

MONITOR GANADERO

MAYO 2023



ALIANZA

Braford
LA RAZA QUE
MÁS CRECE


HEREFORD
Asociación Argentina Criadores de Hereford

Elaborado por
FADA

RESUMEN EJECUTIVO

INDICADORES

RELACIONES

PRECIOS

EXPORTACIÓN

ECONOMÍA

- Los precios de la cría y la invernada muy afectados, han perdido casi la mitad de su valor real en el último año. En Liniers, la vaca muy débil y el novillito también por detrás de la inflación, aunque con una pérdida menor a la del ternero, lo que permite recomponer márgenes en el feedlot. El precio al público, también evoluciona por detrás de la inflación, aunque algo mejor que la hacienda gorda, lo que le permite recomponer márgenes a los últimos eslabones de la cadena.
- Parte de la debilidad de precios se deriva de la mayor oferta de carne de los últimos meses. En los últimos 12 meses se han faenado 1 millón de animales más que en los 12 meses previos a abril de 2022.
- La exportación viene con el poder de compra debilitado, por la combinación de atraso cambiario y baja de precios internacionales.
- Los feedlots están con un alto nivel de ocupación, garantizando oferta de gordos para los próximos meses.
- Entre los aspectos positivos hacia adelante, la carne se ha abaratado, respecto a la inflación, a los salarios y al cerdo y al pollo, lo que debería sostener la demanda en volumen y generar una buena base para la recuperación de precios para cuando las condiciones de oferta comiencen a normalizarse.

INDICADORES

En marzo la carne bovina representó el 53,9% de la **producción total de carnes** (la participación más alta en los últimos 5 años), seguida por aves con el 34,1% y porcinos con el 12%. Contra marzo de 2022, la producción de pollos cayó 7,7% y porcinos creció 3,5%.

En abril, la **producción** de carne bovina alcanzó las 266 mil toneladas (estimado), 9,1% menos que el mes anterior. Respecto a abril de 2022, se evidencia un incremento del 9,6%.

Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,17 millones de animales en abril, un 9,1%

menos que en marzo, y un 11,4% más que el año anterior.

Si se analizan los últimos 12 meses, se faenaron 1,1 millones de animales más que en los 12 meses previos a abril de 2022, y se produjeron 265 mil toneladas adicionales.

La faena de **hembras** fue del 47% en abril, creciendo, pero aún en línea con los meses de abril de los últimos años.

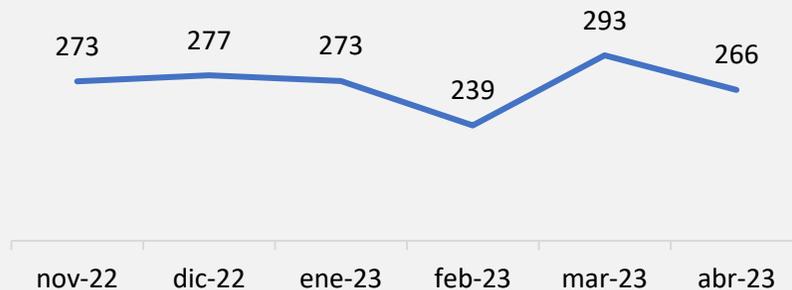
El **peso** promedio de faena fue de 227 kg en abril (estimado), menor que los 230 registrados en abril de 2022.

Fuentes: FADA en base MAGyP y MECON

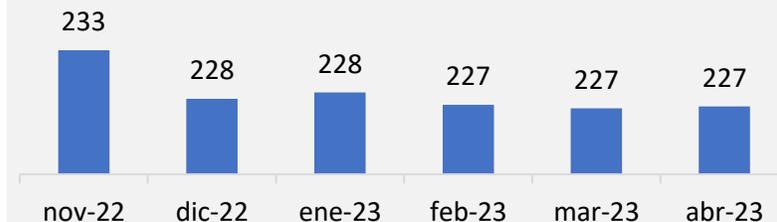
Producción total. Participación por carne
mar-23. En % de la prod de carnes del mes



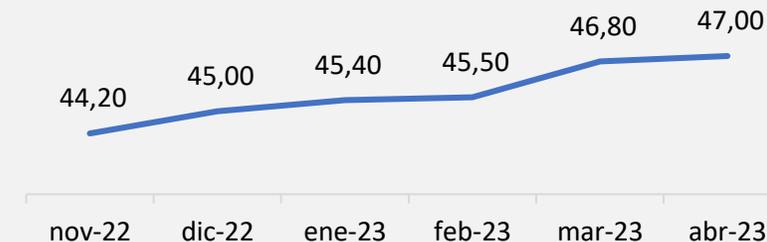
Producción mensual de carne
nov-22 - abr-23. En miles de tn res c/h



