

JULIO 2023



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti

EQUIPO TÉCNICO: Francisco Ravetti & Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. Los precios de la invernada nuevamente transitaron un mes sin grandes variaciones, y cerraron un primer semestre flojo. Los terneros de 160-180kg. actualizaron su valor de venta en un 30% en el 2023. Interanualmente la suba del 34%. La sequía de la última primavera y verano atentó contra los precios de la invernada y la cría. Como aspecto positivo, entre julio y agosto los precios irán recuperando parte del terreno perdido. La oferta continuará disminuyendo y esto coincidirá con la necesidad de reposición de los corrales que se irán vaciando. El ternero está barato respecto al gordo, pero a esta "oferta" le queda poco tiempo. Por el lado de las expectativas, clima y elecciones, jugarían a favor de la invernada, los vientres y los reproductores entrado el segundo semestre.



MERCADO AGROGANADERO. Mes bajista para el Mercado Agroganadero de Cañuelas. Con una oferta suficiente para un consumo debilitado, los precios de los novillitos y vaquillonas promediaron variaciones negativas. Se espera para los próximos meses buena oferta feedlotera lo cual implicaría precios sin grandes variaciones positivas. En el segmento pesado, los novillos lograron defenderse correctamente, aunque por debajo de la inflación, gracias a una oferta reducida de ejemplares. Por otro lado, las vacas con una participación cercana al 50% sobre la oferta total, generaron interés en momentos puntuales del mes cuando la industria necesitó abastecerse. Los valores destacados se dieron para lo que es hacienda de calidad, ya sea de exportación o consumo.



MERCADO INTERNACIONAL. Argentina exportó en mayo 91.716 toneladas res con hueso (incluyendo huesos), el volumen más alto desde noviembre 2020. En los últimos 12 meses se embarcaron 946.878 toneladas res con hueso, el registro más elevado de los últimos 99 años. Respecto a los mercados internacionales, las cotizaciones continúan en baja. Preocupa principalmente el mercado chino, destino del 78,8% de las exportaciones argentinas en los primeros cinco meses del año. El set de cinco cortes se comercializa un 30% por debajo del año pasado. Con estos valores, sumando atraso cambiario y derechos de exportación, los frigoríficos exportadores vienen reduciendo su rentabilidad a pesar del atraso de precios de las vacas en el mercado local.

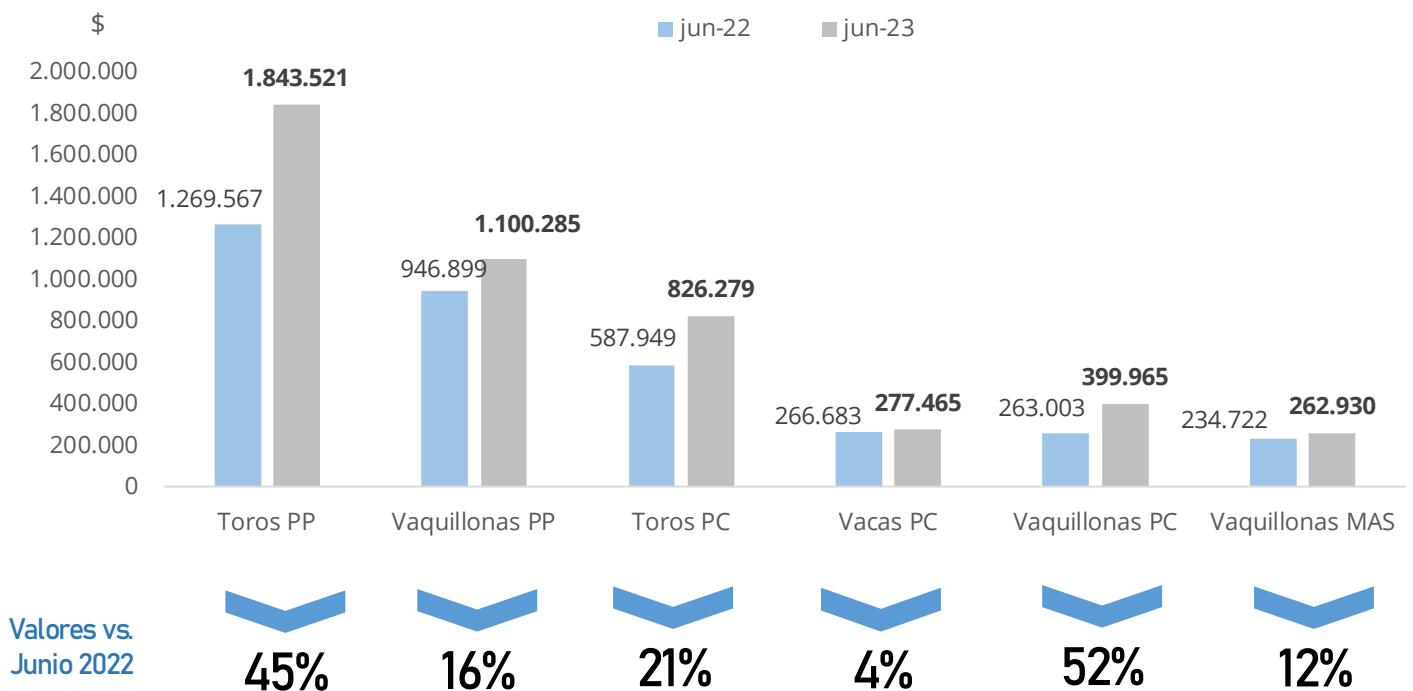


INDICADORES SECTORIALES. De acuerdo a datos publicados por SENASA, en junio salieron de campos de cría 1.077.598 terneros y terneras, es decir, un 21% menos respecto al mes anterior. La zafra, con inicio anticipado este año, comienza su fase descendente luego de alcanzar su pico máximo en abril cuando se registró un volumen de 1,4 millones de cabezas. En los primeros 6 meses del año los movimientos de terneros fueron un 4% superiores al 2022. La oferta de hacienda gorda se mantiene en lo alto. Los datos provisorios de envíos a faena (SENASA) indican una faena en junio de 1.312.489 cabezas, la más alta si se ajusta a los días hábiles (65.624 cabezas). En el primer semestre la faena fue un 13% superior al mismo período 2022. El porcentaje de hembras a faena se redujo un 0,2%: 48,6%.

