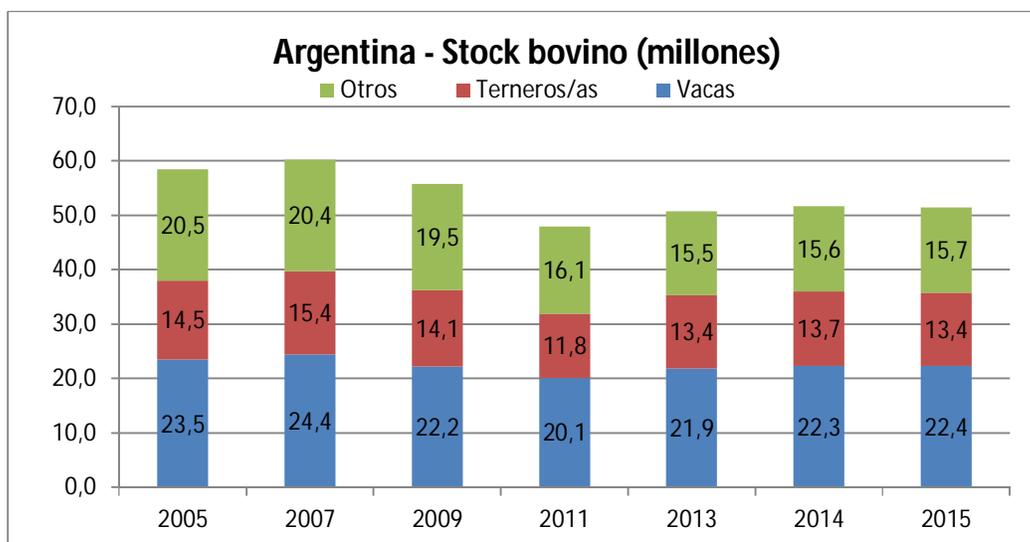


Faena y producción de carne vacuna

A Diciembre 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 cuarto trimestre del año 2015 se ubicó levemente por encima de los 3,0 millones de cabezas, una cantidad moderadamente inferior a los valores correspondientes al tercer trimestre del año, cuando se habían faenado aproximadamente 3,17 millones de bovinos. Respecto al tercer trimestre del año 2015, la faena tuvo una caída del (-5,4%). Con respecto al cuarto trimestre del año 2014,

¹ Datos parciales sujetos a revisión posterior.

cuando se habían faenado 3,13 millones de cabezas, la faena bovina exhibió una caída que resultó también moderada y se ubicó en (-4,0%).

En el año 2015, aproximadamente 12,43 millones de cabezas de ganado bovino fueron faenadas. Con respecto al año 2014, implica un crecimiento del (+0,3%).

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	1.033.041	-5,31%	-2,32%
Noviembre	1.053.571	1.020.252	983.393	-4,81%	-3,61%
Diciembre	1.107.595	1.050.557	986.159	0,28%	-6,13%
ANUAL	12.926.761	12.398.764	12.430.898		0,26%

A lo largo del cuarto trimestre del año 2015, se produjeron aproximadamente 654 mil toneladas res con hueso; un (-5,8%) menos que en el tercer trimestre del año, y un (-4,1%) por debajo del volumen de producción procesado durante el cuarto trimestre de 2014, que había resultado superior a las 682 mil toneladas. Comparando el volumen de producción de carne vacuna del cuarto trimestre de 2015 con el obtenido a lo largo del mismo trimestre de 2014, se observa una contracción interanual del (-4,1%); en el mismo período de tiempo, la caída registrada en el número de animales faenados fue del (-4,0%). El descenso marginal del peso promedio de las carcasas, que pasó de 218,1 a 217,9 kilogramos, explica la pérdida de 0,1 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 cuarto trimestre del año 2011, los novillos representaban el 22% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban un 34%. Al cierre del año 2015, la participación de los novillos cae significativamente, hasta un 18% de la faena mientras que los terneros y terneras tienen una participación cercana al 33%. Han mostrado un crecimiento, de entre dos y tres puntos porcentuales en su participación en la faena bovina las categorías novillito y vaquillona a lo largo de los últimos cuatro años.

A lo largo del año 2015, han sido procesadas por la industria frigorífica unas 2,72 millones de toneladas equivalente res con hueso. Esto implica un incremento del (+0,5%) con respecto al año 2014.

