

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

Documento N° 23, Febrero 2002

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
Recuperación de mercados externos	1
Devaluación - retenciones a las exportaciones y mercado interno	1
2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS	2
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	5
1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	5
2. FAENA DE GANADO VACUNO	7
2.1. FAENA TOTAL	7
2.2. FAENA TIPIFICADA	8
3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS	9
4. INDICADORES DE PRECIOS	10
4.1. DESDE FEBRERO TIPO DE CAMBIO FLOTANTE	10
4.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	11
4.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	13
4.4. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	14
5. SECTOR EXTERNO	15
5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	15
5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	16
5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO Y TIPO DE PRODUCTO	18
5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002	21
5.5. EXPORTACIONES ESTIMADAS 2002	22

EDITORIAL:**1. CONSIDERACIONES GENERALES:****Recuperación de mercados externos**

La reapertura de los mercados externos, como hemos dicho en nuestro informe anterior, ha generado un positivo cambio en las expectativas sectoriales. La medida permitió la reiniciación de actividades en varios frigoríficos, y la recuperación de alrededor de 5.000 puestos de trabajo.

Hasta el día de hoy sólo se han abierto los importantes mercados de la Unión Europea e Israel, aunque se espera que en el corto plazo se reabran los mercados de Chile y Rusia, y que se recuperen tal como se cerraron, en efecto dominó, los demás destinos de exportación.

El posible aumento de 10.000 toneladas de la cuota Hilton del año próximo (2002-2003), anunciado por el comisario Fishler en Barcelona, vuelve a mejorar el panorama para los frigoríficos exportadores que, a la buena noticia que significa la recuperación de los mercados de exportación, debe agregarle la devaluación monetaria que le ha otorgado un significativo aumento de competitividad.

Al mismo tiempo, en CICCRA confiamos en que, las nuevas autoridades de la Secretaría de Agricultura, distribuirán esas 10.000 toneladas con parámetros que contemplen la participación de las empresas más pequeñas del sector, que hayan realizado el esfuerzo de instalar y mantener las habilitaciones comunitarias, lo que implica el mejor "standard" sanitario del país.

Devaluación - retenciones a las exportaciones y mercado interno

La magnitud de la devaluación del peso frente al dólar (el peso perdió 53% de su valor en los últimos dos meses) impactará positivamente en la actividad agroindustrial, muy vinculada al sector externo. En el corto plazo esto no será sencillo, debido a las dificultades operativas que existen, y que fueron generadas por la forma desprolija en que se instrumentaron las diferentes medidas de política.

Dentro de este marco, la realidad económica y social obligó al equipo económico a determinar la apropiación de una porción de la mejora cambiaria, reinstalando las retenciones a las exportaciones, herramientas que fueron ampliamente utilizadas hasta finales de la década del '80. **Debemos destacar que las retenciones son negativas** porque tomadas en forma aislada, reducen las exportaciones y la producción interna de los sectores alcanzados por la medida (aunque en menor proporción, lo cual eleva la oferta interna, reduce los precios y eleva la demanda doméstica). Pero, cuando se la ubica en el contexto actual, donde la magnitud de la devaluación registrada fue muy importante, pareciera que el efecto neto entre la devaluación y las retenciones todavía es positivo.

Es importante aclarar en este punto que en el caso de las carnes, la alícuota de 5% será absorbida por la industria, debido a que los precios de la hacienda los fija el mercado

interno, por lo que la retención mencionada se restará de la rentabilidad de la industria exportadora casi en su totalidad.

El aumento en la comercialización en el Mercado de Liniers, puede encontrar su justificación en la incertidumbre que generaron los acontecimientos políticos con su consecuente repercusión en lo económico (corralito, pseudomonedas, incertidumbre por feriados bancarios y cambiarios, etc). Queda en evidencia aquí, que cuando existe incertidumbre el productor encuentra en el Mercado de Liniers garantías que otros sistemas de comercialización no le brindan.

2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

La comercialización de hacienda a través del Mercado de Liniers alcanzó un nivel de 216.654 cabezas de ganado en febrero. En comparación con enero se verificó una retracción de 8,3%. Cuando se contrastan con los valores de febrero de 2001, los despachos resultaron 24,4% superiores.

En términos anuales (febrero-febrero), la suba de la comercialización alcanzó a todas las categorías, clasificadas por sexo y edad. Las ventas de terneros fueron las que menos subieron (+0,2%). **Las ventas de toros crecieron 51,7% y las de vacas 42,3%**, seguidas por las de novillos (+31,2%), novillitos (+20,7%) y vaquillonas (+12,0%).

En el primer bimestre la venta de hacienda a través de este mercado llegó a 452.842 cabezas, lo que significó una suba de 19,7% respecto al primer bimestre de 2001.

La faena total de ganado vacuno habría sido de 880.000 cabezas en enero, según las estimaciones del ONCCA, lo cual significaría una retracción de 2,7% mensual y 15,0% anual.

Enero de 2002 es el tercer registro más bajo desde 1998. No obstante lo cual, a partir de la reapertura de mercados externos de Europa e Israel ocurrida en el último mes, cabe esperar que la faena se recupere respecto a los niveles de 2001.

En el primer mes de 2002 la participación de las hembras sobre el total faenado creció fuertemente, alcanzando una proporción de 46,0%. En términos comparativos, la participación aumentó 2,2 puntos porcentuales respecto a la alcanzada en enero de 2001, y se constituyó en el valor más elevado de la serie que publicamos que se inicia en 1990.

Sin embargo, el aumento de la participación no se correspondió con una mayor faena de hembras, sino con una caída menor en comparación con la retracción de la faena de machos. Respecto a enero de 2001 la faena de hembras se contrajo 10,8%. Desagregando por edades, la faena de vaquillonas fue la que más cayó (-14,5%), seguida por la de vacas que bajó 9,4% y por la de terneras que se redujo 4,7%.

En el último mes de 2001 la facturación total de los supermercados fue de 1.290,3 millones de pesos, resultando 15,3% inferior a la de diciembre de 2000. La caída tuvo relación con la menor actividad y con la deflación observada en el período, pero también con el inusual contexto político y social que se desarrolló a partir de la segunda semana de ese mes. La comparación mensual no tiene relevancia, porque diciembre está afectado por la estacionalidad que le dan las fiestas de fin de año.

Por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos los ingresos alcanzaron a 135,9 millones de pesos, **resultando 19,3% menores a los de diciembre de 2000.**

En 2001 las ventas de carnes registraron un valor de 1.510,0 millones de pesos y las totales fueron de 13.499,9 millones de pesos. Las ventas de carnes acumularon una baja de 8,2% respecto a 2000, y las totales experimentaron una caída de 5,7% en el mismo período. Como consecuencia de lo cual, en 2001 la participación de la facturación por **ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados se ubicó en 11,2%**, resultando 0,3 puntos porcentuales inferior a la registrada en 2000.

Como reiteramos en los últimos informes, la deflación de los precios de las carnes ocurrida en el año fue el principal factor explicativo de la pérdida de participación en el total de rubros.

Finalmente, a partir del lunes 11 de febrero pasado el **mercado de cambios se unificó**, cursándose todas las operaciones de cambio en divisas extranjeras a través del tipo de cambio flotante. El esquema elegido fue el de **flotación**, haciendo referencia a que el precio es definido exclusivamente por la oferta y la demanda de moneda extranjera, pero es "**sucia**", debido a que en determinadas circunstancias interviene el Banco Central.

En febrero el precio promedio de la hacienda expresado en pesos registró una suba de 14,2% en comparación con enero, llegando a \$0,811 por kg. En cambio, el precio promedio en dólares subió 1,5%, ubicándose en US\$0,381 por kg. La diferencia se explicó por la depreciación del peso de 11,2% promedio entre enero y febrero, donde la cotización pasó de \$1,89 a \$2,13 por US\$1.

Esto se sumó a lo ocurrido en enero, cuando había subido 11,8% en pesos y caído 40,9% en dólares. **A pesar de lo cual, en el primer bimestre de 2002 el precio promedio de la hacienda en moneda local todavía se ubicó 4,6% por debajo del nivel alcanzado en el primer bimestre de 2001**, porque ese período todavía es previo al cierre casi total de mercados externos para las carnes vacunas y a la profundización de las inundaciones que a partir de octubre redujeron más aún el precio de la hacienda. **En dólares quedó 52,5% por debajo del nivel de un año atrás.**

La devaluación del peso frente al dólar interrumpió el proceso deflacionario que se venía observando en los precios minoristas. En enero el índice de precios al consumidor¹ de *carne vacuna* arrojó una suba de 1,9% mensual (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 2,1% y el IPC nivel general subió 2,3%).

¹ Los principales cambios del IPC '88 al IPC '99 se pueden leer en nuestro Informe N° 9 – diciembre 2000.

