

Reporte Ganadero

4 de octubre de 2024

Invernada y Cría



Las lluvias son un factor determinante.

Gordo



La demanda local sigue poniendo techo a la suba.

Lechería



Freno en la suba local.

Porcinos



Desaceleración con impulso.

Pollos



Sigue la suba.

Huevos



Repunte.



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



2.633 ^{sep-24} \$/kg.

Terberos 160-180 Kg.

▲ 4,1 % ΔMes

Las lluvias son un factor determinante.

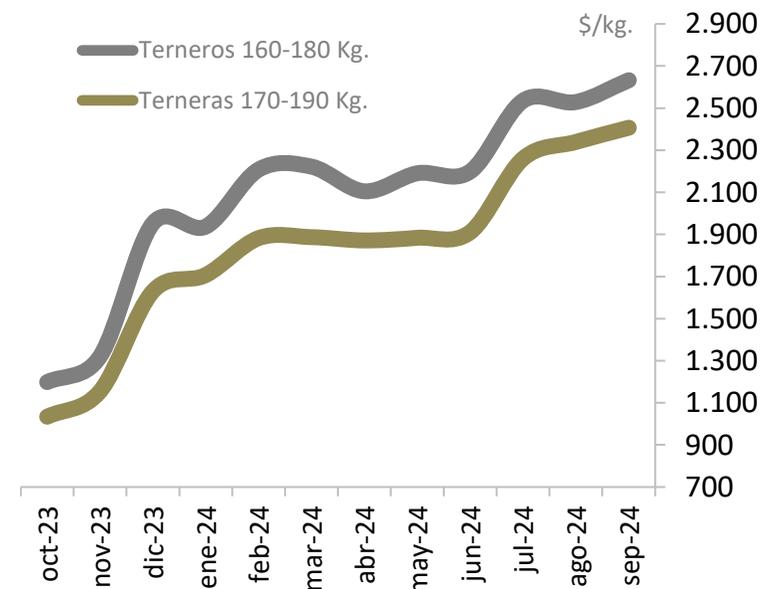
Aunque la primavera suele traer precios firmes debido a la menor oferta de terneros, **este año comenzó de manera atípica**. La falta de agua en el norte y oeste de la región pampeana **ha afectado gravemente la oferta forrajera**, a esto se suma un **pronóstico desalentador** del servicio meteorológico nacional, que anticipa **lluvias menores a las normales** hasta fin de año. En este escenario, el precio del ternero de 160 a 180 kg en septiembre es de 2.633 \$/kg, un 4% más que el mes anterior, pero **11% inferior** en términos reales al promedio histórico (2015-2023). **Los vientres han mostrado un repunte**, con vaquillonas preñadas vendiéndose entre **1 y 1,2 millones de pesos**, mientras que hace poco se negociaban a 800.000 pesos. Estacionalmente, se espera que estos valores comiencen a afirmarse conforme mejoren las condiciones de los campos.

Resumen mensual de remates

Categorías Seleccionadas	sep-24		Precios Mínimos, Promedios y Máximos. \$/kg.	Cabezas
	\$/kg \bar{x}	%Δ Mes		
Terberos -160 Kg.	2.785 ▲	4,9		6.850
Terberos 160-180 Kg.	2.633 ▲	4,1		7.333
Terberos 180-200 Kg.	2.628 ▲	1,4		9.824
Terberos 200-230 Kg.	2.592 ▲	1,4		12.747
Terberos 230-260 Kg.	2.491 ▲	1,6		11.361
Terteras -150 Kg.	2.581 ▲	4,5		5.671
Terteras 150-170 Kg.	2.446 ▲	3,8		6.094
Terteras 170-190 Kg.	2.407 ▲	2,9		8.879
Terteras 190-210 Kg.	2.375 ▼	-0,2		9.088
				77.847

Evolución de precios

\$/kg corrientes

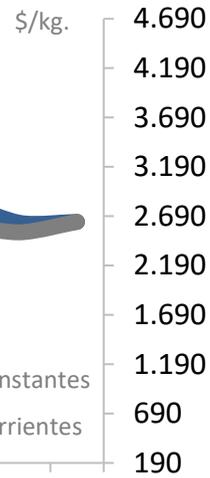


Fuente: Globaltecnicos en base a datos de Entre Surcos y Corrales, y casas consignatarias.

Ganadería: Invernada y Cría

Evolución de precios

Terneros 160-180 Kg.



Legend: Precios Constantes (Blue line), Precios Corrientes (Grey line). X-axis: oct-23, nov-23, dic-23, ene-24, feb-24, mar-24, abr-24, may-24, jun-24, jul-24, ago-24, sep-24.

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

Precios según modalidad

sep-24

\$/kg \bar{x}	Terneros 160-180 Kg.	Terneras 150-170 Kg.
	2.616	2.408
	2.688	2.410
	2.660	2.559

Fuente: Globaltecnicos en base a Entre Surcos y Corrales,

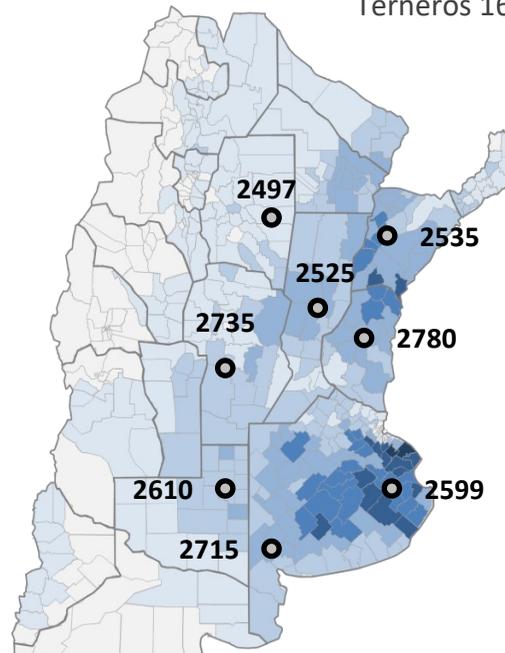
Variación Anual de precios

en % sep-23 a sep-24

Inflación	215,2
Terneros 160-180 Kg.	179,4

Precios por región

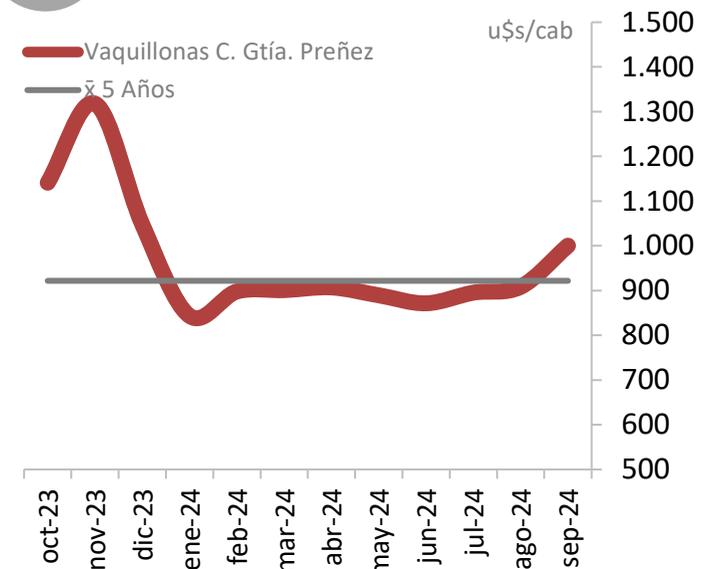
Terneros 160-180 Kg. \$/kg \bar{x}



Mapa: Densidad vacas/ha. 2017. Senasa



Cría. Evolución de precios



Se toma dólar oficial compra del Banco Nación

Cría. Resumen mensual de remates

sep-24

Categorías Seleccionadas	\$/cab \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	941.456	▲ 12,5	1.403
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	885.240	▲ 8,1	2.064
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	597.885	▲ 2,9	1.193
Vacas Sin Servicio	577.559	▲ 4,7	5.344

Categorías Seleccionadas	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	Cabezas
Vacas Gordas	1.835,2	▲ 10,2	6.085
Vaca Manuf./Conserva	1.369,6	▲ 6,2	6.509

