



Outlook Ganadero | 2.^a Actualización 2023





Bienvenida y agenda.

José M. Lizzi.

Líder Área de Ganadería – I+D CREA

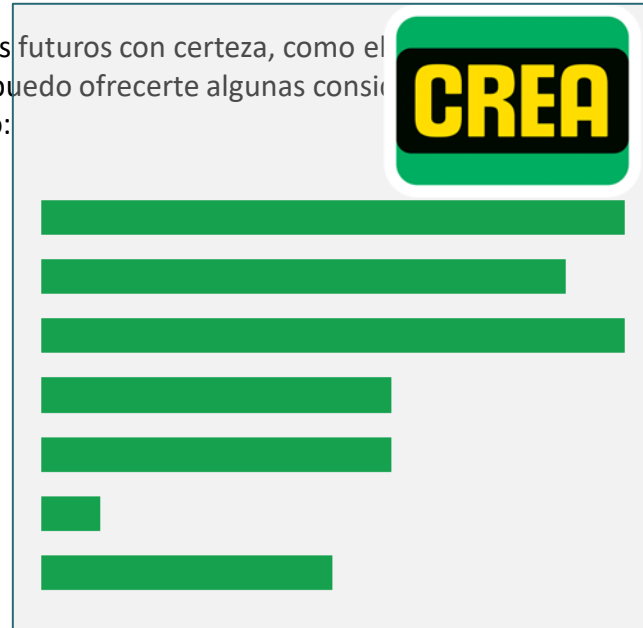
Soy ganadero de carne en Argentina
¿cómo me va a ir en el negocio este año?





Como modelo de lenguaje, no tengo la capacidad de predecir eventos futuros con certeza, como el exacto de tu negocio ganadero en Argentina este año. Sin embargo, puedo ofrecerte algunas consideraciones generales que podrían influir en la industria ganadera y en tu negocio:

1. Clima y condiciones meteorológicas
2. Mercado de carne
3. Políticas gubernamentales
4. Costos de producción
5. Innovación tecnológica
6. Salud animal
7. Sostenibilidad y aspectos ambientales

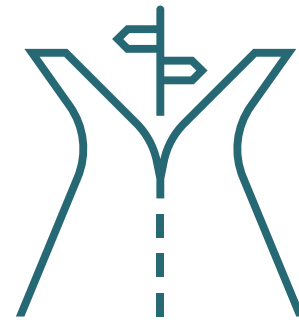
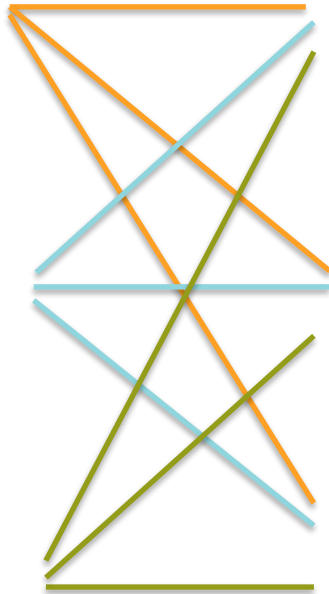


Para obtener una visión más precisa sobre cómo podría ir tu negocio este año, te recomiendo consultar fuentes locales, expertos en la industria ganadera y análisis económicos actualizados. Mantente informado sobre los factores clave que influyen en la ganadería en Argentina y busca asesoramiento de profesionales en el campo financiero y agropecuario.

Expectativa por los cambios...



Escenarios:



PROPUESTAS PARA LA AGROBIOINDUSTRIA



CANDIDATOS A PRESIDENTE



MILEI

BULLRICH

SCHIARETTI

MASSA

BREGMAN

COMERCIO EXTERIOR

Eliminar todas las restricciones a las exportaciones	Eliminar todas las restricciones a las exportaciones. Prohibir nuevas intervenciones por ley. Abrir mercados con nuevos TLC	Eliminar todas las restricciones a las exportaciones	Eliminar todas las restricciones a las exportaciones, una vez que no haya escasez de dólares.	Nacionalizar el Comercio Exterior
Abrir mercados de exportación				

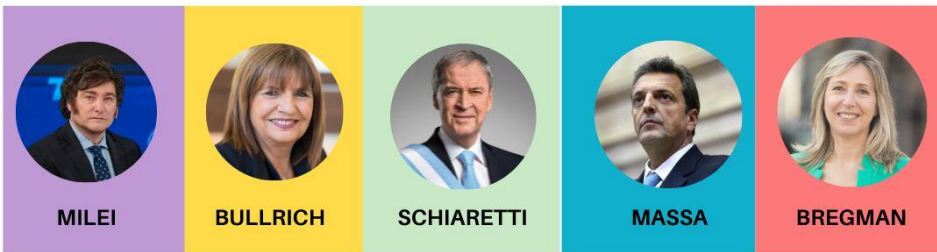
AGRO EN GENERAL

Nueva ley de semillas.	Reducir informalidad en alimentos (fiscal y sanitaria) y carga impositiva a las economías del interior	Corte mínimo de Biocombustibles al 20%	Aprobar ley de Fomento de Expo Agroindustriales. Nueva ley de semillas. Seguros	Nacionalizar el capital agrario/industrial. Expropiar a la oligarquía terrateniente, pools de siembra y monopolios. Prohibir fumigaciones aéreas Desarrollar energías renovables.
No más economía de subsidio para regiones				

PROPUESTAS PARA LA AGROBIOINDUSTRIA



CANDIDATOS A PRESIDENTE



MILEI

BULLRICH

SCHIARETTI

MASSA

BREGMAN

TIPO DE CAMBIO

1° Eliminar Banco Central y 2° unificación gradual	Unificación acelerada	Unificación	---	---
--	-----------------------	-------------	-----	-----

DERECHOS DE EXPORTACIÓN

Reducción gradual post unificación TC, y DEX como pago a cuenta de IIGG. 0% DEX de Economías Regionales	Reducción gradual 0% DEX de Economías Regionales	Reducción gradual - 25% el 10/12 y el resto en los 4 años. 0% DEX de Economías Regionales	---	---
--	---	--	-----	-----



Agenda

Escenarios políticos y económicos.



Ignacio Labaqui



Santiago Giraud

Contexto climático y productivo.



Magdalena Fernandez



Mercedes Vassallo

Agenda

Contexto del negocio y proyecciones.



Lara Botham



Pilar Sayaguez



Tomás de Coulon



José Lizzi

**Preguntas
Intercambio**



Situación climática y forrajera

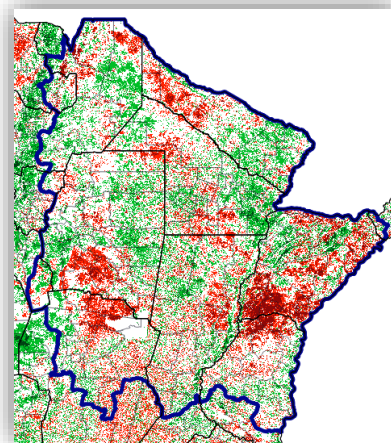
Magdalena Fernández
Mercedes Vassallo

Anomalías de productividad

Otoño 2023

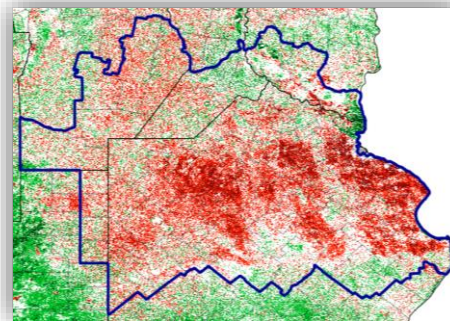
70%

Stock nacional



Marzo-abril

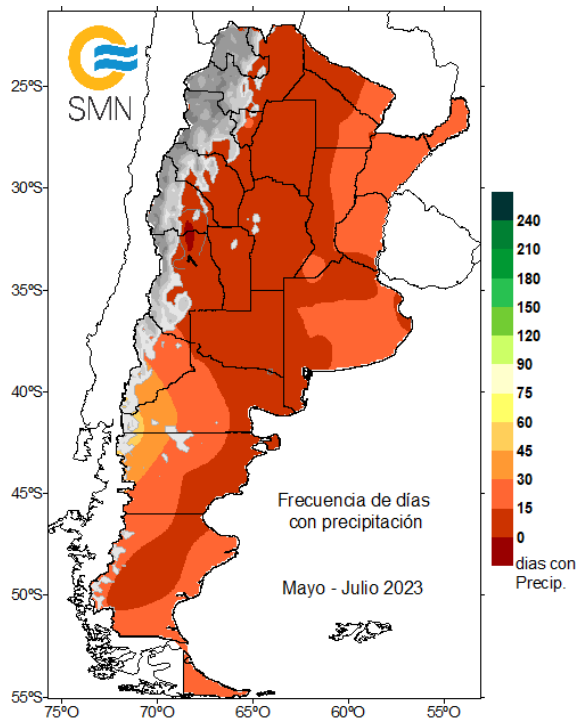
15.6
Millones de Ha



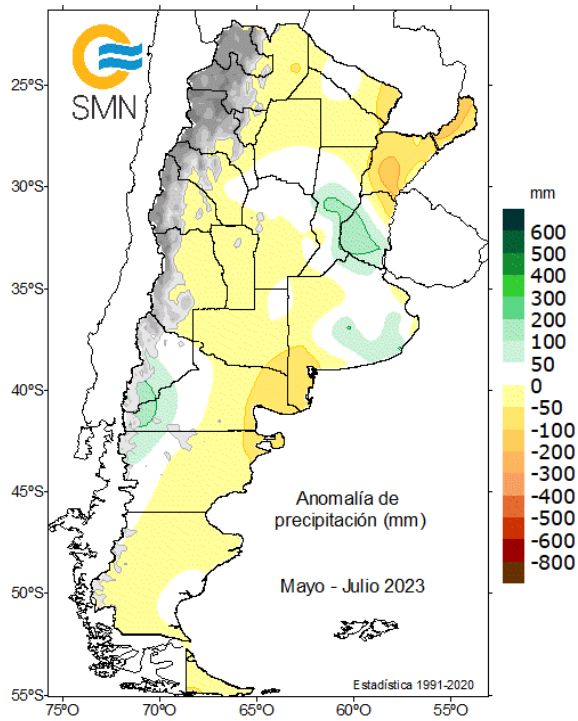
9.5
Millones de Ha

Lluvias de invierno

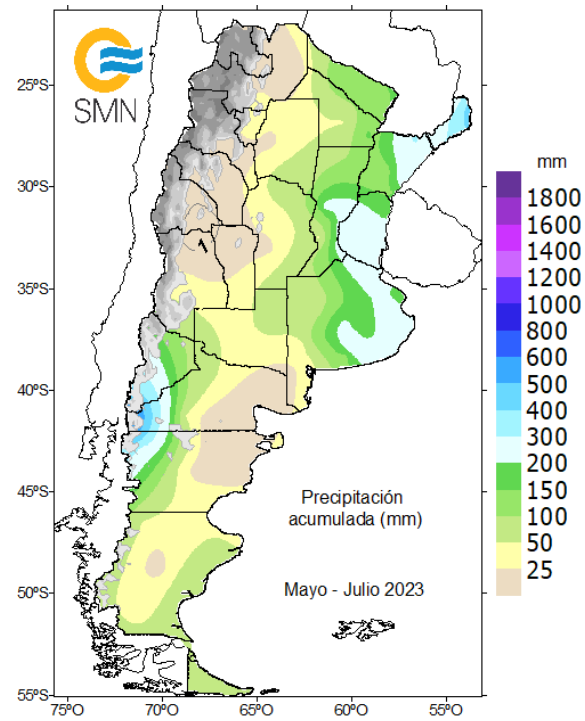
Frecuencia de días con pp (días)



Anomalia de pp acumulada (mm)

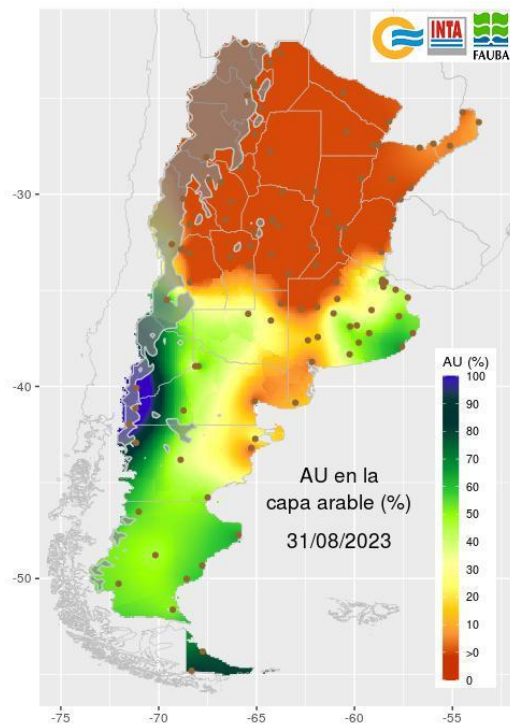


Precipitación acumulada (mm)

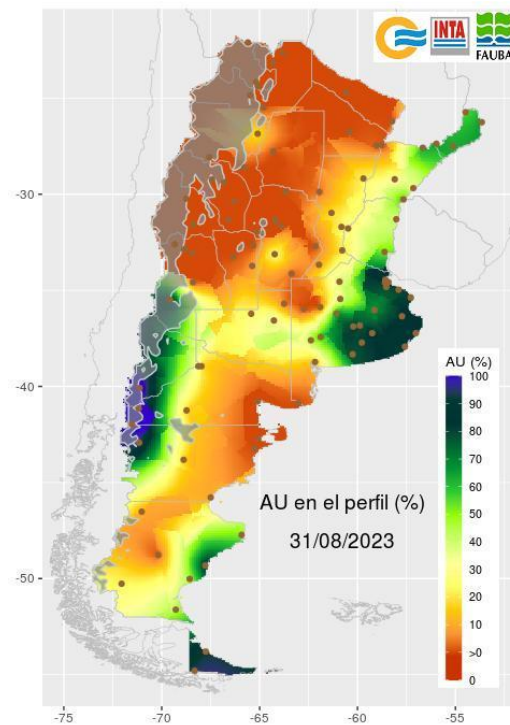


Agua en el suelo

AU Capa arable (%)



AU Perfil (%)

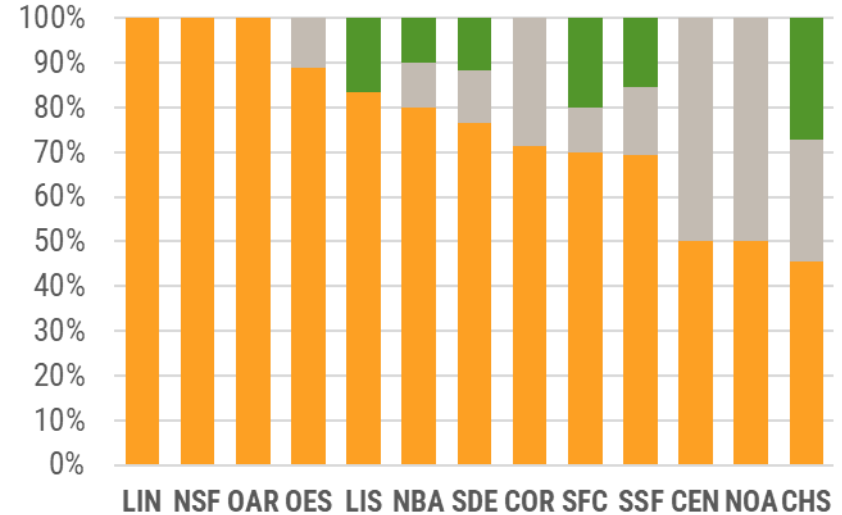


Anomalías de productividad

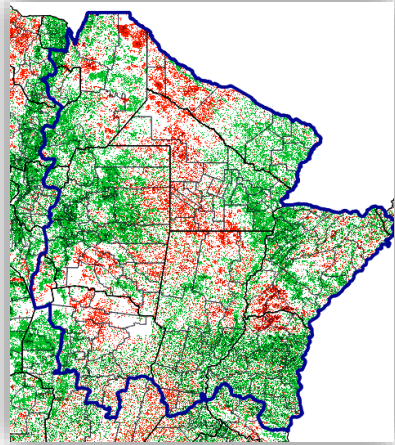
Invierno 2023



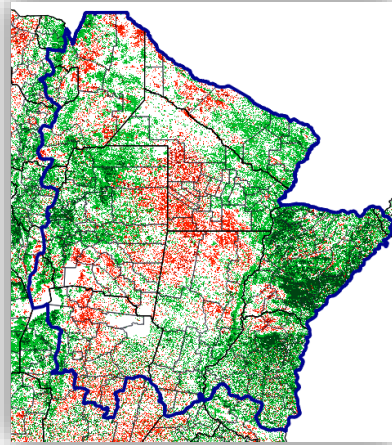
Menor Igual Mayor



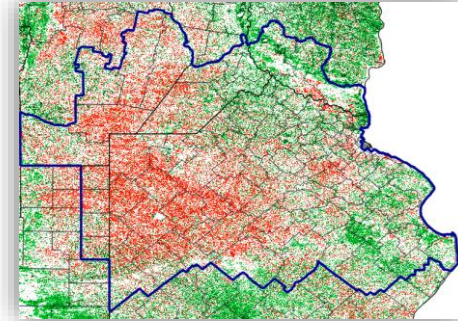
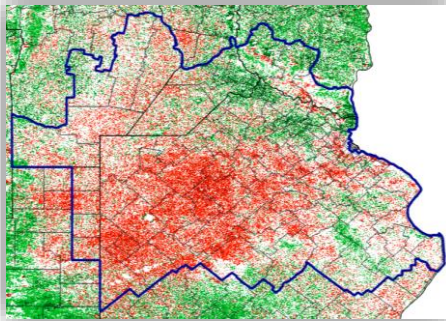
15.6 Millones de Ha