Sin embargo, la suba de enero no pudo contrarrestar el importante proceso deflacionario que se observó durante 2001. Por ello, en la comparación entre enero de 2001 y enero de 2002 todavía se verificaron importantes contracciones en los precios de los cortes. El precio minorista de la carne vacuna se mantuvo 6,5% por debajo de enero de 2001.

En 2001 se exportaron 148 mil toneladas res con hueso por un valor de 210,9 millones de dólares fob. El precio promedio fue de 1.424 dólares fob por tonelada res con hueso.

La cantidad e importancia de los mercados cerrados, implicó que 2001 resultara el peor año para el sector desde 1991 por lo menos. En la década del '90 el peor registro se encontraba en 1993, cuando exportaron 281 mil toneladas res con hueso por un valor de 556,4 millones de dólares fob.

De esta manera, la caída de las exportaciones fue de 184 mil toneladas res con hueso, perdiéndose facturación por 392,2 millones de dólares fob respecto a lo ocurrido en 2000. En términos porcentuales, las caídas fueron de 55,4% en volúmenes y 65,0% en valores. Por su parte, el precio promedio retrocedió 21,6%, acumulando tres años consecutivos de caídas.

Si dividimos al mundo en principales regiones económicas y geográficas, en 2001 el cliente más importante de los frigoríficos vacunos argentinos fue el **NAFTA**, que adquirió 42,2% del valor y 42,4% del volumen exportado. Del total enviado al Nafta, 80,9% del valor (71,5% del volumen) correspondió a *carnes cocidas* (básicamente, *cocidas y congeladas*, y en menor medida *especialidades y corned beef*). Luego se ubicó la **Unión Europea** con 29,4% del valor exportado (29,3% del volumen). Del total facturado a esta región, 40,1% correspondió a los *cortes Hilton* (23,9% del volumen, lo que refleja precios muy por encima del promedio)

En función de información provista por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo hasta el pasado 04-03-02, se exportaron 1.614 toneladas peso producto por un valor de 6,0 millones de dólares fob** (cuota Hilton).

A partir de la reapertura de la Unión Europea y de Israel, **nuestras estimaciones preliminares indican que en 2002 los volúmenes a exportar crecerían 90.928 toneladas res con hueso, en tanto en valores la mejora sería de 202,8 millones de dólares fob.** De esta manera, **las exportaciones de carnes vacunas se ubicarían alrededor de 413,7 millones de dólares fob, con un volumen de 239 mil toneladas res con hueso.**

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

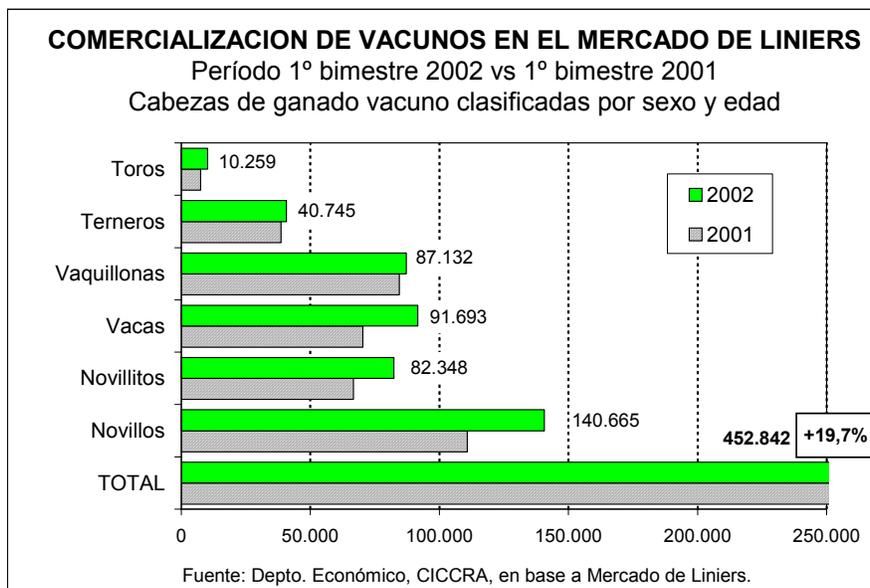
1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

La comercialización de hacienda a través del Mercado de Liniers alcanzó un nivel de 216.654 cabezas de ganado en febrero (datos provisorios, ya que siempre sufren modificaciones en las primeras semanas del mes siguiente). En comparación con enero se verificó una retracción de 8,3%. Cuando se contrastan con los valores de febrero de 2001, los despachos resultaron 24,4% superiores.

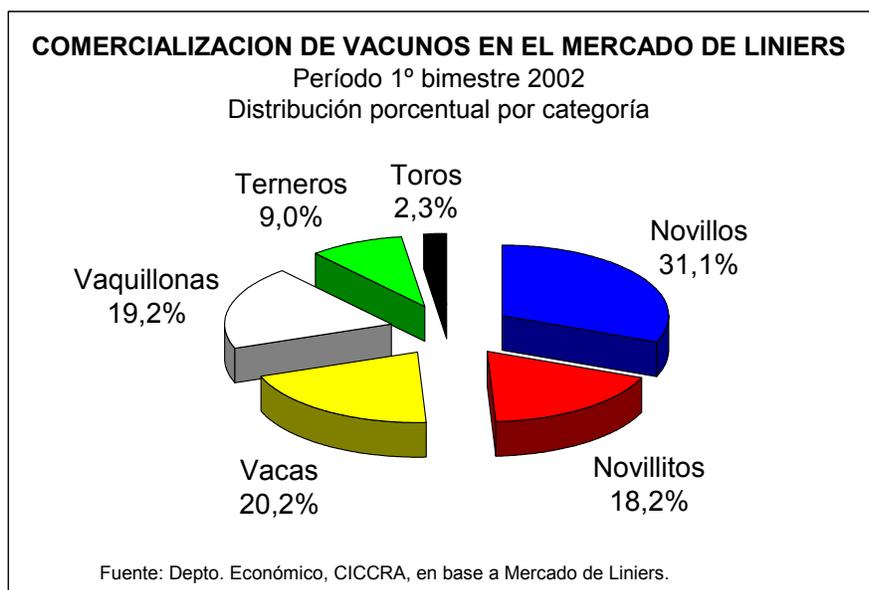
Los precios de la hacienda en pie, se analizan en el punto 4.1. de este informe.

En términos anuales (febrero-febrero), la suba de la comercialización alcanzó a todas las categorías, clasificadas por sexo y edad. Las ventas de terneros fueron las que menos subieron (+0,2%). **Las ventas de toros crecieron 51,7% y las de vacas 42,3%**, seguidas por las de novillos (+31,2%), novillitos (+20,7%) y vaquillonas (+12,0%).

En el primer bimestre la venta de hacienda a través de este mercado llegó a 452.842 cabezas, lo que significó una suba de 19,7% respecto al primer bimestre de 2001 (ver gráfico siguiente). Nuevamente, toros y vacas fueron las clasificaciones con mayor expansión, alcanzando a 36,8% y 30,5%, respectivamente. Vaquillonas y terneros fueron las que menos aumentaron (+3,2% y 5,5%, respectivamente). En el medio se ubicaron los novillos con una suba de 27,0% y los novillitos con un incremento de 23,5%.

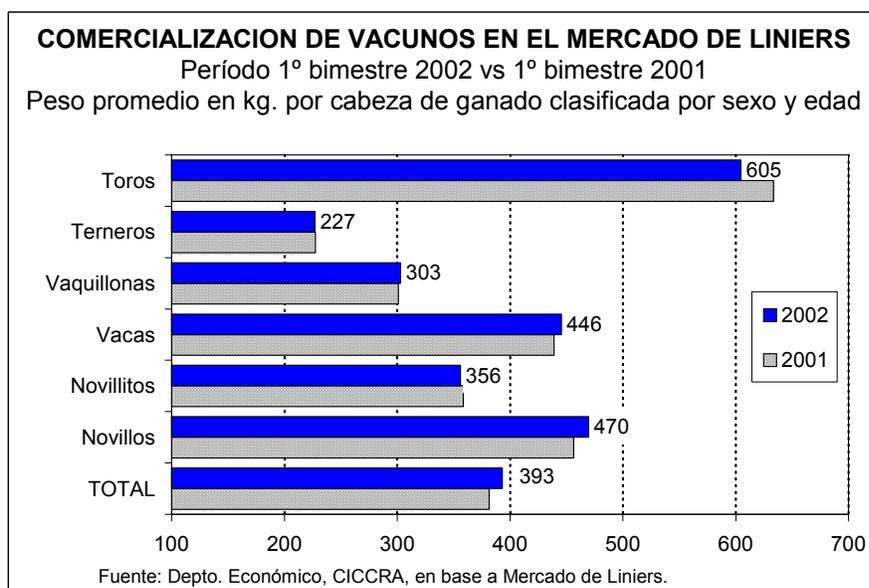


En el gráfico de abajo se presenta la participación de las diferentes categorías en el total de hacienda comercializada durante el primer bimestre del año. **En comparación con igual lapso de 2001 se observaron importantes aumentos en la participación de novillos y vacas (+1,8 y +1,7 puntos porcentuales, respectivamente)**, lo que provocó que representaran más de la mitad de las cabezas vendidas en Liniers en los primeros dos meses de 2002. Las vaquillonas y los terneros retrocedieron en su participación.



