

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

[Documento N° 45, Enero 2004](#)

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	5
1. PRODUCCION	5
1.1. FAENA VACUNA TOTAL	5
1.2. FAENA VACUNA TIPIFICADA	7
2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS	7
2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL	7
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	11
3.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	12
4. SECTOR EXTERNO	13
4.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	13
4.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	14
4.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	17
5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	19

EDITORIAL:**1. CONSIDERACIONES GENERALES:**

En el presente informe haremos una descripción simple de la nueva Resolución de distribución de la cuota Hilton e intentaremos explicar los motivos que han llevado a las actuales autoridades a realizar coherentes modificaciones a los parámetros de la Resolución N° 914/00, haremos una interpretación de los perjuicios y/o beneficios que la aparición de la BSE en EE.UU. podría generar en nuestras ventas externas y, tal como hacemos habitualmente, reflejaremos los números sectoriales con nuestros comentarios al respecto.

A.- Luego de un profundo y prolongado análisis de más de cinco meses, el Secretario de Agricultura, en consonancia con la política delineada desde la Presidencia de la Nación, e implementada desde el Ministerio de Economía, tendiente a favorecer la desconcentración y la defensa de la mediana y pequeña industria, definió los nuevos parámetros de distribución de la "cuota Hilton".

Lo más llamativo de la nueva resolución es que la única voz que se levantó en contra de la misma fue la del sector representado por el ABC Consortium, sector que representa un elevado porcentaje de las exportaciones, pero que representa menos de 13% del total facturado por el sector en su conjunto (4.300 millones de dólares). Productores, consignatarios, productores exportadores y cámaras de la industria frigorífica de Córdoba – AFIC-, Santa Fe- CAFRISA-, Entre Ríos –AFRIER- y Buenos Aires –CICCRA y CADIF-, juntamente con el sector del empresariado nacional de la UIA, representado por el Grupo Industriales, han apoyado sin reservas el cambio de parámetros.

Si recordamos que por medio de la Resolución 914/00 cinco empresas son beneficiarias de 55% del "premio" que implica la cuota, y que las diez primeras reciben 75 % de la misma, vemos que el argumento utilizado por estos señores : "de esta manera se fomentan las exportaciones"..., y cuando analizamos que las exportaciones totales fueron de 477 millones de dólares en 2002, que se compusieron de 196 millones de dólares de cuota Hilton (el premio), 110 millones de dólares de carnes cocidas, 27 millones de dólares de menudencias, como complemento y/o provocado por la cuota Hilton sólo podríamos computar en el mejor de los casos 144 millones de dólares. Estos números dejan en evidencia que el sistema en vigencia hasta el próximo 30 de junio no generó aumentos de las exportaciones.

Queda de esta manera claramente demostrado que la concentración generada en la administración Cavallo-Regúnaga, este último como obediente Secretario de Agricultura, produjo efectos contrarios a los declamados hasta el cansancio por los beneficiarios.

Ante esta realidad y ratificando que este gobierno ha decidido realizar cambios de fondo en la política industrial y económica, manteniendo la transparencia de la gestión en sus funcionarios, nos permitimos sostener una fuerte esperanza de recuperación de la moral colectiva de nuestro país que solo se hará posible desde un gobierno que respete y haga respetar a sus funcionarios la moral y la ética pública.

Haciendo un rápido análisis de la resolución en sí misma, vemos claramente que a pesar de tener un cambio de orientación fuerte, el mismo se produce de manera gradual, atendiendo a la necesaria previsibilidad que necesitan las empresas para adecuarse a los cambios en las reglas de juego.

Vemos también a simple vista que los máximos ganadores son los productores, dado que incrementan su participación en la cuota en 70% (al pasar de 6% a 10% en cuatro años). Este beneficio que en principio es sólo para los productores, también favorece parcialmente a las empresas chicas y medianas, dado que es en éstas donde los productores tienen posibilidad de ser atendidos y entendidos como es necesario, y es en este tipo de empresas donde ellos mismos comprenden más cabalmente el negocio de la carne en su conjunto (producción-faena-comercialización interna y exportación).

La regionalidad beneficia y fomenta la radicación de empresas en la zona de producción y premia de manera moderada, ya que pone un tope máximo al beneficio y evita las distorsiones que se pueden producir en provincias con una sola fábrica.

La novedosa obligatoriedad para ser beneficiario de la cuota, de exportar el doble de carne fresca y/o congelada los dos primeros años y los dos años siguientes el triple de la cuota adjudicada, sin duda será un fortísimo incentivo a las exportaciones, que podrían incrementarse fuertemente.

La cuota mínima compensatoria de cien toneladas aunque rige sólo por 2 años, se convierte en un paliativo para aquellas empresas que, en función del efecto concentrador de la Resolución N° 914, prácticamente no tenían posibilidad de hacer past-performance.

Sin duda, el retiro paulatino de la participación de la carne cocida en el cómputo para la past-performance, tendrá fuerte incidencia después del segundo año. La desaparición de este parámetro es absolutamente justo, dado que la carne cocida es un negocio en sí mismo y se hace con un producto que es descarte de la ganadería (la vaca conserva).

Por otra parte y como contrapartida, no ha sido bien tomado por las empresas en proceso de inversión el achicamiento de 300 toneladas a 200 toneladas para plantas nuevas, ni por aquellas empresas que fueron injustamente dejadas afuera de la lista por la administración Cané en SENASA, dado que persiste la inseguridad de estar incluidas en el próximo período.

B.- Como es de público conocimiento, la detección de un caso de BSE en un tambo de Washington, Estados Unidos, sacudió al mercado internacional de carnes. El brote de BSE en EE.UU., considerando los antecedentes y su peso relativo en el mercado mundial, debería afectar el estado de situación del mercado internacional de carne vacuna, donde la magnitud del impacto estará dada por la duración del cierre a los cortes norteamericanos en los mercados de destino.

En cuanto a la incidencia sobre las exportaciones de EE.UU. (que representan 10% de la producción), cabe destacar que Australia (el principal exportador en volumen) y Nueva Zelanda (que comparten el status que les permite acceder a todos los mercados) ocuparían los espacios liberados por EE.UU. en Japón, México y Corea del Sur (destino de

80% de las exportaciones de carne de EE.UU. en 2003). Por su parte, Canadá acepta la entrada de carne proveniente de EE.UU. de cortes deshuesados de animales de menos de 30 meses. Si bien las estimaciones referentes a las exportaciones han sido recortadas en 90%, el USDA espera que la importante disminución de los precios en el mercado interno, resultado de la colocación de saldos exportables a raíz del cierre de los mercados tradicionales, incentive el consumo interno y se absorba la producción total hasta que se reabran las plazas externas.

En lo referente a las importaciones hacia EE.UU., Canadá fue su principal proveedor de carne enfriada y congelada, hasta que en mayo de 2003 se registró un caso de BSE y las importaciones desde este origen fueron suspendidas. Sin embargo, la presión ejercida por el incremento de los precios hizo que en septiembre de 2003 se levantara la prohibición por parte de EE.UU. y México, y se permitiera la entrada de carne deshuesada de animales menores de 30 meses de edad (no susceptibles de poseer la enfermedad). Australia y Nueva Zelanda, por su parte, cubren actualmente casi la totalidad de las importaciones de este país y el brote de BSE los obligará a encontrar nuevos destinos para los productos que se colocaban en la plaza norteamericana.

Impacto sobre la Argentina. Nuestro país no puede aprovechar de manera inmediata la coyuntura para ingresar o ganar participación en los mercados que consumían carne norteamericana y que tras el brote de BSE han cerrado sus fronteras a los productos cárnicos provenientes de ese destino (sea temporario o permanente). Sin embargo, el reordenamiento del comercio internacional podría enfrentar a las exportaciones cárnicas argentinas con los nuevos competidores en plazas como Rusia, U.E., Egipto, Israel. Esto podría generar una caída de precios en esos mercados y/o una baja de los volúmenes exportados.

Por otra parte desde nuestro país se aguarda la actitud de Chile que reabrirá sus mercados a las carnes argentinas en marzo, tras 180 días de suspensión por el rebrote de fiebre aftosa registrado en septiembre de 2003 en Tartagal, Salta.

