

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

**Documento N° 77  
Diciembre 2006**

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

**INDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NUMEROS</b>	
1. FAENA TOTAL Y PRODUCCION DE CARNE – 11 meses '06	3
2. EXPORTACIONES – MAYORES PRECIOS CASI...	9
3. CONSUMO INTERNO – 11 meses '06	16
4. PRECIO MINORISTA DE LA CARNE VACUNA – 11 meses 2006	18
5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ – EN CAÍDA LIBRE	21
6. BANCO DE DATOS	
– FAENA TOTAL	23

---

**EDITORIAL:**

**Pese a todos los pronósticos en este conflictivo 2006, se afirmó la retención de vientres.**

Si comparamos los primeros once meses del presente año con los de 2005, vemos que el número de animales faenados resultó 7,2% inferior, equivalente a 950 mil cabezas menos. En tanto que la caída de la producción fue sólo de 3,5%, quedando en 2,780 millones de toneladas. Se refleja en este número el efecto positivo de la medida de aumentar el peso de faena.

**La participación de las hembras en el total faenado fue de 41,2% en el acumulado de los primeros once meses del año**, un guarismo bien por debajo del nivel crítico considerado para mantener el stock de hacienda. Este valor sólo es comparable con el registrado en el período de retención iniciado en el segundo semestre de 1998 y que recién influyó en las estadísticas de 1999 (por la forma en que se mide el stock vacuno; ver gráfico inferior de la pág. N° 7). Asimismo, estos datos muestran el impacto del aumento del peso mínimo de faena y también de los cambios en la clasificación de las categorías, a partir de modificaciones en los pesos de referencia. Esto se tradujo en una menor faena de terneros-as y novillos y en un aumento de la faena de novillitos.

**Los mayores precios internacionales casi compensaron las menores ventas externas.**

El mantenimiento de las “reglas de juego” en materia de exportación de carne vacuna permitió sostener los volúmenes embarcados en torno a las 45.000 toneladas peso producto (tn pp) en los últimos tres meses (excluidas las menudencias y vísceras). Al medirlas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), se estabilizaron en torno a las 68.000 toneladas mensuales.

Los valores promedios se encuentran muy por encima de los valores observados durante los últimos años. Los mayores valores unitarios pagados a nivel internacional permitieron compensar casi plenamente los menores ingresos por los menores volúmenes que pudieron vender los frigoríficos argentinos durante 2006.

En los primeros once meses de 2006 se exportaron 434.922 tn pp por las cuales se facturó un total de 1.221,6 millones de dólares fob. En contraste con similar período de 2005, los volúmenes experimentaron una caída de 20,9%, en tanto los valores sólo retrocedieron 3,8%. **La diferencia, como ya fue señalada, estuvo explicada por el aumento del precio promedio de exportación, que pasó de 2.310 a 2.809 dólares fob por tn pp entre los períodos considerados.**

Teniendo en cuenta la estacionalidad del último mes del año, en el cual los envíos a Rusia descienden sensiblemente, estimamos que **2006 cerrará con un volumen exportado total de 470 mil tn pp (552 mil tn r/c/h), por las cuales ingresará un total de 1.321,8 millones de dólares fob. En consecuencia, en el año que finaliza se habrá exportado 21,2% menos de carne, pero se habrá facturado sólo 4,8% menos.**

Aumentó 2,5% el consumo interno “per capita”. El consumo interno por habitante se ubicó en 63,5 kilogramos anualizados en los primeros once meses del año, quedando 2,5% por encima del promedio observado en enero-noviembre de 2005.

En un contexto en el cual la producción de carne vacuna se estabilizó en torno a 275 mil toneladas r/c/h mensuales y las exportaciones giraron alrededor de las 68 mil toneladas r/c/h por mes, el consumo interno (aparente) también se estabilizó en un promedio mensual de 207 mil toneladas r/c/h.

**La relación novillo-maíz en su punto más bajo de los últimos años. ¿Nuevamente pagarán los criadores?** El precio relativo novillo-maíz está en caída libre, a raíz del continuo aumento del precio internacional del maíz. Si bien es cierto que los precios de las categorías bovinas subieron en los últimos dos meses, no hay que olvidar que existen precios máximos de referencia (establecidos por la secretaría de Comercio Interior), con lo cual la pérdida de posiciones relativas frente al grano fue sustancial.

Si la decisión del Ejecutivo es evitar bruscos aumentos del precio de la carne al público, deberá buscar el mecanismo para subsidiar el precio del maíz a los elaboradores de alimento balanceado. **De no existir un subsidio al alimento, volverá a perder plata el criador, dado que la única manera de equilibrar la producción a corral es bajando el precio de compra del ternero, precio que comparado con los valores de 2005 ha disminuido entre 20 y 30%.**

En noviembre este proceso se profundizó y el precio relativo novillo-maíz descendió a un nivel de sólo 5,2. Es decir, en los últimos tres meses disminuyó 31,0%, cifra que se eleva hasta 48,0% cuando se contrasta con diciembre de 2005. Este precio relativo es equiparable sólo a los observados durante algunos meses de 2002, cuando la devaluación impactaba en forma casi plena sobre el valor en dólares de la hacienda en pie.

En el último mes el precio del maíz experimentó un alza de 26,1% mensual, que se agregó a otra alza de 24,9% registrada en octubre. Es decir, en sólo dos meses el precio del maíz subió 57,5%. En contraste con diciembre de 2005 el alza llegó a 91,9%, en tanto que en términos interanuales el precio se duplicó. La recuperación de los precios en dólares de los commodities agrícolas en general, producto de la debilidad de la moneda norteamericana y de la sostenida demanda que se enfrenta (coyuntural), y la creciente utilización del maíz para elaborar biocombustibles (estructural), constituyen dos factores explicativos centrales de la recuperación que registró su precio.

Por su parte, en noviembre el valor del kilo vivo de novillo en dólares experimentó una recuperación de 8,1% mensual (que se agregó al alza de 2,1% de octubre), con lo cual retornó al valor que tenía al cierre del año pasado. Y si la comparación se realiza con noviembre de 2005, el precio cayó 3,1%.

---

**INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:****1. FAENA TOTAL Y PRODUCCIÓN DE CARNE – 11 meses '06:**

En noviembre la faena de animales bovinos se mantuvo en un nivel similar al de octubre: 1,230 millones de cabezas. Con relación a noviembre de 2005 el nivel de actividad de los frigoríficos fue sólo 3,8% superior, aún cuando la comparación se está realizando con el mes en que entró en vigencia la restricción de peso mínimo de faena (260 kilogramos en pie, que estuvo vigente hasta finales de febrero del corriente año).

A medida que al acumulado del año se le agregan meses con faenas por encima del promedio mensual, la contracción registrada contra igual lapso de 2005 se va achicando. Al comparar los primeros once meses de 2006 con similar período de 2005, la faena total resultó 7,2% inferior (hasta octubre la caída era de 8,3% y hasta septiembre de 9,2%). En términos absolutos, en los primeros diez meses del año se faenaron 12,21 millones de cabezas, es decir 950,9 mil animales menos que en enero-noviembre del año pasado.

Sin embargo, en los últimos cuatro meses la faena promedio mensual se estabilizó en torno a 1,235 millones de cabezas, nivel casi idéntico al observado durante octubre y noviembre. Y todo indica que en diciembre la matanza de animales será inferior a estos registros, a raíz del impacto que tendría el paro agropecuario que se desarrolló durante la primera semana del mes y a pesar de la posibilidad de enviar a faena animales con peso inferior a los 280 kilogramos en pie.

Ahora, como ya indicamos en informes previos, la disminución de la faena acumulada no estuvo explicada solamente por el cierre temporario de las exportaciones en el período abril-mayo. También hay que tener en cuenta la disminución de 2,8% anual que se había registrado en el primer trimestre del año. En este período, los factores explicativos habían sido el aumento del peso mínimo de faena que comenzó a regir en marzo (al pasar de 260 a 280 kilogramos en pie) y la caída de las exportaciones a raíz del cierre del mercado chileno a fines de febrero (producto del brote de aftosa que se registró en Corrientes en aquel mes).

En el período enero-noviembre de 2006 se produjeron 2,779 millones de toneladas res con hueso de carne vacuna, a un ritmo promedio mensual de 253 mil toneladas res con hueso. En comparación con los primeros once meses de 2005, la producción resultó apenas 3,5% inferior, gracias al mayor peso promedio por animal faenado (4,0%; se ubicó en 228 kg en gancho). Este contribuyó a compensar casi la mitad de la caída observada en la cantidad de cabezas faenadas.

