



SEPTIEMBRE 2023

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Francisco Ravetti
EQUIPO TÉCNICO: Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. Agosto cerró con una importante actualización de valores para la cría e invernada. Los machos de 160-180 kg. incrementaron su cotización un 35% promedio en un mes, recuperando así con comodidad el fuerte atraso que registraban frente a la inflación. La oferta durante el mes se mantuvo baja, aunque en niveles similares a julio y eso fue uno de los principales factores que motivaron esta actualización. Hacia adelante, el panorama para los terneros/as es alcista, ya que la oferta seguirá en descenso por motivos estacionales y se espera que la primavera llegue con mayores precipitaciones. Por el lado de los vientres, se presenta la posibilidad de ingreso al negocio con valores atractivos, pensando en el largo plazo. Hoy los vientres preñados se ubican en torno a los 400 USD MEP.



MERCADO AGROGANADERO. Mucha actividad en materia de precios en el MAG. La actualización llegó y se dio principalmente en dos momentos. En el primero, el disparador fue la publicación en el Boletín Oficial del nuevo dólar agro y la incorporación del maíz en el programa de incremento exportador, que, junto a una menor oferta, animaron los valores. Luego en la semana post elecciones PASO, en el contexto de la abrupta devaluación, los precios "explotaron". El novillo paso de valer a mitad de julio, 480 \$/kg a 811 \$/kg en agosto. Las vacas tuvieron la mejor performance, aumentando 60% promedio en un mes. Luego el mercado se calmó y tuvo correcciones bajistas encontrando cierta estabilidad. Los novillos y las vacas son las categorías que mejor se defenderán en los próximos meses vía menor oferta.



MERCADO INTERNACIONAL. A pesar del complejo momento que atraviesa la economía China, El Gigante Asiático no detiene su ritmo frenético de compras. En julio importó 295 mil toneladas de carne vacuna, logrando así un nuevo récord mensual absoluto. Brasil recuperó el terreno perdido por los casos de BSE y acaparó el 50% del total del volumen destinado a China, seguido por Argentina, Uruguay y Australia. La demanda a nivel global se mantiene firme. El déficit del mercado internacional y de China se da por el lado de los precios. Según APEA, se registran operaciones por 4.500 USD/t de Garrón y Brazuelo, 34% por debajo de lo registrado un año atrás. Para el trimestre siguiente, se espera que China acelere sus compras de cara a la previa del Año Nuevo Lunar y convalide mayores precios.



INDICADORES SECTORIALES. La oferta de terneros/as se mantuvo baja, aunque frenó momentáneamente su descenso. Según datos de SENASA, salieron de campos de cría 801.674 terneros/as, es decir un 3% más que lo registrado en julio. La oferta seguirá siendo baja en los próximos meses y se profundizará aún más la reducción. Por otro lado, se faenaron 1.236.284 cabezas en agosto, -4% vs julio y sin variación respecto a lo sucedido un año atrás. El porcentaje de hembras en faena fue de 49,7%, se mantiene elevado. En términos acumulados, en los primeros 8 meses del año, el total de traslados asciende a 9.849.345 cabezas esto es un 11% superior a los traslados registrados en igual período de 2022. Otro dato a tener en cuenta es que los corrales alojan al 1ro de septiembre 1,88 millones de cabezas, -1,8% vs agosto.

