



Argentina

Exportaciones de Carne Vacuna

Julio de 2017

Las exportaciones de carne bovina argentina correspondientes a los primeros siete meses del año 2017 alcanzaron un valor de aproximadamente 682 millones de dólares, resultando (+17,6%) superiores a los 580 millones de dólares obtenidos entre enero y julio de 2016. El valor de las exportaciones del mes de julio de 2017 resultó significativamente superior en relación a la facturación por exportaciones de carne bovina que se había registrado en julio de 2016. El precio promedio de exportación correspondiente a los primeros siete meses del año 2017 es moderadamente inferior, (-6,7%), al observado a lo largo del periodo enero - julio del año 2016. Sin embargo, el precio promedio de las exportaciones de carne bovina de julio de 2017 resultó moderadamente superior, (+2,8%), en relación al registrado en el séptimo mes del año anterior. Como consecuencia de la tendencia moderadamente negativa de los precios, que tuvieron una variación del (-6,7%) al comparar los primeros siete meses de los últimos dos años, se produjo una suba significativa, del (+17,6%) en el valor obtenido, que quedó por debajo de una aún mayor expansión interanual, del (+26,1%), en los volúmenes exportados.

Las exportaciones argentinas de carne vacuna durante los primeros siete meses de 2017 se ubicaron en volúmenes significativamente superiores a los registros de los primeros siete meses del año 2016. Respecto al periodo enero a julio de 2016, las exportaciones tuvieron una variación positiva en los volúmenes del (+26,1%); y, en la comparación interanual, se observa que las ventas externas de julio de 2017 se ubicaron en niveles significativamente superiores a los de julio de 2016, considerando los volúmenes embarcados en toneladas peso producto (no se incluyen menudencias y vísceras). En un contexto más amplio, tomando como base de comparación el promedio de exportaciones para los meses de julio de los años 2001 a 2010, el registrado en el sexto mes del corriente año representa el 61% del volumen medio registrado a lo largo de la década anterior.

En síntesis, los embarques de cortes enfriados, congelados, y carne procesada correspondientes a los primeros siete meses del año 2017 totalizaron 111.206¹ toneladas

¹ Debe aclararse que en el presente informe se utilizan datos obtenidos mediante un acceso directo al Sistema María de Aduanas. Los datos se obtienen a partir de los permisos de embarque oficializados de cumplimiento total o parcial (se tiene en cuenta solo el volumen oficializado y no el total del permiso de embarque si el cumplimiento es parcial). Esta información se encuentra sujeta a revisión posterior. Como consecuencia de la falta de actualización de la información de aduanas que reporta el proveedor de esta información, se han tomado los datos de comercio exterior de INDEC para los meses de junio y julio de 2017.

peso producto, por un valor de aproximadamente 682 millones de dólares. El precio FOB promedio por tonelada para el periodo en cuestión fue de aproximadamente u\$s 8.927 para los cortes enfriados sin hueso; y de u\$s 4.620 para los cortes congelados sin hueso. Estos precios han sido moderadamente inferiores, (-6,8%), a los registrados durante los primeros siete meses del año anterior para los cortes enfriados, y resultaron (-2,9%) inferiores a los del año anterior en el caso de los cortes congelados. El precio promedio de julio de 2017 cae con respecto a junio de 2017, (-0,3%), pero se recupera con respecto a julio del año 2016, (+2,8%).

La República Popular China resultó el principal destino, en volumen, para la carne vacuna argentina durante los primeros siete meses del año 2017 con aproximadamente 46,6 mil toneladas, seguido por Chile, 16,7 mil toneladas; y luego por Israel, 12,7 mil toneladas. En cuanto al valor de las divisas ingresadas, el principal mercado durante los primeros siete meses del año 2017 ha sido China, que representa un (28%) del valor total exportado de carne vacuna enfriada, congelada y procesada en el periodo, seguido por Alemania (21%), y Chile (14%).

