

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 56, Diciembre 2004

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	2
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA – BAJA EN OCTUBRE, RECORD EN 2004	5
2. DEMANDA INTERNA SOSTENIDA Y EXPORTACIONES EN ASCENSO	8
3. EJECUCION DE LA CUOTA HILTON	14
4. RELACION NOVILLO-MAIZ EN RECORD POST-CONVERTIBILIDAD	16
5. MERCADO DE LINIERS EN NOVIEMBRE	18
6. BANCO DE DATOS	
– FAENA DE CARNE VACUNA	22
– EXPORTACIONES TOTALES DE CARNE VACUNA	23

EDITORIAL:

En octubre el ritmo de actividad sectorial registró un descenso pronunciado (13,0%) hasta ubicarse la faena en 1,114 millones de cabezas. Hay que tener presente que en los cuatro meses anteriores las matanzas habían sido siempre superiores a 1,2 millones de cabezas.

Esta caída puede ser puntual o el inicio de un ciclo contractivo. Pero nosotros no estamos en condiciones de determinarlo, porque en estadística “para muestra no basta con un botón”. Es cierto que la elevada participación de las hembras en la faena total es un indicador que está mostrando un posible ciclo contractivo en el corto plazo. En los primeros diez meses de 2004 las hembras tuvieron una participación de 46,3% en la faena tipificada, guarismo que sólo fue superado por el registro de enero-octubre de 1996, cuando llegó a 46,6%. Pero sólo el transcurso de los meses ratificará o no esta posibilidad.

Por el momento, debemos destacar que con un stock de hacienda y un índice de productividad que no están correctamente medidos, y con la elevada participación de hembras en el total de la faena, en 2004 se observó una muy buena performance productiva. Al ritmo actual la faena llegará a los 14 millones de cabezas. Y ello se traducirá en una producción de 2,96 millones de toneladas res con hueso, lo que implicará un crecimiento sectorial de 11,4% anual. 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.

Visto del lado de la demanda, esto se reflejó en un excelente récord exportador, tanto por apertura de nuevos mercados como por mayor abastecimiento a los tradicionales, llegando a representar 17,0% de la demanda total (sólo superados en 1995 y 1996). Además, el particular momento que atraviesa el mercado mundial de carnes se tradujo en precios en alza, lo cual incentivó las colocaciones externas. Y la continua retracción del 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, también permitió a los frigoríficos locales ganar competitividad en términos relativos a otros países competidores que no mantienen sus monedas atadas al dólar estadounidense (caso de Australia, Nueva Zelanda, Brasil y Europa, entre los principales).

Si tomamos los datos de la Dirección de Mercados Agroalimentarios de la SAGPyA, en enero-septiembre se realizaron embarques por 374.039 toneladas res con hueso por un valor total de 598,8 millones de dólares fob. En comparación con enero-septiembre de 2003 los volúmenes aumentaron 42,0% y los valores 54,4%, habiéndose explicado la diferencia por una suba de 8,7% en el precio promedio, que se ubicó en 1.601 dólares fob por tonelada res con hueso.

Y el crecimiento de las exportaciones generó una nueva realidad en 2004. Los cortes congelados desplazaron al segundo lugar a los cortes Hilton en importancia, tanto en volúmenes como en valores. En el primer caso, explicaron casi la mitad de los embarques registrados en los primeros nueve meses del año, en tanto en valores explicaron un tercio del total. Por su parte, el atractivo de la cuota Hilton estará concentrado en el elevado precio unitario que reciben los exportadores: 7.383 dólares fob por tonelada peso producto vs. 3.766 dólares fob por tn./p/p para los cortes congelados.

Los cortes congelados casi duplicaron los volúmenes exportados con relación a enero-septiembre del año pasado, y multiplicaron por casi 1,5 los valores exportados. En los primeros nueve meses del año se colocaron 109.643 toneladas peso producto por un valor de 198,4 millones de dólares fob.

Por su parte, los embarques de cortes Hilton llegaron a 21.771 toneladas peso producto en enero-septiembre (-1,6% con relación al ritmo de colocaciones del año pasado), por las cuales se facturó 16,9% más que en enero-septiembre del año pasado. Esto se explicó por una mejora de 18,8% en el precio promedio de estos cortes, que llegó a 7.383 dólares fob por tonelada peso producto.

Asimismo, en los primeros diez meses del año también se observó una recuperación de 8,8% del consumo interno total de carnes vacunas, que respondió a la mejora del ingreso real de la población. El consumo interno total ascendió a 2,04 millones de toneladas res con hueso en el período analizado. **Esto se tradujo en un consumo anual por habitante de 65,0 kg (7,7% por encima de enero-octubre de 2003).**

No obstante las dinámicas descritas, consideramos que el aumento de las exportaciones no está en condiciones de presionar sobre los precios de los cortes vacunos en el mercado interno. En la medida que la participación porcentual del consumo interno sea tan elevada en el total de la producción argentina, la demanda interna de carnes y la realidad del mercado de subproductos de la res serán quienes le pongan el precio a la carne, tal como ocurrió este año.

La tendencia alcista del precio de la carne vacuna en el mercado interno que se inició en noviembre de 2003, y que hasta octubre de este año había sido de 11,7%, obedeció a los siguientes factores concurrentes:

- A. **Más demanda interna.** Creció la oferta de carne vacuna en nuestro país, pero también aumentó el consumo interno total de carnes por mejora del ingreso real.
- B. **Precio de la hacienda y de los subproductos del animal.** En el último año el precio de la hacienda en pesos subió 4,1% (4,4% en dólares). Pero lo más importante fue que, a diferencia de lo observado durante 2002 (tras la devaluación del peso), en el corriente año el aumento del precio de la hacienda en pie se combinó con caídas muy importantes en los precios de los principales subproductos del animal. En especial, cabe destacar las retracciones en los valores del cuero (-33,7% en los últimos 12 meses), de la grasa (-51,1% en los últimos ocho meses) y de los huesos (-49,1%). Consecuentemente, la cadena de comercialización vacuna no pudo evitar trasladar la suba del precio de la hacienda en pie al público consumidor. No obstante lo cual, en los últimos dos meses (octubre-noviembre) esta situación se estabilizó, y las presiones sobre los precios al consumidor se morigeraron.
- C. **Demanda externa (marginal).** Si bien las exportaciones de carnes todavía representan menos de 20% de la demanda total de carnes argentinas, este año crecieron fuertemente y absorbieron 41,5% del aumento de la producción observado en los primeros diez meses de 2004. Y en los próximos años, siempre y

cuando se logre mantener el status sanitario, cabe esperar un aumento gradual de la importancia de las exportaciones en la demanda total. Pero ello sólo se reflejaría en una mayor presión sobre los precios de los cortes que se destinan a ambos mercados; no así sobre los cortes de menor valor, lo cual reduciría el impacto sobre el precio promedio de la carne en el mercado interno.