REMATES AUSPICIADOS POR LA ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

Categorías	Cabezas	\$ Max	\$ Min	\$ Prom	kg. Novillo	\$ vs. Jun-22
Toros PP	159	5.800.000	850.000	1.843.521	3.949	▲ 45%
Toros PC	376	2.050.000	500.000	826.279	1.774	▲ 41%
Vacas PC	453	800.000	210.000	277.465	595	▲ 4%
Vacas MaS	103	420.000	200.000	257.728	553	▲ 27%
Vacas MAS c/c (txm)	218	420.000	270.000	321.880	689	▲ 2%
Vaquillonas PP	35	2.800.000	500.000	1.100.285	2.367	▲ 16%
Vaquillonas PC	582	940.000	205.000	399.965	856	▲ 52%
Vaquillonas MaS	857	340.000	145.000	262.930	566	▲ 12%
Total Cab. Seleccionadas	2.826					

Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus. Categorías seleccionadas.

COTIZACIONES EN PRECIOS CORRIENTES


*Las variaciones corresponden a la comparación entre el mes actual y el mismo mes del año anterior en pesos corrientes.

Cabezas
Comercializadas
Categorías Seleccionadas

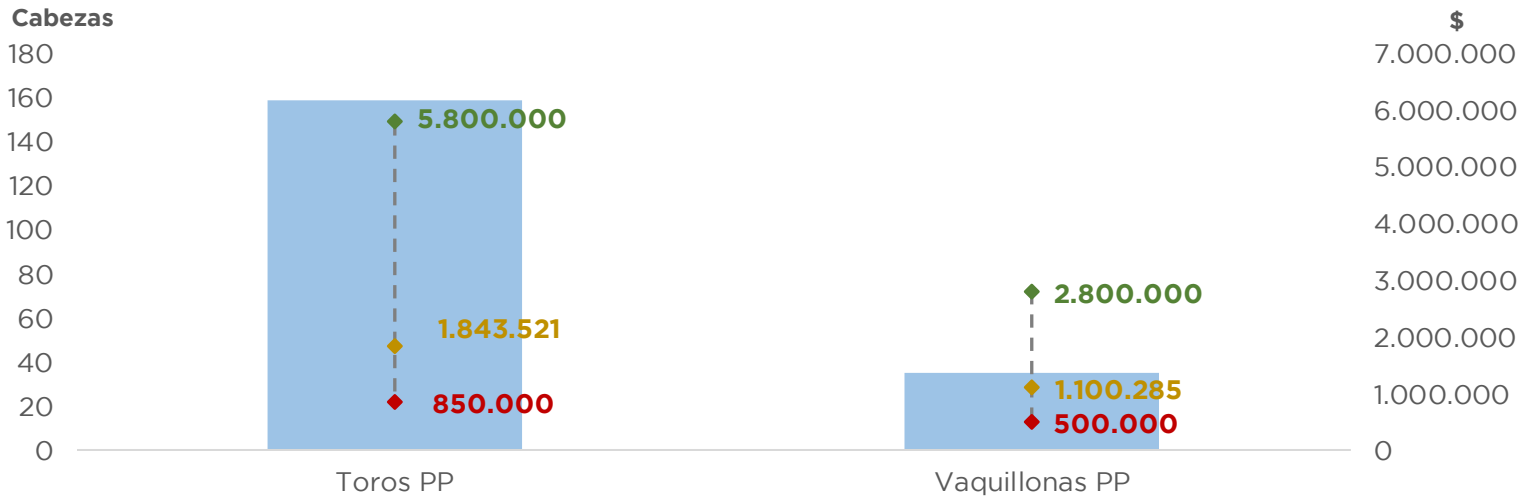
2.826



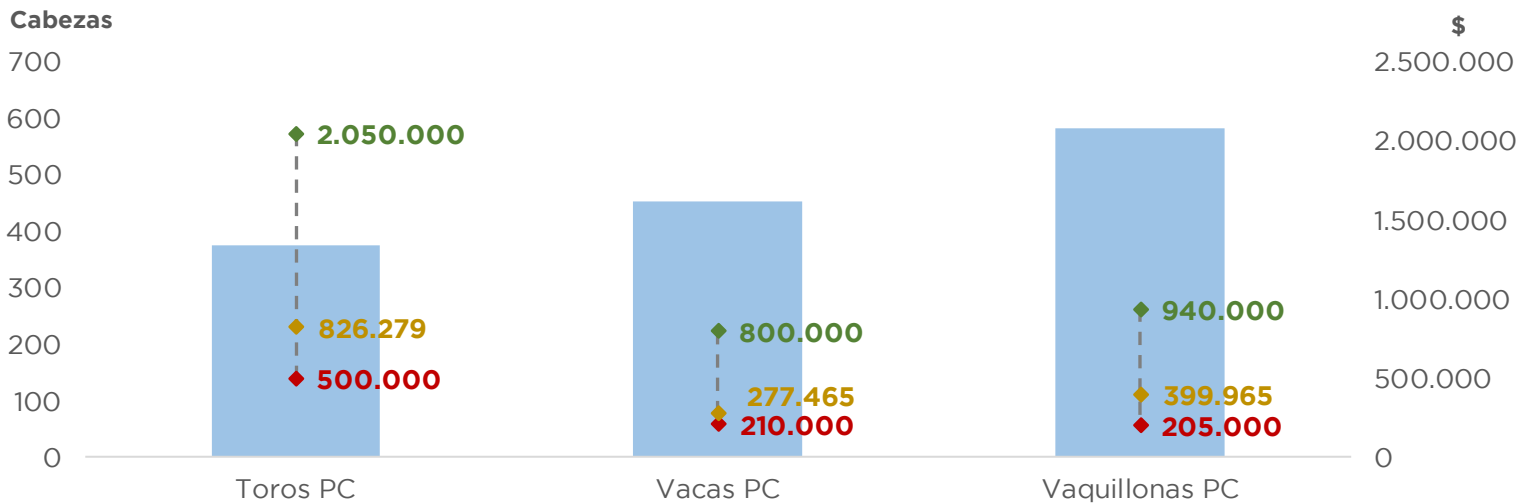
41.305

Cabezas Totales
Invernada y
Reproductores

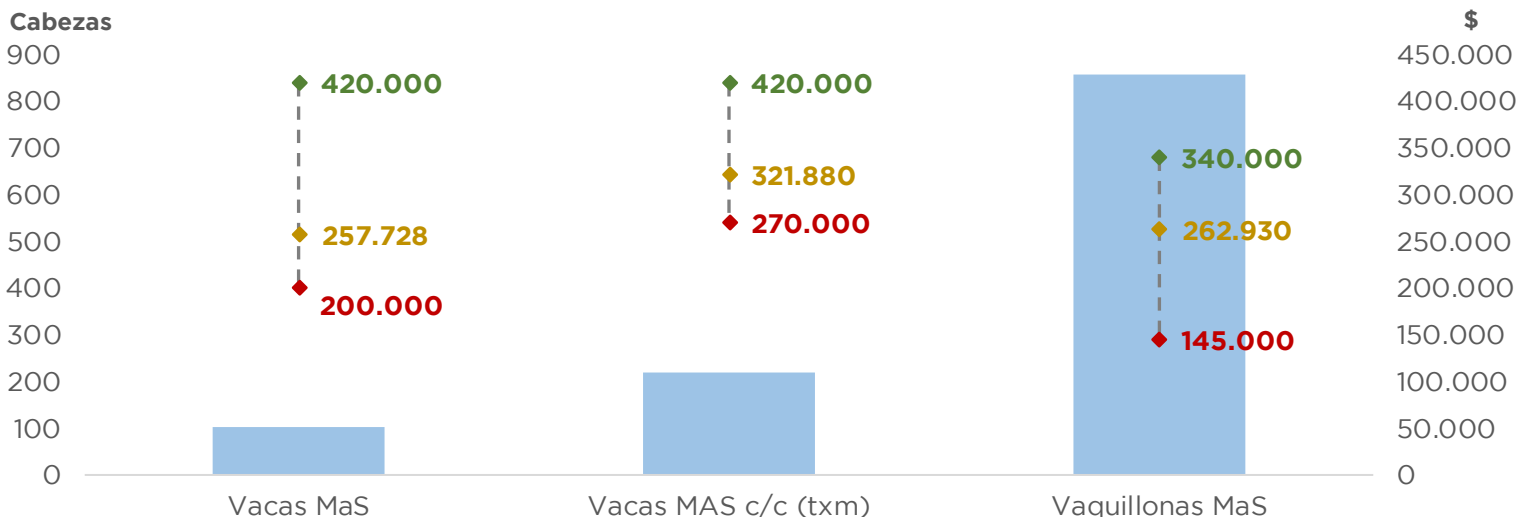
VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO PEDIGREE.



VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO CONTROLADO.

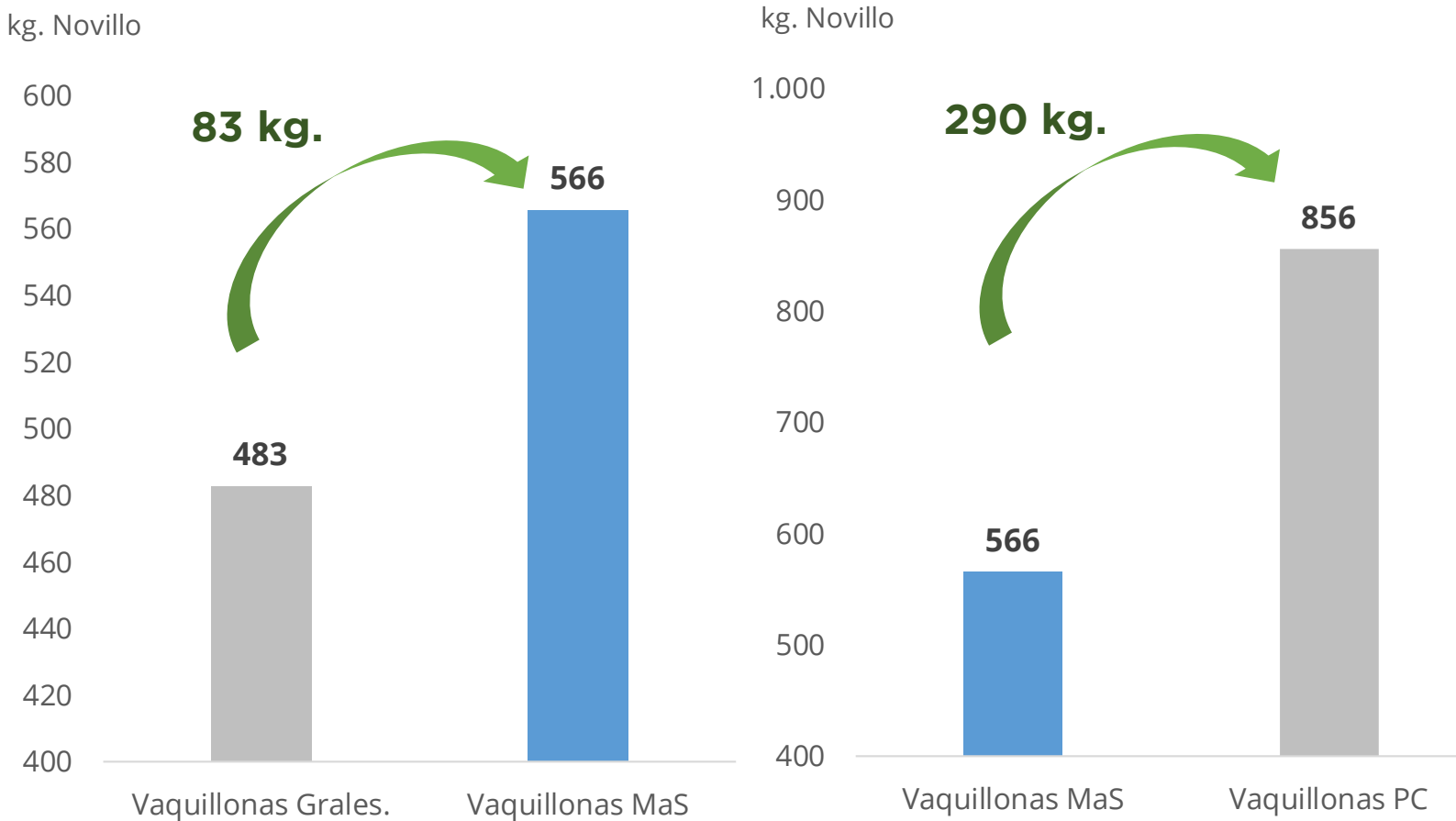


VOLUMEN Y COTIZACIONES MADRES ANGUS SELECCIONADAS.



Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.

