

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

**Documento N° 73
agosto 2006**

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NUMEROS	3
1. FAENA Y PRODUCCION DE CARNE – 7 meses '06	3
2. LA "NORMALIZACION" DE LAS EXPORTACIONES Y PERSPECTIVAS 2006	8
3. COMPOSICION DE LA DEMANDA DE CARNE VACUNA – 7 meses '06	13
4. PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE – 7 meses '06	15
5. SE FRENO EL DETERIORO DEL PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ	18
6. BANCO DE DATOS	
– FAENA TOTAL	19

EDITORIAL:

Ante el vencimiento de la Resolución N° 307/06, que flexibilizó los volúmenes exportables, al liberar los de vaca conserva, el cuarto trasero de los novillos pesados y los convenios país-país, existe preocupación en toda la cadena cárnica por la evolución de las ventas externas.

Este hecho provocó que se reuniera un grupo de alrededor de 35 empresas exportadoras con el objetivo de encontrar alguna fórmula que impida un nuevo cierre o restricción de las exportaciones por variaciones bruscas del precio de la hacienda. Al mismo tiempo, y en función de las reuniones mantenidas por la Ministro Miceli con entidades agropecuarias, éstas se reunieron para buscar el mismo objetivo: intentar acordar un programa futuro que le otorgue previsibilidad y rentabilidad cierta a la producción. Existe también preocupación entre las empresas con predominante participación en el mercado interno por mantener las actuales condiciones de mercado, porque cuando existen inconvenientes con las exportaciones, las empresas con ese perfil mantienen su operatoria, con ventas en el mercado interno que generan pérdidas para toda la etapa industrial.

Existen a la fecha dos propuestas similares, una elaborada por el grupo de empresas exportadoras mencionado más arriba y la otra por la Sociedad Rural Argentina. Estas fueron presentadas al resto de la cadena el 29 del corriente.

Esta es una base de partida para un acuerdo sectorial que contemple las necesidades de todos los actores de la cadena, incluido el consumidor. Tal como hemos señalado en reiteradas oportunidades desde nuestra entidad, es imprescindible encontrar el camino de crecimiento sectorial, teniendo la certeza de que éste sólo se logrará si se encuentra el consenso previo, se dejan de lado urgencias por incrementar utilidades en cada eslabón y se contemplan las necesidades del consumidor.

Es cierto que la propuesta debe salir del corto plazo para establecer sistemas de mediano y largo plazo que permitan planificar tanto a los productores como a la industria, sobre todo teniendo en cuenta el tiempo necesario para producir un novillo de más de 400 Kg. Pero también es cierto que si el objetivo es incrementar el stock ganadero, la productividad, la producción y las exportaciones, manteniendo adecuadamente abastecido el consumo interno, es necesario que el valor de la hacienda alcance lentamente (¿a lo largo de 3 años?) el precio internacional, y mientras esto ocurre, es imperioso que los sustitutos naturales, (cerdo, pollo y ovino) crezcan en su producción, e independicen su precio del precio del vacuno. Esto último sólo es posible si la producción de estas carnes es lo suficientemente grande como para tener presencia en los mercados interno y externo.

Por lo dicho hasta aquí, estamos convencidos de que las propuestas realizadas desde algún eslabón de la cadena o desde alguna parte de un eslabón de la cadena no serán tenidas en cuenta, dado que no sirven a los intereses de todo el sector cárnico ni al interés general, porque solo buscan soluciones para su sector.

¿Qué ocurrió hasta aquí con las variables sectoriales?

Faena. En el acumulado de enero a julio de 2006 se faenaron 7,14 millones de cabezas, es decir 1,094 millones de animales menos que en enero-julio del año pasado (-13,3%). Mirando el acumulado de los primeros siete meses del año la producción de carne

alcanzó un total de 1,628 millones de toneladas res con hueso, **lo que representó una caída de 8,9%** interanual.

A lo largo del año el menor nivel de actividad sectorial sólo pudo ser compensado parcialmente por el aumento del peso promedio del animal faenado. El peso promedio se ubicó en 228 kilogramos en gancho por res en el período enero-julio, es decir 5,1% por encima del nivel observado en el mismo lapso de 2005.

Por último, cuando se analiza la composición de la faena por categoría de animal, el dato del acumulado de los primeros siete meses no mostró cambios en cuanto a la decisión de retener o liquidar hembras. Un dato significativo lo aportó la participación de las hembras en la faena total, que se mantuvo en 39,6%. Este es el valor más bajo para el período analizado desde 1990 hasta la actualidad.

Tal como indicamos en el informe anterior, si el conjunto de los productores hubiera interpretado que el cambio de contexto para el sector era permanente (y no transitorio), entonces debería haberse observado un crecimiento de la faena total a partir de abril de 2006 y no una caída. **Cuando los productores liquidan existencias y en especial vientres, la faena total crece y también se verifica una mayor importancia de las hembras en el total. Hasta el momento, las estadísticas no reflejan estos comportamientos.**

Exportaciones. Luego del piso de 6.832 toneladas peso producto (tn pp) establecido en mayo, en junio ascendieron a 22.456 tn pp y en julio llegaron a 34.532 tn pp. Sobre un cupo teórico de 15.160 tn pp mensuales, se exportaron en dos meses 29.232 tn pp.. Por el otro lado, las ventas al exterior de carnes procesadas y de menudencias ya resultaron similares a los promedios registrados en enero-marzo de este año.

Sin embargo, el cierre transitorio se reflejó claramente en las estadísticas. En el acumulado de enero-julio se exportaron 210.023 tn pp de carne vacuna, **es decir 36,9% menos que en similar período de 2005 (-122.957 tn pp).**

Cuando se consideran los valores facturados, el impacto de las medidas indicadas se reduce sustancialmente. En los primeros siete meses de 2006 los ingresos por exportaciones de carne vacuna totalizaron 585,5 millones de dólares fob, con una retracción **de “sólo” 22,6%** (-170,6 millones de dólares fob).

En la medida que continúe el actual esquema, estimamos que a lo largo de 2006 se exportarán alrededor de 417 mil tn res con hueso por un valor total 970 millones dólares **En comparación con 2005, esto implicaría caídas de 40,4% en volúmenes (tn pp) y de 23,9% en valores facturados**

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCION DE CARNE – 7 meses '06:**

En julio la faena vacuna volvió a ubicarse por encima del millón de cabezas, tal como sucedió en junio, a partir de la reapertura de las exportaciones. De acuerdo con las estadísticas provisionarias que publica la ONCCA, en el séptimo mes del año se faenaron 1.003.420 cabezas de ganado vacuno.

Sin embargo, el ritmo de recuperación es lento con relación al período abril-mayo. Una posible explicación podría radicar en que algunos frigoríficos exportadores no hayan paralizado sus operaciones totalmente durante abril y mayo, sino que hayan enviado producción a cámara a la espera de que se confirmara la transitoriedad de la restricción impuesta por el gobierno nacional, hecho que finalmente se confirmó.

En términos interanuales, así como la faena del segundo trimestre del año había resultado 21,6% inferior (con una caída máxima en abril de 27,8% interanual), en julio la retracción fue de 16,1%.

De esta manera, en el acumulado de enero a julio de 2006 se faenaron 7,14 millones de cabezas, es decir 1,094 millones de animales menos que en enero-julio del año pasado (-13,3%).

