

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 52, Agosto 2004

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti
Análisis económico: Lic. Pablo A. Lara

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	4
1. EVOLUCION DE LA FAENA VACUNA	4
2. PRECIOS EN ALZA Y CAIDA DEL CONSUMO INTERNO	6
3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	10
4. SOSTENIDO INCREMENTO DE LAS VENTAS EXTERNAS	11
5. MERCADO DE LINIERS – EVOLUCION	16
6. BANCO DE DATOS	20
6.1. FAENA DE CARNE VACUNA	20
6.2. EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA	21

EDITORIAL:**1. CONSIDERACIONES GENERALES:****¿Comenzó la liquidación del “stock” ganadero?**

Según la ONCCA la faena mensual se mantuvo en un **promedio de 1,2 millones de cabezas mensuales en junio y julio**. En términos anuales se observaron crecimientos de 19,7% en junio y 8,1% en julio.

La faena de hembras gana participación mes a mes, habiendo alcanzado en los primeros siete meses del año un valor de 46,3%. Sólo quedó por debajo del guarismo alcanzado en enero-julio de 1996, año en que se inició el ciclo de retención que derivó en la crisis sectorial de 1998. **Y hay que destacar que la serie mensual mostró un crecimiento desde 43,5% en enero hasta 49,0% en junio y 47,1% en julio de este año**

Ante lo expuesto en los párrafos anteriores y a la luz de la faena de los últimos meses, resulta oportuno preguntarse, **¿el SECTOR GANADERO ARGENTINO está en condiciones de mantener este ritmo de producción?**

En el acumulado de los primeros siete meses del año, los volúmenes procesados de carnes mostraron un alza de 13,9%, habiéndose alcanzado un nivel de 1,68 millones de toneladas res con hueso (con una retracción del peso promedio de 2,3% con relación a enero-julio de 2003).

En junio el precio promedio de los cortes vacunos en Capital Federal y Gran Buenos Aires interrumpió la tendencia claramente alcista de los seis meses anteriores, y cayó 0,6% mensual, a pesar de lo cual se mantuvo 7,1% por encima del nivel alcanzado en junio del año pasado.

Pero la suba acumulada desde noviembre del año pasado también se mantuvo en 7,9% para el promedio de todas las carnes vacunas, lo cual fue impulsado por una demanda sostenida tanto a nivel doméstico como a nivel externo. **La oferta de carne vacuna creció en Argentina, pero ello no impidió que crezcan los precios internos y externos.**

La recuperación del poder adquisitivo de la población argentina a lo largo de 2003 y comienzos de este año, presionó sobre la demanda de carne vacuna. El ingreso por habitante creció 7,8% en términos reales el año pasado, y en la primera parte de este año creció a un ritmo cercano a 7% real.

Ello se reflejó en una importante recuperación del consumo de carnes vacunas, que pasó de un piso de 55,7 kg/hab/año febrero de 2003 a un techo de 63,9 kg/hab/año en marzo de este año, con un crecimiento promedio anual de 4,0% en 2003 con relación a 2002, y una suba de 6,5% en los primeros siete meses de 2004 en relación con similar lapso de 2003.

Pero el aumento de los precios de los cortes vacunos está generando un estancamiento del consumo de carne vacuna por habitante. Si bien indicamos en el párrafo

anterior que en los primeros siete meses del año subió 6,5%, al pasar de 59,2 kg/hab/año a 63,1 kg/hab/año, este registro se ubicó por debajo del nivel alcanzado en el primer trimestre del año: 63,4 kg/hab/año.

Asimismo, también hay que tener en cuenta que el alza promedio de 7,9% de los cortes vacunos entre noviembre de 2003 y junio de 2004, se combinó con una caída de 8,7% promedio del precio de la carne aviar, **principal sustituto en nuestro país de la carne vacuna**, en el mismo período. **Es decir, entre noviembre del año pasado y junio de este año el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 18,2% con relación al precio promedio de la carne aviar.** Y con respecto al conjunto de alimentos y bebidas la carne vacuna se encareció 4,3% en el período analizado.

En este contexto, el consumo por habitante de carne aviar se mantuvo en torno a 20,8 kg/hab/año en la primera mitad de 2004. Y, al igual que en el caso de la carne vacuna, al compararse con los niveles más bajos de iguales meses del año pasado, pudo mostrar una suba de 18,2% en los primeros seis meses de 2004 con relación al mismo lapso de 2003.

La variación del precio promedio de la hacienda y del precio al consumidor de la carne han sufrido variaciones que no se corresponden automáticamente. De la misma manera que entre el momento en que se abandonó el sistema de convertibilidad monetaria y diciembre de 2002, **el aumento del vacuno en pie fue de 204,9%** (de \$ 0,635 a \$ 1,936 por kilo vivo) y **el precio al consumidor aumentó “sólo” 83%**, en la actualidad se está registrando el efecto inverso. **Desde junio del año pasado hasta julio de este año, el valor del vacuno en pie subió 2,9%, en tanto que el precio al consumidor de la carne vacuna se incrementó 7,1%.**

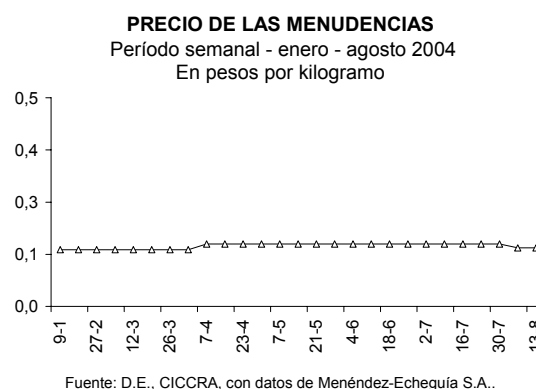
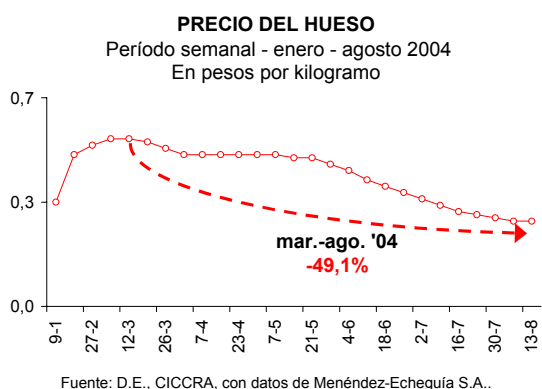
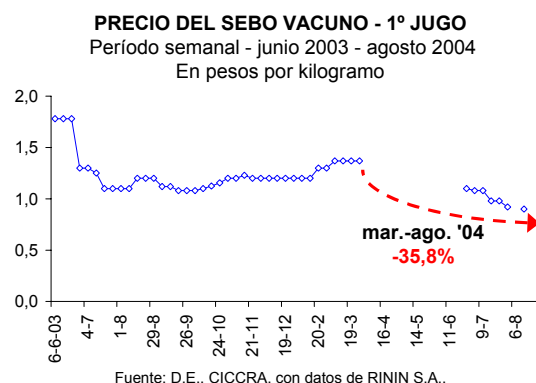
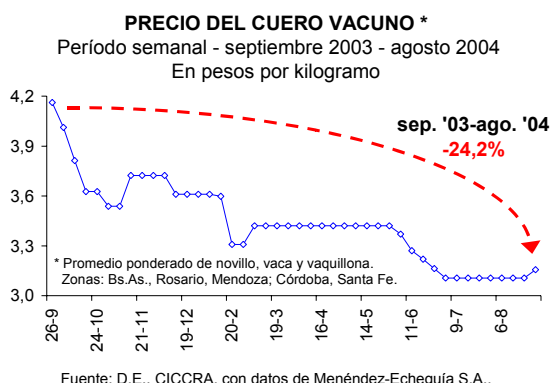
En ambos casos la explicación se sostiene con el mismo argumento, **la evolución de los precios de los subproductos.**

Los subproductos de la res, al descender de precio incentivaron en gran medida la recuperación de los precios al consumidor, revirtiendo lo que se había observado en 2002 y en la primera parte de 2003 (los mayores precios de los derivados se habían utilizado para evitar que el precio de los cortes subiera en mayor medida y las ventas internas se resintieran aún más, tras la devaluación).

