

Producción ganadera y precio interno de la carne vacuna

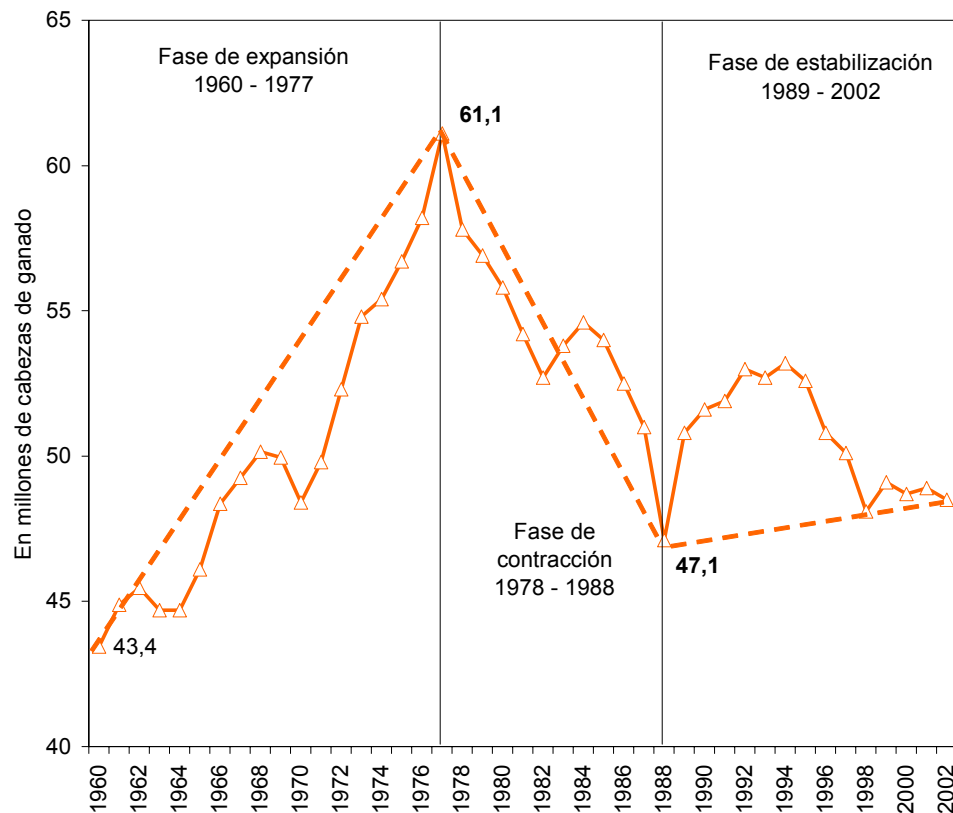
Febrero 2010



Antecedentes

- ✓ A pesar de la relevante recomposición que exhibieron los sectores productores de bienes durante la post-convertibilidad, entre ellos la producción agrícola, en el sector ganadero persiste el estancamiento del stock vigente desde finales de la década del ochenta.
- ✓ Es más, el stock de gando vacuno nunca se recuperó tras el agudo proceso de liquidación registrado entre los años 1977 y 1988 en el marco de la valorización financiera.
- ✓ Lamentablemente no se dispone de estadísticas actualizadas sobre el stock de ganado vacuno existente en nuestro país desde el año 2002.
- ✓ De todas formas, en base a la información de faena se podría suponer que el stock de ganado vacuno en nuestro país, en el mejor de los casos, es similar al existente a finales del régimen de convertibilidad.

Evolución del stock de ganado vacuno, 1960-2002. (en millones de cabezas)



Fuentes: Elaboración propia en base a información de la SAGPYA.

