

CÁMARA DE LA INDUSTRIA Y COMERCIO DE CARNES Y
DERIVADOS DE LA REPUBLICA ARGENTINA

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 100 - Enero 2009

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

| | |
|--|----------|
| EDITORIAL | 1 |
| EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NÚMEROS | 3 |
| 1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE | 3 |
| 2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES | 13 |
| 3. CONSUMO INTERNO | 21 |
| 4. BANCO DE DATOS | |
| – FAENA TOTAL | 24 |
| – PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS | 25 |

EDITORIAL:

Desde hace 27 meses vemos que la faena de hembras alcanza porcentajes cercanos a 50% y alertamos sobre la liquidación de stocks que se viene produciendo lenta e inexorablemente.

Lamentablemente al analizar los datos del Senasa referidos a las campañas de vacunación anti-aftosa, confirmamos que nuestro pronóstico es verdadero y se cumple con rigurosidad. **Los datos de la primera campaña de vacunación anti-aftosa 2008 (1º semestre) muestran que de las casi 905 mil cabezas menos que se vacunaron, 805 mil fueron hembras.** Estos números ratifican nuestra hipótesis acerca del proceso de liquidación de hembras y, por lo tanto, de reducción de existencias vacunas (al respecto, debemos aclarar que no tomamos en cuenta la segunda campaña de vacunación, para aislar el efecto negativo que también tuvo la sequía sobre el stock vacuno durante el último año). Ver el cuadro de la página N° 3.

Analizando la faena de los primeros once meses de 2008 se ve que ésta llegó a un nivel de 13,32 millones de cabezas y en comparación con enero-noviembre de 2007 se registró una contracción de apenas 2,4%. A pesar de esta caída, **los niveles de faena de los últimos dos años fueron los más elevados del período 1990-2008, en línea con lo que ya remarcamos en Informes anteriores.** Este crecimiento, a nuestro entender, estuvo explicado por dos factores.

En primer lugar, **los records de faena vacuna observados en 2007 y 2008 se explicaron fundamentalmente por la elevada liquidación de hembras, proceso que ya se extendió por 27 meses** y, en segundo lugar, otro factor que contribuyó a mantener la faena en niveles records fue la expansión del engorde a corral, concentrado fundamentalmente en animales livianos (jóvenes). El desarrollo de la ganadería intensiva 'aceleró' el proceso de invernada con relación al engorde tradicional ('a campo') y aumentó ('adelantó') la disponibilidad de hacienda lista para ser comercializada. Ver cuadros de la página N° 5.

El continuo crecimiento de hacienda encerrada a corral hace que se adelante la oferta de hacienda liviana terminada y de esta forma se enmascaren los efectos de la liquidación de vientres.

La duración e intensidad de este ciclo de liquidación no tiene comparación con ningún otro que se haya registrado en las últimas décadas en nuestro país. Si tomamos las estadísticas oficiales disponibles a noviembre de 2008, y suponiendo la ausencia de modificaciones en diciembre, el proceso ya se extendió por 27 meses.

El aumento de la faena en 2007 y 2008 respecto de lo faenado en 2006 es leído por los neófitos como un crecimiento sectorial, cuando en realidad es el primer indicio de que la liquidación de vientres está en marcha. El aumento de la producción de carne a pesar de la disminución del peso de faena a valores históricos ridículamente bajos (214 Kg), reafirman la liquidación.

Por otra parte, queda claro que el consumo per cápita se ha mantenido estable los dos últimos años en detrimento de las exportaciones. En enero-noviembre de 2008 el mercado interno habría absorbido casi 2,47 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, un volumen muy similar al consumido durante enero-noviembre de 2007.

La producción de carne bajó 3,3% entre los períodos analizados. En términos absolutos la oferta se contrajo en 96.014 tn r/c/h con relación a enero-noviembre de 2007. Pero, entre iguales períodos, las exportaciones cayeron 20,5%, con lo cual 'liberaron' 99.348 tn r/c/h al mercado interno y más que compensaron la contracción de la producción de carne.

Tal como se puede observar en el cuadro de la página N° 21 y en el primer gráfico de la página N° 22, el proceso de 'aporte' del sector externo al mercado interno ya lleva tres años. A raíz de las cuotas primero y de las restricciones administrativas después, en los últimos años las exportaciones totales de carne vacuna descendieron sistemáticamente. En un contexto de producción de carne relativamente estable, en torno a un promedio de 2,88 millones de tn r/c/h, la retracción de las exportaciones permitió que el consumo doméstico creciera en forma continua.

En enero-noviembre de 2008 el consumo interno por habitante se ubicó en 67,8 kilogramos/año, es decir 0,8% por debajo del promedio alcanzado en igual lapso del año anterior.

Los resultados de la política aplicada desde la Secretaría de Comercio, con la ONCCA como brazo ejecutor de esa política, están a la vista y se resumen en:

- Achicamiento de la producción,
- Menor stock bovino,
- Reducción de las exportaciones,
- Caída de los precios del ganado,
- Precios en constante baja para cueros (con protección aduanera),
- Reducción del valor del cebo sin justificación,
- Disminución del precio de las menudencias,
- Moderada tendencia alcista en los precios al público.

En este contexto, y con los resultados descriptos en el párrafo anterior, llama profundamente la atención que desde la página web de la ONCCA se convoque a incrementar las exportaciones con destino a Rusia, cuando no se libera la exportación de vacas conserva, haciéndose de esta manera una reserva de mercado para las dos empresas que fabrican carne en lata en la Argentina -con la excusa de la generación de empleo-, generándole ganancias extraordinarias a expensas de los criadores y poniendo en riesgo las fuentes de trabajo de los operarios que se desempeñan en las industrias exportadoras que no consiguen los ROE necesarios para mantener una producción acorde a sus estructuras.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:

1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:

De acuerdo con las estadísticas provisorias publicadas por la ONCCA, en noviembre se faenaron 1.149.769 cabezas. Esto significó una caída de 13,4% con relación a octubre y una baja de 19,0% en comparación con noviembre de 2007.

Cuando consideramos los primeros once meses del año, la matanza de vacunos llegó a un nivel de 13,32 millones de cabezas y en comparación con enero-noviembre de 2007 se registró una contracción de apenas 2,4%.

Más allá de la leve caída interanual registrada en el nivel de actividad sectorial de los primeros once meses de 2008, los niveles de faena de los últimos dos años fueron los más elevados del período 1990-2008, en línea con lo que ya remarcamos en Informes anteriores. Este crecimiento, a nuestro entender, estuvo explicado por dos factores.

En primer lugar, los records de faena vacuna observados en 2007 y 2008 se explicaron fundamentalmente por la elevada liquidación de hembras, proceso que ya se extendió por 27 meses (incluyendo diciembre, ya que nada indica que las señales recibidas por el conjunto de los productores y su respuesta a las mismas hayan cambiado en el cierre del año).

Los datos de la primera campaña de vacunación anti-aftosa (1° semestre) correspondiente a 2008 respaldan nuestra hipótesis acerca del proceso de liquidación hembras y, por lo tanto, de reducción de existencias vacunas. Al respecto, debemos aclarar que no tomamos en cuenta la segunda campaña de vacunación, para aislar el efecto negativo que también tuvo la sequía sobre el stock vacuno durante el último año.

En el cuadro que sigue a este párrafo se presentan los resultados correspondientes a las primeras campañas de vacunación anti-aftosa del período 2007-2008. Del mismo surge que entre ambas campañas, las dosis aplicadas se redujeron en 904.827, al pasar de 60,166 millones a 59,261 millones. Esto implicó una caída de 1,5% interanual. En particular, la liquidación de hembras se observa con mayor claridad si tenemos en cuenta que se aplicaron 468.053 dosis menos en vacas y 337.277 dosis menos en vaquillonas, lo que representó 89% de la disminución total registrada, cuando la suma de ambas categorías representaba 53,7% del total de animales vacunados.

| 1° CAMPAÑA DE VACUNACIÓN ANTI-AFTOSA - 2007-2008 | | | | | | | | |
|--|-------------------|------------------|-----------|------------|------------|------------|-----------|-------------------|
| Existencias | Vacas | Vaquillonas | Novillos | Novillitos | Ternereras | Ternereros | Toros | Total |
| | En dosis | | | | | | | |
| 2007 | 24.352.506 | 8.252.226 | 6.116.109 | 4.700.930 | 7.721.936 | 7.688.610 | 1.333.778 | 60.166.095 |
| 2008 | 23.884.453 | 7.914.949 | 5.983.993 | 4.765.065 | 7.698.239 | 7.665.944 | 1.348.625 | 59.261.268 |
| | Var. % interanual | | | | | | | |
| 2007 | 0,8% | 2,8% | -5,4% | 5,0% | 0,5% | 1,4% | 1,3% | 0,8% |
| 2008 | -1,9% | -4,1% | -2,2% | 1,4% | -0,3% | -0,3% | 1,1% | -1,5% |
| | Var. absoluta | | | | | | | |
| 2007 | 190.399 | 221.901 | -348.473 | 224.866 | 37.299 | 106.044 | 17.002 | 449.038 |
| 2008 | -468.053 | -337.277 | -132.116 | 64.135 | -23.697 | -22.666 | 14.847 | -904.827 |

Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

El proceso actual de liquidación de hembras se inició en el tercer trimestre de 2006, tras un continuo avance regulatorio sobre la cadena valor que se inició a comienzos de 2005 y que en marzo de 2006 llegó al límite de suspender transitoriamente las exportaciones de carnes durante el segundo trimestre del referido año.

La duración e intensidad de este ciclo de liquidación no tiene comparación con ningún otro que se haya registrado en las últimas décadas en nuestro país. Si tomamos las estadísticas oficiales disponibles a noviembre de 2008, y suponiendo la ausencia de modificaciones en diciembre, el proceso ya se extendió por 27 meses.

En particular, en noviembre la participación de las hembras en la faena total fue de 46,4%. Si bien resultó inferior al guarismo registrado en noviembre de 2007, todavía se ubicó en un nivel muy elevado con relación al valor que permitiría mantener constante el stock total de hacienda. Esto es así, porque quedó como el segundo valor más alto para el mes señalado en el período 1990-2008 (el más elevado correspondió a noviembre de 2007).

Cuando tomamos los primeros once meses del año, la participación de las hembras en la faena total se ubicó en 48,7%, con un total de 6,489 millones de cabezas. Pero lo más importante es que este aumento de la importancia relativa de las hembras se debió a una expansión de su faena de 0,6% interanual en un contexto en el cual la faena de machos disminuyó 5,0% interanual y la faena total cayó 2,4% interanual.

Además, debemos señalar que fueron las matanzas de vacas y de vaquillonas las que más crecieron entre todas las clasificaciones, alcanzando participaciones casi récord para el período 1990-2008 y condicionando la sustentabilidad de la actividad ganadera y frigorífica a mediano plazo. En el primer caso, la faena creció 6,2% interanual, y en el segundo caso, 5,4% interanual. En términos relativos la faena de vacas explicó 20,0% del total, registro que sólo fue superado por el de enero-noviembre de 1996, cuando la participación de las vacas llegó a 21,5% (recordemos que aquella fase de liquidación (96-97) dio lugar a la crisis de 1998). La faena de vaquillonas explicó 17,0% del total en los primeros once meses de 2008, registro apenas inferior al verificado en igual lapso de 1993 y de 1999.

Entre los machos, sólo la faena de terneros creció con respecto a enero-noviembre de 2007. La variación fue de 2,9% interanual, marcando la participación más alta del período 1990-2008 (4,9%).

A la inversa, las faenas de novillos y de novillitos resultaron inferiores a las de igual período del año anterior. Por tercer año consecutivo en el primer caso y por segundo año consecutivo en el segundo. La matanza de novillos cayó 10,9% interanual y la de novillitos 0,5%.

En segundo lugar, otro factor que contribuyó a mantener la faena en niveles records fue la expansión del engorde a corral, concentrado fundamentalmente en animales livianos (jóvenes). El desarrollo de la ganadería intensiva 'aceleró' el proceso de invernada con relación al engorde tradicional ('a campo') y aumentó ('adelantó') la disponibilidad de hacienda lista para ser comercializada.

Un informe sobre el engorde a corral recientemente publicado por el Senasa¹ muestra claramente cómo creció la actividad de los establecimientos de feed-lot a lo largo de los últimos tiempos, en gran parte favorecida por la política oficial de subsidios.

