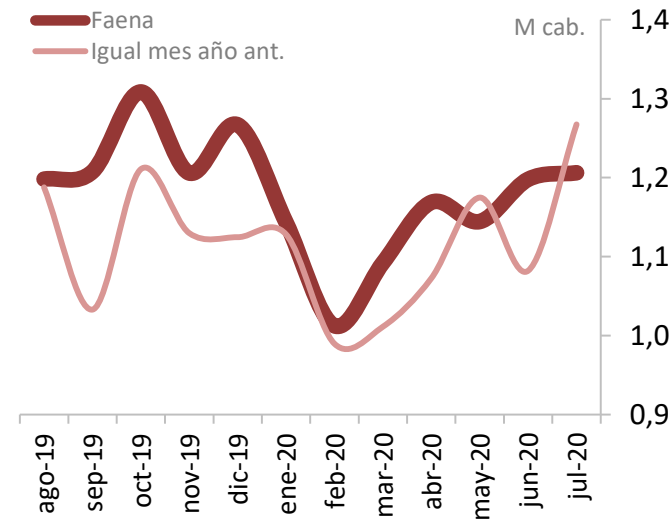


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	Liniers			SIO Carnes		
	ago-20 \$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	ago-20 \$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	99,7	▲ 5,9	8.192	86,7	▼ -5,3	14.252
Novillito Esp. + 390 kg	106,4	▲ 5,1	9.136	90,4	▼ -2,8	51.013
Novillito Esp. h. 390 kg	109	▲ 3,6	14.065	87,2	▲ 0,0	78.221
Vaquillona Esp. + 390 kg	96,5	▲ 5,6	1.963	87,7	▲ 1,0	16.202
Vaquillona Esp. h. 390 kg	105,0	▲ 4,4	14.706	86,4	▲ 1,2	79.532
Vaca Esp. Joven + 430 kg	78,7	▲ 11,2	15.037	75,1	▲ 9,3	29.109
Vaca Conserva Buena	66,5	▲ 22,1	4.262	62,8	▲ 15,0	11.339
Toro Esp.	81,8	▲ 16,5	2.995	76,2	▲ 11,3	6.743
Total			92.739			624.931

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

Faena Bovina Total

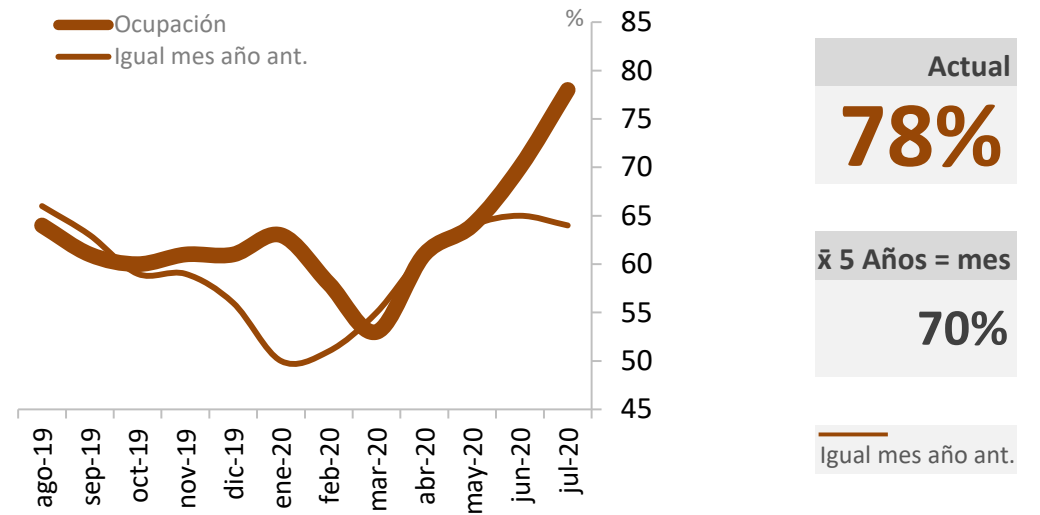


Actual M cab. **1,21** \bar{x} 5 Años **1,08**

Faena Hembras **46%** \bar{x} 5 Años **45%**

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

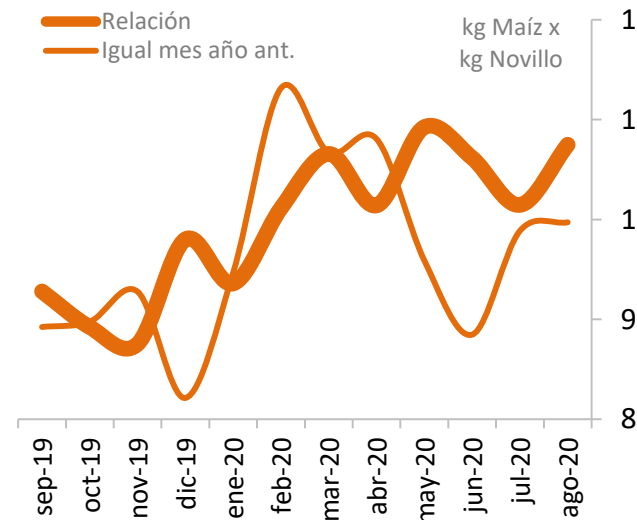
Ocupación en Feedlots



Actual **78%**
 \bar{x} 5 Años = mes **70%**

Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Relación Novillo/Maíz.



