

NOVIEMBRE 2022



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



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





INVERNADA & CRÍA. La invernada busca su piso de precios luego de las precipitaciones recibidas en amplias zonas del territorio ganadero nacional. Los valores de octubre reflejaron la situación crítica de los campos, mayor salida de hacienda con respecto a otros octubres y menos manos compradoras por parte de los invernadores a pasto. No hay refugio de valor o expectativa positiva que pueda superar la limitante forrajera. La salida hacia el feedlot tampoco luce atractiva con un precio de la hacienda a faena que no se mueve desde el mes de abril. Por otra parte, el maíz continúa su ritmo ascendente con cotizaciones que superan los \$39.000/t. en Rosario.



MERCADO AGROGANADERO. Mes para el olvido en el Mercado Agroganadero de Cañuelas. Ni el consumo ni la exportación logran la fuerza suficiente para despertar las cotizaciones de la hacienda. Los novillos cotizan en términos corrientes un 2% por debajo de los registros del mes de abril. Si incorporamos a la inflación, en términos reales se dio una pérdida de valor del -32%. Interanualmente octubre 22 vs 21, se dio una suba en términos corrientes del 54%, con una inflación que supera el 80%. Similar comportamiento expresaron los novillitos ligados al mercado interno. Se espera sin mucho fervor una corrección de precios hacia diciembre, poniendo foco en una reducción de oferta y una mayor intención de compra en el consumo.



INDICADORES SECTORIALES. Los indicadores sectoriales explican el condimento de la oferta en la receta para bajar los precios de la hacienda. Hasta el mes de septiembre se faenaron 10 millones de cabezas, un 3,6% por encima de igual período del año pasado. Pero la producción de carne creció a un ritmo superior gracias a un peso de faena que sigue en ascenso. En septiembre el peso promedio de la res en gancho alcanzó el récord histórico de 237kg. Buen momento para los indicadores ganaderos pero en mal momento si consideramos las condiciones actuales del mercado. El consumo interno se ubica en 48,2kg./habitante, 1,12kg. por encima del año pasado ; la exportación 9,2% por encima del 2021. Los precios en ambos casos son la variable de ajuste.

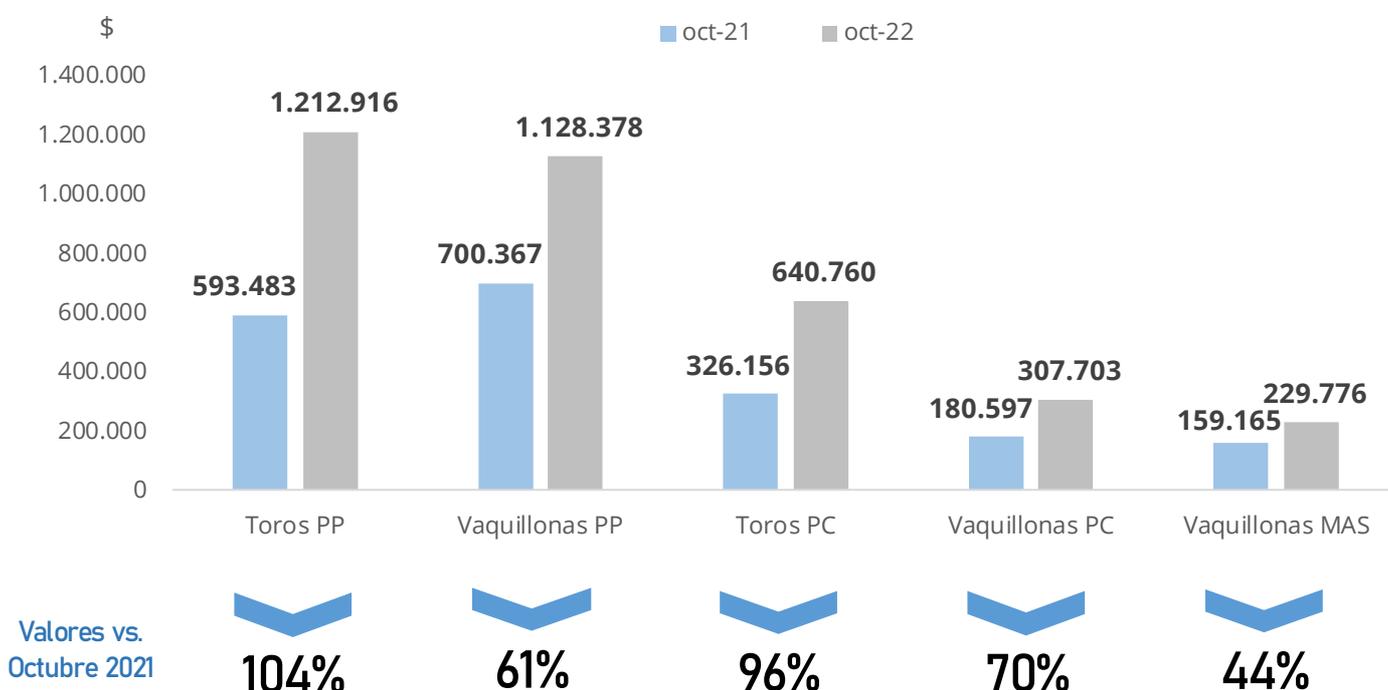


NOTA DEL MES: PENSANDO EN EL TERNERO 2023. En un contexto actual en donde las dificultades climáticas están en el centro de la escena y la condición de Niña se sostendrá al menos hasta febrero-marzo del año que viene, el Ingeniero Agrónomo Estanislao Quiroga, miembro del equipo de AZ Group, analiza y brinda herramientas respecto a la cría de cara a los servicios de la primavera 2022 y el impacto de la sequía en el peso de destete de los terneros para el año 2023. Se plantean alternativas para planificar y actuar anticipadamente al próximo verano.

