

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

**Documento N° 70
mayo 2006**

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NUMEROS	4
1. PRODUCCION - ¿QUÉ DIJERON LOS NUMEROS DEL 1º TRIMESTRE?	4
2. COMPOSICION DE LA DEMANDA EN EL 1º TRIMESTRE '06	8
3. PRECIO AL CONSUMIDOR	11
4. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ	12
5. BANCO DE DATOS	13
– FAENA TOTAL	13

EDITORIAL:

Finalmente, luego del anuncio del Plan Ganadero realizado por la ministra de Economía, Felisa Miceli, se han comenzado a embarcar los “containers” que se encontraban demorados en la aduana.

Con esto se abre un espacio de diálogo entre el sector en su totalidad y el Estado. Por ello, hoy es posible ser optimistas acerca de la posibilidad de encontrar una solución sectorial que contemple las necesidades de todos los actores involucrados en tema.

Sin embargo, cabe preguntarse ¿cómo se resuelve esta tensión entre una oferta estancada, la oportunidad de crecimiento sectorial a futuro y el objetivo del gobierno de frenar los aumentos de los precios para el consumidor?

Por supuesto, la solución desde la producción sería que el sector ganadero opere en función de las señales de precios que recibe de los mercados (tanto de la hacienda, de los insumos más importantes, como de los usos alternativos de la tierra). Es decir, que se dejara que los precios reflejen la escasez relativa de carne. De esta manera, dentro de dos años y medio muy probablemente se podría contar con mayor oferta de carne vacuna, para abastecer los mercados (interno y externo) en expansión. Pero esta solución no contempla la necesidad del gobierno.

Por lo tanto, esta solución no forma parte del conjunto de soluciones posibles en Argentina 2006. La cadena de valor debe sentarse a buscar un consenso con el gobierno, sobre la base de esa realidad y no a pesar de ella.

Mientras se avanza en el cumplimiento de un acuerdo de precios sobre 12 cortes “populares”, para mejorar la capacidad de compra de los hogares de ingresos medios-bajos en términos de carne vacuna, el gobierno y la cadena de valor deben avanzar cuanto antes en la normalización de las exportaciones cárnicas y en el diseño de un esquema que asegure más producción a futuro.

En este sentido, si el gobierno quiere contar con más abastecimiento de carne, debe inducir al aumento de la producción. Dado que no va a dejar que los precios suban, debe promover la producción a través de medidas que reduzcan costos o de incentivos fiscales.

Si además se quiere poner la mira en el largo plazo, con el objetivo de quebrar la tendencia de estancamiento sectorial de los 35 años anteriores, es requisito fundamental que los actores de la cadena (incluido el Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina (IPCVA)) y las autoridades nacionales, trabajen no sólo en consensos de corto plazo, sino también en la aplicación de reformas estructurales que eleven la eficiencia productiva en el campo y en la industria.

El año 2005 se debe considerar como de los mejores en la historia sectorial reciente, porque hacía varias décadas que la cadena de valor no enfrentaba perspectivas tan alentadoras para el mediano plazo (2007-2009), sustentadas en el crecimiento de la demanda presente y esperada, tanto interna como externa.

En un contexto donde la tasa de inflación comenzó a acelerarse y la carne vacuna es uno de los bienes con mayor peso en la canasta de gastos de los hogares que se utiliza

para calcularla, el gobierno nacional -teniendo como objetivo la reducción de las expectativas inflacionarias- evitó que el incremento en el nivel de precios se convirtiera en una señal contundente para que los productores ampliaran la oferta.

Como destacamos en informes anteriores, en 2003 y 2004 el tipo de cambio alto, el aumento de los precios internacionales de los “commodities” agrícolas y el impacto de la sequía en las zonas productoras de hacienda, favorecieron una mayor faena de vientres y de animales jóvenes y livianos en general. Es decir, un contexto adverso para la ganadería, hizo crecer la faena total y la producción de carne. A costa de reducir la capacidad de producción futura, el sector pudo abastecer adecuadamente las crecientes demandas externa e interna.

Pues bien, en 2005 las señales de precios y márgenes brutos de producción agrícola y pecuaria comenzaron a revertirse, emergiendo una clara oportunidad para el desarrollo de la ganadería a mediano plazo. Del lado de la producción, la baja de los precios internacionales de la soja y del maíz, elevó el atractivo de la ganadería. En el primer caso, por menor competencia por el suelo. En el segundo caso, por mayor oportunidad de utilizarlo como suplemento en la alimentación del animal. Por su parte, la liquidación de vacas sin servicio observada en 2003-2004, se tradujo en 2005 en una menor disponibilidad de animales jóvenes para enviar a faena, lo cual profundizó la restricción del lado de la oferta.

