

AGOSTO 2024

MONITOR GANADERO



ALIANZA

40 AÑOS
Braford

Elaborado por
FADA


HEREFORD
Asociación Argentina Criadores de Hereford **100** AÑOS

RESUMEN EJECUTIVO

INDICADORES

RELACIONES

PRECIOS

EXPORTACIÓN

ECONOMÍA

- En los últimos 12 meses, el precio de la hacienda en pie, tuvo sus particularidades. El ternero logró superar a la inflación del periodo agosto 2023-agosto 2024, luego de varios meses con precios estancados y marcando un cambio de tendencia a partir de julio y que se sostiene en agosto. Por el contrario, la categoría de vaca y novillito perdieron contra la inflación anual. En agosto el precio de la vaca aumentó fuertemente, ganando valor en términos reales. El novillito continua con precios debilitados.
- El mostrador continua con precios debilitados, perdiendo contra la inflación mensual. Sigue impactando los salarios debilitados. Sin embargo, en julio, el asado se abarató frente al pollo y cerdo al compararlo con el mes anterior.
- El nivel de ocupación en feedlots bajó al 70,5%, sin embargo es el dato más alto de los agostos, para los últimos 6 años. Por otro lado, se profundizó el margen bruto negativo de la actividad por el deterioro de las relaciones ternero y maíz, con el novillo. El índice de reposición se ubicó por debajo del de julio.
- En agosto mejoraron los precios de exportación para la mayoría de los cortes a China, entre 4% y 19% respecto a julio. Cabe destacar que este país concentra el 71,1% del volumen exportado y 53,9% del valor de las exportaciones.

INDICADORES

En junio la carne bovina representó el 50,1% de la **producción total de carnes**, seguida por aves con el 36% y porcinos con el 13,9%. Respecto junio 2023, la producción de porcinos se mantuvo, mientras que carne aviar bajó 13%.

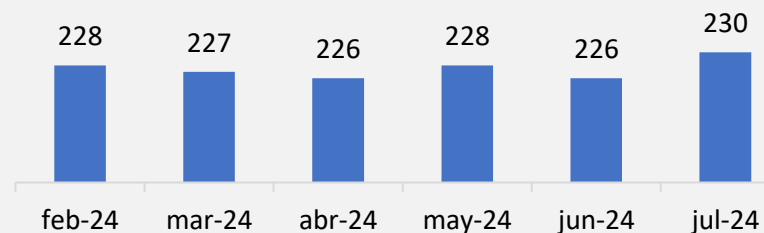
En julio, la **producción** de carne bovina alcanzó 288 mil toneladas, 24% más que el mes anterior y 1% inferior a julio 2023.

Las **cabezas faenadas** alcanzaron 1,3 millones de animales en julio, marcando un aumento del 22% respecto el mes anterior y 3% menos respecto julio del año pasado.

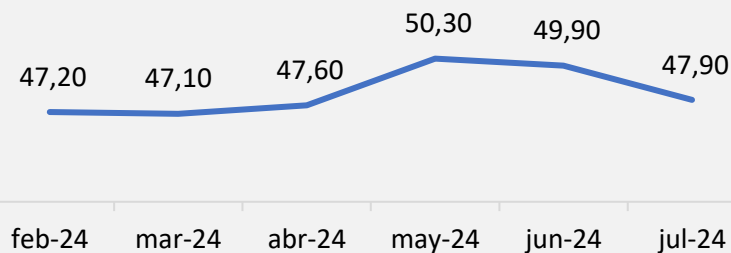
Todo lo anterior es producto de una faena con animales más pesados, ya que el **peso promedio de faena** fue de 230 kg en julio, 4 kilos más que en junio y casi 5 kilos más que en julio 2023, en pleno contexto de seca.

La faena de **hembras** fue 47,9% en julio, bajando 2 puntos respecto al mes anterior y 0,7 puntos menos que un año atrás.

Peso promedio res
feb-24–jul-24. En kg

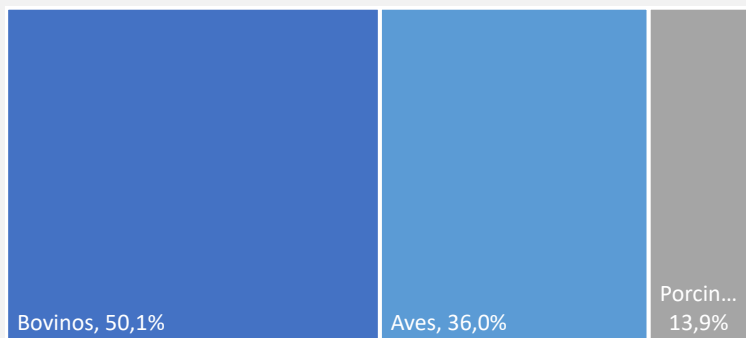


Faena de hembras
feb-24 - jul-24. Como % de la faena total

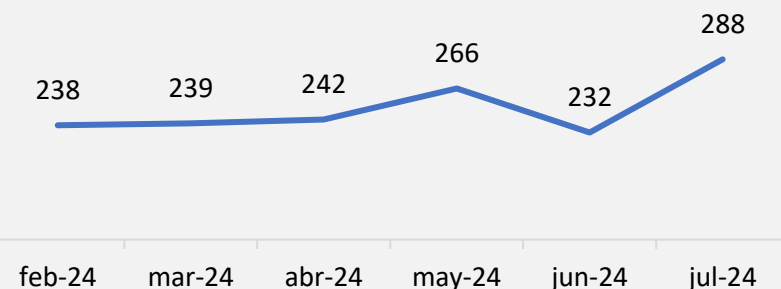


Fuentes: FADA en base MAGyP y MECON

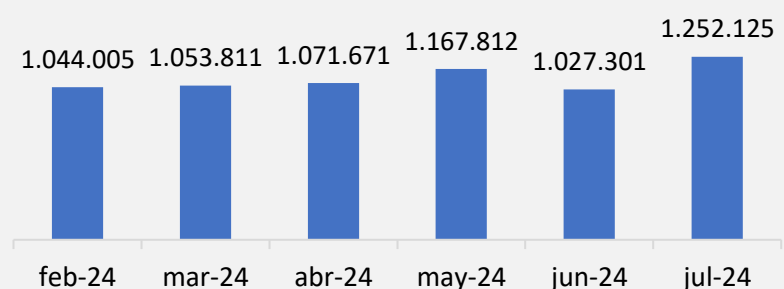
Producción total. Participación por carne
jun-24. En % de la prod de carnes del mes



Producción mensual de carne
feb-24 - jul-24. En miles de tn res c/h



Faena mensual
feb-24 - jul-24. En cabezas



RELACIONES

La **relación vientre/ternera** en agosto, se encuentra en 354 kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez, muy por arriba de julio.

