

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 67, Diciembre 2005

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

Análisis económico: Lic. Pablo A. Lara

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	3
1. EVOLUCION DE LA PRODUCCION DE CARNE VACUNA EN 2005	3
2. EXPORTACIONES RECORD TRAS 36 AÑOS	8
3. CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA EN 2005	17
4. PRECIO DE LA CARNE VACUNA EN PERSPECTIVA II	19
5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ	22
6. BANCO DE DATOS	23
– FAENA TOTAL	23

EDITORIAL:

El aumento de precios registrado en la última quincena de noviembre generó enorme preocupación en el Poder Ejecutivo y en toda la cadena de ganados y carnes.

El aumento adicional de 10% en los derechos de exportación a la carne vacuna, puso en alerta al sector en su conjunto, dado que medidas de esta naturaleza provocan desaliento a la producción ganadera y nos llevan a suponer un nuevo período de liquidación de vientres a sólo un año de la disminución de la faena de hembras.

El aumento de precios y de las retenciones puso al sector en alerta y por primera vez en muchos años desde la producción hasta la industria nos convocamos a elevar una propuesta que atendiera a la producción y a la necesidad de Poder Ejecutivo (desalentar expectativas inflacionarias), que resultara superadora de los acuerdos de precios firmados anteriormente.

El comportamiento del mercado de hacienda y de los productores en general, permitieron que por primera vez en muchísimos años no se produjeran aumentos de precios en diciembre, cumpliendo con la urgente necesidad del gobierno nacional, y abriendo un camino de diálogo con las autoridades del ministerio de Economía y en particular de la Secretaría de Agricultura. Este diálogo permitirá que en conjunto, sector privado y público encontremos los caminos que en el mediano y largo plazo den solución definitiva a los ciclos de un sector que es uno de los emblemas nacionales. Recordemos que el saladero fue la primera industria nacional y que la tradición gauchesca se desarrolló en el sector y por el avance ganadero.

Las situaciones de crisis social justifican la protección del bien salario por medio de la estabilización de los precios de los bienes de la canasta familiar. Pero este recurso se ha utilizado durante cuarenta años e impidió que nuestro país mantenga el liderazgo histórico en el comercio mundial de carnes. En realidad se cometió un pecado aún mayor, ya que se demoró el desarrollo de los sectores porcino, aviar y también de la carne de ovinos, sin olvidar las producciones de conejos, pavos, patos, etc.

En cualquier actividad económica la velocidad de rotación del capital invertido es un elemento fundamental en el precio del bien producido. Conociendo la preferencia de los argentinos por la carne vacuna, al mantener deprimido el precio de esta carne, impedimos el desarrollo de las otras actividades. Sólo como ejemplo diremos que la velocidad de rotación del pollo es de 9 veces al año y la del cerdo es de 2 veces al año, en tanto que para producir un novillo se necesitan por lo menos 2,5 años.

Esto se aprecia más claramente al analizar la cantidad de kilogramos que se puede comprar con el valor de un kilogramo de ojo de bife en la Argentina y en EE.UU., donde los precios relativos de las diferentes carnes sí muestran esta realidad, a partir de un cuadro que armó Miguel Jairala, responsable del depto. de estadísticas del IPCVA.

PRODUCTO	EE.UU.		ARGENTINA		
	U\$S/KG	Cuánto se compra con un kg de ojo de bife	U\$S/KG	Cuánto se compra con un kg de ojo de bife	Poder de compra en Arg. relativo al de EE.UU.
Carne Picada del Delantero	4,83	3,913	1,65	3,230	82,6%
Carne Picada del Trasero	4,76	3,967	2,66	2,001	50,4%
Carne Picada extra magra CL 95+	6,75	2,800	3,33	1,601	57,2%
Todas las Carnes Picadas	5,53	3,414	2,22	2,397	70,2%
Roast de Aguja - Choice	5,38	3,512	2,33	2,288	65,1%
Roast de Aguja - ungraded	5,03	3,758	2,16	2,464	65,6%
Roast de Pulpa - Choice	6,46	2,924	2,56	2,079	71,1%
Roast de Pulpa - ungraded	5,78	3,270	2,16	2,464	75,3%
Todos los Roast	6,44	2,934	2,31	2,312	78,8%
Bife Ancho T-Bone - Choice	16,64	1,135	2,60	2,053	180,9%
Ojo de Bife Ancho - Choice	18,89	1,000	5,33	1,000	
Cuadril - Choice	7,10	2,661	3,50	1,524	57,3%
Cuadril - ungraded	6,72	2,809	2,96	1,799	64,0%
Bife de Chorizo - Choice	12,35	1,530	5,33	1,000	65,4%
Bife Angosto - ungraded	9,52	1,983	2,23	2,390	120,5%
Todos los Bifes	11,46	1,648	3,66	1,457	88,4%
Carne para milanesas	7,50	2,520	3,39	1,572	62,4%
Los demás cortes vacunos	7,78	2,427	2,26	2,361	97,3%
Tocino de cerdo feteado	5,67	3,334	7,33	0,727	21,8%
Costillitas de Cerdo con hueso	7,54	2,505	3,06	1,740	69,4%
Solomillo de Cerdo deshuesado	8,05	2,348	5,33	1,000	42,6%
Todos los cortes del lomo de cerdo	6,77	2,791	3,48	1,533	54,9%
Jamón sin hueso no enlatado	6,66	2,837	7,63	0,698	24,6%
Todos los jamones sin hueso	5,29	3,570	8,25	0,646	18,1%
Salchichas frescas de cerdo	5,05	3,742	3,63	1,467	39,2%
Los demás cortes porcinos	5,11	3,693	3,34	1,594	43,2%
Pollo fresco entero	1,94	9,737	1,33	4,008	41,2%
Pechuga de Pollo con hueso	3,11	6,077	3,00	1,779	29,3%
Pata/Muslo de Pollo con hueso	2,51	7,516	2,50	2,135	28,4%
Pavo congelado entero	2,56	7,387	3,00	1,779	24,1%

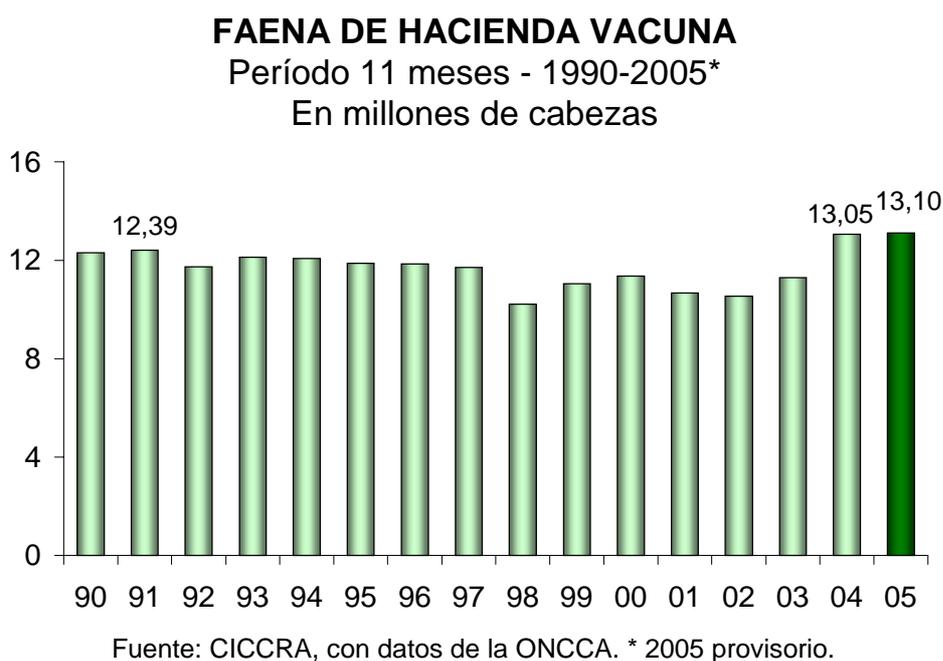
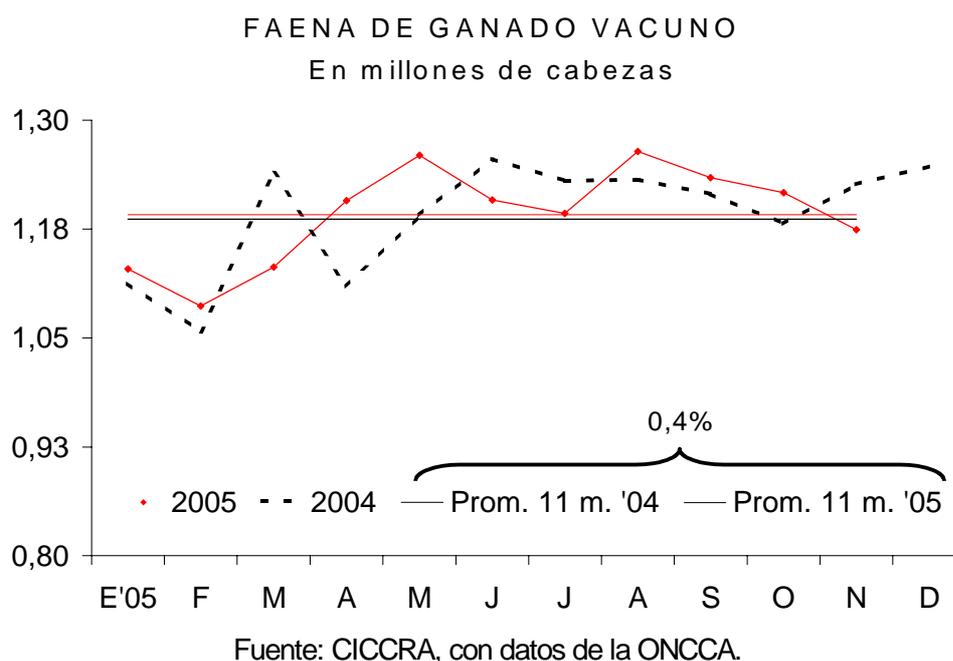
Fuente: CICCRA, con datos del IPCVA-Depto. Estadísticas.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. EVOLUCION DE LA PRODUCCION DE CARNE VACUNA EN 2005:**

