

Reporte Ganadero

6 de diciembre de 2023

Invernada y Cría



Menor stock en la cría, mayor presión para el ternero en zafra.

Gordo



Corrales en retroceso y precios en ascenso.

Lechería



Esperando que la exportación reaccione.

Porcinos



Recuperación.

Pollos



Sube, pero no alcanza.

Huevos



Estable, pero expectante.



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



nov-23
1.321 \$/kg.

Terberos 160-180 Kg.

▲ **10,2** % ΔMes

Menor stock en la cría, mayor presión para el ternero en zafra.

Las elecciones definieron un escenario futuro de mayor apertura hacia el mundo. Eso debería conllevar a un incremento en las exportaciones. **¿Cómo se va a configurar el negocio ganadero?** No sabemos. Pero sí tenemos algunos indicios para pensar: Es esperable una **caída en el stock de vacas** que podría ser del **3 al 5% producto de la alta faena 2023**. El destete a nivel nacional es difícil que se haya sostenido y se pronostica una **menor oferta de ternero**. Si la relación ternero vaca cae a 62%, la oferta sería de 14,2 mill. de terneros: 865 mil cabezas menos que el año anterior. Ambas situaciones, en un contexto de **mejores perspectivas para la ganadería** y con un panorama climático más favorable, empujarían a un mercado caliente de terneros para la zafra.

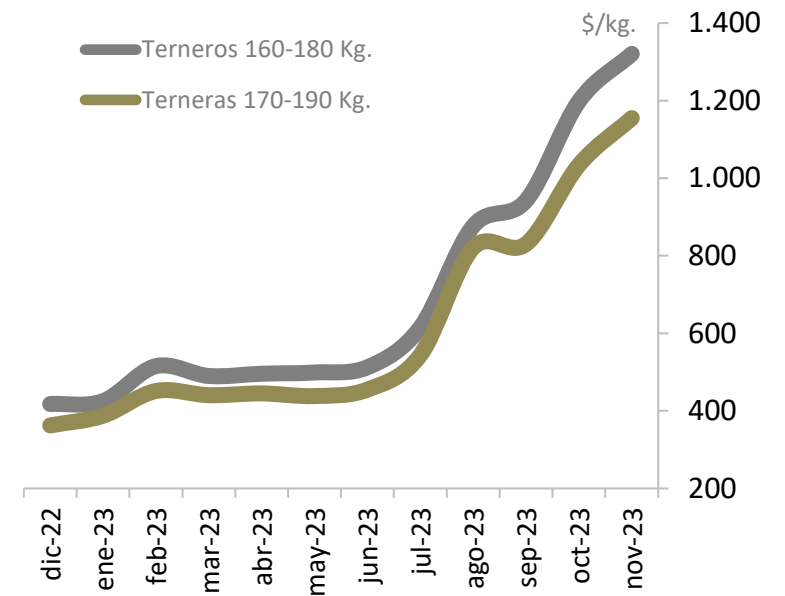
Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes	Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
Terberos -160 Kg.	1.463 ▲	18,6		5.837
Terberos 160-180 Kg.	1.321 ▲	10,2		4.856
Terberos 180-200 Kg.	1.317 ▲	9,5		8.807
Terberos 200-230 Kg.	1.320 ▲	18,1		12.196
Terberos 230-260 Kg.	1.233 ▲	14,7		6.919
Terteras -150 Kg.	1.226 ▲	8,0		2.800
Terteras 150-170 Kg.	1.189 ▲	7,7		4.114
Terteras 170-190 Kg.	1.155 ▲	11,7		6.082
Terteras 190-210 Kg.	1.149 ▲	9,0		5.497
				57.108

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

Evolución de precios

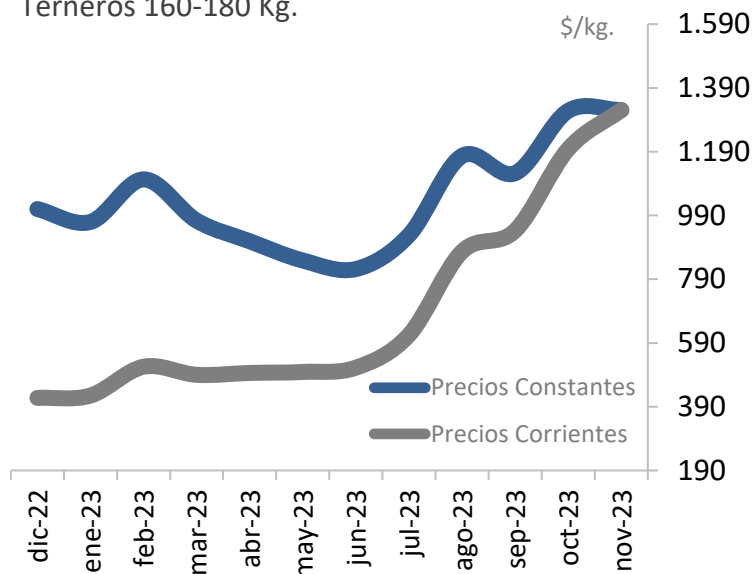
\$/kg corrientes



Ganadería: Invernada y Cría

Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



Fuente: Globaltecnicos. En pesos constantes de nov-23, actualizado por IPC - INDEC. Inflación de nov-23 estimada.

Precios según modalidad

nov-23

\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	1.316	1.185
	1.363	1.223
	1.286	1.183

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

Variación Anual de precios

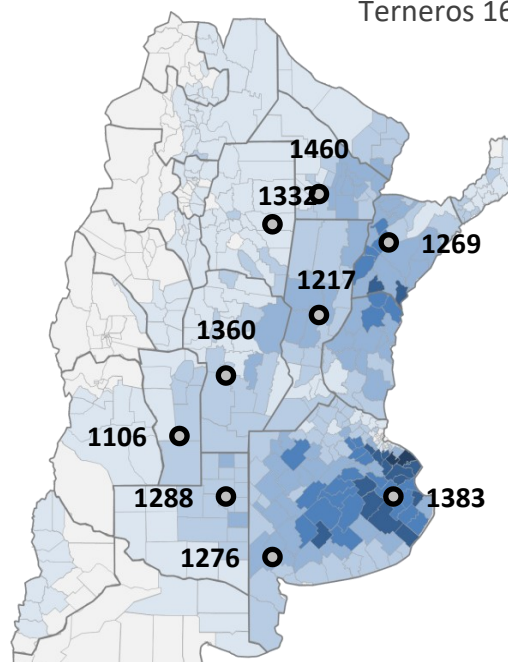
en % nov-22 a nov-23

Inflación	154,1
Terneros 160-180 Kg.	231,6

Precios por región

Terneros 160-180 Kg.

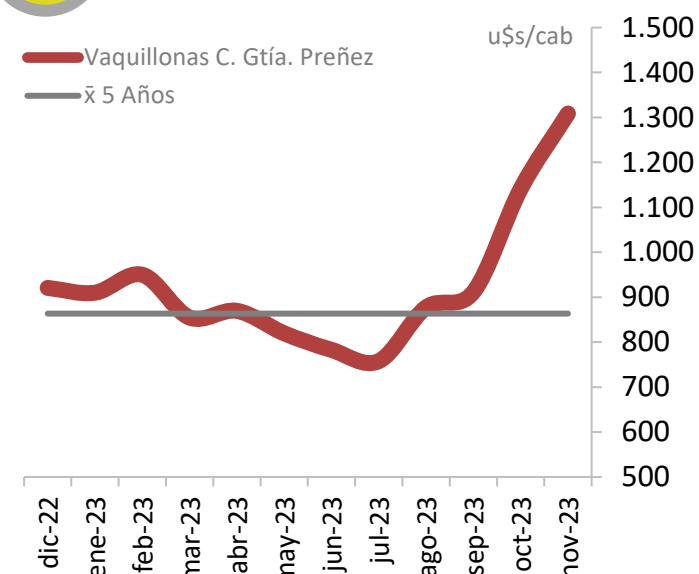
\$/kg \bar{x}



Mapa: Densidad vacas/ha. 2017. Senasa



Cría. Evolución de precios



Se toma dólar oficial compra del Banco Nación

Cría. Resumen mensual de remates

nov-23

Categorías Seleccionadas	\$/cab \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	462.626	▲ 15,8	1.628
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	406.395	▲ 23,4	1.162
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	273.018	▲ 10,6	277
Vacas Sin Servicio	300.788	▲ 42,7	3.238

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	895,0	▲ 17,5	5.571
Vaca Manuf./Conserva	717,0	▲ 18,6	5.054