En la evolución de la producción de carne vacuna se pudo observar claramente el impacto del levantamiento de la suspensión de exportar y, en particular, de la posibilidad de exportar libremente los cuartos traseros de novillos de más de 460 kilogramos en pie, por lo menos hasta finales de septiembre. Por un lado, el peso promedio en gancho se recuperó, al pasar de 226 kilogramos en mayo a 231 kilogramos por cabeza en el tercer trimestre del año. Por el otro lado, las estadísticas de faena clasificada que publica la ONCCA mostraron que durante el tercer trimestre del año la faena de novillos-vacas fue la que más creció con relación al trimestre anterior (44%). A partir de la reapertura, y como cabía esperar, creció la importancia de los animales pesados en la faena total. En cambio, la faena de novillitos-vaquillonas creció 20,7% y la de terneros-as hizo lo propio en 29,5% (aunque, en este último caso, la recuperación no alcanzó a cubrir la caída observada entre el primer y segundo

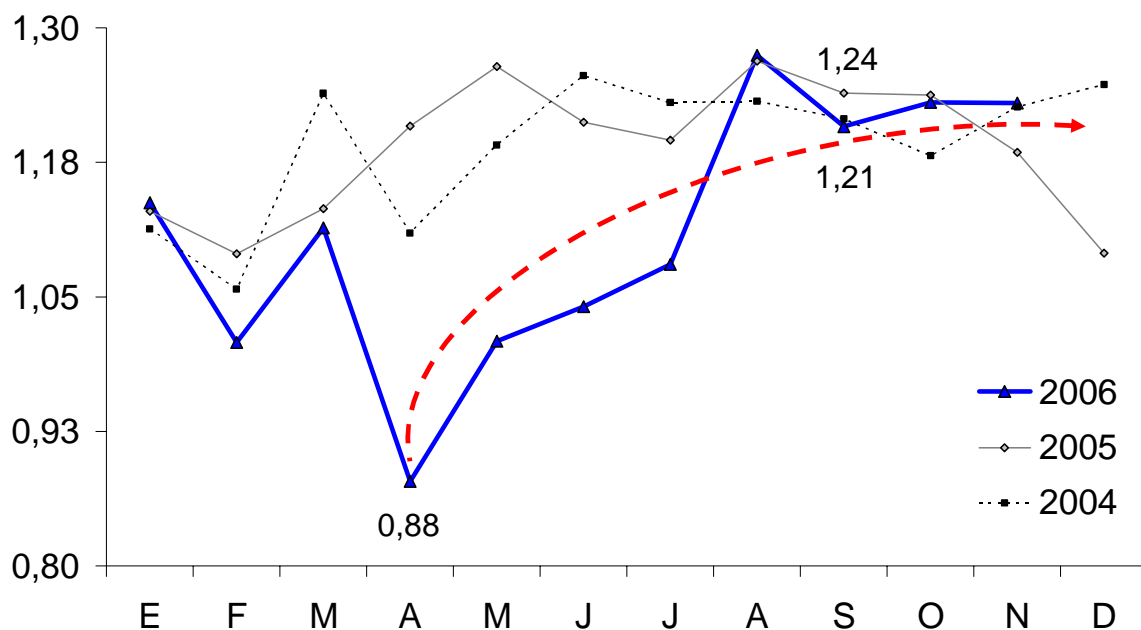
trimestre del año, a raíz del aumento del peso mínimo de faena hasta 280 kilogramos en pie).

En cambio, a partir de octubre se reflejó con mayor intensidad el impacto de la reapertura del mercado chileno, destino al cual se envían cortes frescos de animales más livianos en comparación con los que se embarcan hacia la Federación Rusa y la Unión Europea. A ello hay que sumar la estacionalidad que tiene producción pecuaria, ya que en los últimos meses del año se reduce la oferta de animales pesados. En estos meses las faenas de terneros/as, vaquillonas y novillitos, crecieron por encima del promedio general. Esto se tradujo en una baja del peso promedio de 8 kilogramos en gancho entre septiembre y noviembre, quedando ubicado en 222 kilogramos/gancho.

En lo que respecta a la faena informada por sistema, en los primeros once meses de 2006 se observó una retracción de 1,6%, explicada por la menor matanza de hembras (-2,2%). En cambio, la faena de machos creció 2,1% entre los períodos analizados. Estos datos siguen indicando que el conjunto de productores pecuarios decidió continuar con la retención de hembras, a pesar de la incertidumbre que enfrentaron con particular intensidad a partir de marzo de este año. Cabe resaltar que esto no implica la inexistencia de casos en los cuales los productores hayan tomado la decisión opuesta, sino solamente que éstos no fueron mayoría.

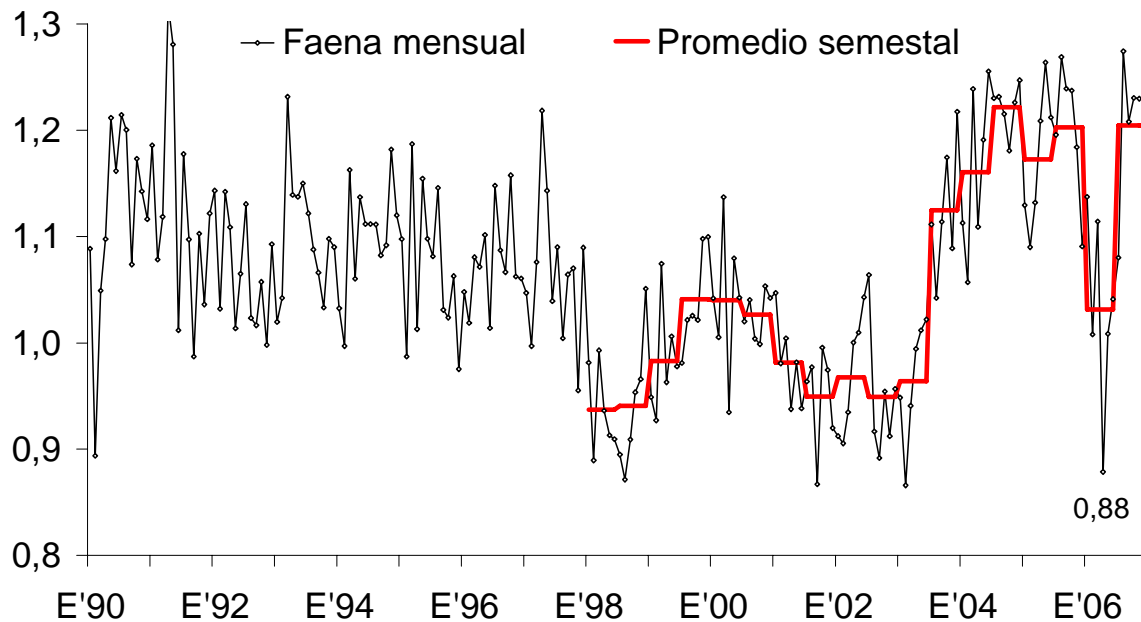
La participación de las hembras en el total faenado fue de 41,2% en el acumulado de los primeros once meses del año, un guarismo bien por debajo del nivel crítico considerado para mantener el stock de hacienda. Este valor sólo es comparable con el registrado en el período de retención iniciado en el segundo semestre de 1998 y que recién influyó en las estadísticas de 1999 (por la forma en que se mide el stock vacuno). Asimismo, estos datos muestran el impacto del aumento del peso mínimo de faena y también de los cambios en la clasificación de las categorías, a partir de modificaciones en los pesos de referencia. Esto se tradujo en una menor faena de terneros-as y novillos y en un aumento de la faena de novillitos.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

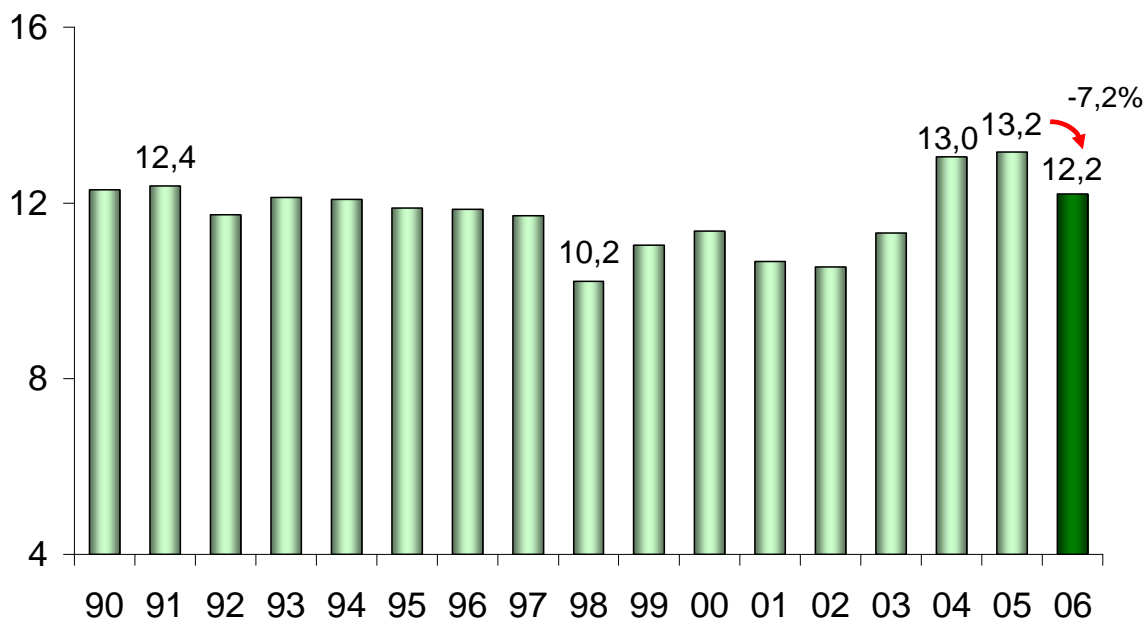
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

