

Reporte Ganadero

4 de noviembre de 2021

Invernada y Cría



Vedette del año: el novillito recriado.

Gordo



Escenario incierto.

Lechería



Exportaciones en alza.

Porcinos



Suba del capón.

Pollos



Mayor consumo.

Huevos



Precio pisado.



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual. Técnicos a cargo:

Milagros Sobredo, Rodrigo Troncoso, Juan Morgan.

www.globaltecnos.com.ar

info@globaltecnos.com.ar



oct-21
280,9 \$/kg.
 Terneros 160-180 Kg.

▲ **13,6** % ΔMes

Vedette del año: el novillito recriado.

Luego de varios meses de perder contra la inflación, el ternero en el mes de octubre tuvo un **incremento** del 13% del precio, producto de la **escasez de oferta estacional** y un contexto político económico de **alta incertidumbre**. Esto genera hoy una relación compra/venta muy por encima del promedio (1,43), **desfavorable para el invernador**. En el mercado de la invernada es de destacar también el comportamiento de la categoría de novillito recriado, que alcanza valores que resultan desfazados en relación a los costos de producción y al precio actual del gordo. Se encuentra en **valores máximos históricos** tanto en **pesos** como en **dólares** y no perdió valor durante el año frente a la inflación. **Tampoco cayó luego de las medidas de restricciones a la exportación** (como sí sucedió en terneros y otras categorías de gordo). Nos queda el interrogante de cual es la explicación a dicho comportamiento.

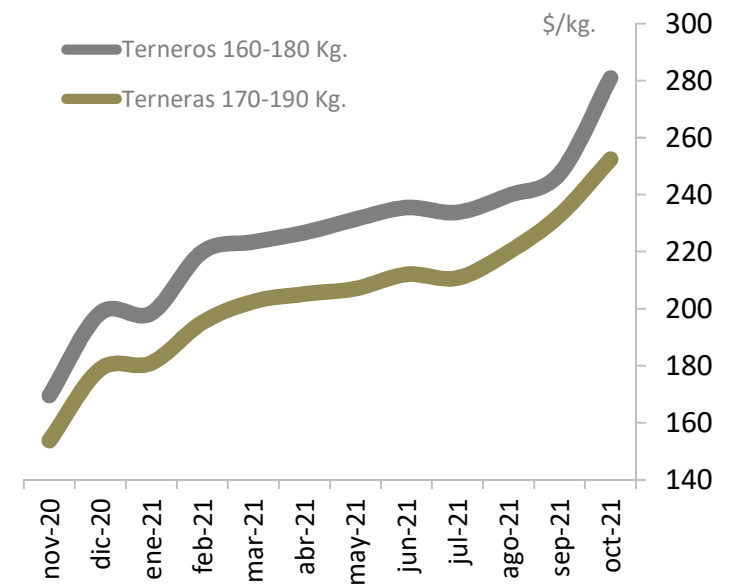
Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terneros -160 Kg.	287 ▲ 8,8			5.276
Terneros 160-180 Kg.	281 ▲ 13,6			5.009
Terneros 180-200 Kg.	274 ▲ 12,8			7.528
Terneros 200-230 Kg.	262 ▲ 10,8			8.765
Terneros 230-260 Kg.	254 ▲ 11,1			7.330
Terneras -150 Kg.	270 ▲ 11,0			3.191
Terneras 150-170 Kg.	258 ▲ 8,2			3.145
Terneras 170-190 Kg.	252 ▲ 8,4			5.610
Terneras 190-210 Kg.	247 ▲ 10,6			5.834
				51.688

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

Evolución de precios

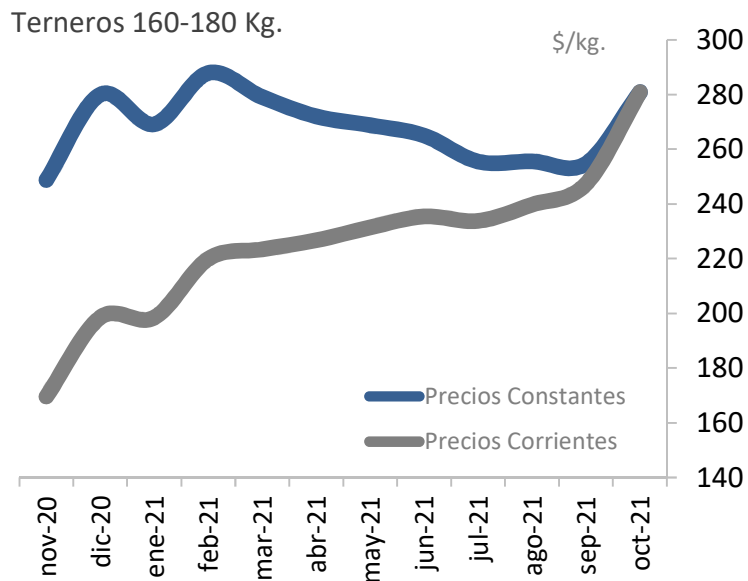
\$/kg corrientes



Ganadería: Invernada y Cría



Evolución de precios



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

Precios según modalidad

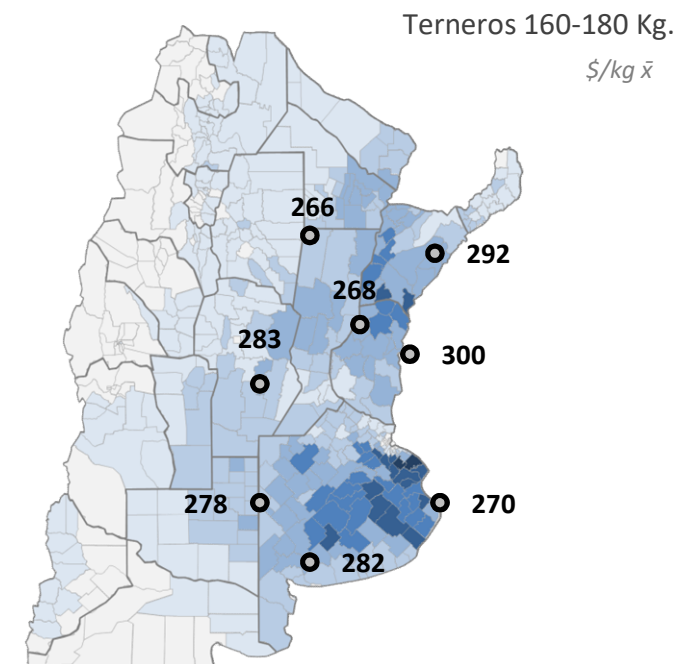
	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	270	252
	281	266
	276	258

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

en %	oct-20 a oct-21
Inflación	51,4
Terneros 160-180 Kg.	82,5

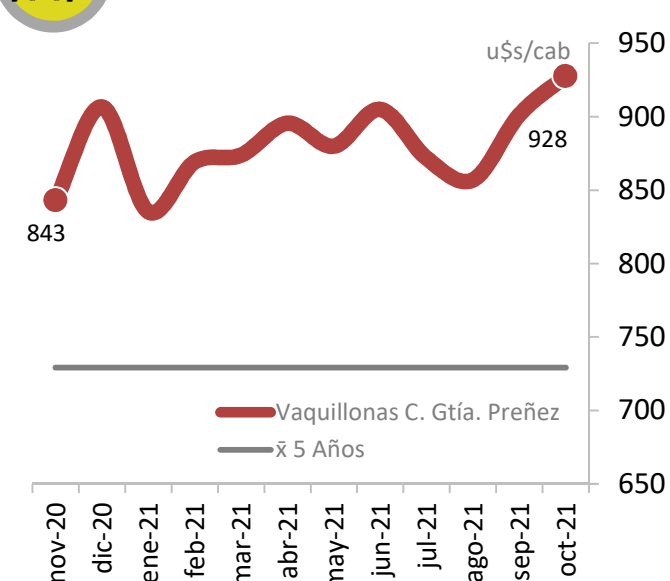
Precios por región



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	92.115	▲ 3,9	1.686
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	96.363	▲ 5,7	1.041
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	65.191	▲ 12,7	941
Vacas Sin Servicio	52.440	▲ 13,8	2.264

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	148,1	▲ 6,6	4.855
Vaca Manuf./Conserva	118,4	▲ 3,7	3.638

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





186,3 ^{oct-21} \$/kg.

