

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

[Documento N° 43, Noviembre 2003](#)

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

**INDICE GENERAL**

|   |          |
|---|----------|
| <b>EDITORIAL</b>  | <b>1</b> |
| 1. <b>CONSIDERACIONES GENERALES</b>                               | 1        |
| <b>INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES</b>                         | <b>4</b> |
| 1. <b>PRODUCCION</b>  | 4        |
| 1.1. <b>FAENA VACUNA TOTAL Y TIPIFICADA – ESTADO DE SITUACION</b> | 4        |
| 2. <b>CONSUMO DE CARNES VACUNAS</b>                               | 7        |
| 2.1. <b>CONSUMO INTERNO TOTAL</b>                                 | 7        |
| 2.2. <b>SUPERMERCADOS</b>   | 8        |
| 3. <b>INDICADORES DE PRECIOS</b>                                  | 9        |
| 3.1. <b>PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR</b>                       | 9        |
| 3.2. <b>PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS</b>           | 11       |
| 3.3. <b>PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ</b>                | 12       |
| 4. <b>SECTOR EXTERNO</b>  | 13       |
| 4.1. <b>EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES</b>                       | 13       |
| 5. <b>COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS</b>   | 14       |

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

La actividad del sector frigorífico de carnes vacunas se mantiene en los niveles alcanzados a lo largo de 2002. Por un lado, en enero-septiembre de 2003 se registró una faena 3,0% superior a la de enero-septiembre de 2002. Pero, por el otro lado, la caída del peso promedio de la hacienda faenada (-2,6%), hizo que la cantidad de carne producida sólo verificara un alza de 0,3% entre los períodos analizados.

Se puede decir que el sector está estancado con respecto a 2002, pero las características del proceso productivo actual abren una incógnita con respecto a la evolución futura del sector. Ya sea por el avance de la agricultura o por la sequía que se viene observando en algunas áreas productivas, el hecho de que se mantenga en niveles elevados la comercialización de hacienda joven, en particular de hembras, puede desencadenar una crisis sectorial similar a la registrada en 1998, y que fue originada por la liquidación de vientres que se realizó en 1996.

El peso promedio de los animales faenados viene descendiendo, si bien en los últimos tres meses se estabilizó en torno a 213 kilogramos por cabeza, tras haber tocado un piso de 209 kilogramos por cabeza en mayo y junio. En términos acumulados, el peso promedio que era de 219 kilogramos por cabeza en enero-septiembre del año pasado, descendió a 213 kilogramos por cabeza en el mismo lapso del corriente año (-2,7%).

Cuando se desagrega la faena total por sexo y edad de los animales, se observa que a medida que avanzó el año la participación de las hembras en la faena total fue consolidándose en un nivel muy elevado (44,1% de la faena tipificada), y también que el crecimiento de la faena estuvo explicado por las mayores ventas de las categorías más jóvenes, incluidas las de machos. Ello se reflejó en el aumento de la comercialización (según los datos del Mercado de Liniers) y de la faena de terneros y terneras, novillitos y vaquillonas, lo cual otorga elementos para pensar que se estaría gestando un ciclo contractivo similar al iniciado en 1996 y que en 1998 generó una importante crisis sectorial, con una retracción de la faena de 11,9% y una caída de las colocaciones externas de 32,5%, que ubicó los volúmenes exportados en el tercer nivel más bajo del período 1991-2002.

En línea con lo expresado en los párrafos precedentes, en octubre el Mercado de Liniers siguió comercializando más cabezas de hacienda vacuna con un menor peso promedio. El mes pasado se vendieron 206.022 cabezas de ganado vacuno, cifra que resultó 0,9% superior a la de septiembre y 20,5% mayor que la de octubre de 2002. Por su parte, el peso promedio de la hacienda negociada a través de Liniers se ubicó en 353 kilogramos por cabeza (-1,8% mensual y -4,8% anual), el nivel más bajo desde 1990 por lo menos.

Entre los primeros diez meses de 2002 y similar período de este año crecieron fuertemente las ventas de terneros (+6,8%) y de vaquillonas (+4,3%), en tanto la comercialización de novillitos redujo fuertemente la caída acumulada hasta 8,3% (que hasta septiembre era de 12,9%). Cabe destacar que en términos anuales (octubre-octubre), novillitos registró la segunda suba consecutiva superior a 40% (+42,8%) y terneros hizo lo

propio por tercera vez consecutiva (+43,3%), en tanto las vaquillonas registraron un alza de 32,7% (que se sumó a las subas de 29,6% y de 47,6% de agosto y septiembre, respectivamente). En el gráfico que sigue a este párrafo se presentan las ventas por sexo y edad en los primeros nueve meses de 2002 y de 2003.

Del lado de la demanda, a medida que avanza el año, el consumo interno de carnes vacunas por habitante se va recomponiendo, con lo cual la caída acumulada está disminuyendo. En los primeros diez meses del año se ubicó en 58,9 kg./hab./año, y el retroceso con respecto a igual período del año pasado se redujo a 2,3% (estaba en 60,2 kg./hab./año).

La participación del consumo interno total bajó de 86,8% en los primeros diez meses de 2002 a 85,3% en el mismo período de este año, debido a la caída de 1,2% que acumuló entre los períodos considerados. En cambio, el aumento de las exportaciones, debido en gran parte a que en 2002 las exportaciones comenzaron a realizarse sólo en marzo, tras la reapertura de los mercados externos, hizo que su participación se elevara desde 13,2% a 14,7% en enero-octubre de 2003.

En este sentido, la otra porción de la demanda de carnes vacunas mostró una expansión de 17% en volúmenes (tn peso producto) y un alza de 30% en valores, como consecuencia de la mejora del precio promedio por tonelada exportada (+11,1%). De acuerdo con un informe de prensa difundido por el SENASA recientemente, en el período enero-octubre de 2003 se habrían registrado exportaciones de cortes vacunos por 185.468 toneladas peso producto, por las cuales se facturaron 464,1 millones de dólares fob.

En el plano de los cortes Hilton, en enero-octubre de 2003 se embarcaron 25.299 toneladas peso producto por un valor de 157,8 millones de dólares fob. Y, como es habitual, estos cortes tuvieron como principal destino a Alemania, hacia donde se exportaron 15.045 toneladas peso producto por 95,7 millones de dólares. El segundo destino en importancia para estos cortes siguió siendo el Reino Unido, que adquirió 4.681 toneladas peso producto, seguido por Holanda que compró 2.536 toneladas peso producto, y por Italia que hizo lo propio en 1.965 toneladas peso producto.

En el plano de los precios, en septiembre los precios al público de los cortes vacunos cayeron 0,4% en promedio, liderados por una baja de los precios de los cortes traseros de 0,8% mensual. En el caso de los cortes delanteros, los precios bajaron 0,3%. Por su parte, las menudencias y achuras registraron una baja de 0,6%. En cambio, semipreparados en base a carne vacuna tuvieron un alza de 1,6% con relación a agosto. Todo esto se enmarcó en un contexto en el que el nivel general de los precios al consumidor se mantuvo constante y el de los alimentos y bebidas subió 0,4%.

