

Reporte Ganadero

6 de febrero de 2024

Invernada y Cría



Expectativas para el criador.

Gordo



¿Primera señal de cambio de escenario?

Lechería



Rentabilidad ajustada.

Porcinos



Un leve respiro.

Pollos



Precios estables.

Huevos



Mercado más equilibrado.



Globaltecnos
GENERAMOS INNOVACIÓN Y CONOCIMIENTO AGROPECUARIO

Elaborado por Globaltecnos SA.

Publicación de distribución mensual. Técnicos a cargo:

Milagros Sobredo, Rodrigo Troncoso, Yamila Caraballo.

www.globaltecnos.com.ar

info@globaltecnos.com.ar



ene-24
1.937 \$/kg.

Terberos 160-180 Kg.

▼ **-0,8** % ΔMes

Expectativas para el criador.

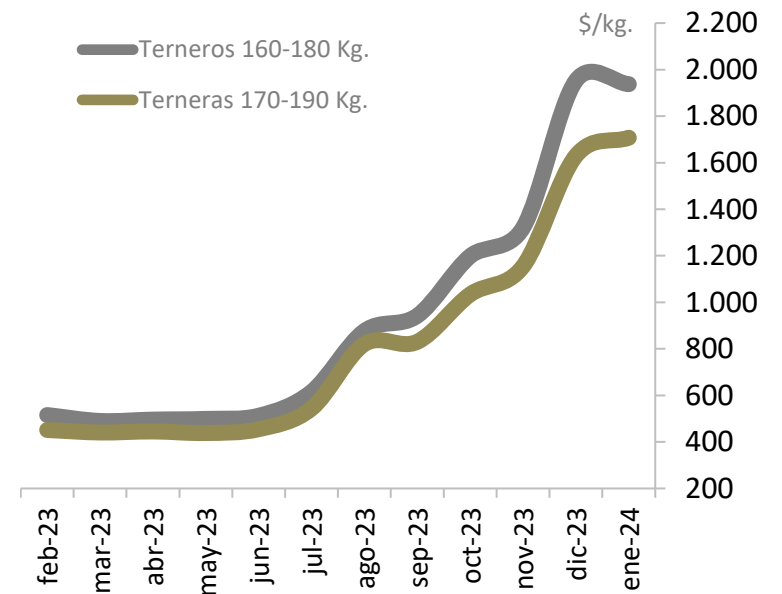
Luego de los saltos de diciembre, el ternero cierra enero en forma nominal un **0,8% por debajo del promedio** de dic-23, no acompañando la inflación del último mes. De todas maneras, se ubica en una relación compra venta (con categoría novillito hasta 390 kg) **de 1,27**. Esto es una relación alta, **favorable para el criador**. En lo que respecta al mercado de vientres, por ahora han aparecido **pocas transacciones**. Podría esperarse que se mantenga esa relación en un panorama de menor oferta. Es de esperar que sean categorías buscadas en los próximos meses para **reponer parte del rodeo** en los campos que bajaron su carga el año pasado producto de la sequía. Esto se verá más o menos impulsado de acuerdo a cómo se de **climáticamente el otoño**.

Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terberos -160 Kg.	2.164 ▲	6,5		2.799
Terberos 160-180 Kg.	1.937 ▼	-0,8		2.383
Terberos 180-200 Kg.	1.969 ▲	4,1		3.976
Terberos 200-230 Kg.	1.872 ▲	2,1		7.128
Terberos 230-260 Kg.	1.757 ▲	4,0		5.040
Terteras -150 Kg.	1.969 ▲	9,1		1.730
Terteras 150-170 Kg.	1.752 ▲	3,7		1.684
Terteras 170-190 Kg.	1.707 ▲	4,7		3.262
Terteras 190-210 Kg.	1.741 ▲	5,0		3.746
				31.748

Evolución de precios

\$/kg corrientes



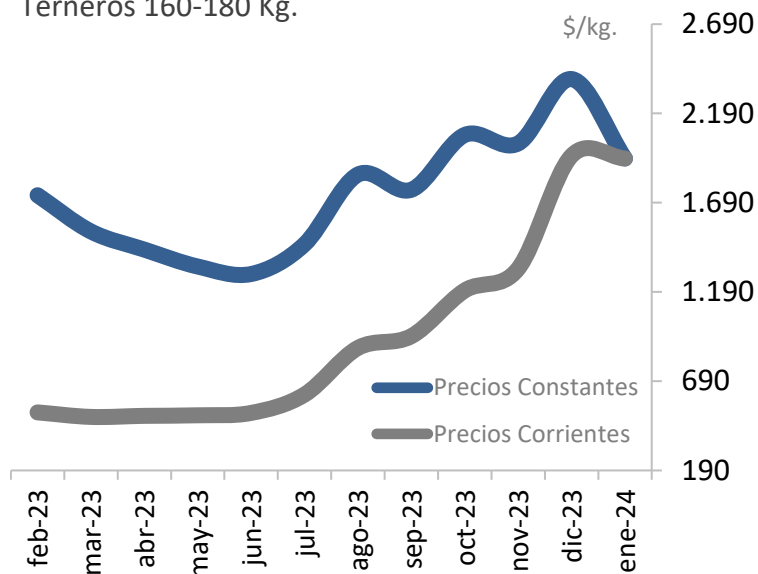
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.



Ganadería: Invernada y Cría

Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



Fuente: Globaltecnicos. En pesos constantes de ene-24, actualizado por IPC - INDEC. Inflación de ene-24 estimada.

Precios según modalidad

	ene-24	
\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	1.863	1.739
	2.211	1.755
	1.884	1.701

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

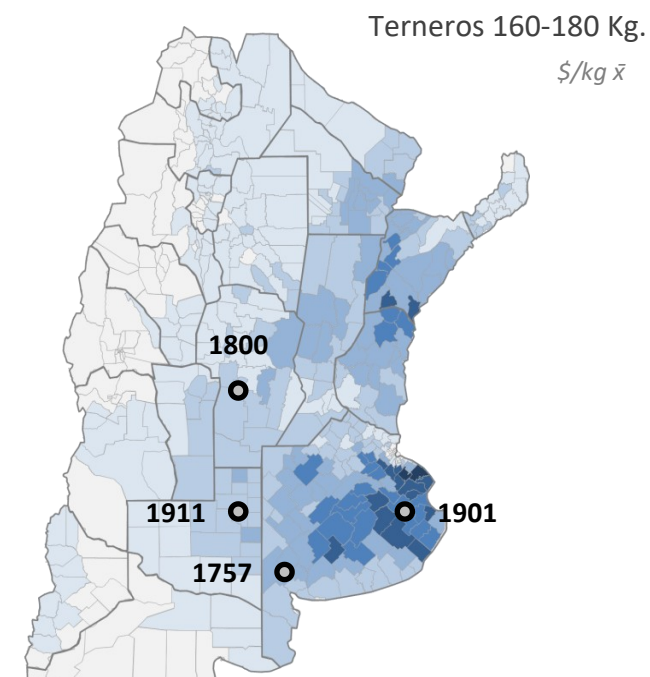
Variación Anual de precios

en % ene-23 a ene-24

Inflación **258,2**

Terneros 160-180 Kg. **355,8**

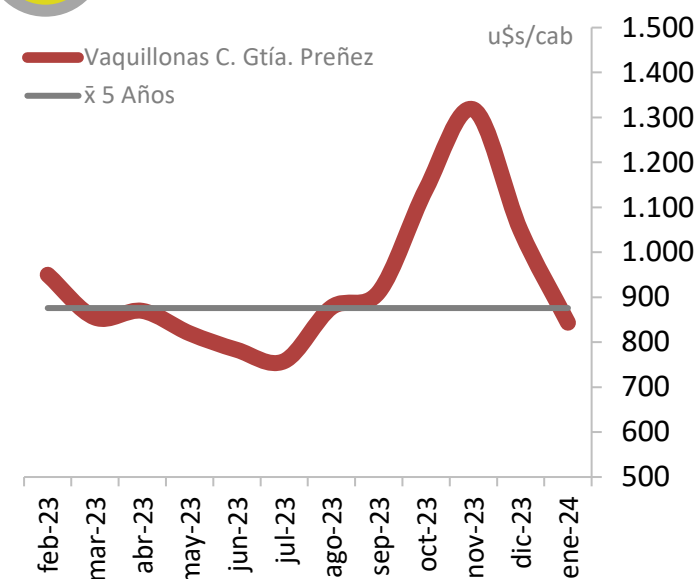
Precios por región



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	672.533	▲ 3,4	906
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	643.192	▲ 11,6	607
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	440.795	▲ 1,2	108
Vacas Sin Servicio	414.209	▲ 3,1	863

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	1.252,8	▲ 3,3	4.736
Vaca Manuf./Conserva	1.043,1	▲ 10,9	7.001

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



ene-24
1.463 \$/kg.