La producción ganadera en la post-convertibilidad

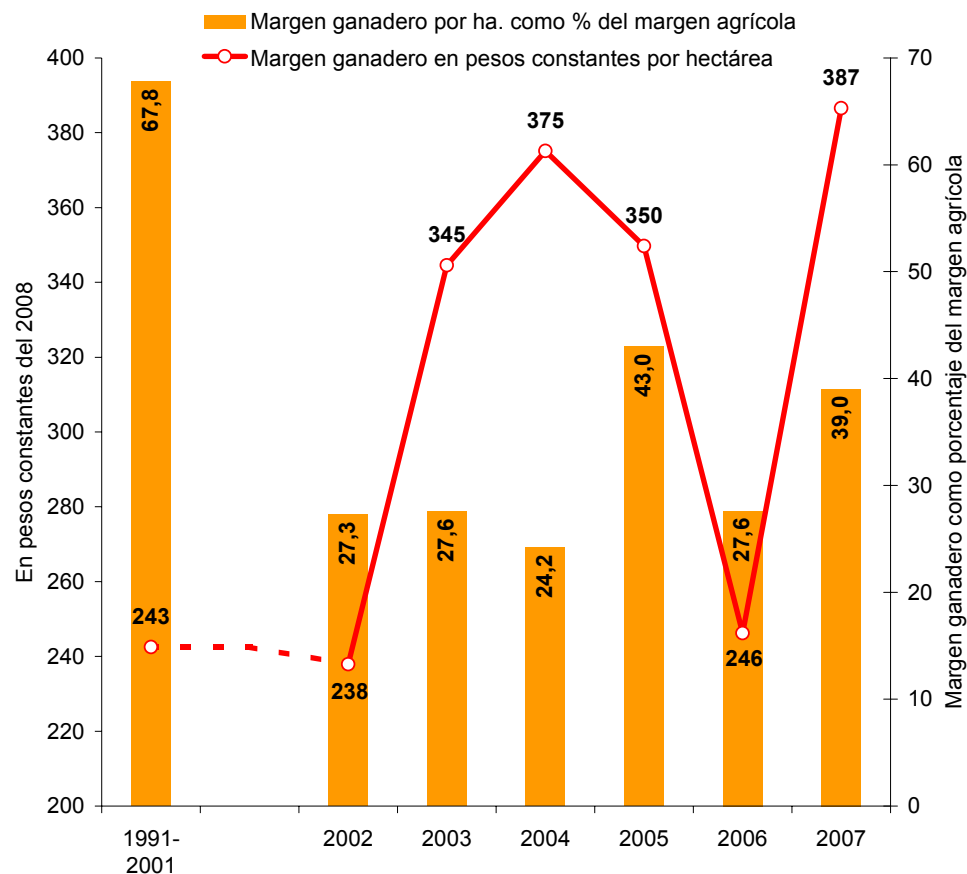
✓ El estancamiento y/o la liquidación del stock ganadero durante la post-convertibilidad no estuvo asociado con una caída de la rentabilidad de dicha producción.

✓ Por el contrario, los márgenes brutos por hectárea en esta actividad fueron en el período 2002-2007 un 33,3% más elevados que los registrados durante la vigencia del régimen de convertibilidad.

✓ Sin embargo, se verificó una aguda contracción en la rentabilidad relativa de esta producción con respecto a la agrícola. En efecto, los márgenes ganaderos en la post-convertibilidad representaron en promedio el 31,4% de los obtenidos en la agricultura, mientras que dicha relación era del 67,8% durante la vigencia del régimen de convertibilidad.

✓ La disminución relativa de la rentabilidad en la producción ganadera condujo al desplazamiento de esta producción por la agricultura, proceso que se tradujo en una aguda liquidación de stocks en los últimos años.

Evolución del margen ganadero por hectárea y de su relación con el margen agrícola, 1991-2001. (en pesos constantes y porcentajes)



