

## Faena y producción de carne vacuna

**A marzo de 2018<sup>1</sup>, en base a datos de SENASA y Min. de Agroindustria**

La faena bovina durante el primer trimestre del año 2018 se ubicó levemente por debajo de las 3,28 millones de cabezas, una cantidad moderadamente inferior a los valores correspondientes al cuarto trimestre del año 2017, cuando se habían faenado un poco más de 3,34 millones de bovinos. Respecto al cuarto trimestre del año 2017, la faena bovina mostró una caída moderada, (-1,9%). Con respecto al primer trimestre del año 2017, cuando se habían faenado cerca de 3,04 millones de cabezas, la faena bovina exhibió una suba que resultó significativa y se ubicó en (+8,0%).

Tabla n° 1: Faena bovina:

Mes	Año			Variación porcentual 2018	
	2016	2017	2018	Mes anterior	Año anterior
Enero	962.580	1.026.334	1.127.623	3,09%	9,87%
Febrero	913.314	891.539	1.011.762	-10,27%	13,48%
Marzo	1.033.429	1.119.383	1.139.273	12,60%	1,78%
Abril	902.441	914.039			
Mayo	985.835	1.058.656			
Junio	946.122	1.041.858			
Julio	950.139	1.018.382			
Agosto	1.038.412	1.096.585			
Septiembre	977.796	1.043.454			
Octubre	1.007.536	1.127.657			
Noviembre	1.024.038	1.121.384			
Diciembre	1.064.883	1.093.798			
<b>3 MESES</b>	<b>2.909.323</b>	<b>3.037.256</b>	<b>3.278.658</b>		<b>8,0%</b>

A lo largo del primer trimestre del año 2018, se produjeron aproximadamente 744 mil toneladas res con hueso; un volumen levemente inferior, (-1,2%), al que se obtuvo durante el cuarto trimestre del año 2017, y sin embargo resultó un (+8,6%) superior al volumen de producción procesado durante el primer trimestre de 2017, que había resultado cercano a las 685 mil toneladas. Comparando el volumen de producción de carne vacuna del primer trimestre de 2018 con el obtenido a lo largo del mismo trimestre del año 2017, se observa una expansión interanual del (+8,6%); en el mismo período de tiempo, la suba registrada en el número de animales faenados fue del

<sup>1</sup> Datos parciales sujetos a revisión posterior.

(+8,0%). La suba del peso promedio de las carcasas, que pasó de 225,4 a 226,8 kilogramos, explica que se hayan obtenido 0,6 puntos porcentuales más en el volumen de producción.

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 promediar el primer trimestre del año 2005, los novillos y novillitos representaban el 50% de los bovinos faenados, y los terneros y terneras sumaban menos de un 15%. Promediando el primer trimestre del año 2018, la participación de los novillos y novillitos cae hasta un 45% de la faena mientras que los terneros y terneras suman una participación cercana al 25%.

