

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 55, Noviembre 2004

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	2
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	4
1. PANORAMA INTERNACIONAL '04-'05 – ¿RECORD DE EXPORTACIONES ARGENTINAS DE LOS ULTIMOS 25 AÑOS?	4
– ESTIMACIONES PARA 2004	4
– PROYECCIONES PARA 2005	6
2. FAENA VACUNA VA DERECHO AL RECORD	14
3. CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES DE CARNES EN 9 MESES	17
4. FUERTE SUBA DE LOS PRECIOS AL CONSUMIDOR EN SEPTIEMBRE	19
5. RELACION NOVILLO-MAIZ ESTABLE EN 7,33	21
6. BANCO DE DATOS	23
– FAENA DE CARNE VACUNA	23
– EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA	24

EDITORIAL:

Existe consenso en la cadena agroindustrial de la carne vacuna sobre la gran oportunidad que tiene Argentina de que sus exportaciones se multipliquen y recuperen la importancia relativa tuvieron dentro del total de exportaciones. De hecho, se espera que durante 2005 se alcance el nivel más alto de los últimos 25 años.

Reiteramos que a la luz de las positivas perspectivas de futuro mediano de las exportaciones argentinas, con la reciente apertura de China como mercado y la muy probable re-apertura de USA en el tercer trimestre del próximo año, el aumento de las exportaciones totales hará que la participación relativa de las exportaciones Hilton en las exportaciones totales se vaya minimizando, por lo que cada día se hace **más importante que la industria en su conjunto trabaje para el fortalecimiento de la cadena de ganados y carne, consensuando una política que genere el aumento de la producción total, del precio del novillo y el mantenimiento de los actuales niveles de consumo interno.**

Los datos difundidos por el Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA, según sus siglas en inglés) ratifican lo señalado en los párrafos anteriores, por lo que Argentina exhibirá el año venidero el récord de exportaciones de los últimos 25 años, con volúmenes que llegarían por lo menos a 600 mil tn/r/h.

La reapertura de **EE.UU. y Canadá**, nos permitirá recuperar exportaciones por 85 mil tn/r/h anuales aproximadamente, con la ventaja adicional de transformarse en un mercado competidor con respecto al de la UE, lo que redundará en una mejora del precio obtenido por tonelada embarcada a ese mercado.

Respecto a **China**, si bien en principio sólo se alcanzó la apertura a los ingresos de **carne y menudencias cocidas**, a corto plazo (como máximo en mayo del año próximo, cuando la **OIE nos declare “libre de aftosa con vacunación”**) podremos exportar también carnes frescas y congeladas. Sin duda cuando se habla de ventas a un mercado de las características del gigante asiático, surge una primera pregunta que es: **¿podrán los frigoríficos argentinos abastecer la demanda que se supone generará ese mercado?**

Para tener una idea de magnitud, analicemos los números de China en cuanto al sector cárnico. Producen por año 6,5 millones de tn/r/h y tienen un consumo interno de sólo 5 kg/hab/año. China representa 13% de la producción mundial de carne vacuna por año. Sólo como ejercicio imaginemos qué ocurriría si, tal como se predice, aumentara el consumo por habitante por año en solamente 1 kilogramo. Esto significaría un aumento de la demanda interna de 1.300 millones de kilogramos por año, lo que es igual a 1,3 millones de tn/r/h. Esta cifra equivaldría a nada menos que 20% del comercio internacional de carne por año, o dicho de otra manera, empujando con similar fuerza el aumento del intercambio con países como el nuestro.

Ante las magnitudes señaladas en el párrafo anterior, es evidente que sería difícil que se puedan satisfacer las posibles exigencias de un mercado tan grande de manera instantánea. Si bien Argentina podría aumentar en más de 600 mil tn/r/h la oferta de carne, aumentando de 210 a 250 kilogramos el peso promedio de la res faenada, parecería más racional posicionar a nuestras carnes en el segmento de consumidores de mayor poder adquisitivo y ofrecer los

cortes de mejor calidad y de mayor precio. Creo importante dirigirnos a los 30 millones de millonarios que existen en China y a los varios millones de turistas que por año visitan los hoteles de 4 y 5 estrellas de las principales ciudades de aquel país.

El presente año tendremos una faena récord. En los primeros nueve meses del año ya se faenaron 10,51 millones de cabezas, lo que implica un aumento de 16,3% con relación al mismo período del año pasado. **Y si en el cuarto trimestre del año se mantiene la faena en torno a 1,2 millones de cabezas, la actividad sectorial arrojará un crecimiento de 12,8% con respecto al total de 2003 (14,1 millones de cabezas).**

Si se toman los volúmenes de carne, que según nuestros cálculos llegarían a 2,97 millones de tn/r/h, el crecimiento sectorial alcanzaría a 11,6% anual.

No existe consenso en el sector para explicar el elevado nivel de cabezas faenadas por mes a lo largo de 2004. **Por un lado, se puede atribuir a la liquidación del stock de hacienda, basando tal explicación en la mayor rentabilidad que exhibió la soja en zonas aptas para desarrollar la ganadería,** a partir de los elevados precios internacionales que tuvieron los granos en los últimos años (por lo menos hasta el primer trimestre de este año). Además, también entra en juego el factor climático, ya que hubo deficiencia de pasturas por sequías en varias zonas productoras, y ello puede haber forzado la venta temprana de hacienda.

Por el otro lado, se puede explicar el elevado nivel de faena, **aduciendo que el stock real de hacienda vacuna ronda las 55 millones de cabezas, en lugar de las 49-50 millones que se conocen oficialmente,** si se toman indicadores puntuales como puede ser la vacunación anual. **La mayor cantidad de animales y una mayor productividad sectorial por mejor manejo del rodeo, permitirían explicar el crecimiento de la faena vacuna.**

Lo que ocurre es que, sea cuál sea el verdadero stock de hacienda vacuna, no se puede obviar que la participación de las hembras en el total de la faena es muy elevada y sólo comparable con la que se registró durante el ciclo de liquidación de vientres de 1996. La faena de hembras de aquel año dio lugar después a la crisis de 1998, cuando la falta de animales elevó el precio de la hacienda en pie al récord de la década, lo cual impactó negativamente sobre la oferta de carne, el consumo interno y las exportaciones.

En los primeros nueve meses de 2004 las hembras tuvieron una participación de 46,4% en la faena tipificada, guarismo que sólo fue superado por el registro de enero-septiembre de 1996, cuando llegó a 47,2%.

En lo que respecta al peso promedio de la hacienda faenada, en los últimos meses dejó de caer y retornó a un promedio de 210 kilogramos por res. El último dato, correspondiente a septiembre, depende de las revisiones que efectúe la ONCCA a lo largo del mes en curso.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. PANORAMA INTERNACIONAL '04-'05 – ¿RECORD DE EXPORTACIONES ARGENTINAS DE LOS ULTIMOS 25 AÑOS?:**

El Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA, según sus siglas en inglés) publicó recientemente una actualización de su informe sobre la situación del mercado mundial de carnes vacunas, con estimaciones revisadas para 2004 y proyecciones para 2005.

A continuación, las principales conclusiones:

– **ESTIMACIONES PARA 2004:**

- ⇒ **Producción.** Revisa hacia arriba la estimación de producción para el conjunto de los principales países productores de carne vacuna. Ahora cree que la producción crecerá 1,2% con relación a 2003 (antes esperaba una suba de 0,9%) y llegará a 50,66 millones de toneladas res con hueso (M/tn/r/h);
- ⇒ **Argentina recibe el principal cambio.** En marzo el USDA esperaba una retracción de 5,4% para 2004 (consideraba que se iban a retener hembras para recomponer stocks), pero en función de la evidencia empírica **ahora estima una suba de 3,6% anual.** Según sus números, la producción llegaría a 2,73 M/tn/r/h;
- ⇒ **Sin embargo, creemos que ello constituye una fuerte subestimación.** Porque en los primeros nueve meses del año, según los datos de la ONCCA, los volúmenes de carne producidos crecieron 14,0% con relación a enero-septiembre de 2003. **Y si en el cuarto trimestre del año se mantiene la faena en torno a 1,2 millones de cabezas, los volúmenes producidos arrojarán un crecimiento de 11,6% con relación al total de 2003. Es decir, que se observará un ritmo de expansión casi cuatro veces superior al estimado por el USDA. De esta forma, según nuestros cálculos la producción total se acercará a 2,97 M/tn/r/h;**
- ⇒ También eleva la tasa de crecimiento de la producción en Brasil, de 4,0% a 6,0%, y en India, de 5,6% a 8,7%;
- ⇒ **Brasil y China son los principales dinamizadores de la producción y siguen ganando participación en el total** (ver gráficos y cuadro al final de esta sección);
- ⇒ Entre las revisiones hacia abajo, cabe destacar la de EE.UU., de -4,1% a -6,9%, y la de Australia, de -0,2% a -3,3%. Por su parte, se espera una leve

desaceleración del crecimiento de la producción en México, desde 12,8% a 10,3%;

