

Informe Sectorial de la Cadena Carne Vacuna

Abril 2020

INFORME N° 40

Dr. Fernando Gil

Dr. Federico Santangelo



Informe de la Cadena Carne Vacuna.

Abril 2020

Resumen

- ❖ **Stock Nacional: Irrelevante cambio en el stock.**
- ❖ **Precios de la hacienda para faena con baja en los valores.**
- ❖ **Leve incremento en el precio del ternero de invernada e interés por el vientre.**
- ❖ **La exportación con buenos volúmenes, mayores a los de un año atrás.**
- ❖ **Nadie quiere quedarse con pesos en la mano**

Introducción

Luego de la suba de precios ocurrida en el mes de marzo, tanto por cuestiones estructurales como coyunturales (paro del campo, lluvias, feriados, COVID) y tal lo previsto en nuestro informe anterior, en cuanto se normalizasen los envíos a faena, los precios de la hacienda tendrían un retroceso y el tema del precio de la carne dejó de ser mediático en los medios nacionales.

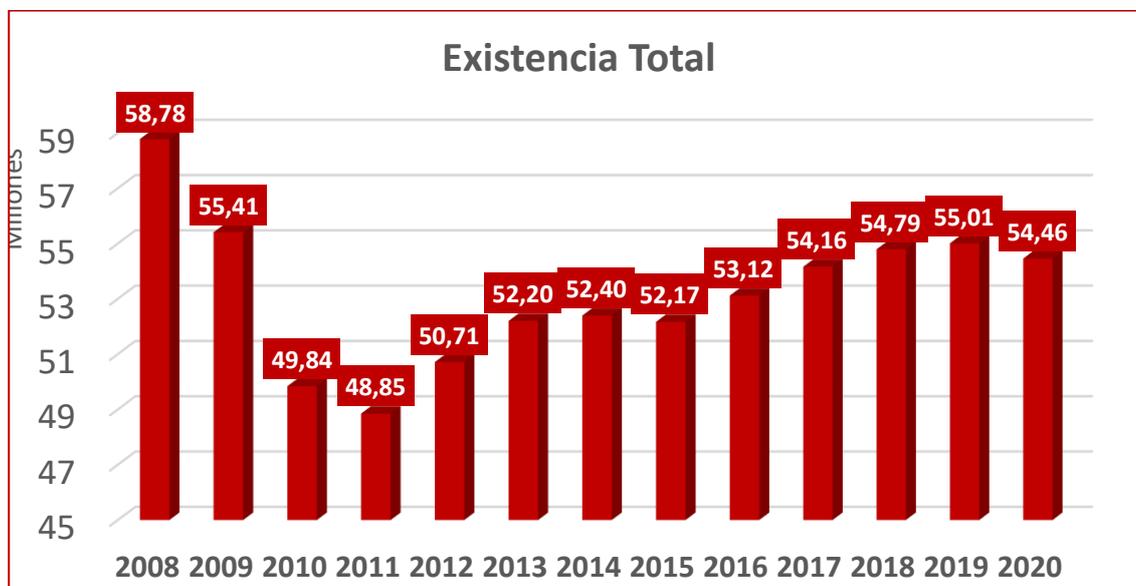
En invernada y cría transcurren los meses del año que se ofertan la mayor cantidad de terneros de invernada y se realizan las tareas de detección de preñez. El mercado se encuentra firme, con negocios y pedidos de vientres preñados, entendemos que en gran parte se debe a que nadie se quiere quedar con los pesos en la mano; se cobra y rápidamente se compra hacienda o insumos con el dinero disponible ante la incertidumbre económica.

En cuanto a la exportación en el mes de marzo se exportó 59 mil toneladas res con hueso, un 20% más que en marzo del año anterior, permitiendo buena salida de la vaca fundamentalmente con destino China.

Stock

Durante el mes de abril el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca publicó los datos sobre stock ganadero a inicios de 2020. Este informe mostró que el rodeo bovino nacional se redujo un 1% (-547 mil cabezas) en comparación con el informado a inicios del 2019, en donde las categorías de vacas y vaquillonas fueron las de mayor reducción con 560 mil y 227 mil cabezas respectivamente. A pesar de la alta faena de vientres que ocurrió durante el año 2019, en donde la participación de las vacas había sido relevante en la

Gráfico N° 1: Stock de Ganado Vacuno



composición de la faena, desde Agroideas siempre sostuvimos que el stock podía mantenerse o disminuir levemente, en contraposición de aquellas “visiones apocalípticas” que pregonaban una importante reducción del stock.