¹ "Caracterización de establecimientos de engorde a corral, octubre 2007- septiembre 2008", Senasa, diciembre de 2008.

En octubre de 2007 los establecimientos de feed-lot contaban con un stock de 1.161.967 cabezas encerradas, mientras que un año después la cifra llegaba a 1.623.807 cabezas. Esto significó una expansión de casi 40% interanual.

Cuando se analizan las clasificaciones de los animales ingresados y egresados de los referidos establecimientos en el período octubre 2007-septiembre 2008, surgen como dominantes las categorías jóvenes/livianas.

| INGRESOS Y EGRESOS A ESTABLECIMIENTOS DE ENGORDE A CORRAL - POR CATEGORÍA | | | | | | | | | | |
|---|------------------|-------|-------------|----------|------------|----------|----------|-------|----------------|--------|
| Oct.'07-sep. '08 | Medida | Vacas | Vaquillonas | Novillos | Novillitos | Terneros | Terneras | Toros | Jóvenes / liv. | TOTAL |
| Ingresados | Mill. de cabezas | 0,127 | 0,590 | 0,318 | 0,521 | 0,945 | 1,063 | 0,007 | 3,120 | 3,572 |
| | Distrib. % | 3,6% | 16,5% | 8,9% | 14,6% | 26,5% | 29,8% | 0,2% | 87,3% | 100,0% |
| Egresados | Mill. de cabezas | 0,174 | 1,281 | 0,612 | 0,817 | 0,190 | 0,265 | 0,016 | 2,553 | 3,354 |
| | Distrib. % | 5,2% | 38,2% | 18,2% | 24,4% | 5,7% | 7,9% | 0,5% | 76,1% | 100,0% |

Fuente: CICCRA, sobre la base de Senasa.

Asimismo, del total de los animales egresados en el período referido, 90,4% fue enviado a mercado terminal, a predio de remate o a frigorífico (o matadero) y el restante 9,6% se dirigió a otros establecimientos. Es importante que resaltemos que dentro de este último conjunto, 44,1% se destinó a otros establecimientos de engorde a corral y 41,8% a establecimientos del mismo titular del establecimiento de engorde a corral que los remitió. En tanto, el restante 14,1% fue enviado a establecimientos que no son de engorde a corral (y cuya titularidad es diferente de la del establecimiento de engorde). Además, el Informe del Senasa estableció que la alta participación de las categorías vacas y vaquillonas en los movimientos entre establecimientos se habría debido a la necesidad de recuperar animales que resultaron afectados por la sequía registrada en las principales zonas productoras.

| EGRESOS DE ESTABLECIMIENTOS DE ENGORDE A CORRAL - POR ENTIDAD DE DESTINO | | | | | | | | |
|--|---------|-------------|----------|------------|----------|----------|--------|-----------|
| Cabezas | Vacas | Vaquillonas | Novillos | Novillitos | Terneros | Terneras | Toros | TOTAL |
| Establecimiento | 46.247 | 68.877 | 20.911 | 61.335 | 64.456 | 56.147 | 4.860 | 322.833 |
| Predio de Remate | 11.241 | 15.685 | 6.062 | 12.275 | 8.106 | 6.820 | 1.816 | 62.005 |
| Mercado Terminal | 26.499 | 77.739 | 23.700 | 55.701 | 10.661 | 21.085 | 1.449 | 216.834 |
| Frigorífico (o matadero) | 89.800 | 1.119.143 | 561.172 | 687.507 | 106.436 | 180.627 | 7.617 | 2.752.302 |
| Total | 173.787 | 1.281.444 | 611.845 | 816.818 | 189.659 | 264.679 | 15.742 | 3.353.974 |

| Distrib. % | Vacas | Vaquillonas | Novillos | Novillitos | Terneros | Terneras | Toros | TOTAL |
|--------------------------|--------|-------------|----------|------------|----------|----------|--------|--------|
| Establecimiento | 26,6% | 5,4% | 3,4% | 7,5% | 34,0% | 21,2% | 30,9% | 9,6% |
| Predio de Remate | 6,5% | 1,2% | 1,0% | 1,5% | 4,3% | 2,6% | 11,5% | 1,8% |
| Mercado Terminal | 15,2% | 6,1% | 3,9% | 6,8% | 5,6% | 8,0% | 9,2% | 6,5% |
| Frigorífico (o matadero) | 51,7% | 87,3% | 91,7% | 84,2% | 56,1% | 68,2% | 48,4% | 82,1% |
| Total | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% | 100,0% |

Fuente: CICCRA, sobre la base de Senasa.

Pero, más allá de la dinámica de los movimientos de ingresos y egresos registrados entre octubre de 2007 y septiembre de 2008, en los últimos meses de 2008 la política oficial

de subsidios perdió efectividad, ya que a los valores negociados la ecuación comenzó a arrojar resultados negativos para la actividad del engorde a corral. Esto abre un nuevo interrogante en cuanto a las posibilidades de este eslabón de la cadena para contribuir al sostenimiento de la faena vacuna durante 2009, tal como ocurrió durante 2008, salvo que el gobierno nacional decida profundizar el esquema de subsidios.

En función del cambio de escenario, y más allá de la estacionalidad que afecta a la actividad, en el cuarto trimestre de 2008 la brecha entre egresos e ingresos de animales vacunos desde y hacia los establecimientos de engorde a corral estimamos que se amplió con relación a la observada en iguales períodos de 2007. Esto resultaría consistente con las expresiones de los referentes sectoriales.

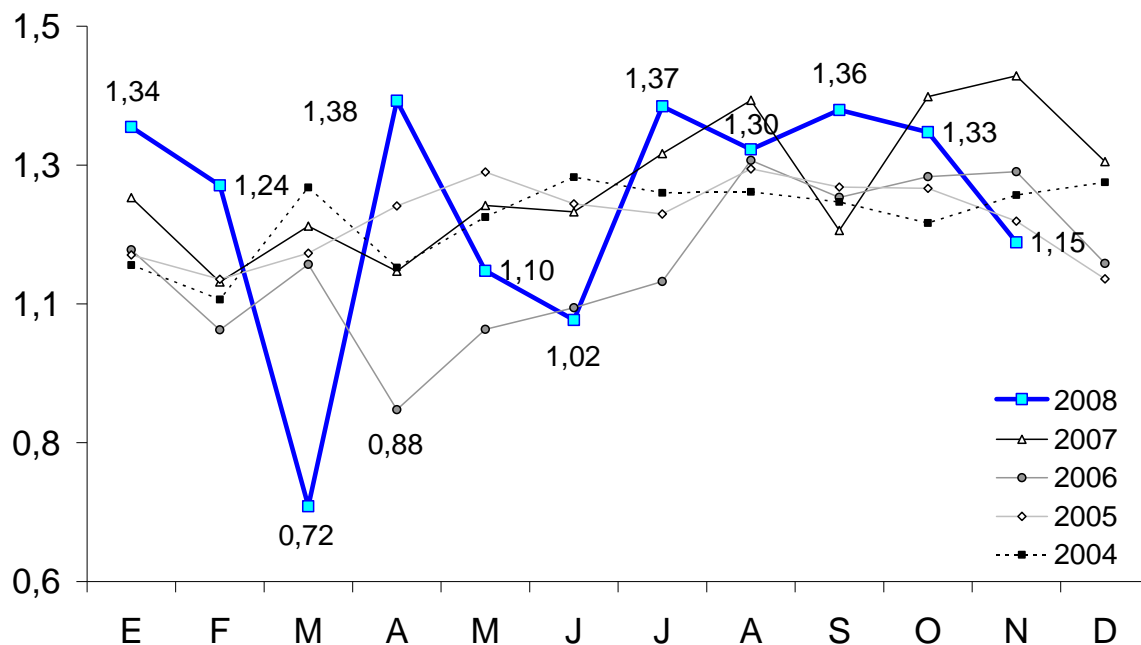
Los indicadores que analizamos en esta sección muestran que la industria frigorífica vacuna registró niveles de actividad récord en los últimos dos años, sustentados en una participación récord de las hembras (con reducción de existencias) y, también, en la expansión de la actividad del engorde a corral que 'aceleró' el proceso de invernada y adelantó el envío de animales a faena.

A ello debemos agregar los efectos negativos provocados por la intensa sequía registrada en las principales zonas productoras y que todavía no fue superada. Los efectos inmediatos y los mediatos. Entre los primeros, la venta anticipada de animales que aumentó la faena presente y las pérdidas de cabezas por falta de alimento. Entre los segundos, el desmejoramiento de los índices de preñez y parición que darán lugar a una reducción de la cantidad de terneros y, por lo tanto, a una menor disponibilidad de hacienda para enviar a faena.

En lo que respecta a la producción de carne, en noviembre alcanzó un nivel de 245 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h). Esto implicó una baja de 19,2% interanual. La mayor contracción de la producción con respecto al nivel de faena señalado más arriba, se explicó por una leve caída del peso promedio de los animales sacrificados (-0,2% interanual). En noviembre de 2007 el peso promedio en gancho fue de 214 kilogramos y en noviembre de 2008 llegó a 213 kilogramos.

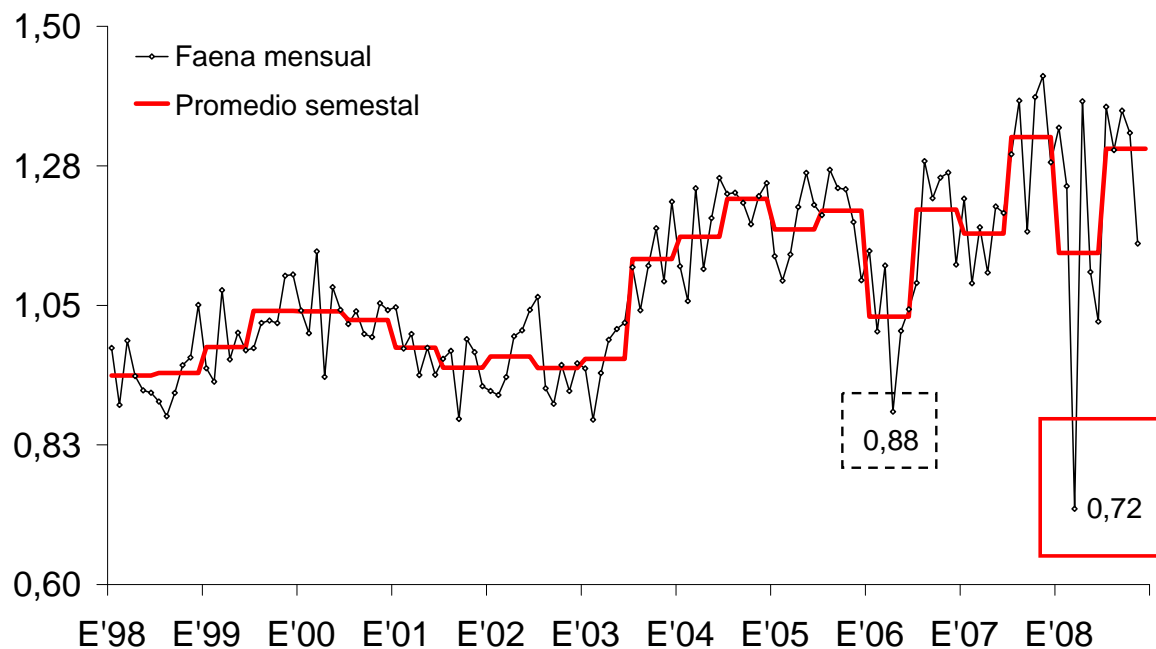
De esta manera, en los primeros once meses de 2008 se produjeron 2,852 millones de tn r/c/h, es decir 3,3% menos que en el mismo período de 2007. La faena contrajo 2,4% y el peso promedio retrocedió 0,9%, al pasar de 216,1 kilogramos en gancho en enero-noviembre de 2007 a 214,1 kilogramos en gancho en enero-noviembre de 2008.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * Enero-nov. '08 prov.

