



Estación Experimental
Agropecuaria General Villegas

INFORME GANADERO

JUNIO 2021

REFERENTES TÉCNICOS

Rubén Alvarez

alvarez.ruben@inta.gob.ar

Guillermo Martín

martin.guillermo@inta.gob.ar

INTA Trenque Lauquen



1) PANORAMA GENERAL

El pasado mes de mayo la comercialización de hacienda en el Mercado de Liniers se vio alterada por el acatamiento a las medidas de fuerza de entidades gremiales ante la suspensión de exportaciones por parte del gobierno nacional. Si bien no se registraron operaciones en el tradicional recinto, se faenaron 969 mil cabezas contra 1.160.000 del mismo mes en 2020. Esto sugiere que hubo transacciones que se efectuaron a través de venta directa a frigoríficos o bien eran abastecidos a través de sus establecimientos de feedlot u hotelería. Según la Cámara Argentina de Feedlot (CAF) el porcentaje de ocupación actual en el mes de junio es del 61% versus 70% del 2020. Habrá que ver cómo evoluciona finalmente a lo largo del mes.

Fecha	Cab. ingresadas	Importe	I.N.M.L.
Lu 07/06/2021	293	16.047.100	- *
Ma 08/06/2021	9.653	611.361.845	181,136
Mi 09/06/2021	9.763	558.662.235	170,878
Ju 10/06/2021	35	3.951.050	- *
Vi 11/06/2021	6.302	372.122.885	169,448
Totales	26.046	1.562.145.115	174,989

Tabla N° 1: Evolución de precios. Fuente: Mercado del Liniers

Durante las primeras jornadas de junio los valores estuvieron firmes, sobre todo en lotes especiales. Luego hubo una baja generalizada y se desconoce si la misma se puede trasladar a los precios de las carnicerías. De todas las categorías, las que más sufrieron quebrantos fueron la vaca conserva (\$ 90-110 a 70-90) y la vaca regular (120 a 100). El INML cerró mayó a 1,85 U\$/Kg que supera en 30% al promedio. El aumento del precio del maíz hace que la relación Kg de novillo/Tn de maíz (Figura N° 2) esté por encima del promedio de los últimos 24 meses