La **relación ternero/novillito** en agosto se ubica en 1,20 kg de novillito por cada kilo de ternero. El indicador es superior a los meses previos, donde el aumento del precio del ternero fue superior al novillito, mostrando fortaleza del primero.

La **relación maíz/novillito** bajó en agosto respecto al mes anterior, ya que 1 kilo de novillito compra 14,74 kilos de maíz. Al compararlo con agosto 2023 la relación

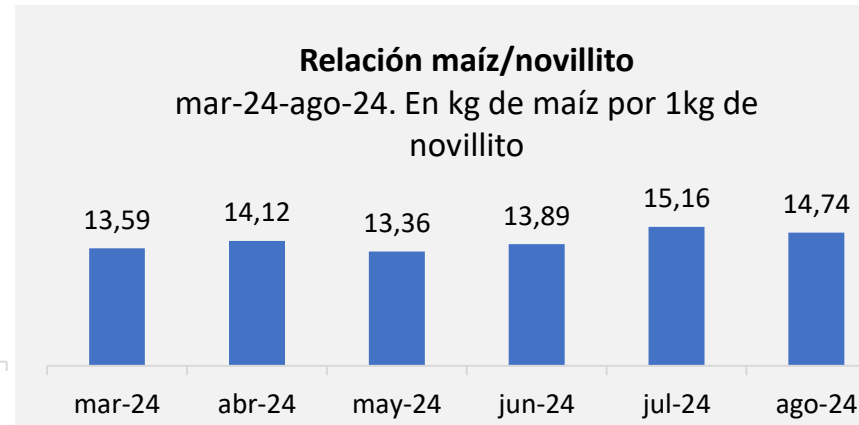
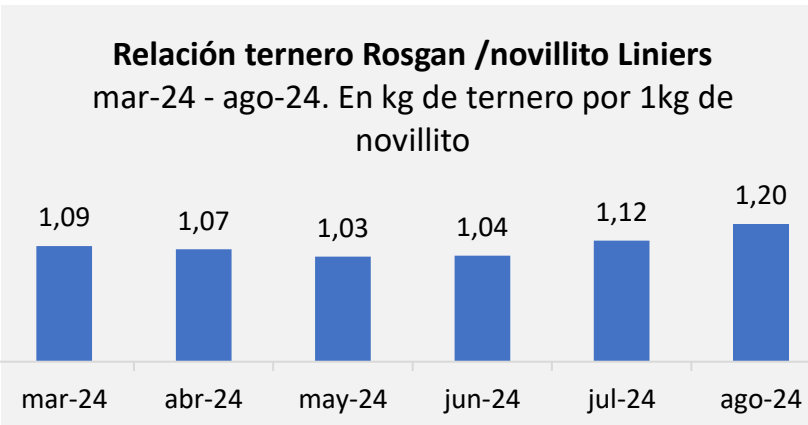
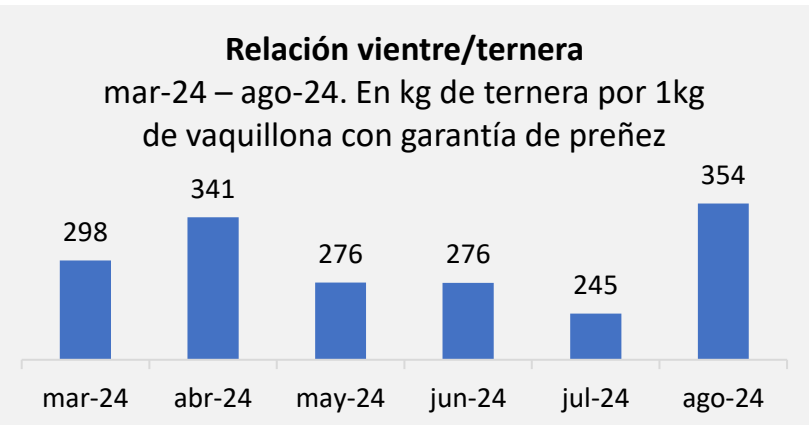
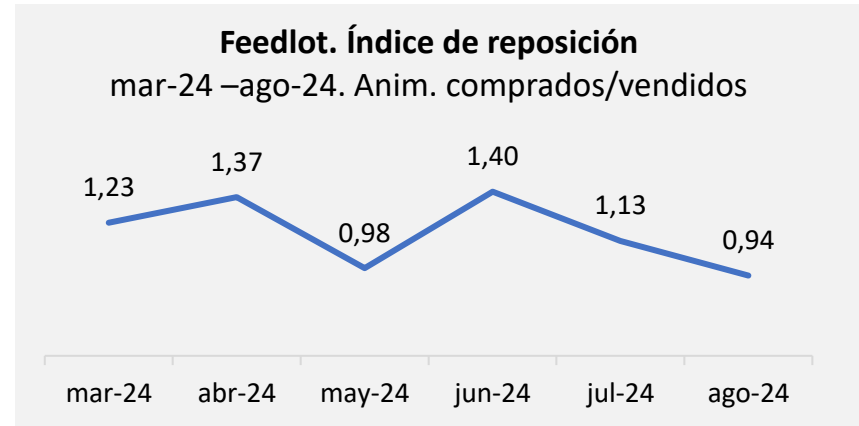
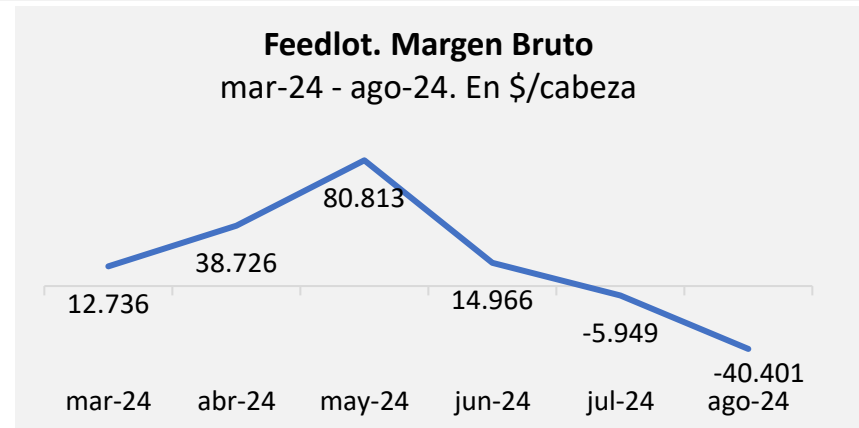
mejoró 15%, ya que se compraba 12,87 kilos de maíz.