C.- A medida que avanza el año se consolida el crecimiento del consumo interno de carne vacuna, tras dos años de fuertes retracciones. Mientras que la producción subió 76.659 toneladas res con hueso entre los períodos analizados, **el consumo interno registró una expansión de 84.600 toneladas res con hueso.** Esto se debió a que los volúmenes exportados en los primeros once meses de 2003 resultaron levemente inferiores a los efectuados en similar lapso de 2002 (-7.941 tn res c/h.), según las estimaciones que realizamos sobre la base de los datos provisorios que publica la Dirección de Mercados Agroalimentarios de la SAGPyA.

En enero-noviembre de 2003 la participación de las hembras en la faena total se ubicó en 44,1% del total, manteniéndose muy por encima de los niveles observados en los años anteriores. Sólo en 1996 se observó un valor más elevado, cuando se procedió a una importante liquidación de vientres (46,1%), que desembocó en la crisis sectorial de 1998.

En noviembre continuó creciendo el consumo interno de carnes vacunas, acumulando una expansión de 4,2% entre los primeros once meses de 2002 y similar lapso de 2003. Como indicamos en el punto 1.1. de este Informe, el consumo creció más rápido

que la producción, habiéndose explicado la diferencia por una reducción de los volúmenes exportados entre los periodos considerados.

En enero-noviembre de 2003 el consumo interno alcanzó un nivel de 2.087.937 toneladas res con hueso, ubicándose el consumo por habitante en 61,6 kg por año (+3,1%). La participación del consumo interno llegó a 87,1% en enero-noviembre del año pasado (+0,7 puntos porcentuales).

En noviembre los precios al público de los cortes vacunos no registraron modificaciones en comparación con octubre.

Sobre la base de datos provisorios para octubre y noviembre, nuestras estimaciones indican que en los primeros once meses de 2003 se habrían exportado alrededor de 308.077 toneladas res con hueso por las cuales se habrían facturado 465,7 millones de dólares fob. Al contrastar estos guarismos con los de enero-noviembre de 2002, se observó una caída de 2,5% en los volúmenes exportados, en tanto los valores de los cortes embarcados registraron un alza de 13,6%. La diferencia se explicó por una mejora de 16,5% en el precio promedio de exportación, que llegó a 1.512 dólares por tonelada res con hueso en enero-noviembre de 2003.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

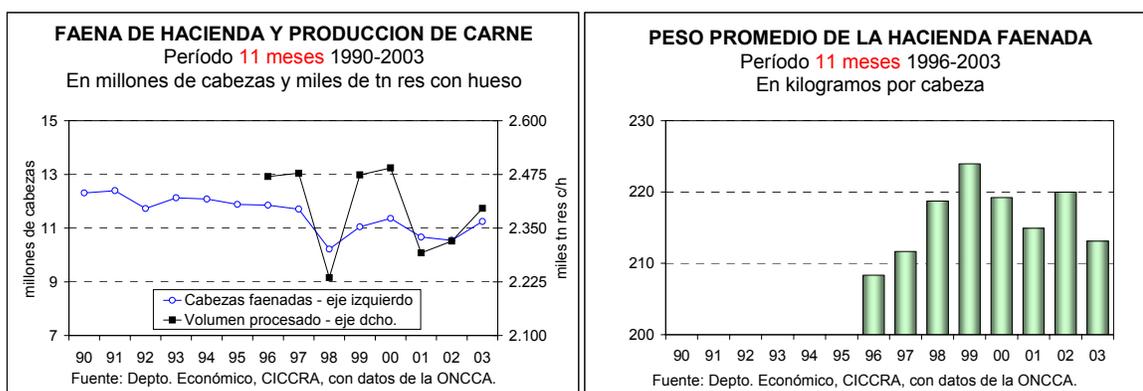
1. PRODUCCION:

1.1. FAENA VACUNA TOTAL:

En noviembre del año pasado se habrían faenado 1.100.000 cabezas de vacunos, según las estimaciones de la ONCCA, es decir 5,4% menos que en octubre. En términos anuales la actividad del sector volvió a exhibir tasas de expansión de dos dígitos, tal como ocurrió en septiembre y en octubre. En esta ocasión se observó una variación positiva de 20,6% anual.

En lo que respecta a los volúmenes procesados de carne vacuna, en noviembre alcanzaron un nivel de 233 mil toneladas res con hueso. Al igual que en el caso de las cabezas, en términos mensuales registraron un retroceso (-5,5%) y en términos anuales una importante expansión (+14,7%).

Entre octubre y noviembre de 2003 casi no se observaron cambios en el peso promedio de la hacienda faenada, que se ubicó en 212 kilogramos por cabeza, en tanto en términos anuales siguió verificándose su disminución, que llegó a 4,9%.



En los primeros once meses de 2003 se faenaron 11.243.472 cabezas de hacienda vacuna, registrándose un crecimiento de 6,6% con relación a enero-noviembre de 2002. En términos absolutos se faenaron 700.327 cabezas más que en similar lapso de 2002, donde 87,8% se concentró entre septiembre y noviembre. Por su parte, la producción total de carne fue de 2.396.000 toneladas res con hueso en enero-noviembre de 2003, cifra que resultó 3,3% superior a la del mismo lapso de 2002.

Como ya indicamos anteriormente, la diferencia de performance entre la cantidad de cabezas y los volúmenes de carne producidos, se explicó por la caída de 3,2% que verificó el peso promedio de la hacienda, que bajó de 220 hasta 213 kilogramos por cabeza entre los períodos considerados. La contracción del peso promedio se concentró sobre todo en la primera parte del año, tal como se muestra en el gráfico adjunto.

Entre los factores que explicaron el crecimiento de la comercialización de hacienda liviana y el aumento de la participación de las hembras en el total, debemos reiterar el

impacto que la sequía generó en vastas zonas productivas. Asimismo, el contexto favorable de precios internacionales de los granos y los elevados márgenes que ello produjo en el caso particular de la soja, también privilegiaron el desarrollo de la agricultura en detrimento de la ganadería.

A medida que avanza el año se consolida el crecimiento del consumo interno de carne vacuna, tras dos años de fuertes retracciones. Mientras que la producción subió 76.659 toneladas res con hueso entre los períodos analizados, el consumo interno registró una expansión de 84.600 toneladas res con hueso. Esto se debió a que los volúmenes exportados en los primeros once meses de 2003 resultaron levemente inferiores a los efectuados en similar lapso de 2002 (-7.941 tn res c/h.), según las estimaciones que realizamos sobre la base de los datos provisorios que publica la Dirección de Mercados Agroalimentarios de la SAGPyA. Los factores explicativos del comportamiento de las exportaciones los exponemos en el punto 4.1. de este informe.

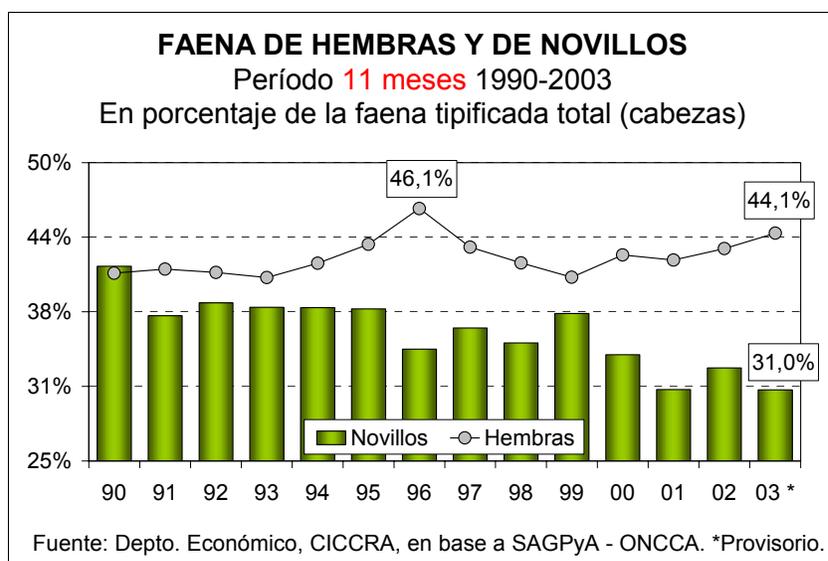
FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
1999	12.145.029	2.719	223,9	7,8%	10,1%	2,2%
2000	12.400.039	2.718	219,2	2,1%	0,0%	-2,1%
2001	11.584.250	2.489	214,8	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.447	2.526	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%
Ene '03	939.687	209	222,5	3,0%	7,4%	4,3%
Feb	858.407	187	217,7	-5,2%	-5,6%	-0,5%
Mar	930.750	200	214,5	-0,4%	-2,8%	-2,4%
Abr	988.150	208	210,6	-1,2%	-3,8%	-2,7%
May	1.006.821	210	208,9	-0,3%	-4,9%	-4,7%
Jun	1.016.072	213	209,6	-2,6%	-6,7%	-4,3%
Jul	1.103.853	236	213,5	3,8%	0,8%	-2,8%
Ago	1.027.671	218	212,3	12,1%	6,4%	-5,1%
Sep	1.108.778	236	212,7	24,4%	17,7%	-5,3%
Oct	1.163.283	246	211,9	21,9%	15,6%	-5,2%
Nov	1.100.000	233	211,8	20,6%	14,7%	-4,9%
11 m. '03	11.243.472	2.396	213,1	6,6%	3,3%	-3,2%