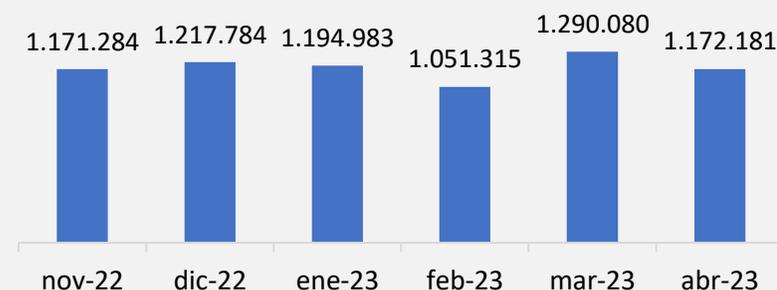
Peso promedio res
nov-22 - abr-23. En kg



Faena de hembras
nov-22 - abr-23. Como % de la faena total



Faena mensual
nov-22 - abr-23. En cabezas



RELACIONES

La **relación vientre/ternera** se encuentra en mayo en 330 kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez, algo por debajo del promedio del último año. Esto marca cierta fortaleza relativa de las terneras.

La **relación ternero/novillito** en mayo se estabilizó a 0,99 kg de novillito por cada kilo de ternero, a medida que el precio de los terneros se fue debilitando luego de la suba de febrero. En mayo de 2022 este indicador estaba en 1,19 kg.

La **relación novillito/maíz** subió en mayo, a partir de la debilidad del precio del maíz. Un kg de novillito puede comprar 10,38 kg de

maíz.

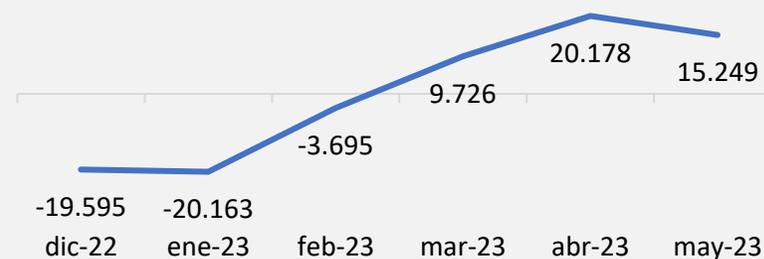
El **margen bruto del feedlot**, está en terreno positivo con \$15.249 por cabeza.

El **índice de reposición** se ubica en 1,22, mostrando el quinto mes de llenado de corrales. El nivel de ocupación se encuentra en 72,6%, por encima de los mayos de al menos los últimos 5 años.

El alto nivel de uso de capacidad de los feedlots marca una abultada oferta para los próximos meses, lo que generará dificultades para sostener el precio real de los gordos.

Fuentes: FADA en base a Rosgan, MAGyP y CAF

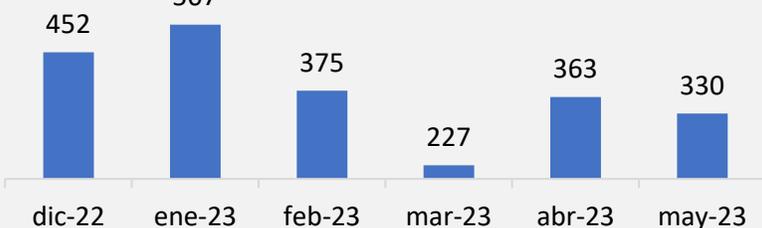
Feedlot. Margen Bruto
dic-22 - may-23. En \$/cabeza



Feedlot. Índice de reposición
dic-22 - may-23. Anim. comprados/vendidos



Relación vientre/ternera
dic-22 – may-23. En kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez



Relación ternero Rosgan /novillito Liniers
dic-22 - may-23. En \$/kg ternero/novillito



Relación novillito/maíz
dic-22 - may-23. En \$/kg novillito/maíz



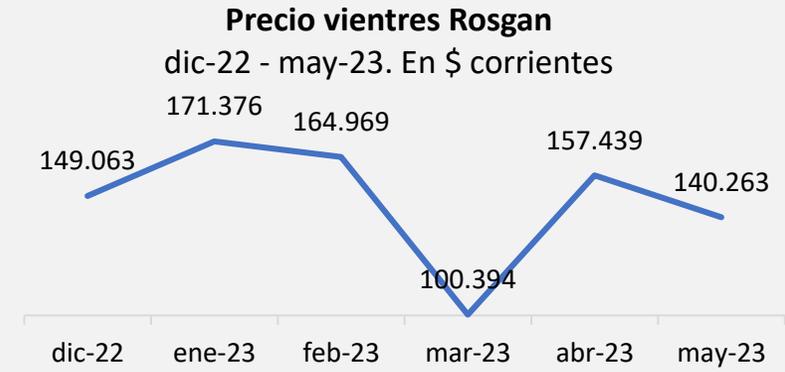
El precio de los **vientres** ha perdido el 53,1% de su valor real en los últimos 12 meses. En pesos sólo han subido 0,2% en el último año.

El precio de los **terneros** ha perdido el 40% de su valor real en los últimos 12 meses. En mayo está apenas 28,3% por encima de mayo de 2023 en pesos nominales.