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



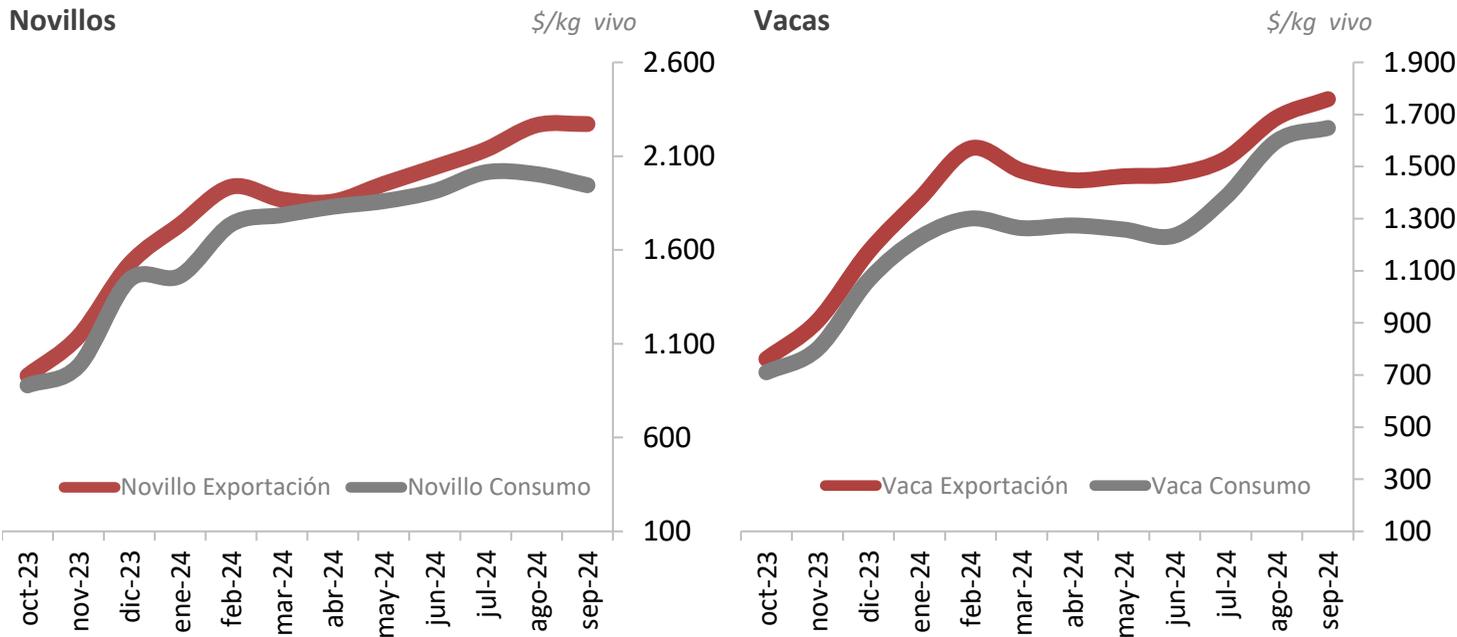
1.945 \$/kg. ^{sep-24}
NOVILLOS Esp.Joven + 430

▼ -2,9 % ΔMes

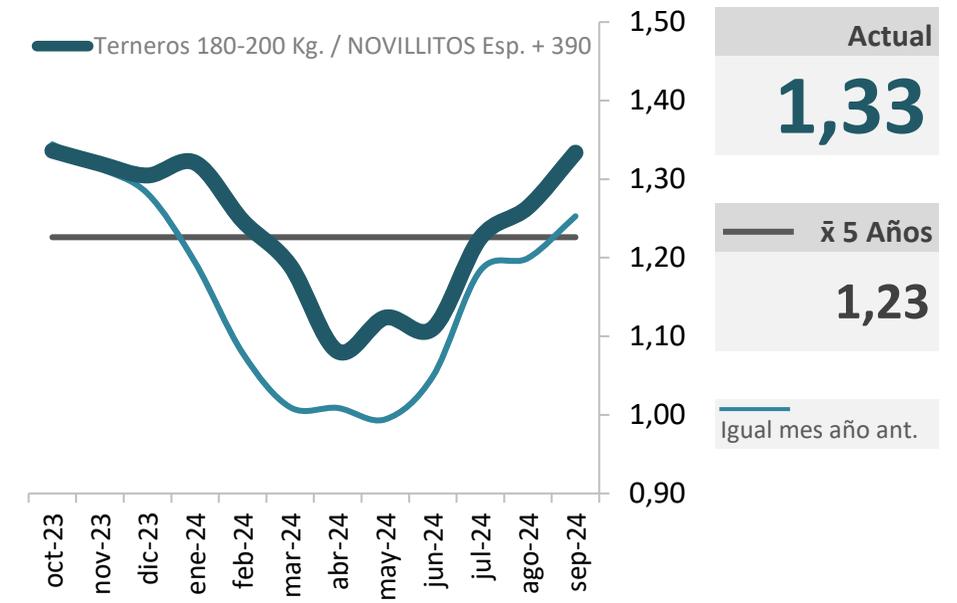
La demanda local sigue poniendo techo a la suba.

Otro mes en el que el precio del gordo **pierde frente a la inflación**. En los últimos 12 meses, el precio del novillito hasta 390kg aumentó un 176%, dejando una **brecha de 39 puntos porcentuales** respecto a la inflación, estimada en 3,5% para septiembre. Esto plantea la pregunta: **¿cuándo comenzará a subir el precio?** Por el lado de la oferta, se mantiene en **niveles promedio de los últimos 5 años**, con **corrales en proceso de descarga**, lo que sugiere que esta tendencia continuará. En cuanto al consumidor argentino, **la carne sigue siendo cara en relación a los salarios**: con un salario mínimo, vital y móvil hoy se pueden **comprar 37 kilos de carne**, un 20% menos que el promedio histórico. No obstante, comparada con otros bienes, **la carne vacuna esta más barata que estos últimos 11 años**. A nivel internacional, la **Unión Europea** finalmente accedió a las solicitudes de los países proveedores, como Argentina y sus socios del Mercosur, y **anunció la prórroga de un año, hasta enero de 2026**, de la normativa que prohibía la importación de commodities de zonas deforestadas después de 2021.

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.

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

Resumen mensual de Precios

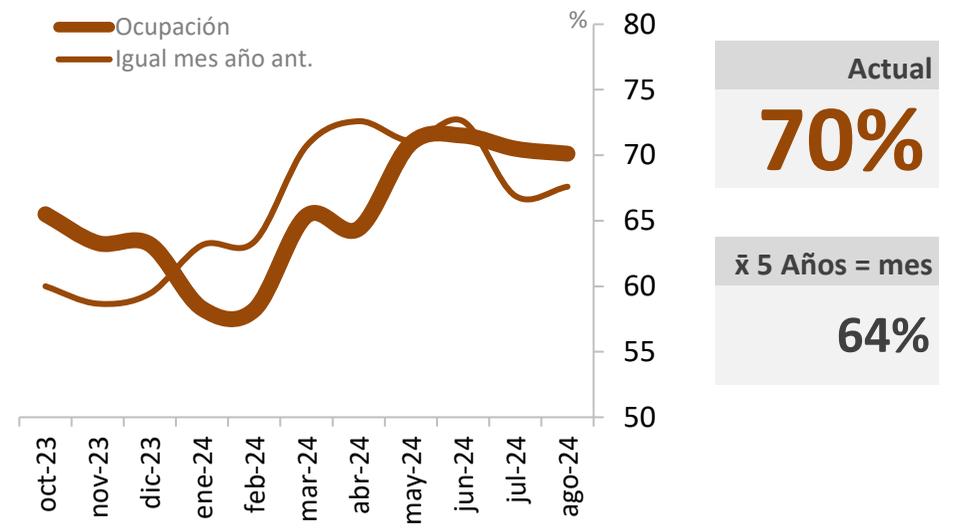
Categorías Seleccionadas	sep-24		MAG
	\$/kg \bar{x}	% Δ Mes	
Novillo Esp. Joven + 430 kg	1.945	▼ -2,9	7.326
Novillito Esp. + 390 kg	1.971	▼ -3,9	6.629
Novillito Esp. h. 390 kg	2.065	▼ -2,9	12.392
Vaquillona Esp. + 390 kg	1.764	▼ -6,0	2.869
Vaquillona Esp. h. 390 kg	1.986	▼ -2,6	18.373
Vaca Esp. Joven + 430 kg	1.648	▲ 3,1	8.369
Vaca Conserva Buena	1.294	▲ 7,9	3.642
Toro Esp.	1.653	▲ 1,6	2.106
Total			91.899

Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero.

Variación Anual de precios

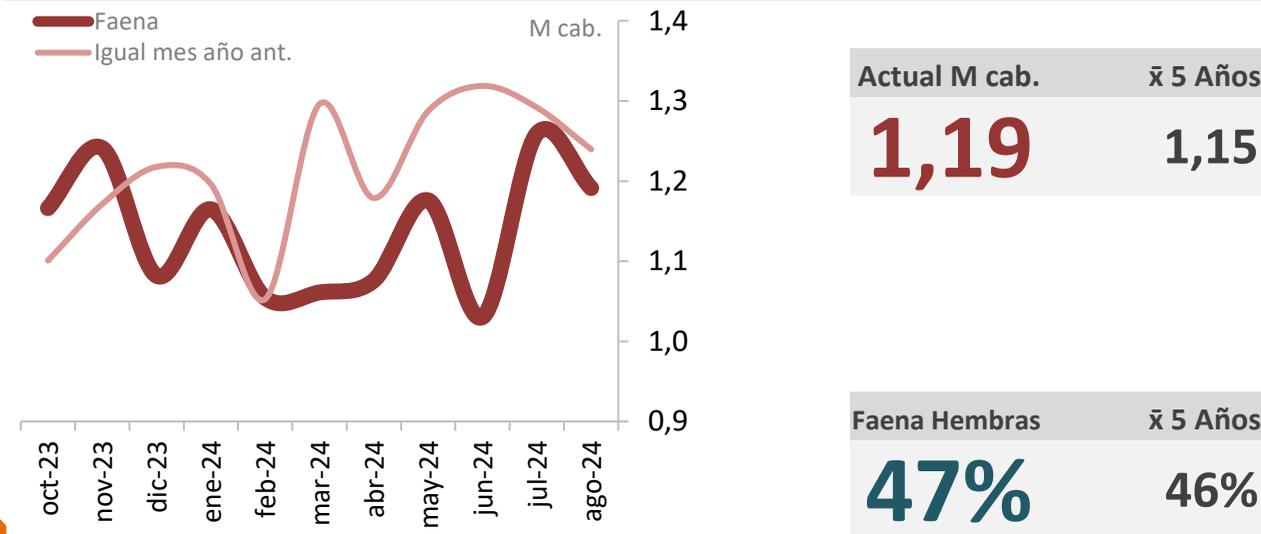
en %	sep-23 a sep-24
Inflación	215,2
NOVILLITOS Esp. h 390	176,0

Ocupación en Feedlots



Fuente: Cámara Argentina de Feedlot.

