

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 108 – Noviembre 2009

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	1
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	1
2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES	5
3. CONSUMO INTERNO	12
4. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	14

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:**

De acuerdo con nuestras estimaciones, en los once meses que van de enero a noviembre de 2009 se faenaron 15 millones de cabezas aproximadamente. Es decir, 10,5% más que en similar período de 2008. Cuando lo expresamos en valores absolutos, la matanza de vacunos fue superior en 1,431 millones de cabezas con relación al nivel observado en los primeros once meses de 2008.

La proyección para 2009 la ubicamos ahora en torno a las 16,5 millones de cabezas, de manera tal que en el último ejercicio la actividad frigorífica vacuna podría superar el récord histórico alcanzado allá por 1978. Pero en esta oportunidad el mismo no es motivo de festejo alguno y además, producto de los factores que lo explicaron, dista mucho de ser sustentable en el tiempo.

En los últimos tres años, y con mayor intensidad en 2008-2009, la faena de ganado vacuno estuvo apoyada principalmente en la reducción de las existencias vacunas, producto de dos causas centrales. A ellas dos se les sumó la expansión del engorde de hacienda en corrales (feed lot), gracias a la política de subsidios del gobierno nacional para sostener la oferta de hacienda y el elevado nivel de consumo doméstico.

Tal como lo señalamos en reiteradas oportunidades, el intenso proceso de liquidación de hembras que se inició en el último cuatrimestre de 2006, motorizado por la pérdida de atractivo económico que provocó la política sectorial que el gobierno nacional implementó a partir de marzo de 2005, fue el sustento principal del elevado y creciente nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna.

Luego, a partir de 2008 se sumaron los efectos devastadores de la seca en las zonas productivas más importantes. La falta de agua y de alimentos provocó la pérdida de un importante número de cabezas, así como también forzó el envío anticipado de hacienda a los frigoríficos.

En los primeros once meses de 2009 las hembras llegaron a representar casi 50% de la faena total, el guarismo más elevado de los últimos veinte años por lo menos, luego de haber explicado otros 49,2% del total en igual período de 2008 y 47,3% en similar lapso de 2007. Esto demuestra que enfrentamos el proceso de liquidación de vientres más extenso e intenso de las últimas décadas.

La faena de hembras explicó alrededor de 56% del crecimiento interanual de la faena total entre los períodos considerados (+ 800 mil cabezas), en tanto los machos explicaron sólo 44% del total (+632,4 mil cabezas).

En consecuencia, ¿alguien puede creer sensatamente que esta realidad constituye un motivo de festejo? Cuando la ganadería resulta atractiva, los productores actúan de manera opuesta a la que observamos en los últimos tres años. Lejos de liquidar vientres, los retienen para aumentar la producción de terneros a futuro.

Es cierto que la expansión de la actividad de engorde a corral aceleró el envío de hacienda a faena en los ejercicios recientes, apoyada en la política de subsidios del

gobierno nacional. Pero esto fue posible gracias a la existencia de suficientes terneros y novillitos para encerrar en los corrales.

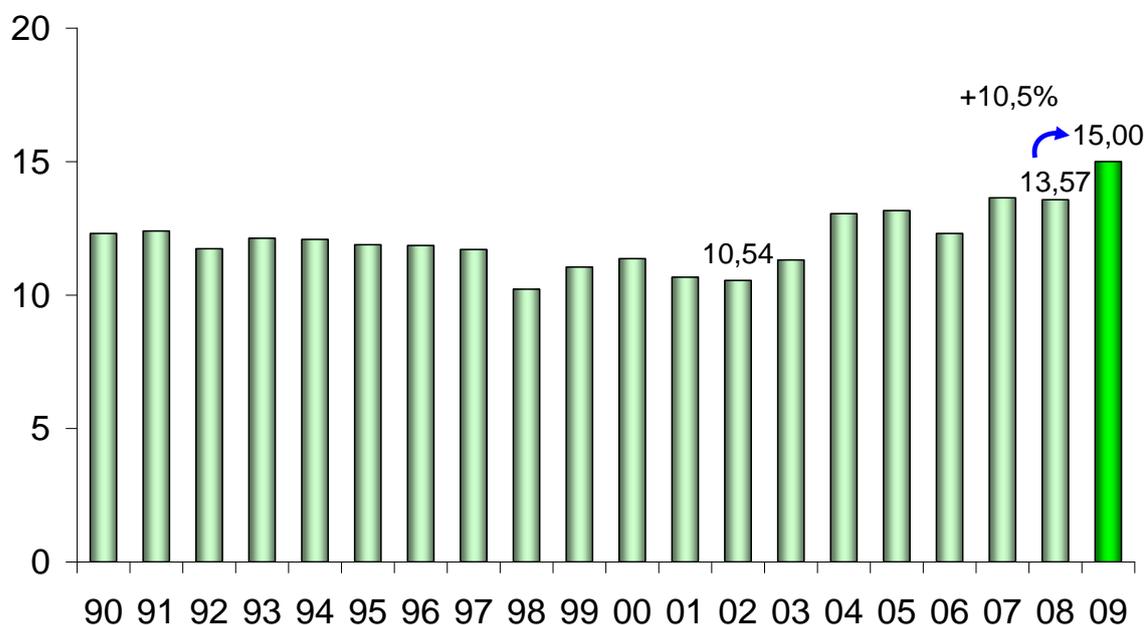
¿Cuál será la oferta de terneros a partir de 2010? Si consideramos la retracción del stock de hembras observado en los últimos tres años (de acuerdo con las estadísticas de las campañas de vacunación contra la fiebre aftosa que publica el Senasa) y los efectos negativos de la sequía sobre los índices de preñez y de parición, a partir del año que acaba de iniciarse la disponibilidad de hacienda para engordar debería comenzar a descender, si bien es cierto que los peores registros deberíamos observarlos en los ejercicios 2011 y 2012.