Por último, queremos brindar por los logros que sean alcanzados en 2004 y por un 2005 que presentará el desafío de consolidar el repunte del sector cárnico argentino.

A todos muchas felicidades.

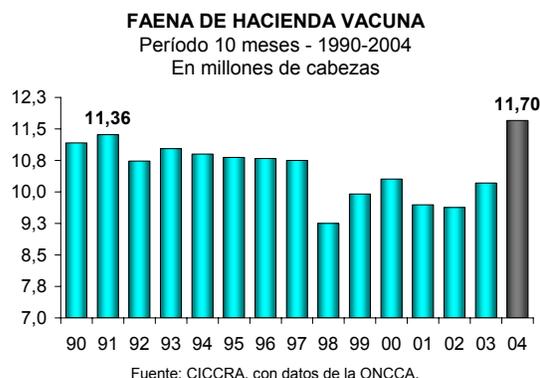
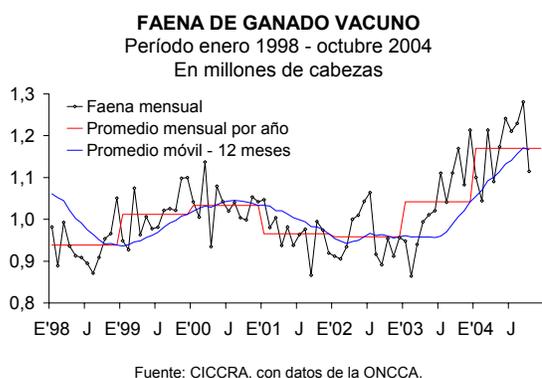
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

1. FAENA VACUNA – BAJA EN OCTUBRE, RECORD EN 2004:

En octubre el ritmo de actividad sectorial registró un descenso pronunciado (13,0%) hasta ubicarse la faena en 1,114 millones de cabezas. Hay que tener presente que en los cuatro meses anteriores las matanzas habían sido siempre superiores a 1,2 millones de cabezas. Este retroceso puede haber sido explicado por factores estacionales que se registran en general en agosto y en septiembre, pero que este año no se habían observado.

Pero, al mismo tiempo, también se observó una caída en términos anuales (4,7%), luego de quince meses ininterrumpidos de expansión. En este caso, la explicación tendría que ver en mayor medida con el hecho de que los períodos de fuerte expansión no son lineales en el tiempo.

Ahora, esta caída puede ser puntual o el inicio de un ciclo contractivo. Pero nosotros no estamos en condiciones de determinarlo, porque en estadística “para muestra no basta con un botón”. Es cierto que la elevada participación de las hembras en la faena total es un indicador que está mostrando un posible ciclo contractivo en el corto plazo. Pero sólo el transcurso de los meses ratificará o no esta posibilidad.



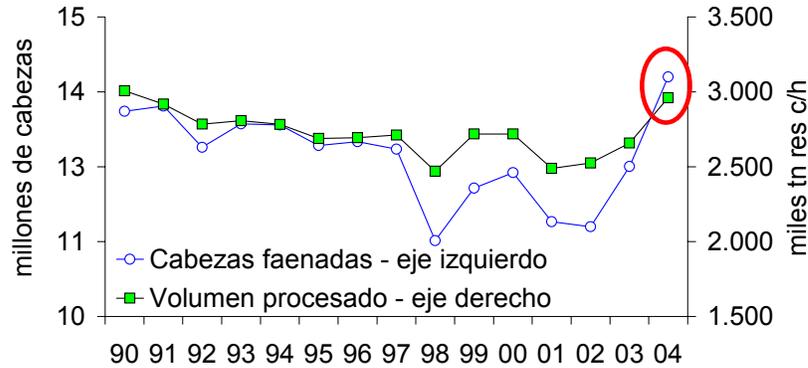
En los primeros diez meses del año se faenaron 11,7 millones de cabezas, lo que implicó un aumento de 14,6% con relación al mismo período del año pasado. Y si la faena se mantuvo en los dos últimos meses del año en torno a un promedio de 1,150 millones de cabezas, finalmente la actividad sectorial habrá arrojado un crecimiento de 11,9% con respecto a 2003 (14,0 millones de cabezas).

Si se toman los volúmenes de carne, que según nuestros cálculos llegarían a 2,96 millones de toneladas res con hueso, el crecimiento sectorial alcanzaría a 11,4% anual (la diferencia entre ambas cifras está explicada por la reducción del peso promedio de la hacienda faenada, que sería de 0,5%, y que se sumaría a la merma de 3,2% observada en 2003).

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.

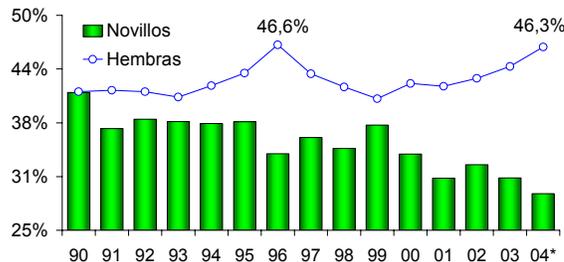
En los primeros diez meses de 2004 las hembras tuvieron una participación de 46,3% en la faena tipificada, guarismo que sólo fue superado por el registro de enero-octubre de 1996, cuando llegó a 46,6%. El aumento de la participación se explicó por la mayor velocidad de expansión de la faena de hembras con relación a la de machos (21,5% vs. 10,9%). **Y a ello hay que agregar la mayor importancia de las categorías jóvenes/livianas en la faena total**, al haber alcanzado una participación de 50,4% en enero-octubre de 2004 (guarismo sólo superado en similar período de 2001, año en que la relación novillo-maíz alcanzaba un valor muy elevado: 9,42).

