

SECTOR AVÍCOLA

Situación económica
y perspectivas



JUNIO 2022

Director General:
Lic. Alejandro Ovando

Economista Jefe:
Lic. Sebastián Menescaldi

Economistas:
Lic. Augusto Gómez
Lic. Maximiliano Gobbi
Lic. Federico Zerba
Lic. Andrés Boscovich

Comunicaciones Externas:
Lic. Fausto Giorgis

Av. Corrientes 3873. Piso 1º Depto. 5.
Of. A. C1194AAE Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

Oficina Comercial de IES
Uruguay 343 Piso 6º
C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

(54 11) 4374-6187
info@iesonline.com.ar • www.iesonline.com.ar

Índice

- 03. Principales números
- 04. Resumen Ejecutivo
- 06. Estructura de Mercado
- 07. Producción
- 12. Consumo
- 16. Comercio Exterior
- 19. Precios
- 23. Perspectivas
- 24. Principales Noticias

Principales Números

303,4

MILLONES DE
CABEZAS

Fue la faena del sector
avícola en los cinco primeros
meses de 2022 (+1,4%)

1,6%

Es el crecimiento anual
registrado en la producción
avícola en el acumulado a
mayo de 2022

18,7%

Crecieron las exportaciones
avícolas en valores en los cinco
primeros meses de 2022 (USD
139 millones)

45

KILOS PER CÁPITA

Alcanzó el consumo por
habitante en el promedio de los
primeros cinco meses de 2022
(+1,5% respecto de 2021)

Resumen Ejecutivo

Desempeño general » MODERADO

Perspectivas » MODERADAS

Evaluación del sector » ESTABLE

El sector avícola muestra una recuperación en los niveles de actividad durante lo que va de 2022. La recuperación de los precios mayoristas y al consumidor fueron clave para otorgar un alivio al sector productivo y mejorar rentabilidad en el margen, junto con una relación de precios frente a otras carnes favorable. La producción de carne avícola mostró una expansión de 1,6% entre enero y mayo de 2022, mientras que en mayo logró acelerar hasta un avance del 5,1% interanual.

El consumo de carne avícola exhibe una recuperación. El consumo aparente logró mostrar una recuperación del 1,8% anual en los primeros cinco meses con un total de 849 miles de toneladas. La favorable evolución de los precios avícolas respecto a la carne vacuna, impulsó el consumo de carne aviar, que sigue muy de cerca a la carne bovina. La carne aviar es la más económica en un contexto de bajos salarios reales, llegando a 45 kg per cápita en 2022, (+1,5%), apenas 1,8 kg por habitante menos que el consumo de carne de vaca (la diferencia era de 24 kg por habitante en 2013).

Los precios internos crecen con fuerza en 2022, producto de mayor demanda interna y externa. El precio del pollo entero al consumidor mostró una suba del 86% i.a en mayo según el MINAGRI, por encima de la inflación de alimentos (64%) y de la inflación general (61%). La recuperación de las exportaciones junto con una mejora del consumo interno fueron los principales impulsores de los precios del sector avícola, así como también la fuerte suba en los precios del maíz, principal insumo utilizado por los productores.

La rentabilidad de los productores se encuentra en bajos niveles pero recuperándose en el margen. A pesar de la mejora en el margen durante los últimos meses y que ya se ubica por encima de diciembre pasado, la relación pollo/maíz todavía cae en el promedio de 2022 respecto a 2021. El crecimiento de precios internacionales de los granos, a raíz del impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, viene siendo más que compensado por la suba de los precios tanto mayoristas como al consumidor. En el promedio de los primeros cinco meses, la relación pollo/maíz sube 5%, mientras que respecto al promedio de todo 2021 descienden un 2,2%.

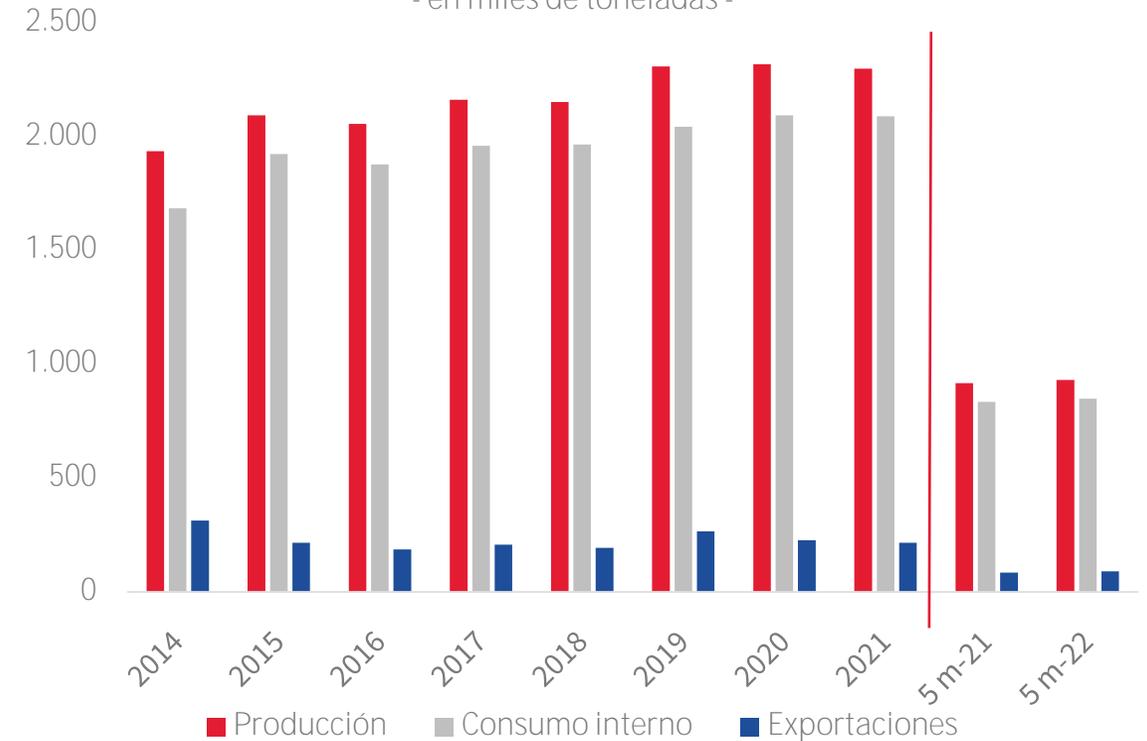
RESUMEN EJECUTIVO

Las exportaciones tuvieron una recuperación en 2022, a pesar de la menor competitividad. La devaluación del real brasilero otorgó a los productores de dicho país un salto muy fuerte en competitividad, algo que generó un desplazamiento de los productos argentinos en el mercado internacional en 2021. Sin embargo, la demanda internacional se recuperó entre enero y mayo de 2022 y las exportaciones avícolas en volúmenes crecieron 7% tras la caída de 5% en 2021. En valores, las ventas externas totalizaron USD 139 millones, con un alza del 19% anual.

El segmento de ovoproductos mostró una leve contracción en la producción total, pero con una mejoría en la industrialización. En este sentido, la producción total de huevos mostró un descenso del 0,8% en los primeros cinco meses ligado al descenso observado en el consumo interno. Por otra parte, el segmento industrial logró que la producción muestre un incremento de 5,1% anual entre enero y mayo, como consecuencia de las mayores exportaciones de ovoproductos. En consecuencia, la participación de la industrialización sobre el total marco un crecimiento hasta un 7,6% desde el 7,1% que se había observado durante 2021.

El sector avícola mantendría su actividad en buenos niveles. La incertidumbre macroeconómica, la aceleración de la inflación afectando a los salarios reales, y un empleo que no termina de recuperarse, continuarán impulsando al sector desde el lado de la demanda interna por efecto sustitución, al ser una carne más económica. Por otra parte, las exportaciones podrían observar una buena dinámica, siempre que no se vean aún más afectados los niveles de competitividad, vinculados con el tipo de cambio real.

Indicadores de Carne Aviar
- en miles de toneladas -



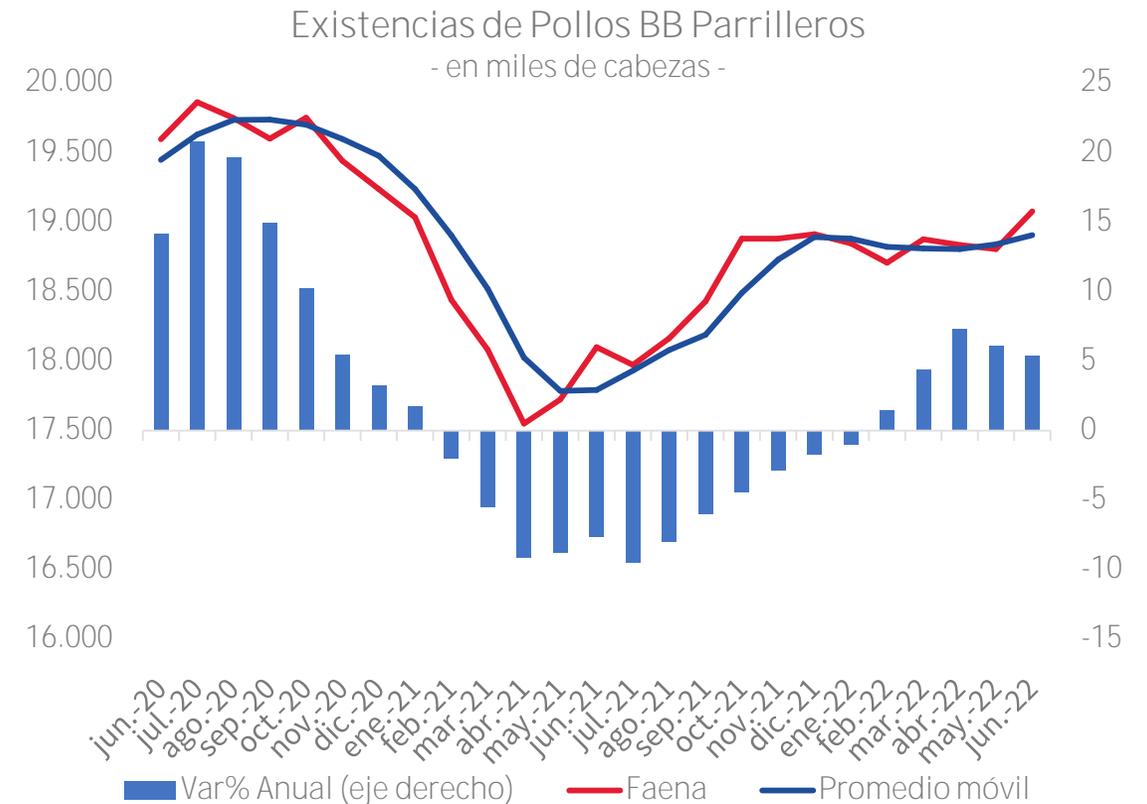
Fuente: Elaboración propia en base a Minagri