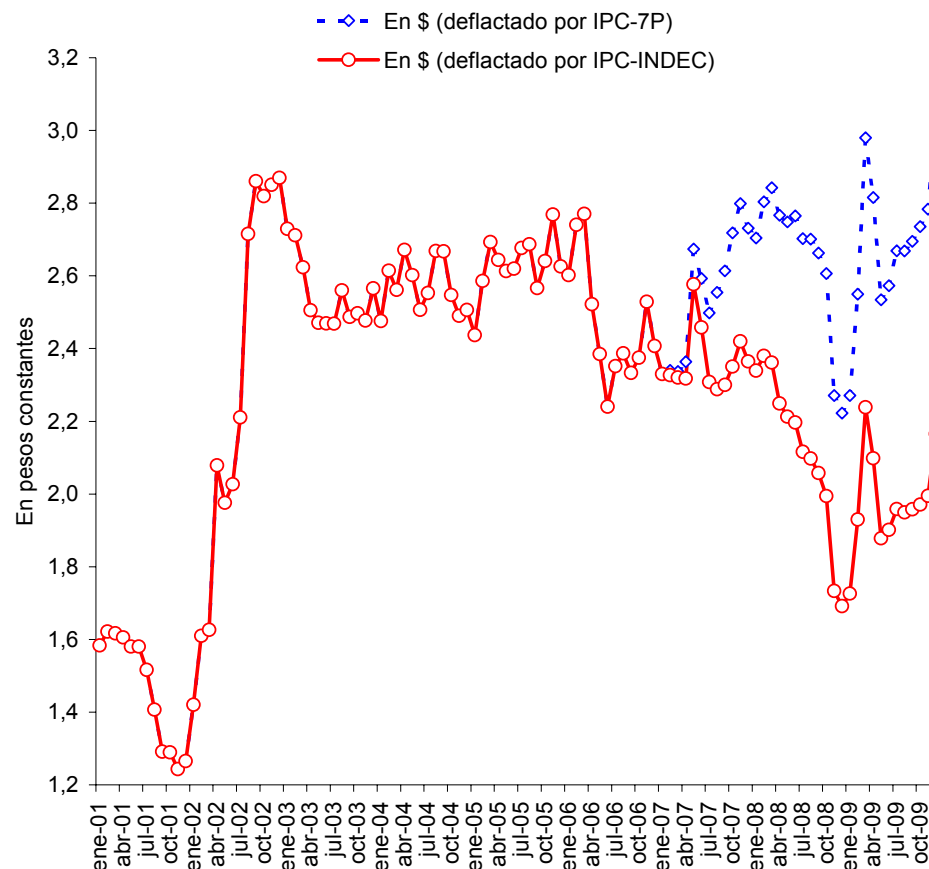
Nota: El margen ganadero resulta del promedio de los márgenes en las actividades de cría e internada, en tanto que el margen agrícola se estimó en base a los cuatro principales cultivos pamepanos. Se deflactó por el índice de precios mayoristas (IPIM).

Fuente: elaboración propia en base a la revista Márgenes Agropecuarios.

La política ganadera en la post-convertibilidad

- ✓ El incremento del precio de la carne vacuna en el 2006 condujo a la adopción de diversas medidas tendientes a controlar el precio local.
- ✓ Dichas medidas se basaron fundamentalmente en la instrumentación de políticas de control de precios y en el cierre de las exportaciones de estos productos en determinados períodos.
- ✓ Más allá de la efectividad de estas políticas en el control de los precios al consumidor, a nivel mayorista se registró una aguda contracción en el precio de la carne vacuna al evaluarlo en términos reales.
- ✓ El precio (en moneda constante) del novillo en Liniers se redujo un 35% entre comienzos del 2006 y finales del 2008, en tanto que con respecto a diciembre de 2009 la disminución fue de un 17%.

Evolución del precio del novillo en Liniers, Enero-01/ Diciembre-09. (en pesos constantes)