Mayo-Junio



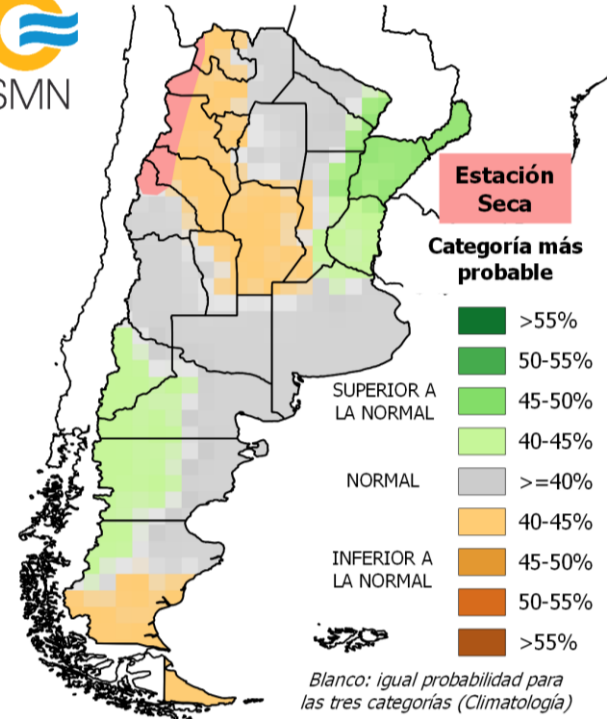
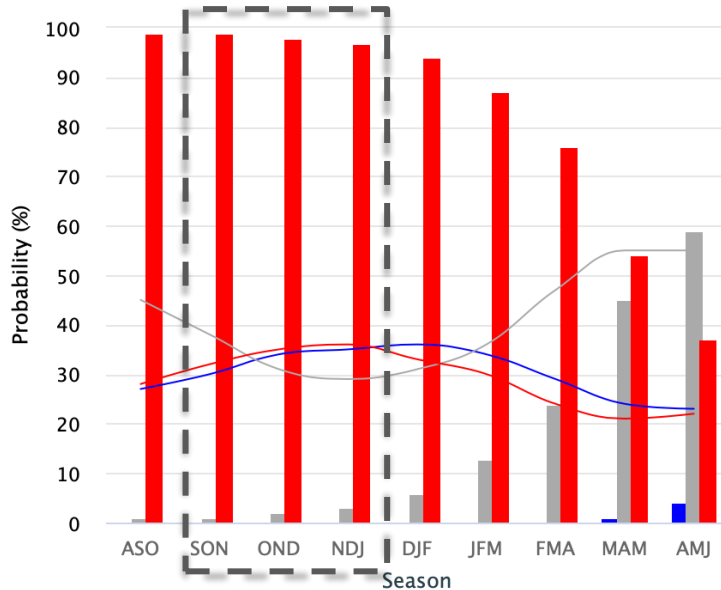
Julio-Agosto



Pronóstico de precipitaciones:

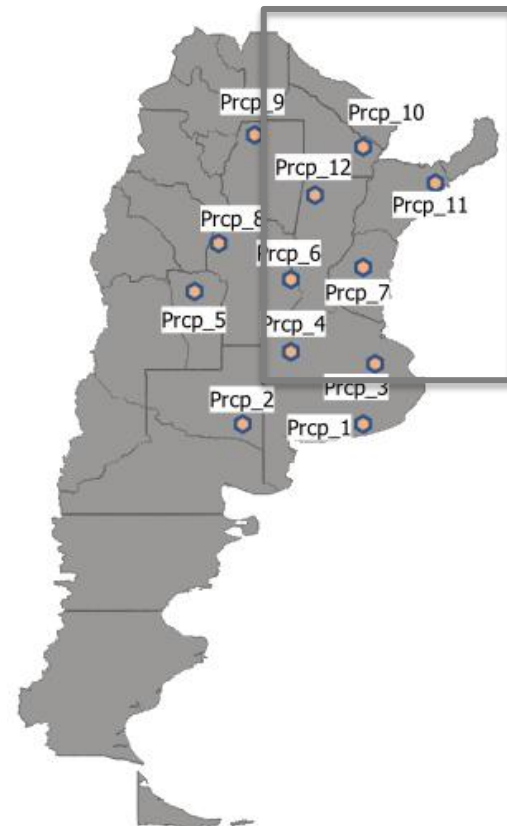
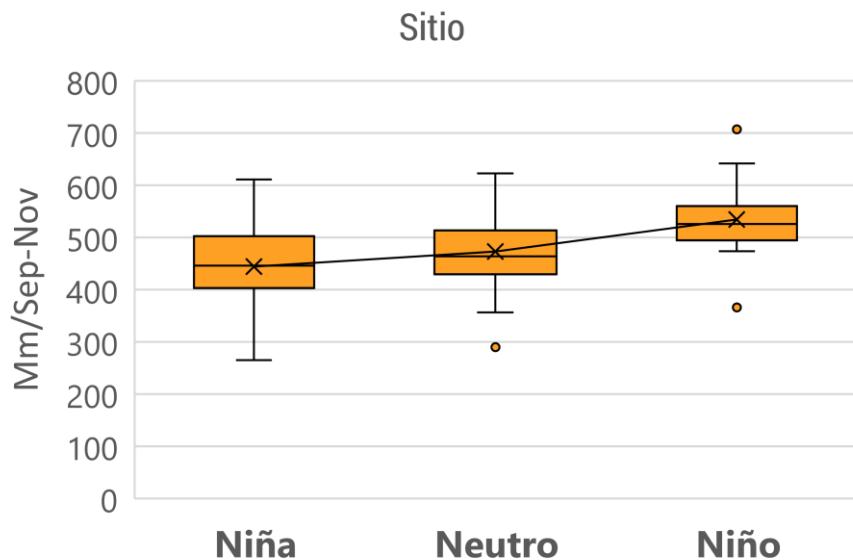
Sep-Oct-Nov

99% de probabilidad de que se mantengan las condiciones Niño

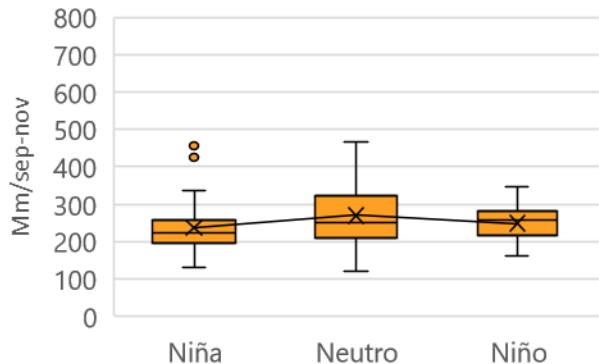


Precipitaciones en el trimestre

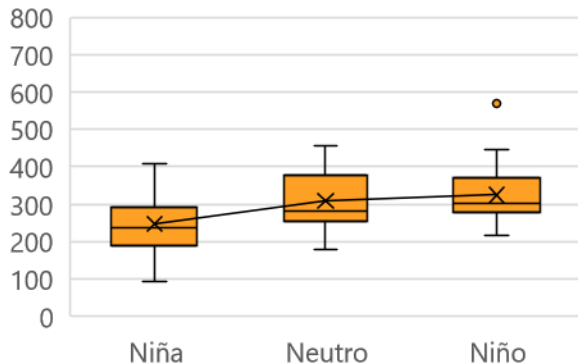
Sep-Oct-Nov



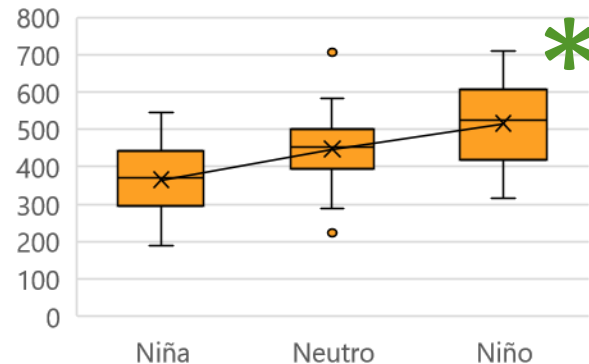
Buenos Aires (Oeste)



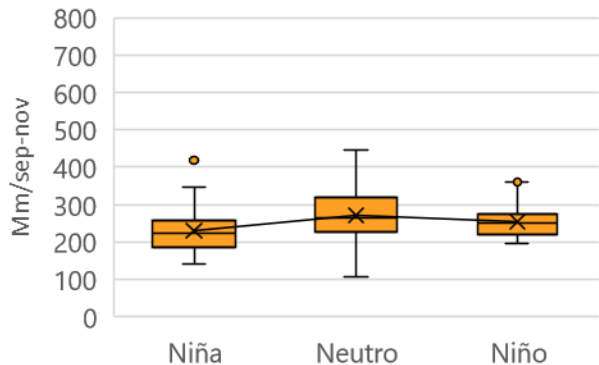
Entre Ríos



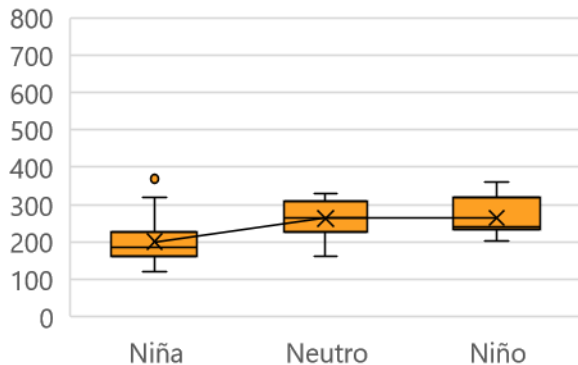
Corrientes



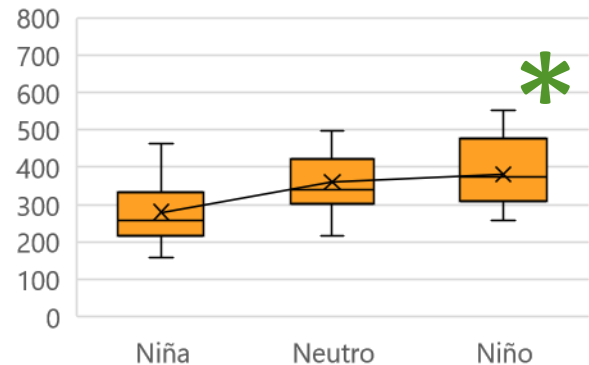
Córdoba



Santa Fe (Norte)

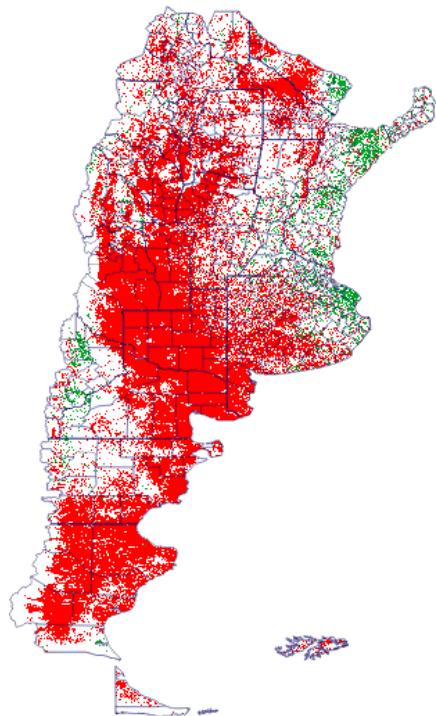


Chaco



Producción forrajera

Sep-Oct-Nov 2009 (Niño)



Región pampeana

Campo natural



15-20% producción de MS

Pasturas



30-40% producción de MS

Rescate

- La mayor parte del país tuvo **menos eventos y precipitaciones menores al promedio durante el invierno.**
- La **producción forrajera** aún no se recupera en varias zonas del país y hay **escasez de reservas forrajeras.**
- Se viene una **primavera Niño**, pero **sólo** se pronostican **lluvias mayores al promedio durante sep-oct-nov en la zona del litoral.** ¿Se recupera el perfil?
- Si tomamos como referencia la **primavera 2009** (niño), la **producción forrajera** en la región pampeana fue entre un **15-20%** y un **30-40%** menor al promedio para **campo natural** y **pasturas** respectivamente.



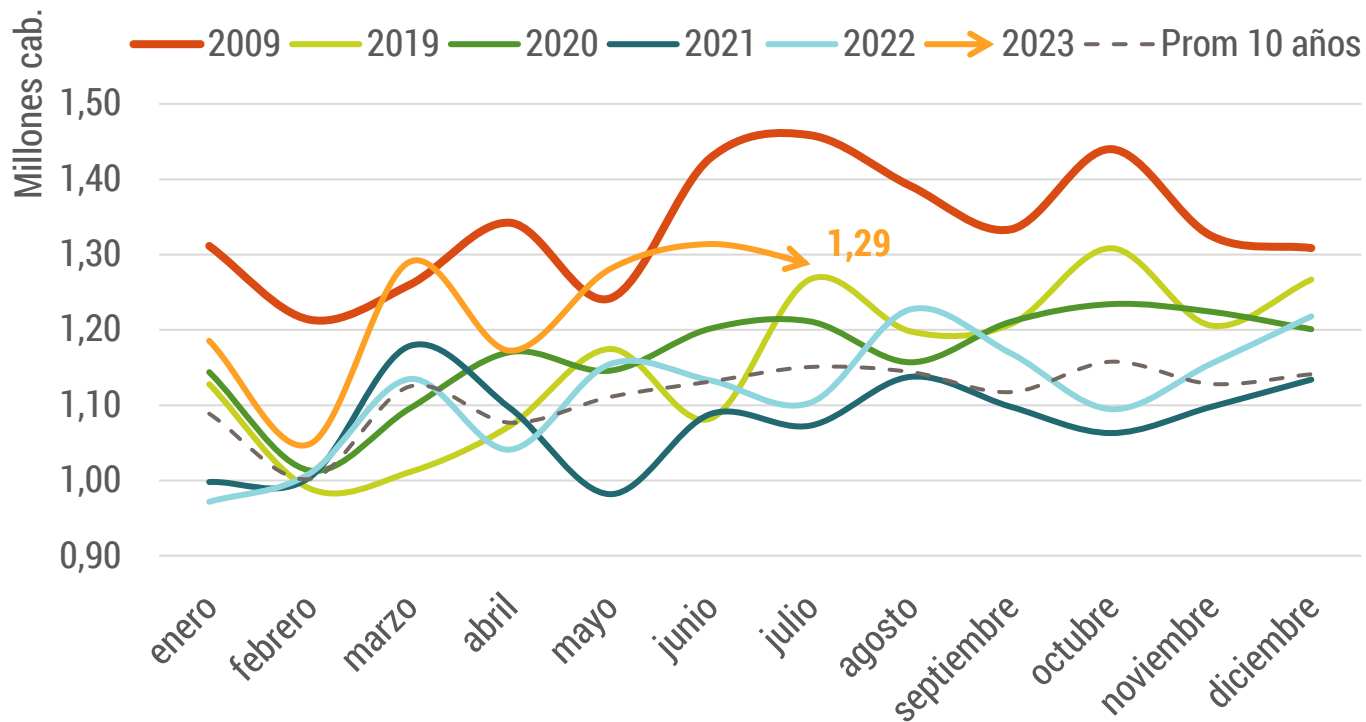


Contexto Nacional

Pilar Sayaguez

Evolución de la faena mensual

En millones de cabezas



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023

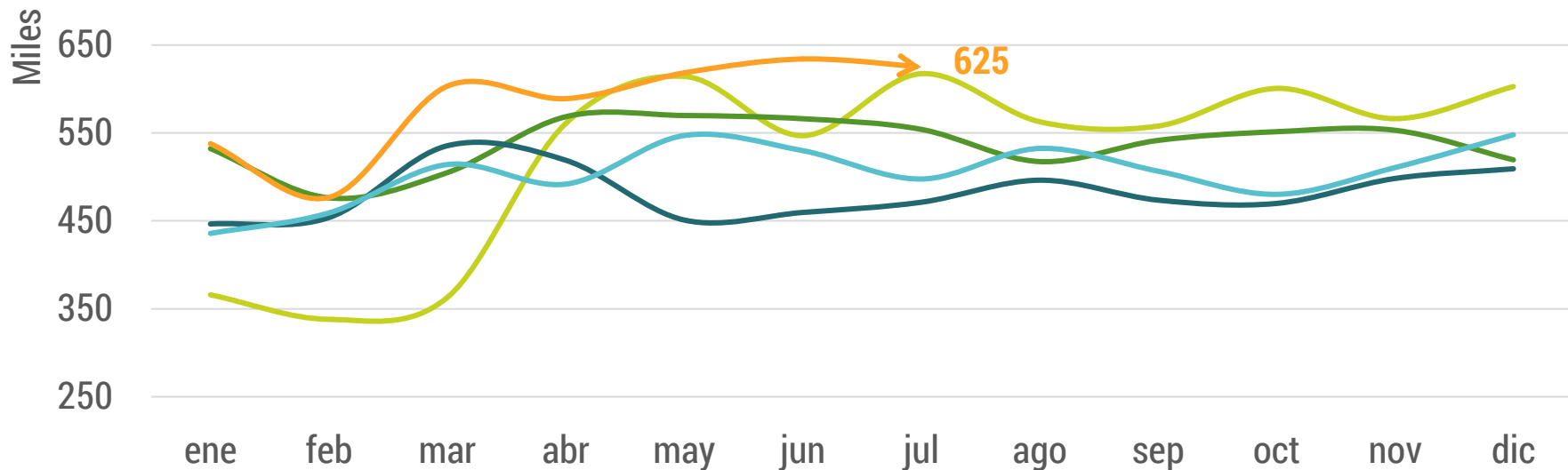


Faena de hembras

Miles de cabezas



— 2019 — 2020 — 2021 — 2022 — 2023



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGyP.