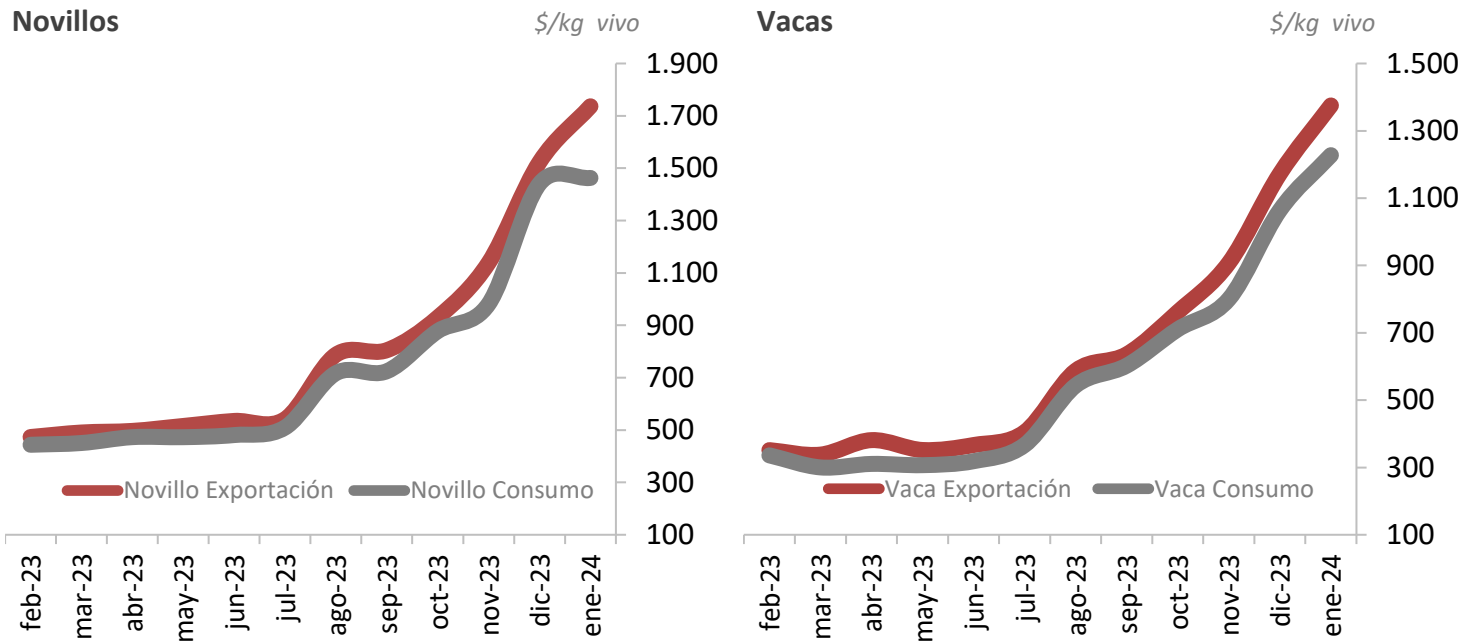
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▲ **1,5** % ΔMes

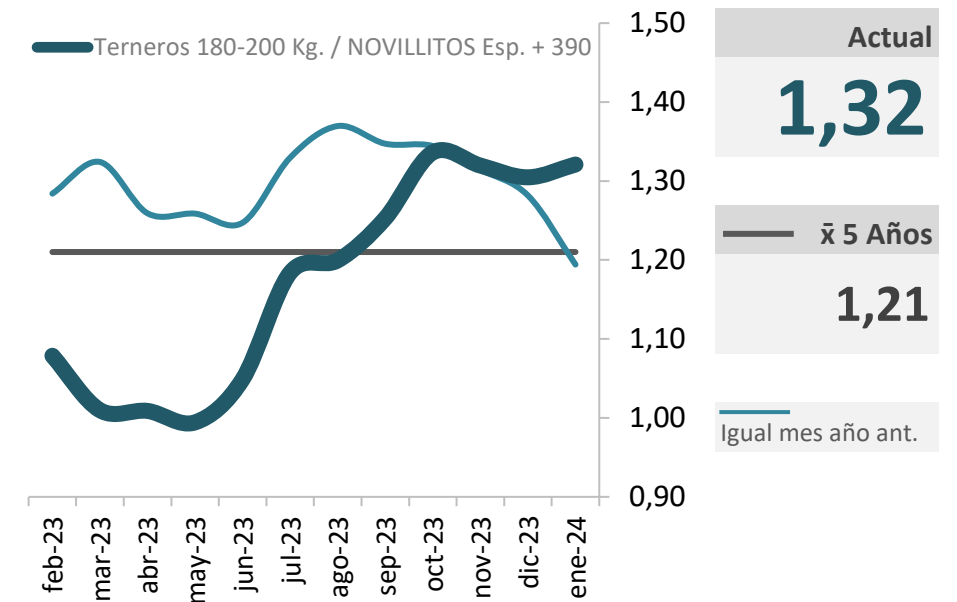
¿Primera señal de cambio de escenario?

Los datos preliminares de encierre de SENASA muestran una **caída en los encierres de enero**, con un índice de **reposición de 0,7**, ingresando 279 mil cabezas, el valor más bajo desde 2021. Este puede ser el primer indicio de una **oferta que empiece a ser restringida** luego de un año de faena récord. Es de esperar que los sistemas de recría pastoril vuelvan a **tomar importancia**, impulsados por un mercado exportador y por los costos de alimentación que presentan gran componente dolarizado. En cuanto a los valores, de la misma forma que el ternero, **se estabilizó** y cerró en valores muy similares a diciembre en términos nominales.

Evolución de precios



Relación Compra/Venta. Remates Invernada y Liniers



Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero, 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%.

Resumen mensual de Precios

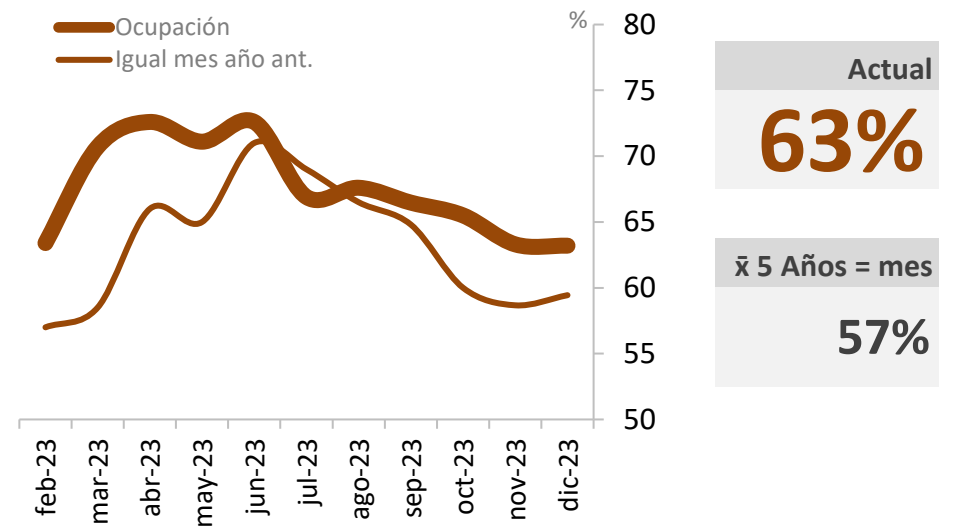
Categorías Seleccionadas	ene-24		MAG	Cabezas
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes		
Novillo Esp. Joven + 430 kg	1.463	▲ 1,5	7.675	
Novillito Esp. + 390 kg	1.490	▲ 2,8	10.594	
Novillito Esp. h. 390 kg	1.520	▲ 4,1	13.905	
Vaquillona Esp. + 390 kg	1.395	▲ 5,2	3.540	
Vaquillona Esp. h. 390 kg	1.470	▲ 4,4	23.733	
Vaca Esp. Joven + 430 kg	1.228	▲ 15,4	8.644	
Vaca Conserva Buena	973	▲ 7,4	4.887	
Toro Esp.	1.265	▲ 17,3	2.673	
Total			114.761	

Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero y Sio-Carnes.

