

Resumen Comercial GANADERO -Cierre 2015-

***PRODUCCION DE CARNE:** La producción de carne en Argentina manifestó un crecimiento interanual del 2,2 %, al pasar de 2,68 a 2,74 millones de toneladas (M tn) en el año 2015. Este incremento se debió principalmente al aumento del número y del peso de los animales faenados. La faena finalizó con 12,40 M de cabezas, un 1,1% superior al año anterior, mientras que los kilogramos promedios de la hacienda al gancho aumentaron un 1,8% al pasar de 221 a 225 kg.

Las oportunas precipitaciones registradas durante todo el año, en las principales zonas productivas del país, posibilitaron que los campos aumenten su receptividad por la mayor oferta forrajera. Esta situación, sumada al bajo precio de los granos, brindaron la posibilidad a los invernadores de incrementar sus stocks y añadir kilos a su hacienda a menor costo.

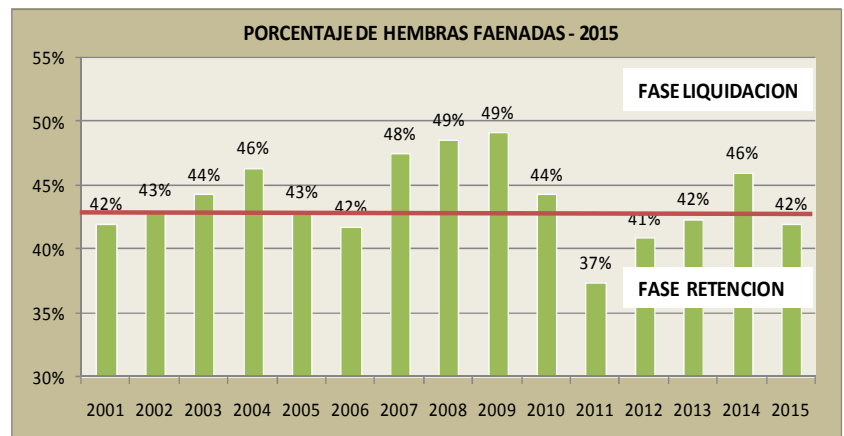
Año	Producción (M Tn)	Faena (M cab)	KG Gancho
2010	2,63	11,87	221
2011	2,49	10,66	230
2012	2,60	11,43	227
2013	2,82	12,68	223
2014	2,68	12,26	221
2015	2,74	12,40	225
var 15 -14	↑ 2,2%	↑ 1,1%	↑ 1,8%

Fuente: CICCRA

***FAENA - % de Hembras:** De los 12,4 M de animales faenados por la industria frigorífica vacuna en el 2015, un 42% fueron hembras. Si bien la faena tuvo un incremento interanual, se sacrificaron 365.000 hembras menos que en el 2014 (-6,7%), que fueron compensadas por la mayor cantidad de machos faenados, 465.000 animales más que representaron un 7% de incremento.

Las buenas condiciones climáticas mencionadas sumadas a la pérdida de rentabilidad de la actividad agrícola, brindaron el entorno propicio para que los ganaderos aumenten sus stocks y que el país pasara de una fase de liquidación a retención de vientres. En el 2014 el número de hembras faenadas representó el 46%, esta campaña finalizó con un 42%, guarismo que se encuentra por debajo del 43% (porcentaje que establece el equilibrio).

Por otro lado, sobre fin de año, la llegada del nuevo gobierno con políticas de estímulo a la producción, como la actualización de la tasa de cambio y la eliminación del derecho a las exportaciones (15%), colaboraron en el aumento de la retención de vientres, situación que seguramente continuará en el próximo año.