En este contexto, si no se amplía la intervención del gobierno nacional sobre el sector, la contracción de la oferta debería llevar a un aumento importante del precio del animal en pie y, por consiguiente, de la carne a nivel minorista. Esto a su vez desataría una nueva fase de retención de vientres que reforzaría la escasez de hacienda en el corto y mediano plazo, acentuando la retracción de la oferta y su impacto sobre los precios. La consecuencia directa de este escenario sería una importante caída del nivel de consumo doméstico, tal como lo venimos señalando en los últimos Informes.

Por último, la producción de carne vacuna registró un significativo incremento en los últimos tres años. Según nuestras estimaciones en enero-noviembre de 2009 se produjeron 3,27 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h). Esto significó un alza de 11,7% con relación al mismo lapso de 2008.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

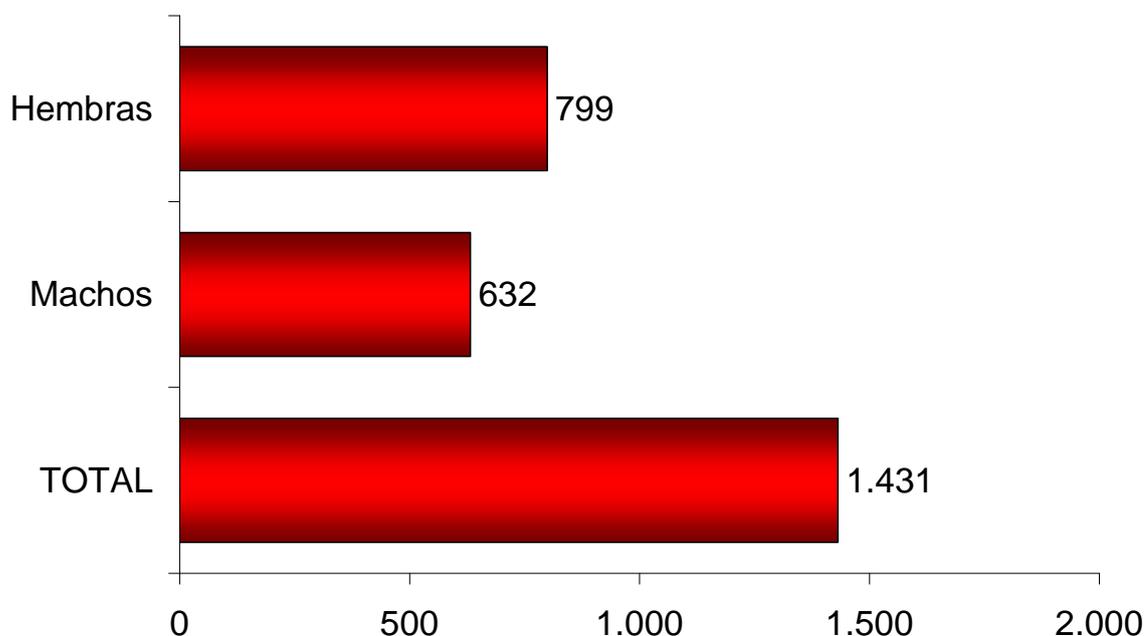
11 meses de 1990-2009* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

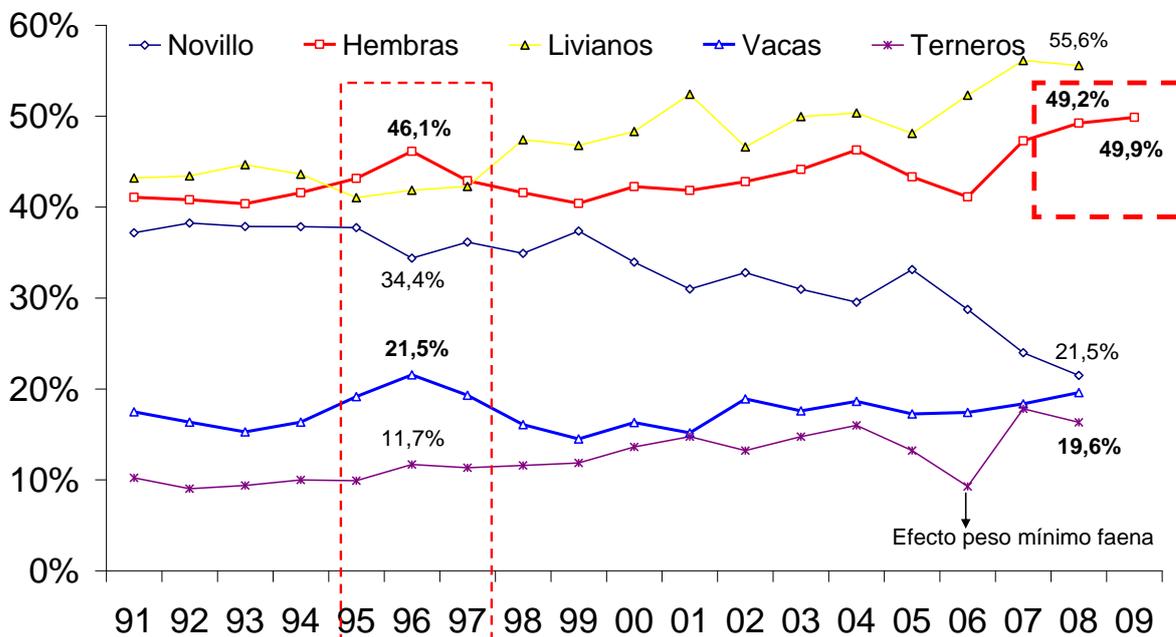
Var. absoluta (miles de cab.) - 11 m. '09 vs. 11 m. '08



