



Informe Mensual de Ganados y Carnes

Instituto de Estudios Económicos

Sociedad Rural Argentina

LA PRODUCCION*

Más Carne: **ATENCIÓN** *Caída estacional de la producción y la faena. Mejora peso de faena por mayor participación de novillos, sin embargo la tendencia es a la baja.*

El aumento del precio de la hacienda solo recupera lo perdido desde hace tres años.

LA DEMANDA *

94% A MERCADO INTERNO. *Exportaciones seguirán limitadas a las necesidades del mercado interno, y a evitar suba de precios.*

RESTO A EXPORTACIÓN: *Demanda externa firme con precios al alza. Oportunidad.*

LOS PRECIOS*

MOSTRADOR VS HACIENDA EN PIE: **ATENCIÓN** *tendencia del precio al consumidor sigue al alza pero a un ritmo menor que el precio de la hacienda que se sostiene al alza que es absorbido en parte por los eslabones de la cadena.*

Causas: menor oferta en el mes de enero y febrero con una demanda sostenida por parte de los frigoríficos, carniceros y consumidores. Devaluación sin previsibilidad impacto en precios y no en mejora real de la competitividad de la industria.

MERCADO DE LINIERS**

Importante aumento del precio de todas las categorías del orden del 20% en los dos primeros meses del año.

En el corto plazo los precios se espera que los precios se mantengan con altibajos normales que implica el reajuste de precios en este nuevo contexto, pero continuando la tendencia alcista en forma más leve.

Por: Lic. Nieves Pascuzzi y Lic. Silvia Alvarez

Mercado Ganadero Mensual

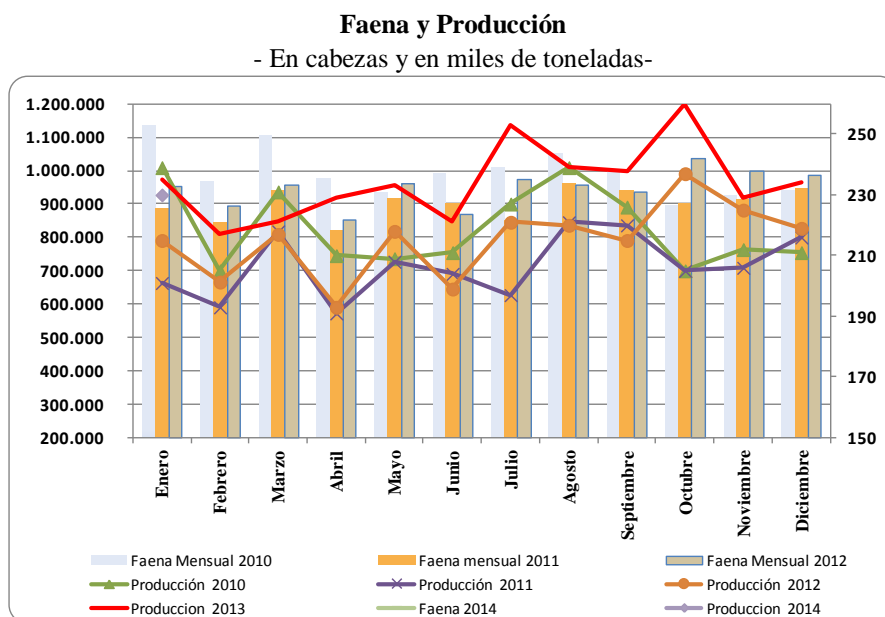
Por Lic. Ma. Nieves Pascuzzi
(npascuzzi@sra.org.ar)

La producción

En el primer mes del año la faena y la producción cayeron entre un 2 y 3% respectivamente con respecto al mes de diciembre de 2013. En este mes se dio una particularidad que la producción cayó menos que la faena debido a que aumento fuertemente la participación del novillo en la faena total con lo cual la producción cayó menos. Lo que muestra que cuando faenamos animales más pesado la producción aumenta sin necesidad de faenar tantas cabezas. Sin embargo el peso de faena sigue la tendencia a la baja siendo este mes menor al promedio del año 2013. Eso significa menos oferta de carne para ambos mercados.