Estructura de Mercado

La producción y la industria avícola se encuentran integradas verticalmente casi en su totalidad e incluyen las etapas de cabañas de reproducción, plantas de incubación, granjas de engorde, planta frigorífica (faena, trozado y elaborado) y de subproductos, planta de alimento balanceado y comercialización. Este sistema integrado de producción ha sido esencial para un eficiente funcionamiento de la cadena productiva al establecer adecuados estándares tecnológicos y sanitarios.

El engorde de los pollos se realiza en granjas que, en la mayoría de los casos, reciben los pollitos bebé, el alimento balanceado y el asesoramiento profesional de parte de las empresas integradoras. Los productores integrados aportan las instalaciones, la mano de obra, la calefacción y la electricidad. Generalmente, las integradoras incluyen el eslabón del frigorífico y comercializan el producto faenado.

Durante 2018 (último dato disponible), había inscriptas 58 plantas faenadoras de aves que trabajaban con autorización del Servicio Nacional de Sanidad y Calidad Agroalimentaria (Senasa). Del total de plantas faenadoras, 26 se ubicaban en la provincia de Buenos Aires; 16 en Entre Ríos; 7 en Santa Fe; y 3 en Córdoba, seguidas por Río Negro, Mendoza, Neuquén y Salta, con una planta cada una. Respecto a la cantidad de granjas, se observaron 336, a lo que hay que sumarles 91 plantas de incubación, llegando a 427 establecimientos avícolas.



Fuente: Elaboración propia en base a Minagri

Producción

PRODUCCIÓN

1,6%

Var. % Acumulada 2022

FAENA

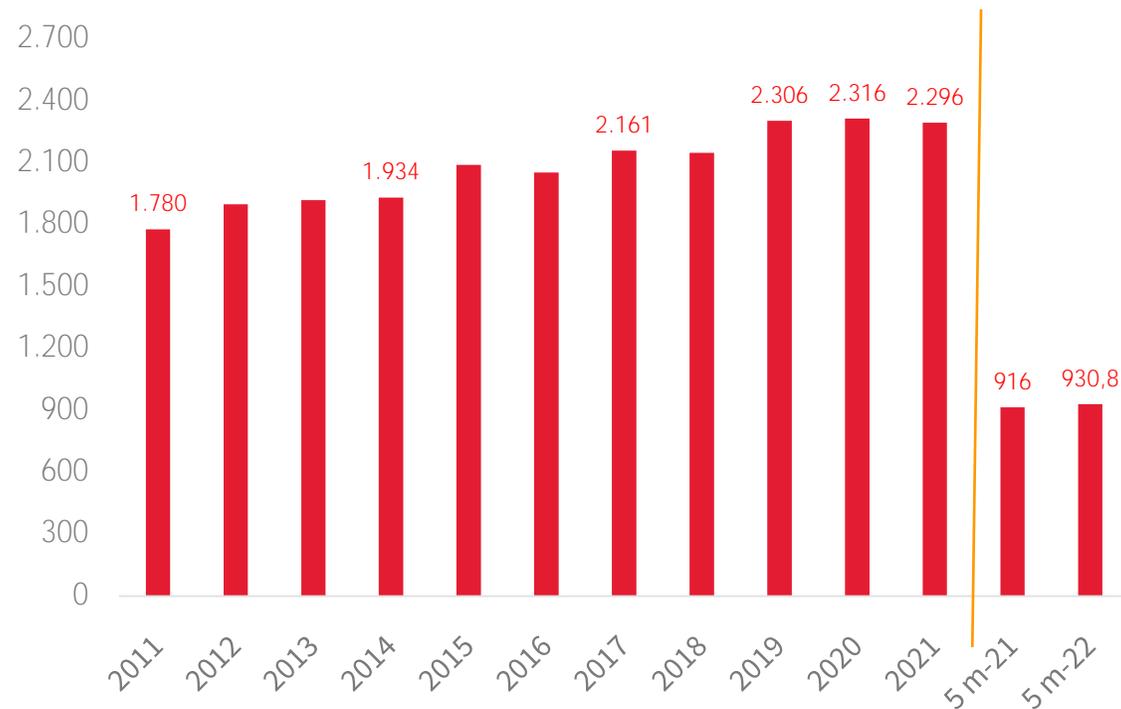
1,4%

Var. % Acumulada 2022

La producción de carne aviar totalizó 931 miles de toneladas en lo que va de 2022, verificando una recuperación del 1,6% frente al año 2021. De esta manera, experimentó una recuperación, como consecuencia del rebote tras la caída de 2020, así como también la mejora de rentabilidad en el margen. Asimismo, en este período se faenó un total de 303,4 millones de cabezas, un 1,4% mayor a la faena de 2021. El peso medio de las aves llegó a 3,1 kg/cabeza, un 0,2% mayor con respecto al año anterior, y levemente superior al promedio de los últimos cinco años (3,01 kg/cabeza), por lo que continuó mejorando en la eficiencia productiva.

La faena exhibió un avance menor que la producción, siendo la diferencia entre estas dos el mayor peso medio por ave faenada, explicando esta el mayor avance en toneladas. En mayo de 2022, tanto la producción como la faena mostraron aumentos interanuales, trepando al 5,1% la producción y 6,9% la faena respecto de 2021. Es decir, prevemos que la producción se mantendrá en elevados niveles a lo largo de 2022, más allá que es probable una desaceleración en los próximos meses, ya que el incremento de principio de año responde a los bajos niveles de comparación del primer bimestre de 2021.

Producción de Carne Aviar
- miles de toneladas -



Fuente: Elaboración propia en base al Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

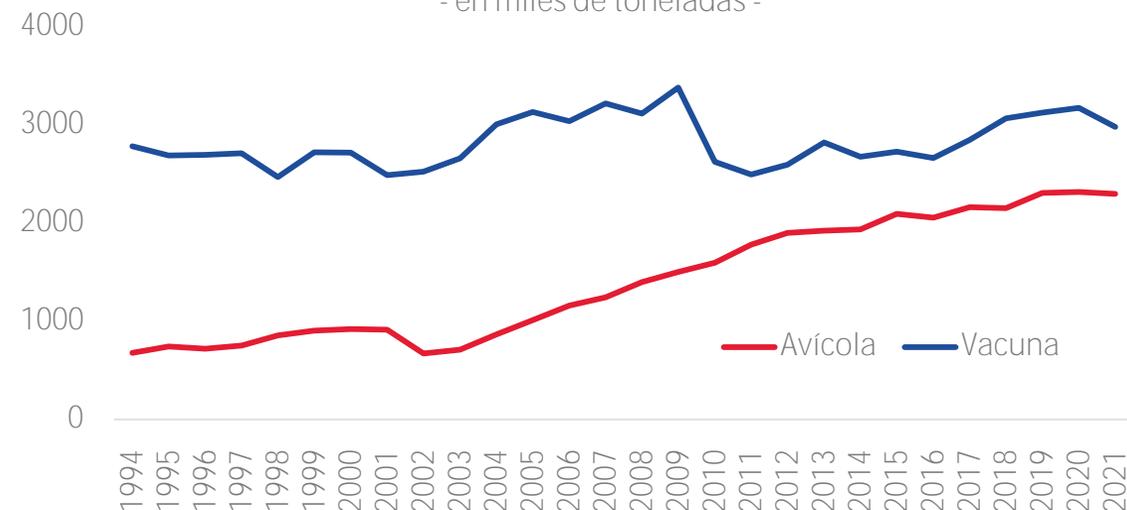
PRODUCCION

El crecimiento en los precios internacionales de las materias primas, en particular de la soja y maíz desde mediados de 2020, afectaron la rentabilidad del sector avícola (recría y postura), combinando suba de costos y un precio de venta que se encontraba afectado por los controles del Gobierno. Además la devaluación del tipo de cambio en Brasil mejoró la competitividad de los productores del país vecino, que desplazaron del mercado a los productos avícolas argentinos. En este contexto, las exportaciones en 2020 y 2021 tuvieron un sendero descendente que aparentemente se vería interrumpido en 2022, en parte impulsando la recuperación de la producción. Sin embargo, aún el peso de las exportaciones es marginal, ya que el 90% de la producción se destina al mercado interno.