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

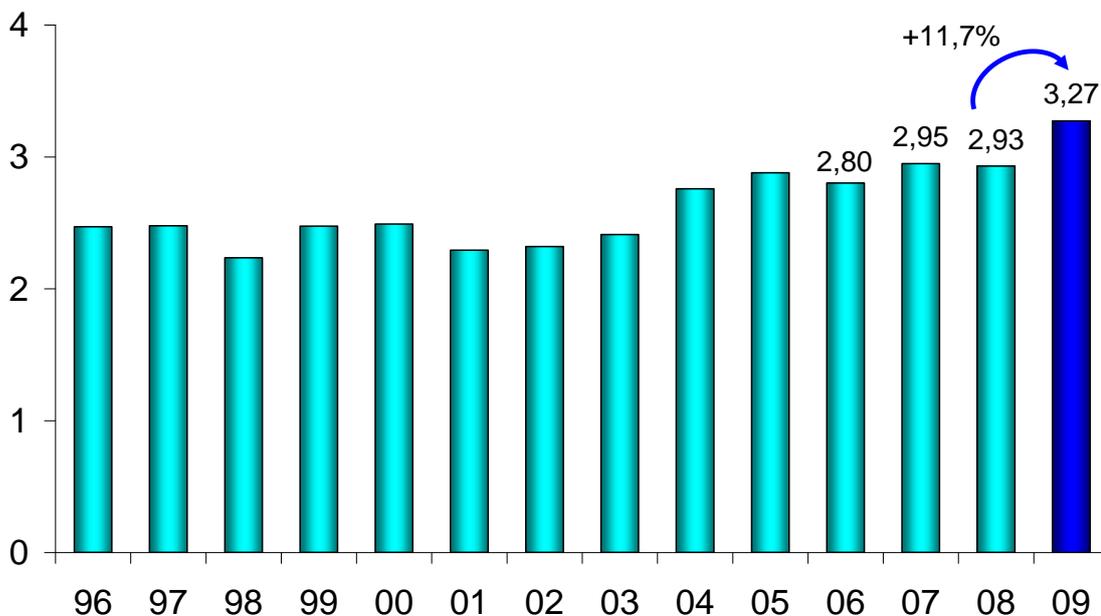
En % de la faena total; 11 m. de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

11 meses de 1990-2009* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

Las certificaciones de embarques del Senasa arrojaron en noviembre exportaciones totales de carne vacuna por 54.161 toneladas peso producto (tn pp), lo que llevó el acumulado de los primeros once meses de 2009 hasta 531.895 tn pp.

En un contexto de producción récord histórica y de reducción de las restricciones a las exportaciones, 2009 se convirtió en el mejor período de los últimos cuatro años en materia de envíos al exterior de cortes vacunos.

En toneladas res con hueso (tn r/c/h), en octubre los volúmenes exportados fueron de 58,9 mil toneladas y en enero-noviembre de 2009 llegaron a 593,9 mil tn r/c/h. En términos interanuales la mejora fue de 54,2% interanual (+208,7 mil tn r/c/h).

En noviembre, y aún teniendo en cuenta los conflictos en torno a la distribución de la cuota '09-'10, volvieron a registrarse embarques de cortes Hilton (1.653 tn pp). Ahora, más allá de los cuatro meses en que no hubo envíos, las exportaciones de cortes Hilton registraron un crecimiento de 25,6% interanual en los primeros once meses del año (20.765 tn pp). Esta performance se explicó por la forma en que se distribuyó en el tiempo la ejecución del cupo anual correspondiente al período 2008-2009.

Los cortes congelados y frescos extra Hilton totalizaron exportaciones por 335.680 tn pp y crecieron a un ritmo de 70,1% interanual, con lo cual llegaron a representar 63,1% del total de exportaciones registradas en el período analizado.

Las exportaciones de carnes procesadas fueron de 33.601 tn pp y arrojaron un crecimiento de 5,3% anual. Por su parte, los envíos de menudencias y vísceras hicieron lo propio en 35,0% y se ubicaron en 141.849 tn pp.

En noviembre los ingresos alcanzaron un nivel de 180,0 millones de dólares fob (+28,7% anual), llevando el acumulado de los primeros once meses del año hasta 1.721,2 millones de dólares fob (+10,0% anual). La 'pobre' performance de los ingresos se explicó por un crecimiento de los volúmenes exportados de 51,6% en términos interanuales que fue parcialmente compensado por la caída de 27,4% anual del precio promedio (que se ubicó en 3.236 dólares fob por tn pp en los primeros once meses del año).

La retracción general de los precios internacionales a partir del tercer trimestre de 2008 y la subejecución hasta el momento de la cuota Hilton '09-'10 hicieron que los valores fueran sustancialmente menos dinámicos que los volúmenes exportados.

Los cortes congelados y frescos extra Hilton generaron ingresos por 1.202,9 millones de dólares fob en enero-noviembre de 2009 (+16,9% anual). En cambio, los ingresos por cortes Hilton se elevaron hasta 200,9 millones de dólares (-18,6%).

Por carnes procesadas ingresaron 119,9 millones de dólares fob en enero-noviembre del año que acaba de finalizar, lo que implicó un retroceso de 2,1% interanual. A la inversa, las menudencias y vísceras ganaron participación, al haber logrado ingresos por 197,3 millones de dólares fob (+18,7% interanual).

En materia de destinos, en los primeros once meses de 2009 los principales se mantuvieron inalterados. En orden de importancia fueron: Rusia, Hong Kong, Chile, Alemania, Israel, Venezuela, Italia, Holanda, Congo (ex-Zaire) y Brasil. El conjunto de estos

países representó 78,2% del volumen total exportado en el período analizado. La Unión Europea (UE) como región mantuvo el segundo lugar, con 17,0% del total.

Del lado de los ingresos, los destinos más importantes fueron: Rusia, Alemania, Chile, Holanda, Italia, Hong Kong, Israel, Venezuela, Brasil y EE.UU. En total comprendieron 83,9% del total de ingresos del período analizado. Por su parte, la UE como una región fue el destino más importante, con 35,4% del total (efecto cortes Hilton).