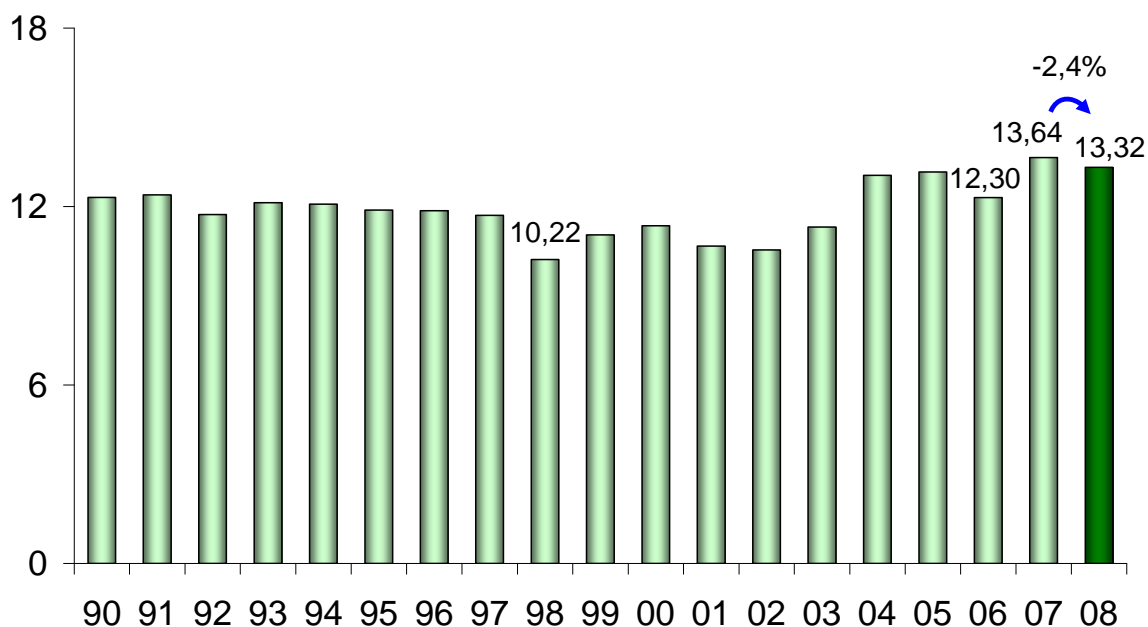
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

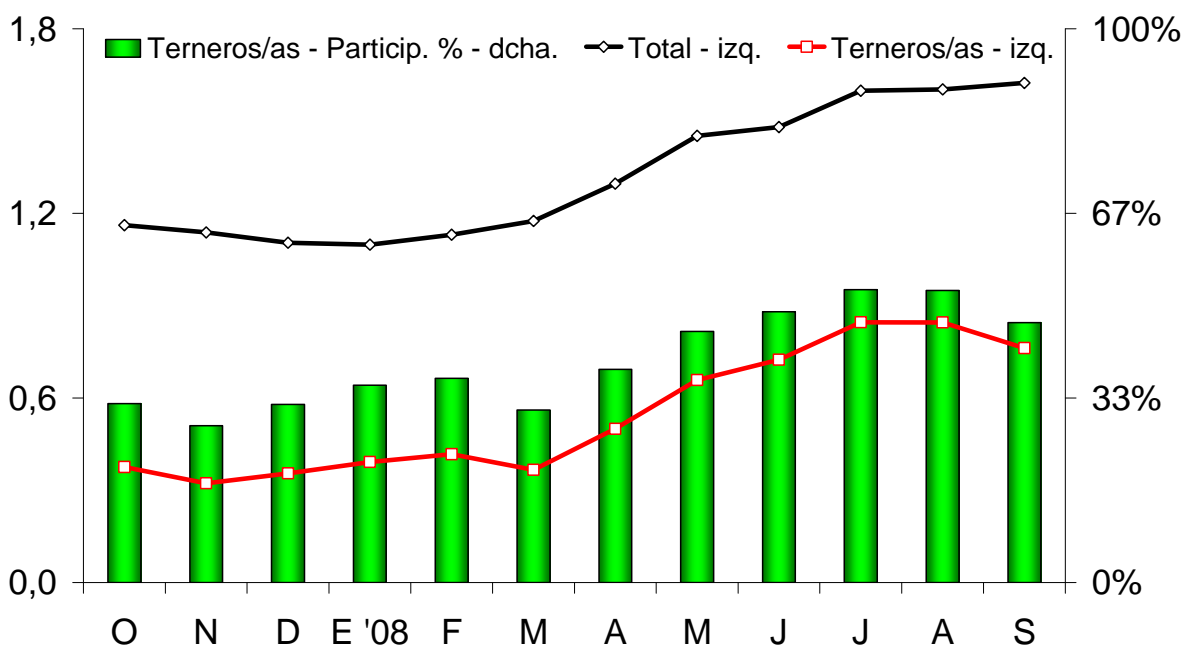
11 meses de 1990-2008* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2007/2008 provisorio.

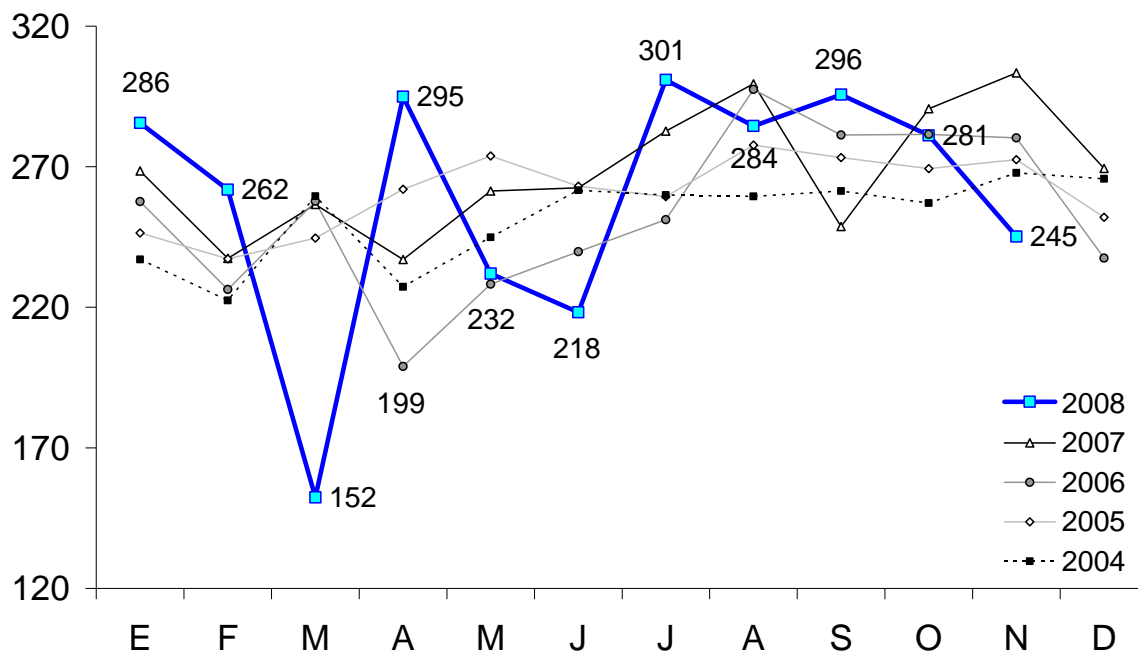
STOCK TOTAL DE VACUNOS EN ENGORDE A CORRAL

2007-2008 mensual - En millones de cabezas y distrib. %



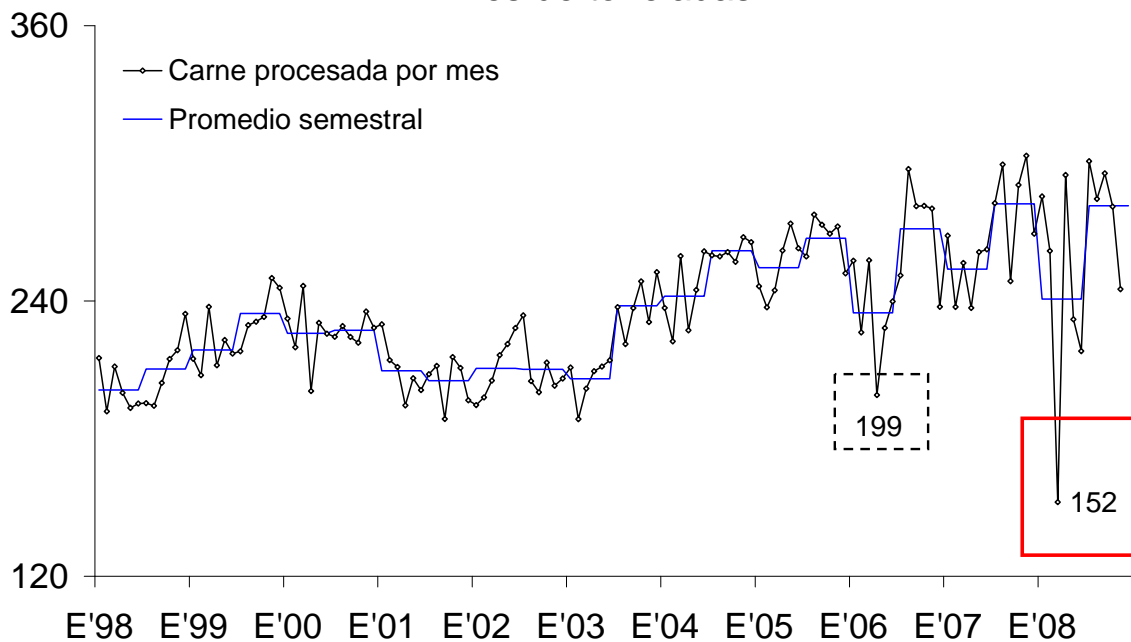
Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA En miles de toneladas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * Enero-nov. '08 prov.

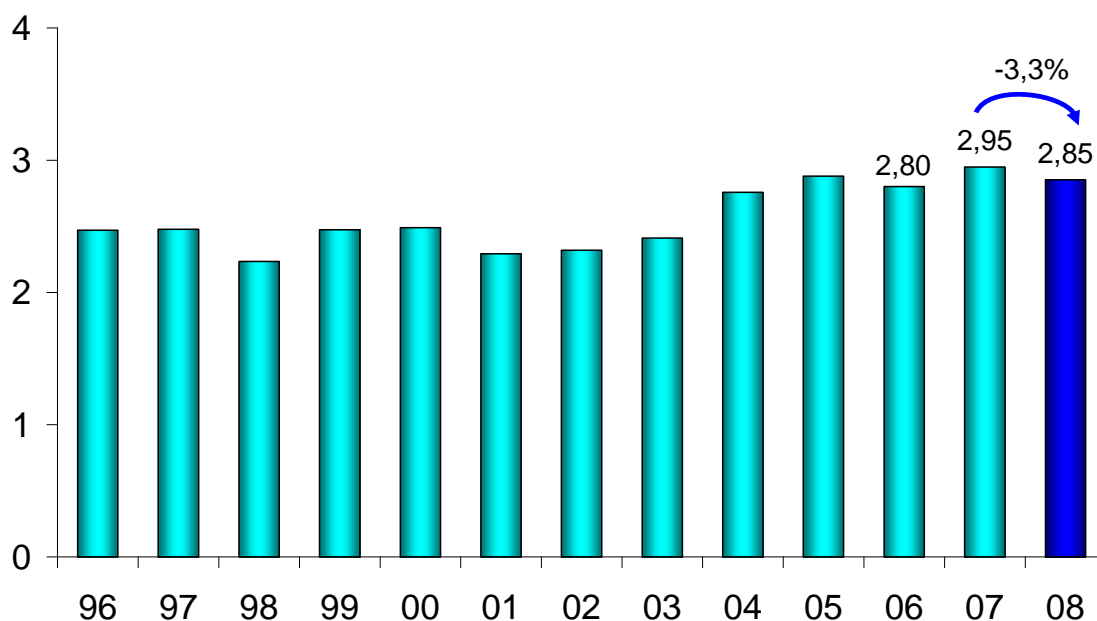
PRODUCCION DE CARNE VACUNA En miles de toneladas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