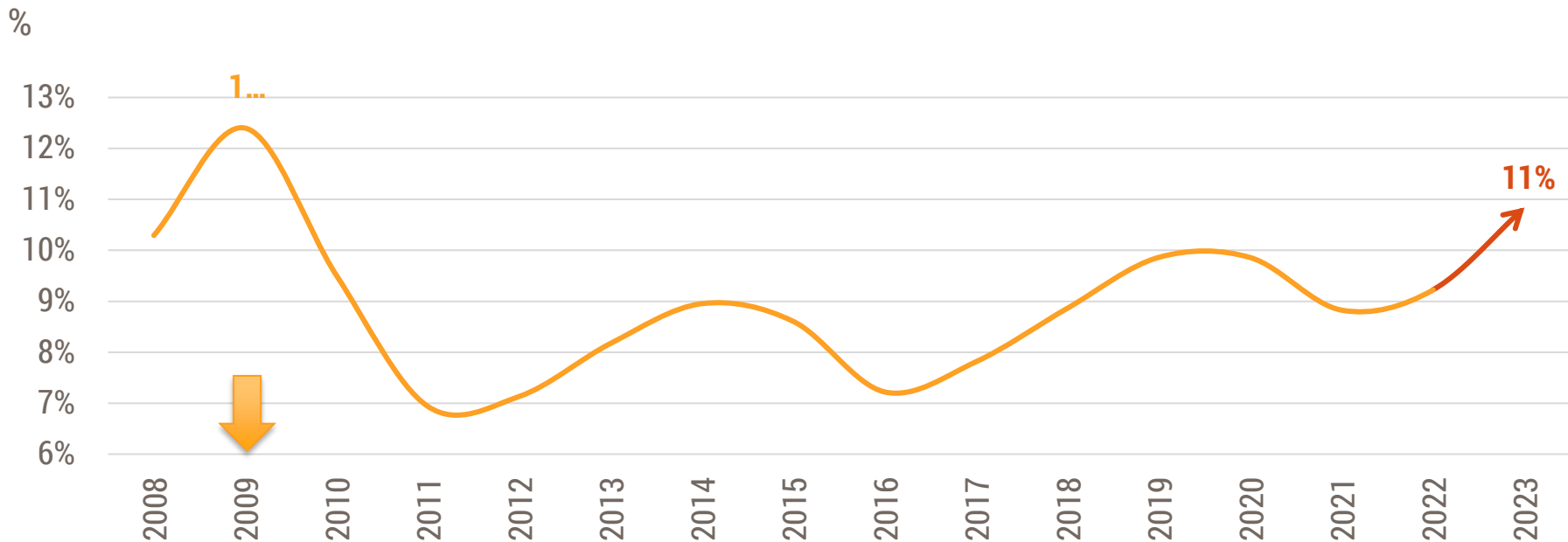
Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023





Tasa de extracción

Faena hembras/stock de hembras → acumulado ene-julio



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGYP y SENASA.

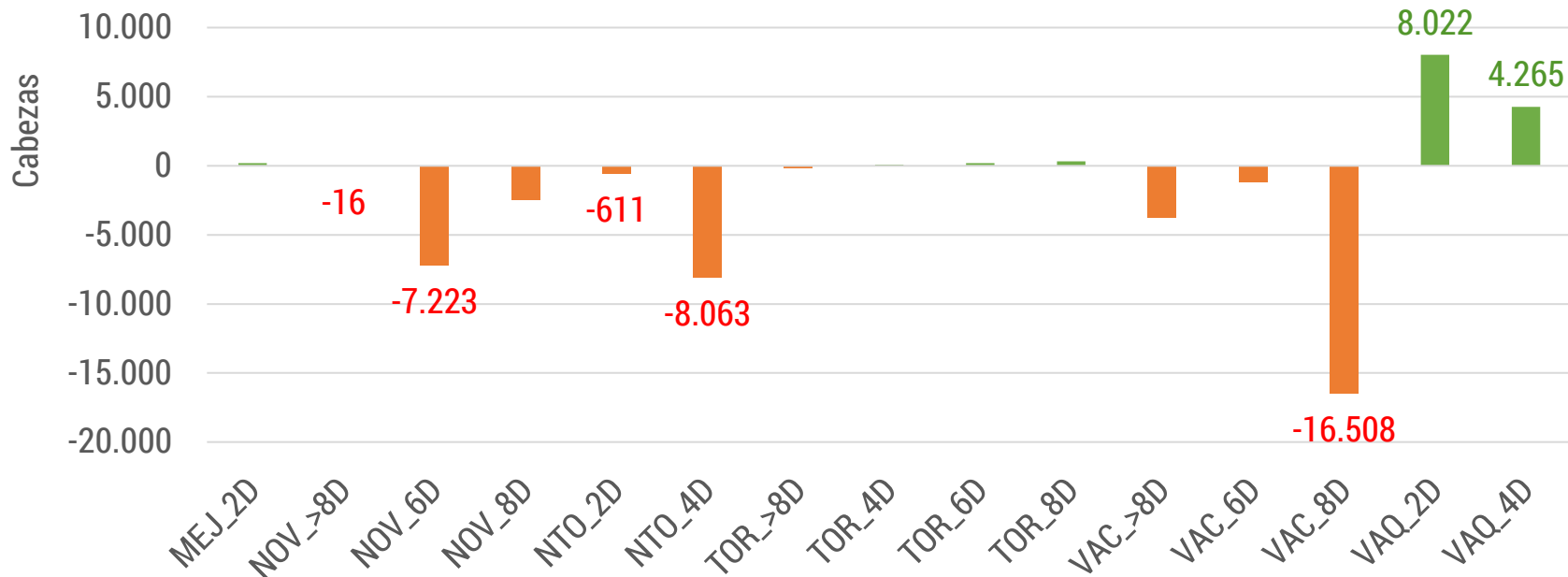


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



¿Cómo varió la faena entre junio y julio 2023?

Faena de los últimos dos meses es alta → Cambio en la composición → Salida del corral



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGYP.



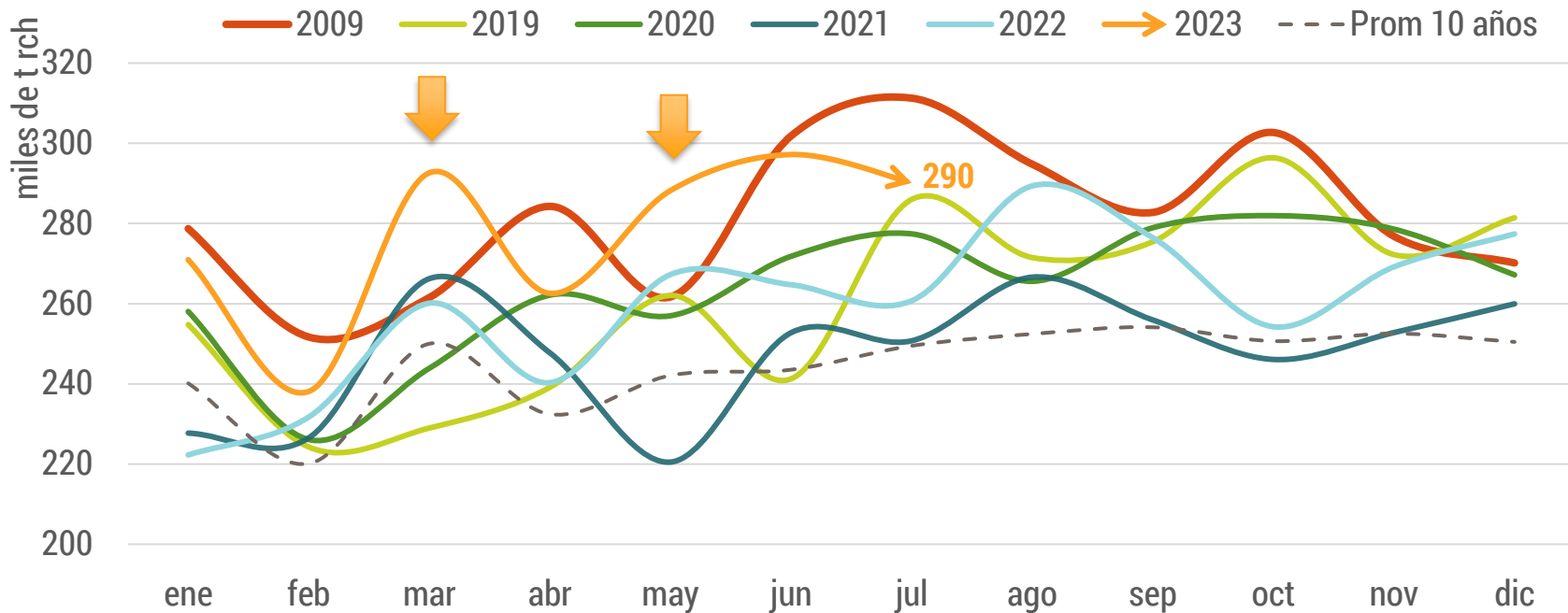
Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023





Evolución de la producción

Miles de t res c/ hueso



Fuente: Movimiento CREA en base a SAGYP.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023

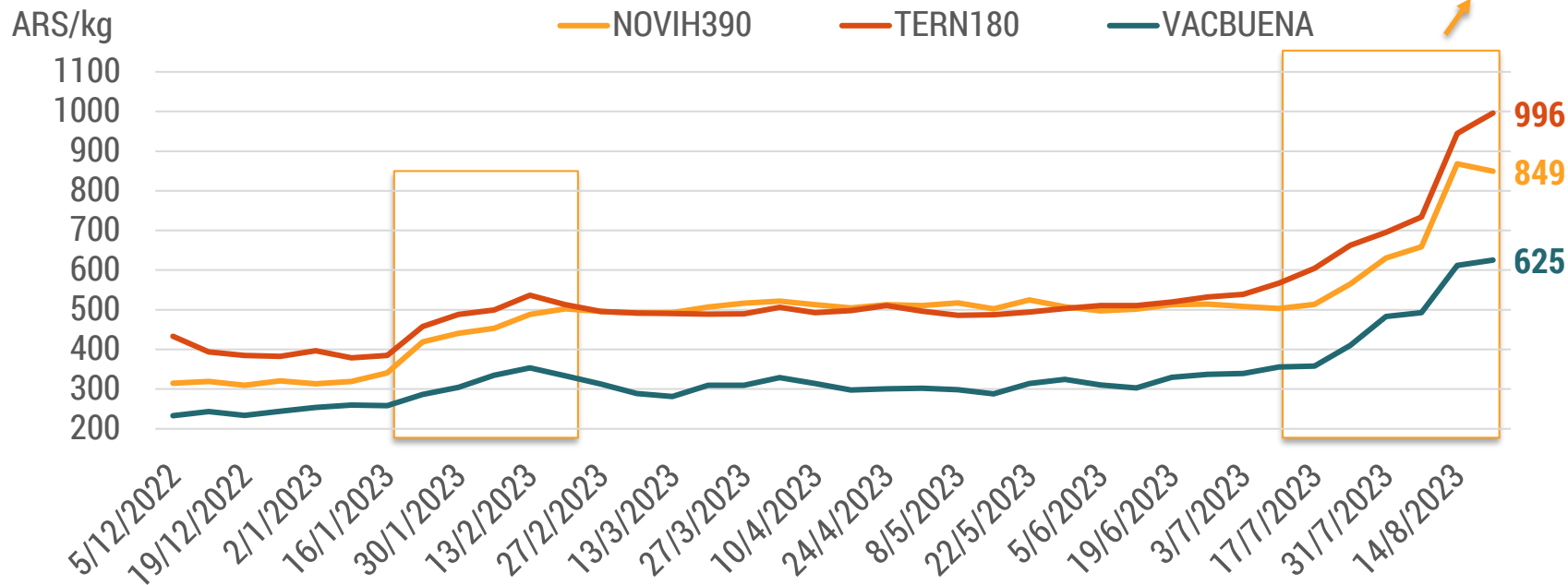




En este contexto de oferta tan elevado, ¿cómo son los precios?

Precios ARS corrientes de hacienda

Novillo hasta 390 kg, ternero 160- 180 kg, vaca buena.



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG y Entre SyC.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



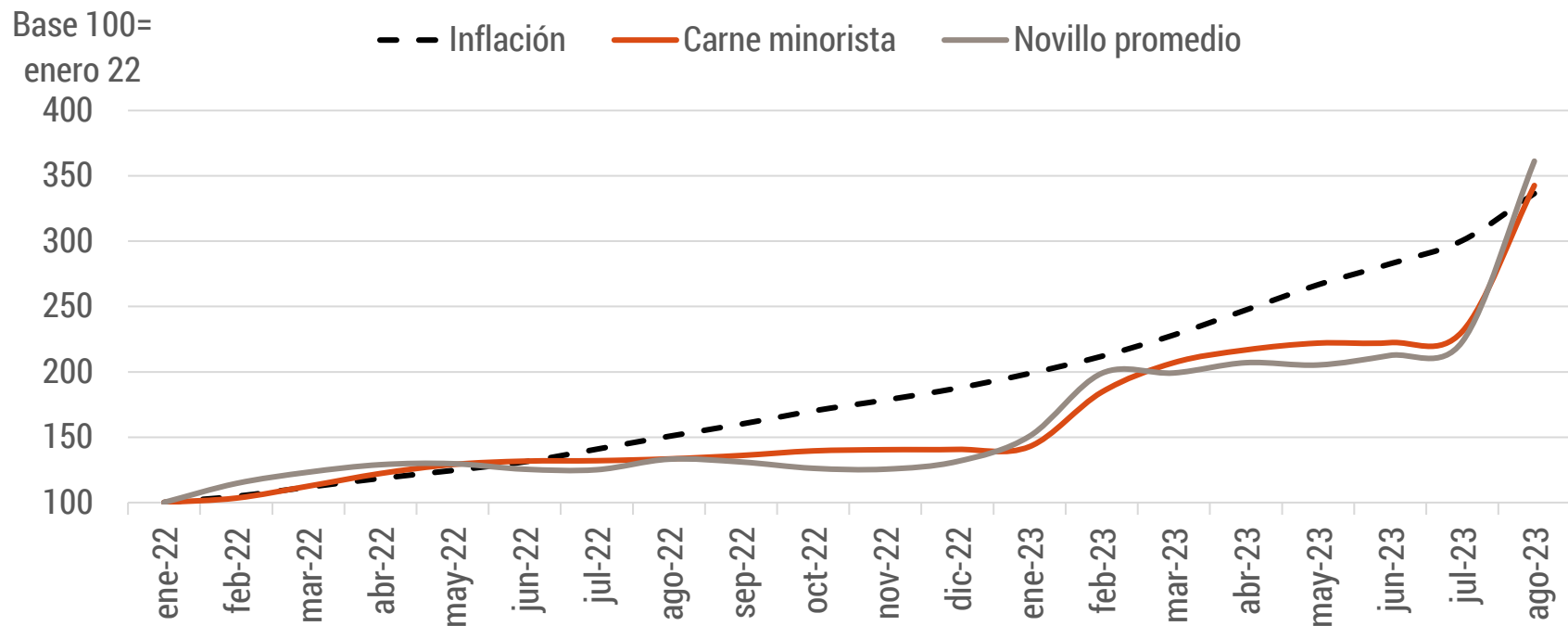
¿Qué va a pasar?



¿Dónde estamos hoy?



Evolución de la carne minorista, el novillo promedio e inflación



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG y Entre SyC.

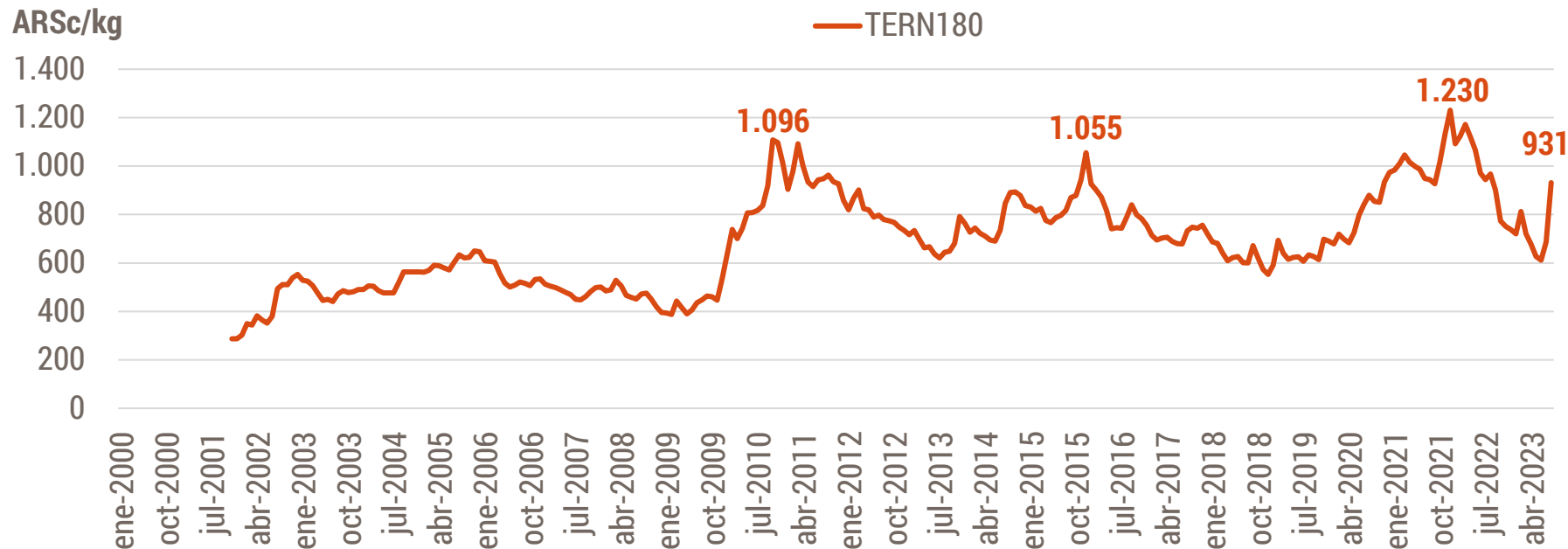


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios ARS constantes de hacienda

Ternero 160-180 kg



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, Entre SyC e INDEC.