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



982 \$/kg. nov-23

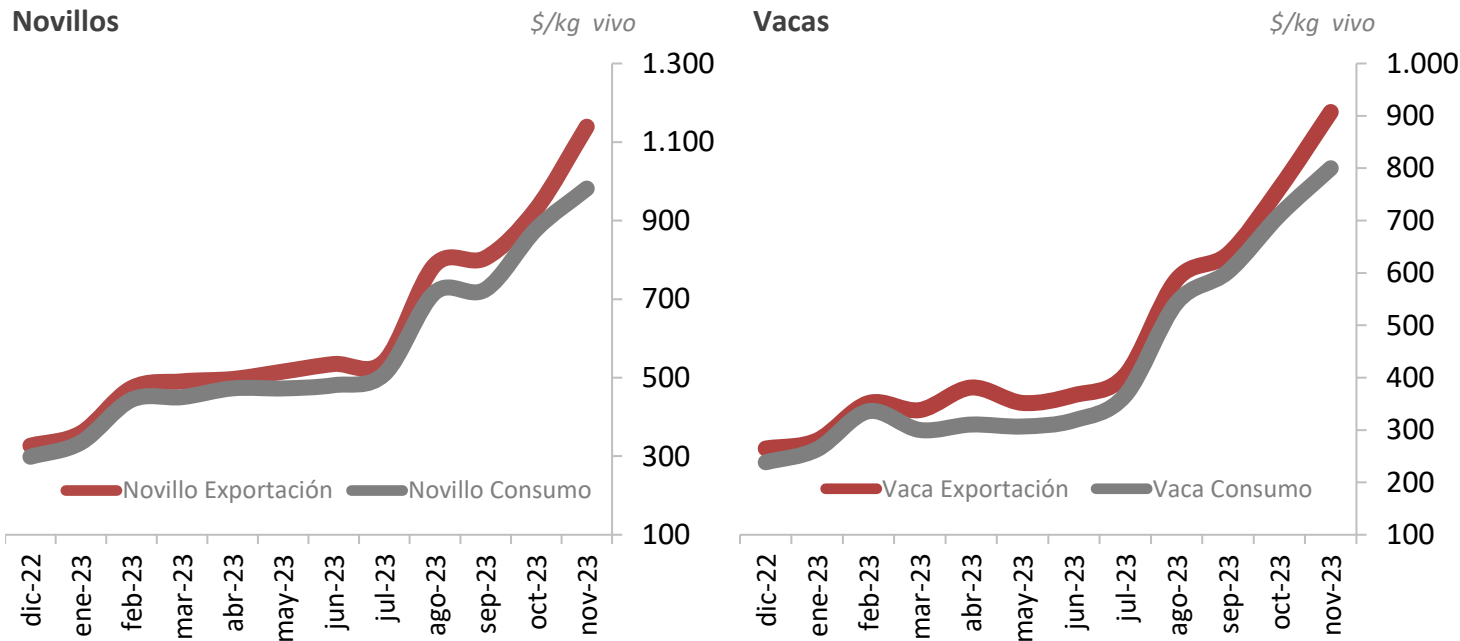
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▲ 11,8 % ΔMes

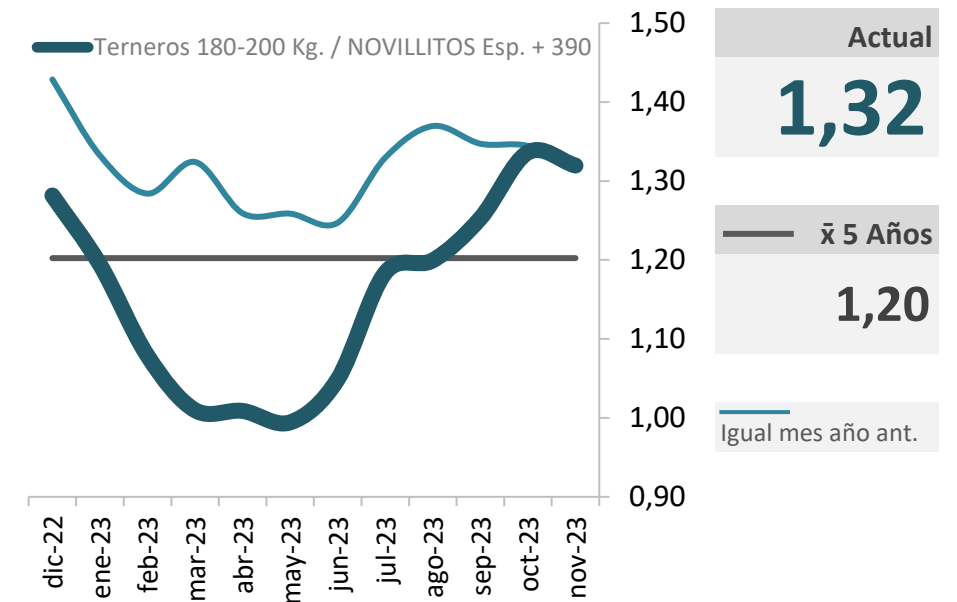
Corrales en retroceso y precios en ascenso.

En noviembre, de acuerdo con los datos de SENASA, los **encierres fueron menores** al mismo mes del año pasado, con un índice de reposición de **0,78 (vs 0,84 nov-22)**. De esta manera empieza a **aflojar la oferta de corrales** que acumula un 12% más de cabezas que el año anterior. Los precios por su parte tuvieron **una escalda**, que al igual que en agosto, se anticiparon a los resultados electoral. Para adelante, la incertidumbre en el corto plazo está dada por estar posicionados en un **producto en pesos frente a una devaluación**. En un contexto de **apertura de exportaciones y escasez de oferta**, es posible que la carne copie rápidamente esa fluctuación y la pérdida de valor se minimice.

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

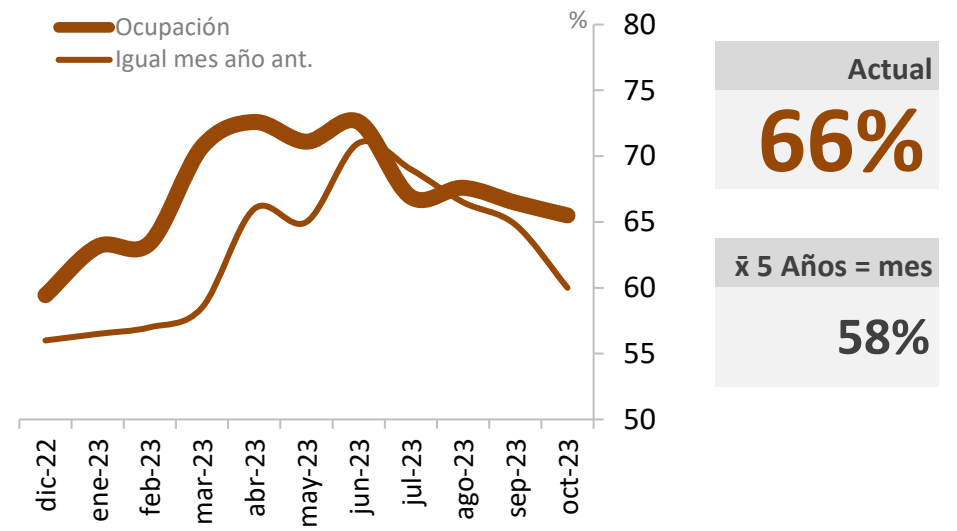
Categorías Seleccionadas	nov-23		MAG	Cabezas
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes		
Novillo Esp. Joven + 430 kg	982	▲ 11,8		8.522
Novillito Esp. + 390 kg	998	▲ 10,9		8.748
Novillito Esp. h. 390 kg	998	▲ 11,8		14.648
Vaquillona Esp. + 390 kg	907	▲ 8,9		4.030
Vaquillona Esp. h. 390 kg	977	▲ 11,2		25.227
Vaca Esp. Joven + 430 kg	800	▲ 12,6		10.532
Vaca Conserva Buena	695	▲ 15,0		5.421
Toro Esp.	844	▲ 17,4		2.990
Total				119.678

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

Variación Anual de precios

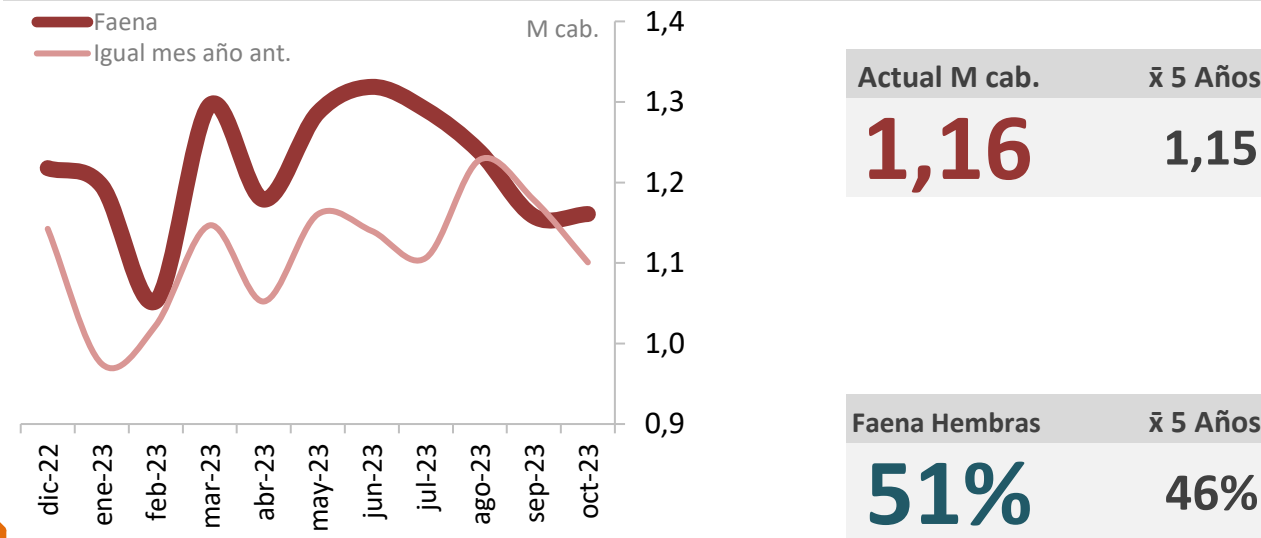
en %	nov-22 a nov-23
Inflación	154,1
NOVILLITOS Esp. h 390	223,1

