

Reporte Ganadero

5 de noviembre de 2020

Invernada y Cría



¿Capitalizar valor? ¿Y qué hacemos con los pesos?

Gordo



Una de cal y una de arena.

Lechería



Todo rojo.

Porcinos



Precios con viento de cola.



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual.

Técnicos a cargo: Fermín Torroba, Milagros Sobredo, Juan Morgan.

www.globaltecnos.com.ar

info@globaltecnos.com.ar

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría



oct-20
153,9 \$/kg.

Terneros 160-180 Kg.

▲ **5,1** % ΔMes

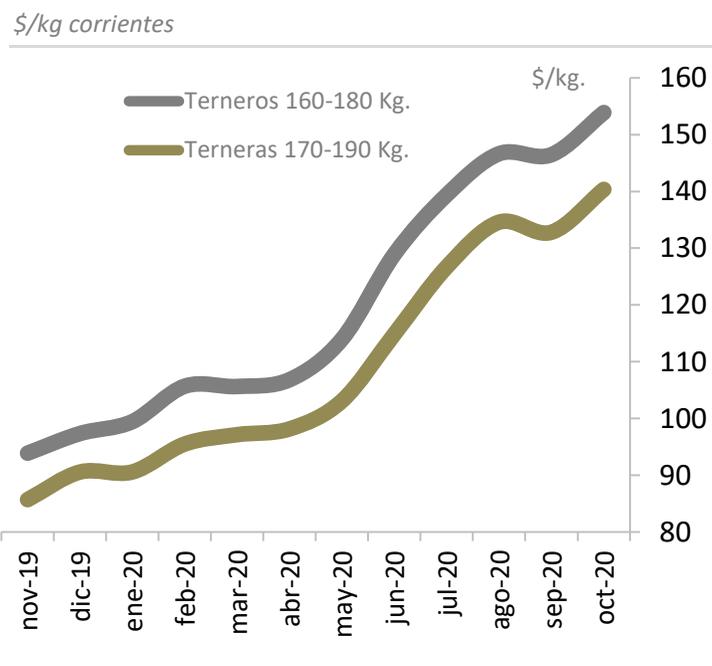
¿Capitalizar valor? ¿Y qué hacemos con los pesos?

El valor del ternero luego de la calma de septiembre volvió a subir por encima de la inflación, en sintonía con lo que pasó durante casi todo el año. Por su parte, la categoría de ternero recriado presenta hoy un valor atractivo. Lleva acumulado un incremento interanual del 70% (vs. 94% del ternero y 53% las categorías a faena). Para un productor que realiza recria sobre verdeos de invierno y hoy se pregunta si vender o terminar ese animal, los precios actuales no resultan atractivos. Se debería esperar un incremento en el precio a faena para cubrir los costos del engorde a corral del orden del 20 al 25% (dependiendo la eficiencia y estructura de la empresa) por encima de la inflación, en los próximos 90 días. Por su parte, los vientres continúan acumulando subas, que en este mes fueron superiores al 9%.

Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	156,9	▲ 1,1		3.200
Terneros 160-180 Kg.	153,9	▲ 5,1		3.642
Terneros 180-200 Kg.	148,9	▲ 4,2		6.045
Terneros 200-230 Kg.	144,2	▲ 5,0		7.921
Terneros 230-260 Kg.	136,4	▲ 4,6		5.363
Terneras -150 Kg.	147,4	▲ 2,9		2.083
Terneras 150-170 Kg.	140,4	▲ 4,8		2.864
Terneras 170-190 Kg.	140,4	▲ 5,7		4.962
Terneras 190-210 Kg.	136,7	▲ 3,8		4.230
				40.310

Evolución de precios



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

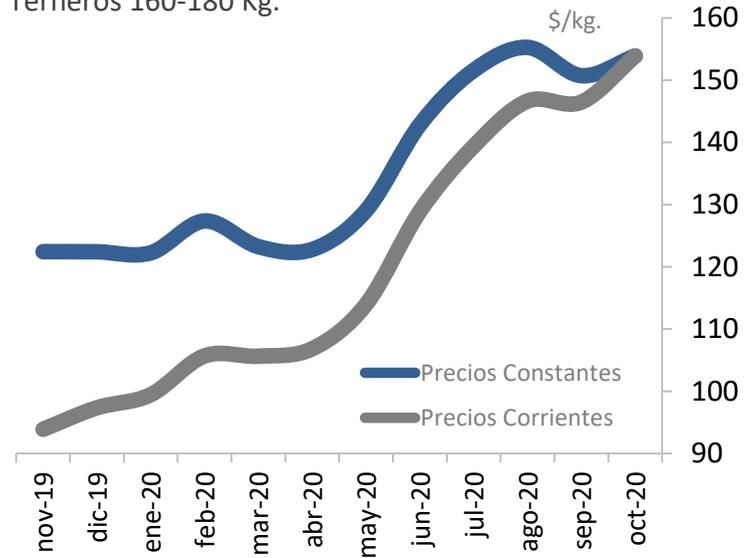


Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

Precios según modalidad

	oct-20	
\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	142,8	137,8
	152,7	138,8
	160,9	145,6

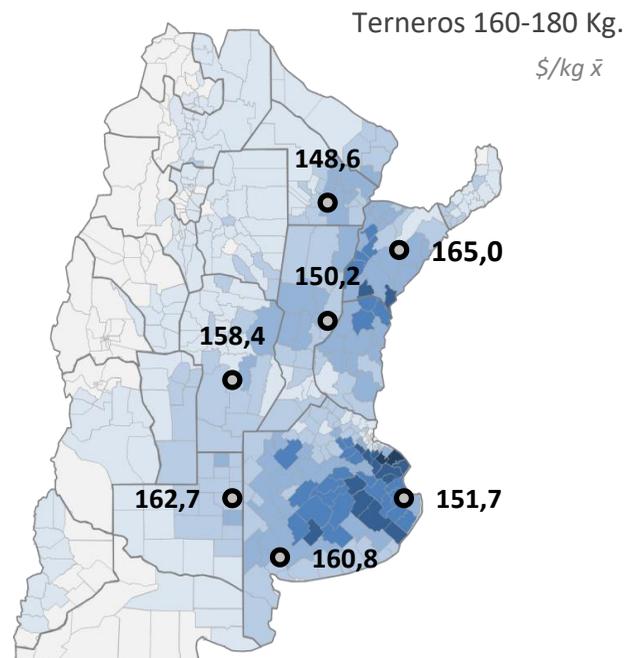
Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

en % oct-19 a oct-20

Inflación	36,0
Terneros 160-180 Kg.	94,7

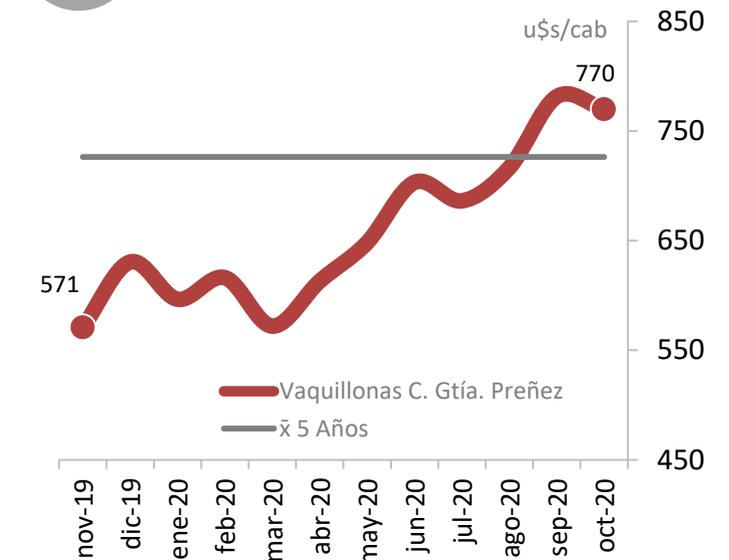
Precios por región



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}	% Δ Mes	Cabezas	oct-20
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	59.562	▲ 0,4	541	
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	61.355	▲ 13,1	323	
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	39.729	▲ 9,5	1.384	
Vacas Sin Servicio	34.650	▲ 16,3	3.153	

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	96,4	▲ 12,3	3.411
Vaca Manuf./Conserva	85,9	▲ 19,1	4.659

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



Ganadería: Gordo



106,8 ^{oct-20} \$/kg.

