

Reporte Ganadero

4 de febrero de 2021

Invernada y Cría



Esperando la zafra.

Gordo



Precios históricos.

Lechería



Expectativa sobre el precio.

Porcinos



Retrocediendo casilleros.



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual.

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

www.globaltecnos.com.ar

info@globaltecnos.com.ar

© Reporte Ganadero - Globaltecnos S.A.

Ganadería: Invernada y Cría



ene-21
198,5 \$/kg.
Terberos 160-180 Kg.

▶ **0,00** % ΔMes

Esperando la zafra.

En enero, si bien suele ser un mes de bajas ventas de terneros, su precio perdió valor contra de la inflación, ya que se mantuvo en valores corrientes. Hoy, se encuentra entre los valores máximos en precios constantes y en dólares; valores cercanos a 2,5 u\$s/kg, con una relación compra/venta que sigue favorable para el criador. En febrero comienza la salida de la zafra, mes que suele mostrar los mejores precios para esta categoría. Sin embargo, las señales sobre qué precio esperar siguen siendo confusas: Desde el negocio del invernador, parecería que no hay margen para convalidar mejores precios. Desde el contexto, frente a la incertidumbre, el ternero puede volver a jugar como resguardo de valor empujando el precio. ¿La diferencia frente al año pasado? El ternero parte desde un valor mucho más alto, en pesos y en dólares.

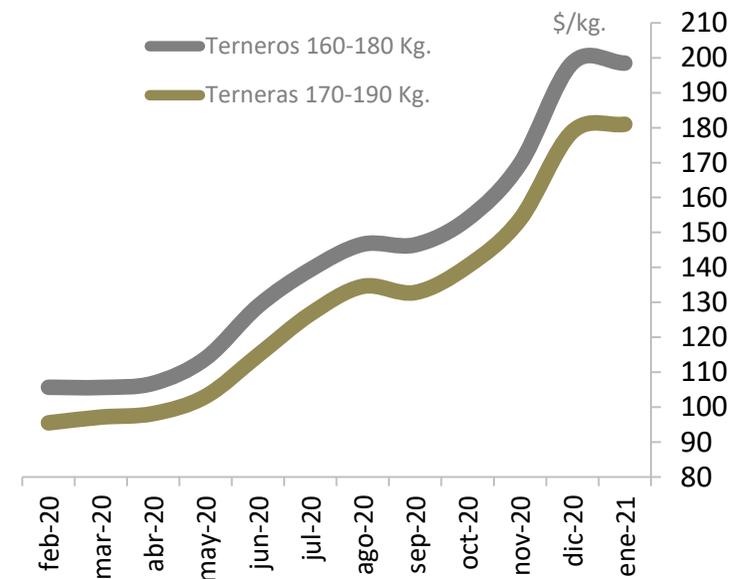
Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terberos -160 Kg.	217,4	▼ -1,1		3.131
Terberos 160-180 Kg.	198,5	▼ 0,0		3.371
Terberos 180-200 Kg.	192,4	▲ 0,7		4.434
Terberos 200-230 Kg.	184,4	▲ 0,4		9.060
Terberos 230-260 Kg.	174,6	▲ 0,1		5.028
Terneras -150 Kg.	200,4	▼ -1,7		1.784
Terneras 150-170 Kg.	187,1	▲ 1,1		2.084
Terneras 170-190 Kg.	181,0	▲ 1,2		2.189
Terneras 190-210 Kg.	173,8	▼ -1,4		4.432
				35.513

ene-21

Evolución de precios

\$/kg corrientes



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

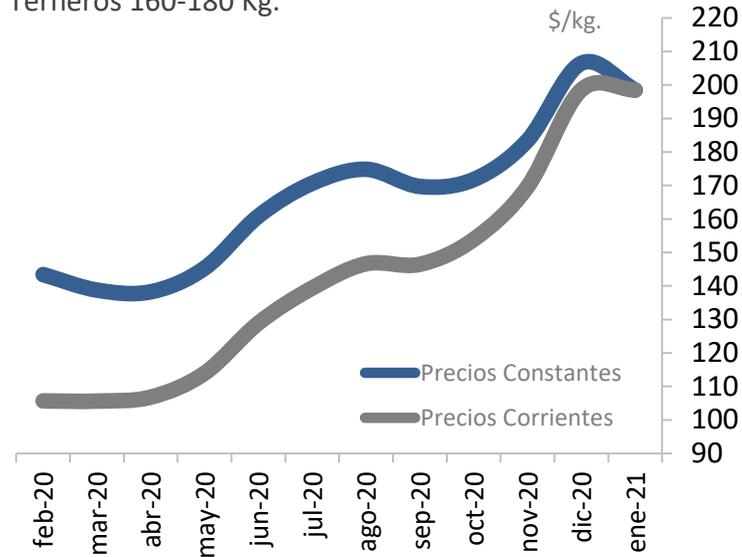


Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



Fuente: Globaltecnicos. En pesos constantes de ene-21, actualizado por IPC - INDEC. Inflación de ene-21 estimada.

Precios según modalidad

	ene-21	
\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	197	181
	196	187
	199	187

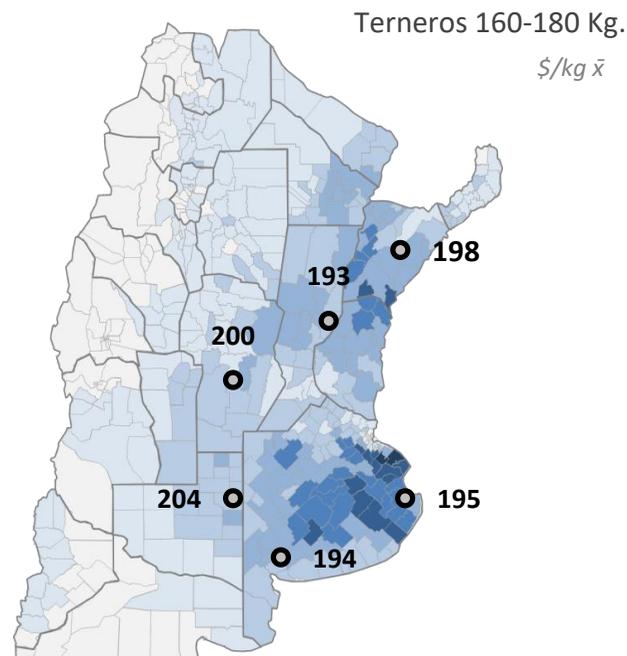
Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

en % ene-20 a ene-21

Inflación	38,4
Terneros 160-180 Kg.	99,6

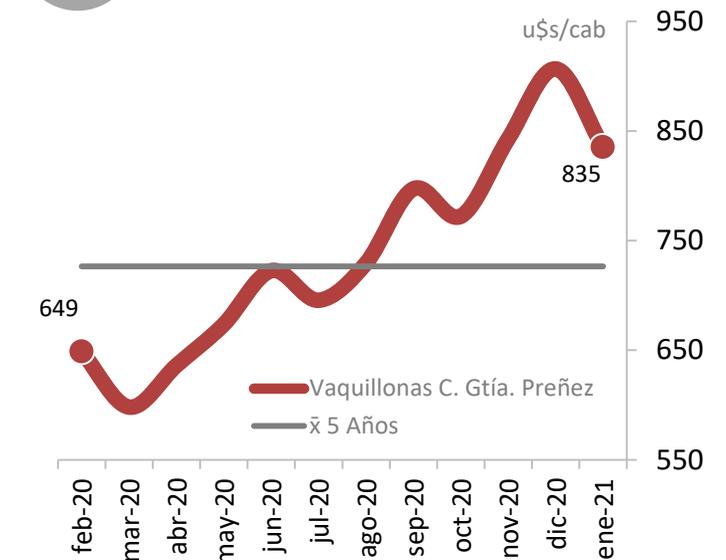
Precios por región



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	71.595	▼ -4,0	454
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	62.758	▼ -11,3	219
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	45.626	▼ -8,3	330
Vacas Sin Servicio	38.572	▲ 2,4	423

