



FEBRERO 2025

ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

INFORME MENSUAL



COORDINACIÓN DEL INFORME: Diego Ponti

EQUIPO TÉCNICO: Paloma Fontana, Francisco Udaquiola





INVERNADA & CRÍA. De menor a mayor, los precios de la invernada comenzaron a tomar impulso en las últimas semanas de enero. Costó sostener los \$ 3.000/kg. para los machos, pero hacia fin de mes los valores lograron ubicarse en torno a los \$ 3.400/kg. La recuperación de precios en Cañuelas junto con mejoras climáticas traccionaron las cotizaciones. En dólares billete, enero promedió en USD 2,7/kg., un 55% por encima del máximo de los últimos 5 eneros. En términos constantes, el ternero de 170kg. se ubicó dentro del promedio de los últimos 5 años, performance aceptable si consideramos una inflación acumulada del 578% en los últimos 24 meses.



MERCADO AGROGANADERO. Cañuelas despertó antes de tiempo. La esperada actualización de valores de febrero llegó en los últimos días de enero iniciada por una reducción de oferta de hacienda liviana proveniente de los corrales. Novillitos y vaquillonas alcanzaron máximos por encima de los \$ 3.000/kg. para aquellos lotes de buen rendimiento al gancho garantizado. Para lo general, los promedios se ubicaron en torno a los \$ 2.600/kg. Los novillos no acompañaron en el ritmo, más allá de Cañuelas, el poder de compra de la exportación está debilitado por los altos costos en dólares que presenta la hacienda argentina. En ese sentido, la vaca cotizó estable, China en plena celebración de Año Nuevo Lunar redujo su intensidad e interés en las compras.



MERCADO INTERNACIONAL. El novillo argentino se posiciona cómodamente como el más caro de la región, USD 4,30/kg. La pérdida de competitividad de la industria exportadora será un límite para el crecimiento de precios de la categoría. Los últimos meses del 2024 presentaron caídas en los volúmenes exportados y crecimiento del consumo interno. Los precios internacionales no son malos, pero resultan insuficientes versus los costos locales. Se esperan mejoras para la exportación en la zafra, por oferta concentrada de vacas, que este año será menor por la elevada faena 2024 y por mayor preñez en la primavera pasada.



OPORTUNIDADES. El ternero alcanzó en dólares libres los USD 3/kg., cifra que no se daba desde 2011. Esta revalorización mejoró considerablemente el poder de compra de la hacienda en relación a insumos, especialmente los dolarizados. Por ejemplo, respecto a los últimos 5 febreros, se necesita un 41% menos de kg. de ternero para comprar 1 t. de UREA. Para sembrar pastura de recría, se requieren 30kg. menos de ternero respecto al año pasado, para sembrar una avena, 15kg. menos de ternero. El maíz, aún con las últimas subas se compra con un 23% menos de ternero respecto al promedio de los últimos 5 eneros. En definitiva, para aquel que decide quedarse con el ternero, los costos de producción son muy competitivos en función del precio de venta.

EL SECTOR EN NÚMEROS

\$ 3.166/kg.

promedió el ternero de 170kg. en enero. Sin embargo, en la primera semana de febrero alcanzó los \$ 3.500/kg.


934 mil t. rch

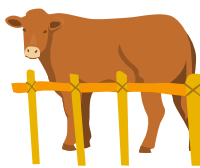
de carne vacuna se exportaron durante el 2024. Segundo valor histórico desde el 1924 (981 mil t.).


1.172.842

cabezas enviadas a faena en enero según Dte de SENASA. Un -4,5% en comparación a diciembre.


61 kg.

de ternero de 170kg. fueron necesarios en enero para implantar una hectárea de avena. 15kg menos que el promedio de los últimos 5 eneros.


1.689.604

animales se encontraron en establecimientos de engorde a corral según SENASA al 1/2. En comparación a feb-24 es un +5%.


86%

de las divisas netas que ingresaron al país en el 2024 fueron de las cadenas agroindustriales y agropecuarias.


47,82 kg.

fue el consumo per cápita de carne vacuna en el 2024. -4,6 kilos respecto el 2023. El consumo total de carnes registró un retroceso de 5kg., a 110kg.


1%

mensual es la tasa de devaluación del dólar oficial que comenzó a regir a partir de febrero. A diciembre la devaluación 2025 sería del 13,8%.