Fruto del importante crecimiento en los últimos años, se observa, por un lado, un mayor avance del sector avícola respecto del promedio de los alimentos en la última década. Además, al comparar la producción avícola con la de carne vacuna, que ha permanecido estancada en los últimos 20 años (a pesar del crecimiento 2017-2020), se observa que la carne de pollo ha acortado fuertemente la brecha que la separa de la producción de carne bovina (ver gráfico). Mientras que en 1991 se produjeron 2,9 millones de toneladas de carne vacuna, y solo 0,4 millones de carne aviar, en 2021 los guarismos fueron 2,98 millones de toneladas para la carne vacuna, mientras que para la aviar se registró una producción de 2,3 millones de toneladas. Además, el peso medio de los animales exhibió un salto en 2015, con una fuerte expansión respecto a 2014, y desde entonces mantiene una tendencia creciente, demostrando una mayor eficiencia productiva.

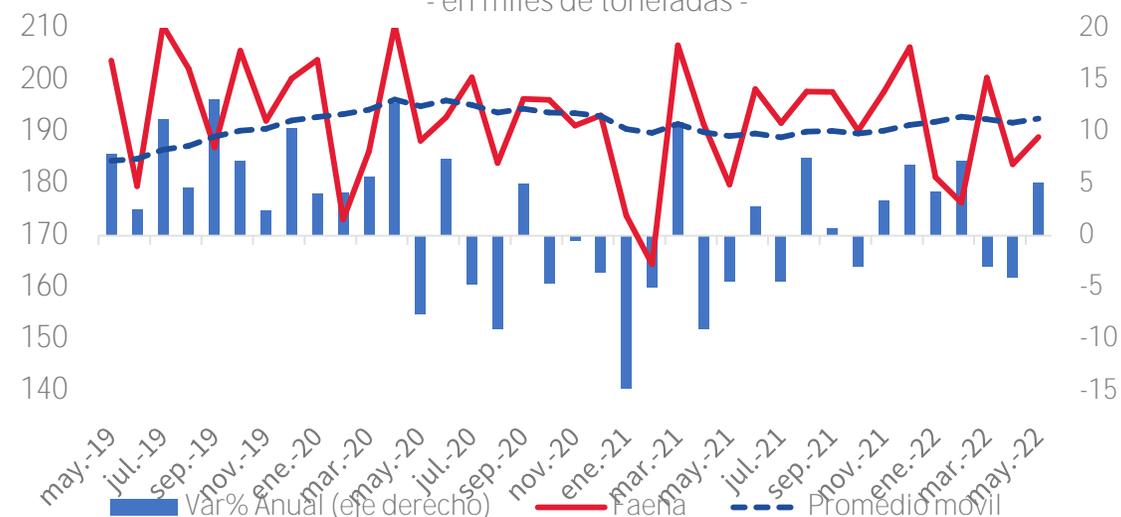
Producción de Carne Aviar y Vacuna

- en miles de toneladas -



Producción Avícola

- en miles de toneladas -



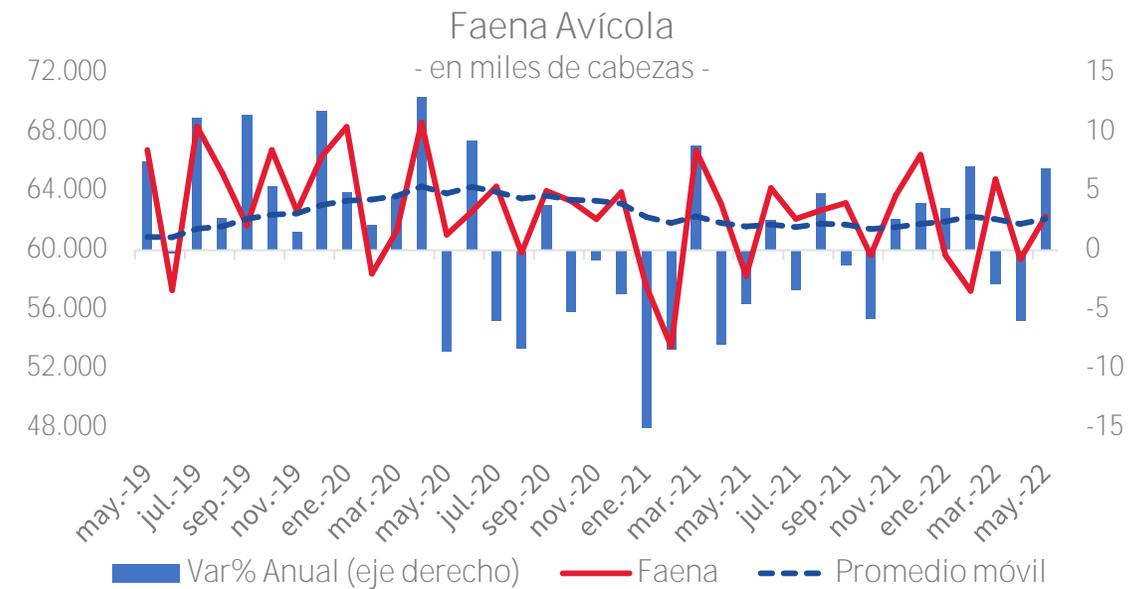
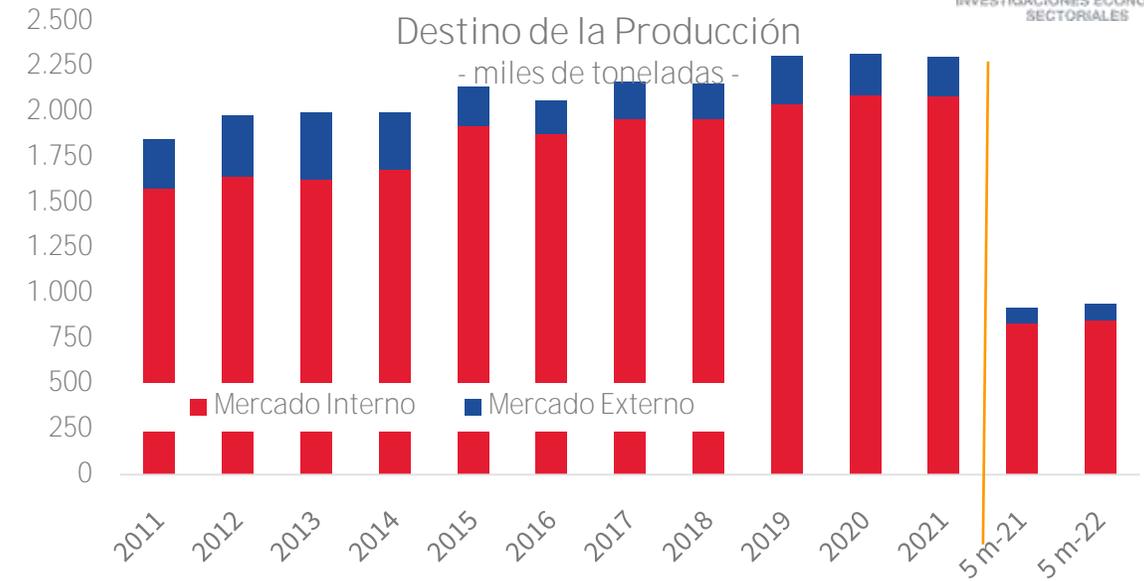
Fuente: Elaboración propia en base a INDEC y Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

PRODUCCION

En efecto, durante el año 2022, el engorde avícola continuó creciendo, ya que el peso medio se ubicó un 0,2% por encima de 2021. De esta manera, se promediaron 3,1 kilogramos por pollo, cuando en 2021 la media había sido inferior. El sector sigue mejorando el peso de los animales, a pesar de las adversas condiciones actuales macroeconómicas: de rentabilidad, así como por la falta de crédito, que limita las inversiones para mejorar la productividad sectorial. La actualización tecnológica del sector es esencial para exportar y competir en los mercados internacionales. Cabe destacar que si se lo compara con 2014, el peso medio mostró un fuerte crecimiento del 17% en 2022, mostrando una mejora de eficiencia productiva.

El mayor engorde de los animales fue uno de los principales factores del crecimiento de la producción medida en toneladas, ya que la faena creció apenas un 1,7% entre los años 2021 y 2014, mientras que la producción en toneladas creció un 18,7% en estos años. El peso medio explica la diferencia entre ambas variables, registrando un crecimiento del 16,7% en el período mencionado.

En 2022, el mercado interno absorbió el 90,3% de la producción de carne aviar, destinándose al mercado externo el 9,7% de las toneladas producidas. En 2021, se había exportado el 9,4% de la producción, menor al 9,9% de 2020 (y al 11,6% de 2019). Como se mencionó, la mayor competitividad de Brasil y la pandemia, afectaron las exportaciones avícolas de nuestro país en 2020 y 2021, factor que se revertiría en 2022.



