

MARZO 2023



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti
EQUIPO TÉCNICO: Francisco Ravetti & Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. La invernada presentó una importante recuperación de precios en febrero. Traccionados por las subas de la hacienda a faena los terneros lograron romper la estabilidad que arrastraban desde el año pasado. Sin embargo, el ritmo de crecimiento de las cotizaciones es aún muy inferior al gordo. Los terneros de 160-180kg. subieron un 22% desde diciembre hasta la última semana de febrero, mientras que el novillo lo hizo en un 54%. La severidad de la seca explica el retraso de los precios de la reposición respecto al gordo, la zafra se anticipa por urgencia. Más volumen ofrecido y bajas expectativas de lluvias deprimieron los valores de la invernada en los últimos días de febrero. Bajo este contexto climático los vientres no logran despegar, subieron sólo un 14% en precio desde diciembre.



MERCADO AGROGANADERO. La hacienda con destino a faena ratificó su recuperación de precios en febrero. Los animales de consumo interno, novillitos y vaquillonas, crecieron un 33% respecto a enero. Los novillitos en términos constantes alcanzaron su valor más alto desde junio 2022. Por otro lado los novillos, aumentaron 32% y se mantuvieron en el mismo tono que el consumo. En las últimas jornadas de febrero, con buenos volúmenes en oferta comenzaron a emerger señales de desaceleración sobre las cotizaciones. En los últimos 12 meses los novillos subieron en precio un 74% frente a una inflación acumulada del 100%. Tomando como referencia un precio promedio de \$444/kg. en pie, el novillo debería venderse en \$504/kg. para empatar a la inflación acumulada en dicho período.



MERCADO INTERNACIONAL. La noticia de detección de un caso de "vaca loca" en Brasil encendió las alarmas en el mercado mundial de carne. En principio, Brasil se retirará del mercado chino por el período de un mes, sin embargo, queda el recuerdo negativo de una sanción prolongada en el 2021. Argentina exportó en el mes de enero 72.794 t rch. Según INDEC fue +7% vs diciembre y +32% vs enero 2022. En volumen, fue el mejor enero en 40 años. La cotización de la Cuota Hilton alcanzó los US\$ 16.000/t. lo cual representa una recuperación del 60% respecto a los valores de diciembre 2022. En el mercado chino las cotizaciones avanzan a menor velocidad. El set de 5 cortes promedió en torno a los US\$ 4.800/t., +20% en el acumulado del año.



INDICADORES SECTORIALES. Los datos de faena de febrero volvieron a reflejar un muy buen nivel de actividad industrial. De acuerdo a los DT-e emitidos la faena fue de 1.084.604 cabezas. Si bien la cifra es un 11% inferior al registro del mes previo, ajustando por días hábiles el volumen procesado fue un 8,5% superior. A pesar de la condición de seca no hay indicadores que insinúen liquidación de vientres. El porcentaje total de las hembras faenadas representa el 46,4%, mismo nivel que los últimos 5 febreros. A partir de marzo veremos en oferta una presencia creciente de vacas vacías luego de los tactos del servicio iniciado en la pasada primavera. Por último, de acuerdo a datos de SENASA el movimiento de terneros/as desde campos de cría a engorde fue un 23% respecto febrero 2022.

