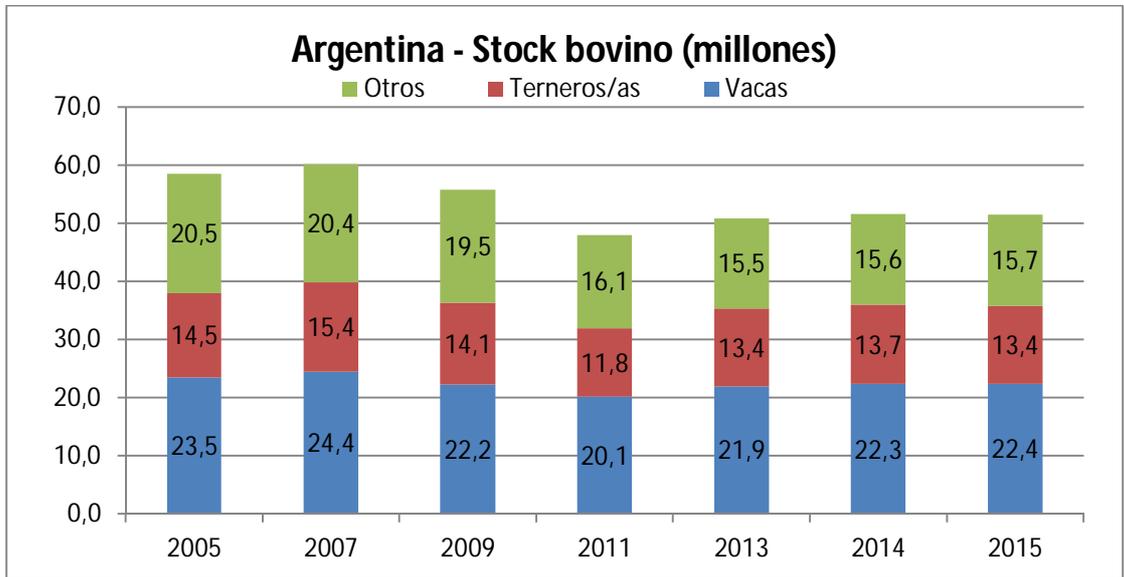


Faena y producción de carne vacuna

A Septiembre de 2015¹, en base a datos de SENASA

El proceso de recuperación del rodeo bovino nacional iniciado en el año 2011 se estancó al tomar los valores correspondientes al cierre del segundo trimestre del corriente año, situándose en un valor aproximado de 51,4 millones de bovinos, 3,5 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 tercer trimestre del año 2015 se ubicó levemente por encima de los 3,17 millones de cabezas, una cantidad levemente superior a los valores correspondientes al segundo trimestre del año, cuando se habían faenado aproximadamente 3,15 millones de bovinos. Respecto al segundo trimestre del año 2015, la faena tuvo una suba del (+0,9%). Con respecto al tercer trimestre del año 2014,

¹ Datos parciales sujetos a revisión posterior.

cuando se habían faenado 3,12 millones de cabezas, la faena bovina exhibió una suba que resultó leve a moderada y se ubicó en (+1,7%).

En los primeros nueve meses del año 2015, aproximadamente 9,43 millones de cabezas de ganado bovino fueron faenadas. Con respecto al periodo enero - septiembre de 2014, implica un crecimiento del (+1,7%).

