

**CÁMARA DE LA INDUSTRIA Y COMERCIO DE CARNES Y
DERIVADOS DE LA REPUBLICA ARGENTINA**

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 103 - Junio 2009

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

| | |
|---|-----------|
| EDITORIAL | 1 |
| EL COMPORTAMIENTO DEL SECTOR EN NÚMEROS | 4 |
| 1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE | 4 |
| 2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES | 11 |
| 3. CONSUMO INTERNO | 19 |
| 4. BANCO DE DATOS | |
| – FAENA TOTAL | 21 |
| – PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS | 22 |

EDITORIAL:

De acuerdo con nuestras estimaciones, en el primer semestre de 2009 la industria frigorífica faenó casi 8 millones de cabezas, manteniendo un nivel de actividad promedio mensual de alrededor de 1,333 millones de cabezas.

Estos valores se constituyeron en los más altos de la serie que se inicia en 1990. Sin embargo, estos records no son para festejarlos, ya que, como planteamos más abajo, están basados en un esquema insostenible.

El nivel de faena mensual resulta preocupante e insostenible, en primer lugar, porque está basado en la liquidación de hembras y, por lo tanto, de stocks. La participación de las hembras en la faena total alcanzó niveles records durante 2008 y lo que va del corriente año. Estimamos que en el primer semestre este guarismo alcanzó un nivel de casi 50%. En términos históricos, esta fase de liquidación es la más extensa de las últimas décadas por lo menos, con 33 meses ininterrumpidos en los cuales la participación de las hembras en la faena total resultó muy superior al nivel crítico requerido para poder mantener constante el rodeo vacuno.

En segundo lugar, porque la mayor faena de los últimos dos años se basó también en la expansión de la actividad del engorde a corral, concentrado fundamentalmente en animales livianos (jóvenes) y apoyado por la política de subsidios implementada por el gobierno nacional.

En tercer y último lugar, la intensa y prolongada sequía que se registró en las zonas productoras a partir del año pasado fue otro factor que contribuyó al sostenimiento de la elevada faena. Porque frente a la imposibilidad de alimentar adecuadamente al rodeo, los productores afectados por la sequía se vieron forzados a enviar sus existencias a faena.

Tal como lo señalamos en el Informe anterior, el impacto de la severa sequía registrada se reflejó en los resultados de la segunda campaña de vacunación contra la aftosa correspondiente a 2008, los cuales profundizaron significativamente la tendencia contractiva que venían mostrando los anteriores **La contracción en la cantidad de dosis aplicadas llegó a casi 3 millones con respecto a igual lapso de 2007 y el total de animales vacunados fue de 57,736 millones, el guarismo más bajo del período 2003-2008 (-4,9% interanual), y la mitad de esta caída fue explicada por las vacas, ya que se vacunaron 1,493 millones menos (-6,3% interanual).** Peor aún, en función de los guarismos de faena y de participación hembras en el total del primer semestre del corriente año, **estimamos que las estadísticas referidas a la primera campaña de vacunación del año arrojarán caídas más profundas todavía que llevarán el stock total por debajo de 55 millones de cabezas.**

Por último, de acuerdo con el ritmo mensual de faena registrado en la primera mitad del año y considerando que el nivel de junio se basó en factores extraordinarios, durante 2009 la actividad sectorial superaría el nivel de 15 millones de cabezas faenadas y alcanzaría un nuevo máximo con relación a 2008. Pero, **en 2010 el sector volvería a registrar una contracción en su nivel de actividad, producto de la escasez de hacienda joven para faenar.** La pérdida de animales (madres y terneros) y el desmejoramiento de los índices de preñez y parición derivados de la mala alimentación que generó la sequía, se traducirán en una menor cantidad de animales disponibles para faenar en los próximos ejercicios.

En junio se habría producido un volumen total de 300 mil toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones, llevando la producción total a 1,714 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) en los primeros seis meses del año.

Sobre la base de nuestras estimaciones de faena y de los volúmenes exportados por los frigoríficos, en el primer semestre del año el mercado interno habría absorbido alrededor de 1,457 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Esto habría significado un incremento de 11,3% interanual.

Esta creciente oferta de carne vacuna se transformó en mayores exportaciones y consumo interno. En este último caso, **el consumo por habitante habría llegado a 72,8 kilogramos/año en la primera mitad de 2009 y se habría ubicado 10,2% por encima del registrado hace un año. Este sería el guarismo más elevado para el período de los últimos quince años, por lo menos**

Las tasas récord de liquidación de hembras registradas en el transcurso del corriente año y la consecuente reducción de las existencias ganaderas, traducidas en elevadísimos niveles mensuales de faena, permitieron que las exportaciones de carne vacuna exhibieran el mejor desempeño de los últimos cuatro años, aún teniendo en cuenta los factores limitantes en materia de comercio exterior establecidos por las autoridades nacionales a partir del segundo semestre de 2006. El único problema es que este esquema es claramente insostenible en el tiempo.

En mayo el Senasa certificó envíos por un total de 38.040 toneladas peso producto (tn pp), llevando el total acumulado hasta 203.392 tn pp en enero-mayo de 2009. Para tener una idea del dinamismo referido, en el mismo lapso de 2007 se habían embarcado 161.459 tn pp (-20,6%) y en igual período de 2008 se habían registrado 148.819 tn pp (-26,8%).

Los ingresos por las ventas al exterior fueron de 134,85 millones de dólares fob en mayo, los cuales resultaron iguales a los de abril y 98,5% mayores a los registrados un año atrás.

El precio promedio se ubicó en 3.545 dólares fob por tn pp en el quinto mes del año, arrojando una leve mejora de 3,5% mensual. A pesar de ello, se mantuvo casi 30% por debajo del nivel alcanzado en mayo de 2008. En referencia a esta última comparación, debemos tener en cuenta que en aquellos meses los valores unitarios estaban alcanzando los niveles máximos de los últimos años, y a partir del tercer trimestre comenzaron a declinar de la mano de la apreciación del dólar, producto del vuelo a la calidad internacional y de la caída de la demanda de carnes en los países alcanzados por la crisis financiera-económica internacional (principalmente, los países desarrollados). En los casos de los cortes Hilton y de los restantes cortes enfriados y congelado, los valores unitarios descendieron 41,1% y 39,1% interanual en mayo. A diferencia de ellos, los precios de las carnes procesadas exhibieron importantes recuperaciones, al subir 24,7% interanual.

En el acumulado del período enero-mayo de 2009 los frigoríficos exportaron un volumen total de 203.392 tn pp, tal como se estableció más arriba. Esto implicó una significativa mejora de 36,7% interanual, constituyéndose al mismo tiempo como el mejor período de los últimos cuatro años. En términos absolutos se exportaron casi 55.000 tn pp más que en enero-mayo de 2008. Cuando se las convierte a toneladas res con hueso (tn r/c/h), en el período analizado se exportaron 216,1 mil tn r/c/h, lo que arrojó un crecimiento de 43,4% interanual (+65,4 mil tn r/c/h).

A raíz de la necesidad de cumplir con el contingente asignado por la UE a nuestro país y producto de los retrasos registrados en el tercer trimestre del año pasado, las exportaciones de los cortes Hilton registraron un crecimiento de 81,9% interanual en enero-mayo de 2009, con un total embarcado de 17.172 tn pp.

Los envíos al exterior de cortes congelados y frescos extra Hilton, los más importantes en el total (54,3%), llegaron a 110.411 tn pp y crecieron a un ritmo de 35,7% interanual.

Las exportaciones de carnes procesadas aumentaron 61,1%, al ubicarse en un nivel de 13.224 tn pp, y las de menudencias y vísceras 25,7%, al llegar a 62.615 tn pp.

En lo que respecta a los ingresos por ventas, en enero-mayo de 2009 alcanzaron un nivel de 673,1 millones de dólares fob y resultaron 20,9% mayores a los del mismo período de 2008.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:**

De acuerdo con nuestras estimaciones, en el primer semestre de 2009 la industria frigorífica faenó casi 8 millones de cabezas, manteniendo un nivel de actividad promedio mensual de alrededor de 1,333 millones de cabezas.

Estos valores se constituyeron en los más altos de la serie que se inicia en 1990. Sin embargo, estos records no son para festejarlos, ya que, como planteamos más abajo, están basados en un esquema insostenible.

La comparación con la primera mitad de 2008 arrojó una matanza adicional de 1 millón de cabezas, lo que significó un alza de 15,3% interanual. Pero, tal como lo señalamos en los informes anteriores, este dato no es real, porque durante marzo, mayo y junio del año pasado, el paro agropecuario y el paro de los transportistas afectaron el desenvolvimiento normal del sector. Al corregir la serie de faena mensual por estos efectos, surge que en realidad la actividad sectorial se mantuvo en el mismo nivel de enero-junio de 2008.

El nivel de faena mensual resulta preocupante e insostenible, en primer lugar, porque está basado en la liquidación de hembras y, por lo tanto, de stocks. La participación de las hembras en la faena total alcanzó niveles records durante 2008 y lo que va del corriente año. Estimamos que en el primer semestre este guarismo alcanzó un nivel de casi 50%. En términos históricos, esta fase de liquidación es la más extensa de las últimas décadas por lo menos, con 33 meses ininterrumpidos en los cuales la participación de las hembras en la faena total resultó muy superior al nivel crítico requerido para poder mantener constante el rodeo vacuno.

En segundo lugar, porque la mayor faena de los últimos dos años se basó también en la expansión de la actividad del engorde a corral, concentrado fundamentalmente en animales livianos (jóvenes) y apoyado por la política de subsidios implementada por el gobierno nacional. El desarrollo de la ganadería intensiva 'aceleró' el proceso de invernada con relación al engorde tradicional ('a campo') y amplió ('adelantó') la disponibilidad de hacienda lista para ser comercializada. Pero este factor tiene una incidencia transitoria, porque no tiene asegurada la provisión de hacienda en el futuro próximo, así como tampoco está asegurada la continuidad en el tiempo de la política de subsidios actual. Más aún cuando se tiene en cuenta el tercer factor que planteamos a continuación.