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	121,4	▲ 3,1	3.189
Vaca Manuf./Conserva	102,7	▲ 3,3	5.380

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

Ganadería: Gordo



ene-21
149,3 \$/kg.

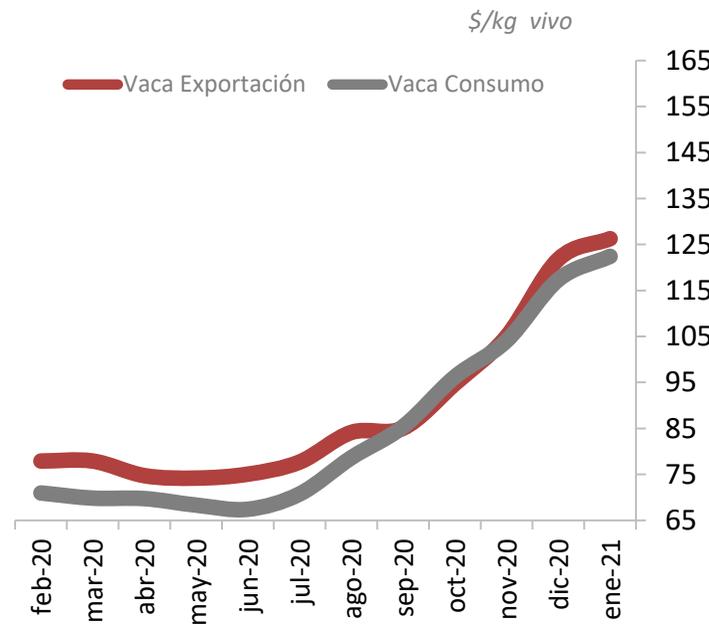
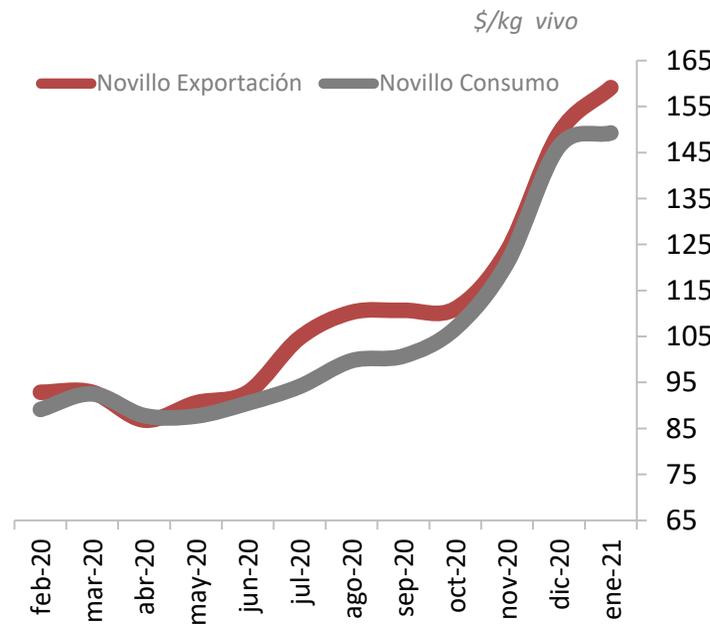
NOVILLOS Esp. Joven + 430

▲ **2,0** % ΔMes

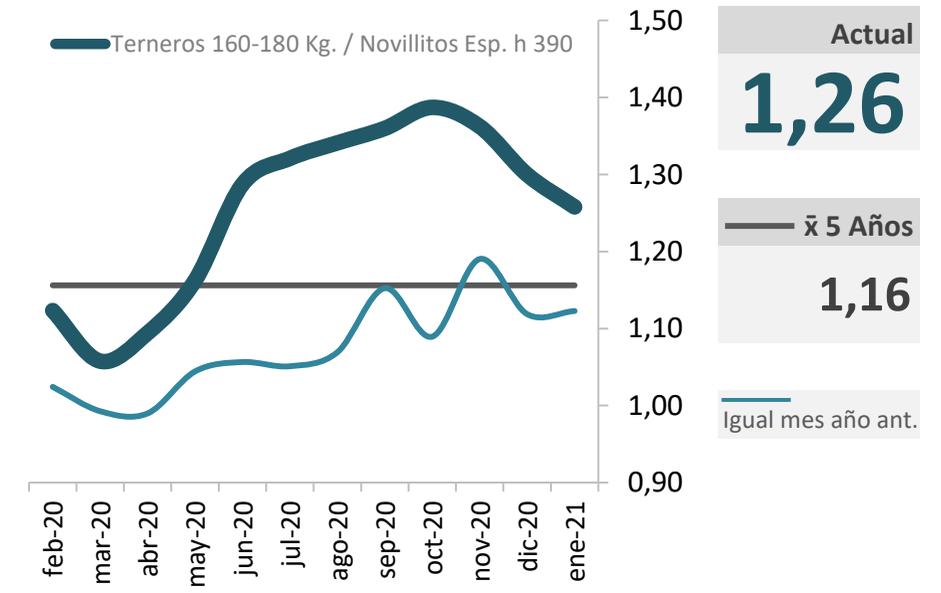
Precios históricos.

Enero fue un mes revolucionado en relación a los precios de la carne en góndola, como consecuencia del salto de precio en diciembre. En pos de apaciguar esto, se llegó a un acuerdo para ofrecer cortes baratos, del cual se espera que no tenga impacto a causa del bajo volumen que representa. Es frecuente que, en enero, tanto la oferta como el precio del novillo en Liniers sea inferior a diciembre. En este caso, el incremento del 2% no alcanzó para acompañar la inflación del mes. De todas formas, en pesos constantes, el precio se encuentra en valores máximos desde 2014. En dólares, es superior a los últimos 3 años y se ubica en valores medios históricos. No obstante estos precios, el negocio se ve afectado por; la mala relación compra/venta; las subas en el precio del maíz; y las señales negativas en relación a la demanda: mercado interno deprimido y precio integrado de la exportación en el piso histórico (4.031 USD/tn).

