



Informe Mensual de Ganados y Carnes

Instituto de Estudios Económicos

Sociedad Rural Argentina

LA PRODUCCION

“MAS” CARNE: **ATENCIÓN** a pesar de los pronósticos, Agosto y Septiembre fueron dos meses de faena alta, pero se espera hacia finales de año vuelva a los niveles de Julio.

LA DEMANDA

+ DEL 90% A MERCADO INTERNO. Se recuperó a niveles de 57kg/ per cápita en Agosto y Septiembre debido al aumento de la producción

RESTO A EXPORTACIÓN: *Caída de los envíos al exterior del 8% en volumen pero compensado por aumento en valor. ROEs limitados.*

MERCADO MUNDIAL: DESABASTECIDO

ATENCIÓN: *sigue la situación a la baja de las exportaciones de los países del MERCOSUR en Octubre. La situación económica mundial complicada principalmente de UE y EE.U, podría afectar los precios de la carne. Sale Rusia, entra Israel.*

LOS PRECIOS

MOSTRADOR: **ATENCIÓN** con cambios insignificantes pero mostrando una leve tendencia al alza.

HACIENDA EN PIE: *estables pero firmes y con tendencia al alza en los próximos meses.*

MERCADO DE LINIERS

VACAS Y NOVILLOS: *buenos precios, por estacionalidad de la oferta. Son las categorías donde se muestra mayor interés.*

NOVILLITOS Y TERNEROS: *mayor entrada, con buenos precios.*

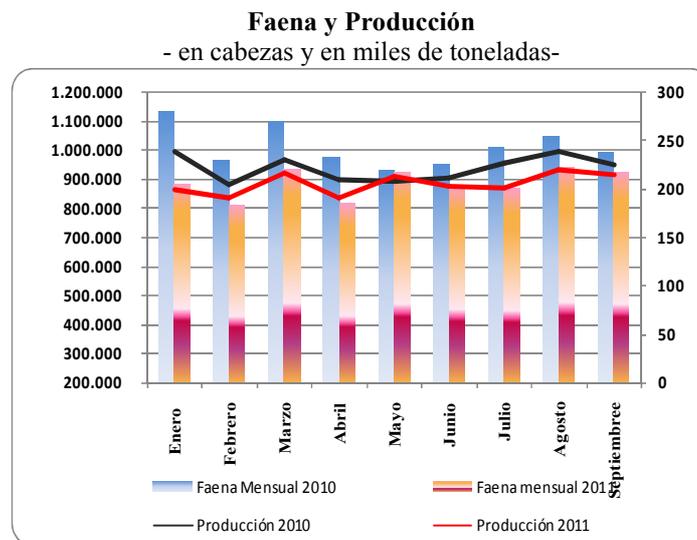
Por: Lic. Nieves Pascuzzi y Lic. Silvia Alvarez

Mercado Ganadero Mensual

Por Lic. Ma. Nieves Pascuzzi
(npascuzzi@sra.org.ar)

La producción

En los primeros 9 meses del año la faena fue de casi 8 millones de cabezas lo que significó una caída del 12% respecto al año anterior, pero por el lado de la producción los valores rondaron el millón ochocientos sesenta mil toneladas res con hueso, un 7% menos que durante 2010. Esta diferencia sigue correspondiendo a que el peso promedio de faena se mantiene estable en torno a los 232kg. **Para el mes de Octubre de 2011 se espera una faena y producción similar a la Septiembre, que podría rondar las 900/925 mil cabezas, lo que equivaldría a una producción de 210/215 mil toneladas.**



Fuente: IEE-SRA, en base a MINAGRI

Esta mayor oferta y producción, muy superior a la esperada, esta explicada por la salida de hacienda pesada principalmente de los sistemas de ciclo completo, donde el productor combinó praderas, silajes y verdeo que le permitió recriar a campo y terminar con suplementación incorporándole más kilos a la hacienda. A lo cual se le suma la oferta de los feedlots que a pesar de ser menor seguiría entrando algo que en su mayoría podrían haber terminado de sacar hacia mediados de Septiembre.