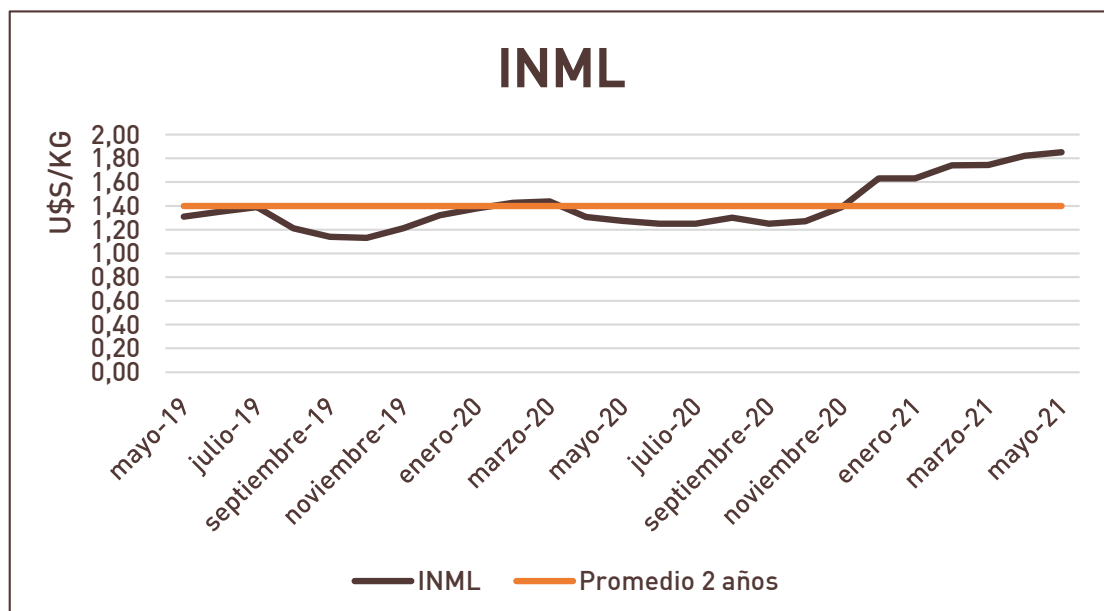


Figura N° 1: Evolución del Índice Novillo Mercado de Liniers. U\$/Kg

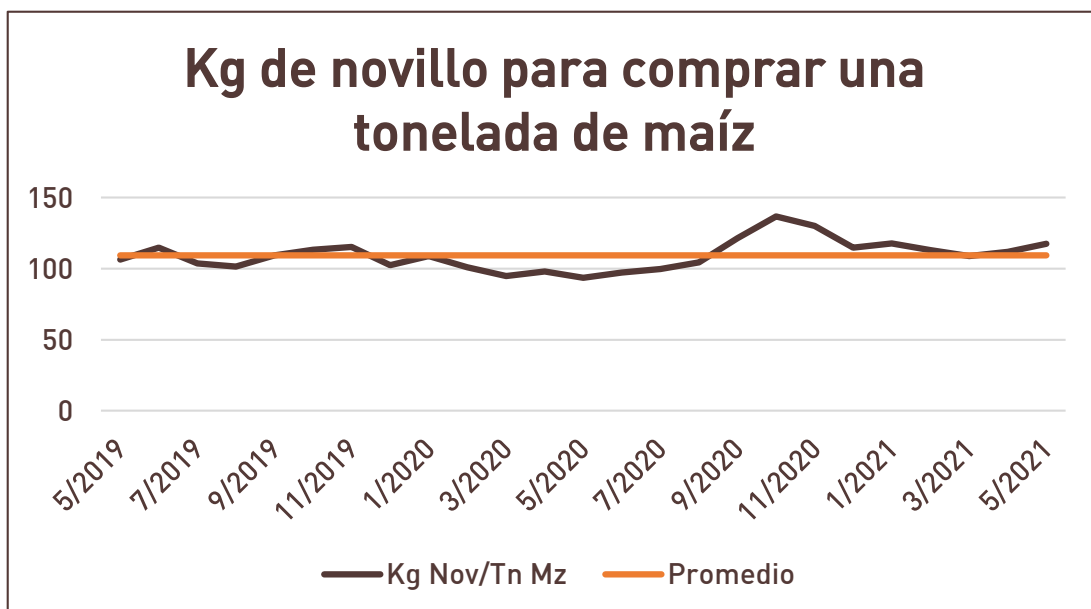


Figura N° 2: Evolución relación kg novillo/Tn maíz

En tanto, se observa que la relación de precios entre las categorías de cría y terminadas, mostraron una reducción, acercándose al promedio del quinquenio. Esto es producto de la mayor oferta estacional de terneros, y de la firmeza relativa del gordo, aún en un escenario de incertidumbre respecto al efecto de medidas anunciadas por el gobierno.

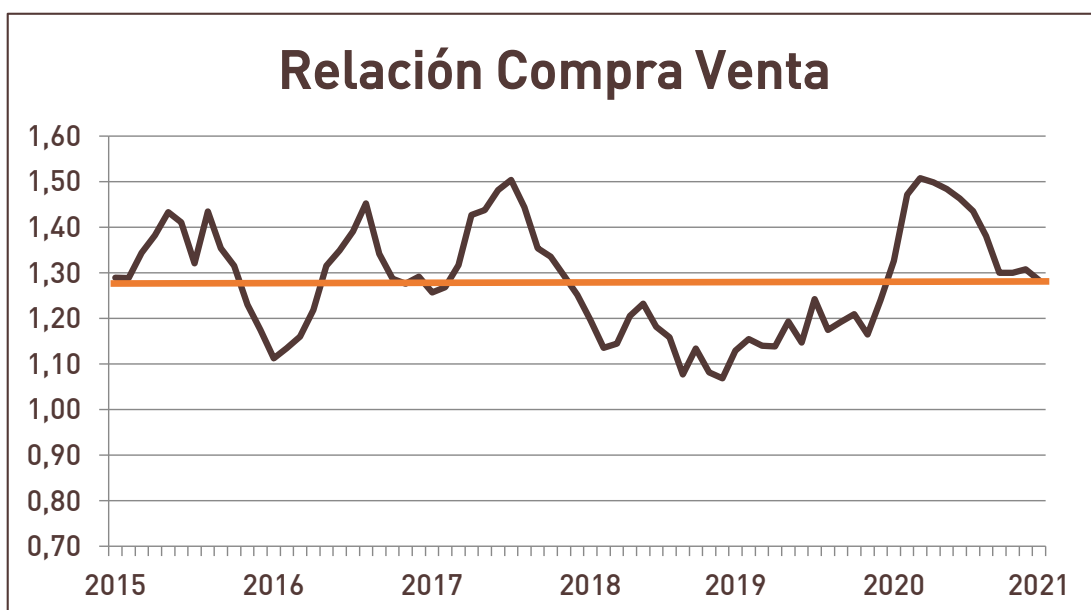


Figura N° 3: relación de precios entre terneros de invernada y novillos gordos.



