

CAMARA DE LA INDUSTRIA Y COMERCIO DE CARNES Y
DERIVADOS DE LA REPUBLICA ARGENTINA

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 75
Octubre 2006

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti
Análisis económico: Lic. Pablo A. Lara

INDICE GENERAL**EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NUMEROS**

1. FAENA TOTAL Y PRODUCCION DE CARNE – 9 meses '06	1
2. EXPORTACIONES – RECUPERANDO TERRENO PERDIDO	7
3. CONSUMO INTERNO – 9 meses '06	14
4. PRECIO DE LA CARNE VACUNA COMPARADO	16
5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ ESTABILIZADO EN 7,5	21
6. BANCO DE DATOS	
– FAENA TOTAL	22

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA TOTAL Y PRODUCCION DE CARNE – 9 meses '06:**

En septiembre la faena total de ganado vacuno verificó una retracción de 10,2% con respecto a agosto, ubicándose en un nivel de 1.112.761 cabezas. Si bien es normal que en septiembre, con la llegada de la primavera y las primeras pasturas, disminuya la cantidad de animales enviados a faena con relación al mes anterior, en esta oportunidad la caída fue superior al promedio del período. Lo que sucedió fue que en agosto los productores debieron enviar más animales al mercado, forzados por la sequía que enfrentaron en diversas zonas productoras. Sin embargo, todavía se observa el efecto de la liberación gradual de las exportaciones sobre la evolución de la faena total.

En el cuatrimestre junio-septiembre, es decir en el período post-suspensión de exportaciones, y si bien no se puede aislar el efecto positivo que tuvo la sequía sobre el nivel de actividad de la industria cárnica, la faena total creció 11,4% con relación al cuatrimestre anterior, al pasar de un promedio mensual de un millón de cabezas a un promedio de 1.114.300 cabezas.

Sin embargo, en el acumulado de los primeros nueve meses de 2006 se faenaron 9,60 millones de cabezas, es decir 1,144 millones de animales menos que en enero-septiembre del año pasado. En términos relativos la caída fue de 10,7%.

Como ya indicamos en informes previos, la disminución de la faena total no estuvo explicada por una única causa. Está claro que la suspensión de las exportaciones impactó negativamente en la faena, ya que en abril se estableció el nivel más bajo de los últimos tres años. Pero, también hay que tener en cuenta que en el primer trimestre del año la matanza de vacunos ya había experimentado una disminución de 2,9% interanual. En este período, los factores explicativos fueron el aumento del peso mínimo de faena que comenzó a regir en marzo (al pasar de 260 a 280 kilogramos en pie) y también la caída de las exportaciones a raíz del cierre de Chile en febrero (producto del brote de aftosa que se registró en Corrientes en aquel mes).

En el período enero-septiembre de 2006 la producción de carne vacuna llegó a 2,196 millones de toneladas res con hueso (a un ritmo promedio mensual de 244 mil toneladas res con hueso), lo que significó una caída de 6,1% en comparación con similar lapso de 2005. Por lo tanto, en el acumulado del año el mayor peso promedio por animal faenado (5,1%; se ubicó en 229 kg en gancho) contribuyó a compensar casi 50% de la caída en la cantidad de cabezas faenadas.

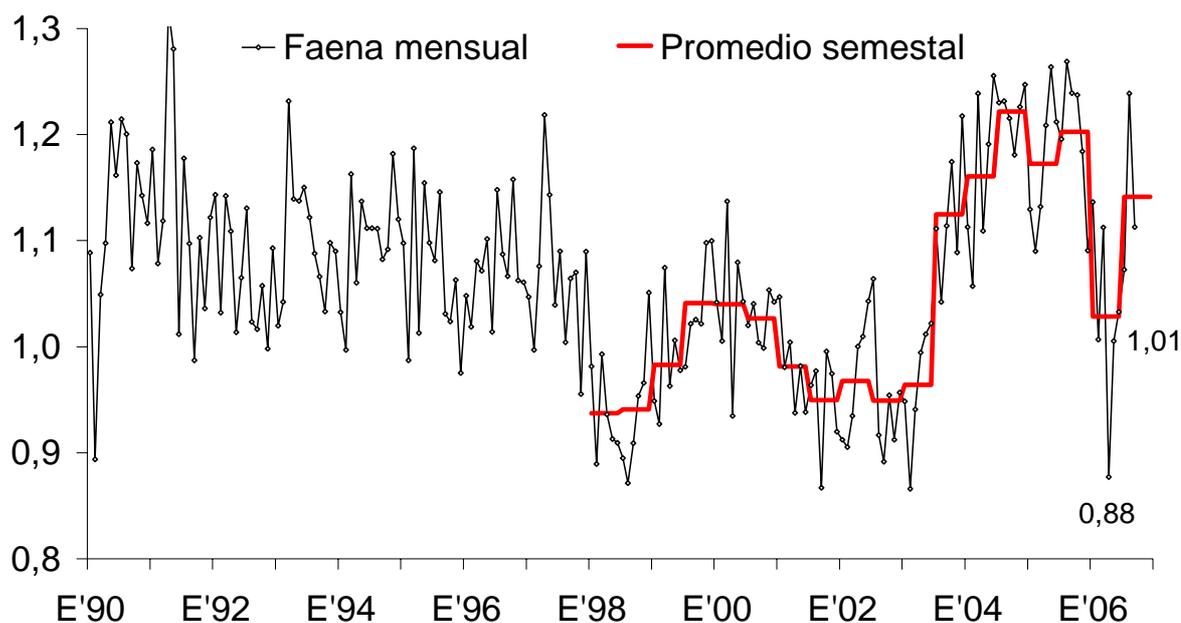
En la evolución de la producción de carne vacuna se puede observar claramente el impacto del levantamiento de la suspensión de exportar y, en particular, de la posibilidad de exportar libremente los cuartos traseros de novillos de más de 460 kilogramos en pie. Por un lado, el peso promedio en gancho se recuperó, al pasar de 226 kilogramos en mayo a 231 kilogramos por cabeza en el tercer trimestre del año (agosto marcó el promedio más alto de los últimos diez años por lo menos, con 232 kg en gancho). Por el otro lado, las estadísticas de faena clasificada que publica la ONCCA mostraron que durante el tercer trimestre del año la faena de novillos-vacas fue la que más creció con relación al trimestre anterior (42,1%). A partir de la reapertura, y como cabía esperar, creció la importancia de los animales pesados en la faena total. En cambio, la faena de novillitos-vaquillonas creció 19,3% y la de terneros-as hizo lo propio en 28,1% (aunque, en este último caso, la recuperación no alcanzó a cubrir

la caída observada entre el primer y segundo trimestre del año, a raíz del aumento del peso mínimo de faena hasta 280 kilogramos en pie).

Cuando se considera el período enero-septiembre de 2006 y se lo compara con similar lapso de 2005, la faena clasificada exhibió una retracción de 6,0%, explicada básicamente por la menor matanza de hembras (-13,5%). En cambio, la faena de machos sólo retrocedió 0,2% entre los períodos analizados. Estos guarismos reflejan, por un lado, la decisión del conjunto de productores pecuarios de continuar con la retención de hembras (lo cual no niega la existencia de casos opuestos, sino que ellos hayan sido generalizados), a pesar de la incertidumbre que enfrentaron a partir de marzo de este año. La participación de las hembras en el total faenado se mantuvo en torno a 40% a lo largo de todo el año, bien por debajo del nivel crítico considerado para mantener el stock de hacienda. Este valor sólo es comparable con el período de retención iniciado en el segundo semestre de 1998 y que se recién influyó en las estadísticas de 1999. Asimismo, estos datos muestran el impacto del aumento del peso mínimo de faena y también los cambios de clasificación de las categorías a partir de modificaciones en los pesos de referencia. Esto se tradujo en una menor faena de terneros-as y en un aumento de la faena de novillitos.

