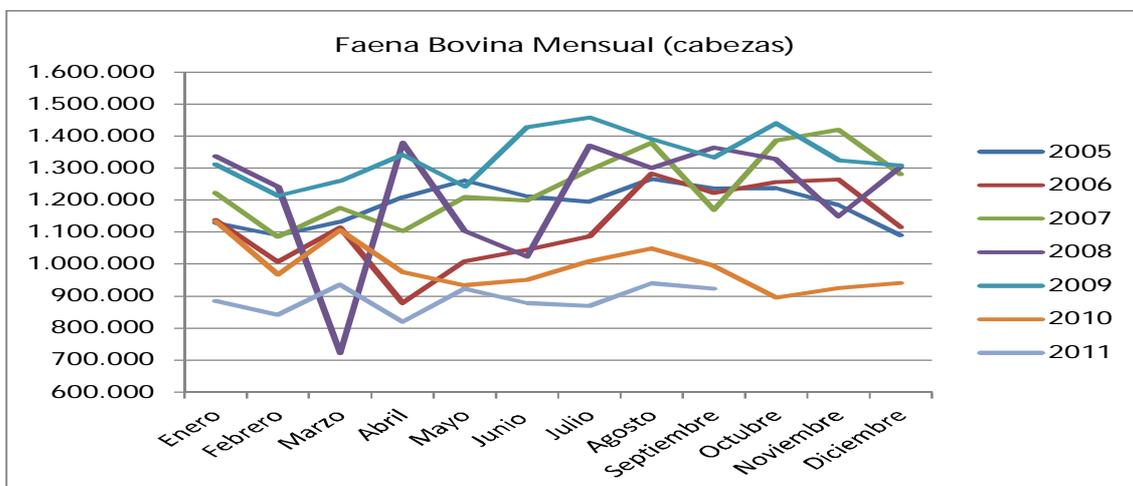


Faena y producción de carne vacuna

A septiembre de 2011¹, en base a datos de SENASA y MAGyP

La faena bovina durante el tercer trimestre del año 2011 se ubicó levemente por encima de los 2,7 millones de cabezas, una cantidad moderadamente superior a los valores correspondientes al segundo trimestre del año, cuando se habían faenado poco más de 2,6 millones de bovinos. Respecto al segundo trimestre del corriente año, la faena tuvo una suba del (+4%). Con respecto al tercer trimestre del año pasado, cuando se habían faenado 3,1 millones de cabezas, la caída de la faena bovina resulta moderada a significativa y se ubica en (-10%). El acumulado de los primeros tres trimestres del 2011 supera levemente la línea de los 8 millones de bovinos faenados, un (-12%) por debajo del período enero a septiembre de 2010 que había dejado una faena acumulada de 9,12 millones de cabezas.

La faena correspondiente a los nueve primeros meses del año 2011 es la más baja registrada en los últimos diez años. A excepción de los años 2001 a 2003 y 2006, cuando la faena de los nueve primeros meses del año quedó por debajo de los 10 millones de cabezas, desde 2004 y hasta 2010 inclusive, las faenas de los primeros tres trimestres superaban, y en muchos casos holgadamente, los 10 millones de bovinos. Los niveles actuales de faena responden a una caída del stock bovino, que cayó de 58 millones en marzo de 2007 a 48,0 millones en marzo de 2011. La tasa de extracción, que durante en quinquenio 2005-2008 se había mantenido alrededor del 25% y había trepado por la sequía y la liquidación al 30% en 2009, cayó a sus valores normales, 24,1%, en 2010, y muestra una tendencia que la ubicaría alrededor del 22,5% en 2011.



¹ Datos parciales sujetos a revisión posterior.

Tabla n° 1: Faena bovina en miles de cabezas

| Mes | Año | | | Variación porcentual 2011 | |
|------------|-------|-------|------|---------------------------|--------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | Mes anterior | Año anterior |
| Enero | 1.310 | 1.130 | 890 | -6% | -22% |
| Febrero | 1.210 | 970 | 840 | -5% | -13% |
| Marzo | 1.260 | 1.110 | 940 | +11% | -15% |
| Abril | 1.340 | 970 | 820 | -12% | -16% |
| Mayo | 1.240 | 930 | 920 | +13% | -1% |
| Junio | 1.430 | 650 | 880 | -5% | -8% |
| Julio | 1.460 | 1.010 | 870 | -1% | -14% |
| Agosto | 1.390 | 1.050 | 940 | +8% | -10% |
| Septiembre | 1.330 | 990 | 920 | -2% | -7% |
| Octubre | 1.440 | 900 | | | |
| Noviembre | 1.320 | 930 | | | |
| Diciembre | 1.310 | 940 | | | |

