



# 10 preguntas para entender ¿Qué paso con la carne bovina en agosto de 2023?

**IEEyNI junto a la Comisión de Carnes**

**Sociedad Rural Argentina**

Septiembre 2023

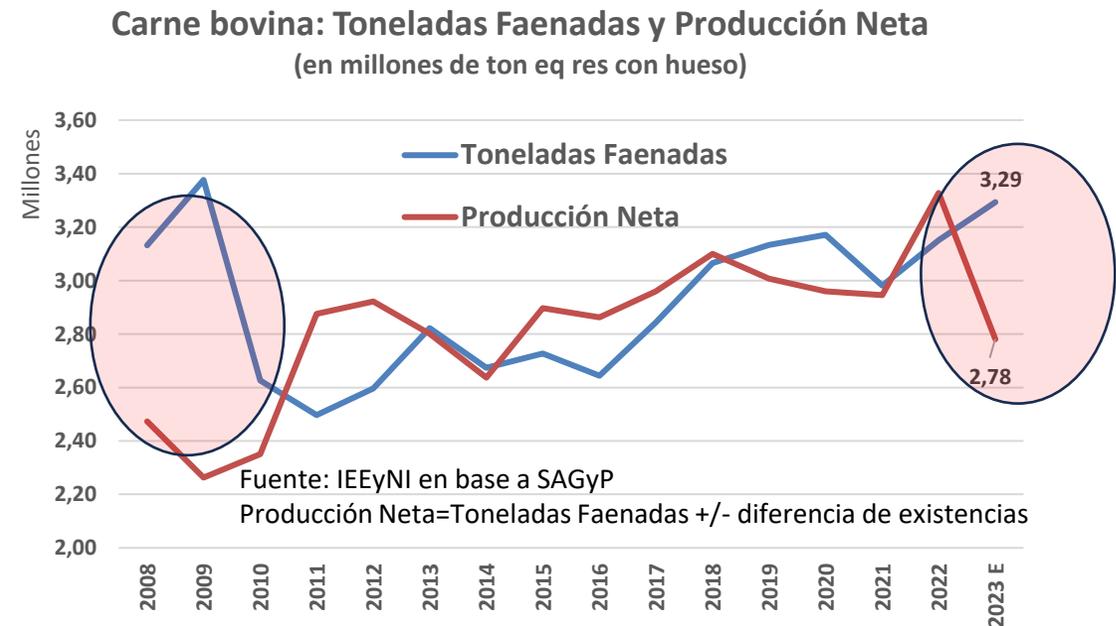
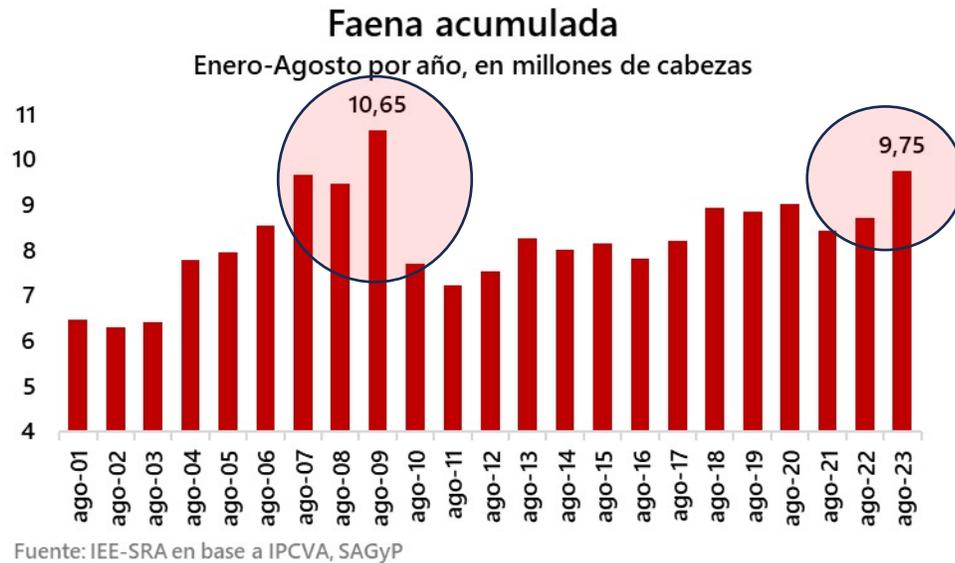
# 10 Preguntas para analizar lo que ocurrió