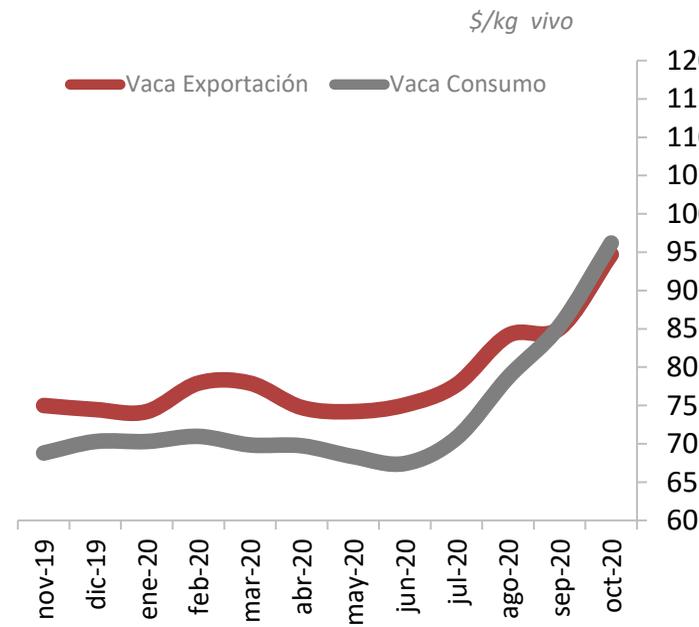
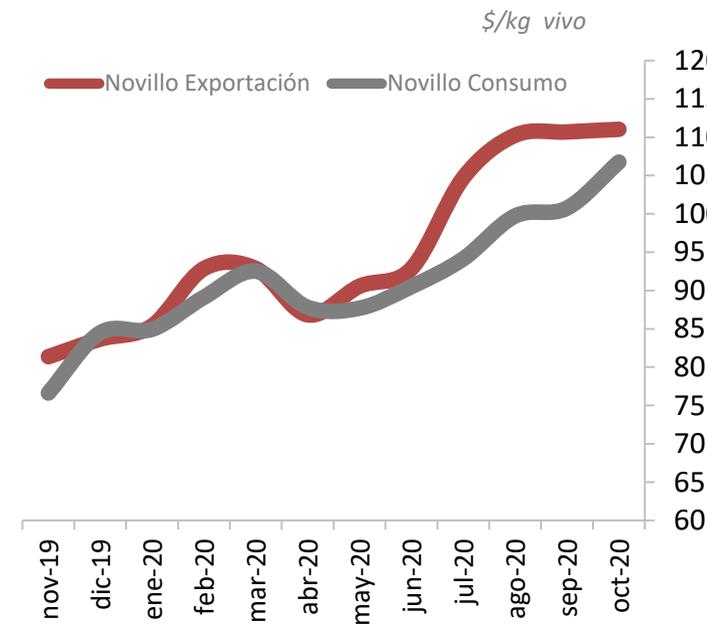
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▲ 6,0 % ΔMes

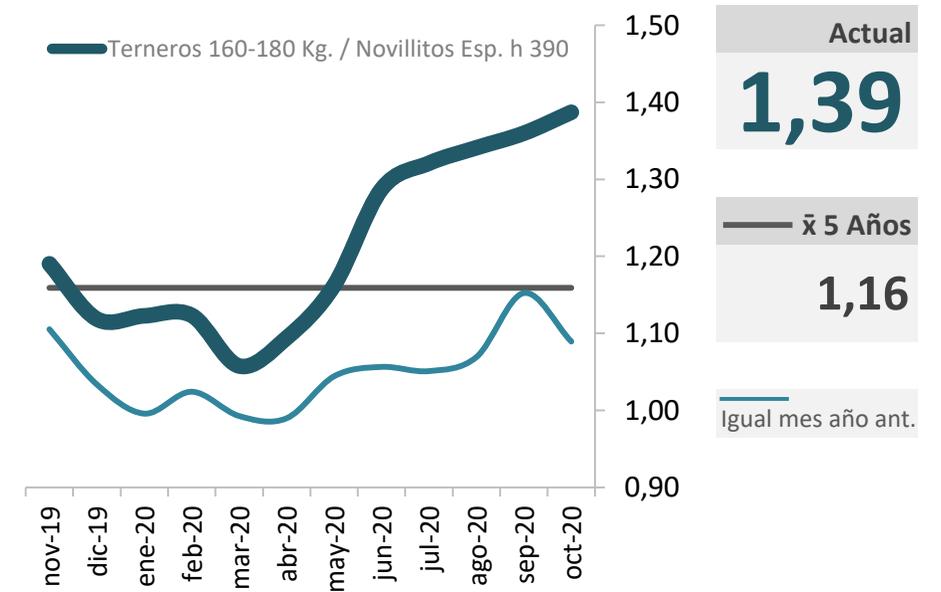
Una de cal y una de arena.

El precio de la hacienda a faena estuvo firme en este mes. El de la carne al mostrador tuvo en septiembre un aumento menor a la inflación, mientras que se produjo una fuerte suba del cerdo (12%) y del pollo (7,5%). Sin embargo, en el acumulado anual, la carne vacuna presentó el mayor incremento (56%), seguido del cerdo (50%) y muy por detrás el pollo, que perdió contra la inflación (33%). En el mercado externo se produjo una fuerte caída en el precio a UE pasando de 10 a 8,8 U\$/kg y no hay expectativas de suba. Las buenas noticias vienen por Israel, EEUU y China. Israel, por la inminente llegada de rabinos y una fuerte expectativa por parte de la embajada de incrementar los envíos. EEUU reabre la cuota sin arancel en enero, por lo que en el corto plazo puede influir positivamente en el precio. China, presenta una demanda sostenida, que se refleja en los incrementos de precios de las categorías Vaca y Toro.

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.