En los primeros once meses de 2009 la UE compró en Argentina 90.194 tn pp por un valor total de 609,4 millones de dólares fob. Del volumen total, 23% correspondió a la cuota Hilton, participación que en valores fue de 33%.

En términos interanuales las compras de la UE crecieron 23,7%, es decir bien por debajo de la tasa de expansión del total general de las exportaciones cárnicas argentinas. Por ello, su participación en el total disminuyó desde 20,7% a 17,0% del total entre los períodos analizados. En total pagó 18% menos que en enero-noviembre de 2008, producto de la desaceleración en el ritmo de crecimiento de los envíos y de la baja de 33,7% interanual del precio promedio.

Dentro de la UE, Alemania adquirió 31.038 tn pp (34,4% del volumen total enviado a la región) y por ellas pagó un total de 269,1 millones de dólares fob (44,2% del valor total enviado a la región).

Las exportaciones a Rusia (principal destino en volumen y valor) representaron 31,8% del volumen total exportado en el período analizado y 21,0% del valor cobrado. En total se enviaron 169.019 tn pp (+100,9%) por 361 millones de dólares fob (+55,1%). La diferencia de velocidades se debió a la caída de 22,8% del precio promedio de exportación.

La República de Chile compró 40.090 tn pp en los primeros once meses de 2009, lo que implicó un incremento de 71,3% más que en igual período de 2008. Casi la totalidad correspondió a cortes frescos. Los ingresos por ventas fueron de 138,9 millones de dólares fob y resultaron 37,6% mayores a los de un año atrás. Al igual que en el caso de Rusia, la diferencia de ritmos se explicó por la baja de 19,7% anual del precio promedio, que quedó ubicado en 3.466 dólares fob por tn pp.

Israel adquirió 28.862 tn pp en el período analizado y por ellas pagó 100,3 millones de dólares fob. En materia de volúmenes, Israel adquirió 53,3% más que en enero-noviembre de 2008. El precio promedio bajó 8,7% interanual, hasta ubicarse en 3.476 dólares por tn pp. En consecuencia, los ingresos subieron a un ritmo de 40,1% interanual.

Los envíos a Venezuela totalizaron 25.010 tn pp en los primeros once meses del año (+137,4%). Los valores ingresados llegaron a 88,8 millones de dólares fob (+151,3%). En este caso, el precio promedio subió 5,8% interanual, hasta ubicarse en 3.550 dólares por tn pp.

Por último, Hong Kong adquirió 51.676 tn pp y se mantuvo como el segundo comprador en importancia detrás de Rusia. Pero como señalamos en forma sistemática, casi la totalidad de los embarques correspondió a menudencias y vísceras. En total pagó 109,9 millones de dólares fob en los primeros once meses de 2009. El volumen exportado creció 53,8% interanual, en tanto que la facturación subió 46,2% interanual. El precio descendió 5,0% interanual, hasta ubicarse en un nivel de 2.128 dólares por tn pp.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA						
					distrib. %	
Tn pp	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %	11 m. '08	11 m. '09
Cortes Hilton	16.539	20.765	4.226	25,6%	4,7%	3,9%
Carnes Frescas	197.314	335.680	138.366	70,1%	56,2%	63,1%
Carnes Procesadas	31.916	33.601	1.685	5,3%	9,1%	6,3%
Menudencias	105.074	141.849	36.775	35,0%	29,9%	26,7%
TOTAL	350.843	531.895	181.052	51,6%	100,0%	100,0%
					distrib. %	
Miles US\$ fob	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %	11 m. '08	11 m. '09
Cortes Hilton	246.933	200.948	-45.985	-18,6%	15,8%	11,7%
Carnes Frescas	1.029.168	1.202.980	173.812	16,9%	65,8%	69,9%
Carnes Procesadas	122.486	119.937	-2.549	-2,1%	7,8%	7,0%
Menudencias	166.205	197.340	31.135	18,7%	10,6%	11,5%
TOTAL	1.564.792	1.721.205	156.413	10,0%	100,0%	100,0%
US\$ / tn pp	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %		
Cortes Hilton	14.930	9.677	-5.253	-35,2%		
Carnes Frescas	5.216	3.584	-1.632	-31,3%		
Carnes Procesadas	3.838	3.569	-268	-7,0%		
Menudencias	1.582	1.391	-191	-12,0%		
TOTAL	4.460	3.236	-1.224	-27,4%		

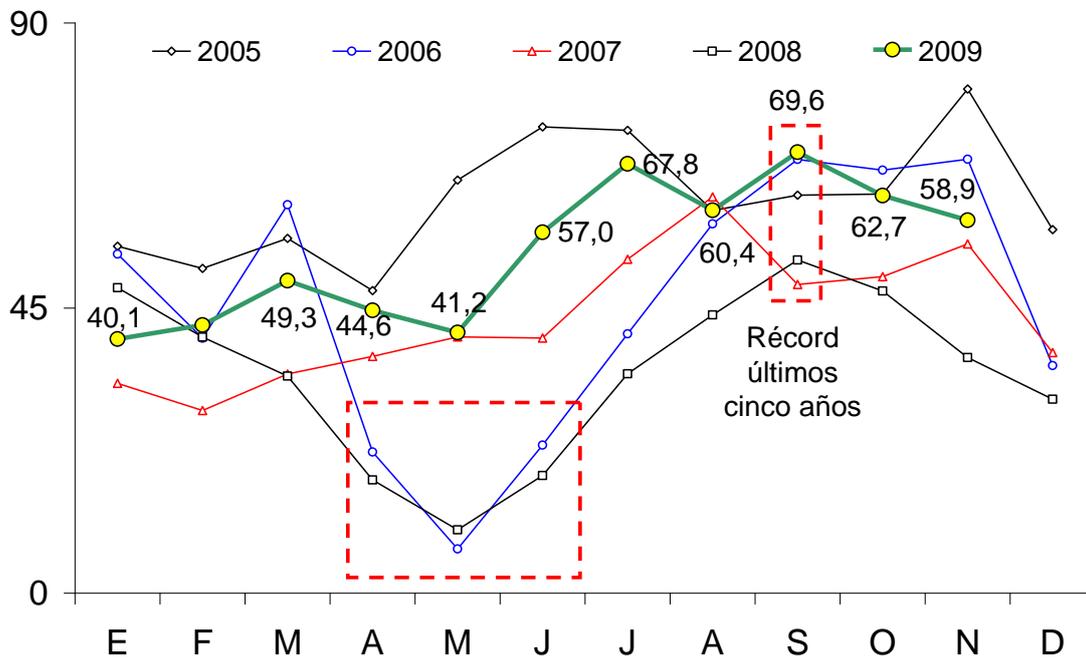
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA				
Tn res con hueso	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %
TOTAL	385.240	593.895	208.655	54,2%
Miles US\$ fob	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %
TOTAL	1.398.587	1.523.865	125.278	9,0%
US\$ / tn r/c/h	11 m. '08	11 m. '09	var. abs.	var. %
TOTAL	3.630	2.566	-1.065	-29,3%

