

# Situación actual y perspectivas de la cadena de de ganado y carne vacuna



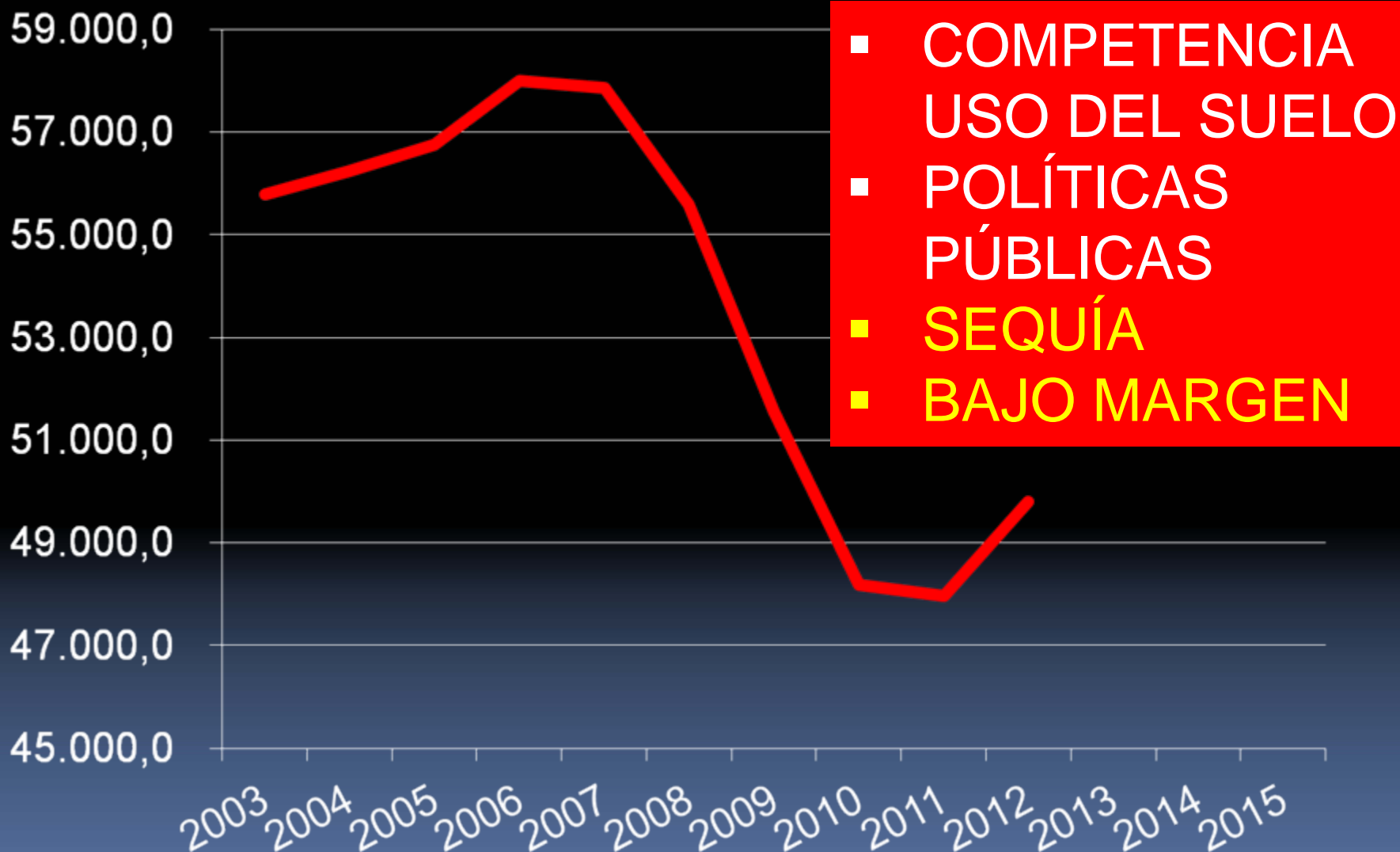
*Agrotendencias*

*Federación de Acopiadores*

16 DE OCTUBRE DE 2012

VICTOR TONELLI & ASOCIADOS

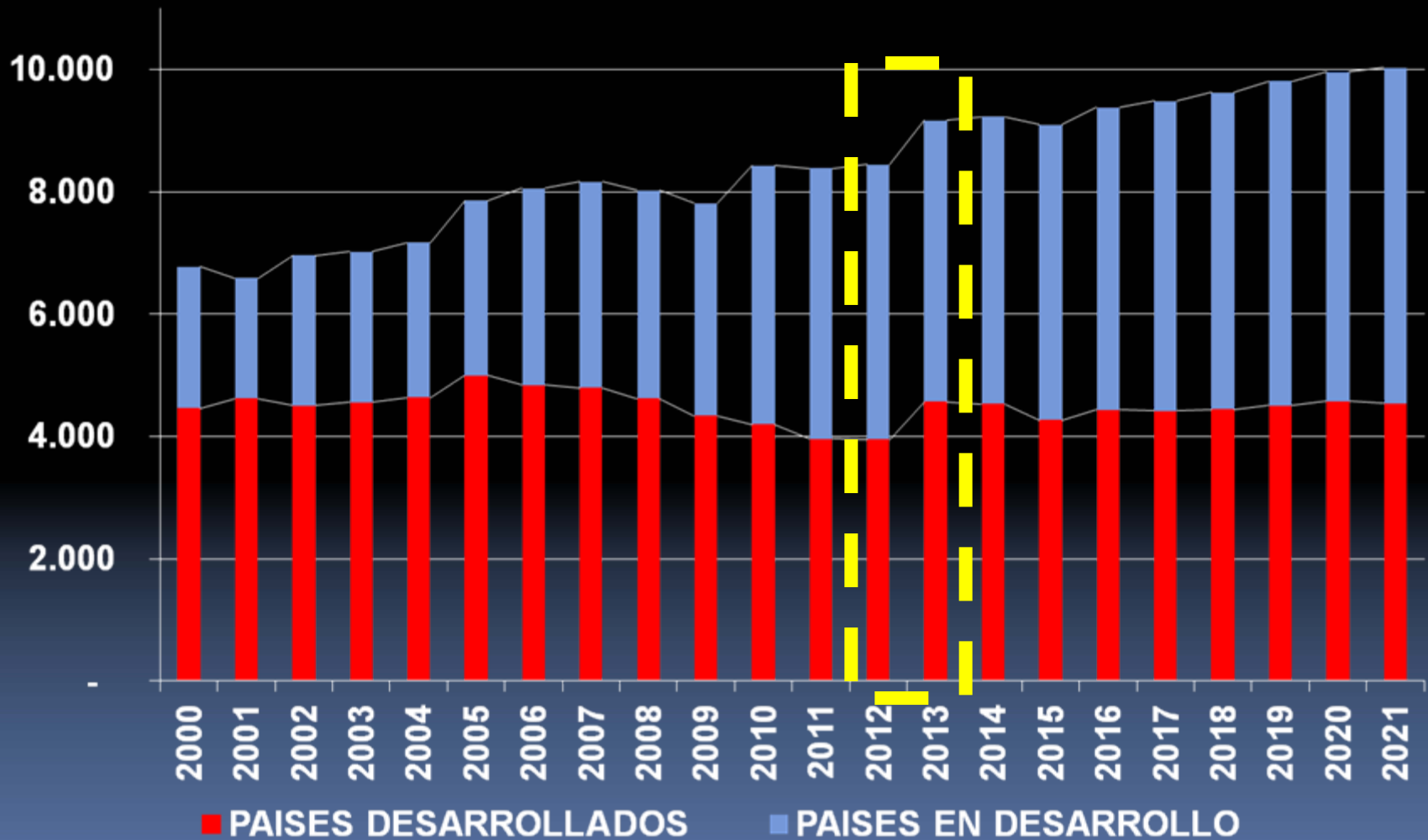
# Evolución stock



Fuente: SENASA AL 31-3-de cada año

# LA DEMANDA

# MERCADO INTERNACIONAL importaciones



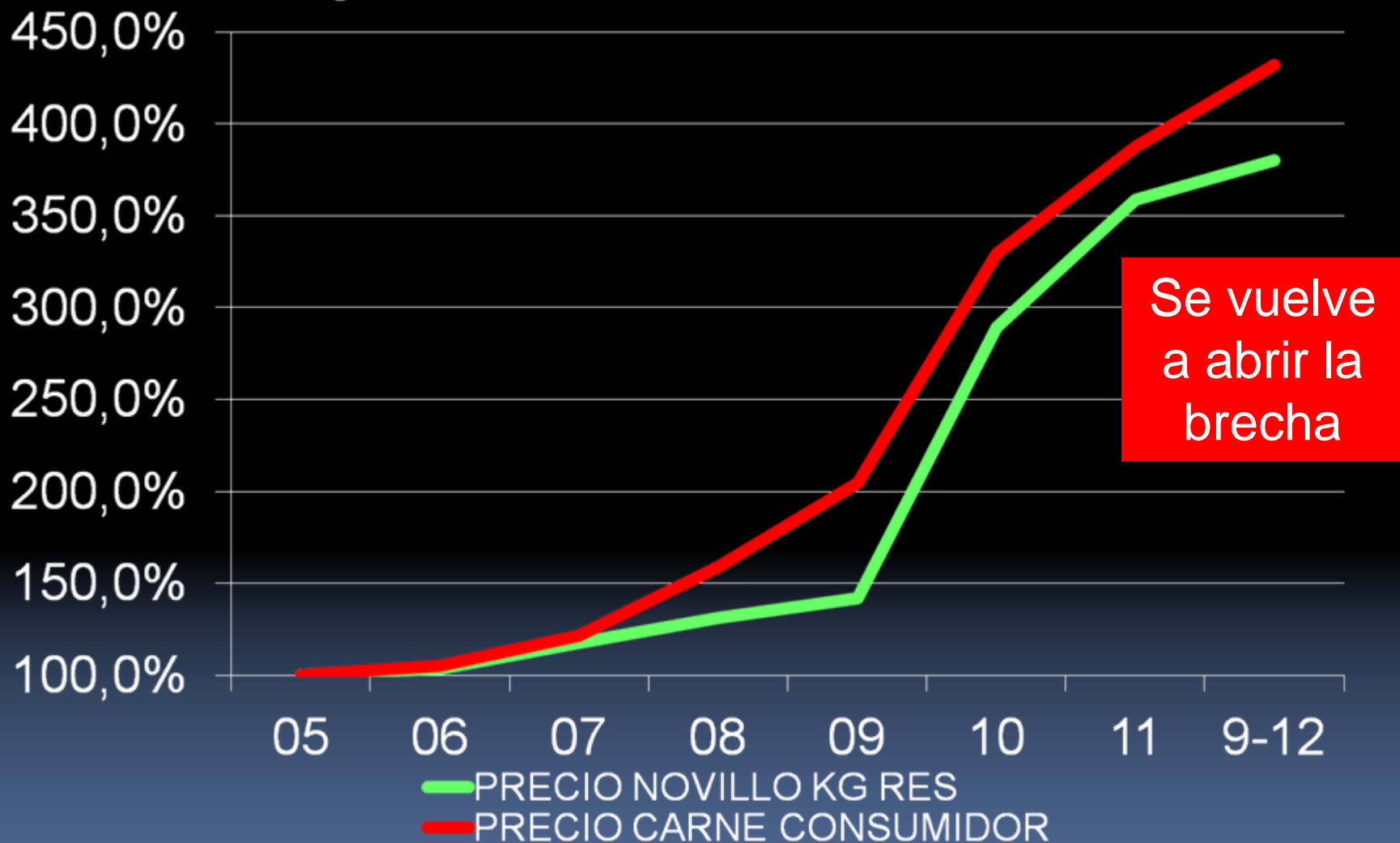
