

Estructura de la oferta de carne Vacuna en Argentina Actualidad y evolución reciente

IPCVA/Oficina de la CEPAL en Buenos Aires
122 Edición Exposición SRA
29 de Julio 2008



NACIONES UNIDAS

CEPAL

Roberto Bisang, Federico Santángelo, Sergio Robert, Ignacio Albornoz

IPCVA Instituto de Promoción
de la Carne Vacuna
Argentina

**MECANISMOS DE FORMACION DE PRECIOS EN
LOS PRINCIPALES SUBCIRCUITOS DE LA CADENA
DE GANADOS Y CARNES VACUNAS EN LA ARGENTINA**



Instituto de Promoción de la Carne Vacuna Argentina
Documento de Trabajo Nº 4

CEPAL - IPCVA

**ESTRUCTURA DE LA OFERTA DE CARNES BOVINAS
EN LA ARGENTINA. ACTUALIDAD Y EVOLUCIÓN
RECIENTE**

Roberto Bisang
Sergio Robert
Federico Santangelo
Ignacio Albornoz

Proyecto "ESTRUCTURA DE LA OFERTA DE CARNES EN ARGENTINA:
ACTUALIDAD Y EVOLUCIÓN RECIENTE". Instituto de Promoción de la Carne
Vacuna y Oficina de la CEPAL en Buenos Aires. Buenos Aires Junio 20008.

