

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

**Documento N° 68, Enero 2006**

**Dirección:** Ing. Miguel A. Schiariti  
**Análisis económico:** Lic. Pablo A. Lara

**INDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES</b>	<b>3</b>
1. PRODUCCION EN 2005	3
2. RECORD DE EXPORTACION EN 2005	8
3. CONSUMO INTERNO EN 2005	17
4. PRECIO AL CONSUMIDOR EN 2005	19
5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ EN 2005	22
6. BANCO DE DATOS	23
– FAENA TOTAL	23

**EDITORIAL:**

Los problemas políticos desatados a partir de la firma del convenio con el poder ejecutivo y de la vuelta atrás de algunas entidades es, sin dudas, el tema del presente mes.

Para tratar de entender lo ocurrido a lo largo del año, creemos oportuno ver que sucedió con los números de la faena, la producción de carne y el consumo interno y la exportación.

En todo 2005 la faena bovina alcanzó un nivel de 14.260.000 cabezas, nivel casi idéntico al de un año atrás. De esta forma, la matanza del último año se ubicó como la sexta más alta de la serie histórica. **Es un dato significativo para el sector, ya que se logró con una menor cantidad de hembras enviadas a faena.**

Como dato positivo se puede destacar que en 2005 la participación de las hembras en el total de faena quedó en 43,1%, lo que significó una corrección significativa con respecto a lo verificado en 2004 (46,4%). **Este porcentaje adquiere mayor importancia cuando se considera que la caída obedeció a una menor cantidad faenada de todas las categorías de hembras (vacas, vaquillonas y terneras).**

**Estos datos reflejan dos realidades que enfrentó el sector a lo largo del año pasado.** Por un lado, en 2005 resultó más conveniente retener vientres para recomponer existencias que en los años previos, debido a las perspectivas alentadoras a mediano y largo plazo que se avizoran para el sector, a lo cual hay que sumar la mejora de la relación de precios entre carne y maíz, lo cual amplió la utilización del grano para mejorar la terminación de los animales y su peso promedio (éste subió en todas las categorías en comparación con el año anterior). Asimismo, la aceleración de la retracción de la faena de terneras estuvo relacionada con la entrada en vigencia de la prohibición de faenar animales con peso inferior a 260 kilogramos en pie equivalente a partir de noviembre próximo pasado.

La mayor demanda extranjera y la oportunidad de transformar granos en carne, hicieron que el peso promedio del animal enviado a faena creciera en forma significativa a lo largo del año. En promedio en 2005 el peso subió 3,8% con relación a 2004 en el que era de **211 kilogramos**, alcanzando un nivel de **220 kilogramos res en gancho**. Pero a partir de noviembre también hay que tener en cuenta la medida indicada más arriba, que hizo que el **peso promedio de los terneros creciera en promedio 5,0 kilogramos en 2005** con relación al año anterior.

La producción de carne vacuna creció con respecto a 2004 (3,6%). **Es decir pasó de 3,024 a 3,132 millones de toneladas res con hueso entre los períodos considerados (+108.269 toneladas res con hueso).**

De acuerdo con los datos del SENASA, en 2005 se **exportaron 756.770 toneladas equivalente res con hueso de carne vacuna, por las cuales se facturaron 1.295 millones de dólares fob.** Si se contrasta con 2004, los volúmenes exportados crecieron 29,1% y los valores hicieron lo propio en 40,0%.

La performance exportadora de los últimos cuatro años llevó al sector a niveles absolutos similares a los alcanzados varias décadas atrás (a sólo 2,4% del récord de 1969, que fue de 775.000 tn r/c/h). En términos relativos, las exportaciones de 2005 representaron 24,2% de la producción total, cuando en el 2004 solo representaban el 17,5%

**Debemos resaltar que el incremento de las exportaciones de carne vacuna (170.562 tn r/c/h) se abasteció con mayor producción y también con menor consumo interno. El aumento de producción aportó 63,5% de las mayores ventas externas (108.269 tn r/c/h) y el consumo interno cedió el restante 36,5% (62.293 tn r/c/h; es decir aproximadamente 1,5 kg/hab./año). (ver grafico pagina 8)**

En 2005 el consumo interno de carne vacuna llegó a un nivel de 2,38 millones de toneladas res con hueso, que resultó 2,6% inferior al alcanzado en 2004. En línea con lo indicado en el párrafo anterior, la retracción del consumo interno fue de 62.293 toneladas res con hueso y se explicó por los mayores envíos al exterior (Rusia) de cuartos delanteros y “triming” congelados.

Como en Argentina la población total crece apenas por debajo de 1% anual, en 2005 el consumo per cápita de carne vacuna descendió hasta 61,6 kilogramos por año (-3,5% con respecto a 2004 en el que fue de 63,5 kilogramos/hab/año).

**Haciendo una síntesis de los datos mostrados en los párrafos anteriores podemos decir que:**

- **La faena se mantuvo en iguales niveles que en el año 2004.**
- **La producción de carne aumentó 108.000 toneladas res con hueso.**
- **Las exportaciones aumentaron 170.000 toneladas equivalente res con hueso.**
- **El consumo interno total disminuyó en 62.000 toneladas res con hueso.**
- **El consumo per cápita cayó de 63,5 Kg./hab/año a 61,6 hg/hab/año.**

Con estos números a la vista se explica claramente el porqué se produjo un aumento del precio del ganado en el último semestre del año. En el siguiente gráfico se ve como aumentan fuertemente las exportaciones a partir del mes de Junio, **por lo que en los últimos meses del año se redujo la oferta para consumo interno en alrededor de 7.000 toneladas mensuales. Al mismo tiempo no debemos olvidar que la masa salarial continuó creciendo de manera sostenida en el 2005.**

**Ante este análisis se concluye que el aumento de precios en el mercado interno se origina en el aumento de las exportaciones y en el aumento de la masa salarial. La combinación de estos dos elementos,-aumento de exportaciones y masa salarial-, han potenciado el efecto que cada uno de ellos hubiera tenido de manera aislada sobre los precios de la hacienda.** Frente a esta situación el poder ejecutivo tiene tres caminos:

1. Aumento de las retenciones a la exportación a niveles que impidan las exportaciones, fijando el precio de la carne como bien salario y privilegiando, de esta manera el consumo interno, repitiendo la política de los últimos 30 años y volviendo a desalentar el aumento de la producción del sector.

2. Privilegiar exclusivamente las exportaciones dejando que el precio del mercado interno se iguale con el internacional, posibilitando que solo aquellos con un altísimo poder adquisitivo accedan a la carne vacuna generando un fuerte malestar en la población, (modelo uruguayo) y abandonando al consumidor local que fue el que sostuvo la ganadería cuando se cerraron todos los mercados.
3. Mantener el consumo interno en los valores actuales (60 kg) y exportar los excedentes a los mercados de mayor valor, camino elegido por las autoridades nacionales. Esto solo se logra con restricciones a las exportaciones que podrán realizarse por decisión de los exportadores, **-autorregulación-** o por decisión del ejecutivo, **-licencia previa de exportaciones-**.

**A nuestro criterio, la conducción económica ha decidido por el tercer camino. Este, sin duda es el más difícil, pero al mismo tiempo es el único de los tres que permitirá un crecimiento moderado y sostenido de nuestro sector.**

Si analizamos la variación de precios producida en el año 2005, encontramos que el índice de precios al consumidor aumentó 12,3 % en tanto que precio de la hacienda tuvo un aumento de 21,7%, es decir casi 10 puntos por encima de la inflación.

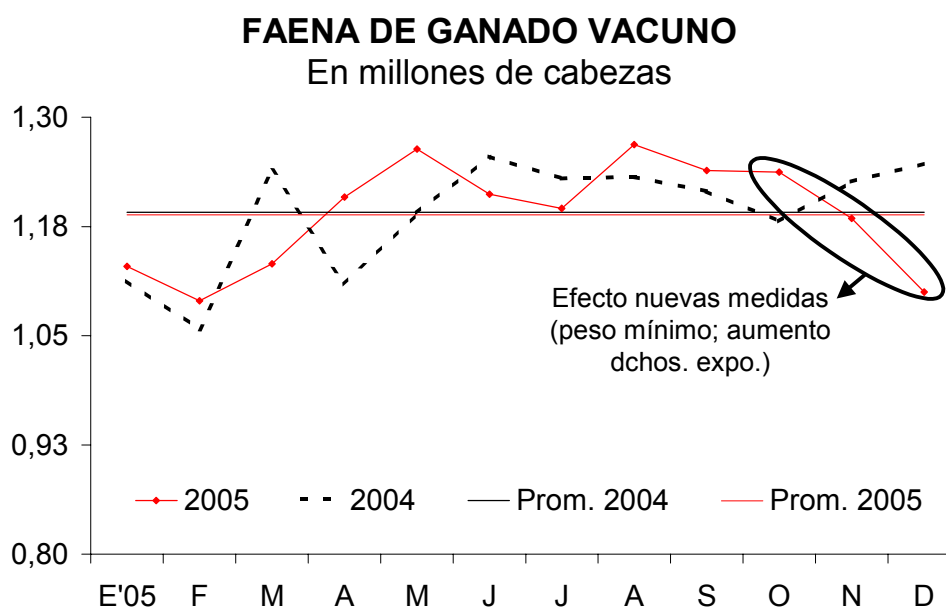
**Ante la situación planteada, es necesario que todos los actores de la cadena alcancen un acuerdo compatible con el crecimiento sectorial y que, al mismo tiempo contemple las necesidades de los consumidores locales y del poder político. Para que esto ocurra es necesario dejar posturas ideológicas y/o principistas y estar dispuestos a que todos los sectores cedan posiciones abandonando la idea de la maximización de utilidades como objetivo excluyente.**

## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

## 1. PRODUCCION EN 2005:

Estimamos que la faena total se ubicó en torno a 1.100.000 cabezas en diciembre, retrocediendo 7,0% con relación a noviembre y 12,0% con respecto a diciembre de 2004. En este cálculo impactó la entrada en vigencia del peso mínimo requerido para enviar un animal a faena, establecido en 260 kilogramos en pie equivalente desde noviembre de 2005 hasta fin de febrero del corriente año.

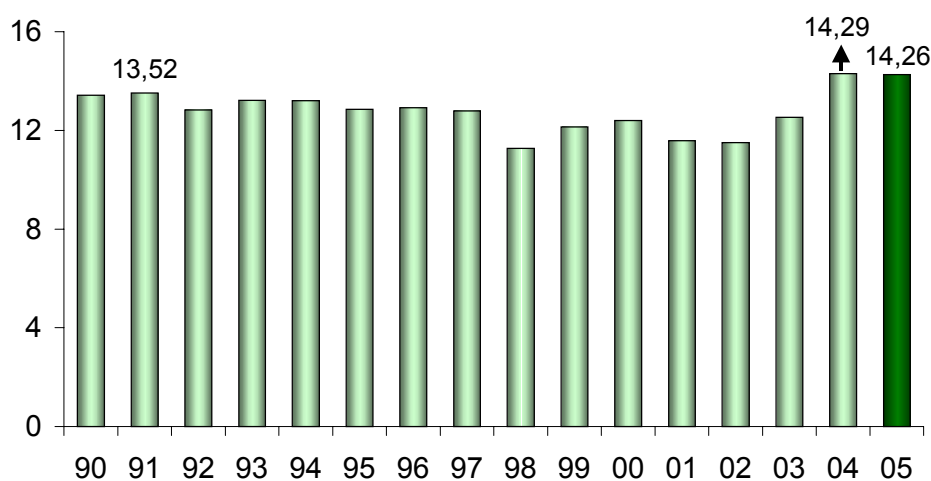
En todo 2005 la faena bovina alcanzó un nivel de 14.261.061 cabezas, nivel casi idéntico al de un año atrás. De esta forma, la matanza del último año se ubicó como la sexta más alta de la serie histórica. Es un dato significativo para el sector, ya que se logró con una menor cantidad de hembras enviadas a faena (de todas las categorías), a diferencia de lo observado en 2003 y 2004, que fueron períodos de liquidación de vientres.



**FAENA DE HACIENDA VACUNA**

Período 12 meses - 1990-2005\*

En millones de cabezas

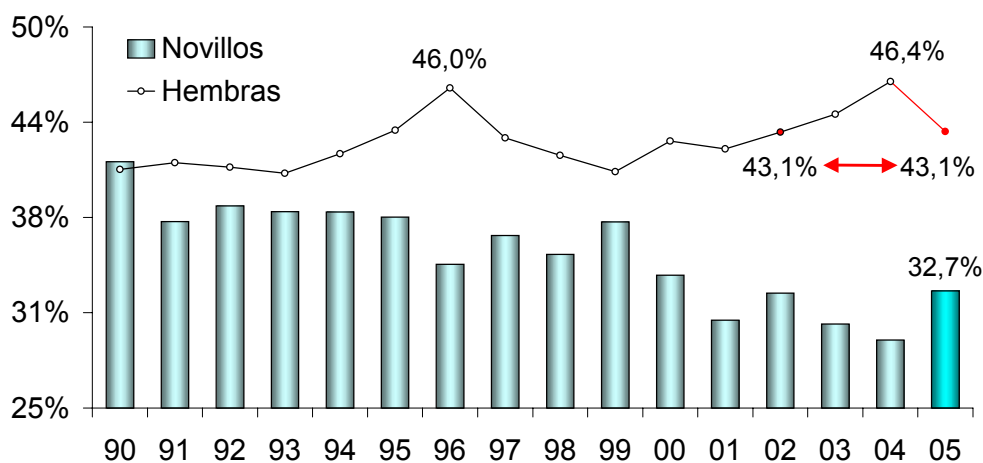


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. \* 2005 provisorio.

**FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS**

Período 12 meses - 1990-2005\*

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. \* 2005 provisorio.

Finalmente, en 2005 la participación de las hembras en el total de faena quedó en 43,1%, lo que significó una corrección significativa con respecto a lo verificado en 2003 y 2004 (44,3% y 46,4%, respectivamente). Este dato adquiere mayor importancia cuando se considera que la caída obedeció a una menor cantidad faenada de todas las categorías de hembras (vacas, vaquillonas y terneras). La faena de vacas cayó 6,1% con relación a 2004 (-132.242 cabezas), la de terneras 13,7% (-180.396 cabezas) y la de vaquillonas hizo lo propio en 1,4% (-28.041 cabezas).

Estos datos reflejan dos realidades que enfrentó el sector a lo largo del año pasado. Por un lado, en 2005 resultó más conveniente retener vientres para recomponer existencias que en los años previos, debido a las perspectivas alentadoras a mediano y largo plazo que se avizoraban para el sector, a lo cual hay que sumar la mejora de la relación de precios entre carne y maíz, lo cual amplió la utilización del grano para mejorar la terminación de los animales y su peso promedio (éste subió en todas las categorías en comparación con el año anterior). Por el otro lado, el factor climático adverso para la producción vacuna en la segunda mitad de '03 y comienzos de 2004, impactó negativamente la disponibilidad de hacienda para enviar a faena en el último año. Asimismo, la aceleración de la retracción de la faena de terneras estuvo relacionada con la entrada en vigencia de la prohibición de faenar animales con peso inferior a 260 kilogramos en pie equivalente a partir de noviembre próximo pasado.

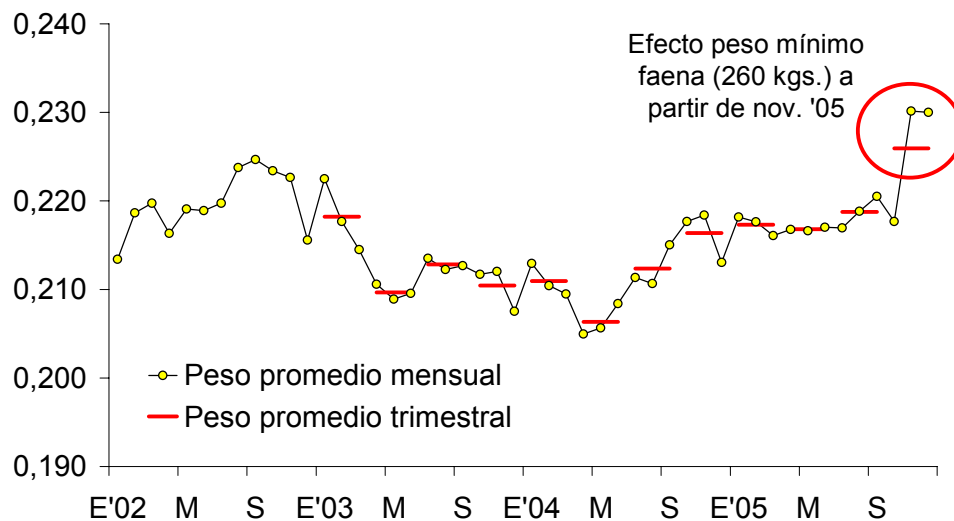
En lo que respecta a la faena de machos, en 2005 la matanza de novillos fue la que más creció, llegando a un total de 3.914.910 novillos, es decir 416.934 animales más que en 2004 (11,9%, que se agrega al crecimiento de 12,3% que se había registrado en 2004). Esto hizo que su participación en el total retornara a 32,7%, creciendo su importancia relativa en 3,8 puntos porcentuales con respecto al año previo. La mayor oferta de novillos respondió en gran parte al crecimiento de las compras externas de carne vacuna, que demandan carne de animales más grandes.

La mayor demanda extranjera y la oportunidad de transformar granos en carne, hicieron que el peso promedio del animal enviado a faena creciera en forma significativa a lo largo del año. En promedio en 2005 el peso subió 3,8% con relación a 2004, alcanzando un nivel de 220 kilogramos en gancho. Los mayores aumentos de peso promedio se registraron en vacas y novillos: +6,5 y +4,4 kg/gancho, respectivamente. Pero a partir de noviembre también hay que tener en cuenta la medida indicada más arriba, que hizo que el peso promedio de los terneros creciera en promedio 5,0 kilogramos en 2005 con relación al año anterior (ya que en los primeros diez meses acumulaban una mejora en su peso de sólo 2,0 kgs.) y que con ello también creciera el peso promedio general de los animales enviados a faena.



### PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA

En tn. res c/hueso/gancho

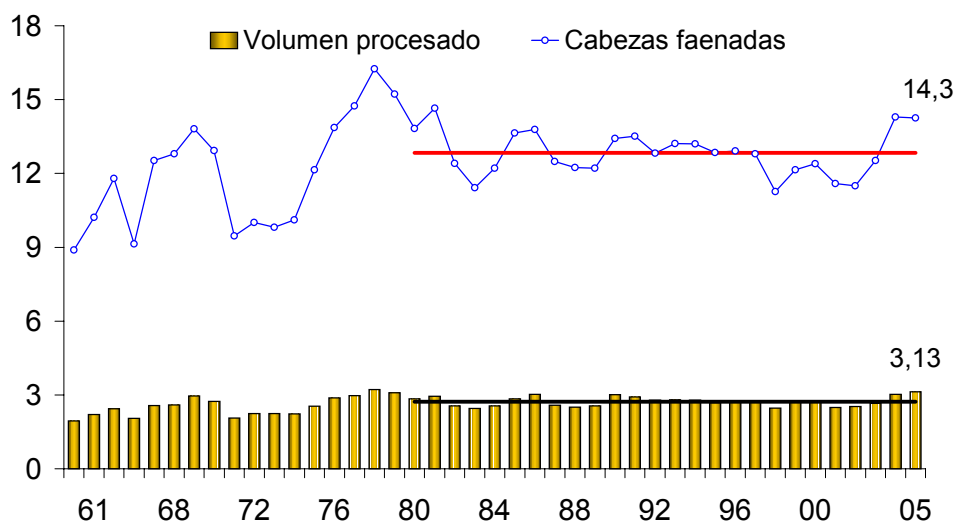


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

El mantenimiento de la cantidad de cabezas enviadas a faena y la recuperación del peso promedio del animal, se tradujeron en una mayor oferta de carne vacuna con respecto a 2004 (3,6%). La producción total pasó de 3,024 a 3,132 millones de toneladas res con hueso entre los períodos considerados (+108.269 toneladas res con hueso). De confirmarse estos guarismos, en el último ejercicio se habría registrado el segundo nivel de producción más alto de la serie iniciada en 1960.

### FAENA Y PRODUCCION DE CARNE - 1980 - 2005

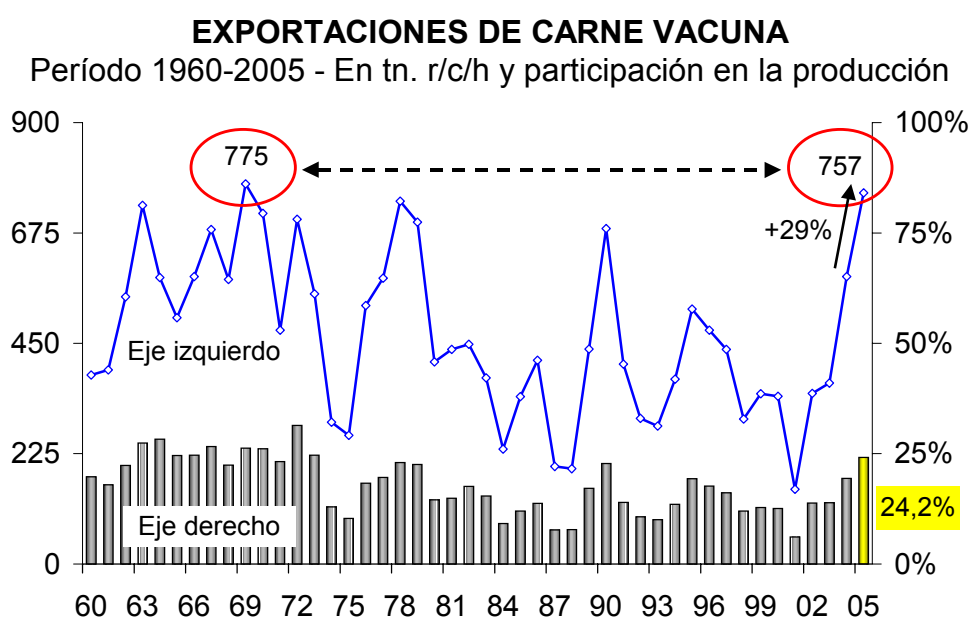
En millones de cabezas y millones de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

## 2. RECORD DE EXPORTACION EN 2005:

De acuerdo con los datos del SENASA, en 2005 se exportaron 756.770 toneladas res con hueso equivalente de carne vacuna, por las cuales se facturaron 1.295 millones de dólares fob. Si se contrasta con 2004, los volúmenes exportados crecieron 29,1% y los valores hicieron lo propio en 40,0%. Como venimos destacando desde comienzos de año, la diferencia de velocidades se explicó por el aumento del precio promedio de exportación, que llegó a casi 9,0% (1.700 dólares fob por tonelada res con hueso).



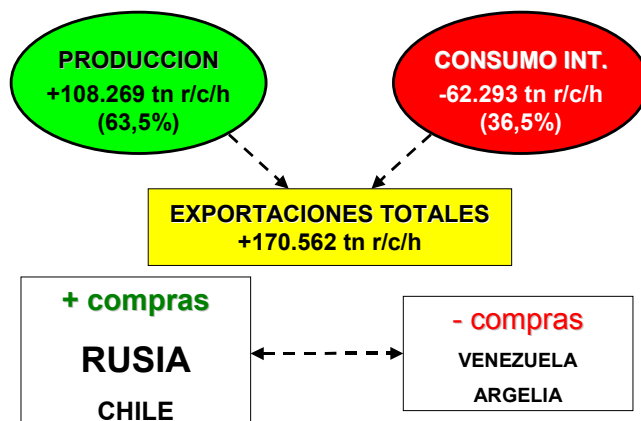
Fuente: elaboración propia con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

La performance exportadora de los últimos cuatro años llevó al sector a niveles absolutos similares a los alcanzados varias décadas atrás (a sólo 2,4% del récord de 1969, que fue de 775.000 tn r/c/h). En términos relativos, las exportaciones representaron 24,2% de la producción total, algo que no sucedía desde 1990 por lo menos (cuando se alcanzó una relación de 22,9%). No obstante ello, la importancia de la demanda externa está por debajo de los valores registrados en la década del '60.

Debemos resaltar que el incremento de las exportaciones de carne vacuna (170.562 tn r/c/h) se abasteció con mayor producción y también con menor consumo interno. El aumento de producción aportó 63,5% de las mayores ventas externas (108.269 tn r/c/h) y el consumo interno cedió el restante 36,5% (62.293 tn r/c/h; es decir aproximadamente 1,5 kg/hab./año).

El aumento de las colocaciones externas equivalió a las mayores compras de Rusia básicamente y en menor medida de Chile, compensadas parcialmente por las menores ventas a Venezuela y Argelia.

COMO SE ABASTECIO LA MAYOR DEMANDA EXTERNA  
Y QUE DESTINOS EXPLICARON EL DINAMISMO



Exportaciones de carnes vacunas y menudencias

País	Tn pp		Distribución		Variación interanual		
	2004	2005	2004	2005	%	absoluta	explicación
<b>Rusia</b>	<b>93.707</b>	<b>190.385</b>	<b>19,5%</b>	<b>31,9%</b>	<b>103,2%</b>	<b>96.678</b>	<b>83,1%</b>
Chile	14.762	58.130	3,1%	9,8%	293,8%	43.368	37,3%
Hong Kong	31.574	34.913	6,6%	5,9%	10,6%	3.339	2,9%
Alemania	33.660	34.403	7,0%	5,8%	2,2%	743	0,6%
Israel	32.989	25.947	6,9%	4,4%	-21,3%	-7.042	-6,1%
EE.UU.	29.216	25.659	6,1%	4,3%	-12,2%	-3.557	-3,1%
G. Bretaña	19.001	16.356	4,0%	2,7%	-13,9%	-2.645	-2,3%
Argelia	28.931	15.923	6,0%	2,7%	-45,0%	-13.008	-11,2%
Brasil	13.982	15.900	2,9%	2,7%	13,7%	1.918	1,6%
Italia	14.383	14.544	3,0%	2,4%	1,1%	161	0,1%
Resto	167.521	163.857	34,9%	27,5%	-2,2%	-3.664	-3,2%
<b>TOTAL</b>	<b>479.726</b>	<b>596.017</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>24,2%</b>	<b>116.291</b>	<b>100,0%</b>

Exportaciones de carnes vacunas y menudencias

País	Tn pp		Distribución		Variación interanual		
	2004	2005	2004	2005	%	absoluta	explicación
<b>Rusia</b>	<b>145.007</b>	<b>338.551</b>	<b>13,7%</b>	<b>24,4%</b>	<b>133,5%</b>	<b>193.544</b>	<b>58,0%</b>
Alemania	190.005	220.687	18,0%	15,9%	16,1%	30.682	9,2%
Chile	31.080	144.579	2,9%	10,4%	365,2%	113.499	34,0%
Italia	64.256	74.671	6,1%	5,4%	16,2%	10.415	3,1%
EE.UU.	83.270	73.539	7,9%	5,3%	-11,7%	-9.731	-2,9%
G. Bretaña	64.479	69.898	6,1%	5,0%	8,4%	5.419	1,6%
Holanda	67.394	57.600	6,4%	4,1%	-14,5%	-9.794	-2,9%
Israel	61.494	53.750	5,8%	3,9%	-12,6%	-7.744	-2,3%
Hong Kong	40.093	37.701	3,8%	2,7%	-6,0%	-2.392	-0,7%
Brasil	27.357	35.986	2,6%	2,6%	31,5%	8.629	2,6%
Resto	281.023	282.157	26,6%	20,3%	0,4%	1.134	0,3%
<b>TOTAL</b>	<b>1.055.458</b>	<b>1.389.119</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>31,6%</b>	<b>333.661</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: SENASA

\*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

Los frigoríficos aprovecharon una realidad favorable caracterizada por los siguientes factores:

- A.** La consolidación gradual de nuestro status de país libre de aftosa con vacunación, que se agregó al de país libre de “mal de la vaca loca” (o BSE, según sus siglas en inglés). Esto permitió la reapertura de casi todos los mercados externos para las carnes argentinas. Incluso ya se produjo la apertura para cortes frescos del mercado chino (todavía con impacto marginal) y para el segundo semestre de 2006 se espera que entre en vigencia una decisión similar por parte de EE.UU. y Canadá (México todavía es una incógnita);
- B.** Reapertura de mercados coincidente con la devaluación del peso argentino, lo cual elevó la competitividad tradicional de las carnes argentinas a nivel internacional. Además, esta ganancia de competitividad de corto plazo se profundizó en 2005, porque el Banco Central de nuestro país intervino para mantener la relación peso-dólar en torno a \$ 3-US\$ 1, mientras que el resto de las monedas locales se apreció significativamente con relación a la moneda estadounidense;

MONEDAS LATINOAMERICANAS VS. DÓLAR ESTADOUNIDENSE					
Período	Peso argentino	Real brasileño	Peso chileno	Peso mexicano	Peso uruguayo
dic. '05 vs. dic. '04	1,2%	-16,0%	-10,4%	-5,2%	-11,7%
2005 vs. 2004	-0,7%	-16,7%	-8,3%	-3,5%	-14,9%

Fuente: CICCRA, con datos del mercado.

- C.** Coyuntura del mercado mundial de carnes vacunas, caracterizada por un crecimiento de la demanda mayor al de la oferta, que se considera que continuará en el mediano plazo.
- C.1.** Por un lado, la aparición de BSE en el rodeo norteamericano en la víspera de noche buena de 2003, bloqueó el acceso de sus carnes a casi todos los destinos, incluido su principal destino: Japón. Por otro lado, y a diferencia de lo que sucedió en Europa, en EE.UU. esto no redujo la demanda del producto en su país de origen, sino que por el contrario creció levemente en los últimos tiempos. Esto favoreció la reorientación de las exportaciones australianas y neocelandesas hacia el continente asiático.
- C.2.** En el último año, Rusia se constituyó en un mayor demandante de carnes vacunas para manufacturas, en tanto su principal proveedor, Ucrania, registró problemas de producción. En consecuencia, y como se verá más adelante, crecieron de manera considerable las colocaciones argentinas (y brasileñas) en el citado mercado.

- C.3. Asimismo, el recorte de subsidios a la producción que implicó el cambio en la Política Agrícola Común (PAC), comenzó a reducir los saldos exportables de carne vacuna, producto de la disminución de la producción.

¿Qué se exportó y a quién? Tomando los grandes agregados de exportación, en 2005 68,1% de los volúmenes vendidos correspondió a carnes enfriadas/congeladas (tomando como unidad de medida a las toneladas peso producto), 4,5% a la cuota Hilton, 8,5% a carnes procesadas y el restante 18,9% a menudencias/vísceras. Cuando se toman los valores exportados, las carnes enfriadas/congeladas mantuvieron una participación elevada (67,8%) y las carnes procesadas cubrieron otro 10,2% del total. En cambio, menudencias/vísceras (6,8%) cedió participación a costa de la cuota Hilton (15,3%). Diferencia que se explicó por el mayor precio promedio de los cortes Hilton. Combinando las participaciones y las tasas de crecimiento interanuales, los cortes enfriados/congelados fueron los que mayor dinamismo le otorgaron a las exportaciones de carne vacuna, seguidos por el conjunto de menudencias y vísceras.

En 2005 se exportaron 406.065 toneladas peso producto de cortes enfriados/congelados por un valor total de 942 millones de dólares fob. En comparación con 2004 se observó un aumento de 38,5% en los volúmenes y de 55,3% en valores, lo que indica una importante mejora del precio promedio obtenido (12,1%). Del volumen total exportado, 15,8% correspondió a cuartos delanteros, otro 15,4% a troceos, 7,5% a nalga de adentro y 7,3% a carne sin hueso. El restante 54,1% se distribuyó entre cuadril, bola de lomo, paleta, bife angosto, nalga de afuera, bife ancho y otros.

El principal comprador de cortes enfriados/congelados fue Rusia (congelados), que adquirió 46,7% del volumen exportado (35,8% del valor). En comparación con 2004 compró 95.851 toneladas peso producto más, lo que equivalió a 83,1% del crecimiento de las exportaciones totales en 2005. En segundo lugar se ubicó Chile, país que adquirió 14,2% del total de estos cortes (básicamente enfriados), por que pagó un precio promedio superior al de Rusia, con lo cual participó con 15,3% de la facturación total por estos cortes. La mitad de las compras rusas correspondieron a trimming y a cuartos delanteros, en tanto que Chile concentró sus compras en carne sin hueso, nalga de adentro, bola de lomo, paleta y bife ancho, constituyéndose en el destino complementario de la cuota Hilton en términos de integración del animal. En promedio Rusia pagó 1.781 dólares fob por tonelada peso producto de carne congelada y Chile pagó 2.490 dólares fob por tonelada peso producto de carne enfriada.

## Exportaciones de carnes vacunas y menudencias

Enero - diciembre 2005

País	Hilton		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Alemania	15.270	121.770	7.974
G. Bretaña	3.814	29.398	7.708
Holanda	2.994	22.442	7.496
Italia	2.663	22.879	8.591
España	1.049	8.855	8.441
Resto	798	6.558	8.215
<b>TOTAL</b>	<b>26.588</b>	<b>211.902</b>	<b>7.970</b>

País	Frescas/congeladas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Rusia	189.558	337.636	1.781
Chile	57.779	143.843	2.490
Israel	24.343	51.785	2.127
Alemania	18.009	94.468	5.246
Argelia	15.923	31.262	1.963
Resto	100.445	283.034	2.818
<b>TOTAL</b>	<b>406.057</b>	<b>942.028</b>	<b>2.320</b>

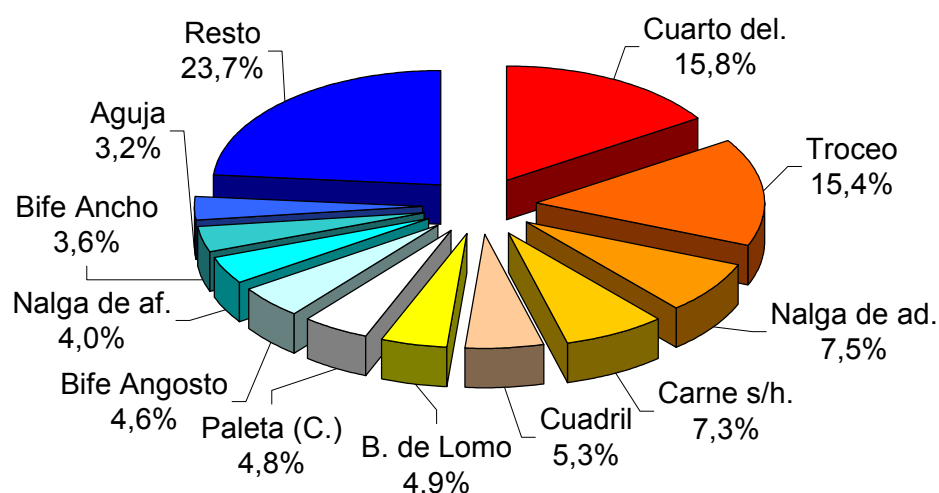
País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	57,4%	57,5%
G. Bretaña	14,3%	13,9%
Holanda	11,3%	10,6%
Italia	10,0%	10,8%
España	3,9%	4,2%
Resto	3,0%	3,1%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	46,7%	35,8%
Chile	14,2%	15,3%
Israel	6,0%	5,5%
Alemania	4,4%	10,0%
Argelia	3,9%	3,3%
Resto	24,7%	30,0%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: SENASA

\*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

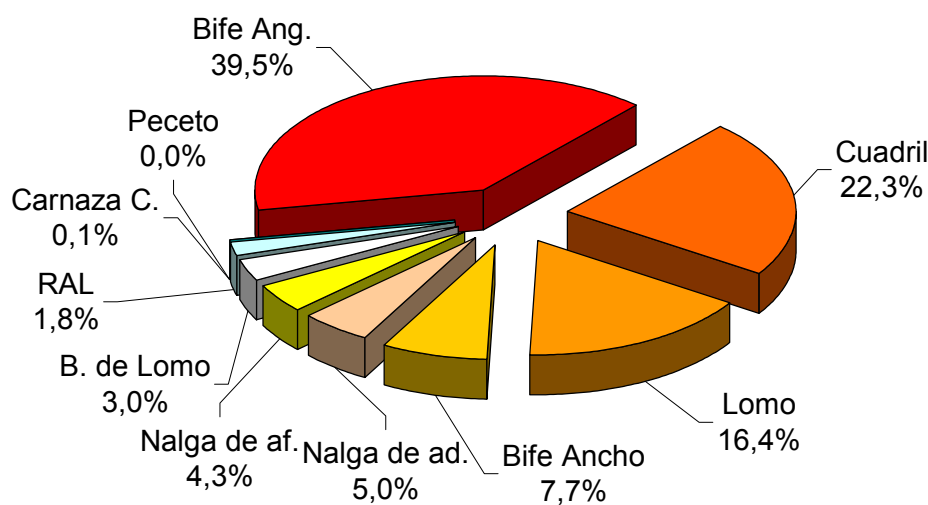
### COMPOSICION DE CARNES ENFRIADAS/CONGELADAS 2005 - En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

A medida que las exportaciones totales de carne vacuna aumentan, la cuota Hilton va perdiendo relevancia en términos del agregado, aunque no sea así en términos de la integración del animal para los establecimientos faenadores. En 2005 su participación bajó a 4,5%, ya que se colocaron 26.588 toneladas peso producto (-10,0% en términos interanuales, debido a la diferente velocidad de cumplimiento de la cuota y no al incumplimiento de la cuota). No obstante ello, la facturación por los embarques de estos cortes siguió siendo significativa. En todo el año se facturaron 211,9 millones de dólares fob (una porción correspondió a la cuota '04-'05 y otra porción a la '05-'06), cifra que resultó sólo 1,9% superior a la de 2004. El precio promedio mostró una mejora de 13,2%, alcanzando un nivel de 7.970 dólares fob por tonelada peso producto. El principal comprador siguió siendo Alemania, que adquirió 57,4% del volumen y del valor. Por su parte, Gran Bretaña, Holanda e Italia, compraron 14,3%, 11,3% y 10,0% de la cuota asignada, respectivamente (13,9%, 10,6% y 10,8% del valor total, respectivamente). Entre los principales cortes figuraron el bife angosto (39,5% del volumen total), el cuadril (22,3%) y el lomo (16,4%). Al tomar los valores, el bife angosto elevó su participación a 42,1%, el cuadril a 23,1% y el lomo a 18,4%, producto de los mayores precios de estos cortes con relación al promedio de la cuota.

### COMPOSICION DE CORTES HILTON 2005 - En volumen

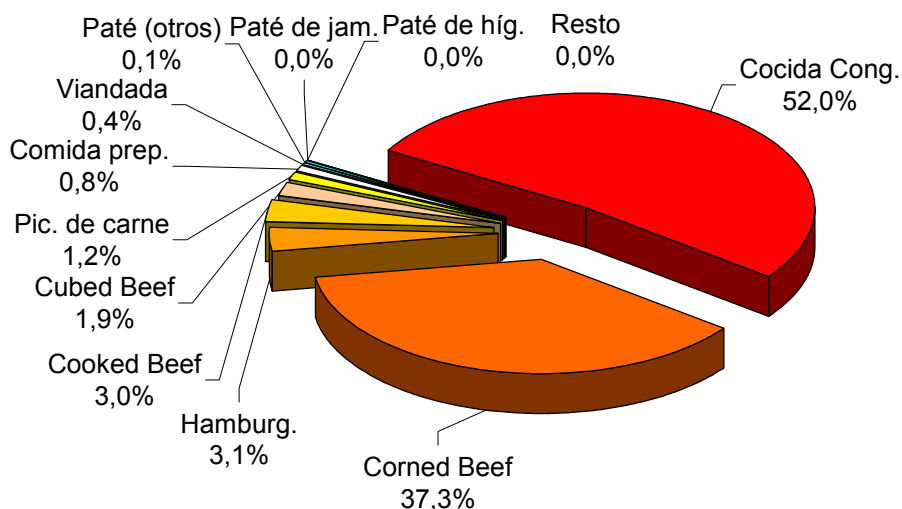


Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

En lo que respecta a las carnes procesadas, a lo largo del año pasado se vendieron 50.494 toneladas peso producto, es decir 15,7% menos que en 2004. Los ingresos por estas ventas también cayeron, pero a menor velocidad (-10,6%), ubicándose en 141,0 millones de dólares fob. Por lo tanto, también se observó un aumento del precio promedio de 6,0%, hasta quedar en 2.793 dólares fob por tonelada peso producto. La mitad de estas carnes fue comprada por EE.UU. y otro 13,5% por Gran Bretaña. La carne cocida congelada y el corned beef comprendieron casi la totalidad de las ventas de estos cortes.

## COMPOSICION DE CARNES PROCESADAS

2005 - En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

## Exportaciones de carnes vacunas y menudencias

Enero - diciembre 2005

País	Procesadas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
EE.UU.	25.659	73.539	2.866
G. Bretaña	6.813	16.753	2.459
Holanda	3.835	9.287	2.422
Italia	2.927	11.042	3.772
Canadá	1.325	3.829	2.889
Resto	9.938	26.589	2.676
<b>TOTAL</b>	<b>50.497</b>	<b>141.039</b>	<b>2.793</b>

País	Men./Vísc.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Hong Kong	31.918	29.782	933
Congo (Zaire)	14.100	9.700	688
Angola	10.766	6.572	610
Perú	10.309	6.714	651
Ghana	7.466	4.440	595
Resto	38.309	36.947	964
<b>TOTAL</b>	<b>112.868</b>	<b>94.155</b>	<b>834</b>

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	50,8%	52,1%
G. Bretaña	13,5%	11,9%
Holanda	7,6%	6,6%
Italia	5,8%	7,8%
Canadá	2,6%	2,7%
Resto	19,7%	18,9%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Men./Vísc.	
	Tn pp	Miles US\$
Hong Kong	28,3%	31,6%
Congo (Zaire)	12,5%	10,3%
Angola	9,5%	7,0%
Perú	9,1%	7,1%
Ghana	6,6%	4,7%
Resto	33,9%	39,2%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: SENASA

\*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.



### 3. CONSUMO INTERNO EN 2005:

En 2005 el consumo interno de carne vacuna llegó a un nivel de 2,38 millones de toneladas res con hueso, que resultó 2,6% inferior al alcanzado en 2004. En línea con lo indicado en la sección anterior, la retracción del consumo interno fue de 62.293 toneladas res con hueso y se explicó por los mayores envíos al exterior (Rusia) de cuartos delanteros y recortes de troceo congelados.

<b>OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA</b>				
Período	Faena total	Exportaciones totales	Consumo int. total	Consumo int. por hab.
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg
<b>12 m. de...</b>				
Ac. '00	2.719.200	342.092	2.377.107	64,6
Ac. '01	2.489.005	152.584	2.336.421	62,9
Ac. '02	2.525.605	347.870	2.177.735	58,0
Ac. '03	2.663.839	369.170	2.294.670	60,6
Ac. '04	3.024.060	586.208	2.437.852	63,8
<b>Ac. '05</b>	<b>3.132.329</b>	<b>756.770</b>	<b>2.375.559</b>	<b>61,6</b>
Var. %	<b>3,6%</b>	<b>29,1%</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-3,5%</b>
Var. absoluta	<b>108.269</b>	<b>170.562</b>	<b>-62.293</b>	<b>-2,22</b>

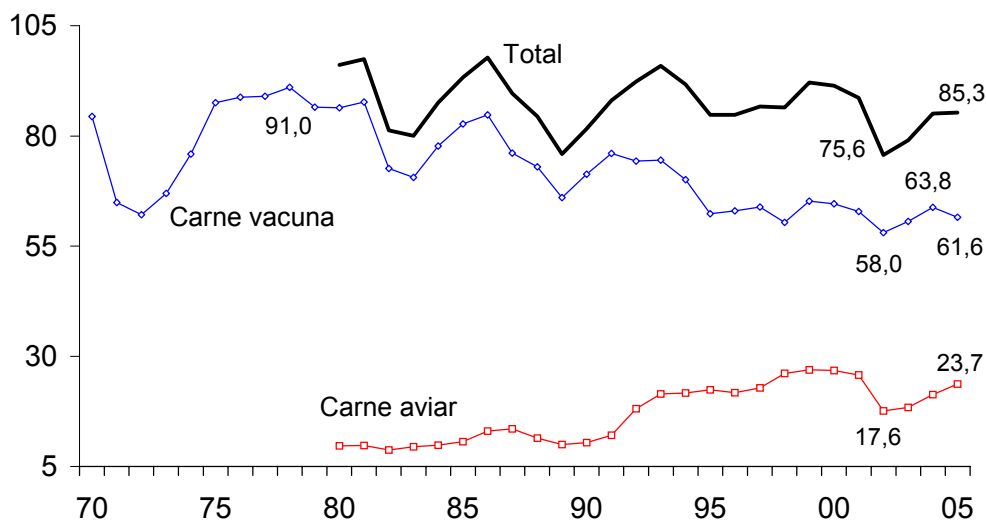
Fuente: CICCRA.

Como en Argentina la población total crece apenas por debajo de 1% anual, en 2005 el consumo per cápita de carne vacuna descendió hasta 61,6 kilogramos por año (-3,5% con respecto a 2004).

En este contexto, la mayor capacidad de respuesta que tiene el sector avícola, donde la velocidad de rotación es muy superior a la de la cadena cárnica, permitió que una porción de la población complementara su consumo de carne vacuna con una mayor compra de carne aviar. En lo que transcurrió de 2005 el consumo per cápita de carne aviar llegó a 23,7 kilogramos anuales, lo que significó un alza de 11,3% (tercera suba consecutiva). De esta forma, el aumento del consumo de carne aviar per cápita permitió sostener el consumo conjunto de estos dos productos en el nivel del año anterior.

**CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA Y AVIAR**

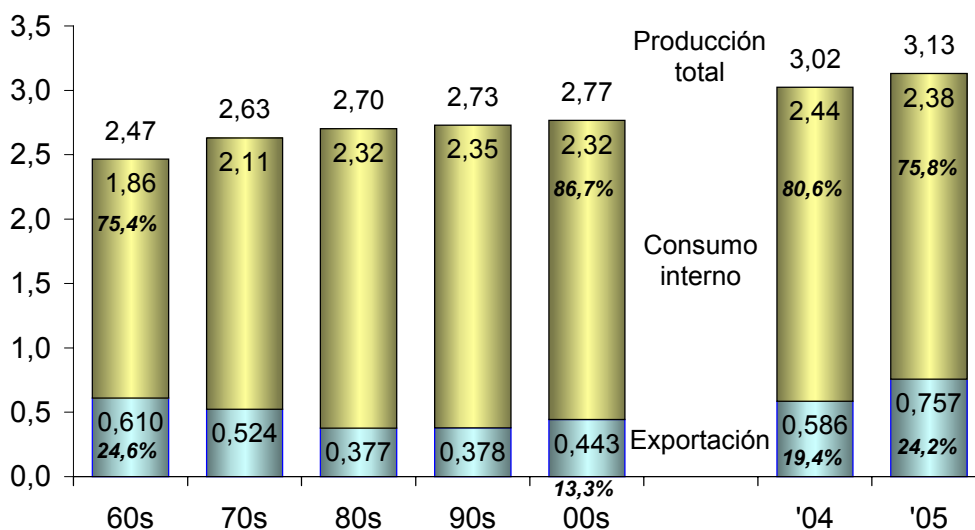
Período 1970-2005 - En kgs. por habitante por año



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

**CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES DE CARNE**

Promedios decenales y '04-'05 - Millones de tn y distrib. %

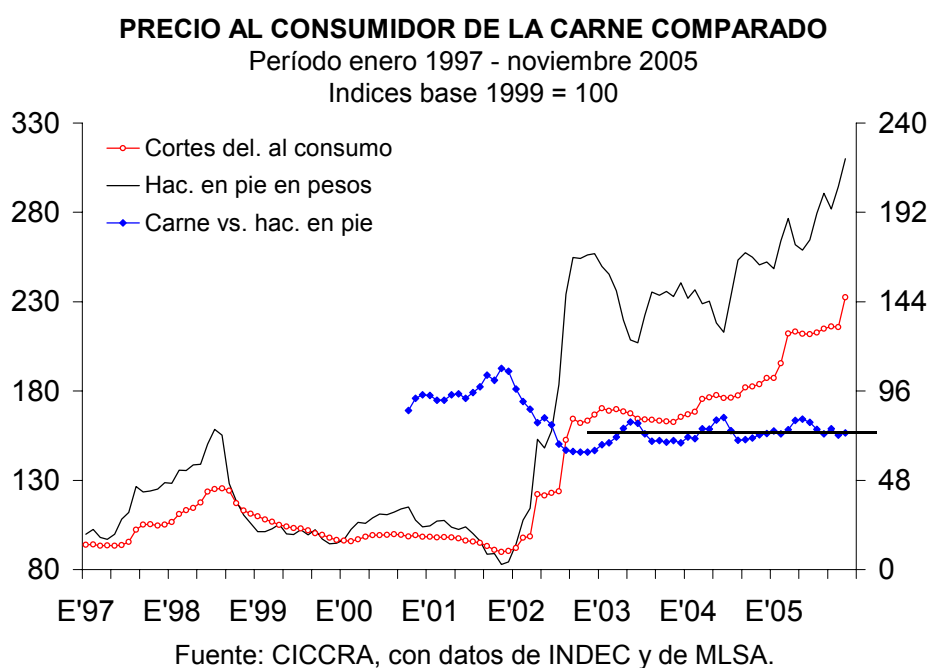


Fuente: elaboración propia con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

#### 4. PRECIO AL CONSUMIDOR EN 2005:

En diciembre oviembre el precio promedio de la carne vacuna al consumidor subió 7,2%, en un mes donde el conjunto de alimentos y bebidas subió 2,1% y el nivel general del IPC hizo lo propio en 1,2%. La suba del último mes hizo que en términos interanuales la carne vacuna acumulara un alza de 25,5%, modificando el comportamiento que se había alcanzado durante la breve vigencia de los acuerdos de precios.

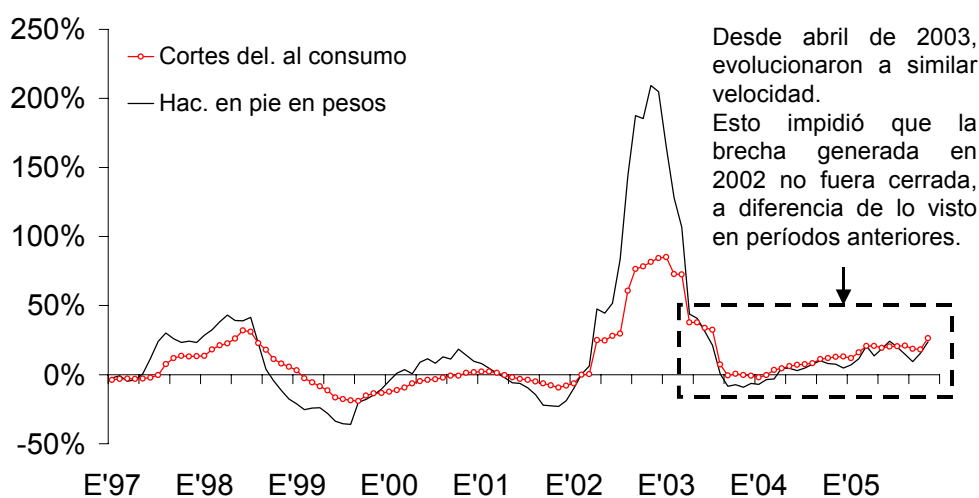
Dejando de lado el efecto particular de noviembre pasado, el aumento del precio de la carne vacuna de los últimos 24 meses no se puede entender si no se tiene en cuenta la mejora de todos los indicadores sociales desde 2003 hasta el presente. La recuperación de la ocupación y la caída del desempleo, la mejora del poder adquisitivo del salario (evidente en el caso de los trabajadores en relación de dependencia formales), ampliaron la proporción de hogares con capacidad de consumir carnes vacunas. Es decir, bajó la proporción de hogares pobres, al tiempo que el consumo de carne vacuna está muy bien valorizado por la mayoría de los hogares argentinos.



### PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE COMPARADO

Período enero 1997 - noviembre 2005

Variación % respecto a igual mes del año anterior



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y de MLSA.

La demanda potencial que se volcó al mercado de carne vacuna superó la capacidad de respuesta de la producción argentina, que gradualmente está saliendo de un período adverso en términos climáticos y de oportunidades de negocios que favorecieron claramente el desarrollo de la agricultura. Pero también es cierto que este año en el plano internacional se presentaron muy buenas oportunidades comerciales, incluso para los cortes de menor valor promedio y que usualmente se volcaban al mercado interno. El mayor crecimiento de la demanda mundial de carne vacuna con relación a la oferta mundial, que está traccionando al alza los precios internacionales, es otra realidad que hay que tener presente en el análisis.

En noviembre los cortes delanteros experimentaron una suba de 7,7% mensual y los cortes traseros un alza de 7,5%, cifras que llegaron a 26,5% cuando se contrasta con noviembre de 2004. Por su parte, las menudencias y achuras registraron un aumento de 2,6% con respecto a octubre (11,4% en términos interanuales).

Las series del INDEC dan cuenta de una aceleración de la suba de los precios de los cortes vacunos al consumidor, cuando comparamos la evolución promedio mensual de los últimos doce meses con respecto a lo observado en los 24 meses que transcurrieron desde noviembre de 2003. Pero, nuevamente, el alza del precio de la carne no fue una excepción. Por el contrario, mostró el mismo patrón que el conjunto de alimentos y bebidas y que el nivel general del IPC, aún cuando la participación de la carne vacuna en la canasta de gastos utilizada por el INDEC tiene un peso de sólo 4,513%.

En los últimos doce meses el índice del precio de la carne vacuna subió 1,9% equivalente mensual, el de los alimentos y bebidas hizo lo propio en 1,2% y el del nivel general del IPC creció 1,0%. En los últimos 24 meses, los valores fueron 1,4%, 0,8% y 0,7%, respectivamente.

En los últimos doce meses el precio de la carne aviar también creció en forma sensible, ya que lo hizo a un ritmo de 1,0% equivalente mensual, acumulando un alza de

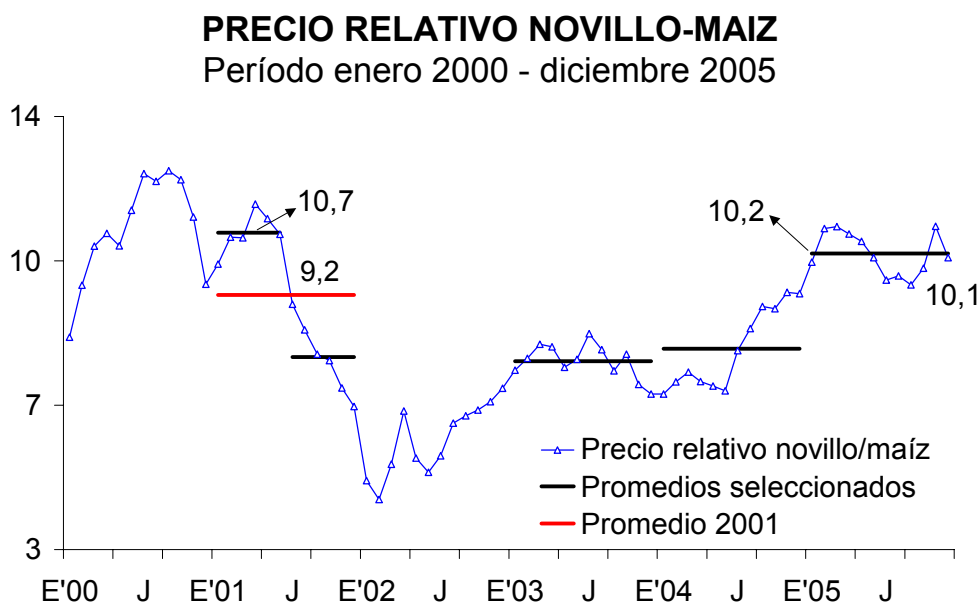
12,2% entre noviembre de 2004 y noviembre de 2005. A pesar de lo cual, como creció a la mitad de la velocidad del precio de la carne vacuna, el precio relativo carne vacuna/aviar registró un alza de 11,8% interanual.

En síntesis, estamos enfrentando un proceso de aceleración de la tasa de inflación, dentro del cual se están dando cambios de precios relativos en respuesta a modificaciones en las ofertas y demandas relativas de los diferentes bienes y servicios.

## 5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ EN 2005:

En diciembre el cambio de las clasificaciones de la hacienda enviada a faena hizo caer el precio promedio del novillo (-3,0%), en tanto subió el precio del maíz con relación a noviembre (4,3%), tras cuatro caídas consecutivas. De esta forma, el precio relativo novillo-maíz cerró el año en un nivel de 10,08. La baja de 7,0% mensual no impidió que acumulara una mejora de 9,4% con respecto al cierre de 2004.

En promedio en 2005 el precio relativo novillo-maíz fue de 10,2, es decir 31,1% mayor al promedio de 2004. ¿Por qué? Porque entre los períodos referidos el precio en dólares del novillo subió 13,3% y el precio del maíz bajó otro 13,4%.



## 6. 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	11.586.732	2.489,0	215	-6,6%	-8,5%	-2,0%
2002	11.499.838	2.525,6	220	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.531.634	2.663,8	213	9,0%	5,5%	-3,2%
2004	14.294.990	3.024,1	212	14,1%	13,5%	-0,5%
2005	14.261.061	3.132,3	220	-0,2%	3,6%	3,8%
I T '04	3.408.888	719,0	211	23,7%	19,6%	-3,4%
II	3.554.833	733,8	206	17,4%	15,6%	-1,6%
III	3.676.943	780,7	212	12,5%	12,3%	-0,2%
IV	3.654.326	790,6	216	5,0%	8,0%	2,9%
I T '05	3.351.485	728,3	217	-1,7%	1,3%	3,0%
II	3.684.415	798,8	217	3,6%	8,9%	5,0%
III	3.703.672	810,3	219	0,7%	3,8%	3,0%
IV	3.521.489	794,9	226	-3,6%	0,5%	4,3%
Ene '04	1.112.923	237,0	213	17,4%	12,3%	-4,3%
Feb	1.057.086	222,4	210	22,1%	18,0%	-3,3%
Mar	1.238.879	259,5	210	31,7%	28,6%	-2,3%
Abr	1.108.777	227,2	205	11,5%	8,5%	-2,7%
May	1.190.677	244,9	206	17,7%	15,8%	-1,6%
Jun	1.255.379	261,6	208	22,8%	22,2%	-0,5%
Jul	1.230.019	260,0	211	10,7%	9,5%	-1,0%
Ago	1.231.635	259,5	211	18,2%	17,3%	-0,8%
Sep	1.215.289	261,3	215	9,1%	10,3%	1,1%
Oct	1.180.964	257,1	218	0,6%	3,4%	2,8%
Nov	1.226.200	267,8	218	12,6%	16,0%	3,0%
Dic	1.247.162	265,7	213	2,5%	5,2%	2,7%
Ene '05	1.129.462	246,4	218	1,5%	4,0%	2,5%
Feb	1.089.900	237,2	218	3,1%	6,6%	3,4%
Mar	1.132.123	244,6	216	-8,6%	-5,7%	3,1%
Abr	1.208.668	262,0	217	9,0%	15,3%	5,8%
May	1.263.811	273,8	217	6,1%	11,8%	5,3%
Jun	1.211.936	263,0	217	-3,5%	0,5%	4,1%
Jul	1.195.688	259,4	217	-2,8%	-0,2%	2,7%
Ago	1.268.742	277,7	219	3,0%	7,0%	3,9%
Sep	1.239.242	273,3	221	2,0%	4,6%	2,5%
Oct	1.237.289	269,3	218	4,8%	4,8%	0,0%
Nov	1.184.200	272,6	230	-3,4%	1,8%	5,4%
Dic	1.100.000	253,0	230	-12,5%	-5,9%	7,7%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.