#1

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

Ganadería: Gordo

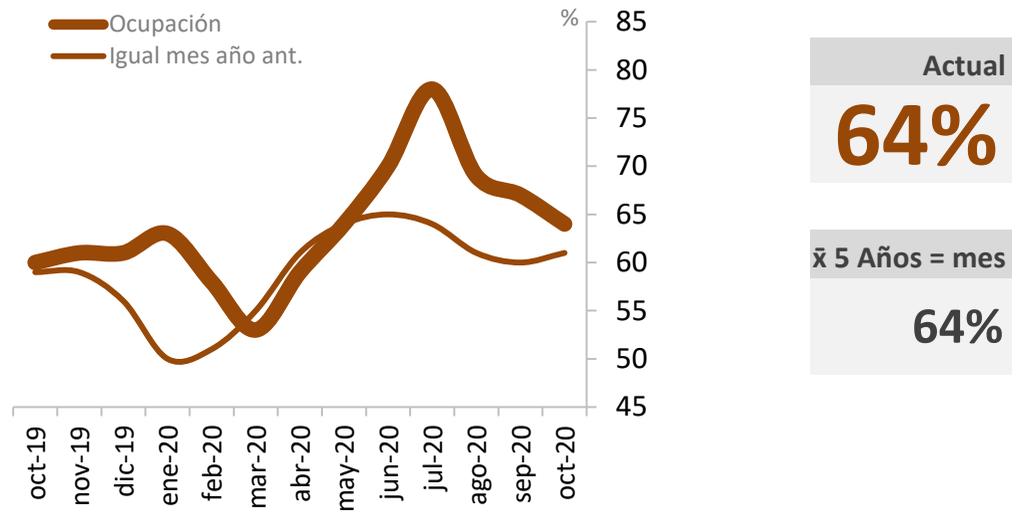


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	oct-20 Liniers			oct-20 SIO Carnes		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	106,8	▲ 6,0	9.730	87,2	▼ 0,0	12.492
Novillito Esp. + 390 kg	109,0	▲ 4,8	9.887	93,3	▼ -0,3	34.580
Novillito Esp. h. 390 kg	111,0	▲ 3,0	18.878	88,1	▼ -0,5	94.119
Vaquillona Esp. + 390 kg	103,2	▲ 7,8	2.007	90,8	▲ 2,1	15.258
Vaquillona Esp. h. 390 kg	106,9	▲ 3,5	21.887	88,1	▲ 0,8	106.664
Vaca Esp. Joven + 430 kg	96,2	▲ 12,6	17.619	76,4	▼ -3,3	9.210
Vaca Conserva Buena	82,0	▲ 11,9	4.265	68,9	▼ -1,3	7.637
Toro Esp.	104,6	▲ 14,6	4.126	76,8	▼ -3,0	2.730
Total			116.204			606.363

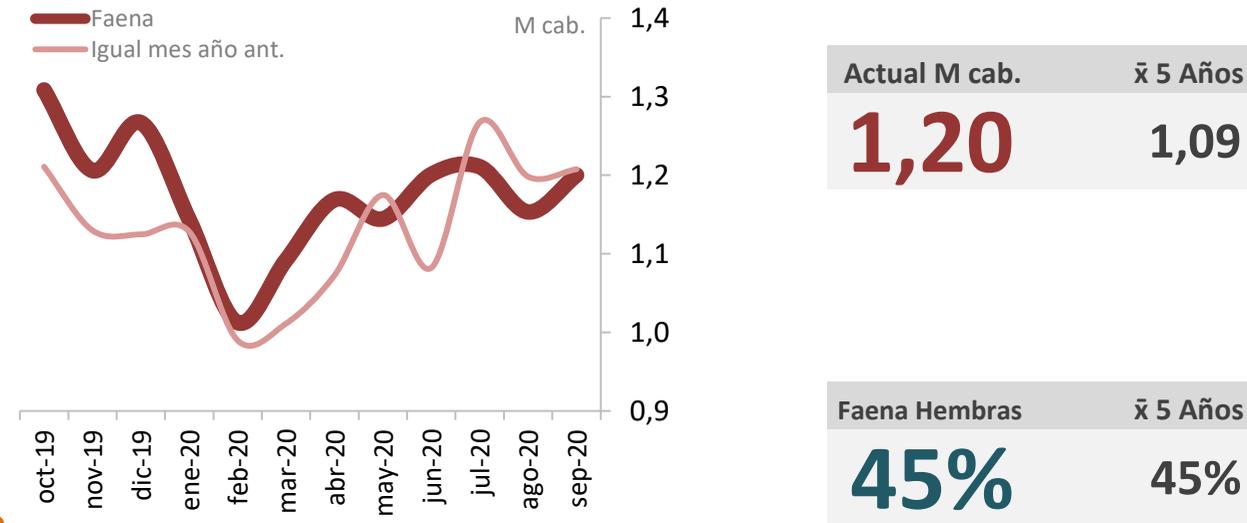
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

Ocupación en Feedlots



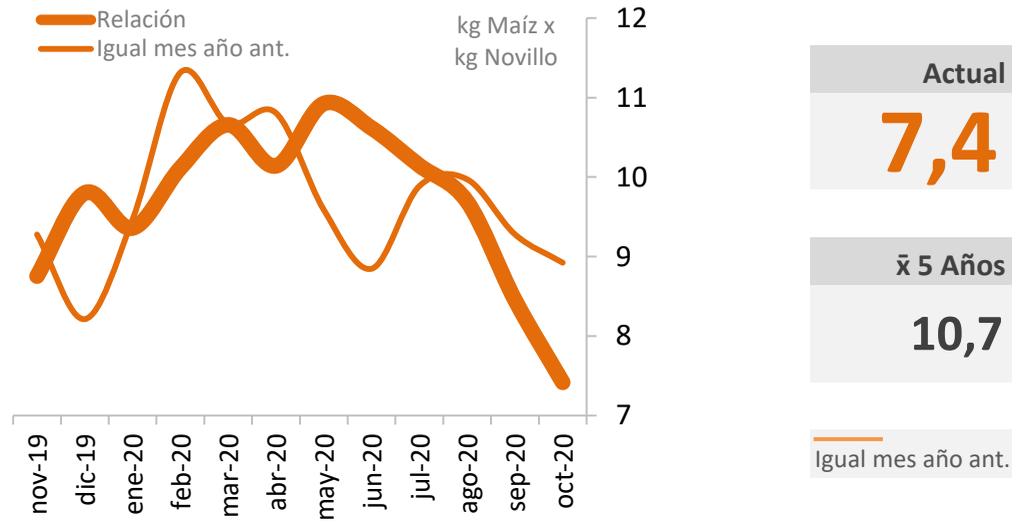
Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Faena Bovina 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.