MERCADO MUNDIAL

MERCADO LOCAL

Un mercado externo dinámico

Integración Vertical
Vs servicios de faena

Nuevos/renovados oferentes

Los nuevos GE de la carne

Los nuevos perfiles
de la demanda

**PRODUCCIÓN LOCAL
DE CARNES**

Las inversiones externas

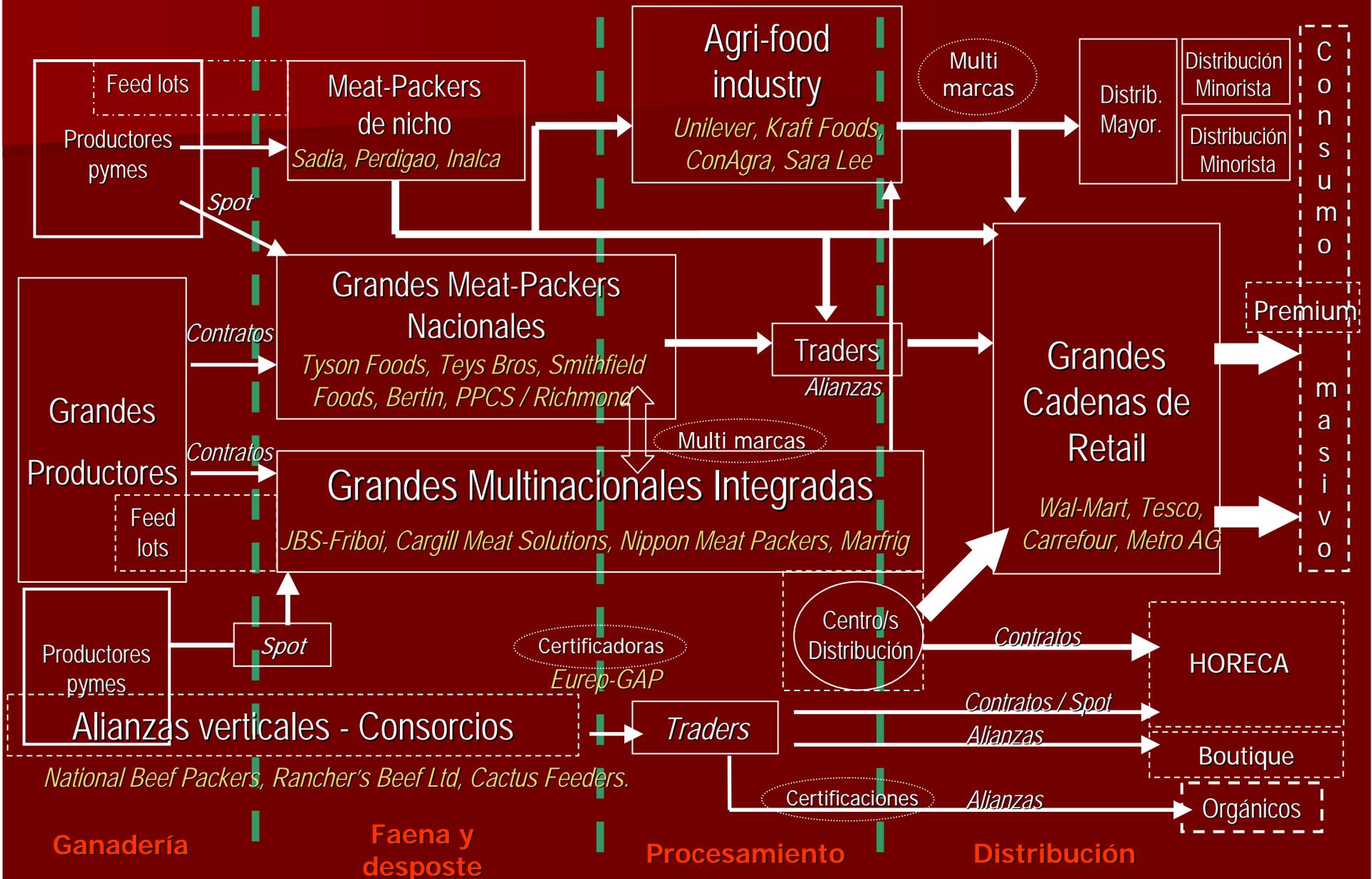
Normas técnicas y
sanitarias

Hacia una nueva estructura del
comercio mundial?

Las coop autogestionadas

¿Hacia una nueva estructura del
comercio mundial de carnes?

Estructura genérica de las cadenas globales de valor de carne vacuna más consolidadas



Perfil actual de la industria productora de carne vacuna en Argentina

La oferta local de carne vacuna

De la industria integrada a la "industria" prestadora de servicios

El rol de los matarifes y abastecedores

Funcionamiento: la tercerización y "el recupero"

Relevancia: (+ -) 50 % del total faenado se terceriza
(+) de 2/3 de la faena para consumo interno se terceriza

E El negocio de la carne (y de los frigoríficos) depende de los subproductos

|

El mapa de las empresas

El reingreso de los capitales externos, inversiones recientes

De los subproductos al control de la capacidad de faena: Los nuevos GE

Algunas empresas locales de magnitud

Las cooperativas autogestionadas

PARTICIPACIÓN POR GRUPOS EMPRESARIOS DE LA CAPACIDAD INSTALADA TEÓRICA.

Propietario	Cant. Plantas	Cap. Faena / Día	Particip.
<i>Empresas de Capital Extranjero</i>			
Tyson Foods (EEUU)	1	350	
Cargill (EEUU)	3	1.720	
JBS-Friboi (Brasil)	6	3.750	
Marfrig Group (Brasil)	5	2.760	
Total Empresas de Capital Extranjero	16	8.400	
<i>Empresas de Capital Nacional</i>			
Grupo A	7	2.200	
Grupo B	8	1.680	
Grupo C	3	1.840	
Grupo D	3	1.560	
Grupo E	2	1.340	
Grupo F	2	1.160	
Grupo G	2	1.040	
Grupo H	2	420	
Total Grupos Nac. de 2 o más empresas	29	11.240	18,5
Grupo I	1	1.180	
Grupo J	1	790	
Grupo K	1	780	
Grupo L	1	650	
Total Empresas Independientes Grandes	4	3.400	5,6
Cooperativos Autogestionados	12	3.050	
Cooperativos No Autogestionados	14	800	
Total Grupos Cooperativos	16	3.850	6,4
Total Grupos Empresarios	65	26.890	44,4
Total Resto de las empresas nac.	492	33.720	55,6
Total General de la Industria	557	60.610	100,0
Total empresas nacionales	541	52.210	86,1

EL PESO RELATIVO POR TIPOLOGÍA DE EMPRESAS

PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS ECONÓMICOS EN LA FAENA, PRODUCCIÓN CARNE, COMPRA DE NOVILLOS, NOVILLITOS Y VACAS, EXPORTACIÓN TOTAL Y CUOTA HILTON.