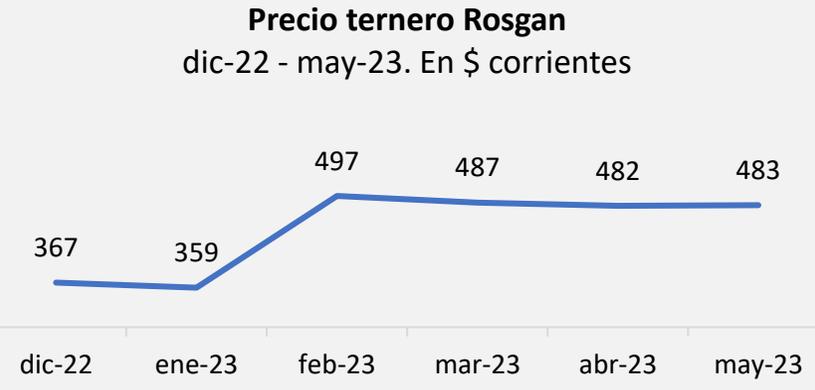
El precio del **novillito** en el MAG también viene atrás de la inflación, perdiendo el 27,4% de su valor, luego de subir sólo 55,2% en los últimos 12 meses. Luego de la suba de enero-febrero, el precio nominal se ha amesetado en un contexto inflacionario que se acelera.

La mejor dinámica del precio del gordo versus el ternero, ha permitido la mejora de los márgenes del feedlot.

+0,2%	Var a/a \$ corr.
-53,1%	Var a/a \$ const.
-48,9%	Var a/a USD
-10,9%	Var m/m \$ corr.
-17,1%	Var m/m \$ const.
-16,6%	Var m/m USD

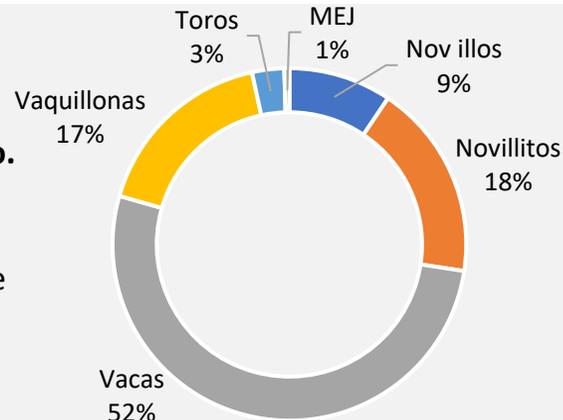


+28,3%	Var a/a \$ corr.
-40,0%	Var a/a \$ const.
-34,6%	Var a/a USD
+0,2%	Var m/m \$ corr.
-6,8%	Var m/m \$ const.
-6,2%	Var m/m USD

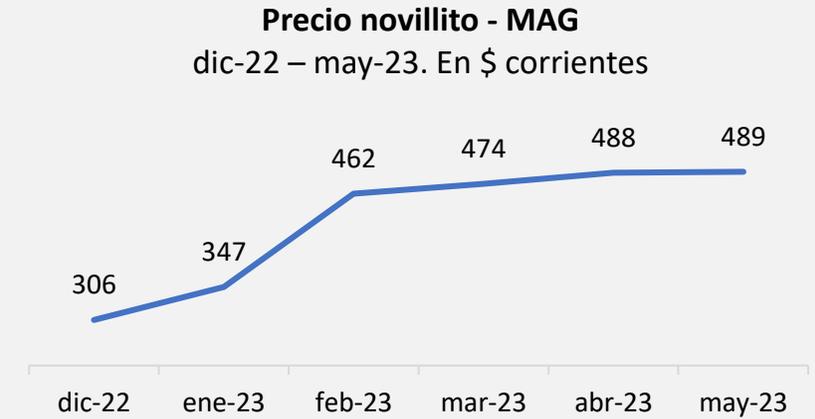


Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC y BCRA

Mercado Agro Ganadero.
Participación por categoría
abr-23. En % del total de cabezas



+55,2%	Var a/a \$ corr.
-27,4%	Var a/a \$ const.
-20,9%	Var a/a USD
+0,2%	Var m/m \$ corr.
-6,8%	Var m/m \$ const.
-6,1%	Var m/m USD



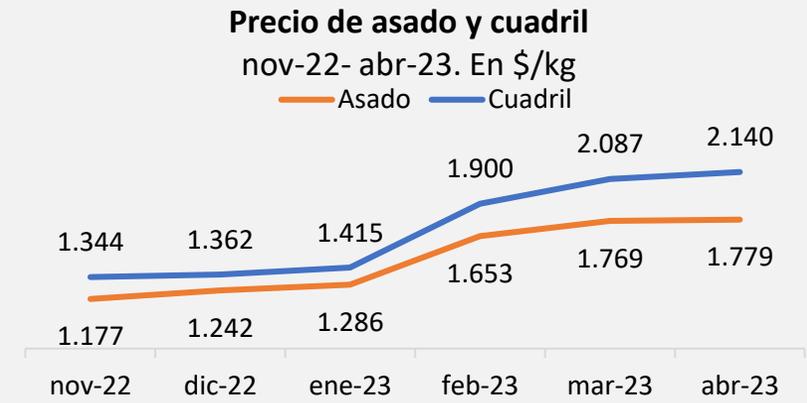
El precio del **asado** muestra una suba anual del 74%, manteniéndose 16,7% por debajo de la inflación. Si bien recuperó en enero-febrero, volvió a amesetarse en marzo-abril.

