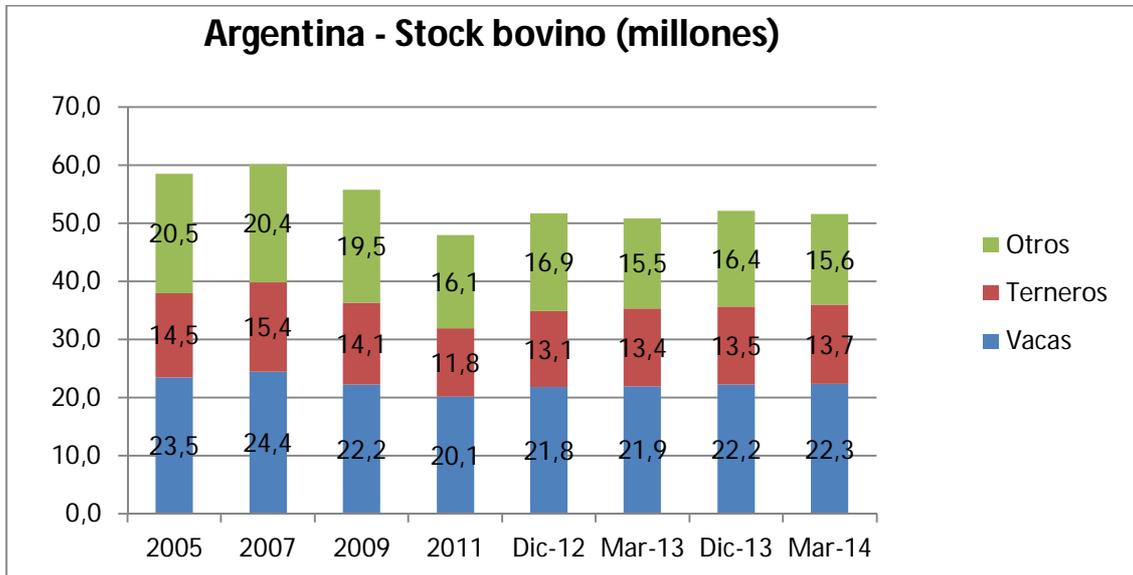


Faena y producción de carne vacuna

A junio de 2014¹, en base a datos de SENASA y MAGyP

El proceso de recuperación del rodeo bovino nacional iniciado en el año 2011 sigue su marcha, al menos hasta el inicio del segundo trimestre del corriente año, llegando a un valor aproximado de 51,6 millones de bovinos, casi 3,7 millones por encima del piso de marzo de 2011 aunque lejos de los 60 millones contabilizados al final del verano de 2007. Sin embargo, el perfil de la recuperación del rodeo bovino nacional se encuentra limitado a las categorías más puras de cría: vacas y terneros y terneras; ya que la disponibilidad de las categorías más requeridas para la producción de carne, como novillos, novillitos y vaquillonas, aún se encuentran en niveles inferiores a los del punto mínimo de 2011.

Gráfico 1: Evolución del Stock Bovino:



La faena bovina durante el segundo trimestre del año 2014 se ubicó levemente por debajo de los 3,09 millones de cabezas, una cantidad levemente superior a los valores correspondientes al primer trimestre del año, cuando se habían faenado poco más de 3,06 millones de bovinos. Respecto al primer trimestre del año 2014, la faena tuvo una suba del (+0,9%). Con respecto al segundo trimestre del año 2013, cuando se habían faenado 3,16 millones de cabezas, la faena bovina exhibió una caída que resultó

¹ Datos parciales sujetos a revisión posterior.

leve y se ubicó en (-2,25%). El acumulado del primer semestre trepa a 6,15 millones de bovinos faenados, (-1,25%) por debajo de los 6,23 millones remitidos a faena a lo largo del primer semestre del año 2013.