Cuadro N° 1: Existencia Bovina al 01/01/2020

Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos	Terberos	Terneras	Toros	Torititos	Bueyes	Total Bovinos
22.987.374	7.776.765	2.425.955	5.009.912	7.466.588	7.498.026	1.014.090	276.236	5.853	54.460.799

Cuadro N° 2: Diferencia de existencia 2020 - 2019

	Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos	Terberos	Terneras	Total
2019	23.547.979	8.004.353	2.429.560	4.860.237	7.366.795	7.484.562	55.007.853
Diferencia	-560.605	-227.588	-3.605	149.675	99.793	13.464	-547.054
	-2,38%	-2,84%	-0,15%	3,08%	1,35%	0,18%	-0,99%

Del mismo modo, tampoco consideramos relevante la mejora en la relación ternero / vaca, “dado que hay más terneros con menos vacas”. Esta relación, aunque pudo mejorar **uno o dos puntitos** continúa siendo uno de los

grandes problemas históricos que tiene el sector para poder incrementar la producción de carne.

Precios

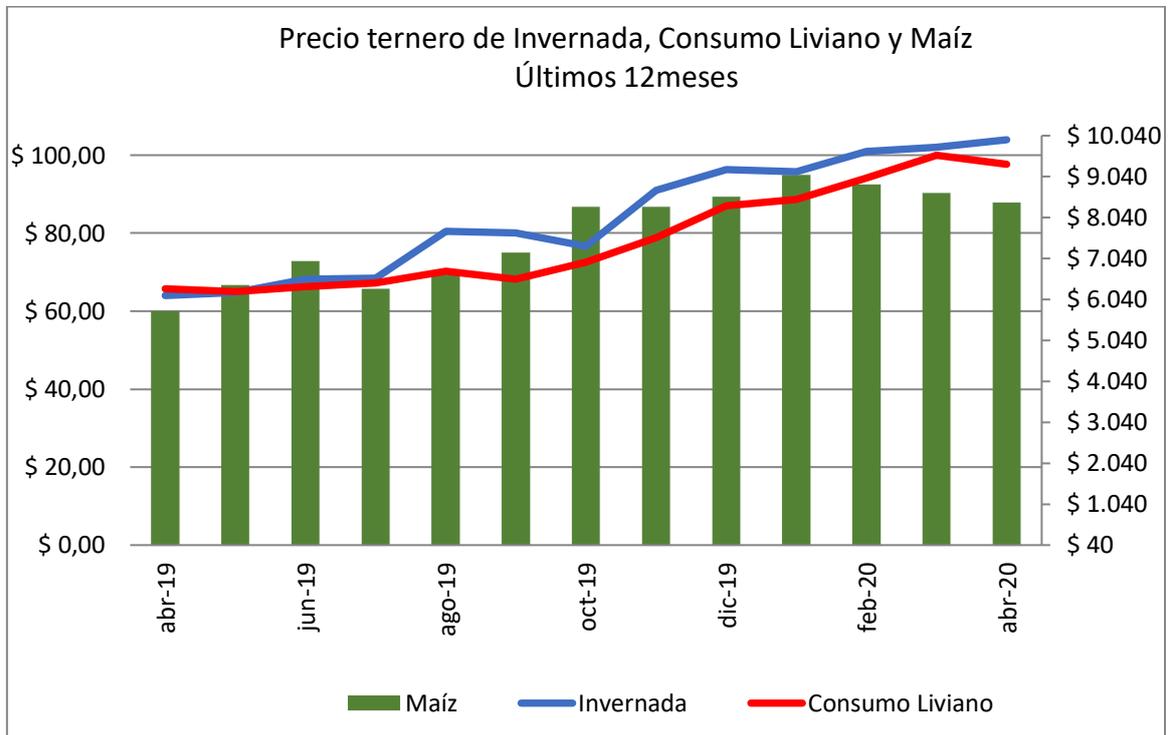
El precio del ganado en pie con destino a faena retrocedió en todas las categorías de consumo y novillos en el mes de abril; siendo el novillo pesado la categoría que más disminuyó su valor al tener los mercados de la UE cerrados. La vaca fue una excepción a la baja registrada, con un incremento en su precio del 4,44 % sostenida por la demanda China.