Variación Anual de precios

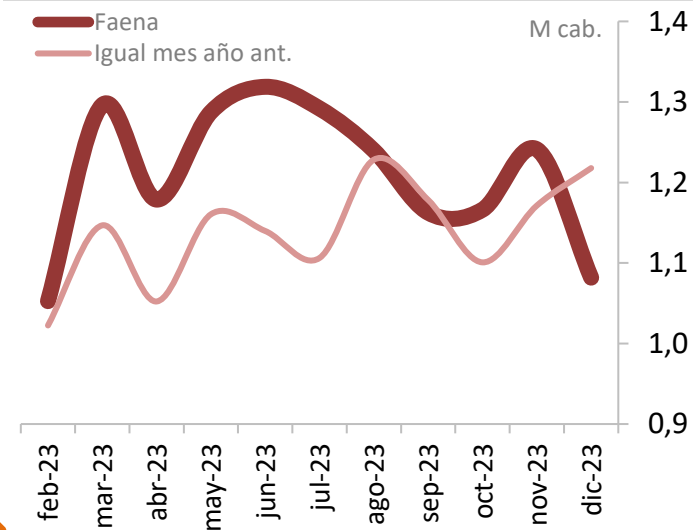
en %	ene-23 a ene-24
Inflación	258,2
NOVILLITOS Esp. h 390	336,5

Ocupación en Feedlots



Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Faena Bovina Total



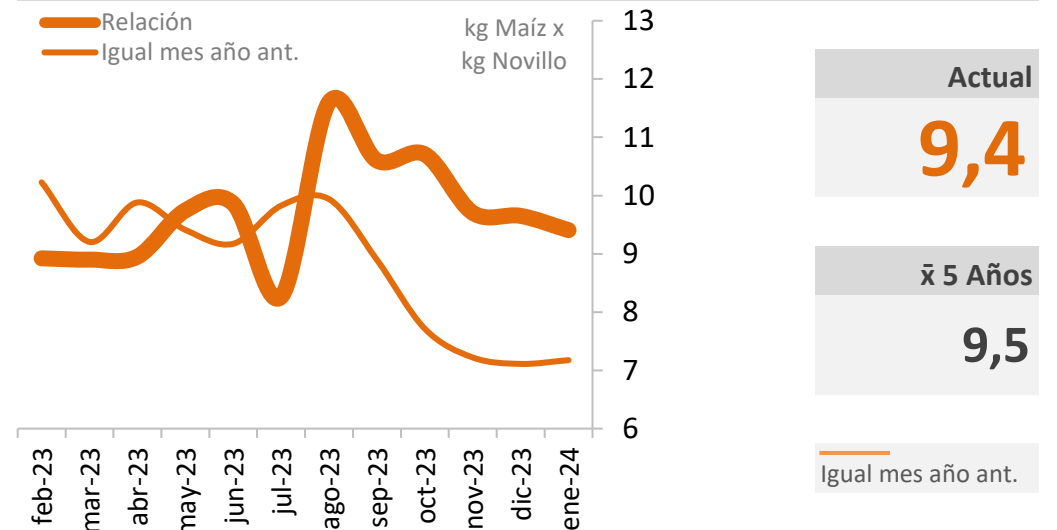
Actual M cab. **1,08**
 \bar{x} 5 Años **1,15**

Faena Hembras **48%**
 \bar{x} 5 Años **47%**

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP e IPCVA.

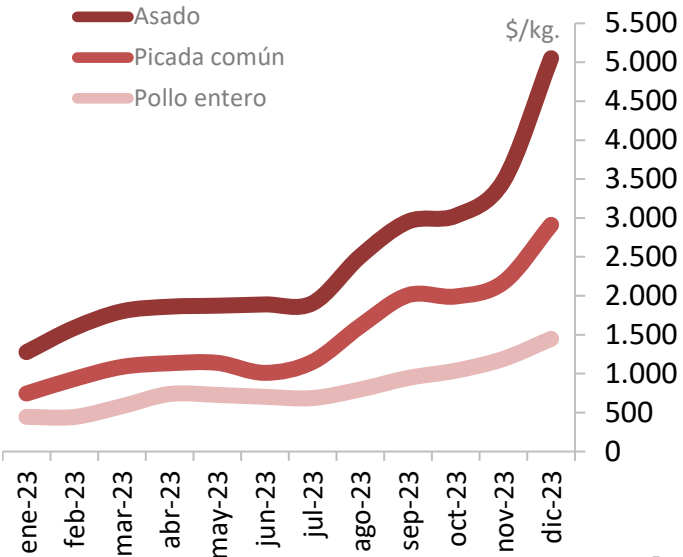
Relación Novillo/Maíz

Cuántos kg. de maíz se pueden comprar con un kg. de novillo.



Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero y BCBA.

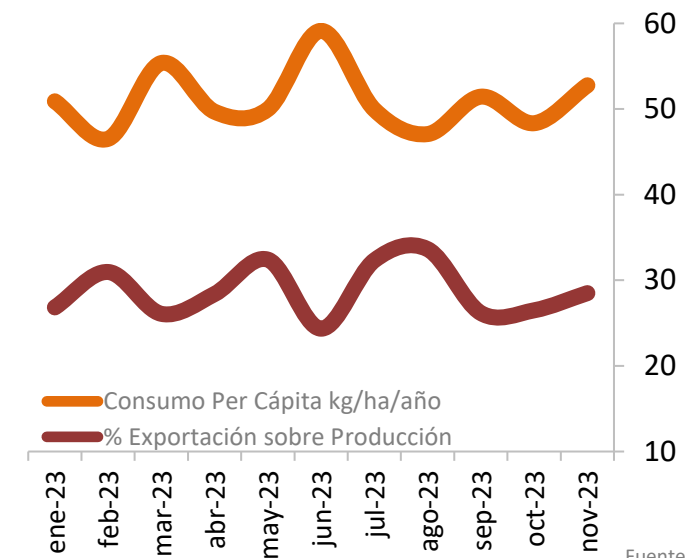
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Asado	5.052	▲ 45,4
Bife ancho	4.569	▲ 40,4
Cuadril	5.548	▲ 41,0
Nalga	5.787	▲ 38,2
Paleta	4.541	▲ 38,1
Picada común	2.912	▲ 33,9
Hamburguesa congelada	4.468	▲ 27,1
Pechito de cerdo	3.395	▲ 39,0
Pollo entero	1.448	▲ 21,7

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Consumo

kg/hab/año

Actual

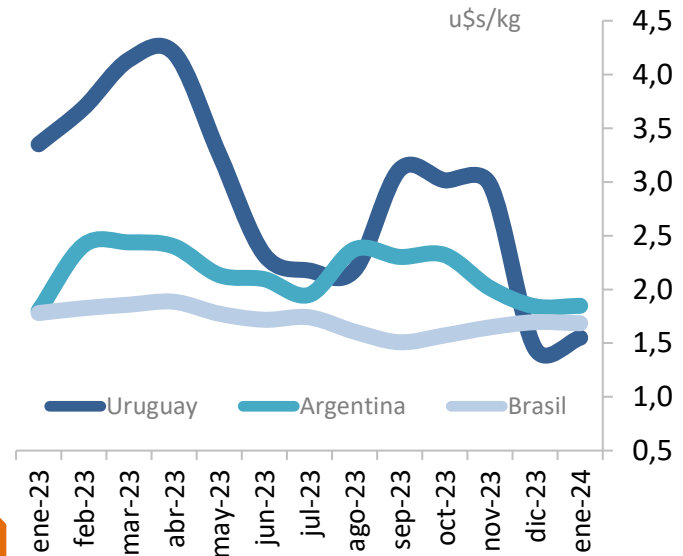
52,8

\bar{x} 5 Años

49,7

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

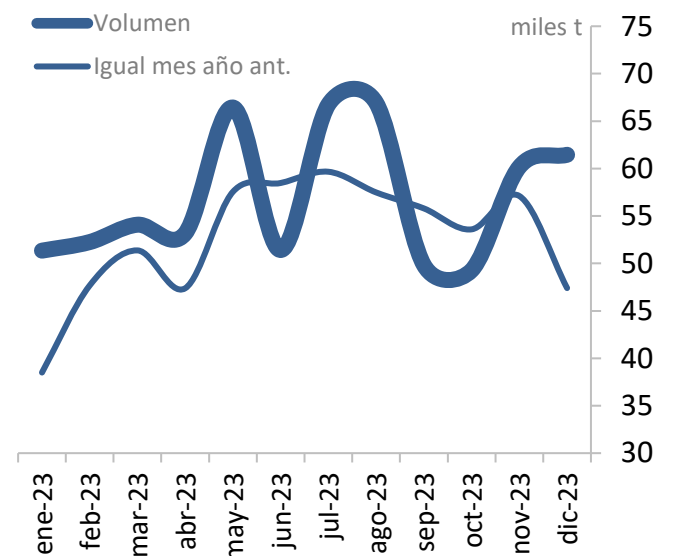
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	ene-24	u\$s/kg \bar{x}	% Δ Mes
Estados Unidos	3,8	▼ 1,5	
Uruguay	1,6	▲ 6,9	
Brasil	1,7	▼ -0,6	
Paraguay	1,8	▲ 4,7	
Argentina	1,8	▲ 0,3	

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



dic-23

Destinos	miles t	% Δ Mes
China	49	▼ -1
Chile	1,7	▼ -5
Alemania	2,1	▼ -6
Israel	2,8	▲ 156

Destinos	U\$S/t.	% Δ Mes
China	2.862	▼ -3
Chile	7.104	▲ 5
Israel	5.495	▼ -12
Alemania	9.264	▼ -1

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24
Dólar divisa	\$/u\$s	197,2	216,5	230,5	249,5	269,5	287,5	365,5	365,5	365,5	369,7	830,3	846,0
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	453	448	481	420	429	452	452	459	550	620	395	359
Maíz ●	u\$s/t	251	240	202	198	175	205	181	200	252	300	181	183
Afrechillo	u\$s/t	246	242	194	168	169	183	192	214	335	279	151	139
Pellet de Girasol	u\$s/t	248	248	321	322	315	302	303	301	295	295	305	256
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	354	350	353	322	294	324	315	321	403	442	272	267
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	472	471	526	521	470	503	504	515	557	560	475	464
Movida Equipo Completo	u\$s	127	116	109	149	138	151	132	132	152	150	104	120