Como indicamos en informes anteriores, la suspensión de las exportaciones no fue la única causa que explicó la menor faena indicada. En el primer trimestre del año ya se había experimentado una disminución de 3,1% interanual. En ese período, la faena fue afectada por la caída de las exportaciones (el cierre de Chile en febrero inicialmente generó un impacto negativo) y por el aumento del peso mínimo de faena a partir de marzo (que pasó de 260 a 280 kilogramos en pie).

A lo largo del año el menor nivel de actividad sectorial sólo pudo ser compensado parcialmente por el aumento del peso promedio del animal faenado. El peso promedio se ubicó en 228 kilogramos en gancho por res en el período enero-julio, es decir 5,1% por encima del nivel observado en el mismo lapso de 2005.

El peso promedio en gancho del animal faenado se mantuvo en niveles similares durante el primer y segundo trimestre del año. Si bien el peso mínimo de faena aumentó entre ambos períodos, a partir de abril la retracción de la faena se explicó por menores matanzas de novillos y vacas, las categorías más pesadas y que tienen más incidencia en las exportaciones.

Por lo tanto, la producción de carne vacuna disminuyó en términos interanuales a partir de abril, pero a un ritmo menor que la faena. En julio se produjeron 232 mil toneladas res con hueso, es decir 10,6% menos que en julio del año pasado. En el acumulado de los primeros siete meses del año la producción alcanzó un total de 1,628 millones de toneladas res con hueso, lo que representó una caída de 8,9% interanual. En términos absolutos, se produjeron 158.554 toneladas res con hueso menos que en enero-julio de 2005.

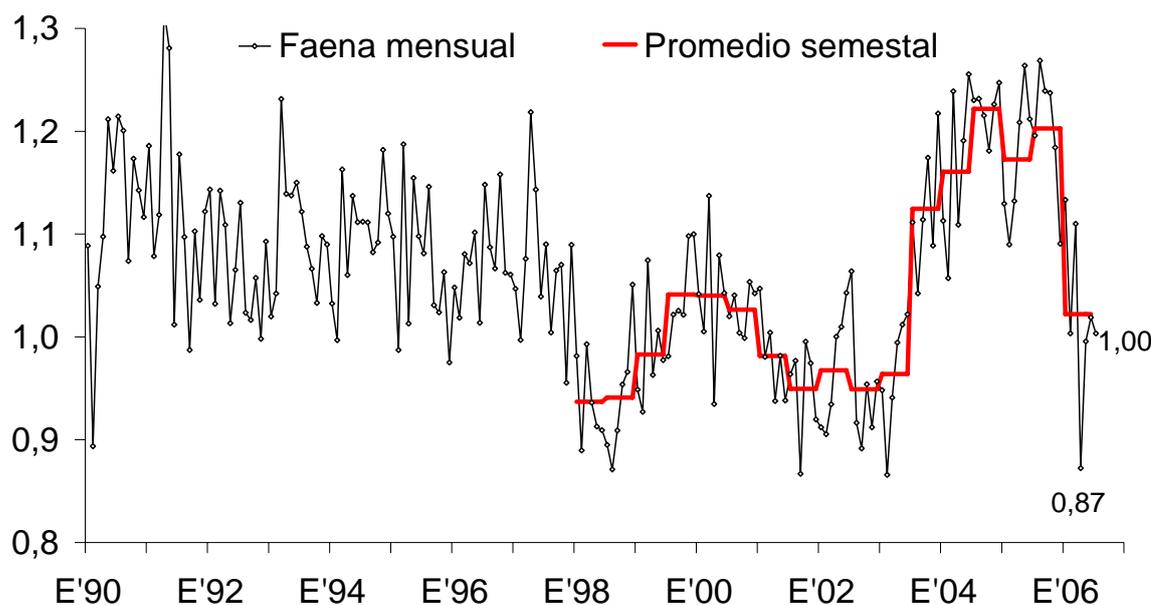
Por último, cuando se analiza la composición de la faena por categoría de animal, el dato del acumulado de los primeros siete meses no mostró cambios en cuanto a la decisión de retener o liquidar hembras. Un dato significativo lo aportó la participación de las hembras

en la faena total, que se mantuvo en 39,6%. Este es el valor más bajo para el período analizado desde 1990 hasta la actualidad.

Es importante tener en cuenta que estos datos consideran las decisiones agregadas de todos los productores que envían hacienda a faena. Es decir, no niegan la existencia de casos en los cuales los productores individuales hayan decidido liquidar vientres, debido a la incertidumbre que generó el enfrentamiento gobierno-cadena de valor, sobre todo desde noviembre del año pasado en adelante. Estos casos pueden haber ocurrido, pero los datos de faena total que registra la ONCCA todavía permiten concluir que el conjunto de los productores no pensó de esta manera.

En este sentido, y tal como indicamos en el informe anterior, si el conjunto de los productores hubiera interpretado que el cambio de contexto para el sector era permanente (y no transitorio), entonces debería haberse observado un crecimiento de la faena total a partir de abril de 2006 y no una caída. Cuando los productores liquidan existencias y en especial vientres, la faena total crece y también se verifica una mayor importancia de las hembras en el total. Hasta el momento, las estadísticas no reflejan estos comportamientos.

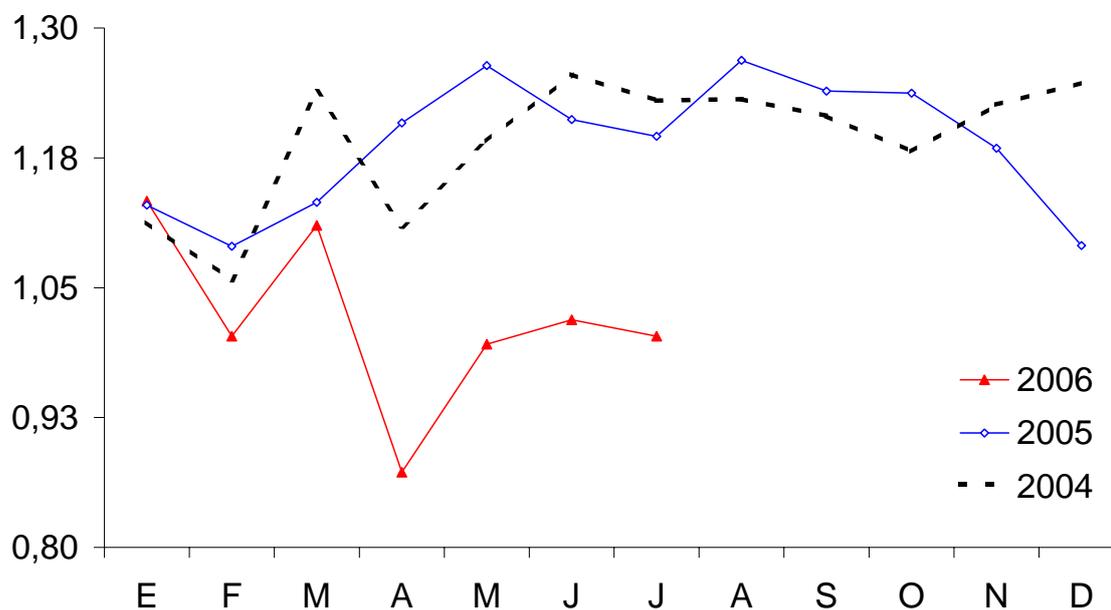
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE GANADO VACUNO