Más allá de eso, ha tenido mejor dinámica que el precio de la hacienda, lo que debería haber permitido recomponer márgenes a las últimas etapas de la cadena, tales como frigoríficos, matarifes y carnicerías.

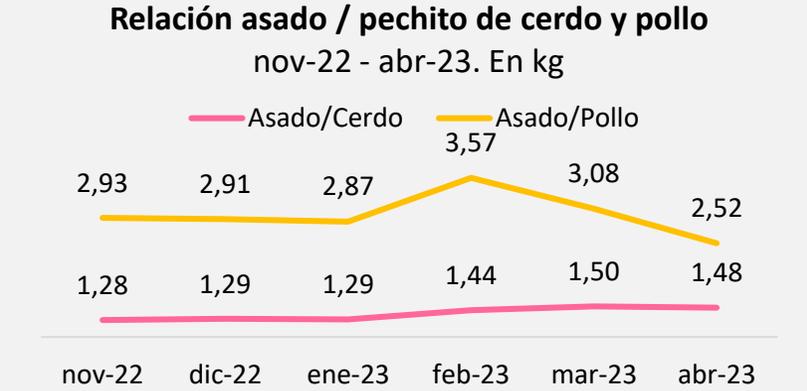
Así como el asado perdió contra la inflación, también se abarató en el último año respecto al pollo y al cerdo. En abril de 2023 un kilo de asado compra 2,52 kg de pollo o 1,48 kg de pechito de cerdo. El abaratamiento respecto al pollo se acentuó en marzo-abril con una suba sustancial de los precios del pollo.

El precio promedio de las **exportaciones** en marzo fue un 23,5% inferior al de marzo de 2022, y 7,7% mayor al de febrero, mostrando que la caída de precios internacionales encontró un piso.

Asado	+74,0%	Var a/a \$ corr.
	-16,7%	Var a/a \$ const.
	-8,9%	Var a/a USD
	+0,5%	Var m/m \$ corr.
	-7,3%	Var m/m \$ const.
	-5,7%	Var m/m USD