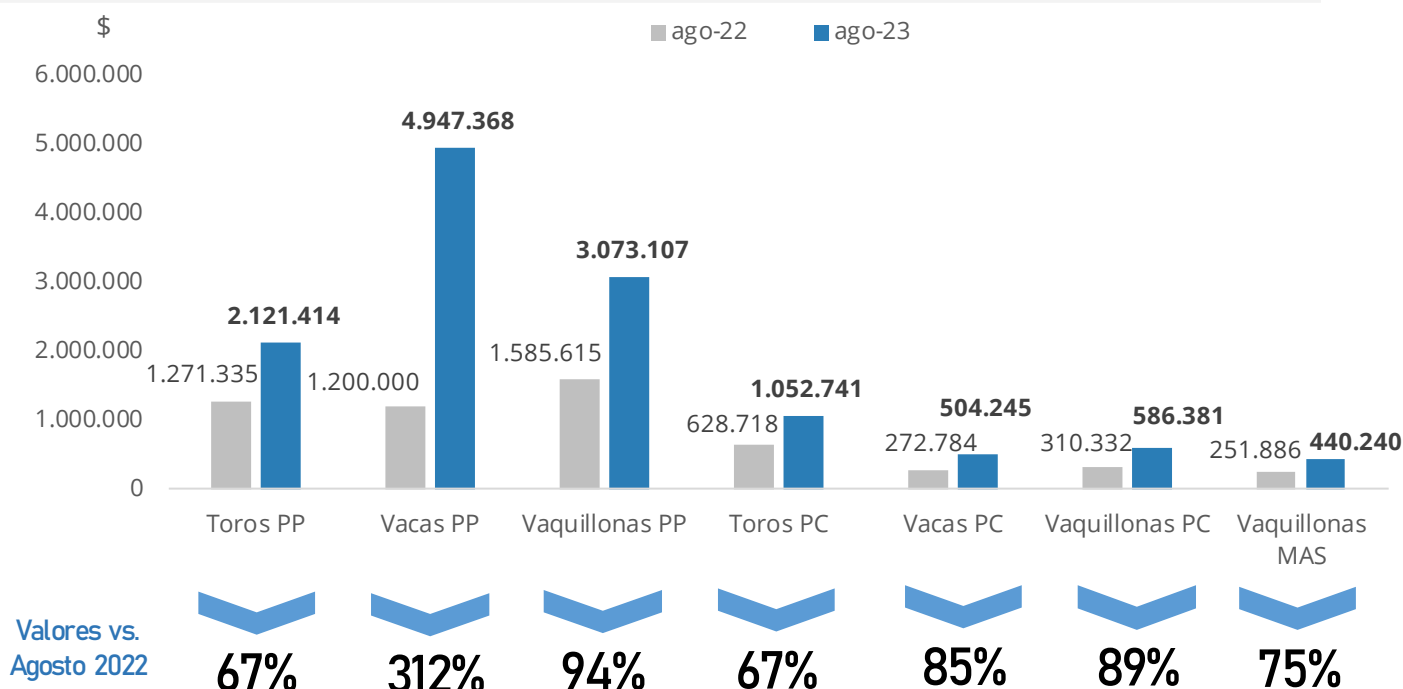
AGOSTO 2023

REMATES AUSPICIADOS POR LA ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

Categorías	Cabezas	\$ Max	\$ Min	\$ Prom	kg. Novillo	\$ vs. Ago-22
Toros PP	343	20.000.000	750.000	2.121.414	2.807	▲ 67%
Toros PC	1.683	4.300.000	500.000	1.052.741	1.385	▲ 67%
Vacas PP	19	9.200.000	1.000.000	4.947.368	7.879	▲ 312%
Vacas PC	212	1.950.000	265.000	504.245	676	▲ 85%
Vacas MaS	57	705.000	305.000	354.649	520	▲ 38%
Terneras PP	40	16.000.000	650.000	3.858.750	5.233	▲ 143%
Vaquillonas PP	145	26.500.000	350.000	3.073.107	3.971	▲ 94%
Vaquillonas PC	2.349	1.100.000	250.000	586.381	778	▲ 89%
Vaquillonas MaS	726	650.000	208.000	440.240	584	▲ 75%
Total Cab. Seleccionadas	5.760					

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

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

5.760

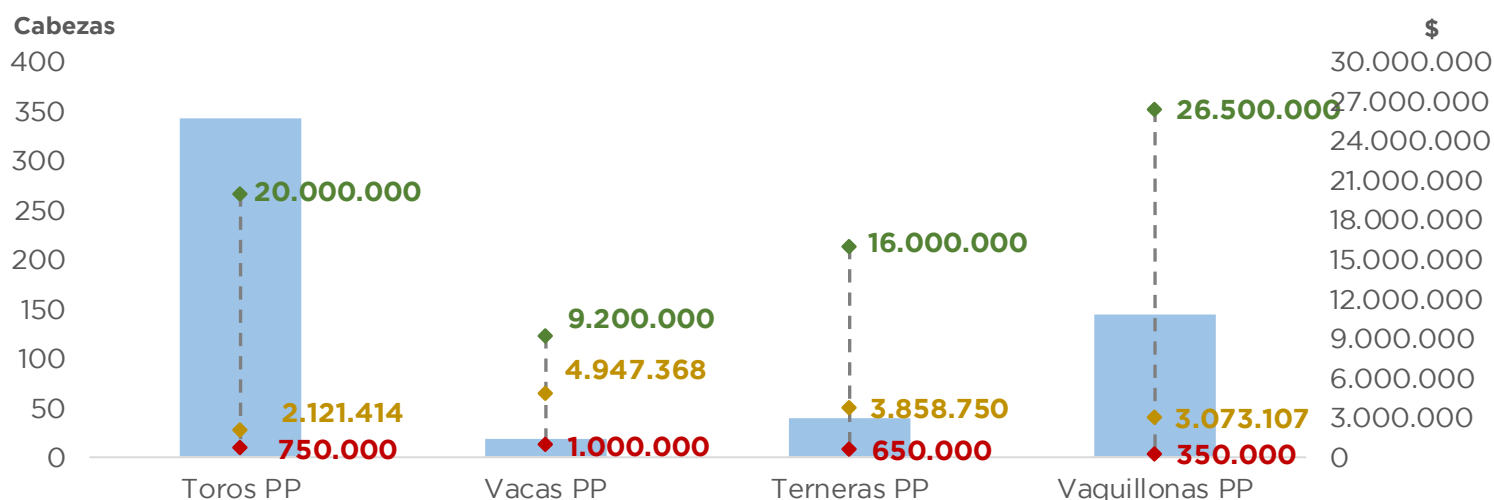


7.225

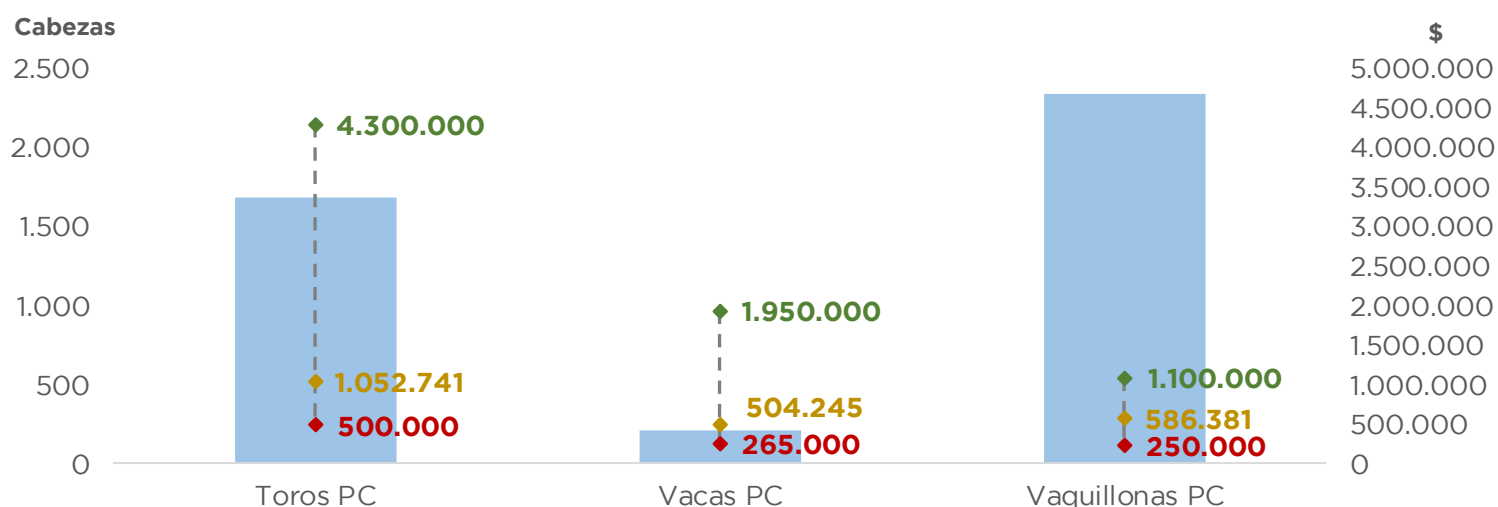
Cabezas Totales
Invernada y
Reproductores