Actual **10,7**
 \bar{x} 5 Años **11,1**

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

#4

Ganadería: Mercados



Consumo

kg/hab/año

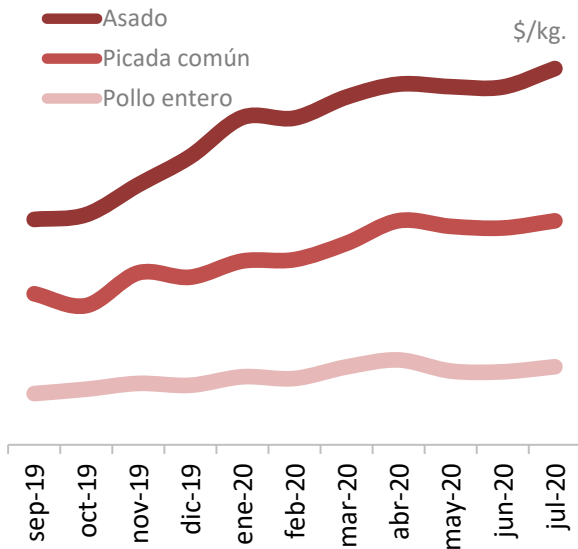
Actual

51,7

× 5 Años

55,6

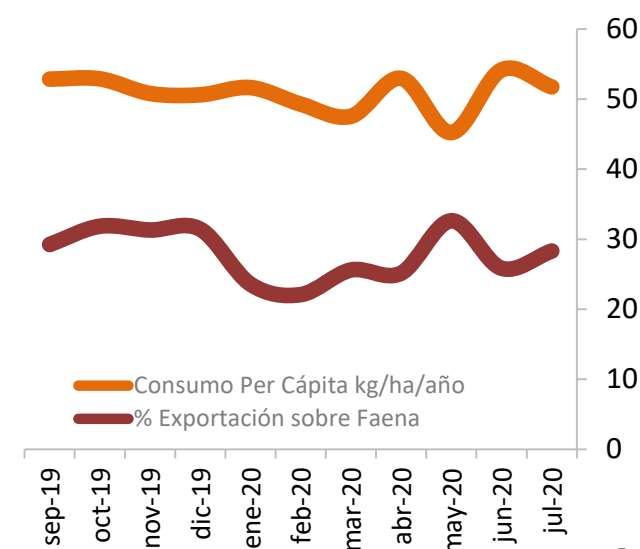
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Asado	364	▲ 4,4
Bife ancho	379	▲ 7,9
Cuadril	450	▲ 3,7
Nalga	457	▲ 0,7
Paleta	379	▲ 4,0
Picada común	237	▲ 2,6
Hamburguesa congelada	547	▼ -1,9
Pechito de cerdo	282	▲ 1,5
Pollo entero	115	▲ 3,8

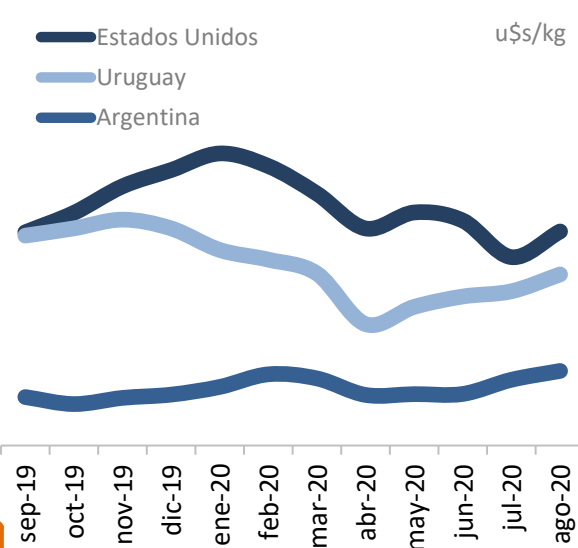
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

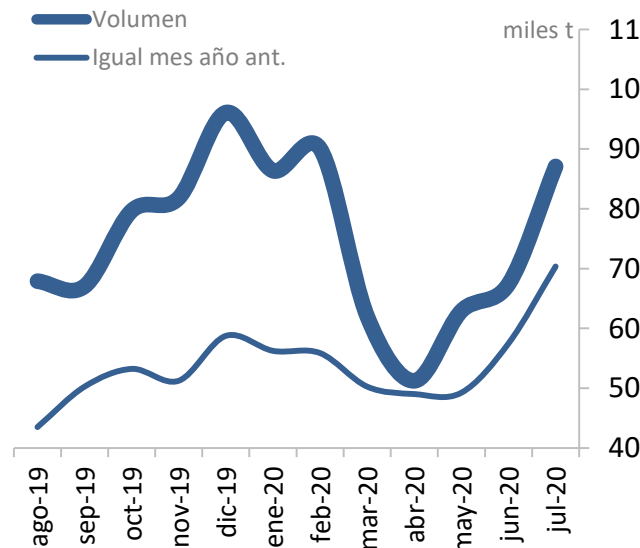
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	u\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Argentina	1,4	▲ 3,8
Brasil	1,4	▲ 0,2
Estados Unidos	2,3	▲ 7,2
Paraguay	1,2	▼ -4,6
Uruguay	2,0	▲ 5,2

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	miles t	% Δ Mes
China	35,5	▼ -6
Rusia	1,9	▲ 400
Chile	2,4	▲ 141
Alemania	2,1	▲ 7
Israel	3,1	▲ 128
Países Bajos	1,1	▼ -6
Italia	0,4	▲ 24
Brasil	0,6	▲ 120
Otros	0,6	▼ -26