Los gráficos que siguen a este párrafo muestran cómo se comportaron los precios de los cueros, de la grasa, de los huesos y de las menudencias. En el caso del cuero, entre septiembre del año pasado y el presente su precio se retrajo 24,2%. En el caso del sebo la caída llegó a 35,8% entre marzo y agosto de este año, al tiempo que el precio de los huesos cayó a la mitad en el mismo período.

Desde la industria no se encuentra ningún justificativo para la caída del valor del cuero, dado que no existe variación de los precios a nivel internacional. En tanto que la caída del sebo, según afirman los procesadores industriales se justifica en la caída del precio de la soja, cuyos aceites hidrogenados sustituyen a la grasa de origen animal.

La disminución de 50% en el precio del hueso, según justifican los procesadores se debe a las restricciones de uso impuestas desde la aparición de la BSE.



Por otro lado, **la sostenida demanda internacional de carnes vacunas**, sumada a la reapertura de importantes mercados para nuestras ventas externas de carnes (Rusia, Argelia y próximamente Chile, entre los principales), en un escenario de oferta mundial estable, permitió que los frigoríficos argentinos exporten mayores cantidades a mayores precios por tonelada. Con datos provisorios para los primeros cinco meses del año, los volúmenes exportados subieron 25,5% con respecto a enero-mayo de 2003 (medidos en toneladas res con hueso). A su vez, entre los períodos analizados el precio promedio subió 13,7%, y, consecuentemente, los valores exportados subieron 42,7% (ver pág. N° 11 y ss.).

Las perspectivas, para lo que resta del año y para el mediano plazo son alentadoras, dada la reciente apertura de Chile, la importancia que ha adquirido Rusia y los países de árabes. En la medida en que se mantengan las actuales condiciones sanitarias y se alcance el status de libre de aftosa con vacunación, seguramente podremos acceder a los mercados del NAFTA antes de fin del año próximo, y más adelante a los del sudeste asiático. Si a esto le agregamos la posible obtención de una cuota de por lo menos 30.000 toneladas (sin aranceles) en el marco de la negociación UE-MERCOSUR, y tenemos en cuenta un esperable aumento de la demanda europea por ampliación a UE-25 (10 países nuevos).

Para que el futuro sea tan bueno como se avizora, solo resta saber si se verifica la liquidación de stock planteada en el primer párrafo o si por el contrario la

producción responderá con aumento de la oferta ganadera suficiente para atender la demanda interna y el incremento de la demanda de exportación.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

1. EVOLUCION DE LA FAENA VACUNA:

Según la ONCCA la faena mensual se mantuvo en un promedio de 1,2 millones de cabezas mensuales en junio y julio, replicando los elevados valores de marzo pasado y diciembre del año anterior. En términos anuales se observaron crecimientos de 19,7% en junio y 8,1% en julio.

En los primeros siete meses del año se faenaron 8,03 millones de cabezas, 16,6% más que en enero-julio del año pasado.

¿Está en condiciones de mantener este ritmo de producción el sector ganadero argentino?

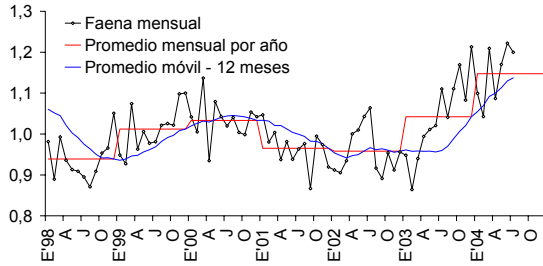
Cuando se observa la faena tipificada, la matanza de hembras gana participación mes a mes, habiendo alcanzado en los primeros siete meses del año un valor de 46,3%. Sólo quedó por debajo del guarismo alcanzado en enero-julio de 1996, año en que se inició el ciclo de retención que derivó en la crisis sectorial de 1998. Y hay que destacar que la serie mensual mostró un crecimiento desde 43,5% en enero hasta 49,0% en junio y 47,1% en julio de este año (si bien existe estacionalidad en estos meses, estos valores sólo fueron superados por los correspondientes a los mismos meses de 1996). Y la ganancia de participación se explicó por una velocidad de expansión de la faena de hembras muy superior a la de machos (21,3% vs. 12,3%).

Si se toman los volúmenes procesados, la performance sectorial fue un poco menos dinámica, debido a la disminución del peso promedio de la hacienda faenada. En junio se produjeron 253 mil toneladas res con hueso de carne y en julio 254 mil toneladas res con hueso, registrando incrementos anuales de 18,4% y 7,2%, respectivamente. El peso promedio de la res faenada bajó 1,1% en junio y 0,8% en julio, con relación a iguales meses del año pasado. En realidad, esta baja está explicada por cuestiones estadísticas, ya que el peso promedio dejó de caer en mayo, y en los últimos dos meses se recuperó levemente (pero todavía está por debajo del nivel de doce meses atrás).

En el acumulado de los primeros siete meses del año, los volúmenes procesados de carnes mostraron un alza de 13,9%, habiéndose alcanzado un nivel de 1,68 millones de toneladas res con hueso (con una retracción del peso promedio de 2,3% con relación a enero-julio de 2003).

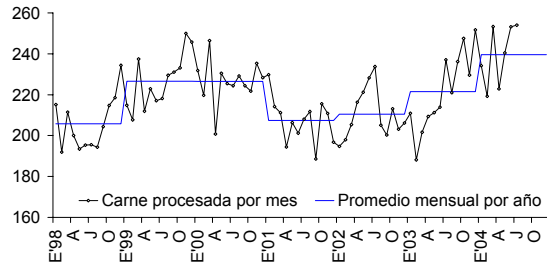
A continuación sintetizamos la evolución de la actividad sectorial a través de gráficos.

FAENA DE GANADO VACUNO
Período enero 1998 - julio 2004
En millones de cabezas



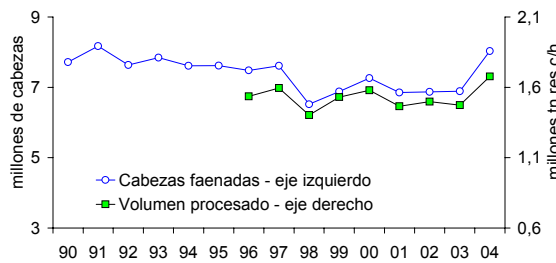
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de la ONCCA.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA
Período enero 1998 - julio 2004
En miles de toneladas



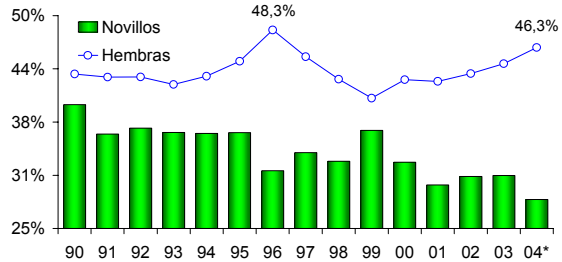
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HACIENDA Y PRODUCCION DE CARNE
Período 7 meses - 1990-2004
En millones de cabezas y millones de tn res con hueso



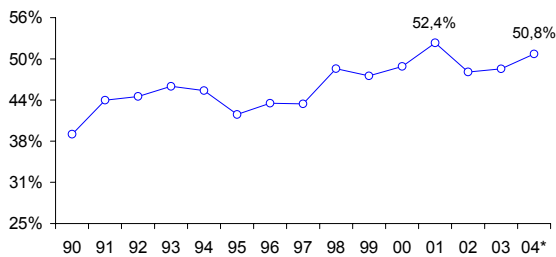
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de la ONCCA.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS
Período 7 meses - 1990-2004
En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



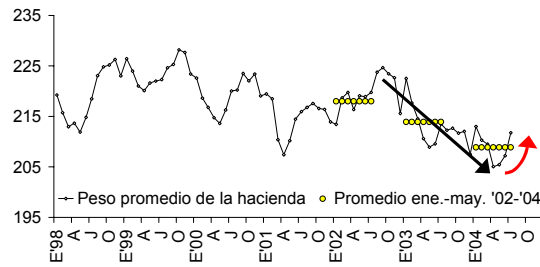
Fuente: D.E., CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

FAENA DE CATEGORIAS JOVENES/LIVIANAS
Período 7 meses - 1990-2004
En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



Fuente: D.E., CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA
Período enero 1998 - julio 2004
En kilogramos



Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA.