2) RESULTADOS ECONÓMICOS DE MODELOS

Se actualizan en la Figura N° 4, los márgenes brutos de 3 sistemas modales, de cría, ciclo completo e internada. Son planteos pastoriles con uso de suplementos y concentrados para la terminación. Con respecto a anteriores informes, se observa la recuperación en los resultados de internada, producto de la mejora relativa en la relación compra venta (Figura N° 3) y en el precio de venta final, alcanzando los valores mas altos de los últimos años. En la Figura N° 5 puede verse esa evolución durante el quinquenio, que también muestra los buenos números de los planteos de ciclo completo. Como se comentó en otras oportunidades, siendo la ganadería una actividad que requiere de planteos estables en el mediano plazo, esos resultados son mas significativos que el dato puntual o instantáneo.

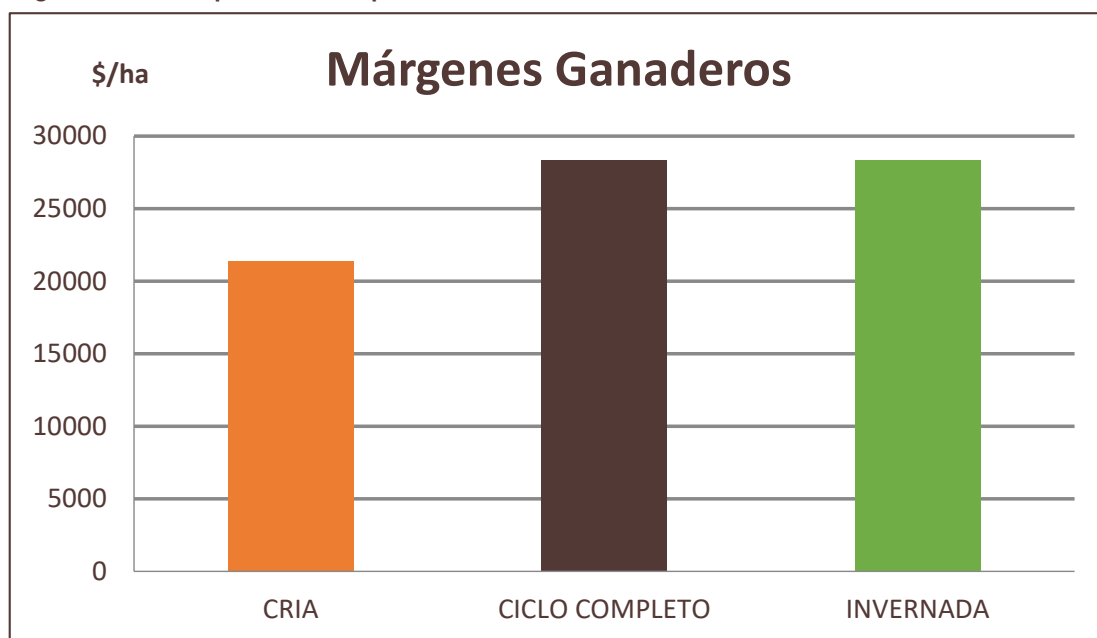


Figura N° 4: resultados económicos en mayo 2021