En cuanto al peso promedio de la hacienda vacuna, en el primer bimestre se ubicó en 393 kilogramos por cabeza, lo que significó un aumento de 3,1% respecto al peso promedio registrado en igual período del año pasado.

El mayor peso promedio se explicó por importantes subas en las categorías novillos y vacas. En el caso de los novillos, el peso promedio subió 2,8%, ubicándose en 470 kg por cabeza en pie, mientras que en el caso de las vacas subió 1,5% hasta 446 kg. Los toros registraron una baja de 4,6%, quedando en 605 kg por animal, pero su impacto sobre el promedio es reducido.

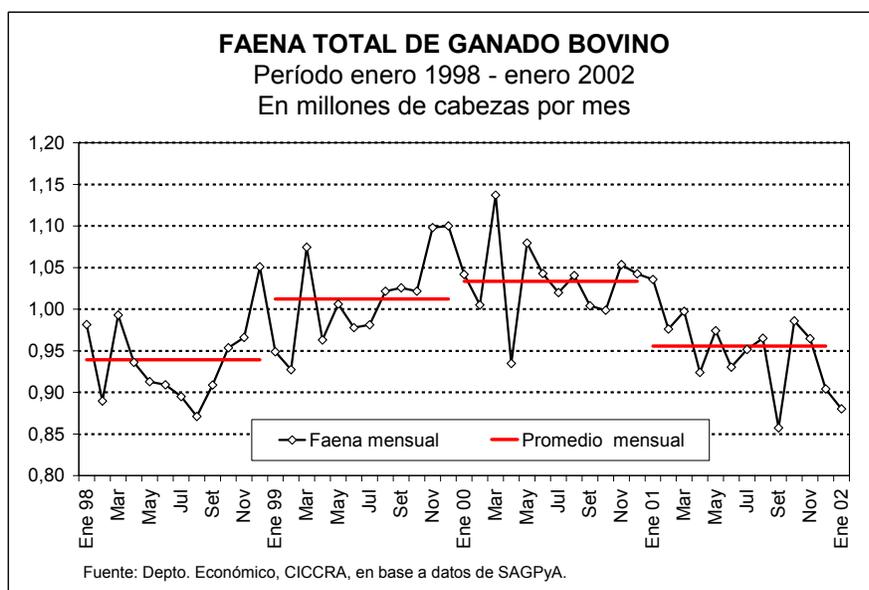


2. FAENA DE GANADO VACUNO:

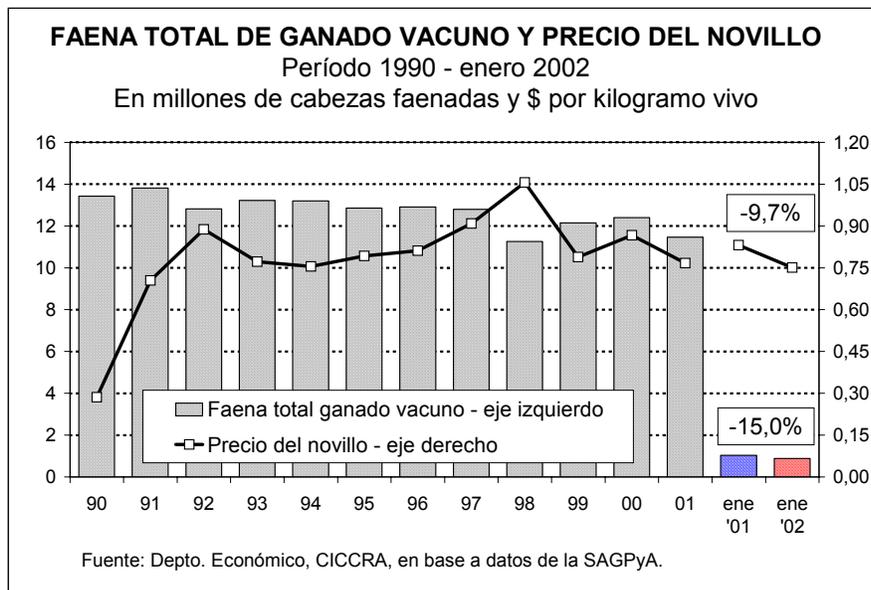
2.1. FAENA TOTAL:

La faena total de ganado vacuno habría sido de 880.000 cabezas en enero, según las estimaciones del ONCCA, lo cual significaría una retracción de 2,7% mensual y 15,0% anual.

Como se puede observar en el gráfico que acompaña, enero de 2002 es el tercer registro más bajo desde 1998. No obstante lo cual, a partir de la reapertura de mercados externos de Europa e Israel ocurrida en el último mes, cabe esperar que la faena se recupere respecto a los niveles de 2001.



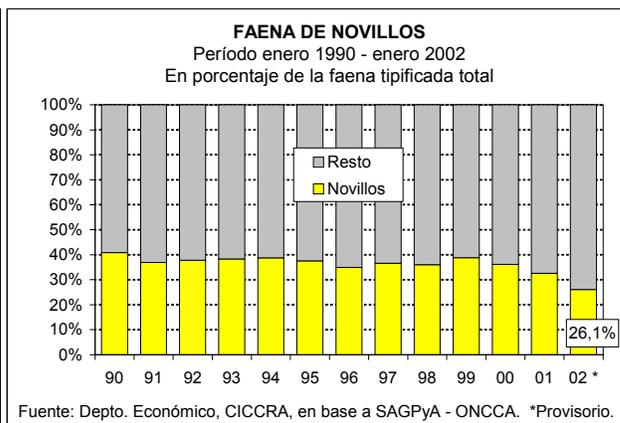
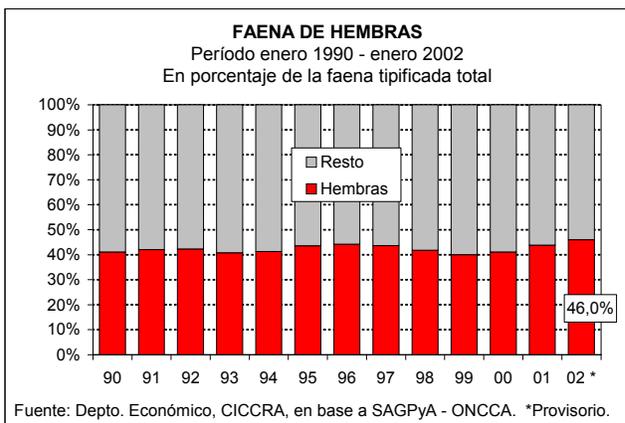
La cantidad de toneladas res con hueso procesadas llegó a 187,2 mil en enero, registrando una baja de 2,4% mensual y de 17,6% respecto a igual mes de 2001. El peso promedio de la hacienda se redujo 3,1% respecto a enero de 2001, ubicándose en 213 kilogramos por cabeza.



2.2. FAENA TIPIFICADA:

En el primer mes de 2002 la participación de las hembras sobre el total faenado creció fuertemente, alcanzando una proporción de 46,0%, como se muestra en el gráfico inferior izquierdo (serie roja). En términos comparativos, la participación aumentó 2,2 puntos porcentuales respecto a la alcanzada en enero de 2001, y se constituyó en el valor más elevado de la serie que publicamos que se inicia en 1990.

Sin embargo, el aumento de la participación no se correspondió con una mayor faena de hembras, sino con una caída menor en comparación con la retracción de la faena de machos. Respecto a enero de 2001 la faena de hembras se contrajo 10,8%. Desagregando por edades, la faena de vaquillonas fue la que más cayó (-14,5%), seguida por la de vacas que bajó 9,4% y por la de terneras que se redujo 4,7%.