AGOSTO 2023

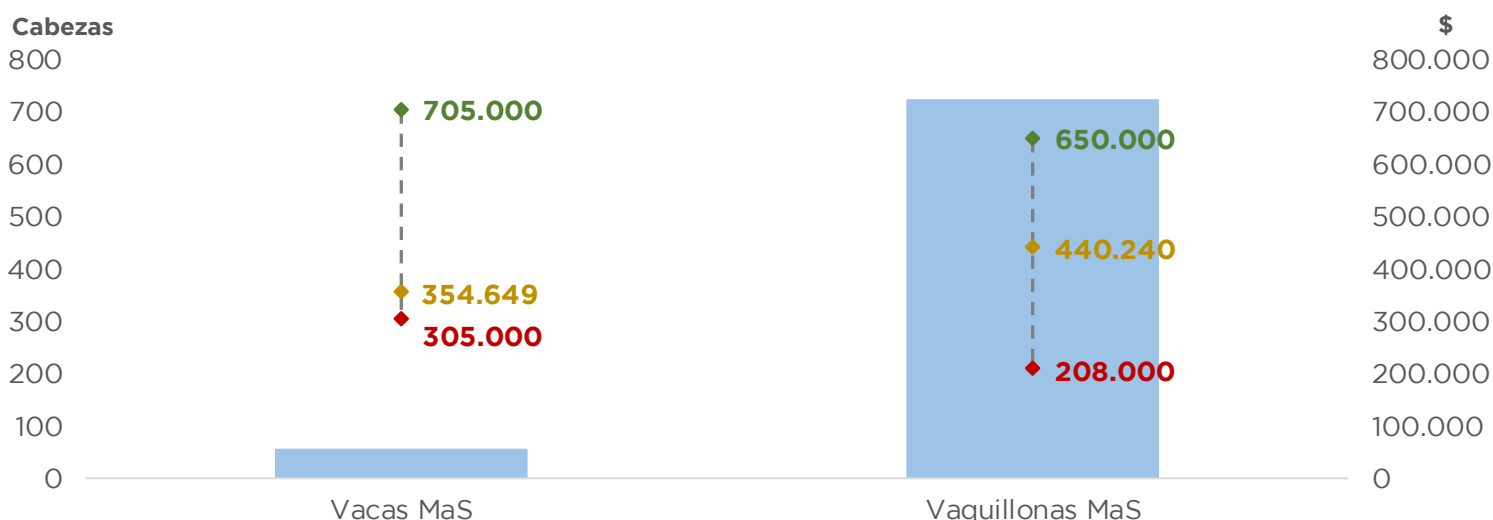
VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO PEDIGREE.



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

kg. Novillo

11 kg.

628

639

Vaquillonas Generales

Vaquillonas MaS

kg. Novillo

74 kg.

598

672

Vaquillonas MaS

Vaquillonas PC

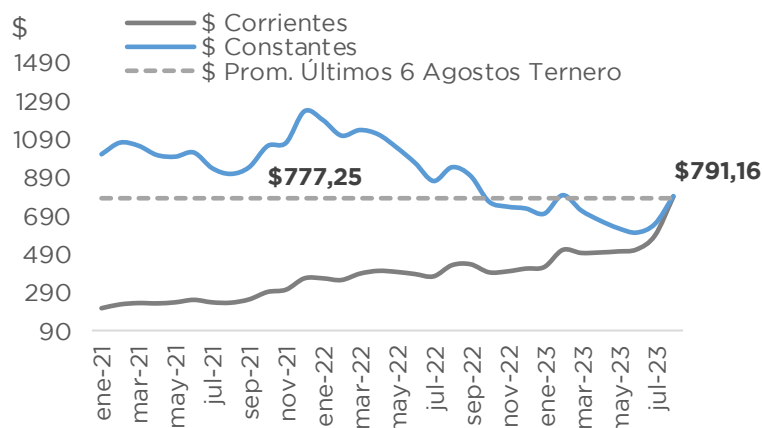
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.

La comparación se realiza en base a los promedios ponderadores de los remates en los que se presentaron las dos categorías que se comparan.