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

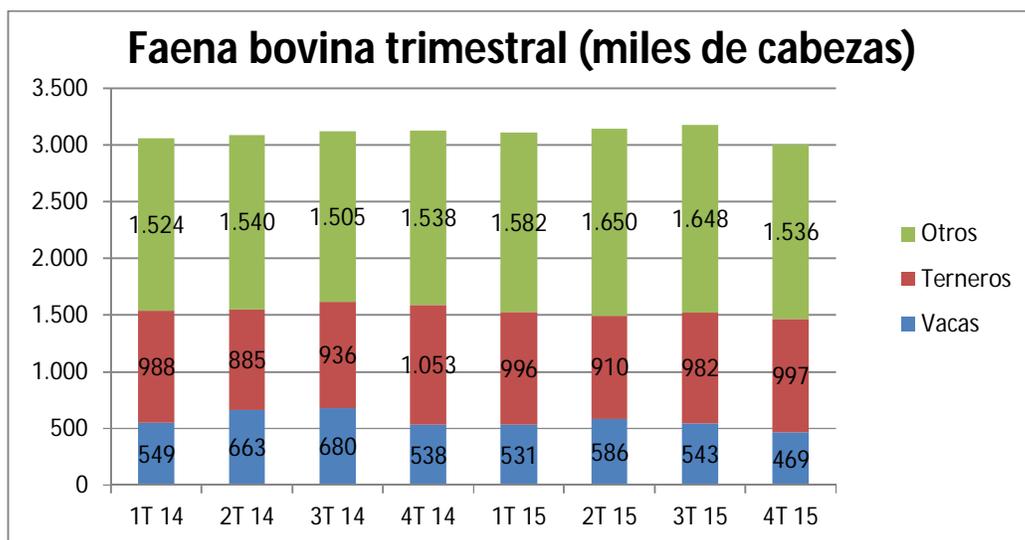
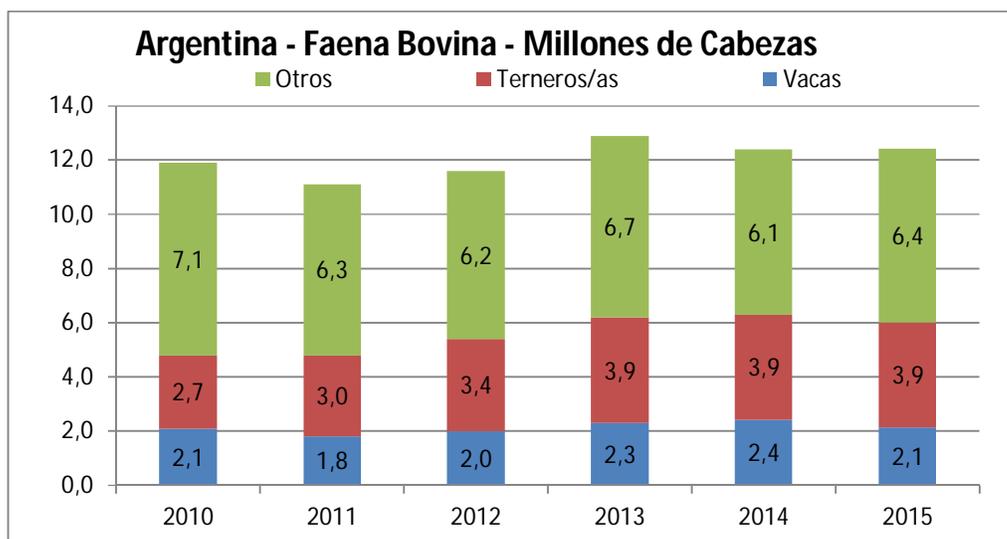
Mes	Año			Variación porcentual 2015	
	2013	2014	2015	Mes anterior	Año anterior
Enero	240.918	234.456	227.968	0,35%	-2,77%
Febrero	219.582	209.828	211.598	-7,18%	0,84%
Marzo	220.637	224.546	240.209	13,52%	6,98%
Abril	237.132	222.962	227.685	-5,21%	2,12%
Mayo	239.407	225.435	227.520	-0,07%	0,92%
Junio	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	225.072	-5,72%	-3,00%
Noviembre	228.899	223.138	214.117	-4,87%	-4,04%
Diciembre	240.059	227.169	215.149	0,48%	-5,29%
ANUAL	2.842.938	2.706.399	2.719.042		0,5%