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

Mes	Año			Variación porcentual 2015	
	2013	2014	2015	Mes anterior	Año anterior
Enero	1.084.222	1.078.455	1.046.564	-0,38%	-2,96%
Febrero	991.257	961.603	969.047	-7,41%	0,77%
Marzo	992.495	1.021.419	1.092.984	12,79%	7,01%
Abril	1.068.969	1.020.084	1.036.092	-5,21%	1,57%
Mayo	1.078.170	1.024.543	1.033.367	-0,26%	0,86%
Junio	1.012.251	1.043.712	1.076.748	4,20%	3,17%
Julio	1.159.498	1.085.439	1.055.425	-1,98%	-2,77%
Agosto	1.093.160	981.488	1.027.134	-2,68%	4,65%
Septiembre	1.095.428	1.053.612	1.090.943	6,21%	3,54%
Octubre	1.190.145	1.057.598			
Noviembre	1.053.571	1.020.252			
Diciembre	1.107.595	1.050.557			
Acumulado 9M	9.575.451	9.270.356	9.428.305		+1,7%
ANUAL	12.926.761	12.398.764	9.428.305		

A lo largo del tercer trimestre del año 2015, se produjeron aproximadamente 694 mil toneladas res con hueso; un (+0,6%) más que en el segundo trimestre del año, y un (+2,4%) por encima del volumen de producción procesado durante el tercer trimestre de 2014, que había resultado cercano a las 678 mil toneladas. Comparando el volumen de producción de carne vacuna del tercer trimestre de 2015 con el obtenido a lo largo del mismo trimestre de 2014, se observa una expansión interanual del (+2,4%); en el mismo período de tiempo, el incremento registrado en el número de animales faenados fue del (+1,7%). El incremento marginal del peso promedio de las carcasas, que pasó de 217,3 a 218,8 kilogramos, explica la ganancia de 0,7 puntos porcentuales extra en el volumen de producción obtenido.

La tendencia de la ganadería argentina a presentar bajos pesos 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. Al cierre del tercer trimestre del año 2011, los novillos representaban el 27% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban un 28%. Al cierre del mes de septiembre de 2015, la participación de los novillos cae significativamente, hasta un 18% de la faena mientras que los terneros y terneras tienen una participación superior al 31%. También ha mostrado un crecimiento, de entre dos y tres puntos porcentuales, la participación en la faena bovina de las categorías novillito y vaquillona en los últimos cuatro años.

En los primeros nueve meses del año 2015, han sido procesadas por la industria frigorífica unas 2,06 millones de toneladas equivalente res con hueso. Esto implica un incremento del (+2,0%) con respecto al mismo período del año 2014.

