Carne vacuna

Panorama internacional y regional

Enero 2023

Resumen ejecutivo

Contexto internacional. El USDA corrigió sus proyecciones mundiales para 2023 ante una mayor demanda prevista por parte de China. Mientras tanto, los precios internacionales de la carne bovina cayeron por sexto mes en diciembre, aunque en 2022 las cotizaciones promedio fueron récord histórico.

❒ **Exportaciones. En 2022, los volúmenes exportados de carnes bovinas fueron los mayores desde 2019.** No obstante, los últimos meses de 2022 mostraron una tendencia declinante en los precios y una desaceleración en el crecimiento.

❒ **Cuotas**. **La Cuota Hilton** tiene una ejecución del 59% (17.434 ton), un 11% superior al ciclo anterior, con precios promedio estables, pero 8% inferiores a diciembre 2021. **La Cuota 481** tuvo escaso movimiento en diciembre por agotamiento del trimestre. **La Cuota Estados Unidos 2022** se ejecutó en un 99,8% a diciembre, con precios promedio 20% por encima del mes anterior.

❒ **Novillo Mercosur**. **En 2022 se observaron descensos para todos los mercados regionales.** El mes de diciembre cerró sin grandes cambios en los precios promedio en dólares en Argentina y Paraguay, mientras que Uruguay (caída) y Brasil (mejora) presentaron tendencias contrapuestas.

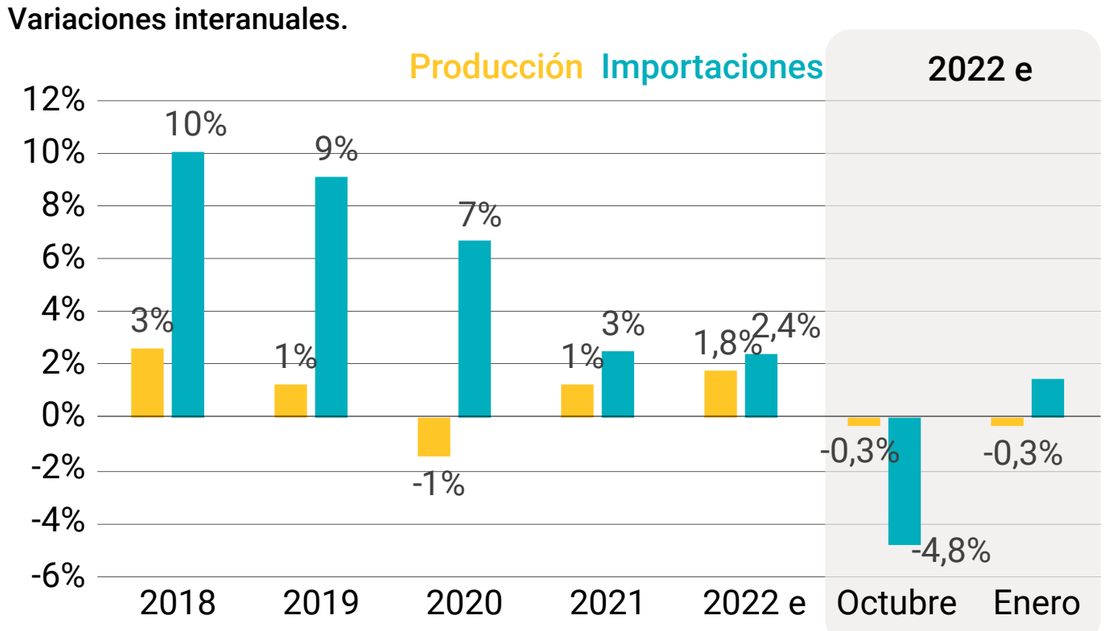
1 - Contexto internacional

El USDA corrigió sus proyecciones mundiales para 2023 ante una mayor demanda prevista por parte de China. En relación con las proyecciones de octubre, el organismo espera ahora un crecimiento en las importaciones mundiales en lugar de una caída. A pesar de los desafíos que sigue representando el COVID-19, el ajuste responde a una mejora en la previsión de demanda de compras externas por parte de China. Para 2023, la recuperación económica proyectada, así como la reactivación anticipada del sector hotelero, restaurantero e institucional respaldan la expansión del consumo y las importaciones. Se espera que las importaciones de carne de res crezcan en 2023, pero el ritmo de los envíos se desacelerará, ya que los importadores tienen productos almacenados en frío que deben ingresar al mercado antes de invertir en compras adicionales.

