

# Reporte Ganadero

7 de enero de 2021

## Invernada y Cría



Un año para recordar

## Gordo



Un bache con menor oferta anunciada, un precio que sorprendió

## Lechería



Panorama sombrío para la leche

## Porcinos



Perdiendo terreno, y rentabilidad



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

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

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

# Ganadería: Invernada y Cría



dic-20  
**198,5** \$/kg.  
Terberos 160-180 Kg.

▲ **17,1** % ΔMes

## Un año para recordar

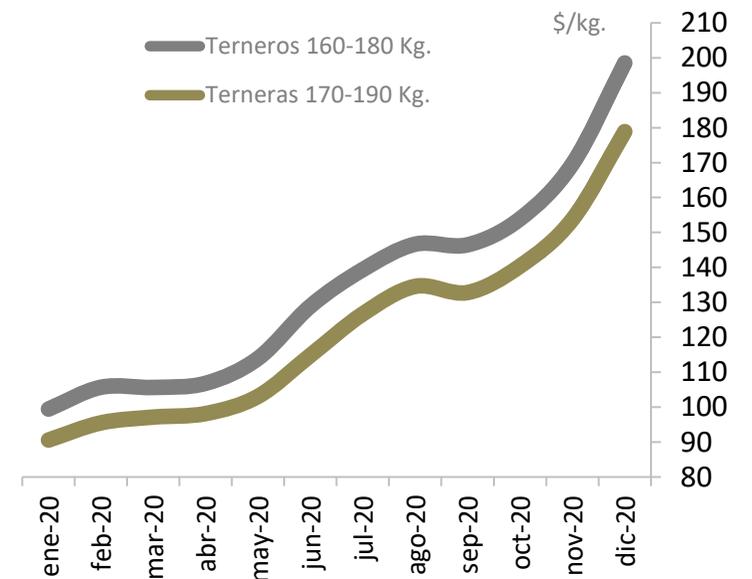
Cerró un año de muy buenos precios para los productos de la cría. El valor del ternero, con un comportamiento totalmente atípico, se incrementó en un 105% mientras que la infación dic-19-dic-20 lo hizo en un 36%. En el segundo semestre además, se recuperó el valor en dólares de los vientres, alcanzando hoy precios superiores al promedio. Ya pensando en la nueva zafra, ¿hay factores para pensar que puede normalizarse la relación compra-venta?. Algunas ideas: No se espera una oferta muy alta de terneros, sabiendo que en el 2020 hubo 400 mil madres menos. Ternero como resguardo de valor: otro año con contexto inestable puede impulsarlo. Precio del maíz: actualmente en una relación negativa para la ganadería y una incógnita para el futuro. Precio del gordo: hoy en valores más razonables, ¿pero con riesgo de intervención?

## Resumen mensual de remates

| Categorías Seleccionadas | \$/kg $\bar{x}$ | %Δ Mes | Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg. | Cabezas |
|--------------------------|-----------------|--------|--|---------|
| Terberos -160 Kg.        | <b>219,9</b>    | ▲ 17,1 |  | 5.086   |
| Terberos 160-180 Kg.     | <b>198,5</b>    | ▲ 17,1 |  | 7.482   |
| Terberos 180-200 Kg.     | <b>191,1</b>    | ▲ 13,8 |  | 9.961   |
| Terberos 200-230 Kg.     | <b>183,7</b>    | ▲ 14,3 |  | 11.448  |
| Terberos 230-260 Kg.     | <b>174,4</b>    | ▲ 13,7 |  | 10.038  |
| Terteras -150 Kg.        | <b>203,8</b>    | ▲ 16,9 |  | 2.316   |
| Terteras 150-170 Kg.     | <b>185,0</b>    | ▲ 18,3 |  | 5.331   |
| Terteras 170-190 Kg.     | <b>178,9</b>    | ▲ 16,3 |  | 6.238   |
| Terteras 190-210 Kg.     | <b>176,3</b>    | ▲ 17,4 |  | 7.020   |
|                          |                 |        |  | 64.920  |

## Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

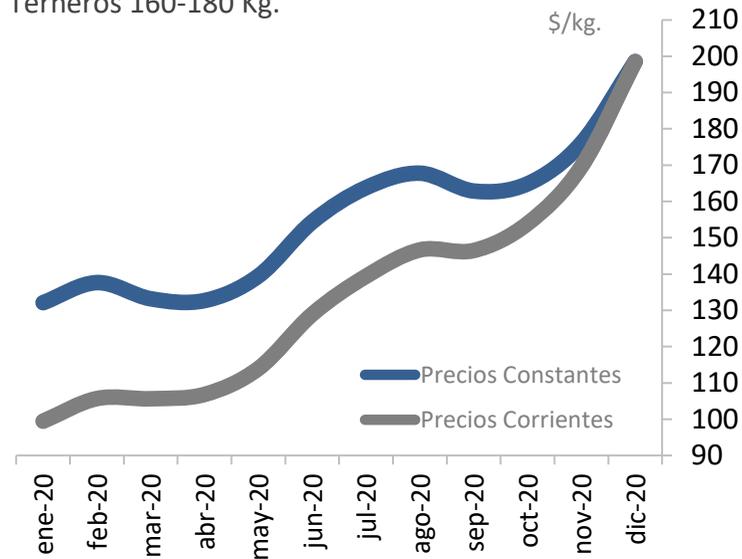
#1

# Ganadería: Invernada y Cría



## Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



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

## Precios según modalidad

|                 | dic-20               |                      |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| \$/kg $\bar{x}$ | Terneros 160-180 Kg. | Terneras 150-170 Kg. |
|                 | 186                  | 178                  |
|                 | 196                  | 189                  |
|                 | 198                  | 189                  |

Fuente: Globaltecnos en base a Entre Surcos y Corrales,

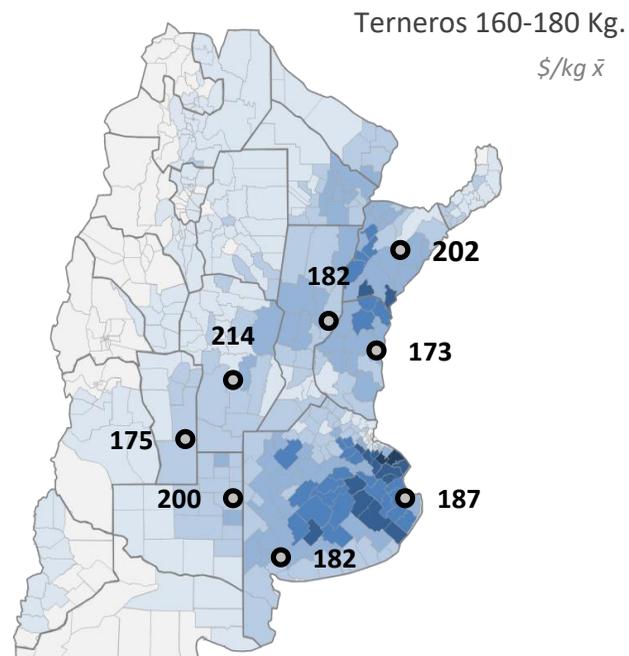
## Variación Anual de precios

en % dic-19 a dic-20

**Inflación** **35,9**

**Terneros 160-180 Kg.** **104,0**

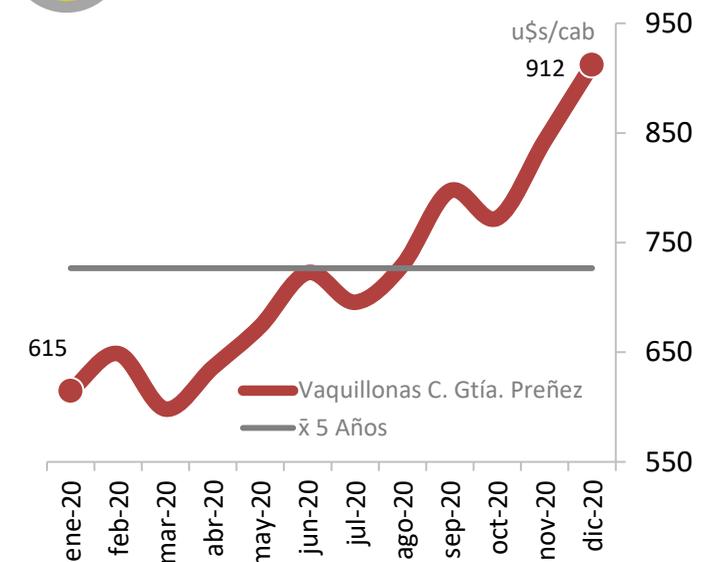
## Precios por región



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 | dic-20 |
|-----------------------------|------------------|----------------|---------|--------|
| Vaquillonas C. Gtía. Preñez | 74.570           | ▲ 11,4         | 4.864   |        |
| Vacas C. Gtía. Preñez Nueva | 70.748           | ▲ 8,4          | 1.945   |        |
| Vacas C. Gtía. Preñez Usada | 49.751           | ▲ 10,7         | 1.289   |        |
| Vacas Sin Servicio          | 37.650           | ▲ 6,0          | 4.744   |        |