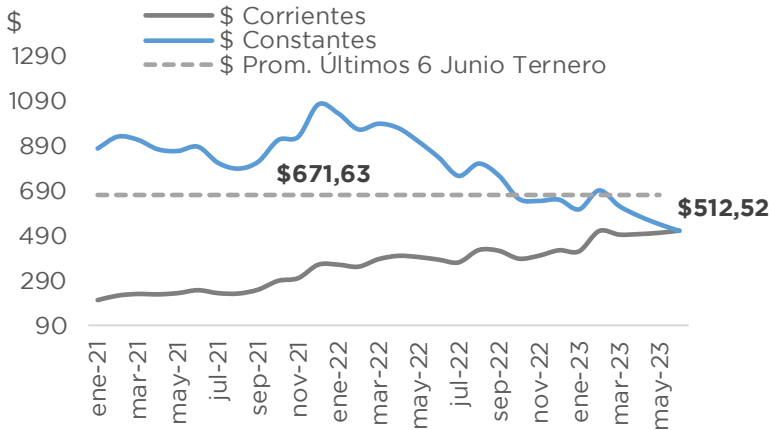
DIFERENCIAL DE PRECIOS ENTRE VAQUILLONA GENERAL Y MAS



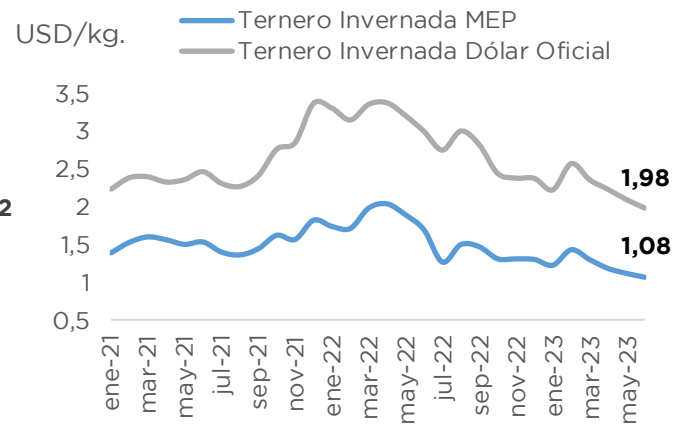
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.



PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

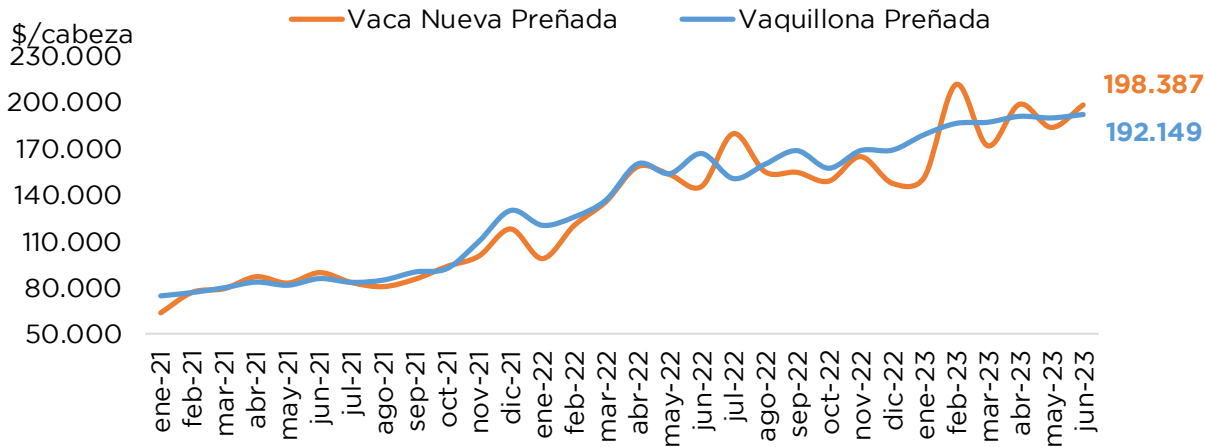


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

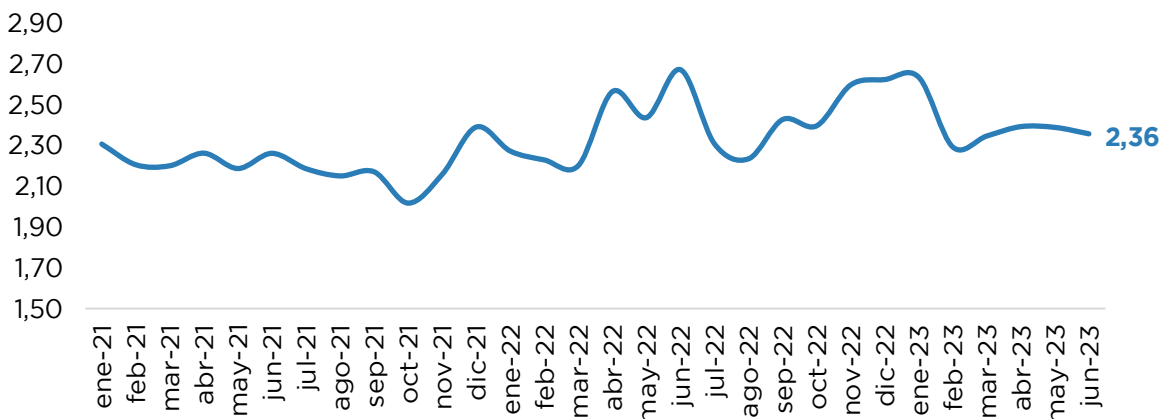


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorrales.com e INDEC

RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/CABEZA]



RELACIÓN TERNERA/VAQUILLONA PREÑADA



La relación Ternera/Vientre preñado expresa cuantas terneras son necesarias para comprar un vientre preñado.