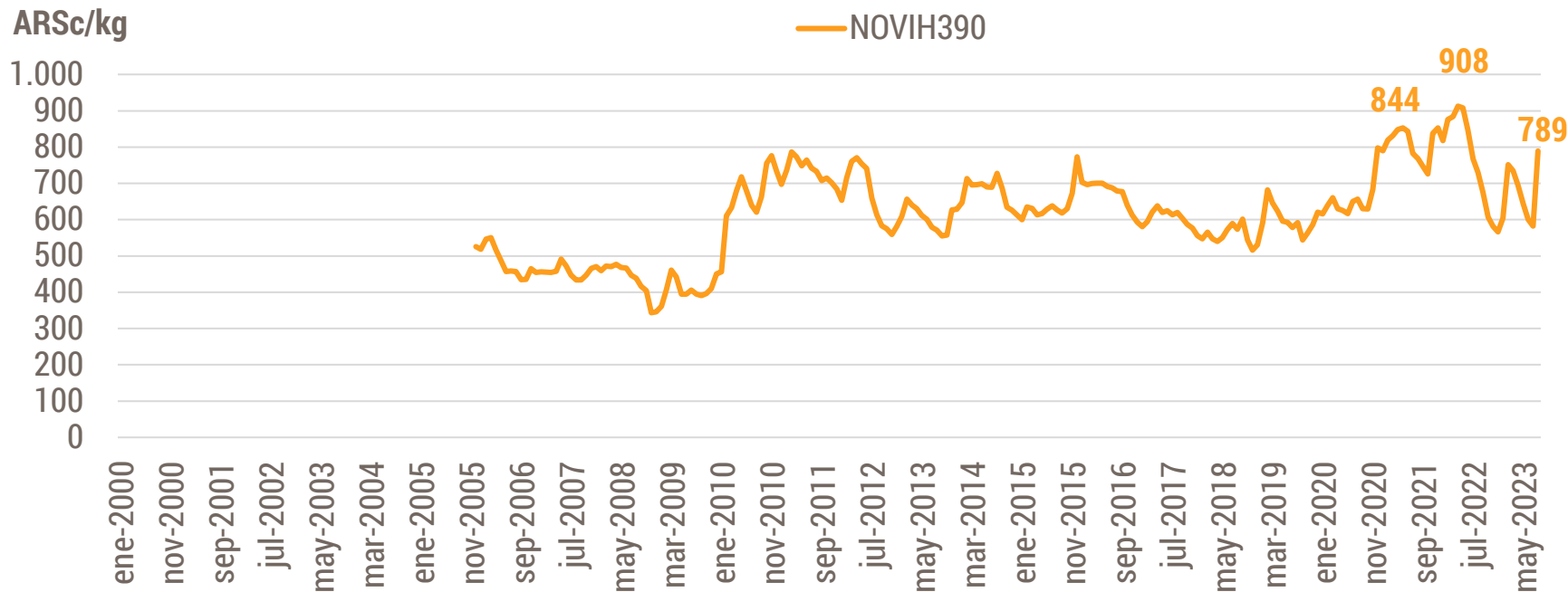


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios ARS constantes de hacienda

Novillo hasta 390 kg



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, Entre SyC e INDEC.

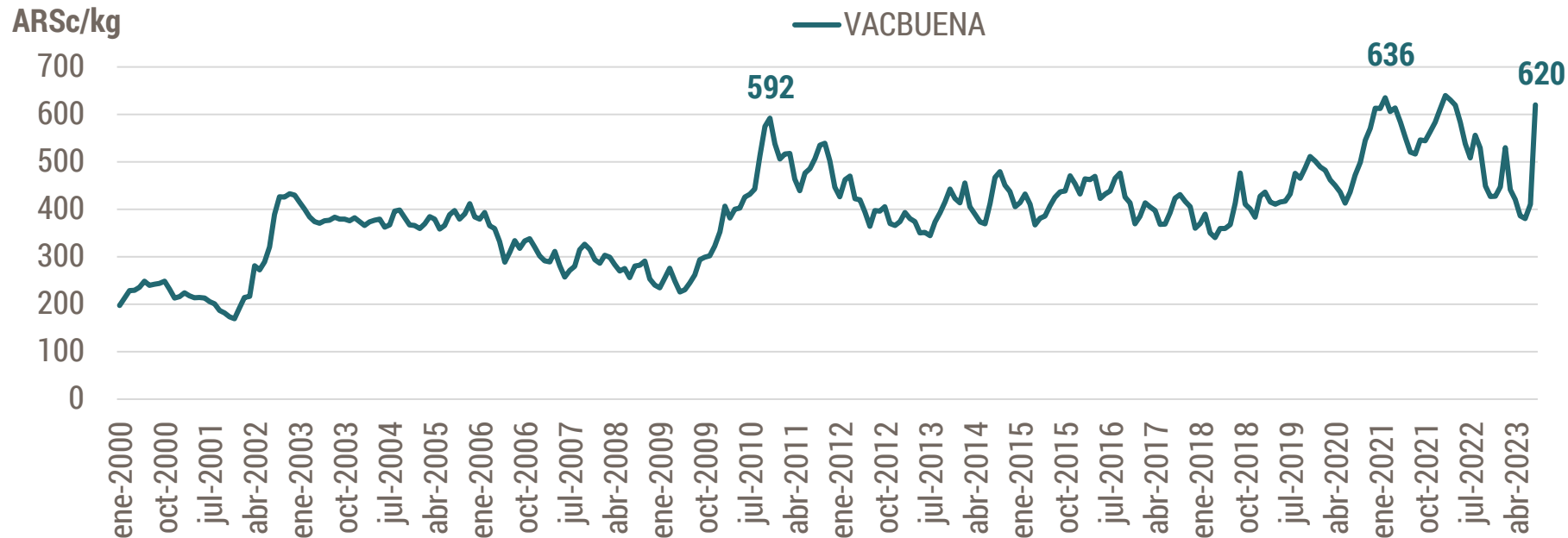


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios ARS constantes de hacienda

Vaca buena



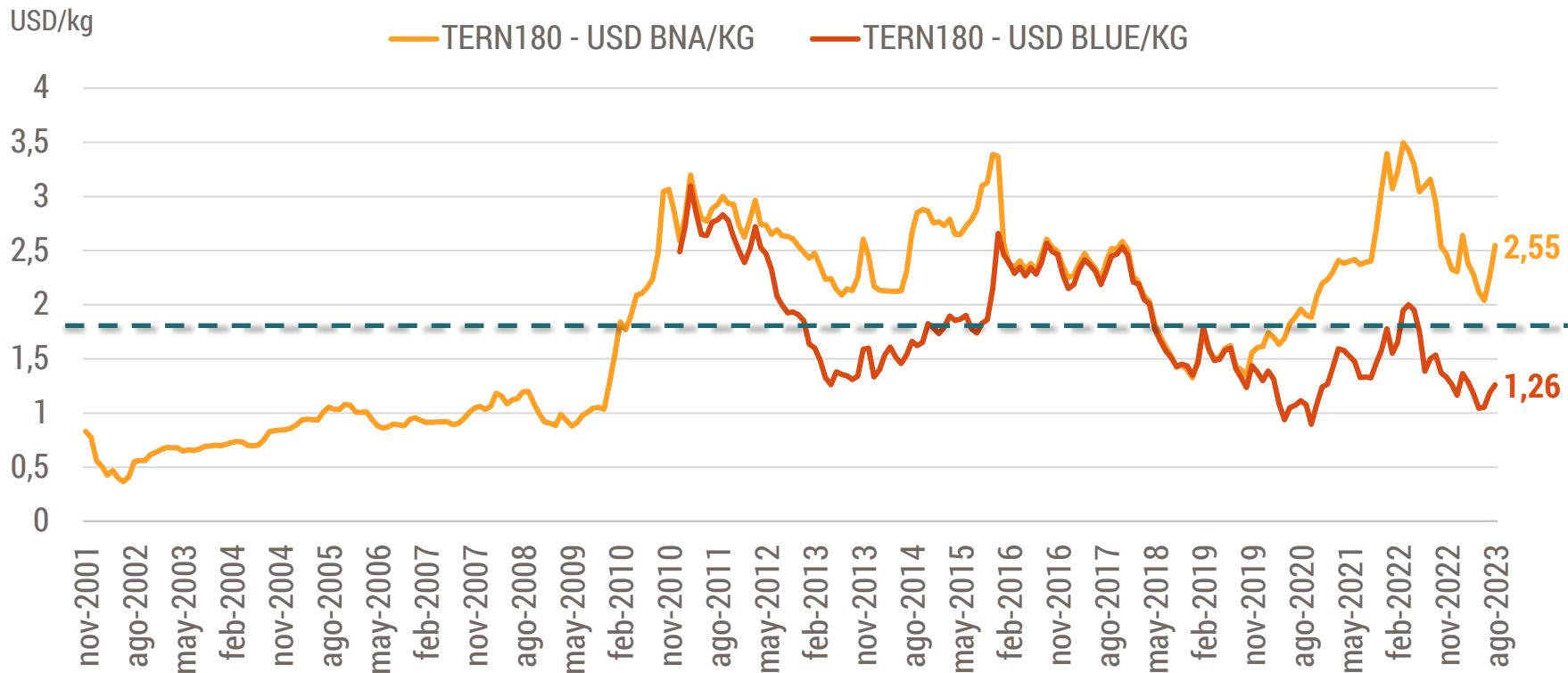
Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, Entre SyC e INDEC.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios de ternero 160-180 kg en USD



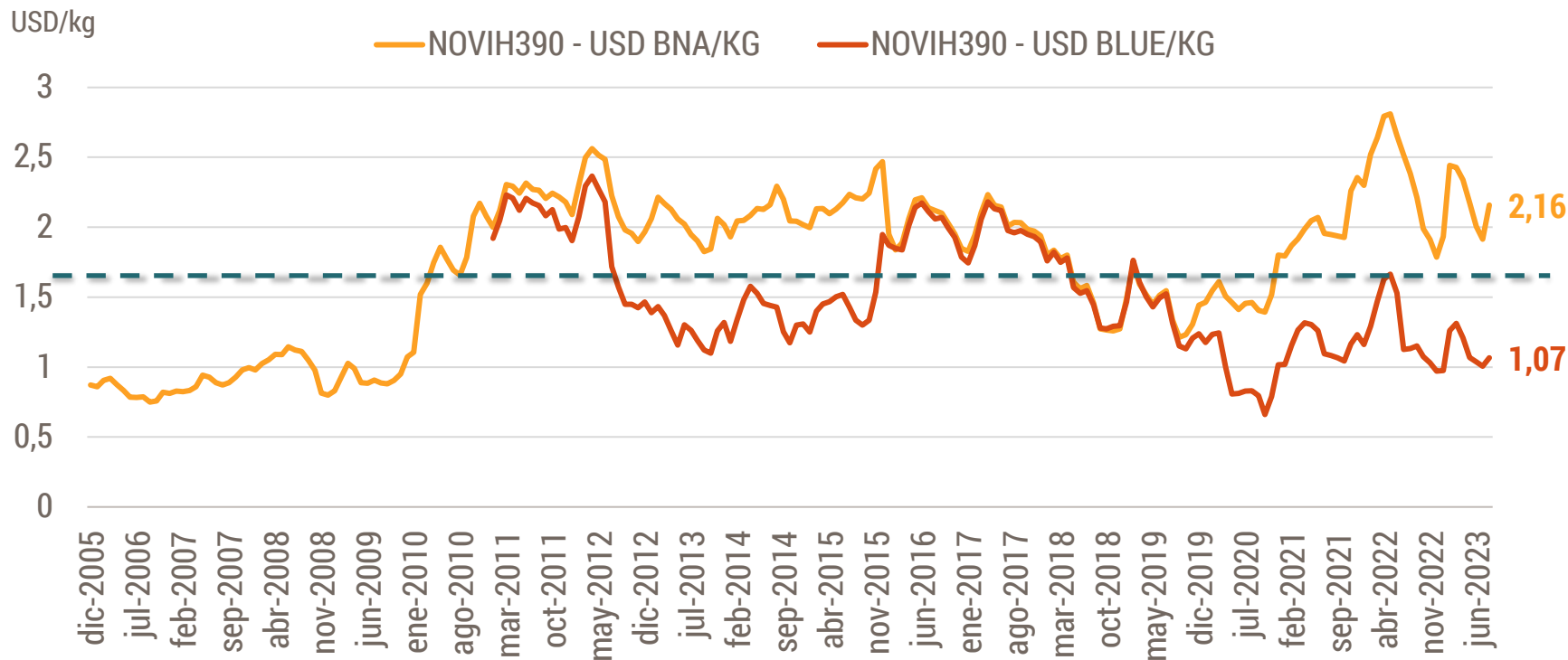
Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, BNA y Ámbito Financiero.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios de novillo hasta 390kg en USD



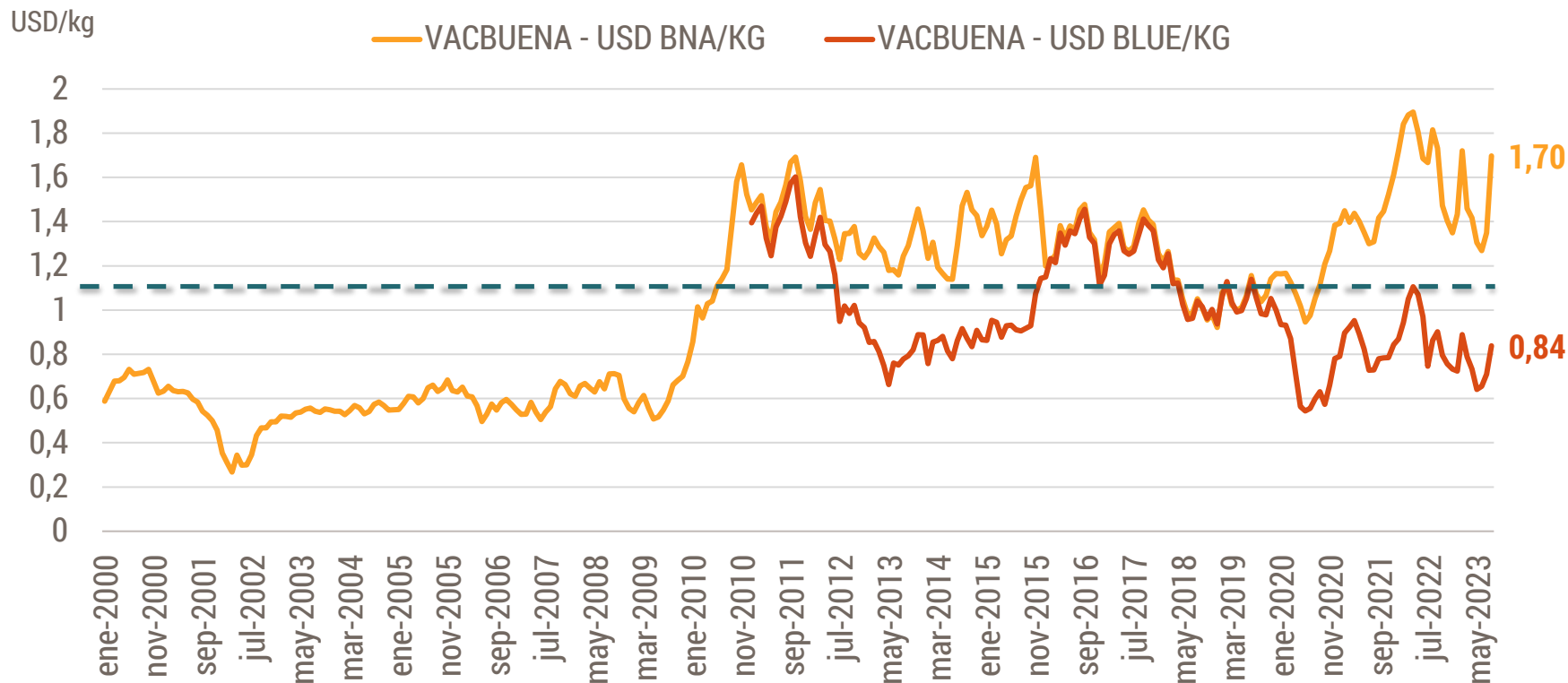
Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, BNA y Ámbito Financiero.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios de vaca buena en USD



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG, BNA y Ámbito Financiero.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



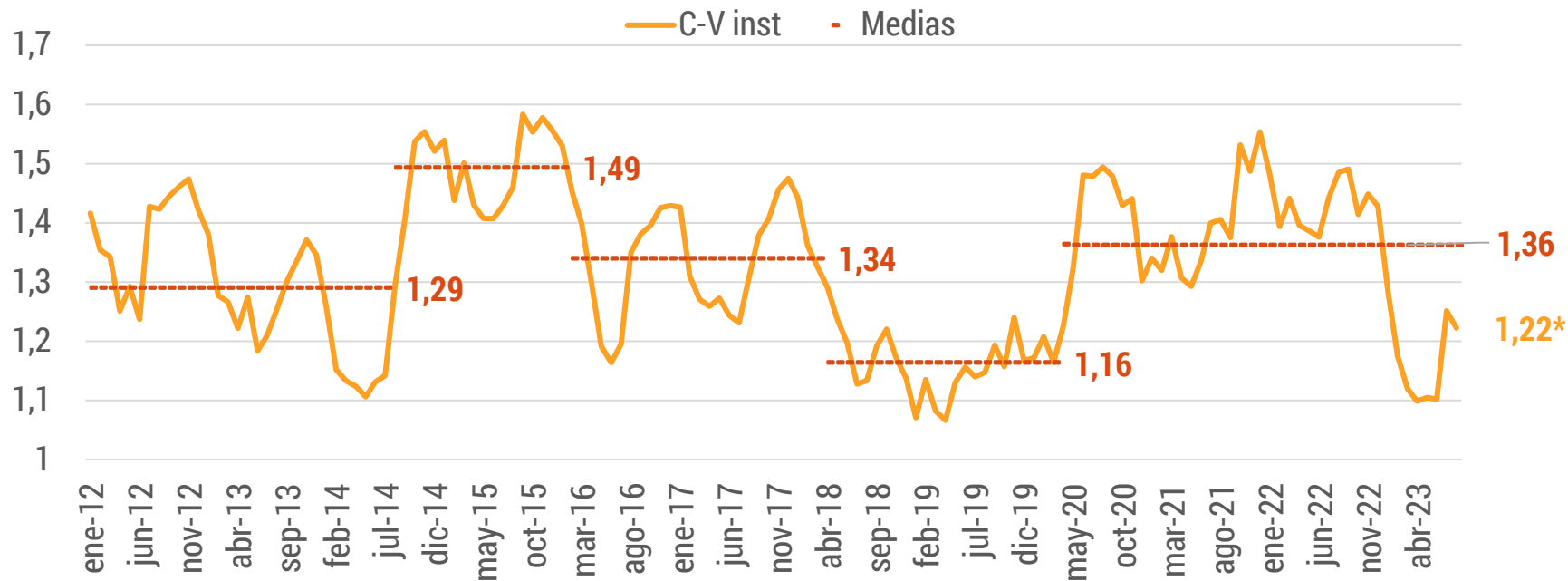


No hay parámetros...
...¿cómo estamos en
términos de
intercambio?

