



NOVIEMBRE 2024

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti

EQUIPO TÉCNICO: Paloma Fontana, Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. En términos mensuales el ternero de 170 kg. promedió \$2.640/kg., apenas por encima de la referencia de septiembre. Sin embargo, con la llegada de las precipitaciones cambió el panorama climático durante octubre. Las lluvias dieron lugar a una mejoría en el ánimo de los productores. Sobre la última semana del mes los valores de comercialización de la invernada dieron un paso alcista y la demanda actuó con mayor interés, el ternero de 170kg. promedió los \$2.800/kg. La limitante a un mayor recorrido alcista del ternero es el novillo que se mantiene estancado hace meses. Lo que repercute en los márgenes del corral, que arranca con un margen negativo de 110mil pesos por cabeza.



MERCADO AGROGANADERO. Situación opuesta se da en el Mercado de Cañuelas, semana a semana los valores se repiten. A la hora de bajar el martillo difícil es que se perfore el techo de los \$2.000/kg. para categorías livianas. Hacienda especial y buena es la que marca la diferencia. Para las categorías de mayor kilaje se da una situación poco frecuente, novillos pesados que promedian precios similares y hasta por encima de categorías de consumo interno. La pregunta que todos se hacen es cuando se va a dar el ajuste en los valores de la hacienda a faena. En el corto plazo no hay expectativas de subas, el consumo interno no mejora mientras que la oferta se mantiene abultada. Octubre cerraría con el mayor volumen de faena del año según DTe de SENASA (1,29 M cab.).



MERCADO INTERNACIONAL. Según proyecciones del USDA la demanda mundial se mantendrá firme el próximo año. Estados Unidos será un actor clave en cuanto a importaciones, al igual que China. En ambos casos marcarán un récord en volumen. La Unión Europea se estima que registre una reducción en sus importaciones, pero manteniendo los buenos precios que paga. Brasil se mantendrá como el principal exportador mundial, pero el 2025 será un punto de quiebre a partir del cual comience una fase de retención y menor oferta. Australia se proyecta como un actor clave recuperando las cuotas de mercado perdidas años anteriores.



REMATES DE OCTUBRE. Décimo mes del año con la temporada de remates de reproductores llegando a su fin. Se mantienen los valores sobresalientes para la genética en octubre. A las expectativas positivas para el negocio se sumó la llegada de las precipitaciones. Los toros PC promediaron 1.889 kilogramos de novillo manteniéndose por encima de los registros del último año, +14% vs oct-23. A su vez se destacan los valores de vacas PP y vaquillonas PP que se ubicaron en 2.555 kilos y 3.029 kilos de novillo respectivamente. En remates donde se presentaron vaquillonas generales y madre Angus seleccionadas, se dio un diferencial de 84 kilogramos a favor de la genética.