En un contexto de menor hacienda joven y de retención de vientres, en 2005 ya no se pudieron enviar a faena más animales que el año anterior. En total se mataron 14.251.709 animales. Si bien la caída interanual fue de sólo 0,3%, lo que indica que se mantuvo casi estable la oferta de cabezas, lo importante es recordar que la demanda potencial (externa + interna) fue sustancialmente mayor a la de 2004 y eso fue lo que traccionó los precios hacia arriba.

El dato más significativo para el sector fue que la faena se logró sin necesidad de recurrir a la liquidación de vientres, **ya que bajó la cantidad de cabezas faenadas de todas las categorías de hembras**. La participación de las hembras en la faena total bajó de 46,4% en 2004 a 43,2% en 2005, un nivel considerado normal. Y en el inicio de 2006, la participación siguió descendiendo, ubicándose en 39,4%.

El mantenimiento de la faena y el mayor peso promedio, permitieron que a lo largo del año pasado la producción de carne vacuna creciera 3,5%, hasta alcanzar un nivel de 3,131 millones de toneladas res con hueso. Fue el segundo nivel de producción más alto desde 1970 hasta la actualidad.

Del lado de la demanda, en el último año se consolidó el proceso de expansión de las ventas externas, que llegaron a 753.407 toneladas res con hueso, con un crecimiento interanual de 28,5% y que resultaron las más altas después del récord de 1969. Por las mismas se facturó un total de 1.295,0 millones de dólares fob (40,5%), lo que arrojó un precio promedio de 1.716 dólares fob por tonelada res con hueso (9,2%).

En el plano interno, la recomposición de la capacidad adquisitiva de los hogares y de la masa salarial total, a través de mayores sueldos y de mayor nivel de ocupación, hizo que la demanda interna buscara recomponer el nivel de consumo de carne por habitante alcanzado en los años previos a la crisis de 2001-2002.

La restricción de oferta y la competencia de la demanda externa, hicieron que en 2005 el consumo interno total de carne vacuna disminuyera hasta 2,377 millones de toneladas res con hueso. La caída fue de 59.921 toneladas res con hueso con respecto a 2004 (-2,5%). El consumo por habitante disminuyera a 61,6 kilogramos anuales (-3,4%), cuando el año anterior había ascendido hasta 63,8 kilogramos/año. La población compensó esta retracción con un mayor consumo de carne aviar, habiendo pasado el consumo por habitante de pollo de 21,3 kilogramos en 2004 a 23,7 kilogramos en 2005.

En el Mercado de Liniers S.A., el precio promedio de la hacienda comercializada subió 16,5% con relación a 2004, en tanto que en el mostrador el aumento fue mayor, ya que llegó a 20,2%. Esto significa que el precio de la hacienda creció a un ritmo de 1,3% equivalente mensual durante el año pasado, en tanto el precio al consumidor hizo lo propio a un ritmo de 1,5% equivalente mensual. La diferencia en las velocidades de crecimiento muestra que los comercializadores de carne pudieron recuperar una porción del margen que cedieron durante 2002, cuando producto de la devaluación el precio de la hacienda subió 89,3%, pero a raíz de la falta de demanda los precios en el mostrador aumentaron sólo 38,6%. La suba fue muy pareja para todos los cortes (delanteros: 20,5%, traseros: 21,0%).

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. PRODUCCION - ¿QUÉ DIJERON LOS NUMEROS DEL 1º TRIMESTRE?:**

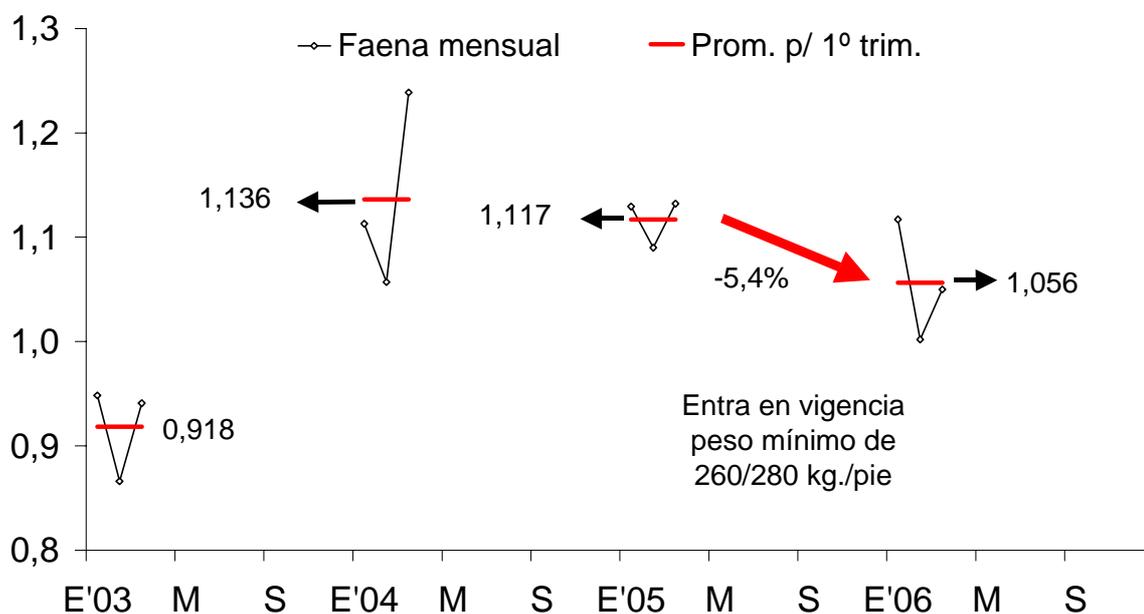
Mientras el gobierno y el sector están tratando de definir las reglas que sustentarán la actividad de la cadena de valor de ganado y carne vacuna, los números del primer trimestre del año mostraron que:

1. La faena cayó 5,4% con relación al primer trimestre de 2005. Incluso, fue más baja que en el primer cuarto de 2004 (-7,0%). En promedio se faenaron 1,05 millones de cabezas por mes, acumulando un total de 3,17 millones de cabezas en el período enero-marzo.
2. El mínimo se registró en febrero, con 1,0 millón de cabezas. Este mes es un período de menor faena en comparación con enero y marzo, debido a la menor cantidad de días. En términos interanuales arrojó una baja de 8,1%.
3. La caída en la cantidad de cabezas faenadas respondió principalmente a la vigencia del peso mínimo de faena, que no existía en enero-marzo de 2005. Para los primeros dos meses del año, el peso mínimo se ubicó en 260 kilogramos vivos; a partir del 1º de marzo se elevó a 280 kg.
4. La faena de marzo resultó más baja que lo normal para la época del año, debido a dos factores:
 - a. Aumento del peso mínimo de faena de 260 a 280 kilogramos en pie. Esta medida profundizó la pulseada entre el gobierno y el sector productor y consignatario y ello puede haber causado un efecto mayor al estrictamente técnico.
 - b. Suspensión temporaria de exportaciones por 180 días. Esta última comenzó a regir a partir del 14 de marzo y no interrumpió los embarques con carta de crédito en firme y los cortes Hilton. Por lo tanto, tuvo un bajo impacto en aquel mes. A partir de abril tuvo una mayor incidencia (analizaremos qué dicen las cifras oficiales).
5. La producción de carne alcanzó un nivel de 723 mil toneladas res con hueso. En comparación con el primer trimestre de 2005 la producción bajó sólo 0,7%. Pero resultó 0,6% superior a la del primer trimestre de 2004. Casi compensando la disminución de cabezas faenadas por la entrada en vigor de la limitación del peso de faena.
6. El peso promedio fue de 228 kilogramos, es decir 11 kilogramos en gancho mayor al observado en el primer trimestre de 2005. En términos relativos, la mejora fue de 5,0%.
7. Hasta el momento, la restricción de peso mínimo de faena casi compensó la retracción en la disponibilidad de hacienda para enviar a faena. El corto período de incidencia todavía no permitió exhibir mejores resultados.

8. Las decisiones adoptadas por el gobierno entre noviembre de 2005 y marzo de 2006 todavía no permiten visualizar si modificará el comportamiento en las decisiones de los productores. Nos estamos refiriendo a la decisión de retener más vientres o de liquidarlos en el mercado.
9. La participación de las hembras en la faena total cayó al nivel más bajo de los últimos 17 años (tomando siempre el primer trimestre de cada período). En enero-marzo de 2006 las hembras representaron 39,4% de la faena total. Esto respondió a una caída en términos absolutos con relación al primer trimestre de 2005 (-156 mil cabezas), que alcanzó a todas las categorías. A la inversa, la matanza de machos creció (78 mil cabezas; explicadas por más faena de novillitos; novillos y terneros exhibieron caídas interanuales), pero no alcanzó a compensar la baja de las hembras. Si esta realidad perdura, puede interpretarse como la profundización del período de retención observado en 2005, algo muy necesario para aumentar el stock y consecuentemente la capacidad de producción a mediano plazo.