Finalmente en noviembre la incertidumbre sobre el futuro sectorial no se tradujo en una retención generalizada de hacienda, tal como habían argumentado algunos representantes de la cadena de valor. Es cierto que en noviembre confluyeron varios factores que afectaron las expectativas a mediano plazo de los productores (cierre parcial de mercados externos para los frigoríficos brasileños, ante la aparición de focos de aftosa en determinados estados del vecino país; entrada en vigencia de la prohibición de enviar a faena animales con peso inferior a 260 kilogramos en pie equivalentes en nuestro país; decisión de eliminar el reintegro de impuestos a la exportación de carne, entre otros bienes, agregándole además un derecho de exportación adicional de 10% que llevó el arancel total hasta 15% del precio fob), pero no podían generar un gran impacto inmediato.

Si tomamos los datos provisorios que están publicados por la ONCCA, la faena alcanzó un nivel de 1.124.088 en noviembre, cifra que de acuerdo a correcciones observadas en meses anteriores fácilmente se elevaría hasta 1.174.088 cabezas. De esta forma, la retracción con relación a octubre quedaría en 3,5% y en términos interanuales llegaría a sólo -4,3%. En comparación con el promedio mensual del año (1.191.308 cabezas), la faena de noviembre quedaría ubicada 1,4% por debajo.

En los primeros once meses del año la faena total llegó a un nivel de 13,10 millones de cabezas, acumulando una leve recuperación de 0,4% con relación al mismo período de 2004. Es decir, este año la cadena de valor, aún en un contexto de retención de vientres para recomponer existencias, pudo mantener la cantidad de animales enviados a faena en el mismo nivel de 2004, período que se había caracterizado por la situación opuesta (liquidación de vientres).



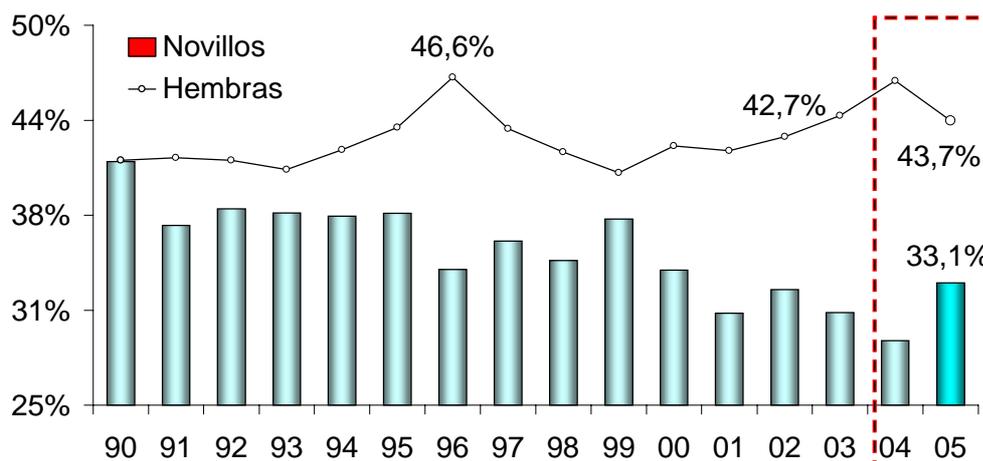
En lo que respecta a la información sobre composición de la faena por sexo y edad, en los primeros diez meses de 2005 la participación de las hembras en el total se redujo en forma considerable en comparación con lo verificado en 2003-2004. En enero-octubre de 2005 la participación de las hembras fue de 43,7%, es decir 2,6 puntos porcentuales inferior a la registrada en los primeros diez meses de 2004 y 0,3 puntos porcentuales menor a la de similar lapso de 2003. Esta disminución se explicó por una menor faena de hembras en términos

absolutos, en un contexto de crecimiento de la faena total, lo cual profundizó la caída en términos relativos.

Se retrajo la faena de todas las categorías de hembras. La de vacas cayó 8,1% con relación a enero-octubre de 2004, la de terneras 10,0% y la de vaquillonas hizo lo propio en 0,2%. Estos datos reflejan dos realidades que enfrentó el sector. Por un lado, a lo largo de 2005 resultó más conveniente retener vientres para recomponer existencias, debido a las perspectivas alentadoras a mediano y largo plazo que se avizoran (¿avizoraban después de noviembre?) para el sector, a lo cual hay que sumar la mejora de la relación de precios entre carne y maíz, que amplió la utilización del grano para mejorar la terminación del animal. Esto último es lo que generó el aumento del peso promedio de todas las categorías en comparación con lo observado en 2004, tanto de las hembras como de los machos. Por otro lado, las bajas tasas de preñez y de destete del segundo semestre '03-primer semestre '04, impactaron negativamente en la cantidad de terneras (y de terneros) disponibles para enviar a faena a lo largo de este año.

Del lado de los machos, la faena de novillos fue la que más creció en lo que va de 2005. En los primeros diez meses del año se enviaron a los frigoríficos 3.183.077 novillos, es decir 361.538 animales más que en enero-octubre de 2004 (12,8%, que se agrega al crecimiento de 9,8% que se había registrado en 2004). Esto hizo que su participación en el total retornara a 33,1%, creciendo su importancia relativa en 3,8 puntos porcentuales con relación a lo observado en similar período de 2004. En este caso en particular, no sólo influyó la oportunidad del engorde con suplementación de maíz, sino también la dinámica de la demanda externa de carnes vacunas argentinas.