Fuente: CICCRA, elaboración propia a partir de los datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09

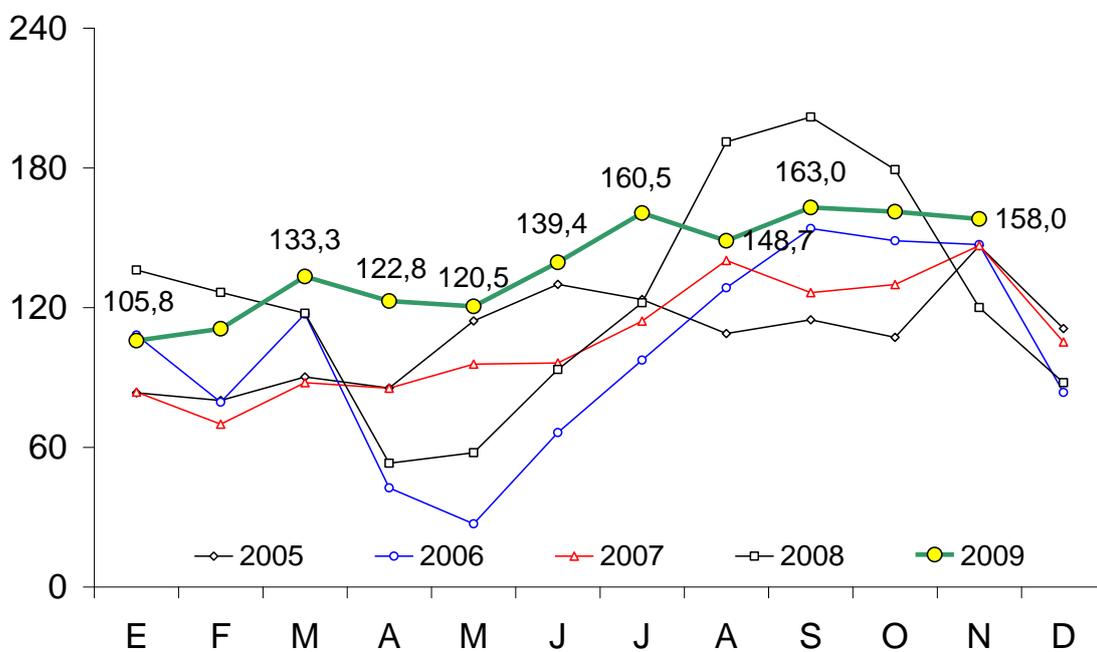
En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09