FAENA 1º TRIM. '06 EN PERSPECTIVA

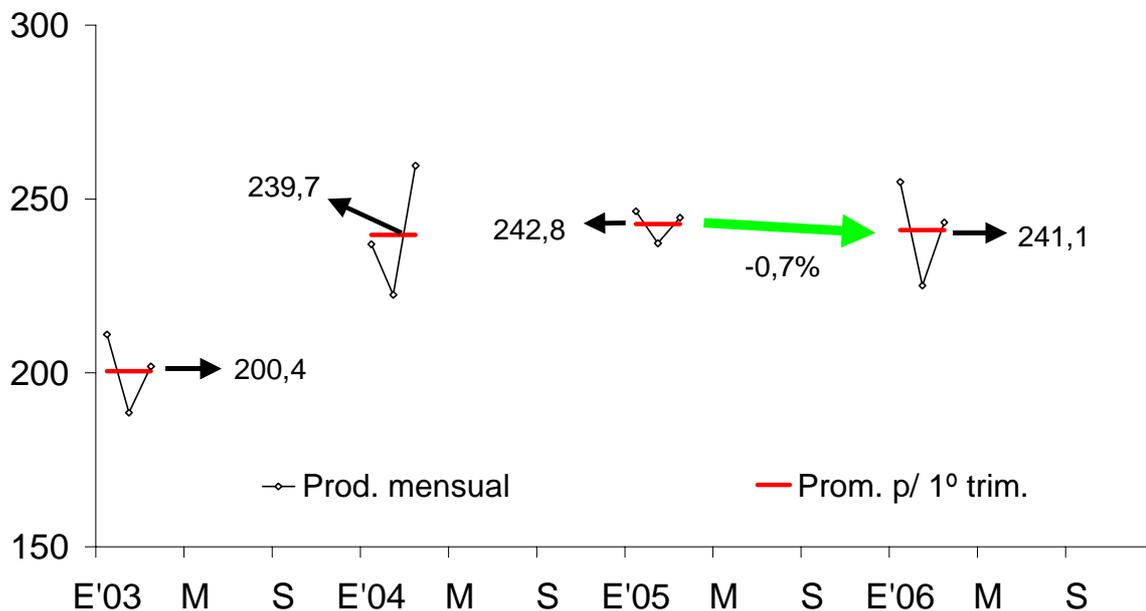
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

PRODUCCION DE CARNE 1º TRIM. '06 EN PERSPECTIVA

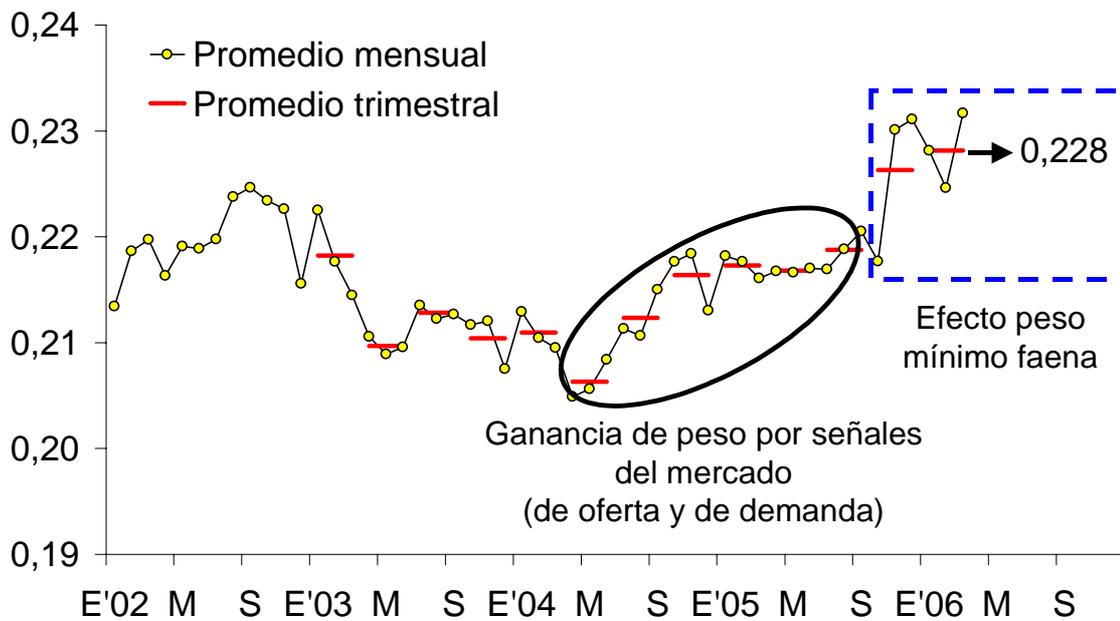
En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