La producción de carne durante el cuarto trimestre del año 2015 mostró caídas significativas en términos de su volumen agregado de producción en relación al tercer trimestre del año 2015, pasando de 694 mil toneladas equivalente res con hueso a 654 mil toneladas. Para redondear esta caída considerable, se produjeron 10,1 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-2,7%), 15,4 mil toneladas menos de carne de novillos (-9,6%), y 15,1 mil toneladas menos de carne de vacas (-11,8%); y en sentido contrario, se produjeron 0,5 mil toneladas más de carne de toros, (+2,8%); llevando a una importante caída trimestral de la producción de 40 mil toneladas de carne bovina (-5,8%), comparando el cuarto trimestre del año 2015 con el tercer trimestre del mismo año.

Al comparar el cuarto trimestre del año 2015 con el mismo período del año 2014, se produjeron aproximadamente 19,8 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-5,0%), 19,1 mil toneladas menos de carne de vacas (-14,5%) y 1,4 mil toneladas menos de carne de toros (-6,7%); y en sentido contrario, se procesaron 12,2 mil toneladas más de carne de novillos (+9,2%), redundando en una caída interanual de la producción cercana a 28,0 mil toneladas, (-4,1%), que pasó de 682 mil toneladas en el cuarto trimestre del año 2014 a aproximadamente 654 mil toneladas en el cuarto trimestre del año 2015.

La caída interanual de la producción de carne vacuna observada al comparar los cuartos trimestres de los años 2014 y 2015, cercana a las 28 mil toneladas res con hueso, está explicada por la baja en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo y de carne de vacas, que estuvieron en el orden del (-5%) y el (-14,5%) respectivamente, que fueron parcialmente contrarrestadas por la mayor producción de carne de novillos, que creció un (+9,2%).

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

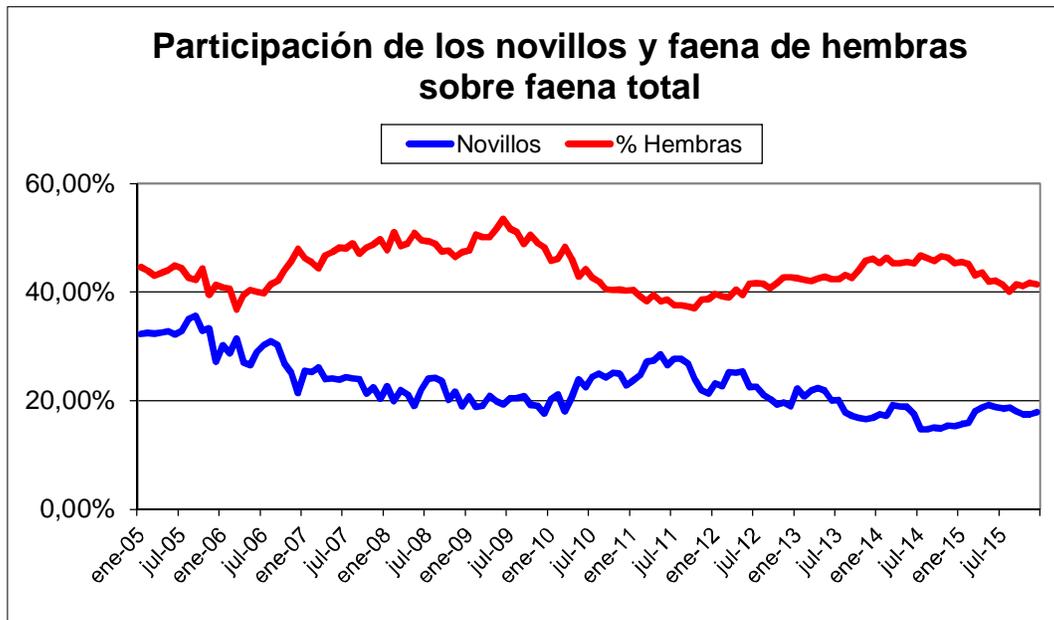


Entre octubre y diciembre de 2014, el mercado dispuso de aproximadamente 397 mil toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, y en el cuarto trimestre del año 2015, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo cae hasta aproximadamente 377 mil toneladas res con hueso. Como consecuencia de la menor oferta de hacienda liviana de consumo, los precios minoristas que subían a tasas interanuales del (+42%) en diciembre de 2014, en el mismo período de 2015 suben a un ritmo interanual del (+53%).