Asado vs pollo	-29,5%	Var a/a
	-2,9%	Var a/a

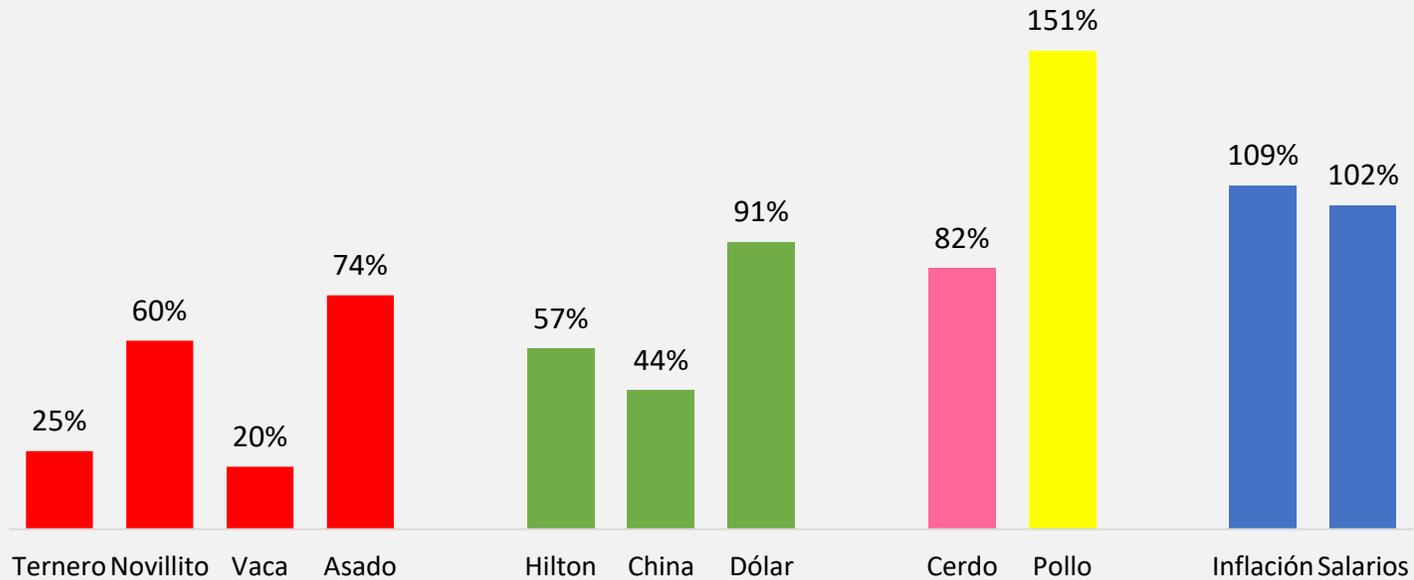


Valor FOB exportaciones	-23,5%	Var a/a USD
	+7,7%	Var m/m USD



Fuentes: FADA en base IPCVA, APEA, INDEC, MAGyP y BCRA

Evolución últimos 12 meses
mar-22 –mar-23. En var % anual



Analizando la evolución de los últimos 12 meses, los precios de la cadena se encuentran por debajo de la inflación y los salarios, aunque también es cierto que venían de un 2020 y 2021 corriendo por encima. Lo más rezagado son los precios de la hacienda, contenidos por la sequía.

Por el lado de la demanda, se ve un claro límite a los precios, con el dólar oficial subiendo un 91% en el año y los precios de Hilton creciendo 57% y China 44%, medidos en pesos.

Los salarios, creciendo por debajo de la inflación, también ayudan a ponerle un techo a los precios, aunque han recuperado poder de compra en carne.

El pechito de cerdo, muy cerca del precio del asado, luego de haber defendido mejor el precio a lo largo de 2022. El pollo con subas de precios que lo han encarecido sustancialmente respecto a cerdo y pollo.

Nota: Hilton y China expresado en pesos
Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC, IPCVA, APEA

EXPORTACIÓN

Las **exportaciones** como porcentaje de la producción representaron el 25,2% en marzo, la caída relativa respecto a meses previos tuvo que ver con la mayor producción de marzo, y no con una caída del volumen.

El valor exportado en marzo se ubicó en USD 230 millones. En los últimos 12 meses se acumulan exportaciones de carne por USD 3.300 millones

Durante mayo los **precios de cuota Hilton** mostraron alguna caída respecto a abril, con

un precio de USD 13.750, 5% por debajo de los valores de hace un año. Los precios de la cuota 481 están 11% por debajo del año pasado.

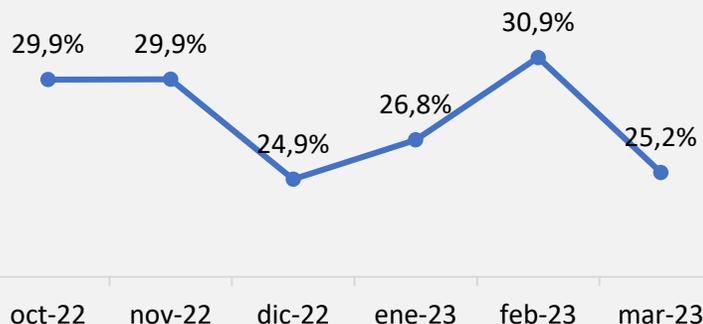
Por su lado, la mayoría de los cortes exportados a **China** cayeron levemente en términos mensuales, pero con bajas superiores al 25% interanual.

Este contexto marca un poder de compra de la exportación que no logrará traccionar precios sin un salto cambiario.

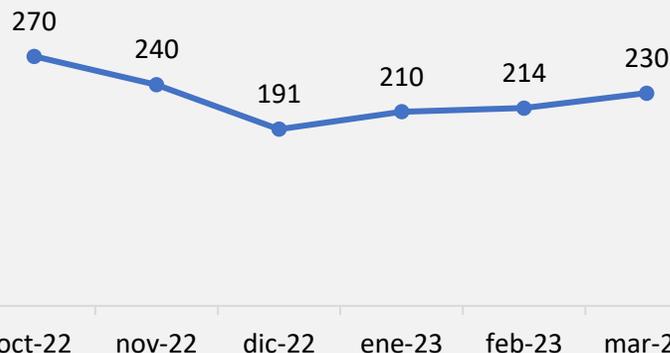
Precios de exportación
may-23. En USD/tn y var % 1m y 12m

		Var % 1m	Var % 12m
RAL Hilton	13.750	-1,8%	-5,2%
Bife ancho Hilton	14.000	0,0%	-3,4%
14 cortes cuota 481	7.975	10,0%	-11,4%
Garrón y brazuelo China	5.350	-7,8%	-30,5%
Bola y cuadrada China	5.000	0,0%	-20,6%
Set 17 cortes China	4.650	-5,1%	-25,0%
Set 5 cortes China	4.500	-4,3%	-25,0%
Chuck China	3.900	-9,3%	-32,8%
Delantero Israel	7.700	0,0%	-17,2%
USA (prom)	6.150	4,2%	0,8%
16 cortes Chile	6.000	7,1%	-9,8%
Tapa cuadril Brasil	9.000	0,0%	-14,3%

