



ABRIL 2024

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti
EQUIPO TÉCNICO: Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. El stock de terneros al 31/12/2023 registró una reducción de 444 mil cabezas respecto al registro del año anterior. La merma fue muy inferior a lo estimado durante el otoño/invierno pasado. Buena oferta de terneros (14,7 millones de cabezas) tendrá esta zafra que ya comenzó en forma gradual. En marzo los movimientos de terneros desde campos de cría fueron un 24% inferiores al mismo mes del año pasado. Los precios en dólares son muy buenos, son valores que no se daban desde principios del 2018. Aquellos productores que lograron, desde el manejo y la inversión, buenos índices de destetes y terneros más pesados hoy ven reflejado en su resultado económico el diferencial productivo.



MERCADO AGROGANADERO. En el Mercado de Cañuelas el consumo se defendió mejor que la exportación. Novillitos y vaquillonas promediaron variaciones del 6%-7%. Los lotes livianos, que no abundan, lograron sostener los promedios de las categorías. Sin embargo, cuesta mucho convalidar nuevos precios en carnicerías y supermercados. En momentos de baches de oferta se dan mejoras puntuales, pero una vez regularizados los ingresos, los precios retoman a su punto de equilibrio. Dentro del segmento pesado, las vacas comienzan a sufrir en precio su participación creciente en oferta. El mercado chino con precios planchados desde el segundo semestre 2023, tipo de cambio atrasado, derechos de exportación y una mayor oferta estacional de vacas, definen un escenario de precios estables en el mejor de los casos.



MERCADO INTERNACIONAL. La demanda china continúa superándose. Durante el primer bimestre del año las importaciones superaron en un 25% a los registros del año pasado. En enero china importó 300 mil toneladas pp, récord histórico. Los precios convalidados por los importadores siguen planchados y sin señales de mejoras en el corto plazo. La vaca seguramente sufra en valor la mayor disponibilidad que veremos con el inicio de los tactos. Brasil por su parte, avanza en el mercado chino, 24 nuevas plantas fueron habilitadas en marzo. Se espera que las exportaciones brasileñas crezcan este año en un 16% para alcanzar de esta forma las 3,5M de toneladas. Su ventaja competitiva vía volumen y precio condiciona el potencial de la carne argentina y uruguaya en el segmento commodity de china.



INDICADORES SECTORIALES. Los datos de existencias al 31/12/2023 indican que iniciamos el año con 1,5M de cabezas menos respecto al 2023. El stock de novillos (2,3M) es el menor desde el inicio de la serie en el 2007 (4,6M). La faena diaria continúa su fase de reducción iniciada en noviembre 2023. En marzo de este año se procesaron unas 52,6 mil cabezas por día hábil, un -12% respecto a octubre 2023. La menor oferta de hacienda a faena será la principal herramienta que permita sostener los precios de la hacienda durante este año. Desde la demanda, la exportación pierde competitividad con un dólar que se atrasa, derechos de exportación que persisten y un mercado internacional que no está en su mejor momento. El consumo interno se debilita cada día más y por delante quedan más ajustes pendientes.