| Categorías Seleccionadas | \$/kg $\bar{x}$ | % $\Delta$ Mes | Cabezas |
|--------------------------|-----------------|----------------|---------|
| Vacas Gordas             | 117,7           | ▲ 9,8          | 3.970   |
| Vaca Manuf./Conserva     | 99,4            | ▲ 12,5         | 5.150   |

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

# Ganadería: Gordo



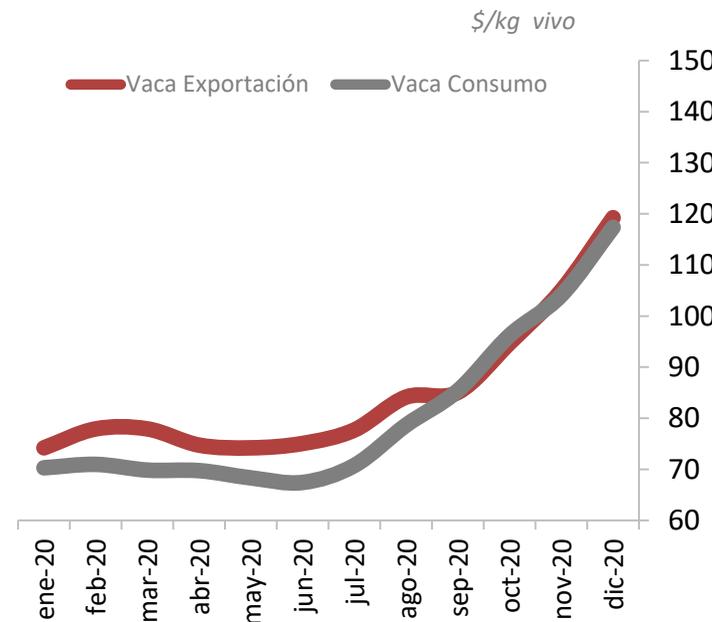
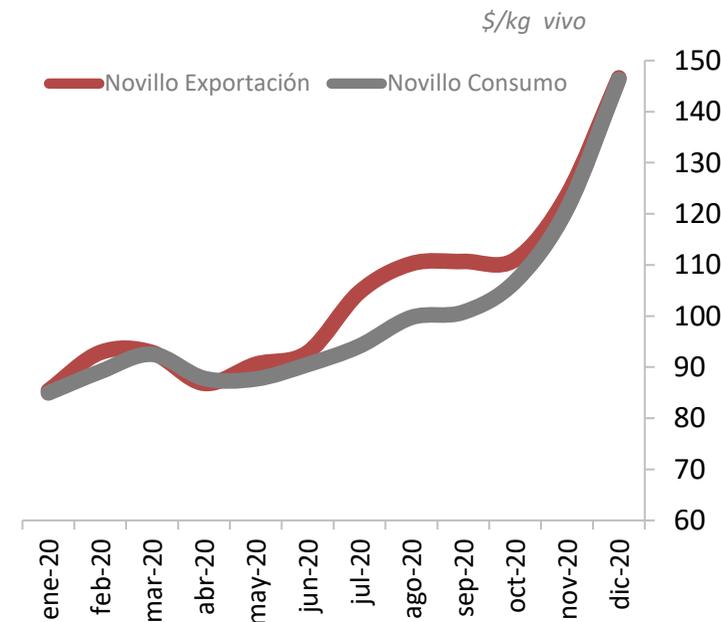
dic-20  
**146,3** \$/kg.  
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▲ **20,9** % ΔMes

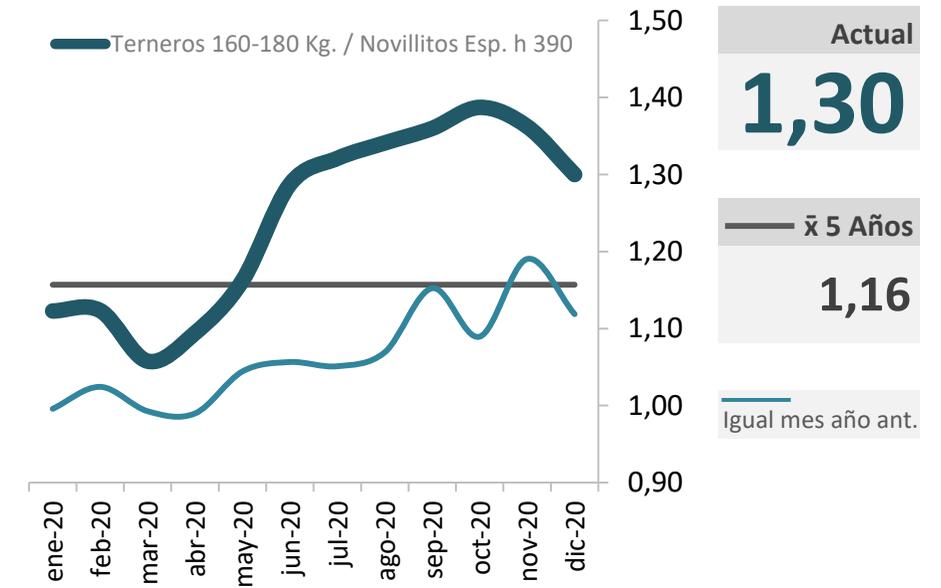
## Un bache con menor oferta anunciada, un precio que sorprendió

El novillo tuvo un fin de año con un sobresalto de precios de un 39% acumulado entre noviembre y diciembre. En valores constante, alcanzó en el último mes el valor más alto desde el 2014 y en dólares un valor medio histórico. Esta suba estuvo acompañada de una faena que se mantuvo constante, la exportación que se mantuvo firme, con China volviendo a ser protagonista casi exclusiva, y el mercado interno que con un consumo de 50 kg/hab/año, recibió un incremento de precios en el mostrador. Circularon los pronósticos de una posible faltante de carne a fin de año que generara este salto, y aunque los componentes de la demanda hacían suponer que no hubiera tal convalidación de precios, la realidad superó las expectativas. Para adelante: Estados Unidos e Israel como demanda importante en estos meses. En contrapartida, en enero suelen enfriarse un poco los precios del gordo, pos fiestas y cambio de ejercicio contable para muchos actores.