Tabla n° 1: Argentina – Exportaciones 2016/2017 – Carne Enfriada, Congelada y Procesada – (No se incluyen menudencias) - Destinos – Volumen en Toneladas peso producto.

| País | 7M 2016 | 7M 2017 | Var. % 2017/2016 | Participación (%) 2017 |
|--------------|---------------|----------------|---------------------|---------------------------|
| China | 31.710 | 46.553 | 46,8% | 41,9% |
| Chile | 12.466 | 16.693 | 33,9% | 15,0% |
| Israel | 13.231 | 12.663 | -4,3% | 11,4% |
| Alemania | 12.310 | 12.128 | -1,5% | 10,9% |
| Países Bajos | 4.930 | 5.442 | 10,4% | 4,9% |
| Brasil | 3.466 | 3.819 | 10,2% | 3,4% |
| Rusia | 2.120 | 3.400 | 60,4% | 3,1% |
| Italia | 2.005 | 2.781 | 38,7% | 2,5% |
| Marruecos | 1.845 | 1.919 | 4,0% | 1,7% |
| Otros | 4.085 | 5.810 | 42,2% | 5,2% |
| TOTAL | 88.168 | 111.206 | 26,1% | |

Fuente: DGA – AFIP (Permisos de embarque oficializados con cumplimiento total o parcial)

Si se comparan los embarques de los primeros siete meses del año 2017 con los correspondientes al periodo enero - julio de 2016, estos mostraron un comportamiento variado en relación a los niveles de actividad que se habían registrado en los principales destinos durante aquel período. Los destinos de Rusia, China, y Chile muestran las mayores tasas de crecimiento. Brasil muestra un crecimiento más moderado; y se verifican alzas de los volúmenes embarcados hacia los destinos de la Unión Europea, con excepción de Alemania; y se observan caídas en los despachos a Israel.

Gráfico n° 1: Argentina – Exportaciones de Carne Enfriada, Congelada y Procesada – enero a julio 2017 - Destino de los volúmenes exportados.



Tabla n° 2: Argentina – Exportaciones 2016/2017 – Carne Enfriada, Congelada y Procesada – (No se incluyen menudencias) - Destinos – Valor en Miles de Dólares

| País | 7M 2016 | 7M 2017 | Var. % 2017/2016 | Participación (%) 2017 |
|--------------|----------------|----------------|------------------|------------------------|
| China | 130.439 | 189.490 | 45,3% | 27,8% |
| Alemania | 157.237 | 139.525 | -11,3% | 20,5% |
| Chile | 65.235 | 93.593 | 43,5% | 13,7% |
| Israel | 80.183 | 78.968 | -1,5% | 11,6% |
| Países Bajos | 58.174 | 62.437 | 7,3% | 9,2% |
| Brasil | 26.368 | 36.559 | 38,6% | 5,4% |
| Italia | 22.143 | 26.964 | 21,8% | 4,0% |
| Rusia | 6.499 | 11.852 | 82,4% | 1,7% |
| Marruecos | 5.903 | 6.141 | 4,0% | 0,9% |
| Otros | 27.420 | 36.241 | 32,2% | 5,3% |
| TOTAL | 579.600 | 681.770 | 17,6% | |

Fuente: DGA – AFIP (Permisos de embarque oficializados con cumplimiento total o parcial)

El valor de las exportaciones de carne vacuna obtenido en julio de 2017 mostró una suba moderada, del (+7,1%), con respecto al mes anterior, que resultó de menor magnitud que la expansión del (+7,4%) mostrada por los volúmenes. En relación al mes de junio de 2017, durante julio, se observaron precios con una leve tendencia a la baja, (-0,3%).

Dentro de la Unión Europea, en Alemania, se dio entre julio de 2016 y el séptimo mes del año 2017 un escenario de precios con tendencia moderada al alza, que mostraron una variación positiva del (+6,9%). En Israel, los precios mostraron alzas moderadas al comparar los meses de julio de los últimos dos años (+5,4%); mientras que en el caso de Chile, los precios exhibieron una suba interanual del (+5,3%). En China se observa una

caída leve de los precios promedio del (-0,3%) en los últimos doce meses; mientras que en Brasil los precios se recuperan en un (+29,5%) en el mismo período de tiempo.