1. **¿Cómo impactó la sequía, en la producción pasada y futura?**
2. **¿Qué pasó con los precios relativos durante el último año?**
3. **¿Qué paso con el consumo durante el último año?**
4. **¿Cuál es la relación del precio de la carne con las políticas públicas implementadas por el actual gobierno?**
5. **¿Cuánto se perdió por la sequía?**
6. **¿Cómo impactó la devaluación del tipo de cambio en la ganadería?**
7. **¿Cuánto recuperó el valor de la hacienda durante agosto de 2023?**
8. **¿Cómo evolucionó el precio de la hacienda, la carne al consumidor y el IPC?**
9. **¿Cuánto influye el precio de la carne en el IPC?, ¿en qué meses impactaría con mayor fuerza esta recomposición de precio?, ¿cuánto representa la carne en el IPC?, ¿el IPC refleja la realidad del actual patrón de consumo de las carnes en los hogares argentinos?**
10. **Comentarios finales**

# I. ¿Cómo impactó la sequía, en la producción pasada y futura?

**Durante los primeros 8 meses del año se faenaron 9,75 millones de animales, un 12% más que el año anterior. Este nivel de faena es el segundo mayor del siglo XXI, por detrás del 2009 donde tuvimos también una fuerte sequía.**

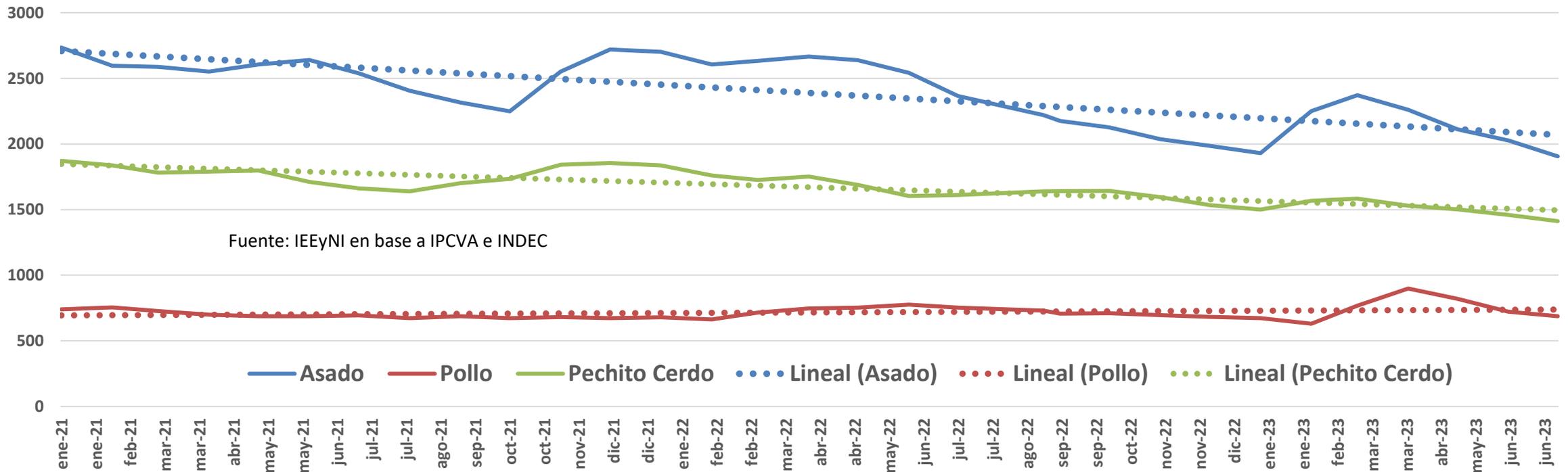


**Por la sequía, el productor se vio en la necesidad de liquidar en forma forzada parte de su stock, por eso las estimaciones para 2023 muestran una gran diferencia entre las toneladas faenadas que aumentarían un 6% y la producción neta que caería un 16%. Con la reducción del stock, no solo hay una pérdida económica, sino también se pierden años de inversión, mejoramiento genético y selección de los mejores animales.**

