

**Cámara de la industria y comercio de carnes y derivados
de la Republica Argentina
Informe Económico Mensual
Diciembre de 2005**

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

EDITORIAL:

El aumento de precios registrado en la última quincena de noviembre generó enorme preocupación en el Poder Ejecutivo y en toda la cadena de ganados y carnes.

El aumento adicional de 10% en los derechos de exportación a la carne vacuna, puso en alerta al sector en su conjunto, dado que medidas de esta naturaleza provocan desaliento a la producción ganadera y nos llevan a suponer un nuevo período de liquidación de vientres a sólo un año de la disminución de la faena de hembras.

El aumento de precios y de las retenciones puso al sector en alerta y por primera vez en muchos años desde la producción hasta la industria nos convocamos a elevar una propuesta que atendiera a la producción y a la necesidad de Poder Ejecutivo (desalentar expectativas inflacionarias), que resultara superadora de los acuerdos de precios firmados anteriormente.

El comportamiento del mercado de hacienda y de los productores en general, permitieron que por primera vez en muchísimos años no se produjeran aumentos de precios en diciembre, cumpliendo con la urgente necesidad del gobierno nacional, y abriendo un camino de diálogo con las autoridades del ministerio de Economía y en particular de la Secretaría de Agricultura. Este diálogo permitirá que en conjunto, sector privado y público encontremos los caminos que en el mediano y largo plazo den solución definitiva a los ciclos de un sector que es uno de los emblemas nacionales. Recordemos que el saladero fue la primera industria nacional y que la tradición gauchesca se desarrolló en el sector y por el avance ganadero.

Las situaciones de crisis social justifican la protección del bien salario por medio de la estabilización de los precios de los bienes de la canasta familiar. Pero este recurso se ha utilizado durante cuarenta años e impidió que nuestro país mantenga el liderazgo histórico en el comercio mundial de carnes. En realidad se cometió un pecado aún mayor, ya que se demoró el desarrollo de los sectores porcino, aviar y también de la carne de ovinos, sin olvidar las producciones de conejos, pavos, patos, etc.

En cualquier actividad económica la velocidad de rotación del capital invertido es un elemento fundamental en el precio del bien producido. Conociendo la preferencia de los argentinos por la carne vacuna, al mantener deprimido el precio de esta carne, impedimos el desarrollo de las otras actividades. Sólo como ejemplo diremos que la velocidad de rotación del pollo es de 9 veces al año y la del cerdo es de 2 veces al año, en tanto que para producir un novillo se necesitan por lo menos 2,5 años.

Esto se aprecia más claramente al analizar la cantidad de kilogramos que se puede comprar con el valor de un kilogramo de ojo de bife en la Argentina y en EE.UU., donde los precios relativos de las diferentes carnes sí muestran esta realidad, a partir de un cuadro que armó Miguel Jairala, responsable del depto. de estadísticas del IPCVA.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:

1. EVOLUCIÓN DE LA PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA EN 2005:

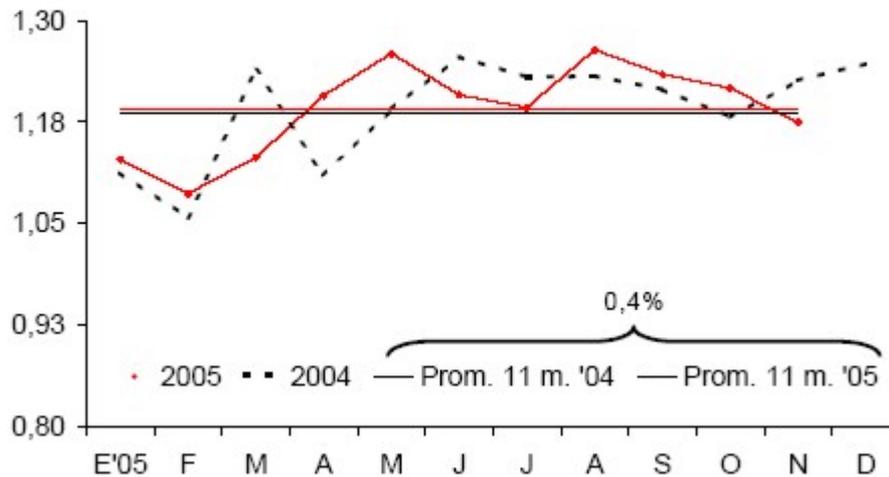
Finalmente en noviembre la incertidumbre sobre el futuro sectorial no se tradujo en una retención generalizada de hacienda, tal como habían argumentado algunos representantes de la cadena de valor. Es cierto que en noviembre confluyeron varios factores que afectaron las expectativas a mediano plazo de los productores (cierre parcial de mercados externos para los frigoríficos brasileños, ante la aparición de focos de aftosa en determinados estados del vecino país; entrada en vigencia de la prohibición de enviar a faena animales con peso inferior a 260 kilogramos en pie equivalentes en nuestro país; decisión de eliminar el reintegro de impuestos a la exportación de carne, entre otros bienes, agregándole además un derecho de exportación adicional de 10% que llevó el arancel total hasta 15% del precio fob), pero no podían generar un gran impacto inmediato.

Si tomamos los datos provisorios que están publicados por la ONCCA, la faena alcanzó un nivel de 1.124.088 en noviembre, cifra que de acuerdo a correcciones observadas en meses anteriores fácilmente se elevaría hasta 1.174.088 cabezas. De esta forma, la retracción con relación a octubre quedaría en 3,5% y en términos interanuales llegaría a sólo - 4,3%. En comparación con el promedio mensual del año (1.191.308 cabezas), la faena de noviembre quedaría ubicada 1,4% por debajo.

En los primeros once meses del año la faena total llegó a un nivel de 13,10 millones de cabezas, acumulando una leve recuperación de 0,4% con relación al mismo período de 2004.