La faena de hembras se ubicó a lo largo del cuarto trimestre del año 2015 en el 41,4% de la faena clasificada. En el último trimestre del año 2014, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 46,1%. A lo largo del cuarto trimestre del año 2015 se faenaron aproximadamente 1,24 millones de hembras, unas 200 mil menos que las faenadas durante el cuarto trimestre del año 2014, (-13,8%). La faena de hembras, en cabezas, cayó significativamente entre los dos periodos mencionados, mientras que la faena de machos creció de forma moderada, (+4,3%), en relación a los valores

correspondientes al cuarto trimestre de 2014, incrementándose en aproximadamente 73 mil cabezas, de las cuales la mayoría han sido novillos (+53 mil). En el año 2015, la faena de hembras resultó del 42,4%, significativamente por debajo del 45,8% observado a lo largo del año 2014. En total, en el año 2015 se faenaron 5,26 millones de hembras, un (-7,3%) menos que las 5,68 sacrificadas en 2014; y 7,17 millones de machos, un (+6,7%) más que los 6,72 millones del año anterior.

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 durante el año recién finalizado pérdidas 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 ubicó en 12,43 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 ese valor representó para el año 2015 una faena de hembras de equilibrio inferior a 49,2%; al ubicarse en un valor del 42,4%, esperamos un mayor número de vientres en el rodeo bovino del próximo año.

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 marco de circunstancias desfavorables para el negocio ganadero. Los precios por kilo en pie de los terneros se encontraban en valores nominales cercanos a \$12 en diciembre de 2012, trepando por encima de \$15,50 en el mismo mes del año 2013, y alcanzando un valor de \$22,75 en diciembre del año 2014, para llegar a un valor de \$33,50 en el duodécimo mes del año 2015. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de internada pasó de u\$s 2,46 en diciembre de 2012, a u\$s 2,47 en el mismo mes de 2013, trepando a u\$s 2,69 en el

duodécimo mes del año 2014; pero tras la devaluación del peso cayó a u\$s 2,50 en diciembre del año recién terminado. Además, el índice de precios al consumidor de la provincia de San Luis tuvo una variación del (+136%) en los últimos tres años. Por lo tanto, el ingreso por venta de terneros para las explotaciones de cría ha evolucionado en un (+1,5%) medido en dólares; pero mejoró en un (+19%) ajustando por la variación promedio de los precios registrada por el IPC de la Provincia de San Luis, comparando el cierre del cuarto trimestre del año 2012 con el mes de diciembre del año 2015. La coyuntura actual es bastante más ventajosa para el negocio de la cría que la observada hace tres años. No debe sorprender en este marco, la caída del porcentaje de hembras enviadas a faena en el segundo, el tercero y el cuarto trimestre de 2015.