Ocupación en Feedlots



Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

Faena Bovina Total



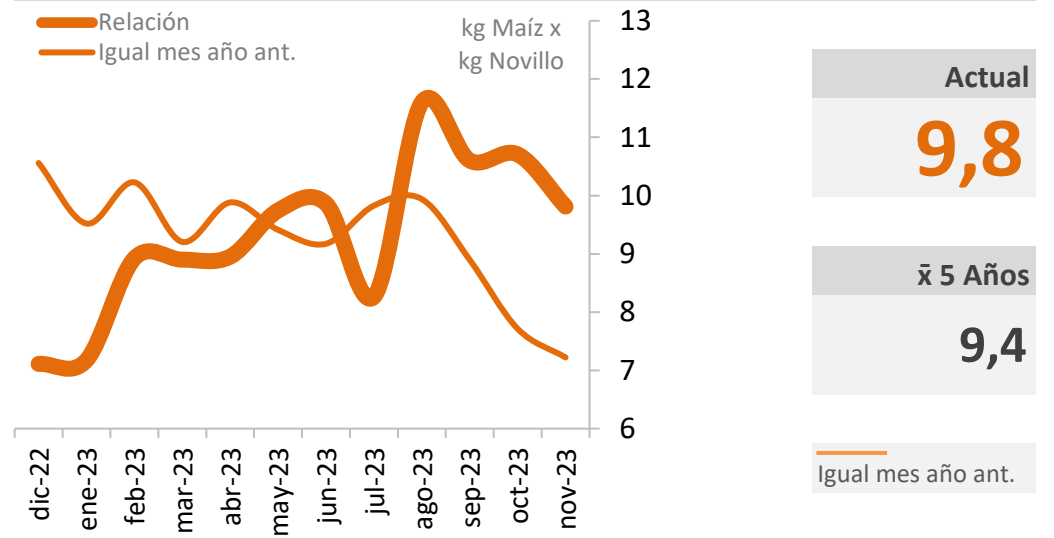
Actual M cab.	\bar{x} 5 Años
1,16	1,15

Faena Hembras	\bar{x} 5 Años
51%	46%

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP e IPCVA.

Relación Novillo/Maíz

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



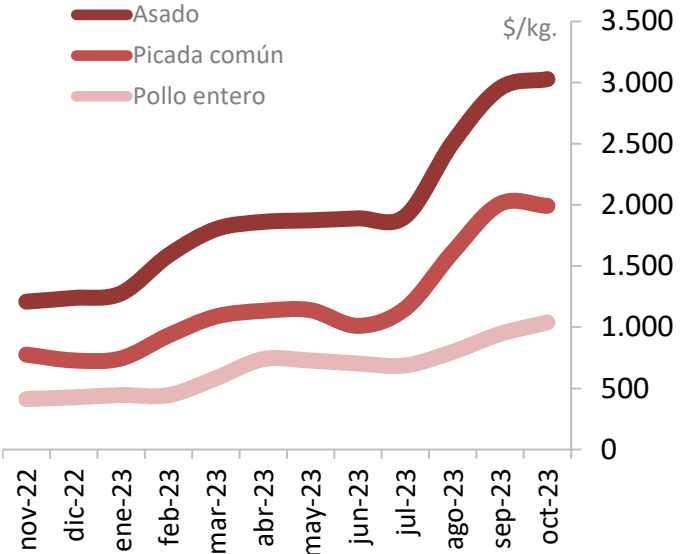
Actual
9,8

\bar{x} 5 Años
9,4

Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero y BCBA.



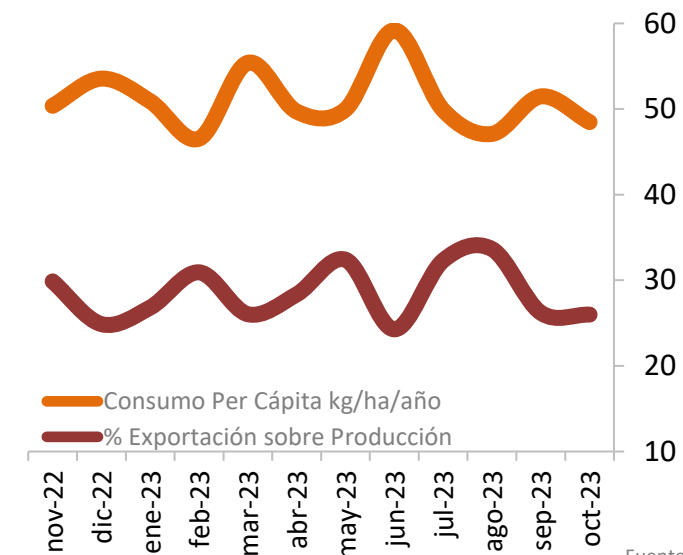
Mercado Interno. Precios al Consumidor



Cortes seleccionados	oct-23	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Asado	▲	3.028	2,5
Bife ancho	▲	2.958	0,3
Cuadril	▼	3.557	-0,1
Nalga	▲	3.684	1,3
Paleta	▲	2.969	1,1
Picada común	▼	1.992	-0,8
Hamburguesa congelada	▲	3.238	4,1
Pechito de cerdo	▲	2.083	11,5
Pollo entero	▲	1.039	9,9

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Consumo

kg/hab/año

Actual

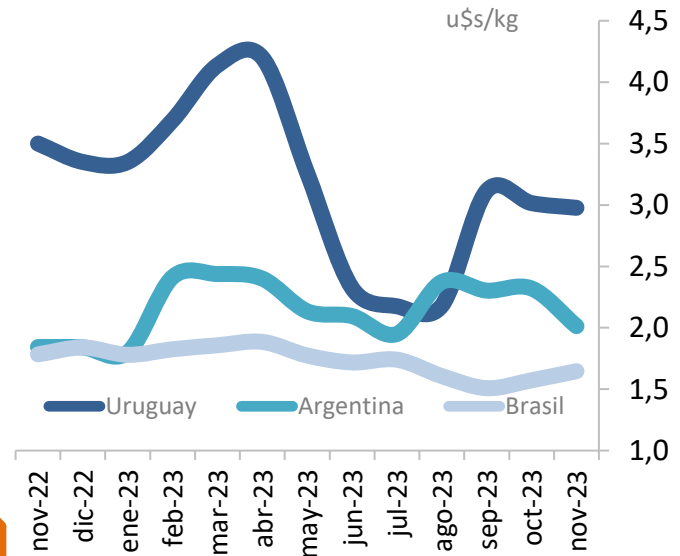
48,5

\bar{x} 5 Años

49,9

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

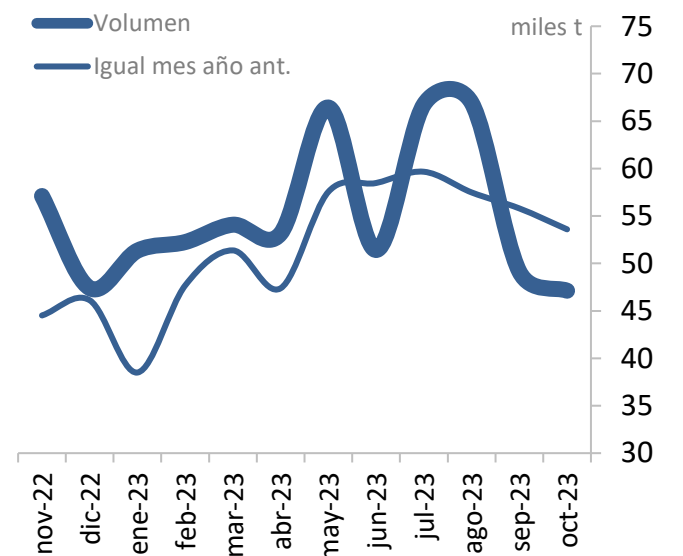
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Países seleccionados	nov-23	u\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Estados Unidos	▼	4,0	-1,8
Uruguay	▲	3,0	-1,3
Brasil	▲	1,6	4,7
Paraguay	▲	1,7	0,4
Argentina	▼	2,0	-13,2

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



oct-23

Destinos	oct-23	miles t	% Δ Mes
China	▲	39	7
Chile	▲	1,6	13
Alemania	▼	1,8	-14
Israel	▼	0,4	-90

Destinos	U\$/t.	% Δ Mes
China	2.885	▲ 4
Chile	6.728	▼ -6
Israel	7.124	▲ 17
Alemania	9.428	▼ -14