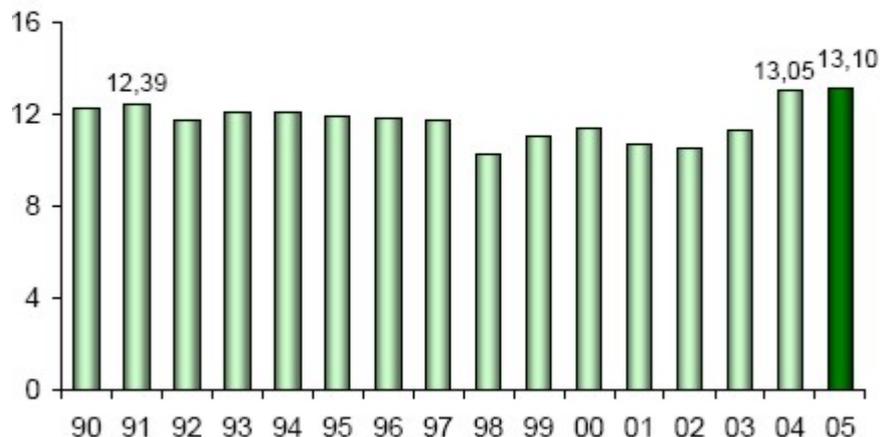
Es decir, este año la cadena de valor, aún en un contexto de retención de vientres para recomponer existencias, pudo mantener la cantidad de animales enviados a faena en el mismo nivel de 2004, período que se había caracterizado por la situación opuesta (liquidación de vientres).

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HACIENDA VACUNA Período 11 meses - 1990-2005* En millones de cabezas



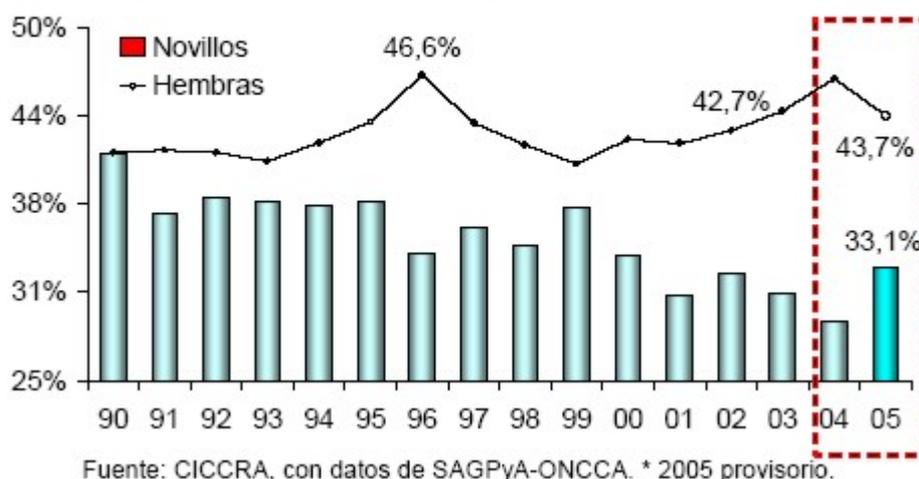
Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2005 provisorio.

En lo que respecta a la información sobre composición de la faena por sexo y edad, en los primeros diez meses de 2005 la participación de las hembras en el total se redujo en forma considerable en comparación con lo verificado en 2003-2004. En enero-octubre de 2005 la participación de las hembras fue de 43,7%, es decir 2,6 puntos porcentuales inferior a la registrada en los primeros diez meses de 2004 y 0,3 puntos porcentuales menor a la de similar lapso de 2003. Esta disminución se explicó por una menor faena de hembras en términos absolutos, en un contexto de crecimiento de la faena total, lo cual profundizó la caída en términos relativos.

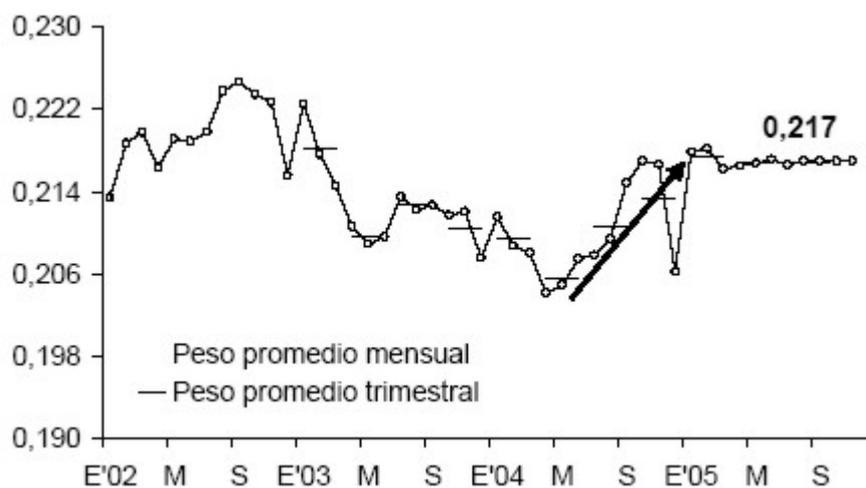
Se retrajo la faena de todas las categorías de hembras. La de vacas cayó 8,1% con relación a enero-octubre de 2004, la de terneras 10,0% y la de vaquillonas hizo lo propio en 0,2%. Estos datos reflejan dos realidades que enfrentó el sector. Por un lado, a lo largo de 2005 resultó más conveniente retener vientres para recomponer existencias, debido a las perspectivas alentadoras a mediano y largo plazo que se avizoran (¿avizoraban después de noviembre?) para el sector, a lo cual hay que sumar la mejora de la relación de precios entre carne y maíz, que amplió la utilización del grano para mejorar la terminación del animal. Esto último es lo que generó el aumento del peso promedio de todas las categorías en comparación con lo observado en 2004, tanto de las hembras como de los machos. Por otro lado, las bajas tasas de preñez y de destete del segundo semestre '03 primer semestre '04, impactaron negativamente en la cantidad de terneras (y de terneros) disponibles para enviar a faena a lo largo de este año.

Del lado de los machos, la faena de novillos fue la que más creció en lo que va de 2005. En los primeros diez meses del año se enviaron a los frigoríficos 3.183.077 novillos, es decir 361.538 animales más que en enero octubre de 2004 (12,8%, que se agrega al crecimiento de 9,8% que se había registrado en 2004). Esto hizo que su participación en el total retornara a 33,1%, creciendo su importancia relativa en 3,8 puntos porcentuales con relación a lo observado en similar período de 2004. En este caso en particular, no sólo influyó la oportunidad del engorde con suplementación de maíz, sino también la dinámica de la demanda externa de carnes vacunas argentinas.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS
Periodo 10 meses - 1990-2005*
En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



Otro dato positivo que se observó en el transcurso del año fue el aumento del peso promedio de todas las categorías enviadas a faena. Al combinarse con el cambio de composición que exhibió la faena en favor de los novillos y en detrimento de las categorías más jóvenes y livianas con relación a los dos ejercicios anteriores, permitió el aumento del peso promedio por animal faenado, tanto en pie como en gancho. En los primeros once meses de 2005 el peso promedio subió 3,3% con relación al mismo periodo de 2004, alcanzando un nivel de 217 kilogramos en gancho. Los mayores aumentos de peso promedio se registraron en vacas y novillos: +6,7 y +2,9 kg/gancho, respectivamente.

