

INFORME FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

PRIMER TRIMESTRE 2024

Analistas IPCVA:

Lic. Agustina Scarano, especialista en mercado externo.

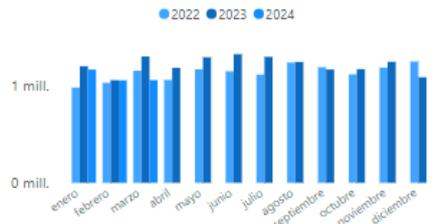
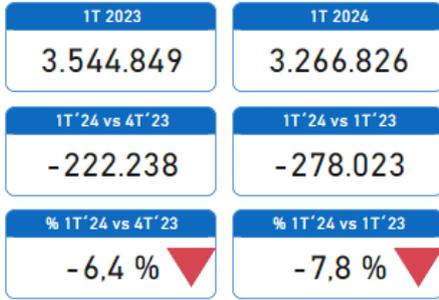
Lic. Eugenia Brusca, especialista en mercado interno.

Datos parciales sujetos a revisión correspondientes a abril 2024, en base a datos de SENASA, Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, CCDH y Julio Boutet.

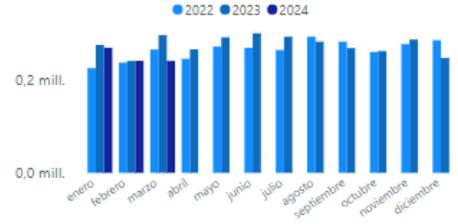
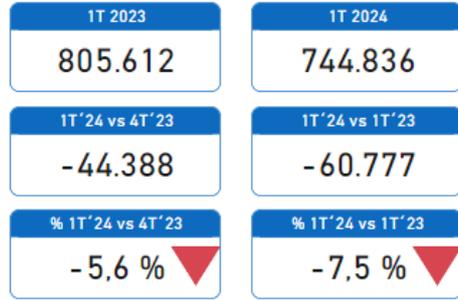
Resumen