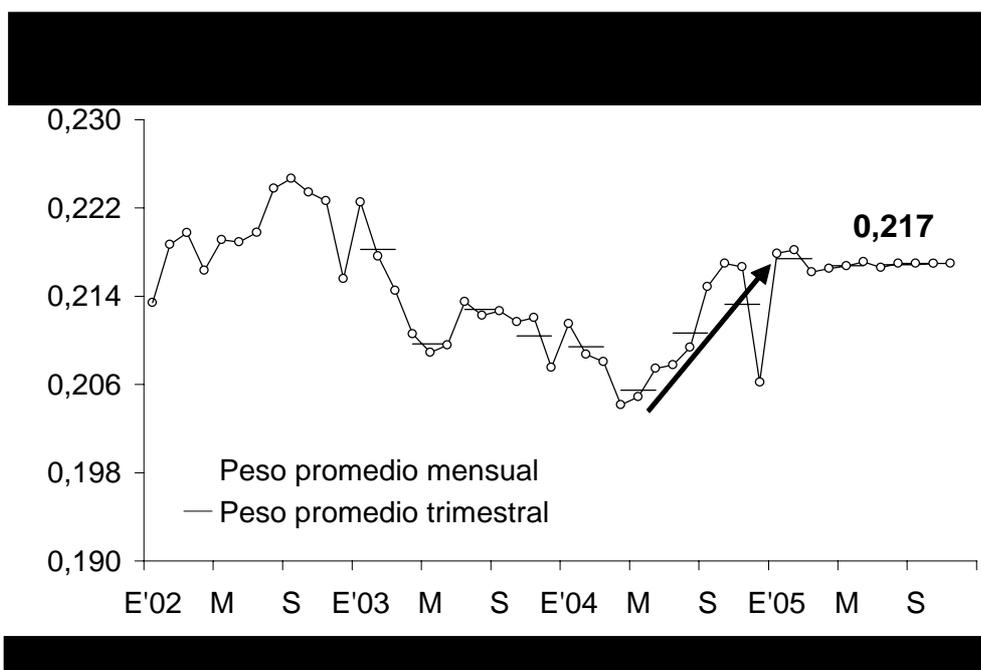
FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS
Período 10 meses - 1990-2005*
En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



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

Otro dato positivo que se observó en el transcurso del año fue el aumento del peso promedio de todas las categorías enviadas a faena. Al combinarse con el cambio de

composición que exhibió la faena en favor de los novillos y en detrimento de las categorías más jóvenes y livianas con relación a los dos ejercicios anteriores, permitió el aumento del peso promedio por animal faenado, tanto en pie como en gancho. En los primeros once meses de 2005 el peso promedio subió 3,3% con relación al mismo período de 2004, alcanzando un nivel de 217 kilogramos en gancho. Los mayores aumentos de peso promedio se registraron en vacas y novillos: +6,7 y +2,9 kg/gancho, respectivamente.

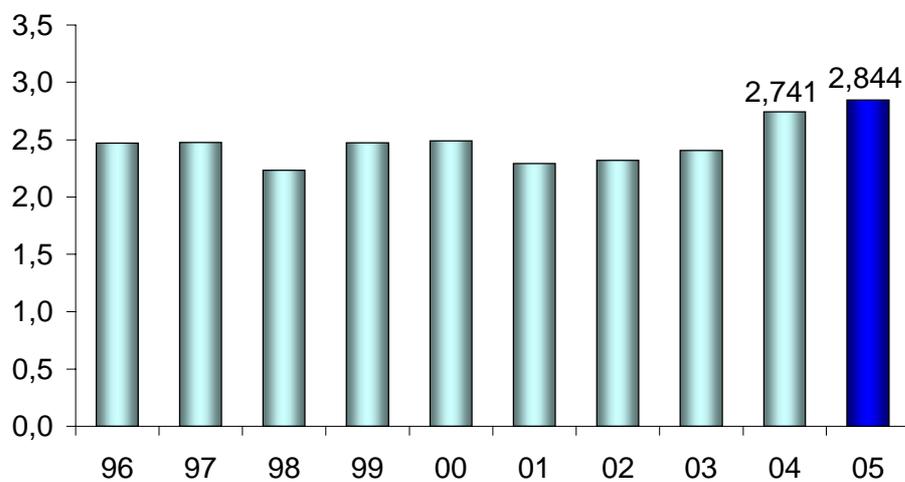


Como venimos indicando en los últimos meses, el aumento del peso promedio en gancho sumado al mantenimiento de la cantidad de cabezas enviadas a faena en comparación con el año pasado, permitió que los frigoríficos incrementaran la producción de carne vacuna 3,7% con respecto a enero-noviembre de 2004. La producción total pasó de 2,741 a 2,844 millones de toneladas res con hueso entre los períodos considerados (+102.665 toneladas res con hueso).

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

Período 11 meses - 1990-2005*

En millones de tn res con hueso

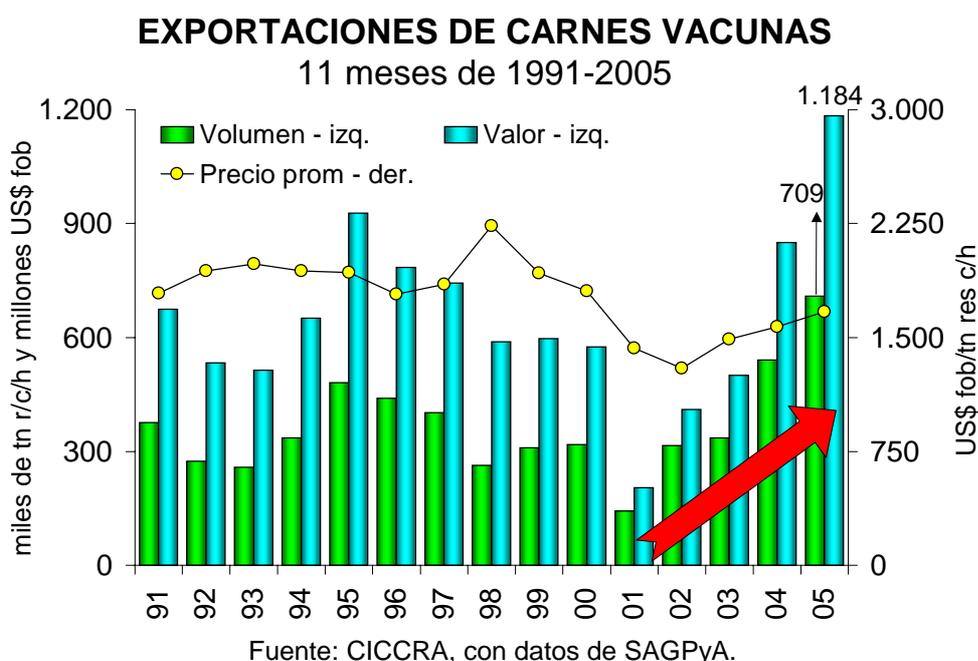


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2005 provisorio.

2. EXPORTACIONES RECORD TRAS 36 AÑOS:

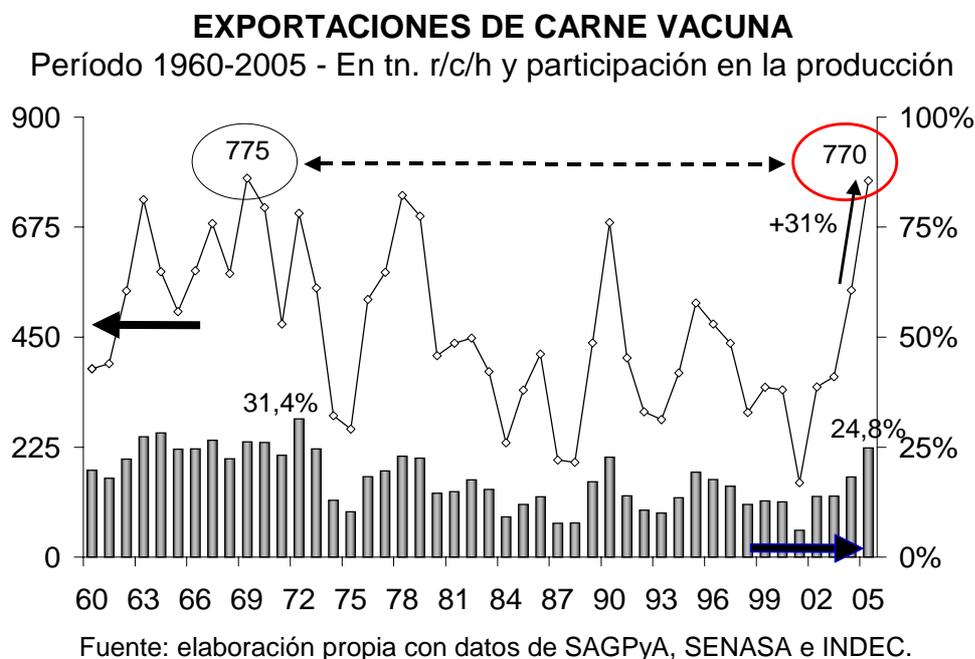
A esta altura ya no constituye una novedad la performance de las colocaciones de carne vacuna argentina en los mercados externos en los últimos años. La pregunta clave que surge es la siguiente: ¿Están las autoridades gubernamentales y la cadena de valor en condiciones de consolidar este proceso o se trata de un nuevo hecho aislado como tantos otros que se dieron en décadas pasadas?