REMATES AUSPICIADOS POR LA ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

PRECIOS MÁXIMOS, MÍNIMOS Y PROMEDIOS OCTUBRE 24 vs OCTUBRE 23

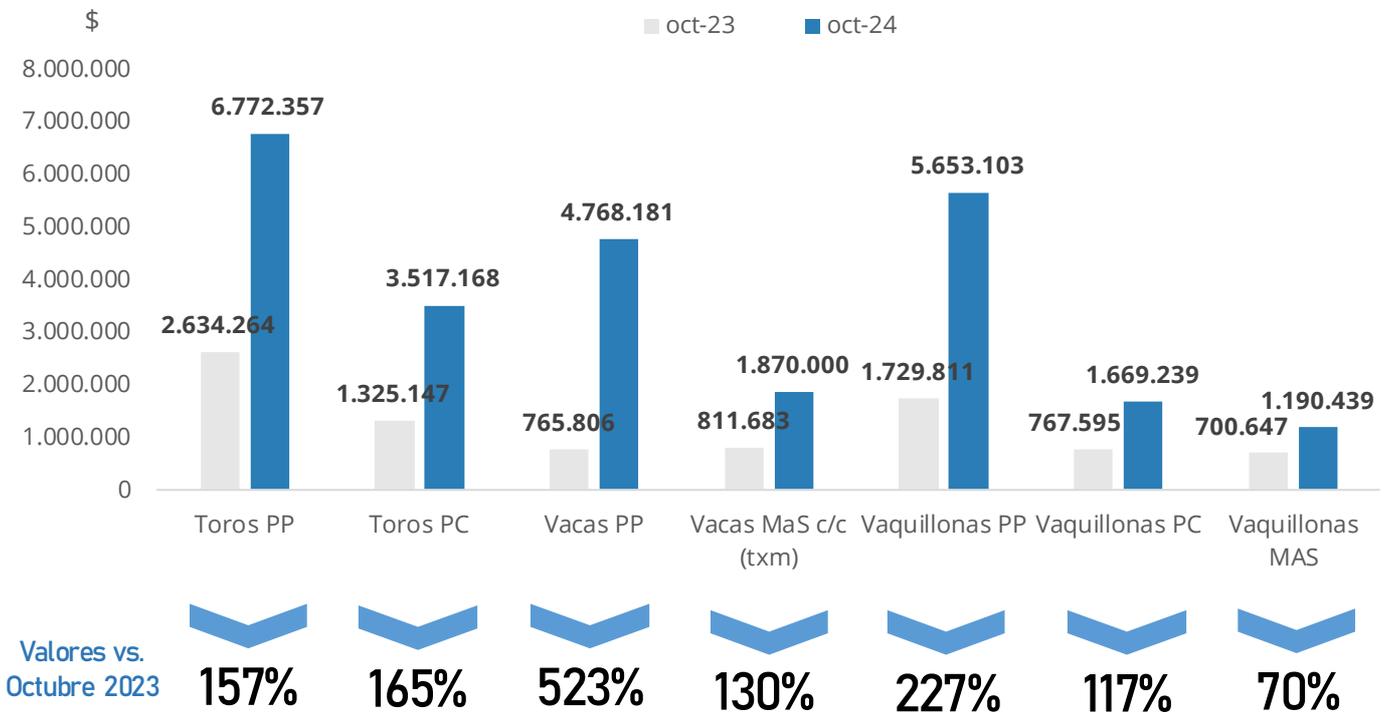
Temporada 2024 vs 23

Categorías	Cabezas	\$ Max	\$ Min	\$ Prom	kg. Novillo	\$ vs. Oct-23
Toros PP	123	18.000.000	3.500.000	6.772.357	3.630	▲ 157%
Toros PC	332	7.800.000	2.300.000	3.517.168	1.889	▲ 165%
Vacas PP	22	8.200.000	1.500.000	4.768.181	2.555	▲ 523%
Vacas MaS c/c (txm)	12	1.940.000	1.500.000	1.870.000	1.002	▲ 130%
Vaquillonas PP	29	14.200.000	3.000.000	5.653.103	3.029	▲ 227%
Vaquillonas PC	549	2.400.000	900.000	1.669.239	895	▲ 117%
Vaquillonas PC s/s	138	1.150.000	900.000	1.021.956	548	▲ 69%
Vaquillonas MaS	91	1.350.000	800.000	1.190.439	638	▲ 70%
Terneritas PP	5	9.200.000	4.000.000	5.880.000	3.151	▲ 31%
Total Cab. Seleccionadas	1.392					

Cabezas	kg. Novillo	kg. novillo vs. 2023
1.686	3.709	▲ 22%
6.043	1.962	▲ 28%
310	1.676	▼ -19%
979	865	▲ 8%
777	3.047	▲ 4%
7.452	814	▲ 1%
1.761	549	▼ -2%
4.271	672	▲ 6%
109	5.185	▲ 14%
27.659		

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
Durante el mes actual

1.392

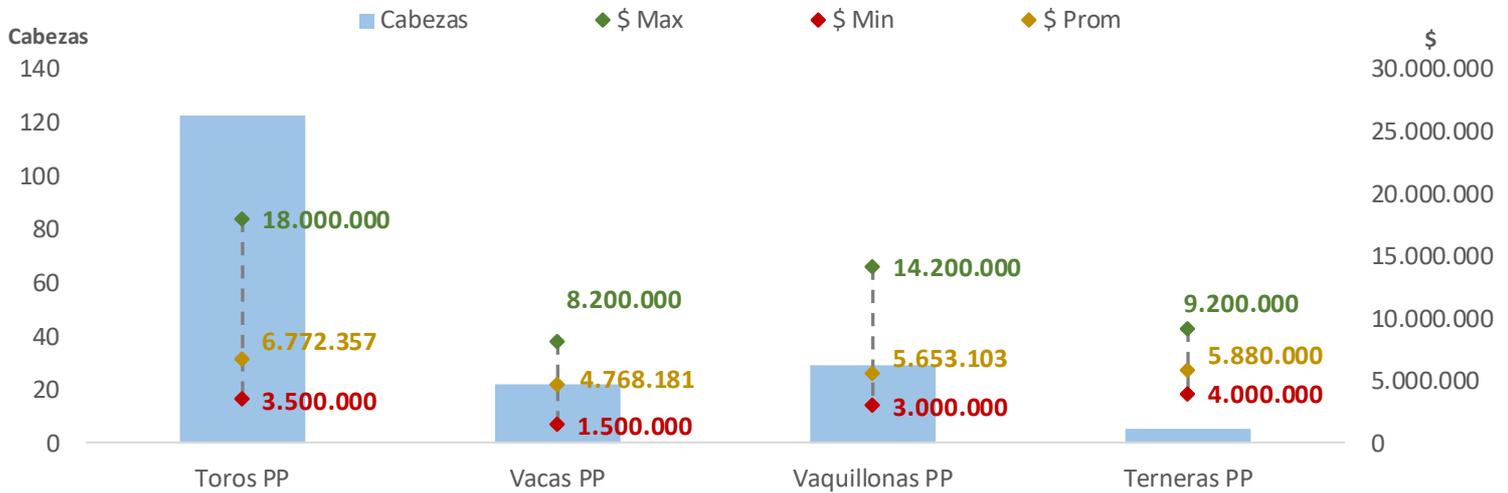


1.881

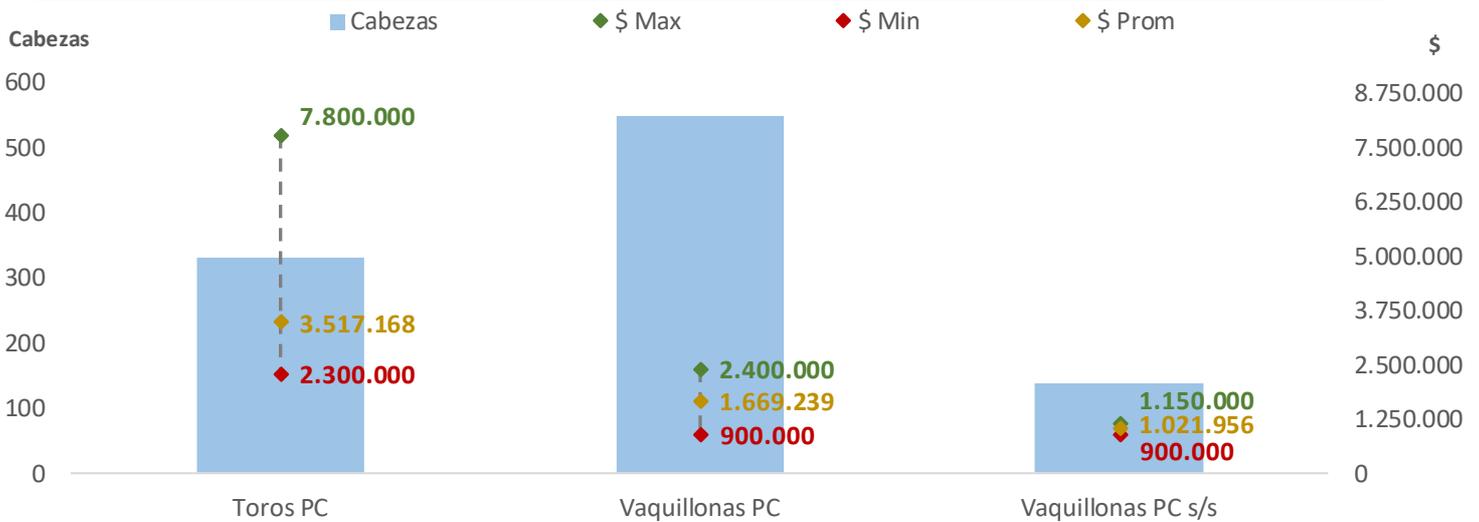
Cabezas Totales
Invernada y
Reproductores Durante el
mes actual