Relación compra – venta instantánea

Relación de precios ternero 160-180kg y del novillo promedio

Ternero 180 kg= \$931,37
Novillo promedio=\$761,95



Fuente: Movimiento CREA en base a MAG y Entre SyC.



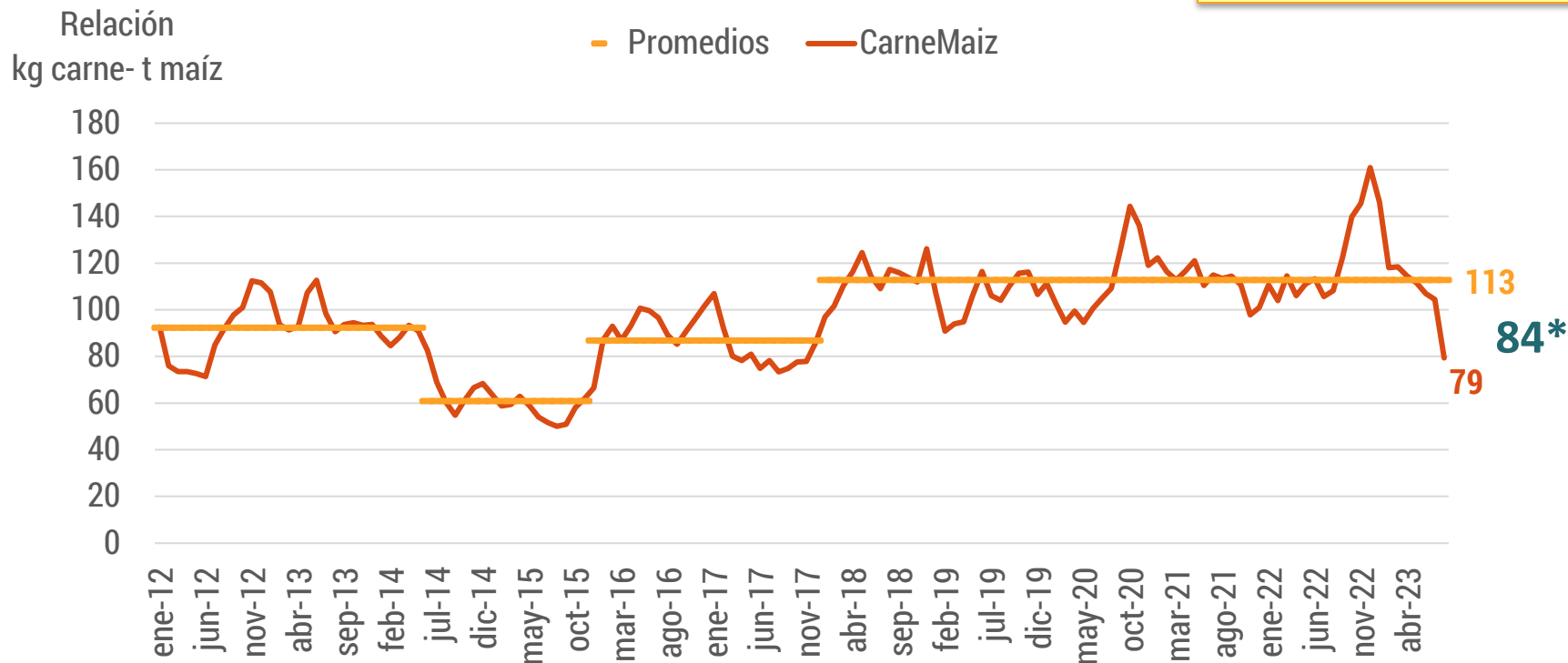
Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación maíz-novillo semanal

Relación de precios de maíz (ARS/t) y novillo promedio (ARS/kg)

-Maíz= 66.000 \$/kg
-Novillo h 390= 788,97 \$/kg



Fuente: Movimiento CREA en base a MAT y MAG.

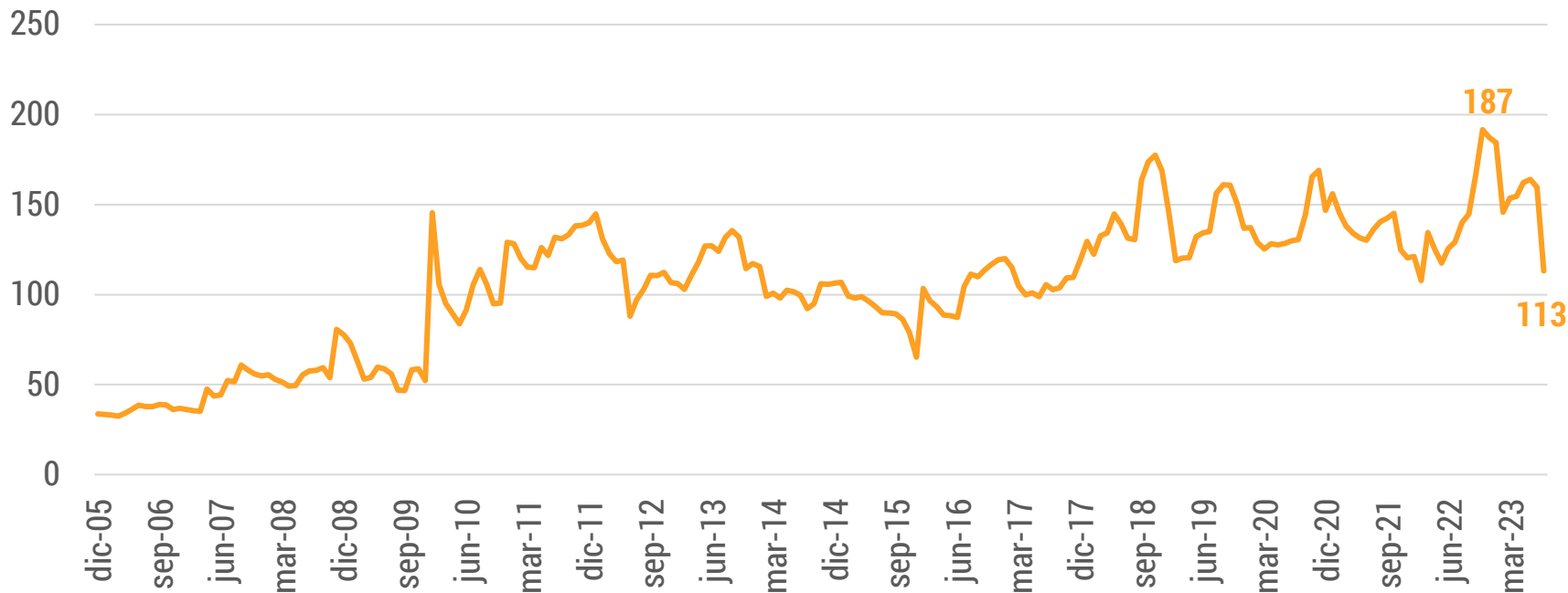


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación alimento balanceado/ novillo h 390 kg

-Alimento balanceado= 3074 \$/kg
-Novillo h 390= 788,97 \$/kg



Fuente: Agroseries CREA.

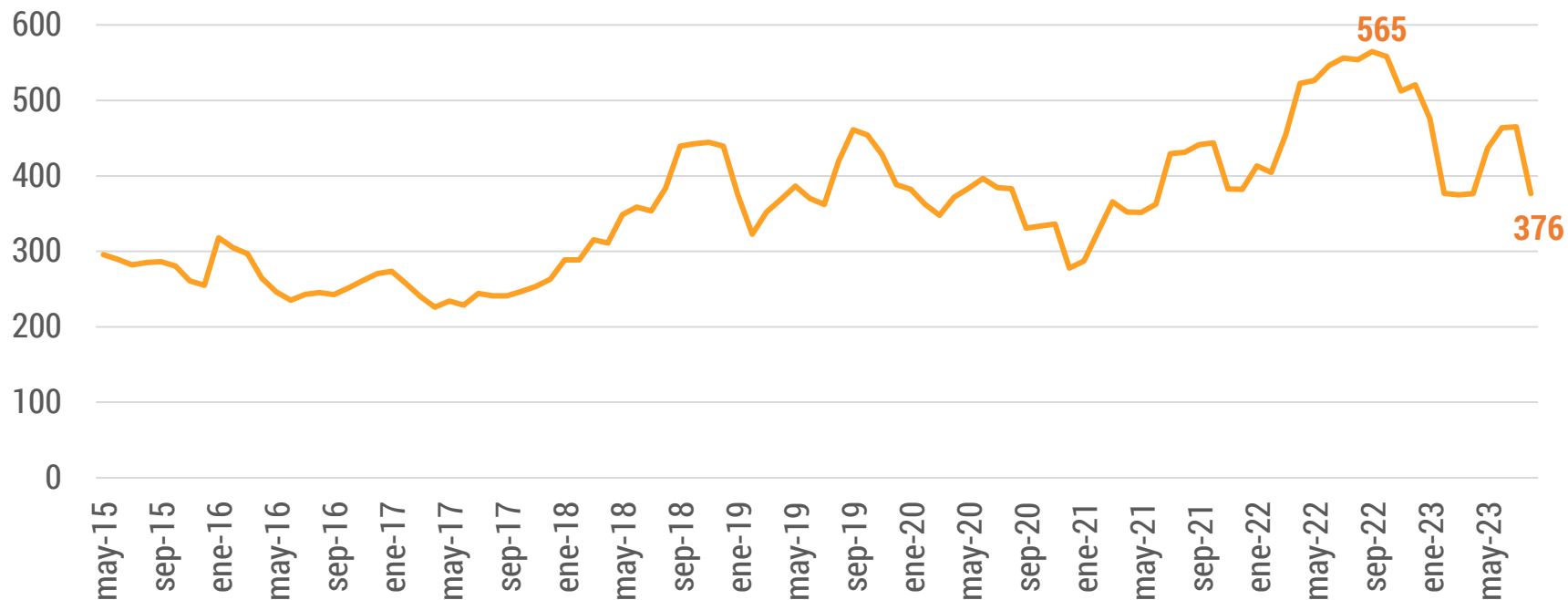


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación fertilizante/ novillo h 390 kg

-Fertilizante= 950 uds/t
-Novillo h 390= 788,97 \$/kg



Fuente: Agroseries CREA.

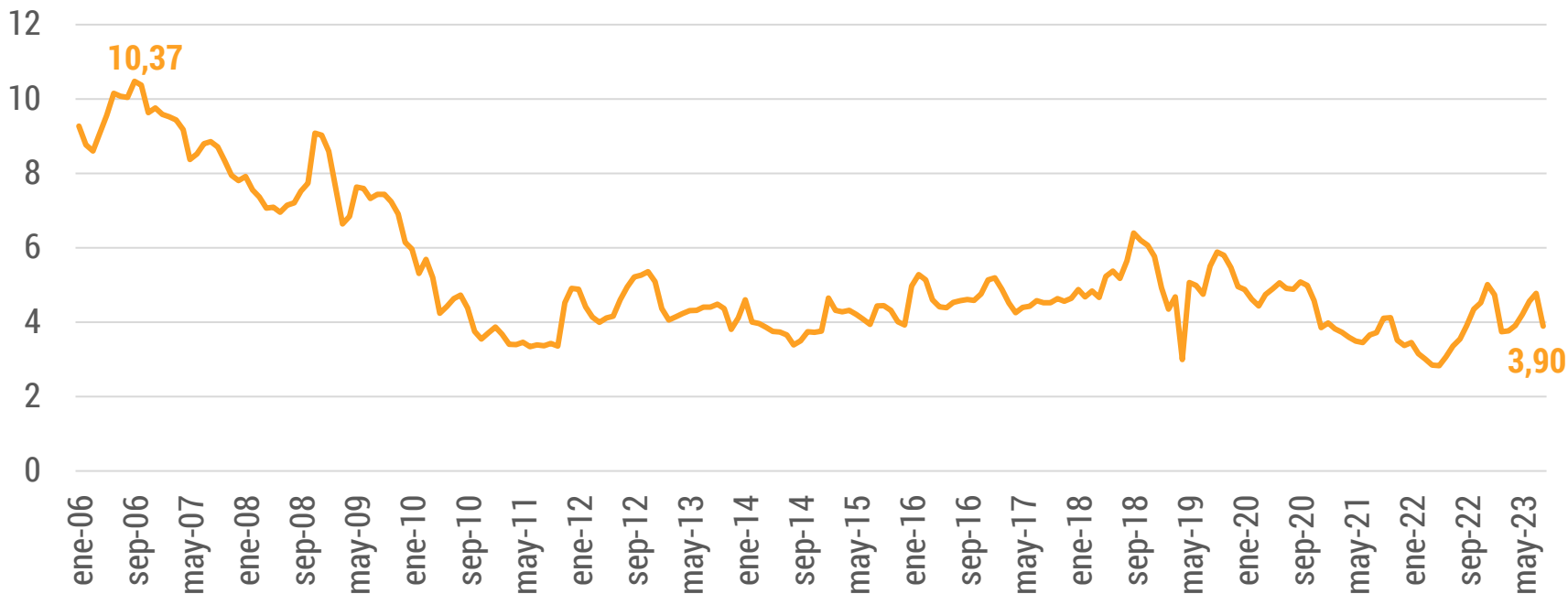


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación pastura/ novillo h 390 kg

-Pastura alfalfa Don Enrique= 3074 \$/kg
-Novillo h 390= 788,97 \$/kg



Fuente: Agroseries CREA.

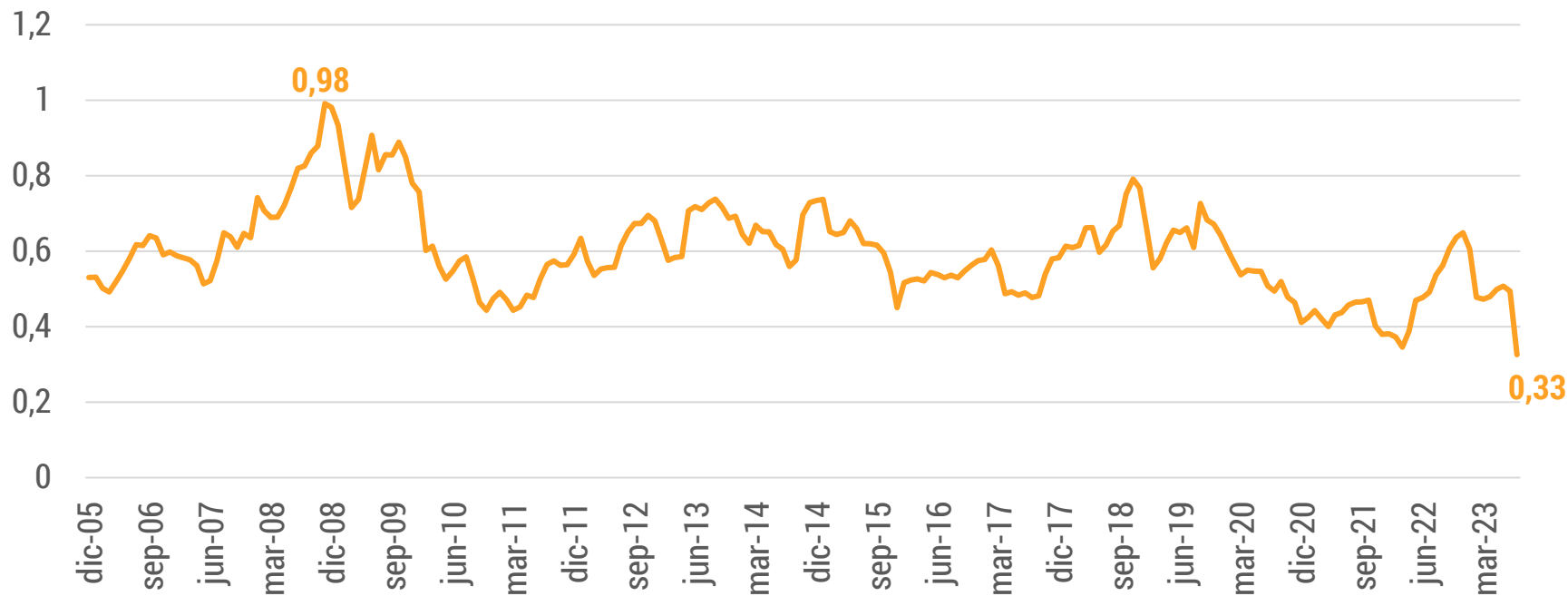


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación gasoil/ novillo h 390 kg

-Gasoil= \$256,60
-Novillo h 390= 788,97 \$/kg



Fuente: Agroseries CREA.