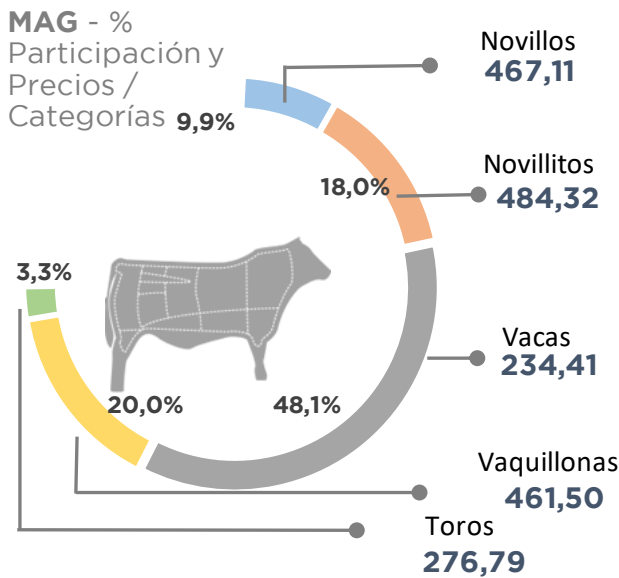
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com



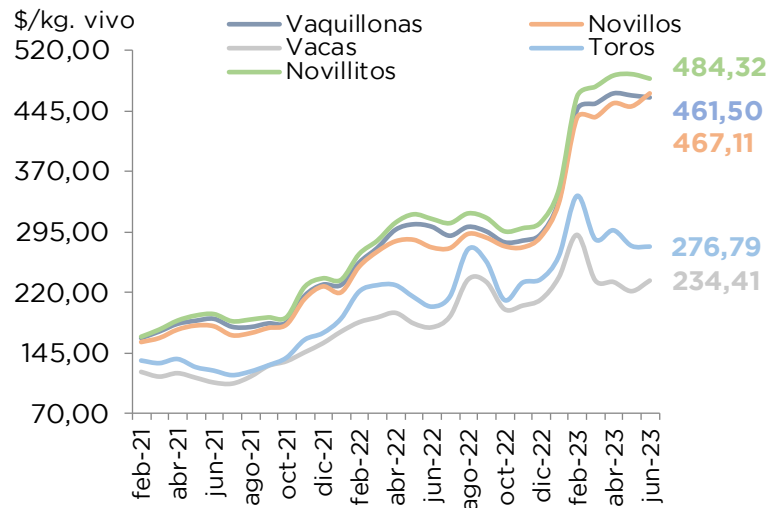
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	467,11	484,32	234,41	461,50	276,79
Var.% Mensual \$	▲ 3,6%	▼ -1,1%	▲ 6,0%	▼ -0,5%	▼ -0,3%
Volumen [Cabezas]	10.372	18.799	50.170	20.863	3.433
Participación %	9,9%	18,0%	48,1%	20,0%	3,3%
Peso [Kg.]	472	370	432	341	585

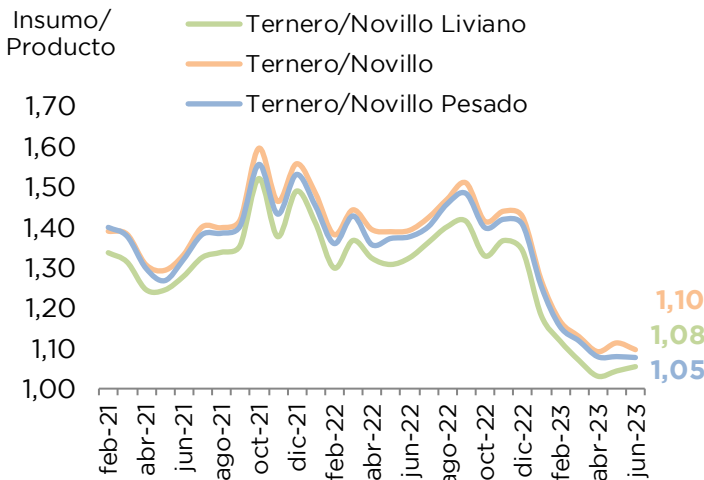
Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero.



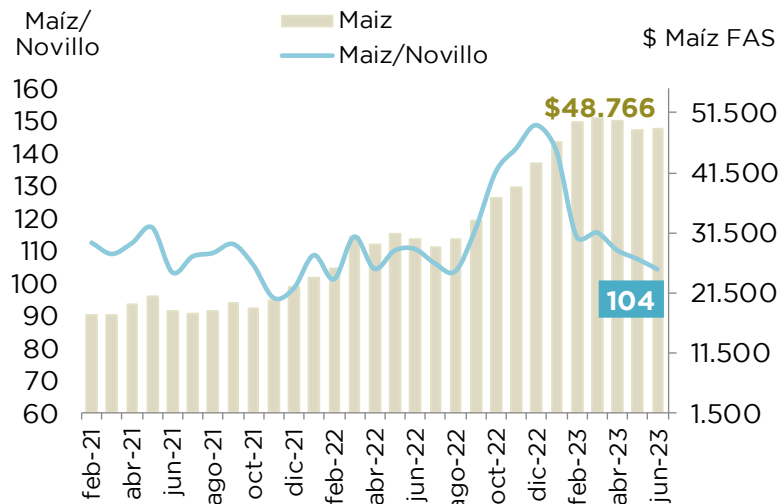
EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]



RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.