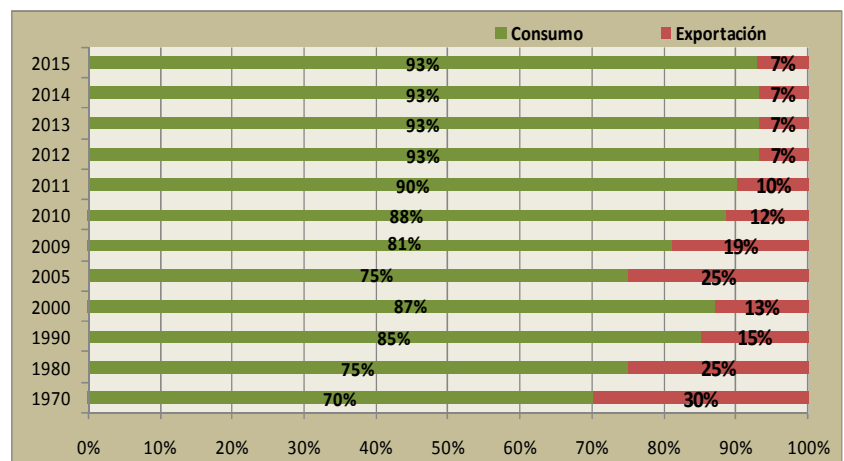
Fuente: CICCRA

*** CONSUMO- EXPORTACION:** El consumo interno del 2015 finalizó en 61 kg/hab./año, un aumento del 2% con respecto al año anterior, donde el consumo fue de 60 kg per cápita. Las exportaciones manifestaron un leve incremento del 1,1% al mantenerse en el orden de las 202.000 toneladas. Tanto la exportación como el consumo, mantuvieron su participación sobre la faena, se consumió localmente el 93% de la producción nacional quedando un saldo exportable de sólo el 7%, relación que viene repitiéndose en los últimos cuatro años. Para el próximo año, se estima embarques de 250 a 300 mil toneladas debido a la apertura al comercio internacional, si bien se proyecta que la producción nacional de carne se mantendría a similares valores que el 2015, el factor de ajuste será el consumo el cual sería entre 3 y 5 kg inferior per cápita.

Los ingresos por las exportaciones se ubicaron un 9% por debajo del año 2014. El leve incremento del volumen embarcado no logró compensar el fuerte retroceso del precio promedio que finalizó en 6.448 dólares por tn, que representa una pérdida del 12%.

El precio promedio de los cortes Hilton, descendió un 18% en términos anuales, al pasar de un promedio de 15.623 dólares por tn. en 2014 a 12.810 dólares por tn. en el acumulado de 2015.

China, se consolidó como el principal destino de las exportaciones, con el 31% del volumen embarcado y un significativo crecimiento interanual del 142%. En segundo lugar se ubicó Chile (18%) seguido de Israel (15%), Rusia (12%), Alemania (5%) y Brasil (4%).



Fuente: CICCRA

-PRECIOS: El precio promedio del año 2015 de los terneros comercializados en los remates ferias del sudoeste bonaerense, resultó un 34% superior con respecto al período anterior, al pasar de 19 a 25 \$/kg. Los valores de la categoría menor se mantuvieron firmes durante todo el año debido fundamentalmente a la escasa oferta de animales. Efectivamente, la sobreoferta de pasto producto de las oportunas lluvias, sumado al bajo precio de los cereales, favoreció al ganadero de nuestra zona para invernar sus propios terneros, es decir pasar de ser criadores netos a criar y en muchos casos engordar. El último mes del año, resultó dual, por un lado en la primera quincena se estableció un record de precio al llegar a los 35-37 \$/kg por terneros de 180 kg. Si bien la hacienda venía mostrando los efectos del proceso inflacionario, el crecimiento del nivel de incertidumbre por el cambio de gobierno, favoreció a la retención de hacienda. La escasa oferta generó una suba de precios, quizá desmedida, en los primeros días de diciembre. Esta situación se reflejó en un aumento más que relevante en los valores del mostrador, que el consumidor convalidó hasta las fiestas. Posteriormente el consumo se estancó y los frigoríficos quedaron sobre-abastecidos, esta situación provocó una caída de la demanda donde el precio finalmente debió ceder.

TERNEROS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	PROM
2014	\$ 14,8	\$ 16,6	\$ 16,2	\$ 15,9	\$ 16,5	\$ 17,1	\$ 18,3	\$ 21,0	\$ 22,7	\$ 22,8	\$ 22,7	\$ 22,7	\$ 19,0
2015	\$ 21,8	\$ 22,4	\$ 23,3	\$ 22,0	\$ 22,3	\$ 23,2	\$ 23,4	\$ 24,7	\$ 27,4	\$ 28,1	\$ 30,9	\$ 35,8	\$ 25,4
	↑ 47%	↑ 34%	↑ 44%	↑ 38%	↑ 35%	↑ 35%	↑ 28%	↑ 18%	↑ 21%	↑ 23%	↑ 36%	↑ 58%	↑ 34%

