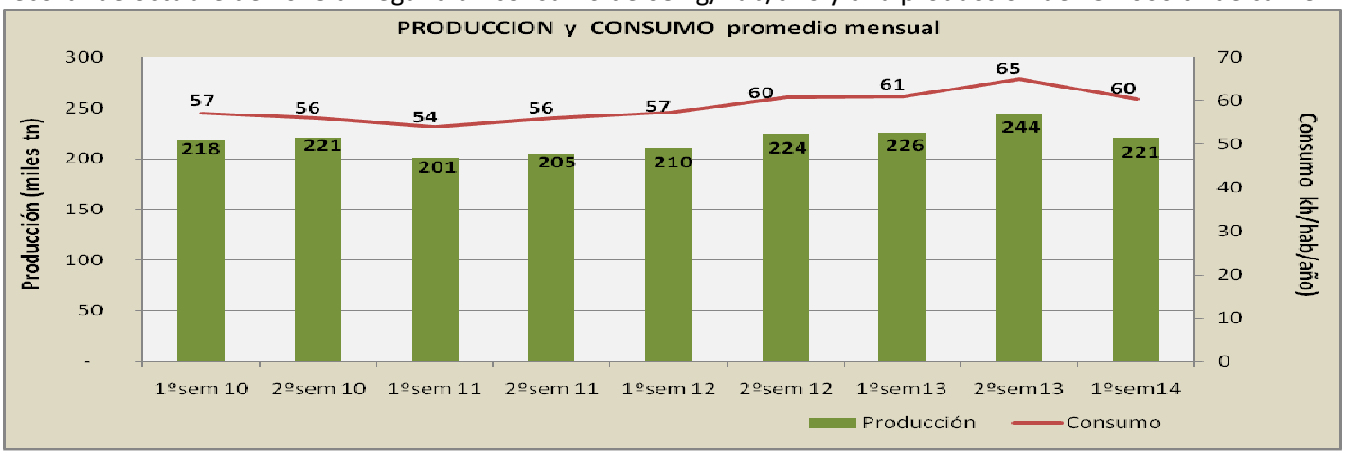
Resumen Comercial GANADERO

1º Semestre 2014

PRODUCCIÓN y CONSUMO: En el primer semestre del 2014 la producción cayó un 9% con respecto a los últimos seis meses del año pasado, al descender de 244.000 tn a 221.000 tn promedio mensual. Al comparar igual período del 2013 (226.000 tn) la caída fue sólo del 2%.

La caída en la oferta de carne, se explica a un menor número de animales faenados (cuestiones climáticas) y a su vez porque el peso medio de la faena sigue cayendo de 244 kg en el último semestre a unos 221 kg en el semestre actual.

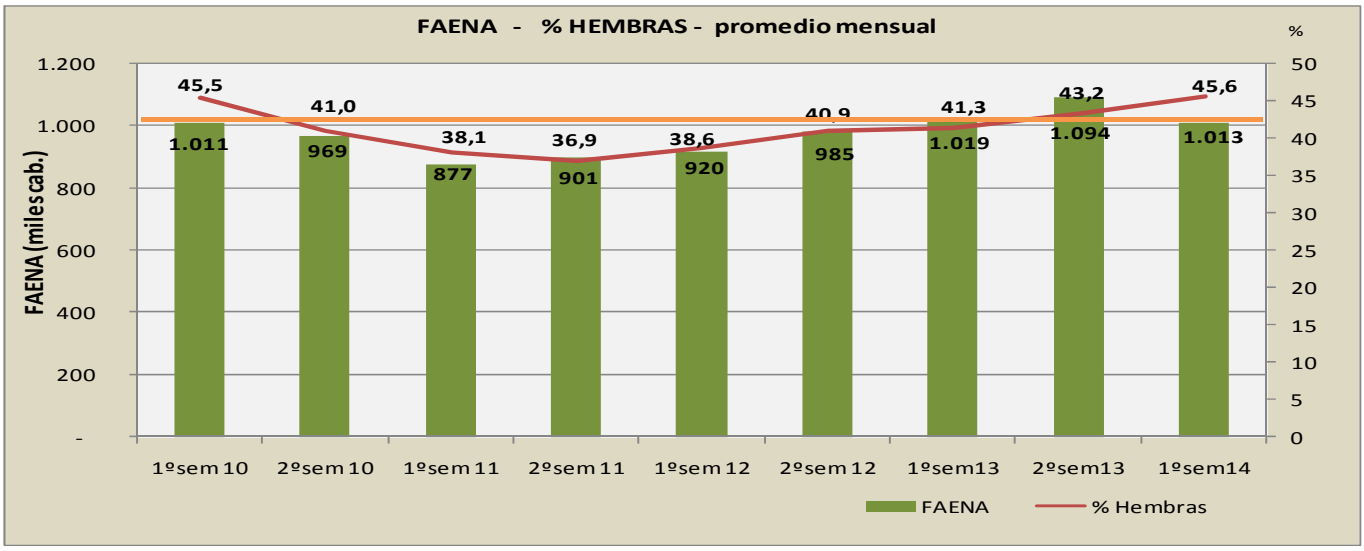
Con respecto al consumo, el mismo se redujo de 65 a los 60 kg/hab/año, llegando casi a igualar el nivel del primer semestre del año anterior, consecuencia del menor peso medio de faena y del crecimiento poblacional. El mes record fue octubre de 2013 al llegar a un consumo de 68 kg/hab/año y una producción de 254.000 tn de carne.