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

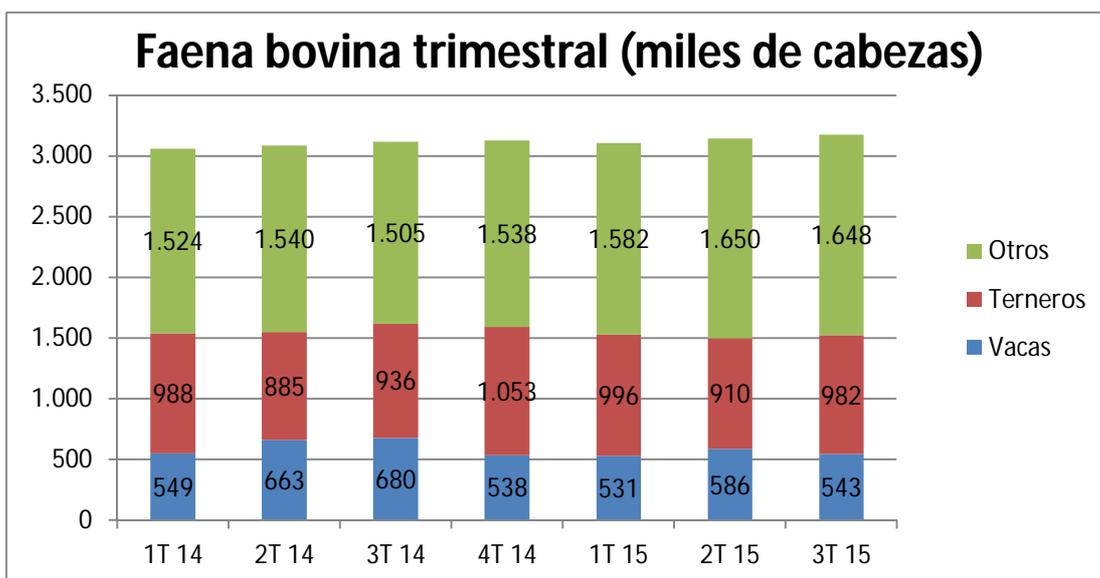
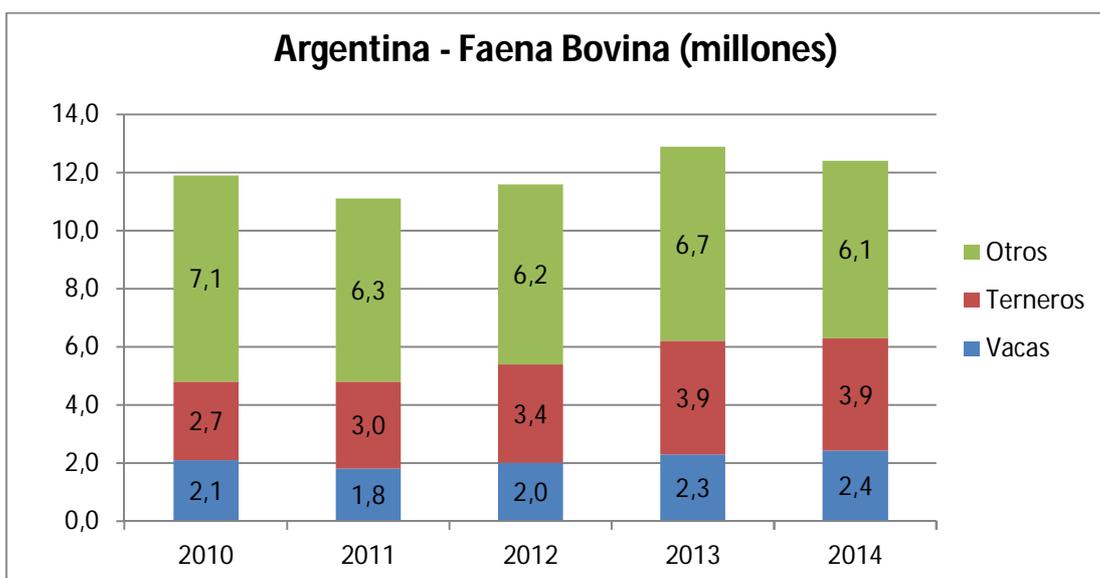
Mes	Año			Variación porcentual 2015	
	2013	2014	2015	Mes anterior	Año anterior
Enero	240.918	234.456	227.968	0,35%	-2,77%
Febrero	219.582	209.828	211.598	-7,18%	0,84%
Marzo	220.637	224.546	240.209	13,52%	6,98%
Abril	237.132	222.962	227.685	-5,21%	2,12%
Mayo	239.407	225.435	227.520	-0,07%	0,92%
Junio	223.201	228.842	235.342	3,44%	2,84%
Julio	255.778	235.970	231.651	-1,57%	-1,83%
Agosto	239.138	213.052	224.008	-3,30%	5,14%
Septiembre	238.483	228.976	238.724	6,57%	4,26%
Octubre	259.703	232.024			
Noviembre	228.899	223.138			
Diciembre	240.059	227.169			
Acum. 9 M	2.114.277	2.024.067	2.064.704		+2,0%
ANUAL	2.842.938	2.706.399			

La producción de carne durante el tercer trimestre del año 2015 mostró alzas leves en términos de su volumen agregado de producción en relación al segundo trimestre del año 2015, pasando de 690,5 mil toneladas equivalente res con hueso a 694,4 mil toneladas. Para redondear esta leve suba, se produjeron 14,0 mil toneladas más de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (+3,7%) y 0,9 mil toneladas más de carne de toros (+5,1%); y en sentido contrario, 2,0 mil toneladas menos de carne de novillos (-1,2%), y 9,0 mil toneladas menos de carne de vacas (-6,6%);; llevando a una leve suba trimestral de la producción de 3,8 mil toneladas de carne bovina (+0,6%), comparando el tercer trimestre del año 2015 con el segundo trimestre del mismo año.