### 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

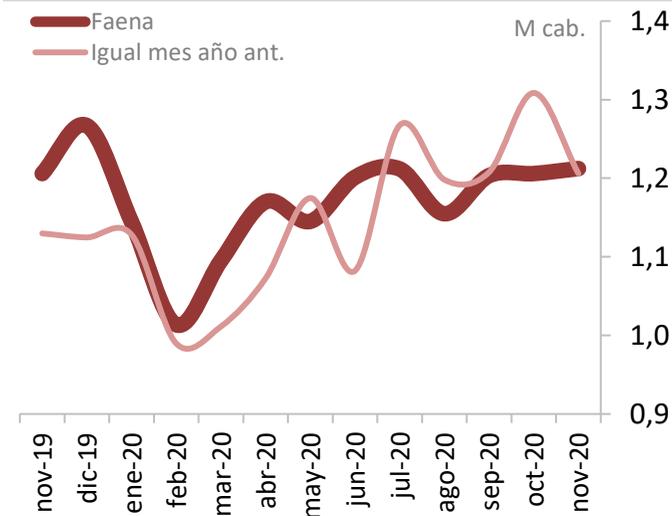


## Resumen mensual de Precios

| Categorías Seleccionadas    | dic-20          |                |         | dic-20          |                |           |
|-----------------------------|-----------------|----------------|---------|-----------------|----------------|-----------|
|                             | \$/kg $\bar{x}$ | % $\Delta$ Mes | Cabezas | \$/kg $\bar{x}$ | % $\Delta$ Mes | Cabezas   |
| Novillo Esp. Joven + 430 kg | <b>146,3</b>    | ▲ 20,9         | 14.648  | <b>143,3</b>    | ▲ 45,3         | 44.187    |
| Novillito Esp. + 390 kg     | <b>153,1</b>    | ▲ 23,1         | 14.819  | <b>140,7</b>    | ▲ 49,3         | 86.807    |
| Novillito Esp. h. 390 kg    | <b>152,7</b>    | ▲ 22,7         | 20.038  | <b>131,1</b>    | ▲ 46,5         | 154.594   |
| Vaquillona Esp. + 390 kg    | <b>135,1</b>    | ▲ 19,2         | 1.781   | <b>128,1</b>    | ▲ 43,2         | 22.458    |
| Vaquillona Esp. h. 390 kg   | <b>147,5</b>    | ▲ 21,2         | 27.834  | <b>129,3</b>    | ▲ 43,5         | 159.888   |
| Vaca Esp. Joven + 430 kg    | <b>117,4</b>    | ▲ 12,8         | 16.606  | <b>112,4</b>    | ▲ 43,1         | 26.858    |
| Vaca Conserva Buena         | <b>93,1</b>     | ▲ 5,8          | 4.060   | <b>93,6</b>     | ▲ 26,4         | 8.371     |
| Toro Esp.                   | <b>124,0</b>    | ▲ 6,9          | 3.139   | <b>118,0</b>    | ▲ 51,3         | 6.002     |
| <b>Total</b>                |                 |                | 127.762 |                 |                | 1.011.423 |

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

## Faena Bovina Total

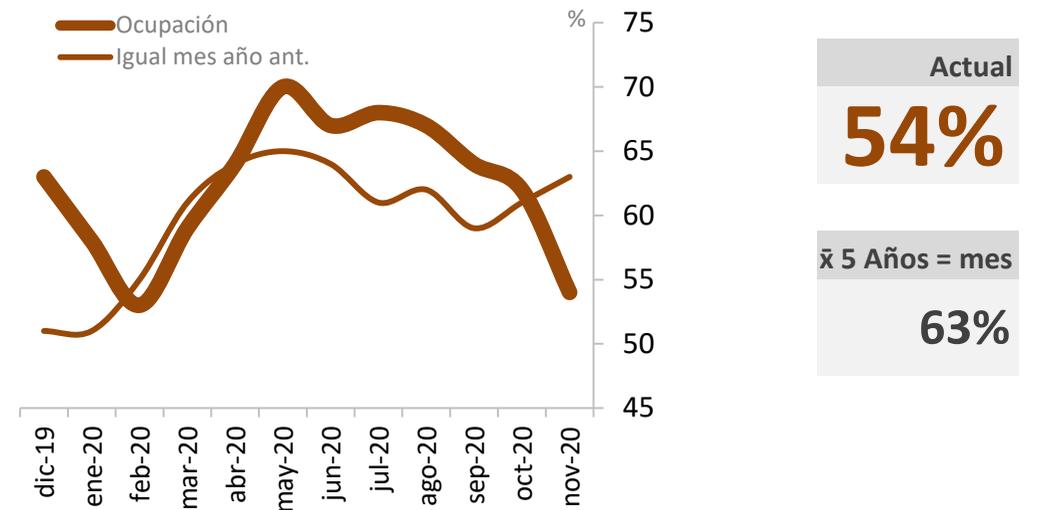


Actual M cab. **1,21**  $\bar{x}$  5 Años **1,09**

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

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

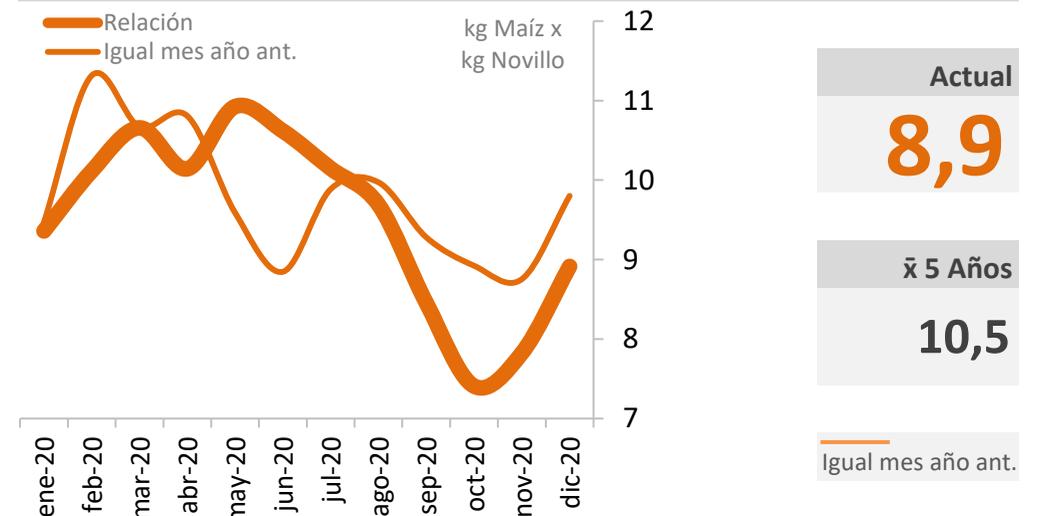
## Ocupación en Feedlots



Actual **54%**  
 $\bar{x}$  5 Años = mes **63%**

Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

## Relación Novillo/Maíz.



Actual **8,9**  
 $\bar{x}$  5 Años **10,5**  
Igual mes año ant.

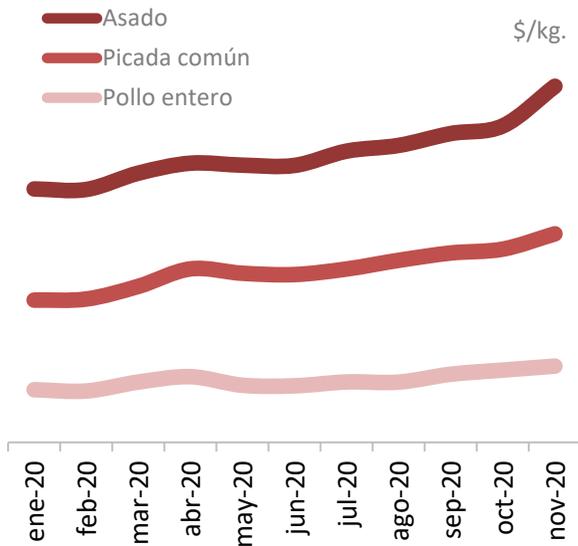
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

