

MONITOR GANADERO

NOVIEMBRE

2022

ALIANZA
BRAFORD – HEREFORD



Braford
LA RAZA QUE
MÁS CRECE


HEREFORD
Asociación Argentina Criadores de Hereford

Elaborado por
FADA

RESUMEN EJECUTIVO

INDICADORES

RELACIONES

PRECIOS

EXPORTACIÓN

GRANOS

ECONOMÍA

- La debilidad de precios de la carne vacuna ha hecho que se abarate respecto al pollo y al cerdo a niveles que no se veían desde comienzos de 2020.
- Si bien el salario real continuará debilitándose, por lo que la capacidad de compra de los consumidores se seguirá retrayendo, el precio relativo entre las carnes podría impulsar algo de demanda, sumado a la llegada del verano.
- Por el lado de la oferta, es difícil retener hacienda en los campos por la sequía y los feedlots se vienen vaciando ante una pérdida por cabeza cada vez mayor. Sin embargo, hasta el dato de faena de octubre no se evidencia un incremento en el nivel de faena ni un proceso de liquidación de vientres. Restará ver el dato de noviembre.
- El vaciamiento de los corrales puede limitar la oferta entrado diciembre, sumado a que algunas lluvias pueden empujar a tratar de retener animales ante los bajos precios. Combinado con el precio relativo de la carne bovina, le puede poner un piso a los precios de toda la cadena.
- Los corrales difícilmente salgan de los números negativos a medida que se encarezca el maíz por la baja disponibilidad de maíz temprano hacia marzo.

INDICADORES

En septiembre la carne bovina representó el 52% de la **producción total de carnes**, seguida por aves con el 38% y porcinos con el 10%. Contra septiembre de 2021, la producción de pollos creció 2,1% y porcinos cayó 5,7%.

En octubre, la **producción** de carne bovina alcanzó las 254 mil toneladas, 8% menos que el mes anterior. Respecto a octubre de 2021, se evidencia un incremento del 2,1%.

Las **cabezas faenadas** alcanzaron el nivel de 1,09 millones de animales en octubre, un 6,3% menos que en septiembre y 1,7% más que el año anterior.

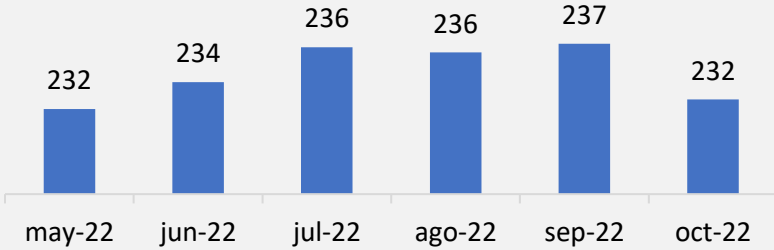
Si se analizan los últimos 12 meses, se faenaron 173 mil animales más que los 12 meses previos a octubre de 2021. Una recuperación sustancial luego de que la faena de 2021 cayó en 1 millón de cabezas.

El **peso** promedio res cayó a 232 kg, 0,8 kg por encima de octubre de 2021. La faena de **hembras** fue del 43,9% en octubre, apenas por debajo de octubre de 2021.

Tanto los niveles de faena como faena de hembras muestran que aún con sequía y baja de precios no hay evidencias de liquidación en el promedio nacional.

