

SEPTIEMBRE 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

- La cadena se encuentra en un momento complicado en términos de precios: en los últimos 12 meses, las categorías de hacienda quedaron por debajo de la inflación, quedando con precios atrasados y perdiendo parte de su valor real. En el mes de septiembre, sólo el ternero logra ganarle unos puntos a la inflación proyectada del mes, pero los vientres, el novillito y el asado quedaron por debajo.
- El mostrador continúa con precios debilitados, perdiendo contra la inflación mensual. Sigue impactando los salarios debilitados. Además, en agosto, el asado se abarató frente a la carne de pollo y cerdo.
- El nivel de ocupación en feedlots se mantiene prácticamente similar respecto agosto al 70,1% y el índice de reposición mejoró contra el mes anterior. Por otro lado, se profundizó el margen bruto negativo de la actividad, por el deterioro de las relaciones del ternero y maíz, con el novillo.
- En septiembre mejoraron los precios de exportación para la mayoría de los cortes a China, entre 3% y 11% respecto a septiembre 2023, mientras que Hilton mostró una mejora del 15% interanual.

INDICADORES

En julio la carne bovina representó el 49,9% de la **producción total de carnes**, seguida por aves con el 36,8% y porcinos con el 13,3%. Respecto agosto 2023, la producción de porcinos aumentó 18%, mientras que carne aviar también aumentó 14%.

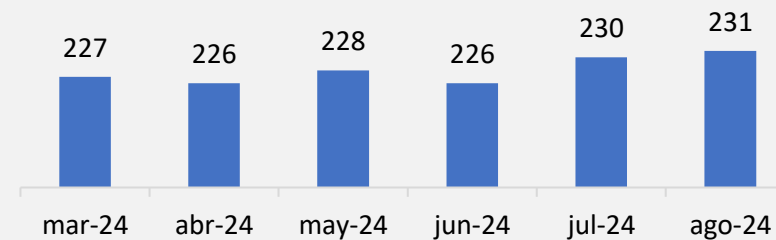
En agosto, la **producción** de carne bovina alcanzó 276 mil toneladas, 4,2% más baja que el mes anterior y 1,5% inferior a agosto 2023.

Las **cabezas faenadas** alcanzaron 1,2 millones de animales en agosto, marcando un caída del 5% respecto el mes anterior y 4% menos que agosto del año pasado.

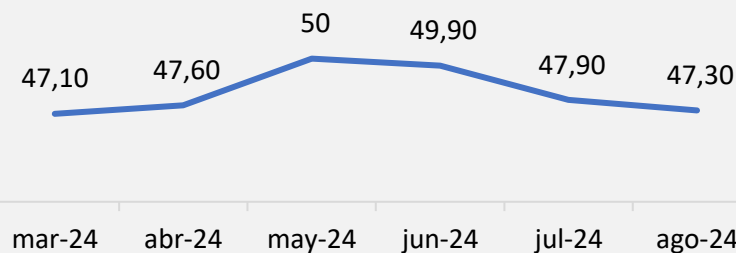
Sin embargo, **el peso promedio de faena** fue de 231 kg en agosto, 1 kilo más que en julio y casi 5 kilos más que en agosto 2023, en pleno contexto de seca.

La faena de **hembras** fue 47,3% en agosto, bajando 0,6 puntos respecto al mes anterior y -1,6 puntos por debajo de un año atrás.

Peso promedio res
mar-24–ago-24. En kg

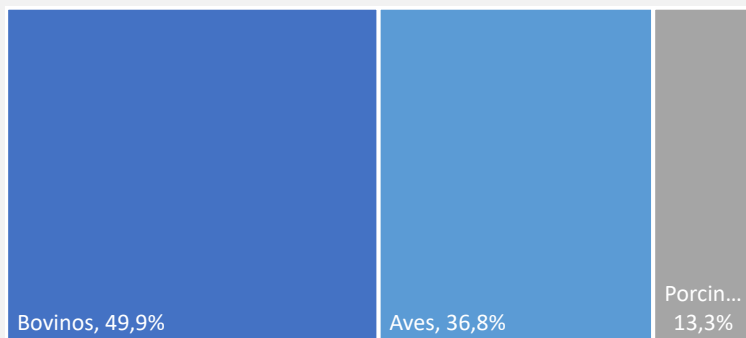


Faena de hembras
mar-24 - ago-24. Como % de la faena total

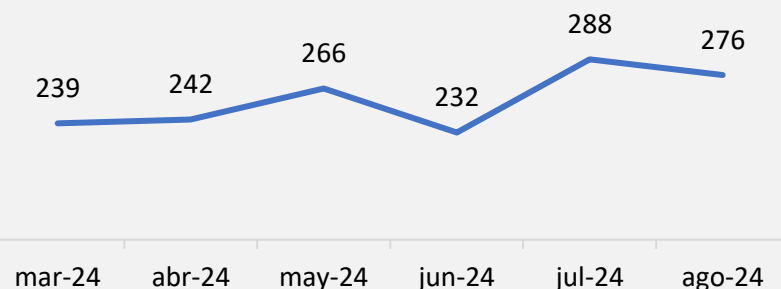


Fuentes: FADA en base MAGyP y MECON

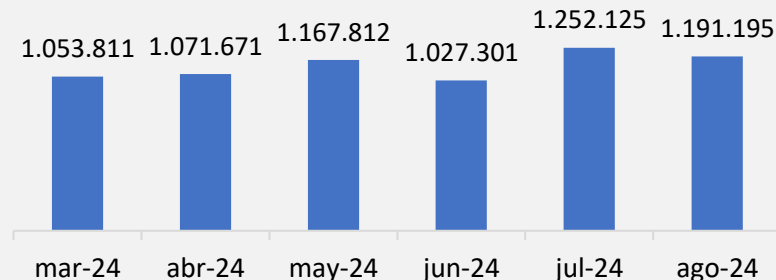
Producción total. Participación por carne
jul-24. En % de la prod de carnes del mes



Producción mensual de carne
mar-24 - ago-24. En miles de tn res c/h



Faena mensual
mar-24 - ago-24. En cabezas



RELACIONES

La **relación vientre/ternera** en septiembre, se encuentra en 331 kg de ternera por vaquillona con garantía de preñez, situándose por debajo de agosto.