**REMATES AUSPICIADOS POR LA ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS**

| Categorías | Cabezas | \$ Max | \$ Min | \$ Prom | kg. Novillo | \$ vs. Oct-21 |
|-----------------------|--------------|-----------|---------|-----------|-------------|---------------|
| Toros PP | 120 | 3.400.000 | 500.000 | 1.212.916 | 4.333 | ▲ 104% |
| Toros PC | 560 | 1.500.000 | 400.000 | 640.760 | 2.294 | ▲ 96% |
| Vacas PC | 13 | 750.000 | 300.000 | 311.539 | 1.114 | - |
| Vacas PC c/c (txm) | 591 | 750.000 | 340.000 | 490.033 | 1.752 | ▲ 120% |
| Vacas MaS c/c (txm) | 33 | 320.000 | 240.000 | 255.212 | 913 | ▲ 35% |
| Vaquillonas PP | 37 | 2.800.000 | 400.000 | 1.128.378 | 4.013 | ▲ 61% |
| Vaquillonas PC | 1.470 | 460.000 | 110.000 | 307.703 | 1.101 | ▲ 70% |
| Vaquillonas PC s/s | 694 | 295.000 | 110.000 | 219.108 | 780 | ▲ 57% |
| Vaquillonas MaS | 564 | 270.000 | 140.000 | 229.776 | 818 | ▲ 44% |
| Vaquillonas Generales | 125 | 245.000 | 200.000 | 216.634 | 775 | - |
| Total Cabezas | 4.207 | | | | | |

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

COTIZACIONES EN PRECIOS CORRIENTES

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

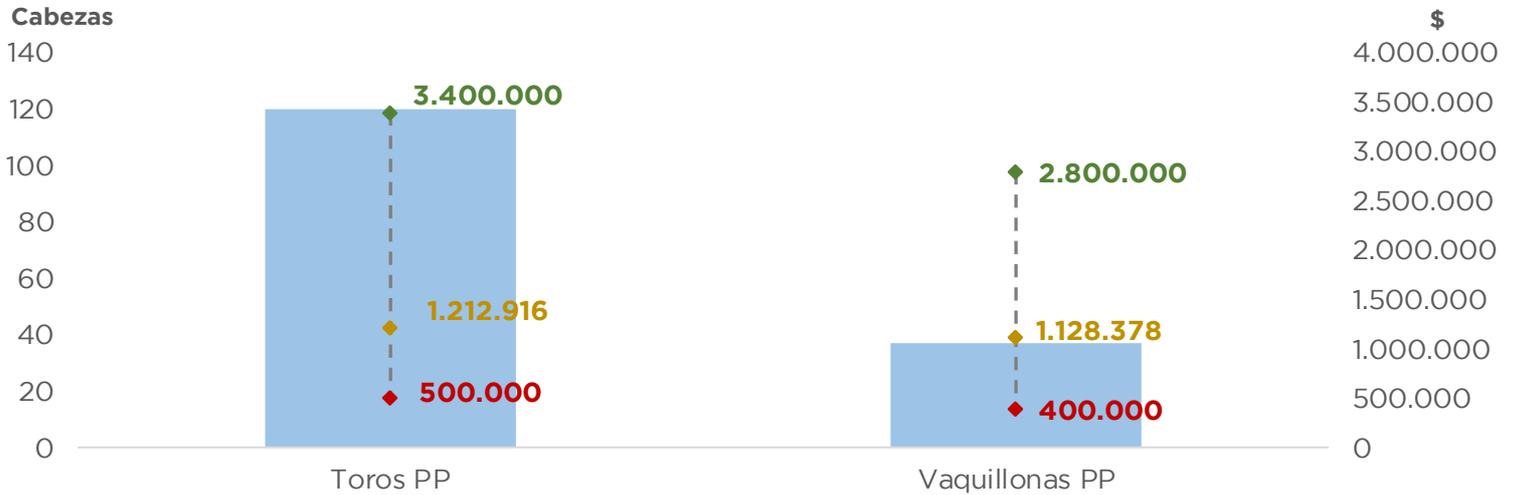
Cabezas
Comercializadas
Categorías Seleccionadas

4.207**4.526**

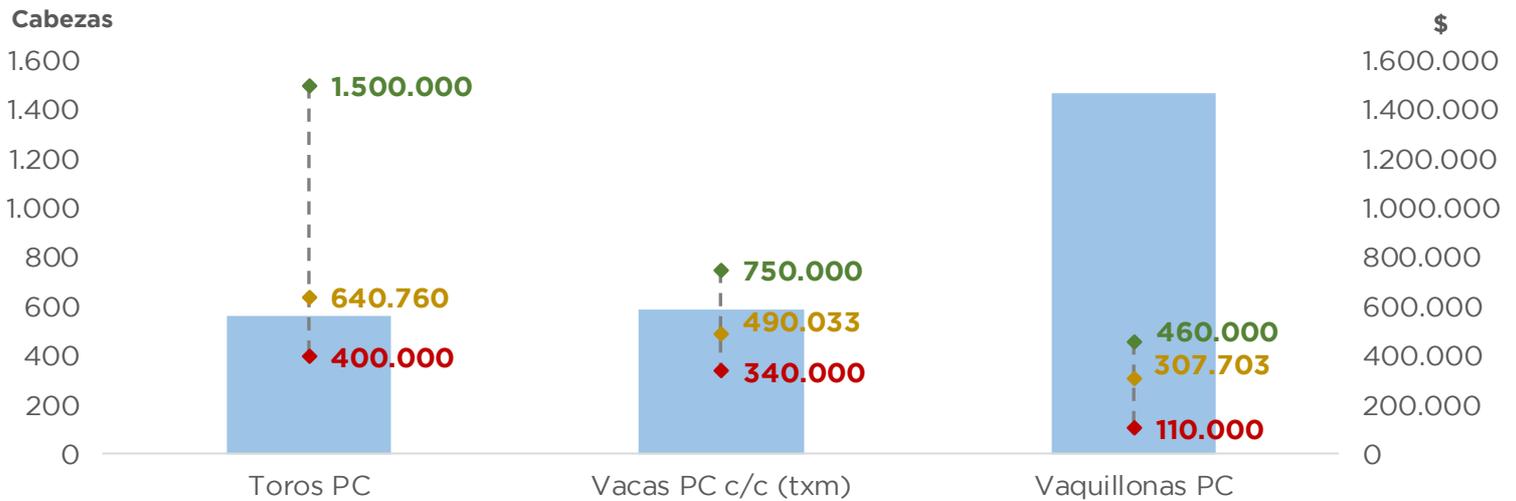
Cabezas Totales
Invernada y
Reproductores