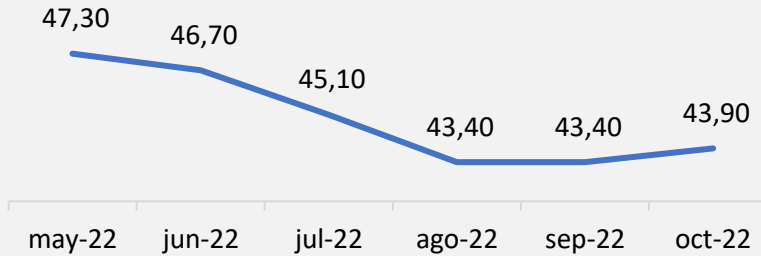
Fuentes: FADA en base MAGyP y MECON

Peso promedio res
abr-22 - sep-22. En kg

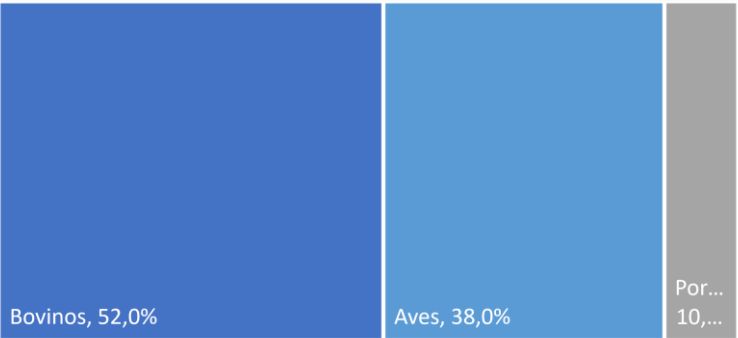


Faena de hembras

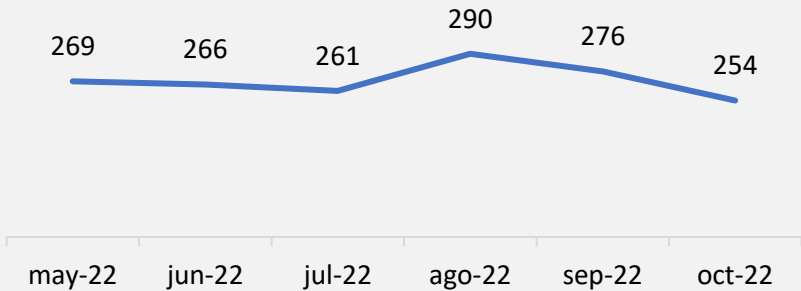
may-22 - oct-22. Como % de la faena total



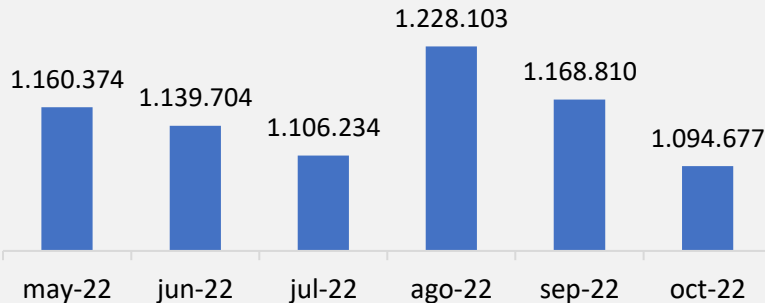
Producción total. Participación por carne
sep-22. En % de la prod de carnes del mes



Producción mensual de carne
may-22 - oct-22. En miles de tn res c/h



Faena mensual
may-22 - oct-22. En cabezas



RELACIONES

La **relación vientre/ternera** se encuentra en noviembre en 370 kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez. Muestra un encarecimiento del vientre respecto a la ternera, principalmente por la baja de precios en la ternera.

La **relación ternero/novillito** en noviembre se redujo a 1,20 kg de novillito por cada kilo de ternero. Esto tiene un impacto positivo en la rentabilidad del engorde, porque se necesitan menos kg de novillito para comprar un kg de ternero.