## FAENA DE HACIENDA VACUNA

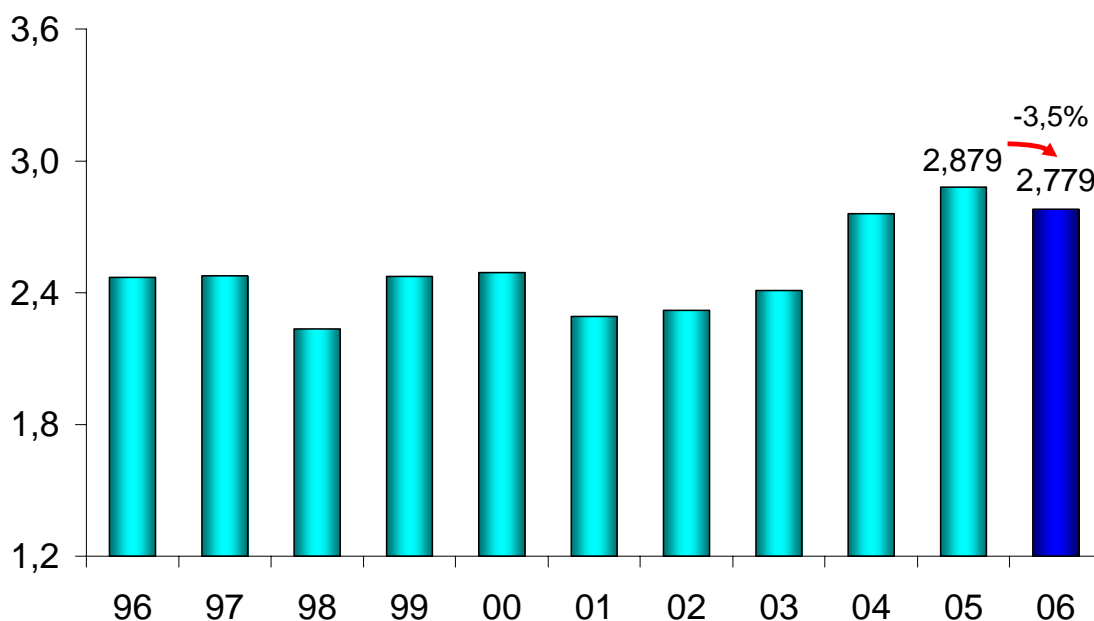
Período 11 m. - '90-'06\* - En millones de cabezas



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

## PRODUCCION DE CARNE VACUNA

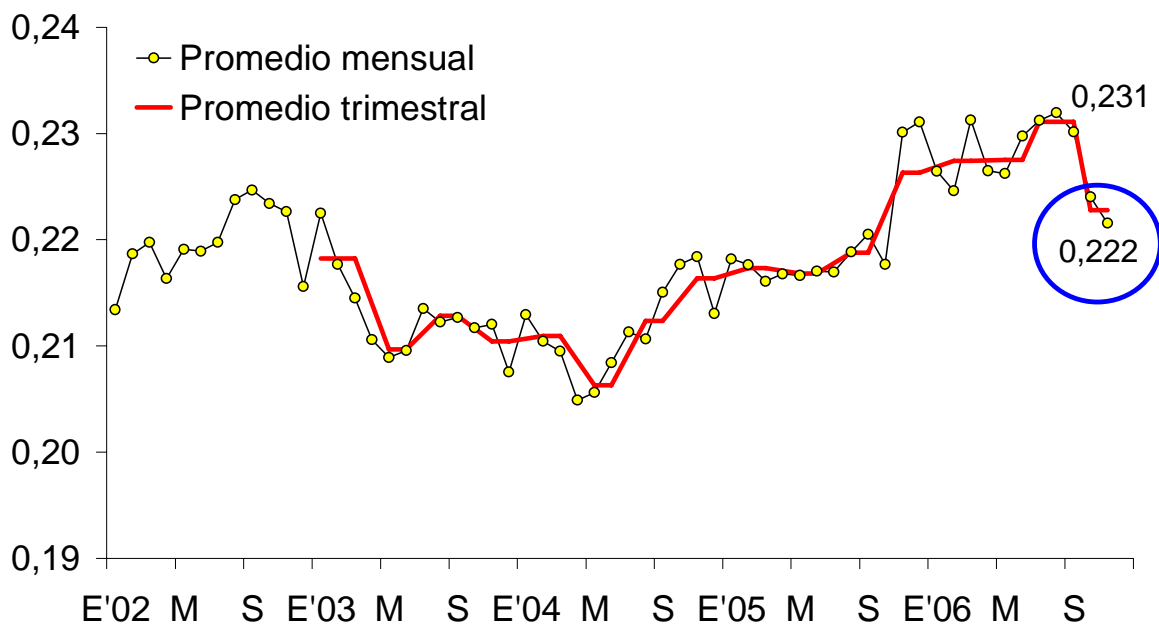
Período 11 m. - '90-'06\* - En millones de tn res con hueso



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

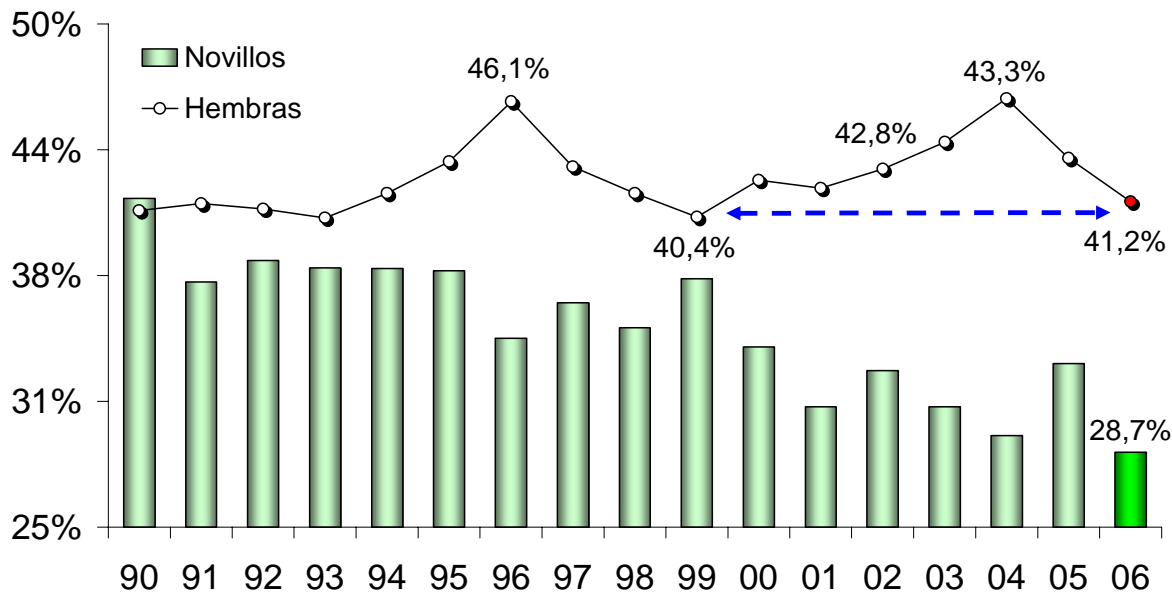


### PESO PROMEDIO DE LA RES En tonelada res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

### FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS Período 11 meses - 1990-2006\* - En % del total

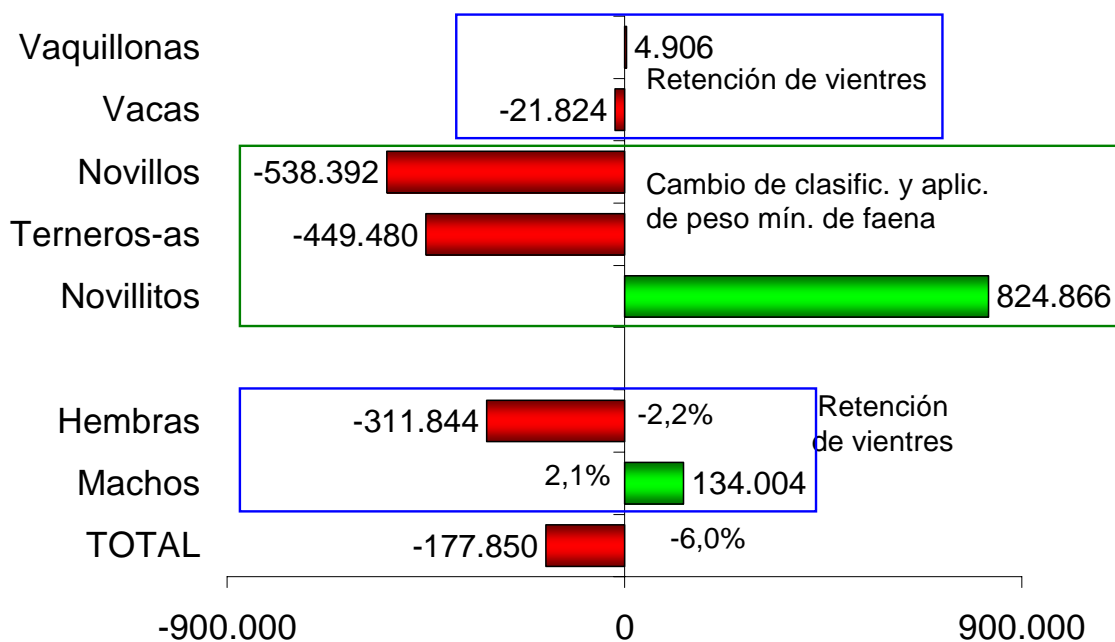


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA. \* 2005/2006 provisorio.

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

## COMPORTAMIENTO DE LA FAENA TIPIFICADA

11 m. '06 vs. 11 m. '05, variación en cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.

---

## 2. EXPORTACIONES – MAYORES PRECIOS CASI COMPENSARON MENORES VOLÚMENES:

El mantenimiento de las “reglas de juego” en materia de exportación de carne vacuna permitió sostener los volúmenes embarcados en torno a las 45.000 toneladas peso producto (tn pp) en los últimos tres meses (excluidas las menudencias y vísceras). Al medirlas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), se estabilizaron en torno a las 68.000 toneladas mensuales. En cambio, las exportaciones de menudencias y vísceras mostraron un comportamiento más irregular. En particular, en noviembre alcanzaron un récord histórico de 17.360 tn pp, ubicándose 58,3% por encima del nivel registrado en octubre y 26,3% por arriba del nivel alcanzado en noviembre del año pasado.