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

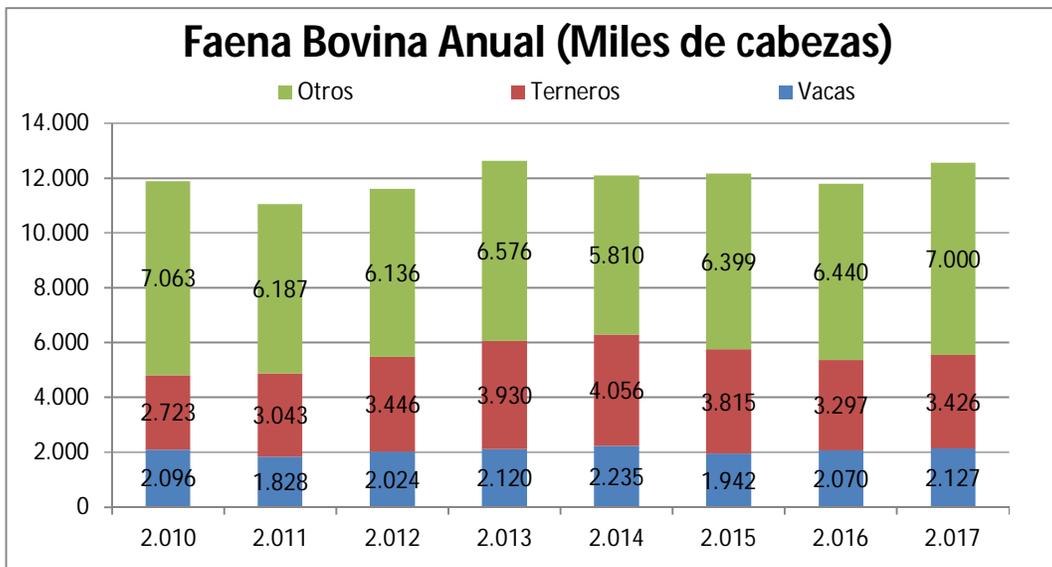
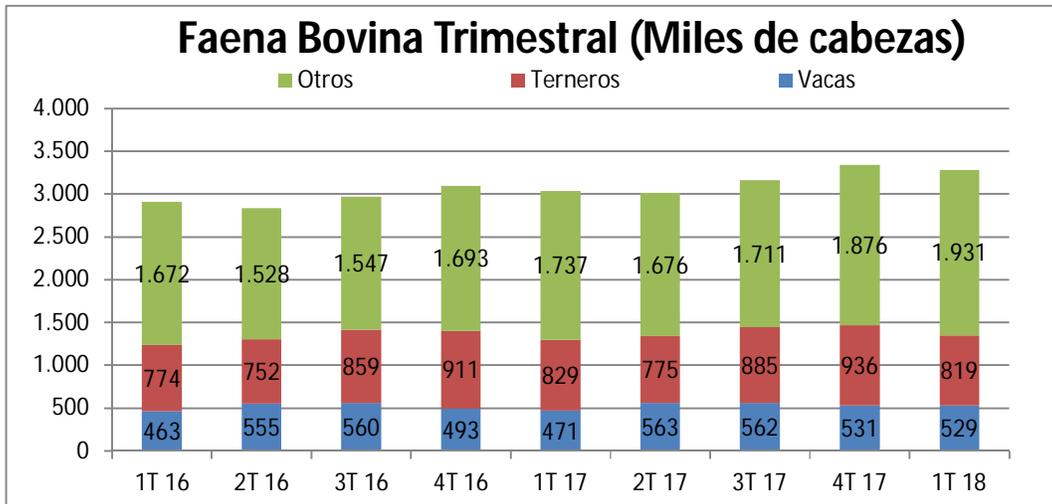
Mes	Año			Variación porcentual 2018	
	2016	2017	2018	Mes anterior	Año anterior
Enero	219.909	231.474	255.530	4,44%	10,39%
Febrero	206.287	200.613	228.452	-10,60%	13,88%
Marzo	234.441	252.480	259.645	13,65%	2,84%
Abril	203.231	206.073			
Mayo	222.173	238.809			
Junio	212.376	236.732			
Julio	213.942	228.902			
Agosto	233.618	246.401			
Septiembre	221.855	236.230			
Octubre	226.689	254.331			
Noviembre	231.779	253.513			
Diciembre	237.641	244.664			
<b>3 MESES</b>	<b>660.637</b>	<b>684.568</b>	<b>743.627</b>		<b>8,6%</b>

La producción de carne durante el primer trimestre del año 2018 mostró caídas leves en términos de su volumen agregado de producción en relación al cuarto trimestre del año anterior, pasando de 752,5 mil toneladas equivalente res con hueso a 743,6 mil toneladas. Para redondear esta baja, se produjeron 15,8 mil toneladas menos de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (-3,7%), 2,2 mil toneladas menos de carne de toros (-12,4%), 1,8 mil toneladas menos de carne de vacas (-1,4%); y, en sentido contrario, se produjeron 10,9 mil toneladas más de carne de novillos (+6,0%); llevando a una leve caída trimestral de la producción de 8,9 mil toneladas de carne bovina (-1,2%), comparando el primer trimestre del año 2018 con el cuarto trimestre de 2017.