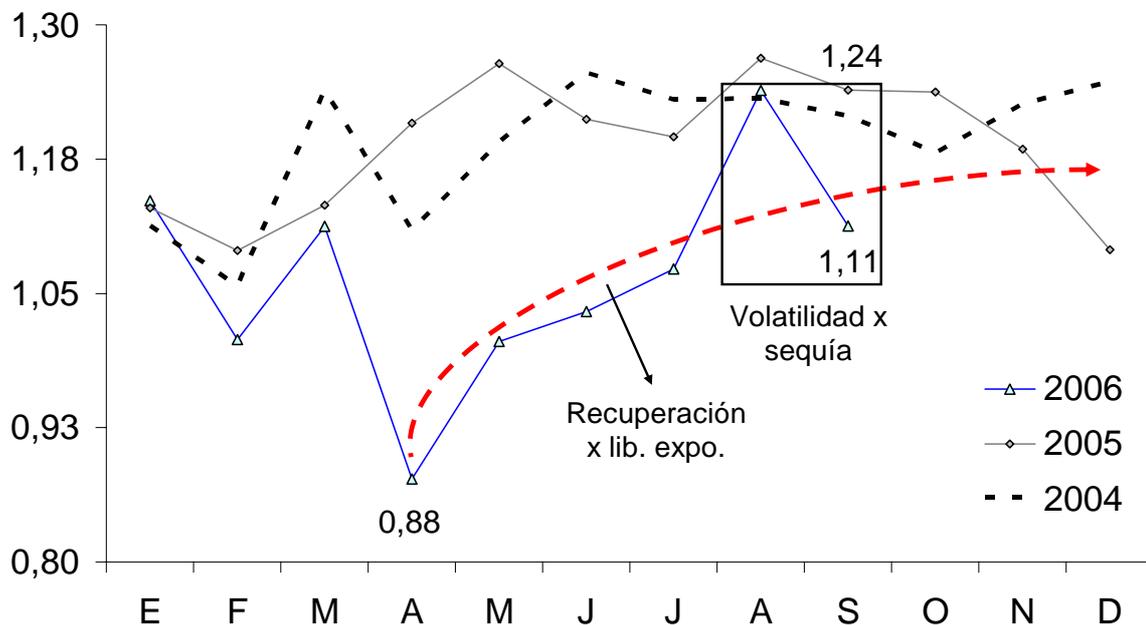
FAENA DE GANADO VACUNO

En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

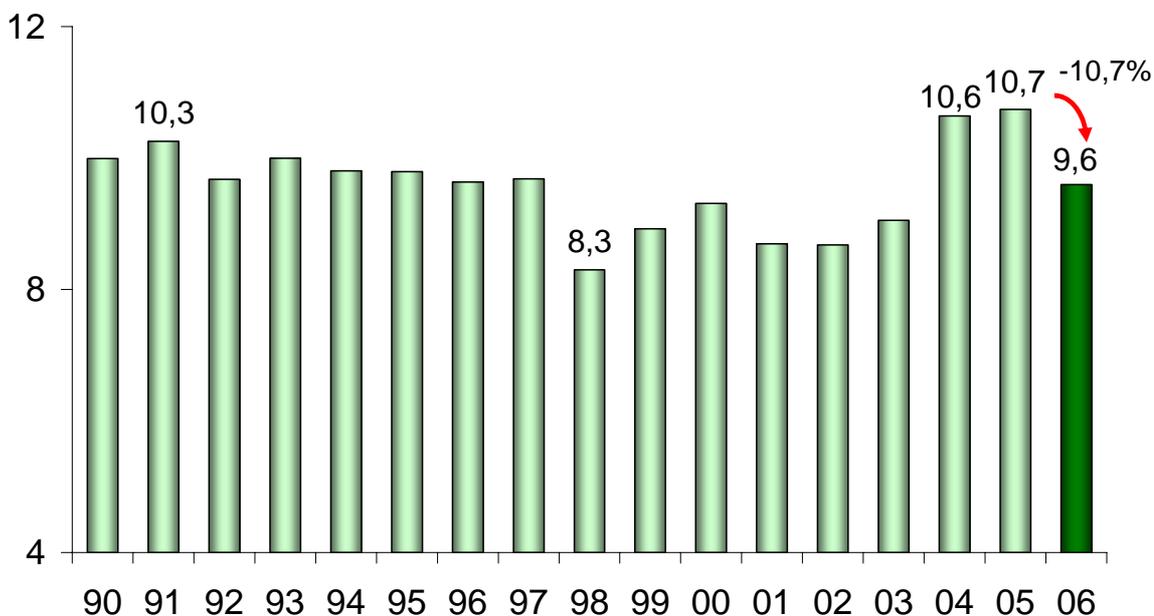
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

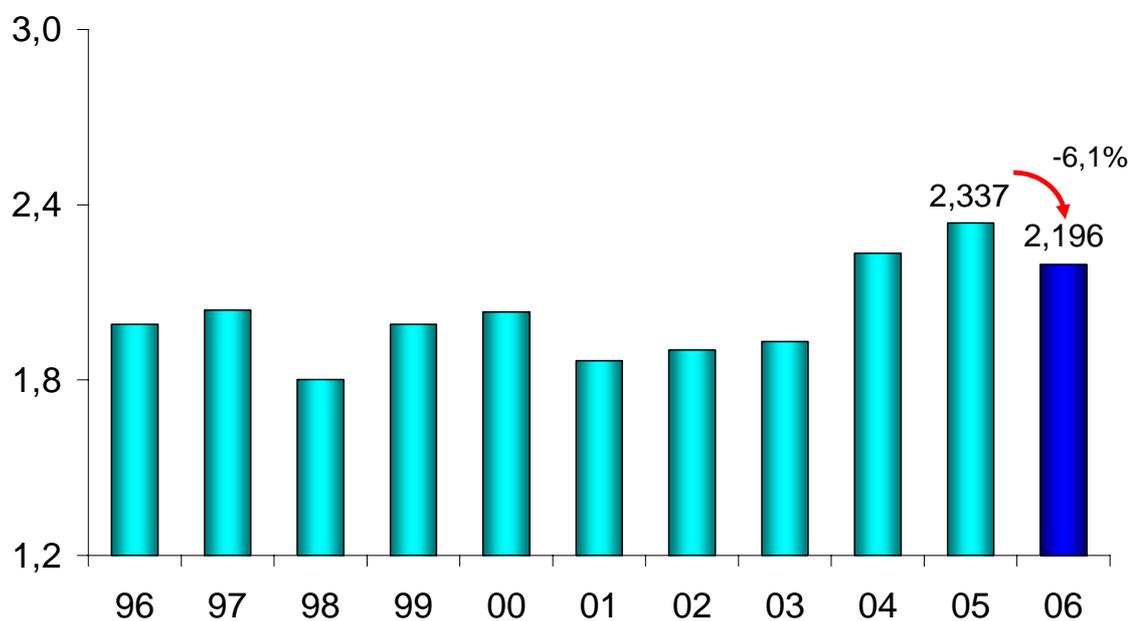
Período 9 m. - '90-'06* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2005/2006 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

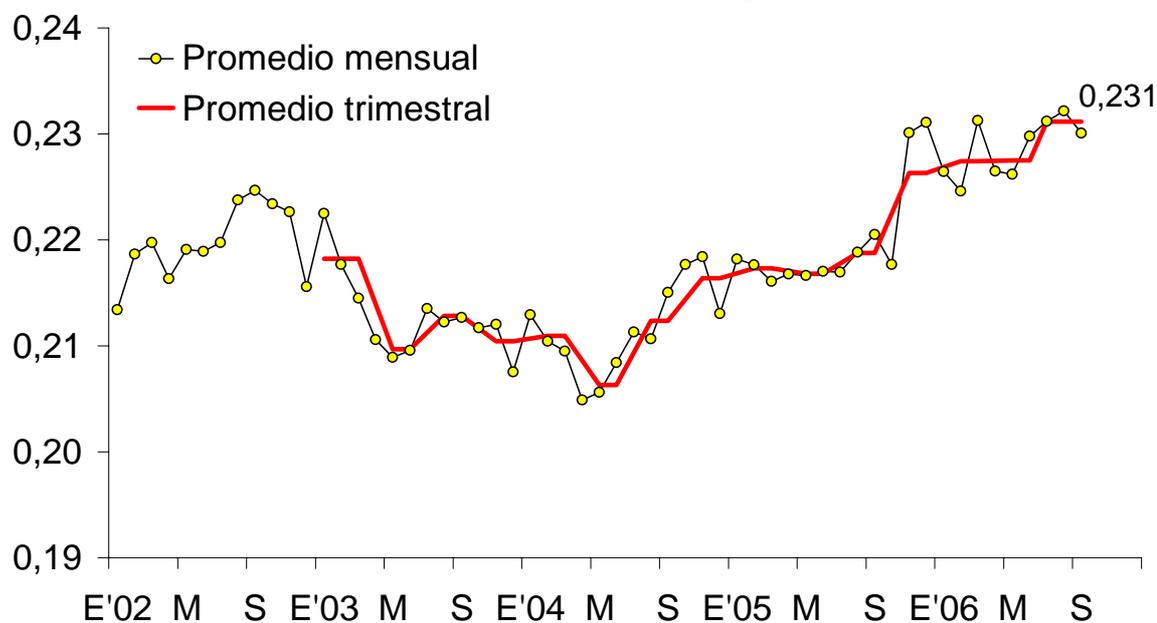
Período 9 m. - '90-'06* - En millones de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA. * 2005/2006 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA RES

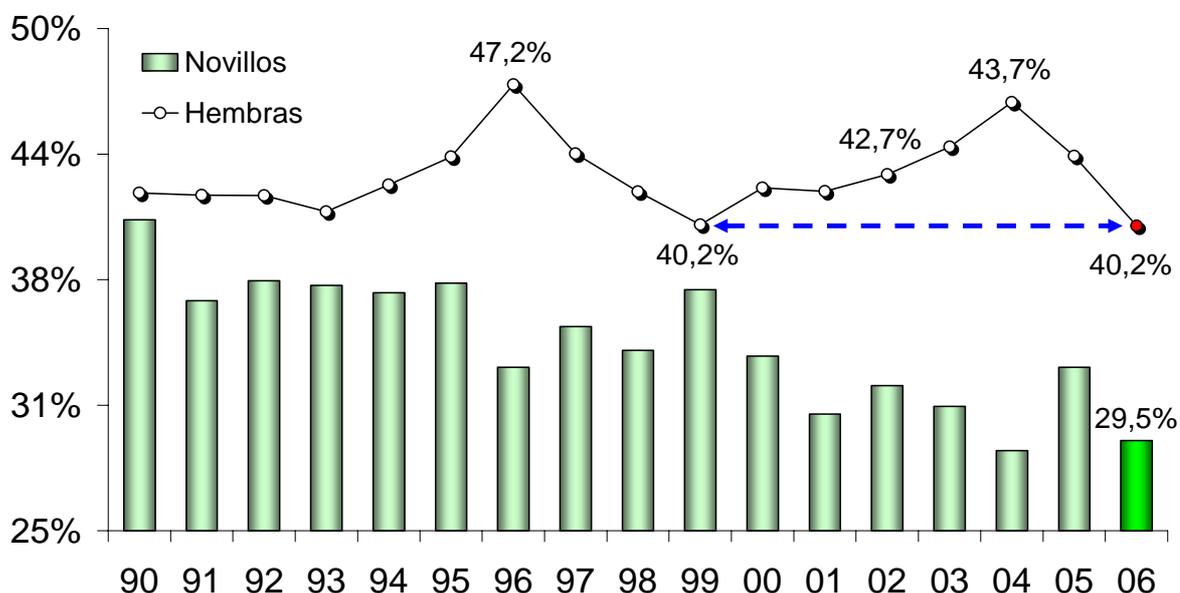
En tonelada res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 9 meses - 1990-2006* - En % del total

