

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

[Documento N° 46, Febrero 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. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	11

EDITORIAL:**1. CONSIDERACIONES GENERALES:**

Desde mitad de año hemos señalado que la faena de hembras se encontraba en un porcentaje peligrosamente alto, y luego hemos visto como por efecto de la sequía y la sustitución de producción ganadera por producción agrícola, se adelantaron ventas constituyéndose en los principales factores explicativos de la tendencia expansiva de la faena. Con una faena estimada de 1.075.000 cabezas, en diciembre se habría registrado un aumento del 12,4% respecto del mismo mes del año anterior.

En 2003 la faena total llegó a 12.326.719 cabezas de ganado vacuno, acumulando una expansión de 7,2% con relación a 2002. Desde mayo en adelante se registró una creciente comercialización de hacienda, que superó todos los meses la barrera del millón de cabezas, concentrándose en la segunda mitad de 2003 el mayor nivel de actividad sectorial de los últimos dos años.

La sequía, al acortar el período de engorde, forzó la liquidación de hacienda y ello se tradujo en un marcado descenso del peso promedio de cada animal. Al mismo tiempo, la combinación de este fenómeno climático con un contexto internacional favorable para las producciones agrícolas (de oleaginosas particularmente), **alentó la liquidación de vientres, que se reflejó en una elevada participación de las hembras en la faena total.**

A pesar del descenso en el peso promedio del animal faenado (-3,2%), la mayor cantidad de cabezas procesadas permitió que en 2003 los volúmenes producidos de carne vacuna verificaran un crecimiento de 3,8%, llegando a un total de 2,62 millones de toneladas res con hueso. Teniendo en cuenta que en enero el precio en pesos de la hacienda en pie mostró un retroceso de 3,3% mensual, que en términos anuales bajó 7,1% y que el consumo interno aumentó a **61,3 Kg registrando un alza de 3,0%** con relación al año anterior, tras tres años consecutivos de contracciones, **no puede tomarse como una noticia favorable del sector dado que este aumento de producción y de consumo, se produce por motivos climáticos y competencia por el uso del suelo.**

Esta situación podría significar el inicio de un nuevo período de retención generando una nueva crisis en el sector tal la ocurrida en 1998.

El precio del novillo pesado para exportación comunitaria, -(es aquel que proviene de campos inscriptos y con sus correspondientes caravanas) ya presenta una **diferencia de precio del orden del 10% respecto del mismo novillo para consumo y/o terceros mercados-**, esta diferencia seguramente generará, -por arrastre-, **que se consolide la suba de precios que se inició el presente mes y que al día 20 del corriente alcanza a más del 4%.**

Si a la suba de precios de hacienda le sumamos la **injustificada pérdida de valor que ha sufrido el cuero en los últimos meses, (desde junio el precio cayó casi el 35%),** modificando fuertemente la integración del precio de la hacienda, **veremos a corto plazo consolidarse un aumento de precios al consumidor que no sería menor al 10%.**

Visto desde el lado de la demanda, en el último año el mercado interno absorbió 2.267.320 toneladas res con hueso y el mercado externo 354.067 toneladas res con hueso (sin menudencias ni vísceras). **El consumo interno registró un repunte de 4,1% en comparación con 2002**, favorecido por la normalización macroeconómica que se observó desde mediados de 2002, la recuperación de la actividad económica y la lenta recomposición de los salarios. **En valores absolutos, sobre una expansión de la producción de 95.868 toneladas res con hueso, el 93,5% se destinó al consumo interno.**

Por su parte, las exportaciones mostraron una suba de sólo 1,8%, debido a que los rebrotes focalizados de aftosa hicieron que se cerrara el mercado chileno (próximo a reabrirse) y debido a que en 2002 se exportó más de una cuota Hilton y media, ya que en el primer semestre de ese año se colocó toda la cuota '01-'02. Entre 2002 y 2003 los volúmenes exportados de cortes vacunos crecieron 6.197 toneladas res con hueso, abarcando 6,5% del aumento de la producción local.

En diciembre los precios al público de los registraron una suba de 1,5% en relación con noviembre.