2. PRECIOS EN ALZA Y CAIDA DEL CONSUMO INTERNO:

En junio el precio promedio de los cortes vacunos en Capital Federal y Gran Buenos Aires interrumpió la tendencia claramente alcista de los seis meses anteriores, y cayó 0,6% mensual, a pesar de lo cual se mantuvo 7,1% por encima del nivel alcanzado en junio del año pasado.

Pero la suba acumulada desde noviembre del año pasado también se mantuvo en 7,9% para el promedio de todas las carnes vacunas, lo cual fue impulsado por una demanda sostenida tanto a nivel doméstico como a nivel externo. La oferta de carne vacuna creció en Argentina, pero ello no impidió que crezcan los precios internos y externos.

Por un lado, la recuperación del poder adquisitivo de la población argentina a lo largo de 2003 y comienzos de este año, presionó sobre la demanda de carne vacuna. El ingreso por habitante creció 7,8% en términos reales el año pasado, y en la primera parte de este año creció a un ritmo cercano a 7% real. Ello se reflejó en una importante recuperación del consumo de carnes vacunas, que pasó de un piso de 55,7 kg/hab/año febrero de 2003 a un techo de 63,9 kg/hab/año en marzo de este año, con un crecimiento promedio anual de 4,0% en 2003 con relación a 2002, y una suba de 6,5% en los primeros siete meses de 2004 en relación con similar lapso de 2003.

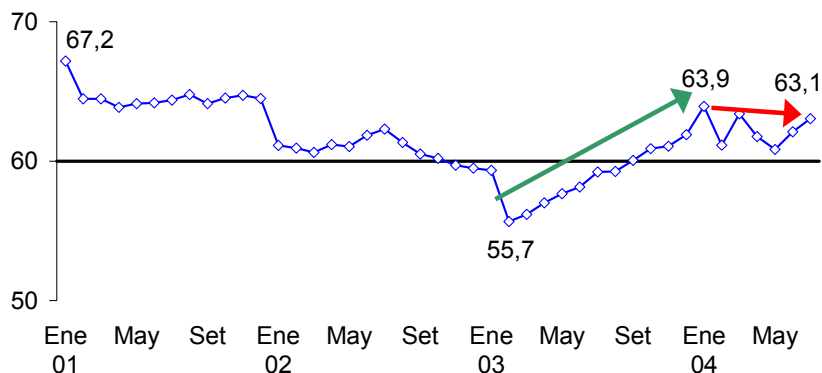
Por otro lado, la sostenida demanda internacional de carnes vacunas, sumada a la reapertura de importantes mercados para nuestras ventas externas de carnes (Rusia y Argelia y próximamente Chile, entre los principales), en un escenario de oferta mundial estable, permitió que los frigoríficos argentinos exporten mayores cantidades a mayores precios por tonelada. Con datos provisorios para los primeros cinco meses del año, los volúmenes exportados subieron 25,5% con respecto a enero-mayo de 2003 (medidos en toneladas res con hueso), y hay que tener en cuenta que faltarían procesar otras 20/25 mil toneladas res con hueso en mayo (ya que los datos de este mes están incompletos). A su vez, entre los períodos analizados el precio promedio subió 13,7%, y, consecuentemente, los valores exportados subieron 42,7%.

Pero, la misma presión sobre los precios de los cortes vacunos es la que está generando un estancamiento del consumo de carne vacuna por habitante. Si bien indicamos en el párrafo anterior que en los primeros siete meses del año subió 6,5%, al pasar de 59,2 kg/hab/año a 63,1 kg/hab/año, este registro se ubicó por debajo del nivel alcanzado en el primer trimestre del año: 63,4 kg/hab/año en el primer trimestre del año. El estancamiento de la serie, luego de la recuperación registrada entre febrero de 2003 y marzo de 2004 se puede observar en el gráfico que sigue a este párrafo.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA - ARGENTINA

Período 2001-2004 (enero-julio)

En kilogramos por habitante por año



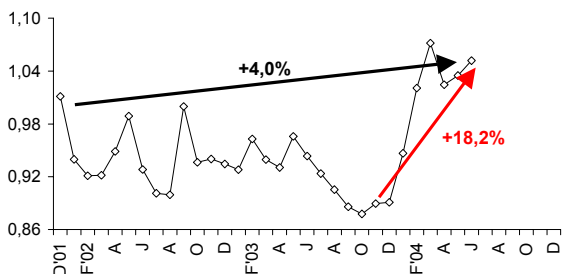
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA, ONCCA, INDEC.

Asimismo, también hay que tener en cuenta que el alza promedio de 7,9% de los cortes vacunos entre noviembre de 2003 y junio de 2004, se combinó con una caída de 8,7% promedio del precio de la carne aviar, principal sustituto en nuestro país de la carne vacuna, en el mismo período. Es decir, entre noviembre del año pasado y junio de este año el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 18,2% con relación al precio promedio de la carne aviar. Y con respecto al conjunto de alimentos y bebidas la carne vacuna se encareció 4,3% en el período analizado.

En este contexto, el consumo por habitante de carne aviar se mantuvo en torno a 20,8 kg/hab/año en la primera mitad de 2004. Y, al igual que en el caso de la carne vacuna, al compararse con los niveles más bajos de iguales meses del año pasado, pudo mostrar una suba de 18,2% en los primeros seis meses de 2004 con relación al mismo lapso de 2003.

CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR

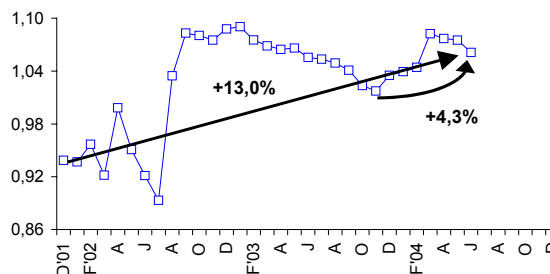
Período diciembre 2001 - junio 2004
Precios al consumidor



Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de INDEC.

CARNE VACUNA VS. ALIMENTOS Y BEBIDAS

Período diciembre 2001 - junio 2004
Precios al consumidor

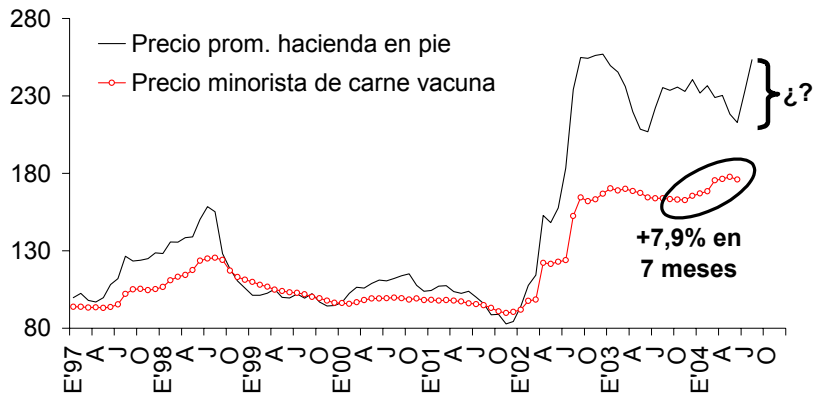


Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de INDEC.