RESUMEN DE ACTIVIDAD TEMPORADA 2024



220

Remates



239.203

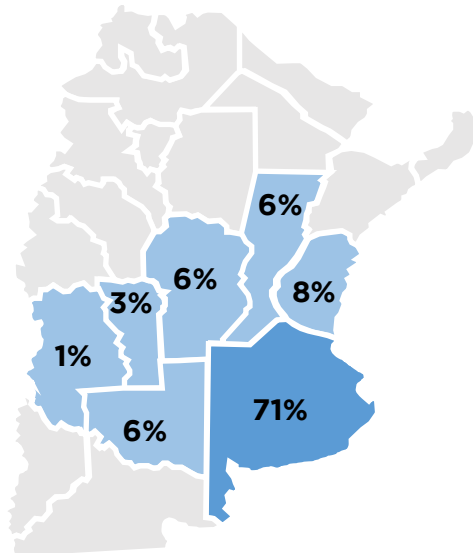
Cabezas Comercializadas



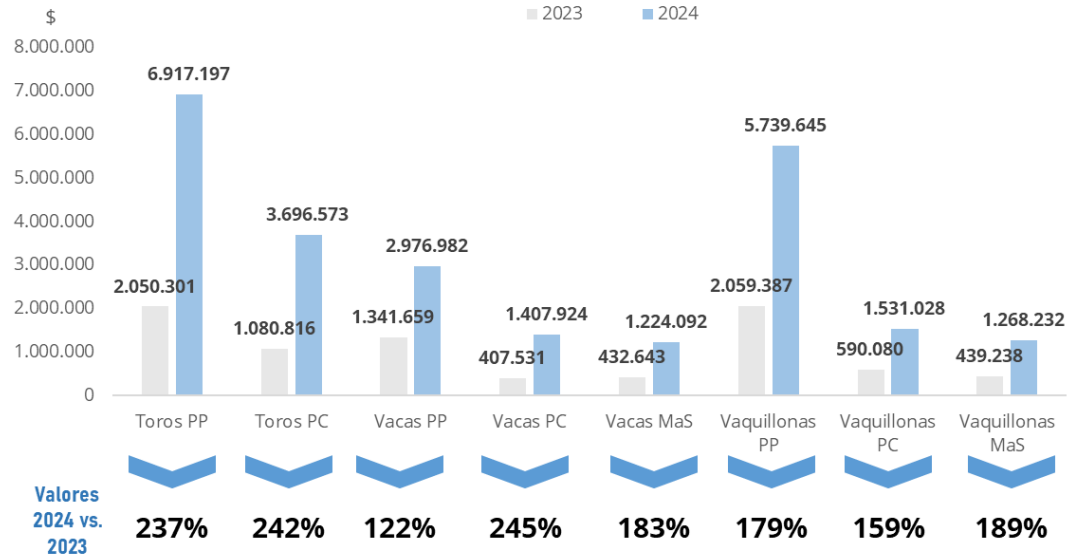
83

Localidades

Participación porcentual volumen comercializado por provincia

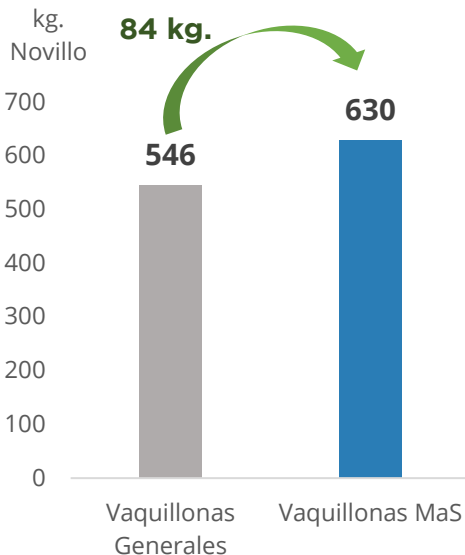


Valor promedio de las categorías comercializadas en el 2024 vs. la temporada 2023. Variación en pesos corrientes.

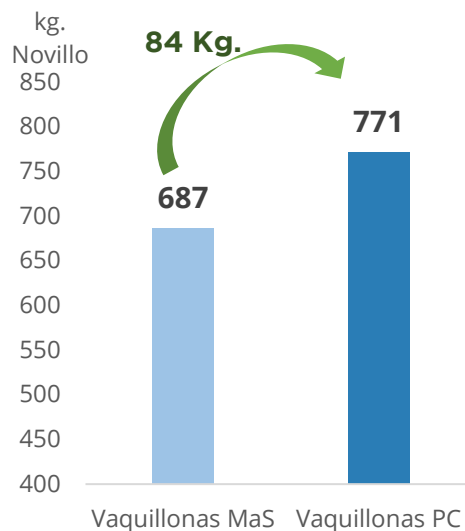


*Se grafica el precio promedio ponderado de las categorías comercializadas en todos los remates del 2024 en comparación al precio promedio ponderado del 2023, y su variación en porcentaje.

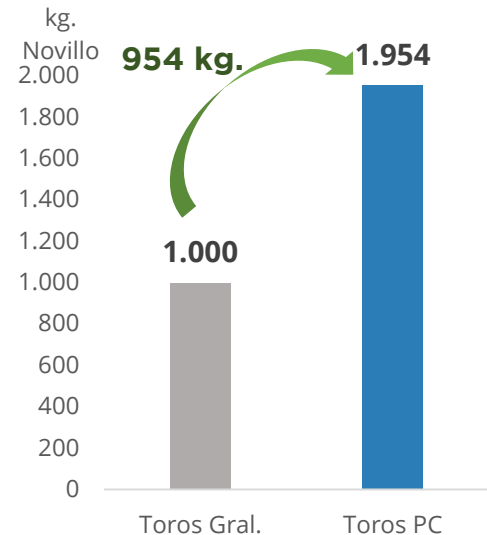
VAQUILLONAS MAS



VAQUILLONAS PC



TOROS PC



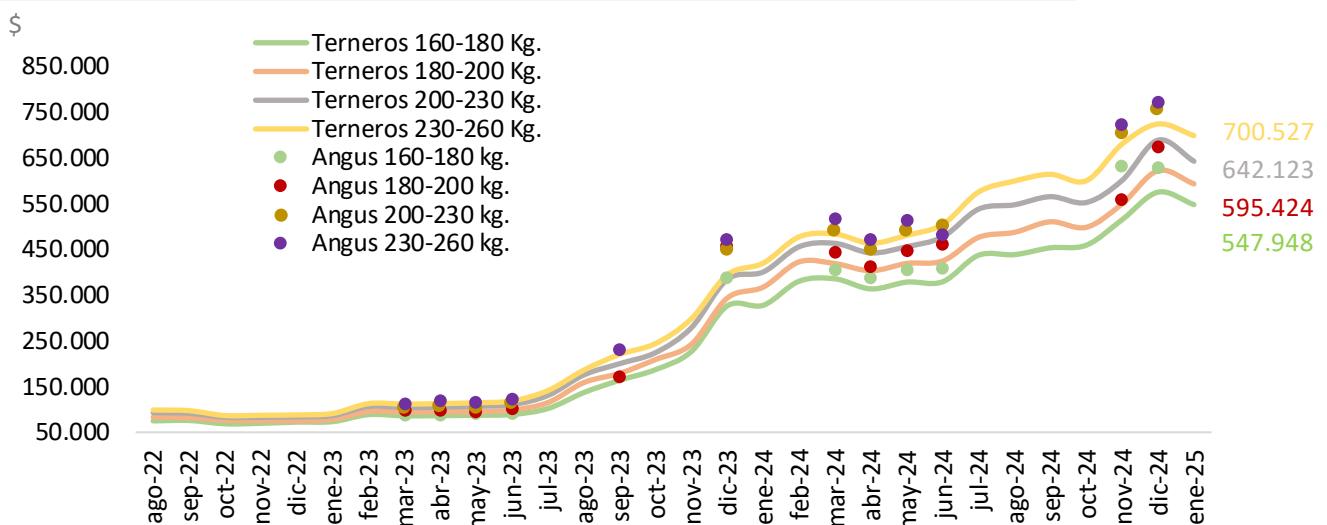
*La comparación se realiza en base a los promedios ponderados de los remates en los que se presentaron las dos categorías que se comparan a lo largo del año.

Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos suministrados por la Asociación Argentina de Angus.

PRECIOS GENERALES REMATES DE INVERNADA GRAL DEL PAIS.

Invernada	\$. Min.	\$. Max.	\$ Prom.	Var. % Mensual
Terberos 160-180 Kg.	510.530	574.573	547.948	▼ -4,8%
Terberos 180-200 Kg.	561.959	620.339	595.424	▼ -4,7%
Terberos 200-230 Kg.	595.782	674.919	642.123	▼ -6,7%
Terberos 230-260 Kg.	664.472	728.859	700.527	▼ -3,5%
Novillitos 260-300 Kg.	727.901	798.852	775.930	▼ -1,1%
Terteras 150-170 Kg.	455.044	502.733	481.300	▼ -1,0%
Terteras 170-190 Kg.	501.572	542.522	528.073	▼ -1,0%
Terteras 190-210 Kg.	550.541	588.924	572.318	▼ -0,3%
Vaquillonas 210-250 Kg.	597.198	663.618	632.224	▼ -1,7%
Vaquillonas 250-290 Kg.	665.751	717.986	701.287	▼ -0,8%


\$ 547.948
**Terberos
160-180 Kg.**

 Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosycorrales.com
RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/CABEZA]

 Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com y Asociación Argentina de AnGus.

RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/Cabeza].

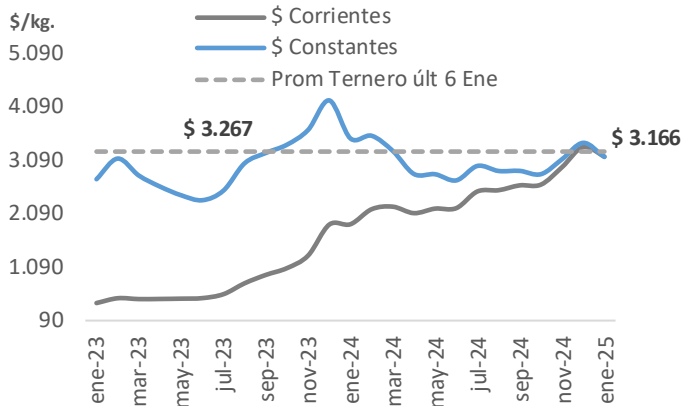
Vientres Generales	\$ Min.	\$ Max.	\$ Prom.
Vaquillonas C. Gtía. Preñez	1.075.014	1.094.585	1.087.020
Vacas C. Gtía. Preñez Nueva	868.226	902.331	887.043
Vacas C. Gtía. Preñez Usada	667.636	683.545	679.000
Vacas Nuevas con Cría	539.397	605.776	570.690
Vacas Sin Servicio	642.784	707.779	674.823


\$ 1.087.020
**Vaquillona
Preñada**

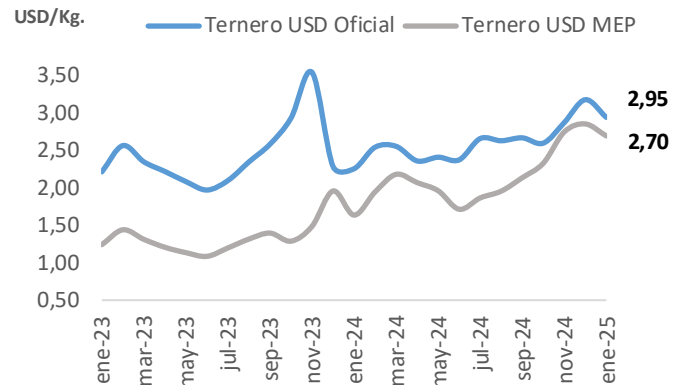
 Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosycorrales.com



PRECIO TERNERO 160-180KG. EN PESOS CONSTANTES.

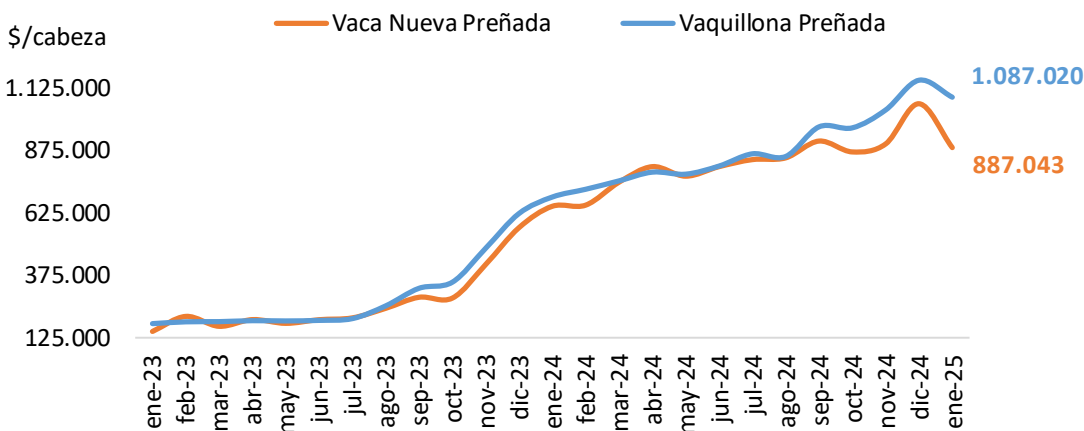


PRECIO TERNERO 160-180KG. EN DÓLARES.