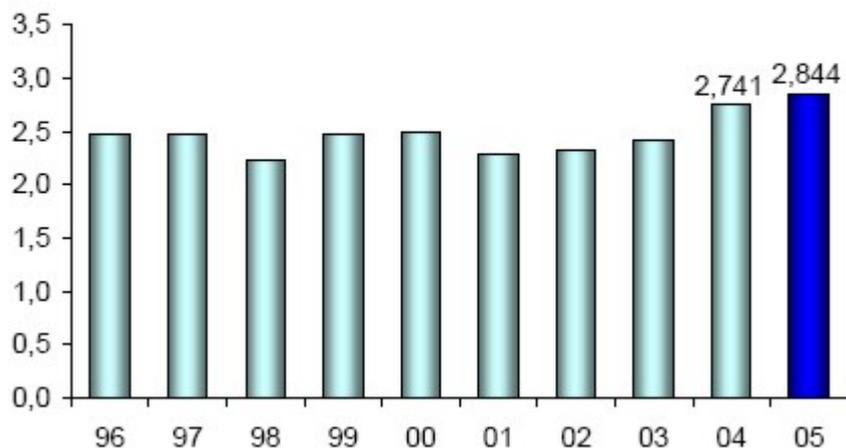


Como venimos indicando en los últimos meses, el aumento del peso promedio en gancho sumado al mantenimiento de la cantidad de cabezas enviadas a faena en comparación con el año pasado, permitió que los frigoríficos incrementaran la producción de carne vacuna 3,7% con respecto a enero-noviembre de 2004. La producción total pasó de 2,741 a 2,844 millones de toneladas res con hueso entre los periodos considerados (+102.665 toneladas res con hueso).

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

Período 11 meses - 1990-2005*

En millones de tn res con hueso



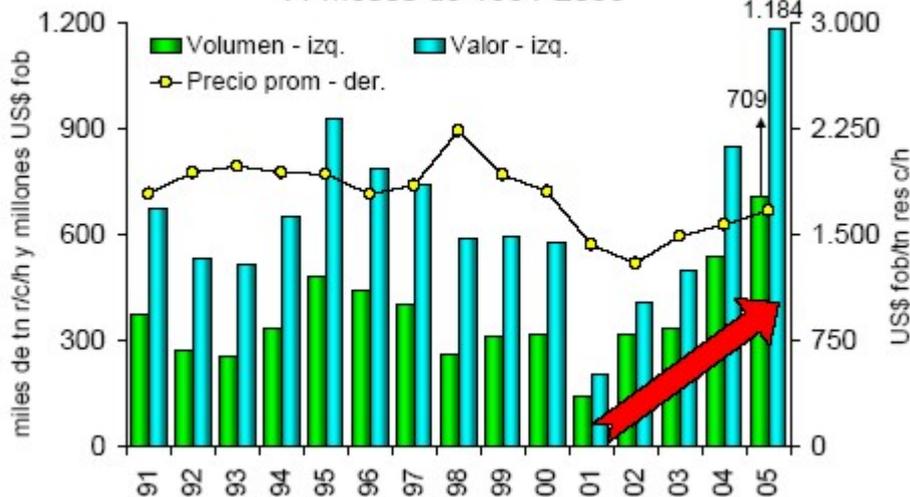
Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2005 provisorio.

2. EXPORTACIONES RECORD TRAS 36 AÑOS:

A esta altura ya no constituye una novedad la performance de las colocaciones de carne vacuna argentina en los mercados externos en los últimos años. La pregunta clave que surge es la siguiente: ¿Están las autoridades gubernamentales y la cadena de valor en condiciones de consolidar este proceso o se trata de un nuevo hecho aislado como tantos otros que se dieron en décadas pasadas? Tomando los datos que publica el SENASA, en los primeros once meses de 2005 se exportaron 708.758 toneladas res con hueso de carne vacuna, por las cuales se facturaron 1.184 millones de dólares fob. Si se contrasta con el mismo período de 2004, los volúmenes exportados crecieron 31,0% y los valores hicieron lo propio en 39,4%. La diferencia de velocidades se explicó por el aumento del precio promedio de exportación (6,4%) por tercer año consecutivo, que llegó a 1.670 dólares fob por tonelada res con hueso (a pesar de lo cual todavía se ubica 12,8% por debajo del promedio alcanzado en 1991-2000).

EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS

11 meses de 1991-2005



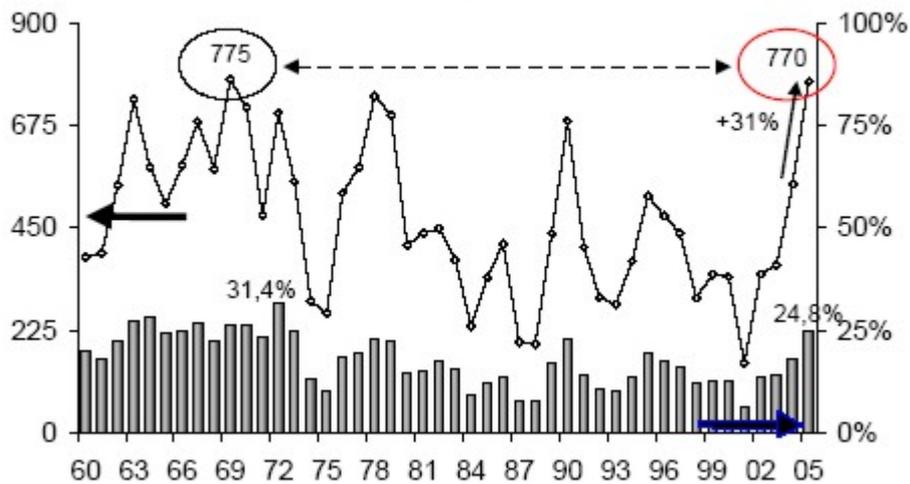
Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA.

Si anualizamos estos guarismos, en 2005 el volumen total exportado de carne vacuna rondará las 769.885 toneladas res con hueso y la facturación total los 1.286 millones de dólares fob. Para tener un punto de referencia, esto significa que en 2005 se alcanzará un registro similar al de 1969, estableciéndose como el nivel más alto de los últimos 36 años. ¿Se trata de una nueva tendencia de largo plazo o de un dato aislado? Este comportamiento es el que deberían tener en cuenta todos los actores relevantes al momento de tomar decisiones de política económica. ¿Por qué? Porque la búsqueda de réditos a corto plazo puede quebrar la performance sectorial de los últimos años y finalmente perpetuar el estancamiento que registró en los últimos 35 años.

