

Mercado de carnes: Perspectivas en el marco de la crisis financiera

**Área de información económica y
estadística
IPCVA**

¿QUÉ OCURRIÓ?

Datos objetivos, tendencias y formación
de las expectativas

PERSPECTIVAS

Producción de carnes - 2008

País	Vacuna	Porcina	Aviar
Brasil	9,205	3,050	10,895
Argentina	3,100	275	1,425
Uruguay	590		
Paraguay	295		
UE-27	8,220	22,300	8,400
EE. UU.	12,226	10,682	16,675
Australia	2,100	365	780

Fuente: USDA, excepto Paraguay (SENACSA)

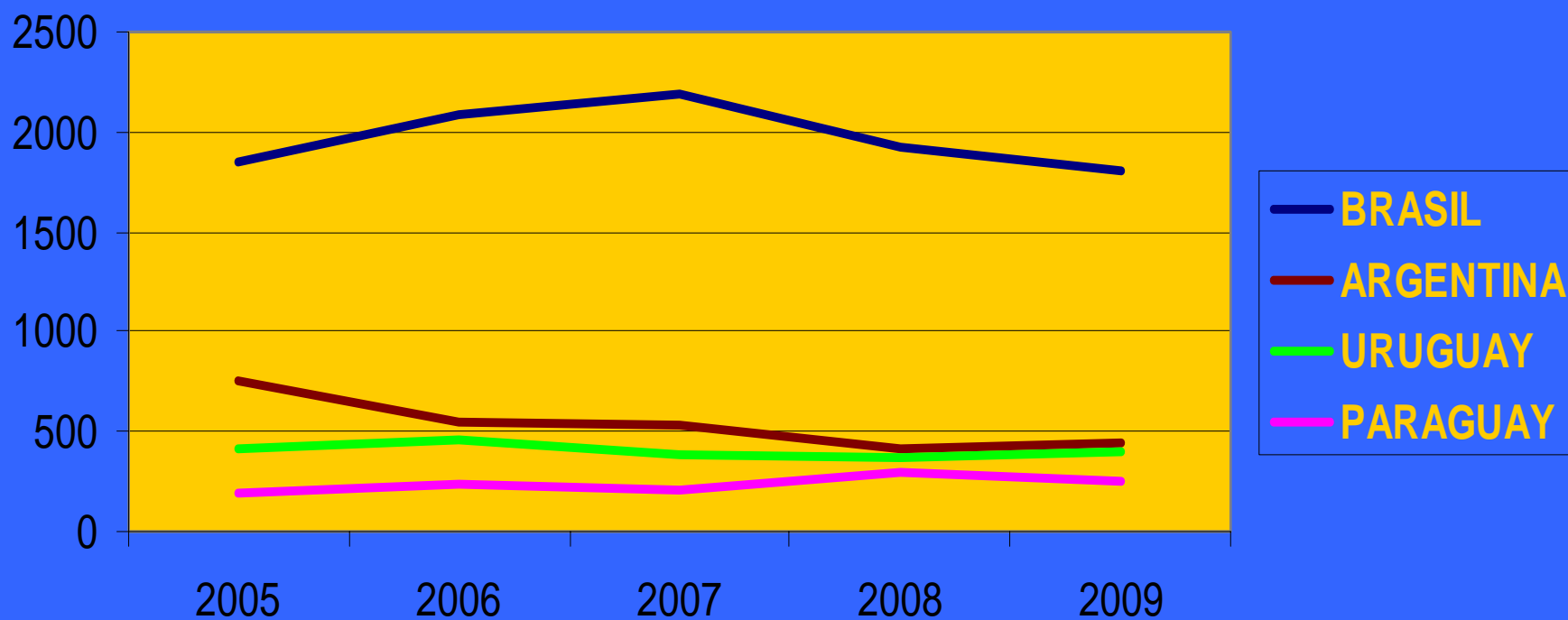
Exportaciones de carne vacuna

País	2005	2006	2007	2008
Brasil	1,845	2,084	2,189	1,925
Argentina	754	552	534	420
Paraguay	190	232	196	290
Uruguay	417	460	385	375
Australia	1,390	1,430	1,400	1,386
N. Zelanda	577	530	496	515
EE. UU.	316	519	649	850
India	617	681	735	810

Fuente: USDA, excepto Paraguay (SENACSA). Datos 2008 revisados en Mercosur

Exportaciones de Carne Vacuna

Exportaciones de carne vacuna en miles de toneladas equivalente res con hueso. Años 2005 a 2008(p)