Fuente: Entre Surcos y Corrales- Remates Sudoeste Bonaerense

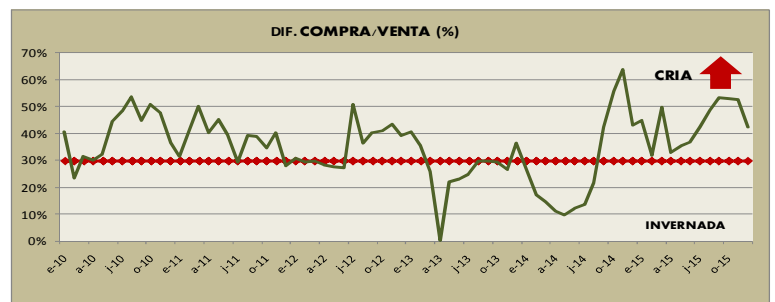
Con respecto al novillo, en diciembre su precio llegó a superar los 26 \$/kg, representando un importante incremento (62%) frente al mismo mes del año anterior. Al promediar el año el aumento resultó del 20% al pasar de 15 a 18 \$/kg.

NOVILLOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	PROM
2014	\$ 11,5	\$ 14,1	\$ 14,3	\$ 13,3	\$ 14,6	\$ 15,1	\$ 15,6	\$ 15,0	\$ 16,9	\$ 15,8	\$ 16,6	\$ 16,2	\$ 14,9
2015	\$ 15,0	\$ 16,9	\$ 15,6	\$ 16,5	\$ 16,5	\$ 16,9	\$ 16,5	\$ 16,6	\$ 17,9	\$ 18,4	\$ 21,2	\$ 26,2	\$ 17,9
	↑ 30%	↑ 20%	↑ 9%	↑ 24%	↑ 13%	↑ 12%	↑ 5%	↑ 11%	↑ 6%	↑ 16%	↑ 28%	↑ 62%	↑ 20%

Fuente: Entre Surcos y Corrales- Remates Sudoeste Bonaerense

-RELACION Compra/Venta: Hasta el mes de agosto de 2014 la relación compra-venta (precio ternero/ precio novillo) era favorable a la actividad ganadera, al alcanzar un índice promedio de 16% en los primeros ocho meses de la campaña anterior. Recordemos que el valor de equilibrio entre ambos sistemas (cría-engorde) es del 30%. A partir del mes de septiembre de 2014 la balanza se inclinó favorablemente a la actividad de cría, típica de nuestra región, al promediar la relación 44% en el año 2015.

Sin duda, la mejor rentabilidad de la cría se encontró favorecida por la mayor demanda proveniente de las zonas ganaderas pastoriles, que mantuvo firme el precio de la invernada y complicó la repoblación de los feedlot, actividad que se encontró con el precio del ternero muy por encima de su costo de la reposición.



Fuente: Elaboración propia

-CONVERSION Maíz/Novillo: Históricamente la relación maíz – novillo era de 8=1, es decir con una tonelada de novillo se podía adquirir 8 toneladas de maíz para consumo. Este año esta conversión se presentó muy favorable para la actividad de engorde, llegando a estar en un histórico 16=1. En resumen, el 2015 favoreció al ganadero-criador de nuestra zona que esta campaña se encontró beneficiado por los atractivos precios del ternero, raciones extras de forraje y bajos valores de los granos (cebada – maíz) que estimularon la transformación del cereal en carne.

-PERSPECTIVAS 2016: La próxima zafra de terneros 2016, se estima será mayor a la del año 2015 y probablemente la más abundante de los últimos ocho años. En la primavera 2014, los vientres recibieron servicio con un excelente estado corporal, esto determinó altos índices de preñez, en la mayoría de las regiones productivas del país, detectados en el 2015. En el año 2014 a nivel país la relación ternero/vaca era de 0.55, mientras que en el año 2015 resultó de 0.60, reflejando la mejora en el procreo. Las perspectivas de una zafra de terneros cuantitativamente importante, podría influir en moderar la relación compra/venta el próximo otoño, al darse un destete abundante. Por otro lado seguramente continuará la tendencia de los criadores a guardar más terneras, saliendo a la venta más terneros machos que hembras. En cuanto al servicio de fines de 2015 y el cual determinará la parición del segundo semestre de 2016 y el destete de 2017, si bien es difícil hacer un diagnóstico preciso, gran parte de los vientres han sido entorados con muy buen estado corporal. Finalmente, el aumento del precio del maíz limitará el poder de compra y rentabilidad de los feedlot. En lo que respecta a la eliminación de las restricciones a la exportación, en el mediano plazo probablemente crezca la oferta de hacienda pesada y con ello los envíos al exterior, además de asegurar el abastecimiento del mercado interno.