Por su parte, en el undécimo mes del año se facturó un total de 163,9 millones de dólares fob (tn pp), es decir 1,7% más que en octubre, pero 2,7% menos que en septiembre. ¿Por qué disminuyen (levemente) los ingresos por ventas? Por dos motivos principales. En primer lugar, porque tras la reapertura gradual se ampliaron las ventas extra-Hilton, que tienen un valor unitario inferior al de los cortes que ingresan a la UE a través de la mencionada cuota. Más aún, en noviembre las que más crecieron fueron las menudencias y vísceras, que son las que tienen el precio promedio más bajo. Esto hizo que el precio promedio ponderado disminuyera y más que compensara la ampliación de los volúmenes vendidos. En segundo lugar, la recuperación de los precios internacionales de los cortes vacunos observados en los meses anteriores, en gran medida estuvo explicada por la conjunción de una demanda mundial firme y una oferta internacional en retroceso. Esto último fue el resultado de la menor oferta forzada de Brasil y Argentina, producto de los rebrotes de fiebre aftosa y los consecuentes cierres temporales de mercados, a lo cual hay que agregar la suspensión transitoria de las exportaciones que aplicó el gobierno argentino durante abril-mayo del año que finaliza.

De esta manera, en los últimos dos meses bajaron los precios de los diferentes productos y con ellos el promedio general. En noviembre el precio promedio de los cortes Hilton quedó en 9.886 dólares fob por tn pp, en tanto que para los cortes frescos-congelados extra-Hilton fue de 2.794 dólares fob por tn pp. En el caso de los cocidos, este guarismo se ubicó en 2.967 dólares fob por tn pp, y en el caso de las menudencias y vísceras cayó a 934 dólares fob por tn pp (uno de los valores más bajos en el año). El precio promedio general quedó en 2.607 dólares fob por tn pp, es decir 10,7% por debajo del promedio registrado en octubre.

No obstante lo cual, los valores promedios todavía se encuentran muy por encima de los valores observados durante los últimos años. Es más, tal como indicamos en el título de esta sección, los mayores valores unitarios pagados a nivel internacional permitieron compensar casi plenamente los menores ingresos por los menores volúmenes que pudieron vender los frigoríficos argentinos durante 2006 (por las causas ya señaladas más arriba).

En los primeros once meses de 2006 se exportaron 434.922 tn pp por las cuales se facturó un total de 1.221,6 millones de dólares fob. En contraste con similar período de 2005, los volúmenes experimentaron una caída de 20,9%, en tanto los valores sólo retrocedieron 3,8%. La diferencia, como ya fue señalado, estuvo explicada por el aumento del precio promedio de exportación, que pasó de 2.310 a 2.809 dólares fob por tn pp entre los períodos considerados (21,6% de crecimiento, por mayor peso de los cortes Hilton en el total vendido desde Argentina y mayores valores de todos los cortes por exceso de demanda internacional).

¿Cómo finalizará 2006? Teniendo en cuenta la estacionalidad del último mes del año, en el cual los envíos a Rusia descienden sensiblemente (por caída de las licencias anuales de importación y por la cuestión climática), estimamos que 2006 cerrará con un volumen exportado total de 470 mil tn pp (552 mil tn r/c/h), por las cuales ingresará un total de 1.321,8 millones de dólares fob. En consecuencia, en el año que finaliza se habrá exportado 21,2% menos de carne, pero se habrá facturado sólo 4,8% menos, producto de la mejora de 20,7% en el precio promedio de exportación.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Tn pp	distrib. %					
	11 m. '05	11 m. '06	var. abs.	var. %	11 m. '05	11 m. '06
Cortes Hilton	24.293	23.820	-473	-1,9%	4,4%	5,5%
Carnes Frescas	374.201	272.705	-101.496	-27,1%	68,1%	62,7%
Carnes Procesadas	47.088	34.816	-12.272	-26,1%	8,6%	8,0%
Menudencias	104.165	103.581	-584	-0,6%	18,9%	23,8%
<b>TOTAL</b>	<b>549.747</b>	<b>434.922</b>	<b>-114.825</b>	<b>-20,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Miles US\$ fob	distrib. %					
	11 m. '05	11 m. '06	var. abs.	var. %	11 m. '05	11 m. '06
Cortes Hilton	191.355	224.912	33.557	17,5%	15,1%	18,4%
Carnes Frescas	861.605	788.967	-72.638	-8,4%	67,8%	64,6%
Carnes Procesadas	131.015	105.290	-25.725	-19,6%	10,3%	8,6%
Menudencias	86.206	102.482	16.276	18,9%	6,8%	8,4%
<b>TOTAL</b>	<b>1.270.181</b>	<b>1.221.651</b>	<b>-48.530</b>	<b>-3,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

US\$ / tn pp	11 m. '05	11 m. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	7.877	9.442	1.565	19,9%
Carnes Frescas	2.303	2.893	591	25,6%
Carnes Procesadas	2.782	3.024	242	8,7%
Menudencias	828	989	162	19,6%
<b>TOTAL</b>	<b>2.310</b>	<b>2.809</b>	<b>498</b>	<b>21,6%</b>

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

**EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA**

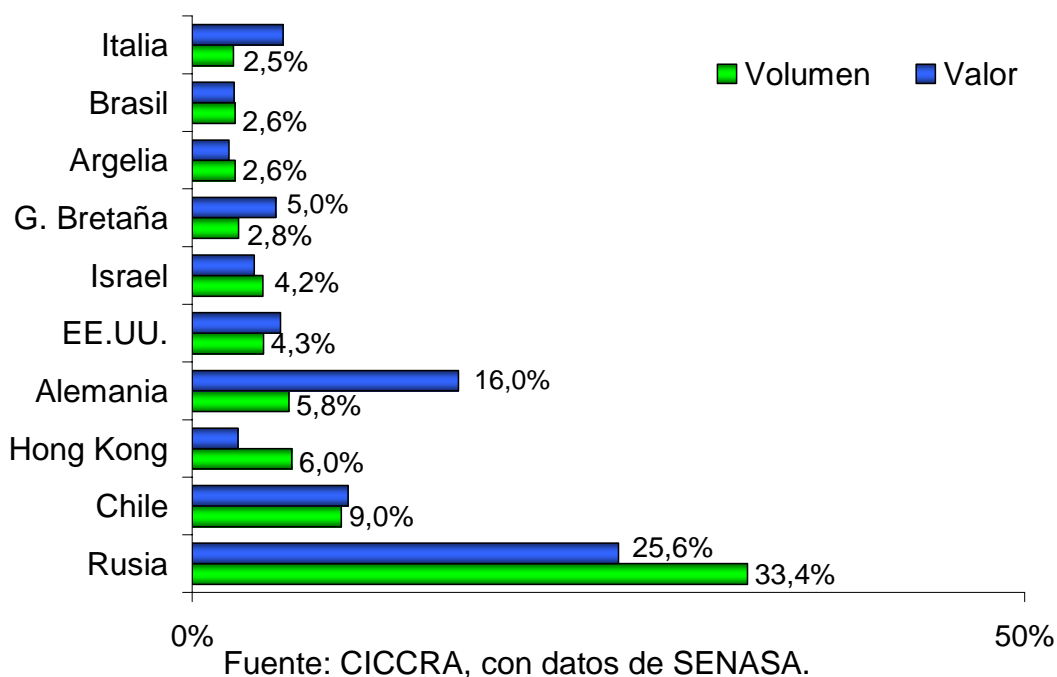
<b>Tn res con hueso</b>	<b>11 m. '05</b>	<b>11 m. '06</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	<b>distrib. %</b>	
					<b>11 m. '05</b>	<b>11 m. '06</b>
Cortes Hilton	36.440	35.730	-709	-1,9%	5,3%	7,0%
Carnes Frescas	536.043	390.650	-145.393	-27,1%	78,0%	76,4%
Carnes Procesadas	114.753	84.847	-29.907	-26,1%	16,7%	16,6%
<b>TOTAL</b>	<b>687.236</b>	<b>511.227</b>	<b>-176.009</b>	<b>-25,6%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

<b>Miles US\$ fob</b>	<b>11 m. '05</b>	<b>11 m. '06</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	<b>distrib. %</b>	
					<b>11 m. '05</b>	<b>11 m. '06</b>
Cortes Hilton	191.355	224.912	33.557	17,5%	16,2%	20,1%
Carnes Frescas	861.605	788.967	-72.638	-8,4%	72,8%	70,5%
Carnes Procesadas	131.015	105.290	-25.725	-19,6%	11,1%	9,4%
<b>TOTAL</b>	<b>1.183.975</b>	<b>1.119.169</b>	<b>-64.806</b>	<b>-5,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