El **margen bruto del feedlot**, profundizó el margen negativo, con -40.401 \$/cabeza para el mes de agosto, afectado por el deterioro de las relaciones del ternero y el maíz con el novillito en comparación a julio.

El **índice de reposición** se ubica en 0,94 en agosto, por debajo de julio y menor a 1, indicando menor ingreso de animales que salida.

El nivel de ocupación bajó en agosto al 70,5%, sin embargo es el dato más alto de los agostos, para los últimos 6 años.

Fuentes: FADA en base a Rosgan, MAGyP y CAF



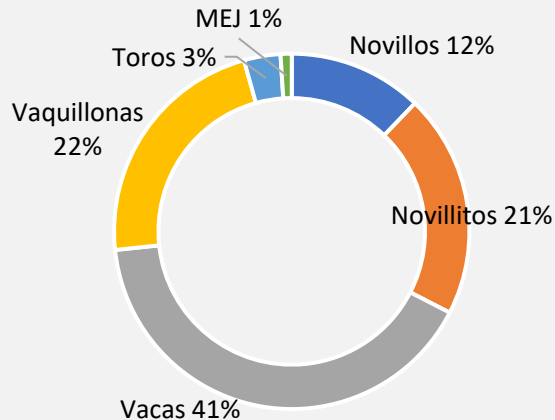
El precio de los **vientres** aumentó un 226% en el último año, perdiendo 2,8% de su valor real. En agosto, el precio de los vientres Rosgan subió 52,1% .

El precio de los **terneros**, mostró un incremento interanual del 247%. Luego de varios meses con el precio estancado, se marca un cambio de tendencia. Desde julio el precio del ternero aumentó 12% respecto junio y en agosto suma un nuevo incremento del 8,2% respecto al mes anterior, ganándole a la inflación del mes.

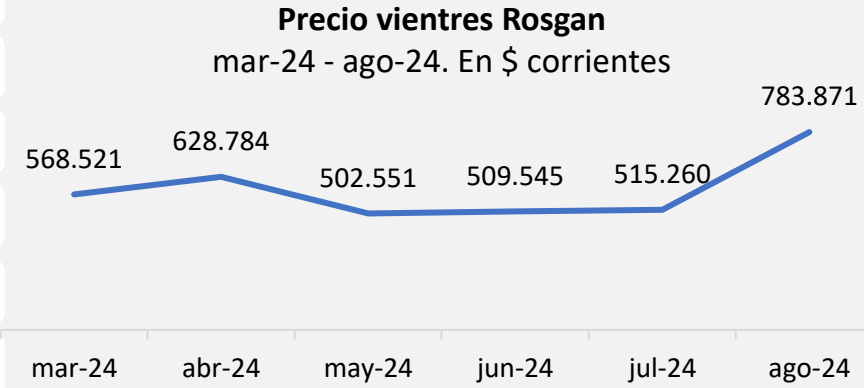
El precio del **novillito** en el MAG se mantiene casi a los valores de julio, solo aumentando 0,6% respecto julio, pero perdiendo casi el 3% de su valor contra la inflación. Respecto agosto 2023, su precio subió 178%, con una pérdida de 17,1% de su valor real.

Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC y BCRA

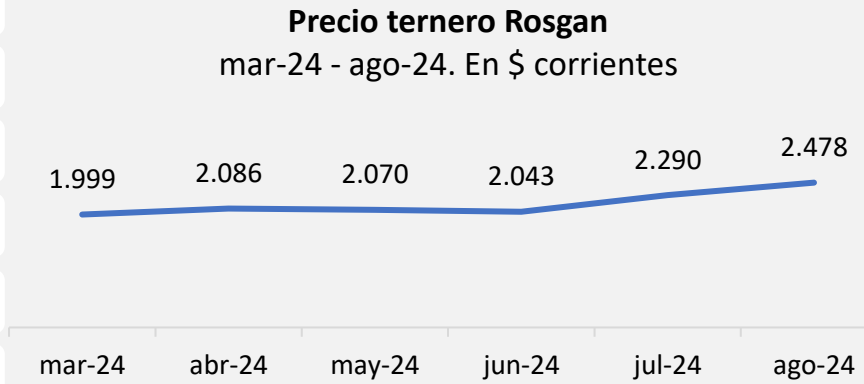
Mercado Agro Ganadero.
Participación por categoría
jul-24. En % del total de cabezas



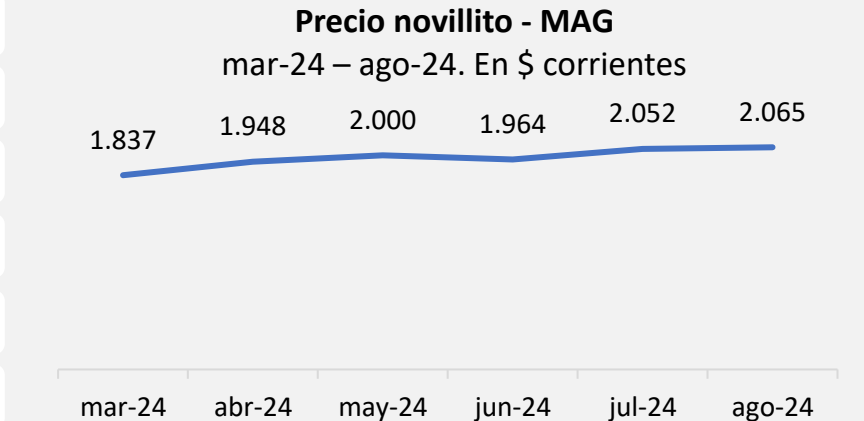
| | |
|--------|-------------------|
| +226% | Var a/a \$ corr. |
| -2,8% | Var a/a \$ const. |
| +11,9% | Var a/a USD |
| +52,1% | Var m/m \$ corr. |
| +46% | Var m/m \$ const. |
| +49% | Var m/m USD |



| | |
|--------|-------------------|
| +247% | Var a/a \$ corr. |
| +3,6% | Var a/a \$ const. |
| +19,2% | Var a/a USD |
| +8,2% | Var m/m \$ corr. |
| +4,5% | Var m/m \$ const. |
| +6,6% | Var m/m USD |



| | |
|--------|-------------------|
| +178% | Var a/a \$ corr. |
| -17,1% | Var a/a \$ const. |
| -4,6% | Var a/a USD |
| +0,6% | Var m/m \$ corr. |
| -2,9% | Var m/m \$ const. |
| -0,9% | Var m/m USD |



El precio del **asado**, nuevamente mostró un comportamiento negativo en el mostrador en julio, ya que perdió un 3,3% contra la inflación, profundizándose en comparación del mes anterior. En los últimos 12 meses, el asado aumentó un 273%, ganándole a la inflación por 2,6 puntos.