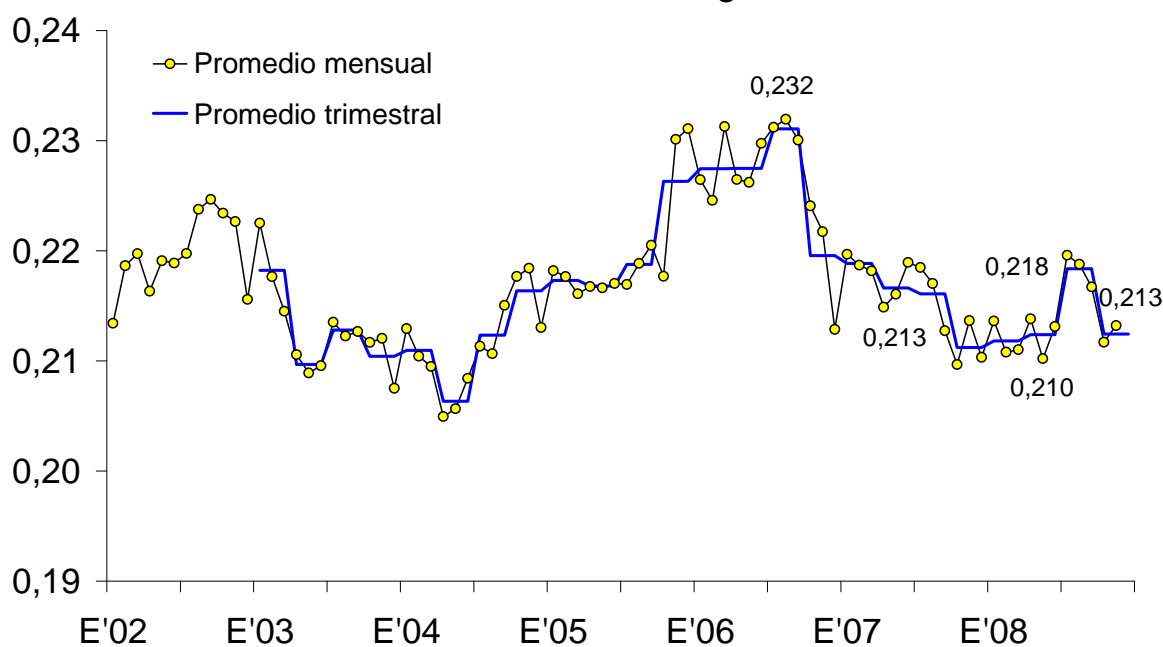
11 meses de 1990-2008* - En millones de toneladas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2007/2008 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA RES

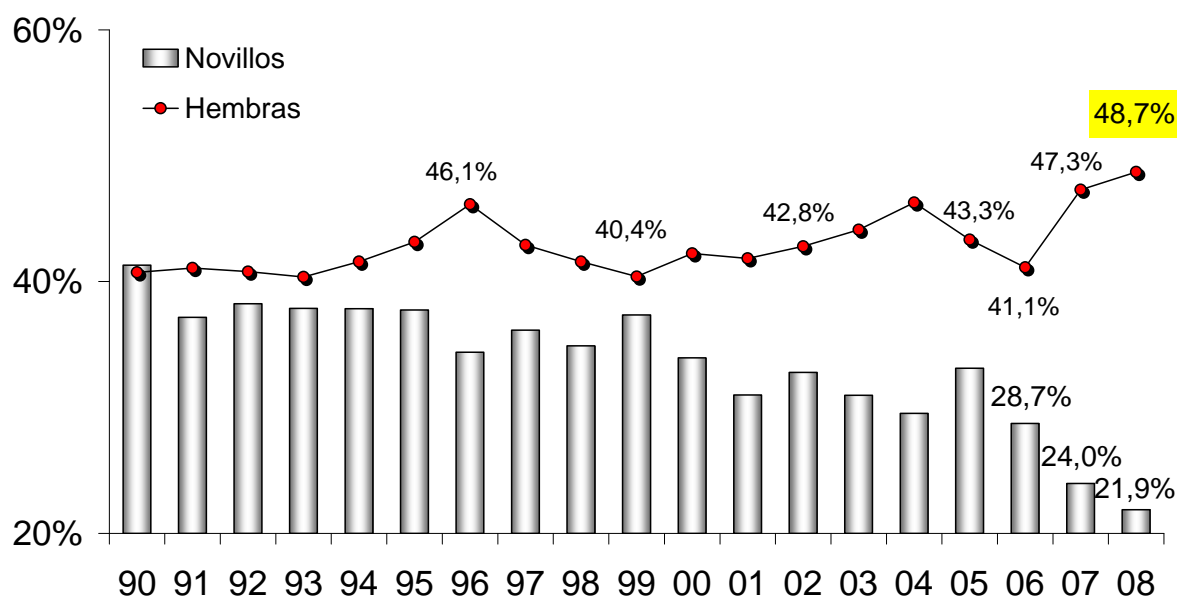
En tonelada res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

11 meses de 1990-2008* - En % del total

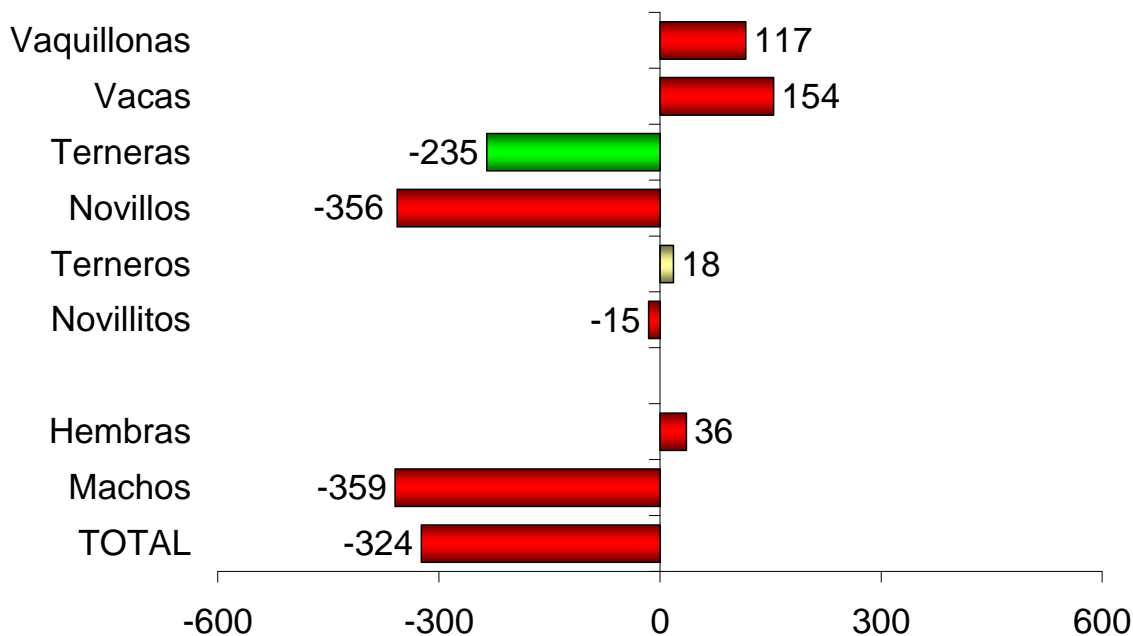


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2007/2008 provisorio.

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

EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

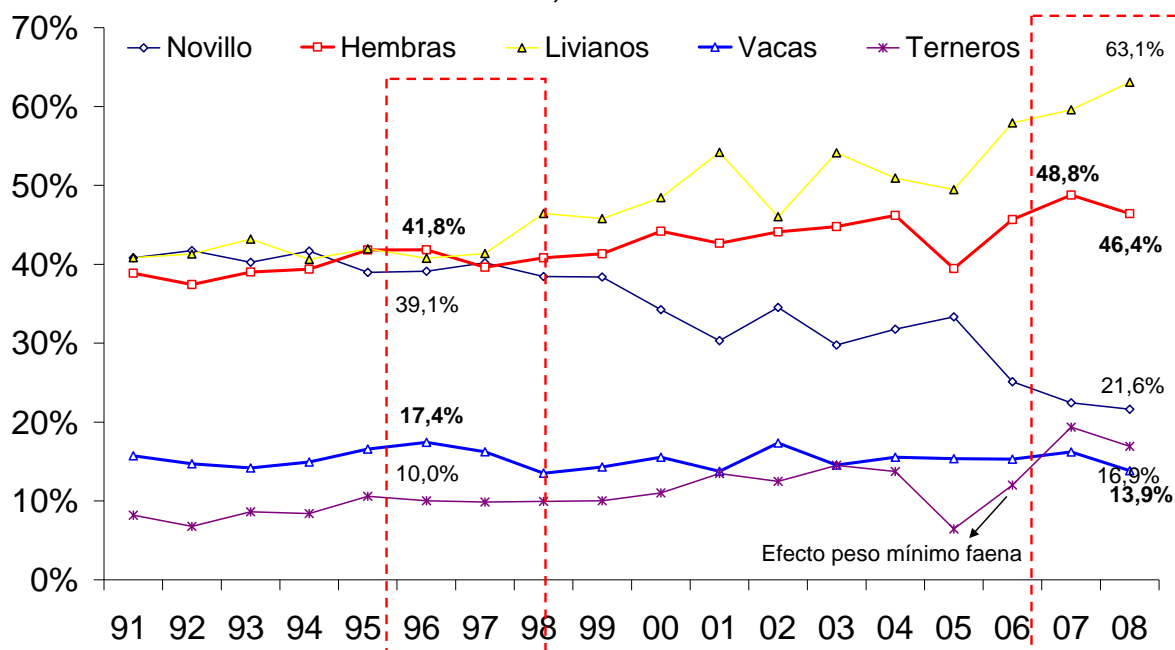
Var. absoluta (miles de cab.) - 11 m. '07 vs. 11 m. '08



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

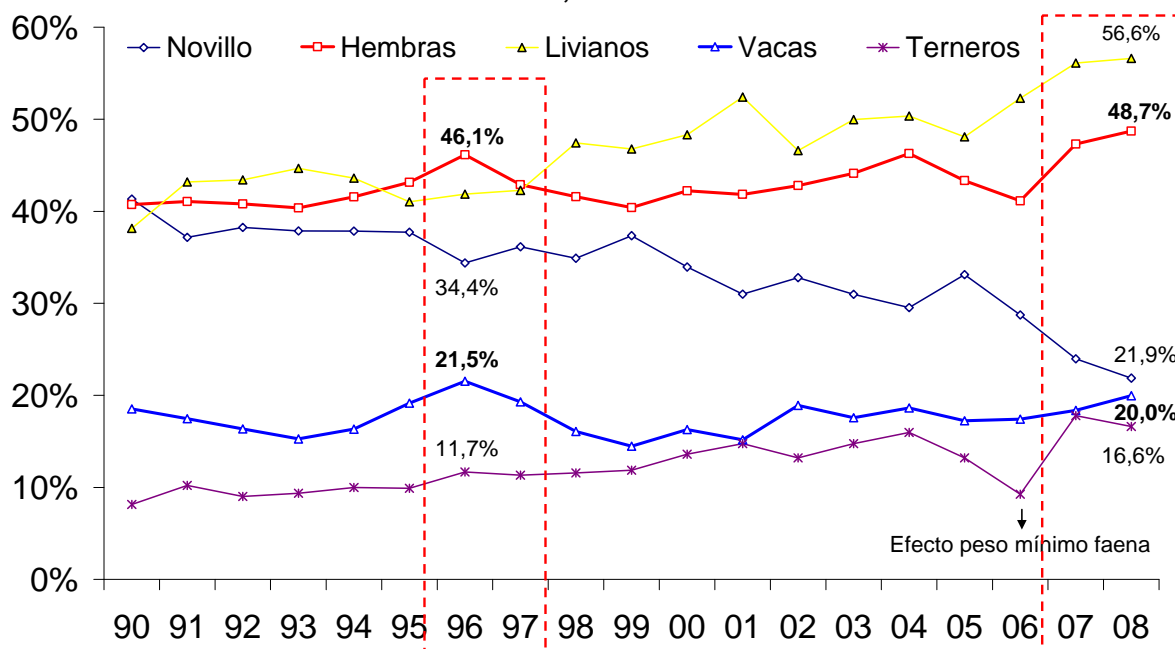
En % de la faena total; **noviembre** de cada año



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

En % de la faena total; **11 meses** de cada año



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

Según las certificaciones realizadas por Senasa, en diciembre se exportaron 28.873 toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna. Este volumen resultó menor al de noviembre (-16,7%, en parte por cuestiones estacionales) y muy inferior al registrado en diciembre de 2007 (-19,9%).