Grupo	Faena total Año 2006/07	Producción de carne	Compra de			Exporta ción Total	Exportac ión Cuota Hilton
			Novillos	Novillitos	Vacas		
<i>- en porcentajes -</i>							
Empresas de Capital Extranjero	12,7	15,1	29,4	5,6	15,4	39,7	34,9
Grupos Económicos de Capital Nacional	31,8	31,7	28,9	36,9	26,9	17,9	19,9
Grupos Económicos de 3 o más empresas	13,3	12,6	8,3	16,1	11,1	1,4	1,0
Grupos Económicos de 2 empresas	7,3	7,3	6,3	8,6	6,4	3,0	3,7
Empresas Independientes Grandes	6,6	7,6	11,0	8,2	4,6	13,5	15,3
Grupos Cooperativos Autogestionados	3,5	3,2	2,2	3,6	3,9	0,0	0,0
Grupos Cooperativos No Autogestionados	1,1	1,0	1,0	0,5	1,0	0,0	0,0
Resto de las empresas nacionales	55,5	53,2	41,7	57,4	57,7	42,4	45,1

FAENA TOTAL SEGÚN TIPOLOGÍA DE EMPRESAS. AÑO 2006/2007

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Faena total	Faena Mens. Promedio	Participac. en faena total	Participación 3º Trim. 07
Empresas de Capital Extranjero	1.804,0	150,3	12,7	13,9
Grupos Económicos de Capital Nacional	4.526,4	377,2	31,8	32,3
Grupos Económicos de 3 o más empresas	1.896,2	158,0	13,3	13,6
Grupos Económicos de 2 empresas	1.042,0	86,8	7,3	6,5
Empresas Independientes Grandes	941,1	78,4	6,6	7,2
Grupos Cooperativos Autogestionados	493,4	41,1	3,5	4,1
Grupos Cooperativos No Autogestionados	153,7	12,8	1,1	0,9
Resto de las empresas nacionales	7.881,3	656,8	55,5	53,8
Total	14.211,7	1.184,3	100,01	100,0

Estructura de compras de hacienda para faena según tipología de empresas, por categoría. Año 2006/2007.

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Novillo		Novillito		Toro	
	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.
Empresas de Capital Extranjero	1.091,8	29,4	192,5	5,6	19,4	8,7
Grupos Económicos de Capital Nacional	1.070,9	28,9	1.260,2	36,9	47,9	21,6
Grupos Económicos de 3 o más empresas	309,8	8,3	550,0	16,1	15,5	7,0
Grupos Económicos de 2 empresas	233,1	6,3	292,4	8,6	20,3	9,2
Empresas Independientes Grandes	409,5	11,0	278,8	8,2	3,8	1,7
Grupos Cooperativos Autogestionados	81,1	2,2	122,1	3,6	5,5	2,5
Grupos Cooperativos No Autogestionados	37,4	1,0	16,9	0,5	2,8	1,2
Resto de las empresas nacionales	1.549,1	41,7	1.961,3	57,4	154,1	69,6
Total	3.711,8	100,0	3.414,0	100,0	221,4	100,0

Grupos	Ternero		Vaca		Vaquillona		Ternera	
	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.
Empresas de Capital Extranjero	11,1	2,3	391,0	15,4	65,3	2,8	32,9	2,2
Grupos Económicos de Capital Nacional	178,5	37,4	684,5	26,9	732,8	31,1	533,7	36,1
Grupos Económicos de 3 o más empresas	111,0	23,2	282,2	11,1	338,5	14,4	289,0	19,6
Grupos Económicos de 2 empresas	32,0	6,7	161,6	6,4	171,2	7,3	131,5	8,9
Empresas Independientes Grandes	9,8	2,1	116,2	4,6	78,6	3,3	44,4	3,0
Grupos Cooperativos Autogestionados	25,0	5,2	98,0	3,9	92,2	3,9	67,2	4,5
Grupos Cooperativos No Autogestionados	0,7	0,2	26,4	1,0	52,3	2,2	1,7	0,1
Resto de las empresas nacionales	288,3	60,3	1.467,5	57,7	1.559,7	66,1	911,7	61,7
Total	478,0	100,0	2.543,0	100,0	2.357,8	100,0	1.478,3	100,0