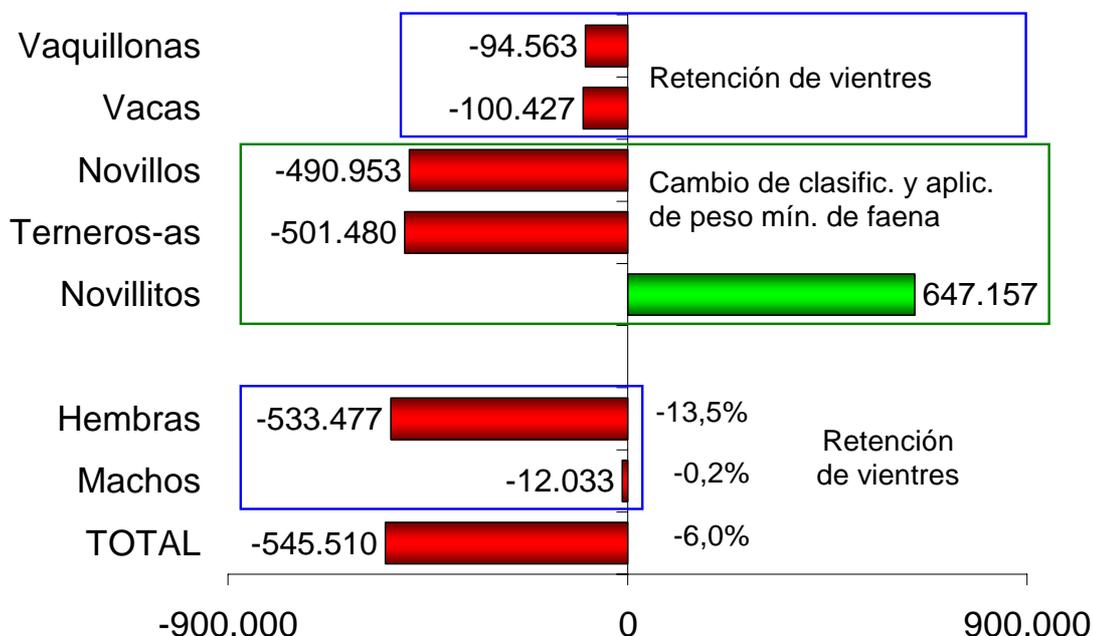


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA. * 2005/2006 provisorio.

** Novillos '06 no es comparable con años anteriores, por cambios en clasificación.

COMPORTAMIENTO DE LA FAENA TIPIFICADA

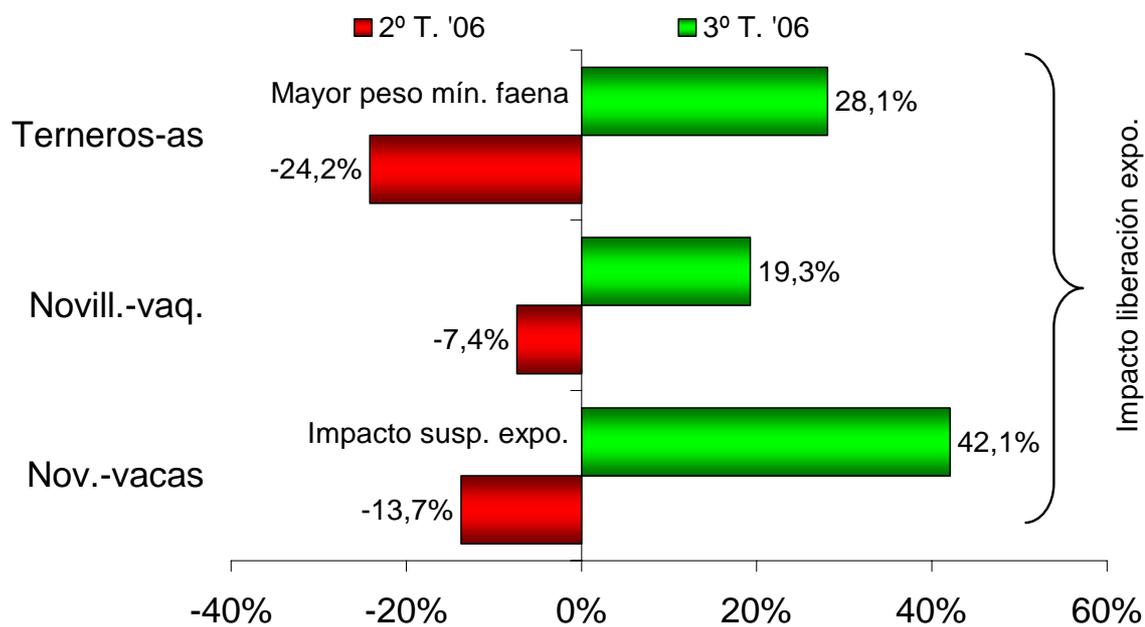
9 m. '06 vs. 9 m. '05, variación en cabezas



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.

COMPORTAMIENTO DE LA FAENA CLASIFICADA

Variación porcentual respecto al trimestre anterior



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.

2. EXPORTACIONES – RECUPERANDO TERRENO PERDIDO:

En septiembre se intensificó el proceso de recuperación de las exportaciones de carne vacuna. Hubo varios factores que jugaron a favor del sector exportador:

1. Mayor libertad para exportar carne vacuna fresca o congelada. Si bien es cierto que el horizonte temporal de las medidas es muy corto, el gobierno va soltando la cuerda a partir del cumplimiento de lo establecido en la Resolución N° 001/06 de la secretaría de comercio;
2. Exceso de demanda de carne vacuna en el mercado internacional; y
3. Reapertura del mercado chileno para nuestras carnes, al amparo del primer punto (2° destino en importancia durante 2005).

En el noveno mes del año se exportaron 58.237 toneladas peso producto (tn pp) por un valor total de 168,5 millones de dólares fob. Con estos guarismos reaparecieron las tasas de variación interanual positivas, algo que no sucedía desde febrero pasado. Las cantidades exportadas resultaron 14,6% superiores a las de septiembre de 2005 y los valores crecieron 36,8%. La diferencia respondió a la suba de 19,3% en el precio promedio. En particular, se observaron mejoras significativas en los precios de los cortes Hilton (25,3% interanual) y de los cortes enfriados-congelados (33,6%), si bien es cierto que en los últimos meses los precios ya se ubicaron por debajo de los niveles alcanzados en el trimestre mayo-julio. Esto no debe sorprender, ya que una porción de la mejora del precio internacional fue generada por la misma ausencia (temporaria) de las exportaciones de carne argentina.

La prórroga hasta finales de noviembre próximo de la posibilidad de exportar sin límites cuartos traseros provenientes de novillos de más de 460 kilogramos (Resolución N° 760/2006 del MEP) y la vigencia de los acuerdos país-país (Venezuela y Marruecos, entre otros), favorecieron el crecimiento de las exportaciones de cortes enfriados y congelados extra-Hilton, que fue de 11,9% interanual en volumen. Esto surge de contrastar la cantidad teórica equivalente a 1/6 del cupo total de 40% vigente hasta aquel mes (luego ampliado a 50% por la misma norma mencionada más arriba, aunque a dividirse solamente entre tres meses) con los embarques totales de estos cortes. El cupo teórico podría equivaler a 15.160 tn pp. en septiembre, mientras que el total vendido ascendió a 37.616 tn pp. La facturación total por estas ventas fue de 118 millones de dólares fob, con un precio promedio de 3.137 dólares por tn pp.

Las colocaciones externas de menudencias registraron un salto significativo en septiembre, al alcanzar un nivel de 13.959 tn pp (47,4% superior a lo exportado en agosto y 38,2% mayor a lo vendido en septiembre de 2005). Los volúmenes de cortes Hilton llegaron a 2.221 tn pp (-19,9% interanual) y los de carne procesada a 4.441 tn pp (3,2% interanual).

Si se toman las estadísticas mensuales, se puede observar que a partir de la reapertura de las ventas externas, éstas se incrementaron en 15.598 tn pp en junio, 11.811 tn pp en julio, 12.839 tn pp en agosto y otras 11.160 tn pp en septiembre.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Tn pp	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %	distrib. %	
					9 m. '05	9 m. '06
Cortes Hilton	19.204	18.992	-212	-1,1%	4,4%	6,0%
Carnes Frescas	294.591	192.896	-101.695	-34,5%	67,8%	61,4%
Carnes Procesadas	38.531	27.779	-10.752	-27,9%	8,9%	8,8%
Menudencias	81.896	74.570	-7.326	-8,9%	18,9%	23,7%
TOTAL	434.222	314.237	-119.985	-27,6%	100,0%	100,0%

Miles US\$ fob	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %	distrib. %	
					9 m. '05	9 m. '06
Cortes Hilton	148.834	175.815	26.981	18,1%	14,9%	19,7%
Carnes Frescas	674.661	556.990	-117.671	-17,4%	67,7%	62,5%
Carnes Procesadas	106.762	84.250	-22.512	-21,1%	10,7%	9,5%
Menudencias	66.766	73.577	6.811	10,2%	6,7%	8,3%
TOTAL	997.023	890.632	-106.391	-10,7%	100,0%	100,0%

US\$ / tn pp	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	7.750	9.257	1.507	19,4%
Carnes Frescas	2.290	2.888	597	26,1%
Carnes Procesadas	2.771	3.033	262	9,5%
Menudencias	815	987	171	21,0%
TOTAL	2.296	2.834	538	23,4%

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

En los primeros nueve meses del año las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un total de 314.237 tn pp y por ellas se facturaron 890,6 millones de dólares fob. En comparación con enero-septiembre de 2005, la contracción se redujo a 27,6% en volumen y a sólo 10,7% en valor. El precio promedio se ubicó en 2.834 dólares fob por tn pp, con una mejora de 23,4% interanual.