RESUMEN DE ACTIVIDAD TEMPORADA 2023



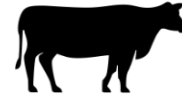
173

Remates



89

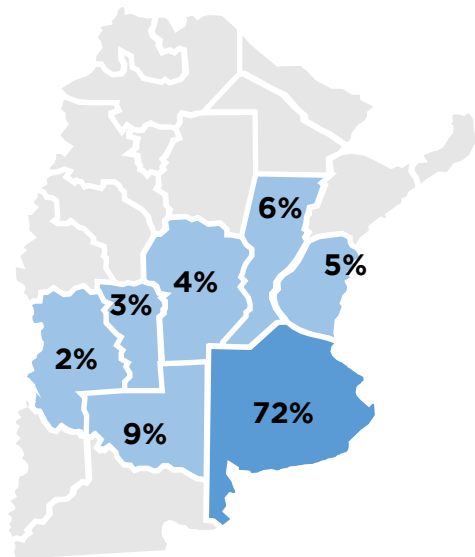
Localidades



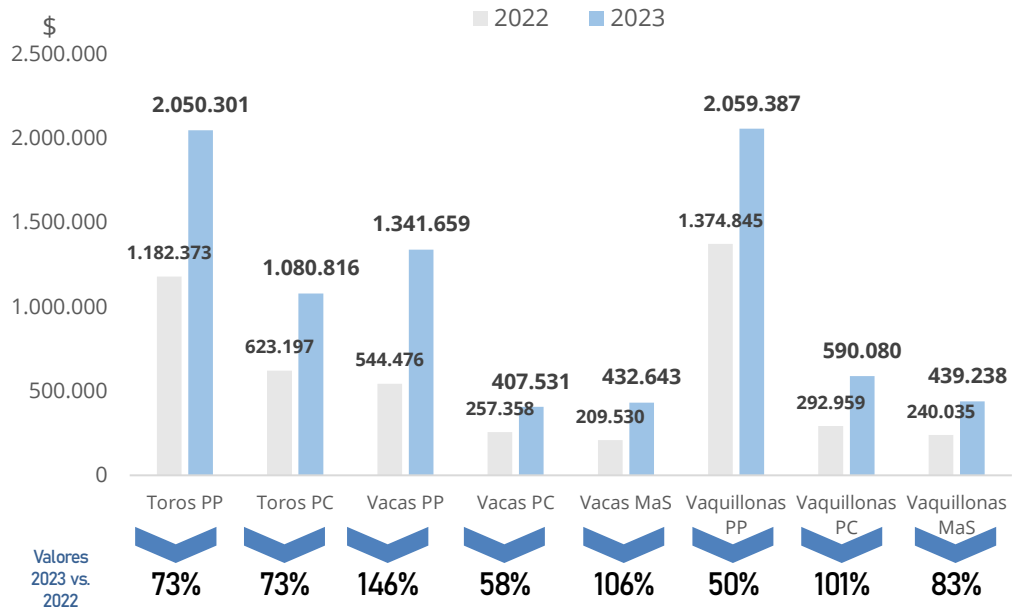
186.523

Cabezas Comercializadas

Participación porcentual volumen comercializado por provincia

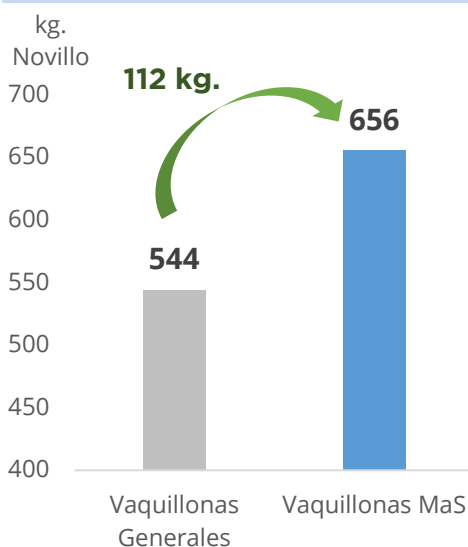


Valor promedio de las categorías comercializadas en el 2023 vs. la temporada 2022. Variación en pesos corrientes.

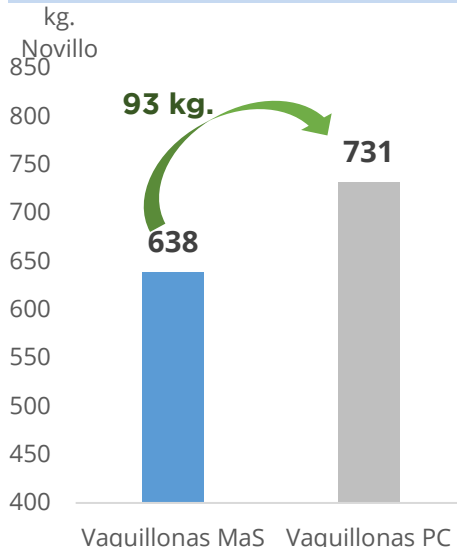


*Se grafica el precio promedio ponderado de las categorías comercializadas en todos los remates del 2023 en comparación al precio promedio del 2022, y su variación en porcentaje.