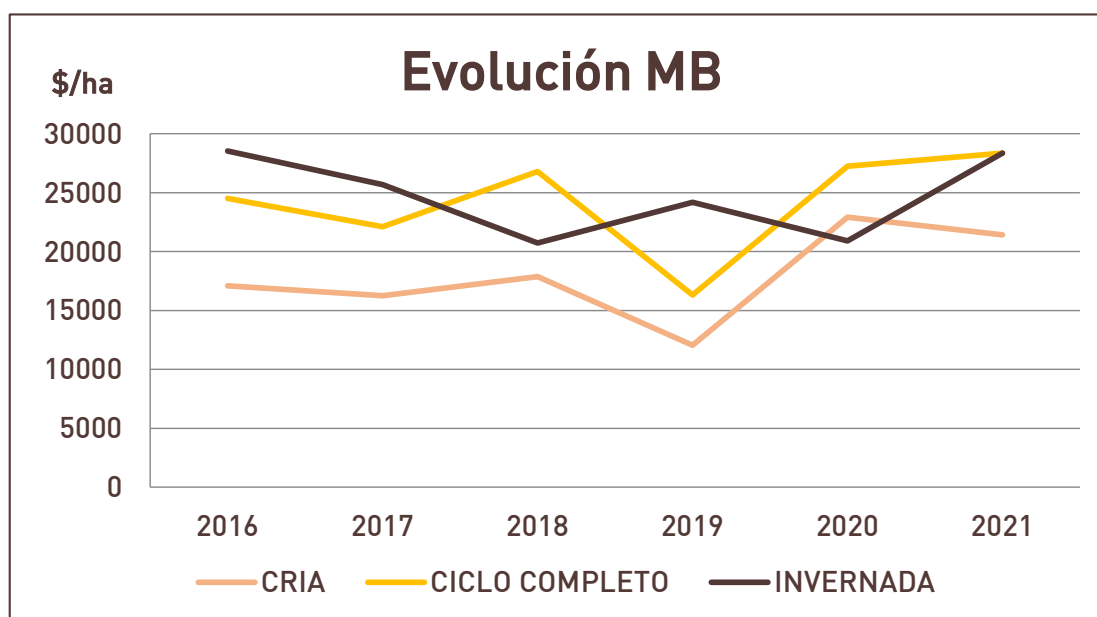


Figura N° 5: Evolución de márgenes a precios constantes



Para el modelo de internada, y en función de variaciones en los precios de terneros y novillos por un lado, y del maíz para suplementación, se estimaron resultados en distintos escenarios. La probabilidad de margen negativo es de solo un 2% (Figura N° 6), lo que contrasta con los sistemas a corral.

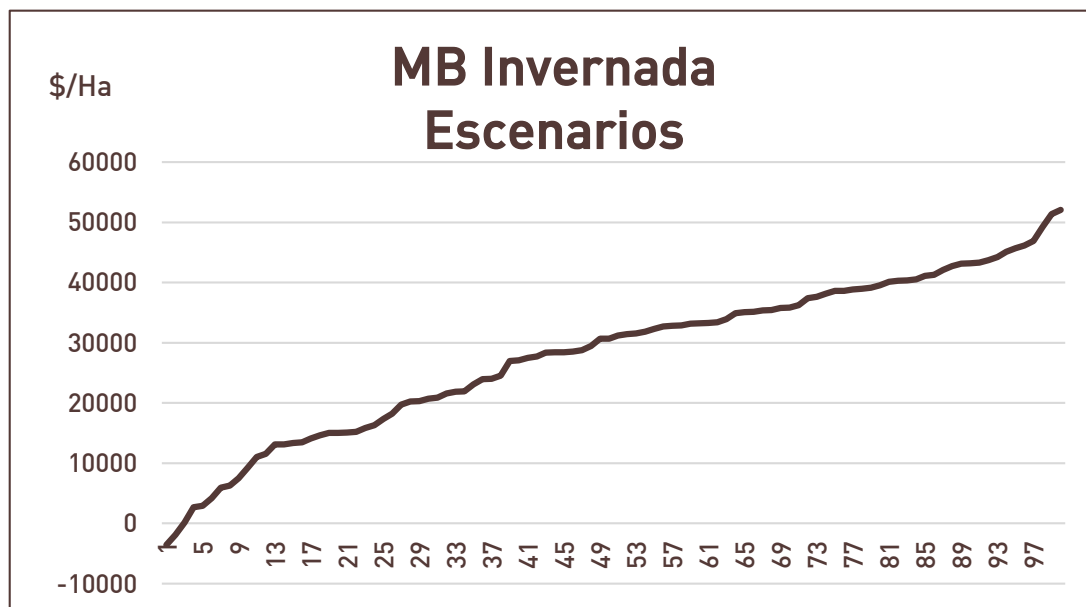


Figura N° 6: Resultados esperados para internada. 100 corridas.

ENGORDE A CORRAL

En la figura N° 7 se muestran los márgenes por animal para 3 categorías, bajo la modalidad de engorde a corral. En todos los casos se registran pérdidas, incluso en la categoría vacas, que hasta el anterior informe permitía ganancias interesantes. Esto es consecuencia de la caída en los precios comentados en el panorama general de mercado, y como resultado del cierre de exportaciones.