## 2. ¿Qué pasó con los precios relativos durante el último año?

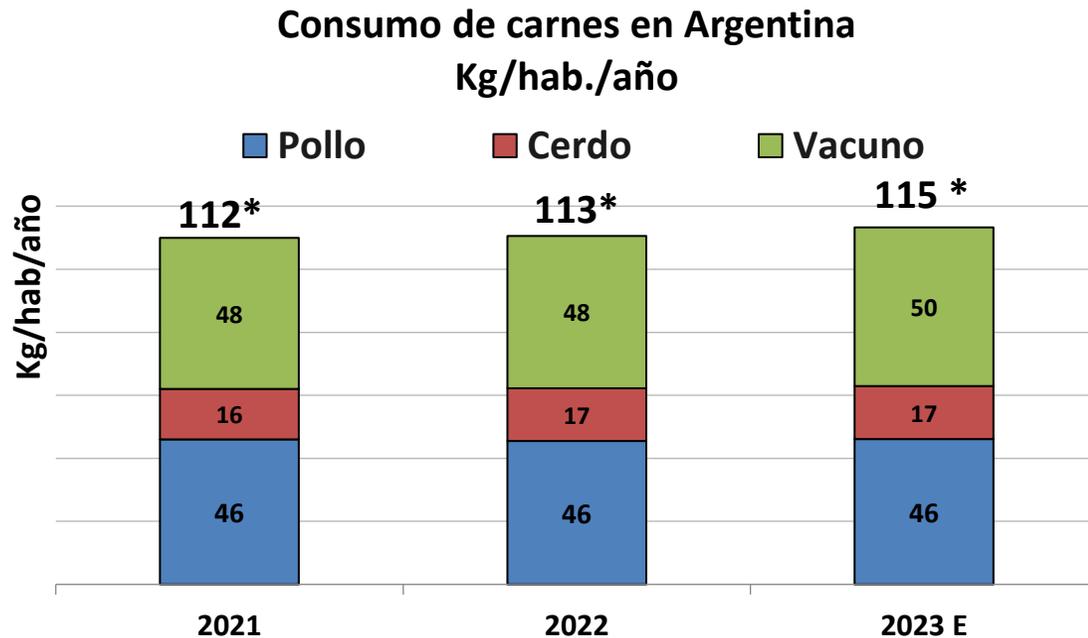
**Desde hace más de un año los precios de las carnes caen en términos reales. La mayor oferta de proteínas cárnicas contribuyó a la caída real de los precios de la hacienda y también los de la carne al consumidor. Este proceso se dio hasta la última semana de julio de 2023 y esperamos una recuperación de los precios promedios para agosto, no menor al 30%.**

**Evolución del precio de las carnes a valores constantes**  
-en pesos de julio de 2023-



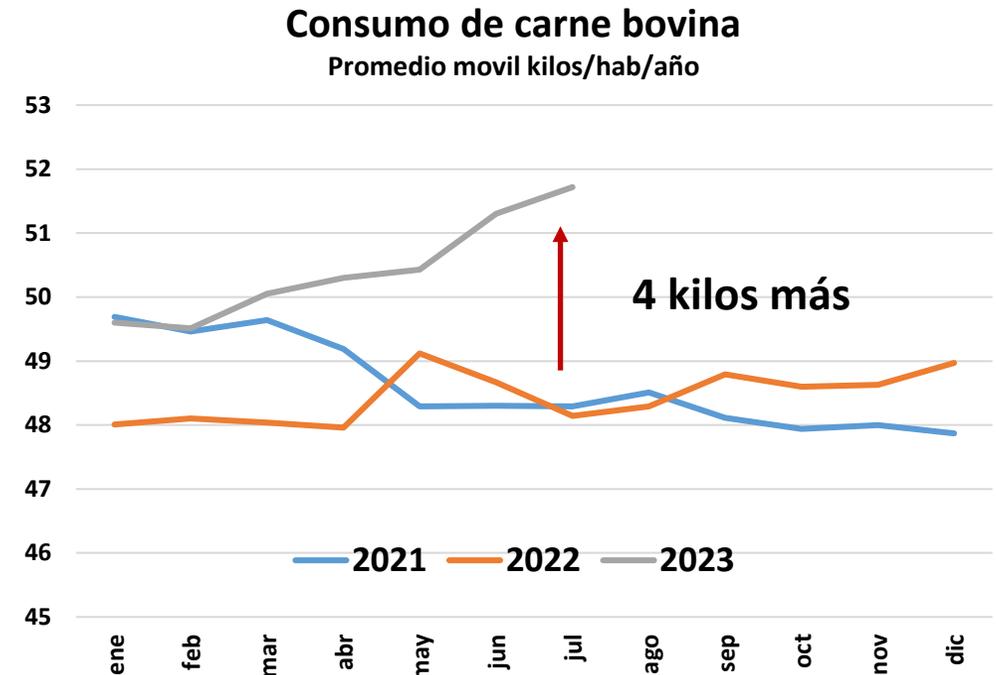
# 3. ¿Qué pasó con el consumo durante el último año?