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#5

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20
Dólar	\$/u\$s	59,0	63,5	63,3	63,3	63,3	64,0	66,0	68,7	70,5	73,5	76,3	78,0
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	230	234	245	256	247	245	255	224	220	220	229	242
Maíz	u\$s/t	124	131	138	129	144	126	144	116	114	118	128	144
Afrechillo	u\$s/t	116	113	119	119	109	109	103	103	103	105	113	127
Pellet de Girasol	u\$s/t	151	169	149	162	146	149	146	162	156	155	175	181
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	193	198	209	209	209	209	198	188	188	188	193	199
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	267	274	274	274	274	257	253	268	268	268	272	280
Movida Equipo Completo	u\$s/t	81	75	75	90	90	89	86	83	80	77	74	94

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

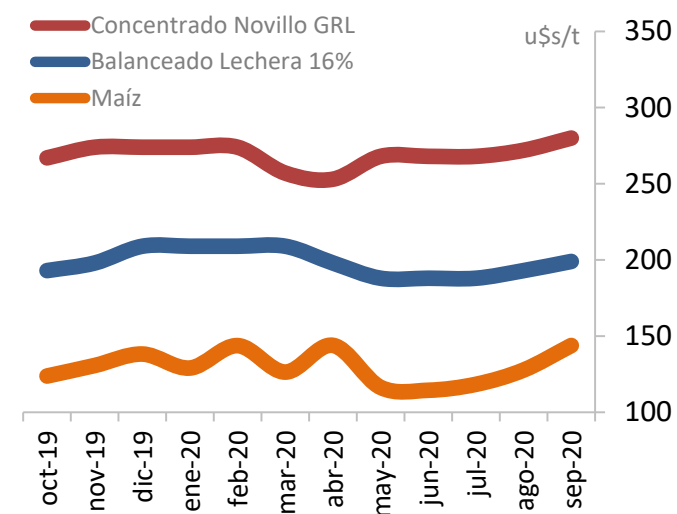
Variación porcentual Insumos Alimentación

mensual en U\$S		oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	%Δ Año
Dólar	%	8	0	0	0	1	3	4	3	4	4	2	24
Harina de Soja Hi Pro	%	2	5	5	-4	-1	4	-12	-2	0	4	6	2
Maíz	%	6	6	-7	11	-12	14	-19	-2	3	8	13	24
Afrechillo	%	-2	5	0	-9	0	-6	1	-1	2	8	12	42
Pellet de Girasol	%	12	-12	9	-10	2	-2	11	-4	0	13	3	7
Balanceado Lechera 16%	%	3	6	0	0	0	-5	-5	0	0	3	3	3
Concentrado Novillo GRL	%	3	0	0	0	-6	-2	6	0	0	1	3	5
Movida Equipo Completo	%	-7	0	19	0	-1	-3	-4	-3	-4	-4	26	24

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

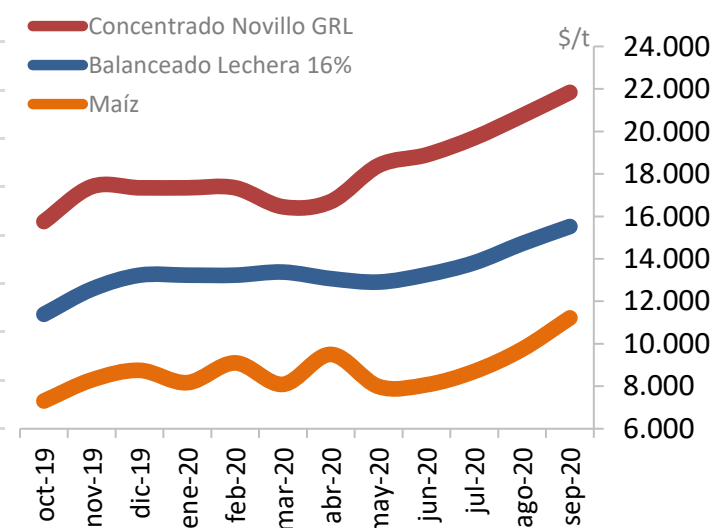
Evolución de precios

en dólares



Evolución de precios

en pesos



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



jul-20
18,33 \$/l.