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. Como siempre, los últimos datos están sujetos a las revisiones que efectúa la ONCCA a lo largo de los meses posteriores.

FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 10 meses - 1990-2004

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)

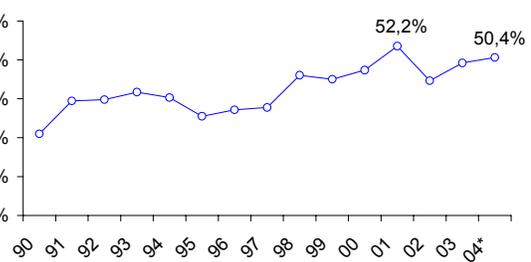


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

FAENA DE CATEGORIAS JOVENES/LIVIANAS

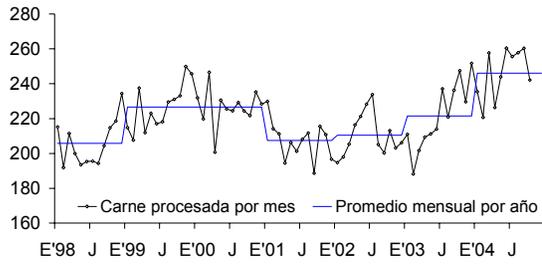
Período 10 meses - 1990-2004

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



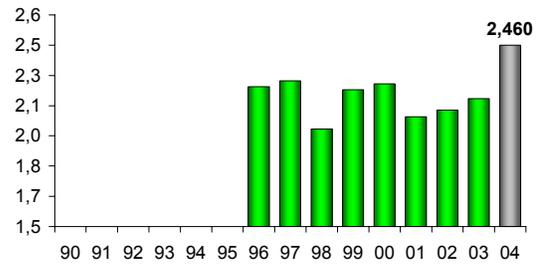
Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. *Provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA
 Período enero 1998 - octubre 2004
 En miles de toneladas



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA
 Período 10 meses - 1990-2004
 En millones de tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

2. DEMANDA INTERNA SOSTENIDA Y EXPORTACIONES EN ASCENSO:

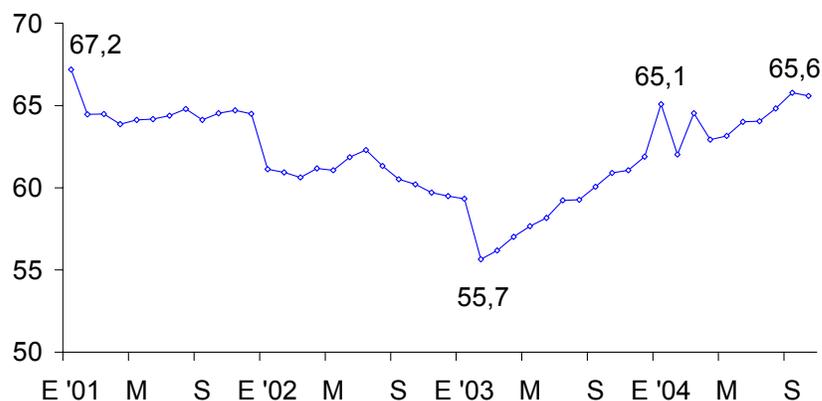
El consumo interno total ascendió a 2,04 millones de toneladas res con hueso en enero-octubre de 2004 y absorbió 83,0% de la producción total. En comparación con enero-octubre de 2003 mostró una mejora de 8,8%, que respondió a la mejora del ingreso real de la población. En cambio, si realizamos un análisis incremental, el consumo interno sólo absorbió 58,5% del aumento de la producción de carne vacuna en 2004 (165.773 toneladas res con hueso), si bien 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.

A lo largo de los primeros diez meses del año el consumo de carnes vacunas se mantuvo en torno a un promedio de 65,0 kg por habitante por año. En comparación con los primeros diez meses de 2003 mostró un incremento de 7,7%.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA - ARGENTINA

Período enero 2001-octubre 2004

En kilogramos per cápita anualizados



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

A pesar de estas mejoras, también es importante destacar los factores que traccionaron al precio de la carne vacuna en el mercado interno, que acumuló un alza de 11,7% desde que se inició la tendencia alcista en noviembre de 2003 (12,2% los cortes delanteros, 11,7% los cortes traseros, 14,4% los semipreparados en base a carne vacuna y 3,1% las menudencias y achuras).

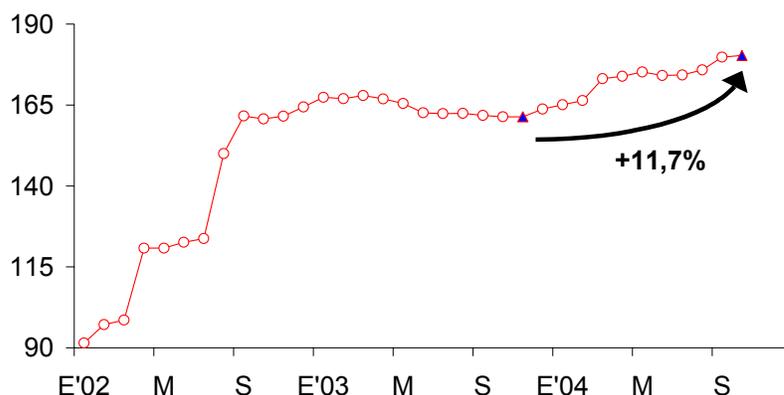
Se pueden identificar factores concurrentes que presionaron al alza a los precios de los cortes vacunos.

A. Más demanda interna. Creció la oferta de carne vacuna en nuestro país, pero también aumentó el consumo interno total de carnes por mejora del ingreso real.