Cuando los guarismos se expresan en toneladas res con hueso equivalente (tn r/c/h), el volumen exportado total fue de 372.509 toneladas durante enero-septiembre de 2006 (-31,6% interanual) y la facturación fue de 817,1 millones de dólares fob (-12,2% interanual). Por su parte, el precio promedio ascendió 2.193 dólares fob por tn r/c/h (28,4% interanual).

Es importante tener en cuenta que la mejora del precio promedio de exportación estuvo explicada por dos factores:

1. Mayores precios externos para todos los cortes, a raíz del exceso de demanda de carne vacuna que se registra a nivel internacional y que se espera que continúe en el mediano plazo. Desde finales de 2005 hasta mediados de este año, esta realidad se potenció con los cierres parciales o totales de algunos mercados para las carnes argentina y brasileña, a partir de la reaparición de fiebre aftosa en sus

rodeos (Chile, Rusia, Angola, etc.). Pero, tras la reapertura de Chile para la carne Argentina y de los levantamientos de restricciones parciales de Rusia para Brasil, ya comenzó a moderarse;

2. Mayor participación de la cuota Hilton (dentro de la cual se incluyen los cortes con mayor precio promedio) en el total de exportaciones, ya que se mantuvo afuera de la suspensión transitoria aplicada por el gobierno nacional.

En el período enero-septiembre del corriente año, y tal como cabe esperar, se exportó la misma cantidad de cortes en el marco de la cuota Hilton (-1,1%) en comparación con similar período del año pasado. En cambio, las ventas externas de cortes enfriados-congelados, procesados y de menudencias, resultaron inferiores (-34,5%, -27,9% y -8,9%, respectivamente), por los motivos ya analizados.

En lo que respecta a los destinos de exportación, en 2006 se profundizó el proceso de concentración de las ventas de carne vacuna argentina. Sin embargo, hay que destacar que en esta oportunidad pareciera que fue forzado por la pérdida de mercados a raíz del brote de aftosa registrado en la provincia de Corrientes en febrero próximo pasado. En particular, hay que mencionar la pérdida de importantes mercados, tales como los de Chile (2° en importancia en '05 y que en 2006 cayó al 7° lugar, ya que permaneció cerrado durante seis meses), Argelia (8° en 2005; 18° en 2006) y Angola (15° en 2005; 26° en 2006).

A lo largo de este año, entre los países que ganaron participación se encontraron Rusia, que amplió su liderazgo como comprador de cortes argentinos (básicamente cortes congelados), seguido por Hong Kong (principal destino para las menudencias) y por Alemania (principal comprador de cortes Hilton, con casi 60% de la cuota). Luego aparecieron Israel, EE.UU. (principal destino para las carnes procesadas) y el Congo (ex-Zaire; segundo destino para las menudencias).

Por último, nuestra proyección de exportaciones totales para 2006 se mantiene en un nivel de 470,7 mil tn pp (569 mil tn r/c/h), con lo cual se cerraría el año con una retracción de 21,0% (-23,6% para el caso de las tn r/c/h).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

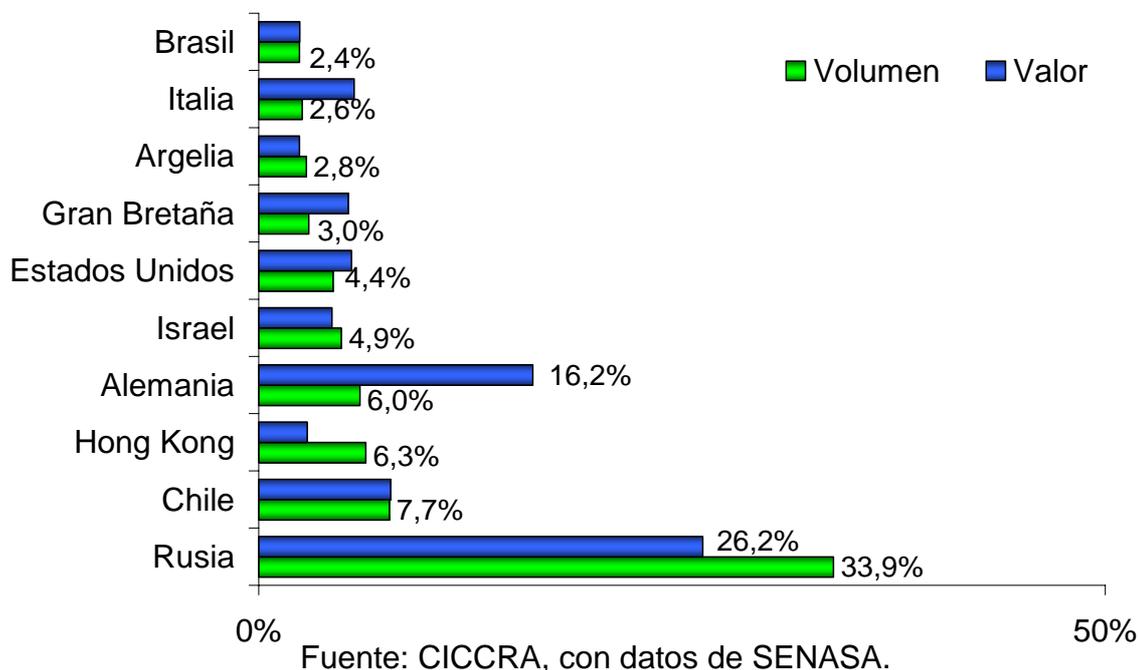
Tn res con hueso	distrib. %					
	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %	9 m. '05	9 m. '06
Cortes Hilton	28.806	28.488	-318	-1,1%	5,3%	7,6%
Carnes Frescas	422.002	276.324	-145.678	-34,5%	77,5%	74,2%
Carnes Procesadas	93.900	67.697	-26.203	-27,9%	17,2%	18,2%
TOTAL	544.708	372.509	-172.199	-31,6%	100,0%	100,0%

Miles US\$ fob	distrib. %					
	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %	9 m. '05	9 m. '06
Cortes Hilton	148.834	175.815	26.981	18,1%	16,0%	21,5%
Carnes Frescas	674.661	556.990	-117.671	-17,4%	72,5%	68,2%
Carnes Procesadas	106.762	84.250	-22.512	-21,1%	11,5%	10,3%
TOTAL	930.257	817.055	-113.202	-12,2%	100,0%	100,0%

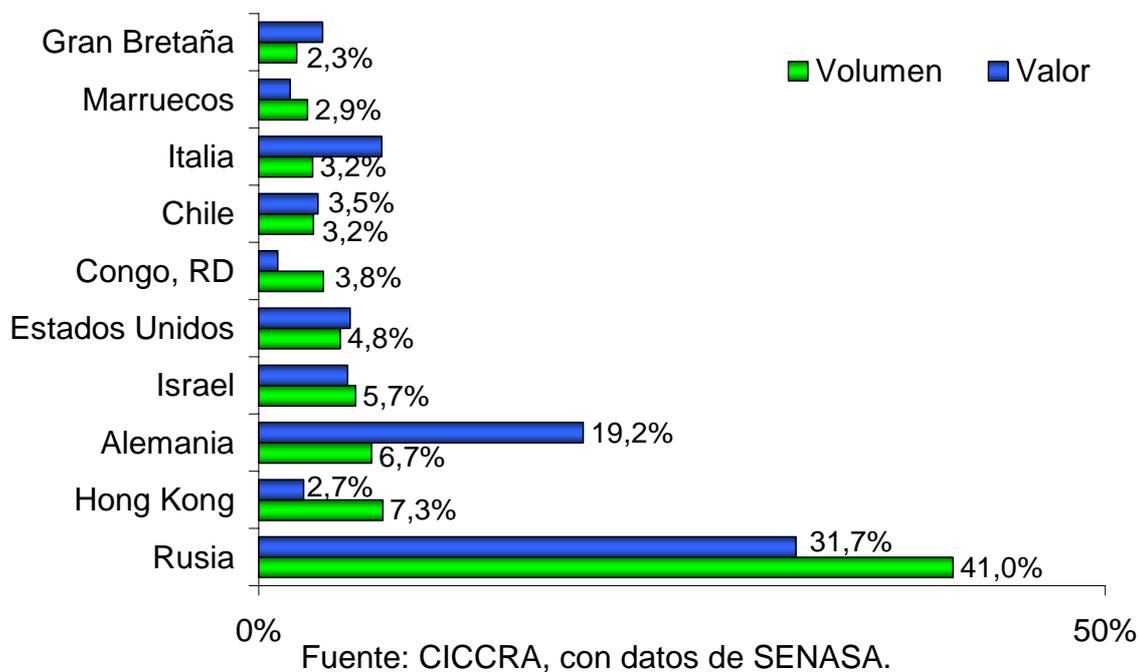
US\$ / tn r/c/h	9 m. '05	9 m. '06	var. abs.	var. %
Cortes Hilton	5.167	6.172	1.005	19,4%
Carnes Frescas	1.599	2.016	417	26,1%
Carnes Procesadas	1.137	1.245	108	9,5%
TOTAL	1.708	2.193	486	28,4%

