



MARZO 2024

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti
EQUIPO TÉCNICO: Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. En febrero se renovaron los ánimos de los productores, luego de la ola de calor sufrida hacia fin de enero, en el segundo mes del año se normalizaron las precipitaciones. Los valores de referencia del ternero de 170kg. son muy buenos en términos históricos. En pesos constantes, incorporando la inflación, el ternero se ubicó en el promedio de los últimos cinco febreros. Ahora, cuando se analiza su cotización en dólares realizables, hacia final de mes llegó a romper el techo de los US\$ 2/kg. vivo cuando el máximo de los últimos cinco febreros fue de US\$ 1,84/kg. vivo. El criador se encuentra frente a muy buenos valores de venta. Las necesidades económico/financieras y la oferta forrajera marcarán el ritmo de ventas de la zafra 2024.



MERCADO AGROGANADERO. Un febrero sin el típico salto de precios para la hacienda en el Mercado Agroganadero de Cañuelas. Sin embargo, las cotizaciones de referencia no le perdieron pisada a la inflación y permitieron conservar los ingresos de los productores en términos reales. En el último año el novillo registró una variación del 287% mientras que la inflación fue del 282%. Bajo un panorama de recesión económica el consumo interno pierde poder de compra mes a mes mientras que la exportación sufre el atraso cambiario, por lo que los precios de la hacienda se defienden a partir de una oferta descendente desde el último trimestre del año pasado. Las vacas fueron las de peor performance en el MAG, una categoría empujada por la exportación a China principalmente, que no logra mejorar sus precios.



MERCADO INTERNACIONAL. En febrero el Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA) dio a conocer sus proyecciones a largo plazo para el 2033. Las exportaciones mundiales de carne bovina crecerían un 13%. El mayor exportador del mundo, Brasil, representaría el 54% de este crecimiento. El USDA estima que el vecino país exportará 3,8 millones de toneladas por año para el 2033, supondría un crecimiento del 28% en su volumen de exportación. Estados Unidos en particular se encuentra en un período de contracción de producción por lo que sus importaciones presentarían un importante salto este año. La cuota de importación de "otros países" a EE.UU. (65mil t.) fue completada en los últimos días de febrero en tiempo récord por Brasil, por fuera de esta cuota el arancel es del 26,4%.



INDICADORES SECTORIALES. A partir del 2019 las exportaciones de "huesos bovinos" con destino a China presentaron un importante incremento en volumen, llegando a representar el 10% del total exportado por mes. Debido a esto el actual gobierno realizó una revisión de la forma de cálculo de las exportaciones, a partir de la cual se llegó a la conclusión de que en el 2023 se exportaron un total de 852mil toneladas rch., un 12% menos de lo informado anteriormente. El nuevo volumen de exportación establecido tiene su impacto en el cálculo del consumo aparente per cápita. En este sentido, la cantidad de carne bovina consumida por habitante era mayor a la informada por la última administración de la SAGyP. De este modo, la estimación de consumo se ubicó en 53kg./hab. por año en el 2023 (+2kg. vs el anterior cálculo).

