

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

[Documento N° 29, Agosto 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	8
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	14
4. SECTOR EXTERNO	15
4.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	15
4.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	16
4.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	18
4.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002	18
5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	20

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

El atraso cambiario que mantenía la convertibilidad generó y estimuló el engorde a corral con muy buena rentabilidad. Recordemos que la relación novillo/maíz llegó a ser de 11 a 1. El buen nivel de terminación de los animales engordados en esas condiciones y la falta de mercado externo produjo el adelantamiento en las ventas de más de 200.000 cabezas en categorías livianas de consumo (terneros/as y novillitos/vaquillonas). Es la falta de estos animales la que provocó el aumento estacional de precios del mes de julio y que se mantiene en la actualidad.

La caída en las entradas a Liniers con respecto a agosto de 2001 fue de 16,6% , y a pesar de tan importante disminución en la oferta no se han producidos nuevos aumentos de precios. El motivo de esta falta de reacción en los precios es la caída en las ventas de carne en el consumo interno que podemos estimar para el presente mes -según las referencias de nuestros asociados- en 25%, dato que recién podremos confirmar oficialmente el mes próximo.

Es por lo dicho en los párrafos anteriores que estimamos que al recomponerse la oferta con la llegada de la primavera y con un nivel de consumo muy deprimido, el precio de la hacienda deberá retroceder. **Es probable que esa retracción de precios supere 15% en comparación con los valores actuales.**

Estimamos que hasta noviembre los valores se mantendrán estabilizados, pero de no mediar una modificación que contemple los efectos de la inflación en el cálculo del impuesto a las ganancias, **se producirá una nueva retención por parte de los productores, trasladando las ventas al año próximo para evitar pagar impuestos por una ganancia ficticia.**

También se verifica la caída del consumo interno con los datos de consumo individual. El consumo per cápita anualizado disminuyó de 66 kilogramos por habitante en 2001 a 63,8 kilogramos por habitante en 2002. Esta variación significa una disminución de 3,6% en comparación con el nivel de enero-mayo de 2001.

La caída de ventas en el sector supermercadista ha sido muy fuerte. Al deflactar las series, **se observan contracciones muy importantes de los volúmenes vendidos: 15,9% en el caso de las carnes y 20,9% para el total de ventas de estas cadenas.** Existe, por lo tanto, una necesidad de este sector de revertir semejante caída de ventas y, por ello, es que todas las cadenas han desarrollado agresivas estrategias de recuperación de ventas.

**Vemos al analizar los precios máximos pagados en Liniers, que en la mayoría de los casos, éstos son abonados por algún representante del supermercadismo, y vemos también que a pesar de esto los precios de venta al público son al costo o por debajo del mismo. Esta es una estrategia de atracción de compradores con la intención de que terminen comprando algún otro producto, generando distorsiones de precios, y perjudicando principalmente al carnicero que no puede subsidiar con otro producto el precio por debajo de los costos.**

En lo que respecta a la evolución del precio de la *carne vacuna* en relación con otros sustitutos cercanos como la *carne de ave*, desde que se produjo la devaluación del peso se observó un crecimiento menor, lo cual mejoró su posición relativa. Recordemos que cayó 10,9% entre diciembre de 2001 y julio de 2002, respecto al precio de la *carne de ave*.

**En términos comparativos, en julio el precio relativo de la *carne vacuna* con respecto a la *carne de ave* cayó 2,9% mensual. Esto se debió a que el precio de la *carne vacuna* subió 0,9%, en tanto el precio de la *carne de ave* subió 4,0%.**

Con respecto al sector externo, según nuestras estimaciones en los primeros siete meses del año se habrían ubicado en un nivel de 157 mil toneladas res con hueso, en tanto el valor exportado habría alcanzado a 230,0 millones de dólares fob. En consecuencia, y de no mediar nuevos shocks sobre el sector, **para 2002 completo los volúmenes de carnes exportados llegarían a 309 mil toneladas res con hueso, facturándose por ello 460 millones de dólares.** En comparación con 2001 esto representaría un crecimiento de 120,0% tanto en volúmenes como en facturación, ratificando la capacidad de reacción del sector.

## 2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

Los datos provisorios publicados por la ONCCA indican que **en julio la faena de hacienda vacuna habría ascendido a 1.030.000 cabezas, constituyéndose en el segundo registro mensual consecutivo que supera la barrera del millón** (el último había sido en marzo de 2001, pre-cierre de mercados externos). **En comparación con junio la actividad sectorial verificó suba de 1,5%, mientras que comparada con igual mes de 2001 resultó 6,9% superior.**

**La recuperación de la faena desde febrero en adelante, si bien con un punto de partida sumamente bajo, hizo que el promedio mensual de los primeros siete meses de 2002 se ubicara sólo 0,3% por debajo del mismo lapso de 2001,** indicando la recuperación del sector a partir de la reapertura de algunos mercados externos cerrados en marzo del año pasado.

**El consumo interno de carnes vacunas se mantiene en niveles inferiores a los de 2001. En los primeros cinco meses de 2002 registró un retroceso de 2,9% respecto a igual período de 2001.** La explicación hay que buscarla en el menor poder de compra que generó la profundización de la recesión y el aumento de los precios internos, en un contexto de "estabilidad" de los ingresos nominales de la mayor parte de la población.

**El consumo per cápita anualizado se ubicó en 63,8 kilogramos por habitante en el período considerado, lo que significa una disminución de 3,6% en comparación con el nivel de enero-mayo de 2001.**

**En junio los supermercados tuvieron ingresos por 147,2 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos, lo cual significó una mejora de 19,5% mensual y de 12,5% anual.** El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.334,8 millones de pesos, registrándose una suba de 16,6% respecto a junio de 2001.

Cuando se toman los volúmenes de carnes y totales comercializados a través de estas cadenas, continuaron las fuertes caídas. **En el caso de las carnes disminuyeron 12,2% respecto a junio de 2001** (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 28,1%). Para las ventas totales, la caída de los volúmenes llegó a **28,5%**, en tanto la suba promedio de los precios fue de 63,0% anual.

**En julio el índice de precios al consumidor (IPC) de carne vacuna registró una suba de 0,9% mensual** Tal como anticipáramos en el Informe anterior, el impacto de la suba del precio de la hacienda en pie observado en julio, iba a ser muy reducido sobre los índices de precios al consumidor, por la forma de relevamiento de los datos. Por ello, si se produce el traslado de precios, se debería observar el efecto en el índice de agosto.

Si tomamos el período diciembre 2001-julio 2002 (es decir, desde la devaluación del peso argentino), los precios al consumidor de *carne vacuna* **acumularon un crecimiento de 37,8%, destacándose la suba de menudencias y achuras que fue de 54,8%** (en gran parte por factores estacionales).

**En agosto en Liniers el precio promedio de la hacienda vacuna en pie mostró una suba casi continua, reiterando el comportamiento descrito a lo largo de julio.** El precio pasó de \$ 1,694 por kg vivo en los primeros días de agosto (que hay que tener en cuenta que fueron jueves y viernes de la semana respectiva) a \$ 1,859 por kg vivo en la última semana de agosto. De esta forma, **el precio promedio de la hacienda en pie se ubicó en \$ 1,764 por kg vivo en agosto, creciendo 27,5% en comparación con el de julio** . Si se compara con agosto de 2001 el aumento fue de 144,0%.

**En dólares el precio creció 28,3% mensual, ubicándose en US\$ 0,483 por kg.** Esta variación se explicó por el aumento del precio en pesos analizado en los párrafos anteriores y también por la segunda caída consecutiva de la cotización promedio mensual del dólar desde la devaluación, que pasó de \$ 3,67 a \$ 3,65 entre julio y agosto. **En comparación con agosto de 2001 el precio de la hacienda en pie expresado en dólares resultó 33,2% inferior.**

**Desde que se produjo la devaluación del peso** (comparando agosto con diciembre de 2001) **el precio promedio en pesos de la hacienda bovina en pie comercializada en el mercado de Liniers creció 1,8 veces (177,8%); el precio en dólares acumuló una baja de 23,9%.**

A raíz de la devaluación, que redujo el precio en dólares del novillo pero no del maíz, **en los primeros ocho meses de 2002 se observó un importante deterioro del precio relativo entre ambos productos.** La caída se concentró en el mes de enero, estabilizándose el precio relativo alrededor de 4 a lo largo del corriente año, excepto por los picos que se registraron en abril y en agosto (fuerte suba del precio en pesos de la hacienda, con estabilidad cambiaria), ocasiones en que superó el nivel de 5.

El precio relativo novillo-maíz promedio de los primeros ocho meses de 2002 quedó 55,9% por debajo del promedio de los primeros ocho meses de 2001. **Esto estuvo explicado por una baja del precio del novillo de 48,9% (en dólares) y por un aumento**

**de 17,0% del precio del maíz (en dólares).** La relación quedó en 4,42, cuando en enero-agosto de 2001 se había ubicado en 10,13.

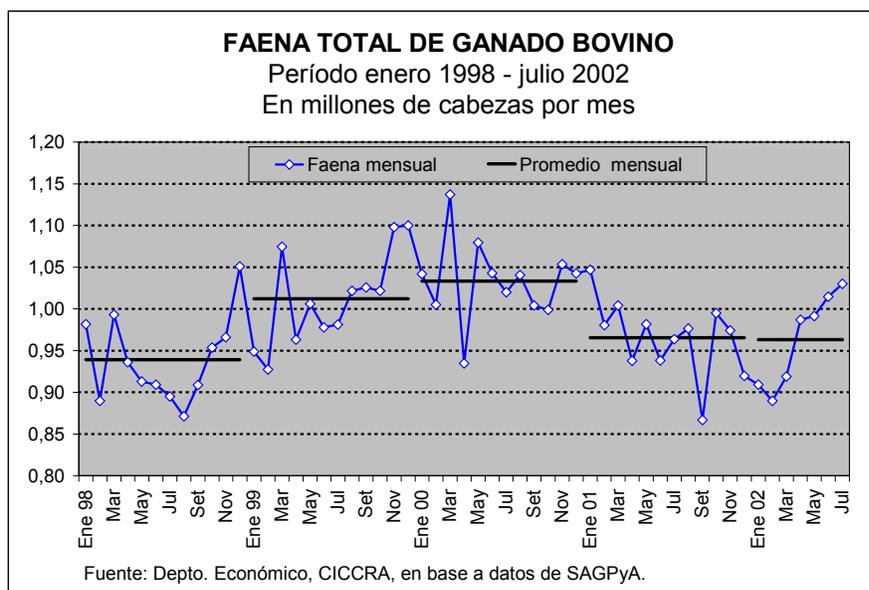
## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

## 1. FAENA DE GANADO VACUNO:

## 1.1. FAENA TOTAL:

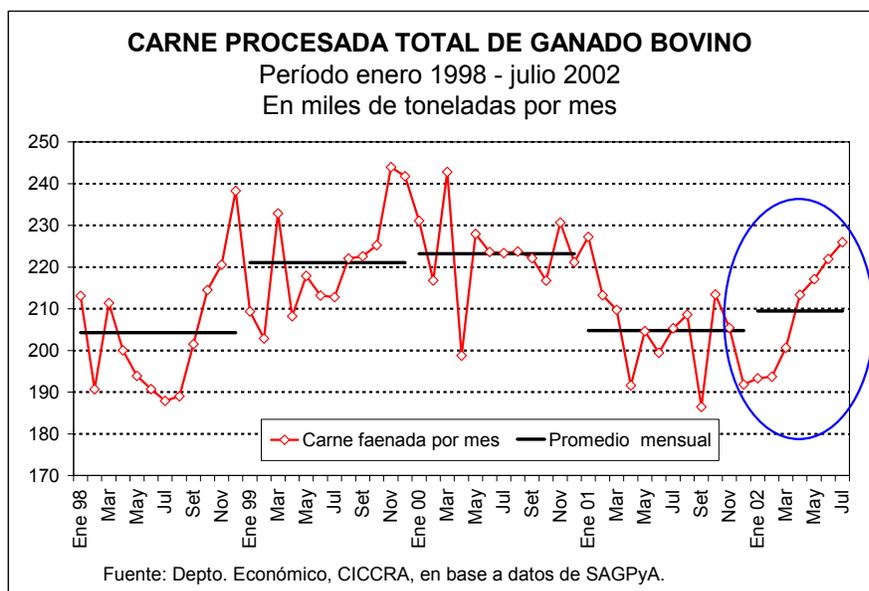
Los datos provisorios publicados por la ONCCA indican que **en julio la faena de hacienda vacuna habría ascendido a 1.030.000 cabezas, constituyéndose en el segundo registro mensual consecutivo que supera la barrera del millón** (el último había sido en marzo de 2001, pre-cierre de mercados externos). **En comparación con junio la actividad sectorial verificó suba de 1,5%, mientras que comparada con igual mes de 2001 resultó 6,9% superior.**

Como se puede observar en el gráfico de abajo, **la recuperación de la faena desde febrero en adelante, si bien con un punto de partida sumamente bajo, hizo que el promedio mensual de los primeros siete meses de 2002 se ubicara sólo 0,3% por debajo del mismo lapso de 2001**, indicando la recuperación del sector a partir de la reapertura de algunos mercados externos cerrados en marzo del año pasado.



Quando el análisis se centra en los volúmenes de carne procesados, la recuperación fue más importante aún, debido a que también aumentó el peso promedio de la hacienda faenada. En julio se procesaron 226,0 mil toneladas res con hueso, lo que significó una suba de 1,8% mensual (séptima suba consecutiva) y 10,1% anual (cuarta suba consecutiva, luego de 19 meses de retracciones consecutivas). El peso promedio de la hacienda creció 3,0% respecto a julio de 2001, ubicándose en 219 kilogramos por cabeza faenada.

El importante crecimiento se tradujo en un nivel promedio mensual de toneladas producidas que en los primeros siete meses de 2002 resultó 2,3% superior al promedio observado en el lapso enero-julio de 2001.



El cuadro y el gráfico que siguen a este párrafo sintetizan la evolución de la faena, arrojando un nivel de **6.740.076 cabezas de ganado vacuno en el período enero-julio de 2002**. La recuperación de la faena mensual redujo la caída acumulada en lo que va del año a sólo **1,6%** en comparación con **enero-julio de 2001**. En el caso de los volúmenes de carnes producidos el sector ya verificó una expansión de **1,0%** en el período analizado, favorecido también por el mayor peso promedio de la hacienda faenada.

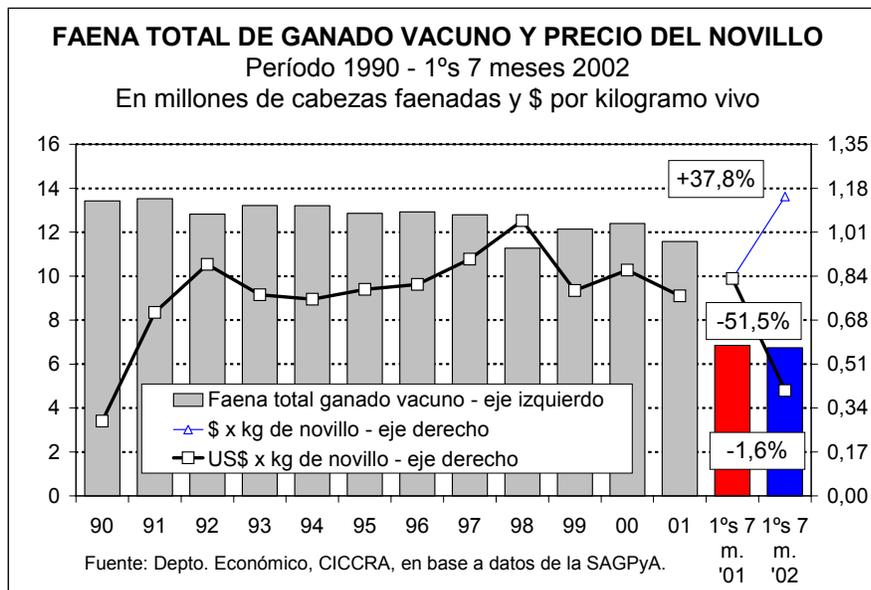
#### FAENA DE CARNE VACUNA

2002

Período	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
jul '01	963.633	205
jun '02	1.014.373	222
<b>jul '02</b>	<b>1.030.000</b>	<b>226</b>
7 m '02 vs. 7 m '01	6.740.076	1.466

	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Var. % mensual	1,5%	1,8%
Var. % anual	6,9%	10,1%
Var. % acum.	-1,6%	1,0%

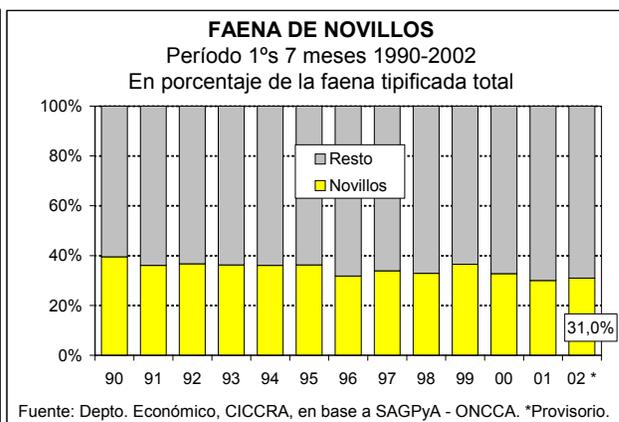
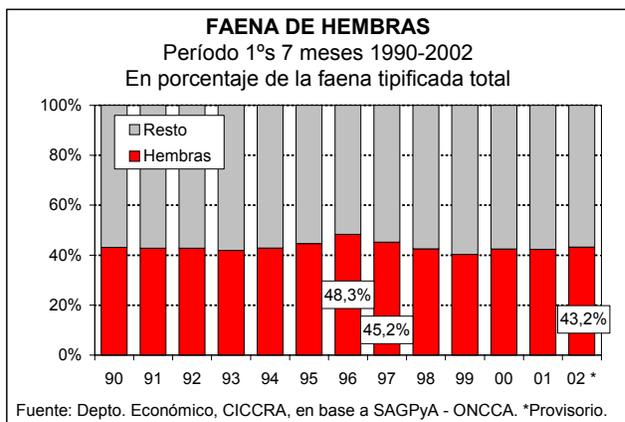
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a ONCCA.



**1.2. FAENA TIPIFICADA:**

La participación de las hembras sobre el total faenado bajó a 42,7% en julio. En los primeros siete meses de 2002 la faena de hembras se mantuvo en 43,2% del total. En comparación con igual período de 2001 resultó 0,8 puntos porcentuales mayor.

En el período enero-julio de 2002 la faena de hembras mostró una suba de 0,3% en comparación con igual lapso de 2001. En cambio, la faena de machos todavía se mantuvo por debajo del nivel alcanzado el año pasado. Por ello, aumentó la participación de las hembras en el total. Desagregando por edades, la faena de terneras cayó 12,7%, seguida por la de vaquillonas que se redujo 8,8%, en tanto que la de vacas aumentó 17,5% (su participación en el total viene creciendo, alcanzando a 19,3% en enero-julio de 2002, que es el guarismo más alto desde 1995-1997, al igual que lo observado en la comercialización de hacienda en Liniers).



En el caso de los novillos, entre los primeros siete meses de 2001 y similar período de 2002 la faena creció 1,4%. Su participación en el total faenado quedó en 31,0%,

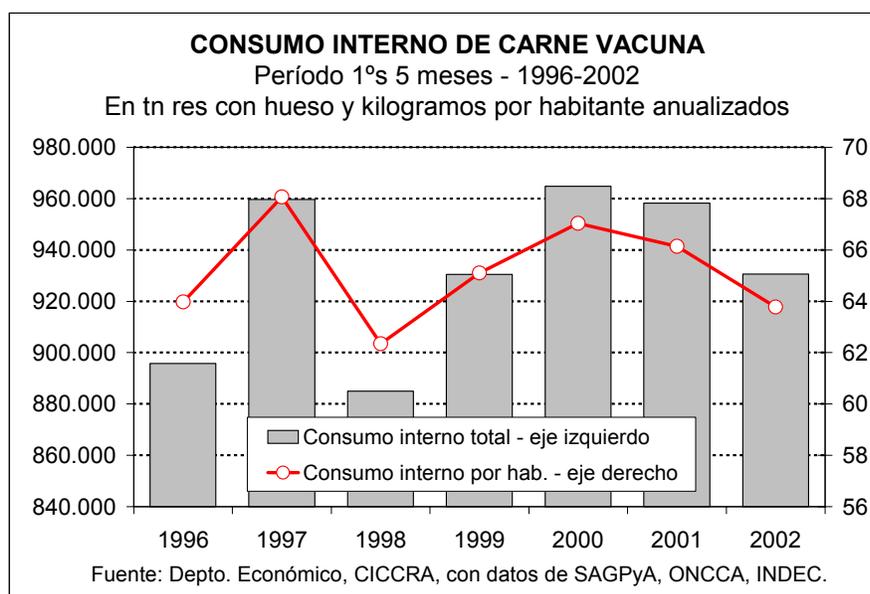
elevándose 0,9 puntos porcentuales respecto a igual período de 2001. La demanda para exportación está influyendo en este comportamiento. Por su parte, en el período analizado la faena de novillitos disminuyó 10,0%, la de terneros machos 4,7% y la de toros subió 11,6%.

## 2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:

### 2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:

El consumo interno de carnes vacunas se mantiene en niveles inferiores a los de 2001. En los primeros cinco meses de 2002 registró un retroceso de 2,9% respecto a igual período de 2001. La explicación hay que buscarla en el menor poder de compra que generó la profundización de la recesión y el aumento de los precios internos, en un contexto de "estabilidad" de los ingresos nominales de la mayor parte de la población.

En enero-mayo de 2001 el consumo interno había alcanzado a 958.275 toneladas res con hueso, en tanto en enero-mayo de este año bajó a 930.512 toneladas res con hueso. El consumo per cápita anualizado se ubicó en 63,8 kilogramos por habitante en el período considerado, lo que significa una disminución de 3,6% en comparación con el nivel de enero-mayo de 2001.

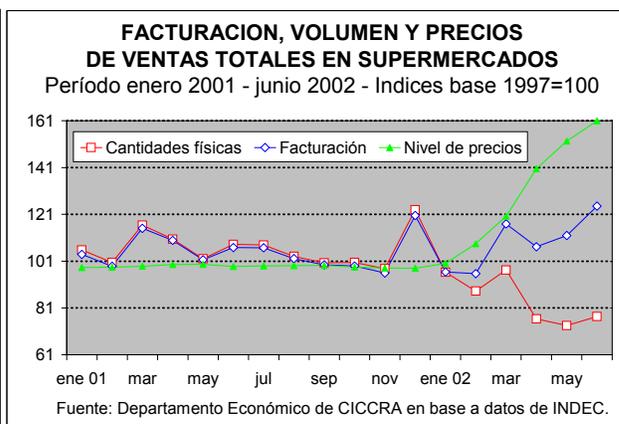
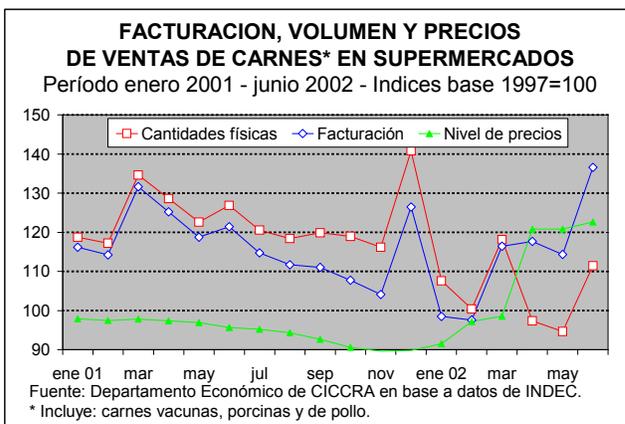


### 2.2. SUPERMERCADOS:

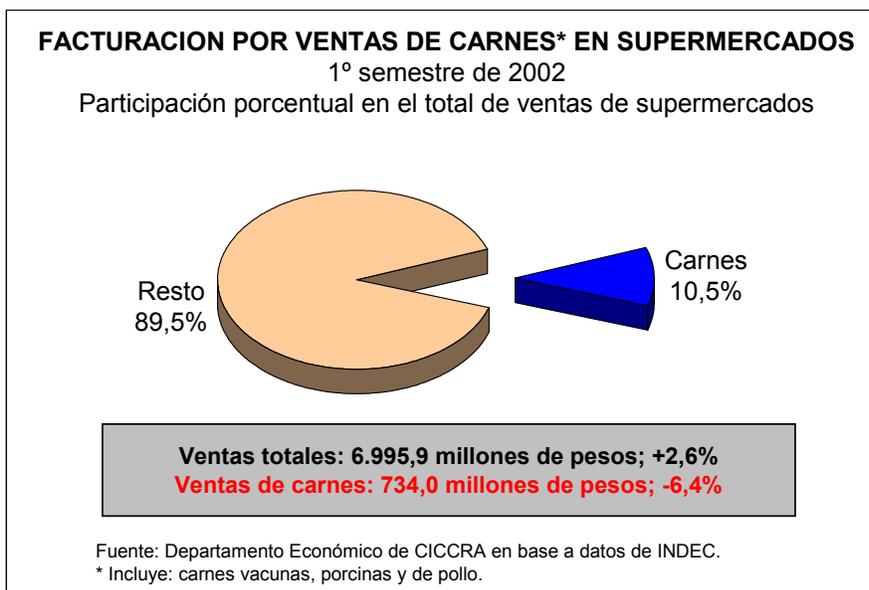
En junio los supermercados tuvieron ingresos por 147,2 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos, lo cual significó una mejora de 19,5% mensual y de 12,5% anual. El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.334,8 millones de pesos, registrándose una suba de 16,6% respecto a junio de 2001.

Cuando se toman los volúmenes de carnes y totales comercializados a través de estas cadenas, continuaron las fuertes caídas. **En el caso de las carnes disminuyeron 12,2% respecto a junio de 2001** (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 28,1%). Para las ventas totales, la caída de los volúmenes llegó a 28,5%, en tanto la suba promedio de los precios fue de 63,0% anual.

En los gráficos que siguen a este párrafo presentamos la evolución de las ventas de carnes (gráfico izquierdo) y totales (derecho) en supermercados. En cada gráfico, en tres índices se muestran la facturación, el volumen y los precios, para el período enero 2001-junio 2002. El pico que se observa en diciembre no debe tenerse en cuenta para el análisis, porque las series incluyen la estacionalidad que para esa fecha producen las fiestas de navidad y año nuevo.



En el gráfico siguiente presentamos la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados, que fue de 10,5% en el período enero-junio de 2002, resultando 1,0 punto porcentual menor a la registrada en el mismo lapso de 2001.



En el primer semestre de 2002 la facturación total de los supermercados fue de 6.995,9 millones de pesos y por carnes alcanzó a 734,0 millones de pesos. En contraste con los primeros seis meses de 2001 en el primer caso se observó una suba de 2,6%, en tanto en el segundo caso la caída acumulada fue de 6,4% inferiores. Al deflactar las series, **se observaron contracciones muy importantes de los volúmenes vendidos: 15,9% en el caso de las carnes y 20,9% para el total de ventas de estas cadenas.** Los aumentos de precios entre ambos períodos fueron de 11,7% para las carnes y de 31,9% para el total de ventas.

### 3. INDICADORES DE PRECIOS:

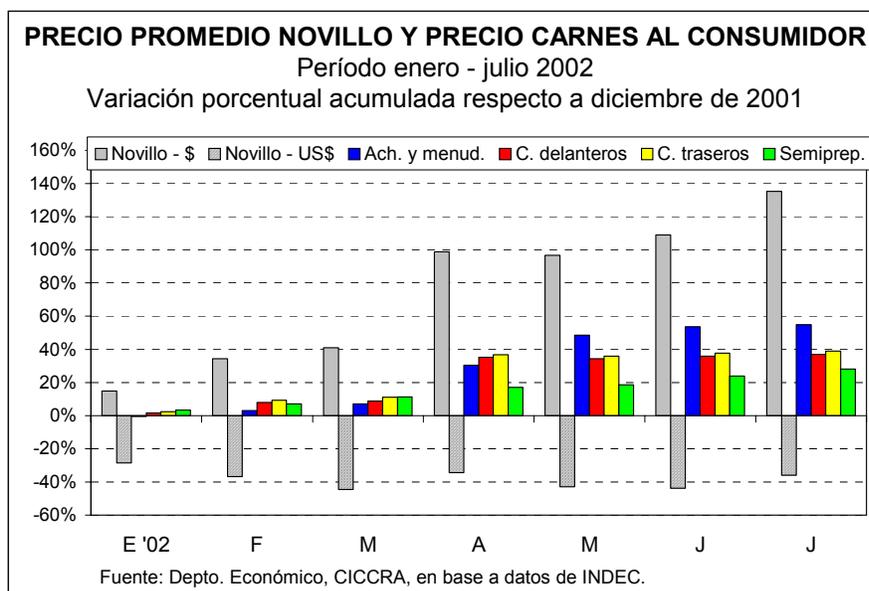
#### 3.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En julio el índice de precios al consumidor (IPC) de *carne vacuna* registró una suba de 0,9% mensual (*alimentos y bebidas* subió 4,1% y el IPC nivel general subió 3,2%). En comparación con junio los precios de los *cortes delanteros* registraron una suba de 0,7%, en el caso de *traseros* subieron 0,9%, en *achuras y menudencias* 0,8% y en *semipreparados en base a carne vacuna* 3,5%.

Tal como anticipáramos en el Informe anterior, el impacto de la suba del precio de la hacienda en pie observado en julio, iba a ser muy reducido sobre los índices de precios al consumidor, por la forma de relevamiento de los datos. Por ello, si se produce el traslado de precios, se debería observar el efecto en el índice de agosto.

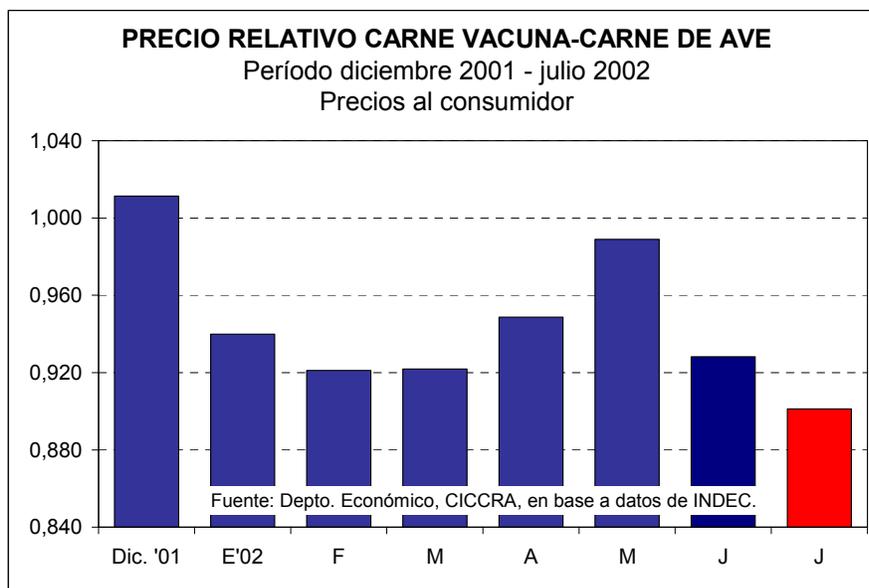
Si tomamos el período diciembre 2001-julio 2002 (es decir, desde la devaluación del peso argentino), los precios al consumidor de *carne vacuna* acumularon un crecimiento de 37,8%, destacándose la suba de *menudencias y achuras* que fue de 54,8% (en gran parte por factores estacionales). El precio de los *cortes traseros* tuvo un crecimiento de 38,9% y el de los *cortes delanteros* una suba de 36,9%. En lo referente a los *semipreparados en base a carne vacuna*, su precio acumuló una suba de 28,1%. Cabe destacar que en el período analizado el precio en pesos del kilogramo vivo subió 135,3%.

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, reflejando cómo se fueron acomodando los diferentes tramos de la cadena productiva a las modificaciones cambiarias-monetarias registradas en el período.

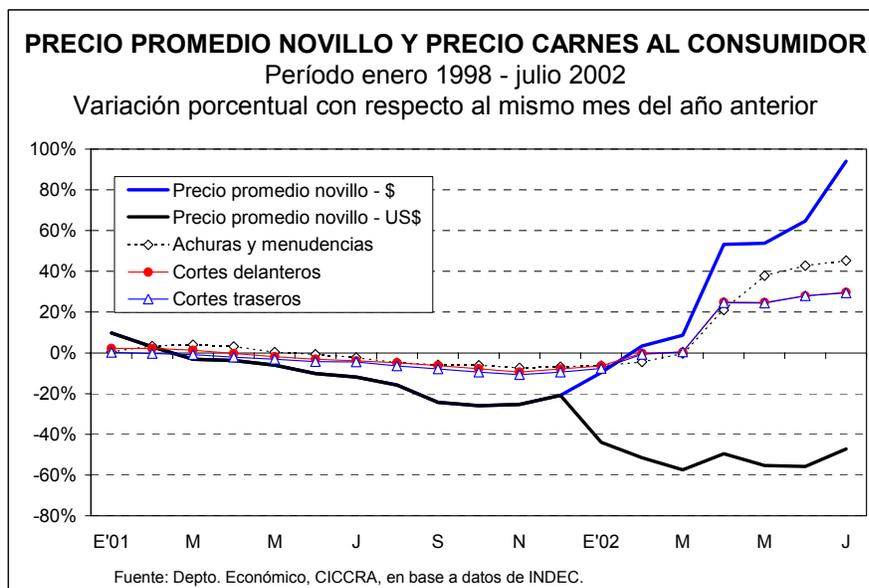


En lo que respecta a la evolución del precio de la *carne vacuna* en relación con otros sustitutos cercanos como la *carne de ave*, desde que se produjo la devaluación del peso se observó un crecimiento menor, lo cual mejoró su posición relativa (cayó 10,9% entre diciembre de 2001 y julio de 2002, respecto al precio de la *carne de ave*). Sin embargo, y como analizamos en el punto 2.1. de este Informe, la caída del poder adquisitivo tuvo un impacto mayor que la mejora del precio relativo, ya que el consumo per cápita de carne vacuna se redujo en 2002.

En términos comparativos, en julio el precio relativo de la *carne vacuna* con respecto a la *carne de ave* cayó 2,9% mensual. Esto se debió a que el precio de la *carne vacuna* subió 0,9%, en tanto el precio de la *carne de ave* subió 4,0%.



Por último, en el gráfico siguiente se presenta la variación con relación al mismo mes del año anterior, para los precios de los diferentes cortes vacunos y del kilo vivo de novillo (en pesos y dólares), en el período enero 1998-julio 2002.



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

En agosto en Liniers el precio promedio de la hacienda vacuna en pie mostró una suba casi continua, reiterando el comportamiento descrito a lo largo de julio. Como muestra la columna 3° del cuadro que sigue a este párrafo, el precio pasó de \$ 1,694 por kg vivo en los primeros días de agosto (que hay que tener en cuenta que fueron jueves y viernes de la semana respectiva) a \$ 1,859 por kg vivo en la última semana de agosto. De esta forma, **el precio promedio de la hacienda en pie se ubicó en \$ 1,764 por kg vivo en agosto, creciendo 27,5% en comparación con el de julio** (ver última columna del cuadro). Si se compara con agosto de 2001 el aumento fue de 144,0%.

#### 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.
03/07-06	63.240	1,201		63.240	1,201	
10/14-06	57.738	1,200	-0,1%	120.978	1,201	
18/21-06	43.176	1,180	-1,7%	164.154	1,195	
24/28-06	41.934	1,157	-1,9%	206.088	1,188	
01/05-07	45.392	1,216	5,1%	45.392	1,216	1,2%
08/12-07	42.888	1,302	7,1%	88.280	1,257	4,7%
15/19-07	49.623	1,317	1,2%	137.903	1,279	7,0%
22/26-07	37.942	1,481	12,5%	175.845	1,323	11,4%
29/31-07	31.995	1,705	15,1%	207.840	1,383	13,7%
01/02-08	16.713	1,694	-0,6%	16.713	1,694	39,3%
05/09-08	46.020	1,715	1,2%	62.733	1,710	36,0%
12/16-08	41.371	1,727	0,7%	104.104	1,717	34,2%
20/23-08	31.328	1,826	5,7%	135.432	1,741	31,6%
26/30-08	32.694	1,859	1,8%	168.126	1,764	27,5%

Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

**En dólares el precio creció 28,3% mensual, ubicándose en US\$ 0,483 por kg.** Esta variación se explicó por el aumento del precio en pesos analizado en los párrafos anteriores y también por la segunda caída consecutiva de la cotización promedio mensual del dólar desde la devaluación, que pasó de \$ 3,67 a \$ 3,65 entre julio y agosto. En comparación con agosto de 2001 el precio de la hacienda en pie expresado en dólares resultó 33,2% inferior.

**Desde que se produjo la devaluación del peso (comparando agosto con diciembre de 2001) el precio promedio en pesos de la hacienda bovina en pie comercializada en el mercado de Liniers creció 1,8 veces (177,8%); el precio en dólares acumuló una baja de 23,9%.** En la medida que el precio en pesos siga subiendo y se combine con un mercado cambiario estable (donde prevalecen los factores de oferta, por estacionalidad de las exportaciones, que está por finalizar, y por mayores y severos controles del mercado cambiario, implementados por el Banco Central), el precio de la hacienda en dólares continuará recuperándose. Los precios en pesos de los toros, de las vacas y de los novillos, en ese orden, fueron los que más crecieron en este lapso (ver cuadros 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
ago '01	0,723	0,734	0,803	0,510	0,819	0,943	0,475
jul '02	1,383	1,539	1,560	1,060	1,505	1,697	1,059
<b>ago '02</b>	<b>1,764</b>	<b>1,921</b>	<b>1,938</b>	<b>1,352</b>	<b>1,895</b>	<b>2,078</b>	<b>1,345</b>
8 m. '02	1,123	1,246	1,281	0,816	1,230	1,370	0,808

Var. % respecto a...

mes anterior	27,5%	24,8%	24,2%	27,5%	25,9%	22,5%	27,0%
igual mes año ant	144,0%	161,7%	141,3%	165,1%	131,4%	120,4%	183,2%
dic. '01	177,8%	193,7%	166,2%	225,0%	171,1%	137,5%	254,9%
8 m. '01	44,5%	51,6%	44,6%	55,8%	40,4%	37,4%	52,2%

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
ago '01	0,723	0,734	0,803	0,510	0,819	0,943	0,475
jul '02	0,377	0,419	0,425	0,289	0,410	0,462	0,288
<b>ago '02</b>	<b>0,483</b>	<b>0,526</b>	<b>0,531</b>	<b>0,370</b>	<b>0,519</b>	<b>0,569</b>	<b>0,368</b>
8 m. '02	0,381	0,420	0,435	0,274	0,417	0,466	0,271

Var. % respecto a...

mes anterior	28,3%	25,5%	24,9%	28,3%	26,6%	23,2%	27,7%
igual mes año ant	-33,2%	-28,3%	-33,9%	-27,4%	-36,6%	-39,7%	-22,5%
dic. '01	-23,9%	-19,6%	-27,1%	-11,0%	-25,8%	-35,0%	-2,8%
8 m. '01	-51,0%	-48,9%	-50,9%	-47,6%	-52,4%	-53,2%	-48,9%

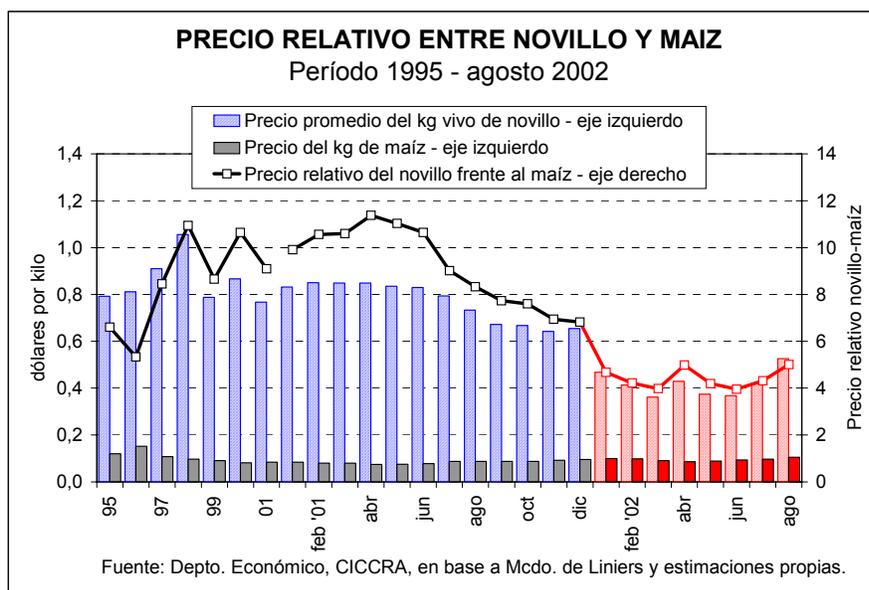
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercado de Liniers.

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

A raíz de la devaluación, que redujo el precio en dólares del novillo pero no del maíz, **en los primeros ocho meses de 2002 se observó un importante deterioro del precio relativo entre ambos productos.** La caída se concentró en el mes de enero, estabilizándose el precio relativo alrededor de 4 a lo largo del corriente año, excepto por los picos que se registraron en abril y en agosto (fuerte suba del precio en pesos de la hacienda, con estabilidad cambiaria), ocasiones en que superó el nivel de 5.

El precio relativo novillo-maíz promedio de los primeros ocho meses de 2002 quedó 56,3% por debajo del promedio de los primeros ocho meses de 2001. **Esto estuvo explicado por una baja del precio del novillo de 48,9% (en dólares) y por un aumento de 17,0% del precio del maíz (en dólares).** La relación quedó en 4,42, cuando en enero-agosto de 2001 se había ubicado en 10,13.

El gráfico de abajo muestra la evolución anual entre 1995 y 2001, y la evolución mensual para 2001 y 2002.



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

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

En función de los datos que distribuye Mercados Ganaderos de la SAGPyA<sup>2</sup>, y que están incompletos para el período mayo-julio (lo cual obedecería a la deficiente provisión de información por parte de los frigoríficos exportadores), **en los primeros siete meses de 2002 las exportaciones de cortes vacunos alcanzaron un volumen de 138,2 mil toneladas res con hueso por un valor de 203,7 millones de dólares fob. El precio promedio se ubicó en 1.474 dólares fob por tonelada res con hueso** (ver cuadro siguiente).

Suponiendo que las ventas al exterior de carnes vacunas hayan evolucionado entre mayo y julio con la performance promedio que exhibieron en el período marzo-abril, **en los primeros siete meses "completos" los volúmenes exportados habrían alcanzado un nivel de 157 mil toneladas res con hueso, en tanto el valor exportado habría alcanzado a 230,0 millones de dólares fob.** En comparación con igual período de 2001, nuestra estimación de exportaciones para los primeros siete meses de 2002 se habría ubicado 49,5% por encima en términos de cantidades y 47,2% en el caso de los valores.

<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.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA \*

2002

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02 *	7.797	9.277	1.190
feb *	12.482	18.979	1.521
mar *	21.324	36.111	1.693
abr *	23.734	35.803	1.509
<b>4 m 2002 *</b>	<b>65.337</b>	<b>100.171</b>	<b>1.533</b>
Var. % acum.	-16,8%	-18,3%	-1,7%
may **	33.944	49.408	1.456
<b>5 m 2002 **</b>	<b>99.281</b>	<b>149.579</b>	<b>1.507</b>
Var. % acum.	12,6%	11,1%	-0,9%
jun **	21.298	27.659	1.299
<b>6 m 2002 **</b>	<b>120.579</b>	<b>177.238</b>	<b>1.470</b>
Var. % acum.	27,0%	23,7%	-2,6%
jul**	17.611	26.450	1.502
<b>7 m 2002 **</b>	<b>138.190</b>	<b>203.687</b>	<b>1.474</b>
Var. % acum.	31,6%	30,3%	-0,9%
<b>7 m 2002 ***</b>	<b>157.000</b>	<b>230.000</b>	<b>1.465</b>
Var. % acum.	49,5%	47,2%	3,1%

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

\* Datos provisorios; \*\* Incompletos; \*\*\* **Completos, estim. propia.**

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

En los primeros siete meses de 2002 (hay que tener presente que las cifras para mayo-julio están incompletas) **57,3% del valor fob exportado correspondió a los cortes enfriados**, mostrando una importante recuperación de 152,8% con respecto a lo ocurrido en similar período de 2001, lo cual se debió al cierre de los mercados externos. **Por cortes enfriados se facturaron 116,7 millones de dólares fob por un volumen de 33.428 toneladas peso producto** (básicamente, cuota Hilton).

En segundo lugar se ubicaron los *cortes cocidos congelados* que explicaron 17,2% de la facturación al resto del mundo (15,4% del volumen total). Luego se encontraron los *cortes congelados* con 11,0% del valor total, si bien en volúmenes se ubicaron en segundo lugar con 17,0% del total. En términos porcentuales, la comparación con respecto a similar período de 2001 mostró importantes contracciones en los valores facturados de ambos tipos de cortes, en tanto en volúmenes *congelados* cayó 27,8%, pero *cocidos congelados* sólo retrocedió 0,9%. Podría estar influyendo negativamente la falta de información completa para los meses de mayo, junio y julio.

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 *	99.281	56.311	149.579	1.507	5.855	5.314	25.590	87.771	8.928	15.798	8.613	25.220	6.209	10.709	1.116	4.766
6 m. '02 **	120.579	68.514	177.238	1.470	7.774	6.977	29.751	101.696	11.899	20.220	10.354	30.240	7.560	12.970	1.178	5.135
7 m. '02 **	138.190	77.841	203.687	1.474	8.258	7.389	33.428	116.719	13.231	22.368	12.023	34.951	9.463	16.276	1.436	5.984
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	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	1.760	5.613	1.315	2.224	203	1.148	
Ene '02 *	7.797	3.480	9.277	1.190	58	55	272	770	468	861	1.555	5.037	978	1.753	148	802
Feb *	12.482	6.517	18.979	1.521	121	146	2.396	8.845	1.112	2.303	1.497	4.397	1.138	2.028	253	1.260
Mar *	21.324	12.263	36.111	1.693	635	699	6.239	23.238	2.268	4.186	1.901	5.432	994	1.615	225	942
Abr *	23.734	13.975	35.803	1.509	2.090	1.845	6.672	23.031	2.161	3.625	1.568	4.469	1.292	2.141	191	693
May **	33.944	20.076	49.408	1.456	2.950	2.569	10.011	31.888	2.918	4.823	2.092	5.886	1.807	3.172	298	1.070
Jun **	21.298	12.204	27.659	1.299	1.918	1.662	4.162	13.925	2.970	4.422	1.740	5.020	1.351	2.261	62	368
Jul **	17.611	9.327	26.450	1.502	485	413	3.677	15.022	1.333	2.148	1.670	4.711	1.904	3.307	258	850

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 *	12,6%	15,2%	11,1%	-1,4%	51,5%	-6,3%	118,3%	94,7%	-48,8%	-58,6%	-1,6%	-14,0%	9,1%	7,3%	-20,2%	-26,2%
6 m. '02 **	27,0%	32,2%	23,7%	-2,6%	99,9%	22,4%	150,8%	123,0%	-32,8%	-48,2%	2,2%	-9,9%	15,1%	12,7%	-29,8%	-34,9%
7 m. '02 **	31,6%	38,2%	30,3%	-0,9%	112,4%	29,6%	178,6%	152,8%	-27,8%	-44,7%	-0,9%	-13,6%	21,4%	19,3%	-34,1%	-39,3%

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; \*\* Incompletos: mayo, junio y julio.

### 4.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO:

#### EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS POR BLOQUES

Período enero-mayo\* 2002 (datos al 02-09-02)

En volumen y valor

BLOQUES	Volumen		Valor	Precio	Volumen		Valor
	Tn r. c/h	Tn p. prod.	Miles US\$ fob	US\$-Tn r. c/h	Distribución		
Unión europea	59.273	34.480	105.521	1.780	59,7%	61,2%	70,5%
Nafta	14.919	6.230	19.489	1.306	15,0%	11,1%	13,0%
Mercosur	6.828	4.544	8.066	1.181	6,9%	8,1%	5,4%
Medio Oriente	5.049	3.333	5.787	1.146	5,1%	5,9%	3,9%
Resto de Europa	5.215	3.554	3.105	595	5,3%	6,3%	2,1%
Africa	3.355	1.508	2.810	838	3,4%	2,7%	1,9%
Centroamérica y Caribe	2.134	1.066	2.056	964	2,1%	1,9%	1,4%
Asia	845	568	1.165	1.378	0,9%	1,0%	0,8%
Latinoamérica	1.094	703	944	864	1,1%	1,2%	0,6%
Resto del mundo	568	324	635	1.118	0,6%	0,6%	0,4%
<b>Total general</b>	<b>99.281</b>	<b>56.311</b>	<b>149.579</b>	<b>1.507</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

\* Datos incompletos para mayo.

#### EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS POR PAISES DE DESTINO

Período enero-mayo\* 2002 (datos al 02-09-02)

En volumen y valor

PAISES	Volumen		Valor	Precio prom.	Volumen		Valor
	Tn r. c/h	Tn p. prod.	Miles US\$ fob	US\$-Tn r. c/h	Distribución		
Alemania	18.144	11.471	42.548	2.345	18,3%	20,4%	28,4%
Reino Unido	18.041	10.460	26.646	1.477	18,2%	18,6%	17,8%
Estados Unidos	14.250	5.962	18.508	1.299	14,4%	10,6%	12,4%
Holanda	12.117	6.611	18.141	1.497	12,2%	11,7%	12,1%
Italia	6.026	3.077	10.575	1.755	6,1%	5,5%	7,1%
Brasil	6.185	4.123	7.671	1.240	6,2%	7,3%	5,1%
Israel	4.960	3.297	5.726	1.154	5,0%	5,9%	3,8%
Francia	1.852	1.023	3.336	1.801	1,9%	1,8%	2,2%
España	2.068	1.253	2.847	1.376	2,1%	2,2%	1,9%
Bulgaria	4.686	3.274	2.728	582	4,7%	5,8%	1,8%
Resto	10.951	5.759	10.855	991	11,0%	10,2%	7,3%
<b>Total general</b>	<b>99.281</b>	<b>56.311</b>	<b>149.579</b>	<b>1.507</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

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

\* Datos incompletos para mayo.

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

Con datos de Mercados Ganaderos de la SAGPyA, entre marzo y agosto se exportaron 32.446 toneladas peso producto por un valor de 116,4 millones de dólares fob, en concepto de cuota Hilton. El precio promedio de exportación se ubicó en 3.588,5 dólares fob por tonelada peso producto.

A continuación presentamos dos cuadros. El primero muestra la cuota Hilton 2001/2002 por país de destino, desagregando las cifras de volumen, valor y precio

promedio. El segundo cuadro clasifica la cuota por tipo de corte, también desagregando en volumen, valor y precio promedio.

#### CUOTA HILTON POR PAIS DE DESTINO

Período enero-agosto 2002

En volumen y valor

País	Volumen	Valor	Precio
	Tn peso prod.	Miles US\$ fob	US\$/tn
Alemania	14.139	56.176	3.973,0
Bélgica	18	90	4.904,9
España	850	2.738	3.220,7
Francia	313	1.373	4.380,0
Grecia	136	313	2.309,1
Holanda	5.092	17.192	3.376,2
Irlanda	11	57	5.150,0
Italia	2.406	8.786	3.651,5
Luxemburgo	17	98	5.872,8
Portugal	11	50	4.489,9
Reino Unido	9.376	29.327	3.128,0
Suecia	76	228	3.015,4
Austria	1	5	5.000,0
<b>TOTAL</b>	<b>32.446</b>	<b>116.433</b>	<b>3.588,5</b>

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

#### CUOTA HILTON POR TIPO DE CORTE

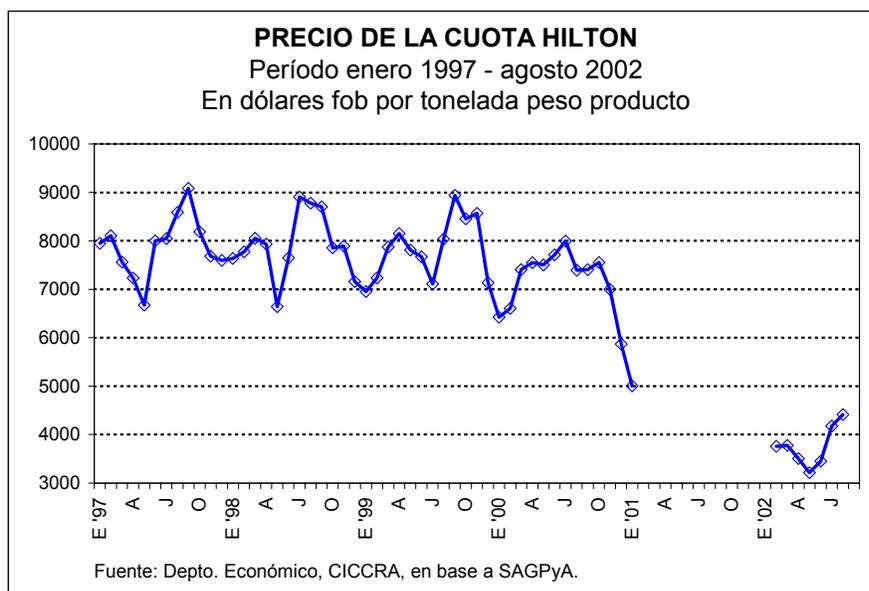
Período enero-agosto 2002

En volumen y valor

Tipo de corte	Volumen	Valor	Precio
	Tn peso prod.	Miles US\$ fob	US\$/tn
Cortes Hilton	1.255	5.595	4.457,3
Bife ancho sin tapa	1.771	8.060	4.550,1
Bife angosto	6.713	36.075	5.374,0
Bola de lomo	4.217	8.209	1.946,6
Carnaza cuadrada	491	1.001	2.038,9
Colita de cuadril	6	19	2.979,3
Corazón de cuadril	3.087	16.488	5.341,5
Cuadril	144	790	5.494,4
Lomos	2.927	16.196	5.533,4
Nalga de adentro	6.697	13.858	2.069,4
Nalga de afuera	4.863	9.441	1.941,6
Peceto	223	467	2.095,0
Tapa de cuadril	52	234	4.456,9
<b>TOTAL</b>	<b>32.446</b>	<b>116.433</b>	<b>3.588,5</b>

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

Por último, incluimos un gráfico que muestra la evolución mensual del precio promedio por tonelada exportada en concepto de cuota Hilton. Obsérvese que el aumento de los envíos en los primeros meses luego de la reapertura provocaron una caída del precio promedio de 14,5% entre marzo y mayo, en tanto en los meses siguientes volvió a recuperarse alcanzando una suba de 37,3% entre mayo y agosto. El precio promedio de agosto quedó 17,3% por encima del nivel de marzo pasado.



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

En agosto el mercado de Liniers comercializó 168.126 cabezas, mostrando una importante retracción con respecto a lo observado en julio (-19,1%). En comparación con agosto de 2001 se observó una caída de 16,6%. **La fuerte suba de los precios de la hacienda tiene que haber influido en este comportamiento, ya que de confirmarse este valor, se convertiría en el nivel de despacho de hacienda más bajo desde abril de 2000.**

En el cuadro que sigue a este párrafo presentamos la evolución semanal de las cantidades vendidas y del precio promedio, en junio, julio y agosto. El análisis de los precios se incluye en el punto 3.2. de este Informe.

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

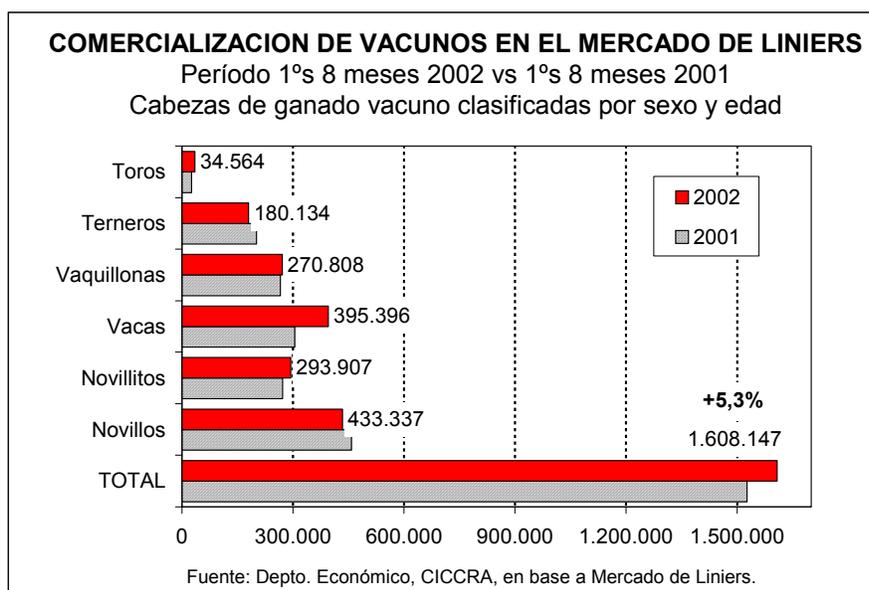
Cabezas vendidas y precio promedio

	Cabezas por semana	Precio		Cabezas Acumulado	Precio (promedio acum.)	
		\$ por kg	Var. % sem.		\$ por kg.	Var. % men.
03/07-06	63.240	1,201		63.240	1,201	
10/14-06	57.738	1,200	-0,1%	120.978	1,201	
18/21-06	43.176	1,180	-1,7%	164.154	1,195	
24/28-06	41.934	1,157	-1,9%	206.088	1,188	
01/05-07	45.392	1,216	5,1%	45.392	1,216	1,2%
08/12-07	42.888	1,302	7,1%	88.280	1,257	4,7%
15/19-07	49.623	1,317	1,2%	137.903	1,279	7,0%
22/26-07	37.942	1,481	12,5%	175.845	1,323	11,4%
29/31-07	31.995	1,705	15,1%	207.840	1,383	13,7%
01/02-08	16.713	1,694	-0,6%	16.713	1,694	39,3%
05/09-08	46.020	1,715	1,2%	62.733	1,710	36,0%
12/16-08	41.371	1,727	0,7%	104.104	1,717	34,2%
20/23-08	31.328	1,826	5,7%	135.432	1,741	31,6%
26/30-08	32.694	1,859	1,8%	168.126	1,764	27,5%

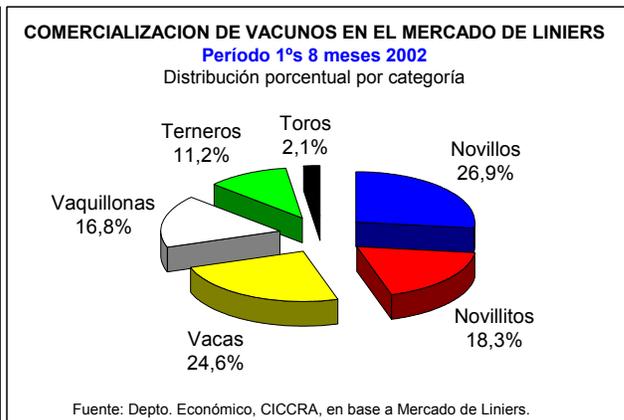
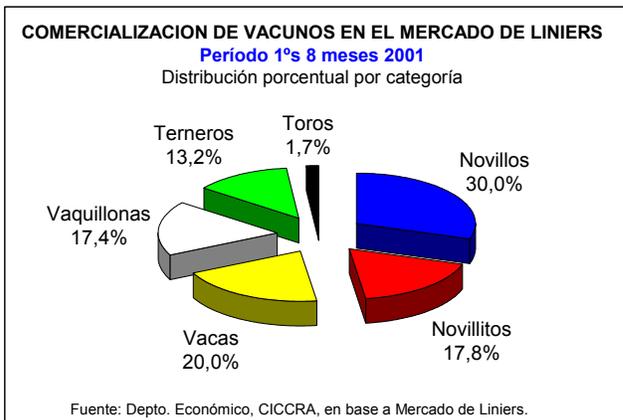
Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

Cuando se desagrega la hacienda por sexo y edad, en agosto todas las categorías registraron menores despachos que en julio, excepto por toros que creció 7,0%. En términos anuales, toros y vacas fueron las únicas categorías que crecieron (62,1% y 22,5%, respectivamente). En el caso de los novillos la disminución de las cabezas comercializadas fue de 33,8% respecto a agosto de 2001.

**Cuando se toma el período enero-agosto de 2002, la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers llegó a 1.608.147 cabezas, registrando una expansión de 5,3% respecto al mismo período de 2001** (ver gráfico siguiente). Toros y vacas siguen siendo las clasificaciones con mayor crecimiento, alcanzando a 35,8% y 29,8%, respectivamente. En cuanto a las vacas, en el período analizado la proporción se ubicó en 24,6% (viene creciendo sistemáticamente), y es comparable a los valores observados en similares períodos de 1995 y 1997. La venta de novillitos creció 8,3%, la de vaquillonas 1,8% y la de novillos ya acumuló una baja de 5,4%, como consecuencia de las retracciones observadas en los últimos meses. La venta de terneros retrocedió 10,4% en el período analizado.



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



**El peso promedio de la hacienda vacuna se ubicó en 384 kilogramos por cabeza en el período enero-agosto de 2002.** En comparación con el mismo lapso de 2001 se observó una suba de 1,5%, que traducida a valores absolutos fue de 6 kg promedio.

En lo que transcurrió de 2002 sólo el peso de las vaquillonas empujó el promedio hacia arriba, ya que aumentó 6 kilogramos en comparación con enero-agosto de 2001. En cambio, el peso de las restantes categorías creció por debajo del promedio, e incluso el peso promedio de los toros, de los terneros y de las vacas descendió en comparación con el período enero-agosto de 2001. En novillos y en novillitos se observó una suba de 2 kg y 3 kg, respectivamente.