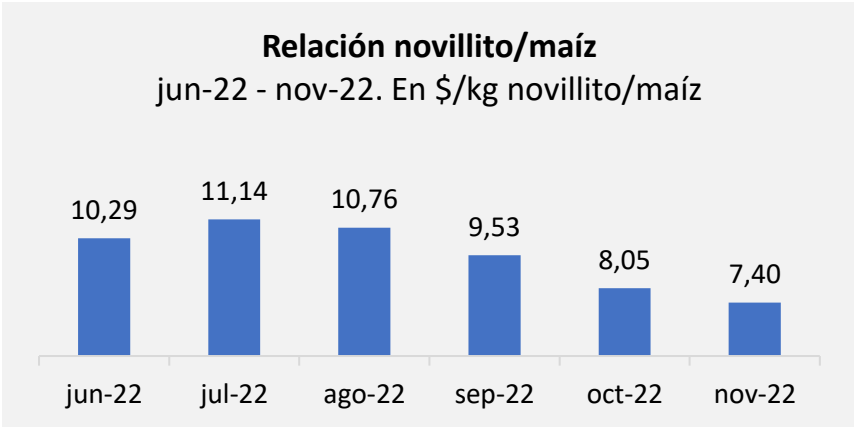
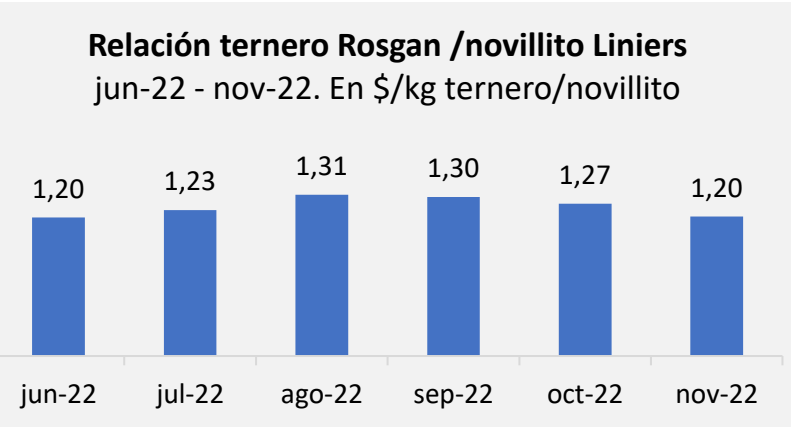
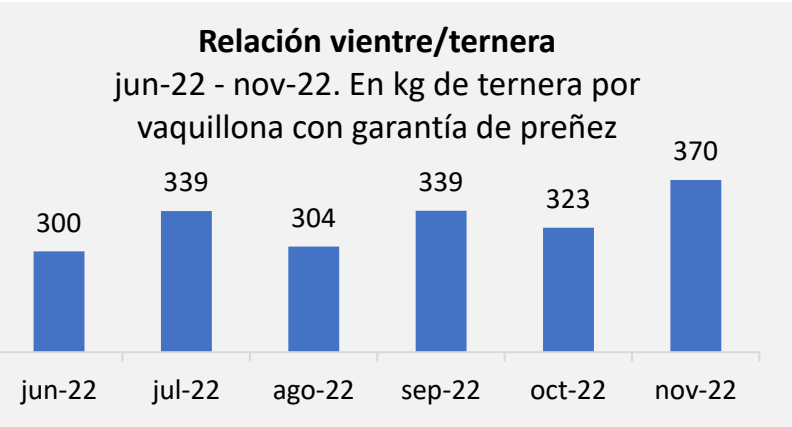
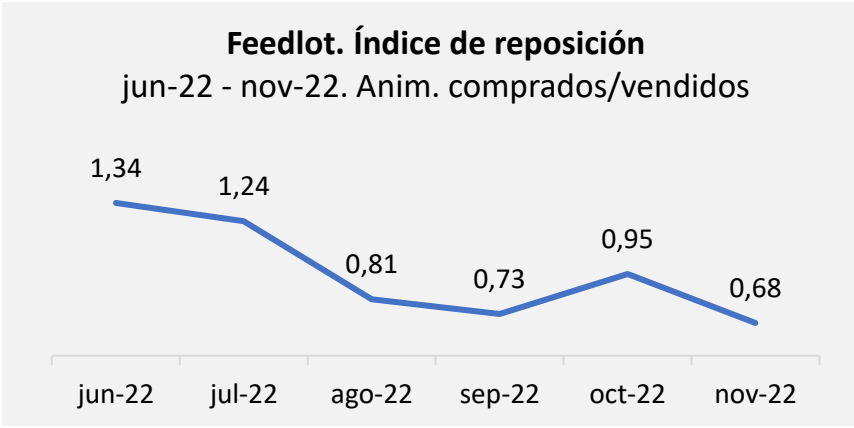
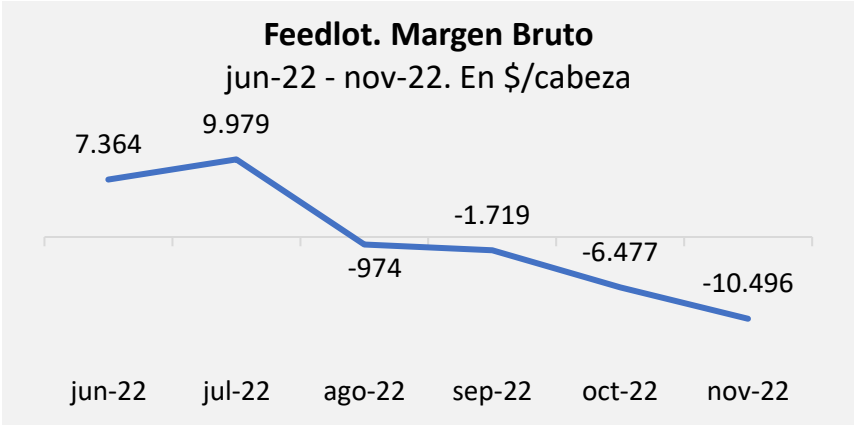
La **relación novillito/maíz** cedió en noviembre, en este caso porque el precio de

la hacienda ha estado débil respecto al maíz. Un kg de novillito puede comprar sólo 7,4 kg de maíz. Mientras menor sea la relación, peor es la ecuación del engorde.

El **margen bruto del feedlot**, de la mano de un gordo débil, cayó a un nivel negativo de \$10.496 por cabeza.

El **índice de reposición** se ubica en 0,68, mostrando un vaciamiento de los corrales, como consecuencia de un gordo que ha perdido valor y un margen negativo. La ocupación se encuentra en el 60,2%. Este nivel comienza a marcar un descenso en la oferta para los próximos meses.

Fuentes: FADA en base a Rosgan, MAGyP y CAF





El precio de los **vientres** recuperó parte de la caída de octubre, pero igualmente se mantiene casi 29 puntos por debajo de la inflación en la comparación anual, ya que sólo subió un 48% en términos nominales.