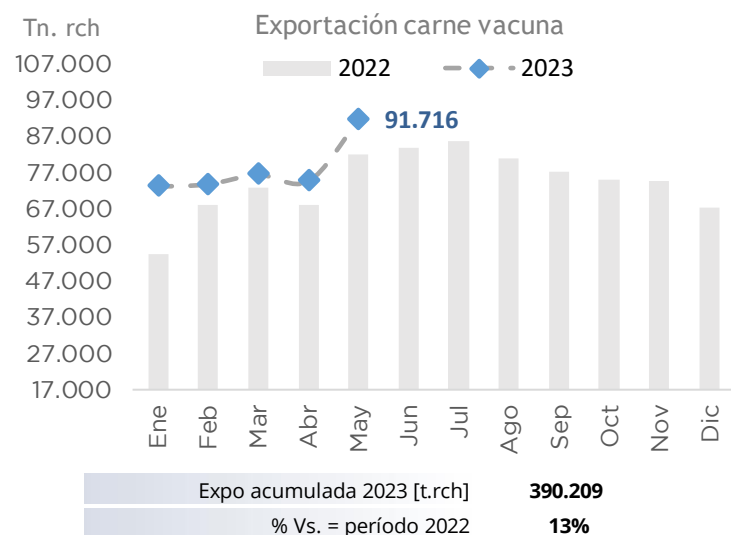
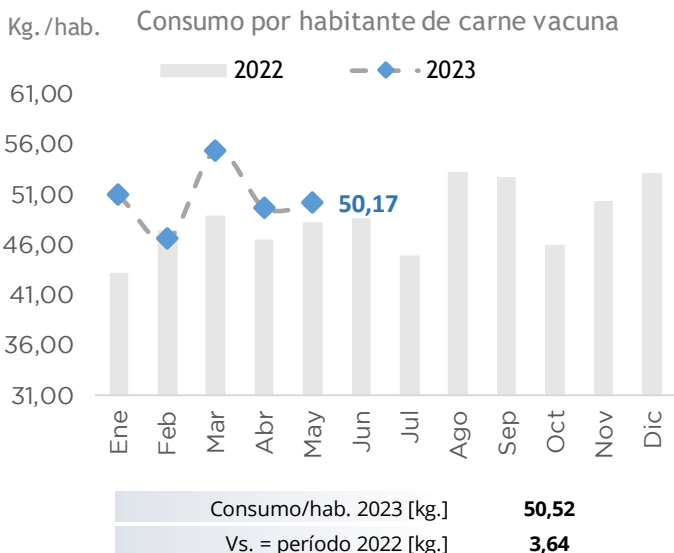
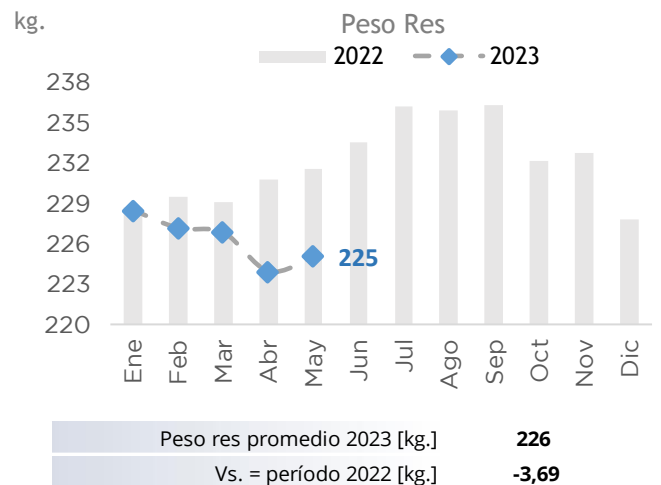
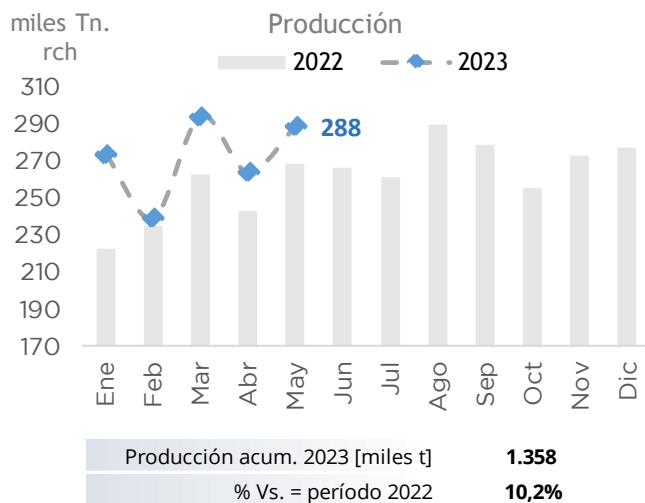
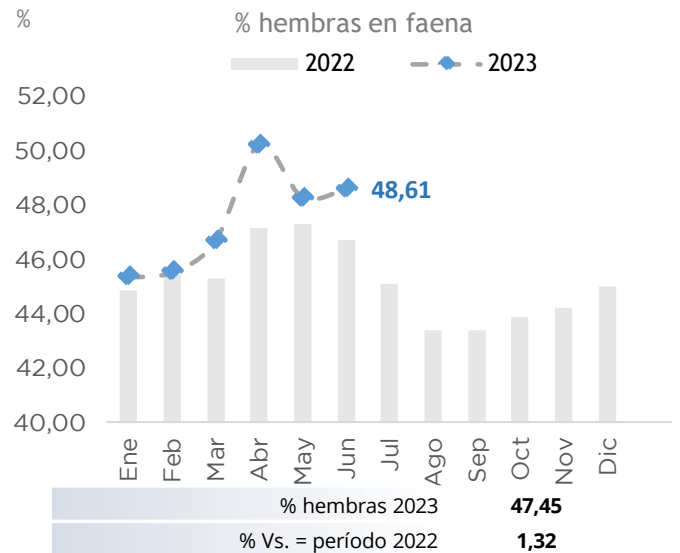
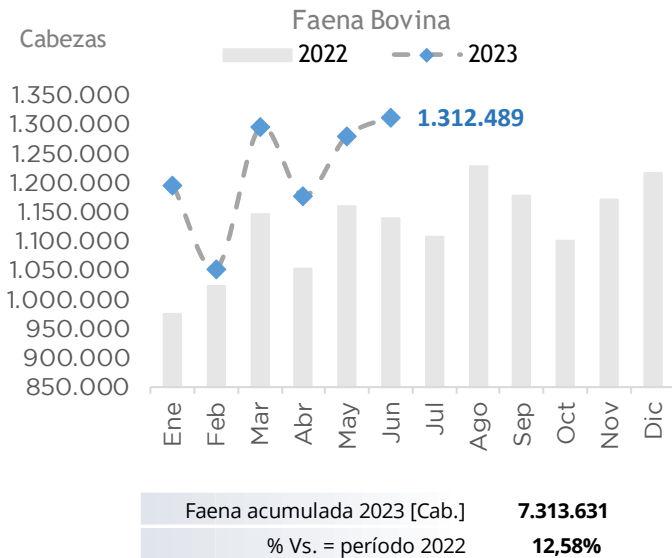
RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².



¹La relación Ternero/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar un kilo de Ternero.