Tomando los datos que publica el SENASA, en los primeros once meses de 2005 se exportaron 708.758 toneladas res con hueso de carne vacuna, por las cuales se facturaron 1.184 millones de dólares fob. Si se contrasta con el mismo período de 2004, los volúmenes exportados crecieron 31,0% y los valores hicieron lo propio en 39,4%. La diferencia de velocidades se explicó por el aumento del precio promedio de exportación (6,4%) por tercer año consecutivo, que llegó a 1.670 dólares fob por tonelada res con hueso (a pesar de lo cual todavía se ubica 12,8% por debajo del promedio alcanzado en 1991-2000).



Si anualizamos estos guarismos, en 2005 el volumen total exportado de carne vacuna rondará las 769.885 toneladas res con hueso y la facturación total los 1.286 millones de dólares fob. Para tener un punto de referencia, esto significa que en 2005 se alcanzará un registro similar al de 1969, estableciéndose como el nivel más alto de los últimos 36 años. ¿Se trata de una nueva tendencia de largo plazo o de un dato aislado? Este comportamiento es el que deberían tener en cuenta todos los actores relevantes al momento de tomar decisiones de política económica. ¿Por qué? Porque la búsqueda de réditos a corto plazo puede quebrar la performance sectorial de los últimos años y finalmente perpetuar el estancamiento que registró en los últimos 35 años.

Según nuestras estimaciones, en 2005 las exportaciones alcanzarán una participación de 24,8% en el total de carne vacuna producida, un valor elevado con respecto a los alcanzados en los últimos ejercicios, pero todavía muy por debajo de 31,4% alcanzado durante 1972 (otro dato aislado). Por ello, insistimos en que este guarismo es importante si se transforma en algo permanente.



La dinámica de las exportaciones argentinas en el período 2004-2005 no fue una excepción a nivel mundial. Por el contrario, los frigoríficos argentinos aprovecharon acertadamente una realidad favorable, que se caracterizó por:

- 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.

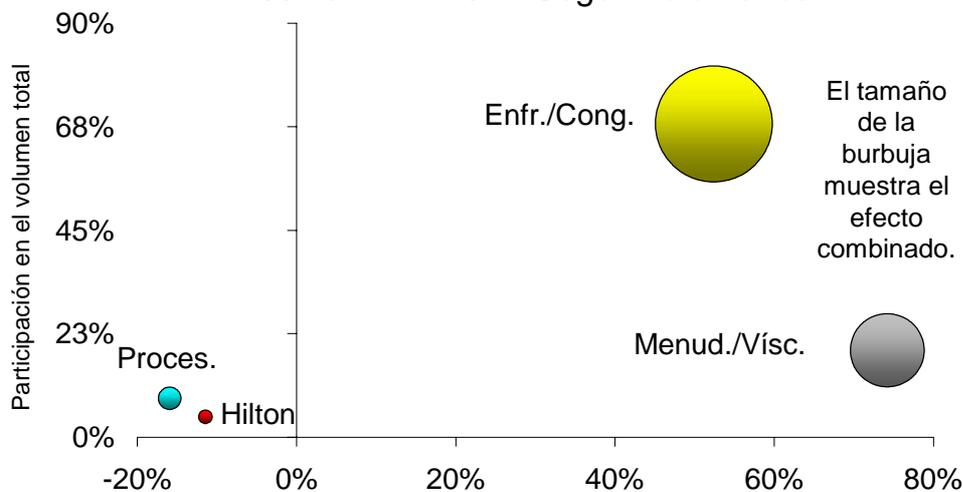
C.2. En el último año, Rusia se constituyó en un mayor demandante de carnes vacunas para manufacturas, en tanto su principal proveedor, Ucrania, registró problemas de producción. En consecuencia, y como se verá más adelante, crecieron de manera considerable las colocaciones argentinas (y brasileñas) 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.

Tomando los grandes agregados de exportación, en los primeros once meses de 2005, 68,1% de los volúmenes vendidos correspondió a carnes enfriadas/congeladas (tomando toneladas peso producto), 4,4% a la cuota Hilton, 8,5% a carnes procesadas y el restante 18,9% a menudencias/vísceras. En cambio, cuando se toman los valores exportados, las carnes enfriadas/congeladas mantuvieron una participación elevada (67,9%) y las carnes procesadas cubrieron otro 10,3% del total. En cambio, menudencias/vísceras (6,8%) cedió participación a costa de la cuota Hilton (15,1%). La diferencia de importancia en el total respondió a que el precio promedio de los cortes Hilton es muy superior al promedio general, en tanto el de las menudencias/vísceras está muy por debajo del citado promedio. 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, tal como se puede observar en los dos gráficos que siguen a este párrafo.

¿QUIÉNES DINAMIZARON LAS EXPORTACIONES?

11 m. '05 vs. 11 m. '04 - Según volúmenes

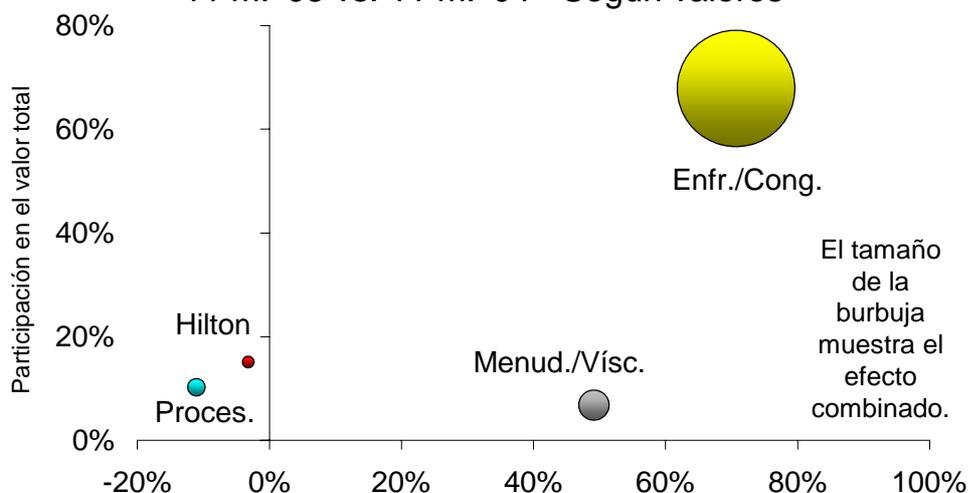


Tasa de crecimiento de los volúmenes exp. - 11 m. '05 vs. 11 m. '04

Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA y SENASA.

¿QUIÉNES DINAMIZARON LAS EXPORTACIONES?

11 m. '05 vs. 11 m. '04 - Según valores



Tasa de crecimiento de los valores exp. - 11 m. '05 vs. 11 m. '04

Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA y SENASA.