De esta forma, entre diciembre de 2002 y septiembre de 2003 los precios de los cortes vacunos al consumidor tuvieron el siguiente comportamiento: cortes delanteros - 2,1%, cortes traseros -1,9%, semipreparados en base a carne vacuna +2,3% y menudencias y achuras +3,0%.

En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos disminuyó 4,3% con respecto al conjunto de alimentos y bebidas en lo que transcurrió de 2003, lo cual sólo sirvió para recuperar una fracción de la pérdida relativa que había acumulado a lo largo de

2002, cuando se deterioró 15,9% respecto al resto de los alimentos y bebidas, quedando en la actualidad todavía 10,9% por encima del precio relativo vigente en diciembre de 2001.

La evolución del precio de los cortes vacunos con relación al de los cortes aviares mostró otra baja de 2,1% entre agosto y septiembre, debido a que el precio de los cortes vacunos bajó 0,4% y el de los cortes aviares subió 1,8% mensual. Con relación a diciembre de 2002 la posición de los cortes vacunos exhibió una mejora de 5,2%; que al contrastarse con el período pre-devaluación, se eleva a 12,4%. A pesar de lo cual, y como destacamos en Informes anteriores, la disminución del poder adquisitivo de la población y el aumento del desempleo (récord de población pobre e indigente), hicieron caer la demanda de ambos productos.

Por otra parte, el precio relativo del novillo respecto al del maíz registró una suba de 5,4% mensual en octubre, ubicándose en 6,40. La suba se explicó por un crecimiento del precio en dólares del novillo de 3,3% y una caída del precio del maíz de 1,9%.

## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

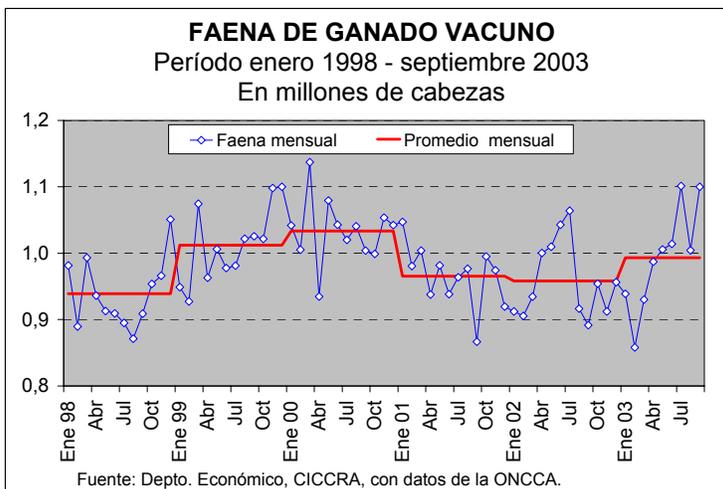
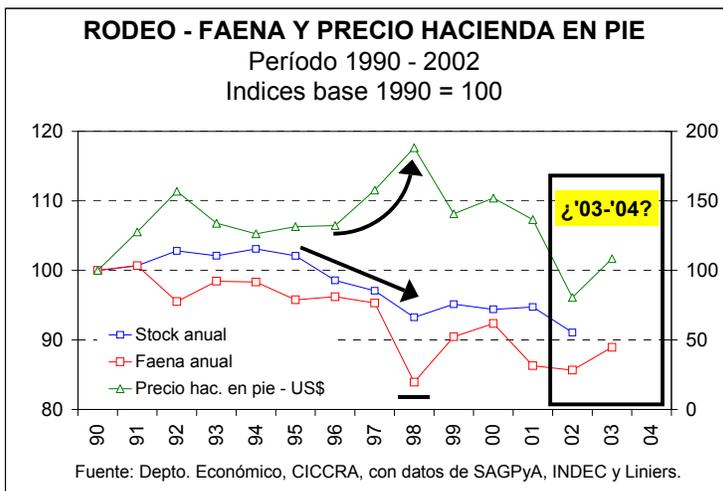
## 1. FAENA VACUNA TOTAL Y TIPIFICADA – ESTADO DE SITUACION:

La actividad del sector frigorífico de carnes vacunas se mantiene en los niveles alcanzados a lo largo de 2002. Por un lado, en enero-septiembre de 2003 se registró una faena 3,0% superior a la de enero-septiembre de 2002. Pero, por el otro lado, la caída del peso promedio de la hacienda faenada (-2,6%), hizo que la cantidad de carne producida sólo verificara un alza de 0,3% entre los períodos analizados.

Se puede decir que el sector está estancado con respecto a 2002, pero las características del proceso productivo actual abren una incógnita con respecto a la evolución futura del sector.

**Ya sea por el avance de la agricultura**, donde la presión que ejercen los elevados precios y rendimientos de las oleaginosas fundamentalmente es difícil de resistir, **o por la sequía que se viene observando en algunas áreas productivas**, el hecho de que se mantenga en niveles elevados la comercialización de hacienda joven, en particular de hembras, puede desencadenar una crisis sectorial similar a la registrada en 1998, y que fue originada por la liquidación de vientres que se realizó en 1996.

Desde mayo de este año en adelante la faena se mantuvo sistemáticamente por encima del millón de cabezas mensuales. En particular, las estimaciones de la ONCCA para septiembre dieron cuenta de un nivel de faena de 1.100.000 cabezas, cifra que se ubicó 9,5% por encima del mes anterior y 23,4% arriba de septiembre del año pasado. De esta forma, en enero-septiembre se faenaron 8.939.050 cabezas, lo que significó una suba de 3,0% con relación al mismo lapso de 2002.



**FAENA DE CARNE VACUNA**

1999-2003

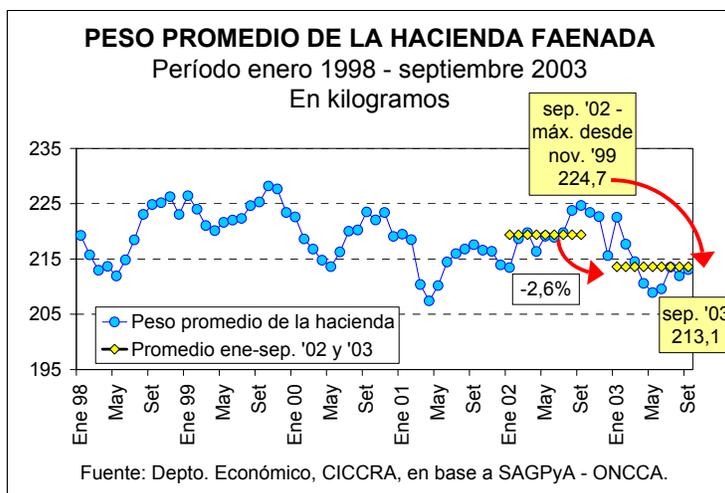
| Periodo | Faena      | Producción      | Peso prom.   | Faena | Producción   | Peso prom. |
|---------|------------|-----------------|--------------|-------|--------------|------------|
|         | cabezas    | miles tn r.c.h. | kg. / cabeza |       | var. % anual |            |
| 1999    | 12.145.029 | 2.719           | 223,9        | 7,8%  | 10,1%        | 2,2%       |
| 2000    | 12.400.039 | 2.718           | 219,2        | 2,1%  | 0,0%         | -2,1%      |
| 2001    | 11.584.250 | 2.489           | 214,8        | -6,6% | -8,4%        | -2,0%      |
| 2002    | 11.499.447 | 2.526           | 219,6        | -0,7% | 1,5%         | 2,2%       |

