INFORME GANADERO

1º SEMESTRE 2020

Dirección de Estudios Económicos

Resumen Comercial GANADERO
1°sem 2020

En comparación con el primer semestre de 2019, la producción se incrementó un 3%, se faenaron 280.000 cabezas más y las exportaciones subieron alrededor del 20%.

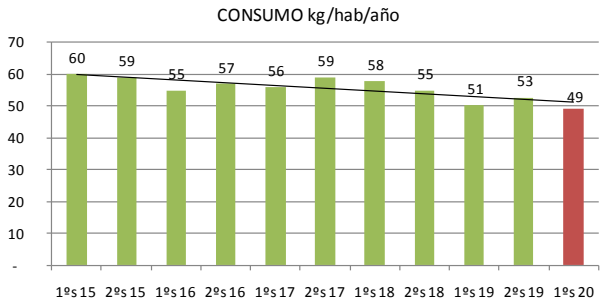
PRODUCCION DE CARNE: Sobre una producción mundial estimada de 61,53 millones de toneladas (M tn) de carne bovina para el año 2020, Argentina con 3,08 M de tn, continuaría en el sexto lugar dentro del ranking de los países productores vacunos. Estados Unidos con una proyección de 12,5 M de tn lideraría el mercado seguido por Brasil, la Unión Europea, China e India (USDA).

PRODUCCION (M tn)	2020 proy	Var 19-20
EEUU	12,52	1%
Brasil	10,31	1%
U Europea	7,80	-1%
China	6,95	4%
India	4,15	-4%
ARGENTINA	**3,08**	-1%
Australia	2,08	-14%
Mexico	2,07	2%
Rusia	1,38	1%
MUNDIAL	**61,5**	-0,2%

En el primer semestre nuestro país manifestó un incremento del 3% de su producción, al pasar de 1,47 a 1,51 M tn con respecto a igual período de año anterior. El aumento se debió principalmente por la suba del número de animales faenados mientras que el peso de faena se redujo de 225 a 224 kg.

FAENA: La faena aumentó en 280.000 cabezas en los primeros seis meses de año en comparación con el 2019, al pasar de 6,46 a 6,74 M de cab. (+ 4%). La matanza de machos se incrementó un 11%, mientras que las hembras ascendieron sólo el 0,6%. El ciclo pasado se transitó una fase de liquidación acentuada, en la actualidad por la crisis de la pandemia y la mayor aversión al dinero la tendencia se revierte. Los precios firmes del ternero han favorecido los ingresos del criador, quien ha optado por retener los vientres útiles generando signos positivos para la actividad.

CONSUMO: La demanda doméstica promedio en el primer semestre del 2020 fue de 49 kg/hab./año, valor que reafirma la tendencia bajista de los últimos años. El consumo interno de carne vacuna se encuentra debilitado por el efecto de la pandemia, una cadena de pago tensa por los acotados márgenes y morosidad del minorista.



EXPORTACIÓN: La demanda externa fue sostenida en los primeros seis meses de 2020 principalmente por los requerimientos de China. El gigante asiático pese a las complicaciones por la pandemia del covid-19 que la industria pudo sortear, se lleva más del 70% de la carne vacuna exportada, el 35% de la aviar y el 60% de la porcina.

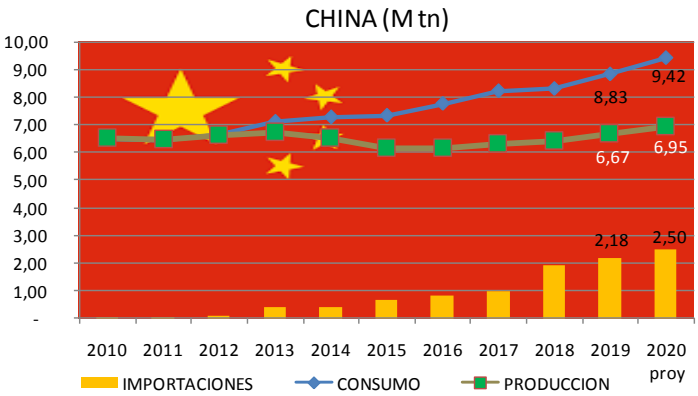
En el primer semestre del año se colocaron 412.000 tn de carne vacuna, superior a las 343.000 tn de igual período del año anterior. Los envíos de las remesas bovinas aumentaron un 20%, mientras que la carne porcina señaló un crecimiento del 50% en sus exportaciones y la carne aviar un 7,1 %.

Según datos del USDA, Argentina se consolidará este año, con 760.000 tn como el quinto exportador mundial, abasteciendo el 7% de la demanda global.

EXPORTACIONES mil tn.		2020 proy	Var 19-20
1º	BRASIL	2.550	10%
2º	INDIA	1.400	-6%
3º	AUSTRALIA	1.400	-19%
4º	EEUU	1.322	-4%
5º	**ARGENTINA**	**760**	0%
6º	NUEVA ZELANDA	610	-2%
7º	CANADA	500	-5%
8º	URUGUAY	430	-1%
9º	MEXICO	355	13%
10º	UE	350	6%
	MUNDIAL	**10.632**	-2%

CHINA: A pesar de la pandemia, el último informe del USDA proyecta para el país asiático, un crecimiento significativo para el 2020. Si bien la producción se incrementaría un 4% al pasar de 6,67 a 6,95 M tn, el consumo aumentaría un 7% (de 8,83 a 9,42 M tn) y sus importaciones subirían de 2,18 a 2,5 M tn (+15%).