RESUMEN DE ACTIVIDAD TEMPORADA 2022



158

Remates



124

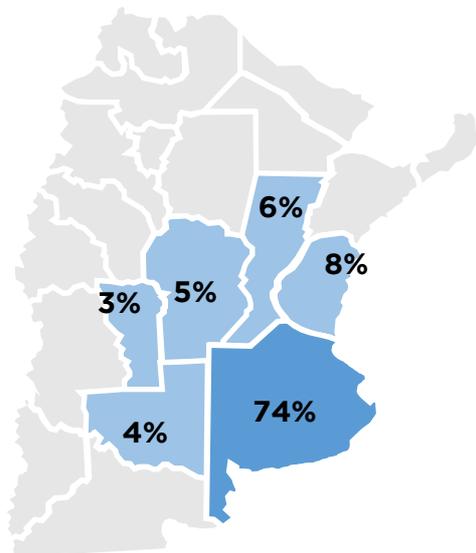
Localidades



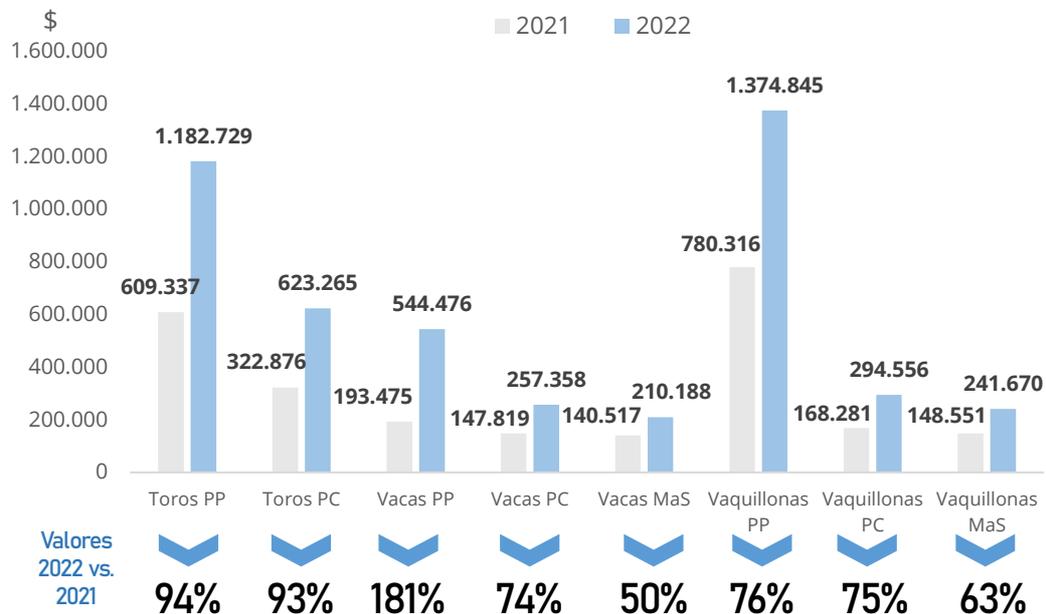
101.027

Cabezas Comercializadas

Participación porcentual volumen comercializado por provincia

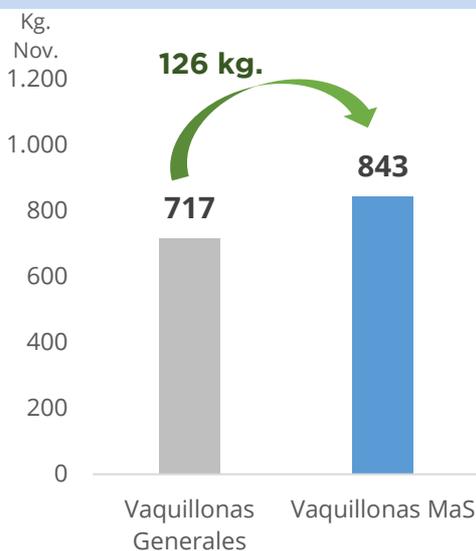


Valor promedio de las categorías comercializadas en el 2022 vs. La temporada 2021. Variación en pesos corrientes

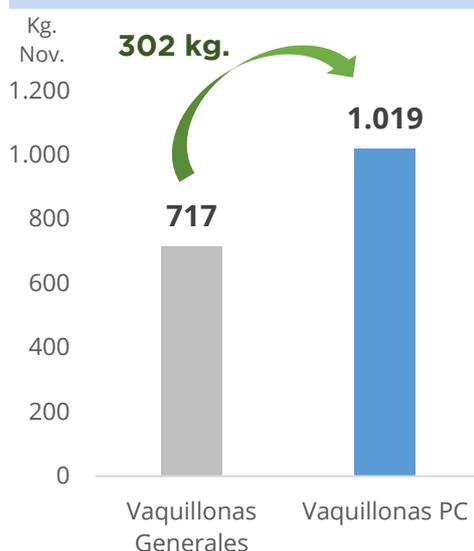


*Se grafica el precio promedio ponderado de las categorías comercializadas en todos los remates del 2022 en comparación al precio promedio del 2021, y su variación en porcentaje.