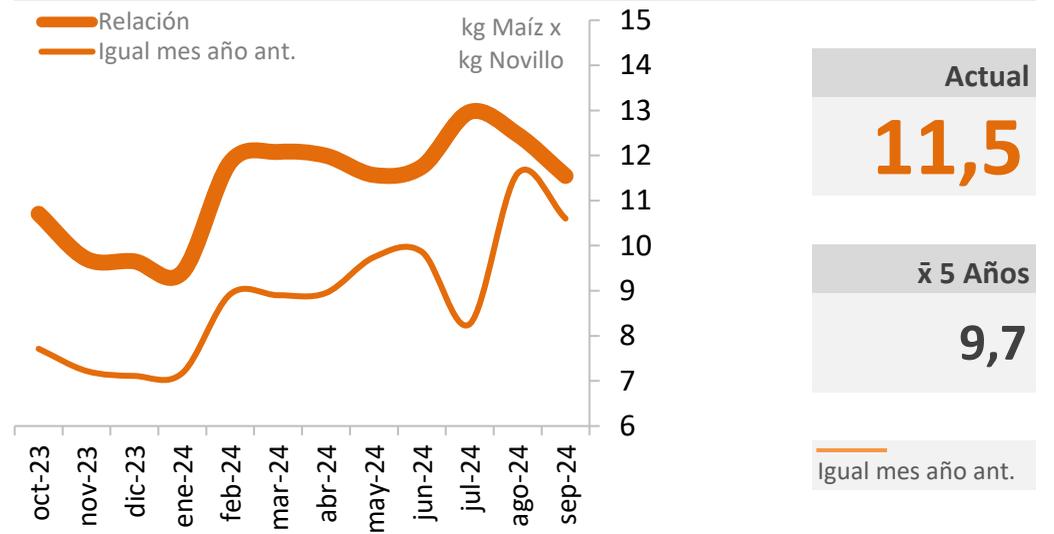
Faena Bovina Total



Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP e IPCVA.

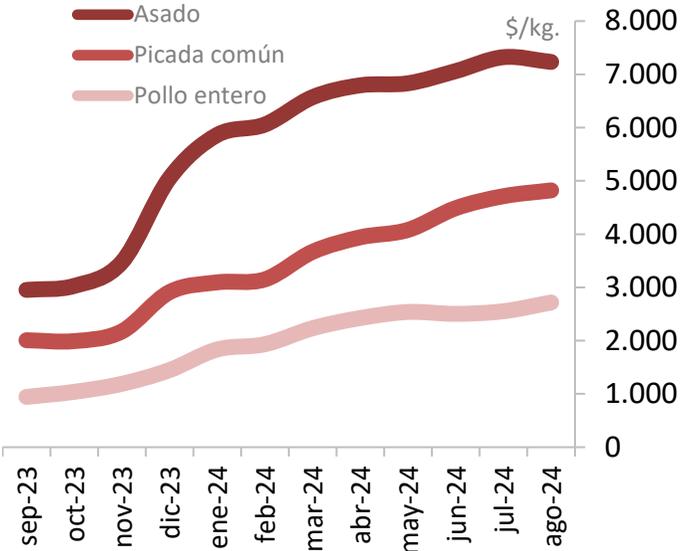
Relación Novillo/Maíz

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



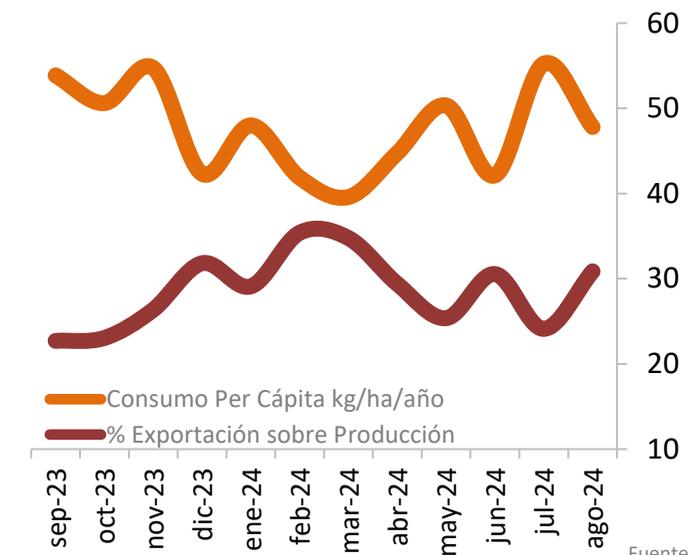
Fuente: Globaltecnicos en base a Mercado Agroganadero y BCBA.

Mercado Interno. Precios al Consumidor



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Mercado Interno. Participación en la Faena



Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

Consumo

kg/hab/año

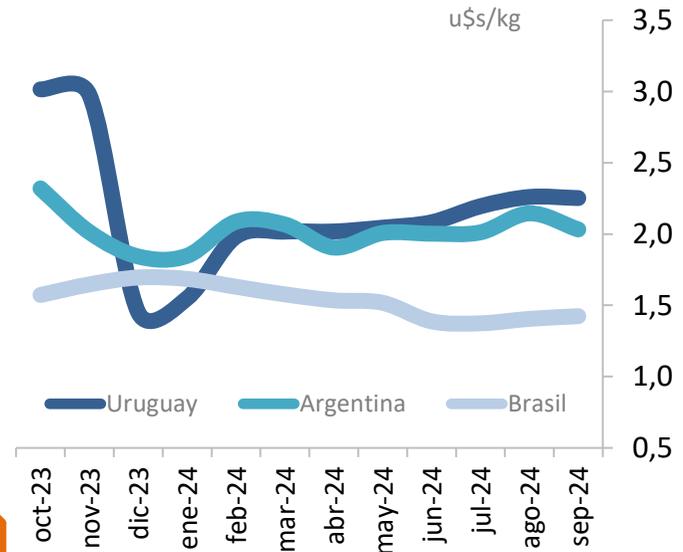
Actual

47,8

\bar{x} 5 Años

50,3

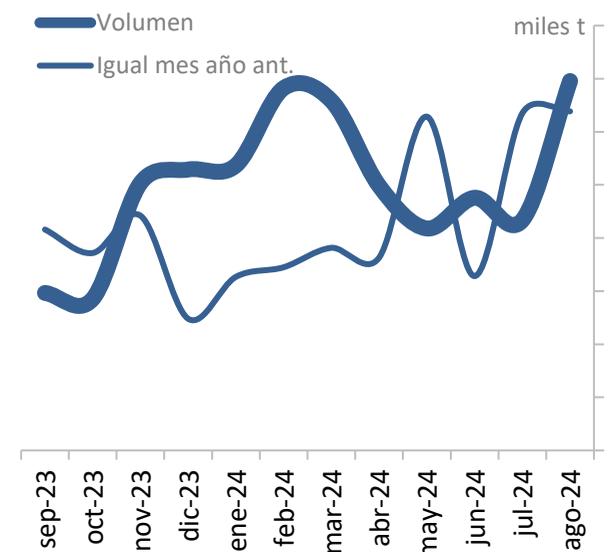
Mercado Internacional. Precio kilo vivo de Novillo



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA.

Países seleccionados	sep-24	u\$\$/kg \bar{x}	% Δ Mes
Estados Unidos		4,2	-1,8
Uruguay		2,3	-0,3
Brasil		1,4	1,4
Paraguay		1,7	3,6
Argentina		2,0	-5,3

Exportaciones. Carnes Bovinas Argentinas



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.