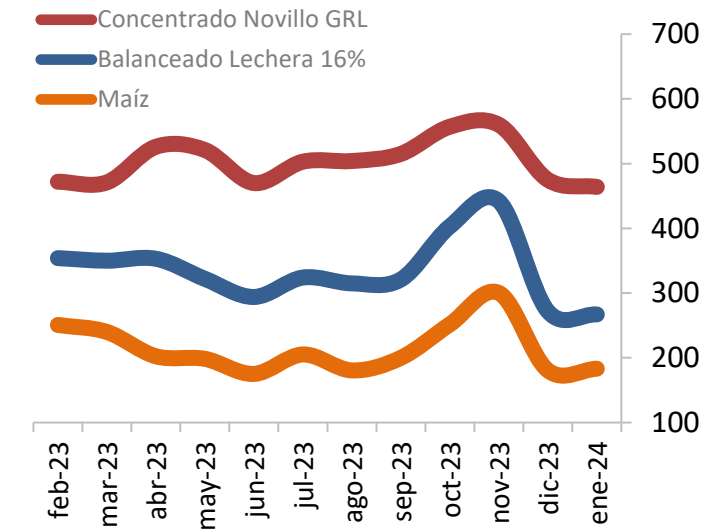
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Variación porcentual Insumos Alimentación

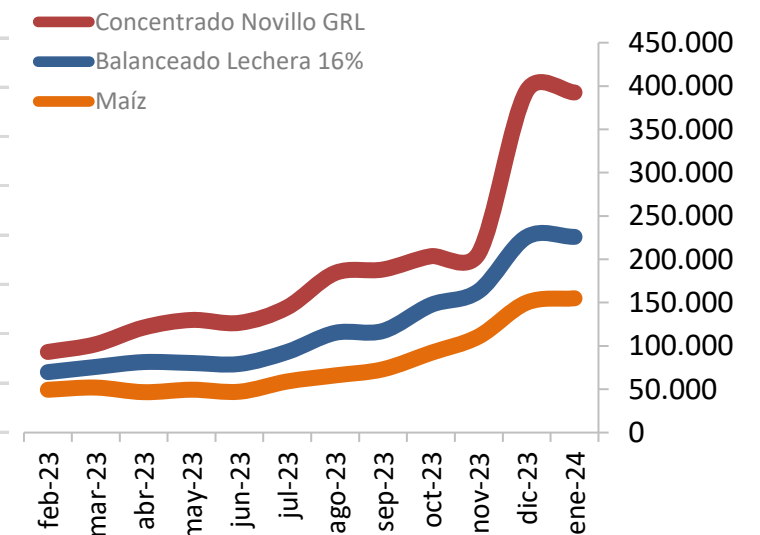
<i>mensual en U\$S</i>		mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	%Δ Año
Dólar divisa	%	10	6	8	8	7	27	0	0	1	125	2	352
Harina de Soja Hi Pro	%	-1	7	-13	2	5	0	2	20	13	-36	-9	-19
Maíz ●	%	-4	-16	-2	-12	17	-12	11	26	19	-40	1	-29
Afrechillo	%	-2	-20	-13	1	8	5	11	57	-17	-46	-8	-43
Pellet de Girasol	%	0	30	0	-2	-4	0	-1	-2	0	3	-16	-1
Balanceado Lechera 16%	%	-1	1	-9	-9	10	-3	2	26	10	-38	-2	-26
Concentrado Novillo GRL	%	0	12	-1	-10	7	0	2	8	1	-15	-2	-6
Movida Equipo Completo	%	-9	-6	37	-7	10	-13	0	15	-1	-31	16	-10

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

En dólares (U\$S/t)



En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



dic-23
193,7 \$/l.

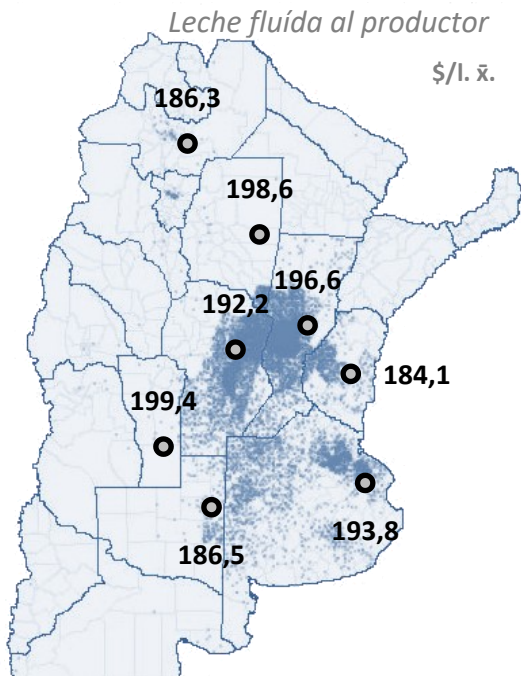
Precio Leche al Productor

▲ 29,1 % ΔMes

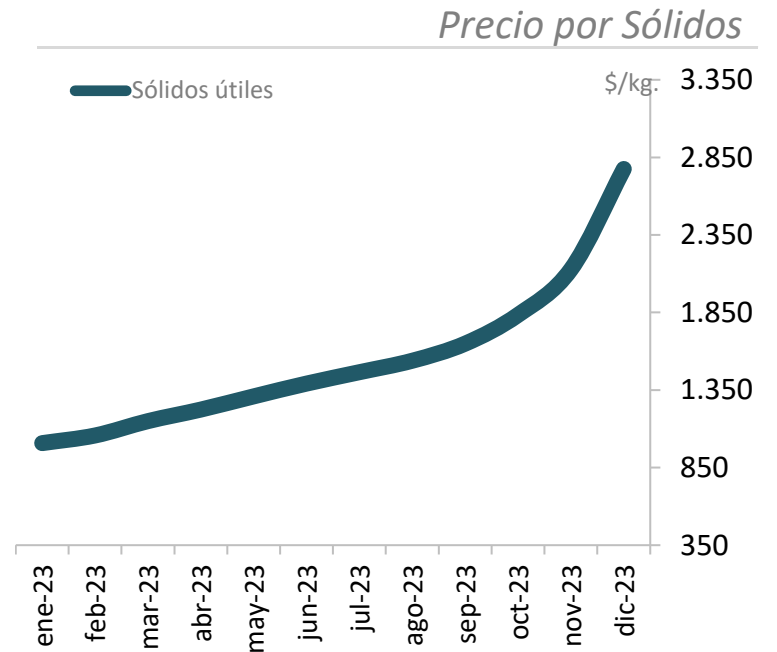
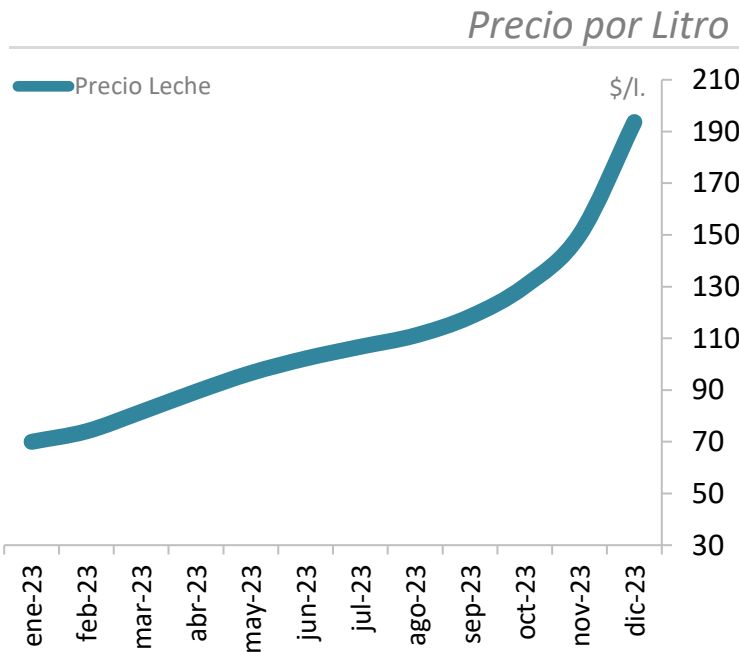
Rentabilidad ajustada.

En diciembre, el precio de la leche aumentó un 29%, superando la inflación en 4 p.p. por primera vez en meses. El cierre de 2023 mostró una producción lechera de **11,327 mill de litros**, un 2% menos que en 2022. Las perspectivas para el primer semestre de 2024 **son cautelosas**, dado al efecto colateral de la seca, bajos precios y altos costos. Surge la pregunta: ¿Qué pasará con el precio de la leche en los próximos meses? Por un lado, el consumo interno **no muestra signos de reactivación**, en un contexto de pérdida del poder adquisitivo de los salarios. En el mercado externo, la leche en polvo **subió a 3.353 u\$/t** en la subasta GDT (Global Dairy Trade). Aunque las exportaciones **cayeron en 2023**, diciembre registró un aumento del 15%, impulsado por la suspensión de derechos de exportación y mejor tipo de cambio. En este marco, serían las exportaciones las que **traccionarán los precios de la leche**.