Para el mes de Octubre, se espera una faena estacionalmente alta con niveles similares a los de Septiembre pero inferior al mismo mes del año anterior. Como el dato final no está aún cerrado se podría decir que de las primeras estimaciones se desprende que hay una fuerte presencia de animal liviano, que por la estacionalidad de los feedlot que en esta época reducen su oferta, podría ser de animales a campo suplementados. Por su parte algunos feedlots podrían estar mandando algo de hacienda que les queda pero si se observa que están reponiendo menos y tendrían una capacidad ociosa en promedio del 55%. De los datos también se desprende una menor oferta de vacas y novillo que podría impactar en el peso de faena en los próximos meses.

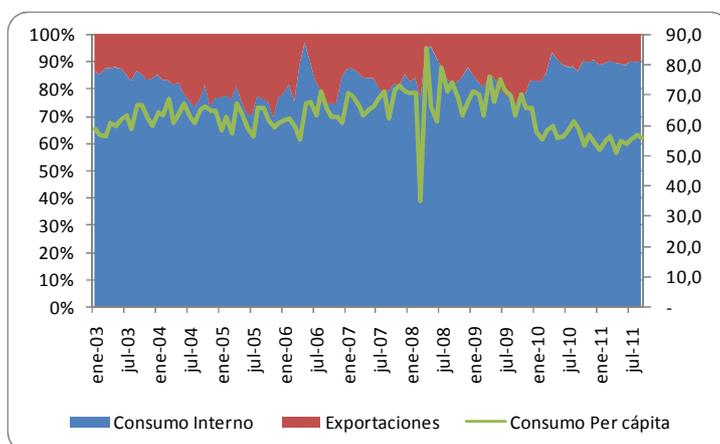
Con lo cual menor oferta de feedlots, de vaca, y proveniente de campo nos permite pronosticar que la oferta y la producción se mantendrán a la baja hacia finales de año. Otro factor que puede impactar es la decisión del productor en términos impositivos de adelantar o no la venta de la invernada. Esto podría presionar en precios pero dependerá de si el consumidor se muestra propenso a convalidar mayores precios y a la posibilidad de sustituir, principalmente por pollo y en menor medida de cerdo, lo cual acota la potencialidad de los aumentos.

La demanda

La producción sigue estando orientada al mercado doméstico en un 90%, la cual de habría alcanzado durante el mes de Septiembre casi los 56 kilos per cápita, lo cual significó una caída respecto al mismo mes de 2010 del 5%. Por su parte las exportaciones cayeron un 8% respecto a Agosto de 2011, autorizándose los envíos por 21 mil toneladas res con hueso. Esto se debe a que a pesar de existir colocaciones puntuales e interés por los exportadores, el gobierno estaría limitando la autorización de ROEs para que el mercado interno pueda mantener este nivel de consumo. Si observamos en valor, se incrementaron levemente pasando de las \$112.5 millones a los \$112.8 millones.

En los primeros 9 meses de 2011 **las exportaciones** alcanzaron las 193 mil toneladas res con hueso, lo que significó una caída del 23% respecto 2010. En valor en los primeros 9 meses fueron un 18,9% superior a los que se pagaron en 2010, debido a que los precios de la carne están firmes, a pesar de la crisis, en una demanda desabastecida. **Para Octubre de 2011 las exportaciones rondarían las 20 mil toneladas, pero este nivel estará sujeto al abastecimiento interno que como ya se observó en septiembre hizo que las autorizaciones de registros de exportación se limiten.**

Participación de la demanda en % y kg. Per cápita



Fuente: IEE-SRA, en base a MinAgri y estimaciones propias

Se observa una menor oferta de hacienda de los países del MERCOSUR que impacta en la oferta y en las exportaciones de carnes. Por otro lado los productores de estos países y como ocurre en Argentina al tener pasto son propensos a retener la hacienda y a no aceptar precios inferiores a los niveles actuales.

La situación internacional limita las posibilidades de que los valores de la carne sigan para arriba, dado que los operadores se resisten a comprar más y pagar más porque están mirando con atención la situación económica mundial a pesar de la a la escasez de oferta.