Según nuestras estimaciones, en 2005 las exportaciones alcanzarán una participación de 24,8% en el total de carne vacuna producida, un valor elevado con respecto a los alcanzados en los últimos ejercicios, pero todavía muy por debajo de 31,4% alcanzado durante 1972 (otro dato aislado). Por ello, insistimos en que este guarismo es importante si se transforma en algo permanente.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Período 1960-2005 - En tn. r/c/h y participación en la producción



Fuente: elaboración propia con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

La dinámica de las exportaciones argentinas en el período 2004-2005 no fue una excepción a nivel mundial. Por el contrario, los frigoríficos argentinos aprovecharon acertadamente una realidad favorable, que se caracterizó por:

A. La consolidación gradual de nuestro status de país libre de aftosa con vacunación, que se agregó al de país libre de "mal de la vaca loca" (o BSE, según sus siglas en inglés). Esto permitió la reapertura de casi todos los mercados externos para las carnes argentinas. Incluso ya se produjo la apertura para cortes frescos del mercado chino (todavía con impacto marginal) y para el segundo semestre de 2006 se espera que entre en vigencia una decisión similar por parte de EE.UU. y Canadá (México todavía es una incógnita);

B. Reapertura de mercados coincidente con la devaluación del peso argentino, lo cual elevó la competitividad tradicional de las carnes argentinas a nivel internacional.

Además, esta ganancia de competitividad de corto plazo se profundizó en 2005, porque el Banco Central de nuestro país intervino para mantener la relación pesodólar en torno a \$ 3-US\$ 1, mientras que el resto de las monedas locales se apreció significativamente con relación a la moneda estadounidense;

| MONEDAS LATINOAMERICANAS VS. DÓLAR ESTADOUNIDENSE | | | | | |
|---|----------------|----------------|--------------|---------------|---------------|
| Período | Peso argentino | Real brasileño | Peso chileno | Peso mexicano | Peso uruguayo |
| dic. '05 vs. dic. '04 | 1,2% | -16,0% | -10,4% | -5,2% | -11,7% |
| 2005 vs. 2004 | -0,7% | -16,7% | -8,3% | -3,5% | -14,8% |

Fuente: CICCRA, con datos del mercado.

C. Coyuntura del mercado mundial de carnes vacunas, caracterizada por un crecimiento de la demanda mayor al de la oferta, que se considera que continuará en el mediano plazo.

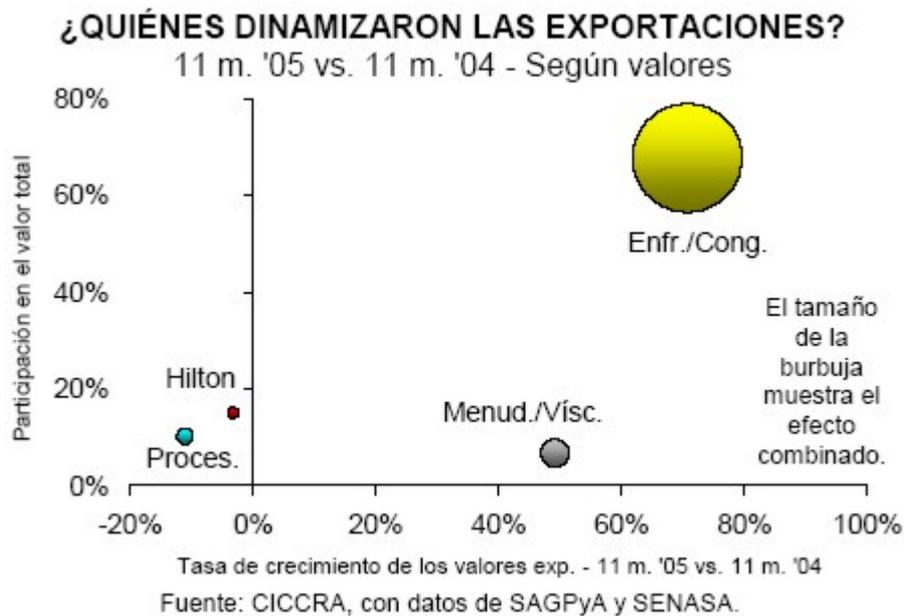
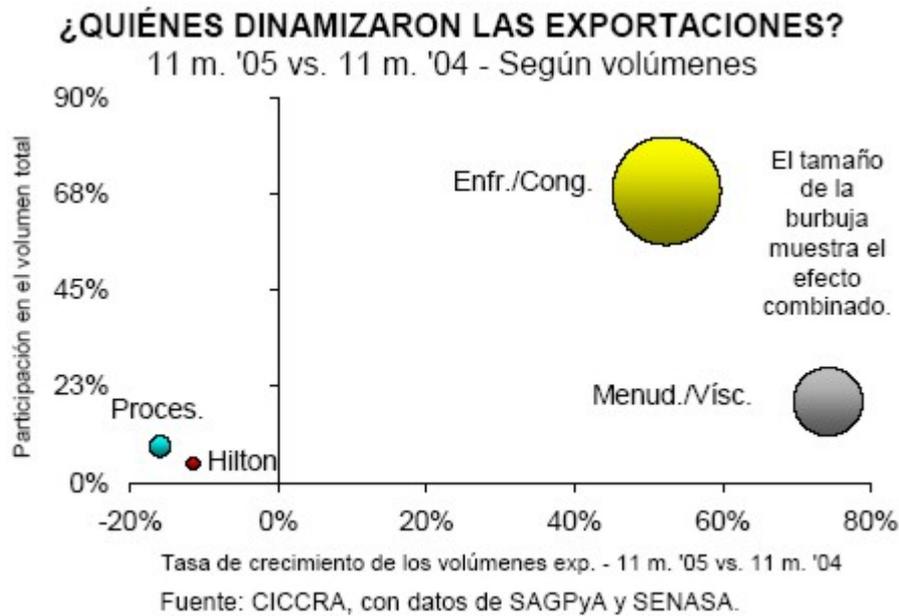
C.1. Por un lado, la aparición de BSE en el rodeo norteamericano en la víspera de noche buena de 2003, bloqueó el acceso de sus carnes a casi todos los destinos, incluido su principal destino: Japón. Por otro lado, y a diferencia de lo que sucedió en Europa, en EE.UU. esto no redujo la demanda del producto en su país de origen, sino que por el contrario creció levemente en los últimos tiempos. Esto favoreció la reorientación de las exportaciones australianas y neocelandesas hacia el continente asiático.