Al comparar el tercer trimestre del año 2015 con el mismo período del año 2014, se produjeron aproximadamente 36,1 mil toneladas más de carne de novillos (+29,0%), y 13,1 mil toneladas más de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (+3,5%); en sentido contrario, se procesaron 32,0 mil toneladas menos de carne de vacas (-20,1) y 0,8 mil toneladas menos de carne de toros (-4,1%), redundando en una suba interanual de la producción cercana a 16,4 mil toneladas, (+2,4%), que pasó de 678 mil toneladas en el tercer trimestre del año 2014 a aproximadamente 694,4 mil toneladas en el tercer trimestre del año 2015.

La suba interanual de la producción de carne vacuna observada al comparar los terceros trimestres de los años 2014 y 2015, superior a las 16 mil toneladas res con hueso, está explicada por la suba en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo y de carne de novillos, que estuvieron en el orden del (+3,5%) y el (+29%) respectivamente, que fueron parcialmente contrarrestadas por la caída del (-20%) observada en la producción de carne de vacas.

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

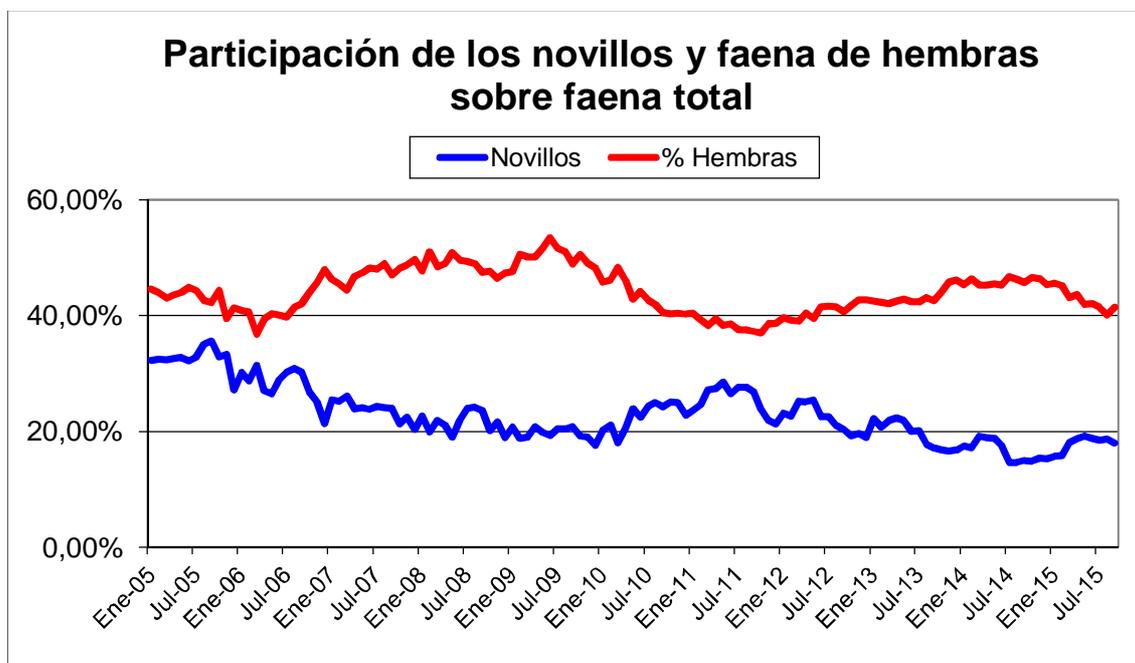


Entre julio y septiembre de 2014, el mercado dispuso de aproximadamente 374 mil toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, y en el tercer trimestre del año 2015, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo crece hasta aproximadamente 387,4 mil toneladas res con hueso. Como consecuencia de la mayor oferta de hacienda liviana de consumo, los precios minoristas que subían a tasas interanuales del (+67%) en el tercer trimestre de 2014, en el mismo período de 2015 suben a un ritmo interanual del (+14%), aunque los factores macroeconómicos ocurridos entre finales de 2013 y principios de 2014 también han tenido incidencia en el comportamiento observado a lo largo de los primeros meses del año pasado.

