

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

**Documento N° 58, Febrero 2005**

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

**INDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	2
<b>INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES</b>	4
1. FAENA VACUNA – EN ENERO EL PESO TUVO IMPACTO POSITIVO	4
2. PRECIO NOVILLO-MAIZ A 9,27 - ¿VALOR DE EQUILIBRIO?	7
3. PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LAS CARNES EN CONTEXTO	9
4. LINIERS – EL IMPACTO DEL FACTOR CLIMATICO	11
5. BANCO DE DATOS	
– FAENA DE CARNE VACUNA	14

**EDITORIAL:**

Finalmente, luego de la publicitada suspensión de la entrega de certificados Hilton a un grupo de 12 frigoríficos, fundada en una muy poco clara medida cautelar dictada por el Juez Silva Garretón, **se reanudó la entrega de certificados y, por lo tanto, las ventas a la UE se normalizarán a partir de marzo.**

Nuevamente queda de manifiesto que **ha fracasado la estrategia del Consorcio Exportador** y que para lo único que ha servido es para continuar con la campaña contra el Secretario de Agricultura y para seguir desprestigiando la imagen del sector en el mercado interno e internacional.

**La reapertura del mercado norteamericano, a pesar de los esfuerzos realizados desde SENASA, la Secretaría de Agricultura y el Instituto de Promoción, y del importante apoyo de la embajada argentina en Estados Unidos, no se espera que se produzca antes del primer trimestre de 2006.** El último intento fue realizado por el subsecretario Sabsay durante la entrevista con el nuevo Secretario de Agricultura norteamericano mantenida en la última semana de febrero, sin obtener los resultados esperados.

**Los datos provisorios de la ONCCA arrojaron en enero una faena de 1,1 millones de cabezas, cifra que se ubicó 1,2% por debajo de enero del año pasado**

**Pero lo más importante es que la producción de carne vacuna aumentó 2,3% interanual en enero, llegando a un nivel de 241 mil toneladas res con hueso de carne. Fue el aumento del peso promedio de la res faenada el que explicó la diferencia. En enero fue de 219 kilogramos (3,5% interanual) y continuó con el proceso de recuperación iniciado en la segunda mitad del año pasado.**

Según los datos que publica la ONCCA, **en enero las hembras alcanzaron una participación de 44,1% en el total de la faena tipificada. A su vez, no está demás resaltar que, conforme se recupera el peso promedio del animal faenado, se reduce lentamente la participación de la hacienda joven en el total de la faena tipificada. En enero de 2004 fue de 53,3% y en enero de 2005 llegó a 49,6%.**

**El aumento del precio en dólares del novillo (precio en pesos en el Mercado de Liniers dividido por el tipo de cambio mayorista) observado a lo largo de febrero y la profundización de la caída del precio en dólares del maíz observada en enero y en menor medida en febrero (precio fob en puertos argentinos, promedio mensual), hicieron que el precio relativo novillo-maíz llegara hasta 9,27, ubicándose 20,8% por encima del nivel de diciembre del año pasado. Cabe destacar que este valor fue el más alto desde la devaluación del peso, superando levemente al promedio registrado en 2001.**

¿Es un precio de equilibrio? La caída del precio del maíz se revirtió en los últimos quince días y es probable que se mantenga en torno a estos niveles en los próximos meses. En el caso de la hacienda, su precio subió fuertemente debido a la menor oferta que en las primeras semanas de febrero se atribuyó al factor climático adverso. Y en las últimas semanas del mes se mantuvo en los mismos niveles. En este contexto, si el maíz “barato” fomentó la

retención de terneros para engorde con suplementación y/o a corral, en los próximos meses el precio del animal debería bajar porque aumentará la oferta, siempre que consideremos una demanda estable. En consecuencia, consideramos que la relación de precios actual todavía no puede considerarse como de equilibrio.

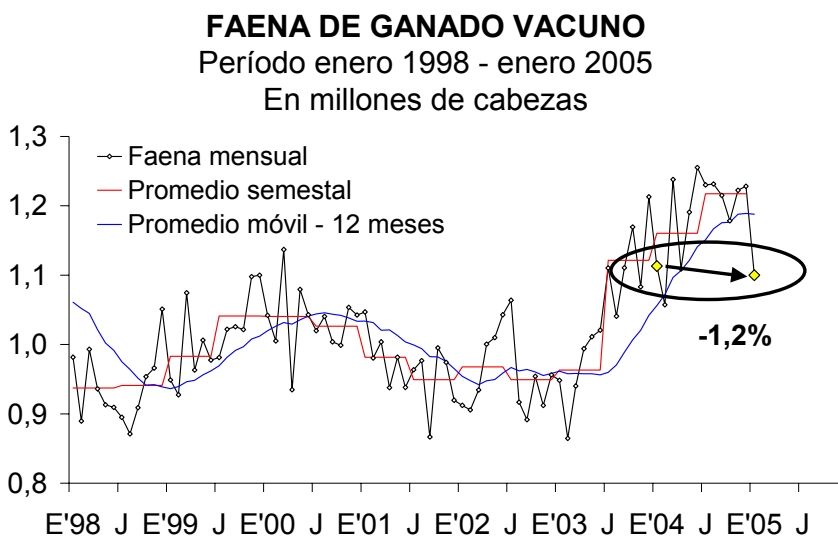
**En enero los precios al consumidor de los cortes vacunos subieron 0,3% promedio con relación a diciembre de 2004. En términos anuales registraron un alza de 12,1%. Esto se dio en un contexto de fuerte suba del nivel general del índice de precios al consumidor, explicada fundamentalmente por factores estacionales (principalmente turismo), que llegó a 1,5%.**

## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

## 1. FAENA VACUNA – EN ENERO EL PESO TUVO IMPACTO POSITIVO:

Los datos provisorios de la ONCCA arrojaron en enero una faena de 1,1 millones de cabezas, cifra que se ubicó 1,2% por debajo de enero del año pasado (7,5% inferior al promedio mensual de 2004, que fue de 1,189 millones de cabezas). La comparación con diciembre (-10,4%) pierde relevancia, debido a la estacionalidad que existe en estos dos meses.

Pero lo más importante es que la producción de carne vacuna aumentó 2,3% interanual en enero, llegando a un nivel de 241 mil toneladas res con hueso de carne. Fue el aumento del peso promedio de la res faenada el que explicó la diferencia. En enero fue de 219 kilogramos (3,5% interanual) y continuó con el proceso de recuperación iniciado en la segunda mitad del año pasado.

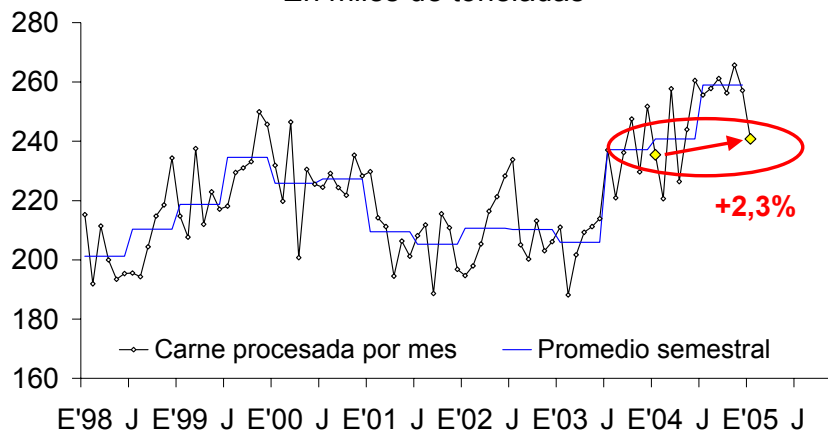


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

**PRODUCCION DE CARNE VACUNA**

Período enero 1998 - enero 2005

En miles de toneladas

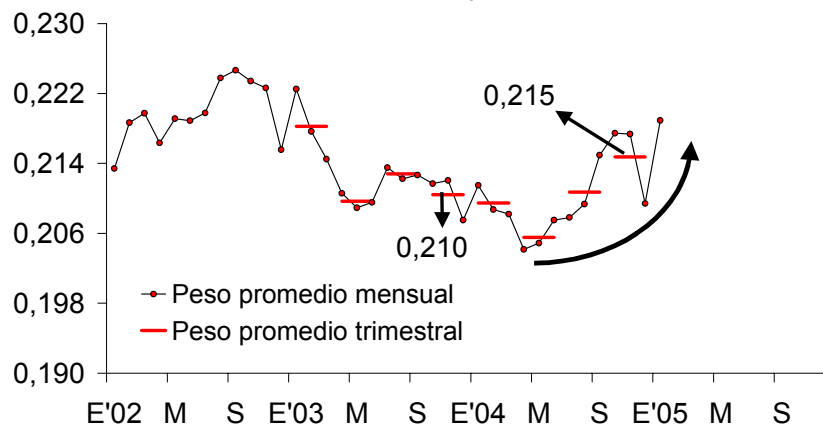


Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

**PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA**

Enero 2002 - enero 2005

En tn. res c/hueso por cabeza



Fuente: CICCRA, con datos de la ONCCA.

Tal como surge del gráfico anterior, **a partir del tercer trimestre de 2004 comenzó a observarse una mejora del peso promedio de la hacienda faenada (que en Liniers también se reflejó en el último trimestre del año)**. Superada la sequía registrada en el último trimestre de 2003, que favoreció un proceso de liquidación de hacienda joven, y mejora significativa mediante del precio relativo novillo-maíz, los productores ganaderos pudieron normalizar sus planteos productivos y, en consecuencia, los envíos a mercado, todo lo cual se tradujo en una recomposición del peso promedio del rodeo vacuno.