- ⇒ **Exportación. Confirma a Brasil como principal exportador mundial por primera vez en 2004**, desplazando a Australia al segundo lugar. Colocará cortes vacunos por un total de 1,47 M/tn/r/h., con un crecimiento esperado de 25,1% anual (antes estimaba una suba de 14,9%). Básicamente, está expandiendo sus ventas a la Unión Europea, Egipto y Rusia, aprovechando la suba de los precios en estos mercados y un tipo de cambio favorable, al mantenerse el real ‘pegado’ a un dólar cada vez más débil;
- ⇒ **También serán más dinámicas las ventas externas de carnes argentinas y uruguayas: 39,9% y 25,0% respectivamente.** En el caso de nuestro país, se ubicarían en 540 mil tn/r/h, equiparando las de India y las de Canadá, producto de la reapertura de mercados (principalmente, Rusia y Chile) por la superación gradual de los focos de aftosa y de la ampliación de exportaciones incentivada por los nuevos criterios que se introdujeron en la resolución Hilton del año pasado. Además, están las condiciones favorables que se indicaron en el punto anterior: precio internacional de la carne y peso argentino ‘pegado’ a un dólar muy débil;
- ⇒ Revisa hacia arriba las exportaciones de EE.UU., debido a que México y Canadá, entre los principales compradores, reabrieron sus fronteras al ingreso de cortes provenientes de determinados tipos de animales, luego de unos meses de cierre preventivo tras la detección de casos de BSE en el rodeo norteamericano en diciembre del año pasado;
- ⇒ **Pero a pesar de la mejor performance exhibida por los países sudamericanos, no se alcanzará a compensar la interrupción casi masiva de las compras a EE.UU.. De esta forma, el USDA estima que los principales exportadores de carne vacuna en conjunto venderán 3,0% menos que en 2003** (antes esperaba una retracción de 8,5%);
- ⇒ **Importación.** Con el cierre de los mercados que enfrenta, EE.UU. se transforma en el principal importador neto de carne vacuna en 2004, dejando atrás a Rusia y a Japón;
- ⇒ **Según el USDA, los principales importadores de carne vacuna reducen sus compras 9,0% en 2004 (antes 10,1%), básicamente por la menor demanda de los mercados asiáticos (Japón y Corea del Sur) y de México.** En el caso de los países asiáticos, se debe a que Australia y Nueva Zelanda no pueden sustituir totalmente los embarques de carnes norteamericanas, porque no tienen tanta producción a corral, y los asiáticos casi no consumen carnes de animales engordados a campo. En el caso de México, porque aumenta fuertemente su producción;

- ⇒ **Consumo.** Entre los cuatro principales países consumidores, EE.UU., China y Brasil, muestran aumentos importantes. En cambio la UE-25¹ reduce su consumo 1,8% este año. **Entre los países medianos, Argentina y Rusia reducen su consumo total, al tiempo que México e India lo incrementan;**
 - ⇒ **Nuevamente,** producto de la subestimación del crecimiento de la producción, **el USDA vuelve a considerar una caída del consumo interno en nuestro país en 2004.** En realidad, **el crecimiento de la producción es tan alto,** que permitirá mostrar **una fuerte suba de las exportaciones y una mejora del consumo interno** (si bien a una tasa más moderada que al comienzo del año);
 - ⇒ **En términos per cápita, Argentina se mantiene como el principal consumidor mundial.**
- **PROYECCIONES PARA 2005:**
- ⇒ **Exportación.** El USDA espera una recuperación de 6,5% de las exportaciones provenientes de los principales productores de carne vacuna. Los embarques totales llegarían a 6,57 M/tn/r/h;
 - ⇒ **La mayor fuerza exportadora provendrá de los mercados sudamericanos.** Factores explicativos: 1. **Mayor eficacia en el control de la fiebre aftosa** permitirá seguir ampliando el acceso a viejos y a nuevos mercados; 2. **Las políticas de intervención de los bancos centrales para mantener ‘pegadas’ sus monedas al dólar,** les permitirá a los exportadores argentinos y brasileños ganar competitividad de corto plazo, debido a la creciente debilidad del dólar con relación al euro, yen, dólar australiano, neocelandés, entre las principales monedas; 3. **Demanda mundial sostenida y buenos precios internacionales;**
 - ⇒ **Brasil exportaría 1,62 M/tn/r/h, 10,2% más que en 2004, y se consolidaría como el principal exportador mundial de carne vacuna, con casi un cuarto de los embarques mundiales.** A los factores explicativos del punto anterior, cabe agregar dos específicos: 1. Expansión de la producción y de la productividad; 2. Continuación de la política de marketing internacional encarada años atrás. Además, el USDA destaca que el descubrimiento reciente de aftosa en la región centro-norte del país no afectará su performance, debido a que la mayor parte de la producción para exportación se genera en otras áreas geográficas (sur, sur-este y centro-oeste del país);
 - ⇒ **Argentina exhibiría el récord de exportaciones de los últimos 25 años, con exportaciones que llegarían a 600 mil tn/r/h, lo que representaría una expansión de 11,1% con relación a 2004.** Cabe destacar que al mismo tiempo el USDA proyecta una retracción de la producción de 5,9%,

¹ Está conformada por: Alemania, Austria, Bélgica, Chipre, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España, Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Holanda, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Polonia, Portugal, Reino Unido, República Checa y Suecia.

porque considera que se deberán recomponer stocks (más detalle en la página siguiente), **con lo cual la mayor inserción mundial se traducirá en una fuerte disminución del consumo interno de carne vacuna (-9,8%);**

- ⇒ EE.UU. ampliará sus exportaciones 34,7%, hasta alcanzar un nivel de 270 mil tn/r/h. Sin embargo, seguirán siendo 75% inferiores a las pre-detección de BSE en su rodeo. Básicamente, México será el principal destino de estos embarques;
- ⇒ El USDA destaca que el mes pasado las autoridades de EE.UU. firmaron un acuerdo marco con sus pares de Japón para reactivar el comercio de carne vacuna a partir de 2005. Sin embargo, el USDA destaca que no tuvo en cuenta este acuerdo en sus proyecciones, porque ninguno de los países todavía completó los procedimientos que establecen las regulaciones vigentes, y que requieren tiempo para ser cumplirlos;
- ⇒ **En este contexto, el principal beneficiario seguirá siendo Australia, que podrá seguir abasteciendo los mercados de Japón y Corea del Sur, aprovechando precios altos ante la ausencia de competidores (EE.UU.). A pesar de lo cual, el USDA proyectó que las exportaciones se mantendrán en el nivel de 2004: 1,3 M/tn/r/h (7,1% por debajo del pico observado en 2001). Porque espera que las mayores exportaciones a Japón y Corea del Sur se compensen con menores ventas a mercados más pequeños;**
- ⇒ Las exportaciones desde la India también crecerán fuertemente (15,7%), llegando a 625 mil tn/r/h. Habrá mayor producción y mejor calidad del rodeo (gracias al mejoramiento de la sanidad de los animales, a la mayor eficiencia en la producción, a las inversiones en feedlots, y al aumento de la capacidad de faena);
- ⇒ Las exportaciones de Canadá crecerán 5,6% y las de Nueva Zelanda sólo 0,8%. En el primer caso, por aumento de producción y consumo interno estable. El USDA indica que Canadá está haciendo esfuerzos para acceder a nuevos mercados y reducir así su dependencia del restringido mercado norteamericano, que es el principal comprador de carnes canadienses. El stock de hacienda crece y la industria frigorífica está operando a la máxima capacidad de procesamiento. Pero, en el corto plazo también buscarían favorecer la sustitución de importaciones, con el fin de volcar al mercado interno el volumen de carne producido que no se puede exportar a EE.UU.. En el caso de Nueva Zelanda, porque se dedicarán a recomponer stocks;
- ⇒ **Importación. Los principales países compradores de carne vacuna expandirán 4,4% sus importaciones, que alcanzarían un nivel de 4,79 M/tn/r/h;**
- ⇒ En EE.UU. las importaciones de carnes crecerán 2,0% para abastecer un consumo interno que crecerá levemente (0,6%), pero más que la producción interna (0,3%). De esta forma, el principal importador absoluto y en términos netos, comprará 1,66 M/tn/r/h durante 2005. Las compras de cortes magros se