Fuente: Informe Ganadero

-**FAENA- % de Hembras**: La faena en el primer semestre del año cayó un 7% al pasar de 1,094 millones de cab. promedio mensual en el último semestre de 2013 a 1,013 M de cab. Siendo casi similar al volumen faenado a igual período del año anterior (1.019 M de cab.). El otoño lluvioso sería una de las principales causas de la reducción de la faena, donde los criadores aprovecharon la mayor disponibilidad de pasto para sumar peso a los terneros y de esta forma compensar los valores por kilo vivo. Otra posibilidad más realista , adjudican la caída de la faena a la sucesión de días lluviosos, paros y feriados que han afectado la comercialización de ganado.

Con respecto al porcentaje de hembras, este semestre continuó aumentando al promediar un 45,6%, recordemos que en los último seis meses del 2013 llegó al 43.2% valor superior al 43% (porcentaje que establece *liquidación de vientres*), esto indicaría el fin de la fase de retención de madres iniciada en el segundo semestre de 2010.

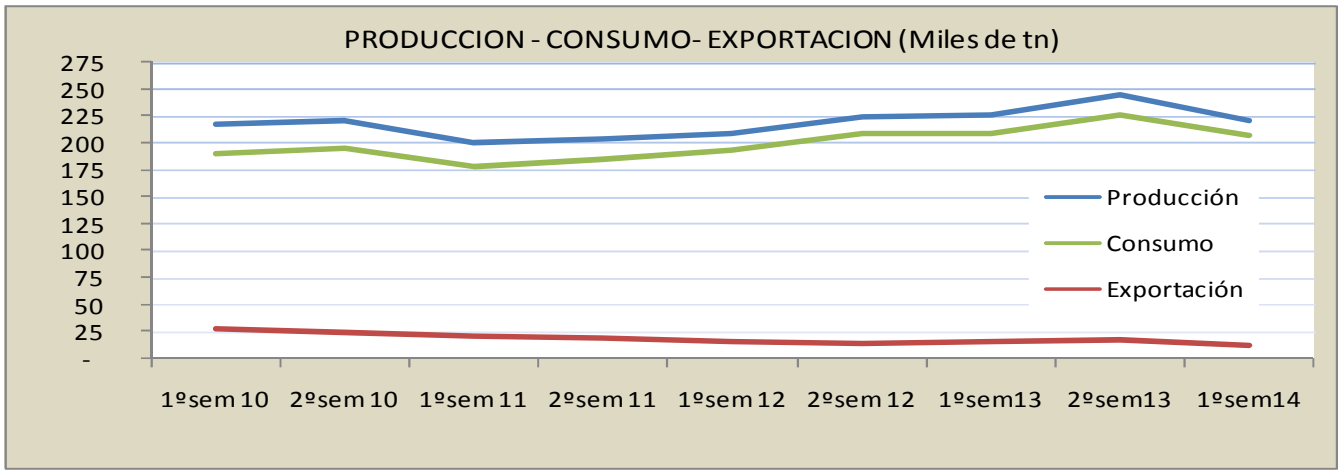


Fuente: Informe Ganadero

Dirección de Estudios Económicos
BOLSA DE CEREALES Y PRODUCTOS DE BAHIA BLANCA

-**EXPORTACIÓN:** Las exportaciones continúan con la misma tendencia bajista registrada desde el 2010, este último semestre la caída es del orden del **29%** al promediar partidas al exterior por 13.400 tn res con hueso mensuales. Recordemos que sólo se exporta **el 6%** de la producción total (13.400 tn de las 221.000 tn producidas por mes). Entre los principales países de destino del volumen exportado podemos citar a Chile, Alemania e Israel. Según datos del SENASA el año HILTON (julio 13-junio 14) se embarcaron unas 20.100 tn de cortes Hilton, habrían quedado sin cumplir 9.900 tn.