Exportaciones como % de producción
oct-22 - mar-23. En % de producción

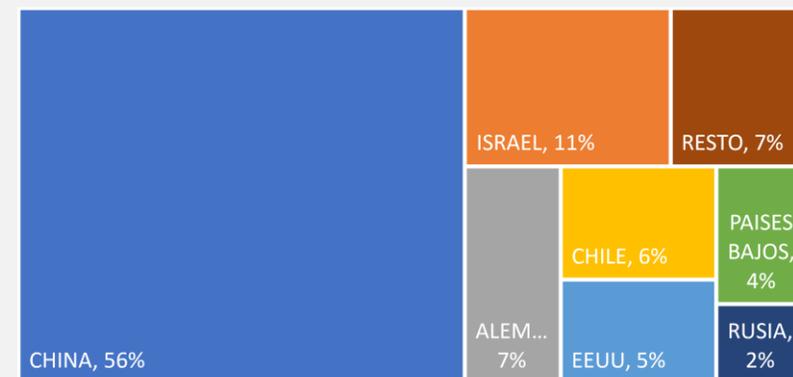


Exportaciones de carne bovina
oct-22 - mar-23. En mill de USD



Destinos exportaciones

ene-23. En % del total de exportaciones en USD



En febrero, la **actividad económica** se ubicó 2,6% por debajo del nivel de diciembre de 2017, mostrando una actividad económica apenas por encima del nivel prepandemia. Durante los últimos meses la actividad económica se comenzó a caer levemente. Para el 2023 se espera que la economía caiga al menos 3 puntos.

En términos de **inflación**, el incremento de los precios fue del **108,8%** en los últimos 12 meses. La inflación mensual de abril se ubicó en 8,4%.

El año 2023 no será mejor en términos inflacionarios, el piso está en 130%. Para ejemplificarlo, si en los meses que restan del 2023 el promedio mensual de inflación es 7,5%, la inflación termina en el 135%.

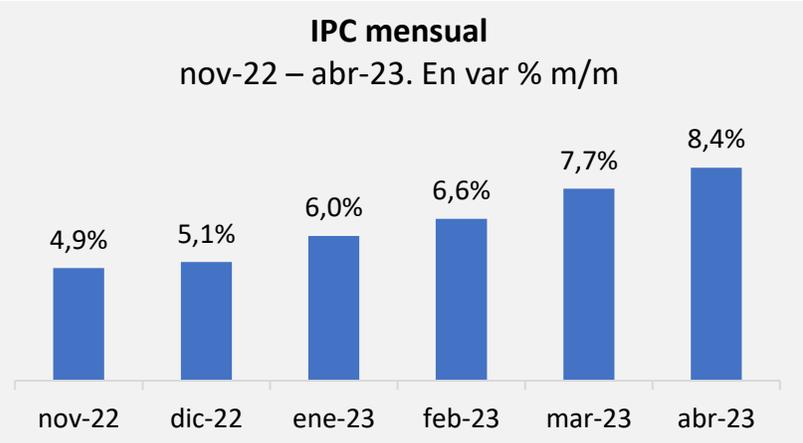
A marzo, el **salario real** presenta una caída del 21,6% respecto a diciembre de 2017. Es una certidumbre que la aceleración inflacionaria continuará licuando los ingresos.

Con este escenario de economía en caída y salarios que se continúan debilitando, hay un claro límite a los precios por el lado del consumo interno.