Cuando nos referimos a los ingresos por ventas, en el último mes de 2008 llegaron a 102,4 millones de dólares fob, quedando 26,8% por debajo de los obtenidos en noviembre y 16,0% de los valores facturados en diciembre de 2007.

En términos interanuales las cantidades bajaron más que los ingresos, pero con relación al mes anterior ocurrió lo opuesto. Esto se debió a que el precio promedio de la carne vacuna exportada comenzó a bajar en los últimos meses, pero todavía se encuentra muy por encima del promedio de un año atrás. En comparación con diciembre de 2007, la suba quedó en 4,9%, en tanto que en contraste con noviembre de 2008 el precio promedio descendió 12,0% (4º mes consecutivo).

La profundización de la crisis financiera internacional a partir del segundo trimestre de 2008 favoreció, por un lado, el 'vuelo a la calidad', lo que se tradujo en una significativa apreciación del dólar y, por lo tanto, en una retracción de los precios de los principales commodities medidos en esta moneda (unidad de cuenta). Por el otro lado, la crisis desencadenó un brusco enfriamiento de la economía mundial, que en el caso de los países desarrollados se transformó en una significativa recesión (con el consecuente aumento del desempleo), dando lugar a un proceso de enfriamiento de la demanda internacional de ciertos productos.

En 2008 las exportaciones de carne vacuna llegaron a 379.716 tn pp, lo que significó un retroceso de 20,0% con respecto a 2007. En términos absolutos, se exportaron 95.138 tn pp menos que durante el año anterior. Es decir, en 2008 se dejó de exportar el equivalente a dos meses y medio de las ventas realizadas durante 2007.

Al medir los volúmenes exportados en toneladas res con hueso (tn r/c/h), en 2008 se exportaron 415.837 tn r/c/h. En este caso la disminución fue de 20,3% interanual (-105.722 tn r/c/h).

Tal como viene ocurriendo desde meses anteriores, los cortes congelados y frescos extra Hilton y los cortes Hilton fueron los que más retrocedieron. En 2008 se enviaron 211.107 tn pp y 18.884 tn pp, respectivamente, es decir 21,7% y 30,2% menos que en 2007.

Por su parte, las exportaciones de carnes procesadas y de menudencias y vísceras registraron menores disminuciones con relación al año previo. En el primer caso, los envíos totalizaron 34.920 tn pp, lo que significó un retroceso de 10,3% interanual, mientras que en el segundo caso, el volumen embarcado fue de 114.805 tn pp, lo que representó una disminución de 17,6% interanual.

En 2008 se facturaron 1.667,2 millones de dólares fob por las exportaciones certificadas, valor que resultó 15,0% superior al obtenido en 2007.

Los cortes congelados y frescos extra Hilton fueron los que más ganaron participación. La facturación de los primeros llegó a 1.082,4 millones de dólares fob y arrojó

un crecimiento de 25,6% interanual, llegando a explicar 64,9% del total de ingresos por exportaciones de carne vacuna en el período analizado.

La foto de 2008 muestra claramente que el mayor precio promedio más que compensó la caída del volumen exportado. En cambio, la película que comenzó a rodarse a mediados del segundo trimestre del año, muestra la significativa desaceleración de la velocidad de crecimiento interanual del precio promedio, producto de la rotación del viento internacional ('de popa a proa'). Desde mediados de año el precio promedio ya cayó en cinco oportunidades (con una baja de 46,6% entre junio y diciembre de 2008; -39,8% en el caso de la cuota Hilton y -41,2% en el caso de los cortes congelados y frescos extra-Hilton).

En 2008 el precio promedio de exportación se ubicó en 4.391 dólares fob por tn pp, lo que implicó una mejora de 43,8% interanual. Los cortes congelados y frescos extra-Hilton fueron los que registraron el mayor aumento (60,4% anual), aunque en línea con lo señalado en párrafos previos, esta tasa comenzó a descender en los últimos meses. Los cortes Hilton verificaron una suba promedio de 25,4% interanual. Las menudencias y vísceras hicieron lo propio en 30,2% y las carnes procesadas en 34,8%.

Los precios de los cortes Hilton expresados en dólares y en euros, muestra más claramente el impacto de la devaluación que registró el dólar estadounidense hasta mediados del segundo trimestre de 2008. Si bien es cierto que existieron factores estructurales (cambios en oferta y demanda, así como en los stocks) que influyeron (con disparidad en los diferentes productos) en la dinámica de los precios y lo seguirán haciendo en los próximos años, la recuperación de los precios en otras monedas fue inferior a la registrada en dólares, lo que indica que una porción de la corrección se debió a una depreciación de la unidad de cuenta del comercio internacional.

El valor unitario de los cortes Hilton medido en dólares creció 25,4% interanual en 2008, hasta ubicarse en un promedio de 14.318 dólares por tn pp. Al medirlo en euros, la suba registrada fue de 16,9%. Si se extiende el cálculo al precio promedio general, la tasa de crecimiento bajó de 43,8% en dólares a 34,0% en euros, tomando iguales períodos de tiempo.

Entre los destinos de las exportaciones de carne vacuna, en los primeros once meses de 2008 los principales fueron: Rusia, la Unión Europea (con Alemania, Holanda, Italia y Gran Bretaña a la cabeza), Hong Kong, Chile, Israel, Congo (ex Zaire) y EE.UU. En conjunto adquirieron 72,6% del total.

Cuando consideramos los ingresos por ventas, los destinos más importantes fueron, en orden descendente, la UE como región (Alemania a nivel de países), Rusia, Chile, Israel, Hong Kong, Brasil y EE.UU. La participación conjunta de estos compradores fue de 84,8% en el total.

En el período analizado la Unión Europea (UE) compró 73.111 tn pp por un valor total de 757,4 millones de dólares fob. Del volumen exportado, 23,1% correspondió a la cuota Hilton, la mitad a cortes frescos extra cuota, 18,0% a carnes procesadas y 8,7% a menudencias y vísceras. En cambio, al medir valores, y por una cuestión de precios relativos, la cuota Hilton explicó casi un tercio del pago total realizado por los importadores de la UE a los exportadores argentinos. Los cortes frescos extra Hilton también generaron otro 59% de los ingresos.

En términos interanuales, la UE adquirió un volumen casi idéntico (1,6%), aunque pagó 40,0% más que en enero-noviembre de 2007, producto de las mejoras ya señaladas en los precios internacionales, las cuales están desapareciendo gradualmente. La suba de precios fue de 37,7% en dólares (se ubicó en un promedio de 10.359 dólares por tn pp). Entre los períodos analizados la UE ganó importancia relativa en términos de cantidades, al pasar su participación en el total de 16,4% a 20,8% del total, en tanto que en valores la mejora fue desde 40,8% hasta 48,3% del total.

Desagregando a la UE por países, Alemania, el principal cliente de los frigoríficos argentinos, concentró 37,2% del volumen total enviado a esta región. Con 27.233 tn pp adquiridas fue el tercer destino en importancia, detrás de Rusia y Hong Kong. En cambio, cuando se analiza la facturación, Alemania fue el principal destino dentro de la UE (49,0%) y a nivel general (23,7%). En total pagó 370,8 millones de dólares fob (30,9% más que un año atrás) por las toneladas compradas (-7,2% interanual), lo que implicó un precio promedio de 13.617 dólares por tn pp (alza de 41,1% interanual).

En el caso de Alemania, 31,4% del volumen comprado correspondió a cortes Hilton y otro 62% a cortes frescos por afuera de la cuota.

Rusia fue el principal destino de los volúmenes exportados de carne vacuna, concentrando 24% del total exportado en enero-noviembre de 2008. En total adquirió 83.955 tn pp (básicamente cortes congelados (80% del total; el resto correspondió a menudencias y vísceras), lo que representó una cifra 25% inferior a la de igual período de 2007. En total pagó 232,1 millones de dólares fob (12,8% más que un año atrás). El precio promedio subió 50,1%, hasta ubicarse en 2.765 dólares por tn pp.

Los envíos a Chile sumaron 23.181 tn pp en los primeros once meses del año, apenas la mitad de los realizados en igual lapso del año anterior. Los ingresos por ventas llegaron a 100,1 millones de dólares fob y resultaron 36,2% inferiores a los de un año atrás. El precio promedio creció 39,8% interanual, hasta alcanzar un nivel de 4.320 dólares por tn pp. Chile sólo compró cortes frescos.

A Israel se exportaron 18.741 tn pp en enero-noviembre de 2008, es decir 25,2% menos que en los primeros once meses de 2007. La facturación alcanzó un nivel de 71,2 millones de dólares fob y resultó 6,3% superior a la de un año atrás. El precio promedio de los cortes enviados a este destino fue de 3.800 dólares por tn pp (+42,2% anual). Del total exportado, 95,5% correspondió a cortes frescos y congelados y el restante 4,5% a menudencias y vísceras.

Por último, Hong Kong adquirió 28.254 tn pp (convirtiéndose en el segundo destino en importancia, detrás de Rusia) entre enero y noviembre de 2008, de las cuales 85,0% correspondió a menudencias y vísceras (el resto fue de cortes congelados). En total pagó 59,1 millones de dólares fob. El volumen exportado cayó 13,1% interanual, en tanto que la facturación subió 21,7% interanual. La diferencia se debió a la suba de 40,0% interanual en el precio promedio, que llegó a 2.092 dólares por tn pp.

| EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA | | | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | | distrib. % | |
| Tn pp | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % | 12 m. '07 | 12 m. '08 |
| Cortes Hilton | 27.044 | 18.884 | -8.160 | -30,2% | 5,7% | 5,0% |
| Carnes Frescas | 269.548 | 211.107 | -58.441 | -21,7% | 56,8% | 55,6% |
| Carnes Procesadas | 38.927 | 34.920 | -4.007 | -10,3% | 8,2% | 9,2% |
| Menudencias | 139.335 | 114.805 | -24.530 | -17,6% | 29,3% | 30,2% |
| TOTAL | 474.854 | 379.716 | -95.138 | -20,0% | 100,0% | 100,0% |
| | | | | | distrib. % | |
| Miles US\$ fob | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % | 12 m. '07 | 12 m. '08 |
| Cortes Hilton | 308.760 | 270.390 | -38.370 | -12,4% | 21,3% | 16,2% |
| Carnes Frescas | 861.777 | 1.082.354 | 220.577 | 25,6% | 59,4% | 64,9% |
| Carnes Procesadas | 110.505 | 133.591 | 23.086 | 20,9% | 7,6% | 8,0% |
| Menudencias | 168.562 | 180.883 | 12.321 | 7,3% | 11,6% | 10,8% |
| TOTAL | 1.449.604 | 1.667.218 | 217.614 | 15,0% | 100,0% | 100,0% |
| US\$ / tn pp | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % | | |
| Cortes Hilton | 11.417 | 14.318 | 2.902 | 25,4% | | |
| Carnes Frescas | 3.197 | 5.127 | 1.930 | 60,4% | | |
| Carnes Procesadas | 2.839 | 3.826 | 987 | 34,8% | | |
| Menudencias | 1.210 | 1.576 | 366 | 30,2% | | |
| TOTAL | 3.053 | 4.391 | 1.338 | 43,8% | | |