A pesar de no contar con estadísticas del mes de Febrero la estimaciones nos indican una menor oferta y producción que en Enero. En este caso habría un menor peso de faena debido a una menor participación del novillo pesado. respaldando la tendencia más arriba mencionada.

La menor oferta de enero, junto con la devaluación y la demanda sostenida impacto positivamente en los precios de la hacienda en pie. estacionalmente durante los dos primeros meses del año la oferta se retraiga debido a una menos salida de los feedlots y en este caso se le sumo la devaluación y la falta de previsibilidad que hizo que muchos productores que podían retener la hacienda decidieran no vender.



Fuente: IEE-SRA, en base a MINAGRI

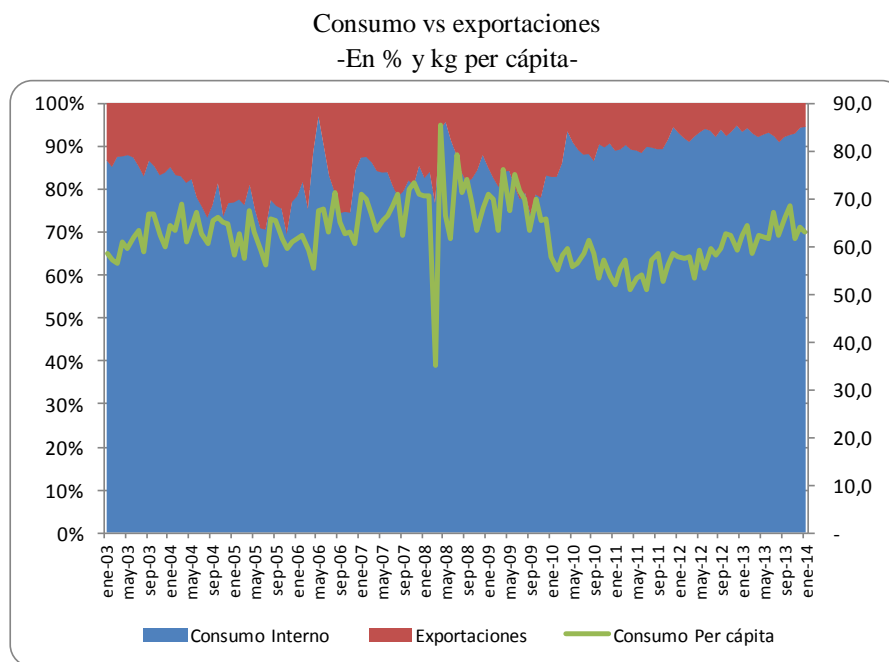
Por su parte la participación de las hembras en la faena total sigue siendo alta superior al 43%, punto de inflexión de cambio de ciclo.

La mejora de precios en el mes de enero y Febrero esta explicado por un lado, por una caída estacional de la oferta y por el otro, por una demanda sostenida tanto de lo frigorífico y carnicero/matarifes como de los consumidores en general. Por lo que se observa la mejora de precios es solo una recomposición del atraso que viene sufriendo el productor desde hace casi 3 años, a lo que se le suma un constante aumento de costos directos e indirectos y una inflación que crece mes a mes.

La demanda.

La demanda de carnes en el mes Enero estuvo orientada al consumo interno alcanzando una participación del 94%. Nuevamente y ante el aumento del precio de la hacienda en pie el gobierno vuelve a controlar las exportaciones acorde a la demanda interna y de tal manera de evitar el aumento del precio de la carne.

El consumo de carne en mes de Enero fue de 63kg. per cápita lo que significo una leve caída del 1% respecto al mes anterior. Lo que marca la propensión a consumir carne por parte de los consumidores que a pesar de que la oferta cayó un 2%, el consumo solo lo hizo en un 1% con un aumento de precios del orden del 10%.