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		dic-22	ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23
Dólar divisa	\$/u\$s	176,8	187,0	197,2	216,5	230,5	249,5	269,5	287,5	365,5	365,5	365,5	369,7
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	395	445	453	448	481	420	429	452	452	459	550	620
Maíz ●	u\$s/t	246	258	251	240	202	198	175	205	181	200	252	300
Afrechillo	u\$s/t	238	245	246	242	194	168	169	183	192	214	335	279
Pellet de Girasol	u\$s/t	291	258	248	248	321	322	315	302	303	301	295	295
Balanceado Lechera 16% ●	u\$s/t	347	359	354	350	353	322	294	324	315	321	403	442
Concentrado Novillo GRL ●	u\$s/t	475	493	472	471	526	521	470	503	504	515	557	560
Movida Equipo Completo	u\$s	142	134	127	116	109	149	138	151	132	132	152	150

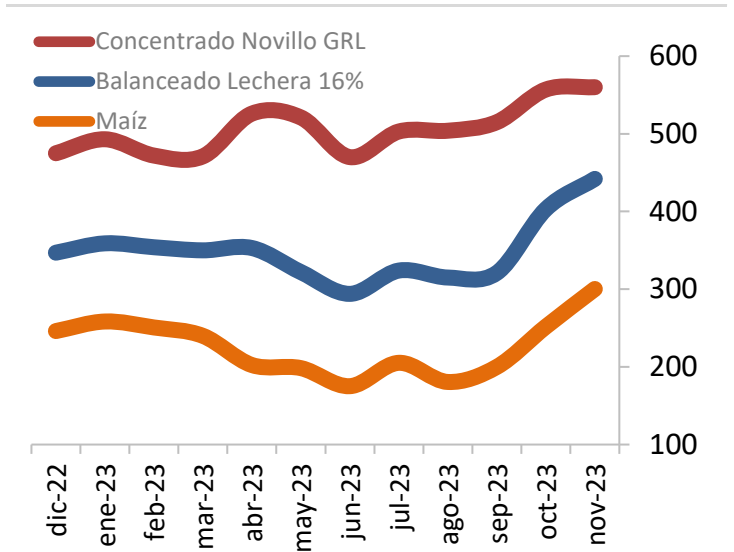
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Variación porcentual Insumos Alimentación

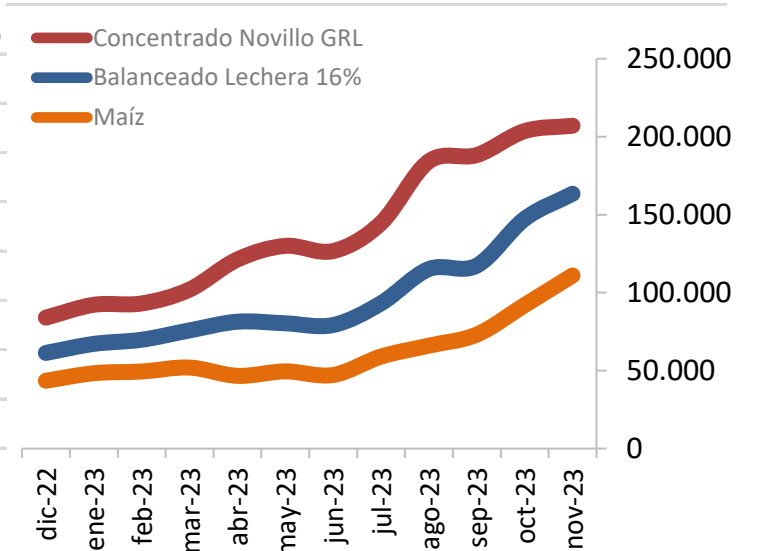
mensual en U\$s		ene-23	feb-23	mar-23	abr-23	may-23	jun-23	jul-23	ago-23	sep-23	oct-23	nov-23	%Δ Año
Dólar divisa	%	6	5	10	6	8	8	7	27	0	0	1	122
Harina de Soja Hi Pro	%	13	2	-1	7	-13	2	5	0	2	20	13	41
Maíz ●	%	5	-3	-4	-16	-2	-12	17	-12	11	26	19	24
Afrechillo	%	3	0	-2	-20	-13	1	8	5	11	57	-17	17
Pellet de Girasol	%	-11	-4	0	30	0	-2	-4	0	-1	-2	0	7
Balanceado Lechera 16% ●	%	3	-1	-1	1	-9	-9	10	-3	2	26	10	27
Concentrado Novillo GRL ●	%	4	-4	0	12	-1	-10	7	0	2	8	1	18
Movida Equipo Completo	%	-5	-5	-9	-6	37	-7	10	-13	0	15	-1	16

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

En dólares (U\$s/t)



En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



oct-23
130,2 \$/l.

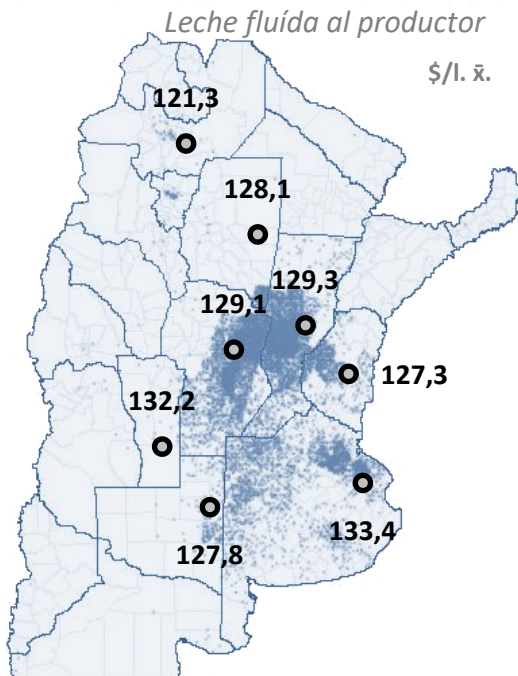
Precio Leche al Productor

▲ 10,0 % ΔMes

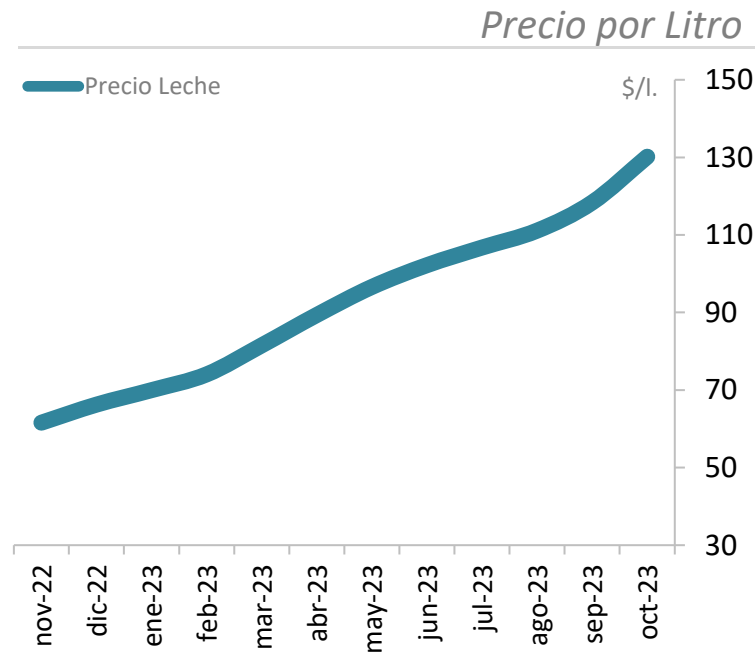
Esperando que la exportación reaccione.

A lo largo de este año, el productor ha agotado sus recursos para **mantener la producción** a pesar de los persistentes efectos de la sequía, la escasez de alimentos, los impactos sucesivos del "dólar agro", las ventas de vacas y vaquillonas menos productivas, y el reducido precio que los productores reciben por la leche. En el periodo de enero a octubre de este año, la producción ha **disminuido en un 1,2%** en comparación con el mismo periodo de 2022. Es probable que esta tendencia negativa persista en los meses restantes del año, y podríamos finalizar el 2023 con una cantidad **menor de leche producida. La esperanza de encontrar una salida** a esta situación se vislumbra en el comercio exterior, que se espera que impulse el precio de la leche al productor. Actualmente, el precio de la leche en polvo entera **ronda los 3.027 u\$s/t**, y las proyecciones futuras indican que podría alcanzar cerca de **3.400 u\$s/t para abril/mayo**.