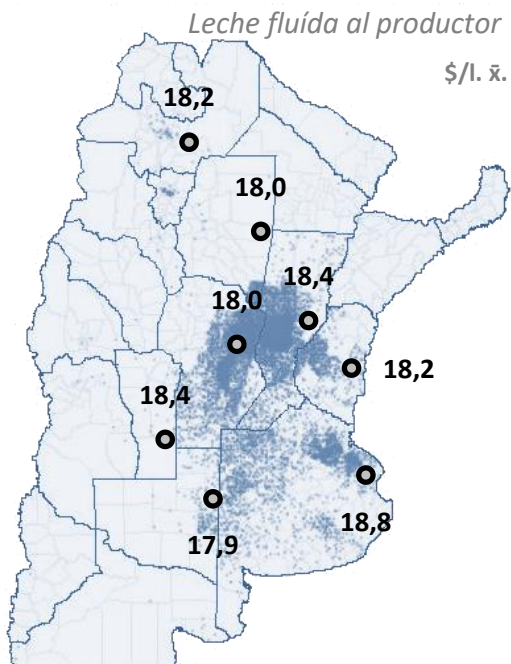
Precio Leche al Productor

▲ **0,4** % ΔMes

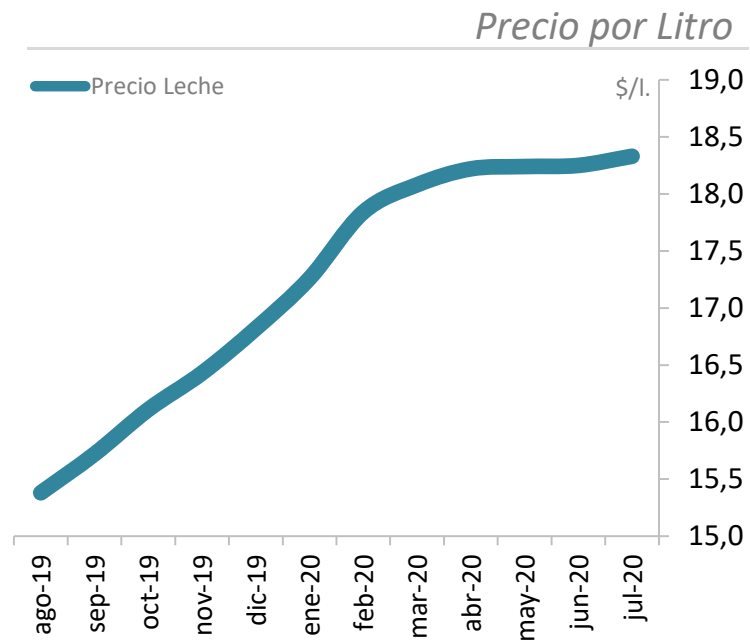
Producción vs Precio. Round 01.

En el último año, el precio de la leche pagado al productor cayó 16% en términos constantes. Esto sin duda genera preocupación en el sector, que observa impotente como la tasa inflacionaria diluye un precio que desde inicio del año se aferra alrededor de los 18 \$/lt. En contrapartida, la producción de leche se acerca al pico estacional y alcanza valores 8% mayores al promedio de los últimos 5 años a este mes. Sin embargo, este crecimiento productivo puede estar asociado, en parte a la reducción de la informalidad, provocada por la retracción en las ventas internas y el incremento de las exportaciones, que fuerzan la declaración de mercadería. Es ese mercado externo, traccionado por Brasil y Argelia, el que muestra signos claros de incremento, alcanzando valores históricos para esta época del año, aunque en este caso también con precios a la baja para los lácteos argentinos.