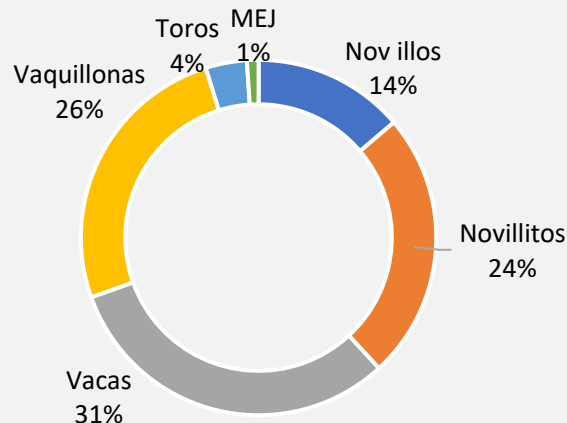
El precio de los **terneros** cayó nuevamente en noviembre. En la comparación anual está 39,6 puntos por debajo de la inflación. En términos nominales sólo subió 25,6% en el último año, menos de lo que se acumuló de inflación en los últimos 3 meses.

El precio del **novillito** en el MAG se estancó. En la comparación anual, está 36,1 puntos por debajo de la inflación.

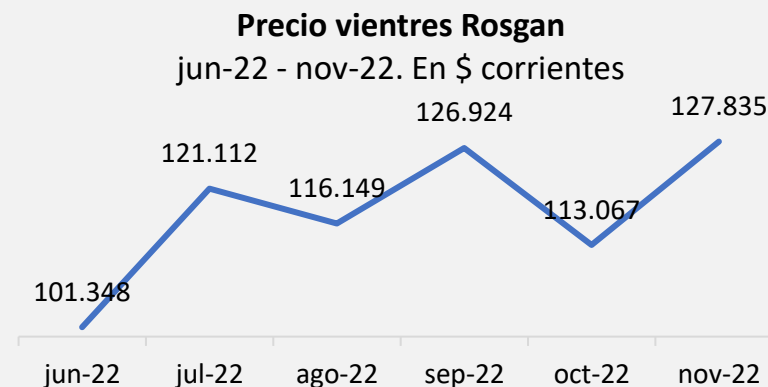
Este escenario marca precios débiles en toda la cadena: sequía, más mercado interno débil, más exportación sin poder de compra, marcan el combo perfecto.

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

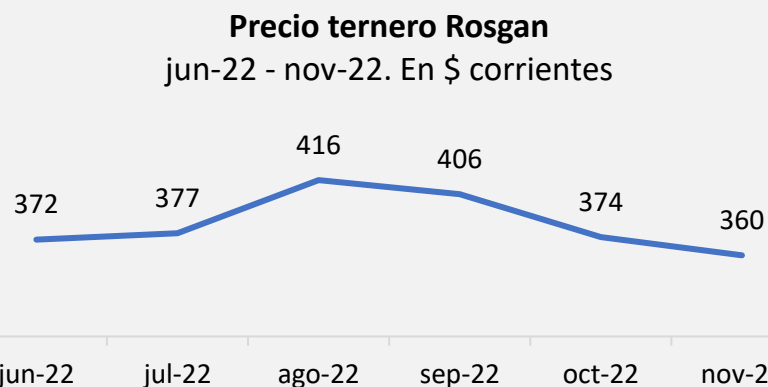
Mercado Agro Ganadero.
Participación por categoría
oct-22. En % del total de cabezas



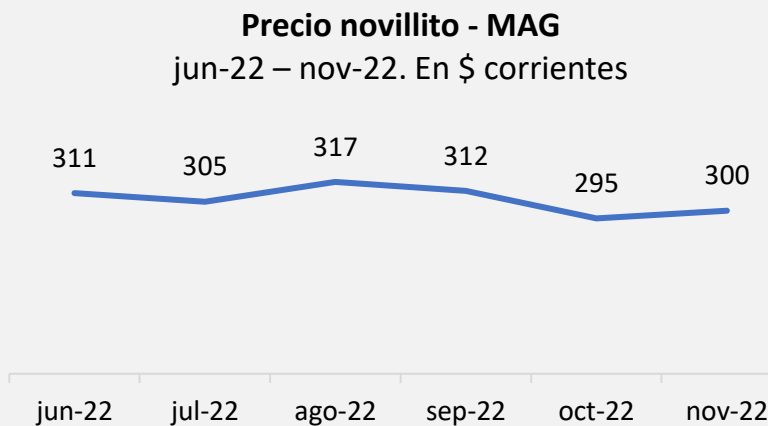
+48,0%	Var a/a \$ corr.
-28,8%	Var a/a \$ const.
-6,6%	Var a/a USD
+13,1%	Var m/m \$ corr.
+6,2%	Var m/m \$ const.
+5,9%	Var m/m USD



+25,6%	Var a/a \$ corr.
-39,6%	Var a/a \$ const.
-20,8%	Var a/a USD
-3,6%	Var m/m \$ corr.
-9,5%	Var m/m \$ const.
-9,7%	Var m/m USD



+32,8%	Var a/a \$ corr.
-36,1%	Var a/a \$ const.
-16,8%	Var a/a USD
+1,6%	Var m/m \$ corr.
-4,6%	Var m/m \$ const.
-3,3%	Var m/m USD