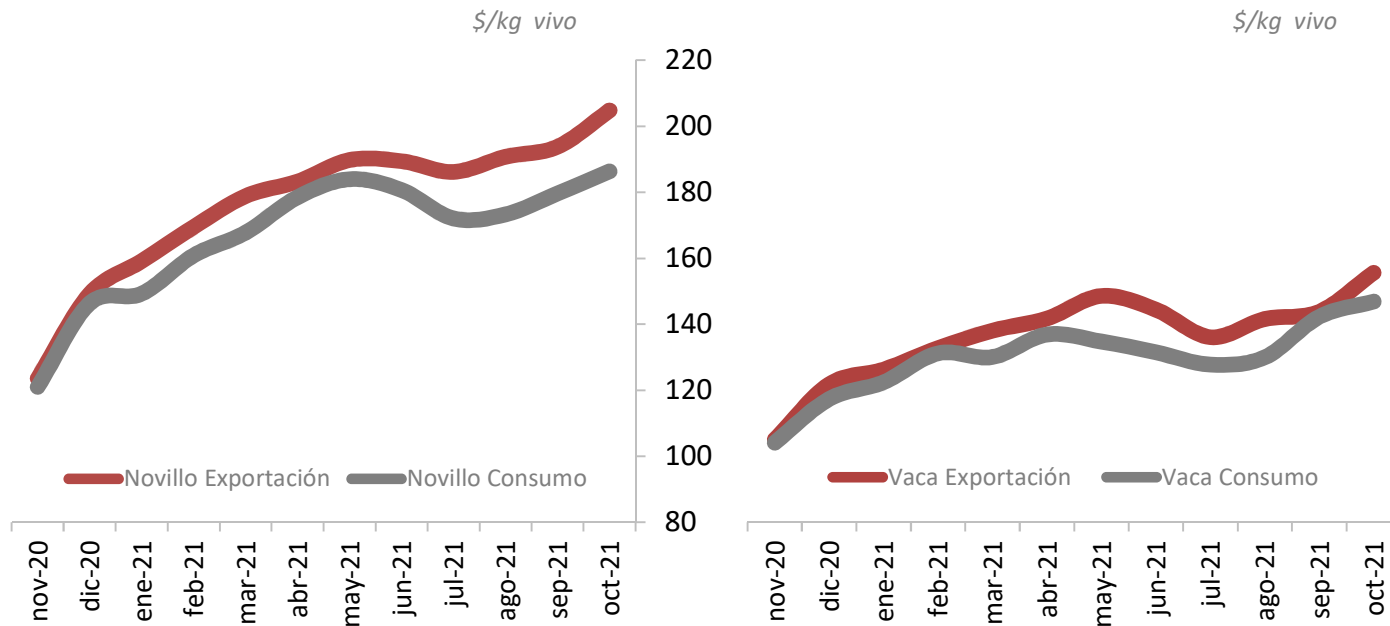
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▲ 3,7 % ΔMes

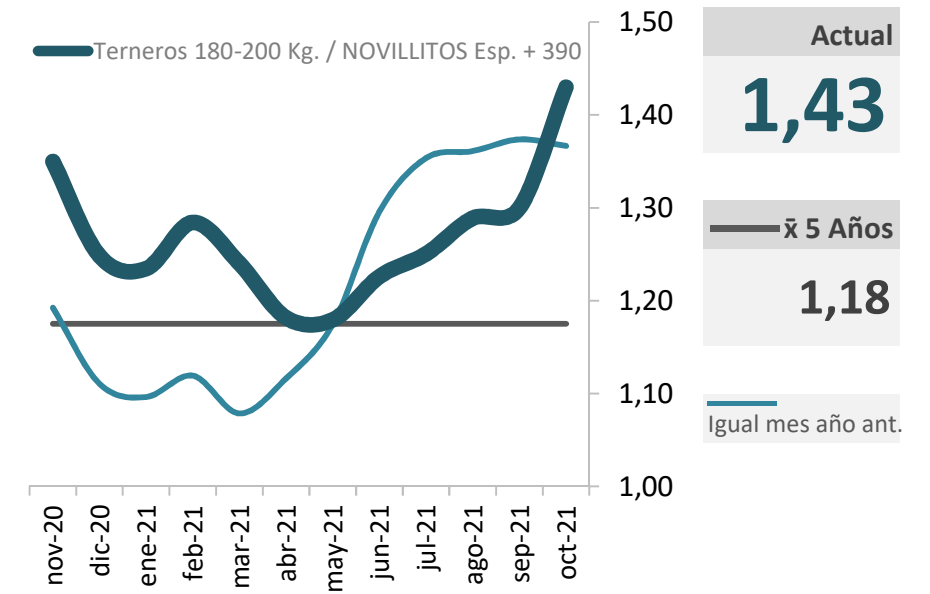
Escenario incierto.

La pregunta en el mercado del gordo es **si habrá faltante de carne** en los próximos meses producto de la **menor ocupación de corrales**, sobretodo la que se presume en corrales de campo y su consecuente **alarge de las recrias**. La faena ya muestra una **menor oferta** que el año pasado, con una **exportación** que a pesar de las restricciones, **se sostiene alta**, producto del uso de las cuotas. En este sentido, es **menor la oferta para el consumo local**, que continúa con un poder de compra deteriorado sin poder trasladar demasiado a precio. Esto es consistente con lo que se ha visto entre los precios de categorías a mercado interno o exportación: en los últimos meses las **categorías pesadas han tenido mayor capacidad de sostener valor**. Para adelante, el escenario es incierto y con muchas **incógnitas desde lo político**.

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.

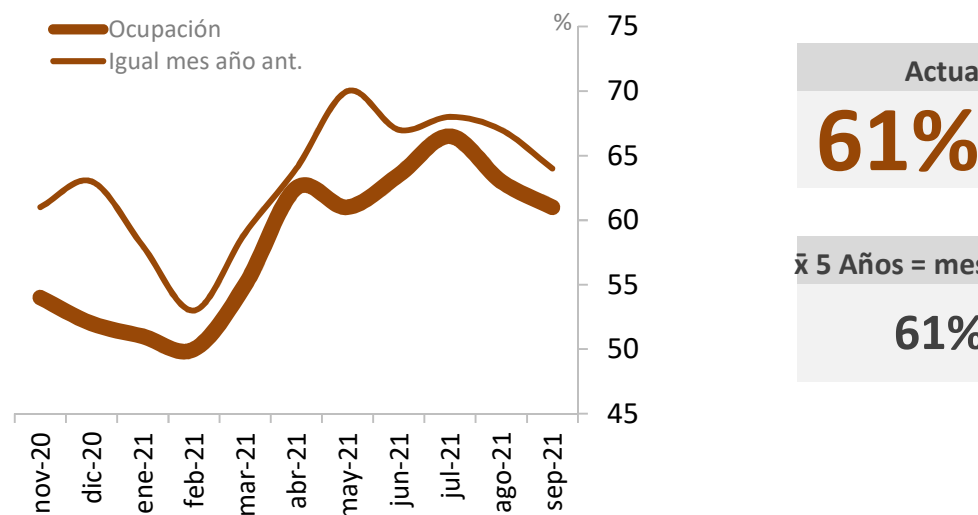
Conversión \$/kg carne a \$/kg vivo, rendimiento para novillo 57,5%, para vaca 56%.

Resumen mensual de Precios

Categorías Seleccionadas	oct-21			oct-21		
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Novillo Esp. Joven + 430 kg	186	▲ 3,7	6.837	188	▲ 2,1	56.516
Novillito Esp. + 390 kg	192	▲ 2,5	5.618	182	▲ 1,9	51.288
Novillito Esp. h. 390 kg	196	▲ 0,6	11.243	173	▲ 0,7	106.877
Vaquillona Esp. + 390 kg	173	▲ 0,3	1.702	172	▲ 5,0	19.501
Vaquillona Esp. h. 390 kg	189	▲ 0,5	15.764	167	▲ 1,5	95.764
Vaca Esp. Joven + 430 kg	147	▲ 3,2	12.505	145	▲ 3,7	24.123
Vaca Conserva Buena	113	▲ 3,6	3.780	113	▲ 8,0	7.848
Toro Esp.	146	▲ 6,7	2.371	138	▲ 3,9	5.930
Total			85.257			838.152

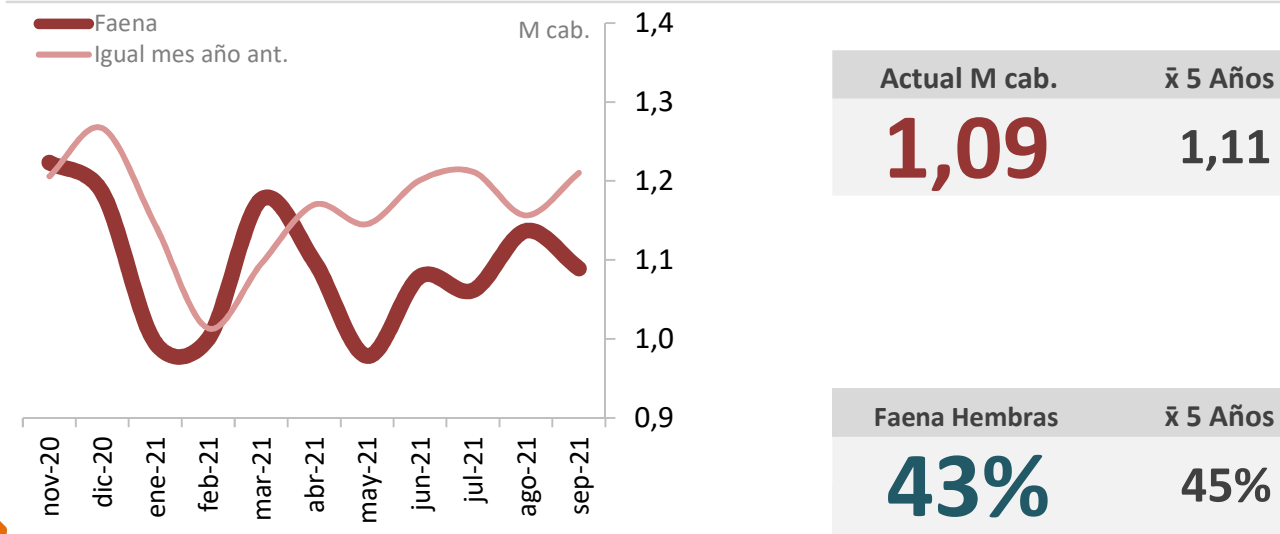
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y SIO Carnes.