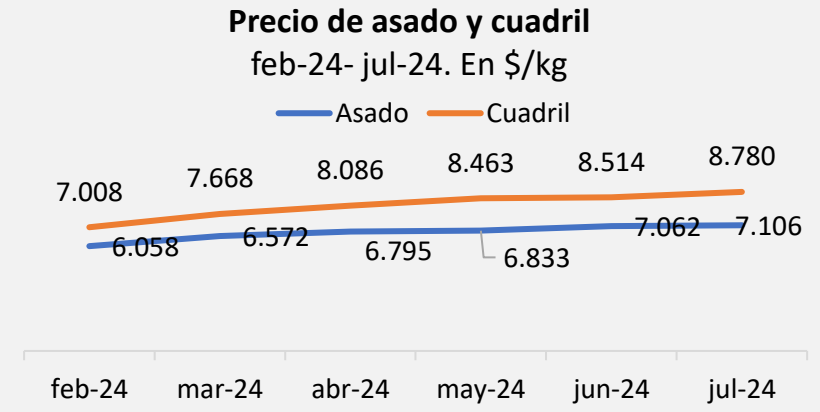
Se espera que la carne vacuna no tenga grandes aumentos en el mostrador, sujeto al estancamiento en el consumo de carne, pérdida de poder adquisitivo y mayor oferta, en los próximos meses.

En julio, el **precio del cerdo** aumentó 2,2%, **pollo** 2% y **carne vacuna** 0,6%, respecto junio. Sin embargo, en los últimos 12 meses, la carne vacuna se encareció respecto al pollo y el cerdo.

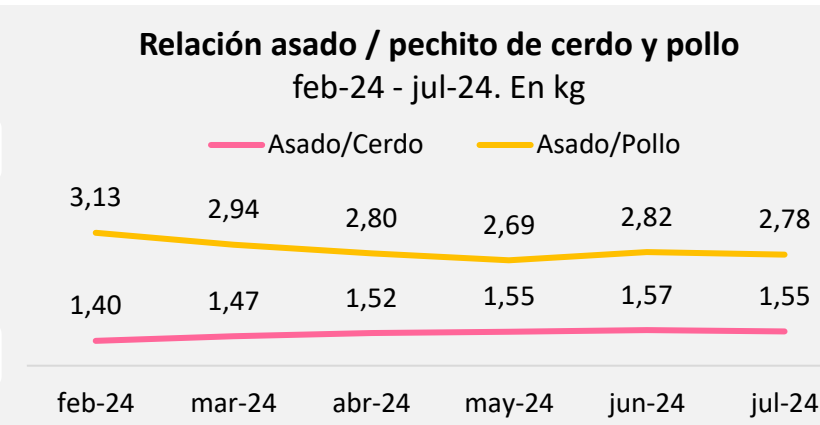
En julio, **1 kg de asado podía comprar 2,78 kg de pollo y 1,55 kg de cerdo**. Es decir que, el asado se abarató respecto al pollo y al cerdo al compararlo con junio.

En junio los valores de las **exportaciones** bajaron 8% respecto mayo situándose a valores de principio de año y 11% menos que junio 2023. Lo anterior muestra un mercado externo debilitado.

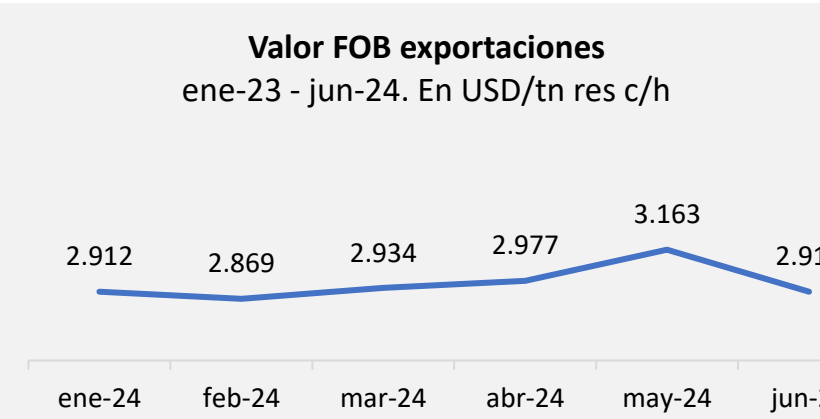
| | | |
|-------|-------|-------------------|
| Asado | +273% | Var a/a \$ corr. |
| | +2,6% | Var a/a \$ const. |
| | +5,9% | Var a/a USD |
| | +0,6% | Var m/m \$ corr. |
| | -3,3% | Var m/m \$ const. |
| | -0,9% | Var m/m USD |



| | | |
|----------------|--------|---------|
| Asado vs pollo | +0,3% | Var a/a |
| | | |
| Asado vs cerdo | +14,5% | Var a/a |



| | | |
|--|------|-------------|
| | -11% | Var a/a USD |
| | -8% | Var m/m USD |



Fuentes: FADA en base IPCVA, APEA, INDEC, MAGyP y BCRA

EXPORTACIÓN

Las **exportaciones**, como porcentaje de la producción, representaron el 28,5% en los 12 meses acumulados hasta junio, subiendo 0,8 puntos en el último mes.

El valor exportado en junio se ubicó en USD 201 millones, con una baja del 5% al compararlo con mayo, producto de la caída de los valores de exportación. En volumen, se exportó un 7,7% más que un año atrás.

Los **precios de cuota Hilton** se mantienen en los valores de julio, entre USD 14.000 y USD

14.500 por tonelada.

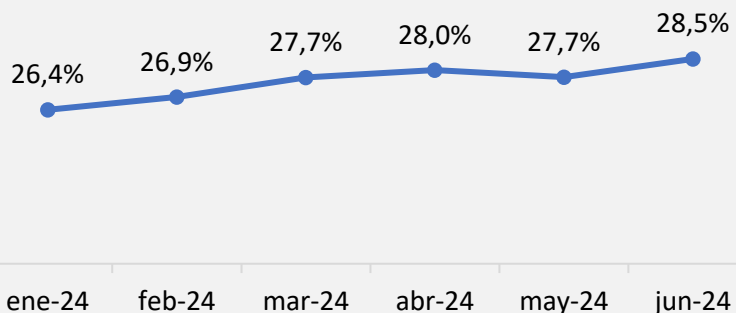
El precio de los cortes exportados a **China** aumentaron en torno al 5% respecto julio, luego de varios meses muy debilitados y alzas respecto a un año atrás. Dependiendo el corte, osciló entre un 1,2% y 9,3% más respecto julio.