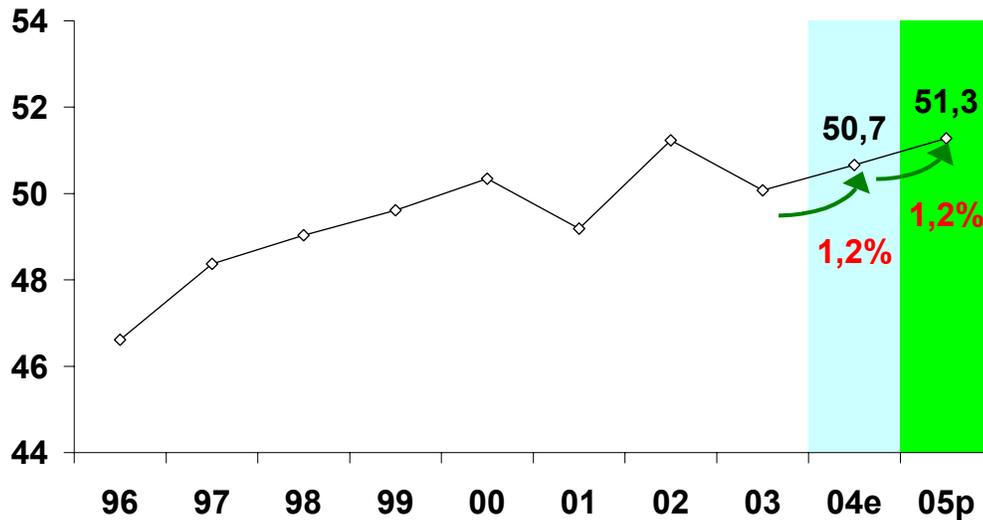
realizarán en Australia, Nueva Zelanda y Uruguay (este último aprovechará la recuperación del status 'libre de aftosa' y los mejores precios en EE.UU.);

- ⇒ **Se espera que Rusia mantenga sus importaciones en el nivel de 2003 y 2004 (650 mil tn/r/h). Sin embargo, su principal proveedor, Ucrania, reducirá sus ventas a este país porque alcanzará una menor producción. Esto se compensará con importaciones a través de la cuota existente.** Asimismo, se proyecta una baja de 3,7% en la producción rusa de carne vacuna, que mantendrá los precios internos elevados. Esto se reflejará en un descenso del consumo interno (-2,7%);
- ⇒ **La UE-25 elevará sus compras extra-zona en 1,9%, con lo cual llegarán a 535 mil tn/r/h. En términos netos importará 165 mil tn/r/h en 2005, tendencia que irá en aumento, debido a la retracción de la producción que provocará el cambio en la PAC, que reducirá los pagos monetarios a los productores.** Por otra parte, según el USDA, los productores de los 10 nuevos países miembros tienen el desafío de alcanzar las regulaciones ambientales, de calidad alimenticia y sanidad animal, vigentes en el área, ya que estos países no hicieron una adaptación total a la PAC;
- ⇒ Japón comprará 611 mil tn/r/h, 1,2% más que en 2004. Las importaciones niponas continuarán un tercio por debajo de los niveles de 1997-2001 y 2003. Como ya indicamos más arriba (importación 2004), Australia y Nueva Zelanda no pueden sustituir totalmente los embarques de carnes norteamericanas (que antes de la prohibición de su ingreso, representaban un tercio del consumo interno japonés), porque no tienen tanta producción a corral, que es la preferida por los consumidores japoneses;
- ⇒ Corea del sur ampliará sus importaciones hasta 275 mil tn/r/h, es decir 37,5% más que en 2004. A pesar de ello, y al igual que en el caso de Japón, seguirán por debajo de las compras de 2003, producto de la prohibición establecida a las carnes norteamericanas y de la falta de capacidad de sus competidores de abastecer plenamente a estos mercados. Al combinarse esta situación con la menor oferta interna y la recuperación del consumo interno, por recomposición gradual de la confianza en este producto, se esperan precios más altos en este mercado;
- ⇒ **Producción.** La producción mundial crecería otro 1,2%, al igual que en 2004. De esta forma, llegaría a 51,28 M/tn/r/h y superaría el récord alcanzado en 2002;
- ⇒ **Brasil y China seguirán siendo los productores más dinámicos (ver gráfico inferior). El año próximo Brasil podría convertirse en el segundo productor mundial de carne vacuna, desplazando a la UE-25 al tercer lugar. Esto obedecería a dos factores concurrentes: 1. La producción brasileña crecería 5,0% y llegaría a 8,22 M/tn/r/h; 2. La producción de la UE-25 retrocedería 1,5%, debido a la reforma introducida en la Política Agrícola Común (PAC), hasta ubicarse en 7,92 M/tn/r/h;**

- ⇒ En Argentina la producción bajaría 5,9%, porque el USDA espera que **finalmente los productores retengan vientres y recompongan los rodeos, ya que ello no ocurrió este año.**
- ⇒ En Australia y en Nueva Zelanda, la producción caería 0,2% y 0,7%, respectivamente, debido también a la recomposición de stocks (a través de la menor faena de hembras) que permitirá la mejora de las pasturas, tras un período de importantes sequías, y los elevados precios que se están enfrentando;
- ⇒ En EE.UU. la producción se mantendrá estable con relación a 2004 (subiría 0,3%), debido a que se espera que los productores aprovechen las mejores condiciones meteorológicas con relación a años anteriores y los precios de los granos para recomponer stocks de hacienda. La producción se ubicaría en 11,24 M/tn/r/h;
- ⇒ **Consumo.** El consumo mundial crecería 0,7%, casi duplicando la tasa de expansión de este año;
- ⇒ **En línea con lo que venimos indicando en nuestro Informe mensual, el USDA proyecta una demanda internacional sólida para 2005, que permitiría sostener los precios en niveles elevados.**

2004-2005 - PRODUCCION MUNDIAL EN RECUPERACION...

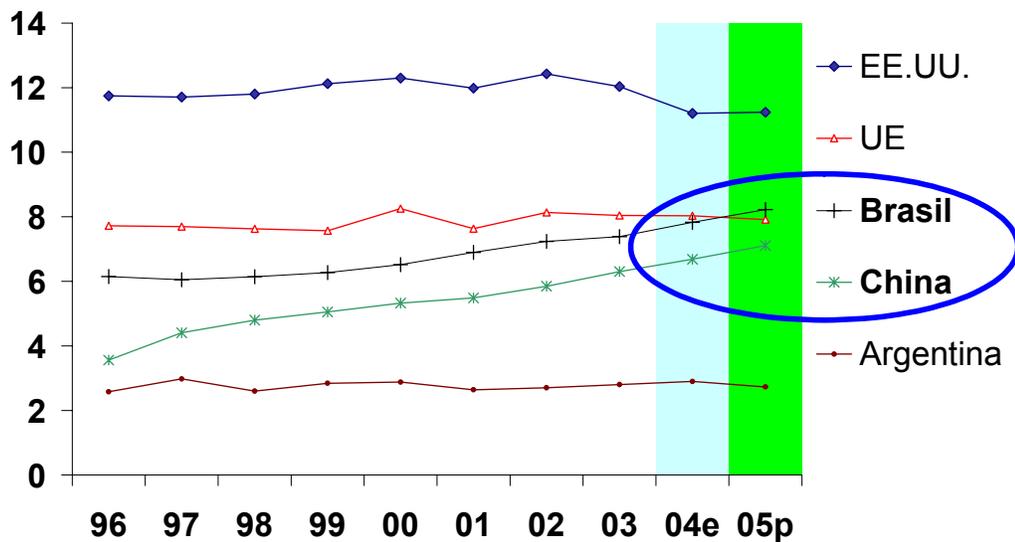
En millones de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA.