Precios por Provincia

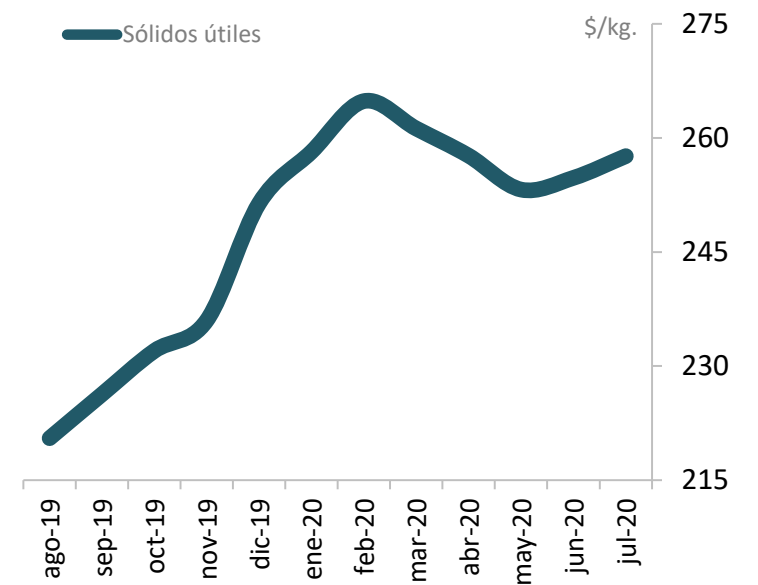


Precio Leche al Productor

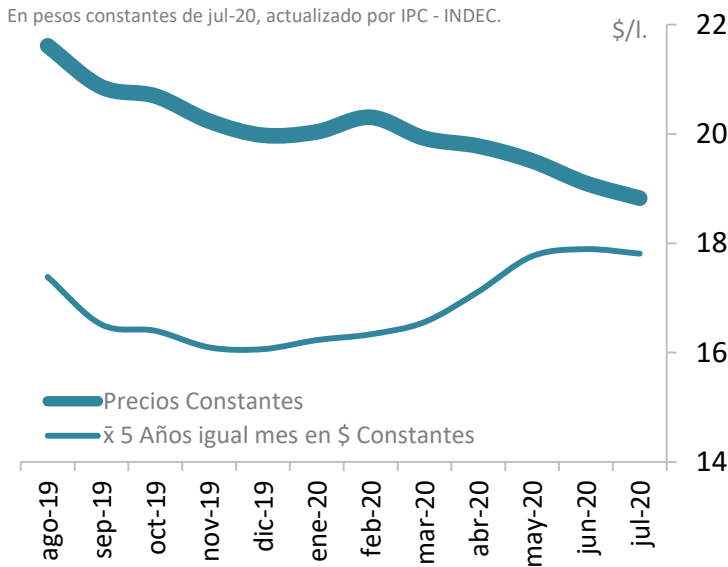


Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

Precio por Sólidos



Precio Leche. en \$ Constantes



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

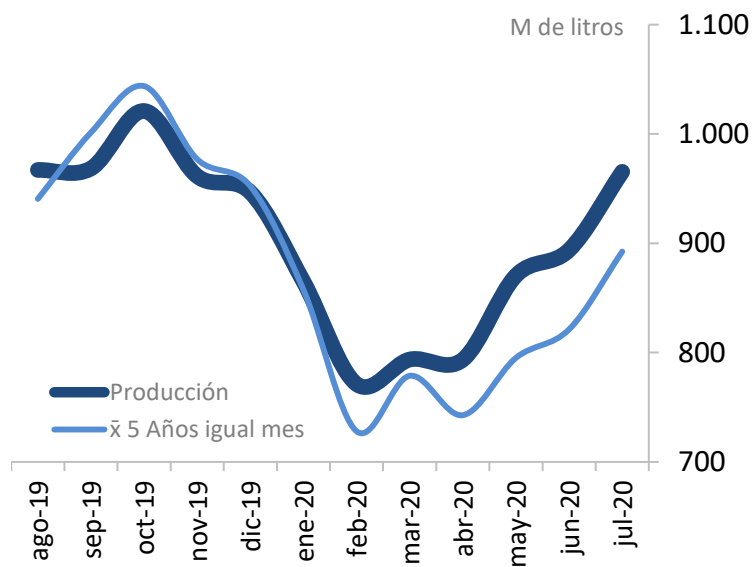
̄ 5 Años = mes

17,81

Actual (\$/l)

18,82

Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

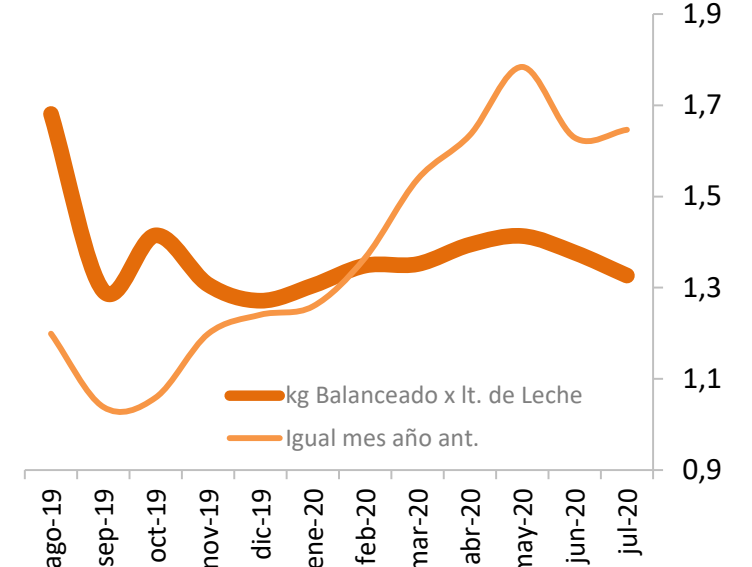
̄ 5 Años = mes

892

Actual (M lt.)

965

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

̄ 5 Años = mes

1,41

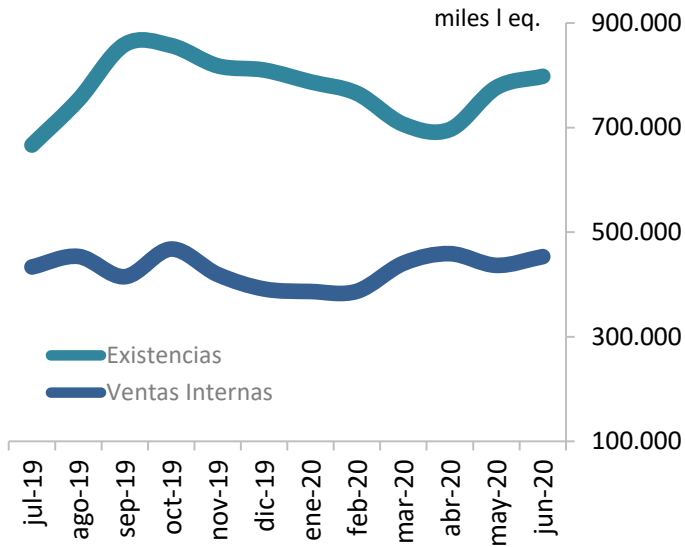
Actual

1,33

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



jun-20 Ventas Internas

Grupos de Lácteos		Ventas	%Δ Mes
Leches fluidas	mil de l eq.	129.029	▲ 0,8
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	971	▼ -6,1
Leches en polvo	mil de l eq.	83.685	▲ 14,0
Manteca y crema	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	16.429	▲ 3,4
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	1.113	▲ 12,7
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	19.148	▼ -2,8
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	85.010	▲ 10,4
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	117.834	▼ -2,2
Total	mil de l eq.	453.218	▲ 3,8

Existencias

Existencias	%Δ Mes
57.317	▲ 13,6
2.162	▲ 1,2
259.107	▲ 8,5
0	
9.348	▲ 18,2
315	▲ 9,7
7.050	▼ -8,3
361.557	▼ -2,4
101.165	▲ 2,1
798.021	▲ 2,8