La producción, como expresamos anteriormente, descendió un **9%** este primer semestre y el consumo un **8%** frente a los últimos seis meses del 2013 cediendo terreno a la carne aviar y porcina. Argentina que exportará este año unas 180.000 tn participa de sólo el 1.7% del mercado internacional, cayendo al puesto número 12 entre los países exportadores de carne vacuna.



Fuente: Informe Ganadero

-PRECIOS MERCADO DE LINIERS:

PRECIOS PROMEDIOS DEL NOVILLO ($/kg)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2010	$ 3,93	$ 5,17	$ 5,48	$ 5,98	$ 6,28	$ 6,21	$ 6,18	$ 6,16	$ 6,62	$ 7,72	$ 8,04	$ 7,69
2011	$ 7,28	$ 7,86	$ 8,25	$ 7,95	$ 7,80	$ 8,16	$ 8,24	$ 8,58	$ 8,55	$ 8,06	$ 8,67	$ 8,47
2012	$ 7,96	$ 8,91	$ 9,57	$ 9,59	$ 9,38	$ 9,60	$ 8,55	$ 8,50	$ 8,47	$ 8,42	$ 8,23	$ 8,49
2013	$ 8,68	$ 9,65	$ 9,30	$ 9,28	$ 9,07	$ 9,52	$ 9,26	$ 9,38	$ 9,21	$ 9,70	$ 11,21	$ 11,29
2014	$ 10,03	$ 14,24	$ 14,62	$ 14,90	$ 15,30	$ 15,03						

El precio promedio de los novillos aumentó un **33%** este último mes frente al último dato del 2013, al pasar de 11.3 a **$ 15.0** $/kg. Al compararlo a igual período del año pasado, la diferencia crece un 58%, debido a que en el mes de junio del 2013 el precio era de 9.5 $/kg.

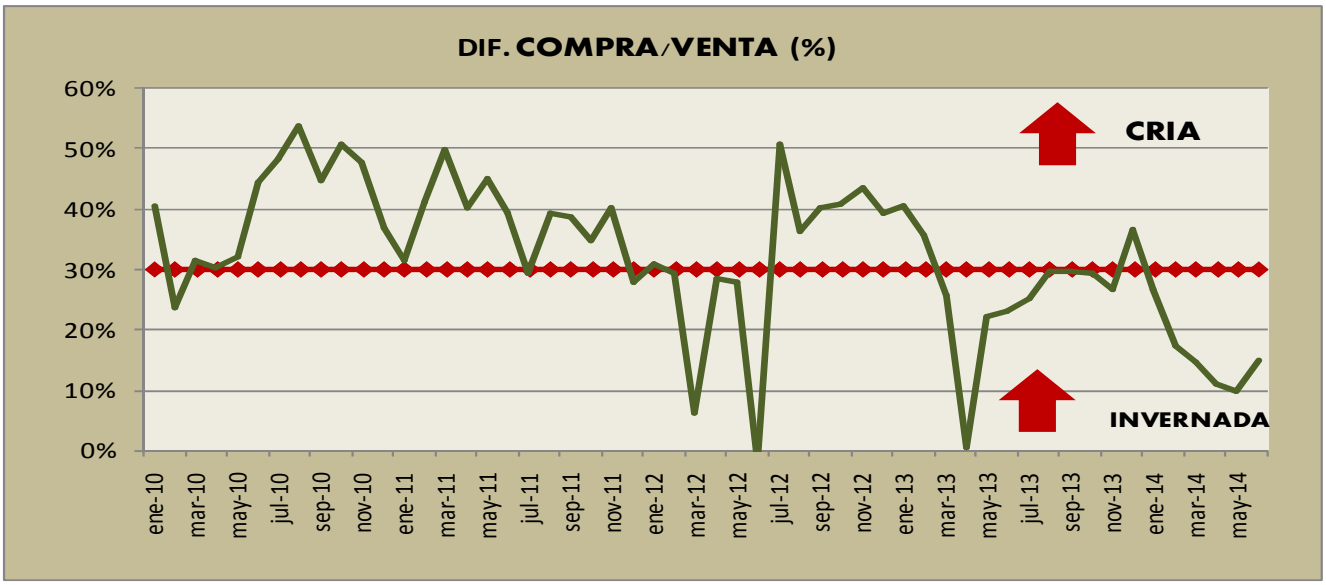
PRECIOS PROMEDIOS DEL TERNERO ($/kg)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2010	$ 5,74	$ 6,60	$ 6,85	$ 7,22	$ 8,06	$ 8,24	$ 8,38	$ 8,68	$ 8,97	$ 11,48	$ 11,74	$ 11,22
2011	$ 10,45	$ 11,41	$ 12,47	$ 11,68	$ 11,24	$ 11,40	$ 11,94	$ 12,46	$ 12,75	$ 12,52	$ 12,48	$ 11,82
2012	$ 11,16	$ 11,45	$ 11,92	$ 12,14	$ 11,88	$ 11,91	$ 12,10	$ 12,19	$ 12,44	$ 12,24	$ 11,96	$ 11,79
2013	$ 12,00	$ 12,33	$ 12,25	$ 11,52	$ 11,40	$ 11,68	$ 11,06	$ 11,71	$ 11,98	$ 12,50	$ 14,35	$ 15,58
2014	$ 15,25	$ 16,70	$ 16,75	$ 16,55	$ 16,60	$ 16,85						