|                |                  |            |              |              |              |              |
|----------------|------------------|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ene 02         | 912.177          | 195        | 213,4        | -12,9%       | -15,3%       | -2,8%        |
| Feb            | 905.498          | 198        | 218,7        | -7,7%        | -7,6%        | 0,1%         |
| Mar            | 934.542          | 205        | 219,7        | -6,9%        | -2,8%        | 4,5%         |
| Abr            | 1.000.301        | 216        | 216,3        | 6,7%         | 11,3%        | 4,3%         |
| May            | 1.009.796        | 221        | 219,1        | 2,9%         | 7,2%         | 4,3%         |
| Jun            | 1.042.876        | 228        | 218,9        | 11,2%        | 13,5%        | 2,1%         |
| Jul            | 1.063.835        | 234        | 219,8        | 10,4%        | 12,3%        | 1,8%         |
| Ago            | 916.481          | 205        | 223,8        | -6,2%        | -3,2%        | 3,2%         |
| Set            | 891.495          | 200        | 224,7        | 2,9%         | 6,2%         | 3,2%         |
| Oct            | 954.022          | 213        | 223,4        | -4,1%        | -1,1%        | 3,1%         |
| Nov            | 912.122          | 203        | 222,7        | -6,4%        | -3,7%        | 2,9%         |
| Dic            | 956.302          | 206        | 215,6        | 4,0%         | 4,8%         | 0,7%         |
| <b>Ene '03</b> | <b>938.743</b>   | <b>209</b> | <b>222,5</b> | <b>2,9%</b>  | <b>7,3%</b>  | <b>4,3%</b>  |
| <b>Feb</b>     | <b>857.955</b>   | <b>187</b> | <b>217,7</b> | <b>-5,3%</b> | <b>-5,7%</b> | <b>-0,5%</b> |
| <b>Mar</b>     | <b>930.135</b>   | <b>200</b> | <b>214,5</b> | <b>-0,5%</b> | <b>-2,8%</b> | <b>-2,4%</b> |
| <b>Abr</b>     | <b>987.161</b>   | <b>208</b> | <b>210,6</b> | <b>-1,3%</b> | <b>-3,9%</b> | <b>-2,7%</b> |
| <b>May</b>     | <b>1.005.620</b> | <b>210</b> | <b>208,9</b> | <b>-0,4%</b> | <b>-5,0%</b> | <b>-4,7%</b> |
| <b>Jun</b>     | <b>1.013.960</b> | <b>212</b> | <b>209,6</b> | <b>-2,8%</b> | <b>-6,9%</b> | <b>-4,3%</b> |
| <b>Jul</b>     | <b>1.101.111</b> | <b>235</b> | <b>213,5</b> | <b>3,5%</b>  | <b>0,6%</b>  | <b>-2,8%</b> |
| <b>Ago</b>     | <b>1.004.365</b> | <b>213</b> | <b>211,9</b> | <b>9,6%</b>  | <b>3,8%</b>  | <b>-5,3%</b> |
| <b>Sep</b>     | <b>1.100.000</b> | <b>234</b> | <b>213,1</b> | <b>23,4%</b> | <b>17,0%</b> | <b>-5,2%</b> |
| 9 meses '03    | 8.939.050        | 1.908      | 213,4        | 3,0%         | 0,3%         | -2,7%        |

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, sobre la base de ONCCA.

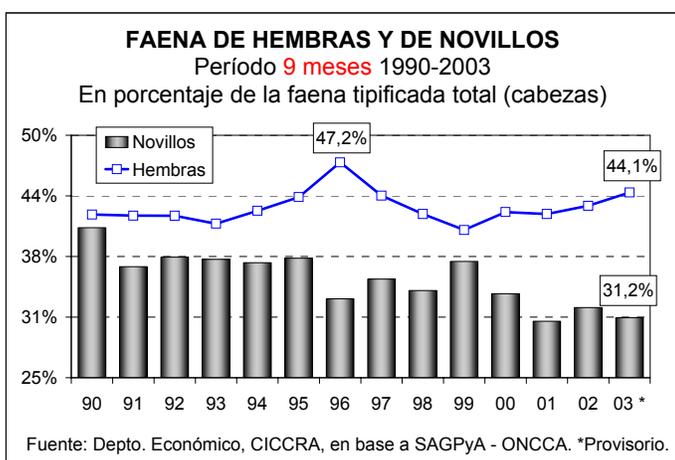
Cuando se analizan los volúmenes de carne producidos, en septiembre habrían alcanzado un nivel de 234 mil toneladas res con hueso, es decir 10,1% más que en agosto y 17,0% más que en septiembre de 2002. Ahora, cuando se toma el acumulado del año (1.908 tn res con hueso) y se lo compara con similar lapso del año pasado, la producción sólo aumentó 0,3%.

Como muestra el gráfico adjunto el peso promedio de los animales faenados viene descendiendo, si bien en los últimos tres meses se estabilizó en torno a 213 kilogramos por cabeza, tras haber tocado un piso de 209 kilogramos por cabeza en mayo y junio. En términos acumulados, el peso promedio que era de 219



kilogramos por cabeza en enero-septiembre del año pasado, descendió a 213 kilogramos por cabeza en el mismo lapso del corriente año (-2,7%).

Cuando se desagrega la faena total por sexo y edad de los animales, se observa que a medida que avanzó el año la participación de las hembras en la faena total fue consolidándose en un nivel muy elevado, y también que el crecimiento de la faena estuvo explicado por las mayores ventas de las categorías más jóvenes, incluidas las de machos. Ello se reflejó en el aumento de la comercialización (según los datos del Mercado de Liniers) y de la faena de terneros y terneras, novillitos y vaquillonas, lo cual otorga elementos para pensar que se estaría gestando un ciclo contractivo similar al iniciado en 1996 y que en 1998 generó una importante crisis sectorial, con una retracción de la faena de 11,9% y una caída de las colocaciones externas de 32,5%, que ubicó los volúmenes exportados en el tercer nivel más bajo del período 1991-2002.

