

**CAMARA DE LA INDUSTRIA Y COMERCIO DE CARNES Y
DERIVADOS DE LA REPUBLICA ARGENTINA**

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 60, Mayo 2005

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

Análisis económico: Lic. Pablo A. Lara

INDICE GENERAL

EDITORIAL

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES

1. PRODUCCION DE CARNE SOSTENIDA POR MAYOR PESO DE FAENA
2. ¿DEMANDA EXTERNA VS. DEMANDA INTERNA?
3. PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LAS CARNES
4. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ - AMESETADO
5. BANCO DE DATOS
 - FAENA DE CARNE VACUNA
 - [PRECIOS POR CATEGORIA – MERCADO DE LINIERS](#)

EDITORIAL:

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. PRODUCCION DE CARNE SOSTENIDA POR MAYOR PESO DE FAENA:**

Los datos provisorios publicados por la ONCCA indicaron que en marzo y en abril la cantidad de cabezas faenadas se mantuvo por debajo de los niveles observados en iguales períodos de 2004. **En promedio en enero-abril del año pasado se habían faenado 1.129.428 cabezas por mes, cifra que en el primer cuatrimestre de 2005 descendió a 1.088.454 por mes. Es decir, la matanza disminuyó 3,6% entre los períodos considerados.**

Y a medida que avanza el año, la serie de faena tipificada también sigue mostrando que la participación de las hembras en la faena total está retornando gradualmente hacia el nivel crítico de 43%, tras el importante proceso de liquidación de vientres observado en 2003-04. **En el período enero-marzo la participación de las hembras bajó a 43,9%. Sobre todo, el proceso de retención de vientres se verificó a nivel de terneras y vaquillonas, cuyas faenas cayeron 11,8% y 5,1%, en comparación con enero-marzo de 2004.** La matanza de vacas se mantuvo en un nivel similar al del primer trimestre del año pasado. **Y la mayor retención de animales jóvenes también alcanzó a los terneros y a los novillitos (-26,1% y -10,6%, respectivamente).**

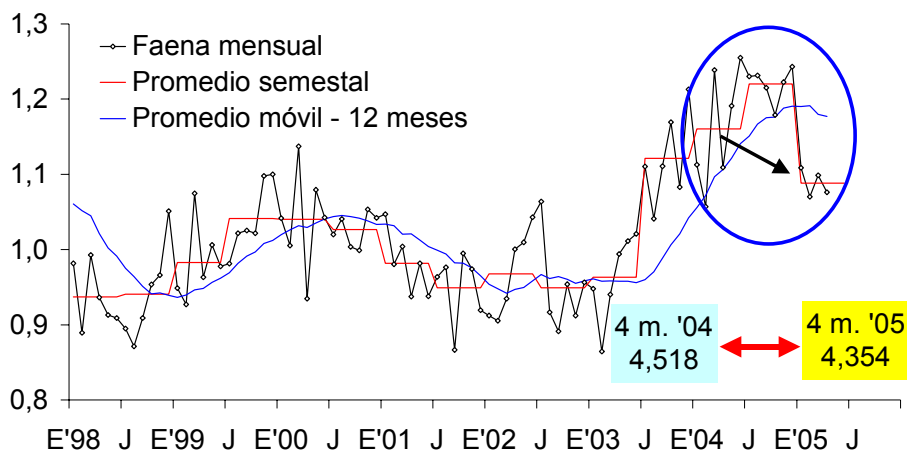
A corto plazo, este proceso de retención de hacienda está explicado por la caída del precio del maíz (además de las mejores pasturas disponibles con relación a años anteriores), que permitió en lo que va de 2005 suplementar la alimentación con granos y mejorar el peso promedio del animal terminado. A largo plazo, el otro factor que puede estar explicando la retención de vientres y la recomposición del stock, es la reversión de márgenes brutos de producción que se dio a partir de mediados del año pasado, a favor de la ganadería en zonas productivas mixtas. Principalmente por la caída del precio de la soja (y demás commodities agrícolas) y por los importantes aumentos en los costos de producción de cereales y oleaginosas.

En un contexto de retracción casi generalizada, se volcó al mercado una mayor cantidad de novillos. La faena de novillos subió 4,9% con relación a enero-marzo de 2004 (+40.200 cabezas). Y su participación volvió a crecer hasta 32,3% (+2,7 puntos porcentuales respecto al primer trimestre del año pasado).

FAENA DE GANADO VACUNO

Período enero 1998 - abril 2005 (provisorio)

En millones de cabezas

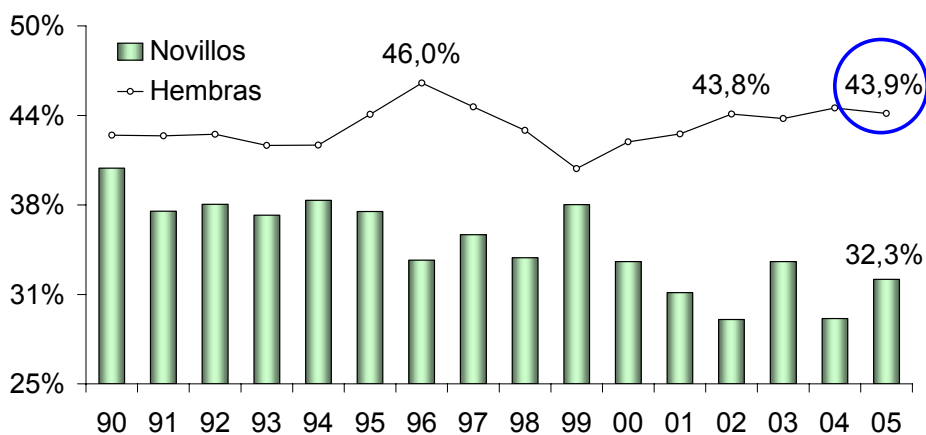


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 1° trimestre - 1990-2005*

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)

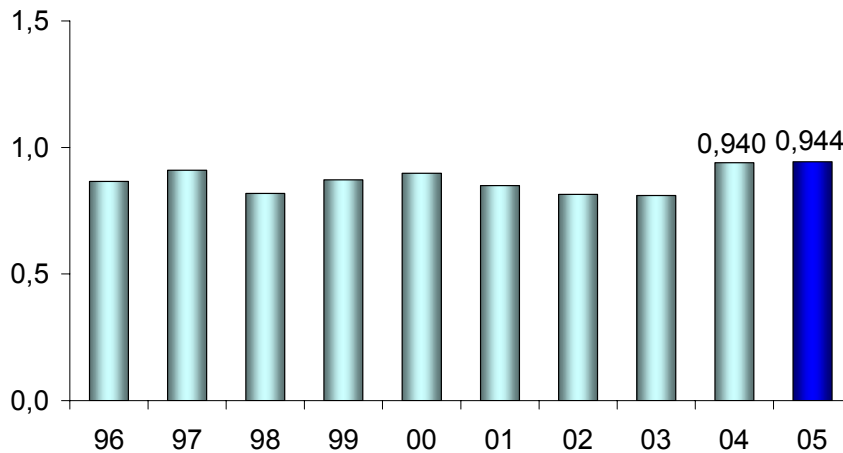


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *2004-2005: provisorios

Pero, ¿qué sucedió con la producción de carne vacuna en el primer cuatrimestre de 2005? Pues bien, en enero-abril se produjeron 944.011 toneladas res con hueso de carne, lo que representó un aumento de 0,4% con relación al nivel alcanzado en el primer cuatrimestre de 2004. En términos absolutos se produjeron 3.817 toneladas más que en enero-abril del año pasado.

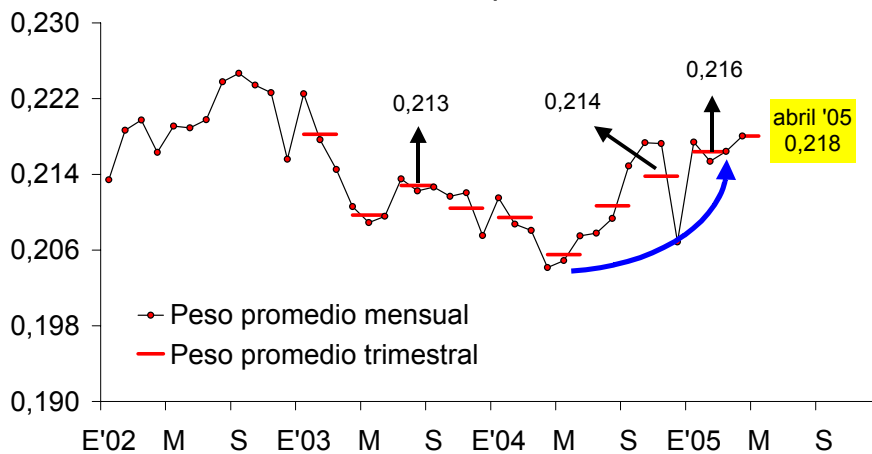
Por lo tanto, fue el mayor peso de faena el que permitió mantener la producción de carne con una menor cantidad de animales faenados. El peso promedio de la hacienda faenada pasó de 208 kg en enero-abril de 2004 a 217 kg en el primer cuatrimestre de 2005. En términos relativos, la suba fue de 4,2%.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA
 Período 1° cuatrimestre - 1990-2005*
 En millones de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2004-2005: provisorios.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA
 Enero 2002 - abril 2005 (provisorio)
 En tn. res c/hueso por cabeza



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

Del análisis previo surge claramente que, por el momento, la cadena de ganados y carnes fue capaz de mantener la oferta de carne vacuna en el mismo nivel del año pasado. La caída del precio del maíz tuvo una influencia muy grande en la capacidad de ofrecer a corto plazo menos animales con mayor peso promedio. Pero la cadena no está en condiciones de aumentar la oferta de hacienda en forma inmediata para abastecer cualquier nivel de demanda, sin poner en riesgo la capacidad de producción a largo plazo.

Para que exista una mayor oferta de carne vacuna en forma permanente, hay que recurrir al proceso biológico y éste requiere tiempo. Por ello, sería importante que no se confunda el proceso de retención de vientres en marcha con un manejo especulativo del negocio ganadero. Cualquier medida para frenar el proceso de retención y elevar hoy la oferta de carne vacuna, convertirá una restricción transitoria en un problema de oferta permanente.

2. ¿DEMANDA EXTERNA VS. DEMANDA INTERNA?:

En lo que va de 2005 la oferta de carne vacuna se mantuvo en un nivel similar al del primer cuatrimestre del año pasado. Tal como indicamos en la sección anterior, la producción registró un aumento de sólo 3.817 toneladas res con hueso entre los períodos analizados.

Pero, ¿qué sucedió con la demanda?

En el frente externo, la demanda de carnes vacunas argentinas está en clara expansión. En el primer cuatrimestre del año los frigoríficos argentinos embarcaron alrededor de 210.000 toneladas res con hueso, por un valor de 340 millones de dólares fob. En comparación con enero-abril de 2004, los volúmenes exportados crecieron 34,5% y los valores hicieron lo propio en 35,6%. La diferencia de ritmos se explicó por una pequeña suba del precio promedio de exportación (0,8%), que llegó a 1.627 dólares fob por tonelada res con hueso en el primer trimestre del año. **En términos absolutos, en lo que transcurrió de 2005 se exportaron 53.853 toneladas res con hueso más que en enero-abril de 2004.**

PERFORMANCE EXPORTADORA			
Período	Miles US\$ fob	Tn res c/hueso	US\$/tn
4 m. '04	252.124,11	156.240,12	1.613,70
4 m. '05	341.832,54	210.093,14	1.627,05
Var. %	35,6%	34,5%	0,8%
Var. absoluta	89.708,43	53.853,02	

Fuente: CICCRA.

El Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, según sus siglas en inglés), viene dando cuenta de esta realidad desde el año pasado. Por ello, en sus últimos informes estableció que en 2005 la mayor potencia exportadora de carnes vacunas provendrá de los mercados sudamericanos, al igual que ocurrió en 2004. Y existen varios factores explicativos para sostener esta afirmación: 1. Mayor eficacia en el control de la fiebre aftosa que permitirá seguir ampliando el acceso a viejos y a nuevos mercados (aunque en el caso argentino, hoy no es posible pensar en la apertura de EE.UU.-Canadá a los envíos de cortes frescos antes del 2° semestre de 2006); 2. En el caso argentino, la política de sostenimiento de la relación peso-dólar en un nivel artificialmente elevado (en términos nominales, porque en términos reales está disminuyendo gradualmente a medida que aumentan los costos de producción), permitirá a los exportadores argentinos contar con una ganancia de competitividad de corto plazo, que los brasileños perdieron a lo largo de 2004, al igual que los europeos, australianos, neocelandeses entre otros; 3. Demanda mundial sostenida y mejores precios internacionales.

Si bien Brasil se mantendrá como principal exportador mundial de carnes vacunas, el segundo punto del párrafo anterior ya está generando reorientaciones de compras hacia

nuestro país, debido a la mayor competitividad que le otorgó a la industria el peso artificialmente devaluado. Por lo tanto, la demanda internacional de carnes vacunas es mayor aún para los frigoríficos argentinos. Y ello se refleja también en mejores precios por tonelada exportada.

En este contexto, el consumo interno de carne vacuna, calculado como la diferencia entre la producción total (ONCCA) y las exportaciones (estimaciones propias a partir de los despachos de Aduana, ante la falta de estadísticas de la SAGPyA), habría experimentado una contracción equivalente a 50.036 toneladas res con hueso en el primer cuatrimestre del año. En enero-abril de este año se consumieron 733.918 toneladas res con hueso de carnes vacunas en nuestro país, es decir 6,4% menos que en similar período de 2004.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA					
Período		Faena total Tn res c/hueso	Exportaciones totales Tn res c/hueso	Consumo int. total Tn res c/hueso	Consumo int. por hab. kg
4 m. de...					
Ac. '04		940.194	156.240	783.954	61,5
Ac. '05		944.011	210.093	733.918	57,1
Var. %		0,4%	34,5%	-6,4%	-7,3%
Var. absoluta		3.817,00	53.853,02	-50.036,02	

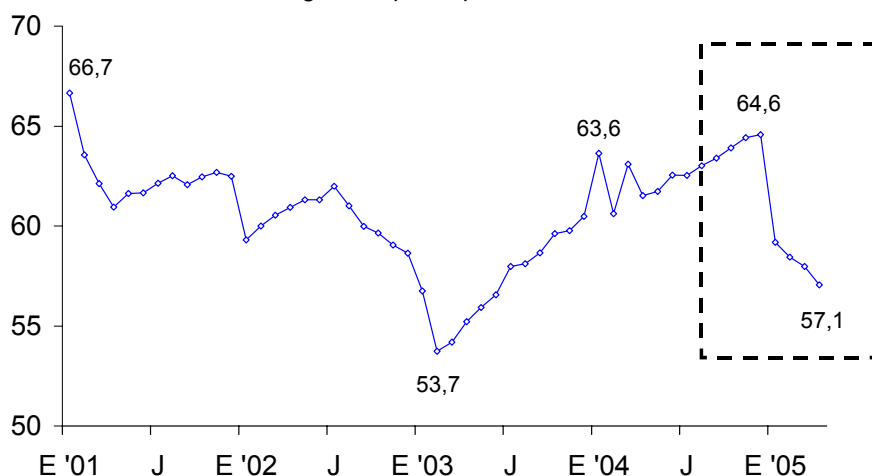
Fuente: CICCRA.

Al mismo tiempo, como la población total en nuestro país acumula un crecimiento de 1,0% anual, **el consumo per cápita de carne vacuna descendió 7,3% entre los períodos considerados, hasta ubicarse en 57,1 kilogramos por año** (en enero-abril del año pasado era de 61,5 kg por año).

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Período enero 2001-abril 2005

En kilogramos per cápita anualizados



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, ONCCA, INDEC.

¿Cómo se explica la aparente dicotomía entre la firmeza de la demanda interna y la caída del consumo interno de carnes vacunas en lo que va de 2005?

Cuando se hace referencia a la firmeza de la demanda interna, se está aludiendo al crecimiento de la proporción de hogares con capacidad adquisitiva. Por un lado, en los últimos años aumentó la ocupación y bajó la desocupación. Por el otro lado, se implementó una política de recomposición generalizada de salarios (del sector privado) a través de sumas fijas por decretos del Poder Ejecutivo Nacional. En conjunto, estas variables hicieron que los ingresos de los deciles de hogares ubicados en los estratos más bajos crecieran proporcionalmente más que los ubicados en los estratos medios y altos. **Es decir, tras la crisis 2001-2002, la recuperación del empleo y de los salarios, hizo que se redujera la brecha entre el decil más bajo y el decil más alto de ingresos por hogar y, de esta forma, mejorara la distribución del ingreso.**

Pero la mayor cantidad de hogares con capacidad adquisitiva de bienes como la carne vacuna, se enfrenta a un escenario donde la oferta está estancada y las exportaciones están creciendo en forma significativa. En consecuencia, la firmeza de la demanda interna ejerce presión adicional sobre el precio de la carne vacuna.

Sin embargo, deberían existir comportamientos diferentes a nivel de cortes. Porque el aumento de las exportaciones se traduce en menor oferta de cortes exportables en el mercado interno, pero también en un mayor abastecimiento de cortes no exportables a este mercado. Por lo tanto, a nivel interno, debería producirse una caída del precio de los cortes no exportables con relación al precio de los cortes exportables. Es decir, el asado debería abarataarse con relación a otros cortes como el cuadril y el bife angosto.

3. PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LAS CARNES:

En marzo los precios al consumidor de los cortes vacunos subieron 8,0% en promedio con relación el mes anterior, acumulando un alza de 12,8% con relación al cierre de 2004. El comportamiento de los precios en los primeros meses del año fue un claro reflejo del contexto analizado en las secciones anteriores.

Los aumentos fueron muy similares para los cortes delanteros y traseros. Hasta marzo los primeros registraron un alza de 13,3% con relación a diciembre de 2004, en tanto que los segundos hicieron lo propio en 13,4%. Y los semipreparados en base a carne vacuna subieron 8,7%. Las menudencias y achuras registraron la menor suba (4,8%). Todo esto se enmarcó en un contexto de aceleración de la tasa de inflación, con un aumento acumulado del nivel general de precios hasta ese momento de 4,0% y, en particular, una suba de 5,2% en el capítulo alimentos y bebidas.

Ante la aceleración de las subas de precios, en marzo se la SAGPyA constituyó la Mesa de Ganados y Carnes, de la cual forman parte representantes de toda la cadena sectorial y del gobierno, con el fin de establecer un acuerdo de precios que permitiera desandar el camino recorrido en los últimos meses.

Y en abril se reflejaron los primeros esfuerzos del sector a partir de la constitución de la mencionada Mesa. En promedio los cortes vacunos registraron un alza de sólo 1,1% con datos preliminares (la variación podría ser menor aún). Hay que tener en cuenta la restricción estadística que existe, a raíz de las fechas en las cuales se llevan a cabo las mediciones.

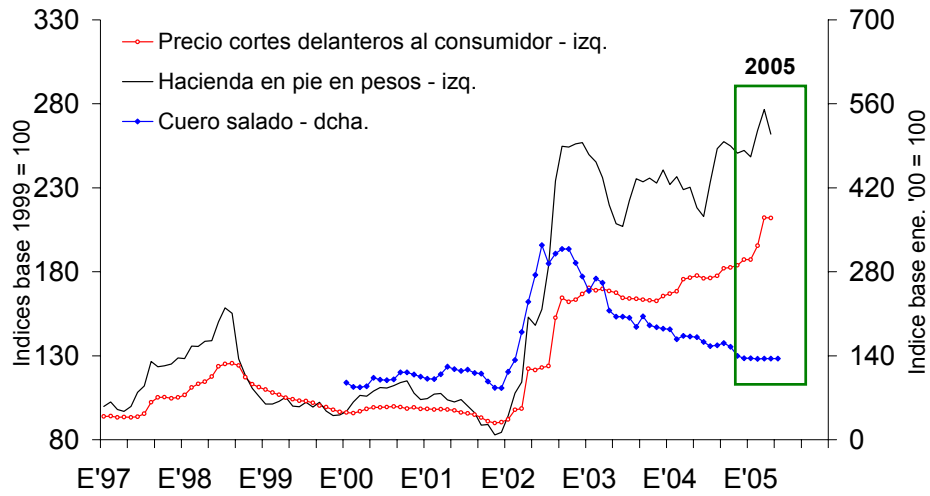
Según las estadísticas del INDEC, en los cortes delanteros se observó una caída de 0,1% con relación a marzo, fundamentalmente explicada por una caída de 0,8% en el precio del asado (corte no exportable). En cambio, los cortes traseros registraron un alza promedio de 1,6% mensual, habiéndose destacado la nalga con una suba de 1,8% y el bife angosto con un aumento de 1,7%.

Producto de las diferencias observadas en abril, en el período enero-abril de 2005, los cortes delanteros pasaron a acumular un alza de 13,2%. En cambio, los cortes traseros siguieron subiendo de precio, con lo cual el acumulado llegó a 15,2%.

En marzo la carne aviar también había subido 8,2%, con lo cual no se habían producido cambios en la relación carne vacuna-pollo. Pero en abril, el precio del pollo registró un descenso más marcado que los cortes vacunos delanteros. Con relación marzo bajó 8,4%. De esta forma, en abril el precio relativo carne vacuna-pollo se deterioró 10,4%, acumulando una suba de 25,3% en lo que transcurrió de 2005.

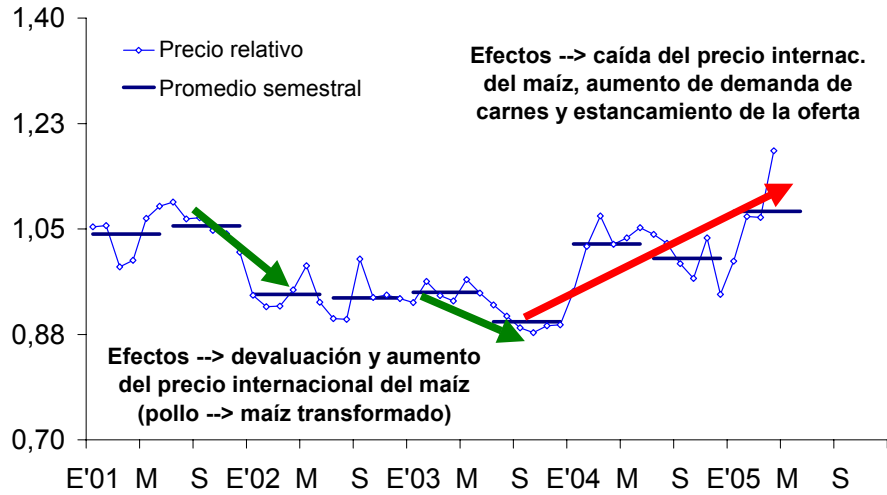
Y descendiendo al plano de los subproductos del animal, en lo que va de 2005 el precio del cuero casi no registró cambios con relación a diciembre del año pasado, habiéndose mantenido en torno a \$ 2,67 por kilogramo (ponderando las tres categorías por la participación en la faena tipificada).

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE COMPARADO
 Período enero 1997 - abril 2005



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y de M&E S.A..

PRECIOS CONSUMIDOR CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR
 Período enero 2001 - abril 2005

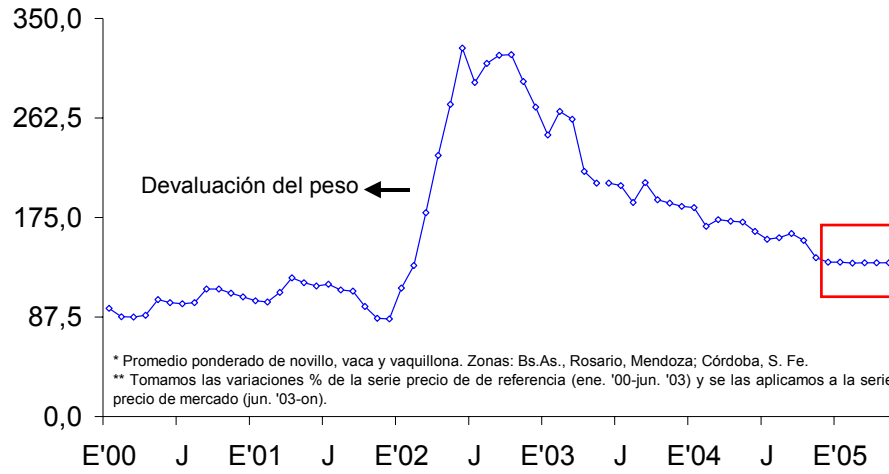


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

PRECIO PROMEDIO DEL CUERO VACUNO *

Período enero 2000 - mayo 2005

Índice base 2000 = 100



* Promedio ponderado de novillo, vaca y vaquillona. Zonas: Bs.As., Rosario, Mendoza; Córdoba, S. Fe.
 ** Tomamos las variaciones % de la serie precio de referencia (ene. '00-jun. '03) y se las aplicamos a la serie precio de mercado (jun. '03-on).

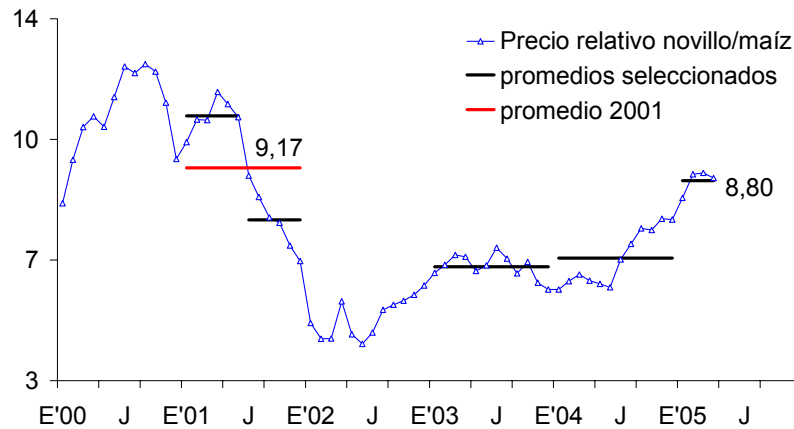
Fuente: CICCRA, con datos de Menéndez-Echeguía S.A..

4. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ - AMESETADO:

En abril el precio en dólares del maíz (precio fob en puertos argentinos) volvió a subir, en esta oportunidad sólo 1,2% mensual (en marzo había recuperado 4,9%), en tanto que el precio en dólares del novillo retrocedió 0,5% en comparación con marzo (precio en pesos en el Mercado de Liniers dividido por el tipo de cambio mayorista). **De esta manera, en abril el precio relativo novillo-maíz bajó 1,6% respecto a marzo y se ubicó en 8,88.** En el Informe N° 58 (febrero 2005) hicimos referencia a que un valor de superior a 9 no era sostenible en el corto plazo. Porque el precio del maíz había dejado de caer, y a la inversa se estaba recuperando (parcialmente), en tanto que se debería observar una mayor oferta de hacienda en mayo-julio, producto de la retención que alentó el maíz barato en los primeros meses del año.

PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ

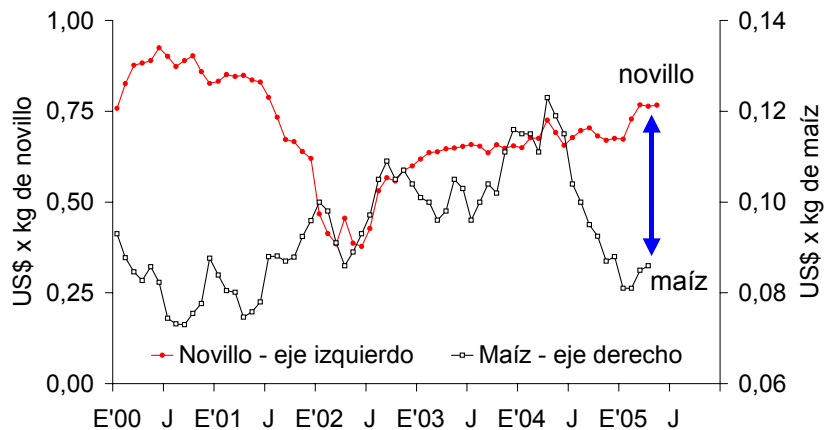
Período enero 2000 - abril 2005



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcd. cambiario.

PRECIO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ POR KILOGRAMO

Período enero 2000 - abril 2005



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcd. cambiario.

5. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
2001	11.584.248	2.488,8	214,8	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.439	2.525,5	219,6	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.506.192	2.658,5	212,6	8,8%	5,3%	-3,2%
2004	14.285.381	2.998,3	209,9	14,2%	12,8%	-1,3%
I T '03	2.752.886	600,8	218,3	0,0%	0,5%	0,4%
II	3.025.955	634,5	209,7	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.261.874	694,2	212,8	13,6%	8,6%	-4,4%
IV	3.465.477	728,9	210,3	22,8%	17,1%	-4,6%
I T '04	3.408.752	713,8	209,4	23,8%	18,8%	-4,1%
II	3.554.922	730,8	205,6	17,5%	15,2%	-2,0%
III	3.676.747	774,6	210,7	12,7%	11,6%	-1,0%
IV	3.644.960	779,1	213,7	5,2%	6,9%	1,6%
I T '05	3.277.638	709,3	216,4	-3,8%	-0,6%	3,4%
Ene '03	948.145	211,0	222,5	4,0%	4,8%	0,7%
Feb	864.482	188,2	217,7	3,9%	8,4%	4,3%
Mar	940.259	201,7	214,5	-4,5%	-5,0%	-0,5%
Abr	994.013	209,3	210,6	0,6%	-1,8%	-2,4%
May	1.011.146	211,2	208,9	-0,6%	-3,3%	-2,7%
Jun	1.020.796	213,9	209,6	0,1%	-4,5%	-4,7%
Jul	1.110.316	237,1	213,5	-2,1%	-6,3%	-4,3%
Ago	1.040.810	220,9	212,3	4,4%	1,4%	-2,8%
Sep	1.110.748	236,2	212,7	13,6%	7,7%	-5,1%
Oct	1.169.376	247,5	211,7	24,6%	17,9%	-5,3%
Nov	1.083.009	229,6	212,0	22,6%	16,1%	-5,3%
Dic	1.213.092	251,7	207,5	18,7%	13,1%	-4,8%
Ene '04	1.112.923	235,4	211,5	26,9%	22,1%	-3,7%
Feb	1.057.086	220,7	208,7	17,4%	11,6%	-4,9%
Mar	1.238.743	257,8	208,1	22,3%	17,3%	-4,1%
Abr	1.108.958	226,4	204,2	31,7%	27,8%	-3,0%
May	1.190.779	244,0	204,9	11,6%	8,2%	-3,1%
Jun	1.255.185	260,5	207,5	17,8%	15,5%	-1,9%
Jul	1.230.053	255,6	207,8	23,0%	21,8%	-1,0%
Ago	1.231.569	257,8	209,4	10,8%	7,8%	-2,7%
Sep	1.215.125	261,1	214,9	18,3%	16,7%	-1,4%
Oct	1.178.940	256,2	217,3	9,4%	10,5%	1,0%
Nov	1.222.802	265,7	217,3	0,8%	3,5%	2,7%
Dic	1.243.218	257,2	206,9	12,9%	15,7%	2,5%
Ene '05	1.108.688	241,0	217,4	2,5%	2,2%	-0,3%
Feb	1.070.363	230,5	215,4	-0,4%	2,4%	2,8%
Mar	1.098.587	237,8	216,4	1,3%	4,5%	3,2%
Abr	1.076.178	234,7	218,1	-11,4%	-7,8%	4,0%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
May-04	1,644	2,019	2,060	1,161	1,948	2,088	1,337
Abr-05	1,973	2,215	2,308	1,492	2,249	2,509	1,728
May-05	1,951	2,221	2,348	1,452	2,260	2,575	1,622
5 m 05	1,974	2,157	2,265	1,506	2,210	2,478	1,703
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,1%	0,3%	1,7%	-2,7%	0,5%	2,6%	-6,1%
igual mes año ant	18,7%	10,0%	14,0%	25,1%	16,0%	23,3%	21,3%
Dic-01	207,2%	239,6%	222,5%	249,0%	223,3%	194,3%	328,0%
5 m 04	14,3%	9,0%	11,7%	21,0%	14,4%	19,6%	20,2%
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercado de Liniers S.A..							

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
May-04	0,563	0,691	0,705	0,397	0,667	0,715	0,458
Abr-05	0,680	0,764	0,796	0,514	0,775	0,865	0,596
May-05	0,674	0,767	0,811	0,502	0,781	0,889	0,560
5 m 05	0,677	0,740	0,777	0,516	0,758	0,850	0,584
Var. % respecto a...							
mes anterior	-0,9%	0,5%	1,9%	-2,5%	0,7%	2,8%	-6,0%
igual mes año ant	19,7%	11,0%	15,0%	26,2%	17,1%	24,4%	22,4%
Dic-01	11,9%	23,7%	17,5%	27,1%	17,8%	7,2%	55,9%
5 m 04	13,5%	8,2%	10,9%	20,1%	13,6%	18,8%	19,3%
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercado de Liniers S.A..							