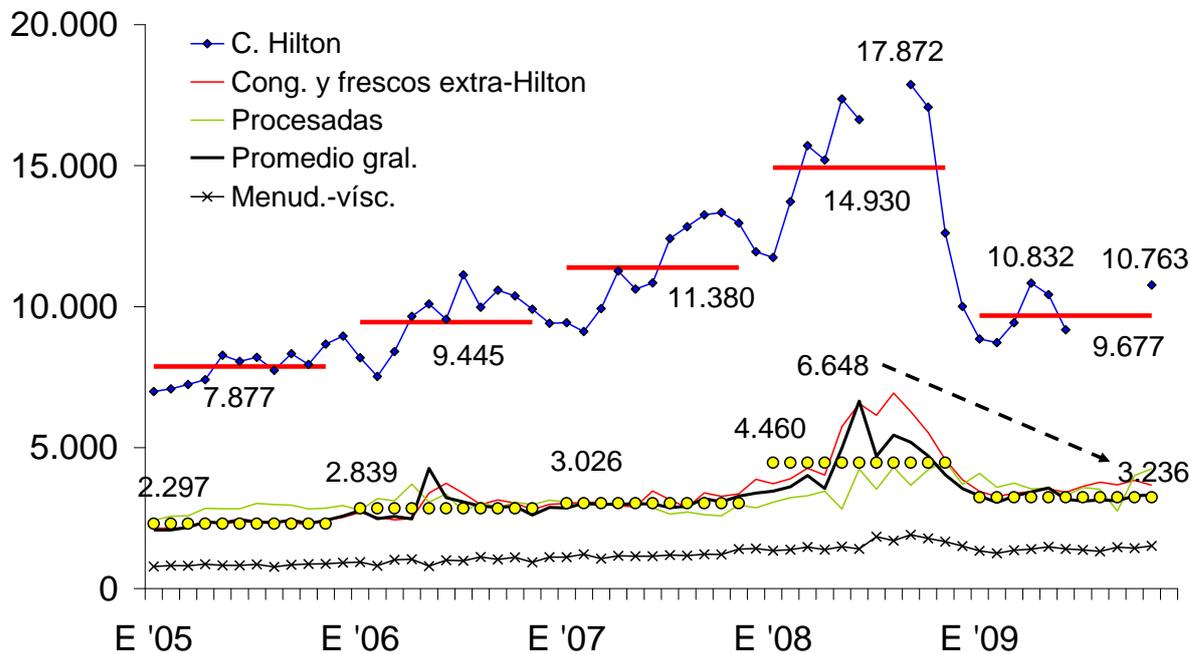
En millones de dólares fob



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

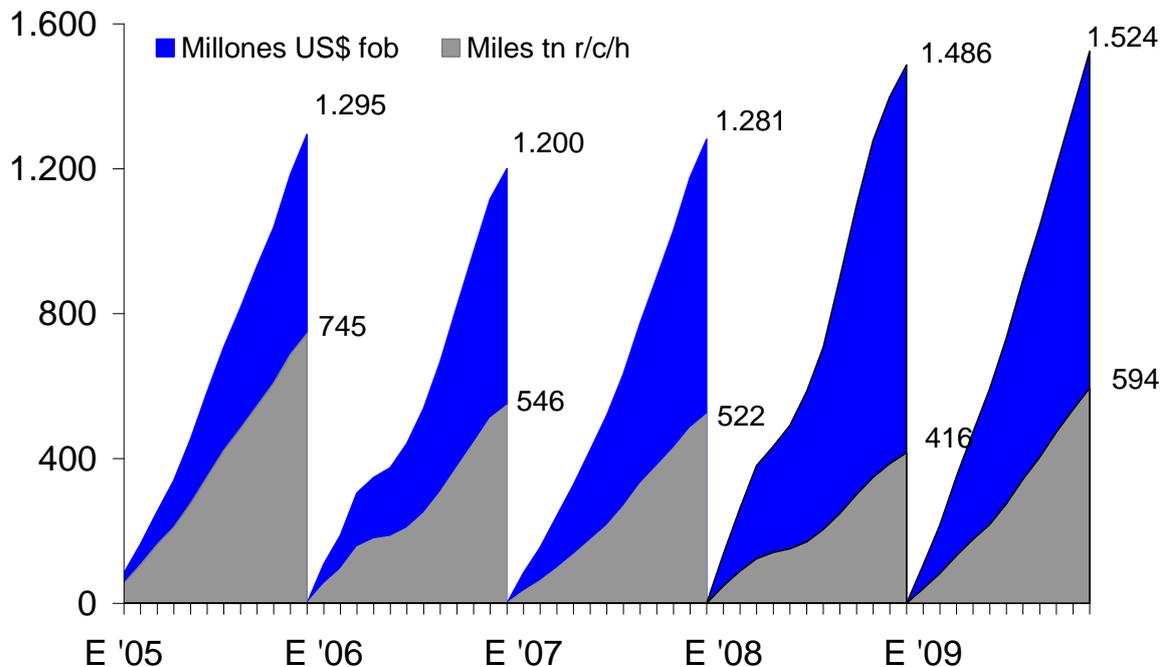
PRECIO EXTERNO DE LA CARNE VACUNA

En dólares fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

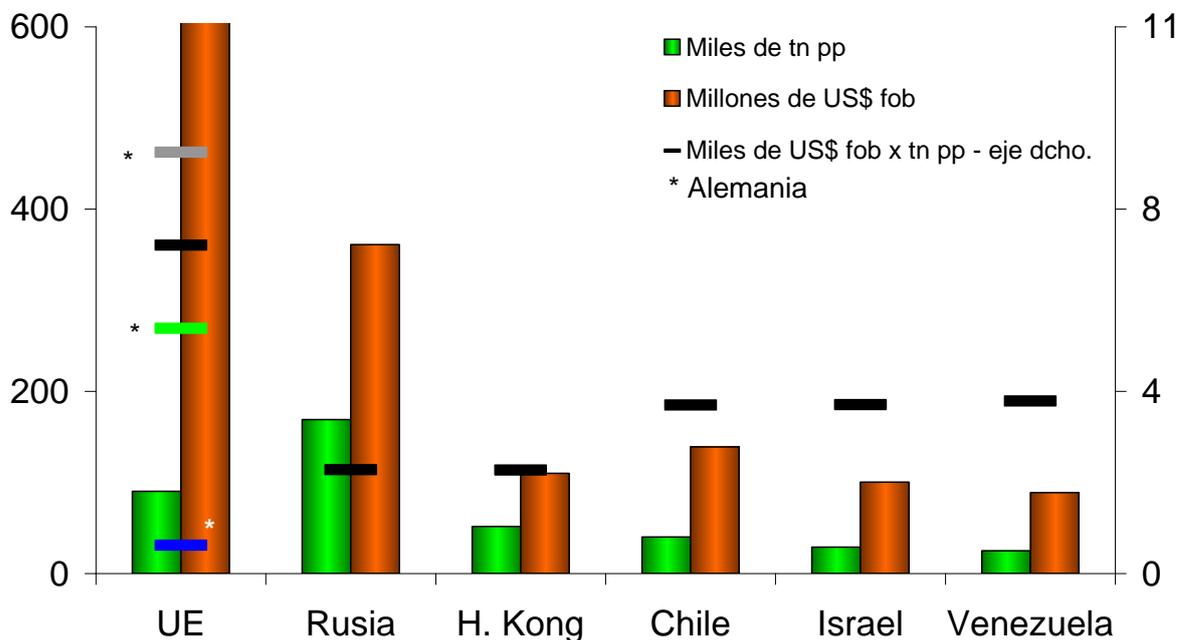
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES A LOS PRINCIPALES DESTINOS