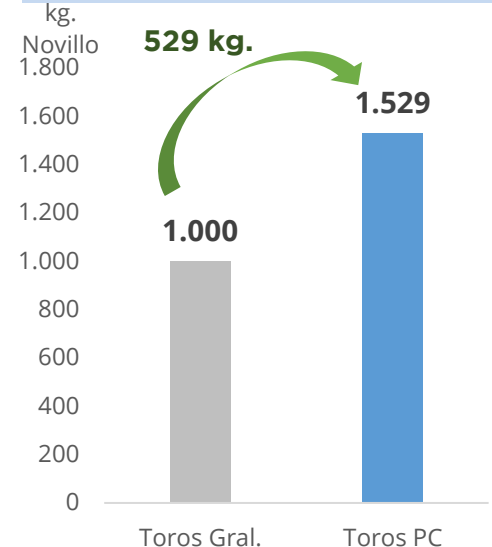
VAQUILLONAS MAS



VAQUILLONAS PC



TOROS PC

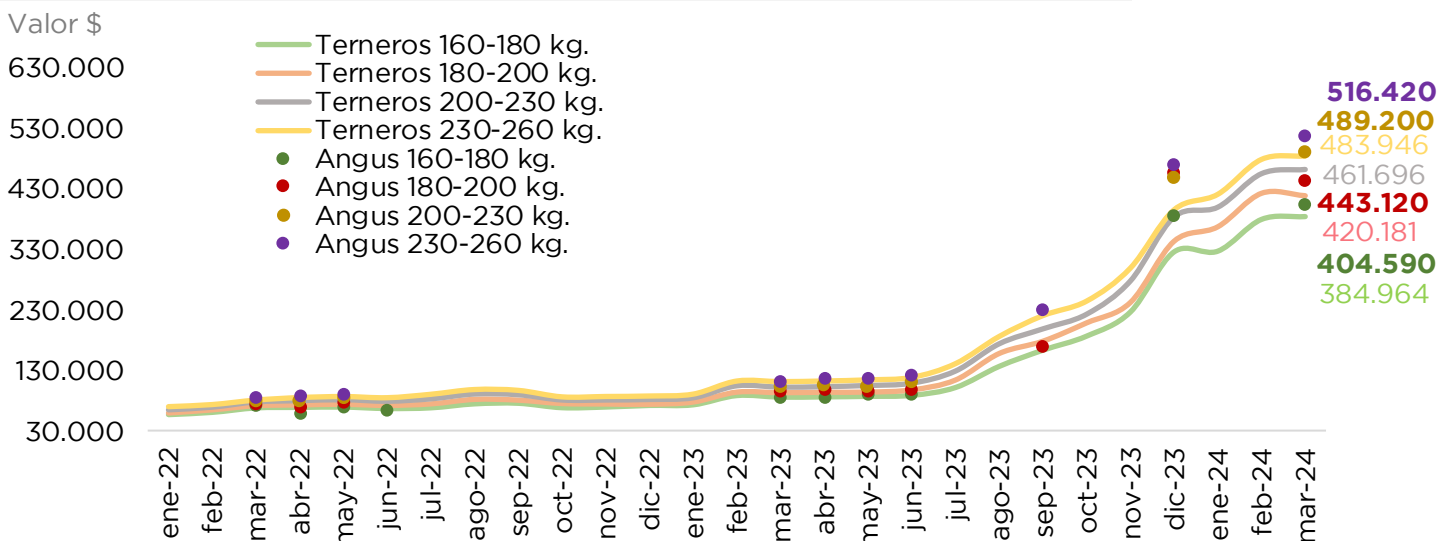


*La comparación se realiza en base a los promedios ponderados de los remates en los que se presentaron las dos categorías que se comparan a lo largo del año.
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.

PRECIOS GENERALES REMATES DE INVERNADA GRAL DEL PAIS.

Invernada	\$. Min.	\$. Max.	\$ Prom.	Var. % Mensual
Terberos 160-180 Kg.	359.134	410.556	384.964	▲ 1,2%
Terberos 180-200 Kg.	381.919	450.820	420.181	▼ -0,9%
Terberos 200-230 Kg.	414.577	499.130	461.696	▲ 1,5%
Terberos 230-260 Kg.	446.024	515.405	483.946	▲ 1,2%
Novillitos 260-300 Kg.	489.673	551.178	524.980	▼ 0,0%
Terteras 150-170 Kg.	298.121	333.929	316.639	▲ 3,1%
Terteras 170-190 Kg.	324.405	361.293	344.822	▲ 1,6%
Terteras 190-210 Kg.	355.312	402.924	379.225	▲ 0,4%
Vaquillonas 210-250 Kg.	385.425	443.199	413.194	▲ 2,6%
Vaquillonas 250-290 Kg.	431.674	488.698	465.974	▲ 4,3%


\$ 384.964
**Terberos
160-180 Kg.**

 Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorrales.com
RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/CABEZA]

 Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com y Asociación Argentina de AnGus.

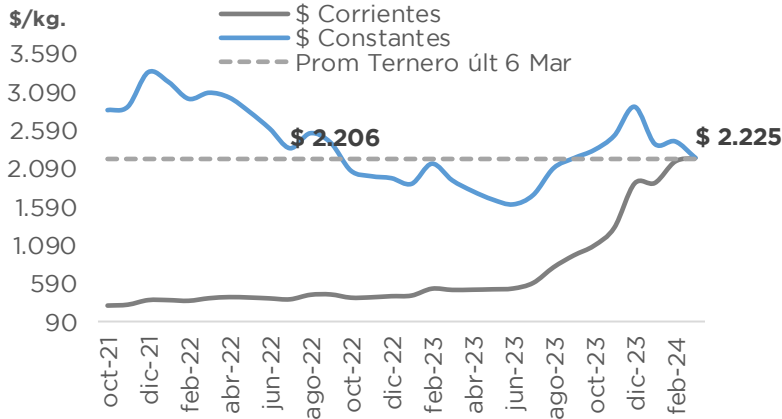
RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/Cabeza].