Fuente: CICCRA, elaboración propia a partir de los datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO 9 meses 2005



EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO 9 meses 2006



EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-sep 2005

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	11.035	85.253
G. Bretaña	2.706	20.562
Holanda	2.226	15.776
Italia	1.816	15.301
España	748	6.366
Resto	672	5.577
TOTAL	19.203	148.835

Enero-sep 2006

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	146.725	260.809
Chile	32.959	77.037
Israel	19.889	41.460
Alemania	13.994	72.696
Argelia	12.265	23.979
Resto	68.757	198.671
TOTAL	294.589	674.652

País	Hilton		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Alemania	10.920	101.508	9.296
Italia	2.475	24.398	9.858
Holanda	2.205	19.023	8.627
G. Bretaña	1.758	15.417	8.770
España	1.105	10.736	9.716
Resto	529	4.733	8.947
TOTAL	18.992	175.815	9.257

País	Frescas/congeladas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
Rusia	117.628	266.708	2.267
Alemania	9.164	65.558	7.154
Chile	9.970	30.936	3.103
Israel	17.138	45.459	2.653
Italia	4.589	31.923	6.956
Resto	34.407	116.406	3.383
TOTAL	192.896	556.990	2.888

País	Hilton	
	Tn pp	Miles US\$
Alemania	57,5%	57,3%
G. Bretaña	14,1%	13,8%
Holanda	11,6%	10,6%
Italia	9,5%	10,3%
España	3,9%	4,3%
Resto	3,5%	3,7%
TOTAL	100,0%	100,0%

País	Frescas/congeladas	
	Tn pp	Miles US\$
Rusia	49,8%	38,7%
Chile	11,2%	11,4%
Israel	6,8%	6,1%
Alemania	4,8%	10,8%
Argelia	4,2%	3,6%
Resto	23,3%	29,4%
TOTAL	100,0%	100,0%

País	Hilton		
	Tn pp	Miles US\$	
Alemania	57,5%	57,7%	
Italia	13,0%	13,9%	
Holanda	11,6%	10,8%	
G. Bretaña	9,3%	8,8%	
España	5,8%	6,1%	
Resto	2,8%	2,7%	
TOTAL	100,0%	100,0%	

País	Frescas/congeladas		
	Tn pp	Miles US\$	
Rusia	61,0%	47,9%	
Alemania	4,8%	11,8%	
Chile	5,2%	5,6%	
Israel	8,9%	8,2%	
Italia	2,4%	5,7%	
Resto	17,8%	20,9%	
TOTAL	100,0%	100,0%	

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-sep 2005

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	19.130	54.507
G. Bretaña	5.587	13.152
Holanda	3.239	7.660
Italia	2.655	10.016
Canadá	1.000	2.993
Resto	6.920	18.434
TOTAL	38.531	106.762

Enero-sep 2006

País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
H. Kong	25.401	23.224
Congo, RD	9.298	5.798
Perú	8.242	5.126
Angola	7.373	4.317
Ghana	4.589	2.636
Resto	26.992	25.665
TOTAL	81.895	66.766

País	Procesadas		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
EE.UU.	15.150	48.184	3.180
G. Bretaña	3.473	8.591	2.474
Italia	1.475	6.491	4.401
Togo	1.133	2.069	1.826
Holanda	1.023	2.900	2.835
Resto	5.525	16.015	2.899
TOTAL	27.779	84.250	3.033

País	Men./Visc.		
	Tn pp	Miles US\$	US\$/Tn
H. Kong	22.066	20.846	945
Congo, RD	11.506	8.913	775
Rusia	11.206	15.788	1.409
Ghana	6.281	3.681	586
Congo	4.723	4.521	957
Resto	18.789	19.830	1.055
TOTAL	74.571	73.579	987

País	Procesadas	
	Tn pp	Miles US\$
EE.UU.	49,6%	51,1%
G. Bretaña	14,5%	12,3%
Holanda	8,4%	7,2%
Italia	6,9%	9,4%
Canadá	2,6%	2,8%
Resto	18,0%	17,3%
TOTAL	100,0%	100,0%

País	Men./Visc.	
	Tn pp	Miles US\$
H. Kong	31,0%	34,8%
Congo, RD	11,4%	8,7%
Perú	10,1%	7,7%
Angola	9,0%	6,5%
Ghana	5,6%	3,9%
Resto	33,0%	38,4%
TOTAL	100,0%	100,0%

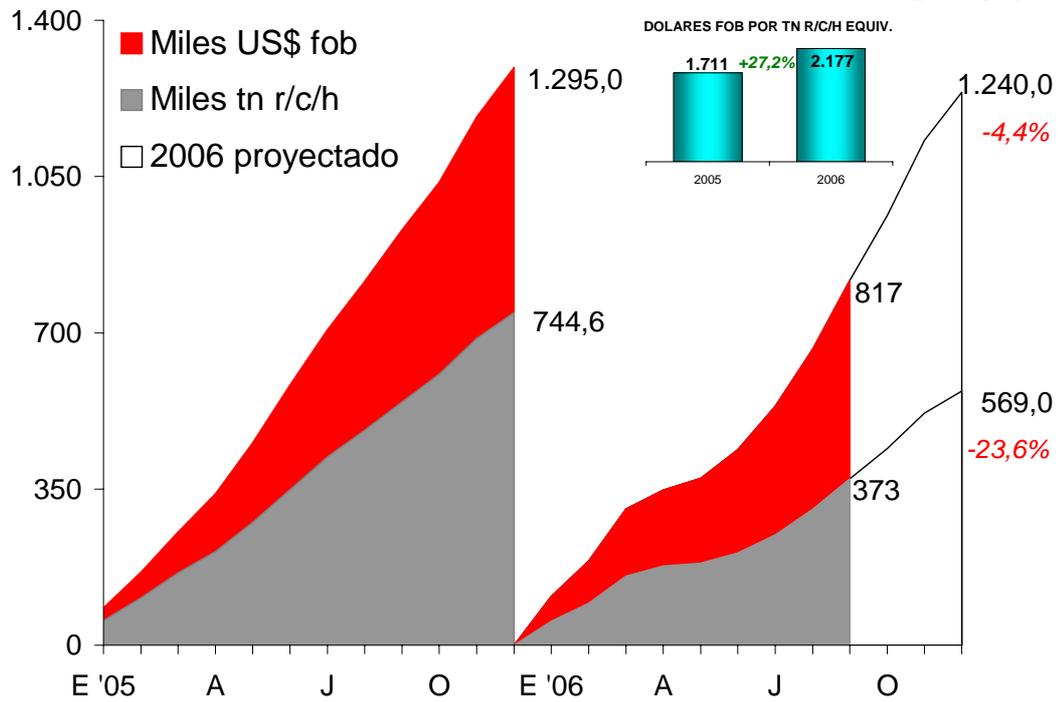
País	Procesadas		
	Tn pp	Miles US\$	
EE.UU.	54,5%	57,2%	
G. Bretaña	12,5%	10,2%	
Italia	5,3%	7,7%	
Togo	4,1%	2,5%	
Holanda	3,7%	3,4%	
Resto	19,9%	19,0%	
TOTAL	100,0%	100,0%	

País	Men./Visc.		
	Tn pp	Miles US\$	
H. Kong	29,6%	28,3%	
Congo, RD	15,4%	12,1%	
Rusia	15,0%	21,5%	
Ghana	8,4%	5,0%	
Congo	6,3%	6,1%	
Resto	25,2%	27,0%	
TOTAL	100,0%	100,0%	

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

*Incluye únicamente los volúmenes fiscalizados por la DTI/DNPV, expresados en toneladas peso producto.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'06 (proy.)*



Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y estimaciones propias. * Al 24-10-06.

3. CONSUMO INTERNO – 9 meses '06:

Tal como se puede observar en el cuadro que sigue a este párrafo, en el período enero-septiembre de 2006 el consumo interno total de carne vacuna habría alcanzado un nivel de 1,823 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) y habría resultado 1,7% superior al de igual período de 2005.