-2,6%	Var acum. dic-17
-3,0%	Esperado 2023
-0,15%	Esperado 2024



108,8%	Var a/a
8,4%	Var m/m
130%	Esperado 2023
108%	Esperado 2024



-21,6%	Acum
--------	------



Fuentes: FADA en base INDEC y REM-BCRA

ECONOMÍA

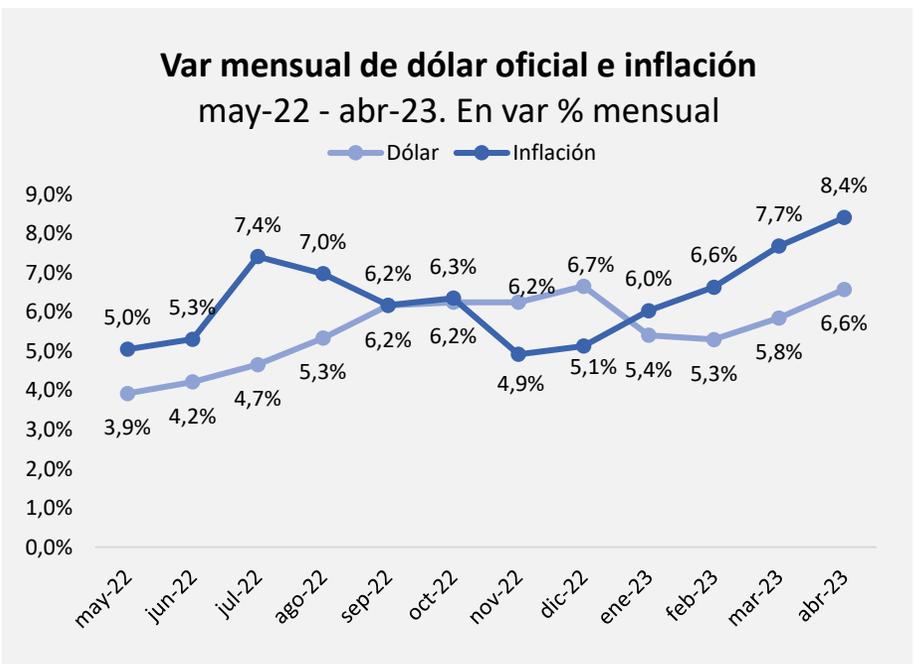
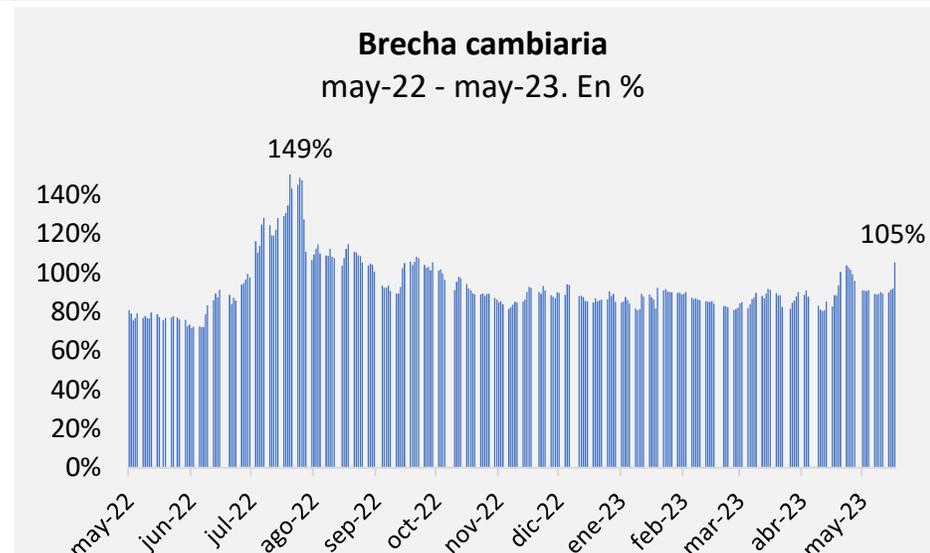
En los últimos 12 meses la inflación fue del 108,8%, pero el tipo de cambio oficial subió un 91%. Para las actividades exportadoras esto es inflación en dólares.

La tendencia de atraso cambiario se rompió en septiembre, aunque la inflación alta de estos primeros meses del año generó nuevamente atraso cambiario. En el contexto de crisis de reservas internacionales y brecha

cambiaria creciente, el Banco Central deberá aumentar el ritmo de devaluación para equipararlo al menos con la inflación.

Los futuros de dólar oficial para diciembre 2023 están en \$522.

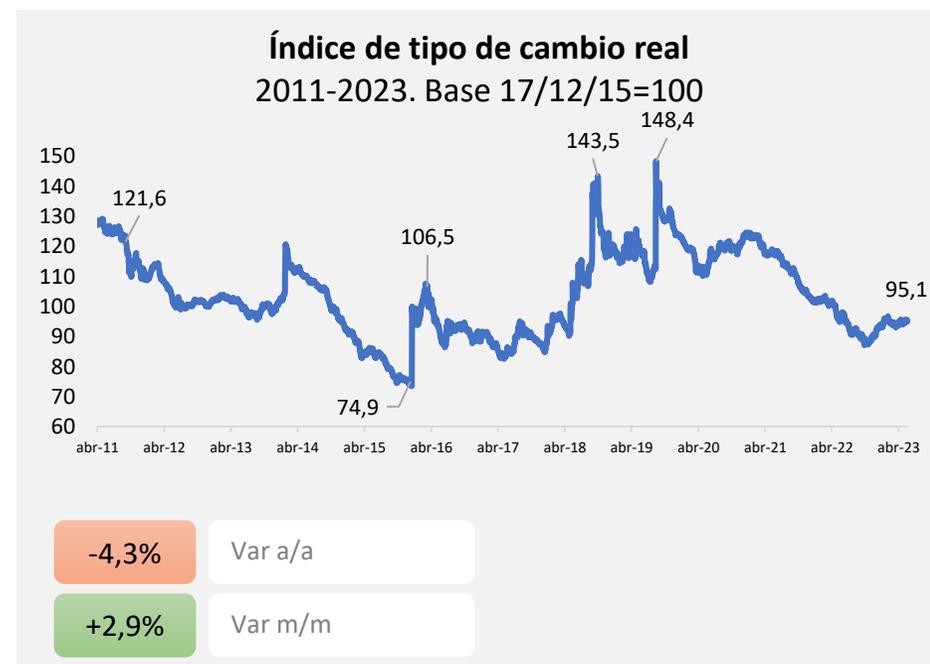
Todavía quedan dudas sobre un posible salto cambiario de la mano de un Banco Central con pocas reservas y una sequía que complicará el escenario cambiario.