RESUMEN DE ACTIVIDAD TEMPORADA 2023



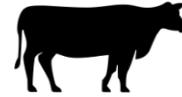
173

Remates



89

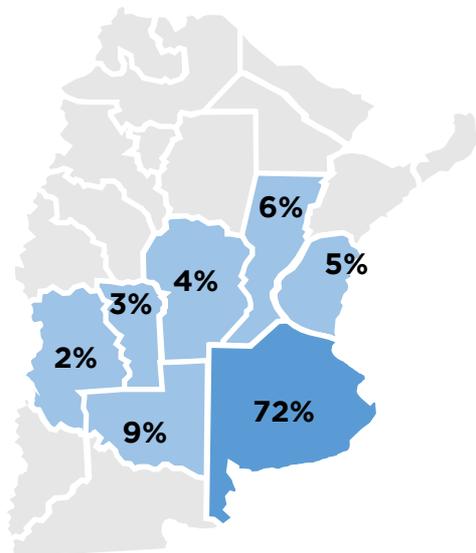
Localidades



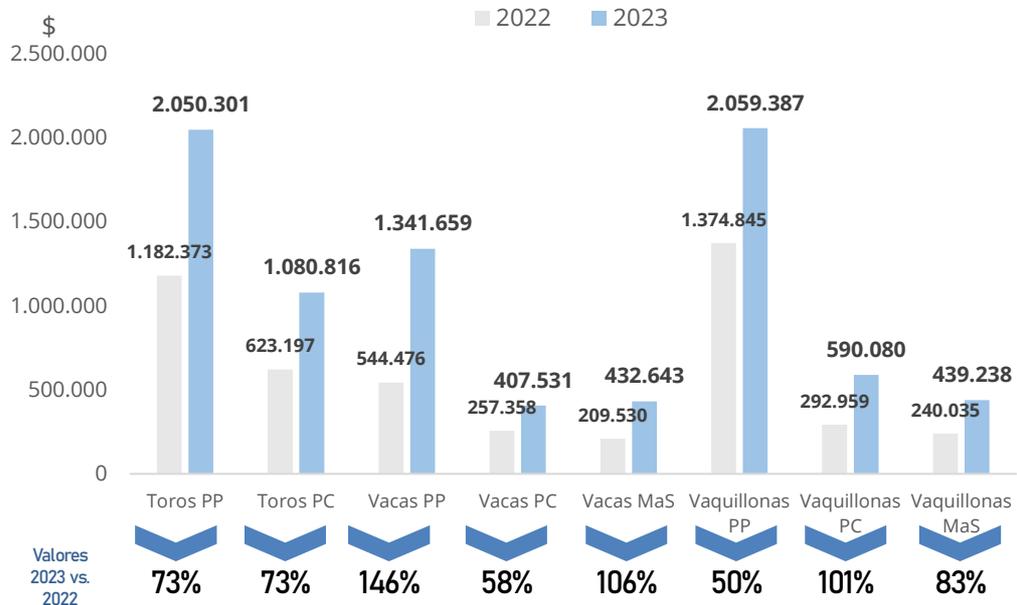
186.523

Cabezas Comercializadas

Participación porcentual volumen comercializado por provincia

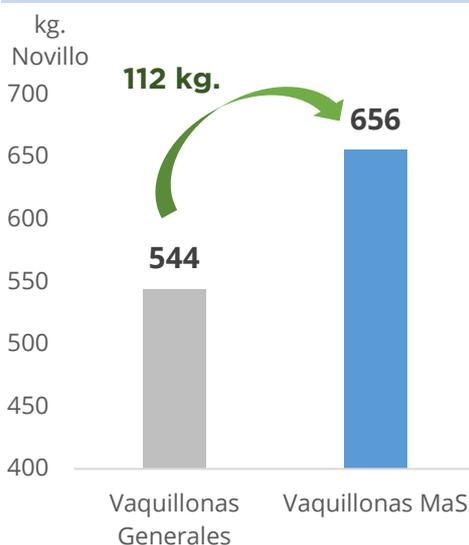


Valor promedio de las categorías comercializadas en el 2023 vs. la temporada 2022. Variación en pesos corrientes.

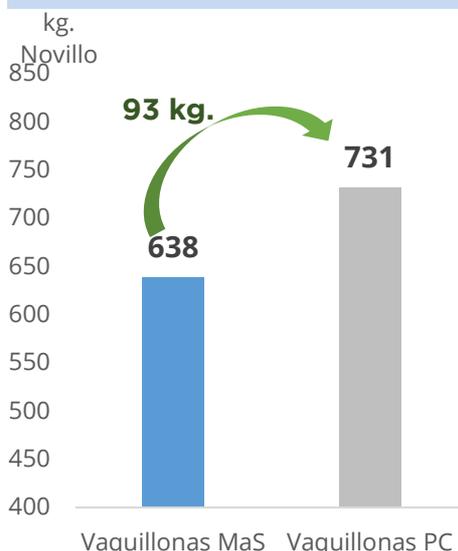


*Se grafica el precio promedio ponderado de las categorías comercializadas en todos los remates del 2023 en comparación al precio promedio del 2022, y su variación en porcentaje.