C.2. En el último año, Rusia se constituyó en un mayor demandante de carnes vacunas para manufacturas, en tanto su principal proveedor, Ucrania, registró problemas de producción. En consecuencia, y como se verá más adelante, crecieron de manera considerable las colocaciones argentinas (y brasileñas) en el citado mercado.

C.3. Asimismo, el recorte de subsidios a la producción que implicó el cambio en la Política Agrícola Común (PAC), comenzó a reducir los saldos exportables de carne vacuna, producto de la disminución de la producción.

Tomando los grandes agregados de exportación, en los primeros once meses de 2005, 68,1% de los volúmenes vendidos correspondió a carnes enfriadas/congeladas (tomando toneladas peso producto), 4,4% a la cuota Hilton, 8,5% a carnes procesadas y el restante 18,9% a menudencias/visceras. En cambio, cuando se toman los valores exportados, las carnes enfriadas/congeladas mantuvieron una participación elevada (67,9%) y las carnes procesadas cubrieron otro 10,3% del total. En cambio, menudencias/visceras (6,8%) cedió participación a costa de la cuota Hilton (15,1%). La diferencia de importancia en el total respondió a que el precio promedio de los cortes Hilton es muy superior al promedio general, en tanto el de las menudencias/visceras está muy por debajo del citado promedio.

Combinando las participaciones y las tasas de crecimiento interanuales, los cortes enfriados/congelados fueron los que mayor dinamismo le otorgaron a las exportaciones de carne vacuna, seguidos por el conjunto de menudencias y vísceras, tal como se puede observar en los dos gráficos que siguen a este párrafo.



En enero-noviembre de 2005 se exportaron 374.628 toneladas peso producto de cortes enfriados/congelados por un valor total de 862 millones de dólares fob. En comparación con similar período del año previo se observó un aumento de 52,4% en volúmenes y 70,7% en valores, lo que indica una importante mejora del precio promedio obtenido (12,0%). Del volumen total exportado, 16,0% correspondió a cuartos delanteros, otro 15,4% a troceos, 7,6% a nalga de adentro y 7,2% a carne sin hueso. El restante 53,8% se distribuyó entre cuadril, bola de lomo, paleta, bife angosto, nalga de afuera, bife ancho y otros.

El principal comprador de cortes enfriados/congelados fue Rusia, que adquirió 48,9% del volumen exportado (37,8% del valor). En segundo lugar se ubicó Chile, mercado que compró 13,1% del total de estos cortes, pero que pagó un precio promedio superior al de Rusia, con lo cual participó con 13,8% de la facturación total. En promedio Rusia pagó 1.777 dólares fob por tonelada peso producto de carne enfriada/congelada y Chile pagó 2.414 dólares fob por tonelada peso producto. Lo que ocurre es que la mitad de las compras rusas correspondieron a trimming y a cuartos delanteros, en tanto que Chile concentró sus compras en carne sin hueso, nalga de adentro, bola de lomo, paleta y bife ancho, constituyéndose en el destino complementario de la cuota Hilton en términos de integración del animal.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS - POR DESTINO

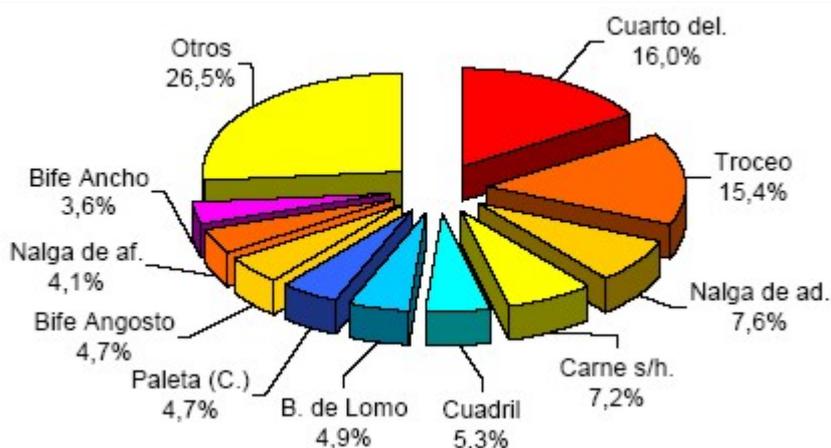
Enero - noviembre 2005

| Hilton | | | | Enfr./Cong. | | | |
|--------------|---------------|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| País | Tn pp | Miles US\$ | US\$/Tn | País | Tn pp | Miles US\$ | US\$/Tn |
| Alemania | 13.973 | 110.148 | 7.883 | Rusia | 183.170 | 325.471 | 1.777 |
| G. Bretaña | 3.444 | 26.240 | 7.619 | Chile | 49.168 | 118.696 | 2.414 |
| Holanda | 2.855 | 21.096 | 7.389 | Israel | 21.793 | 45.675 | 2.096 |
| Italia | 2.350 | 19.849 | 8.446 | Alemania | 17.077 | 89.347 | 5.232 |
| España | 961 | 8.046 | 8.373 | Argelia | 14.176 | 27.907 | 1.969 |
| Resto | 766 | 6.264 | 8.173 | Resto | 89.244 | 254.918 | 2.856 |
| TOTAL | 24.349 | 191.643 | 7.871 | TOTAL | 374.628 | 862.014 | 2.301 |

| Hilton | | | Enfr./Cong. | | |
|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| País | Tn pp | Miles US\$ | País | Tn pp | Miles US\$ |
| Alemania | 57,4% | 57,5% | Rusia | 48,9% | 37,8% |
| G. Bretaña | 14,1% | 13,7% | Chile | 13,1% | 13,8% |
| Holanda | 11,7% | 11,0% | Israel | 5,8% | 5,3% |
| Italia | 9,7% | 10,4% | Alemania | 4,6% | 10,4% |
| España | 3,9% | 4,2% | Argelia | 3,8% | 3,2% |
| Resto | 3,1% | 3,3% | Resto | 23,8% | 29,6% |
| TOTAL | 100,0% | 100,0% | TOTAL | 100,0% | 100,0% |