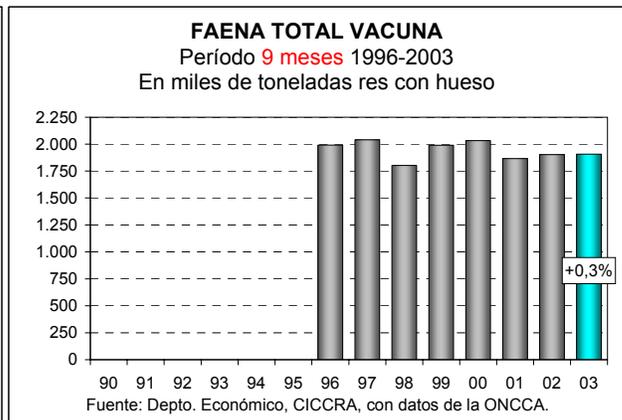
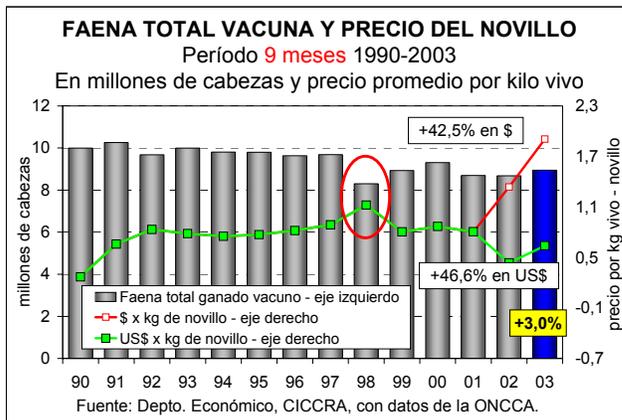


**En los primeros nueve meses de 2003 se faenó 17,0% más de terneras que en los primeros nueve meses de 2002, en tanto el procesamiento de vaquillonas aumentó 10,6%, detrás de las cuales las categorías más dinámicas fueron terneros (+4,6%) y novillitos (+1,3%). De esta forma, la faena de hembras se estabilizó en 44,1% en enero-septiembre de 2003 y quedó como el segundo**

**registro más alto desde 1990 en adelante (sólo superada por la liquidación de vientres de 1996: 47,2%).** Adicionalmente, se observó una mayor participación de las categorías más jóvenes.

En lo que referente a la faena de machos, entre enero-septiembre de 2002 y enero-septiembre de 2003 registró una suba de 0,2% (si bien venía cayendo 1,0% hasta el acumulado del mes anterior), quedando su participación en 55,9% del total. Los novillos quedaron con una participación de 31,2% en la faena tipificada total, registrando un leve retroceso de 0,6% con respecto a enero-septiembre de 2002, caída que en el caso de los toros llegó a 8,3%. En cambio, como ya se estableció más arriba, crecieron las ventas de terneros y de novillitos.

Como es habitual, en los dos gráficos siguientes presentamos los niveles de faena en el acumulado de cada año, en cantidad de cabezas (izquierda) y en volúmenes procesados (derecha), respectivamente.

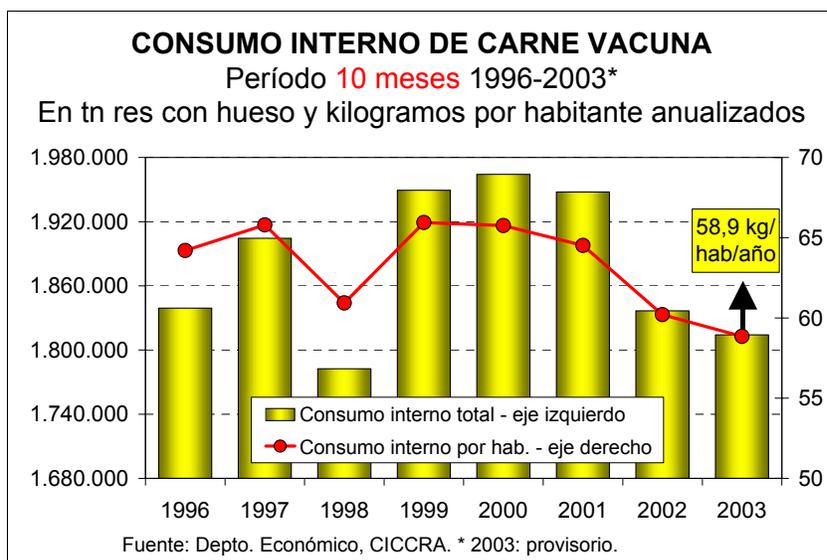


**2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:**

**2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:**

A medida que avanza el año, las estimaciones de consumo interno de carnes vacunas por habitante se va recomponiendo. El valor acumulado en los primeros diez meses del año se ubicó en 58,9 kg por año, y el retroceso con respecto a igual período del año pasado se redujo a 2,3% (estaba en 60,2 kg./hab./año). Y con respecto al pico registrado en enero-octubre de 2000 (65,8 kg./hab./año), el consumo interno de carne vacuna per cápita acumuló un retroceso de 10,5%.

La participación del consumo interno bajó de 86,8% en los primeros diez meses de 2002 a 85,3% en el mismo período de este año. Esto respondió al retroceso del consumo interno citado en el párrafo anterior y al crecimiento de las exportaciones, debido a que en 2002 las exportaciones comenzaron a realizarse sólo en marzo, tras la reapertura de los mercados externos.

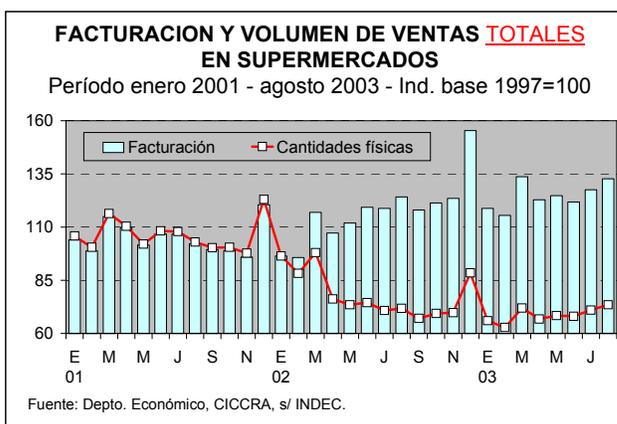
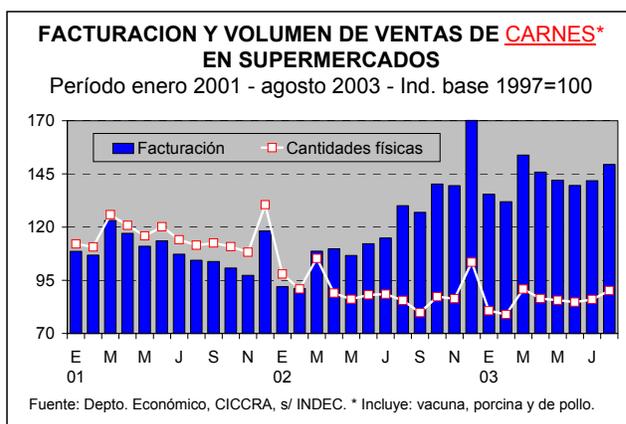


2.2. SUPERMERCADOS:

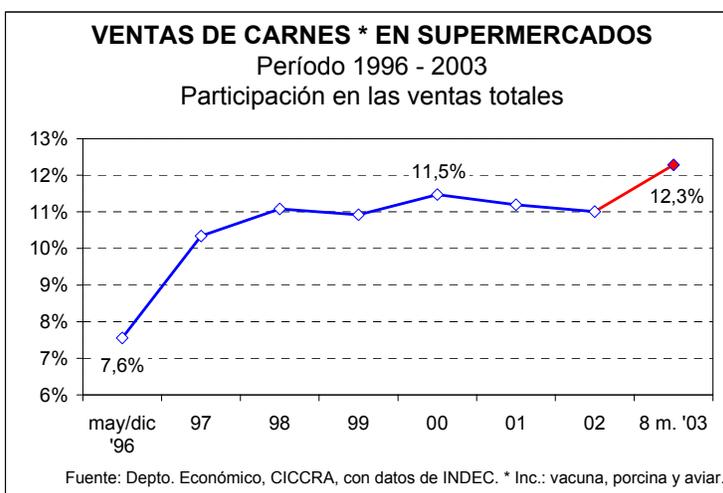
En agosto los supermercados elevaron su facturación por comercializar carnes vacunas, porcinas y de pollos, continuando con la recuperación observada en julio, tras las caídas consecutivas observadas entre abril y junio. Con respecto a julio las ventas aumentaron 5,4%, alcanzando a 172,2 millones de pesos. En términos anuales se observó un alza de 14,9%, cifra que se va reduciendo a medida que avanza el año, debido a que el aumento del nivel general de precios ya estaba registrándose en aquella época. El total de ventas de los supermercados ascendió a 1.423,4 millones de pesos en agosto, registrándose un alza de 4,1% mensual y una suba de 6,9% anual.