#2

Ganadería: Mercados



Consumo

kg/hab/año

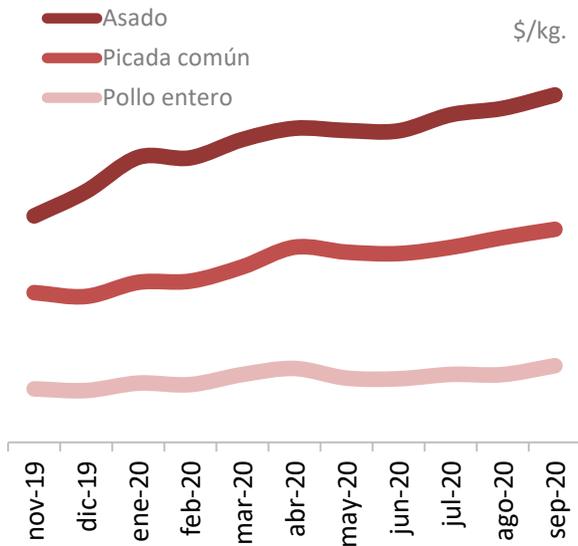
Actual

51,7

× 5 Años

55,2

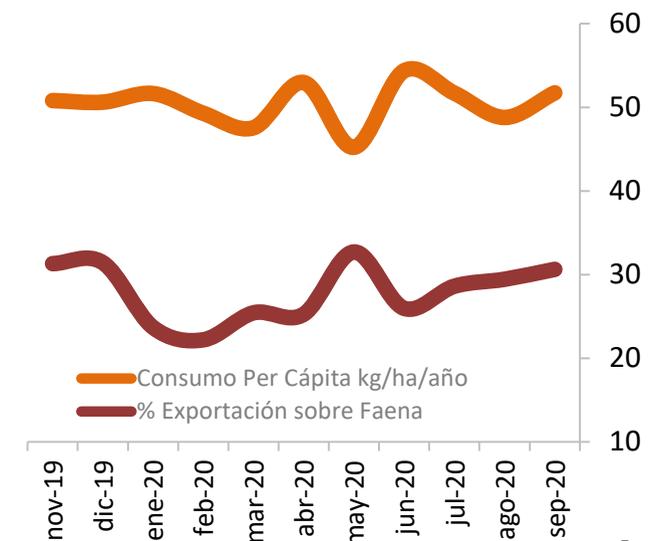
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	\$/kg x̄	%Δ Mes
Asado	383	▲ 3,5
Bife ancho	375	▼ -3,1
Cuadril	471	▲ 3,0
Nalga	478	▲ 2,2
Paleta	395	▲ 2,0
Picada común	254	▲ 3,2
Hamburguesa congelada	557	▼ -1,0
Pechito de cerdo	330	▲ 12,2
Pollo entero	123	▲ 7,4

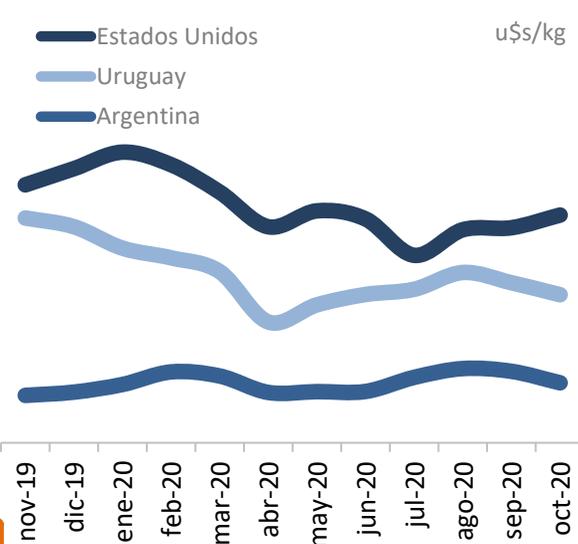
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

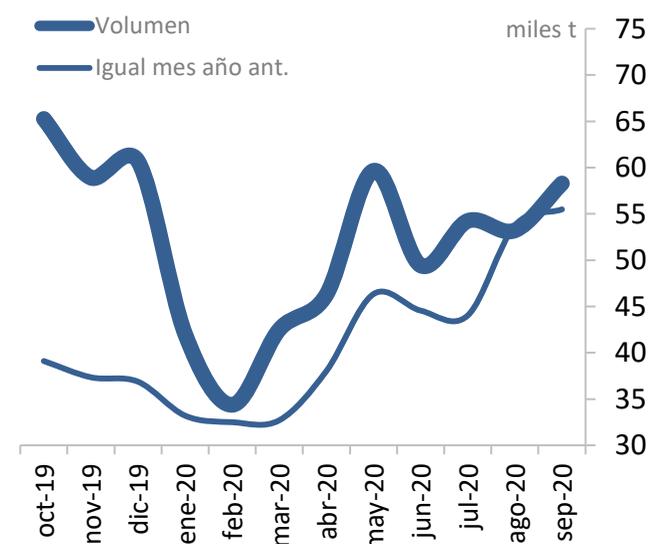
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	u\$/kg x̄	%Δ Mes
Argentina	1,4	▼ -4,8
Brasil	1,6	▲ 3,9
Estados Unidos	2,4	▲ 3,3
Paraguay	1,5	▲ 5,4
Uruguay	1,9	▼ -3,7

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	miles t	%Δ Mes
China	42,2	▲ 27
Chile	3,2	■ 0
Israel	3,0	▼ -12
Alemania	2,2	▼ -25

Destinos	U\$/t.	%Δ Mes
China	3.389	■ 0
Chile	5.282	▲ 1
Israel	6.739	▼ -1
Alemania	9.299	▼ -15

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#3

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20
Dólar	\$/u\$s	63,3	63,3	63,3	64,0	66,0	68,7	70,5	73,5	76,3	78,0	80,3	83,8
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	245	256	247	245	255	224	220	220	229	242	274	331
Maíz	u\$s/t	138	129	144	126	144	116	114	118	128	144	161	176
Afrechillo	u\$s/t	119	119	109	109	103	103	103	105	113	127	123	166
Pellet de Girasol	u\$s/t	149	162	146	149	146	162	156	155	175	181	178	250
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	209	209	209	209	198	188	188	188	193	199	215	241
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	274	274	274	257	253	268	268	268	272	280	295	323
Movida Equipo Completo	u\$s/t	75	90	90	89	86	83	80	77	74	94	91	87

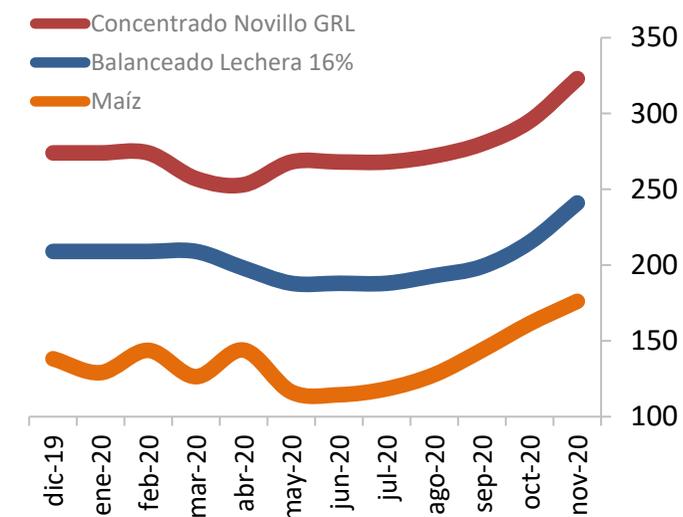
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Variación porcentual Insumos Alimentación