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

1.2. FAENA TIPIFICADA:

En enero-noviembre de 2003 la participación de las hembras en la faena total se ubicó en 44,1% del total, manteniéndose muy por encima de los niveles observados en los años anteriores. Sólo en 1996 se observó un valor más elevado, cuando se procedió a una importante liquidación de vientres (46,1%), que desembocó en la crisis sectorial de 1998.

En comparación con los primeros once meses de 2002 la faena de hembras resultó 1,3 puntos porcentuales superior. La desagregación mostró que la faena de terneras fue la más dinámica entre las hembras, con un crecimiento de 22,4% con relación a enero-noviembre de 2002, seguida por la de vaquillonas (+15,6%). En cambio, la matanza de vacas descendió 1,4% entre los períodos analizados. De esta forma, la participación de la terneras ascendió hasta 10,4% del total (+1,4 pp) y la de vaquillonas hizo lo propio hasta 16,2% (+1,3 pp), en tanto la de vacas descendió hasta 17,5% (-1,4 pp).



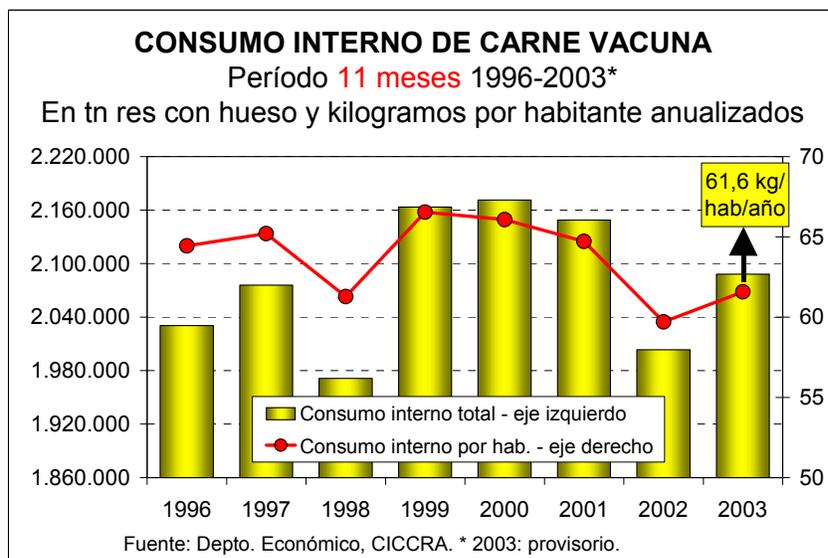
La mayor participación de terneras y vaquillonas fue acompañada por la mayor importancia de terneros y novillitos en la faena total, proceso que se reflejó en la evolución del peso promedio de la hacienda comercializada. La matanza de terneros creció 11,4% y la de novillitos 9,5%, alcanzando participaciones de 4,4% y 19,1%, respectivamente (+0,2 pp y +0,6 pp, también respectivamente).

2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:

2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:

En noviembre continuó creciendo el consumo interno de carnes vacunas, acumulando una expansión de 4,2% entre los primeros once meses de 2002 y similar lapso de 2003. Como indicamos en el punto 1.1. de este Informe, el consumo creció más rápido que la producción, habiéndose explicado la diferencia por una reducción de los volúmenes exportados entre los períodos considerados.

En enero-noviembre de 2003 el consumo interno alcanzó un nivel de 2.087.937 toneladas res con hueso, ubicándose el consumo por habitante en 61,6 kg por año (+3,1%). La participación del consumo interno llegó a 87,1% en enero-noviembre del año pasado (+0,7 puntos porcentuales).

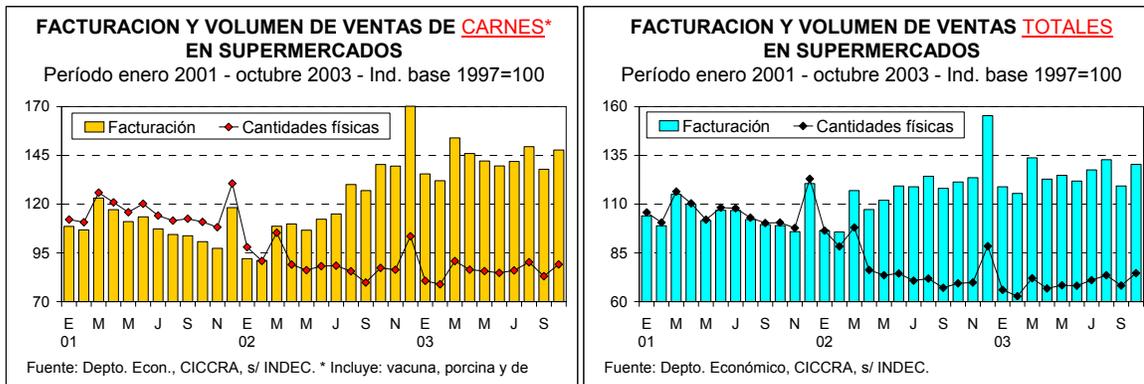


2.2. SUPERMERCADOS:

En octubre los supermercados facturaron 170,3 millones de pesos por las ventas de carnes vacunas, porcinas y de pollos. En términos mensuales los valores comercializados subieron 7,2% y casi recuperaron la caída del mes anterior, mientras que en términos anuales se observó un alza de 5,3%. El total de ventas de los supermercados fue de 1.397,4 millones de pesos en octubre, registrándose un crecimiento de 9,3% mensual y una suba interanual de 7,4% anual.

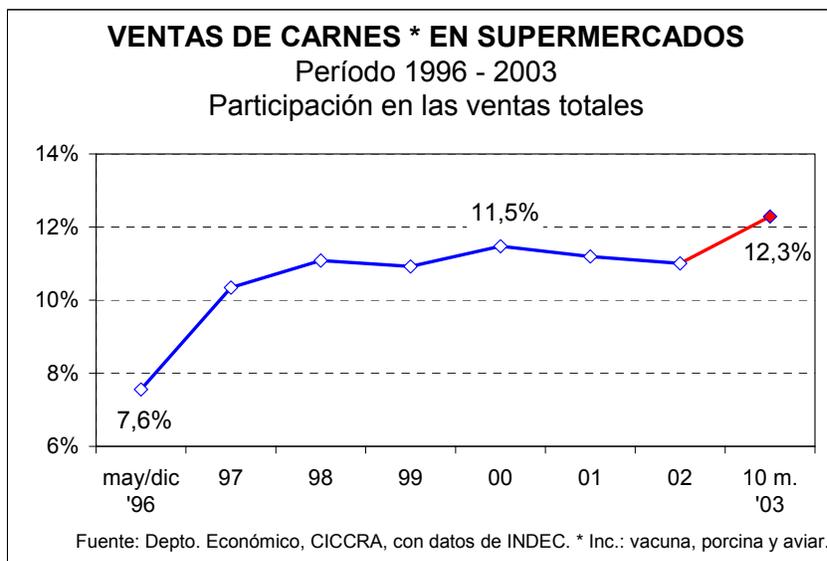
Los volúmenes comercializados de carnes registraron una suba de 2,1% y los totales un alza de 7,5% en comparación con los observados en octubre de 2002. La diferencia entre el aumento de los valores facturados y los volúmenes vendidos estuvo explicada por la variación de los precios. En el caso de las carnes se observó un crecimiento de 3,2% anual y en el caso de los totales se registró una baja de 0,1%.