Stock / Ventas

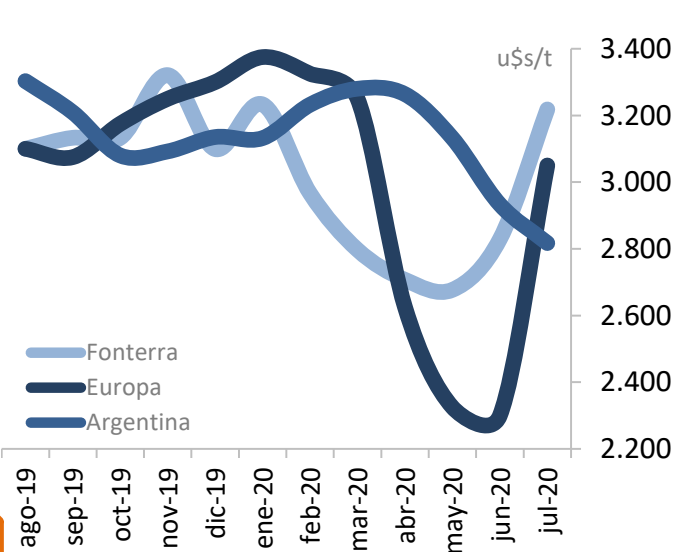
1,76

= mes año ant.

1,54

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

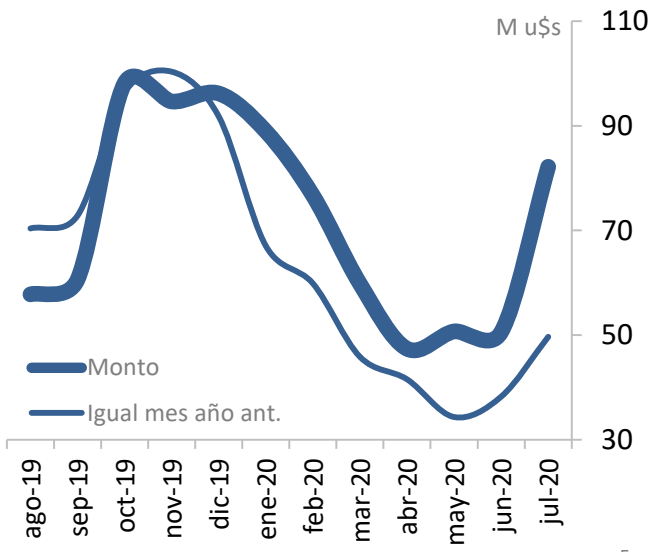
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	jul-20	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.218	▲ 14	
Oceania	2.750	▲ 3	
Europa	3.050	▲ 33	
Argentina	2.817	▼ -4	

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	jul-20	M u\$s	%Δ Mes
Argelia	25,4	▲ 131	
Brasil	24,2	▲ 107	
Chile	5,5	▲ 204	
Rusia	2,7	▼ -10	
China	1,3	▲ 29	
Paraguay	0,8	▼ -16	
Perú	0,7		
Taiwán	0,0		
Otros	21,5	▲ 3	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

Porcinos: Precios



ago-20
84,6 \$/kg.

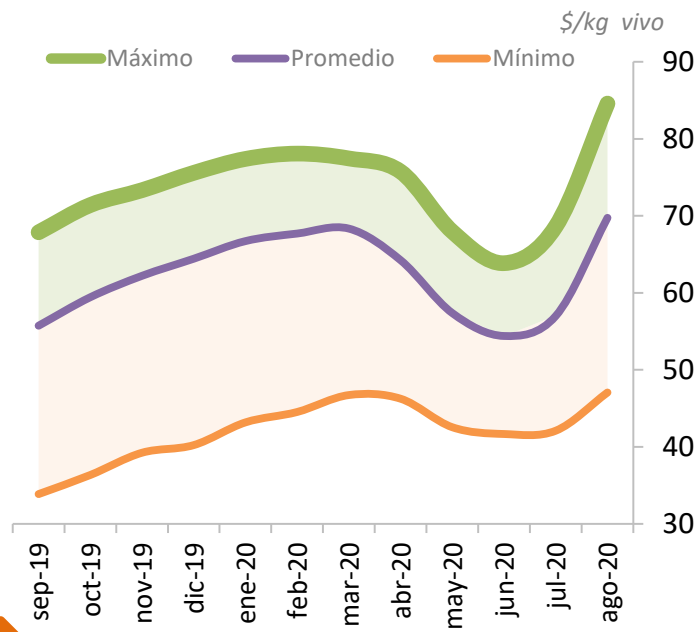
Capón General
precios máximos

23,2 % ΔMes

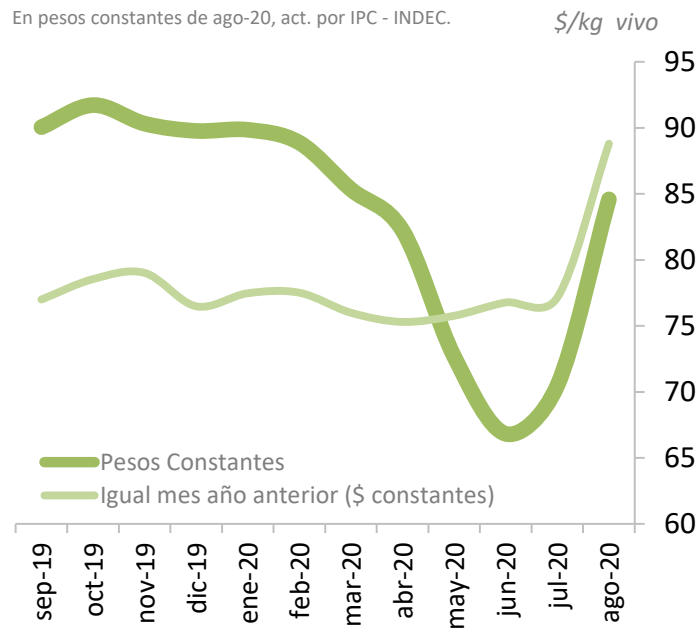
Vientos favorables en un clima incierto.