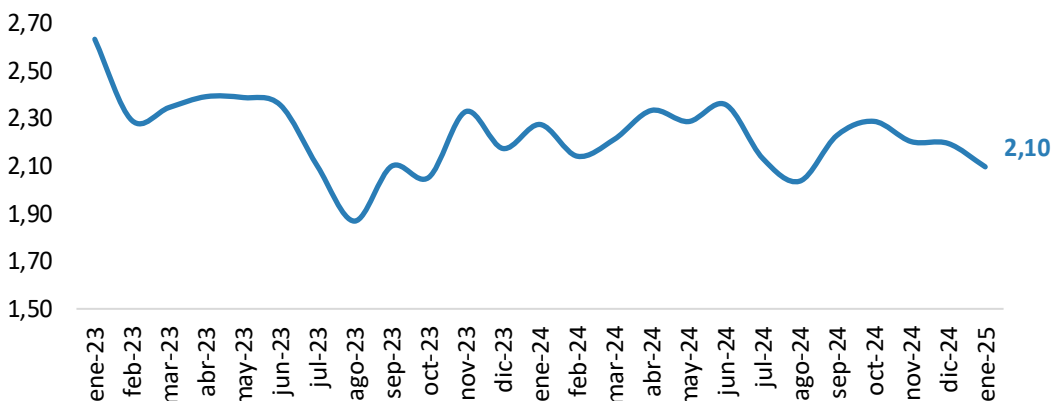


Fuente: Elaborado por AZ Group con datos de www.entresurcosyorrales.com e INDEC

RESUMEN DE COTIZACIONES. MERCADO DE CRÍA. [\$/CABEZA]



RELACIÓN TERNERA/VAQUILLONA PREÑADA



La relación Ternera/Ventre preñado expresa cuantas terneras son necesarias para comprar un vientre preñado.

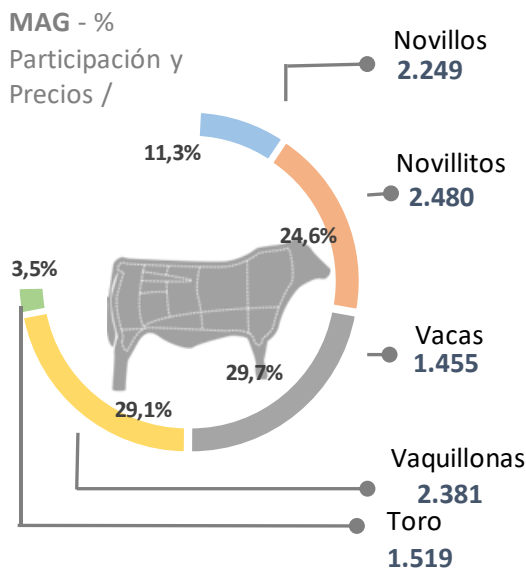
Fuente: Elaborado por AZ Group a partir de datos publicados por www.entresurcosyorrales.com



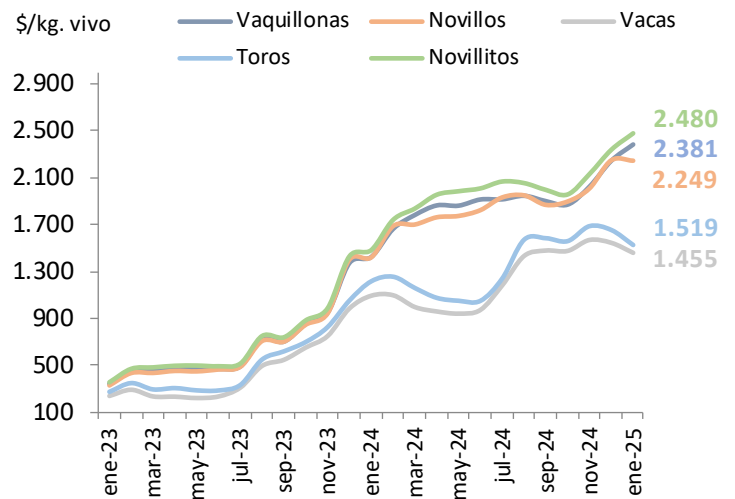
MERCADO AGROGANADERO

	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquillonas	Toros
Precio [\$/Kg. vivo]	2.249	2.480	1.455	2.381	1.519
Var.%. Mensual \$	▼ -0,2%	▲ 6,0%	▼ -5,5%	▲ 6,2%	▼ -7,8%
Volumen [Cabezas]	10.349	22.485	27.082	26.559	3.153
Participación %	11,3%	24,6%	29,7%	29,1%	3,5%
Peso [Kg.]	486	381	470	346	604

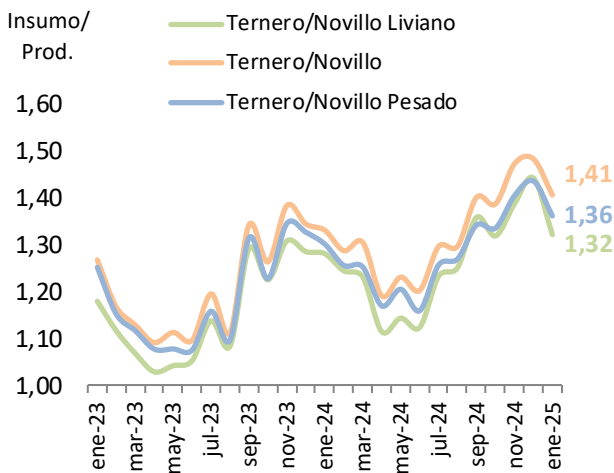
Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero.