Faena y producción -1T 2024 -

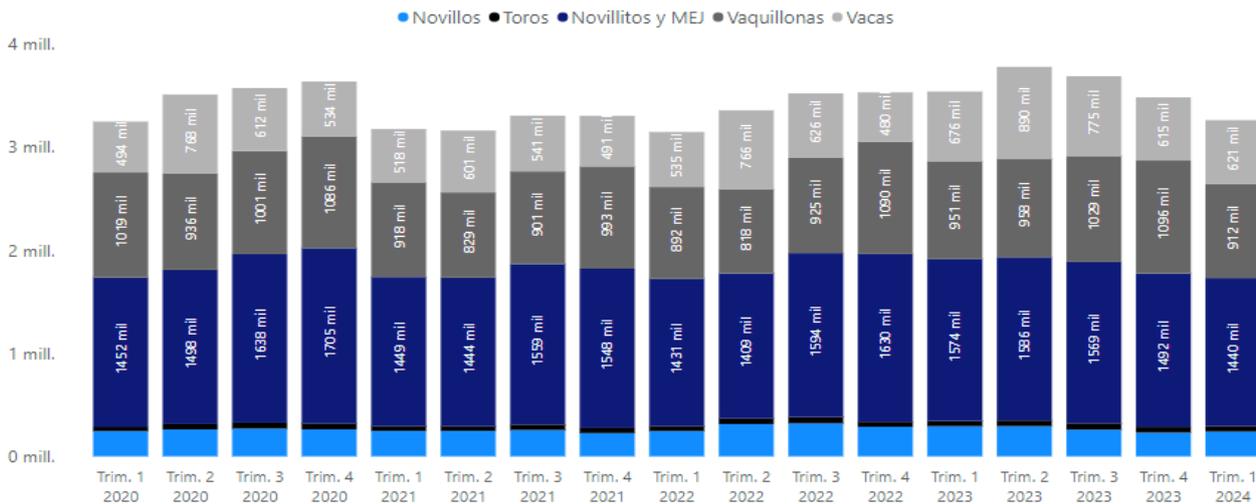
Faena -cabezas-



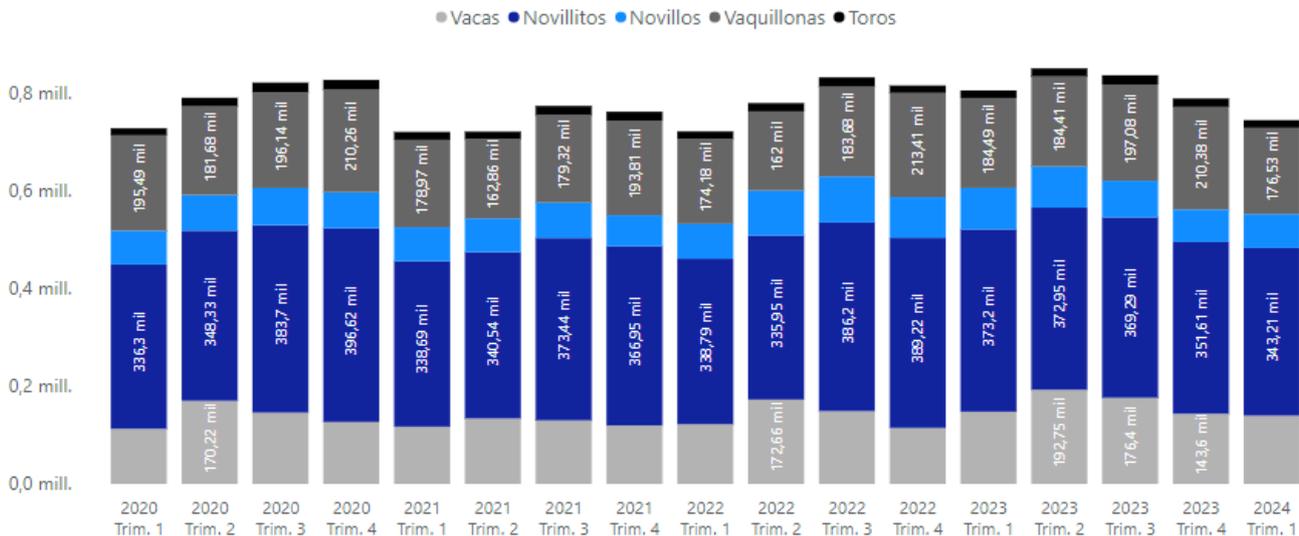
Producción -tn res con hueso-



Faena clasificada -1T 2024 -



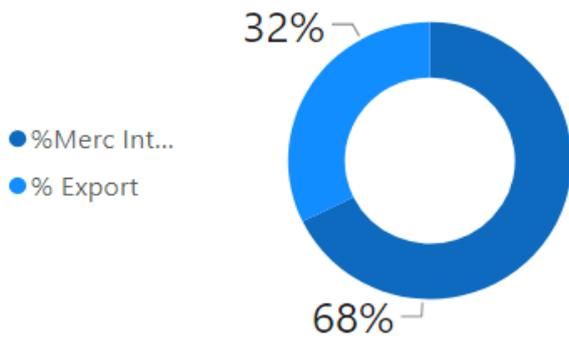
Producción clasificada -1T 2024 -



Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

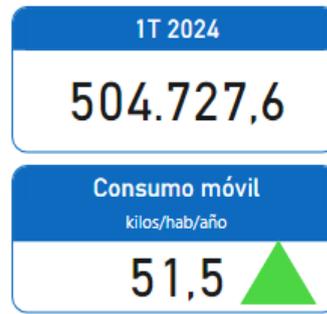
Destino producción

-1T'24vs 1T'23-



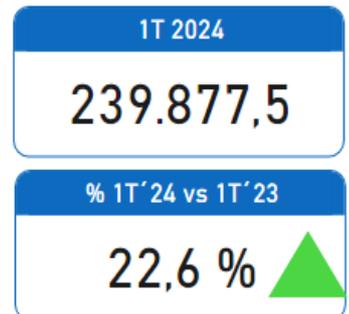
Mercado Interno

-tn res con hueso-



Exportaciones

-peso producto-



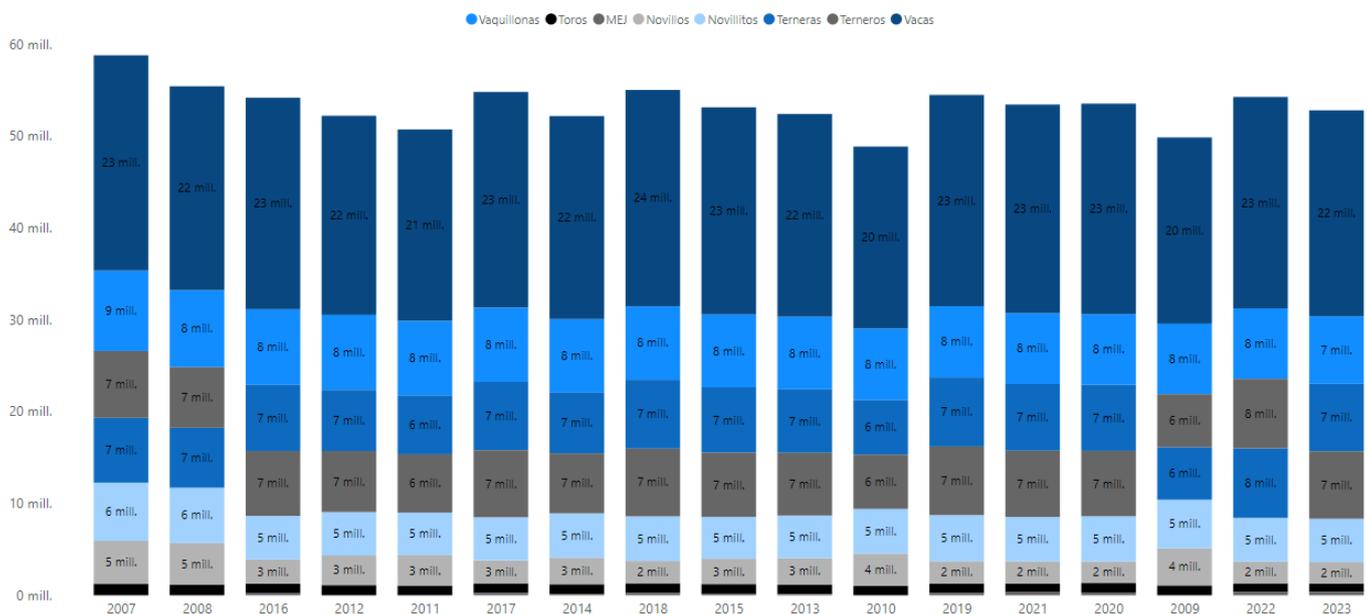
Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Stock Bovino 2023-2024

El rodeo bovino nacional actualizado al 31 de diciembre de 2023, según datos de SENASA ajustados al inicio del corriente año, muestra una variación del -2,7% (-1.458.703) con respecto al 31 de diciembre del año 2022. El comportamiento del stock ha sido heterogéneo tanto a nivel regional como en lo que respecta a cada una de las categorías: el stock bovino muestra caídas en Chaco, Buenos Aires, Catamarca, Corrientes, La Pampa, Entre Ríos, Santa Fe, Santiago del Estero, Córdoba, Tucumán y Santa Cruz. En contraposición, los mayores crecimientos en stock se han dado principalmente en las provincias de San Juan y Neuquén (ver gráfico 4).

Con respecto al comportamiento de las categorías de hacienda, cae el número de terneros a nivel nacional un 3,02% (228.860 cabezas) y terneras 2,85% (215.238 cabezas), llegando a un total de 14.684.791 cabezas que revela una relación ternero/vaca cercana a 0,65%. El número de vacas desciende un -2.61% (-599.640), alcanzando las 22.404.367 cabezas; y el stock de vaquillonas cae 4.1% (314.357 cabezas), y al igual que el número de novillos un -2,16% (-51.423 cabezas) y novillitos un -0.86% (-40.869 cabezas). Estos números afectan la producción de carne a corto y mediano plazo, sumado a la implicancia que tiene en el stock ganadero en la producción a largo plazo. Se recuerda que durante el período 2022 y 2023, la sequía que afectó a todas las zonas productivas del país tuvo implicancia directa tanto sobre los índices reproductivos de la hacienda como así también en la necesidad de liquidación de hacienda por falta de alimento principalmente.

Gráfico 1: Evolución del Stock Bovino



Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Gráfico 2: Variación Stock bovino por categoría
-porcentual '23 vs '22-

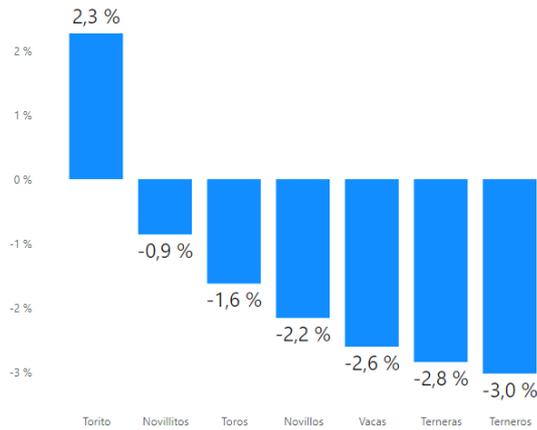
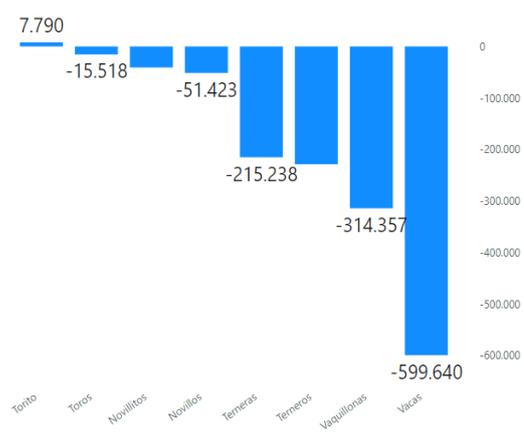


Gráfico 3: Variación Stock bovino por categoría-
neta '23 vs '22-



Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Faena y producción de carne trimestral

La faena bovina durante el primer trimestre del 2024 fue de 3.544.849 cabezas totales. Un 6.37% menos que el cuarto trimestre del 2023 (-222.238 cabezas). Si se la compara con el primer trimestre del año anterior, la faena mostró una caída mayor del -7.84%, unas 278.023 cabezas menos.