Tabla nº 3: Argentina – Exportaciones de carne vacuna enfriada, congelada y procesada Destinos – Precio FOB en u\$/tn.

| País | 7M 2016 | 7M 2017 | Var. % 2017/16 | jul-16 | jul-17 | Var. % anual |
|--------------|-----------------|-----------------|-------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| China | \$ 4.114 | \$ 4.070 | -1,0% | \$ 4.127 | \$ 4.117 | -0,3% |
| Alemania | \$ 12.773 | \$ 11.505 | -9,9% | \$ 11.556 | \$ 12.355 | 6,9% |
| Chile | \$ 5.233 | \$ 5.607 | 7,1% | \$ 5.270 | \$ 5.550 | 5,3% |
| Israel | \$ 6.060 | \$ 6.236 | 2,9% | \$ 5.860 | \$ 6.175 | 5,4% |
| Países Bajos | \$ 11.800 | \$ 11.474 | -2,8% | \$ 11.621 | \$ 11.823 | 1,7% |
| Brasil | \$ 7.607 | \$ 9.573 | 25,8% | \$ 7.584 | \$ 9.821 | 29,5% |
| Italia | \$ 11.044 | \$ 9.697 | -12,2% | \$ 10.311 | \$ 9.631 | -6,6% |
| Rusia | \$ 3.065 | \$ 3.486 | 13,7% | \$ 3.248 | \$ 4.517 | 39,1% |
| Marruecos | \$ 3.200 | \$ 3.200 | 0,0% | \$ 3.200 | | |
| TOTAL | \$ 6.574 | \$ 6.131 | -6,7% | \$ 5.896 | \$ 6.064 | 2,8% |

Si analizamos el tipo de mercadería embarcada en el mes de julio de 2017, se observa, en relación al mes anterior, un comportamiento significativamente contractivo de los volúmenes exportados de carne enfriada (-17,1%); y, sin embargo, se verifica una suba significativa de los volúmenes exportados de carne congelada sin hueso (+22,1%).

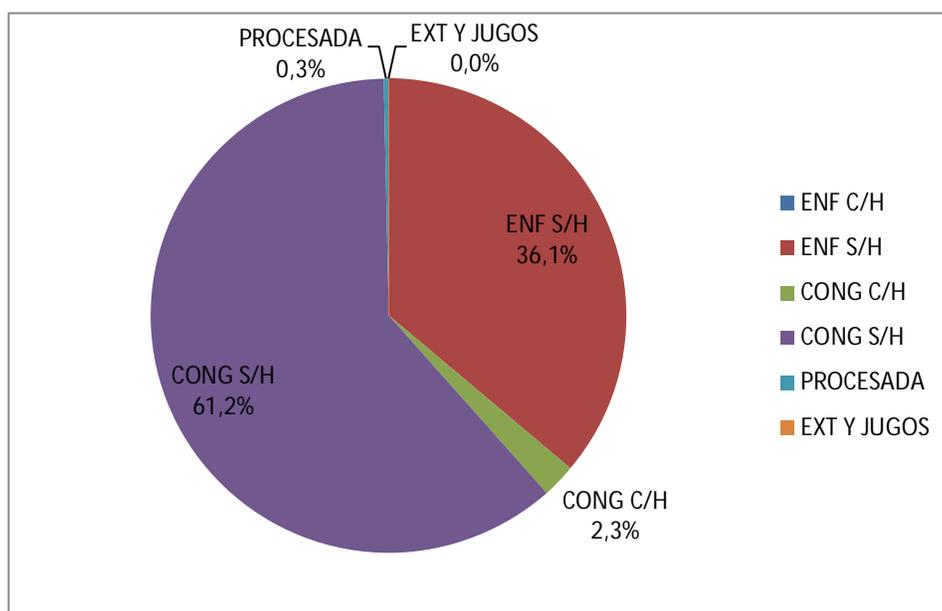
El primer trimestre del año 2016 registró volúmenes exportados que alcanzaron las 16 mil toneladas de cortes enfriados y 20,5 mil toneladas de cortes congelados. El segundo trimestre del año pasado, acumuló 14 mil toneladas exportadas de cortes enfriados y 23 mil toneladas de cortes congelados. El tercer trimestre del año 2016 acumuló exportaciones equivalentes a 16 mil toneladas de cortes enfriados y 25 mil toneladas de cortes congelados. Finalmente, el cuarto trimestre de 2016 registró exportaciones equivalentes a 18 mil toneladas de cortes enfriados y 20 mil toneladas de cortes congelados. El primer trimestre del año 2017, acumuló volúmenes exportados equivalentes a 16,7 mil toneladas de cortes enfriados y 28,5 mil toneladas de cortes congelados sin hueso. El segundo trimestre de 2017 contabilizó exportaciones de cortes enfriados equivalentes a 19,2 mil toneladas, y los volúmenes exportados de cortes congelados sin hueso alcanzaron las 28,6 mil toneladas. Respecto al trimestre anterior, muestran una suba del (+19,8%) para los cortes enfriados y una suba del (+2,3%) en el caso de los cortes congelados sin hueso; y en relación al segundo trimestre del año 2016 muestran una suba del (+38,5%) en la partida de cortes enfriados y una expansión del (+25,7%) para los cortes congelados sin hueso.