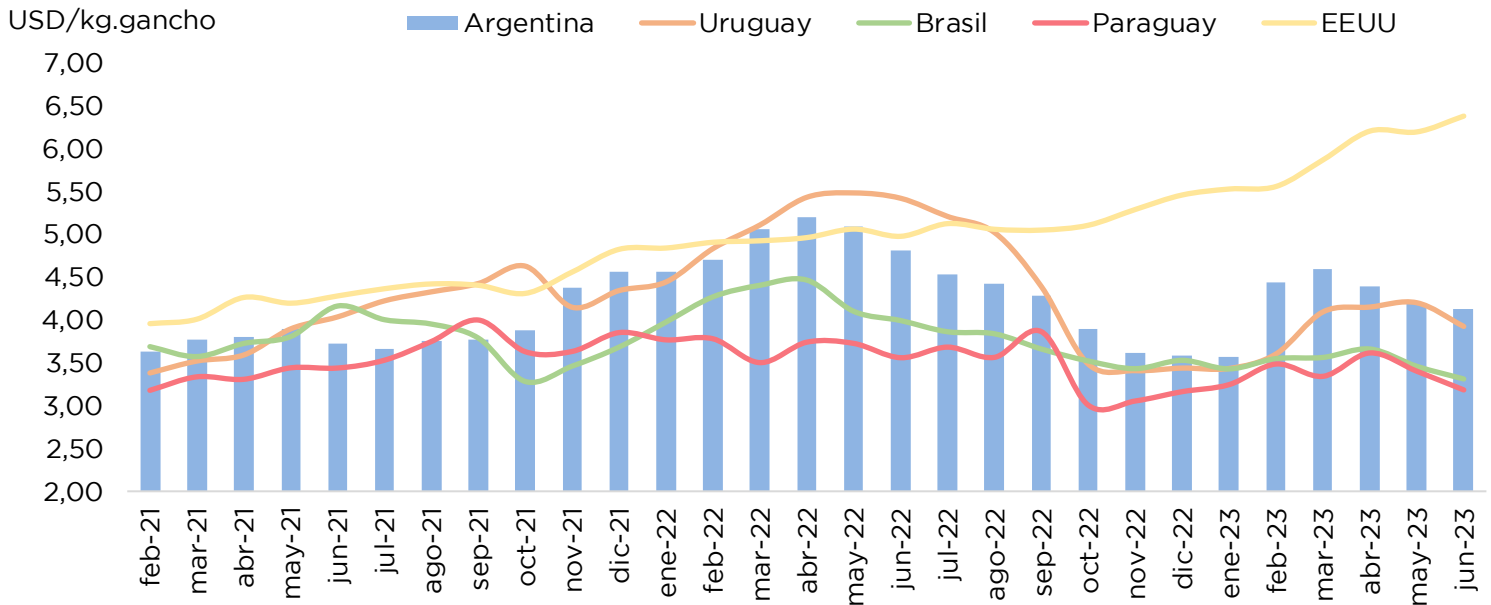
²La relación Maíz/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar una tonelada de Maíz.

Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero, Bolsa de Cereales de Rosario y entresurcoscorrales.com.

INDICADORES SECTORIALES


Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Ministerio de Agroindustria.

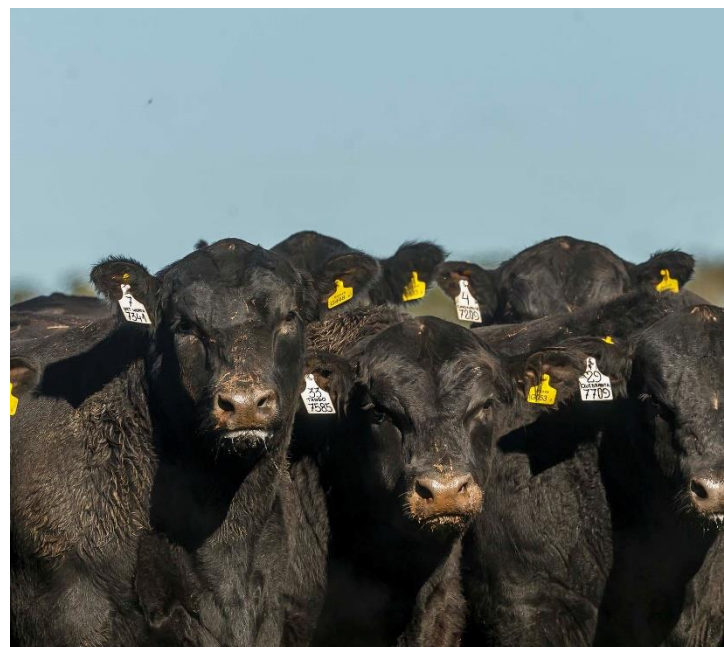
PRECIO INTERNACIONAL NOVILLO. [USD/KG. EN GANCHO]



ARGENTINA	USD 4,12	URUGUAY	USD 3,92
BRASIL	USD 3,30	PARAGUAY	USD 3,18
ESTADOS UNIDOS			
USD 6,39			

PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs may-23
	USD 12.375	▼ -7,5%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 9.000	▬ 0,0%
	SET 6 CORTES	
	USD 3.850	▼ -10,5%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.350	▼ -15,9%
	18 CORTES CHILE	
	USD 5.900	▼ -0,8%



Fuente: AZ Group en base a datos publicados por APEA.

INVERNADA. EN BUSCA DEL TERRENO PERDIDO.

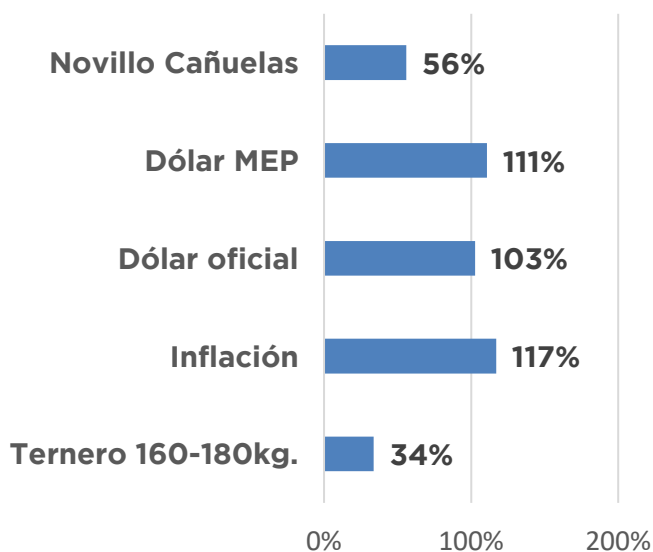
Los precios de los terneros de invernada sufren desde la zafra 2022 un atraso importante respecto a la inflación, el tipo de cambio, y la hacienda a faena.

La invernada tuvo un primer semestre muy malo. Por un lado, la producción se vio afectada por la seca, menos vacas preñadas y terneros más livianos; por otro, los valores de venta quedaron muy rezagados contra la inflación, el dólar y la hacienda a faena.

