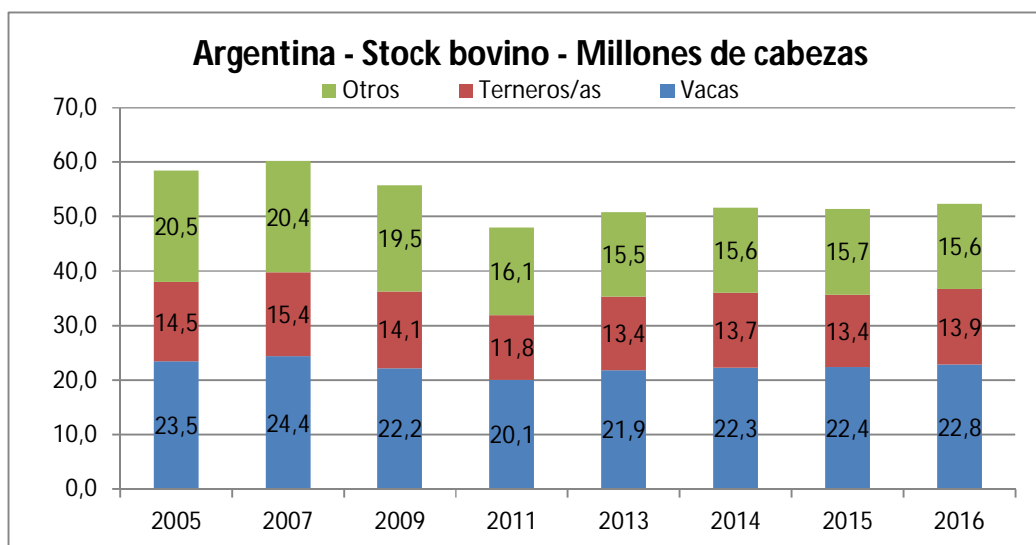


Faena y producción de carne vacuna

A Marzo de 2016¹, en base a datos de SENASA

El proceso de recuperación del rodeo bovino nacional iniciado en el año 2011 retomó un sendero de crecimiento al tomar los valores correspondientes al cierre del primer trimestre del corriente año, situándose en un valor aproximado de 52,3 millones de bovinos, 4,3 millones por encima del piso de marzo de 2011 aunque lejos de los 60 millones contabilizados al final del verano de 2007. Sin embargo, el perfil de la recuperación del rodeo bovino nacional se encuentra limitado a las categorías más puras de cría: vacas y terneros y terneras; ya que la disponibilidad de las categorías más requeridas para la producción de carne, como novillos, novillitos y vaquillonas, aún se encuentran en niveles inferiores a los del punto mínimo de 2011.

Gráfico 1: Evolución del Stock Bovino:



La faena bovina durante el primer trimestre del año 2016 se ubicó levemente por encima de los 2,9 millones de cabezas, una cantidad moderadamente inferior a los valores correspondientes al cuarto trimestre del año 2015, cuando se habían faenado aproximadamente 3,0 millones de bovinos. Respecto al cuarto trimestre del año 2015, la faena tuvo una caída leve, del (-2,2%). Con respecto al primer trimestre del año 2015,

¹ Datos parciales sujetos a revisión posterior.

cuando se habían faenado más de 3,1 millones de cabezas, la faena bovina exhibió una caída que resultó moderada y se ubicó en (-5,6%).

Tabla n° 1: Faena bovina en miles de cabezas:

Mes	Año			Variación porcentual 2016	
	2014	2015	2016	Mes anterior	Año anterior
Enero	1.078.455	1.046.564	964.312	-2,22%	-7,86%
Febrero	961.603	969.047	935.453	-2,99%	-3,47%
Marzo	1.021.419	1.092.984	1.036.199	10,77%	-5,20%
Abril	1.020.084	1.036.092			
Mayo	1.024.543	1.033.367			
Junio	1.043.712	1.076.748			
Julio	1.085.439	1.055.425			
Agosto	981.488	1.027.134			
Septiembre	1.053.612	1.090.943			
Octubre	1.057.598	1.033.041			
Noviembre	1.020.252	983.393			
Diciembre	1.050.557	986.159			
3 MESES	3.061.477	3.108.595	2.935.965		