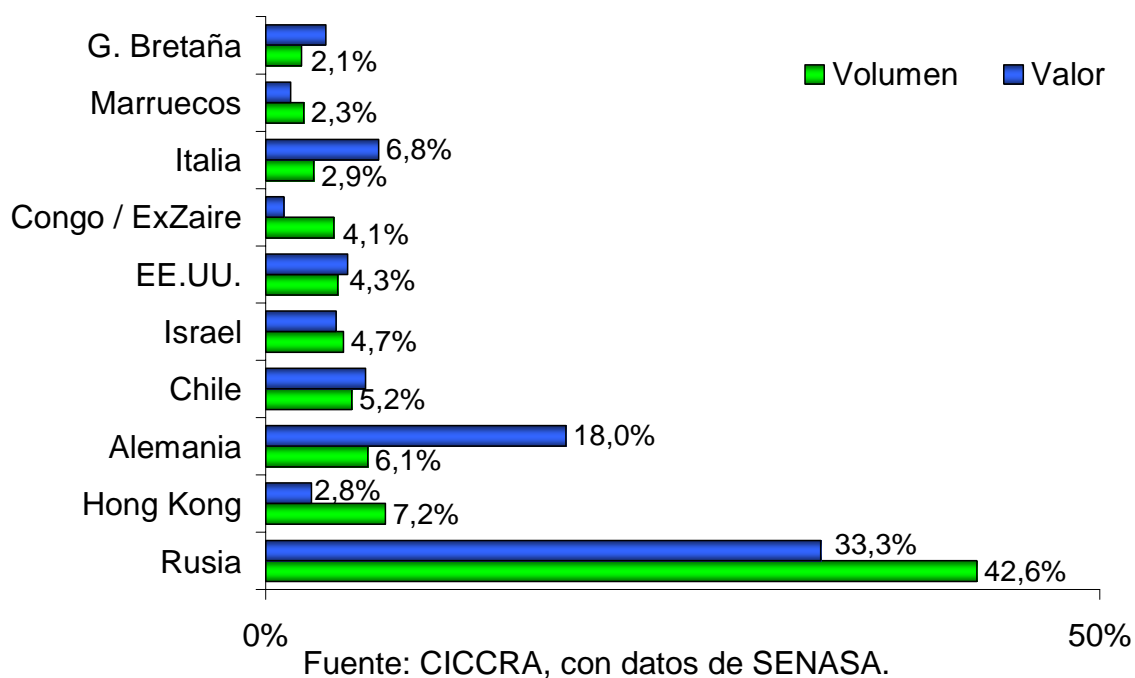
<b>US\$ / tn r/c/h</b>	<b>11 m. '05</b>	<b>11 m. '06</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>
Cortes Hilton	5.251	6.295	1.043	19,9%
Carnes Frescas	1.607	2.020	412	25,6%
Carnes Procesadas	1.142	1.241	99	8,7%
<b>TOTAL</b>	<b>1.723</b>	<b>2.189</b>	<b>466</b>	<b>27,1%</b>

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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO 11 meses 2005



## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO 11 meses 2006



## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-noviembre 2005

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	13.942	109.976
G. Bretaña	3.432	26.165
Holanda	2.867	21.181
Italia	2.333	19.753
España	963	8.065
Resto	756	6.216
<b>TOTAL</b>	<b>24.293</b>	<b>191.356</b>

Enero-noviembre 2006

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	182.551	324.392
Chile	49.256	118.941
Israel	21.794	45.674
Alemania	16.938	89.072
Argelia	14.177	27.907
Resto	89.403	255.421
<b>TOTAL</b>	<b>374.119</b>	<b>861.407</b>

País	Hilton		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Alemania	13.681	129.665	9.478
Italia	3.271	32.743	10.010
Holanda	2.665	23.664	8.880
G. Bretaña	2.200	19.702	8.955
España	1.430	14.020	9.804
Resto	572	5.116	8.944
<b>TOTAL</b>	<b>23.819</b>	<b>224.910</b>	<b>9.442</b>

País	Frescas/congeladas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Rusia	168.435	383.237	2.275
Chile	22.524	73.047	3.243
Israel	19.317	50.405	2.609
Alemania	11.795	85.208	7.224
Marruecos	9.495	17.110	1.802
Resto	41.140	179.959	4.374
<b>TOTAL</b>	<b>272.706</b>	<b>788.966</b>	<b>2.893</b>

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	57,4%	57,5%
G. Bretaña	14,1%	13,7%
Holanda	11,8%	11,1%
Italia	9,6%	10,3%
España	4,0%	4,2%
Resto	3,1%	3,2%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	48,8%	37,7%
Chile	13,2%	13,8%
Israel	5,8%	5,3%
Alemania	4,5%	10,3%
Argelia	3,8%	3,2%
Resto	23,9%	29,7%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	57,4%	57,7%
Italia	13,7%	14,6%
Holanda	11,2%	10,5%
G. Bretaña	9,2%	8,8%
España	6,0%	6,2%
Resto	2,4%	2,3%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	61,8%	48,6%
Chile	8,3%	9,3%
Israel	7,1%	6,4%
Alemania	4,3%	10,8%
Marruecos	3,5%	2,2%
Resto	15,1%	22,8%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-noviembre 2005

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	23.607	67.336
G. Bretaña	6.567	15.909
Holanda	3.710	8.916
Italia	2.836	10.722
Ghana	1.258	3.024
Resto	9.110	25.107
<b>TOTAL</b>	<b>47.088</b>	<b>131.014</b>

Enero-noviembre 2006

País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
Hong Kong	30.080	27.873
Congo (Z.)	13.097	8.909
Angola	9.891	5.977
Perú	9.558	6.099
Ghana	6.957	4.125
Resto	34.552	33.191
<b>TOTAL</b>	<b>104.135</b>	<b>86.174</b>

País	Procesadas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
EE.UU.	18.784	60.158	3.203
G. Bretaña	4.699	11.442	2.435
Italia	1.613	7.074	4.386
Togo	1.488	2.792	1.876
Alemania	1.170	5.068	4.332
Resto	7.063	18.756	2.656
<b>TOTAL</b>	<b>34.817</b>	<b>105.290</b>	<b>3.024</b>

País	Men./Visc.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Hong Kong	30.057	30.060	1.000
Congo (Z.)	17.080	12.007	703
Rusia	16.968	23.098	1.361
Ghana	8.427	4.999	593
Perú	5.057	3.901	771
Resto	25.992	28.419	1.093
<b>TOTAL</b>	<b>103.581</b>	<b>102.484</b>	<b>989</b>

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	50,1%	51,4%
G. Bretaña	13,9%	12,1%
Holanda	7,9%	6,8%
Italia	6,0%	8,2%
Ghana	2,7%	2,3%
Resto	19,3%	19,2%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
Hong Kong	28,9%	32,3%
Congo (Z.)	12,6%	10,3%
Angola	9,5%	6,9%
Perú	9,2%	7,1%
Ghana	6,7%	4,8%
Resto	33,2%	38,5%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	54,0%	57,1%
G. Bretaña	13,5%	10,9%
Italia	4,6%	6,7%
Togo	4,3%	2,7%
Alemania	3,4%	4,8%
Resto	20,3%	17,8%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

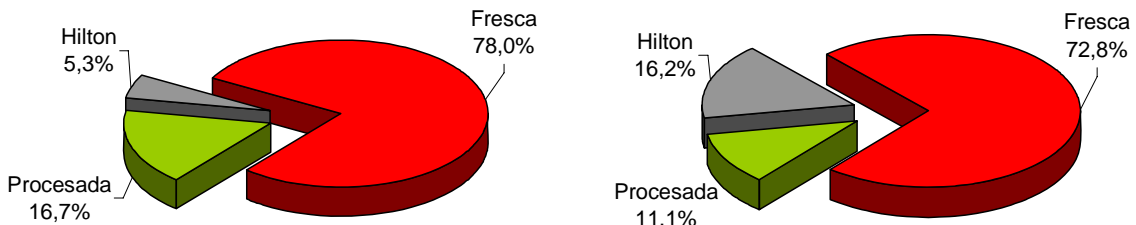
País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
Hong Kong	29,0%	29,3%
Congo (Z.)	16,5%	11,7%
Rusia	16,4%	22,5%
Ghana	8,1%	4,9%
Perú	4,9%	3,8%
Resto	25,1%	27,7%
<b>TOTAL</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

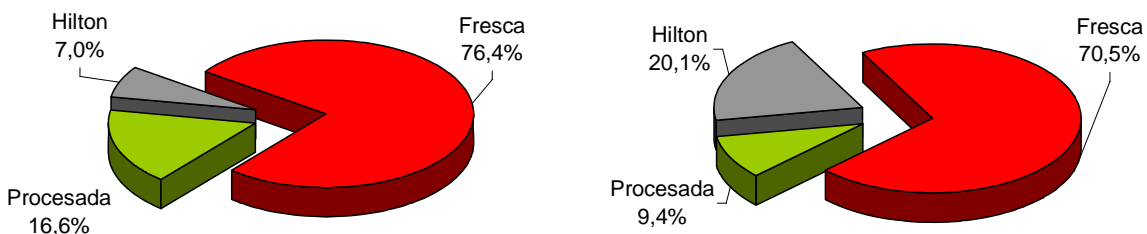
\*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