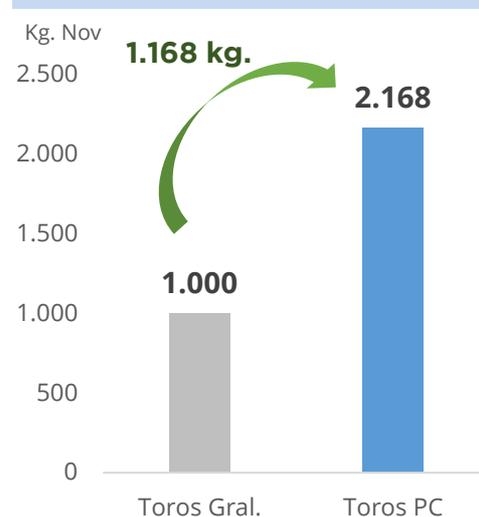
VAQUILLONAS MAS



VAQUILLONAS PC



TOROS PC

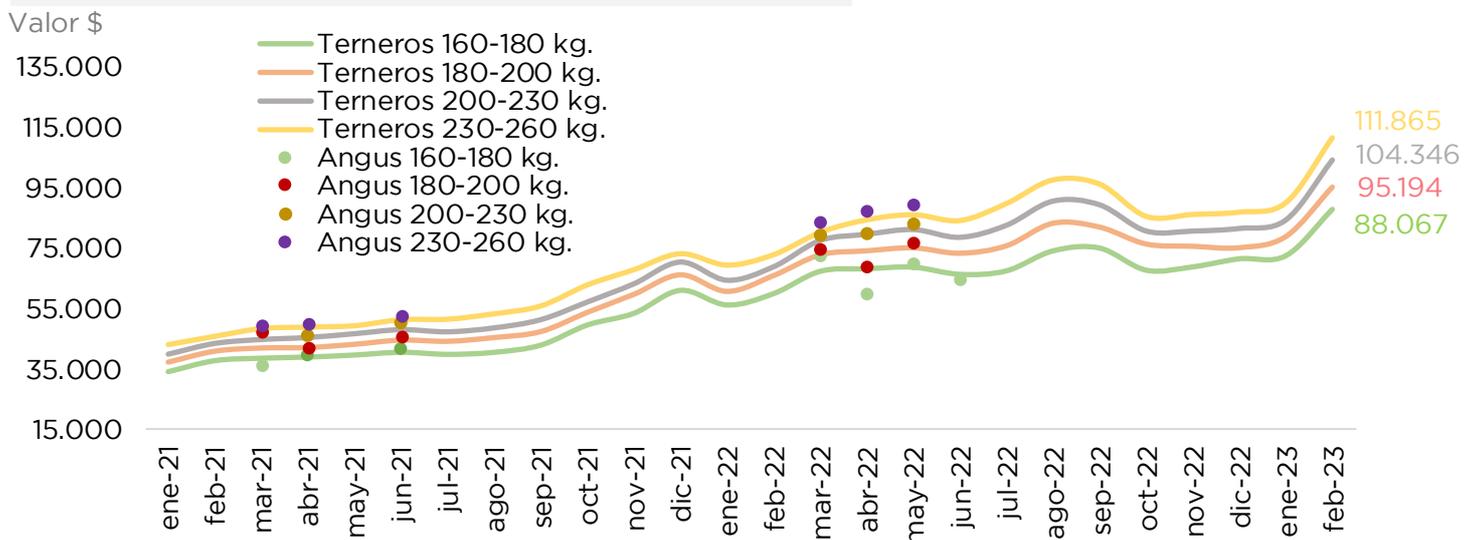


*Se grafica el precio promedio (expresado en kg. de novillo) ponderado de las categorías durante el 2022 y la diferencia en kilogramos de novillo.

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

PRECIOS GENERALES REMATES DE INVERNADA GENERAL DEL PAÍS.

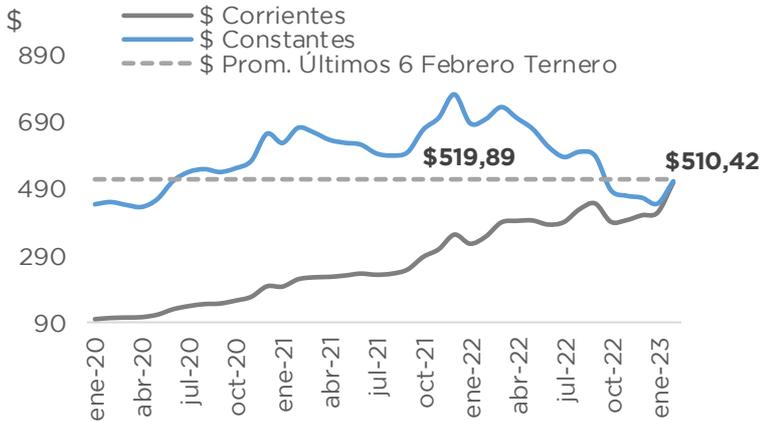
Invernada	\$. Min.	\$. Max.	\$ Prom.	Var. % Mensual
Terberos 160-180 Kg.	81.088	93.403	88.067	▲ 21,10%
Terberos 180-200 Kg.	89.418	100.814	95.194	▲ 20,84%
Terberos 200-230 Kg.	96.210	111.508	104.346	▲ 23,46%
Terberos 230-260 Kg.	104.070	117.039	111.865	▲ 23,99%
Novillitos 260-300 Kg.	112.608	128.134	122.423	▲ 20,64%
Terteras 150-170 Kg.	71.448	78.393	75.356	▲ 20,17%
Terteras 170-190 Kg.	78.355	85.311	82.332	▲ 19,63%
Terteras 190-210 Kg.	85.951	93.715	90.429	▲ 19,63%
Vaquillonas 210-250 Kg.	93.708	106.148	100.587	▲ 22,62%
Vaquillonas 250-290 Kg.	106.130	113.442	109.859	▲ 23,45%