Las exportaciones por su parte cayeron un 5% con respecto a Diciembre de 2013, y cayeron un punto porcentual en la participación total, mostrando nuevamente la continuidad de la política nacional a pesar de la salida del ex secretario de comercio interior, Guillermo Moreno. Sin embargo los precio FOB crecieron un 11% con respecto al mes anterior marcando la tendencia a nivel mundial de una recuperación de comercio internacional.

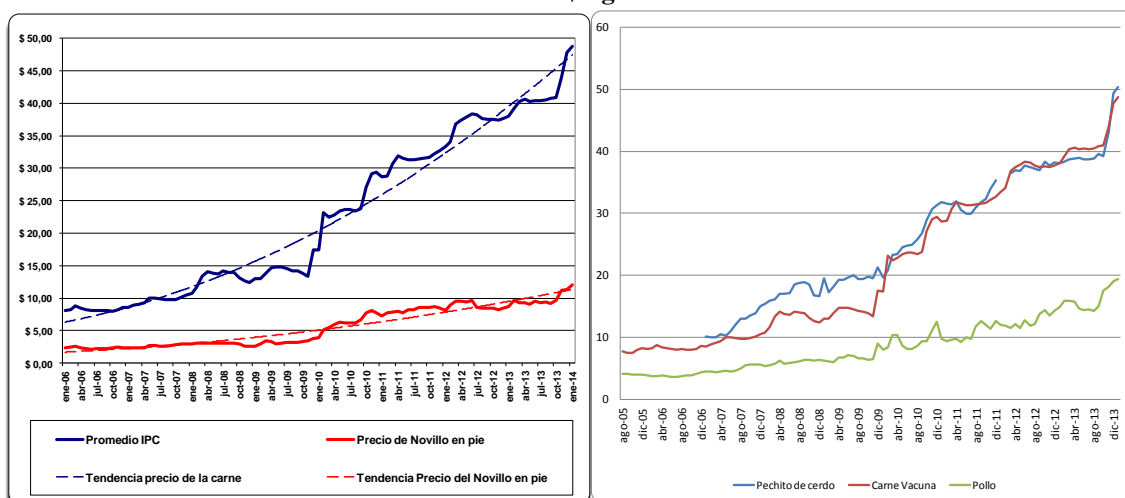
Si comparamos enero con respecto al año anterior observamos una caída del 19% y un aumento del precio del 10%. lo que nos estaría indicando que el mercado de exportación sigue siendo atractivo para las exportaciones argentina por ello debería trabajarse para aumentar su participación y la competitividad de la industria.

Precios

En el mes de Enero puede observarse que el precio de la carne aumento un 2% mientras que el precio de la hacienda en pie lo hizo en un 7%. Por su parte el precio del pollo y el cerdo aumentaron en la misma magnitud de la carne.

Para el mes de Febrero se espera la misma tendencia que en Enero Aumento del precio al consumidor y de la hacienda en pie, pero el primero a un menor ritmo que el segundo. El aumento del precio de la hacienda en pie fue absorbido en parte por los carniceros que seguramente podrán trasladarlo al consumidor recién en Marzo donde generalmente se dan los incrementos de precios.

Evolución del precio al consumidor y del animal en pie y de los sustitutos
-En \$/kg-



Fuente: IEE-SRA, en base a MLSA, y estimaciones privadas.

El mercado esta sobreabastecido de carnes, sin embargo los que muestran los nuemros es que los consumidores argentinos eligen la carne y la demandan y abbsorberan toda la oferta que se vuelque al mercado, con poco impacto en el consumo si aumentan levemente los precios.

Por otro lado no podemos seguir con esta política de control de los mercados, dado que si como se espera para este año un aumento de la oferta, y toda se vuelca al mercado interno lo que sucederá en el largo plazo es un desaliento a la producción quien hoy se enfrenta a una mejora de precios transitoria pero que experimenta un aumento de costos desde hace varios años.

por su parte la industria frigorífica requiere previsibilidad en cuanto a las exportaciones de tal manera de mejorar su números y la competitividad de la misma. La devaluación si no existe la hacienda para abastecer al mercado lo único que hizo fue trasladarse a precios.