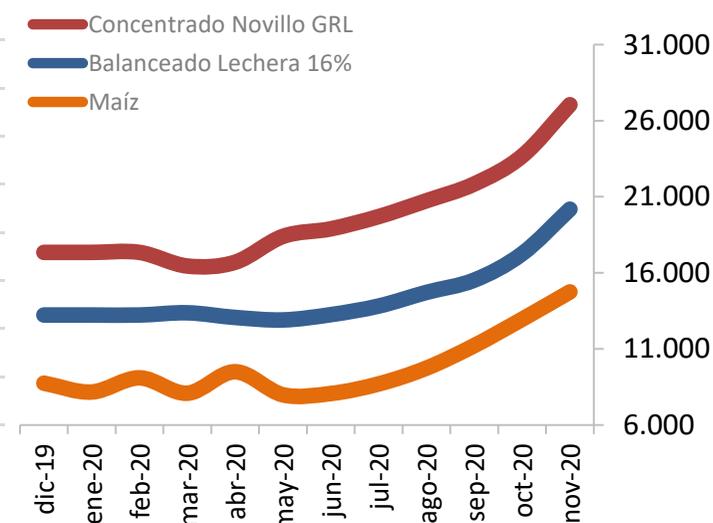
mensual en U\$S		ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	%Δ Año
Dólar	%	0	0	1	3	4	3	4	4	2	3	4	32
Harina de Soja Hi Pro	%	5	-4	-1	4	-12	-2	0	4	6	13	21	42
Maíz	%	-7	11	-12	14	-19	-2	3	8	13	12	9	35
Afrechillo	%	0	-9	0	-6	1	-1	2	8	12	-3	35	47
Pellet de Girasol	%	9	-10	2	-2	11	-4	0	13	3	-2	40	48
Balanceado Lechera 16%	%	0	0	0	-5	-5	0	0	3	3	8	12	22
Concentrado Novillo GRL	%	0	0	-6	-2	6	0	0	1	3	5	9	18
Movida Equipo Completo	%	19	0	-1	-3	-4	-3	-4	-4	26	-3	-4	16

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

En dólares (U\$S/t)



En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Lechería. Precio Leche



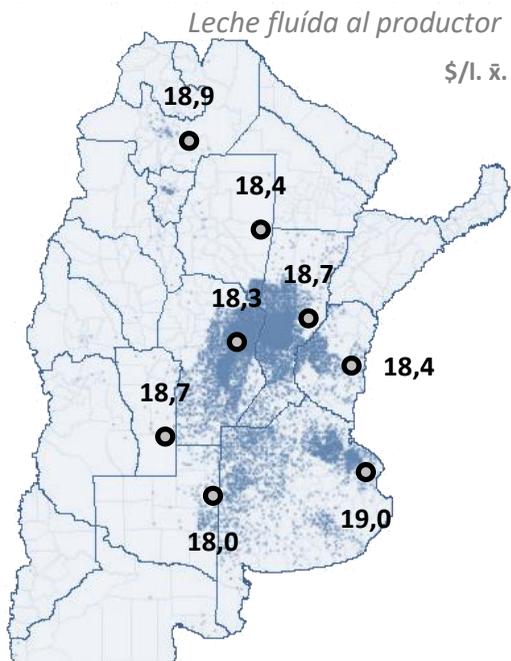
ago-20
19,07 \$/l.
Precio Leche al Productor

▲ **2,3** % ΔMes

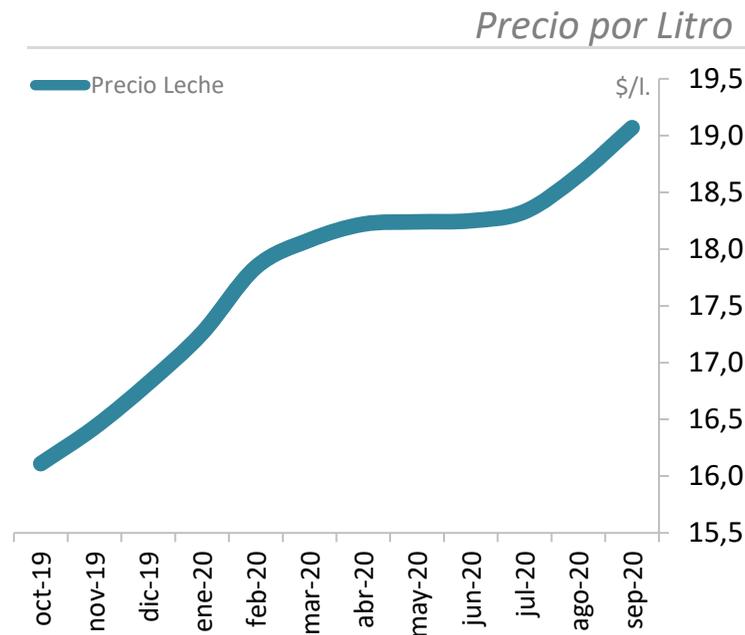
Todo rojo.

El panorama es complejo para el sector lácteo en nuestro país. Los pronósticos climáticos para el trimestre venidero son poco alentadores. Se prevén precipitaciones muy por debajo de lo normal y temperaturas altas, que perjudican especialmente la productividad individual de leche. Esto llega para agravar un contexto de precio planchado (con subas por debajo de la inflación desde febrero) y aumentos en los costos de insumos, principalmente los de alimentación. En cuanto al mercado externo de productos lácteos, Rabobank proyecta una ralentización en la reactivación de la demanda mundial. Esto podría poner un freno a nuestras exportaciones, que superaron en septiembre los 100 mill. de dólares. Una buena, aunque de menor relevancia: en el último mes Corea del Sur aprobó las importaciones de productos lácteos argentinos, luego de tres años con restricciones sanitarias.