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

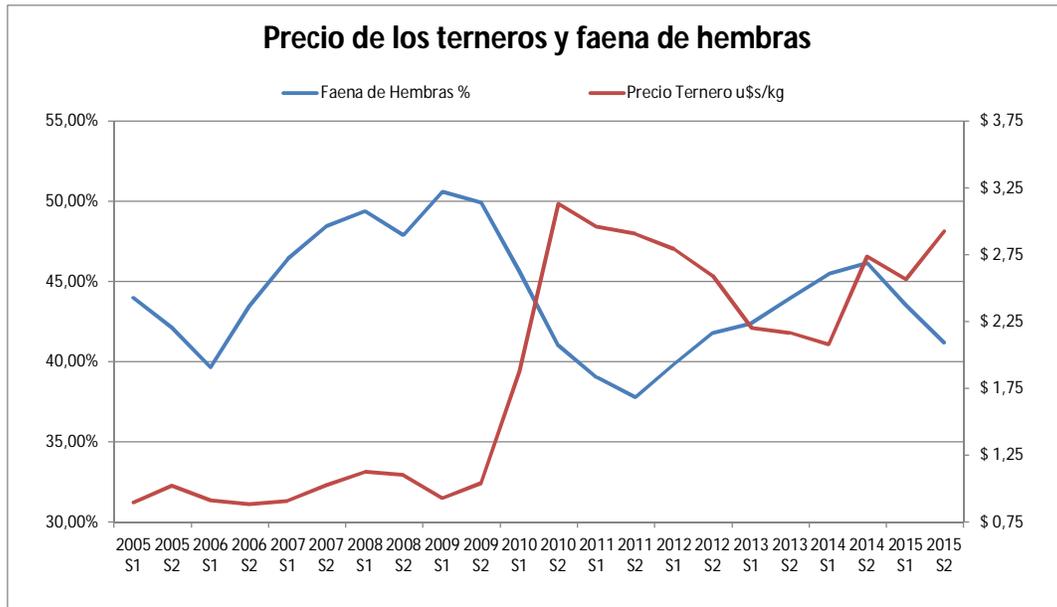


Tabla n°3: Evolución del Rodeo Bovino (miles de cabezas) – Al mes de marzo:

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
Faena 2015	3.171.560	2.094.124	1.789.758	5.375.456	12.430.898

A lo largo del cuarto trimestre del año 2015, la producción de unas 654 mil toneladas equivalente res se destinó en un 5,8% a los mercados de exportación (38,2 mil toneladas equivalente res) quedando el 94,2% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de

58,4 kilogramos. Con respecto al cuarto trimestre del año 2014, el consumo aparente se reduce en 1,3 kilogramos por habitante al año (-2,3%). Esta caída 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 diciembre, se incrementaron, en promedio, un 53% en forma anualizada.; significativamente por encima de los incrementos promedio observados en un conjunto amplio de bienes y servicios a lo largo del mismo período, (+28,5%),² y significativamente por encima de la variación promedio de los salarios del sector privado registrado, (+28,6%)³.

Al comparar los cierres de los cuartos trimestres de 2014 y 2015 vemos comportamientos bastante poco diferenciados en los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros se incrementaron en un (+48,9%), los precios de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzaron un (+54,3%), mientras que los novillos pesados para exportación tuvieron un alza del (+51,9%); y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un (+53,1%).

Tabla nº 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	527.218	469.254	1.948.345
TOTAL	2.053.083	2.429.793	7.695.242	2.219.976	2.129.621	7.859.087
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%	17,6%	15,6%	64,9%
TOTAL	16,6%	19,6%	62,1%	17,9%	17,1%	63,2%

Las perspectivas para la faena y la producción de carne bovina correspondientes al primer trimestre del año 2016, estarán en buena parte determinadas por la evolución reciente de la actividad de los establecimientos de engorde a corral. En el cuarto trimestre del año 2015, de acuerdo a datos de SENASA, ingresaron a los Establecimientos de Engorde a Corral (EEC) 778 mil cabezas de ganado bovino, una cantidad moderadamente inferior, (-3%), a los 801 mil ingresados entre octubre y diciembre de 2014. Por otra parte, los egresos de EEC del cuarto trimestre del corriente año fueron muy parecidos, (-0,2%), a los correspondientes al período octubre - diciembre de 2014: en el cuarto trimestre de 2015 salieron de los corrales 916,3 mil bovinos, 1,5 mil menos que los 917,8 mil correspondientes al mismo período del año 2014.