Cuadro Nº 3: Evolución de Precios en el mes de abril

	Ternero Especial	390-430	431-460	461-490	491-520	520+	Vacas Especiales
01-abr-20	\$ 99,88	\$ 96,98	\$ 92,38	\$ 91,41	\$ 89,44	\$ 84,50	\$ 67,19
08-abr-20	\$ 96,81	\$ 94,45	\$ 89,35	\$ 84,76	\$ 83,18	\$ 84,33	\$ 65,41
15-abr-20	\$ 97,11	\$ 92,56	\$ 88,98	\$ 88,37	\$ 87,10	\$ 86,99	\$ 70,01
22-abr-20	\$ 92,20	\$ 87,59	\$ 83,54	\$ 82,69	\$ 82,69	\$ 71,88	\$ 69,05
29-abr-20	\$ 98,48	\$ 94,49	\$ 88,47	\$ 87,46	\$ 82,33	\$ 80,52	\$ 70,18
	-1,40%	-2,58%	-4,23%	-4,32%	-7,95%	-4,71%	4,44%

Por su parte, el mercado de Invernada y Cría está trabajando con precios sostenidos y activamente a pesar de la cuarentena con la incorporación de nuevas modalidades de venta al no haber prácticamente remates presenciales. El ternero terminó el mes de abril con un promedio de \$ 104 (Rosgan) dos pesos más que el mes pasado y si bien los vientres siguen siendo la categoría que menos varió su precio, se observa interés y pedidos de compra. El promedio de vaca preñada nueva es de \$ 40.000 (entresurcosycorrales), medido en dólares billete está muy por debajo del promedio de los últimos 10 años.

Gráfico N° 2: Precio Ternero, Gordo y Maíz último año

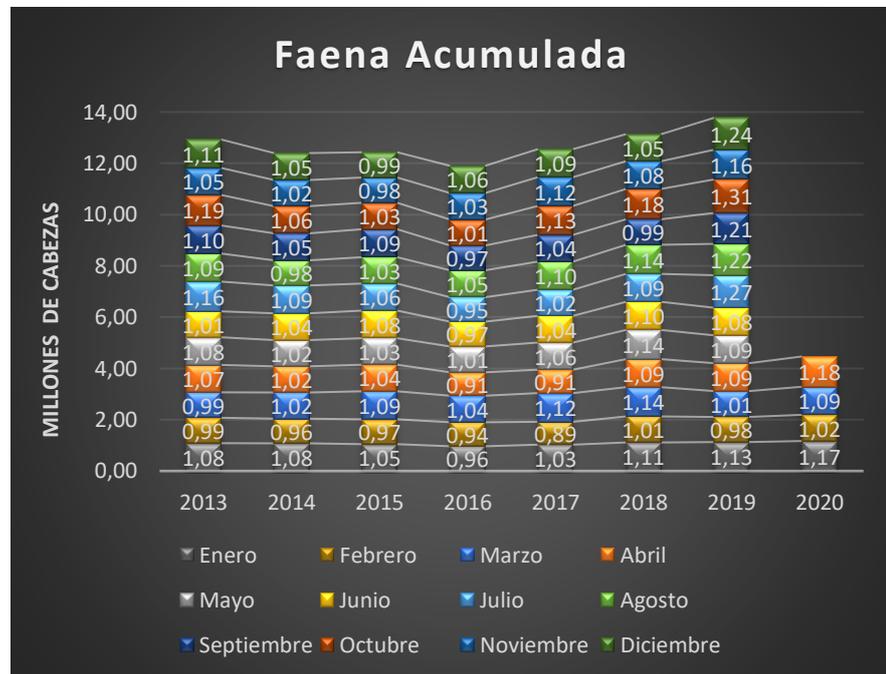


A diferencia del año 2019, año excepcional en el cual el ternero valió lo mismo que el gordo, en el 2020 está levemente por encima del gordo, en una relación igualmente favorable para el engordador y más cerca del diferencial histórico. Con respecto a un insumo básico como el maíz en abril tenemos la mejor relación carne/maíz del último año, parte de lo cual explica el interés vigente por hacerse de terneros por parte de los productores dedicados al engorde.