Por último, no se puede dejar afuera del análisis el comportamiento de los precios de los subproductos de la res, ya que al descender incentivaron en gran medida la recuperación de los precios al consumidor, revirtiendo lo que se había observado en 2002 y primera parte de 2003 (los mayores precios de los derivados se habían utilizado para evitar

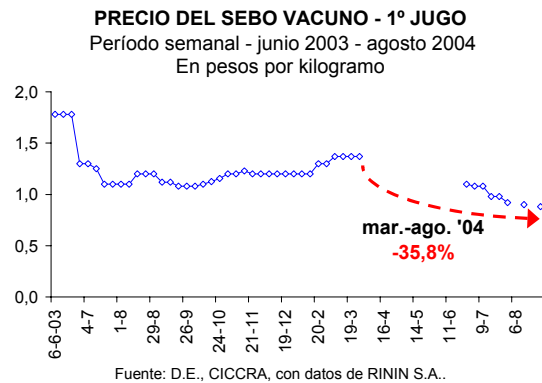
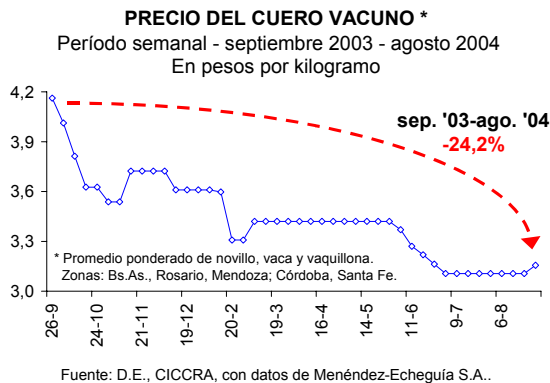
que el precio de los cortes subiera en mayor medida y las ventas internas se resintieran aún más, tras la devaluación). Y a partir de julio-agosto el análisis debe incorporar la fuerte suba del precio de la hacienda en pie, tal como surge del punto 5, y que se muestra en el gráfico siguiente. ¿Cuánto tardará esta nueva coyuntura en reflejarse en los mostradores minoristas?

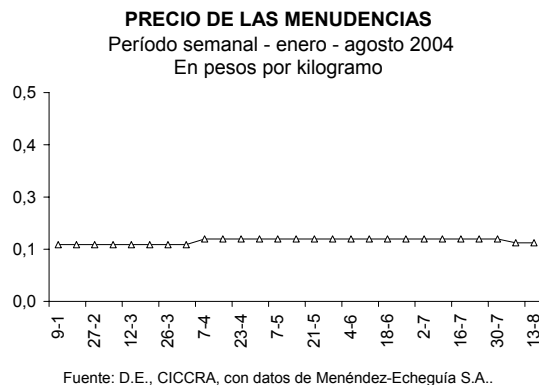
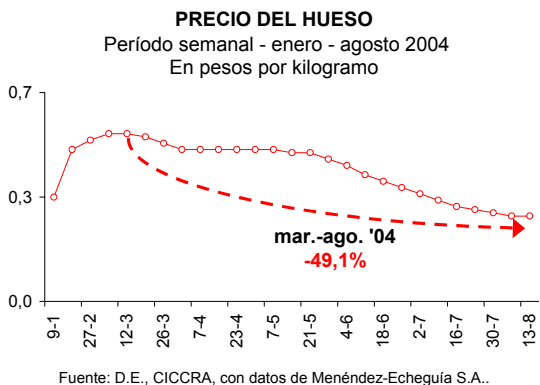
PRECIO HACIENDA EN PIE Y CORTES AL CONSUMIDOR
 Período enero 1997 - junio 2004
 Índices base 1999 = 100



Fuente: D.E., CICCRA, con datos de INDEC. *Bs.As., Rosario, Mendoza.

Los gráficos que siguen a este párrafo muestran cómo se comportaron los precios de los cueros, de la grasa, de los huesos y de las menudencias. En el caso del cuero, entre septiembre del año pasado y el presente su precio se retrajo 24,2%. En el caso del sebo la caída llegó a 35,8% entre marzo y agosto de este año, al tiempo que el precio de los huesos cayó a la mitad en el mismo período.





En junio los cortes delanteros y los traseros registraron bajas de 0,9% y 0,6%, respectivamente. Pero en cambio, las menudencias y achuras registraron una suba de 1,0% mensual, en gran medida explicada por factores estacionales, y los semipreparados en base a carne vacuna también observaron un incremento de 1,0% con relación a mayo.

Y desde noviembre del año pasado hasta junio del presente, los cortes delanteros fueron los que más subieron (8,2%), seguidos por los cortes traseros (7,9%) y los semipreparados en base a carne vacuna (7,6%). Las menudencias y achuras sólo observaron un incremento de 3,5% en el período analizado.

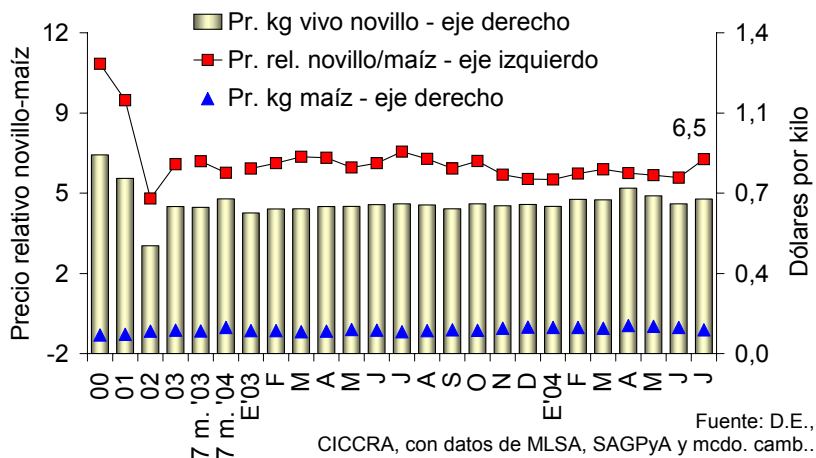
3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:

En julio el precio relativo novillo-maíz pegó un salto de 14,1% mensual, producto de la suba de 3,2% en el precio en dólares del novillo y de la fuerte caída que registró el precio del maíz en puertos argentinos (-9,6% mensual). **De esta forma, el precio relativo retornó a un nivel de 6,48, cuando un mes atrás se había ubicado en 5,68.**

A pesar de la recuperación observada, en términos anuales el precio relativo novillo-maíz registró la octava baja consecutiva, que en esta ocasión se redujo a 4,8%. Ello respondió a una suba del maíz superior a la del novillo (8,3% vs. 3,1%).

En los primeros siete meses de 2004 el precio relativo novillo-maíz quedó en 5,89, valor 7,8% inferior al registrado en enero-julio del año pasado. Si bien el precio del maíz hace tres meses que está descendiendo (en un contexto generalizado de bajas de precios de commodities agrícolas), todavía está por encima de los niveles observados en los primeros siete meses de 2003, con lo cual todavía acumula una suba promedio de 14,7%, en tanto que el novillo acumuló un alza en dólares de 5,8% en el mismo lapso.

PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAÍZ - PROM. MENSUAL
Período 2000-2003 y enero 2003 - julio 2004

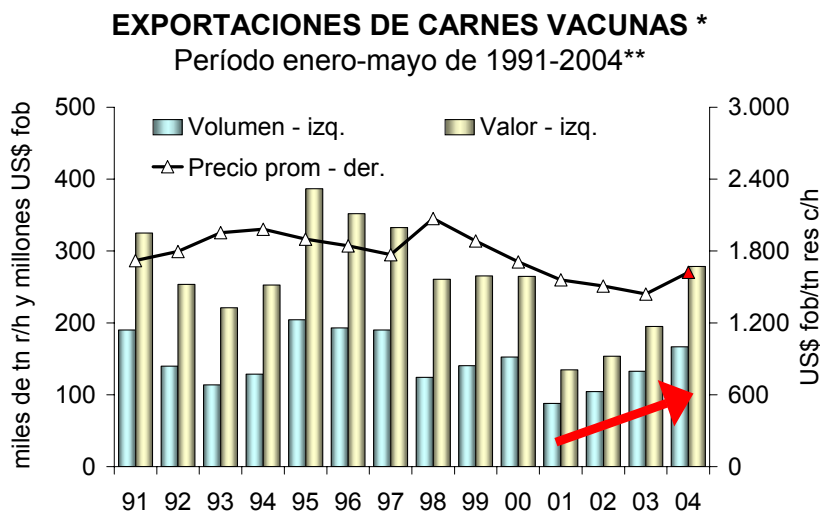


4. SOSTENIDO INCREMENTO DE LAS VENTAS EXTERNAS:

A partir de la reapertura de mercados por mejora del status sanitario y dada la coyuntura que atraviesa el mercado mundial de carnes, con menor oferta internacional dada la desaparición del mercado de EEUU, y con una demanda internacional sostenida, los frigoríficos argentinos están colocando mayores cantidades a mayores precios por tonelada.