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

Mes	Año			Variación porcentual 2014	
	2012	2013	2014	Mes anterior	Año anterior
Enero	956.450	1.084.222	1.078.455	-2,63%	-0,53%
Febrero	896.723	991.257	961.603	-10,84%	-2,99%
Marzo	963.811	992.495	1.021.419	6,22%	2,91%
Abril	859.793	1.068.969	1.020.084	-0,13%	-4,57%
Mayo	981.874	1.078.170	1.024.543	0,44%	-4,97%
Junio	886.959	1.012.251	1.043.710	1,87%	3,11%
Julio	1.010.242	1.159.498			
Agosto	983.148	1.093.160			
Septiembre	970.438	1.095.428			
Octubre	1.065.662	1.190.145			
Noviembre	1.020.588	1.053.571			
Diciembre	1.010.032	1.107.595			
Acum. 6M	5.545.610	6.227.365	6.149.814		-1,25%
ANUAL	11.605.720	12.926.761			

A lo largo del segundo trimestre del año 2014, se produjeron aproximadamente 677 mil toneladas res con hueso; un (+1,3%) más que en el primer trimestre del corriente año, y un (-3,2%) por debajo del volumen de producción procesado durante el segundo trimestre de 2013, que había resultado cercano a las 700 mil toneladas. Comparando el volumen de producción de carne vacuna del segundo trimestre de 2014 con el obtenido a lo largo del mismo trimestre de 2013, se observa una contracción interanual del (-3,2%); sin embargo, el descenso registrado en el número de animales faenados fue del (-2,2%). El deterioro del peso promedio de las carcasas, que cayó de 221,5 a 219,3 kilogramos, explica la pérdida de un punto porcentual extra en el volumen de producción obtenido.

La producción de carne vacuna se ubicó durante el primer semestre del año 2014 en aproximadamente 1,35 millones de toneladas equivalente res. Esto implica una caída del (-2,5%) con respecto a las aproximadamente 1,38 millones de toneladas producidas en el primer semestre del año 2013. Paralelamente a lo observado al comprar los resultados trimestrales, como consecuencia del progresivo deterioro del peso medio de faena, la caída de la producción de carne bovina estiró en 1,2 puntos porcentuales a la caída de la faena de bovinos al comparar los primeros semestres de los años 2013 y 2014.

La tendencia declinante en el peso promedio de los bovinos faenados se origina en una creciente participación de las categorías de hacienda liviana en la faena total y una menor participación de los novillos. En junio de 2011, los novillos representaban el 26,5% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban un 25%. En junio de 2014, la participación de los novillos cae al 17,5% de la faena mientras que los terneros y terneras trepan hasta acumular una participación superior al 28,2%. También

crecieron entre uno y dos puntos porcentuales su participación en la faena bovina a lo largo de los últimos tres años las categorías de hacienda liviana novillito y vaquillona.

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

Mes	Año			Variación porcentual 2014	
	2012	2013	2014	Mes anterior	Año anterior
Enero	213.921	240.918	234.456	-2,33%	-2,68%
Febrero	200.466	219.582	209.828	-10,50%	-4,44%
Marzo	219.208	220.637	224.546	7,01%	1,77%
Abril	195.620	237.132	222.962	-0,71%	-5,98%
Mayo	224.035	239.407	225.435	1,11%	-5,84%
Junio	200.899	223.201	228.842	1,51%	2,53%
Julio	228.941	255.778			
Agosto	220.797	239.138			
Septiembre	216.659	238.483			
Octubre	236.439	259.703			
Noviembre	227.382	228.899			
Diciembre	223.519	240.059			
Acum. 6M	1.254.149	1.380.878	1.346.069		-2,52%
ANUAL	2.607.888	2.842.938			