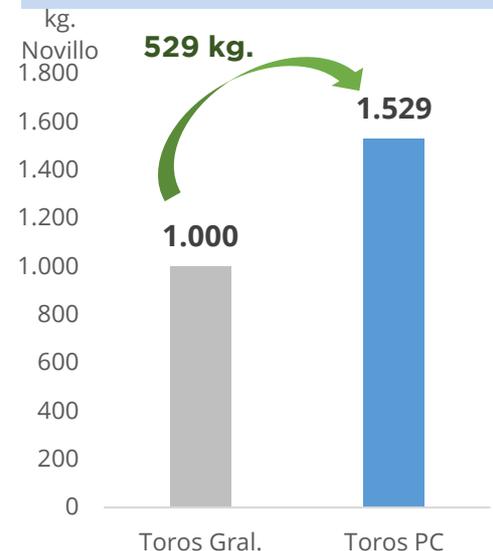
VAQUILLONAS MAS



VAQUILLONAS PC

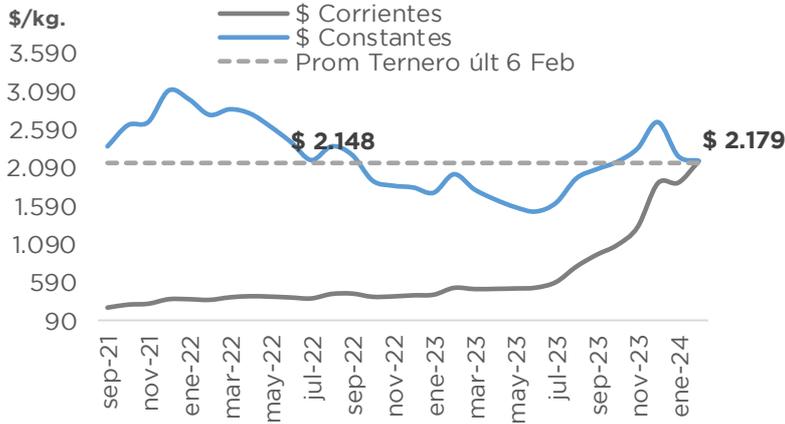


TOROS PC

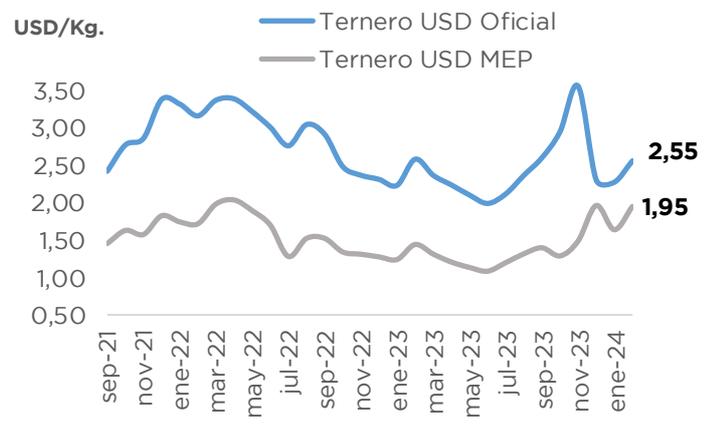


*La comparación se realiza en base a los promedios ponderados de los remates en los que se presentaron las dos categorías que se comparan a lo largo del año.
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