Faena

Luego de la caída coyuntural a faena de vacunos ocurrida en el mes de marzo, el mes de abril volvió a tener el ritmo de los meses anteriores, alcanzando las 1.181.878 cabezas.

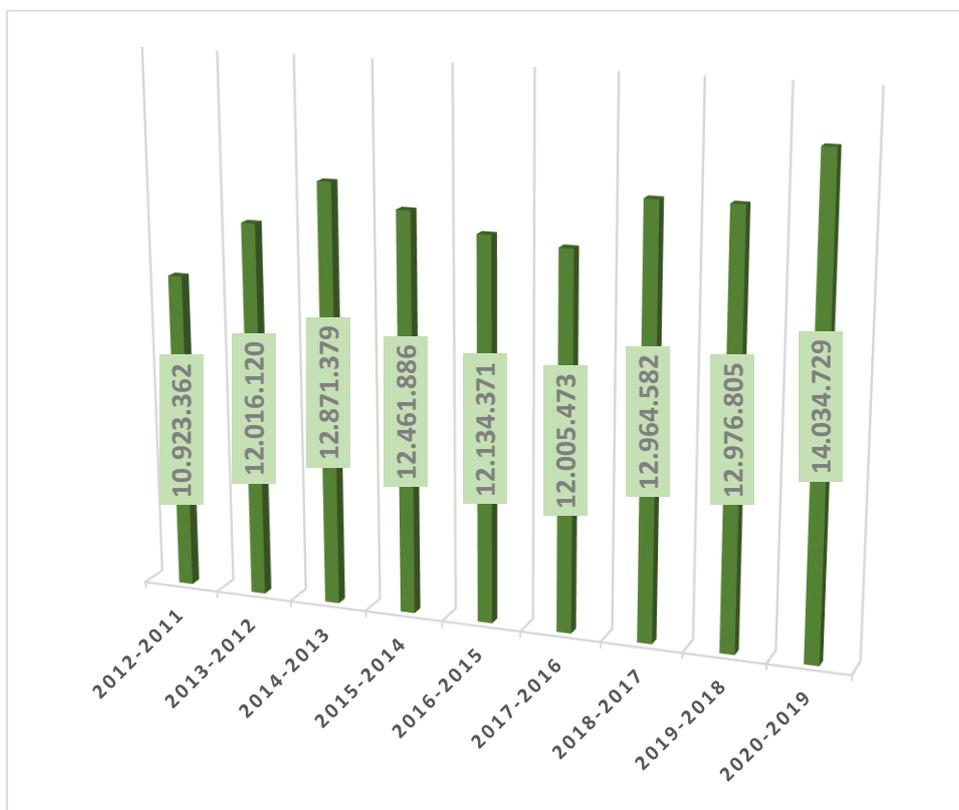
Gráfico N° 3: Faena Bovina acumulada



Como venimos mencionando desde el mes de julio del año pasado, cada mes viene registrándose los volúmenes más altos de faena de los últimos 10 años, con excepción ocurrida en el mes de marzo por la caída coyuntural debida al paro del campo, lluvias, feriados y coronavirus.

Si analizamos los últimos doce meses – abril 2020 / mayo 2019 – contra similares períodos de la última década, la faena resultante alcanzó los 14 millones de cabezas superando en un millón la ocurrida en el mismo período 2019 – 2018.

Gráfico Nº 1: Faena en cabezas en el período Abril – Mayo del año anterior



De continuar con esta tendencia – y nada hace suponer que vaya a cambiar – el presente año transcurrirá con altos volúmenes de carne que serán destinados para abastecer el consumo interno como la exportación.

Como comenzamos a analizar en nuestro informe anterior, tanto los valores alcanzados en la cantidad de animales faenados, producción de carne, exportaciones tiene similitudes a lo ocurrido durante los años 2004 -2006. Durante estos años, post salida de la convertibilidad, Argentina comenzó a tener una importante participación en el comercio internacional, pasando a exportar del 14% al 24% de su producción. Asimismo, la cantidad de cabezas faenadas y la producción de carne se incrementaron sustancialmente pasando de 12,5 M de

cabezas faenadas en 2003 a 14,35 M en 2005 y de 2,6 M de toneladas a 3,148 M de toneladas equivalente res hueso. Durante este período el precio de la hacienda subió un 48% en términos nominales.