Precios por Provincia

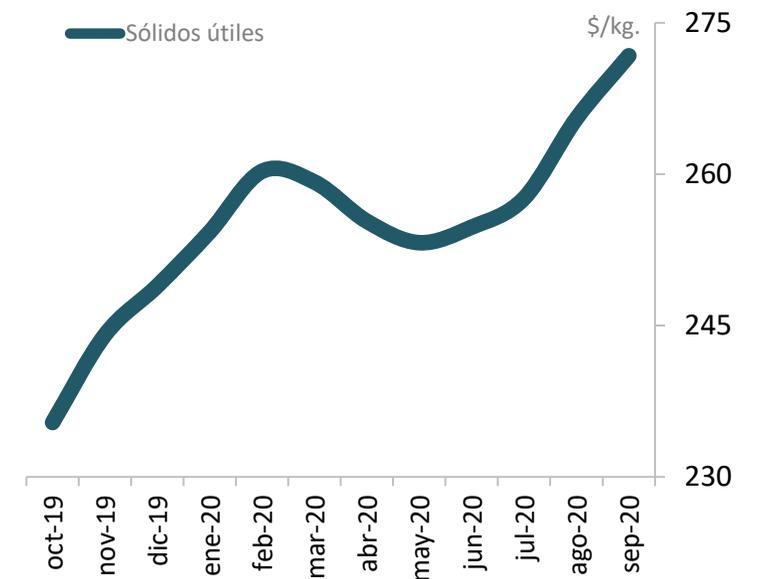


Precio Leche al Productor



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

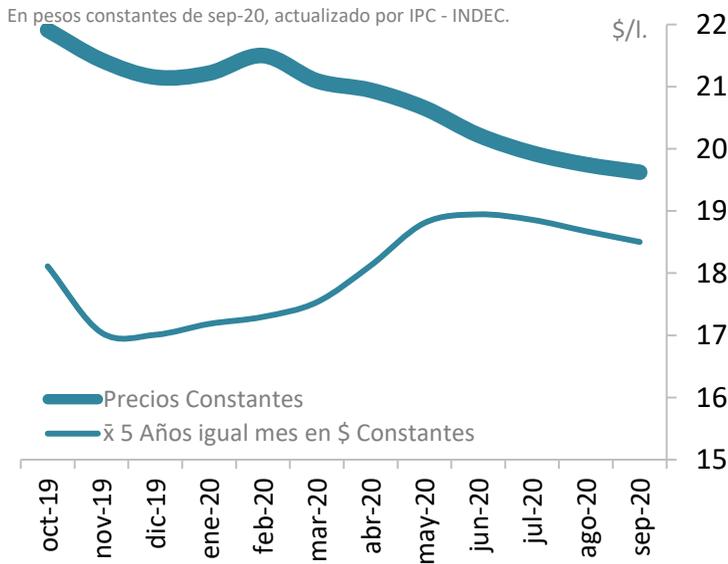
Precio por Sólidos



Lechería. Producción



Precio Leche. en \$ Constantes



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

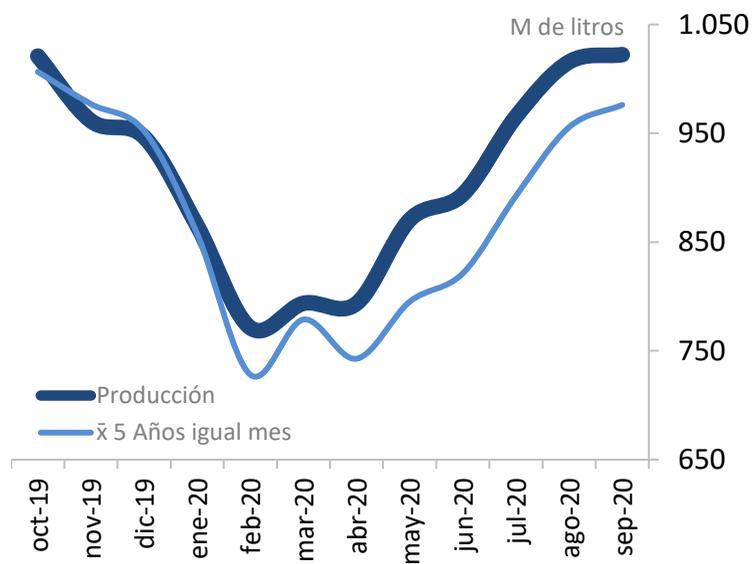
x 5 Años = mes

18,50

Actual (\$/l)

19,62

Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

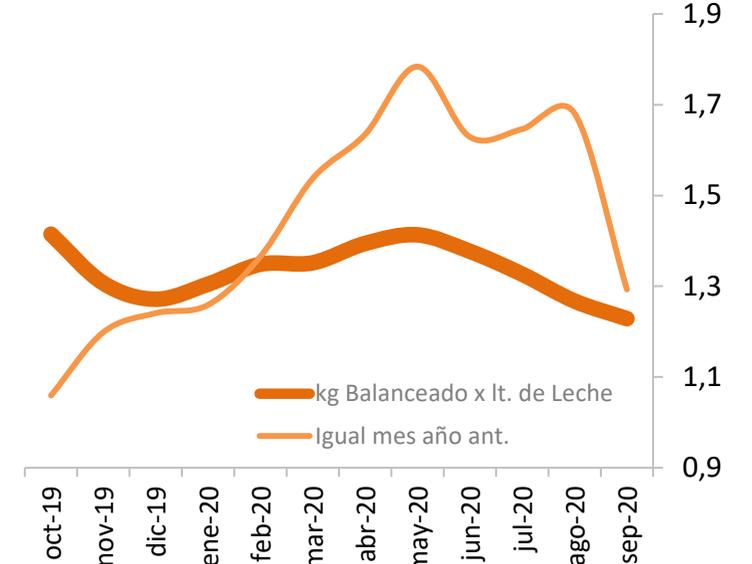
x 5 Años = mes

976

Actual (M lt.)

1.022

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x 5 Años = mes

1,40

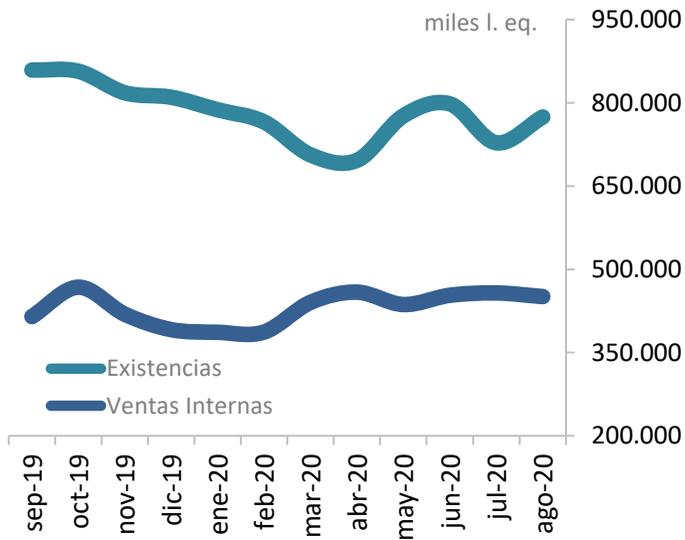
Actual

1,23

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



ago-20 Ventas Internas

Grupos de Lácteos	mil de l eq.	Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	112.526	▼ -6
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	1.289	▲ 27
Leches en polvo	mil de l eq.	93.891	▲ 10
Manteca y crema	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	14.535	▼ -13
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	1.042	▼ -3
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	21.413	▲ 12
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	92.706	▲ 3
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	113.464	▼ -9
Total	mil de l eq.	450.865	▼ -1

Existencias

Existencias	%Δ Mes
59.468	▲ 4
1.192	▼ -31
245.869	▲ 19
0	
9.798	▲ 1
297	▼ -10
5.813	▼ -14
349.307	▲ 0
102.740	▲ 6
774.482	▲ 6

Stock / Ventas

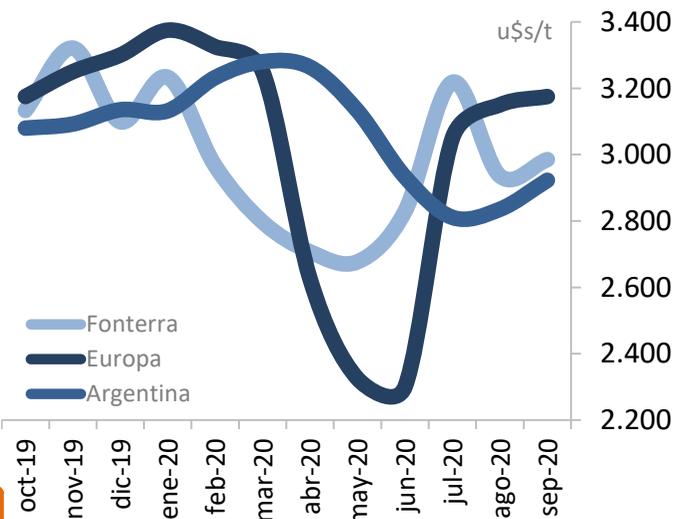
1,72

= mes año ant.