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

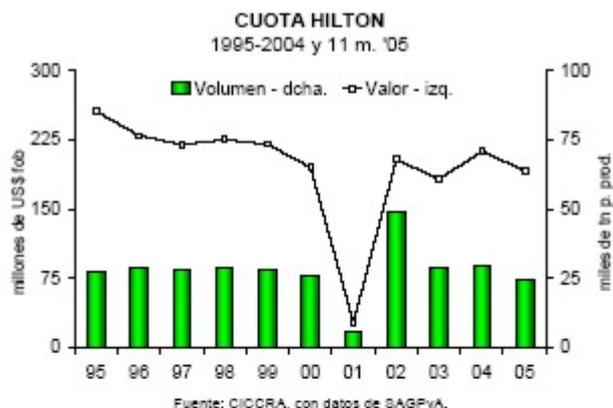
COMPOSICION DE CARNES ENFRIADAS / CONGELADAS 11 m. '05 - En volumen



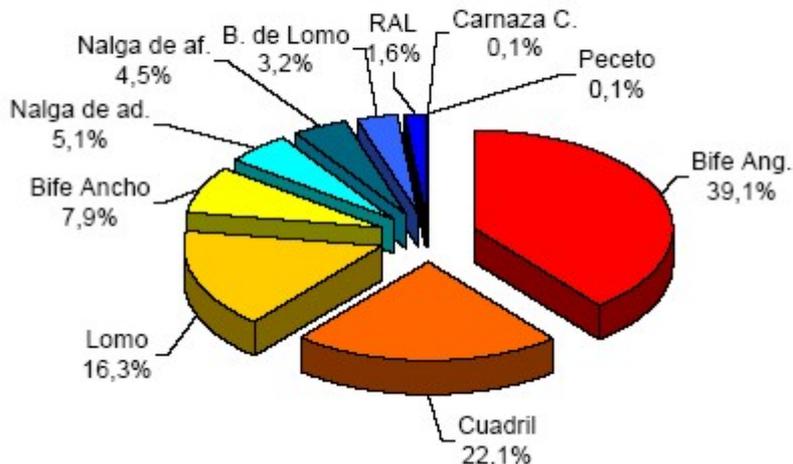
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

A medida que las exportaciones totales de carne vacuna aumentan, la cuota Hilton va perdiendo relevancia en términos del total, aunque no es así en términos de la integración del animal para los establecimientos faenadores. En 2005 su participación bajó a 4,4%, ya que se colocaron 24.349 toneladas peso producto (-11,4% en términos interanuales). No obstante lo cual, la facturación por los embarques de estos cortes siguió siendo significativa. En los primeros once meses de 2005 se facturaron 191,6 millones de dólares fob, cifra que resultó sólo 3,2% menor a la de similar lapso de 2004. El precio promedio mostró una mejora de 9,2%, alcanzando un nivel de 7.871 dólares fob por tonelada peso producto. El principal comprador sigue siendo Alemania, que adquirió 57,4% del volumen y del valor. Por su parte, Gran Bretaña, Holanda e Italia, compraron 14,1%, 11,7% y 9,7% de la cuota asignada, respectivamente (13,7%, 11,0% y 10,4% del valor total, respectivamente). Entre los principales cortes figuraron el bife angosto (39,1% del volumen total), el cuadril (22,1%) y el lomo (16,3%). Al tomar los valores, el bife angosto elevó su participación a 41,8%, el cuadril a 23,0% y el lomo a

18,4%, producto de los mayores precios que tienen estos cortes con relación al promedio de la cuota.



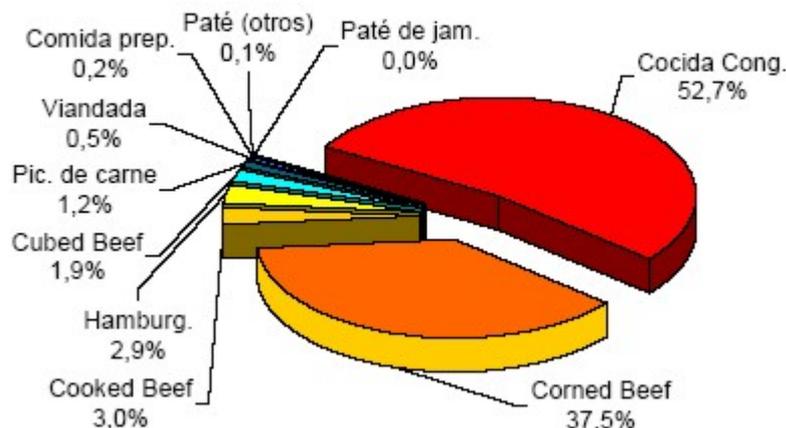
COMPOSICION DE LA CUOTA HILTON 11 m. '05 - En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

En lo que respecta a las carnes procesadas, en enero-noviembre de 2005 se vendieron 46.782 toneladas peso producto, es decir 15,9% menos que en el mismo periodo de 2004. Los ingresos por estas ventas también cayeron, pero a menor velocidad (-11,0%), ubicándose en 130,3 millones de dólares fob. Por lo tanto, también se observó un aumento del precio promedio de 5,8%, hasta quedar en 2.785 dólares fob por tonelada peso producto. La mitad de estas carnes fue comprada por EE.UU. y otro 14,0% por Gran Bretaña. La carne cocida congelada y el corned beef comprendieron casi la totalidad de las ventas de estos cortes.

COMPOSICION DE CARNES PROCESADAS
11 m. '05 - En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

3. CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA EN 2005:

En los primeros once meses de 2005 la producción de carne vacuna acumuló un crecimiento de 3,3% y las exportaciones un alza de 31,0%, tal como indicamos en las dos secciones anteriores. Por lo tanto, el consumo interno aparente de carne vacuna llegó a un nivel de 2,148 millones de toneladas res con hueso en el período analizado. Esto significa que disminuyó 2,4% interanual. En términos absolutos, en lo que transcurrió del año el consumo interno absorbió 52.256 toneladas res con hueso menos que en enero-noviembre de 2004.

| OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA | | | | | |
|----------------------------------|--|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Período | | Faena | Exportaciones | Consumo int. | Consumo int. |
| | | Tn res c/hueso | Tn res c/hueso | Tn res c/hueso | por hab. kg |
| 11 m. de... | | | | | |
| Ac. '00 | | 2.489.965 | 318.704 | 2.171.261 | 64,4 |
| Ac. '01 | | 2.292.033 | 143.292 | 2.148.741 | 63,1 |
| Ac. '02 | | 2.319.355 | 316.016 | 2.003.337 | 58,3 |
| Ac. '03 | | 2.406.713 | 335.976 | 2.070.736 | 59,7 |
| Ac. '04 | | 2.741.112 | 540.859 | 2.200.253 | 62,8 |
| Ac. '05 | | 2.843.777 | 708.758 | 2.147.997 | 60,7 |
| Var. % | | 3,7% | 31,0% | -2,4% | -3,3% |
| Var. absoluta | | 102.665 | 167.898 | -52.256 | -2,07 |