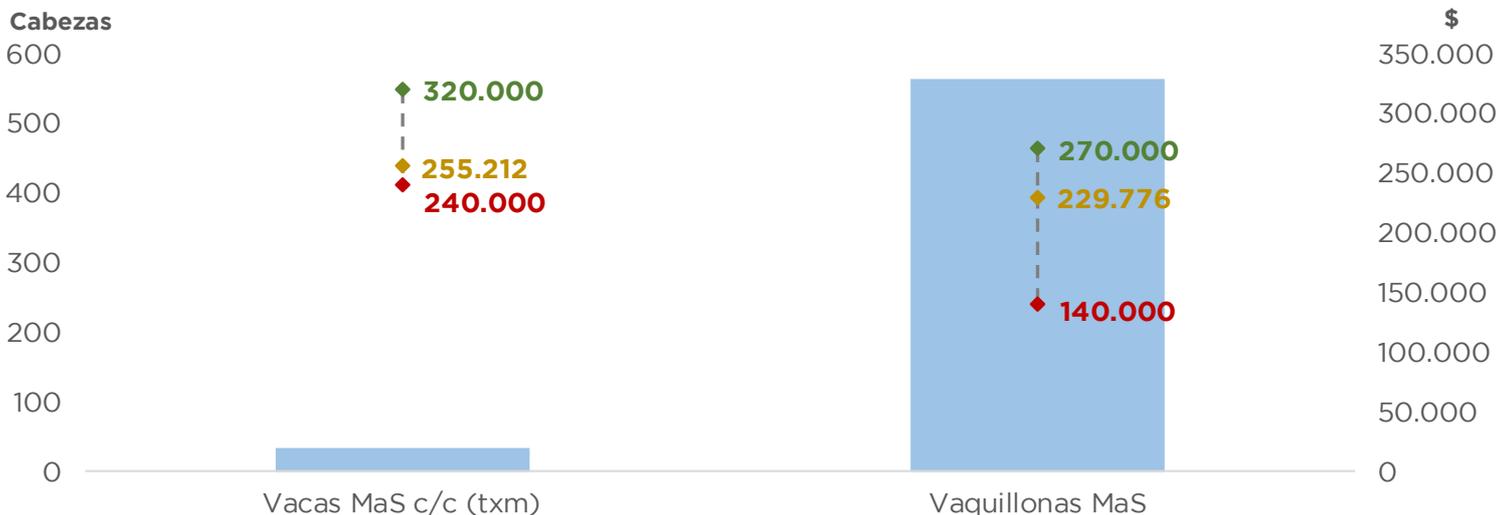
VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO PEDIGREE



VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO CONTROLADO

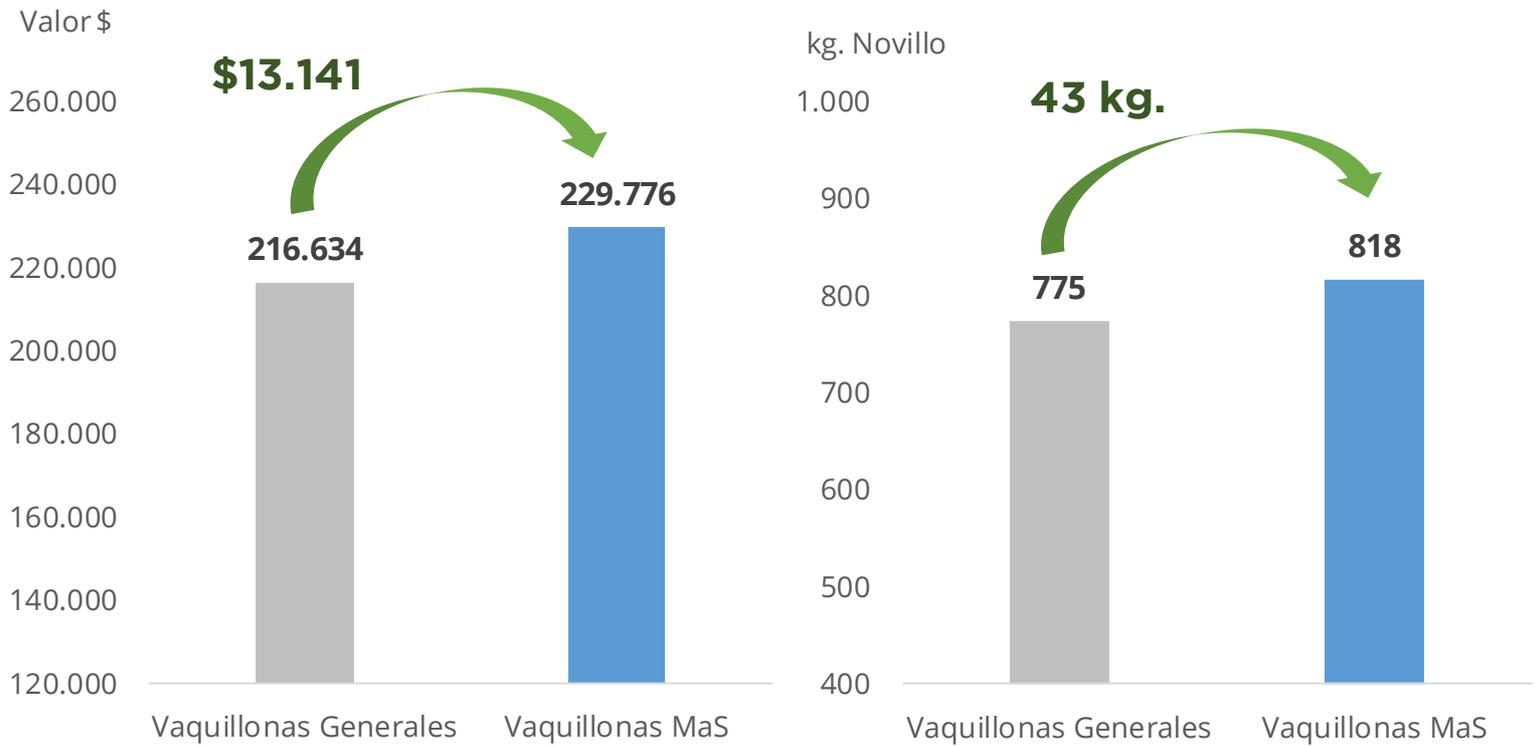


VOLUMEN Y COTIZACIONES MADRES ANGUS SELECCIONADAS



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

DIFERENCIAL DE PRECIOS ENTRE VAQUILLONA GENERAL Y MAS

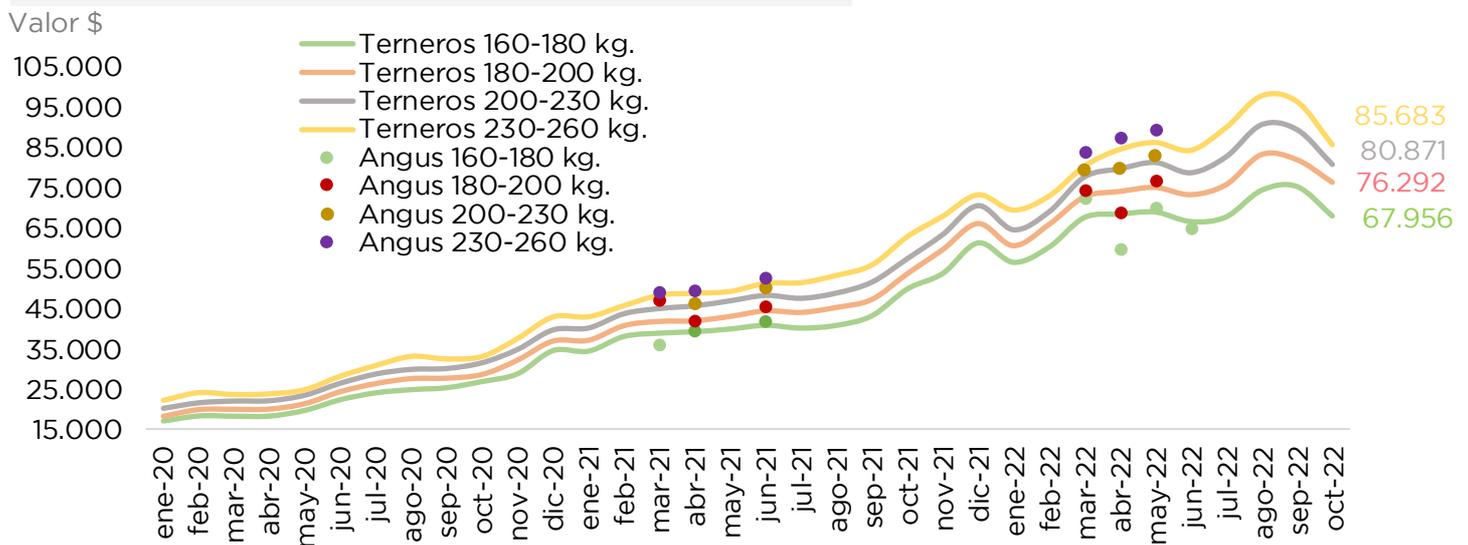


Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus. Se tiene en cuenta las vaquillonas generales y vaquillonas MaS comercializadas en el último mes, en base a estos datos se toma el promedio en pesos corrientes de las categorías y el promedio en kilogramos de novillo.



PRECIOS GENERALES REMATES DE INVERNADA GENERAL DEL PAÍS.

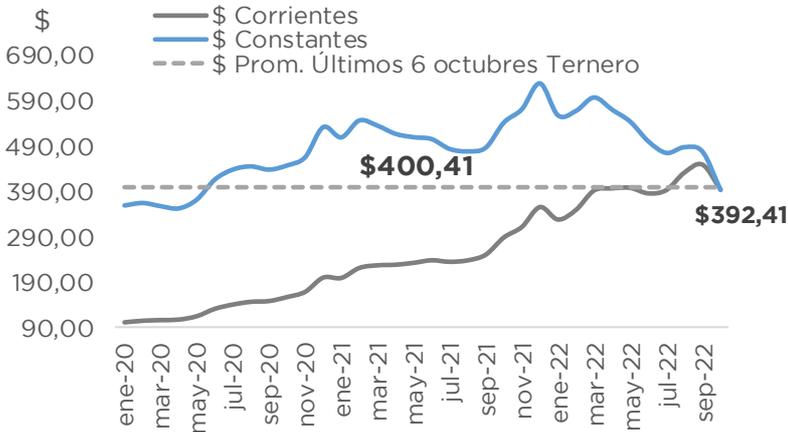
| Invernada | \$. Min. | \$. Max. | \$ Prom. | Var. % Mensual |
|-------------------------|----------|----------|----------|----------------|
| Terneros 160-180 Kg. | 64.655 | 69.868 | 67.956 | ▼ -9,72% |
| Terneros 180-200 Kg. | 71.811 | 80.207 | 76.292 | ▼ -6,86% |
| Terneros 200-230 Kg. | 76.261 | 83.649 | 80.871 | ▼ -9,69% |
| Terneros 230-260 Kg. | 82.411 | 88.330 | 85.683 | ▼ -11,13% |
| Novillitos 260-300 Kg. | 88.533 | 95.519 | 92.892 | ▼ -10,26% |
| Terneras 150-170 Kg. | 57.296 | 61.548 | 59.530 | ▼ -7,95% |
| Terneras 170-190 Kg. | 63.851 | 68.883 | 66.927 | ▼ -5,49% |
| Terneras 190-210 Kg. | 68.941 | 73.667 | 71.411 | ▼ -9,08% |
| Vaquillonas 210-250 Kg. | 74.554 | 82.290 | 78.509 | ▼ -10,20% |
| Vaquillonas 250-290 Kg. | 79.801 | 88.623 | 85.589 | ▼ -8,89% |


\$ 67.956
**Terneros
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].

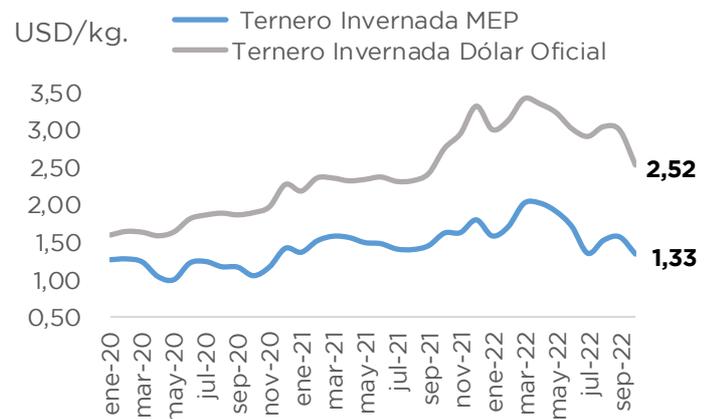
| Vientres Generales | \$ Min. | \$ Max. | \$ Prom. |
|-----------------------------|---------|---------|----------|
| Vaquillonas C. Gtía. Preñez | 144.691 | 168.583 | 157.360 |
| Vacas C. Gtía. Preñez Nueva | 141.395 | 153.982 | 148.932 |
| Vacas C. Gtía. Preñez Usada | 93.680 | 103.819 | 97.557 |
| Vacas Nuevas con Cría | 82.025 | 90.596 | 86.178 |
| Vacas Sin Servicio | 66.127 | 93.861 | 81.742 |


\$ 157.360
**Vaquillona
Preñada**
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