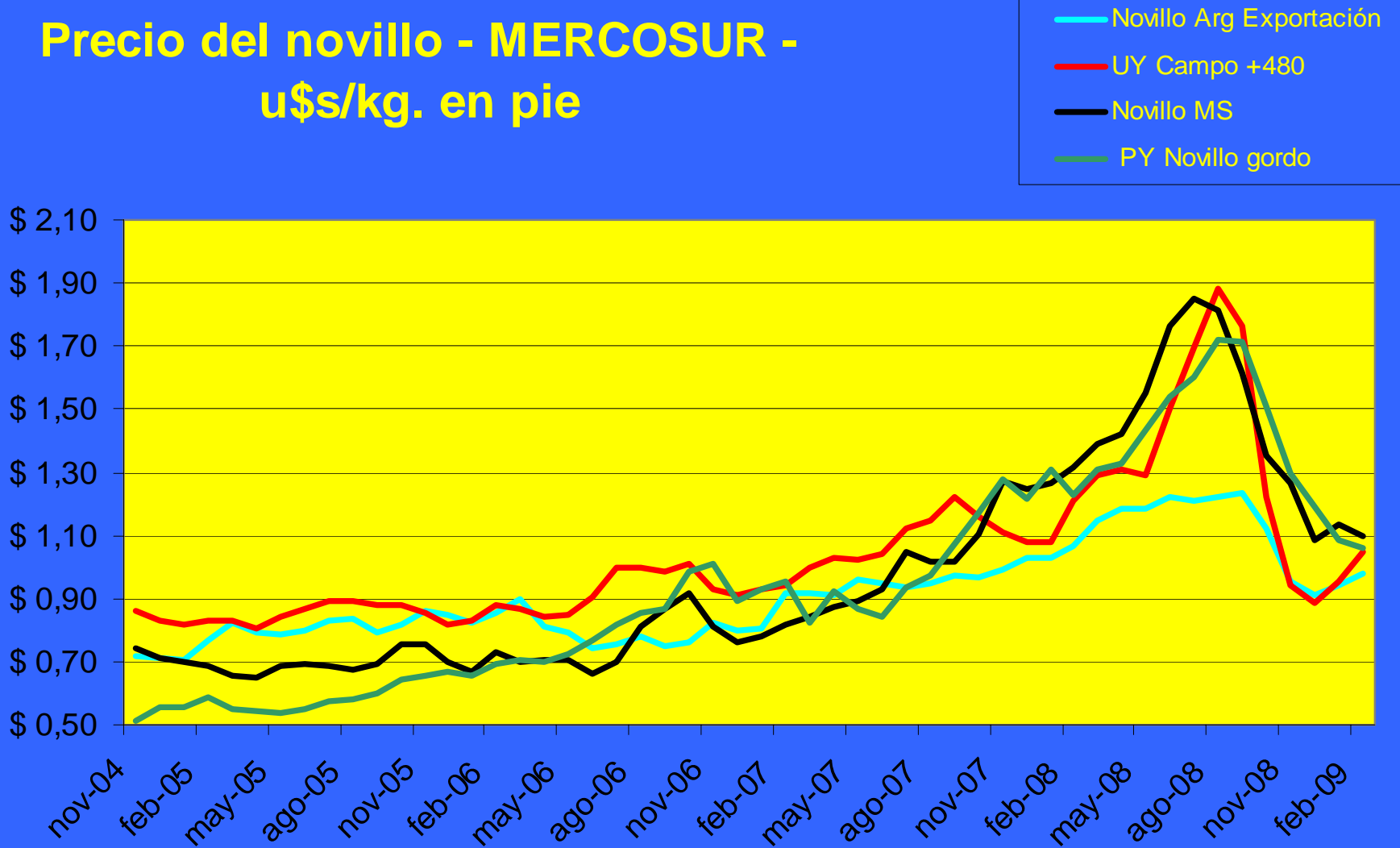
Precios del ganado en pie – Novillos – u\$s/kg.

MES	ARG	BRA MS	UY	PY
Abr-05	0,79	0,65	0,81	0,55
Abr-06	0,81	0,71	0,84	0,70
Abr-07	0,91	0,88	1,03	0,92
Oct-07	0,97	1,10	1,16	1,17
Abr-08	1,18	1,42	1,31	1,33
Jul-08	1,21	1,85	1,69	1,60
Oct-08	1,13	1,35	1,22	1,51
Nov-08	0,96	1,27	0,94	1,30
Dic-08	0,91	1,08	0,88	1,19
Ene-09	0,94	1,14	0,96	1,09
Feb-09	0,98	1,10	1,05	1,06

Fuente: Faxcarne

Precios del ganado en pie – Novillos – u\$/kg.

Precio del novillo - MERCOSUR - u\$/kg. en pie



Precios del ganado en pie – Vacas

u\$/kg.