En enero-noviembre de 2005 se exportaron 374.628 toneladas peso producto de cortes enfriados/congelados por un valor total de 862 millones de dólares fob. En comparación con similar período del año previo se observó un aumento de 52,4% en volúmenes y 70,7% en valores, lo que indica una importante mejora del precio promedio obtenido (12,0%). Del volumen total exportado, 16,0% correspondió a cuartos delanteros, otro 15,4% a troceos, 7,6% a nalga de adentro y 7,2% a carne sin hueso. El restante 53,8% 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, que adquirió 48,9% del volumen exportado (37,8% del valor). En segundo lugar se ubicó Chile, mercado que compró 13,1% del total de estos cortes, pero que pagó un precio promedio superior al de Rusia, con lo cual participó con 13,8% de la facturación total. En promedio Rusia pagó 1.777 dólares fob por tonelada peso producto de carne enfriada/congelada y Chile pagó 2.414 dólares fob por tonelada peso producto. Lo que ocurre es que 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.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA Y MENUENCIAS - POR DESTINO

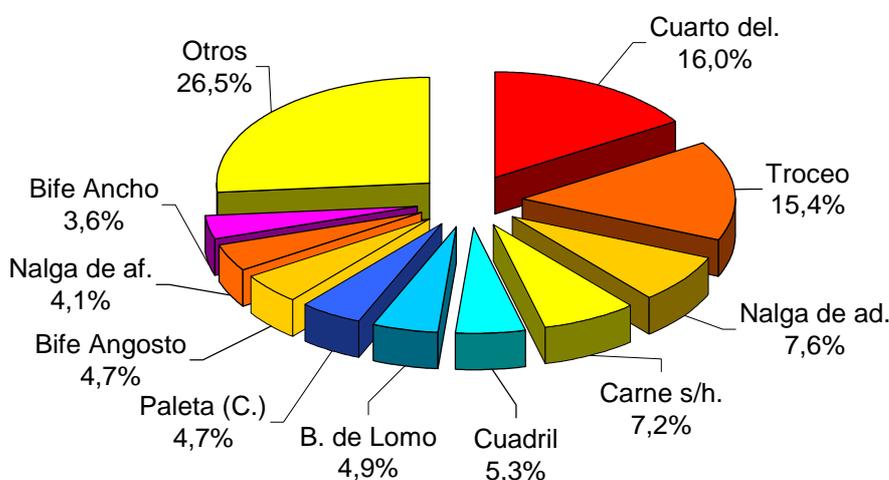
Enero - noviembre 2005

País	Hilton			País	Enfr./Cong.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn		Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Alemania	13.973	110.148	7.883	Rusia	183.170	325.471	1.777
G. Bretaña	3.444	26.240	7.619	Chile	49.168	118.696	2.414
Holanda	2.855	21.096	7.389	Israel	21.793	45.675	2.096
Italia	2.350	19.849	8.446	Alemania	17.077	89.347	5.232
España	961	8.046	8.373	Argelia	14.176	27.907	1.969
Resto	766	6.264	8.173	Resto	89.244	254.918	2.856
TOTAL	24.349	191.643	7.871	TOTAL	374.628	862.014	2.301

País	Hilton		País	Enfr./Cong.	
	Tn pp	Miles US\$		Tn pp	Miles US\$
Alemania	57,4%	57,5%	Rusia	48,9%	37,8%
G. Bretaña	14,1%	13,7%	Chile	13,1%	13,8%
Holanda	11,7%	11,0%	Israel	5,8%	5,3%
Italia	9,7%	10,4%	Alemania	4,6%	10,4%
España	3,9%	4,2%	Argelia	3,8%	3,2%
Resto	3,1%	3,3%	Resto	23,8%	29,6%
TOTAL	100,0%	100,0%	TOTAL	100,0%	100,0%

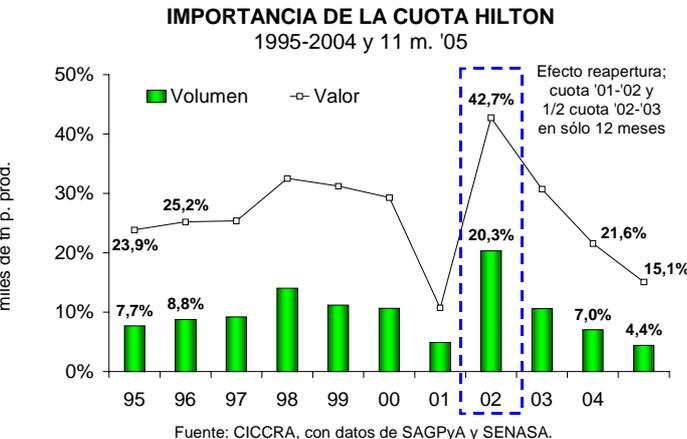
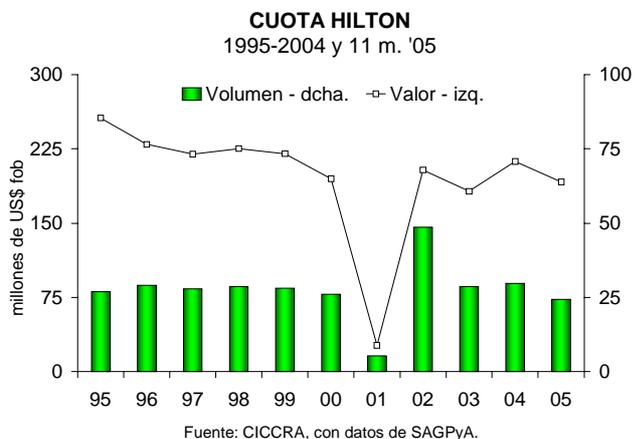
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

COMPOSICION DE CARNES ENFRIADAS / CONGELADAS
11 m. '05 - En volumen



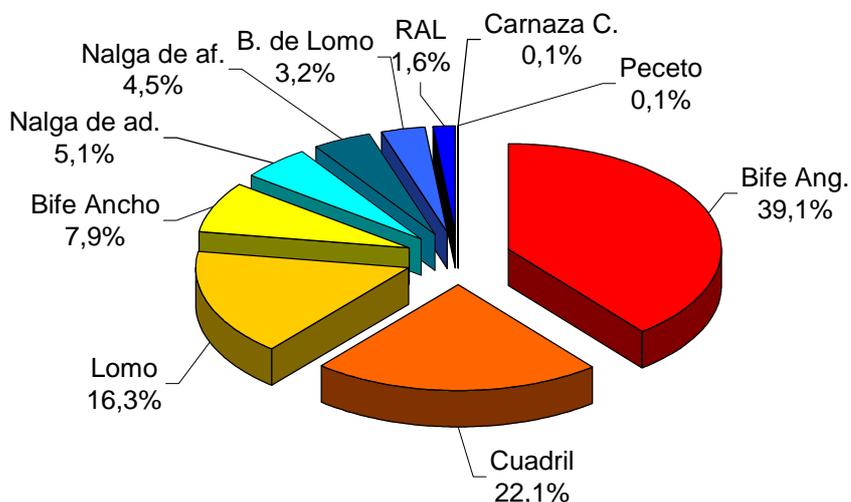
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

A medida que las exportaciones totales de carne vacuna aumentan, la cuota Hilton va perdiendo relevancia en términos del total, aunque no es así en términos de la integración del animal para los establecimientos faenadores. En 2005 su participación bajó a 4,4%, ya que se colocaron 24.349 toneladas peso producto (-11,4% en términos interanuales). No obstante lo cual, la facturación por los embarques de estos cortes siguió siendo significativa. En los primeros once meses de 2005 se facturaron 191,6 millones de dólares fob, cifra que resultó sólo 3,2% menor a la de similar lapso de 2004. El precio promedio mostró una mejora de 9,2%, alcanzando un nivel de 7.871 dólares fob por tonelada peso producto. El principal comprador sigue siendo Alemania, que adquirió 57,4% del volumen y del valor. Por su parte, Gran Bretaña, Holanda e Italia, compraron 14,1%, 11,7% y 9,7% de la cuota asignada, respectivamente (13,7%, 11,0% y 10,4% del valor total, respectivamente). Entre los principales cortes figuraron el bife angosto (39,1% del volumen total), el cuadril (22,1%) y el lomo (16,3%). Al tomar los valores, el bife angosto elevó su participación a 41,8%, el cuadril a 23,0% y el lomo a 18,4%, producto de los mayores precios que tienen estos cortes con relación al promedio de la cuota.