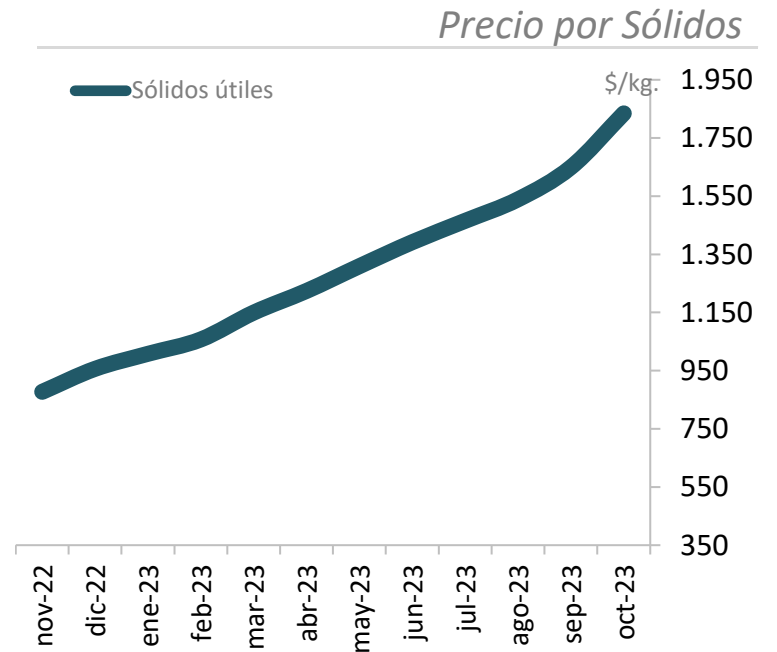
Precios por Provincia



Precio Leche al Productor

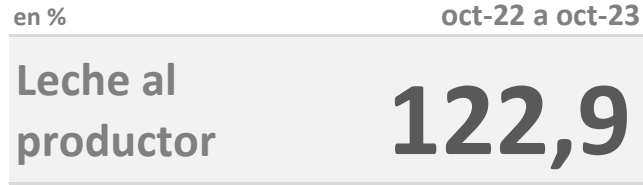


Fuente: Globaltecnos en base a SAGyP.

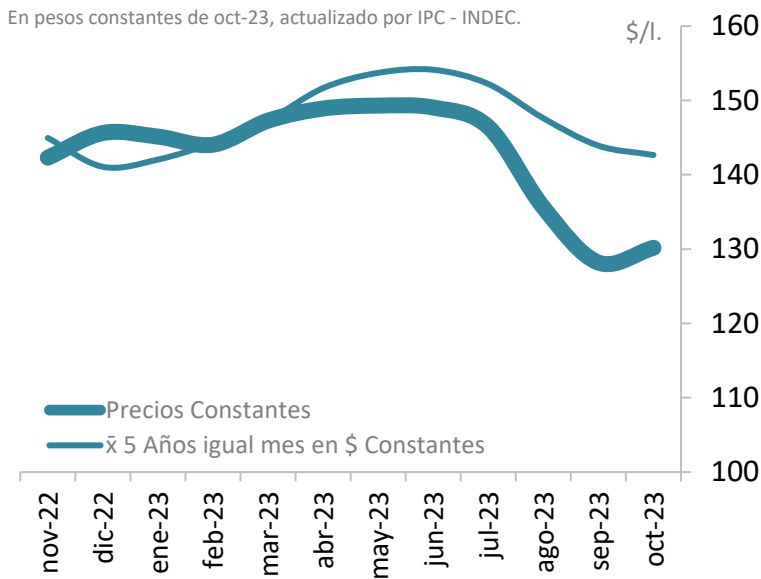


Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Variación Anual de precios



Precio Leche. en \$ Constantes



Fuente: Globaltecnos en base a SAGyP e INDEC.

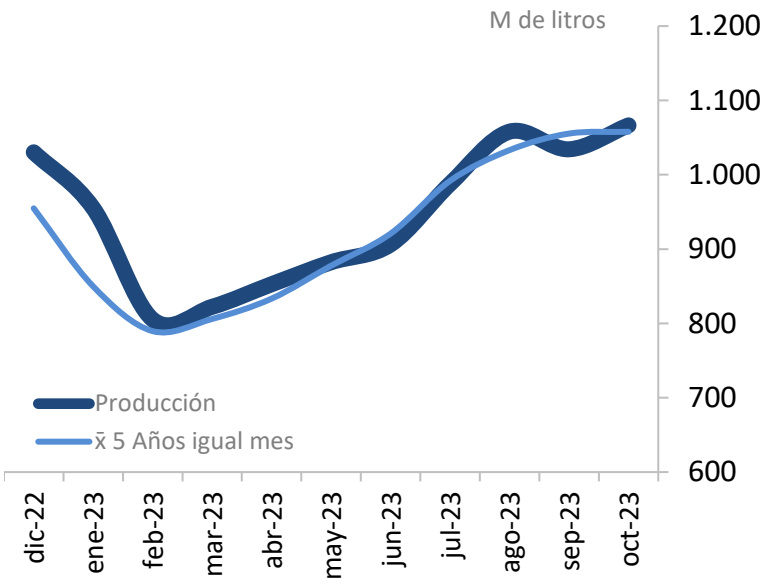
\bar{x} 5 Años = mes

142,7

Actual (\$/l)

130,2

Producción Nacional de Leche.



Fuente: Globaltecnos en base a SAGyP.

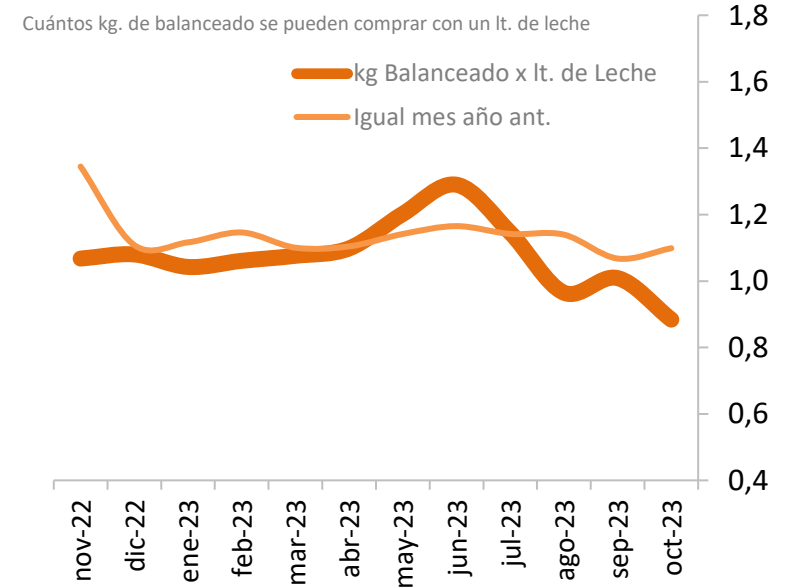
\bar{x} 5 Años = mes

1.058

Actual (M lt.)

1.034

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.



Fuente: Globaltecnos en base a SAGyP y Fuentes Privadas.

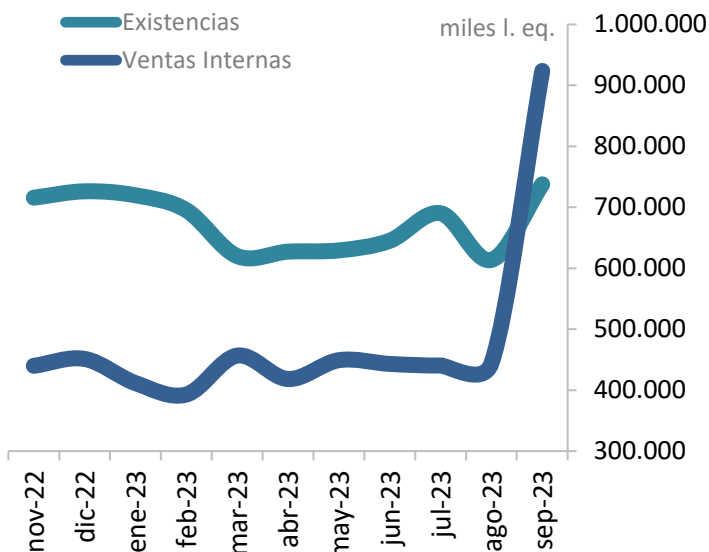
\bar{x} 5 Años = mes

1,23

Actual

0,88

Mercado Interno de Lácteos.



Grupos de Lácteos	sep-23	Ventas Internas	
		Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	41.998	▼ -62
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	2.603	▲ 18
Leches en polvo	mil de l eq.	320.150	▲ 362
Manteca y crema *	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	8.935	▼ -44
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	290	▼ -69
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	5.515	▼ -74
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	455.482	▲ 272
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	88.763	▼ -13
Total	mil de l eq.	923.736	▲ 108

Existencias	%Δ Mes
2.603	▼ -5
106.900	▲ 28
0	
8.935	▲ 14
290	▼ -11
5.515	▼ -10
455.482	▲ 17
88.763	▲ 13
737.712	▲ 20

Stock / Ventas

0,80

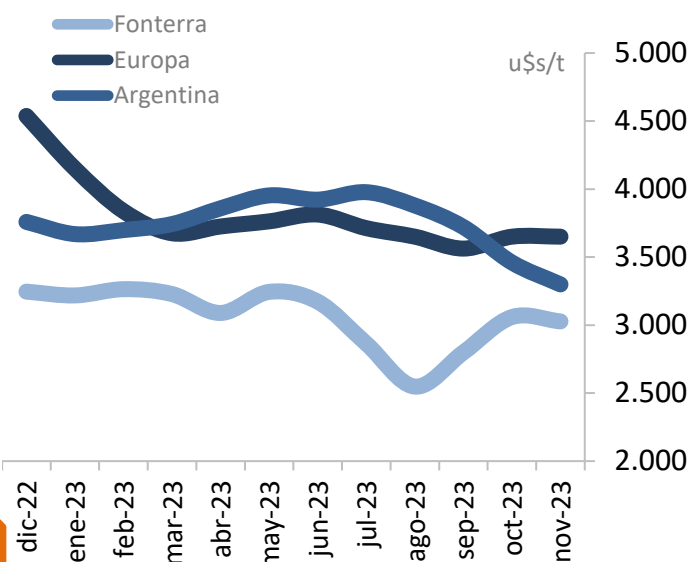
= mes año ant.