\$ 88.067
**Terberos
160-180 Kg.**
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de resultados de remates publicados por www.entresurcosycorrales.com
EVOLUCIÓN MENSUAL MERCADO DE INVERNADA

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

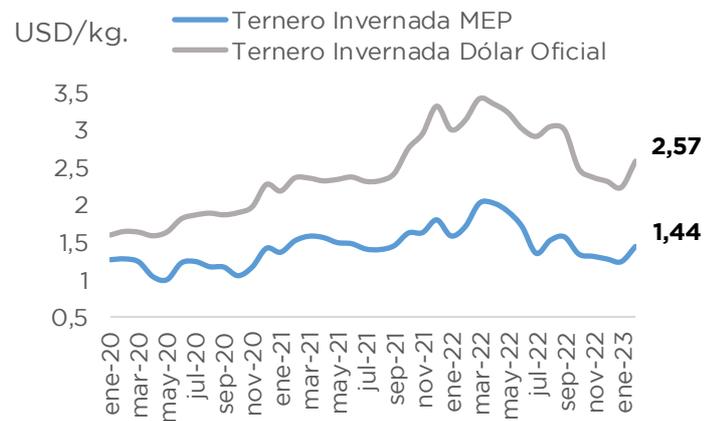
Vientres Generales	\$ Min.	\$ Max.	\$ Prom.
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	174.607	206.032	186.364
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	198.515	227.857	211.592
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	112.605	119.522	116.337
Vacas Nuevas con Cría	93.827	96.203	95.248
Vacas Sin Servicio	89.521	131.321	111.774


\$ 186.364
**Vaquillona
Preñada**
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