China concentra el 71,7% del volumen y el 53,9% del valor de las exportaciones.

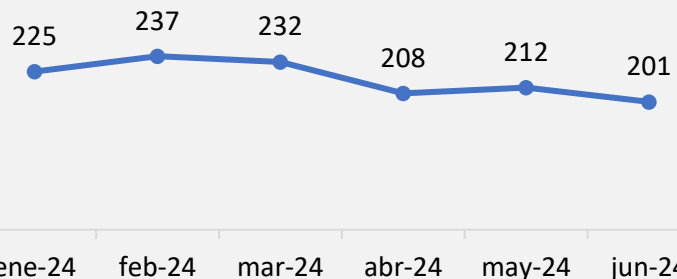
Precios de exportación ago-24. En USD/tn y var % 1m y 12m

| | | Var % 1m | Var % 12m |
|-------------------------|--------|----------|-----------|
| RAL Hilton | 14.000 | 0,0% | 0,0% |
| Bife ancho Hilton | 14.500 | 0,0% | 3,6% |
| Cuota 481 | 9.770 | 19,1% | 11,0% |
| Garrón y brazuelo China | 4.500 | 3,4% | 0,0% |
| Bola y cuadrada China | 4.700 | 4,4% | 9,3% |
| Set 17 cortes China | 4.200 | 5,0% | 1,2% |
| Set 5 cortes China | 4.100 | 5,1% | 2,5% |
| Chuck China | 3.800 | 8,6% | 2,7% |
| Delantero Israel | 7.750 | 0,0% | -3,1% |
| USA (prom) | 6.550 | 0,5% | 19,1% |
| 16 cortes Chile | 5.600 | -1,8% | 0,0% |
| Tapa cuadril Brasil | 10.000 | 0,0% | 5,3% |

Exportaciones como % de producción Ene-24 - jun-24. Media móvil 12 m en %

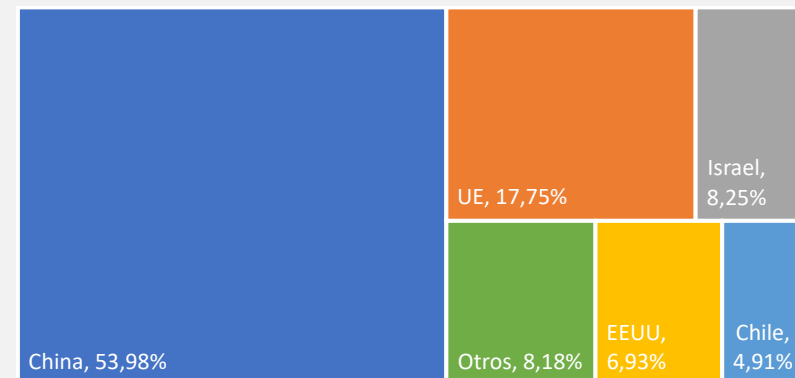


Exportaciones de carne bovina ene-24 - jun-24. En mill de USD

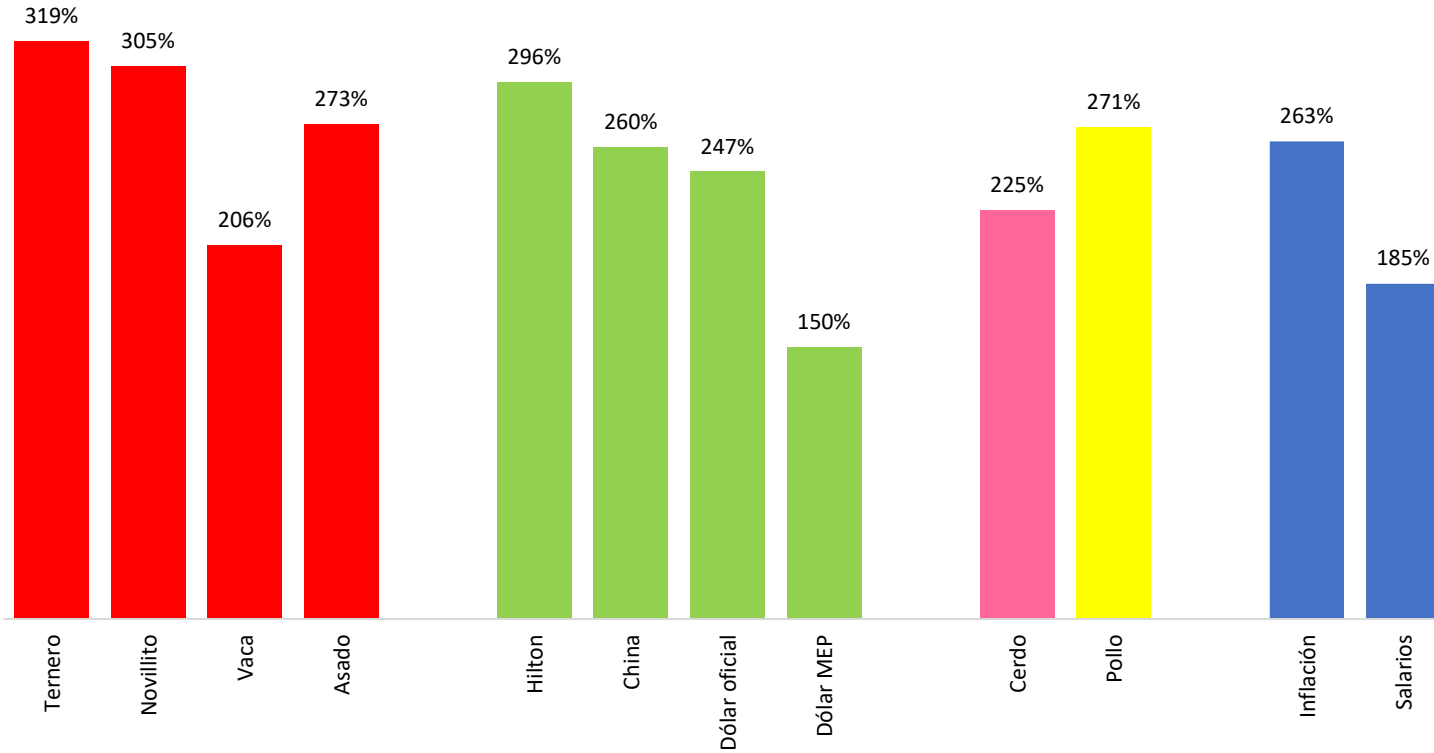


Destino exportaciones

ene-jun 24. En % del total de exportaciones en USD



Evolución últimos 12 meses
jul-23 –jul-24. En var % anual



Analizando la evolución de julio 2023 a julio 2024, los **precios** de la cadena, fueron superiores a la **inflación** del periodo, a excepción de la vaca, que estuvo 57 puntos por debajo.