La faena de hembras se ubicó a lo largo del tercer trimestre del año 2015 en el 41,0% de la faena clasificada. En el tercer trimestre del año 2014, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 46,2%. A lo largo del tercer trimestre del año 2015 se faenaron aproximadamente 1,3 millones de hembras, unas 142 mil menos que las

faenadas durante el tercer trimestre del año 2014, (-9,8%). La faena de hembras, en cabezas, cayó significativamente entre los dos periodos mencionados, mientras que la faena de machos creció de forma significativa, (+11,6%), en relación a los valores correspondientes al tercer trimestre de 2014, incrementándose en aproximadamente 195 mil cabezas, de las cuales la mayoría han sido novillos (+123 mil).

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



La zafra de terneros 2014/15 alimentó el rodeo bovino nacional con aproximadamente 6,85 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 733 mil hembras; por lo tanto el ingreso neto de hembras al rodeo del corriente año asciende a 6,112 millones. La faena del año 2015 se calcula en 12,5 millones de bovinos. Para mantener el stock de vientres sin variaciones, la faena de hembras debía ser equivalente al ingreso neto de terneras al rodeo, es decir, de 6,112 millones de cabezas. De cumplirse la estimación de faena para el corriente año, la faena de hembras de equilibrio del período debería ser inferior a 48,9%.

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 refugo) 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 por kilo en pie de los terneros se encontraban en valores nominales cercanos a \$12,20 en septiembre de 2012, cayendo por debajo de \$11,70 en el mismo mes del año 2013, y trepando a \$22,25 en septiembre del año 2014, para llegar a un valor de \$25,60 en el noveno mes del corriente año. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de invernada pasó de u\$s 2,62 en septiembre de 2012, a u\$s 2,05 en el mismo mes de 2013, trepando a u\$s 2,68 en el noveno mes del año 2014; y siguió recuperándose a más de u\$s 2,76 en septiembre del corriente año. Además, el índice de precios al consumidor de la provincia de San Luis tuvo una variación del (+127%) en los últimos tres años. Por lo

tanto, el ingreso por venta de terneros para las explotaciones de cría ha evolucionado en un (+5,3%) medido en dólares; pero se deterioró en un (-17%) ajustando por la variación promedio de los precios registrada por el IPC de la Provincia de San Luis, comparando el cierre del tercer trimestre del año 2012 con el mes de septiembre del año 2015. A pesar de que la coyuntura actual es menos ventajosa para el negocio de la cría que la observada hace tres años, es más favorable que la que se tenía un año y medio atrás. No debe sorprender en este marco, la caída del porcentaje de hembras enviadas a faena en el segundo y el tercer trimestre de 2015.