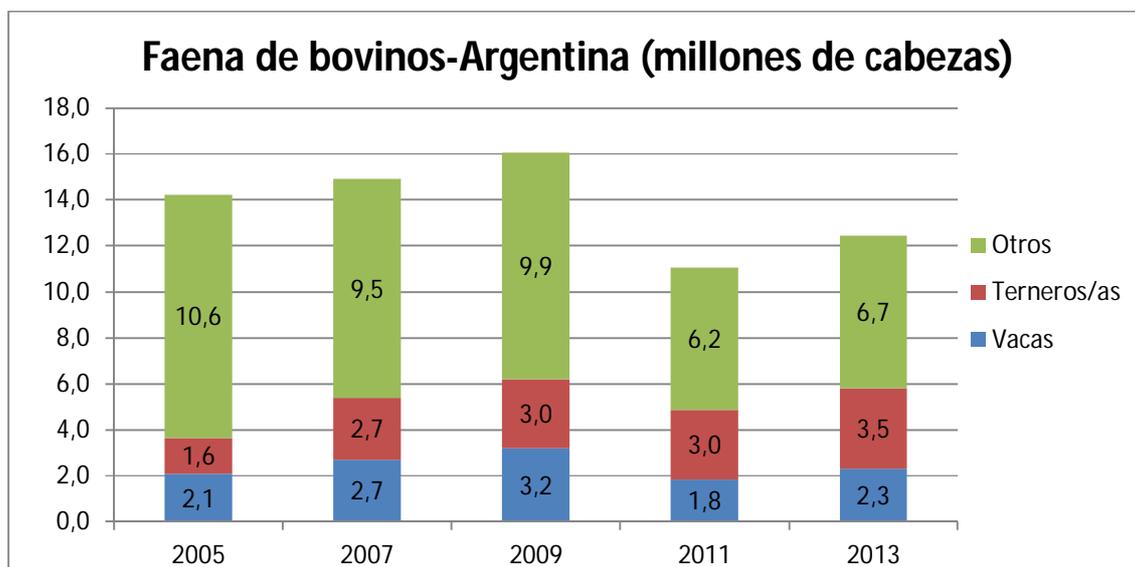
La producción de carne durante el segundo trimestre del año 2014 mostró alzas leves en términos de su volumen agregado de producción en relación al primer trimestre del año 2014, pasando de 669 mil toneladas equivalente res con hueso a aproximadamente 677 mil toneladas. Para redondear esta suba, se produjeron 23,5 mil toneladas más de carne de vacas (+18,2%), 0,7 mil toneladas más de carne de toros (+4,1%), 6,7 mil toneladas más de carne de novillos (+4,8%), y, en sentido contrario, 18,4 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-5,0%); llevando a una leve suba trimestral de la producción de 8,4 mil toneladas de carne bovina (+1,3%), comparando el segundo trimestre con el primero del corriente año.

Al comparar el segundo trimestre del año 2014 con el mismo período del año 2013, se produjeron aproximadamente 26 mil toneladas menos de carne de novillos (-14,2%), y cerca de 9,2 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-2,6%); en sentido contrario, se procesaron 12,3 mil toneladas más de carne de vacas (+8,8%), 0,4 mil toneladas más de carne de toros (+2,3%), redundando en una caída de la producción cercana a 22,5 mil toneladas, (-3,2%), que pasó de 700 mil toneladas en el segundo trimestre del año 2013 a aproximadamente 677 mil toneladas en el segundo trimestre del año 2014.

La caída interanual de la producción de carne vacuna observada al comparar los segundos trimestres de los años 2013 y 2014, cercana a 22,5 mil toneladas res con hueso, está explicada por la caída en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo y por la fuerte baja en la producción de carne de novillos, que estuvieron en el orden del -2,55% y el -14,25% respectivamente. En sentido contrario se comportó la categoría vacas, que mostró un salto de su volumen de carne producida de aproximadamente un 8,8% en relación al mismo período del año anterior.

El perfil del rodeo bovino nacional, marcado por una recuperación en el número de vacas y en la producción de terneros que contrasta con el estancamiento del número de vaquillonas y la continua caída en el número de novillos y novillitos ha determinado el único perfil de faena factible bajo estas condiciones.