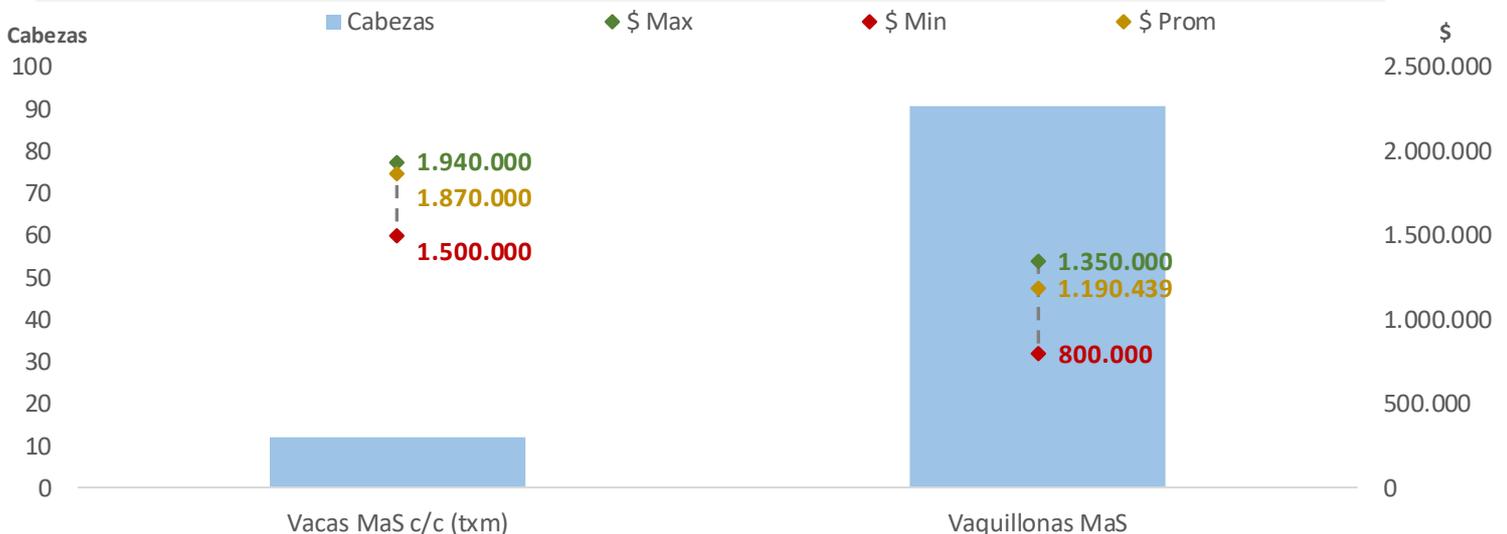
VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO PEDIGREE.



VOLUMEN Y COTIZACIONES PURO CONTROLADO.