La mayor oferta y la caída del valor real de las carnes impulsó un mayor consumo. En 2023 se van a consumir 115 kilos de proteínas cárnicas (bovina, aviar, porcina) por habitante por año. En julio, el consumo de carnes bovina aumentó 4 kilos (+9%), pasando de 48 a 52 kilos.



Fuente: IEEyNI en base a SAGyP e INDEC.

- en el caso de la carne bovina tiene el consumo reducido en 2 kg/habitantes año, por descontar la exportación de huesos. Por tanto, el consumo total en 2022 alcanzó los 115 kilos /hab./años



Fuente: IEEyNI en base a SAGyP. Cabe mencionar que estos valores descuentan la exportación de huesos lo que termina reduciendo consumo en cerca de 2 kg/habitantes año del valor real.

## 4. ¿Cuál es la relación del precio de la carne con las políticas públicas implementadas por el actual gobierno?

**Las políticas públicas implementadas, en un contexto de sequía profunda, agravaron el desempeño del sector, llevándolo a una situación de desastre económico.**

### Causa

- Atraso cambiario
- Múltiples tipos de cambio y cepo cambiario
- DEX
- Prohibición de 7 cortes
- Cupificación de exportaciones
- Precios máximos: (falda, asado, tapa asado, paleta, matambre, vacío y nalga)
- Participación obligatoria de volumen a precio máximos vs quita de DJVE.
- Subestimación de los riesgos que generan estas intervenciones.

### Efecto

- 1) Deterioro del negocio de la exportación
- 2) Mayor oferta en el mercado local
- 3) Caída del valor real de la hacienda
- 4) Se frena la inversión en la actividad

# 5. ¿Cuánto se perdió por la sequía?

**Estimamos que se perdieron alrededor de U\$S 3.000 millones, por caída de activos**

- Se eleva la mortandad del 2% al 2,9%, un 46% más.
- Terneros vendidos en promedio, se estima unos 20 kilos menos de peso por animal
- Caída del peso de faena (10 Kg por animal)
- Liquidación forzada de 500 mil vacas (pérdida de valor)
- Caída de los terneros disponibles para 2024 por preñez (1,3 -1,6 millones menos)
- Pérdidas del 38% del área implantada con forraje perenne y anuales (este último similar a pérdidas agrícola)

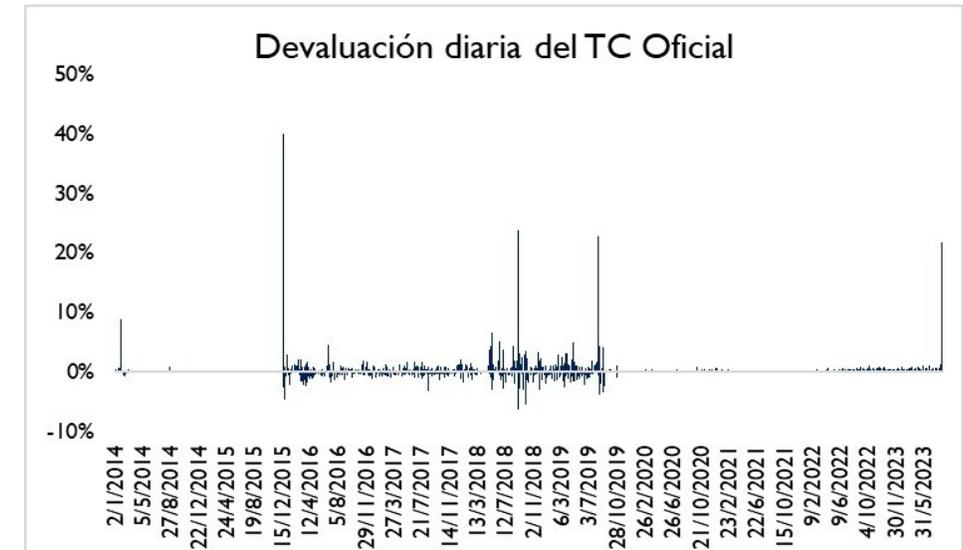
**Estimación de las pérdidas en ganadería**  
-En millones de U\$S-