Tabla n° 4: Argentina – Exportaciones 2016/2017 – Productos – Volumen en Toneladas
Peso Producto:

| Producto | 2016 T1 | 2016 T2 | 2016 T3 | 2016 T4 | 2017 T1 | 2017 T2 | 2017 T3 | 2017 T4 |
|---------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Enfriada c/h | 0 | 3 | 5 | 7 | 11 | 14 | 7 | |
| Enfriada s/h | 16.036 | 13.883 | 15.628 | 18.186 | 16.039 | 18.719 | 5.427 | |
| Congelada c/h | 984 | 827 | 898 | 2.062 | 1.697 | 682 | 179 | |
| Congelada s/h | 20.499 | 22.743 | 24.722 | 20.080 | 27.932 | 27.543 | 12.655 | |
| Procesada | 134 | 62 | 59 | 112 | 143 | 238 | 0 | |
| Ext. y jugos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total | 37.654 | 37.516 | 41.313 | 40.447 | 45.822 | 48.736 | 18.268 | |

Fuente: DGA – AFIP (Permisos de embarque oficializados con cumplimiento total o parcial) al 31/07/2017.

Gráfico n° 2: Principales productos exportados en volumen, año 2017:



De los aproximadamente 111 millones de dólares ingresados por exportaciones de carne vacuna en julio de 2017, el 46,4% se originó en los cortes enfriados sin hueso, la posición arancelaria que incluye a los productos de mayor valor, entre ellos los cortes Hilton. Los cortes congelados sin hueso aportaron el 53,2% de las divisas ingresadas durante el último mes de mayo, quedando la porción inferior al 1% restante para los cortes con hueso.

Comparadas con las ventas externas del séptimo mes del año 2016, el valor de los embarques correspondientes a las posiciones arancelarias de carne enfriada sin hueso del mes de julio de 2017 fue un (+39,2%) superior; por otra parte, en el caso de la carne congelada sin hueso, se registró una suba interanual cercana al (+530%). Las exportaciones de julio de 2017 muestran un avance significativo, de alrededor de un (+44,5%), en valor, en relación a las del mismo mes del año anterior.

Tabla n° 5: Argentina – Exportaciones 2016/2017 – Productos – Valor en Miles de Dólares:

| Producto | 2016 T1 | 2016 T2 | 2016 T3 | 2016 T4 | 2017 T1 | 2017 T2 | 2017 T3 | 2017 T4 |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------|
| Enf.c/h | 3 | 17 | 38 | 50 | 86 | 109 | 55 | |
| Enf.s/h | 155.287 | 133.869 | 139.863 | 178.484 | 143.995 | 163.339 | 51.400 | |
| Cong. c/h | 2.969 | 2.339 | 2.774 | 6.078 | 5.103 | 1.664 | 338 | |
| Cong. s/h | 105.979 | 101.812 | 116.072 | 96.807 | 132.366 | 123.459 | 58.976 | |
| Procesada | 521 | 168 | 183 | 363 | 385 | 720 | 0 | |
| Extractos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| Total | 264.759 | 238.206 | 258.930 | 281.782 | 281.935 | 296.044 | 110.769 | |

Fuente: DGA - AFIP (Permisos de embarque oficializados con cumplimiento total o parcial) al 31/07/2017.