Los niveles de producción mundiales permanecieron virtualmente estables en relación con lo que se estimó en octubre pasado, previéndose una leve merma frente al año pasado.

Respecto a Argentina, USDA corrigió al alza su estimación de producción de 2022 (+1% a/a), pero espera una mayor caída en 2023 (-3,5%) de lo que preveía en octubre. El organismo prevé que la producción de carne vacuna descienda de 3,110 millones de toneladas en 2022 a 3 millones de toneladas en 2023. Para las exportaciones se pronostica una caída de 820.000 toneladas en 2022 (en octubre informó 770 mil) a 760.000 toneladas en 2023 (-7%).

En 2023, la demanda de importaciones mantendría su crecimiento
Variaciones interanuales.



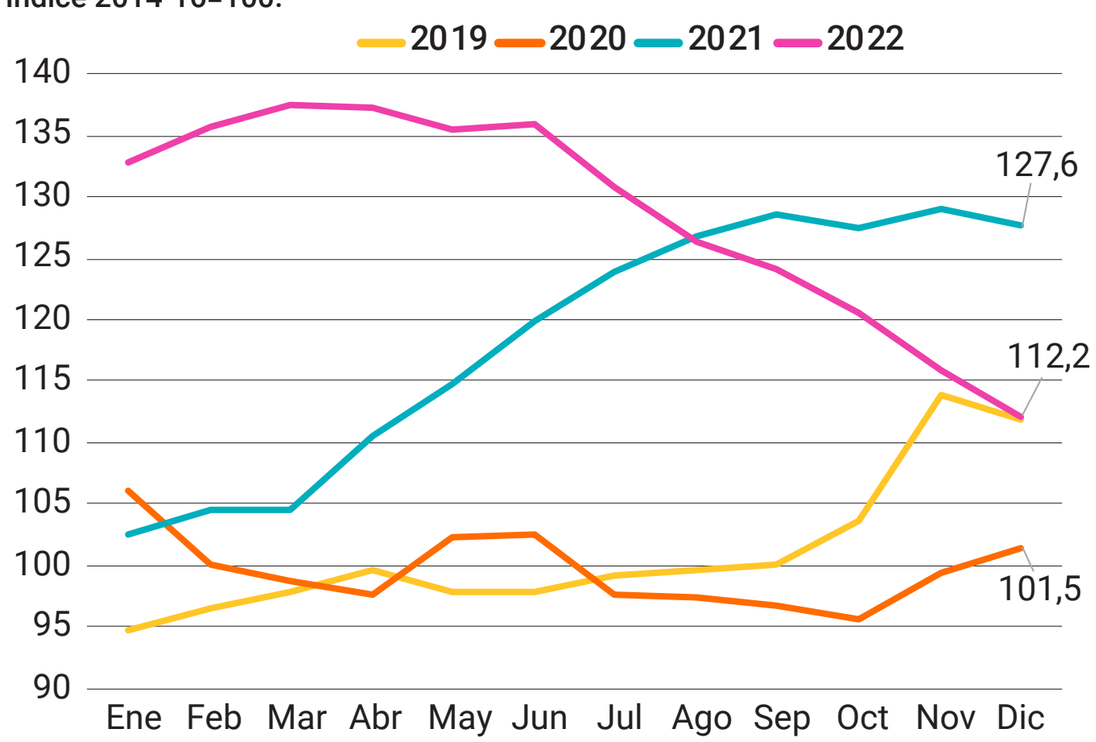
Fuente: DPM-SSMA en base a USDA.