Vientres Generales	\$ Min.	\$ Max.	\$ Prom.
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	668.431	855.829	751.927
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	680.651	798.702	748.585
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	473.485	526.518	499.899
Vacas Nuevas con Cría	380.205	426.583	403.443
Vacas Sin Servicio	352.875	523.334	438.264

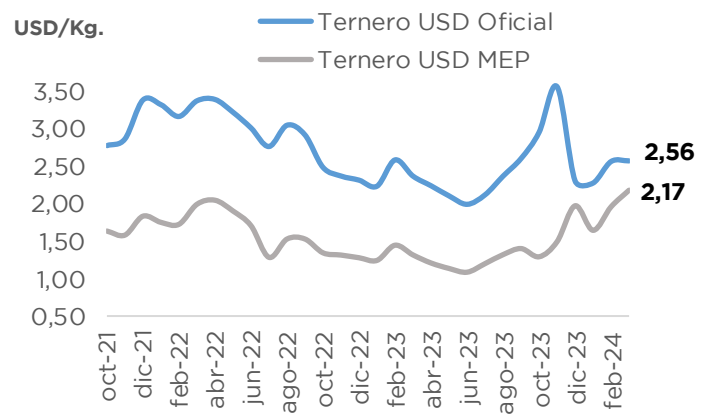

\$ 751.927
**Vaquillona
Preñada**

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

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

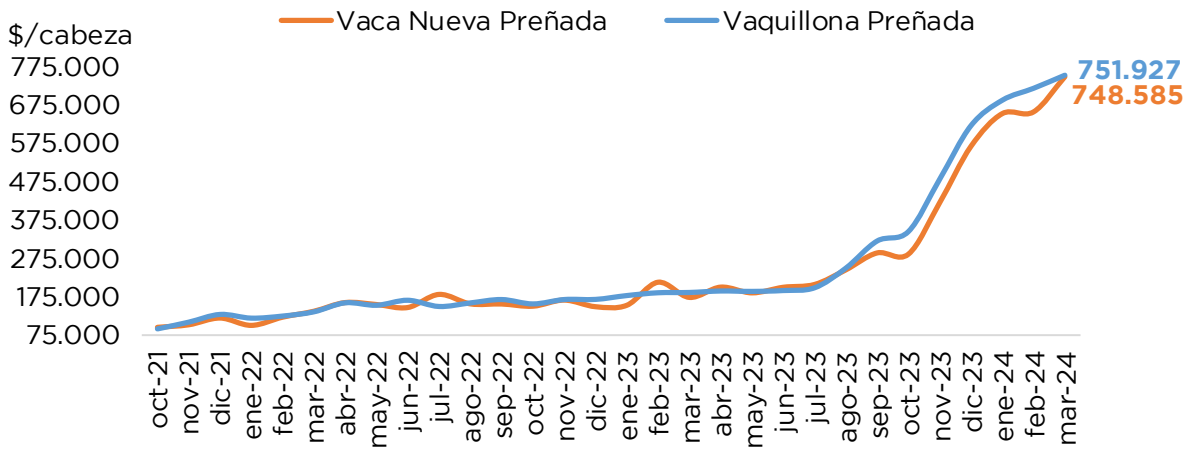


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

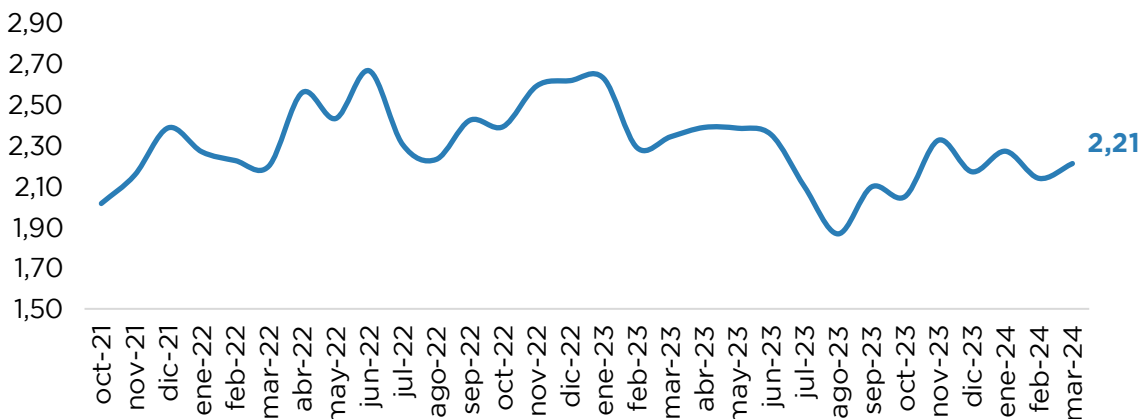


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosyorrales.com e INDEC

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.