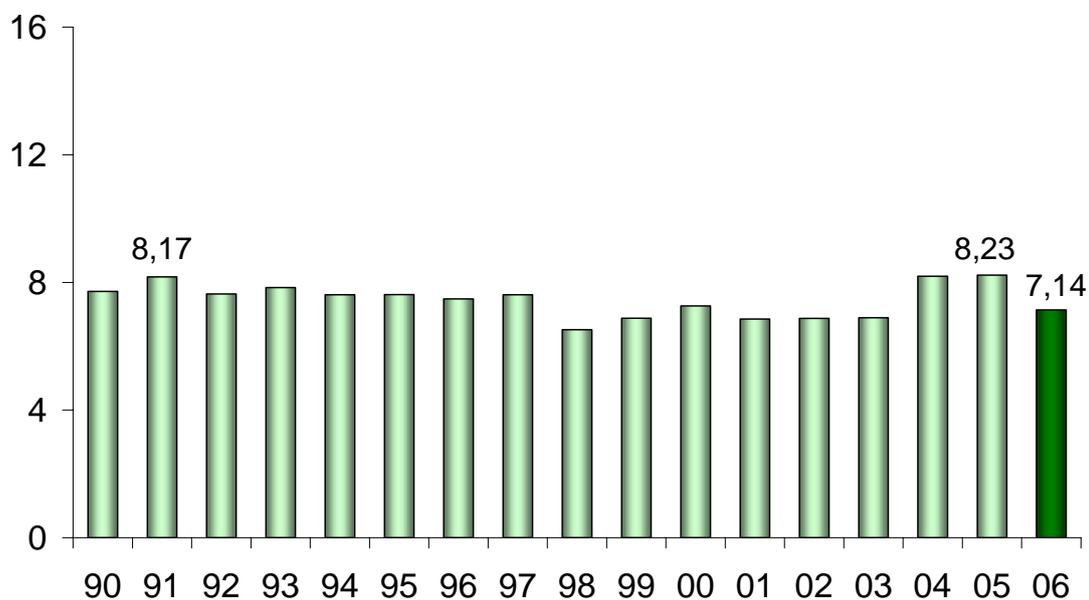
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

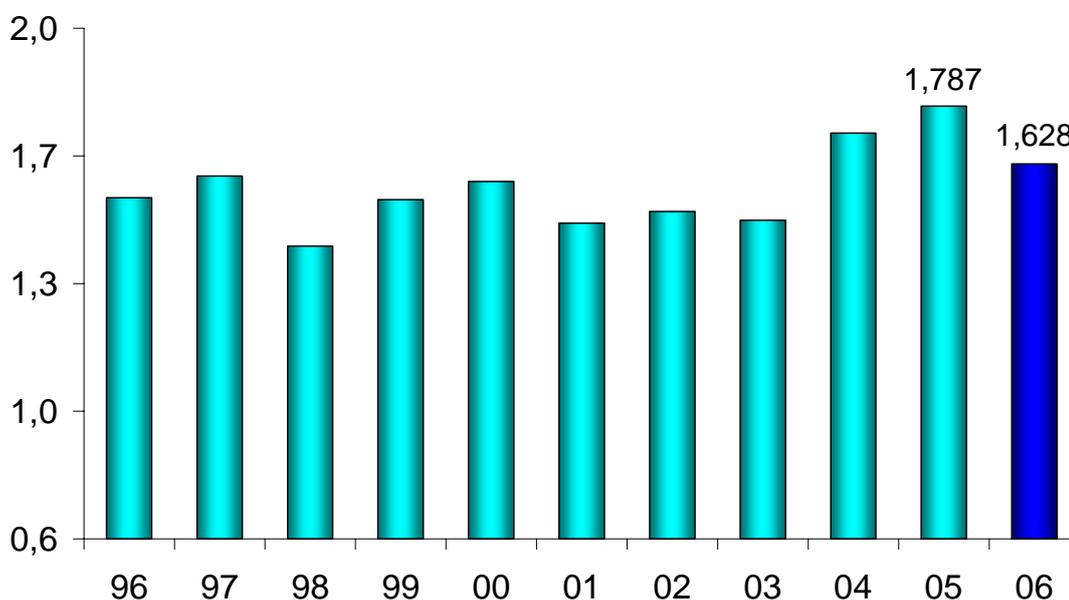
Período 7 m. - '90-'06* - En millones de cabezas



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

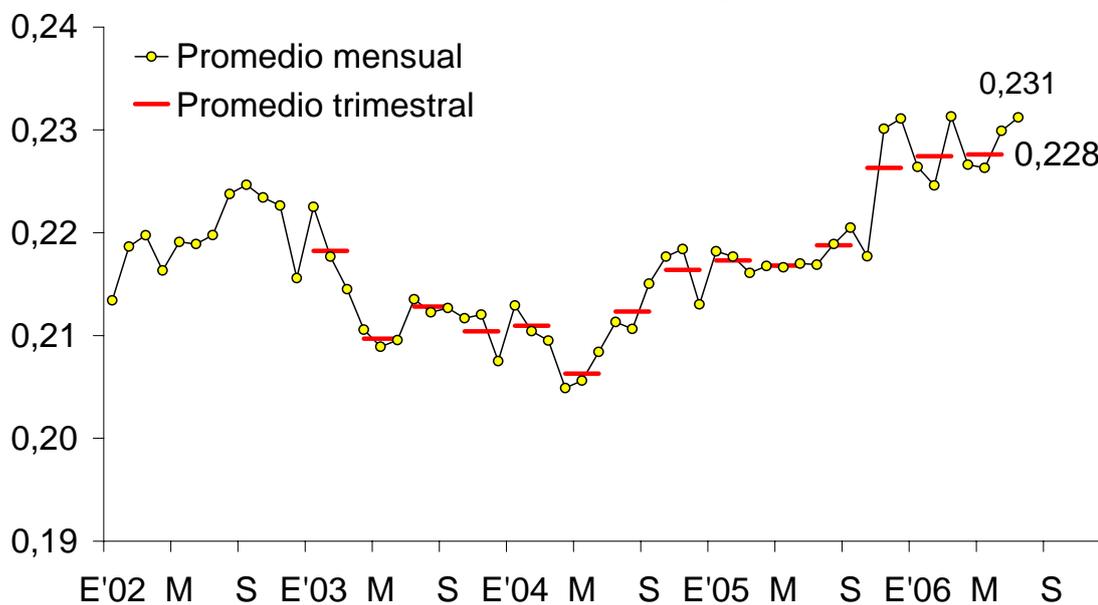
Período 7 m. - '90-'06* - En millones de tn res con hueso