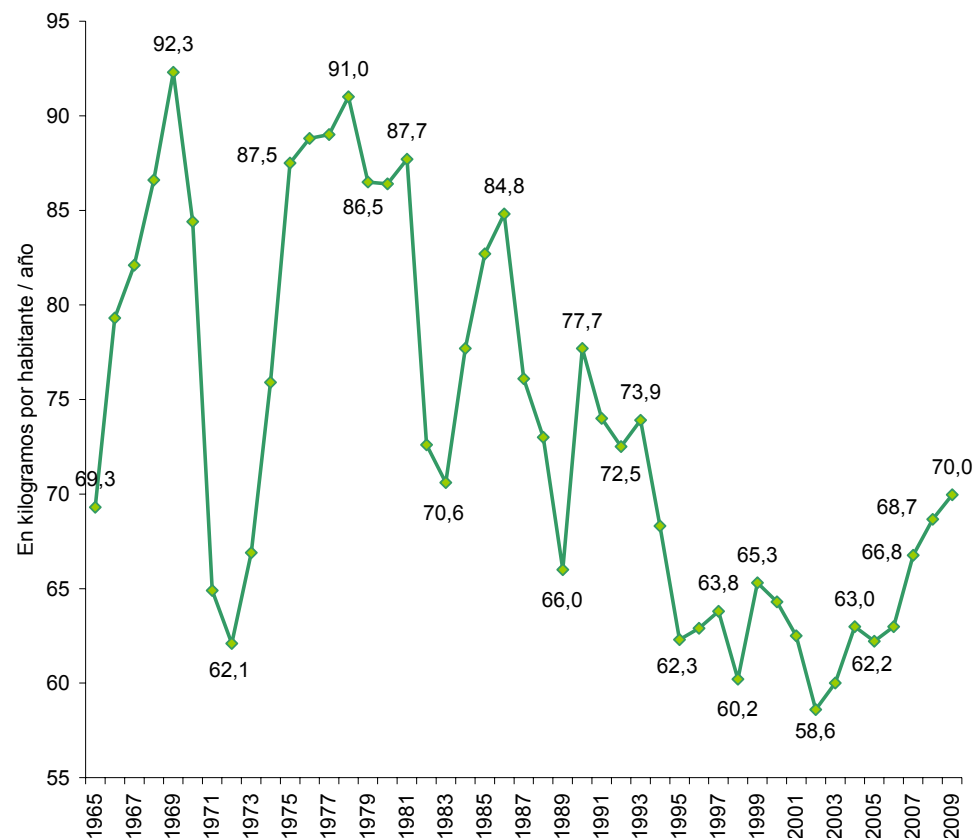


Fuentes: Mercado de Liniers, Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) y Direcciones provinciales de estadísticas.

La política ganadera en la post-convertibilidad su efecto sobre los niveles de consumo interno

- ✓ El "éxito" de las políticas de control de precios llevadas adelante en los últimos años se reflejó en un sensible incremento en el consumo doméstico de carne vacuna, que aumentó un 11,0% entre los años 2006 y 2009, a la par que se elevaban los salarios reales.
- ✓ Es más, el pasado año el consumo de carne vacuna por habitante alcanzó los 70 Kg/anuales, valor que no se registraba desde comienzos de la década del noventa.
- ✓ Se debe resaltar que aún en el contexto recesivo que atravesó la economía argentina en los últimos tiempos el consumo cárnico no sólo no disminuyó sino que se incrementó.

Evolución del consumo de carne vacuna por habitante, 1965-2009. (en kilogramos por habitante al año)



Fuentes: Elaboración propia en base a información del IPCVA.