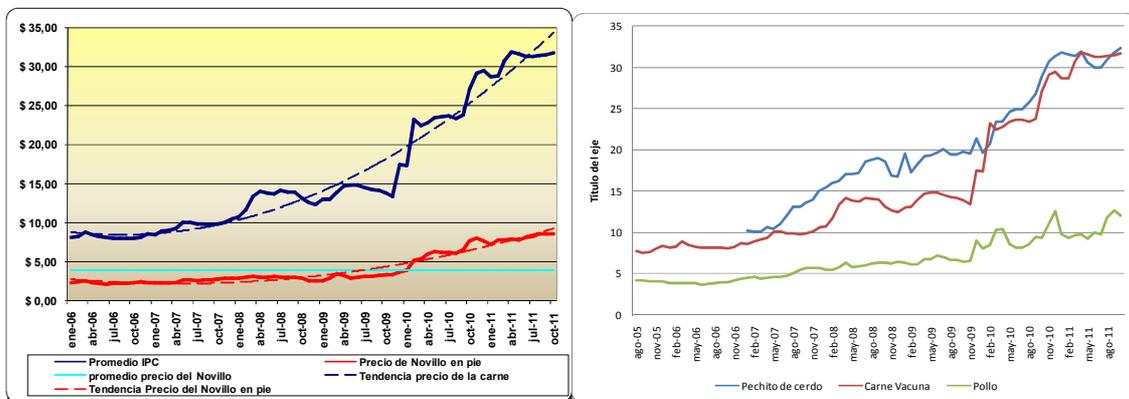
La operatoria está limitada pero en determinadas operaciones como ser la Hilton muestra precios interesantes. A lo cual se le agrega que Brasil está exportando menos, que Uruguay al no poder colocar carne en Europa y en Rusia, esta orientándose a la cuota de exportación hacia Estados Unidos, quien se estima en los próximos meses se encuentre con una menor oferta y por lo cual se muestra interesado en se cubran todo el cupo.

En el caso de Argentina se está dando una demora de la aprobación de los ROEs que complica la posibilidad de los exportadores de colocar carne en Europa y en Rusia, con un mercado que se orienta a ser bajista y recordemos que Rusia comienza a dejar de demandar en los próximos meses. Por otro lado comienza la faena de Kosher con orientación a Israel que se observa que ha comenzado en Uruguay pero no así en Argentina que podría comenzar faena en el próximo mes. A su vez Chile ante la salida de su principal proveedor que era Paraguay, le está comprando a Brasil a precios sostenidos y al alza. ***Dato que hay que destacar que el MERCOSUR viene reduciendo sus exportaciones desde hace unos años.***

Los precios

Si analizamos el mes de Octubre vemos que tanto el precio al mostrador y el precio del animal en pie (promedio novillo) se presentaron con variaciones insignificativas pero con signo positivo en los dos casos, siendo del orden del 0.5%. Este dato nos estaría indicando que podría empezar a darse una convalidación de precios en los dos casos pero no de grandes magnitudes. La carne al mostrador encontró el pico más bajo de precios en el mes de Junio de 2011 y a partir de ese momento el precio comenzó a subir en pequeñas magnitudes debido a la resistencia del consumidor de convalidar grandes aumentos.

Evolución del precio ganado en pie y el precio al mostrador, cortes IPC (En \$/kg.)



Fuente: IEE en base a estimaciones privadas y Liniers.

Al mismo tiempo en los meses de Agosto y Septiembre el consumo per cápita subió y se ubicó en niveles cercanos a los 57kilos per cápita, con lo cual se dio un aumento del consumo con escasez de oferta, que convalidó pequeños incrementos de precios. Pero esta tendencia alcista se vio morigerada en su magnitud por la posibilidad de consumidor de sustituir principalmente con el pollo. Recordemos que el precio de este último a pesar de mostrar una tendencia alcista se ha incrementado menos que la carne y el cerdo. Como se observa en el grafico se puede ver aumento del precio de la carne y del consumo de la misma con caía del precio del pollo, mostrándonos como el consumidor es propenso a la carne y al pollo como sustituto.

Informe Mensual del Mercado de Liniers

-Octubre 2011-

**Por Lic. Silvia Alvarez
salvarez@sra.org.ar**

En el mes de octubre de 2011, entraron al Mercado de Liniers 97.013 cabezas de las cuales los terneros representaron el 32,04%, los novillitos el 24,13%, las vacas el 23,88%, los novillos el 11,79%, las vaquillonas el 4,62% y los toros el 3,53% del total de las ventas. Dicha cantidad de entradas se encuentra un 7% por debajo del mismo período del 2010 y un 13% por debajo del mes de septiembre del presente año cuando las entradas totalizaron 111.470 cabezas. Lo que ratifica que el proceso de caída de oferta continúa.