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

PESO PROMEDIO DE LA RES

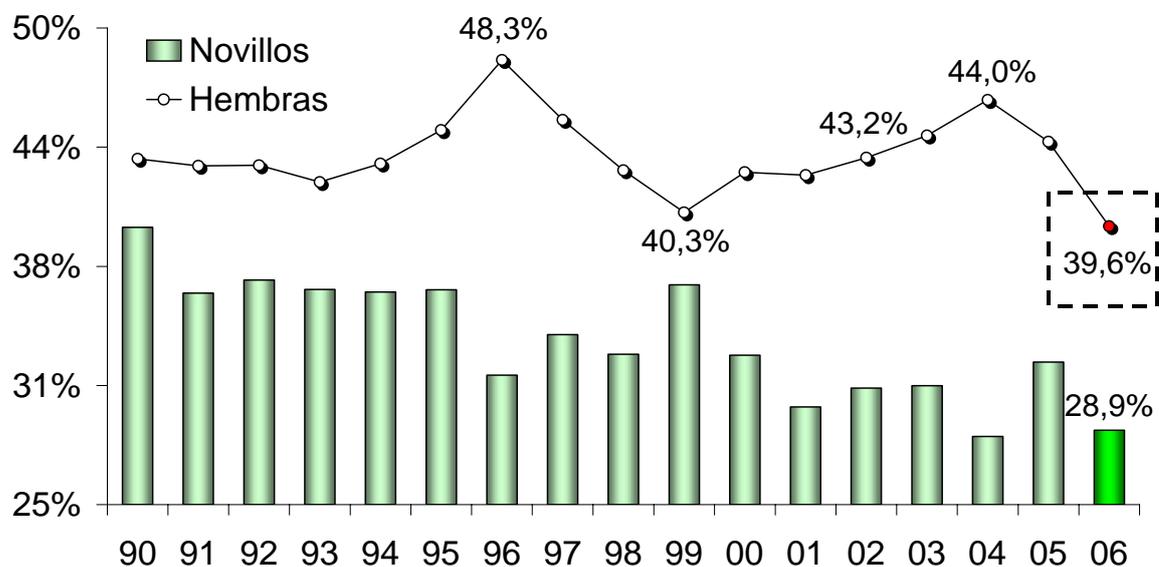
En tonelada res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 7 meses - 1990-2006* - En % del total



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

** Novillos '06 no es comparable con años anteriores, por cambios en la clasificación.

2. LA “NORMALIZACION” DE LAS EXPORTACIONES Y PERSPECTIVAS 2006:

Tras la reapertura de las exportaciones de cortes frescos-enfriados a partir del 1º de junio y de la posterior liberación temporaria de las exportaciones de carne provenientes de novillos de más de 560 kilogramos en pie y de vacas conserva, las colocaciones externas volvieron a dinamizarse.

Luego del piso de 6.832 toneladas peso producto (tn pp) establecido en mayo, en junio ascendieron a 22.456 tn pp y en julio llegaron a 34.532 tn pp. La dinámica de la recuperación se reflejó tanto en los cortes frescos-congelados (extra-Hilton), como en los cortes procesados y en las menudencias. Por un lado, los frigoríficos cumplieron con el cupo autorizado para los cortes frescos-congelados (extra-Hilton). Sobre un cupo teórico de 15.160 tn pp mensuales, se exportaron en dos meses 29.232 tn pp.. Por el otro lado, las ventas al exterior de carnes procesadas y de menudencias ya resultaron similares a los promedios registrados en enero-marzo de este año.

Sin embargo, el cierre transitorio se reflejó claramente en las estadísticas. En el acumulado de enero-julio se exportaron 210.023 tn pp de carne vacuna, es decir 36,9% menos que en similar período de 2005 (-122.957 tn pp). Los cortes frescos-congelados fueron los más afectados (-46,1%), seguidos por las carnes procesadas (-32,7%) y las menudencias (-14,7%). En cambio, por las diferencias en las velocidades de ejecución, los cortes Hilton experimentaron un crecimiento de 9,5% entre los períodos analizados.

Cuando se consideran los valores facturados, el impacto de las medidas indicadas se reduce sustancialmente. Esto se debe a que en el mundo se está experimentando un exceso de demanda de carne vacuna y, por lo tanto, los precios suben. Pero, además, no hay que olvidar que la cuota Hilton gana participación cuando las ventas totales bajan, con lo cual hace que la facturación total se reduzca en menor medida (porque tiene un precio promedio sustancialmente mayor al promedio general y encima también está creciendo; esto se notó con especial intensidad en mayo, como se puede ver en el gráfico de precios promedio que se incluye al final de la presente sección).

En los primeros siete meses de 2006 los ingresos por exportaciones de carne vacuna totalizaron 585,5 millones de dólares fob, con una retracción de “sólo” 22,6% (-170,6 millones de dólares fob).

El precio promedio de exportación para las carnes argentinas experimentó un alza de 22,8%, hasta ubicarse en 2.788 dólares por tn pp, entre enero-julio de 2005 e igual lapso del corriente año. En el caso de los cortes Hilton, la mejora fue de 18,0% (9.013 dólares/tn pp). El precio promedio de los cortes enfriados-congelados subió 20,9% (2.745 dólares/tn pp), el de las carnes procesadas 12,6% y el de las menudencias 15,6%.

En la medida que continúe el actual esquema, estimamos que a lo largo de 2006 se exportarán alrededor de 355 mil tn pp. (equivalentes a 417 mil tn res con hueso) por un valor total de 1.057,1 millones de dólares fob (970 millones dólares equiv. r/c/h). En comparación con 2005, esto implicaría caídas de 40,4% en volúmenes (tn pp) y de 23,9% en valores facturados (-44,9% y -25,1%, para las tn r/c/h y la facturación relacionada). Como ya explicamos más arriba, la diferencia en los ritmos está explicada por una mejora de 27,7% en el precio promedio de exportación, por la suba internacional del mismo y por la mayor incidencia de la cuota Hilton en el total (la mejora llegaría a 35,9% para el caso de las tn r/c/h).

¿Cómo impactará la reapertura del mercado chileno? Dadas las restricciones cuantitativas vigentes, sólo puede impactar en una mayor facturación por aumento del precio promedio percibido, si se reorientan ventas de cortes frescos hacia este destino.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA				
Tn pp	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	13.837	15.146	1.309	9,5%
Carnes Frescas	229.330	123.603	-105.727	-46,1%
Carnes Procesadas	29.650	19.958	-9.692	-32,7%
Menudencias y Víscer	60.162	51.315	-8.847	-14,7%
TOTAL	332.979	210.023	-122.957	-36,9%

Miles US\$ fob	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	105.673	136.513	30.840	29,2%
Carnes Frescas	520.577	339.297	-181.280	-34,8%
Carnes Procesadas	80.408	60.970	-19.438	-24,2%
Menudencias y Víscer	49.366	48.681	-685	-1,4%
TOTAL	756.024	585.461	-170.563	-22,6%

US\$ / tn pp	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	7.637	9.013	1.376	18,0%
Carnes Frescas	2.270	2.745	475	20,9%
Carnes Procesadas	2.712	3.055	343	12,6%
Menudencias y Víscer	821	949	128	15,6%
TOTAL	2.270	2.788	517	22,8%

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA				
Tn res con hueso	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	20.756	22.719	1.964	9,5%
Carnes Frescas	328.515	177.061	-151.454	-46,1%
Carnes Procesadas	72.257	48.638	-23.619	-32,7%
TOTAL	421.528	248.419	-173.109	-41,1%

Miles US\$ fob	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	105.673	136.513	30.840	29,2%
Carnes Frescas	520.577	339.297	-181.280	-34,8%
Carnes Procesadas	80.408	60.970	-19.438	-24,2%
TOTAL	706.658	536.780	-169.878	-24,0%

US\$ / tn r/c/h	Ene-jul. '05	Ene-jul. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	5.091	6.009	917	18,0%
Carnes Frescas	1.585	1.916	332	20,9%
Carnes Procesadas	1.113	1.254	141	12,6%
TOTAL	1.676	2.161	484	28,9%

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-julio 2006

País	Hilton		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Alemania	8.842	79.766	9.021
Italia	1.919	18.537	9.660
Holanda	1.869	15.747	8.425
G. Bretaña	1.231	10.479	8.513
España	880	8.411	9.558
Resto	405	3.573	8.822
TOTAL	15.146	136.513	9.013

País	Frescas/congeladas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Rusia	68.090	143.067	2.101
Israel	12.686	32.298	2.546
Chile	8.278	24.723	2.987
Marruecos	6.326	11.373	1.798
Alemania	5.723	39.030	6.820
Resto	22.500	88.806	3.947
TOTAL	123.603	339.297	2.745