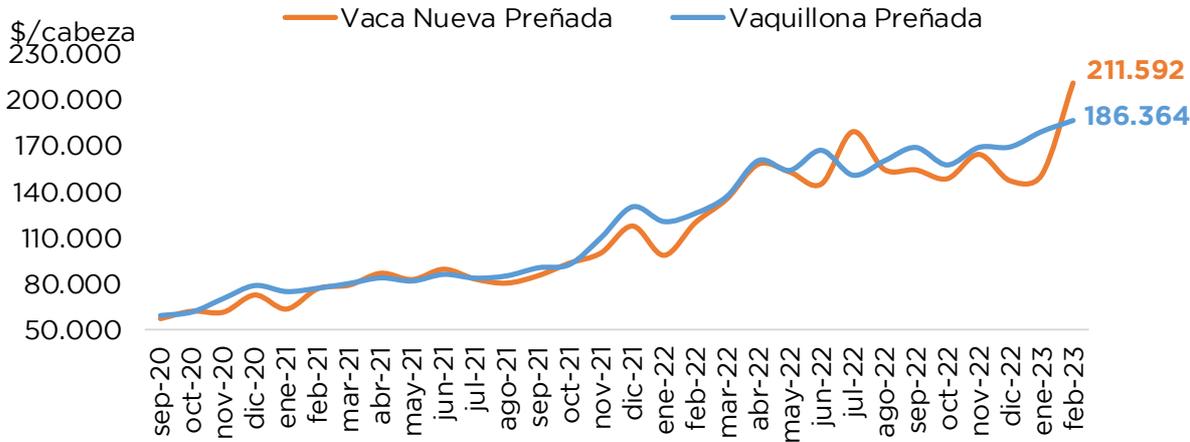


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

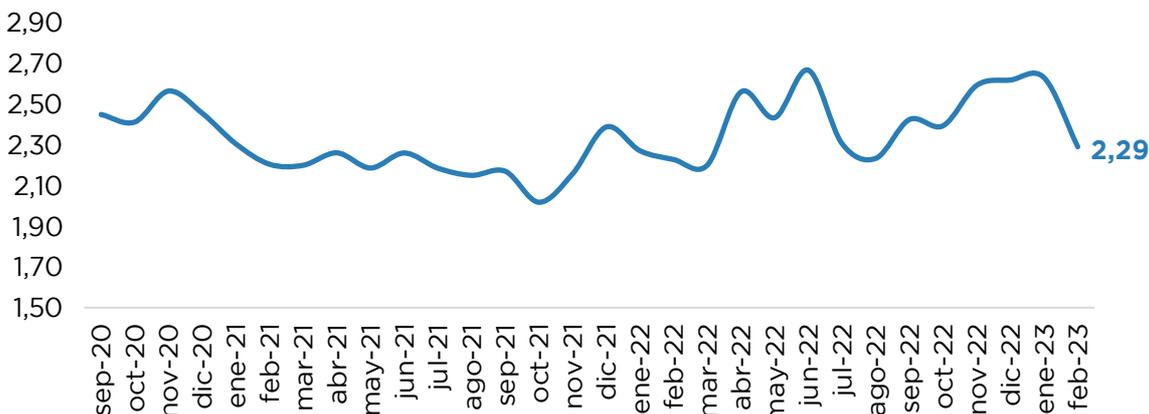


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorrales.com e INDEC

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.

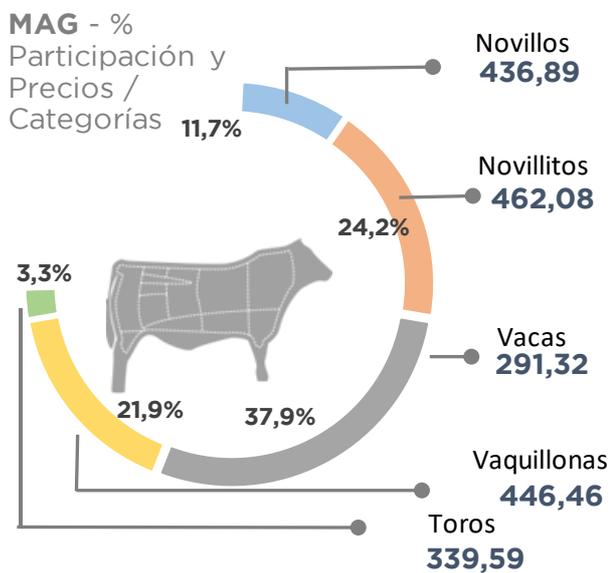
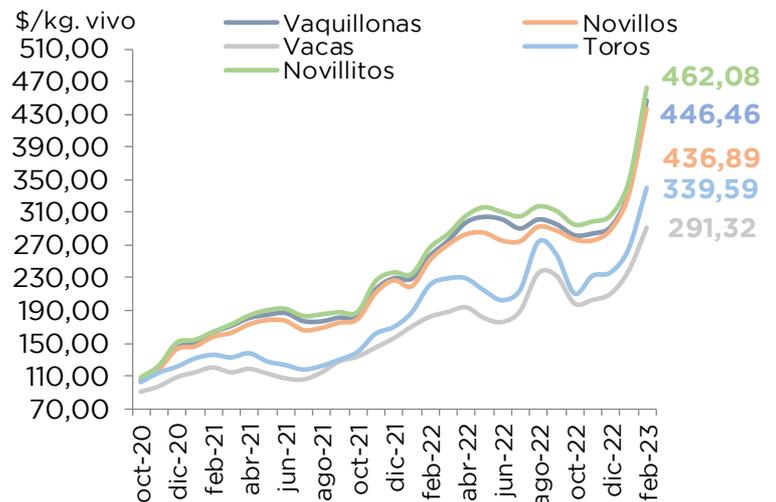
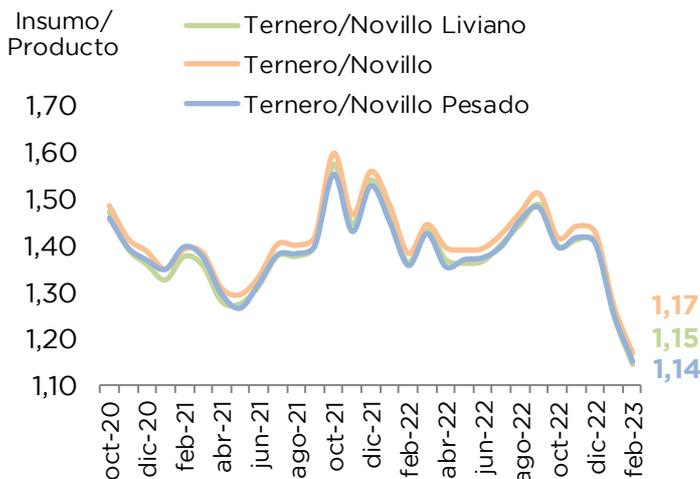
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com