Ocupación en Feedlots



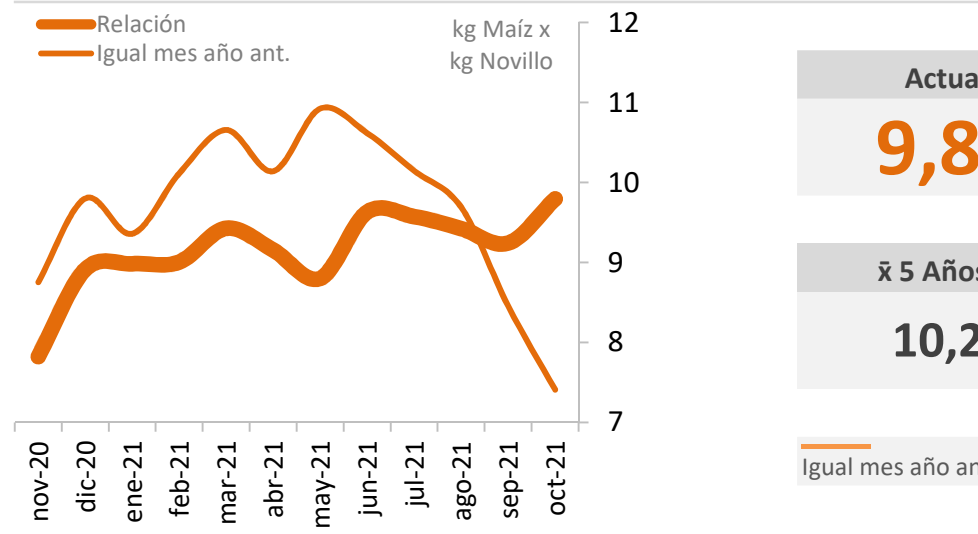
Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Faena Bovina Total



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP e IPCVA.

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

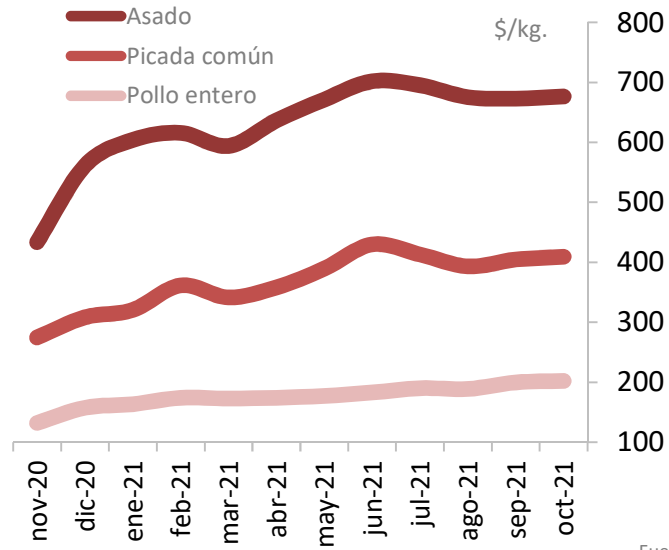


Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado de Liniers y BCBA.

Ganadería: Mercados



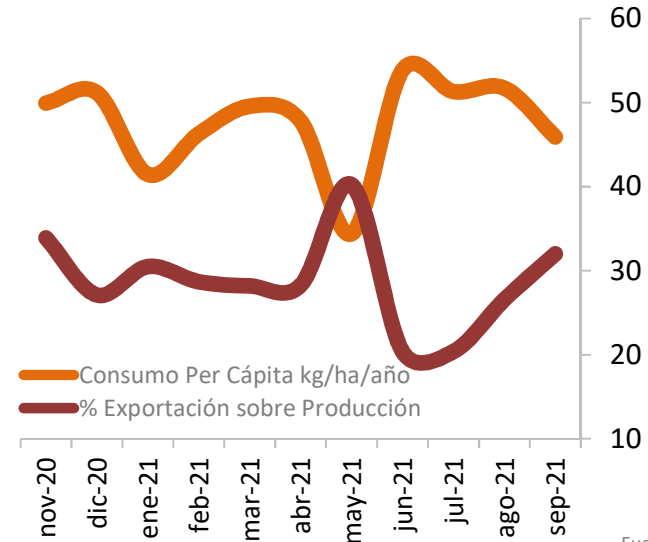
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	oct-21	\$/kg x̄	%Δ Mes
Asado	▲	676	0,5
Bife ancho	▼	640	-0,2
Cuadril	▼	793	-0,5
Nalga	▼	824	-1,6
Paleta	▼	666	-1,1
Picada común	▲	409	1,1
Hamburguesa congelada	▼	921	-3,7
Pechito de cerdo	▲	522	5,5
Pollo entero	▲	202	1,2

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Consumo

kg/hab/año

Actual

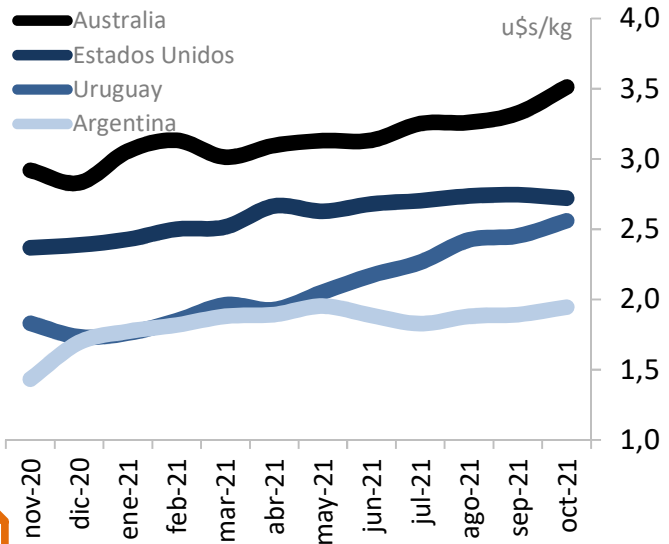
45,9

̄ 5 Años

53,2

Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

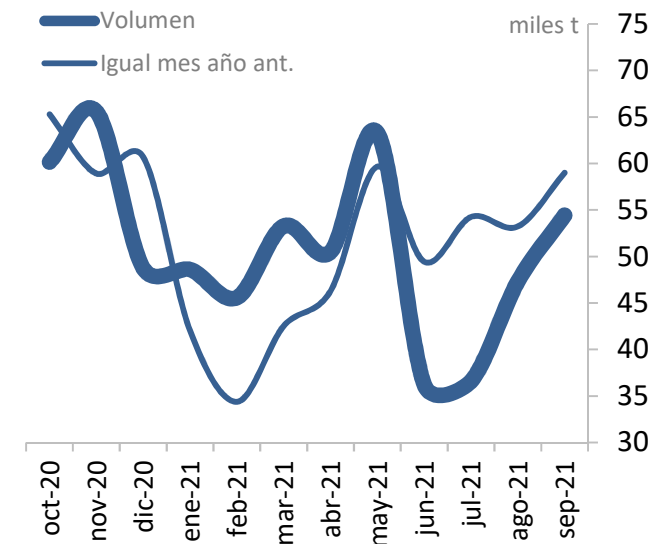
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	oct-21	u\$s/kg x̄	%Δ Mes
Australia	▲	3,5	5,6
Estados Unidos	▼	2,7	-0,9
Uruguay	▲	2,6	4,4
Brasil	▼	1,7	-13,5
Paraguay	▼	1,8	-14,2
Argentina	▲	1,9	2,8

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Destinos	sep-21	miles t	%Δ Mes
China	▲	36	6
Chile	▲	3,8	13
Israel	▲	4,7	40
Alemania	▲	2,8	60