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

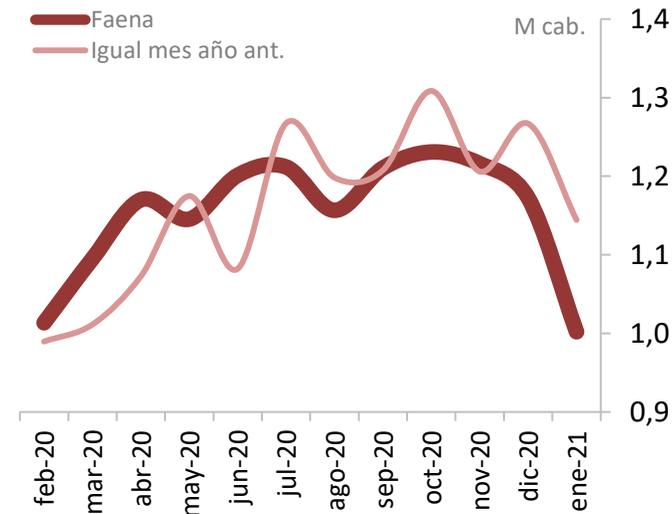


Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	ene-21			ene-21		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	149,3	▲ 2,0	11.179	151,5	▲ 5,7	78.471
Novillito Esp. + 390 kg	155,9	▲ 1,8	10.055	148,9	▲ 5,8	79.680
Novillito Esp. h. 390 kg	157,8	▲ 3,3	11.924	135,6	▲ 3,5	128.413
Vaquillona Esp. + 390 kg	140,0	▲ 3,7	2.015	144,2	▲ 12,6	44.393
Vaquillona Esp. h. 390 kg	154,6	▲ 4,8	20.248	133,3	▲ 3,1	143.249
Vaca Esp. Joven + 430 kg	122,4	▲ 4,3	12.650	118,7	▲ 5,7	29.484
Vaca Conserva Buena	101,6	▲ 9,2	4.894	98,0	▲ 4,8	10.227
Toro Esp.	134,2	▲ 8,2	2.505	124,5	▲ 5,6	7.497
Total			96.573			1.107.642

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

Faena Bovina Total



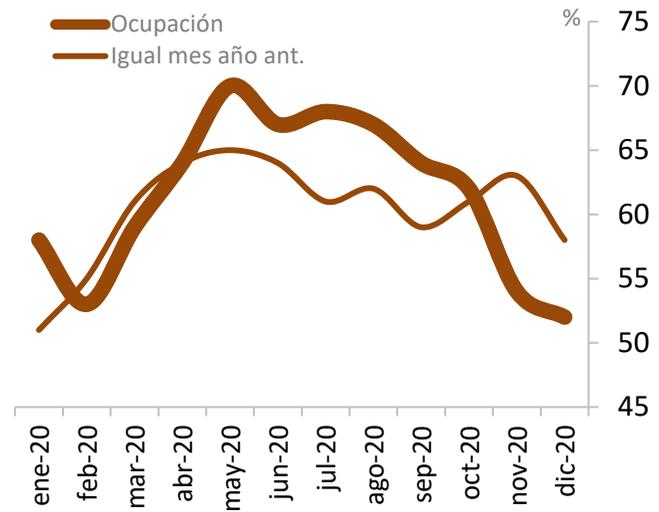
Actual M cab. **1,00** \bar{x} 5 Años **1,10**

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

Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP e IPCVA.

#4

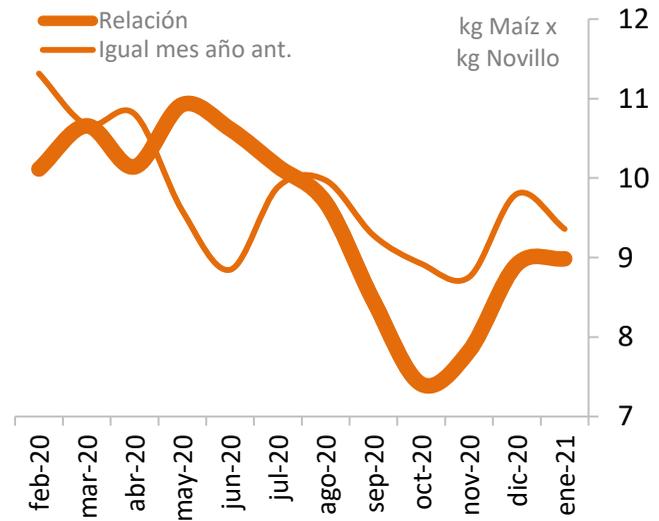
Ocupación en Feedlots



Actual **52%**
 \bar{x} 5 Años = mes **59%**

Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Relación Novillo/Maíz. Cuántos kg. de maíz se pueden comprar con un kg. de novillo.



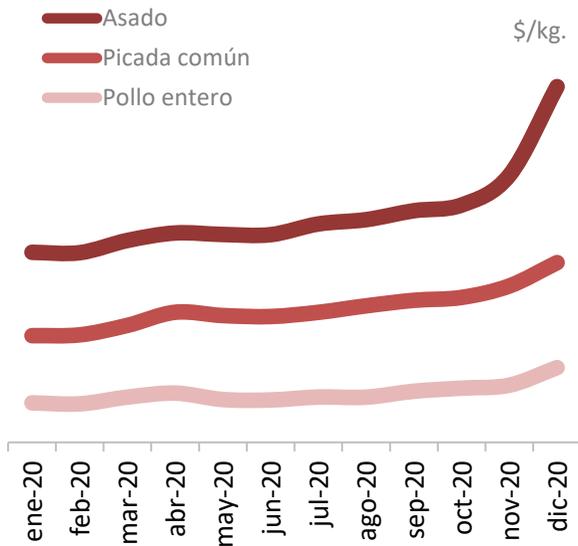
Actual **9,0**
 \bar{x} 5 Años **10,4**
Igual mes año ant.

Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y BCBA.