Dólar futuro ROFEX

18/05/23. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
may-23	239,70	
jun-23	264,10	220,0%
jul-23	290,90	219,5%
ago-23	336,00	286,1%
sep-23	374,00	279,8%
oct-23	417,00	277,7%
nov-23	454,00	258,7%
dic-23	522,00	279,7%
ene-24	582,50	278,8%
feb-24	640,00	270,4%
mar-24	682,00	250,7%
abr-24	733,00	238,5%





REMATES AUSPICIADOS BRAFORD

JUNIO

03/06 SOC RURAL JESÚS MARÍA, JESÚS MARÍA, CÓRDOBA

GENÉTICA DE EXCELENCIA

STREAMING: canalganadero.com.ar

22/06

24° REMATE ANUAL LITORAL SANTAFESINO

STREAMING: laslilas.com 

23/06 ESTABLECIMIENTO PICHUCCO, SAN JUSTO, SANTA FE

1° REMATE APERTURA

28/06 SOC RURAL CHAJARÍ, CHAJARÍ, ENTRE RIOS

BRAFORD CON TRAYECTORIA

STREAMING: colomboymagliano.com.ar 

30/06 PREDIO FERIAL EMILIA, EMILIA, SANTA FE

CÁMARA DE CABAÑAS SANTAFESINAS

JULIO

03/07 SOC RURAL VIRASORO, VIRASORO, CORRIENTES

PRO A PRO

06/07 INSTALACIONES BUENA ESPERANZA, LOS CONQUISTADORES, ENTRE RIOS

39° REMATE ANUAL BUENA ESPERANZA

07/07 SOC RURAL MARGARITA BELEN, MARGARITA BELEN, CHACO

RANCHO GRANDE



09/07 SOC RURAL BELLA VISTA, BELLA VISTA, CORRIENTES

EL ARRANQUE

11/07 SOC RURAL MERCEDES, MERCEDES, CORRIENTES

CABAÑA PILAGÁ

STREAMING: colomboymagliano.com.ar 

14/07 INTALACIONES MARCAOJO, LA PELADA, SANTA FE

GRAN REMATE BRAFORD DE MARCAOJO

14/07 SOC RURAL DE CORRIENTES, CORRIENTES, CORRIENTES

11° REMATE DE CABAÑAS DEL NORTE

STREAMING: colomboymagliano.com.ar

15/07 SOC RURAL JESUS MARIA, JESUS MARIA, CORDOBA

EL POZO DE LA CARRETA

18/07 SOC RURAL CHACO, MARGARITA BELEN, CHACO

CORRAL DE GUARDIA



19/07 SOC RURAL TOSTADO, TOSTADO, SANTA FE

EL AMARGO

STREAMING: colomboymagliano.com.ar 

22/07

52° REMATE ANUAL LA LEONOR

STREAMING: laslilas.com 



calendario junio



L	M	M	J	V	S	D
			1	2	3	4
5	6	7	8	9	10	11
12	13	14	15	16	17	18
19	20	21	22	23	24	25
26	27	28	29	30		

7 al 10 - AgroActiva

12 - Asamblea General Ordinaria N° 94

14 - Jura fenotípica y cierre de evaluación prueba pastoril Mesopotámica. (INTA Concepción del Uruguay)

14 - 2° Jura fenotípica prueba pastoril Centro Oeste. (Estación Zootécnica Santa Julia)

15 y 16 - Jornada Bienestar animal.

21 y 22 - Remate Las Lilas de Estancias y Cabaña Las Lilas S.A .

22 - Remate La Persistencia de Terragarba S.A.C.A.I.F.

23 - Palermo: Cierre inscripción.

22 al 24 - Escuela de Jurados Hereford.

29 al 01 - 3° Gira Mesopotámica

30 - Remate Cámara de Cabañas Santafesinas de Ganado A.C.





David Miazzo

Economista Jefe – FADA
davidmiazzo@fundacionfada.org



Nicolle Pisani Claro

Economista – FADA
npisaniclaro@fundacionfada.org



Natalia Ariño

Economista – FADA
narinio@fundacionfada.org



www.braford.org.ar

La ABA (Asociación Civil Braford Argentina) es una entidad sin fines de lucro avocada a la promoción y desarrollo de la raza Braford. Proveemos servicios y herramientas para el crecimiento de la raza, su liderazgo genético y la producción de carnes de calidad para abastecer a todos los mercados del mundo.

“Somos Braford. La Raza que más Crece”



www.hereford.org.ar

La principal finalidad de la Asociación Argentina Criadores de Hereford es la defensa de los intereses de sus socios, a través de la promoción, difusión y mejoramiento de la raza; ofrece servicios de evaluación genética, selección y registro de reproductores, promoción comercial y representación institucional integrando los principales organismos vinculados con el quehacer ganadero.

“Hereford, La Raza sin Fronteras”



www.fundacionfada.org

FADA (Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina), es una institución sin fines de lucro que elabora, difunde y gestiona proyectos de políticas públicas. Sus estudios apuntan a impulsar el desarrollo de nuestro país para mejorar la vida de las personas.

“Somos argentinos apasionados por Argentina”.