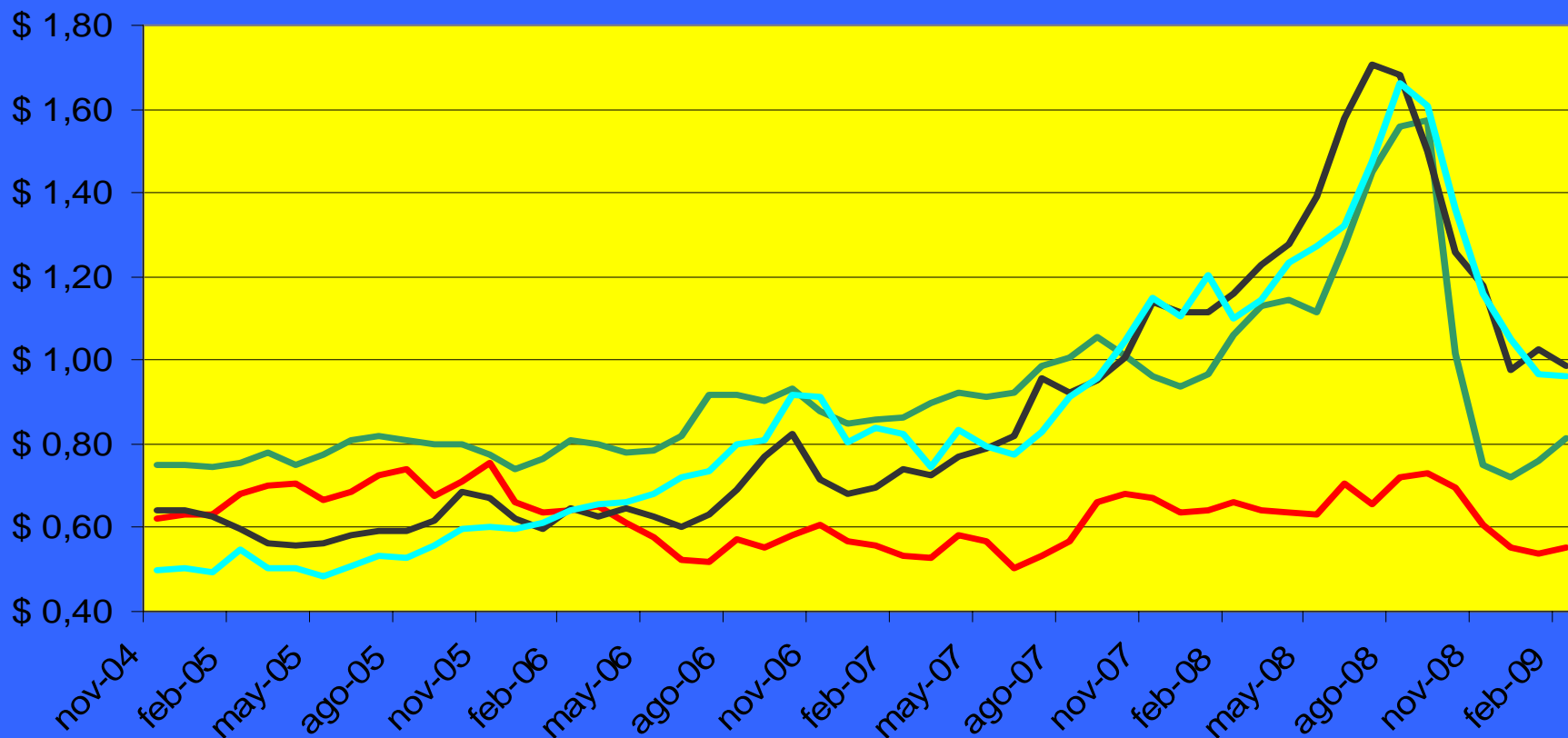
MES	ARG EyB	BRA MS	UY Esp	PY
Abr-05	0,71	0,56	0,75	0,51
Abr-06	0,61	0,65	0,78	0,66
Abr-07	0,58	0,77	0,93	0,84
Oct-07	0,68	1,01	1,01	1,04
Abr-08	0,64	1,28	1,14	1,23
Jul-08	0,65	1,71	1,45	1,47
Oct-08	0,70	1,26	1,02	1,36
Nov-08	0,61	1,18	0,75	1,16
Dic-08	0,55	0,98	0,72	1,05
Ene-09	0,54	1,03	0,76	0,97
Feb-09	0,55	0,99	0,81	0,96

Precios del ganado en pie – Vacas

u\$/kg.