Reiteramos que si no hay un cambio de política ganadera y previsibilidad para la industria al momento de mejorar la competitividad, el impacto sobre el mercado será el contrario al buscado.

Informe Mensual del Mercado de Liniers

-Enero/Febrero 2014-

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

En el mes de enero de 2014, entraron al Mercado de Liniers 140.819 cabezas de las cuales los terneros representaron el 32,11%, las vacas el 26,04%, los novillitos el 24,07%, los novillos el 10,04%, las vaquillonas el 4,47%, los toros el 2,85% y los MEJ (machos enteros jóvenes) el 0,43% del total de las ventas. Durante este mes, el precio de la hacienda subió hasta alcanzar el 6,29% en el promedio general de todas las categorías con respecto al último mes del 2013. Entre las razones por las cuales se produjo el incremento se puede contar la flexibilización a la restricción de la compra de dólares y la inevitable devaluación sumado a la esperada suba de precios hacia mediados de enero por razones explicadas en el informe anterior.

En el mes de febrero de 2014, entraron al Mercado de Liniers 115.709 cabezas de las cuales los terneros representaron el 29,81%, las vacas el 28,69%, los novillitos el 25%, los novillos el 9,63%, las vaquillonas el 3,53%, los toros el 2,86% y los MEJ (machos enteros jóvenes) el 0,48% del total de las ventas. Dicha cantidad de entradas se encuentra un 0,67% por encima del mismo período del 2013 pero un 17,83% por debajo del mes de enero del presente año cuando las entradas totalizaron 140.819 cabezas. En febrero, los precios continuaron su curva ascendente hasta alcanzar el 14,72% de incremento en el promedio general de todas las categorías que ingresaron al Mercado.

La suba de la hacienda en los dos primeros meses del año supera el 20%. Es importante tener en cuenta que el valor de la hacienda estaba estancado desde marzo del 2012 y que este aumento nominal apenas logra revertir la desfavorable situación en la que se encuentra el productor ganadero luego de dos años de precios estancados con costos en continuo aumento, inflación acumulada de más del 50% y un tipo de cambio desfavorable para su competitividad.

Participación en el total de entradas			
		feb-14	feb-13
Novillos	↓	9,63%	11,80%
Novillitos	↓	25,00%	27,14%
Vaquillonas	↓	3,53%	5,39%
Terneros	↑	29,81%	27,08%
Vacas	↑	28,69%	25,88%
Toros	▬	2,86%	2,71%
MEJ		0,48%	0,00%

Participación en el total de entradas			
		feb-14	ene-14
Novillos	▬	9,63%	10,04%
Novillitos	▬	25,00%	24,07%
Vaquillonas	▬	3,53%	4,47%
Terneros	↓	29,81%	32,11%
Vacas	↑	28,69%	26,04%
Toros	▬	2,86%	2,85%
MEJ	▬	0,48%	0,43%

Si comparamos la participación de las diferentes categorías en el total de entradas en febrero de este año con respecto a febrero de 2013, vemos que los terneros y las vacas tienen hoy mayor participación, que los novillitos, los novillos y las vaquillonas disminuyeron la misma, mientras que en los toros no se observan cambios.

La participación de las vacas aumenta pues los novillos que se terminaron a pasto no son de muy buena calidad debido a que la gran ola de calor de los últimos días de diciembre impidió una buena terminación de los mismos. Por su parte los feedlots tampoco tienen mucha oferta disponible dado que en los últimos meses hubo más egresos que ingresos a los mismos.