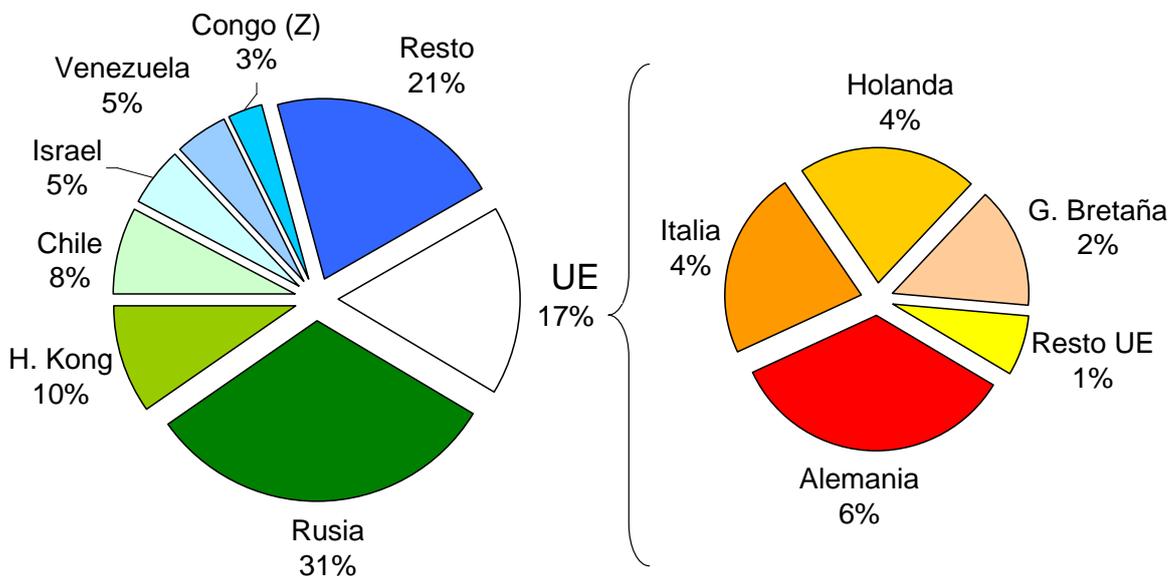
11 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VOLUMEN EXPORTADO POR DESTINO

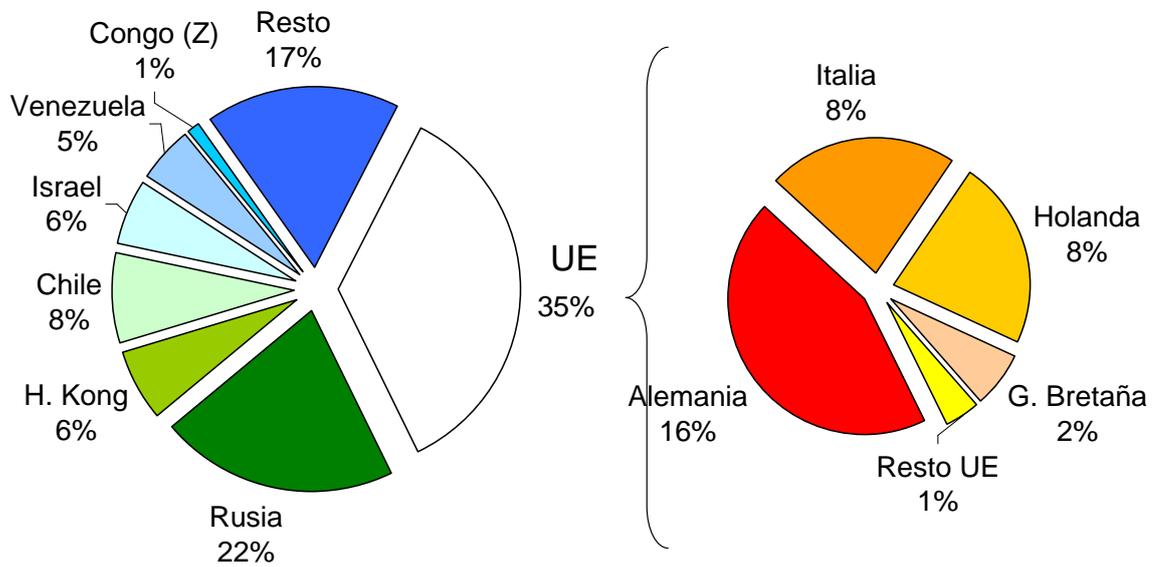
11 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VALORES EXPORTADOS POR DESTINO

11 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

3. CONSUMO INTERNO:

En el período enero-noviembre de 2009, según nuestras estimaciones de producción y las certificaciones de exportaciones del Senasa, el consumo interno total de carne vacuna habría ascendido a 2,68 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h). En términos interanuales habría experimentado un alza de 5,2% y se habría constituido en un nuevo máximo histórico.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena total	Exportación total	Consumo int. total	Consumo int. por hab.	Exportación total	Consumo int. total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
11 m. de...						
2001	2.292.230	143.292	2.148.938	63,1	6,3%	93,7%
2002	2.319.370	316.018	2.003.352	58,3	13,6%	86,4%
2003	2.411.219	335.978	2.075.242	59,8	13,9%	86,1%
2004	2.758.359	540.859	2.217.499	63,3	19,6%	80,4%
2005	2.879.292	687.236	2.192.056	62,0	23,9%	76,1%
2006	2.800.483	510.528	2.289.955	64,1	18,2%	81,8%
2007	2.948.245	483.578	2.464.667	68,4	16,4%	83,6%
2008 *	2.930.414	385.240	2.545.174	70,0	13,1%	86,9%
2009 *	3.272.524	593.895	2.678.629	72,9	18,1%	81,9%
Var. % '09-'08	11,7%	54,2%	5,2%	4,3%	38,0%	-5,8%
Var. abs. '09-'08	342.110	208.655	133.455	3,0	5,0%	-5,0%