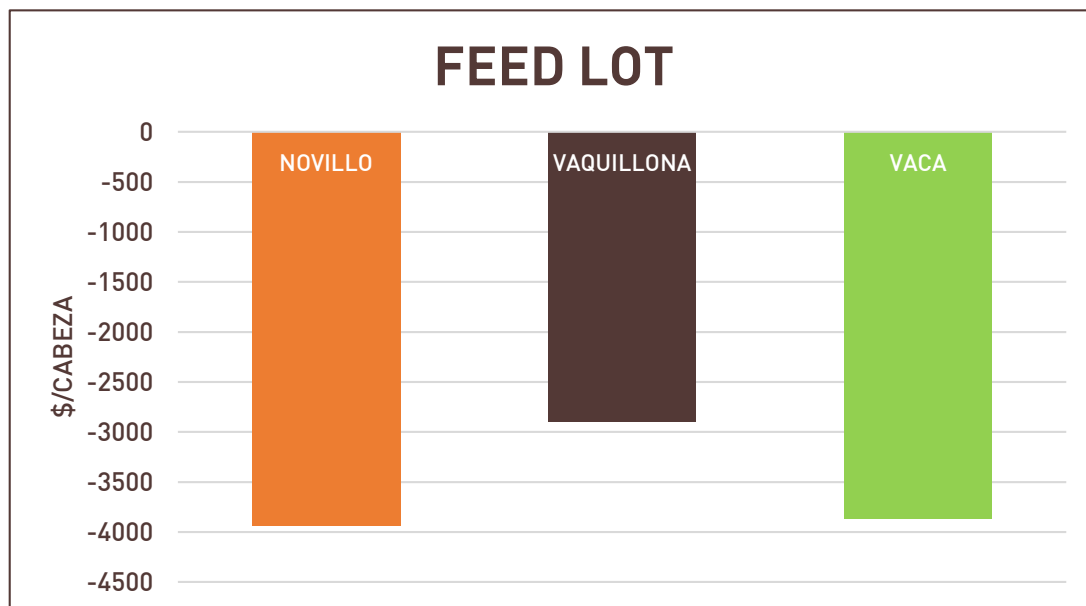


Figura N° 7 Resultados de engordes a corral en distintas categorías



La tabla N° 2 contiene un análisis de sensibilidad del margen de novillos a corral. Sería necesario un incremento en el precio del 10% para hacer viable el negocio, lo que en la coyuntura actual parece lejano.

Precio ternero	Precio novillo	184,8	207,9	231,0	254,1	277,2
143,92		-9735	-13653	-17571	-21488	-25406
161,91		-2916	-6834	-10751	-14669	-18587
179,90		3903	-15	-3932	-7850	-11768
197,89		10722	6805	2887	-1031	-4949
215,88		17541	13624	9706	5788	1870
233,87		24361	20443	16525	12607	8690

Tabla N° 2: Margen bruto de novillos en corral, \$/cab.

3) COSTOS

COSTOS SANITARIOS

Una actualización de los costos de sanidad realizada durante junio permite examinar su evolución. Comparados con fines de 2020, se observa un incremento de 25%, con similar tendencia tanto en cría como en engorde. El costo por vaca está entre \$ 998 y 1142 anuales, según modelos productivos. Esto representa entre un 5 y 8% del costo total, de acuerdo al sistema ganadero analizado. partir de la disminución en la relación compra venta. La única alternativa con margen claramente positivo es la vaca negocio, por el cambio de categoría. Figura N° 11.

DISTRIBUCIÓN DE LOS COSTOS DE PRODUCCIÓN

Las figuras N° 8 a 10 permiten comparar como se distribuyen los costos en los modelos presentados antes. La alimentación, en especial concentrados y suplementos (silaje) constituyen los principales items.