Según los datos que publica la ONCCA, **en enero las hembras alcanzaron una participación de 44,1% en el total de la faena tipificada. Este guarismo continuó por encima del valor considerado normal (sólo fue superado por enero de 1996 y enero de**

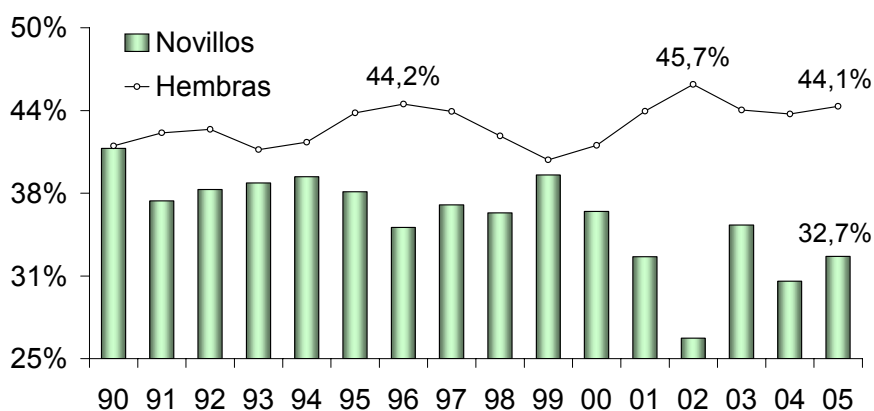
2002), pero hay que destacar que su participación se estabilizó desde mediados de 2004 y sobre el final del año pasado retrocedió levemente.

A su vez, no está demás resaltar que, conforme se recupera el peso promedio del animal faenado, se reduce lentamente la participación de la hacienda joven en el total de la faena tipificada. En enero de 2004 fue de 53,3% y en enero de 2005 llegó a 49,6%. Por su parte, los novillos alcanzaron en enero de este año una participación de 32,7%.

### FAENA DE HEMBRAS Y DE NOVILLOS

Período 1 mes - 1990-2005\*

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)

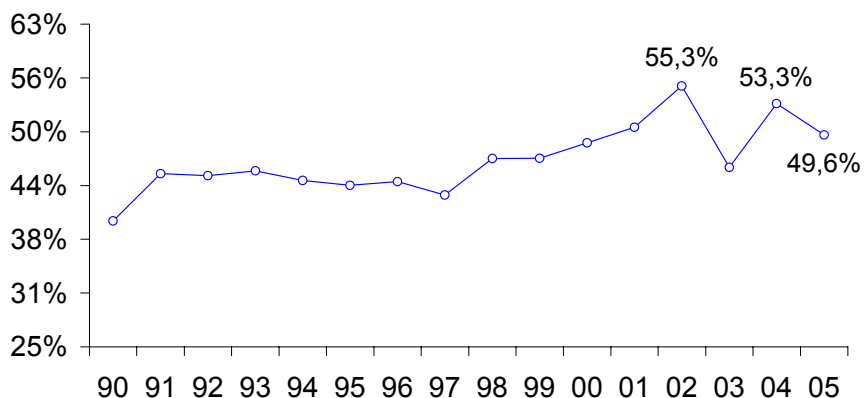


Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. \*2004-2005: provisorios

### FAENA DE CATEGORIAS JOVENES/LIVIANAS

Período 1 mes - 1990-2005\*

En porcentaje de la faena tipificada total (cabezas)



Fuente: CICCRA, con datos de SAGPyA-ONCCA. \*2004-2005: provisorios.

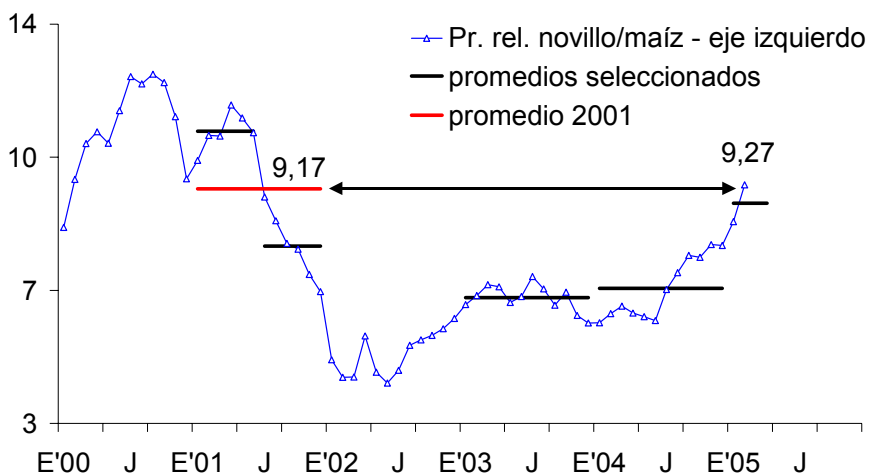
## 2. PRECIO NOVILLO-MAIZ A 9,27 - ¿VALOR DE EQUILIBRIO?:

El aumento del precio en dólares del novillo (precio en pesos en el Mercado de Liniers dividido por el tipo de cambio mayorista) observado a lo largo de febrero y la profundización de la caída del precio en dólares del maíz observada en enero y en menor medida en febrero (precio fob en puertos argentinos, promedio mensual), hicieron que el precio relativo novillo-maíz llegara hasta 9,27, ubicándose 20,8% por encima del nivel de diciembre del año pasado. Cabe destacar que este valor fue el más alto desde la devaluación del peso, superando levemente al promedio registrado en 2001.

El precio en dólares del novillo aumentó 7,9% en el período analizado, producto de un alza del precio en pesos de 5,7% y de una apreciación del peso argentino de 2,0% contra la moneda norteamericana. En el caso del maíz, y a pesar de la recuperación que registró en las últimas semanas, el precio bajó de un promedio de 8,8 centavos de dólar por kilogramo en diciembre de 2004 a 7,86 centavos de dólar por kilogramo en febrero de 2005. Es decir, acumuló una disminución de 10,7%.

¿Es un precio de equilibrio? La caída del precio del maíz se revirtió en los últimos quince días y es probable que se mantenga en torno a estos niveles en los próximos meses. En el caso de la hacienda, su precio subió fuertemente debido a la menor oferta que en las primeras semanas de febrero se atribuyó al factor climático adverso. Y en las últimas semanas del mes se mantuvo en los mismos niveles. En este contexto, si el maíz “barato” fomentó la retención de terneros para engorde con suplementación y/o a corral, en los próximos meses el precio del animal debería bajar porque aumentará la oferta, siempre que consideremos una demanda estable. En consecuencia, consideramos que la relación de precios actual todavía no puede considerarse como de equilibrio.

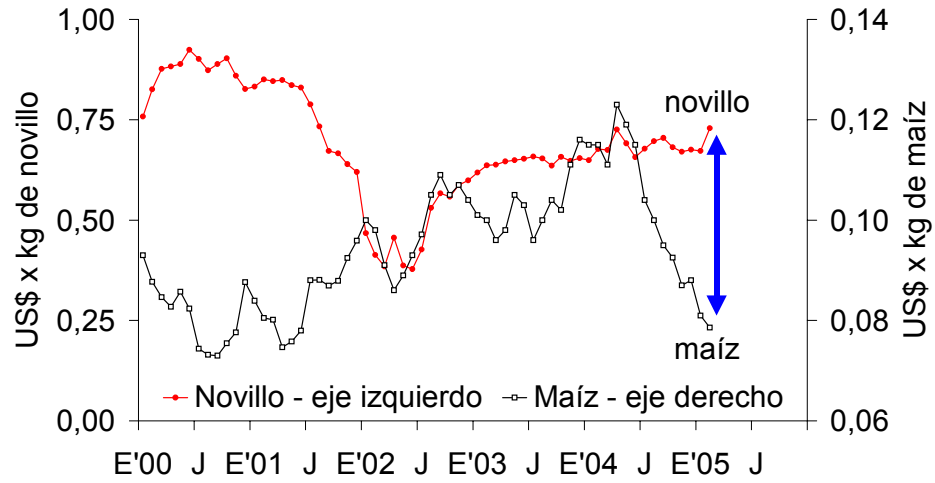
**PRECIO RELATIVO NOVILLO-MAIZ**  
Período enero 2000 - febrero 2005



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



**PRECIO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ POR KILOGRAMO**  
 Período enero 2000 - febrero 2005



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

### 3. PRECIOS AL CONSUMIDOR DE LAS CARNES EN CONTEXTO:

**En enero los precios al consumidor de los cortes vacunos subieron 0,3% promedio con relación a diciembre de 2004. En términos anuales registraron un alza de 12,1%. Esto se dio en un contexto de fuerte suba del nivel general del índice de precios al consumidor, explicada fundamentalmente por factores estacionales (principalmente turismo), que llegó a 1,5%.**

El factor estacional se reflejó en un alza de 14,3% mensual en el rubro turismo, una suba de 4,7% en verduras, un aumento de 2,4% en otros servicios de esparcimiento y de 2,0% en los alimentos y bebidas consumidos fuera del hogar. Asimismo, en enero se reflejaron aumentos específicos que se habían implementado en diciembre, pero que por cuestiones formales de la medición, no tuvieron impacto pleno en aquel mes: cigarrillos y accesorios (7,2%; acumulando la mayor suba anual: 46,4%); servicios para la salud (4,0%; aumento de la medicina prepaga); transporte público de pasajeros (1,9%; suba de la tarifa de los taxis de Capital Federal). Y también se observaron importantes aumentos en rubros como: reparaciones y gastos comunes de la vivienda, equipamiento del hogar, vehículos cero kilómetro, artículos de tocador y belleza, y diarios, revistas y libros.