Ganadería: Mercados

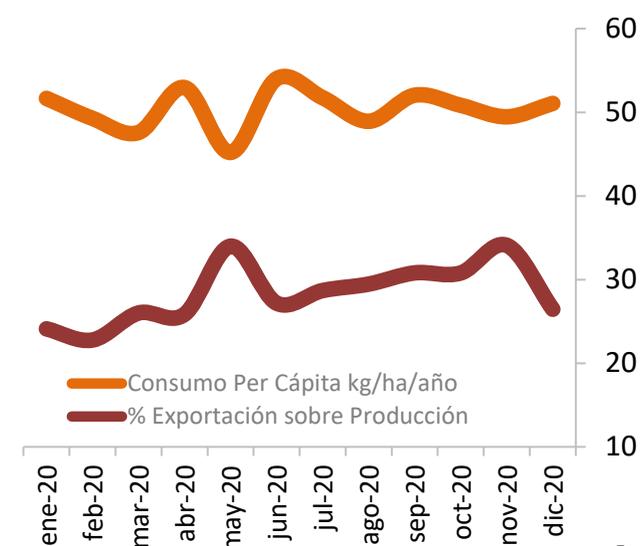


Mercado Interno. Precios al Consumidor



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

Consumo

kg/hab/año

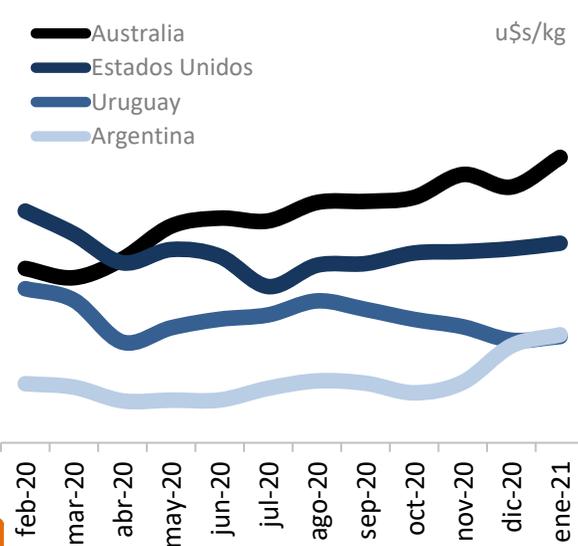
Actual

51,1

̄ 5 Años

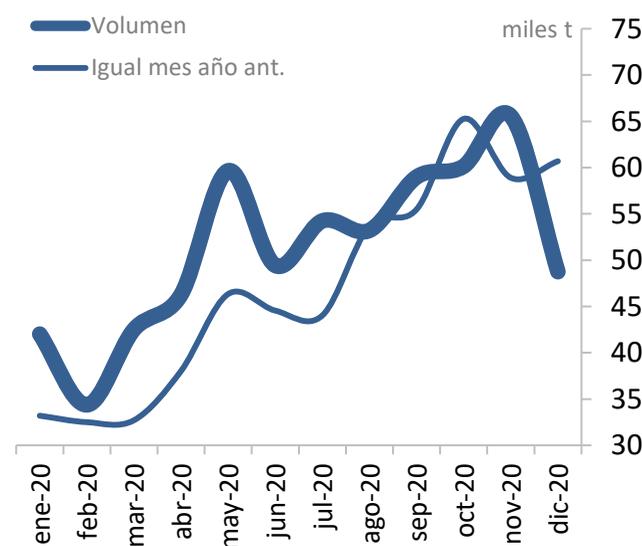
54,5

Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Destinos	miles t	%Δ Mes
China	37,0	▼ -32
Chile	3,3	▼ -13
Israel	2,6	▲ 48
Alemania	1,1	▼ -28

Destinos	U\$/t.	%Δ Mes
China	3.413	▼ -4
Chile	5.639	▲ 1
Israel	7.013	▲ 8
Alemania	6.299	▼ -13

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21
Dólar divisa	\$/u\$s	63,2	65,6	67,7	69,6	71,4	73,3	75,2	77,6	79,9	81,3	89,8	90,8
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	245	255	224	220	220	229	242	274	331	337	352	353
Maíz	u\$s/t	128	145	118	116	122	133	149	167	185	195	189	190
Afrechillo	u\$s/t	110	103	105	104	108	117	131	127	174	177	184	185
Pellet de Girasol	u\$s/t	149	146	162	156	155	175	181	178	200	220	220	221
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	209	198	188	188	188	193	199	215	241	244	263	264
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	257	253	268	268	268	272	280	295	323	338	351	352
Movida Equipo Completo	u\$s	90	86	84	82	79	77	97	94	91	90	81	82

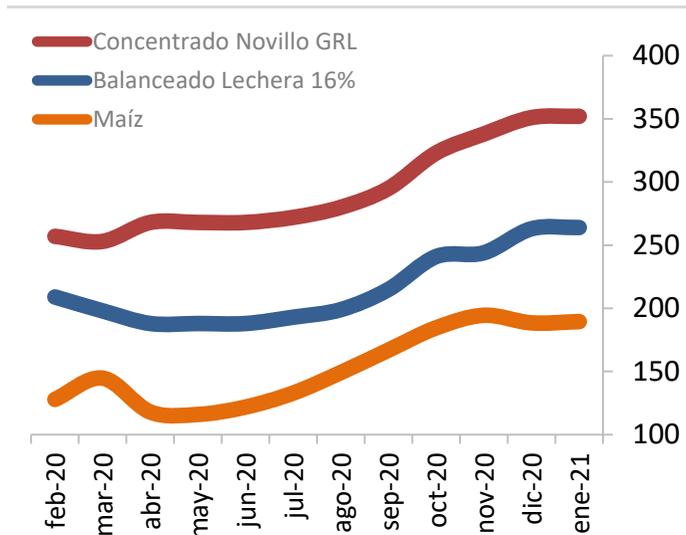
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Variación porcentual Insumos Alimentación

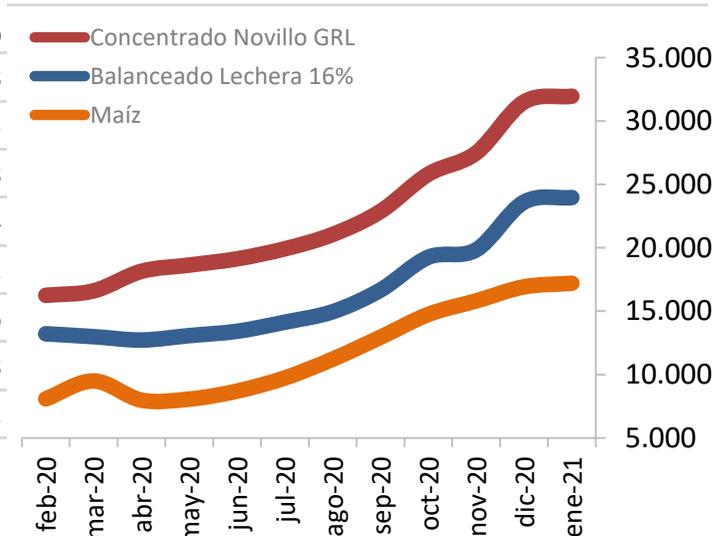
mensual en U\$S		mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	ene-21	%Δ Año
Dólar divisa	%	4	3	3	3	3	3	3	3	2	10	1	48
Harina de Soja Hi Pro	%	4	-12	-2	0	4	6	13	21	2	4	0	43
Maíz	%	13	-19	-2	5	9	12	12	11	5	-3	1	28
Afrechillo	%	-6	2	-1	4	9	12	-3	36	2	4	1	64
Pellet de Girasol	%	-2	11	-4	0	13	3	-2	12	10	0	1	52
Balanceado Lechera 16%	%	-5	-5	0	0	3	3	8	12	1	8	0	26
Concentrado Novillo GRL	%	-2	6	0	0	1	3	5	9	5	4	0	28
Movida Equipo Completo	%	-4	-3	-3	-3	-3	26	-3	-3	-2	-9	1	-11