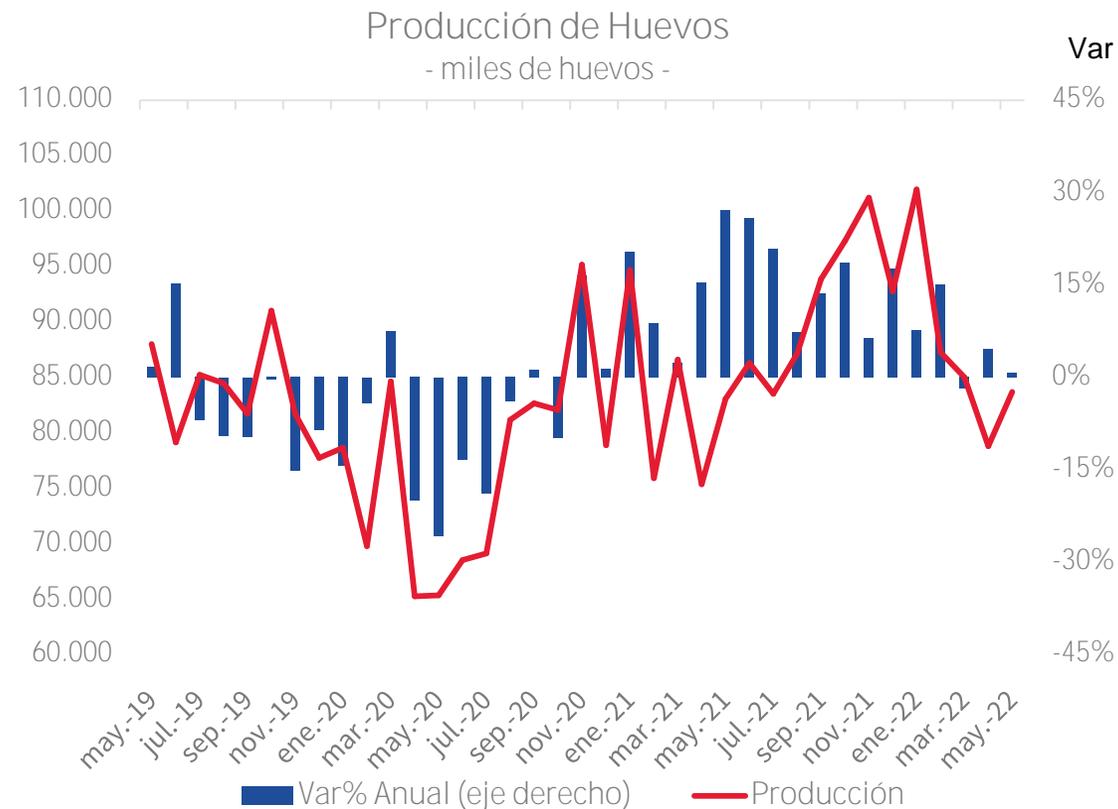
Fuente: Elaboración propia en base al Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

PRODUCCION - HUEVOS

La producción de huevos se divide entre los huevos propiamente dichos y los destinados para la industrialización, de los cuales se obtienen derivados que tienen como objetivo las distintas industrias alimenticias y la exportación. El grueso de la producción se destina al consumo doméstico que se divide entre hogareño (creció en el último tiempo) y el gastronómico (que se vio fuertemente afectado desde la irrupción de la pandemia pero mejoró en 2021 y aceleró en 2022).

En los primeros cinco meses, la producción total de huevos ascendió hasta los 5775 millones, lo que implicó un retroceso del 0,8% respecto a los 5821 millones de 2021. Cabe destacar que durante 2020, la producción se había incrementado un 6,7% y había alcanzado un récord. De esta manera, a pesar de la caída, el nivel productivo continúa en buenos niveles en términos históricos.

Con respecto a la producción de huevos para la industrialización, se observó un fuerte incremento que responde principalmente al crecimiento de las exportaciones, lo que determinó el aumento en la participación de los huevos industrializados sobre el total (7,1% en 2021 a 7,6% en 2022). De esta manera, en 2022 se destinaron a la industrialización un total de 437 millones de huevos, lo que implicó un avance del 5,1% respecto a los 416 millones de 2021. El crecimiento en la industrialización se explica casi totalmente por el crecimiento en las exportaciones, que mostraron una expansión del 112% en valores y 96% en cantidades en 2022.



Fuente: Elaboración propia en base a CAPIA

La producción de carne aviar mostró una recuperación en el corriente año como consecuencia de un mayor consumo interno y una recuperación en el margen de las exportaciones.

Consumo

APARENTE

1,8%

Var. % Acumulada 2022

PER CÁPITA

1,5%

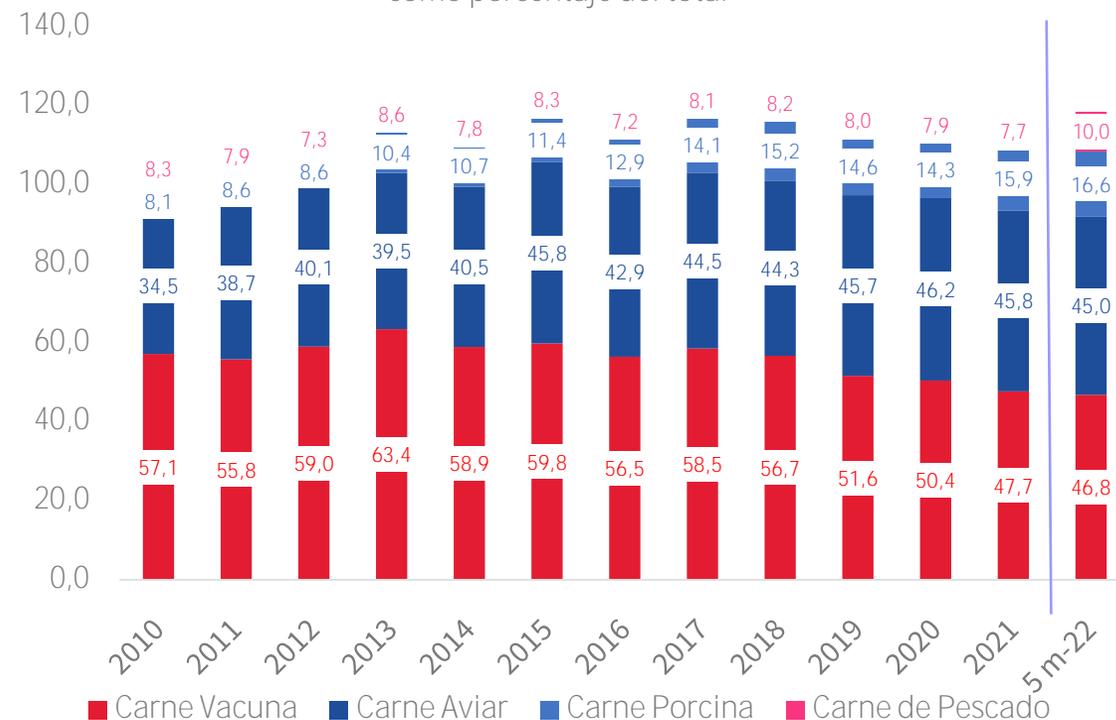
Var. % Acumulada 2022

En los últimos tres años, la ingesta de carne aviar en la población argentina se mantuvo estable, prácticamente en récord histórico, dado el difícil contexto en términos de ingresos para la población. Si bien la carne aviar es la más económica y con una evolución de precios favorable respecto a la carne vacuna en 2022, el nivel de los salarios reales de la población impactó también en el consumo de cortes avícolas y se vio un nuevo aumento.

En 2022, el consumo aparente de carne aviar totalizó 849 miles de toneladas y avanzó un 1,8% respecto a las 834 miles de toneladas de 2021. En términos per cápita promedió 45 kilos por habitante en 2022, lo que implicó un avance menor (por el crecimiento poblacional), ubicándose un 1,5% por encima de un año atrás.

La falta de recuperación del poder adquisitivo de la población, y el empleo que todavía tiene terreno por recorrer, impactaron en el consumo ante la necesidad de optimizar ingresos. Además, cabe destacar la carne aviar ganó participación en el consumo de carnes en la última década (39,2% en 2021 vs 34,8% en 2011).

Evolución del Consumo de Carne por Tipo
- como porcentaje del total -

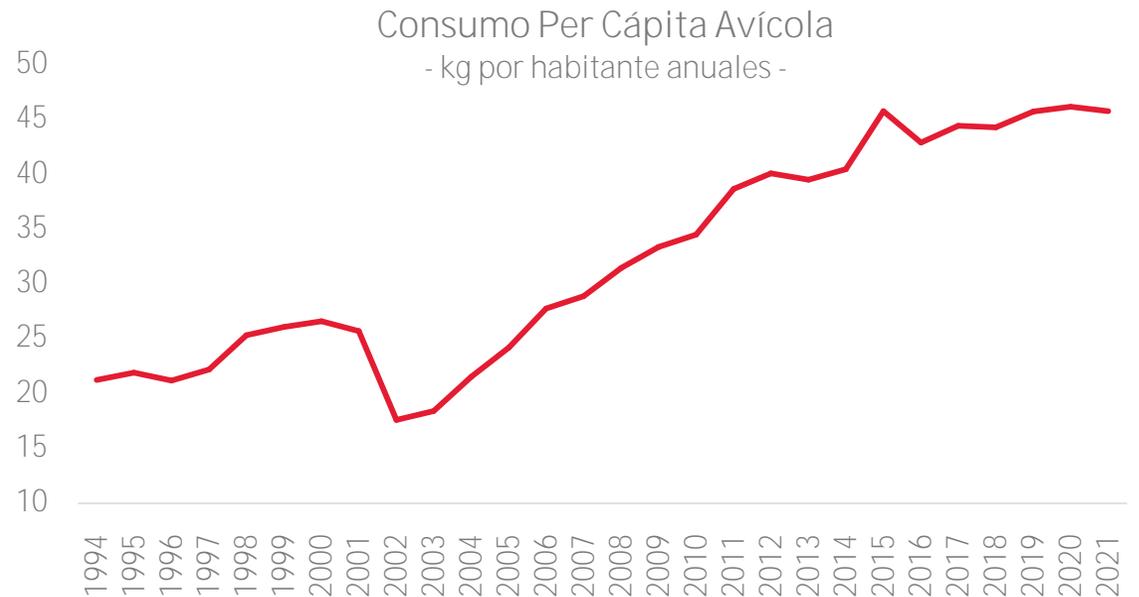
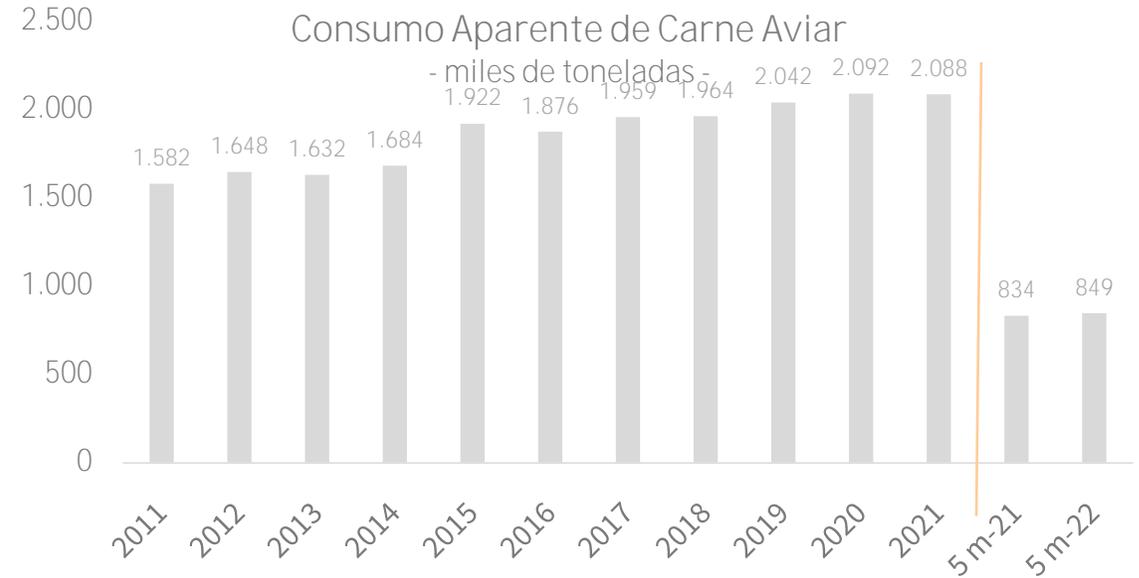