Las perspectivas, para lo que resta del año y para el mediano plazo son alentadoras, dada la reciente apertura de Chile. En la medida en que se mantenga el status sanitario y se alcance el status de libre de aftosa con vacunación, seguramente podremos acceder a los mercados del NAFTA y más adelante a los del sudeste asiático. A esto le agregamos la posible obtención de una cuota de por lo menos 30.000 toneladas (sin aranceles) en el marco de la negociación UE-MERCOSUR, con un esperable aumento de la demanda europea por ampliación a UE-25 (10 países nuevos).

De acuerdo con los datos provisorios de la SAGPyA, en los primeros cinco meses del año se vendieron 166.485 toneladas res con hueso por un valor de 278,4 millones de dólares fob, a un precio promedio de 1.672 dólares fob por tonelada. Los volúmenes exportados subieron 25,5% con respecto a enero-mayo de 2003 (medidos en toneladas res con hueso), y hay que tener en cuenta que faltarían procesar otras 20/25 mil toneladas res con hueso en mayo (ya que los datos de este mes están incompletos). A su vez, entre los períodos analizados los valores exportados subieron 42,7%, explicándose la diferencia por el aumento del precio promedio (13,7%).



Fuente: D.E., CICCRA, con datos de SAGPyA. * Sin menud. ni vísceras; ** mayo: incompleto.

Desagregando por tipo de producto, los embarques de cortes Hilton llegaron a 13.821 toneladas peso producto en enero-mayo (-9,5% con relación al ritmo de colocaciones del año pasado), por las cuales se facturó 15,9% más que en enero-mayo del

año pasado, producto de una mejora del precio promedio de estos cortes de 28,1%. El precio promedio de los cortes Hilton llegó a 7.025 dólares fob por tonelada peso producto en enero-mayo de este año. Por el contrario, disminuyeron 28,9% los embarques de otros cortes enfriados, debido que la reapertura del mercado chileno se produjo recientemente. Pero, crecieron en valor (21,2%), también por un aumento importante del precio promedio (70,4%), que llegó a 3.657 dólares fob por tonelada peso producto.

Los cortes congelados mostraron el mayor dinamismo, habiendo duplicado los volúmenes exportados entre los períodos analizados y habiendo multiplicado por 1,5 los valores exportados. En enero-mayo de 2004 se colocaron 50.344 toneladas peso producto por un valor de 88,9 millones de dólares fob.

Los envíos de carnes cocida y congelada sólo crecieron 3,1% y cayeron en valor (1,2%), pero los de corned beef crecieron, aún a pesar de que no están disponibles los datos correspondientes a las ventas externas de estos productos en mayo. Lo mismo sucedió con los datos correspondientes a especialidades.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR TIPO DE PRODUCTO (a)														
Período	Cuartos		Cortes enfriados		Cortes congelados		Manufacturas		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
1991	3.748	6.320	36.765	252.986	51.814	136.424	547	762	43.153	149.969	54.843	146.487	13.090	37.446
1992	546	915	35.101	264.712	22.596	74.681	553	859	32.027	117.625	45.026	94.924	9.022	24.802
1993	1.492	1.599	37.267	251.391	25.668	72.218	1.107	1.437	33.941	129.813	33.050	75.692	8.902	24.294
1994	14.274	15.704	56.970	326.394	56.527	136.917	3.196	4.087	35.139	132.861	34.517	85.338	7.372	25.875
1995	29.928	35.605	62.219	360.474	99.437	264.529	4.124	6.286	43.604	176.432	45.536	125.913	8.954	35.380
1996	37.978	43.652	70.909	341.600	87.767	213.332	4.036	5.455	34.704	134.286	34.582	81.134	8.763	31.418
1997	22.609	30.368	75.193	359.069	80.369	198.450	4.342	6.628	28.472	110.004	32.497	77.510	9.776	33.144
1998	5.976	9.020	60.298	328.725	45.982	129.996	602	1.000	25.348	106.478	22.647	57.579	4.338	20.540
1999	25.304	37.831	72.641	345.487	60.264	139.228	74	100	20.139	73.517	21.446	43.808	3.646	21.054
2000	23.508	35.215	68.543	314.982	65.756	142.347	0	0	22.693	76.282	16.480	28.749	4.625	20.299
2001	4.409	6.278	13.414	50.816	20.827	46.619	10	8	21.368	71.291	13.855	23.861	3.650	16.963
2002	30.147	28.133	56.610	215.776	70.046	96.927	227	180	23.868	66.251	19.003	32.066	3.031	10.411
2003	16.997	19.606	65.153	283.025	88.301	134.323	3.680	4.315	26.994	74.047	15.468	26.036	2.609	8.331
E '04	1.228	1.593	3.884	21.922	10.650	19.158	30	38	2.005	5.111	1.503	2.864	116	342
F	1.279	1.727	4.435	24.410	11.496	20.111	302	390	2.146	5.106	2.070	3.789	151	654
M	1.607	2.166	6.062	32.697	11.510	21.407	54	70	2.378	5.800	2.239	4.273	288	1.158
A	3.473	4.688	5.502	33.427	12.332	20.429	157	206	2.803	6.921	1.793	3.534	330	1.578
M	1.310	1.803	4.076	21.714	4.356	7.824	11	16	593	1.455	0	0	0	0
Variación anual														
1992	-85,4%	-85,5%	-4,5%	4,6%	-56,4%	-45,3%	1,2%	12,7%	-25,8%	-21,6%	-17,9%	-35,2%	-31,1%	-33,8%
1993	173,3%	74,7%	6,2%	-5,0%	13,6%	-3,3%	100,2%	67,2%	6,0%	10,4%	-26,6%	-20,3%	-1,3%	-2,0%
1994	856,9%	881,9%	52,9%	29,8%	120,2%	89,6%	188,6%	184,5%	3,5%	2,3%	4,4%	12,7%	-17,2%	6,5%
1995	109,7%	126,7%	9,2%	10,4%	75,9%	93,2%	29,0%	53,8%	24,1%	32,8%	31,9%	47,5%	21,5%	36,7%
1996	26,9%	22,6%	14,0%	-5,2%	-11,7%	-19,4%	-2,1%	-13,2%	-20,4%	-23,9%	-24,1%	-35,6%	-2,1%	-11,2%
1997	-40,5%	-30,4%	6,0%	5,1%	-8,4%	-7,0%	7,6%	21,5%	-18,0%	-18,1%	-6,0%	-4,5%	11,6%	5,5%
1998	-73,6%	-70,3%	-19,8%	-8,5%	-42,8%	-34,5%	-86,1%	-84,9%	-11,0%	-3,2%	-30,3%	-25,7%	-55,6%	-38,0%
1999	323,4%	319,4%	20,5%	5,1%	31,1%	7,1%	-87,7%	-90,0%	-20,5%	-31,0%	-5,3%	-23,9%	-16,0%	2,5%
2000	-7,1%	-6,9%	-5,6%	-8,8%	9,1%	2,2%			12,7%	3,8%	-23,2%	-34,4%	26,9%	-3,6%
2001	-81,2%	-82,2%	-80,4%	-83,9%	-68,3%	-67,2%			-5,8%	-6,5%	-15,9%	-17,0%	-21,1%	-16,4%
2002	583,7%	348,1%	322,0%	324,6%	236,3%	107,9%	2.218%	2.194%	11,7%	-7,1%	37,2%	34,4%	-17,0%	-38,6%
2003	-43,6%	-30,3%	15,1%	31,2%	26,1%	38,6%	1.520%	2.296%	13,1%	11,8%	-18,6%	-18,8%	-13,9%	-20,0%
E '04	-10,2%	12,7%	-25,6%	8,1%	73,0%	126,5%	13,9%	41,0%	5,1%	8,1%	7,0%	33,4%	-69,0%	-62,8%
F	4,4%	34,8%	-24,7%	13,5%	96,7%	141,5%	974,9%		12,9%	8,8%	32,3%	61,3%	35,9%	106,5%
M	56,0%	90,9%	-5,4%	33,4%	129,5%	195,3%	-67,8%	-66,0%	59,8%	44,6%	112,1%	155,8%	79,3%	127,8%
A	188,3%	270,9%	-9,0%	48,2%	169,2%	201,2%	-16,1%	12,2%	46,3%	35,7%	69,7%	111,8%	-11,0%	76,0%
M	6,6%	41,5%	-31,5%	-14,8%	20,2%	59,2%	-96,6%	-95,2%	-75,4%	-76,4%	-100,0%	-100,0%	-100,0%	-100,0%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.