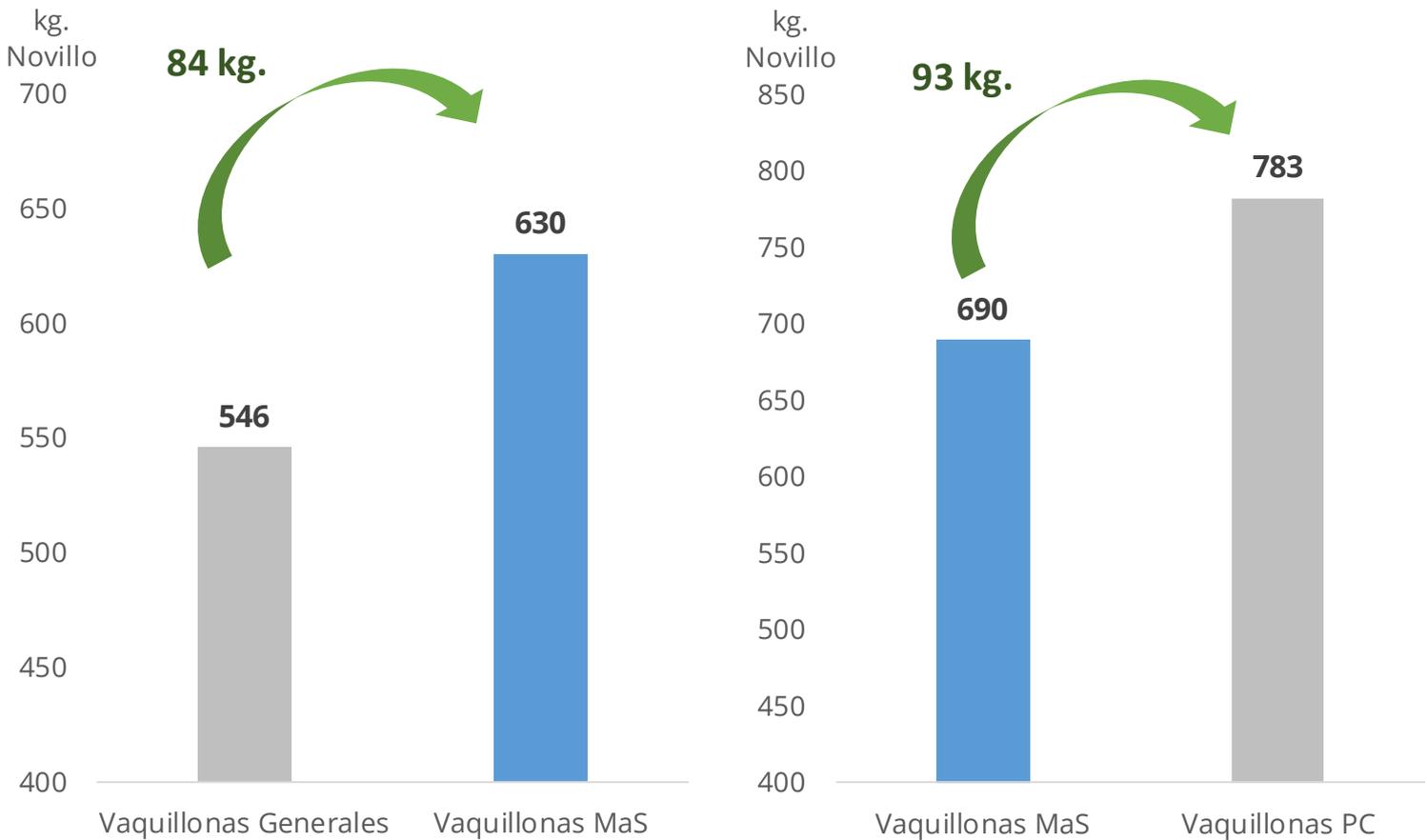


VOLUMEN Y COTIZACIONES MADRES ANGUS SELECCIONADAS.



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

DIFERENCIAL DE PRECIOS ENTRE VAQUILLONA GENERAL, MAS y PC



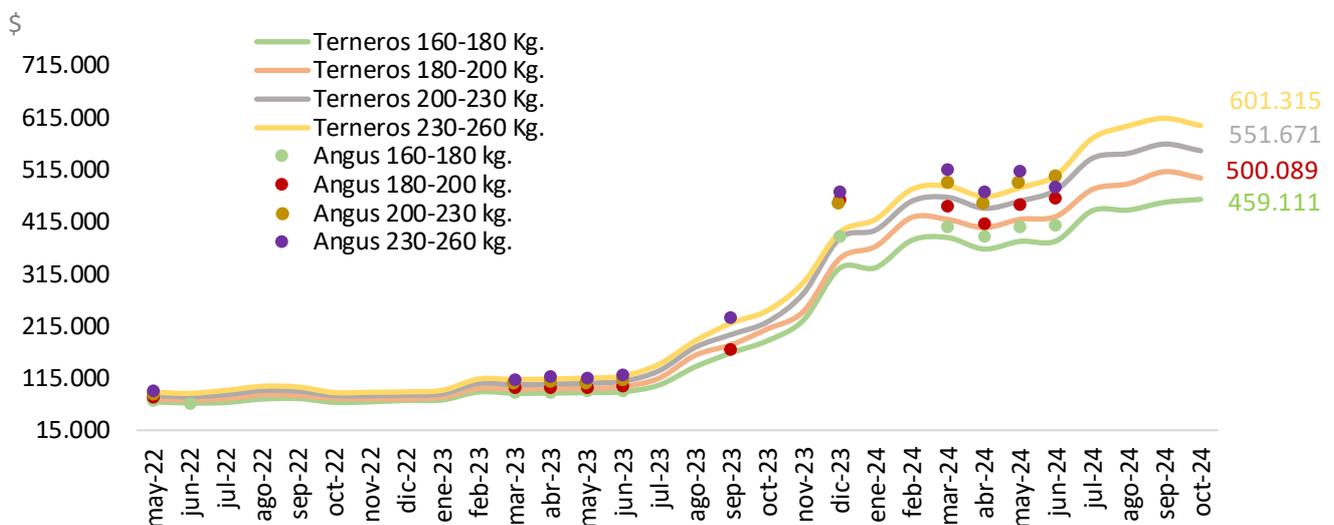
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus. La comparación se realiza en base a los promedios ponderados de los remates en los que se presentaron las dos categorías que se comparan.



PRECIOS GENERALES REMATES DE INVERNADA GRAL DEL PAIS.

Invernada	\$. Min.	\$. Max.	\$ Prom.	Var. % Mensual
Terneros 160-180 Kg.	436.402	468.751	459.111	▲ 1,3%
Terneros 180-200 Kg.	472.304	519.748	500.089	▼ -2,4%
Terneros 200-230 Kg.	518.016	586.218	551.671	▼ -2,3%
Terneros 230-260 Kg.	574.967	622.012	601.315	▼ -2,3%
Novillitos 260-300 Kg.	638.563	709.680	678.401	▼ -0,5%
Terneras 150-170 Kg.	378.763	406.949	394.063	▼ -1,4%
Terneras 170-190 Kg.	404.369	440.542	425.216	▼ -3,0%
Terneras 190-210 Kg.	455.307	486.801	472.602	▼ -2,3%
Vaquillonas 210-250 Kg.	498.941	568.700	528.852	▼ -2,6%
Vaquillonas 250-290 Kg.	556.346	591.629	576.924	▼ -2,4%


\$ 459.111
**Terneros
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.