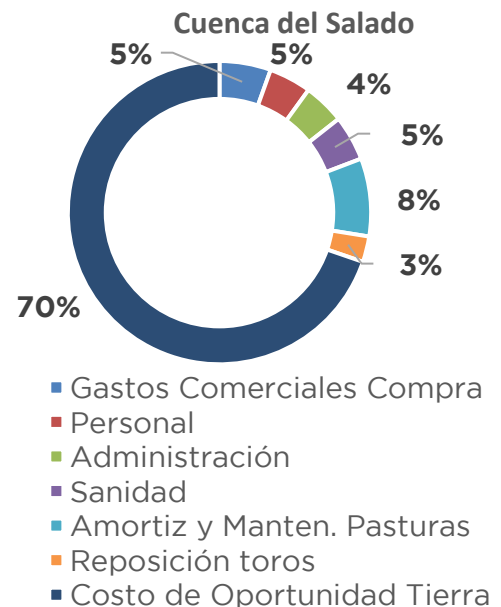
En los últimos 12 meses, el precio de un ternero de 160-180kg. se actualizó en un 34%, mientras que la inflación se ubicó en torno al 117%, el dólar oficial un 103%, el dólar MEP 111% y el precio del novillo un 56%. Cabe mencionar, que para el caso de los terneros la comparación interanual coincide con la cotización máxima histórica lograda en la zafra 2022.

Todos los modelos de sistemas de cría arrojan resultados negativos esta campaña. Además de la menor producción y precio, el “desacople” entre el precio pagado por el novillo y el ternero castiga los resultados económicos cuando se incorpora el factor tierra, ya sea como alquiler o costo de oportunidad, tranzado en kg. de novillo.

Variación interanual de precios. Junio 23 vs. Junio 22.



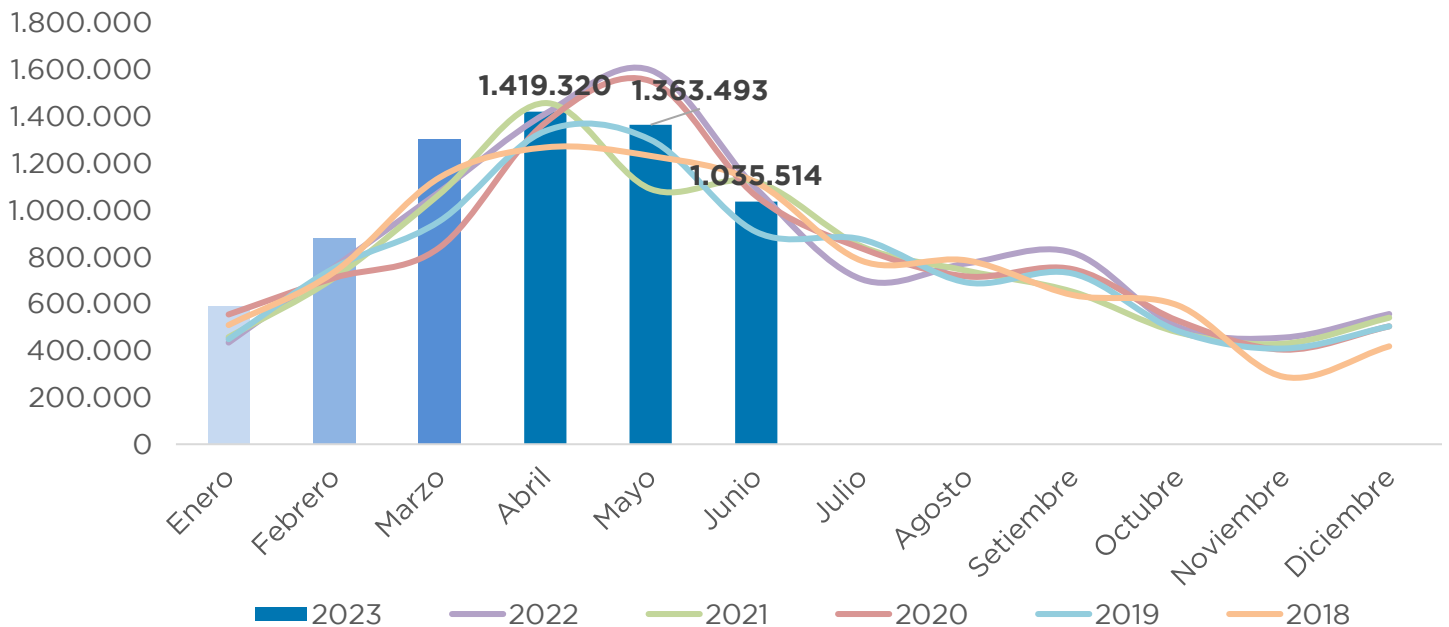
Composición Costos – Modelo Medio



Mirando hacia adelante el panorama se presenta distinto. La zafra anticipada de este año comienza a ingresar a su fase descendente más pronunciada. En junio se movieron desde campos de cría 30% menos de terneros respecto al mes anterior. Además de esta realidad que muestra reducción de oferta de terneros, juegan muy fuerte las expectativas futuras para los criadores. En este sentido, las proyecciones de año “el Niño” para la primavera invitan a pensar en mejores condiciones climáticas para encarar los servicios. Por otra parte, las elecciones generan la esperanza de un cambio favorable al sector ganadero, con más oportunidades y menos restricciones.

Salida de terneros/as desde campos de cría

Cabezas



Fuente: SENASA

Pero más allá de la realidad y las expectativas de los vendedores, es necesario analizar la realidad y las expectativas de los compradores. Por este lado, observamos muy altos niveles de hacienda en corrales registrados en SENASA, 2 millones de cabezas en junio/julio. Esta hacienda ingresada a partir de febrero comenzará a salir a mercado en julio. Los engordadores buscarán rápidamente reponer para salir de los pesos y para aprovechar el precio en “oferta por tiempo limitado” de los terneros. En la medida que se acelere la salida de hacienda a corral y se reduzca la oferta de terneros, los precios irán recuperando terreno perdido.

A su vez, realidad y expectativa favorecerán a los precios de los terneros recriados. Por un lado, habrá una menor oferta consecuencia de la seca (más envío a corrales), y por otro lado la demanda con fines exportadores se verá alimentada por mejores expectativas comerciales para el novillo gordo en el 2024.

El segundo semestre se invertirá la foto del primer semestre, mejorando la situación de los criadores y empeorando la de los engordadores a corral cuyo precio de venta no presenta un panorama alentador. Sin embargo, la nominalidad de los precios deberá ser contrastada contra una inflación que define un piso de 7 puntos todos los meses y un tipo de cambio cada vez más tenso en la medida que se agotan las reservas del “plan llegar”.

CONTACTO



DIEGO PONTI

diego.ponti@az-group.com.ar
+54 9 11 6237-9531



AZ GROUP

info@az-group.com.ar
Whatsapp +54 9 11 3918-6208



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

Cerviño 4449 5°Piso
CP 1425, Buenos Aires, Argentina
Tel.: (54 11) 4774-0065 (Líneas rotativas)
admin@angus.org.ar