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

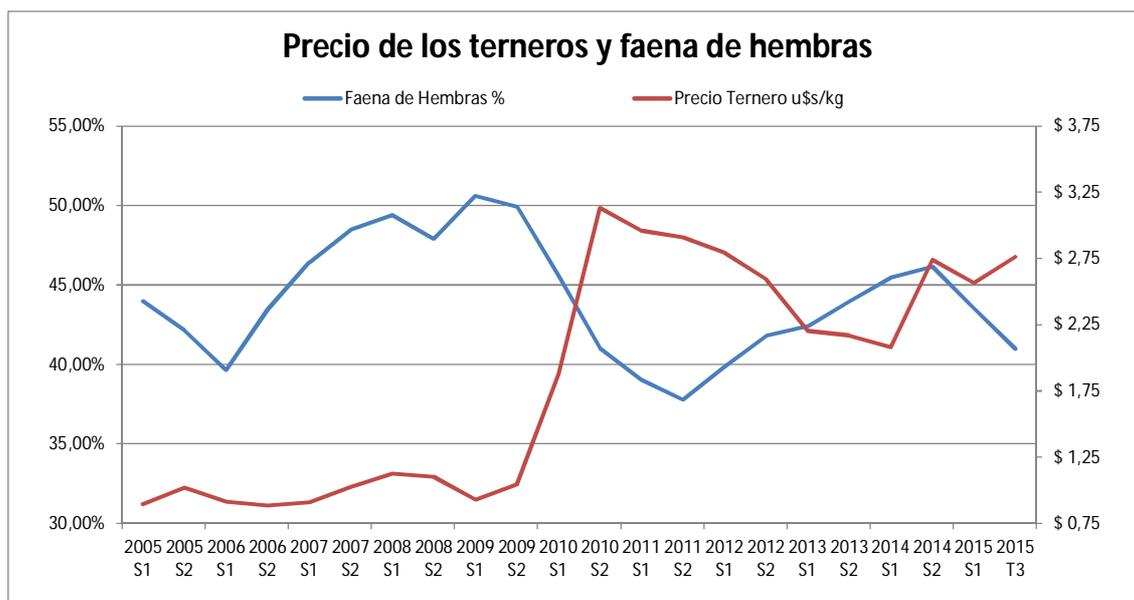


Tabla n°3: Evolución del Rodeo Bovino (miles de cabezas) – Al mes de marzo:

Categoría	Vacas y Vaquillonas	Terneras 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	3.517.198	2.163.162	1.698.802	5.019.601	12.398.764
Stock 2015	29.806.430	6.845.001	6.513.359	8.265.058	51.429.848

A lo largo del tercer trimestre del año 2015, la producción de unas 694 mil toneladas equivalente res se destinó en un 7,7% a los mercados de exportación (53,5 mil toneladas equivalente res) quedando el 92,3% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de 60,7 kilogramos. Con respecto al tercer trimestre del año 2014, el consumo aparente se incrementa en 1,5 kilogramos por habitante al año (+2,5%). Este crecimiento interanual del consumo aparente de carne bovina se dio en un contexto en el cual los precios corrientes al consumidor de la carne vacuna, al mes de septiembre, se incrementaron, en promedio, un 13,6% en forma anualizada.; significativamente por debajo de los

incrementos promedio observados en un conjunto amplio de bienes y servicios a lo largo del mismo período, (+23,5%),² y significativamente por debajo de la variación promedio de los salarios del sector privado registrado, (+28,6%)³.

Al comparar los cierres de los terceros trimestres de 2014 y 2015 vemos comportamientos diferenciados en los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros se incrementaron en un (+17,9%), los precios de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzaron un (+18,0%), mientras que los novillos pesados para exportación tuvieron un alza del (+7,9%); y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un (+13,6%).

Tabla n° 4: Faena por categoría de hacienda:

Trimestre	2014			2015		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Segundo	549.604	549.263	1.913.782	514.983	530.652	2.008.166
Tercer	569.341	663.231	1.804.934	594.379	586.315	1.912.044
Tercero	460.557	679.733	1.921.690	583.396	543.400	1.990.532
Cuarto	474.081	537.666	2.054.834			
TOTAL	2.053.083	2.429.793	7.695.242	1.692.759	1.660.367	5.910.742
Trimestre	2014			2014		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Segundo	18,0%	17,9%	62,5%	16,6%	17,1%	64,6%
Tercer	18,4%	21,5%	58,4%	18,9%	18,6%	60,8%
Tercero	14,8%	21,8%	61,6%	18,4%	17,1%	62,7%
Cuarto	15,2%	17,2%	65,7%			
TOTAL	16,6%	19,6%	62,1%	18,0%	17,6%	62,7%