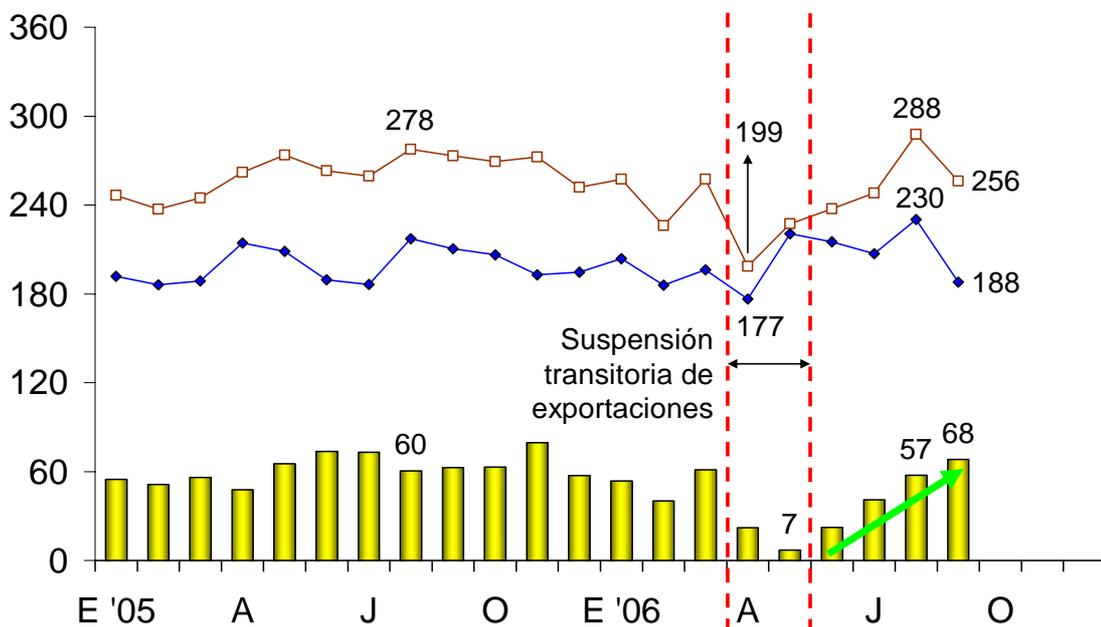
Cuando se contrasta el consumo total con la población total, que crece a un ritmo anual levemente inferior a 1,0%, las estadísticas indican que el consumo per cápita de carne vacuna creció 0,7% entre los primeros nueve meses de 2005 y similar período de 2006. En términos absolutos, alcanzó un nivel de 62,4 kilogramos anuales.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena total	Exportación total	Consumo int. total	Consumo int. por hab.	Exportación total	Consumo int. total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg	s/faena total	s/faena total
9 m. de...						
Ac. '00	2.033.624	267.985	1.765.639	64,0	13,2%	86,8%
Ac. '01	1.865.778	123.658	1.742.120	62,5	6,6%	93,4%
Ac. '02	1.903.123	241.901	1.661.222	59,0	12,7%	87,3%
Ac. '03	1.931.772	263.473	1.668.299	58,7	13,6%	86,4%
Ac. '04	2.233.473	424.938	1.808.535	63,1	19,0%	81,0%
Ac. '05	2.337.447	544.708	1.792.739	61,9	23,3%	76,7%
Ac. '06	2.195.717	372.509	1.823.208	62,4	17,0%	83,0%
Var. %	-6,1%	-31,6%	1,7%	0,7%	-27,2%	8,3%
Var. absoluta	-141.730	-172.199	30.469	0,46	-6,3%	6,3%

Fuente: CICCRA.

MERCADO DE LA CARNE VACUNA

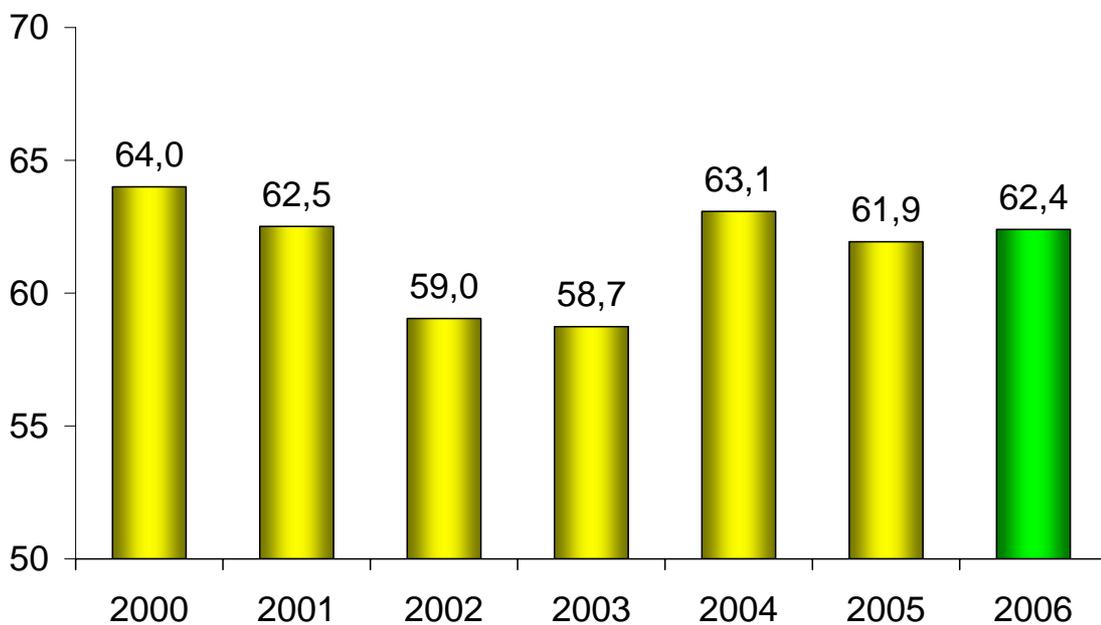
Período enero 2005 - septiembre 2006 - En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Período 9 meses '00-'06 - Kg./hab./anualizados



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, ONCCA, INDEC.

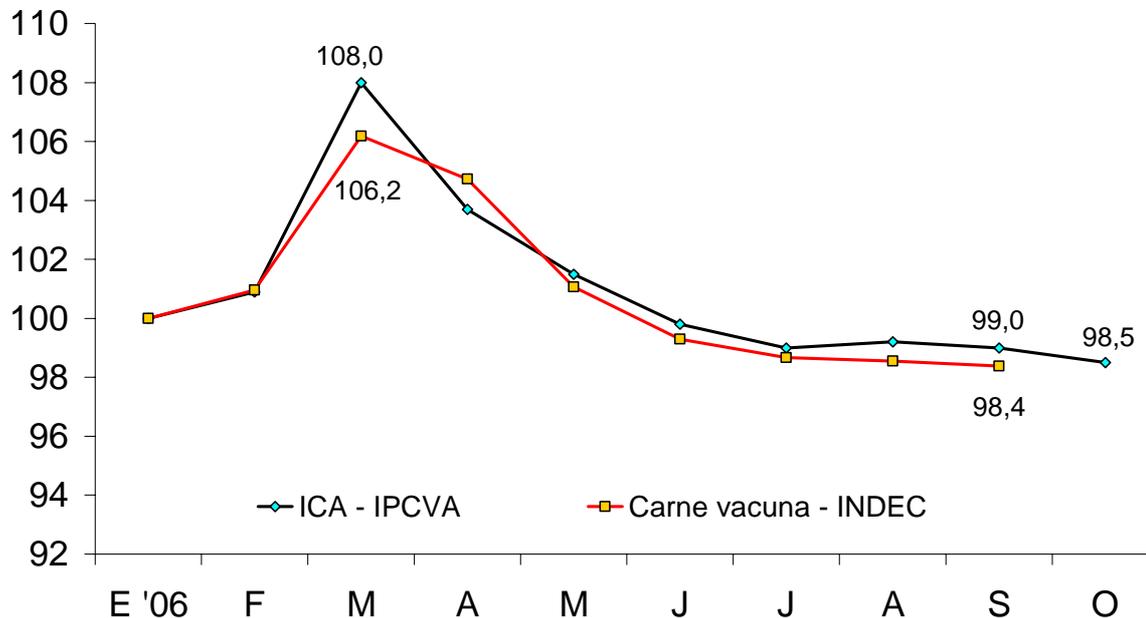
4. PRECIO DE LA CARNE VACUNA COMPARADO:

Según el informe mensual de precios que publica el IPCVA (a partir de una encuesta que lleva a cabo TNS-Gallup Argentina), en octubre el nivel general de la carne vacuna (Índice de Carne Argentina – ICA) bajó 0,5% con relación a septiembre, acumulando una caída de 8,8% con relación al pico observado en marzo de este año. Incluso, según esta medición, en el último mes el precio promedio se ubicó 1,5% por debajo del nivel registrado a comienzos de año. En particular, los precios medidos en las carnicerías mostraron una baja más significativa, lo que les permitió ubicarse por debajo de los medidos en los supermercados en los últimos cuatro meses.

Tal como se observa en el gráfico siguiente, el ICA y el índice de precios elaborado por el INDEC (para el cual se dispone de un dato menos) exhibieron el mismo comportamiento. Ambos índices registraron significativas alzas en el primer trimestre del año, que comenzaron a corregirse a partir del acuerdo que alcanzaron la cadena de valor y el gobierno nacional en abril, el cual permitió la liberación gradual de las exportaciones. En particular, el ICA del IPCVA alcanzó un nivel máximo en marzo superior al que marcó el índice de precios oficial (8% vs. 6,2% contra enero de 2006). Luego, a partir de abril disminuyeron en forma casi continua hasta la actualidad. En octubre el ICA quedó 1,5% por debajo del nivel de comienzos de año, en tanto que el índice oficial, con un dato menos, mostró una disminución similar (-1,6%).

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE COMPARADO

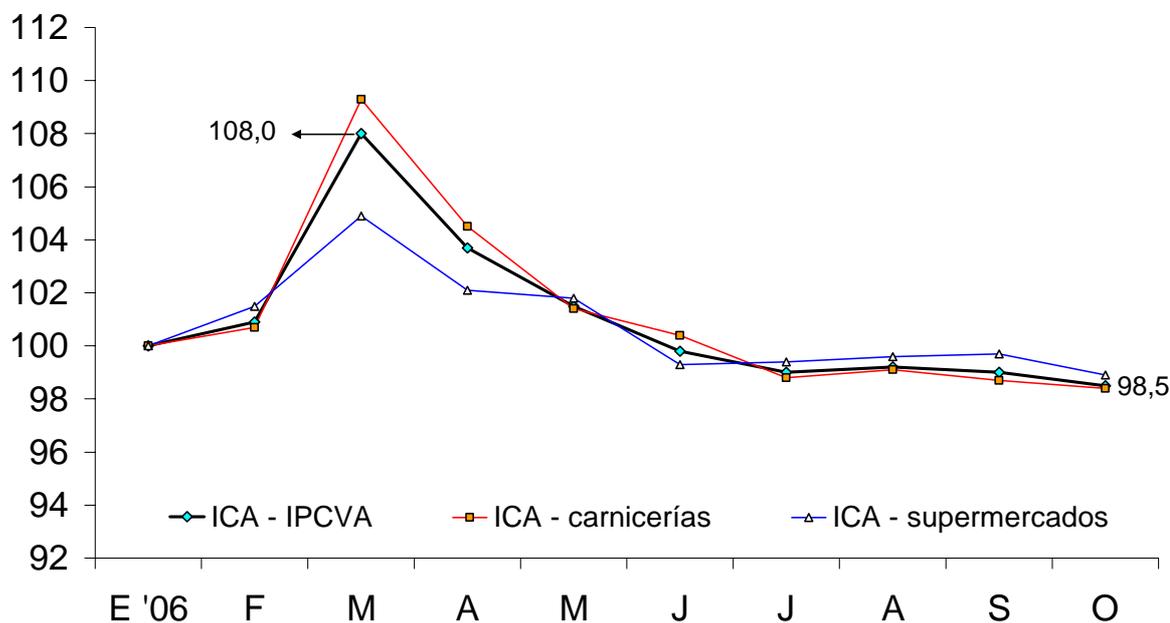
Índices base ene. '06 = 100



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y del IPCVA.