Destinos	U\$S/t.	%Δ Mes
China	4.526	▲ 6
Chile	7.171	▼ -2
Israel	6.833	▼ -1
Alemania	10.926	▲ 3

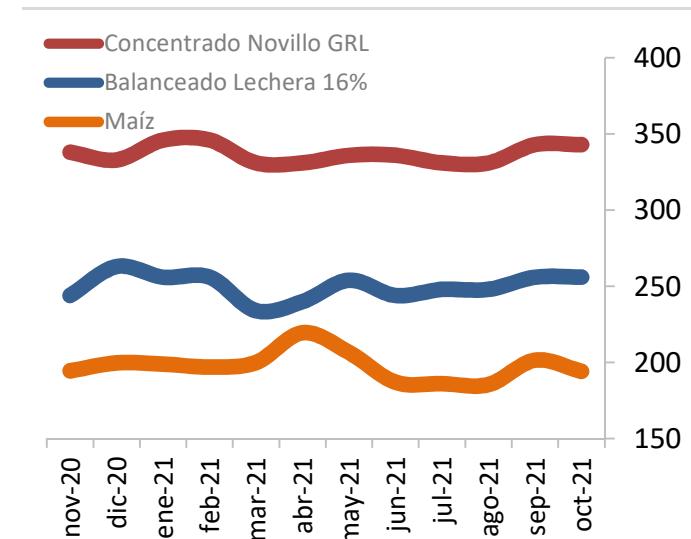
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		nov-20	ene-21	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21
Dólar divisa	\$/u\$s	81,3	84,7	87,6	89,8	92,0	93,6	94,7	95,7	96,7	97,8	98,7	99,0
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	337	352	356	324	302	306	285	278	270	277	287	274
Maíz ●	u\$s/t	195	200	199	197	200	220	207	187	186	186	202	194
Afrechillo	u\$s/t	177	195	208	173	136	129	150	151	168	169	165	167
Pellet de Girasol	u\$s/t	220	220	277	263	220	225	220	210	193	188	188	193
Balanceado Lechera 16% ●	u\$s/t	244	263	256	256	234	240	254	244	248	248	256	256
Concentrado Novillo GRL ●	u\$s/t	338	333	346	346	331	331	336	336	331	331	343	343
Movida Equipo Completo	u\$s	90	86	83	108	105	103	102	101	100	110	109	109

Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.

En dólares (U\$S/t)

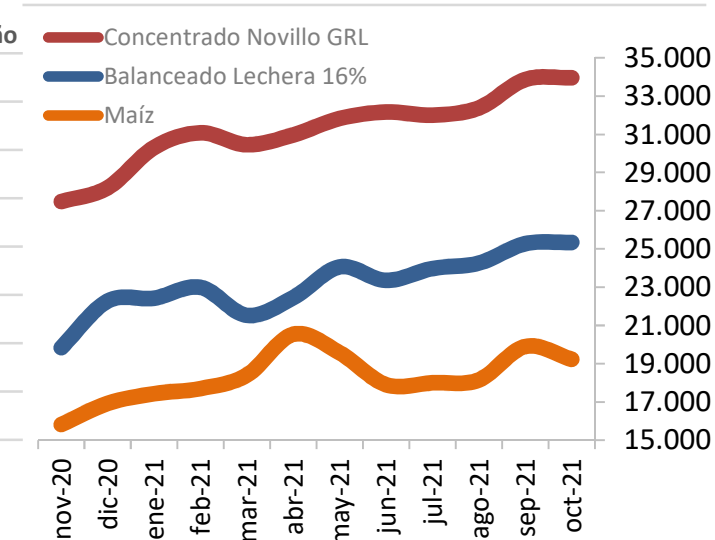


Variación porcentual Insumos Alimentación

mensual en U\$S		ene-21	ene-21	feb-21	mar-21	abr-21	may-21	jun-21	jul-21	ago-21	sep-21	oct-21	%Δ Año
Dólar divisa	%	4	3	3	2	2	1	1	1	1	1	0	24
Harina de Soja Hi Pro	%	4	1	-9	-7	1	-7	-2	-3	3	4	-4	-17
Maíz ●	%	3	0	-1	1	10	-6	-9	0	0	9	-4	5
Afrechillo	%	10	7	-17	-21	-5	16	1	11	1	-2	1	-4
Pellet de Girasol	%	0	26	-5	-16	2	-2	-5	-8	-3	0	3	-4
Balanceado Lechera 16% ●	%	8	-3	0	-9	3	6	-4	2	0	3	0	6
Concentrado Novillo GRL ●	%	-1	4	0	-4	0	2	0	-1	0	4	0	6
Movida Equipo Completo	%	-4	-3	29	-2	-2	-1	-1	-1	10	-1	0	19

Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.

En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnos en base a Fuentes Privadas.



33,03 ^{sep-21} \$/l.

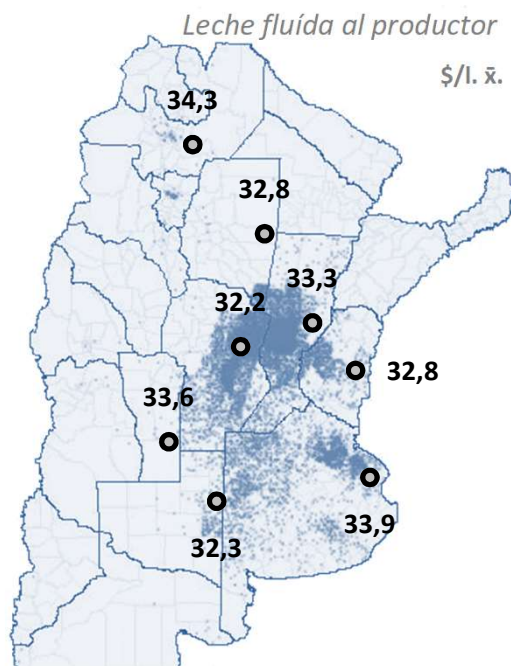
Precio Leche al Productor

▲ 1,6 % ΔMes

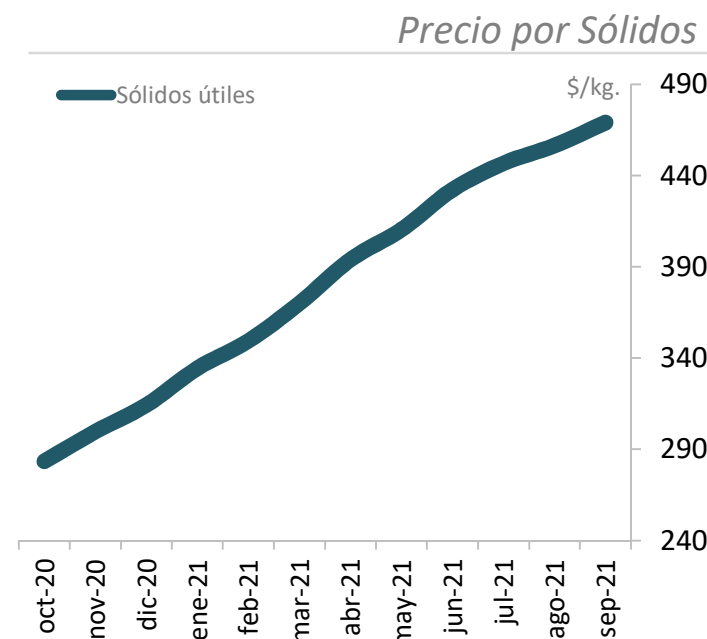
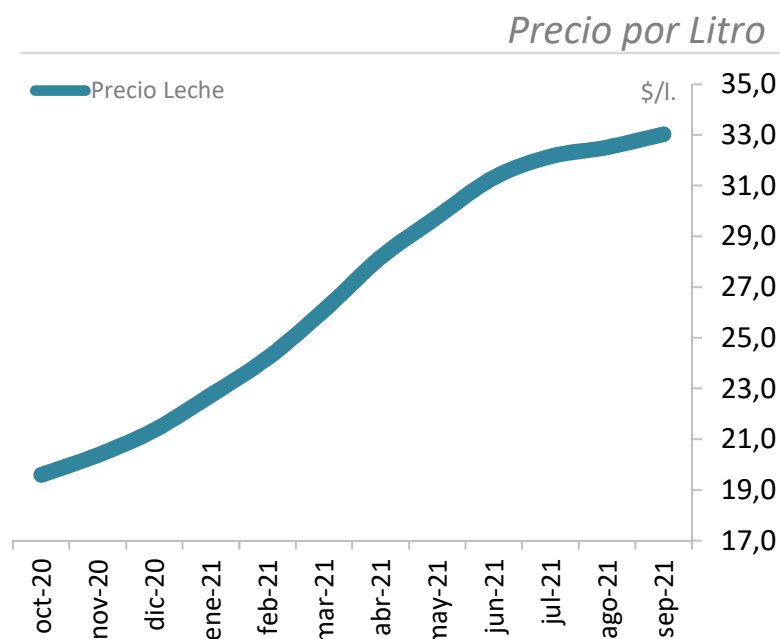
Exportaciones en alza.