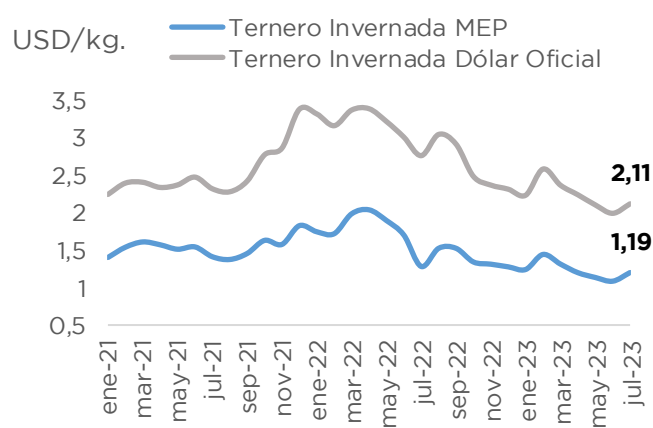


AGOSTO 2023

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

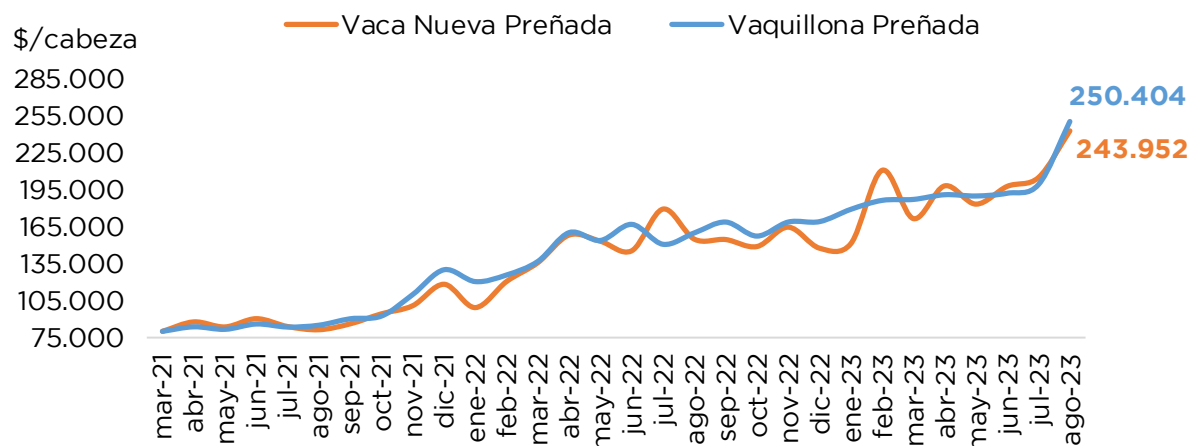


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

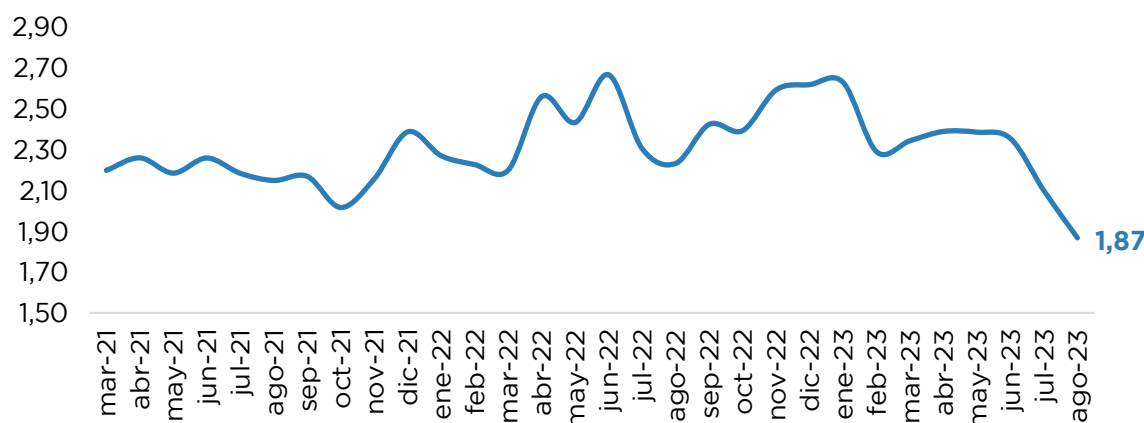


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorales.com e INDEC

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.

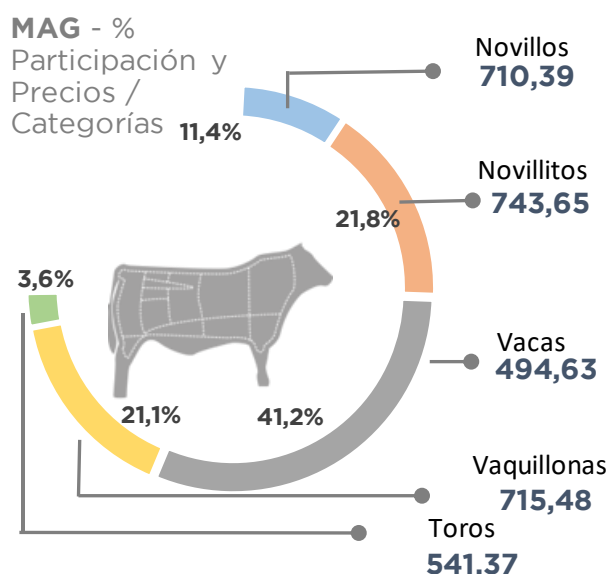
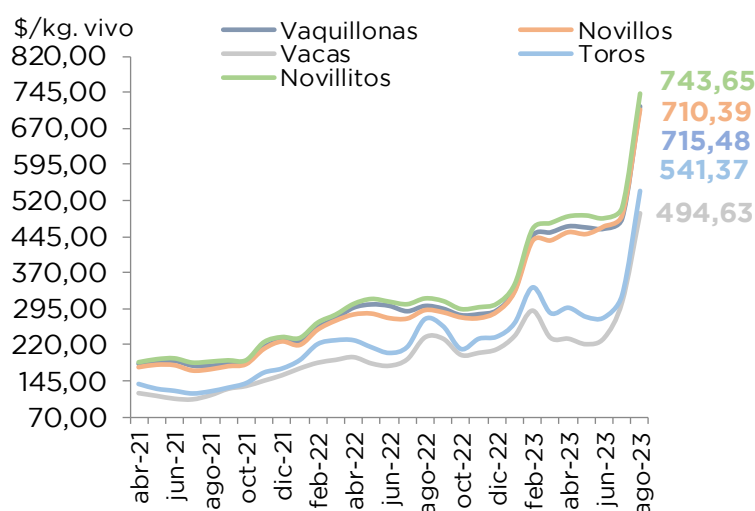
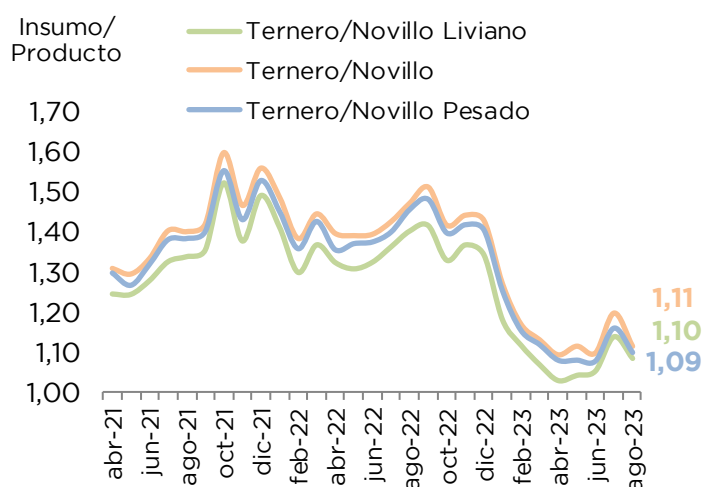
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorales.com