(1) Tonelada peso producto; (2) Miles de dólares fob; (a). Excluye menudencias y vísceras.

En lo referente a los destinos de las exportaciones de carnes vacunas, Alemania mantuvo su posición de principal comprador al considerar los valores facturados. Ello se debió a que sus compras están concentradas en los cortes Hilton, que son los de mayor valor por tonelada peso producto, y cuyo precio promedio subió en forma relevante. En segundo y tercer lugar se ubicaron los Países Bajos e Israel, tal como se puede observar en el cuadro que sigue a este párrafo. Cuando se consideran los volúmenes embarcados, el principal destino para las carnes argentinas fue Rusia en los primeros cinco meses, con 14.776 toneladas peso producto, seguido por Israel y Alemania.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO - EN MILES DE DOLARES *						
DESTINO	Enero '04	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	5 meses '04
ALEMANIA	14.387	13.264	16.316	17.400	10.181	71.548
PAISES BAJOS	3.908	3.996	6.354	7.066	4.584	25.908
ISRAEL	7.261	7.712	8.098	2.582	246	25.899
ITALIA	3.323	5.058	6.391	7.284	2.414	24.470
REINO UNIDO	3.153	5.419	5.593	5.008	2.386	21.559
RUSIA	1.787	2.164	2.773	9.532	4.618	20.874
ESTADOS UNIDOS	4.010	4.878	5.255	6.512	166	20.820
HONG KONG	2.211	3.044	2.528	2.848	619	11.251
BRASIL	1.645	1.978	1.889	1.703	521	7.736
ARGELIA	3.683	1.584	550	805	723	7.344
BULGARIA	1.895	2.612	1.000	805	313	6.624
EGIPTO	989	2.192	1.440	1.447	160	6.227
FRANCIA	1.076	697	1.049	1.511	533	4.866
ESPAÑA	930	784	1.292	1.141	573	4.721
VENEZUELA	424	898	3.177	118		4.618
RESTO	5.240	7.709	10.977	11.140	5.804	40.870
Total general	55.923	63.987	74.682	76.903	33.840	305.334
EUROPA	31.270	35.884	42.703	51.875	26.626	188.359
AMERICA	7.965	9.116	13.350	11.425	4.271	46.127
ASIA	9.712	11.059	11.299	5.705	1.002	38.778
AFRICA	6.455	7.188	6.741	7.524	1.690	29.599
RESTO	520	740	590	373	250	2.472

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA. * Incluye menudencias y vísceras.

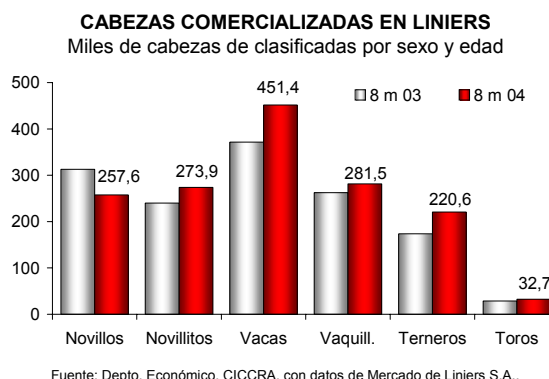
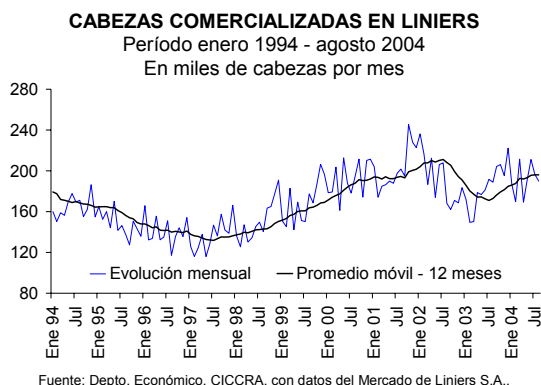
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO - EN TONELADAS PESO PRODUCTO *						
DESTINO	Enero '04	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	5 meses '04
RUSIA	1.297	1.691	1.873	6.821	3.095	14.776
ISRAEL	3.869	4.278	4.457	1.422	152	14.179
ALEMANIA	2.599	2.249	2.633	2.732	1.450	11.664
HONG KONG	1.723	2.558	1.766	2.145	412	8.603
ESTADOS UNIDOS	1.567	1.711	1.728	2.228	70	7.305
REINO UNIDO	1.074	1.762	1.730	1.494	382	6.442
PAISES BAJOS	1.035	1.127	1.365	1.687	1.026	6.240
ITALIA	849	1.251	1.502	1.461	435	5.498
BULGARIA	1.607	1.956	802	624	248	5.237
ARGELIA	2.542	1.021	373	564	446	4.946
CONGO	695	1.894	1.466	178		4.233
EGIPTO	569	1.441	918	1.033	110	4.070
BRASIL	837	1.021	773	690	342	3.663
SUDAFRICA		265	881	1.545	135	2.827
PERU	688	453	742	714	207	2.804
RESTO	2.887	4.526	6.468	5.856	2.976	22.713
Total general	23.838	29.206	29.475	31.194	11.486	125.199
EUROPA	9.423	11.334	11.451	16.398	7.073	55.679
AFRICA	4.807	6.463	5.513	5.992	1.139	23.914
ASIA	5.701	6.954	6.422	3.629	597	23.303
AMERICA	3.656	4.030	5.878	5.018	2.539	21.120
RESTO	251	425	212	157	138	1.183

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA. * Incluye menudencias y vísceras.

5. MERCADO DE LINIERS - EVOLUCION:

En agosto el flujo de hacienda que transitó por el Mercado de Liniers siguió retrocediendo y se ubicó en torno a las 190.000 cabezas (4.000 cabezas por debajo del promedio de los últimos nueve meses). De esta manera se agregó una retracción de 3,3% mensual a la caída de 6,9% mensual que se había observado en julio, tras las fuertes subas de mayo y junio (+24,7%). En el último bimestre la cantidad de cabezas comercializada descendió alrededor de 10%.

El descenso de la oferta en Liniers se reflejó en el precio promedio de la hacienda, que en julio creció 9,5% mensual y en agosto otro 8,7%, alcanzando un nivel de \$ 1,909 promedio mensual. En dos meses el precio de la hacienda subió 19,0%, más que recuperándose de la caída de mayo y junio (-7,6%), y se acercó al máximo registrado en diciembre de 2002 (sólo quedó 1,4% por debajo). En términos anuales, en julio el precio promedio aumentó 4,8% y en agosto 7,7%.