Los precios internacionales de la carne bovina cayeron por sexto mes en diciembre. Tras la merma de 15% entre junio y noviembre, en diciembre las cotizaciones retrocedieron 3,3% frente al mes previo. Así, desde el máximo alcanzado en marzo, los precios han caído un 18%. De esta forma, por quinto mes consecutivo los precios fueron inferiores al mismo mes de 2021 (-12% dic-22 vs dic-21), de acuerdo con el Índice de Precios para la carne vacuna elaborado por FAO. No obstante, siguen registrándose niveles históricos elevados: son 10% superiores al promedio de los últimos diez meses de Diciembre.

¿A qué responde la caída de diciembre? Según el organismo, los precios se vieron presionados a la baja por una mayor oferta de ganado para faena en varios grandes países productores y una deslucida demanda mundial de suministros a mediano plazo. En este sentido, a partir del segundo semestre de 2022 el escenario de precios comenzó a tornarse complejo para la exportación, especialmente por la debilidad que comenzaba a acusar la demanda europea y a la que posteriormente se sumara China, aun inmersa en la lucha por controlar el COVID-19 con medidas extremadamente estrictas que ocasionaron una fuerte desaceleración de su economía.

Con todo, los precios promedio de 2022 fueron récords históricos, superando en un 9% a los de 2021 y 30% al promedio de los últimos 10 años.

Precios internacionales de la carne bovina volvieron a contraerse en Diciembre
Índice 2014-16=100.



Fuente: DPM-SSMA en base a FAO.

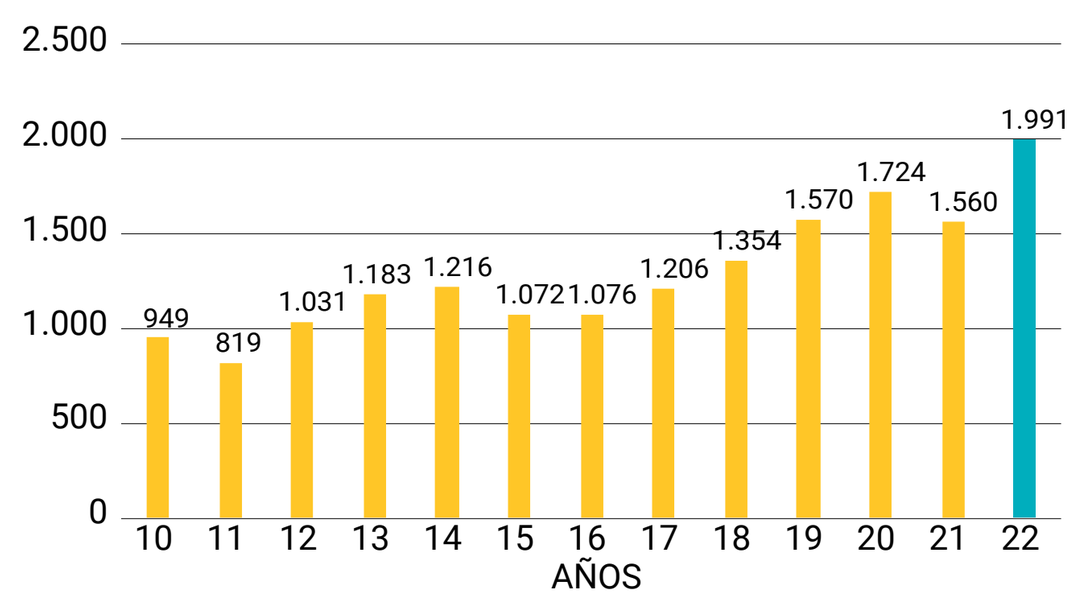
El desempeño de la carne bovina mostró un peor desempeño que el resto de las carnes en 2022. Sumando al análisis a la carne porcina, avícola y ovina, el índice promedio para las cuatro cedió 1,2% m/m en Diciembre, cayendo por sexto mes al hilo. No obstante, en los últimos 12 meses el promedio de las carnes mostró un alza de precios (+2,5%) que contrasta con la merma de la carne bovina.