Precio de las Vacas - MERCOSUR - u\$/kg. en pie

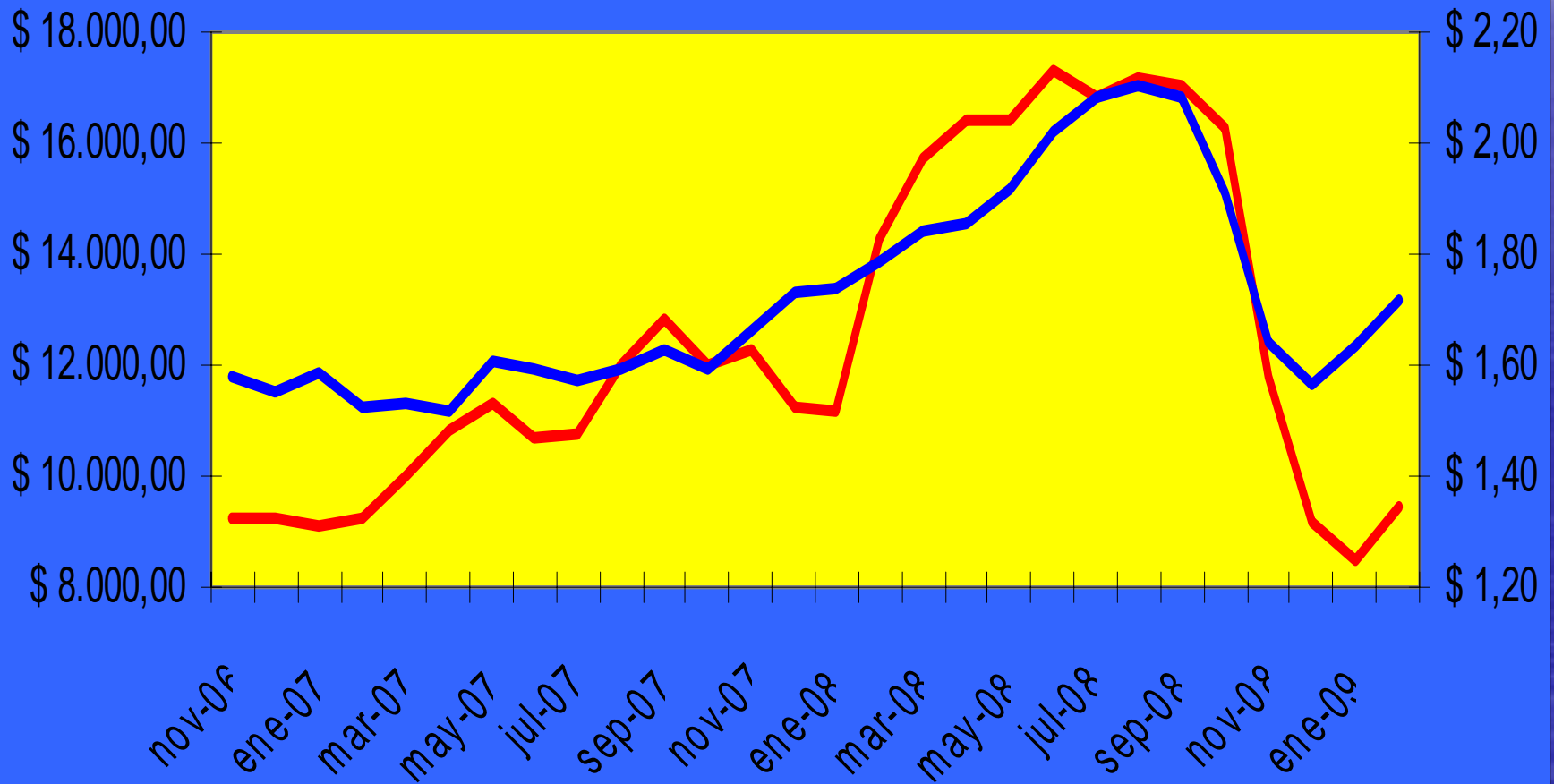
- UY Especiales
- AR Especiales
- Vaca MS
- PY Vaca Gorda