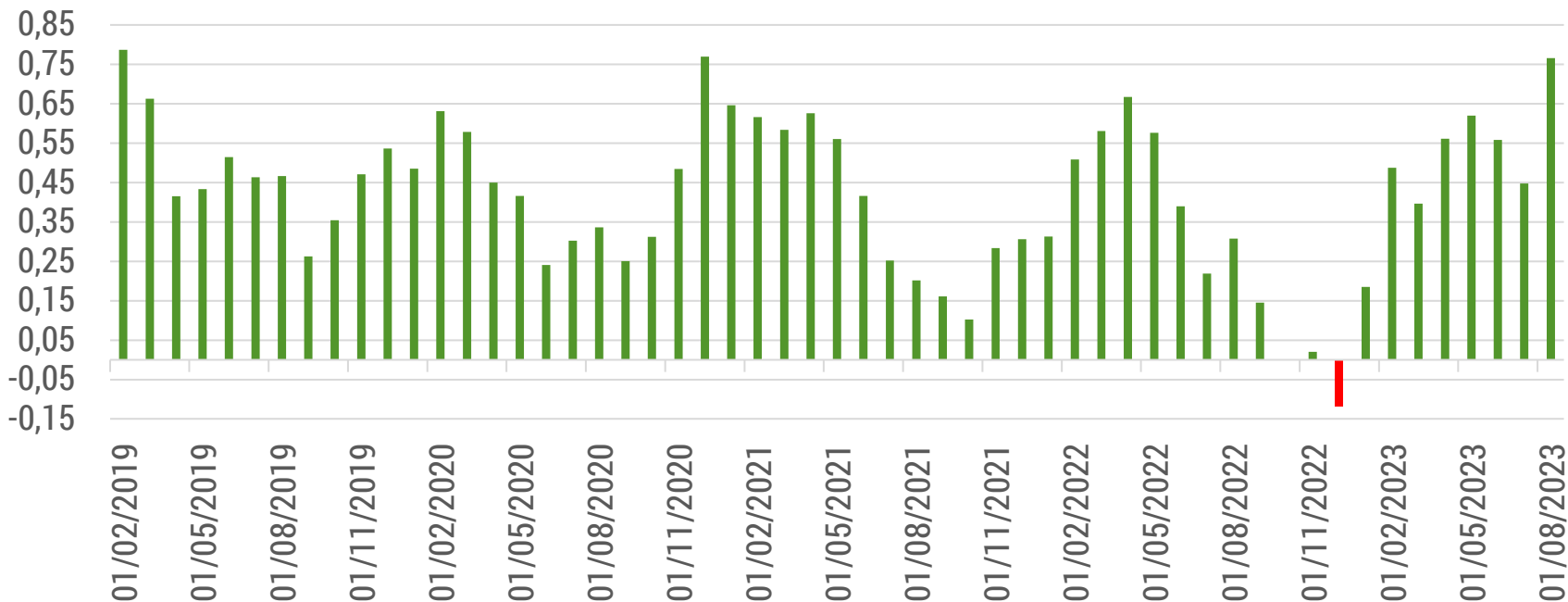


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



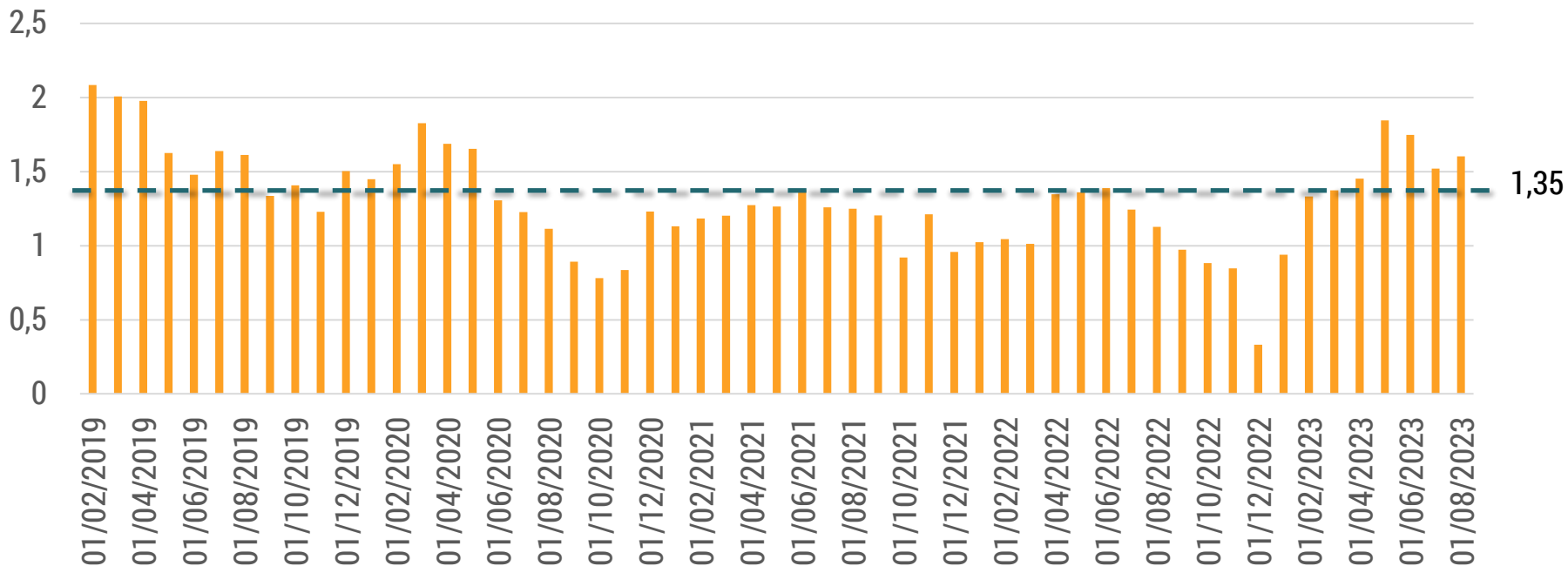
Índice viabilidad recria y engorde corral

Novillo consumo 390Kg – 200 días de engorde



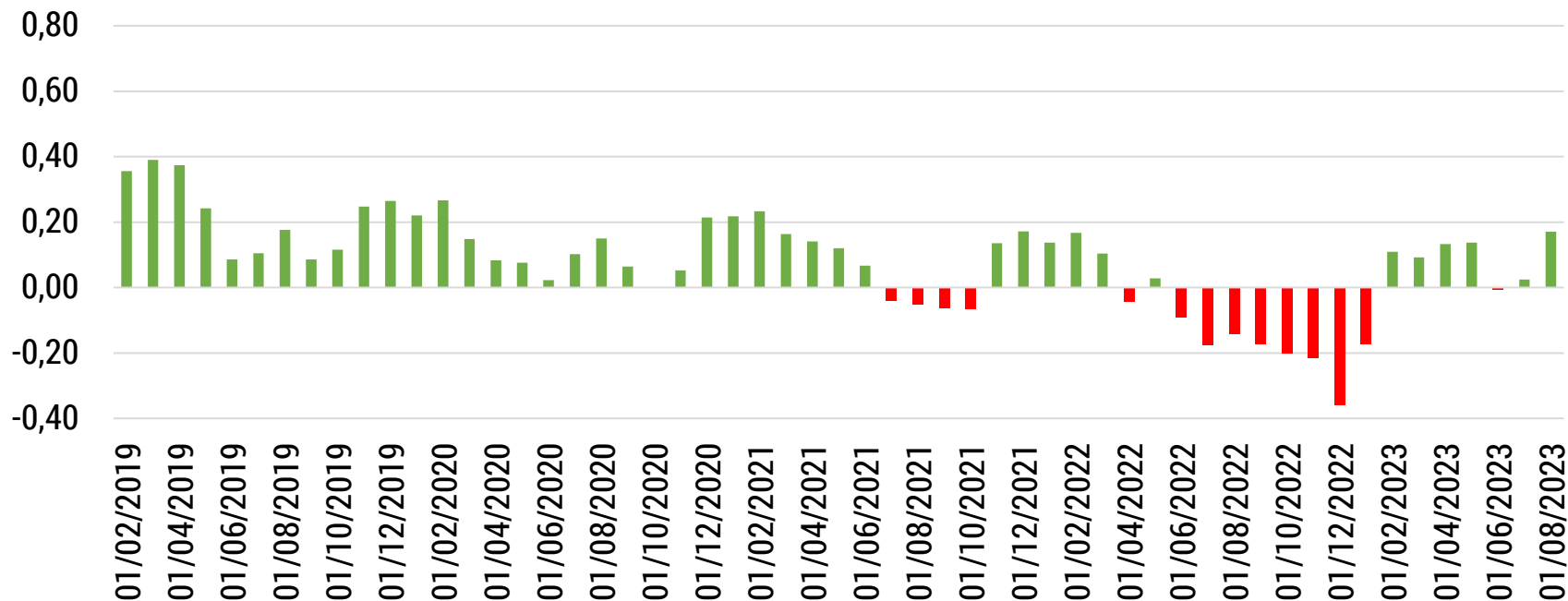
T maíz recría y engorde a corral

Novillo consumo 390Kg – 200 días de engorde



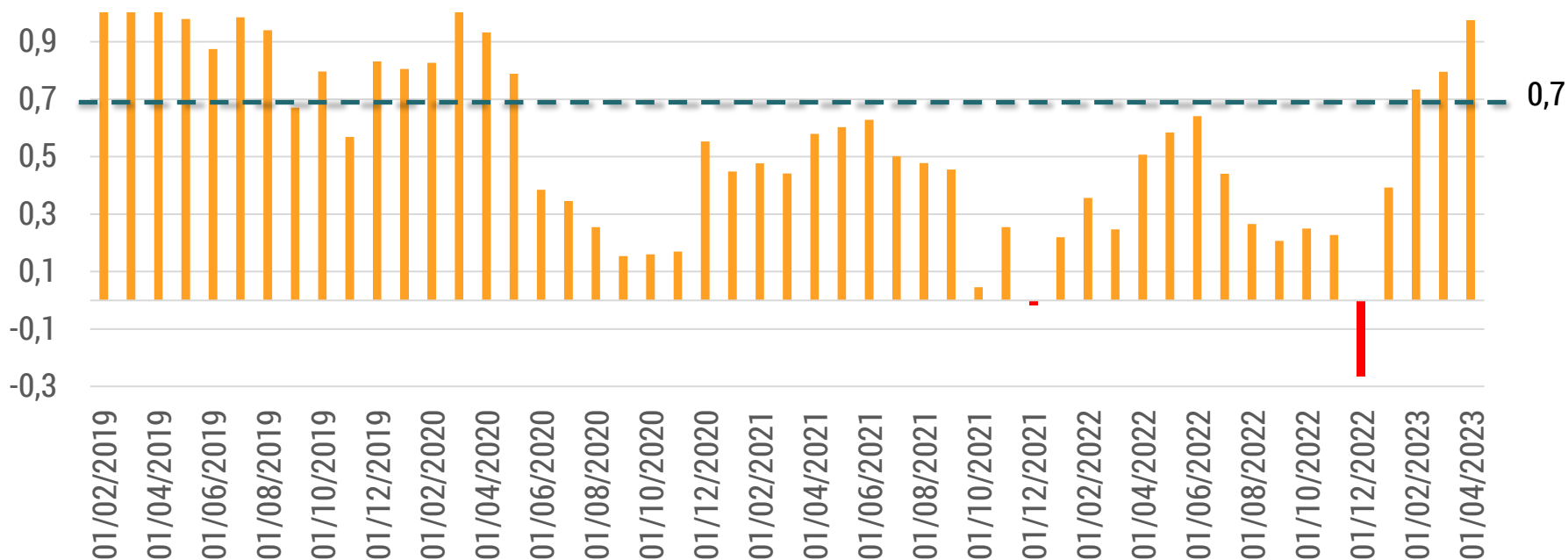
Índice viabilidad - engorde corral

Novillo consumo 390Kg – 100 días de engorde



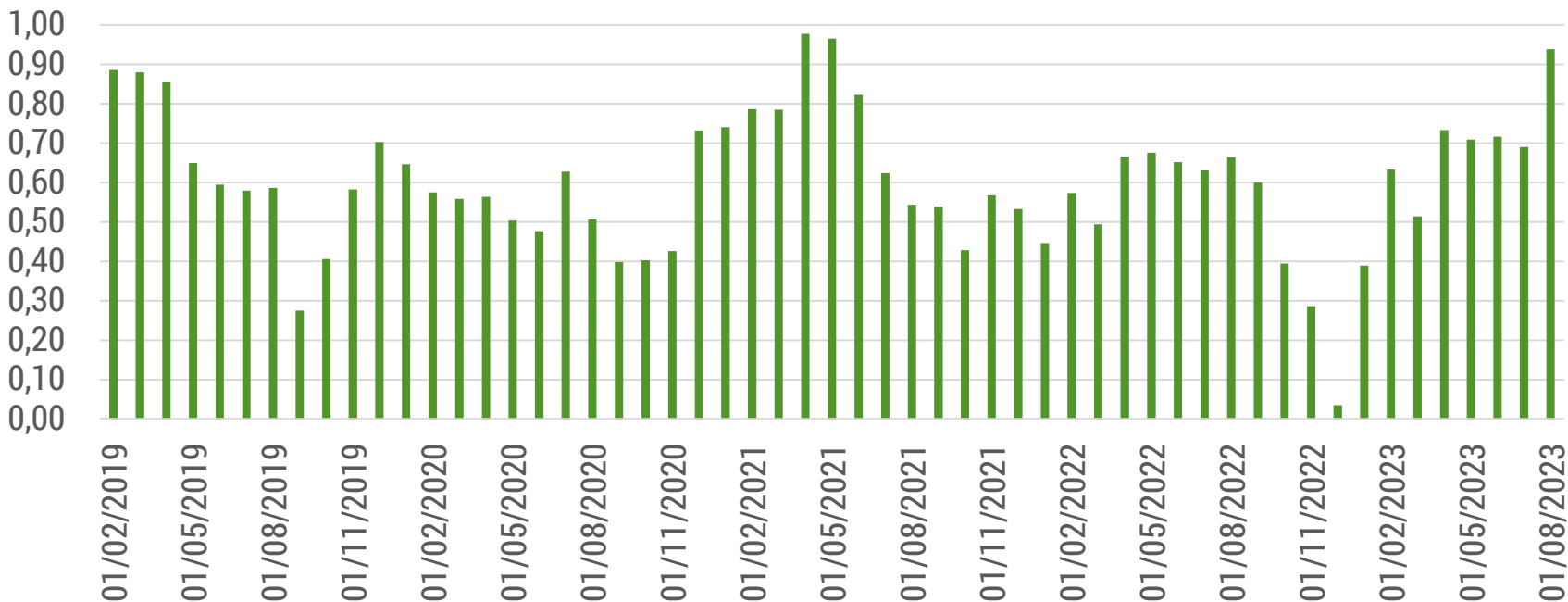
T maíz - engorde corral

Novillo consumo 390Kg – 100 días de engorde



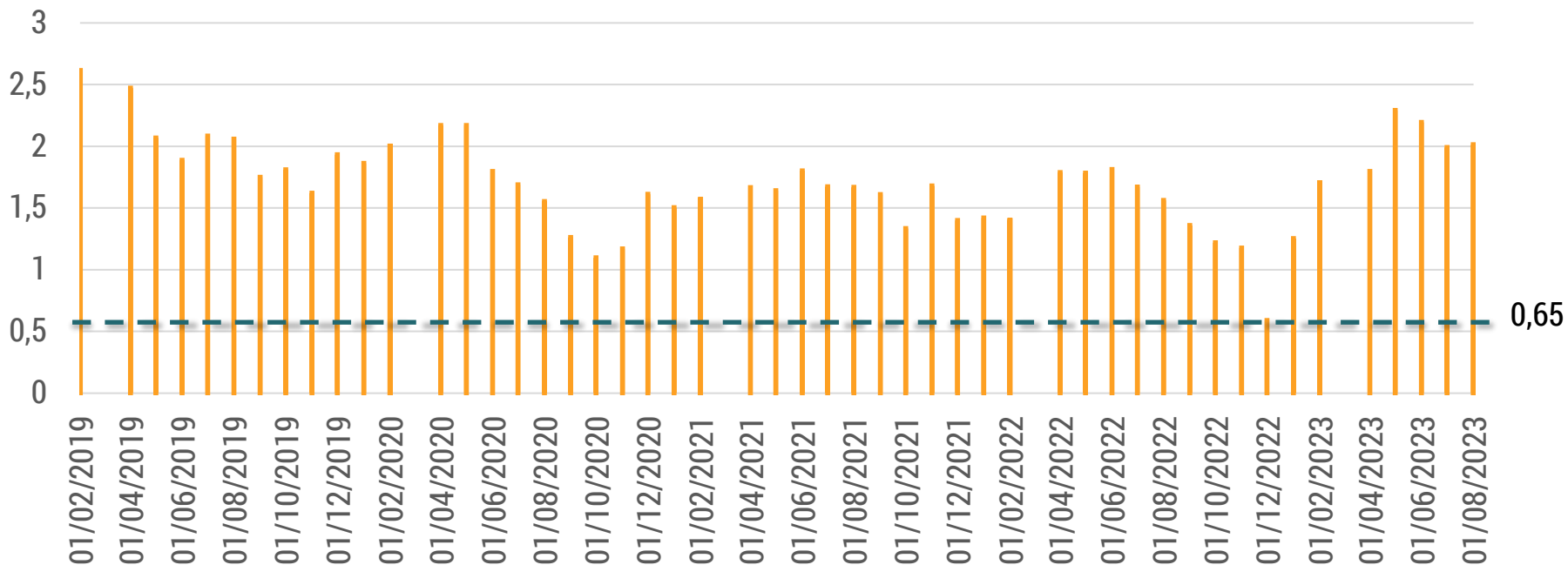
Índice viabilidad recría a pasto y engorde corral

Novillo pesado 420Kg – 300 días recría y 50 días de engorde



T de maíz recría a pasto y engorde corral

Novillo pesado 420Kg – 300 días recría y 50 días de engorde



	Negocio Actual	Maíz futuro (185 USD Dic23)
Duración engorde (días)	112,00	112,00
Peso Ternero compra (Kg)	250,00	250,00
Precio Ternero compra (\$/Kg)	\$ 499,57	\$ 1.573,80
Consumo MV	2068,00	2068,00
Ganancia diaria (Kg/día)	1,20	1,20
Costo alimentación	\$ 63.148,28	\$ 88.618,00
Peso Novillo venta (Kg)	390,00	390,00
Precio Novillo venta (\$/Kg)	\$ 631,00	\$ 1.285,00
Valor venta	\$ 246.090,00	\$ 503.100,00
Ingreso Neto	\$ 241.755,00	\$ 498.765,00
Costo directo	\$ 204.163,78	\$ 498.191,00
MB negocio	\$ 37.591,22	\$ 0,00

Rescate

- Los corrales de recria-engorde y engorde sólo: **tiene resultado positivo y puede continuar con el siguiente ciclo**, situación que **no sucedía desde el 2020**.
- En la proyección del negocio, el **novillo debería valer 1.285 \$/Kg para pagar la alimentación en base a futuro de maiz dic23**.