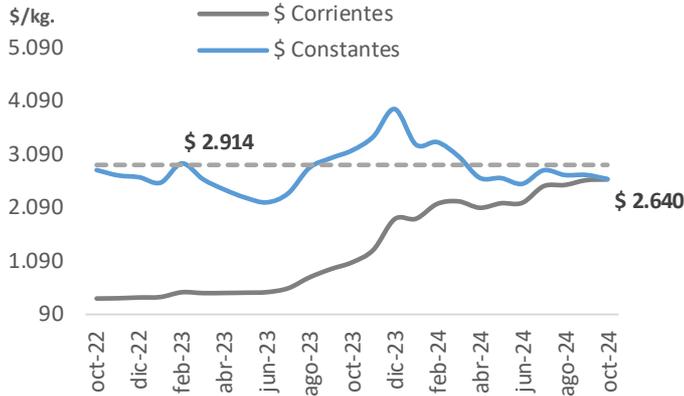
RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/Cabeza].

Vientres Generales	\$ Min.	\$ Max.	\$ Prom.
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	847.760	1.018.254	964.195
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	837.647	888.050	869.715
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	618.074	653.577	637.202
Vacas Nuevas con Cría	513.351	632.511	576.882
Vacas Sin Servicio	460.544	616.348	549.979

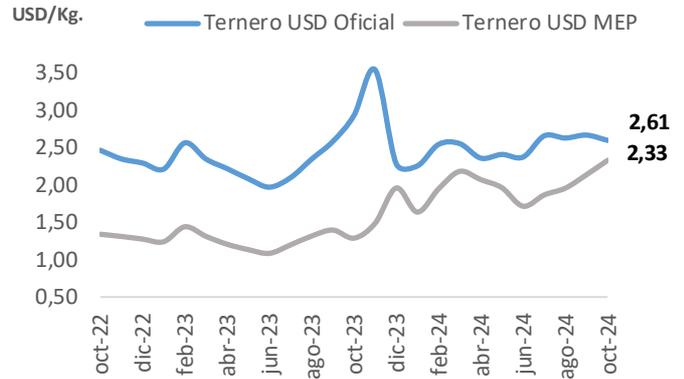

\$ 964.195
**Vaquillona
Preñada**

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

PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

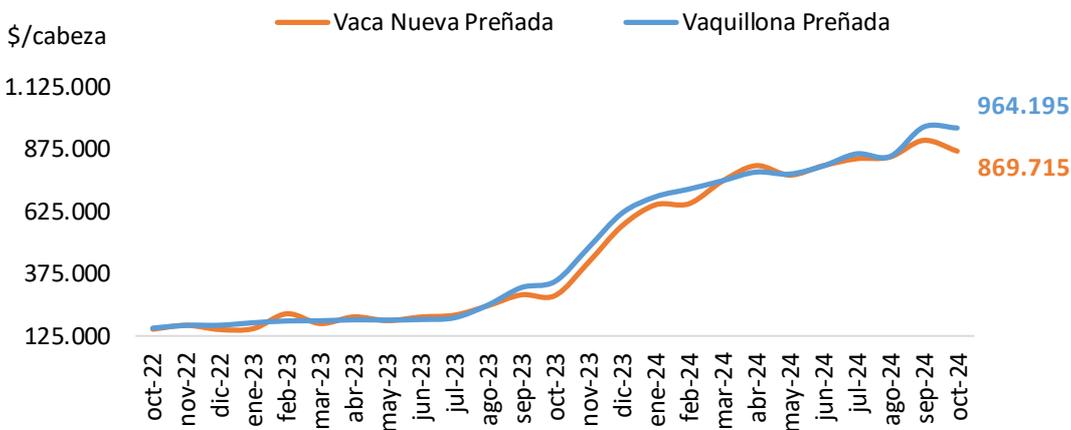


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

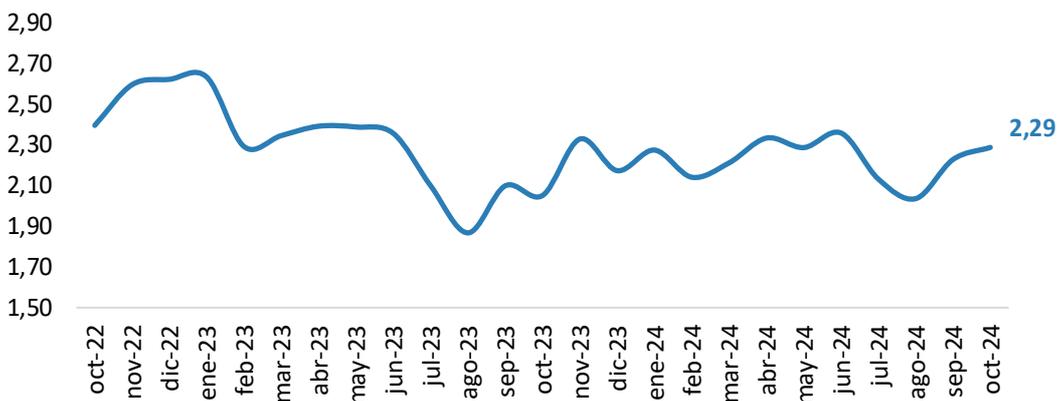


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosyorrales.com e INDEC

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



RELACIÓN TERNERA/VAQUILLONA PREÑADA



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

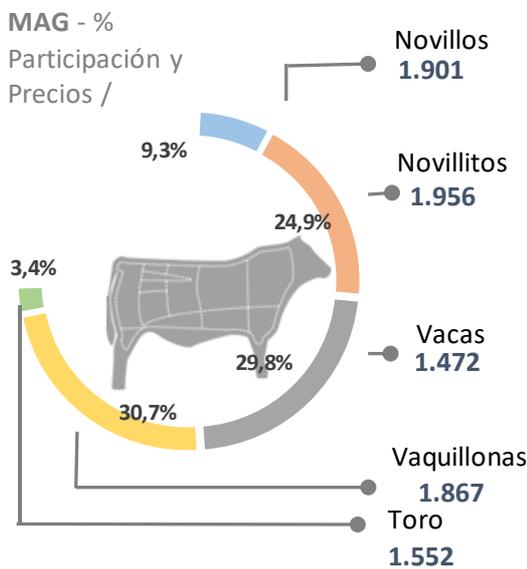
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosyorrales.com



