

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

[Documento N° 31, Octubre 2002](#)

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

---

**INDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS	2
<b>INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES</b>	<b>5</b>
1. FAENA DE GANADO VACUNO	5
1.1. FAENA TOTAL	5
1.2. FAENA TIPIFICADA	7
2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS	8
2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL	8
2.2. SUPERMERCADOS	9
3. INDICADORES DE PRECIOS	10
3.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	10
3.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	12
3.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	15
4. SECTOR EXTERNO	16
4.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	16
4.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	17
4.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	19
4.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON '02-'03	21
5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	22

**EDITORIAL:****1. CONSIDERACIONES GENERALES:**

Contra todos los pronósticos que predecían una caída en el precio, la hacienda se mantiene con precio constante, y ni siquiera una entrada de menos de 4.000 cabezas un día lunes logra elevar los valores, con lo que queda de manifiesto que estos valores sólo se sostienen por la importante caída de la faena de los dos últimos meses.

**La faena habría caído a 18% en los últimos dos meses, ubicándose en similar nivel al de febrero de 2002. En un contexto de crecimiento de exportaciones y con disminución leve del consumo, es llamativa la caída de las cantidades faenadas.**

Haciendo un análisis de la faena por fábrica, se verifica una caída en la faena de las empresas del primer cordón y un aumento en aquellas del segundo cordón, por lo que se podría concluir que las empresas del segundo cordón operan con mayor informalidad ante la permisividad de las autoridades municipales y provinciales. Si además tenemos en cuenta que para la producción la imposibilidad de actualización por inflación en el impuesto a las ganancias es un fuerte incentivo a la evasión, y que para los matarifes implica una utilidad extra, deberíamos concluir que esta aparente caída de la faena no es de tal magnitud y existe un fuerte aumento de la informalidad.

**Esperamos que la profunda modernización, optimización del sistema informático y reforma administrativa que se ha iniciado desde la Secretaría de Agricultura en la ONCCA se finalice rápidamente, y de esta manera, con información cierta y al instante, se logre detectar estos desvíos en los comportamientos de manera ágil y precisa.**

Si tomamos el período diciembre 2001-septiembre 2002 (es decir, desde la devaluación del peso argentino), **los precios al consumidor de carne vacuna acumularon un crecimiento de 79,9%**. Cabe destacar que en el período analizado el precio en pesos del kilogramo vivo de novillo se triplicó (+215,7%). La diferencia entre el aumento de la carne y del novillo en pie se explica por el aumento de precio del cuero. Ante la fuerte caída del poder adquisitivo interno, el aumento del precio del cuero permite subsidiar el precio de los cortes vacunos y evitar que por el momento el traslado de precios sea mayor.

El aumento en el peso de la faena (+4,3% respecto a septiembre de 2001) pone en evidencia la participación de la exportación y la disminución de la faena de consumo.

**La participación de las hembras en el total faenado se ubicó en 42,8% en los primeros nueve meses de 2002, por lo que comienza a ser alarmante la faena de hembras del presente año.** Como indicáramos en informes anteriores, hay que remontarse al mismo período de 1995 para encontrar un valor similar. En 1996 y 1997 los porcentajes fueron de 47,2% y 43,8%, respectivamente, y generaron la crisis ganadera del '98.

La explicación de la situación planteada en el párrafo anterior se puede encontrar en el vertiginoso aumento de precios de cereales y oleaginosas que convierten en rentables a campos que eran marginales en la situación de atraso cambiario del año pasado, generando el desplazamiento de la ganadería y/o la liquidación del stock ganadero.

**La demora en la reapertura de importantes mercados como el de Chile y Rusia** están generando que el crecimiento de las exportaciones del presente año sea más lento que el esperado. Es de esperar que al cumplirse en febrero próximo un año sin focos de aftosa, se logre reabrir el mercado del NAFTA en el tiempo más breve posible. Es de esperar que las autoridades sanitarias comiencen a realizar gestiones en este sentido.

## 2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

**La faena habría caído a 860.000 cabezas en septiembre, ubicándose en similar nivel al de febrero de 2002.** En comparación con agosto la actividad sectorial verificó una baja de 4,0%, mientras que comparada con igual mes de 2001 resultó sólo 0,8% inferior. Al incorporar este guarismo, el promedio mensual de los primeros nueve meses de 2002 descendió a 947.360 cabezas, quedando 1,9% por debajo del promedio mensual para el mismo lapso de 2001

**La participación de las hembras en el total faenado se ubicó en 42,8% en los primeros nueve meses de 2002.** La faena de hembras disminuyó 0,1% respecto a enero-septiembre de 2001, pero su participación en la faena total creció 0,8 puntos porcentuales. Esto se explicó por una caída superior de la faena de machos .

En enero-septiembre de 2002 el consumo interno de carnes vacunas registró un retroceso de 3,9% respecto a igual período de 2001, caída que fue de 4,6% cuando se analizan los guarismos por habitante. **El consumo per cápita anualizado se ubicó en 60,5 kilogramos por habitante en el período considerado.**

En enero-septiembre de 2001 el consumo interno habría alcanzado a 1.722.463 toneladas res con hueso, en tanto en enero-septiembre de este año la cifra fue de 1.655.324 toneladas res con hueso (hay que tener en cuenta que las cifras de septiembre de 2002 son provisorias, debido a que el dato de exportaciones lo estimamos a partir de los datos incompletos publicados por la SAGPyA y el dato de faena está sujeto a revisión según la ONCCA).

**En agosto los supermercados facturaron 152,9 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos, cifra que resultó 5,8% mayor a la de julio y 27,0% superior a la de agosto de 2001.** El total de ventas de estas cadenas fue de 1.334,6 millones de pesos, registrándose una baja de 3,8% mensual y un aumento de 21,9% anual.

**Los volúmenes vendidos de carnes observaron un retroceso de 21,7% respecto a agosto de 2001** (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 62,3%), y en el caso de las ventas totales la caída llegó a 26,1% (la suba promedio de los precios fue de 65,0% anual).

**En septiembre la tasa de variación mensual de los precios al consumidor de los diferentes cortes vacunos fue positiva, ubicándose muy por encima de la registrada por el nivel general del IPC y por el conjunto de alimentos y bebidas.** En comparación con la registrada en agosto, se observó una fuerte desaceleración (7,7% vs 21,2%).

Si tomamos el período diciembre 2001-septiembre 2002 (es decir, desde la devaluación del peso argentino), los precios al consumidor de *carne vacuna* acumularon un crecimiento de 79,9%, destacándose *menudencias y achuras* que duplicó sus precios (también por factores estacionales). Cabe destacar que en el período analizado el precio en pesos del kilogramo vivo de novillo se triplicó (+215,7%).

En octubre el precio promedio de la hacienda vacuna en pie comercializada en Liniers arrojó una caída de 0,2% respecto a septiembre. En valores absolutos, el precio promedio de la hacienda se ubicó en \$ 1,916 por kg vivo en octubre, abriendo la primera semana con \$ 1,871 por kg vivo y cerrando el mes con un precio promedio semanal de \$ 1,924 por kg vivo. En comparación con octubre de 2001 el precio en pesos de la hacienda en pie registró un incremento de 185,5%, lo cual obedeció al cambio de precios relativo originado por la devaluación del peso.

Desde que se devaluó el peso argentino, el precio en dólares del kilo vivo de novillo disminuyó 15,3% y el precio del kilogramo de maíz subió 9,5% en la misma moneda, lo que provocó una caída del precio relativo novillo-maíz de 22,7%.

El precio relativo novillo-maíz promedio de los primeros diez meses de 2002 quedó 52,1% por debajo del promedio de los primeros diez meses de 2001. Esto se explicó por una baja del precio del novillo de 43,5% y por un aumento de 18,1% del precio del maíz (ambos expresados en moneda extranjera). La relación quedó en 4,60, cuando en enero-octubre de 2001 se había ubicado en 9,60.

En los primeros nueve meses de 2002 las exportaciones de cortes vacunos alcanzaron un volumen de 200,6 mil toneladas res con hueso por un valor de 285,3 millones de dólares fob (según información relevada por Mercados Ganaderos de la SAGPyA; septiembre incompleto). El precio promedio se ubicó en 1.423 dólares fob por tonelada res con hueso.

En los primeros nueve meses de 2002 54,4% del valor fob exportado correspondió a los *cortes enfriados* (36,6% del volumen total), mostrando una importante recuperación de 225,2% con respecto a lo ocurrido en similar período de 2001, lo cual se debió al cierre de los mercados externos entre marzo de 2001 y febrero de 2002. Por *cortes enfriados* se facturaron 155,3 millones de dólares fob por un volumen de 42.169 toneladas peso producto (básicamente, *cuota Hilton*).

En enero-septiembre de 2002 el principal cliente de los frigoríficos exportadores argentinos fue Alemania que adquirió 27,5% del valor exportado (en términos de volumen se ubicó segundo con 15,4%, detrás del Reino Unido). En términos absolutos, adquirió 30.926 toneladas res con hueso por un valor de 78,5 millones de dólares fob. La diferencia entre la importancia de los volúmenes adquiridos y de los valores pagados está relacionada con la calidad de los cortes exportados a este destino a través de la cuota Hilton (*cortes enfriados sin hueso*).

En segundo lugar se ubicó el Reino Unido con 16,4% del valor exportado. En términos de los volúmenes vendidos ocupó el primer lugar con 15,7%. En términos absolutos adquirió 31.526 toneladas res con hueso por un valor de 46,7 millones de dólares fob.

Tanto en el caso de Alemania como en el del Reino Unido, los principales cortes adquiridos fueron los *cortes enfriados Hilton*. Para el primer destino representaron 77,6% del valor y 64,9% del volumen adquirido. Para el Reino Unido las cifras fueron de 75,9% y 59,9%, respectivamente.

Con datos de Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **entre julio y noviembre se exportaron 16.999 toneladas peso producto por un valor de 78,9 millones de dólares fob, en concepto de cuota Hilton 2002/2003. El precio promedio de exportación se ubicó en 4.641 dólares fob por tonelada peso producto.** El precio promedio alcanzó un valor máximo en octubre. El promedio de febrero-noviembre de 2002 se ubicó 42,6% por debajo del promedio observado a lo largo de 2000 (último año de exportaciones completas a Europa).

En octubre "pasaron" 170.999 cabezas vacunas por el Mercado de Liniers, cifra que resultó 5,5% superior a la de septiembre, en tanto quedó 30,4% por debajo del nivel de octubre de 2001. Recuérdese la liquidación de stocks que generó el agravamiento de las inundaciones en octubre del año pasado.