Precios por Provincia



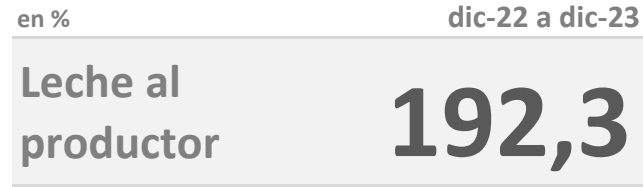
Precio Leche al Productor



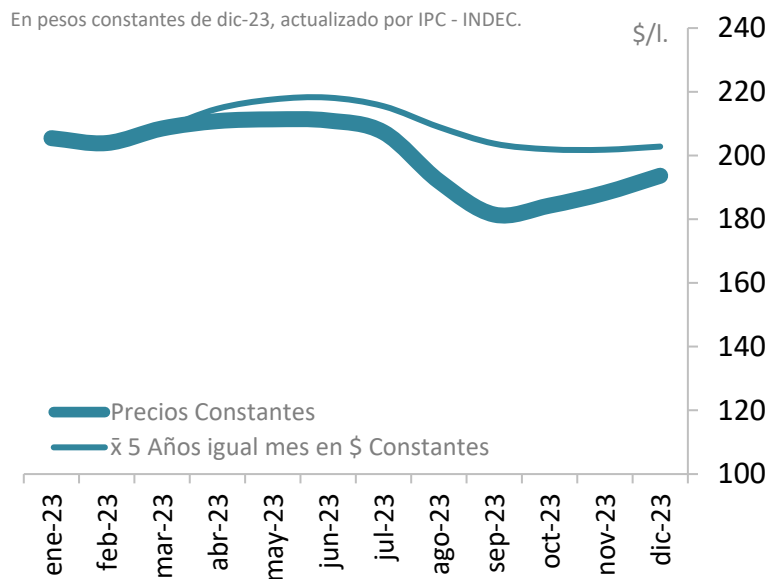
Fuente: Globaltecnos en base a SAGyP.

Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Variación Anual de precios



Precio Leche. en \$ Constantes

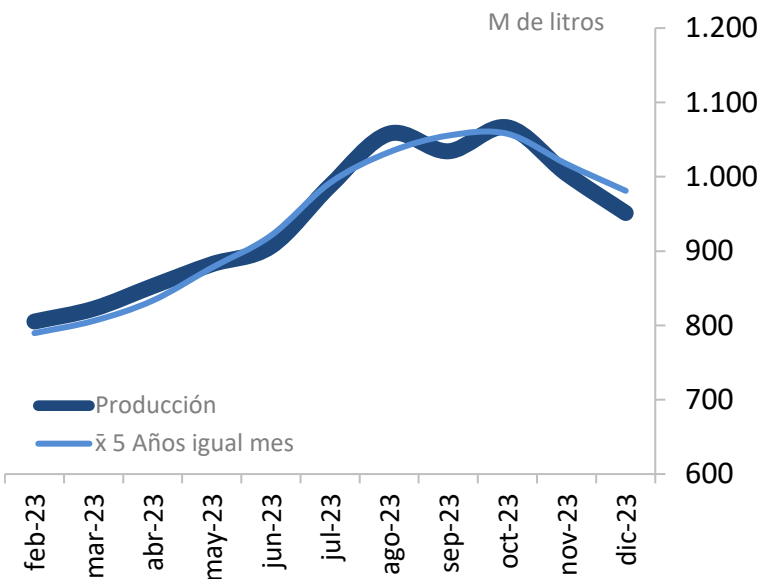


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP e INDEC.

\bar{x} 5 Años = mes
202,8

Actual (\$/l.)
193,7

Producción Nacional de Leche.

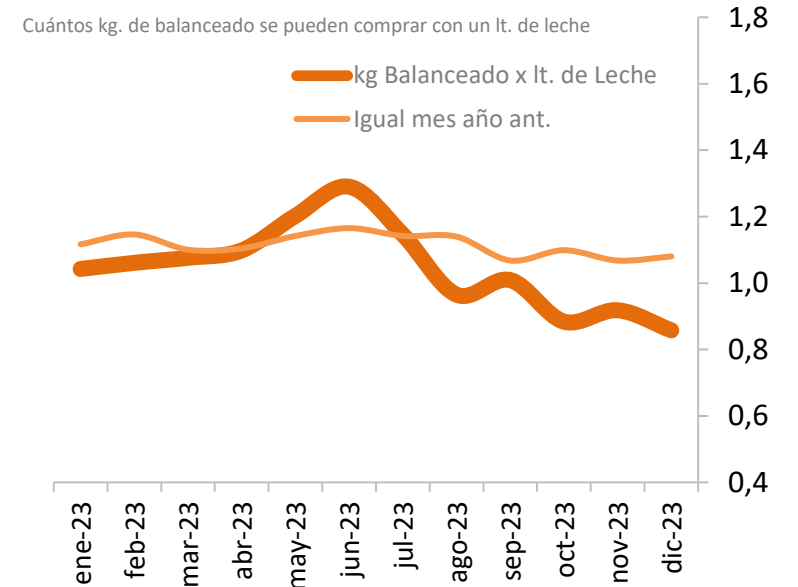


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

\bar{x} 5 Años = mes
981

Actual (M lt.)
1.004

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.

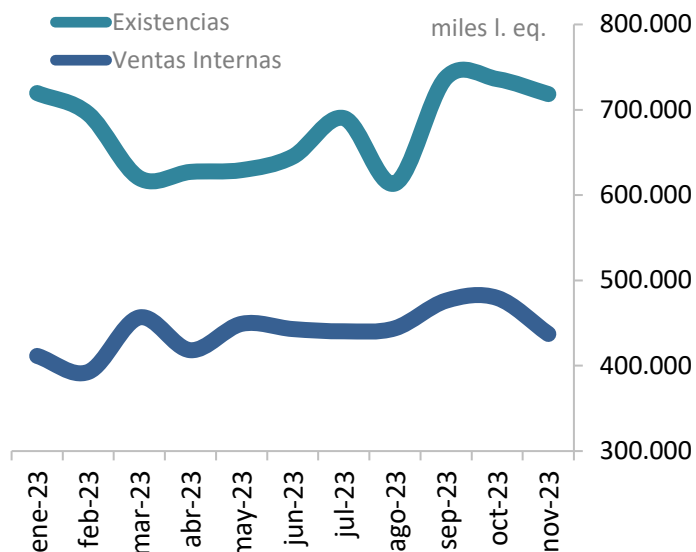


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP y Fuentes Privadas.

\bar{x} 5 Años = mes
1,22

Actual
0,86

Mercado Interno de Lácteos.



Grupos de Lácteos	dic-23	Ventas Internas	
		Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	88.919	▼ -9
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	2.758	▼ -13
Leches en polvo	mil de l eq.	45.048	▼ -31
Manteca y crema *	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	11.069	▼ -20
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	519	▼ -33
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	23.479	▼ -12
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	110.837	▼ -3
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	94.924	▼ -18
Total	mil de l eq.	377.552	▼ -14

Existencias	dic-23	Existencias	
		Existencias	%Δ Mes
Leches fluídas		66.221	▼ -2
Leches chocolatadas o saboriz.		3.461	▲ 21
Leches en polvo		104.883	▲ 4
Manteca y crema *		0	
Dulce de Leche		8.685	▲ 22
Postres lácteos y flanes		956	▲ 153
Yogures y leches fermentadas		11.176	▲ 34
Quesos, duros y semi duros		479.509	▲ 10
Quesos, blandos y muy blandos		95.403	▲ 1
Total		770.296	▲ 7

Stock / Ventas

2,04

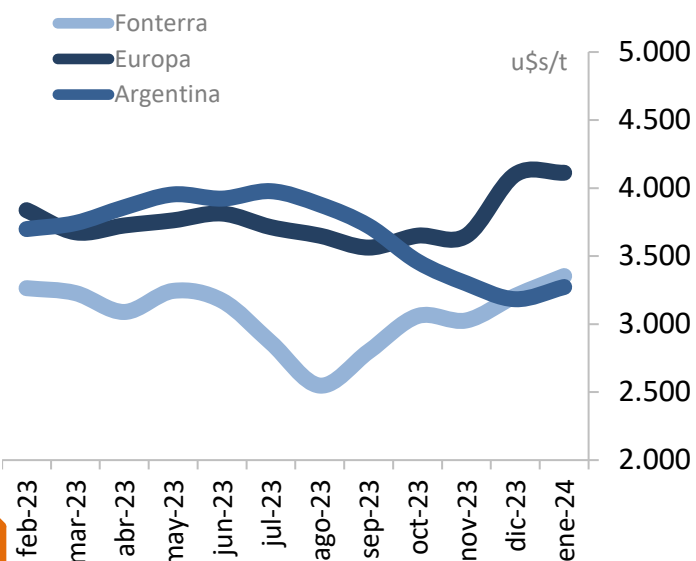
= mes año ant.