Las **exportaciones** de productos lácteos acumulan más del **15% de aumento en la facturación** durante el 2021 respecto al año anterior. En volúmen, el incremento fue del 8%, poniendo en evidencia el **incremento en los precios internacionales** que venimos mencionando desde julio del 2020. La producción nacional transita su aumento estacional en estas fechas, por lo que las **existencias de lácteos se siguen recomponiendo**, luego de varios meses en caída. En pesos constantes la **leche pierde valor** desde junio de este año. Esto, sumado al incremento en los costos y la expectativa de suba del dólar, oscurece el negocio y desalienta las inversiones en **un sector golpeado** por la pérdida del poder de compra de los consumidores.

Precios por Provincia



Precio Leche al Productor

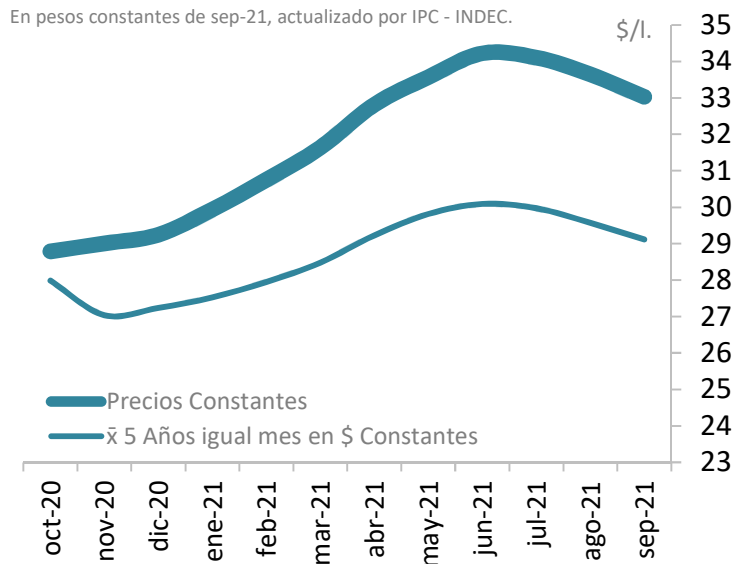


Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Precio Leche. en \$ Constantes

En pesos constantes de sep-21, actualizado por IPC - INDEC.



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP e INDEC.

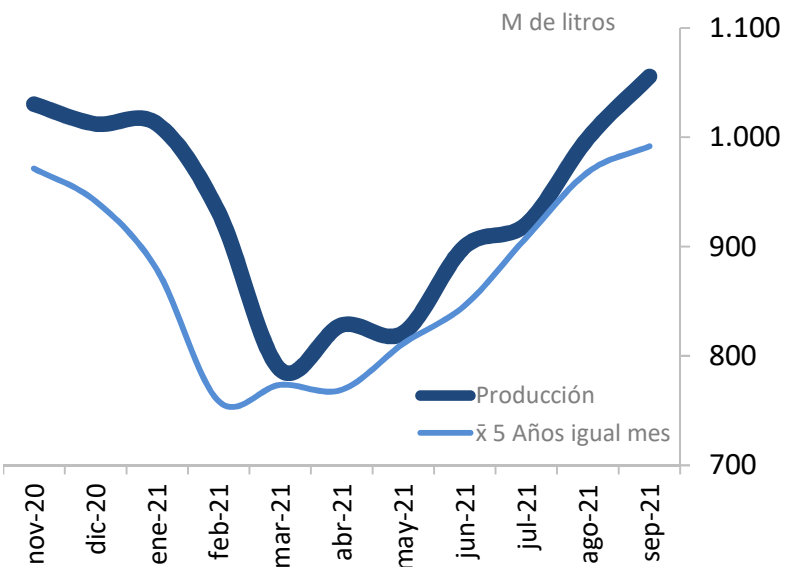
̄ 5 Años = mes

29,11

Actual (\$/l.)

33,03

Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

̄ 5 Años = mes

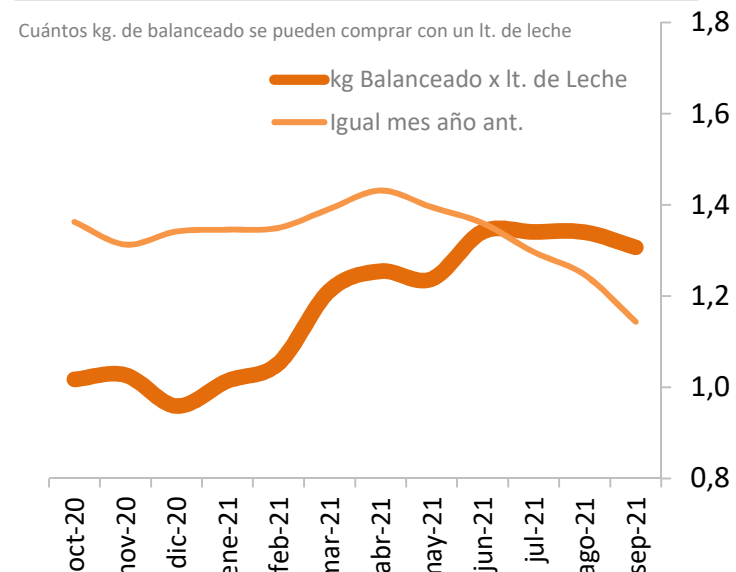
1.034

Actual (M lt.)

1.069

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.

Cuántos kg. de balanceado se pueden comprar con un lt. de leche



Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP y Fuentes Privadas.

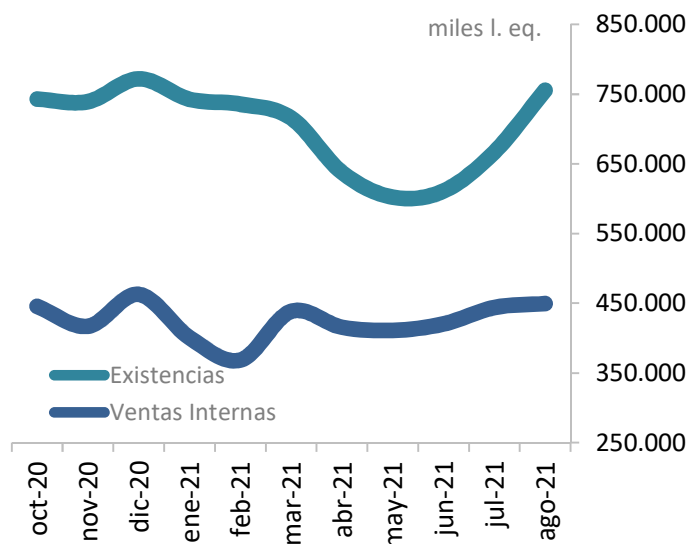
̄ 5 Años = mes

1,37

Actual

1,31

Mercado Interno de Lácteos.



Grupos de Lácteos	ago-21	Ventas Internas		Existencias	
		Ventas	%Δ Mes	Existencias	%Δ Mes
Leches fluidas	mil de l eq.	109.927	▼ -3	48.637	▲ 17
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	2.184	▼ -5	2.484	▲ 18
Leches en polvo	mil de l eq.	82.232	▲ 18	272.089	▲ 20
Manteca y crema *	mil de l eq.	0		0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	14.630	▼ -6	9.870	▲ 22
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	1.127	▲ 0	298	▲ 7
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	20.399	▲ 10	5.294	▲ 12
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	103.531	▲ 3	331.092	▲ 7
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	115.458	▼ -6	85.704	▲ 15
Total	mil de l eq.	449.488	▲ 1	755.468	▲ 13

Fuente: Globaltecnicos en base a MAGyP.

*Contempladas en otros productos del listado de lácteos.

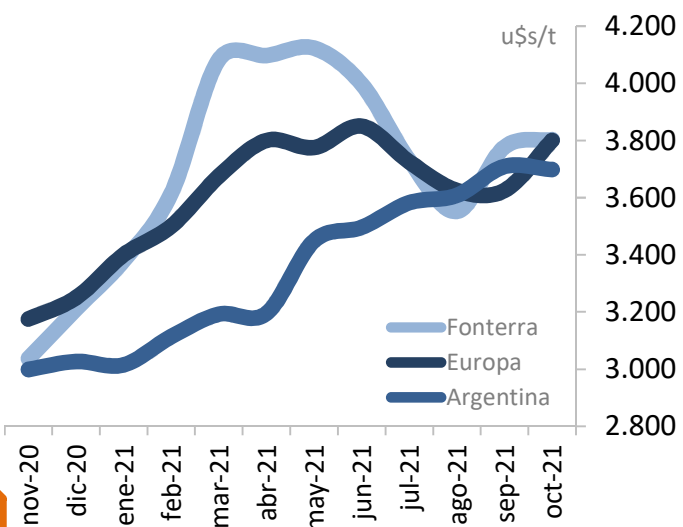
Stock / Ventas

1,50

= mes año ant.