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

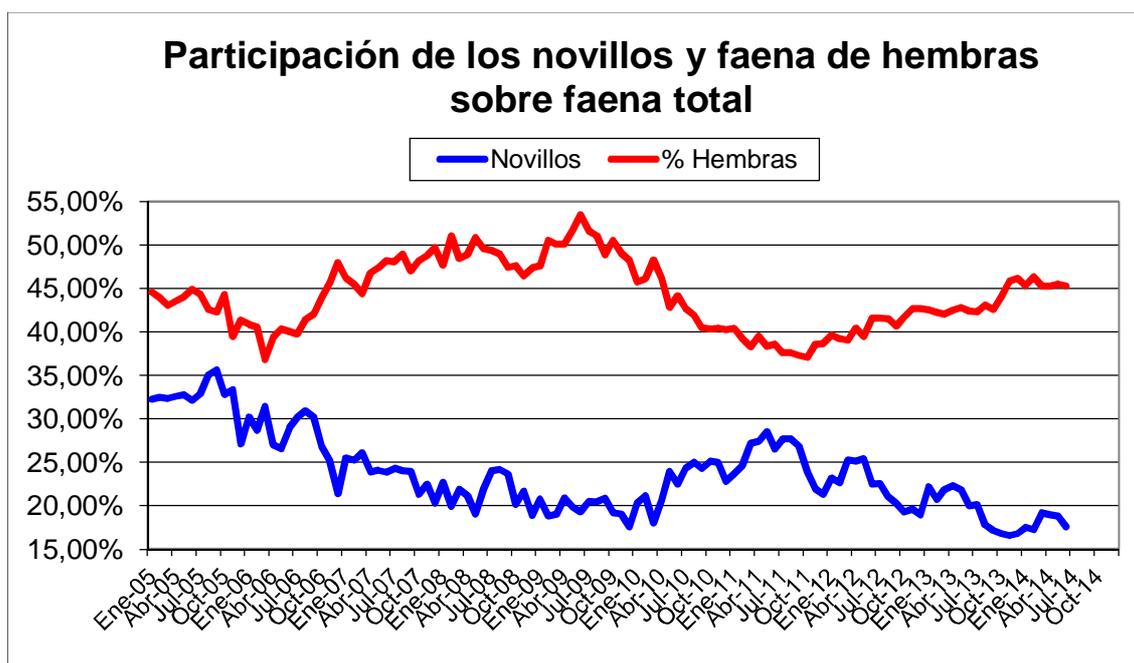


Entre abril y junio de 2013, el mercado dispuso de aproximadamente 360 mil toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, y en el segundo trimestre del año 2014, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo se reduce hasta aproximadamente 351 mil toneladas res con hueso. Como consecuencia de la caída de la oferta de hacienda liviana de consumo, los precios minoristas que subían a tasas interanuales del (+5,6%) en junio de 2013, en junio de 2014 suben a un ritmo interanual del (+48,3%), aunque los factores macroeconómicos ocurridos entre finales de 2013 y comienzos de 2014 son los que han tenido mayor incidencia en este comportamiento.

La faena de hembras se ubicó a lo largo del segundo trimestre del año 2014 en el 45,3% de la faena clasificada. En el segundo trimestre del año 2013, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 42,5%. A lo largo del segundo trimestre del año 2014 se faenaron aproximadamente 1,4 millones de hembras, unas 55 mil más que las faenadas durante el segundo trimestre del año 2013, (+4,1%). La faena de hembras, en cabezas, creció levemente entre los dos periodos mencionados, mientras que la faena de machos cayó de forma moderada, (-7,0%), en relación a los valores correspondientes al segundo trimestre de 2013, recortándose en aproximadamente 127 mil cabezas, de las cuales más de 100 mil fueron novillos.

El acumulado de los primeros seis meses del año muestra una faena de hembras que trepa al 45,5% del total de bovinos faenados, 3 puntos porcentuales por encima de los registros correspondientes al primer semestre del año anterior. A lo largo del primer semestre de 2014 fueron remitidas a faena 2,8 millones de hembras, lo que implica un salto cuantitativo superior a las 150 mil cabezas con respecto al primer semestre del año 2013.