Precio en el Mercado de Liniers				
En \$/kilo vivo				
		ene-14	dic-13	Variación
Novillos	↑	12,029	11,287	6,57%
Novillitos	↑	13,456	12,461	7,98%
Vaquillonas	↑	12,145	11,330	7,19%
Terneros	↑	13,474	12,578	7,12%
Vacas	↑	7,794	7,849	-0,70%
Toros	↑	8,832	8,571	3,05%
MEJ		11,368	10,894	4,35%
Prom. Gral.	↑	11,348	10,676	6,29%

El incremento de los precios en el mes de enero de 2014 con respecto al último mes del 2013 se debe principalmente a que luego de una primera quincena en la cual los productores venden la hacienda que por razones impositivas no lo hicieron en diciembre, la oferta de animales se reduce. Adicionalmente, ante el panorama de incertidumbre económica por las nuevas medidas adoptadas, devaluación, e inflación en aumento, los productores que tienen la posibilidad retienen la hacienda hasta tener una visión más certera del futuro.

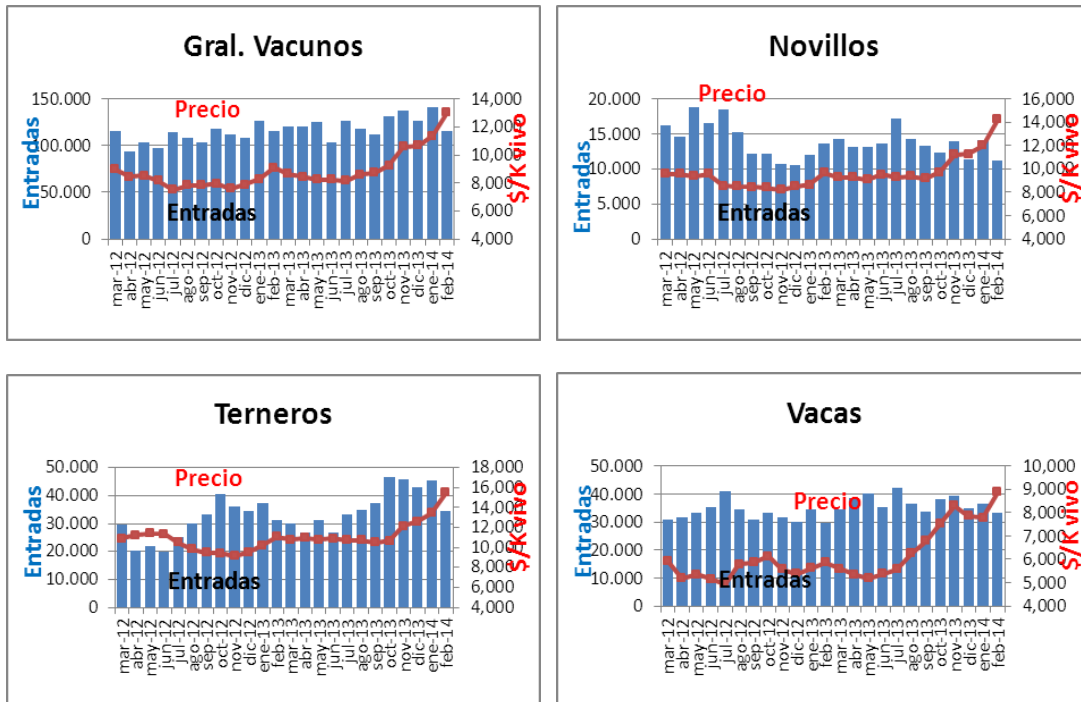
Precio en el Mercado de Liniers				
En \$/kilo vivo				
		feb-14	feb-13	Variación
Novillos	↑	14,245	9,660	47,46%
Novillitos	↑	15,744	10,888	44,60%
Vaquillonas	↑	14,140	9,989	41,56%
Terneros	↑	15,521	11,097	39,87%
Vacas	↑	8,880	5,874	51,17%
Toros	↑	9,876	6,293	56,94%
MEJ		13,533		
Prom. Gral.	↑	13,018	9,074	43,46%