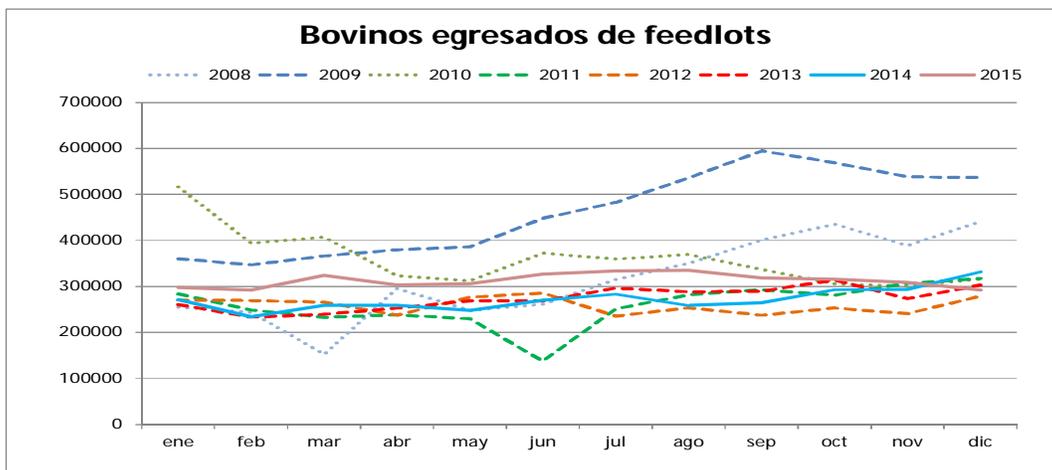
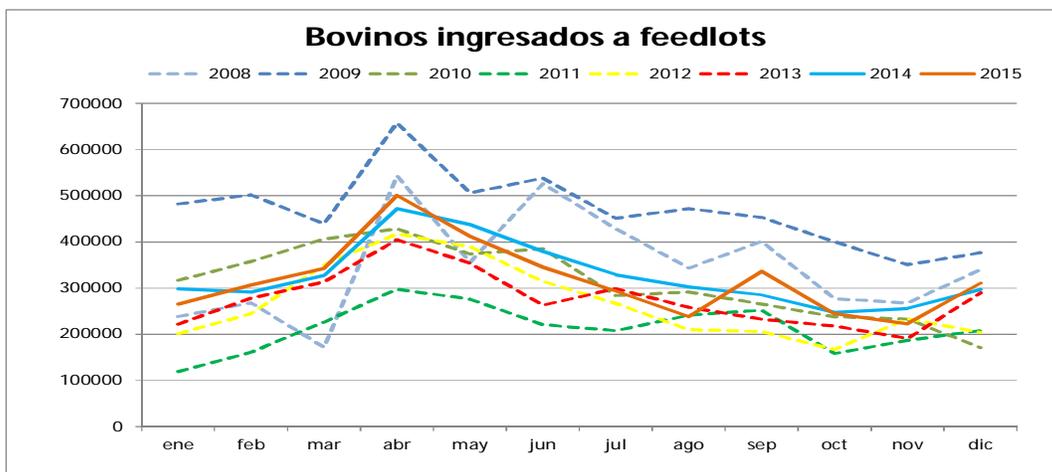
² IPC Provinciales (San Luis)

³ Remuneración imponible promedio de los trabajadores estables – Ministerio de Trabajo y Seguridad Social de la Nación. (Al mes de octubre de 2015).

La oferta de hacienda proveniente de establecimientos de engorde a corral durante el verano de 2016 responderá al ritmo de ingresos observado en el último trimestre de 2015. En el período ingresaron a los corrales cerca de 780 mil cabezas, un número moderadamente inferior a lo observado para la misma época del año 2014.

Por lo tanto, puede llegarse a la conclusión de que la oferta de hacienda bovina terminada a corral salida con destino faena durante el primer trimestre del año 2016 debería ser inferior a la ofertada durante el período enero - marzo de 2015. Además, debería esperarse un número inferior de vacas dado el proceso de retención de hembras que están llevando adelante los productores ganaderos. Además, los sensiblemente mejorados precios del maíz y la caída en la relación entre el precio del ganado y el costo de la alimentación (la relación novillo/maíz cayó de 16 a 13 en los últimos doce meses) van a generar una menor oferta de novillitos y novillos provenientes de campo con diferente grado de suplementación con granos forrajeros. Teniendo en cuenta que la faena del primer trimestre de 2015 resultó de 3,1 millones de cabezas, el número esperado para el período enero - marzo de 2016 debería situarse en valores levemente a moderadamente inferiores a los registrados a lo largo del primer trimestre del año pasado.

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



Las existencias en Establecimientos de Engorde a Corral al cierre de diciembre de 2015 son moderadamente inferiores a las de septiembre último, ubicándose en valores cercanos a 1,33 millones de cabezas. Este valor resultó un (+3%) superior al del cierre del año 2014, que alcanzaban 1,3 millones, pero un (-7%) inferior a las registradas al cierre del tercer trimestre de 2015, que llegaron a 1,43 millones de bovinos confinados.

Gráfico 7: Existencias en EEC:



Informe elaborado por el Área de Información Económica y Estadística
IPCVA
Enero de 2016.