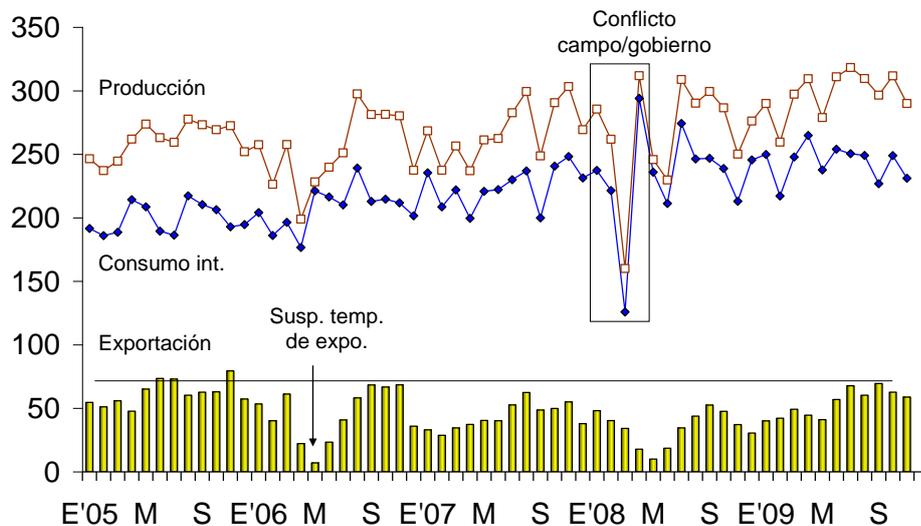
Fuente: CICCRA. * Provisorios.

El nivel récord de producción permitió elevar el consumo interno a un nuevo máximo histórico y al mismo tiempo, y combinado con las menores exigencias en materia de 'encajes' en cámaras, permitió que la industria frigorífica volcara una mayor oferta al resto del mundo. Entre los períodos que analizamos la producción se expandió en 342.110 tn r/c/h. De este total, 39,0% fue absorbido por el mercado interno y 61,0% por el mercado externo. En cambio, en los próximos ejercicios esta situación 'ideal' desaparecerá. En nuestro escenario de contracción de la oferta de hacienda, la consecuente caída de la producción provocará el resurgimiento del compromiso entre consumo interno y exportación. Por lo menos hasta que los integrantes de la cadena de valor y el gobierno nacional podamos consensuar e implementar un plan estratégico de desarrollo y consolidación a largo plazo.

En lo referente al consumo por habitante, en los primeros once meses del año habría llegado a 72,9 kilogramos/año (+4,3% anual).

MERCADO DE LA CARNE VACUNA

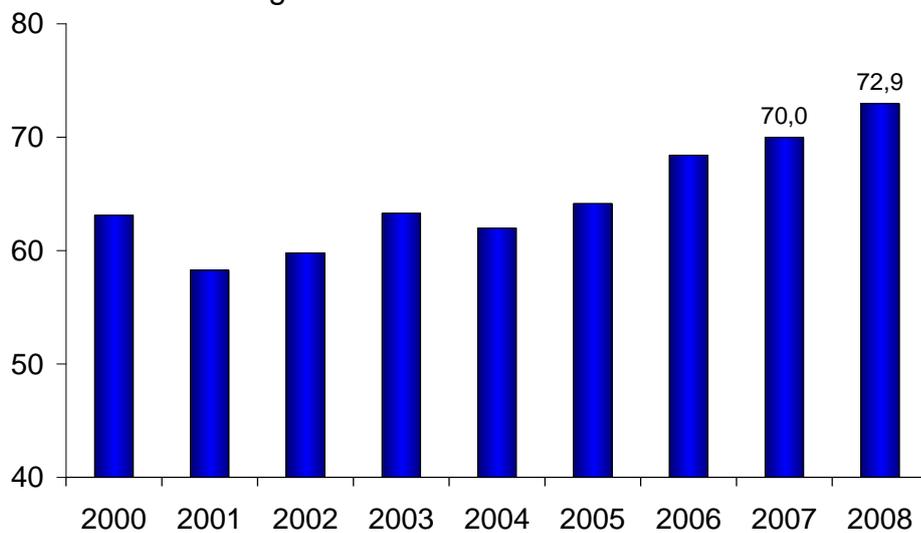
Enero 2005 - noviembre 2009 - En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA y del Senasa.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

En Kg./hab./año - 11 meses de c/año



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa, la ONCCA, el INDEC y estim. propias.

4. BANCO DE DATOS:

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquill.	Terneros	Vacas	Toros
nov-08	2,431	2,603	2,756	2,632	2,924	1,815	1,880
oct-09	3,060	3,329	3,482	3,334	3,586	2,508	2,808
nov-09	3,212	3,416	3,661	3,558	3,796	2,544	2,902
11 m 09	2,681	3,159	3,414	3,266	3,570	1,907	2,190
Var. % respecto a...							
mes anterior	5,0%	2,6%	5,1%	6,7%	5,9%	1,4%	3,3%
igual mes año ant.	32,1%	31,2%	32,8%	35,2%	29,8%	40,2%	54,4%
dic-01	405,8%	422,3%	402,9%	409,0%	333,8%	511,5%	665,7%
11 m 08	3,2%	5,1%	4,2%	3,2%	2,0%	-2,3%	3,2%

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquill.	Terneros	Vacas	Toros
nov-08	0,730	0,782	0,828	0,791	0,879	0,545	0,565
oct-09	0,800	0,870	0,910	0,871	0,937	0,655	0,734
nov-09	0,843	0,896	0,961	0,934	0,996	0,667	0,761
11 m 09	0,719	0,848	0,917	0,877	0,959	0,510	0,586
Var. % respecto a...							
mes anterior	5,4%	3,0%	5,6%	7,1%	6,3%	1,8%	3,8%
igual mes año ant.	15,4%	14,6%	16,0%	18,0%	13,4%	22,4%	34,8%
dic-01	40,0%	44,5%	39,1%	40,8%	20,0%	69,2%	111,9%
11 m 08	-13,2%	-11,5%	-12,3%	-13,1%	-14,3%	-18,0%	-13,4%

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..