Destinos	ago-24	miles t	% Δ Mes
China		51	33
Chile		2,6	12
Alemania		2,0	1
Israel		4,7	-3

Destinos	U\$\$/t.	% Δ Mes
China	2.637	-1
Chile	6.316	-4
Israel	6.215	0
Alemania	10.540	-4

Evolución Cotizaciones Insumos Alimentación

		oct-23	nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24
Dólar divisa	\$/u\$s	365,5	369,7	830,3	846,0	861,5	876,0	897,0	916,0	933,0	951,5	973,0	991,0
Harina de Soja Hi Pro	u\$s/t	550	620	395	359	314	298	290	319	304	291	282	291
Maíz ●	u\$s/t	252	300	181	183	164	166	178	174	171	160	174	182
Afrechillo	u\$s/t	335	279	151	139	115	100	87	126	147	137	169	185
Pellet de Girasol	u\$s/t	295	295	305	256	233	208	188	178	182	175	170	186
Balanceado Lechera 16%	u\$s/t	403	442	272	267	236	228	234	237	259	245	261	259
Concentrado Novillo GRL	u\$s/t	557	560	475	464	415	376	363	360	379	330	373	382
Movida Equipo Completo	u\$s	152	150	104	120	118	152	148	145	168	165	161	158

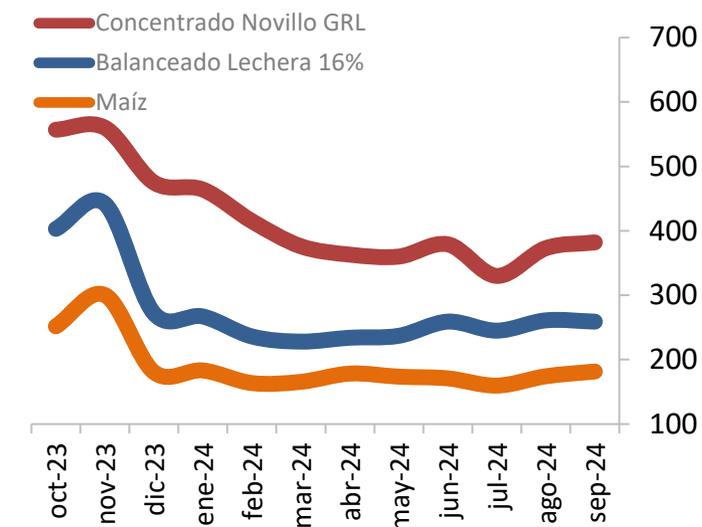
Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

Variación porcentual Insumos Alimentación

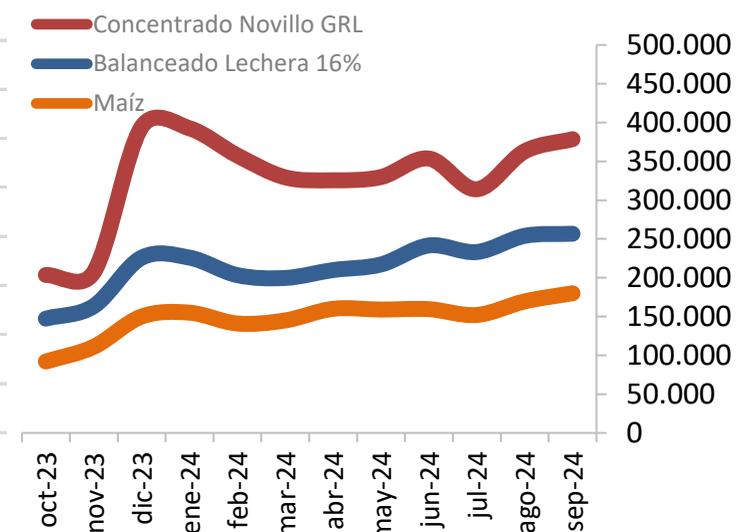
mensual en U\$S		nov-23	dic-23	ene-24	feb-24	mar-24	abr-24	may-24	jun-24	jul-24	ago-24	sep-24	%Δ Año
Dólar divisa	%	1	125	2	2	2	2	2	2	2	2	2	171
Harina de Soja Hi Pro	%	13	-36	-9	-12	-5	-3	10	-5	-4	-3	3	-37
Maíz ●	%	19	-40	1	-11	1	8	-3	-2	-7	9	4	-9
Afrechillo	%	-17	-46	-8	-17	-13	-13	45	17	-7	23	9	-14
Pellet de Girasol	%	0	3	-16	-9	-11	-9	-5	2	-4	-3	9	-38
Balanceado Lechera 16%	%	10	-38	-2	-12	-3	3	1	9	-5	7	-1	-19
Concentrado Novillo GRL	%	1	-15	-2	-11	-9	-3	-1	5	-13	13	2	-26
Movida Equipo Completo	%	-1	-31	16	-2	29	-2	-2	16	-2	-2	-2	20

Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.

En dólares (U\$S/t)



En pesos (\$/t)



Fuente: Globaltecnicos en base a Fuentes Privadas.



ago-24
418,7 \$/l.

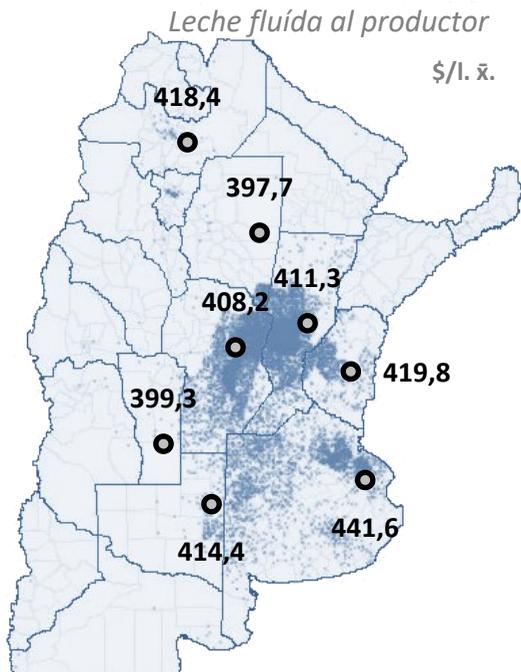
Precio Leche al Productor

▲ 1,7 % ΔMes

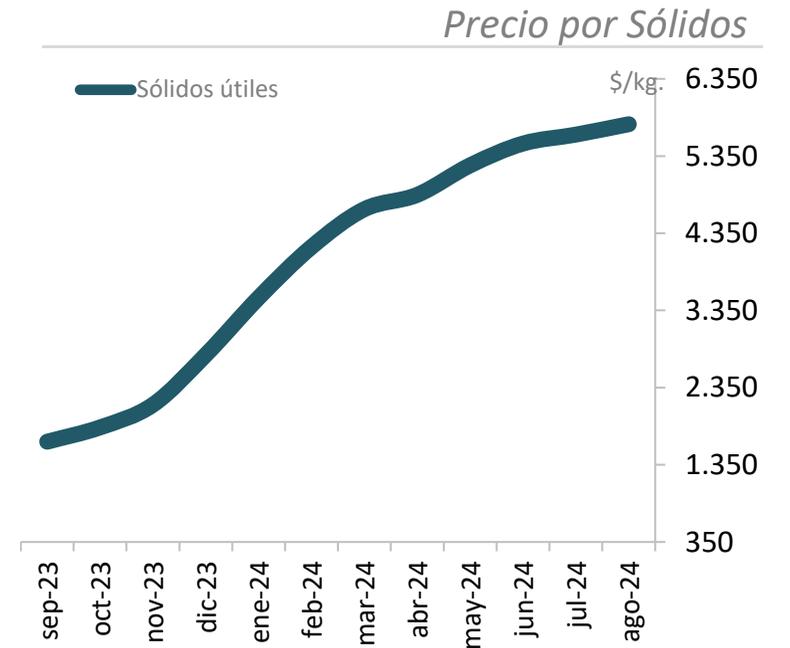
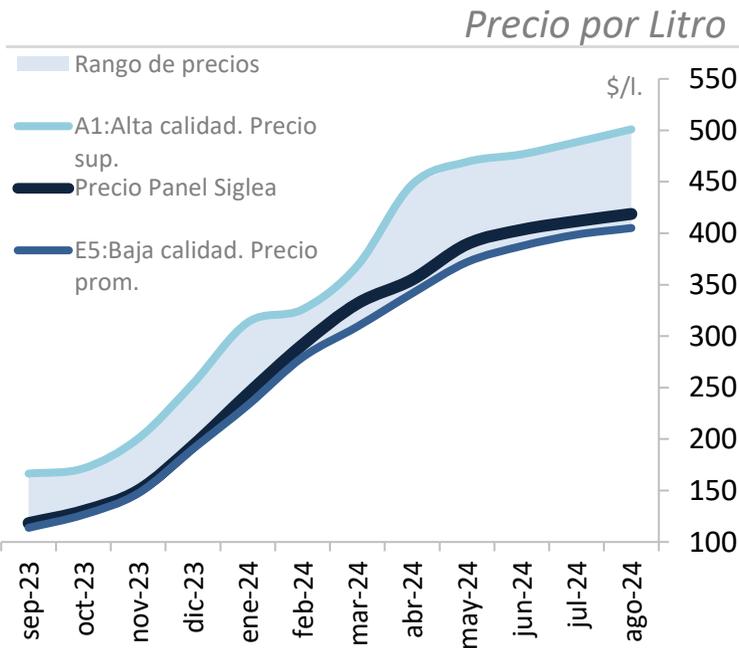
Freno en la suba local.