FAENA TOTAL SEGÚN TIPOLOGÍA DE EMPRESAS. AÑO 2006/2007

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Faena total	Faena Mens. Promedio	Participac. en faena total	Participación 3º Trim. 07
Empresas de Capital Extranjero	1.804,0	150,3	12,7	13,9
Grupos Económicos de Capital Nacional	4.526,4	377,2	31,8	32,3
Grupos Económicos de 3 o más empresas	1.896,2	158,0	13,3	13,6
Grupos Económicos de 2 empresas	1.042,0	86,8	7,3	6,5
Empresas Independientes Grandes	941,1	78,4	6,6	7,2
Grupos Cooperativos Autogestionados	493,4	41,1	3,5	4,1
Grupos Cooperativos No Autogestionados	153,7	12,8	1,1	0,9
Resto de las empresas nacionales	7.881,3	656,8	55,5	53,8
Total	14.211,7	1.184,3	100,01	100,0

Composición de faena para exportación según tipología de empresas, por categoría. Año 2006/2007.

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Novillo		Novillito		Toro	
	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.
Empresas de Capital Extranjero	1.059,9	46,7	140,9	22,2	16,9	53,3
Grupos Económicos de Capital Nacional	734,6	32,4	345,5	54,4	5,8	18,1
Grupos Económicos de 3 o más empresas	166,3	7,3	59,7	9,4	1,0	3,1
Grupos Económicos de 2 empresas	143,9	6,3	36,2	5,7	0,8	2,5
Empresas Independientes Grandes	399,2	17,6	243,7	38,4	2,7	8,6
Grupos Cooperativos Autogestionados	25,2	1,1	5,9	0,9	1,2	3,9
Grupos Cooperativos No Autogestionados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resto de las empresas nacionales	474,4	20,9	148,1	23,3	9,1	28,5
Total	2.268,9	100,0	634,5	100,0	31,7	100,0

Grupos	Ternero		Vaca		Vaquillona		Ternera	
	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.	Faena	Part.
Empresas de Capital Extranjero	4,1	29,1	350,7	33,4	39,8	24,6	17,0	29,8
Grupos Económicos de Capital Nacional	7,3	51,4	279,9	26,6	84,1	52,0	28,2	49,4
Grupos Económicos de 3 o más empresas	0,5	3,7	75,1	7,2	8,8	5,5	2,5	4,4
Grupos Económicos de 2 empresas	0,2	1,7	47,5	4,5	5,8	3,6	1,7	3,0
Empresas Independientes Grandes	6,4	45,3	111,5	10,6	65,2	40,3	23,6	41,4
Grupos Cooperativos Autogestionados	0,1	0,7	45,7	4,4	4,2	2,6	0,4	0,6
Grupos Cooperativos No Autogestionados	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Resto de las empresas nacionales	2,7	19,4	420,1	40,0	37,8	23,4	11,9	20,9
Total	14,1	100,0	1.050,7	100,0	161,7	100,0	57,0	100,0

Producción total de carnes según tipología de empresas. Año 2006/2007 y tercer trimestre 2007

- en toneladas carcaza y en porcentaje -

Grupos	2006 / 2007		3° TRIMESTRE	
	Peso	Participac.	Peso	Participac.
Empresas de Capital Extranjero	476.352	15,1	133.136	16,1
Grupos Económicos de Capital Nacional	1.000.916	31,7	285.081	34,6
Grupos Económicos de 3 o más empresas	397.586	12,6	105.305	12,8
Grupos Económicos de 2 empresas	231.137	7,3	77.227	9,4
Empresas Independientes Grandes	240.414	7,6	65.280	7,9
Grupos Cooperativos Autogestionados	100.025	3,2	30.347	3,7
Grupos Cooperativos No Autogestionados	31.754	1,0	6.923	0,8
Resto de las empresas nacionales	1.675.965	53,2	406.153	49,3
Total	3.153.233	100,0	824.370	100,0