Tras un año en el que los mayores precios fueron clave para potenciar las exportaciones de carnes bovinas de los países de LATAM, la merma de los últimos meses comenzó a jugar en contra. A continuación, una síntesis de la dinámica exportadora en los principales países:

Brasil. **Las exportaciones de carne vacuna fueron récord en 2022, tanto en valor como en volumen.** Según datos de la *Secretaría de Comercio Exterior (SECEX)*, Brasil exportó casi 2 millones de toneladas de carne vacuna fresca el año pasado, 28% más que en 2022 y 50% superior al promedio de los últimos 10 años. En valores, las ventas alcanzaron los US$ 11.800 millones en 2022, 48% por encima de los casi US$ 8.000 millones de 2021. El precio promedio por tonelada exportada en fresco fue de US$ 5.900 por tonelada en el año, 16% por encima de los US$ 5.100 de 2021. En este sentido, cabe señalar que los precios se vienen desinflando: en diciembre perforaron los US$ 5.000 por tonelada, cayendo por sexto mes consecutivo a niveles 27% inferiores a los picos de Junio.

Uruguay. **Los mayores precios promedio permitieron un crecimiento en el valor de las exportaciones de carne bovina en 2022.** El año pasado, las ventas

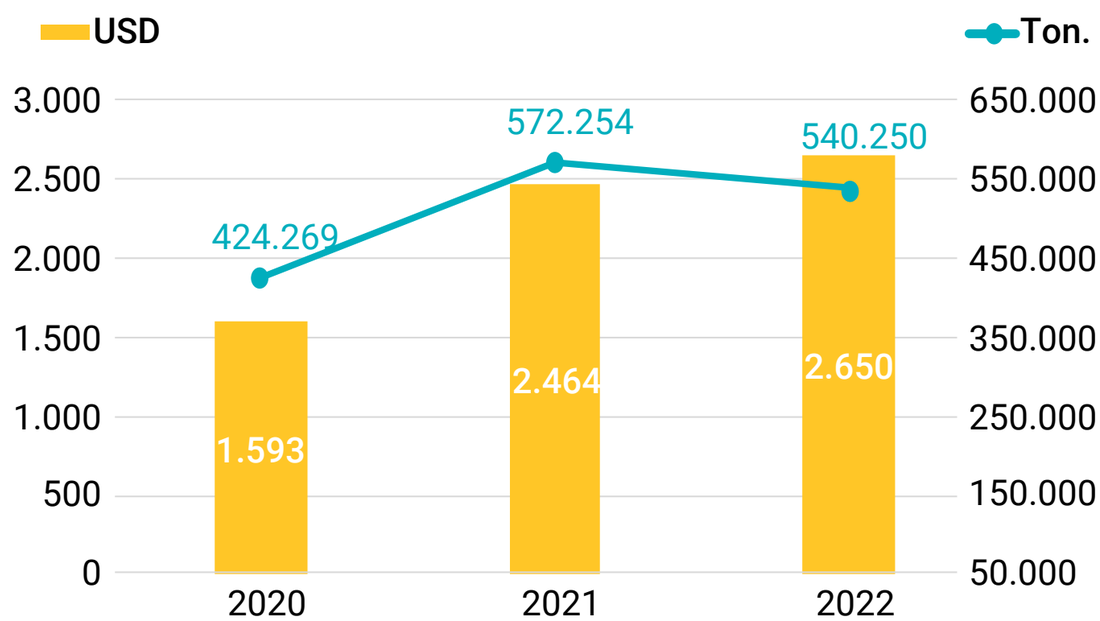
Exportaciones de carne vacuna de Brasil fueron récord en 2022
En miles de TN



Fuente: DPM-SSMA en base a SECEX.

externas totalizaron 540.250 toneladas peso canal, 6% menos que las 572.254 toneladas registradas en 2021, de acuerdo a *INAC*. En sentido contrario, en valores sumaron US$ 2.650 millones (+8% a/a), dando cuenta de un precio promedio por tonelada (US$ 4.920) trepando 16% respecto al año previo. En este sentido, los precios promedio vienen mostrando una tendencia a la baja, cayendo en diciembre por sexto mes consecutivo (-20% respecto a diciembre 2021).