La primavera sigue ausente en gran parte del país, y semana a semana el mapa de agua útil se tiñe de rojo, lo que retrasa la siembra de la próxima campaña gruesa y afecta el desarrollo de los verdeos y las pasturas. Se espera una leve recuperación para octubre, un mes que será clave para **determinar la oferta de litros disponibles**. El precio de la leche percibido por el productor "en la tranquera", tras haber alcanzado un pico en mayo, **decrece por tercer mes consecutivo en pesos deflactados**. Esto plantea una interrogante: ¿cómo evolucionarán los precios locales en los próximos meses, en un contexto de mayor oferta estacional? Por otro lado, el panorama internacional presenta una situación diferente. El precio de la leche en polvo en Argentina se ubica en 3.738 u\$s/t, **superando en un 8% el precio de referencia de Fonterra** (3.448 u\$s/t). Asimismo, ante dicha situación de precios, **exportaciones lácteas van en aumento**. Entre ene-ago-24, el volumen exportado creció un 8,8%, mientras que los ingresos en dólares aumentaron un 4% en comparación con el mismo periodo del año anterior.

Precios por Provincia



Precio Leche al Productor



Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

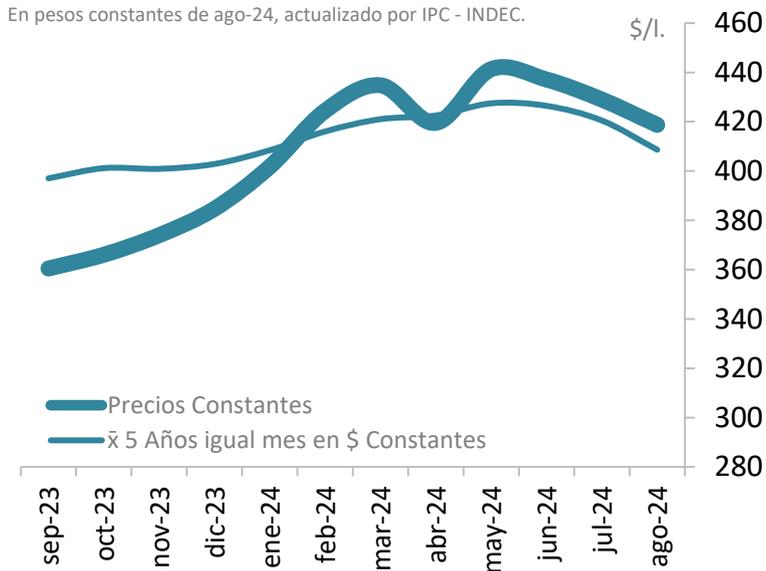
A: Menos de 50 UFC, Menos de 200 RCS. 1: Más de 7,69% de Sólidos / E: Mayor de 100 UFC, Mayor de 600 RCS. 5: Igual o menor de 7.01% de Sólidos

Mapa: Establecimientos con Tambo 2015. Senasa.

Variación Anual de precios



Precio Leche. en \$ Constantes

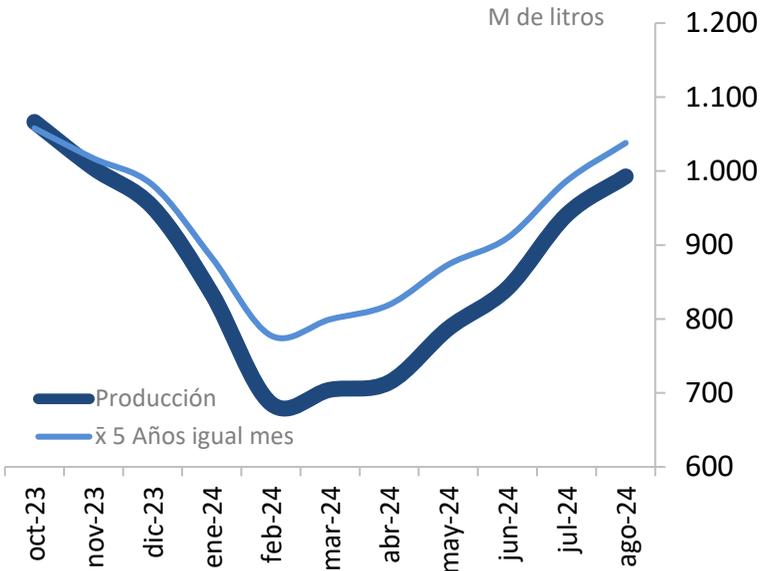


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP e INDEC.

x 5 Años = mes
408,6

Actual (\$/l.)
418,7

Producción Nacional de Leche.

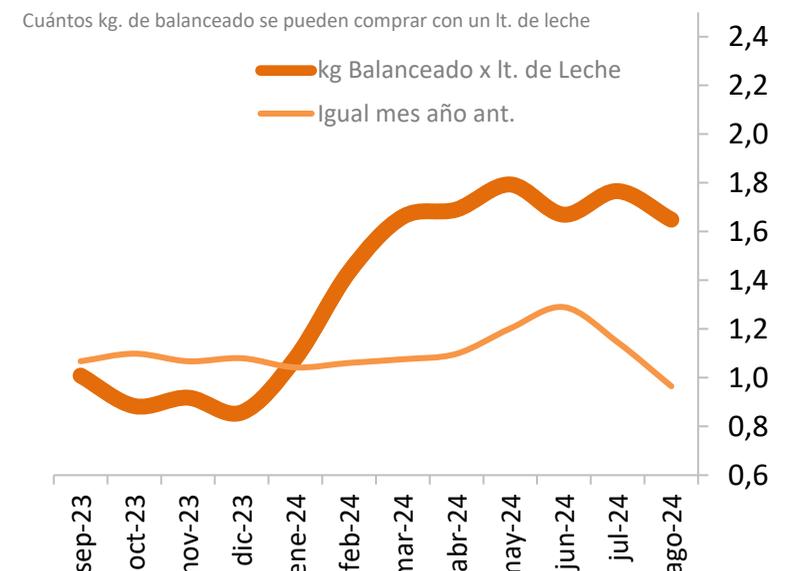


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

x 5 Años = mes
1.038

Actual (M lt.)
993

Relación Leche/Balanceado Lechera 16%.

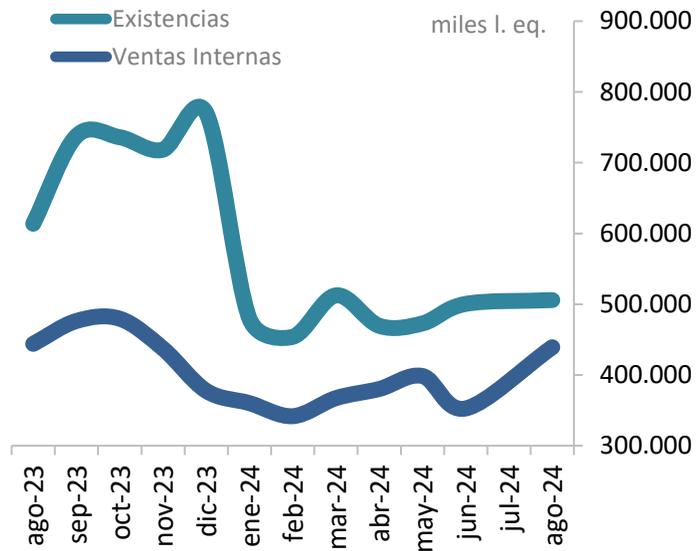


Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP y Fuentes Privadas.

x 5 Años = mes
1,23

Actual
1,65

Mercado Interno de Lácteos.



Grupos de Lácteos	ago-24	Ventas	%Δ Mes
Leches fluídas	mil de l eq.	111.977 ▲	2
Leches chocolatadas o saboriz.	mil de l eq.	1.490 ▲	20
Leches en polvo	mil de l eq.	55.821 ▲	4
Manteca y crema *	mil de l eq.	0	
Dulce de Leche	mil de l eq.	14.666 ▲	0
Postres lácteos y flanes	mil de l eq.	485 ▼	-2
Yogures y leches fermentadas	mil de l eq.	19.345 ▲	13
Quesos, duros y semi duros	mil de l eq.	110.849 ▼	-5
Quesos, blandos y muy blandos	mil de l eq.	124.556 ▼	-2
Total	mil de l eq.	439.189 ▼	0

Fuente: Globaltecnicos en base a SAGyP.

*Contempladas en otros productos del listado de lácteos.

Existencias

Existencias	%Δ Mes
61.707 ▲	19
6.851 ▲	10
255.849 ▲	4
0	
878 ▲	9
263 ▲	9
6.365 ▲	10
154.577 ▼	-2
19.304 ▼	-2
505.795 ▲	4

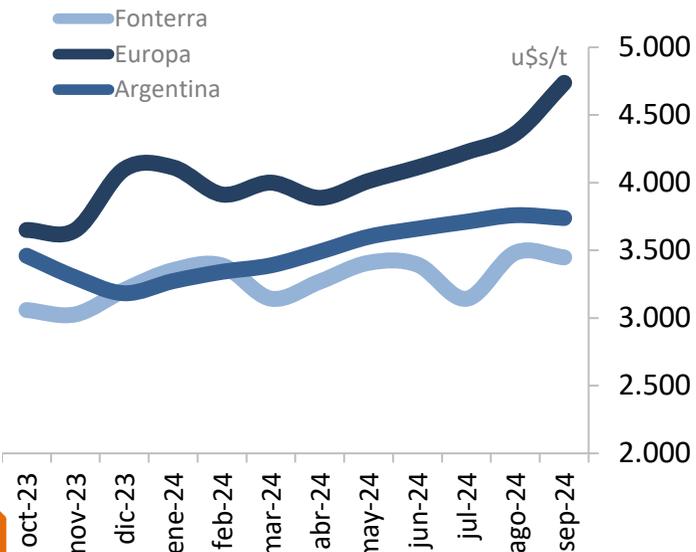
Stock / Ventas

1,15

= mes año ant.