La **relación ternero/novillito** en septiembre se ubica en 1,29 kg de novillito por cada kilo de ternero. El indicador es mayor a los meses previos, donde el aumento del precio del ternero fue superior al novillito, mostrando fortaleza del primero.

La **relación maíz/novillito** bajó nuevamente en septiembre respecto al mes anterior, ya que 1 kilo de novillito compra 13,30 kilos de maíz. De todos modos, la relación insumo-

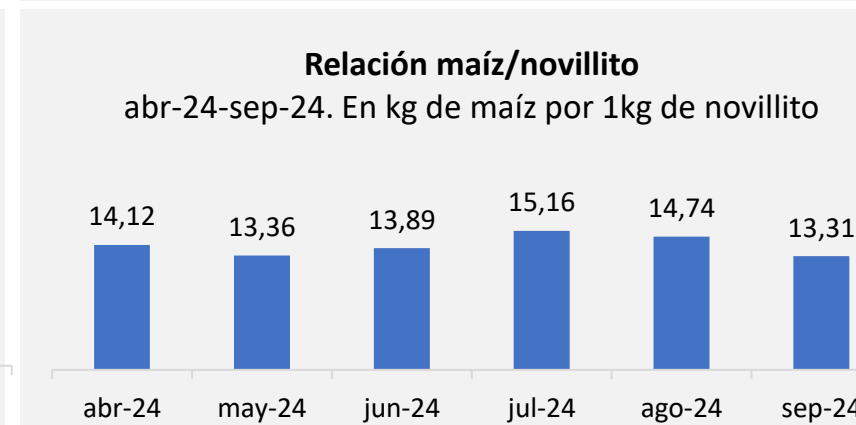
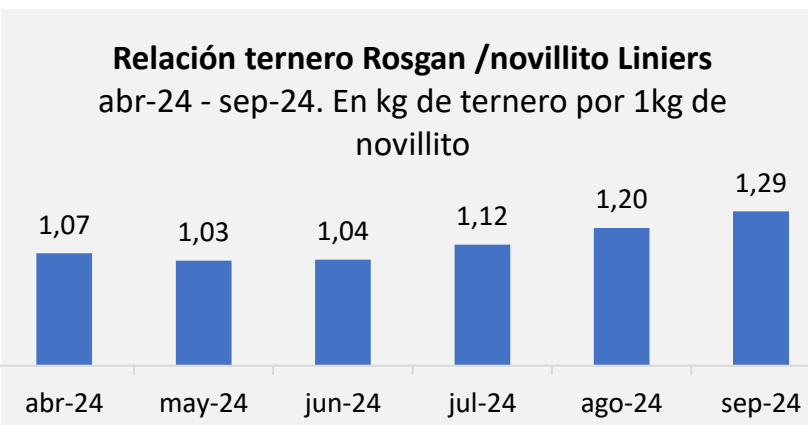
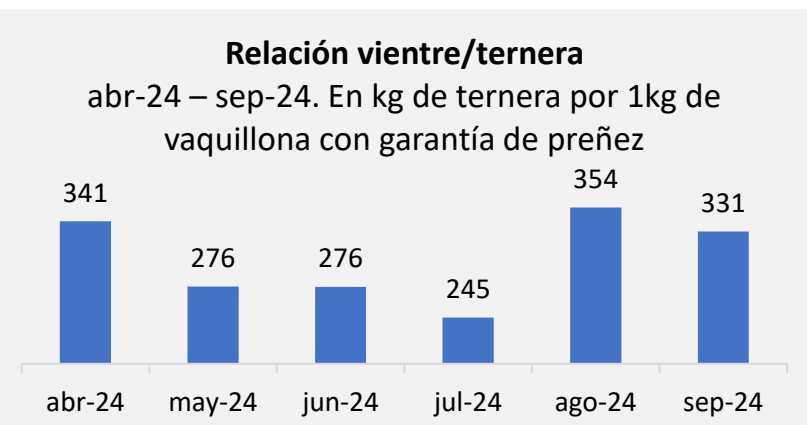
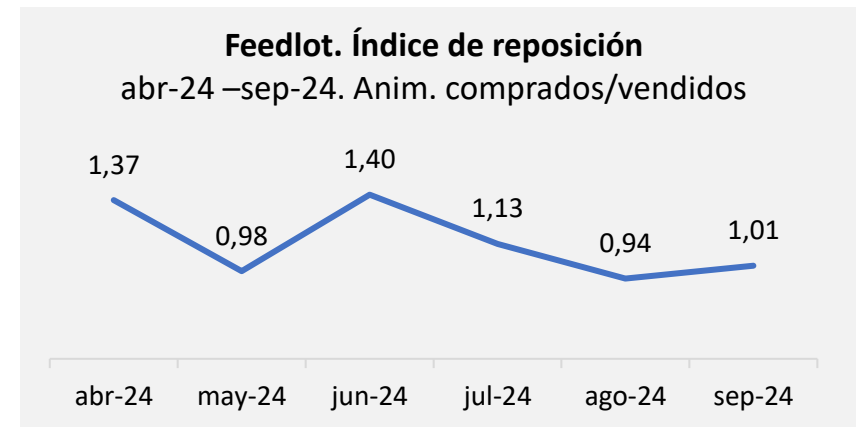
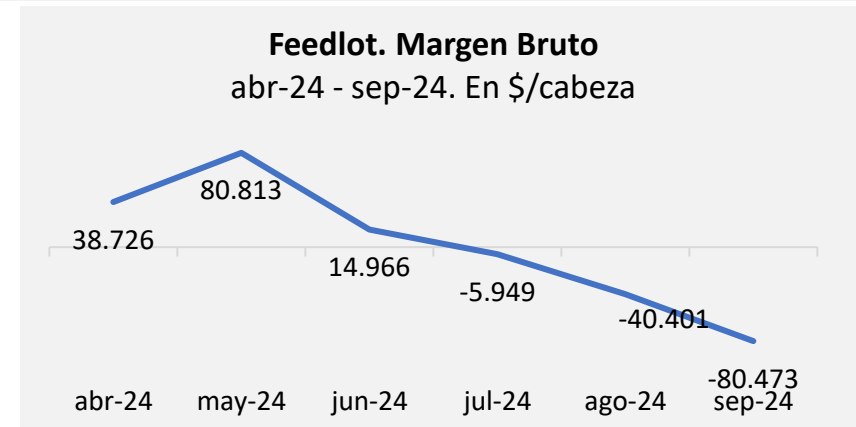
producto es un 23% mejor que en septiembre del año pasado, ya que se compraba 10,8 kilos de maíz.

El **margen bruto del feedlot**, profundizó el margen negativo, con -80.473 \$/cabeza para el mes de septiembre.

El **índice de reposición** se ubica en 1,01 en septiembre, quebrando la tendencia de caída en el índice e indicando prácticamente un mismo ingreso de animales que salida de los corrales.

El nivel de ocupación bajó levemente en septiembre al 70,1%

Fuentes: FADA en base a Rosgan, MAGyP y CAF



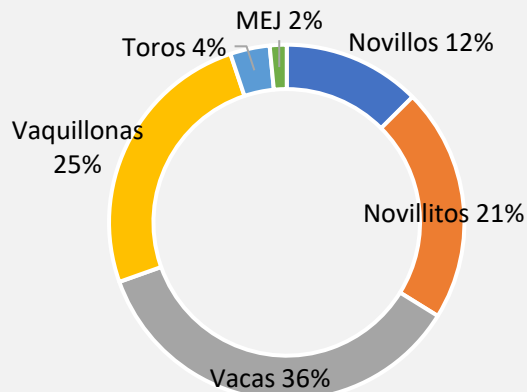
El precio de los vientres aumentó un 173% en el último año, perdiendo 11,7% de su valor real y quedando atrasado frente a la inflación. En septiembre, el precio de los vientres Rosgan bajó 0,7% respecto julio, luego del importante aumento en el mes de agosto.

El precio de los **terneros**, mostró un incremento interanual del 190%, quedando atrasado su precio. En septiembre aumentó 3,3% respecto agosto, casi empatando la inflación pronosticada para el mes.

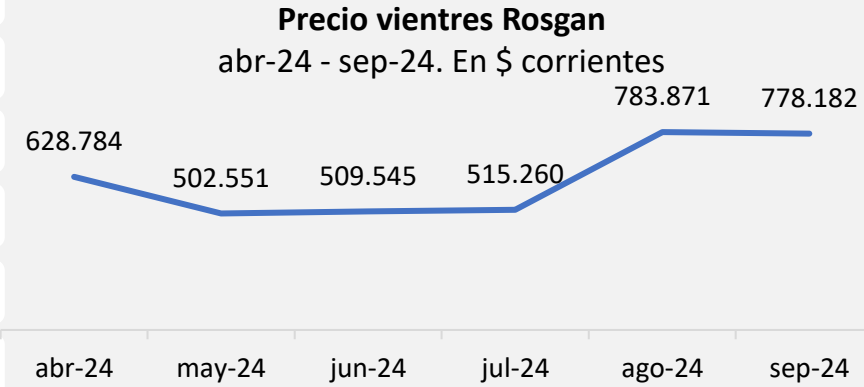
El precio del **novillito** en el MAG sin dudas es el más perjudicado de las categorías analizadas. En los últimos 12 meses aumentó 172%, perdiendo 12% de su valor real. También bajó 3,5% su precio en septiembre al compararlo con el mes anterior, perdiendo 6,8 puntos de su valor real.

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

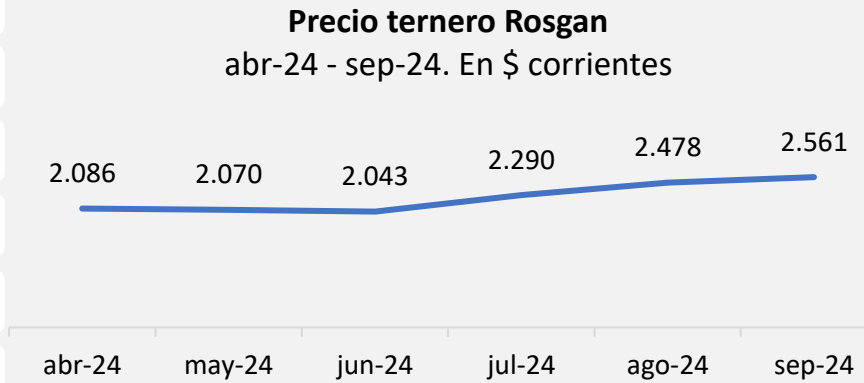
Mercado Agro Ganadero.
Participación por categoría
ago-24. En % del total de cabezas



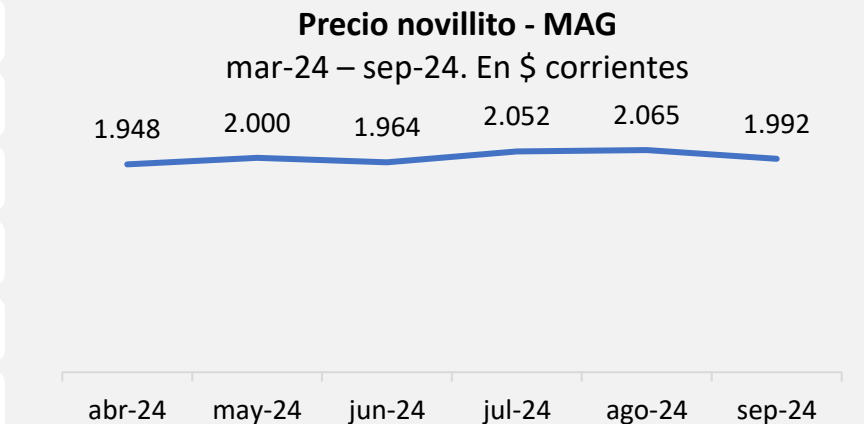
+173%	Var a/a \$ corr.
-11,7%	Var a/a \$ const.
-0,3%	Var a/a USD
-0,7%	Var m/m \$ corr.
-0,4%	Var m/m \$ const.
-2,3%	Var m/m USD



+190%	Var a/a \$ corr.
-6,2%	Var a/a \$ const.
+6%	Var a/a USD
+3,3%	Var m/m \$ corr.
-0,5%	Var m/m \$ const.
+1,74%	Var m/m USD



+172%	Var a/a \$ corr.
-12%	Var a/a \$ const.
-0,6%	Var a/a USD
-3,5%	Var m/m \$ corr.
-6,8%	Var m/m \$ const.
-5%	Var m/m USD



El precio del **asado**, tuvo un comportamiento negativo en el mostrador en agosto, ya que perdió un 2,3% contra la inflación mensual. En los últimos 12 meses, el asado aumentó un 188%, perdiendo 14,4% de su valor real.

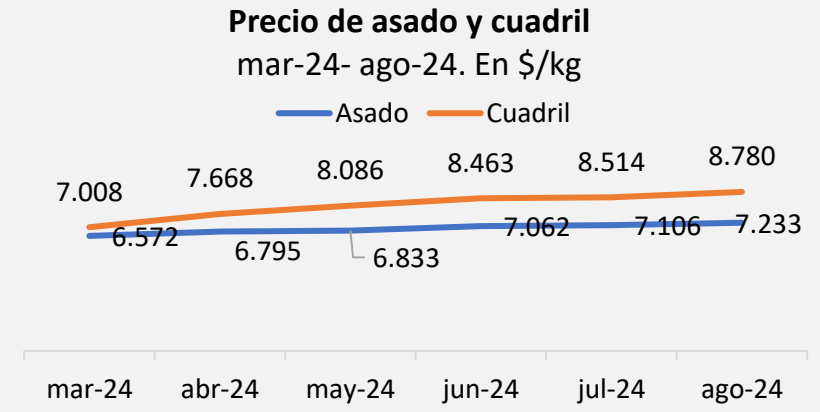
Se espera que haya un aumento en el precio de la carne en los próximos meses, debido al importante atraso que registra la cadena en el último año.

En agosto, el **precio del cerdo** aumentó 8%, **pollo** 6,4% y **carne vacuna** 1,8%, respecto julio, es decir que la carne vacuna se abarató en el último mes. Del mismo modo sucedió en los últimos 12 meses, la carne vacuna se abarató respecto al pollo y el cerdo, con un aumento del precio de estos últimos de 194% y 240% respectivamente.

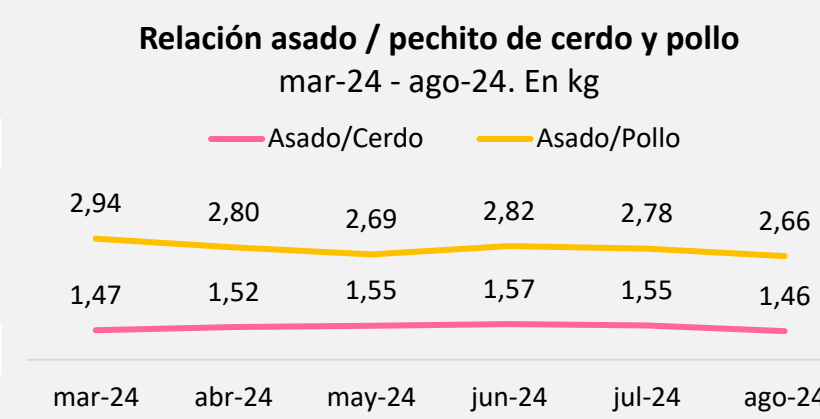
En agosto, **1 kg de asado podía comprar 2,66 kg de pollo y 1,46 kg de cerdo.**

En agosto los valores de las **exportaciones** aumentaron 8,1% respecto julio y se redujo la brecha respecto agosto 2023, bajando 1,3%. Si bien el precio tuvo una mejora, sigue mostrando signos de debilidad.

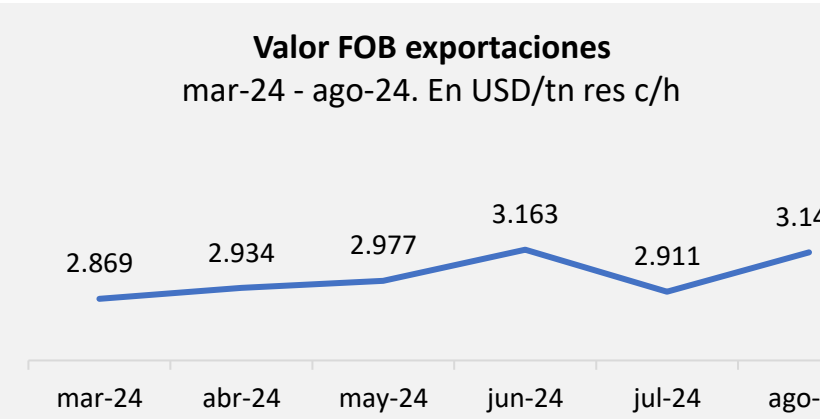
Asado	+188%	Var a/a \$ corr.
	-14,4%	Var a/a \$ const.
	-1,5%	Var a/a USD
	+1,8%	Var m/m \$ corr.
	-2,3%	Var m/m \$ const.
	-0,3%	Var m/m USD



Asado vs pollo	-15,3%	Var a/a
Asado vs cerdo	-1,9%	Var a/a



	-1,3%	Var a/a USD
	+8,1%	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% en los 12 meses acumulados hasta julio, bajando 0,5 puntos en el último mes.

El valor exportado en julio se ubicó en USD 217 millones, con un incremento del 8% al compararlo con junio. En volumen, se exportó un 16,5% menos que un año atrás.

Los **precios de cuota Hilton** aumentaron a USD 15.000 por tonelada, mejorando un 5% en promedio los valores contra agosto y

situándose por arriba de un 10% en comparación al año pasado.

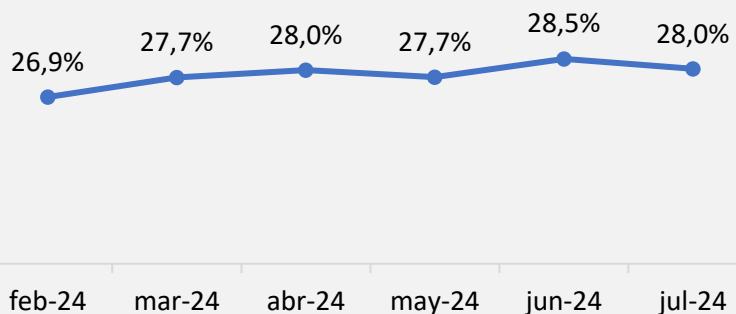
El precio de los cortes exportados a **China** aumentaron 2% respecto agosto, luego de varios meses muy debilitados y también recupero su precio respecto a un año atrás.

China concentra el 70,24% del volumen y el 52,2% del valor de las exportaciones.

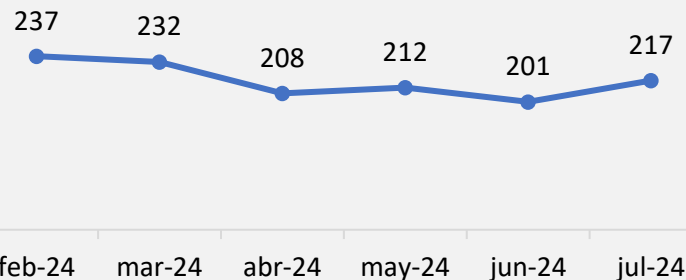
Precios de exportación sep-24. En USD/tn y var % 1m y 12m

		Var % 1m	Var % 12m
RAL Hilton	15.000	7,1%	15,4%
Bife ancho Hilton	15.000	3,4%	11,1%
Cuota 481	9.300	-4,8%	22,4%
Garrón y brazuelo China	4.600	2,2%	2,2%
Bola y cuadrada China	4.800	2,1%	11,6%
Set 17 cortes China	4.300	2,4%	3,6%
Set 5 cortes China	4.200	2,4%	5,0%
Chuck China	3.900	2,6%	5,4%
Delantero Israel	7.750	0,0%	-3,1%
USA (prom)	6.580	0,5%	16,0%
16 cortes Chile	5.600	0,0%	0,0%
Tapa cuadril Brasil	10.000	0,0%	5,3%

Exportaciones como % de producción feb-24 - jul-24. Media móvil 12 m en %

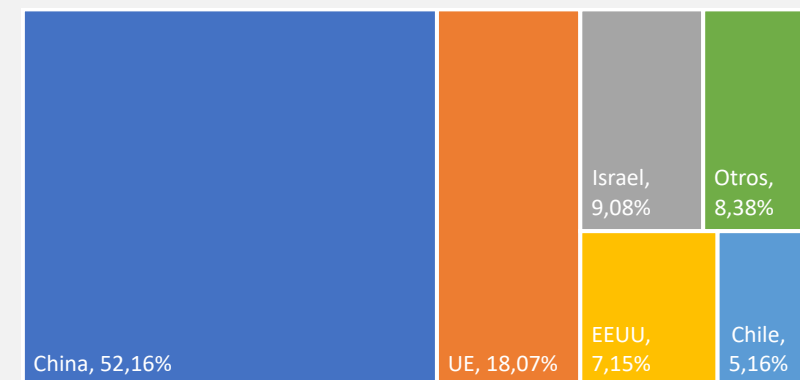


Exportaciones de carne bovina feb-24 - jul-24. En mill de USD

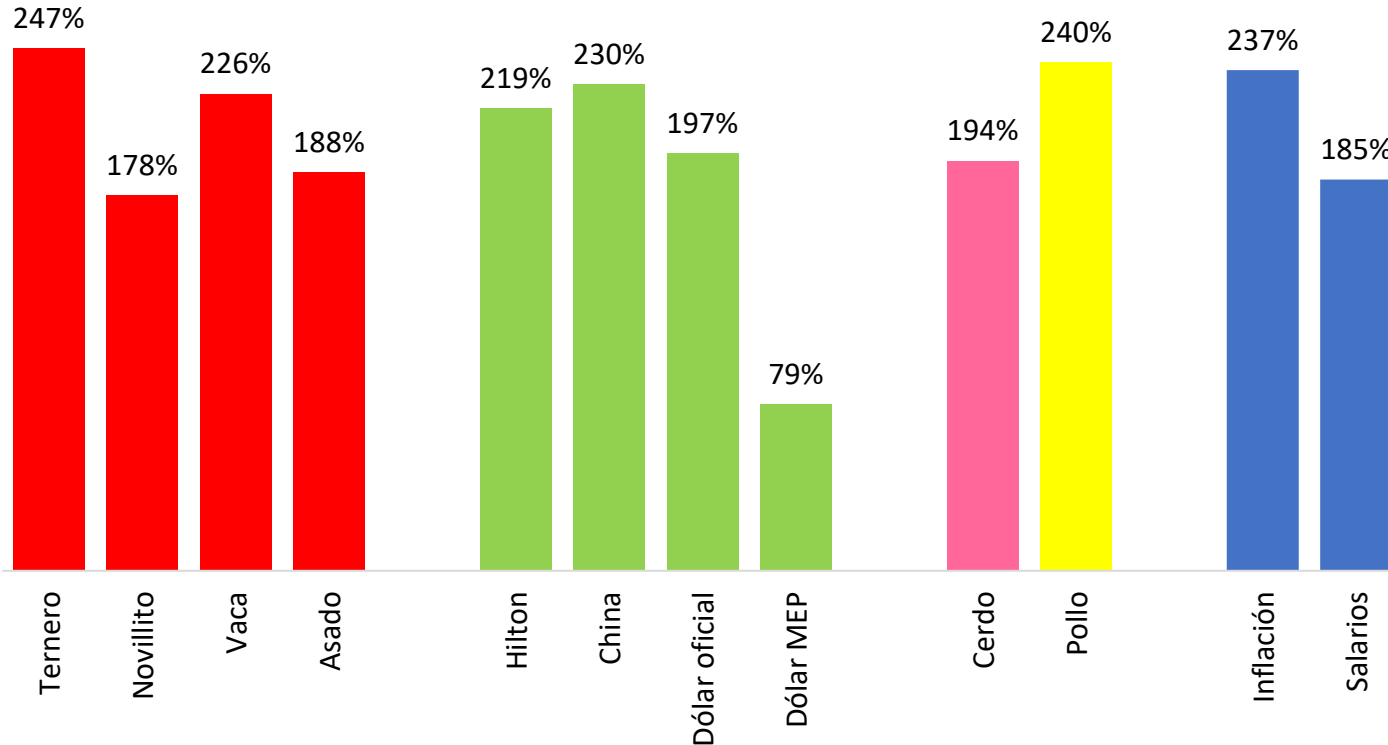


Destino exportaciones

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



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



Analizando la evolución de agosto 2023 a agosto 2024, en general los **precios** de la cadena, fueron inferiores a la **inflación** del periodo, a excepción del ternero, que fue 10 puntos superior.

El precio de los cortes con destino a Cuota Hilton aumentó un 3%, en promedio, respecto agosto 2023. También se recuperaron los precios de China respecto agosto 2023.

El **asado** se abarató respecto a la carne de **cerdo y pollo** en los 12 meses analizados (ago23-ago24). En el primer caso el cerdo se situó 6 puntos por arriba del asado y la carne de pollo 52 puntos más.

El **dólar oficial** aumentó 40 puntos por debajo de la inflación.

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

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

En junio, la **actividad económica** se ubicó **8,1%** por debajo del nivel de diciembre de 2017. Contra junio 2023, la actividad cayó 3,5%. Para el **2024** se espera que la economía caiga un -3,7%.

En términos de **inflación**, el incremento de los precios fue del **236,7%** en los últimos 12 meses. La inflación mensual de agosto se ubicó en 4,2%, mientras que para septiembre se espera que la inflación sea entre 3,5% y 4%.

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

La inflación anual se estima en 123% para 2024. En la última estimación, la inflación para 2024 se ajustó 1,5% más.

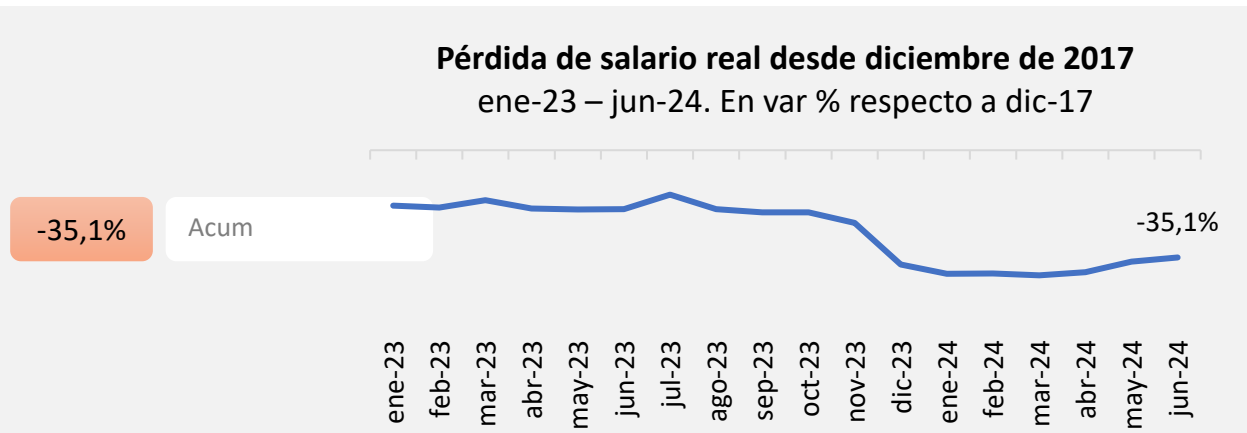
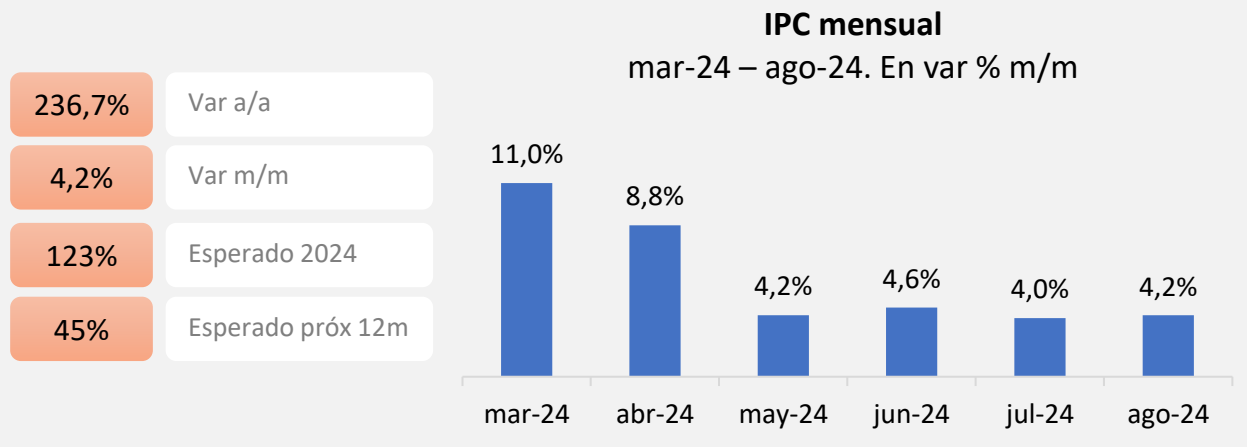
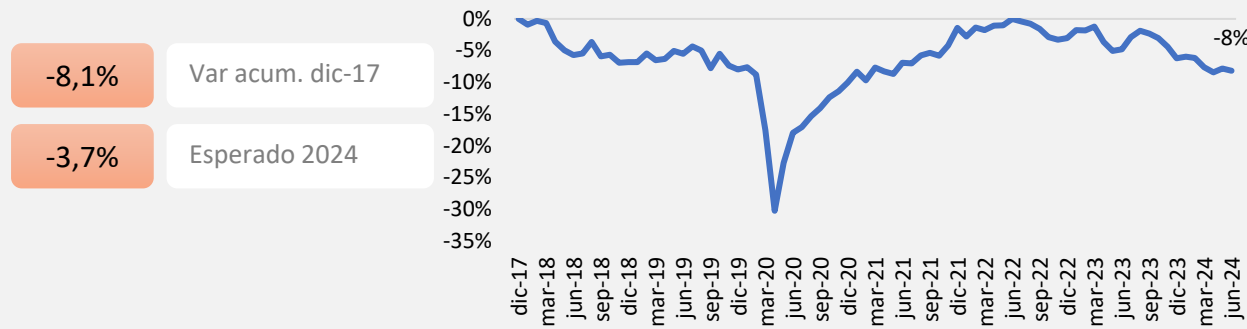
En junio, el **salario real** presentó una caída del 35% respecto a diciembre de 2017, 1 punto menos que en mayo, luego de la profundización de diciembre.

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 continúa 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



ECONOMÍA

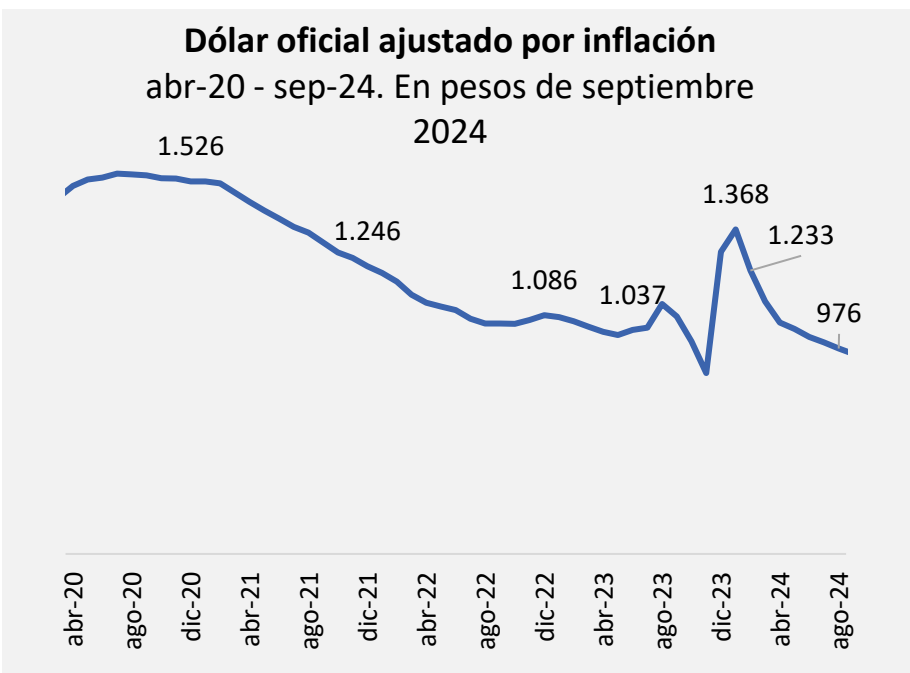
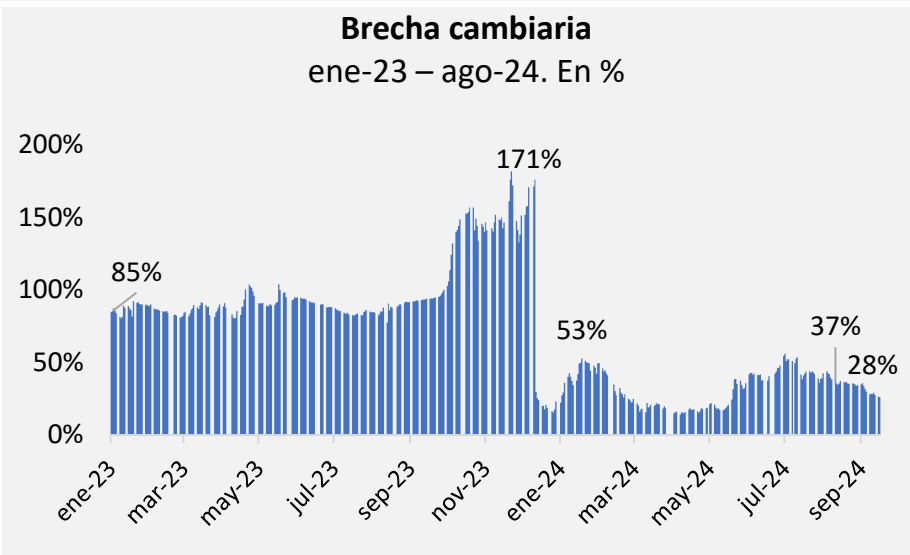
El **tipo de cambio** oficial de septiembre es \$958, está un 23% por debajo del de diciembre de 2021 equivalente a \$1.246, cuando se ajusta por inflación. Incluso, la diferencia es mayor si se compara con diciembre 2019.

Las **brecha cambiaria** se encuentra en el 28%, en septiembre, luego de un aumento durante junio y julio. Sigue

siendo 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 agosto 2025 está en \$1.390.

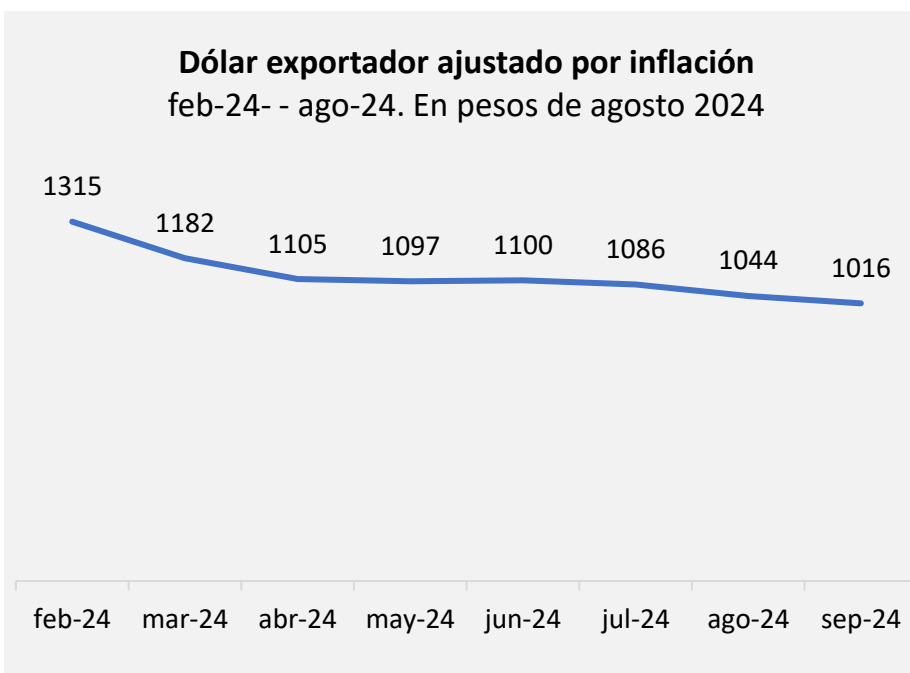
El **dólar exportador** de septiembre promedió \$1.016, que ajustado por inflación es un 23% menos que en feb-24.



Dólar futuro ROFEX

17/09/24. En \$/USD

Mes	Dólar futuro	Suba TC implícita
sep-24	975,00	0,0%
oct-24	1007,50	70,4%
nov-24	1042,50	102,5%
dic-24	1083,50	124,8%
ene-25	1129,00	139,9%
feb-25	1167,00	139,8%
mar-25	1208,50	140,2%
abr-25	1246,00	136,3%
may-25	1278,00	129,7%
jun-25	1313,00	125,0%
jul-25	1348,00	120,7%
ago-25	1390,00	118,6%





REMATES AUSPICIADOS BRAFORD

SEPTIEMBRE - OCTUBRE

29/09

GENÉTICA Y MONTE

San Alejo
Soc. Rural Tintina
Santiago del Estero

01/10

3º REMATE ANUAL

La Dominga
Instalaciones La Dominga
Ischilin, Cordoba

01/10

2º REMATE REGIONAL LITORAL

Varias Cabañas
Soc. Rural Chajari
Chajari, Entre Ríos
www.colomboymagliano.com.ar

02/10

1º REMATE PRIMAVERA EA. LA CARRETA

La Carreta
Instalaciones La Carreta
Villa Minetti, Santa Fe
www.estancialacarreta.com.ar

03/10

SELECCIÓN DE VIENTRES CAMARA DE CABAÑAS SANTAFESINAS

El Amargo - La Esperanza - Los Charabones - Monte Grande - La Carreta
Soc. Rural Santa Fe
Santa Fe, Santa Fe
www.rosgan.com.ar

03/10

CABAÑAS RIOJANAS

Don Isidoro - Invitadas El Aljibe - San Basilio

04/10

RINCÓN DEL CHACO

Rincon del Chaco
Instalaciones Tradición
Ganadera
Ruta 34

04/10

GENÉTICA PARA EL LITORAL

El Aljibe - Doble Zeta
Soc. Rural Vera
Santa Fe
www.canalganadero.com.ar

08/10

SELECCIÓN RÚSTICA

San Marcos - La Alpargata
Soc. Rural Quitilipi
Quitilipi, Chaco
www.colomboymagliano.com.ar

09/10

3º REMATE GENÉTICA ADAPTADA

Santa Ursula - Don Nicasio - Bapio
Soc. Rural Formosa
Formosa, Formosa

11/10

EL GUAYABO

El Guayabo
Soc. Rural El Zapallar
San Martin, Chaco

12/10

PASTIZALES

Pastizales
Instalaciones Propias
Colonia Pastoril, Formosa
www.clicrural.com.ar

12/10

EL GUAYABO

El Guayabo
Soc. Rural El Zapallar
San Martin, Chaco

17/10

REMATE CABAÑA CRESUD

Cresud
Soc. Rural Salta
Salta, Salta
www.colomboymagliano.com.ar

18/10

RANCHO GRANDE

Rancho Grande
Soc. Rural Margarita Belen
Margarita Belen, Chaco

18/10

CABAÑA SAN JOSE

San Jose
Instalaciones Pepa Knubel
San Cristobal, Santa Fe
www.canalganadero.com.ar

24/10

ORIGEN FORMOSA

La Milagrosa
Soc. Rural de Formosa
Formosa, Formosa
www.colomboymagliano.com.ar



www.braford.org.ar

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



100 AÑOS
SIN FRONTERAS

EXPOSICIÓN



NACIONAL PATAGÓNICA DEL CENTENARIO

**18 al 20
DE OCTUBRE**

SOCIEDAD RURAL DE CONESA





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”.