A lo largo del tercer trimestre del año en curso, se produjeron cerca de 640 mil toneladas res con hueso; un (+5%) más que en el segundo trimestre del año, pero un (-8%) por debajo del volumen de producción procesado durante el tercer trimestre de 2010, que había resultado levemente superior a las 690 mil toneladas. La producción de carne vacuna se ubicó durante los primeros tres trimestres del año 2011 en aproximadamente 1,85 millones de toneladas equivalente res. Esto implica una caída del (-7%) con respecto a las aproximadamente 2 millones de toneladas producidas en el período enero a septiembre del año 2010. Es para resaltar que debido al aumento del peso medio de faena que se registró a lo largo de los últimos 18 meses, de 210 a más de 230 kilogramos, la caída de la producción recortó en cinco puntos porcentuales la caída de la faena de bovinos al comparar los primeros tres trimestres de los años 2010 y 2011.

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

| Mes | Año | | | Variación porcentual 2011 | |
|------------|------|------|------|---------------------------|--------------|
| | 2009 | 2010 | 2011 | Mes anterior | Año anterior |
| Enero | 280 | 240 | 200 | -6% | -16% |
| Febrero | 250 | 210 | 190 | -4% | -7% |
| Marzo | 260 | 230 | 220 | +13% | -6% |
| Abril | 280 | 210 | 190 | -12% | -9% |
| Mayo | 260 | 210 | 210 | +12% | +2% |
| Junio | 300 | 210 | 200 | -5% | -4% |
| Julio | 310 | 230 | 200 | -1% | -11% |
| Agosto | 290 | 240 | 220 | +9% | -8% |
| Septiembre | 280 | 230 | 220 | -1% | -4% |
| Octubre | 300 | 210 | | | |
| Noviembre | 280 | 210 | | | |
| Diciembre | 270 | 210 | | | |

La producción de carne durante el tercer trimestre del año 2011 mostró subas moderadas en términos de su volumen agregado de producción en relación al segundo trimestre del corriente año, pasando de 610 mil toneladas equivalente res con hueso a aproximadamente 640 mil toneladas. Para alcanzar este incremento, se produjeron 10

mil toneladas más (+5%) de carne proveniente de novillos, 1,3 mil toneladas más de carne de toros (+10%), 17,6 mil toneladas más de carne de haciendas livianas de consumo (+7%), y 4,8 mil toneladas más de carne proveniente de faena no clasificada; en sentido contrario, se produjeron 3,4 mil toneladas menos de carne de vacas (-3%); llevando a una leve alza trimestral de la producción de 30 mil toneladas de carne bovina (+5%), comparando el tercer trimestre con el segundo del año 2011.