Fuente: Elaboración propia en base a la Dirección Nacional Láctea

CONSUMO

Durante 2020 ya se había observado cierta convergencia entre el consumo por habitante de carne vacuna y carne aviar, mientras que en 2021 dicha tendencia mostró una profundización y marcó un hecho histórico. Por primera vez en la historia, el consumo de carne aviar fue mayor al de carne vacuna durante abril de 2021 (alcanzó los 48,3 kilos per cápita). En el promedio del año, el consumo de carne vacuna fue de 47,7 kilos por persona mientras que la carne aviar fue de 45,8 kilos por persona, llegando a la mínima diferencia histórica entre ambas carnes (solo 1,9 kilos por persona más de vacuna). Por otra parte, durante el corriente año, la recuperación en el consumo de carne vacuna por encima de lo observado en la aviar, volvió a ubicar al primero por encima del segundo. En consecuencia, durante los primeros cinco meses del 2022, el consumo de carne vacuna fue de 46,8 kilos por persona, mientras que el de aviar fue de 45 kilos por habitante.

Más allá de este escenario, la carne más consumida en el país en el año 2021 continuó siendo la vacuna, con el 39,6% del total y 46,8 kilos por persona. La carne aviar se ubicó como la segunda más consumida y acaparó el 38% del total. Ya unos escalones más abajo se encontró la carne porcina, con el 14% del total y un consumo de 16 kilos por habitante (sigue ganando terreno año a año), mientras que la carne de pescado acaparó el 8,4% del consumo con 8,4 kilos por persona. El consumo total de proteínas animales logró recuperarse un 4,3% en 2022, totalizando 118,4 kilos por habitante. Cabe destacar que el consumo total cárnico en nuestro país nos ubica en un selecto grupo de países junto con Estados Unidos, Australia y Nueva Zelanda, que superan los 100 kilos cárnicos por persona.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

CONSUMO - HUEVOS

El consumo por habitante de ovoproductos mostró un descenso en 2022, explicado en parte por el fuerte avance en el precio promedio de la docena de huevos en el año (81%). Durante el último año (buena parte de 2021), los precios de los huevos estuvieron regulados por el del Gobierno, ya que son productos que forman parte del programa de precios cuidados y precios máximos, que incentiva la demanda, pero a costa de la rentabilidad de los productores. A pesar de ello, y de la mayor demanda del sector gastronómico (se reactivó tras el mayor grado de apertura), el consumo total de huevos verificó una caída en 2022. El sector de ovoproductos sufre la misma suba de costos que el de carne aviar, al verse afectado por el precio de los granos, salarios, combustibles y envases, que deja una rentabilidad más baja que el sector aviar (incluso negativa), ya que los precios de venta de los huevos se encuentran atrasados por el control gubernamental. Recién en los últimos meses hubo una fuerte actualización de los precios de los huevos, que afectó el consumo.

En 2022, se consumieron un total de 279 huevos por habitante, lo que implicó una disminución de 2,2% respecto a los 286 huevos por persona de un año atrás. Cabe destacar que el 2020 había sido récord absoluto en consumo de huevos por habitante, superando nada menos que la anterior marca observada durante 2017 (276 huevos por persona), con lo cual el consumo de 2021 fue el segundo mayor registro histórico. Si bien el consumo de huevos es alto respecto a los estándares internacionales, cabe destacar que en la proporción se incluyen los ovoproductos destinados a la industrialización, con lo cual el consumo supera las 300 unidades por habitante.

Consumo per Cápita de Huevos
- kg por año por habitante -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

El consumo de carne aviar muestra una recuperación en 2022 y vuelve a niveles históricamente elevados.

El consumo interno de huevos cayó nuevamente en 2022, en un escenario de baja rentabilidad primaria ante la tardía actualización de precios, la cual llegó en febrero de 2022 e impactará en el consumo del corriente año.

Comercio Exterior

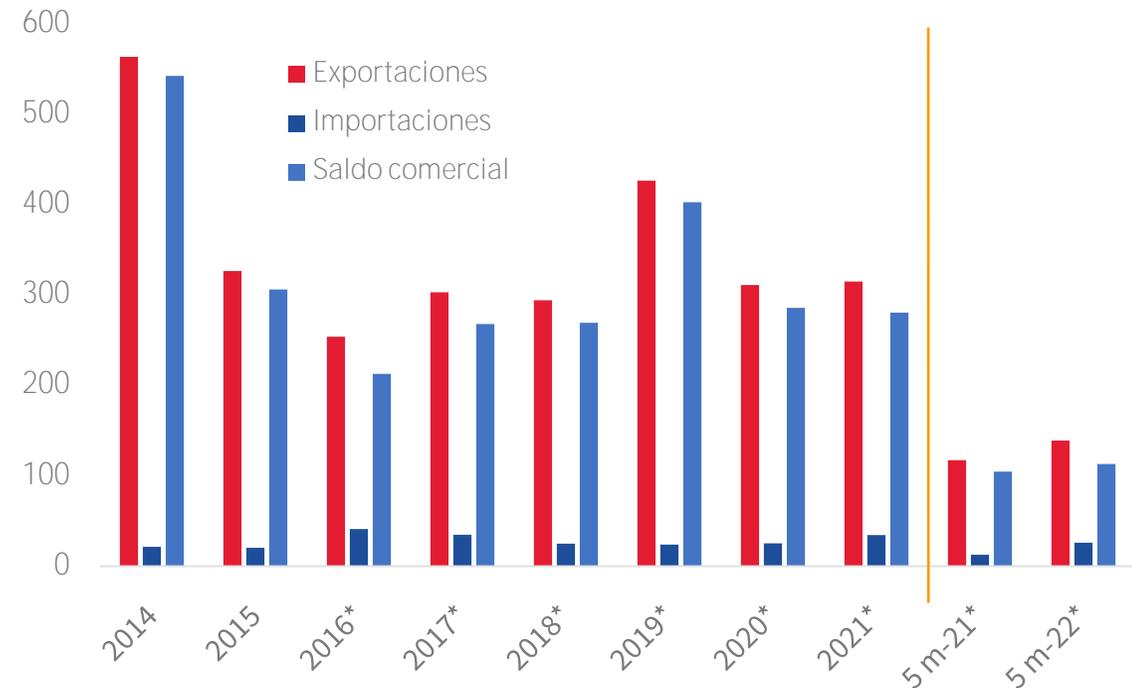


Luego de dos años consecutivos de contracciones, en los primeros cinco meses del año 2022, las exportaciones avícolas mostraron una recuperación. Además, la recuperación de los precios medios permitieron una mayor suba en valores que en cantidades. En mayo de 2022 las exportaciones cayeron en cantidades pero subieron en valores a raíz de los buenos precios.

Las exportaciones en valores treparon 18,7% en 2022, totalizando USD 139 millones (USD 117 millones en 2020). Medido en toneladas, se despacharon al exterior un total de 91 miles de toneladas, un 6,9% más respecto a las 85 miles del año 2020. El precio medio de exportación creció 10,9% medido en moneda extranjera, con un valor medio de 1529 dólares por tonelada. El saldo comercial del sector arrojó un superávit de USD 113 millones, creciendo respecto a lo observado en 2021.

En mayo de 2022, las exportaciones en valores sumaron USD 31 millones, una suba interanual de 13%, y en toneladas tuvieron un descenso de 7%, con precios creciendo al 22% i.a.

Comercio Exterior del Sector Avícola
- en millones de USD -



Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de INDEC

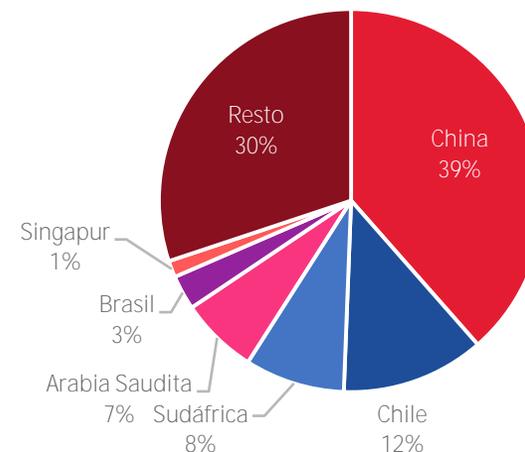
COMERCIO EXTERIOR

Las importaciones registraron un incremento en el año 2022, impulsadas por la compra al exterior de material genético y por una mayor brecha cambiaria que produjo expectativa de devaluación, con importadores adelantando sus operaciones. De esta manera, medidas en valores, las compras resultaron en USD 26 millones y avanzaron un 108% respecto al año 2021. En toneladas observaron un crecimiento del 136% al alcanzar las 9,4 miles de toneladas, destacándose el alto valor medio de las importaciones, duplicando a las exportaciones.