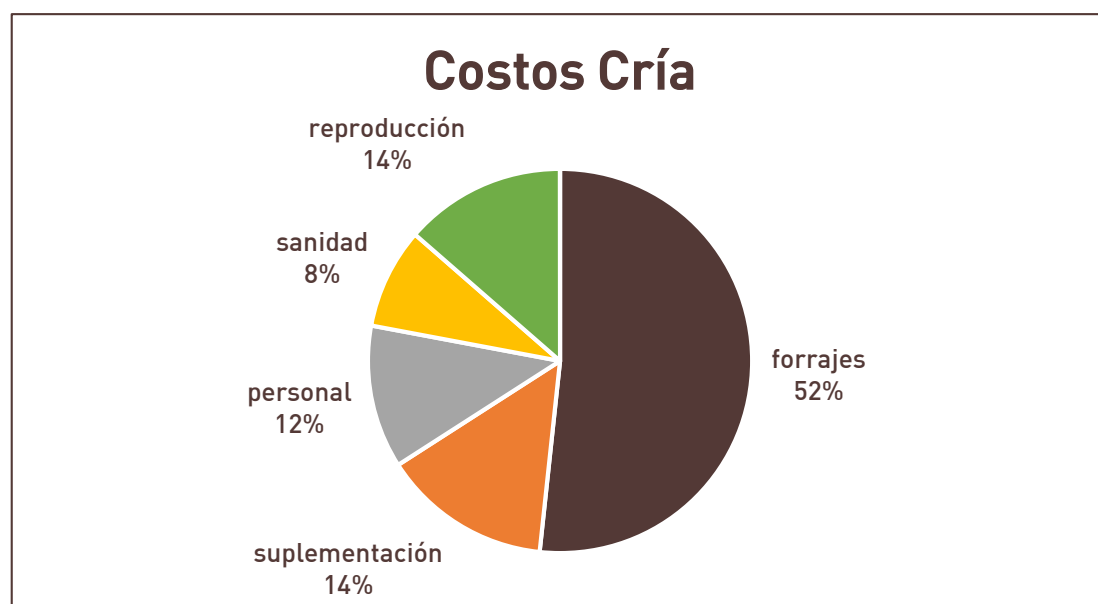


Figura N° 8: distribución de los costos de producción en cría



Figura N° 9: distribución de los costos de producción en ciclo completo

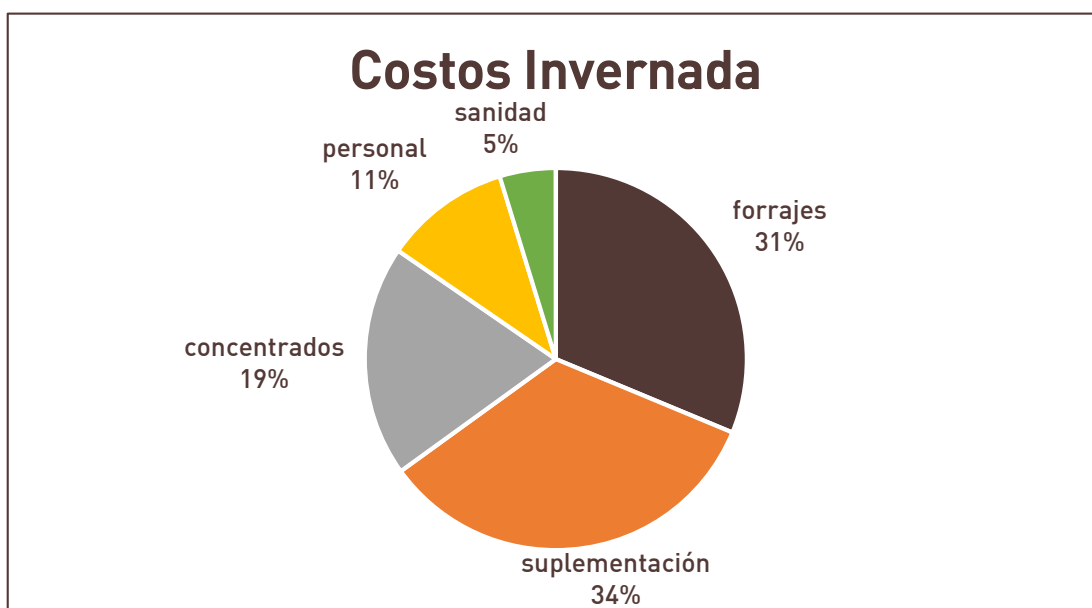


Figura N° 10: distribución de los costos de producción en engorde (no incluye la reposición de hacienda)

4) CADENA DE LA CARNE VACUNA

Con datos del IPCVA se presentan algunos gráficos que permiten analizar las características de la cadena bovina. Su conocimiento es central al momento de planificar acciones que tiendan a su desarrollo. La Figura N° 11 muestra la evolución en los últimos 15 años de la participación del sector primario (es decir de los productores ganaderos) en la cadena bovina, como ingreso del sector, expresado en U\$/kg. La misma ha oscilado entre 22 y 28%, con un máximo en 2007 del precio final. En otras palabras, tres cuartas partes del valor se distribuye entre industria y comercio.