Los mayores precios fueron clave para evitar una caída en los valores de las exportaciones de Uruguay
En miles de TN peso canal y millones d US$



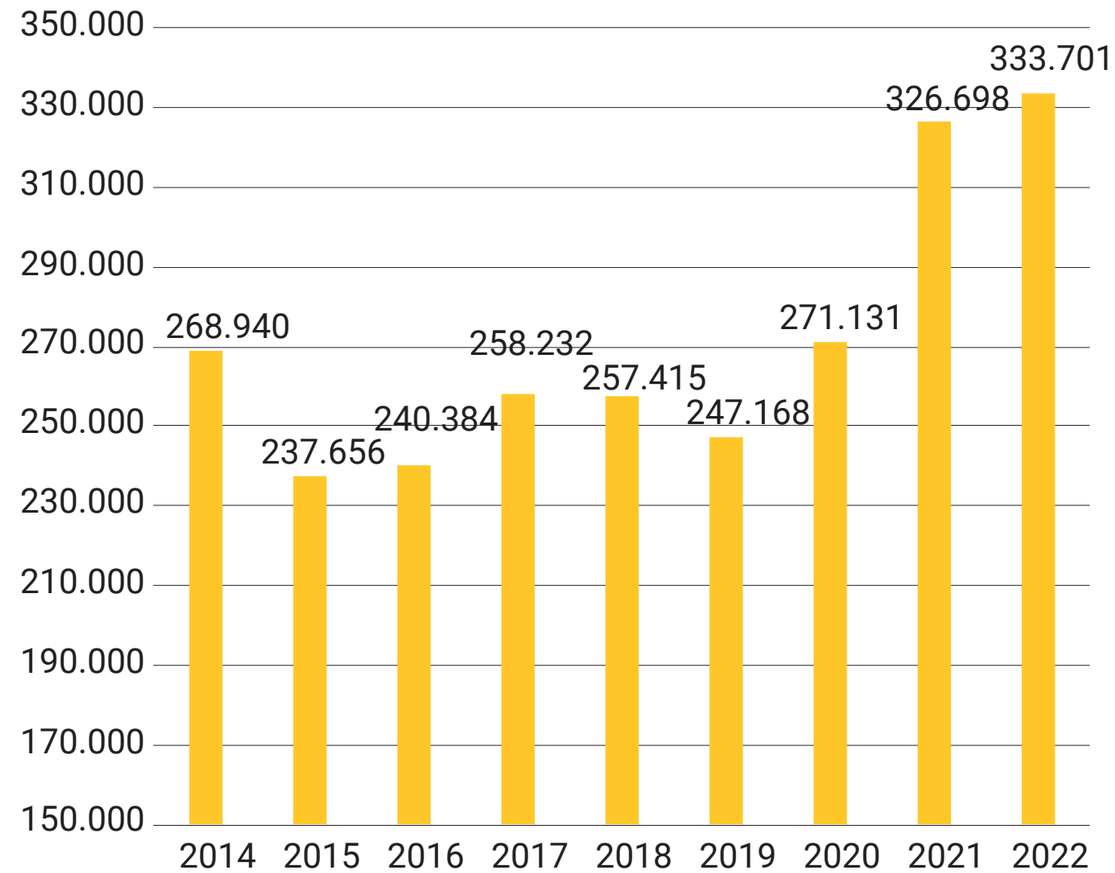
Fuente: DPM-SSMA en base a INAC.