Las provisiones de China en el primer semestre crecieron por parte de Brasil y Argentina, países que en su conjunto cubrieron el 60% de su demanda de carne vacuna, mientras que Uruguay, Australia y Estados Unidos retrocedieron sus envíos. Los cortes de bajo valor de vaca conserva y manufactura despachados han generado un precio promedio de 4.100 u$s/tn, un 40% inferior a los establecidos en noviembre 2019



PRECIOS: En relación a junio 2019 el precio del ternero negro se incrementó un 74%, al pasar de 68 $/kg a montos superiores a 118 $/kg. Este importante aumento permitió recuperar el valor de la hacienda que se encontraba fuertemente deprimido en los últimos años.

TERNEROS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2019	$ 55,9	$ 62,1	$ 63,2	$ 63,0	$ 65,1	$ 67,9	$ 68,3	$ 73,4	**$ 76,0**	$ 80,2	$ 91,4	$ 100,4
2020	$ 95,7	$ 98,6	$ 100,6	$ 101,0	$ 106,6	$ 118,0						
Var %	71%	59%	59%	60%	64%	74%						

Esta campaña la zafra se desarrolló en un contexto muy particular: al inicio un paro agropecuario fue seguido por varios días de lluvias y luego, casi inmediatamente, comenzó la cuarentena por el covid-19, situación que generó grandes temores y demoró la salida del ternero.
Luego de un mes de indecisiones, las ventas empezaron con mayor fluidez, los precios si bien comenzaron con cierta tranquilidad, en poco tiempo el incremento fue notorio.
Algunos productores se encontraban listos para comprar hacienda porque habían logrado una buena cosecha de maíz, y con la inseguridad económica y financiera reinante estaban interesados en adquirir invernada, para no descapitalizarse. Desde el aspecto comercial fue un año muy bueno para el criador, quien tuvo que adaptarse rápidamente a los remates por internet.

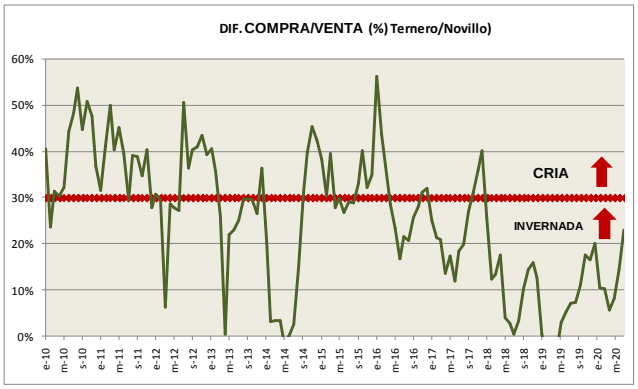
En cuanto al novillo, los precios se elevaron un 45% interanual, de valores próximos a 60 $/kg en junio de 2019, este año los montos llegaron a 88 $/kg.

NOVILLOS	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC
2019	$ 51,5	$ 59,7	$ 60,4	$ 60,9	$ 60,1	$ 60,5	$ 60,6	$ 65,5	**$ 65,8**	$ 68,9	$ 75,6	$ 82,9
2020	$ 83,4	$ 87,6	$ 90,8	$ 86,2	$ 85,7	$ 87,9						
Var %	62%	47%	50%	42%	43%	45%						

El precio del ganado liviano de consumo sigue firme por una oferta estacionalmente reducida; y los valores del novillo pesado para cortes Hilton, que son escasos y muy demandados, se han recuperado.

En cuanto a los vientres también han lograron un salto de precio significativo, las vaquillonas preñadas incrementaron sus valores un 50% al pasar de 40 mil a 62 mil pesos. Esta mejora se debió al interés del productor de posicionarse en hacienda frente a la incertidumbre económica.
Por otro lado, hubo zonas de cría que soportaron meses secos durante la época de servicio, la vaca no cicló y los tactos resultaron negativos. Como consecuencia el criador mandó a faena vientres vacios, vacas gordas, conserva y manufactura cuyos precios, por el gran volumen, se encuentran estancados.

RELACION Compra/Venta: Durante el año 2019 la relación compra- venta (precio ternero/ precio novillo) fue favorable a la actividad ganadera de invernada, al alcanzar un índice promedio anual de 7%. Recordemos que el valor de equilibrio entre ambos sistemas (cría-engorde) es del 30%.
En junio de este año este indicador trepó a 23% tendiendo a estabilizar la balanza entre las dos actividades.



PERSPECTIVAS: Para el segundo semestre del año, de mantenerse los buenos precios del ternero y la demanda china afirma los valores de la vaca, mejoraría los ingresos de los criadores, quienes reducirían la faena de las hembras reproductivas.
Frente a este escenario entraríamos en un período de equilibrio entre parición y faena, que con un stock estable, si bien no crecería pero tampoco caerían las existencias.
Este año los ingresos al feedlot se retrasaron y es muy probable que entre octubre y diciembre se vuelque al mercado un volumen importante de hacienda liviana para la faena.
Sin embargo, es muy difícil predecir qué puede pasar en un mundo y un país tan convulsionado por la situación sanitaria y económica. Si bien el productor está muy preocupado por la difícil coyuntura, por un lado es conservador y por el otro optimista, y decide invertir en hacienda, en genética o infraestructura, a la espera de una panorama de trabajo con mayor previsibilidad.