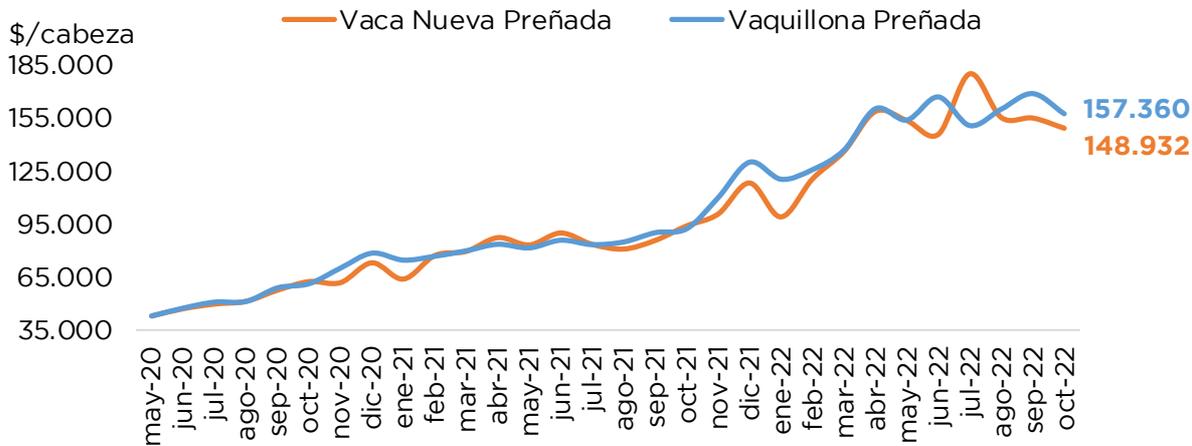


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

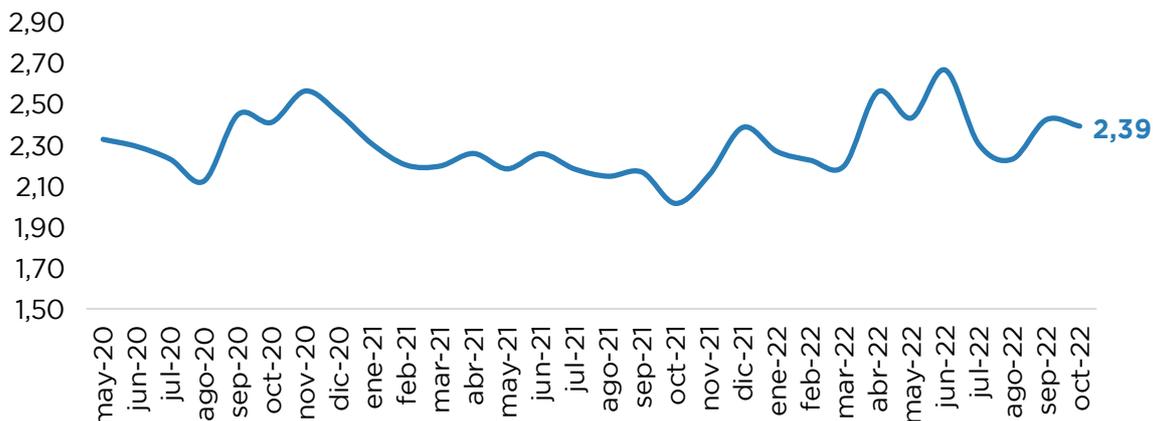


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorrales.com e INDEC

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



RELACIÓN TERNERA/VAQUILLONA PREÑADA



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

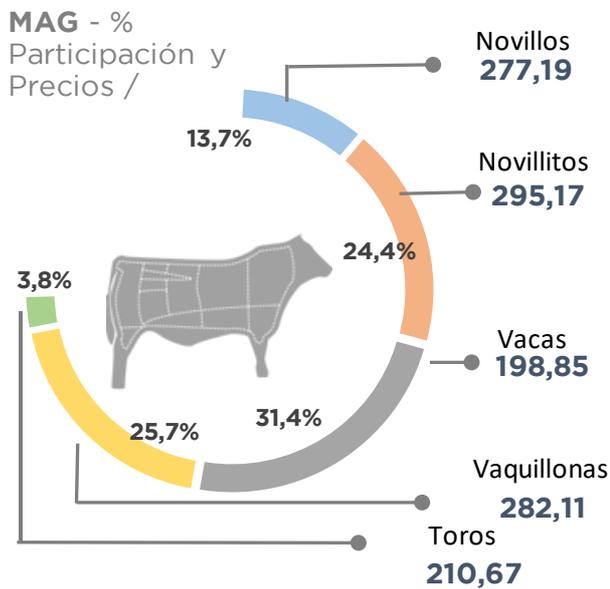
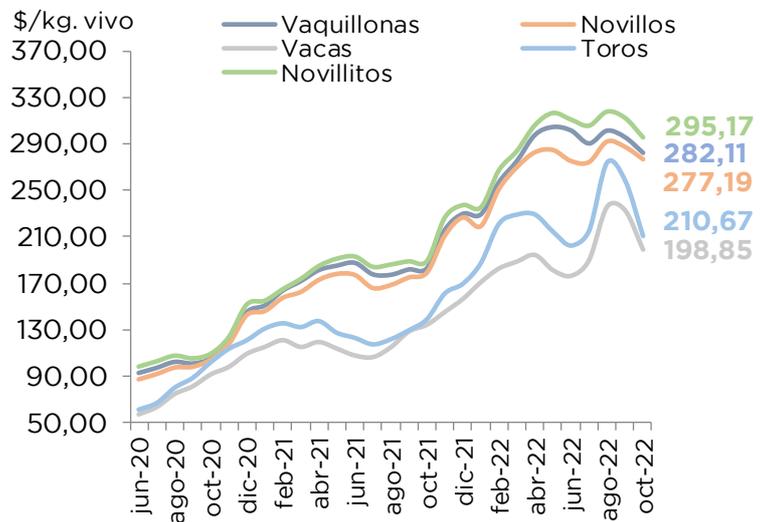
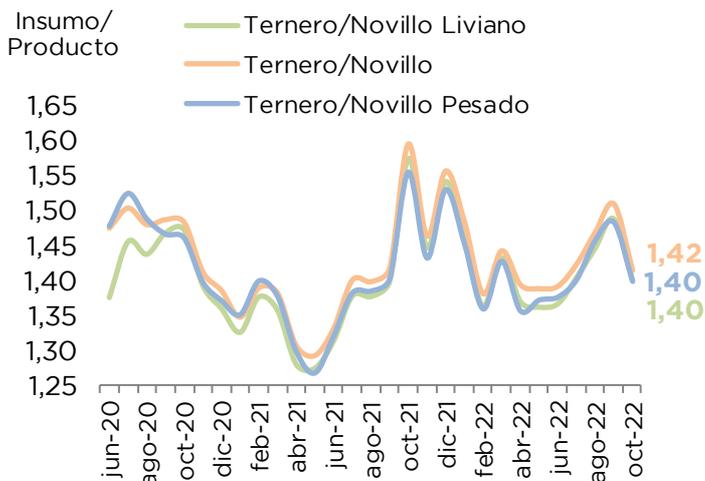
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com