Paraguay. **Exportaciones crecieron por tercer año consecutivo en 2022, pero se debilitan los precios.** En diciembre las exportaciones paraguayas de carne vacuna (sin menudencias) sumaron 28.609 toneladas, 18% mayores a las de diciembre. Asimismo, la generación de divisas (US$ 144 millones) avanzó 16,1% a/a, dando cuenta de un precio promedio que retrocedió 1% a/a.

De esta forma, en 2022 las ventas externas sumaron 333.700 toneladas por unos US$ 1.700 millones, evidenciando volúmenes ligeramente superiores (+2%) a los de 2021, pero con una generación de divisas 8% superior gracias a precios promedio subiendo 5%.

Estados Unidos. Las exportaciones de carne vacuna se mantienen en niveles récord. Según datos del USDA recopilados por la Federación de Exportadores de Carne de EE. UU. (USMEF), las exportaciones de carne vacuna de noviembre fueron de 115.777 toneladas, lo que representa una caída del 6% con respecto al volumen récord del año anterior, por un valor casi 20% inferior (US$ 846,6 millones). Sin embargo, a pesar de esta baja, durante los primeros 11 meses de 2022, el valor de las exportaciones (US$ 10,9 mil millones) sigue superando en un 14% el récord anual establecido en 2021, de US$ 10,58 millones. Asimismo, el volumen exportado de enero a noviembre alcanzó 1,36 millones de toneladas, sosteniendo un aumento del 3% con respecto a los niveles récord de 2021.

Exportaciones de carne vacuna de Paraguay crecieron levemente en 2022
En Tn



Fuente: DPM-SSMA en base a SENACSA.

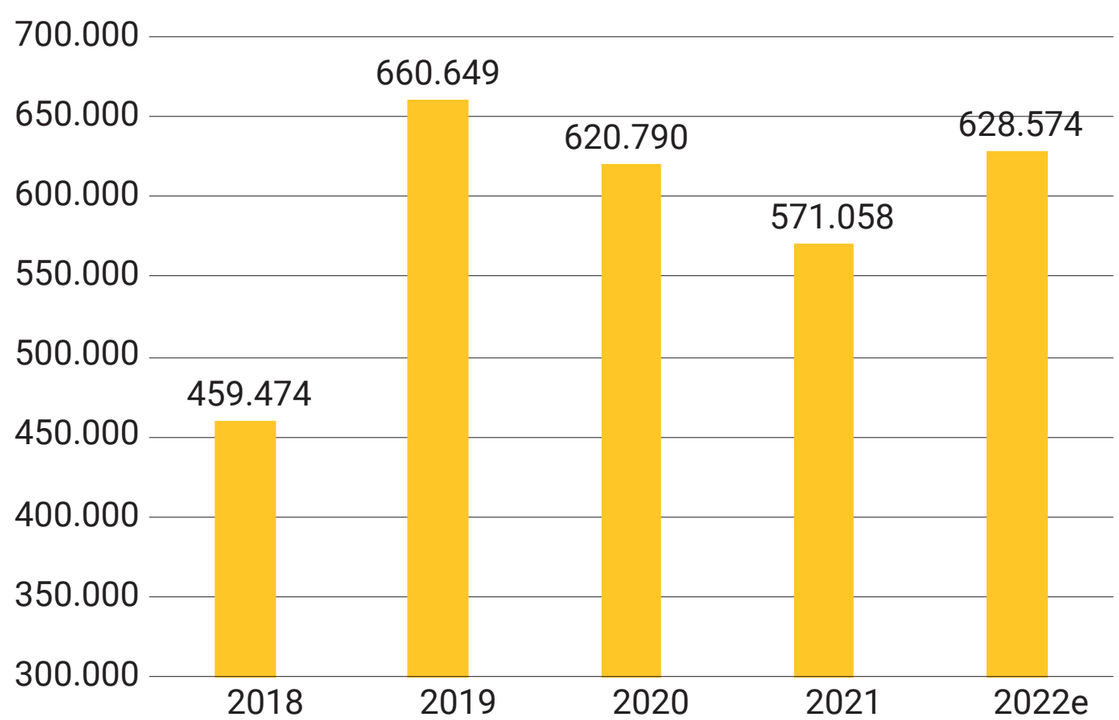
Australia. En 2022 las exportaciones de carne vacuna fueron las menores en 19 años. En diciembre Australia exportó 76.118 toneladas de carne vacuna fresca, cuarto mes consecutivo en baja en la comparación anual. En tanto que, en el acumulado de 2022 el país exportó 860 mil toneladas peso embarque, 28 mil toneladas menos que en 2021, siendo a su vez el tercer año consecutivo en registrar una caída y el menor volumen exportado desde 2003.