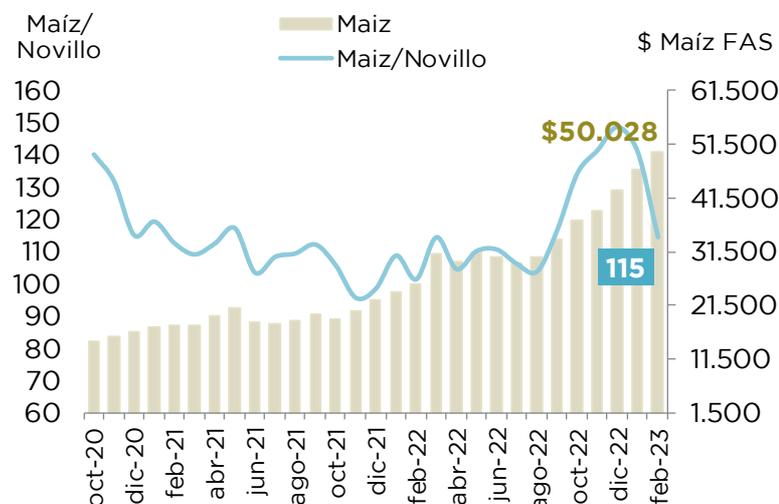
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	436,89	462,08	291,32	446,46	339,59
Var.% Mensual \$	▲ 32,0%	▲ 33,2%	▲ 22,1%	▲ 33,7%	▲ 28,0%
Volumen [Cabezas]	11.066	22.838	35.694	20.609	3.101
Participación %	11,7%	24,2%	37,9%	21,9%	3,3%
Peso [Kg.]	475	375	439	337	601

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

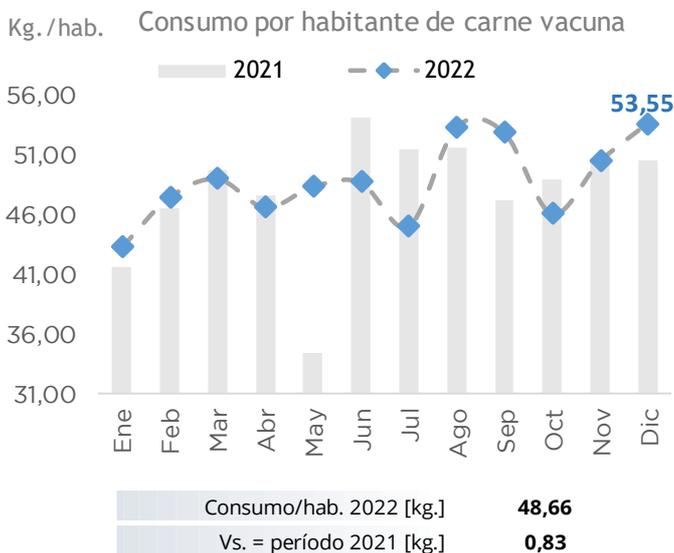
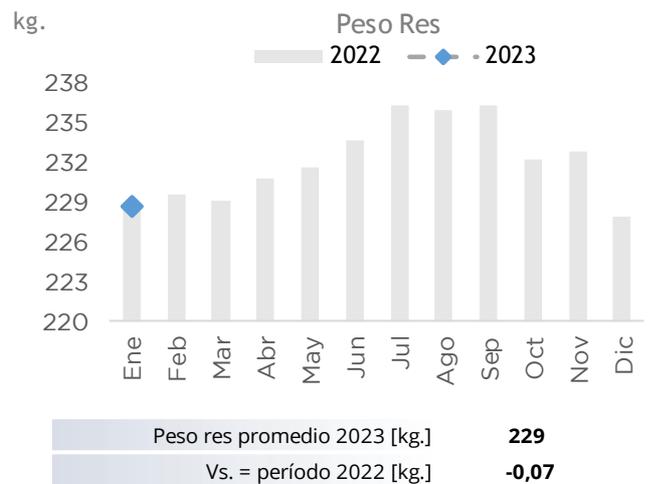
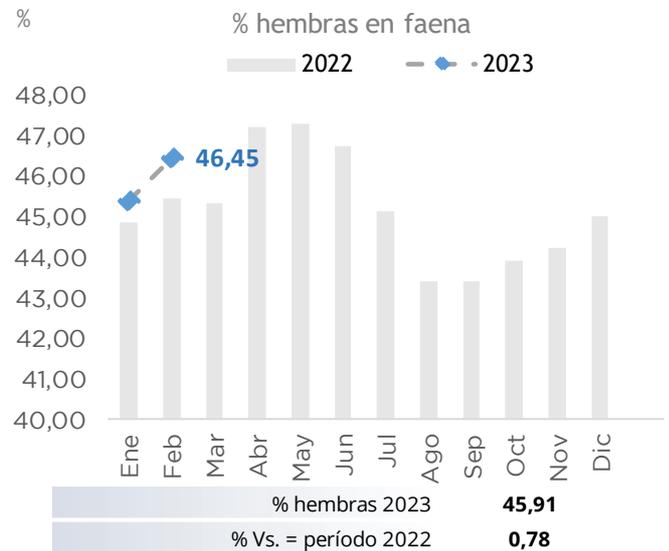
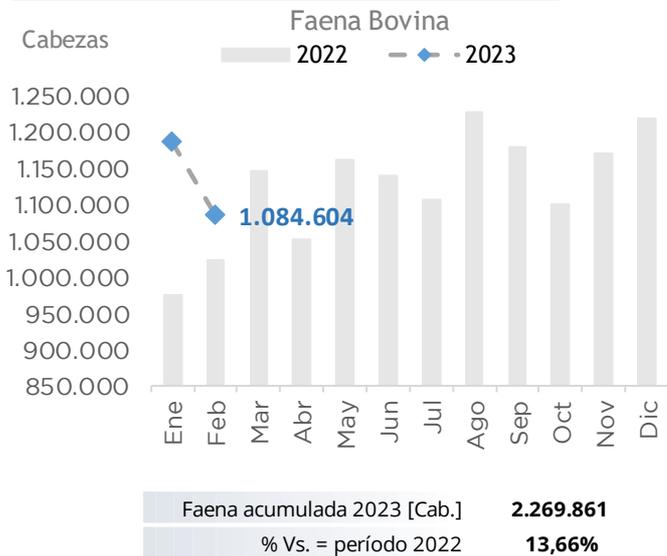

EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]

RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.


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

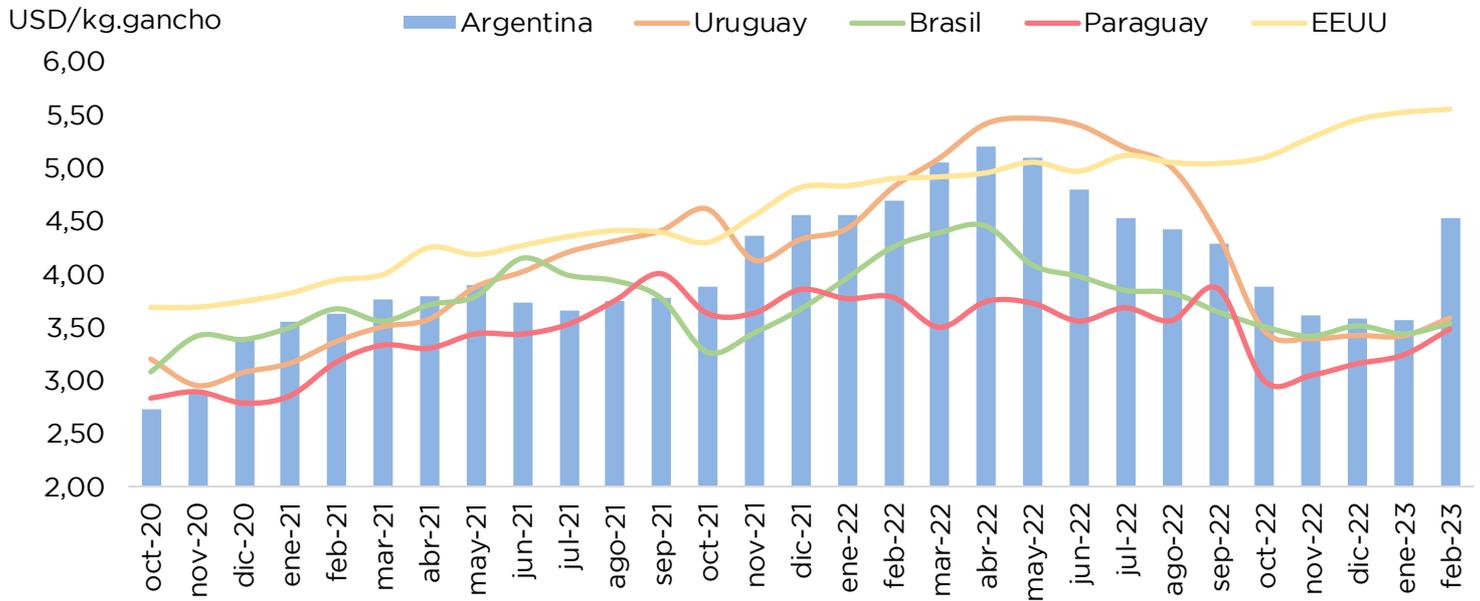
RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².