PESO PROMEDIO DE LA RES

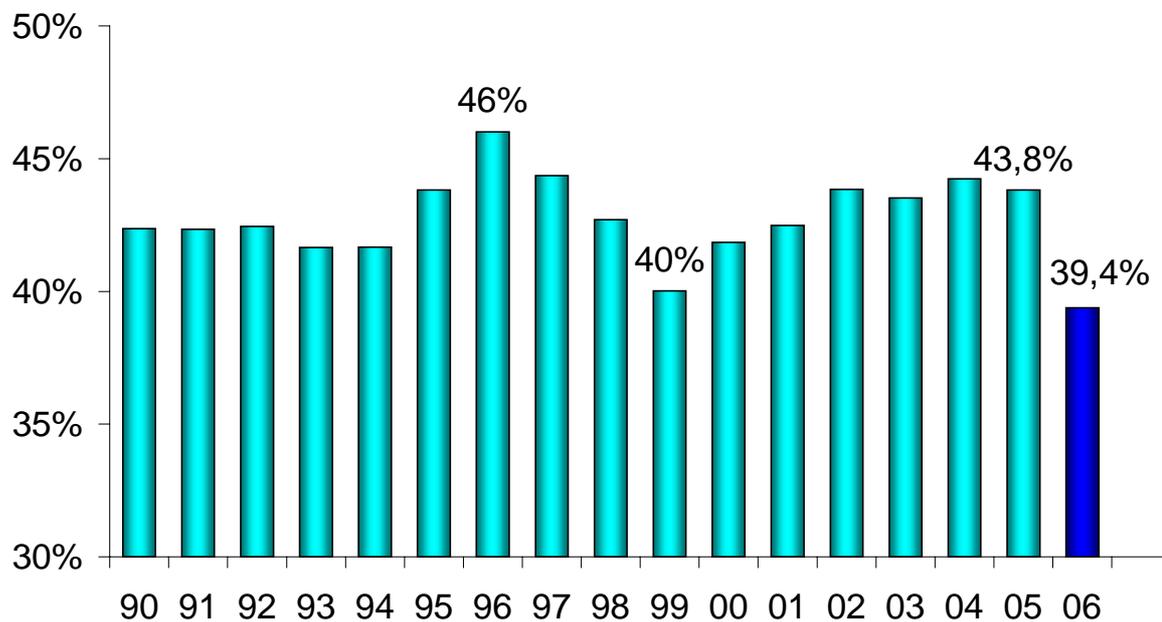
En tonelada res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS

Período 1º trimestre - 1990-2006* - En % del total



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. * 2005/2006 provisorio.

2. COMPOSICION DE LA DEMANDA EN EL 1º TRIMESTRE '06:

En enero-marzo de 2006 las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un nivel de 156,1 mil toneladas res con hueso. Esto significó un retroceso de 4,7% con relación al primer trimestre de 2005.

En primer lugar, la disminución de las ventas externas se explicó por el aumento del derecho de exportación y la eliminación del reintegro vigente hasta noviembre del año pasado (lo que hizo que la carga pasara de 0% a 15%). Esto se notó más claramente en el primer mes del año.

En segundo lugar, la caída respondió a la pérdida de algunos mercados a partir del rebrote de fiebre aftosa identificado en un rodeo de la provincia de Corrientes a comienzos de febrero de este año. En particular, la principal pérdida correspondió al mercado de Chile, que a lo largo del año pasado fue el segundo destino en importancia.

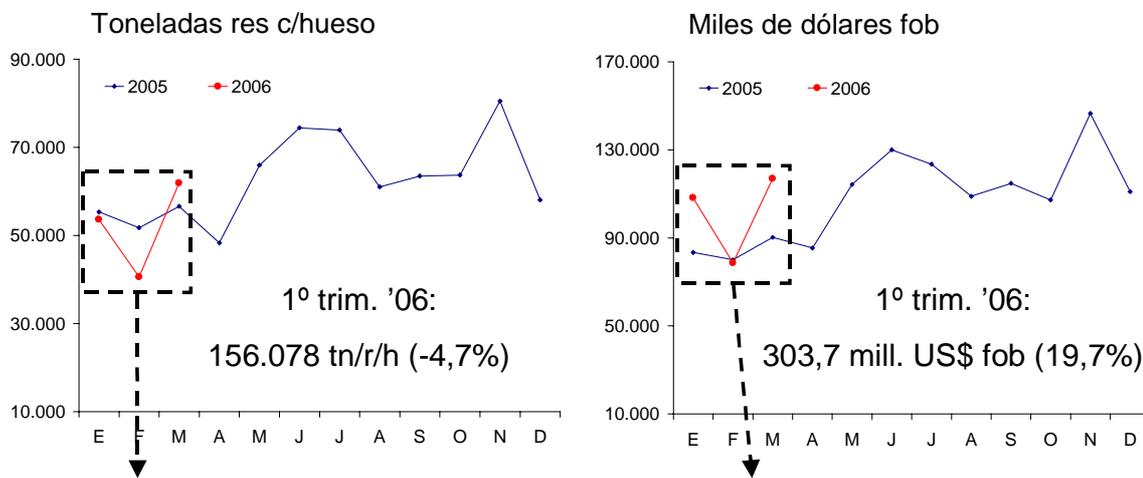
En el caso de los cortes enfriados/congelados, las mayores ventas a Rusia y a Marruecos, no permitieron compensar las disminuciones hacia los restantes destinos. En el caso de los cortes Hilton hubo un aumento de las cantidades exportadas entre los períodos analizados, pero fue más que compensado por la retracción de los embarques de cortes cocidos (tanto a EE.UU., principal comprador de estos cortes, como a Gran Bretaña, Italia y Holanda).