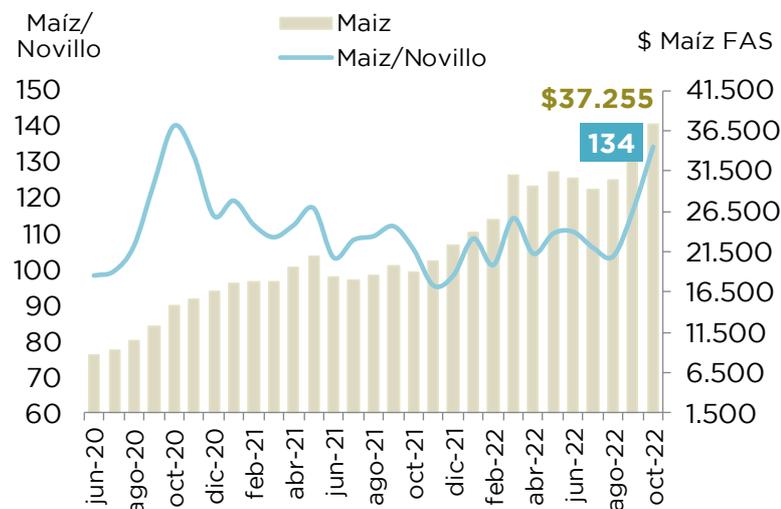
MERCADO AGROGANADERO

| | Novillos | Novillitos | Vacas | Vaquillonas | Toros |
|----------------------|----------|------------|----------|-------------|----------|
| Precio [\$/Kg. vivo] | 277,19 | 295,17 | 198,85 | 282,11 | 210,67 |
| Var.% Mensual \$ | ▼ -3,7% | ▼ -5,4% | ▼ -14,6% | ▼ -4,5% | ▼ -18,5% |
| Volumen [Cabezas] | 11.064 | 19.628 | 25.267 | 20.649 | 3.021 |
| Participación % | 13,7% | 24,4% | 31,4% | 25,7% | 3,8% |
| Peso [Kg.] | 482 | 379 | 459 | 342 | 612 |

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

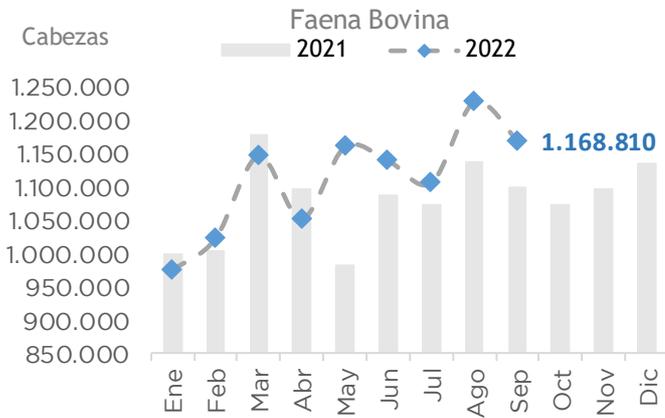

EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]

RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.


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

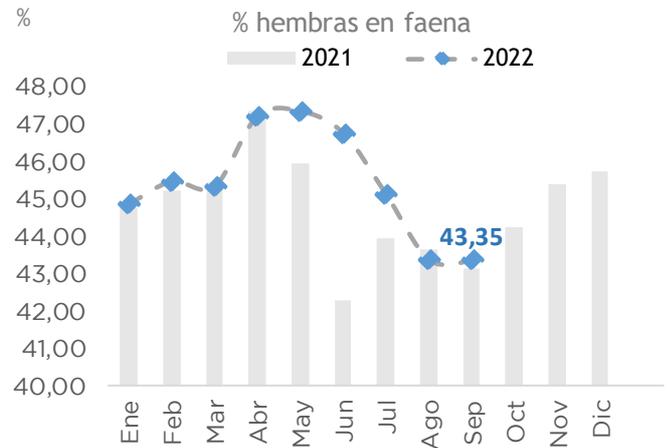
RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².


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

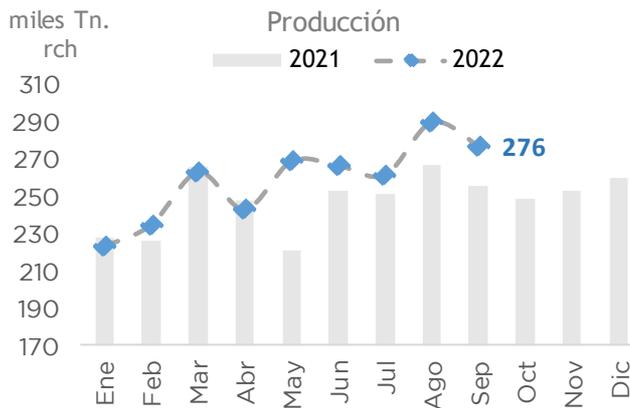
Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero, Bolsa de Cereales de Rosario y entresurcoscorrales.com.

INDICADORES SECTORIALES


| | |
|-----------------------------|------------------|
| Faena acumulada 2022 [Cab.] | 9.999.133 |
| % Vs. = período 2021 | 3,55% |



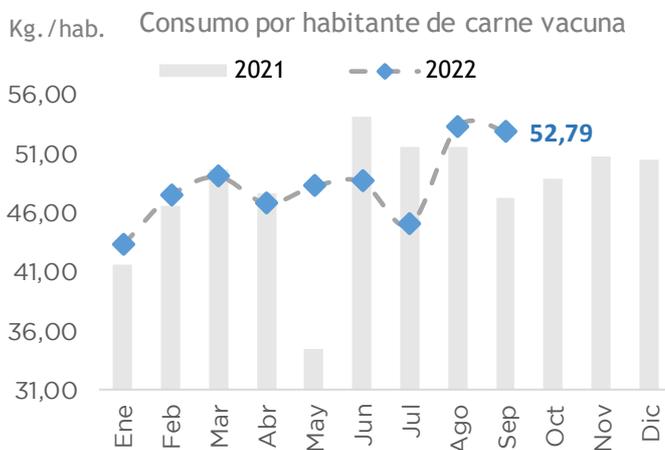
| | |
|----------------------|--------------|
| % hembras 2022 | 45,40 |
| % Vs. = período 2021 | 0,78 |