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 4,53
URUGUAY
USD 3,60
BRASIL
USD 3,54
PARAGUAY
USD 3,49
ESTADOS UNIDOS
USD 5,56
PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs ene-23
	USD 15.000	▲ 42,9%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 10.125	▲ 9,5%
	SET 6 CORTES	
	USD 4.800	▲ 13,6%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 6.000	▲ 12,7%
	18 CORTES CHILE	
	USD 5.400	▼ -3,6%



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



VACA LOCA: ¿UNA OPORTUNIDAD?

Un nuevo caso atípico confirmado en Brasil, en el estado de Pará, puso en alerta y en jaque a la continuidad de las exportaciones del país vecino al gigante asiático. Comparamos el escenario actual frente a los casos del 2019 y del 2021.

Recientemente se conoció un caso de vaca loca en Brasil, tras lo cual se suspendieron las exportaciones a China. El hecho genera una serie de interrogantes sobre los próximos embarques del país vecino y abre una oportunidad para las exportaciones de la Argentina, Uruguay y otros países.

Para avizorar qué puede pasar en los próximos días resulta útil ver qué ocurrió en 2019 y en 2021, dos años en los que también se detectó vaca loca en Brasil. **En junio de 2019 se comunicó la aparición de un caso y el cierre de exportaciones duró solo diez días**, por lo que no se afectaron significativamente las exportaciones de carne vacuna a China. Brasil venía embarcando 25.000-30.000 toneladas por mes y en junio de ese año cayó a 20.000, pero al mes siguiente creció y continuó en los niveles previos. **Distinta fue la situación en septiembre de 2021. Brasil venía con un ritmo de exportación de 90.000 a 110.000 toneladas mensuales hacia China, creciendo a un ritmo significativo, pero en octubre, noviembre y diciembre se derrumbaron a volúmenes mínimos**, lo que desplomó los precios de la ganadería brasileña.

En el contexto descrito, el país que más aprovechó el “bache” exportador de Brasil fue Uruguay que, de septiembre a octubre de 2021 aumentó 50% sus embarques a China y mantuvo esos volúmenes hasta diciembre de ese año. Diferente fue la situación para la Argentina, que en el mismo periodo no mostró grandes cambios en su dinámica de exportación a China, sino solo un leve crecimiento. Mientras tanto, los datos de importaciones muestran que el retiro de Brasil del mercado impactó en las compras chinas. A fines de 2021, el gigante asiático venía importando carne vacuna a un ritmo de 200.000 toneladas mensuales y cayó a 150.000 en enero y febrero de 2022 (con 50 días de flete marítimo), por no tener oferentes alternativos a nuestro vecino.

Hacia adelante

Volviendo al presente, si la suspensión de exportaciones de Brasil dura solo 15-30 días como se vislumbra, podría verse afectado el volumen embarcado desde sus puertos, pero no de manera significativa.

Brasil es un oferente importantísimo, un mercado inmenso que no para de crecer, que exportaba 160.000 toneladas de carne al mundo, con aproximadamente 100.000 toneladas a China. Es un mercado con el cual es muy difícil competir y reemplazar por oferentes como Uruguay, Argentina, Estados Unidos o Nueva Zelanda.

Entonces, habrá que estar atentos al movimiento de los precios internacionales y de los valores locales en Brasil en los próximos días para cuantificar el impacto de la noticia en la ganadería brasileña.

En tanto, el interrogante del millón en este momento es si la exportación argentina podría aprovechar esta oportunidad que generó Brasil. Antes de la aparición el caso de la vaca loca, los exportadores argentinos entendían que las posibilidades de embarques están casi toda tomadas; por más que se quisiera crecer, no hay muchas posibilidades de aumentar los volúmenes de exportación de vacas en China con los precios internos vigentes y con el tipo de cambio atrasado y con retenciones que se debe operar.



MARZO 2023

En el nuevo panorama que se abre tras la aparición de la vaca loca habrá que ver si pueden tomar parte del espacio que deja Brasil.

Los precios internos de la vaca conserva (buena o inferior) –la principal categoría que se faena para enviar a China- subieron en febrero como lo hicieron las otras categorías vacunas. Por otro lado, el tipo de cambio para exportación no permite ser muy competitivo frente otros proveedores y las restricciones a los embarques que impone el Gobierno limitan bastante la capacidad de poder aprovechar rápidamente la situación.

En 2021 pasó algo parecido y la Argentina no pudo tomar provecho como lo hizo Uruguay. Entonces habrá que ver cuánto tiempo se extiende el cierre de exportaciones brasileñas y, en función de ello, observar con más claridad el desempeño de los exportadores argentinos

Por Francisco Ravetti – AZ Group

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