		Oct-10	Oct-11
Novillos	↓	12,89%	11,79%
Novillitos	↑	18,68%	24,13%
Vaquillonas	↓	5,49%	4,62%
Terneros	↑	28,09%	32,04%
Vacas	↓	30,49%	23,88%
Toros	↓	4,37%	3,53%

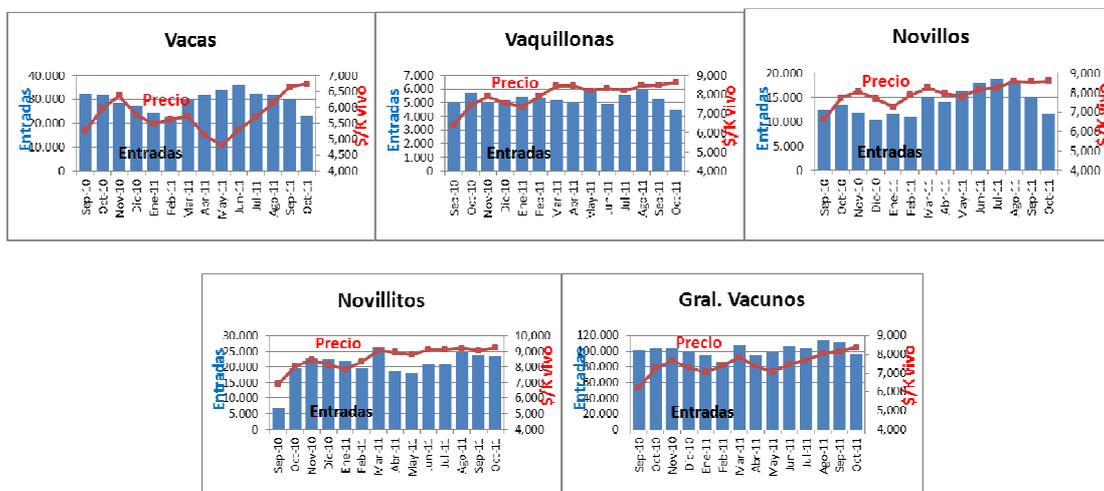
Si comparamos la participación de las diferentes categorías en el total de entradas en octubre de este año con respecto a octubre del 2010, vemos que los terneros y los novillitos tienen hoy mayor participación y que los novillos, las vaquillonas, las vacas y los toros disminuyeron la misma.

La mayor cantidad de entradas de terneros y novillitos se debe a que el precio de los mismos es alto y sumado a la falta de lluvias hasta casi fines de octubre hizo que no fuese rentable sumarle más kilos y apuró su venta, tendencia que se revirtió luego de las lluvias, pues a los que tenían hacienda en engorde en los campos les permitió evitar la venta forzada y retener el ganado. También debemos tener en cuenta que en este mes los feedlots están vendiendo la hacienda que encerraron en junio-julio cuando todavía la oferta y el valor de la invernada eran convenientes.

Por otra parte, la gran disminución en la participación de las vacas se debe al proceso de retención de las mismas sumado a la época del año. Esta categoría es buscada por el consumo de menor poder adquisitivo o por muchas plantas frigoríficas que no consiguen novillo. Debemos tener en cuenta que un año atrás estábamos en pleno proceso de liquidación.