2 - Exportaciones de carne y mercados externos

Los volúmenes exportados de carnes bovinas se moderaron en diciembre, pero mostraron en 2022 el mayor registro desde 2019. De acuerdo con datos de INDEC, en diciembre totalizaron 47.549 toneladas peso producto (tpp), volumen 2,4% superior al de diciembre 2021 (46.425 tpp), pero inferior al mismo mes de 2020 (-6%) y bien por debajo de 2019 (-30%). Así, en el 2022 las exportadas totalizaron casi 630.000 tpp, 10% más que en 2021 (+55.000 tpp).

Los precios promedio vienen cediendo. Por cuarto mes consecutivo se registraron menores precios promedio en relación al año previo: en diciembre el precio medio por tonelada de las carnes enfriadas y congeladas ascendió a US$ 3.922 (-30% a/a). La abrupta caída en las cotizaciones condujo a que la generación de divisas retrocediera en un 28% a/a a US$ 185 millones (vs US$ 260 millones un año atrás), mientras que en todo 2022 las exportaciones rozaron los US$ 3.500 millones (+23% a/a).

Los volúmenes exportados en 2022 fueron los mayores desde 2019
En Tn



Fuente: DPM-SSMA en base a INDEC. Partidas: 0201, 0202 y 16025.

En 2022 China fue el principal responsable de los mayores volúmenes exportados, así como de la mejora en las divisas generadas. El gigante asiático (78% de los volúmenes vendidos) explicó el año pasado casi el 90% del incremento en los volúmenes, con ventas que crecieron 15% a/a. Asimismo, gracias al significativo ascenso de los precios promedio (+17% a/a), las divisas generadas se elevaron 34% a/a. Países Bajos (+40% a/a) explicó otro 7% del alza en las cantidades, mientras que también se expandieron las ventas a Alemania (+9%) e Israel (+2%), con participaciones menores.

En contraposición, Chile explicó el 80% de los menores volúmenes (-32% a/a), mientras que Brasil (-19% a/a) representó cerca del 10% de la merma. Por su parte, Estados Unidos (-3% a/a) y Rusia (-30% a/a) explicaron otro 10% de la caída.

Precios de exportación por destino: carne bovina refrigerada, congelada y procesada
Año 2022. Datos provisorios a Diciembre 2022

Destino	US$ FOB/Tn		Var % a/a
	2021	2022	
China	3.972	4.634	16,7%
Alemania	10.454	10.730	2,6%
Chile	6.534	7.447	14,0%
Israel	6.817	7.517	10,3%
Estados Unidos	6.071	6.217	2,4%
Países Bajos	10.109	9.886	-2,2%
Brasil	8.070	10.830	34,2%
Italia	10.546	11.309	7,2%
España	10.026	10.659	6,3%
Rusia	4.086	4.937	20,8%
Suiza	12.339	14.143	14,6%
Reino Unido	9.940	13.392	34,7%
Portugal	9.756	9.193	-5,8%
Grecia	4.719	4.494	-4,8%
Malasia	3.121	3.825	22,5%
Resto	5.574	7.226	29,6%
Total	4.488	5.471	11,9%

Fuente: DPM-SSMA en base a INDEC. Partidas: 0201, 0202 y 16025.