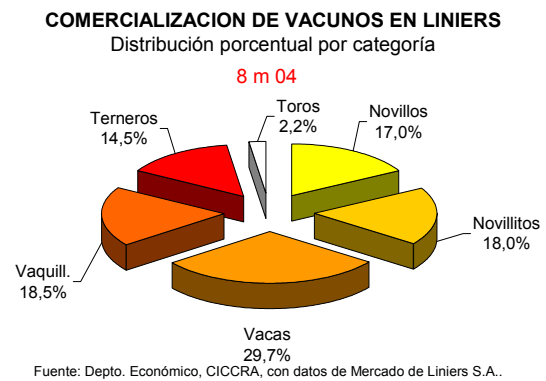
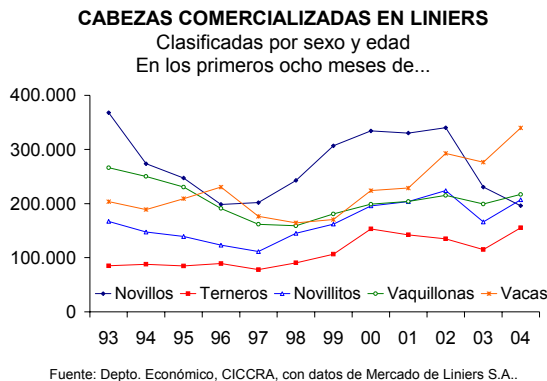


Cuando se toma el acumulado del año, en los primeros ocho meses de 2004 se vendieron 1.535.000 cabezas. Esto representó una expansión de 10,5% con respecto al mismo período de 2003.

Por cuestiones estacionales, vacas fue la categoría que mayor retroceso acumuló en julio y agosto, a un ritmo de 20% promedio mensual. No obstante lo cual, cuando se comparan los primeros ocho meses del año con similar período del año pasado, la comercialización de vacas fue la segunda categoría más dinámica detrás de terneros (26,9%), con un incremento de 21,5%. Y lo mismo sucedió en las comparaciones interanuales. A la inversa, novillos fue la única categoría que registró una caída con relación a agosto y a enero-agosto de 2003 (-25,0% y -17,5%, respectivamente).

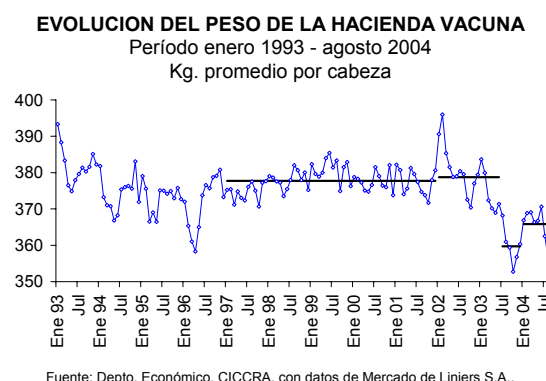
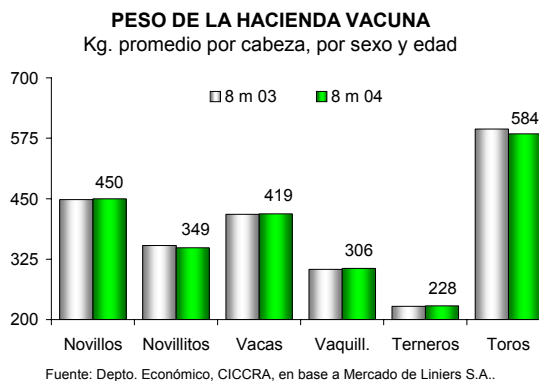
En términos relativos, las vacas alcanzaron una participación de 29,7% en los primeros ocho meses del año, consolidándose como la principal categoría. Fue seguida por vaquillonas y novillitos, en tanto novillos se mantuvo en el cuarto lugar (perdió 5,5 puntos porcentuales de participación, quedando en 17,0%). En el gráfico inferior de la izquierda se

pueden observar la tendencia contractiva de la participación de los novillos desde el año pasado y la tendencia creciente de las vacas, los terneros y los novillitos.



En julio y agosto el peso promedio de la hacienda vendida en Liniers cayó continuamente hasta quedar en 356 kilogramos por cabeza. De esta manera, el peso promedio de la hacienda comercializada en los primeros ocho meses del año descendió hasta 366 kilogramos por cabeza (era de 368 kg./cab hasta el primer semestre). A pesar de lo cual, como el descenso ya se había iniciado un año atrás, en términos porcentuales la caída se mantuvo en torno a 1,6% con relación al acumulado del año pasado (que era de 1,7% hasta el primer semestre).

En términos absolutos el peso promedio retrocedió 6 kilogramos. Los novillitos y los toros fueron los que hicieron descender el peso promedio. En cambio, las vaquillonas, los terneros, las vacas y los novillos, mostraron recuperaciones de sus pesos promedio.



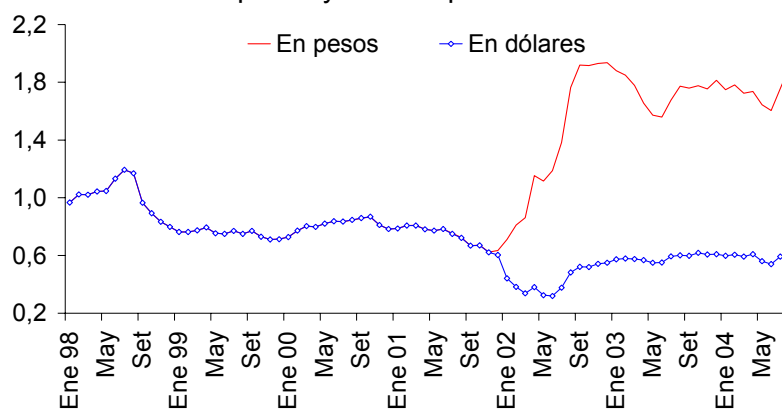
Como ya indicamos más arriba, en julio y agosto, conforme la oferta de hacienda se retrajo, los precios en pesos registraron importantes aumentos. El promedio se ubicó en \$ 1,909 por kg vivo en agosto, registrando una suba de 8,7% mensual y 7,7% anual. Todas las categorías subieron sus precios, siendo toros y vacas las categorías que mayores alzas observaron (20,7% y 15,4%, respectivamente), incluso en términos anuales (16,5% y

11,0%, respectivamente). En cambio, terneros fue la que menor suba registró: 0,7% mensual y 6,2% anual. Por su parte, el precio del novillo subió 4,8% mensual hasta colocarse en un promedio de \$ 2,099 por kg vivo (9,7% anual).

PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS

Período enero 1998 - agosto 2004

En pesos y dólares por kilo vivo



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

De esta forma, en enero-agosto el precio promedio quedó en \$ 1,738 por kg, tal como se puede observar en el cuadro que sigue a estos párrafos. En comparación con el mismo período del año pasado el precio promedio de la hacienda ya pasó a acumular una leve suba de 1,2%.

Asimismo, la depreciación del peso argentino registrada en agosto (2,2%), hizo que el precio en dólares de la hacienda subiera un poco menos. En términos mensuales subió 6,4%, que se agregó al alza de 9,7% observada en julio. De esta manera, quedó 4,6% por encima del precio promedio alcanzado en agosto de 2003, al ubicarse en US\$ 0,629 por kg vivo. Y a pesar de la depreciación del peso registrada a comienzos de agosto, el precio promedio de la hacienda en dólares alcanzó el nivel de fines de 2001 (pre-devaluación). Los toros, las vacas y los novillos, fueron las categorías con mayores subas de precios.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
Ago-03	1,773	1,913	1,944	1,382	1,897	2,037	1,444
Jul-04	1,757	2,003	2,048	1,329	1,960	2,147	1,394
Ago-04	1,909	2,099	2,123	1,534	2,042	2,163	1,682
8 m 04	1,738	1,993	2,043	1,278	1,948	2,101	1,421
Var. % respecto a...							
mes anterior	8,7%	4,8%	3,7%	15,4%	4,2%	0,7%	20,7%
igual mes año ant	7,7%	9,7%	9,2%	11,0%	7,6%	6,2%	16,5%
Dic-01	200,6%	220,9%	191,6%	268,8%	192,1%	147,2%	343,8%
8 m 03	1,2%	4,3%	4,8%	-0,3%	2,3%	2,4%	3,2%

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

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
Ago-03	0,602	0,649	0,660	0,469	0,644	0,691	0,490
Jul-04	0,591	0,674	0,689	0,447	0,660	0,723	0,469
Ago-04	0,629	0,692	0,700	0,505	0,673	0,713	0,554
8 m 04	0,590	0,677	0,694	0,434	0,662	0,714	0,483
Var. % respecto a...							
mes anterior	6,4%	2,6%	1,5%	13,0%	2,0%	-1,4%	18,1%
igual mes año ant	4,6%	6,6%	6,1%	7,8%	4,6%	3,1%	13,1%
Dic-01	4,5%	11,5%	1,3%	28,1%	1,5%	-14,1%	54,2%
8 m 03	2,9%	5,9%	6,5%	1,6%	4,0%	4,0%	5,2%