El precio de los cortes con destino a Cuota Hilton aumentó un 15%, en promedio, respecto julio 2023. También se recuperaron los precios de China respecto julio 2023.

El **asado** nuevamente se encareció respecto a la carne de **cerdo y pollo** en los 12 meses analizados (jul23-jul24), aunque achicando la brecha con pollo. En el primer caso el cerdo se situó 48 puntos por debajo del asado y la carne de pollo 2 puntos menos. De las tres carnes, el cerdo perdió 10% de su valor real.

El **dólar oficial** aumentó 16 puntos por debajo de la inflación y los **salarios** quedaron retrasados frente a los precios del mostrador.

Notas: Hilton y China expresado en pesos. Salarios se considera hasta el ultimo dato disponible de INDEC, abril 2024.

Fuentes: FADA en base Rosgan, MAG, INDEC, IPCVA, APEA, BCRA y Rava

En mayo, la **actividad económica** se ubicó **6,6%** por debajo del nivel de diciembre de 2017. Contra mayo 2023, la actividad cayó 1,9%. Para el **2024** se espera que la economía caiga un -3,7%.

En términos de **inflación**, el incremento de los precios fue del **263,4%** en los últimos 12 meses. La inflación mensual de julio se ubicó en 4%, mientras que para agosto se espera que la inflación sea entre 3,6% y 4%.

Hasta fin de año, el mercado proyecta una inflación mensual que tenga como piso el 3%.

La inflación anual se estima en 122% para 2024. En la última estimación, la inflación para 2024 se recortó 14 puntos.

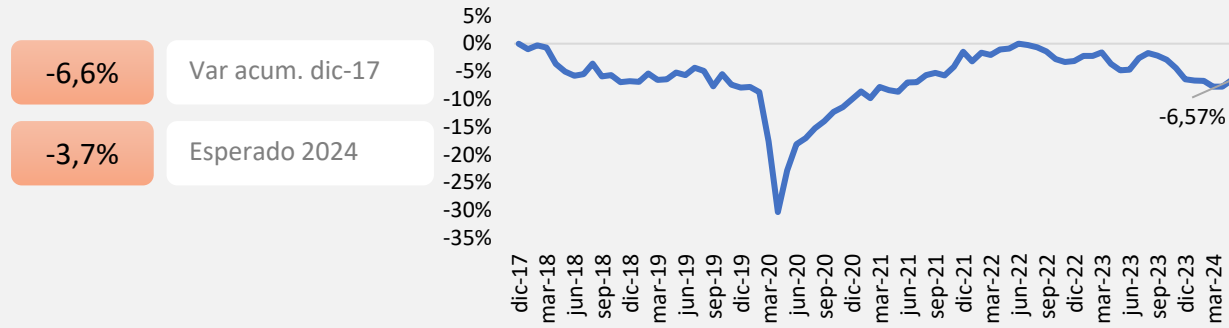
En junio, el **salario real** presentó una caída del 35% respecto a diciembre de 2017, 1 punto menos que en mayo, luego de la profundización de diciembre.

El salario real de junio fue un 6% superior al de enero, mostrando una recuperación del poder de compra. Sin embargo, el poder de compra de junio continua siendo un 15% inferior al de hace un año atrás.

En el acumulado enero-junio, el sueldo promedio argentino aumentó un 84% mientras que la inflación fue 80%.

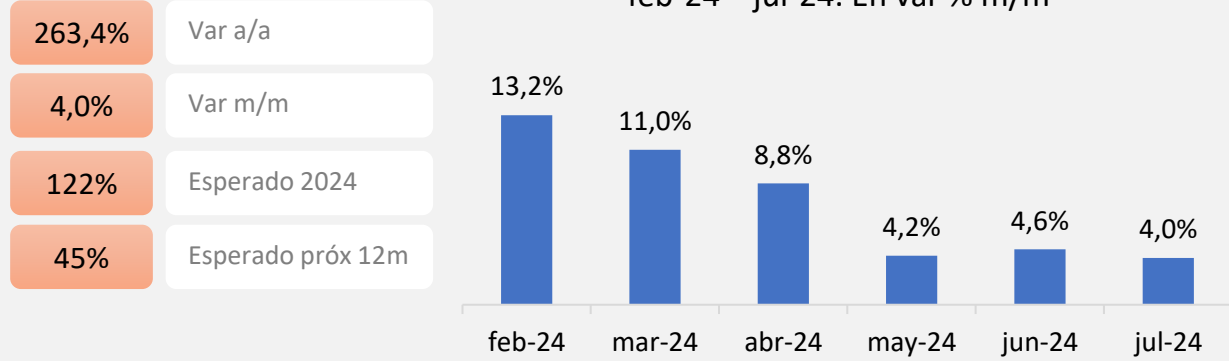
Fuentes: FADA en base INDEC y REM-BCRA

Actividad económica
Var % acum. desde dic-17



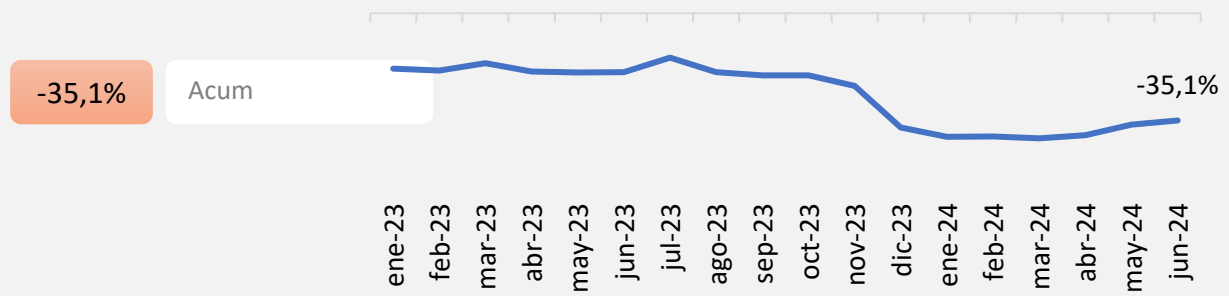
- 6,6% Var acum. dic-17
- 3,7% Esperado 2024

IPC mensual
feb-24 – jul-24. En var % m/m



- 263,4% Var a/a
- 4,0% Var m/m
- 122% Esperado 2024
- 45% Esperado próx 12m

Pérdida de salario real desde diciembre de 2017
ene-23 – jun-24. En var % respecto a dic-17