Cuotas Arancelarias: Hilton, 481, Estados Unidos y Colombia

La Cuota Hilton 2022/23 (incluido el Reino Unido) lleva exportada 17.434 toneladas, un 59% del cupo total y con una sobre-ejecución de 914 toneladas, respecto de su valor teórico, lo que representa un 11% más que el mismo periodo del ciclo anterior. Los precios promedio continuaron detuvieron su caída ubicándose en 8,5 US$/kg, y 8,9 US$/kg, pero siguen muy lejos de los 9,9 US$/kg del año anterior.

La Cuota 481 tuvo muy pocas operaciones debido al agotamiento temprano del último trimestre del año 2022. La cuota global sufrirá un nuevo recorte de toneladas para el 2023.

La Cuota Estados Unidos 2022 se encuentra finalizada, con 19.990 toneladas exportadas (99,9% del total). Durante diciembre hubo escaso movimiento, mayormente embarques vía aérea, que elevaron el precio promedio del mes en un 20% por encima de noviembre, alcanzando los 6,42 US$/kg.

Según datos del **Servicio de Cuotas Arancelarias de la Aduana de EE.UU. (CBP)**, los ingresos efectivos por país al 27 de diciembre se muestran en el siguiente cuadro:

La Cuota Colombia 2022 se cumplió en su totalidad ya en el mes de noviembre y se utilizaron saldos remanentes cedidos por terceros países. Un 94% del cupo se cubrió con menudencias y despojos comestibles.

Tipo de cambio por país						
Concepto	ARGENTINA	AUSTRALIA	URUGUAY	NUEVA ZELANDA	OTROS (terceros paises)	TOTAL CONTINGENTES
Ejecutado	19.926,4	124.505,9	19.566,9	120.379,4	64.924,4	349.303,0
Saldo a ejecutar	73,6	253.708,1	433,1	93.022,6	80,6	347.318,0
total cuota	20.000,0	378.214,0	20.000,0	213.402,0	65.005,0	696.621,0
Porcentaje	99,6%	32,9%	97,8%	56,4%	99,9%	50,1%
Fuente: DPM-SSMA en base a CBP-TRQ.						

3 - Contexto regional: precio del novillo Mercosur

El mes de diciembre cerró sin grandes cambios en los precios promedio en dólares en Argentina y Paraguay. Uruguay y Brasil, por su parte, presentaron tendencias contrapuestas, con Uruguay marcando descensos y Brasil tendiendo al alza respecto de los precios de noviembre.

El análisis de los datos de cierre de año para los precios promedios en dólares, sin embargo, arroja netos descensos para todos los mercados regionales, con un quebranto promedio del 17%. Uruguay fue el país que mayor baja presentó y Brasil el país que logró la menor diferencia respecto de enero.

- **Uruguay**. **El mes cerró en promedio con un descenso del 3% en los precios en dólares**. El proceso de ajuste se explica principalmente por el lado de la demanda: el mercado de exportación presiona hacia abajo en los valores y se complica la concreción de negocios. Para el acumulado del año, la plaza uruguaya se ubica como la que más ha caído durante 2022 en la región: cerrando con una baja del 24% en el comparativo enero-diciembre.

- **Paraguay**. **Se observa una fuerte contracción de la demanda, afectada por el clima de negocios en el exterior.** La noticia sobre el buen examen realizado ante la autoridad sanitaria estadounidense y un horizonte de habilitación para el primer semestre de 2023, generan entusiasmo. Respecto de los precios promedios durante 2022, el análisis de la evolución enero-diciembre muestra que la plaza paraguaya se ubicó en el promedio de las posiciones regionales con un descenso del 17%.

- **Brasil**. **El valor en reales mostró alguna volatilidad intersemanal durante diciembre con alzas y bajas en sus precios durante el mes, pero finalmente cerró sin cambios**. El precio en dólares, sin embargo, fue lo que llevó a que la plaza brasilera cerrara el último mes del año con un leve movimiento al alza por la valorización del real respecto de la moneda norteamericana. En el análisis interanual, por su parte, Brasil acompaña la tendencia regional con un descenso de precios en dólares del 12% promedio.