En tercer y último lugar, la intensa y prolongada sequía que se registró en las zonas productoras a partir del año pasado fue otro factor que contribuyó al sostenimiento de la elevada faena. Porque frente a la imposibilidad de alimentar adecuadamente al rodeo, y si bien es cierto que una importante cantidad de cabezas se perdió, los productores afectados por la sequía se vieron forzados a enviar sus existencias a faena.

Tal como lo señalamos en el Informe anterior, el impacto de la severa sequía registrada se reflejó en los resultados de la segunda campaña de vacunación contra la aftosa correspondiente a 2008, los cuales profundizaron significativamente la tendencia contractiva que venían mostrando los anteriores (porque la sequía se sumó al proceso de liquidación de hembras en marcha). La contracción en la cantidad de dosis aplicadas llegó a casi 3 millones con respecto a igual lapso de 2007 y el total de animales vacunados fue de 57,736 millones, el guarismo más bajo del período 2003-2008 (-4,9% interanual), y la mitad

de esta caída fue explicada por las vacas, ya que se vacunaron 1,493 millones menos (-6,3% interanual). Peor aún, en función de los guarismos de faena y de participación hembras en el total del primer semestre del corriente año, estimamos que las estadísticas referidas a la primera campaña de vacunación del año arrojarán caídas más profundas todavía.

Por último, de acuerdo con el ritmo mensual de faena registrado en la primera mitad del año y considerando que el nivel de junio se basó en factores extraordinarios, durante 2009 la actividad sectorial superaría el nivel de 15 millones de cabezas faenadas y alcanzaría un nuevo máximo con relación a 2008. Pero, en 2010 el sector volvería a registrar una contracción en su nivel de actividad, producto de la escasez de hacienda joven para faenar. La pérdida de animales (madres y terneros) y el desmejoramiento de los índices de preñez y parición derivados de la mala alimentación que generó la sequía, se traducirán en una menor cantidad de animales disponibles para faenar en los próximos ejercicios.

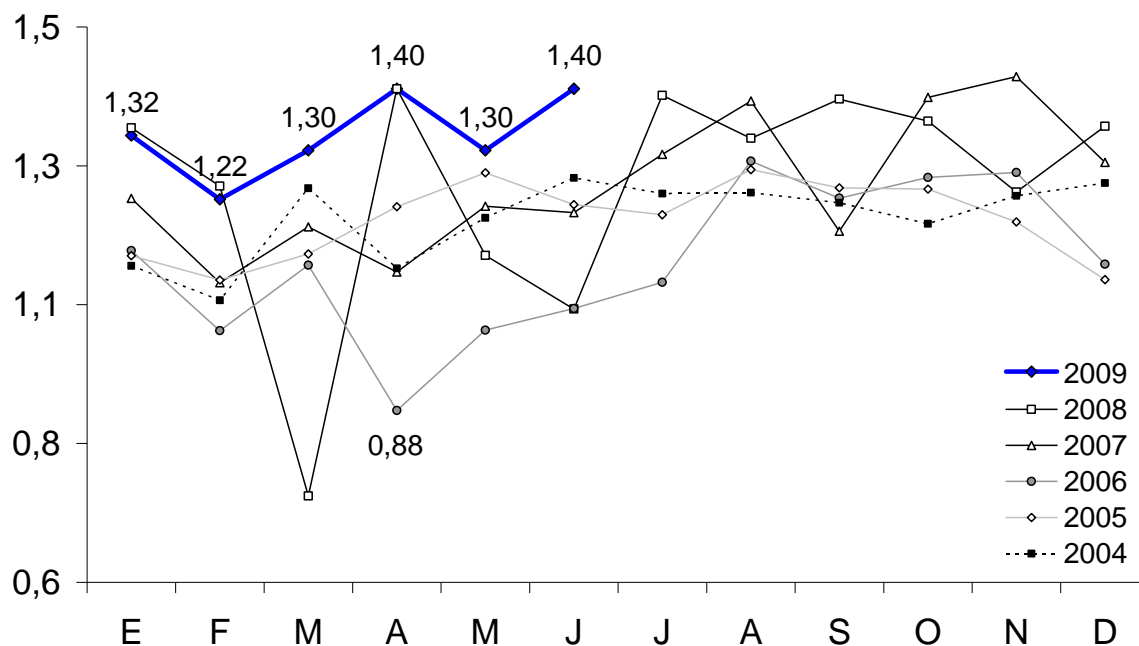
En junio se habría producido un volumen total de 300 mil toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones, llevando la producción total a 1,714 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) en los primeros seis meses del año.

La comparación interanual arrojó una importante suba, que ahora llegó a 15,9%. Pero, como señalamos más arriba, esto fue producto de la parálisis que se registró en marzo de 2008 y de la menor actividad verificada en mayo y junio del mismo año, producto de la medida de fuerza que adoptaron los productores agropecuarios para pedir la derogación de la Resolución N° 125/08 (de retenciones móviles).

Al neutralizar el impacto del conflicto agropecuario, la producción de carne resultó casi idéntica a la registrada en la primera mitad de 2008, resultado que es consistente con el escenario de estancamiento que establecimos más arriba.

FAENA DE GANADO VACUNO

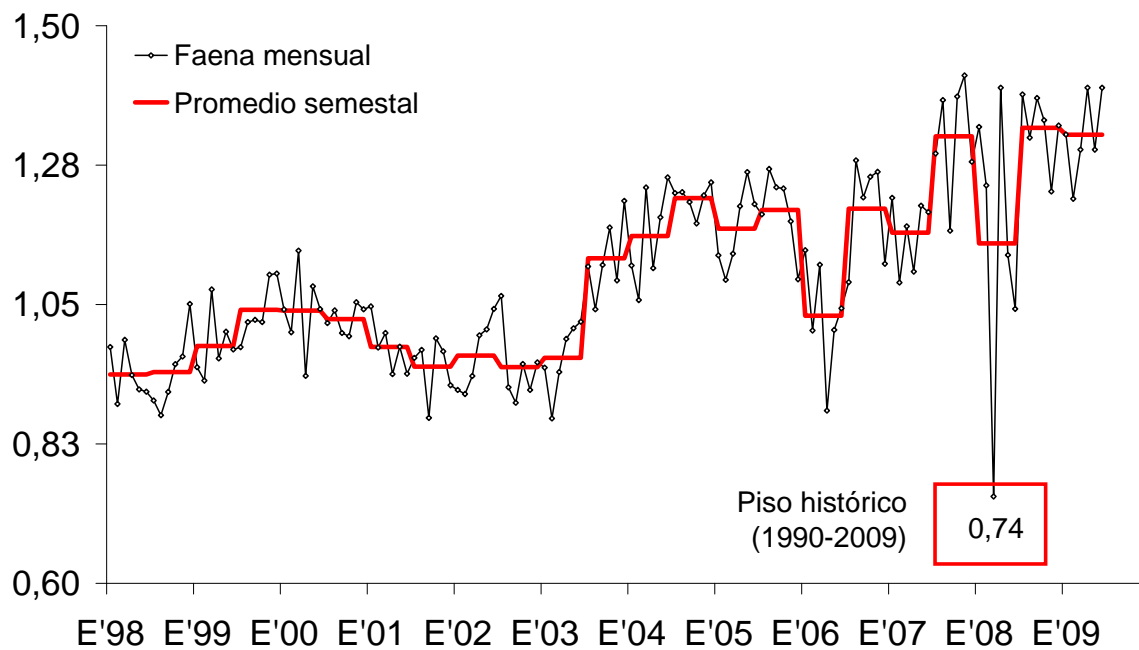
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE GANADO VACUNO

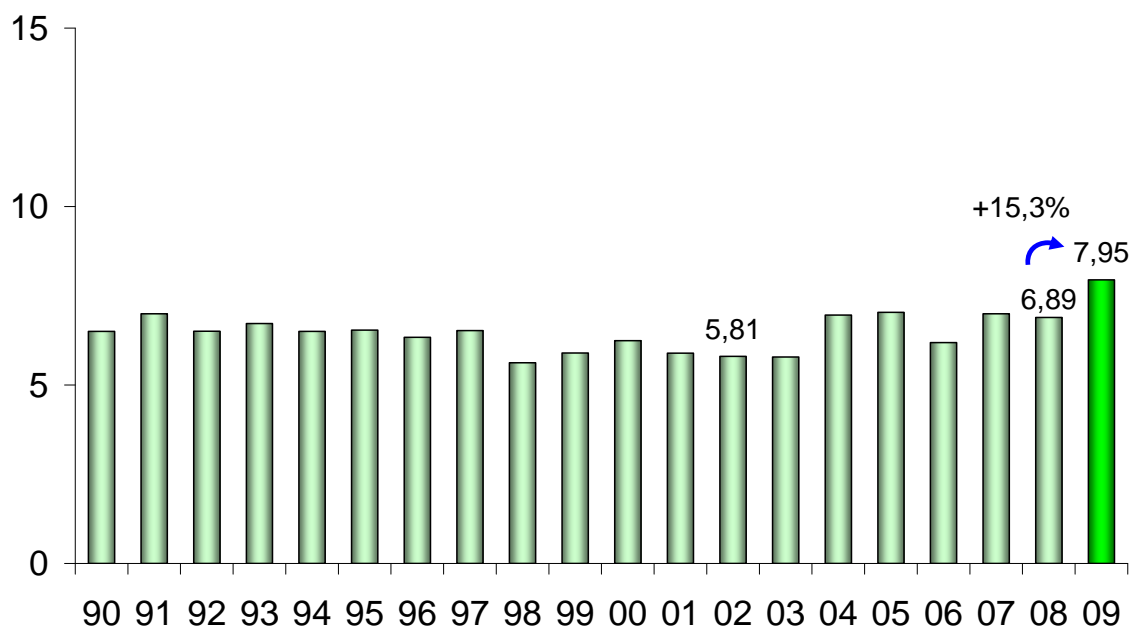
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