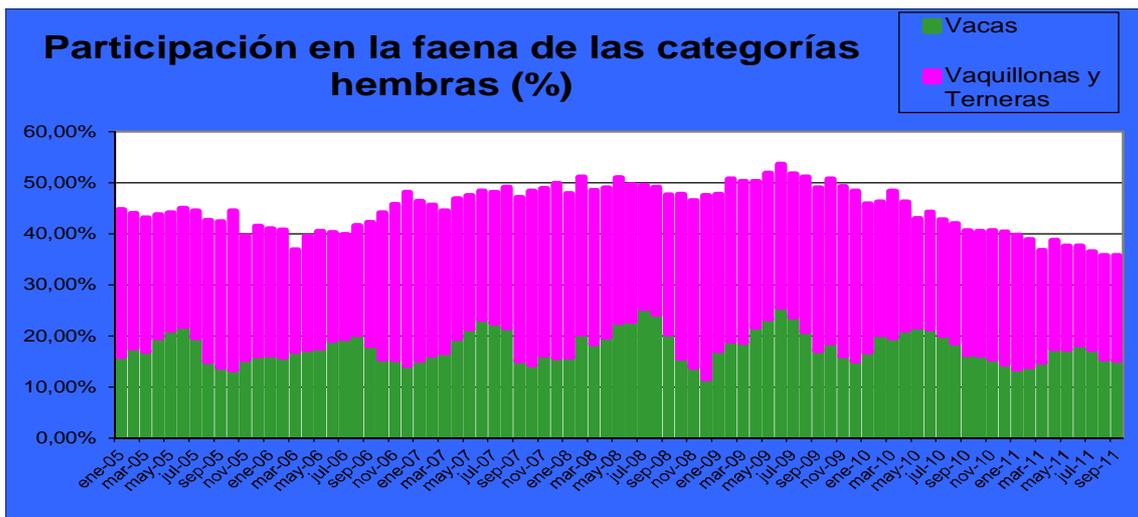
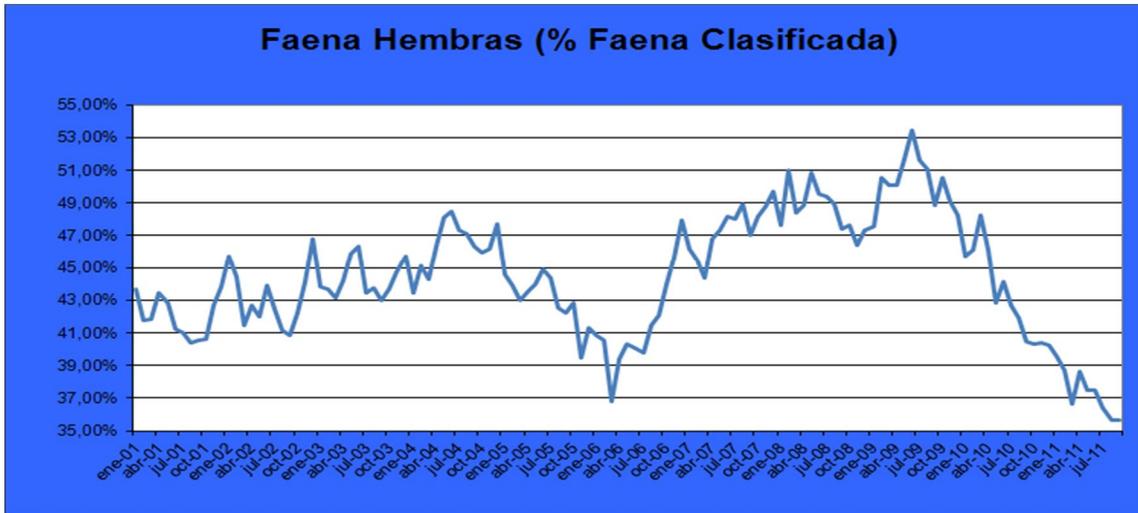
Al comparar el tercer trimestre del año 2011 con el mismo período del año 2010, se produjeron poco más de 10 mil toneladas adicionales de carne de novillos (+5%), 2 mil toneladas menos de carne de toros (-11%), cerca de 24 mil toneladas menos de carne de vacas (-19%), y más de 37,5 mil toneladas menos de carne de haciendas livianas de consumo (-12%); acumulando una caída interanual de la producción del (-8%), que cayó de 692 mil toneladas en el tercer trimestre del año 2010 a aproximadamente 640 mil toneladas en el tercer semestre del año 2011.

La caída interanual de la producción de carne vacuna (primeros nueve meses de 2011 vs. igual período de 2010), cercana a 150 mil toneladas res con hueso, está explicada en cerca de 100 mil toneladas por la caída en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo, y en otras 90 mil toneladas por la caída en la producción de carne de vacas. Compensa parcialmente este déficit el incremento de 70 mil toneladas en la producción aportada por la categoría novillo. Entre enero y septiembre de 2009, el mercado dispuso de más de 1,27 millones de toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, entre enero y septiembre de 2010, el volumen disponible se redujo a poco más de 940 mil toneladas res con hueso; y en los primeros tres trimestres de 2011, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo volvió a caer, a aproximadamente 850 mil toneladas res con hueso.

La faena de hembras se ubicó a lo largo del tercer trimestre del año 2011 en el 36% de la faena clasificada. En el tercer trimestre del año 2010, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 42%. Durante el primer cuatrimestre de 2010, la faena de hembras mantenía la inercia del fuerte ciclo de liquidación precedente y se ubicaba por encima del 46%; durante el segundo cuatrimestre comienza a revertirse la tendencia y el indicador cae a niveles cercanos al 43%, mientras que el último cuatrimestre del año muestra señales claras de retención llevando la faena de hembras apenas por encima del 40%; la retención se acentúa y se prolonga en los meses transcurridos del año 2011. A lo largo de los tres primeros trimestres del año 2011 se faenaron alrededor de 2,9 millones de hembras, cerca de un millón menos que a lo largo del período enero a septiembre del año 2010 cuando se habían faenado más de 3,8 millones de hembras. La faena de hembras, en cabezas, cayó aproximadamente un (-34%) entre los dos periodos recién mencionados, mientras que la faena de machos se mantuvo en los mismos niveles comparada con la correspondiente a los tres primeros trimestres del año anterior.