#4

# Ganadería: Mercados



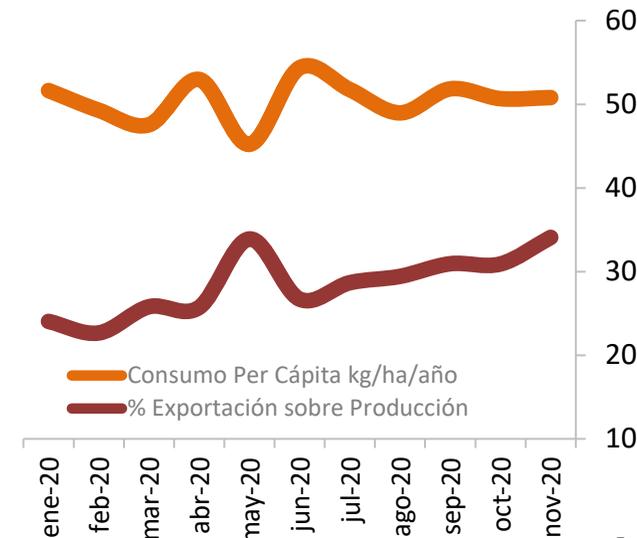
## Mercado Interno. Precios al Consumidor



| Cortes seleccionados  | nov-20 \$/kg x̄ | %Δ Mes |
|-----------------------|-----------------|--------|
| Asado                 | 434             | ▲ 10,9 |
| Bife ancho            | 397             | ▲ 5,6  |
| Cuadril               | 505             | ▲ 6,9  |
| Nalga                 | 517             | ▲ 7,0  |
| Paleta                | 417             | ▲ 5,4  |
| Picada común          | 275             | ▲ 6,4  |
| Hamburguesa congelada | 613             | ▲ 5,8  |
| Pechito de cerdo      | 391             | ▲ 3,5  |
| Pollo entero          | 132             | ▲ 3,3  |

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria.

### Consumo

kg/hab/año

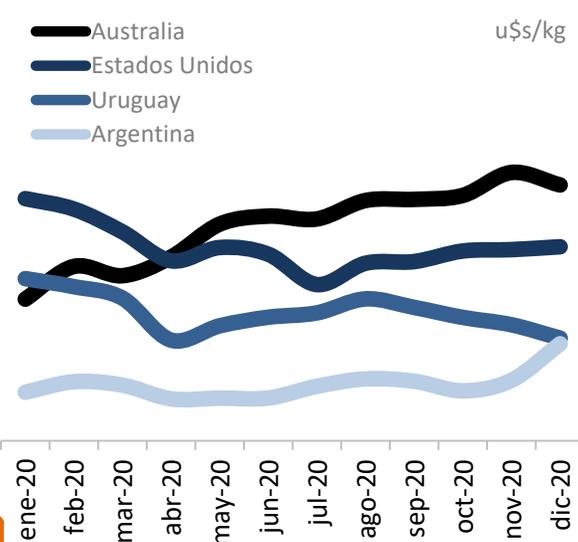
Actual

**50,8**

̄ 5 Años

**55,0**

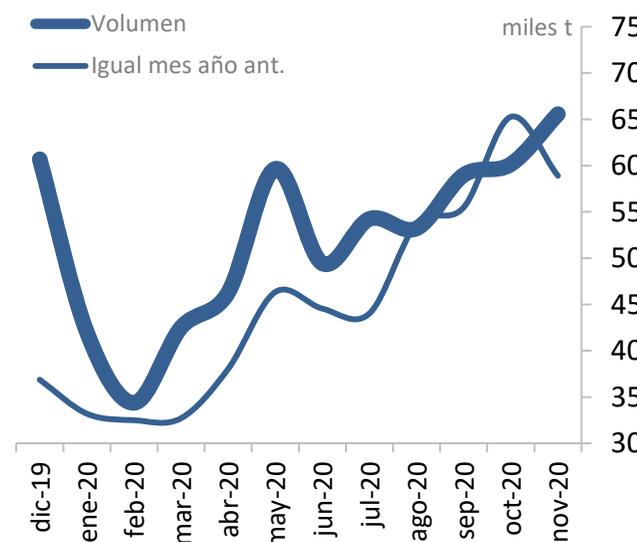
## Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



| Países seleccionados | dic-20 u\$s/kg x̄ | %Δ Mes |
|----------------------|-------------------|--------|
| Australia            | 2,8               | ▼ -3,1 |
| Estados Unidos       | 2,4               | ▲ 0,9  |
| Uruguay              | 1,7               | ▼ -5,2 |
| Brasil               | 1,8               | ▼ -0,9 |
| Paraguay             | 1,5               | ▼ -6,8 |
| Argentina            | 1,7               | ▲ 18,3 |

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

## Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

| Destinos | nov-20 miles t | %Δ Mes |
|----------|----------------|--------|
| China    | 54,4           | ▲ 11   |
| Chile    | 3,8            | ▲ 49   |
| Israel   | 1,8            | ▲ 49   |
| Alemania | 1,6            | ▼ -28  |

| Destinos | U\$S/t. | %Δ Mes |
|----------|---------|--------|
| China    | 3.543   | ▲ 2    |
| Chile    | 5.607   | ▲ 8    |
| Israel   | 6.477   | ▼ -4   |
| Alemania | 7.207   | ▼ -14  |

#5

## Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

|                         |         | ene-20 | feb-20 | mar-20 | abr-20 | may-20 | jun-20 | jul-20 | ago-20 | sep-20 | oct-20 | nov-20 | dic-20 |
|-------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Dólar divisa            | \$/u\$s | 60,0   | 61,4   | 63,2   | 65,6   | 67,7   | 69,6   | 71,4   | 73,3   | 75,2   | 77,6   | 79,9   | 81,3   |
| Harina de Soja Hi Pro   | u\$s/t  | 256    | 247    | 245    | 255    | 224    | 220    | 220    | 229    | 242    | 274    | 331    | 337    |
| Maíz                    | u\$s/t  | 136    | 148    | 128    | 145    | 118    | 116    | 122    | 133    | 149    | 167    | 185    | 195    |
| Afrechillo              | u\$s/t  | 126    | 112    | 110    | 103    | 105    | 104    | 108    | 117    | 131    | 127    | 174    | 177    |
| Pellet de Girasol       | u\$s/t  | 162    | 146    | 149    | 146    | 162    | 156    | 155    | 175    | 181    | 178    | 200    | 220    |
| Balanceado Lechera 16%  | u\$s/t  | 209    | 209    | 209    | 198    | 188    | 188    | 188    | 193    | 199    | 215    | 241    | 244    |
| Concentrado Novillo GRL | u\$s/t  | 274    | 274    | 257    | 253    | 268    | 268    | 268    | 272    | 280    | 295    | 323    | 338    |
| Movida Equipo Completo  | u\$s    | 95     | 92     | 90     | 86     | 84     | 82     | 79     | 77     | 97     | 94     | 91     | 90     |

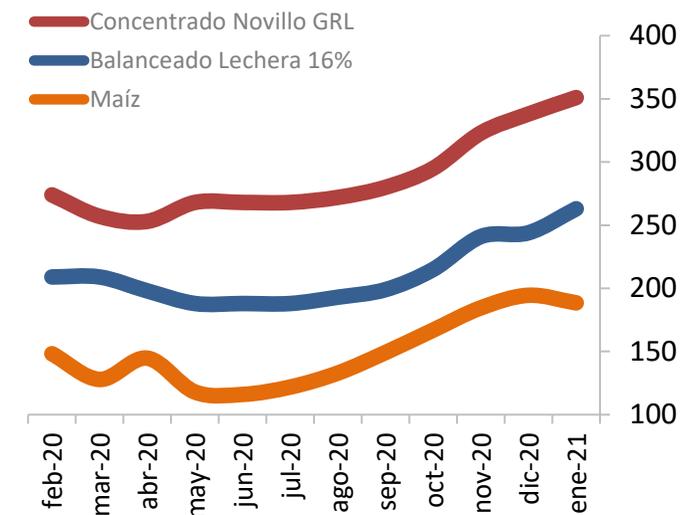
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