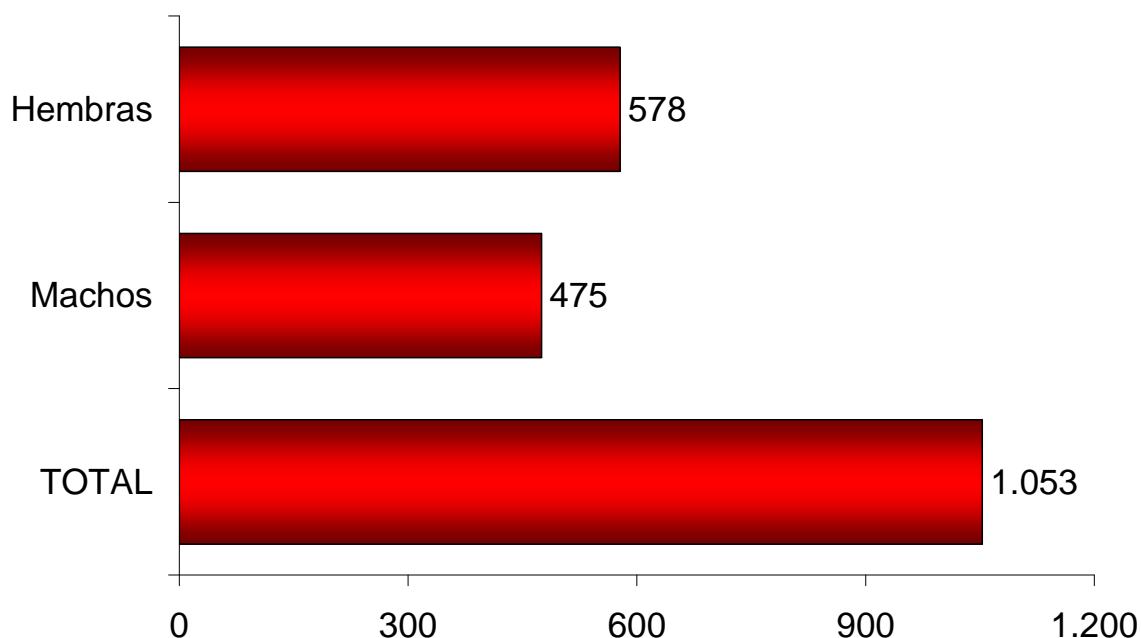
6 meses de 1990-2009* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

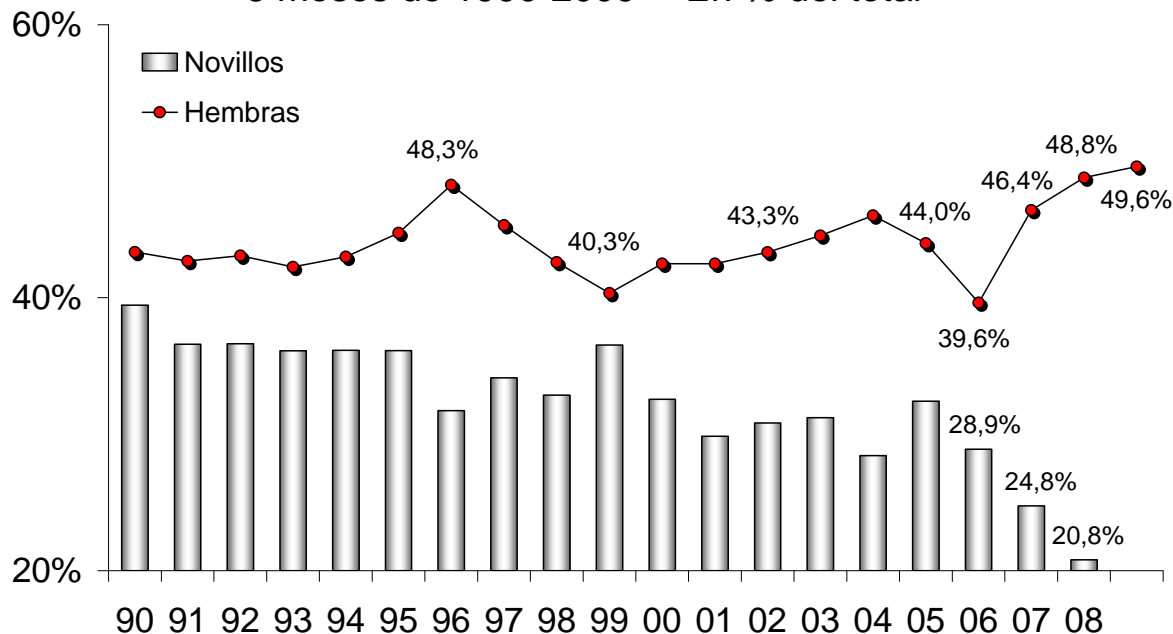
Var. absoluta (miles de cab.) - 6 m. '09 vs. 6 m. '08



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

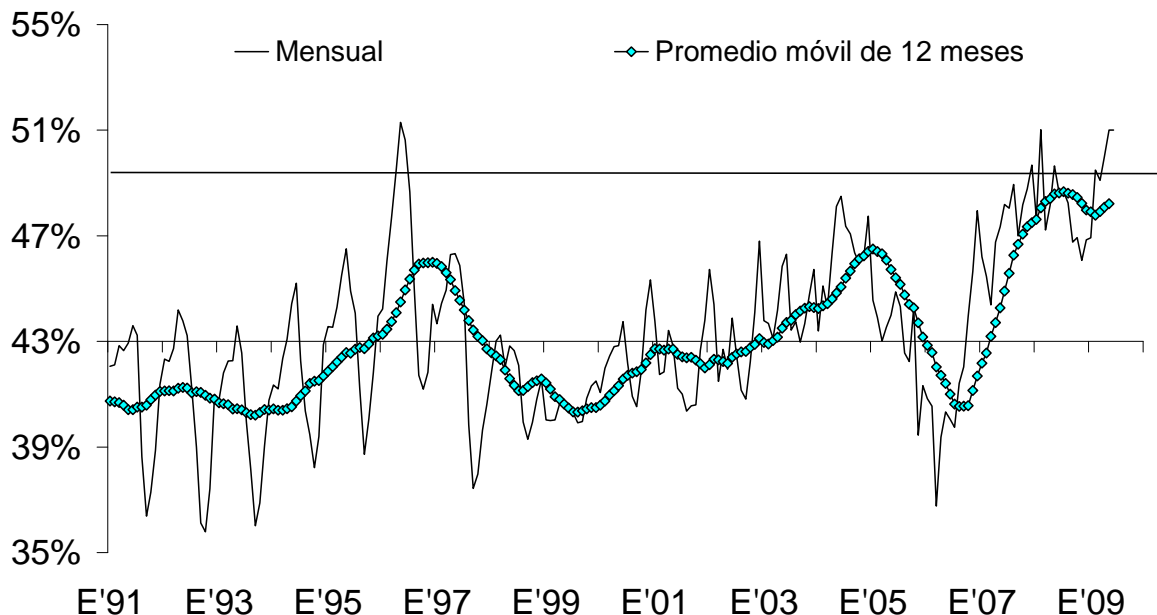
6 meses de 1990-2009* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

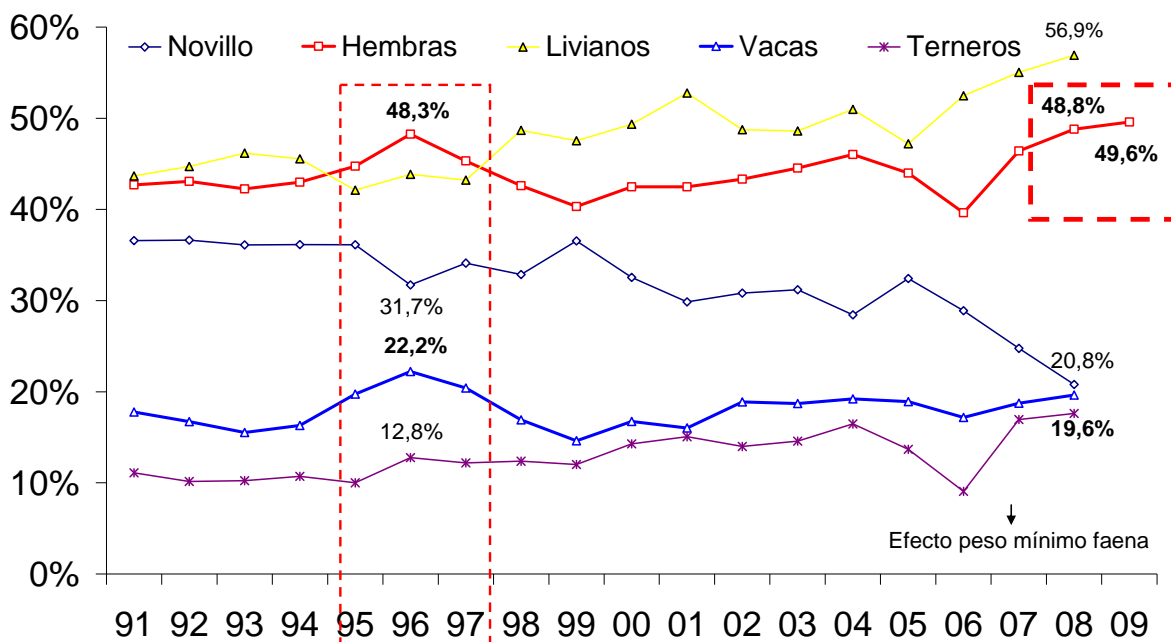
Enero 1991 - junio 2009* - En % de la faena total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