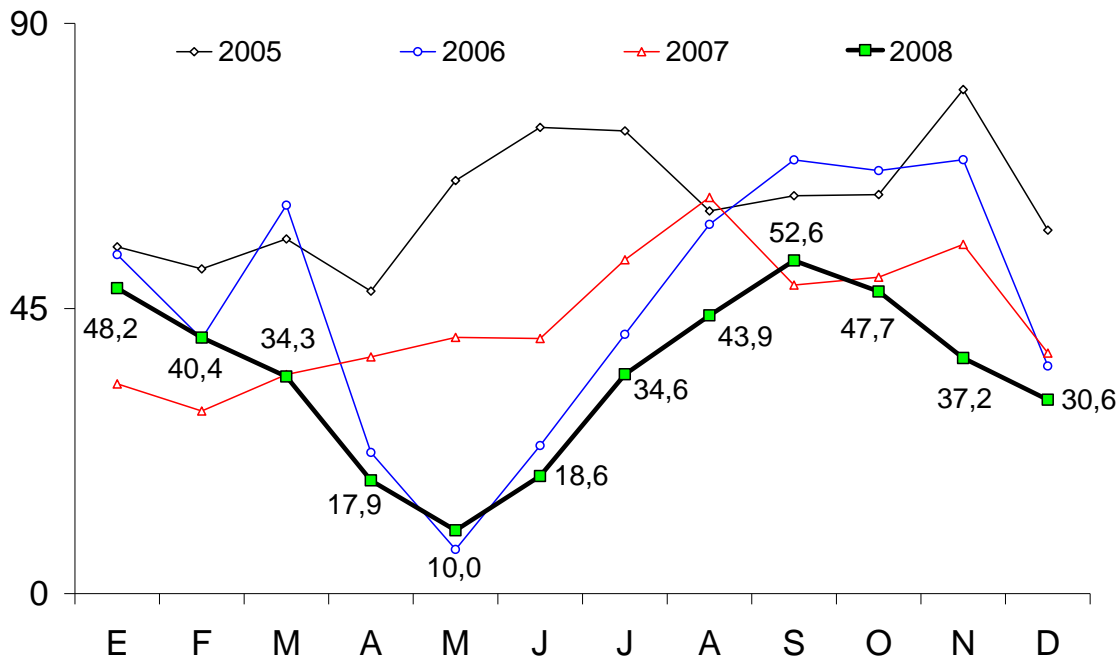
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

| EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA | | | | |
|--------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|---------------|
| Tn res con hueso | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 521.559 | 415.837 | -105.722 | -20,3% |
| Miles US\$ fob | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 1.281.042 | 1.486.335 | 205.293 | 16,0% |
| US\$ / tn r/c/h | 12 m. '07 | 12 m. '08 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 2.456 | 3.574 | 1.118 | 45,5% |

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'08

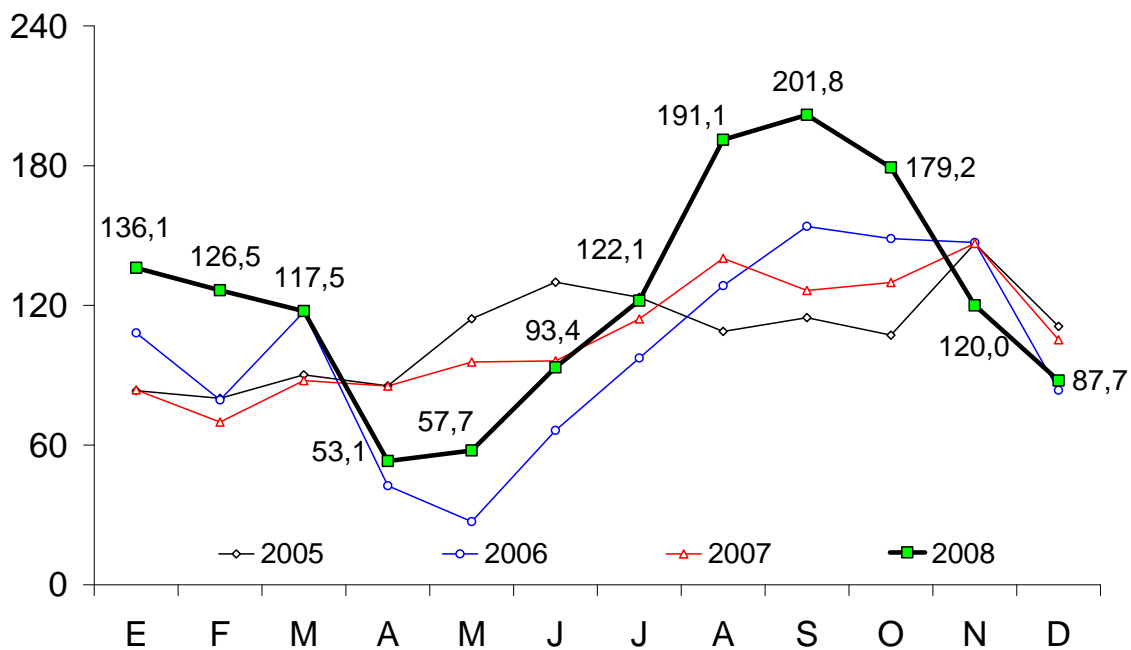
En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'08

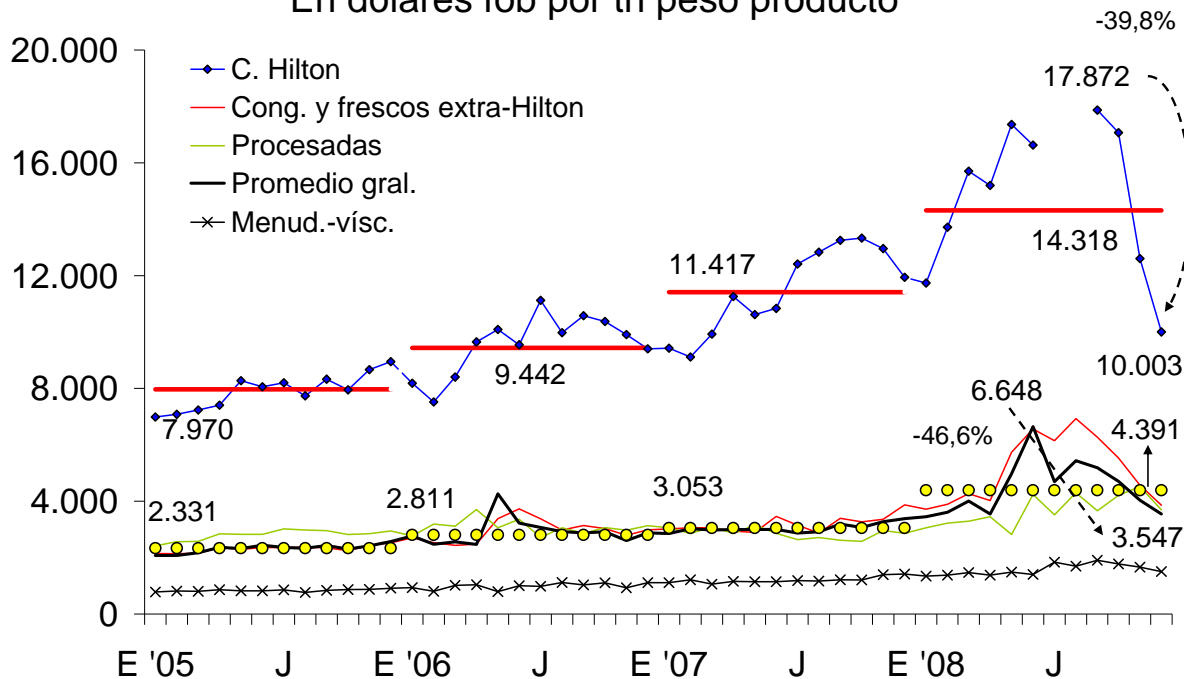
En millones de dólares fob



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

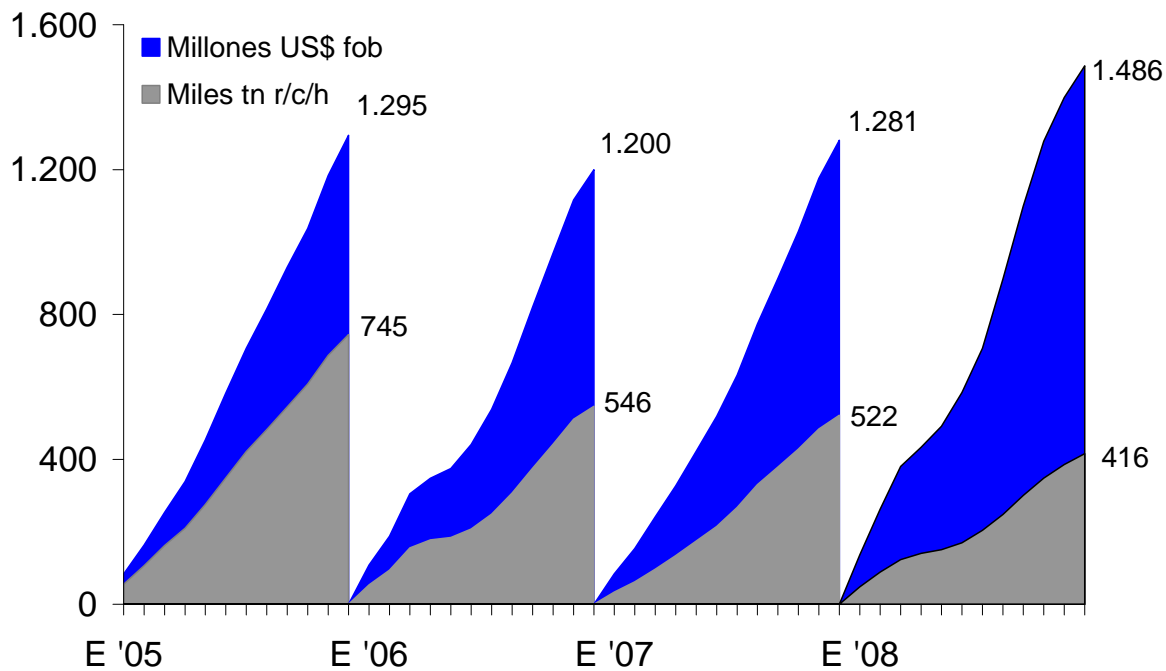
PRECIO EXTERNO DE LA CARNE VACUNA

En dólares fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

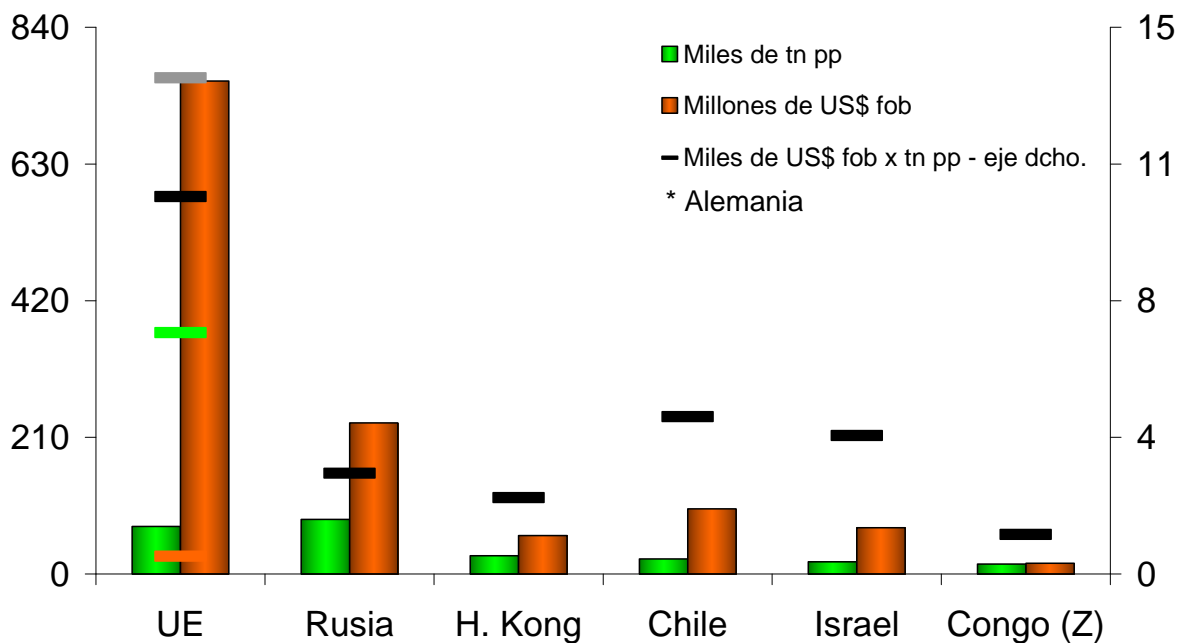
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'08