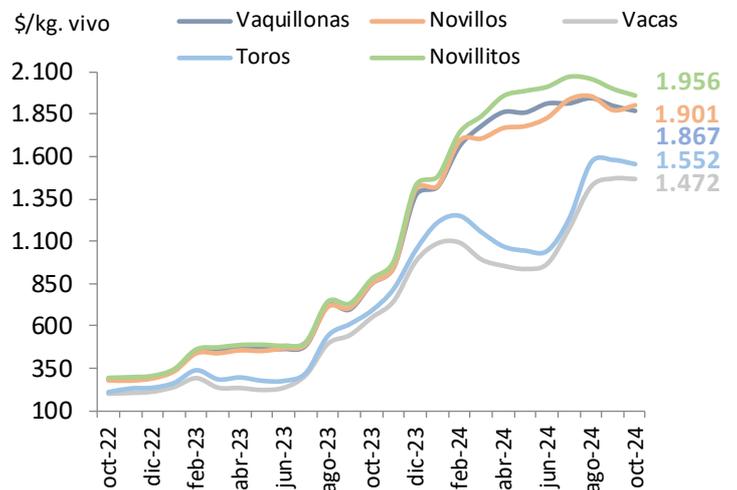
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	1.901	1.956	1.472	1.867	1.552
Var.% Mensual \$	▲ 1,6%	▼ -2,0%	▼ -0,2%	▼ -1,6%	▼ -1,6%
Volumen [Cabezas]	10.047	26.788	32.123	33.071	3.714
Participación %	9,3%	24,9%	29,8%	30,7%	3,4%
Peso [Kg.]	483	375	465	340	624

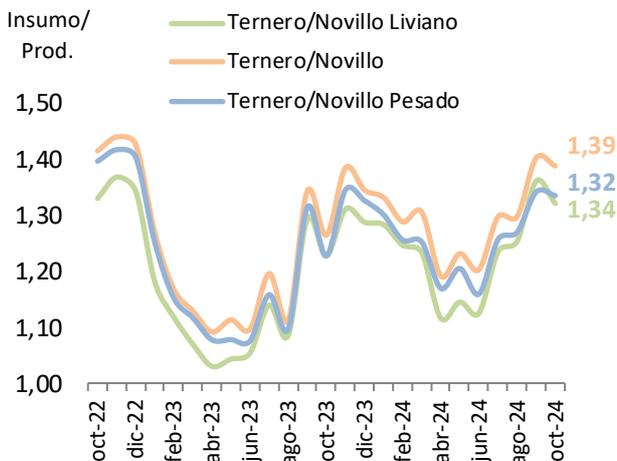
Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero.



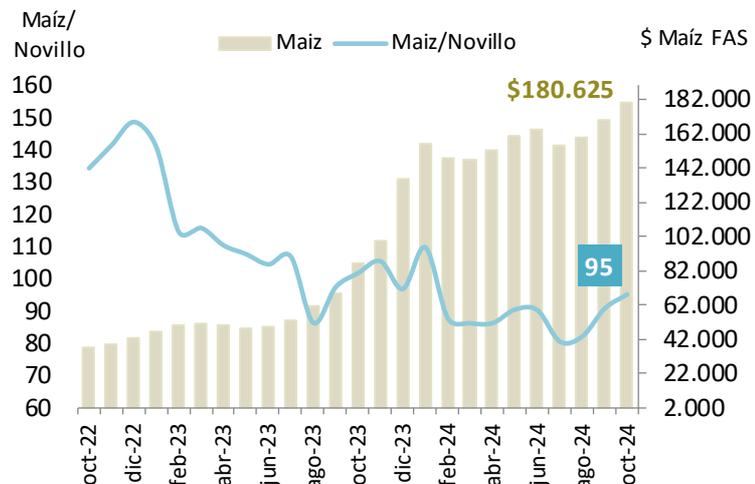
EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]



RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.



RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².

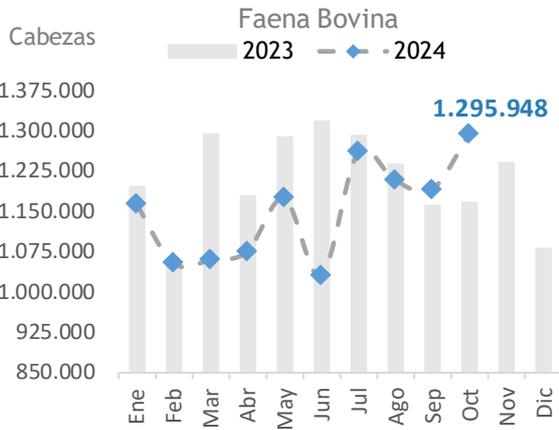


¹La relación Ternero/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar un kilo de Ternero.