La facturación total fue de 303,7 millones de dólares fob en los primeros tres meses del año, es decir 19,7% mayor a la registrada durante igual período de 2005.

La salida de los mercados ruso y chileno de los principales estados productores/exportadores de Brasil a partir de noviembre del año pasado, dio lugar a una menor oferta de exportaciones en un mercado mundial caracterizado por el exceso de demanda. La consecuencia inmediata fue una mejora del precio promedio recibido por los frigoríficos de los demás países exportadores, incluido Argentina. En el caso especial de Chile, esta oportunidad sólo se aprovechó hasta el cierre anunciado en febrero, luego de lo cual los principales beneficiarios resultaron ser los exportadores uruguayos.

En función de lo expuesto, el precio promedio de la carne vacuna exportada por los frigoríficos argentinos llegó a 1.948 dólares fob por tn/res/hueso. Esto representó una mejora de 25,8% interanual.

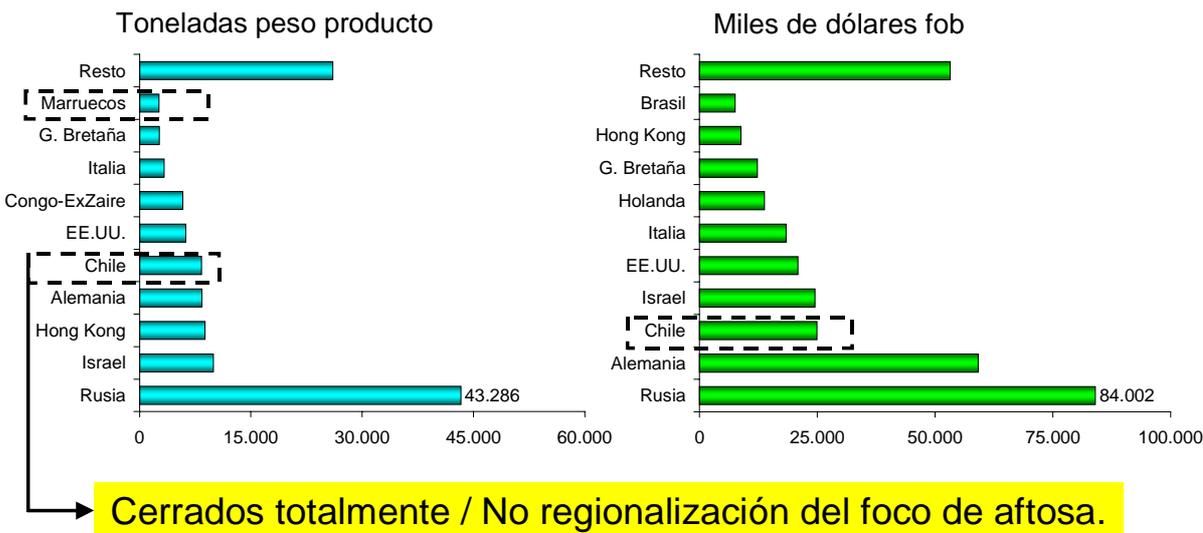
EVOLUCION DE LAS EXPORTACIONES DE CARNE 2005-2006



Se cerró Chile (-20%); crecieron los envíos a Rusia (30%)

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE POR DESTINO 1º trimestre de 2006

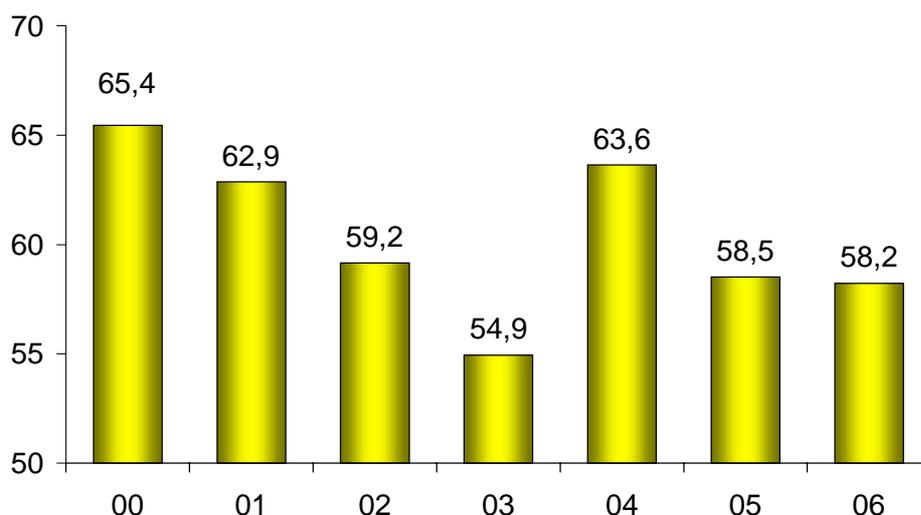


Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

En lo que respecta al consumo interno, en el primer cuarto del año absorbió 567,2 mil toneladas res con hueso. En comparación con similar período del año anterior, registró una recuperación de sólo 0,5%. Al contrastarse con la evolución de la población total (que crece a una tasa de casi 1% anual), el consumo per cápita de carne vacuna descendió a 58,2 kilogramos/año (-0,5%). En términos absolutos el retroceso fue de 300 gramos.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