En lo que respecta a la evolución del precio de los cortes vacunos con relación al de los cortes aviaries, en diciembre se registró una suba de 0,2% mensual, debido a que el precio de los cortes aviaries subió 1,3% mensual, compensando parcialmente la suba de los cortes vacunos

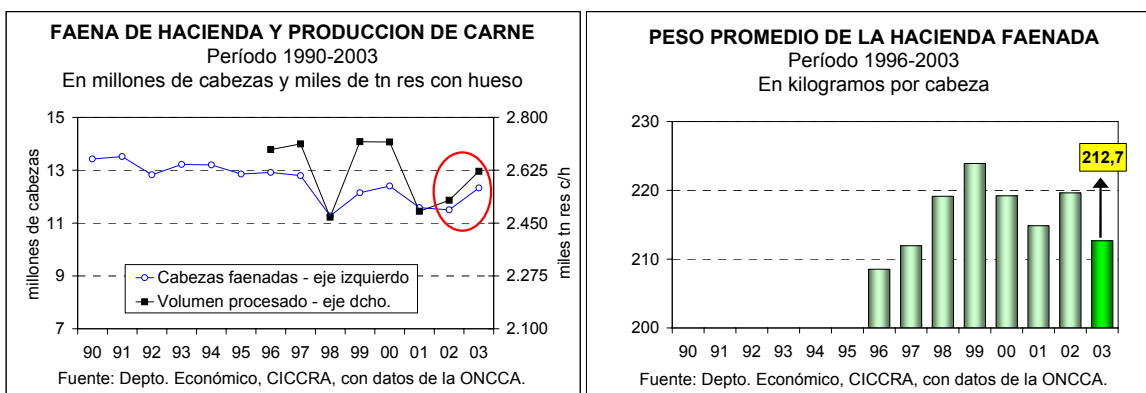
Por último, y como ha ocurrido en ocasiones anteriores, en este Informe no incluimos la evolución de las exportaciones de carne vacuna y del consumo interno, dos datos centrales para el análisis sectorial, debido a que al momento de cierre de la presente edición la división Mercados Ganaderos de la SAGPyA todavía se encontraba procesando los despachos informados por las empresas. La última publicación se realizó hace un mes y comprendía lo ocurrido entre enero y noviembre de 2003 (estos datos se pueden consultar en nuestro Informe N° 45 – enero 2004).

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

1. PRODUCCION:

1.1. FAENA VACUNA TOTAL:

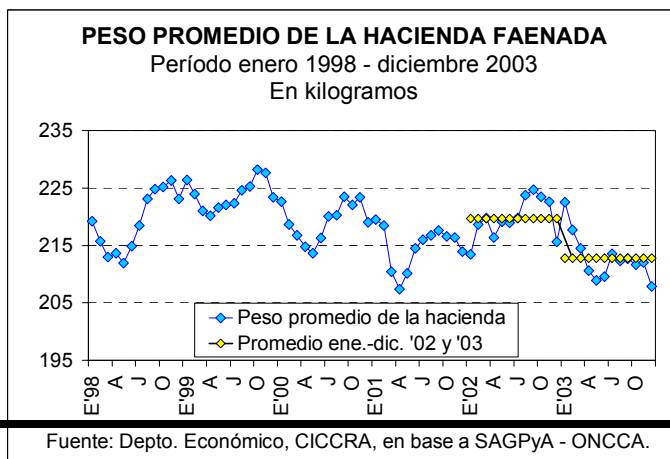
Con una faena estimada de 1.075.000 cabezas, en diciembre se habría registrado un nivel de producción 0,5% superior al de noviembre y 12,4% mayor al del mismo mes del año pasado. Sin embargo, al producirse una retracción de 1,9% en el peso promedio de la hacienda faenada, el volumen de carne obtenido habría caído 1,5% mensual en el último mes del año, ubicándose en 223 mil toneladas res con hueso.



En 2003 la faena total llegó a 12.326.719 cabezas de ganado vacuno, acumulando una expansión de 7,2% con relación a 2002. Como se puede observar en el cuadro de la página siguiente, desde mayo en adelante se registró una creciente comercialización de hacienda, que superó todos los meses la barrera del millón de cabezas, concentrándose en la segunda mitad de 2003 el mayor nivel de actividad sectorial de los últimos dos años.

Tal como destacamos en Informes anteriores, la sequía en algunas zonas productivas del país y la sustitución de producción ganadera por producción agrícola, constituyeron los principales factores explicativos de la tendencia expansiva de la producción de cortes vacunos.

La sequía, al acortar el período de engorde, forzó la liquidación de hacienda y ello se tradujo en un marcado descenso del peso promedio de cada animal, tal como se puede observar en el gráfico adjunto. Al mismo tiempo, la combinación de este fenómeno climático con un contexto internacional favorable para



las producciones agrícolas (de oleaginosas particularmente), alentó la liquidación de vientres, que se reflejó en una elevada participación de las hembras en la faena total (ver próxima sección).