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



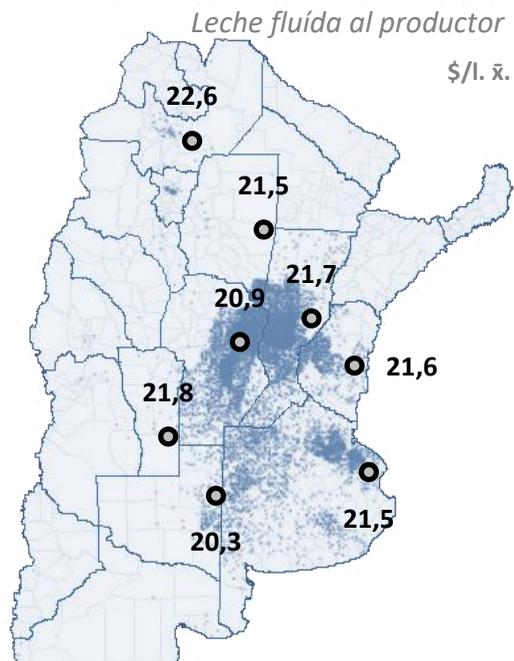
dic-20
21,36 \$/l.
 Precio Leche al Productor

▲ **4,9** % ΔMes

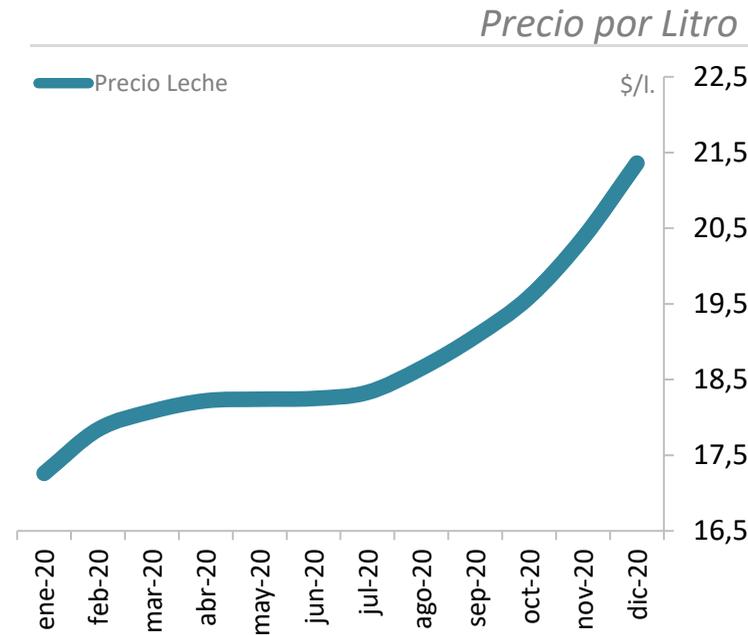
Expectativa sobre el precio.

En el transcurso de un año (dic19 - dic20), la inflación fue del 36%, mientras que el precio de la leche percibido por el productor mostró apenas un incremento del 27%. Cabe destacar que, durante los dos últimos meses, el precio aumentó ligeramente por sobre la inflación; una buena en medio de la difícil situación que atraviesa el sector, aunque los insumos presentan incrementos de similar magnitud. Surge la pregunta: ¿Qué pasará con el precio de la leche en los meses venideros? Por un lado, el consumo interno no muestra signos de reactivación, en un contexto de pérdida del poder adquisitivo de los salarios. En cuanto al mercado externo, destino de una cuarta parte de la producción nacional, las exportaciones tuvieron una fuerte caída intermensual, tanto en volúmen como en monto total (-38%). Hacia adelante se espera una reducción aún mayor, coincidente de la disminución estacional en la producción nacional en estos meses de altas temperaturas.

Precios por Provincia

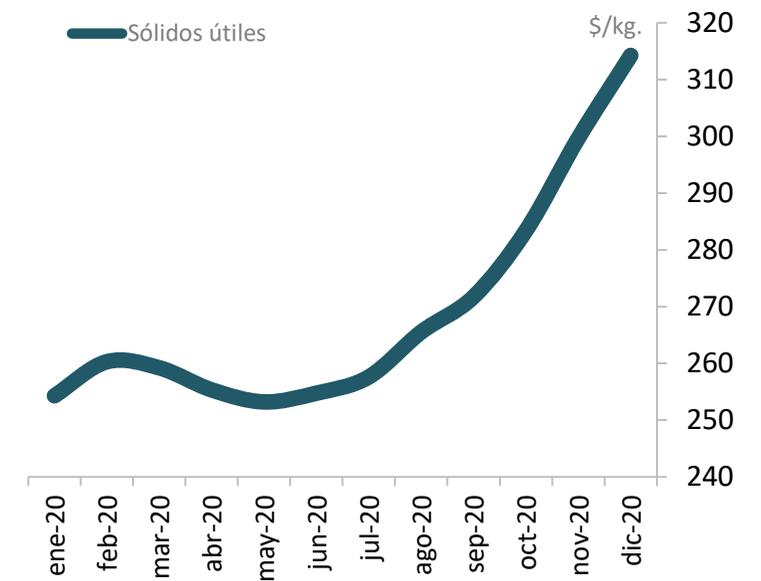


Precio Leche al Productor

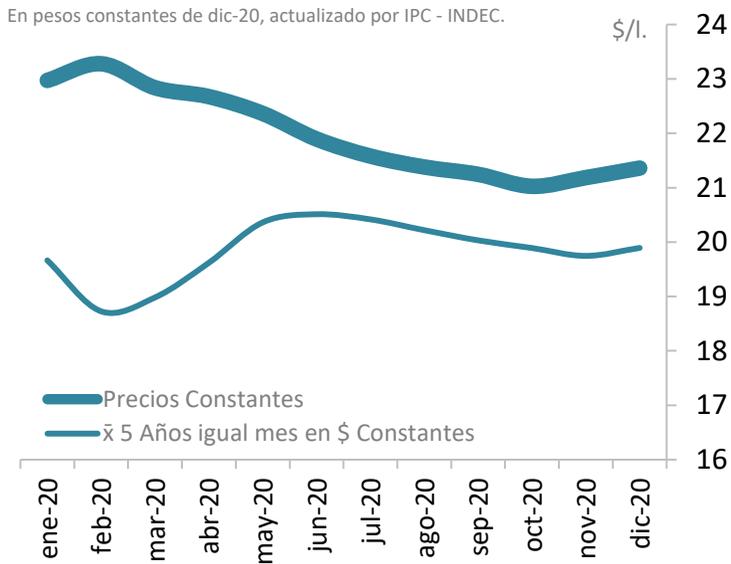


Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

Precio por Sólidos



Precio Leche. en \$ Constantes



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP e INDEC.