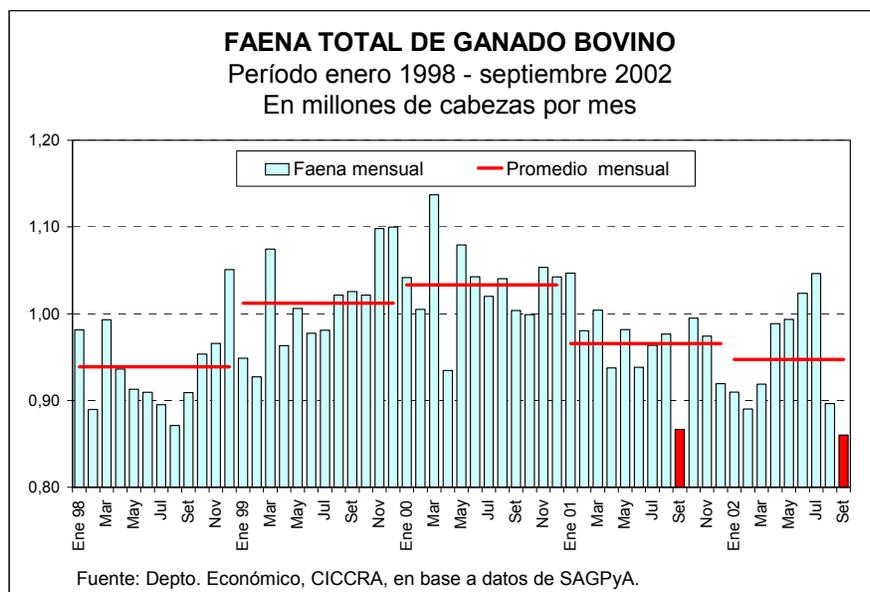
## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

## 1. FAENA DE GANADO VACUNO:

## 1.1. FAENA TOTAL:

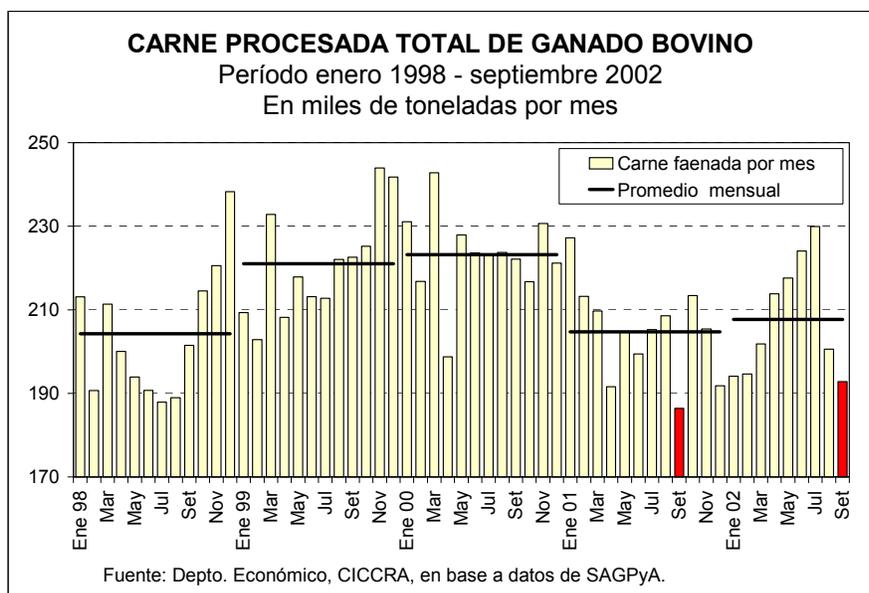
En septiembre la faena de ganado vacuno volvió a retroceder con relación al mes anterior, si se consideran los valores provisorios publicados por la ONCCA. De esta manera, sería el segundo registro negativo consecutivo desde que se comenzaron a reabrir los mercados externos para las carnes argentinas en marzo de este año.

**La faena habría caído a 860.000 cabezas en septiembre, ubicándose en similar nivel al de febrero de 2002.** En comparación con agosto la actividad sectorial verificó una baja de 4,0%, mientras que comparada con igual mes de 2001 resultó sólo 0,8% inferior. Al incorporar este guarismo, el promedio mensual de los primeros nueve meses de 2002 descendió a 947.360 cabezas, quedando 1,9% por debajo del promedio mensual para el mismo lapso de 2001 (línea roja en el gráfico siguiente).



**Sin embargo, en septiembre se procesaron 192,9 mil toneladas res con hueso de cortes vacunos, que en términos anuales significó una suba de 3,5%, debido a que el peso promedio de la hacienda creció a lo largo del año (+4,3% respecto a septiembre de 2001), alcanzando un valor de 224 kilogramos por cabeza faenada en septiembre de 2002.**

El gráfico que sigue muestra la evolución mensual de las toneladas producidas de cortes vacunos en el período 1998-2002, destacándose la recuperación del corriente año, si bien en los últimos dos meses los niveles se retrajeron fuertemente.



En el acumulado de enero-septiembre de 2002, como muestran el cuadro y el gráfico que siguen a este párrafo, se faenaron 8.526.237 cabezas de ganado vacuno, lo que significó una merma de 1,9% respecto a enero-septiembre de 2001. En el caso de los volúmenes de carnes producidos el sector acumuló una expansión de 1,3% en el período analizado, favorecido por el mayor peso promedio de la hacienda faenada.

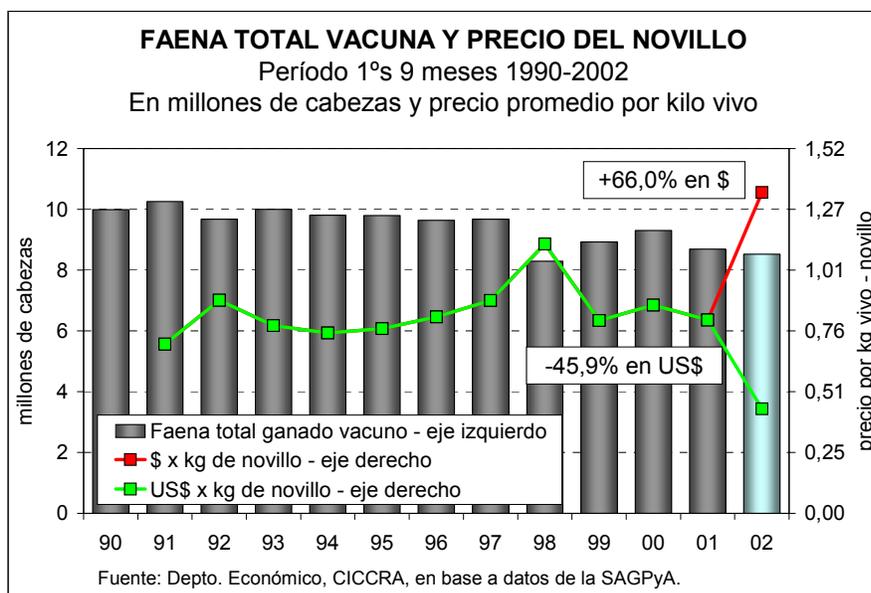
#### FAENA DE CARNE VACUNA

2002

Período	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Sep '01	866.640	186
Ago '02	896.201	201
<b>Sep '02</b>	<b>860.000</b>	<b>193</b>
9 m '02 vs. 9 m '01	8.526.237	1.870

	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Var. % mensual	-4,0%	-3,9%
Var. % anual	-0,8%	3,5%
Var. % acum.	-1,9%	1,3%

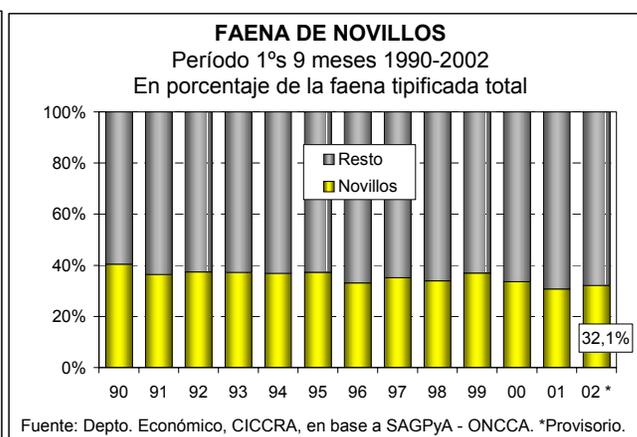
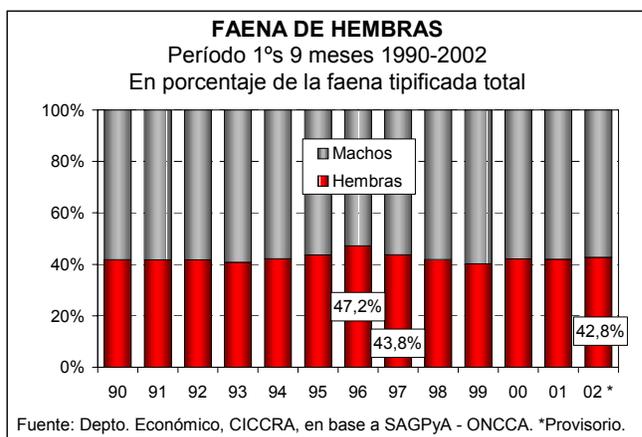
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a ONCCA.



**1.2. FAENA TIPIFICADA:**

La participación de las hembras en el total faenado se ubicó en 42,8% en los primeros nueve meses de 2002, tal como se puede observar en el gráfico inferior de la izquierda. La faena de hembras disminuyó 0,1% respecto a enero-septiembre de 2001, pero su participación en la faena total creció 0,8 puntos porcentuales. Esto se explicó por una caída superior de la faena de machos (-3,3% entre los períodos considerados).

La desagregación por edades arrojó fuertes contracciones en la faena de terneras y de vaquillonas (-15,0% y -11,2%, respectivamente), mientras que la faena de vacas aumentó 20,8%. Esta última categoría elevó su participación a 19,4% del total de la faena vacuna en enero-septiembre de 2002, cifra que resultó 3,6 puntos porcentuales superior a la de los primeros nueve meses de 2001. Como indicáramos en informes anteriores, hay que remontarse al mismo período de 1995 para encontrar un valor similar (los de 1996 y 1997 se ubicaron por encima de los niveles actuales, llegando a 22,4% y 20,0%, respectivamente).



La faena de machos retrocedió 3,3%, quedando su participación en el total en 57,2% en los primeros nueve meses de 2002. **Novillos mostró una recuperación de 2,6%, alcanzando una participación de 32,1% de la faena total (+1,4 puntos porcentuales), influyendo la demanda para exportación.** Por su parte, en el período analizado la faena de novillitos disminuyó 12,2% y la de terneros machos 6,7%. A la inversa, la de toros subió 15,0%.

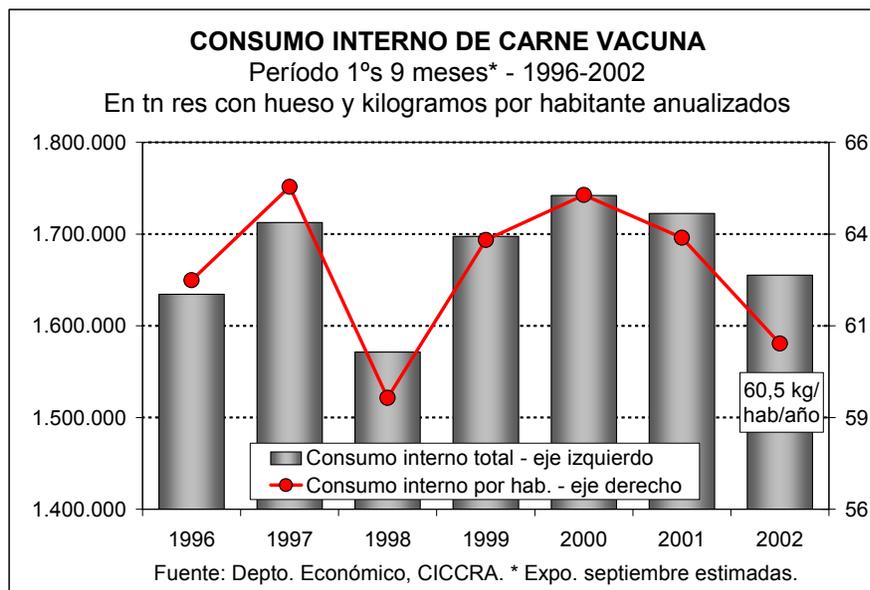
## 2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:

### 2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:

En enero-septiembre de 2002 el consumo interno de carnes vacunas registró un retroceso de 3,9% respecto a igual período de 2001, caída que fue de 4,6% cuando se analizan los guarismos por habitante. **El consumo per cápita anualizado se ubicó en 60,5 kilogramos por habitante en el período considerado.**

La explicación del comportamiento observado está en la caída del poder adquisitivo de los ingresos provocada por el traspaso de la devaluación a los precios internos y también en la caída del nivel de ocupación a raíz de la profundización de la recesión.

En enero-septiembre de 2001 el consumo interno habría alcanzado a 1.722.463 toneladas res con hueso, en tanto en enero-septiembre de este año la cifra fue de 1.655.324 toneladas res con hueso (hay que tener en cuenta que las cifras de septiembre de 2002 son provisorias, debido a que el dato de exportaciones lo estimamos a partir de los datos incompletos publicados por la SAGPyA y el dato de faena está sujeto a revisión según la ONCCA).

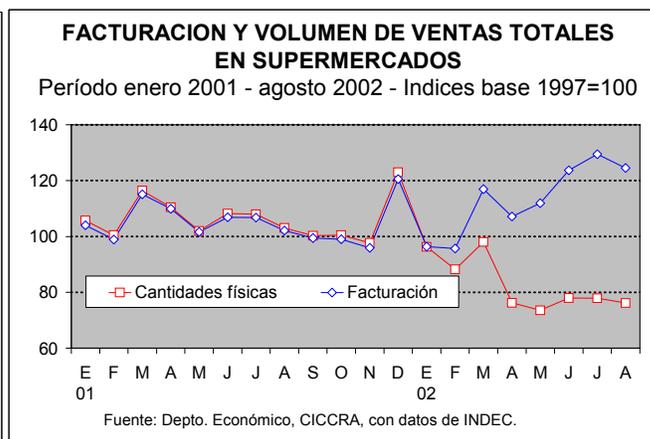
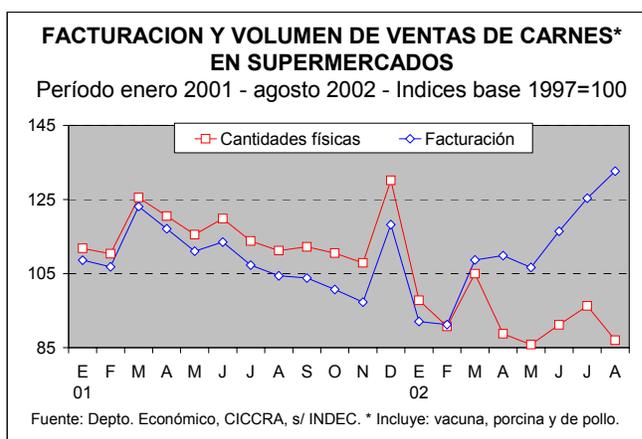


## 2.2. SUPERMERCADOS:

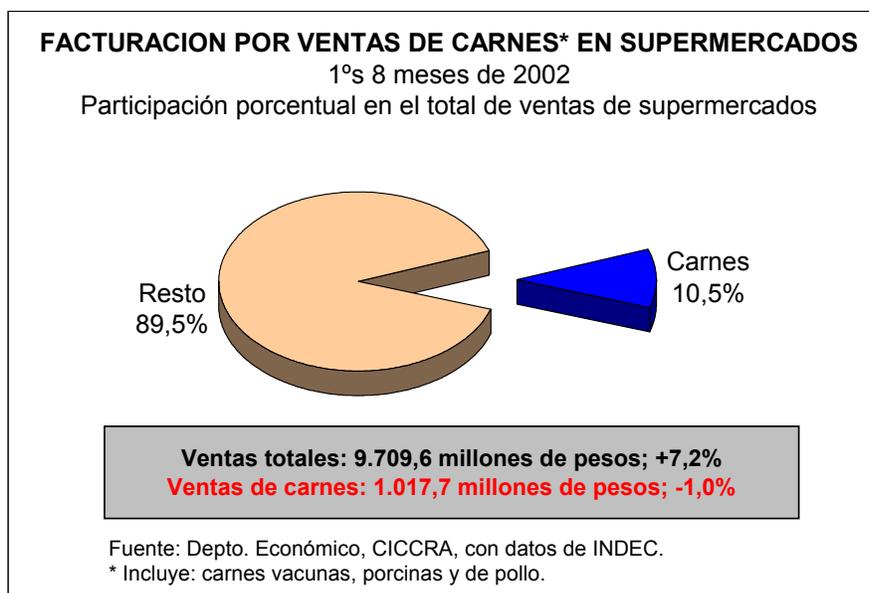
En agosto los supermercados facturaron 152,9 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos, cifra que resultó 5,8% mayor a la de julio y 27,0% superior a la de agosto de 2001. El total de ventas de estas cadenas fue de 1.334,6 millones de pesos, registrándose una baja de 3,8% mensual y un aumento de 21,9% anual.

Los volúmenes vendidos de carnes observaron un retroceso de 21,7% respecto a agosto de 2001 (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 62,3%), y en el caso de las ventas totales la caída llegó a 26,1% (la suba promedio de los precios fue de 65,0% anual).

En los gráficos siguientes presentamos la evolución de las ventas de carnes (gráfico izquierdo) y totales (gráfico derecho) en los supermercados. En cada gráfico se muestran la evolución de la facturación y de los volúmenes vendidos en el período enero 2001-agosto 2002. No hay que tener en cuenta el pico observado en diciembre de 2001, debido a que las series incluyen la estacionalidad.



En el gráfico de abajo presentamos la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados, que fue de 10,5% en los primeros ocho meses de 2002, resultando 0,9 puntos porcentuales inferior a la registrada en el mismo lapso de 2001.



En los primeros ocho meses de 2002 la facturación total de los supermercados llegó a 9.709,6 millones de pesos y por carnes alcanzó a 1.017,7 millones de pesos. En contraste con los primeros ocho meses de 2001 en el primer caso se observó una suba de 7,2%, en tanto en el segundo caso la caída acumulada fue de 1,0%. Al deflactar las series, se observaron contracciones muy importantes de los volúmenes vendidos: 20,0% en el caso de las carnes y 22,2% para el total de ventas de estas cadenas. Los aumentos de precios entre ambos períodos fueron de 24,5% para las carnes y de 40,1% para el conjunto de ventas los supermercados.

### 3. INDICADORES DE PRECIOS:

#### 3.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

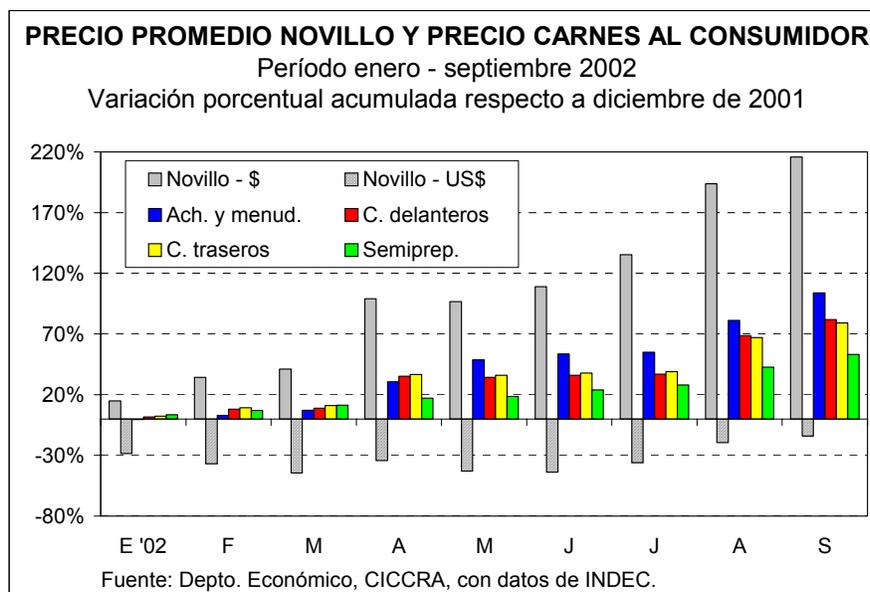
En septiembre la tasa de variación mensual de los precios al consumidor de los diferentes *cortes vacunos* fue positiva, ubicándose muy por encima de la registrada por el nivel general del IPC y por el conjunto de *alimentos y bebidas*. En comparación con la registrada en agosto, se observó una fuerte desaceleración (7,7% vs 21,2%).

En términos mensuales, el índice de precios al consumidor (IPC) de *carne vacuna* registró una suba de 7,7% mensual (*alimentos y bebidas* subió 2,9% y el IPC nivel general subió 1,3%). En comparación con agosto los precios de los *cortes delanteros* registraron una suba de 7,8%, los de los *traseros* subieron 7,1%, los de las *achuras y menudencias* 12,5% y los de los *semipreparados en base a carne vacuna* 7,3%.

Si tomamos el período diciembre 2001-septiembre 2002 (es decir, desde la devaluación del peso argentino), los precios al consumidor de *carne vacuna* acumularon un crecimiento de 79,9%, destacándose *menudencias y achuras* que duplicó sus precios (también por factores estacionales). El precio de los *cortes traseros* tuvo un crecimiento de 79,0% y el de los *cortes delanteros* una suba de 81,7%. En lo referente a los

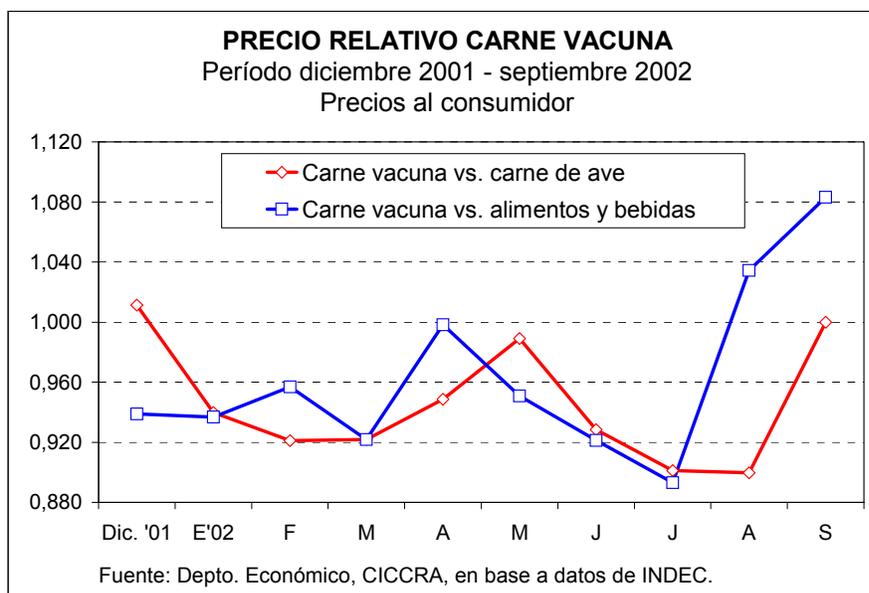
*semipreparados en base a carne vacuna*, su precio acumuló una suba de 53,2%. Cabe destacar que en el período analizado el precio en pesos del kilogramo vivo de novillo se triplicó (+215,7%).

El gráfico que sigue muestra la evolución de la variación de los precios de los cortes de *carne vacuna* y del kilo vivo de carne de novillo (en este caso, en pesos y dólares) con respecto a diciembre del año pasado.

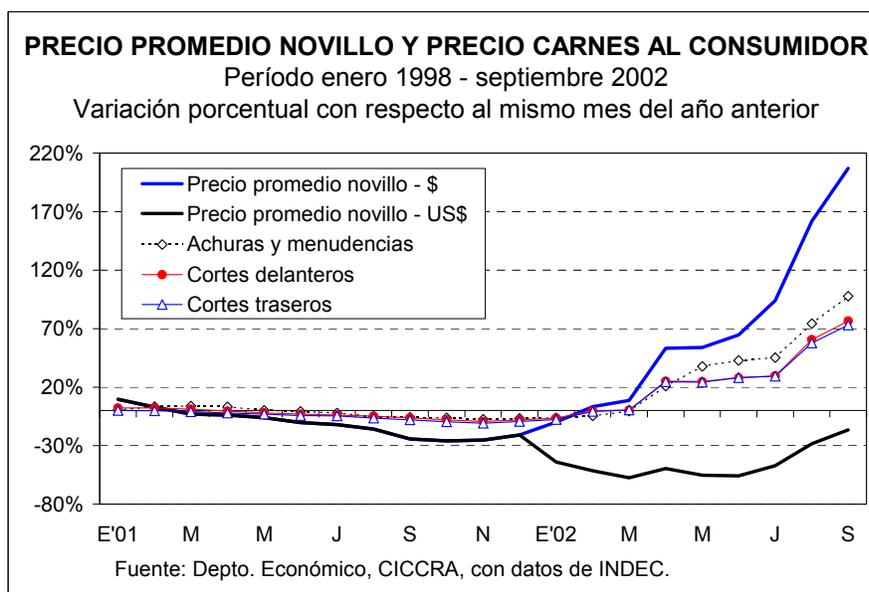


Con los aumentos de precio observados en agosto y septiembre, la *carne vacuna* perdió posición relativa frente al promedio de *alimentos y bebidas*. **La mejora relativa con respecto al conjunto de *alimentos y bebidas* que era de 4,9% entre diciembre de 2001 y julio de 2002, se revirtió y pasó a ser una desmejora de 15,4% entre diciembre de 2001 y septiembre de 2002** (línea azul del gráfico siguiente).

**Con relación a la *carne de ave*, en septiembre el precio se deterioró 11,1%**, debido a que la *carne de ave* registró una caída de 3,1% y la *carne vacuna* tuvo un aumento de 7,7%. **El precio relativo de la *carne vacuna* respecto al de la *carne de ave* redujo su mejora a sólo 1,1% en el período diciembre 2001-septiembre 2002.**



Por último, el gráfico siguiente presenta la variación con relación al mismo mes del año anterior de los precios de los diferentes cortes vacunos y del kilo vivo de novillo (en pesos y dólares).



### 3.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En octubre el precio promedio de la hacienda vacuna en pie comercializada en Liniers arrojó una caída de 0,2% respecto a septiembre. El cuadro que sigue a estos párrafos muestra la evolución semanal y acumulada a lo largo de septiembre y de octubre. El precio promedio registró una tendencia ascendente hasta la tercera semana de octubre, acumulando una suba de 5,2% respecto al 30-09, en tanto en las últimas dos semanas del mes registró una caída de 1,2% (ver columnas 3 y 4 del cuadro). A pesar de este

comportamiento, en la comparación con los promedios acumulados de septiembre, el precio promedio de octubre siempre resultó menor. Sin embargo, como la tendencia de septiembre fue claramente a la baja, la disminución del precio promedio de octubre se fue reduciendo, cerrando con una caída de sólo 0,2% (ver columnas 6 y 7 del cuadro).

**En valores absolutos, el precio promedio de la hacienda se ubicó en \$ 1,916 por kg vivo en octubre**, abriendo la primera semana con \$ 1,871 por kg vivo y cerrando el mes con un precio promedio semanal de \$ 1,924 por kg vivo. **En comparación con octubre de 2001 el precio en pesos de la hacienda en pie registró un incremento de 185,5%**, lo cual obedeció al cambio de precios relativo originado por la devaluación del peso.

#### Comercialización de hacienda vacuna - Mercado de Liniers S.A.

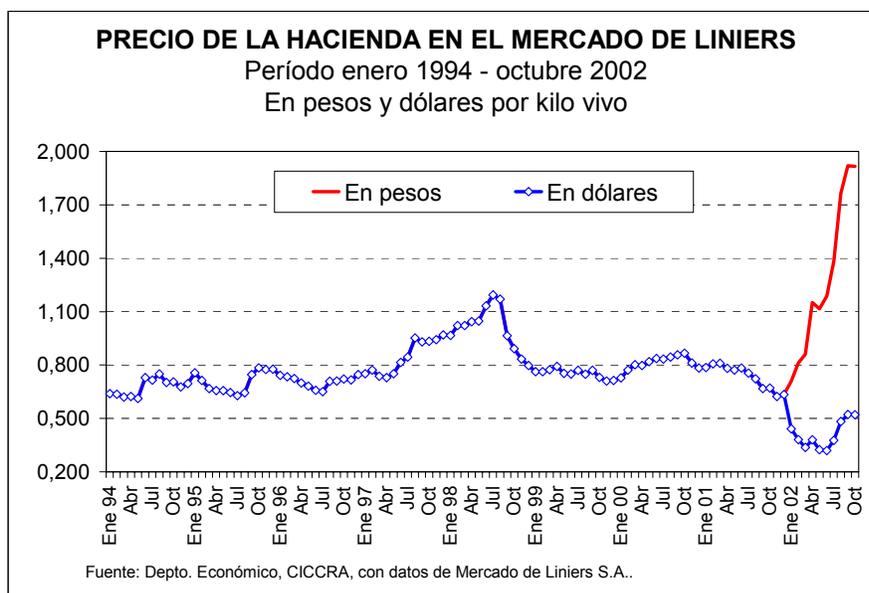
Cabezas vendidas y precio promedio

	Cabezas por semana	Precio		Cabezas Acumulado	Precio (promedio acum.)	
		\$ por kg	Var. % sem.		\$ por kg	Var. % men.
02/06-09	44.641	1,965	5,7%	44.641	1,965	16,0%
09/13-09	38.221	1,938	-1,4%	82.862	1,952	14,2%
16/20-09	34.162	1,935	-0,2%	117.024	1,947	13,4%
23/27-09	38.352	1,850	-4,4%	155.376	1,923	10,5%
30-09	6.736	1,852	0,1%	162.112	1,920	8,8%
01/04-10	30.015	1,871	1,0%	30.015	1,871	-4,8%
07/11-10	46.635	1,903	1,7%	76.650	1,890	-3,2%
14/18-10	32.608	1,948	2,4%	109.258	1,907	-2,1%
21/25-10	37.306	1,934	-0,7%	146.564	1,914	-0,5%
28/31-10	24.435	1,924	-0,5%	170.999	1,916	-0,2%

Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

**El precio promedio en dólares cayó 0,4% mensual, ubicándose en US\$ 0,520 por kg vivo**, lo que se debió a la baja de 0,2% del precio promedio en pesos y a la suba de 0,2% de la cotización promedio mensual del dólar estadounidense (que pasó de \$ 3,6776 a \$ 3,6839 entre septiembre y octubre). **En la comparación interanual el precio de la hacienda en pie expresado en dólares disminuyó 22,5%** (el precio en pesos del dólar subió 268,4% y el precio en pesos de la hacienda creció 185,5%).

**Desde que se produjo la devaluación del peso argentino, el precio promedio en pesos de la hacienda bovina en pie comercializada en el mercado de Liniers se triplicó (+201,7%) y el precio en dólares acumuló una baja de 18,1%**. El precio en pesos de los toros más que se cuadruplicó en el período considerado, en tanto el de las vacas subió 3,5 veces y el de los novillos se triplicó (ver cuadro de la página siguiente).



Los cuadros siguientes presentan los valores absolutos y las variaciones mensuales y anuales de los precios de la hacienda vacuna, clasificándola por sexo y edad. El primer cuadro expresa los valores en pesos y el segundo en dólares.

#### PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE

En **pesos** por kilogramo vivo

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
oct '01	0,671	0,668	0,736	0,479	0,725	0,851	0,476
sep '02	1,920	2,065	2,066	1,558	2,009	2,115	1,662
<b>oct '02</b>	<b>1,916</b>	<b>2,040</b>	<b>2,047</b>	<b>1,594</b>	<b>1,999</b>	<b>2,099</b>	<b>1,650</b>
10 m. '02	1,282	1,407	1,436	0,968	1,385	1,517	0,978

Var. % respecto a...

mes anterior	-0,2%	-1,2%	-0,9%	2,3%	-0,5%	-0,8%	-0,7%
igual mes año ant	185,5%	205,4%	178,1%	232,8%	175,7%	146,7%	246,6%
dic. '01	201,7%	211,9%	181,2%	283,2%	186,0%	139,9%	335,4%
10 m. '01	69,7%	77,8%	67,8%	88,2%	63,3%	56,7%	88,4%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercado de Liniers S.A..

**PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE**En **dólares** por kilogramo vivo

Periodo	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Ternereros	Toros
oct '01	0,671	0,668	0,736	0,479	0,725	0,851	0,476
sep '02	0,522	0,562	0,562	0,424	0,546	0,575	0,452
<b>oct '02</b>	<b>0,520</b>	<b>0,554</b>	<b>0,556</b>	<b>0,433</b>	<b>0,543</b>	<b>0,570</b>	<b>0,448</b>
10 m. '02	0,409	0,447	0,460	0,305	0,442	0,488	0,307

Var. % respecto a...

mes anterior	-0,4%	-1,4%	-1,1%	2,1%	-0,7%	-0,9%	-0,9%
igual mes año ant	-22,5%	-17,1%	-24,5%	-9,7%	-25,2%	-33,0%	-5,9%
dic. '01	-18,1%	-15,3%	-23,7%	4,0%	-22,4%	-34,9%	18,2%
10 m. '01	-45,9%	-43,5%	-46,3%	-40,7%	-47,8%	-49,6%	-40,8%

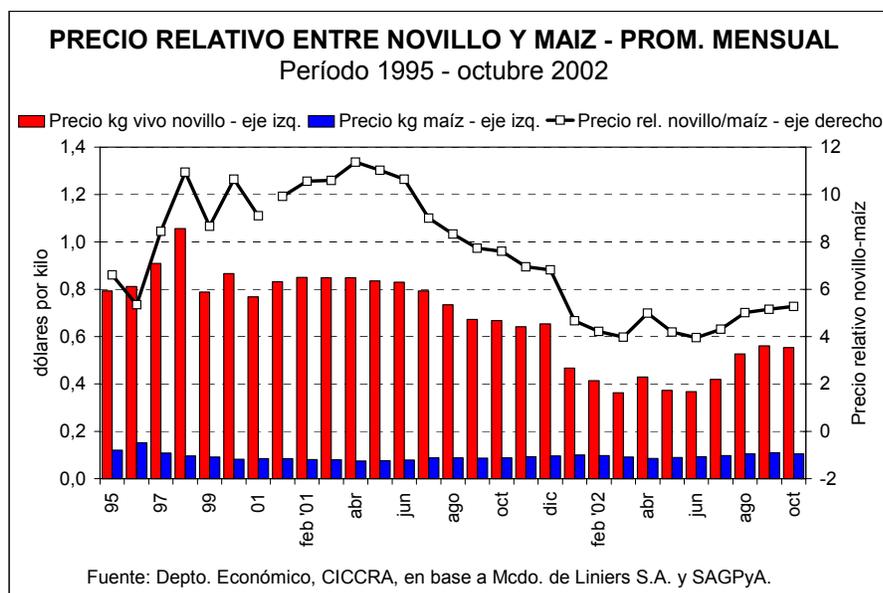
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercado de Liniers S.A..

**3.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:**

Desde que se devaluó el peso argentino, el precio en dólares del kilo vivo de novillo disminuyó 15,3% y el precio del kilogramo de maíz subió 9,5% en la misma moneda, lo que provocó una caída del precio relativo novillo-maíz de 22,7%.

Como muestra el gráfico de abajo, el precio relativo concentró su caída en enero-marzo de este año (si bien a lo largo de 2001 la relación de precios ya había registrado un importante retroceso, debido a la caída del precio de la hacienda por exceso de oferta por el cierre de los mercados externos y por las inundaciones que aceleraron las liquidaciones de rodeos, en tanto el maíz venía recuperándose lentamente), se recuperó en abril, y volvió a retroceder en mayo y junio, alcanzando nuevamente el valor de marzo, momento a partir del cual comenzó a mostrar una nueva mejora hasta el presente. Producto de la estabilidad cambiaria y de la recuperación del precio en pesos del novillo, entre junio y octubre el precio relativo en dólares registró una mejora de 33,3% (+50,6% para el novillo y +12,9% para el maíz).

El precio relativo novillo-maíz promedio de los primeros diez meses de 2002 quedó 52,1% por debajo del promedio de los primeros diez meses de 2001. Esto se explicó por una baja del precio del novillo de 43,5% y por un aumento de 18,1% del precio del maíz (ambos expresados en moneda extranjera). La relación quedó en 4,60, cuando en enero-octubre de 2001 se había ubicado en 9,60.



#### 4. SECTOR EXTERNO:<sup>1</sup>

##### 4.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

En los primeros nueve meses de 2002 las exportaciones de cortes vacunos alcanzaron un volumen de 200,6 mil toneladas res con hueso por un valor de 285,3 millones de dólares fob (según información relevada por Mercados Ganaderos de la SAGPyA; septiembre incompleto). El precio promedio se ubicó en 1.423 dólares fob por tonelada res con hueso (ver cuadro).

##### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA (1)

2002

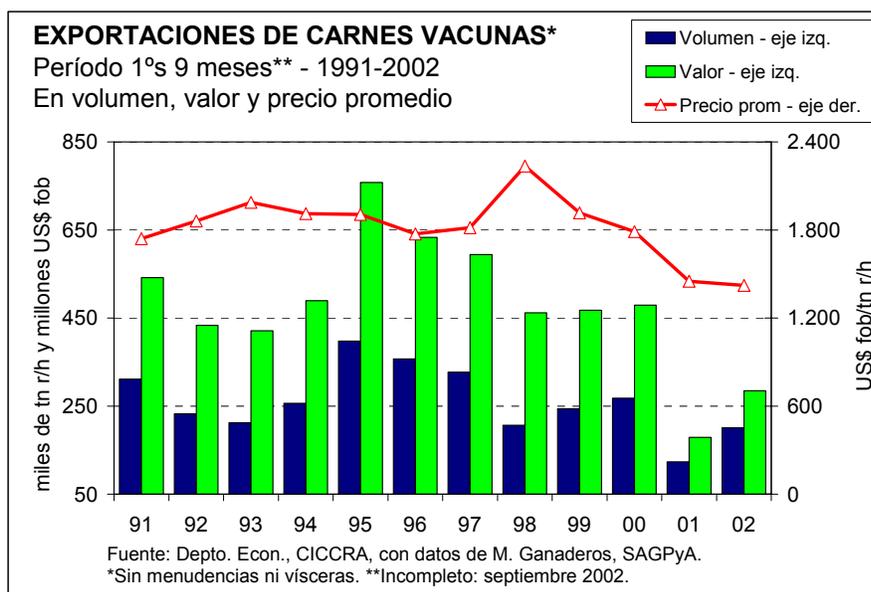
Periodo	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02 *	7.911	9.432	1.192
feb *	12.725	19.303	1.517
mar *	22.039	36.828	1.671
abr *	24.603	36.398	1.479
may *	35.398	50.446	1.425
jun *	25.924	31.972	1.233
jul*	29.932	37.099	1.239
ago *	27.798	38.016	1.368
sep **	14.225	25.798	1.814
<b>9 m 2002 **</b>	<b>200.555</b>	<b>285.292</b>	<b>1.423</b>
<b>Var. % acum.</b>	<b>62,2%</b>	<b>59,1%</b>	<b>-1,9%</b>
oct **	2.173	7.507	3.455

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

1. Sin incluir menudencias y extractos.

\* Datos provisorios; \*\* Datos muy provisorios, sujetos a revisión.

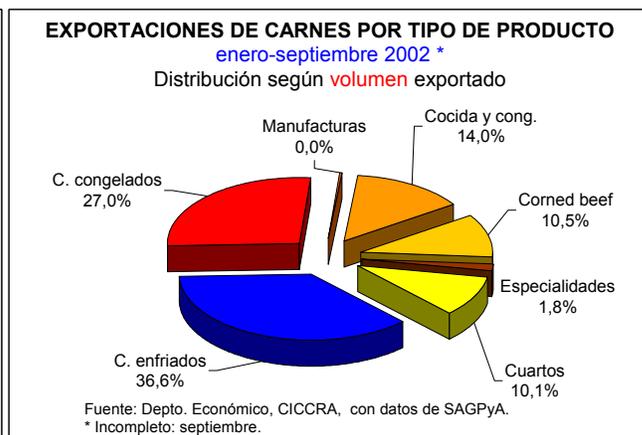
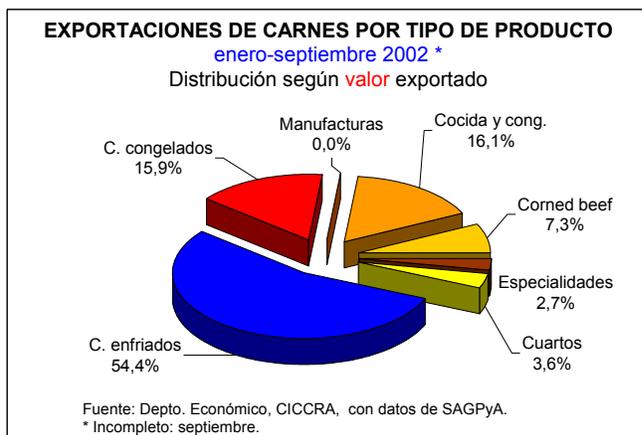
<sup>1</sup> En los puntos 4.1. y 4.2. se consideran las exportaciones de carnes vacunas, excluyendo las menudencias y vísceras. En cambio, en 4.3. se incluyen las menudencias y vísceras.



**4.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:**

En los primeros nueve meses de 2002 54,4% del valor fob exportado correspondió a los *cortes enfriados* (36,6% del volumen total), mostrando una importante recuperación de 225,2% con respecto a lo ocurrido en similar período de 2001, lo cual se debió al cierre de los mercados externos entre marzo de 2001 y febrero de 2002. Por *cortes enfriados* se facturaron 155,3 millones de dólares fob por un volumen de 42.169 toneladas peso producto (básicamente, *cuota Hilton*).

En segundo lugar se ubicaron los *cortes cocidos congelados* que explicaron 16,1% de la facturación al resto del mundo (14,0% del volumen total, ubicándose en 3º posición). Luego se encontraron los *cortes congelados* con 15,9% del valor total, si bien en volúmenes se ubicaron en segundo lugar con 27,0% del total. La comparación con respecto a similar período de 2001 mostró una contracción de 11,9% en los valores facturados de *cocidos congelados*, mientras que en volúmenes subió 3,7%. En el caso de *cortes congelados*, los valores aumentaron 6,0% y los volúmenes 61,7%.



En el siguiente cuadro se presentan los volúmenes y valores mensuales de exportaciones durante 2001 y 2002, clasificados por tipo de producto.

Periodo	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS (a)															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfiados		Cortes congelados		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Volumen		Valor	Precio	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	(1)	(3)	(2)	(4)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)
1999	347.034	203.513	661.026	1.905	25.304	37.831	72.641	345.487	60.264	139.228	20.139	73.517	21.446	43.808	3.646	21.054
2000	332.011	195.415	603.080	1.816	22.832	34.258	65.284	306.141	63.916	138.478	22.315	75.211	16.442	28.692	4.626	20.300
2001	152.584	77.534	215.836	1.415	4.409	6.278	13.414	50.816	20.827	46.619	21.368	71.291	13.855	23.861	3.650	16.963
5 m. '02 *	102.676	58.308	152.406	1.484	5.996	5.440	25.908	88.173	9.942	16.933	8.857	25.961	6.348	10.945	1.257	4.954
6 m. '02 *	128.600	73.347	184.378	1.434	8.084	7.218	30.570	103.308	14.608	23.544	10.944	31.643	7.735	13.271	1.334	5.338
7 m. '02 *	158.532	90.706	221.477	1.397	9.503	8.396	34.526	119.038	22.344	33.822	13.015	37.378	9.654	16.598	1.593	6.188
8 m. '02 *	186.330	106.795	259.493	1.393	10.869	9.558	38.566	137.935	29.032	42.523	15.184	43.192	11.218	19.294	1.855	6.935
9 m. '02 **	200.555	115.112	285.292	1.423	11.623	10.282	42.169	155.304	31.067	45.386	16.077	45.881	12.080	20.770	2.025	7.611
Ene '01	26.980	15.950	42.108	1.561	1.698	2.461	4.051	15.554	6.940	14.552	2.061	6.823	922	1.563	278	1.155
Feb	27.796	16.549	44.898	1.615	1.809	2.652	5.324	19.653	6.295	13.682	1.724	5.829	1.199	2.010	199	1.071
Mar	16.528	8.895	25.218	1.526	357	556	1.953	8.242	3.182	6.785	1.716	5.558	1.393	2.512	294	1.565
Abr	7.262	3.245	10.319	1.421	0	0	207	928	440	1.433	1.502	5.286	806	1.465	290	1.207
May	9.586	4.240	12.144	1.267	0	0	189	704	588	1.731	1.750	5.817	1.374	2.433	338	1.459
Jun	6.778	2.963	8.584	1.267	24	32	140	521	271	1.815	1.377	4.260	872	1.523	279	1.431
Jul	10.106	4.479	13.009	1.287	0	0	136	560	605	1.481	2.006	6.865	1.231	2.139	501	1.965
Ago	7.562	3.365	10.046	1.328	26	34	190	718	353	1.009	1.589	5.437	805	1.340	402	1.508
Sep	11.061	4.874	13.014	1.177	185	193	264	883	535	1.310	1.777	6.193	1.913	3.270	201	1.165
Oct	9.766	4.439	13.254	1.357	235	260	293	964	559	1.385	2.094	7.098	910	1.561	347	1.986
Nov	9.868	4.430	12.142	1.230	25	30	324	1.031	625	1.436	2.011	6.513	1.117	1.822	318	1.302
Dic	9.292	4.104	11.101	1.195	50	59	343	1.057	433	999	1.760	5.613	1.315	2.224	203	1.148
Ene '02 *	7.911	3.521	9.432	1.192	97	89	328	867	347	664	1.601	5.222	978	1.753	170	837
Feb *	12.725	6.666	19.303	1.517	168	208	2.437	8.993	1.144	2.371	1.497	4.397	1.156	2.061	264	1.273
Mar *	22.039	12.614	36.828	1.671	573	635	6.246	23.258	2.435	4.408	2.015	5.798	1.048	1.691	297	1.037
Abr *	24.603	14.514	36.398	1.479	1.931	1.689	6.783	23.125	2.671	4.157	1.568	4.469	1.344	2.234	217	724
May *	35.398	20.993	50.446	1.425	3.226	2.818	10.115	31.930	3.345	5.333	2.176	6.076	1.823	3.205	308	1.083
Jun *	25.924	15.039	31.972	1.233	2.088	1.778	4.662	15.135	4.666	6.610	2.088	5.681	1.387	2.326	77	384
Jul *	29.932	17.359	37.099	1.239	1.419	1.178	3.957	15.730	7.735	10.279	2.071	5.736	1.919	3.327	258	850
Ago *	27.798	16.089	38.016	1.368	1.366	1.161	4.040	18.897	6.689	8.701	2.169	5.814	1.563	2.697	262	747
Sep **	14.225	8.317	25.798	1.814	753	725	3.603	17.369	2.035	2.863	893	2.689	863	1.475	170	676

Periodo	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS (a)															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfiados		Cortes congelados		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Volumen		Valor	Precio	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	var. % respecto a igual período del año anterior															
2000	-4,3%	-4,0%	-8,8%	-4,6%	-9,8%	-9,4%	-10,1%	-11,4%	6,1%	-0,5%	10,8%	2,3%	-23,3%	-34,5%	26,9%	-3,6%
2001	-54,0%	-60,3%	-64,2%	-22,1%	-80,7%	-81,7%	-79,5%	-83,4%	-67,4%	-66,3%	-4,2%	-5,2%	-15,7%	-16,8%	-21,1%	-16,4%
5 m. '02 *	16,5%	19,3%	13,2%	-2,8%	55,2%	-4,1%	121,0%	95,6%	-43,0%	-55,7%	1,2%	-11,4%	11,5%	9,6%	-10,1%	-23,3%
6 m. '02 *	35,5%	41,5%	28,7%	-5,0%	107,9%	26,6%	157,7%	126,5%	-17,5%	-39,6%	8,0%	-5,7%	17,8%	15,3%	-20,4%	-32,3%
7 m. '02 *	50,9%	61,1%	41,7%	-6,1%	144,4%	47,3%	187,7%	157,9%	21,9%	-16,4%	7,2%	-7,6%	23,8%	21,6%	-26,9%	-37,2%
8 m. '02 *	65,5%	78,9%	56,0%	-5,7%	177,7%	66,6%	216,4%	194,2%	55,5%	2,5%	10,6%	-5,8%	30,4%	28,8%	-28,1%	-39,0%
9 m. '02 **	62,2%	78,3%	59,1%	-1,9%	183,5%	73,4%	238,6%	225,2%	61,7%	6,0%	3,7%	-11,9%	14,9%	13,8%	-27,2%	-39,2%

FUENTE: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercados Ganaderos, Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.

(1) Tonelada res con hueso equivalente; (2) Miles de dólares fob; (3) Tonelada peso producto; (4) Precio promedio, en dólares fob por tonelada res con hueso.

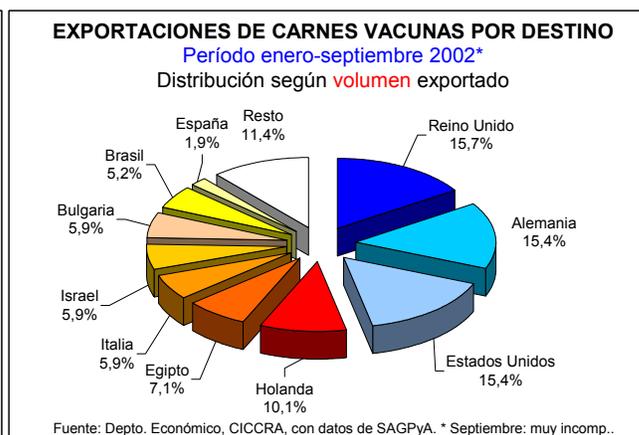
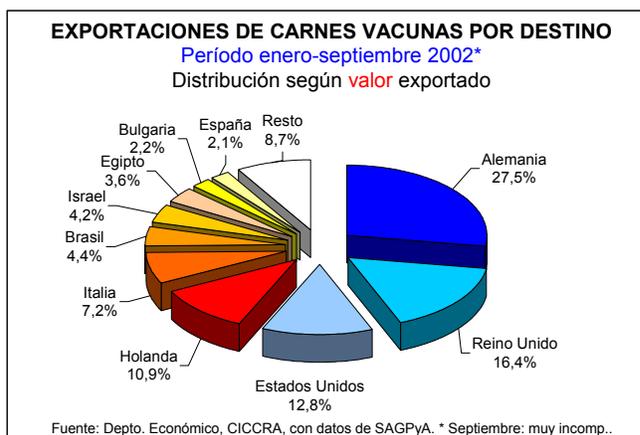
2000-2001 provisorio; datos sujetos a revisión; 2002: provisorio, con mayo y junio, sólo con información disponible.

a. Excluye menudencias.

\* Datos provisorios; \*\* Incompleto: septiembre.

### 4.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO:

Como muestran los dos gráficos que siguen, **en enero-septiembre de 2002 el principal cliente de los frigoríficos exportadores argentinos fue Alemania que adquirió 27,5% del valor exportado** (en términos de volumen se ubicó segundo con 15,4%, detrás del Reino Unido). **En términos absolutos, tal como muestra el cuadro de la página siguiente, adquirió 30.926 toneladas res con hueso por un valor de 78,5 millones de dólares fob.** La diferencia entre la importancia de los volúmenes adquiridos y de los valores pagados está relacionada con la calidad de los cortes exportados a este destino a través de la cuota Hilton (*cortes enfriados sin hueso*).



En segundo lugar se ubicó el **Reino Unido** con 16,4% del valor exportado. En términos de los volúmenes vendidos ocupó el primer lugar con 15,7%. En términos absolutos adquirió 31.526 toneladas res con hueso por un valor de 46,7 millones de dólares fob.

Tanto en el caso de Alemania como en el del Reino Unido, los principales cortes adquiridos fueron los *cortes enfriados Hilton*. Para el primer destino representaron 77,6% del valor y 64,9% del volumen adquirido. Para el Reino Unido las cifras fueron de 75,9% y 59,9%, respectivamente.

En tercer lugar se encontró **Estados Unidos** que adquirió 30.884 toneladas res con hueso por un valor de 36,4 millones de dólares fob. A este destino, y dado el cierre que existe a los envíos de cortes frescos, se exportaron *cortes cocidos*. Los *cortes cocidos* y *congelados* representaron 63,0% del valor y 58,4% del volumen, en tanto *corned beef* alcanzó una participación de 17,6% y 28,4%, respectivamente, y *especialidades* alcanzó valores de 19,4% y 13,2%, también respectivamente.

En cuarto lugar se ubicó **Holanda** con 10,9% del valor exportado. En términos de los volúmenes vendidos participó con 10,1%. En términos absolutos adquirió 20.340 toneladas res con hueso por un valor de 31,2 millones de dólares fob. Nuevamente, la mayor parte de los cortes enviados a este destino fueron *enfriados Hilton*, alcanzando una participación de 69,0% del valor total y 54,8% del volumen total.

## EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS POR DESTINO

Período enero-septiembre 2002\*

En volumen y valor

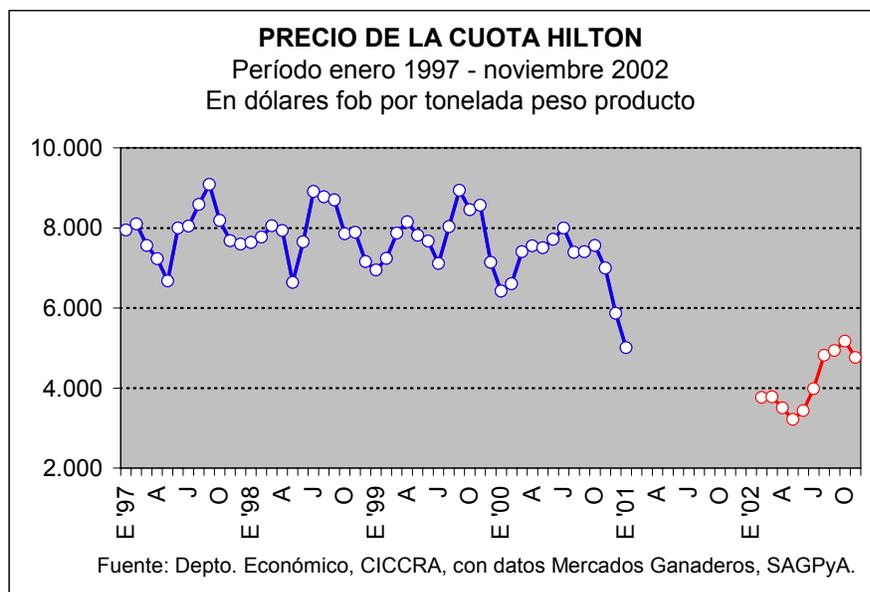
DESTINO	TOTAL - sin menud. ni extractos		Menudencias		Extractos y jugos		TOTAL - con menud. y extractos		TOTAL res con hueso equiv.	
	tn p. prod.	miles US\$ fob	tn p. prod.	miles US\$ fob	tn p. prod.	miles US\$ fob	tn p. prod.	miles US\$ fob	tn res c. hueso	miles US\$ fob
1 - Unión europea	60.293	191.182	1.878	1.753	339	1.936	63.928	202.378	103.484	191.182
ALEMANIA	19.661	78.508	12	13	153	942	20.559	83.687	30.926	78.508
AUSTRIA	1	5	0	0	0	0	2	11	1	5
BELGICA	195	429	0	0	0	0	195	429	438	429
ESPAÑA	2.355	6.049	832	649	0	0	3.231	6.956	3.825	6.049
FINLANDIA	24	44	0	0	1	7	25	51	36	44
FRANCIA	1.868	5.636	96	182	31	161	2.008	6.056	3.317	5.636
GRECIA	433	1.030	0	0	0	0	433	1.030	689	1.030
HOLANDA	10.929	31.234	332	303	81	452	11.416	32.385	20.340	31.234
IRLANDA	129	310	0	0	0	0	129	310	287	310
ITALIA	6.106	20.498	561	552	38	207	6.902	22.306	11.748	20.498
LUXEMBURGO	42	178	0	0	0	0	42	178	62	178
PORTUGAL	50	176	19	18	0	0	69	194	69	176
REINO UNIDO	18.355	46.692	26	36	0	0	18.737	48.223	31.526	46.692
SUECIA	146	394	0	0	34	167	179	561	218	394
2 - Resto de Europa	8.793	7.227	1.935	1.283	17	84	10.744	8.594	13.019	7.227
ALBANIA	430	398	0	0	0	0	430	398	622	398
BULGARIA	8.099	6.323	28	15	0	0	8.126	6.338	11.787	6.323
MALTA	213	419	0	0	0	0	213	419	533	419
NORUEGA	43	53	0	0	17	84	60	137	65	53
POLONIA	0	0	1.907	1.268	0	0	1.907	1.268	0	0
SUIZA	8	34	0	0	0	0	8	34	12	34
3 - Mercosur	7.634	13.262	3.305	1.564	0	0	10.938	14.826	11.509	13.262
BRASIL	6.921	12.576	3.267	1.542	0	0	10.189	14.118	10.383	12.576
PARAGUAY	191	240	0	0	0	0	191	240	344	240
URUGUAY	521	446	38	22	0	0	558	468	781	446
4 - Nafta	13.449	38.413	0	0	995	2.973	14.443	41.386	32.436	38.413
CANADA	621	1.999	0	0	5	30	625	2.030	1.551	1.999
ESTADOS UNIDOS	12.828	36.414	0	0	990	2.943	13.818	39.356	30.884	36.414
5 - Latinoamérica	1.266	1.839	2.319	1.326	5	32	3.589	3.197	1.941	1.839
BOLIVIA	152	189	0	0	0	0	152	189	274	189
CHILE	0	0	135	102	5	32	140	134	0	0
COLOMBIA	2	4	0	0	0	0	2	4	5	4
PERU	1.112	1.647	2.183	1.224	0	0	3.295	2.871	1.662	1.647
6 - Centroamérica y Caribe	1.807	3.434	133	92	0	0	1.940	3.525	3.712	3.434
7 - Africa	11.947	14.377	5.410	2.031	0	0	17.357	16.408	19.258	14.377
ANGOLA	285	523	2.254	859	0	0	2.539	1.382	462	523
CONGO	256	352	2.773	1.017	0	0	3.029	1.369	484	352
COSTA DE MARFIL	106	206	66	30	0	0	172	236	264	206
EGIPTO	9.698	10.243	0	0	0	0	9.698	10.243	14.277	10.243
GABON	272	433	316	125	0	0	588	558	500	433
GHANA	460	933	0	0	0	0	460	933	1.150	933
ISLAS CANARIAS	68	79	0	0	0	0	68	79	115	79
NIGERIA	748	1.510	0	0	0	0	748	1.510	1.869	1.510
SUDAFRICA	36	65	0	0	0	0	36	65	90	65
TOGO	18	35	0	0	0	0	18	35	45	35
8 - Medio Oriente	7.945	12.028	0	0	0	0	7.945	12.028	12.070	12.028
ISRAEL	7.876	11.906	0	0	0	0	7.876	11.906	11.898	11.906
LIBANO	69	122	0	0	0	0	69	122	173	122
9 - Asia	1.437	2.417	5.305	3.542	15	25	6.757	5.984	2.143	2.417
10 - Resto del mundo	569	1.112	252	102	0	0	822	1.215	982	1.112
Total general	115.139	285.292	20.537	11.693	1.371	5.049	138.464	309.541	200.555	285.292

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Coordinación de Mercados Ganaderos-SAGPyA.

\* Los datos de septiembre son incompletos, y están sujetos a revisión.

## 4.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON '02-'03:

Con datos de Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **entre julio y noviembre se exportaron 16.999 toneladas peso producto por un valor de 78,9 millones de dólares fob, en concepto de cuota Hilton. El precio promedio de exportación se ubicó en 4.641 dólares fob por tonelada peso producto.** Como se puede observar en el gráfico que sigue, el precio promedio alcanzó un valor máximo en octubre. El promedio de febrero-noviembre de 2002 se ubicó 42,6% por debajo del promedio observado a lo largo de 2000 (último año de exportaciones completas a Europa).



A continuación presentamos un cuadro que muestra la cuota Hilton 2002/2003 por país de destino, desagregando las cifras de volumen, valor y precio promedio.

**CUOTA HILTON 02-03 POR PAIS DE DESTINO**

Período julio-noviembre 2002 (datos al 11-11-02)

En volumen y valor

País	Volumen	Valor	Precio	Volumen	Valor
	Tn peso prod.	Miles US\$ fob	US\$/tn	Tn peso prod.	Miles US\$ fob
ALEMANIA	8.565	42.352	4.945	50,4%	53,7%
REINO UNIDO	4.340	17.190	3.961	25,5%	21,8%
HOLANDA	1.936	9.329	4.819	11,4%	11,8%
ITALIA	1.372	5.973	4.354	8,1%	7,6%
ESPAÑA	658	3.405	5.175	3,9%	4,3%
FRANCIA	58	275	4.722	0,3%	0,3%
LUXEMBURGO	21	131	6.108	0,1%	0,2%
IRLANDA	24	115	4.695	0,1%	0,1%
GRECIA	12	51	4.331	0,1%	0,1%
PORTUGAL	9	48	5.548	0,1%	0,1%
BELGICA	2	10	5.599	0,0%	0,0%
AUSTRIA	1	6	6.312	0,0%	0,0%
FRANCIA	1	5	5.778	0,0%	0,0%
<b>TOTAL</b>	<b>16.999</b>	<b>78.887</b>	<b>4.641</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a SAGPyA.

## 5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En octubre "pasaron" 170.999 cabezas vacunas por el Mercado de Liniers, cifra que resultó 5,5% superior a la de septiembre, en tanto quedó 30,4% por debajo del nivel de octubre de 2001. Con respecto a este último valor, hay que recordar que en octubre del año pasado se observó un crecimiento muy importante de la comercialización de hacienda vacuna, a raíz del agravamiento de las inundaciones que obligó a liquidar stocks. Téngase en cuenta que octubre de 2001 constituye el registro más alto para ese mes de los últimos diez años, ubicándose 31,4% por encima del segundo más alto (octubre de 1999) y 73,1% por encima del más bajo (octubre de 1997), en tanto quedó 43,6% por encima de octubre de 2002.

### Comercialización de hacienda vacuna - Mercado de Liniers S.A.

Cabezas vendidas y precio promedio

	Cabezas por semana	Precio		Cabezas Acumulado	Precio (promedio acum.)	
		\$ por kg	Var. % sem.		\$ por kg	Var. % men.
02/06-09	44.641	1,965	5,7%	44.641	1,965	16,0%
09/13-09	38.221	1,938	-1,4%	82.862	1,952	14,2%
16/20-09	34.162	1,935	-0,2%	117.024	1,947	13,4%
23/27-09	38.352	1,850	-4,4%	155.376	1,923	10,5%
30-09	6.736	1,852	0,1%	162.112	1,920	8,8%
01/04-10	30.015	1,871	1,0%	30.015	1,871	-4,8%
07/11-10	46.635	1,903	1,7%	76.650	1,890	-3,2%
14/18-10	32.608	1,948	2,4%	109.258	1,907	-2,1%
21/25-10	37.306	1,934	-0,7%	146.564	1,914	-0,5%
28/31-10	24.435	1,924	-0,5%	170.999	1,916	-0,2%

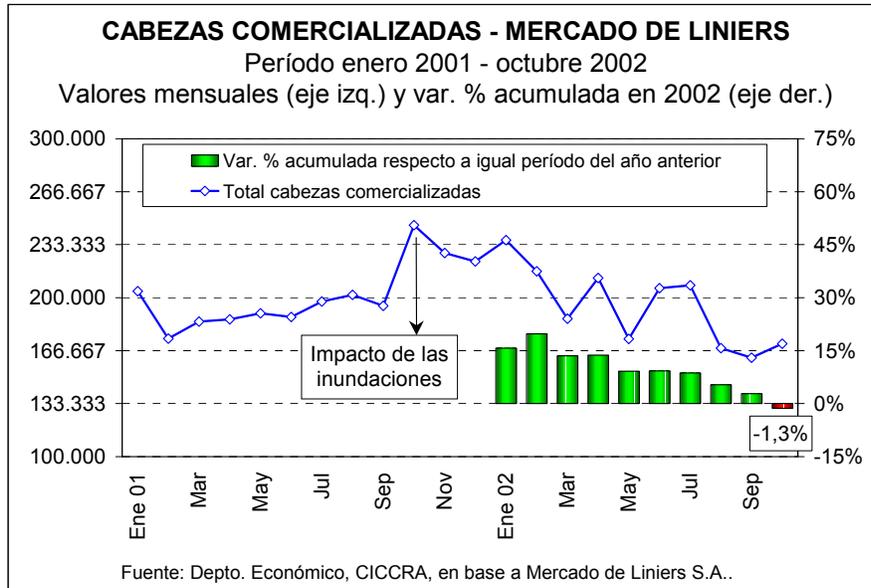
Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

En el cuadro precedente mostramos la evolución semanal de las cantidades vendidas y del precio promedio, en septiembre y octubre. En el último mes la comercialización arrojó un promedio diario 0,7% superior al observado en septiembre, cifras que fueron corregidas por la cantidad de días hábiles (22 en octubre vs 21 en septiembre). El análisis de los precios se incluye en el punto 3.2. de este Informe, pero se puede sintetizar lo siguiente: tendencia semanal creciente hasta la tercera semana, momento a partir del cual comenzó a retraerse, cerrando el promedio mensual 0,2% por debajo del registrado en septiembre.

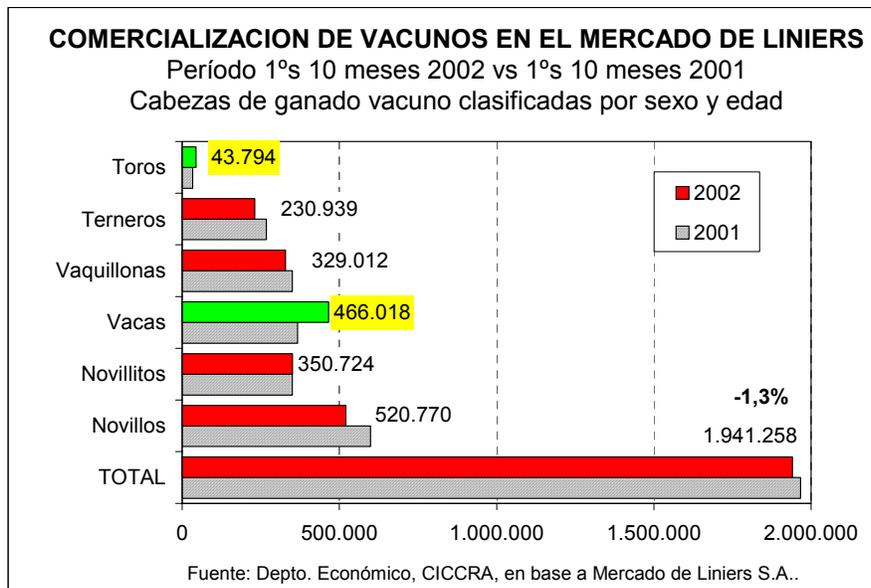
Cuando se desagrega la hacienda por sexo y edad, entre septiembre y octubre se observó un salto en la comercialización de vaquillonas (+33,6%), pero que obedeció a factores estacionales, en tanto las ventas de toros crecieron 9,6% y las de terneros 7,1%. Por el contrario, disminuyeron los despachos de novillos (-4,2%) y de vacas (-1,6%). En términos anuales, se observó una polarización de los comportamientos, ya que toros y vacas fueron las únicas categorías que crecieron (17,4% y 11,1%, respectivamente), en tanto el resto observó caídas superiores a 25%, que llegaron a 46,4% en el caso de los novillos.

**En enero-octubre de 2002 el Mercado de Liniers comercializó 1.941.258 cabezas y pasó a acumular una baja de 1,3% respecto al mismo lapso de 2001.** Como muestra el gráfico siguiente, si bien la comercialización de hacienda mensual a lo largo de 2002 venía descendiendo, provocando una tasa de variación acumulada positiva

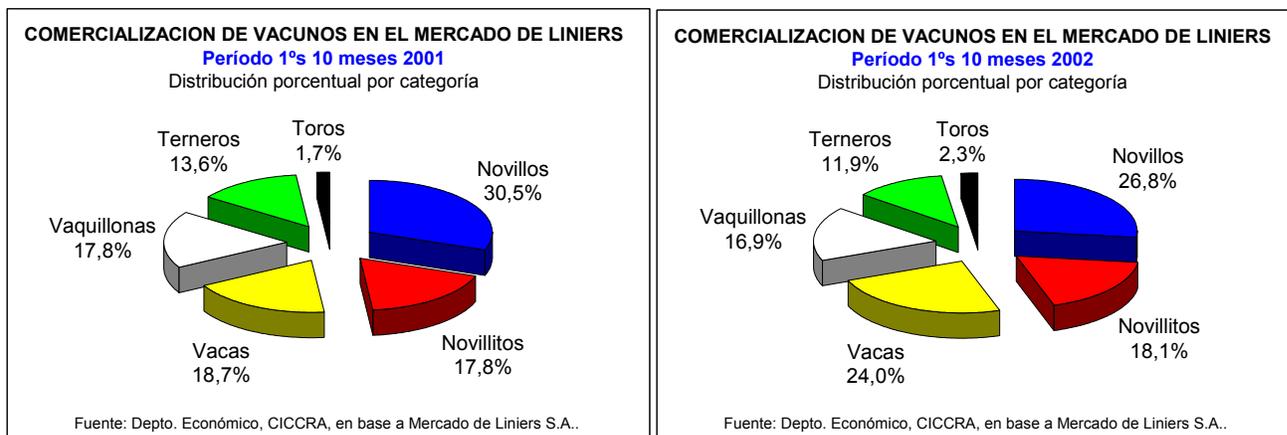
descendente, la inclusión de octubre de 2001 hizo que las comparaciones resultaran fuertemente afectadas.



El gráfico que sigue muestra la comercialización de hacienda por sexo y edad para los primeros diez meses de 2001 y de 2002. Como viene ocurriendo a lo largo de todo el año, toros y vacas son las únicas clasificaciones que crecieron, 31,6% y 26,9%, respectivamente. La participación de las vacas en el total sigue siendo elevada, siendo comparable sólo con similar período de 1996. Por su parte, la venta de novillitos sólo creció 0,2%. Las caídas se concentraron en terneros (-13,6%), novillos (-13,1%) y vaquillonas (-6,0%).



Los dos gráficos que siguen presentan la participación de las diferentes categorías en el total de hacienda comercializada durante los primeros diez meses de 2001 (izquierda) y de 2002 (derecha).



**En enero-octubre de 2002 el peso promedio de la hacienda vacuna se ubicó en 381 kilogramos por cabeza.** En comparación con el mismo lapso de 2001 se observó una suba de 1,1%, que traducida a valores absolutos fue de 4,3 kilogramos promedio.

En el período analizado y con relación a igual lapso de 2001 creció el peso de las vaquillonas y el de los novillitos. En el primer caso el aumento fue de 5,3 kilogramos (+1,8%) y en el segundo caso fue de 3,4 kilogramos (+1,0%). El resto de las categorías vieron reducir su peso promedio, donde los extremos correspondieron a novillos (-0,4 kg promedio) y a toros (-21,1 kg promedio).