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%
2003	12.326.719	2.621	212,7	7,2%	3,8%	-3,2%
I T '02						
I	2.752.217	598	217,3	-9,2%	-8,7%	0,5%
II	3.052.973	666	218,1	6,8%	10,6%	3,5%
III	2.871.811	639	222,6	2,3%	5,0%	2,7%
IV	2.822.446	622	220,5	-2,3%	-0,1%	2,2%
I T '03						
I	2.749.998	600	218,3	-0,1%	0,4%	0,4%
II	3.025.707	634	209,7	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.240.659	690	212,8	12,8%	7,9%	-4,4%
IV	3.310.355	697	210,6	17,3%	12,0%	-4,5%
Ene 02						
Ene	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						
Ene	946.767	211	222,5	3,8%	8,2%	4,3%
Feb	863.835	188	217,7	-4,6%	-5,0%	-0,5%
Mar	939.396	202	214,5	0,5%	-1,9%	-2,4%
Abr	994.001	209	210,6	-0,6%	-3,3%	-2,7%
May	1.011.002	211	208,9	0,1%	-4,5%	-4,7%
Jun	1.020.704	214	209,6	-2,1%	-6,3%	-4,3%
Jul	1.103.919	236	213,5	3,8%	0,8%	-2,8%
Ago	1.027.671	218	212,3	12,1%	6,4%	-5,1%
Sep	1.109.069	236	212,7	24,4%	17,8%	-5,3%
Oct	1.165.694	247	211,7	22,2%	15,8%	-5,3%
Nov	1.069.661	227	212,0	17,3%	11,7%	-4,8%
Dic	1.075.000	223	207,9	12,4%	8,4%	-3,6%

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

A pesar del descenso en el peso promedio del animal faenado (-3,2%), la mayor cantidad de cabezas procesadas permitió que en 2003 los volúmenes producidos de carne vacuna verificaran un crecimiento de 3,8%, llegando a un total de 2,62 millones de toneladas res con hueso. Como se puede observar en el cuadro siguiente, la mayor producción de cortes vacunos se concentró en la segunda mitad del año, producto del sostenido incremento de la cantidad de cabezas procesadas. Hay que tener en cuenta que hasta los primeros ocho meses de 2003 la producción de carne vacuna era inferior a la del mismo lapso del año anterior (-0,8%).

Visto desde el lado de la demanda, en el último año el mercado interno absorbió 2.267.320 toneladas res con hueso y el mercado externo 354.067 toneladas res con hueso (sin menudencias ni vísceras). **El consumo interno registró un repunte de 4,1% en comparación con 2002**, favorecido por la normalización macroeconómica que se observó desde mediados de 2002, la recuperación de la actividad económica y la lenta recomposición de los salarios. **En valores absolutos, sobre una expansión de la producción de 95.868 toneladas res con hueso, 93,5% se destinó al consumo interno.**

Por su parte, las exportaciones mostraron una suba de sólo 1,8%, debido a que los rebrotes focalizados de aftosa hicieron que se cerrara el mercado chileno (próximo a reabrirse) y debido a que en 2002 se exportó más de una cuota Hilton y media, ya que en el primer semestre de ese año se colocó toda la cuota '01-'02. Entre 2002 y 2003 los volúmenes exportados de cortes vacunos crecieron 6.197 toneladas res con hueso, abarcando 6,5% del aumento de la producción local.

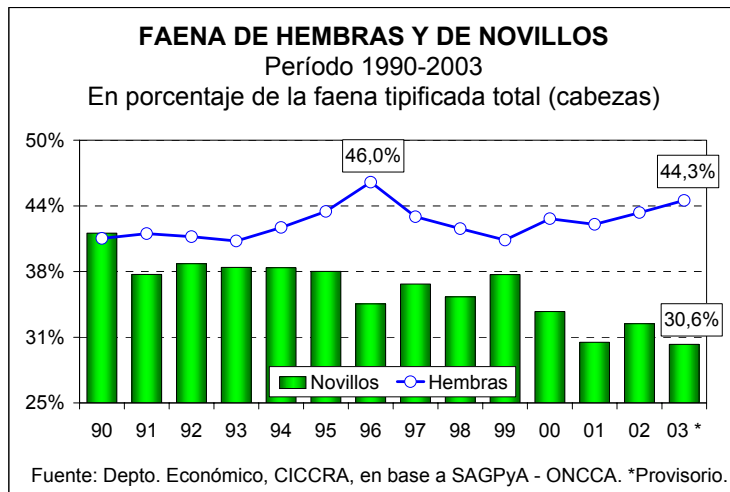
1.2. FAENA TIPIFICADA:

En 2003 la participación de las hembras se ubicó en 44,3% de la faena total, manteniéndose muy por encima de los niveles observados en los años anteriores. Sólo el registro de 1996 ubicó por encima (46,1%), y ello respondió a una importante liquidación de vientres que desembocó en la crisis sectorial de 1998.