1,43

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

*Contempladas en otros productos del listado de lácteos.

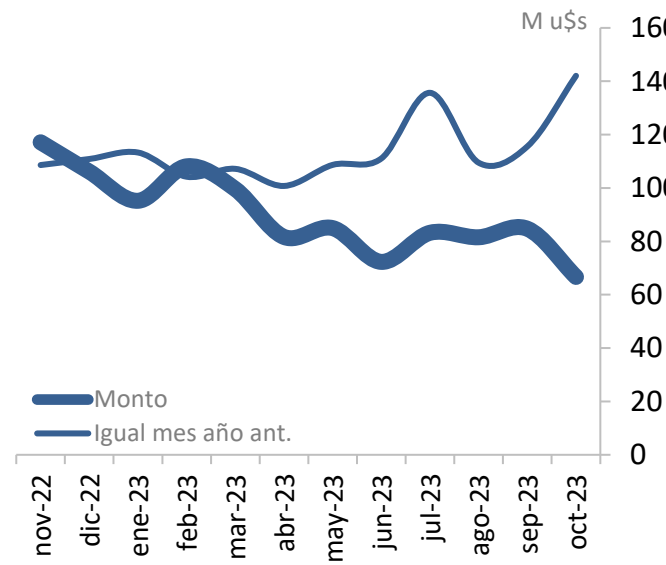
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	nov-23	
	u\$/t \bar{x}	%Δ Mes
Liq. Fonterra	3.027	▼ -1,0
Oceania	2.925	■ 0,0
Europa	3.650	■ 0,0
Argentina	3.299	▼ -4,7

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	oct-23	
	M u\$	%Δ Mes
Brasil	46,2	▲ 2
Argelia	1,9	▼ -56
Chile	7,3	▲ 51
Rusia	0,0	▼ -100
Perú	1,1	
Otros	10,2	▼ -65

Participación Expo. sobre Prod.

18%

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.



782 ^{nov-23} \$/kg.

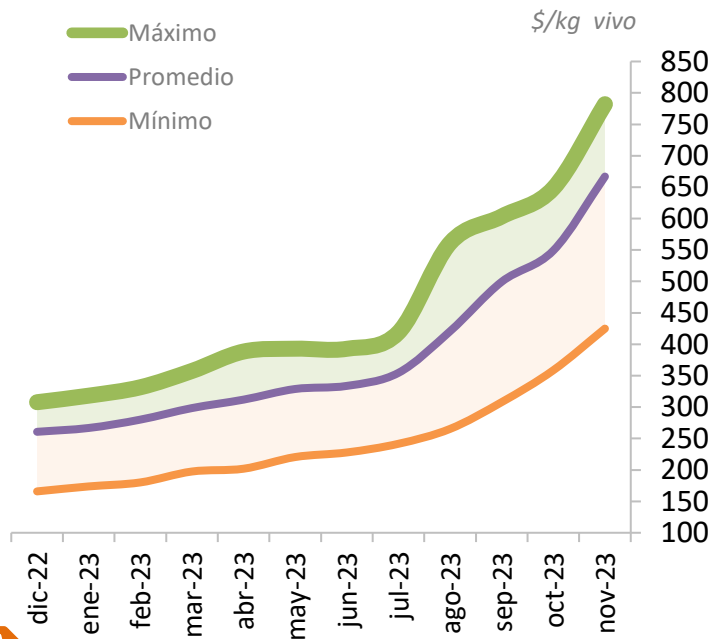
Capón General
precios máximos

▲ 20,7 % ΔMes

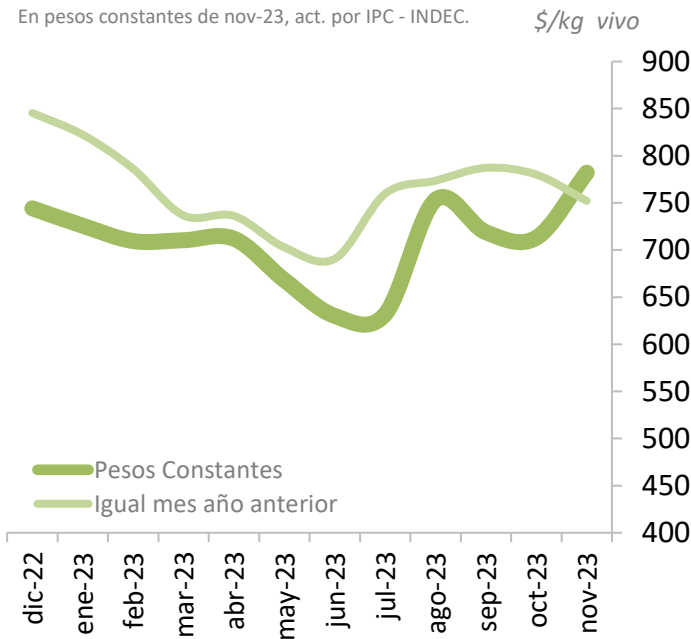
Recuperación.

El capón en pie comenzó a **recuperar valor**, impulsado por el **aumento en los precios de la carne vacuna**. Sin embargo, esta mejora en el precio de venta no ha sido suficiente para **contrarrestar el impacto negativo** de la actualización de los precios del maíz y la soja a un dólar más competitivo. Además, la **escasez de estos insumos y las limitaciones para la importación** de otros elementos, como minerales y vitaminas, debido a la incertidumbre prevalente en Argentina, han complicado aún más la situación. Ante este panorama, los productores se ven obligados a **buscar mayores niveles de eficiencia** y conseguir mejores precios en el mercado. En el ámbito internacional, a pesar de contar con un tipo de cambio diferencial, las **exportaciones no experimentaron mejoras** en oct-23, registrando 943 t, lo que representa una **disminución del 27%** con respecto al mes anterior.

Precio Capón

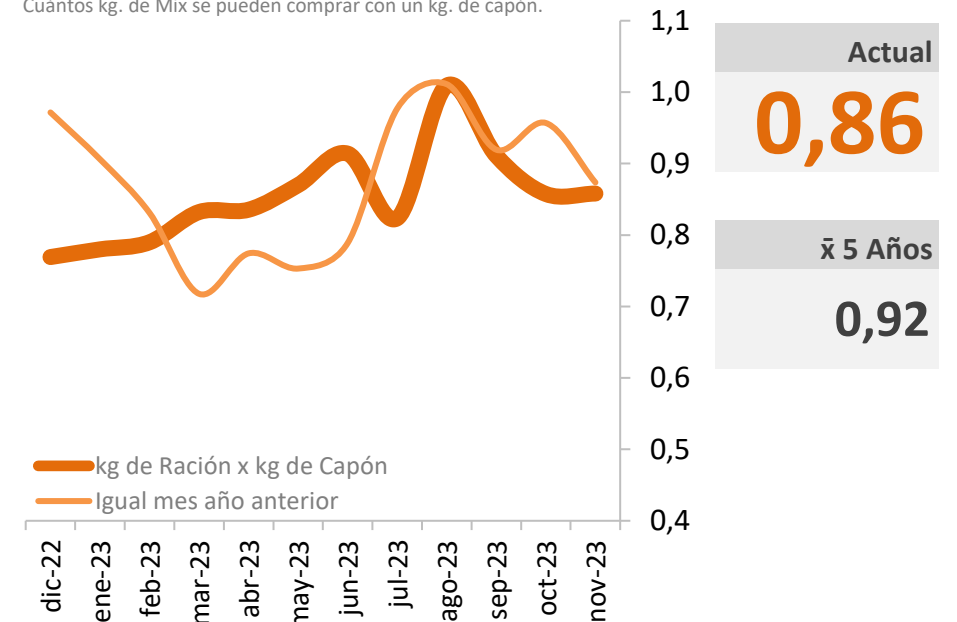


Precio Capón en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj

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



Actual
0,86
̄ 5 Años
0,92

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

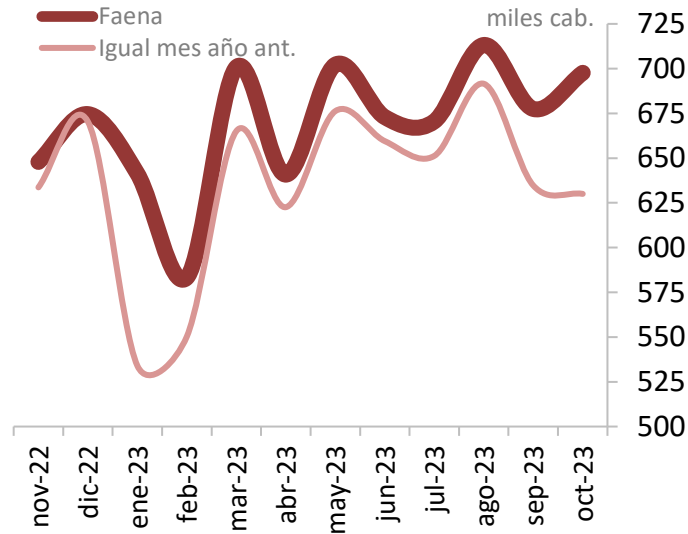
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