INDICE CARNE ARGENTINA (ICA)

Por tipo de boca de expendio; Indices base ene. '06 = 100



Fuente: CICCRA, con datos del IPCVA.

Asimismo, cabe destacar que el ICA del IPCVA cumplió también con las observaciones que con referencia al índice del INDEC planteamos en informes anteriores. Los precios minoristas responden principalmente a la evolución del precio de la hacienda en pie, ya que es el principal componente de la estructura de costos sectorial. Pero, el proceso de ajuste se da en forma gradual, desfasado en el tiempo y con menor variabilidad. Por ello, las caídas de los precios al consumidor de los cortes vacunos son más lentas, diferidas en el tiempo y de menor magnitud que las observadas por la hacienda en pie.

La desagregación del índice que elabora el INDEC para septiembre mostró una baja promedio mensual de 0,2%, explicada por una disminución del precio promedio de los cortes delanteros (-0,2%). En tanto, por segundo mes consecutivo el precio de los traseros no registró cambios. De esta manera, en comparación con diciembre de 2005 los precios de los cortes delanteros tuvieron una retracción más significativa que los delanteros (entre los cuales hay cortes de exportación): -4,1% vs. -2,4%.

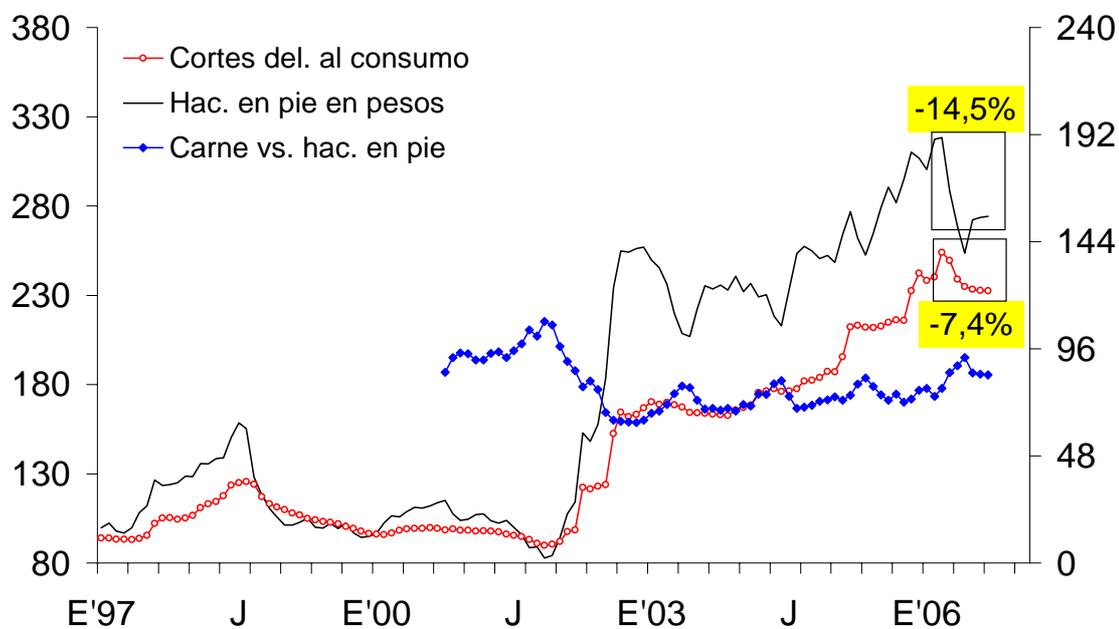
La disminución se reflejó también en la comparación interanual, ya que el índice del precio al consumidor de la carne vacuna exhibió una menor variación (8,3%; alejándose gradualmente de los cambios de dos dígitos observados desde mediados de 2004 hasta mediados del corriente año).

Por su parte, en el noveno mes del año el precio de la carne vacuna experimentó otra mejora de 2,1% mensual (tercera consecutiva) frente al pollo. De esta manera, la continua baja del precio de la carne vacuna y el aumento del precio del sustituto, hicieron que el precio relativo experimentara una caída de 8,1% con relación a marzo (pico para el precio de la carne vacuna) y una baja de 0,9% con relación al cierre de 2005. Ahora, si se compara el precio relativo promedio alcanzado en enero-septiembre de este año con el

observado en igual período de 2005, todavía se observa un encarecimiento de la carne vacuna de 14,6%.

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA

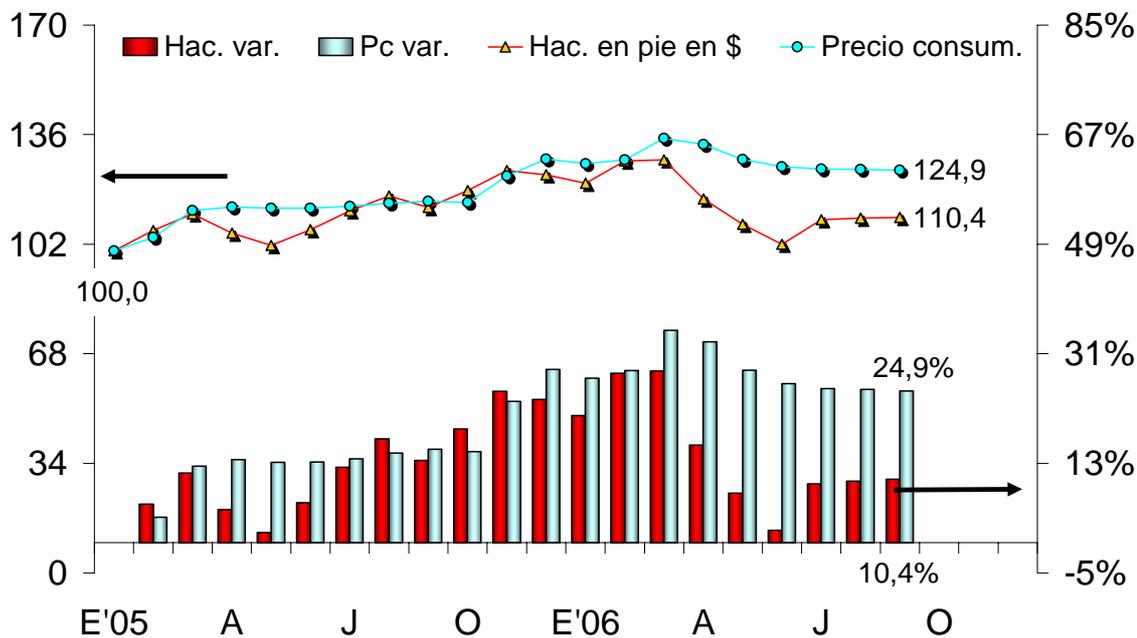
Enero 1997- septiembre 2006 - Indices base 1999 = 100



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y de MLSA.

PRECIO DE HACIENDA Y DE CARNE VACUNA

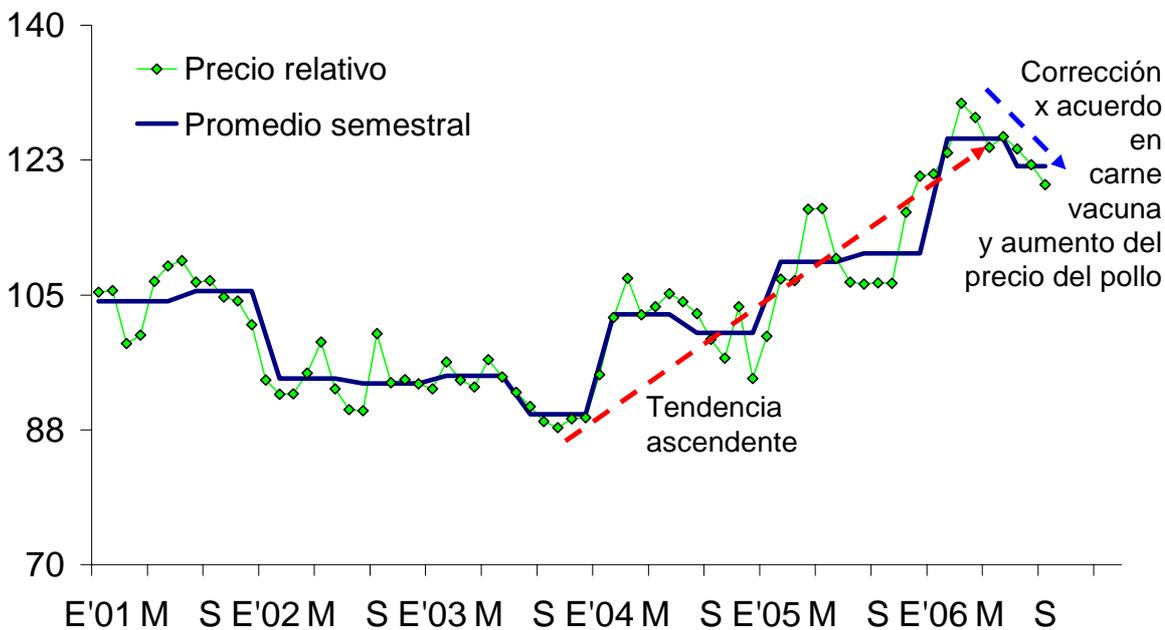
Indices base enero '05 = 100 y var. % acumulada desde ene. '05



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC y de MLSA.