Al comparar el primer trimestre del año 2018 con el mismo período del año 2017, se produjeron aproximadamente 27,6 mil toneladas más de carne proveniente de haciendas livianas de consumo (+7,3%), 15,4 mil toneladas más de carne de novillos (+8,7%), 14,7 mil toneladas más de carne de vacas (+13,0%), y 1,4 mil toneladas más de carne de toros (+9,6%); redundando en una suba interanual de la producción cercana a 59 mil toneladas, (+8,6%), que pasó de unas 685 mil toneladas en el primer trimestre del año 2017 a más de 743 mil toneladas en el primer trimestre del año 2018.

El incremento interanual de la producción de carne vacuna observada al comparar los primeros trimestres de los años 2017 y 2018, cercana a las 59 mil toneladas res con hueso, está explicada principalmente por la suba en la producción de carne bovina proveniente de categorías livianas de consumo, que estuvo en el orden de las 28 mil toneladas. Por otra parte, se verificó un importante incremento de la producción de carne de novillos, superior a las 15 mil toneladas, y una suba de similar magnitud en la producción de carne de vacas y toros, de unas 16 mil toneladas.

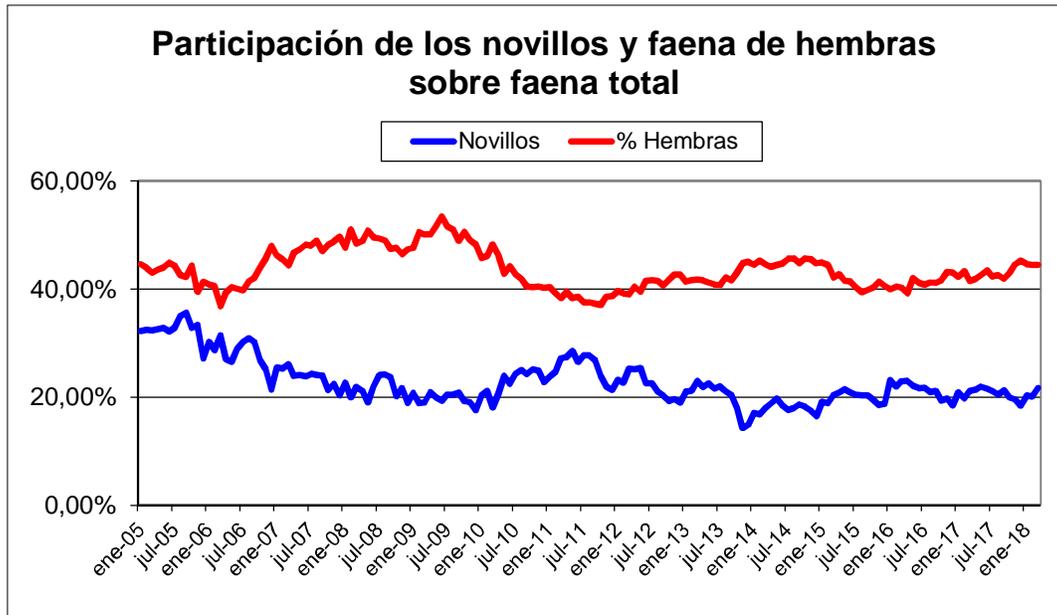
Gráfico n°1: Evolución de la composición de la faena bovina:



Entre enero y marzo de 2017, el mercado dispuso de aproximadamente 380 mil toneladas de carne proveniente de haciendas livianas de consumo, y en el primer trimestre del año 2018, el volumen de carne proveniente de haciendas livianas de consumo superó las 407 mil toneladas res con hueso. Como consecuencia de la mayor oferta de hacienda liviana de consumo, los precios minoristas suben a un ritmo interanual del (+18%), por debajo del nivel general de precios que ronda el (+25%).