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

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

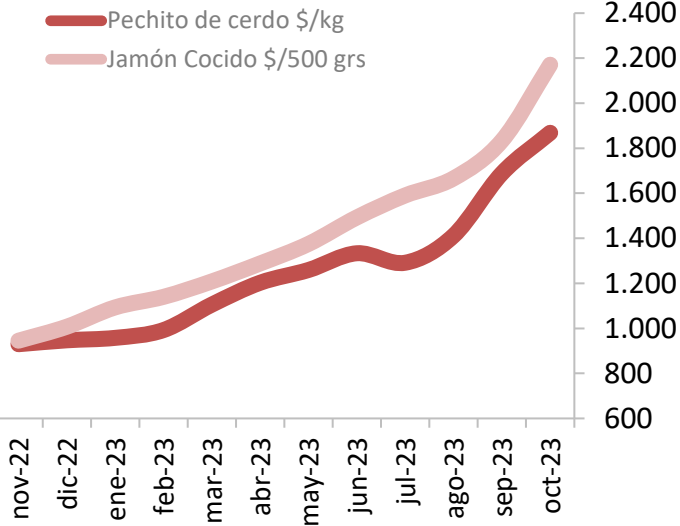


Faena Porcinos



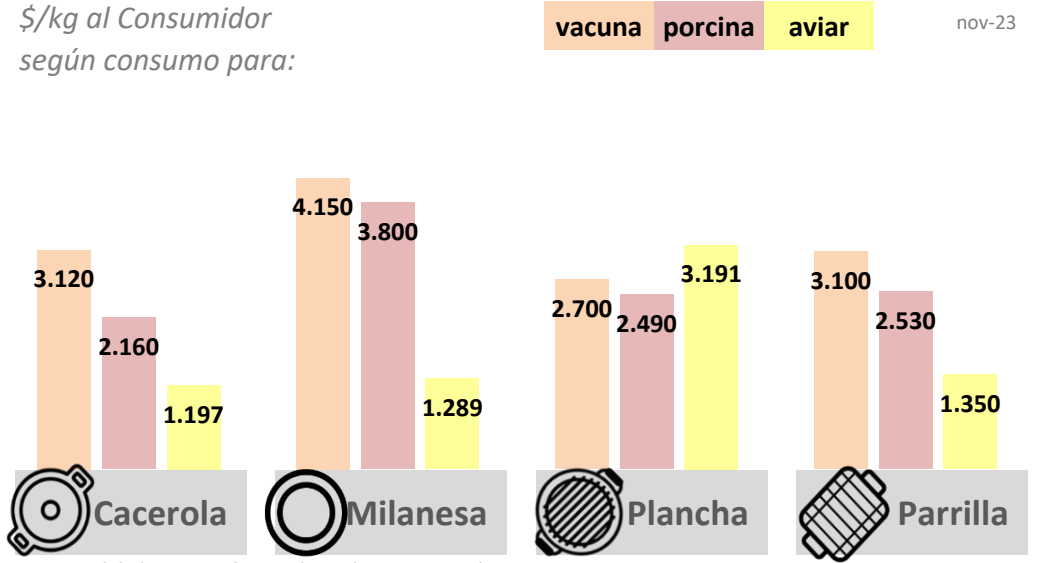
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP

M. Interno. Precios al Consumidor



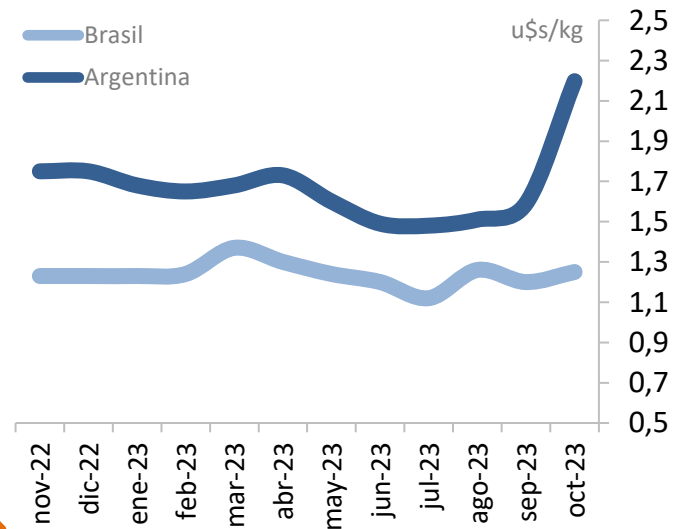
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



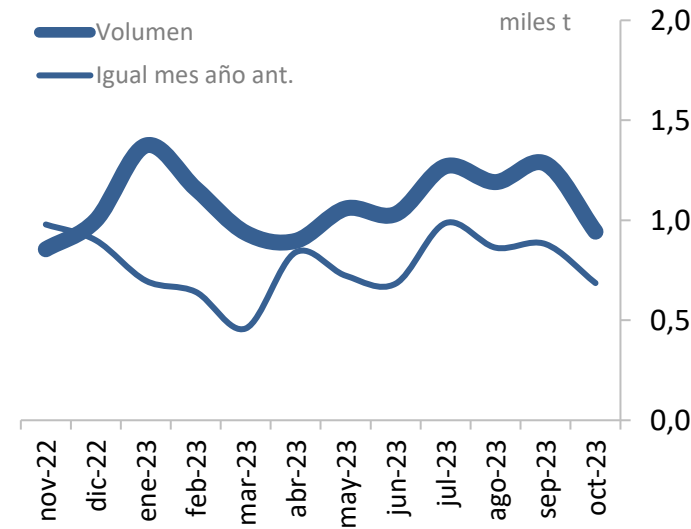
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



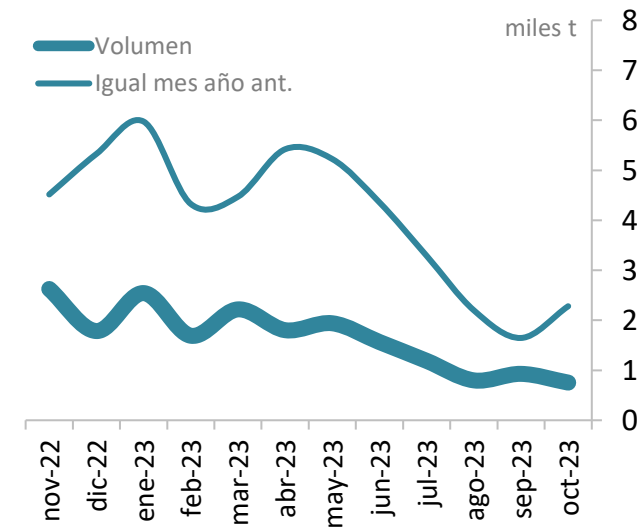
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



oct-23

Balanza Exterior

en miles de t

0,2

en mill. de u\$s

-1,8

Pollos: Indicadores



837 nov-23
\$/kg.
Pollo eviscerado

12,1
% ΔMes

Sube, pero no alcanza.

En las últimas tres semanas, el precio del pollo se ha **mantenido constante**. Durante el último año, ha experimentó un **aumento del 207%**, superando significativamente la inflación del 154%. Aunque **lidera el incremento de precios** entre las proteínas animales, **no iguala** la escalada del maíz en los últimos meses.

oct-23

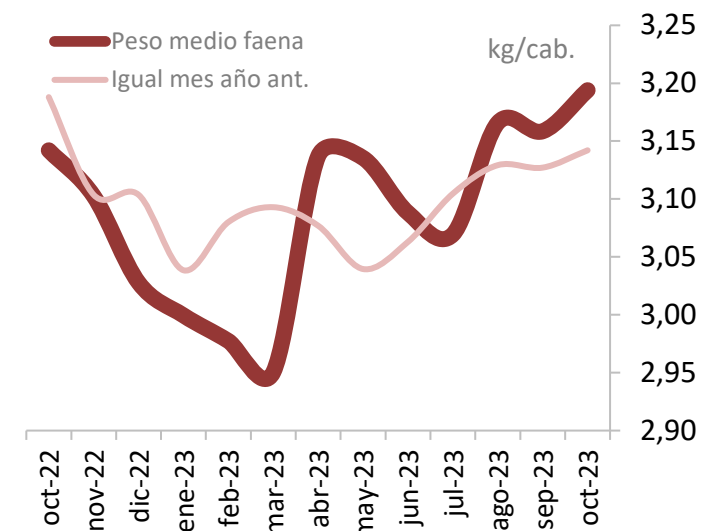
Exportación	= mes año ant.
u\$s/ kg.	u\$s/ kg.
1,1	1,8