PRECIOS CONSUMIDOR CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR

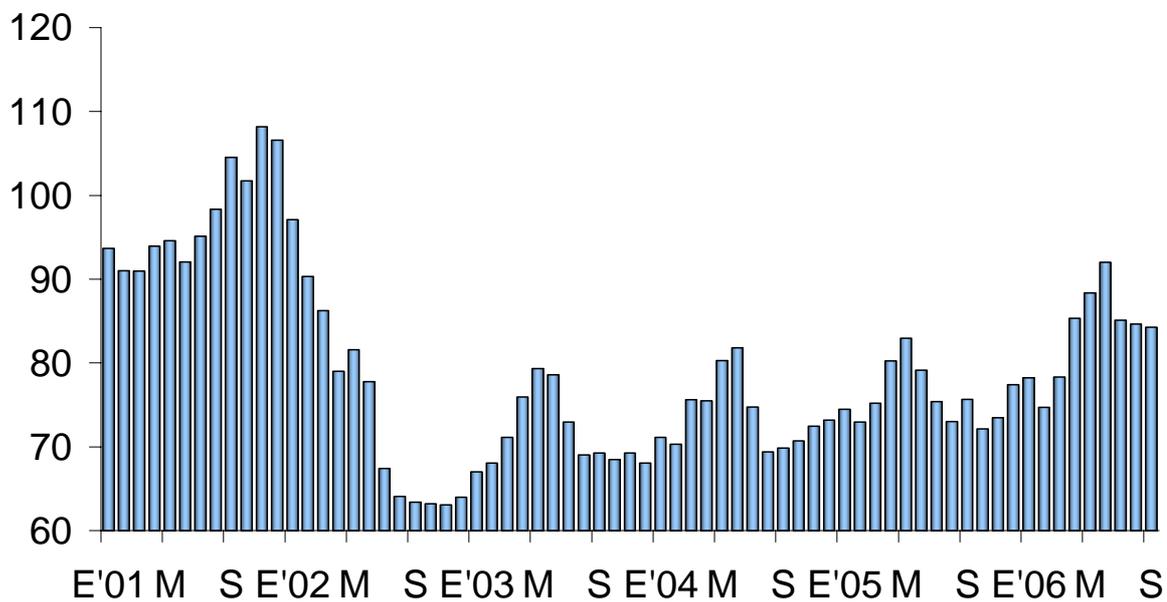
Período enero 2001 - septiembre 2006



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

PRECIO CARNE AL CONSUMIDOR VS. HACIENDA EN PIE

Período enero 2001 - septiembre 2006

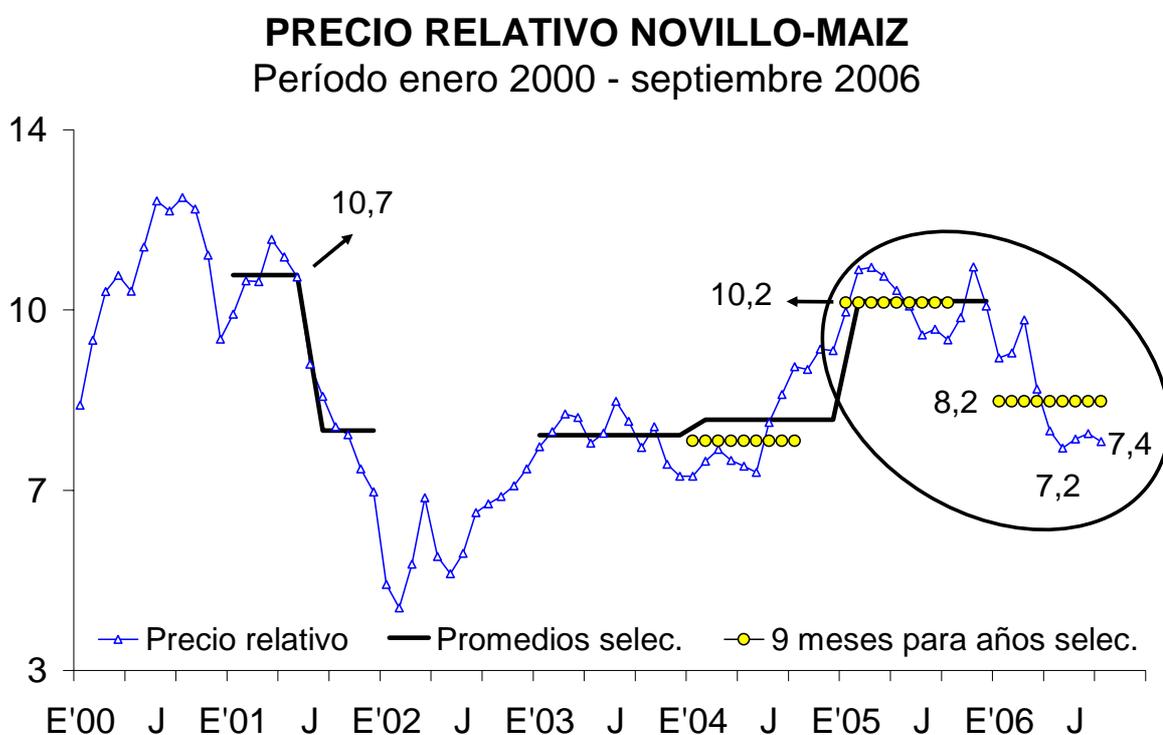


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

5. PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ ESTABILIZADO EN 7,5:

Desde que se reabrió la posibilidad de exportar carne, el precio promedio del novillo dejó de caer, se recuperó levemente y se estabilizó en torno a ese valor. En septiembre el precio volvió a ser idéntico al de julio, US\$ 0,726 por kilo vivo. Del otro lado, el precio del maíz desaceleró su tasa de aumento y en el último mes se estabilizó en torno a US\$ 0,098 por kilogramo. De esta forma, el precio relativo novillo-maíz se mantuvo estable en torno a un valor de 7,50 en los últimos tres meses (en particular, en septiembre el promedio se ubicó en 7,44).

Si tomamos los promedios acumulados en los primeros nueve meses de 2005 y 2006, el precio relativo registró una caída de 18,9%. Entre los períodos comparados pasó de un promedio de 10,14 a uno de 8,23.



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcd. cambiario.

6. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
2002	11.499.838	2.525,6	220	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.531.634	2.663,8	213	9,0%	5,5%	-3,2%
2004	14.295.801	3.024,1	212	14,1%	13,5%	-0,5%
2005	14.251.709	3.131,3	220	-0,3%	3,5%	3,9%
I T '04	3.408.888	719,0	211	23,7%	19,6%	-3,4%
II	3.555.446	733,8	206	17,4%	15,6%	-1,6%
III	3.677.111	780,7	212	12,5%	12,3%	-0,2%
IV	3.654.356	790,6	216	5,0%	8,0%	2,9%
I T '05	3.351.485	728,3	217	-1,7%	1,3%	3,0%
II	3.684.415	798,8	217	3,6%	8,9%	5,1%
III	3.703.672	810,3	219	0,7%	3,8%	3,0%
IV	3.512.137	793,9	226	-3,9%	0,4%	4,5%
I T '06	3.255.443	740,7	228	-2,9%	1,7%	4,7%
II	2.915.423	663,4	228	-20,9%	-16,9%	5,0%
III	3.424.152	791,6	231	-7,5%	-2,3%	5,7%
Ene '05	1.129.462	246,4	218	1,5%	4,0%	2,5%
Feb	1.089.900	237,2	218	3,1%	6,6%	3,4%
Mar	1.132.123	244,6	216	-8,6%	-5,7%	3,1%
Abr	1.208.668	262,0	217	9,0%	15,3%	5,8%
May	1.263.811	273,8	217	6,1%	11,8%	5,4%
Jun	1.211.936	263,0	217	-3,5%	0,5%	4,1%
Jul	1.195.688	259,4	217	-2,8%	-0,2%	2,7%
Ago	1.268.742	277,7	219	3,0%	7,0%	3,9%
Sep	1.239.242	273,3	221	2,0%	4,6%	2,5%
Oct	1.237.289	269,3	218	4,8%	4,8%	0,0%
Nov	1.184.200	272,5	230	-3,4%	1,7%	5,4%
Dic	1.090.648	252,0	231	-12,6%	-5,1%	8,5%
Ene '06	1.136.277	257,3	226	0,6%	4,4%	3,8%
Feb	1.006.755	226,1	225	-7,6%	-4,7%	3,2%
Mar	1.112.411	257,3	231	-1,7%	5,2%	7,0%
Abr	877.143	198,7	226	-27,4%	-24,2%	4,5%
May	1.005.321	227,4	226	-20,5%	-16,9%	4,4%
Jun	1.032.959	237,3	230	-14,8%	-9,8%	5,9%
Jul	1.072.665	248,0	231	-10,3%	-4,4%	6,6%
Ago	1.238.726	287,6	232	-2,4%	3,6%	106,6%
Sep	1.112.761	256,0	230	-10,2%	-6,3%	106,6%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.