Por el lado de la faena de novillos, se observó una caída de 32,0% respecto a enero de 2001. Esta importante contracción redujo su participación en el total faenado a 26,1% (-6,5 puntos porcentuales), manteniendo, como venimos informando,

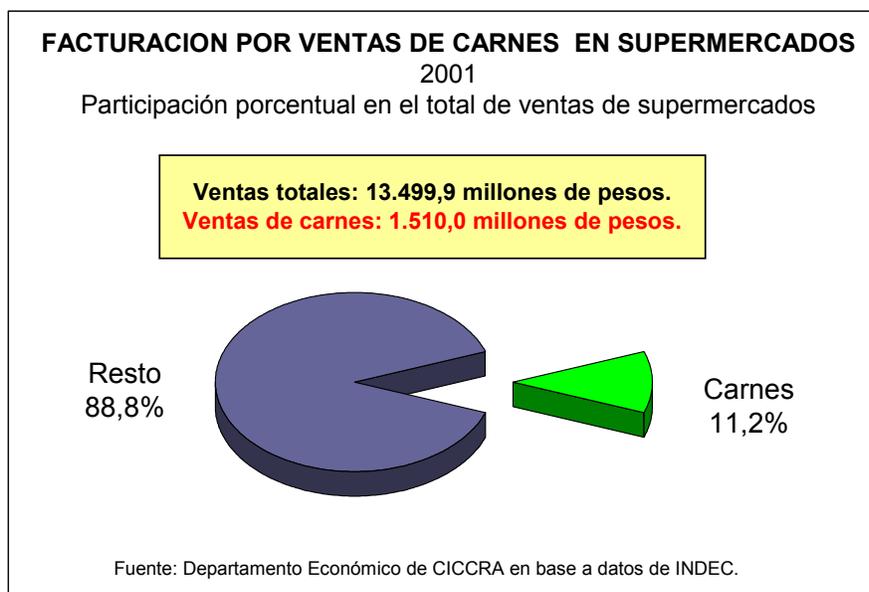
la relación más baja desde 1990, tal como se puede observar en el gráfico superior derecho (serie amarilla).

En el período analizado la faena de terneros machos fue la única que verificó crecimiento (+9,8%). La faena de novillitos se redujo 0,2% y la de toros 9,8% .

3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS:

En el último mes de 2001, la facturación total de los supermercados fue de 1.290,3 millones de pesos, resultando 15,3% inferior a la de diciembre de 2000. La caída tuvo relación con la menor actividad y con la deflación observada en el período, pero también con el inusual contexto político y social que se desarrolló a partir de la segunda semana de ese mes. La comparación mensual no tiene relevancia, porque diciembre está afectado por la estacionalidad que le dan las fiestas de fin de año.

Por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos los ingresos alcanzaron a 135,9 millones de pesos, resultando 19,3% menores a los de diciembre de 2000.



En 2001 las ventas de carnes registraron un valor de 1.510,0 millones de pesos y las totales fueron de 13.499,9 millones de pesos, tal como se puede observar en el gráfico de abajo. Las ventas de carnes acumularon una baja de 8,2% respecto a 2000, y las totales experimentaron una caída de 5,7% en el mismo período. Como consecuencia de lo cual, en 2001 la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados se ubicó en 11,2%, resultando 0,3 puntos porcentuales inferior a la registrada en 2000.

Como reiteramos en los últimos informes, la deflación de los precios de las carnes ocurrida en el año fue el principal factor explicativo de la pérdida de participación en el

total de rubros. Hay que tener en cuenta que los datos analizados corresponden a valores nominales y no a cantidades comercializadas.

4. INDICADORES DE PRECIOS:

4.1. DESDE FEBRERO TIPO DE CAMBIO FLOTANTE:

Finalmente, a partir del lunes 11 de febrero pasado el **mercado de cambios se unificó**, cursándose todas las operaciones de cambio en divisas extranjeras a través del tipo de cambio flotante.

La referencia a mercado único está relacionada con la desaparición del tipo de cambio oficial fijado en \$1,40-US\$1 (que rigió entre el 11-01 y el 08-02-02). Pero en realidad el mercado no es único, porque la existencia del control de cambios asegura el funcionamiento del mercado paralelo o negro, cuyo precio también es flotante.

En cuanto a que el mercado cambiario es libre, está vinculado solamente con las operaciones financieras dentro del país, porque nuevamente el control de cambios impide la utilización de divisas en forma libre para operaciones con el exterior (financieras y reales), para las cuales se requiere autorización previa del Banco Central. Además, el ministerio de Economía está definiendo regulaciones que establecen cómo se deben liquidar las importaciones, donde la importancia del bien o servicio está definida por las mismas autoridades. En la redacción de la norma se confundió la palabra "libre" con la de "flotación" (nótese que en la Convertibilidad, el tipo de cambio era fijo y libre).

El esquema elegido fue el de **flotación**, haciendo referencia a que el precio es definido exclusivamente por la oferta y la demanda de moneda extranjera, pero es "**sucia**", debido a que en determinadas circunstancias interviene el Banco Central. Las bandas (piso y techo) a partir de las cuales el Banco Central interviene en el mercado cambiario no fueron anunciadas y pareciera que se mantendrán en reserva.

Las operaciones de venta de cambio en el mercado único y libre de cambios se pueden realizar solamente **contra pesos billetes**.

Se admite la venta de cambio contra cheque propio del solicitante o con débito a su cuenta, cuando el pago al exterior corresponda a los siguientes conceptos:

1. Pagos de gastos de participación en ferias y exposiciones para la promoción de exportaciones.
2. Pagos de importaciones de bienes y servicios relacionados con la importación y exportación de bienes. Los pagos de importaciones deberán ajustarse a la normativa que establezca el BCRA.
3. Pagos de obligaciones financieras por capital e intereses. En los casos que corresponda, deberá constar la conformidad del BCRA.
4. Otros pagos en concepto de servicios al exterior.

Cuando la naturaleza del servicio a cancelar, no tenga una relación directa con la actividad que desarrolle la empresa, se deberá presentar copia de los contratos originales que dan lugar a la obligación y dictamen sobre su

existencia firmado por auditor externo o en su caso, de contador público, con firma certificada por el Consejo Profesional.

5. Pagos de utilidades y dividendos. Se requerirá la presentación de dictamen de auditor externo certificado por el Consejo Profesional y de la conformidad del BCRA, cuando ésta sea requerida de acuerdo con las normas vigentes al momento de la liquidación.

Las operaciones de cambio sólo podrán ser efectuadas en las entidades autorizadas por el Banco Central para operar en cambios.

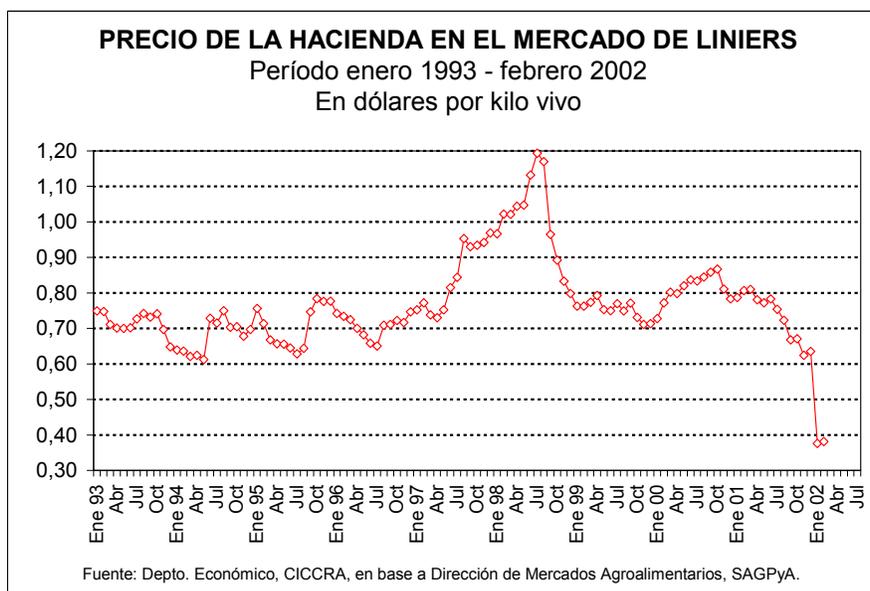
Todas las operaciones que no se ajusten a lo dispuesto en la normativa cambiaria, se encuentran alcanzadas por el Régimen Penal Cambiario.

4.2. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En febrero el precio promedio de la hacienda expresado en pesos registró una suba de 14,2% en comparación con enero, llegando a \$0,811 por kg. En cambio, el precio promedio en dólares subió 1,5%, ubicándose en US\$0,381 por kg. La diferencia se explicó por una depreciación del peso de 11,2% promedio entre enero y febrero, donde la cotización pasó de \$1,89 a \$2,13 por US\$1.

Esto se sumó a lo ocurrido en enero, cuando había subido 11,8% en pesos y caído 40,9% en dólares. **A pesar de lo cual, en el primer bimestre de 2002 el precio promedio de la hacienda en moneda local todavía se ubicó 4,6% por debajo del nivel alcanzado en el primer bimestre de 2001**, porque ese período todavía es previo al cierre casi total de mercados externos para las carnes vacunas y a la profundización de las inundaciones que a partir de octubre redujeron más aún el precio de la hacienda), **en tanto en dólares quedó 52,5% por debajo del nivel de un año atrás.**

Como indicamos en el informe anterior, la variación de los precios internos a partir de la devaluación del peso contra el dólar, depende del grado de vinculación que tienen los productos finales (y los insumos que participan en su elaboración y determinan la estructura de costos) con el mercado externo. En el caso del sector cárnico vacuno, la relación es baja, ya que las ventas al exterior representan entre 10% y 15% de la facturación total, dependiendo de la cantidad de mercados abiertos en el período que se considera. **En consecuencia, hay que esperar que en los próximos meses los precios de venta mayorista y minorista de la carne vacuna crezcan en moneda doméstica, pero que expresados en dólares queden por debajo de los niveles observados hasta 2001.**



Los cuadros que siguen presentan los valores absolutos y las variaciones mensuales y anuales de los precios de la hacienda vacuna, clasificándola por sexo y edad. El primer cuadro expresa los valores en pesos y el segundo en dólares.