Las perspectivas para la faena y la producción de carne bovina correspondientes al tercer trimestre del año 2015, estarán en buena parte determinadas por la evolución reciente de la actividad de los establecimientos de engorde a corral. En el tercer trimestre del año 2015, de acuerdo a datos de SENASA, ingresaron a los Establecimientos de Engorde a Corral (EEC) 870 mil cabezas de ganado bovino, una cantidad moderadamente inferior, (-5,3%), a los 920 mil ingresados entre julio y septiembre de 2014. Por otra parte, los egresos de EEC del tercer trimestre del corriente año fueron significativamente superiores, (+22%), a los correspondientes al período julio - septiembre de 2014: en el tercer trimestre de 2015 salieron de los corrales 986 mil bovinos, 180 mil más que los 806 mil correspondientes al mismo período del año 2014.

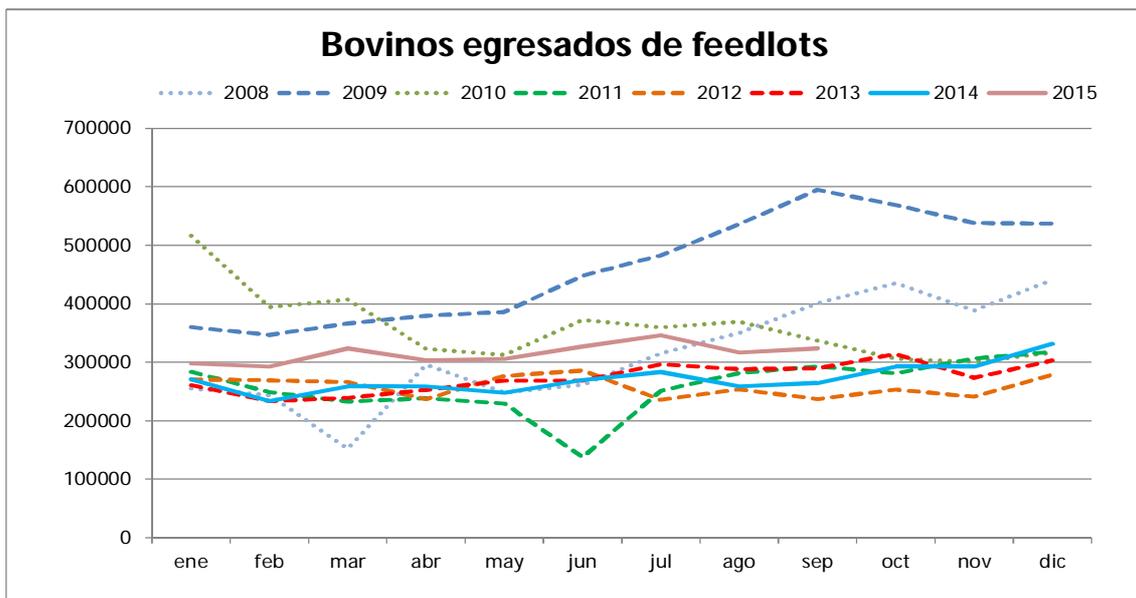
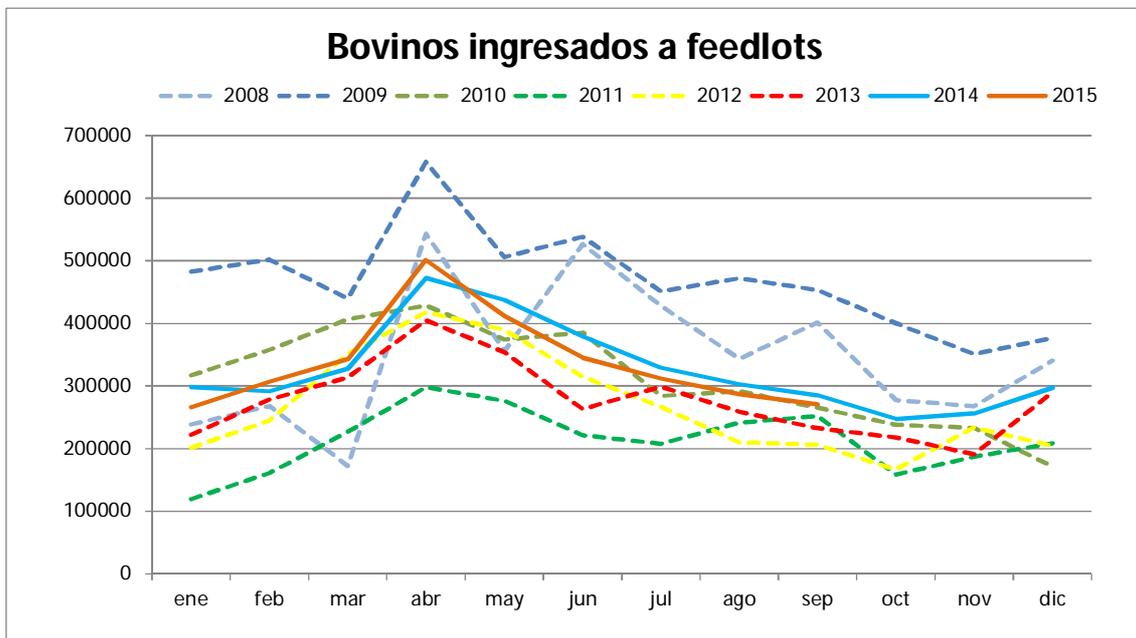
La oferta de hacienda proveniente de establecimientos de engorde a corral durante la primavera de 2015 responderá al ritmo de ingresos observado en el segundo trimestre de 2015. En el período ingresaron a los corrales cerca de 1,26 millones de cabezas, un número levemente inferior a lo observado para la misma época del año pasado.