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



En enero-octubre de 2003 ingresaron 1.643,3 millones de pesos por la comercialización de carnes, mientras que por las ventas totales se facturaron 13.373,1 millones de pesos. Con respecto a enero-octubre de 2002 se verificaron alzas de 25,9% y 10,4% 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, que pasó de 10,8% en los primeros diez meses de 2002 a 12,3% en enero-octubre del corriente ejercicio.

En lo que respecta a los volúmenes vendidos, entre los primeros diez meses de 2002 e igual período de 2003 la caída fue de 4,8% y 12,0%, respectivamente. Por su parte, los precios de las carnes registraron una suba de 30,8% y los precios promedio generales de los supermercados hicieron lo propio en 22,6%.



3. INDICADORES DE PRECIOS:

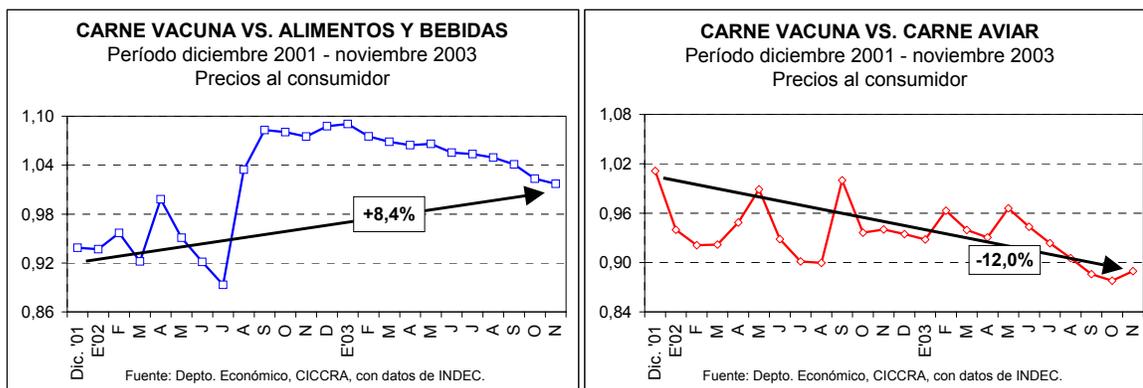
3.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En noviembre los precios al público de los cortes vacunos no registraron modificaciones en comparación con octubre. Sin embargo, continuaron produciéndose cambios de precios relativos. El precio de los cortes delanteros descendió 0,2% y el de los cortes traseros subió 0,1% con relación a octubre. Por su parte, los precios de las achuras y menudencias tuvieron un descenso de 0,9% y los precios de los semipreparados en base a carne vacuna registraron un alza de 2,0% mensual, lo cual hizo que en este último caso recuperaran la retracción observada durante octubre.

En noviembre el precio de los alimentos y bebidas tuvo una suba de 0,6% mensual, lo cual hizo que los cortes vacunos tuvieran una mejora relativa de esa magnitud durante el mes, reduciendo la pérdida acumulada desde la devaluación del peso argentino hasta 8,4%.

En lo que respecta a la evolución del precio de los cortes vacunos con relación al de los cortes aviáres, en noviembre se registró una suba de 1,3% mensual, debido a que el precio de los cortes vacunos no varió y el precio de los cortes aviáres cayó 1,3% mensual. Con relación a diciembre de 2001 la posición de los cortes vacunos mantuvo la mejora acumulada en 12,0%.

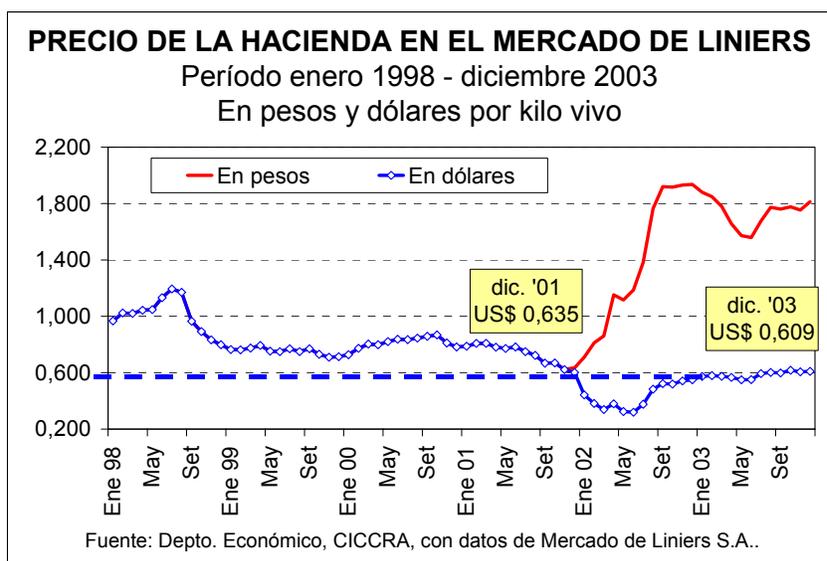
En términos anuales los precios de los cortes vacunos registraron una caída, por primera vez en 21 meses, si bien fue de sólo 0,1%. Ello se explicó por bajas 0,4% en los cortes delanteros y en los cortes traseros, que son los que más peso tienen en el promedio general.



Por último, en el acumulado de enero-noviembre de 2003 los precios de los cortes vacunos registraron un alza de 28,2% promedio con relación a enero-noviembre de 2002. Los precios de los cortes delanteros subieron 28,5%, y los de los cortes traseros hicieron lo propio en 26,8%.

3.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En diciembre el precio en pesos de la hacienda en pie mostró un avance de 3,3% mensual, al ubicarse en \$ 1,813 por kg vivo (ver línea roja del gráfico que se presenta más abajo), en gran parte debido a una cuestión estacional que ya se corrigió en el corriente mes. En términos anuales bajó 6,4%.



Cuando se considera el precio de la hacienda en dólares, en diciembre se observó un alza de sólo 0,6% mensual. Esto se debió a que subió el precio en pesos de la hacienda, pero también aumentó la cotización promedio mensual del dólar con respecto a noviembre. El precio de la hacienda en pie en dólares llegó a US\$ 0,609 por kilogramo vivo. En términos anuales se ubicó 11,0% por encima del nivel observado en diciembre de 2002.

En diciembre subieron los precios en pesos de todas las categorías en comparación con noviembre de 2003. En cambio, en términos anuales se registraron importantes disminuciones con relación a diciembre de 2002. En cambio, en dólares todas las categorías tuvieron subas mensuales, con excepción de toros y vacas, y también alzas interanuales.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE

En pesos por kilogramo vivo

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
dic '02	1,936	2,091	2,122	1,555	2,060	2,221	1,685
nov '03	1,755	1,867	1,898	1,413	1,835	1,963	1,577
dic '03	1,813	1,938	1,977	1,428	1,903	2,060	1,579
12 m. '03	1,737	1,903	1,939	1,331	1,888	2,032	1,427

Var. % respecto a...

mes anterior	3,3%	3,8%	4,2%	1,1%	3,7%	4,9%	0,1%
igual mes año ant.	-6,4%	-7,3%	-6,8%	-8,2%	-7,6%	-7,2%	-6,3%
dic. '01	185,5%	196,3%	171,6%	243,3%	172,2%	135,4%	316,6%
12 m. '02	24,9%	25,2%	25,3%	24,7%	26,2%	24,7%	29,9%