1,59

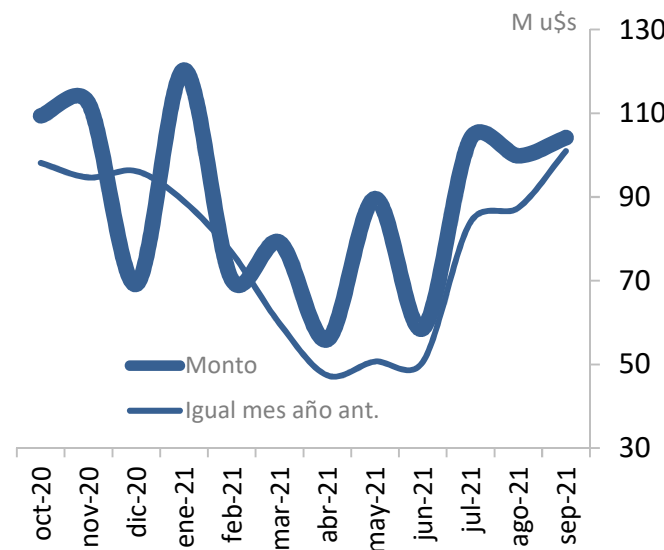
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	oct-21	
	u\$/t \bar{x}	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.803	▲ 1
Oceania	3.675	▲ 5
Europa	3.800	▲ 5
Argentina	3.698	▼ 0

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

sep-21

Destinos	M u\$s	%Δ Mes
Brasil	26,1	▼ -1
Rusia	11,1	▲ 66
Argelia	26,8	▲ 1
Chile	7,1	▲ 96
China	3,1	▼ -18
Otros	27,9	▼ -12

Participación Expo. sobre Prod.

24%



161,9 ^{oct-21} \$/kg.

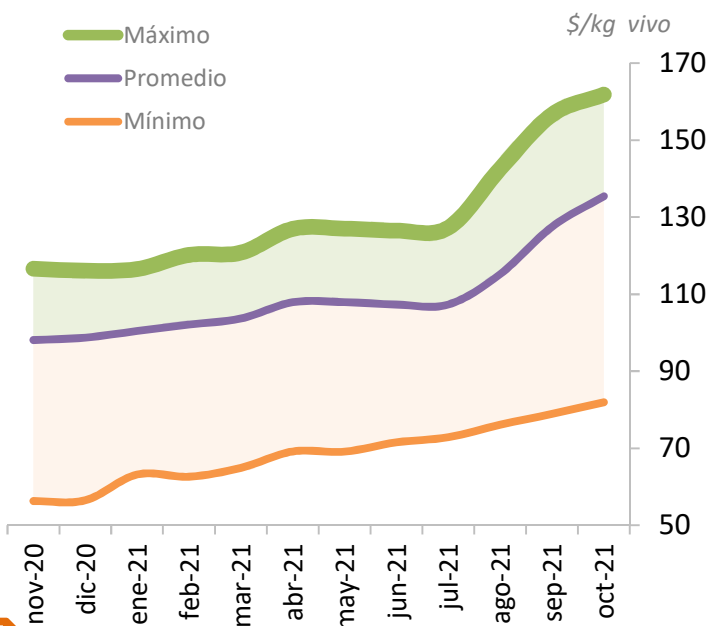
Capón General
precios máximos

▲ 3,3 % ΔMes

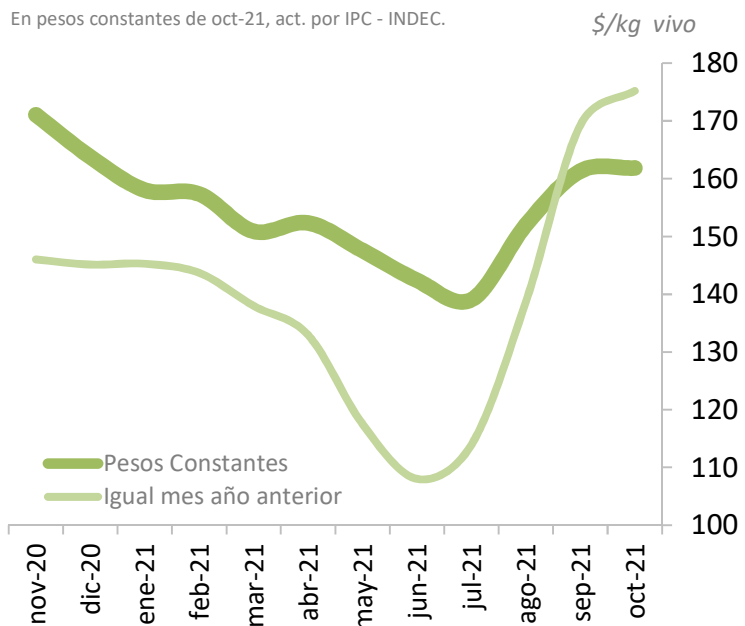
Suba del capón.

El último mes **se ralentizó la suba** de precios del capón, que desde junio **ascendió 28% en pesos corrientes**, 14% por sobre la inflación del período. En cuanto a la producción, las **cabezas faenadas** de los últimos 12 meses fueron casi **9% más** que el promedio de los últimos 5 años. La actividad transita un **momento favorable**, con precios de carne porcina en el mostrador que se convalidan y **siguen a la suba**. Las exportaciones se mantienen reducidas, no así las importaciones, inclinando la **balanza exterior a valores negativos**.

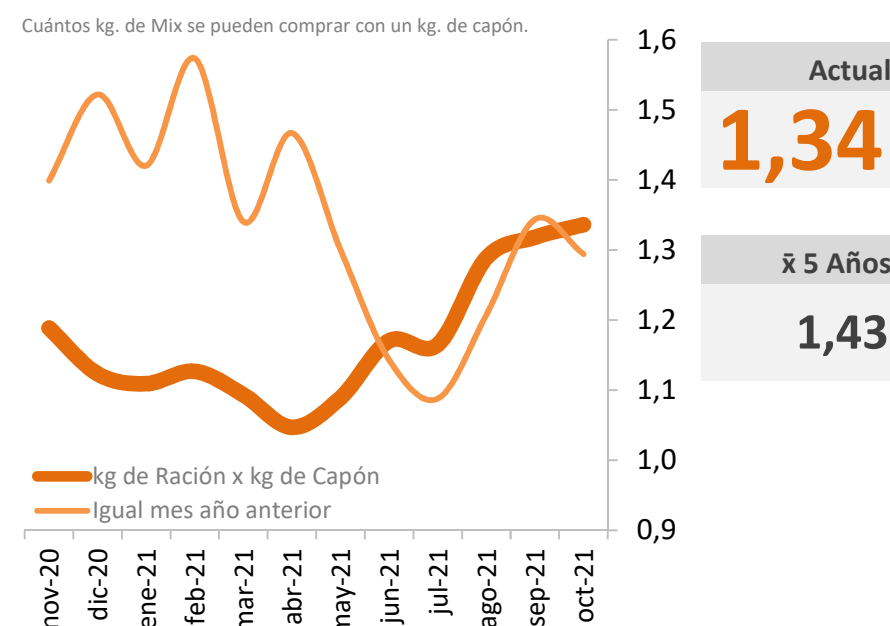
Precio Capón



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.