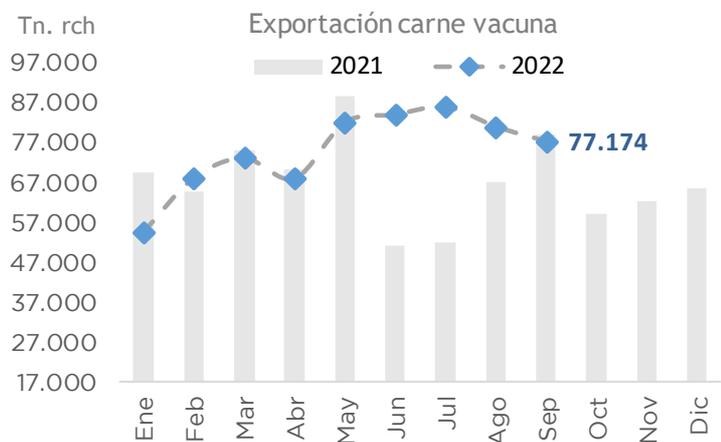
| | |
|---------------------------------|--------------|
| Producción acum. 2022 [miles t] | 2.325 |
| % Vs. = período 2021 | 5,0% |



| | |
|------------------------------|-------------|
| Peso res promedio 2022 [kg.] | 233 |
| Vs. = período 2021 [kg.] | 3,19 |



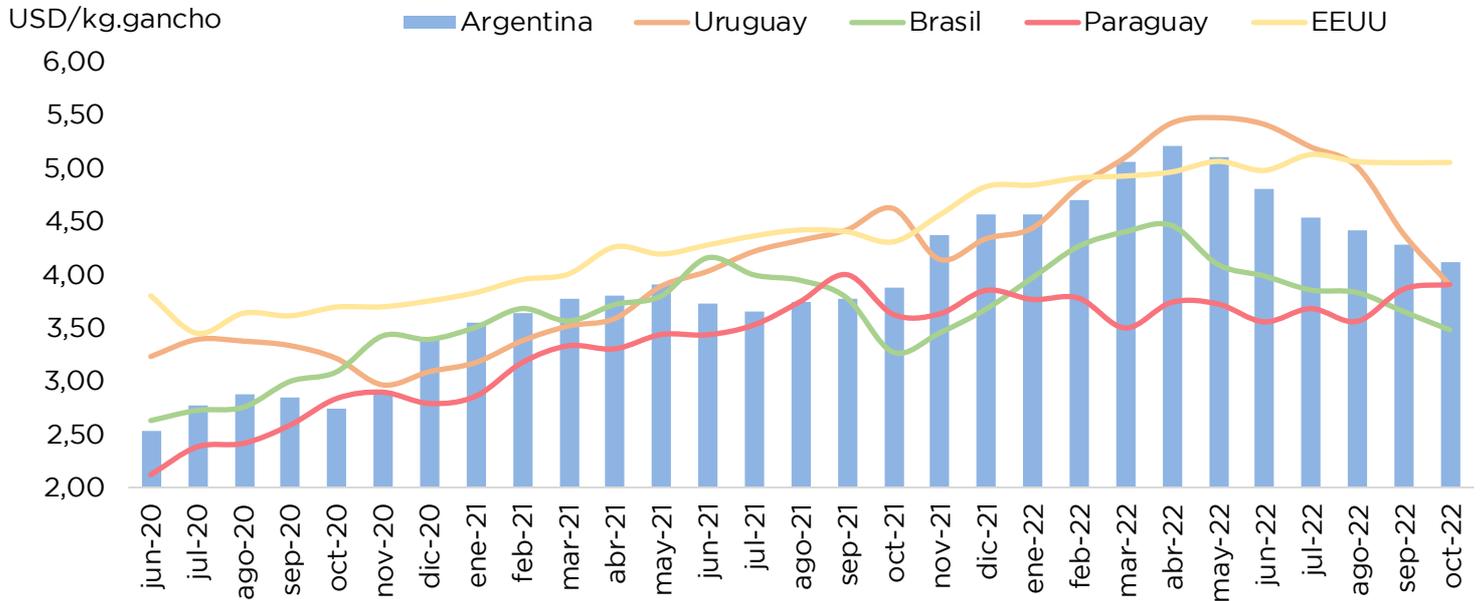
| | |
|--------------------------|--------------|
| Consumo/hab. 2022 [kg.] | 48,23 |
| Vs. = período 2021 [kg.] | 1,12 |



| | |
|-----------------------------|----------------|
| Expo acumulada 2022 [t.rch] | 672.791 |
| % Vs. = período 2021 | 9% |

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 3,90 |
| BRASIL | USD 3,48 | PARAGUAY | USD 3,91 |
| ESTADOS UNIDOS | | USD 5,05 | |

PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

| | | |
|--|------------------------------|-----------------|
| | RAL HILTON | Vs sep-22 |
| | USD 9.350 | ▼ -19,7% |
| | TAPA DE CUADRIL | |
| | USD 8.850 | ▼ -5,9% |
| | SET 6 CORTES | |
| | USD 4.150 | ▼ -15,7% |
| | GARRON & BRAZUELO | |
| | USD 5.350 | ▼ -16,4% |
| | 18 CORTES CHILE | |
| | USD 5.400 | ▼ -5,3% |



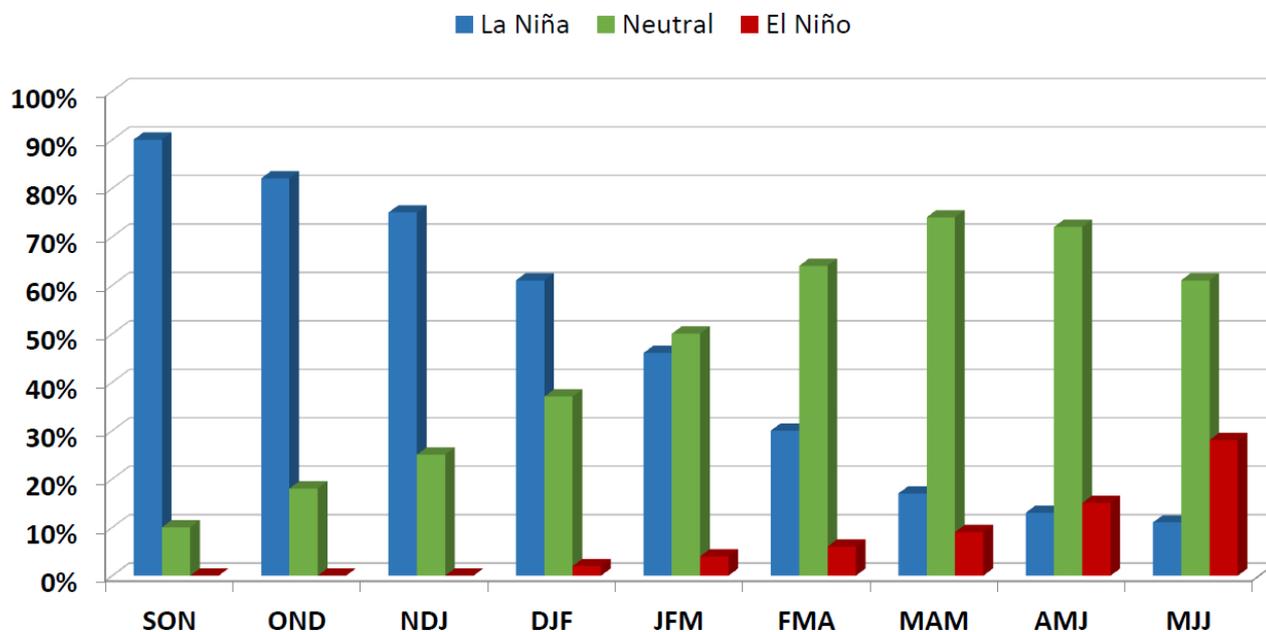
Fuente: AZ Group en base a datos publicados por APEA.