Concepto	Total MM U\$S	Observación
Mortandad	345	Se eleva del 2% al 2,9%, un 46% más
Pérdida por menor peso de los terneros	695	20 kilos menos
Pérdida por menos kilos producidos	226	10 kilos menos
Desprendimiento forzado de vacas	61	600 mil animales
Caída de terneros por afectación del destete	663	8-10% menos destete
Pérdida de pasturas y verdeos	930	38% superficie perdida
<b>Total</b>	<b>2.921</b>	

# 6. ¿Cómo impactó la devaluación del tipo de cambio en la ganadería?

**La devaluación del 22% del peso, ocurrió en el medio de una caída de la oferta de hacienda. Este cambio arrancó durante la última semana de julio, luego de 12 meses de precios reales negativos y la perdidas de activos a causa de la sequía. El resultado de las PASO y la devaluación sumaron incertidumbre al mercado.**

- El impacto de una devaluación difiere según el contexto en que se esté desarrollando el negocio ganadero. También depende del tipo de negocio, ya que una cosa es el consumo local a donde va el 72% de la oferta, y otra la exportación a donde se destina el 28%.
- En el caso de los novillos pesados y la vaca de exportación, responden a la mayor capacidad de pago del exportador, por tanto, una devaluación proporciona una mejora al negocio de exportación, lo que debería reflejarse en una mejora del precio al productor.
- En el caso de los animales livianos con destino al consumo local, sus precios tienden a moverse más en función de las condiciones de la demanda interna y los de los productos alternativos.
- **Resaltamos que, en el actual contexto, los precios de la hacienda están más condicionados por la caída de la oferta que por la devaluación del peso.**
- Una devaluación también impacta en los costos, la ganadería tiene una menor incidencia de los costos dolarizados, aunque en el caso del feedlots, los precios de la alimentación animal suben al ritmo del dólar.



Fuente: IEEyNI en base BCRA

# 7. ¿Cuánto recupero el valor de la hacienda durante agosto de 2023?

**El precio de la hacienda se recompuso entre 43%-55% según la categoría, reflejando el gran atraso que tenía la hacienda desde hace más de un año. Durante la 4° y 5° semana de agosto, y la 1° de septiembre, se observó un freno de este proceso.**

## Agosto

Los precios de la hacienda se recompusieron entre 44 % - 55% según la categoría.

En el caso de la vaca conserva se recuperó un 68%.