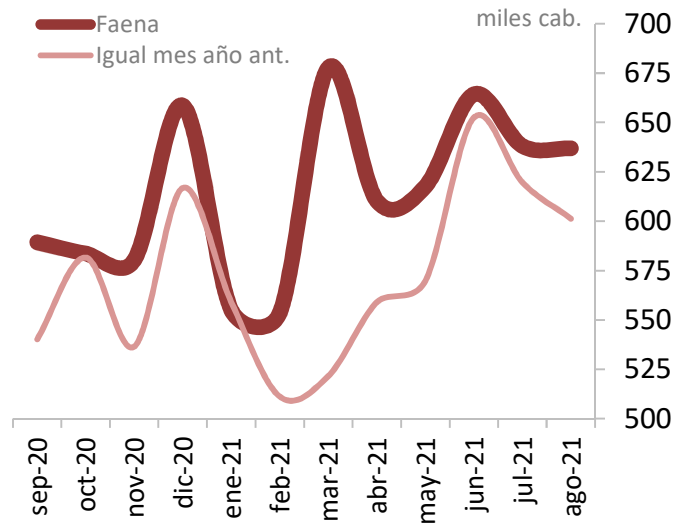
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

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

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

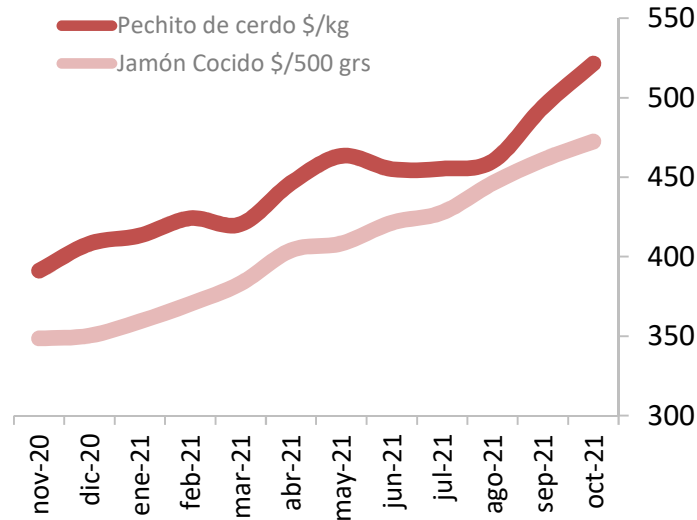
Porcinos: Indicadores

Faena Porcinos



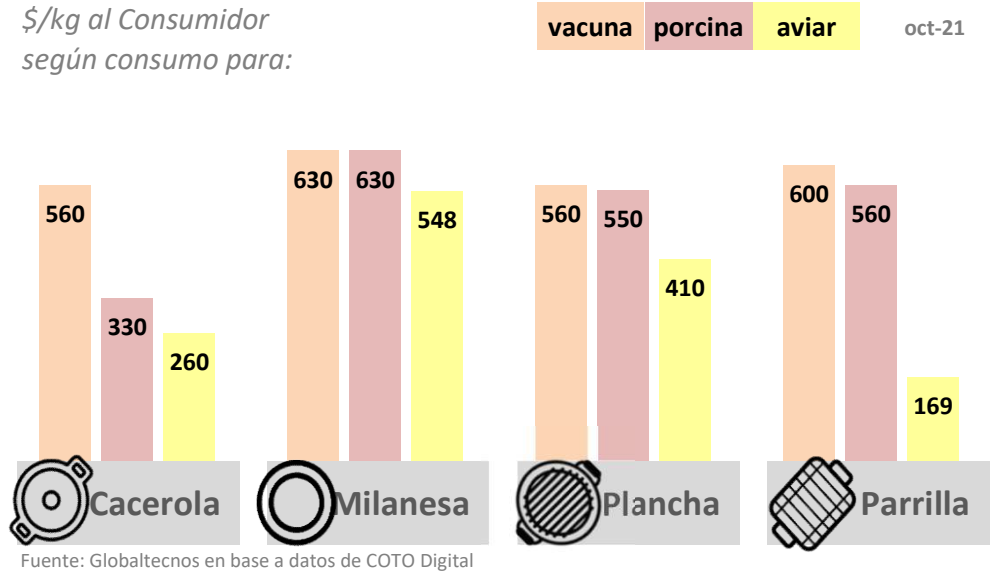
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



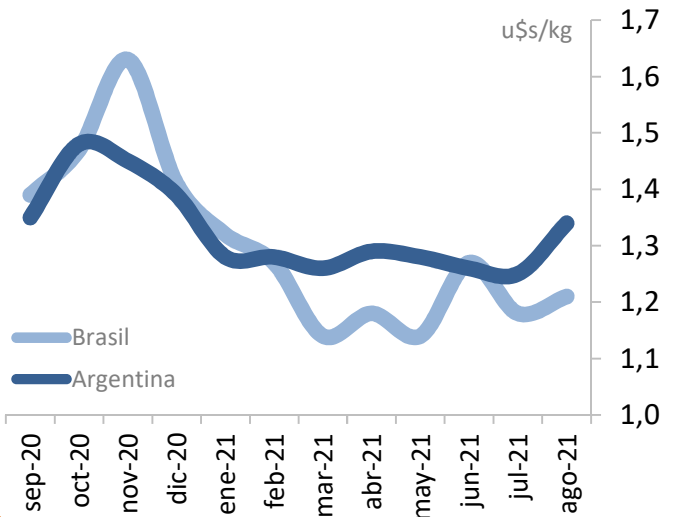
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



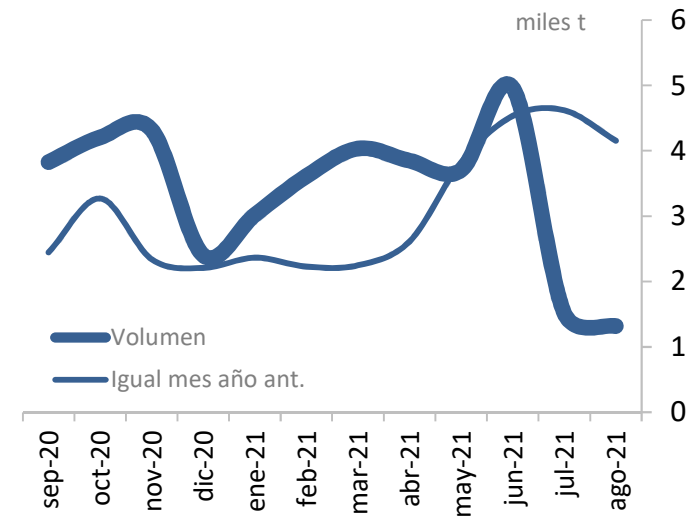
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



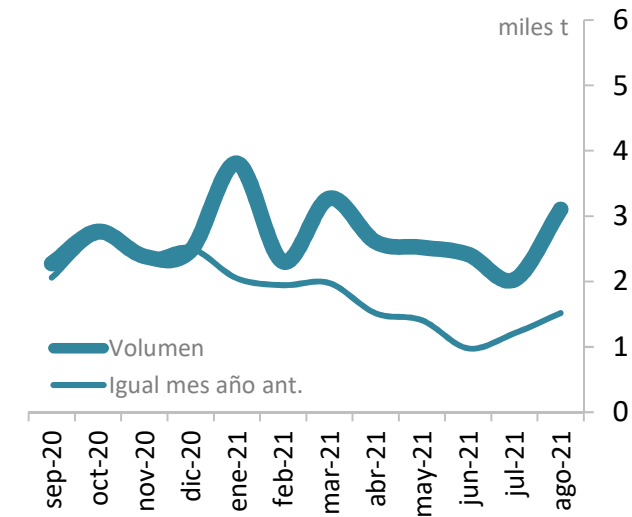
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



ago-21
Balanza Exterior
 en miles de t
-1,8
 en mill. de u\$s
-6,7

Pollos: Indicadores



136,8 ago-21
\$/kg.
Pollo eviscerado

3,2
% ΔMes

Mayor consumo.

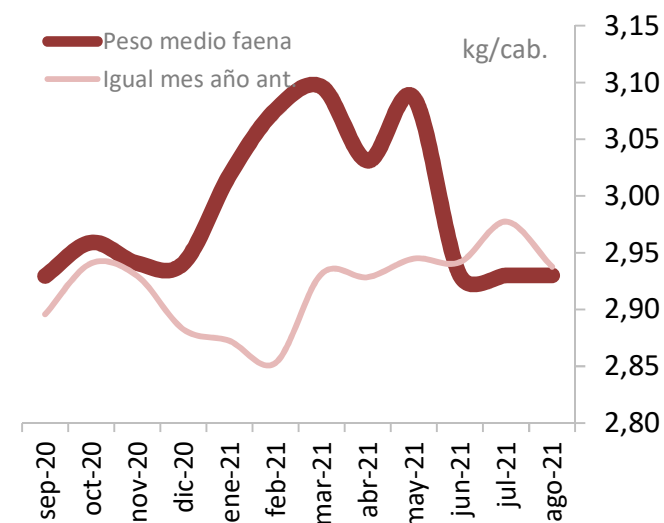
El peso medio de faena se estabilizó nuevamente en valores cercanos al promedio de los últimos 5 años, luego de medio año registrando valores altos. Por su parte, el **precio deflactado del pollo** durante los últimos 12 meses fue **16% mayor** que el período anterior, impulsado por un **consumo un 4% superior** a los últimos 5 años.