La faena de hembras se ubicó a lo largo del primer trimestre del año 2018 en el 44,5% de la faena clasificada. En el primer trimestre del año 2017, la faena de hembras se había ubicado alrededor del 42,3%. A lo largo del primer trimestre del año 2018 se faenaron aproximadamente 1,46 millones de hembras, unas 177 mil más que las faenadas durante el primer trimestre del año 2017, (+13,8%). La faena de hembras, en cabezas, creció significativamente entre los dos periodos mencionados, mientras que la faena de machos se incrementó de forma bastante más atenuada, (+3,7%), en relación a los valores correspondientes al primer trimestre de 2017, expandiéndose en aproximadamente 65 mil cabezas, de las cuales la mayoría han sido novillitos y novillos (+101 mil), ya que el número de terneros machos retrocedió en unas 42 mil cabezas.

Gráfico n°2: Faena de Hembras y Novillos como porcentaje del total:

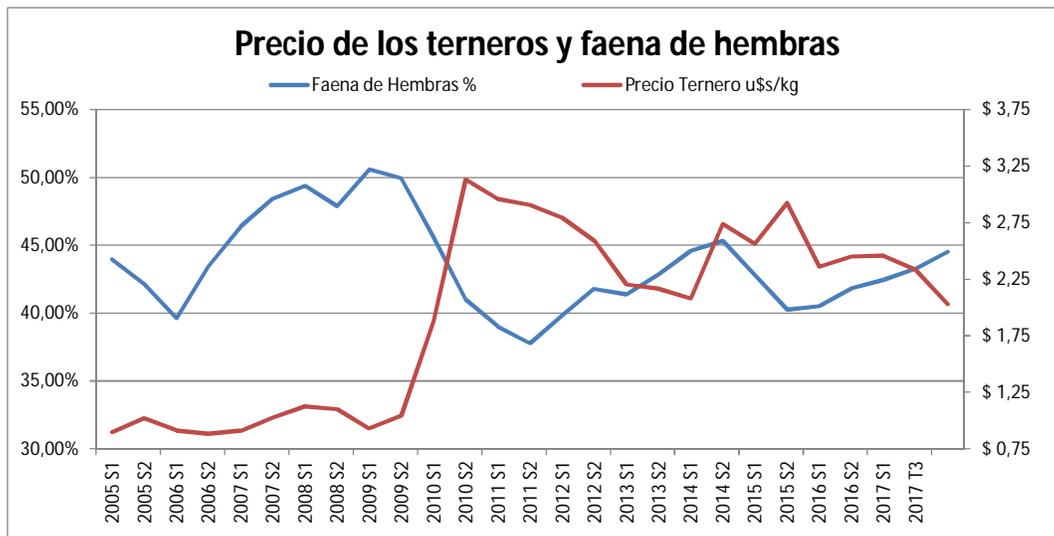


La zafra de terneros 2017/18 alimentaría el rodeo bovino nacional con aproximadamente 7,1 millones de terneras hembras. Asumiendo una tasa de mortandad de los rodeos del 3%, tendríamos durante el corriente año pérdidas consistentes en cerca de 1,2 millones de hembras; por lo tanto el ingreso neto de hembras al rodeo del año 2018 asciende a aproximadamente 5,9 millones. Dado que la faena del año 2018 se proyecta en alrededor de 13 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 5,9 millones de cabezas. Ese valor representaría para el año 2018 una faena de hembras de equilibrio inferior a 45,4%; al ubicarse en un valor del 44,5% en los primeros tres meses del año, esperamos un número relativamente estable de vientres en el rodeo bovino para el stock de 2019.