De la misma manera viene ocurriendo en el último trienio, en dónde la cantidad de cabezas faenadas subió de 12,6 M a 13,9 M, la producción de carne de 2,85M a 3,134 M. de toneladas y las exportaciones se incrementaron de 313.107 toneladas y 845.877 toneladas en 2019. Durante este período el precio de la hacienda subió 144% en los tres años.

Año	Faena Total País	Producción (Ton)	Exportaciones Volumen (Ton)	Exportación /Producción (%)	Consumo Aparente	Consumo per Cápita	Precio (Kilo Vivo en Pesos)
2001	11.586.732	2.489.000	152.599	6,13	2.336.401	62,77	0,77
2002	11.499.838	2.526.000	351.201	13,91	2.174.799	57,76	1,52
2003	12.531.634	2.664.000	391.983	14,71	2.272.017	59,81	1,90
2004	14.331.980	3.032.000	631.030	20,81	2.400.970	62,45	2,01
2005	14.350.320	3.148.000	771.427	24,51	2.376.573	61,23	2,25
2006	13.415.160	3.037.000	565.057	18,61	2.471.943	63,09	2,33
2007	14.955.659	3.224.000	539.011	16,72	2.684.989	67,84	2,65
2008	14.660.284	3.132.000	429.360	13,71	2.702.640	67,63	2,95
2009	16.053.055	3.376.000	661.378	19,59	2.714.622	67,23	3,19
2010	11.882.706	2.626.000	313.133	11,92	2.312.867	56,75	6,50
2016	11.720.350	2.644.000	230.381	8,71	2.413.619	55,38	26,39
2017	12.616.459	2.845.000	313.107	11,01	2.531.893	57,47	29,45
2018	13.452.831	3.066.000	561.926	18,33	2.504.074	56,73	37,68
2019	13.917.297	3.134.000	845.877	26,99	2.288.123	51,33	64,37
2020 (e)	14.400.000	3.240.000	600.000	19%	2.640.000	59,25	+ ???
			350.000	11%	2.890.000	64,86	

AGROideas
Desarrollo y Proyectos Agropecuarios

Puede observarse también, que la oferta volcada al mercado interno tanto durante el período 2003 – 2005 como en 2017 – 2019 fluctuaron alrededor de 2,2 M a 2,5 M de toneladas. Por el contrario, cuando la oferta en el mercado interno superó las 2,6 – 2,7 M de toneladas (2007 – 2009) ya sea por caída de exportaciones o incremento en el volumen faena, aún con momentos de crecimiento económico en el país, la suba de precios en los precios alcanzó solamente un 20 % en tres años.

Por lo cual, de continuar con los altos volúmenes de faena mostrada en los últimos meses, podríamos llegar a estimar unos 14,4 millones de cabezas faenadas y una producción de carne estimada en 3,24 millones de toneladas. **Con estos elevados volúmenes de oferta es clave el rol que tendrán las exportaciones para descomprimir la oferta en el mercado interno.** Si las mismas estuvieran en 600 mil toneladas o superiores podríamos tener una oferta interna de alrededor de 2,64 Millones (oferta también importante para el consumo interno).

Si la exportación cayera sustancialmente en sus volúmenes difícilmente el mercado interno pueda absorber estos niveles de producción, potenciado a su vez por la crisis económica que sufre nuestro país potenciada en el futuro por el Coronavirus, con el consiguiente efecto depresivo en el precio para el corriente año.

Conclusión

Los indicadores claves para el corriente año para seguir

- **Participación de las exportaciones hacia china.**
- La distribución del llenado de los corrales, para no causar una “avalancha” de hacienda gorda finalizando el invierno.
- La relación ternero/gordo y hacienda/maíz que permita rentabilidad en la recría y engorde a fin de sostener el precio del ternero para el criador.
- El sostenimiento del alto volumen en faena.

Recomendaciones:

Eficiencia en la producción en todas sus etapas.

Retrasar encierres de terminación. Recría con base pastoril, diversificando las ventas en el tiempo.

Cubrirse en los precios, fundamentalmente los “dolarizados” como consecuencia de la alta inflación futura, tomar posiciones en insumos.

Dr. Fernando Gil: fernandogil@agroideas.net ;

Dr. Federico Santangelo: fsantangelo@agroideas.net

 **@ProyectosAgrop**

<http://www.agroideas.net>