COMPOSICION DE LA CUOTA HILTON

11 m. '05 - En volumen

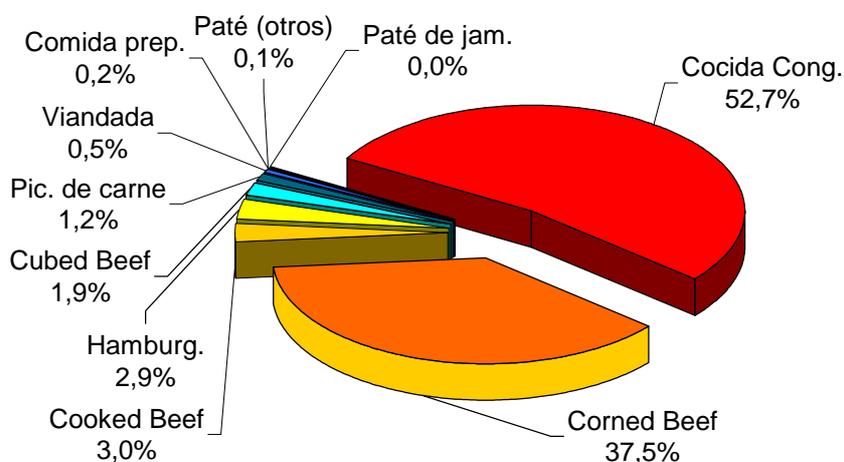


Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

En lo que respecta a las carnes procesadas, en enero-noviembre de 2005 se vendieron 46.782 toneladas peso producto, es decir 15,9% menos que en el mismo período de 2004. Los ingresos por estas ventas también cayeron, pero a menor velocidad (-11,0%), ubicándose en 130,3 millones de dólares fob. Por lo tanto, también se observó un aumento del precio promedio de 5,8%, hasta quedar en 2.785 dólares fob por tonelada peso producto. La mitad de estas carnes fue comprada por EE.UU. y otro 14,0% 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

11 m. '05 - En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA Y MENUENCIAS - POR DESTINO

Enero - noviembre 2005

País	Procesadas			País	Men./Vísc.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn		Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
EE.UU.	23.608	67.342	2.853	Hong Kong	30.079	27.873	927
G. Bretaña	6.567	15.908	2.422	Congo	13.122	8.925	680
Holanda	3.711	8.916	2.403	Angola	9.920	6.000	605
Italia	2.836	10.722	3.781	Perú	9.528	6.059	636
Ghana	1.256	3.023	2.407	Ghana	6.956	4.125	593
Resto	8.804	24.379	2.769	Resto	34.470	33.143	962
TOTAL	46.782	130.290	2.785	TOTAL	104.075	86.125	828

País	Procesadas		País	Men./Vísc.	
	Tn pp	Miles US\$		Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	50,5%	51,7%	Hong Kong	28,9%	32,4%
G. Bretaña	14,0%	12,2%	Congo	12,6%	10,4%
Holanda	7,9%	6,8%	Angola	9,5%	7,0%
Italia	6,1%	8,2%	Perú	9,2%	7,0%
Ghana	2,7%	2,3%	Ghana	6,7%	4,8%
Resto	18,8%	18,7%	Resto	33,1%	38,5%
TOTAL	100,0%	100,0%	TOTAL	100,0%	100,0%

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA Y MENCIONES - POR TIPO DE PRODUCTO

Enero - noviembre 2005

Hilton				Enfr./Cong.			Procesadas			Men./Visc.				
Producto	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn	Producto	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn	Producto	Tn pp	Miles US\$	Producto	Tn pp	Miles US\$	
Bife Ang.	9.528	80.167	8.414	Cuarto del.	59.950	100.191	1.671	Cocida Cong.	24.653	67.376	2.733	Mondongo	36.339	27.736
Cuadril	5.382	43.998	8.175	Troceo	57.585	87.391	1.518	Corned Beef	17.520	42.718	2.438	Hígado	19.588	13.731
Lomo	3.976	35.330	8.886	Nalga de ad.	28.583	64.156	2.245	Cooked Beef	1.403	12.749	9.087	Otras menud.	9.275	8.374
Bife Ancho	1.912	14.491	7.579	Carne s/h.	26.962	59.282	2.199	Hamburg.	1.360	3.102	2.281	Librillo	9.175	9.242
Nalga de ad.	1.248	5.563	4.458	Cuadril	19.833	78.711	3.969	Cubed Beef	889	2.817	3.168	Tendones	7.629	6.525
Nalga de af.	1.106	4.970	4.494	B. de Lomo	18.288	39.644	2.168	Pic. de carne	552	722	1.308	Rabo	6.602	6.092
B. de Lomo	773	3.526	4.561	Paleta (C.)	17.704	35.414	2.000	Viandada	211	358	1.697	Pulmón	4.033	1.296
RAL	398	3.478	8.739	Bife Angosto	17.688	86.619	4.897	Comida prep.	109	197	1.807	Lengua	3.804	6.249
Carnaza C.	17	68	4.106	Nalga de af.	15.398	32.445	2.107	Paté (otros)	69	209	3.051	Corazones	2.276	1.563
Peceto	12	47	3.837	Bife Ancho	13.523	50.556	3.739	Paté de jam.	10	29	2.954	Riñón	2.218	1.049
				Aguja	11.997	23.102	1.926	Paté de híg.	4	8	1.976	Nuez de quij.	1.393	1.727
				Cogote	9.985	18.940	1.897	Milanesas	2	2	1.500	Entraña	876	1.682
				Cuarto tras.	9.068	14.553	1.605	Carne s/h.	0	0	1.000	Nervios	464	331
				Pecho	7.955	16.742	2.105					Pene	338	421
				Lomo	7.833	46.042	5.878					Mollejas	35	77
				Chuck&Blade	7.693	14.434	1.876					Médula esp.	28	24
				Garrón	6.969	11.803	1.694							
				Brazuelo	6.387	11.373	1.781							
				Carnaza cuad.	6.342	14.300	2.255							
				Marucha	3.476	7.639	2.198							
				Otros	21.418	48.675	2.273							
TOTAL	24.352	191.638	7.870	TOTAL	374.637	862.012	2.301	TOTAL	46.782	130.288	2.785	TOTAL	104.073	86.119

Hilton			Enfr./Cong.			Procesadas			Men./Visc.		
Producto	Tn pp	Miles US\$	Producto	Tn pp	Miles US\$	Producto	Tn pp	Miles US\$	Producto	Tn pp	Miles US\$
Bife Ang.	39,1%	41,8%	Cuarto del.	16,0%	11,6%	Cocida Cong.	52,7%	51,7%	Mondongo	34,9%	32,2%
Cuadril	22,1%	23,0%	Troceo	15,4%	10,1%	Corned Beef	37,5%	32,8%	Hígado	18,8%	15,9%
Lomo	16,3%	18,4%	Nalga de ad.	7,6%	7,4%	Cooked Beef	3,0%	9,8%	Otras menud.	8,9%	9,7%
Bife Ancho	7,9%	7,6%	Carne s/h.	7,2%	6,9%	Hamburg.	2,9%	2,4%	Librillo	8,8%	10,7%
Nalga de ad.	5,1%	2,9%	Cuadril	5,3%	9,1%	Cubed Beef	1,9%	2,2%	Tendones	7,3%	7,6%
Nalga de af.	4,5%	2,6%	B. de Lomo	4,9%	4,6%	Pic. de carne	1,2%	0,6%	Rabo	6,3%	7,1%
B. de Lomo	3,2%	1,8%	Paleta (C.)	4,7%	4,1%	Viandada	0,5%	0,3%	Pulmón	3,9%	1,5%
RAL	1,6%	1,8%	Bife Angosto	4,7%	10,0%	Comida prep.	0,2%	0,2%	Lengua	3,7%	7,3%
Carnaza C.	0,1%	0,0%	Nalga de af.	4,1%	3,8%	Paté (otros)	0,1%	0,2%	Corazones	2,2%	1,8%
Peceto	0,1%	0,0%	Bife Ancho	3,6%	5,9%	Paté de jam.	0,0%	0,0%	Riñón	2,1%	1,2%
			Aguja	3,2%	2,7%	Paté de híg.	0,0%	0,0%	Nuez de quij.	1,3%	2,0%
			Cogote	2,7%	2,2%	Milanesas	0,0%	0,0%	Entraña	0,8%	2,0%
			Cuarto tras.	2,4%	1,7%	Carne s/h.	0,0%	0,0%	Nervios	0,4%	0,4%
			Pecho	2,1%	1,9%				Pene	0,3%	0,5%

3. CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA EN 2005:

En los primeros once meses de 2005 la producción de carne vacuna acumuló un crecimiento de 3,3% y las exportaciones un alza de 31,0%, tal como indicamos en las dos secciones anteriores. Por lo tanto, el consumo interno aparente de carne vacuna llegó a un nivel de 2,148 millones de toneladas res con hueso en el período analizado. Esto significa que disminuyó 2,4% interanual. En términos absolutos, en lo que transcurrió del año el consumo interno absorbió 52.256 toneladas res con hueso menos que en enero-noviembre de 2004.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA					
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	
11 m. de...					
Ac. '00	2.489.965	318.704	2.171.261	64,4	
Ac. '01	2.292.033	143.292	2.148.741	63,1	
Ac. '02	2.319.355	316.018	2.003.337	58,3	
Ac. '03	2.406.713	335.978	2.070.735	59,7	
Ac. '04	2.741.112	540.859	2.200.253	62,8	
Ac. '05	2.843.777	708.758	2.147.997	60,7	
Var. %	3,7%	31,0%	-2,4%	-3,3%	
Var. absoluta	102.665	167.898	-52.256	-2,07	

Fuente: CICCRA.