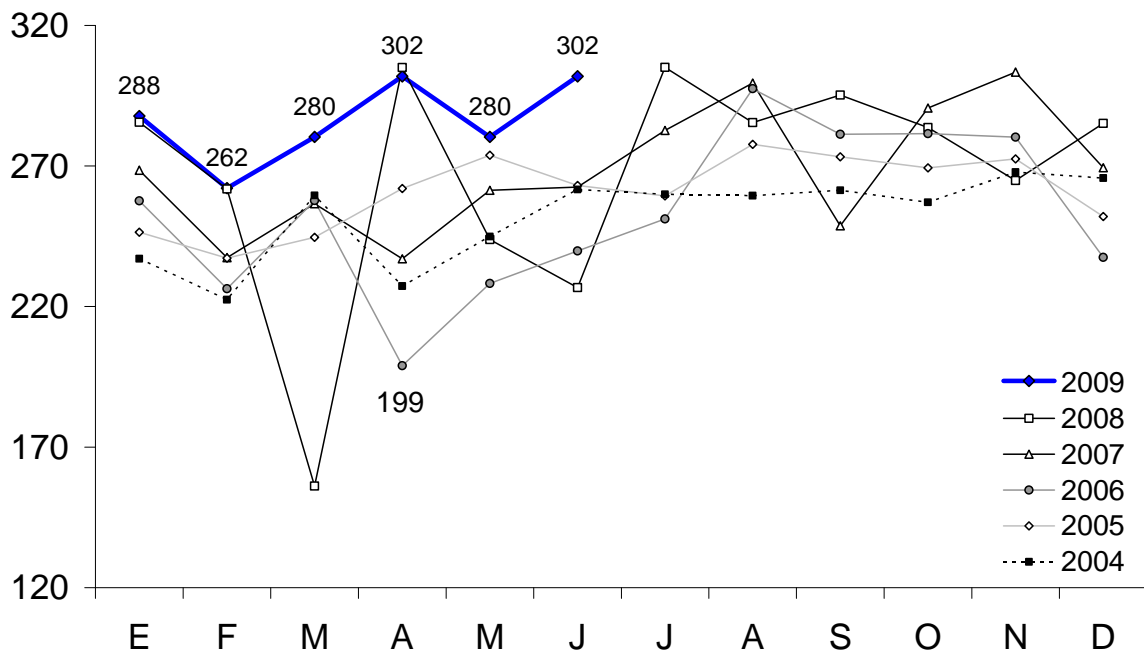
En % de la faena total; 6 m. de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

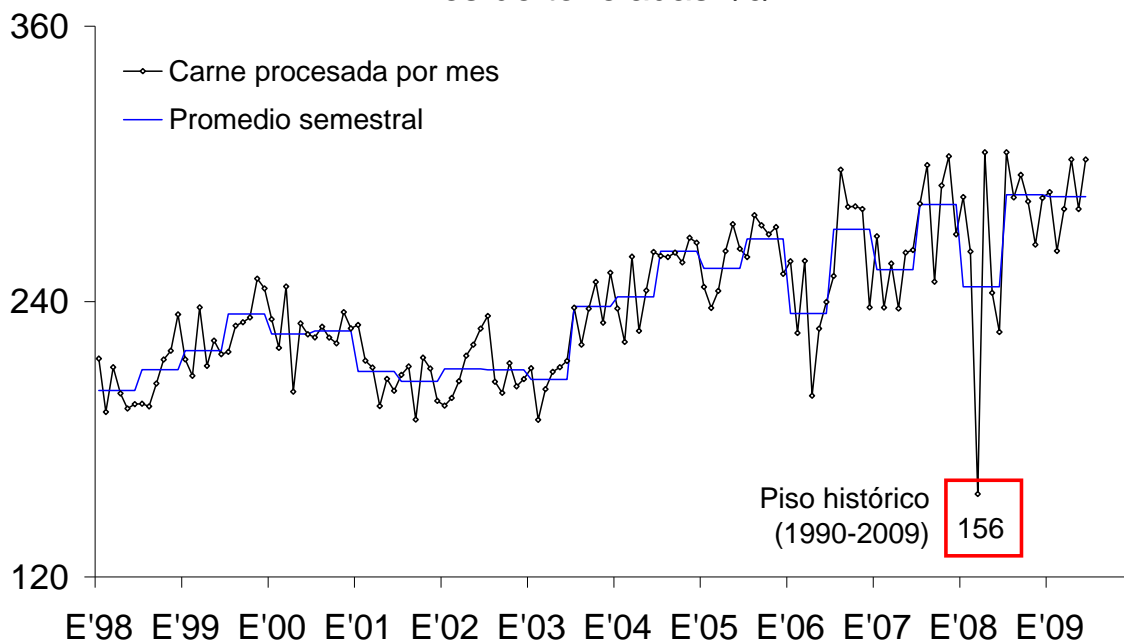
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

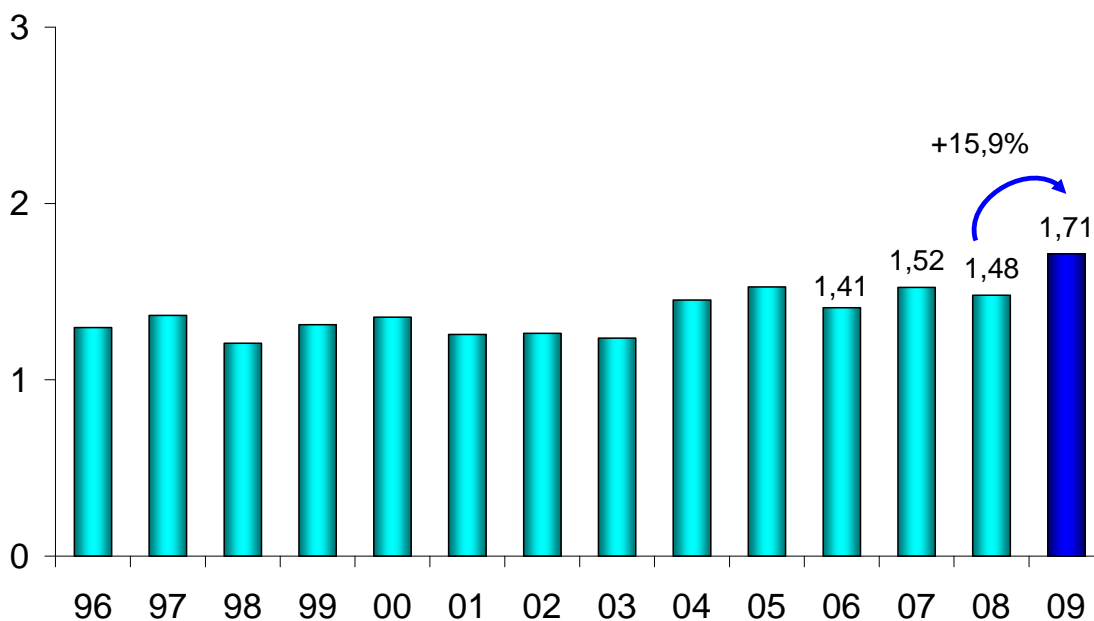
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

6 meses de 1990-2009* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('08-'09). * '08/'09 provisorio.

2. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

Las tasas récord de liquidación de hembras registradas en el transcurso del corriente año y la consecuente reducción de las existencias ganaderas, traducidas en elevadísimos niveles mensuales de faena, permitieron que las exportaciones de carne vacuna exhibieran el mejor desempeño de los últimos cuatro años, aún teniendo en cuenta los factores limitantes en materia de comercio exterior establecidos por las autoridades nacionales a partir del segundo semestre de 2006. El único problema es que este esquema es claramente insostenible en el tiempo.

En mayo el Senasa certificó envíos por un total de 38.040 toneladas peso producto (tn pp), llevando el total acumulado hasta 203.392 tn pp en enero-mayo de 2009. Para tener una idea del dinamismo referido, en el mismo lapso de 2007 se habían embarcado 161.459 tn pp (-20,6%) y en igual período de 2008 se habían registrado 148.819 tn pp (-26,8%).

Los ingresos por las ventas al exterior fueron de 134,85 millones de dólares fob en mayo, los cuales resultaron iguales a los de abril y 98,5% mayores a los registrados un año atrás.

El precio promedio se ubicó en 3.545 dólares fob por tn pp en el quinto mes del año, arrojando una leve mejora de 3,5% mensual. A pesar de ello, se mantuvo casi 30% por debajo del nivel alcanzado en mayo de 2008. En referencia a esta última comparación, debemos tener en cuenta que en aquellos meses los valores unitarios estaban alcanzando los niveles máximos de los últimos años, y a partir del tercer trimestre comenzaron a declinar de la mano de la apreciación del dólar, producto del vuelo a la calidad internacional y de la caída de la demanda de carnes en los países alcanzados por la crisis financiera-económica internacional (principalmente, los países desarrollados). En los casos de los cortes Hilton y de los restantes cortes enfriados y congelado, los valores unitarios descendieron 41,1% y 39,1% interanual en mayo. A diferencia de ellos, los precios de las carnes procesadas exhibieron importantes recuperaciones, al subir 24,7% interanual.

En el acumulado del período enero-mayo de 2009 los frigoríficos exportaron un volumen total de 203.392 tn pp, tal como se estableció más arriba. Esto implicó una significativa mejora de 36,7% interanual, constituyéndose al mismo tiempo como el mejor período de los últimos cuatro años. En términos absolutos se exportaron casi 55.000 tn pp más que en enero-mayo de 2008. Cuando se las convierte a toneladas res con hueso (tn r/c/h), en el período analizado se exportaron 216,1 mil tn r/c/h, lo que arrojó un crecimiento de 43,4% interanual (+65,4 mil tn r/c/h).

A raíz de la necesidad de cumplir con el contingente asignado por la UE a nuestro país y producto de los retrasos registrados en el tercer trimestre del año pasado, las exportaciones de los cortes Hilton registraron un crecimiento de 81,9% interanual en enero-mayo de 2009, con un total embarcado de 17.172 tn pp.

Los envíos al exterior de cortes congelados y frescos extra Hilton, los más importantes en el total (54,3%), llegaron a 110.411 tn pp y crecieron a un ritmo de 35,7% interanual.

Las exportaciones de carnes procesadas aumentaron 61,1%, al ubicarse en un nivel de 13.224 tn pp, y las de menudencias y vísceras 25,7%, al llegar a 62.615 tn pp.