En comparación con 2002 la faena de hembras resultó 1,2 puntos porcentuales superior, registrando un incremento de 12,0% anual. La faena de terneras exhibió el mayor dinamismo entre todas las categorías, con un crecimiento de 25,0% anual, seguida por la de vaquillonas (+18,6%). Por su parte, la matanza de vacas sólo subió 0,4% entre los períodos analizados. De esta forma, la participación de la terneras ascendió hasta 10,4% del total (+1,3 pp) y la de vaquillonas hizo lo propio hasta 16,5% (+1,3 pp), en tanto la de vacas descendió hasta 17,3% (-1,5 pp).

En lo que respecta a los machos, la faena de terneros creció 15,6% y la de novillitos 13,8%, en tanto que la de novillos sólo aumentó 2,4%, alcanzando una participación de 30,6% en la faena total, el nivel más bajo desde 1990 hasta el presente.

El aumento de la faena de machos y hembras jóvenes fue lo que determinó el descenso del peso promedio de la faena vacuna a lo largo de 2003.

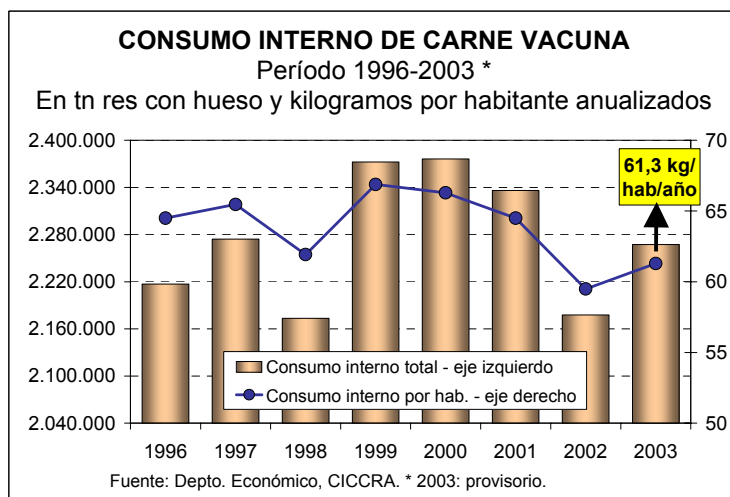


2. CONSUMO DE CARNES VACUNAS:

2.1. CONSUMO INTERNO TOTAL:

En 2003 el mercado interno absorbió 2.267.320 toneladas res con hueso. En comparación con 2002 el consumo interno registró un repunte de 4,1%, favorecido por la normalización macroeconómica que se observó desde mediados de 2002, la recuperación económica y la lenta recomposición de los salarios. En valores absolutos, sobre una expansión de la producción de 95.868 toneladas res con hueso, 93,5% se destinó al consumo interno.

El consumo interno de carne vacuna se elevó hasta 61,3 kilogramos por habitante por año, registrando un alza de 3,0% con relación al año anterior, tras tres años consecutivos de contracciones.