A lo largo del primer trimestre del año 2016, se produjeron aproximadamente 651 mil toneladas res con hueso; un (-0,5%) menos que en el cuarto trimestre del año 2015, y un (-4,2%) por debajo del volumen de producción procesado durante el primer trimestre de 2015, que había resultado cercano a las 680 mil toneladas. Comparando el volumen de producción de carne vacuna del primer trimestre de 2016 con el obtenido a lo largo del mismo trimestre de 2015, se observa una contracción interanual del (-4,2%); en el mismo período de tiempo, la caída registrada en el número de animales faenados fue del (-5,6%). El incremento moderado del peso promedio de las carcasas, que pasó de 218,7 a 221,7 kilogramos, explica que se hayan resignado 1,4 puntos porcentuales menos en el volumen de producción obtenido.

La tendencia de la ganadería argentina a presentar bajos pesos promedio de los bovinos faenados se origina en una creciente participación de las categorías de hacienda liviana en la faena total y una menor participación de los novillos. Al cierre del primer trimestre del año 2014, los novillos representaban el 19% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban un 31%. Al cierre del primer trimestre del año 2015, la participación de los novillos cae hasta un 18% de la faena mientras que los terneros y terneras tienen una participación cercana al 31%. Durante marzo de 2016, la participación de novillos vuelve a ubicarse en un 19%, mientras que la de los terneros y terneras cae levemente hasta el 29%. Ha mostrado un crecimiento, de tres puntos porcentuales en su participación en la faena bovina la categoría novillito a lo largo de los últimos dos años.

Tabla n°2: Producción de carne vacuna – Toneladas Res con Hueso:

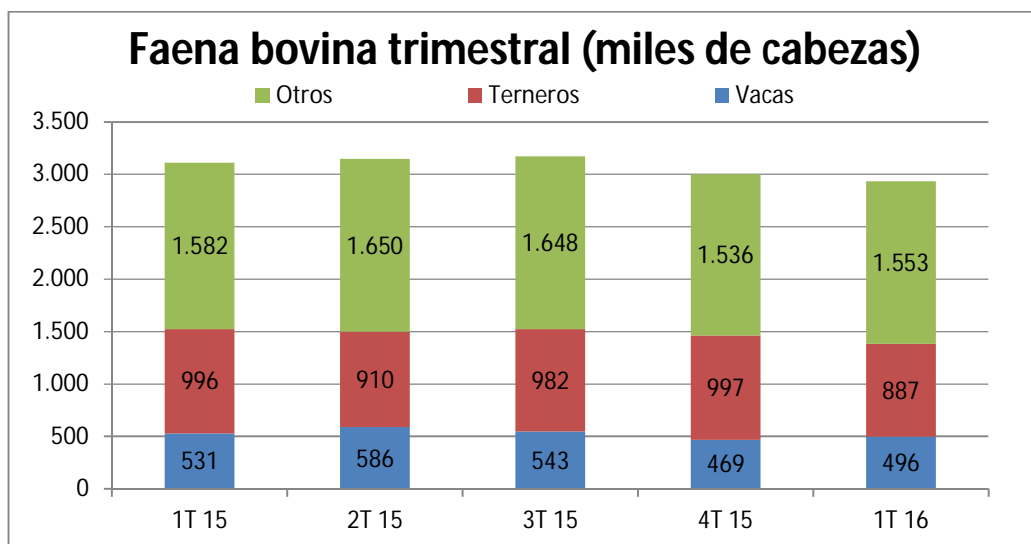
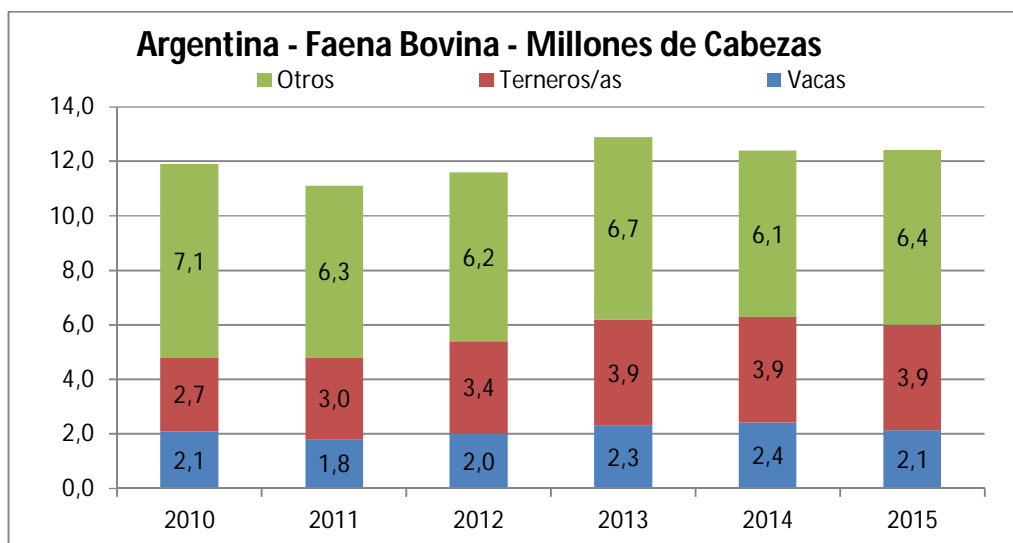
Mes	Año			Variación porcentual 2016	
	2014	2015	2016	Mes anterior	Año anterior
Enero	234.456	227.968	213.647	-0,70%	-6,28%
Febrero	209.828	211.598	206.729	-3,24%	-2,30%
Marzo	224.546	240.209	230.651	11,57%	-3,98%
Abril	222.962	227.685			
Mayo	225.435	227.520			
Junio	228.842	235.342			
Julio	235.970	231.651			
Agosto	213.052	224.008			
Septiembre	228.976	238.724			
Octubre	232.024	225.072			
Noviembre	223.138	214.117			
Diciembre	227.169	215.149			
3 MESES	668.830	679.774	651.027		