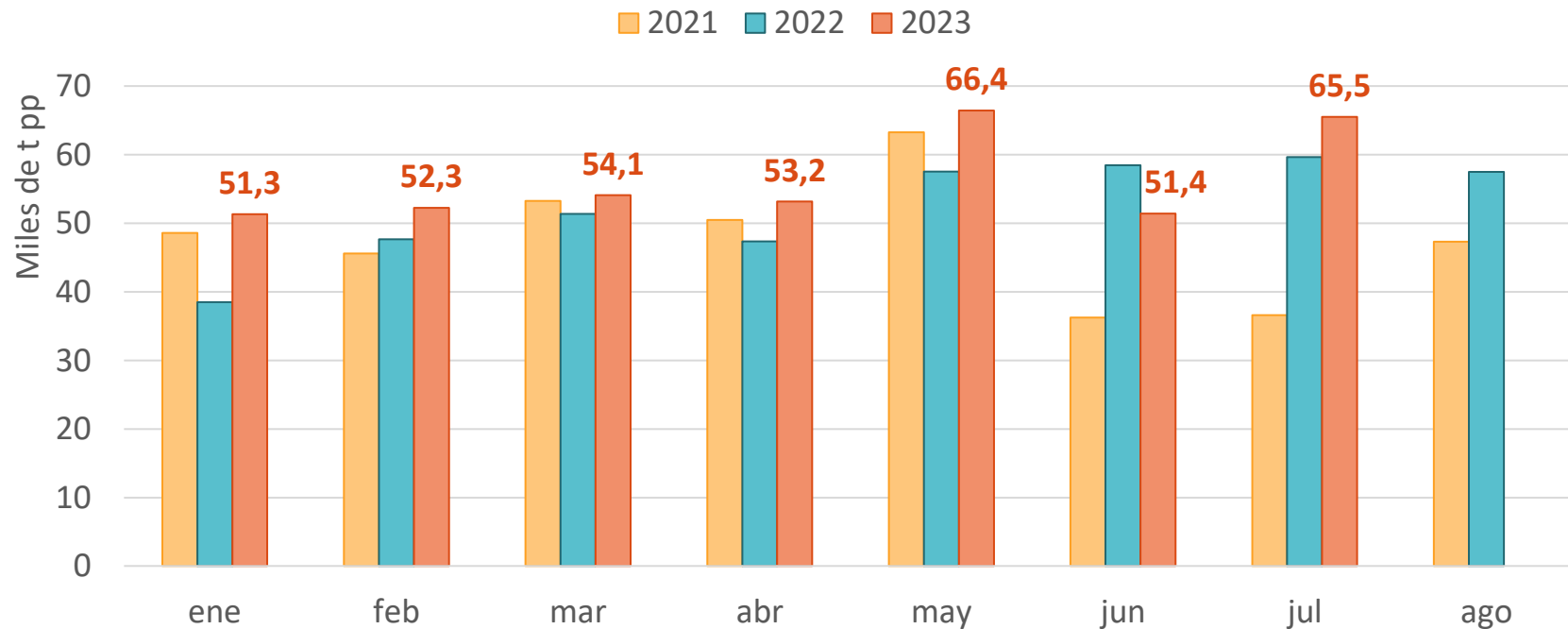


Contexto internacional

Tomás de Coulon

Exportaciones

En volumen



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.

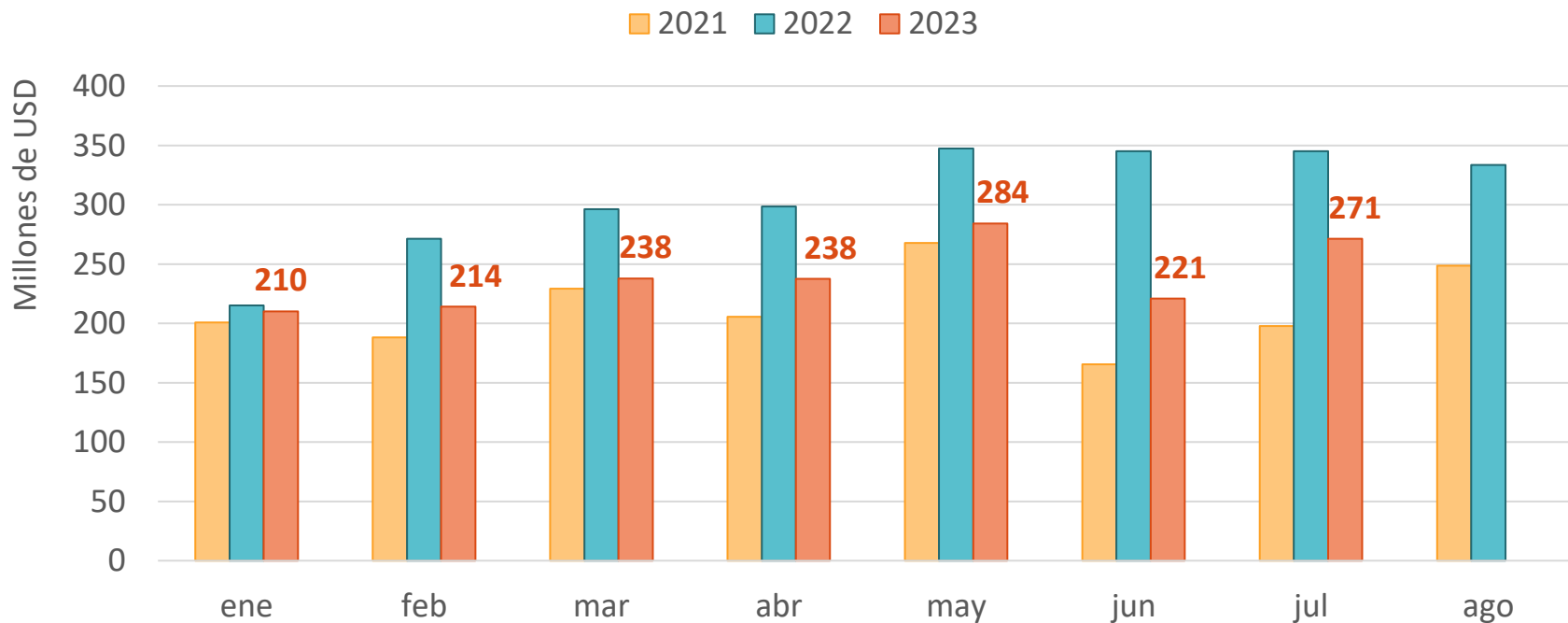


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Exportaciones

En cantidad de USD



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de INDEC.

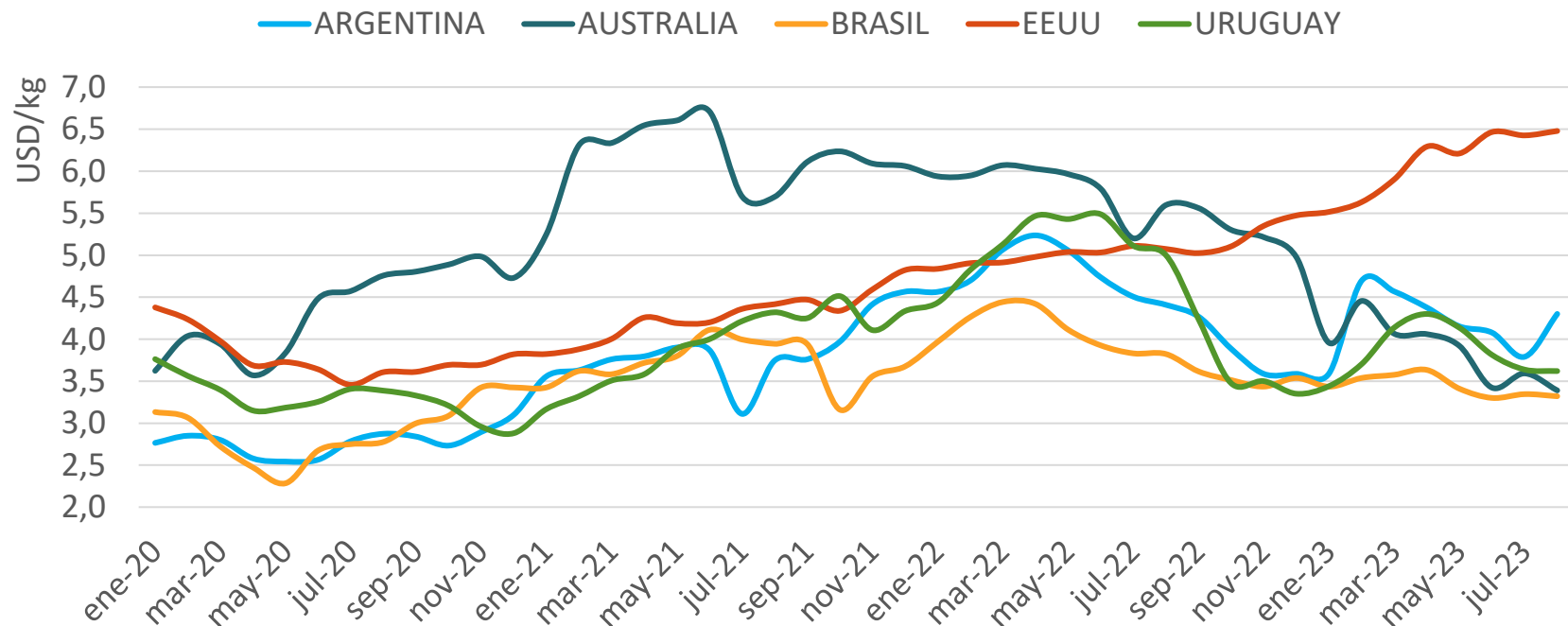


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Precios internacionales

Novillo al gancho



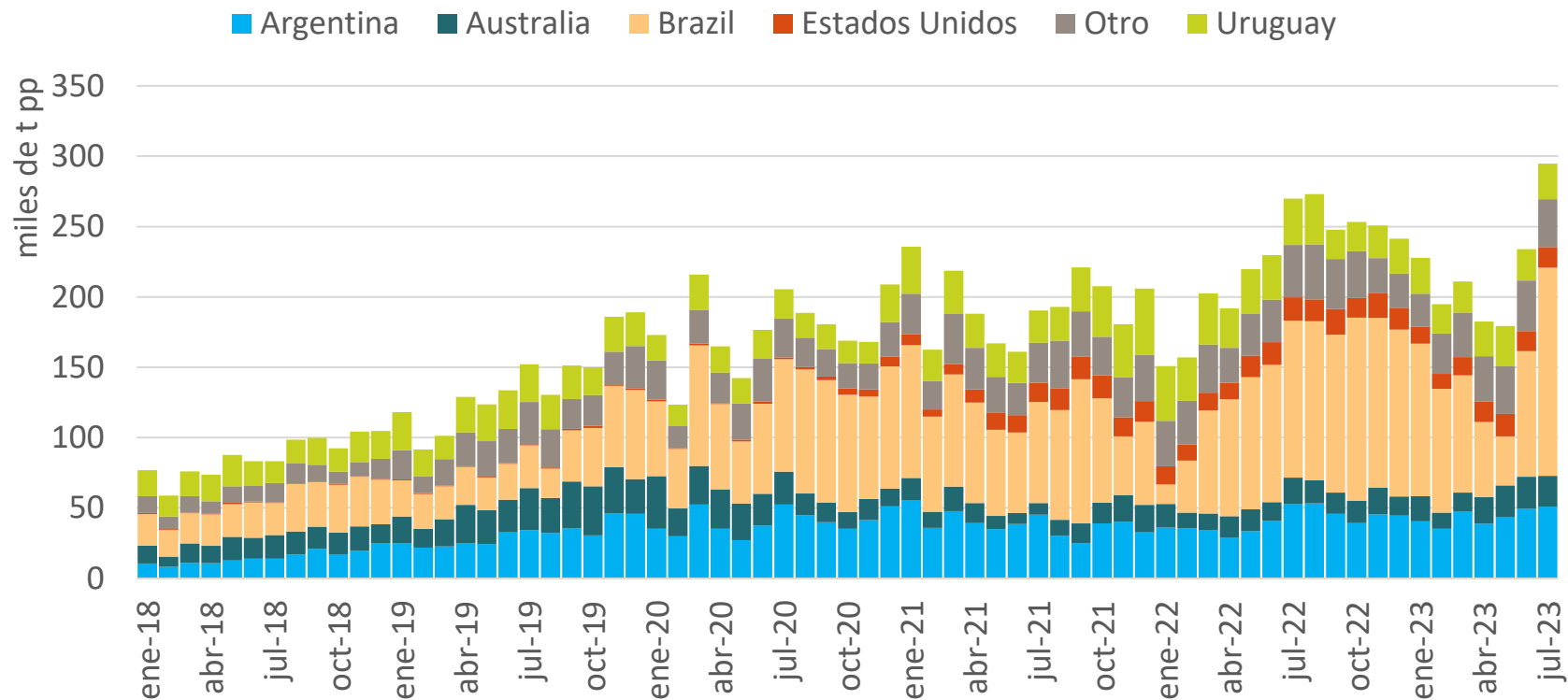
Fuente: Movimiento CREA en base a datos de SAGyP.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



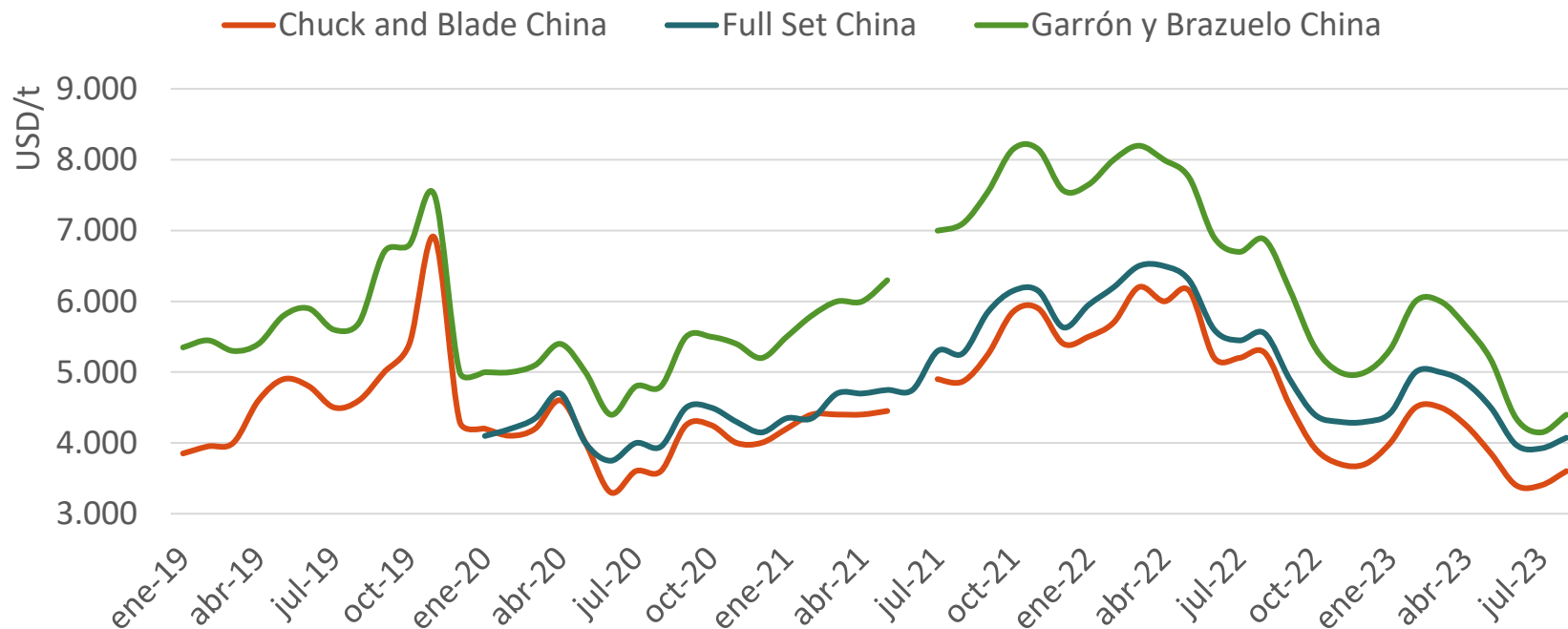
Importaciones mensuales de China



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de stats.customs.gov.cn/indexen.