2,07

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

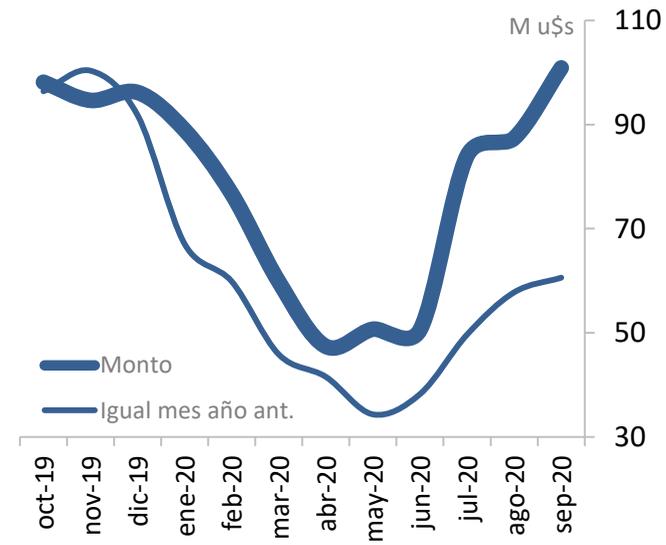
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	2.985	▲ 2
Oceania	2.925	▼ -9
Europa	3.175	▲ 1
Argentina	2.923	▲ 3

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	M u\$	%Δ Mes
Argelia	18,7	▲ 5
Brasil	41,8	▲ 45
Chile	4,5	▼ -45
Rusia	12,1	▲ 59
China	0,9	▼ -40
Paraguay	0,8	▼ -31
Perú	0,4	
Taiwán	0,3	
Otros	21,4	▲ 18

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Porcinos: Precios

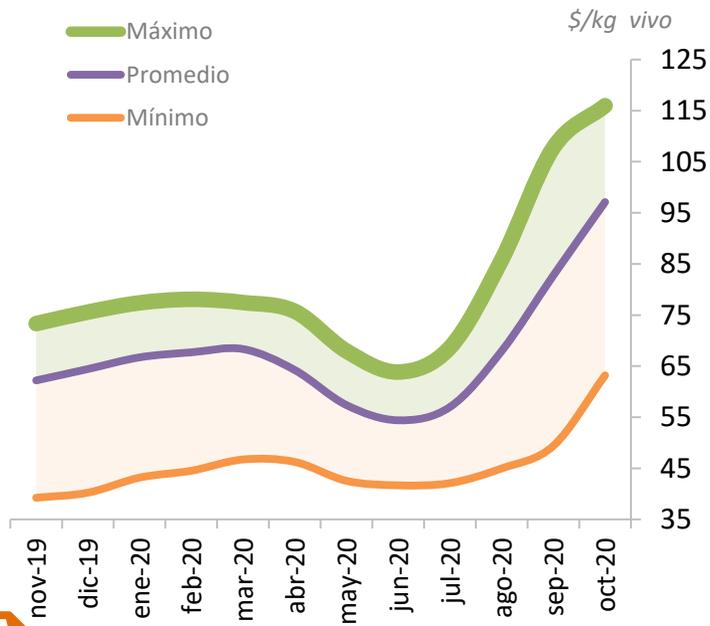


116,0 oct-20
 \$/kg.
Capón General
precios máximos
 ▲ **7,6** % ΔMes

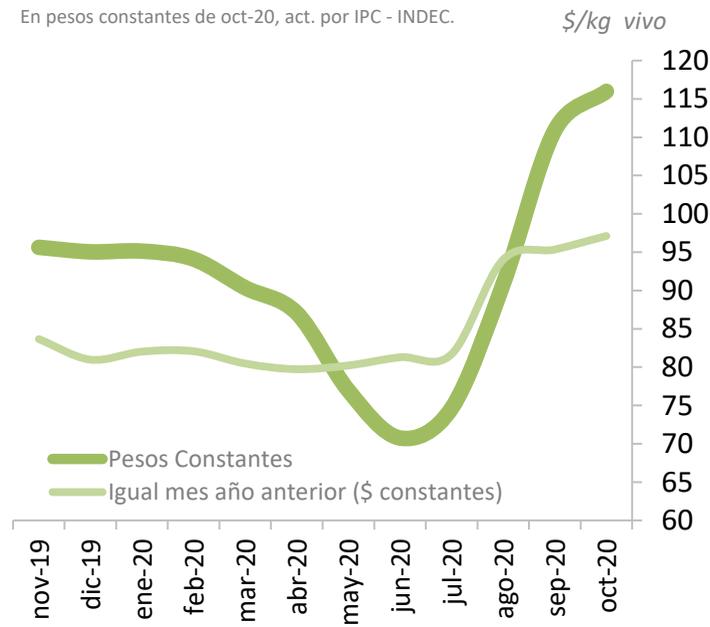
Precios con viento de cola.

Con un incremento mensual menor al experimentado desde julio, el precio del capón en valores constantes sigue en alza. El último mes, la suba fue de casi un 5% por sobre la inflación. Sin embargo, empeora levemente la relación insumo/producto por aumentos en el costo de los alimentos. La producción nacional alcanza las 55 mil t. de res eq., ubicándose 7% por sobre el año anterior a igual mes, aunque en ligera caída hace tres meses. Hay expectativa de avances en el acuerdo porcino con China, a tratarse en las próximas semanas y que busca acrecentar fuertemente el número de cerdas productivas en el país. En el plano internacional los precios también van en ascenso, impulsados por la reactivación del consumo mundial y la exclusión temporal de Alemania del mercado internacional, tras los brotes de Fiebre Porcina Africana detectados en animales salvajes.

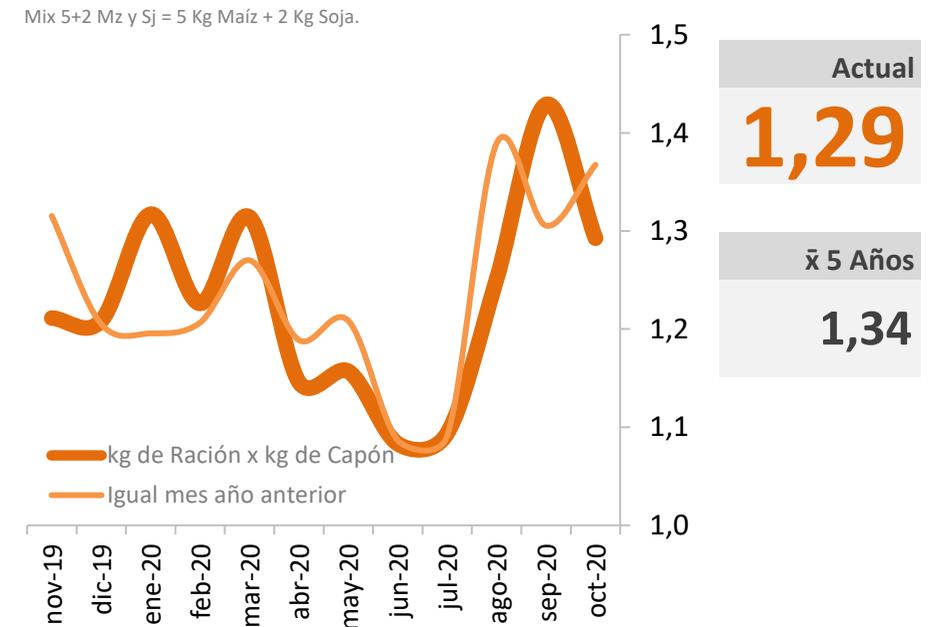
Precio Capón



Precio Capón en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



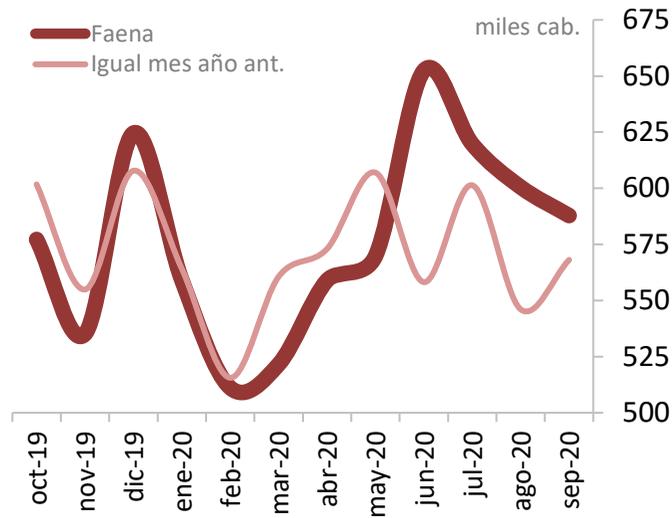
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente.