## Variación porcentual Insumos Alimentación

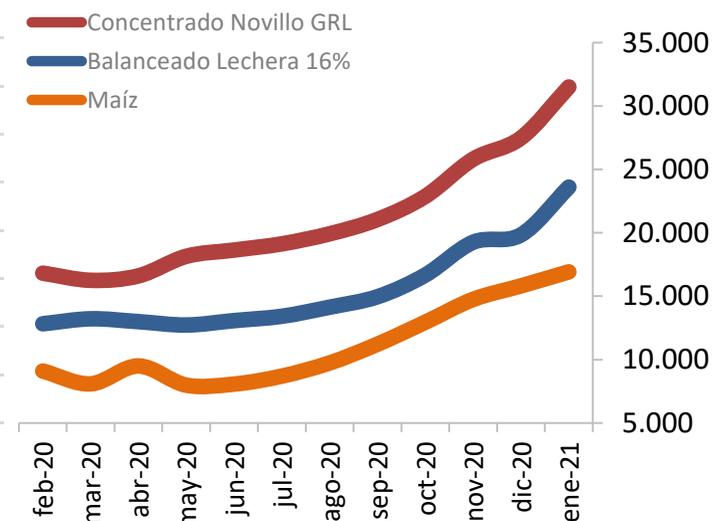
| mensual en U\$S         |   | feb-20 | mar-20 | abr-20 | may-20 | jun-20 | jul-20 | ago-20 | sep-20 | oct-20 | nov-20 | dic-20 | %Δ Año |
|-------------------------|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Dólar divisa            | % | 2      | 3      | 4      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 3      | 2      | 50     |
| Harina de Soja Hi Pro   | % | -4     | -1     | 4      | -12    | -2     | 0      | 4      | 6      | 13     | 21     | 2      | 38     |
| Maíz                    | % | 9      | -14    | 13     | -19    | -2     | 5      | 9      | 12     | 12     | 11     | 5      | 38     |
| Afrechillo              | % | -11    | -2     | -6     | 2      | -1     | 4      | 9      | 12     | -3     | 36     | 2      | 46     |
| Pellet de Girasol       | % | -10    | 2      | -2     | 11     | -4     | 0      | 13     | 3      | -2     | 12     | 10     | 36     |
| Balanceado Lechera 16%  | % | 0      | 0      | -5     | -5     | 0      | 0      | 3      | 3      | 8      | 12     | 1      | 26     |
| Concentrado Novillo GRL | % | 0      | -6     | -2     | 6      | 0      | 0      | 1      | 3      | 5      | 9      | 5      | 28     |
| Movida Equipo Completo  | % | -2     | -3     | -4     | -3     | -3     | -3     | -3     | 26     | -3     | -3     | -2     | -14    |

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

## En dólares (U\$S/t)



## En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



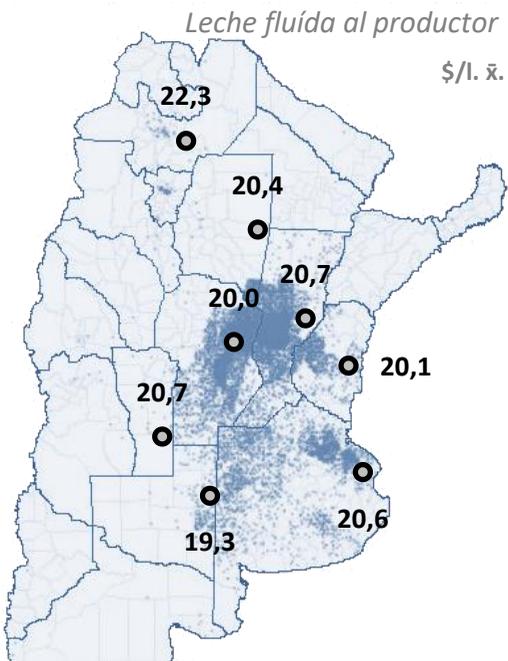
nov-20  
**20,37** \$/l.  
Precio Leche al Productor

▲ **4,0** % ΔMes

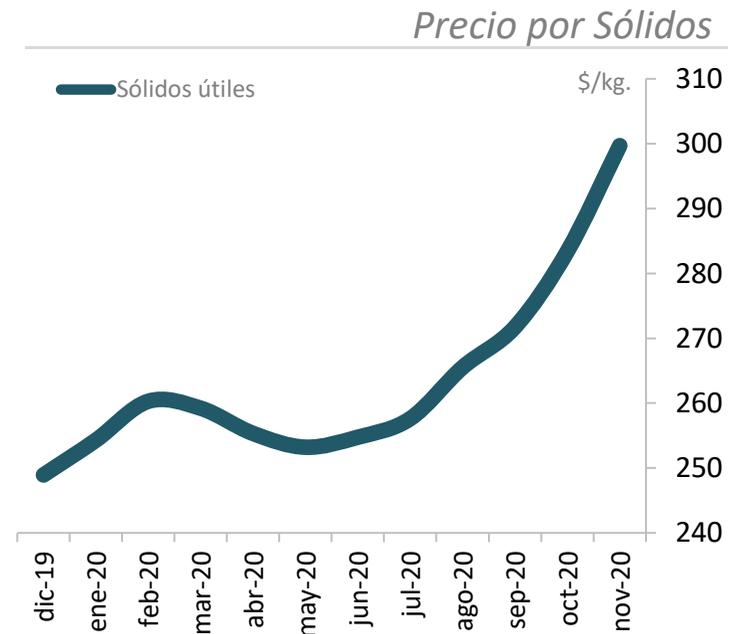
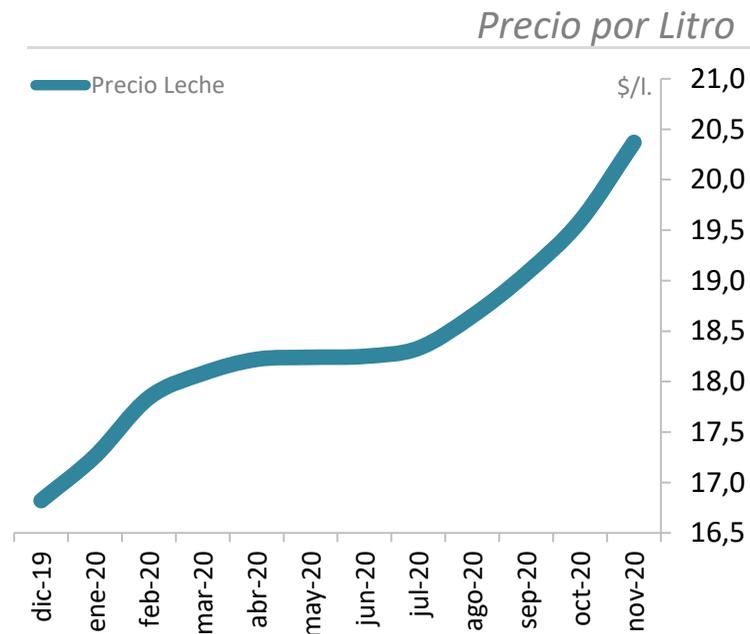
## Panorama sombrío para la leche

Con una buena producción durante 2020, más del 7% de aumento con respecto al año anterior, la oferta de leche debe encontrar la demanda para canalizar el excedente sin afectar los precios. La pérdida de valor en moneda constante que tuvo la leche durante todo el año indica que la demanda no tiene la suficiente fuerza para demandar un producto bien ofertado. Por su parte la exportación pudo canalizar un buen volumen en el mercado externo, mejorando lo realizado en el 2019, lo que permitió canalizar parte de la mejora en la producción. Para terminar el año la sequía se fue consolidando dejando en consecuencia una menor producción de pasto debiendo recurrir a concentrados para mantener la producción. El alimento balanceado aumentó en el año 2019 un 58%, mientras que la leche pagada al productor tuvo un incremento del 24%.