En lo que respecta a los ingresos por ventas, en enero-mayo de 2009 alcanzaron un nivel de 673,1 millones de dólares fob y resultaron 20,9% mayores a los del mismo período de 2008.

En términos absolutos, los cortes congelados y frescos extra Hilton hicieron el mayor aporte, ya que generaron 374,0 millones de dólares fob en los primeros cinco meses del año y aportaron 44,5 millones de dólares más que un año atrás. No obstante lo cual, en términos relativos fueron los que registraron la menor tasa de crecimiento (+13,5% anual). De esta manera, su importancia en el total de ingresos descendió desde 58,7% hasta 55,6%.

El resto de los productos exportados ganó participación en la facturación total. En particular, las carnes procesadas fueron las que más espacio ganaron. Estas generaron casi 50 millones dólares fob de ingresos, 23 millones de dólares más que en igual período de un año atrás (+87,1%), y llegaron a explicar 7,3% de los ingresos totales (+2,6 puntos porcentuales).

En el caso de los cortes Hilton, los ingresos llegaron a casi 165 millones de dólares fob, ubicándose 22,0% por encima de los de un año atrás. Su importancia en el total subió de 24,1% a 24,5% de los ingresos totales.

El proceso de corrección de precios internacionales registrado a partir del tercer trimestre de 2008, hizo que el promedio de los primeros meses de 2009 se ubicara 12,2% por debajo del registrado en igual período de 2008, quedando en un nivel de 3.309 dólares fob por tn pp. El impacto de la apreciación del dólar, producto del vuelo a la calidad internacional registrado a partir del segundo cuarto del año pasado, se refleja más claramente cuando analizamos la evolución del precio promedio de exportación en euros. Este último registró una suba de 1,5% interanual (2.507 vs. 2.470 euros por tn pp).

En los primeros cinco meses de 2009 el precio promedio de los cortes Hilton descendió 32,9% anual en dólares, hasta ubicarse en 9.420 dólares fob por tn pp. Al medirlo en euros, la caída se redujo a 22,5% anual. No obstante todo ello, en los últimos dos meses el precio promedio se mantuvo por encima de los 10.000 dólares fob por tn pp.

En lo que respecta a los cortes congelados y frescos extra-Hilton, su precio disminuyó 16,3% anual y se quedó ubicado en 3.388 dólares fob por tn pp en enero-mayo de 2009. El precio promedio de las menudencias mostró la menor caída (-3,4% anual; hasta 1.356 dólares fob por tn pp). Sólo el precio promedio de las carnes procesadas mostró una mejora anual (+16,2%) y alcanzó un nivel de 3.721 dólares fob por tn pp.

En mayo no se registraron cambios en el ranking de principales países compradores de carne vacuna argentina. De esta forma, en los primeros cinco meses el listado continuó estando liderado por: Rusia, Hong Kong, Chile, Alemania, Israel, Venezuela, Holanda, Italia, Congo (ex Zaire) y Angola, que en conjunto representaron 76,7% del volumen total. La Unión Europea (UE), por su parte, como región económica fue el segundo destino en importancia, con 19,7% del total.

Cuando se analizan los niveles de facturación, los destinos más importantes fueron: Alemania, Rusia, Holanda, Italia, Chile, Hong Kong, Israel, Brasil, Gran Bretaña y EE.UU. En total estos destinos representaron 68,4% del total de ingresos. Por su parte, la Unión Europea como región fue la más importante, con 42,4% del total.

La UE adquirió 40.141 tn pp por un valor total de 285,6 millones de dólares fob en enero-mayo de 2009. Del volumen exportado, 42% correspondió a la cuota Hilton. En

cambio, por una cuestión de precios relativos, la cuota Hilton explicó 56,4% de los ingresos por exportaciones de los frigoríficos argentinos, tal como se puede observar en los gráficos que se presentan al final de la presente sección.

En términos interanuales, la UE adquirió un volumen 50,1% superior, por lo cual ganó importancia relativa en términos de cantidades, al pasar su participación en el total de 18,0% a 19,7% del total. En total pagó sólo 14% más, debido a que el precio promedio descendió 24,1% interanual. El precio promedio de los cortes Hilton cayó 32,9% interanual.

Alemania fue el principal cliente de los frigoríficos argentinos dentro de la UE y el cuarto en el ranking general. Sus compras llegaron a 14.046 tn pp (35% del volumen total enviado a la UE) por las cuales pagó 122,7 millones de dólares fob (43% del valor total enviado a la UE).

Por su parte, Rusia se mantuvo como el principal comprador de carne vacuna argentina. En total adquirió 26,6% del volumen exportado en el período analizado (54.097 tn pp, con casi tres cuartas partes representadas por los cortes congelados). En términos interanuales compró 42,3% más y pagó sólo 10,0% más. El precio promedio en este destino cayó 22,7% interanual, hasta ubicarse en 1.838 dólares por tn pp.

Los envíos a Chile representaron 14.239 tn pp en los primeros cinco meses del año y de esta forma pasaron a superar en 24,2% a los volúmenes enviados en enero-mayo del año pasado. La totalidad correspondió a cortes frescos. Los ingresos por ventas llegaron a 45,3 millones de dólares fob y resultaron 4,1% mayores a los de un año atrás. El precio promedio bajó 16,2% interanual, hasta alcanzar un nivel de 3.181 dólares por tn pp.

En el caso de Israel, los volúmenes vendidos llegaron a 12.902 tn pp y por ellos ingresaron 43,1 millones de dólares fob. El precio promedio de los cortes enviados a este destino fue de 3.343 dólares por tn pp (+12,3% interanual). Del total exportado, casi la totalidad correspondió a cortes frescos y congelados (956%) y el resto a menudencias y vísceras.

En lo que respecta a Hong Kong, este destino compró 21.883 tn pp y se mantuvo como el segundo comprador en importancia, detrás de Rusia, con casi la totalidad de los embarques con menudencias y vísceras (87,0%). En total pagó 43,6 millones de dólares fob. El volumen exportado subió 49,1% interanual, en tanto que la facturación subió 47,1% interanual. La diferencia se debió a la caída de apenas 1,3% interanual en el precio promedio, que se ubicó en 1.991 dólares por tn pp.

| EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA | | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | | | distrib. % | |
| Tn pp | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % | 5 m. '08 | 5 m. '09 |
| Cortes Hilton | 9.426 | 17.142 | 7.716 | 81,9% | 6,3% | 8,4% |
| Carnes Frescas | 81.382 | 110.411 | 29.029 | 35,7% | 54,7% | 54,3% |
| Carnes Procesadas | 8.209 | 13.224 | 5.015 | 61,1% | 5,5% | 6,5% |
| Menudencias | 49.802 | 62.615 | 12.813 | 25,7% | 33,5% | 30,8% |
| TOTAL | 148.819 | 203.392 | 54.573 | 36,7% | 100,0% | 100,0% |
| | | | | | distrib. % | |
| Miles US\$ fob | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % | 5 m. '08 | 5 m. '09 |
| Cortes Hilton | 135.202 | 164.903 | 29.701 | 22,0% | 24,1% | 24,5% |
| Carnes Frescas | 329.481 | 374.032 | 44.551 | 13,5% | 58,7% | 55,6% |
| Carnes Procesadas | 26.298 | 49.210 | 22.912 | 87,1% | 4,7% | 7,3% |
| Menudencias | 69.918 | 84.921 | 15.003 | 21,5% | 12,5% | 12,6% |
| TOTAL | 560.899 | 673.066 | 112.167 | 20,0% | 100,0% | 100,0% |
| US\$ / tn pp | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % | | |
| Cortes Hilton | 14.344 | 9.620 | -4.724 | -32,9% | | |
| Carnes Frescas | 4.049 | 3.388 | -661 | -16,3% | | |
| Carnes Procesadas | 3.204 | 3.721 | 518 | 16,2% | | |
| Menudencias | 1.404 | 1.356 | -48 | -3,4% | | |
| TOTAL | 3.769 | 3.309 | -460 | -12,2% | | |

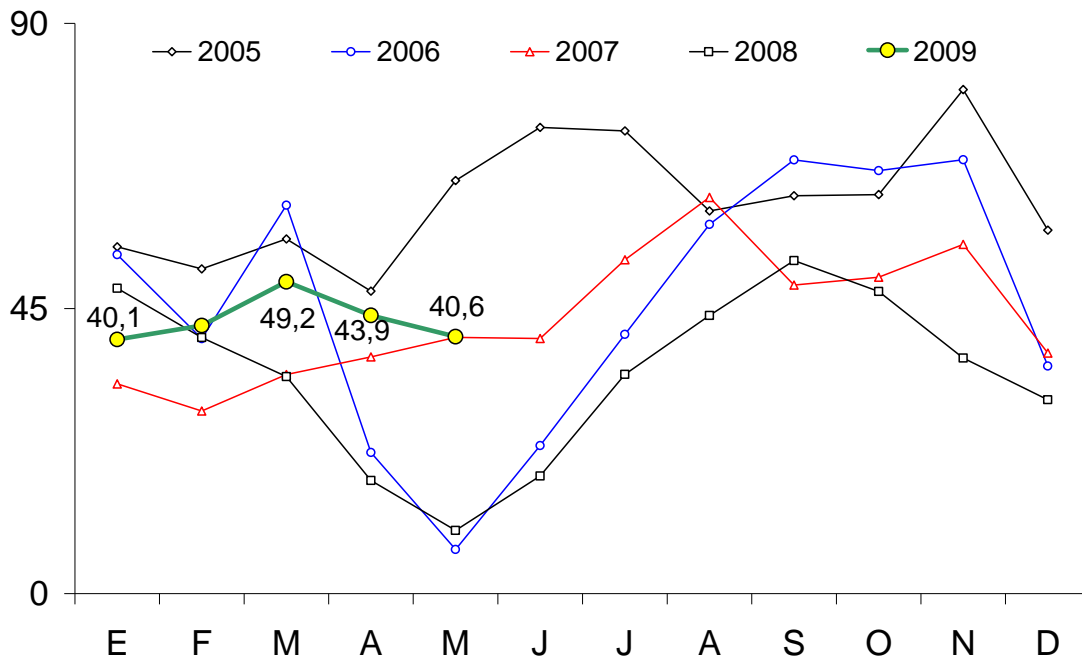
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

| EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA | | | | |
|--------------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Tn res con hueso | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 150.724 | 216.104 | 65.380 | 43,4% |
| Miles US\$ fob | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 490.981 | 588.145 | 97.164 | 19,8% |
| US\$ / tn r/c/h | 5 m. '08 | 5 m. '09 | var. abs. | var. % |
| TOTAL | 3.257 | 2.722 | -536 | -16,5% |