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



La zafra de terneros 2013/14 alimentó el rodeo bovino nacional con aproximadamente 7 millones de terneras hembras. Asumiendo una tasa de mortandad natural de los rodeos del 2%, tendríamos pérdidas durante el corriente año consistentes en cerca de 735 mil hembras; por lo tanto el ingreso neto de hembras al rodeo del corriente año asciende a 6,265 millones. Con base en proyecciones propias, la faena del año 2014 se estima en el orden de los 13 millones de bovinos. Por lo tanto, para mantener el stock de vientres sin variaciones, la faena de hembras debería ser equivalente al ingreso de terneras al rodeo, es decir, de 6,265 millones de cabezas. Por lo tanto, la proporción de faena de hembras de equilibrio bajo estos supuestos se ubica en el torno al 48,2%. De todos modos este indicador no es independiente de los niveles de faena proyectados: con una faena de 13,5 millones de bovinos, el máximo tolerable para mantener el equilibrio se reduciría a una faena de hembras del orden del 46,4%.

Sin embargo, a mediano y largo plazo, la pérdida de valor tanto en dólares como en pesos constantes de los valores de la hacienda de cría (terneros y vacas de refugio) implica una tendencia creciente de la cantidad necesaria de terneras hembras que deben ser vendidas por los criadores para mantener constante su nivel de ingresos. Esto implica una faena de hembras creciente en el mediano plazo. Los precios de los terneros se encontraban en valores nominales cercanos a \$11 en la zafra 2011, llegaron a valores cercanos a \$16,50 en la zafra actual. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de invernada pasó de u\$s 2,66 en la zafra 2011 a u\$s 2,05 en la zafra actual. Además, el índice de precios al consumidor de la provincia de San Luis tuvo una variación del (+122%) en los últimos tres años. Por lo tanto, el ingreso por venta de terneros para las explotaciones de cría se ha deteriorado en un (-23,5%) medido en dólares y en un (-47%) ajustando por la variación promedio de los precios registrada por el IPC de la Provincia de San Luis, comparando la zafra 2011 con la zafra 2014.

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

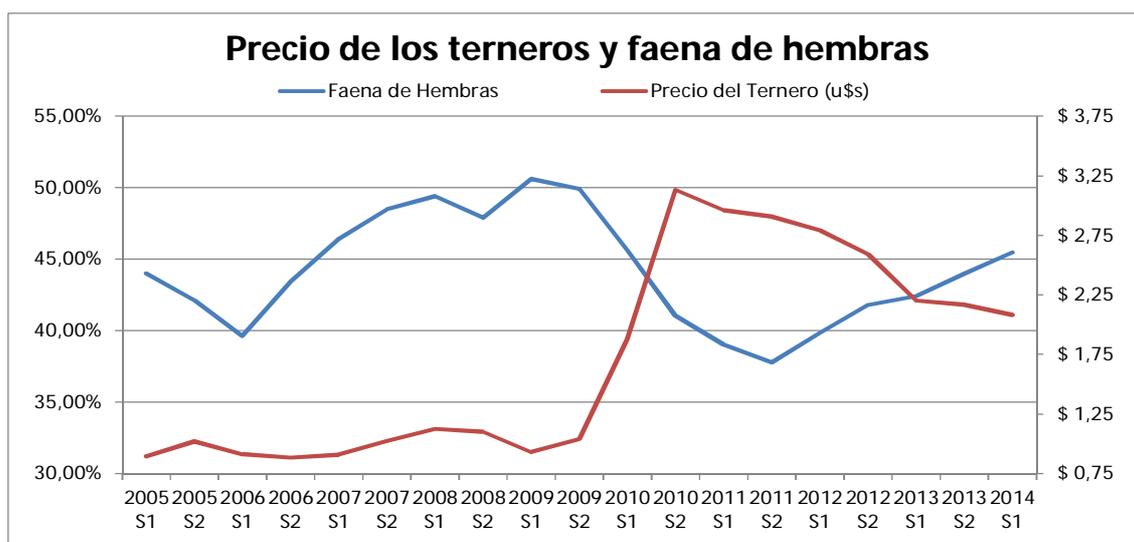


Tabla n°3: Evolución del Rodeo Bovino (miles de cabezas) – Al mes de marzo:

Categoría	Vacas y Vaquillonas	Terneritas Hembras	Terneros Machos	Novillos, Novillitos y Toros	TOTAL
Stock 2012	28.684.516	6.496.993	6.238.387	8.431.099	49.850.995
Faena 2012	2.911.229	1.831.494	1.614.092	5.248.905	11.605.720
Stock 2013	29.311.798	6.859.206	6.569.635	8.151.855	50.892.494
Faena 2013	3.409.604	2.176.557	1.714.243	5.626.356	12.926.761
Stock 2014	29.727.597	6.996.985	6.720.528	8.201.434	51.646.544
Faena 2014 1° Semestre	1.742.321	1.053.830	819.405	2.534.257	6.149.814

A lo largo del primer semestre del año 2014, la producción de unas 1,35 millones de toneladas equivalente res se destinó en un 6,7% a los mercados de exportación (90,5 mil toneladas equivalente res) quedando el 93,3% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de 60,1 kilogramos. Con respecto al primer semestre del año 2013, el consumo aparente se retrajo en 1,9 kilogramos por habitante al año (-3,1%). Esta caída interanual del orden de un (-3%) en el consumo aparente se dio en un contexto en el cual los precios corrientes al consumidor de la carne vacuna se incrementaron, en promedio, un 48%.; levemente por encima de los incrementos promedio observados en un conjunto amplio de bienes y servicios a lo largo del mismo período² y significativamente por encima de la variación promedio de los salarios³.

Al comparar los meses de junio de 2013 y 2014 vemos comportamientos diferenciados en los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros se incrementaron en un (+51,4%), los precios de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzaron un (+62,1%), mientras que los novillos pesados

² IPC Provinciales (San Luis)

³ Índice de Salarios - INDEC

para exportación tuvieron un alza del (+67,3%); y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un (+48,3%).

La tendencia observada en el primer semestre del año 2014, muestran que la escasez de oferta que se observó a partir del segundo trimestre del año 2010 se mantuvo con fuerza solamente en el caso de la categoría novillos, mientras que se comenzaron a observar los resultados de una paulatina recuperación del stock ganadero en la oferta de categorías livianas de consumo, que principalmente bajo el sistema de engorde a corral derivaron en una creciente oferta de terneros/as y novillitos desde el segundo semestre del año 2013, y que se proyectó a la primera mitad del corriente año. La faena del primer semestre de 2014, que se ubicó en 6,2 millones de animales, tuvo una mayor participación de categorías livianas, lo que trajo como resultado un menor impacto relativo en términos del volumen de producción ya que el peso promedio de los animales faenados se ubicó cuatro kilogramos por debajo que en el mismo período del año anterior.

Tabla n° 4: Faena por categoría de hacienda:

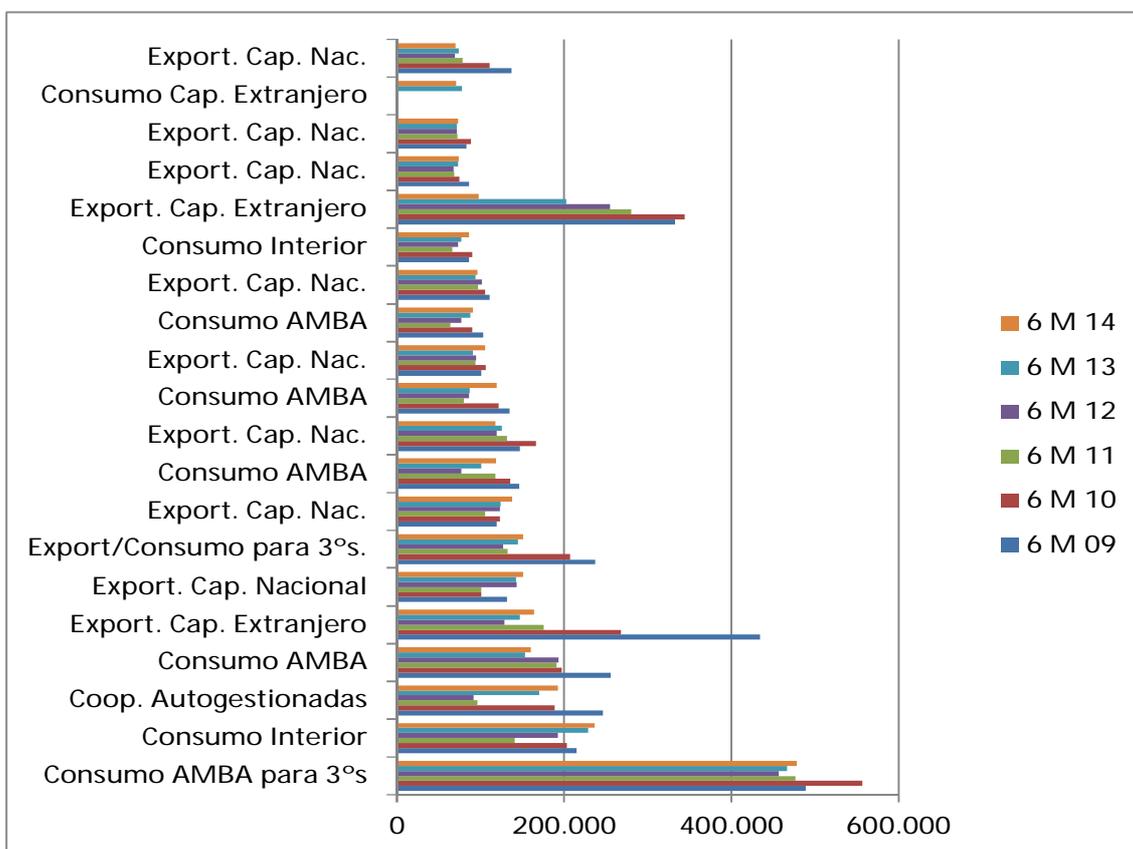
Trimestre	2013			2014		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	662.532	541.872	1.816.070	549.604	549.263	1.913.782
Segundo	676.233	609.599	1.823.849	569.341	663.231	1.804.934
Tercero	614.822	622.355	2.053.092			
Cuarto	559.928	542.268	2.192.773			
TOTAL	2.513.516	2.316.094	7.885.784	1.118.945	1.212.494	3.718.716
Trimestre	2013			2014		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	21,6%	17,7%	59,2%	18,0%	17,9%	62,5%
Segundo	21,4%	19,3%	57,7%	18,4%	21,5%	58,4%
Tercero	18,4%	18,6%	61,3%			
Cuarto	16,7%	16,2%	65,4%			
TOTAL	19,4%	17,9%	61,0%	18,2%	19,7%	60,5%

La recuperación del stock bovino de los últimos dos años estabilizó la situación de crisis en la que estuvo sumergida la industria frigorífica a partir del año 2010. La mayor disponibilidad de hacienda liviana de consumo para realizar faenas de abasto al consumo interno mejoró los niveles de actividad del segmento de la industria frigorífica orientada al mercado interno desde mediados del año 2012. Sin embargo, las industrias enfocadas a los mercados internacionales, sobre todo aquellas pertenecientes a capitales extranjeros, sufren por la pérdida de competitividad y los costos crecientes manteniéndose significativamente por debajo de los niveles de actividad alcanzados hacia el final de la década pasada.