Por su parte, los volúmenes comercializados de carnes registraron una suba de 5,4% y los totales un alza de 2,4%, en comparación con agosto de 2002. La diferencia entre el aumento de los valores facturados y los volúmenes vendidos estuvo explicada por la variación de los precios. En el caso de las carnes se observó un crecimiento de 9,0% anual y en el caso de los totales se registró una suba de 4,4%.

Los gráficos que siguen presentan la evolución de las ventas de carnes (izquierda) y totales (derecha) en los supermercados en el período enero 2001-agosto 2003.



En el acumulado del año se facturaron 1.314,2 millones de pesos por la comercialización de carnes, mientras que por las ventas totales ingresaron 10.696,9 millones de pesos. Con respecto a enero-agosto de 2002 se verificaron alzas de 31,7% y 12,0% nominal, respectivamente. Ello se tradujo en un aumento de la participación del conjunto



de carnes en el total facturado, tal como se muestra en el gráfico adjunto, al pasar de 10,4% en enero-agosto de 2002 a 12,3% en enero-agosto del corriente ejercicio.

**Tal como indicamos en el Informe anterior, la retracción de los volúmenes comercializados se va achicando a medida que transcurre el tiempo. Entre los primeros ocho meses de 2002 e igual período de 2003 la caída fue de 6,6% y 15,5%, respectivamente** (hasta julio, se acumulaban retracciones de 8,1% para carnes y de 18,1% para las ventas totales). Por su parte, los precios de las carnes registraron una suba de 39,9% en el caso de las carnes y un alza de 29,7% en el caso de las ventas totales de los supermercados.

### 3. INDICADORES DE PRECIOS:

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

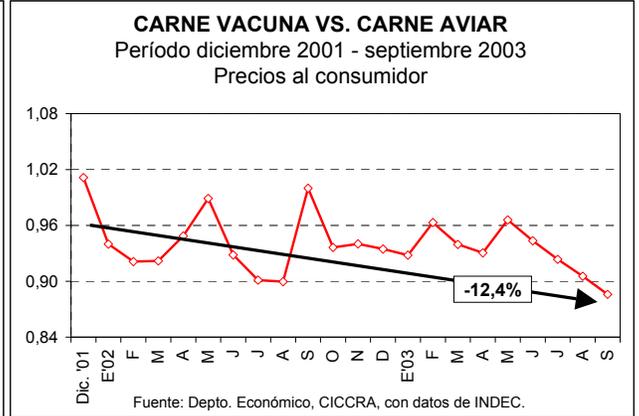
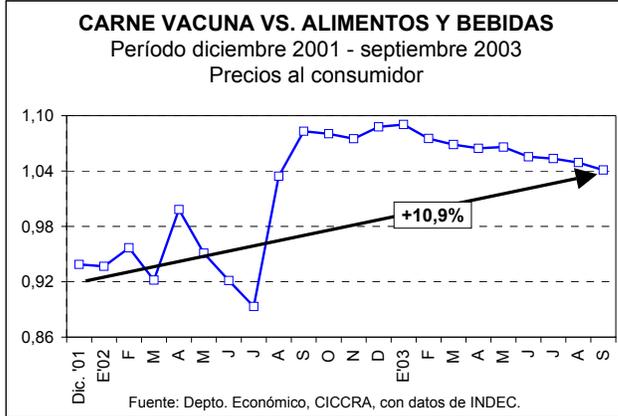
**En septiembre los precios al público de los cortes vacunos cayeron 0,4% en promedio, liderados por una baja de los precios de los cortes traseros de 0,8% mensual. En el caso de los cortes delanteros, los precios bajaron 0,3%. Por su parte, las menudencias y achuras registraron una baja de 0,6%. En cambio, semipreparados en base a carne vacuna tuvieron un alza de 1,6% con relación a agosto. Todo esto se enmarcó en un contexto en el que el nivel general de los precios al consumidor se mantuvo constante y el de los alimentos y bebidas subió 0,4%.**

Cuando se compara con similar período del año anterior, se puede observar que los precios de los cortes vacunos registraron un crecimiento de sólo 0,1% promedio, el más bajo desde febrero de 2002. Los precios de los cortes delanteros y traseros se mantuvieron por debajo del promedio, debido a que acumularon una caída de 0,7% y 0,2%, respectivamente. En cambio, los precios de las menudencias y achuras registraron un aumento de 1,3% y los de semipreparados subieron 10,9%.

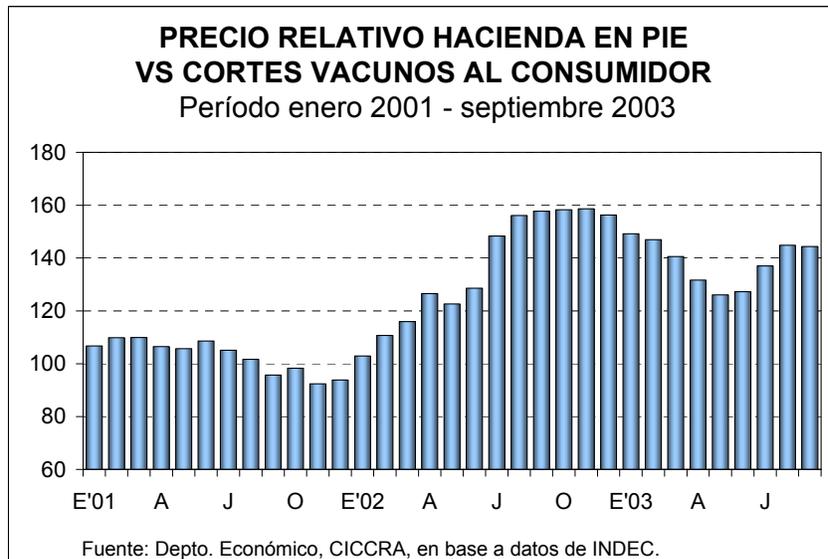
**De esta forma, entre diciembre de 2002 y septiembre de 2003 los precios de los cortes vacunos al consumidor tuvieron el siguiente comportamiento:** cortes delanteros -2,1%, cortes traseros -1,9%, semipreparados en base a carne vacuna +2,3% y menudencias y achuras +3,0%. El precio promedio de los cortes vacunos registró una baja de 1,6%, mientras que el conjunto de alimentos y bebidas aumentó 2,8% en el período y el nivel general del IPC se mantuvo 2,6% por arriba del nivel observado en diciembre del año pasado. **De esta forma, el precio promedio de los cortes vacunos disminuyó 4,3% con respecto al conjunto de alimentos y bebidas en lo que transcurrió de 2003, lo cual sólo sirvió para recuperar una fracción de la pérdida relativa que había acumulado a lo largo de 2002, cuando se deterioró 15,9% respecto al resto de los alimentos y bebidas, quedando en la actualidad todavía 10,9% por encima del precio relativo vigente en diciembre de 2001** (ver gráfico inferior de la izquierda).