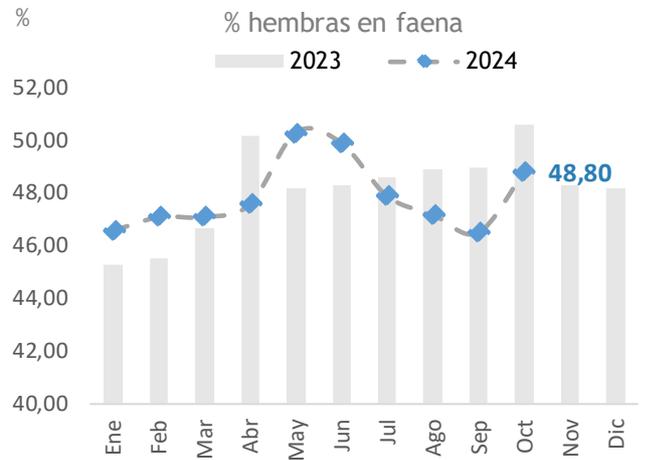
²La relación Maíz/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar una tonelada de Maíz.

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

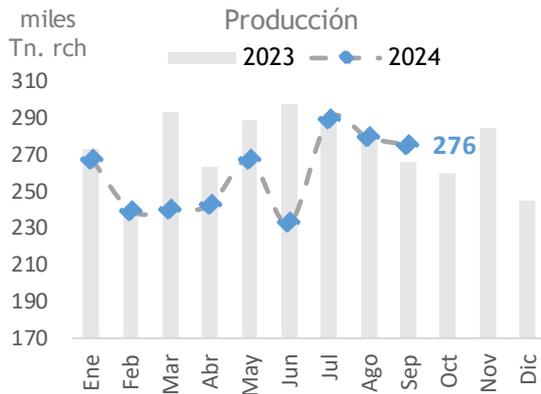
INDICADORES SECTORIALES



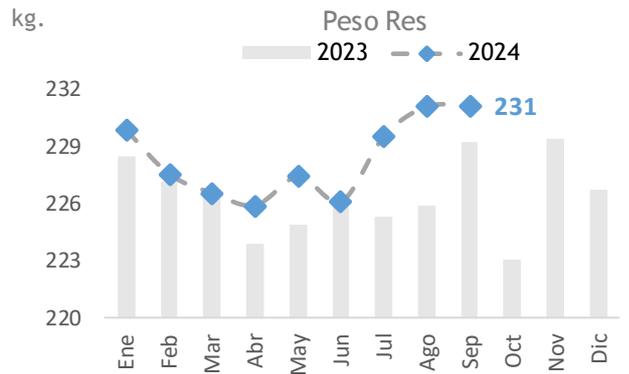
Faena acumulada 2024 [Cab.] **11.518.123**
% Vs. = período 2023 **-5,51%**



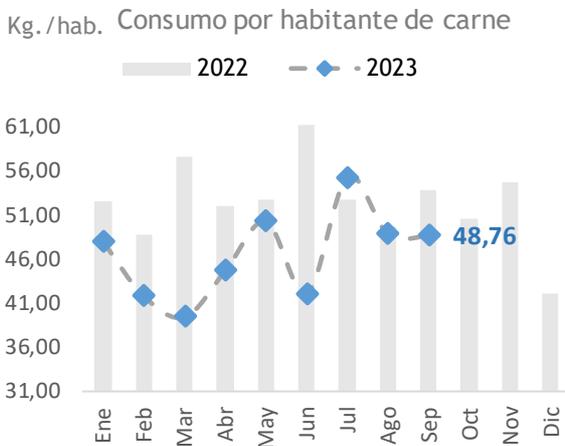
% hembras 2024 **47,90**
Vs. = período 2023 **-0,23**



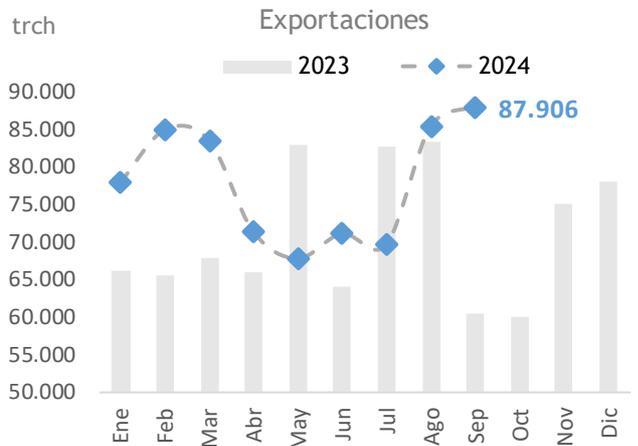
Producción acum. 2024 [miles t] **2.336**
% Vs. = período 2023 **-6,4%**