La producción de carne durante el primer trimestre del año 2016 mostró caídas leves en términos de su volumen agregado de producción en relación al cuarto trimestre del año 2015, pasando de 654 mil toneladas equivalente res con hueso a 651 mil toneladas. Para redondear esta caída mínima, se produjeron 25,8 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-6,8%), y 1,6 mil toneladas menos de carne de toros (-8,1%); y en sentido contrario, se produjeron 17,6 mil toneladas más de carne de novillos (+12,1%), y 6,5 mil toneladas más de carne de vacas (+5,7); llevando a una leve caída trimestral de la producción de 3,3 mil toneladas de carne bovina (-0,5%), comparando el primer trimestre del año 2016 con el cuarto trimestre del año 2015.

Al comparar el primer trimestre del año 2016 con el mismo período del año 2015, se produjeron aproximadamente 38,3 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-9,8%), 8,3 mil toneladas menos de carne de vacas (-6,5%) y 0,6 mil toneladas menos de carne de toros (-3,1%); y en sentido contrario, se procesaron 18,4 mil toneladas más de carne de novillos (+12,8%), redundando en una caída interanual de la producción cercana a 28,7 mil toneladas, (-4,2%), que pasó de 680 mil toneladas en el primer trimestre del año 2015 a aproximadamente 651 mil toneladas en el primer trimestre del año 2016.

La caída interanual de la producción de carne vacuna observada al comparar los primeros trimestres de los años 2015 y 2016, cercana a las 29 mil toneladas res con hueso, está explicada por la baja en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo y de carne de vacas, que estuvieron en el orden del (-10%) y el (-6,5%) respectivamente, que fueron parcialmente contrarrestadas por la mayor producción de carne de novillos, que creció un (+12,8%).