Precio promedio de las exportaciones argentinas de carne

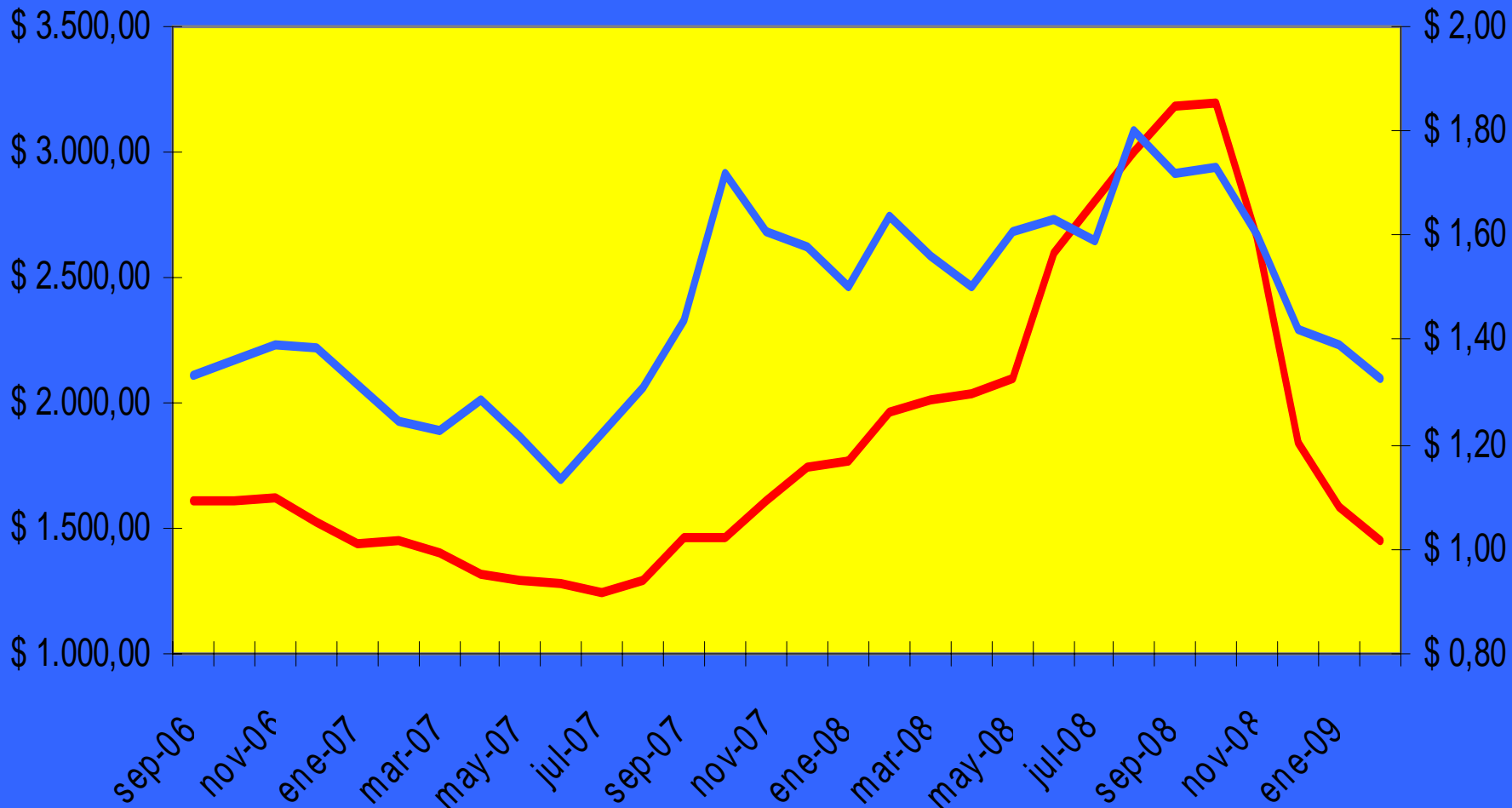
MES	R&L Alemania	Trimming Rusia	18 cortes Chile	Vaca Rusia
Oct-06	9.268	1.612	3.522	2.072
Abr-07	10.820	1.322	2.894	1.589
Oct-07	12.032	1.459	3.196	1.822
Abr-08	16.391	2.042	3.895	2.392
Jul-08	16.835	2.801	5.099	3.097
Sep-08	17.047	3.180	5.370	3.222
Oct-08	16.265	3.200	4.677	3.252
Nov-08	11.761	2.659	3.519	3.079
Dic-08	9.187	1.844	3.124	2.342
Ene-09	8.513	1.589	2.954	1.823
Feb-09	9.466	1.448	2.827	1.747

Evolución del precio de la carne de novillos de exportación de Argentina (u\$/kg) y precio promedio de exportación de cortes del RAL destino Alemania



Precio promedio de exportación de Trimming a Rusia (u\$/ton) y precio promedio de las vacas conserva buenas en pie (\$/kg)