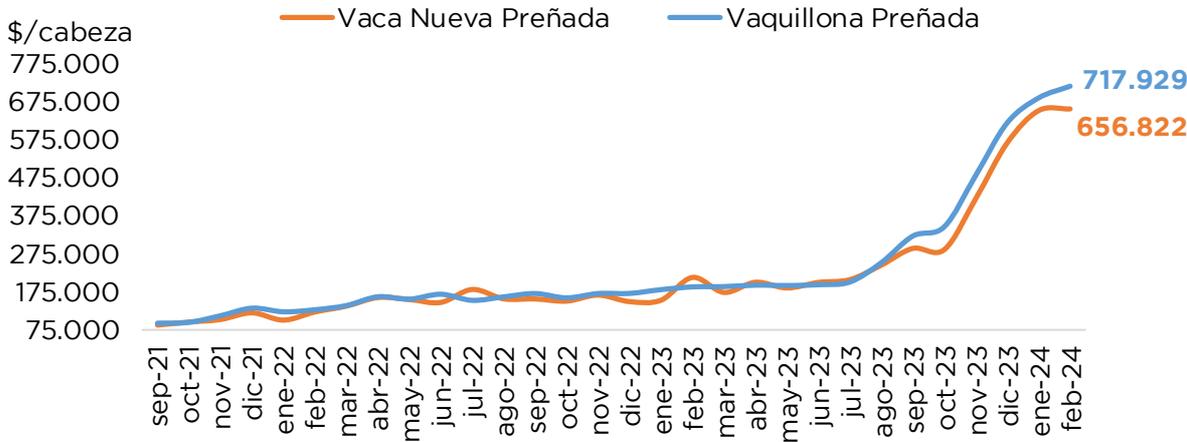


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

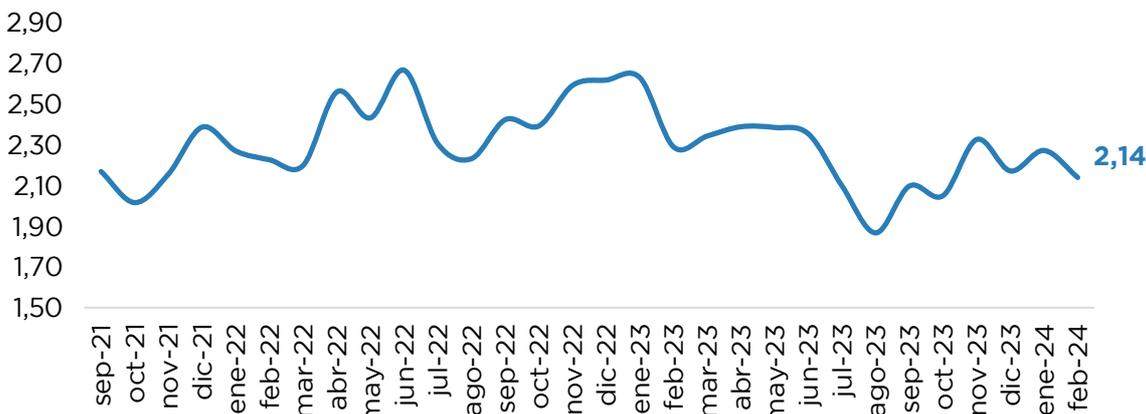


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosyorrales.com e INDEC

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.