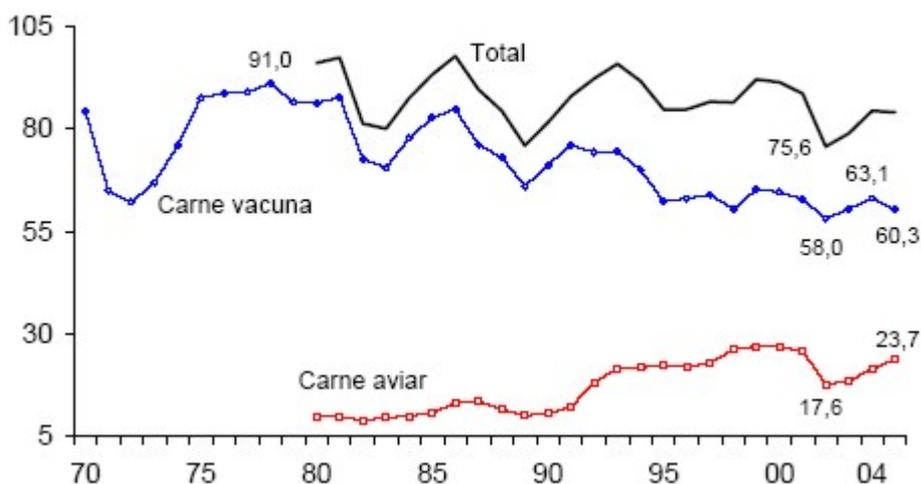
Fuente: CICCRA.

La recuperación de los salarios de los ocupados formales de la economía y el aumento del empleo (con caída del desempleo), tanto a nivel de trabajadores formales como informales, hicieron que desde comienzos de 2004 se ampliara la proporción de hogares con mayor capacidad adquisitiva y con ello crecieran los deseos de la población de consumir carne. En un contexto donde la producción para abastecer el consumo interno se mantuvo casi estancada, esto se reflejó en una importante presión sobre los precios de los cortes vacunos, tal como lo analizamos en la próxima sección.

Como en Argentina la población total crece apenas por debajo de 1% anual, en enero-noviembre de 2005 el consumo per cápita de carne vacuna descendió hasta 60,7 kilogramos por año (-3,3% con respecto a enero noviembre de 2004). A pesar de lo cual, se mantuvo por encima del nivel alcanzado durante 2002 y 2003.

En este contexto, la mayor capacidad de respuesta que tiene el sector avícola, donde la velocidad de rotación es muy superior a la de la cadena cárnica, permitió que una porción de la población complementara su consumo de carne vacuna con una mayor compra de carne aviar. En lo que transcurrió de 2005 el consumo per cápita de carne aviar llegó a 23,7 kilogramos anuales, lo que significó un alza de 11,3% (tercera suba consecutiva). De esta forma, el aumento del consumo de carne aviar per cápita permitió sostener el consumo conjunto de estos dos productos en el nivel del año anterior.

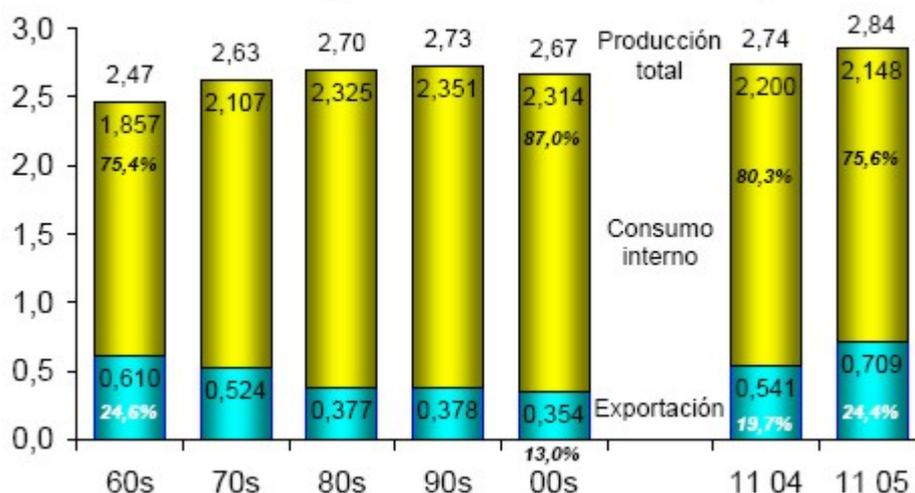
CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA Y AVIAR Período 1970-2005 - En kgs. por habitante por año



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

El crecimiento de los precios de exportación permitió exportar hasta los cortes de menor valor promedio, lo que generó un fuerte aumento de las exportaciones y un leve retroceso del consumo interno. En el gráfico que sigue a este párrafo, presentamos la composición de la demanda de carne vacuna argentina para las últimas cinco décadas y para los acumulados de los últimos dos ejercicios. Del gráfico surge que en 2005 la composición demanda interna-externa fue similar al promedio de la década del '60. ¿Se transformará en algo permanente o constituirá un nuevo dato aislado?

CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES DE CARNE Promedios decenales y acum. '04-'05 - Millones de tn y distrib. %



Fuente: elaboración propia con datos de SAGPyA, SENASA e INDEC.

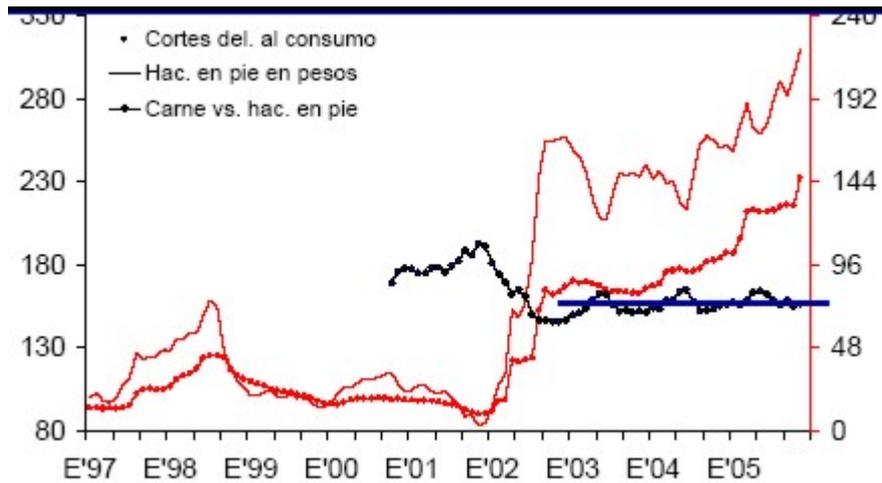
4. PRECIO DE LA CARNE VACUNA EN PERSPECTIVA II:

El cambio de expectativas que generó en algunos sectores de la cadena de valor la noticia sobre el cierre de algunos mercados para las carnes brasileñas primero, a pesar del análisis que hicimos en el editorial del Informe anterior, y luego la entrada en vigencia de la prohibición de faenar animales con peso en pie inferior a 260 kilogramos equivalentes, sumados a los cambios de pesos para la determinación de las categorías de animales, en noviembre afectaron sensiblemente al precio por kilogramo vivo y ello se trasladó con mayor velocidad que la habitual a los precios al consumidor (hay que tener presente que en épocas normales el precio al consumidor refleja el cambio del precio del kilo vivo con hasta 3 meses de desfase).