El papel de los mercados externos

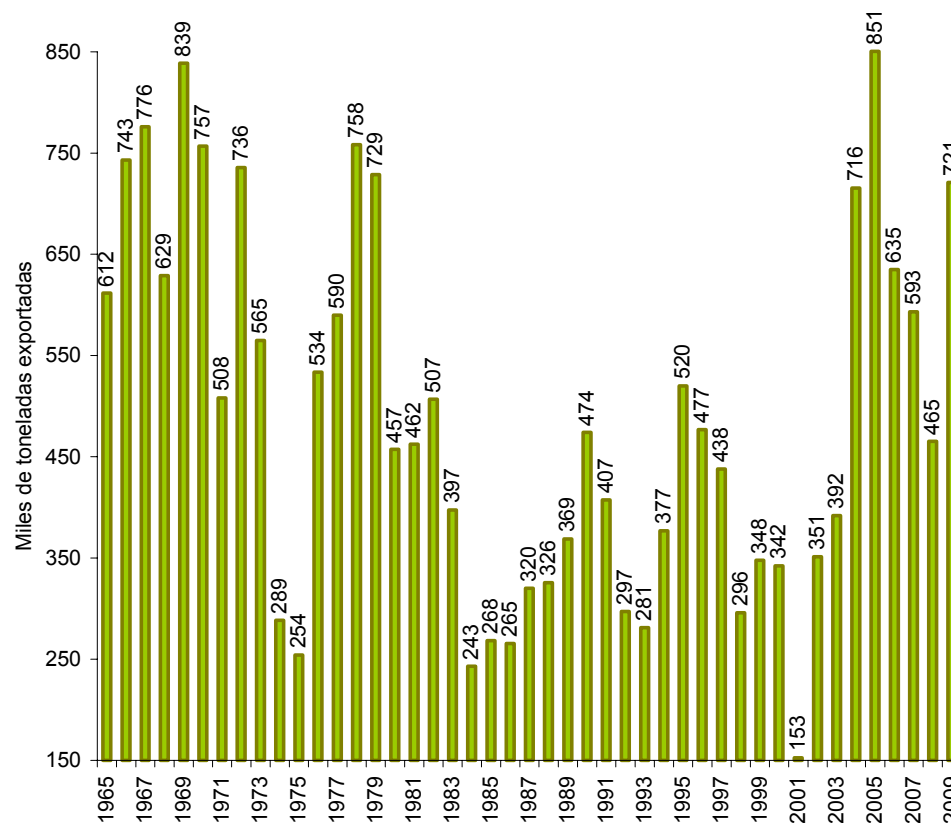
✓ Si bien se asistió en los últimos años a un sensible incremento en el consumo doméstico de carne vacuna, este proceso no se reflejó en una contracción significativa de las exportaciones cárnicas.

✓ Por el contrario, las exportaciones de carne vacuna se ubicaron por encima de las registradas a lo largo del régimen de convertibilidad. Mientras que en el período 1991-2001 se exportaron en promedio 357.734 toneladas anuales, en la post-convertibilidad las mismas promediaron las 590.446 toneladas.

✓ Es más, en los últimos tres años, en el marco de las políticas de control a las exportaciones cárnicas, las ventas externas promediaron las 593.166 toneladas.

✓ Por lo tanto, hasta el año 2009 el incremento del consumo doméstico se produjo a la par del sostenimiento de un elevado nivel de exportaciones, que prácticamente duplicó el verificado a lo largo del régimen de convertibilidad.

Evolución de las exportaciones de carne vacuna, 1965-2009. (en miles de toneladas)



Fuentes: elaboración propia en base a información del IPCVA.