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09

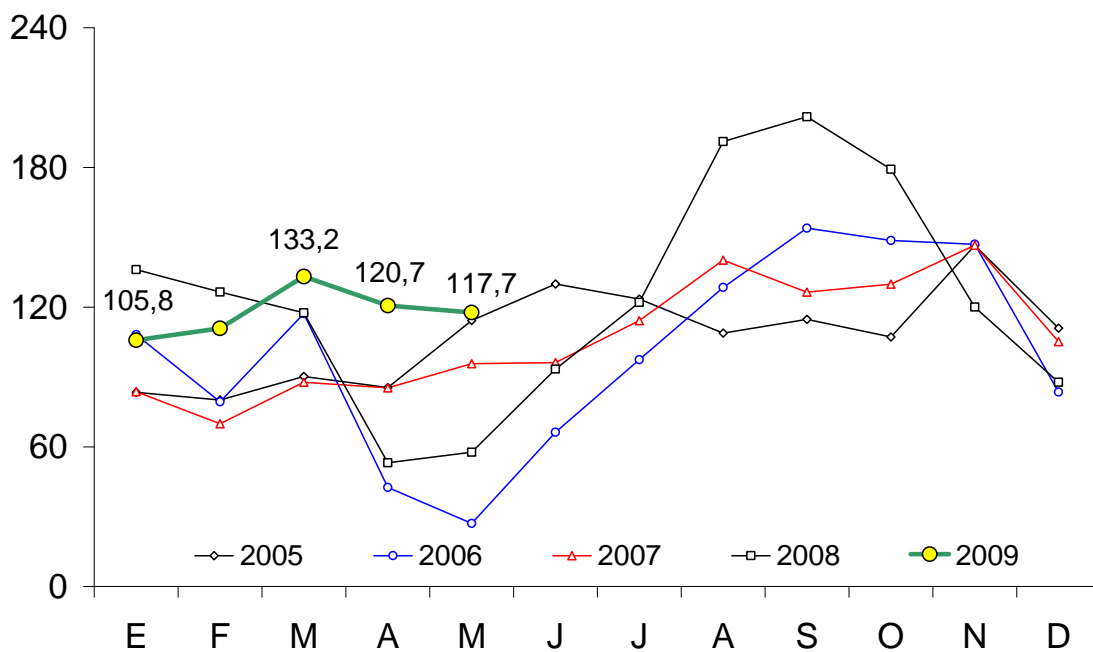
En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09

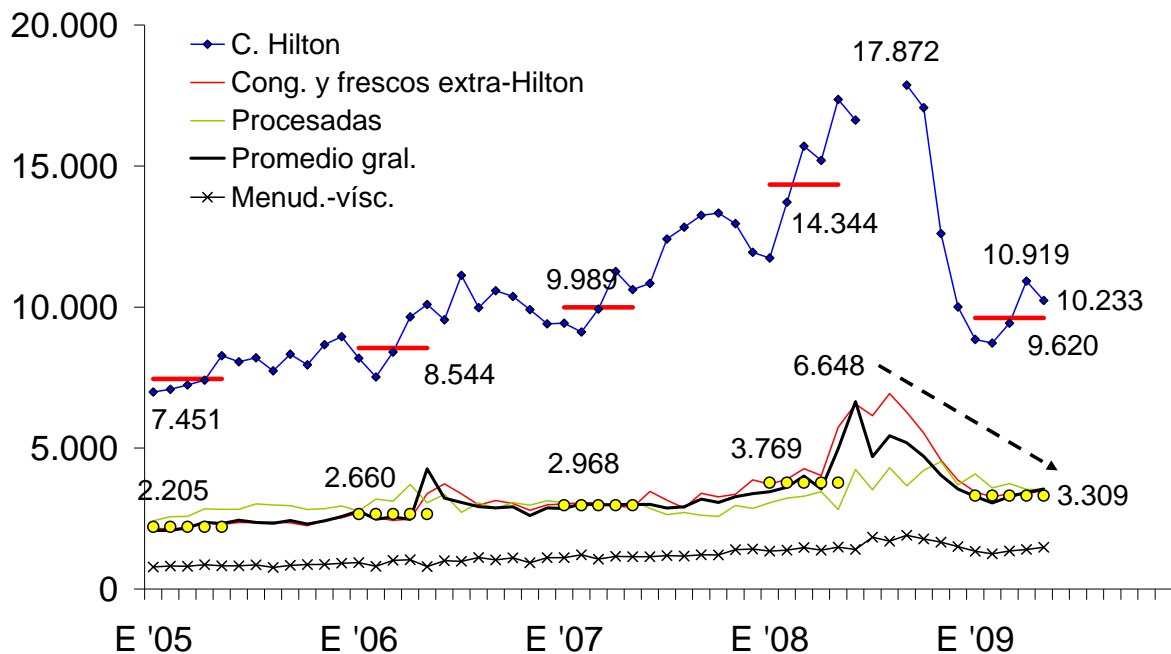
En millones de dólares fob



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

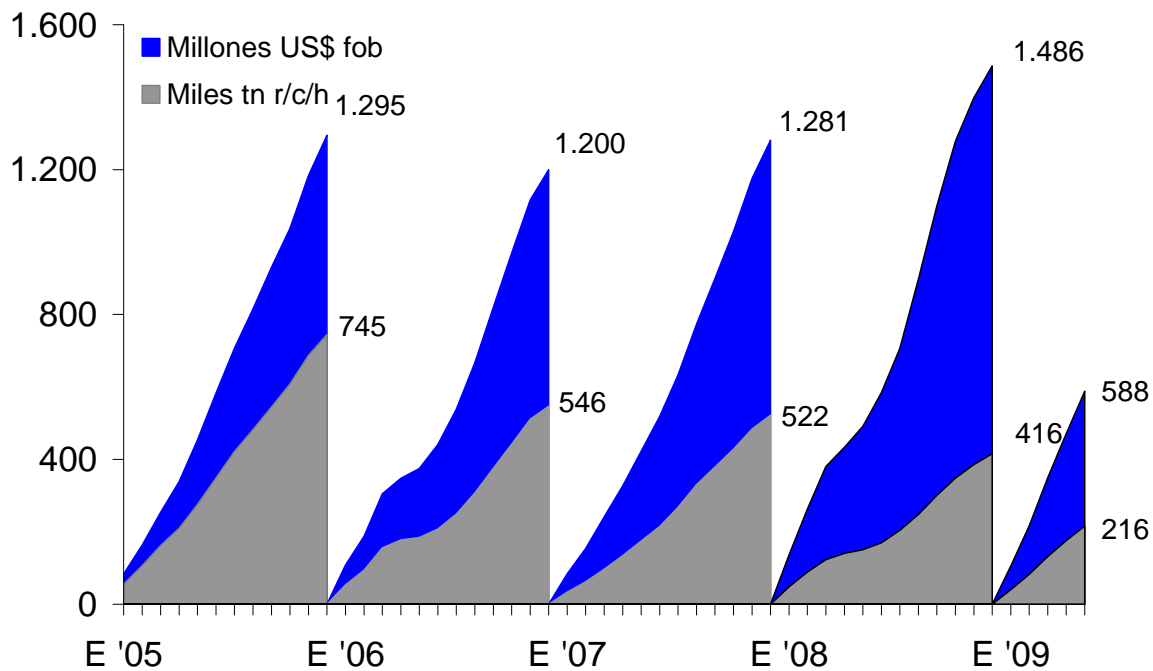
PRECIO EXTERNO DE LA CARNE VACUNA

En dólares fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

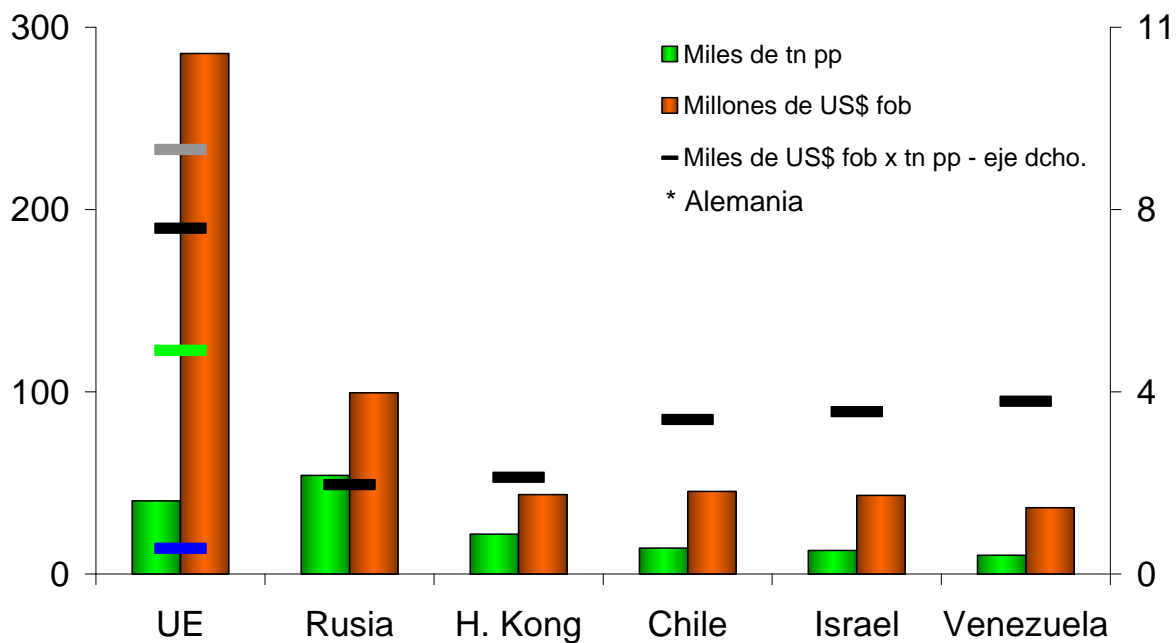
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'09