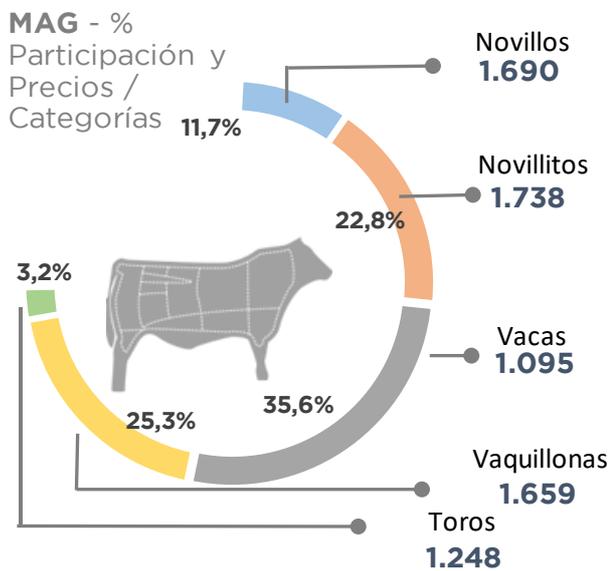
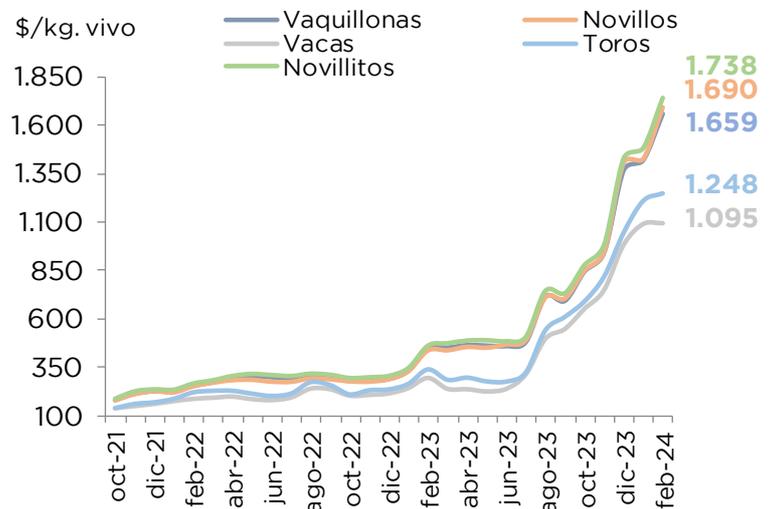
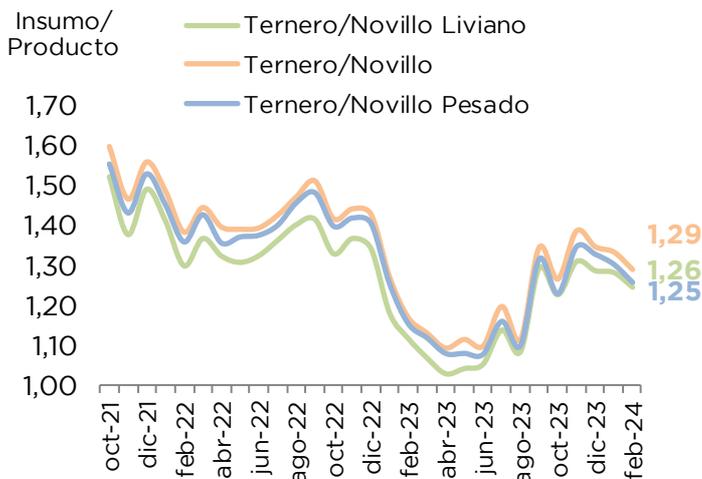
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosyorrales.com