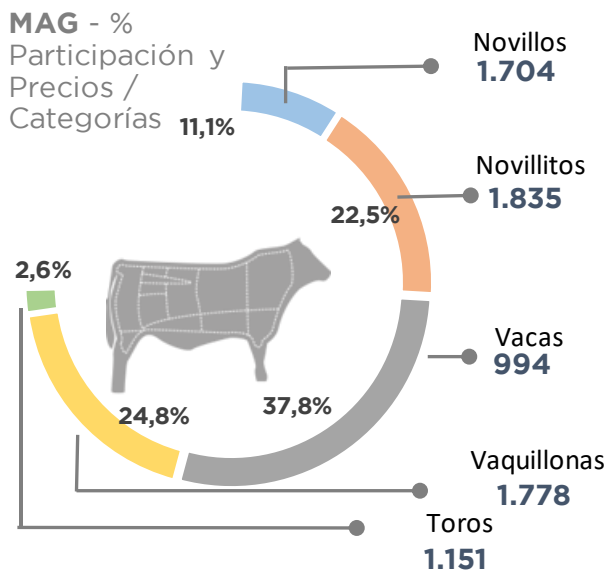
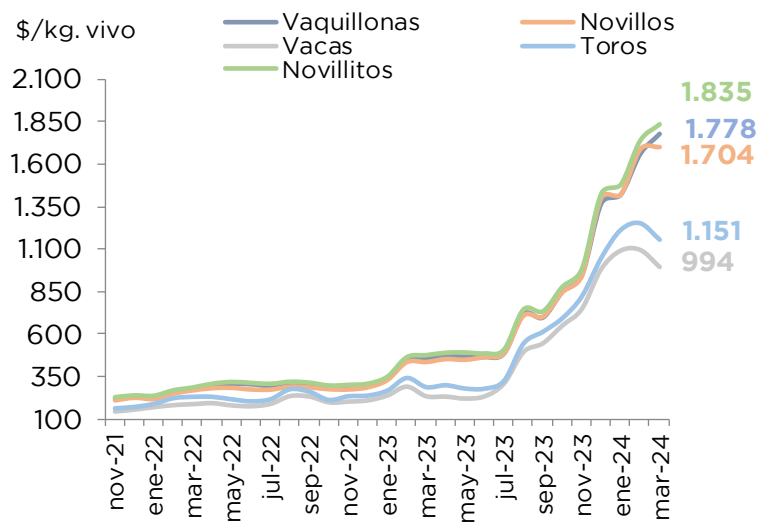
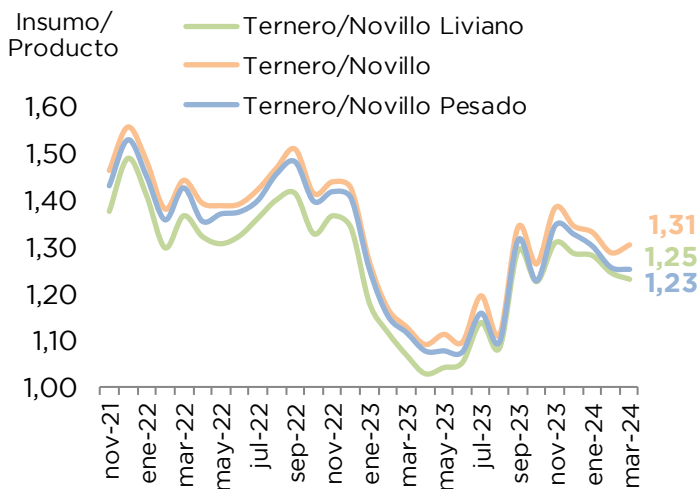
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosyorrales.com



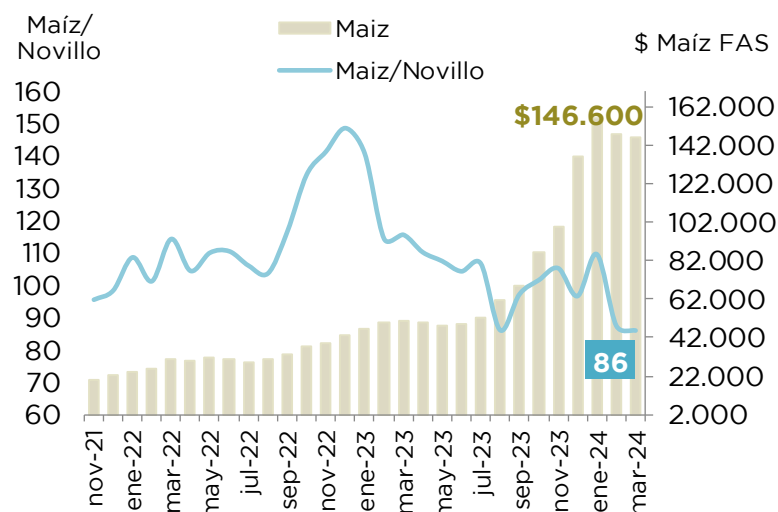
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	1.704	1.835	994	1.778	1.151
Var.% Mensual \$	▲ 0,8%	▲ 5,6%	▼ -9,2%	▲ 7,2%	▼ -7,7%
Volumen [Cabezas]	10.338	21.036	35.346	23.168	2.436
Participación %	11,1%	22,5%	37,8%	24,8%	2,6%
Peso [Kg.]	479	379	446	342	576

