



 Economía

El aporte de la ganadería a la economía argentina

Guido D'Angelo - Emilce Terré

La ganadería argentina es responsable de cerca de 5 de cada 100 empleos argentinos. El año pasado generó el 7,5% de las exportaciones nacionales. Bovinos y porcinos al alza y aves en baja en la producción de carne del año pasado.

OFERTA Y DEMANDA PROYECTADA

Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

 Economía

El consumo de carne vacuna en Argentina toca un mínimo

Franco Ramseyer - Emilce Terré

El consumo total de todo tipo de carnes sumaría 106 kg. por habitante y por primera vez el consumo de pollo igualaría al de carne vacuna.

 Economía

Cae la producción de carne bovina en los primeros meses del año

Tomás Rodríguez Zurro - Emilce Terré - Julio Calzada

La producción de carne bovina en 2023 aumentó a 3,3 millones de toneladas, impulsada por la sequía, pero redujo los stocks a 52,8 millones de cabezas, la cifra más baja en una década. Las exportaciones crecieron en volumen, pero cayeron en valor.

 Economía

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024

Francisco Rubies - Emilce Terré - Julio Calzada

Argentina más que duplicó su producción de carne porcina en los últimos 10 años y la multiplicó por 5 en los últimos 20 años.

 Economía

La producción nacional de carne aviar alcanzó un récord en 2023

Belén Maldonado - Emilce Terré - Julio Calzada

Según datos del CEPA, la producción de carne aviar argentina totalizó 2,5 Mt durante 2023. Mirando hacia adelante, se advierte que nuestro país encuentra grandes oportunidades en el mercado externo.





 Economía

**Las exportaciones del complejo lácteo
cayeron un 18% en 2023**

Matías Contardi - Emilce Terré

Durante el año 2023 la producción de leche disminuyó en 231 millones de litros. Aun así, el consumo per cápita llegó a lo más alto en seis años. Mientras tanto el ritmo de producción actual es el más bajo en más de una década.

 Economía

**Zafra de terneros: Los datos del primer
semestre revelan una mayor retención en los
campos de cría.**

ROSGAN

En junio, conforme a su comportamiento estacional, la salida de terneros y terneras desde los campos de cría ha comenzado a declinar.





 Economía

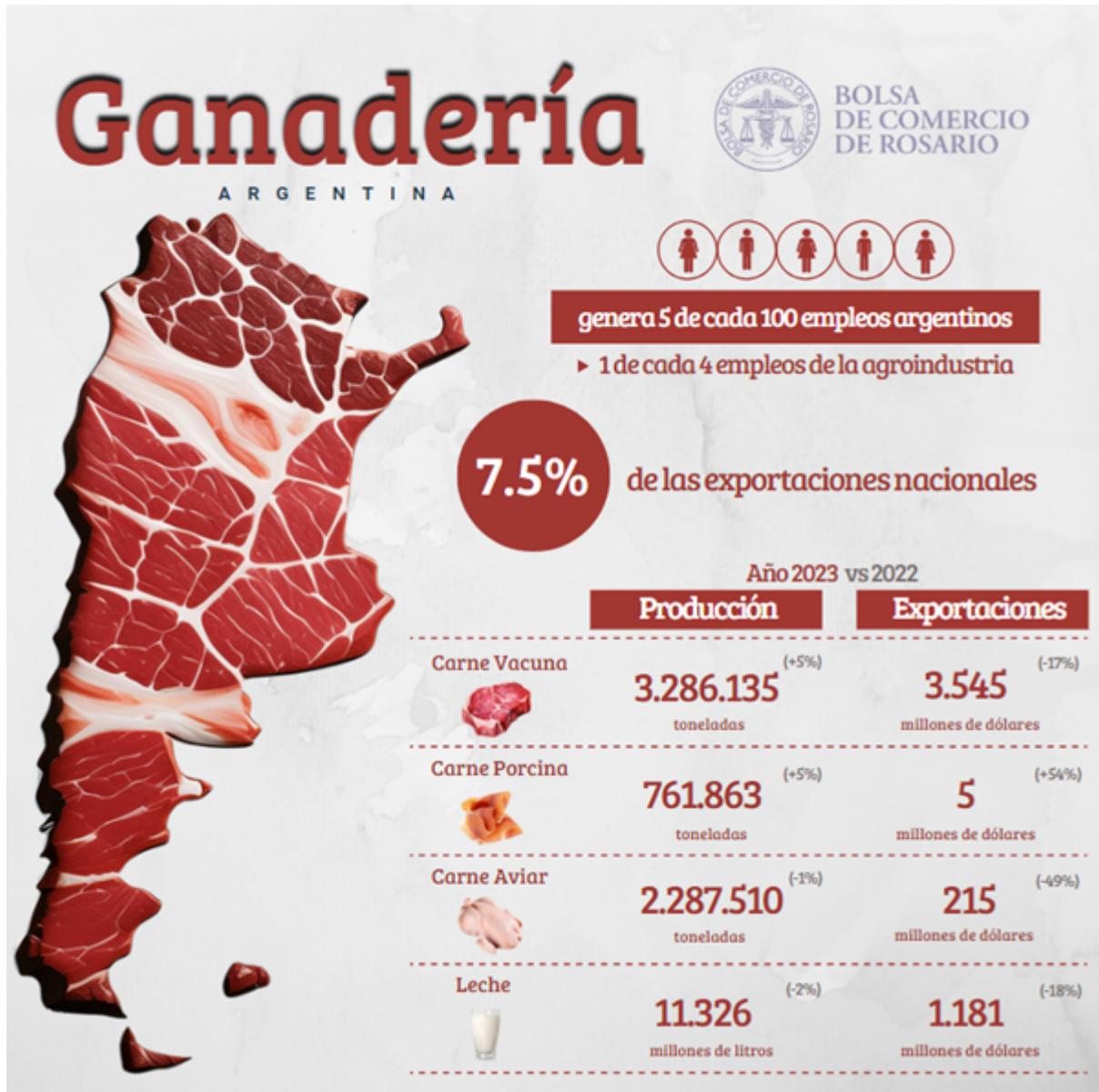
El aporte de la ganadería a la economía argentina

Guido D'Angelo – Emilce Terré

La ganadería argentina es responsable de cerca de 5 de cada 100 empleos argentinos. El año pasado generó el 7,5% de las exportaciones nacionales. Bovinos y porcinos al alza y aves en baja en la producción de carne del año pasado.

Además de campeona del mundo en fútbol, y entre otras múltiples coronaciones, la República Argentina emerge como el país con mayor consumo per cápita de carne vacuna del mundo. No conforme con ello, nuestro país es el segundo mayor consumidor de carne por habitante a nivel global, si agregamos la carne aviar y porcina y consideramos países de más de un millón de habitantes. Todo esto se vincula con la histórica importancia de la ganadería para la economía argentina, ya que gran parte del abastecimiento para este consumo de carnes se realiza con producción nacional.



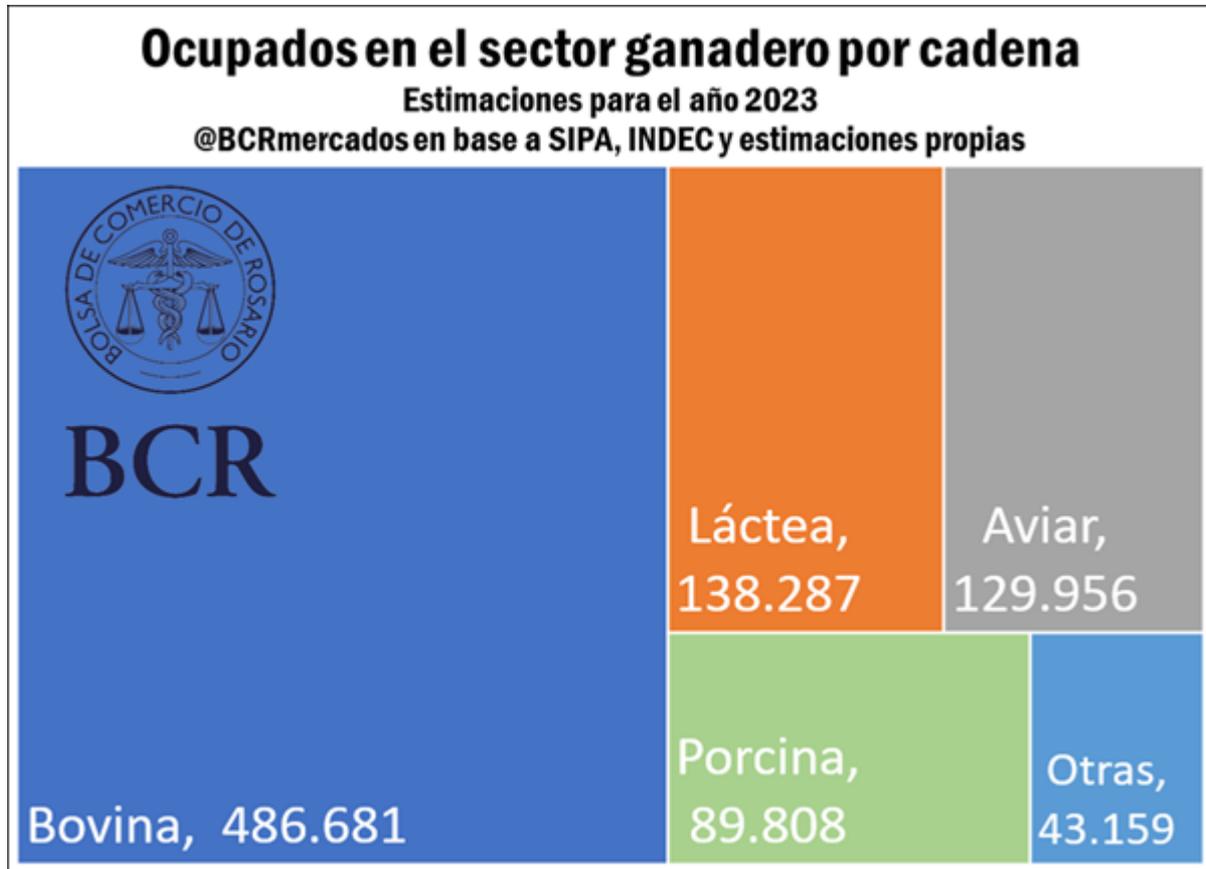


A pesar del desafiante contexto del agro argentino frente a la histórica sequía del 2023, las cadenas cárnicas y lácteas argentinas fueron responsables de más de 887.000 puestos de trabajo a lo largo del año pasado. Este número se ubica un 2,8% por encima del volumen de empleo generado por la ganadería en 2022.

Con un volumen de empleo de las cadenas agroindustriales ubicado cerca de 3,6 millones de puestos de trabajo en 2023, la ganadería es consecuentemente responsable de 1 de cada 4 empleos generados por la agroindustria argentina.



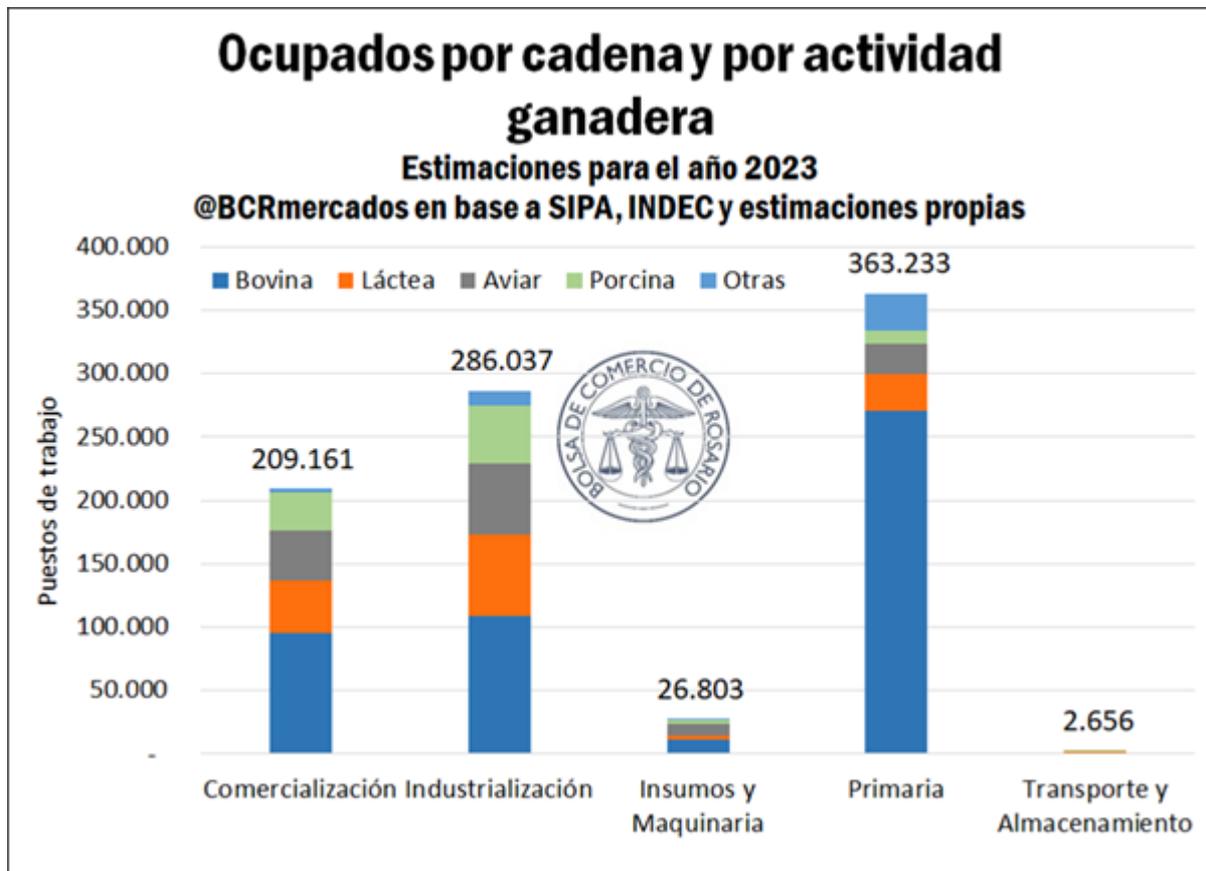
Asimismo, con una población ocupada de 19 millones de personas, la ganadería argentina genera cerca de 5 de cada 100 empleos a nivel nacional.



El sostenido crecimiento de las cadenas aviar y porcina tiene su correlato en el crecimiento del empleo generado por estas cadenas. La producción al alza es también reflejo de la elevada demanda para consumo interno de estas carnes. Mientras la producción aviar sólo mostró caídas de producción en tres de los últimos 20 años, la producción porcina anotó en 2023 su 13vo año de crecimiento consecutivo en producción de carne.

Por su parte, la caída en la producción de leche en 2023 fue determinante en la caída del nivel de actividad del sector lácteo argentino, lo que tuvo su correlato en un menor crecimiento del empleo generado por la cadena láctea respecto a las otras cadenas ganaderas. La histórica sequía del año pasado generó en una mayor faena de ganado vacuno. Sin embargo, la misma se dio en un complejo contexto económico, con falta de pasturas en los campos y menores pesos promedio de faena.



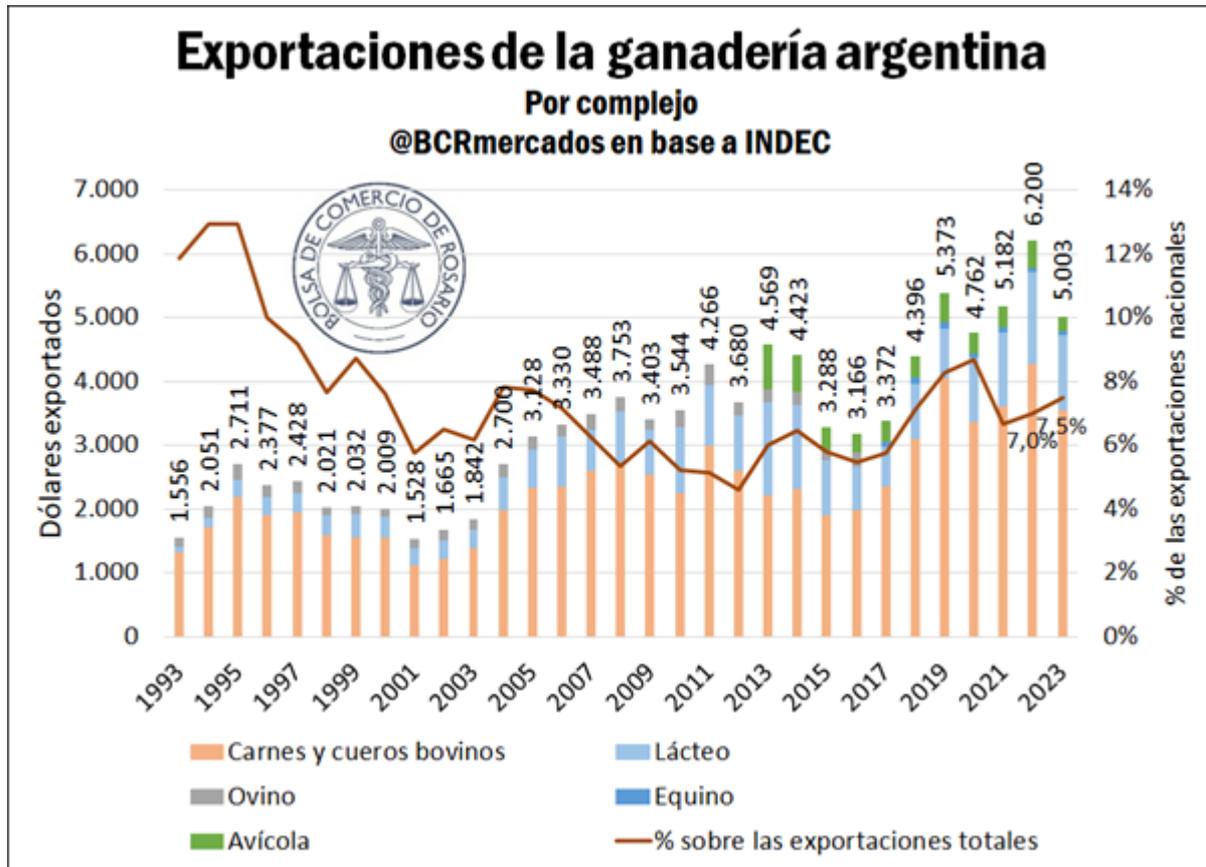


Al analizar el empleo ganadero por actividad, encontramos que la producción primaria sigue siendo la generadora más preponderante de trabajo. Cerca del 42% del empleo ganadero se explica por las actividades primarias, donde destacan la cría e internada de ganado bovino, la producción de leche bovina, la producción de huevos, entre otras.

Asimismo, la faena, el procesamiento de carne, la elaboración de quesos, el curtido de cueros, entre otras actividades, destacan como principales actividades generadoras de empleo en la etapa de industrialización de la ganadería. Por otro lado, las ventas al por menor y por mayor de estos productos industriales, junto con las operaciones de intermediación y consignación, explican la relevancia del sector comercialización para la ganadería argentina.

Más volúmenes y menores precios en las exportaciones ganaderas argentinas

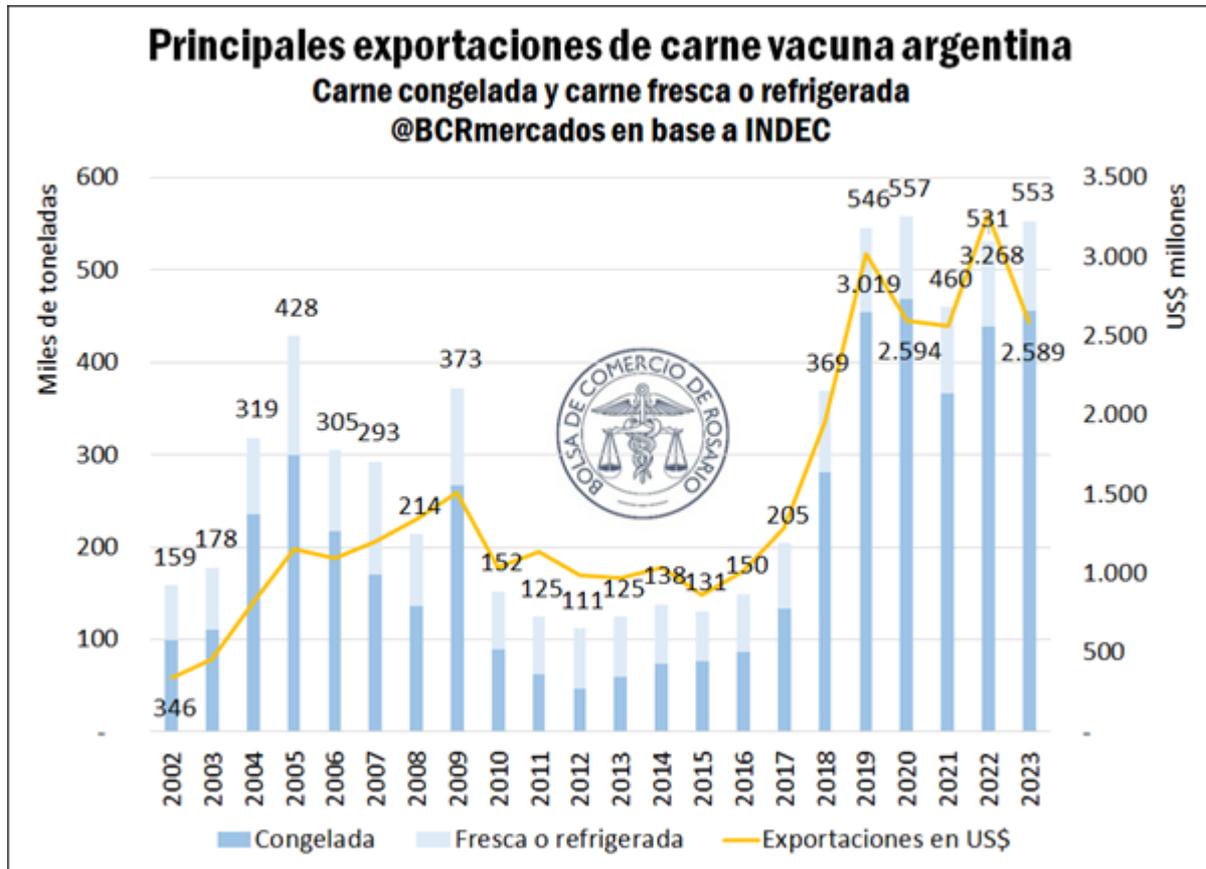
La ganadería argentina exportó cerca de US\$ 5,000 millones en el año 2023, una caída próxima al 20% respecto a los niveles exportados en 2022. No obstante, el recorte exportador de la ganadería fue menor que el del nivel general exportador. De esta manera, la participación de la ganadería en las exportaciones nacionales pasó del 7% al 7,5% en 2023.



Más allá de esta baja exportadora, la demanda externa de la ganadería argentina se mantiene firme. Las exportaciones de carne bovina, responsables de más de la mitad del comercio exterior ganadero, mantuvieron su tendencia creciente en volumen exportado. En este sentido, los envíos al exterior de carne sin hueso crecieron más de un 4% el año pasado respecto a 2022. Sin embargo, dentro de este grupo, tanto la carne refrigerada como la congelada experimentaron fuertes caídas en sus valores exportados.

China, principal comprador de la carne argentina, encontró en 2023 un récord de producción, consumo e importaciones de carne bovina. No obstante, la liquidación de stocks en el gigante asiático, junto con el crecimiento exportador de Australia y Brasil durante el año pasado pesó más en los valores.

A pesar de algunas resistencias, y [cómo era advertido oportunamente](#), a lo largo del año pasado se observó un importante recorte de precios. Consecuentemente, el elevado volumen de carne enviada al exterior en 2023, muy cerca de récords, no alcanzó para que las exportaciones de las principales carnes sin hueso cayeran más de un 20% medidas en dólares.

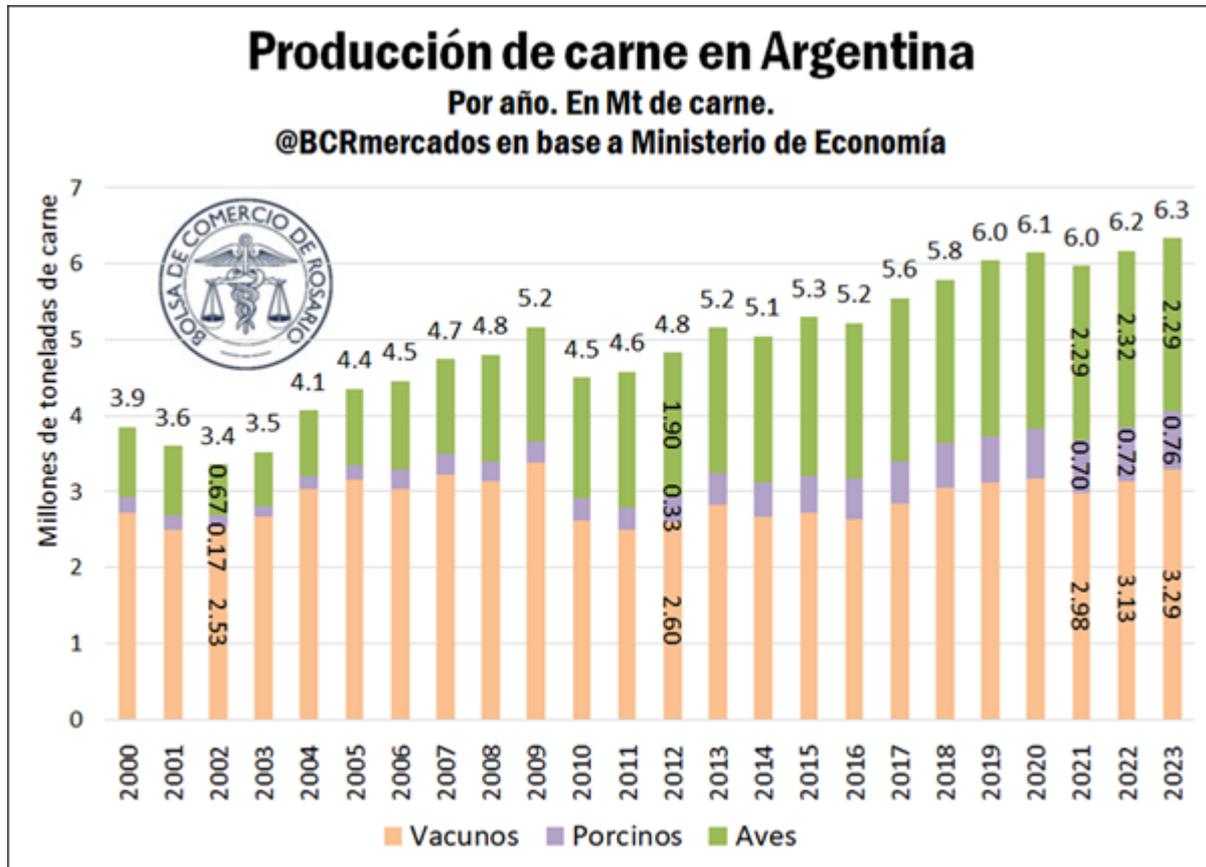


Récord de producción de carne argentina en 2023

El 2023 cerró con la segunda mayor producción de carne de la historia. Salvo el muy excepcional período 2007 – 2009, debemos remontarnos a 1986 para encontrar niveles similares de faena de vacas como el del año pasado. El año pasado se faenaron más de 14,5 millones de cabezas, un crecimiento del 7,5% respecto de los volúmenes del 2022.

En el contexto de la histórica sequía del año pasado, en 2023 el stock ganadero bovino cayó un 2,7%, el equivalente a 1,45 millones de cabezas. Se consolidó así el año de mayor pérdida de stock ganadero en 14 años.

No conforme con ello, creció el porcentaje de hembras enviadas a faena, pasando del 45% del total en 2022 al más del 48% en 2023. Esta proporción es la cuarta más alta en 40 años, con los tres primeros lugares ocupados por el período 2007-2009. Frente a las 6,1 millones de hembras faenadas en 2022, en 2023 se faenaron casi 7 millones de hembras.



Por su parte, en 2023 la faena porcina creció 5,4%, marcando un nuevo máximo y superando por primera vez las 8 millones de cabezas. La producción de carne de cerdo en la Argentina parece no detener su crecimiento. En 2023 esta fue un 83% más alta que en 2013 y más de un 400% mayor que en 2003.

La faena aviar es la excepción del año pasado: cayó un 1,3%. Así, al tiempo que la producción aviar perdía participación y totalizaba el 36% de la producción argentina de carnes, la carne de cerdo y vaca ganó peso. La carne vacuna representó el 52% de la producción cárnica del 2023, en línea con sus promedios de la última década. Finalmente, la carne porcina llegó a su máxima participación histórica, totalizando el 12% de la producción de carnes del país.



 Economía

El consumo de carne vacuna en Argentina toca un mínimo

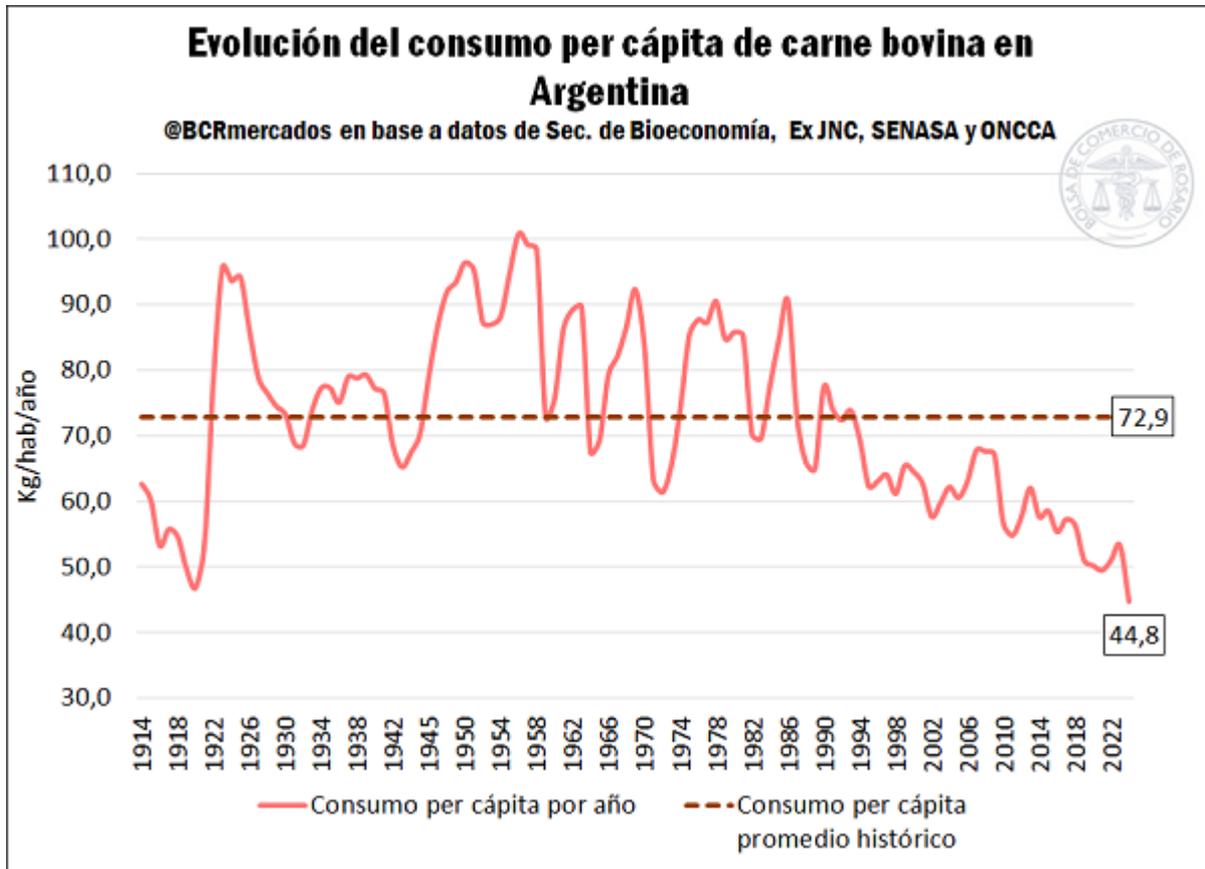
Franco Ramseyer – Emilce Terré

El consumo total de todo tipo de carnes sumaría 106 kg. por habitante y por primera vez el consumo de pollo igualaría al de carne vacuna.

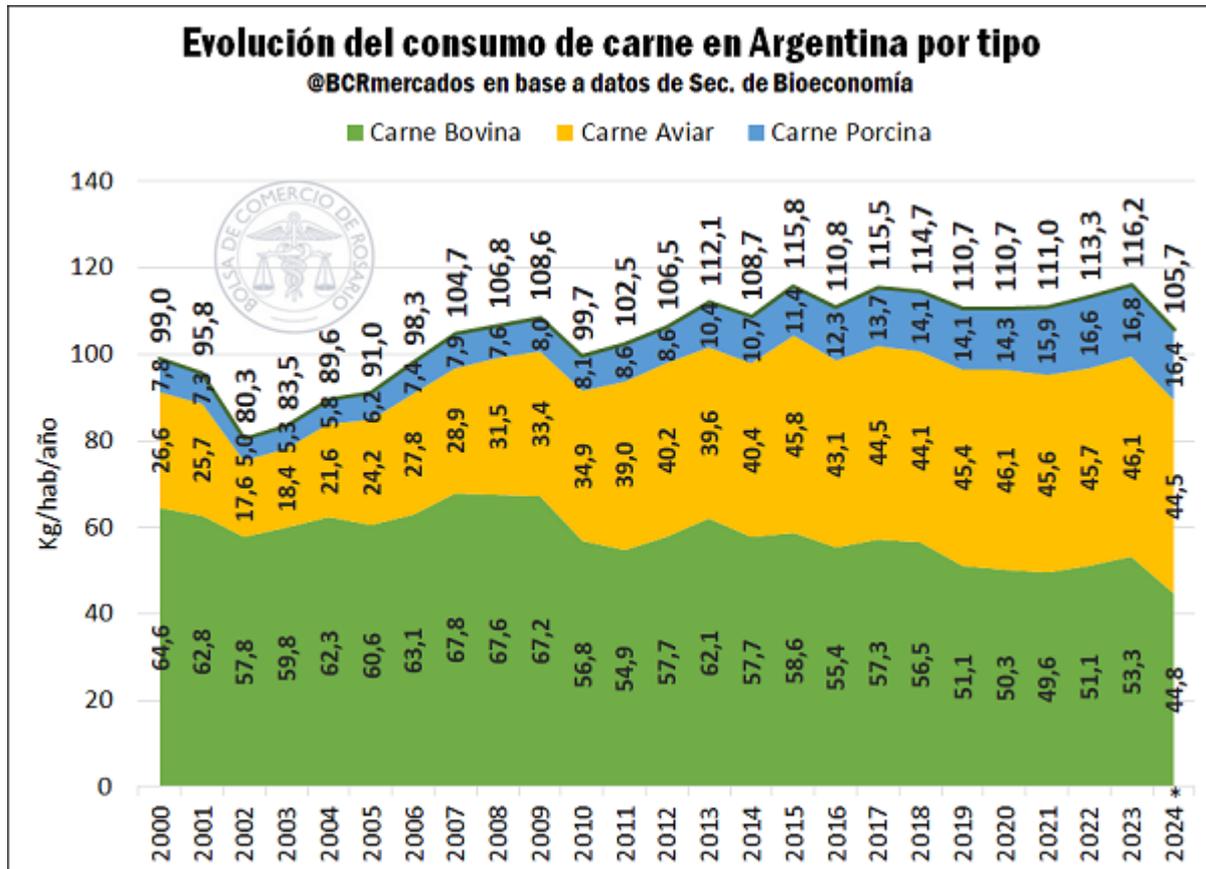
El consumo de carne vacuna en Argentina se encuentra en una tendencia decreciente desde la segunda mitad del siglo pasado, en la medida en que ha ido siendo sustituida por otras fuentes de proteínas. Como resultado de estos escenarios, en 2024, el consumo de carne bovina en Argentina podría llegar a ser el más bajo desde que se cuenta con datos.

En efecto, se proyecta que el consumo anual por habitante promedio en 2024 sea de sólo 44,8 kg., por debajo del promedio histórico (72,9 kg.). Pese a todo, en la comparativa internacional Argentina continúa siendo uno de los países con mayor consumo per cápita, con una ingesta prácticamente igual al de Uruguay y superando ampliamente a Estados Unidos (38 kg.), Australia (27 kg.) y Chile (26 kg.).



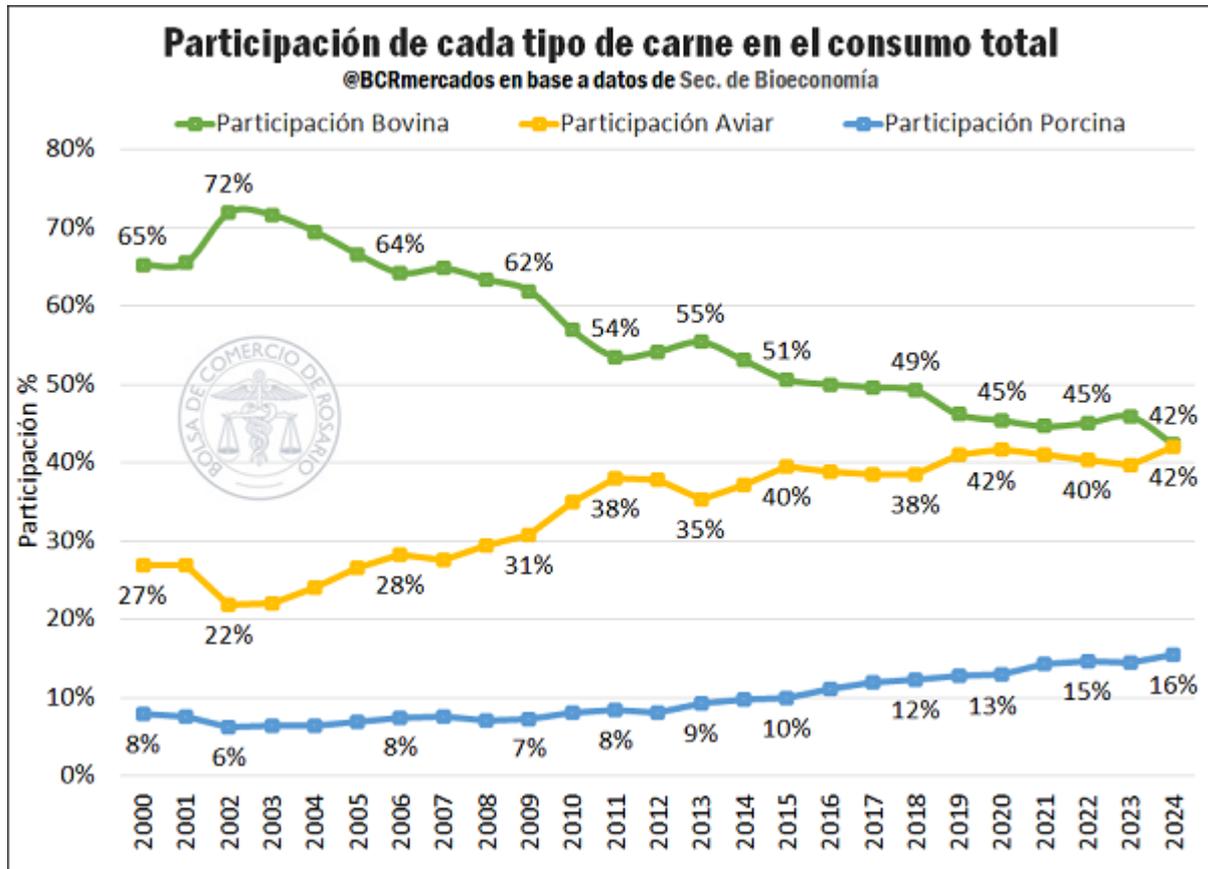


Por otra parte, el consumo total de carnes bovina, aviar y porcina en Argentina podría ubicarse en el año 2024 en torno a los 105,7 kg. por habitante. Cada habitante consumiría en 2024 siete kilos menos de carnes en comparación al promedio de los últimos diez años, que es de 112,8 kg.

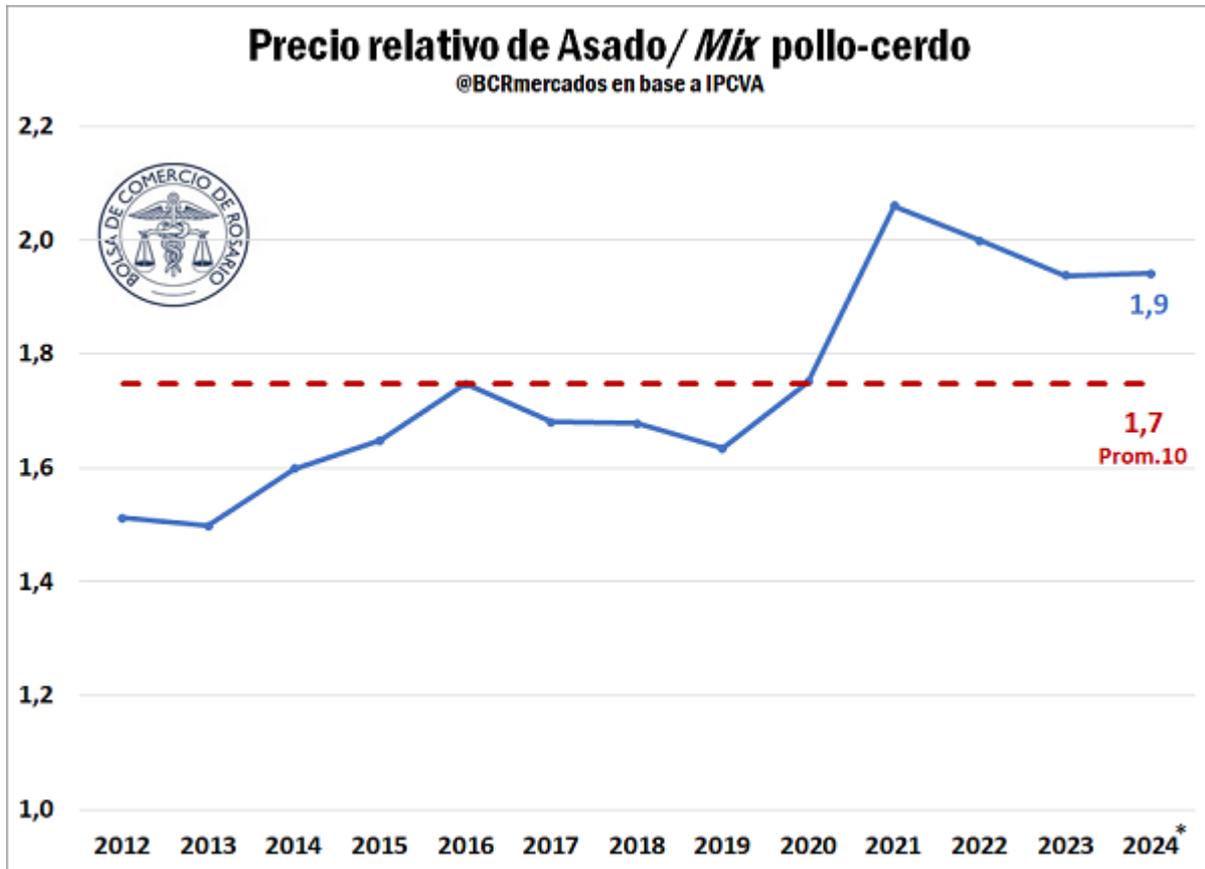


Esta estimación se realiza en base a los datos de consumo de carnes proporcionados por la Subsecretaría de Ganadería y Producción Animal de la Secretaría de Bioeconomía. Los datos se encuentran disponibles hasta el mes de mayo para las carnes bovina y aviar y hasta abril en el caso de la carne porcina. Para hacer la estimación anual se hace una desestacionalización en base a la información de los últimos años. Es fundamental recalcar que se trata de una proyección, pudiendo el consumo de 2024 diferir del estimado.

La composición de la dieta cárnica del habitante promedio sería la siguiente: 42% de carne bovina, 42% de carne aviar y 16% de carne porcina. La proporción de carne bovina habría caído 3,5 puntos porcentuales respecto al 2023. Al mismo tiempo, el consumo de carne aviar aumentó 2,4 puntos porcentuales de forma interanual. Por primera vez en los registros, el habitante promedio en Argentina consumiría en 2024 la misma cantidad de carne vacuna que de carne aviar (alrededor de 44,5 kg.). El consumo de carne porcina, por su parte, aumentaría 1,1 puntos porcentuales respecto al año previo.



Otra variable que resulta de interés para explicar la dinámica de los diferentes consumos cárnicos es la relación que existe entre el precio de la carne vacuna y el de sus opciones sustitutas. Para ello, se computa un indicador que calcula el precio relativo entre la cotización de la carne vacuna, medida por el kg. de asado, y la de las carnes sustitutas, conformado por un mix compuesto por 0,5 kg. de pollo entero y 0,5 kg. de pechito de cerdo. Los datos provienen del IPCVA.



Se proyecta que en el año 2024 la relación entre el asado y el mix se mantendría sin cambios respecto a 2023, en un valor de 1,9. Esto significa que con el dinero que cuesta adquirir un kg. de carne vacuna, pueden comprarse casi 2 kg. de carnes sustitutas. El promedio de los últimos 10 años es de 1,7, lo cual significa que la carne vacuna está más costosa que lo usual respecto de sus sustitutos, siendo este uno de los factores que explican la pérdida de participación relativa del consumo de carne de vaca contra el de cerdo y pollo.





 Economía

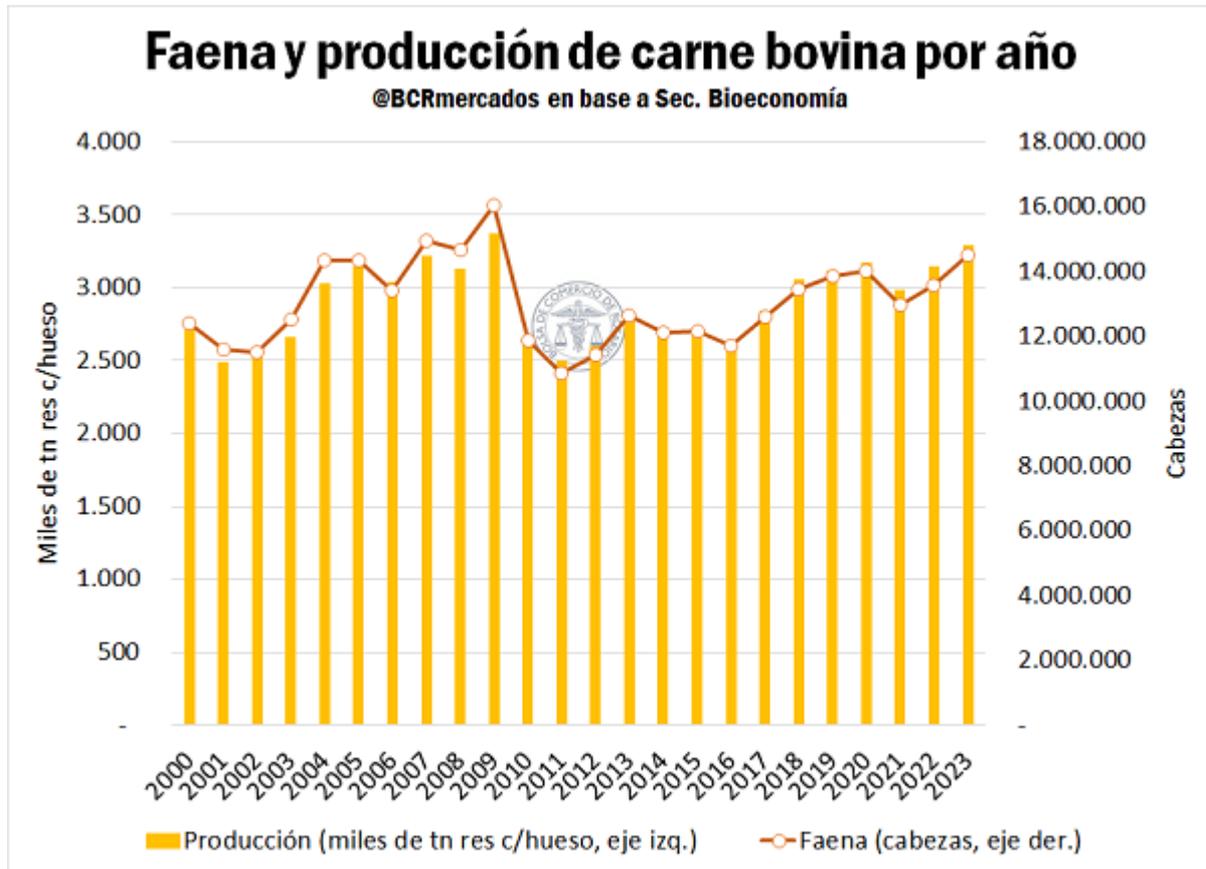
Cae la producción de carne bovina en los primeros meses del año

Tomás Rodríguez Zurro – Emilce Terré - Julio Calzada

La producción de carne bovina en 2023 aumentó a 3,3 millones de toneladas, impulsada por la sequía, pero redujo los stocks a 52,8 millones de cabezas, la cifra más baja en una década. Las exportaciones crecieron en volumen, pero cayeron en valor.

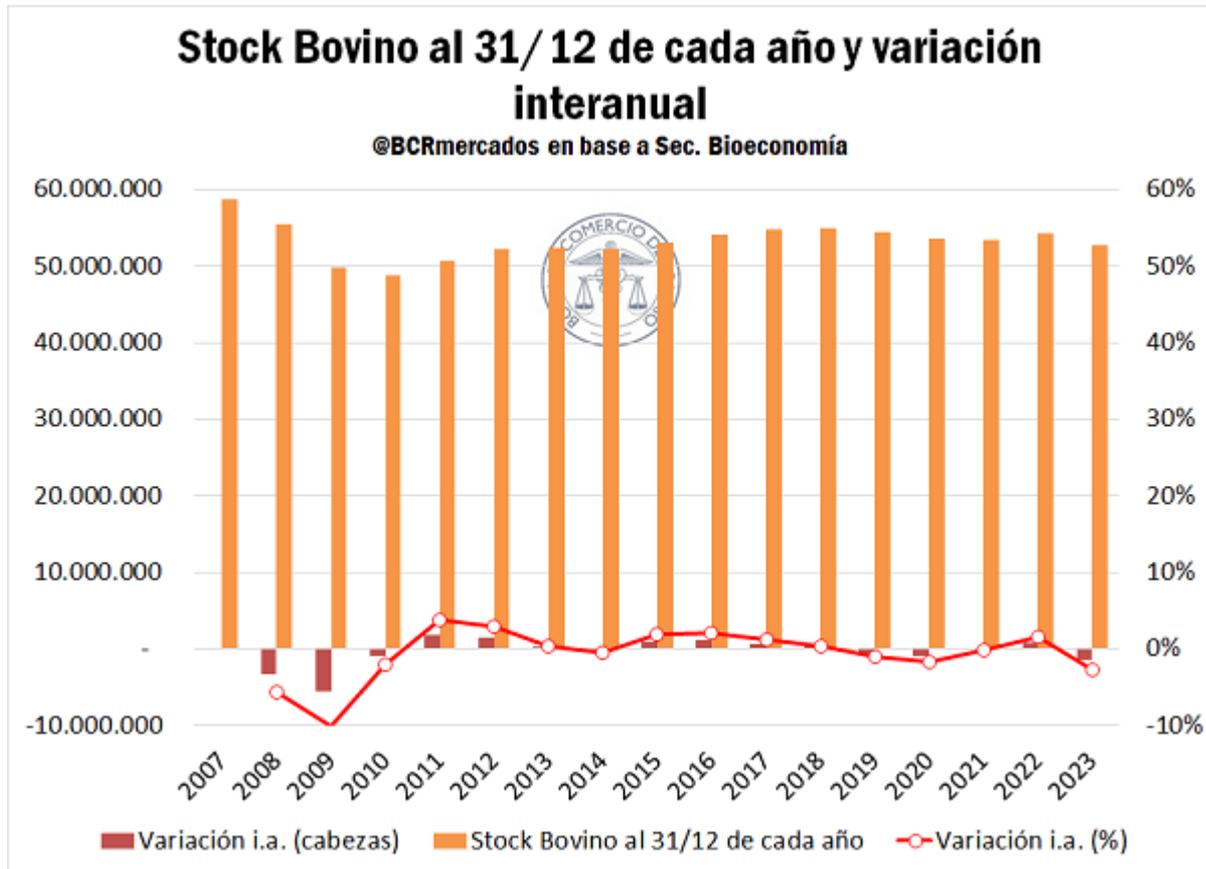
Con la sequía como factor impulsor, el sector bovino cerró el 2023 con un fuerte aumento en la producción de carne a costa de la desinversión de stocks. Según datos de la Secretaría de Bioeconomía, la faena bovina superó en el último año los 14,5 millones de cabezas, y la producción se ubicó en 3,3 millones de toneladas de res c/hueso, marcando así ambos indicadores un incremento del 7 y 4% respecto del año anterior y registrando el valor más alto desde el 2009.





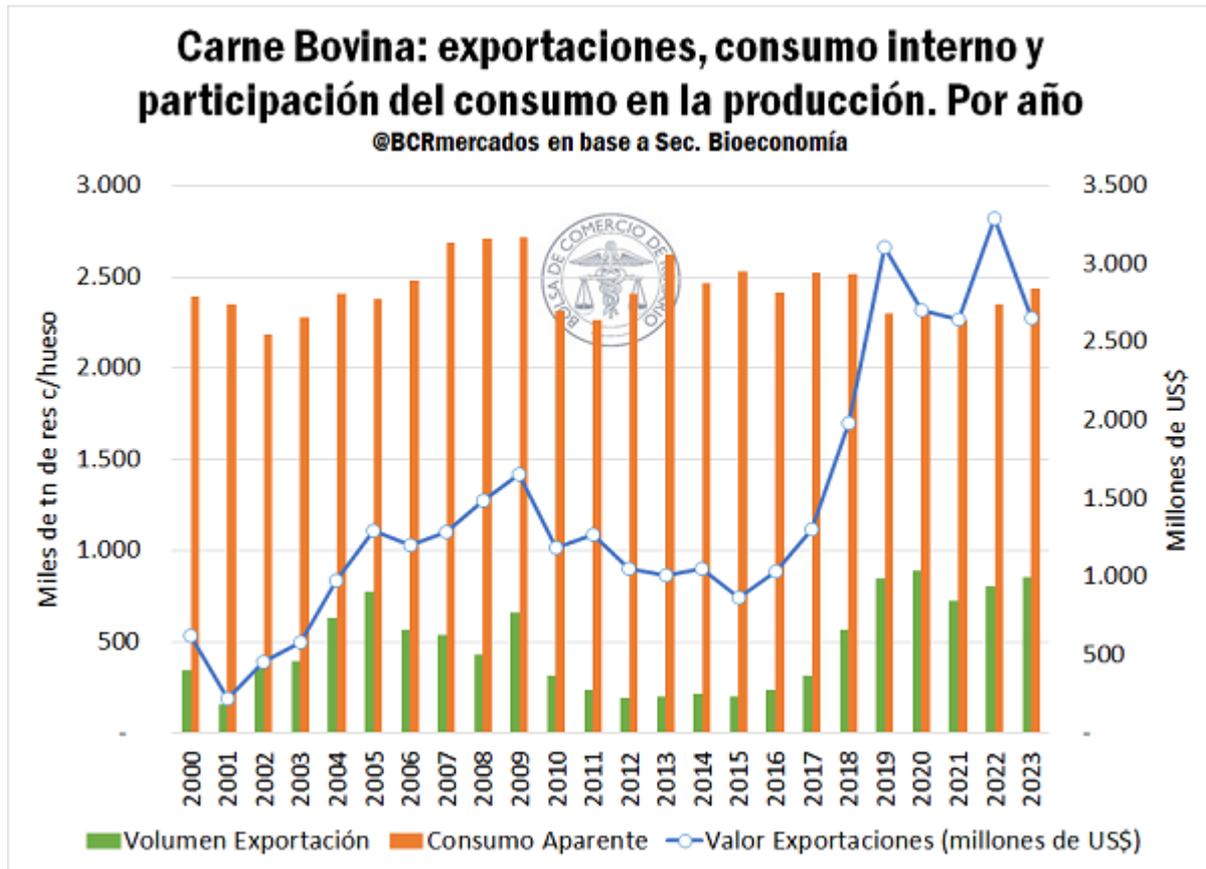
De esta disparidad en las tasas de crecimiento de la faena y la producción se deduce que el peso promedio de los animales enviados a faena se recortó de un año a otro, producto de la menor oferta forrajera a causa de la sequía.

La contracara de este incremento en la producción es una caída en las existencias bovinas en el país. De acuerdo con los datos de stock bovino al 31 de diciembre de cada año de la Sec. de Bioeconomía, las existencias a finales del año pasado se ubicaban en 52,8 millones de cabezas, lo que implica que el año cerró con una caída de 2,7% o 1,5 M de animales respecto del 2022. Esta es la mayor caída anual desde el 2009, año en que las restricciones a la exportación de carne bovina precipitaron una liquidación de stock por parte de los productores. Asimismo, producto de esta caída, el stock ganadero a finales del año pasado se ubicaba en su nivel más bajo en 10 años.

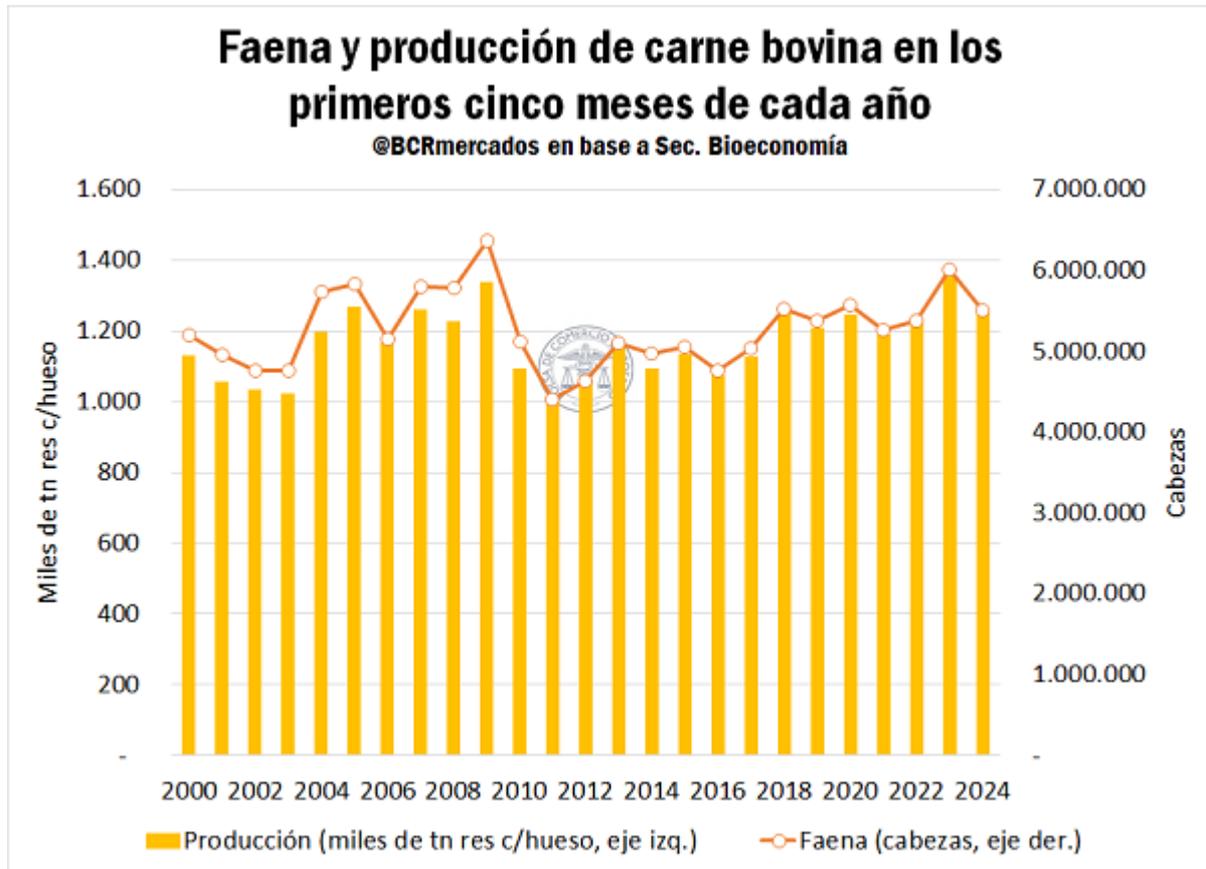


Por el lado de los consumos de carne bovina, el incremento productivo del 2023 tuvo su correlato tanto en lo absorbido por el mercado interno, así como en lo despachado al exterior. El consumo aparente de carne bovina en Argentina alcanzó 2,44 millones de toneladas, un 4% más que en 2022 y el mayor guarismo en 5 años. Las exportaciones, en tanto, aumentaron un 6 % interanual y alcanzaron su segundo mejor registro anual desde 1990, quedando solo detrás del 2020.

No obstante, a pesar del buen desempeño exportador en términos de volumen, medidas en valor, los despachos al exterior se recortaron respecto del año previo. En el último año se exportó carne bovina por un valor de US\$ 2.656 millones, 20% por debajo de los 3.290 millones del 2022. Esto responde a una caída en los precios promedio de exportación medido en dólares por toneladas de res c/hueso, que en el 2023 cayeron casi un 25% con relación al 2022, según datos de la Sec. de Bioeconomía.

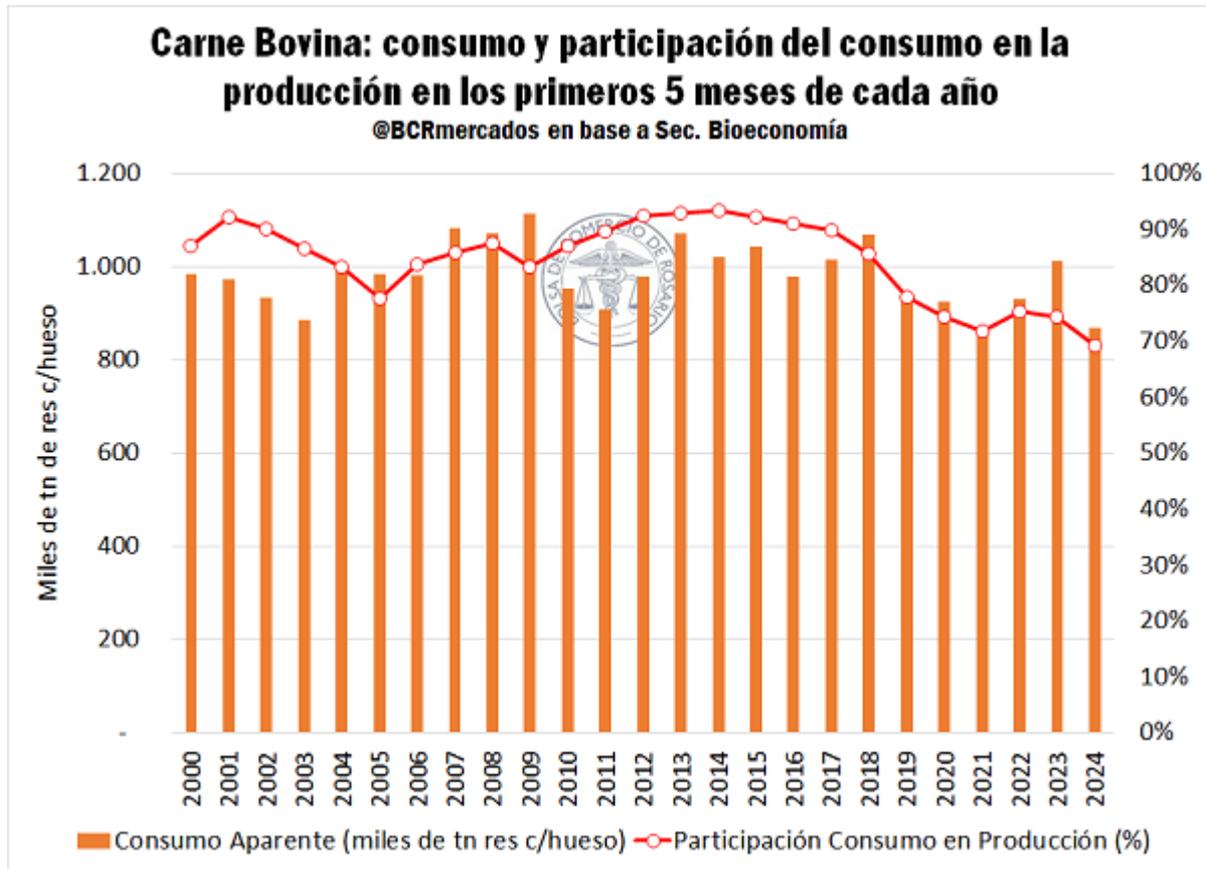


Los datos para los primeros cinco meses de 2024 contrastan con los números del año pasado. Como consigna el especialista Ignacio Lirarte en una de sus ediciones del Informe Ganadero, el menor nivel de existencias y el destete del corriente año determinarán una menor faena y producción de carne en 2024, lo cual ya es palpable en los datos del sector hasta el mes de mayo, tal como publica la Secretaría de Bioeconomía.



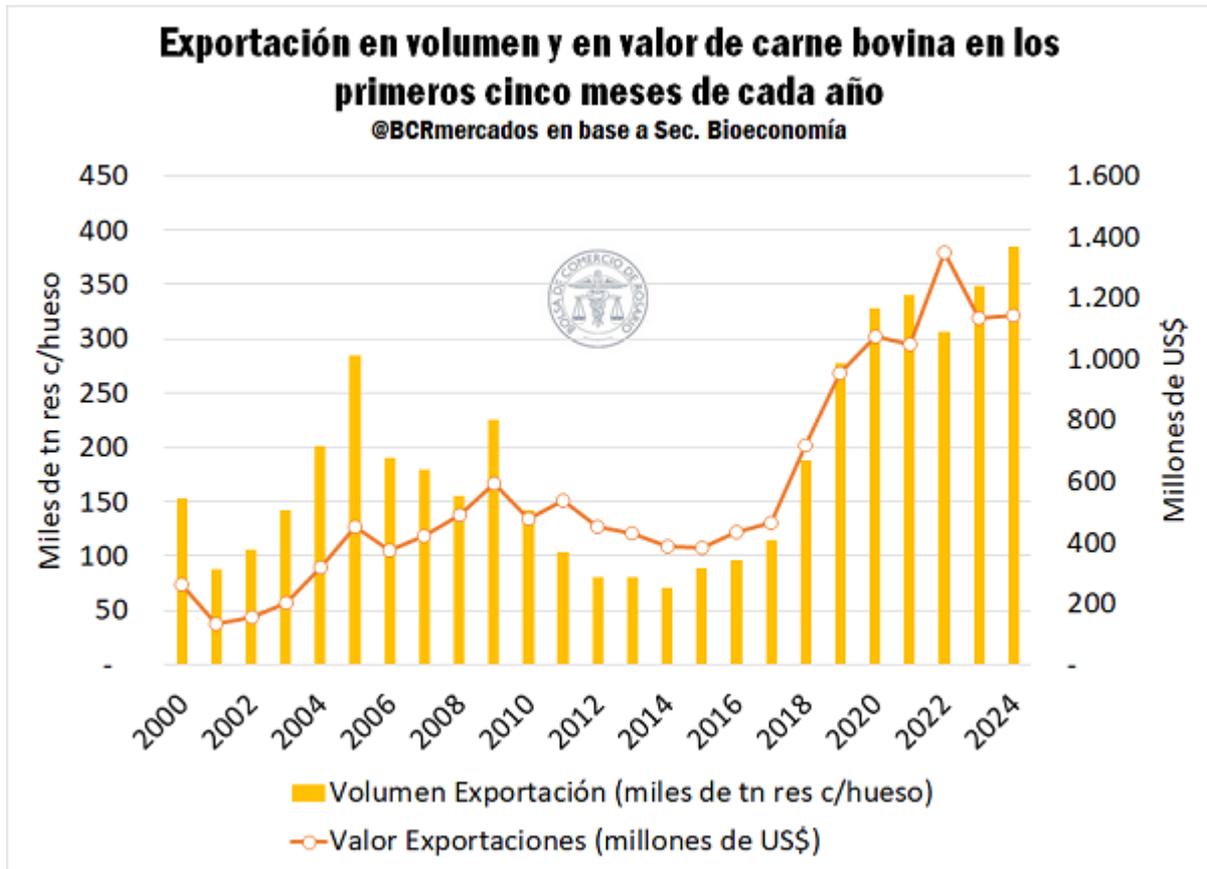
El total de animales faenados en los primeros cinco meses del año alcanzó 5,513.000 cabezas, mientras que la producción de carne bovina en se ubicó en 1,26 millones de toneladas, registrando ambas una caída del orden del 8% respecto de igual período del año anterior. No obstante, cabe aclarar que estos números se encuentran por encima de valores de años previos, en los que los que la sequía no impactó en gran magnitud en el número de animales enviados a faena.

Por el lado del consumo, el desempeño es dispar en el ámbito interno y el frente externo. El consumo aparente de carne bovina en el país en los primeros cinco meses del año está dentro de los valores más bajo de la serie. De hecho, entre enero y mayo de este año se absorbieron internamente 870.000 tn res c/hueso, sólo superando a igual período de 2021 y marcando una caída del 14% respecto de los primero cinco meses del año pasado.



Además, un dato adicional que da una idea de cuán deprimido se encuentra el mercado interno es que la participación del consumo en la producción de carne bovina se encuentra en valores mínimos desde al menos 1990: el 69% de la producción de carne entre enero y mayo de este año se destinó al mercado interno, frente al 75% del año pasado y lejos del 85% promedio de lo que va del siglo.

La contracara de este menor consumo es un incremento en las exportaciones en lo que va del año. Según la Sec. Bioeconomía, el volumen despachado entre enero y mayo de tn de res c/hueso alcanzó 385,000 toneladas, un 10% más que en 2023 y el volumen más alto de la serie (comienza en 1990). Sin embargo, medido en valor, la exportación solo crece 1%, ya que los precios promedio de exportación cayeron 8% respecto a los primeros cinco meses del año pasado.





 Economía

La cadena porcina sella otro récord para 2023 y un comienzo prominente en 2024

Francisco Rubies - Emilce Terré - Julio Calzada

Argentina más que duplicó su producción de carne porcina en los últimos 10 años y la multiplicó por 5 en los últimos 20 años.

2023, un nuevo año récord en producción de carne de cerdo para Argentina

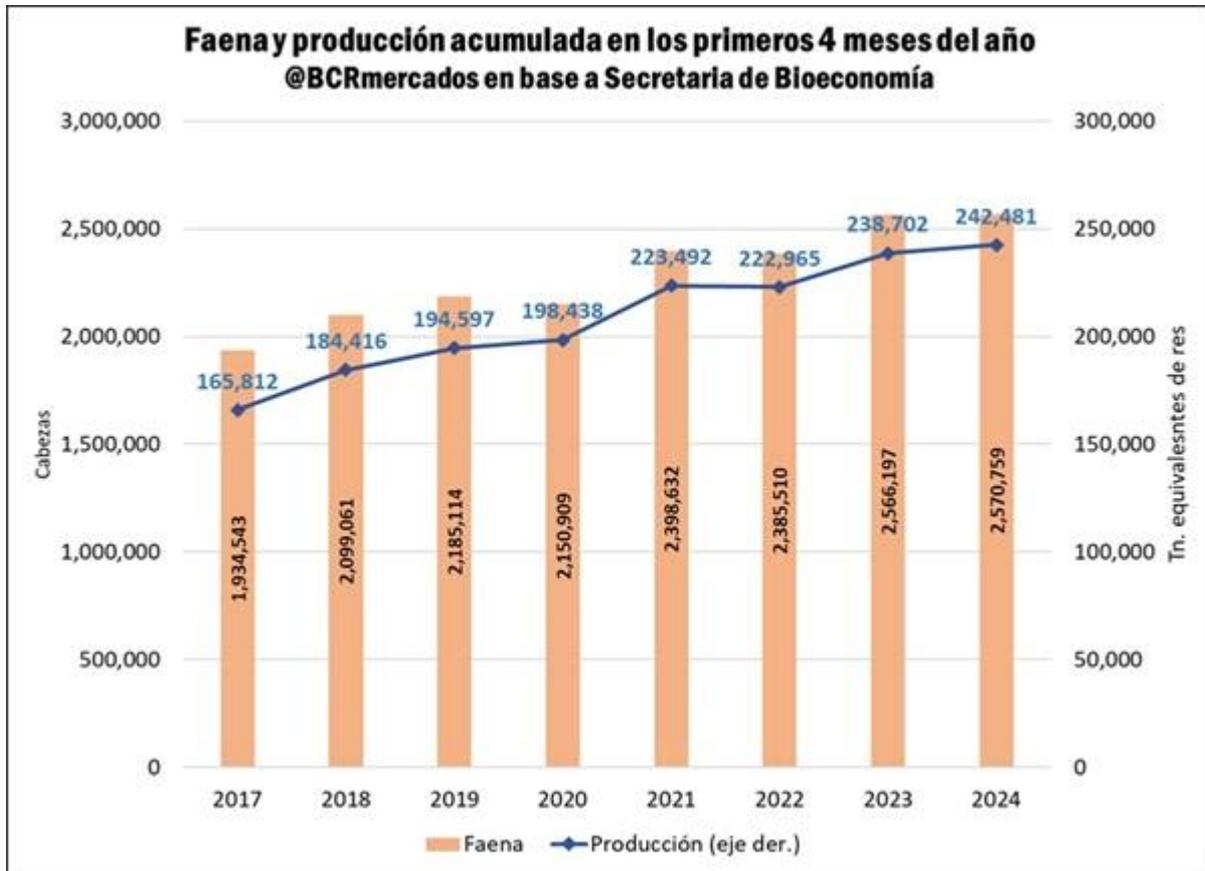
El sector de producción porcina en nuestro país continúa exhibiendo una gran dinámica, con un crecimiento ininterrumpido en los últimos años. Principalmente apuntalado por la rápida adopción de la carne de cerdo dentro de los hábitos alimenticios de los argentinos, la producción local viene experimentando un notable incremento en las últimas décadas.

En el año 2023 en Argentina se faenaron 8,1 millones de porcinos, lo que representó un récord absoluto para el país, y un incremento del 5,3% en relación con 2022. La producción total alcanzó 761.863 toneladas (res con hueso equivalente), mostrando un incremento del 5% entre años. Argentina más que duplicó su producción de carne porcina en los últimos 10 años y la multiplicó más de 4 veces en los últimos 20 años.





En el primer cuatrimestre de este año, en Argentina se faenaron 2,6 millones de cabezas de porcinos, alcanzando una producción cercana a las 242 mil toneladas de carne; esto se ubica casi un 2% por encima del mismo período de 2022 y marca un máximo histórico para el primer cuatrimestre.



En lo que respecta a la distribución geográfica, la provincia de Buenos Aires continúa dominando la escena en términos de faena, con poco más de la mitad de los animales faenados en el periodo enero-mayo de 2024 (51%). La provincia de Santa Fe la siguió en importancia con el 18% del total faenado, en tanto la provincia de Córdoba completó el podio con el 16% del total de cabezas. Sumando a Entre Ríos, que representa cerca del 5% de la faena nacional, estas cuatro provincias concentran prácticamente un 90% de la faena porcina en Argentina.

FAENA DE PORCINOS POR PROVINCIA - EN CABEZAS

Nro.	Provincia	Acumulado Ene.-May. 2024	Participación de la Provincia en el Total de Faena
1	BUENOS AIRES	1,694,195	51.1%
2	SANTA FE	599,869	18.1%
3	CORDOBA	538,297	16.2%
4	ENTRE RIOS	147,677	4.45%
5	MENDOZA	72,580	2.2%
	RESTO	262,974	7.9%
	TOTAL	3,315,591	100.0%

Fuente: Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario - Secretaría de Bioeconomía

A nivel de distribución de la faena por establecimiento, si analizamos la concentración a través del índice C4 (que mide la participación de las primeras 4 empresas), se observa que los principales establecimientos explican el 27,8% de la faena; en la misma línea, el índice Herfindahl Hirschman (que es la suma al cuadrado de las participaciones de las 10 principales empresas) nos arroja 305,5, lejos de los guarismos que son asociados con concentración de mercado.

De esta forma, se puede concluir que el sector frigorífico se encuentra atomizado, aunque con jugadores de gran relevancia. Alimentaria La Pompeya, emplazada en la localidad bonaerense de Marcos Paz, lidera el ranking de faena, habiéndose acercado a 450.000 de cabezas faenadas en los primeros 5 meses de 2023, con un 13,4% de participación de mercado. La empresa Paladini, por su parte, faenó 180.500 cabezas en dicho periodo, detentando el segundo lugar, con casi un 6% del total. La Cooperativa de Exempleados del Frigorífico Maguillón se ubicó en tercer lugar en el periodo considerado, con un total de 173.000 cerdos faenados.

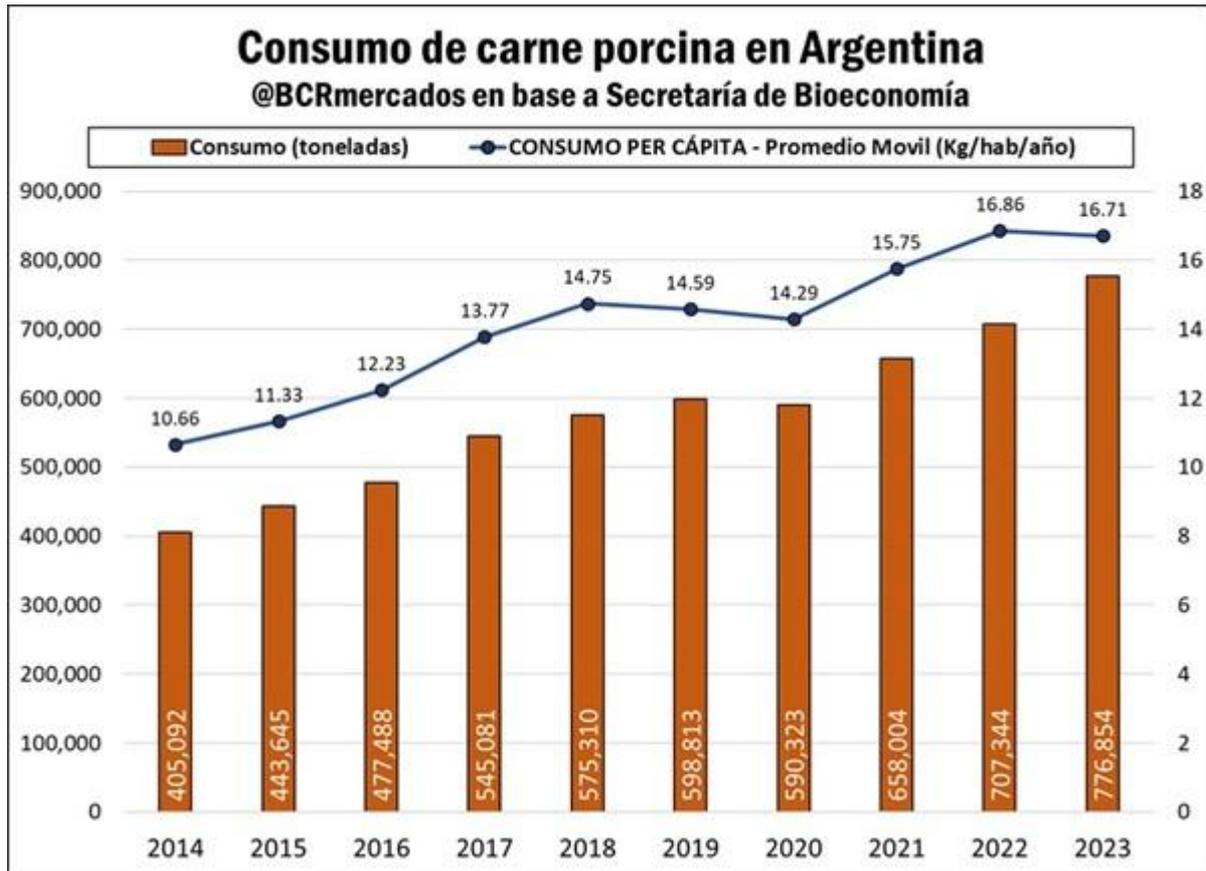
Ranking de frigoríficos por cabezas faenadas - Enero a mayo 2024

Ranking	Frigorífico	Provincia	Acumulado Ene.-May. 2024	% sobre total
1	ALIMENTARIA LA POMPEYA S.A.	BUENOS AIRES	444,400	13.40%
2	PALADINI S.A.	SANTA FE	180,535	5.45%
3	CAMPO AUSTRAL SA	BUENOS AIRES	173,232	5.22%
4	COOPERATIVA DE TRABAJO EX EMPLEADOS DEL FRIGORIFICO MINGUILLON LTDA.	BUENOS AIRES	124,468	3.75%
5	LE GURIE S.A.	BUENOS AIRES	120,742	3.64%
6	CERVAC S.A.	BUENOS AIRES	115,511	3.48%
7	LN CAMPOS Y ALIMENTOS S.A.	BUENOS AIRES	104,164	3.14%
8	AMANCAJ S.A.J.C.A.F.J.	BUENOS AIRES	93,000	2.80%
9	FRIGORIFICO REGIONAL SAN ANTONIO DE ARECO S.A.C.E.J.	BUENOS AIRES	83,694	2.52%
10	LA PIAMONTES S.A.	CORDOBA	76,065	2.29%
	TOTAL		3,315,591	
			Índice C4	27.8%
			Índice HI	305.5

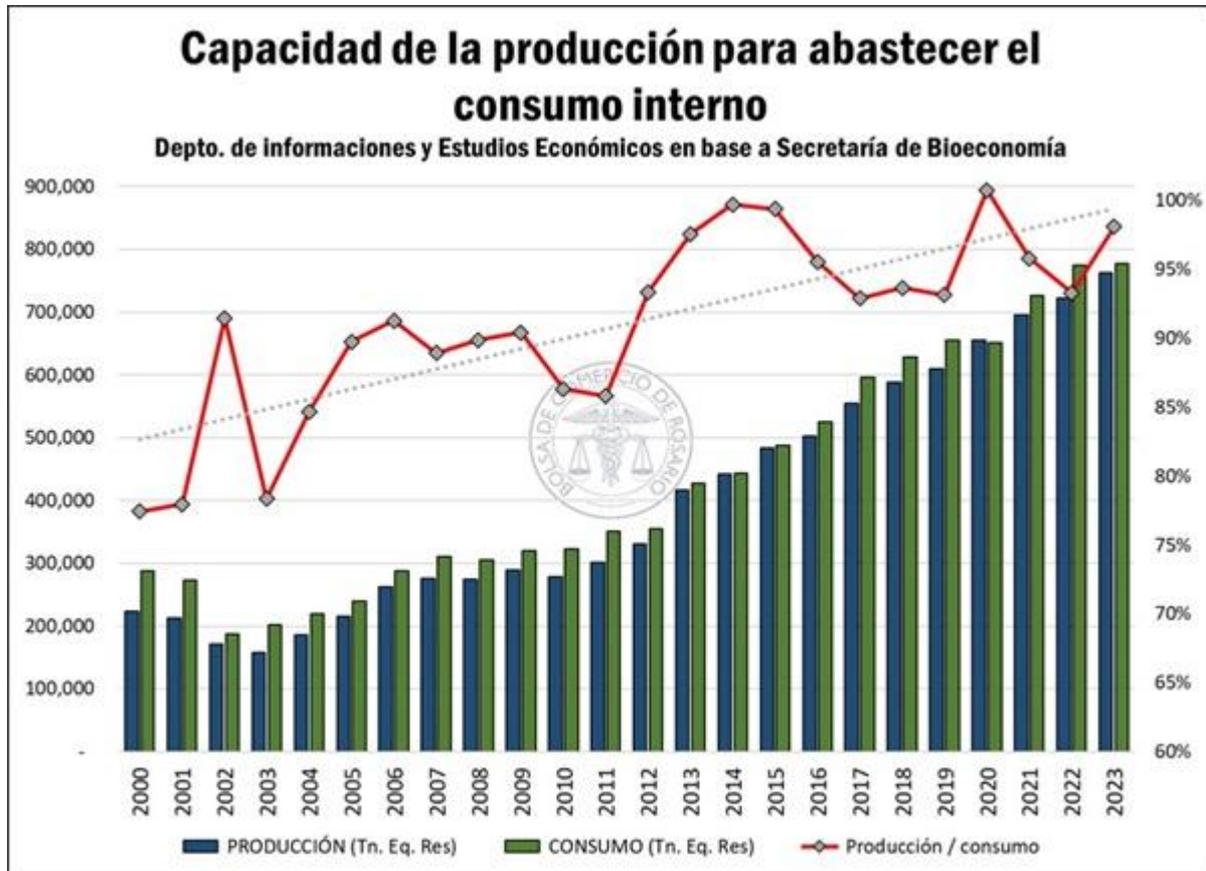
Fuente: Dirección Nacional de Control Comercial Agropecuario - Secretaría de Bioeconomía

A pesar del incremento productivo, Argentina continúa recurriendo a los mercados externos para satisfacer su consumo

El consumo de carne de cerdo se incorpora cada vez más a la dieta de los argentinos, reemplazando en muchos casos el tradicional consumo de carne bovina. Mientras que en 2014 el consumo per cápita era de 10,66 kg por año, en 2023 el mismo se ubicó en 16,71 kg, lo que significa un aumento del 56,8%. Este guarismo representa una adición de poco más de 6 kilogramos de carne de cerdo anuales por cada uno de sus habitantes en tan sólo 10 años.



El aumento productivo no alcanza para satisfacer la creciente demanda interna, por lo que Argentina debió importar entre 30 y 40 mil toneladas anuales en el último lustro para satisfacer sus necesidades de consumo. Sin embargo, el gap entre el consumo y la producción se va achicando cada vez más, y con esto se abre una veta para el desarrollo del sector exportador. A principios de los 2000, la producción interna alcanzaba a cubrir apenas un 75% de lo que se consumía a nivel local, mientras que en los últimos cinco años este porcentaje alcanza ya el 95% en promedio.

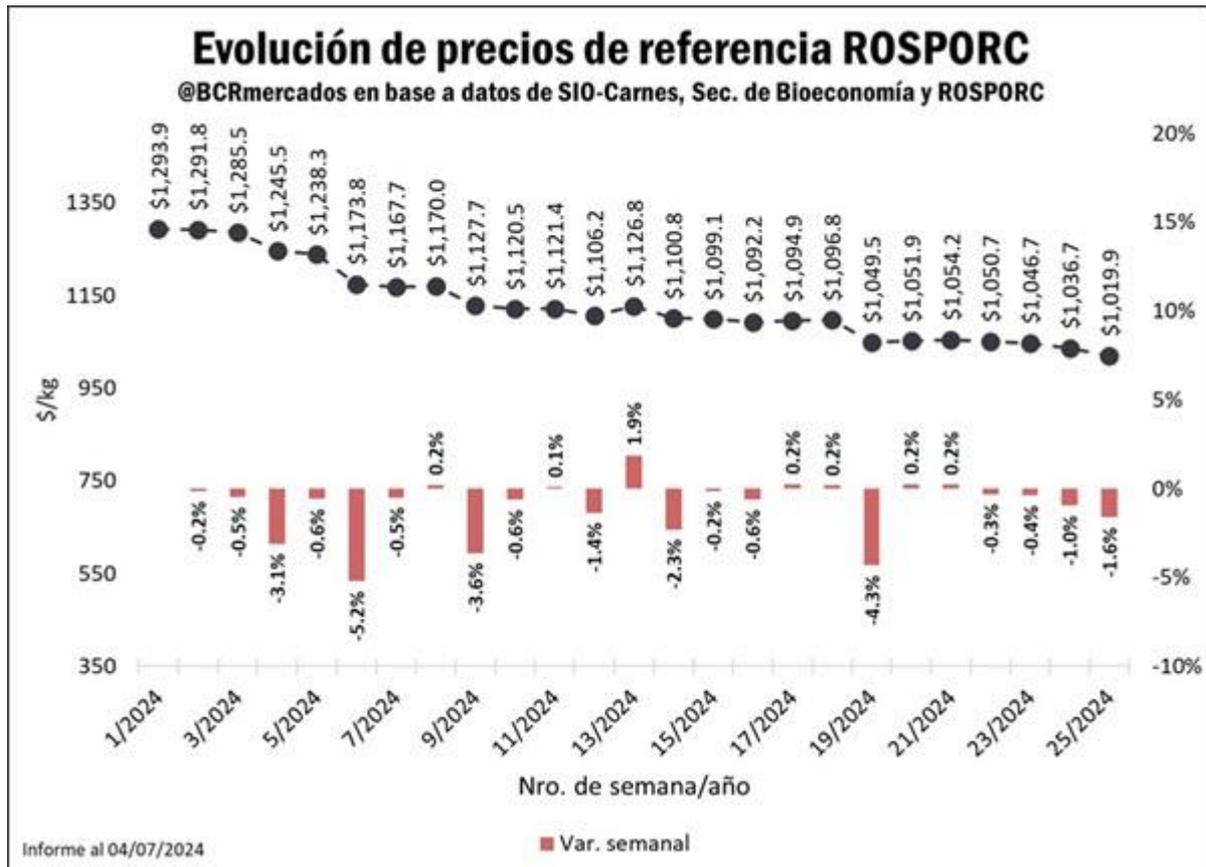


Con una producción que se acerca a garantizar plenamente el autoconsumo, tímidamente Argentina comienza a mirar a los mercados de exportación. Con excepción del año pasado, las exportaciones venían mostrando un incremento lento pero firme, alcanzando un récord en volumen y en valor en el año 2020, cuando las mismas llegaron a los U\$S 70 millones de dólares y se llegaron a exportar 41.300 toneladas al exterior. Es importante destacar que este fue el único año en el que Argentina no debió incurrir en un déficit en el balance de importaciones y exportaciones del complejo porcino. El 2020 estuvo marcado por una importante demanda por parte de China, inmerso en la epidemia de fiebre porcina africana, que afectó su rodeo porcino.

El año 2022 fue paupérrimo en términos de exportaciones, que retrocedieron a su menor volumen desde 2015. Este año Argentina debió recurrir principalmente a Brasil para atender sus consumos, cerrando con un déficit comercial de US\$ 100 millones. El año 2023, si bien registró un incremento en las exportaciones respecto del 2022, se situaron muy lejos de los números alcanzados en 2020 y no alcanzaron a contrarrestar el efecto de las importaciones en la balanza comercial. Esta última arrojó un saldo deficitario de casi U\$S 43 millones. Esta tendencia parece mantenerse en los primeros cuatro meses del año actual.

Precios y mercados: se acentúa la tendencia bajista y el precio recibido por el productor continúa depreciándose en términos nominales y reales

En 2024, a contramano del nivel general de precios medidos por el IPC, el precio de referencia para los capones, calculado bajo el cálculo de ROSPORC, consolidó una tendencia bajista: mientras que en la primera semana se registró un precio de 1239,9/kg, en la semana 25 (del 17 al 23 de junio) fue de \$1019,9/kg, lo que bajó un 21% de su precio en términos nominales.



El precio de la carne bovina es un indicador muy seguido por el sector porcino, dado que fija un techo teórico de venta para su producto que, si bien puede llegar a traspasarse en un momento dado, terminará oficiando como una dura resistencia para subas ulteriores. Luego de un final de 2023 en el que el precio del capón representaba el 78% del precio del novillo, esta relación sintió una corrección en el primer mes de 2024 en favor de los capones, pero desde entonces presenta un retroceso constante.

La fuerte suba en el precio del capón en enero (+44%) elevó significativamente el índice capón/novillo en dicho mes, ya que los bovinos sólo aumentaron un 1%. Sin embargo, en el período enero-junio el precio del novillo vivo aumentó un

28%, al mismo tiempo que el capón retrocedió un 18%. De este modo, el indicador Capón / Novillo alcanzó un valor de 0,57 en la semana 25, ubicándose en su valor más bajo en cuatro años; esto es, desde que se calcula el precio ROSPORC.





Economía

La producción nacional de carne aviar alcanzó un récord en 2023

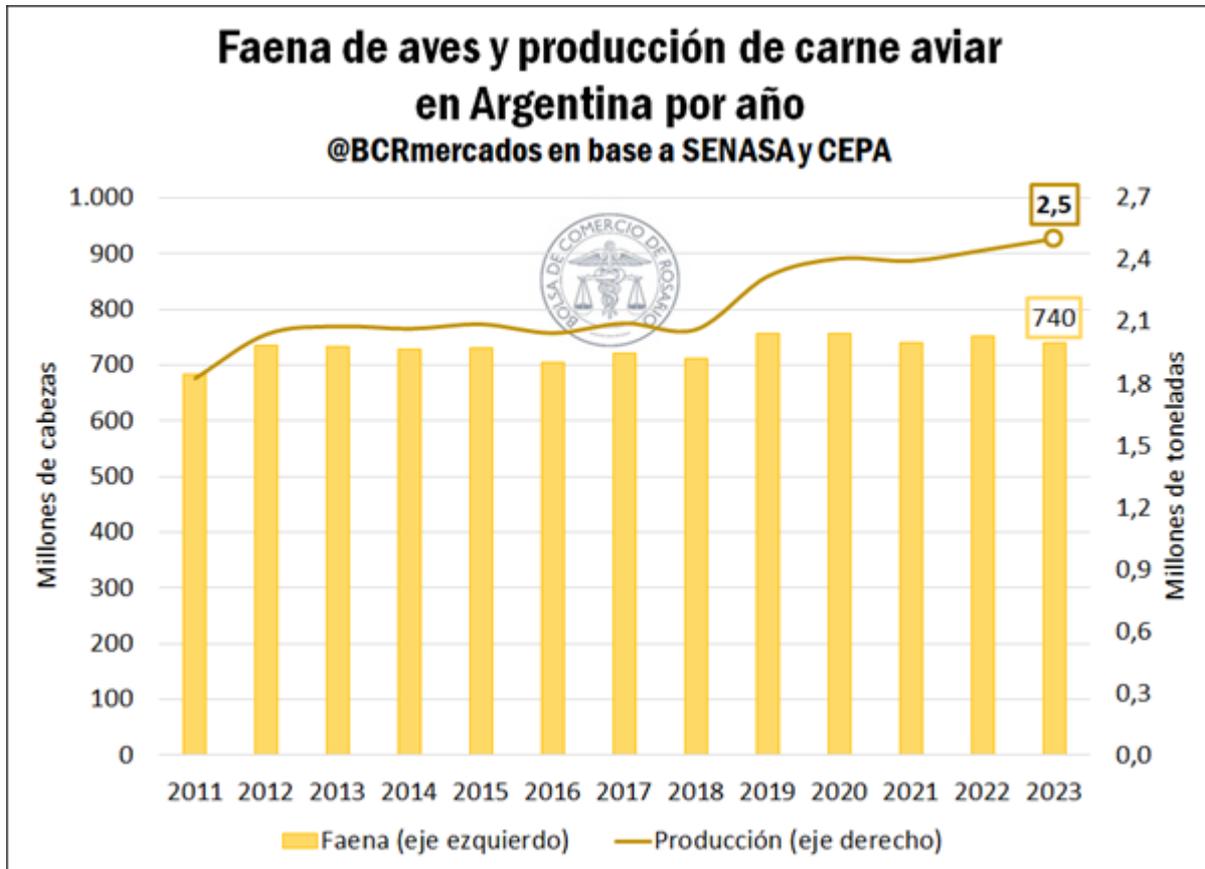
Belén Maldonado – Emilce Terré - Julio Calzada

Según datos del CEPA, la producción de carne aviar argentina totalizó 2,5 Mt durante 2023. Mirando hacia adelante, se advierte que nuestro país encuentra grandes oportunidades en el mercado externo.

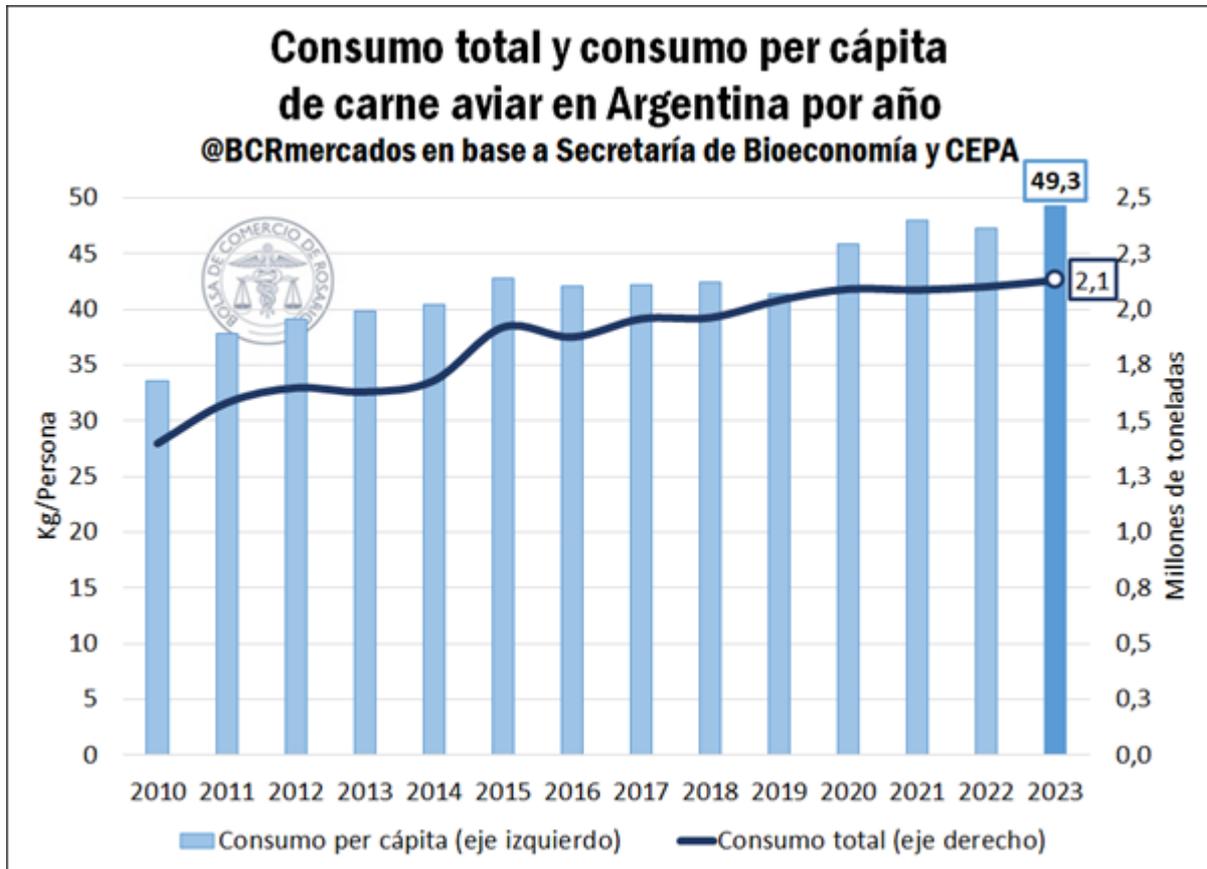
La industria avícola productora de carne emerge como una importante cadena productiva en Argentina, convirtiendo en alto valor agregado materias primas como la soja y el maíz. Según datos del Centro de Empresas Procesadoras Avícolas (CEPA), la producción avícola genera en nuestro país más de 68.000 empleos directos, 9.000 empleos por servicios y, aproximadamente, 8.500 empleos indirectos. A su vez, esta industria se caracteriza por una alta integración vertical, donde la mayoría de las empresas que la componen son productoras de los pollos que procesan.

En 2023, de acuerdo con datos del Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (SENASA), la cantidad de aves enviadas a faena en Argentina totalizó 740,5 millones, lo que implica una leve caída del 1,5% respecto de 2022, y del 0,5% respecto del promedio del último lustro. A pesar de ello, los datos del CEPA indican que **la producción de carne aviar en nuestro país aumentó un 2,3% interanual, alcanzando un récord de 2,5 Mt**. Esto representa, a su vez, un crecimiento del 7,6% en relación con el promedio de los últimos cinco años, e indica una mejora de la eficiencia en la producción, es decir, un aumento en el kg promedio de las aves enviadas a faena.

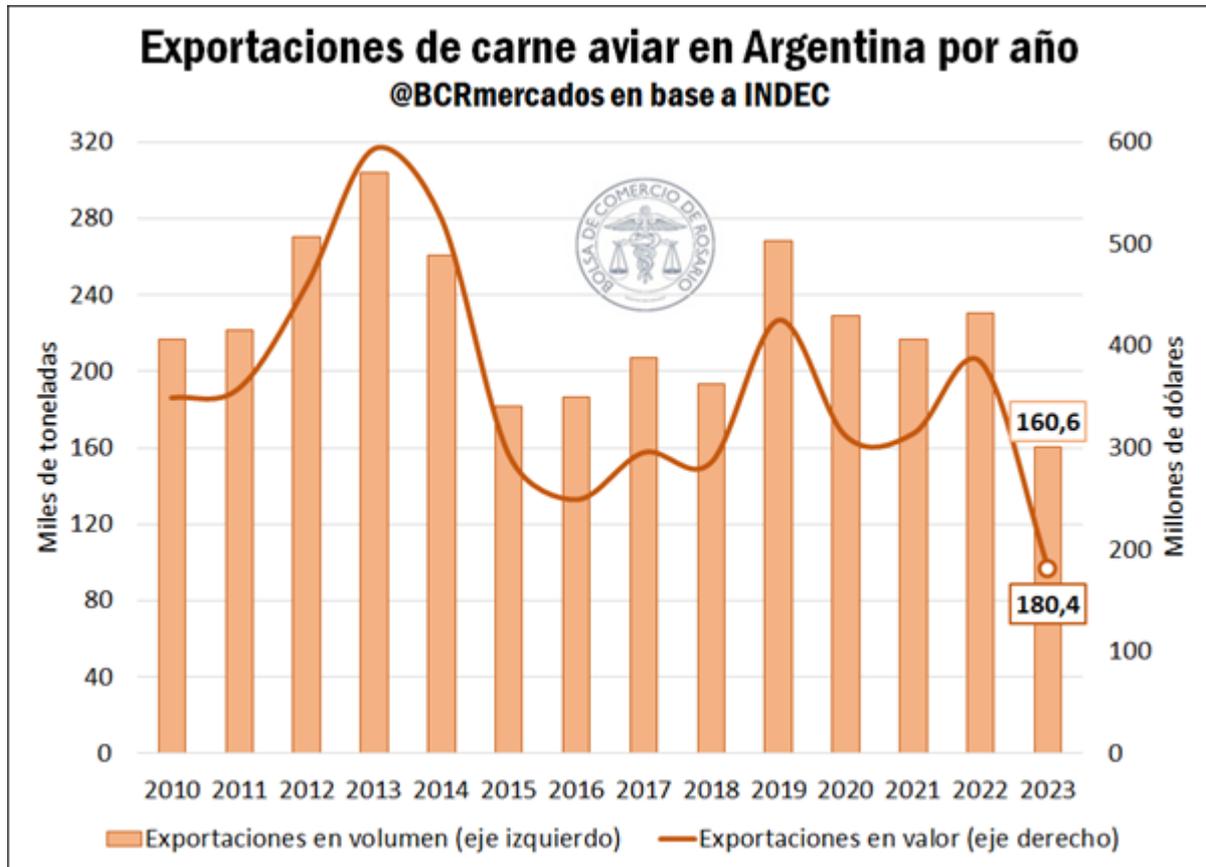




Respecto a la demanda, los datos de la Secretaría de Bioeconomía indican que **durante 2023 el consumo interno alcanzó un récord de 2,1 Mt**, marcando un crecimiento interanual del 1,4%, y ubicándose 3,6% por encima del promedio del último quinquenio. El consumo per cápita se ubicó en 49,3 kg por persona, por encima del mayor volumen alcanzado en 2020 de 48 kg.



En cuanto a las exportaciones, los datos oficiales indican que en el año 2023 se registró un volumen de ventas externas de 160.600 toneladas de carne aviar. Dichas exportaciones generaron un ingreso de divisas por US\$ 180,4 millones, influyendo la caída en los precios de exportación.

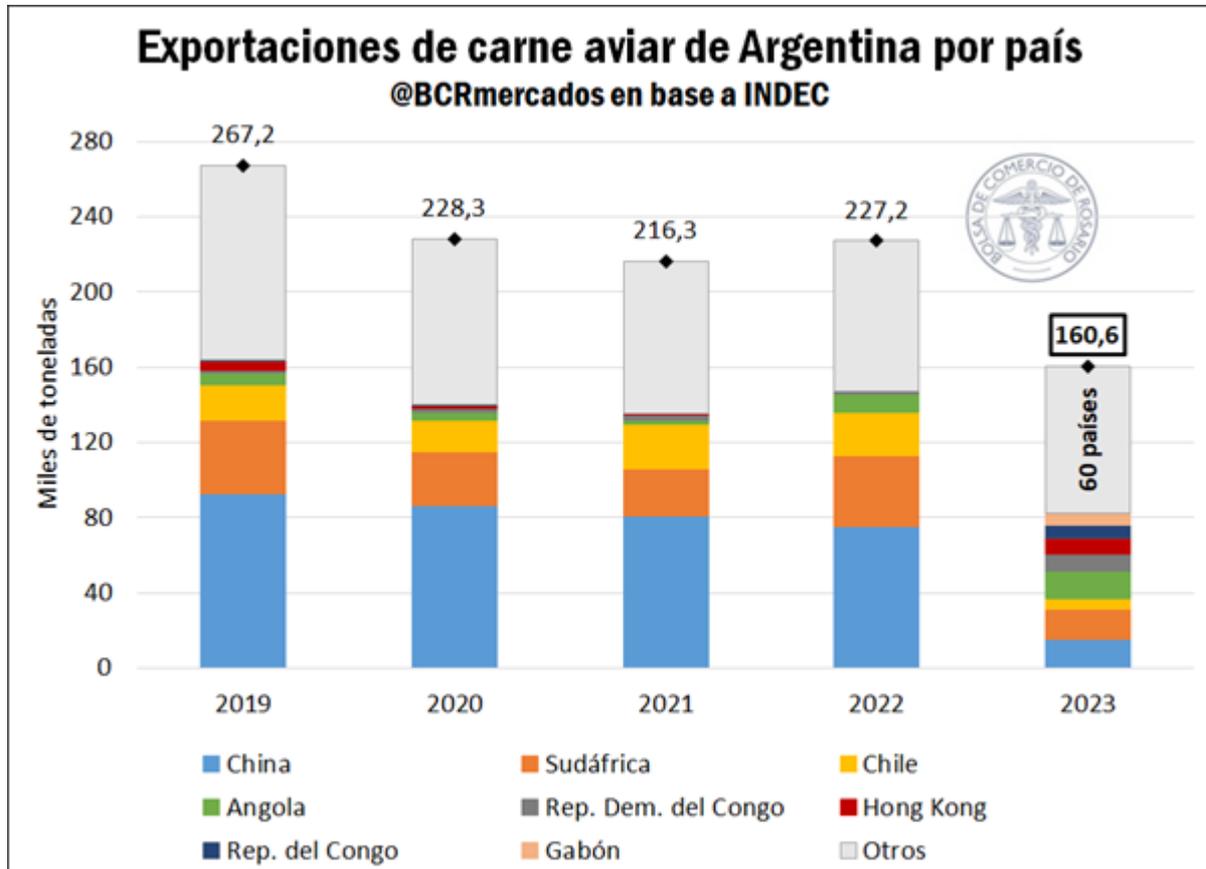


La causa de la caída en las ventas externas se relaciona con el primer brote de Influenza Aviar Altamente Patógena (IAAP) en Argentina, registrado en febrero de 2023, que llevó a una suspensión de las exportaciones de carne aviar a partir del 1° de marzo. La misma se mantuvo hasta agosto, mes en el que Argentina emitió una nueva autodeclaración como país libre de IAAP. Ese mismo mes, la Organización Mundial de la Salud Animal (OMSA) validó la autodeclaración, y a partir del 16 de agosto se retomó la dinámica exportadora. No obstante, cabe destacar que, previo a la suspensión de exportaciones, durante el primer bimestre del año, el crecimiento registrado en el volumen de ventas externas registraba un crecimiento del 19% respecto del año anterior.

Como consecuencia, en términos internacionales, **Argentina representó el 1,2% del comercio mundial de carne aviar en 2023**. Según datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés), nuestro país se ubicó en el octavo puesto de países exportadores de carne aviar durante el año pasado, por detrás de Brasil, Estados Unidos, la Unión Europea, Tailandia, China, Turquía y Rusia, en orden decreciente de importancia.

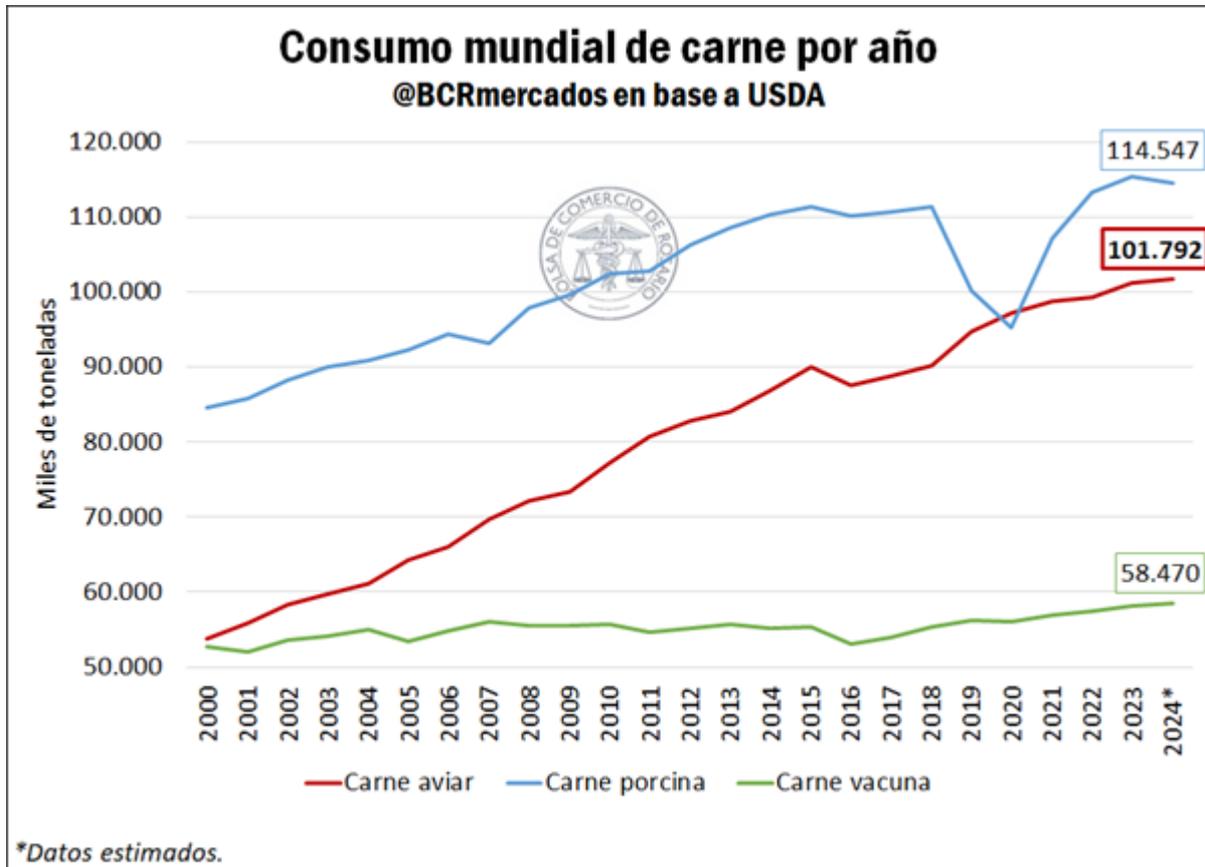
Los datos del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) muestran que, durante los últimos cinco años, **los principales destinos de las ventas al exterior de carne aviar argentina fueron China (40%), Sudáfrica (17%) y Chile (10%)**. No obstante, en 2023, según el CEPA, nuestro país destinó la producción del complejo de carne de pollo a 68 países,

destacándose la comercialización hacia países africanos, que posibilitaron canalizar la producción argentina debido a la agilidad en la adecuación de certificados.



Adicionalmente, el CEPA destaca que, a fines de 2023, Corea del Sur y Filipinas comunicaron su decisión de concretar la apertura de sus mercados de carne aviar, siendo ambos países destinos de interés para el crecimiento de las exportaciones avícolas. De esta manera, dado que el aumento en el consumo local advierte cierto límite porque se encuentra en máximos históricos, **la industria avícola productora de carne en Argentina encuentra grandes posibilidades de expansión en el mercado externo.**

En este sentido, según datos del USDA, **el consumo mundial de carne aviar ha experimentado un incremento de casi el 90% desde inicios del siglo hasta el año en curso**, muy por encima del crecimiento observado en el consumo de carne porcina (↑36%) y de carne vacuna (↑11%). De acuerdo con un informe elaborado por la Agencia Argentina de Inversiones y Comercio Internacional, este incremento responde a buenos costos, alta eficiencia y precios competitivos de la industria avícola mundial, y se espera que, en la presente década, la carne aviar sea nuevamente la que registre la mayor tasa de crecimiento en el consumo mundial entre todas las carnes.





 Economía

Las exportaciones del complejo lácteo cayeron un 18% en 2023

Matías Contardi - Emilce Terré

Durante el año 2023 la producción de leche disminuyó en 231 millones de litros. Aun así, el consumo per cápita llegó a lo más alto en seis años. Mientras tanto el ritmo de producción actual es el más bajo en más de una década.

Para la economía argentina, las ventas externas referidas a los productos exportados provenientes de la cadena láctea implican relaciones comerciales por varios cientos de miles de dólares. **En los últimos tres años, el valor anual de las exportaciones de toda la cadena en conjunto ha superado los mil millones de dólares en valor FOB.**

La leche en polvo, los quesos, la manteca y el suero explican gran proporción del valor FOB del total de la canasta exportadora. Durante el año 2023 se habrían exportado 111.000 toneladas de leche en polvo, por un valor FOB aproximado de USD 400 MM, siendo Brasil el principal destino, pero llegando a países como Argelia, Chile, Camerún, Colombia, Cuba, entre otros.

Otros productos, como la manteca, han tenido diversos destinos, principalmente Europa y el Medio Oriente. La exportación de quesos ha llegado a todo el MERCOSUR, la Alianza del Pacífico y parte de Asia. Aun así, gran parte de los destinos se mantienen en secreto estadístico.





El valor total por las exportaciones del complejo lácteo habría ascendido a USD 1.181 M, en parte explicado por el menor volumen exportado con relación al año anterior y por menores precios internacionales.

Aun así, Argentina posee un rol destacado en el mercado internacional por lácteos, principalmente sobre las exportaciones globales de leche en polvo. En este sentido Nueva Zelanda encabeza la lista de mayor país exportador, enviando al exterior en promedio más de 1 Mt de leche en polvo al año, seguido por la Unión Europea que exporta una media de 284.000 toneladas y finalmente Argentina que ocupa el tercer puesto.

En lo que refiere al resto de los productos de la cadena láctea, Nueva Zelanda se erige como uno de los principales abastecedores del mercado mundial, siendo que la Unión Europea en su conjunto mantiene un rol preponderante

(principalmente dentro de ella, países como Alemania, Países Bajos, Bélgica y Francia).



La producción de leche y productos elaborados durante 2023.

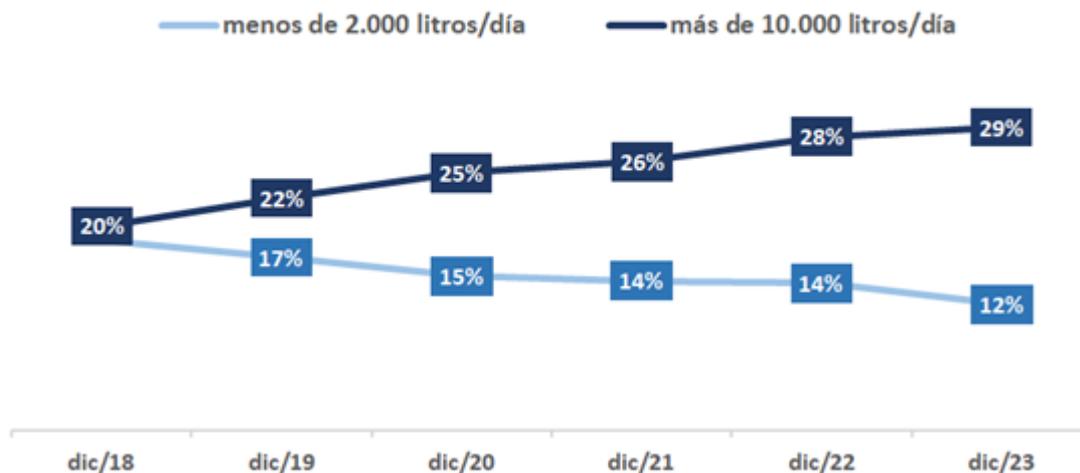
La producción primaria de leche se concentra sobre la región centro del país, con 13 cuencas productivas que durante 2023 contaron con 10.197 tambos activos y una producción diaria promedio de 3.129 litros de leche por día. La cantidad de tambos se incrementó año a año, pero aun así es la más baja a nivel nacional por lo menos desde el 2008 (sin contar 2022).

Producción láctea por provincia, en litros de leche por día

@BCRMercados en base a OCLA

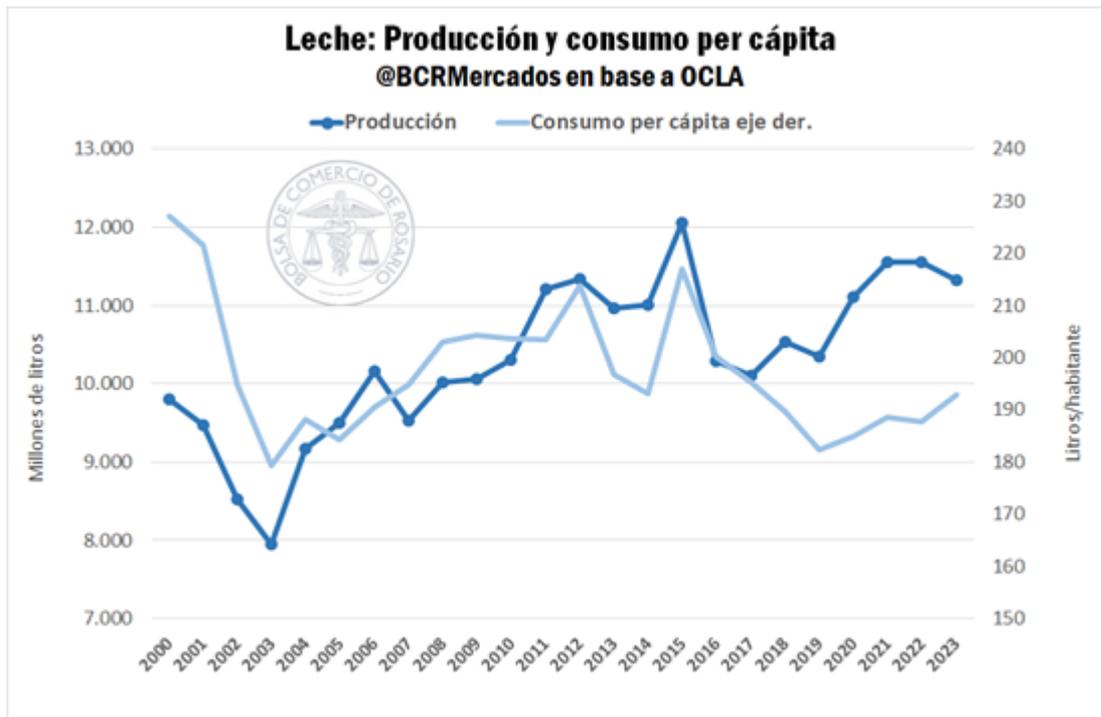
Provincia	Producción promedio diaria por tambo		Unidades productivas por provincia como % del total
	2023	Var % i.a.	
Santa Fe	2.609	1,9%	35%
Córdoba	3.547	2,9%	29%
Buenos Aires	4.147	6,3%	21%
Entre Ríos	2.034	5,6%	8%
Santiago del Estero	1.555	-8,3%	2%
La Pampa	2.482	0,1%	1%
Nacional	3.129	3,8%	

Evolución de la participación en el total de la producción nacional, por tipo de tambo según capacidad diaria



El grueso de las unidades productivas tiene su epicentro en las provincias de Santa Fe, Córdoba y Buenos Aires con el 84% de la capacidad instalada. En los últimos años se ha reafirmado la tendencia de una paulatina concentración de la producción sobre los tambos con mayor capacidad de producción diaria en detrimento de los más pequeños. En este sentido, según el Observatorio de la Cadena Láctea Argentina (OCLA) en 2010 aquellos tambos que contaban con una capacidad de producción diaria de más de 10.000 litros de leche por día representaban tan solo el 5% de la producción total; a diciembre del año pasado esa proporción ascendía ya al 29%.

Más allá de que el ritmo medio de producción de leche cruda por día tanto a nivel nacional como en la mayor parte de las cuencas productivas se habría incrementado año a año, según los datos relevados por el Sistema Integrado de Gestión de la Lechería Argentina (SIGLeA), **durante el año 2023 la producción de leche se habría deslizado un 2% llegando a contabilizar 11,3 millones de litros y constituyéndose en la más baja en tres años.** Aun así, el consumo per cápita de leche habría alcanzado los 193 litros por año siendo el más alto desde el año 2017. El consumo total de leche durante 2023 fue de prácticamente 9.000 millones de litros (+3,6% i.a.), mientras que el ajuste lo llevó la exportación que se redujo en volumen en un 22% año a año.



La producción de productos elaborados de la cadena láctea contó con altos y bajos en materia productiva durante el año pasado. En este sentido, la producción de leche fluida cayó un 1,4% de forma interanual y se posicionó un 13% por debajo de la producción promedio de los últimos diez años, la producción de leche en polvo fue la que más se resintió proporcionalmente de un año a otro recortando más de 52.000 toneladas entre 2022 y 2023. Mientras tanto la elaboración de quesos llegó a las 471.000 toneladas, por encima del año pasado y un 12% más que el promedio.



Dinámica productiva actual

Según el relevamiento de OCLA, a marzo de este año la cantidad de unidades productivas (tambos) llegaría a 9.735 a nivel nacional, marcando una caída interanual del 4,5% con respecto al año pasado. Sumado al recorte en instalaciones, el ritmo de producción diaria promedio para los últimos dos meses relevados es el más lento desde el 2019 llegando a 2.393 litros de leche por tambor por día.

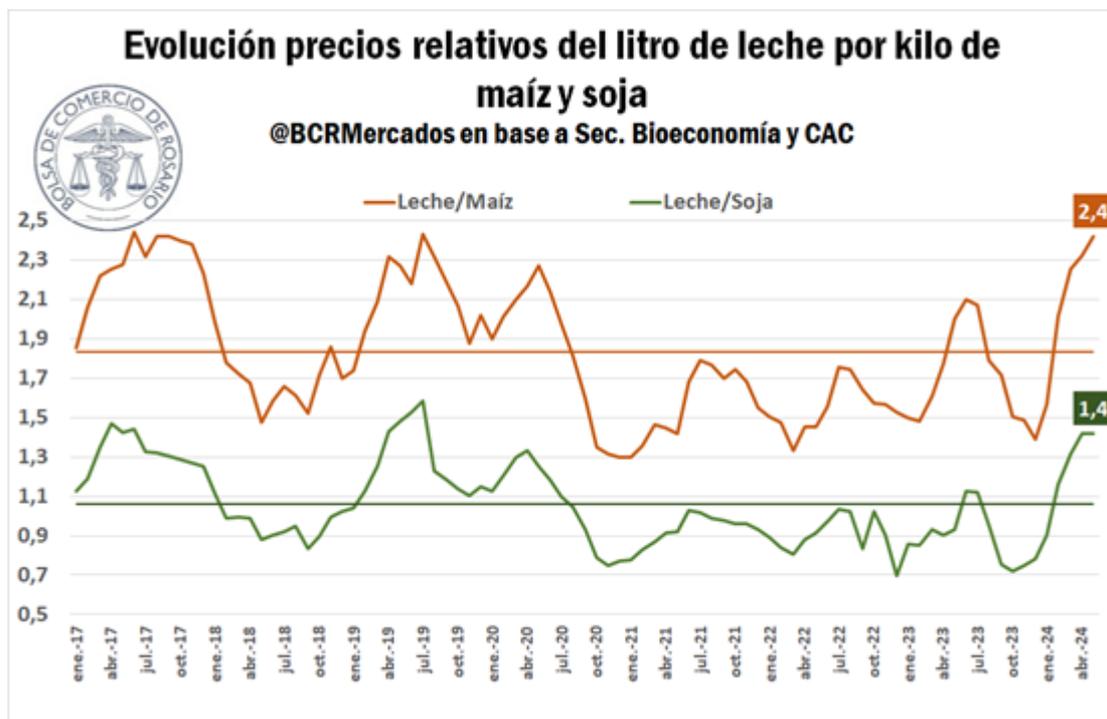
En consecuencia, en lo que va del 2024 la producción acumulada de leche alcanza los 3,726 millones de litros al mes de mayo, un 14% por detrás del año pasado a esta misma altura y el nivel más bajo de la serie, por lo menos desde el 2015. En promedio, las provincias de Santiago del Estero (-25,9%), Córdoba (-15,6%) y Santa Fe (-15%) son aquellas donde mayor

atraso relativo se exhibe con respecto a la producción del año pasado, aunque el general de cuencas productivas mostraría números negativos.

Con relación a la producción de elaborados, OCLA estima una caída interanual entre los primeros cuatro meses del año del 15,8%. De los 15 productos lácteos que el observatorio releva, solo dos de ellos no presentan una caída en la producción, siendo que la elaboración de "leche en polvo descremada" (+44% i.a.) y la preparación de "quesos de pasta blanda" (+0,6% i.a.) alcanzarían las 12.000 y 56.000 toneladas respectivamente. El resto de ítems correrían por detrás del acumulado a esta misma altura para el año pasado, siendo que la elaboración de "postres lácteos y flanes" la que más se reciente (-68% i.a.).

A contramano de la dinámica de la producción, según el relevamiento de la Dirección Nacional de Lechería, los precios promedios que habrían recibido los productores por litro de leche se han incrementado desde comienzos de año a una tasa mayor que la evolución general de los precios. Entre las cotizaciones medias de diciembre y las de mayo, el productor habría recibido un 102% más por cada litro de leche (389 pesos por litro en mayo) cuando la evolución del IPC para el mismo período fue del 72%.

Así, dada la dinámica de las cotizaciones locales por soja y maíz la ratio entre litro de leche y kilo de grano ha mejorado considerablemente. Con los datos disponibles a mayo, un litro de leche, en promedio, podía comprar 2,4 Kg de maíz y 1,4 Kg de soja, siendo la mejor relación en varios años. Inclusive, a precios actuales, el poder de compra de un litro de leche es el más elevado desde julio del año 2021 y dentro de los últimos ocho años, solo en cuatro ocasiones, el precio promedio mensual recibido por el productor por litro de leche tuvo un poder de compra mayor al de mayo del 2024.



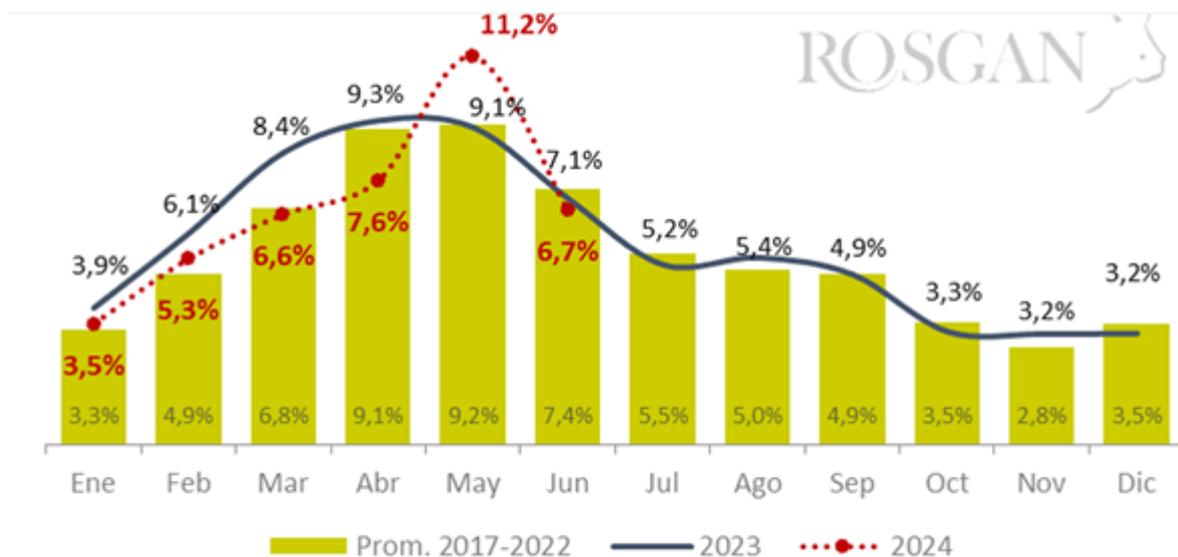
Economía

Zafra de terneros: Los datos del primer semestre revelan una mayor retención en los campos de cría.

ROSGAN

En junio, conforme a su comportamiento estacional, la salida de terneros y terneras desde los campos de cría ha comenzado a declinar.

De acuerdo a los datos informados por SENASA, el movimiento de terneros/as detectado por DTe con motivo cría o invernada sumó durante junio 989.336 cabezas, lo que representa una disminución del 40%, comparado con un total de 1.642.016 animales trasladados el mes previo. Recordemos que mayo registró una salida de terneros particularmente elevada, de los cuales un tercio de esos traslados (541.700 terneros/as) ingresaron a los *feedlots*.

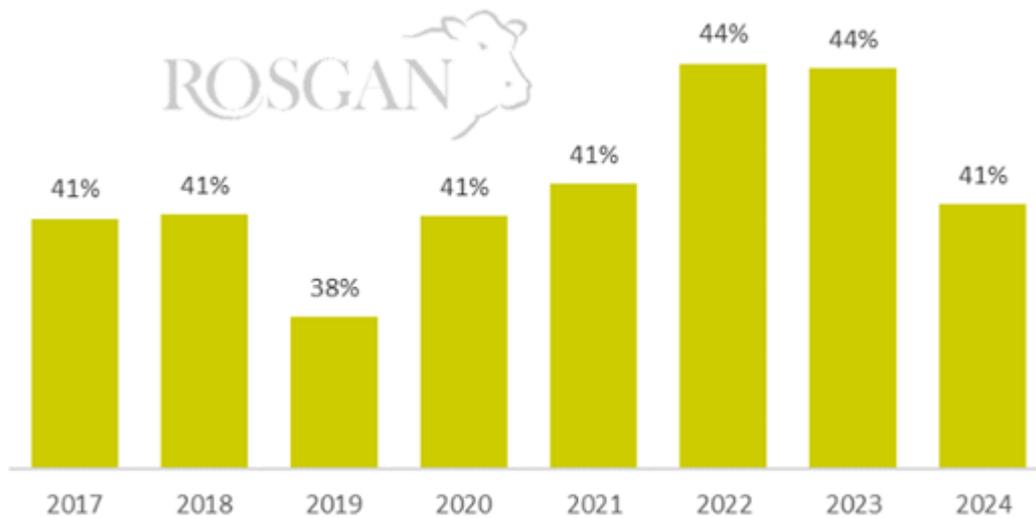


Movimiento mensual de terneros/as desde establecimientos con motivo cría o invernada, expresado como porcentaje del stock reportado a inicios de cada ciclo. Fuente de datos SENASA

Medido sobre los 14,7 millones de terneros/as en stock a inicios del presente ciclo, la salida de terneros registrada en junio representa un 6,7% de dicho inventario, porcentaje muy alineado a lo que muestra para ese mes el promedio de los últimos años. Distinto fue el comportamiento de los meses previos, donde abril mostró cierto amesetamiento en los traslados, concentrando un fuerte nivel de oferta durante mayo, mes en el que -superando incluso el pico de mayo de 2022- terminó marcando un nuevo máximo histórico en porcentaje de traslados.

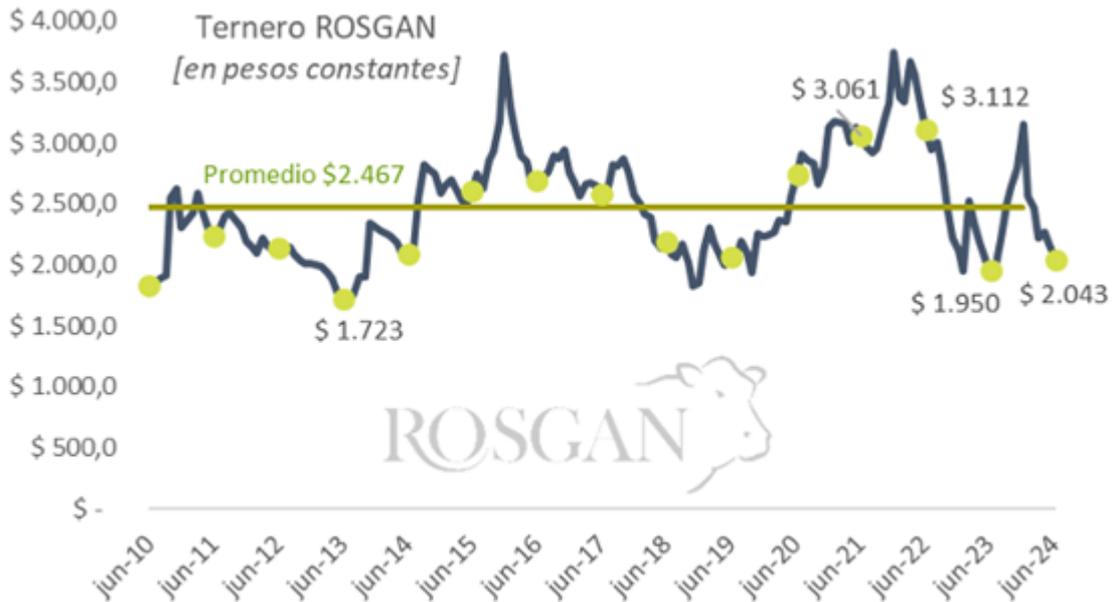
Con un acumulado de 6,013 millones de terneros trasladados desde los campos de cría en los primeros seis meses, el avance de la zafra actual alcanza el 41% contra el 44% registrado a esta misma fecha en los últimos dos años, 2023 y 2022.

Avance de la zafra de terneros durante el primer semestre del año.



Movimiento de terneros/as desde establecimientos con motivo cría o invernada registrados de enero a junio de cada año y expresados como porcentaje del stock reportado a inicios de cada ciclo. Fuente de datos SENASA

Asumiendo que los datos de stock reportados al 31 de diciembre del año pasado reflejan fielmente la cantidad de terneros logrados a esa fecha, estas cifras revelan una mayor retención por parte del criador, en particular si se lo compara con el año 2022 el cual -para entonces- no se había visto afectado por una condición climática tan extrema como la registrada el año pasado. Comercialmente, los valores de la invernada hasta el momento no han ofrecido incentivos de precio para una venta temprana. El valor del ternero, medido en términos reales, registra junto a junio del año pasado la marca más baja para ese mes en los últimos 10 años, representando un tercio menos de lo obtenido en los dos años precedentes.



Evolución de valores para el ternero ROSGAN, medido en pesos constantes ajustado por IPIM, con junio estimado en 5%.

Claramente, esta debilidad en los valores de mercado, lleva al criador a compensar parte de esta merma en precio a través de la cantidad de kilos que salen del campo.

Hasta entonces, los campos han permitido este tipo de retención temporal de las invernadas. Si bien en junio ya se ha comenzado a observar un ajuste importante en la humedad disponible en los suelos, las temperaturas se mantuvieron relativamente cálidas, con marcas por arriba de lo normal para ese mes.

En adelante, los pronósticos marcan los meses de julio y agosto con temperaturas significativamente inferiores asociado a una anomalía más neutral para esos meses y lluvias estacionalmente mucho más reducidas, por lo que la oferta de pasto lógicamente tenderá a restringirse llevando obligadamente gran parte de la invernada a sistemas de mayor confinamiento.

Los últimos datos informados por SENASA en relación al stock total de animales en *feedlots* mostraban al 1ro de junio cerca de 2 millones de animales encerrados, un número muy cercano al registrado el año pasado en plena seca.

De momento, los pronósticos de mediano plazo estarían dando señales más optimistas que las registradas meses atrás donde se alertaba acerca de la probabilidad de ocurrencia de un escenario "La Niña" fuerte, que traería importante restricción de precipitaciones durante el invierno/primavera para gran parte del área pampeana. En este sentido, las proyecciones realizadas por la NOAA el 20 de junio 2024, comienzan a debilitar la ocurrencia de un escenario severo,



dando paso a un evento más moderado en intensidad y relativamente más breve en duración, a partir de septiembre.





Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Trigo: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

(Diciembre - Noviembre)

		2022/23	Prom. 5 años	Estimado 2023/24
Área Sembrada	Mha	5,9	6,5	5,5
Área Cosechada	Mha	5,0	6,0	5,1
Área Perdida	Mha	0,9	0,5	0,4
Rinde	t/ha	2,3	2,9	2,8
STOCK INICIAL	Mt	2,9	2,3	4,4
PRODUCCIÓN	Mt	11,5	18,0	14,5
OFERTA TOTAL	Mt	14,4	20,3	18,9
CONSUMO DOMÉSTICO	Mt	6,9	6,9	6,9
Uso Industrial	Mt	6,2	6,0	6,2
Semilla y otros usos	Mt	0,7	0,9	0,7
EXPORTACIONES	Mt	3,1	10,5	9,0
DEMANDA TOTAL	Mt	10,0	17,4	15,9
STOCK FINAL	Mt	4,4	2,9	3,0
Stock/Consumo	(%)	44%	19%	19%

Fuente: Dpto. Estudios Económicos - Bolsa de Comercio de Rosario

@BCRmercados



Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Maíz: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

(Marzo-Febrero)



		2022/23	Prom. 5 años	Estimado 2023/24
STOCK INICIAL	<i>Mill tn</i>	5,5	5,1	2,3
PRODUCCIÓN	<i>Mill tn</i>	36,0	47,7	50,6
OFERTA TOTAL	<i>Mill tn</i>	41,5	52,7	52,9
CONSUMO INTERNO	<i>Mill tn</i>	14,0	14,2	15,4
Uso Industrial	<i>Mill tn</i>	4,4	4,0	4,5
Molienda seca	<i>Mill tn</i>	0,2	0,2	0,2
Molienda húmeda	<i>Mill tn</i>	1,6	1,6	1,6
Otras Industrias	<i>Mill tn</i>	0,6	0,6	0,7
Etanol	<i>Mill tn</i>	2,0	1,6	2,0
Forraje, semilla y residual	<i>Mill tn</i>	9,6	10,2	10,9
Producción animal y residual	<i>Mill tn</i>	9,4	10,0	10,7
Semillas	<i>Mill tn</i>	0,2	0,2	0,2
EXPORTACIONES	<i>Mill tn</i>	25,2	34,3	33,5
DEMANDA TOTAL	<i>Mill tn</i>	39,2	48,5	48,9
STOCK FINAL	<i>Mill tn</i>	2,3	4,3	4,0
<i>Ratio Stock/consumo</i>	(%)	6%	9%	8%

Fuente: Dir. Informaciones y Estudios Económicos - BCR

@BCRmercados

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina

Soja: Balance de Oferta y Demanda en Argentina



(Abril - Marzo)

		2022/23	Prom. 5 años	Estimado 2023/24
Área sembrada	Mill ha	15,97	16,70	17,30
Área cosechada	Mill ha	12,32	15,42	16,55
Sup. No cosechada	Mill ha	3,65	1,29	0,75
Rinde	qq/ha	16,2	27,20	30,2
STOCK INICIAL	Mill tn	7,6	7,8	2,7
IMPORTACIONES	Mill tn	10,0	5,5	4,8
PRODUCCIÓN	Mill tn	20,0	42,9	50,0
OFERTA TOTAL	Mill tn	37,6	56,2	57,6
CONSUMO INTERNO	Mill tn	32,9	42,7	45,6
Crush	Mill tn	28,2	36,8	39,6
<i>Extr. por solvente</i>	Mill tn	26,8	35,6	38,1
Semilla, balanceados y otros	Mill tn	4,7	6,1	6,0
EXPORTACIONES	Mill tn	2,0	6,0	6,9
DEMANDA TOTAL	Mill tn	34,9	48,7	52,4
STOCK FINAL	Mill tn	2,7	7,6	5,1
<i>Ratio Stock/consumo</i>	(%)	8%	15%	10%

Fuente: Dir. Informaciones y Estudios Económicos - BCR

@BCRmercados