1,38

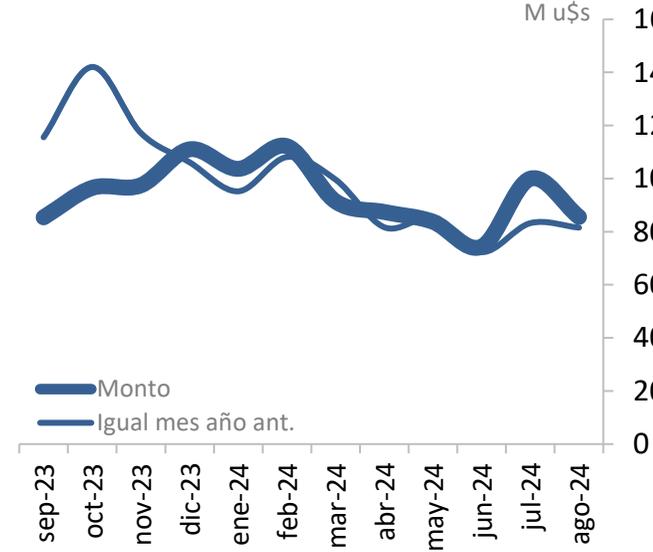
Mercado Internacional. Leche Entera en Polvo



Lugares seleccionados	sep-24	u\$/t \bar{x}	%Δ Mes
Liq. Fonterra		3.448 ▼	-1,0
Oceania		3.438 ▲	6,2
Europa		4.738 ▲	8,6
Argentina		3.738 ▼	-0,6

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

Exportaciones. Lácteos Argentinos



Destinos	ago-24	M u\$s	%Δ Mes
Brasil		46,4 ▼	-22
Argelia		4,3	
Chile		8,2 ▼	-17
Rusia		0,0	
Perú		0,4	
Otros		26,2 ▼	-14

Participación Expo. sobre Prod. **26%**

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de INDEC.



1.569 \$/kg. ^{sep-24}

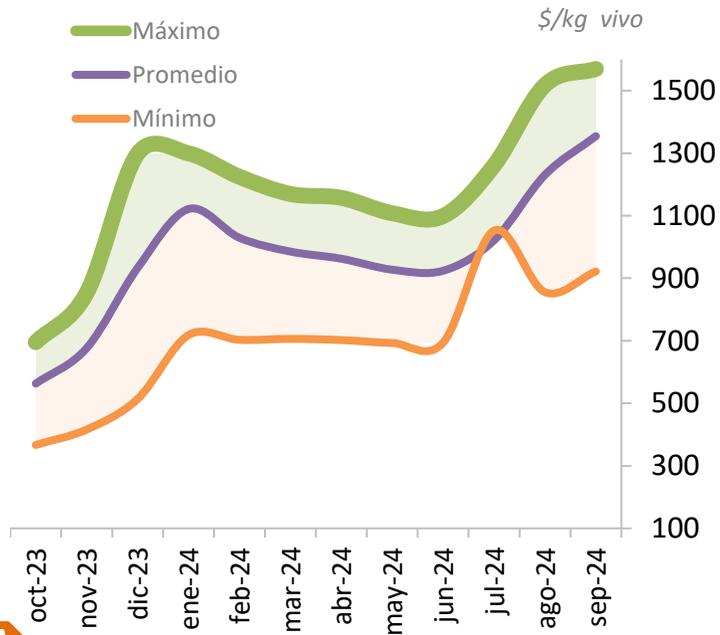
Capón General
precios máximos

▲ 3,4 % ΔMes

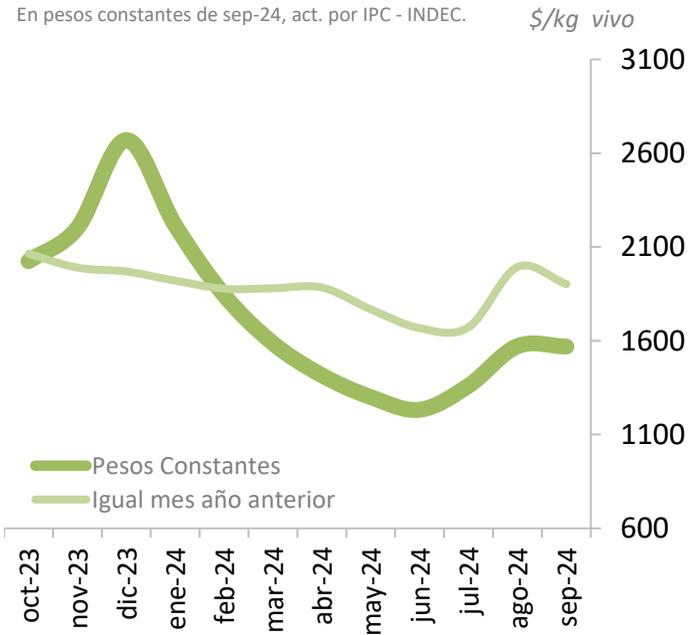
Desaceleración con impulso.

Tras la gran suba de precios ocurrida en el mes de agosto, el mes de septiembre mostró una **desaceleración en los aumentos**, aunque la **tendencia al alza continuó**. El precio promedio del capón general máximo se ubica en los 1.569\$/kg, tras un aumento intermensual de 3,4%. En el mercado interno, los precios de la carne porcina **se convalidan y siguen a la suba**. Durante el último mes, los principales cortes registraron **un aumento del 7%**, según el promedio de los cuatro métodos de cocción. En cuanto al comercio exterior, después de varios meses de **crecimiento sostenido desde febrero**, las exportaciones de carne porcina argentina **retrocedieron en agosto**. Al mismo tiempo, las importaciones mostraron un **incremento del 61%** en comparación con el mes anterior.

Precio Capón

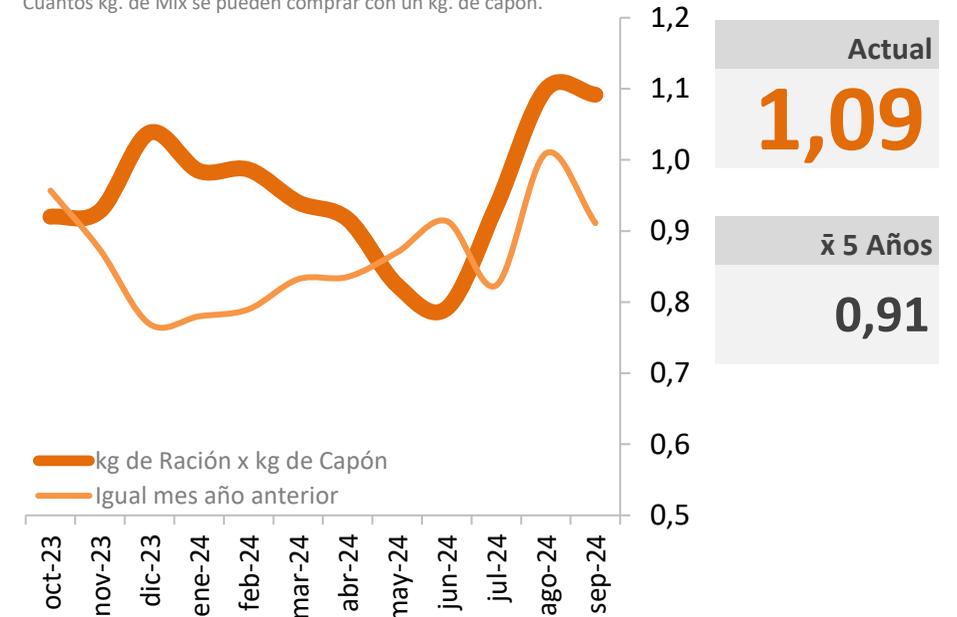


Precio Capón en \$ Constantes



Relación Capón/Mix 5+2 Mz y Sj

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



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

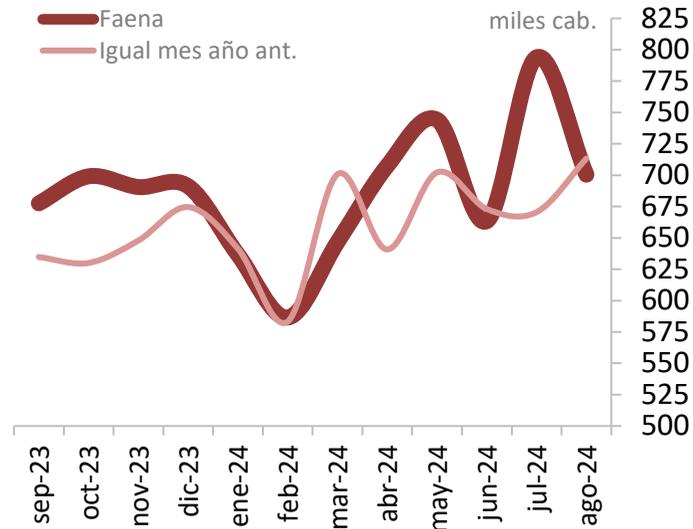
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