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

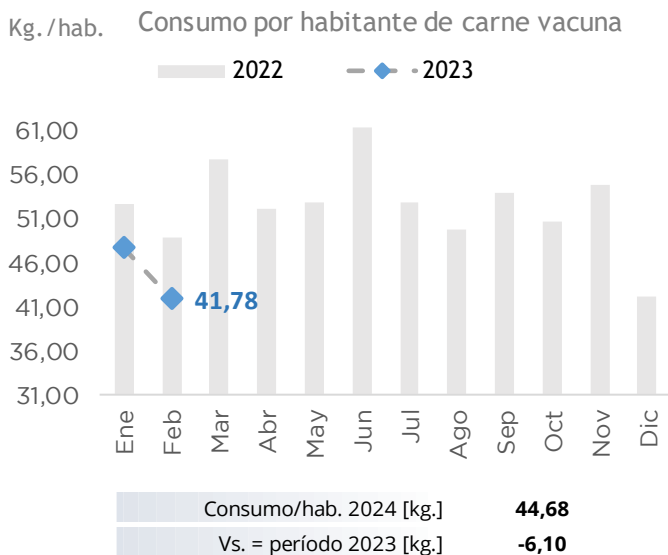
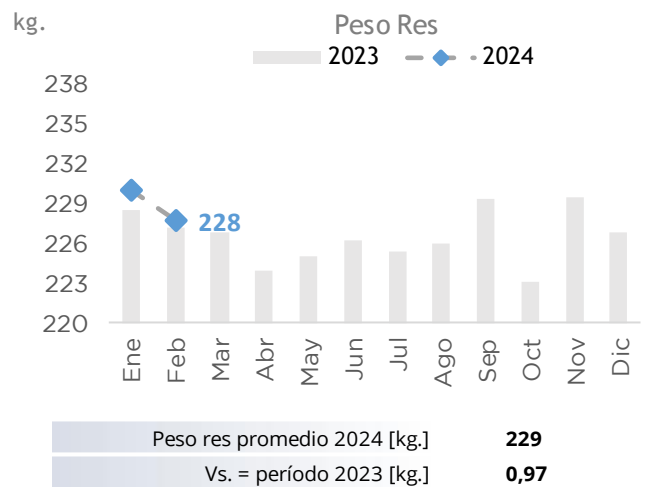
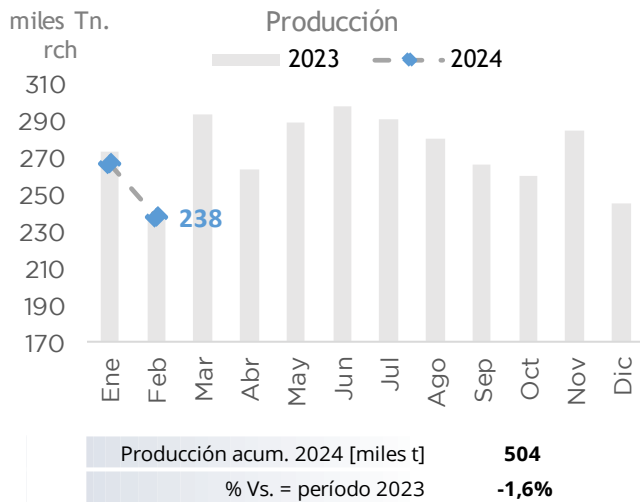
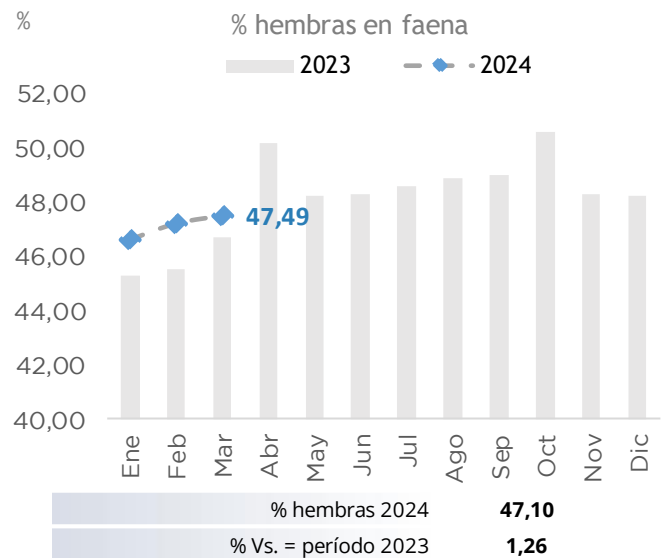
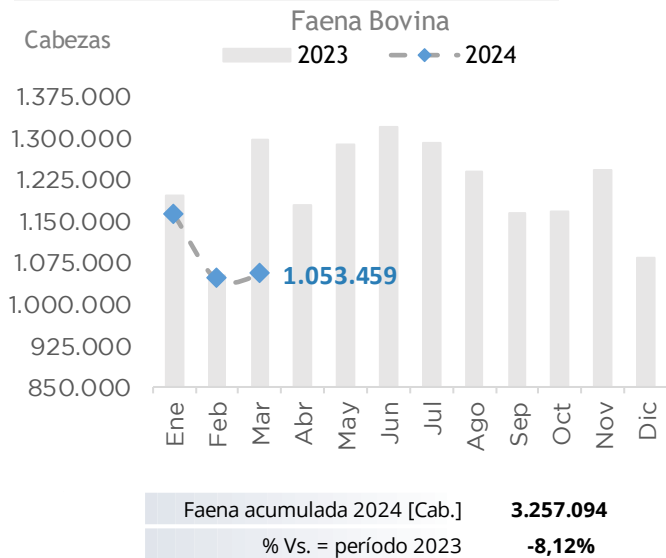

EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]

RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.