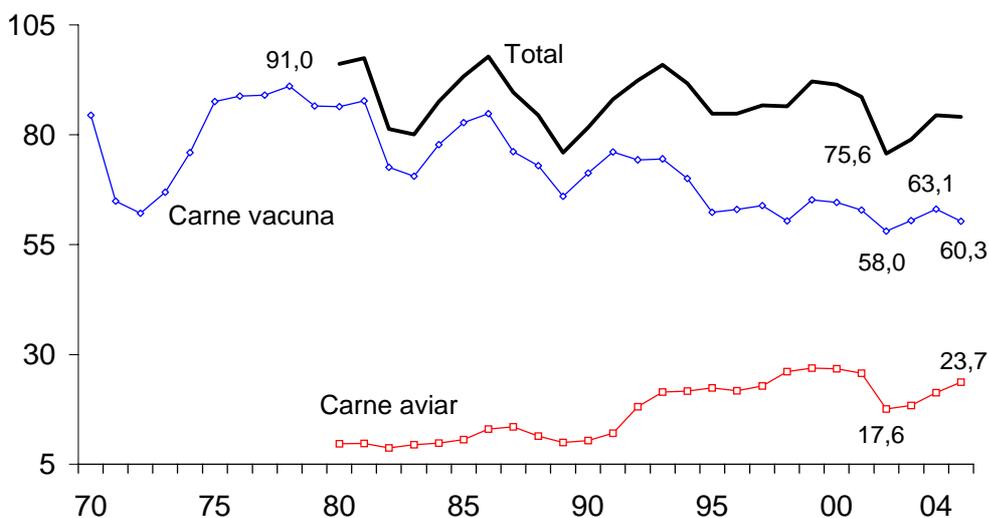
La recuperación de los salarios de los ocupados formales de la economía y el aumento del empleo (con caída del desempleo), tanto a nivel de trabajadores formales como informales, hicieron que desde comienzos de 2004 se ampliara la proporción de hogares con mayor capacidad adquisitiva y con ello crecieran los deseos de la población de consumir carne. En un contexto donde la producción para abastecer el consumo interno se mantuvo casi estancada, esto se reflejó en una importante presión sobre los precios de los cortes vacunos, tal como lo analizamos en la próxima sección.

Como en Argentina la población total crece apenas por debajo de 1% anual, en enero-noviembre de 2005 el consumo per cápita de carne vacuna descendió hasta 60,7 kilogramos por año (-3,3% con respecto a enero-noviembre de 2004). A pesar de lo cual, se mantuvo por encima del nivel alcanzado durante 2002 y 2003.

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

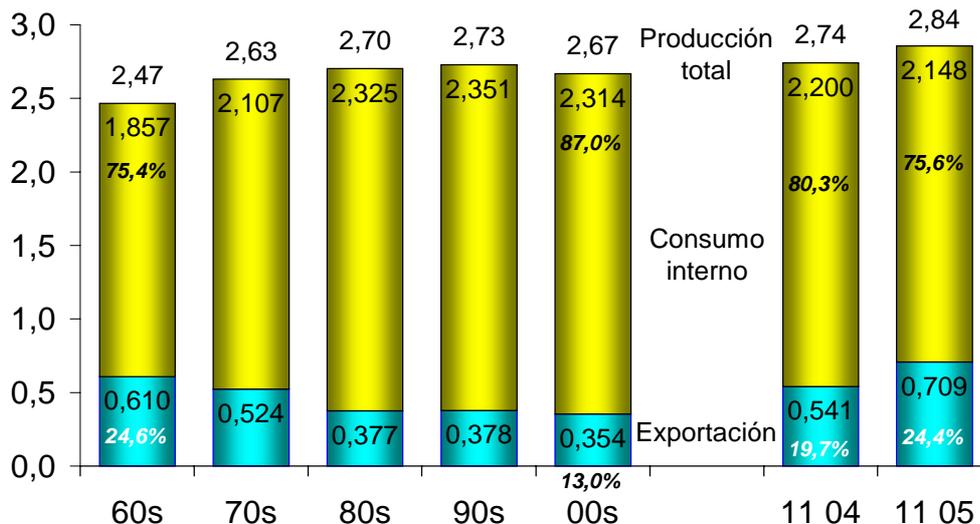


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

El crecimiento de los precios de exportación permitió exportar hasta los cortes de menor valor promedio, lo que generó un fuerte aumento de las exportaciones y un leve retroceso del consumo interno. En el gráfico que sigue a este párrafo, presentamos la composición de la demanda de carne vacuna argentina para las últimas cinco décadas y para los acumulados de los últimos dos ejercicios. Del gráfico surge que en 2005 la composición demanda interna-externa fue similar al promedio de la década del '60. ¿Se transformará en algo permanente o constituirá un nuevo dato aislado?

CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES DE CARNE

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



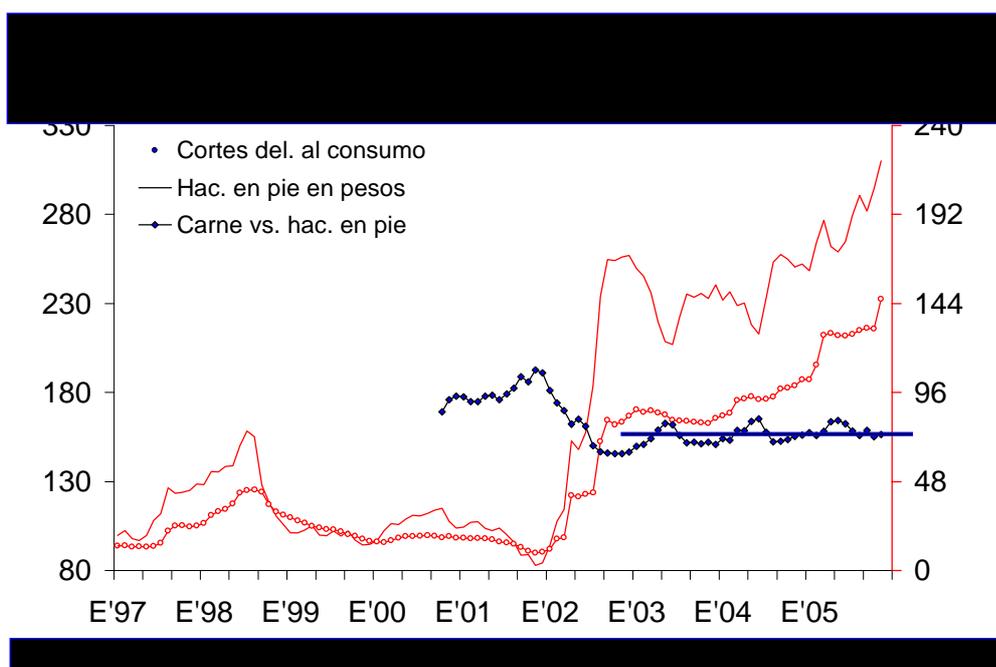
Fuente: elaboración propia con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

4. PRECIO DE LA CARNE VACUNA EN PERSPECTIVA II:

El cambio de expectativas que generó en algunos sectores de la cadena de valor la noticia sobre el cierre de algunos mercados para las carnes brasileñas primero, a pesar del análisis que hicimos en el editorial del Informe anterior, y luego la entrada en vigencia de la prohibición de faenar animales con peso en pie inferior a 260 kilogramos equivalentes, sumados a los cambios de pesos para la determinación de las categorías de animales, en noviembre afectaron sensiblemente al precio por kilogramo vivo y ello se trasladó con mayor velocidad que la habitual a los precios al consumidor (hay que tener presente que en épocas normales el precio al consumidor refleja el cambio del precio del kilo vivo con hasta 3 meses de desfase).