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

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

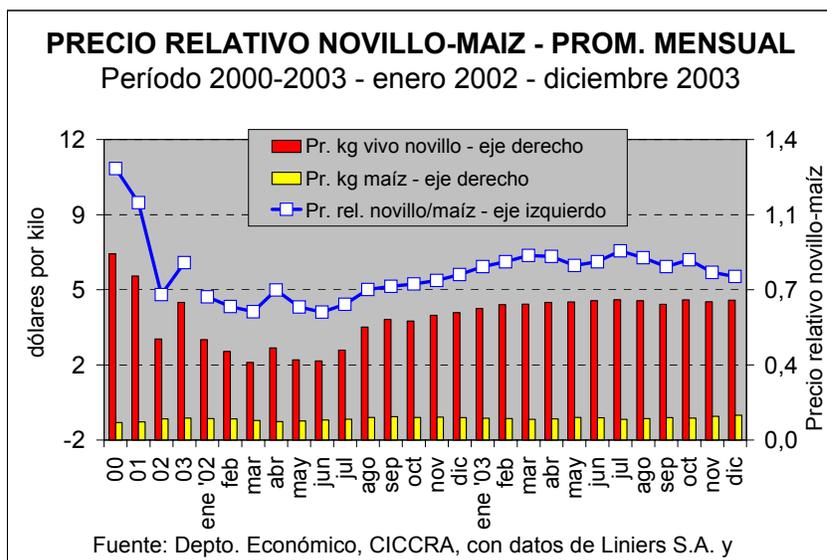
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
dic '02	0,549	0,593	0,602	0,441	0,584	0,630	0,478
nov '03	0,606	0,645	0,655	0,488	0,634	0,678	0,544
dic '03	0,609	0,651	0,665	0,480	0,640	0,692	0,531
12 m. '03	0,585	0,641	0,653	0,448	0,636	0,685	0,480
Var. % respecto a...							
mes anterior	0,6%	1,1%	1,4%	-1,6%	1,0%	2,2%	-2,5%
igual mes año ant.	11,0%	9,9%	10,4%	8,9%	9,5%	9,9%	11,1%
dic. '01	1,2%	5,1%	-3,7%	21,7%	-3,5%	-16,5%	47,7%
12 m. '02	35,6%	36,2%	35,6%	36,6%	36,8%	34,4%	42,8%

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

3.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:

En diciembre el precio relativo del novillo con relación al del maíz registró una caída de 3,3% mensual, producto de una importante recuperación del precio del maíz (+4,5%), llegando a un valor de 5,62, el más bajo del año, e incluso inferior al de diciembre de 2002 (-1,5%).

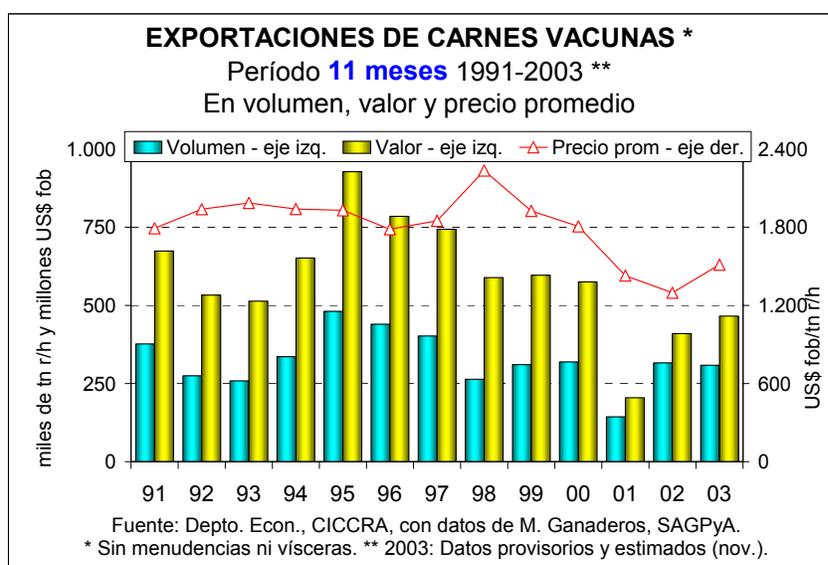
A pesar de las retracciones de noviembre y diciembre, en promedio en 2003 el precio relativo novillo-maíz quedó en 6,26, es decir 31,3% por encima del promedio registrado en 2002.



4. SECTOR EXTERNO:

4.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

Sobre la base de datos provisorios para octubre y noviembre, nuestras estimaciones indican que en los primeros once meses de 2003 se habrían exportado alrededor de 308.077 toneladas res con hueso por las cuales se habrían facturado 465,7 millones de dólares fob. Al contrastar estos guarismos con los de enero-noviembre de 2002, se observó una caída de 2,5% en los volúmenes exportados, en tanto los valores de los cortes embarcados registraron un alza de 13,6%. La diferencia se explicó por una mejora de 16,5% en el precio promedio de exportación, que llegó a 1.512 dólares por tonelada res con hueso en enero-noviembre de 2003.



El comportamiento disímil entre cantidades y valores se explicó por los siguientes factores:

1. En el primer semestre de 2002 se exportó la totalidad de la cuota Hilton '01-'02, a lo cual se agregaron envíos por la cuota '02-'03, con lo cual se exportaron 48.332 toneladas peso producto, cuando normalmente se deberían haber exportado 28.000 toneladas peso producto, y este comportamiento no se repitió en 2003;
2. En 2003 hubo algunos cierres de mercados, como Chile por ejemplo, en la segunda parte del año ante la aparición de un foco de aftosa, si bien se espera que esos mercados se reabran a lo largo de 2004;
3. El crecimiento de los valores exportados se explicó por la mejora de los precios de exportación de todos los cortes a lo largo del año, con excepción de los cortes cocidos (la recomposición del precio promedio de los cortes Hilton fue uno de los más importantes: +60,0%).

EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA (1)						
Periodo	Valores absolutos			Variación anual		
	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
1999	347.034	661.026	1.905	17,4%	1,2%	-13,8%
2000	342.092	617.874	1.806	-1,4%	-6,5%	-5,2%
2001	152.584	215.836	1.415	-55,4%	-65,1%	-21,7%
2002	347.870	449.745	1.293	128,0%	108,4%	-8,6%
Ene 02	8.204	9.775	1.191	-69,6%	-76,8%	-23,7%
Feb	12.731	19.305	1.516	-54,2%	-57,0%	-6,1%
Mar	22.255	37.004	1.663	34,7%	46,7%	9,0%
Abr	24.807	36.490	1.471	241,6%	253,6%	3,5%
May	36.471	51.122	1.402	280,5%	321,0%	10,6%
Jun	27.233	32.794	1.204	301,8%	282,0%	-4,9%
Jul	36.012	42.189	1.172	256,4%	224,3%	-9,0%
Ago	38.478	45.502	1.183	408,8%	352,9%	-11,0%
Set	35.710	44.429	1.244	222,8%	241,4%	5,7%
Oct	37.736	46.183	1.224	286,4%	248,5%	-9,8%
Nov	36.381	45.302	1.245	268,7%	273,1%	1,2%
Dic	31.851	39.651	1.245	242,8%	257,2%	4,2%
Ene '03 *	28.081	37.953	1.352	242,3%	288,3%	13,4%
Feb *	27.906	38.507	1.380	119,2%	99,5%	-9,0%
Mar *	25.231	39.282	1.557	13,4%	6,2%	-6,4%
Abr *	25.839	38.456	1.488	4,2%	5,4%	1,2%
May *	25.482	40.561	1.592	-30,1%	-20,7%	13,6%
Jun *	26.917	37.962	1.410	-1,2%	15,8%	17,1%
Jul *	32.400	48.450	1.495	-10,0%	14,8%	27,6%
Ago *	33.872	49.187	1.452	-12,0%	8,1%	22,8%
Sep *	29.421	47.175	1.603	-17,6%	6,2%	28,9%
Oct **	22.928	43.156	1.882	-39,2%	-6,6%	53,8%
Nov **	30.000	45.000	1.500	-17,5%	-0,7%	20,5%
11 m. '03	308.077	465.689	1.512	-2,5%	13,6%	16,5%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dir. de Mcados. Agroalim., SAGPyA.
1. Sin incluir menudencias ni vísceras; * Datos provisorios; ** Estimados.

4.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:

En enero-noviembre de 2003 los cortes enfriados aportaron más de la mitad de las divisas generadas por las exportaciones de carne vacuna (55,3%). En particular, los cortes Hilton explicaron 36,5% de los valores exportados totales en el período analizado, debido a su mayor valor unitario. Cabe destacar que el precio promedio de los cortes Hilton se recuperó fuertemente a lo largo de 2003 (+60,0%), tras la normalización de los envíos que siguió al exceso de oferta generado por los frigoríficos argentinos en la primera mitad de 2002, cuando buscaron cumplir con toda la cuota '01-'02 en sólo cinco meses.