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES A LOS PRINCIPALES DESTINOS

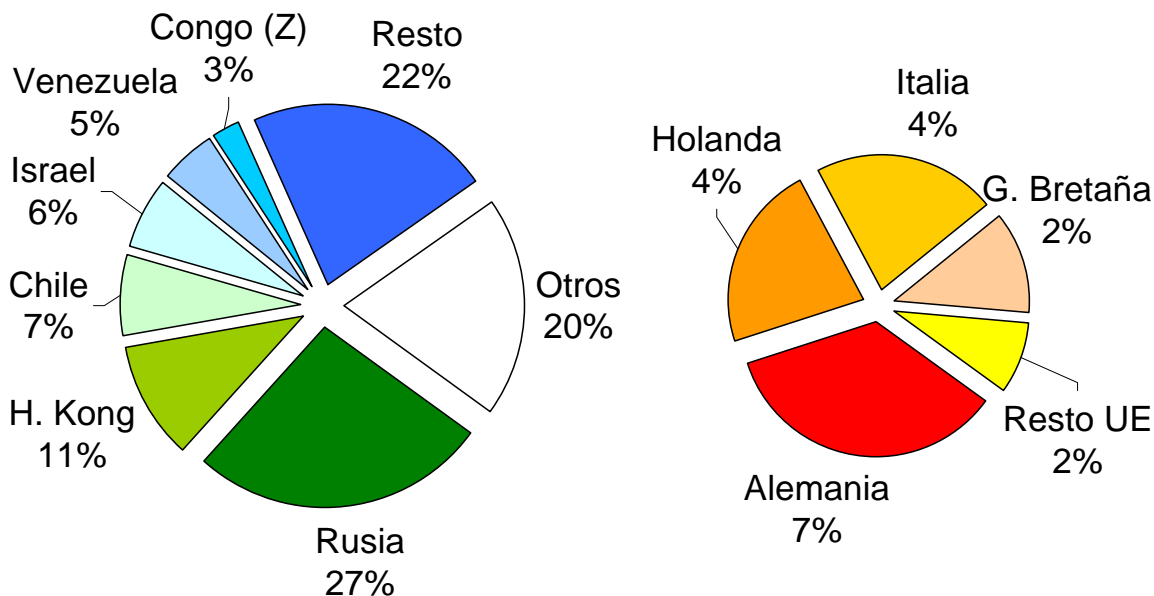
5 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VOLUMEN EXPORTADO POR DESTINO

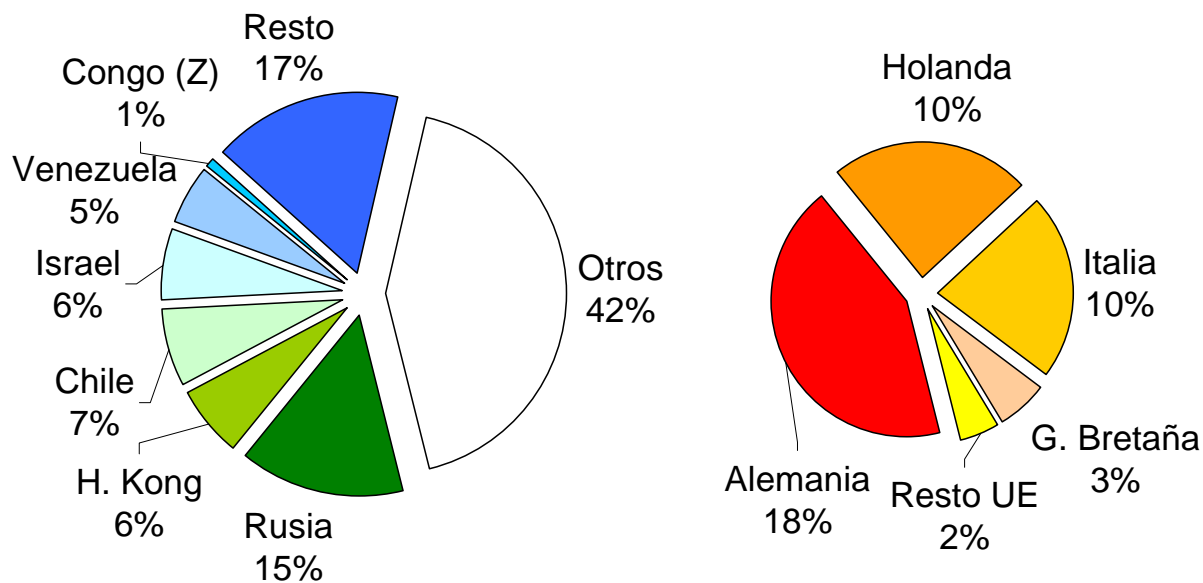
5 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VALORES EXPORTADOS POR DESTINO

5 meses 2009



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

3. CONSUMO INTERNO:

Sobre la base de nuestras estimaciones de faena y de los volúmenes exportados por los frigoríficos, en el primer semestre del año el mercado interno habría absorbido alrededor de 1,457 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Esto habría significado un incremento de 11,3% interanual.

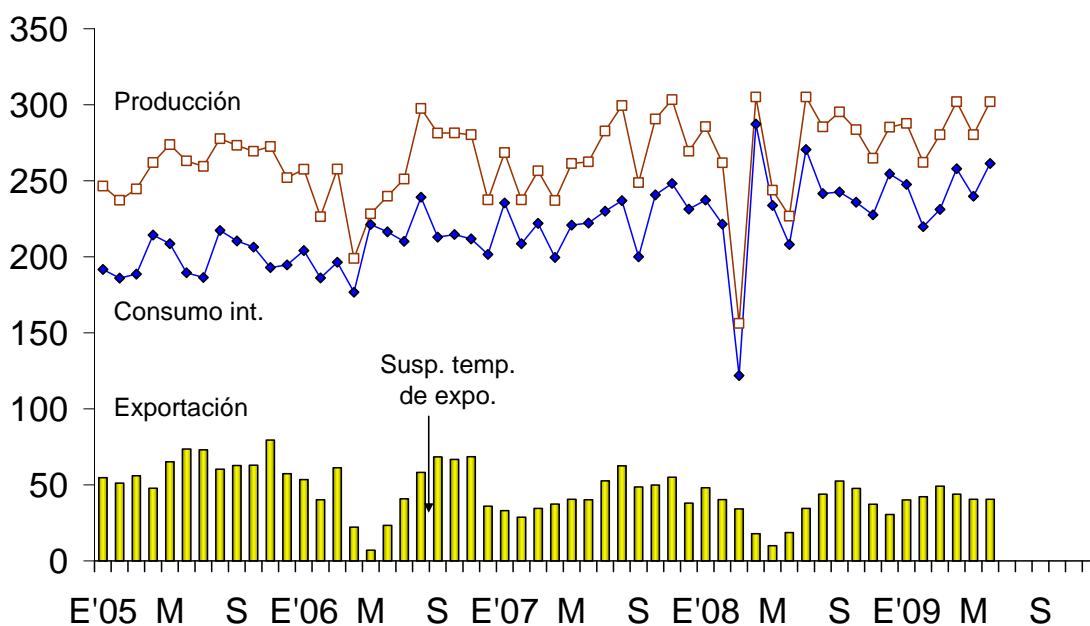
| OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA | | | | | | |
|----------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------------------|
| Período | Faena total | Exportación total | Consumo int. total | Consumo int. por hab. | Exportación total | Consumo int. total |
| | Tn res c/hueso | Tn res c/hueso | Tn res c/hueso | kg/año | s/faena total | s/faena total |
| 6 m. de... | | | | | | |
| 2000 | 1.355.707 | 181.544 | 1.174.163 | 63,8 | 13,4% | 86,6% |
| 2001 | 1.257.267 | 94.929 | 1.162.338 | 62,6 | 7,6% | 92,4% |
| 2002 | 1.263.965 | 131.701 | 1.132.264 | 60,4 | 10,4% | 89,6% |
| 2003 | 1.236.334 | 159.694 | 1.076.640 | 56,9 | 12,9% | 87,1% |
| 2004 | 1.452.728 | 253.117 | 1.199.611 | 62,8 | 17,4% | 82,6% |
| 2005 | 1.527.119 | 348.482 | 1.178.636 | 61,1 | 22,8% | 77,2% |
| 2006 | 1.408.752 | 207.632 | 1.201.120 | 61,7 | 14,7% | 85,3% |
| 2007 | 1.523.410 | 214.570 | 1.308.840 | 66,6 | 14,1% | 85,9% |
| 2008 * | 1.479.212 | 169.296 | 1.309.915 | 66,0 | 11,4% | 88,6% |
| 2009 * | 1.714.289 | 256.654 | 1.457.635 | 72,8 | 15,0% | 85,0% |
| Var. % '09-'08 | 15,9% | 51,6% | 11,3% | 10,2% | 30,8% | -4,0% |
| Var. abs. '09-'08 | 235.077 | 87.358 | 147.720 | 6,8 | 3,5% | -3,5% |

Fuente: CICCRA. * Provisorios.

La creciente oferta de carne vacuna, producto de los factores analizados en las secciones anteriores, se transformó en mayores exportaciones y consumo interno. En este último caso, el consumo por habitante habría llegado a 72,8 kilogramos/año en la primera mitad de 2009 y se habría ubicado 10,2% por encima del registrado hace un año. Este sería el guarismo más elevado para el período de los últimos quince años, por lo menos.