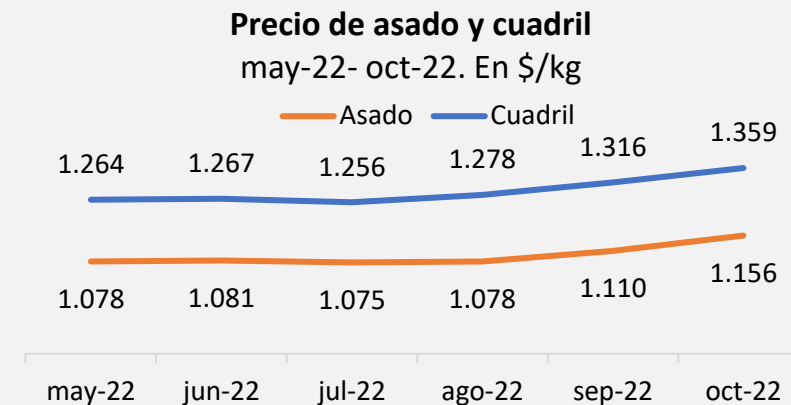
En octubre, el **asado** presentó una suba nominal del precio del 4,2%. En los últimos 12 meses subió 70,8%, 14,7 puntos por debajo de la inflación general.

Con estos números, la carne al mostrador se ha comportado algo mejor que el precio de la hacienda en pie. En octubre de este año un kilo de asado al mostrador compró 3,9 kg de novillito en pie, esta relación fue de 3,6 kg en octubre de 2021, mostrando el encarecimiento relativo del mostrador respecto a la hacienda.

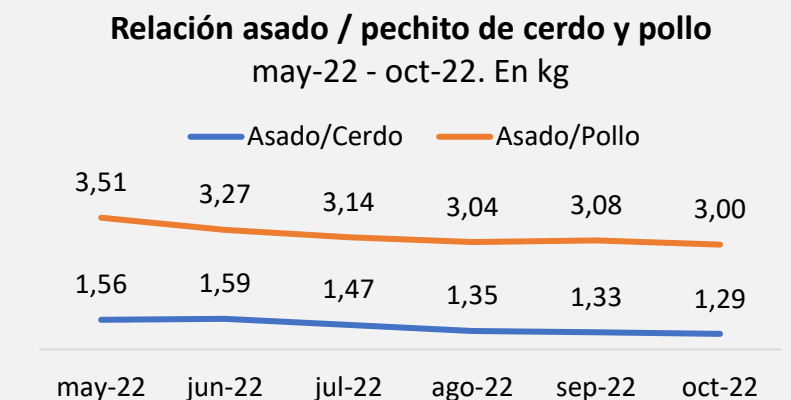
Así como el asado perdió contra la inflación, también perdió contra el pollo y el cerdo. En diciembre pasado un kilo de asado llegó a comprar 4 kg de **pollo** o 1,5 kg de pechito de **cerdo**. En octubre sólo compra 3 kg de pollo o 1,29 kg de pechito.

El precio promedio de las **exportaciones** en septiembre fue un 3,6% inferior al del septiembre de 2021, y 4,7% menor al de agosto, mostrando una caída constantes desde el pico de abril.

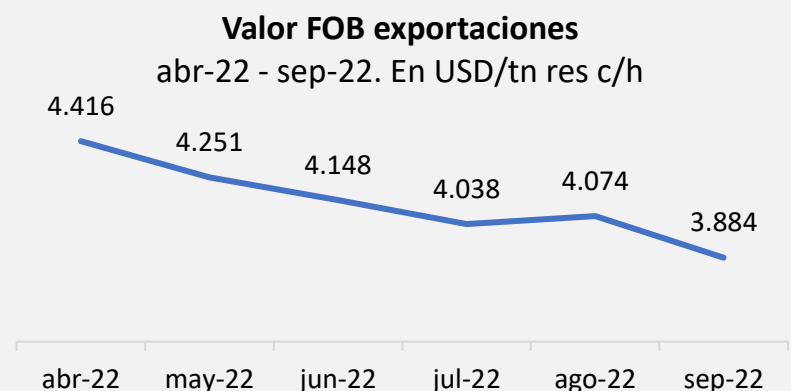
Asado	+70,8%	Var a/a \$ corr.
	-14,7%	Var a/a \$ const.
	+5,8%	Var a/a USD
	+4,2%	Var m/m \$ corr.
	-2,2%	Var m/m \$ const.
	-0,8%	Var m/m USD



Asado vs pollo	-11,4%	Var a/a
	-0,2%	Var a/a



-3,6%	Var a/a USD
-4,7%	Var m/m USD



EXPORTACIÓN

En septiembre, **China** continuó siendo el principal destino de las exportaciones de carne, con una participación del **63% del valor FOB exportado**. En el ranking le siguen Israel, Alemania, Chile, Países Bajos, Estados Unidos y Brasil.