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	58,4%	58,4%
Italia	12,7%	13,6%
Holanda	12,3%	11,5%
G. Bretaña	8,1%	7,7%
España	5,8%	6,2%
Resto	2,7%	2,6%
TOTAL	100,0%	100,0%

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	55,1%	42,2%
Israel	10,3%	9,5%
Chile	6,7%	7,3%
Marruecos	5,1%	3,4%
Alemania	4,6%	11,5%
Resto	18,2%	26,2%
TOTAL	100,0%	100,0%

Fuente: SENASA

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-julio 2006

País	Procesadas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
EE.UU.	10.716	34.697	3.238
G. Bretaña	2.428	6.221	2.562
Italia	1.195	5.317	4.449
Togo	834	1.539	1.845
Holanda	754	2.066	2.740
Resto	4.031	11.130	2.761
TOTAL	19.958	60.970	3.055

País	Men./Visc.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn pp
Hong Kong	16.170	15.019	929
Rep. D. Congo	9.330	7.521	806
Rusia	6.106	8.200	1.343
Perú	3.631	2.819	776
Ghana	3.555	2.000	563
Resto	12.523	13.122	1.048
TOTAL	51.315	48.681	949

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	53,7%	56,9%
G. Bretaña	12,2%	10,2%
Italia	6,0%	8,7%
Togo	4,2%	2,5%
Holanda	3,8%	3,4%
Resto	20,2%	18,3%
TOTAL	100,0%	100,0%

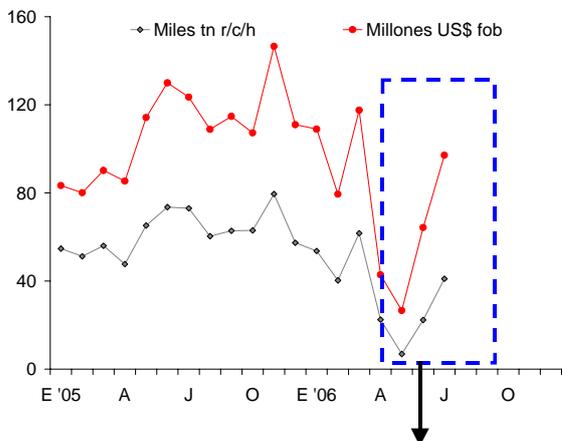
País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
Hong Kong	31,5%	30,9%
Rep. D. Congo	18,2%	15,4%
Rusia	11,9%	16,8%
Perú	7,1%	5,8%
Ghana	6,9%	4,1%
Resto	24,4%	27,0%
TOTAL	100,0%	100,0%

Fuente: SENASA

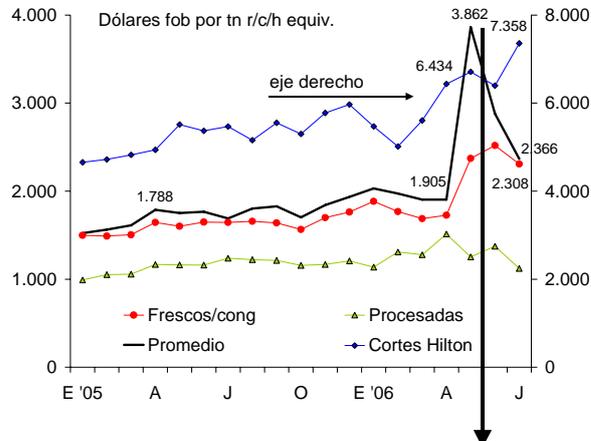
*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Período enero 2005 – julio 2006



Reapertura cuotificada de frescos-congelados y normalización del resto.

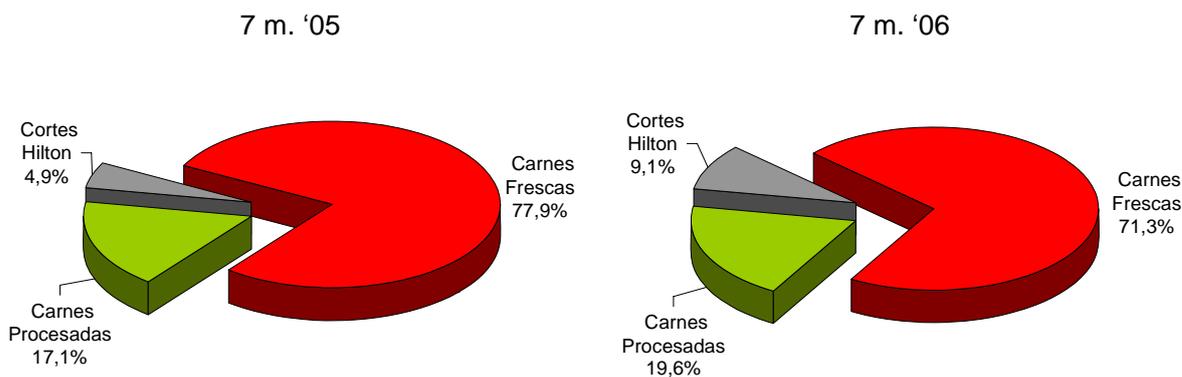


En mayo se observa el impacto de la cuota Hilton en el precio promedio de exportación

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

COMPOSICION DE LOS VOLUMENES EXPORTADOS

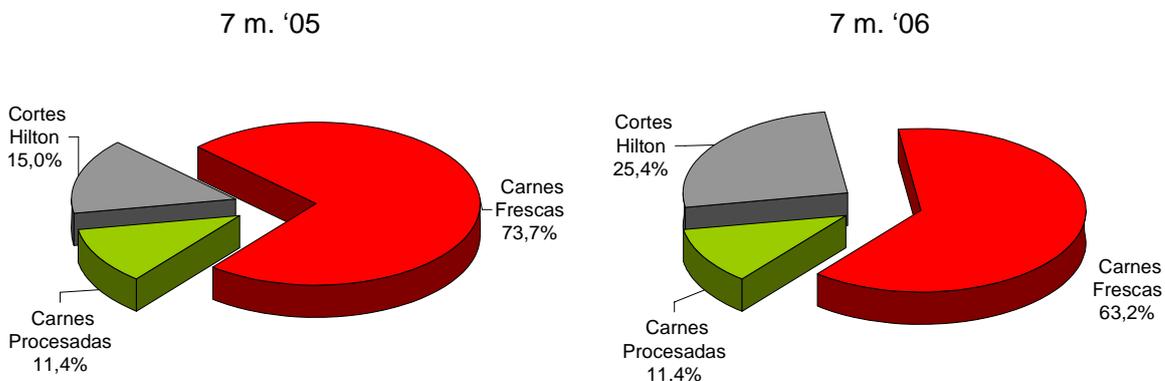
Período 7 m. '06 vs. 7 m. '05



La mayor incidencia de la cuota Hilton luego se refleja en la suba interanual del precio promedio de exportación