PENSANDO EN EL DESTETE 2023

Cómo impactan la sequía y los precios en la cría.

Estamos atravesando el final de un período La Niña. Con grado de afectación diferente según la región de que hablemos, lo cierto es que llegamos al período de verano luego de transitar una primavera con muy escasas lluvias y una producción forrajera severamente disminuida en gran parte del territorio.

Éste fenómeno se iría revirtiendo hacia el verano, pero nos deja con una primavera y principio de verano deficitarios en lo que oferta forrajera para la cría se refiere.



Las principales preguntas que cabe hacernos respecto de la cría son:

1. ¿Está comprometido el servicio de primavera del 2022? Y en tal caso ¿qué podemos hacer al respecto?
2. ¿Qué impacto puede tener esta sequía en el peso de destete de los terneros 2023? Y nuevamente ¿podemos hacer algo al respecto?

Preñez de primavera 2022.

Si bien las lluvias de primavera fueron muy escasas, en gran parte de la región de cría del país el invierno no fue tan pobre. Y las vacas llegaron al principio de la temporada de servicio en condición corporal aceptable. Es de esperar un buen desempeño reproductivo en los rodeos bien estacionados, con requerimientos nutricionales promedio y de servicio temprano. La situación se presenta más compleja para los rodeos con mayores requerimientos nutricionales, con preñeces más cuerpo-cola, o con la temporada de servicio más estacionada hacia el verano. En estos rodeos puntuales hay dos medidas de alto impacto que podemos tomar: la inseminación artificial y el destete precoz.



PENSANDO EN EL DESTETE 2023

La inseminación artificial a tiempo fijo (IATF) en estos años de presupuestos forrajeros comprometidos, tiene el objetivo de adelantar la curva de preñeces más al principio de la temporada de servicios, cuando el estado corporal de las vacas no ha caído en forma significativa todavía y el consumo del par vaca-ternero no es tan alto. El costo de la IATF ronda los 3.500 \$/vaca y sumando al costo anual del repaso de toro nos deja un costo total cercano a los 5.500 \$/vaca. El adelantamiento de las preñeces (y por ende nacimiento anticipado de los terneros) sumado a un potencial algo mayor de ganancia de peso en sus hijos merced a la incorporación de semen superador en cuanto a mérito genético nos arroja un margen bruto de la técnica positivo y que ronda los 5.500 \$/vaca.

El destete precoz es una herramienta para el manejo del anestro en vacas lactantes de amplia difusión y dilatada trayectoria. Pero su resultado en la mejora de la preñez tiene un impacto doble en el sistema. Por un lado, las preñeces que se generen como resultado del destete precoz, serán cola y por otro lado hay que atender la recría de los terneros destetados precozmente en un verano que promete ser complicado. El margen bruto de la técnica es positivo, podemos esperar un resultado de 9.000 \$/ternero. Pero hay que evaluar el impacto de la técnica en el sistema. Sería recomendable el tacto de anestro como herramienta previa a la decisión de realizar o no el destete precoz.

Terneros 2023

Una vez superada la temporada de servicio debemos pensar y evaluar qué haremos con los terneros de la zafra 2023. La perspectiva hoy es que nos encontraremos en el otoño que viene con terneros más livianos que este año y que llegaremos con las vacas en escasa condición corporal. Una técnica recomendable puede ser el corral de inicio. Pensar en destetar tempranamente los terneros (febrero, con 130-140 kilos) y encerrarlos en un corral de recría. Esto nos va a permitir lograr buenas ganancias de peso en el ternero y aliviar la carga de cría posicionando a la vaca en un plano positivo de ganancia de condición corporal al mismo tiempo que favorecemos la recuperación de los campos naturales. Hoy el resultado del corral de inicio es positivo, es la categoría que mejor convierte es una técnica que nos permite encontrarnos con un ternero de buen desarrollo en 60-80 días que pueda desempeñarse satisfactoriamente en la recría.

Abajo cómo cierra hoy el corral de inicio y una proyección para el otoño que viene:

| EL CORRAL DE INICIO DE HOY AL OTOÑO QUE VIENE | | AZ Group | |
|---|------------------|-------------------------------------|------------------|
| Valores al 25/10/22 | | Proyección a otoño 2023 | |
| Corral de inicio | | Corral de inicio | |
| Peso inicial | 150 kg | Peso inicial | 150 kg |
| Precio de entrada | 380 \$/kg | Precio de entrada | 450 \$/kg |
| Peso final | 210 kg | Peso final | 210 kg |
| Precio Gordo | 380 \$/kg | Precio Gordo | 450 \$/kg |
| Relación compra/venta (gordo/flaco) | 1,00 :1 | Relación compra/venta (gordo/flaco) | 1,00 :1 |
| Prod de carne | 60 kg | Prod de carne | 60 kg |
| ADP | 1,1 | ADP | 1,1 |
| Días de corral | 55 | Días de corral | 55 |
| Ef de conversión | 6 :1 | Ef de conversión | 6 :1 |
| Alimento consumido | 360 kg | Alimento consumido | 360 kg |
| Costo balanceado comercial | 39214 | Costo balanceado comercial | 48.117 |
| Ingreso Neto | \$ 18.810 \$/cab | Ingreso Neto | \$ 22.275 \$/cab |
| Costo de alimentación | \$ 14.117 \$/cab | Costo de alimentación | \$ 17.322 \$/cab |
| Costo del kg producido | \$ 235 \$/kg | Costo del kg producido | \$ 289 \$/kg |
| MB | \$ 4.693 \$/cab | MB | \$ 4.953 \$/cab |
| Rentabilidad | 7% | Rentabilidad | 6% |

25 US\$/cab

30 US\$/cab

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