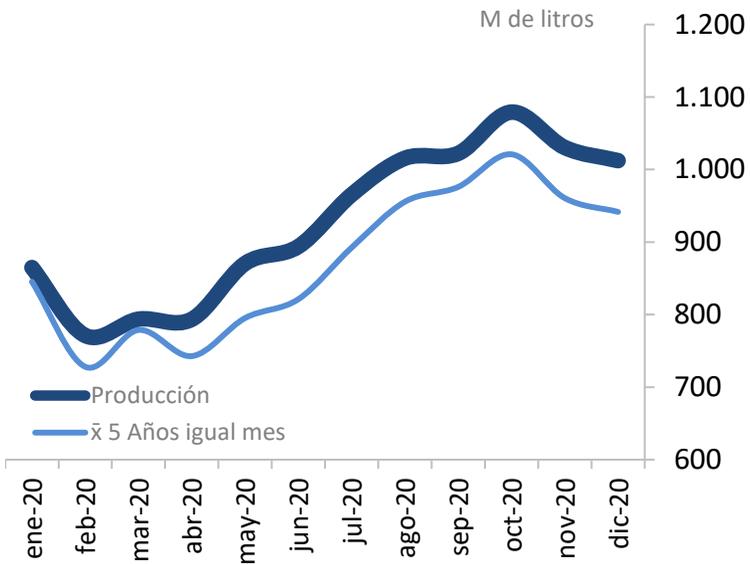
x̄ 5 Años = mes

19,89

Actual (\$/l)

21,36

Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

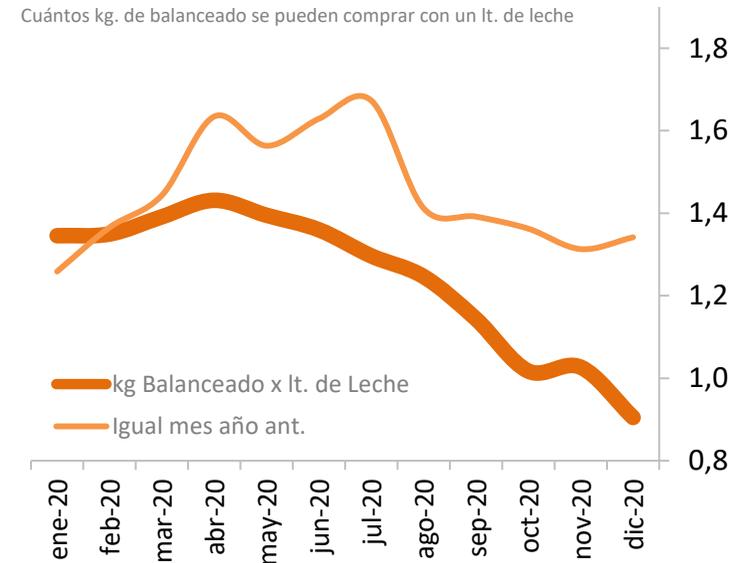
x̄ 5 Años = mes

942

Actual (M lt.)

1.012

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP y Fuentes Privadas.

x̄ 5 Años = mes

1,38

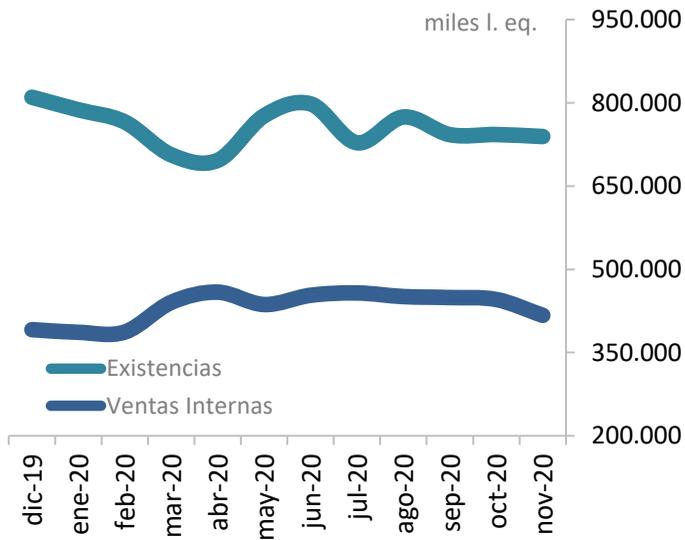
Actual

0,90

Lechería. Mercados



Mercado Interno de Lácteos.



nov-20 Ventas Internas

Grupos de Lácteos		Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	93.248	▼ -11
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	2.047	▼ -13
Leches en polvo	mil de l eq.	73.166	▼ -5
Manteca y crema	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	11.710	▼ -17
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	1.058	▼ -8
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	27.498	▼ -2
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	98.430	▼ -3
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	109.884	▼ -6
Total	mil de l eq.	417.042	▼ -6

Existencias

Existencias	%Δ Mes
50.506	▼ -10
1.848	▲ 11
238.639	▼ 0
0	
9.381	▼ -7
277	▼ -9
5.958	▼ 0
321.714	▼ 0
110.893	▲ 3
739.218	▼ 0

Stock / Ventas

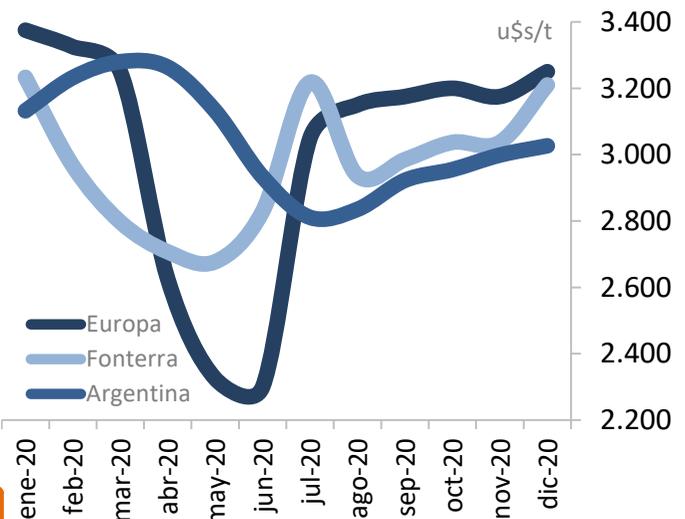
1,77

= mes año ant.

2,07

Fuente: Globaltecnos en base a MAGyP.

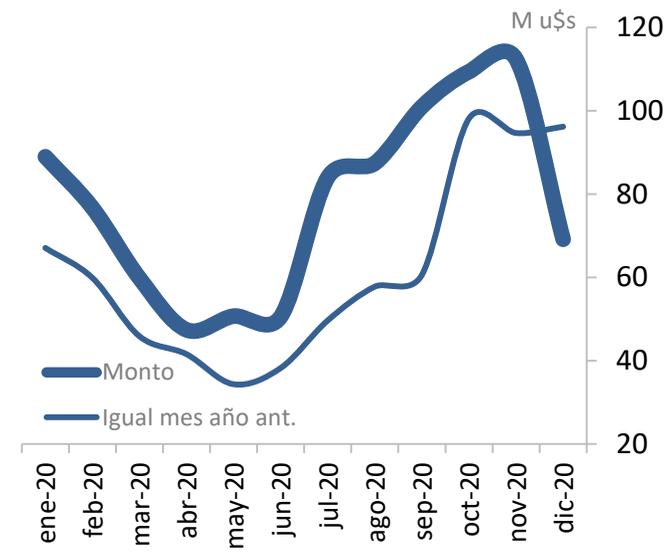
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	dic-20	u\$/t x̄	%Δ Mes
Liq. Fonterra	▲ 6	3.210	
Oceania	▲ 3	3.050	
Europa	▲ 2	3.250	
Argentina	▲ 1	3.027	

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



dic-20

Destinos	M u\$s	%Δ Mes
Brasil	23,0	▼ -39
Rusia	9,2	▲ 6
Argelia	8,7	▼ -68
Chile	4,3	▼ -31
China	0,8	▼ -68
Otros	19,8	▼ -31

Participación Expo. sobre Prod.