sep-21
Exportación
u\$s/ kg.
1,5

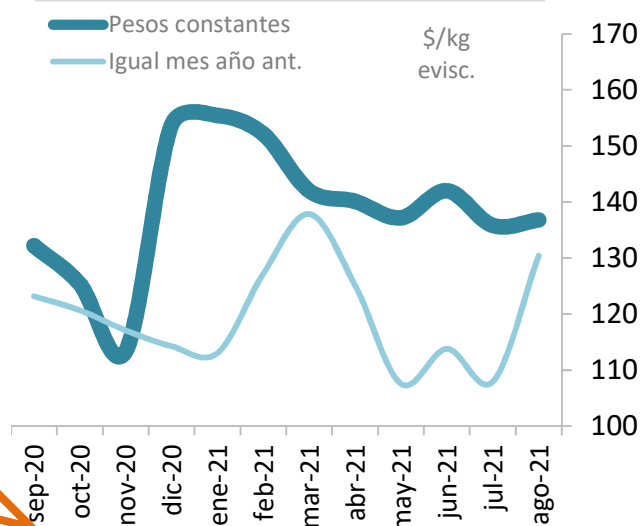
= mes año ant.
u\$s/ kg.
1,3

Consumo pollo
kg/hab/año
45,6

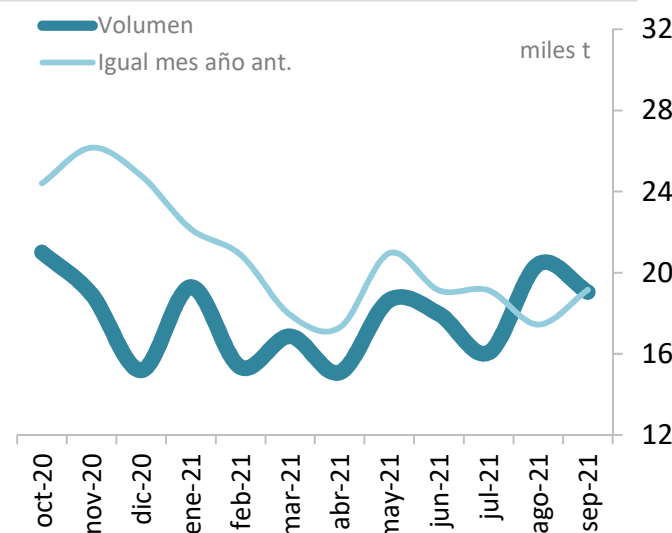
Peso medio de faena. Pollos.



Pollo. Precios constantes.

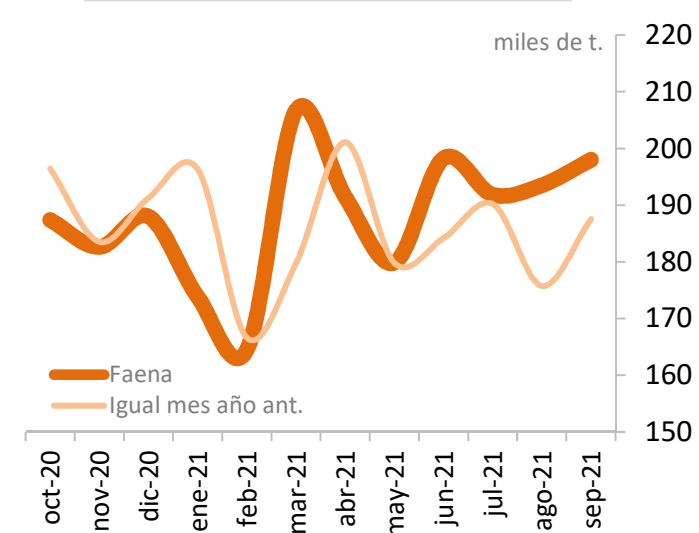


Exportaciones. Pollo.



Prod. por provincia	sep-21 miles de t.	%Δ Mes
Entre Ríos	101,8	▲ 0,9
Buenos Aires	68,8	▲ 1,3
Santa Fe	10,3	▲ 2,0
Córdoba	7,5	▼ -0,1
Río Negro	5,4	▼ -2,4
Otros	4,3	▼ -6,7

Producción Pollo. Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC.

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP e INDEC.

#12

Huevo: Indicadores



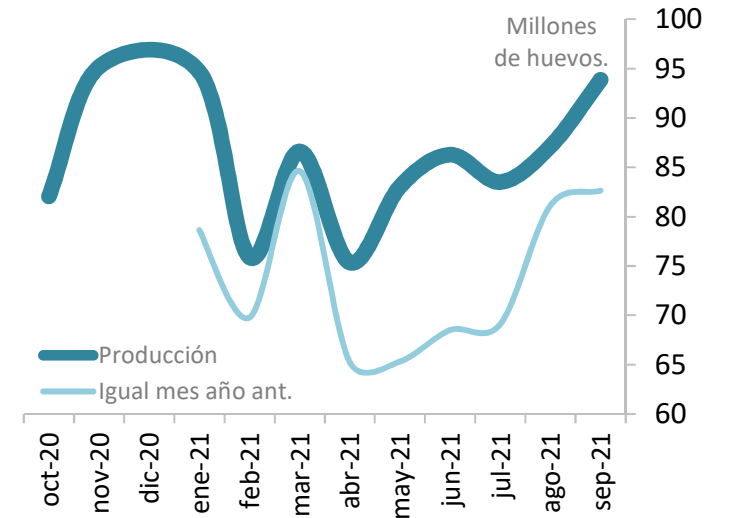
58,4 oct-21
\$/doc.
Huevo Blanco

▲ **1,4**
% ΔMes

Precio pisado.

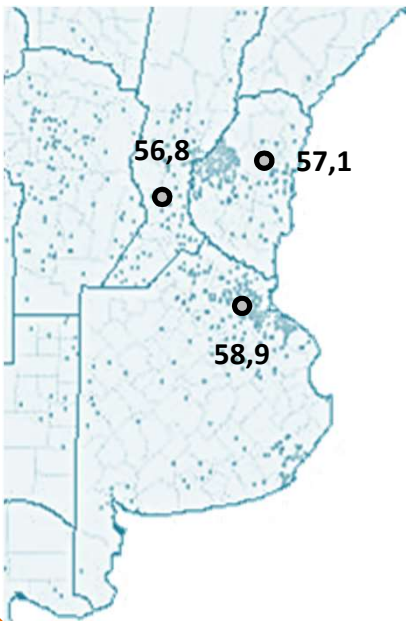
El **precio deflactado del huevo blanco** se ubica **14% por debajo del último año** y resulta 12% inferior al promedio de los últimos 5 años. En este contexto de precios desfavorables, la **producción mantiene la suba** y se acerca a los 100 millones de huevos mensuales.

Producción de huevo.

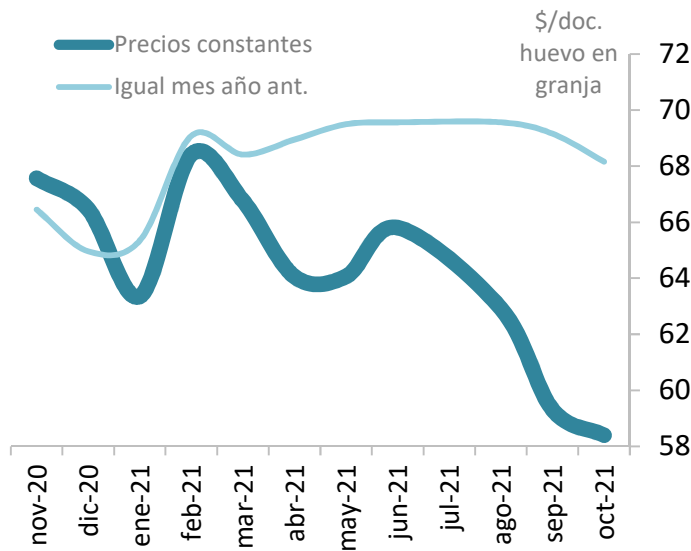


Precio huevo blanco por Provincia

\$/ doc. huevo en granja

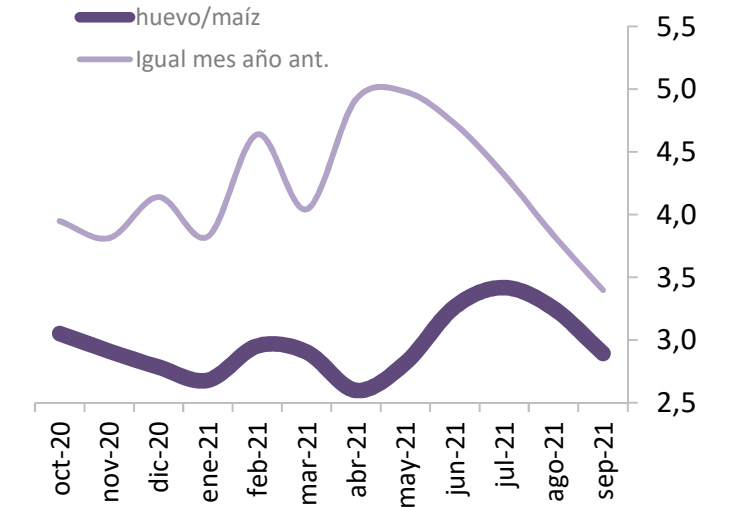


Huevo Blanco. Precios constantes.



Relación huevo/maíz.

Cuántos kg. de maíz se pueden comprar con una docena de huevos



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP.

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de MAGyP.