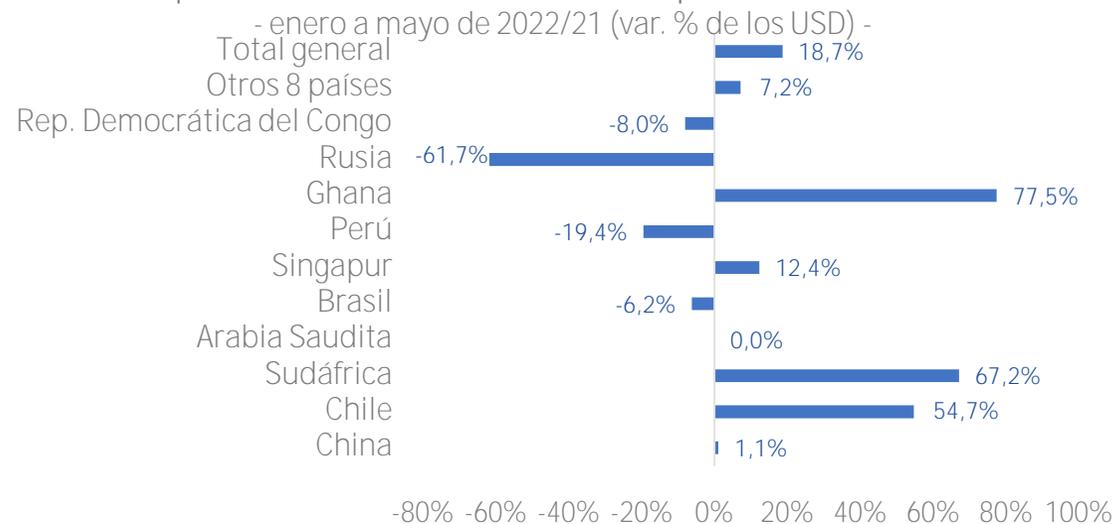
China es el principal comprador de productos avícolas de nuestro país y en el 2022 acaparó el 38,5% de los valores exportados. En segundo lugar y a mucha distancia se ubicó Chile con el 12,1%, mientras que Arabia Saudita y Sudáfrica se quedaron con el 6,5% y 8,4% respectivamente. En cuanto a los destinos por tipo de producto, se destacan pollo entero, suprema y algo de pata muslo a Chile; gallinas pesadas trozadas a Perú; supremas a España, Países Bajos, Inglaterra y Suiza; gallinas trozadas, garras y alas a Singapur, China y Hong Kong; harina de plumas de alta proteína para fabricantes de alimentos para peces a Vietnam y Chile; cuarto trasero, carcazas y menudencias a Sudáfrica, y pollo gourmet de 900 a 1.400 g y pechugas congeladas a Arabia Saudita y Emiratos Árabes.

En el año 2022, China presentó un avance de 1,1% en valores en sus compras de productos argentinos, mientras que crecieron Chile (54,7%) y Sudáfrica (67%) y Arabia Saudita se mantuvo estable, siendo los 4 principales destinos de exportación. Se destacan los aumentos en los envíos a Ghana (77,5%) mientras que a Brasil cayeron 6,2%.

Exportaciones del Sector Avícola por País de Destino
- enero a mayo de 2022 (en % de USD) -



Exportaciones del Sector Avícola por País de Destino



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

Las exportaciones avícolas mostraron una recuperación tanto en cantidades como en valores, ayudadas también por la recuperación de los precios pagados en el mercado internacional que ayudó a morigerar la falta de competitividad local ante el atraso del tipo de cambio real.

Precios

POLLO MAYORISTA

93,3%

Var. % i.a May-22

POLLO MINORISTA

+85,9%

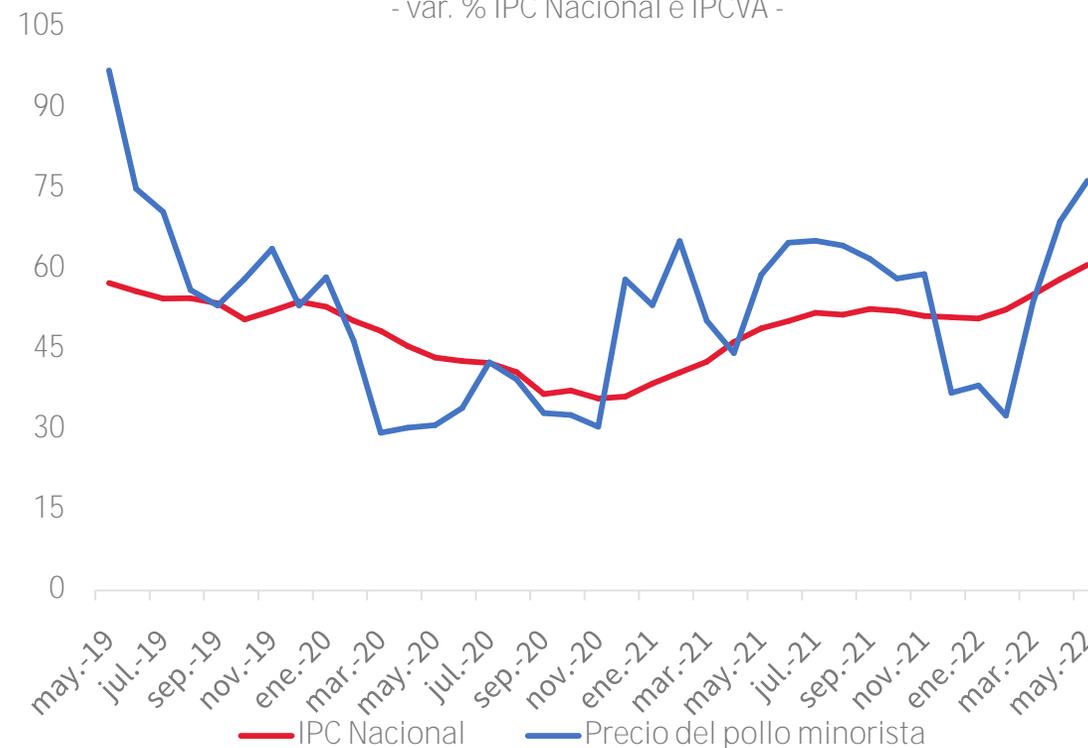
Var. % i.a May-22

El precio minorista del pollo verificó un aumento interanual de 85,9% en 2022 según el relevamiento del MINAGRI, mayor al aumento general de precios de 60,7% del último año. La suba de commodities junto con suba de los precios externos del pollo impactaron en el mercado avícola en general. A pesar de ello, la relación de precios entre la carne avícola y la vacuna continúa siendo fuertemente favorable a las aves, debido al mayor aumento registrado en lo que respecta a los cortes de carnes bovinos.

En mayo de 2022, el precio del pollo entero tuvo un fuerte aumento mensual de 6,3% (mayor al de la carne vacuna y porcina), con una suba anual de 76,4% según la medición del IPCVA. En este sentido, en los primeros cinco meses del corriente año, el precio del pollo entero acumuló un incremento del 45% desde el mes de diciembre. Este incremento es mayor al registrado en lo que respecta a los cortes de carnes vacunas (26%), así como también en lo que respecta a las carnes porcinas (18%).