La combinación de una creciente faena de hembras con una menor participación de los novillos en la faena son el reflejo de la falta de incentivos y de reglas de juego claras y estables bajo la cual se ha tenido que mover la ganadería argentina desde principios del año 2006, período en el cuál se estableció el sistema de permisos de exportación (ROE), se suspendieron las exportaciones de carne vacuna, y se impusieron precios máximos para el ganado en pie. Desde entonces, la actividad ha sido afectada por regulaciones erráticas que afectaron negativamente la eficiencia y las inversiones en el sector de producción primaria. La menor producción de novillos pesados, y el

consiguiente deterioro del peso promedio de las carcasas, y la liquidación de vacas de cría, vaquillonas y terneras, que afectarán las próximas zafras de terneros, son el reflejo de este proceso que recién comenzó a revertirse como consecuencia de una fuerte restricción de oferta que disparó los precios del ganado y por ende las tasas de rentabilidad del negocio a partir de mediados de 2010:



A lo largo de los primeros tres trimestres del año 2011, la producción de unas 1,85 millones de toneladas equivalente res se destinó en un 10% a los mercados de exportación (190 mil toneladas equivalente res) quedando el 90% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de 55 kilogramos. Respecto al período enero - septiembre del año anterior, el consumo aparente se redujo en 3,7 kilogramos por habitante al año (-5%). Esta reducción interanual cercana al 5% en el consumo aparente se dio en un contexto en el cual los precios al consumidor de la carne vacuna se incrementaron en más de un 30%. Al comparar los meses de septiembre de 2011 y 2010 vemos incrementos significativos en todos los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros subieron un 27%, los precios de la hacienda para faena también lo hicieron en un 35%, y como se mencionó, los precios al consumidor subieron más de un 30%.

Tabla n° 3: Sistema de Información de Precios Bovinos de ONCCA. Precios promedio mensuales en \$/kilogramo vivo.

| Mes | Novillos | Novillitos | Vaquillonas | Terneros | Vacas | Toros | General |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Sep-10 | \$6,25 | \$6,05 | \$5,78 | \$5,98 | \$4,73 | \$4,97 | \$5,83 |
| Oct-10 | \$7,15 | \$6,90 | \$6,49 | \$6,72 | \$5,54 | \$5,88 | \$6,61 |
| Nov-10 | \$7,89 | \$7,54 | \$6,95 | \$7,21 | \$5,99 | \$6,37 | \$7,21 |
| Dic-10 | \$7,92 | \$7,45 | \$6,89 | \$7,16 | \$5,81 | \$6,09 | \$7,17 |
| Ene-11 | \$7,57 | \$7,15 | \$6,73 | \$6,96 | \$5,50 | \$5,93 | \$6,90 |
| Feb-11 | \$7,72 | \$7,34 | \$7,05 | \$7,14 | \$5,64 | \$6,06 | \$7,08 |
| Mar-11 | \$7,95 | \$7,75 | \$7,32 | \$7,65 | \$5,77 | \$6,06 | \$7,42 |
| Abr-11 | \$7,90 | \$7,83 | \$7,50 | \$7,87 | \$5,67 | \$5,92 | \$7,41 |
| May-11 | \$7,82 | \$7,67 | \$7,71 | \$7,86 | \$5,41 | \$5,61 | \$7,34 |
| Jun-11 | \$7,80 | \$7,86 | \$7,54 | \$7,91 | \$5,43 | \$5,67 | \$7,34 |
| Jul-11 | \$7,99 | \$7,92 | \$7,66 | \$7,98 | \$5,61 | \$5,82 | \$7,47 |
| Ago-11 | \$8,25 | \$8,03 | \$7,70 | \$7,98 | \$5,97 | \$6,03 | \$7,68 |
| Sep-11 | \$8,54 | \$8,05 | \$7,79 | \$8,10 | \$6,37 | \$6,39 | \$7,90 |
| Var mes | 3,6% | 0,3% | 1,1% | 1,5% | 6,8% | 6,0% | 2,8% |
| Var año | 36,6% | 33,1% | 34,6% | 35,4% | 34,7% | 28,4% | 35,4% |

Los precios de septiembre de 2011, para todas las categorías de hacienda, se encuentran significativamente por encima de los vigentes un año atrás, con alzas promedio cercanas al 35%. El precio de los terneros para internada también se encuentra en valores significativamente superiores a los de septiembre de 2010, vendiéndose en septiembre del corriente año en un promedio de \$12,25 (terneros AA con caravana), aproximadamente un 27% por encima de los \$9,75 que se podían obtener en septiembre de 2010. Las vacas con cría al pie, que un año atrás se vendían a valores de u\$s 450 por cabeza, en septiembre de 2011 alcanzaron los u\$s 600. De esta forma, los ingresos por unidad percibidos por las explotaciones puras de cría son claramente superiores, en términos nominales, a los del final del invierno del año 2010.

La faena del décimo mes del año muestra una tendencia que la ubicaría aproximadamente en el orden de las 950 mil cabezas, exhibiendo una variación positiva leve respecto de los valores observados en agosto y septiembre. Los niveles de actividad registrados en los primeros nueve meses del año 2011 se mostraron por debajo de los

esperados, agudizando la crisis de la industria frigorífica que está trabajando con altos índices de capacidad ociosa desde hace al menos un año y medio.