Fuente: outlook FAO-OCDE 2012-2021

## Precios internacionales en U\$S/TN (erh)



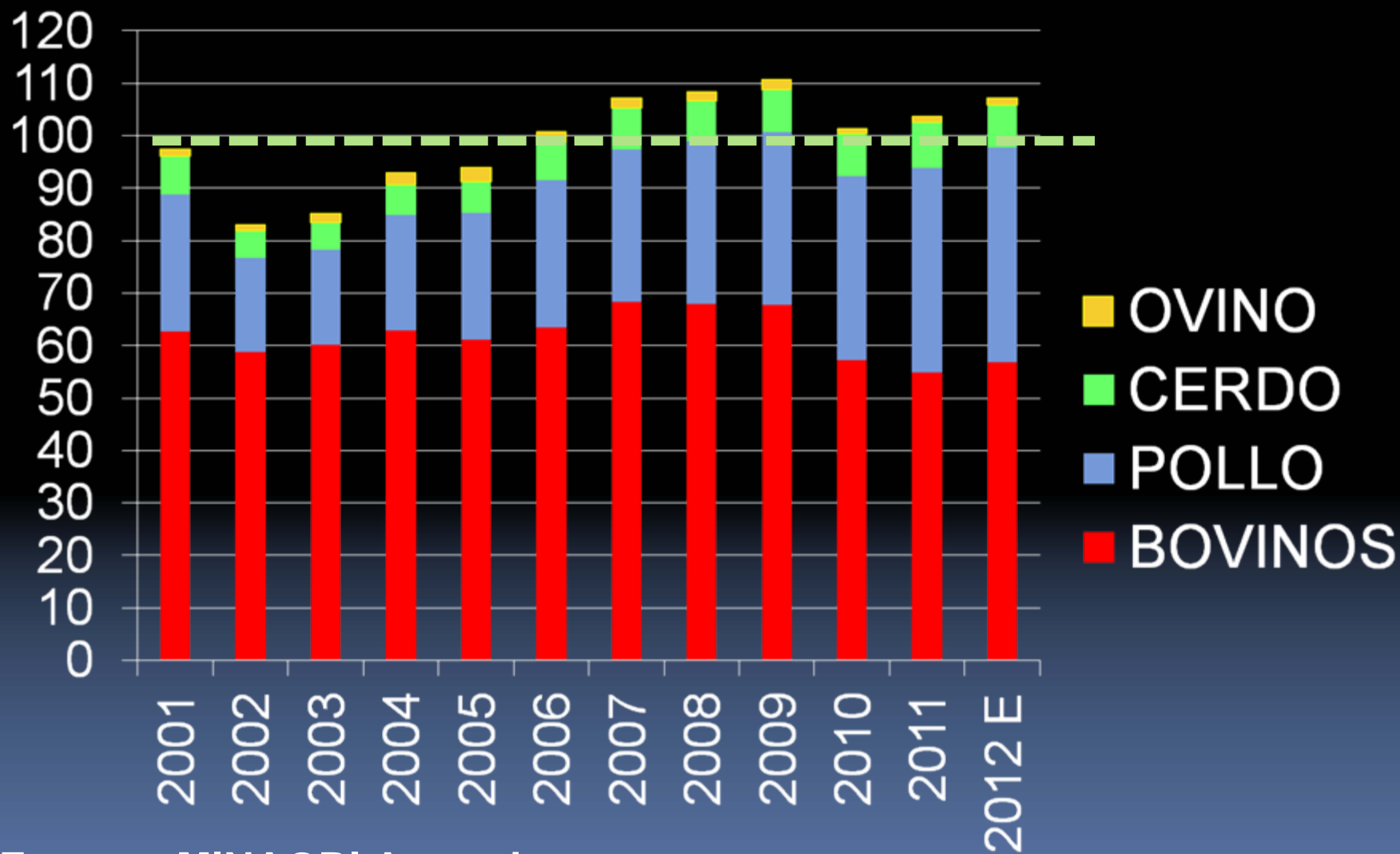
Fuente: outlook FAO-OCDE 2012-2021

# Evolución precio novillo y carne al consumidor



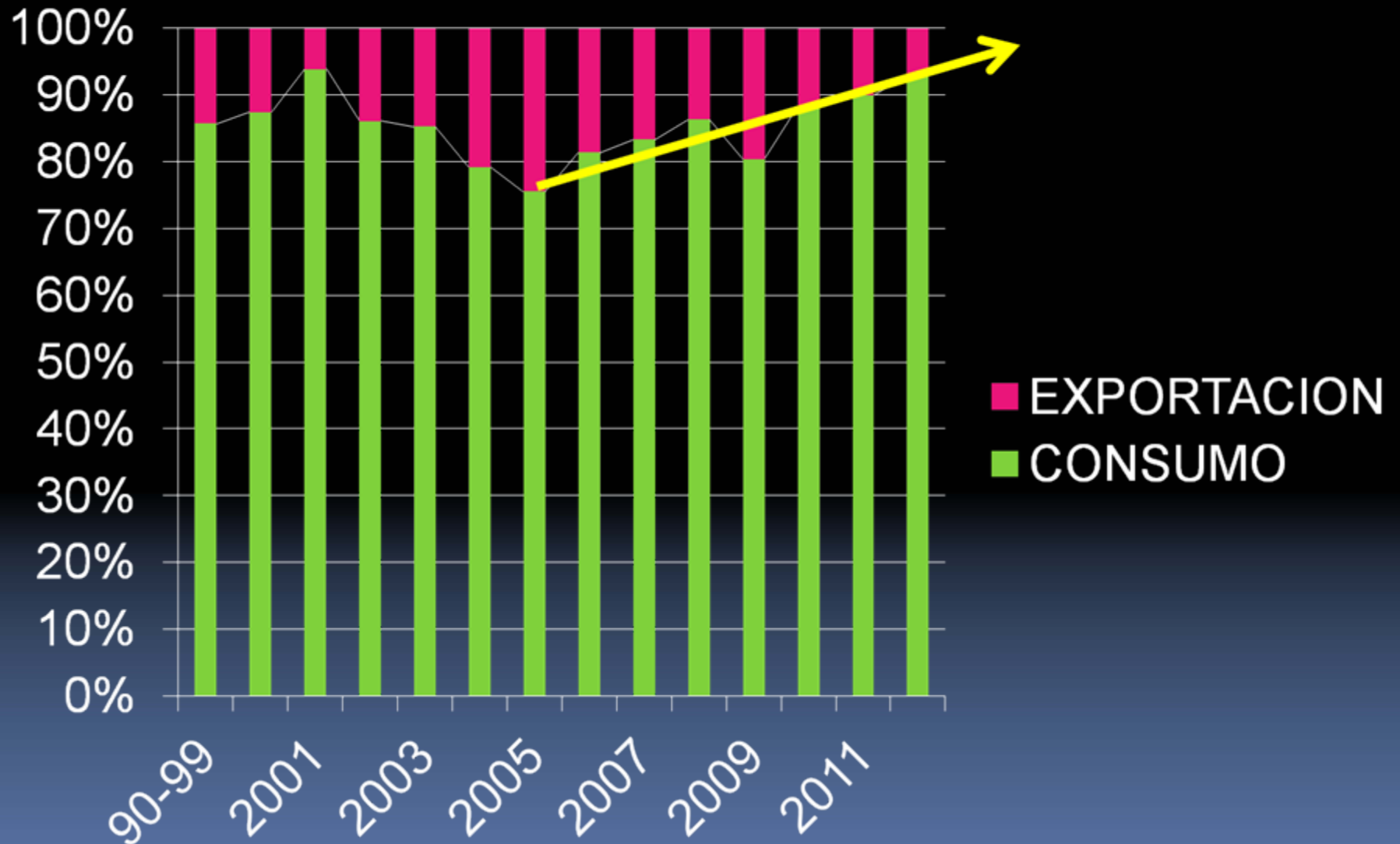
Fuente: Mercado de Liniers e IPCVA

# Argentina consumo de carne en kg/hab./año



Fuente : MINAGRI Argentina

# Destino de la faena bovina: consumo interno/exportación





# Impacto retenciones e ingreso divisas

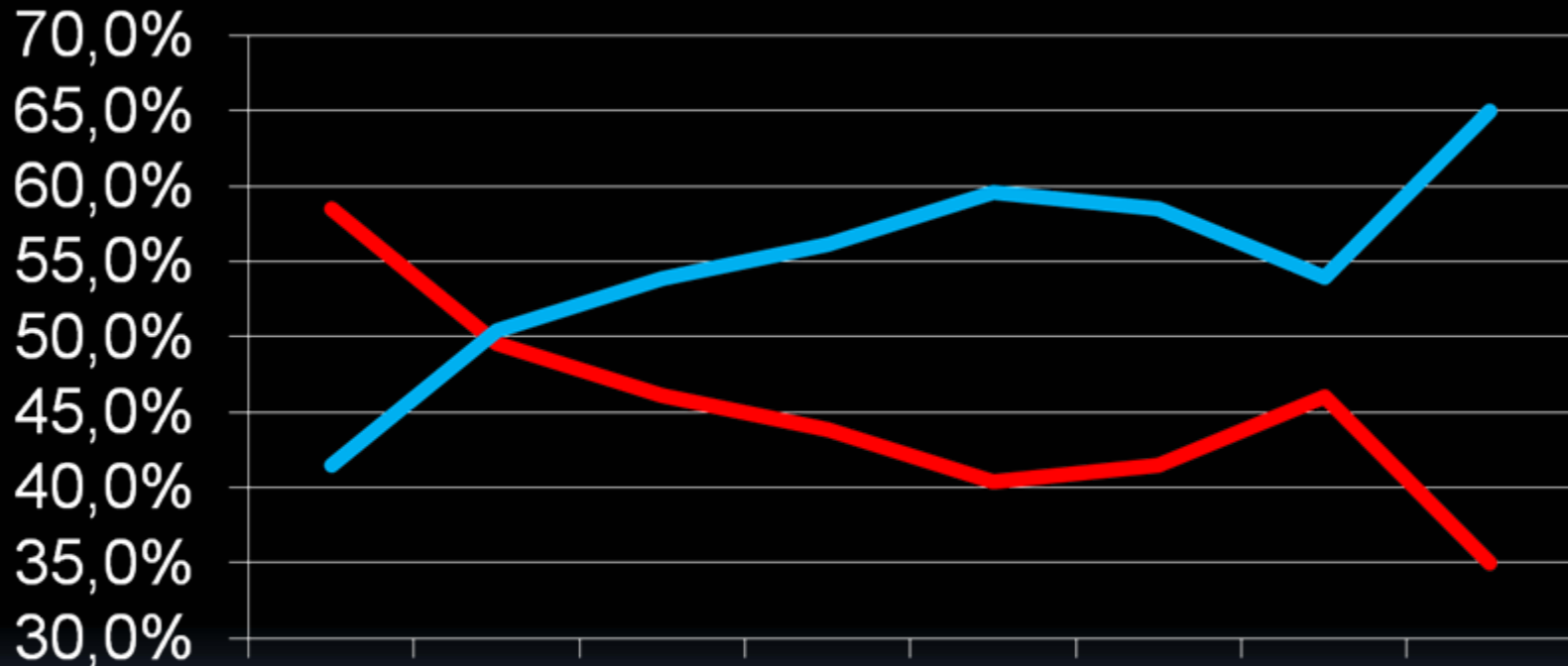
**Para el 2012 con 15% de retención del 96% del valor de las exportaciones de carnes enfriadas y congeladas, el estado cobrará sólo U\$S 150 millones.**

**El tipo de cambio neto con retenciones e impacto de “la barata” es menor a 3,75\$/kg que resulta poco competitivo frente a los precios locales que además recuperan IVA rápidamente.**

**Esta situación que afecta la producción ganadera de animales pesados, la actividad frigorífica exportadora (pérdida de más de 12.000 empleos calificados) y el ingreso de divisas que puede triplicarse, se puede revertir si se recupera el tipo de cambio “lleno”.**

# **IMPACTOS EN LA PRODUCCION GANADERA**

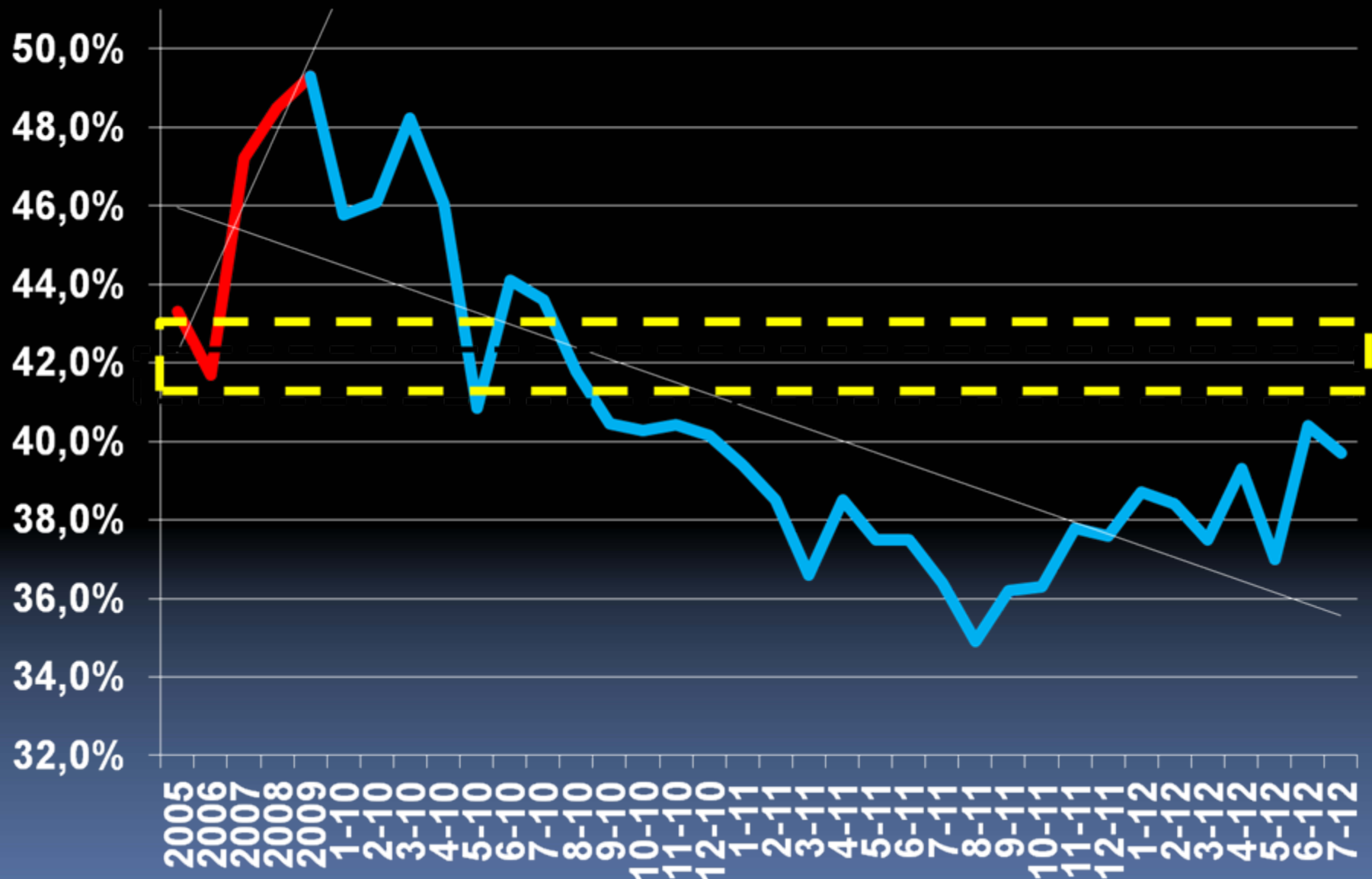
# Participación faena Novillos vs novillitos+terneros



**El peso promedio por el total de machos bajó 24 kg/res  
Se pierden 170 mil Tn res c/h**

— Novillos — Terneros/novillitos

# % faena de hembras sobre total



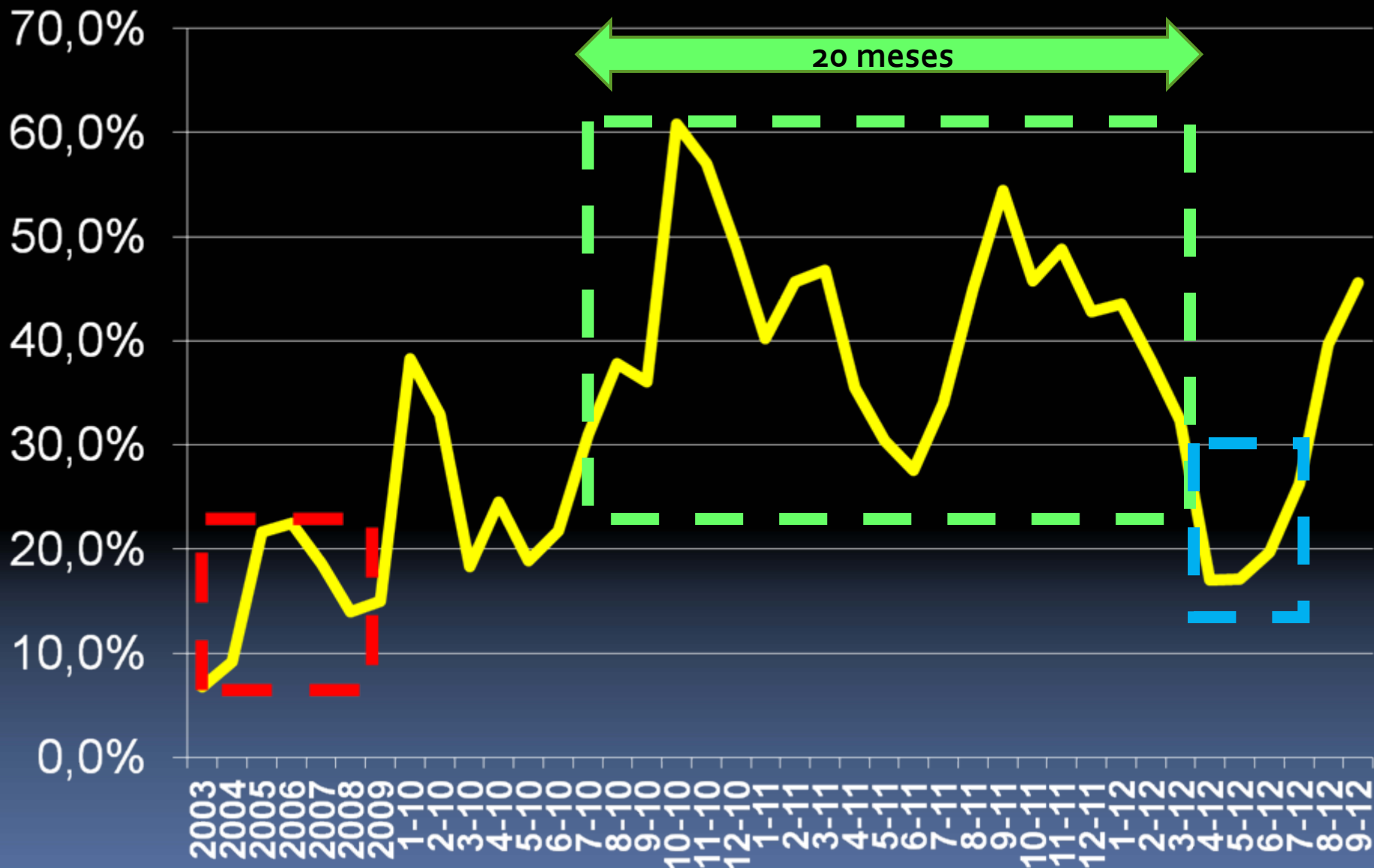
Fuente: MINAGRI Argentina

# PRODUCCION TERNEROS



Fuente: SENASA AL 31-3-de cada año

# Dif. Compra-venta neto (%)



Fuente: estimaciones propias con base en INML y ROSGAN

# **Participación del grano en la alimentación de bovinos en Argentina**

**En el 2012 se terminarán a corral y/o con suplementación a campo alrededor de 4 millones de cabezas.**

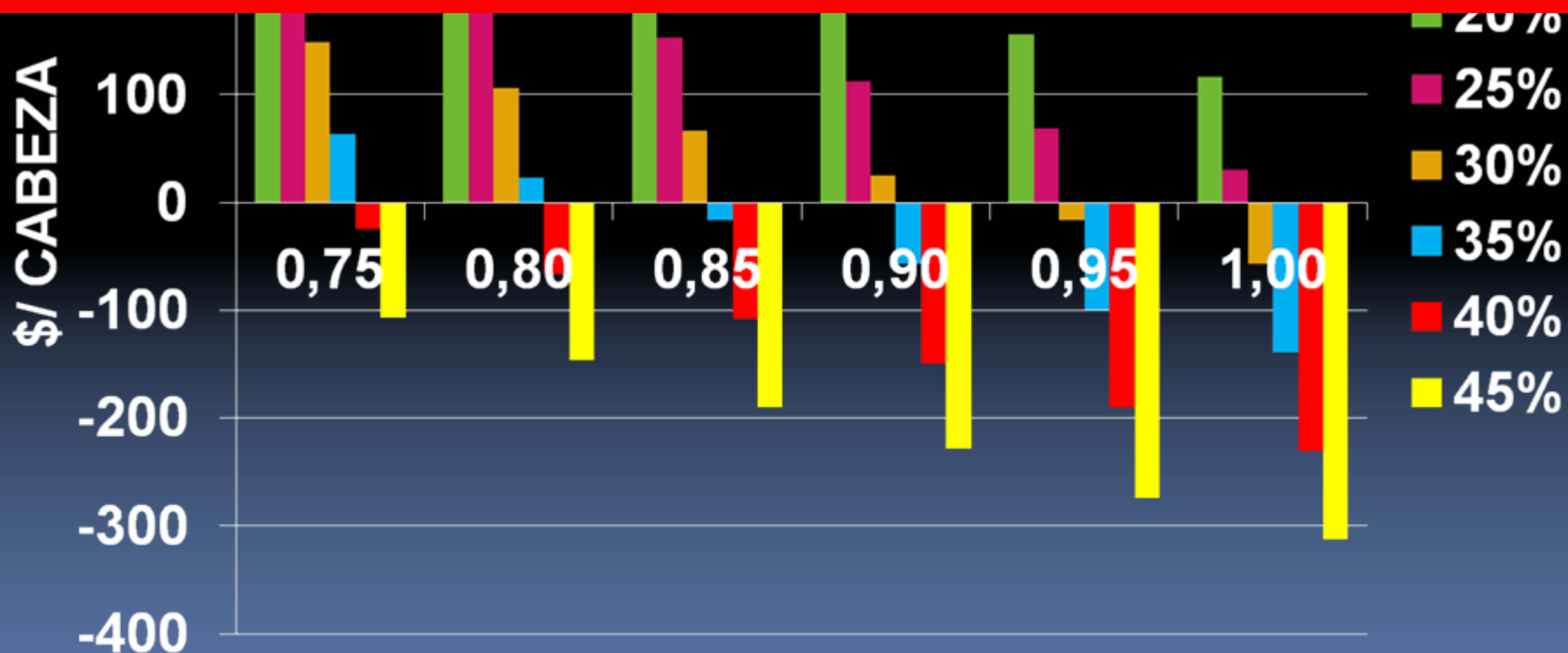
**Considerando el proceso completo de producción: CRIA RECRÍA Y ENGORDE la participación del grano en la producción de carne vacuna no pasaría del 25% de los kg vivos producidos en todas las etapas.**

**Con niveles de producción como los del 2012 se puede estimar total de consumo granos y subproductos de maiz/sorgo (incluye silajes), subproductos del maiz y pellets de oleaginosas de entre 5,5 y 6 millones de Tn**

# Relación costo de reposición y valor kg de MS para terneros 180 kg y gordo 320 kg

5% de incremento en el costo de reposición baja margen 90\$/cabeza.

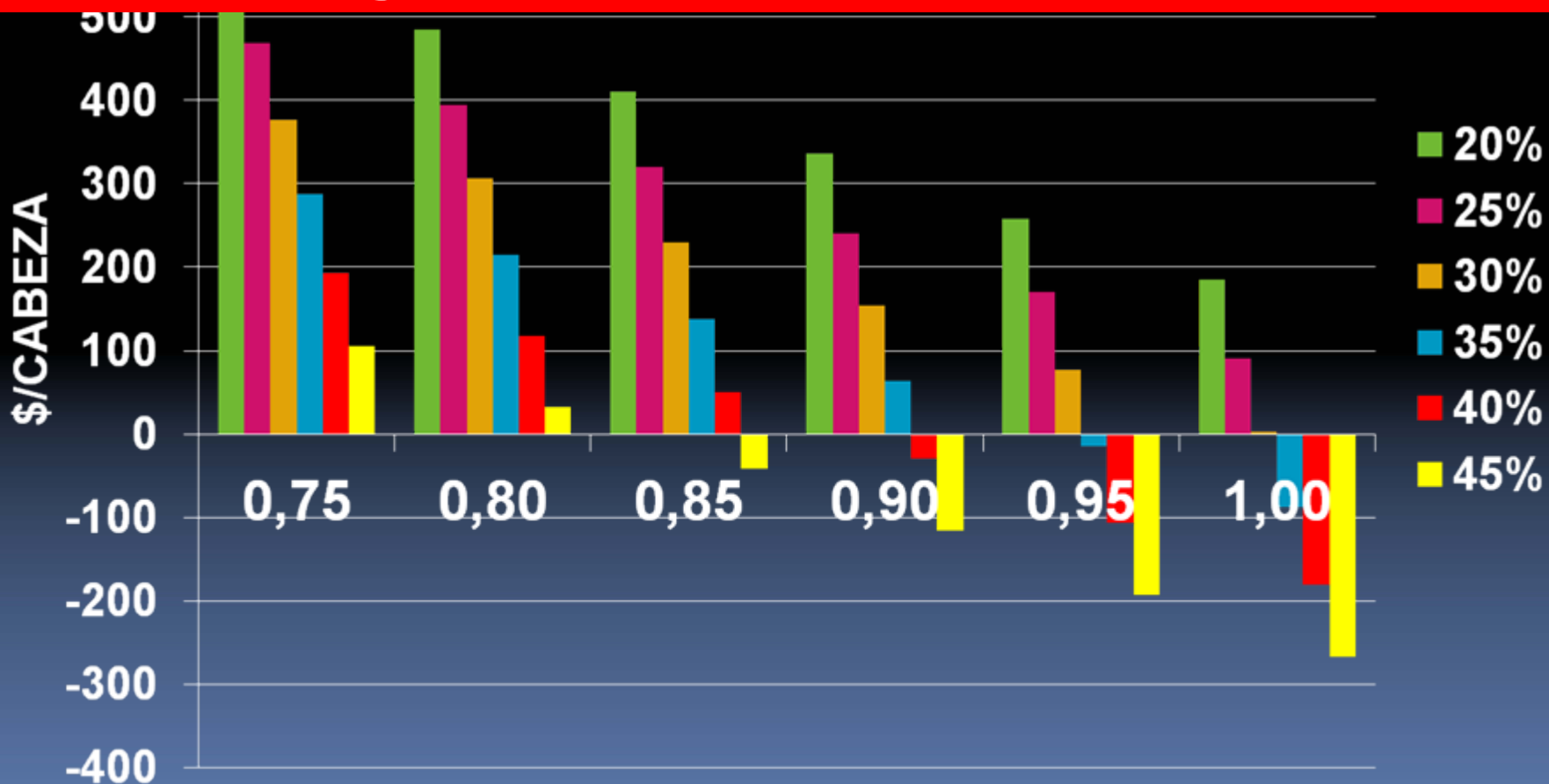
50\$/tn de aumento en costo alimento baja margen 40\$/cabeza



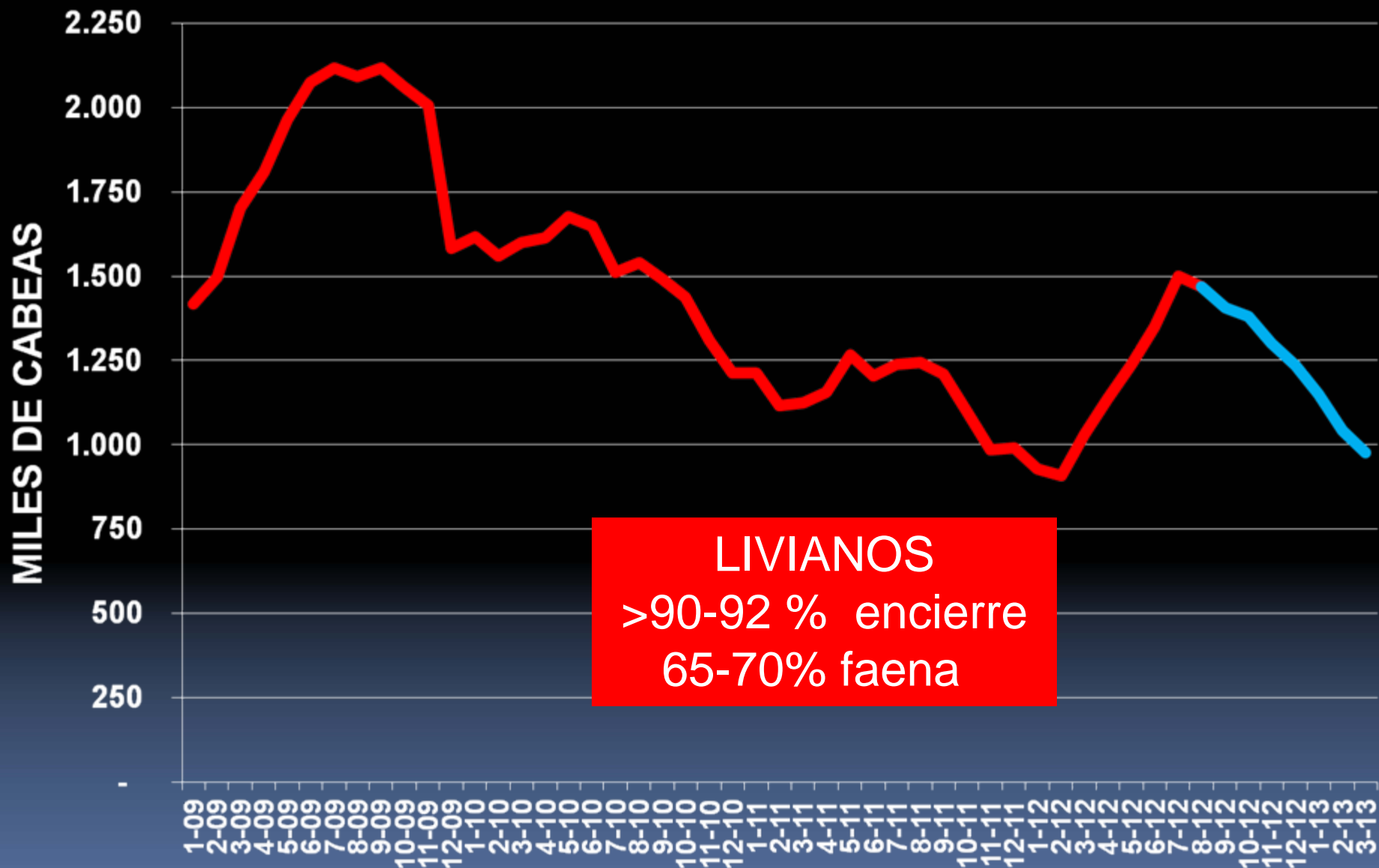


## Relación costo de reposición y valor kg de MS para terneros 180 kg y gordo 450 kg

Se diluye el impacto del costo de reposición con venta a mayor peso, sin embargo el peso del aumento de grano se duplica en costo por cabeza

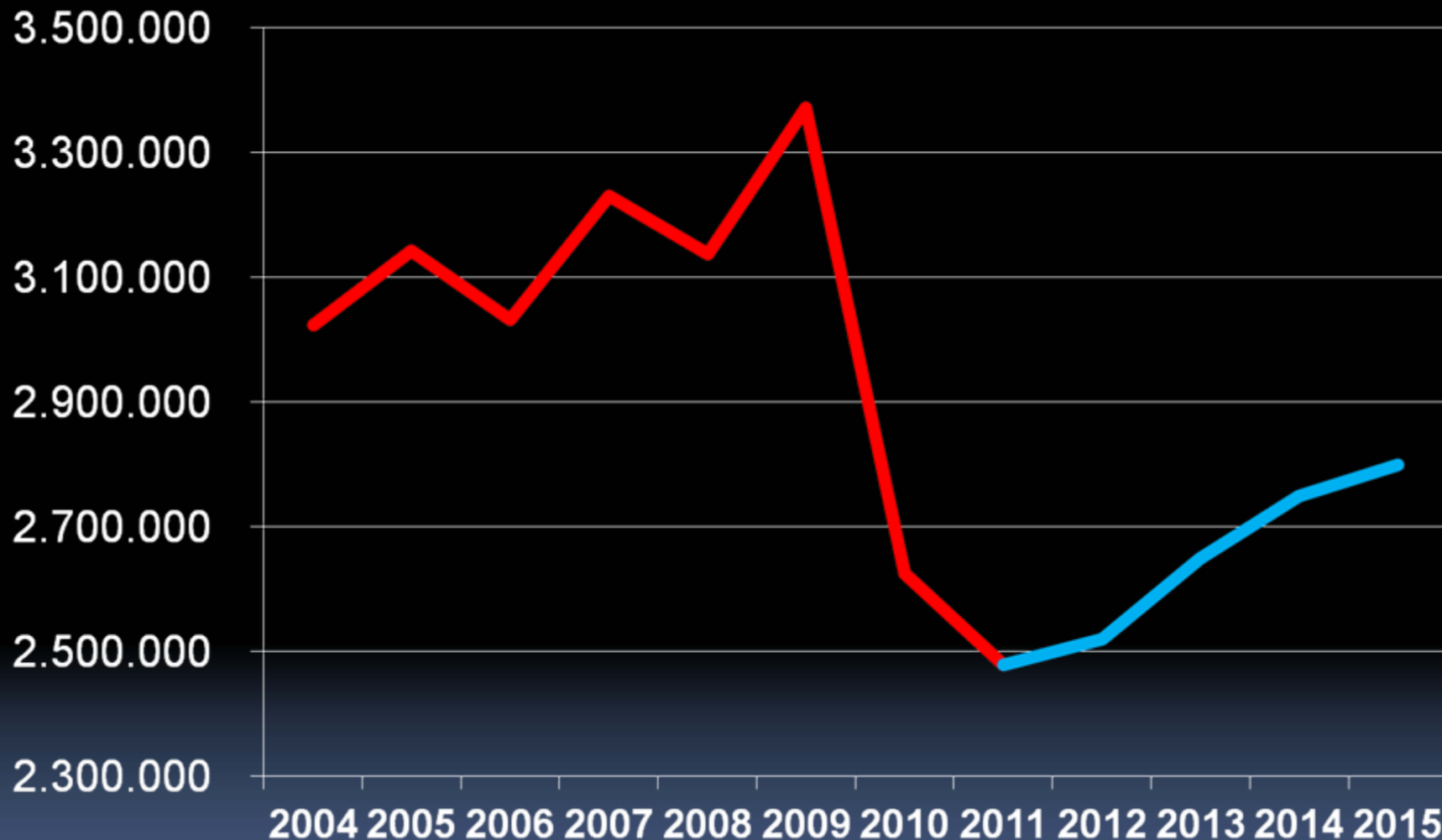


# EXISTENCIAS FEED LOT



Fuente: Senasa hasta 12-2011 y estimaciones propias

# OFERTA TN RES CON HUESO



**CONSUMO kg/hab año**

56,2

57

56,5

56,5

**EXPORTACION. Miles Tn (erh)**

180

306

408

440

# CONCLUSIÓN FINAL

**El precio hoy está sostenido casi exclusivamente por el mercado interno (94% del total) con sobreoferta de liviano.**

**El mercado externo subabastecido y con demanda creciente. Argentina participa sólo con el 2,2%**

**Se perciben cambios a la limitación a las exportaciones vigente en los últimos 6 años.**

**El crecimiento de la oferta en los próximos años requerirá de incremento de exportaciones que permita recuperar la actividad de recria y el aumento de peso de faena de machos.**

**El incremento de la oferta de terneros bajará el costo de reposición.**

# CONCLUSIÓN FINAL

**Los granos participando en menos del 25% en la producción tienen un impacto determinante, sólo en la terminación a corral, aunque menor a costo reposición**

**Los precios ajustarán por debajo de los costos y por lo tanto la única alternativa para mantener la rentabilidad será incrementar la eficiencia y productividad.**

**La disponibilidad de tecnologías probadas y de fácil aplicación sumadas a las muy buenas relaciones costo-beneficio no justifican demoras en su implementación**

**El año 2013 vendrá de la mano de recuperación gradual de las exportaciones, de la industria frigorífica, de incrementos del engorde a corral y de también del crecimiento gradual de las recrias pastoriles.**

**Muchas gracias  
por la atención**



[victor@victortonelli.com.ar](mailto:victor@victortonelli.com.ar)

**VICTOR TONELLI & ASOCIADOS**