### COMPOSICION DE LAS EXPORTACIONES

Volumen 11 meses 2005 Valor

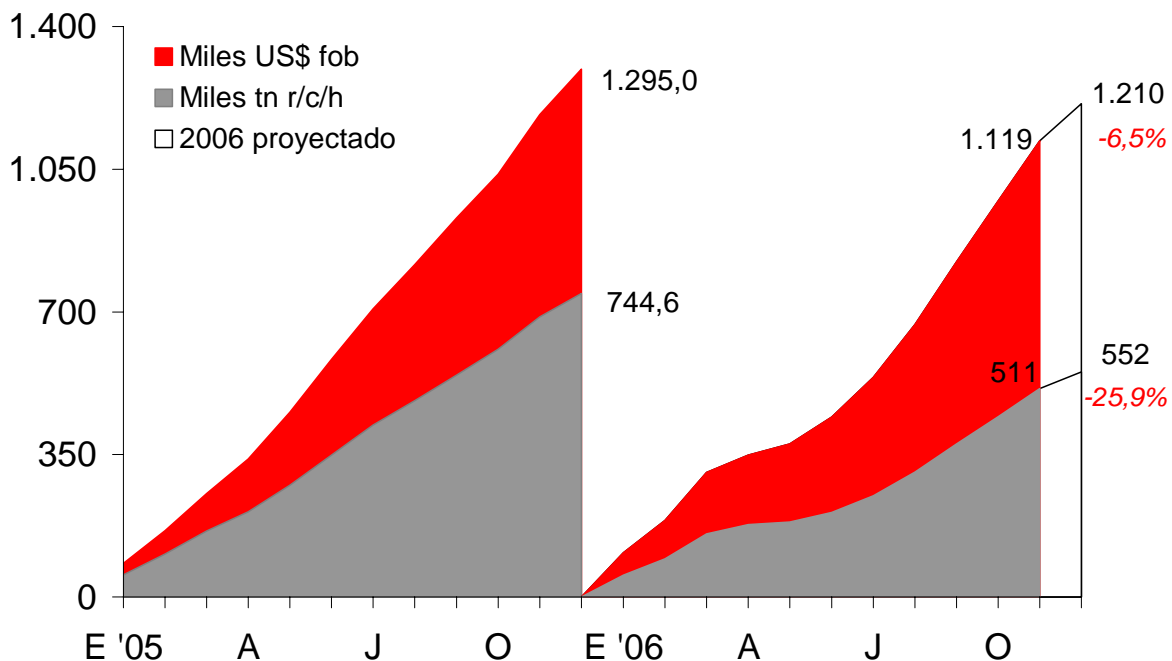


Volumen 11 meses 2006 Valor



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'06 (proy.)\*

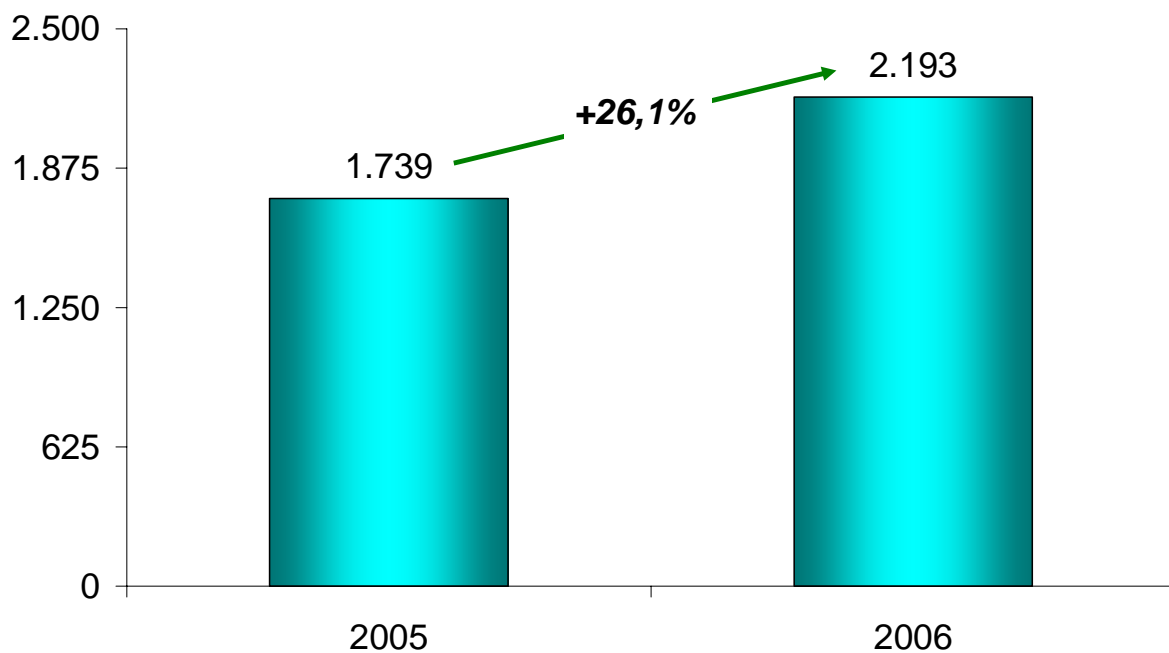


Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.



### PRECIO DE EXPORTACION DE LA CARNE VACUNA

En dólares fob por tn r/c/h equivalente



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

### 3. CONSUMO INTERNO – 11 meses '06:

En un contexto en el cual la producción de carne vacuna se estabilizó en torno a 275 mil toneladas r/c/h mensuales y las exportaciones giraron alrededor de las 68 mil toneladas r/c/h por mes, el consumo interno (aparente) también estabilizó en un promedio mensual de 207 mil toneladas r/c/h. La excepción estuvo en agosto, cuando se registraron envíos a faena superiores a lo normal, provocados por la sequía en las zonas productoras. En aquel mes, la producción de carne llegó a 295,6 mil tn r/c/h y el consumo interno a 237,2 mil tn r/c/h.

Cuando se considera el período enero-noviembre de 2006, el consumo interno absorbió un total de 2,268 millones de tn r/c/h, es decir 3,5% más que en similar período de 2005. En esta mejora influyeron el cierre temporario de las exportaciones cárnicas (abril-mayo) y la posterior reapertura cuotificada, ya que esto hizo que las colocaciones externas se mantuvieran por debajo de las realizadas durante 2005 (-25,6%), al tiempo que la producción de carne casi se mantuvo constante (-3,5%).

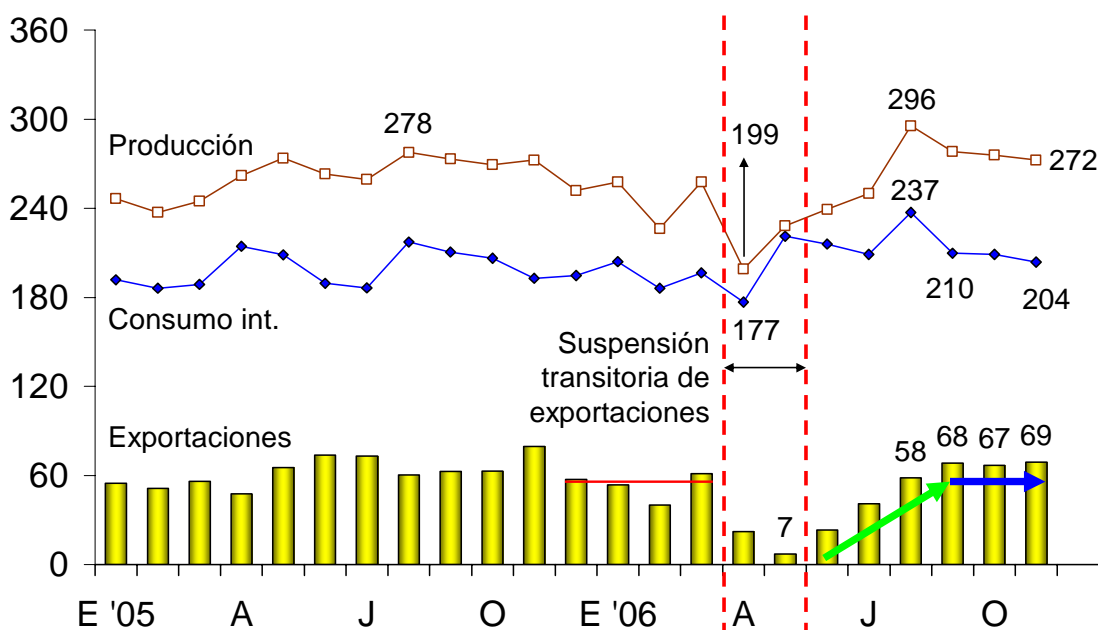
El consumo interno por habitante se ubicó en 63,5 kilogramos anualizados en los primeros once meses del año, quedando 2,5% por encima del promedio observado en enero-noviembre de 2005. De esta manera, en 2006 se alcanzó un consumo por habitante similar al de los primeros once meses de 2004.

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	s/faena total	s/faena total
<b>11 m. de...</b>						
Ac. '00	2.490.896	318.704	2.172.192	64,4	12,8%	87,2%
Ac. '01	2.292.230	143.292	2.148.938	63,1	6,3%	93,7%
Ac. '02	2.319.370	316.018	2.003.352	58,3	13,6%	86,4%
Ac. '03	2.411.219	335.978	2.075.242	59,8	13,9%	86,1%
Ac. '04	2.758.359	540.859	2.217.499	63,3	19,6%	80,4%
Ac. '05	2.879.292	687.236	2.192.056	62,0	23,9%	76,1%
Ac. '06	2.779.370	511.227	2.268.143	63,5	18,4%	81,6%
Var. %	<b>-3,5%</b>	<b>-25,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>2,5%</b>	<b>-22,9%</b>	<b>7,2%</b>
Var. absoluta	<b>-99.922</b>	<b>-176.009</b>	<b>76.088</b>	<b>1,5</b>	<b>-5,5%</b>	<b>5,5%</b>

Fuente: CICCRA.