Gráfico n° 3: Principales productos exportados en valor, año 2017:

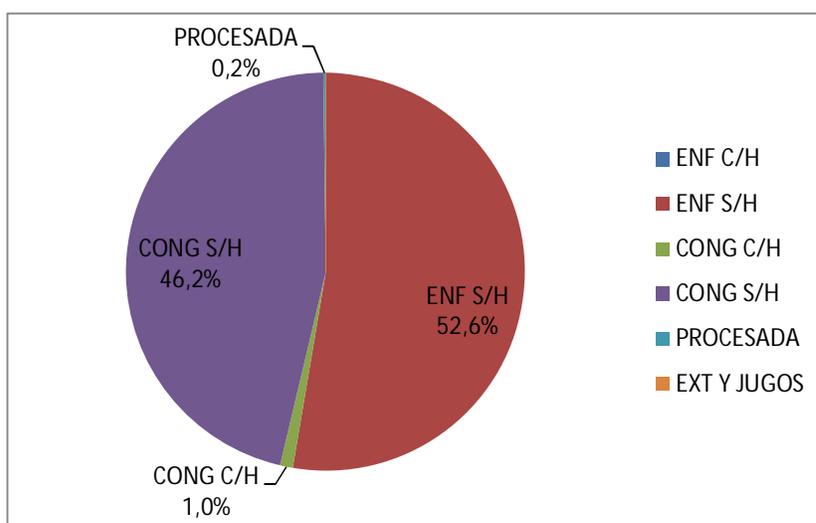


Tabla n° 6: Exportaciones de carne vacuna argentina en el año 2017:

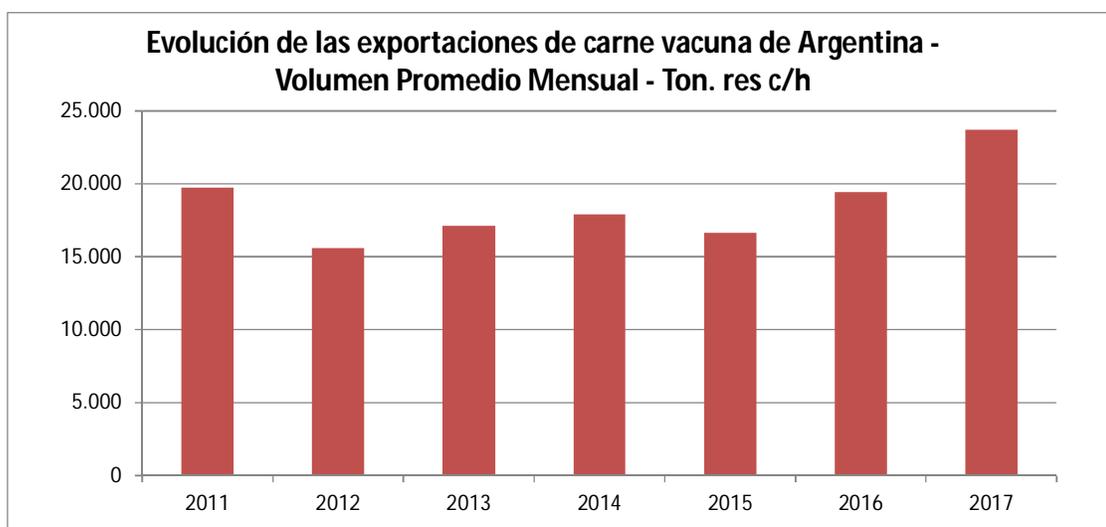
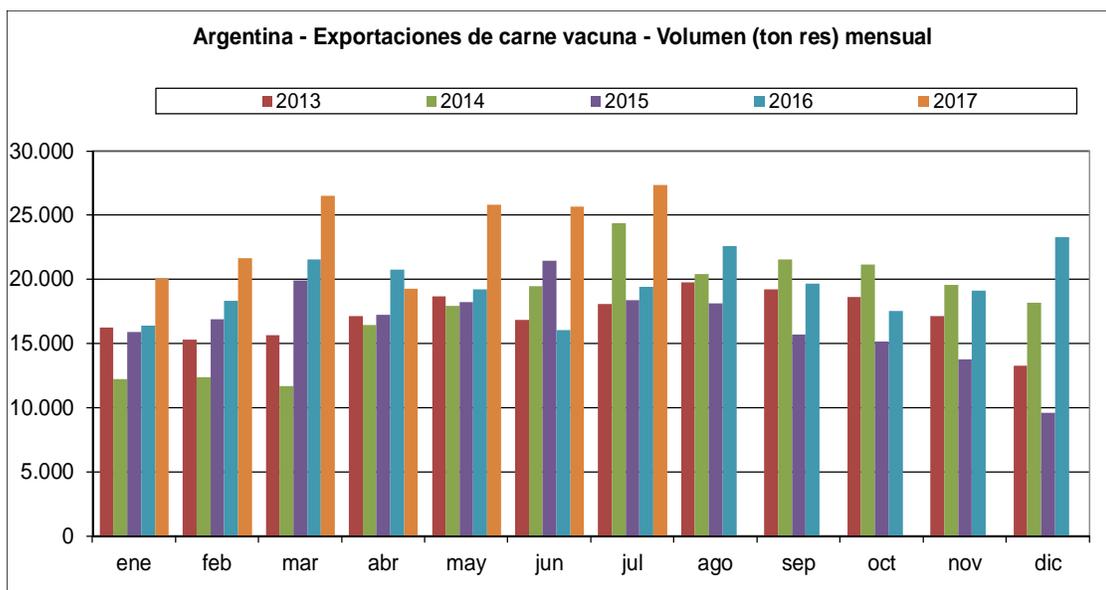
| Mes | Volumen (Ton. Peso Producto) | Volumen (Ton. Res c/h) | Valor (miles de u\$s) |
|--------------|------------------------------|------------------------|-----------------------|
| Enero | 13.489 | 20.023 | 87.986 |
| Febrero | 14.548 | 21.600 | 87.440 |
| Marzo | 17.786 | 26.485 | 106.508 |
| Abril | 12.880 | 19.236 | 79.447 |
| Mayo | 17.231 | 25.819 | 106.175 |
| Junio | 17.005 | 25.663 | 103.443 |
| Julio | 18.268 | 27.318 | 110.769 |
| Total | 111.206 | 166.145 | 681.770 |