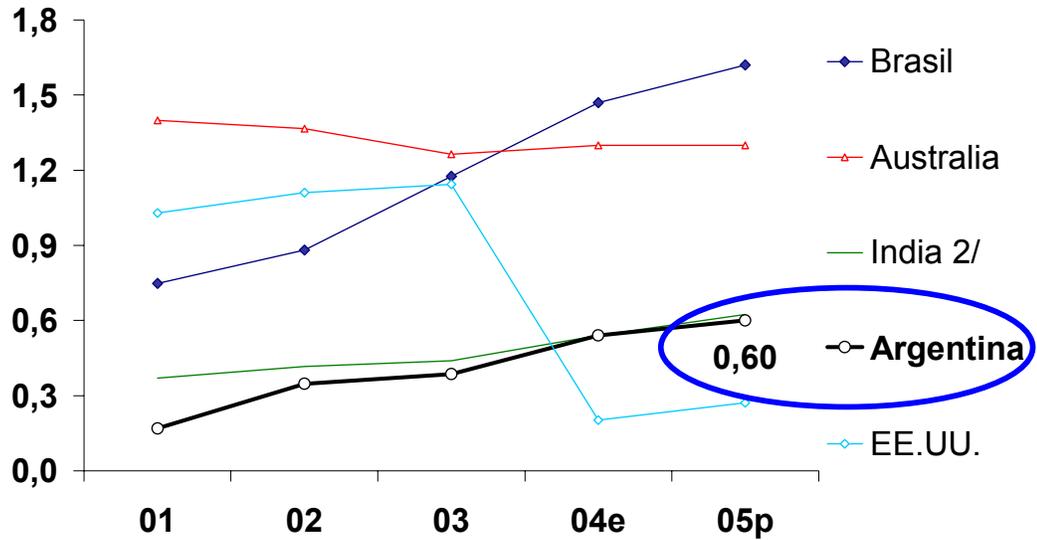
...DINAMIZADA POR BRASIL Y CHINA

En millones de toneladas res con hueso



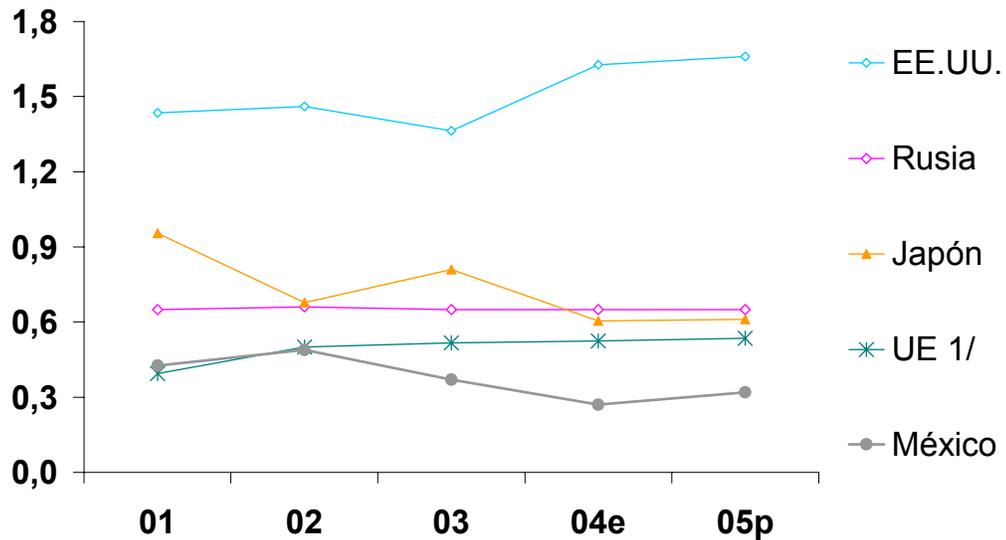
Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA y ONCCA.

EXPORTADORES DE CARNE VACUNA SELECCIONADOS
En millones de toneladas res con hueso



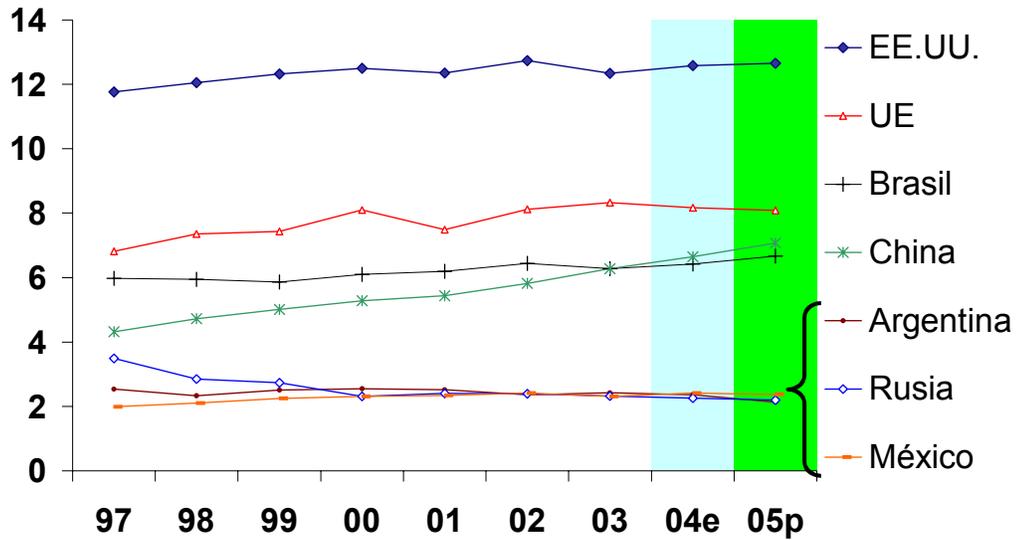
Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA.

IMPORTADORES DE CARNE VACUNA SELECCIONADOS
En millones de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA.

CONSUMO INTERNO TOTAL - PAISES SELECCIONADOS
 En millones de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA.

MERCADO MUNDIAL DE CARNE VACUNA												
En millones de toneladas res con hueso equiv.				Variación respecto al año anterior				Importancia relativa				
Producción				en mar. '04		en oct. '04						
	03	04e	05p	03	04e	04e	05p	03	04e	05p	05 vs. 00	
EE.UU.	12,04	11,21	11,24	-3,1%	-4,1%	-6,9%	0,3%	24,0%	22,1%	21,9%	-2,5%	
Brasil	7,39	7,83	8,22	2,0%	4,0%	6,0%	5,0%	14,7%	15,5%	16,0%	3,1%	
UE 1/	8,05	8,04	7,92	-1,1%	0,5%	-0,1%	-1,5%	16,1%	15,9%	15,4%	-1,0%	
China	6,31	6,68	7,11	7,9%	6,0%	6,0%	6,4%	12,6%	13,2%	13,9%	3,3%	
Argentina	2,80	2,90	2,73	3,7%	-5,4%	3,6%	-5,9%	5,6%	5,7%	5,3%	-0,4%	
India 2/	1,96	2,13	2,23	8,3%	5,6%	8,7%	4,7%	3,9%	4,2%	4,3%	1,0%	
México	1,95	2,15	2,07	1,0%	12,8%	10,3%	-3,7%	3,9%	4,2%	4,0%	0,3%	
Australia	2,07	2,01	2,00	-0,8%	-0,2%	-3,3%	-0,2%	4,1%	4,0%	3,9%	0,0%	
Rusia	1,67	1,61	1,55	-4,0%	-3,6%	-3,6%	-3,7%	3,3%	3,2%	3,0%	-0,6%	
Canadá	1,19	1,45	1,50	-8,0%	16,7%	21,8%	3,4%	2,4%	2,9%	2,9%	0,5%	
Nva. Zelanda	0,69	0,71	0,71	17,7%		2,5%	-0,7%	1,4%	1,4%	1,4%	0,2%	
Total selec.	50,08	50,66	51,28	-2,3%	0,9%	1,2%	1,2%					
Consumo	03	04e	05p	03	04e	04e	05p	03	04e	05p	05 vs. 00	
EE.UU.	12,34	12,58	12,65	-3,1%	4,1%	2,0%	0,6%	25,2%	25,6%	25,5%	0,3%	
UE 1/	8,32	8,18	8,08	2,5%	-1,2%	-1,8%	-1,1%	17,0%	16,6%	16,3%	0,0%	
China	6,27	6,65	7,08	7,8%	6,0%	6,0%	6,4%	12,8%	13,5%	14,3%	3,6%	
Brasil	6,27	6,42	6,67	-2,5%	2,0%	2,3%	3,9%	12,8%	13,0%	13,5%	1,1%	
México	2,31	2,41	2,38	-4,2%	5,7%	4,4%	-1,5%	4,7%	4,9%	4,8%	0,1%	
Rusia	2,32	2,26	2,20	-3,3%	0,0%	-2,6%	-2,7%	4,7%	4,6%	4,4%	-0,2%	
Argentina	2,43	2,36	2,13	2,7%	-7,7%	-2,6%	-9,8%	5,0%	4,8%	4,3%	-0,8%	
India 2/	1,52	1,59	1,61	9,2%	3,7%	4,5%	0,9%	3,1%	3,2%	3,2%	0,5%	
Total selec.	49,00	49,21	49,55	-2,3%	0,6%	0,4%	0,7%					
Importación	03	04e	05p	03	04e	04e	05p	03	04e	05p	05 vs. 00	
EE.UU.	1,36	1,63	1,66	-6,6%	10,8%	19,4%	2,0%	27,0%	35,4%	34,6%	7,4%	
Rusia	0,65	0,65	0,65	-1,5%	10,2%	0,0%	0,0%	12,9%	14,2%	13,6%	4,1%	
Japón	0,81	0,60	0,61	19,5%	-35,8%	-25,4%	1,2%	16,1%	13,2%	12,7%	-7,4%	
UE 1/	0,52	0,53	0,54	3,2%	1,8%	1,5%	1,9%	10,2%	11,4%	11,2%	2,7%	
México	0,37	0,27	0,32	-24,3%	-32,4%	-27,0%	18,5%	7,3%	5,9%	6,7%	-1,7%	
Corea del Sur	0,45	0,20	0,28	3,2%	-55,0%	-55,1%	37,5%	8,8%	4,4%	5,7%	-0,7%	
Egipto	0,09	0,15	0,16	-42,6%	0,0%	61,3%	3,3%	1,8%	3,3%	3,2%	-1,4%	
Filipinas	0,12	0,13	0,13	-4,8%	4,2%	4,2%	4,0%	2,4%	2,7%	2,7%	0,4%	
Total selec.	5,05	4,59	4,79	-2,7%	-10,1%	-9,0%	4,4%					
Exportación	03	04e	05p	03	04e	04e	05p	03	04e	05p	05 vs. 00	
Brasil	1,18	1,47	1,62	33,4%	14,9%	25,1%	10,2%	18,5%	23,8%	24,6%	16,3%	
Australia	1,26	1,30	1,30	-7,5%	3,1%	2,8%	0,0%	19,9%	21,1%	19,8%	-3,0%	
India 2/	0,44	0,54	0,63	5,3%	11,8%	23,0%	15,7%	6,9%	8,7%	9,5%	3,6%	
Nva. Zelanda	0,58	0,60	0,61	14,5%	-3,1%	3,8%	0,8%	9,1%	9,7%	9,2%	0,6%	
Argentina	0,39	0,54	0,60	10,9%	9,4%	39,9%	11,1%	6,1%	8,7%	9,1%	3,1%	
Canadá	0,38	0,54	0,57	-37,0%	47,1%	40,6%	5,6%	6,0%	8,7%	8,7%	-0,2%	
Uruguay	0,32	0,40	0,44	23,6%	5,1%	25,0%	10,0%	5,0%	6,5%	6,7%	2,7%	
UE 1/	0,44	0,41	0,37	-25,4%	-10,0%	-6,2%	-9,8%	6,9%	6,6%	5,6%	-5,4%	
EE.UU.	1,14	0,20	0,27	3,0%	-83,0%	-82,3%	34,7%	18,0%	3,3%	4,1%	-14,9%	
Total selec.	6,36	6,17	6,57	0,2%	-8,5%	-3,0%	6,5%					