Las **exportaciones** como porcentaje de la producción representaron el 27,9% en septiembre, mostrando una caída respecto al segundo trimestre, pero manteniéndose en un buen nivel.

Durante noviembre los **precios de cuota**

Hilton continuaron cayendo, con un precio de USD 9.000, 35% por debajo del nivel de noviembre de 2021.

Por su lado, la mayoría de los cortes exportados a **China** mostraron bajas en torno al 8% mensual y 36% interanual.

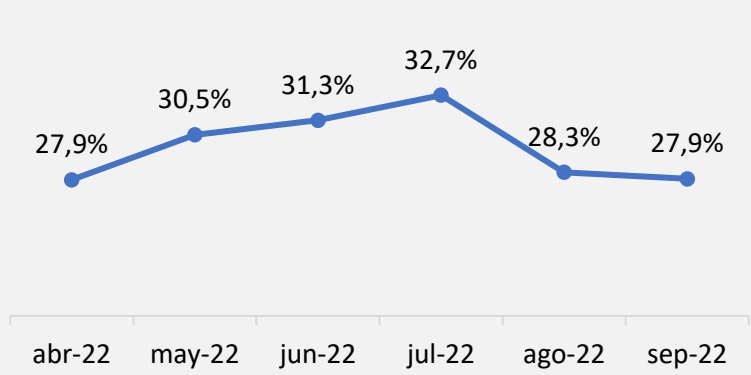
Este contexto demarca una situación cada vez más compleja para la exportación.

El valor exportado en septiembre se ubicó en USD 300 millones. El acumulado de los últimos 12 meses alcanza los USD 3.500 millones.

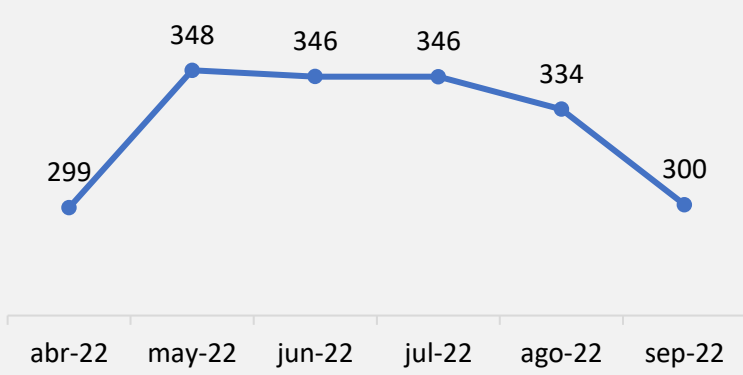
Precios de exportación
nov-22. En USD/tn y var % 1m y 12m

		Var % 1m	Var % 12m
RAL Hilton	9.000	-7,2%	-34,8%
Bife ancho Hilton	8.700	-8,4%	-35,6%
14 cortes cuota 481	7.000	0,0%	
Garrón y brazuelo China	5.000	-12,3%	-39,8%
Bola y cuadrada China	4.500	-6,3%	-35,7%
Set 17 cortes China	4.300	-4,4%	-31,7%
Set 5 cortes China	4.000	-7,0%	-33,3%
Chuck China	3.700	-10,8%	-38,3%
Delantero Israel	9.300	0,0%	16,3%
USA (prom)	5.180	3,6%	
16 cortes Chile	5.400	0,0%	-5,3%
Tapa cuadril Brasil	8.700	-3,3%	-8,4%

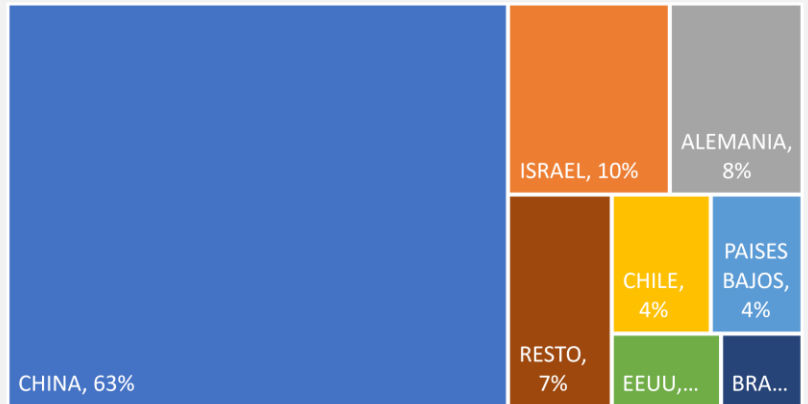
Exportaciones como % de producción
abr-22 - sep-22. En % de producción



Exportaciones de carne bovina
abr-22 - sep-22. En mill de USD



Destinos exportaciones
sep-22. En % del total de exportaciones en USD



En agosto, la **actividad económica** se ubicó 0,6% por debajo del nivel de diciembre de 2017, mostrando una actividad económica por encima del nivel prepandemia. Sin embargo, durante los últimos meses la actividad económica se comenzó a amesetar. Para el 2023 se espera un crecimiento de alrededor de un 0,9%.