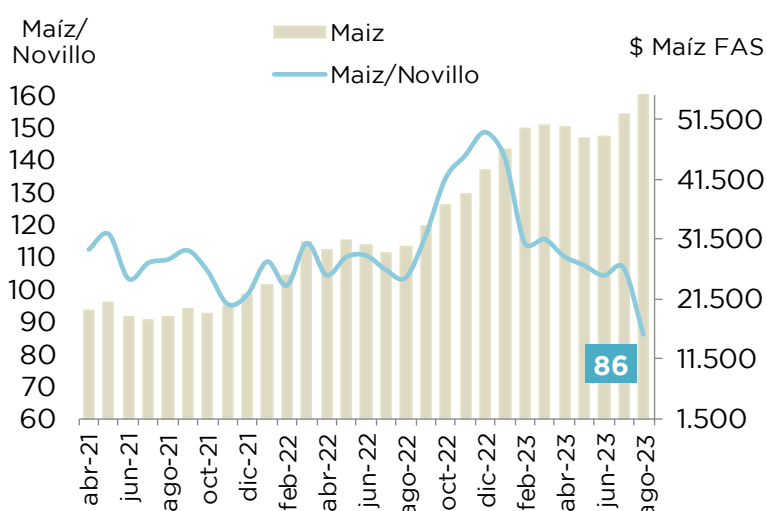
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	710,39	743,65	494,63	715,48	541,37
Var.% Mensual \$	▲ 45,0%	▲ 46,7%	▲ 59,8%	▲ 48,3%	▲ 67,3%
Volumen [Cabezas]	13.393	25.684	48.554	24.843	4.249
Participación %	11,4%	21,8%	41,2%	21,1%	3,6%
Peso [Kg.]	476	364	438	335	596

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.

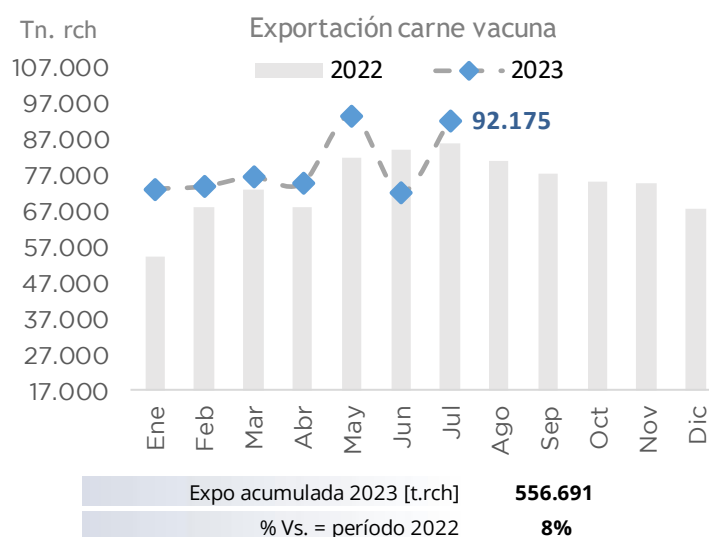
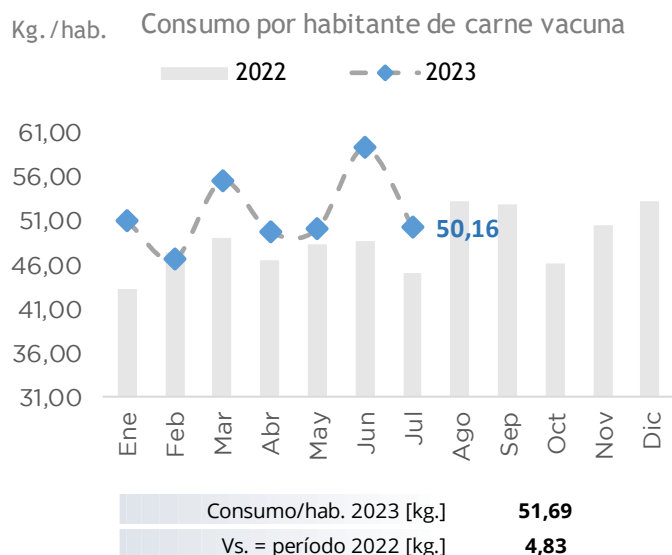
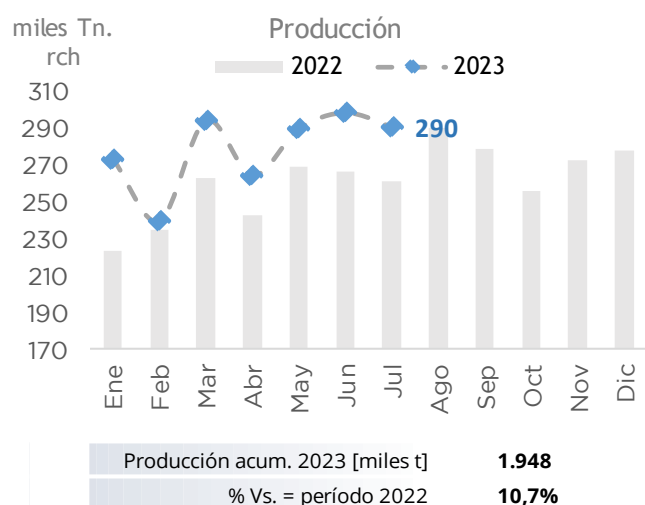
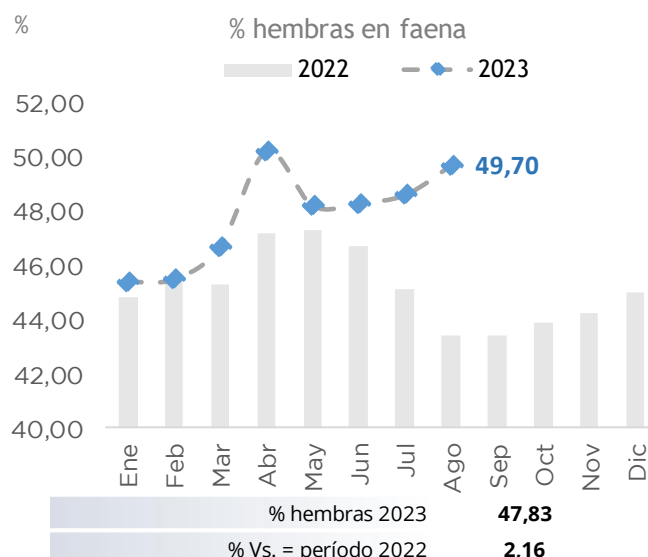
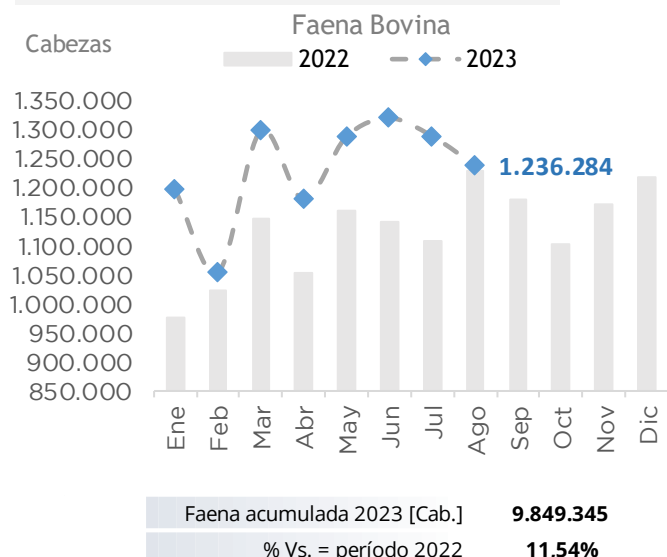
RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².