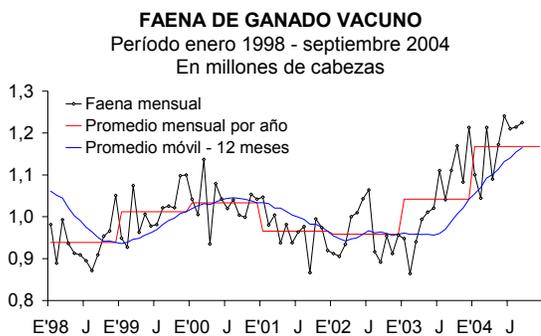
Fuente: CICCRA, con datos de FAS-USDA, FAO-UN y ONCCA.

Notas: 1/ Desde 2000, la serie representa a UE-25. Para 1996-1999 sólo representa UE-15; 2/ Incluye carne de búfalo.

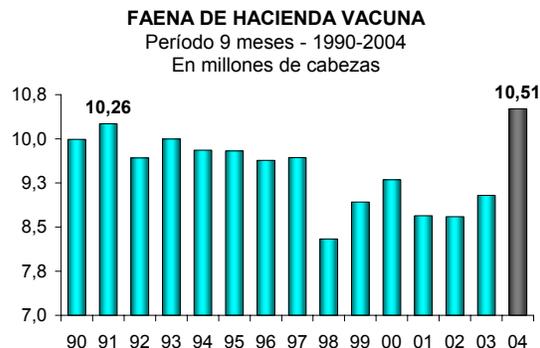
(e) estimado, (p) proyectado.

2. FAENA VACUNA VA DERECHO AL RECORD:

Continuando con la tendencia de los últimos meses, en septiembre la faena habría alcanzado un nivel de 1,225 millones de cabezas, según la información que publica la ONCCA. En comparación con agosto se observó un aumento de 0,9% y en términos anuales un alza de 10,3%.



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

De esta manera, en los primeros nueve meses del año ya se faenaron 10,51 millones de cabezas, lo que implica un aumento de 16,3% con relación al mismo período del año pasado. **Y tal como indicamos más arriba, en “Panorama internacional”, si en el cuarto trimestre del año se mantiene la faena en torno a 1,2 millones de cabezas, la actividad sectorial arrojará un crecimiento de 12,8% con respecto al total de 2003 (14,1 millones de cabezas).**

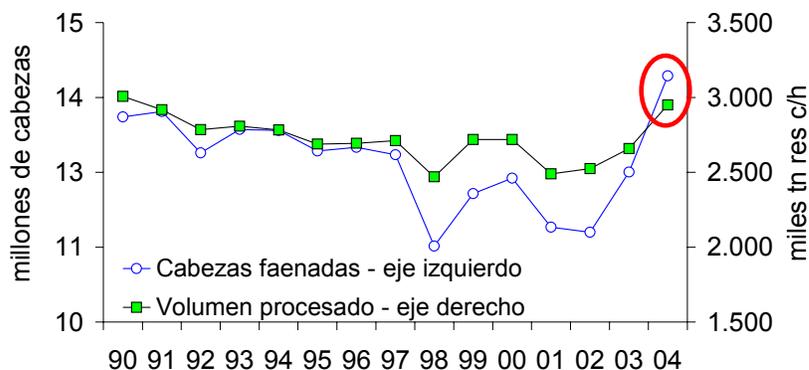
Si se toman los volúmenes de carne, que según nuestros cálculos llegarían a 2,97 millones de toneladas res con hueso, el crecimiento sectorial alcanzaría a 11,6% anual (la diferencia entre ambas cifras está explicada por la reducción del peso promedio de la hacienda faenada, que sería de 1,6%, y que se sumaría a la merma de 3,2% observada en 2003).

No existe consenso en el sector para explicar el elevado nivel de cabezas faenadas por mes a lo largo de 2004. **Por un lado, se puede atribuir a la liquidación del stock de hacienda, basando tal explicación en la mayor rentabilidad que exhibió la soja en zonas aptas para desarrollar la ganadería,** a partir de los elevados precios internacionales que tuvieron los granos en los últimos años (por lo menos hasta el primer trimestre de este año). Además, también entra en juego el factor climático, ya que hubo deficiencia de pasturas por sequías en varias zonas productoras, y ello puede haber forzado la venta temprana de hacienda.

FAENA DE HACIENDA Y PRODUCCION DE CARNE

Período 1990-2003 y 2004 estimado

En millones de cabezas y miles de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

Por el otro lado, se puede explicar el elevado nivel de faena, aduciendo que el stock real de hacienda vacuna ronda las 55 millones de cabezas, en lugar de las 49-50 millones que se conocen oficialmente, si se toman indicadores puntuales como puede ser la vacunación anual - La mayor cantidad de animales y una mayor productividad sectorial por mejor manejo del rodeo, permitirían explicar el crecimiento de la faena vacuna.

Lo que ocurre es que, sea cuál sea el verdadero stock de hacienda vacuna, no se puede obviar que la participación de las hembras en el total de la faena es muy elevada y sólo comparable con la que se registró durante el ciclo de liquidación de vientres de 1996. La faena de hembras de aquel año dio lugar después a la crisis de 1998, cuando la falta de animales elevó el precio de la hacienda en pie al récord de la década, lo cual impactó negativamente sobre la oferta de carne, el consumo interno y las exportaciones.

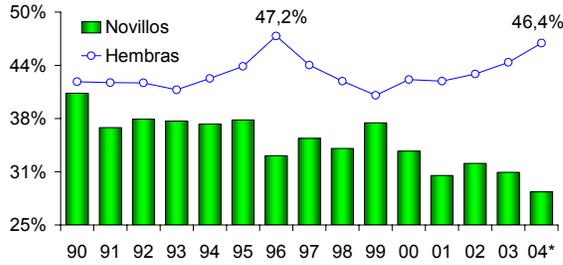
En los primeros nueve meses de 2004 las hembras tuvieron una participación de 46,4% en la faena tipificada, guarismo que sólo fue superado por el registro de enero-septiembre de 1996, cuando llegó a 47,2%. El aumento de la participación se explicó por la mayor velocidad de expansión de la faena de hembras con relación a la de machos (22,7% vs. 12,1%). Y a ello hay que agregar la mayor importancia de las categorías jóvenes/livianas en la faena total, al haber alcanzado una participación de 50,5% en enero-septiembre de 2004 (guarismo sólo superado en similar período de 2001, año en que la relación novillo-maíz alcanzaba un valor muy elevado: 10,2).

En lo que respecta al peso promedio de la hacienda faenada, en los últimos meses dejó de caer y retornó a un promedio de 210 kilogramos por res. El último dato, correspondiente a septiembre, depende de las revisiones que efectúe la ONCCA a lo largo del mes en curso.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 9 meses - 1990-2004

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)

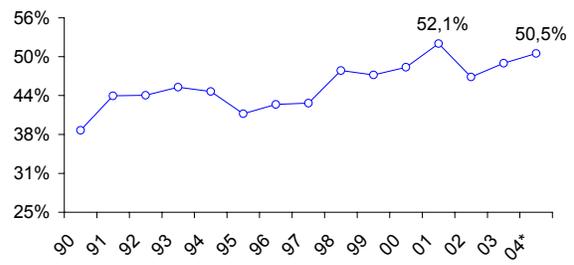


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

FAENA DE CATEGORIAS JOVENES/LIVIANAS

Período 9 meses - 1990-2004

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)

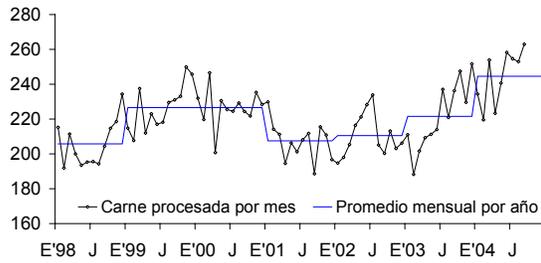


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

Período enero 1998 - septiembre 2004

En miles de toneladas

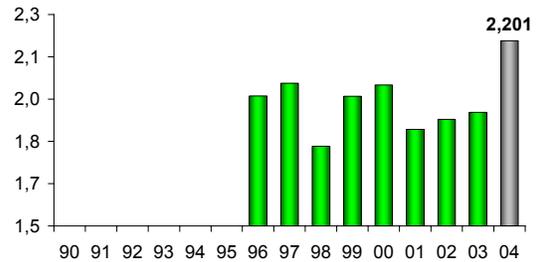


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

Período 9 meses - 1990-2004

En millones de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

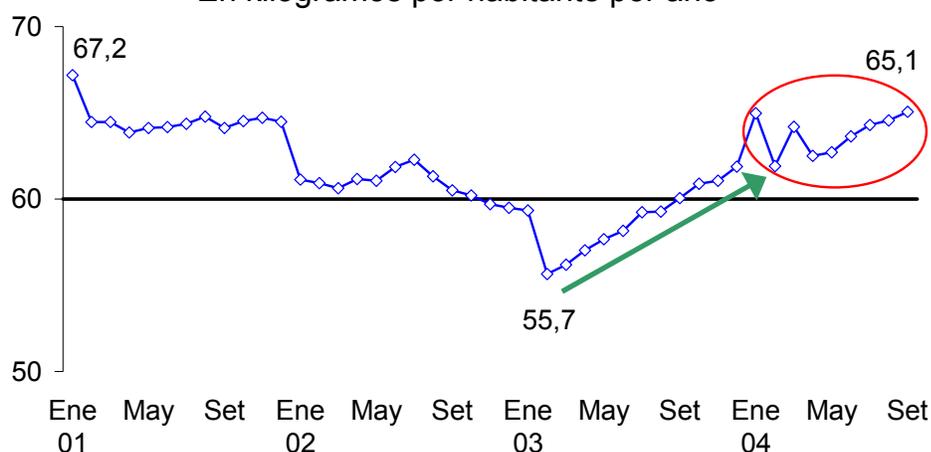
3. CONSUMO INTERNO Y EXPORTACIONES DE CARNES EN 9 MESES:

En los primeros nueve meses del año el consumo de carnes vacunas llegó a 65,0 kg/hab/año. En comparación con similar lapso del año pasado exhibió un alza de 8,4%, variación explicada básicamente por la recuperación gradual que se extendió a lo largo de todo 2003. En cambio, a lo largo del corriente año el consumo de carnes por habitante mostró un comportamiento más errático, en torno al promedio indicado más arriba.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA - ARGENTINA

Período 2001-2004 (enero-septiembre)

En kilogramos por habitante por año



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA, ONCCA, INDEC.

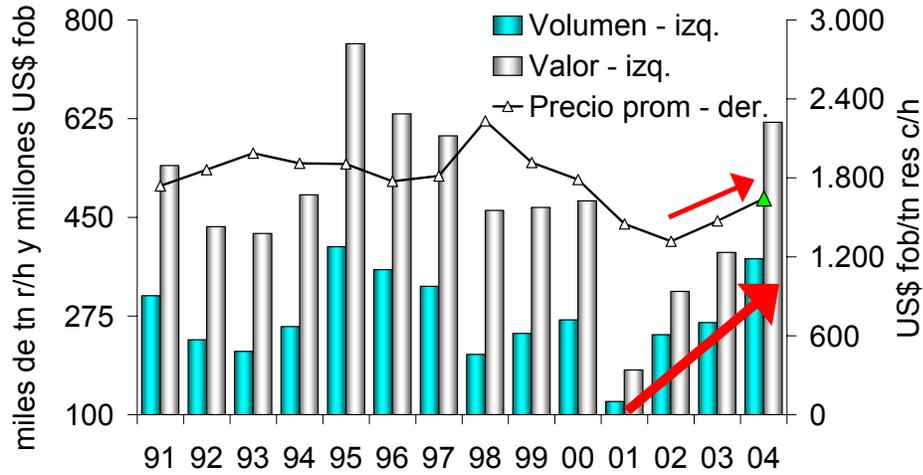
En términos totales, el consumo de carnes vacunas llegó a 1,82 millones de toneladas res con hueso en enero-septiembre de 2004. Esto significó una expansión de 9,5% con relación al mismo período del año pasado. **Sin embargo, hay que tener presente que se trata de estimaciones de consumo aparente. La baja regularidad que muestra la SAGPyA en la publicación de las estadísticas de exportaciones de carnes vacunas impide realizar cálculos más precisos.**

Por otra parte, en los primeros nueve meses de 2004 los frigoríficos habrían exportado 376.348 toneladas res con hueso por un valor total de 619,0 millones de dólares fob. En comparación con enero-septiembre de 2003 los volúmenes aumentaron 43,0% y los valores 60,0%, habiéndose explicado la diferencia por una mejora importante en el precio promedio de las ventas externas (11,7%), que se ubicó en 1.644 dólares fob por tonelada.

Estos guarismos son el reflejo de dos hechos importantes: 1. La mejora en el status sanitario que alcanzaron los frigoríficos locales; 2. El aprovechamiento de la coyuntura que atraviesa el mercado mundial de carnes, caracterizada por la menor oferta internacional a raíz del problema sanitario en EE.UU. (BSE) y por una sostenida demanda internacional. Esto es

lo que les permitió acceder a más y mejores mercados y también obtener mayores precios promedio por tonelada exportada. Asimismo, la continua retracción que está registrando el dólar estadounidense con respecto a las principales monedas del mundo, combinada con la política de sostenimiento del valor del dólar que tiene en marcha el Banco Central de nuestro país, está permitiendo a los frigoríficos locales ganar competitividad.

EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *
 Período enero-septiembre de 1991-2004

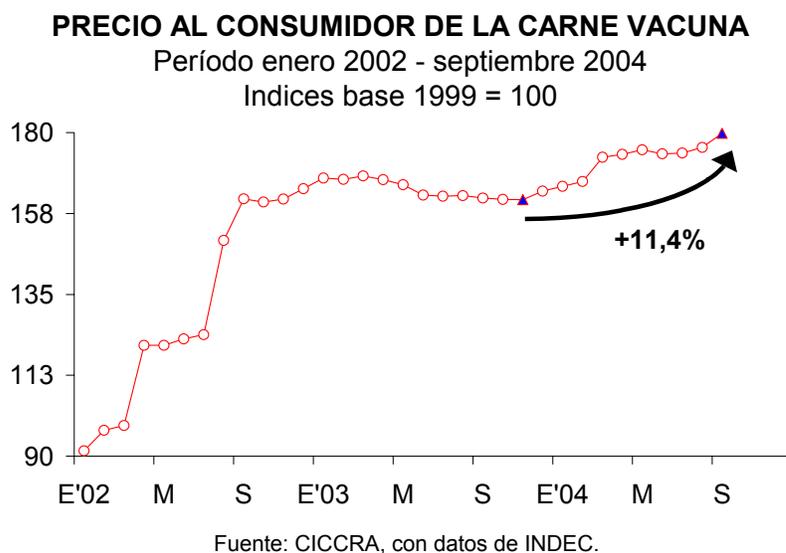


Fuente: D.E., CICCRA, con datos de SAGPyA. * Sin menud. ni vísceras

4. FUERTE SUBA DE LOS PRECIOS AL CONSUMIDOR EN SEPTIEMBRE:

En septiembre el precio promedio de los cortes vacunos en Capital Federal y Gran Buenos Aires continuó la tendencia alcista de agosto, tras la breve estabilización de junio y julio. En términos mensuales subió 2,3%, acumulando un alza de 11,1% en términos anuales.

Si se toma como punto de referencia noviembre del año pasado, el precio de los cortes vacunos registró una suba de 11,4%. Y este aumento se magnifica cuando se consideran los precios relativos. Porque en el mismo período el nivel general de precios al consumidor y el conjunto de alimentos y bebidas, subieron 5,0% cada uno, en tanto que el precio del pollo no registró cambios. En consecuencia, entre noviembre del año pasado y septiembre de este año el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 11,6% con relación al precio promedio de la carne aviar, y 6,0% con respecto al conjunto de alimentos y bebidas.



En términos mensuales, los cortes delanteros mostraron una suba de 2,5%, mientras que los cortes traseros hicieron lo propio en 2,3%. Las menudencias y las achuras registraron una caída de 0,3%. De esta forma, en los últimos diez meses, los primeros acumularon un aumento de 11,9% en sus precios, los traseros un alza de 11,7% y las menudencias-achuras un aumento de sólo 3,8%.

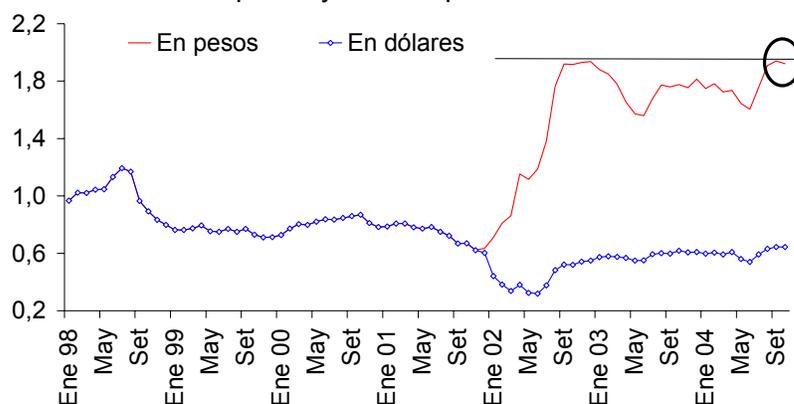
Cabe destacar que en octubre los precios del cuero, de la menudencia y del sebo continuaron descendiendo, lo cual no es una buena noticia para el precio de los cortes vacunos (recordemos que la situación inversa se observó durante 2002, tras la devaluación del peso). Pero, también hay que tener presente que la hacienda en pie comercializada a través del Mercado de Liniers dejó de registrar alzas de precios en octubre, lo cual podría haber reducido la presión sobre los precios al consumidor en aquel mes (aunque, evidentemente, la evolución de estos precios depende también de

cómo se comporte la demanda). Por el contrario, se observó una retracción de 1,0% con relación a septiembre, interrumpiendo la suba de 20,9% acumulada en los tres meses previos.

Los gráficos que siguen a este párrafo muestran cómo se comportaron el precio de la hacienda en pie en Liniers y los precios de los subproductos del animal (cuero, grasa y huesos). Y hay que recordar que la menudencia bajó su precio en 20% durante los últimos 90 días.

PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS

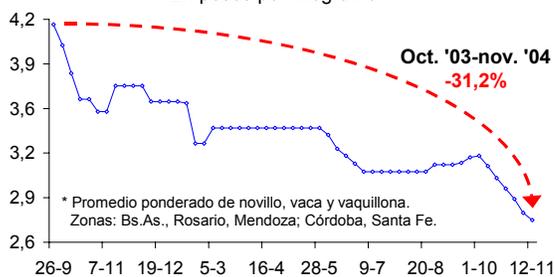
Período enero 1998 - octubre 2004
En pesos y dólares por kilo vivo



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

PRECIO DEL CUERO VACUNO *

Período semanal - septiembre 2003 - noviembre 2004
En pesos por kilogramo

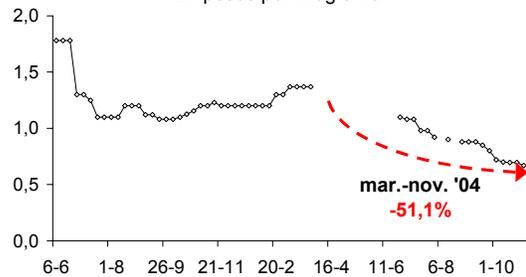


* Promedio ponderado de novillo, vaca y vaquillona.
Zonas: Bs.As., Rosario, Mendoza; Córdoba, Santa Fe.

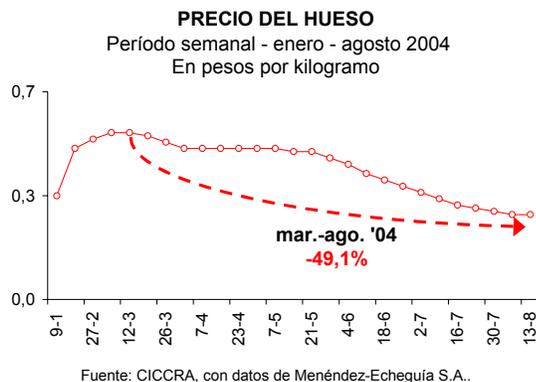
Fuente: CICCRA, con datos de Menéndez-Echeguía S.A..

PRECIO DEL SEBO VACUNO - 1° JUGO

Período semanal - junio 2003 - noviembre 2004
En pesos por kilogramo



Fuente: CICCRA, con datos de RININ S.A..



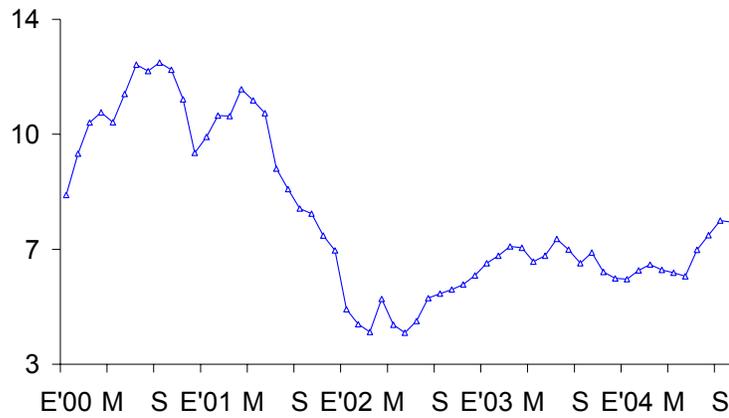
5. RELACION NOVILLO-MAIZ ESTABLE EN 7,33:

En octubre el precio relativo novillo-maíz se estabilizó en un nivel de 7,33, tras tres meses consecutivos en los que se acumuló un alza de 29,8%. Actualmente, esta relación está en un nivel similar al observado en el último trimestre de 2001 (pre-devaluación). En comparación con septiembre mostró un leve retroceso de 0,6%, explicado por una baja mayor del precio en dólares del novillo (-3,2%) con relación al precio del maíz en puertos argentinos (-2,6%; sexto mes consecutivo; la tonelada de maíz no bajaba de 100 dólares desde julio del año pasado).

En términos anuales el precio relativo del novillo con relación al del maíz, registró una mejora de 14,5% anual. Ello respondió a la suba del precio del novillo (3,8%) y a la caída del precio del maíz (-9,3%).

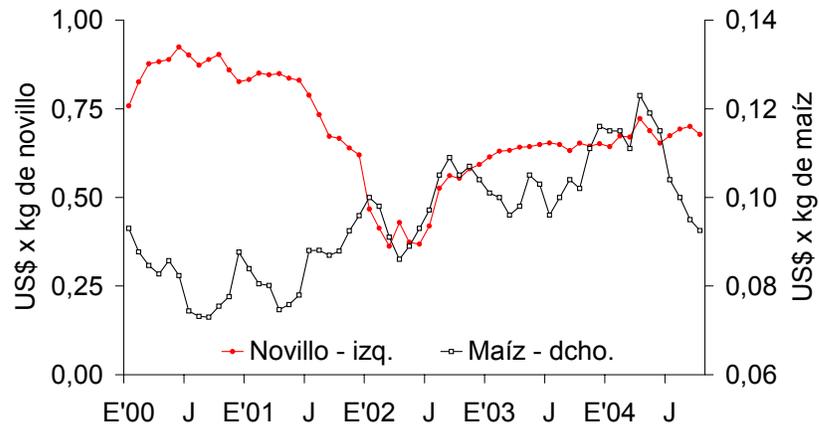
En los primeros diez meses de 2004 el precio relativo novillo-maíz llegó a un valor promedio de 6,24, quedando sólo 2,0% por debajo del registrado en enero-octubre del año pasado. Si bien el precio del maíz descendió en los últimos seis meses (en un contexto generalizado de caídas de los precios de los commodities agrícolas), el promedio de 2004 todavía está por encima del nivel observado en los primeros diez meses de 2003 (8,4%).

PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ
Período enero 2000 - octubre 2004



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcdo. cambiario.

PRECIO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ POR KILOGRAMO
Período enero 2000 - octubre 2004



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcdo. cambiario.

6. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Periodo	Faena	Producción	Peso prom.	Faena	Producción	Peso prom.
	cabezas	miles tn r.c.h.	kg. / cabeza	var. % anual		
2001	11.584.250	2.488,8	214,8	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.447	2.525,5	219,6	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.506.196	2.658,5	212,6	8,8%	5,3%	-3,2%
I T '03	2.752.888	600,8	218,3	0,0%	0,5%	0,4%
II	3.025.956	634,5	209,7	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.261.875	694,2	212,8	13,6%	8,6%	-4,4%
IV	3.465.477	728,9	210,3	22,8%	17,1%	-4,6%
I T '04	3.358.070	707,8	210,8	22,0%	17,8%	-3,4%
II	3.503.510	722	206,1	15,8%	13,8%	-1,7%
III	3.649.279	771	211,2	11,9%	11,0%	-0,8%
Ene 02	912.177	194,7	213,4	-12,9%	-15,3%	-2,8%
Feb	905.498	198,0	218,7	-7,7%	-7,6%	0,1%
Mar	934.542	205,4	219,7	-6,9%	-2,8%	4,5%
Abr	1.000.301	216,4	216,3	6,7%	11,3%	4,3%
May	1.009.796	221,3	219,1	2,9%	7,2%	4,3%
Jun	1.042.876	228,3	218,9	11,2%	13,5%	2,1%
Jul	1.063.835	233,8	219,8	10,4%	12,3%	1,8%
Ago	916.481	205,1	223,8	-6,2%	-3,2%	3,2%
Set	891.495	200,3	224,7	2,9%	6,2%	3,2%
Oct	954.022	213,1	223,4	-4,1%	-1,1%	3,1%
Nov	912.122	203,1	222,7	-6,4%	-3,7%	2,9%
Dic	956.302	206,2	215,6	4,0%	4,8%	0,7%
Ene '03	948.146	211,0	222,5	3,9%	8,4%	4,3%
Feb	864.482	188,2	217,7	-4,5%	-5,0%	-0,5%
Mar	940.260	201,7	214,5	0,6%	-1,8%	-2,4%
Abr	994.013	209,3	210,6	-0,6%	-3,3%	-2,7%
May	1.011.147	211,2	208,9	0,1%	-4,5%	-4,7%
Jun	1.020.796	213,9	209,6	-2,1%	-6,3%	-4,3%
Jul	1.110.316	237,1	213,5	4,4%	1,4%	-2,8%
Ago	1.040.810	220,9	212,3	13,6%	7,7%	-5,1%
Sep	1.110.749	236,2	212,7	24,6%	17,9%	-5,3%
Oct	1.169.376	247,5	211,7	22,6%	16,1%	-5,3%
Nov	1.083.009	229,6	212,0	18,7%	13,1%	-4,8%
Dic	1.213.092	251,7	207,5	26,9%	22,1%	-3,7%
Ene '04	1.100.350	234,4	213,0	16,1%	11,1%	-4,3%
Feb	1.044.468	219,5	210,2	20,8%	16,7%	-3,4%
Mar	1.213.252	253,9	209,3	29,0%	25,9%	-2,4%
Abr	1.090.013	223,3	204,9	9,7%	6,7%	-2,7%
May	1.172.497	240,6	205,2	16,0%	13,9%	-1,8%
Jun	1.241.000	258,2	208,1	21,6%	20,7%	-0,7%
Jul	1.210.195	254,6	210,4	9,0%	7,4%	-1,5%
Ago	1.214.084	253,0	208,3	16,6%	14,5%	-1,8%
Sep	1.225.000	263,0	214,7	10,3%	11,3%	1,0%

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

EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA (1)								
Período	Valores absolutos				Variación anual			
	tn res c/h	tn p. prod.	miles US\$ fob	US\$ fob / tn	tn res c/h	tn p. prod.	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
2001	152.584	77.534	215.836	1.415	-55,4%	-61,5%	-65,1%	-21,7%
2002	347.870	202.931	449.745	1.293	128,0%	161,7%	108,4%	-8,6%
2003	369.170	219.202	549.683	1.489	6,1%	8,0%	22,2%	15,2%
I T '02	43.190	23.064	66.084	1.530	-39,4%	-79,4%	-41,1%	-2,8%
II	88.511	51.873	120.406	1.360	274,6%	67,1%	287,8%	3,5%
III	110.200	65.445	132.119	1.199	283,6%	81,4%	266,3%	-4,5%
IV	105.969	62.549	131.136	1.238	266,3%	71,4%	259,3%	-1,9%
I T '03	81.219	48.345	115.773	1.425	88,0%	109,6%	75,2%	-6,8%
II	78.475	46.423	117.425	1.496	-11,3%	-10,5%	-2,5%	10,0%
III	103.779	62.076	154.672	1.490	-5,8%	-5,1%	17,1%	24,3%
IV	105.697	62.359	161.813	1.531	-0,3%	-0,3%	23,4%	23,7%
I T '04	107.959	65.523	178.770	1.656	32,9%	35,5%	54,4%	16,2%
II	132.747	81.114	216.056	1.628	69,2%	74,7%	84,0%	8,8%
Ene 02	8.204	3.706	9.775	1.191	-69,6%	-76,8%	-76,8%	-23,7%
Feb	12.731	6.667	19.305	1.516	-54,2%	-59,7%	-57,0%	-6,1%
Mar	22.255	12.692	37.004	1.663	34,7%	42,7%	46,7%	9,0%
Abr	24.807	14.544	36.490	1.471	241,6%	348,2%	253,6%	3,5%
May	36.471	21.514	51.122	1.402	280,5%	407,4%	321,0%	10,6%
Jun	27.233	15.815	32.794	1.204	301,8%	433,8%	282,0%	-4,9%
Jul	36.012	21.290	42.189	1.172	256,4%	375,3%	224,3%	-9,0%
Ago	38.478	22.983	45.502	1.183	408,8%	583,0%	352,9%	-11,0%
Set	35.710	21.172	44.429	1.244	222,8%	334,4%	241,4%	5,7%
Oct	37.736	22.379	46.183	1.224	286,4%	404,2%	248,5%	-9,8%
Nov	36.381	21.659	45.302	1.245	268,7%	388,9%	273,1%	1,2%
Dic	31.851	18.511	39.651	1.245	242,8%	351,0%	257,2%	4,2%
Ene '03	28.079	16.455	37.980	1.353	242,3%	344,1%	288,6%	13,5%
Feb	27.908	16.563	38.511	1.380	119,2%	148,4%	99,5%	-9,0%
Mar	25.232	15.327	39.282	1.557	13,4%	20,8%	6,2%	-6,4%
Abr	25.839	15.363	38.456	1.488	4,2%	5,6%	5,4%	1,2%
May	25.570	14.963	40.829	1.597	-29,9%	-30,5%	-20,1%	13,9%
Jun	27.066	16.096	38.141	1.409	-0,6%	1,8%	16,3%	17,0%
Jul	34.657	20.649	51.170	1.476	-3,8%	-3,0%	21,3%	26,0%
Ago	37.366	22.484	53.277	1.426	-2,9%	-2,2%	17,1%	20,6%
Sep	31.756	18.943	50.225	1.582	-11,1%	-10,5%	13,0%	27,1%
Oct	36.398	22.021	58.555	1.609	-3,5%	-1,6%	26,8%	31,4%
Nov	36.106	20.979	53.867	1.492	-0,8%	-3,1%	18,9%	19,8%
Dic	33.192	19.359	49.391	1.488	4,2%	4,6%	24,6%	19,5%
Ene '04 *	31.986	19.424	51.739	1.618	13,9%	18,0%	36,2%	19,6%
Feb *	36.158	21.891	57.781	1.598	29,6%	32,2%	50,0%	15,8%
Mar *	39.815	24.209	69.250	1.739	57,8%	57,9%	76,3%	11,7%
Abr *	44.309	27.112	72.916	1.646	71,5%	76,5%	89,6%	10,6%
May *	42.586	25.687	68.907	1.618	66,5%	71,7%	68,8%	1,3%
Jun *	45.853	28.315	74.234	1.619	69,4%	75,9%	94,6%	14,9%
Jul *	41.877	25.294	69.648	1.663	20,8%	22,5%	36,1%	12,6%

Fuente: D.E., CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dir. Mcdos. Agroalim., SAGPyA.
1. Sin incluir menudencias ni vísceras; * Datos provisorios.