Inflación y Precio del Pollo

- var. % IPC Nacional e IPCVA -

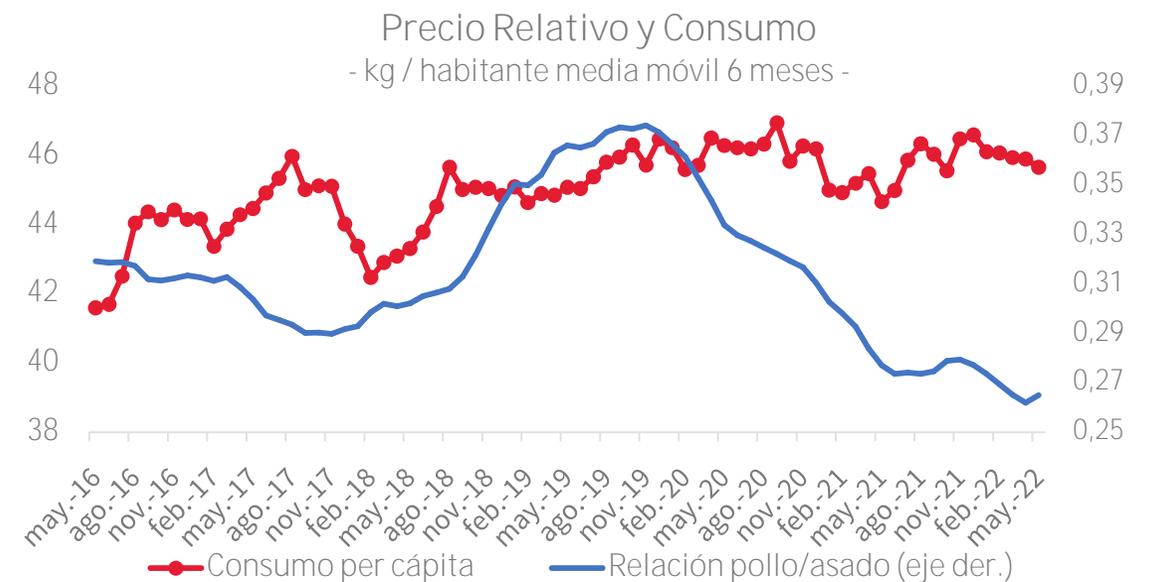
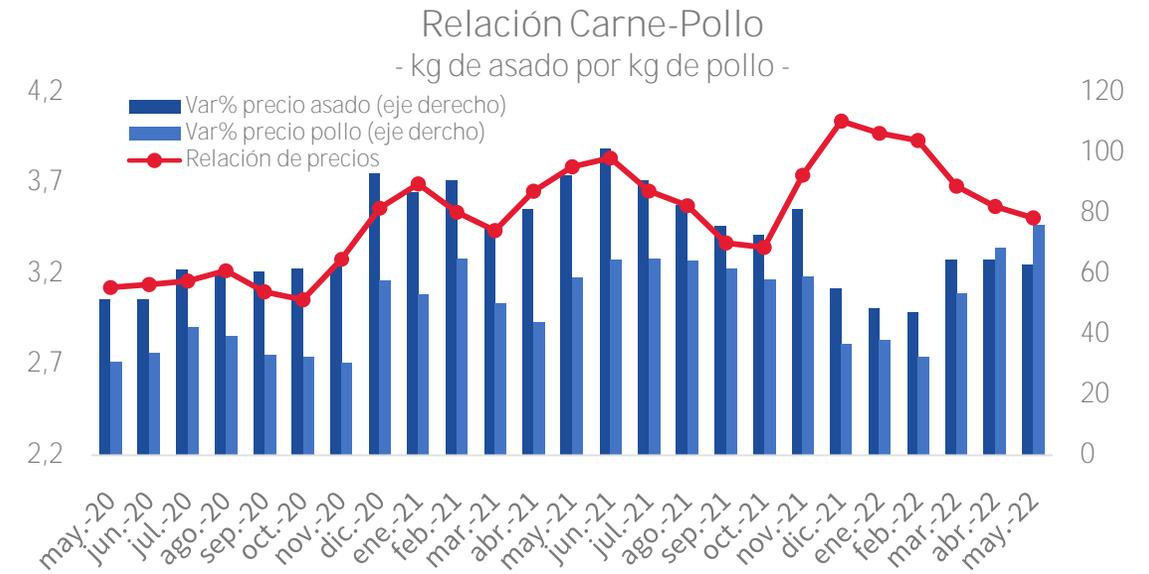


Fuente: Elaboración propia sobre la base de información del INDEC

PRECIOS

La relación de precios minoristas fue favorable al consumo de carne aviar durante el último año, ya que fue la carne que registró el menor avance el año pasado. En los primeros cinco meses del corriente se observó una relación promedio de 3,73 kilos de pollo por kilo de asado, ubicándose un 3,1% por encima de la relación de 2021, cuando había sido en promedio de 3,62 kilos aviar/vacuno, mejorando el rinde para una familia de la carne de pollo. Al evaluar la relación de precios en el margen, la situación para la carne aviar presenta un deterioro en mayo de 2022, ante el aumento del precio minorista del pollo por encima de la carne vacuna (aunque la carne vacuna exhibe un fuerte aumento en febrero). A pesar de ello, en el mes de mayo, la relación se ubicó en 3,51 kilos de carne aviar por kilo de carne vacuna, con una caída interanual del 7,4%. DE todos modos, sigue siendo una relación que en términos generales es favorable para el pollo.

En lo que respecta al precio mayorista del pollo, tras haber crecido sustancialmente en 2021 (en promedio 70% vs inflación del 51%), durante el corriente año parecía haber desacelerado su ritmo de crecimiento. Sin embargo, en los últimos tres meses ha observado una suba cercana al 40%, recuperando algo del terreno que había perdido durante la segunda parte del año 2021. De esta manera, el precio mayorista tuvo un promedio de \$ 199,6 por kilo en 2022 (\$ 123,7 por kilo en 2021), con un crecimiento medio de 61,4% anual. Cabe destacar que el precio mayorista de la carne aviar, funciona prácticamente como un mercado de competencia perfecta, ya que las variaciones suelen responder tanto al excedente de oferta como así también al de la demanda.



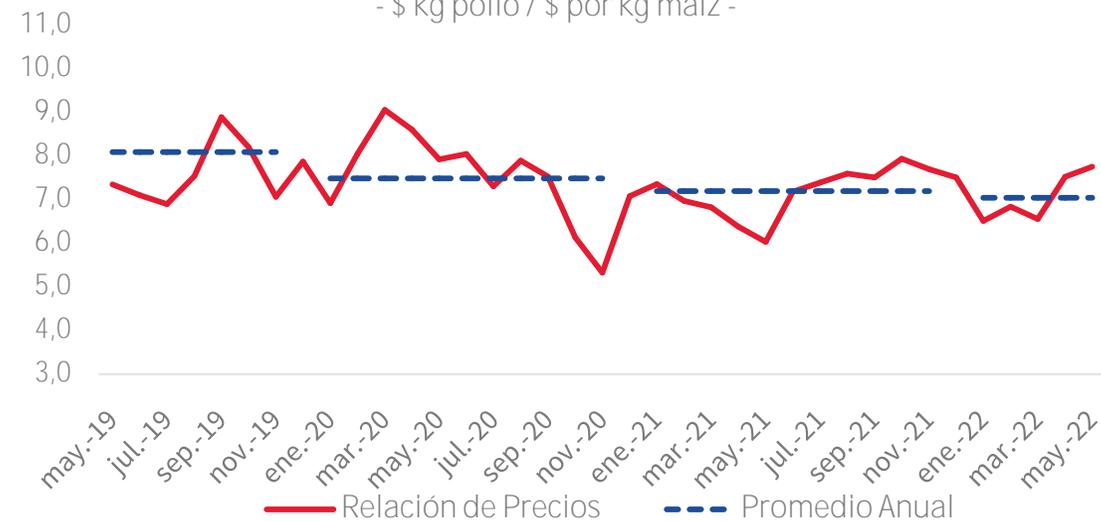
PRECIOS

En cuanto a la rentabilidad de los productores medida por la relación de precios entre el maíz (insumo) y el precio mayorista, se observa que en el promedio del año registra una leve baja respecto a los niveles de 2021, pero al observar la dinámica en el margen, la misma insinúa un proceso de recuperación, dadas las últimas subas en el precio mayorista del pollo. De esta manera, el promedio entre el precio del pollo y el maíz se ubicó en 7 kilos de maíz por kilo de pollo y se ubicó un 3,4% por encima respecto al promedio de los primeros cinco meses de 2021, cuando dicha relación había sido de 7,2 kilos maíz/pollo. Por otra parte, en el mes de mayo de 2022, dicha relación mejoró respecto a los meses previos y se ubicó en 7,8 kilos de maíz por kilo de carne aviar, una suba de 3,1% mensual y 29% interanual.

En cuanto al índice de costo de producción de pollos parrilleros publicado por el Ministerio de Agricultura, se destaca que posee una dinámica muy similar a lo que ocurre con el tipo de cambio (como puede verse en el gráfico de la derecha), con influencia también de los precios internacionales y del costo local de la energía. En el mes de mayo de 2022, el índice de costos de producción de la provincia de Buenos Aires presentó un avance interanual del 37,3% (tras crecer 41,4% en 2021) mientras que el de Entre Ríos avanzó a un ritmo del 29,8% (tras crecer 28,3% en 2021). En 2022 el tipo de cambio mostró un incremento interanual del 25,2%, un escalón por debajo de lo sucedido con los costos. Por otra parte, la diferencia entre lo observado en la provincia de Entre Ríos y Buenos Aires puede deberse al incremento tarifario, que afectó principalmente a lo que respecta al Gran Buenos Aires.

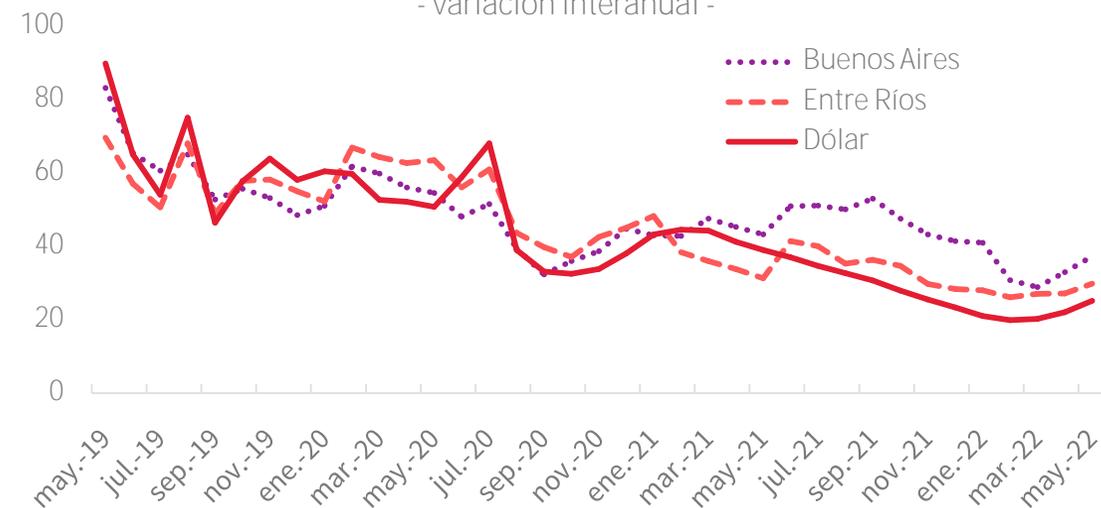
Precios Relativos Pollo/Maíz

- \$ kg pollo / \$ por kg maíz -



Costo de Producción Pollos Parrilleros y Dólar

- variación interanual -



Fuente: Elaboración propia en base al Ministerio de Agricultura

A pesar del aumento de la carne aviar durante los últimos meses, la relación de precios continúa siendo sumamente favorable al sector avícola, lo que probablemente prosiga impulsando el consumo interno.