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

RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².


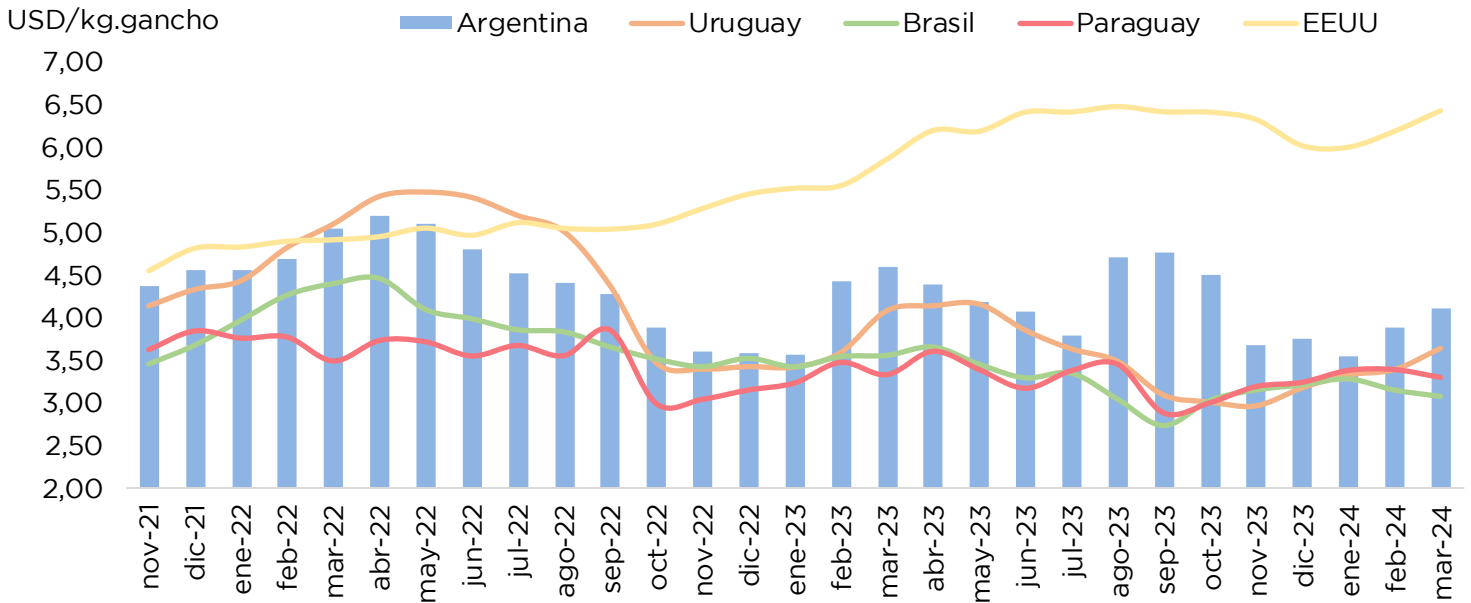
²La relación Maíz/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar una tonelada de Maíz.

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 la SAGyP.

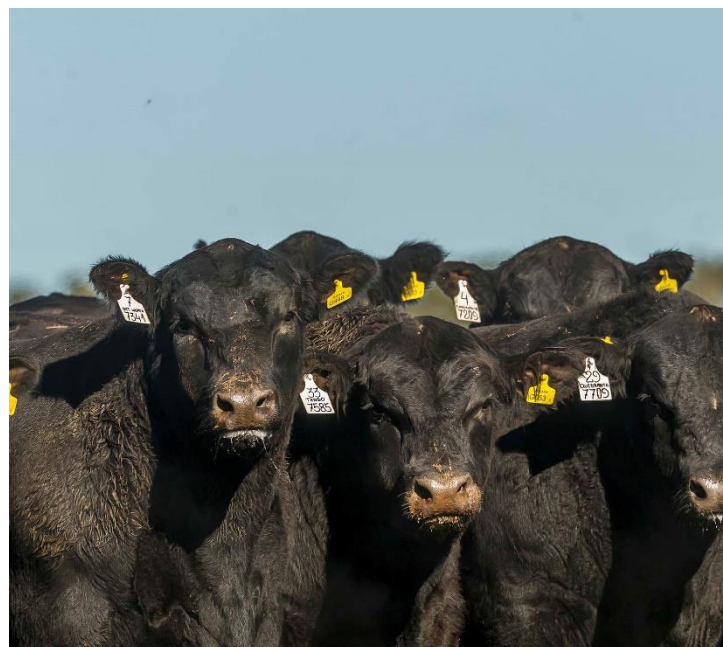
PRECIO INTERNACIONAL NOVILLO. [USD/KG. EN GANCHO]