Gráfico n°2: Evolución de la composición de la faena bovina:

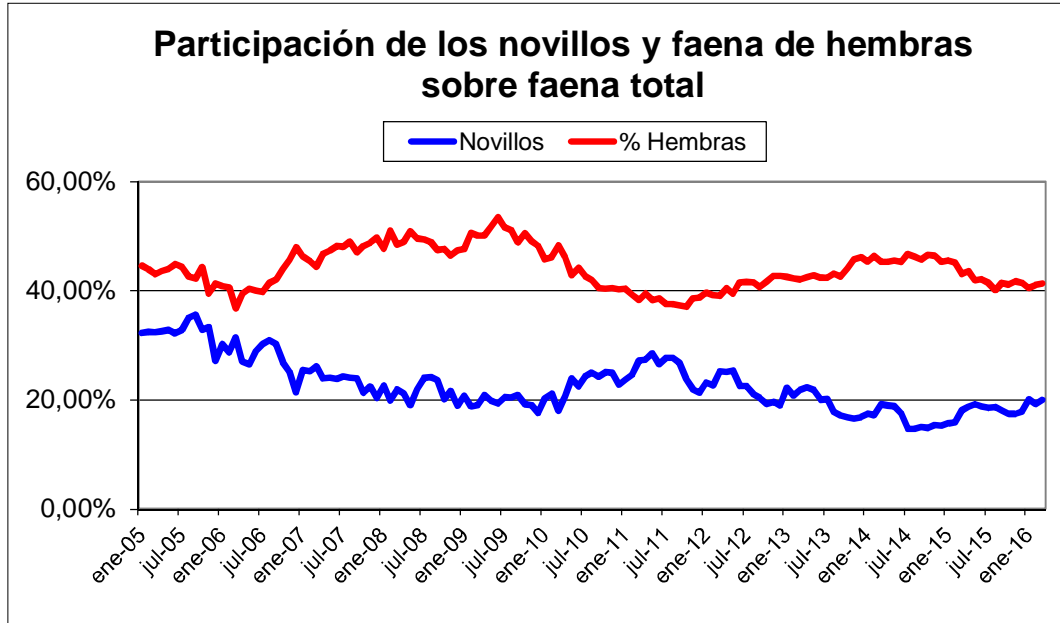


Entre enero y marzo de 2015, el mercado dispuso de aproximadamente 390 mil toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, y en el primer trimestre del año 2016, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo cae hasta aproximadamente 352 mil toneladas res con hueso. Como consecuencia de la menor oferta de hacienda liviana de consumo, los precios minoristas que subían a tasas interanuales del (+24%) en marzo de 2015, en el mismo período de 2016 suben a un ritmo interanual del (+43%).

La faena de hembras se ubicó a lo largo del primer trimestre del año 2016 en el 40,9% de la faena clasificada. En el primer trimestre del año 2015, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 44,6%. A lo largo del primer trimestre del año 2016 se faenaron aproximadamente 1,20 millones de hembras, unas 183 mil menos que las faenadas durante el primer trimestre del año 2015, (-13,2%). La faena de hembras, en cabezas, cayó significativamente entre los dos periodos mencionados, mientras que la faena de machos creció de forma leve, (+0,6%), en relación a los valores

correspondientes al primer trimestre de 2015, incrementándose en aproximadamente 11 mil cabezas, de las cuales la mayoría han sido novillos (+66 mil), ya que se faenaron menos novillitos (-39 mil) y menos terneros (-15 mil).

Gráfico n°3: Faena de Hembras y Novillos como porcentaje del total:



La zafra de terneros 2015/16 alimentó el rodeo bovino nacional con aproximadamente 7,13 millones de terneras hembras. Asumiendo una tasa de mortandad natural de los rodeos del 2%, tendríamos durante el año recién finalizado pérdidas consistentes en cerca de 610 mil hembras; por lo tanto el ingreso neto de hembras al rodeo del corriente año asciende a 6,52 millones. La faena del año 2016 se proyecta en 12,0 millones de bovinos. Para mantener el stock de vientres sin variaciones, la faena de hembras debía ser equivalente al ingreso neto de terneras al rodeo, es decir, de 6,52 millones de cabezas. Ese valor representaría para el año 2016 una faena de hembras de equilibrio inferior a 54,2%; al ubicarse, hasta ahora, en un valor del 40,9%, esperamos un mayor número de vientres en el rodeo bovino del próximo año.