Tabla 1: Faena mensual

-cabezas faenadas -

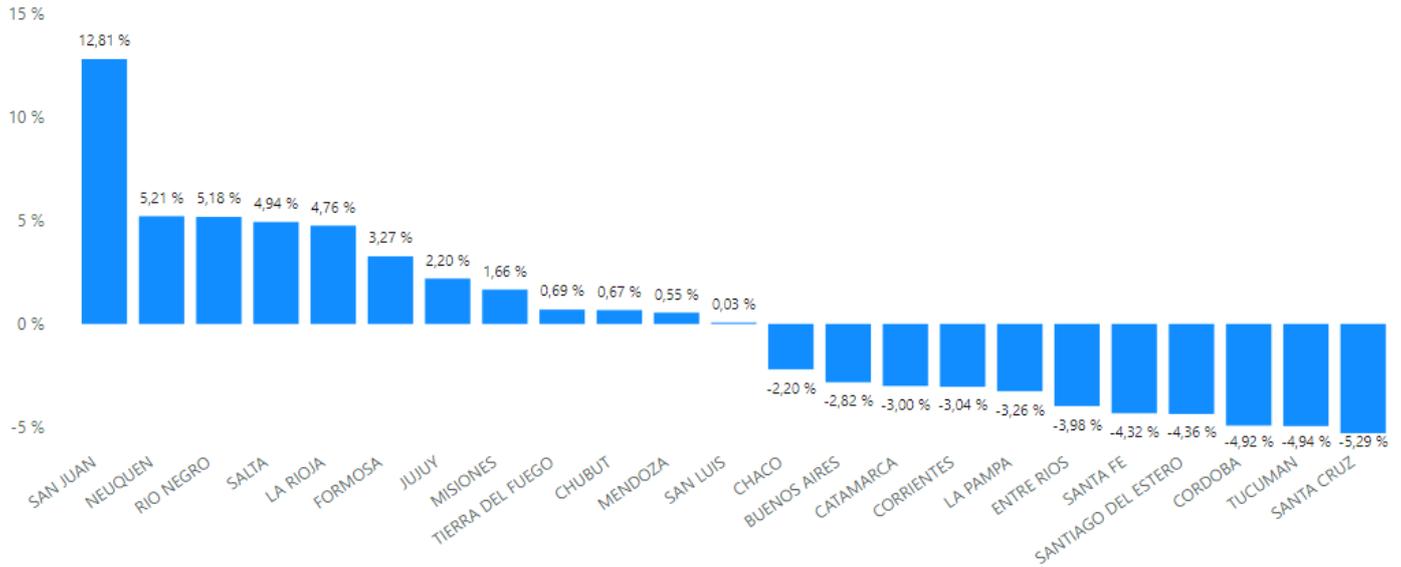
Mes	FAENA MENSUAL (Cabezas)			Variación porcentual 2024	
	2022	2023	2024	Mes anterior	Año anterior
ENE	976,836	1,196,056	1,161,823	7.4%	-2.86%
FEB	1,025,626	1,052,638	1,051,192	-9.5%	-0.14%
MAR	1,149,697	1,296,155	1,053,811	0.2%	-18.70%
ABR	1,055,459	1,178,713	0		
MAY	1,164,847	1,287,446	0		
JUN	1,142,952	1,318,744	0		
JUL	1,109,364	1,291,853	0		
AGO	1,233,093	1,239,642	0		
SEP	1,185,273	1,162,459	0		
OCT	1,112,073	1,166,192	0		
NOV	1,181,289	1,241,080	0		
DIC	1,243,724	1,081,792	0		
3 Meses	3,152,159	3,544,849	3,266,826		-7.84%
Total Anual	13,580,234	14,512,770	3,266,826	0	

Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

La diferencia de 222.238 cabezas menos faenadas se debe a una caída en la cantidad de novillitos y MEJ (51.560), vaquillonas (184.295) y toros (3.298)

Grafico 4: Variación stock bovino por provincia

-diciembre '23 vs diciembre '22-



Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Tabla 2: Producción de carne vacuna

– Toneladas Res con Hueso-

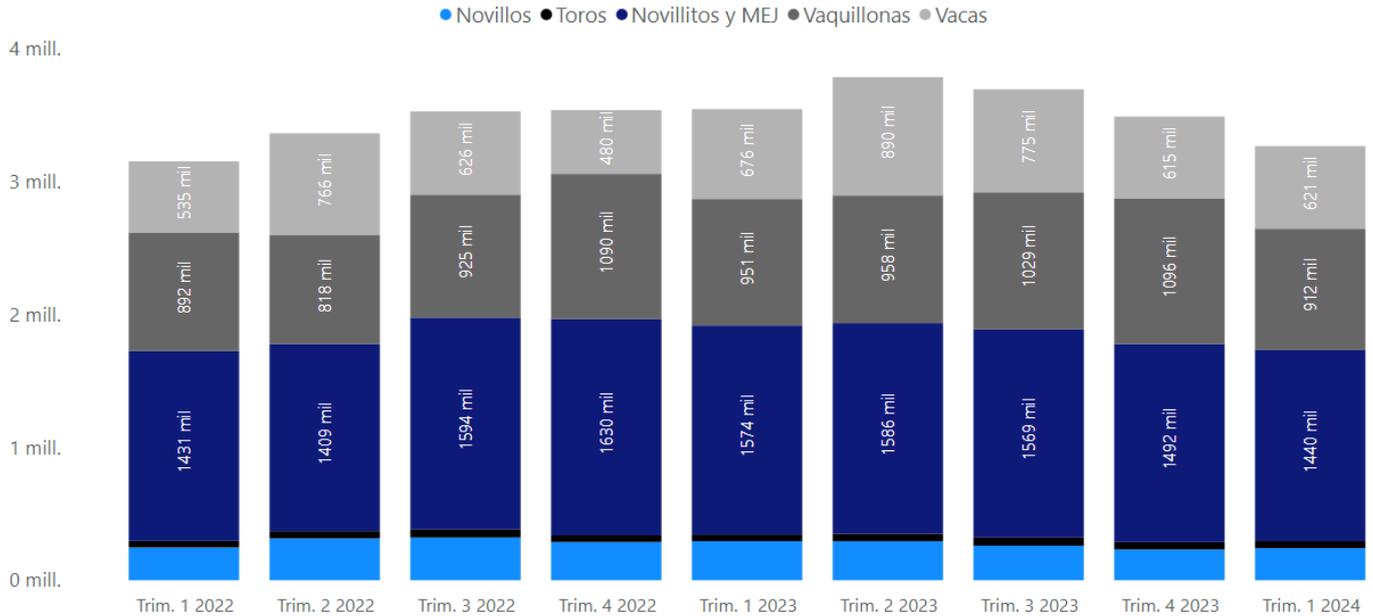
Mes	Producción MENSUAL (TN/RES C/H)			Variación porcentual 2024	
	2021	2023	2024	Mes anterior	Año anterior
ENE	223,248	272,977	266,921	8.9%	-2.22%
FEB	235,250	238,868	239,121	-10.4%	0.11%
MAR	263,233	293,767	238,794	-0.1%	-18.71%
ABR	243,369	263,740			
MAY	269,620	289,256			
JUN	266,842	297,961			
JUL	262,023	290,628			
AGO	290,635	279,900			
SEP	279,886	266,178			
OCT	257,926	259,755			
NOV	274,842	284,469			
DIC	283,042	245,000			
3 Meses	721,732	805,612	744,836		-7.54%
Total Anual	3,149,915	3,282,498	744,836	0	

Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

La producción de carne vacuna a lo largo del primer trimestre del 2024 fue de 744.836 toneladas res con hueso, un volumen inferior (-5.62%) al que se obtuvo durante el cuarto trimestre del 2023. Al compararlo con el primer trimestre del 2023 resultó un -7.54% al volumen de producción, que había resultado cercano a las 805.612 toneladas.

Gráfico 5: Faena Bovina Trimestral

-por categoría en miles de cabezas-

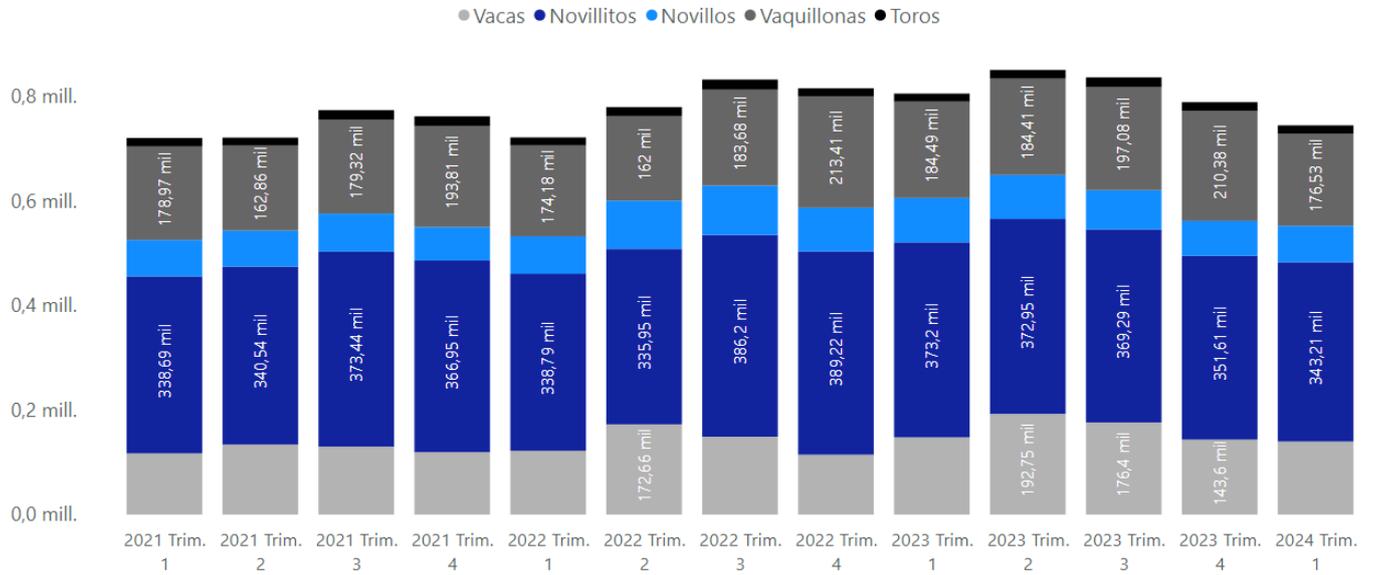


Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

La producción de carne bovina del primer trimestre del año 2024 cae un 5.62% (44.388tn) con respecto al trimestre anterior, aunque la composición sufrió varios cambios: se produjo por la disminución en -33.852 toneladas de carne de vaquillona (16.09%), 8.396 toneladas menos de carne de novillito (-2.39%), de vaca unas 3.784 toneladas menos (2.64%) y de toro -1363 toneladas (8.03%). En contraposición, se volcaron unas 3.007 toneladas de carne de novillo (4.51%) a la producción total.

Gráfico 6: Producción de carne bovina por categoría

- Toneladas Res con Hueso-



Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Al comparar el primer trimestre del 2024 con el mismo período del 2023, se produjeron aproximadamente 60.777 toneladas menos de carne. Esta reducción se debe a una menor producción de carne de novillo 15.182 (17.89%), 29.985 de novillito (8.03%), 8.077 toneladas menos de carne de vaca (5.46%) y 7.963 de vaquillona (4.32%). La categoría "toro" fue la única que volcó al mercado 430 toneladas más, un 2.83% en el período estudiado.

Entre enero y marzo de 2024, el mercado dispuso de aproximadamente 519.739 toneladas de carne proveniente de las categorías livianas más demandadas por el consumo interno, es decir exceptuando novillos, vacas y toros.

Comparándolo con el trimestre anterior, se volcaron -4.383 (-0.77%) toneladas res menos en el primer trimestre de este año. Y -40.648 toneladas res (-6.75%) con respecto al primer trimestre del 2023. Por su parte, el precio minorista de la carne vacuna en el mes de marzo fue de \$6.851,94, éste subió a un ritmo interanual del +275,3% y el nivel general de precios rondó el +276,2%.