Con respecto a los terneros británicos, el precio aumentó un **9%,** al pasar de 15.6 a 16.9 $/kg. La comparación a igual mes del año anterior, la diferencia es mucho mayor llegando a ser del 44%, donde el precio en el mes de junio del 2013 era de tan sólo $ 11.7.

El precio del ganado pasado el mes de Marzo sigue subiendo, gran parte de este incremento adicional puede adjudicarse a la inédita sucesión de días lluviosos, que impidieron una fluída comercialización, otra parte puede atribuirse a la nueva mejora en el valor crédito bruto de matanza (recupero bruto). Valorización del cuero 180%, del sebo 58%, del expellet 53% y de las achuras.

-ÍNDICES:



Fuente: Elaboración propia base a datos Mercado Liniers

Desde el mes de enero de 2014 la relación compra venta continua mejorando a favor de la invernada, alcanzando un valor promedio en los últimos seis meses del 16%, el cual resulta inferior al promedio de la serie histórica desde el 2010 (32%), esto explica los buenos resultados de la actividad de engorde. Recordemos que el valor de equilibrio entre ambos sistemas es del 30%.

-RELACIÓN INSUMO- PRODUCTO:

		Dic.13	Ene. 14	Feb.14	Mz. 14	Ab.14	My.14	Jn.14	Prom 1º sem 14	Dif Dic 13 vs Jn 14
Ternero (180 Kg)	Gas Oil (lt)	**350**	330	325	300	290	285	280	**300**	↓ -21%
	Cebada (tn)	**2,90**	2,40	2,40	2,30	2,10	2,50	2,60	**2,4**	↓ -9%
	Maiz (tn)	**2,50**	2,50	2,40	2,20	2,10	2,10	2,40	**2,3**	↓ -4%
	DAP (tn)	**0,75**	0,70	0,70	0,60	0,60	0,65	0,60	**0,6**	↓ -21%
	Vaca cria (uni)	**0,95**	0,90	1,00	1,10	1,00	0,95	0,90	**0,95**	↓ -6%
Novillo (400 Kg)	Gas Oil (lt)	**570**	580	620	595	585	580	550	**590**	↓ -3%
	Cebada (tn)	**4,60**	4,20	4,50	4,40	4,30	5,00	5,10	**4,50**	↑ 11%
	Maiz (tn)	**4,10**	4,40	4,50	4,30	4,20	4,30	4,80	**4,50**	↑ 17%
	DAP (tn)	**1,20**	1,20	1,30	1,20	1,20	1,30	1,20	**1,20**	↓ -3%
	Ternero (180 kg)	**1,60**	1,75	1,90	1,95	2,00	2,05	2,00	**1,90**	↑ 22%

Fuente: Elaboración propia

El cuadro anterior indica la posibilidad de compra con un ternero de 180 kg. Al comparar el mes de dic 13 frente al mes de Junio actual, observamos que a pesar que el precio del ternero aumento un ***9%*** (15.60 a 16.85 $/kg), la oportunidad de compra cayó para todos los insumos analizados. Concretamente en el combustible la diferencia es marcada, al pasar de poder comprar con un ternero 350 lt de gas oil a fin del año pasado, a tan sólo 280 litros este último mes.

Al realizar el mismo análisis con un novillo de 400 kg, donde el precio mejoró un ***33%*** los últimos seis meses, la relación de compra de los insumos no resultó tan negativa, observándose leves caídas del orden del 3% en combustible y fertilizante. El resto de los insumos generaron diferencias positivas.

Con respecto a la conversión Maíz-Carne nos encontramos en una relación muy beneficiosa de 15=1.