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE

En **pesos** por kilogramo vivo

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
feb '01	0,807	0,850	0,903	0,574	0,885	0,995	0,567
ene '02	0,710	0,751	0,824	0,487	0,785	0,929	0,459
feb '02	0,811	0,879	0,937	0,571	0,888	0,990	0,591
1º bimestre '02	0,761	0,815	0,881	0,529	0,837	0,960	0,525

Var. % mensual	14,2%	17,0%	13,7%	17,2%	13,1%	6,6%	28,8%
Var. % anual	0,5%	3,4%	3,8%	-0,5%	0,3%	-0,5%	4,2%
Var. % acum.	-4,6%	-3,1%	-2,0%	-6,3%	-4,2%	-3,9%	-4,1%

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

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

Periodo	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
feb '01	0,807	0,850	0,903	0,574	0,885	0,995	0,567
ene '02	0,376	0,397	0,436	0,258	0,415	0,491	0,243
feb '02	0,381	0,413	0,440	0,268	0,417	0,465	0,278
1° bimestre '02	0,378	0,405	0,438	0,263	0,416	0,478	0,260

Var. % mensual	1,5%	4,0%	1,0%	4,2%	0,5%	-5,3%	14,4%
Var. % anual	-52,8%	-51,4%	-51,2%	-53,3%	-52,8%	-53,2%	-51,0%
Var. % acum.	-52,5%	-51,8%	-51,2%	-53,4%	-52,3%	-52,1%	-52,5%

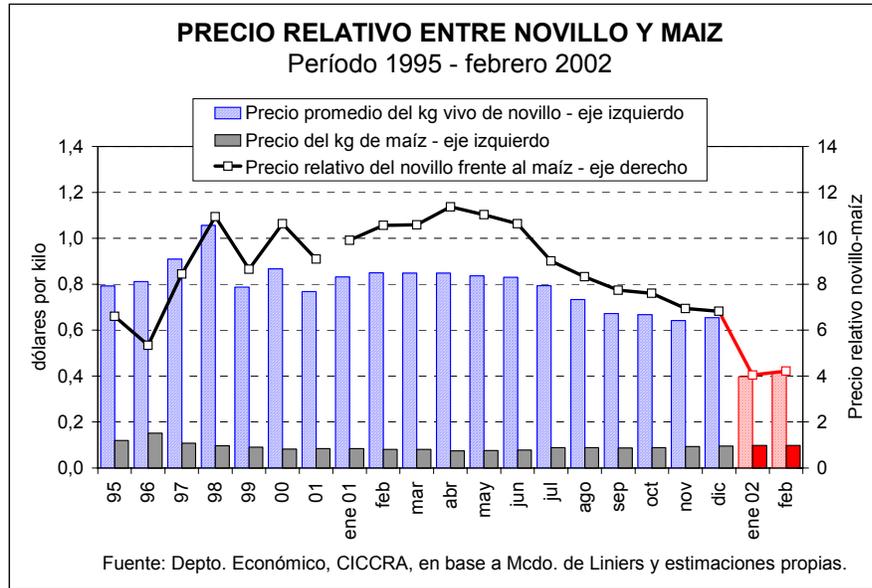
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercado de Liniers.

4.3. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:

Esta sección la elaboramos con información del Mercado de Liniers y del Mercado a Término de Buenos Aires. Como este último mercado no funciona desde el 21-12-01, debido a la incertidumbre sobre cómo liquidar determinadas operaciones, nuestra serie de precios de granos no se puede actualizar.

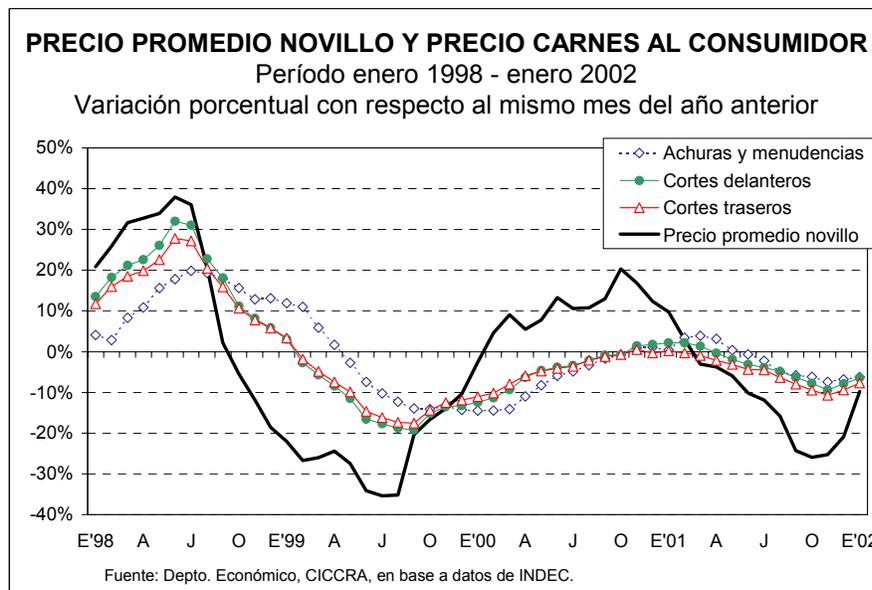
Por ello, y para poder continuar con la serie del precio relativo novillo-maíz, decidimos mantener los valores vigentes al 20-12-01 como los precios de referencia en dólares para enero y febrero de 2002. Estamos suponiendo que el impacto de la depreciación del peso frente al dólar no modificará en gran medida los precios locales de los granos en dólares, ya que son productos que están más expuestos al comercio internacional en relación con los cortes de carne vacuna.

En función de lo expuesto, creemos que la producción de hacienda en feedlot resultará afectada por la nueva ecuación. **En el primer bimestre de 2002 se observó un importante deterioro de la relación entre el precio del novillo y del maíz. Respecto a igual lapso de 2001 cayó 59,6%**, explicada por una baja del precio del novillo de 51,8% y por un aumento de 19,2% en el precio del maíz. **La relación quedó en 4,13.**



4.4. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

La devaluación del peso frente al dólar interrumpió el proceso deflacionario que se venía observando en los precios minoristas. En enero el índice de precios al consumidor² de *carne vacuna* arrojó una suba de 1,9% mensual (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 2,1% y el IPC nivel general subió 2,3%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de 1,7%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 2,2% y los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 3,4%. Sólo achuras y menudencias mantuvo la tendencia decreciente, con una baja de 0,5% respecto a diciembre.



² Los principales cambios del IPC '88 al IPC '99 se pueden leer en nuestro Informe N° 9 – diciembre 2000.

Sin embargo, la suba de enero no pudo contrarrestar el importante proceso deflacionario que se observó durante 2001, a raíz del cierre de mercados externos y del agravamiento de las inundaciones en las principales provincias productoras.

Por ello, en la comparación entre enero de 2001 y enero de 2002 todavía se verificaron importantes contracciones en los precios de los cortes. El precio minorista de la carne vacuna se mantuvo 6,5% por debajo de enero de 2001, explicado por una deflación de 6,4% en el precio de los *cortes delanteros*, de 7,7% en el de los *cortes traseros* y de 6,3% en el de las *menudencias y achuras*. La excepción fue *semipreparados en base a carne vacuna*, que registraron una suba de 1,2%.

5. SECTOR EXTERNO³:

5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

En función de los datos provisorios publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, en 2001 se exportaron 148 mil toneladas res con hueso por un valor de 210,9 millones de dólares fob. El precio promedio fue de 1.424 dólares fob por tonelada res con hueso (ver cuadro siguiente).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

2001

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
dic '00	18.203	34.512	1.896
nov '01	8.845	10.903	1.233
dic '01	6.641	8.498	1.280
2001	148.045	210.865	1.424

Período	Expo	Expo	Expo
Var. % mensual	-24,9%	-22,1%	3,8%
Var. % anual	-63,5%	-75,4%	-32,5%
Var. % acum.	-55,4%	-65,0%	-21,6%

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

La cantidad e importancia de los mercados cerrados, implicó que 2001 resultara el peor año para el sector desde 1991 por lo menos. En la década del '90 el peor registro se encontraba en 1993, cuando exportaron 281 mil toneladas res con hueso por un valor de 556,4 millones de dólares fob.