Precios de cortes a China



Fuente: Movimiento CREA en base a datos de APEA.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Rescate

China: aumentó sus importaciones un 64% en el período may-jul '23. Se espera que aumente sus importaciones entre 4,5% (MLA) y 14,1% (USDA) para '24.

- Brasil como principal proveedor.
- Precios medios de USD 5400 por t.

Estados Unidos: se espera que bajen sus exportaciones un 11,4% para '23.

- Menor producción -4% (-81.650 t)
- Aumento del precio interno

Brasil: disminuyó exportaciones un 4,7% en volúmenes durante período acumulado ene-jul interanualmente con valores 20% más bajos en USD. (2022 fueron exportaciones récord).

Australia: aumento de oferta.

- Precio más competitivo.
- Aumento de exportación.





Rescate y proyecciones.

José M. Lizzi.

Líder Área de Ganadería – I+D CREA

Rescate:

- Cambio de políticas (lo más probable) hacia un contexto más pro-mercado.
- Necesidad de ordenar las cuentas macro
 - ingreso de divisas → exportaciones
 - Unificación del tipo de cambio → incremento de la competitividad de la industria exportadora
- ¿esta vez sí le toca a la carne? ¿Qué podemos aportar para el crecimiento del país como cadena?

Rescate:

- El Niño no llegó para el otoño y el contexto productivo se agravó durante el invierno.
- El pronóstico de Niño sigue firme... pero las lluvias no llegan y no serían tan extraordinarias como se pensaba.
- Los suelos están secos, por lo que se necesita mucha agua (100-200 mm) para recuperar su humedad → Prod. Forrajera.
- Se espera una primavera buena, pero no buenísima...

Rescate:

- Faena y producción muy altas producto de la salida del campo y de los corrales, pese a ello...
- Recuperación de precios en enero-febrero y el salto posterior a las PASO → arrastre por la inflación + devaluación.
- ¿Convalidación de los precios al consumidor?
- Momento histórico en ARSc o en términos de intercambio bueno para el negocio → capturar precio, especialmente si no tenemos pasto.
- Contexto internacional bueno y mejorando, pero no extraordinario.
- Luz amarilla para expo a UE.

Proyecciones.






Escenarios:

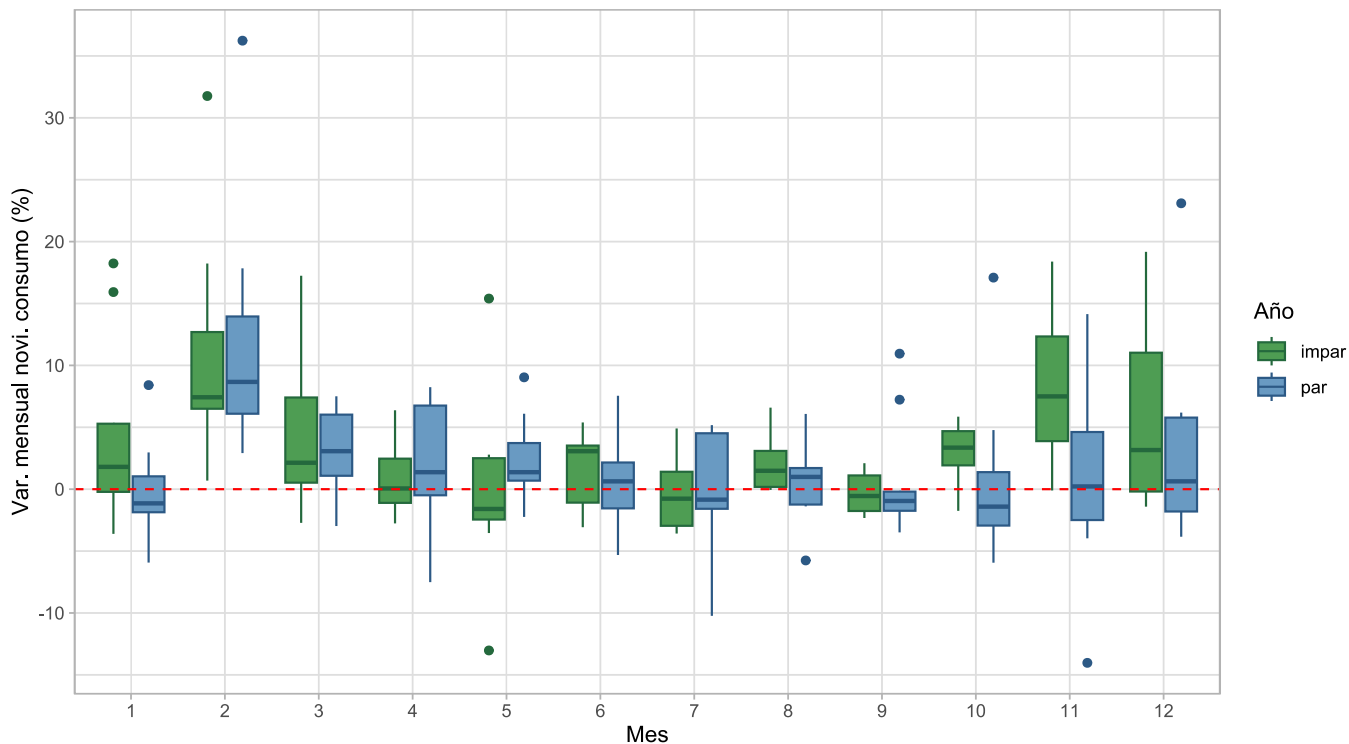


Algunos supuestos:

- Por más que lleguen las lluvias, el sistema lleva la **inercia de la seca**, no se recupera al día siguiente, aunque si cambian las perspectivas (ej: ene-23).
- Exportaciones → “saldo exportable” arriba de **48-50 kg de consumo aparente**, negociando la barata con los exportadores.
- PMF → sigue la tendencia en **229 kg rch/cab.**

Escenario	Faena (cab)	Producción (t rch)	Exportaciones (t rch)
Niño (dic-22)	13.073.313	3.073.764	860.653
	14.193.097	3.255.398	886.922
	14.369.405	3.296.757	928.281
	14.536.324	3.336.106	969.639

Comportamiento histórico de precios.



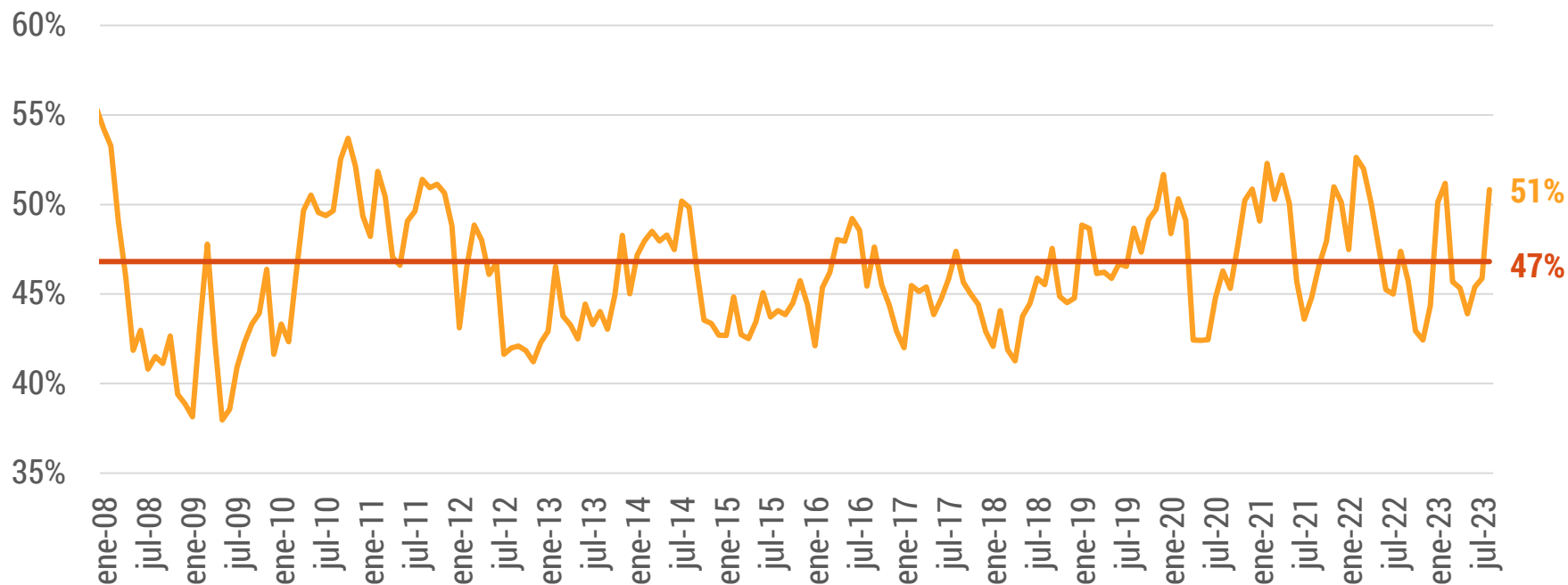
Fuente: Area de Ganadería - I+D CREA en base a MAG.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Relación (novillo : carne minorista).



Fuente: Area de Ganadería - I+D CREA en base a MAG, IPCVA y COTO digital.

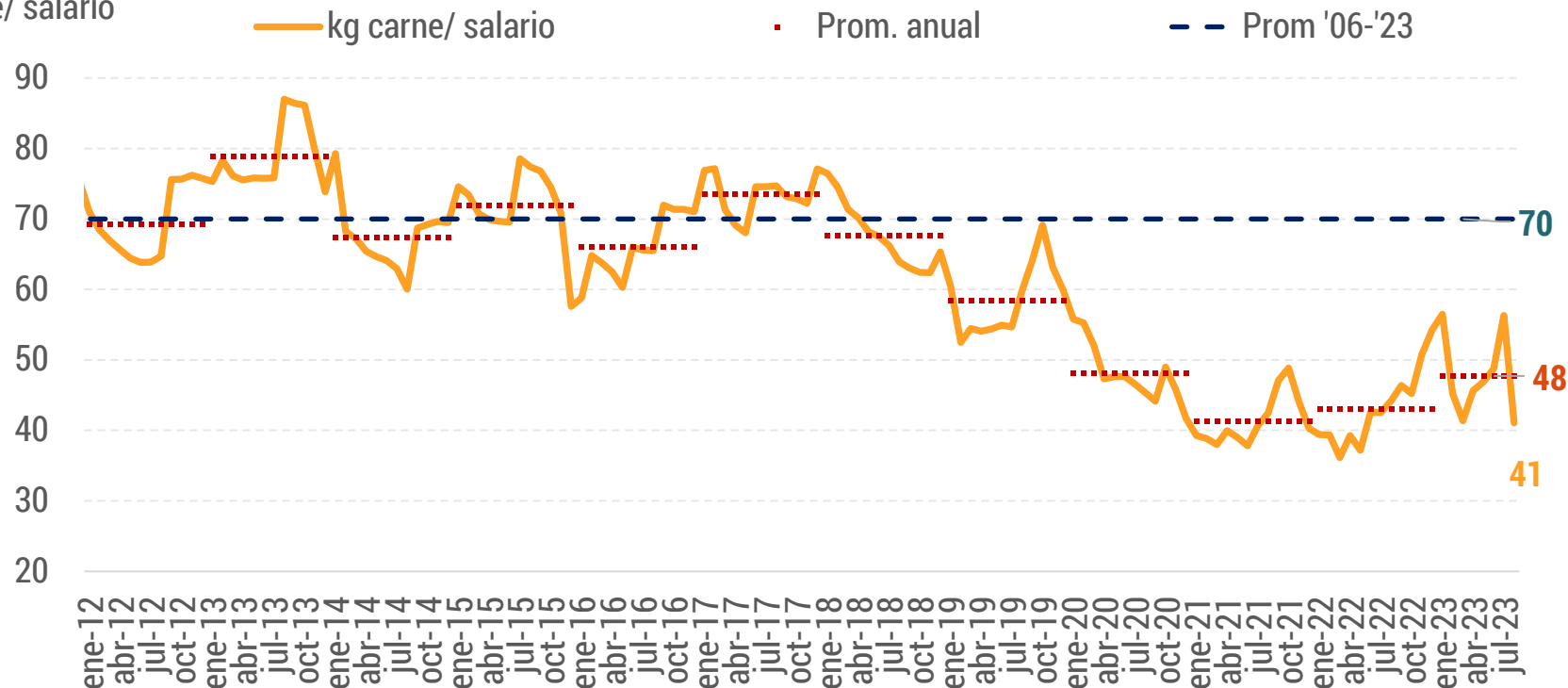


Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Poder de compra del salario.

kg carne/ salario



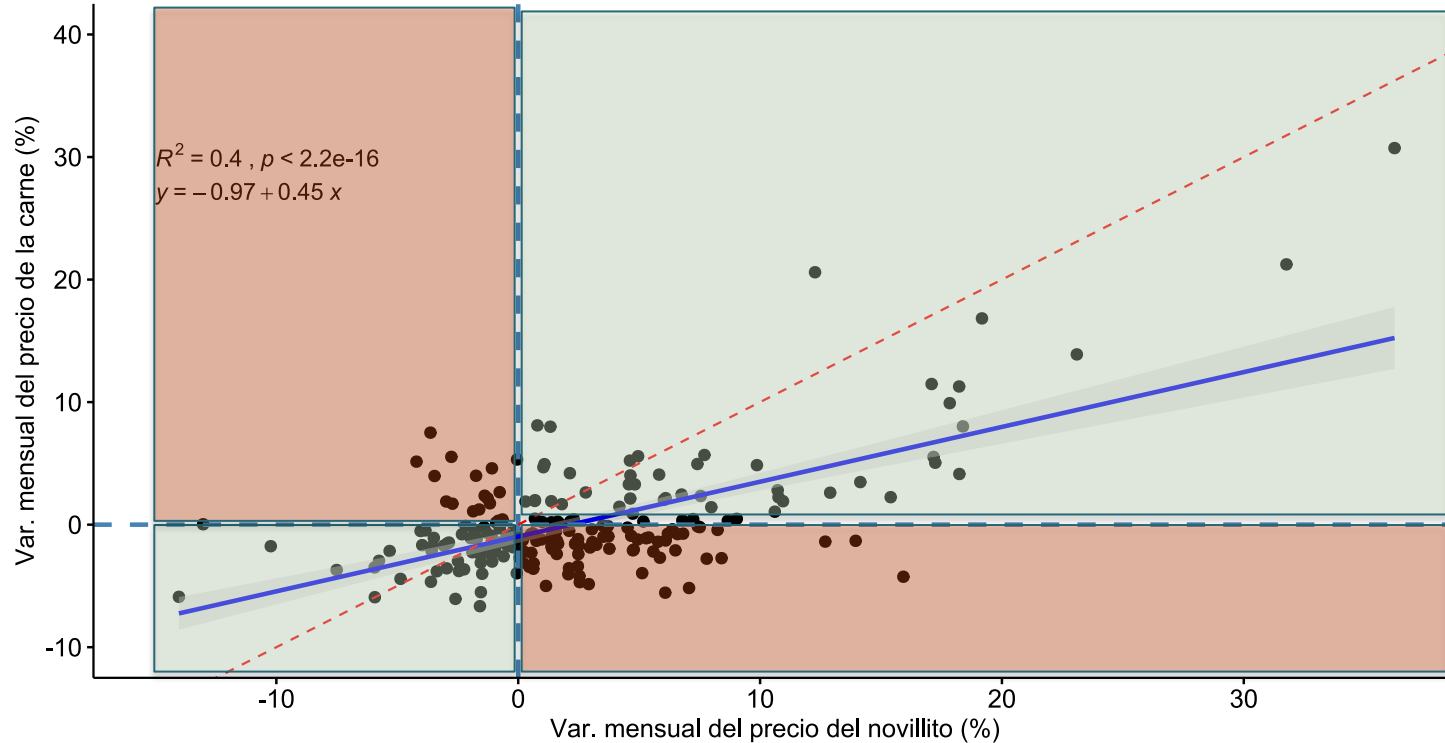
Fuente: Area de Ganadería - I+D CREA en base a MAG, IPCVA y COTO digital.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023



Poder de compra del salario.



Fuente: Area de Ganadería - I+D CREA en base a MAG, IPCVA y COTO digital.



Outlook Ganadero
2.ª Actualización 2023





Preguntas



[contenidoscrea.org.ar](https://www.contenidoscrea.org.ar)

[crea.org.ar](https://www.crea.org.ar)

 [/crea.org](https://www.facebook.com/crea.org)

 [@crea_arg](https://twitter.com/crea_arg)

 [@crea_arg](https://www.instagram.com/crea_arg)

 [/canalcrea](https://www.youtube.com/canalcrea)

 [/movimientocrea](https://www.linkedin.com/company/movimientocrea)