² IPC Provinciales (San Luis)

³ Remuneración imponible promedio de los trabajadores estables – Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de la Nación.

Por lo tanto, puede llegarse a la conclusión de que la oferta de hacienda bovina terminada a corral salida con destino faena durante el cuarto trimestre del año 2015 debería ser cercana a la ofertada durante el período octubre - diciembre de 2014. Además, debería esperarse un número inferior de vacas dado que el índice de preñez de las mismas se encuentra por encima de los valores del servicio anterior. Sin embargo, los bajos precios del maíz y la excelente relación entre el precio del ganado y el costo de la alimentación van a generar una mayor oferta de novillitos y novillos provenientes de campo con diferente grado de suplementación con granos forrajeros. Teniendo en cuenta que la faena del último trimestre de 2014 resultó de 3,13 millones de cabezas, el número esperado para el período octubre - diciembre de 2015 debería situarse en valores cercanos o levemente inferiores a los registrados a lo largo del cuarto trimestre del año pasado.

Gráfico 6 Ingresos y Egresos a Establecimientos de Engorde a Corral:



Las existencias en Establecimientos de Engorde a Corral son moderadamente inferiores a las de junio último, ubicándose en valores cercanos a 1,43 millones de cabezas. La combinación de un tercer trimestre con flujos de ingresos levemente inferiores a los del año anterior con egresos por encima de los registrados en 2014, la continuidad del ciclo de abundancia estacional de hacienda terminada a corral, y una buena relación carne/maíz para los EEC en el segundo y el tercer trimestre del año llevan a suponer que a lo largo del cuarto trimestre de 2015 debería esperarse que se establezca en niveles cercanos o levemente inferiores a los del tercer trimestre el nivel de oferta de hacienda proveniente de los Feedlots.

Informe elaborado por el Área de Información Económica y Estadística
IPCVA
Octubre de 2015