En términos de **inflación**, el incremento de los precios fue del **88,0%** en los últimos 12 meses. La inflación mensual de octubre se ubicó en 6,3%.

El recalentamiento de la inflación hizo saltar las expectativas para el 2022, hasta el 100%, con proyección de 96% para 2023.

A septiembre, el **salario real** presenta una caída del 22% respecto a diciembre de 2017. Esto indica que el salario real comenzó a deteriorarse nuevamente desde diciembre pasado. Es muy probable que la aceleración inflacionaria de 2022 licúe nuevamente los ingresos.

El escenario de demanda interna luce débil, con salarios reales en caída y actividad económica estancándose. Reflejo de esto es el consumo de carne estancado aún cuando el precio real desciende desde abril.

-0,6%

Var acum. dic-17

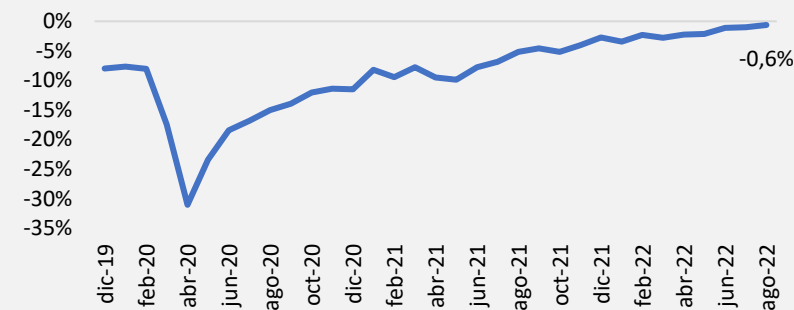
+4,8%

Esperado 2022

+0,9%

Esperado 2023

Actividad económica
Var % acum. desde dic-17



IPC mensual
abr-22 - oct-22. En var % m/m

88,0%

Var a/a

6,3%

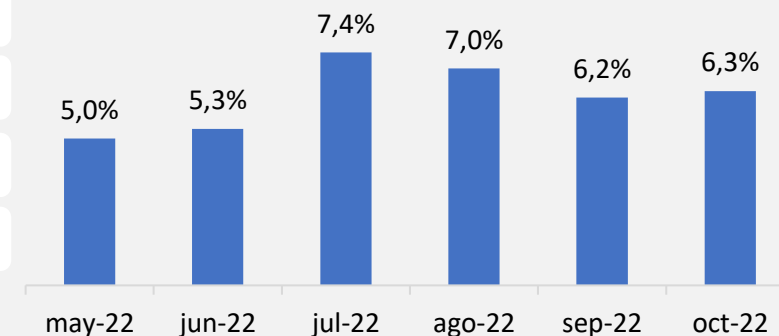
Var m/m

100%

Esperado 2022

96%

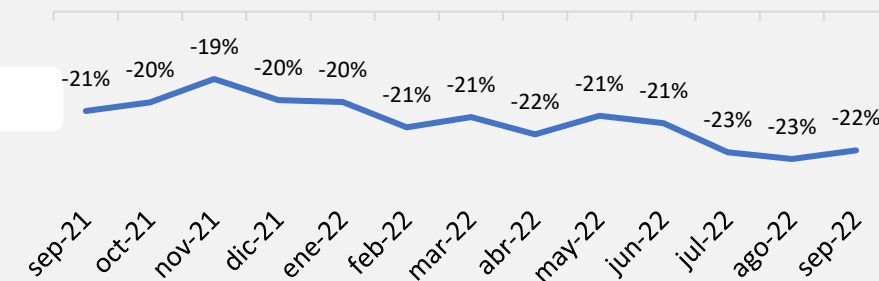
Esperado 2023



Pérdida de salario real desde diciembre de 2017
sep-21 – sep-22. En var % respecto a dic-17

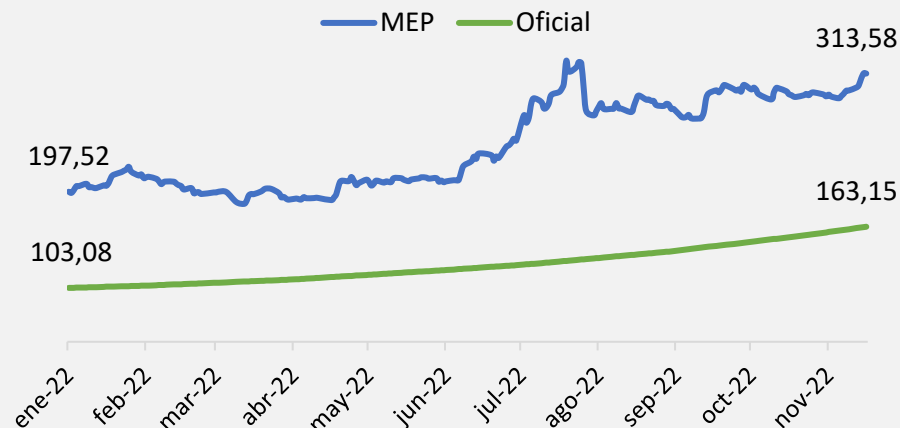
-22%

Acum



Esto tal vez marque el final del atraso cambiario. Sin embargo, queda pendiente todo el atraso acumulado en los últimos

Los futuros de dólar oficial para mayo 2023 están en \$258,50.



Month	Dólar (%)	Inflación (%)
oct-21	1,0%	3,5%
nov-21	1,1%	2,5%
dic-21	1,6%	3,8%
ene-22	2,1%	3,9%
feb-22	2,2%	4,7%
mar-22	3,0%	6,7%
abr-22	3,5%	6,0%
may-22	3,9%	5,0%
jun-22	4,2%	5,3%
jul-22	4,7%	7,4%
ago-22	5,3%	7,0%
sep-22	6,2%	6,2%
oct-22	6,2%	6,5%

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
nov-22	167,3300	
dic-22	181,5000	165,2%
ene-23	197,0000	166,3%
feb-23	211,7000	156,2%
mar-23	227,5000	151,3%
abr-23	242,1000	142,7%
may-23	258,5000	138,7%
jun-23	272,6000	130,9%
jul-23	290,0000	128,2%
ago-23	307,0000	124,6%
sep-23	324,0000	121,0%
oct-23	345,0000	120,2%

The chart displays the monthly average number of new COVID-19 cases in Poland from April 2011 to April 2022. The y-axis represents the number of cases, ranging from 60.0 to 150.0. The x-axis shows the time period in four-year increments (abr-11 to abr-22). The data shows a general downward trend with significant fluctuations, including a major peak in April 2020 at 148.7 cases and a notable low in April 2015 at 74.9 cases.

Month	Average Number of New Cases
abr-11	121,6
abr-15	74,9
abr-16	106,6
abr-18	143,7
abr-19	148,7
abr-22	87,4

Var m/m

MAYO

15 CONGRESO DE JÓVENES

Predio Soc. Rural
de Corrientes

16 JURA DE TERNEROS

Predio Soc. Rural
de Corrientes

17 JURA DE ADULTOS

Predio Soc. Rural
de Corrientes

18 VENTA DE REPRODUCTORES

Predio Soc. Rural
de Corrientes

JULIO

DEL 20 AL 30

La Rural, Buenos
Aires

EXPO BRA NOA

BRAHMAN - BRANGUS - BRAFORD

SEPTIEMBRE

DEL 20 AL 22

La Banda, Santiago
del Estero



Próximos Remates

Noviembre

- 25** *Jotabe - Caldenes*
Cañada Seca, Provincia de Buenos Aires
- 27** *Expo Río Grande - Día de remate*
S.R. Río Grande, Tierra del Fuego
- 29** *Genética de Elite*
Predio Ferial de Palermo

Diciembre

- 07** *Especial de Invernada - H. Fontana y F. Fontana*
Balcarce , Provincia de Buenos Aires
- 14** *Especial de Invernada - H. San Martín y Cía.*
Balcarce , Provincia de Buenos Aires



10 BUENAS RAZONES PARA LA CRIA



MANSEDUMBRE

Su docilidad es apreciada por todos los ganaderos, ya que reduce exigencias, costos de manejo y mejora índices productivos.

ADAPTABILIDAD

A todos los suelos y climas, progresa tanto en campos desérticos y zonas muy frías como en húmedos y subtropicales.

APTITUD MATERNA

Sumamente confiable en su habilidad de lograr un ternero al año, quedar nuevamente preñada y criarlo con un peso óptimo.

4

PRECOCIDAD

En 20 meses un novillo alimentado correctamente alcanza los 450/480 kilos y una vaquillona a los 15 meses se puede entorar.

5

FERTILIDAD

Alta capacidad para producir una progenie numerosa.

6

LA MEJOR EN CRUZAMIENTOS
Maximiza el cruzamiento otorgando superioridad genética a la progenie mediante el vigor híbrido y la complementariedad.

7

EFICIENCIA DE CONVERSIÓN
Excelente convertidores de pasto y granos. Ninguna raza puede hacerlo mejor.

8

BAJO EL CUERO
Terneza certificada. Producto sabroso y de alta calidad. Musculatura adecuada.

9

LONGEVIDAD
Creada para perdurar.

10

TODOS LOS PROGRAMAS

- Puro de Pedigree
- Puro Registrado
- VIP
- Evaluación Genética
- Cruzamiento
- Certificación Carne
- Trazabilidad
- Toros Jóvenes



David Miazza

Economista Jefe – FADA
davidmiazza@fundacionfada.org



Autores

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”.