Perspectivas

El sector avícola mantendrá su nivel de actividad en 2022, con el mercado interno como protagonista. La producción y el consumo de carne aviar podrían mostrar una buena dinámica en 2022. Es decir, la producción y el nivel de ventas internas mostrarían una recuperación tras el descenso de 2021, con el consumo interno impulsado por una buena relación de precios y necesidad de cuidar el salario. Por el lado del mercado externo, el principal factor preponderante será el comportamiento de la competitividad en el margen, sobre todo al compararse con Brasil, donde los productores cariocas se ven beneficiados por una mejora del TCRB.

El precio relativo favorable respecto de la carne vacuna seguirá alentando las ventas internas de carne aviar, junto con salarios débiles y necesidad de optimizar compras. El aumento en el precio de la carne vacuna de los últimos meses evitará que se modifique la coyuntura actual de precios relativos, que permanecerá en un nivel favorable para la carne aviar. La suba de los costos de la alimentación animal (por el aumento en los precios del maíz a niveles históricos) afectará los costos de la cría de animales en general, con lo cual esperamos una dinámica creciente en los precios de las carnes en general. El consumo de carne avícola podría verse favorecido en este contexto con una doble ventaja: encarecimiento relativo del resto de las carnes y debilidad de ingresos que impulsarán el efecto sustitución.

La rentabilidad seguirá en niveles bajos ante la suba de los costos de la alimentación animal. El formidable crecimiento de precios internacionales de los granos, a raíz del impacto del conflicto bélico entre Rusia y Ucrania, impactarán en los costos de la alimentación animal, afectando una rentabilidad sectorial que ya se ubicaba en niveles históricamente bajos. El incremento del precio mayorista del pollo durante los últimos meses ha hecho recuperar algo de rentabilidad. Sin embargo, el margen de recuperación de rentabilidad no es tan holgado como en otras épocas, dada las restricciones que enfrenta la economía actual y la necesidad de contener precios por parte del Gobierno.

Las perspectivas para el sector son de estabilidad, pero habrá que monitorear de cerca la rentabilidad del productor, así como también el mercado externo. Debido a la fuerte suba de los precios de la alimentación animal, se podría esperar una nueva actualización de precios sectoriales para aliviar los estrechos márgenes de los productores, sobre todo en un contexto donde las carnes sustitutas también observan precios elevados. Asimismo, la competitividad del mercado externo continúa siendo un factor a monitorear, con Brasil desplazando una cantidad considerable de productos avícolas en el mercado internacional.

Principales Noticias

- Directivos del frigorífico de aves Soychú visitaron en la Casa Rosada al presidente Alberto Fernández, quien les prometió asistencia “para que la planta vuelva a funcionar a pleno”, tras el incendio que afectó las instalaciones en Gualeguay, Entre Ríos. El incendio provocó pérdidas casi totales en el edificio de faenado más importante de Soychú, generando asimismo un fuerte impacto en la localidad y en la región por su afección a las cadenas de valor de la producción avícola y diversos rubros relacionados. Con 58 años de historia, la firma faena un promedio de 24.000 aves por hora y exporta su producción a 40 países, señala el comunicado oficial.
- Ezequiel Bernardi lidera una granja avícola en el sur de Córdoba y tuvo que afrontar un desastre productivo debido a la tormenta que afectó esa zona: perdió 140.000 pollos parrilleros por un valor estimado de US\$ 2,5 millones. El establecimiento familiar de los Bernardi de 32 hectáreas en total, de las cuales cuatro están dedicadas a la producción de pollos parrilleros, fue uno de los mayores perjudicados por la fuerte tormenta que azotó a varias zonas del departamento Río Cuarto desde la noche de este lunes. Los vientos huracanados destruyeron todo el establecimiento.
- Luego de que el secretario de Comercio Interior, Roberto Feletti, sostuviera que “ese cambio de proteínas animales, de carne vacuna por pollo, no es la historia de la Argentina”, para el coordinador de la Mesa de las Carnes, Dardo Chiesa, esa conclusión a la que llegó el funcionario no es más que “subestimar y desconocer los hábitos de consumo que tienen los argentinos en la actualidad”. En declaraciones radiales, Feletti había señalado: “El consumo de pollo se está acercando a niveles vacunos: 43 kilos per cápita contra 47 kilos. Ese cambio de proteínas animales, de carne vacuna por pollo, no es la historia de la Argentina”.
- Las Camelias es una avícola familiar que nació en 1936 en la Colonia San José, de Entre Ríos. Don Enrique Marsó se dedicaba al campo y leyó un boletín del Senasa que hablaba de la avicultura como actividad emergente. Hoy está a cargo la cuarta generación. La firma emplea 1334 personas y exporta en promedio el 30% de la producción de 60 millones de cabezas anuales. Están avanzando con una inversión de US\$27 millones. Desde 1996, cuando recibieron la habilitación, exportan -ininterrumpidamente- a la Unión Europea y China; llegan en total a 60 países. La demanda china se lleva 60% del total (alas, garras y ‘coditos’, una parte muy pequeña de la pata). Además, venden harina de alas a Vietnam y Chile y harinas de sangre y vísceras al mercado interno para producir alimento de mascotas.

GRACIAS POR ELEGIRNOS



**INFORME
ECONÓMICO
SECTORIAL®**

IES INFORME ECONÓMICO SECTORIAL
IES CONSULTORES - INVESTIGACIONES ECONÓMICAS SECTORIALES

Registro de la Propiedad Intelectual N° 5.205.567. Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723. Prohibida su reproducción total o parcial, sin previa autorización por escrito del editor.

Nota: Todos los derechos están reservados. Queda prohibida su reproducción total o parcial, en cualquier idioma o formato, sin previa autorización por escrito del editor.

Propietario: IES Consultores - Investigaciones Económicas Sectoriales
Director: Lic. Alejandro Ovando
Economista Jefe: Lic. Sebastián Aguirre

IMPORTANTE: Queda expresamente aclarado que la suscripción al IES Informe Económico Sectorial es para uso exclusivo de la compañía a la cual está dirigido el presente informe. Queda prohibida la distribución a cualquier otra empresa o persona sin la autorización escrita de IES Investigaciones Económicas Sectoriales. El incumplimiento por parte de la compañía suscriptora de la obligación asumida autorizará a IES Investigaciones Económicas Sectoriales a finalizar la presente contratación de pleno derecho, sin necesidad de requerir previamente el cumplimiento, sin perjuicio del derecho de reclamar judicialmente la reparación de los daños y perjuicios que dicho incumplimiento hubiera ocasionado.

Sectores analizados

1. Agrícola
 - » Cereales
 - » Oleaginosas
 - » Cultivos industriales
2. Alimenticio
 - » Azúcar
 - » Harinas
 - » Industria Aceitera
 - » Lácteos
3. Artículos para el Hogar
 - » Televisores
 - » Línea Blanca
 - » Pequeños electrodomésticos
4. Avícola
5. Bebidas
 - » Bebidas sin alcohol
 - » Industria cervecera
 - » Vinos
 - » Otras bebidas alcohólicas
6. Biocombustibles
 - » Biodiésel
 - » Bioetanol
7. Calzado y Cuero
8. Celulosa y Papel
9. Construcción
 - » Edificación para viviendas
 - » Edificación para otros destinos
 - » Obras viales y otras
 - » Construcción Petrolera
 - » Materiales para la construcción
10. Energía
 - » Eléctrica
 - » Petróleo
 - » Gas Natural
 - » Combustibles
11. Forestación
12. Frutas y Hortalizas
13. Ganados y Carnes
14. Industria Automotriz
 - » Autopartes
15. Laboratorios
 - » Medicamentos
 - » Prepagas
16. Maquinaria Agrícola
17. Minería
18. Olivícola
19. Pesquero
20. Porcino
21. Seguros
22. Siderurgia
 - » Hierro y acero
 - » Metales no ferrosos
23. Supermercados y centros de compra
24. Sustancias y productos químicos
 - » Químicas básicas
 - » Agroquímicos
 - » Materias primas plásticas
 - » Caucho sintético
 - » Gases industriales
25. Tabaco y sus derivados
26. Telecomunicaciones
 - » Telefonía básica y celular móvil
 - » Informática e Internet
27. Textil e indumentaria
 - » Fibras Naturales y Sintéticas
 - » Hilados y Tejidos
 - » Indumentaria
28. Transporte
 - » Transporte de pasajeros y de carga
 - » Automotor
 - » Ferroviario
 - » Aéreo



IES Investigaciones Económicas Sectoriales es una consultora integral formada por economistas y profesionales de diferentes áreas, líderes en la elaboración de estudios económicos sectoriales.

El equipo de IES cuenta con más de 20 años de experiencia en la prestación de servicios a empresas, entidades financieras, instituciones privadas y públicas de primer nivel, tanto en el mercado local como internacional.

IES Investigaciones Económicas Sectoriales
Uruguay 343 Piso 6°. C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.
Telefax: (54 11) 4374-6187
Email: info@iesonline.com.ar / www.iesonline.com.ar

PRODUCTOS Y SERVICIOS

- IES Informe Económico Sectorial
- Monitor de Crédito Sectorial
- Monitor Sectorial IES
- Notibreves IES
- Escenarios Macroeconómicos IES
- Informes Personalizados
- Presentaciones Sectoriales IES
- Asesoramiento económico-financiero para empresas y entidades financieras
- Consultoría in Company
- Estudios de mercado
- Proyecciones macroeconómicas