24%

Fuente: Globaltecnos en base a datos de INDEC.

Porcinos: Precios

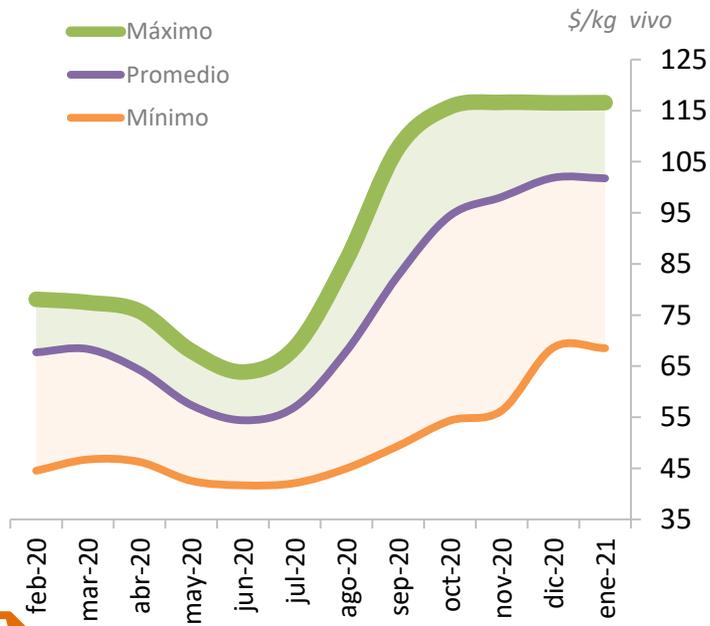


ene-21
116,6 \$/kg.
Capón General
precios máximos
 ▶ **0,0** % ΔMes

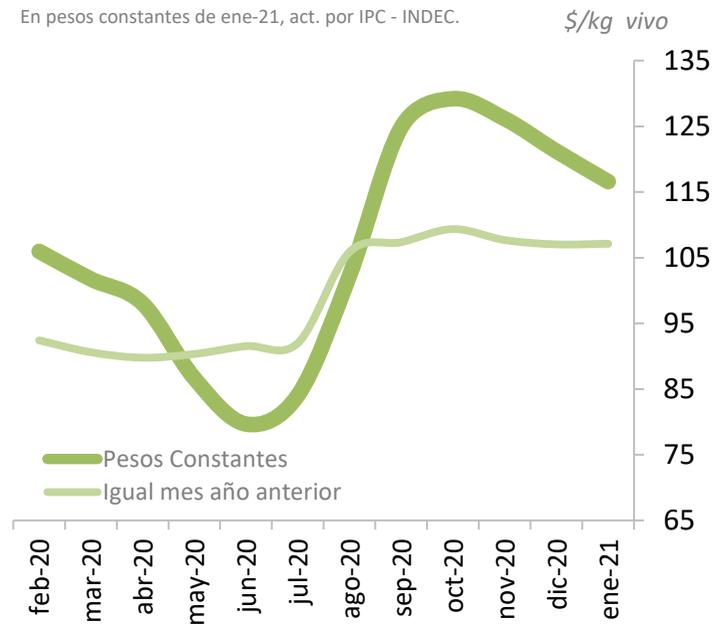
Retrocediendo casilleros.

El sector porcino cerró el 2020 con; un incremento en las exportaciones de carne superior al 60% interanual; un aumento del orden del 4% en la cantidad de cabezas faenadas; y una suba en el precio del capón del 11% por sobre la inflación. Así y todo, la actividad se vio castigada durante buena parte del año, con disminuciones en su rentabilidad que se revirtieron sobre los últimos meses. El inicio del 2021 trajo aparejado un estancamiento en el precio del capón en valores corrientes, lo que implica un evidente deterioro frente a la inflación creciente. Además, China recompone rápidamente su stock porcino, ya cerca del 90% del anterior a la aparición de la peste africana, por lo que disminuye paulatinamente sus compras al exterior. Esto reduce la presión sobre los precios internacionales, inflados por la demanda del gigante asiático, por lo que, en el último mes, se evidencia una caída del 4% en el precio del cerdo de Argentina y del 14% para el de Brasil.

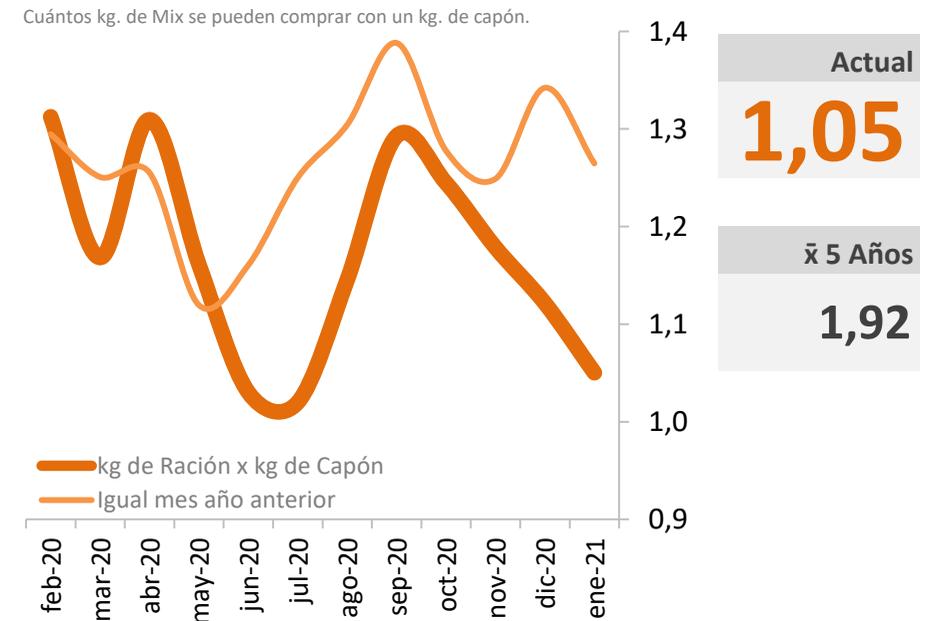
Precio Capón



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.