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

EXPORTACIONES A LOS PRINCIPALES DESTINOS

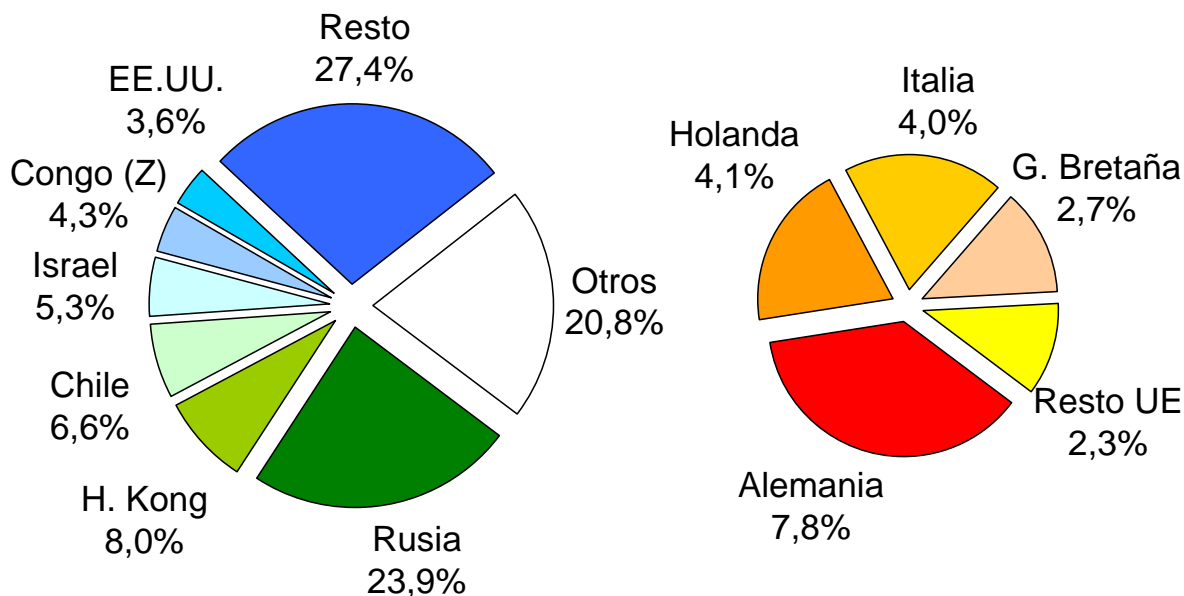
11 meses 2008



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

VOLUMEN EXPORTADO POR DESTINO

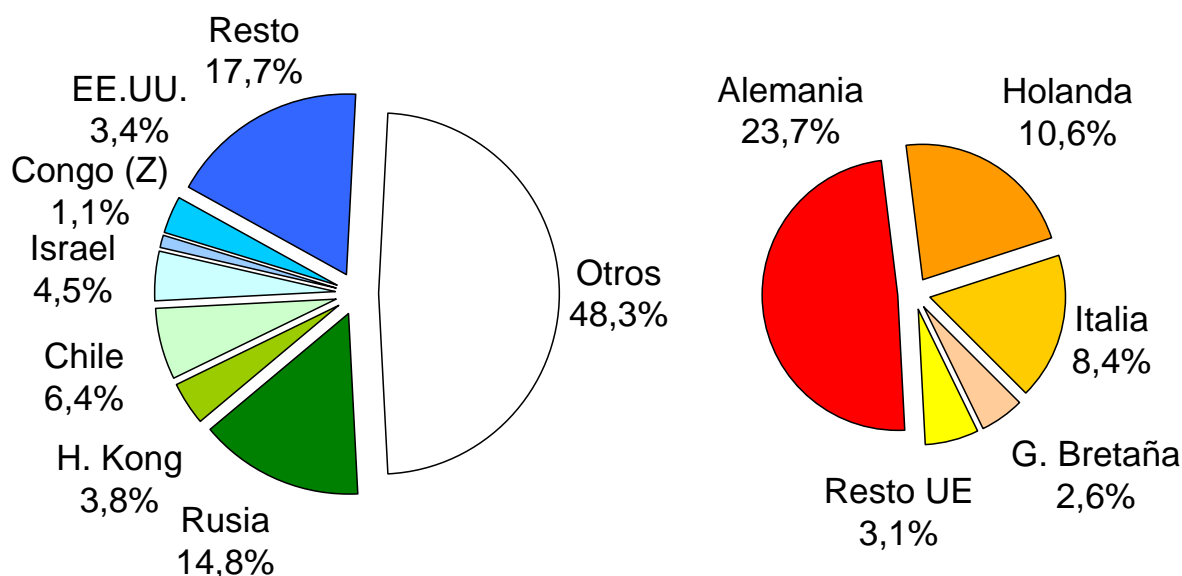
11 meses 2008



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

VALORES EXPORTADOS POR DESTINO

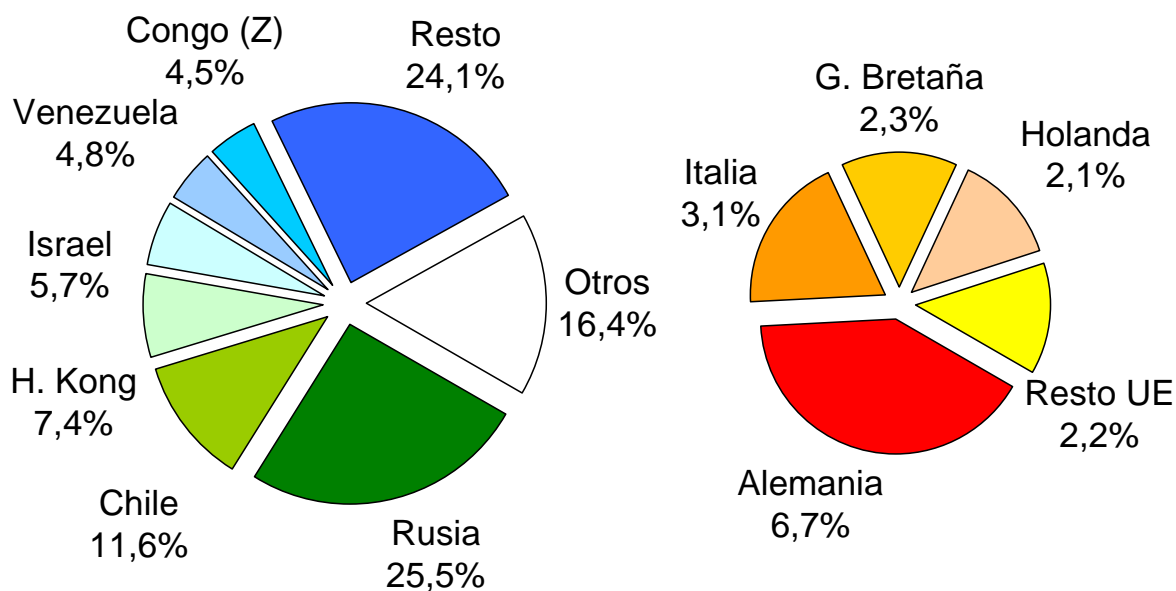
11 meses 2008



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

VOLUMEN EXPORTADO POR DESTINO

11 meses 2007



Fuente: CICCRA, con datos del SENASA.

3. CONSUMO INTERNO:

En enero-noviembre de 2008 el mercado interno habría absorbido casi 2,47 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, un volumen muy similar al consumido durante enero-noviembre de 2007. En términos absolutos, el consumo interno habría crecido en 3.334 tn r/c/h entre los períodos considerados (0,1% interanual).

Tal como lo señalamos en la primera sección de este Informe, la producción de carne bajó 3,3% entre los períodos analizados. En términos absolutos la oferta se contrajo en 96.014 tn r/c/h con relación a enero-noviembre de 2007. Pero, entre iguales períodos, las exportaciones cayeron 20,5%, con lo cual 'liberaron' 99.348 tn r/c/h al mercado interno y más que compensaron la contracción de la producción de carne.

| OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA | | | | | | |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Período | Faena total Tn res c/hueso | Exportación total Tn res c/hueso | Consumo int. total Tn res c/hueso | Consumo int. por hab. kg/año | Exportación total s/faena total | Consumo int. total s/faena total |
| 11 m. de... | | | | | | |
| 2000 | 2.490.896 | 318.704 | 2.172.192 | 64,4 | 12,8% | 87,2% |
| 2001 | 2.292.230 | 143.292 | 2.148.938 | 63,1 | 6,3% | 93,7% |
| 2002 | 2.319.370 | 316.018 | 2.003.352 | 58,3 | 13,6% | 86,4% |
| 2003 | 2.411.219 | 335.978 | 2.075.242 | 59,8 | 13,9% | 86,1% |
| 2004 | 2.758.359 | 540.859 | 2.217.499 | 63,3 | 19,6% | 80,4% |
| 2005 | 2.879.292 | 687.236 | 2.192.056 | 62,0 | 23,9% | 76,1% |
| 2006 | 2.800.483 | 510.528 | 2.289.955 | 64,1 | 18,2% | 81,8% |
| 2007 | 2.948.245 | 483.578 | 2.464.667 | 68,4 | 16,4% | 83,6% |
| 2008 * | 2.852.231 | 384.230 | 2.468.001 | 67,8 | 13,5% | 86,5% |
| Var. % | -3,3% | -20,5% | 0,1% | -0,8% | -17,9% | 3,5% |
| Var. absoluta | -96.014 | -99.348 | 3.334 | -0,6 | -2,9% | 2,9% |

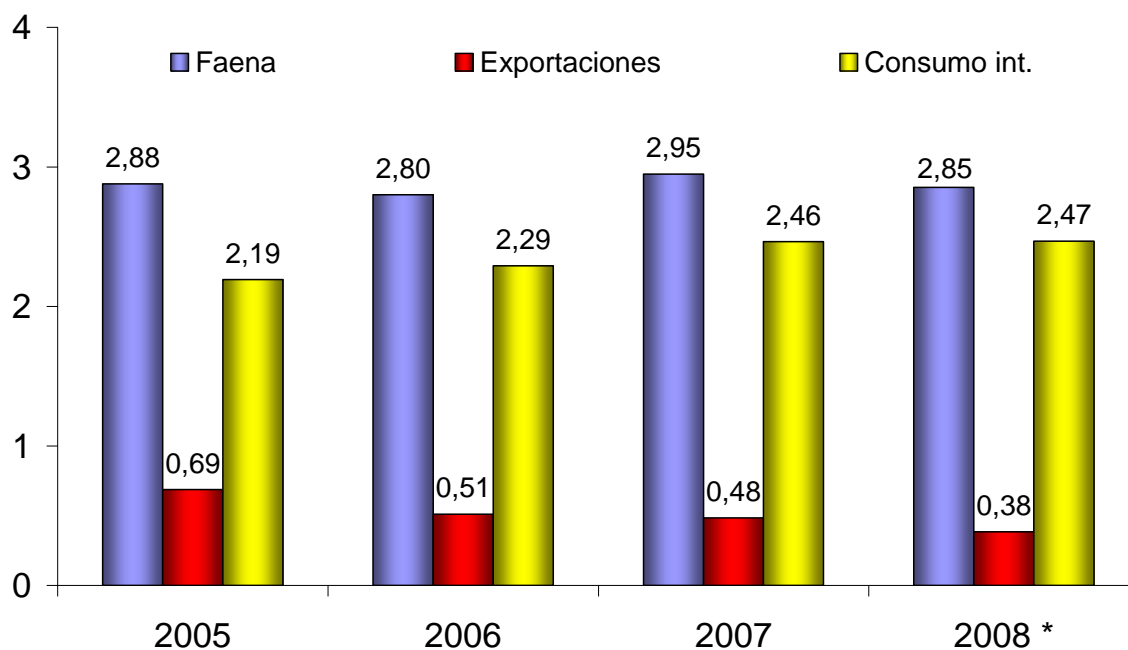
Fuente: CICCRA. * Enero-noviembre '08 provisorio.

Tal como se puede observar en el primer gráfico de la página siguiente, el proceso de 'aporte' del sector externo al mercado interno ya lleva tres años. A raíz de las cuotas primero y de las restricciones administrativas después, en los últimos años las exportaciones totales de carne vacuna descendieron sistemáticamente. En un contexto de producción de carne relativamente estable, en torno a un promedio de 2,88 millones de tn r/c/h, la retracción de las exportaciones permitió que el consumo doméstico creciera en forma continua.

En enero-noviembre de 2008 el consumo interno por habitante se ubicó en 67,8 kilogramos/año, es decir 0,8% por debajo del promedio alcanzado en igual lapso del año anterior.