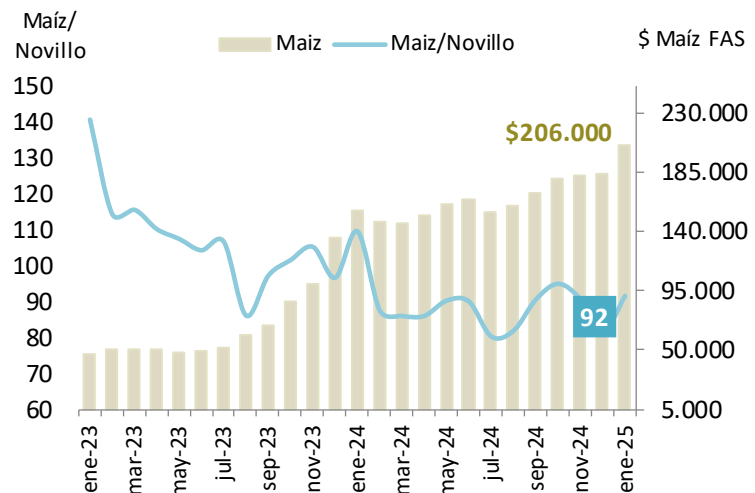
EVOLUCIÓN DE PRECIOS. [\$/KG.VIVO]



RELACIÓN TERNERO/NOVILLO¹.



RELACIÓN MAÍZ/NOVILLO².

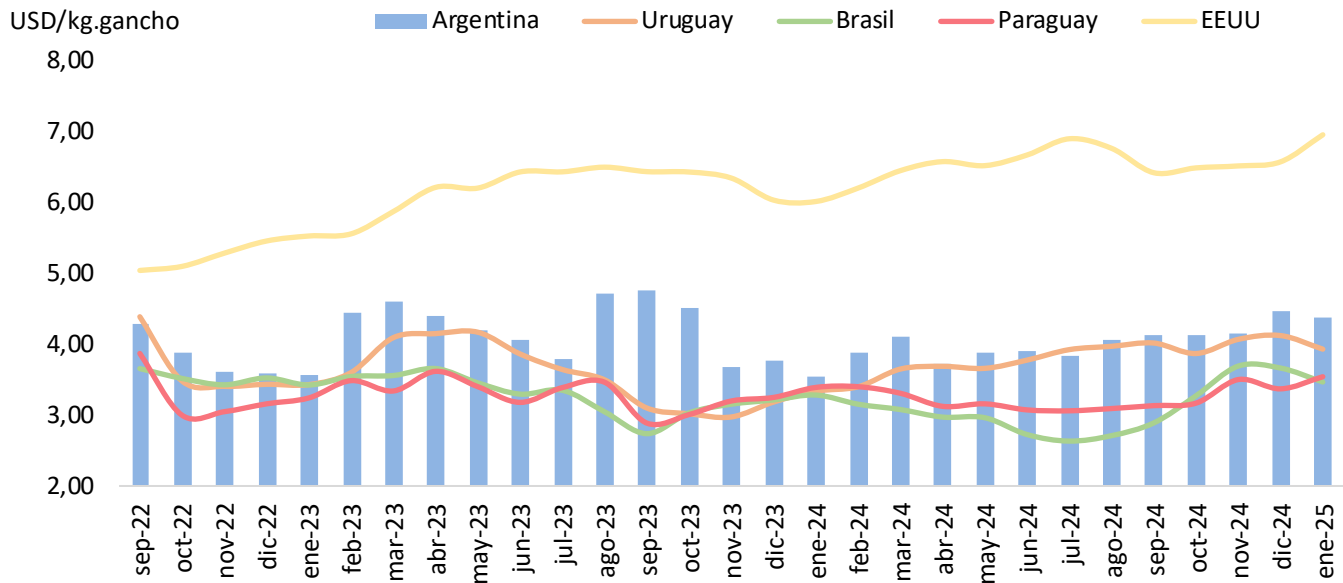


¹La relación Ternero/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar un kilo de Ternero.

²La relación Maíz/Novillo expresa cuantos kilos de Novillo son necesarios para comprar una tonelada de Maíz.

Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por el Mercado Agroganadero, Bolsa de Cereales de Rosario y entresurcoscorrales.com.

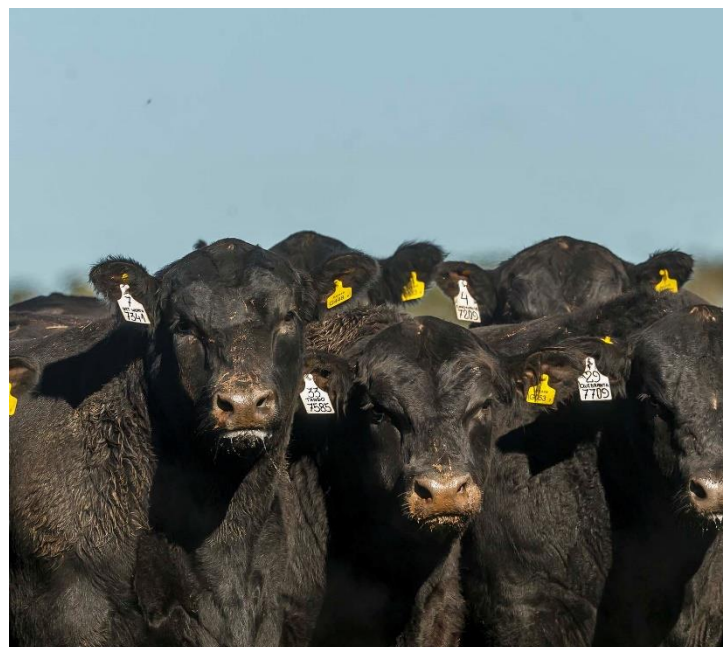
PRECIO INTERNACIONAL NOVILLO. [USD/KG. EN GANCHO]