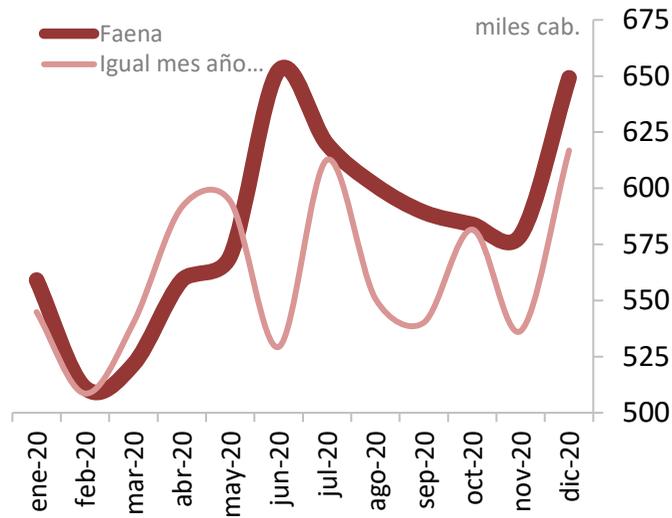
Fuente: Globaltecnos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

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

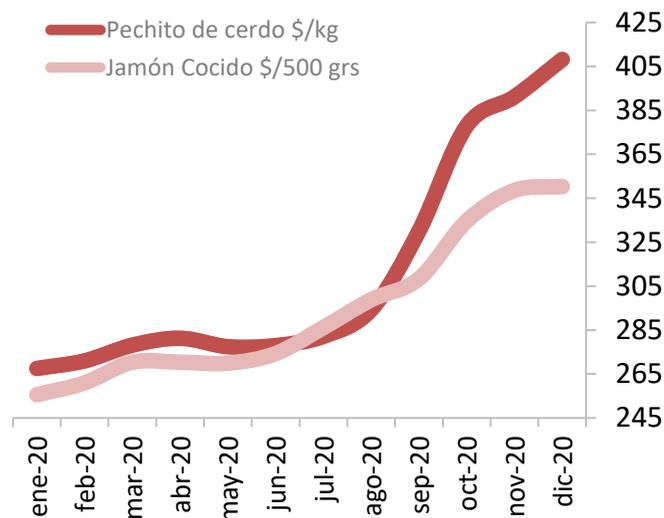
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



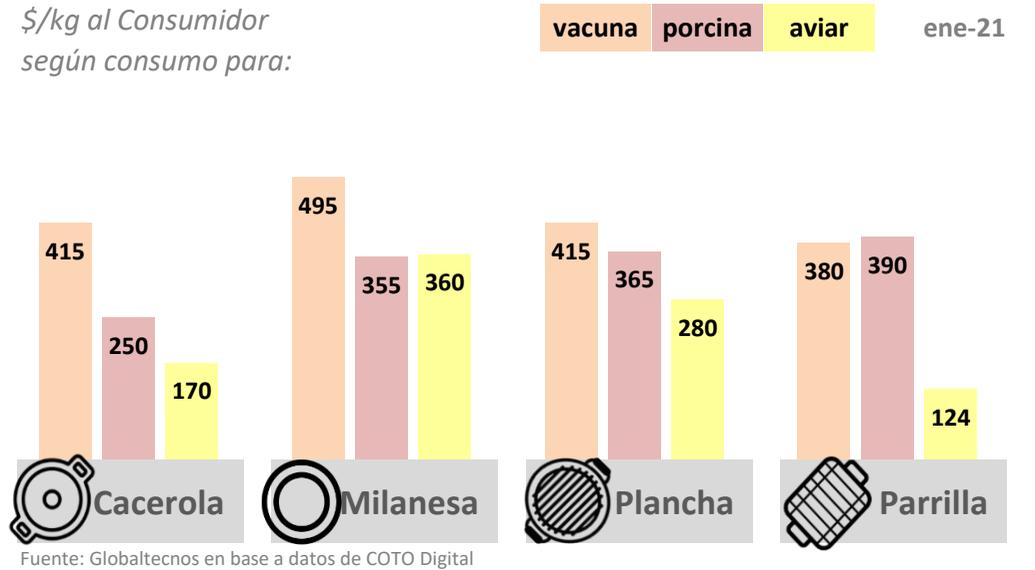
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



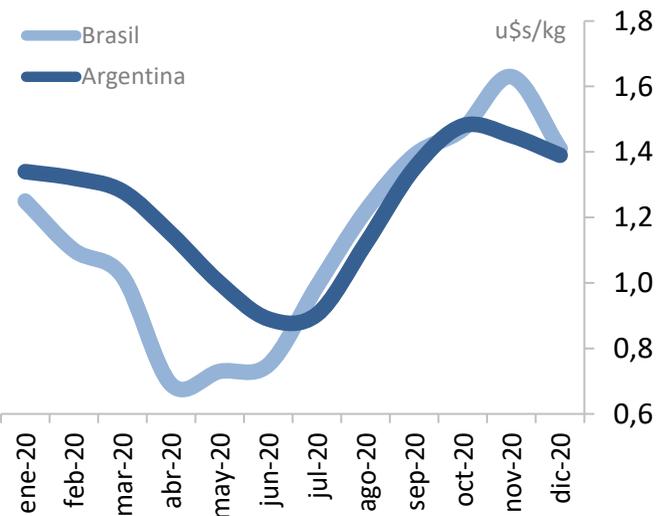
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



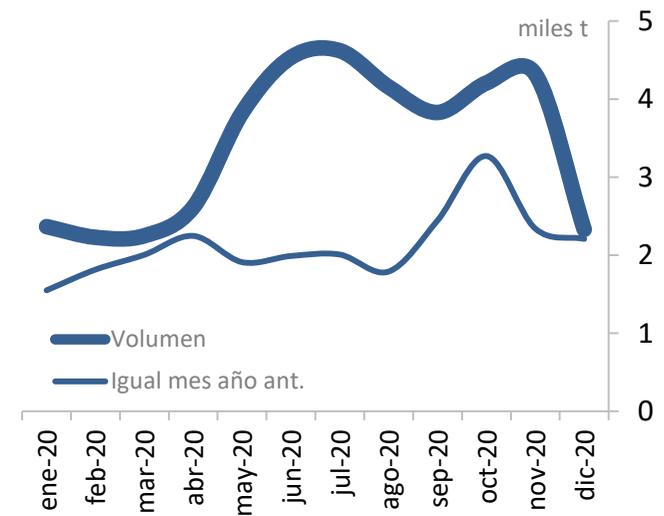
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



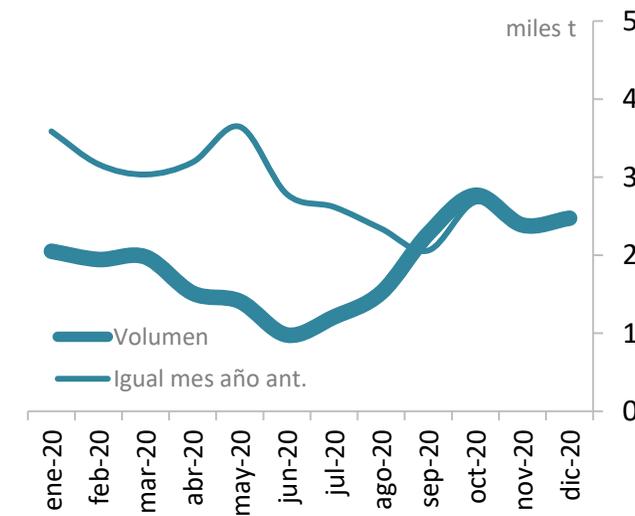
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



dic-20
Balanza Exterior
 en miles de t
-0,1
 en mill. de u\$s
-3,7