## Precios por Provincia



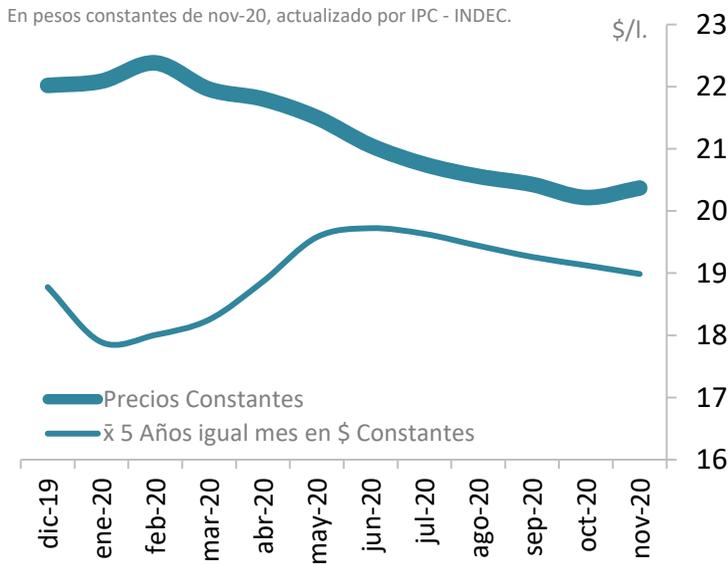
## Precio Leche al Productor



Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaría de Agroindustria.

## Precio Leche. en \$ Constantes



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

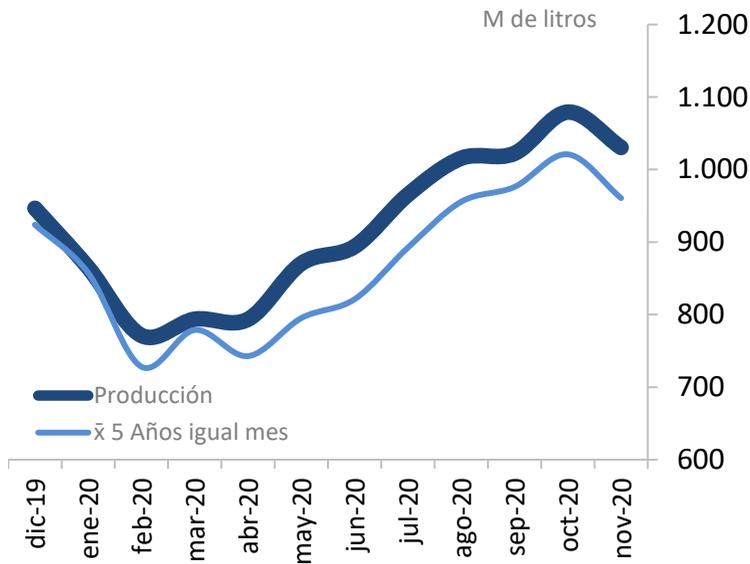
x 5 Años = mes

18,99

Actual (\$/l)

20,37

## Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

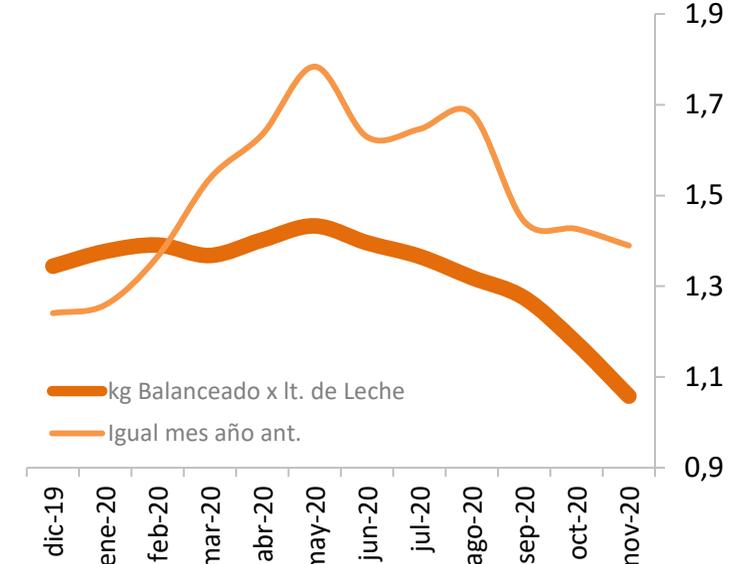
x 5 Años = mes

961

Actual (M lt.)

1.030

## Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a Agroindustria y Fuentes Privadas.

x 5 Años = mes

1,40

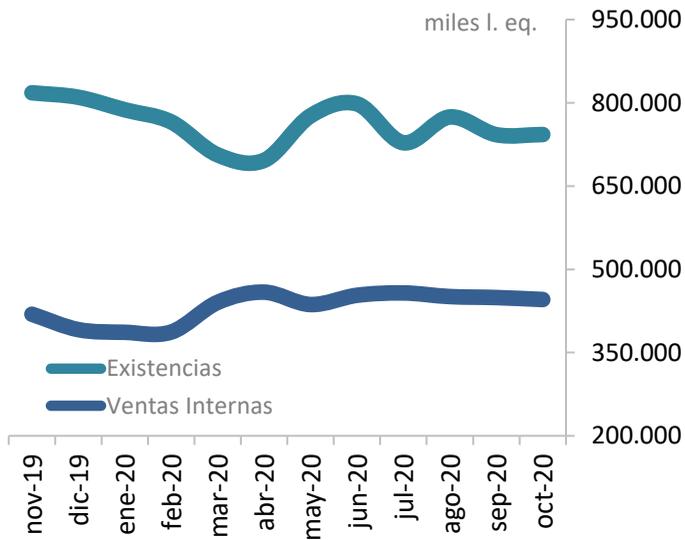
Actual

1,06

# Lechería. Mercados



## Mercado Interno de Lácteos.



## oct-20 Ventas Internas

| Grupos de Lácteos              |              | Ventas  | %Δ Mes |
|--------------------------------|--------------|---------|--------|
| Leches fluídas                 | mil de l eq. | 104.552 | ▼ -1   |
| Leches chocolatadas o saboriz. | mil de l eq. | 2.362   | ▲ 54   |
| Leches en polvo                | mil de l eq. | 77.227  | ▼ -10  |
| Manteca y crema                | mil de l eq. | 0       |        |
| Dulce de Leche                 | mil de l eq. | 14.179  | ▼ -4   |
| Postres lácteos y flanes       | mil de l eq. | 1.154   | ▲ 1    |
| Yogures y leches fermentadas   | mil de l eq. | 28.053  | ▲ 11   |
| Quesos, duros y semi duros     | mil de l eq. | 101.344 | ▲ 5    |
| Quesos, blandos y muy blandos  | mil de l eq. | 116.698 | ▼ -1   |
| Total                          | mil de l eq. | 445.569 | ▼ -1   |

## Existencias

| Existencias | %Δ Mes |
|-------------|--------|
| 55.860      | ▼ -1   |
| 1.661       | ▲ 17   |
| 239.725     | ▲ 2    |
| 0           |        |
| 10.110      | ▲ 13   |
| 304         | ▼ 0    |
| 5.980       | ▼ -3   |
| 322.063     | ▼ -2   |
| 107.171     | ▲ 2    |
| 742.874     | ▲ 0    |

Stock / Ventas

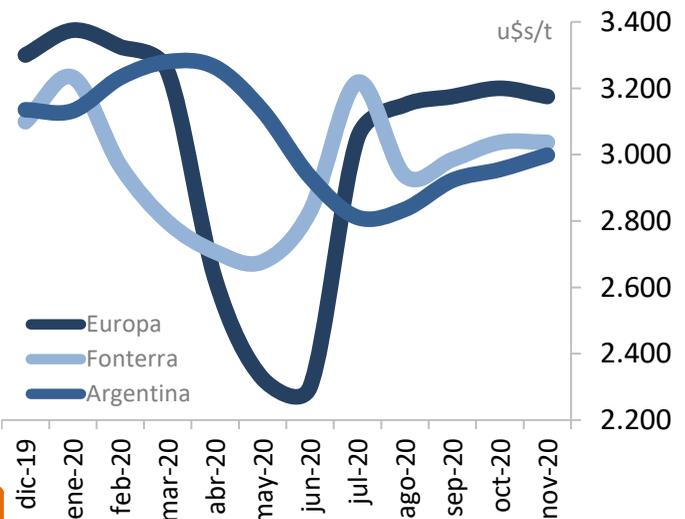
**1,67**

= mes año ant.