ARGENTINA	USD 4,38	URUGUAY	USD 3,92
BRASIL	USD 3,46	PARAGUAY	USD 3,54
ESTADOS UNIDOS		USD 6,95	

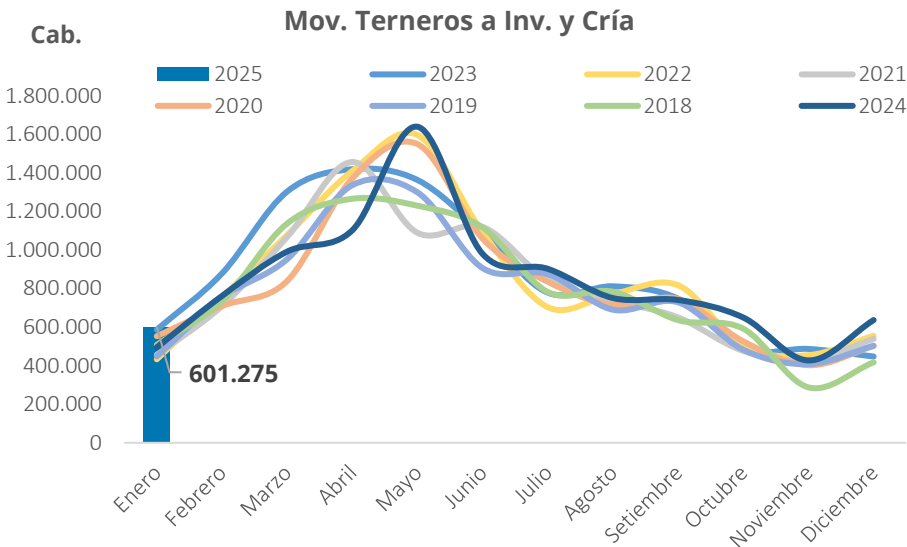
PRECIOS INTERNACIONALES USD/T

	RAL HILTON	Vs dic-24
	USD 13.850	▼ -1,1%
	TAPA DE CUADRIL	
	USD 11.000	▬ 0,0%
	SET 5 CORTES	
	USD 4.290	▼ -4,1%
	GARRON & BRAZUELO	
	USD 4.500	▼ -3,2%
	18 CORTES CHILE	
	USD 6.600	▬ 0,0%



Fuente: AZ Group en base a datos publicados por APEA.

MOVIMIENTOS DE TERNEROS A INVERNADA Y CRÍA



601.275
Acumulado 2025

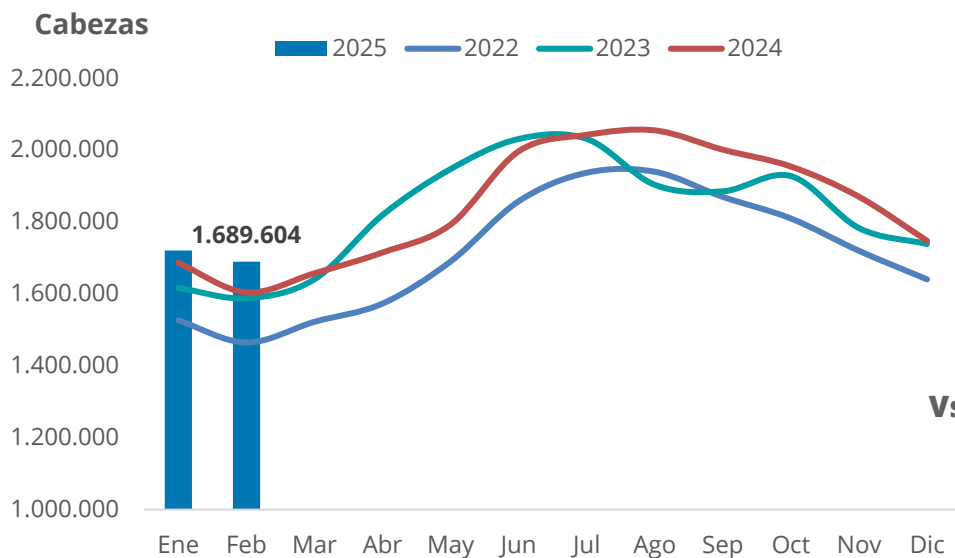
+21,4%

Vs el mismo período del 2024

+19,1%

Vs el promedio de los últimos tres eneros

EXISTENCIAS EN ESTABLECIMIENTOS DE ENGORDE A CORRAL



1.689.604
Al 1/2

-1,8%

Vs mes anterior

+5,3%

Vs mismo mes año anterior

PRECIOS AL CONSUMIDOR



Carne vacuna

Dic-24

\$ 9.459

Vs mes ant.

+15%

Vs dic-23

+79%



Carne aviar

\$ 3.071

+6%

+112%



Carne porcina

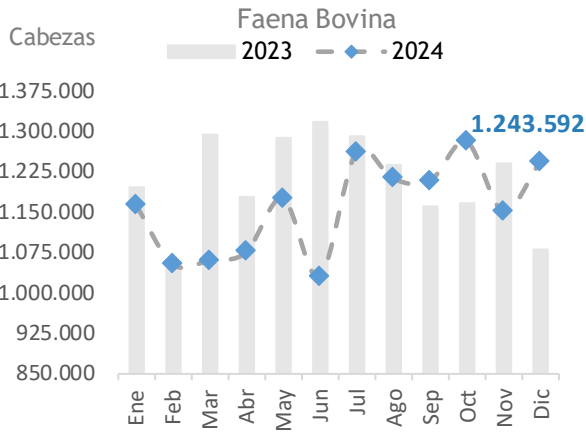
\$ 6.416

+11%

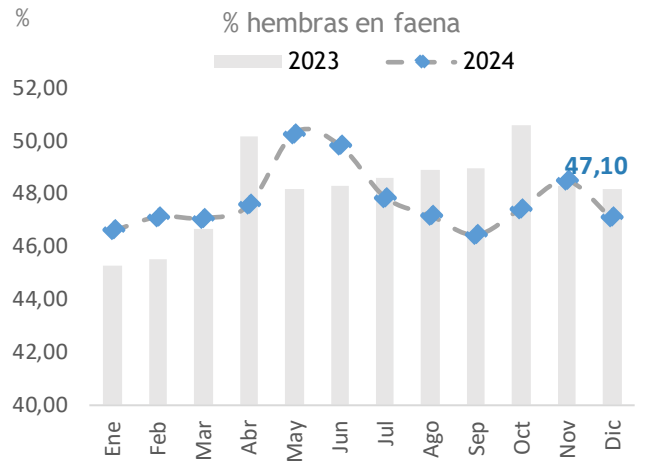
+89%

Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por la SAGyP, IPCVA y Tableros Dinámicos Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria.

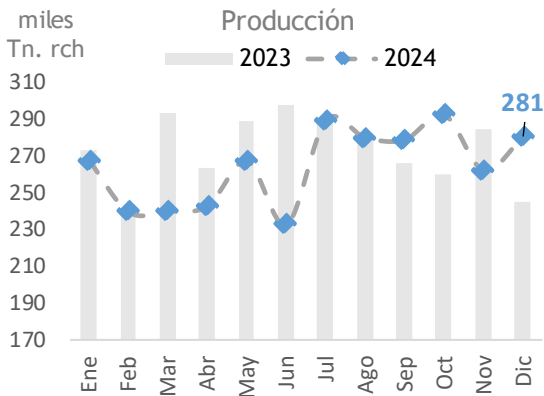
INDICADORES SECTORIALES



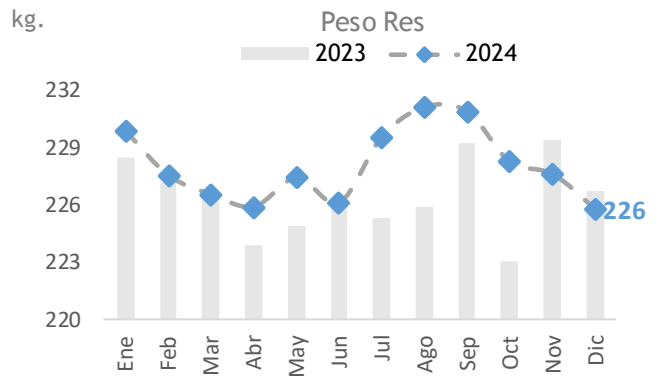
Faena acumulada 2024 [Cab.] **13.929.070**
% Vs. = período 2023 **-4,02%**



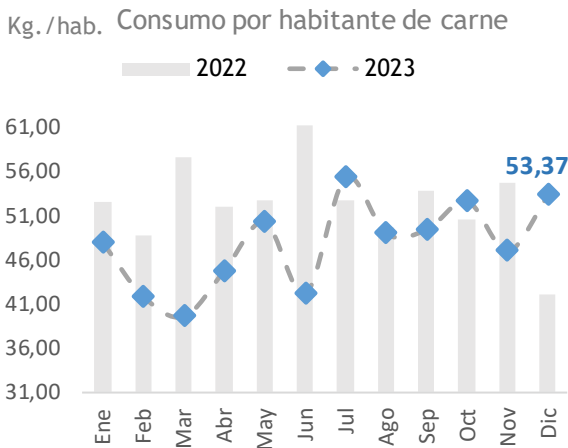
% hembras 2024 **47,77**
Vs. = período 2023 **-0,38**



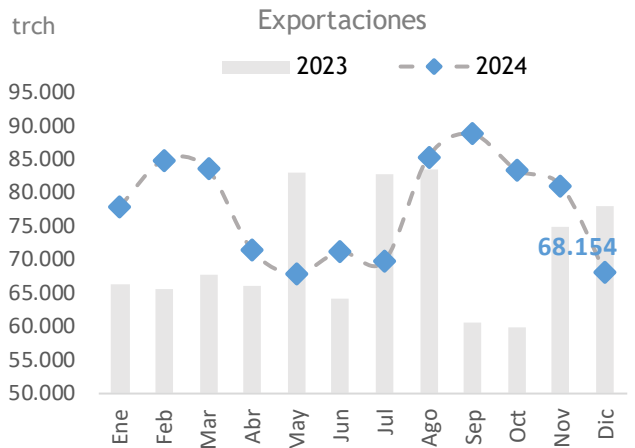
Producción acum. 2024 [miles t] **3.177**
% Vs. = período 2023 **-3,3%**



Peso res promedio 2024 [kg.] **228**
Vs. = período 2023 [kg.] **1,66**



Consumo/hab. 2024 [kg.] **47,80**
Vs. = período 2023 [kg.] **-4,64**

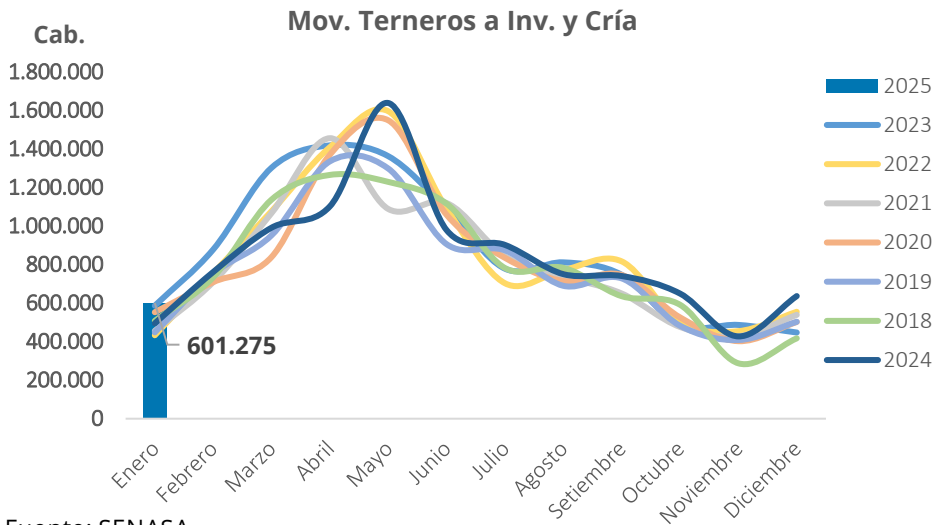


Expo acumulada 2024 [t.rch] **931.586**
% Vs. = período 2023 **9%**

Fuente: Elaborado por AZ Group en base a datos publicados por la SAGyP.

Adelanto de zafra

En el mes de enero se movieron 601.275 terneros y terneras con destino a invernada y cría. Esta cifra es la mayor de los últimos 8 eneros. Cabe destacar que **la producción de terneros 2025 (nacimientos 2024) no sería superior al registro 2024**, incluso podrá ubicarse levemente por debajo. Mejoraron los índices reproductivos en preñeces, pero no alcanzaron a compensar la menor cantidad de vientres en servicio en la primavera/verano 2023/24 (- 723.445 vacas vs 2022/23).



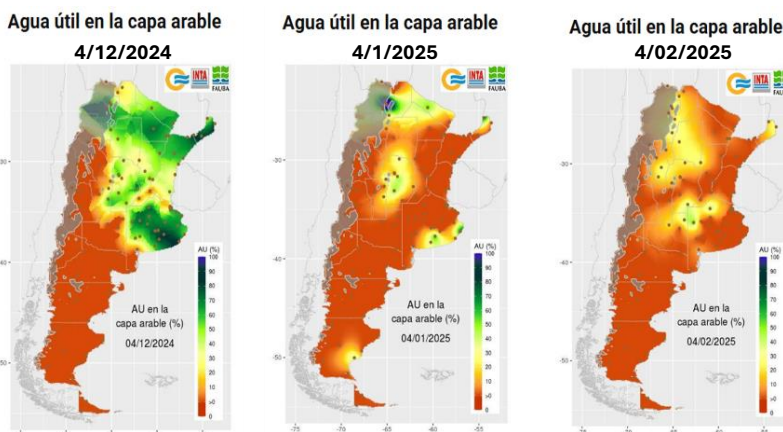
Movimientos terneros y terneras	
Mes/año	Cabezas
ene-18	508.020
ene-19	448.361
ene-20	552.815
ene-21	456.050
ene-22	433.048
ene-23	586.748
ene-24	495.296
ene-25	601.275

Fuente: SENASA

Luego de una primavera muy buena en términos generales, el agua se cortó desde el inicio del año y junto con las elevadas temperaturas de verano los campos se achicaron. **En varias zonas ganaderas se anticiparon los destetes, el productor reaccionó rápidamente y priorizó la condición corporal de la vaca.**

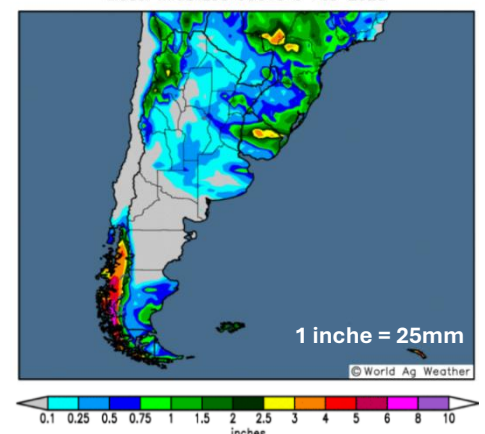
No fue el mejor momento de precios para vender, pero es regla que la venta de urgencia no coincide con buenos valores. El ternero perdió un 10% de su precio en las primeras semanas de enero, recién en la última semana del mes comenzó su recuperación que se extiende hasta los primeros días de febrero.

Febrero se inicia con un panorama distinto, se han dado precipitaciones en diversas zonas ganaderas y los precios de Cañuelas comenzaron a traccionar a partir de una faltante estacional y particular de hacienda liviana.



Fuente: Agua y Clima INTA y Agweather

GFS High-Resolution Precipitation Forecast
Days 1-7: 00UTC 6 Feb 2025 - 00UTC 13 Feb 2025
Model Initialized 00UTC 5 Feb 2025





Adelanto de zafra

En febrero continuará la tendencia de envíos crecientes, **los registros de los últimos 7 años indican que se mueven en promedio un 50% más de terneros y terneras respecto al mes de enero.** Los kilajes, se ubicarán por encima de la castigada zafra 2024 lo cual es buen punta pie inicial pensando en la performance de las recrias. Los precios seguirán su escalada alcista por unas semanas más impulsados por las lluvias y la actualización de Cañuelas, **entre marzo y junio la oferta se encargará de planchar los valores.**

En un contexto de precios buenos para el productor y: sin grandes urgencias financieras, sin atractivas opciones de inversión para el dinero, sin riesgos devaluatorios, con inflación en baja y costos financieros en baja; **el clima y la oferta forrajera irán marcando el ritmo de la nueva zafra.**

Por Diego Ponti, analista de mercados de AZ Group.

CONTACTO



DIEGO PONTI

diego.ponti@az-group.com.ar
+54 9 11 6237-9531



FRANCISCO UDAQUIOLA

francisco.udaquiola@az-group.com.ar
+54 9 11 5708-9205



AZ GROUP

info@az-group.com.ar
Whatsapp +54 9 11 3918-6208



ASOCIACIÓN ARGENTINA DE ANGUS

Cerviño 4449 5°Piso
CP 1425, Buenos Aires, Argentina
Tel.: (54 11) 4774-0065 (Líneas rotativas)
admin@angus.org.ar