MERCADO DE LA CARNE VACUNA

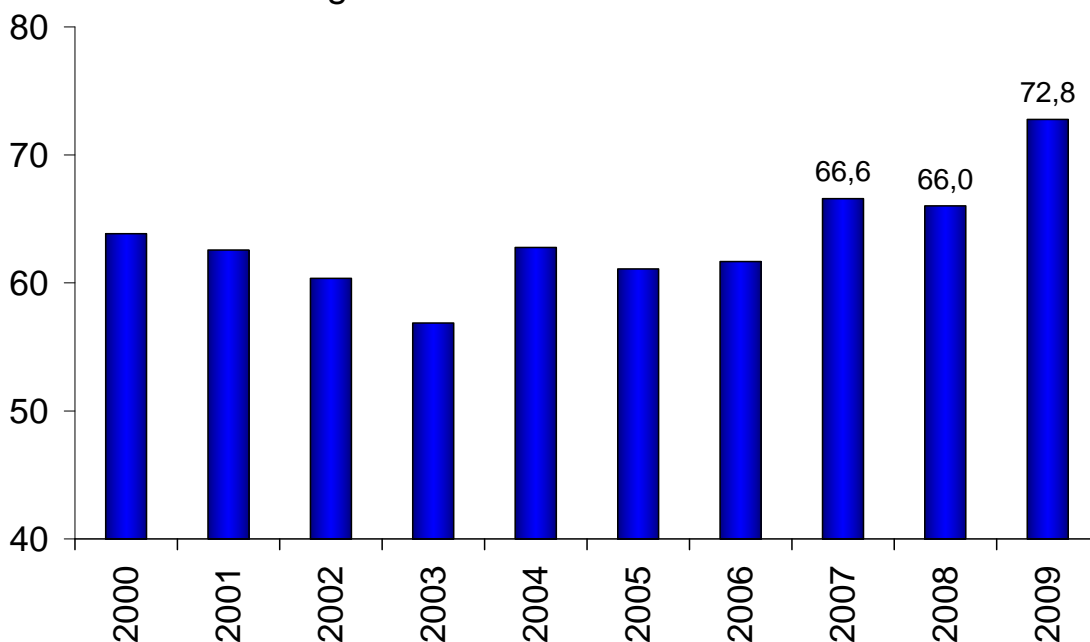
Enero 2005 - junio 2009 - En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA y del Senasa.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

En Kg./hab./año - 6 meses de c/año



Fuente: CICCRA, estimación propia a partir del INDEC, Senasa y la ONCCA.

4. BANCO DE DATOS:

| FAENA DE CARNE VACUNA | | | | | | |
|-----------------------|------------|-----------------|--------------|--------------|------------|------------|
| Periodo | Faena | Producción | Peso prom. | Faena | Producción | Peso prom. |
| | cabezas | miles tn r.c.h. | kg. / cabeza | var. % anual | | |
| 2003 | 12.531.634 | 2.663,8 | 213 | 9,0% | 5,5% | -3,2% |
| 2004 | 14.294.990 | 3.024,1 | 212 | 14,1% | 13,5% | -0,5% |
| 2005 | 14.251.709 | 3.131,3 | 220 | -0,3% | 3,5% | 3,9% |
| 2006 | 13.418.824 | 3.038,0 | 226 | -5,8% | -3,0% | 3,0% |
| 2007 | 14.924.689 | 3.217,6 | 216 | 11,2% | 5,9% | -4,8% |
| 2008 | 14.903.066 | 3.198,6 | 215 | -0,1% | -0,6% | -0,4% |
| I T '07 | 3.483.975 | 762,5 | 219 | 6,9% | 2,8% | -3,8% |
| II | 3.511.603 | 760,9 | 217 | 19,8% | 14,1% | -4,8% |
| III | 3.842.663 | 830,9 | 216 | 7,0% | 0,1% | -6,4% |
| IV | 4.086.448 | 863,3 | 211 | 12,4% | 8,0% | -3,9% |
| I T '08 | 3.319.033 | 703,6 | 212 | -4,7% | -7,7% | -3,1% |
| II | 3.572.991 | 775,6 | 217 | 1,7% | 1,9% | 0,2% |
| III | 4.092.102 | 885,8 | 216 | 6,5% | 6,6% | 0,1% |
| IV | 3.918.940 | 833,6 | 213 | -4,1% | -3,4% | 0,7% |
| I T '09 | 3.845.096 | 830,1 | 216 | 15,8% | 18,0% | 1,8% |
| II | 4.100.000 | 884,1 | 216 | 14,7% | 14,0% | -0,7% |
| Ene '07 | 1.222.297 | 268,5 | 220 | 7,4% | 4,2% | -3,0% |
| Feb | 1.085.593 | 237,4 | 219 | 7,7% | 4,9% | -2,6% |
| Mar | 1.176.085 | 256,6 | 218 | 5,5% | -0,4% | -5,7% |
| Abr | 1.102.985 | 237,0 | 215 | 25,5% | 19,1% | -5,1% |
| May | 1.209.517 | 261,3 | 216 | 19,9% | 14,5% | -4,5% |
| Jun | 1.199.101 | 262,5 | 219 | 14,9% | 9,5% | -4,7% |
| Jul | 1.293.677 | 282,7 | 218 | 19,1% | 12,5% | -5,5% |
| Ago | 1.379.966 | 299,5 | 217 | 7,6% | 0,7% | -6,4% |
| Sep | 1.169.020 | 248,7 | 213 | -4,4% | -11,6% | -7,5% |
| Oct | 1.385.909 | 290,6 | 210 | 10,3% | 3,2% | -6,4% |
| Nov | 1.419.877 | 303,4 | 214 | 12,3% | 8,2% | -3,6% |
| Dic | 1.280.662 | 269,4 | 210 | 14,8% | 13,4% | -1,2% |
| Ene '08 | 1.336.736 | 285,6 | 214 | 9,4% | 6,3% | -2,8% |
| Feb | 1.242.297 | 261,9 | 211 | 14,4% | 10,3% | -3,6% |
| Mar | 740.000 | 156,2 | 211 | -37,1% | -39,1% | -3,3% |
| Abr | 1.400.000 | 305,0 | 218 | 26,9% | 28,7% | 1,4% |
| May | 1.130.000 | 243,8 | 216 | -6,6% | -6,7% | -0,1% |
| Jun | 1.042.991 | 226,8 | 217 | -13,0% | -13,6% | -0,7% |
| Jul | 1.389.246 | 305,1 | 220 | 7,4% | 7,9% | 0,5% |
| Ago | 1.319.556 | 285,4 | 216 | -4,4% | -4,7% | -0,3% |
| Sep | 1.383.300 | 295,2 | 213 | 18,3% | 18,7% | 0,3% |
| Oct | 1.347.424 | 283,7 | 211 | -2,8% | -2,4% | 0,4% |
| Nov | 1.232.494 | 264,8 | 215 | -13,2% | -12,7% | 0,6% |
| Dic | 1.339.022 | 285,2 | 213 | 4,6% | 5,9% | 1,3% |
| Ene '09 | 1.324.335 | 287,7 | 217 | -0,9% | 0,8% | 1,7% |
| Feb | 1.220.760 | 262,1 | 215 | -1,7% | 0,1% | 1,8% |
| Mar | 1.300.000 | 280,3 | 216 | 75,7% | 79,5% | 2,2% |
| Abr | 1.400.000 | 301,9 | 216 | 0,0% | -1,0% | -1,0% |
| May | 1.300.000 | 280,3 | 216 | 15,0% | 15,0% | -0,1% |
| Jun | 1.400.000 | 301,9 | 216 | 34,2% | 33,1% | -0,8% |

Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA y estimaciones propias ('08-'09).

| PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| En pesos por kilogramo vivo | | | | | | | |
| Período | TOTAL | Novillos | Novillitos | Vaquill. | Terneros | Vacas | Toros |
| jun-08 | 2,533 | 3,103 | 3,482 | 3,339 | 3,894 | 1,851 | 2,099 |
| may-09 | 2,291 | 2,972 | 3,261 | 3,126 | 3,603 | 1,406 | 1,482 |
| jun-09 | 2,373 | 3,035 | 3,314 | 3,120 | 3,556 | 1,621 | 1,883 |
| 6 m 09 | 2,465 | 3,063 | 3,357 | 3,204 | 3,518 | 1,577 | 1,835 |
| Var. % respecto a... | | | | | | | |
| mes anterior | 3,6% | 2,1% | 1,6% | -0,2% | -1,3% | 15,3% | 27,1% |
| igual mes año ant. | -6,3% | -2,2% | -4,8% | -6,6% | -8,7% | -12,4% | -10,3% |
| dic-01 | 273,7% | 364,1% | 355,2% | 346,4% | 306,4% | 289,7% | 396,8% |
| 6 m 08 | -4,1% | 0,2% | 0,6% | -1,3% | -1,3% | -16,9% | -14,8% |

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

| PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE | | | | | | | |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| En dólares por kilogramo vivo | | | | | | | |
| Período | TOTAL | Novillos | Novillitos | Vaquill. | Terneros | Vacas | Toros |
| jun-08 | 0,832 | 1,019 | 1,144 | 1,097 | 1,279 | 0,608 | 0,690 |
| may-09 | 0,615 | 0,798 | 0,875 | 0,839 | 0,967 | 0,377 | 0,398 |
| jun-09 | 0,630 | 0,805 | 0,880 | 0,828 | 0,944 | 0,430 | 0,500 |
| 6 m 09 | 0,678 | 0,842 | 0,923 | 0,881 | 0,966 | 0,434 | 0,505 |
| Var. % respecto a... | | | | | | | |
| mes anterior | 2,4% | 1,0% | 0,5% | -1,3% | -2,4% | 14,0% | 25,6% |
| igual mes año ant. | -24,3% | -21,0% | -23,1% | -24,5% | -26,2% | -29,3% | -27,5% |
| dic-01 | 4,6% | 29,9% | 27,4% | 24,9% | 13,7% | 9,1% | 39,1% |
| 6 m 08 | -17,2% | -13,6% | -13,3% | -15,0% | -15,1% | -28,3% | -26,5% |

Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..