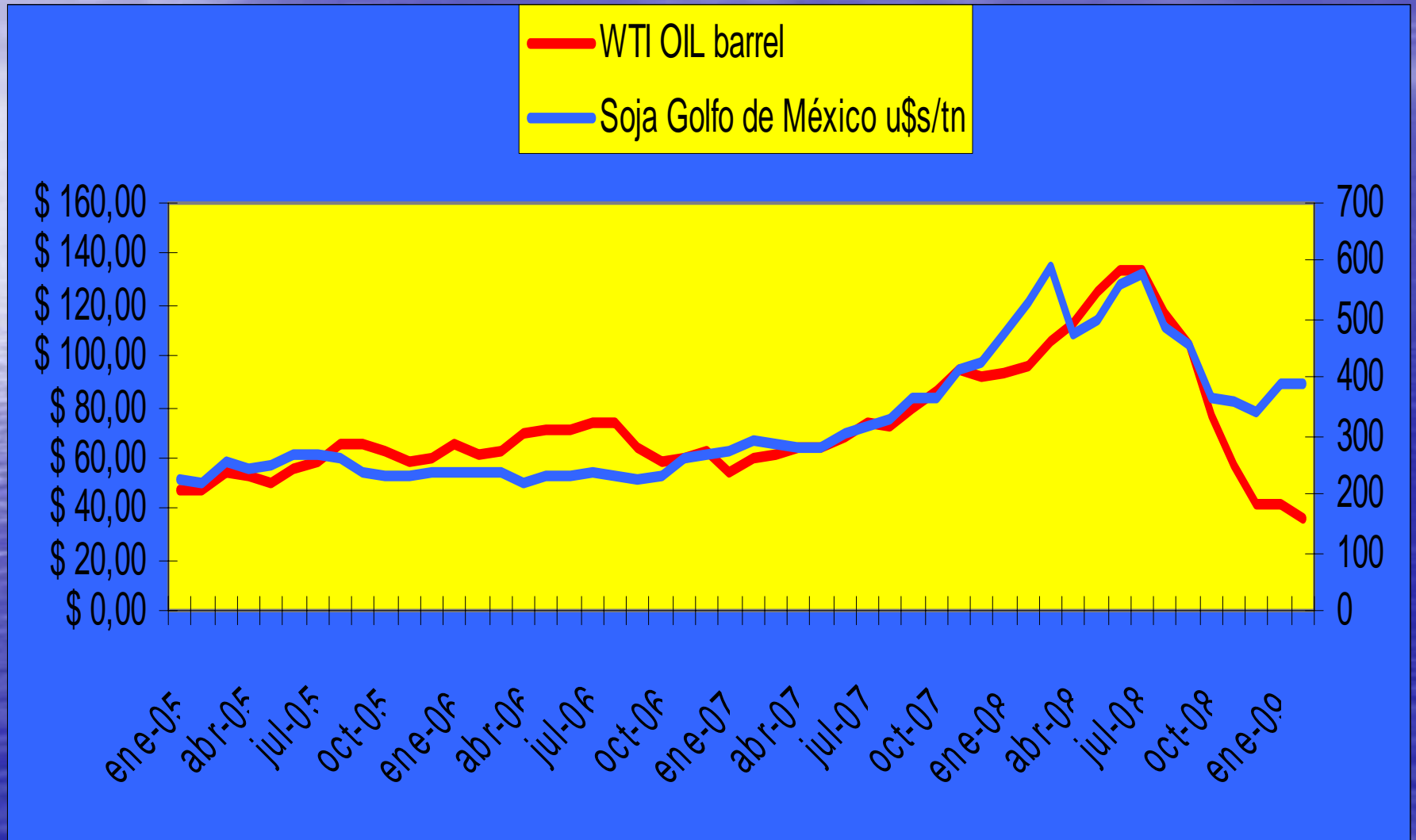
— Trimming Rusia
— Vacas Cons. B



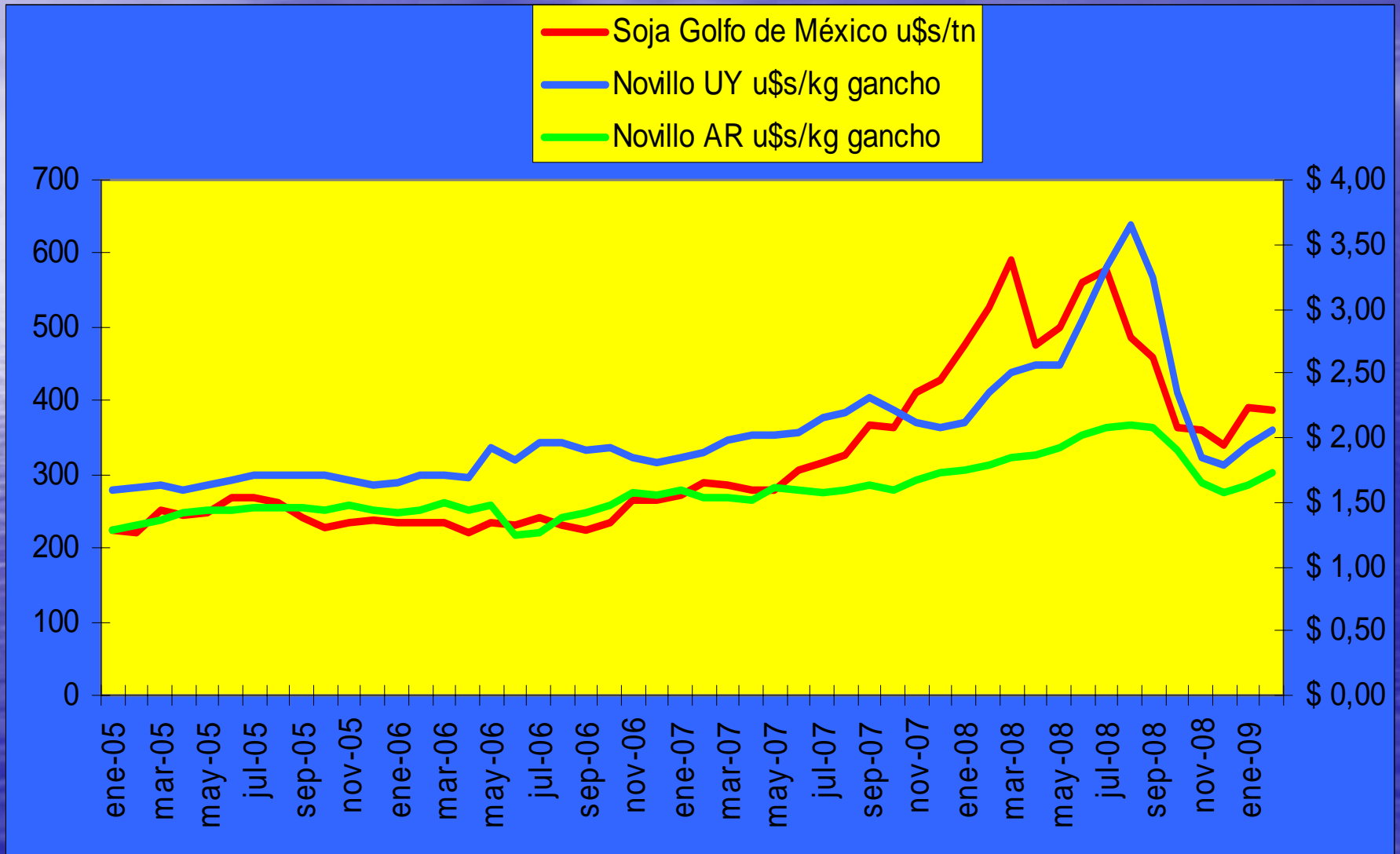
Precios de los commodities

Mes	Barril de petróleo (u\$s)	Soja golfo de México (u\$s/tn)	Novillo UY (u\$s/kg res)	Novillo AR (u\$s/kg res)
Abr-06	70	220	1,69	1,43
Oct-06	59	234	1,93	1,48
Abr-07	64	280	2,01	1,52
Oct-07	86	364	2,22	1,60
Abr-08	113	476	2,55	1,86
Jul-08	133	579	3,33	2,08
Oct-08	77	365	2,35	1,91
Nov-08	57	361	1,84	1,64
Dic-08	41	341	1,78	1,56
Ene-09	42	390	1,93	1,64
Feb-09	36	387	2,05	1,72

Precios de los commodities



Precios de los commodities



El impacto en el mercado de carnes

- Retroceso general de los precios en línea con la caída de otros commodities como el petróleo, los metales y la soja.
- Los precios de los cortes del R&L en la UE volverán a los niveles de 2007, en el eje de los u\$s 10.000/12.000 la tonelada.
- También volverán a los valores promedio de 2007 los precios en Rusia –Trimminings de u\$s 1.500 la ton.- como consecuencia de la caída de los precios de los commodities energéticos, su principal fuente de ingresos.

Perspectivas

La confluencia de dos aspectos

- Las regulaciones internas
- La crisis financiera y los mercados internacionales

La crisis financiera internacional

Etapa 1. El fin de la burbuja (lo financiero)?

- . La salida de capitales especulativos del mercado de los commodities
- . Hacia una nueva paridad dólar/euro-otras monedas
- . Las restricciones al financiamiento bancario de corto plazo

La crisis financiera internacional

Etapa 2. El reacomodamiento del mercado real

- . Los cortes en las cadenas de pagos
- . Las "pérdidas de capital" y la ruptura de los contratos
- . Las reducciones de precios (alimentos, petróleo, transporte) y los reacomodamientos de precios relativos
- . Los efectos sobre el consumo y la inversión