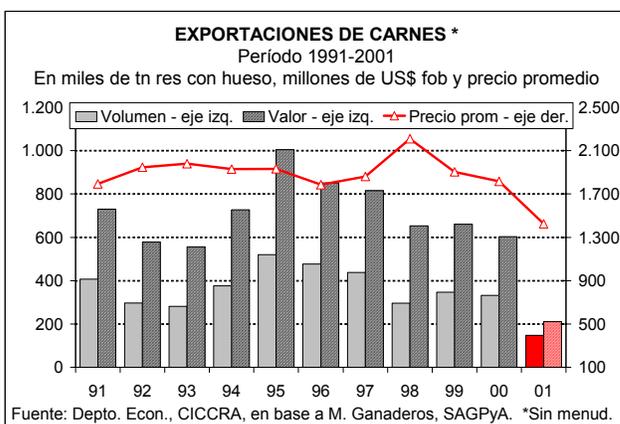
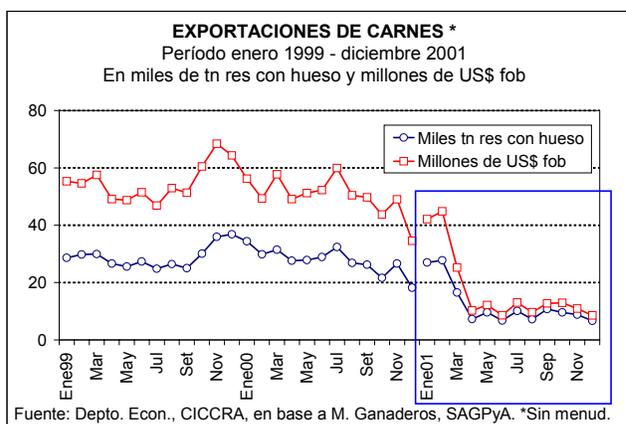
En comparación con los resultados provisorios para 2001, nuestras estimaciones (realizadas en marzo de 2001, con leves correcciones hasta noviembre - Informe N° 20),

³ En esta sección se consideran las exportaciones de carnes vacunas, excluyendo las menudencias y vísceras.

resultaron sólo 2,5% y 3,7% inferiores en valores y volúmenes, respectivamente (habíamos estimado 205,6 millones de dólares fob y 142,5 mil toneladas res con hueso).

De esta manera, la caída de las exportaciones fue de 184 mil toneladas res con hueso, perdiéndose facturación por 392,2 millones de dólares fob respecto a lo ocurrido en 2000. En términos porcentuales, las caídas fueron de 55,4% en volúmenes y 65,0% en valores. Por su parte, el precio promedio retrocedió 21,6%, acumulando tres años consecutivos de caídas.

A continuación presentamos dos gráficos con la evolución de los volúmenes y valores exportados de carnes vacunas. El gráfico izquierdo muestra la evolución mensual para el período 1999-2001, destacándose la abrupta caída a partir de marzo-abril de 2001. En el gráfico derecho se presenta la evolución anual para el período 1991-2001, incluyéndose además la serie de precio promedio fob.

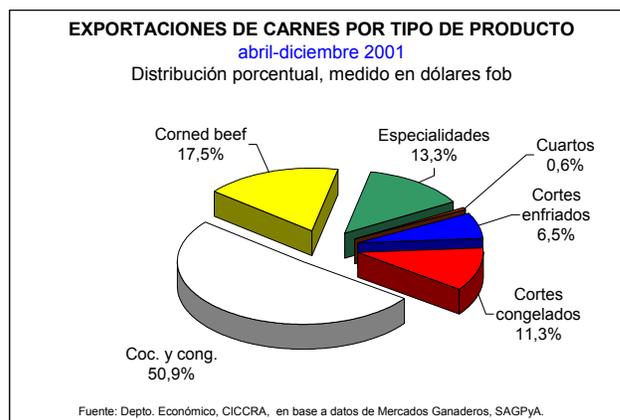
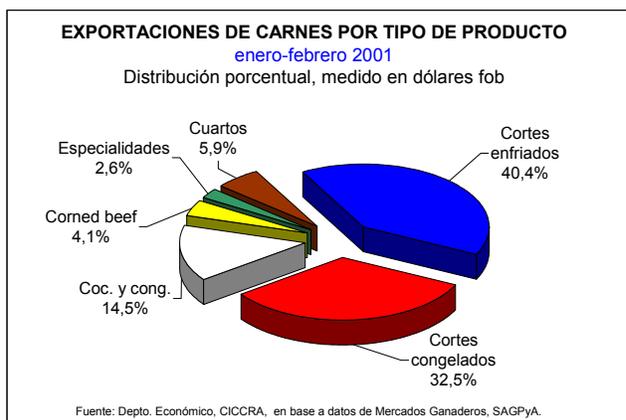


5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:

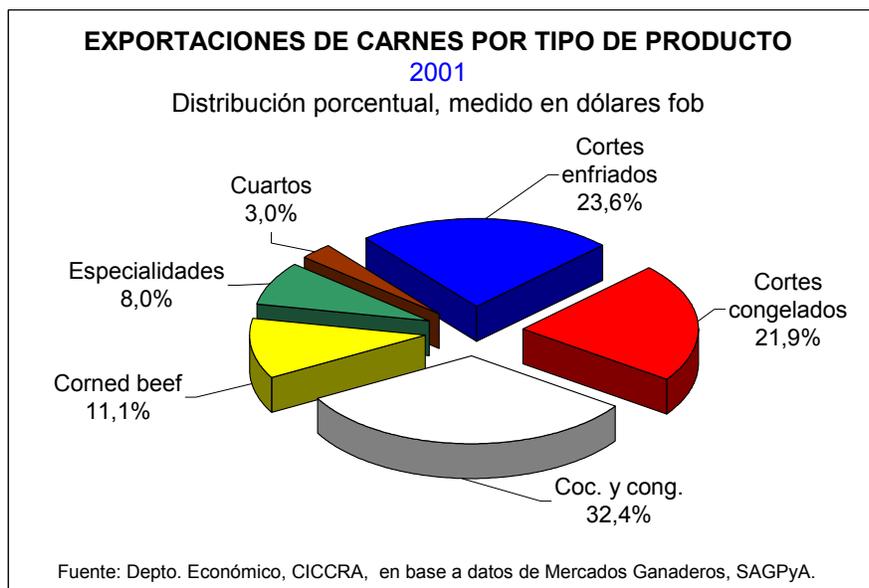
El cierre de los mercados externos para la producción nacional de carne vacuna, a raíz del rebrote de aftosa en nuestro país, no alcanzó a los cortes cocidos, por lo cual su participación en el total exportado creció sensiblemente a partir de marzo. Sin embargo, como se establece más adelante, el aumento de participación de los *cortes cocidos* se debió exclusivamente a la caída del resto de las exportaciones, ya que los volúmenes y valores exportados de estos cortes también se retrajeron respecto a 2000, si bien en porcentajes muy inferiores a los registrados en *cortes enfriados* y *cortes congelados*.

En los dos gráficos que siguen se puede observar el cambio porcentual entre enero-febrero y abril-diciembre de 2001. *Especialidades, corned beef y cocidas y congeladas* que en conjunto representaban 21,2% del total exportado a comienzos de 2001, pasaron a representar 81,7% del total en el resto del año.

A la inversa, en el primer bimestre de 2001 73,0% del valor exportado correspondió a *cortes enfriados y congelados*, en tanto en el período abril-diciembre su participación bajó a 17,8%. En cuanto a los *cuartos*, su participación se redujo de 5,9% a 0,6% en los períodos considerados.



En el gráfico que se presenta a continuación se puede observar la distribución de las exportaciones de carnes vacunas por tipo de producto para el acumulado de 2001.



En el cuadro que sigue a este párrafo se presentan los volúmenes y valores de los envíos al exterior durante 2001 clasificados por tipo de producto, incluyendo la variación porcentual con relación a igual lapso de 2000. Entre los cortes más importantes, *enfriados* fue el más afectado con una reducción de 84% en valores entre 2000 y 2001. En el caso de *congelados*, la contracción fue de 67% en el período analizado.

Como destacamos más arriba, los *cortes cocidos* no fueron alcanzados por la prohibición, pero igualmente fueron afectados parcialmente por la baja general de la actividad del sector (integración). *Cocida y congelada* fue el corte que menos se retrajo, quedando sólo 9% por debajo de los volúmenes y valores que se habían exportado en 2000. En el caso de *corned beef* la retracción fue de 19% en valores y 18% en volúmenes. Por su parte, *especialidades* registró una caída de 17% en valores y 22% en volúmenes.

Por último, *cuartos* registró una disminución de 82% en valores en el período considerado.