ARGENTINA	USD 4,11	URUGUAY	USD 3,64
BRASIL	USD 3,07	PARAGUAY	USD 3,31
ESTADOS UNIDOS		USD 6,44	

PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs feb-24
	USD 13.750	▲ 3,8%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 9.250	▲ 2,8%
	SET 6 CORTES	
	USD 3.850	▬ 0,0%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.400	▼ -2,2%
	18 CORTES CHILE	
	USD 5.650	▼ -1,7%



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



Zafra de 2024. Entre el retrovisor y mirar hacia adelante.

La zafra 2024 presenta características muy contrastantes respecto a la edición 2023. Principalmente mejoraron las condiciones climáticas a partir del último tramo de octubre 2023. Se perdió media primavera, pero luego las precipitaciones llegaron con buena frecuencia. No todas las zonas corrieron con la misma suerte, oeste de La Pampa para dar un ejemplo, pero en general la situación de los campos al inicio del otoño 2024 es buena.

La cantidad de terneros logrados a nivel país ha sorprendido, 14,7 millones de terneros/as, se quebraron todas las previsiones obtenidas a “boca de urna” durante el otoño/invierno 2023. Los datos de existencias bovinas al 31/12/2023 indican que sólo se perdieron 444mil terneros y terneras respecto al registró del año anterior. Gran resultado si consideramos el antecedente de tres años consecutivos “la niña”. Claramente el productor ha innovado, se ha preocupado y ocupado luego de la experiencia 2008/2009. Más y mejor manejo de hacienda y forraje. Más inversión en genética, proceso estructural y acumulativo que ha permitido defender los ingresos en momentos de precios bajos y potenciar los resultados económicos cuando los valores se recuperaron.

Por otra parte, **despedimos un modelo de política económica que ya había vencido hace rato, y nos estamos adaptando a uno completamente diferente**, que nos entusiasma, pero también nos genera la ansiedad de la transición y el desafío de agilizarnos para encarar lo que viene.

Si miramos por el retrovisor, los números nos sacan una primera sonrisa. Respecto a los precios, los terneros de 170kg. cotizaron en marzo 2024 un 350% por encima de marzo 2023. La inflación acumulada en el mismo período se ubica en torno al 288%, mientras que el dólar libre acumuló una suba del 170%. De esta forma, el ternero cotiza hoy por encima de los US\$ 2/kg. vivo, billete, valor que no teníamos desde enero 2018.

Ahora, lo importante son los resultados económicos, lo que nos queda entre ingresos-costos. Y los costos también se movieron, especialmente a partir de diciembre 2023. La variación interanual para una canasta de insumos/inversiones (verdeo avena, pastura, maíz, alambrado, combustible, concentrado proteico, urea) arroja un salto del 317% interanual. La actualización cambiaria oficial y la inflación impactaron con fuerza sobre los costos. Desde noviembre 2023 hasta marzo 2024, el combustible se actualizó en un 195%, alambrado 139%, implantación de una pastura 114%, implantación avena 79%. El ternero de 170kg. varió su valor en un +70%, y preocupa hacia adelante frente al avance acelerado de los costos.

Como se preveía la zafra 2024 se está dando en forma gradual, en marzo el movimiento de terneros desde campos de cría fue un 24% inferior respecto a marzo 2023. El clima y los buenos precios mencionados alientan a la retención de hacienda, pero con el correr de los días crecerá la necesidad de venta para hacer frente a los “nuevos” gastos y a los compromisos financieros de las empresas. También aparecerá la necesidad de compra para aquellas empresas que entre sus actividades se incluye la cría y cierran balance el 30/6. La actualización cambiaria entre campañas y los pasivos actualizados por inflación impactarán fuerte sobre los resultados fiscales.



Zafra de 2024. Entre el retrovisor y mirar hacia adelante.

Tenemos hacia adelante un año con inflación en dólares, y precios de la hacienda que ya están entre sus máximos en esa moneda. El proceso de normalización macroeconómica está en marcha y con resultados parciales positivos, pero el productor se tendrá que encargar de su microeconomía. Aquí aparece como clave la eficiencia integral, con una mirada que sobrevuele los distintos negocios de la empresa y los atraviese desde lo productivo, lo económico, financiero y contable/fiscal.

Aquellos criadores que ya iniciaron este camino hoy comienzan un nuevo partido con varios goles a favor. Los que por “x” motivo no lo hicieron, tendrán que ponerse en marcha para seguir jugando el juego, que sigue siendo el mismo, pero con otras reglas. La libertad nos devuelve el protagonismo, pero también nos exige a ser mejores.

Diego Ponti - para Asociación Argentina de Angus



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 6806-6286



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

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