La crisis financiera internacional

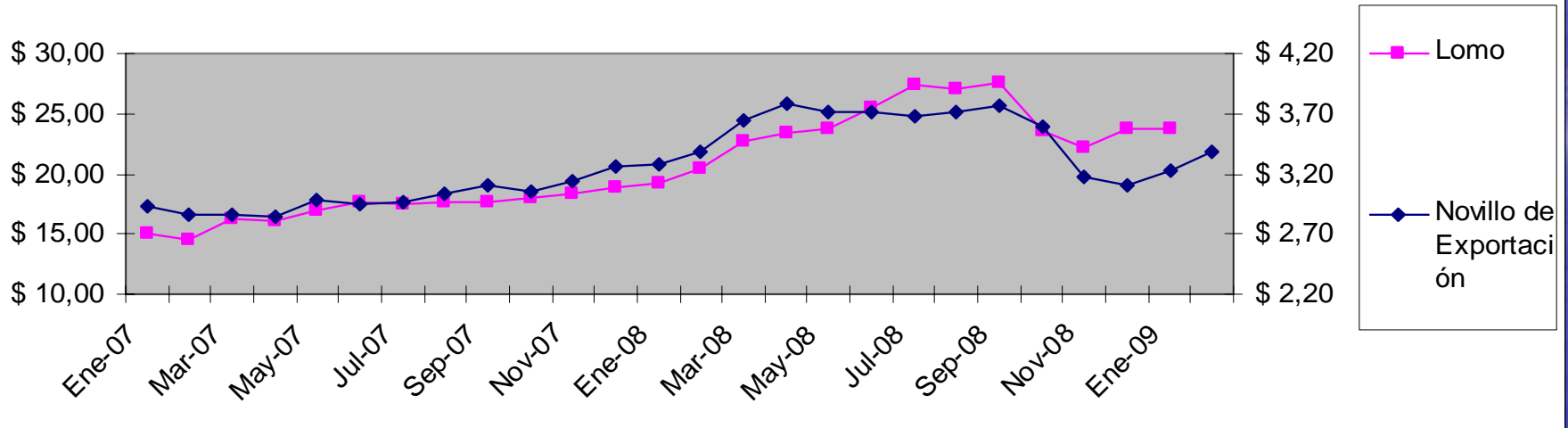
- Etapa 3. **Las nuevas condiciones del comercio mundial y su impacto interno**
 - . Los nuevos precios del petróleo y otros
 - . La magnitud de la desaceleración del mercado externo
 - . Las nuevas ecuaciones ingreso/costos
 - . Desaparecieron las causas estructurales del boom alimenticio?

La crisis y el mercado interno

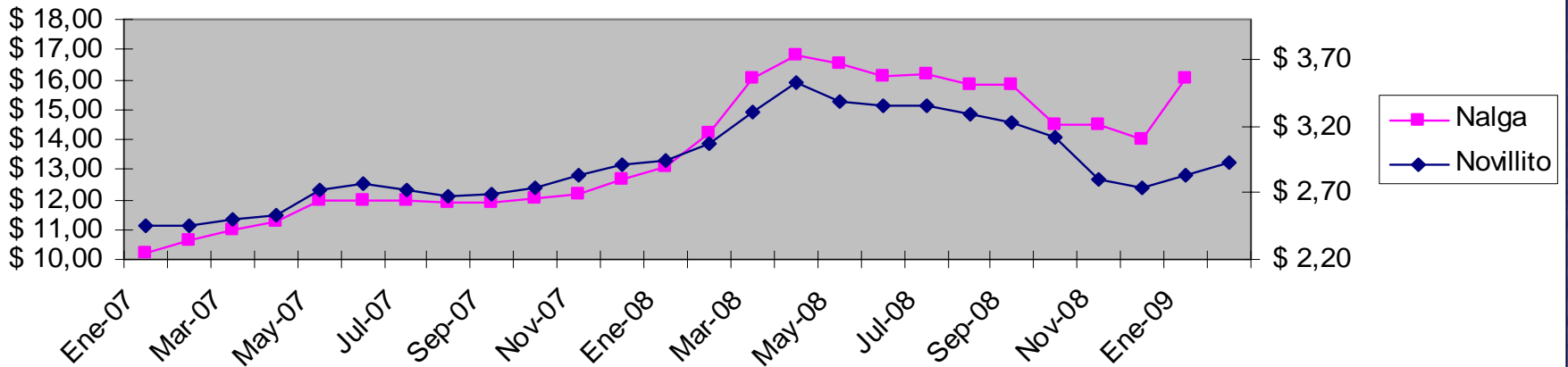
- El peso de “lo local”
- Desaceleración de consumo y efectos
- El reflujo exportador sobre mercado interno
- Los ajustes asimétricos
 - Carnes versus subproductos

Los ajustes asimétricos

Comportamiento del precio del lomo y de la categoría "novillo export."



Comportamiento del precio de la nalga y de la categoría "novillito"



Perspectivas

- De un mercado externo comprador a otro de vendedores (de vuelta a los viejos temas: calidad, identificación, etc.)
 - Con precios del barril de petróleo por debajo de los u\$s 50 y precios de los commodities agrícolas 30 a 40% inferiores a los máximos de hace unos meses, el escenario de un mercado de carnes que pagaba u\$s 4.000 promedio la tonelada carcasa desapareció a corto y mediano plazo. Los precios volverían al eje de los u\$s 2.500 como estaban en 2007.
- ¿Qué países tienen las mejores condiciones para adaptarse al nuevo escenario?

Perspectivas

- ¿Como enfrentar la crisis?
 - los datos de la realidad versus las variables de manejo empresario
 - el mejor reaseguro es trabajar sobre la productividad de la cadena de ganados y carnes

A background image showing a vast blue ocean under a bright blue sky with wispy white clouds. The sun is visible on the left side, creating a shimmering reflection on the water's surface.

MUCHAS GRACIAS