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

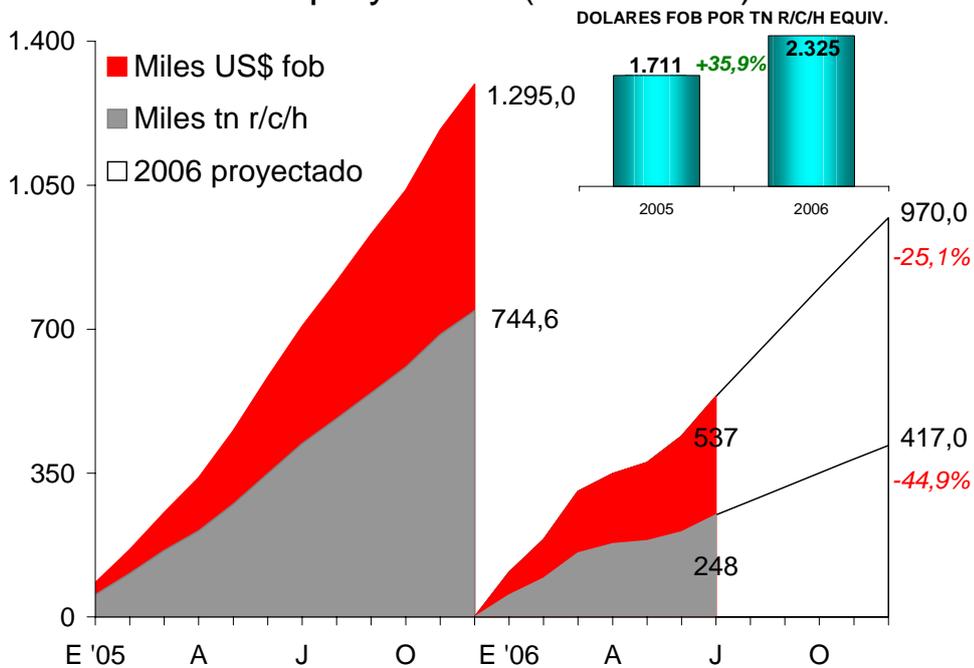
COMPOSICION DE LOS VALORES EXPORTADOS Período 7 m. '06 vs. 7 m. '05



La mayor incidencia de la cuota Hilton luego se refleja en la suba interanual del precio promedio de exportación

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA 2006 proyectado (al 28-08-06)



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y estimaciones propias.

3. COMPOSICION DE LA DEMANDA DE CARNE VACUNA – 7 meses '06:

En función de los datos que analizamos en las secciones 1 y 2 de este informe, en el período enero-julio de 2006 el consumo total de carne vacuna en nuestro país habría alcanzado un nivel de 1,379 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) y habría resultado 1,1% superior al de igual período de 2005.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA				
Período	Faena	Exportación	Consumo int.	Consumo int.
	total	total	total	por hab.
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg
7 m. de...				
Ac. '00	1.580.147	214.052	1.366.094	63,8
Ac. '01	1.465.389	105.035	1.360.354	62,6
Ac. '02	1.497.754	167.713	1.330.041	60,4
Ac. '03	1.473.657	194.351	1.279.306	56,9
Ac. '04	1.712.681	314.367	1.398.315	62,8
Ac. '05	1.786.521	421.528	1.364.993	61,1
Ac. '06	1.627.967	248.419	1.379.548	61,0
Var. %	-8,9%	-41,1%	1,1%	-0,1%
Var. absoluta	-158.554	-173.109	14.555	-0,07

Fuente: CICCRA.

La condicionalidad que establecemos tiene que ver con el hecho de que durante el segundo trimestre del año una porción de los frigoríficos que exportan carne vacuna, continuaron faenando animales y colocaron una porción de la carne producida en cámaras (de frío), a la espera de una probable pronta reapertura, que finalmente se produjo. Por ello, es muy probable que el consumo interno no haya crecido en lo que va del año, a pesar de lo que indican las estadísticas.

Nuevamente, cuando se contrasta el consumo total con la población total que crece a un ritmo anual levemente por debajo de 1,0%, las estadísticas indican que el consumo per cápita de carne vacuna se habría mantenido constante entre los primeros siete meses de 2005 y de 2006, en un nivel de 61 kilogramos anuales.

COMPOSICION DE LA DEMANDA DE CARNE VACUNA

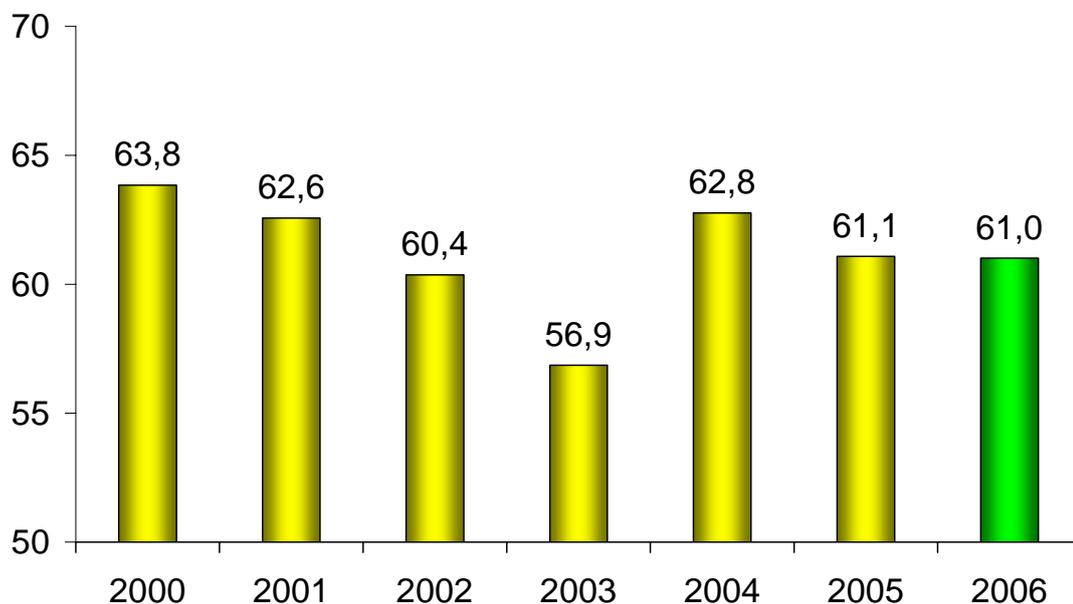
7 meses 2006



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Período 7 meses '00-'06 - Kg./hab./anualizados



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

4. PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE – 7 m. '06:

En julio, y por cuarto mes consecutivo, el precio al consumidor de la carne vacuna experimentó una nueva caída (-0,6% en esta ocasión), ratificando lo que indicamos en informes anteriores, a partir del Documento de Trabajo N° 1 que publicó el IPCVA en julio del año pasado.

Vale la pena reiterar que el precio de la carne vacuna en el mostrador responde principalmente a la evolución del precio de la hacienda. Pero, lo hace con características propias. En primer lugar, la respuesta está desfasada en el tiempo. Es decir, no hay una reacción instantánea a los cambios en el precio de la hacienda, tal como se evidenció en los últimos meses. En segundo lugar, presenta una menor volatilidad con relación al precio de la hacienda en pie. Tanto en los períodos de alza, como en los de caída, el precio en el mostrador exhibe variaciones más acotadas.

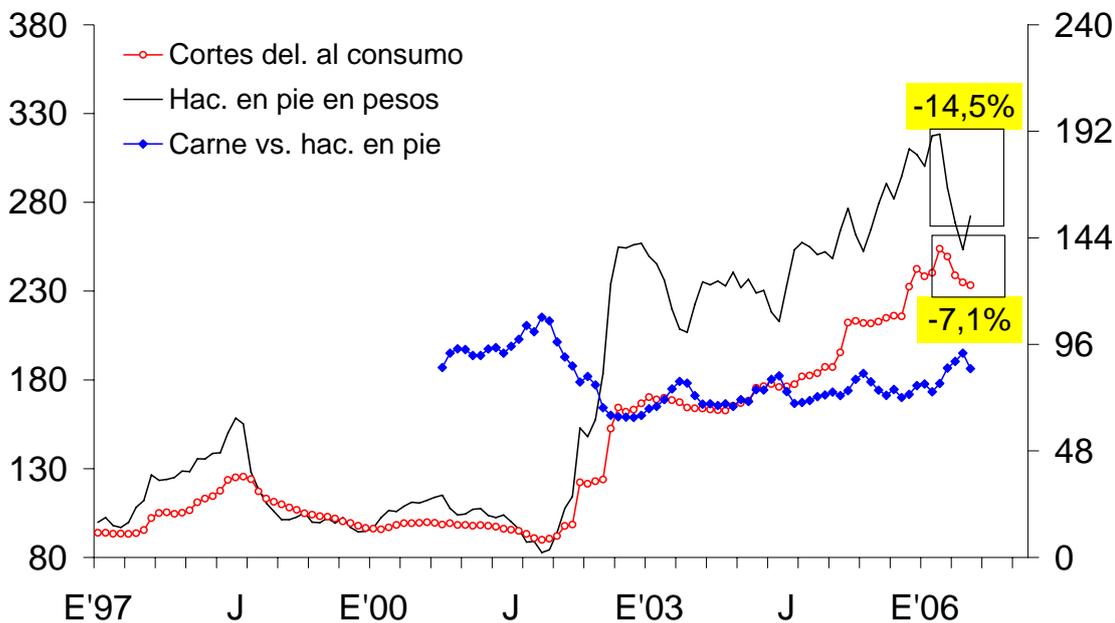
En el mes indicado los cortes delanteros, entre los cuales se incluye el asado (que es el corte testigo), registraron una caída de 0,7% mensual, en tanto que los traseros tuvieron una baja de 0,9%. De esta manera, en comparación con marzo de este año, acumularon caídas de 8,1% y de 7,5%, respectivamente. Por su parte, los semipreparados de carne vacuna registraron una suba de 1,9% en julio, acumulando un alza de 0,95 en el período. Por el contrario, las menudencias-achuras, que no formaron parte del acuerdo, verificaron un alza de 3,2% acumulada.

La caída del precio promedio en el mostrador hizo que se ubicara 2,4% por debajo del nivel observado en diciembre de 2005. Es decir, en un escenario de ascenso del nivel general de precios al consumidor, que ya acumuló un alza de 5,5% con relación al cierre del año pasado, el precio de la carne vacuna cayó en términos absolutos. Esto es una muestra clara de la intención de la cadena de valor de alcanzar un acuerdo con el gobierno nacional, en un intento por evitar que las soluciones de corto plazo comprometan un futuro promisorio para el sector. La contracción entre puntas del año fue más significativa para los precios de los cortes delanteros: -3,8%. Por su parte, los cortes traseros (entre los cuales hay cortes de exportación) acumularon una baja de 2,4% en lo que va del año.

En julio el precio de la carne vacuna experimentó una mejora también frente a uno de sus principales sustitutos, el pollo, que fue de 1,3%. El precio del pollo registró un alza de 0,6% en el mes. De esta manera, entre marzo y julio, el precio de la carne vacuna experimentó una caída mayor que el precio del pollo (-7,1% vs. -2,7%), con lo cual el precio relativo experimentó una caída de 4,6%. A pesar de lo cual, en lo que transcurrió de 2006 el precio de la carne vacuna no logró disminuir más que el precio del pollo, con lo cual se produjo un encarecimiento relativo de 2,9% (brecha que está reduciéndose a medida que el precio de la carne vacuna refleja el menor valor de la hacienda). Ahora, si se compara el precio relativo promedio alcanzado en enero-julio de este año con el observado en igual período de 2005, la suba fue de 14,9%.

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA

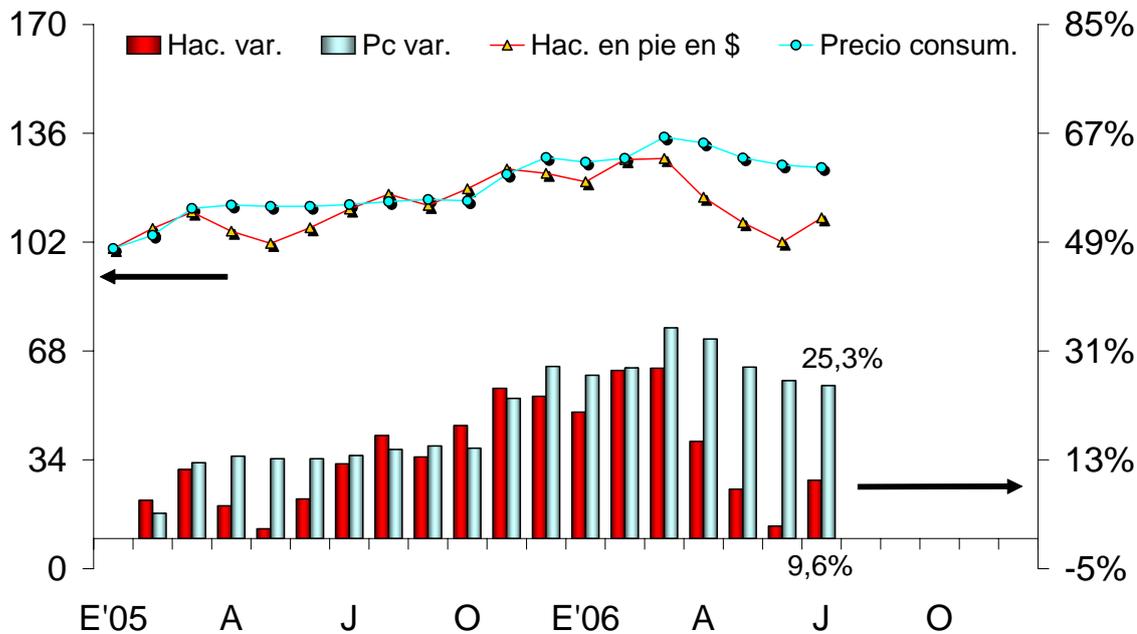
Enero 1997- julio 2006 - Indices base 1999 = 100



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

PRECIO DE HACIENDA Y DE CARNE VACUNA

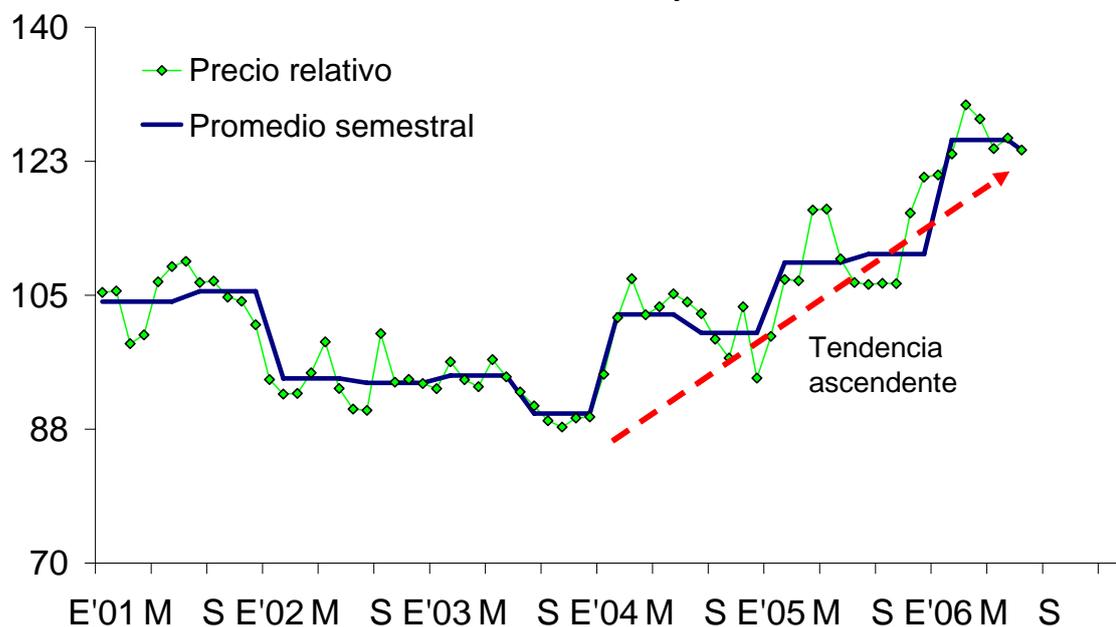
Indices base enero '05 = 100 y var. % acumulada desde ene. '05