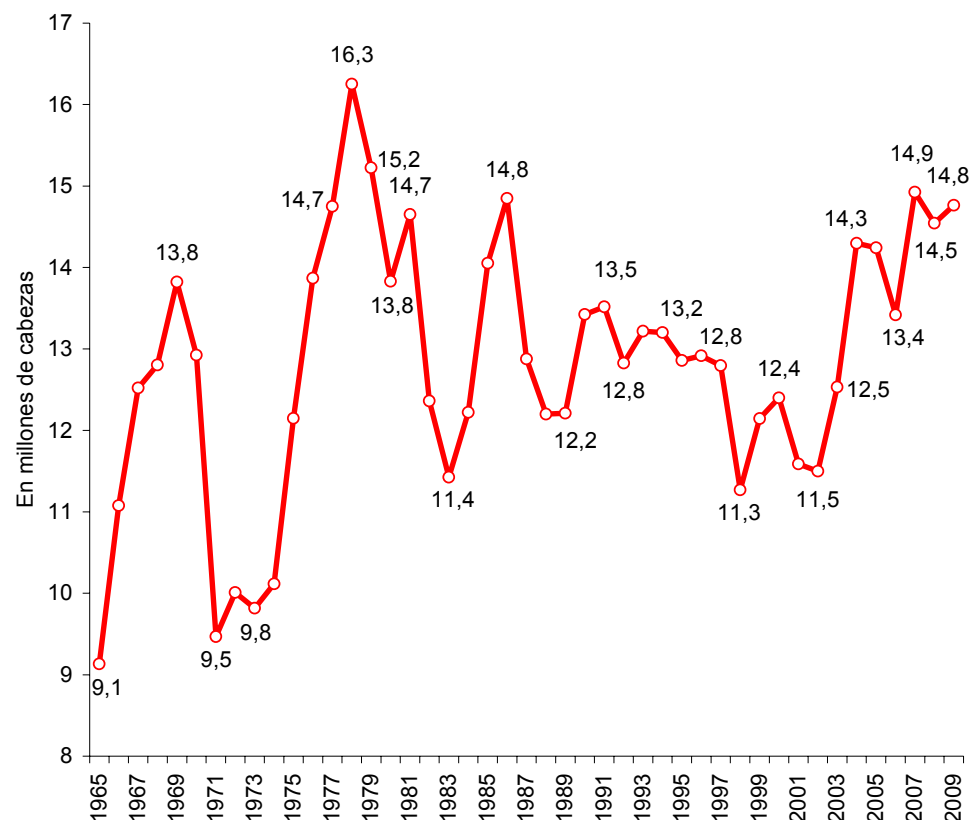
Liquidación de stocks

✓ El sostenimiento de los importantes niveles de consumo, tanto de origen interno como externo, a lo largo de los últimos años se sostuvo en elevados niveles de faena. Es decir, el incremento en la demanda de productos cárnicos fue acompañado por una evolución similar de la oferta.

✓ En el último quinquenio la faena (oferta) promedió las 14,4 millones de cabezas, representando los valores más altos alcanzados desde el proceso de liquidación de stocks registrado entre 1977 y 1988.

✓ Se debe resaltar que el doble carácter del ganado vacuno (bien de capital y de consumo) implica que esta producción posea una curva de oferta de pendiente negativa en el corto plazo. Es decir, que cuando aumenta la rentabilidad de la producción no se incrementa la oferta sino que disminuye, ya que los productores retienen animales para acrecentar la producción futura. En tanto, que los mayores niveles de oferta indican la presencia de un proceso de liquidación de stocks, en donde ante la perspectiva de caídas en la rentabilidad, o de mayor rentabilidad en otras producciones, los productores procuran reducir sus stocks.

Evolución de la faena de ganado vacuno, 1965-2009.
(en millones de cabezas)



Fuentes: Elaboración propia en base a información del IPCVA.

Liquidación de stocks y política ganadera

- ✓ Los elevados niveles de faena registrados en los últimos años indican, sin lugar a dudas, la existencia de un agudo proceso de liquidación del stock de ganado vacuno, proceso que posibilitó la presencia de importantes niveles de consumo a nivel local y el sostenimiento de un alto volumen de exportaciones.
- ✓ Sin embargo, el proceso de liquidación de stocks no es un proceso sostenible en el largo plazo, ya que la contracción del mismo tarde o temprano conduce a una contracción de la oferta y a una elevación del precio de los productos cárnicos.
- ✓ El proceso de liquidación de stocks que permitió en los últimos años el mantenimiento de elevados niveles de consumo interno y de exportaciones se sostuvo en la baja rentabilidad relativa de la producción ganadera con respecto a la agrícola. Es más, las políticas implementadas en los últimos años no han hecho más que agudizar este proceso, ya que se centraron en disminuir el precio local de la carne vacuna afectando las rentabilidades sectoriales de forma inversa a la requerida.
- ✓ De todas formas, se debe resaltar que el incremento en los precios de los productos cárnicos acontecido en los dos últimos meses podría no estar unívocamente asociado al proceso de liquidación de stocks, ya que la pasada sequía y la perspectiva de futuros aumentos en los precios podrían haber condicionado también la oferta en el corto plazo.
- ✓ Si bien el congelamiento de las exportaciones cárnicas, en respuesta al incremento de los precios internos, implementado por el gobierno en los últimos días podría posibilitar el abastecimiento del mercado local y el mantenimiento del nivel de precios internos en el mediano plazo, agudizaría el proceso de liquidación de stocks condicionando aún más la oferta futura.
- ✓ En este contexto, el sostenimiento de elevados niveles de consumo en el mercado interno en el mediano y largo plazo requieren de un incremento sustantivo de la oferta ganadera, para lo cual es indispensable desarrollar una activa política estatal tendiente a lograr una mejora sensible en la rentabilidad relativa de la producción ganadera con respecto a la agrícola.