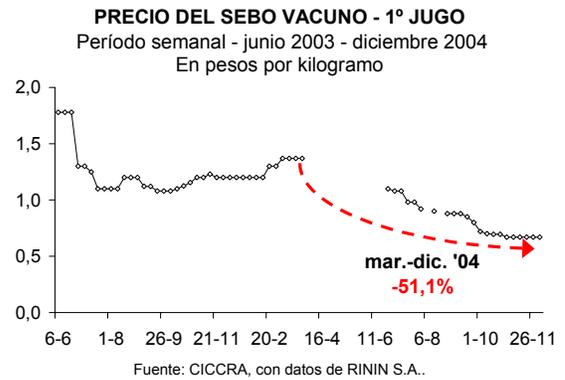
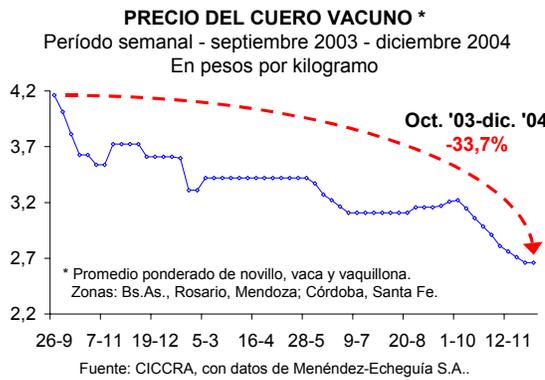
- B. Precio de la hacienda y de los subproductos del animal.** En el último año el precio de la hacienda en pesos subió 4,1% (4,4% en dólares). Pero lo más importante fue que, a diferencia de lo observado durante 2002 (tras la devaluación del peso), en el corriente año el aumento del precio de la hacienda en pie se combinó con caídas muy importantes en los precios de los principales subproductos del animal. En especial, cabe destacar las retracciones en los valores del cuero (-33,7% en los últimos 12 meses), de la grasa (-51,1% en los últimos ocho meses) y de los huesos (-49,1%). Consecuentemente, la cadena de comercialización vacuna no pudo evitar trasladar la suba del precio de la hacienda en pie al público consumidor. No obstante lo cual, en los últimos dos meses (octubre-noviembre) esta situación se estabilizó, y las presiones sobre los precios al consumidor se morigeraron.
- C. Demanda externa (marginal).** Si bien las exportaciones de carnes todavía representan menos de 20% de la demanda total de carnes argentinas, este año crecieron fuertemente y absorbieron 41,5% del aumento de la producción observado en los primeros diez meses de 2004. Y en los próximos años, siempre y cuando se logre mantener el status sanitario, cabe esperar un aumento gradual de la importancia de las exportaciones en la demanda total. Pero ello sólo se reflejaría en una mayor presión sobre los precios de los cortes que se destinan a ambos mercados; no así sobre los cortes de menor valor, lo cual reduciría el impacto sobre el precio promedio de la carne en el mercado interno.

PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA

Período enero 2002 - octubre 2004
Índices base 1999 = 100



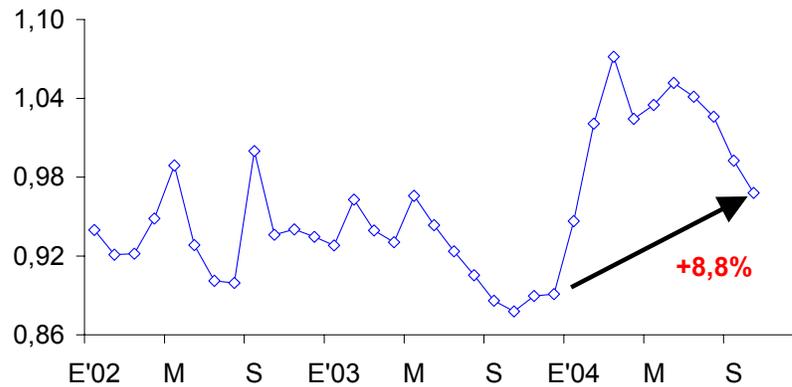
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



CARNE VACUNA VS. CARNE AVIAR

Período enero 2002 - octubre 2004

Precios al consumidor

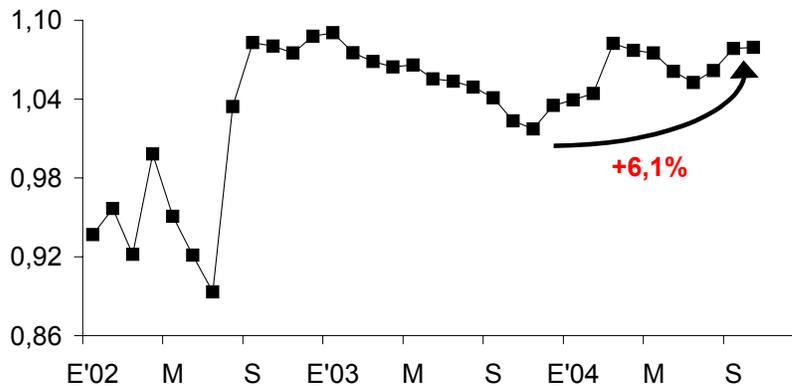


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

CARNE VACUNA VS. ALIMENTOS Y BEBIDAS

Período enero 2002 - octubre 2004

Precios al consumidor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

Volviendo al análisis del consumo interno de carne vacuna, otro factor que influyó positivamente (además de la mejora del ingreso real) fue la caída continua que exhibió el precio relativo de los cortes vacunos en relación con los de carne aviar desde marzo hasta octubre del corriente año. De este modo, en los últimos once meses el precio de la carne vacuna sólo aumentó 8,8% con relación al de la carne aviar, cuando hasta marzo acumulaba un deterioro de 20,5%.

En el plano de la demanda externa, en los primeros nueve meses de 2004 los frigoríficos realizaron embarques por 374.039 toneladas res con hueso por un valor total de 598,8 millones de dólares fob. En comparación con enero-septiembre de 2003 los volúmenes aumentaron 42,0% y los valores 54,4%, habiéndose explicado la diferencia por una mejora importante en el precio promedio de las ventas externas (8,7%), que se ubicó en 1.601 dólares fob por tonelada.