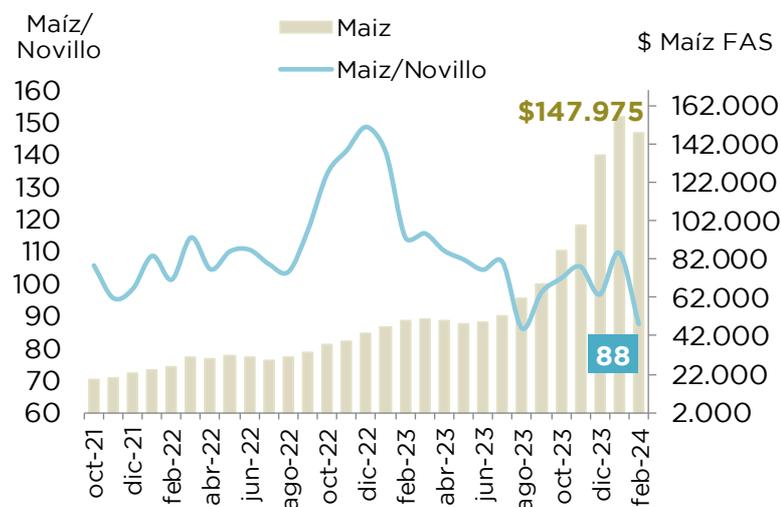

MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	1.690	1.738	1.095	1.659	1.248
Var.% Mensual \$	▲ 18,7%	▲ 17,5%	▲ 0,4%	▲ 16,9%	▲ 3,2%
Volumen [Cabezas]	10.526	20.526	32.068	22.816	2.919
Participación %	11,7%	22,8%	35,6%	25,3%	3,2%
Peso [Kg.]	479	378	451	344	584

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

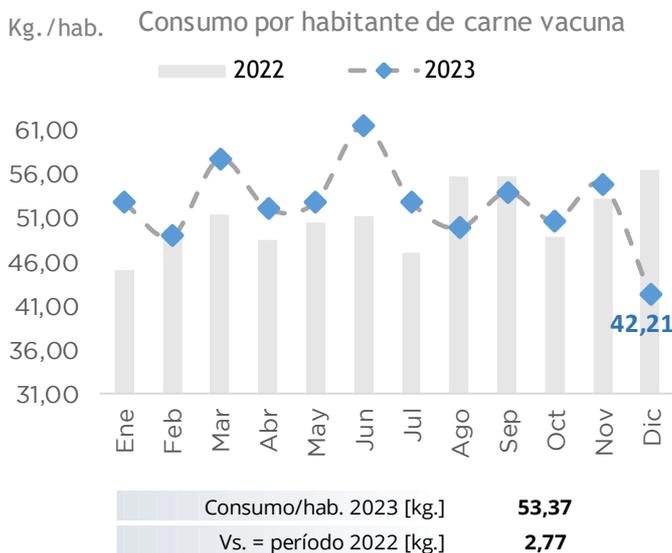
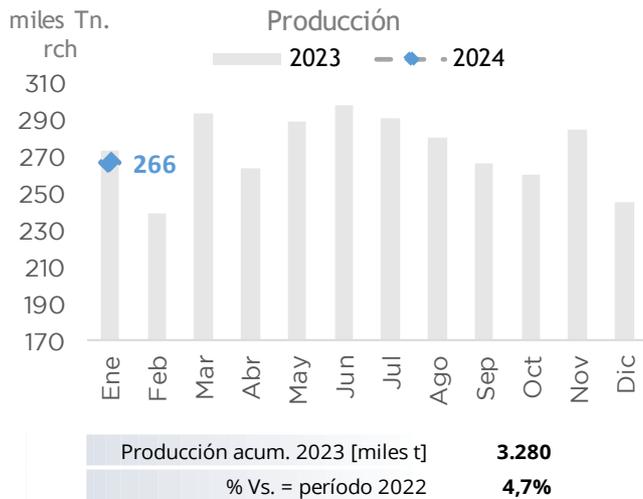
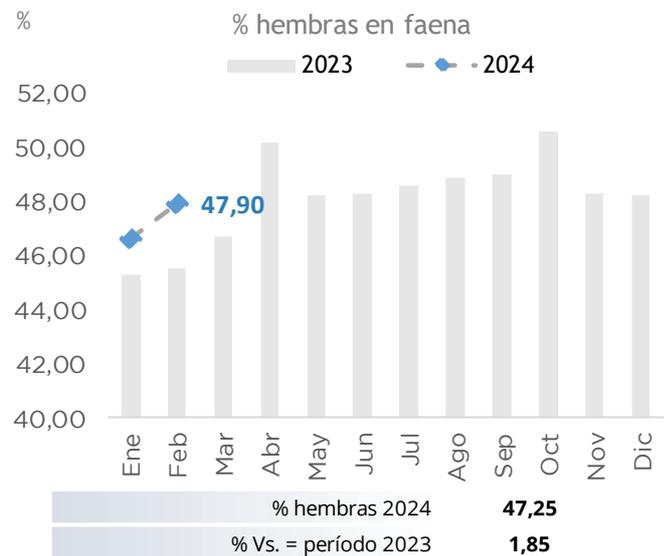
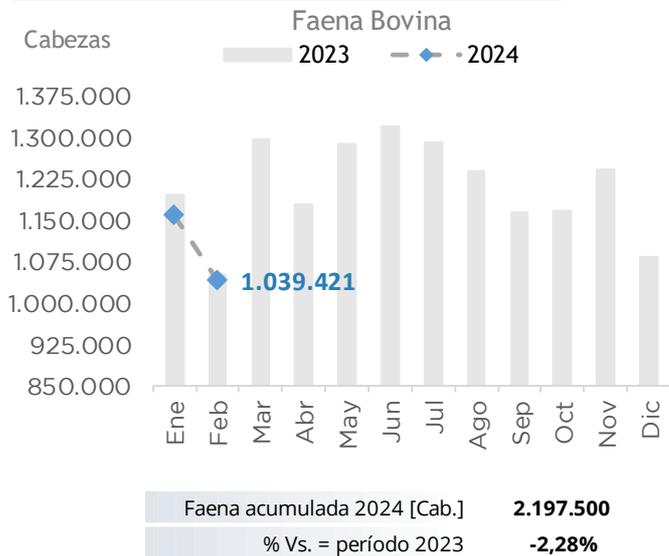

EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]

RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.


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

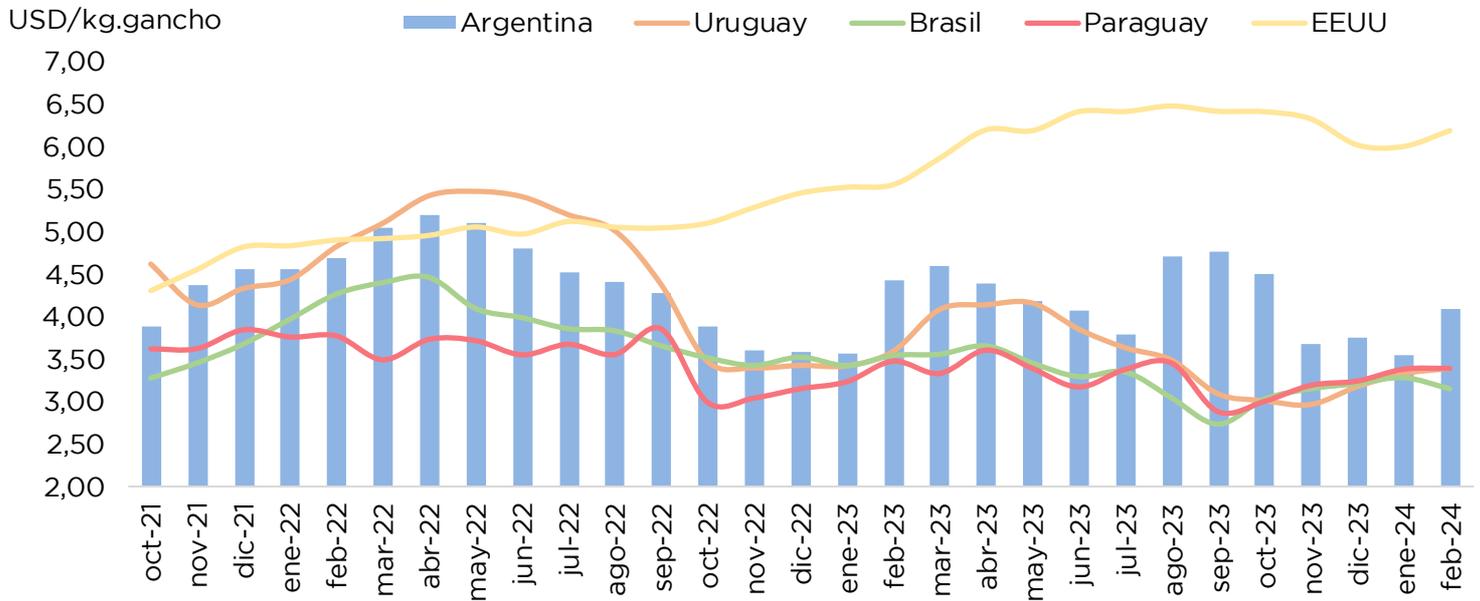
RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².