Durante los primeros siete meses del año 2017, se registraron exportaciones de carne bovina enfriada, congelada y procesada por 111,2 mil toneladas peso producto. Utilizando los factores de conversión a toneladas res que habitualmente usa el Ministerio de

Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos de la Nación², se exportaron durante el período alrededor de 166 mil toneladas equivalente res con hueso. A lo largo del periodo enero - julio del año 2017, ingresaron al país divisas por un valor cercano a los 682 millones de dólares por exportaciones de carne vacuna. La exportación representó el 11,1% de la producción de carne bovina obtenida en el mes de julio de 2017.

El volumen exportado mensual promedio del año 2017 se ubica en 23,7 mil toneladas res con hueso, que resulta significativamente superior, (+22%), al volumen promedio mensual del año 2016, que había resultado de 19,5 mil toneladas res con hueso.

Gráfico n° 4: Argentina, exportaciones mensuales de carne bovina, en toneladas res con hueso:



² Factores de conversión de tonelada peso producto a tonelada res con hueso: carne enfriada o congelada con hueso 1,05; carne enfriada o congelada sin hueso 1,5; carne procesada 2,5.

A partir de mediados de diciembre de 2015, el escenario macroeconómico se modificó sustancialmente, y el tipo de cambio efectivo percibido por los exportadores de carne bovina pasó de \$8,30 en noviembre de 2015 a \$17,00 en julio último, fruto de la devaluación del peso y la eliminación de los derechos de exportación del 15% que debían tributar las exportaciones de carne bovina. Sin embargo, desde el comienzo del segundo semestre de 2016, y a pesar del mejor desempeño exhibido por la industria exportadora en los primeros meses del año anterior, los problemas de competitividad parecieran volver a amenazar el potencial exportador de la Argentina. Desde mediados de julio último, el valor del dólar estadounidense creció en más de un 10%, aliviando en parte los problemas de competitividad de la industria frigorífica exportadora. Actualmente, el costo del kilo de carne de novillo en la Argentina es aproximadamente un 13% superior al de Uruguay y resulta un 18% superior al de Brasil. La restitución de los reintegros para las exportaciones de carne bovina, de alrededor de un 5,8%, también ayudan a acortar esta brecha.

El perfil actual del rodeo bovino argentino conspira contra las posibilidades de incrementar sus exportaciones de cortes de alto valor proveniente de novillos alimentados a pasto (con o sin acotados niveles de suplementación) o en base a granos. Los 2,8 millones de novillos apenas representan el 5% del stock de bovinos al cierre de marzo de 2017; mientras que en marzo de 2007, los 6,1 millones de novillos en stock, representaban más del 10% del mismo. Por lo tanto, de sostenerse el crecimiento de las ventas externas verificado en los últimos meses, será básicamente en aquellos mercados en los cuales la materia prima son vacas, como China, cuya disponibilidad es bastante más holgada