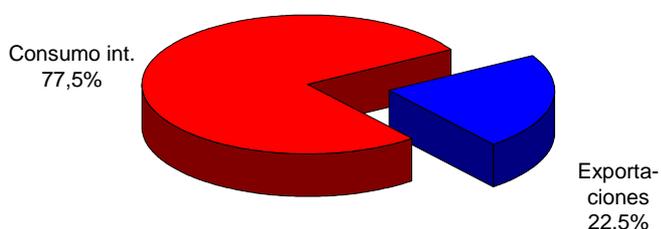
Período 1º trimestre - 2000-2006 - En kgs./hab./año



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

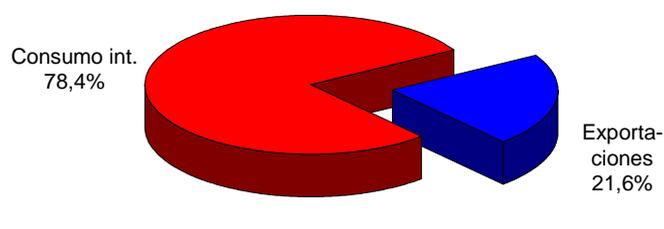
En función de lo expuesto, la composición de la demanda total de carne vacuna se mantuvo relativamente estable con respecto al primer trimestre de 2005.

COMPOSICION DE LA DEMANDA DE CARNE VACUNA 1º trimestre 2005



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

COMPOSICION DE LA DEMANDA DE CARNE VACUNA 1º trimestre 2006



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

3. PRECIOS AL CONSUMIDOR:

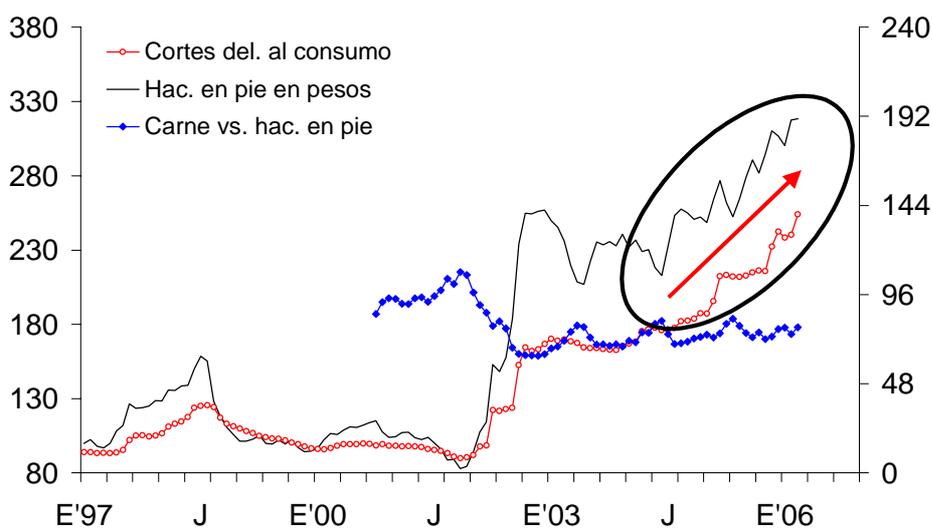
Desde noviembre del año pasado en adelante, el precio de la carne vacuna en el mostrador casi replicó en forma exacta, aunque desfasadamente, los cambios registrados en el valor del ganado en pie. Esta tendencia se mantuvo hasta marzo de este año.

En enero de 2006 los precios de los cortes delanteros y traseros bajaron 1,7% y 0,9%, respectivamente, con relación a diciembre (en diciembre el precio de la hacienda en pie había caído 1,1% con respecto a noviembre). Luego, retomaron el sendero alcista. En febrero la suba fue de 1,0% promedio y en marzo de 5,2%.

De esta forma, en los primeros tres meses del año, el precio al público de los cortes vacunos que releva el INDEC acumuló un alza de 5,0% con relación al último mes de 2005. En contraste con el primer trimestre de 2005, en promedio el alza fue de 23,2% (23,1% para los delanteros y 24,5% para los traseros).