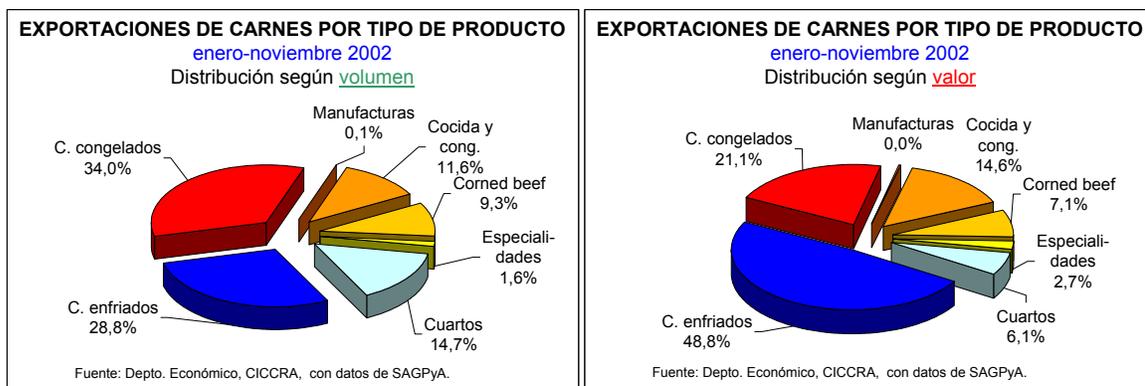
Los mayores volúmenes exportados correspondieron a los cortes congelados, que representaron 36,6% del total. Las cantidades exportadas de cortes enfriados se ubicaron en segundo lugar.

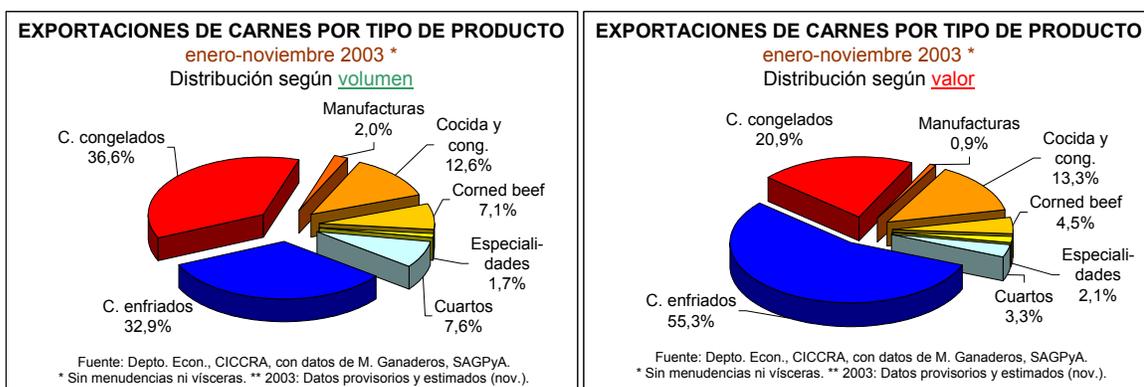
En enero-noviembre de 2003 se exportaron 60.115 toneladas peso producto de **cortes enfriados** por las cuales ingresaron 257,6 millones de dólares fob. En comparación con los registros de enero-noviembre de 2002 se observaron subas de 13,3% y 28,8%, respectivamente. Es importante destacar que el crecimiento se explicó por la demanda de cortes enfriados no Hilton que realizó Chile tras la reapertura de su mercado.

La importancia de los cortes Hilton en el total se redujo, ya que en el primer semestre de 2002 se exportó la totalidad de la cuota Hilton '01-'02, a lo cual se agregaron envíos por la cuota '02-'03, con lo cual se exportaron 48.332 toneladas peso producto (por un valor de 195,7 millones de dólares fob), cuando normalmente se deberían haber exportado 28.000 toneladas peso producto. En enero-noviembre de 2003 se exportaron 26.656 toneladas peso producto de cortes Hilton por un valor de 170,2 millones de dólares fob.

El precio promedio de exportación de los cortes enfriados se ubicó en 4.285,1 dólares fob por tonelada peso producto en enero-noviembre de 2003, registrando una mejora de 13,7% con respecto a enero-noviembre de 2002. Como se explicó más arriba, la normalización de los embarques a la Unión Europea, hizo que el precio de los cortes Hilton mostrara una importante recomposición (+60,0%), llegando a un promedio de 6.383,5 dólares por tonelada peso producto, con un máximo de 8.190 dólares fob por tonelada peso producto en julio del año pasado. En noviembre del año se pagaban 7.059 dólares fob por tonelada peso producto de estos cortes.

Por su parte, se enviaron 30.118 toneladas peso producto de cortes enfriados no Hilton, lo que representó una expansión de 317,7%. En valores crecieron 355,3%, alcanzando una cifra de 77,8 millones de dólares fob. El precio promedio quedó en 2.584,0 dólares fob por tonelada peso producto, es decir 9,0% por encima del observado en enero-noviembre de 2002.





En lo referente a los **cortes congelados**, se colocaron 67.041 toneladas peso producto por un valor de 97,4 millones de dólares fob. La participación de los volúmenes fue de 36,6%, convirtiéndose en el principal corte de exportación, en tanto en valores sólo representaron 20,9%. En comparación con enero-noviembre de 2002, registraron una suba de 6,8% y 12,5%, respectivamente. El precio promedio pasó de 1.379,4 dólares fob por tonelada peso producto en enero-noviembre de 2002 a 1.452,9 dólares por tonelada peso producto en enero-noviembre de 2003, acumulando una mejora de 5,3%.

Por su parte, los **cortes cocidos** sumaron un total de 38.254 toneladas peso producto por un valor total de 91,2 millones de dólares fob, registrando caídas de 7,4% en volumen y valor. Principalmente se colocaron cortes **cocidos y congelados**, que crecieron 7,8% en volumen (23.074 toneladas peso producto) y 3,9% en valor. En cambio, los embarques de **corned beef** llegaron a 12.911 toneladas peso producto, registrando una caída de 24,9% con relación a similar lapso del año pasado (en valores retrocedieron 27,6%).

Las exportaciones de **cuartos** mostraron un importante retroceso, de 48,6% en volúmenes y de 38,7% en valores, entre los períodos analizados.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR TIPO DE PRODUCTO (a)														
Período	Cuartos		Cortes enfriados		Cortes congelados		ManUFACTURAS		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)	(1)	(2)
1999	25.304	37.831	72.641	345.487	60.264	139.228	74	100	20.139	73.517	21.446	43.808	3.646	21.054
2000	23.508	35.215	68.543	314.982	65.756	142.347	0	0	22.693	76.282	16.480	28.749	4.625	20.299
2001	4.409	6.278	13.414	50.816	20.827	46.619	10	8	21.368	71.291	13.855	23.861	3.650	16.963
2002	30.147	28.133	56.610	215.776	70.046	96.927	227	180	23.868	66.251	19.003	32.066	3.031	10.411
11 m. '02	27.099	24.982	53.055	199.948	62.744	86.549	196	153	21.412	59.796	17.197	29.146	2.717	9.520
11 m. '03 **	13.942	15.307	60.115	257.594	67.041	97.403	3.637	4.186	23.074	62.153	12.911	21.105	2.270	7.941
Variación anual														
1999	323,4%	319,4%	20,5%	5,1%	31,1%	7,1%	-87,7%	-90,0%	-20,5%	-31,0%	-5,3%	-23,9%	-16,0%	2,5%
2000	-7,1%	-6,9%	-5,6%	-8,8%	9,1%	2,2%			12,7%	3,8%	-23,2%	-34,4%	26,9%	-3,6%
2001	-81,2%	-82,2%	-80,4%	-83,9%	-68,3%	-67,2%			-5,8%	-6,5%	-15,9%	-17,0%	-21,1%	-16,4%
2002	583,7%	348,1%	322,0%	324,6%	236,3%	107,9%	2.217,5%	2.193,5%	11,7%	-7,1%	37,2%	34,4%	-17,0%	-38,6%
11 m. '03-'02	-48,6%	-38,7%	13,3%	28,8%	6,8%	12,5%	1.758,5%	2.639,4%	7,8%	3,9%	-24,9%	-27,6%	-16,5%	-16,6%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPYA.
(1) Tonelada peso producto; (2) Miles de dólares fob; (a). Excluye menudencias y vísceras; * Datos provisorios; ** Estimados.

4.3. EXPORTACIONES POR DESTINO:

En enero-noviembre de 2003 (en esta sección los números difieren levemente de las dos secciones anteriores, porque en este caso noviembre no se puede estimar sobre la base del provisorio) los destinos más importantes para los volúmenes de carne vacuna exportada fueron, en orden descendente: Alemania, Chile, Israel, Estados Unidos, Rusia, Reino Unido, Argelia, Bulgaria, Holanda e Italia.

Cuando se toman los valores exportados, los destinos más relevantes fueron: Alemania, Estados Unidos, Reino Unido, Italia, Holanda, Chile (perdió posiciones, tras el cierre), Israel, Rusia, Argelia y España.

Alemania, el principal destino, adquirió 14,3% del volumen exportado y 31,3% del valor facturado. Básicamente compró cortes Hilton, por los cuales pagó un precio promedio de 6.479 dólares fob por tonelada peso producto. De esta forma, sobre un valor total de 137,0 millones de dólares fob exportados a Alemania, 106,8 millones correspondieron a los cortes Hilton (78,0%).

Chile compró una importante cantidad de cortes enfriados, ubicándose segundo en cantidades, luego de no haber realizado compras a nuestro país durante parte de 2001 y todo 2002. El segundo en valores, Estados Unidos, adquirió todos cortes cocidos, principalmente los cortes cocidos congelados.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINOS SELECCIONADOS									
11 meses 2003 - Tonelada peso producto									
DESTINO	Cuartos	Cortes enfriados	Cortes enfriados Hilton	Cortes congelados	Manufacturas	Cocida y conge-lada	Corned beef	Especialidades	TOTAL
Unión Europea	837	8.053	27.157	7.275	29	9.433	5.578	0	58.363
ALEMANIA		4.458	16.489	1.696		1.341	111	0	24.094
REINO UNIDO	489	655	4.515	1.995	29	990	3.931		12.604
HOLANDA		1.172	2.365	1.147		2.839	795		8.320
ITALIA		684	2.100	312		3.884	43		7.023
ESPAÑA	348	652	974	592			267		2.833
FRANCIA		261	375	930		352	158		2.075
Resto de Europa	4.098	166		17.861	1.786		215		24.125
RUSIA	1.392	34		12.451	794				14.670
BULGARIA	2.656	24		4.963	917				8.560
Mercosur		2.181	3	1.904				280	4.368
BRASIL		2.159	3	1.886					4.048
Nafta						11.375	2.721	1.537	15.633
ESTADOS UNIDOS						10.826	2.671	1.537	15.033
Latinoamérica	28	18.880		712			21	293	19.933
CHILE		17.445		180			1	5	17.631
PERU	28	826		517					1.371
Centroam. y Car.	1	346		758			901	16	2.022
ARUBA (H)	1	326		671					998
Africa	902	167		5.401	222		1.963	23	8.680
EGIPTO	426			2.676					3.102
SUDAFRICA	448	26		2.030	26		36		2.565
Medio Oriente	1.697	55		22.742	1.188		282	8	25.973
ISRAEL		29		15.300			160		15.488
ARGELIA	1.697	2		7.368	1.188				10.256
Asia	942	24		2.189	19		30	25	3.229
HONG KONG	244	20		1.888	19				2.172
Resto del mundo	4.439	266		1.046			105	18	5.874
MARRUECOS	4.361			66					4.427
TOTAL GENERAL	12.944	30.138	27.161	59.887	3.245	20.808	11.817	2.200	168.199

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINOS SELECCIONADOS									
11 meses 2003 - Dólares fob									
DESTINO	Cuartos	Cortes enfriados	Cortes enfriados Hilton	Cortes conge- lados	Manufac- turas	Cocida y conge-lada	Corned beef	Especia- lidades	TOTAL
Unión Europea	1.011	37.740	173.164	15.242	37	24.844	8.178	0	260.216
ALEMANIA	0	22.418	106.827	4.019	0	3.564	178	0	137.008
REINO UNIDO	492	2.405	24.119	3.009	37	3.894	5.583	0	39.538
ITALIA	0	3.167	15.255	715	0	11.284	73	0	30.495
HOLANDA	0	5.204	16.178	2.503	0	5.447	1.154	0	30.486
ESPAÑA	519	2.713	6.562	972	0	0	476	0	11.243
FRANCIA	0	987	1.898	2.575	0	533	285	0	6.278
Resto de Europa	4.727	709	0	18.971	1.928	0	388	0	26.724
RUSIA	1.682	56	0	13.516	885	0	0	0	16.139
BULGARIA	2.979	38	0	4.812	966	0	0	0	8.795
Mercosur	0	6.407	6	4.617	0	0	0	344	11.374
BRASIL	0	6.374	6	4.598	0	0	0	0	10.978
Nafta	0	0	0	0	0	30.976	4.628	6.532	42.136
ESTADOS UNIDOS	0	0	0	0	0	29.220	4.554	6.532	40.306
Latinoamérica	30	30.925	0	953	0	0	38	356	32.302
CHILE	0	28.011	0	208	0	0	1	10	28.231
PERU	30	1.724	0	707	0	0	0	0	2.461
Centroam. y Car.	0	828	0	1.687	0	0	1.541	43	4.099
ARUBA (H)	0	773	0	1.579	0	0	0	0	2.352
Africa	929	484	0	6.260	223	0	3.699	37	11.632
EGIPTO	462	0	0	3.223	0	0	0	0	3.685
SUDAFRICA	439	37	0	1.942	27	0	69	0	2.514
NIGERIA	0	5	0	0	0	0	1.637	4	1.646
ISLAS CANARIAS	28	442	0	612	0	0	24	0	1.106
GHANA	0	0	0	0	0	0	1.021	0	1.021
Medio Oriente	1.883	70	0	33.312	1.508	0	467	10	37.250
ISRAEL	0	30	0	23.157	0	0	265	0	23.452
ARGELIA	1.883	4	0	10.027	1.508	0	0	0	13.422
Asia	976	122	0	3.661	20	0	49	111	4.939
HONG KONG	243	108	0	3.019	20	0	0	0	3.390
Resto del mundo	4.660	612	0	2.126	0	0	183	25	7.606
MARRUECOS	4.569	0	0	141	0	0	0	0	4.710
CURACAO	4	551	0	610	0	0	58	0	1.223
TOTAL GENERAL	14.218	77.897	173.169	86.828	3.715	55.820	19.172	7.458	438.277

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

En los cuadros que siguen se puede observar la evolución de las participaciones de los principales destinos de exportación de las carnes argentinas. Los principales cambios obedecieron a los sucesivos cierres que se debieron enfrentar a raíz de la reaparición de focos de fiebre aftosa en el ganado argentino.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO *					
	En toneladas peso producto				
	1999	2000	2001	2002	11 m. '03
TOTAL	194.195	200.241	75.478	202.931	168.199
Unión Europea	62.983	61.774	20.373	87.342	58.363
Mercosur	8.099	8.390	4.303	12.964	4.368
Nafta	56.087	53.773	29.226	21.720	15.633
Chile	38.453	32.097	3.550	47	17.631
Resto	28.573	44.207	18.025	80.858	72.204
TOTAL	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Unión Europea	32,4%	30,8%	27,0%	43,0%	34,7%
Mercosur	4,2%	4,2%	5,7%	6,4%	2,6%
Nafta	28,9%	26,9%	38,7%	10,7%	9,3%
Chile	19,8%	16,0%	4,7%	0,0%	10,5%
Resto	14,7%	22,1%	23,9%	39,8%	42,9%

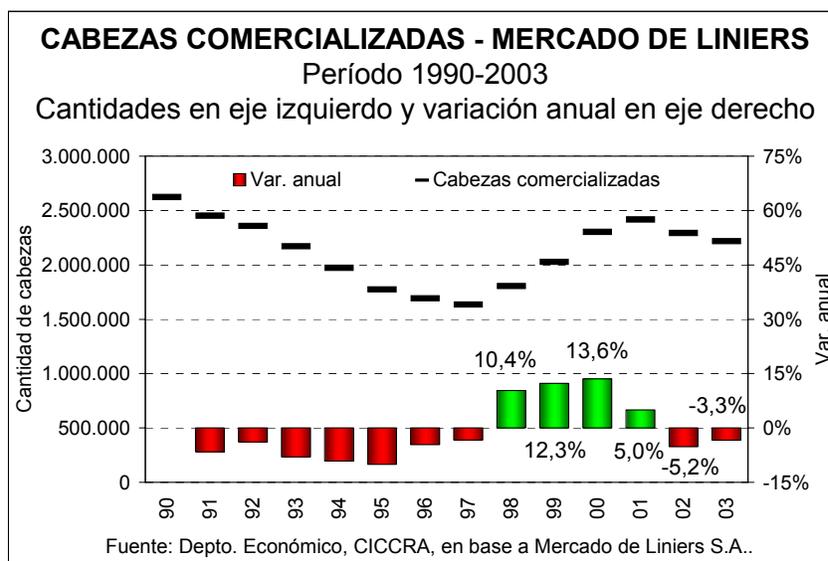
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA. * Sin menudencias-vísceras

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNAPOR DESTINO *					
En miles de dólares fob					
	1999	2000	2001	2002	11 m. '03
TOTAL	623.688	614.565	210.865	449.745	438.277
Unión Europea	328.246	296.071	62.002	273.909	260.216
Mercosur	24.696	31.009	16.904	22.130	11.374
Nafta	130.569	134.828	88.959	57.809	42.136
Chile	74.844	62.466	6.722	82	28.231
Resto	65.333	90.191	36.277	95.816	96.321
TOTAL	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%	100,0%
Unión Europea	52,6%	48,2%	29,4%	60,9%	59,4%
Mercosur	4,0%	5,0%	8,0%	4,9%	2,6%
Nafta	20,9%	21,9%	42,2%	12,9%	9,6%
Chile	12,0%	10,2%	3,2%	0,0%	6,4%
Resto	10,5%	14,7%	17,2%	21,3%	22,0%

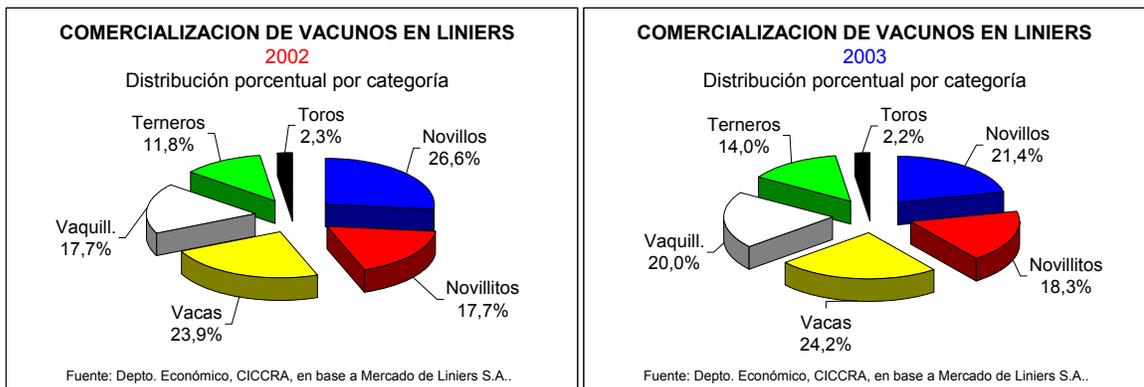
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA. * Sin menudencias-vísceras

5. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

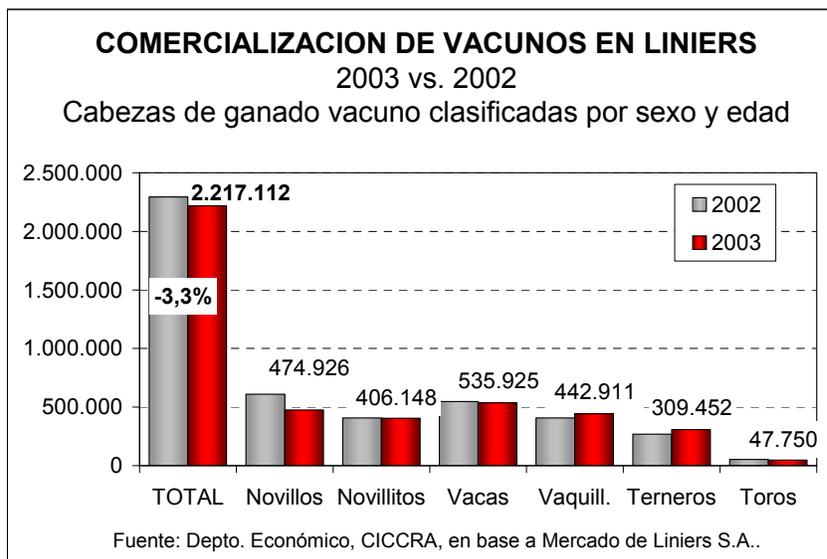
En diciembre se vendieron 222.358 cabezas de ganado vacuno a través del Mercado de Liniers, cifra que resultó 13,8% superior a la de noviembre y 21,2% mayor que la de diciembre de 2002. Cabe destacar que se ubicó sólo 0,2% por debajo de diciembre de 2001, récord para los diciembre del período 1993-2003. El peso promedio de la hacienda negociada a través de Liniers se ubicó en 358 kilogramos por cabeza en noviembre, recuperándose 0,8% con relación al nivel alcanzado en noviembre y ubicándose 5,0% por debajo del nivel observado en diciembre de 2002.



En 2003 se comercializaron 2.217.112 cabezas en Liniers, acumulando un retroceso de 3,3% con relación a 2002, que se sumó al registrado entre 2001 y 2002 (-5,2%), tal como muestran las barras (roja-verde) del gráfico superior.

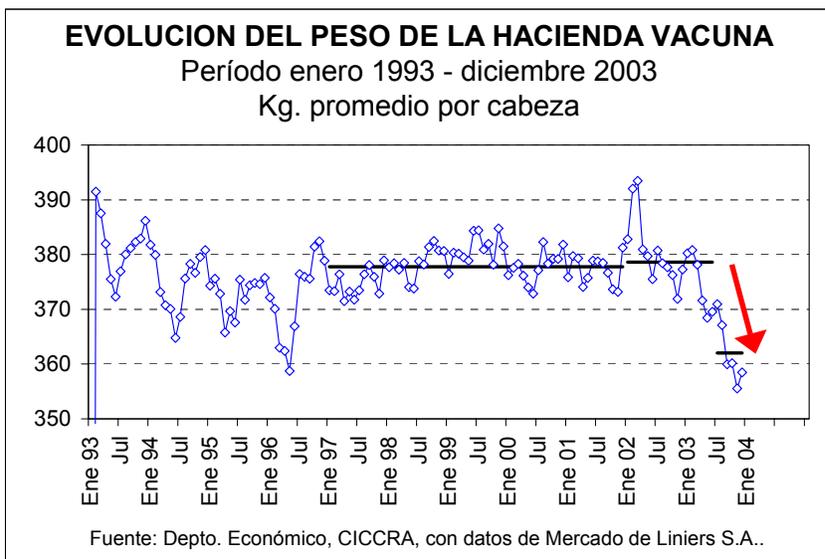


La desagregación por sexo y edad mostró fuertes caídas en las ventas de novillos (-22,1%) y de toros (-11,0%) entre 2002 y 2003, seguidos por las vacas (-2,1%). Por su parte, novillitos sólo mostró una disminución de 0,1%. **En cambio, y en línea con lo observado al momento de analizar la faena de hacienda vacuna, crecieron fuertemente las ventas de terneros (+14,7%) y de vaquillonas (+8,9%). Cabe destacar que en términos anuales (noviembre-noviembre), novillitos registró la cuarta suba consecutiva superior a 40% (+52,3%) y terneros hizo lo propio por quinta vez consecutiva (+77,3%), en tanto las vaquillonas registraron un alza de 29,8%.** Por el contrario, la comercialización de novillos exhibió la tercera contracción consecutiva superior a 10,0% (-10,4%). Estos comportamientos se tradujeron en importantes cambios en las participaciones relativas, tal como se puede observar en los dos gráficos superiores. Por otra parte, en el gráfico que sigue a este párrafo se presentan las ventas por sexo y edad en valores absolutos para 2002 y 2003.



El peso promedio de la hacienda comercializada se ubicó en 358 kilogramos por cabeza en diciembre (2 kilogramos por encima del mes anterior) y quedó en 368 kilogramos por cabeza en el acumulado de 2003. Esto significó una disminución de

3,2% con relación a 2002. En términos absolutos la contracción fue de 12,1 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%; +1,2 kg). Las caídas más importantes correspondieron a vacas (-2,5%; -10,7 kg) y a toros (-2,0%; -11,9 kg).