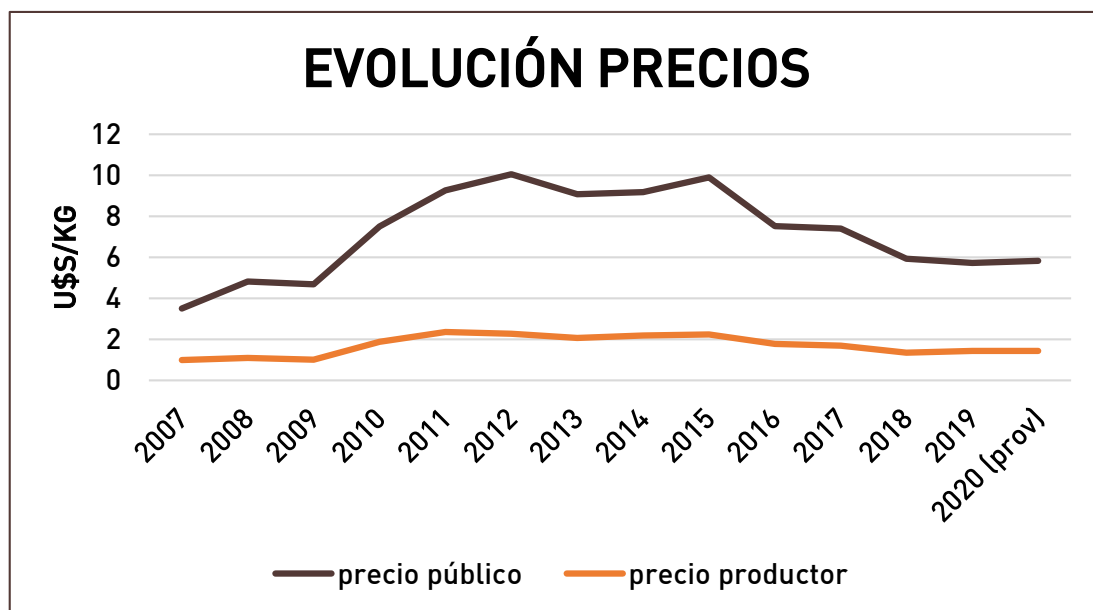


Figura N° 11: precios promedios de la carne

¿Cómo se compone la faena? La figura N° 12 presenta su distribución, por categorías, en el lapso del último año, algo superior a 13 millones de cabezas. Baja participación de novillos implica bajo peso de faena, un valor que en Argentina es bastante inferior a otros países productores y exportadores. La posibilidad de incrementar la producción, mas que por un crecimiento del stock, debería orientarse a mejorar eficiencia (% destete) y peso de terminación.

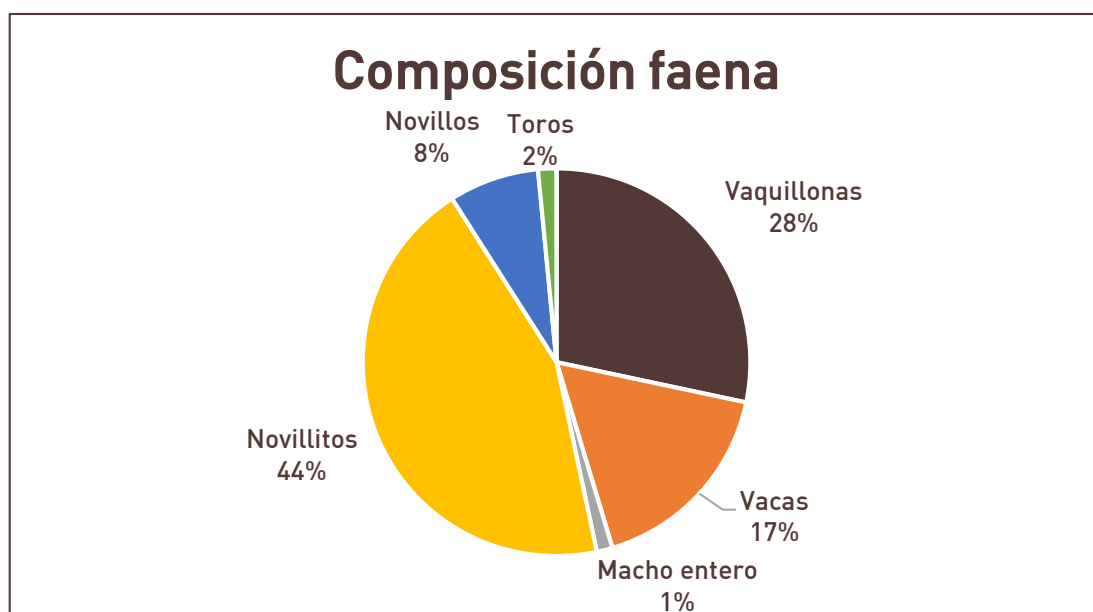


Figura N° 12: faena por categorías, cabezas, entre 6/20 a 5/21



Por último, un panorama del mercado internacional. En primer lugar, la exportación de carne por parte de Argentina en los últimos años (Figura N° 13), en volumen y precio unitario. Se observa el crecimiento de las ventas hasta llegar a casi un millón de toneladas, y por otro lado, una caída en el precio promedio que estaría vinculada al tipo de cortes predominantes en las ventas.