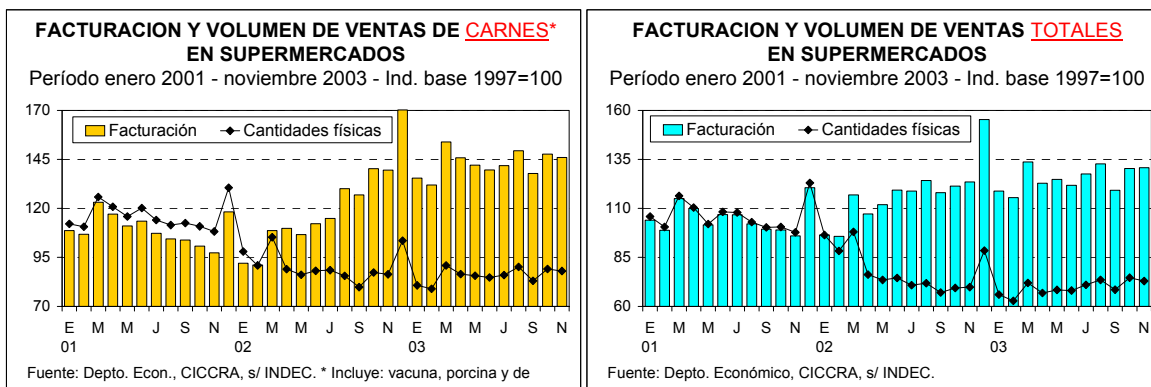


2.2. SUPERMERCADOS:

En noviembre los supermercados facturaron 168,3 millones de pesos por las ventas de carnes vacunas, porcinas y de pollos. En términos mensuales los valores comercializados cayeron 1,2%, mientras que en términos anuales se observó un alza de 4,6%. El total de ventas de los supermercados fue de 1.402,3 millones de pesos en noviembre, registrándose un crecimiento de 0,3% mensual y una suba interanual de 5,9% anual.

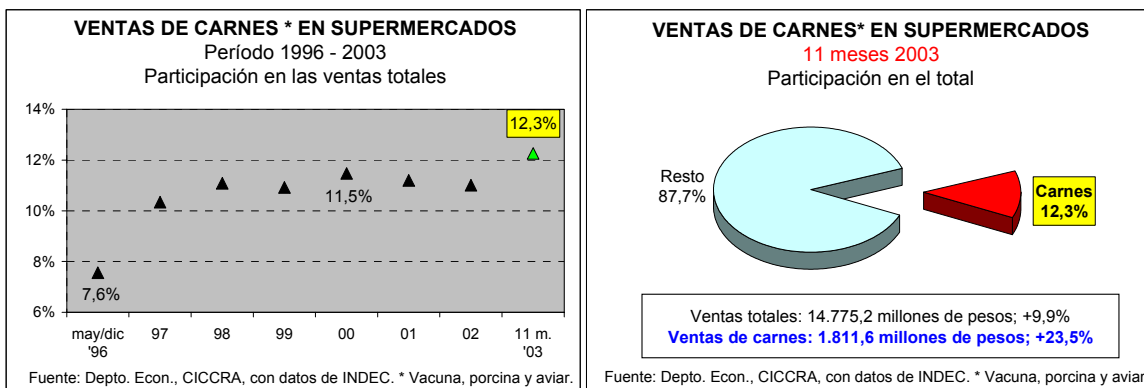
Los volúmenes comercializados de carnes registraron una suba de 1,9% y los totales un alza de 4,4% en comparación con los observados en noviembre de 2002. La diferencia entre el aumento de los valores facturados y los volúmenes vendidos estuvo explicada por la variación de los precios. En el caso de las carnes no se observó un crecimiento de 2,6% anual y en el caso de los totales se registró una suba de 1,4 %.

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



En enero-noviembre de 2003 ingresaron 1.811,6 millones de pesos por la comercialización de carnes, mientras que por las ventas totales se facturaron 14.775,2 millones de pesos. Con respecto a enero-noviembre de 2002 se verificaron alzas de 23,5% y 9,9% 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 10,9% en los primeros once meses de 2002 a 12,3% en enero-noviembre del año pasado.

En lo que respecta a los volúmenes vendidos, entre los primeros once meses de 2002 e igual período de 2003 la caída fue de 4,2% y 10,7%, respectivamente. Por su parte, los precios de las carnes registraron una suba de 27,7% y los precios promedios generales de los supermercados hicieron lo propio en 20,2%.



3. INDICADORES DE PRECIOS:

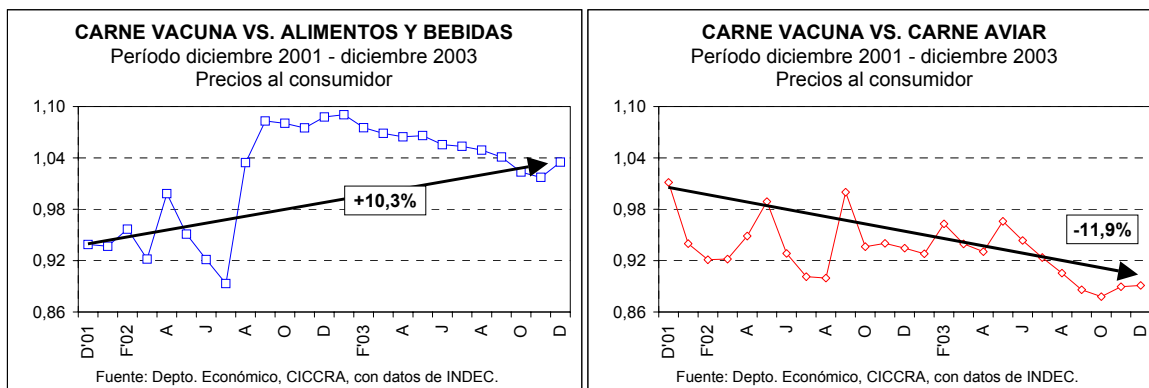
3.1. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En diciembre los precios al público de los registraron una suba de 1,5% en relación con noviembre. El precio de los cortes delanteros ascendió 1,7% y el de los cortes traseros subió 1,1% con relación a noviembre. Por su parte, los precios de las achuras y menudencias tuvieron un ascenso de 0,6% y los precios de los semipreparados en base a carne vacuna registraron un alza de 2,2% mensual.