Es evidente la recuperación en el precio del capón. Representa un incremento del 23% en valores constantes y trae alivio a los productores, que desde hacía 9 meses veían cómo la inflación licuaba los precios récord alcanzados en octubre del último año. Sin embargo, la suba llega en coincidencia con un aumento del 17% en el precio de los insumos de alimentación (soja y maíz), que aplaca parcialmente los beneficios percibidos por los productores. Por otra parte la faena continúa en alza, respaldada por una producción que se despega del último año y ya supera las 62 mil toneladas mensuales. En el plano internacional, China duplica sus importaciones de carne de cerdo respecto al año anterior, mercado destino del 60% de nuestras exportaciones, aunque esto es apenas el 5% de la producción nacional. Además, el gigante asiático busca impulsar la producción en nuestro país mediante un acuerdo que, por el momento, se demora al mes de noviembre.

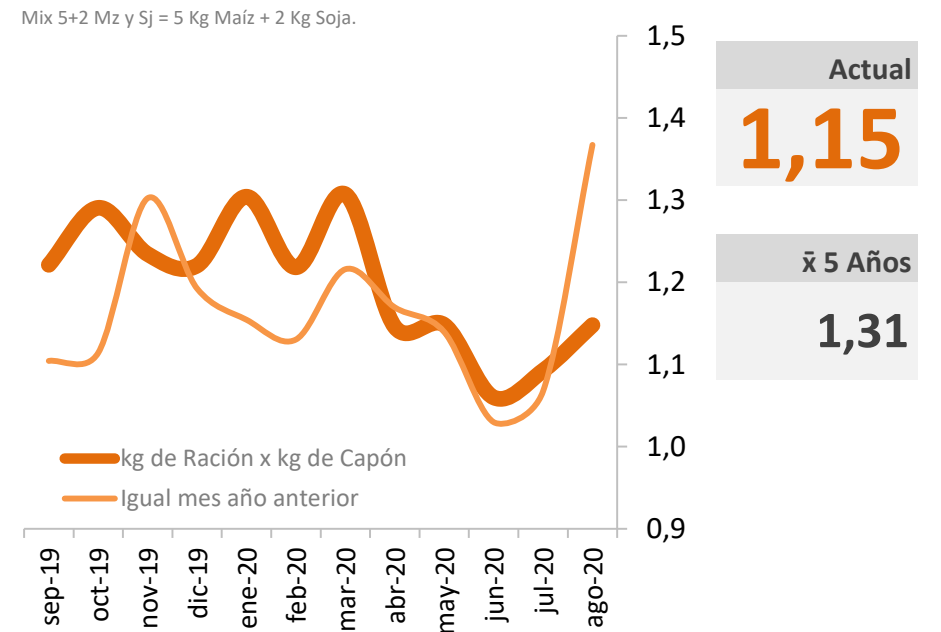
Precio Capón



Precio Capón en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



Actual
1,15

̄ 5 Años
1,31

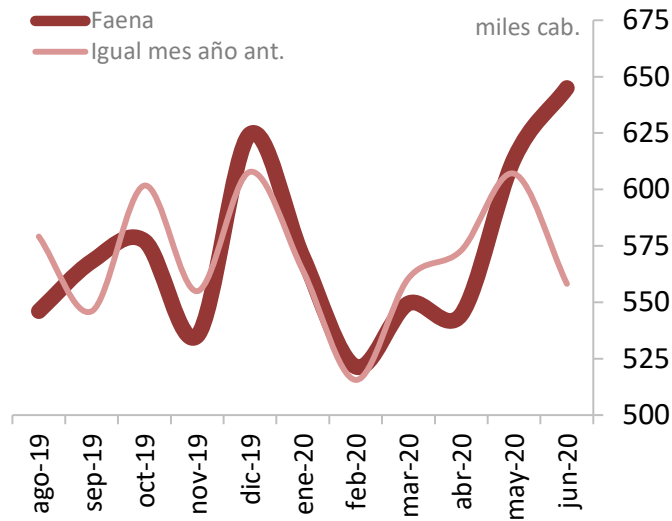
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente. Los precios del último mes corresponden al valor de la última semana publicada por la misma fuente (MAGyP)

Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

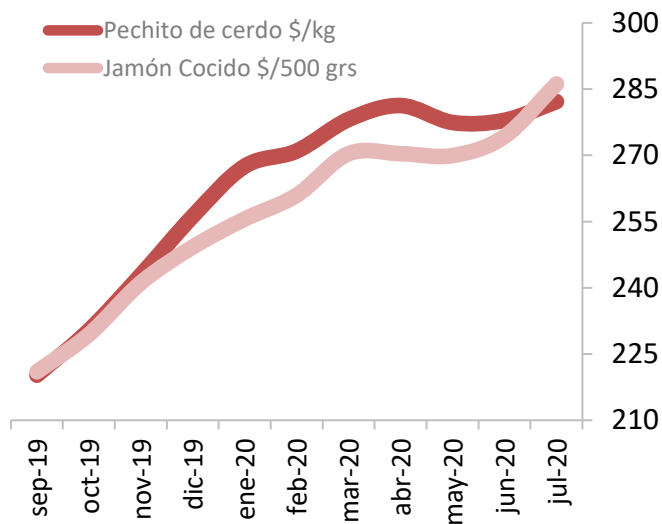
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