Consumo pollo

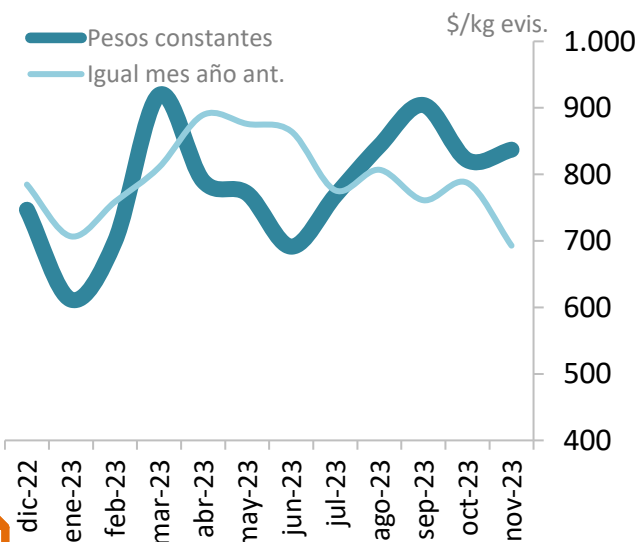
kg/hab/año

47,5

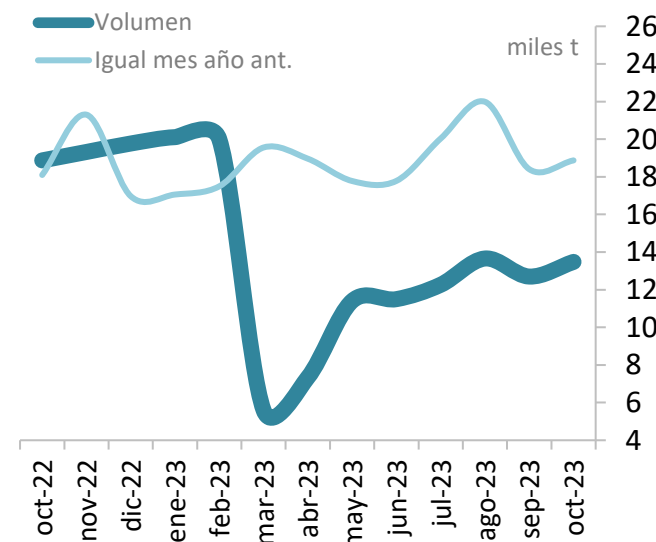
Peso medio de faena. Pollos.



Pollo. Pesos constantes.



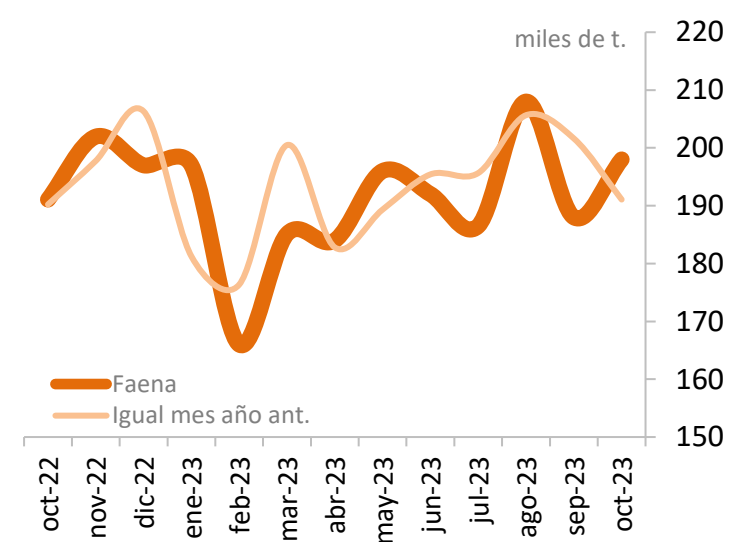
Exportaciones. Pollo.



Prod. por provincia

Prod. por provincia	miles de t.	%Δ Mes
Entre Ríos	97,1	-10,4
Buenos Aires	63,3	-11,6
Santa Fe	10,0	-4,0
Córdoba	7,8	-19,1
Río Negro	4,8	3,1
Otros	5,1	-7,2

Producción Pollo. Faena



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

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



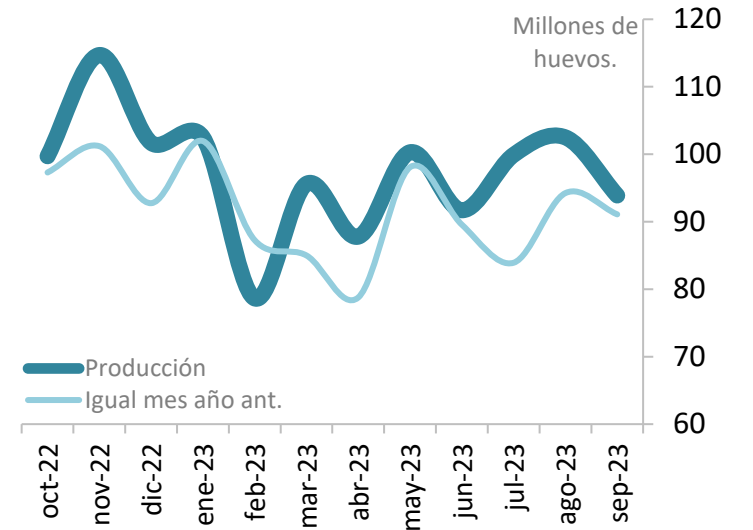
539 nov-23
\$/doc. ▲ **3,2**
% ΔMes

Huevo Blanco
en granja

Estable, pero expectante.

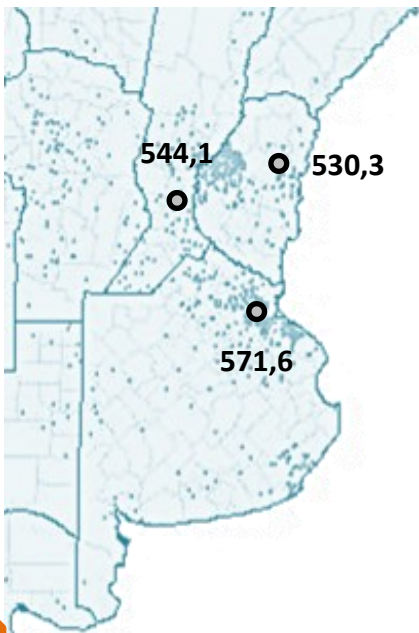
El precio del huevo en granja **cayó nuevamente frente a la inflación**, generando desafíos para los productores para obtener maíz, cuyo precio **subió un 22%** respecto al mes anterior. La incertidumbre recae en **cómo se comportará** en los próximos meses, especialmente con la **llegada del verano**.

Producción de huevo (destino industria).

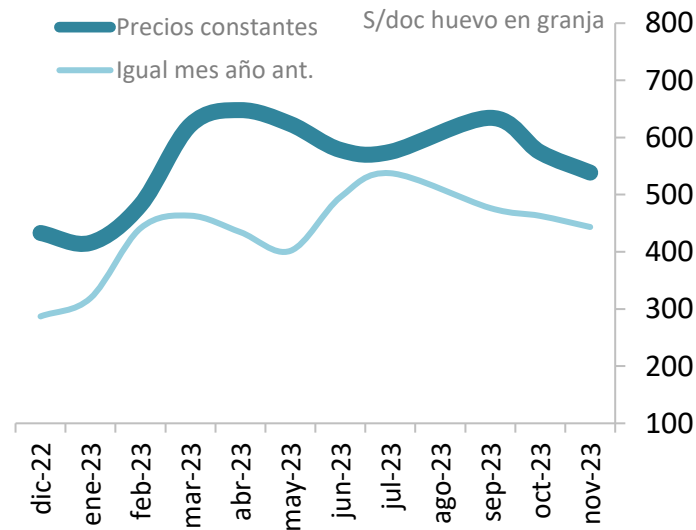


Precio huevo blanco por Provincia

\$/ doc. huevo en granja nov-23



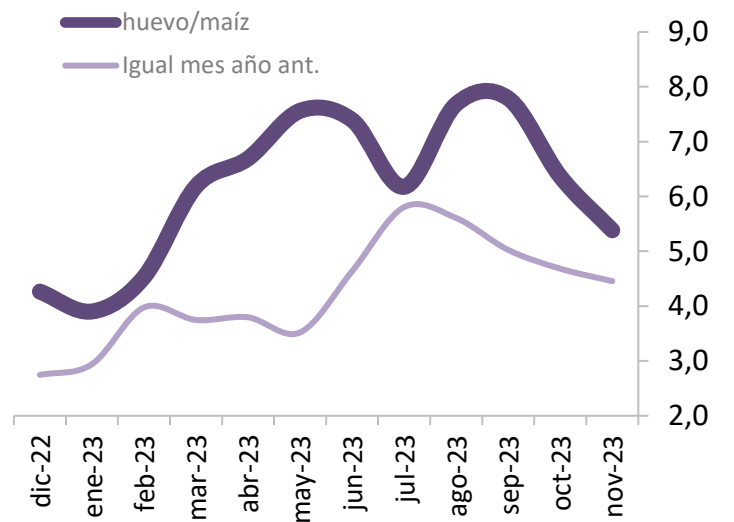
Huevo Blanco. Precios constantes.



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.