Peso res promedio 2024 [kg.] **228**
Vs. = período 2023 [kg.] **2,07**



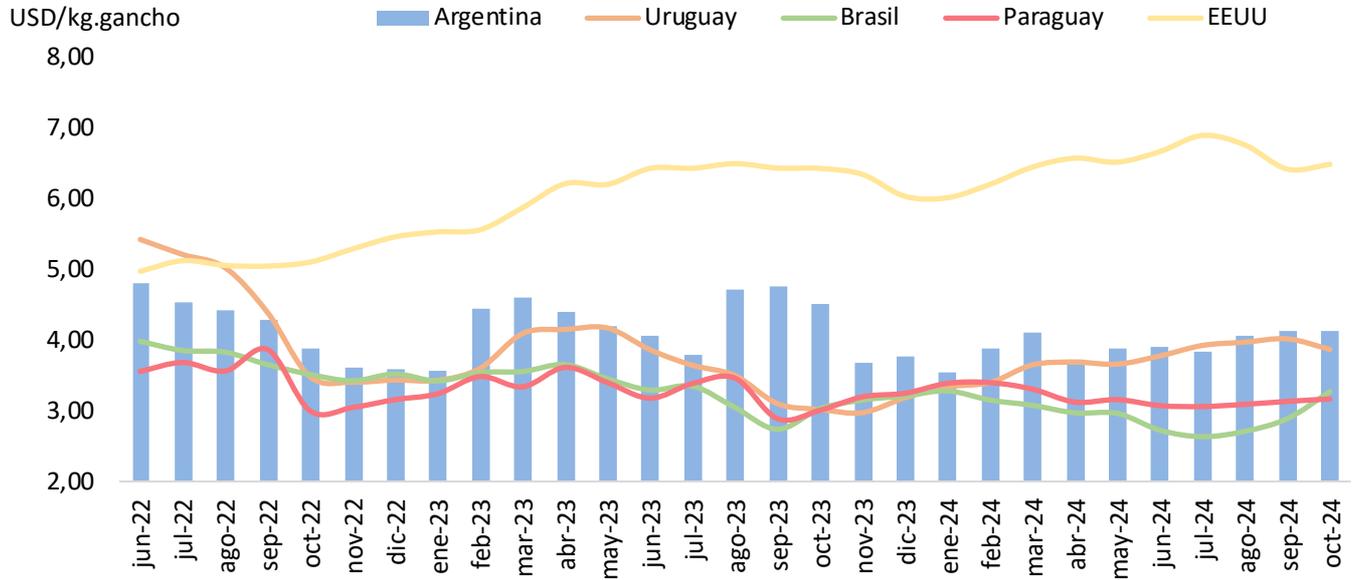
Consumo/hab. 2024 [kg.] **46,61**
Vs. = período 2023 [kg.] **-6,92**



Expo acumulada 2024 [t.rch] **699.987**
% Vs. = período 2023 **9%**

Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por la SAGyP.

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



ARGENTINA	USD 4,12	URUGUAY	USD 3,86
BRASIL	USD 3,27	PARAGUAY	USD 3,17
ESTADOS UNIDOS		USD 6,48	

PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs sep-24
	USD 15.000	▼ -3,2%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 10.500	▲ 2,4%
	SET 6 CORTES	
	USD 4.250	▲ 1,2%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.650	▲ 1,1%
	18 CORTES CHILE	
	USD 6.100	▲ 5,2%



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



PODER DE COMPRA DE LA GANADERÍA

El gobierno que comenzó sus acciones en diciembre del último año trajo una propuesta de reordenamiento de la economía argentina mediante distintas acciones. Bajo este panorama nos adentramos al final del 2024 donde podemos analizar las variables que han ido cambiando en comparación a la historia reciente. El nuevo orden institucional trajo aparejado una nueva forma de pensar y hacer negocios. En el período enero/octubre tuvimos:

- ✓ Una inflación acumulada del 104,1%
- ✓ Una devaluación del dólar oficial del 22,4%
- ✓ Una devaluación del dólar MEP del 15,9%
- ✓ Tasa de interés BADLAR del 109,1% a principio de año a 36,7% actualmente

La inflación en pesos fue a la baja mes a mes, pero se dio una inflación en dólares con el pasar de los meses. La ganadería promedia un 2024 con precios altos en dólares, pero bajos en pesos constantes. **Por el lado de los costos, estos comienzan a encarecerse en kilos de carne, sobre todo costos de estructura**, tales como gasoil y salarios, entre otros.

La siguiente tabla presenta los kilos necesarios de distintas categorías (celdas celestes) para obtener una unidad del insumo. Celdas en colorado indican una peor relación actual contra el promedio de los últimos cinco octubres mientras que las verdes una mejor relación.

			Ternero 160-180kg. 2.865 \$/kg		Ternero +300kg. 2.355 \$/kg		Novillito 300-390kg. 2.073 \$/kg		Novillo 430-460kg. 2.022 \$/kg		Vaca 450kg. 1.647 \$/kg	
Urea	\$/t	558.301	195	-30%	237	-32%	269	-25%	276	-25%	339	-29%
PDA	\$/t	891.660	311	-1%	379	-4%	430	6%	441	6%	541	2%
Maíz	\$/tn	178.000	62	-27%	76	-30%	86	-22%	88	-22%	108	-24%
Concentrado	\$/tn	418.600	146	-10%	178	-13%	202	-4%	207	-4%	254	-7%
Vq. preñada	\$/cab.	986.253	344	-11%	419	-14%	476	-4%	488	-5%	599	-7%
Gasoil	\$/100 lts	106.200	37	8%	45	6%	51	17%	53	17%	64	15%
Tractor 123hp	M\$/unidad	126,3	44.065	28%	53.614	25%	60.899	39%	62.428	38%	76.671	37%
Alambre 17/15	\$/1000 m	166.525	58	-11%	71	-14%	80	-4%	82	-5%	101	-8%
Salario Peón Rural	\$/mes	675.823	236	6%	287	3%	326	14%	334	14%	410	12%
Coef. UTA	\$/ha	42.658	15	2%	18	-1%	21	10%	21	10%	26	8%

El desafío de las empresas es producir lo mismo con menos recursos o más con mayor uso de estos, hacer foco en la eficiencia. Los saltos de precios no van a tapar ineficiencias internas. La pregunta hacia adelante no radica en cuando se va a dar el próximo ajuste de valores de la ganadería, sino que se deberían rever procesos internos que nos lleven a un mayor resultado por peso invertido.

Aprovechar oportunidades que brinda el mercado, por ejemplo, relaciones favorables en comparación con la historia. Con 195 kilos de ternero se obtiene una tonelada de urea mientras que con 62 kilos se adquiere una tonelada de maíz, es un 30% y 27% menos que el promedio de los últimos cinco octubres respectivamente.

Por Francisco Udaquiola, analista ganadero de AZ Group.

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