**Cuando se desagrega el rubro carnes vacunas, los cortes delanteros observaron una caída de 0,1% con relación diciembre y los cortes traseros subieron 0,3%. El aumento más importante se registró en semipreparados en base a carne vacuna (3,3% mensual), en tanto que las menudencias y achuras sólo aumentaron sus precios 0,2%.**

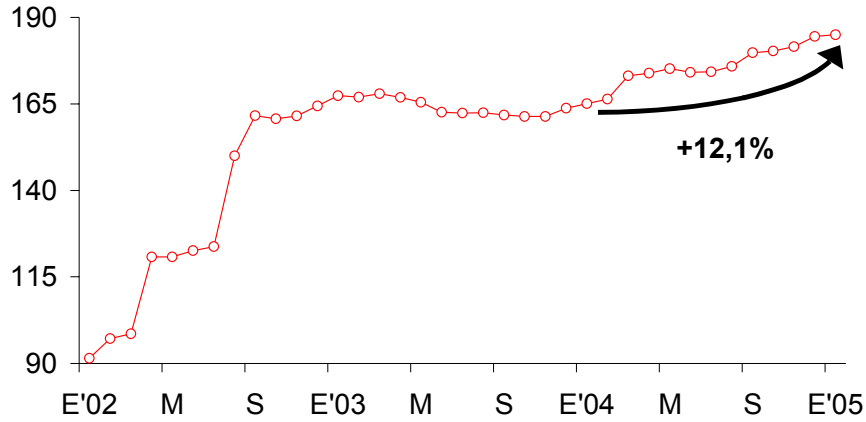
En términos anuales también fue semipreparados en base a carne vacuna el componente que más subió (16,7%), en tanto los cortes delanteros y traseros exhibieron menores subas (12,1% y 12,7%, respectivamente). Las achuras y menudencias sólo registraron un alza de precios de 0,8% con relación a enero de 2004.

Por su parte, el precio de la carne aviar subió 6,5% en comparación con enero del año pasado. De esta forma, el precio relativo carne vacuna/aviar se deterioró 5,3%.

**PRECIO AL CONSUMIDOR DE LA CARNE VACUNA**

Período enero 2002 - enero 2005

Indices base 1999 = 100

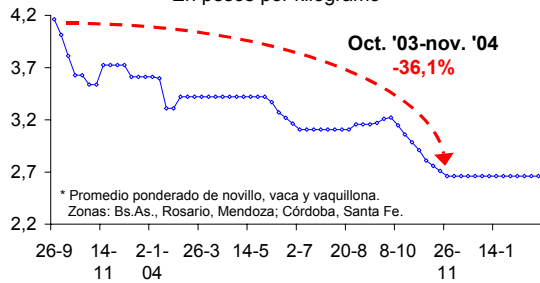


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

**PRECIO DEL CUERO VACUNO \***

Período semanal - septiembre 2003 - febrero 2005

En pesos por kilogramo

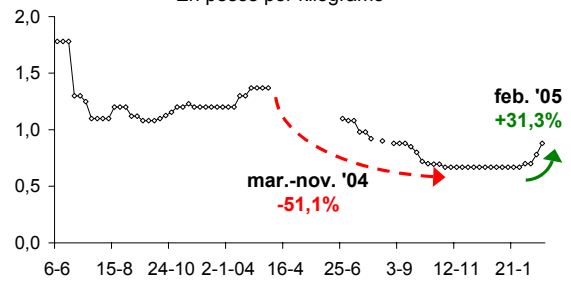


Fuente: CICCRA, con datos de Menéndez-Echeguía S.A..