En diciembre el precio de los alimentos y bebidas tuvo una caída de 0,3% mensual, lo cual hizo que los cortes vacunos tuvieran una mejora relativa aumentando la pérdida acumulada desde la devaluación del peso argentino hasta 10,3%.

En lo que respecta a la evolución del precio de los cortes vacunos con relación al de los cortes aviares, en diciembre se registró una suba de 0,2% mensual, debido a que el precio de los cortes aviares subió 1,3% mensual, compensando parcialmente la suba de los cortes vacunos. **Con relación a diciembre de 2001 la posición de los cortes vacunos mantuvo la mejora acumulada en 11,9%.**

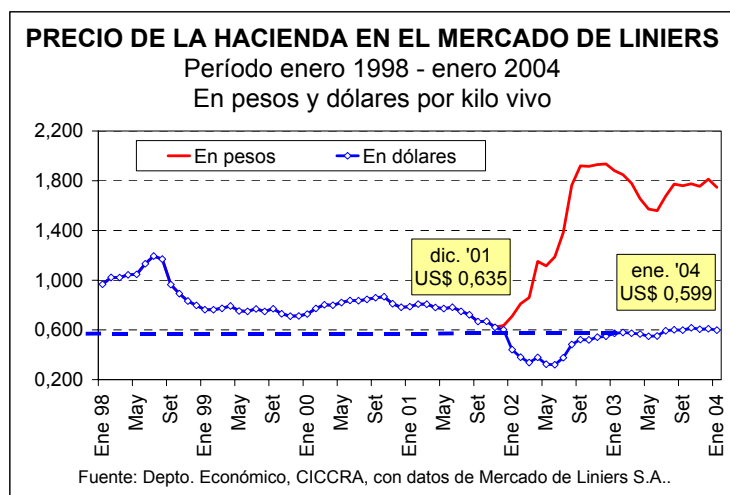
En términos anuales los precios de los cortes vacunos registraron en diciembre una caída, por segunda vez consecutiva en 22 meses, si bien fue de sólo 0,4%. Ello se explicó por bajas 0,4% en los cortes delanteros y en los cortes traseros, que son los que más peso tienen en el promedio general, en tanto las menudencias y achuras registraron un incremento de 1,8% y los semipreparados de carne vacuna de 4,6%, en el período considerado.



Por último, en el acumulado de enero-diciembre de 2003 los precios de los cortes vacunos registraron un alza de 25,2% promedio con relación a enero-diciembre de 2002. Los precios de los cortes delanteros subieron 25,4%, y los de los cortes traseros hicieron lo propio en 23,9%.

3.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En enero el precio en pesos de la hacienda en pie mostró un retroceso de 3,3% mensual, al ubicarse en \$ 1,748 por kg vivo (ver línea roja del gráfico que se presenta a continuación). En términos anuales bajó 7,1%.



Cuando se considera el precio de la hacienda en dólares, en diciembre se observó una caída de 1,8% mensual. Esto se debió a que cayó el precio en pesos de la hacienda, lo cual más que compensó la caída la cotización promedio mensual del dólar con respecto a diciembre. El precio de la hacienda en pie en dólares llegó a US\$ 0,599 por kilogramo vivo. En términos anuales se ubicó 4,5% por encima del nivel observado en enero de 2003.

En enero cayeron los precios en pesos de todas las categorías en comparación con diciembre de 2003. Asimismo, en términos anuales se registraron importantes disminuciones con relación al mismo mes de 2003. En dólares todas las categorías tuvieron caídas mensuales, con excepción de novillitos y vaquillonas, y también alzas interanuales.

En cambio, los precios en dólares en términos interanuales registraron un incremento en todas las categorías. En el período considerado el dólar registró un retroceso de 17,2% en relación con el peso.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terberos	Toros
ene '03	1,881	2,015	2,063	1,520	2,033	2,194	1,634
dic '03	1,813	1,938	1,977	1,428	1,903	2,060	1,579
ene '04	1,748	1,878	1,941	1,335	1,874	2,016	1,539
1 m. '04	1,748	1,878	1,941	1,335	1,874	2,016	1,539
Var. % respecto a...							
mes anterior	-3,6%	-3,1%	-1,8%	-6,5%	-1,5%	-2,1%	-2,5%
igual mes año ant.	-7,1%	-6,8%	-5,9%	-12,2%	-7,8%	-8,1%	-5,8%
dic. '01	175,3%	187,2%	166,6%	220,9%	168,1%	130,4%	306,1%
1 m. '03	-7,1%	-6,8%	-5,9%	-12,2%	-7,8%	-8,1%	-5,8%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercado de Liniers S.A..

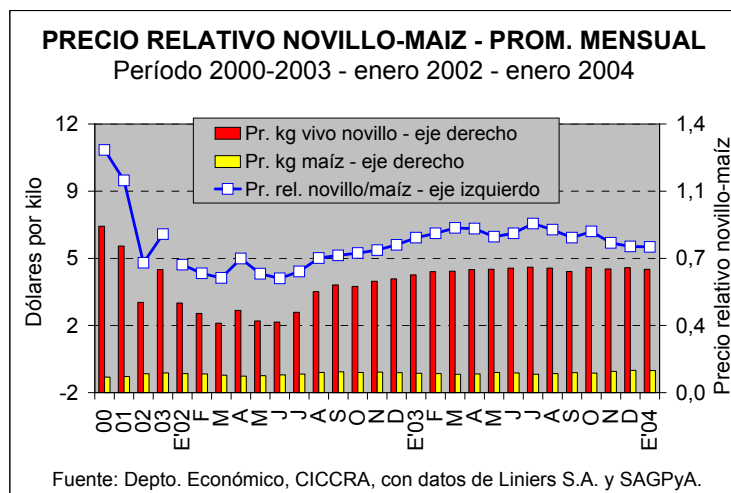
PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terberos	Toros
ene '03	0,573	0,614	0,628	0,463	0,619	0,668	0,498
dic '03	0,609	0,651	0,665	0,480	0,640	0,692	0,531
ene '04	0,599	0,643	0,665	0,457	0,642	0,690	0,527
1 m. '04	0,599	0,643	0,665	0,457	0,642	0,690	0,527
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,8%	-1,3%	0,0%	-4,8%	0,3%	-0,3%	-0,7%
igual mes año ant.	4,5%	4,8%	5,8%	-1,2%	3,7%	3,4%	5,9%
dic. '01	-0,6%	3,7%	-3,7%	15,9%	-3,2%	-16,8%	46,7%
1 m. '03	4,5%	4,8%	5,8%	-1,2%	3,7%	3,4%	5,9%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercado de Liniers S.A..

3.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:

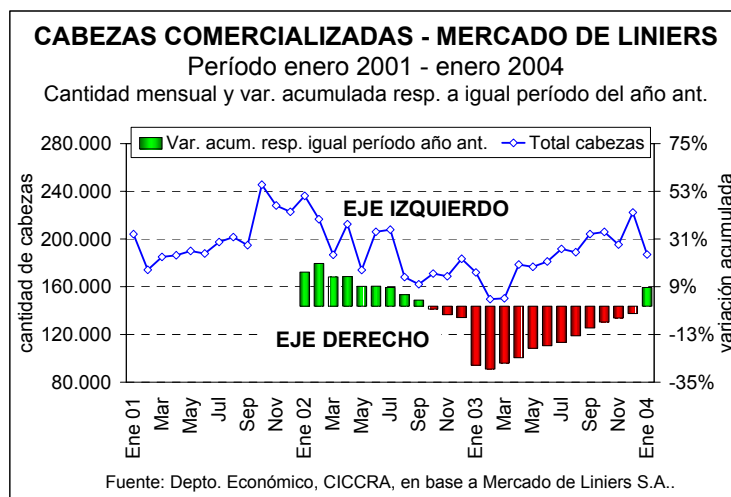
En enero el precio relativo del novillo con relación al del maíz registró una caída de 0,4% mensual, producto de la caída del precio del novillo (-1,3%) y del maíz (-0,9%), llegando a un valor de 5,59, el más bajo del año desde el inicio.

En enero el precio relativo novillo-maíz quedó 7,9% por encima de enero de 2003 y 10,7% por debajo del promedio anual de 2003.



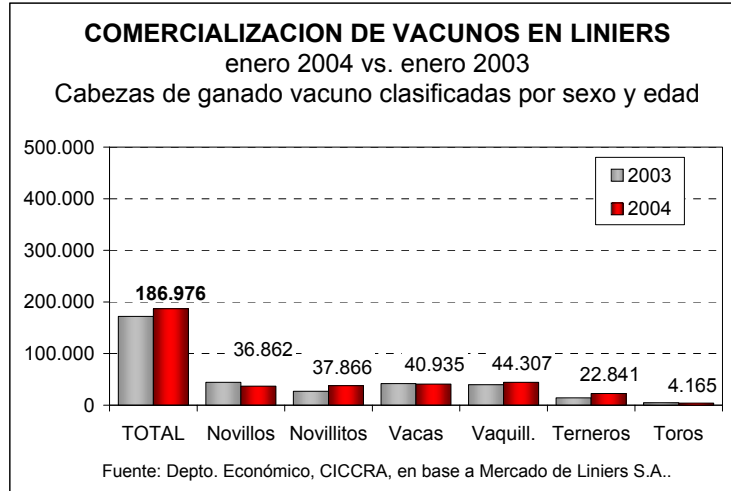
4. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En enero se vendieron 186.976 cabezas de ganado vacuno a través del Mercado de Liniers, cifra que resultó 15,9% superior a la de diciembre y 8,7% mayor que la de enero de 2003. Cabe destacar que se ubicó 5,9% por debajo de enero de 2002, récord para los enero del período 1993-2004. El peso promedio de la hacienda negociada a través de Liniers se ubicó en 367 kilogramos por cabeza en enero, creciendo 1,8% con relación al nivel alcanzado en diciembre y ubicándose 4,4% por debajo del nivel observado en enero de 2003.

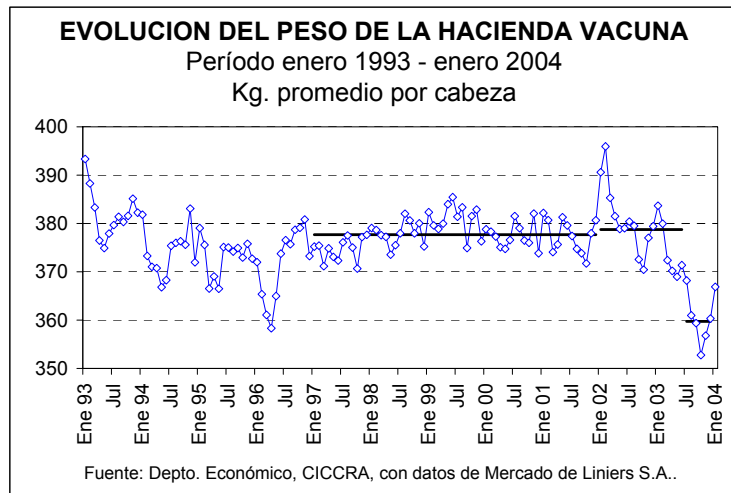


La desagregación por sexo y edad mostró en enero fuertes caídas en las ventas de terneros (-27,3%) y de novillitos (-18,1%) entre enero de 2004 y el mismo mes del año anterior, seguidos por los novillos (-10,3%). Por su parte, vacas registró la disminución intermensual más reducida (-9,5%). Cabe destacar que en términos anuales (enero-enero), novillitos registró la quinta suba consecutiva superior a 40% (+40,5%) y terneros hizo lo propio por sexta vez consecutiva (+62,0%), en tanto las vaquillonas registraron un alza de 11,1%. Por el contrario, la comercialización de novillos exhibió la

cuarta contracción consecutiva superior a 10,0% (-17,0%). Estos comportamientos se tradujeron en importantes cambios en las participaciones relativas, tal como se puede observar en los dos gráficos superiores.



El peso promedio de la hacienda comercializada en enero se ubicó en 367 kilogramos por cabeza (16,8 kilogramos por debajo del mismo mes del año anterior). Esto significó una disminución de 4,4% con relación a enero de 2003.



Si se desagrega por sexo y edad, todas las categorías mostraron contracciones a excepción de terneros (+0,9%; +2,0 kg). La caída más importante correspondió a toros (-1,2%; -7,0 kg).