En función de lo indicado en el párrafo anterior, en noviembre 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.

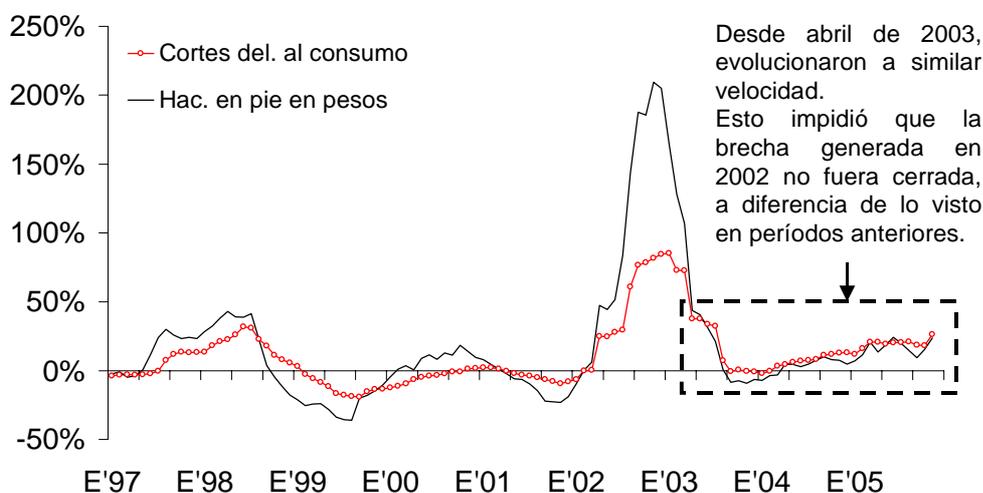
Dejando de lado el efecto particular de noviembre pasado, el aumento del precio de la carne vacuna de los últimos 24 meses no se puede entender si no se tiene en cuenta la mejora de todos los indicadores sociales desde 2003 hasta el presente. La recuperación de la ocupación y la caída del desempleo, 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

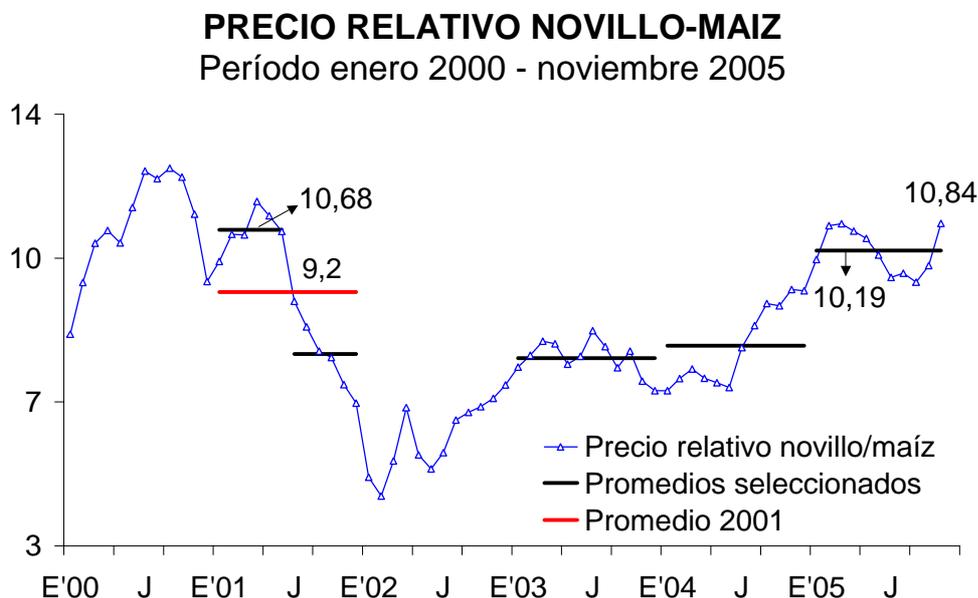
12,2% entre noviembre de 2004 y noviembre de 2005. A pesar de lo cual, como creció a la mitad de la velocidad del precio de la carne vacuna, el precio relativo carne vacuna/aviar registró un alza de 11,8% interanual.

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 noviembre el aumento del precio en pesos del novillo (6,1%) muy por encima del aumento del dólar (0,1%), producto de los factores expuestos en la sección anterior, y la continuidad de la disminución en el precio en dólares del maíz (-3,8%, cuarta caída consecutiva y en aceleración), hicieron que el precio relativo novillo-maíz mostrara una suba de 10,3% mensual (17,7% interanual).

De esta forma, en el último bimestre el precio relativo mostró un crecimiento de 15,1% y llegó a un nivel de 10,84. En el promedio del año el precio relativo fue de 10,19, es decir 31,5% superior al alcanzado en enero-noviembre de 2004.



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

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	11.584.248	2.488,8	215	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.439	2.525,5	220	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.506.192	2.658,5	213	8,8%	5,3%	-3,2%
2004	14.295.801	2.998,3	210	14,3%	12,8%	-1,3%
11 m. '04	13.048.629	2.741	210			
11 m. '05	13.104.390	2.844	217	0,4%	3,7%	3,3%
I T '03	2.752.886	600,8	218	0,0%	0,5%	0,4%
II	3.025.955	634,5	210	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.261.874	694,2	213	13,6%	8,6%	-4,4%
IV	3.465.477	728,9	210	22,8%	17,1%	-4,6%
I T '04	3.408.888	713,8	209	23,8%	18,8%	-4,1%
II	3.555.446	730,8	206	17,5%	15,2%	-2,0%
III	3.677.111	774,6	211	12,7%	11,6%	-1,0%
IV	3.654.356	779,1	213	5,5%	6,9%	1,4%
I T '05	3.347.772	727,8	217	-1,8%	2,0%	3,8%
II	3.674.959	796,7	217	3,4%	9,0%	5,5%
III	3.690.990	800,5	217	0,4%	3,3%	3,0%
Ene '04	1.112.923	235,4	212	26,9%	22,1%	-3,7%
Feb	1.057.086	220,7	209	17,4%	11,6%	-4,9%
Mar	1.238.879	257,8	208	22,3%	17,3%	-4,1%
Abr	1.109.080	226,4	204	31,8%	27,8%	-3,0%
May	1.190.886	244,0	205	11,6%	8,2%	-3,1%
Jun	1.255.480	260,5	207	17,8%	15,5%	-1,9%
Jul	1.230.187	255,6	208	23,0%	21,8%	-1,0%
Ago	1.231.635	257,8	209	10,8%	7,8%	-2,7%
Sep	1.215.289	261,1	215	18,3%	16,7%	-1,4%
Oct	1.180.964	256,2	217	9,4%	10,5%	1,0%
Nov	1.226.220	265,7	217	1,0%	3,5%	2,5%
Dic	1.247.172	257,2	206	13,2%	15,7%	2,2%
Ene '05	1.129.463	246,1	218	2,8%	2,2%	-0,6%
Feb	1.086.652	237,1	218	1,5%	4,5%	3,0%
Mar	1.131.657	244,7	216	2,8%	7,4%	4,5%
Abr	1.207.361	261,4	217	-8,7%	-5,1%	3,9%
May	1.259.480	273,0	217	8,9%	15,5%	6,1%
Jun	1.208.118	262,3	217	5,8%	11,9%	5,8%
Jul	1.192.715	258,3	217	-3,8%	0,7%	4,7%
Ago	1.264.179	274,3	217	-3,0%	1,1%	4,2%
Sep	1.234.096	267,8	217	2,6%	6,4%	3,7%
Oct	1.216.581	264,0	217	1,5%	2,6%	1,0%
Nov	1.174.088	254,8	217	3,0%	3,0%	0,0%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.