**PRECIO DEL SEBO VACUNO - 1° JUGO**

Período semanal - junio 2003 - febrero 2005

En pesos por kilogramo

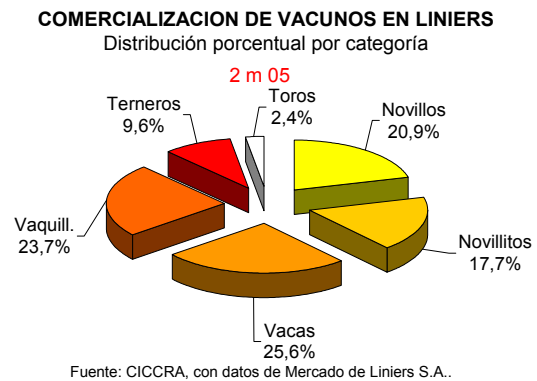
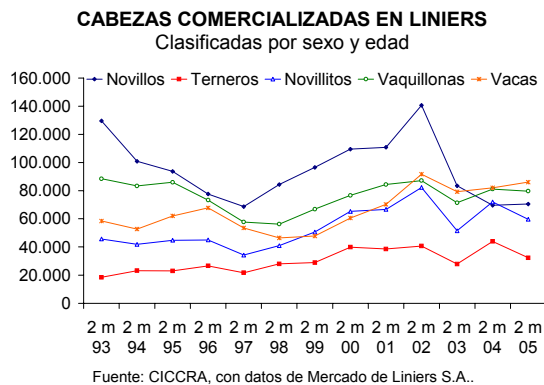
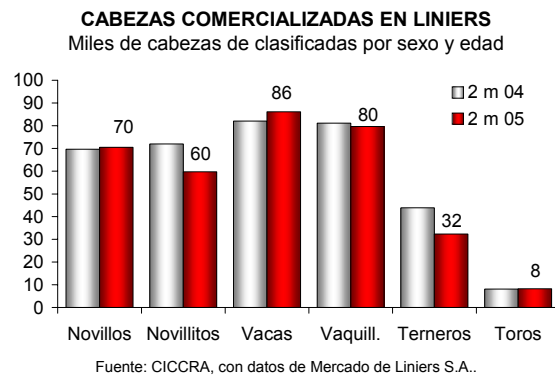
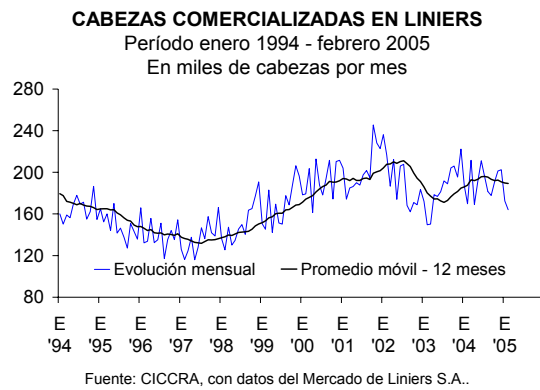


Fuente: CICCRA, con datos de RININ S.A..

4. LINIERS – EL IMPACTO DEL FACTOR CLIMATICO:

En los primeros dos meses de 2005 en Liniers se comercializaron 336.542 cabezas, es decir 5,7% menos que en el primer bimestre del año pasado. Las categorías que mayores retrocesos mostraron fueron terneros y novillitos, con descensos de 26,3% y 17,0%, respectivamente (efecto retención para engordar con suplementación de maíz). En cambio, la venta de vacas subió 5,0%, manteniéndose todavía como la categoría más comercializada.

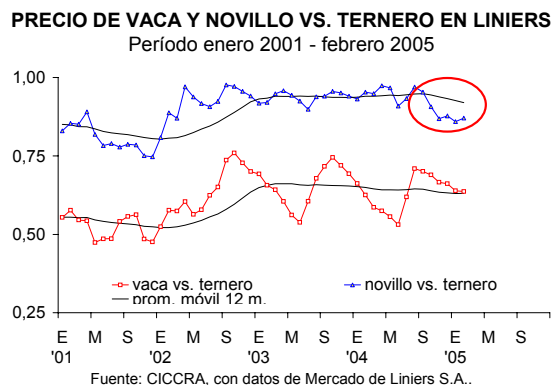
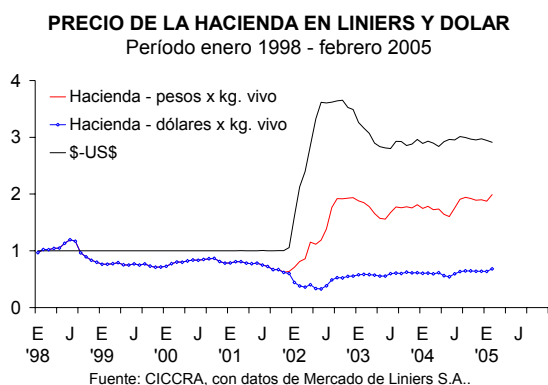
En particular, en febrero ingresaron 163.983 cabezas, 5,0% menos que en enero y 3,4% menos que en febrero del año pasado, reflejando el impacto que tuvo el factor climático a comienzos de mes. De esta manera, el precio promedio cerró el mes en \$ 1,991 por kilogramo, con un alza de 6,4% mensual y 11,7% anual. Si se observa la evolución semanal, la retracción de oferta por problemas climáticos hizo que los precios más altos estuvieran en las primeras dos semanas del mes (\$ 1,993 y \$ 2,012 por kg., respectivamente), aunque hay que destacar que en las siguientes semanas el precio promedio se mantuvo en niveles elevados (\$ 1,975 y \$ 1,989 por kg., respectivamente).



En febrero todas las categorías mostraron subas en sus precios. Sin embargo, existió una importante disparidad entre ellas. En términos anuales, toros, vacas y terneros, fueron las tres categorías que registraron mayores alzas: 20,0%, 19,2% y 17,1%, respectivamente, en tanto que novillos fue la que menos subió (7,0%). Si se toma el primer bimestre del año,

terneros pasó al primer lugar, con un aumento interanual de 15,8%, en tanto que el novillo se mantuvo en último lugar, con un aumento interanual de 6,3%.

Cuando se toma un período de tiempo más largo, se observa que desde agosto del año pasado el precio relativo novillo-ternero descendió en forma continua, pasando de \$ 0,970 por kg. a \$ 0,871 por kg. en febrero, con un piso de \$ 0,859 por kg. en enero. Esto reflejó el aprovechamiento por parte de los productores de la oportunidad del engorde del animal a corral o con suplementación de maíz, a partir del fuerte descenso del precio de este commodity agrícola. Lo que no está tenido en cuenta es el impacto que esto va a tener cuando se vuelque la hacienda terminada al mercado.



Cuando se convierten los precios a dólares, la apreciación del peso de los últimos dos meses potenció las subas referidas en los párrafos anteriores. El precio promedio de la hacienda llegó a US\$ 0,683 por kg. en febrero, 12,4% más que en febrero del año pasado. En particular, el ternero llegó a US\$ 0,837 por kg. y el novillo se ubicó en US\$ 0,729 por kg.. El precio promedio de la hacienda en el primer bimestre del año se ubicó 8,8% por arriba de similar período de 2004.

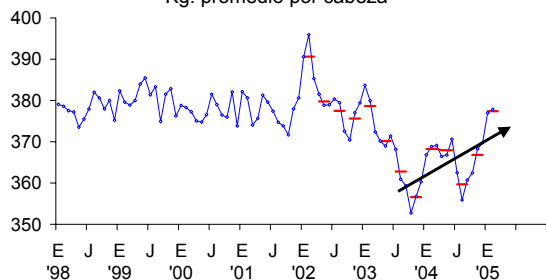
En lo que respecta al peso promedio de la hacienda, en lo que va de 2005 continuó el proceso de recuperación iniciado en el último trimestre de 2004, habiéndose ubicado en un nivel de 377 kilogramos. Si bien su evolución a lo largo del año tiene una marcada estacionalidad, con mayores niveles en el primer semestre que en el segundo, hay que destacar que en el primer bimestre de este año el peso promedio resultó 2,6% superior al de igual bimestre del año pasado.

Los novillos, las vacas y los terneros, las categorías más importantes en total de hacienda comercializada en Liniers, fueron las que más subieron de peso: 9, 3 y 3 kilos, respectivamente.

**EVOLUCION DEL PESO DE LA HACIENDA VACUNA**

Período enero 1993 - febrero 2005

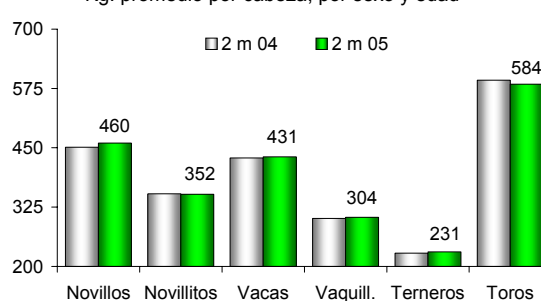
Kg. promedio por cabeza



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

**PESO DE LA HACIENDA VACUNA**

Kg. promedio por cabeza, por sexo y edad



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

**PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE**

En pesos por kilogramo vivo

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
Feb-04	1,783	1,985	2,031	1,303	1,944	2,082	1,458
Ene-05	1,872	1,982	2,099	1,474	2,051	2,306	1,667
<b>Feb-05</b>	<b>1,991</b>	<b>2,123</b>	<b>2,225</b>	<b>1,553</b>	<b>2,189</b>	<b>2,438</b>	<b>1,749</b>
2 m 05	1,932	2,053	2,162	1,514	2,120	2,372	1,708
Var. % respecto a...							
mes anterior	6,4%	7,1%	6,0%	5,4%	6,7%	5,7%	4,9%
igual mes año ant	11,7%	7,0%	9,6%	19,2%	12,6%	17,1%	20,0%
Dic-01	213,5%	224,6%	205,6%	273,3%	213,2%	178,6%	361,5%
2 m 04	9,4%	6,3%	8,9%	14,7%	11,1%	15,8%	14,0%

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
Feb-04	0,608	0,677	0,693	0,444	0,663	0,710	0,497
Ene-05	0,635	0,673	0,712	0,500	0,696	0,783	0,566
<b>Feb-05</b>	<b>0,683</b>	<b>0,729</b>	<b>0,764</b>	<b>0,533</b>	<b>0,751</b>	<b>0,837</b>	<b>0,600</b>
2 m 05	0,659	0,701	0,738	0,517	0,724	0,810	0,583
Var. % respecto a...							
mes anterior	7,6%	8,3%	7,2%	6,5%	7,9%	6,9%	6,1%
igual mes año ant	12,4%	7,6%	10,3%	19,9%	13,3%	17,8%	20,7%
Dic-01	13,5%	17,5%	10,6%	35,1%	13,4%	0,9%	67,1%
2 m 04	8,8%	5,7%	8,3%	14,1%	10,4%	15,1%	13,3%

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

## 5. 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	11.584.248	2.488,8	214,8	-6,6%	-8,4%	-2,0%
2002	11.499.439	2.525,5	219,6	-0,7%	1,5%	2,2%
2003	12.506.192	2.658,5	212,6	8,8%	5,3%	-3,2%
2004	14.267.637	2.998,3	210,1	14,1%	12,8%	-1,1%
I T '03	2.752.886	600,8	218,3	0,0%	0,5%	0,4%
II	3.025.955	634,5	209,7	-0,9%	-4,7%	-3,9%
III	3.261.874	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	3.407.991	713,8	209,4	23,8%	18,8%	-4,0%
II	3.554.872	731	205,6	17,5%	15,2%	-2,0%
III	3.676.306	775	210,7	12,7%	11,6%	-1,0%
IV	3.628.468	779	214,7	4,7%	6,9%	2,1%
Ene 02	912.176	194,7	213,4	-11,8%	-13,8%	-2,3%
Feb	905.497	198,0	218,7	-12,9%	-15,3%	-2,8%
Mar	934.541	205,4	219,7	-7,7%	-7,6%	0,1%
Abr	1.000.300	216,4	216,3	-6,9%	-2,8%	4,5%
May	1.009.796	221,3	219,1	6,7%	11,3%	4,3%
Jun	1.042.875	228,3	218,9	2,9%	7,2%	4,3%
Jul	1.063.835	233,8	219,8	11,2%	13,5%	2,1%
Ago	916.480	205,1	223,8	10,4%	12,3%	1,8%
Set	891.494	200,3	224,7	-6,2%	-3,2%	3,2%
Oct	954.022	213,1	223,4	2,9%	6,2%	3,2%
Nov	912.121	203,1	222,7	-4,1%	-1,1%	3,1%
Dic	956.302	206,2	215,6	-6,4%	-3,7%	2,9%
Ene '03	948.145	211,0	222,5	4,0%	4,8%	0,7%
Feb	864.482	188,2	217,7	3,9%	8,4%	4,3%
Mar	940.259	201,7	214,5	-4,5%	-5,0%	-0,5%
Abr	994.013	209,3	210,6	0,6%	-1,8%	-2,4%
May	1.011.146	211,2	208,9	-0,6%	-3,3%	-2,7%
Jun	1.020.796	213,9	209,6	0,1%	-4,5%	-4,7%
Jul	1.110.316	237,1	213,5	-2,1%	-6,3%	-4,3%
Ago	1.040.810	220,9	212,3	4,4%	1,4%	-2,8%
Sep	1.110.748	236,2	212,7	13,6%	7,7%	-5,1%
Oct	1.169.376	247,5	211,7	24,6%	17,9%	-5,3%
Nov	1.083.009	229,6	212,0	22,6%	16,1%	-5,3%
Dic	1.213.092	251,7	207,5	18,7%	13,1%	-4,8%
Ene '04	1.112.923	235,4	211,5	26,9%	22,1%	-3,7%
Feb	1.057.086	220,7	208,7	17,4%	11,6%	-4,9%
Mar	1.237.982	257,8	208,2	22,3%	17,3%	-4,1%
Abr	1.108.908	226,4	204,2	31,7%	27,8%	-2,9%
May	1.190.779	244,0	204,9	11,6%	8,2%	-3,0%
Jun	1.255.185	260,5	207,5	17,8%	15,5%	-1,9%
Jul	1.229.951	255,6	207,8	23,0%	21,8%	-1,0%
Ago	1.231.569	257,8	209,4	10,8%	7,8%	-2,7%
Sep	1.214.786	261,1	215,0	18,3%	16,7%	-1,4%
Oct	1.178.321	256,2	217,5	9,4%	10,5%	1,1%
Nov	1.222.174	265,7	217,4	0,8%	3,5%	2,7%
Dic	1.227.973	257,2	209,4	12,8%	15,7%	2,5%
Ene '05	1.100.000	240,8	218,9	1,2%	2,2%	0,9%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA.