

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

**Documento N° 25, Abril 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. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	5
2. FAENA DE GANADO VACUNO	7
2.1. FAENA TOTAL	7
2.2. FAENA TIPIFICADA	9
3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS	10
4. INDICADORES DE PRECIOS	11
4.1. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	11
4.2. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	12
4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	13
5. SECTOR EXTERNO	15
5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	15
5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	16
5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	18
5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002	19

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

Si bien el sector exportador ha demostrado una enorme capacidad de reacción, recuperando más de 5.000 puestos de trabajo y generando exportaciones por 61,9 millones de dólares fob en casi 4 meses, los números de faena mensual muestran que el sector en su conjunto no se recuperó todavía.

Según los datos de la ONCCA, la faena en marzo fue de 880.000 cabezas, 12% menos que en marzo de 2001, a pesar de que el fatídico 13 de marzo de ese año se cerraron los mercados externos, por lo que la faena se desplomó a partir de esa fecha. **Debemos observar que la faena de este año es la inferior de los últimos 5 años. Sigue siendo preocupante el porcentaje de faena de hembras, y hasta que no se defina la tendencia debe seguirse atentamente su comportamiento.**

**Al analizar estos datos debemos determinar si la caída de faena se debe a la disminución del poder adquisitivo o a un aumento de la evasión impositiva en el sector, lo cual hasta el momento no podemos determinarlo.**

El dato que nos lleva a pensar que puede haber recrudescido la evasión es la variación de los precios relativos de los sustitutos de la carne. Si tomamos el valor del pollo, principal sustituto de la carne vacuna, vemos que ha aumentado algo más de 20%, en tanto la carne vacuna recuperó 10%, cifra que había perdido un año atrás. Y en este dato vemos que el consumo de carne vacuna en el mercado interno debería haber aumentado, o retrocedido menos que el de carnes sustitutas.

El efecto de la variación en el tipo de cambio ha dejado a la economía sin valor de referencia. Los diez años de convertibilidad han generado un efecto de comparación unívoco con el dólar, y ya sea las utilidades o las pérdidas se han medido con ese patrón. Hoy nos encontramos con un efecto nocivo en las decisiones económicas, porque en un contexto de alta incertidumbre falta un valor de referencia. A continuación daré un ejemplo real de por qué los productores ganaderos sólo realizan ventas ante operaciones "calzadas", y en general las operaciones se demoran o posponen.

Hace un año, en abril-mayo de 2001 se compraba un kilogramo de ternero para invernada por \$ o US\$ 0,72. Un año después se puede obtener ese mismo animal terminado por \$ 1,45 por kilo vivo, lo que se traduce en US\$ 0,45. Habiendo comprado terneros hace un año, y vendiéndolos hoy como novillos, con los valores citados se dan las siguientes variantes:

- **Utilidad de 83% en pesos;**
- **Pérdida de 45% en dólares;**
- **Utilidad de 13% en kg de reposición.**

Todos estos números surgen de una operación real de 700 terneros colocados en capitalización con un contrato normal que incluye gastos de veterinaria y calculados luego de la comercialización.

Cuál es el resultado que debe computar el productor. A mi juicio debe computar el 13%, dado que debe ser el novillo su valor de referencia. **Debemos los argentinos dejar de utilizar el valor del dólar como referencia de nuestra actividad económica. Es decir retomar la cultura de la producción y abandonar la especulación instalada en la Argentina en los últimos años de la década del setenta.**

Vemos que los efectos de la devaluación han sido muy positivos para la porción exportadora de nuestro sector. El nivel del tipo de cambio real actual permite vender a mercados que ya estaban abiertos en el pasado, pero que no podían ser abastecidos por cuestiones de rentabilidad. No obstante lo cual, la lenta reapertura de los principales mercados compradores de carnes argentinas, impide una recuperación más veloz de nuestras exportaciones.

## 2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

Los precios en pesos de la hacienda en pie mostraron fuertes incrementos en el último mes, luego de la desaceleración de marzo. En términos mensuales, y como analizamos en el punto 4.1. de este Informe, en abril se observó el mayor incremento desde que se produjo la devaluación del peso argentino.

**Según los datos** provisorios publicados por la ONCCA, la faena fue de **880.000 cabezas en marzo**, registrando un aumento de 1,2% mensual. Si se confirmara esta cifra, sería la primera recuperación mensual luego de octubre del año pasado (inundaciones, liquidación stocks, aumento faena). A pesar de lo expuesto, **en términos anuales continuó contrayéndose (-11,9% respecto a marzo de 2001)**, acumulando diecinueve meses consecutivos de variaciones anuales negativas.

**En el primer trimestre del año se habrían faenado** (de confirmarse los datos provisorios) **2.628.600 cabezas de ganado vacuno, lo que significaría una merma de 12,9% con respecto al mismo trimestre de 2001**. Los volúmenes de carnes producidos habrían verificado un retroceso de 12,4%.

**A medida que avanza 2002, la participación de las hembras sobre el total faenado va disminuyendo**. No obstante lo cual, al cierre del primer trimestre hembras representó 44,0% del total, y en comparación con igual período de 2001 resultó 1,5 puntos porcentuales mayor. Con estos valores, el primer trimestre de 2002 dejó de ser el más alto de la serie (se ubicó detrás de igual lapso de 1996 y 1997).

La facturación de los supermercados por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos alcanzó a 105,3 millones de pesos en febrero pasado, resultando 0,8% menor a la de enero y 14,4% inferior a la de igual mes del año anterior. El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.026,1 millones de pesos, resultando 0,6% inferior a la de enero y 3,1% menor a la de febrero de 2001.

Con el transcurso de los meses se comienza a observar como la inflación eleva la facturación de los supermercados. Pero, al mismo tiempo, las cadenas reflejan fuertes contracciones en los volúmenes comercializados. En el caso particular de las carnes, llaman la atención incluso los bajos niveles de facturación, aún a pesar de la suba de los

precios observados en los diferentes tipos de carnes (ver punto 4.3. Precios de carnes al consumidor). Hay que remontarse hasta comienzos de 1997 para encontrar niveles similares a los ingresos por ventas de carnes de enero y febrero de este año.

En abril el precio promedio de la hacienda expresado en pesos argentinos mostró un fuerte crecimiento; el más elevado desde que se produjo la devaluación del peso. En comparación con marzo subió 33,8%, llegando a \$ 1,152 por kg. En dólares la mejora fue de 12,3% mensual, ubicándose en US\$ 0,380 por kg, debido a que el precio del dólar en pesos continuó subiendo (+19,2% entre marzo y abril; la cotización promedio mensual pasó de \$ 2,55 a \$ 3,03 por dólar norteamericano).

**En 2002 (comparando los promedios de abril con los de diciembre de 2001) el precio promedio en pesos aumentó 81,4%, en tanto en dólares se retrajo 40,2%.** Como destacamos anteriormente, la suba del precio en pesos de la hacienda en pie afecta a toda la cadena productiva y al consumidor final, tal como se puede observar en el punto 4.3. de este Informe. Pero, a su vez, la disminución del precio expresado en dólares, implica una mejora importante para los frigoríficos que exportan cortes vacunos. Sin embargo, **existe la posibilidad de que se genere un ciclo como el de 1996-1998, debido a que la devaluación del peso favorece la producción de granos con respecto a la hacienda, con lo cual en los próximos años los frigoríficos exportadores podrían enfrentarse a una nueva crisis.**

**En comparación con marzo el índice de precios al consumidor (IPC) de carne vacuna arrojó una suba de 1,4% en abril** (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 5,2% y el IPC nivel general subió 4,0%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de sólo 0,8%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 1,6%, los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 4,0% y las *achuras y menudencias* tuvieron un incremento de 4,1%.

**Tomando el período transcurrido desde la modificación del régimen cambiario, el IPC de carne vacuna acumuló un aumento de 9,7%, destacándose ahora la suba de semipreparados en base a carne vacuna con 11,3% y de cortes traseros con 11,1%.** El precio de los *cortes delanteros* subió 8,8%, en tanto *achuras y menudencias* tuvo un crecimiento de sus precios de 7,2%. Estos aumentos están acompañando "desde atrás" la suba del precio en pesos del novillo (o de la hacienda en general) que en el lapso considerado ya subió 41,0% (el precio promedio de la hacienda subió 35,6%).

**En comparación con los registros de marzo de 2001, y luego de las subas de enero, febrero y marzo, los cortes vacunos ya absorbieron toda la deflación que se había observado en los precios al consumidor desde ese entonces.** Entre marzo de 2001 y marzo de 2002 el precio de los *cortes delanteros* creció 0,3%, el de los *cortes traseros* 0,4% y el de los *semipreparados en base a carne vacuna* tuvo una suba anual de 8,1%. *Menudencias y achuras* todavía acumuló una retracción de 0,4%.

Según los datos que va publicando regularmente Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **en los primeros cuatro meses de 2002 (con datos provisorios al 26-04-02) se exportaron 34,4 mil toneladas res con hueso por un valor de 61,9 millones de dólares fob.** El precio promedio se ubicó en 1.802 dólares fob por tonelada res con hueso.

En el primer cuatrimestre de 2002 (con información provisoria al 26-04-02, que va a sufrir ajustes posteriores) el principal cliente de los frigoríficos vacunos argentinos siguió siendo Alemania, que adquirió 38,4% del valor exportado total (29,8% del volumen). Sobre un total exportado de 61,9 millones de dólares fob, 23,8 millones de dólares fob se enviaron a Alemania. En volúmenes, 5,8 mil toneladas peso producto fueron enviadas a este destino.

Del volumen total enviado a Alemania, los *cortes Hilton* representaron 95,6% (5,5 mil toneladas peso producto), desagregándose el remanente entre *cocida y congelada* (2,9%), *congelada* (1,1%) y *resto de enfriada* (0,4%).

El Reino Unido se mantuvo en segundo lugar. A esta región se enviaron carnes por un valor de 11,6 millones de dólares fob (18,7% de participación) y por un volumen de 4,1 mil toneladas peso producto (21,2% del volumen total exportado).

Con datos provisorios al 03-05-02, publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, desde la reapertura del mercado europeo se exportaron 13.483,9 toneladas peso producto por un valor de 48,6 millones de dólares fob. El precio promedio de exportación se ubicó en 3.604 dólares fob por tonelada peso producto.

Del volumen total exportado hasta el momento, 49,6% se envió a Alemania, 30,2% al Reino Unido, 13,6% a Holanda, y el resto (6,7%) se repartió entre Italia, España, Francia, Grecia, Suecia, Luxemburgo y Bélgica (en este orden).

Los frigoríficos que mayor participación tuvieron en los envíos fueron: Quickfood con 14,4% del valor exportado, Finexcor con 13,9%, CEPA con 7,4%, Gorina S.A. con 7,2%, Friar con 6,4% y Swift Armour S.A. con 6,1%. En conjunto facturaron 55,4% del monto enviado hasta el momento.

## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

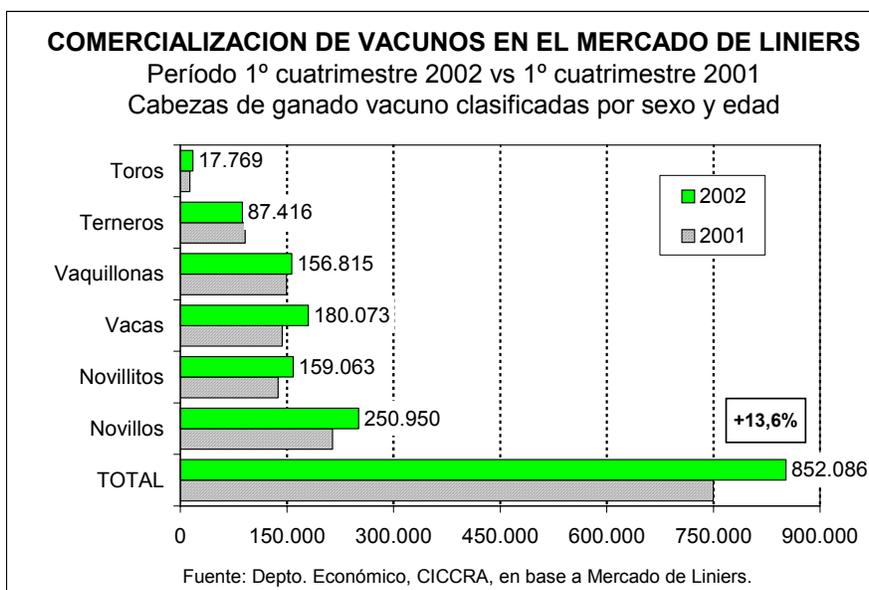
## 1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En el Mercado de Liniers las ventas de hacienda vacuna en pie alcanzaron un nivel de 212.447 cabezas en abril. Si comparamos con marzo, se observó una recuperación de 13,7%, que interrumpió dos caídas consecutivas. Respecto a abril de 2001 la mejora fue de 14,0%.

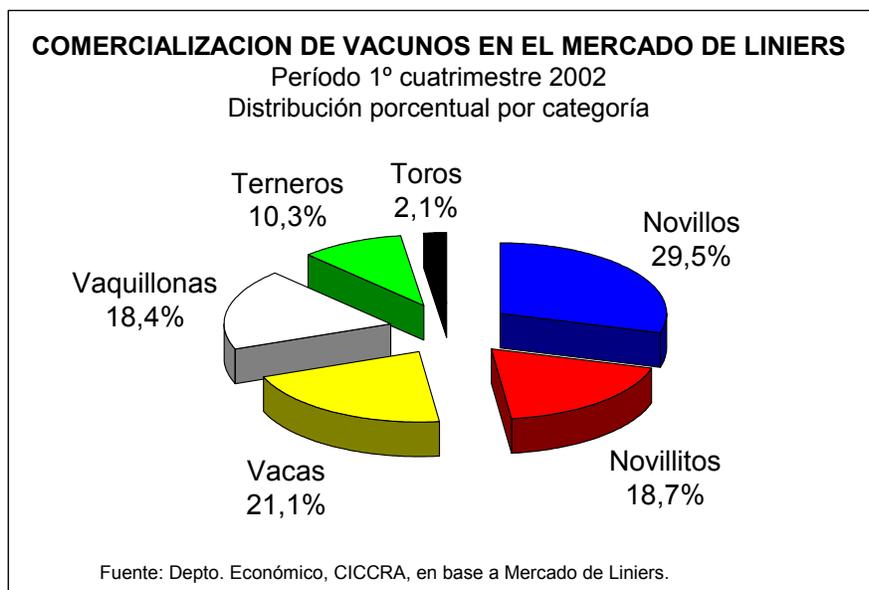
Los precios en pesos de la hacienda en pie mostraron fuertes incrementos en el último mes, luego de la desaceleración de marzo. En términos mensuales, y como analizamos en el punto 4.1. de este Informe, en abril se observó el mayor incremento desde que se produjo la devaluación del peso argentino.

La desagregación de la hacienda por sexo y edad mostró lo siguiente: creció la comercialización de todas las categorías, con excepción de novillitos que tuvo una caída de 2,4% mensual. La venta de vacas creció 38,7% y la de terneros 30,9%. En términos anuales, se observó el mismo comportamiento, pero en este caso fue terneros la categoría que retrocedió (-4,4%). Por su parte, las mayores subas correspondieron a vacas con 24,0% y a toros con 18,0%.

**En el primer cuatrimestre de 2002 la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers fue de 852.086 cabezas, registrando una expansión acumulada de 13,7% respecto al mismo cuatrimestre de 2001 (ver gráfico siguiente). Toros y vacas fueron las clasificaciones con mayor crecimiento, alcanzando a 31,7% y 25,4%, respectivamente. La venta de vaquillonas aumentó 5,0%, en tanto se comercializaron 4,2% menos de terneros que en el mismo período de 2001. En el medio se ubicaron los novillos con una suba de 17,1% y los novillitos con un incremento de 15,6%.**



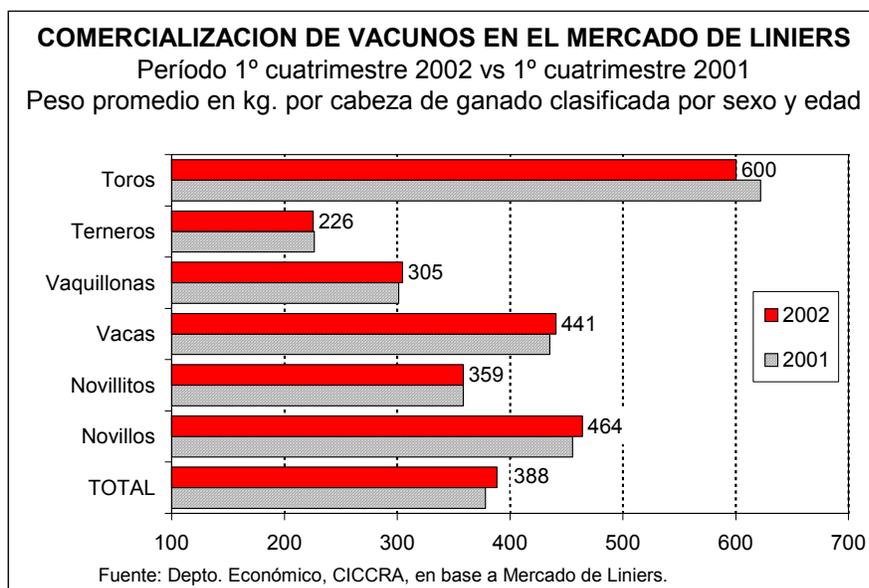
En el gráfico que sigue a este párrafo se presenta la participación de las diferentes categorías en el total de hacienda comercializada durante los primeros cuatro meses de 2002. **En comparación con el primer cuatrimestre de 2002 se observaron importantes aumentos en la participación de novillos y vacas** (+0,9 y +2,0 puntos porcentuales, respectivamente), lo que provocó que representaran 50,6% de las cabezas vendidas en Liniers en los primeros cuatro meses del año. Las vaquillonas y los terneros retrocedieron en su participación (-1,5 y -1,9 puntos porcentuales, respectivamente).



**El peso promedio de la hacienda vacuna se ubicó en 388 kilogramos por cabeza en el primer cuatrimestre del año.** En comparación con el mismo lapso de 2001 se observó una mejora de 2,7%, que traducida a valores absolutos fue de 10 kg promedio.

**El mayor peso promedio se explicó por aumentos en las siguientes categorías: novillos, vacas y vaquillonas.** El peso promedio de los novillos creció 1,9%, ubicándose en 464 kg por cabeza en pie, el de las vacas subió 1,3% hasta 441 kg y el de las vaquillonas aumentó 1,2% alcanzando un valor de 305 kg. A la inversa, los toros registraron perdieron 3,5% de su peso promedio, quedando en 600 kg por animal (si bien su impacto sobre el promedio general es reducido).

La evolución mensual muestra que el peso promedio venía recuperándose desde octubre del año pasado (mes en que se observó un importante desprendimiento de hacienda en las zonas inundadas) hasta febrero de 2002, cuando se observó un máximo de 396 kilogramos por cabeza. Pero luego comenzó a descender hasta cerrar en 382 kilogramos por cabeza en abril.



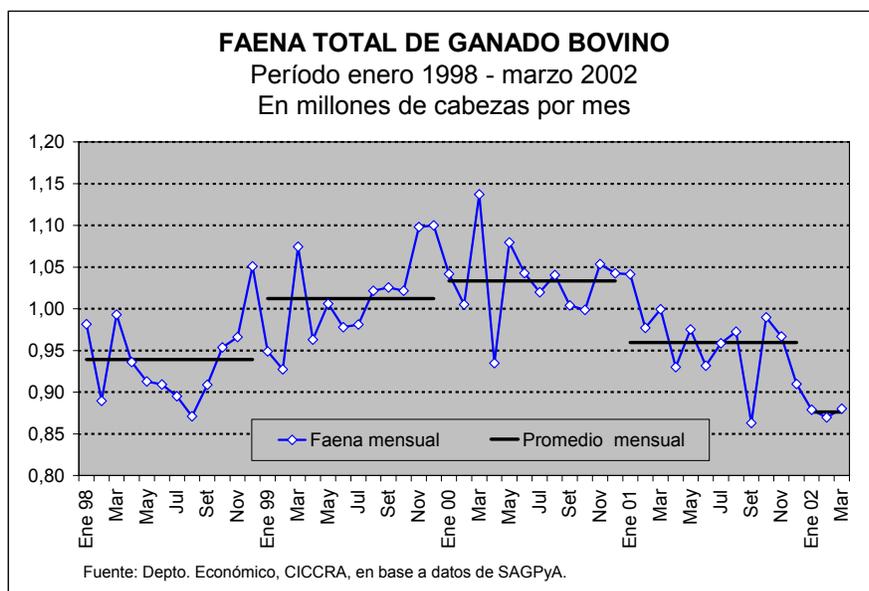
## 2. FAENA DE GANADO VACUNO:

### 2.1. FAENA TOTAL:

Según los datos provisorios publicados por la ONCCA, la faena fue de **880.000 cabezas en marzo, registrando un aumento de 1,2% mensual**. Si se confirmara esta cifra, sería la primera recuperación mensual luego de octubre del año pasado (inundaciones, liquidación stocks, aumento faena). A pesar de lo expuesto, en términos anuales continuó contrayéndose (-11,9% respecto a marzo de 2001), acumulando diecinueve meses consecutivos de variaciones anuales negativas.

No son datos positivos, pero dado que el cierre del sector externo se registró a mediados de marzo del año pasado, creemos que recién a partir del corriente mes (abril '01) debería comenzar a notarse una recuperación importante de la faena, en la medida que se consolide la reapertura de Europa, Israel y otros destinos, a los cortes frescos argentinos. Y siempre y cuando el consumo interno de carne no resulte mayormente afectado por la suba de los precios.

El gráfico que sigue muestra la evolución de la faena desde enero de 1998 hasta marzo de 2002, representando la línea negra el promedio mensual correspondiente a cada año.



La cantidad de toneladas res con hueso procesadas llegó a 193,0 mil en marzo, registrando una suba de 1,4% mensual, mientras que resultó 8,1% inferior respecto a igual mes de 2001. El peso promedio de la hacienda creció 4,4% respecto a marzo de 2001, ubicándose en 219 kilogramos por cabeza.

Como se puede observar en el cuadro y en el gráfico siguientes, **en el primer trimestre del año se habrían faenado** (de confirmarse los datos provisorios) **2.628.600 cabezas de ganado vacuno, lo que significaría una merma de 12,9% respecto al mismo trimestre de 2001.** Los volúmenes de carnes producidos habrían verificado un retroceso de 12,4%.

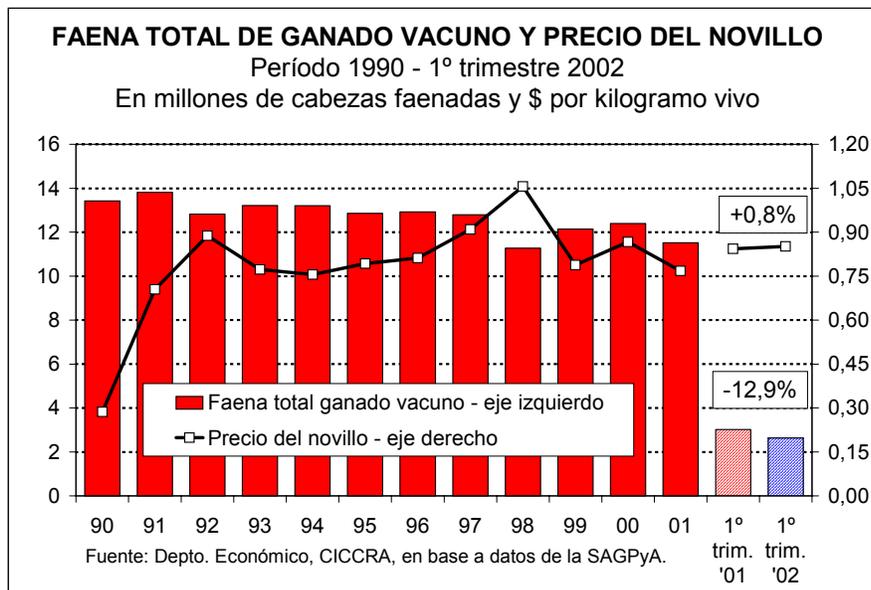
#### FAENA DE CARNE VACUNA

2002

Período	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
mar '01	999.386	209,8
feb '02	869.720	190,1
<b>mar '02</b>	<b>880.000</b>	<b>192,8</b>
3 m '02 vs. 3 m '01	2.628.600	569,9

	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Var. % mensual	1,2%	1,4%
Var. % anual	-11,9%	-8,1%
Var. % acum.	-12,9%	-12,4%

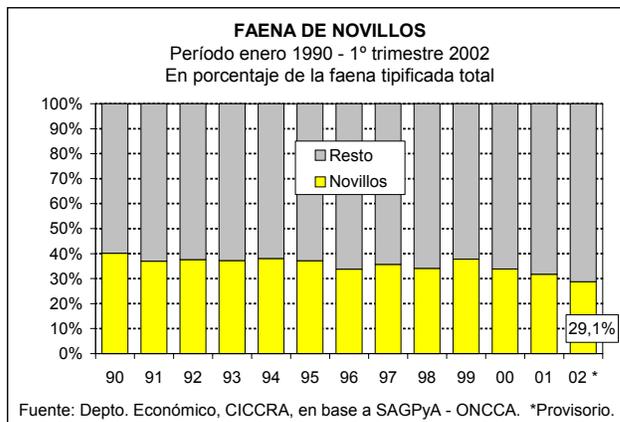
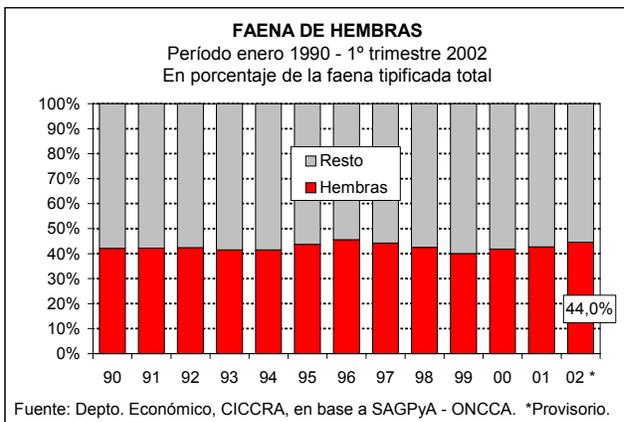
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a ONCCA.



**2.2. FAENA TIPIFICADA:**

A medida que avanza 2002, la participación de las hembras sobre el total faenado va disminuyendo. No obstante lo cual, al cierre del primer trimestre hembras representó 44,0% del total, y en comparación con igual período de 2001 resultó 1,5 puntos porcentuales mayor. Esto se puede observar en el gráfico inferior izquierdo (columnas rojas). Con estos valores, el primer trimestre de 2002 dejó de ser el más alto de la serie (se ubicó detrás de igual lapso de 1996 y 1997).

Pero como venimos destacando en los últimos Informes, el aumento de la participación de las hembras en la faena total, obedeció a una caída menor de éstas con relación a la caída de la faena de machos. Respecto a enero-marzo de 2001 la faena de hembras se contrajo 9,9%. Desagregando por edades, la faena de terneras fue la que más cayó (-15,4%), seguida por la de vaquillonas que se redujo 13,4% y por la de vacas que bajó 2,1%.



**La faena de novillos tuvo una retracción de 19,0% con relación a los niveles del primer trimestre de 2001.** Su participación en el total faenado quedó en 29,1% (-2,2 puntos porcentuales en contraste con igual período de 2001, mostrando una importante reducción de la caída). Esta participación sigue siendo la más baja desde 1990, tal como se puede observar en el gráfico superior derecho (columnas amarillas).

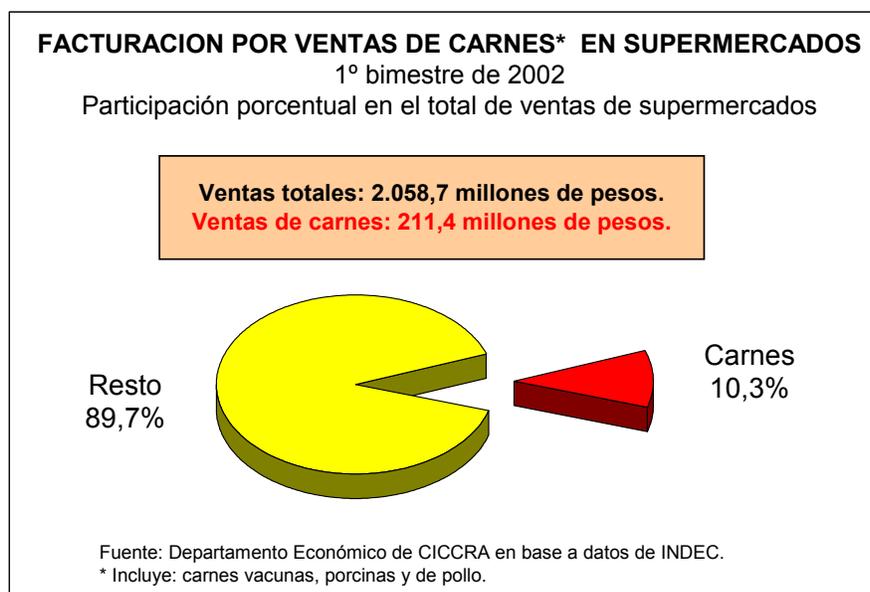
En el período analizado la faena de novillitos disminuyó 11,4%, la de terneros machos 8,1% y la de toros 3,9%.

### 3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS:

La facturación de los supermercados por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos alcanzó a 105,3 millones de pesos en febrero pasado, resultando 0,8% menor a la de enero y 14,4% inferior a la de igual mes del año anterior. El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.026,1 millones de pesos, resultando 0,6% inferior a la de enero y 3,1% menor a la de febrero de 2001.

A medida que avanza 2002, se comienza a observar como la inflación eleva la facturación de los supermercados. Pero, al mismo tiempo, las cadenas reflejan fuertes contracciones en los volúmenes comercializados. En el caso particular de las carnes, llaman la atención incluso los bajos niveles de facturación, aún a pesar de la suba de los precios observados en los diferentes tipos de carnes (ver punto 4.3. Precios de carnes al consumidor). Hay que remontarse hasta comienzos de 1997 para encontrar niveles similares a los ingresos por ventas de carnes de enero y febrero de este año.

Como se observa en el gráfico adjunto, la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados se ubicó en 10,3%, resultando 0,9 puntos porcentuales inferior a la registrada en el primer bimestre de 2001. En el primer bimestre de 2002 la facturación total y por carnes fueron de 2.058,7 y 211,4 millones de pesos, respectivamente (-5,3% y -14,8%, respecto al primer bimestre de 2001).



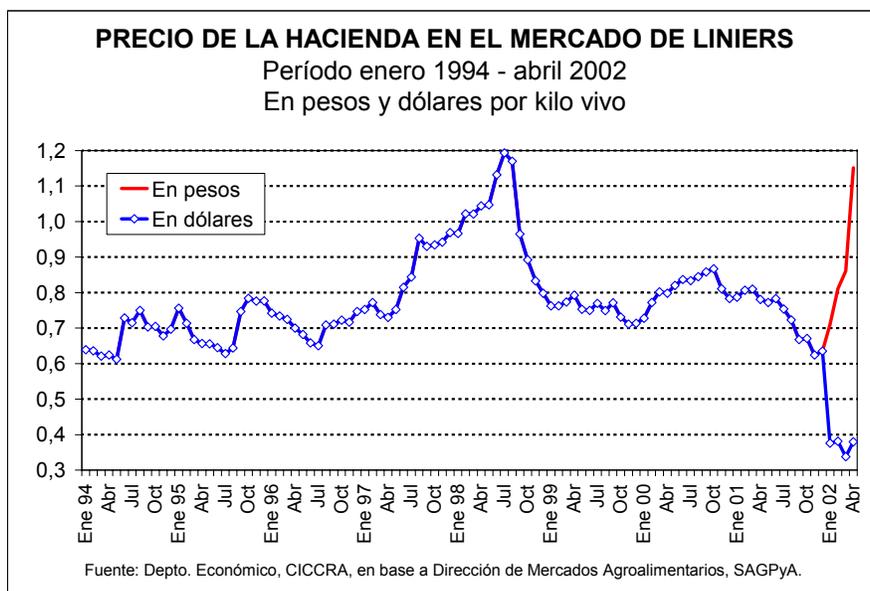
#### 4. INDICADORES DE PRECIOS:

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

En abril el precio promedio de la hacienda expresado en pesos argentinos mostró un fuerte crecimiento; el más elevado desde que se produjo la devaluación del peso. En comparación con marzo subió 33,8%, llegando a \$ 1,152 por kg. En dólares la mejora fue de 12,3% mensual, ubicándose en US\$ 0,380 por kg, debido a que el precio del dólar en pesos continuó subiendo (+19,2% entre marzo y abril; la cotización promedio mensual pasó de \$ 2,55 a \$ 3,03 por dólar norteamericano).

**En lo que va de 2002 (comparando los promedios de abril con los de diciembre de 2001) el precio promedio en pesos aumentó 81,4%, en tanto en dólares se retrajo 40,2%.** Como destacamos anteriormente, la suba del precio en pesos de la hacienda en pie afecta a toda la cadena productiva y al consumidor final, tal como se puede observar en el punto 4.3. de este Informe. Pero, a su vez, la disminución del precio expresado en dólares, implica una mejora importante para los frigoríficos que exportan cortes vacunos. Sin embargo, existe la posibilidad de que se genere un ciclo como el de 1996-1998, debido a que la devaluación del peso favorece la producción de granos con respecto a la hacienda, con lo cual en los próximos años los frigoríficos exportadores podrían enfrentarse a una nueva crisis.

En términos anuales, el precio promedio en moneda local registró un aumento de 47,5% en abril. Al tomar los precios en dólares, se observó una retracción de 51,4%.



Los cuadros que siguen 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
abr '01	0,781	0,849	0,910	0,518	0,874	0,953	0,599
mar '02	0,861	0,922	0,971	0,609	0,931	1,060	0,609
<b>abr '02</b>	<b>1,152</b>	<b>1,301</b>	<b>1,315</b>	<b>0,810</b>	<b>1,245</b>	<b>1,340</b>	<b>0,817</b>
4 m. '02	0,884	0,963	1,012	0,619	0,962	1,080	0,619

Var. % respecto a...

mes anterior	33,8%	41,1%	35,4%	33,0%	33,7%	26,4%	34,2%
igual mes año ant	47,5%	53,2%	44,5%	56,4%	42,4%	40,6%	36,4%
dic. '01	81,4%	98,9%	80,6%	94,7%	78,1%	53,1%	115,6%
4 m. '01	11,0%	14,0%	12,0%	13,1%	9,6%	9,4%	10,0%

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

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

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
abr '01	0,781	0,849	0,910	0,518	0,874	0,953	0,599
mar '02	0,338	0,362	0,381	0,239	0,366	0,416	0,239
<b>abr '02</b>	<b>0,380</b>	<b>0,429</b>	<b>0,434</b>	<b>0,267</b>	<b>0,410</b>	<b>0,442</b>	<b>0,269</b>
4 m. '02	0,369	0,400	0,423	0,258	0,402	0,454	0,257

Var. % respecto a...

mes anterior	12,3%	18,4%	13,6%	11,6%	12,2%	6,1%	12,6%
igual mes año ant	-51,4%	-49,5%	-52,4%	-48,4%	-53,0%	-53,6%	-55,0%
dic. '01	-40,2%	-34,4%	-40,4%	-35,8%	-41,3%	-49,5%	-28,9%
4 m. '01	-53,7%	-52,6%	-53,2%	-52,9%	-54,2%	-54,0%	-54,3%

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

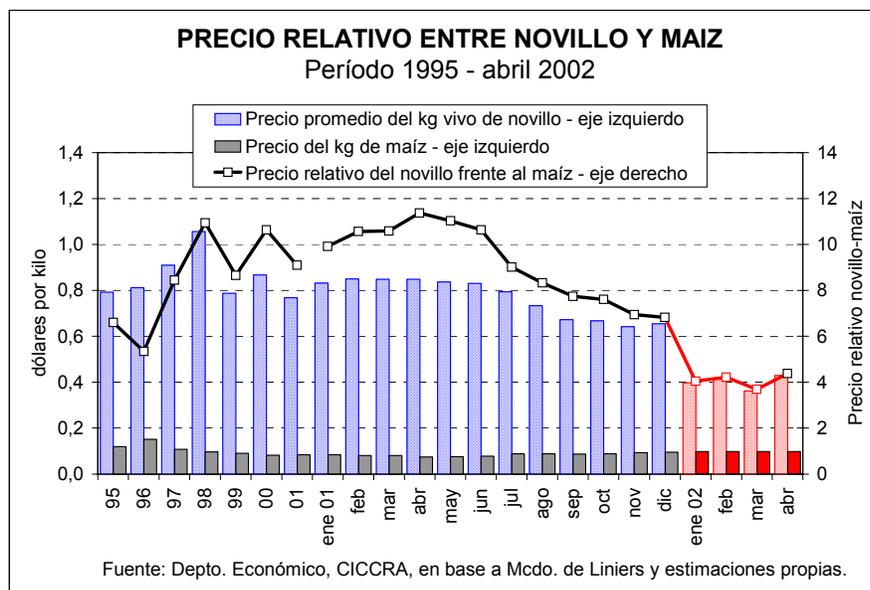
**4.2. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ:**

Esta sección la elaboramos con información del Mercado de Liniers y del Mercado a Término (MAT) de Buenos Aires. Como este último mercado no funciona desde el 21-12-01, nuestra serie de precios de granos no se puede actualizar. Sin embargo, creemos que a partir del próximo mes podremos recomponer el análisis, dado que el MAT estaría comenzando a operar nuevamente en los próximos días.

Pero para poder continuar con la serie del precio relativo novillo-maíz, decidimos mantener los valores vigentes al 20-12-01 como los precios de referencia en dólares para el período transcurrido hasta la actualidad. Estamos suponiendo que el impacto de la depreciación del peso frente al dólar no modifica en gran medida los precios locales de los granos en dólares, ya que son productos que están más expuestos al comercio internacional en relación con los cortes de carne vacuna.

En función de lo expuesto en el párrafo anterior, calculamos los valores para el **primer cuatrimestre de 2002**, donde se observó un importante deterioro de la relación

entre el precio del novillo y del maíz. **Respecto a igual lapso de 2001 cayó 61,4%**, explicada por una baja del precio del novillo de 52,6% (en dólares) y por un aumento de 22,8% del precio del maíz (en dólares). **La relación quedó en 4,09**, cuando en el primer cuatrimestre de 2001 se había ubicado en 10,59.

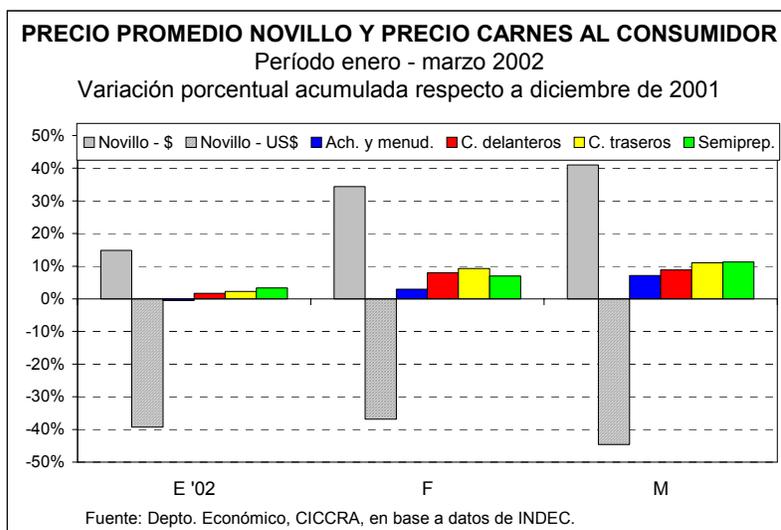


#### 4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En comparación con marzo el índice de precios al consumidor (IPC) de *carne vacuna* arrojó una suba de 1,4% en abril (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 5,2% y el IPC nivel general subió 4,0%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de sólo 0,8%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 1,6%, los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 4,0% y las *achuras y menudencias* tuvieron un incremento de 4,1%.

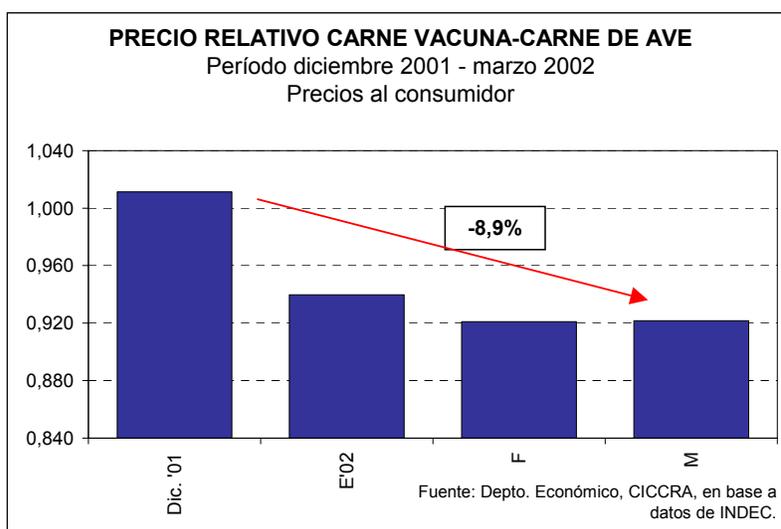
Tomando el período transcurrido desde la modificación del régimen cambiario, el IPC de *carne vacuna* acumuló un aumento de 9,7%, destacándose ahora la suba de *semipreparados en base a carne vacuna* con 11,3% y de *cortes traseros* con 11,1%. El precio de los *cortes delanteros* subió 8,8%, en tanto *achuras y menudencias* tuvo un crecimiento de sus precios de 7,2%. Estos aumentos están acompañando "desde atrás" la suba del precio en pesos del novillo (o de la hacienda en general) que en el lapso considerado ya subió 41,0% (el precio promedio de la hacienda subió 35,6%).

El gráfico siguiente muestra la evolución de la variación de los precios de los cortes de carne vacuna y del novillo (en pesos y dólares) con respecto a diciembre del año pasado. Esto permite observar como se van acomodando a la nueva realidad los precios del sector.

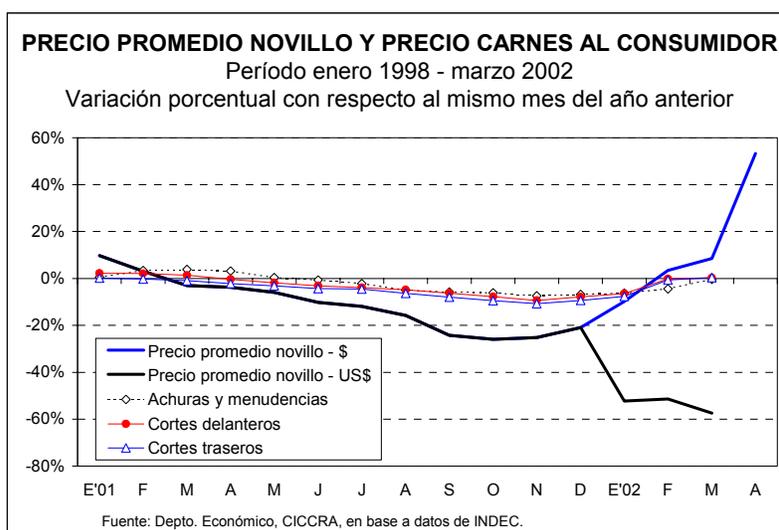


La suba del precio de la *carne vacuna* no puede tomarse aisladamente. Debe compararse con otros productos sustitutos que sean cercanos, como la *carne de ave*. Si tomamos la evolución de los precios de ambos productos desde diciembre pasado hasta marzo (último dato), el precio de la *carne de ave* registró una suba de 20,4% y el de la *carne vacuna* un crecimiento de 9,7%. **Por lo tanto**, si bien el precio de ambos productos aumentó a raíz de la devaluación del peso, **en el período analizado el precio relativo de la carne vacuna registró una importante reducción con respecto al precio de la carne de ave**. En el gráfico inferior mostramos la evolución acumulada del precio relativo de la carne vacuna y de la carne de ave, desde diciembre pasado.

De lo expuesto surgen dos fuerzas contrapuestas. **Por un lado, la suba de los precios en general (incluidas las carnes vacuna y de ave) reduce el poder de compra de los ingresos de las familias. Pero, por el otro lado, el cambio de precios relativos favorece la sustitución, cuando existen productos similares.** El resultado es difícil de estimar, sobre todo porque estamos en el inicio de los acomodamientos. Pero estos dos efectos hay que tenerlos en cuenta en el análisis.



En comparación con los registros de marzo de 2001, y luego de las subas de enero, febrero y marzo, los cortes vacunos ya absorbieron toda la deflación que se había observado en los precios al consumidor desde ese entonces. Entre marzo de 2001 y marzo de 2002 el precio de los *cortes delanteros* creció 0,3%, el de los *cortes traseros* 0,4% y el de los *semipreparados en base a carne vacuna* tuvo una suba anual de 8,1%. *Menudencias y achuras* todavía acumuló una retracción de 0,4%.



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

### 5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

Según los datos que va publicando regularmente Mercados Ganaderos de la SAGPyA<sup>2</sup>, en los primeros cuatro meses de 2002 (con datos provisorios al 26-04-02) se exportaron 34,4 mil toneladas res con hueso por un valor de 61,9 millones de dólares fob. El precio promedio se ubicó en 1.802 dólares fob por tonelada res con hueso (ver cuadro siguiente).

#### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA \*

2002

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02	7.774	9.239	1.188
feb	11.126	17.289	1.554
mar	10.884	24.369	2.239
abr	4.565	10.981	2.405
<b>4 m 2002</b>	<b>34.348</b>	<b>61.879</b>	<b>1.802</b>
Var. % acum.	-56,3%	-49,5%	15,5%

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

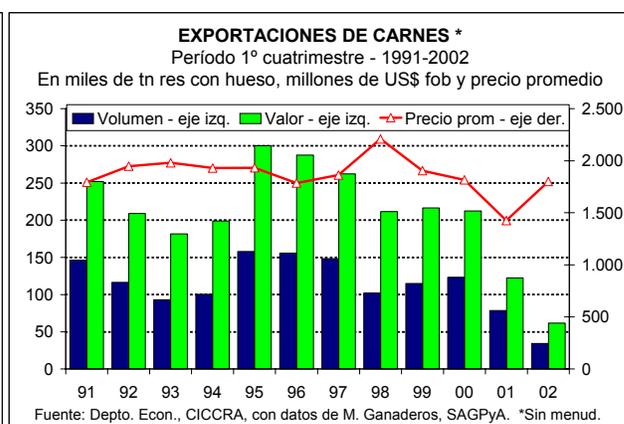
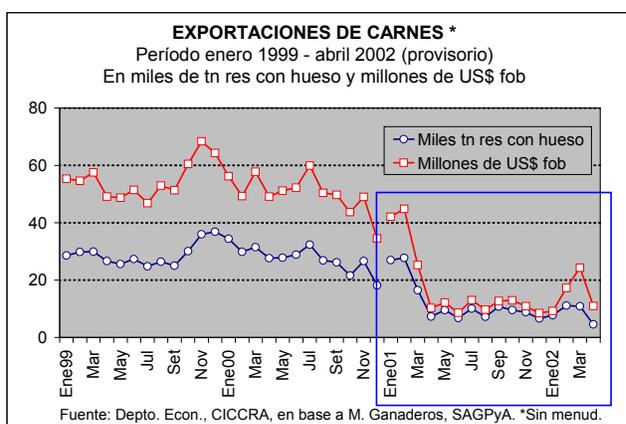
\* Datos provisorios.

<sup>1</sup> En esta sección se consideran las exportaciones de carnes vacunas, excluyendo las menudencias y vísceras.

<sup>2</sup> SAGPyA: Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación.

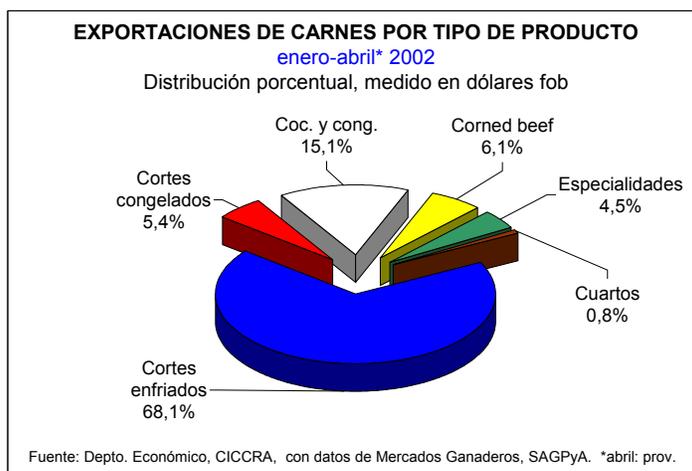
En comparación con igual período de 2001 estos volúmenes y valores resultaron muy inferiores: -56,3% y -49,5%, respectivamente. **Pero, hay que destacar que a medida que avanza el año, las caídas anuales se están reduciendo, lo cual se puede observar en el cuadro de la página N° 17** (ver las columnas resaltadas, parte inferior). Además, cabe destacar que con información al 26-04-02, los valores exportados en 2002 ya fueron superiores a los de abril de 2001 en 6,5% (-37,1% volúmenes, +69,3% precios).

En los dos gráficos que siguen presentamos la evolución de los volúmenes y de los valores exportados de carnes vacunas. En el gráfico izquierdo se muestra la evolución mensual para el período enero 1999-abril 2002, destacándose la abrupta caída a partir de marzo-abril de 2001. En el gráfico derecho se observa la evolución de los primeros cuatrimestres para el período 1991-2002, incluyéndose además la serie de precio promedio.



## 5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:

Como se puede observar en el gráfico adjunto, **en el primer cuatrimestre de 2002** (siempre con datos provisorios al 26-04-02) **68,1% del valor fob exportado correspondió a los cortes enfriados**, lo que implica una recuperación importante con respecto a lo ocurrido en 2001, cuando habían predominado los *cortes cocidos*. Por *cortes enfriados* se facturaron 42,1 millones de dólares fob, enviándose un volumen de 11.475 toneladas peso producto (incluye los envíos por cuota Hilton).



En el siguiente cuadro se presentan los volúmenes y valores de los envíos al exterior durante 2001 y 2002 clasificados por tipo de producto, incluyendo la variación porcentual con relación a igual lapso del año anterior.

Período	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfriados		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	148.045	75.478	210.865	1.424	4.409	6.278	13.086	49.754	20.613	46.194	20.252	68.389	13.515	23.371	3.602	16.879
4 m. '02	34.348	19.360	61.879	1.802	448	500	11.475	42.123	1.799	3.364	3.051	9.356	2.116	3.782	473	2.754
Ene '01	26.980	15.950	42.108	1.561	1.698	2.461	4.026	15.494	6.965	14.612	2.061	6.823	922	1.563	277,75	1.155,3
Feb	27.774	16.535	44.858	1.615	1.809	2.652	5.302	19.602	6.303	13.694	1.724	5.829	1.199	2.010	198,56	1071,3
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	293,57	1564,9
Abr	7.253	3.239	10.306	1.421	0	0	207	928	434	1.420	1.502	5.286	806	1.465	290,24	1206,9
May	9.586	4.240	12.144	1.267	0	0	189	704	588	1.731	1.750	5.817	1.374	2.433	338,47	1459,2
Jun	6.778	2.963	8.584	1.267	24	32	140	521	271	815	1.377	4.260	872	1.523	278,64	1431,3
Jul	10.092	4.470	12.978	1.286	0	0	126	528	605	1.481	2.006	6.865	1.231	2.139	501,44	1965,3
Ago	7.232	3.226	9.666	1.337	26	34	173	654	353	1.009	1.467	5.121	805	1.340	402,48	1507,8
Sep	10.784	4.744	12.695	1.177	185	193	247	834	496	1.243	1.692	5.973	1.913	3.270	211,81	1183,1
Oct	9.552	4.333	12.908	1.351	235	260	283	932	520	1.300	2.048	6.868	900	1.561	346,66	1986,3
Nov	8.845	3.945	10.903	1.233	25	30	249	793	566	1.295	1.718	5.740	1.117	1.822	270,12	1223,4
Dic	6.641	2.938	8.498	1.280	50	59	190	521	330	810	1.191	4.250	985	1.734	192,18	1124,1
Ene '02	7.774	3.464	9.239	1.188	58	55	283	787	441	806	1.555	5.037	978	1.753	148,17	801,54
Feb	11.126	5.790	17.289	1.554	115	140	2.339	8.650	718	1.484	1.227	3.728	1.138	2.028	253,29	1259,6
Mar	10.884	7.063	24.369	2.239	274	306	5.810	21.706	640	1.074	268	591			71,172	693,13
Abr	4.565	3.043	10.981	2.405			3.043	10.981								

Período	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfriados		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	-55,4%	-61,4%	-65,0%	-21,6%	-80,7%	-81,7%	-80,0%	-83,7%	-67,8%	-66,6%	-9,2%	-9,1%	-17,8%	-18,5%	-22,1%	-16,9%
4 m. '02	-56,3%	-56,6%	-49,5%	-70,6%	-88,4%	-91,2%	-0,1%	-4,8%	-89,3%	-90,8%	-56,4%	-60,2%	-51,0%	-49,9%	-55,4%	-44,9%
Ene '01	-21,7%	-23,1%	-25,1%	-4,4%	-38,7%	-38,4%	-35,6%	-38,8%	-14,6%	-14,0%	17,7%	19,7%	-38,7%	-41,2%	-10,4%	-26,2%
Feb	-6,9%	-7,5%	-9,0%	-2,3%	-27,5%	-28,5%	-6,2%	-14,2%	-1,4%	4,6%	8,4%	5,7%	-10,6%	-17,9%	-50,0%	-36,5%
Mar	-47,4%	-54,2%	-56,4%	-17,0%	-83,8%	-83,1%	-68,2%	-70,4%	-56,4%	-55,2%	-9,4%	-13,5%	1,9%	5,7%	-41,4%	-41,1%
Abr	-73,7%	-80,3%	-79,0%	-20,0%	-100,0%	-100,0%	-95,9%	-96,1%	-92,1%	-87,7%	-1,4%	-0,9%	-44,0%	-41,9%	-11,5%	-21,9%
May	-65,6%	-73,9%	-76,3%	-31,1%	-100,0%	-100,0%	-96,6%	-97,3%	-85,9%	-81,8%	-8,8%	-9,5%	-8,8%	-7,8%	58,9%	1,3%
Jun	-76,6%	-82,5%	-83,6%	-29,9%	-99,1%	-99,3%	-97,4%	-98,0%	-94,6%	-92,7%	-17,2%	-19,7%	-50,9%	-49,4%	-35,6%	-24,9%
Jul	-68,8%	-76,5%	-78,3%	-30,6%	-100,0%	-100,0%	-97,4%	-98,1%	-91,4%	-90,7%	-12,6%	-12,4%	-14,8%	-12,5%	-15,7%	-6,9%
Ago	-73,1%	-79,2%	-80,8%	-28,8%	-98,0%	-98,1%	-96,7%	-97,5%	-92,9%	-90,6%	-26,9%	-24,4%	-41,6%	-42,4%	-35,5%	-34,6%
Sep	-58,9%	-69,0%	-74,5%	-37,9%	-58,0%	-67,5%	-95,5%	-96,8%	-91,7%	-90,4%	-19,2%	-17,1%	77,1%	70,7%	-22,7%	36,8%
Oct	-55,8%	-64,1%	-70,4%	-33,1%	-81,1%	-84,5%	-94,2%	-96,3%	-76,9%	-78,2%	1,8%	-3,2%	-37,4%	-38,9%	37,0%	58,8%
Nov	-66,8%	-74,1%	-77,7%	-33,0%	-97,3%	-97,5%	-95,9%	-97,1%	-86,8%	-85,0%	-23,1%	-22,2%	-22,8%	-27,8%	-18,1%	-13,6%
Dic	-63,5%	-72,5%	-75,4%	-32,5%	-88,6%	-89,7%	-96,1%	-97,4%	-89,0%	-88,2%	-10,7%	0,9%	36,7%	36,0%	-47,8%	-27,3%
Ene '02	-71,2%	-78,3%	-78,1%	-23,9%	-96,6%	-97,8%	-93,0%	-94,9%	-93,7%	-94,5%	-24,5%	-26,2%	6,1%	12,2%	-46,7%	-30,6%
Feb	-59,9%	-65,0%	-61,5%	-3,8%	-93,7%	-94,7%	-55,9%	-55,9%	-88,6%	-89,2%	-28,8%	-36,0%	-5,1%	0,9%	27,6%	17,6%
Mar	-34,1%	-20,6%	-3,4%	46,7%	-23,2%	-45,0%	197,4%	163,4%	-79,9%	-84,2%	-84,4%	-89,4%			-75,8%	-55,7%
Abr	-37,1%	-6,0%	6,5%	69,3%			1.370,9%	1.082,9%								

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. p - provisorio; datos sujetos a revisión.

\* Excluye menudencias.

### 5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO:

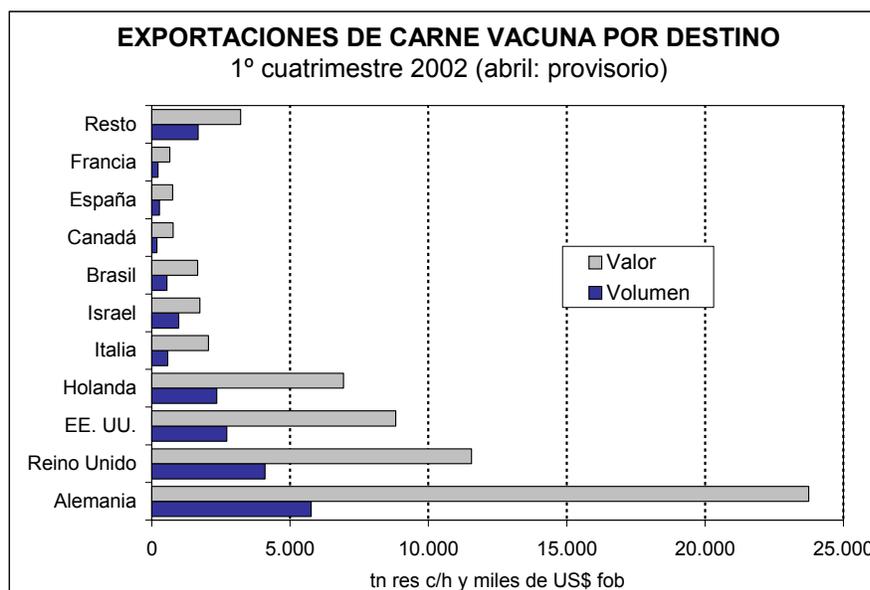
En el primer cuatrimestre de 2002 (con información provisoria al 26-04-02, que va a sufrir ajustes posteriores) el principal cliente de los frigoríficos vacunos argentinos siguió siendo Alemania, que adquirió 38,4% del valor exportado total (29,8% del volumen). Sobre un total exportado de 61,9 millones de dólares fob, 23,8 millones de dólares fob se enviaron a Alemania. En volúmenes, 5,8 mil toneladas peso producto fueron enviadas a este destino.

Del volumen total enviado a Alemania, los *cortes Hilton* representaron 95,6% (5,5 mil toneladas peso producto), desagregándose el remanente entre *cocida y congelada* (2,9%), *congelada* (1,1%) y *resto de enfriada* (0,4%).

El Reino Unido se mantuvo en segundo lugar. A esta región se enviaron carnes por un valor de 11,6 millones de dólares fob (18,7% de participación) y por un volumen de 4,1 mil toneladas peso producto (21,2% del volumen total exportado).

También el Reino Unido adquirió básicamente *cortes Hilton* (81,0% del volumen; 3,3 mil toneladas peso producto). Además, adquirió *corned beef* (13,4% del volumen adquirido) y, en menor medida, *cocida y congelada* y *cuartos*.

En conjunto, Alemania y Reino Unido adquirieron 57,1% del valor exportado hasta el 26-04-02, en tanto en volúmenes representaron 50,9%. En función de lo expuesto en los párrafos previos, la recuperación de la cuota Hilton fue el factor explicativo de esta situación.



En tercer lugar se ubicó **Estados Unidos**. Las exportaciones llegaron a 8,8 millones de dólares fob por un volumen de 2,7 mil toneladas peso producto. Su participación en el total fue de 14,2% en valores y de 14,0% en volúmenes. Todos los envíos correspondieron

a cortes cocidos, en las siguientes magnitudes: 59,7% de *cocida y congelada* (1,6 mil tn pp), 24,0% de *corned beef* (0,7 mil tn pp) y 16,3% de *especialidades* (0,4 mil tn pp).

A continuación se ubicaron **Holanda e Italia**, con participaciones de 11,2% y 3,3% (en valor), respectivamente. **En el caso de Holanda, 67,0% del volumen comprado correspondió a cortes Hilton**, 21,5% a *cocida y congelada* y 4,8% a *corned beef* (el resto se distribuyó entre *congelada y resto de enfriada*). **Italia adquirió principalmente cocida y congelada (64,3% del volumen)**, en tanto *cortes Hilton* representó 35,6% del total.

En sexto lugar se encontró Israel, que adquirió cortes por un valor de 1,7 millones de dólares fob (2,8% del total). En volúmenes, se ubicó en quinto lugar, delante de Italia, con 972,3 toneladas peso producto (5,0% del total). Los *cortes congelados* representaron 98,5% del volumen enviado, en tanto el resto correspondió a *corned beef*.

El séptimo cliente en importancia fue Brasil, con adquisiciones por 1,7 millones de dólares fob. Del volumen que compró (545 tn pp), 52,2% correspondió a *cortes enfriados*, 38,6% a *cortes congelados* y 9,2% a *cuartos*.

Por último, en octavo lugar quedó **Canadá** que adquirió 180 toneladas peso producto de *cocida y congelada*, por un valor de 772 mil dólares fob.

#### 5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002:

Con datos provisorios al 03-05-02, publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo se exportaron 13.483,9 toneladas peso producto por un valor de 48,6 millones de dólares fob**. El precio promedio de exportación se ubicó en 3.604 dólares fob por tonelada peso producto.

Del volumen total exportado hasta el momento, 49,6% se envió a **Alemania**, 30,2% al **Reino Unido**, 13,6% a **Holanda**, y el resto (6,7%) se repartió entre Italia, España, Francia, Grecia, Suecia, Luxemburgo y Bélgica (en este orden).

Los frigoríficos que mayor participación tuvieron en los envíos fueron: **Quickfood** con 14,4% del valor exportado, **Finexcor** con 13,9%, **CEPA** con 7,4%, **Gorina S.A.** con 7,2%, **Friar** con 6,4% y **Swift Armour S.A.** con 6,1%. En conjunto facturaron 55,4% del monto enviado hasta el momento. Los siguientes 10 frigoríficos representaron 30,2% del valor exportado, acumulándose en total 85,6% del total enviado.