1,61

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

*Contempladas en otros productos del listado de lácteos.

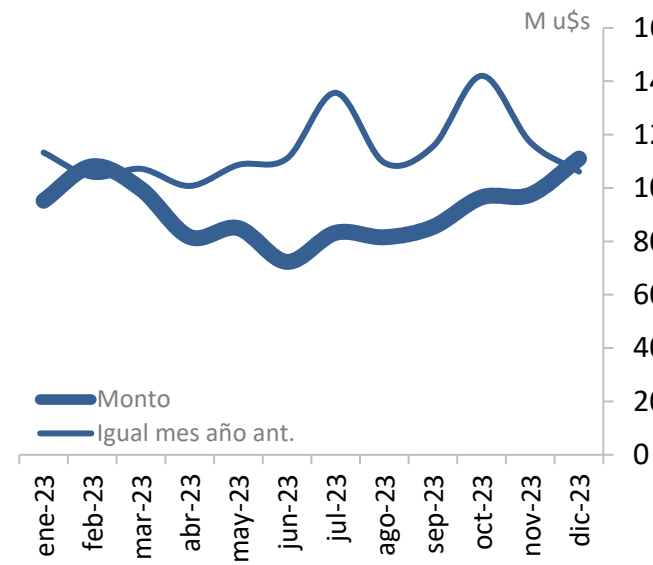
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	ene-24	
	u\$s/t \bar{x}	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.353	▲ 4,6
Oceania	3.300	▲ 7,3
Europa	4.113	▲ 0,3
Argentina	3.273	▲ 2,8

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	dic-23	
	M u\$s	%Δ Mes
Brasil	57,4	▲ 21
Argelia	8,3	▲ 121
Chile	7,2	▼ -40
Rusia	0,0	
Perú	0,8	
Otros	37,5	▲ 10

Participación Expo. sobre Prod.

20%

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.



ene-24
1.294 \$/kg.

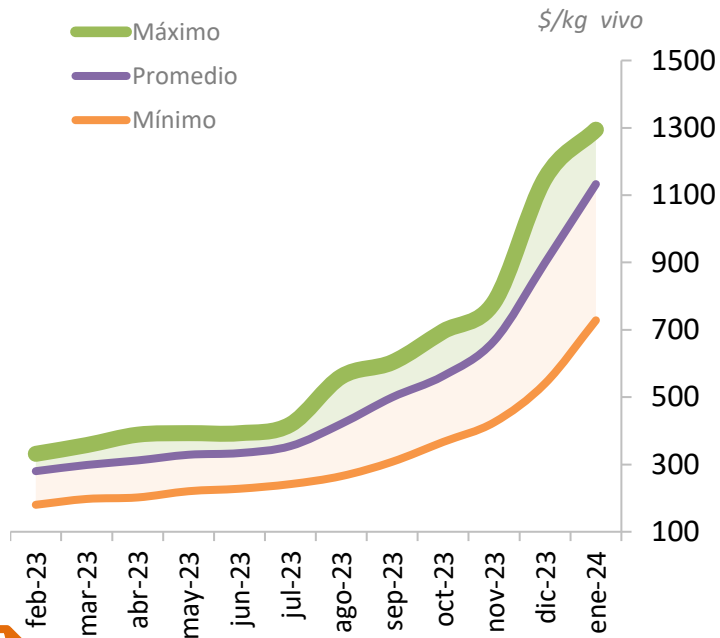
Capón General
precios máximos

▲ **12,6** % ΔMes

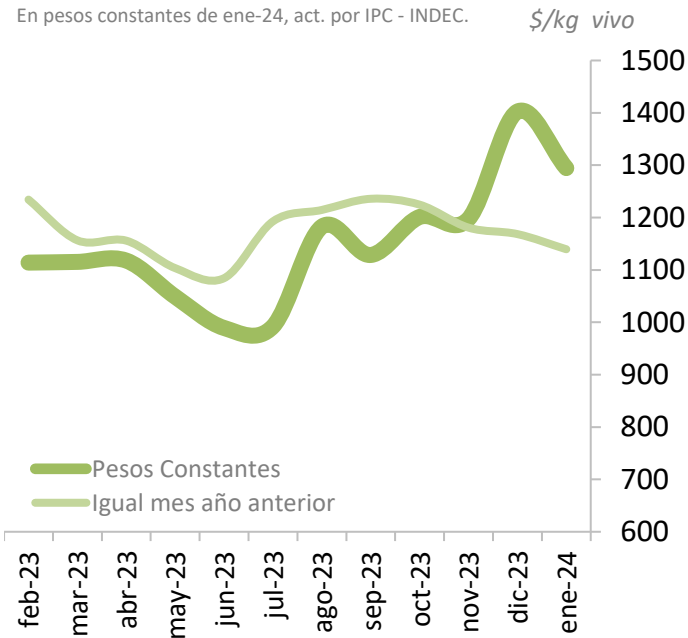
Un leve respiro.

Tras la subida de precios en diciembre, en enero hubo desaceleración, pero la **tendencia al alza persiste**. Para el mes de octubre el precio promedio del capón general máximo se ubica en los 1.294 \$/kg, tras un aumento intermensual de 12,6%. En consecuencia, esta recuperación en el precio del capón y la **disminución del precio del maíz y la soja** han llevado a la relación capón/Mix retome valores **más competitivos**, superando el promedio de los últimos 5 años. En el mercado interno, los precios de la carne porcina se acercaron a los de la carne vacuna, favoreciendo el consumo. A pesar de este alivio, el capón sigue **perdiendo contra la inflación y enfrenta la amenaza** del aumento de las importaciones.

Precio Capón

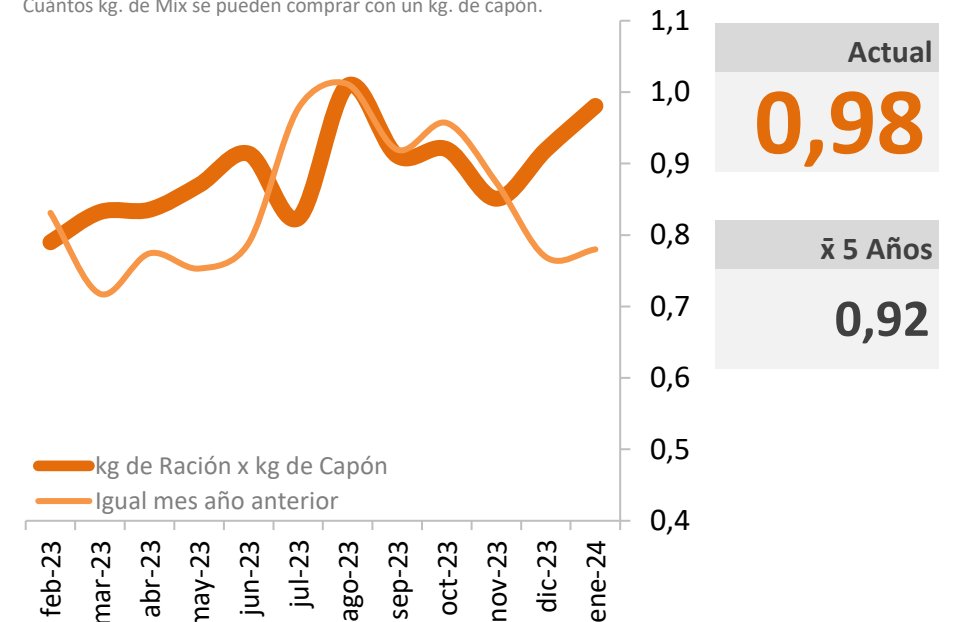


Precio Capón en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj

Cuántos kg. de Mix se pueden comprar con un kg. de capón.



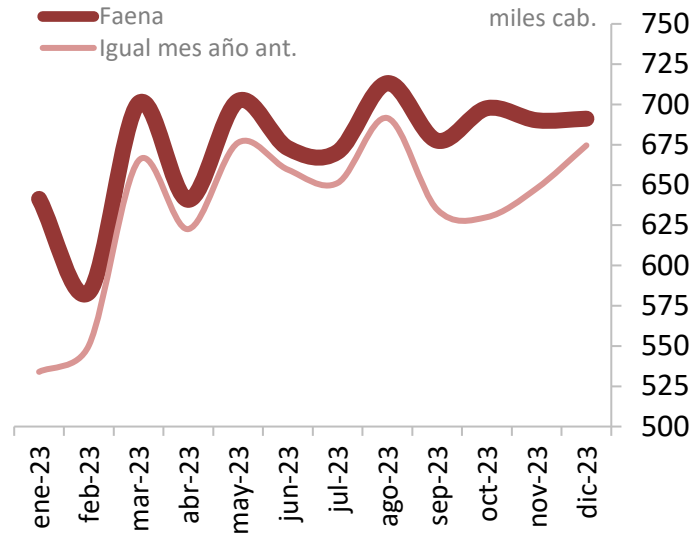
Los máximos y mínimos corresponden el promedio del 10% de las cabezas de mayor y menor valor respectivamente.