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.

AGOSTO 2023

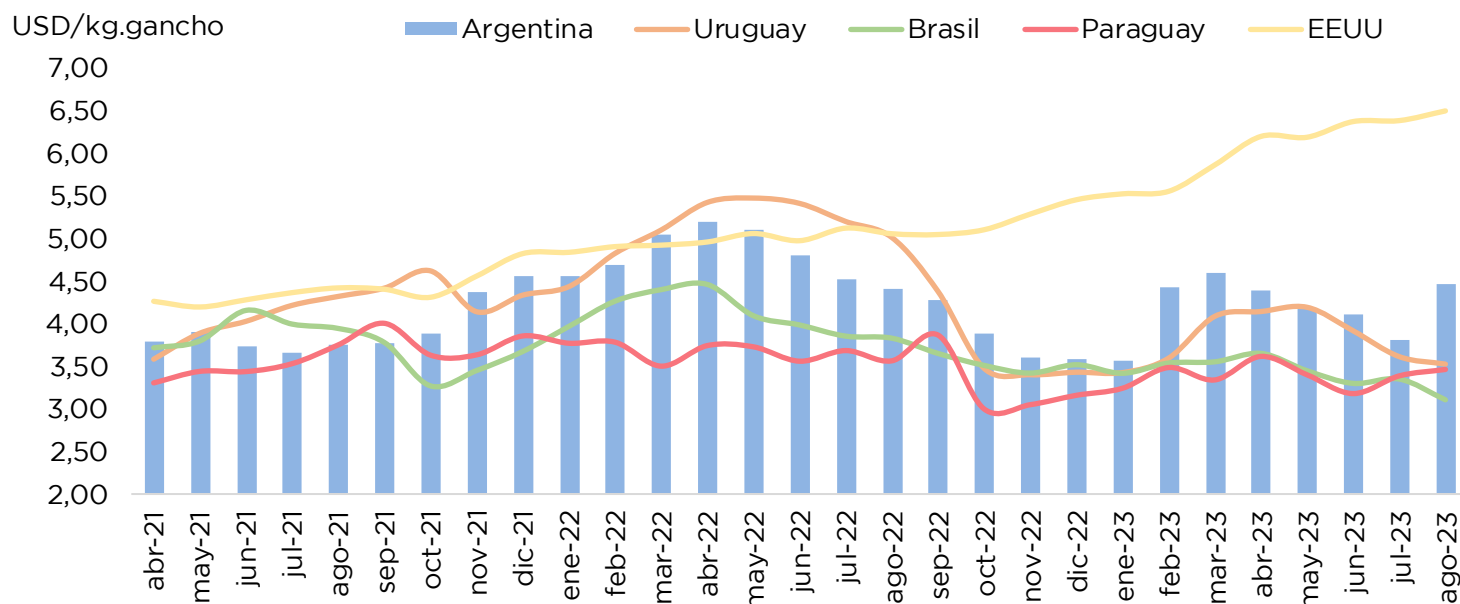
INDICADORES SECTORIALES



Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Ministerio de Agroindustria.

AGOSTO 2023

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



ARGENTINA

USD 4,47

URUGUAY

USD 3,53

BRASIL

USD 3,11

PARAGUAY

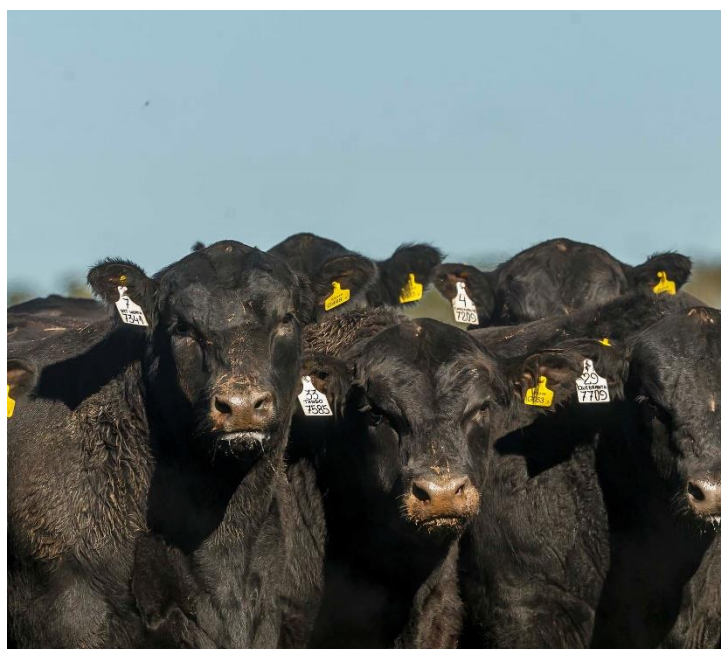
USD 3,46

ESTADOS UNIDOS

USD 6,51

PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs jul-23
	USD 13.533	8,9%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 9.333	3,7%
	SET 6 CORTES	
	USD 4.033	4,8%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.500	8,4%
	18 CORTES CHILE	
	USD 5.667	-2,3%



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

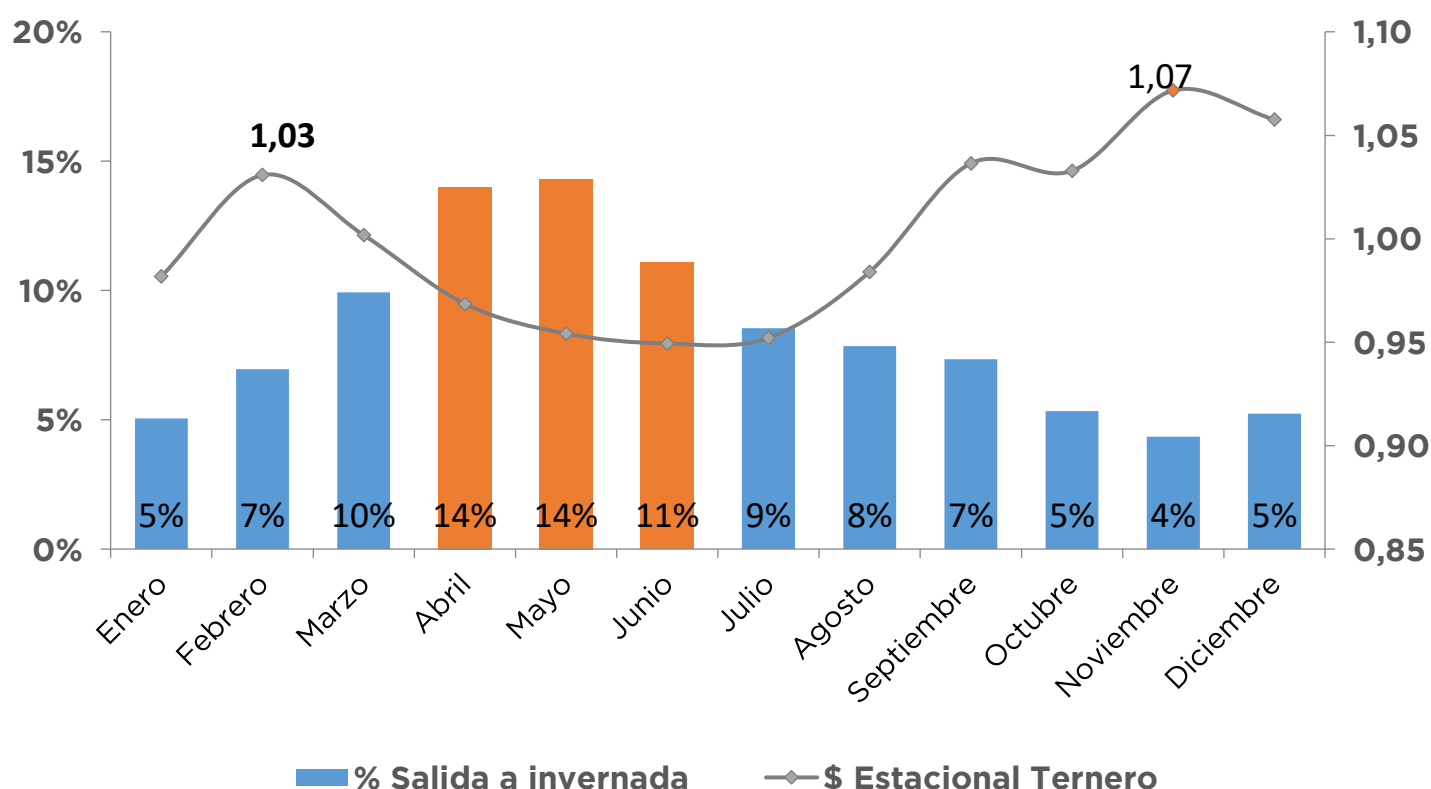
La actualización de los precios de la hacienda no benefició a todos los ganaderos

Muchos criadores e invernadores extensivos debieron vender su hacienda anticipadamente, en otoño-principios del invierno, por la falta de pasto que provocó la sequía.

No es oro todo lo que reluce. Y no todos los ganaderos pudieron aprovechar el repunte de precios de los últimos días. En la lista de los que “la vieron pasar” figuran muchos criadores e invernadores extensivos. Es conocido que la zafra de terneros de 2023 tuvo una dinámica de comportamiento distinta a la estacionalidad histórica por efecto de la sequía.