MERCADO DE LA CARNE VACUNA

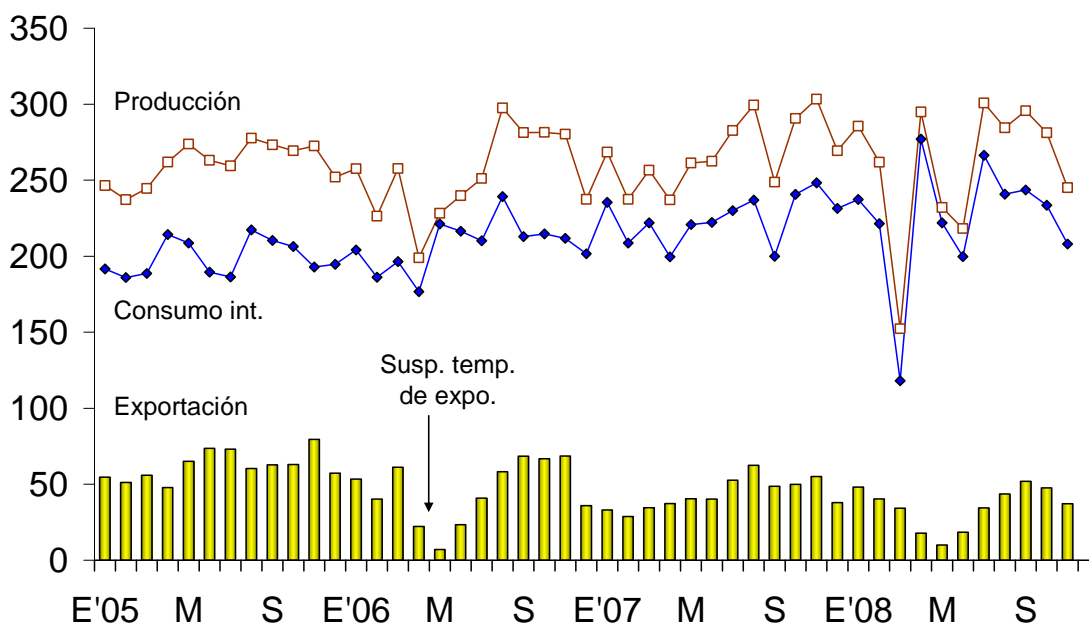
2005-2008 - **11 meses** de cada año - En millones de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA y del Senasa.

MERCADO DE LA CARNE VACUNA

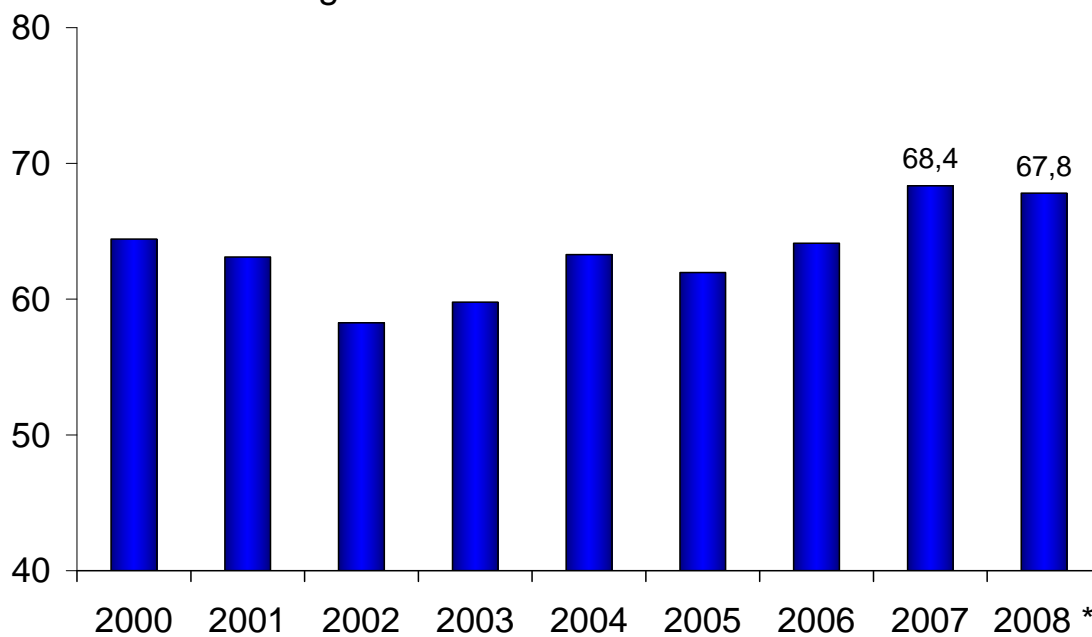
Enero 2005 - noviembre 2008 - En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA y del Senasa.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

En Kg./hab./año - 11 meses de c/año



Fuente: CICCRA, estimación propia a partir del INDEC, Senasa y la ONCCA.

4. 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 | 14.294.990 | 3.024,1 | 212 | 14,1% | 13,5% | -0,5% |
| 2005 | 14.251.709 | 3.131,3 | 220 | -0,3% | 3,5% | 3,9% |
| 2006 | 13.418.824 | 3.038,0 | 226 | -5,8% | -3,0% | 3,0% |
| 2007 | 14.924.689 | 3.217,6 | 216 | 11,2% | 5,9% | -4,8% |
| I T '06 | 3.259.804 | 741,7 | 228 | -2,7% | 1,8% | 4,7% |
| II | 2.931.437 | 667,1 | 228 | -20,4% | -16,5% | 5,0% |
| III | 3.591.639 | 830,0 | 231 | -3,0% | 2,4% | 5,6% |
| IV | 3.635.944 | 799,3 | 220 | 3,5% | 0,7% | -2,8% |
| I T '07 | 3.483.975 | 762,5 | 219 | 6,9% | 2,8% | -3,8% |
| II | 3.511.603 | 760,9 | 217 | 19,8% | 14,1% | -4,8% |
| III | 3.842.663 | 830,9 | 216 | 7,0% | 0,1% | -6,4% |
| IV | 4.086.448 | 863,3 | 211 | 12,4% | 8,0% | -3,9% |
| I T '08 | 3.301.057 | 699,8 | 212 | -5,3% | -8,2% | -3,1% |
| II | 3.506.680 | 745,1 | 212 | -0,1% | -2,1% | -1,9% |
| III | 4.034.619 | 881 | 218 | 5,0% | 6,0% | 1,0% |
| Ene '06 | 1.137.604 | 257,6 | 226 | 0,7% | 4,5% | 3,8% |
| Feb | 1.007.915 | 226,4 | 225 | -7,5% | -4,6% | 3,2% |
| Mar | 1.114.285 | 257,7 | 231 | -1,6% | 5,3% | 7,0% |
| Abr | 878.710 | 199,0 | 226 | -27,3% | -24,0% | 4,5% |
| May | 1.008.912 | 228,2 | 226 | -20,2% | -16,6% | 4,4% |
| Jun | 1.043.815 | 239,8 | 230 | -13,9% | -8,8% | 5,9% |
| Jul | 1.086.174 | 251,1 | 231 | -9,2% | -3,2% | 6,6% |
| Ago | 1.282.713 | 297,5 | 232 | 1,1% | 7,1% | 6,0% |
| Sep | 1.222.752 | 281,3 | 230 | -1,3% | 2,9% | 4,3% |
| Oct | 1.256.133 | 281,5 | 224 | 1,5% | 4,5% | 2,9% |
| Nov | 1.264.102 | 280,3 | 222 | 6,7% | 2,9% | -3,6% |
| Dic | 1.115.709 | 237,5 | 213 | 2,3% | -5,8% | -7,9% |
| Ene '07 | 1.222.297 | 268,5 | 220 | 7,4% | 4,2% | -3,0% |
| Feb | 1.085.593 | 237,4 | 219 | 7,7% | 4,9% | -2,6% |
| Mar | 1.176.085 | 256,6 | 218 | 5,5% | -0,4% | -5,7% |
| Abr | 1.102.985 | 237,0 | 215 | 25,5% | 19,1% | -5,1% |
| May | 1.209.517 | 261,3 | 216 | 19,9% | 14,5% | -4,5% |
| Jun | 1.199.101 | 262,5 | 219 | 14,9% | 9,5% | -4,7% |
| Jul | 1.293.677 | 282,7 | 218 | 19,1% | 12,5% | -5,5% |
| Ago | 1.379.966 | 299,5 | 217 | 7,6% | 0,7% | -6,4% |
| Sep | 1.169.020 | 248,7 | 213 | -4,4% | -11,6% | -7,5% |
| Oct | 1.385.909 | 290,6 | 210 | 10,3% | 3,2% | -6,4% |
| Nov | 1.419.877 | 303,4 | 214 | 12,3% | 8,2% | -3,6% |
| Dic | 1.280.662 | 269,4 | 210 | 14,8% | 13,4% | -1,2% |
| Ene '08 | 1.336.736 | 285,6 | 214 | 9,4% | 6,3% | -2,8% |
| Feb | 1.242.297 | 261,9 | 211 | 14,4% | 10,3% | -3,6% |
| Mar | 722.024 | 152,4 | 211 | -38,6% | -40,6% | -3,3% |
| Abr | 1.379.156 | 294,9 | 214 | 25,0% | 24,4% | -0,5% |
| May | 1.103.694 | 232,0 | 210 | -8,7% | -11,2% | -2,7% |
| Jun | 1.023.830 | 218,2 | 213 | -14,6% | -16,9% | -2,7% |
| Jul | 1.370.085 | 300,9 | 220 | 5,9% | 6,4% | 0,5% |
| Ago | 1.300.395 | 284,5 | 219 | -5,8% | -5,0% | 0,8% |
| Sep | 1.364.139 | 295,6 | 217 | 16,7% | 18,9% | 1,9% |
| Oct | 1.328.263 | 281,2 | 212 | -4,2% | -3,2% | 1,0% |
| Nov | 1.149.769 | 245,1 | 213 | -19,0% | -19,2% | -0,2% |

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.

| PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| En pesos por kilogramo vivo | | | | | | | |
| Período | TOTAL | Novillos | Novillitos | Vaquill. | Terneros | Vacas | Toros |
| ene-08 | 2,535 | 2,927 | 3,085 | 2,929 | 3,142 | 1,856 | 1,946 |
| dic-08 | 2,377 | 2,556 | 2,765 | 2,631 | 2,852 | 1,665 | 1,752 |
| ene-09 | 2,250 | 2,626 | 2,894 | 2,758 | 2,964 | 1,514 | 1,759 |
| 1 m 09 | 2,250 | 2,626 | 2,894 | 2,758 | 2,964 | 1,514 | 1,759 |
| Var. % respecto a... | | | | | | | |
| mes anterior | -5,3% | 2,7% | 4,7% | 4,8% | 3,9% | -9,1% | 0,4% |
| igual mes año ant. | -11,2% | -10,3% | -6,2% | -5,8% | -5,7% | -18,4% | -9,6% |
| dic-01 | 254,3% | 301,5% | 297,5% | 294,6% | 238,7% | 263,9% | 364,1% |
| 1 m 08 | -11,2% | -10,3% | -6,2% | -5,8% | -5,7% | -18,4% | -9,6% |

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

| PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE | | | | | | | |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| En dólares por kilogramo vivo | | | | | | | |
| Período | TOTAL | Novillos | Novillitos | Vaquill. | Terneros | Vacas | Toros |
| ene-08 | 0,806 | 0,931 | 0,981 | 0,932 | 0,999 | 0,590 | 0,619 |
| dic-08 | 0,694 | 0,747 | 0,808 | 0,768 | 0,833 | 0,486 | 0,512 |
| ene-09 | 0,650 | 0,758 | 0,836 | 0,796 | 0,856 | 0,437 | 0,508 |
| 1 m 09 | 0,650 | 0,758 | 0,836 | 0,796 | 0,856 | 0,437 | 0,508 |
| Var. % respecto a... | | | | | | | |
| mes anterior | -6,4% | 1,6% | 3,5% | 3,6% | 2,8% | -10,1% | -0,7% |
| igual mes año ant. | -19,4% | -18,5% | -14,8% | -14,5% | -14,3% | -25,9% | -17,9% |
| dic-01 | 7,9% | 22,3% | 21,1% | 20,2% | 3,2% | 10,8% | 41,3% |
| 1 m 08 | -19,4% | -18,5% | -14,8% | -14,5% | -14,3% | -25,9% | -17,9% |

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..