### MERCADO DE LA CARNE VACUNA

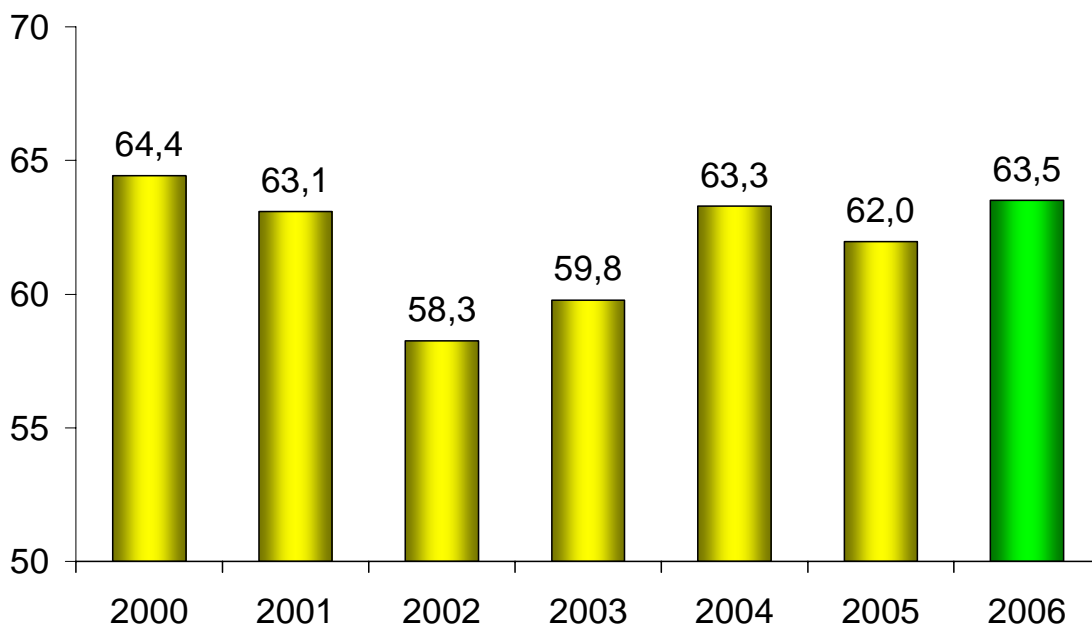
Período enero 2005 - noviembre 2006 - En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA.

### CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Período 11 meses '00-'06 - Kg./hab./anualizados



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

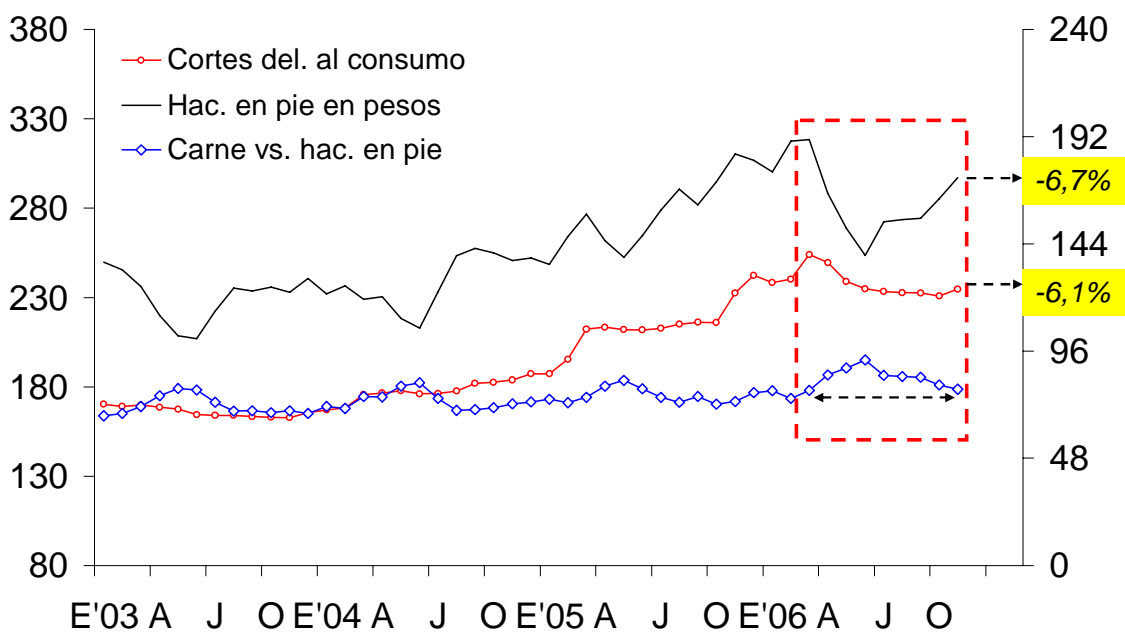
#### 4. PRECIO MINORISTA DE LA CARNE VACUNA – 11 meses 2006:

En noviembre el precio de la carne vacuna que releva el INDEC para la elaboración del índice de precios al consumidor (IPC) registró un alza de 1,6% mensual e interrumpió la secuencia de siete caídas consecutivas. El aumento respondió claramente al aumento del precio de la hacienda en pie que se inició en octubre y continuó durante el undécimo mes del año (que fue de 4,1% mensual en cada mes). Al agregarse este dato, la caída acumulada desde marzo (cuando se decidió suspender las exportaciones para tratar de ampliar el abastecimiento del mercado interno y frenar el aumento de los precios) se redujo a 6,1% (y contra diciembre de 2005 bajó a -1,4%).

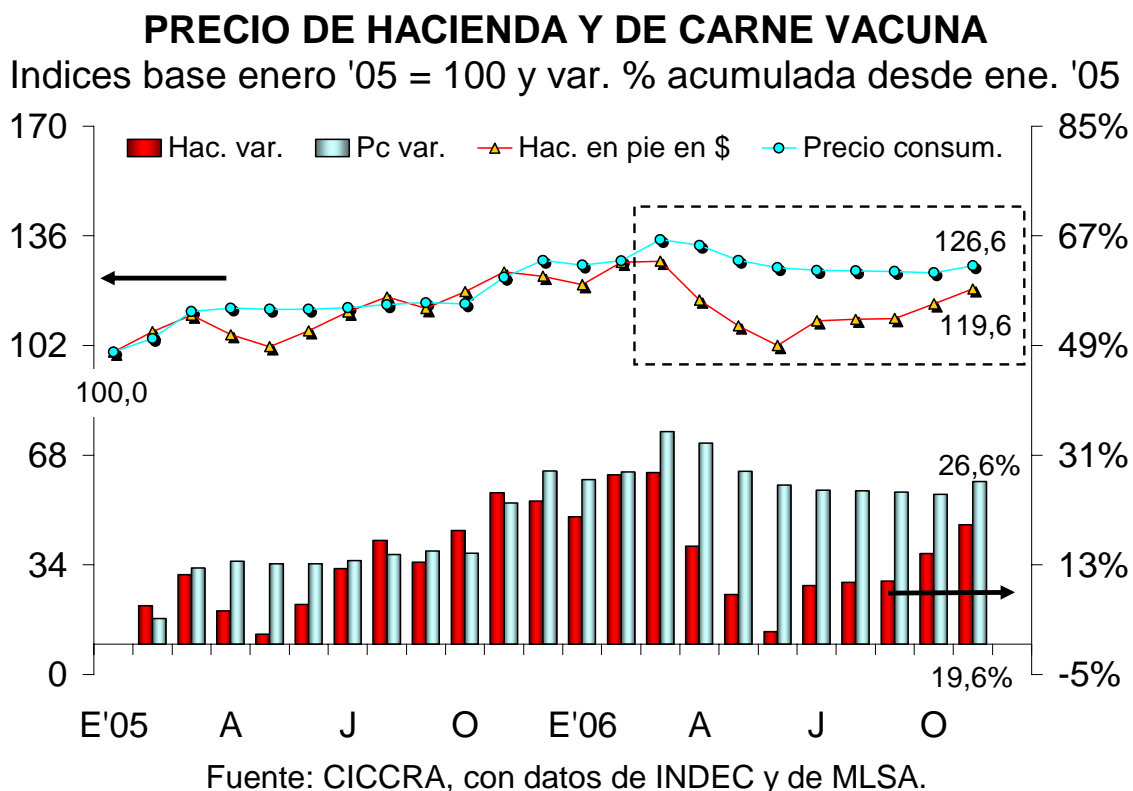
La desagregación de la medición mostró que los cortes delanteros experimentaron una suba similar al promedio (1,6% mensual) en noviembre y que quedaron 7,6% por debajo del nivel que exhibían al momento de establecerse el acuerdo de precios entre la cadena de valor y el gobierno en abril pasado. Por su parte, los cortes traseros registraron un alza de 2,0% mensual en el undécimo mes del año y acumularon una caída de 5,7% con relación a marzo. En los casos de las menudencias y achuras y de los semipreparados en base a carne vacuna, hubo alzas de 0,5% mensual en noviembre y subas acumuladas de 4,1% y 1,3%, respectivamente, contra marzo.

El gráfico que sigue muestra claramente que tras los cambios de noviembre, los precios de la hacienda en pie y de los cortes vacunos al consumidor experimentaron caídas similares contra los niveles de marzo: -6,7% y -6,1%, respectivamente. Asimismo, cabe resaltar que el proceso de corrección describió una forma de U, tal como se puede observar en el gráfico que sigue a este párrafo.

#### PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA Enero 2003-noviembre 2006 - Indices base 1999 = 100

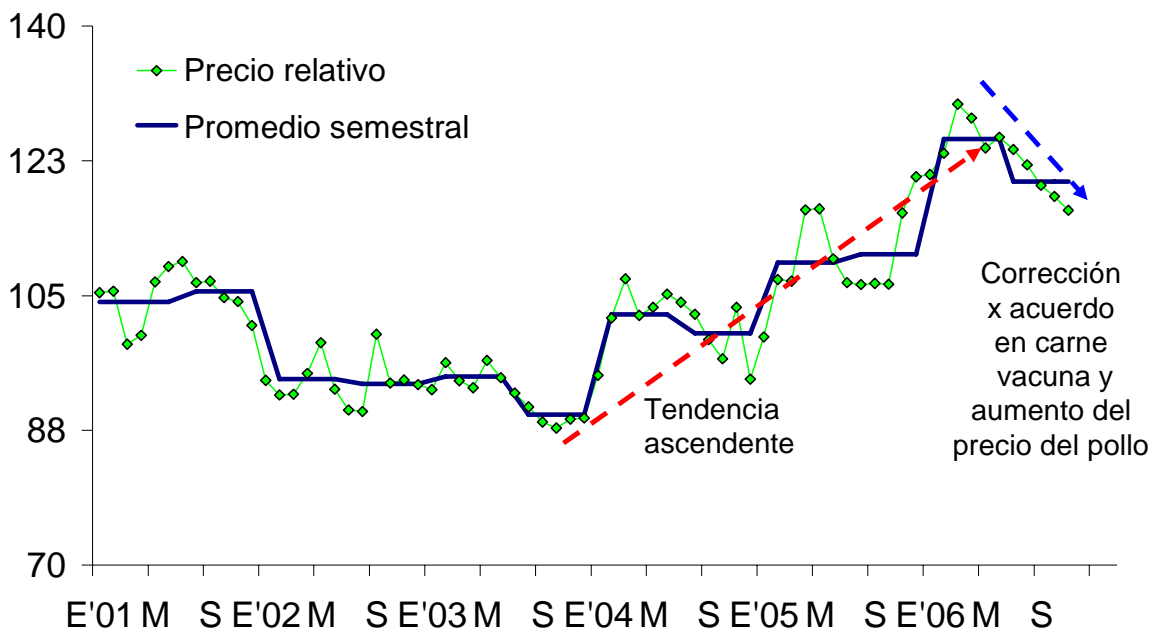


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y de MLSA.



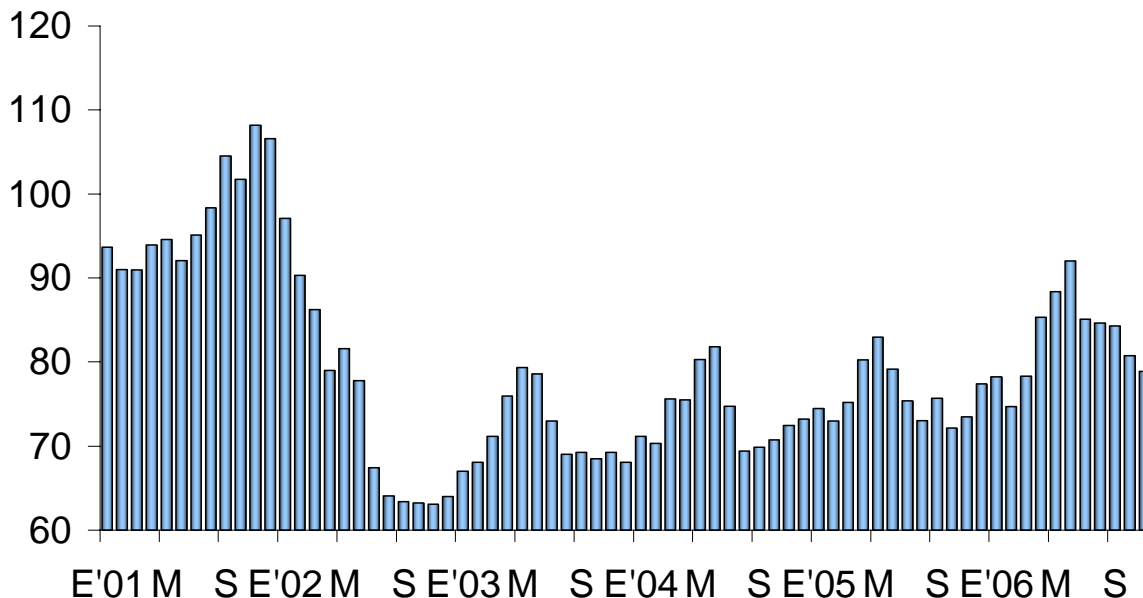
Por último, en noviembre el precio del pollo experimentó un alza de 3,2% con relación a octubre, en respuesta al significativo aumento que viene registrando el precio del maíz. Al duplicar el alza promedio de los precios de los cortes vacunos, el precio relativo carne vacuna-carne aviar volvió a descender en el undécimo mes de 2006 (-1,5% mensual), con lo cual acumuló una baja de 10,6% desde marzo y una caída de 3,6% desde diciembre de 2005. A pesar de la corrección observada, en el gráfico siguiente se puede observar que no alcanzó a compensar el alza observada entre finales de 2003 y comienzos de 2006.

**PRECIOS CONSUMIDOR CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR**  
 Período enero 2001 - noviembre 2006



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

**PRECIO CARNE AL CONSUMIDOR VS. HACIENDA EN PIE**  
 Período enero 2001 - noviembre 2006



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

## 5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAÍZ – EN CAÍDA LIBRE:

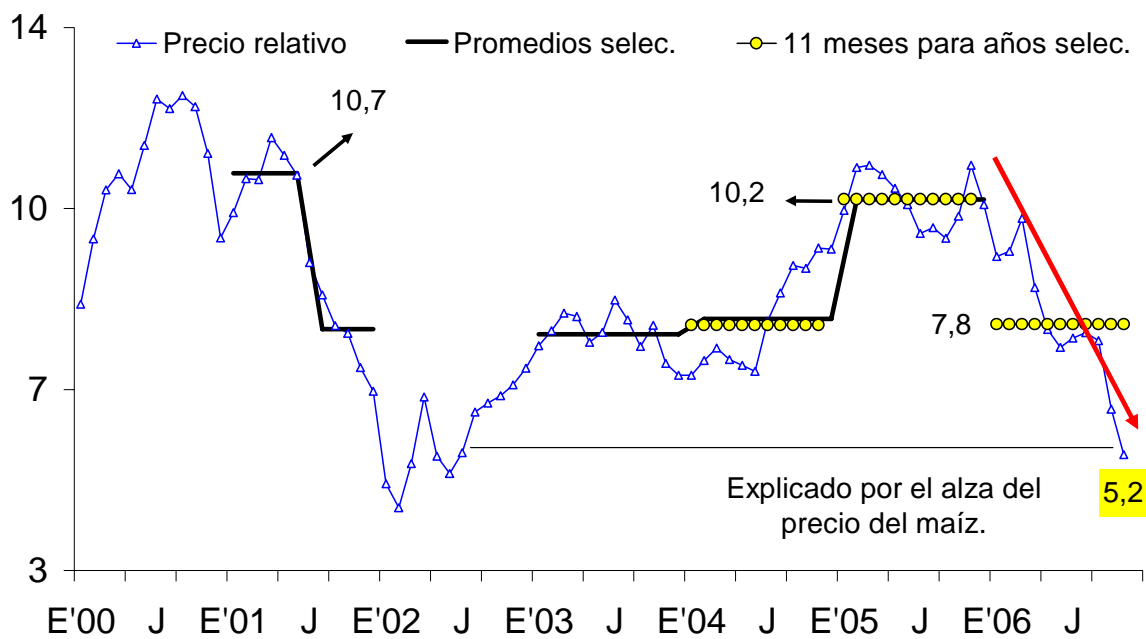
El precio relativo novillo-maíz está en caída libre, a raíz del continuo aumento del precio internacional del maíz. Si bien es cierto que los precios de las categorías bovinas subieron en los últimos dos meses, no hay que olvidar que existen precios máximos de referencia (establecidos por la secretaría de Comercio Interior), con lo cual la pérdida de posiciones relativas frente al grano fue sustancial.

En noviembre este proceso se profundizó y el precio relativo novillo-maíz descendió a un nivel de sólo 5,2. Es decir, en los últimos tres meses disminuyó 31,0%, cifra que se eleva hasta 48,0% cuando se contrasta con diciembre de 2005. Este precio relativo es equiparable sólo a los observados durante algunos meses de 2002, cuando la devaluación impactaba en forma casi plena sobre el valor en dólares de la hacienda en pie.

En el último mes el precio del maíz experimentó un alza de 26,1% mensual, que se agregó a otra suba de 24,9% registrada en octubre. Es decir, en sólo dos meses el precio del maíz subió 57,5%. En contraste con diciembre de 2005 el alza llegó a 91,9%, en tanto que en términos interanuales el precio se duplicó. La recuperación de los precios en dólares de los commodities agrícolas en general, producto de la debilidad de la moneda norteamericana y de la sostenida demanda que se enfrenta (coyuntural), y la creciente utilización del maíz para elaborar biocombustibles (estructural), constituyen dos factores explicativos centrales de la recuperación que registró su precio.

Por su parte, en noviembre el valor del kilo vivo de novillo en dólares experimentó una recuperación de 8,1% mensual (que se agregó al alza de 2,1% de octubre), con lo cual retornó al valor que tenía al cierre del año pasado. Y si la comparación se realiza con noviembre de 2005, el precio cayó 3,1%.

### PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ Período enero 2000 - noviembre 2006



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		
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	3.259.174	741,6	228	-2,8%	1,8%	4,7%
II	2.928.098	666,3	228	-20,5%	-16,6%	5,0%
III	3.562.611	823,4	231	-3,8%	1,6%	5,6%
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	1.137.289	257,5	226	0,7%	4,5%	3,8%
Feb	1.007.696	226,3	225	-7,5%	-4,6%	3,2%
Mar	1.114.189	257,7	231	-1,6%	5,3%	7,0%
Abr	878.569	199,0	226	-27,3%	-24,0%	4,5%
May	1.008.563	228,2	226	-20,2%	-16,7%	4,4%
Jun	1.040.966	239,2	230	-14,1%	-9,1%	5,9%
Jul	1.080.229	249,8	231	-9,7%	-3,7%	6,6%
Ago	1.274.288	295,6	232	0,4%	6,4%	6,0%
Sep	1.208.094	278,0	230	-2,5%	1,7%	4,4%
Oct	1.230.503	275,7	224	-0,5%	2,4%	2,9%
Nov	1.229.780	272,5	222	3,8%	0,0%	-3,7%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.