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 4,10
URUGUAY
USD 3,40
BRASIL
USD 3,15
PARAGUAY
USD 3,40
ESTADOS UNIDOS
USD 6,20
PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs ene-24
	USD 13.250	▲ 6,6%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 9.000	▬ 0,0%
	SET 6 CORTES	
	USD 3.850	▼ -2,5%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.500	▼ -1,5%
	18 CORTES CHILE	
	USD 5.750	▲ 0,9%



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



Sobre los insumos

Se actualizan los precios de los insumos y todo nos parece caro. El desafío de poder discernir entre caro y costoso.

Se inició la temporada de siembra de pasturas, verdeos y confección de silos de maíz. Si bien la expectativa ganadera 2024 se encuentra en lo alto, los nuevos valores a pagar por los insumos y las labores nos ponen en alerta. La actualización del tipo de cambio oficial en un 127% a finales del año pasado generó un salto en las cotizaciones en pesos de los insumos dolarizados.

Durante gran parte del año pasado hemos comentado acerca de la conveniencia estratégica de comprar anticipadamente insumos atados al tipo de cambio para cubrirse de una segura devaluación. Pasado pisado, hoy todo nos resulta caro, sin embargo, tenemos que diferenciar lo que es caro y lo que es costoso en función de la retribución futura que tendré a cambio, en definitiva, estamos hablando de inversiones.

Para analizar la situación actual tomemos algunos ejemplos:

- ✓ **Pastura para recria:** la relación de compra/venta me dice que este marzo necesitaré 23% más de kg. de ternero para sembrar una hectárea. Lógicamente la relación con el ternero está "cara". Sin embargo, yo con esa pastura puedo sumar kilos a pasto por \$800/kg., y hoy el precio de venta de un ternero recriado de 340kg. es de \$ 1.800/kg.
- ✓ **Verdeo de Avena:** hoy necesito un 4% menos de kg. de ternero para hacer una hectárea de verdeo de invierno con avena. El costo del kg. producido en una recria corta, sumo 100kg. por animal, es de \$1.000/kg. El precio de venta del ternero recriado de 280kg. es de \$ 1.900/kg.
- ✓ **Silo de maíz:** En general en zona centro del país se habla de valores en torno a los \$ 450.000 por hectárea (confección del silo) para hacer un silo de maíz. Según nuestros modelos, históricamente el costo total, incluyendo alquiler de la tierra, se ubica en US\$ 100/t. de materia seca (MS), es decir, US\$ 0,1/kg. de MS. Ya sea como componente de fibra y volumen en la dieta, o estratégico para suplementar baches forrajeros, el costo del silo sigue siendo muy competitivo en relación con el precio de venta de la hacienda.

Por otra parte, ***tenemos que considerar que no sólo los costos se actualizaron. Entre febrero 2024 y febrero 2023, el ternero de 340kg. creció en precio un 338%, mientras que el novillo lo hizo en 287%.*** En ambos casos las expectativas son positivas, debido a la escasez de oferta que se presentará para una demanda traccionada por la exportación.

Entonces, primero es importante tener claros nuestros objetivos y los recursos disponibles, que quiero y que puedo hacer. Luego presupuestar insumos, labores, y precios de venta. Calcular la retribución al capital invertido, el riesgo, comparar con otra alternativa, y tomar la decisión final.

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