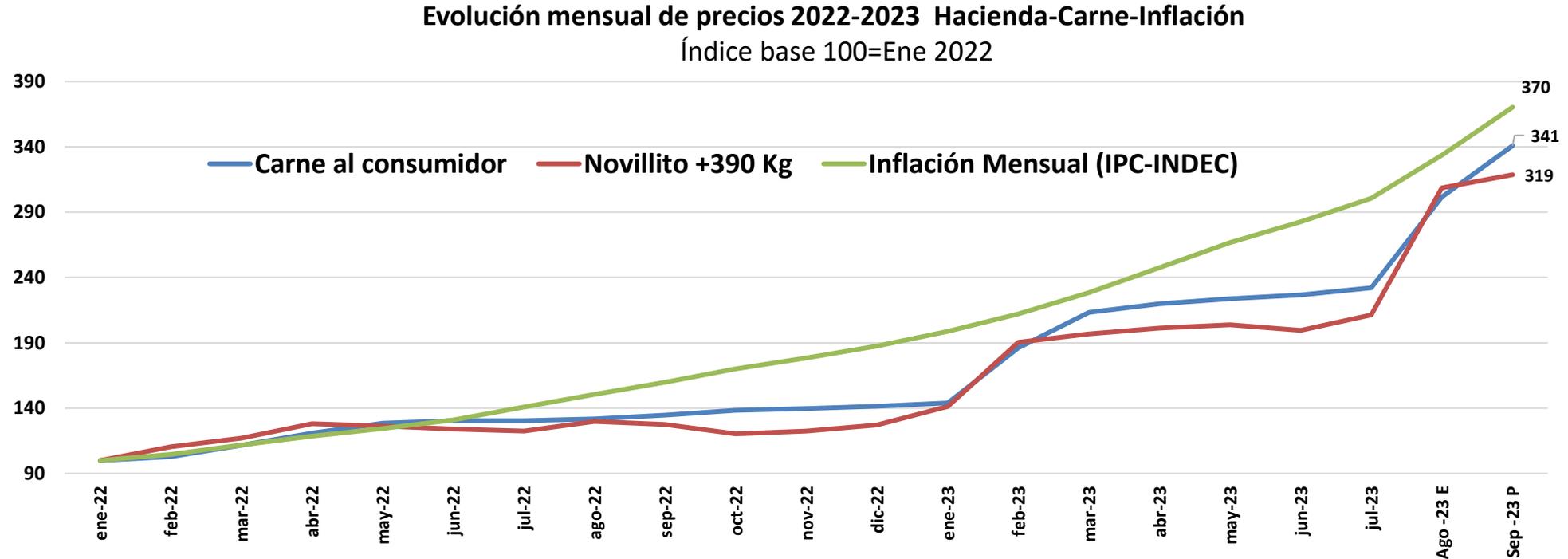
La inflación para agosto de 2023 rondaría entre 11% y 13%.

Categoría \$/kilo	jul-23	ago-23	Variación mes anterior
<b>Novillo +430</b>	<b>512</b>	<b>734</b>	<b>43%</b>
<b>Novillitos Esp. h 390</b>	522	760	<b>46%</b>
<b>Novillitos Esp. + 390</b>	<b>516</b>	<b>753</b>	<b>46%</b>
<b>Vaquillonas Esp. h.390</b>	503	742	<b>47%</b>
<b>Vaquillonas Esp. + 390</b>	469	690	<b>47%</b>
<b>Vacas Esp. Joven + 430</b>	366	568	<b>55%</b>
<b>Vacas Conserva Buena</b>	<b>268</b>	<b>452</b>	<b>68%</b>

Fuente: IEEyNI en base a MAC

# 8. ¿Cómo evolucionaron el precio de la hacienda, la carne al consumidor y el IPC?

**Proyectamos que en los últimos 20 meses (ene 22-sep 23), el valor de la hacienda habrá tenido una variación del 219%. el precio de la carne al consumidor de 241% y la inflación terminará aumentando un 270%. Esta recuperación de los valores de la hacienda y de la carne siguen estando por debajo de lo que aumentaron los precios de toda la economía en el mismo período.**



Fuente: IEEyNI SRA en base a INDEC, IPCVA, MAG.

Agosto: Inflación 11% y carne al consumidor 30%, hacienda valor real (promedio 5 semanas Agosto)

Septiembre 2023 P: inflación 11% y carne al consumidor 13%, hacienda valor 1ra semana Septiembre

# 9. ¿Cuánto influye el precio de la carne en el IPC? ¿En qué meses impactaría con mayor fuerza esta recomposición de precio?

**Estimamos que el impacto en el precio de la carne al consumidor sería del +30% en agosto y del +13% en septiembre. Una recuperación del precio de la carne del 30%, suma 1,6 puntos porcentuales a la inflación del mes en el IPC.**

La carne bovina pondera un 5,45% en el IPC. Un aumento del 30% del precio de la carne, impulsa 1,6 puntos porcentuales de aumento en el IPC.

Estimamos que esta recuperación implicaría un 30% de incremento del valor de la carne bovina durante agosto, y un 13% para septiembre, si se mantiene el contexto ocurrido durante las últimas dos semanas de agosto.

## Caso de aumento del 30% del precio de la carne bovina

Aumento agosto 2023	30%	1
<b>Ponderación Carne bovina en IPC</b>	<b>5,45%</b>	2
Puntos de Inflación	1,6%	(3)= (1)x(2)
Inflación esperada agosto 2023	11%	4
<b>Incidencia sobre inflación esperada</b>	<b>15%</b>	(5)=(3)/(4)

# 9. ¿El IPC refleja la realidad del actual patrón de consumo de las carnes en los hogares argentinos?

El IPC mide la evolución de precios, la metodología utilizada sobreestima el actual consumo de carnes bovinas de los hogares. Los ponderadores del índice reflejan el gasto que tenían los hogares hace casi 20 años atrás. Desde ese momento a hoy se verificaron cambios sustanciales en los patrones de consumo. La participación de la carne vacuna pasó del 70% al 44% desde aquel momento.