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

PRECIOS CONSUMIDOR CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR

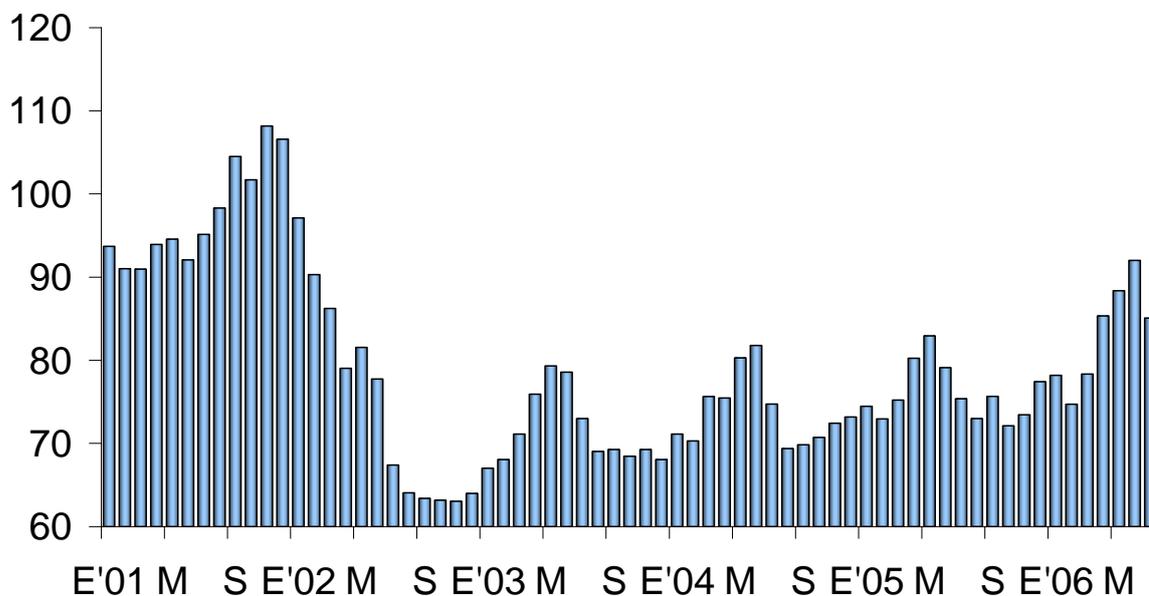
Período enero 2001 - julio 2006



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

PRECIO CARNE AL CONSUMIDOR VS. HACIENDA EN PIE

Período enero 2001 - julio 2006

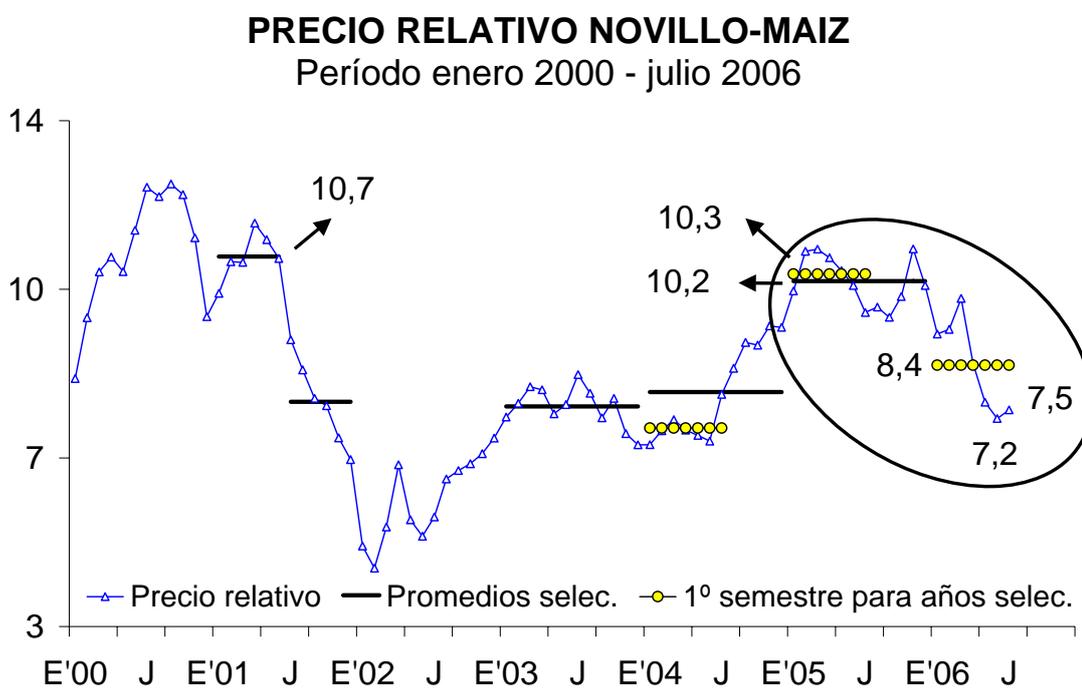


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

5. SE FRENO EL DETERIORO DEL PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ:

Tras la reapertura de las exportaciones, en julio el precio promedio del novillo se recuperó 5,2% e interrumpió una caída que se extendió a lo largo de todo el período abril-junio. Quedó en un nivel de US\$ 0,725 por kilogramo. Del otro lado, en aquel mes el precio del maíz también subió, aunque en menor medida (2,7% mensual). De esta manera, el precio relativo novillo-maíz se recompuso 2,5% mensual, ubicándose en un nivel de 7,50.

En promedio en los primeros siete meses del año se ubicó en un nivel de 8,43 y quedó 18,3% por debajo del nivel alcanzado en el período enero-julio de 2005.



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcdo. 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		
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	3.246.703	738,7	228	-3,1%	1,4%	4,7%
II	2.887.097	657,3	228	-21,6%	-17,7%	5,0%
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%	2,6%
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	1.133.421	256,6	226	0,4%	4,1%	3,8%
Feb	1.003.319	225,3	225	-7,9%	-5,0%	3,2%
Mar	1.109.963	256,7	231	-2,0%	4,9%	7,0%
Abr	872.464	197,7	227	-27,8%	-24,5%	4,5%
May	995.614	225,3	226	-21,2%	-17,7%	4,5%
Jun	1.019.019	234,3	230	-15,9%	-10,9%	5,9%
Jul	1.003.420	232,0	231	-16,1%	-10,6%	6,6%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.