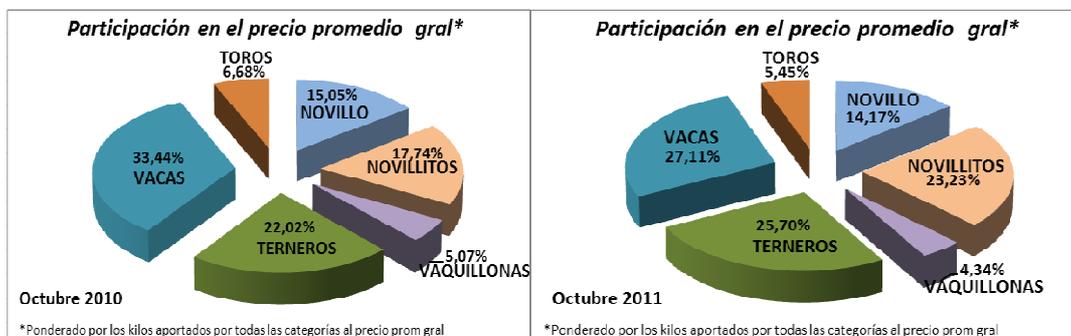
Precio en el Mercado de Liniers					Precio en el Mercado de Liniers				
En \$/kilo vivo					En \$/kilo vivo				
		Oct-10	Oct-11	Variación		Sep-11	Oct-11	Variación	
Novillos	↑	7,720	8,601	11,41%	Novillos	↓	8,554	8,601	0,55%
Novillitos	↑	8,051	9,221	14,53%	Novillitos	↑	9,039	9,221	2,01%
Vaquillonas	↑	7,466	8,630	15,59%	Vaquillonas	↑	8,485	8,63	1,71%
Terneros	↑	8,327	9,440	13,37%	Terneros	↑	9,322	9,44	1,27%
Vacas	↑	5,989	6,743	12,59%	Vacas	↑	6,651	6,743	1,38%
Toros	↑	6,600	6,884	4,30%	Toros	↓	6,908	6,884	-0,35%
Prom. Gral.	↑	7,246	8,365	15,44%	Prom. Gral.	↑	8,166	8,365	2,44%

En cuanto al precio promedio general, el mismo fue de 8,365 \$/kilo vivo, un 15,4% por encima de octubre del 2010 y un 2,4% por encima del mes de septiembre del presente año. Si bien la tendencia continúa siendo positiva en todas las categorías, vale la pena destacar que las vacas, las vaquillonas, los novillos y los novillitos como así también el precio promedio general del Mercado de Liniers llegaron a su precio record.



Como se puede observar, además de que el precio de todas las categorías aumentó de un año a otro, vemos que hubo un cambio en la ponderación de los kilos aportados por las diferentes categorías para la conformación del precio promedio general, ya que bajó el porcentaje de las vacas y aumentó el de los novillitos y terneros, obteniendo como resultado que el precio promedio general suba.

La ponderación de los kilos por categoría para la formación del precio promedio general de octubre del 2010 y octubre del 2011 es la siguiente:



Perspectivas del mercado interno

De acuerdo a la estacionalidad de la oferta de los últimos años, octubre es un mes de oferta alta y en los meses subsiguientes esta sufre una caída gradual que se prolonga hasta marzo, cuando la oferta toca su piso y la demanda es alta. Si esto se repitiera este año, estamos entonces ante meses de menor oferta aún, lo que mantendrá los precios firmes e incluso con tendencia a la suba. Si a esto le sumamos que si bien la hacienda en pie subió desde el año pasado alrededor de un 15% (cuadro “Precio en el Mercado de Liniers”), una inflación estimada en un 25% junto a un aumento en los costos de producción mayor a la inflación, es de esperar que pese a que los precios reales son favorables, y aunque la demanda no consolide hoy un nuevo aumento, inevitablemente los precios se recuperarán.

Las categorías más buscadas siguen siendo los novillos y las vacas, que con poca oferta disponible han llegado a un pico de precio de 8,601\$/kg y 6,743\$/kg respectivamente.

En cuanto a lo liviano, debemos tener en cuenta que el macho se pagó mucho mejor que la hembra, pues esta última fue castigada por exceso de engrasamiento.

Para los próximos meses se espera que la oferta de feedlot continúe en baja pues hace ya 2 ó 3 meses que es más lo que se vende que lo que se encierra. Por otra parte, con el correr de las semanas, la oferta de ganado liviano se irá reduciendo y terminará de salir todo lo encerrado por los productores de ciclo completo que engordan con grano, silo y pasto y cuya calidad de carne es incluso considerada por los frigoríficos como de mejor calidad que la de los feedlot.

En cuanto al precio del gordo, se espera que continúe afirmándose hasta diciembre, cuando en Liniers se realicen los remates de fin de año, lo que hará crecer la oferta y permitirán a la demanda comprar con más tranquilidad. En este momento, a los compradores de esta categoría se los nota interesados y preocupados por la falta de oferta pues si bien la exportación es reducida, necesitan de esta categoría para cumplir planes mínimos de faena para sus plantas.

Podemos afirmar que estamos frente a un escenario de una oferta tremendamente escasa y con precios firmes.