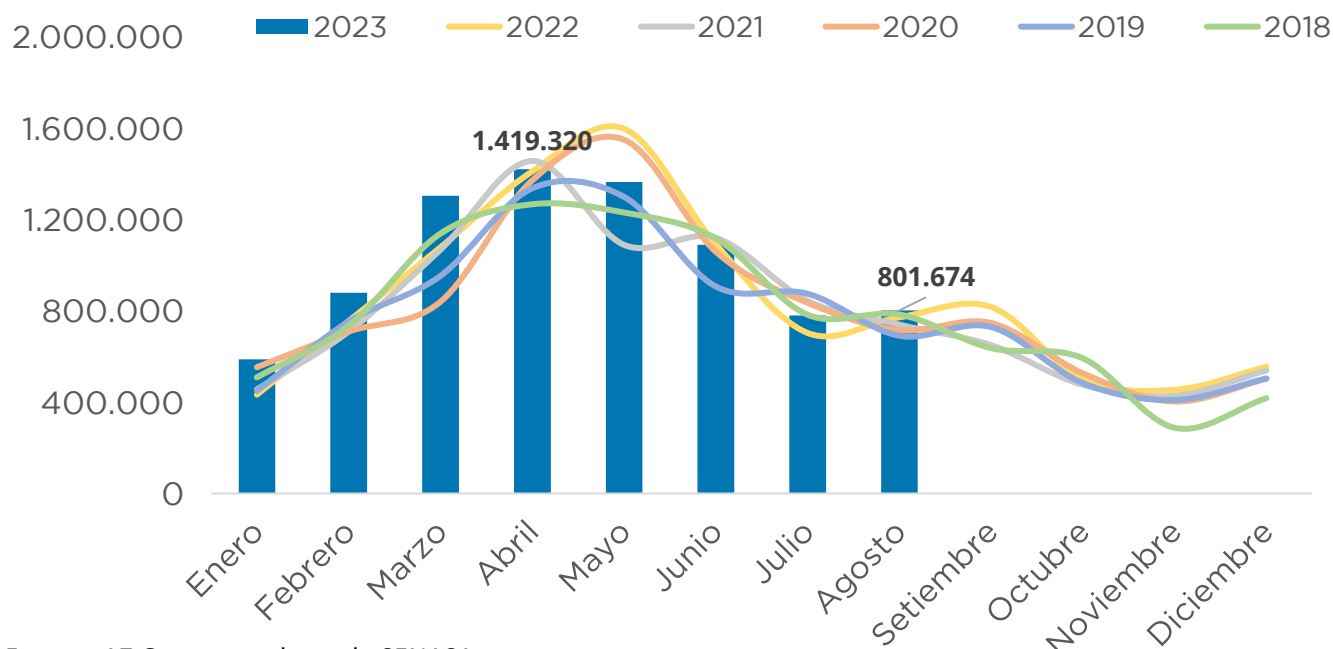
La falta de pasto obligó a muchos criadores a desprenderse antes de tiempo de los terneros. Por lo general, la zafra ganadera se desarrolla principalmente durante los meses de abril, mayo y junio, cuando se da el pico de oferta de los criadores (ver gráfico).

Precio y salida de terneros a invernada. Estacionalidad 2010-2019



Fuente: AZ Group

Por la seca, en 2023 la zafra se inició antes de tiempo, en enero-febrero, lo que generó una sobreoferta de terneros, que coincidió con una demanda debilitada, lo que dio como resultado el mantenimiento de precios retrasados. La oferta de terneros se mantuvo alta hasta mayo aproximadamente. En junio se desaceleró porque gran parte de la producción ya se había cargado. En julio, la salida de terneros de los campos de cría cayó de manera pronunciada, lo que generó una actualización significativa de los precios de la hacienda para engorde. Finalmente, en agosto el fenómeno se acentuó y dio lugar a precios del orden de \$900/kg para ternero de 170 kilos, que duplican a los del otoño.

Cabezas
Mov. Terneros a Inv. y Cría


Fuente: AZ Group con datos de SENASA

El comportamiento descrito de la zafra 2023 tuvo su impacto en los precios, de acuerdo al libre juego de la oferta y de la demanda. En términos corrientes, en los 12 meses de 2022, los precios de los terneros de 160-180 kilos aumentaron solamente 14%, muy por debajo de la inflación del año. El deterioro de valores continuó durante el verano de este año y en marzo los precios de los terneros estaban retrasados 40% medidos en moneda constante. Desde entonces, hasta junio, siguieron perdiendo frente a la inflación, en algunos meses por amplia diferencia negativa.

Sin embargo, “en julio, cuando comenzó a declinar la oferta de cabezas en forma pronunciada, los precios del ternero le ganaron a la inflación. En agosto, con \$900/kg, los terneros tuvieron una fuerte actualización de valores y recuperaron casi todo el terreno perdido en los últimos 12 meses.

En el escenario descrito, muchos criadores que debieron vender sus terneros en el primer semestre no capturaron la actualización de valores ocurrida en julio y agosto, comercializaron sus terneros a la mitad de lo que valen hoy y con lo que cobraron tienen que transitar un largo camino inflacionario hasta la próxima zafra, una situación para nada envidiable. Solo los que tuvieron un esquema forrajero muy bien diseñado y contaban con reservas suficientes para “aguantar” los terneros hasta principios del segundo semestre, pudieron capitalizar la importante suba de las últimas semanas. Pero fueron muy pocos.

Otros productores que “la vieron pasar” son los invernadores con planteos extensivos, con ganancias diarias de 400-500 gramos por día como promedio en la recría. Quienes compraron terneros livianos en marzo- abril de 2022 y desarrollaron una invernada larga, con expectativa de venta de los novillos en invierno o principios de primavera, debieron cargar muchos novillitos anticipadamente, en remates para invernada, con valores también muy alejados de lo que cotiza hoy la hacienda gorda.

Nota adaptada a partir de información publicada por Francisco Ravetti AZ Group en el portal de lanacion.com

CONTACTO



FRANCISCO RAVETTI

francisco.ravetti@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