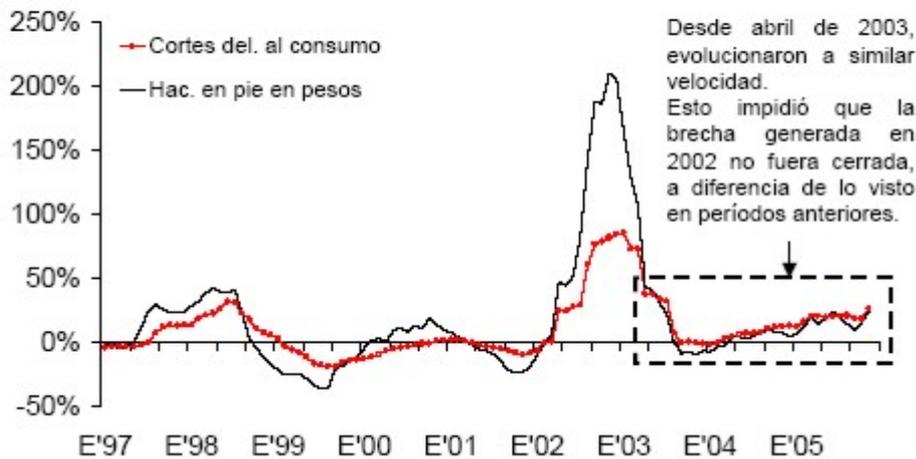
En función de lo indicado en el párrafo anterior, en noviembre el precio promedio de la carne vacuna al consumidor subió 7,2%, en un mes donde el conjunto de alimentos y bebidas subió 2,1% y el nivel general del IPC hizo lo propio en 1,2%. La suba del último mes hizo que en términos interanuales la carne vacuna acumulara un alza de 25,5%, modificando el comportamiento que se había alcanzado durante la breve vigencia de los acuerdos de precios.

Dejando de lado el efecto particular de noviembre pasado, el aumento del precio de la carne vacuna de los últimos 24 meses no se puede entender si no se tiene en cuenta la mejora de todos los indicadores sociales desde 2003 hasta el presente. La recuperación de la ocupación y la caída del desempleo, la mejora del poder adquisitivo del salario (evidente en el caso de los trabajadores en relación de dependencia formales), ampliaron la proporción de hogares con capacidad de consumir carnes vacunas. Es decir, bajó la proporción de

hogares pobres, al tiempo que el consumo de carne vacuna está muy bien valorizado por la mayoría de los hogares argentinos.



PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE COMPARADO
 Período enero 1997 - noviembre 2005
 Variación % respecto a igual mes del año anterior



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

La demanda potencial que se volcó al mercado de carne vacuna superó la capacidad de respuesta de la producción argentina, que gradualmente está saliendo de un período adverso en términos climáticos y de oportunidades de negocios que favorecieron claramente el desarrollo de la agricultura. Pero también es cierto que este año en el plano internacional se presentaron muy buenas oportunidades comerciales, incluso para los cortes de menor valor promedio y que usualmente se volcaban al mercado interno. El mayor crecimiento de la demanda mundial de carne vacuna con relación a la oferta mundial, que está traccionando al alza los precios internacionales, es otra realidad que hay que tener presente en el análisis.

En noviembre los cortes delanteros experimentaron una suba de 7,7% mensual y los cortes traseros un alza de 7,5%, cifras que llegaron a 26,5% cuando se contrasta con noviembre de 2004. Por su parte, las menudencias y achuras registraron un aumento de 2,6% con respecto a octubre (11,4% en términos interanuales).

Las series del INDEC dan cuenta de una aceleración de la suba de los precios de los cortes vacunos al consumidor, cuando comparamos la evolución promedio mensual de los últimos doce meses con respecto a lo observado en los 24 meses que transcurrieron desde noviembre de 2003. Pero, nuevamente, el alza del precio de la carne no fue una excepción.

Por el contrario, mostró el mismo patrón que el conjunto de alimentos y bebidas y que el nivel general del IPC, aún cuando la participación de la carne vacuna en la canasta de gastos utilizada por el INDEC tiene un peso de sólo 4,513%.

En los últimos doce meses el índice del precio de la carne vacuna subió 1,9% equivalente mensual, el de los alimentos y bebidas hizo lo propio en 1,2% y el del nivel general del IPC creció 1,0%. En los últimos 24 meses, los valores fueron 1,4%, 0,8% y 0,7%, respectivamente.

En los últimos doce meses el precio de la carne aviar también creció en forma sensible, ya que lo hizo a un ritmo de 1,0% equivalente mensual, acumulando un alza de 12,2% entre noviembre de 2004 y noviembre de 2005. A pesar de lo cual, como creció a la mitad de la velocidad del precio de la carne vacuna, el precio relativo carne vacuna/aviar registró un alza de 11,8% interanual.

En síntesis, estamos enfrentando un proceso de aceleración de la tasa de inflación, dentro del cual se están dando cambios de precios relativos en respuesta a modificaciones en las ofertas y demandas relativas de los diferentes bienes y servicios.

5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ:

En noviembre el aumento del precio en pesos del novillo (6,1%) muy por encima del aumento del dólar (0,1%), producto de los

factores expuestos en la sección anterior, y la continuidad de la disminución en el precio en dólares del maíz (-3,8%, cuarta caída consecutiva y en aceleración), hicieron que el precio relativo novillo-maíz mostrara una suba de 10,3% mensual (17,7% interanual). De esta forma, en el último bimestre el precio relativo mostró un crecimiento de 15,1% y llegó a un nivel de 10,84. En el promedio del año el precio relativo fue de 10,19, es decir 31,5% superior al alcanzado en enero-noviembre de 2004.



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