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

6. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
2001	11.584.250	2.488,8	214,8	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.447	2.525,5	219,6	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.506.196	2.658,5	212,6	8,8%	5,3%	-3,2%
I T '03	2.752.888	600,8	218,3	0,0%	0,5%	0,4%
II	3.025.956	634,5	209,7	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.261.875	694,2	212,8	13,6%	8,6%	-4,4%
IV	3.465.477	728,9	210,3	22,8%	17,1%	-4,6%
I T '04	3.351.532	706,8	210,9	21,7%	17,6%	-3,4%
II	3.479.690	717	205,9	15,0%	12,9%	-1,8%
Ene 02	912.177	194,7	213,4	-12,9%	-15,3%	-2,8%
Feb	905.498	198,0	218,7	-7,7%	-7,6%	0,1%
Mar	934.542	205,4	219,7	-6,9%	-2,8%	4,5%
Abr	1.000.301	216,4	216,3	6,7%	11,3%	4,3%
May	1.009.796	221,3	219,1	2,9%	7,2%	4,3%
Jun	1.042.876	228,3	218,9	11,2%	13,5%	2,1%
Jul	1.063.835	233,8	219,8	10,4%	12,3%	1,8%
Ago	916.481	205,1	223,8	-6,2%	-3,2%	3,2%
Set	891.495	200,3	224,7	2,9%	6,2%	3,2%
Oct	954.022	213,1	223,4	-4,1%	-1,1%	3,1%
Nov	912.122	203,1	222,7	-6,4%	-3,7%	2,9%
Dic	956.302	206,2	215,6	4,0%	4,8%	0,7%
Ene '03	948.146	211,0	222,5	3,9%	8,4%	4,3%
Feb	864.482	188,2	217,7	-4,5%	-5,0%	-0,5%
Mar	940.260	201,7	214,5	0,6%	-1,8%	-2,4%
Abr	994.013	209,3	210,6	-0,6%	-3,3%	-2,7%
May	1.011.147	211,2	208,9	0,1%	-4,5%	-4,7%
Jun	1.020.796	213,9	209,6	-2,1%	-6,3%	-4,3%
Jul	1.110.316	237,1	213,5	4,4%	1,4%	-2,8%
Ago	1.040.810	220,9	212,3	13,6%	7,7%	-5,1%
Sep	1.110.749	236,2	212,7	24,6%	17,9%	-5,3%
Oct	1.169.376	247,5	211,7	22,6%	16,1%	-5,3%
Nov	1.083.009	229,6	212,0	18,7%	13,1%	-4,8%
Dic	1.213.092	251,7	207,5	26,9%	22,1%	-3,7%
Ene '04	1.099.397	234,2	213,0	16,0%	11,0%	-4,3%
Feb	1.042.678	219,3	210,3	20,6%	16,5%	-3,4%
Mar	1.209.457	253,4	209,5	28,6%	25,6%	-2,3%
Abr	1.087.130	222,9	205,0	9,4%	6,5%	-2,6%
May	1.170.273	240,4	205,4	15,7%	13,8%	-1,7%
Jun	1.222.287	253,2	207,2	19,7%	18,4%	-1,1%
Jul	1.200.000	254,1	211,7	8,1%	7,2%	-0,8%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de ONCCA.

EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA (1)								
Periodo	Valores absolutos				Variación anual			
	tn res c/h	tn p. prod.	miles US\$ fob	US\$ fob / tn	tn res c/h	tn p. prod.	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
2001	152.584	77.534	215.836	1.415	-55,4%	-61,5%	-65,1%	-21,7%
2002	347.870	202.931	449.745	1.293	128,0%	161,7%	108,4%	-8,6%
2003	369.170	219.202	549.683	1.489	6,1%	8,0%	22,2%	15,2%
I T '02	43.190	23.064	66.084	1.530	-39,4%	-79,4%	-41,1%	-2,8%
II	88.511	51.873	120.406	1.360	274,6%	67,1%	287,8%	3,5%
III	110.200	65.445	132.119	1.199	283,6%	81,4%	266,3%	-4,5%
IV	105.969	62.549	131.136	1.238	266,3%	71,4%	259,3%	-1,9%
I T '03	81.219	48.345	115.773	1.425	88,0%	109,6%	75,2%	-6,8%
II	78.475	46.423	117.425	1.496	-11,3%	-10,5%	-2,5%	10,0%
III	103.779	62.076	154.672	1.490	-5,8%	-5,1%	17,1%	24,3%
IV	105.697	62.359	161.813	1.531	-0,3%	-0,3%	23,4%	23,7%
I T '04	107.999	65.432	174.785	1.618	33,0%	35,3%	51,0%	13,5%
Ene 02	8.204	3.706	9.775	1.191	-69,6%	-76,8%	-76,8%	-23,7%
Feb	12.731	6.667	19.305	1.516	-54,2%	-59,7%	-57,0%	-6,1%
Mar	22.255	12.692	37.004	1.663	34,7%	42,7%	46,7%	9,0%
Abr	24.807	14.544	36.490	1.471	241,6%	348,2%	253,6%	3,5%
May	36.471	21.514	51.122	1.402	280,5%	407,4%	321,0%	10,6%
Jun	27.233	15.815	32.794	1.204	301,8%	433,8%	282,0%	-4,9%
Jul	36.012	21.290	42.189	1.172	256,4%	375,3%	224,3%	-9,0%
Ago	38.478	22.983	45.502	1.183	408,8%	583,0%	352,9%	-11,0%
Set	35.710	21.172	44.429	1.244	222,8%	334,4%	241,4%	5,7%
Oct	37.736	22.379	46.183	1.224	286,4%	404,2%	248,5%	-9,8%
Nov	36.381	21.659	45.302	1.245	268,7%	388,9%	273,1%	1,2%
Dic	31.851	18.511	39.651	1.245	242,8%	351,0%	257,2%	4,2%
Ene '03	28.079	16.455	37.980	1.353	242,3%	344,1%	288,6%	13,5%
Feb	27.908	16.563	38.511	1.380	119,2%	148,4%	99,5%	-9,0%
Mar	25.232	15.327	39.282	1.557	13,4%	20,8%	6,2%	-6,4%
Abr	25.839	15.363	38.456	1.488	4,2%	5,6%	5,4%	1,2%
May	25.570	14.963	40.829	1.597	-29,9%	-30,5%	-20,1%	13,9%
Jun	27.066	16.096	38.141	1.409	-0,6%	1,8%	16,3%	17,0%
Jul	34.657	20.649	51.170	1.476	-3,8%	-3,0%	21,3%	26,0%
Ago	37.366	22.484	53.277	1.426	-2,9%	-2,2%	17,1%	20,6%
Sep	31.756	18.943	50.225	1.582	-11,1%	-10,5%	13,0%	27,1%
Oct	36.398	22.021	58.555	1.609	-3,5%	-1,6%	26,8%	31,4%
Nov	36.106	20.979	53.867	1.492	-0,8%	-3,1%	18,9%	19,8%
Dic	33.192	19.359	49.391	1.488	4,2%	4,6%	24,6%	19,5%
Ene '04 *	31.989	19.416	51.027	1.595	13,9%	18,0%	34,4%	17,9%
Feb *	36.278	21.878	56.187	1.549	30,0%	32,1%	45,9%	12,2%
Mar *	39.732	24.137	67.571	1.701	57,5%	57,5%	72,0%	9,2%
Abr *	43.318	26.390	70.783	1.634	67,6%	71,8%	84,1%	9,8%
May **	15.167	10.346	32.813	2.163	-40,7%	-30,9%	-19,6%	35,5%

Fuente: D.E., CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dir. Mcdos. Agroalim., SAGPyA.
1. Sin incluir menudencias ni vísceras; * Datos provisorios; ** Incompleto.