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

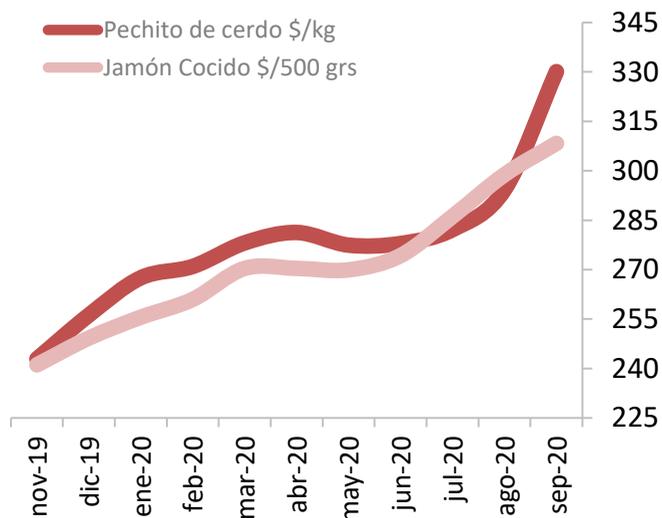
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



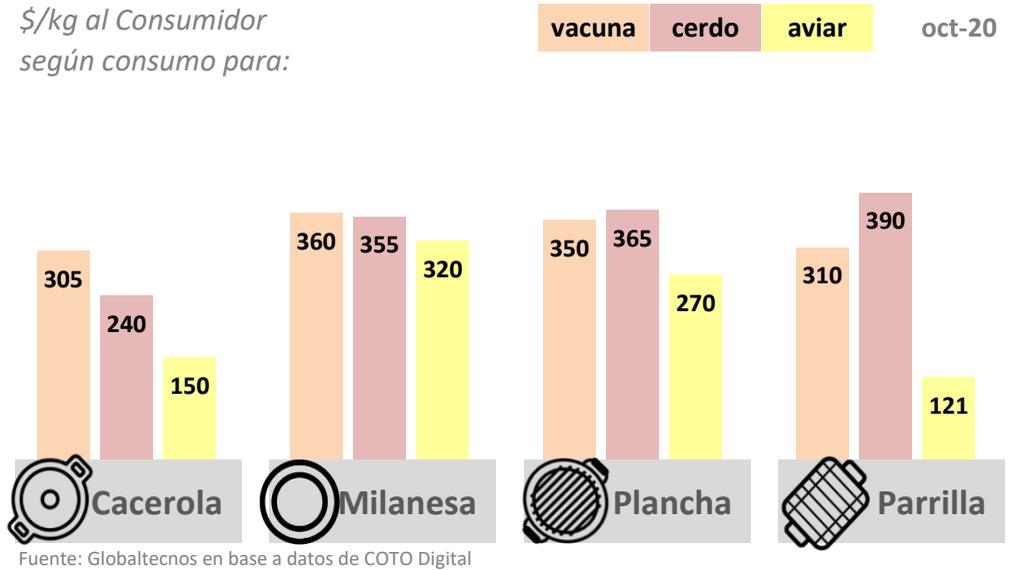
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



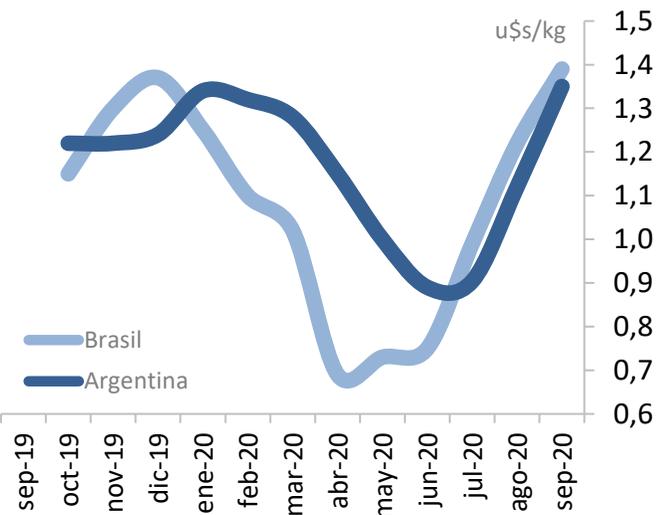
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



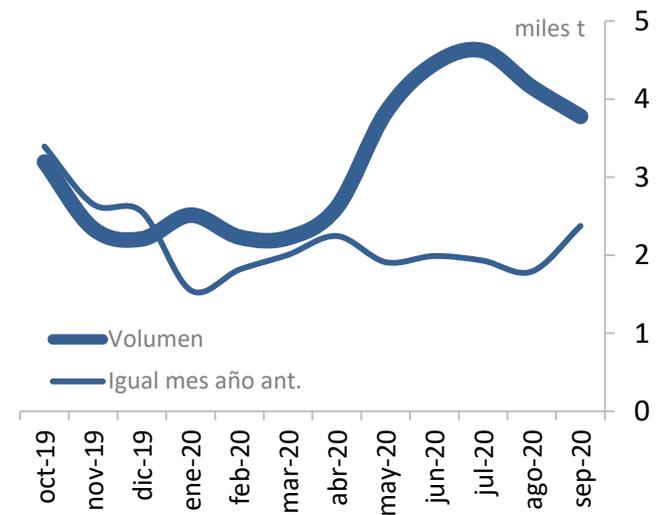
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



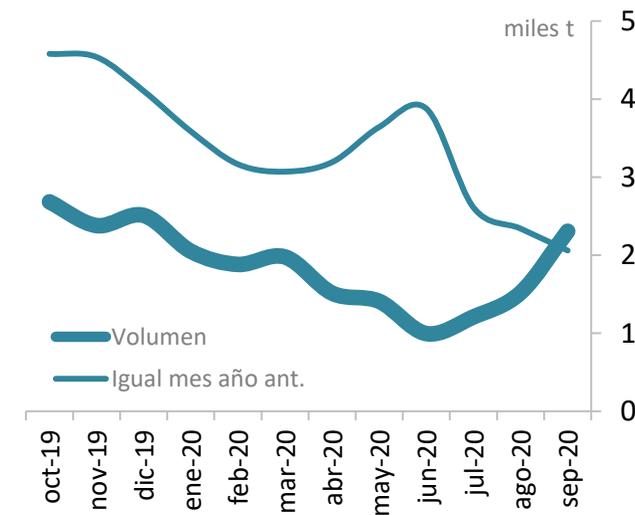
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



sep-20

Balanza Exterior
en miles de t

1,5

en mill. de u\$s

-0,1