Tabla n° 5: Faena (cabezas) de las principales empresas de la industria frigorífica tipificadas por características de su actividad:

Tipo de Operación	6 M 09	6 M 10	6 M 11	6 M 12	6 M 13	6 M 14
Consumo AMBA para 3ºs	488.758	556.175	476.099	456.822	466.104	478.304
Consumo Interior	214.941	203.442	140.754	192.498	228.757	236.442
Coop. Autogestionadas	246.500	188.721	96.294	91.562	169.769	192.151
Consumo AMBA	255.544	196.852	191.009	193.571	153.391	160.207
Export. Cap. Extranjero	434.358	268.258	175.422	128.992	146.571	164.154
Export. Cap. Nacional	131.700	100.708	101.004	143.708	142.748	150.644
Export/Consumo para 3ºs.	236.795	207.406	132.558	126.551	144.618	150.754
Export. Cap. Nac.	119.469	123.129	105.131	123.346	123.904	137.694
Consumo AMBA	146.120	135.283	117.957	76.915	100.599	118.310
Export. Cap. Nac.	147.124	166.168	131.658	119.471	125.499	118.246
Consumo AMBA	135.035	121.566	80.247	86.691	86.987	119.383
Export. Cap. Nac.	101.106	106.573	94.036	94.861	90.856	105.798
Consumo AMBA	103.037	90.332	64.398	77.168	87.460	90.731
Export. Cap. Nac.	110.868	105.826	97.147	101.854	94.008	96.102
Consumo Interior	86.185	89.999	66.561	73.306	76.946	86.058
Export. Cap. Extranjero	332.489	344.005	280.267	254.736	202.715	97.830
Export. Cap. Nac.	86.752	75.007	68.504	67.352	73.543	74.496
Export. Cap. Nac.	83.220	88.614	72.633	71.749	71.694	72.976
Consumo Cap. Extranjero	0	0	0	0	77.467	70.819
Export. Cap. Nac.	136.971	111.083	78.702	69.554	73.826	70.091

Gráfico 5 Faena de las principales empresas de la industria frigorífica por tipo:



Las perspectivas para la faena y la producción de carne bovina durante el segundo semestre del año 2014, estarán en parte determinadas por la evolución reciente de la actividad de los establecimientos de engorde a corral. En los primeros seis meses del año 2014, de acuerdo a datos de SENASA, ingresaron a los Establecimientos de Engorde a Corral (EEC) 2,20 millones de cabezas de ganado bovino, un (+19,6%) por encima de los 1,84 millones ingresados en los primeros seis meses del año anterior. Por otra parte, también los egresos de EEC fueron significativamente superiores a los del primer semestre de 2013: entre enero y junio de 2014 salieron de los corrales 1,75 millones de bovinos, 221 mil más (+14,5%) que los correspondientes al primer semestre de 2013. El índice de reposición de junio de 2014 es claramente superior al del mismo mes del año pasado, situándose en junio de 2014 en 1,25, cuando se había ubicado en 0,98 en el mismo mes del año pasado.

Por lo tanto, puede llegarse a la conclusión de que la oferta de hacienda bovina terminada a corral salida con destino faena durante el segundo semestre de este año será superior a la ofertada durante el segundo semestre de 2013. Además, debería esperarse un número similar o levemente superior de hacienda proveniente de campos, dado que la última zafra de terneros produjo 300 mil terneros más que la zafra 2012/13 y el número de vacas se encuentra también en alrededor de 300 mil cabezas por encima de los valores del otoño de 2013. En sentido contrario, la cantidad de novillos se ve recortada en 250 mil cabezas con respecto al año pasado. Teniendo en cuenta que la faena del segundo semestre de 2013 resultó de 6,7 millones de cabezas, el número esperado para el segundo semestre de 2014 debería situarse por encima de los 7 millones de cabezas.

Gráfico 6 Ingresos a Establecimientos de Engorde a Corral:

