

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

[Documento N° 36, Marzo 2003](#)

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

INDICE GENERAL

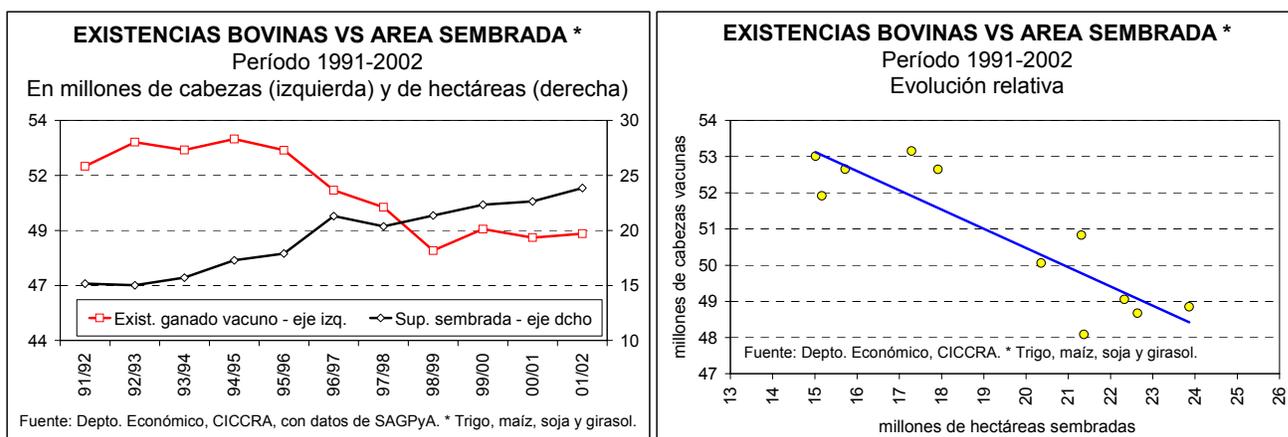
EDITORIAL	1
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS	2
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	5
1. EXISTENCIAS	5
2. PRODUCCION	6
2.1. FAENA TOTAL	6
2.2. FAENA TIPIFICADA	8
3. CONSUMO DE CARNES VACUNAS	9
3.1. CONSUMO INTERNO TOTAL	9
3.2. SUPERMERCADOS	10
4. INDICADORES DE PRECIOS	11
4.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	11
4.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	12
4.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	14
5. SECTOR EXTERNO	15
5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	15
5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	15
6. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	16

1. CONSIDERACIONES GENERALES:

Los datos del Censo Agropecuario 2002 dados a conocer recientemente confirman la tendencia casi continua de reducción del stock ganadero. Vemos que desde 1977, período en el que se registraron 61,1 millones de cabezas, la pérdida de stock fue de más de 23,1% hasta 2002, que cerró con un rodeo de casi 47 millones de cabezas.

Luego de la caída de los '80 y la recuperación de la primera mitad de los '90, es a partir de 1994 cuando la caída se hace casi permanente, debido al crecimiento del área sembrada, generando una fuerte disminución del stock de ganado vacuno, que llevó el valor por kg del novillo a un nivel de 1,19 dólares por kilo en julio de 1998. Este nivel de precio generó una pequeña recuperación del stock en 1998-1999. Además, esta situación permitió que la actividad ganadera a corral creciera. Recordemos que, dado el atraso cambiario, la relación novillo/maíz llegó a 12 a 1. Este factor seguramente fue el que permitió que aumentaran los índices de extracción, y fuera menos evidente la caída del stock.

No obstante lo dicho en el párrafo anterior, el sostenido crecimiento de la agricultura ha generado el consiguiente achicamiento del stock ganadero y el desplazamiento de la ganadería a tierras marginales.



Creo oportuno recordar que en varios informes anteriores alertamos que el índice de faena de hembras alcanzaba valores que ponían en riesgo en mantenimiento del stock. En este sentido los datos del Censo Nacional Agropecuario 2002 arrojaron una caída de 3,9% del rodeo vacuno con respecto a 2001. Si bien no se puede afirmar que se esté repitiendo en igual magnitud lo ocurrido desde el '94 al '98, resulta claro el descenso desde 1999 hasta el presente. Al mismo tiempo se observó desplazamiento de ganado desde Buenos Aires, Córdoba y Santa Fe, hacia La Pampa, Formosa y San Luis.

En este escenario, la realidad indica que los niveles de producción del sector frigorífico vacuno se encuentran entre los más bajos de la historia reciente. Si partimos de 1980, entre los cinco registros de menor producción, cuatro correspondieron al período 1998-2002, quedando exceptuado solamente 2000. En particular, el último ejercicio resultó ser el segundo más bajo, quedando sólo por encima del registro de 1998, año en el cual el precio de la hacienda en pie subió fuertemente, a raíz del ciclo de

liquidación de vientres que se inició en 1996, y desencadenó una crisis de rentabilidad en el sector que redujo la producción de carne.

En lo que respecta a la distribución geográfica de la hacienda, en 2002 34,5% de las existencias totales se localizaron en la provincia de Buenos Aires (16,2 millones de cabezas), lo que significó una reducción de 2 puntos porcentuales en comparación con 2001. En segundo lugar se ubicó Córdoba con 5,9174 millones de cabezas y una participación de 12,6% (+0,1 puntos porcentuales respecto al año anterior), que desplazó a Santa Fe al tercer lugar, con 5,8996 millones de cabezas y 12,6% de participación (-0,2 pp respecto a 2001). En la segunda tanda de provincias se ubicaron La Pampa, Entre Ríos, Corrientes, San Luis y Formosa, que en conjunto tenían 13,3105 millones de cabezas, y que siguieron ganando participación (+1,4 puntos porcentuales respecto a 2001). La participación de este grupo se elevó a 28,3% del total.

Por tercer mes consecutivo, en marzo el precio en pesos de la hacienda vacuna comercializada en Liniers volvió a caer. En marzo la caída fue de 3,8% mensual, y si se suman las de enero y de febrero, en lo que transcurrió de 2003 **el precio de la hacienda en pie ya disminuyó 8,1%.**

Normalmente una variación de esta magnitud en el precio de la hacienda hubiera generado una disminución cercana al 4 % en el valor de venta al público. **En esta ocasión no sucedió y seguramente tampoco ocurrirá.**

Recordemos que cuando se generó el aumento de precios luego de la devaluación, mientras el precio de la hacienda aumentaba cerca del 200 %, el precio de carne al público crecía menos del 80 %. Esta diferencia de aumentos pudo ser absorbida por la industria dado el importante crecimiento de los precios de los subproductos que aumentaron en idéntica relación que el dólar y permitieron que solo se trasladara el 80 % al precio al público y compensar de esta manera, la diferencia citada.

Si observamos el comportamiento de la cotización del dólar vemos que luego de llegar a los \$ 3,70, fue descendiendo lentamente hasta los 2,90 pesos de hoy, es decir más de un 21 %. Esta revalorización del peso hizo descender el valor de los subproductos, y por lo tanto **esto hace imposible, por el momento que se produzcan bajas de precio al público.**

2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

De acuerdo con los resultados del Censo Nacional Agropecuario 2002 recientemente publicados por el INDEC, en 2002 el stock de ganado bovino descendió 3,9% con relación a 2001, ubicándose en 46.964.059 cabezas.

En 2002 el cambio de precios relativos a favor de la agricultura, generado por la devaluación, favoreció la reducción de stocks y también su desplazamiento hacia las zonas periféricas.

Los datos provisorios publicados por la ONCCA dan cuenta de una importante retracción de la faena de ganado vacuno y de los volúmenes de carne producidos, tanto en enero como en febrero de este año.

En el primer mes de 2003 se faenaron 903.711 cabezas quedando 4,3% por debajo del nivel de faena de diciembre. En febrero la faena volvió a retroceder, cayendo a un nivel de 826.714 cabezas, lo que significó una retracción de 8,5% con relación a enero. En comparación con enero y febrero de 2002 las caídas fueron de 0,8% y 7,8%, respectivamente. De esta manera, en el primer bimestre del año la faena habría acumulado una retracción de 4,3% con relación al primer bimestre de 2002.

Si hay que buscar factores explicativos, la imposibilidad del revalúo del stock para el cálculo del impuesto a las ganancias genera un fuerte incentivo a la evasión y, por lo tanto, al desarrollo de la producción en negro. Por otra parte, la falta de recomposición del poder adquisitivo de los ingresos, en un contexto donde los precios al consumidor subieron más de 40% en promedio desde la devaluación del peso, y que en el caso de los cortes vacunos llegó a alrededor de 80%, constituye un fuerte obstáculo para la recuperación del consumo interno de carne vacuna y consiguientemente para la actividad productiva. Igualmente, siempre hay que tener en cuenta que los datos de producción son provisorios y, en consecuencia, sufren revisiones constantes, con lo cual la magnitud de la caída puede variar ampliamente (hacia arriba o hacia abajo).

En el primer bimestre se produjeron 381,0 toneladas res con hueso, es decir 2,4% menos que en el primer bimestre de 2002. En los primeros dos meses del corriente ejercicio se mantuvo el nivel de peso promedio por cabeza faenada alcanzado en los últimos meses del año anterior.

Los niveles actuales de faena, tanto si se los mide en cantidad de cabezas como en volúmenes procesados, se encuentran entre los más bajos de los últimos años. Es decir, por el momento el aumento del peso promedio de la hacienda no alcanzó para compensar la menor cantidad de hacienda faenada.

En el primer bimestre de 2003 la faena de hembras representó 43,7% de la faena tipificada. La faena de novillos alcanzó una participación de 34,2%. El gráfico inferior de la izquierda muestra la evolución de la participación de la faena de hembras en el total y el de la derecha la faena de novillos, para el 1° bimestre de 1990-2003.

En el caso de las hembras, la participación se mantuvo en un nivel elevado, a pesar de haber bajado 1,4 puntos porcentuales con relación al nivel observado en el primer bimestre de 2002 (-7,1%). La faena de vaquillonas cayó 10,0% y la de terneras retrocedió 8,9. El nivel de participación de las vacas resultó elevado en comparación con el observado en 1998-2001, pero se mantuvo levemente por debajo del registrado en 1995-1997, período en que la liquidación de vientres fue más importante que el observado en 2002, dando origen a un ciclo descendente para la actividad sectorial.

De acuerdo con la revisión de las estadísticas sobre producción y exportación, en 2002 el consumo interno de carnes vacunas registró un retroceso de 6,6% respecto a 2001, caída que fue de 7,6% para los guarismos por habitante. El consumo per cápita anualizado se ubicó en 59,6 kilogramos por habitante en el período considerado.

La facturación de los supermercados llegó a 149,3 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos en enero de 2003. Debido a la estacionalidad que se registra en esta época del año, registró una caída de 20,0% mensual. En términos anuales se observó un alza nominal de 40,8%, debido al aumento del nivel general de los precios que se acumuló en el período analizado. El total de ventas de estas cadenas ascendió a 1.273,8 millones de pesos, registrándose una baja de 23,5% mensual (también afectada por estacionalidad) y un aumento de 23,1% anual.

En términos anuales los volúmenes de carnes vendidos en estas cadenas disminuyeron 21,2% (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 78,7%) y en el caso de las ventas totales la caída fue de 31,5% (la suba promedio de los precios fue de 79,9% anual).

En febrero de 2003 los precios al consumidor de los diferentes *cortes vacunos* disminuyeron 0,2% mensual, a diferencia del nivel general del índice que subió 0,6% y del conjunto de alimentos y bebidas que aumentó 1,2%.

Por tercer mes consecutivo, en marzo el precio en pesos de la hacienda vacuna comercializada en Liniers volvió a caer, ubicándose en un promedio de \$ 1,779 por kg vivo (ver línea roja del gráfico que se presenta más abajo). En marzo la caída fue de 3,8% mensual, y si se suman las de enero y de febrero, en lo que transcurrió de 2003 el precio de la hacienda en pie ya disminuyó 8,1%.

Dado que el retroceso del dólar fue inferior a la baja del precio en pesos, en marzo el precio expresado en dólares cayó luego de cuatro meses consecutivos de alzas. En marzo cayó 0,8% mensual, ubicándose en US\$ 0,574 por kg vivo. En lo que transcurrió de 2003 acumuló una suba de 4,6%. En la comparación interanual el precio de la hacienda en pie expresado en dólares subió 69,8%.

En marzo de 2003 el precio relativo del novillo respecto al del maíz continuó recuperándose, arrojando la novena mejora consecutiva. En términos mensuales observó una suba de 4,5%, ubicándose en un nivel de 6,59. Básicamente, la recuperación se explicó por la disminución del precio del maíz (-4,0%). El precio del kilo vivo de novillo subió 0,3%. Desde el piso observado en junio de 2002 el precio relativo acumuló una suba de 66,6% (+71,9% el precio del novillo y +3,2% el precio del maíz), mientras que con respecto a diciembre de 2001 todavía quedó 3,4% por debajo.

Los datos de exportaciones de carne vacuna realizadas en el primer trimestre de 2003 todavía están muy incompletos. Las estadísticas de enero y sobre todo las de febrero-marzo, reflejan los embarques a la Unión Europea en concepto de cuota Hilton.

En marzo la comercialización de hacienda vacuna a través del Mercado de Liniers se estabilizó con relación a febrero (+0,5%), pero quedó 19,6% por debajo de la registrada en marzo de 2002 (octava caída anual de dos dígitos). De esta manera la cantidad de cabezas que pasaron por este mercado se mantuvo en un piso de 150.252 cabezas (en febrero fue de 149.559).

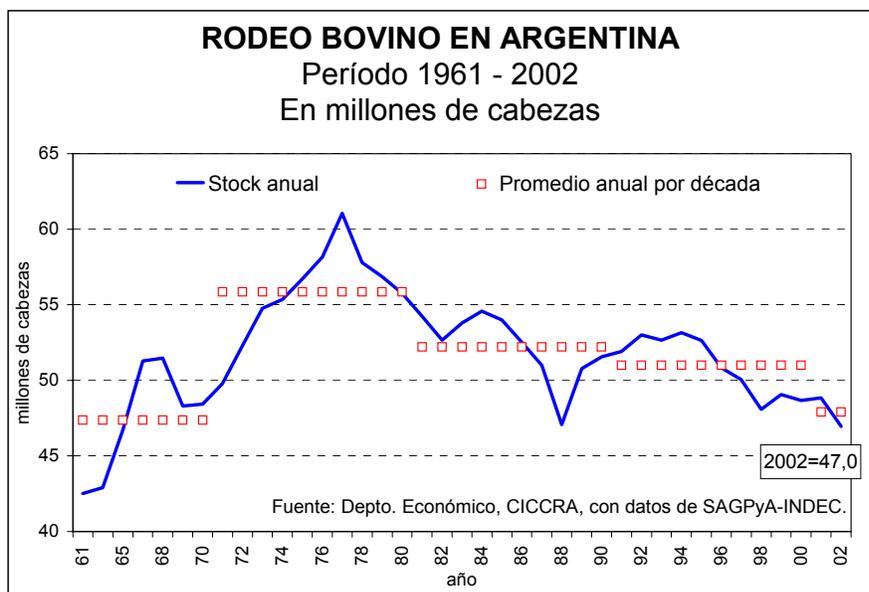
En el primer trimestre de 2003 la cantidad de hacienda vacuna vendida en Liniers se ubicó en 471.823, 26,2% menos que en el primer trimestre de 2002.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

1. EXISTENCIAS:

De acuerdo con los resultados del Censo Nacional Agropecuario 2002 recientemente publicados por el INDEC, **en 2002 el stock de ganado bovino descendió 3,9% con relación a 2001, ubicándose en 46.964.059 cabezas.**

Como se puede observar en el gráfico que sigue a este párrafo, la tendencia es claramente decreciente a lo largo de las últimas décadas, luego del récord de existencias de 1977 con 61,1 millones de cabezas. El último ciclo descendente pareciera que se inició en 1994, si bien hubo breves interrupciones en 1999 y en 2001. Por su parte, en 2002 el cambio de precios relativos a favor de la agricultura, generado por la devaluación, favoreció la reducción de stocks y también su desplazamiento hacia las zonas periféricas.



En 2002 la distribución del stock bovino por provincia fue la siguiente:

- En Buenos Aires se concentró 34,5% del stock (16,2 millones de cabezas); esta jurisdicción perdió 2 puntos porcentuales de participación en comparación con 2001;
- En segundo lugar se ubicó Córdoba con 5.917.400 cabezas y una participación de 12,6% (+0,1 puntos porcentuales respecto al año anterior);
- Santa Fe fue desplazada al tercer lugar. La cantidad de cabezas registrada se ubicó en 5.899.600, lo que significó una participación de 12,6% (-0,2 pp respecto a 2001);
- En la segunda línea se mantuvieron La Pampa, Entre Ríos, Corrientes, San Luis y Formosa. En conjunto acumularon 13.310.500 cabezas, aumentando su participación en 1,4 puntos porcentuales respecto a 2001. De esta forma, la participación de este grupo se elevó a 28,3% del total.

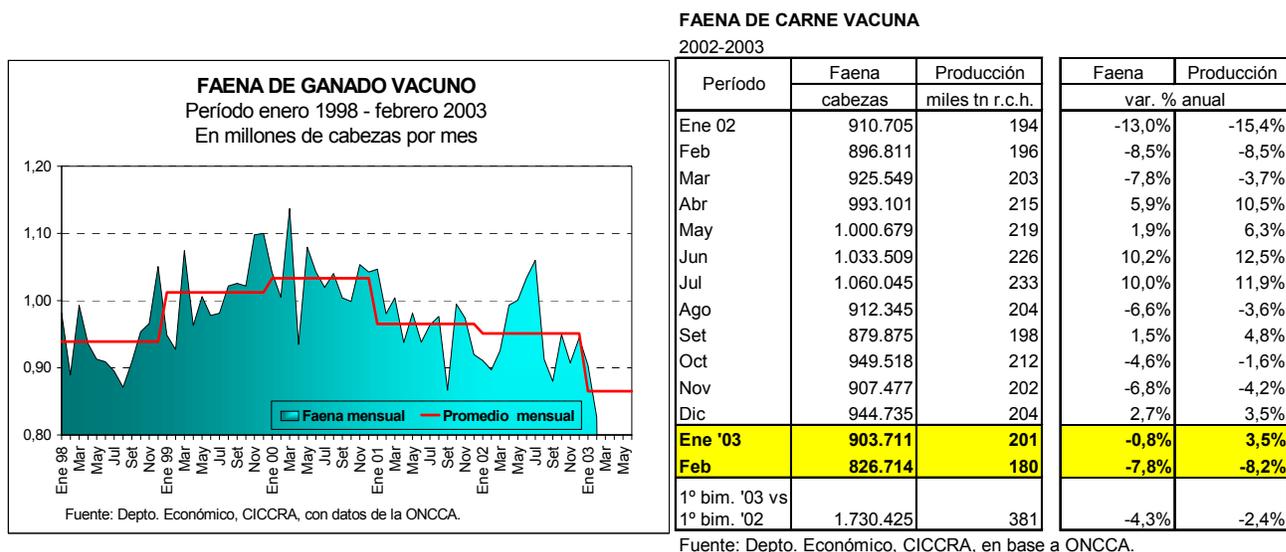
2. PRODUCCION:

2.1. FAENA TOTAL:

Los datos provisorios publicados por la ONCCA dan cuenta de una importante retracción de la faena de ganado vacuno y de los volúmenes de carne producidos, tanto en enero como en febrero de este año.

En el primer mes de 2003 se faenaron 903.711 cabezas (cifra que se ajustó 2,3% hacia abajo con respecto al dato provisorio publicado el mes pasado), quedando 4,3% por debajo del nivel de faena de diciembre. En este caso influyó el factor estacional. Pero en febrero la faena volvió a retroceder, cayendo a un nivel de 826.714 cabezas, lo que significó una retracción de 8,5% con relación a enero. En comparación con enero y febrero de 2002 las caídas fueron de 0,8% y 7,8%, respectivamente. **De esta manera, en el primer bimestre del año la faena habría acumulado una retracción de 4,3% con relación al primer bimestre de 2002.**

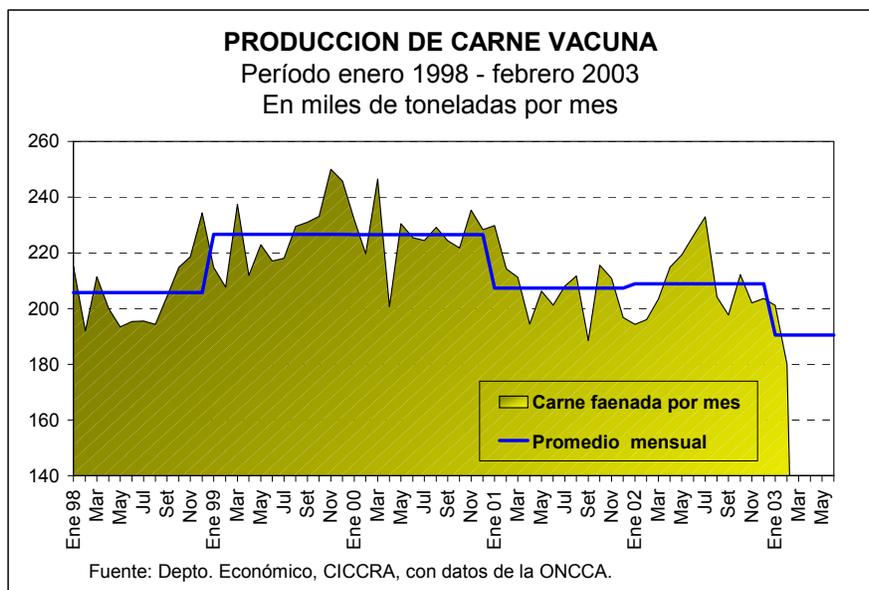
Si hay que buscar factores explicativos, la imposibilidad del revalúo del stock para el cálculo del impuesto a las ganancias genera un fuerte incentivo a la evasión y, por lo tanto, al desarrollo de la producción en negro. Por otra parte, la falta de recomposición del poder adquisitivo de los ingresos, en un contexto donde los precios al consumidor subieron más de 40% en promedio desde la devaluación del peso, y que en el caso de los cortes vacunos llegó a alrededor de 80%, constituye un fuerte obstáculo para la recuperación del consumo interno de carne vacuna y consiguientemente para la actividad productiva. Igualmente, siempre hay que tener en cuenta que los datos de producción son provisorios y, en consecuencia, sufren revisiones constantes, con lo cual la magnitud de la caída puede variar ampliamente (hacia arriba o hacia abajo).



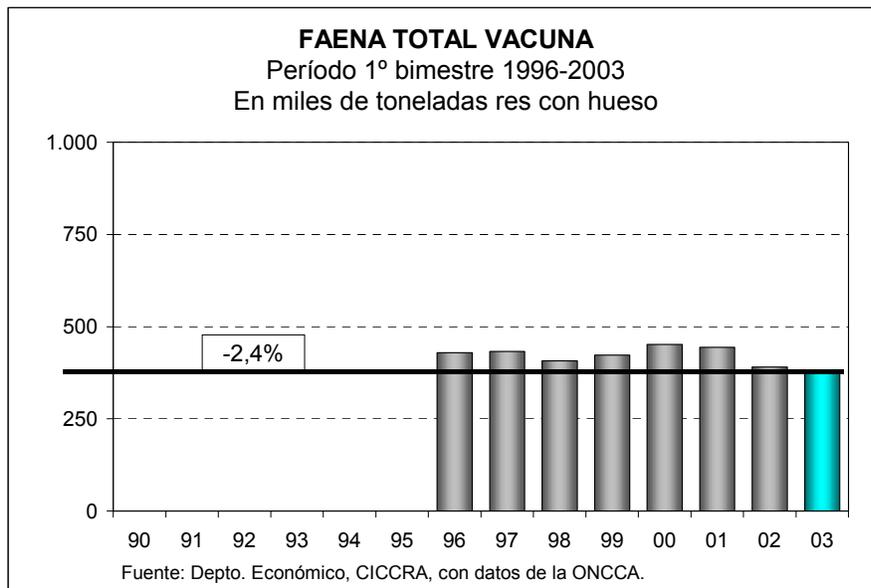
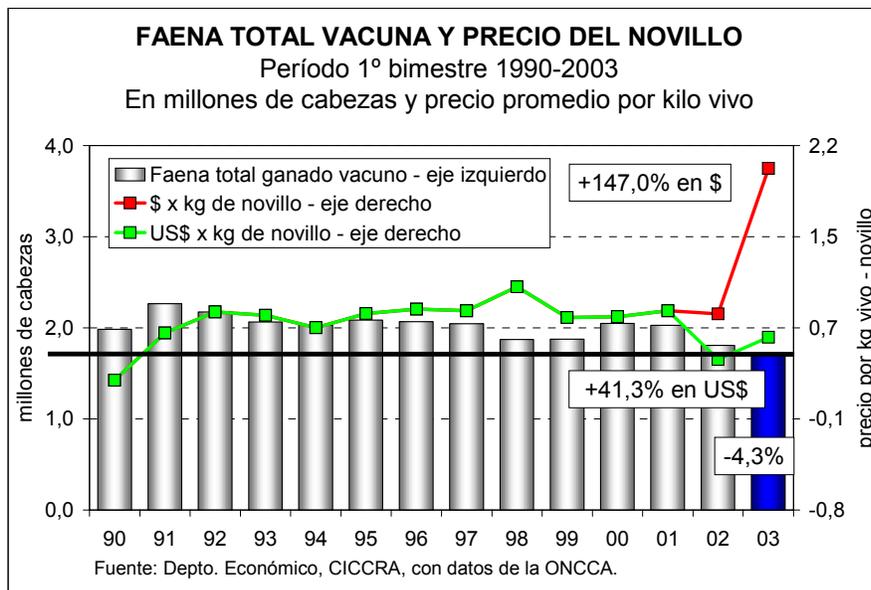
Por su parte, el volumen de carne producido fue de 201,0 mil toneladas res con hueso, es decir 1,3% menos que en diciembre, aunque quedó 3,5% arriba del nivel registrado en enero de 2002. En febrero la producción de carne vacuna bajó a 180,0 mil toneladas res con hueso, quedando 10,5% por debajo del nivel de enero y 8,2% por debajo

del observado en febrero del año pasado. En el primer bimestre se produjeron 381,0 toneladas res con hueso, es decir 2,4% menos que en el primer bimestre de 2002.

En los primeros dos meses del corriente ejercicio se mantuvo el nivel de peso promedio por cabeza faenada alcanzado en los últimos meses del año anterior. En enero-febrero el peso promedio fue de 220 kilogramos por cabeza faenada. Esta tendencia, importante para el sector, estuvo vinculada con la reapertura de los mercados externos.

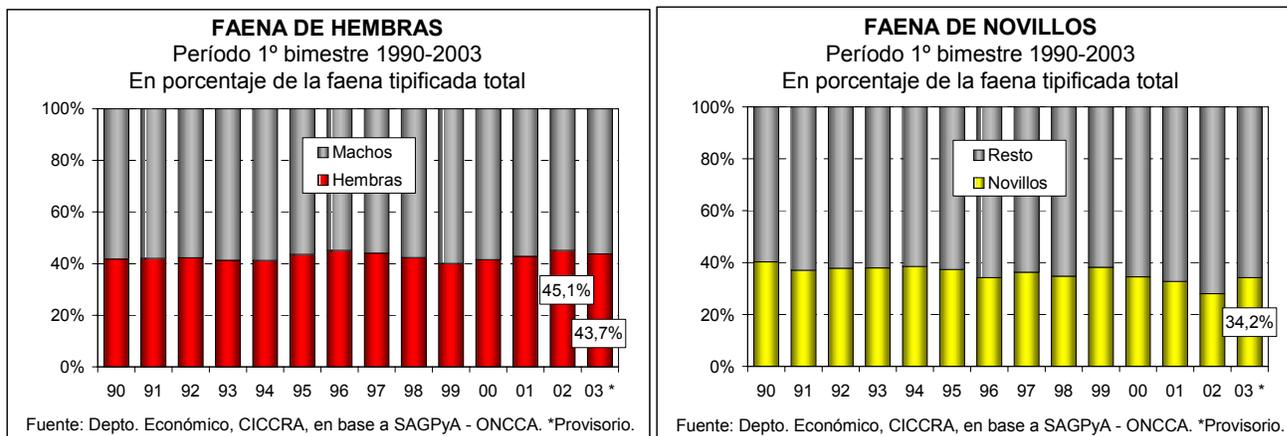


Como muestran los dos gráficos que siguen a este párrafo, los niveles actuales de faena, tanto si se los mide en cantidad de cabezas como en volúmenes procesados, se encuentran entre los más bajos de los últimos años. Es decir, por el momento el aumento del peso promedio de la hacienda no alcanzó para compensar la menor cantidad de hacienda faenada.



2.2. FAENA TIPIFICADA:

En el primer bimestre de 2003 la faena de hembras representó 43,7% de la faena tipificada. La faena de novillos alcanzó una participación de 34,2%. El gráfico inferior de la izquierda muestra la evolución de la participación de la faena de hembras en el total y el de la derecha la faena de novillos, para el 1º bimestre de 1990-2003.



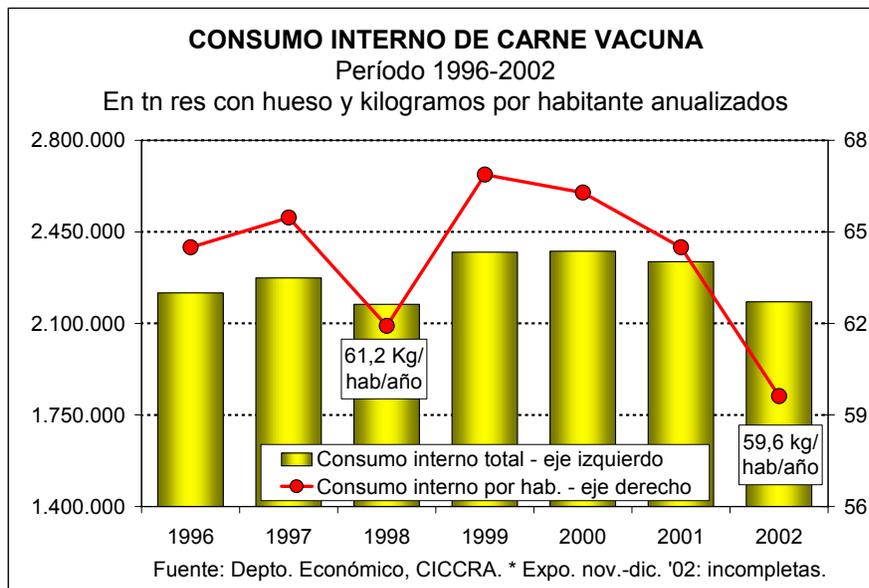
En el caso de las hembras, la participación se mantuvo en un nivel elevado, a pesar de haber bajado 1,4 puntos porcentuales con relación al nivel observado en el primer bimestre de 2002 (-7,1%). La faena de vaquillonas cayó 10,0% (bajando 1,1 puntos porcentuales su participación en el total, hasta quedar en 17,6%) y la de terneras retrocedió 8,9% (-0,4 pp, ubicándose en 8,7%). Es decir, estas categorías cayeron más que la faena total. En cambio la faena de vacas disminuyó sólo 3,0% (cifra menor a baja de la faena total) y ganó 0,2 pp de participación, llegando a 17,3%. El nivel de participación de las vacas resultó elevado en comparación con el observado en 1998-2001, pero se mantuvo levemente por debajo del registrado en 1995-1997, período en que la liquidación de vientres fue más importante que el observado en 2002, dando origen a un ciclo descendente para la actividad sectorial.

La faena de machos cayó 1,9% entre el primer bimestre de 2002 y el primer bimestre de 2003, quedando su participación en 56,3% del total. La faena de novillos fue la única que mostró una recuperación con respecto al mismo lapso del año pasado. Aumentó 16,9% y alcanzó una participación de 34,2% en la faena total (+6,2 puntos porcentuales). Por su parte, en el período analizado la faena de terneros machos cayó 23,2%, la de novillitos disminuyó 22,7% y la de toros hizo lo propio en 2,8%.

3. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:

3.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:

De acuerdo con la revisión de las estadísticas sobre producción y exportación, en 2002 el consumo interno de carnes vacunas registró un retroceso de 6,6% respecto a 2001, caída que fue de 7,6% para los guarismos por habitante. El consumo per cápita anualizado se ubicó en 59,6 kilogramos por habitante en el período considerado (cifra provisoria).

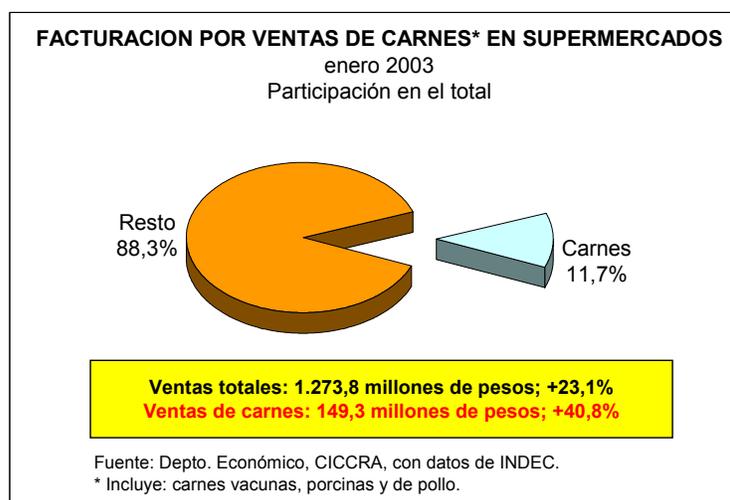
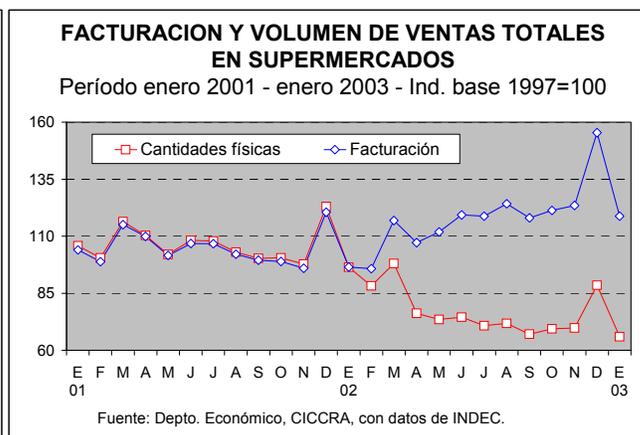
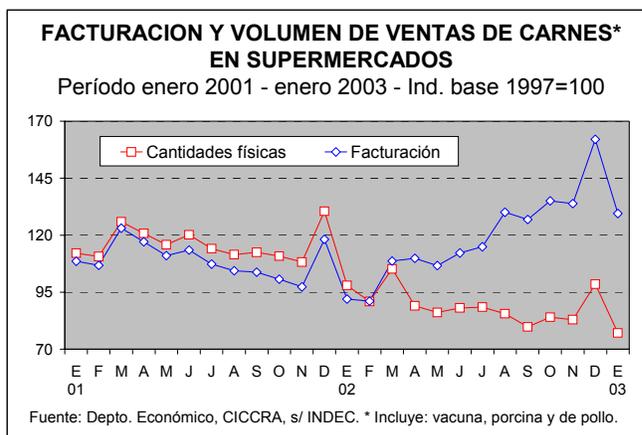


3.2. SUPERMERCADOS:

La facturación de los supermercados llegó a 149,3 millones de pesos en concepto de comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos en enero de 2003. Debido a la estacionalidad que se registra en esta época del año, registró una caída de 20,0% mensual. En términos anuales se observó un alza nominal de 40,8%, debido al aumento del nivel general de los precios que se acumuló en el período analizado. El total de ventas de estas cadenas ascendió a 1.273,8 millones de pesos, registrándose una baja de 23,5% mensual (también afectada por estacionalidad) y un aumento de 23,1% anual.

En términos anuales los volúmenes de carnes vendidos en estas cadenas disminuyeron 21,2% (en este período los precios de estos cortes subieron en promedio 78,7%) y en el caso de las ventas totales la caída fue de 31,5% (la suba promedio de los precios fue de 79,9% anual).

En los gráficos que siguen se presenta 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-enero 2003. Los picos registrados en los 'diciembre' responden a la estacionalidad de las series.



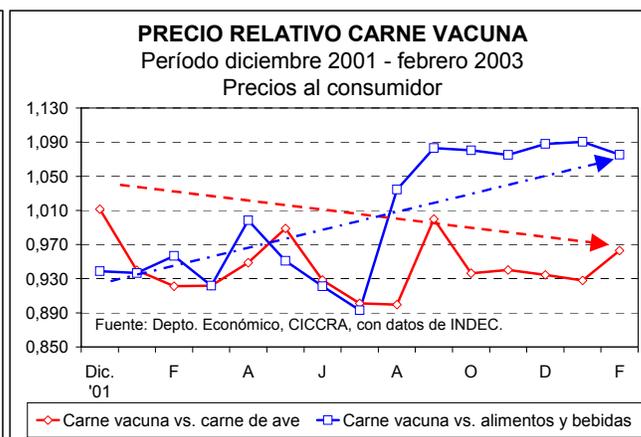
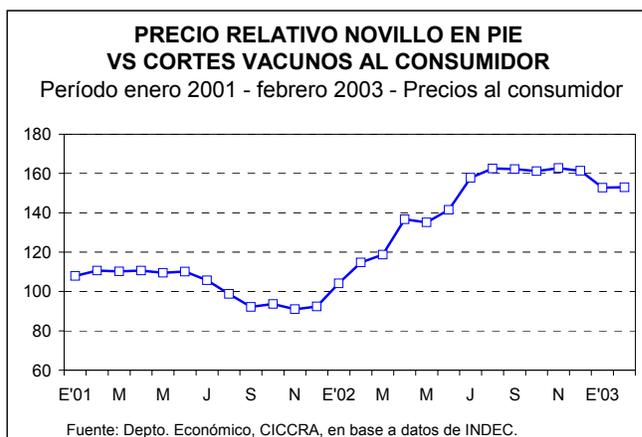
4. INDICADORES DE PRECIOS:

4.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En febrero de 2003 los precios al consumidor de los diferentes *cortes vacunos* disminuyeron 0,2% mensual, a diferencia del nivel general del índice que subió 0,6% y del conjunto de alimentos y bebidas que aumentó 1,2%. Sólo los *cortes delanteros* disminuyeron (-0,8%). Por el contrario, los *traseros* subieron 0,4%, *menudencias* y *achuras* mostró un alza de 1,8% y *semipreparados en base a carne vacuna* subió 0,9%.

En el primer bimestre de 2003 los *cortes vacunos* exhibieron una suba promedio de 77,2% con respecto al primer bimestre de 2002, período en el cual el nivel general de precios al consumidor aumentó 37,8% y el conjunto de alimentos y bebidas hizo lo propio en 54,9%. En este lapso de tiempo se destacó *menudencias* y *achuras* que duplicó sus precios (+98,3%). El precio de los *cortes delanteros* tuvo un crecimiento de 78,8% y el de los *cortes traseros* registró una suba de 75,0%. En lo que respecta a los *semipreparados en base a carne vacuna*, su precio acumuló una suba de 62,8%.

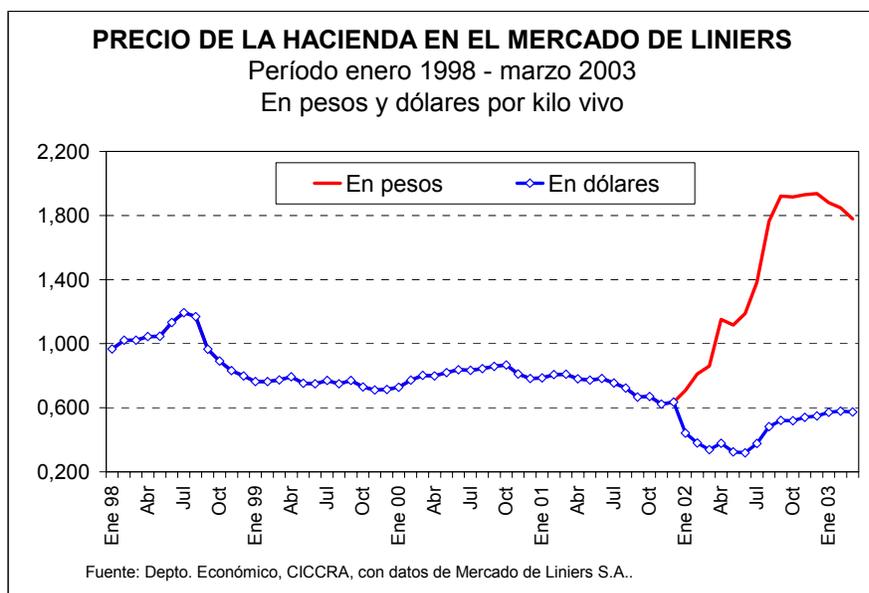
A continuación se puede observar la evolución del **precio relativo de los cortes vacunos con respecto al precio del novillo en pie** (izquierda), con una leve recuperación de la cadena minorista sobre la mayorista luego de la devaluación del peso en la primera parte de 2002. En el gráfico de la derecha se muestra el comportamiento de **la relación bovina-carne aviar y bovina-alimentos y bebidas** (derecha). En el primer caso se observó una importante suba en febrero (+3,8%), aunque todavía se encuentra 4,8% por debajo del nivel existente a finales de diciembre de 2001. Con relación al conjunto de alimentos y bebidas, los cortes vacunos siguen siendo más costosos que antes de la devaluación del peso (+14,5%, a pesar de la caída de 1,4% registrada entre enero y febrero de este año).



4.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

Por tercer mes consecutivo, en marzo el precio en pesos de la hacienda vacuna comercializada en Liniers volvió a caer, ubicándose en un promedio de \$ 1,779 por kg vivo (ver línea roja del gráfico que se presenta más abajo). En marzo la caída fue de 3,8% mensual, y si se suman las de enero y de febrero, en lo que transcurrió de 2003 el precio de la hacienda en pie ya disminuyó 8,1%.

En términos anuales, la suba fue de 106,6%, cifra que cada vez es menor a medida que la comparación se realiza con valores que ya habían sido afectados por la devaluación del peso argentino.



Dado que el retroceso del dólar fue inferior a la baja del precio en pesos, **en marzo el precio expresado en dólares cayó luego de cuatro meses consecutivos de alzas**. En marzo cayó 0,8% mensual, ubicándose en US\$ 0,574 por kg vivo. En lo que transcurrió de 2003 acumuló una suba de 4,6%. En la comparación interanual el precio de la hacienda en pie expresado en dólares subió 69,8%.

En febrero la caída de los precios en pesos con respecto a enero fue generalizada. Esta vez vacas lideró la caída, categoría que fue seguida por terneros. En el primer caso se observó una baja de 7,6% y en el segundo caso se verificó una disminución de 5,5%. **El precio del novillo cayó 2,7%**. En moneda extranjera, vacas y terneros también mostraron bajas de precios con respecto a febrero, en tanto el resto de las categorías subieron de precio, debido a que la caída de la cotización del dólar en pesos fue mayor.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE

En **pesos** por kilogramo vivo

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
mar '02	0,861	0,922	0,971	0,609	0,931	1,060	0,609
feb '03	1,849	2,013	2,047	1,435	2,014	2,186	1,527
mar '03	1,779	1,959	2,000	1,326	1,954	2,066	1,505
3 m. '03	1,836	1,996	2,037	1,427	2,000	2,149	1,555

Var. % respecto a...

mes anterior	-3,8%	-2,7%	-2,3%	-7,6%	-3,0%	-5,5%	-1,4%
igual mes año ant	106,6%	112,5%	106,0%	117,7%	109,9%	94,9%	147,1%
dic. '01	180,2%	199,5%	174,7%	218,8%	179,5%	136,1%	297,1%
3 m. '02	131,3%	134,6%	123,6%	156,8%	130,5%	116,4%	181,3%

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
mar '02	0,338	0,362	0,381	0,239	0,366	0,416	0,239
feb '03	0,579	0,631	0,641	0,449	0,631	0,685	0,478
mar '03	0,574	0,632	0,646	0,428	0,631	0,667	0,486
3 m. '03	0,575	0,626	0,638	0,447	0,627	0,673	0,487

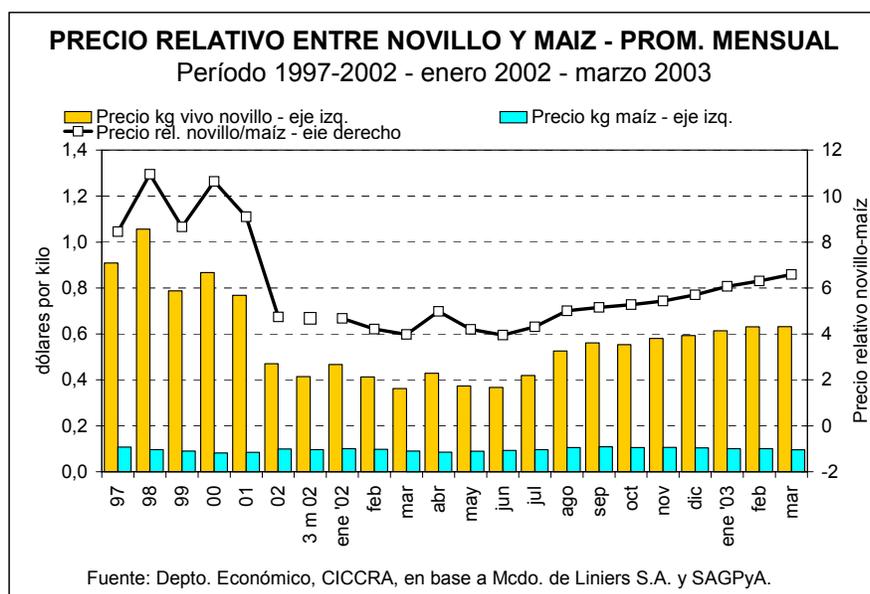
Var. % respecto a...

mes anterior	-0,8%	0,3%	0,7%	-4,8%	0,0%	-2,6%	1,6%
igual mes año ant	69,8%	74,6%	69,2%	78,9%	72,5%	60,2%	103,1%
dic. '01	-9,6%	-3,3%	-11,3%	2,9%	-9,8%	-23,8%	28,2%
3 m. '02	48,7%	51,0%	43,5%	65,4%	47,9%	38,4%	82,1%

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

4.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ:

En marzo de 2003 el precio relativo del novillo respecto al del maíz continuó recuperándose, arrojando la novena mejora consecutiva. En términos mensuales observó una suba de 4,5%, ubicándose en un nivel de 6,59. Básicamente, la recuperación se explicó por la disminución del precio del maíz (-4,0%). El precio del kilo vivo de novillo subió 0,3%. Desde el piso observado en junio de 2002 el precio relativo acumuló una suba de 66,6% (+71,9% el precio del novillo y +3,2% el precio del maíz), mientras que con respecto a diciembre de 2001 todavía quedó 3,4% por debajo.



5. SECTOR EXTERNO:

5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA (1)

2002-2003

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02 *	7.952	9.456	1.189
feb *	12.725	19.303	1.517
mar *	22.210	36.965	1.664
abr *	24.625	36.467	1.481
may *	35.811	50.683	1.415
jun *	26.475	32.302	1.220
jul*	35.139	41.564	1.183
ago *	37.552	44.943	1.197
sep *	32.002	41.306	1.291
oct *	34.377	43.104	1.254
nov *	31.860	41.183	1.293
Dic **	23.910	17.213	720
2002 * **	324.638	414.490	1.277
ene '03 **	17.023	27.246	1.601
feb **	4.290	14.180	3.305
mar **	177	586	3.313

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

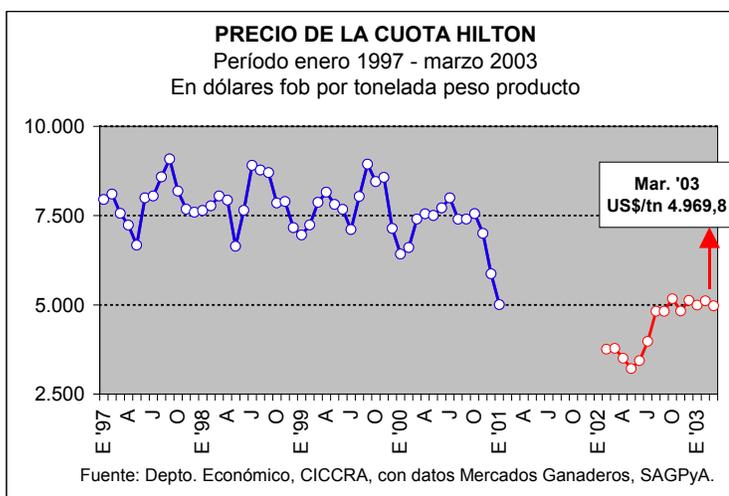
1. Sin incluir menudencias y extractos.

* Datos provisorios; ** Datos incompletos.

Los datos de exportaciones de carne vacuna realizadas en el primer trimestre de 2003 todavía están muy incompletos. Las estadísticas de enero y sobre todo las de febrero-marzo, reflejan los embarques a la Unión Europea en concepto de cuota Hilton. Por ello, el precio promedio de las ventas al exterior subió fuertemente. En la medida que las estadísticas se vayan completando, el precio promedio irá convergiendo con los guarismos de 2002.

El cuadro que acompaña a este párrafo muestra la evolución mensual de los valores y volúmenes totales de exportaciones de cortes vacunos entre enero de 2002 y marzo de 2003, encontrándose los datos del período diciembre '02-marzo '03 incompletos.

5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:



comienzo del año se mantuvo en el mismo nivel que en la segunda parte de 2002.

En el primer trimestre de 2003 las exportaciones de *cortes enfriados* alcanzaron un nivel de 6.629 toneladas peso producto por un valor de 31,4 millones de dólares fob. **La cuota Hilton representó 88,5% del volumen y 94,1% del valor exportado de cortes enfriados.** El gráfico adjunto muestra la evolución del precio de los cortes Hilton. En el

El siguiente cuadro muestra los volúmenes y valores mensuales de exportaciones desde enero de 2001 hasta marzo de 2003, clasificados por tipo de producto.

Período	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
2002 **	324.638	182.846	414.490	1.277	27.506	25.519	53.198	204.463	58.514	80.923	22.644	62.932	18.013	30.426	2.947	10.206
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	999	1.760	5.613	1.315	2.224	203	1.148
Ene '02 *	7.952	3.537	9.456	1.189	97	89	328	867	347	664	1.601	5.222	994	1.778	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 *	22.210	12.684	36.965	1.664	573	635	6.251	23.286	2.435	4.408	2.015	5.798	1.113	1.801	297	1.037
Abr *	24.625	14.529	36.467	1.481	1.931	1.689	6.797	23.193	2.671	4.157	1.568	4.469	1.344	2.234	217	725
May *	35.811	21.271	50.683	1.415	3.471	2.997	10.123	31.964	3.375	5.369	2.171	6.065	1.823	3.205	308	1.084
Jun *	26.475	15.404	32.302	1.220	2.385	1.998	4.680	15.182	4.745	6.684	2.088	5.681	1.404	2.353	77	384
Jul *	35.139	20.850	41.564	1.183	2.473	2.155	4.280	16.352	9.823	13.078	2.096	5.803	1.919	3.327	258	850
Ago *	37.552	22.534	44.943	1.197	3.019	2.652	4.337	19.392	10.964	13.211	2.286	6.025	1.629	2.826	299	836
Sep *	32.002	18.860	41.306	1.291	2.931	2.737	4.106	19.230	7.728	10.045	2.021	5.461	1.870	3.069	205	762
Oct *	34.377	20.241	43.104	1.254	5.483	5.255	3.994	19.094	6.379	8.787	2.151	5.836	1.934	3.201	299	931
Nov *	31.860	18.776	41.183	1.293	3.842	3.971	4.342	19.616	6.449	8.653	1.918	5.039	1.891	3.080	335	824
Dic **	23.910	7.494	17.213	720	1.133	1.132	1.523	7.295	2.452	3.495	1.233	3.136	938	1.491	216	663
Ene '03 **	17.023	9.404	27.246	1.601	551	547	3.777	16.961	1.882	2.785	1.520	4.041	1.371	2.096	303	817
Feb **	4.290	2.856	14.180	3.305			2.734	13.883	99	130					23	167
Mar **	177	118	586	3.313			118	586								

Período	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%
2002 **	112,8%	135,8%	92,0%	-9,7%	523,8%	306,5%	296,6%	302,4%	180,9%	73,6%	6,0%	-11,7%	30,0%	27,5%	-19,3%	-39,8%

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.

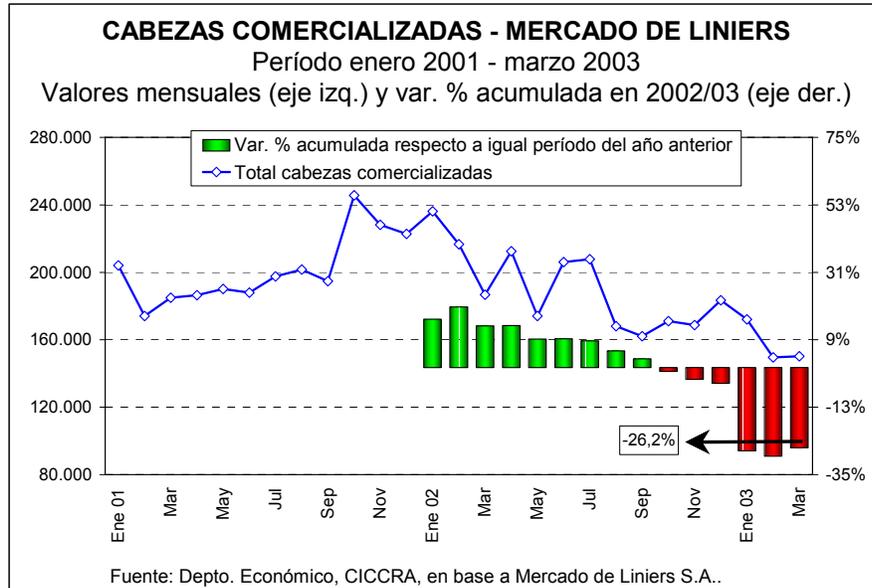
a. Excluye menudencias.

* Datos provisorios; ** Datos incompletos.

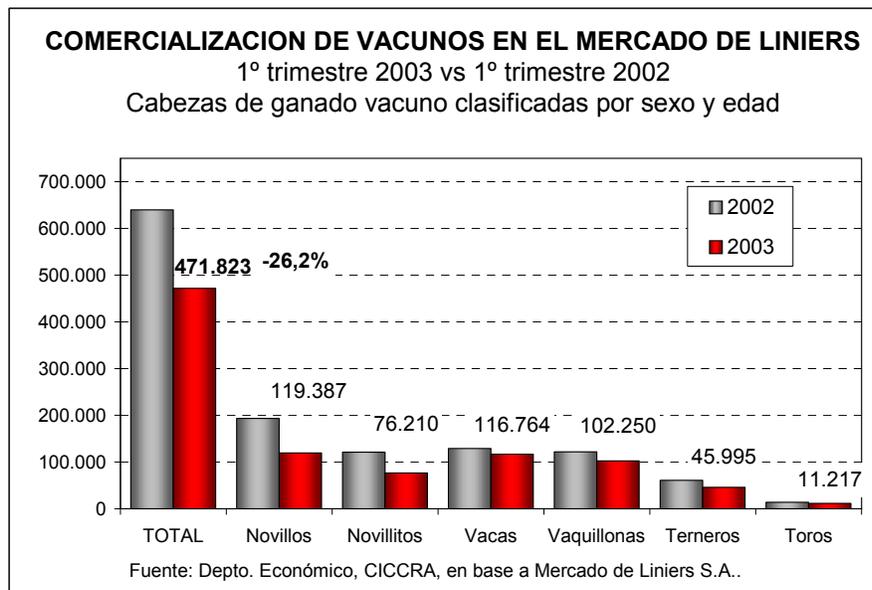
6. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En marzo la comercialización de hacienda vacuna a través del Mercado de Liniers se estabilizó con relación a febrero (+0,5%), pero quedó 19,6% por debajo de la registrada en marzo de 2002 (octava caída anual de dos dígitos). De esta manera la cantidad de cabezas que pasaron por este mercado se mantuvo en un piso de 150.252 cabezas (en febrero fue de 149.559).

En el primer trimestre de 2003 la cantidad de hacienda vacuna vendida en Liniers se ubicó en 471.823, 26,2% menos que en el primer trimestre de 2002.



La desagregación por sexo y edad mostró caídas muy importantes en todas las categorías en comparación con el primer trimestre del año pasado. Novillos y novillitos fueron las categorías más afectadas, con bajas de 38,2% y 37,1%, respectivamente. En orden ascendente les siguieron terneros (-24,5%), toros (-19,5%), vaquillonas (-16,0%) y vacas (-9,3%).



En el primer trimestre del año el peso de la hacienda comercializada se ubicó 379 kilogramos promedio por cabeza, acumulando una disminución de 3,1% con

relación al primer cuarto de 2002. En términos absolutos la contracción fue de 12,0 kilogramos promedio. Desagregando por sexo y edad, todas las categorías verificaron contracciones. Las caídas más importantes correspondieron a vacas (-4,2%; 18,7 kg promedio menos) y a novillos (-3,1%; 14,3 kg promedio menos).