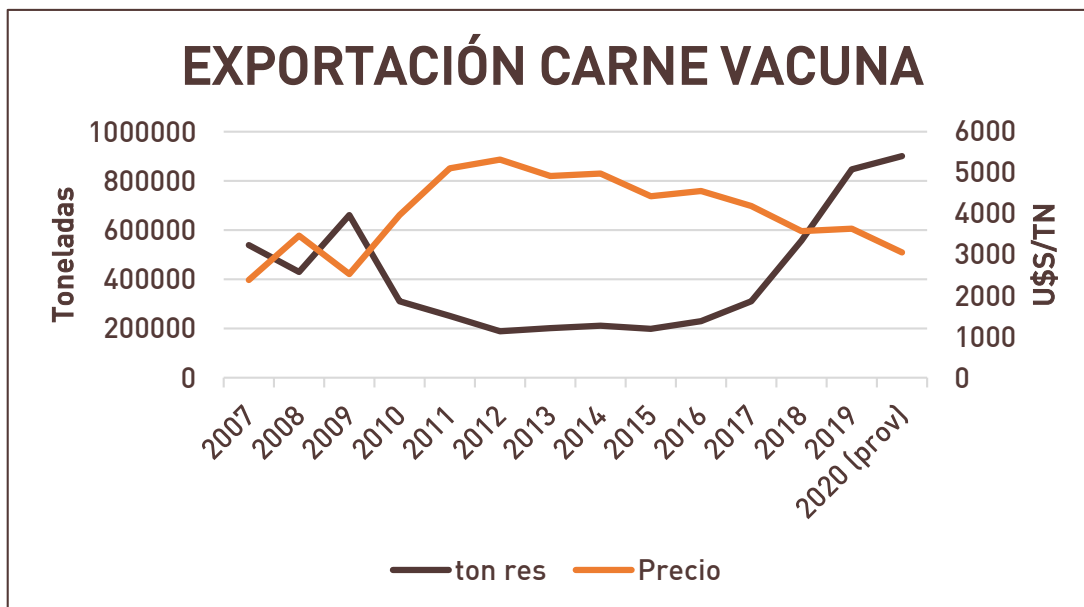


Figura N° 13: exportaciones de carne vacuna de Argentina

Otro punto de interés es el precio. Se puede observar en la figura N° 14 un análisis comparativo de los países exportadores que de alguna manera compiten con Argentina en algunos mercados. Para incrementar la penetración se debería trabajar mas en diferenciación, calidad, que en precios.

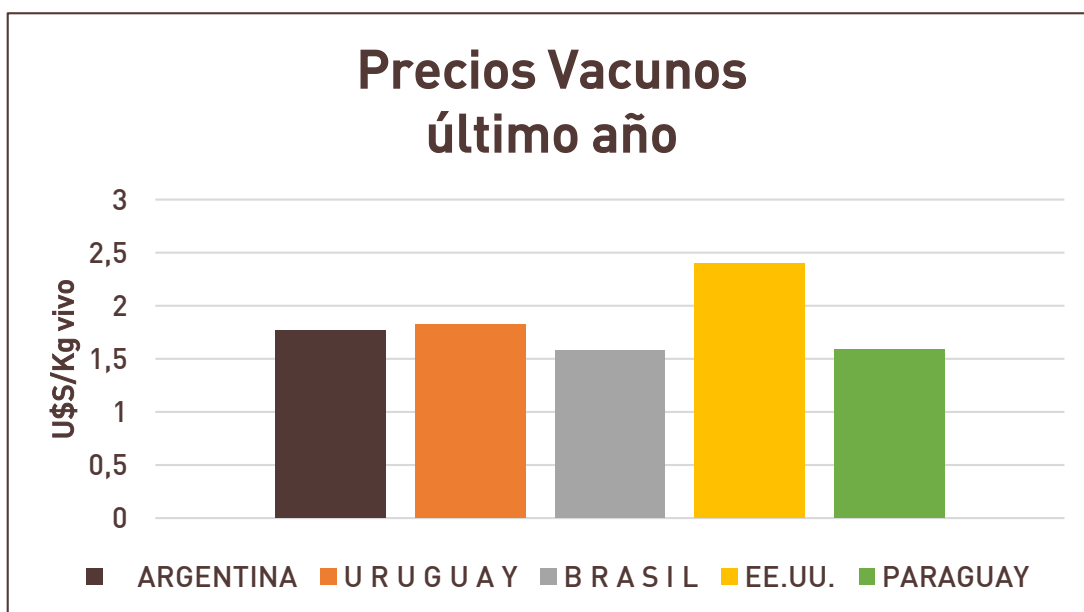


Fig. N° 14: Precios internacionales comparados U\$/kg Vivo, en 2020. Fuente IPCVA