**1,95**

Fuente: Globaltecnicos en base a Secretaria de Agroindustria.

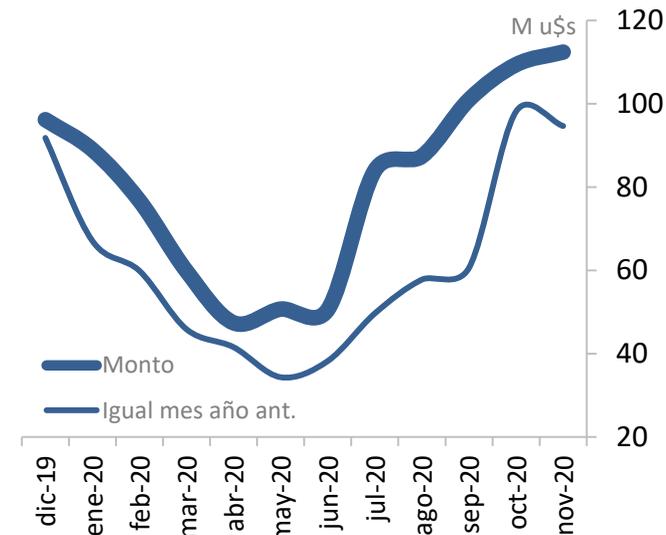
## Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



| Lugares seleccionados | nov-20 u\$/t x̄ | %Δ Mes |
|-----------------------|-----------------|--------|
| Liq. Fonterra         | 3.037           | ■ 0    |
| Oceania               | 2.950           | ■ 0    |
| Europa                | 3.175           | ▼ -1   |
| Argentina             | 2.999           | ▲ 1    |

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

## Exportaciones. Lácteos Argentinos



nov-20

| Destinos | M u\$ | %Δ Mes |
|----------|-------|--------|
| Brasil   | 38,0  | ▼ -20  |
| Rusia    | 8,7   | ▼ -32  |
| Argelia  | 26,8  | ▲ 119  |
| Chile    | 6,2   | ▼ -2   |
| China    | 2,6   | ▲ 17   |
| Otros    | 28,5  | ▲ 19   |

Participación Expo. sobre Prod.

**25%**

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

#9

# Porcinos: Precios

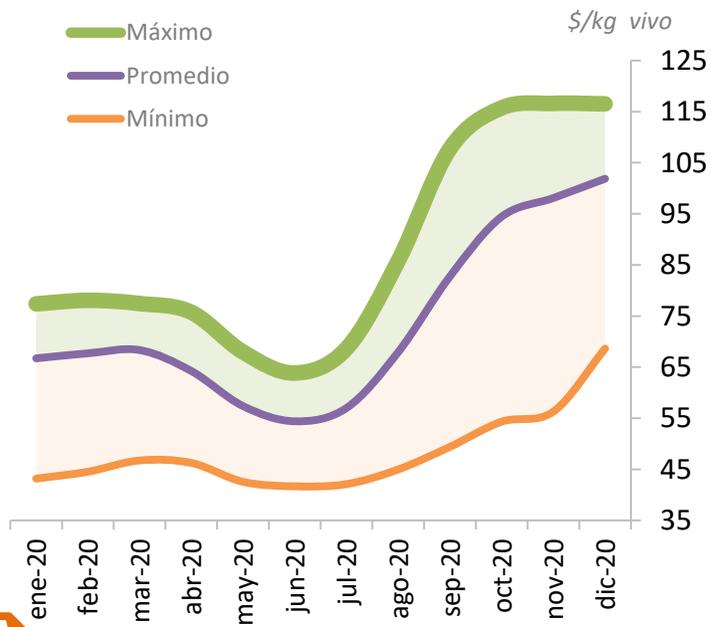


**116,5** dic-20  
\$/kg.  
**Capón General**  
*precios máximos*  
▼ **-0,1** % ΔMes

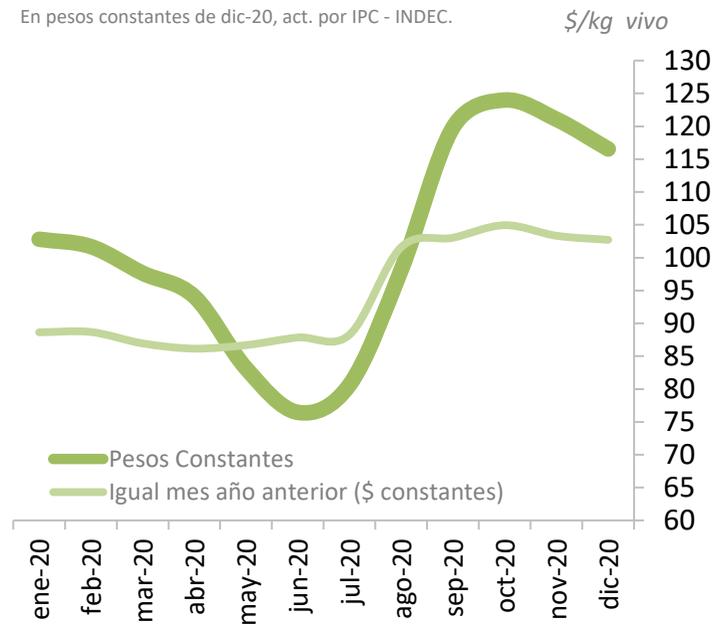
## Perdiendo terreno, y rentabilidad

La demanda interna de carne de cerdo se estancó, generando un retroceso de los precios pagados al productor. La suba de los costos, alimentos, dólar, inflación, restan rentabilidad a una actividad que ya venía muy castigada en gran parte del año 2020. El mercado externo, con una leve balanza comercial positiva, no logra traccionar demasiado los precios y a futuro deberá jugar en un contexto dónde China ya está recuperando gran parte de su stock porcino luego de la gripe africana. Localmente el impulso tomado por los precios de la carne vacuna son una muy buena noticia para el sector dado que podría arrastrar los precios de las demás carnes sustitutas generando una posible mejora de los precios en el corto plazo.