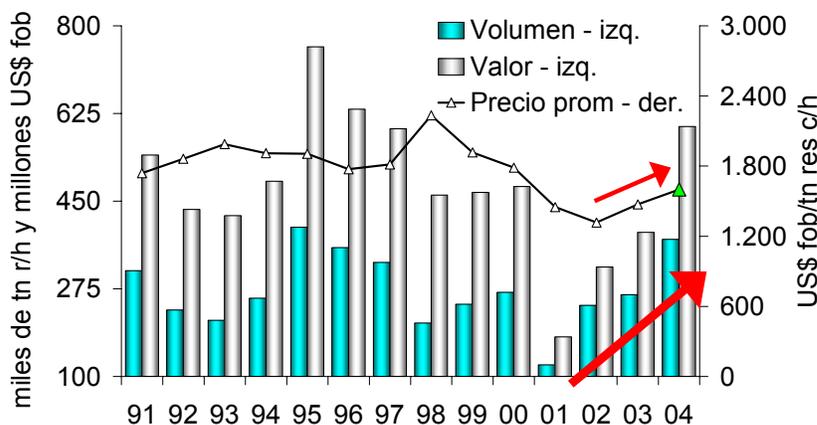
Estos guarismos son el reflejo de dos hechos importantes:

- A. La mejora en el status sanitario que alcanzó el país y los frigoríficos locales;
- B. El aprovechamiento de la coyuntura que atraviesa el mercado mundial de carnes, caracterizada por una menor oferta internacional a raíz del problema sanitario en EE.UU. (BSE) y por una sostenida demanda internacional.

Estos dos hechos permitieron 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 en términos relativos a otros países competidores que no mantienen sus monedas atadas al dólar estadounidense (caso de Australia, Nueva Zelanda, Brasil y Europa, entre los principales).

EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *

Período enero-septiembre de 1991-2004



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

Desagregando por tipo de producto, los embarques de cortes Hilton llegaron a 21.771 toneladas peso producto en enero-septiembre (-1,6% con relación al ritmo de colocaciones del año pasado), por las cuales se facturó 16,9% más que en enero-septiembre del año pasado. Esto se explicó por una mejora de 18,8% en el precio promedio de estos cortes, que llegó a 7.383 dólares fob por tonelada peso producto. Por el contrario, disminuyeron 21,4% los embarques de otros cortes enfriados, debido a que la reapertura del mercado chileno se produjo recientemente, aunque crecieron en valor (17,7%). Nuevamente, la diferencia de comportamiento entre las variables real y nominal estuvo dada por la evolución del precio promedio. En este caso la mejora fue de 49,7% (llegando a 3.766 dólares fob por tonelada peso producto).

Los cuartos y los cortes congelados mostraron los mayores dinamismos. Pero, por importancia relativa, el mayor aporte provino de los cortes congelados, que casi duplicaron los volúmenes exportados entre los períodos analizados y multiplicaron por casi 1,5 los valores exportados. En los primeros nueve meses del año se colocaron 109.643 toneladas peso producto por un valor de 198,4 millones de dólares fob.

Al respecto, cabe destacar que los cortes congelados desplazaron a un segundo lugar a los cortes Hilton, tanto en volúmenes como en valores. En el primer caso, explicaron casi la mitad de los embarques registrados en los primeros nueve meses del año, en tanto en valores explicaron un tercio del total. Por su parte, el atractivo de la cuota Hilton estará concentrado en el elevado precio unitario que reciben los exportadores: 7.383 dólares fob por tonelada peso producto vs. 3.766 dólares fob por tn./p/p para los cortes congelados.

Los envíos de carnes cocida y congelada crecieron 10,3% y 26,3% en valor. Los de corned beef y las especialidades mostraron un dinamismo mucho mayor, con expansiones en volumen en torno a 60% y crecimientos en valor alrededor de 97%.

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)
1995	29.928	35.605	62.219	360.474	99.437	264.529	4.124	6.286	43.604	176.432	45.536	125.913	8.954	35.380
1996	37.978	43.652	70.909	341.600	87.767	213.332	4.036	5.455	34.704	134.286	34.582	81.134	8.763	31.418
1997	22.609	30.368	75.193	359.069	80.369	198.450	4.342	6.628	28.472	110.004	32.497	77.510	9.776	33.144
1998	5.976	9.020	60.298	328.725	45.982	129.996	602	1.000	25.348	106.478	22.647	57.579	4.338	20.540
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
2003	16.997	19.606	65.153	283.025	88.301	134.323	3.680	4.315	26.994	74.047	15.468	26.036	2.609	8.331
9 m. '03	11.773	12.611	52.875	214.839	56.876	81.125	2.907	3.260	19.447	51.760	10.919	17.541	2.049	6.734
9 m. '04	22.839	31.269	45.960	251.826	109.643	198.378	2.874	3.876	21.440	65.371	17.540	34.857	3.282	13.236
E '04	1.198	1.552	3.884	21.922	10.702	19.256	30	38	2.006	5.809	1.503	2.864	116	342
F	1.279	1.727	4.447	24.471	11.510	20.130	302	390	2.146	6.637	2.070	3.789	151	654
M	1.604	2.159	6.062	32.701	11.604	21.606	54	70	2.377	7.343	2.239	4.273	288	1.158
A	3.652	4.924	5.464	33.111	12.863	21.426	208	274	2.802	8.071	1.793	3.533	330	1.578
M	3.895	5.360	5.322	29.123	10.923	19.224	150	202	2.887	8.796	2.437	5.139	364	1.594
J	3.968	5.509	4.680	27.892	14.019	26.252	679	919	2.921	8.984	1.847	3.667	604	2.084
J	3.897	5.381	4.867	29.757	18.298	33.845	939	1.288	2.655	8.365	2.468	5.023	576	2.210
A	1.848	2.577	6.195	27.631	11.988	22.319	512	694	1.701	5.278	1.383	2.860	303	1.363
S	1.499	2.081	5.038	25.217	7.734	14.320	0	0	1.946	6.088	1.800	3.710	550	2.254
Variación anual														
1995	109,7%	126,7%	9,2%	10,4%	75,9%	93,2%	29,0%	53,8%	24,1%	32,8%	31,9%	47,5%	21,5%	36,7%
1996	26,9%	22,6%	14,0%	-5,2%	-11,7%	-19,4%	-2,1%	-13,2%	-20,4%	-23,9%	-24,1%	-35,6%	-2,1%	-11,2%
1997	-40,5%	-30,4%	6,0%	5,1%	-8,4%	-7,0%	7,6%	21,5%	-18,0%	-18,1%	-6,0%	-4,5%	11,6%	5,5%
1998	-73,6%	-70,3%	-19,8%	-8,5%	-42,8%	-34,5%	-86,1%	-84,9%	-11,0%	-3,2%	-30,3%	-25,7%	-55,6%	-38,0%
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%	2.218%	2.194%	11,7%	-7,1%	37,2%	34,4%	-17,0%	-38,6%
2003	-43,6%	-30,3%	15,1%	31,2%	26,1%	38,6%	1.520%	2.296%	13,1%	11,8%	-18,6%	-18,8%	-13,9%	-20,0%
9 m. '04	94,0%	148,0%	-13,1%	17,2%	92,8%	144,5%	-1%	19%	10,3%	26,3%	60,6%	98,7%	60,2%	96,6%
E '04	-12,4%	9,8%	-25,6%	8,1%	73,9%	127,7%	13,9%	41,0%	5,1%	22,8%	7,0%	33,4%	-69,0%	-62,8%
F	4,4%	34,8%	-24,5%	13,8%	96,9%	141,7%	974,9%		12,9%	41,5%	32,3%	61,3%	35,9%	106,5%
M	55,7%	90,2%	-5,4%	33,5%	131,4%	198,0%	-67,8%	-66,0%	59,8%	83,1%	112,1%	155,8%	79,3%	127,8%
A	203,1%	289,5%	-9,7%	46,8%	180,8%	215,9%	11,4%	49,1%	46,3%	58,2%	69,7%	111,7%	-11,0%	76,0%
M	217,0%	320,6%	-10,6%	14,3%	201,5%	291,1%	-52,6%	-37,2%	19,5%	42,9%	119,8%	192,9%	15,1%	72,6%
J	160,0%	240,7%	-11,8%	37,4%	175,3%	287,3%	-9,6%	17,7%	35,2%	48,5%	92,5%	133,9%	98,5%	99,7%
J	93,5%	151,9%	-23,5%	7,4%	149,0%	235,7%	56,8%	96,7%	-3,6%	12,8%	79,2%	121,5%	192,1%	142,4%
A	28,9%	64,5%	-11,1%	0,5%	26,6%	67,2%	-9,1%	3,6%	-37,0%	-27,6%	12,0%	35,4%	157,4%	72,0%
S	102,0%	125,1%	6,6%	0,9%	-20,7%	-5,7%			-11,8%	-3,7%	55,7%	85,1%	473,4%	433,4%

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.

En el cuadro que sigue a este párrafo, presentamos las exportaciones clasificadas por tipo de producto y por continente de destino.

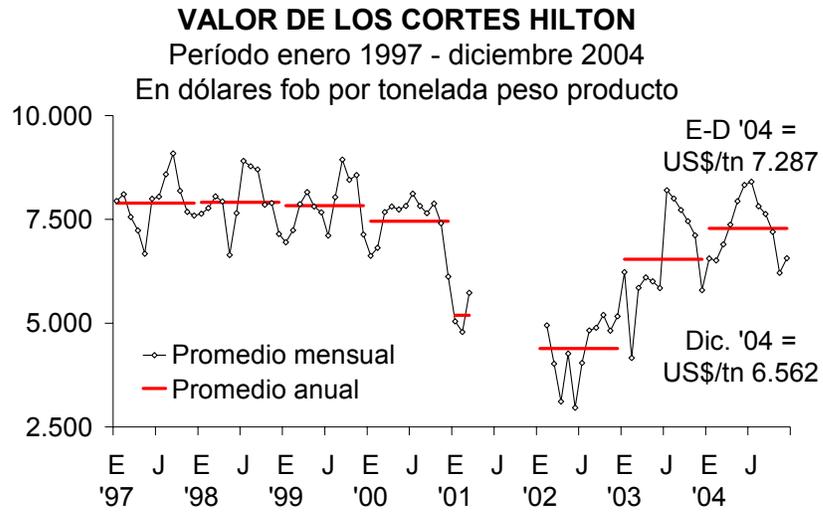
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA POR DESTINO - Enero-septiembre 2004												
Tipo de producto- Destino	AFRICA		AMERICA		ASIA		EUROPA		OTROS		TOTAL	
	tn	miles US\$	tn	miles US\$	tn	miles US\$	tn	miles US\$	tn	miles US\$	tn	miles US\$
Cortes congelados	23.921	37.936	10.520	22.005	27.618	53.673	45.949	80.953	1.633	3.811	109.643	198.378
Cortes enfriados Hilton			8	33			21.760	160.692	4	7	21.771	160.733
Cortes enfriados	288	880	12.494	29.099	289	1.194	11.117	59.920			24.188	91.094
Cocida congelada			7.090	19.489	79	317	8.885	26.323			16.054	46.129
Corned beef	1.816	3.950	7.166	14.930	142	279	8.417	15.698			17.540	34.857
Cuartos	8.562	11.641	216	287	522	683	13.435	18.523	103	135	22.839	31.269
Cocida congelada -IQF			4.605	16.389			781	2.852			5.386	19.241
Especialidades	4	9	3.188	12.358	51	759	39	110			3.282	13.236
Manufactura	576	773			16	20	2.278	3.077	4	6	2.874	3.876
Subtotal carnes	35.167	55.189	45.287	114.591	28.717	56.927	112.663	368.149	1.744	3.958	223.578	598.814
Menudencias	16.470	10.879	8.754	8.007	14.658	17.748	4.919	7.064	666	897	45.466	44.594
Total	51.637	66.068	54.041	122.597	43.375	74.675	117.582	375.212	2.410	4.855	269.044	643.408

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

3. EJECUCION DE LA CUOTA HILTON:

CUOTA HILTON			
Año	HILTON - anual		
	Q	P	P x Q
1995	26.892	9.528	256.227
1996	28.982	7.965	230.842
1997	27.858	7.891	219.839
1998	28.601	7.914	226.334
1999	28.080	7.828	219.817
2000	26.089	7.457	194.552
2001	5.280	5.189	27.398
2002	48.604	4.385	213.151
2003	28.643	6.542	187.377
2004	28.532	7.287	207.898

Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA.
* '04: hasta mediados de diciembre.



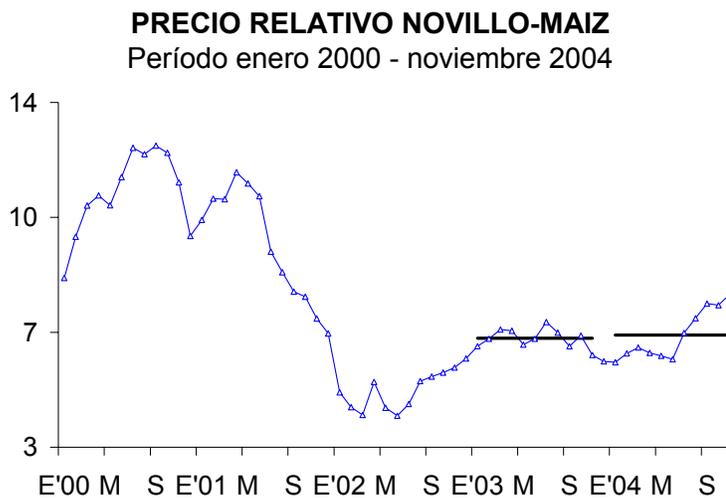
Fuente: CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, SAGPyA.

4. RELACION NOVILLO-MAIZ EN RECORD POST-CONVERTIBILIDAD:

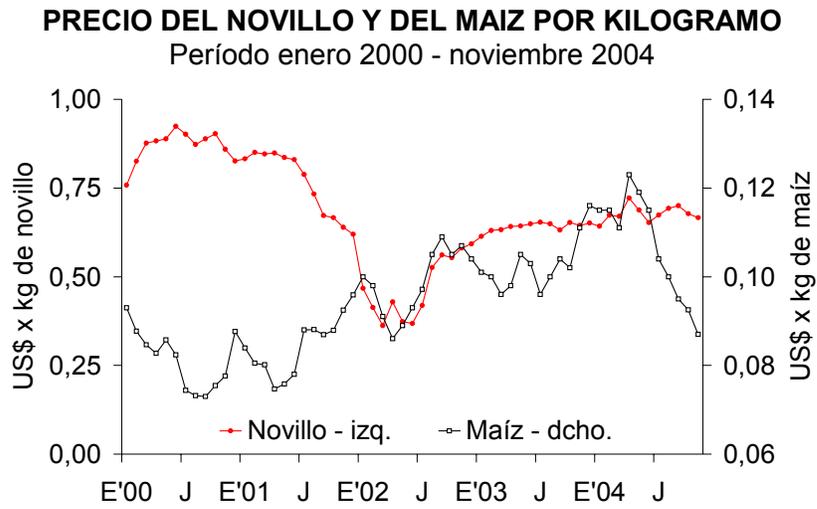
En noviembre el precio relativo novillo-maíz se elevó a un nivel de 7,66, registrando un alza de 4,6% en relación con el valor del mes anterior, explicada por un retroceso mayor en el precio del maíz (-5,9%, séptimo mes consecutivo) con relación al precio del novillo (-1,6%).

En términos anuales el precio relativo del novillo con relación al del maíz, registró una mejora de 32,0%. Ello respondió a la suba del precio del novillo (3,4%) y a la importante caída del precio del maíz (-21,6%).

En los primeros once meses de 2004 el precio relativo novillo-maíz llegó a un valor promedio de 6,34, ubicándose ya 0,5% por encima del registrado en enero-noviembre del año pasado.



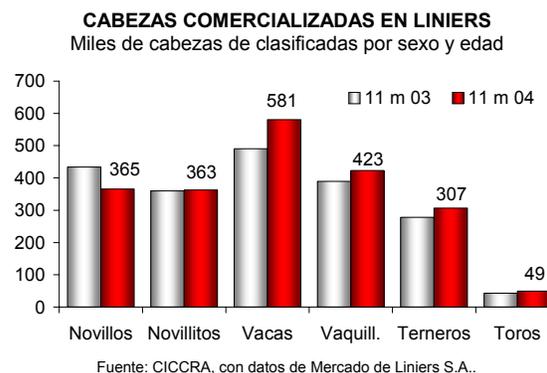
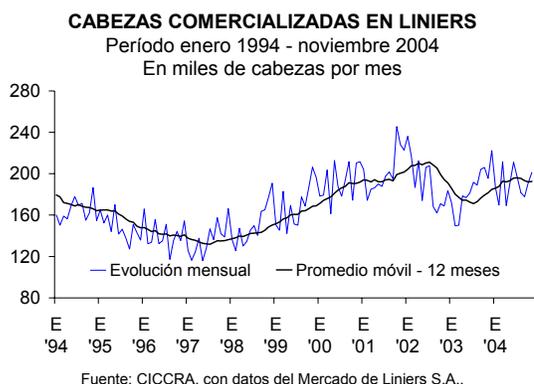
Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, SAGPyA y mcdo. cambiario.



5. MERCADO DE LINIERS EN NOVIEMBRE:

En noviembre el paso de hacienda por el Mercado de Liniers se ubicó en torno a las 201.303 cabezas. De esta manera, se agregó un incremento de 5,2% mensual al avance de 7,7% observado en octubre.

El crecimiento de la oferta en Liniers se reflejó en el precio promedio de la hacienda, que en octubre cayó 1,0% mensual y en noviembre otro 1,7%, alcanzando un nivel de \$ 1,888 promedio mensual en el último mes. En dos meses el precio de la hacienda cayó 2,7%.



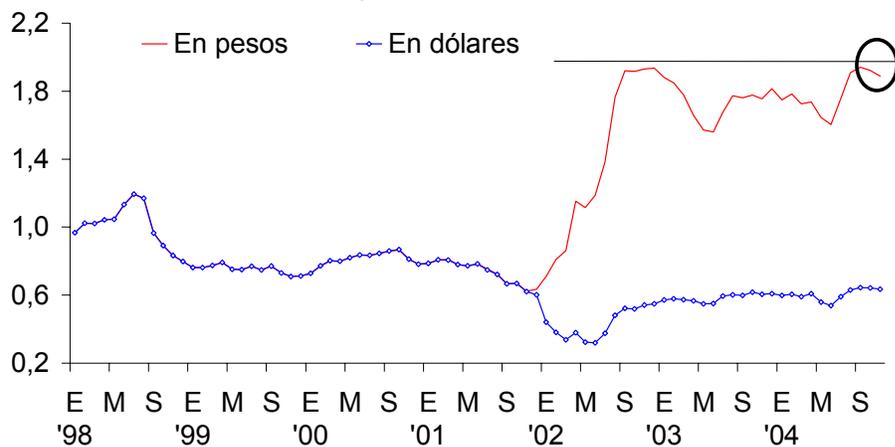
Cuando se toma el acumulado del año, en los primeros once meses de 2004 se vendieron 2.087.971 cabezas. Esto representó una expansión de 4,7% con respecto al mismo período de 2003.

La clasificación de la hacienda por sexo y edad mostró que la comercialización de novillos fue la que única que se contrajo entre el acumulado de 2004 y el mismo período de 2003 (-15,8%), mientras que vacas fue la categoría más dinámica (+18,3%). Asimismo, vaquillonas mostró un crecimiento de 8,7%. En términos relativos, las vacas alcanzaron una participación de 27,8% en los primeros once meses del año, consolidándose como la principal categoría. Fue seguida por vaquillonas y novillos, en tanto novillitos se mantuvo en el cuarto lugar.

PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS

Período enero 1998 - noviembre 2004

En pesos y dólares por kilo vivo



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

De esta forma, en enero-noviembre el precio promedio quedó en \$ 1,787 por kg, tal como se puede observar en el cuadro que sigue a estos párrafos. En comparación con el mismo período del año pasado el precio promedio de la hacienda ya acumuló una suba de 3,3%.

Por su parte, el precio en dólares de la hacienda llegó a un promedio de US\$ 0,604 por kg, acumulando una mejora de 3,7%.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
Nov-03	1,755	1,867	1,898	1,413	1,835	1,963	1,577
Oct-04	1,921	2,024	2,113	1,538	2,057	2,231	1,612
Nov-04	1,888	1,979	2,076	1,517	2,016	2,278	1,623
11 m 04	1,787	2,005	2,062	1,348	1,976	2,139	1,473
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,7%	-2,2%	-1,8%	-1,4%	-2,0%	2,1%	0,7%
igual mes año ant	7,6%	6,0%	9,4%	7,4%	9,9%	16,0%	2,9%
Dic-01	197,3%	202,6%	185,2%	264,7%	188,4%	160,3%	328,2%
11 m 03	3,3%	5,6%	6,5%	2,0%	4,7%	5,4%	4,2%

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.	Terneros	Toros
Nov-03	0,606	0,645	0,655	0,488	0,634	0,678	0,544
Oct-04	0,643	0,678	0,707	0,515	0,689	0,747	0,540
Nov-04	0,636	0,667	0,699	0,511	0,679	0,767	0,547
11 m 04	0,604	0,678	0,698	0,456	0,668	0,724	0,498
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,1%	-1,6%	-1,2%	-0,8%	-1,4%	2,7%	1,3%
igual mes año ant	5,0%	3,4%	6,7%	4,8%	7,2%	13,2%	0,4%
Dic-01	5,6%	7,5%	1,3%	29,5%	2,5%	-7,5%	52,1%
11 m 03	3,7%	5,9%	6,9%	2,4%	5,1%	5,8%	4,8%
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de Mercado de Liniers S.A..							

6. BANCO DE DATOS:

FAENA DE CARNE VACUNA						
Período	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	3.358.156	713,7	212,5	22,0%	18,8%	-2,6%
II	3.505.173	731	208,5	15,8%	15,2%	-0,6%
III	3.720.781	774	207,9	14,1%	11,5%	-2,3%
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	235,4	213,9	16,1%	11,6%	-3,9%
Feb	1.044.468	220,7	211,3	20,8%	17,3%	-2,9%
Mar	1.213.338	257,7	212,4	29,0%	27,7%	-1,0%
Abr	1.090.125	226,3	207,6	9,7%	8,1%	-1,4%
May	1.173.537	243,9	207,9	16,1%	15,5%	-0,5%
Jun	1.241.511	260,5	209,8	21,6%	21,8%	0,1%
Jul	1.210.622	255,6	211,1	9,0%	7,8%	-1,1%
Ago	1.229.382	257,8	209,7	18,1%	16,7%	-1,2%
Sep	1.280.777	260,3	203,3	15,3%	10,2%	-4,4%
Oct	1.114.816	242,1	217,2	-4,7%	-2,2%	2,6%

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	110.692	65.572	178.891	1.616	36,3%	35,6%	54,5%	13,4%
II	137.321	81.808	217.661	1.585	75,0%	76,2%	85,4%	5,9%
III	126.027	76.199	202.261	1.605	21,4%	22,8%	30,8%	7,7%
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 *	32.689	19.439	51.782	1.584	16,4%	18,1%	36,3%	17,1%
Feb *	36.981	21.904	57.799	1.563	32,5%	32,2%	50,1%	13,3%
Mar *	41.022	24.229	69.310	1.690	62,6%	58,1%	76,4%	8,5%
Abr *	45.269	27.112	72.916	1.611	75,2%	76,5%	89,6%	8,2%
May *	44.335	25.979	69.438	1.566	73,4%	73,6%	70,1%	-1,9%
Jun *	47.718	28.717	75.308	1.578	76,3%	78,4%	97,4%	12,0%
Jul *	55.424	33.701	85.869	1.549	59,9%	63,2%	67,8%	4,9%
Ago *	38.841	23.931	62.722	1.615	3,9%	6,4%	17,7%	13,3%
Sep *	31.762	18.567	53.670	1.690	0,0%	-2,0%	6,9%	6,8%

Fuente: D.E., CICCRA, con datos de Mercados Ganaderos, Dir. Mcdos. Agroalim., SAGPyA.

1. Sin incluir menudencias ni vísceras; * Datos provisorios.