Producción total de carnes según tipología de empresas, por categoría. Año 2006/2007

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Novillo		Novillito		Toro	
	Peso	Particip.	Peso	Particip.	Peso	Particip.
Empresas de Capital Extranjero	354.812	34,0	46.987	6,5	6.777	9,0
Grupos Económicos de Capital Nacional	328.537	31,5	290.520	40,5	17.901	23,8
Grupos Económicos de 3 o más empresas	96.282	9,2	124.036	17,3	5.793	7,7
Grupos Económicos de 2 empresas	72.432	6,9	68.402	9,5	7.799	10,4
Empresas Independientes Grandes	126.743	12,1	67.903	9,5	1.368	1,8
Grupos Cooperativos Autogestionados	23.736	2,3	26.791	3,7	1.886	2,5
Grupos Cooperativos No Autogestionados	9.344	0,9	3.388	0,5	1.054	1,4
Resto de las empresas nacionales	361.069	34,6	380.193	53,0	50.386	67,1
Total	1.044.418	100,0	717.700	100,0	75.064	100,0

Grupos	Ternero		Vaca		Vaquillona		Ternera	
	Peso	Particip.	Peso	Particip.	Peso	Particip.	Peso	Particip.
Empresas de Capital Extranjero	1.882	2,6	46.706	8,1	13.671	3,1	5.518	2,4
Grupos Económicos de Capital Nacional	29.998	40,8	91.319	15,9	149.077	34,1	89.273	39,4
Grupos Económicos de 3 o más empresas	18.633	25,3	35.638	6,2	69.055	15,8	48.149	21,2
Grupos Económicos de 2 empresas	5.404	7,3	20.026	3,5	34.925	8,0	22.148	9,8
Empresas Independientes Grandes	1.674	2,3	18.956	3,3	16.252	3,7	7.518	3,3
Grupos Cooperativos Autogestionados	4.169	5,7	12.993	2,3	18.706	4,3	11.184	4,9
Grupos Cooperativos No Autogestionados	117	0,2	3.706	0,6	10.139	2,3	274	0,1
Resto de las empresas nacionales	41.716	56,7	435.401	75,9	275.012	62,8	131.833	58,2
Total	73.597	100,0	573.426	100,0	437.760	100,0	226.623	100,0

Exportaciones de carne bovina por tipología de empresas. Año 2006/2007

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Grupos	Total Exportaciones		Carne Enfriada (Hilton)		
	Cantidad	FOB	Cantidad	FOB	
Empresas de Capital Extranjero	100.389.511	427.320.072	8.676.847	98.201.306	
Grupos Económicos de Capital Nacional	48.160.842	192.995.278	5.747.936	55.996.656	
	<i>Grupos Económicos de 3 o más empresas</i>	5.376.654	15.458.299	275.890	2.753.377
	<i>Grupos Económicos de 2 empresas</i>	8.421.406	32.628.158	1.117.728	10.322.648
	<i>Empresas Independientes Grandes</i>	34.362.782	144.908.821	4.354.318	42.920.631
	<i>Grupos Cooperativos Autogestionados</i>	0	0	0	0
	<i>Grupos Cooperativos No Autogestionados</i>	0	0	0	0
Resto de las empresas Nacionales	124.911.102	456.724.752	13.029.666	126.809.603	
Total	273.461.455	1.077.040.102	27.454.449	281.007.565	

Conclusiones (I)

Los cambios en el perfil empresario

Una actividad desconcentrada... pero con cierto peso de 4 empresas de capitales externos y un decena de empresarios locales

Las empresas locales siguen siendo mayoritarias... pero las inversiones externas comienzan a tener relevancia en los mercados externos

Aún con restricciones, los mercados externos son relevantes.... más aún para un selecto grupo de empresas

ASIMETRÍAS

(productivas, económicas y financieras)

Perfil productivo. Empresas seleccionadas.