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 \$23,20 en marzo de 2015, trepando a \$33,10 en el mismo mes del año 2016, y alcanzando un valor de \$35 en marzo del año 2017, para llegar a un valor de \$41 en el mes de marzo del corriente año. Expresado en dólares, el precio por kilogramo de los terneros de invernada pasó de u\$s 2,67 en marzo de 2015, a u\$s 2,24 en el mismo mes de 2016, pasando a u\$s 2,29 en el tercer mes del año 2017; y se recorta, hasta u\$s 2,07, en marzo del año 2018. Además, el índice de precios al consumidor de la provincia de San Luis tuvo una variación del (+117,5%) en los últimos tres años. Por lo tanto, el ingreso por venta de terneros para las explotaciones de cría ha evolucionado en un (-22,6%) medido en dólares; y se ha deteriorado en cerca de un (-40%) en términos netos, ajustando por la variación promedio de los precios registrada por el IPC de la Provincia de San Luis, comparando el cierre del primer trimestre del año 2018 con el mes de marzo del año 2015. La coyuntura actual es más desfavorable para el negocio de la cría que la observada hace tres años. No debería sorprender en este marco, la tendencia creciente de la cantidad de hembras remitidas a faena que se ha observado en los últimos trimestres.

**Gráfico 3: Relación entre el precio en dólares de los terneros y la faena de hembras:**



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

Categoría	Vacas y Vaquillonas	Terneras Hembras	Terneros Machos	Novillos, Novillitos y Toros	TOTAL
<b>Stock 2015</b>	29.806.430	6.845.001	6.513.359	8.265.058	51.429.848
Faena 2015	2.938.492	2.111.962	1.703.482	5.402.665	12.156.600
<b>Stock 2016</b>	30.491.111	7.230.931	6.876.606	8.038.130	52.636.778
Faena 2016	3.090.075	1.773.581	1.531.033	5.409.317	11.804.006
<b>Stock 2017</b>	31.127.903	7.233.231	6.894.611	8.098.042	53.353.787
Faena 2017	3.435.361	1.947.407	1.478.202	5.692.098	12.553.068
<b>Stock 2018 (p)</b>	31.700.000	7.075.000	6.775.000	8.125.000	53.675.000

A lo largo del primer trimestre del año 2018, la producción de más de 743 mil toneladas equivalente res se destinó en un 14,4% a los mercados de exportación (107

mil toneladas equivalente res) quedando el 85,6% restante a disposición del mercado doméstico, lo que permitió disponer de un consumo aparente por habitante al año de 57,2 kilogramos. Con respecto al primer trimestre del año 2017, el consumo aparente se incrementa en 1,2 kilogramos por habitante al año (+2,2%). Esta leve suba 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 marzo de 2018, se incrementaron, en promedio, un (+17,7%) en forma anualizada; moderadamente por debajo de los incrementos promedio observados en un conjunto amplio de bienes y servicios a lo largo del mismo período, (+25,5%).

Al comparar los cierres de los primeros trimestres de 2017 y 2018 vemos comportamientos algo diferenciados en los precios del complejo de ganado y carne bovina: los precios de los terneros se incrementaron en un (+23%) anual, los precios de la hacienda liviana de consumo destinada a faena avanzaron un (+13%), mientras que los novillos pesados para exportación tuvieron un alza del (+16%); y como se mencionó, los precios al consumidor subieron un (+16%).