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

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

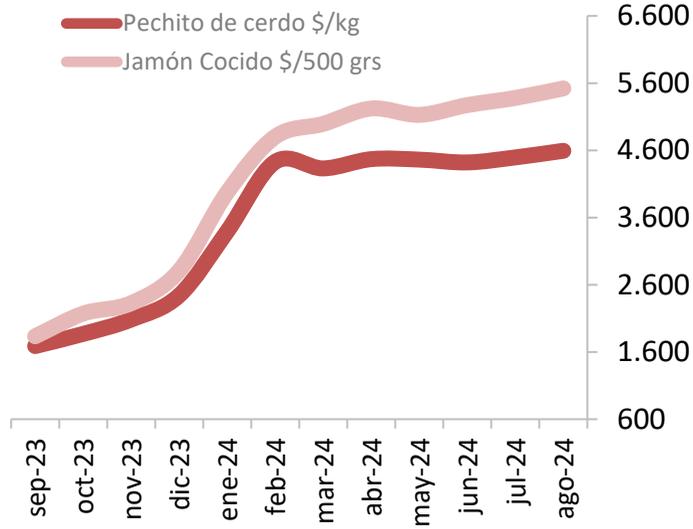


Faena Porcinos



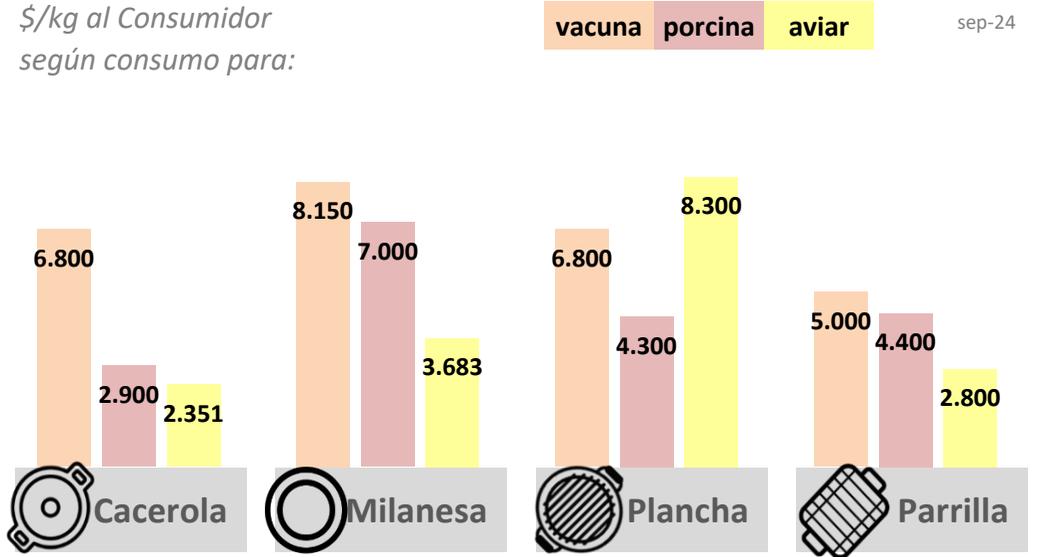
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP.

M. Interno. Precios al Consumidor



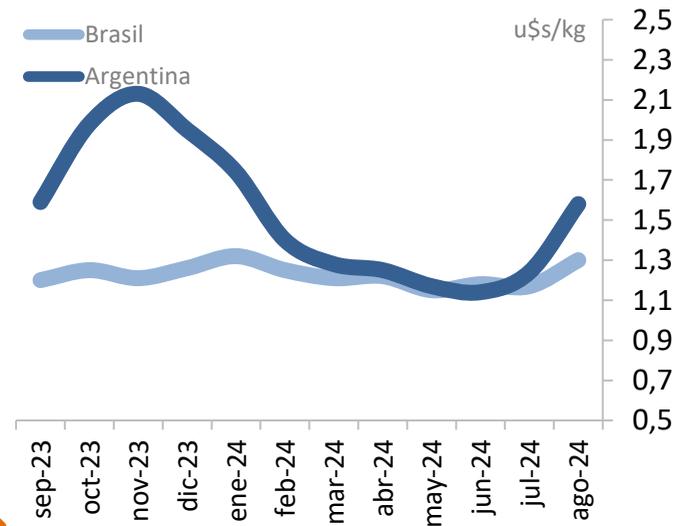
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de IPCVA e INDEC

Comparativo de cortes de carnes.



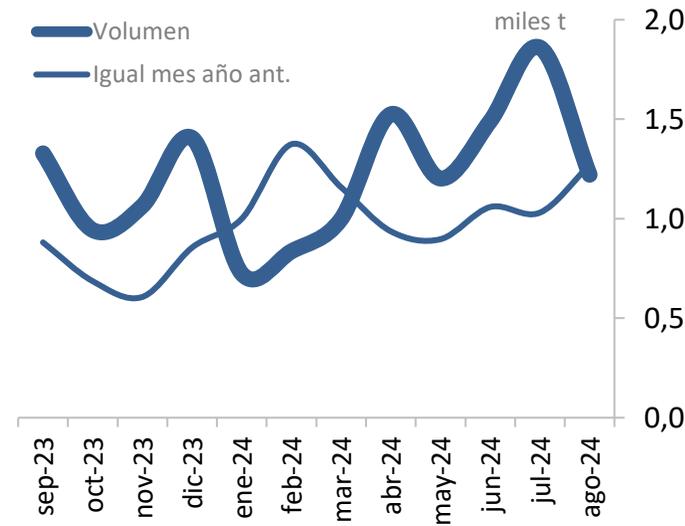
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de COTO Digital

Internacional. Precio kilo vivo de cerdo



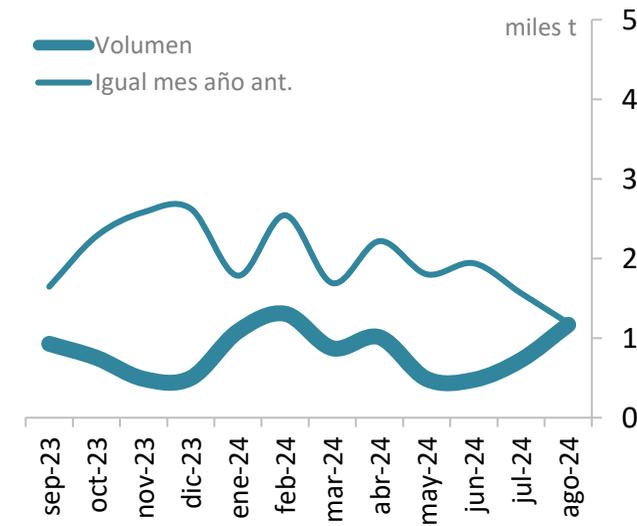
Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP.

Exportaciones. Carne Porcina



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP e INDEC

Importaciones. Carne Porcina



ago-24

Balanza Exterior
en miles de t

0,1

en mill. de u\$s

-2,5



2.014 sep-24
\$/kg.
Pollo eviscerado

7,2
% ΔMes

Sigue la suba.

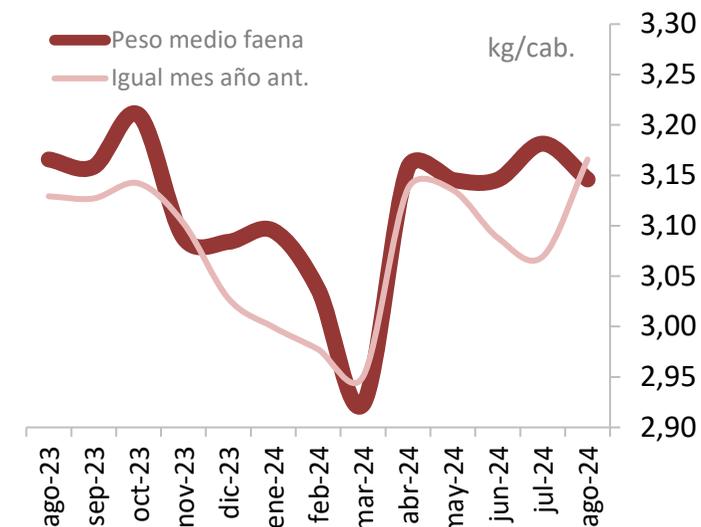
Otro mes en el que la demanda supo asimilar toda la oferta liberada al mercado, consolidando así un **aumento del 7,2%** en el precio del pollo eviscerado respecto al mes anterior.