Precio en el Mercado de Liniers				
En \$/kilo vivo				
		feb-14	ene-14	Variación
Novillos	↑	14,245	12,029	18,42%
Novillitos	↑	15,744	13,456	17,00%
Vaquillonas	↑	14,140	12,145	16,43%
Terneros	↑	15,521	13,474	15,19%
Vacas	↑	8,880	7,794	13,93%
Toros	↑	9,876	8,832	11,82%
MEJ	↑	13,533	11,368	19,04%
Prom. Gral.	↑	13,018	11,348	14,72%

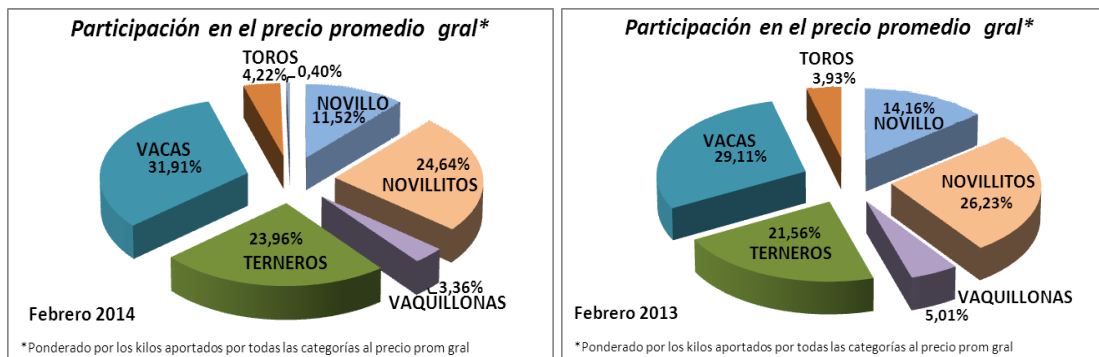
Tal como se adelantara en informes anteriores, los precios que comenzaron a subir el enero, se encuentran firmes en febrero.

El precio promedio general del mes de febrero de 2014 fue de 13,018 \$/kilo vivo, un 14,72% por encima de enero del 2014 y un 43% superior al de un año atrás. Al analizar dicho incremento debemos tener presente que el precio de la hacienda estuvo estancado desde marzo del 2012 hasta pasado julio del 2013. El productor se sostuvo a pesar de un mercado con tipo de cambio desfavorable que le quitó competitividad, inflación y costos en constante aumento. A partir de mediados del 2013 es cuando el precio comienza su curva ascendente. Aún hoy, con este precio, el productor no logra recuperar lo perdido en estos años.

A modo de ejemplo, los gráficos seleccionados a continuación muestran la tendencia a la suba en el precio de las diferentes categorías:



La ponderación de los kilos por categoría para la formación del precio promedio general de febrero de 2013 y febrero de 2012 es la siguiente:



Como se puede observar, hubo un cambio en la ponderación de los kilos aportados por las diferentes categorías para la conformación del precio promedio general. Bajó la participación de los novillitos, novillos y vaquillonas, subió la de los terneros y vacas, manteniéndose sin cambios el resto de las categorías entre febrero de 2014 con respecto a febrero de 2013.

Perspectivas del mercado interno

Luego de varios meses de sostenerse el aumento en el precio por la hacienda, se puede afirmar que la tendencia es claramente a la suba. Esta suba acumulada desde mediados del 2013 apenas alcanza para compensar el atraso del precio percibido por los productores en estos últimos años. Recordemos que desde marzo del 2012 el precio de la ganadería varió muy por debajo de la inflación acumulada (alrededor del 50%) con costos en constante aumento. Es por eso que cuando se habla de suba en el precio de la hacienda hay que tener en cuenta estos últimos dos años y no solamente los últimos meses.

De mantenerse este escenario coyuntural, es esperable que en el corto plazo los precios se mantengan con los altibajos normales que implica el reajuste de precios en este nuevo contexto, pero continuando la tendencia alcista en forma más leve.