A mediano y largo plazo, la pérdida de valor tanto en dólares como en pesos constantes de los valores de la hacienda de cría (terneros y vacas de refugio) implica una tendencia creciente de la cantidad necesaria de terneras hembras que deben ser vendidas por los criadores para mantener constante su nivel de ingresos. Esto implica una faena de hembras creciente en el marco de circunstancias desfavorables para el negocio ganadero. Los precios por kilo en pie de los terneros se encontraban en valores nominales cercanos a \$12 en marzo de 2013, trepando a \$16,50 en el mismo mes del año 2014, y alcanzando un valor de \$23,20 en marzo del año 2015, para llegar a un valor de \$33 en el tercer mes del año 2016. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de invernada pasó de u\$s 2,37 en marzo de 2013, a u\$s 2,10 en el mismo mes de 2014, trepando a u\$s 2,67 en el tercer mes del año 2015; pero tras la devaluación del peso cayó a u\$s 2,24 en marzo del corriente año. Además, el índice de precios al consumidor de la provincia de San Luis tuvo una variación del (+148%) en

los últimos tres años. Por lo tanto, el ingreso por venta de terneros para las explotaciones de cría ha evolucionado en un (-5,4%) medido en dólares; pero mejoró en un (+27%) ajustando por la variación promedio de los precios registrada por el IPC de la Provincia de San Luis, comparando el cierre del primer trimestre del año 2016 con el mes de marzo del año 2013. La coyuntura actual es bastante más ventajosa para el negocio de la cría que la observada hace tres años. No debe sorprender en este marco, la caída del porcentaje de hembras enviadas a faena desde el segundo trimestre de 2015 en adelante.

Gráfico 4: Relación entre el precio en dólares de los terneros y la faena de hembras:

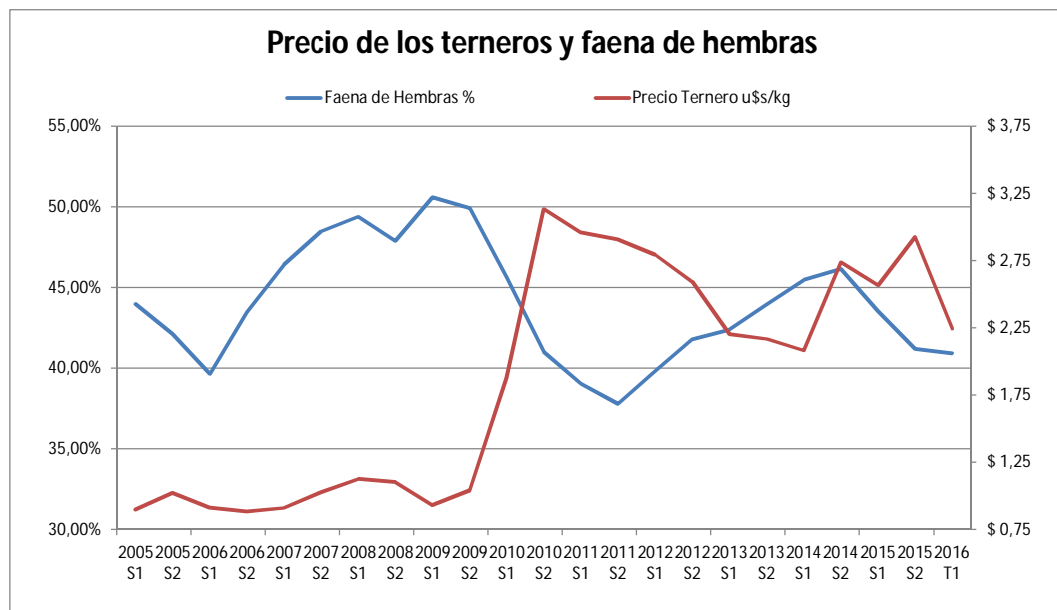


Tabla n°3: Evolución del Rodeo Bovino (miles de cabezas) – Al mes de marzo:

Categoría	Vacas y Vaquillonas	Terneritas Hembras	Terneros Machos	Novillos, Novillitos y Toros	TOTAL
Stock 2012	28.684.516	6.496.993	6.238.387	8.431.099	49.850.995
Faena 2012	2.911.229	1.831.494	1.614.092	5.248.905	11.605.720
Stock 2013	29.311.798	6.859.206	6.569.635	8.151.855	50.892.494
Faena 2013	3.409.604	2.176.557	1.714.243	5.626.356	12.926.761
Stock 2014	29.727.597	6.996.985	6.720.528	8.201.434	51.646.544
Faena 2014	3.517.198	2.163.162	1.698.802	5.019.601	12.398.764
Stock 2015	29.806.430	6.845.001	6.513.359	8.265.058	51.429.848
Faena 2015	3.171.560	2.094.124	1.789.758	5.375.456	12.430.898
Stock 2016	30.433.720	7.128.516	6.763.702	8.012.688	52.338.626

A lo largo del primer trimestre del año 2016, la producción de unas 651 mil toneladas equivalente res se destinó en un 8,5% a los mercados de exportación (55 mil toneladas equivalente res) quedando el 91,5% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de 55,2 kilogramos. Con respecto al primer trimestre del año 2015, el consumo aparente se

reduce en 3,6 kilogramos por habitante al año (-6%). Esta caída interanual del consumo aparente de carne bovina se dio en un contexto en el cual los precios corrientes al consumidor de la carne vacuna, al mes de marzo, se incrementaron, en promedio, un 43% en forma anualizada.; moderadamente por encima de los incrementos promedio observados en un conjunto amplio de bienes y servicios a lo largo del mismo período, (+36,0%).

Al comparar los cierres de los primeros trimestres de 2015 y 2016 vemos comportamientos bastante poco diferenciados en los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros se incrementaron en un (+43%), los precios de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzaron un (+45%), mientras que los novillos pesados para exportación tuvieron un alza del (+55%); y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un (+43%).

Tabla n° 4: Faena por categoría de hacienda:

Trimestre	2015			2016		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	514.983	530.652	2.008.166	580.720	496.175	1.805.991
Segundo	594.379	586.315	1.912.044			
Tercero	583.396	543.400	1.990.532			
Cuarto	527.218	469.254	1.948.345			
TOTAL	2.219.976	2.129.621	7.859.087			
Trimestre	2015			2016		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	16,6%	17,1%	64,6%	19,8%	16,9%	61,5%
Segundo	18,9%	18,6%	60,8%			
Tercero	18,4%	17,1%	62,7%			
Cuarto	17,6%	15,6%	64,9%			
TOTAL	17,9%	17,1%	63,2%	19,8%	16,9%	61,5%

Las perspectivas para la faena y la producción de carne bovina correspondientes al segundo trimestre del año 2016, estarán en buena parte determinadas por la evolución reciente de la actividad de los establecimientos de engorde a corral. En el primer trimestre del año 2016, de acuerdo a datos de SENASA, ingresaron a los Establecimientos de Engorde a Corral (EEC) 898 mil cabezas de ganado bovino, una cantidad levemente inferior, (-2%), a los 915 mil ingresados entre enero y marzo de 2015. Por otra parte, los egresos de EEC del primer trimestre del corriente año fueron significativamente inferiores, (-8%), a los correspondientes al período enero - marzo de 2015: en el primer trimestre de 2016 salieron de los corrales 837 mil bovinos, 77,7 mil menos que los 915 mil correspondientes al mismo período del año 2015.

La oferta de hacienda proveniente de establecimientos de engorde a corral durante el otoño de 2016 responderá al ritmo de ingresos observado en el primer trimestre de 2016. En el período ingresaron a los corrales cerca de 898 mil cabezas, un número superior a lo observado para el último trimestre de 2015, cuando habían ingresado a los corrales unos 800 mil bovinos.

Por lo tanto, puede llegarse a la conclusión de que la oferta de hacienda bovina terminada a corral salida con destino faena durante el segundo trimestre del año 2016

Las existencias en Establecimientos de Engorde a Corral al cierre de marzo de 2016 son levemente superiores a las de diciembre último, ubicándose en valores cercanos a 1,36 millones de cabezas. Este valor resultó un (+5%) superior al del cierre del primer trimestre del año 2015, que alcanzaban 1,3 millones.

Gráfico 7: Existencias en EEC:



Informe elaborado por el Área de Información Económica y Estadística
IPCVA
Abril de 2016.