**Por otra parte, la evolución del precio de los cortes vacunos con relación al de los cortes aviares mostró otra baja de 2,1% entre agosto y septiembre, debido a que el precio de los cortes vacunos bajó 0,4% y el de los cortes aviares subió 1,8% mensual. Con relación a diciembre de 2002 la posición de los cortes vacunos exhibió una mejora de 5,2%** (el precio de los cortes vacunos bajó 1,6% y el precio de los pollos subió 3,8%), lo cual se puede observar en el gráfico inferior de la derecha). **Y si se contrasta con el**

**período pre-devaluación, los cortes vacunos registraron una mejora relativa de 12,4%.** A pesar de ello, como destacamos en Informes anteriores, la disminución del poder adquisitivo de la población y el aumento del desempleo (récord de población pobre e indigente), hicieron caer la demanda de ambos productos.

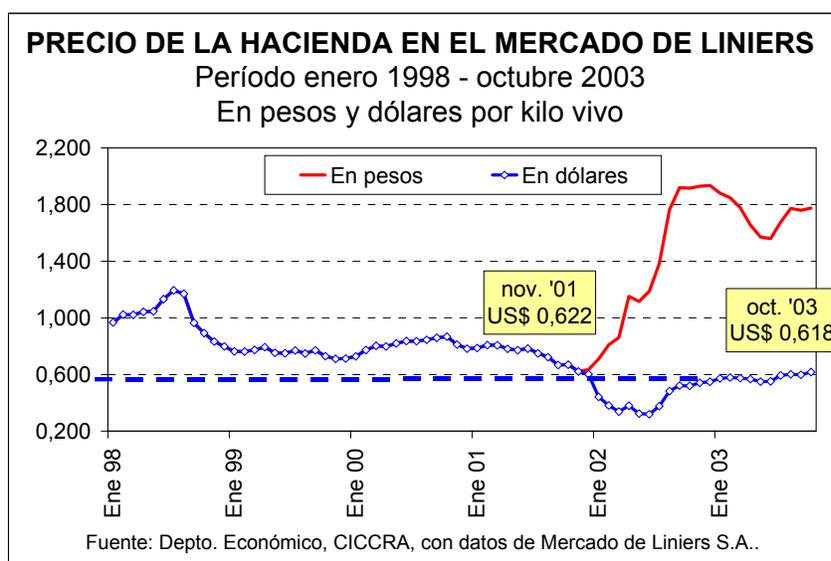


**En septiembre la relación entre el precio de la hacienda en pie y el precio de los cortes vacunos al consumidor (ver gráfico inferior) mostró una baja de 0,3% mensual, ubicándose en 7,6% la brecha con respecto a diciembre de 2002.** A pesar de la corrección observada, con respecto a diciembre de 2001 todavía se mantiene 53,9% por encima, debido a que el precio de la hacienda en pie subió 117,3% y el precio de los cortes vacunos creció 65,4%.



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

En octubre el precio en pesos de la hacienda en pie se estabilizó en el valor del bimestre anterior, quedando en \$ 1,776 por kg vivo (ver línea roja del gráfico que se presenta más abajo). Respecto a septiembre registró una suba de 0,9%, mientras que en términos anuales bajó 7,3% y quedó 8,3% por debajo del nivel alcanzado en diciembre de 2002.



En el gráfico anterior, la línea azul muestra la evolución del precio de la hacienda en pie en dólares, que en octubre de 2003 llegó a US\$ 0,618 por kilogramo vivo, ubicándose en un nivel similar al observado en noviembre de 2001, es decir que ya alcanzó los valores de los últimos meses antes de la devaluación. En términos mensuales registró una suba de 3,3%, debido principalmente a la apreciación del peso argentino en el mes, tras las subas de agosto y septiembre.

Los precios en pesos de todas las categorías fueron descendentes en comparación con octubre de 2002, con caídas muy parejas que quedaron en un rango de -6,5% (terneros)/-8,6% (toros). En cambio, en dólares todas las categorías mostraron alzas que se ubicaron entre 17,1% (toros) y 19,8% (terneros).

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

| Período        | TOTAL        | Novillos     | Novillitos   | Vacas        | Vaquill.     | Terneros     | Toros        |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| oct '02        | 1,916        | 2,040        | 2,047        | 1,594        | 1,999        | 2,099        | 1,650        |
| sep '03        | 1,760        | 1,859        | 1,892        | 1,416        | 1,848        | 1,976        | 1,442        |
| <b>oct '03</b> | <b>1,776</b> | <b>1,877</b> | <b>1,904</b> | <b>1,463</b> | <b>1,842</b> | <b>1,963</b> | <b>1,508</b> |
| 10 m. '03      | 1,728        | 1,903        | 1,939        | 1,313        | 1,892        | 2,036        | 1,397        |

Var. % respecto a...

|                    |        |        |        |        |        |        |        |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| mes anterior       | 0,9%   | 1,0%   | 0,6%   | 3,3%   | -0,3%  | -0,7%  | 4,6%   |
| igual mes año ant. | -7,3%  | -8,0%  | -7,0%  | -8,2%  | -7,9%  | -6,5%  | -8,6%  |
| dic. '01           | 179,7% | 187,0% | 161,5% | 251,7% | 163,5% | 124,3% | 297,9% |
| dic. '02           | -8,3%  | -10,2% | -10,3% | -5,9%  | -10,6% | -11,6% | -10,5% |
| 10 m. '02          | 34,8%  | 35,2%  | 35,0%  | 35,7%  | 36,6%  | 34,2%  | 42,8%  |

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

| Período        | TOTAL        | Novillos     | Novillitos   | Vacas        | Vaquill.     | Terneros     | Toros        |
|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| oct '02        | 0,520        | 0,554        | 0,556        | 0,433        | 0,543        | 0,570        | 0,448        |
| sep '03        | 0,598        | 0,632        | 0,643        | 0,481        | 0,628        | 0,671        | 0,490        |
| <b>oct '03</b> | <b>0,618</b> | <b>0,653</b> | <b>0,662</b> | <b>0,509</b> | <b>0,641</b> | <b>0,683</b> | <b>0,524</b> |
| 10 m. '03      | 0,581        | 0,640        | 0,652        | 0,441        | 0,636        | 0,685        | 0,468        |

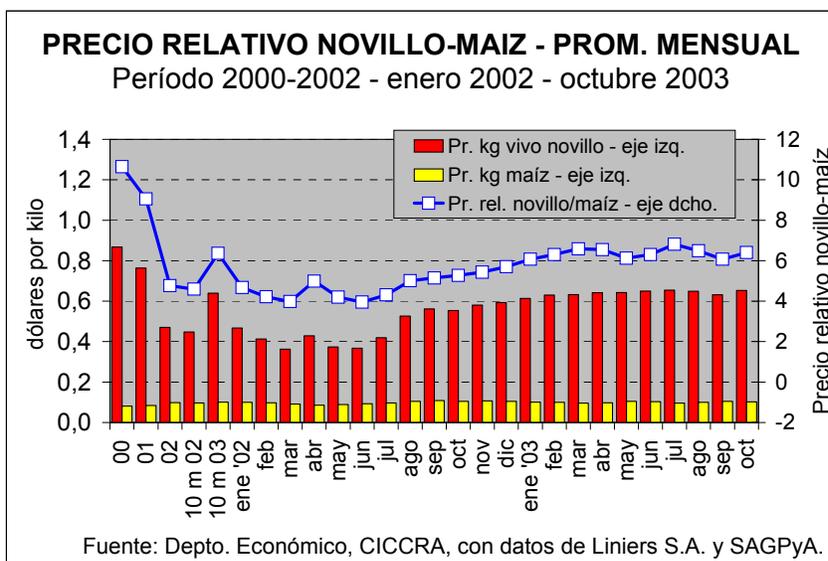
Var. % respecto a...

|                    |       |       |       |       |       |        |       |
|--------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| mes anterior       | 3,3%  | 3,3%  | 3,0%  | 5,7%  | 2,0%  | 1,7%   | 7,0%  |
| igual mes año ant. | 18,8% | 17,9% | 19,2% | 17,6% | 18,1% | 19,8%  | 17,1% |
| dic. '01           | 2,6%  | 5,3%  | -4,1% | 29,0% | -3,3% | -17,7% | 45,9% |
| dic. '02           | 12,5% | 10,1% | 10,0% | 15,4% | 9,7%  | 8,4%   | 9,8%  |
| 10 m. '02          | 42,1% | 43,0% | 41,8% | 44,4% | 43,8% | 40,4%  | 52,5% |

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

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

En el último mes el precio relativo del novillo respecto al del maíz registró una suba de **5,4% mensual**, ubicándose en **6,40**. La suba se explicó por un crecimiento del precio en dólares del novillo de 3,3% y una caída del precio del maíz de 1,9%. Con esta recuperación, el precio relativo se ubicó sólo 1,1% por debajo del nivel observado en diciembre de 2001 (que había sido de 6,47). **Desde el piso observado en junio de 2002 el precio relativo acumuló una suba de 61,8%** (+77,5% el precio del novillo y +9,7% el precio del maíz).



#### 4. SECTOR EXTERNO:

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

De acuerdo con un informe de prensa difundido por el SENASA recientemente, en el período enero-octubre de 2003 se habrían registrado exportaciones de cortes vacunos por 185.468 toneladas peso producto, por las cuales se facturaron 464,1 millones de dólares fob. En comparación con similar lapso de 2002 se registró una suba de 17% y en valores un alza de 30%, lo cual se explicó por una mejora del precio promedio por tonelada exportada (+11,1%).

| Exportaciones de carnes vacunas - Por tipo de corte |                     |               |                |                |
|---|---------------------|---------------|----------------|----------------|
| Rubro   | en tn peso producto |               |                |                |
|   | 2000                | 2001          | 2002           | 10 m. '03      |
| Otras Carnes Frescas                                | 133.674             | 38.027        | 108.092        | 121.753        |
| Cortes Hilton                                       | 26.034              | 40.232        | 45.573         | 25.299         |
| Carnes Procesadas                                   | 67.502              | 5.383         | 48.215         | 38.416         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>227.210</b>      | <b>83.642</b> | <b>201.880</b> | <b>185.468</b> |

| Rubro                | en miles de US\$ |                |                |                |
|----------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|
|                      | 2000             | 2001           | 2002           | 10 m. '03      |
| Otras Carnes Frescas | 313.387          | 88.743         | 145.988        | 215.289        |
| Cortes Hilton        | 135.570          | 27.876         | 194.962        | 157.836        |
| Carnes Procesadas    | 188.495          | 111.629        | 107.744        | 90.967         |
| <b>TOTAL</b>         | <b>637.452</b>   | <b>228.248</b> | <b>448.694</b> | <b>464.092</b> |

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

Como muestra el cuadro precedente, en concepto de cortes Hilton se embarcaron 25.299 toneladas peso producto por un valor de 157,8 millones de dólares fob. Por su parte, el resto de los cortes enfriados (no Hilton, como lo exportado a Chile) y congelados

alcanzaron un nivel de 121.753 toneladas peso producto. Por estos envíos se facturaron 215,3 millones de dólares. En el caso de los cortes procesados (cocidos), se exportaron 38.416 toneladas peso producto por un monto de 91,0 millones de dólares.

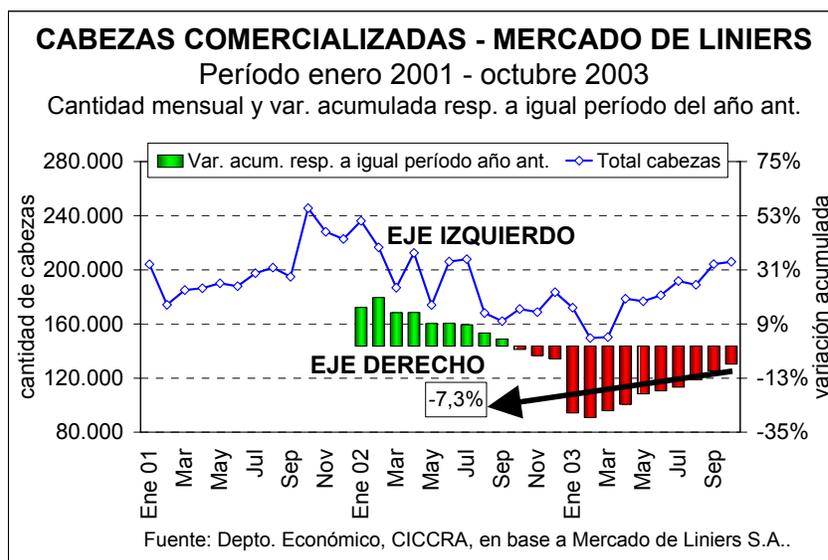
Los cortes Hilton tuvieron como principal destino a Alemania, hacia donde se exportaron 15.045 toneladas peso producto por 95,7 millones de dólares. El segundo destino en importancia para estos cortes siguió siendo el Reino Unido, que adquirió 4.681 toneladas peso producto, seguido por Holanda que compró 2.536 toneladas peso producto, y por Italia que hizo lo propio en 1.965 toneladas peso producto.

En el caso de los cortes frescos, Chile, fue el primer importador con 19.739 toneladas peso producto por 32,4 millones de dólares fob.

Por último, el principal destino de las carnes procesadas continuó siendo Estados Unidos, que adquirió 17.284 toneladas peso producto por un valor de 45,8 millones de dólares.

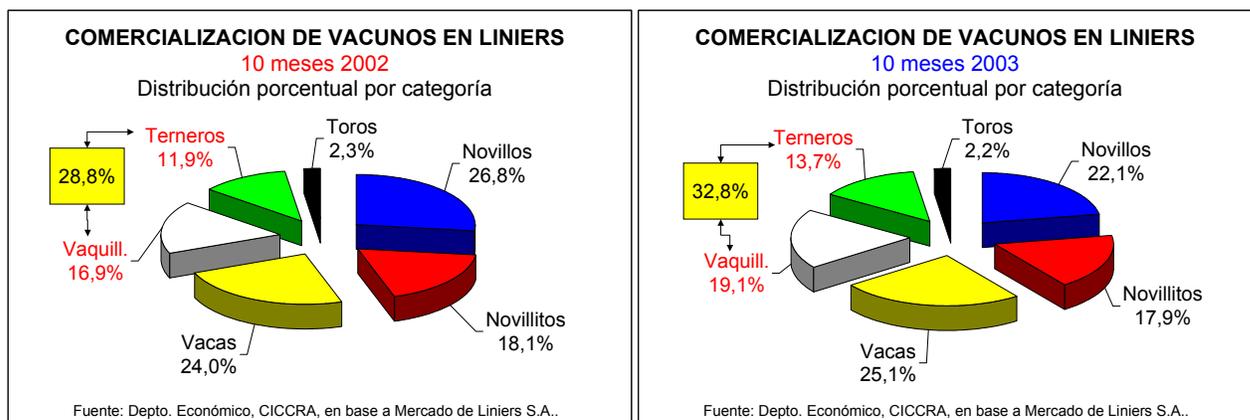
## 5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En línea con lo expresado en el punto 1. de este Informe, en octubre el Mercado de Liniers siguió comercializando más cabezas de hacienda vacuna con un menor peso promedio. El mes pasado se vendieron 206.022 cabezas de ganado vacuno, cifra que resultó 0,9% superior a la de septiembre y 20,5% mayor que la de octubre de 2002. Por su parte, el peso promedio de la hacienda negociada a través de Liniers se ubicó en 353 kilogramos por cabeza (-1,8% mensual y -4,8% anual), el nivel más bajo desde 1990 por lo menos.

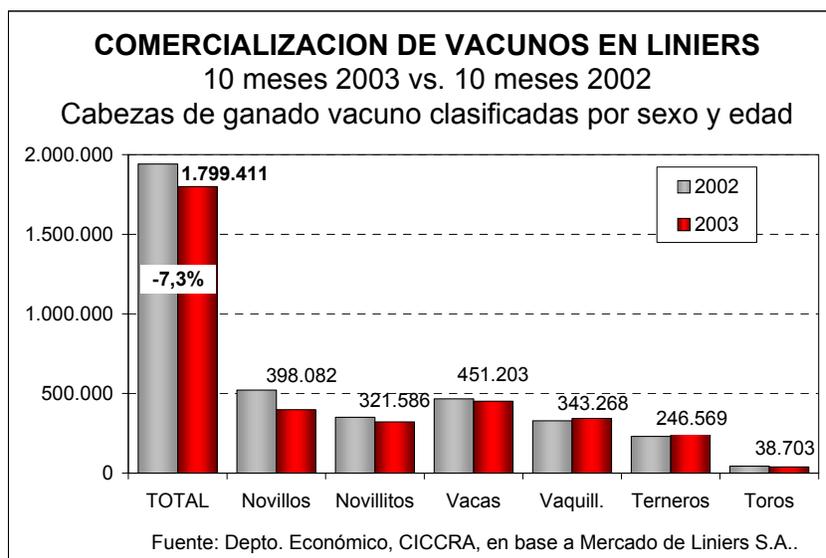


En los primeros diez meses de 2003 la cantidad de hacienda vacuna vendida en Liniers se ubicó en 1.799.411 cabezas. Si bien acumuló un retroceso de 7,3% con relación a lo comercializado en el mismo período de 2002, el gráfico superior muestra que la caída

acumulada se va reduciendo conforme crece mes a mes la venta de hacienda en este mercado.

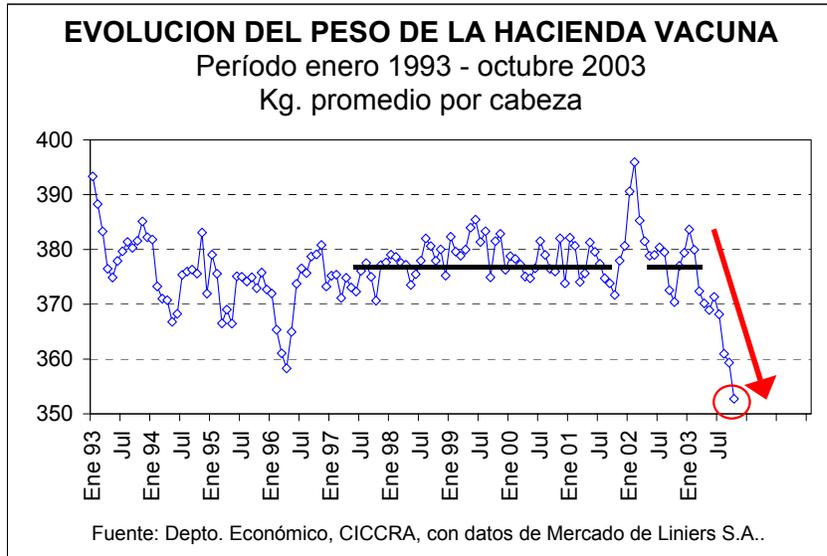


La desagregación por sexo y edad mostró fuertes caídas en las ventas de novillos (-23,6%) y de toros (-11,6%) entre los primeros diez meses de 2002 y similar período de este año. **En cambio, y en línea con lo observado al momento de analizar la faena de hacienda vacuna, crecieron fuertemente las ventas de terneros (+6,8%) y de vaquillonas (+4,3%), en tanto la comercialización de novillitos redujo fuertemente la caída acumulada hasta 8,3% (que hasta septiembre era de 12,9%).** Cabe destacar que en términos anuales (octubre-octubre), novillitos registró la segunda suba consecutiva superior a 40% (+42,8%) y terneros hizo lo propio por tercera vez consecutiva (+43,3%), en tanto las vaquillonas registraron un alza de 32,7% (que se sumó a las subas de 29,6% y de 47,6% de agosto y septiembre, respectivamente). En el gráfico que sigue a este párrafo se presentan las ventas por sexo y edad en los primeros nueve meses de 2002 y de 2003.



**En lo que respecta al peso promedio de la hacienda comercializada, continuó la tendencia descendente que comenzó en abril, llegando a un piso de 353 kilogramos por cabeza en octubre y quedando en 369 kilogramos por cabeza en el acumulado de**

2003. Esto significó una disminución de 3,3% con relación al mismo período de 2002. En términos absolutos la contracción fue de 12,6 kilogramos en promedio.



Si se desagrega por sexo y edad, todas las categorías mostraron contracciones, con excepción de terneros que mantuvo su peso (+0,5%; +1,1 kg). Las caídas más importantes correspondieron a vacas (-2,8%; -11,9 kg) y a toros (-1,7%; -10,5 kg).