- 35,1% Acum

ECONOMÍA

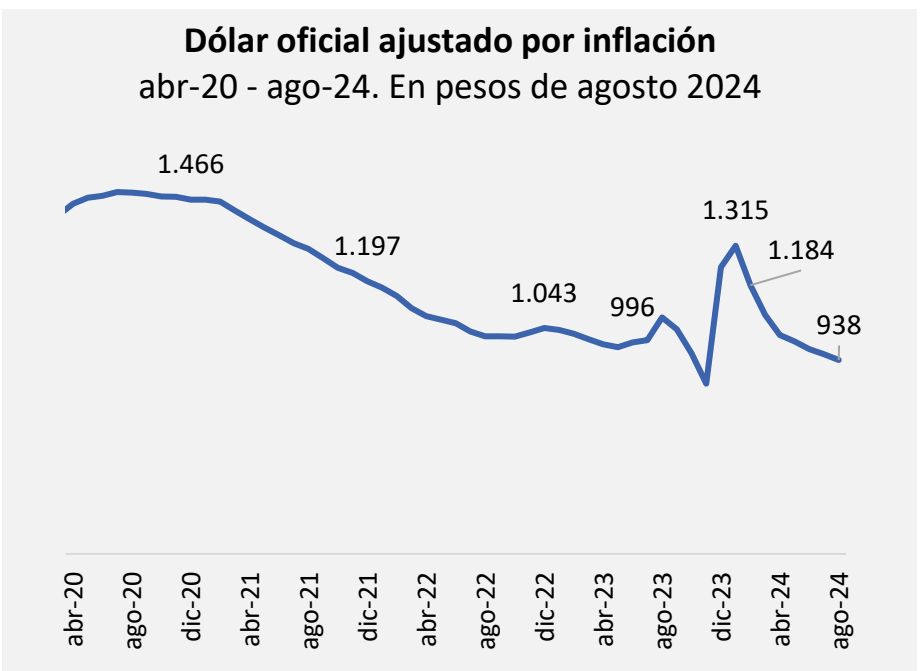
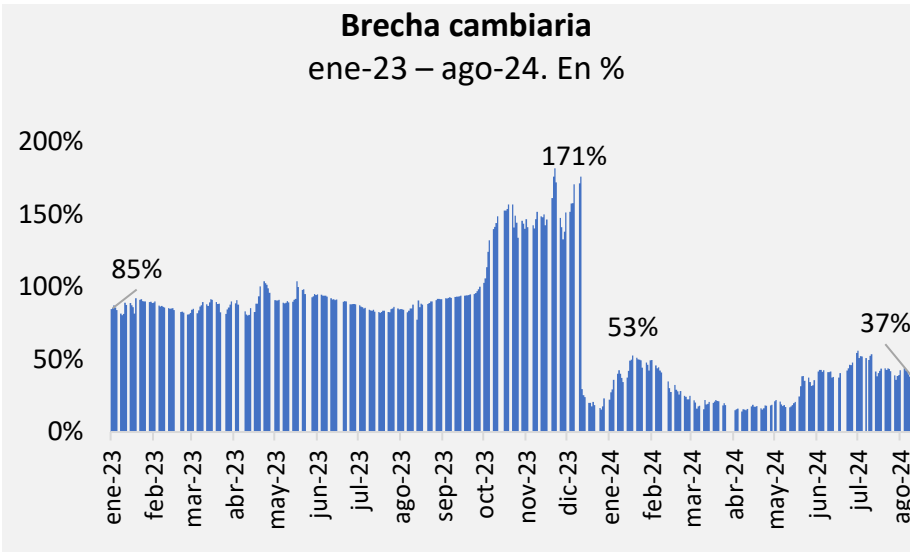
El **tipo de cambio** oficial de julio es \$938, está un 21,7% por debajo del de diciembre de 2021 equivalente a \$1.197,50, cuando se ajusta por inflación. Incluso, la diferencia es mayor si se compara con diciembre 2019.

Las **brecha cambiaria** se encuentra en el 37%, en agosto, luego de un aumento durante junio y julio. Es un desafío para el

gobierno reducir la brecha y mantener los dólares financieros estables para que no se traduzca en más inflación.

Los **futuros** de dólar oficial para julio 2025 está en \$1.355, un 6% menos que un mes atrás.

El **dólar exportador** de agosto promedió \$1.008, que ajustado por inflación es un 20% menos que en feb-24.



Dólar futuro ROFEX

19/08/24. En \$/USD

| Mes | Dólar futuro | Suba TC implícita |
|--------|--------------|-------------------|
| ago-24 | 955,50 | 0,0% |
| sep-24 | 986,00 | 65,1% |
| oct-24 | 1019,50 | 95,8% |
| nov-24 | 1056,00 | 113,2% |
| dic-24 | 1092,00 | 120,4% |
| ene-25 | 1138,00 | 131,5% |
| feb-25 | 1180,00 | 133,9% |
| mar-25 | 1220,00 | 132,6% |
| abr-25 | 1258,00 | 129,4% |
| may-25 | 1287,50 | 122,7% |
| jun-25 | 1324,00 | 119,2% |
| jul-25 | 1355,00 | 114,1% |



ANUNCIOS DE AGOSTO



En agosto, a partir del Decreto 697/2024, se eliminaron los Derechos de Exportación (retenciones) para la categoría de vaca con destino a faena, de acuerdo a las características A, B, C, D y E, lo que implica principalmente carne congelada proveniente de vaca. Al mismo tiempo pasó a 0% para la cadena láctea y porcina.

Por otro lado, se redujeron en un 25% los Derechos de Exportación para las exportaciones de proteínas animales, lo que implica que carne bovina congelada, carne aviar y equina bajen las retenciones en 2,25 puntos, mientras que en carne bovina enfriada, carne ovina baje 1,25 puntos. Esto representan anuncios muy positivos para el agro y para las cadenas cárnicas en particular, ya que permiten una mejora en el precio de exportación que en corto plazo repercute al productor. Además, la eliminación y reducción generan incentivos para aumentar la producción y exportaciones.

El mayor impacto se debería sentir en el precio de las vacas con destino a faena, mientras que el impacto en el resto de las categorías sería entre 2,25 y 1,25 puntos. No se espera que impacte en el precio al público, ya que el mayor beneficio lo obtuvo la vaca, una categoría que menos se consume en el mercado interno.

Es una medida que marca un paso en el sentido correcto, aunque falta mucho camino por recorrer.

Por otro lado, desde el gobierno nacional, se mencionaron sobre futuros anuncios para el agro, entre ellas: amortización acelerada para inversiones agropecuarias, ganancias por tenencia (puntualmente lo que refiere a el manejo contable del ganado que se paguen ganancias sobre la venta y no sobre el engorde, lo que fomentaría la producción de animales más pesados) y amortización acelerada para la adquisición de toros. También reducción de aranceles para equipos de riego y desburocratización del comercio de granos.



REMATES AUSPICIADOS BRAFORD

AGOSTO - SEPTIEMBRE

26/08

7° REMATE LOS ALGARROBOS

Los Algarrobos - Tatu
Soc. Rural Romang Romang, Santa Fe
www.canalrural.com.ar

27/08

50° ANIVERSARIO DE CABAÑA CAA CUPE

Caa Cupe
Instalaciones Caa Cupe
San Luis del Palmar, Corrientes

28/08

SAN MARCOS

San Marcos
Soc. San Martin
San Martin, Chaco
www.colomboymagliano.com.ar

30/08

CABAÑAS SANTAFESINAS INTEGRADAS

Don Amado
Soc. Rural Ceres
Ceres, Santa Fe

30/08

RINCON DEL CHACO

Rincon del Chaco
Soc. Rural Villa Angela
Villa Angela, Chaco

30/08

52° REMATE CLASICO ANUAL

La Olguita
Soc. Rural Belle Ville
Belle Ville, Cordoba
www.colomboymagliano.com.ar

04/09

14° REMATE ANUAL LOS RETOÑOS

Los Retoños
Establecimiento Pichucco
San Justo, Santa Fe
www.canalrural.com.ar

05/09

CORRAL DE GUARDIA

Corral de Guardia
Soc. Rural Rio Cuarto
Rio Cuarto, Córdoba

05/09

SINTETICAS DEL LITORAL

Santa Irene, La Victoria (Zeni)
Soc. Rural Curuzu Cuatia
Corrientes
www.colomboymagliano.com.ar

09/09

LAGUNA LIMPIA

Laguna Limpia
Grimaldi Ferias
La Francia, Córdoba
www.delfabro.com.ar

09/09

CANOA

Varias Cabañas
Soc. Rural Salta
Salta, Salta

11/09

ADAPTADOS DEL NORTE

El Bagual, La Candelaria
Soc. Rural de Corrientes
Corrientes, Corrientes
www.saenz-valiente.com

12/09

GRAN VENTA ANUAL - LOS GUASUNCHOS

Los Guasunchos
Instalaciones Los Guasunchos
Santa Margarita, Santa Fe
www.colomboymagliano.com.ar

12/09

CEIBALITO

Ceibalito
Cabaña Invitada Estancia Vieja
Soc. Rural Machagai
Chaco

13/09

EXCEPCIONAL REMATE BRAFORD DE MARCAJO

Marcajojo
Instalaciones Marcajojo
La Pelada, Santa Fe

16/09

5° REMATE CONJUNTO

Los Reales
Soc. Rural Salta
Salta, Salta

19/09

CORRAL DE GUARDIA

Corral de Guardia
Soc. Rural de San Cristobal
San Cristobal, Santa Fe

20/09

17° REMATE LA PRADERA - DOÑA BEATRIZ - RINCON DEL POMBERO

La Pradera, Doña Beatriz, Rincón del Pombero. Invitada: Santa Úrsula
Soc. Rural Pirané
Pirané, Formosa

21/09

REMATE REPRODUCTORES

Varias Cabañas
Soc. Rural de Reconquista
Reconquista, Santa Fe

26/09

8° REMATE PRIMAVERA DE CABAÑAS INTEGRADAS SANTAFESINAS

San Francisco
Soc. Rural San Justo - San Justo, Santa Fe
www.elrural.com.ar



www.braford.org.ar

Auspicie su remate con Braford.

Por consultas comuníquese a:

✉ remates@braford.org.ar ☎ +54 9 11 2576 5576



EXPO DEL
CENTENARIO
HEREFORD

Cronograma de actividades

Del 11 al 14 de Septiembre

La Rural, Predio ferial de Buenos Aires

Pabellón 8 - Pista Central

Acreditaciones en: www.centenariohereford.com.ar

LUNES 9

8 hs. **Ingreso de animales**

MARTES 10

8 hs. **Ingreso de animales**

11 hs. **Remate Especial Hereford - Streaming - Madelan**

20 hs. **Peña de Cabañeros**

MIÉRCOLES 11

9 hs. **Admisión de animales**

13:30 hs. **Remate Especial Hereford - Streaming - Rosgan**

17 hs. **Política y economía, de aquí en más - Lic. Juan Carlos de Pablo**

19:30 hs. **Cóctel de bienvenida - Con invitación**

JUEVES 12

9 hs. **Jura de Clasificación PR - Mañana Hembras / Tarde Machos**

VIERNES 13

9 hs. **Jura de Clasificación PP - Mañana Hembras / Tarde Machos**

13 hs. **Remate Especial Hereford - Streaming - Click Rural**

20:30 hs. **Noche Hereford y Entrega de premios**

SABADO 14

10 hs. **Remate Especial Hereford - Streaming - SVB**

15 hs. **Remate Expo Centenario - SVB**

Sponsor:



Galicia

Organizan:





Nicolle Pisani Claro

Economista Jefe – FADA
npisaniclaro@fundacionfada.org



Natalia Ariño

Economista – FADA
narinio@fundacionfada.org



María Luz Silvetti

Analista, Área Investigación - FADA
[msilvetti@fundacionfada.org](mailto:mlsilvetti@fundacionfada.org)



www.braford.org.ar

La ABA (Asociación Civil Braford Argentina) es una entidad sin fines de lucro avocada a la promoción y desarrollo de la raza Braford. Proveemos servicios y herramientas para el crecimiento de la raza, su liderazgo genético y la producción de carnes de calidad para abastecer a todos los mercados del mundo.

“Somos Braford. La Raza que más Crece”



www.hereford.org.ar

La principal finalidad de la Asociación Argentina Criadores de Hereford es la defensa de los intereses de sus socios, a través de la promoción, difusión y mejoramiento de la raza; ofrece servicios de evaluación genética, selección y registro de reproductores, promoción comercial y representación institucional integrando los principales organismos vinculados con el quehacer ganadero.

“Hereford, La Raza sin Fronteras”



www.fundacionfada.org

FADA (Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina), es una institución sin fines de lucro que elabora, difunde y gestiona proyectos de políticas públicas. Sus estudios apuntan a impulsar el desarrollo de nuestro país para mejorar la vida de las personas.

“Somos argentinos apasionados por Argentina”.