- El IPC tiene sobredimensionada la participación de la carne bovina, respecto del actual patrón de consumo. El INDEC está trabajando, en base a la EPH (2018/19), para realizar una revisión metodológica durante 2024.
- En el caso que el IPC tome la participación actual de la carne bovina, ponderaría 3,27%, por tanto, una variación del 30% del precio, sumaría 1 punto porcentual de inflación. En este caso si el IPC aumenta 11%, sólo el 8,9% del total lo estaría generando el aumento de la carne bovina, en vez del actual 15%.

Evolución del consumo entre 2004 y 2022

Tipo de carne	Consumo KG/Hab/año			Participación en consumo	
	2004	2022	DIF	2004	2022
Vacuna	62,9	48,4	-14,5	70%	44%
Aviar	21,6	45,5	23,9	24%	41%
Porcina	5,7	16,7	11,0	6%	15%
Total	90,2	110,6	20,4		

Fuente: IEEyNI en base a SAGyP

# 10. Comentarios finales

1. La recomposición del valor de la hacienda se dio en un contexto de: 1) políticas de intervención de los mercados; 2) un proceso inflacionario; 3) una mayor oferta estacional por la sequía; 4) una devaluación del peso; y 5) una alta incertidumbre por el rumbo político del país. Todo esto puso al sector en situación de desastre económico. Venimos transcurriendo por esta realidad desde hace más de un año
2. *El mercado ganadero se encontró durante las primeras tres semanas de agosto frente a una corrección abrupta de los precios relativos, producto de las medidas del gobierno que subestimaron los riesgos derivados de las intervenciones en la economía y en el mercado.* Intentar contener la inflación reprimiendo precios, es lo mismo que tapar la olla con la hornalla encendida, en algún momento los precios buscan su equilibrio relativo. Cabe mencionar que, durante las últimas 3 semanas, los precios de la hacienda volvieron a mostrar una tendencia a la baja, recortando parte de su valor alcanzado hasta la tercera semana de agosto
3. Es imposible que 220 mil productores se coordinen para manejar el precio de la hacienda. Los productores no somos formadores de precios. Estos son consecuencia de libres decisiones entre la oferta y la demanda de mercado
4. Proyectamos que en los últimos 20 meses (ene 22-sep 23), el valor de la hacienda terminará aumentando un 219%, el precio de la carne al consumidor un 241% y la inflación un 270%. Esto muestra que la recuperación de la hacienda y de la carne bovina siguen estando por debajo de lo que aumentaron los precios de toda la economía en el período analizado. En este contexto económico, los consumidores y los productores somos los más afectados por los desequilibrios y malas políticas públicas impulsadas por el gobierno

# 10. Comentarios finales

5. El IPC mide la evolución de precios, la metodología utilizada sobreestima el actual consumo de carnes bovinas de los hogares. Los ponderadores del índice reflejan el gasto que tenían los hogares hace casi 20 años atrás, siendo que, de aquel momento al actual, el consumo de carne bovina que pasó del 70% al 44% del total de las carnes (aviar, porcina y bovina)
6. Un ingreso adecuado al productor es un factor determinante para contar con un nivel de oferta de hacienda suficiente para abastecer las necesidades de los consumidores y mercados globales
7. La complementación entre el mercado de consumo local de carnes y las exportaciones, permiten lograr la máxima eficiencia en la integración de la res, siendo el principal incentivo para sumar más kilos por animal, incrementar la oferta global y aumentar el ingreso genuino de divisas para nuestro país
8. La ganadería vacuna genera 470 mil empleos y por las características propias de la actividad, requiere un horizonte de previsibilidad de más de 3 años. Todas las intervenciones gubernamentales alteran las reglas de juego y terminan afectando las planificaciones originales del productor, en una actividad que depende de variables que no maneja, tales como el clima, procesos biológicos, entre otros, que terminan afectando la oferta de carne en el mercado