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA

Enero 1997-marzo 2006 - Índices base 1999 = 100



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

Por su parte, el precio del pollo experimentó una baja de 2,6% entre puntas de 2006. En promedio se ubicó 13,2% por encima del nivel registrado en el enero-marzo de 2005. Esto hizo que el precio relativo carne-pollo creciera 19,2% entre los períodos analizados.

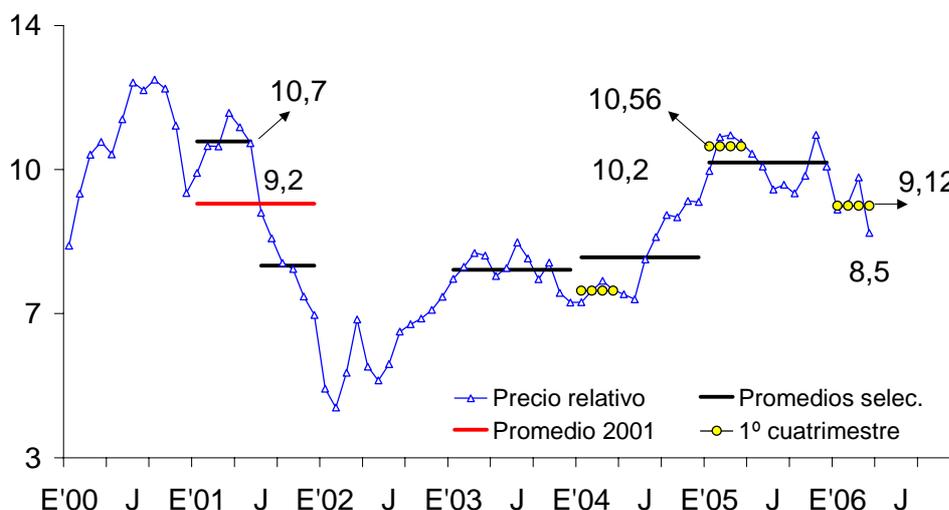
4. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ:

En abril el precio promedio del novillo bajó 7,8% con relación a marzo, producto del cierre de las exportaciones por un lado y de los precios de referencia que "acordaron" gobierno y sector (Resolución Nº 1 de la Secretaría de Coordinación Técnica del Ministerio de Economía, vigente desde el 21-04-06). En realidad, si se toman valores diarios, la corrección a la baja fue muy superior. Al mismo tiempo, durante abril el precio del maíz subió 6,9%. Por lo tanto, el precio relativo bajó a un nivel de 8,46, el cual no se verificaba desde el tercer trimestre de 2004.

En lo que va del año el precio del maíz acumuló un repunte de 13,5%, ubicándose 26,4% por encima del nivel observado en el primer cuatrimestre de 2005. Por su parte, el precio del novillo mostró un comportamiento errático en los primeros meses de 2006, lo cual se inserta dentro de la compleja coyuntura que experimenta el sector ganadero en particular desde finales del año pasado. Las bajas de enero y abril más que compensaron las alzas de febrero y marzo, con lo cual acumuló una caída de 4,7% entre puntas del año. Sin embargo, en comparación con el primer trimestre de 2005 mostró un crecimiento de 9,0%. De esta forma, el precio relativo novillo-maíz acumuló en el año una caída de 16,0% y quedó 13,7% por debajo del nivel alcanzado en el primer trimestre de 2005.

PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ

Período enero 2000 - abril 2006



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

5. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
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	14.295.801	3.024,1	212	14,1%	13,5%	-0,5%
2005	14.251.709	3.131,3	220	-0,3%	3,5%	3,9%
I T '04	3.408.888	719,0	211	23,7%	19,6%	-3,4%
II	3.555.446	733,8	206	17,4%	15,6%	-1,6%
III	3.677.111	780,7	212	12,5%	12,3%	-0,2%
IV	3.654.356	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%	5,1%
III	3.703.672	810,3	219	0,7%	3,8%	3,0%
IV	3.512.137	793,9	226	-3,9%	0,4%	4,5%
I T '06	3.169.116	723,2	228	-5,4%	-0,7%	5,0%
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	1.109.080	227,2	205	11,5%	8,5%	-2,7%
May	1.190.886	244,9	206	17,7%	15,8%	-1,6%
Jun	1.255.480	261,6	208	22,8%	22,2%	-0,6%
Jul	1.230.187	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	1.226.220	267,8	218	12,6%	16,0%	3,0%
Dic	1.247.172	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%	5,4%
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	272,5	230	-3,4%	1,7%	5,4%
Dic	1.090.648	252,0	231	-12,6%	-5,1%	8,5%
Ene '06	1.117.116	254,9	228	-1,1%	3,4%	4,6%
Feb	1.002.000	225,1	225	-8,1%	-5,1%	3,2%
Mar	1.050.000	243,3	232	-7,3%	-0,6%	7,2%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.