Período	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfiados		Cortes congelados		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Volumen		Valor	Precio	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	(1)	(3)	(2)	(4)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)	(3)	(2)
1999	347.034	203.513	661.026	1.905	25.304	37.831	72.641	345.487	60.264	139.228	20.139	73.517	21.446	43.808	3.646	21.054
2000	332.011	195.415	603.080	1.816	22.832	34.258	65.284	306.141	63.916	138.478	22.315	75.211	16.442	28.692	4.626	20.300
2001	148.045	75.478	210.865	1.424	4.409	6.278	13.086	49.754	20.613	46.194	20.252	68.389	13.515	23.371	3.602	16.879
Ene01 p	26.980	15.950	42.108	1.561	1.698	2.461	4.026	15.494	6.965	14.612	2.061	6.823	922	1.563	278	1.155
Feb p	27.774	16.535	44.858	1.615	1.809	2.652	5.302	19.602	6.303	13.694	1.724	5.829	1.199	2.010	199	1.071
Mar p	16.528	8.895	25.218	1.526	357	556	1.953	8.242	3.182	6.785	1.716	5.558	1.393	2.512	294	1.565
Abr p	7.253	3.239	10.306	1.421	0	0	207	928	434	1.420	1.502	5.286	806	1.465	290	1.207
May p	9.586	4.240	12.144	1.267	0	0	189	704	588	1.731	1.750	5.817	1.374	2.433	338	1.459
Jun p	6.778	2.963	8.584	1.267	24	32	140	521	271	815	1.377	4.260	872	1.523	279	1.431
Jul p	10.092	4.470	12.978	1.286	0	0	126	528	605	1.481	2.006	6.865	1.231	2.139	501	1.965
Ago p	7.232	3.226	9.666	1.337	26	34	173	654	353	1.009	1.467	5.121	805	1.340	402	1.508
Sep p	10.784	4.744	12.695	1.177	185	193	247	834	496	1.243	1.692	5.973	1.913	3.270	212	1.183
Oct p	9.552	4.333	12.908	1.351	235	260	283	932	520	1.300	2.048	6.868	900	1.561	347	1.986
Nov p	8.845	3.945	10.903	1.233	25	30	249	793	566	1.295	1.718	5.740	1.117	1.822	270	1.223
Dic p	6.641	2.938	8.498	1.280	50	59	190	521	330	810	1.191	4.250	985	1.734	192	1.124

Período	EXPORTACIONES DE CARNES VACUNAS *															
	TOTAL				Cuartos		Cortes enfiados		Cortes congelados		Cocida y congelada		Corned beef		Especialidades	
	Volumen		Valor	Precio	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor	Vol.	Valor
	var. % respecto a igual período del año anterior															
2000	-4%	-4%	-9%	-5%	-10%	-9%	-10%	-11%	6%	-1%	11%	2%	-23%	-35%	27%	-4%
2001	-55%	-61%	-65%	-22%	-81%	-82%	-80%	-84%	-68%	-67%	-9%	-9%	-18%	-19%	-22%	-17%
Ene01 p	-22%	-23%	-25%	-4%	-39%	-38%	-36%	-39%	-15%	-14%	18%	20%	-39%	-41%	-10%	-26%
Feb p	-7%	-7%	-9%	-2%	-28%	-28%	-6%	-14%	-1%	5%	8%	6%	-11%	-18%	-50%	-37%
Mar p	-47%	-54%	-56%	-17%	-84%	-83%	-68%	-70%	-56%	-55%	-9%	-13%	2%	6%	-41%	-41%
Abr p	-74%	-80%	-79%	-20%	-100%	-100%	-96%	-96%	-92%	-88%	-1%	-1%	-44%	-42%	-12%	-22%
May p	-66%	-74%	-76%	-31%	-100%	-100%	-97%	-97%	-86%	-82%	-9%	-9%	-9%	-8%	59%	1%
Jun p	-77%	-82%	-84%	-30%	-99%	-99%	-97%	-98%	-95%	-93%	-17%	-20%	-51%	-49%	-36%	-25%
Jul p	-69%	-76%	-78%	-31%	-100%	-100%	-97%	-98%	-91%	-91%	-13%	-12%	-15%	-13%	-16%	-7%
Ago p	-73%	-79%	-81%	-29%	-98%	-98%	-97%	-98%	-93%	-91%	-27%	-24%	-42%	-42%	-36%	-35%
Sep p	-59%	-69%	-74%	-38%	-58%	-67%	-95%	-97%	-92%	-90%	-19%	-17%	77%	71%	-23%	37%
Oct p	-56%	-64%	-70%	-33%	-81%	-84%	-94%	-96%	-77%	-78%	2%	-3%	-37%	-39%	37%	59%
Nov p	-67%	-74%	-78%	-33%	-97%	-98%	-96%	-97%	-87%	-85%	-23%	-22%	-23%	-28%	-18%	-14%
Dic p	-64%	-72%	-75%	-33%	-89%	-90%	-96%	-97%	-89%	-88%	-11%	1%	37%	36%	-48%	-27%

FUENTE: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercados Ganaderos, Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.

(1) Tonelada res con hueso equivalente; (2) Miles de dólares fob; (3) Tonelada peso producto; (4) Precio promedio, en dólares fob por tonelada res con hueso.

p - provisorio; datos sujetos a revisión.

* Excluye menudencias.

5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO Y TIPO DE PRODUCTO:

Regiones económicas y geográficas. Si dividimos al mundo en principales regiones económicas y geográficas, en 2001 el cliente más importante de los frigoríficos vacunos argentinos fue el **NAFTA**, que adquirió 42,2% del valor y 42,4% del volumen exportado. Del total enviado al Nafta, 80,9% del valor (71,5% del volumen) correspondió a *carnes cocidas* (básicamente, *cocidas* y *congeladas*, y en menor medida *especialidades* y *corned beef*).

Luego se ubicó la **Unión Europea** con 29,4% del valor exportado (29,3% del volumen). Del total facturado a esta región, 40,1% correspondió a los *cortes Hilton* (23,9% del volumen, lo que refleja precios muy por encima del promedio) y 46,5% correspondió a *cortes cocidos* (63,1% del volumen, reflejando una relación inversa a la de los *cortes Hilton*; *cocida y congelada* y *corned beef*).

En tercer lugar se ubicó **Medio Oriente** con 8,3% de lo facturado y en cuarto lugar el **Mercosur** con 8,0%.

Países. La desagregación por países mostró a **Estados Unidos** como el cliente N° 1, ya que adquirió 36,5% del valor exportado total (36,0% del volumen). Sobre un total exportado de 210,8 millones de dólares fob en 2001, 76,9 millones de dólares fob se enviaron a Estados Unidos. En volúmenes, 53,3 mil toneladas res con hueso fueron enviadas a este destino.

Esto se debió a que Estados Unidos adquirió 53,3% de los volúmenes exportados de *carnes cocidas* desde Argentina, cortes no alcanzados por el cierre de los mercados (cifra que se elevó a 62,5% cuando se toman los valores). Si se toma el total exportado a Estados Unidos, *carnes cocidas* representó 88,2% en valores y 84,6% en volúmenes. El resto de los valores enviados correspondió en orden descendente a: *cortes congelados sin hueso* (6,6%), *cortes enfriados sin hueso* (4,2%) y *cuartos* (1,0%).

En la comparación con 2000, los valores exportados a Estados Unidos retrocedieron 20,2%, mientras que los volúmenes se mantuvieron constantes, observándose una caída de 21,5% en el precio promedio, que quedó en 1.444 dólares fob por tonelada res con hueso. En el caso de los *cortes cocidos*, se observó un aumento de las exportaciones que fue de 6,2% en valores y 13,8% en volúmenes, concentrado en *cocida y congelada* y *corned beef* (el orden obedece a la importancia absoluta; en términos relativos, creció más el segundo que el primero).

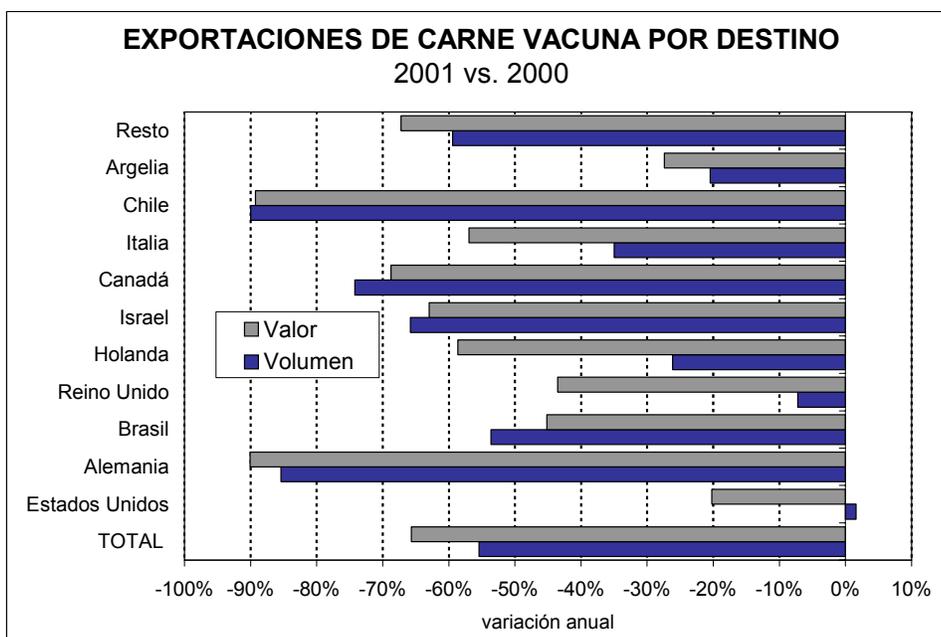
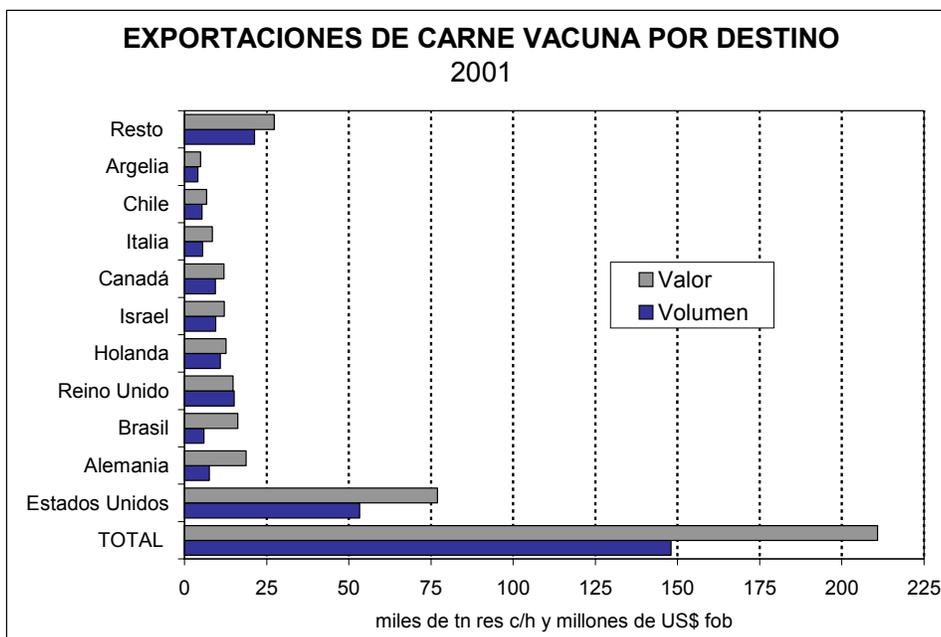
Tomando los valores exportados, en segundo lugar se mantuvo **Alemania**, país al que enviamos carnes por un valor de 18,7 millones de dólares fob en 2001 (8,9% de participación). En volúmenes se ubicó en 6° lugar, alcanzando a 7,6 mil toneladas res con hueso, lo que significó 5,1% del volumen total exportado.

Respecto a 2000, las exportaciones a esta nación retrocedieron 90,1% en valores y 85,4% en volúmenes, explicado fundamentalmente por la imposibilidad de cumplir con la *cuota Hilton* (que explicó 78% de la contracción en valores y 40% en volúmenes, lo cual refleja también el elevado precio promedio de estos cortes). En 2000 los envíos de *cortes Hilton* (de alta calidad) habían alcanzado un valor de 146,0 millones de dólares fob (20.274 tn peso producto), en tanto en 2001 se redujeron a 13,1 millones de dólares fob (2.615 tn peso producto).

A pesar de lo cual, durante el último año las ventas a Alemania siguieron concentradas en los *cortes Hilton*, que comprendieron 59,7% del volumen y 70,0% del valor. Los *cortes cocidos* alcanzaron una relación de 22,7% sobre el volumen total enviado a este país, que en valores fue de 16,2%.

Brasil saltó al tercer lugar cuando se toman los valores exportados. Las exportaciones fueron por 16,3 millones de dólares fob por un volumen de 5,9 mil toneladas res con hueso (7° lugar). Su participación en el total fue de 7,7% en valores y de 4,0% en volúmenes. Por tipo de cortes, la mitad correspondió a *cortes enfriados sin hueso* y la otra mitad a *cortes congelados sin hueso*.

En comparación con lo ocurrido en 2000, los envíos a Brasil disminuyeron 45,2% en valores y 53,6% en volúmenes.



El **Reino Unido** se mantuvo en el 4º puesto del ranking de exportaciones por destino, con una participación de 7,0% en el valor total. Las ventas ascendieron a 14,8 millones de dólares fob. En volúmenes se ubicó en 2º lugar con 15,2 mil toneladas res con hueso (10,2% del total). Los *cortes Hilton* representaron 14,1% del volumen y 28,5% del valor exportado a este destino, en tanto los *cortes cocidos* alcanzaron a 85,7% y 71,1% en volumen y valor, respectivamente (básicamente, *corned beef* 75,9%-52,5% y el resto de *cocida congelada* 8,9%-18,0%).

En 2001 los envíos al Reino Unido resultaron 43,5% inferiores en valores y 7,2% en volúmenes.

A continuación se ubicó **Holanda**, con una participación de 6,0% en valor y 7,3% en volumen (3º lugar, detrás de EE.UU. y Reino Unido). Los valores exportados llegaron a 12,6 millones de dólares fob, en tanto los volúmenes fueron de 10,9 mil toneladas res con hueso. Todas las exportaciones se concentraron en *cortes cocidos* y *cortes Hilton*, que representaron 59,4% y 25,9% del valor exportado a este destino (72,6% y 13,1% del volumen), respectivamente.

Luego se ubicaron **Israel** y **Canadá**, con participaciones de 5,7% y 6,4%, en valores y volúmenes, para cada uno, respectivamente. **Italia** quedó en 8º lugar con 4,0% del valor y 3,7% del volumen exportado en 2001.

Por último, **Chile** se mantuvo en el 9º lugar según los valores y según los volúmenes. En 2001 se exportaron a este país 6,7 millones de dólares fob, con un volumen de 5,3 mil toneladas res con hueso. Desagregando por tipo de producto, 77,6% del volumen y 81,2% del valor enviado a **Chile** correspondió a *cortes enfriados sin hueso* y el resto a *cortes congelados sin hueso*.

5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002:

En función de información provista por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo hasta el pasado 04-03-02, se exportaron 1.614 toneladas peso producto por un valor de 6,0 millones de dólares fob.** El precio promedio de exportación se ubicó en 3.718 dólares fob por tonelada peso producto, ubicándose 25,6% por debajo del nivel observado en los primeros meses de 2001, previo al cierre de los mercados.

Del volumen total enviado hasta el momento, 64,9% tuvo como destino **Alemania**, 17,2% **Reino Unido**, 16,6% **Holanda**, y el resto (1,3%) se repartió entre España, Italia, Luxemburgo y Francia.

Los frigoríficos que mayor participación tuvieron en los envíos fueron: **Finexcor** con 18,9% del volumen exportado, **Quickfood** con 14,4%, **Ecocarnes** con 13,8% y **Gorina S.A.** con 8,8%, que en conjunto representaron más de la mitad de los volúmenes exportados hasta el momento. Los siguientes 12 frigoríficos representaron 40,0% del volumen exportado, acumulándose en total 95,0% del total enviado.

Por tipo de corte, los más exportados fueron *nalga de adentro* y *nalga de afuera*, con 410 y 333 toneladas peso producto, respectivamente (45% del volumen exportado).

Los valores facturados fueron los más bajos porque son los 2 cortes con menor precio promedio (2.458 y 2.451 dólares fob por tonelada, respectivamente). Los cortes con mayor precio fueron *lomos* y *bife angosto*, con 6.458 y 6.188 dólares fob por tonelada (20% del volumen exportado).

5.5. EXPORTACIONES ESTIMADAS PARA 2002:

Con información completa para 2001, revisamos nuestras estimaciones de exportaciones de carnes vacunas para 2002, que incluimos en el Informe N° 22 (enero 2002).

A partir de la reapertura de la Unión Europea y de Israel, nuestras estimaciones preliminares indican que en 2002 los volúmenes a exportar crecerían 90.928 toneladas res con hueso, en tanto en valores la mejora sería de 202,8 millones de dólares fob. De esta manera, las exportaciones de carnes vacunas se ubicarían alrededor de 413,7 millones de dólares fob, con un volumen de 239 mil toneladas res con hueso.

Cabe destacar que en los cálculos se consideró que las exportaciones de *cortes enfriados Hilton* alcanzará a 28.000 toneladas peso producto durante 2002, en tanto que para estimar los valores de exportación de la cuota se consideró un precio promedio de 3.500 dólares fob por tonelada peso producto. En consecuencia, si se autorizara a enviar la porción de la cuota 2001-2002 no exportada entre junio de 2001 y febrero de 2002, estos valores deberían agregarse a nuestras estimaciones.