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

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

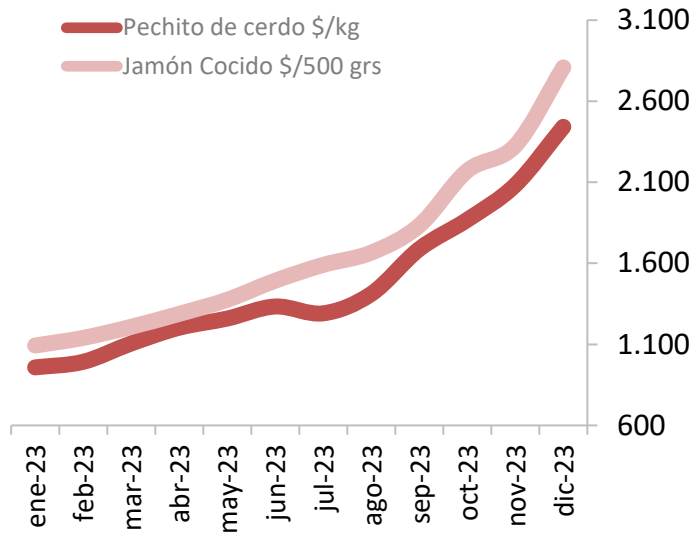
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP y Fuentes Privadas.

Faena Porcinos



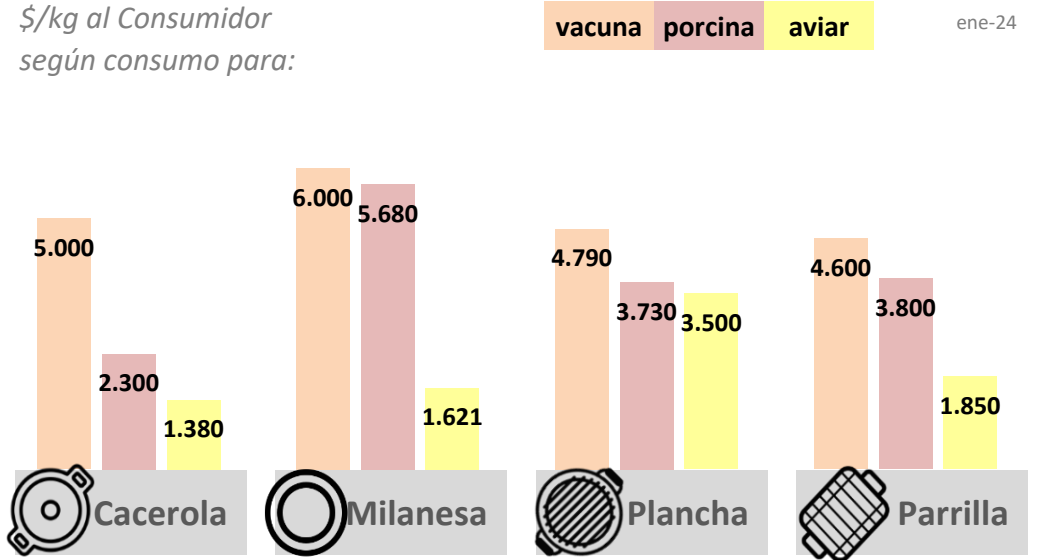
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



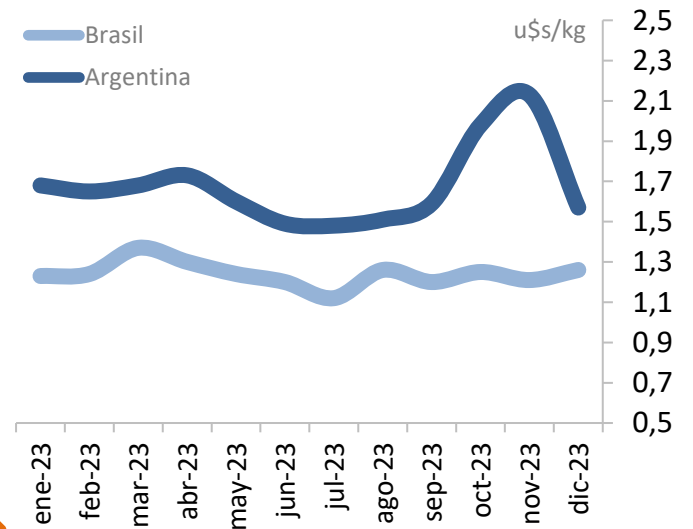
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



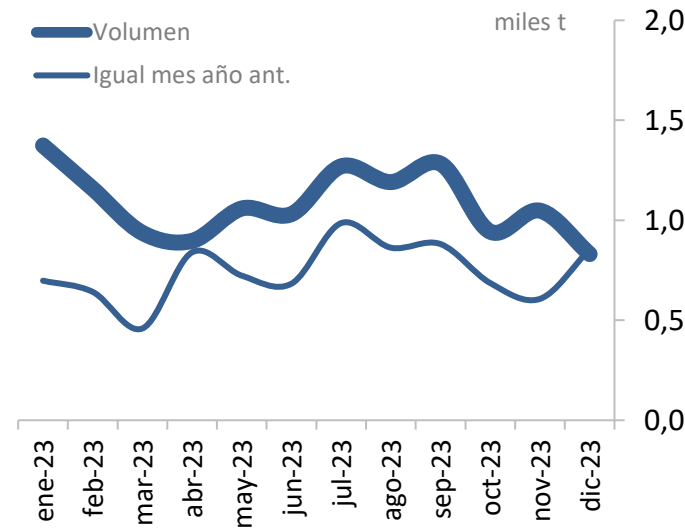
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



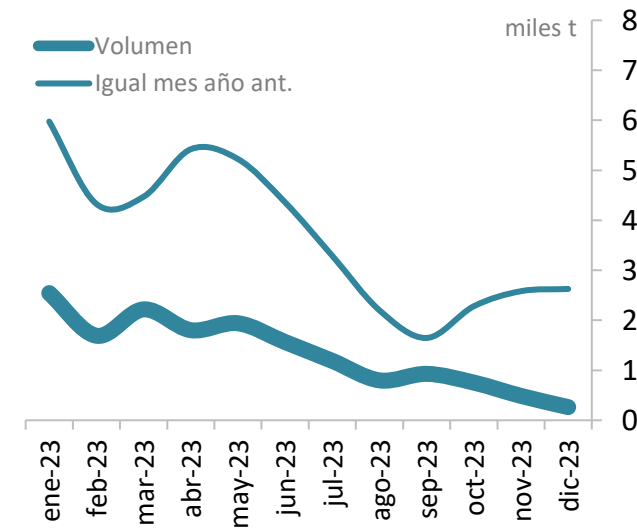
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



dic-23

Balanza Exterior
en miles de t

0,6

en mill. de u\$s

-1,9

#11



1.131 ene-24
\$/kg. ▼ **-2,8**
Pollo eviscerado % ΔMes

Precios estables.

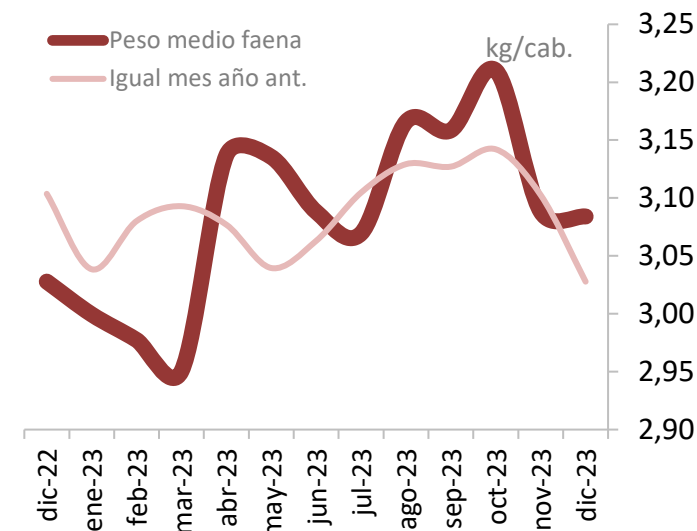
El precio del pollo eviscerado **bajó un 3%** en el último mes, posiblemente debido a la **debilitada capacidad de compra** de los consumidores. Esto destaca la necesidad de **ajustar la producción** según la oferta y demanda actuales.

dic-23
Exportación
u\$s/ kg.
1,0

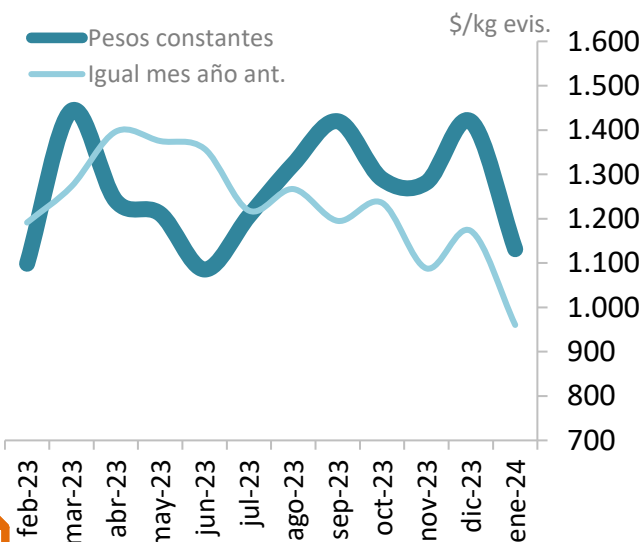
= mes año ant.
u\$s/ kg.
1,7

Consumo pollo
kg/hab/año
43,0

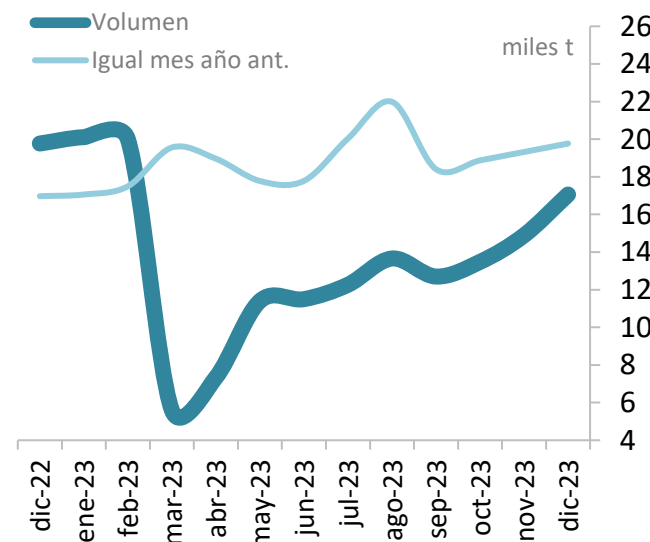
Peso medio de faena. Pollos.



Pollo. Pesos constantes.

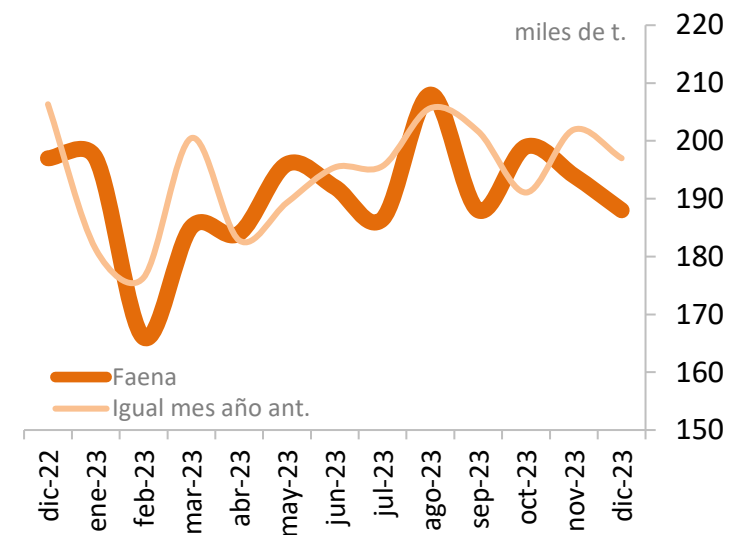


Exportaciones. Pollo.



Prod. por provincia	nov-23 miles de t.	%Δ Mes
Entre Ríos	97,8	▼ -0,6
Buenos Aires	67,2	▲ 2,2
Santa Fe	67,2	▲ 85,2
Córdoba	8,7	▼ -0,2
Río Negro	4,9	▲ 9,7
Otros	5,1	▼ -7,1

Producción Pollo. Faena



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

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

Huevo: Indicadores



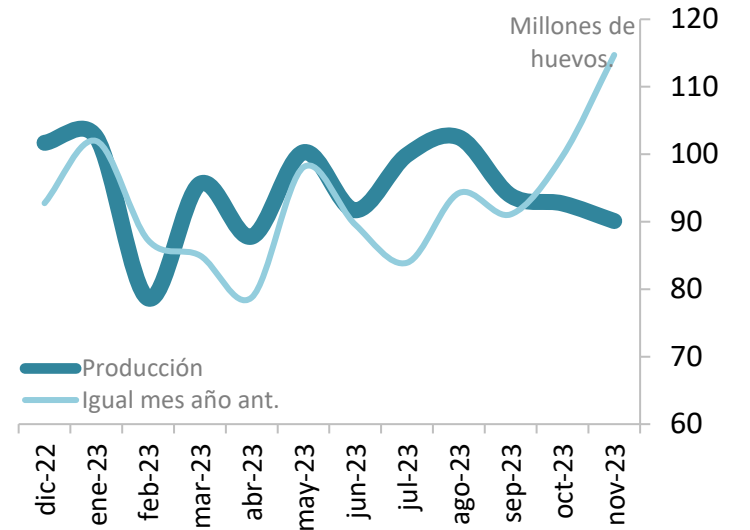
674 ene-24
\$/doc. ▼ **-4,4**
% ΔMes

Huevo Blanco
en granja

Mercado más equilibrado.

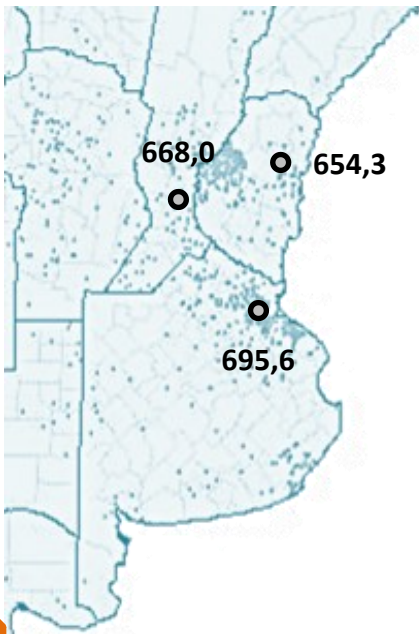
En el último mes, el precio del huevo en granja **bajó un 4,4%**, alcanzando los **674 \$/docena**. A pesar de las **elevadas temperaturas**, el mercado ha logrado mantener un **equilibrio** constante entre la oferta y la demanda.

Producción de huevo (destino industria).

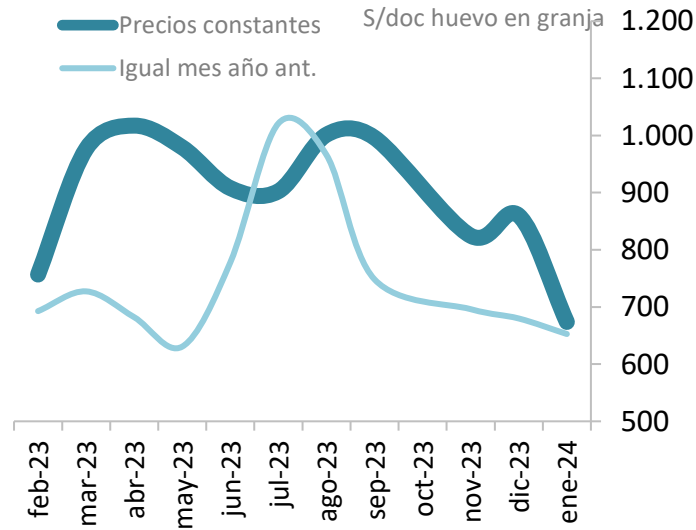


Precio huevo blanco por Provincia

\$/ doc. huevo en granja ene-24



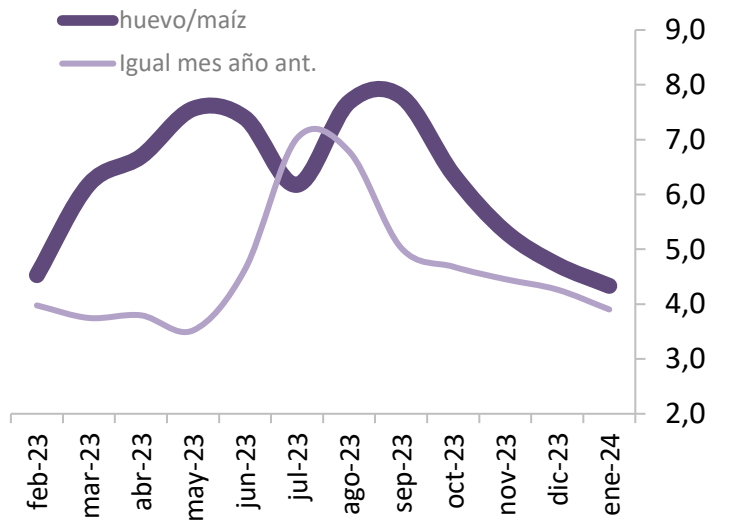
Huevo Blanco. Precios constantes.



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de CAPIA.

Relación huevo/maíz.

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



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP.