

# *Perspectivas del mercado de hacienda y el consumo de carnes en Argentina*

**Ing. Agr. Adrian Bifaretti**

**Jefe Departamento de Promoción Interna del IPCVA**

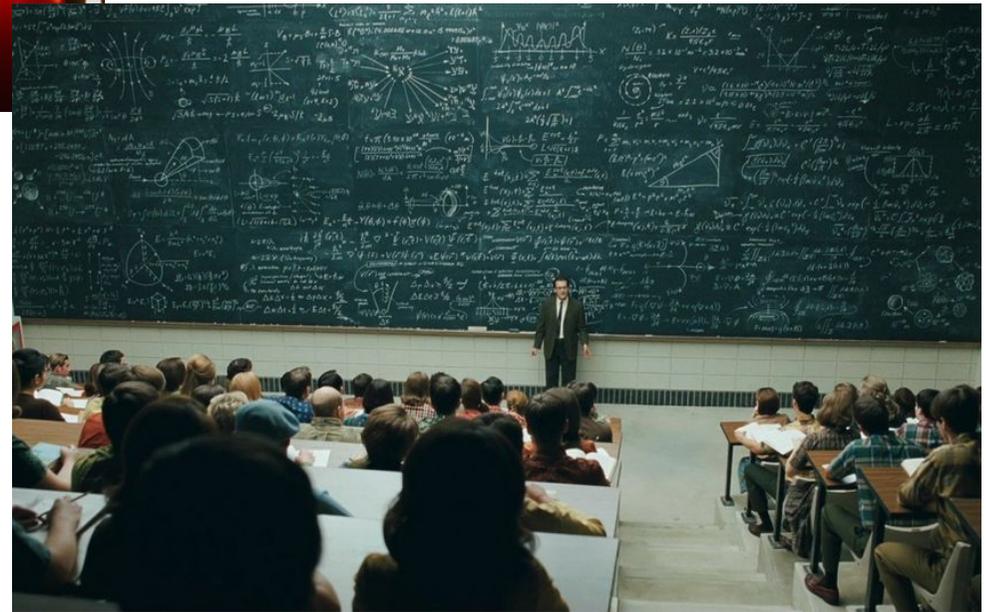
**Magister en Marketing Internacional**

**Seminario Regional IPCVA**

**Sociedad Rural de Tucumán.**

**19 de septiembre de 2017**

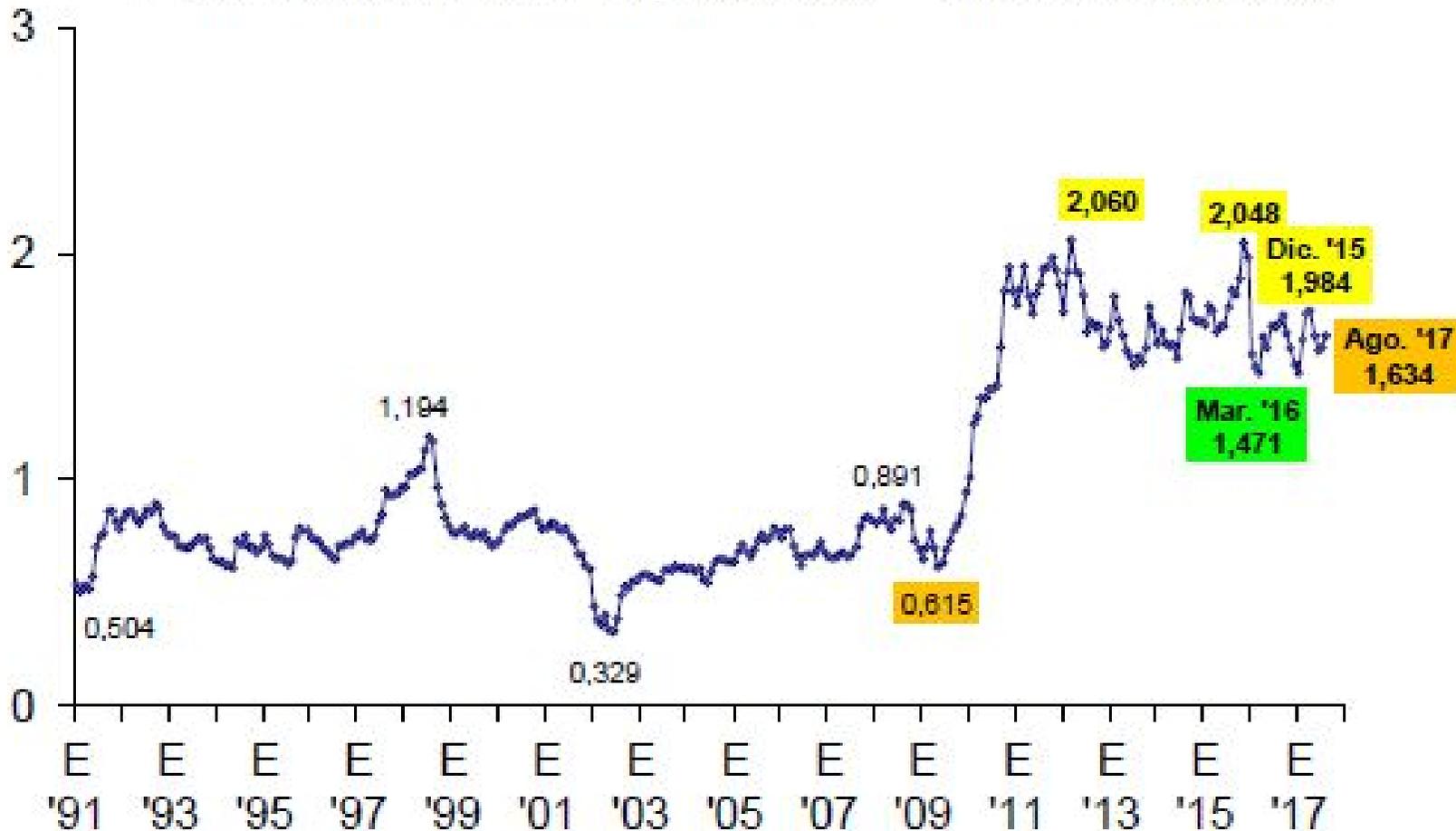
# ¿Qué le depara el futuro a la ganadería argentina?



# En dólares hay buenos valores históricos de la hacienda

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

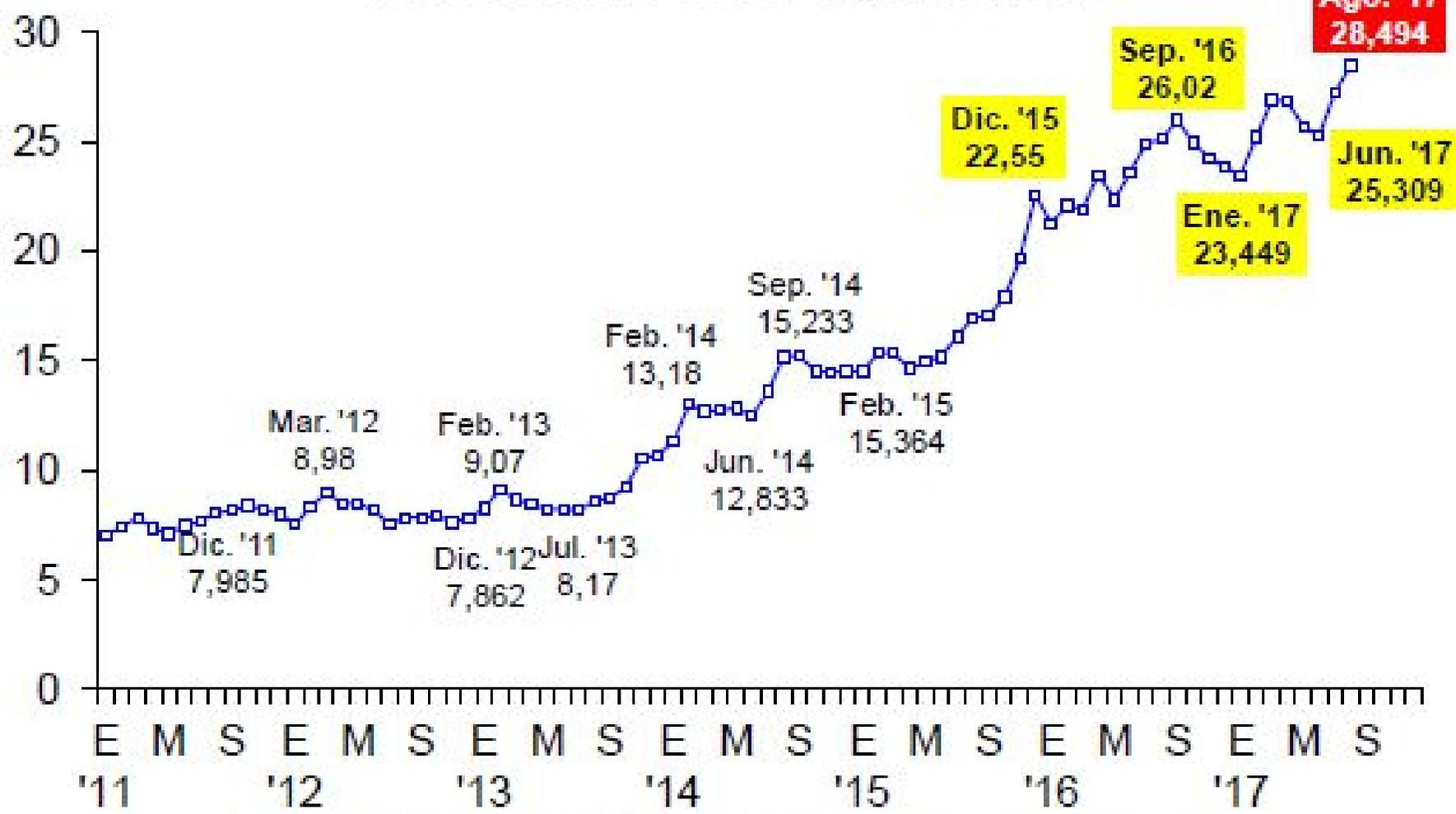
Período enero 1991 - agosto 2017 - En US\$ corrientes



Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A.

# PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

Periodo enero 2011 - agosto 2017



Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

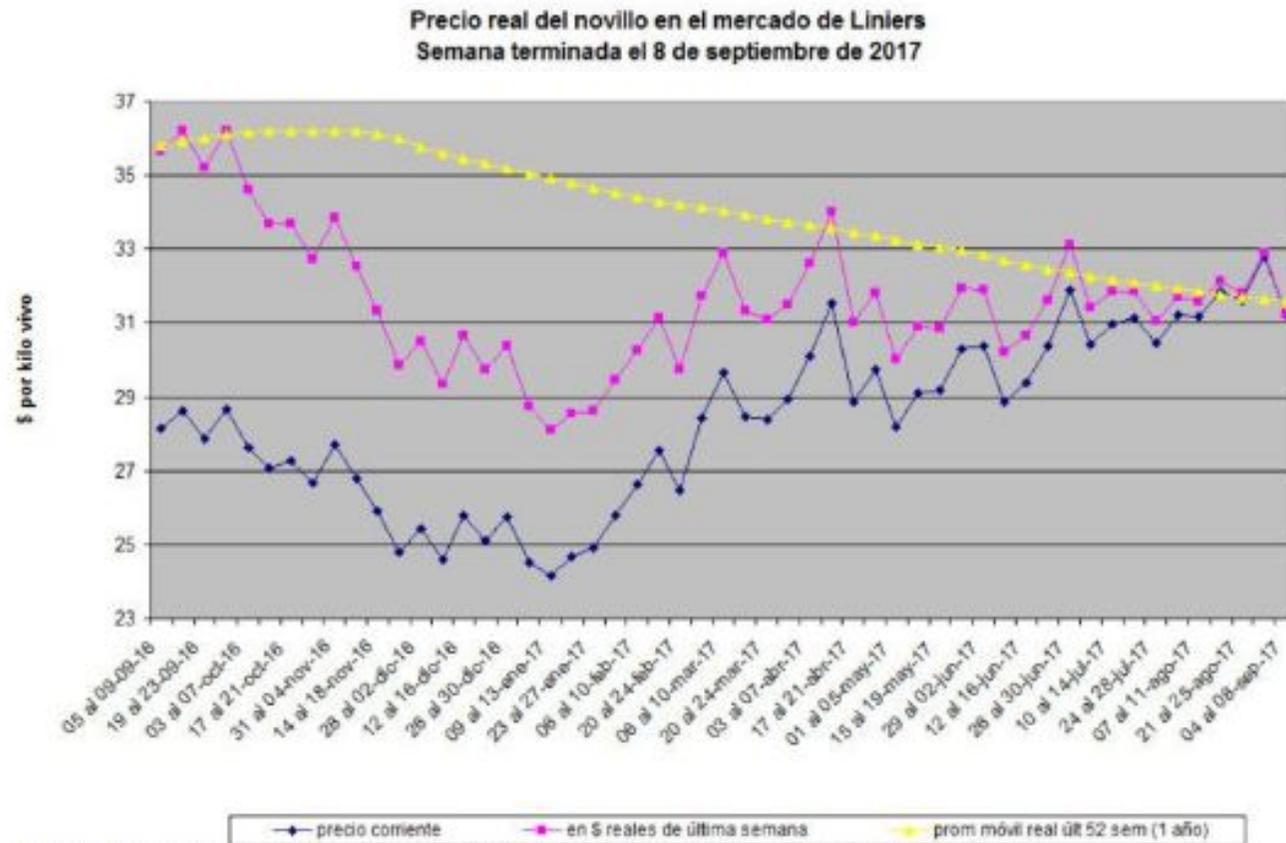
## ¿ Qué pasa con los precios de la hacienda en términos nominales?

En la comparación con las cotizaciones de hace 30, 60 y 90 días se aprecia que novillos y novillitos no tuvieron cambios en un mes, aumentaron 3-4% en dos y 6-8% en tres. En tanto, mientras que los terneros gordos casi no presentan cambios en todo el trimestre, las vacas arrojan incrementos de 7, 25 y 42% en ese mismo orden.

<b>Comparaciones de precios corrientes en Liniers</b>				
<b>Semana al 8-sep-17</b>		<b>Terneros</b>		
	<b>Novillos</b>	<b>Novillitos</b>	<b>gordos</b>	<b>Vacas</b>
<b>Precio</b>	31,21	34,50	34,74	23,05
<b>c/1 sem atrás</b>	-5%	-1%	1%	2%
<b>c/1 mes atrás</b>	0%	1%	0%	7%
<b>c/2 meses atrás</b>	3%	4%	0%	25%
<b>c/3 meses atrás</b>	8%	6%	2%	42%

**Fuente: Elaboración Valor Carne en base a datos de Mercado de Liniers S.A.**

# ¿ Qué pasa con la hacienda en términos reales?



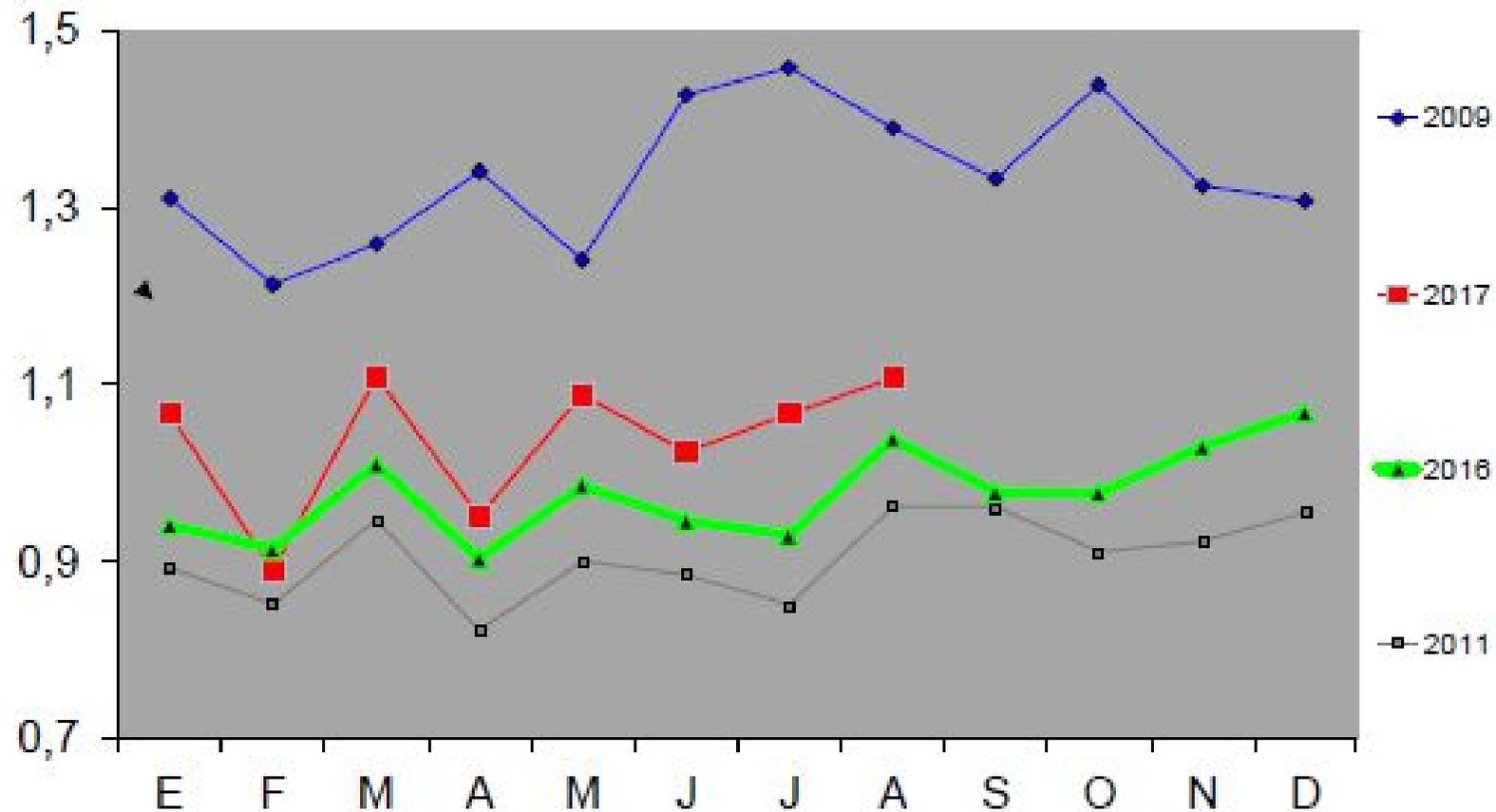
Fuente: Valor Carne en base a datos de Mercado de Liniers SA (precios) y de FIEL (inflación)

Una vez que se consolide arriba del promedio, paulatinamente va a provocar una inflexión sobre el mismo que comenzará a ascender, desandando la trayectoria bajista que ya lleva diez meses.

El precio real de la semana pasada todavía resultó 12% menor al de hace un año.

# Seguimos recuperando gradualmente faena

**FAENA DE GANADO VACUNO**  
En millones de cabezas

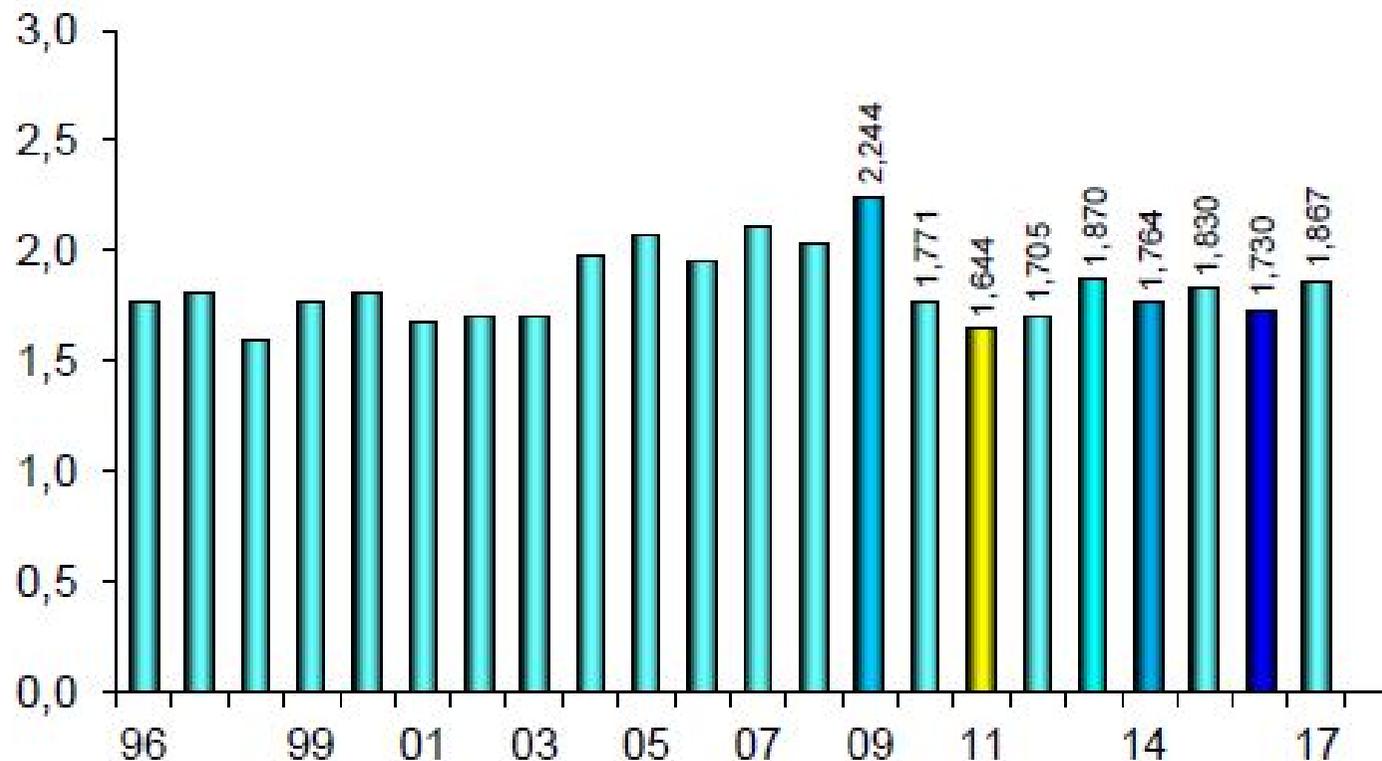


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

# Hay más oferta de carne en el mercado

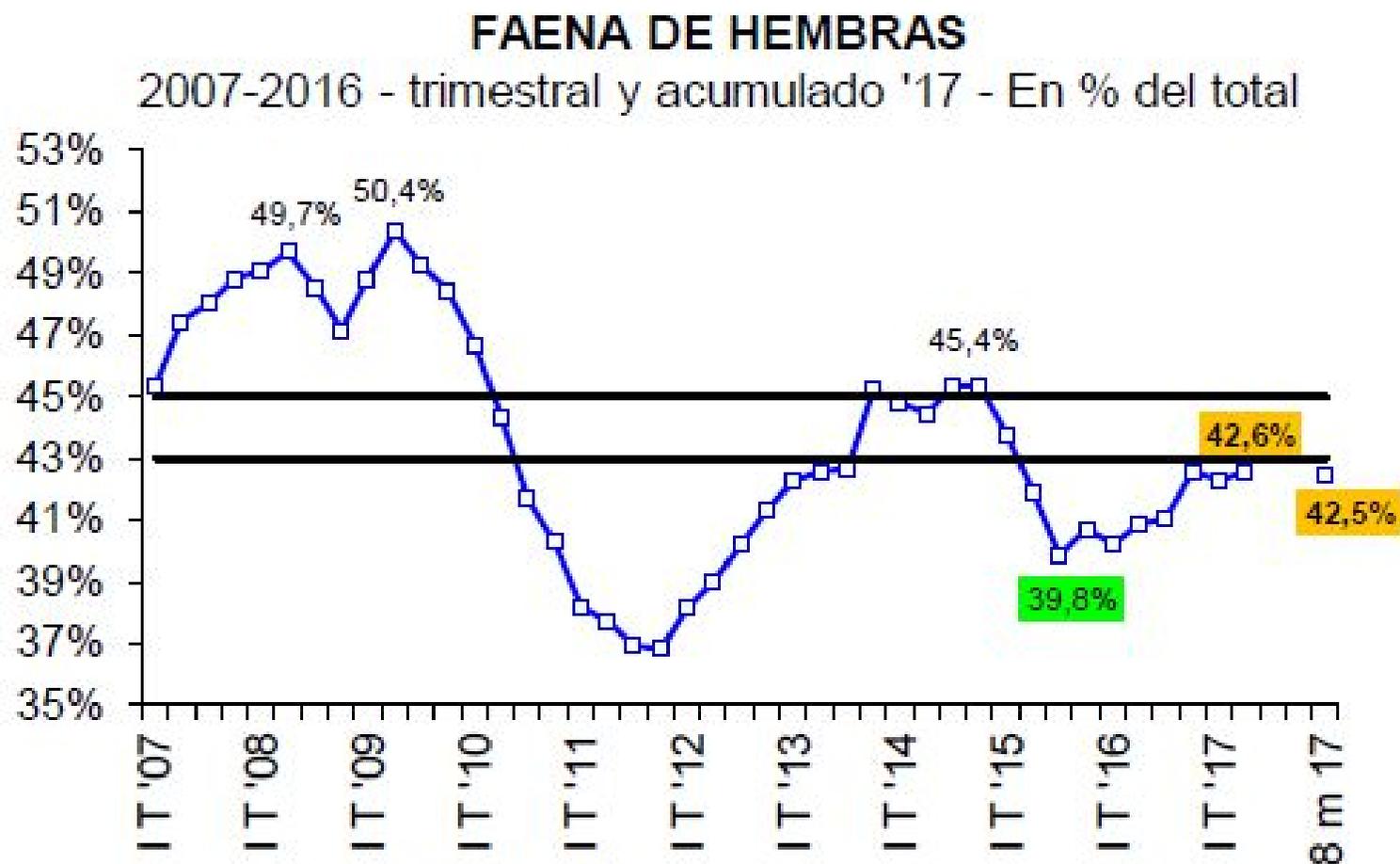
## PRODUCCION DE CARNE VACUNA

Enero-agosto de 1990-2017\* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

# Hay relativa estabilidad en la faena de hembras



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

Las líneas negras delimitan la banda dentro de la cual el stock de ganado vacuno se mantiene estable. Si la línea azul está por arriba implica liquidación de vientres. Por debajo implica retención de vientres.

# Un sector que sigue produciendo y faenando animales chicos



## La faena de animales chicos y los hábitos del consumidor...



El perfil de faena actual y el proyectado  
demuestra que es difícil disponer de más novillos

Categoría	Stock '17	Faena '17 (*)	% Extracción (*)	Stock '18 (*)
Novillos	2,78	2,51	90%	2,81
Novillitos	4,02	2,86	71%	4,12
Toros	1,29	0,18	14%	1,30
Vacas	23,36	2,10	9%	23,80
Vaquillonas	7,77	1,20	15%	8,54
Ternero	6,89	1,52	22%	7,05
Tenera	7,23	1,84	26%	7,35
Total	53,36	12,24	23%	54,97

Fuente: IPCVA. (\*) Proyección con datos a julio 2017.

Informe de Carbac

# Mapa de las inundaciones: está en riesgo el 25% de la producción agropecuaria

Hay más de 5,5 millones de hectáreas inundadas y al menos 2,5 millones de hectáreas afectadas indirectamente.



# Estacionalmente, Estamos ingresando en una época de abundante oferta de carne de feedlot

Cámara Argentina de Feedlot  
(54 11) 4314-5500 - web: www.feedlot.com.ar  
25 de Mayo 489- Piso 7to (C1002AB)  
Ciudad Autónoma de Buenos Aires - Argentina



## Evolución del comportamiento de los Establecimientos:

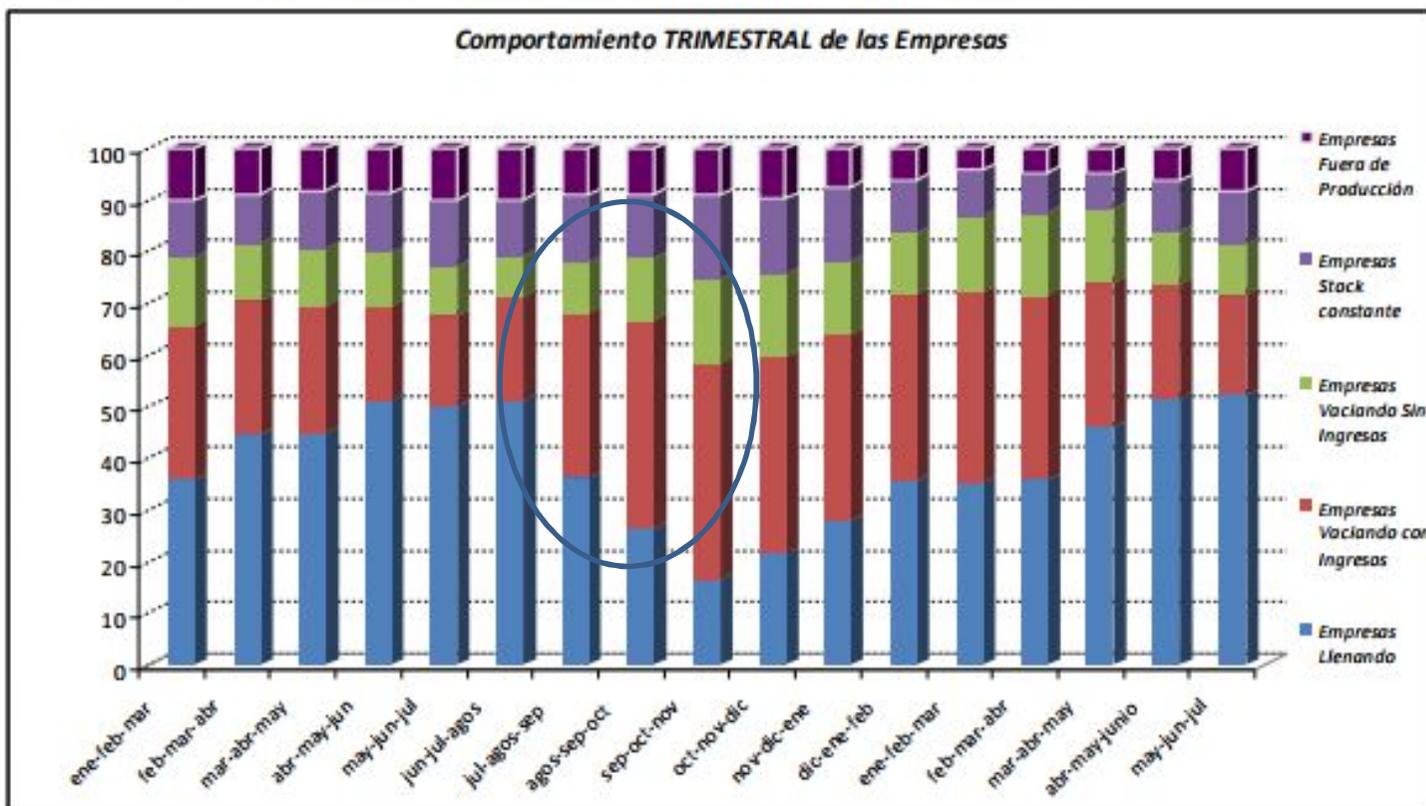


Gráfico nro 5 - Fuente Cámara Argentina de Feedlot

Este año se observa un elevado porcentaje de ocupación en los feedlots

**Evolución Porcentaje de Ocupación al 1ero de cada mes:**

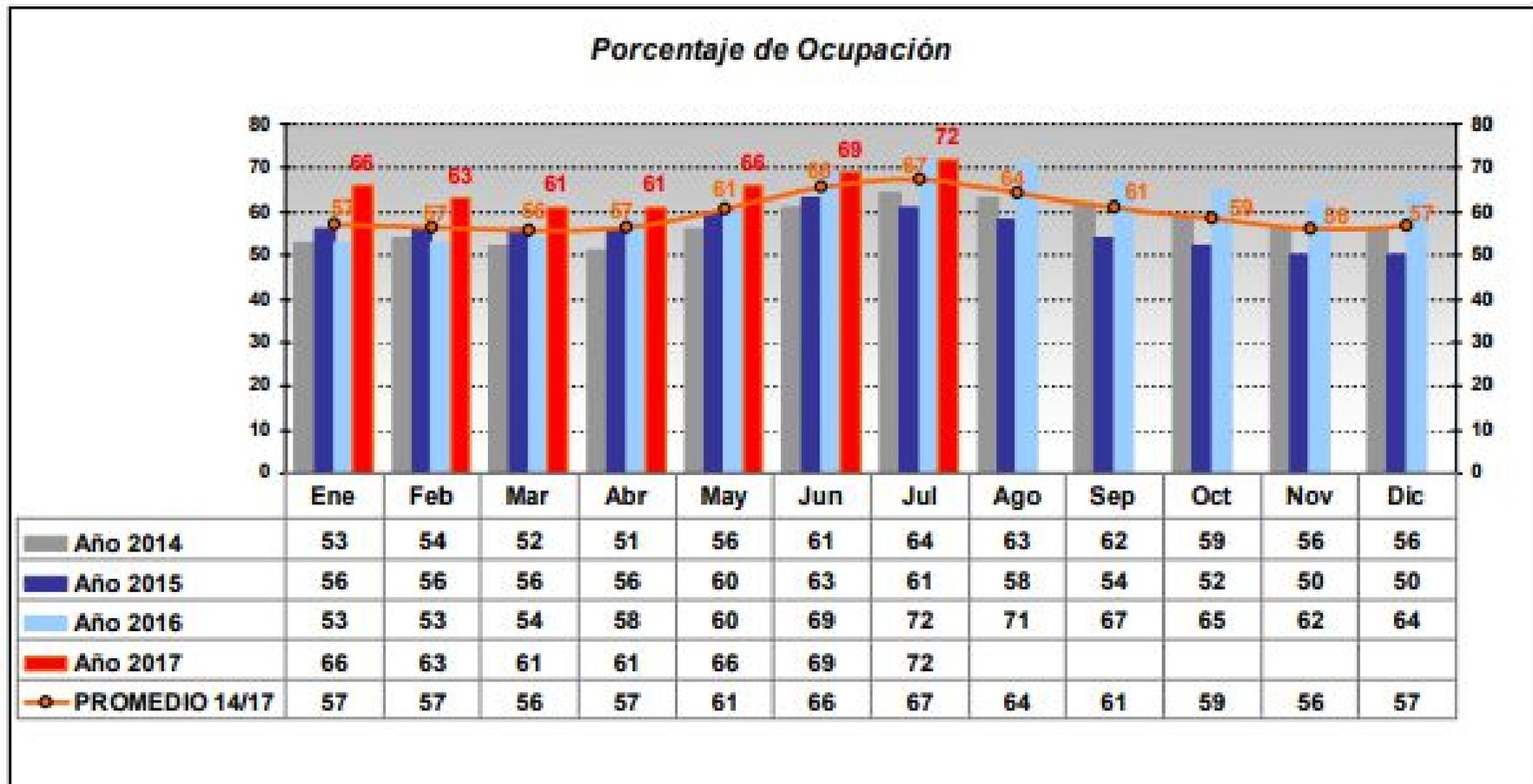
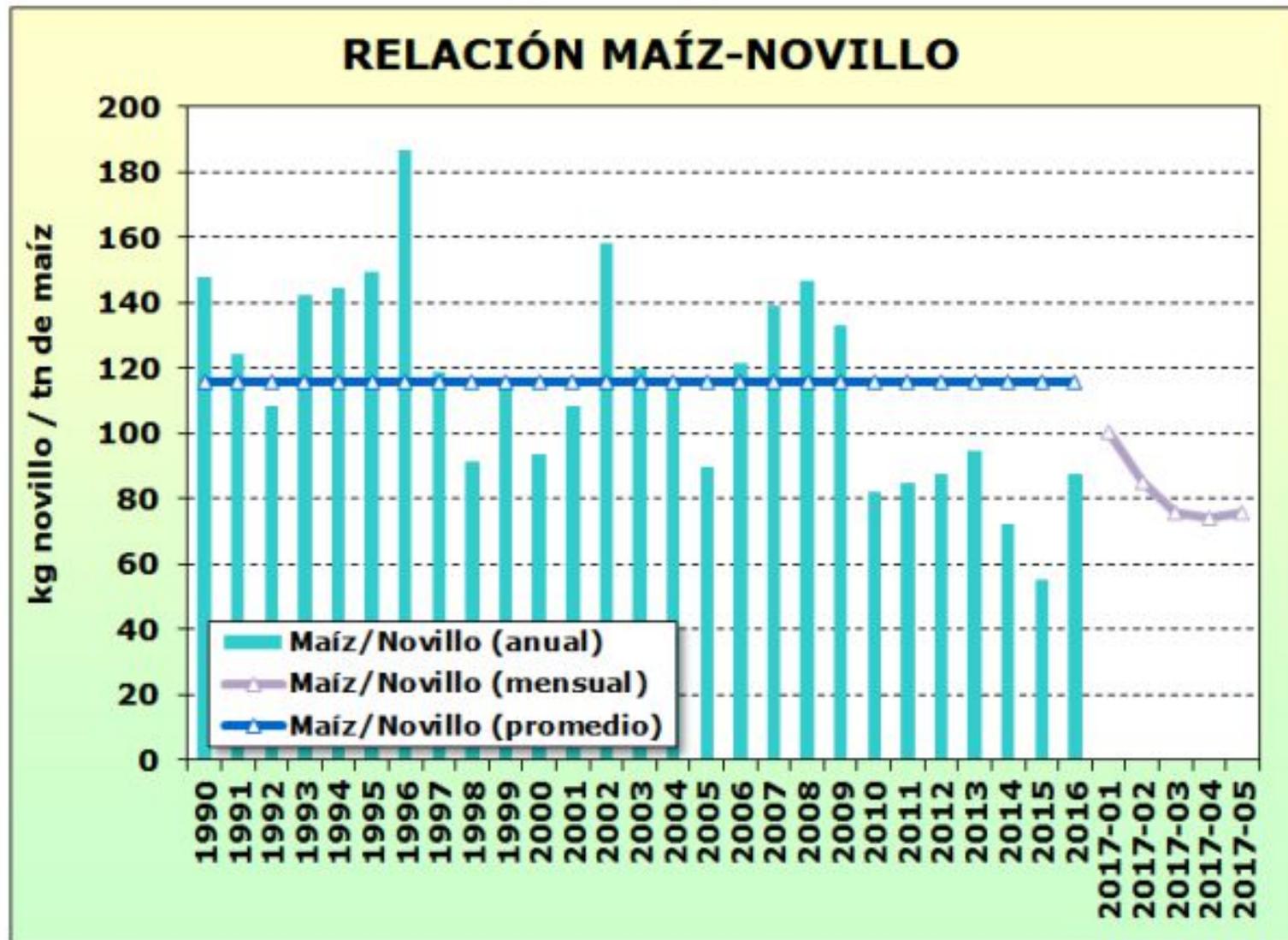


Gráfico nro 6 - Fuente Cámara Argentina de Feedlot

¿ Cómo está la relación insumo producto para transformar kilos en carne?



Fuente: Precios de la serie de AACREA, Delegaciones MAGyP y Mercado Liniers.

Fuente: Informe trimestral. Resultados económicos ganaderos.  
Ministerio de Agroindustria. Número 22 /junio 2017.

# El costo del dinero y las dificultades frente a alternativas de inversión



Edición Impresa Martes 12 de Septiembre de 2017

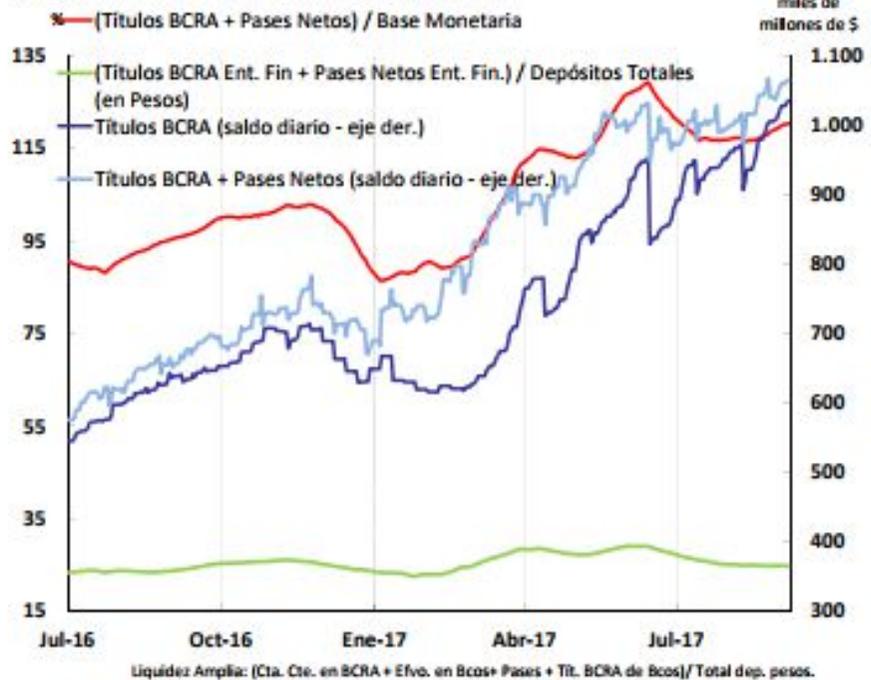
## El dólar cayó cinco centavos a \$ 17,15, el mismo nivel post elecciones

El tipo de cambio retrocedió por tercera jornada en el terreno mayorista producto del apetit de los inversores por las altas tasas de las Lebac. El dólar minorista también cayó: cerró a \$ 17,45. La oferta es prácticamente financiera, ya que los últimos datos oficiales de la venta de los cerealeros apenas si ronda los u\$s 60 millones diarios. Para los expertos, el Banco Central podría intervenir pronto

por SOFÍA BUSTAMANTE



## Títulos del BCRA y Liquidez de las Ent. Financieras (segmento en pesos - promedio móvil 30 días)



Fuente: BCRA, 14 de septiembre de 2017

Gerencia de Estadísticas Monetarias

ANÁLISIS DESTACADO

# Salarios altos y con bajo poder de compra, la paradoja Argentina

COMPARTIR



buscá  
tu fondo

Conocé la mejor manera  
de hacer rendir tu dinero

INGRESAR

El salario mínimo argentino en dólares es prácticamente el más alto de la región. Actualmente es de \$ 8860 por mes, lo que equivale a 506 dólares si se toma la moneda extranjera a 17,50. En Brasil, el salario mínimo es de US\$ 290; en Chile, US\$, 423; en México, 120 US\$; en Ecuador, US\$ 375; en Perú, US\$ 263; en Colombia, US\$ 247 y en Uruguay, US\$ 425.

Sin embargo, en julio, una familia tipo compuesta por dos adultos y dos menores necesitó \$ 15.024, es decir, 800 dólares, para no ser considerada pobre, según el último informe sobre la evolución del Costo de la Canasta Básica Alimentaria (CBA) y la Canasta Básica Total (CBT) del Indec. Por otro lado, tuvo que llegar a \$ 6132 (350 dólares) para evitar caer en la indigencia. A pesar de tener el salario mínimo en dólares más alto de la región, los ingresos mínimos de los trabajadores registrados no alcanzan para no caer en la pobreza debido a los altos precios de los alimentos y de los servicios. Peor situación es la de 2.622.396 asalariados no registrados: 1.754.948 no llegan al salario mínimo según el informe Trabajo e Ingresos del primer trimestre de 2017 del Indec.

+LEIDAS



Salarios altos y con bajo poder de compra, la paradoja Argentina



Cuál es el nivel de atraso cambiario



Acciones para seguir de cerca y sumar a las carteras



Para ganar y estar cubiertos, ¿pesos o dólares?

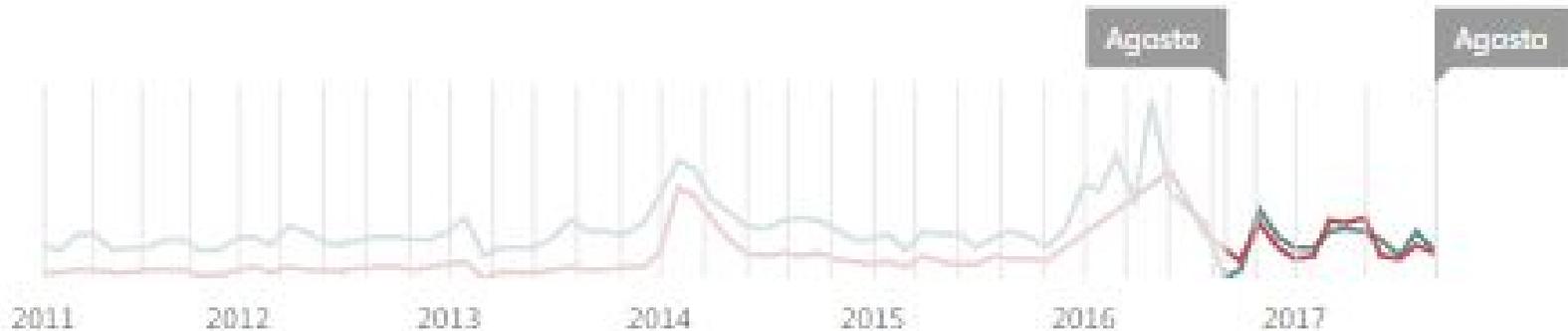


Monotributo: las modificaciones que se vienen y hay que atender



## PORCENTAJE DE INFLACIÓN SEGÚN EL INDEC Y CONSULTORAS

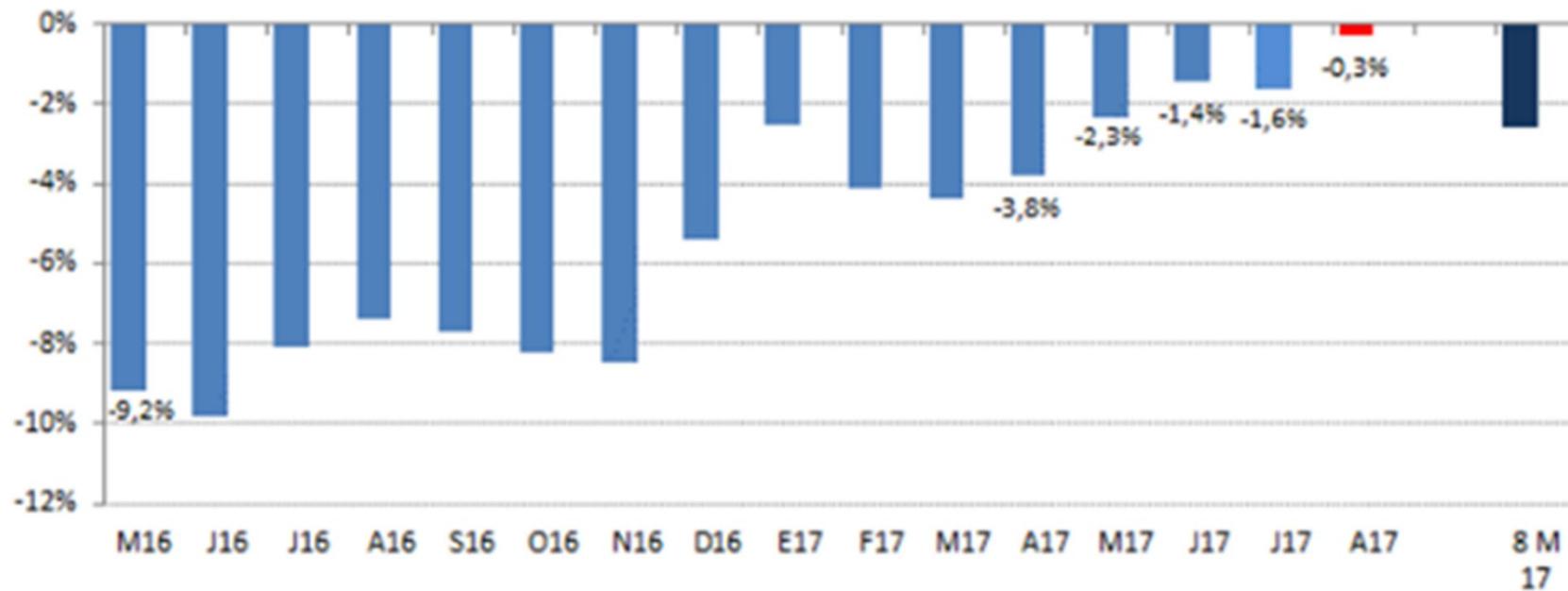
Explorá la evolución de la inflación a lo largo del tiempo



Descargar datos en: [CSV](#) - [XML](#) - [XLS](#)

## ¿ Qué está pasando con el consumo general en Argentina? La tendencia muestra una recuperación en los últimos meses

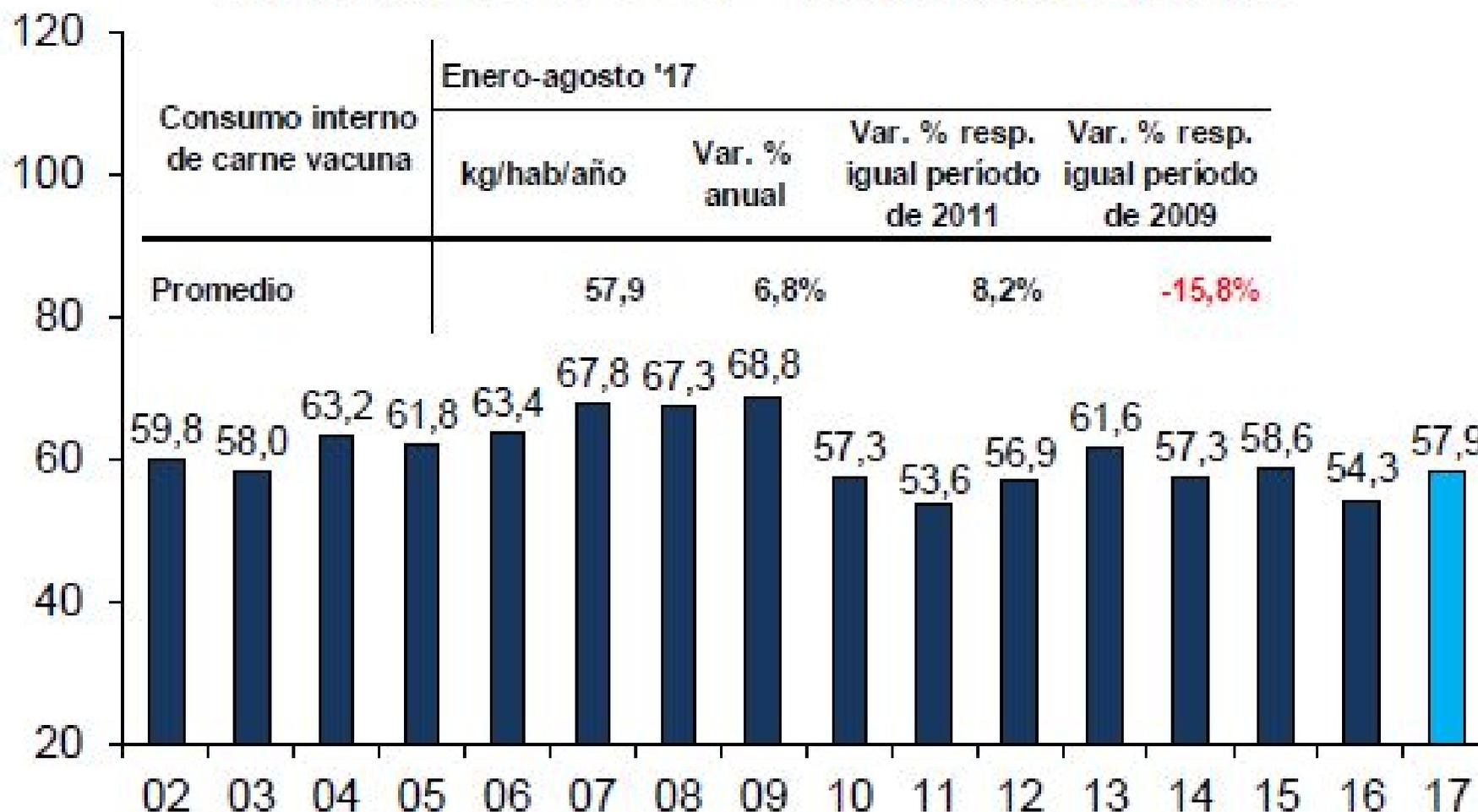
Variación anual de las ventas minoristas en Locales Físicos (en cantidades)



Fuente: CAME

## CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

Enero-agosto de '02-'17\* - En kilogramos por año

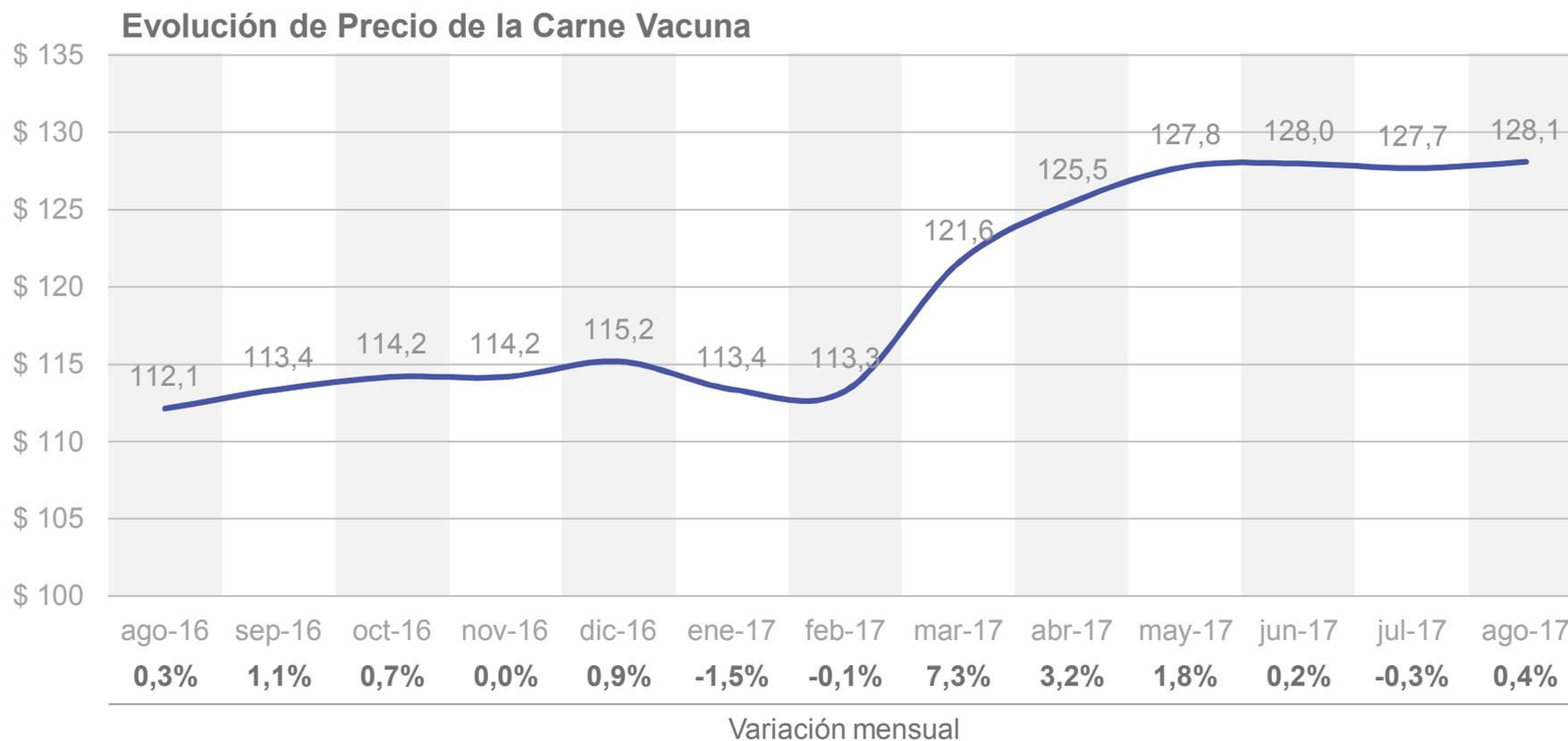


Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '16/'17 provisorio.

# Evolución de Precios | Tendencia último año

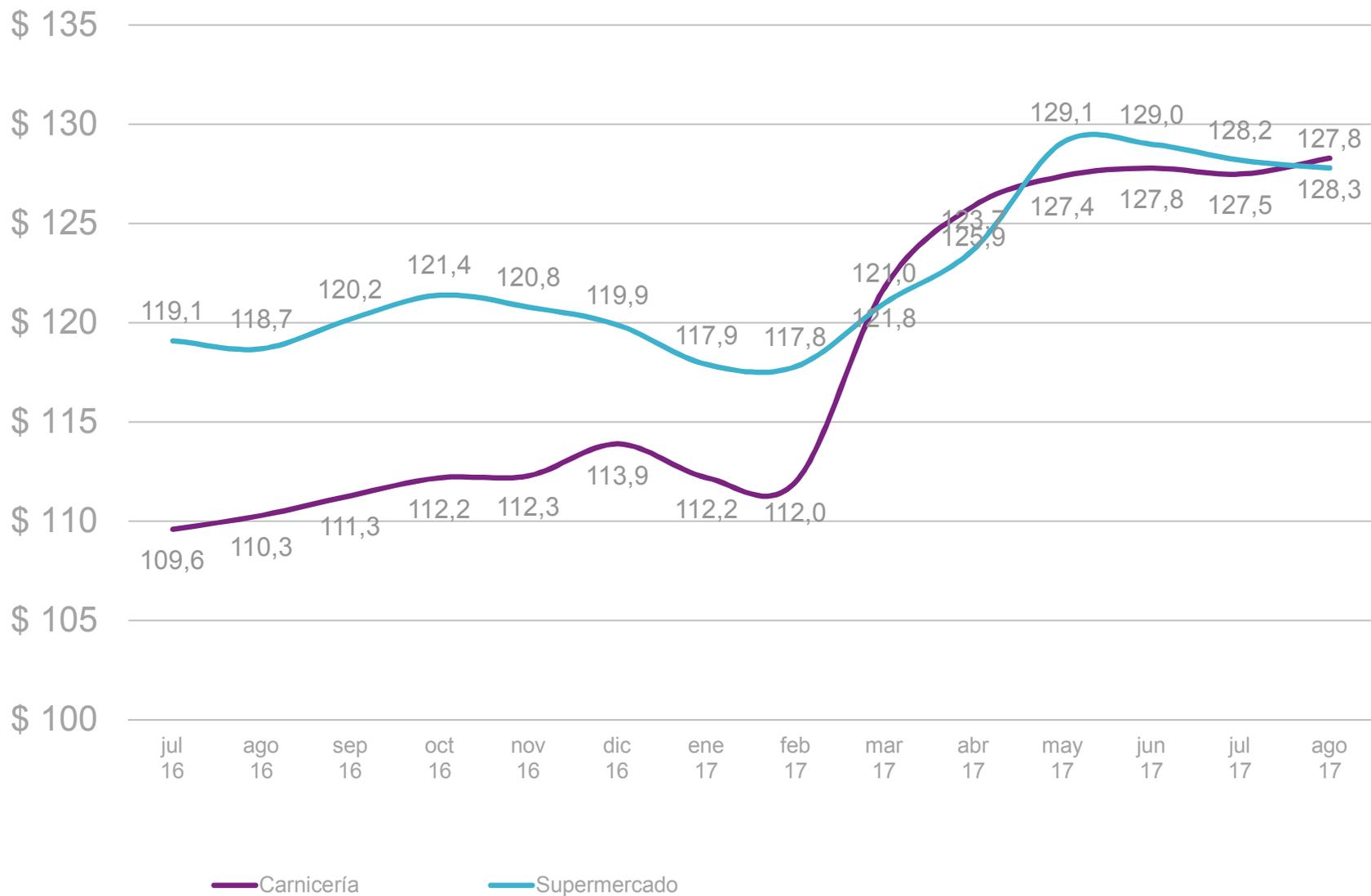
## Total Carne Vacuna

El precio de la carne vacuna continúa estable desde Mayo, registrando en esta medición un aumento de **0,4%** y llegando a un precio de **\$128,1**.

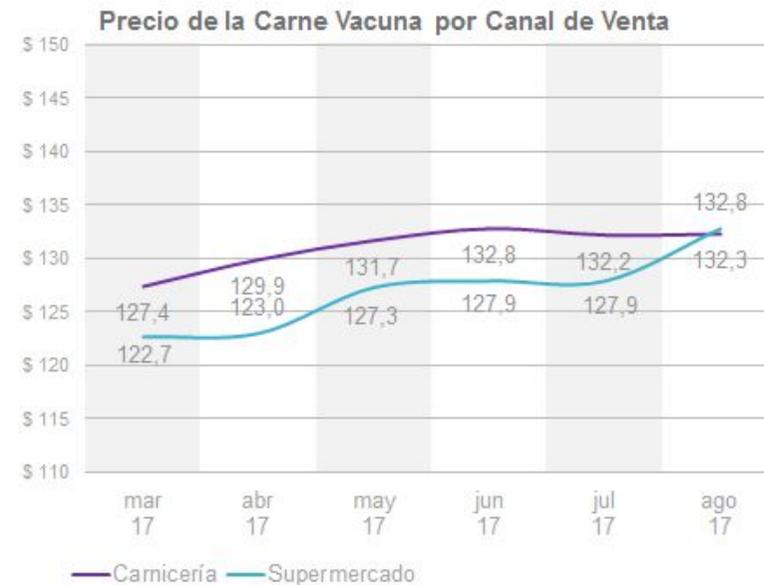
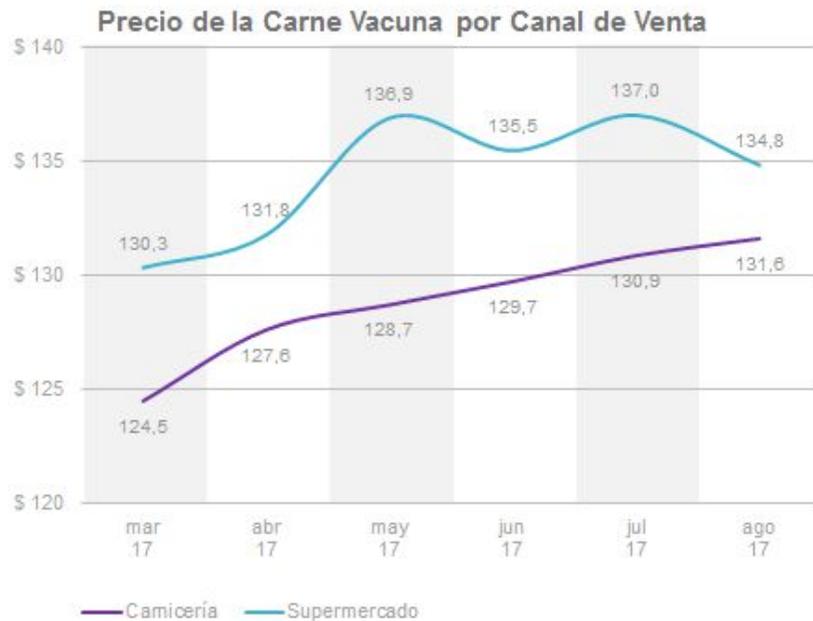
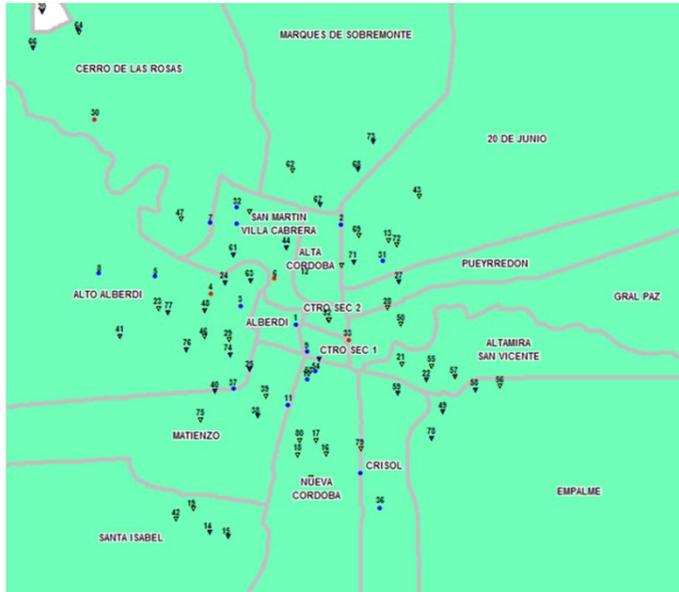


Nota (\*): Los valores son expresados en \$

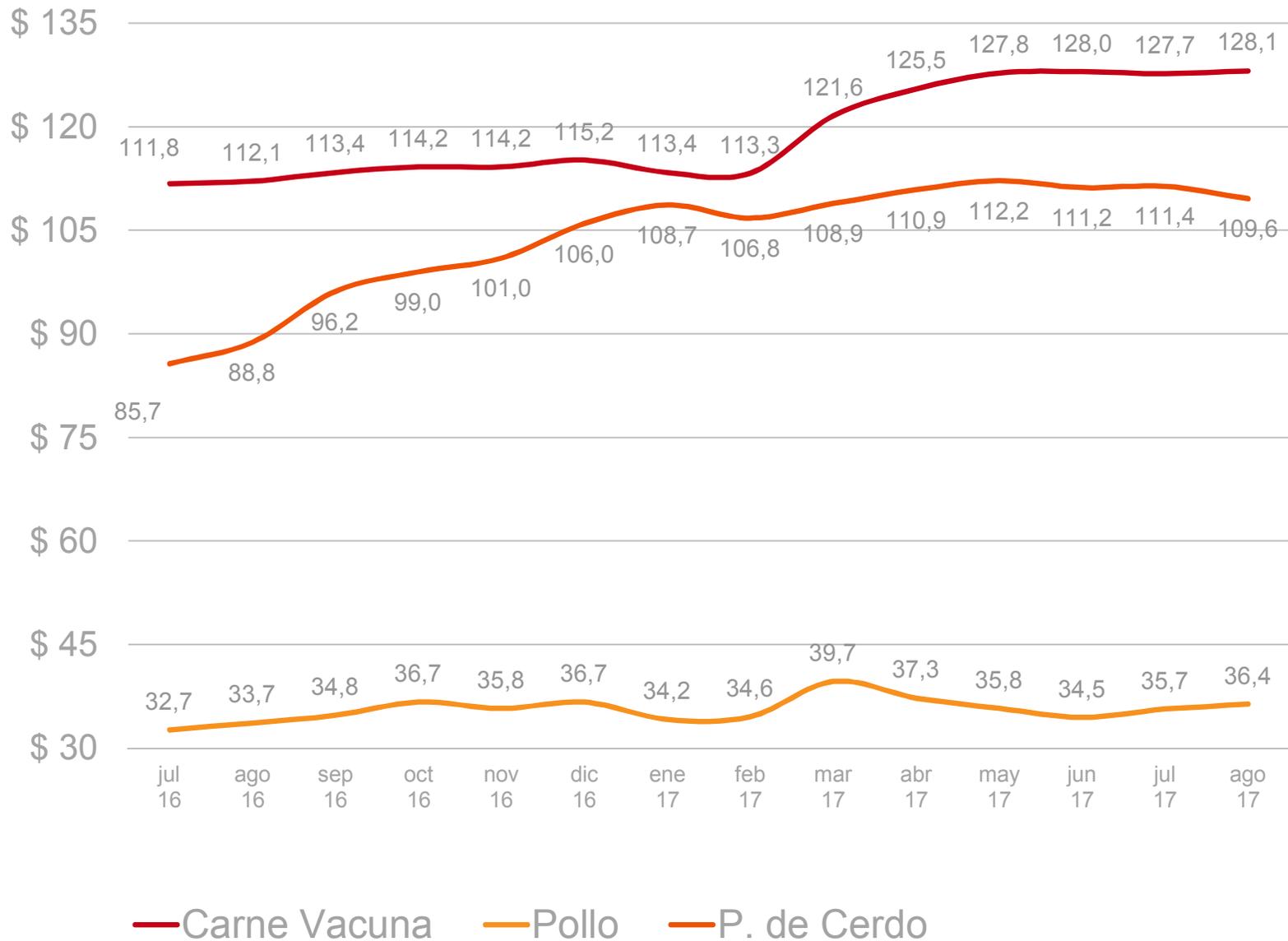
## ¿ Qué pasó con los precios minoristas de la carne en Capital Federal y Gran Buenos Aires?



# ¿ Qué pasa en Córdoba y en Rosario con los precios minoristas?



## ¿ Como se movieron los precios de la carne, pollo y pechito de cerdo el último año?



La carne vacuna ya no está sola...  
Comparte el mercado con carnes alternativas que se abaratan cada vez más



## El IPCVA está desarrollando un nuevo estudio de mercado a través de Internet

---

**TIPO DE ESTUDIO** Encuesta online.

**INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN** Cuestionario semi-estructurado.

**TRABAJO DE CAMPO** Del 14 al 21 de julio de 2017.

**ÁMBITO** Argentina.

**UNIVERSO** Población de 18 años o más con acceso a Internet.

**DISEÑO MUESTRAL** Muestra por panel online según parámetros de sexo, edad y nivel socioeconómico.

**TAMAÑO DE LA MUESTRA** Total de casos efectivos: 1000.

---

## PERFIL SOCIODEMOGRÁFICO DE LA MUESTRA

### SEXO



48%

HOMBRES



52%

MUJERES

### EDAD



44,6%

MILLENNIALS

18 A 35



27%

GENERACIÓN X

36 A 50

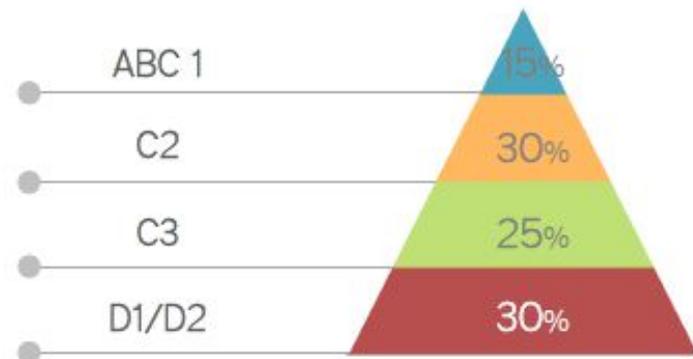


28,4%

BOOMERS

+ 50

### NIVEL SOCIOECONÓMICO



### ZONA



CABA 8%

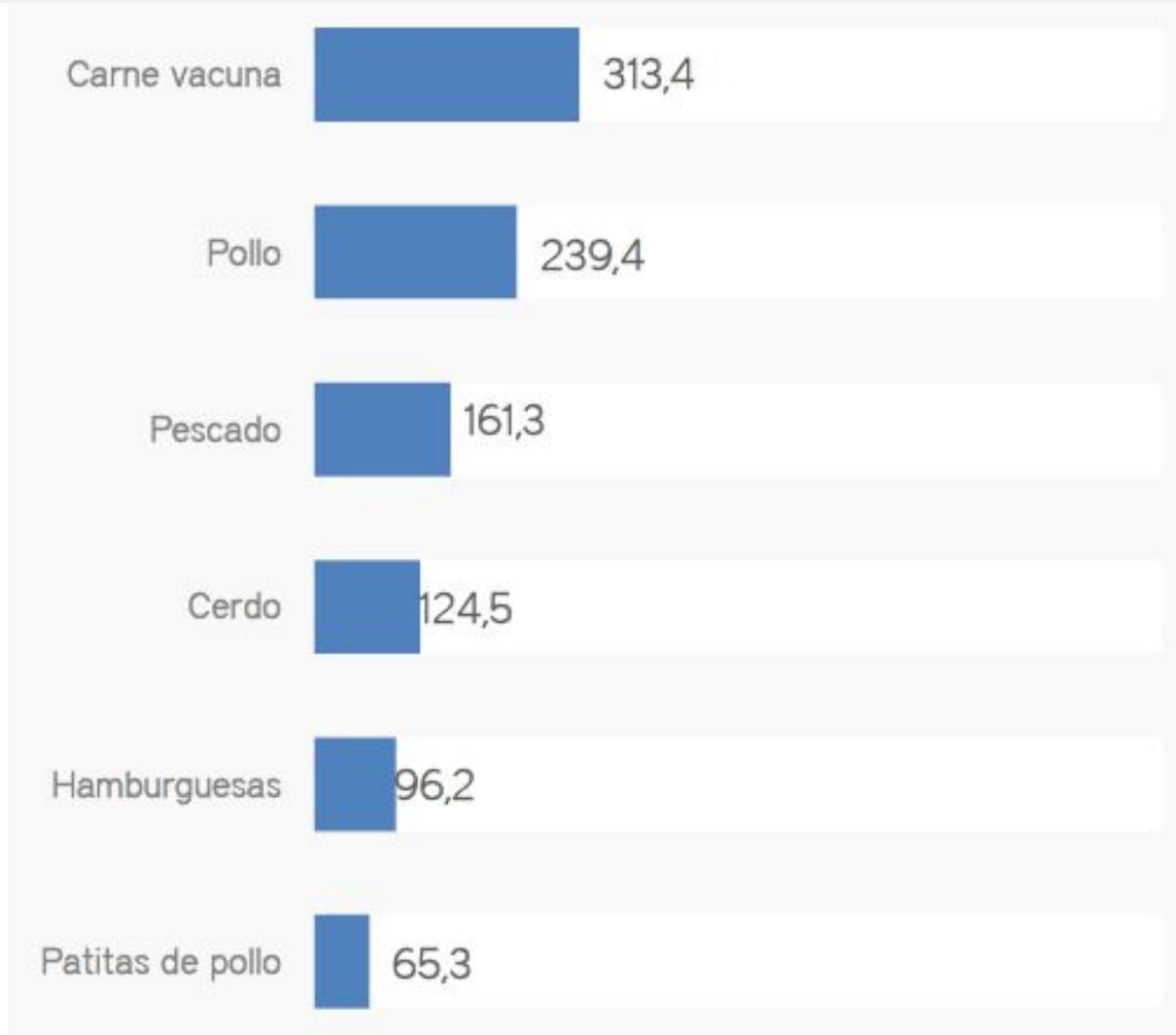
GBA 25%

INTERIOR 67%

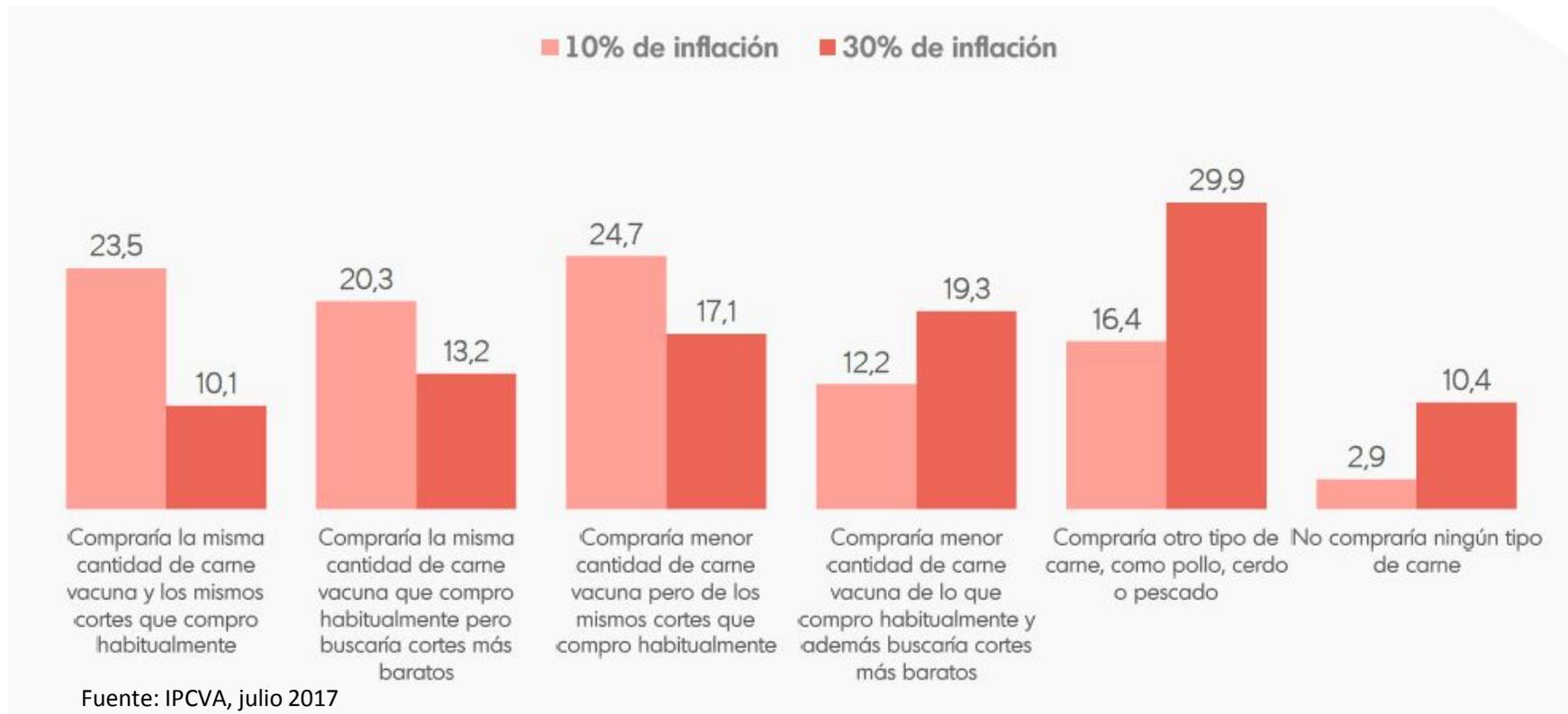
# Vamos hacia una mayor diversificación del consumo de carnes

## GASTO EN PRESUPUESTO IDEAL (valores promedio)

Si tuviera un presupuesto total de \$1000 para gastar en estas carnes, ¿cuántos pesos gastaría en cada una de ellas?



## ¿ Cómo es la compra de carne vacuna y otras carnes en diferentes escenarios inflacionarios?



Pasar de un escenario de un 10 % de inflación a un escenario de 30 % de inflación duplica el número de personas que sustituye la carne vacuna por otras carnes más baratas.

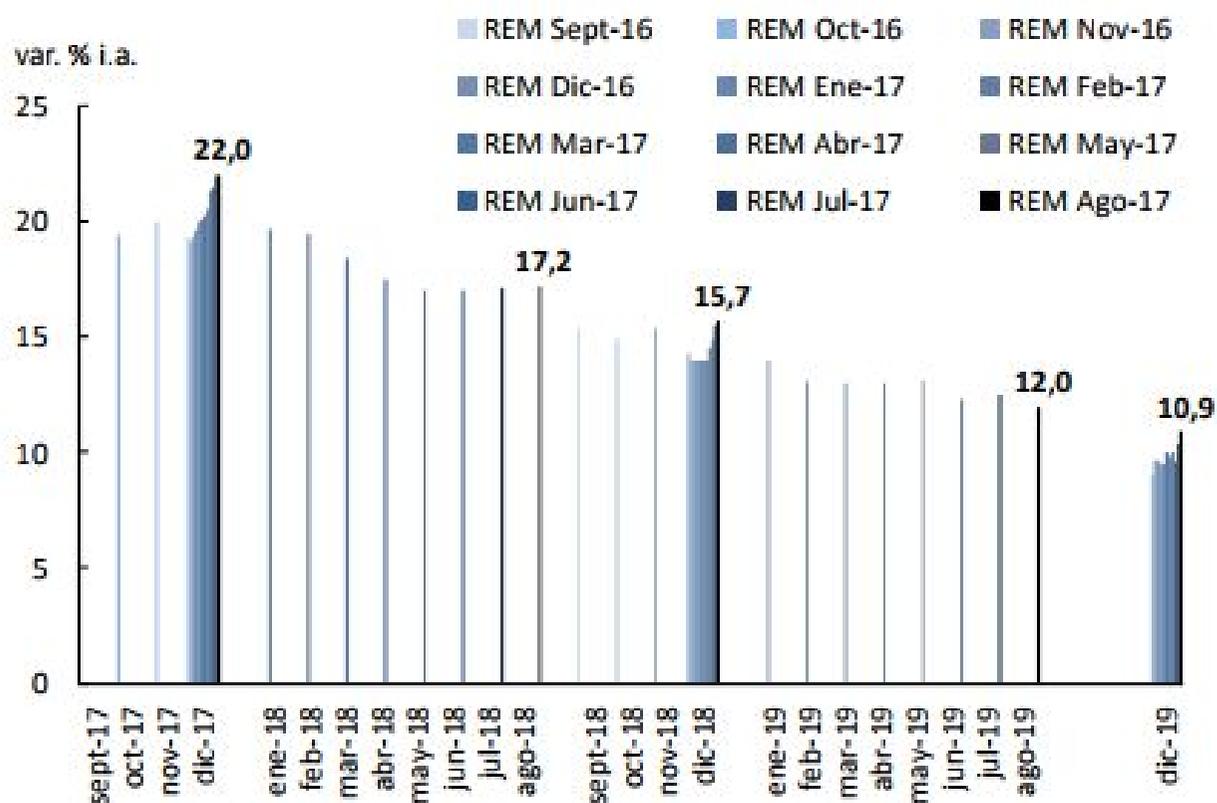
Si con 10 % de inflación un 16 % de la población cambiaría la carne vacuna por carnes alternativas

con un 30 % de inflación un 30 % de la población cambiaría carne vacuna por otras carnes más baratas...

# Es fundamental seguir de cerca a la inflación.

El relevamiento de expectativas de mercado que hace el Banco Central (a través de consultas al sector privado) señala una tendencia a la baja

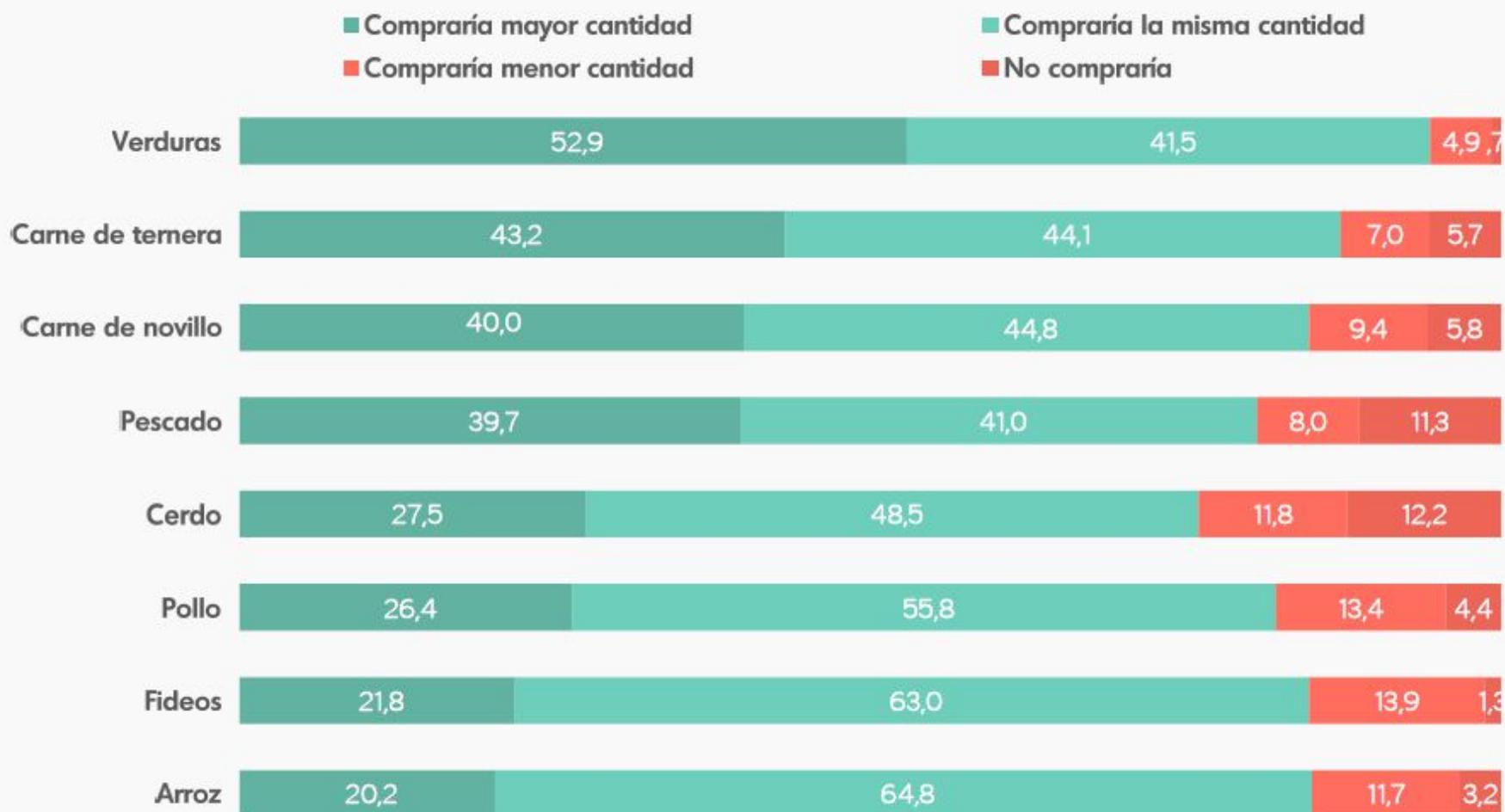
**Gráfico 1.2 | Expectativas de inflación anual — IPC**



Fuente: REM - BCRA

## La demanda de carne vacuna se incrementaría por encima de otras carnes si se consolidara la baja de la inflación

### RESUMEN OPCIÓN DE COMPRA SI LA INFLACIÓN BAJASE (en %)



Fuente: IPCVA, julio 2017



Si esto fuera fácil  
Todos serían ganaderos !!!!

**Gracias por su atención !!**  
**Adrian Bifaretti**