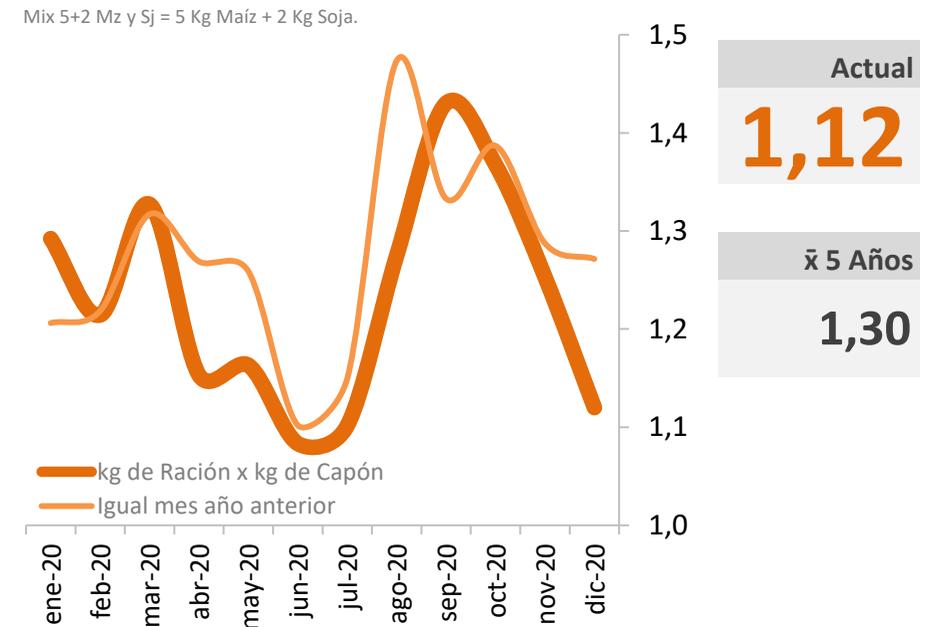
### Precio Capón



### Precio Capón en \$ Constantes



### Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj



**Actual**  
**1,12**  
**̄ 5 Años**  
**1,30**

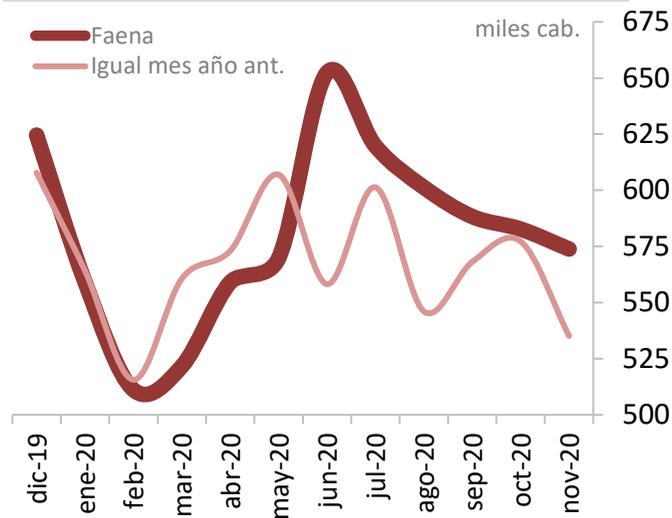
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente.

Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

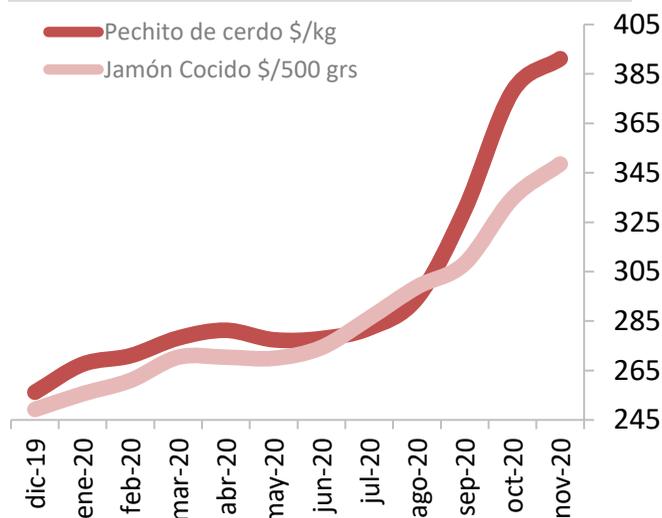
# Porcinos: Indicadores

## Faena Porcinos



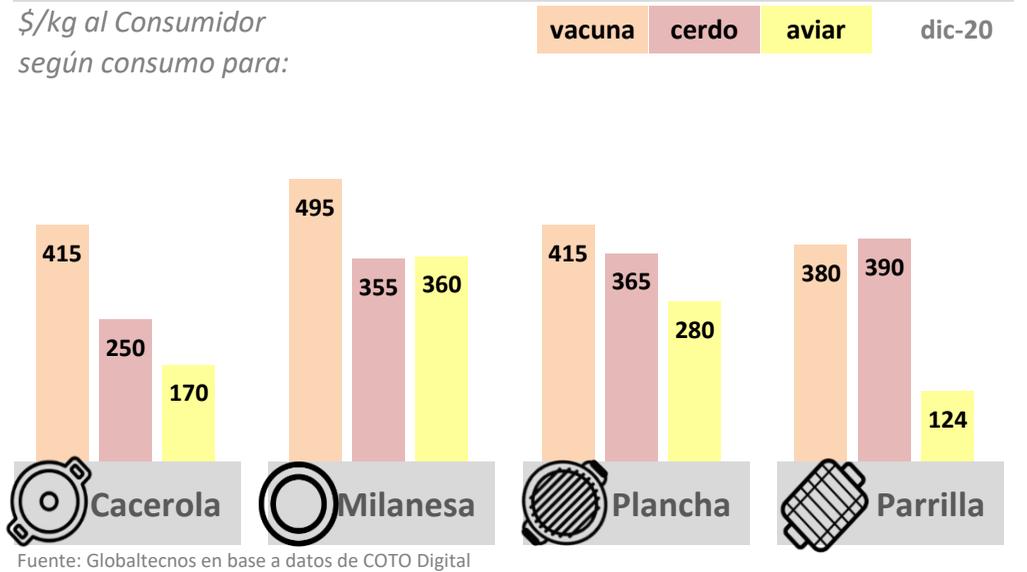
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## M. Interno. Precios al Consumidor



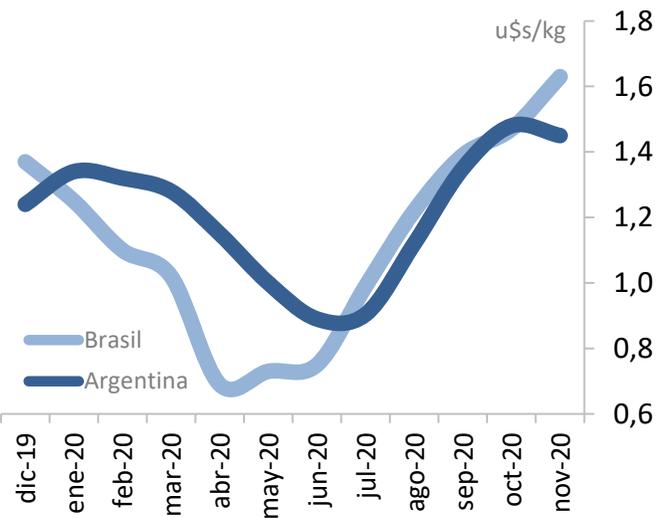
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

## Comparativo de cortes de carnes.



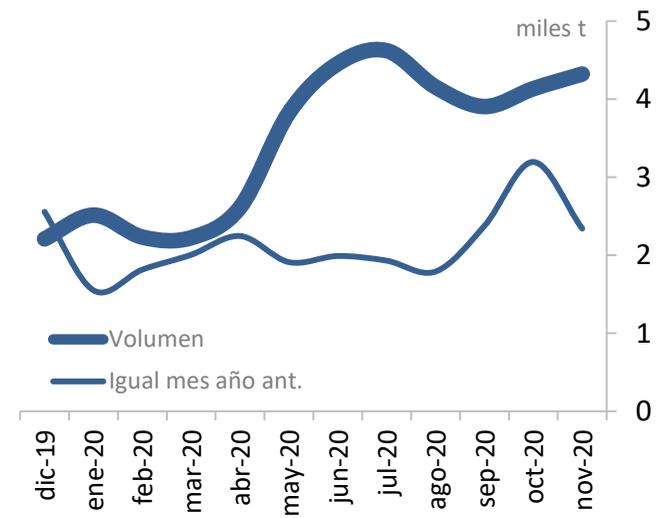
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

## Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



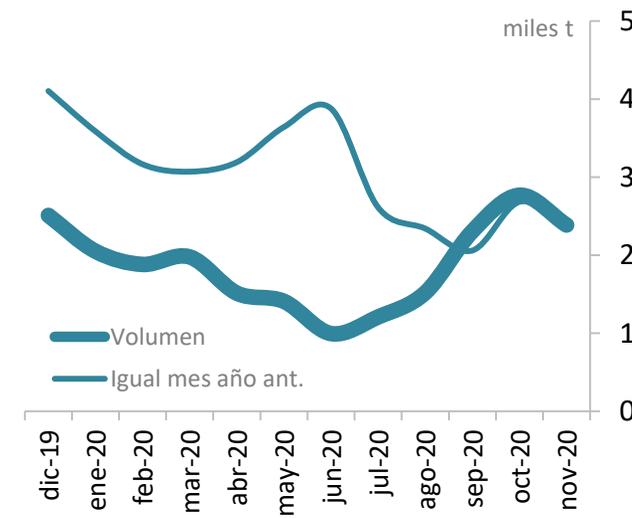
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

## Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

## Importaciones. Carne Porcina



nov-20  
**Balanza Exterior**  
 en miles de t  
**1,9**  
 en mill. de u\$  
**0,3**