ago-24
Exportación
u\$s\$/kg.
1,3

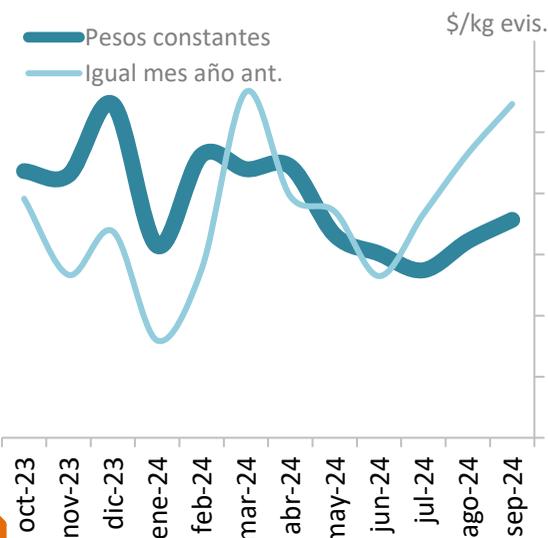
= mes año ant.
u\$s\$/kg.
0,9

Consumo pollo
kg/hab/año
46,8

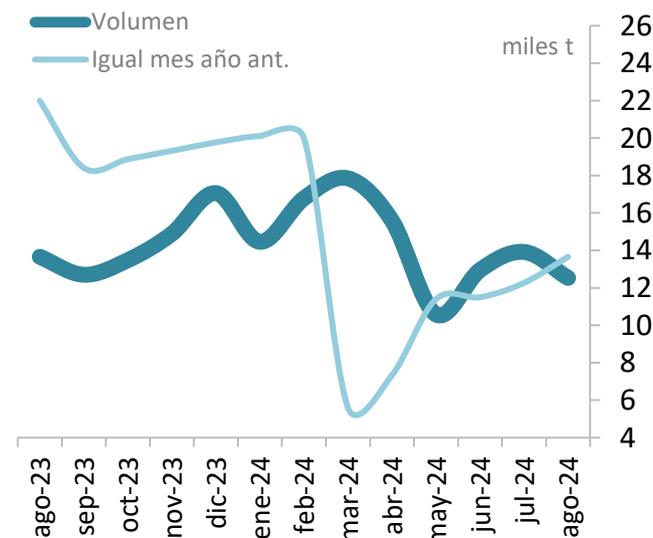
Peso medio de faena. Pollos.



Pollo. Pesos constantes.

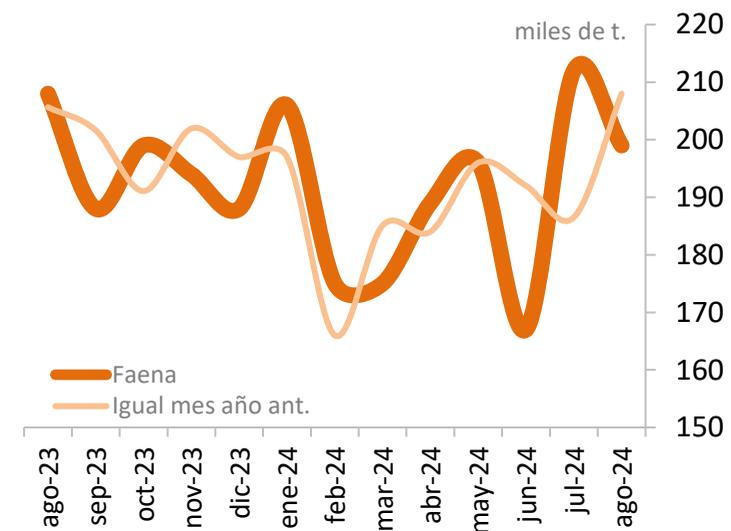


Exportaciones. Pollo.



Prod. por provincia	ago-24 miles de t.	%Δ Mes
Entre Ríos	102,6	▼ -3,1
Buenos Aires	68,1	▼ -7,5
Santa Fe	10,0	▼ -6,5
Córdoba	8,6	▼ -8,4
Río Negro	4,6	▼ -7,9
Otros	5,1	▲ 2,2

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



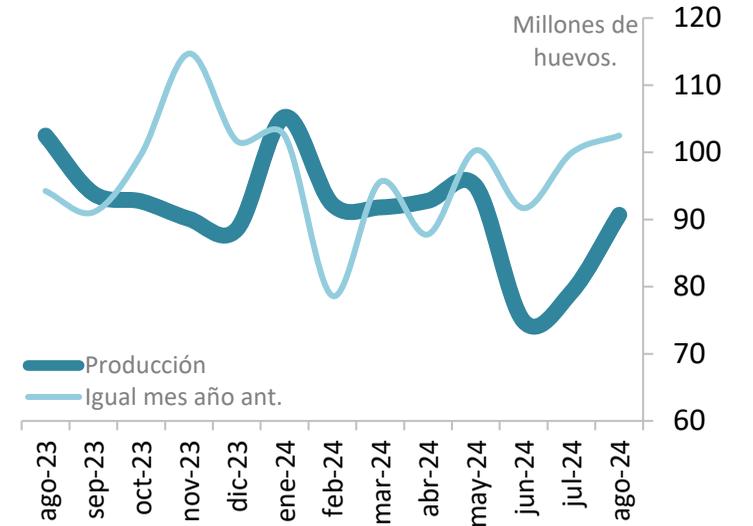
1.216 sep-24
\$/doc.
Huevo Blanco
en granja

▲ **4,4**
% ΔMes

Repunte.

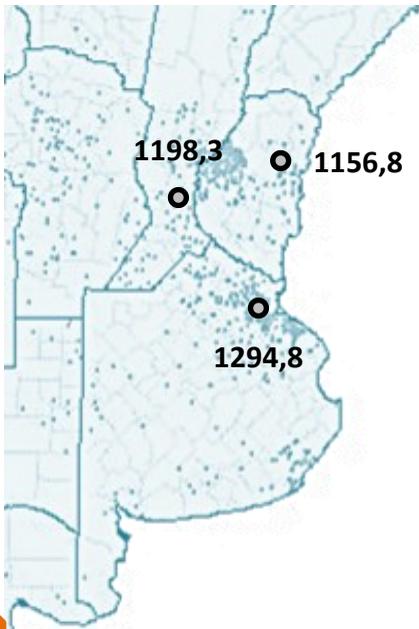
En los últimos meses, la producción de huevos ha mostrado una recuperación, con un **aumento de 11,5 millones en agosto**, marcando un repunte tras el invierno y expectativas de que esta tendencia continúe. A pesar de esto, los productores solicitan **reducir el IVA del 21% al 10,5%** para mejorar su competitividad.

Producción de huevo (destino industria).

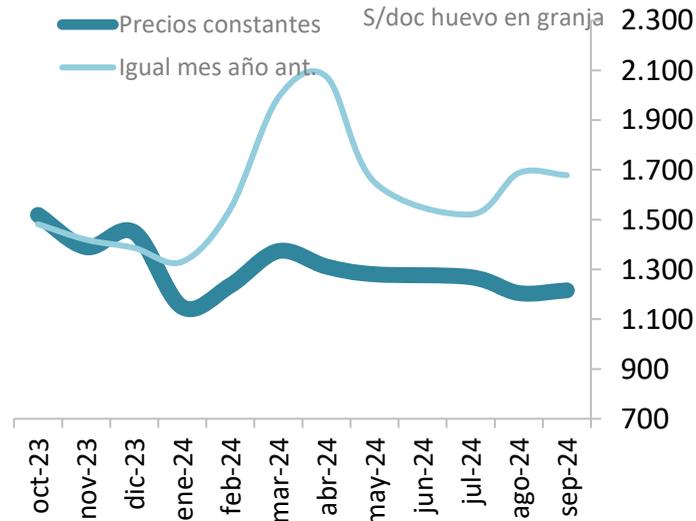


Precio huevo blanco por Provincia

\$/ doc. huevo en granja sep-24

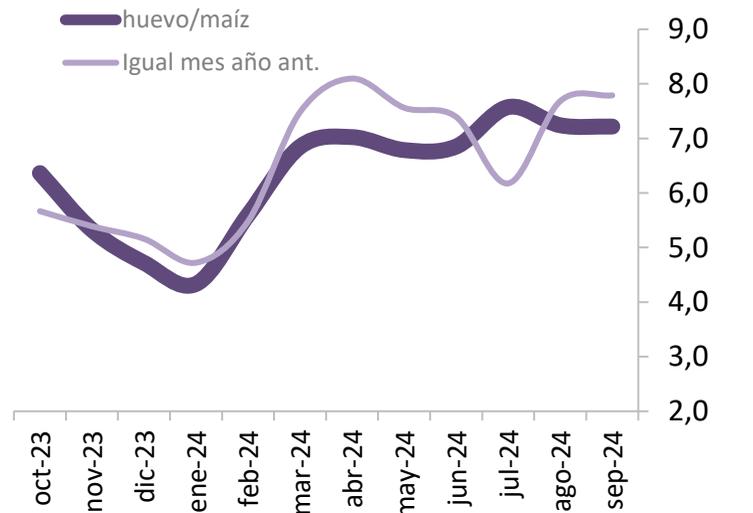


Huevo Blanco. Precios constantes.



Relación huevo/maíz.

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



Fuente: Globaltecnicos en base a datos de CAPIA.

Fuente: Globaltecnicos en base a datos de SAGyP.