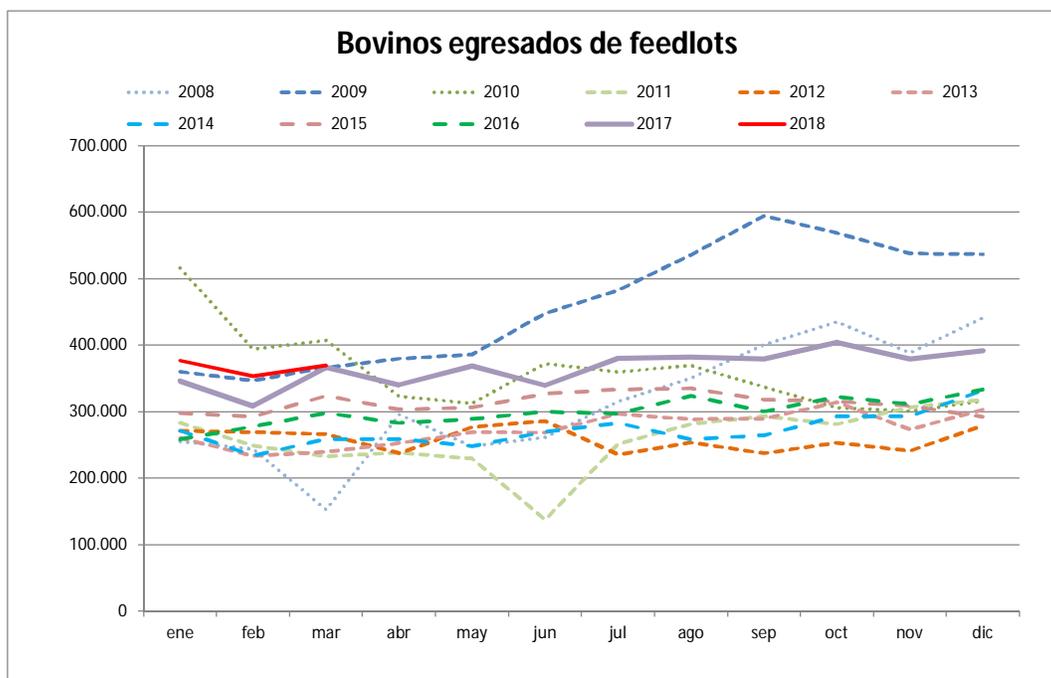
Tabla n° 4: Faena por categoría de hacienda:

Trimestre	2017			2018		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	626.056	471.062	1.899.857	678.612	528.697	2.026.332
Segundo	650.294	563.018	1.761.040			
Tercero	659.085	561.939	1.892.055			
Cuarto	644.544	531.134	2.116.739			
TOTAL	2.579.979	2.127.152	7.669.691			
Trimestre	2017			2018		
	Novillos	Vacas	Livianos	Novillos	Vacas	Livianos
Primero	21%	16%	63%	21%	16%	62%
Segundo	22%	19%	58%			
Tercero	21%	18%	60%			
Cuarto	19%	16%	63%			
TOTAL	21%	17%	61%			

Las perspectivas para la faena y la producción de carne bovina correspondientes al segundo trimestre del año 2018, estarán en buena parte determinadas por la evolución reciente de la actividad de los establecimientos de engorde a corral. En el primer trimestre del año 2018, de acuerdo a datos de SENASA, ingresaron a los Establecimientos de Engorde a Corral (EEC) aproximadamente 1,2 millones de cabezas de ganado bovino, una cantidad significativamente superior, (+21,4%), al millón ingresados entre enero y marzo de 2017. Por otra parte, los egresos de EEC del primer trimestre del año 2018 fueron significativamente superiores a los correspondientes al período enero - marzo de 2017: en el primer trimestre de 2018 salieron de los corrales 1,1 millones de bovinos, unos 80 mil más que los 1,02 millones correspondientes al mismo período del año 2017.