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Indicador	JBS-Friboi	Marfrig Group	Tyson Foods	Caso Nac. 1	Caso Nac. 2	Caso Nac. 3	Caso Nac. 4
Faena total	3.414	1.494,3	9.289,3	353,4	213,4	336,3	206,4
Volumen de ventas	1.047	585,1	3.273,9	114,4	55,6	81,4	57,4
Carne fresca	739,1	179,2	S/D	S/D	S/D	S/D	S/D
Carne industrializada	158,6	1,8	S/D	S/D	S/D	S/D	S/D

Cantidad total de plantas (bovinos)	42	24	13	6	1	2	1
<i>En el país de origen</i>	20	12	11	5	1	2	1
<i>En Norteamérica</i>	6	1	1	0	0	0	0
<i>En América Latina</i>	6	11	1	1	0	0	0
<i>Europa</i>	6	0	0	0	0	0	0
<i>Otros</i>	4	0	0	0	0	0	0
Capacidad de faena (cabezas/día)	53.400	21.100	37.600	1.140	790	1180	780
<i>En el país de origen</i>	17.000	12.500	32.500	1140	790	1180	780
<i>En el exterior</i>	36.400	8.600	5.100	0	0	0	0
Centros de distribución	6	4	8	2	0	0	0
<i>En el país de origen</i>	3	2	6	1	0	0	0
<i>En el exterior</i>	3	2	2	1	0	0	0
Subsidiarias	11	3	2	1	0	1	0
<i>En el país de origen</i>	2	0	0	0	0	1	0
<i>En el exterior</i>	9	3	2	1	0	0	0

Perfil económico productivo. Empresas seleccionadas.

- en miles de cabezas y en porcentaje -

Indicador	JBS-Friboi	Marfrig Group	Tyson Foods	Caso Nac. 1	Caso Nac. 2	Caso Nac. 3	Caso Nac. 4
Ventas netas	2.810,9	1.554,2	25.559 (11.825)	225,0	19,8	123,5	134,8
Exportaciones	1.577,9	757,4	2.100,0	92,9	0,33	S/D	S/D
Coeficiente de exportaciones	56,1	48,7	8,2	41,3	1,67	S/D	S/D
EBITDA	367,2	161,9	928	96,8	1,94	5,4	7,0
Margen EBITDA	0,142	0,1169	-293	4,30	9,83	4,36	5,16
Ganancia neta	117,2	41,8	-196 (-296)	2,54	1,19	-0,92	4,53
Tasa de ganancia neta (%)	4,17%	2,69%	-0,77%	1,13%	6,02	-0,74	3,36
Activo total	2.252,1	1.011,8	11.121,0	59,2	6,3	55,0	27,0
Activo corriente	1.462,9	677,4	4.187,0	37,5	2,5	17,9	21,4
Patrimonio Neto	119,0	145,0	4.440,0	25,8	3,5	7,3	15,4
Deuda total	1.750,8	738,2	3.979,0	33,1	2,7	47,3	11,6
Deuda de corto plazo	424,8	122,2	992,0	24,0	2,7	17,9	10,3
Deuda de largo plazo	1.326,0	616,0	2.987,0	8,6	0	29,4	1,3
Deuda Total / Ventas	62,3	47,5	15,6	14,7	13,8	38,3	8,6
Deuda de corto plazo / Ventas	15,1	7,9	3,9	10,7	13,8	14,5	7,6
Deuda de largo plazo / Ventas	47,2	39,6	11,7	3,8	0,0	23,8	0,9

Conclusiones (II)

Los diferenciales de tamaño entre las empresas locales líderes y los “jugadores de las grandes ligas”

La asimetría financiera

nivel, plazo y composición de la deuda

Estrategias privadas y políticas públicas... un modelo para armar

MUCHAS GRACIAS



NACIONES UNIDAS

C E P A L

IPCVA Instituto de Promoción
de la Carne Vacuna
Argentina