Tabla 3: Faena trimestral

-cabezas faenadas -

	Novillos	Novillitos y MEJ	Toros	Vacas	Vaquillonas	Total faena
3M 2023	293.853	1.573.731	50.276	676.314	950.675	3.544.849
3M 2024	241.934	1.439.953	51.731	621.414	911.795	3.266.826
Diferencia Neta	-51.919	-133.778	1.455	-54.9	-38.88	-278.023
Diferencia %	-17.7%	-8.5%	2.9%	-8.1%	-4.1%	-7.8%

Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Tabla 4: Evolución del Rodeo Bovino

- Cabezas al inicio del año calendario -

Categoría	Toros	Vacas	Novillos, novillitos y Terneros	Vaquillonas y Terneras	TOTAL
Stock 2022	965.066	22.687.397	14.768.204	14.995.768	53.416.435
Faena 2022	211.274	2.385.013	7.195.921	3.706.526	13.498.733
Stock 2023	954.786	23.004.007	15.043.352	15.235.950	54.238.095
Faena 2023	222.014	222.014	7.300.140	4.034.606	14.512.769
Stock 2024	939.268	22.404.367	14.729.990	14.706.355	52.779.980

Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

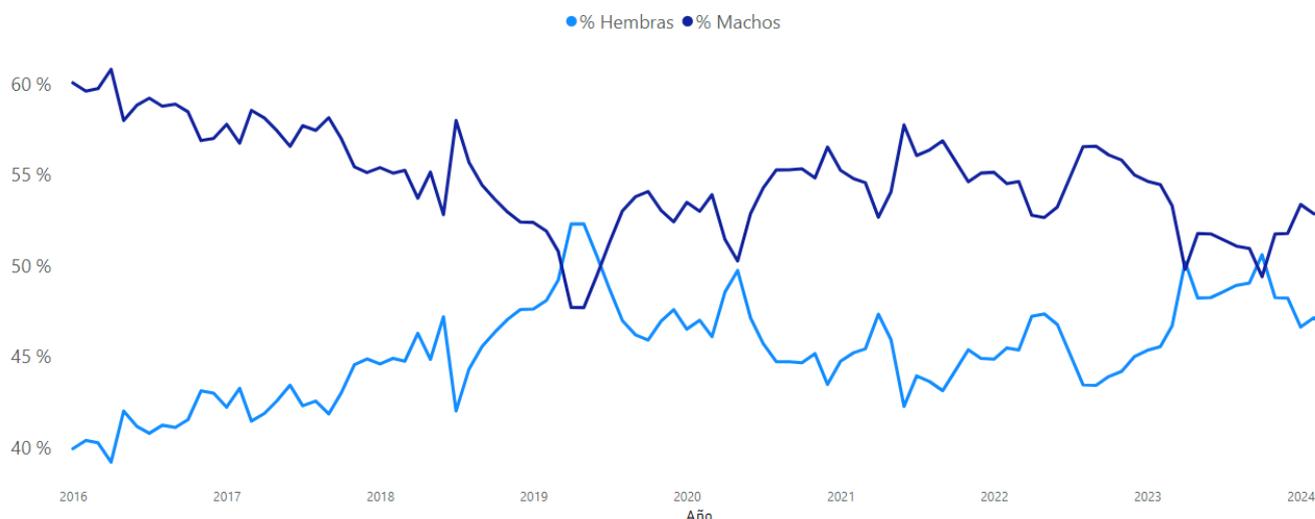
Faena de hembras y machos

La faena de hembras se ubicó a lo largo del primer trimestre del 2024 en el 46.9% de la faena clasificada. Mientras que en el mismo período del año 2023, se ubicó cerca del 45.9%.

A lo largo del período analizado se faenaron aproximadamente 1.533.209 de hembras, unas 252.888 más que las faenadas durante el primer trimestre del año 2023 (+16.3%).

Gráfico 7: Participación de los machos y faena de hembras

-Porcentaje sobre el total faenado-



Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

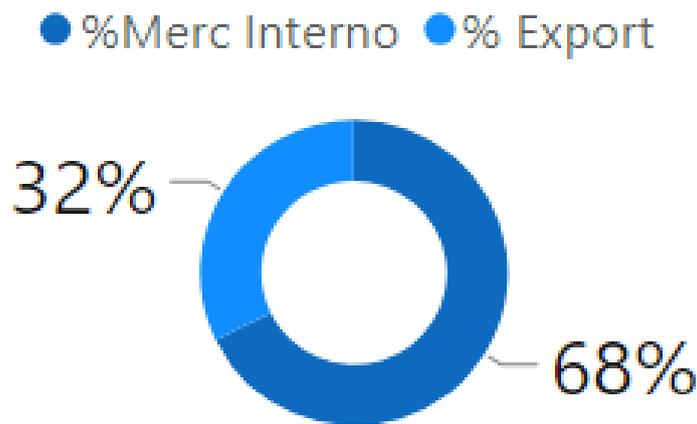
Por su parte, la faena de novillos y novillitos cae un 9.94% con relación a los valores correspondientes al primer trimestre de 2023, -185.698 cabezas. El número de toros remitidos a faena aumentó 2.89% en el primer trimestre de 2024, con relación al mismo periodo del año anterior (+1.455 cabezas).

Principales precios y consumo

En el primer trimestre del año 2024, la producción fue de 744.836 toneladas res con hueso, se destinó en un 32% a los mercados de exportación (239.877 toneladas res con hueso) quedando el 68% restante a disposición del mercado doméstico. Esto permitió disponer de un consumo promedio móvil por habitante al año de 51.5 kilogramos en el primer trimestre del año.

Gráfico 8: Destino producción

-1T'24vs 1T'23-



Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Con respecto a los valores correspondientes al año 2023, el consumo promedio móvil por habitante por año en el primer trimestre del 2024 se recupera un 4.2%. Esta recuperación del consumo se da en un contexto en el cual el precio corriente al consumidor de la carne vacuna en el mes de marzo fue de \$6,851.94. El precio de la carne vacuna subió a un ritmo interanual del +275.3%, por debajo del nivel general de precios que rondó el 276.2%.

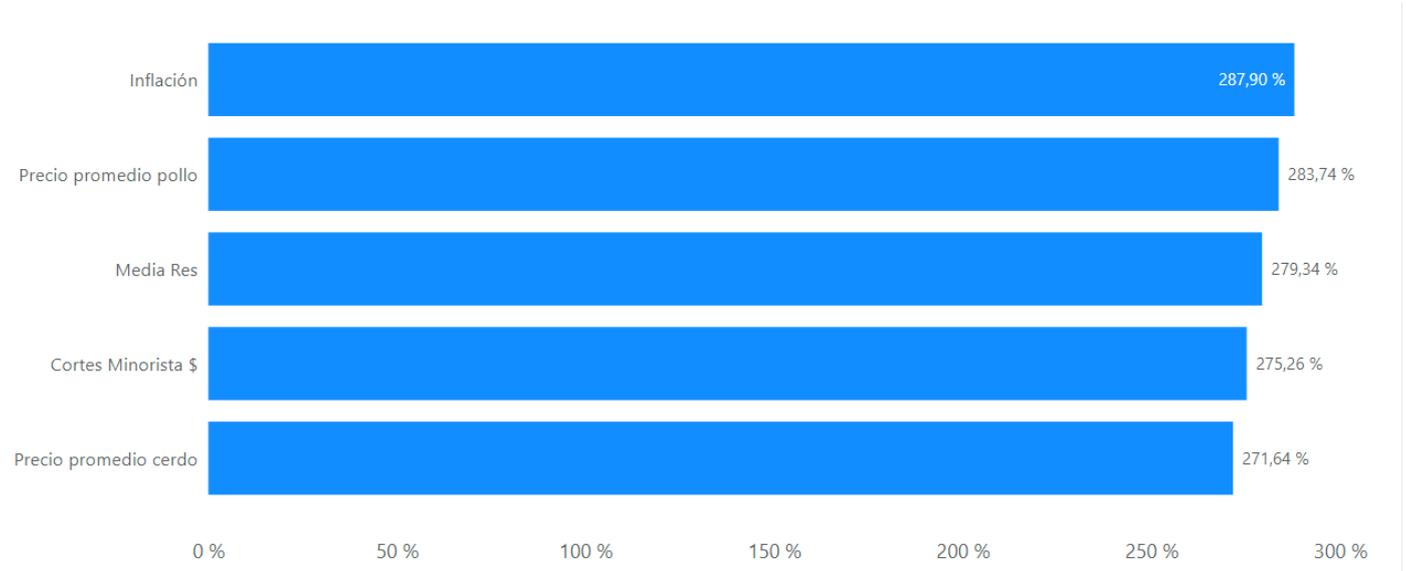
Tabla 5: Evolución de precios

Precios Marzo 2024	Precio pollo	Precio cerdo	Precio Media res	Precio Carne Vacuna
VAR mes	15.5%	3.2%	11.9%	11.0%
VAR Semestral	136.4%	139.2%	132.6%	120.4%
VAR año	283.7%	271.6%	279.3%	275.3%

Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Gráfico 9: Variaciones porcentuales de precios

-Marzo '24 vs Marzo '23-

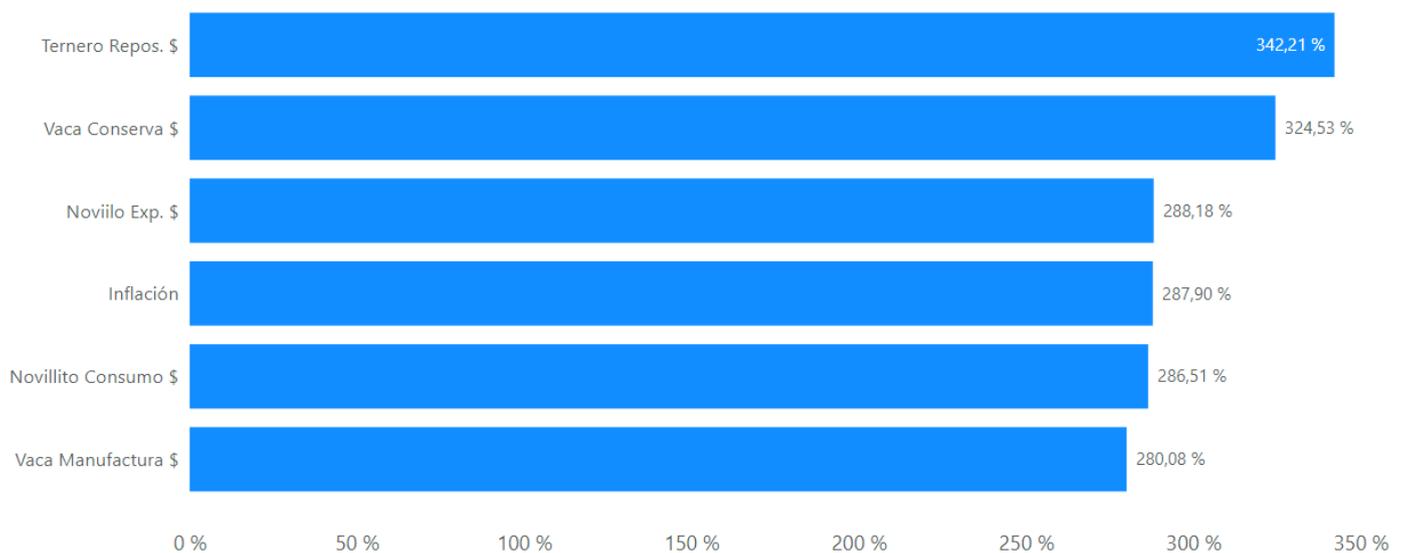


Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Al comparar los precios del primer trimestre del 2024 y del 2023, el precio del ternero se incrementó un +342.2% anual, el de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzó un +286.5%, mientras que el del novillo pesado para exportación tuvo un alza del +288.18%; y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un 287.9%.

Gráfico 10: Variaciones porcentuales de precios

-Marzo '24 vs Marzo '23-

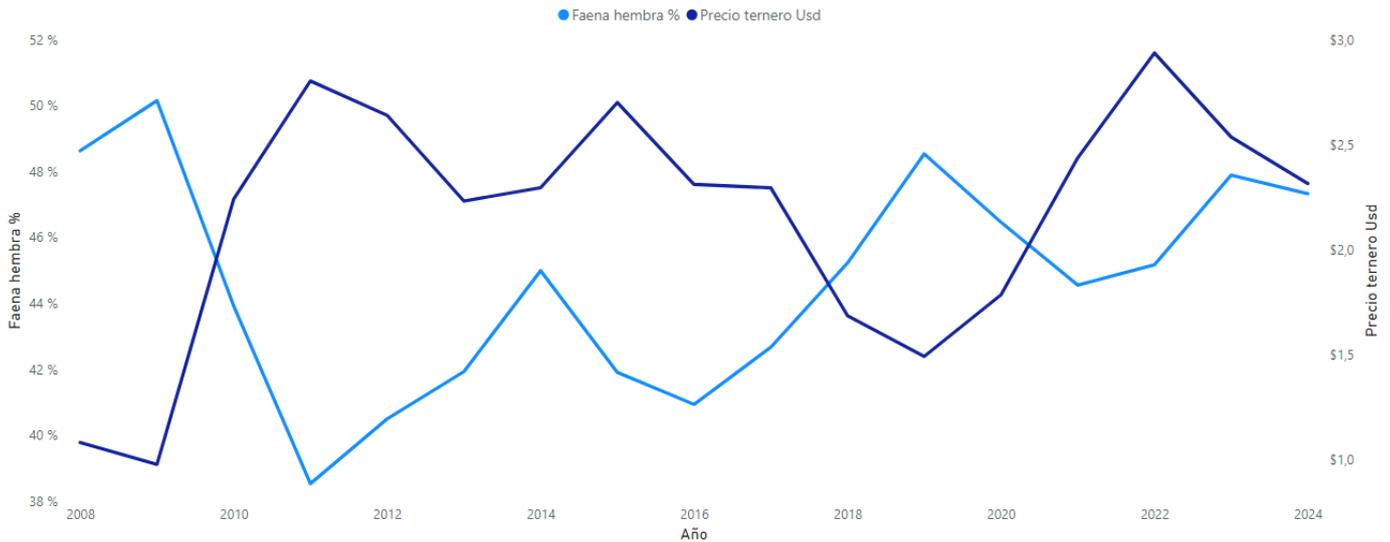


Fuente: Elaboración propia en base a datos parciales sujetos a revisión de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Cuando se compara la relación entre el precio del dólar de los terneros y faena de hembras se puede observar que los precios por kilo en pie de los terneros en enero 2023 se encontraban cercanos a \$428, trepando a \$1.000 en octubre 2023, alcanzando un valor de \$1.812 en diciembre 2023, para llegar a \$2.200 en marzo de este año. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de invernada al cierre de marzo 2023 de U\$S 2,45 a U\$S 2,59 al cierre marzo 2024. Sufriendo una variación del 6% en el período estudiado.

Gráfico 11: Relación precio en dólares de los terneros y la faena de hembras

-Porcentaje sobre el total faenado-



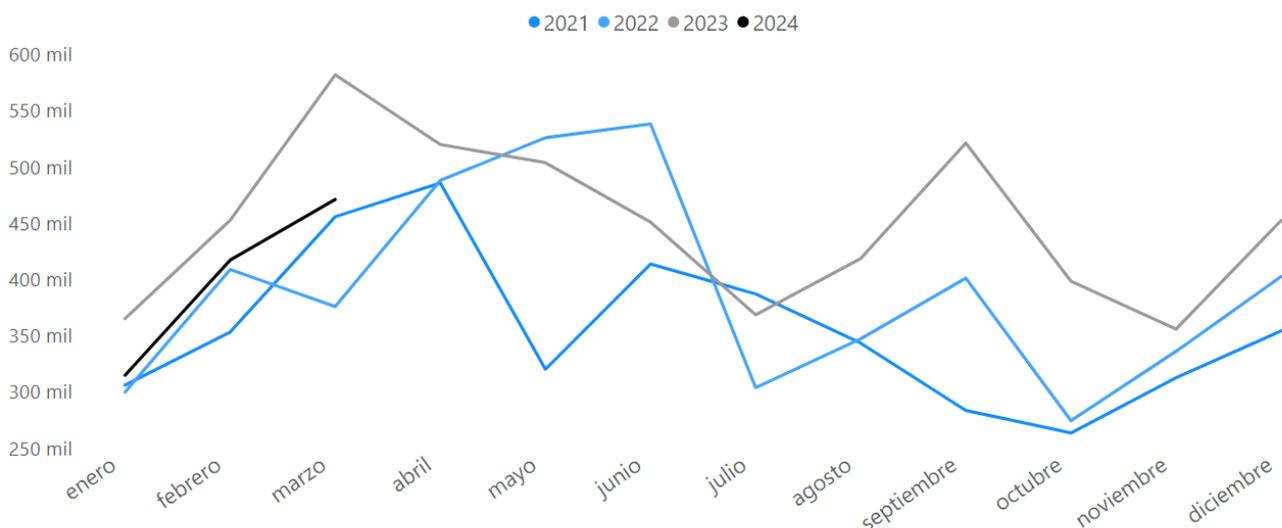
Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

En el corto plazo la valorización del precio del ternero a dolares oficiales permite un incentivo a la cría y recría en la ganadería argentina. A mediano y largo plazo, la mejora en el valor tanto en dólares como en pesos constantes de la hacienda de cría (terneros y vacas de refugio) implica una tendencia decreciente de la cantidad necesaria de terneras hembras que deben ser vendidas por los criadores para mantener constante su nivel de ingresos. Esto implica una faena de hembras decreciente en el marco de circunstancias favorables para el negocio ganadero e incentivo a la producción primaria. Sumado a la las lluvias que si dieron durante los últimos meses del mes año 2023 y principios del 2024, que afecta no sólo a la producción ganadera sino también a la producción agrícola como fuente de alimento tanto para la disponibilidad de cereales como de pasturas naturales y pastizales. Impulsando a la mayor permanencia de los animales a campo por la disponibilidad de alimento y generación de kilos a pasto durante los primeros meses del 2024.

Engorde a corral

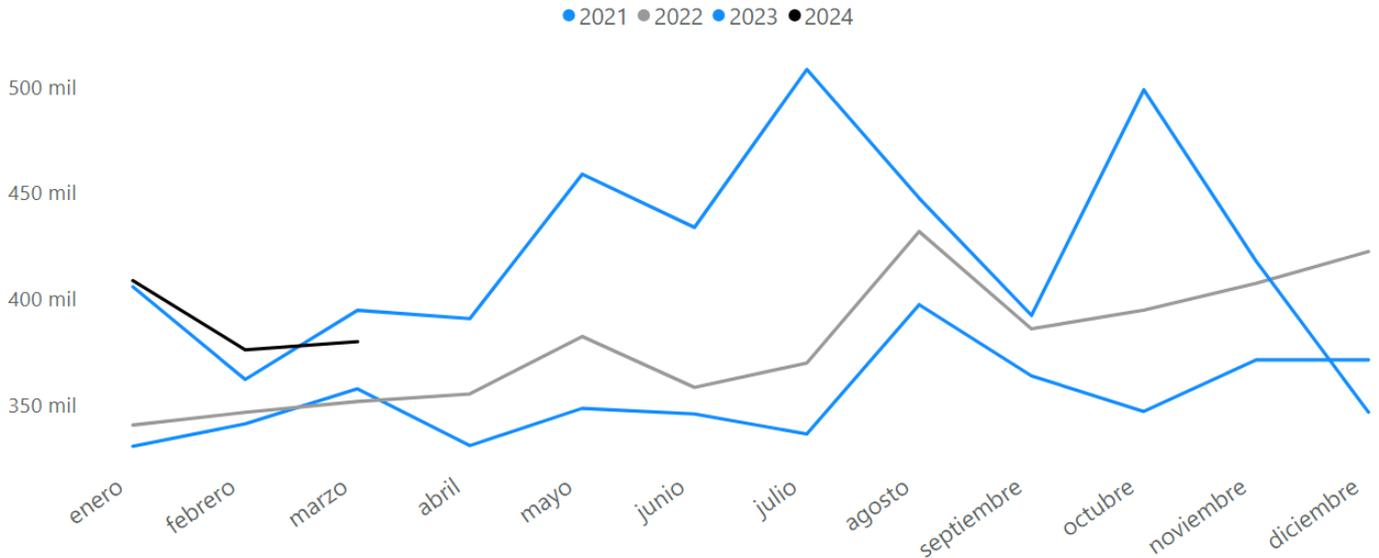
En el primer trimestre del 2024 ingresaron a los corrales cerca de 1.203.518 de cabezas, un -14,05% a lo observado para el mismo trimestre del año anterior, cuando habían ingresado a los corrales 1.400.239 bovinos. Comparando el primer trimestre del 2024 con el último del 2023 se observa un encierre a corral inferior del 0.31% (1.207.232 cabezas).

Gráfico 12: Bovinos ingresados a Establecimientos de Engorde a Corral



Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Gráfico 13: Bovinos egresados a Establecimientos de Engorde a Corral



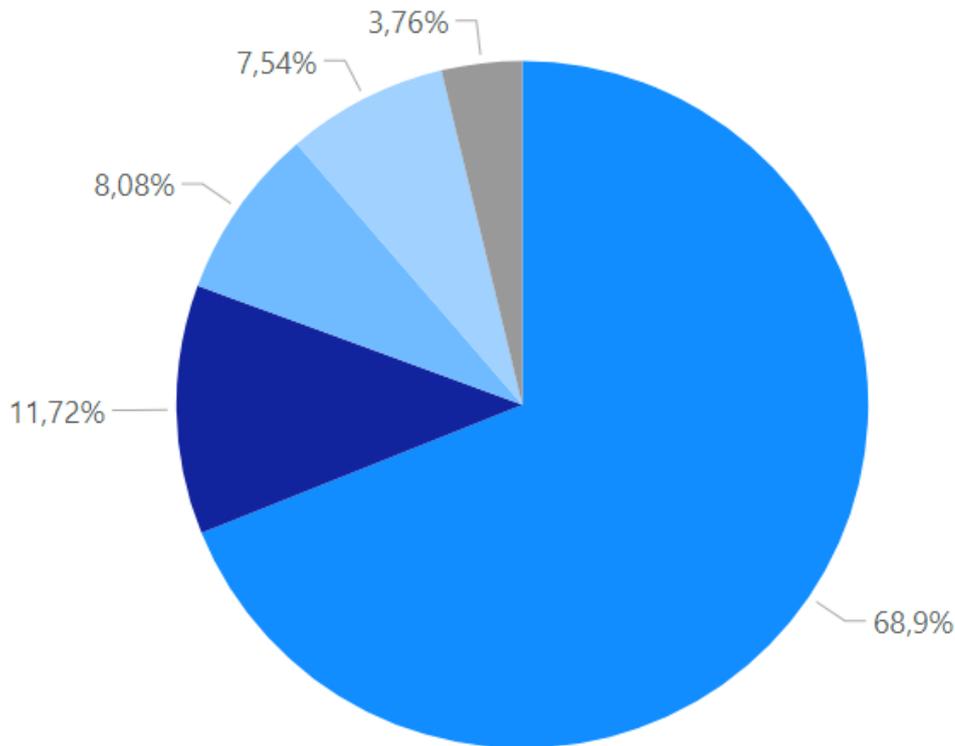
Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Por el lado de los egresos de hacienda engordada a corral se puede apreciar en el primer trimestre un total de 1.164.899 cabezas bovinas. Este número representa un -7.8% menos que el trimestre anterior y un 0.18% más que el mismo trimestre pero del 2023.

El principal destino de los EEC durante el primer trimestre del 2024 fue hacienda liviana para el consumo doméstico. En menor medida el destino fue Unión Europea tanto como Cuota 481 como No Hilton.

Gráfico 14: Destino egresos

● faena ● UE NO Hilton ● 481 ● Invernada ● Mercado Concentrado



Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Gráfico 15: Índice de reposición -relación ingresos/egresos-

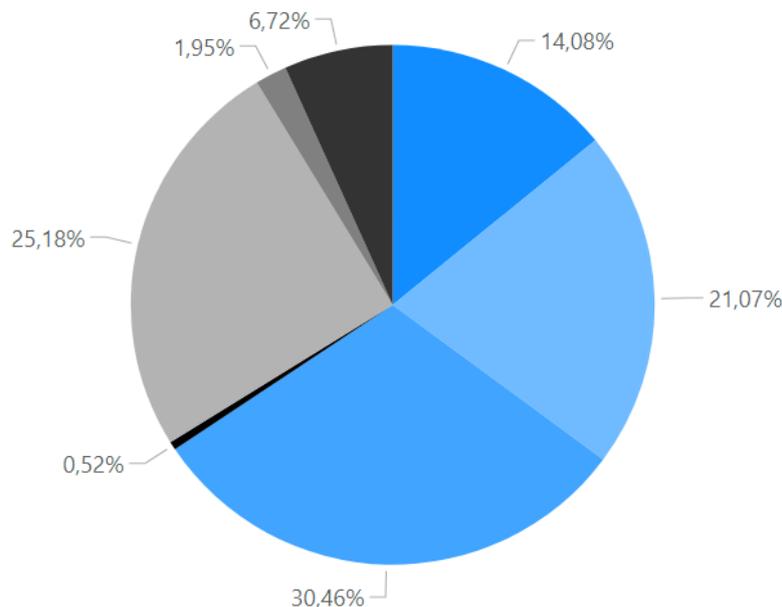


Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

El índice de reposición en los establecimientos de engorde a corral es inferior durante el primer trimestre del año 2024 comparándolo con el primero trimestre del 2023. El menor ingreso marcado durante este primer trimestre sumado al leve incremento de egreso de animales permite sintetizar que el segundo trimestre del año 2024, tendrá una oferta de hacienda liviana proveniente de feedlots levemente inferior a la del mismo periodo del año anterior; en sentido contrario, la oferta de novillos provenientes de campo se ha visto beneficiada por una mayor actividad de recría derivada de las lluvias que se dieron en la zona productiva núcleo ganadera. Mientras que la oferta de vacas en el segundo trimestre del 2024 debería ubicarse en valores levemente inferiores con relación a los registros del segundo trimestre de 2023. Por lo tanto, el nivel de actividad de la industria frigorífica resultaría inferior con relación al observado a lo largo del segundo trimestre de 2023.

Gráfico 16: Existencia EAC -marzo'24-

● Novillo ● Ternera ● Ternero ● Toro ● Vaquillona ● MEJ ● Vaca



Fuente: Elaboración propia en base a datos de SENASA y Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca. TC Banco Central. INDEC

Del total de bovinos encerrados en Establecimientos de Engorde a Corral al cierre de marzo 2024 (641.170 cabezas) un 37% son vacas, vaquillonas y terneras, y un 63% son novillitos, novillos, MEJ, toritos y terneros (1.074.060). Representando estos 1.715.230 cabezas un 3.2% del stock bovino nacional. Por lo tanto, el perfil de faena del presente trimestre estará dominando por machos, aunque el indicador faena de hembras se mantenga en los niveles correspondientes a una fase de equilibrio y será inferior a los observados durante el segundo trimestre de 2023, ya que la proporción de hembras en los encierres ha caído, de 38% a 37%, con respecto a los valores de marzo de 2023.

Analistas económicas IPCVA:

Lic. Agustina Scarano, analista mercado externo.

Lic. Eugenia Brusca, analista mercado interno.

Abril 2024

Datos parciales sujetos a revisión correspondientes a abril 2024, en base a datos de SENASA, Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, CCDH y Julio Boutet.