La oferta de hacienda proveniente de establecimientos de engorde a corral durante el otoño de 2018 responderá al ritmo de ingresos observado en el final del cuarto trimestre de 2017 y en el primero del año 2018. En el período ingresaron a los corrales más de 1,5 millones de cabezas, un número significativamente superior,

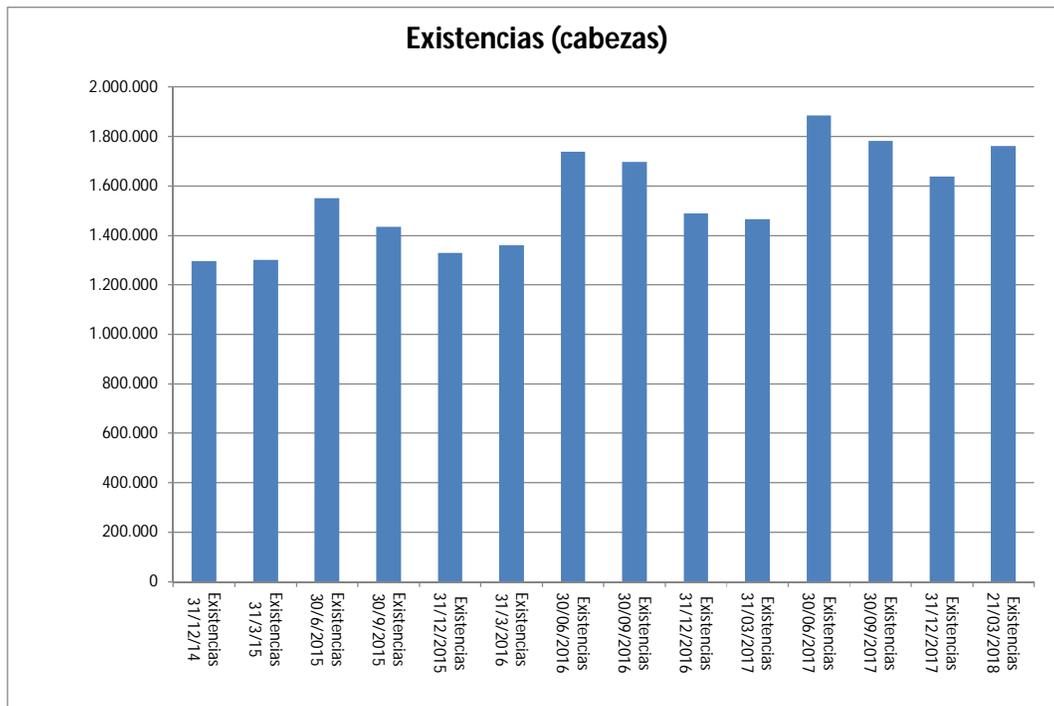




Las existencias en Establecimientos de Engorde a Corral al cierre de marzo de 2018 son significativamente superiores a las de marzo de 2017, ubicándose en valores superiores a 1,76 millones de cabezas. Este valor resultó un (+20%) superior al del cierre del primer trimestre del año 2017, que alcanzaban 1,47 millones; y también resultó (+8%) superior con respecto a las 1,64 millones de cabezas encerradas al cierre del cuarto trimestre de 2017.

De los aproximadamente 1,76 millones de bovinos encerrados en Establecimientos de Engorde a Corral al cierre de marzo de 2018, alrededor de 640 mil son vaquillonas y terneras (38%), y cerca de 850 mil son novillitos, toritos y terneros (48%). Por lo tanto, el perfil de faena del próximo trimestre seguirá estando dominando por machos, aunque el indicador faena de hembras probablemente se mantenga en niveles parecidos a los observados durante el primer trimestre de 2018, ya que la proporción de hembras en los encierres cayó con respecto a los valores de diciembre de 2017. Reafirmando esta tendencia, se observa que los ingresos a los corrales del primer trimestre de 2018, están compuestos por vaquillonas y terneras (36,8%), y novillitos, toritos y terneros (48,1%), es decir, una composición similar a la observada en las existencias al cierre de marzo de 2018.

Gráfico 6: Existencias en EEC:



Informe elaborado por el Área de Información Económica y Estadística  
IPCVA  
Mayo de 2018.