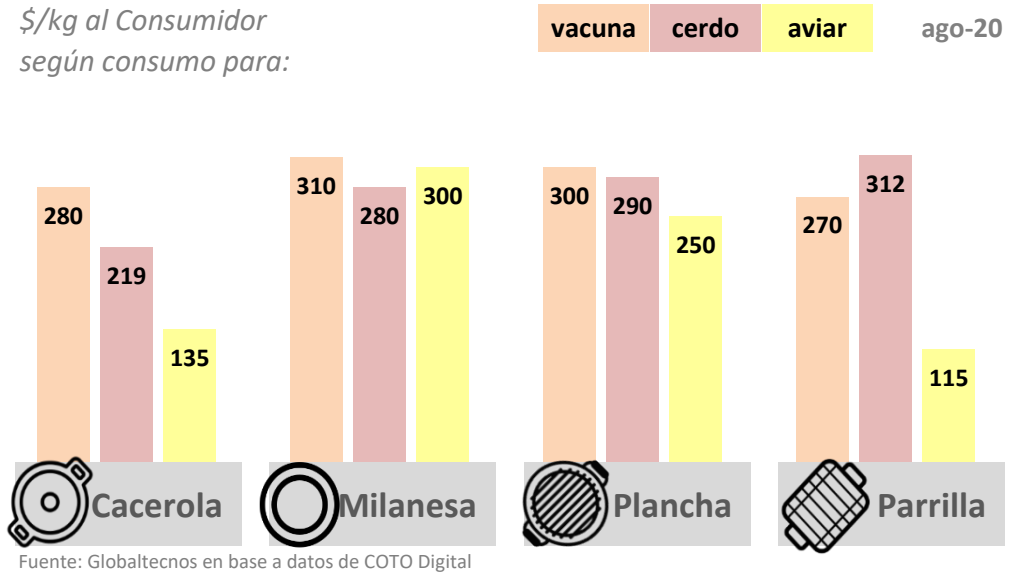
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



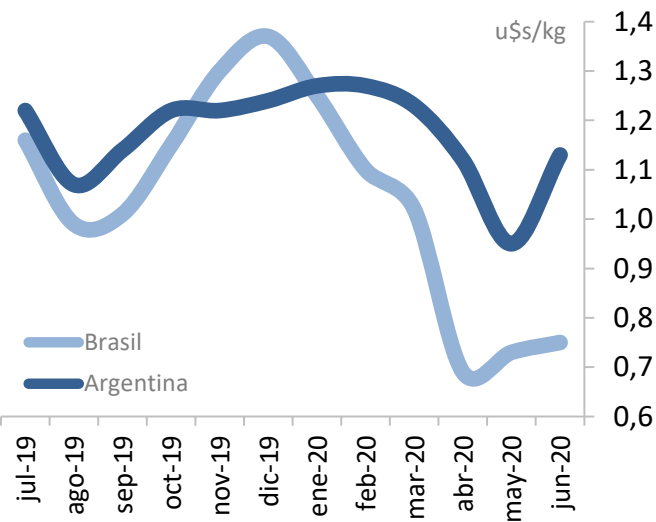
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



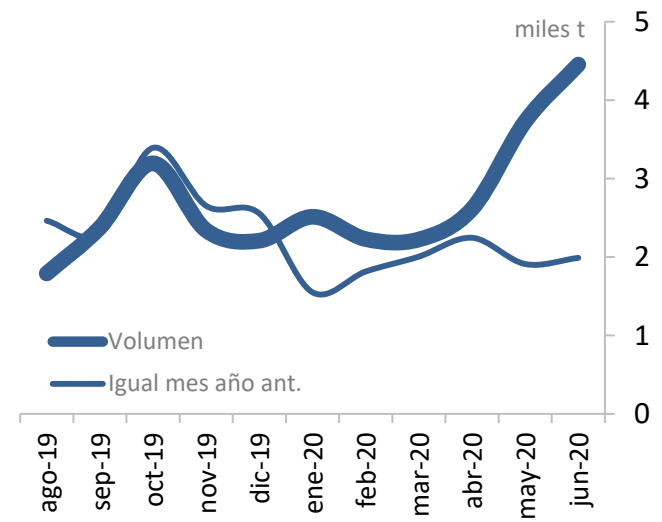
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



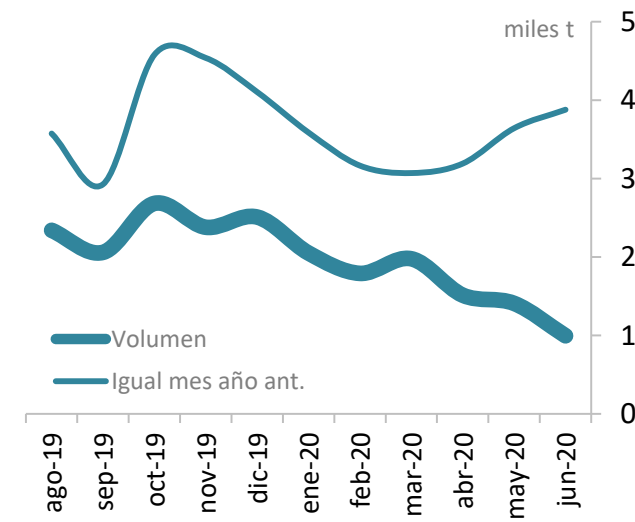
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



jun-20

Balanza Exterior

en miles de t

3,5

en mill. de u\$s

3,4