

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

**INFORME ECONOMICO MENSUAL**

**Documento N° 24, Marzo 2002**

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

**INDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS	2
<b>INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES</b>	<b>5</b>
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. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	10
4.2. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	12
4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	13
5. SECTOR EXTERNO	14
5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	14
5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	15
5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	17
5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002	18

**EDITORIAL:****1. CONSIDERACIONES GENERALES:**

Como hemos dicho en el Informe anterior, a partir de la reapertura de las exportaciones cárnicas y con el aumento de la competitividad generada por la salida de la convertibilidad, se consolida la reactivación del sector frigorífico exportador. Los mejores indicadores en este sentido son la reapertura de seis fábricas, con la reincorporación de más de cuatro mil trabajadores, el aumento en la cantidad de horas trabajadas por operario, con el consecuente aumento del ingreso individual.

Al mismo tiempo se advierte la recuperación del precio en pesos del novillo pesado alcanzando valores superiores a los previos al cierre de las exportaciones en marzo del 2001, pero que en dólares equivalen a apenas 44% de los niveles de aquel tiempo.

**En el presente año han ocurrido tres hechos determinantes para la recuperación y crecimiento sectorial, que son: la reapertura de las exportaciones, la sanción de la Ley N° 25.507 de creación del Instituto de Promoción de Carne Vacuna, y el aumento de competitividad producida por la devaluación.**

La recuperación del mercado comunitario y de Israel ha sido el mejor aliciente para iniciar la recuperación de la industria exportadora y a pesar de ser sólo cuatro los mercados abiertos hasta hoy, se ha puesto en marcha el engranaje exportador. Es cierto que el sector industrial todo esperaba una reapertura de mercados mucho más vigorosa, casi con el mismo efecto dominó con que se cerraron. La pregunta que se escucha con mayor frecuencia es por qué al SENASA se lo ve trabajando sin la colaboración de la Cancillería.

En relación al Instituto de Promoción, los sectores incluidos en la Asamblea de Representantes hemos aprobado el texto del Decreto Reglamentario, redactado por funcionarios de la Dirección Nacional de Mercados Agroalimentarios, siguiendo expresas indicaciones del Ingeniero Miguel Paulón.

Reafirmando lo dicho en el primer párrafo, y frente a la reactivación sectorial, es **importante poner atención** en que luego de la devaluación, el cambio de precios relativos entre la agricultura y la ganadería hace **peligrar la sustentabilidad del negocio de producción ganadera y por lo tanto de exportación de carne vacuna.**

En los últimos meses hemos visto que como en otros tiempos, se hace más rentable destinar hectáreas al negocio agrícola en lugar de mantener la producción ganadera en los mismos. Inmediatamente debemos relacionar esto con lo ocurrido en los años 96/98, y recordar que luego de la liquidación ganadera registrada en 1996, se generaron precios por kilo vivo del novillo superiores a 1 dólar en 1998. La pérdida de competitividad que ello nos ocasionó produjo la lógica caída de las exportaciones de ese año, las menores de la década y nos obligó a ceder mercado a los competidores, principalmente a Brasil en la UE.

La liquidación de stocks ganaderos para destinar campos a la agricultura y en especial la liquidación de vientres debe ser una señal de alerta a la hora de pensar el negocio integral del productor, que circunstancialmente puede estar en los granos, pero que en el mediano plazo debe cuidar su equilibrio productivo y la fertilidad de sus potreros.

**La cadena de la carne depende de todos sus eslabones.** La caída de la rentabilidad de los frigoríficos, por efecto de la suba del kilo de novillo, afecta su solvencia y por consiguiente hace más endeble el funcionamiento del mercado en su sentido más puro. **Se debe preservar la visión de mediano y largo plazo para evitar que decisiones racionales de corto plazo condicionen el desarrollo de un mercado y de un sector que no está en situación de soportar otro shock luego de la agonía de la aftosa.**

La rentabilidad circunstancial que tiene el exportador industrial ante los precios en dólares del novillo puede revertirse drásticamente si no evitamos repetir lo que sucedió entre 1996 y 1998.

Es imperioso que desarrollemos un mecanismo que permita el mantenimiento de un precio rentable para la producción y que, simultáneamente permita el sostenimiento de los actuales mercados y el desarrollo de nuevos mercados de exportación. Es importante señalar que la única posibilidad de crecimiento de la cadena de ganados y carnes es a través del aumento de las exportaciones. Con un consumo interno que se mantiene en el orden de los 60 kg. anuales per cápita y la actual situación social, es irracional pensar que el consumo interno crezca a corto y mediano plazo.

## **2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:**

En marzo la comercialización de hacienda a través del Mercado de Liniers se ubicó en 186.797 cabezas de ganado, disminuyendo 13,8% mensual (ya había caído 8,3% en febrero). A pesar de ello, resultó 1,0% superior en comparación con marzo de 2001..

**En el primer trimestre del año la venta de hacienda a través de este mercado quedó en 639.639 cabezas, lo que significó una suba de 13,6% respecto al primer trimestre de 2001**

**Los datos de faena arrojaron un valor de 875.000 cabezas en febrero,** continuando con la retracción de la actividad que se venía observando desde comienzos de 2001. Hay que tener en cuenta que en febrero recién se dio a conocer la noticia de la reapertura de los mercados externos de Europa e Israel, por lo cual el aumento de la producción debería observarse en los meses siguientes (siempre y cuando, el mercado interno no se resienta de manera importante por las subas de precios que se están registrando)

De confirmarse esta cifra, se convertiría en el segundo valor de faena mensual más bajo desde agosto de 1998 (junto con septiembre de 2001). **En comparación con enero se registró una baja de 0,4%, en tanto si comparamos con febrero de 2001 la caída fue de 10,5%, explicado porque en febrero del año pasado todavía no se habían cerrado los mercados externos.**

**En el primer bimestre del año se habrían faenado** (el condicional está dado por los datos provisorios) **1.753.880 cabezas de ganado vacuno, lo que significaría una merma de 13,1% respecto al mismo bimestre de 2001.** Los volúmenes de carnes producidos habrían verificado un retroceso de 14,3%.

En el primer bimestre de 2002 la participación de las hembras sobre el total faenado creció fuertemente, alcanzando una proporción de 45,3%. En términos comparativos, la participación **augmentó 2,5 puntos porcentuales** respecto a la alcanzada en los primeros dos meses de 2001, y se constituyó en el valor más elevado de la serie que publicamos que se inicia en 1990 (valor más cercano está en el primer bimestre de 1996, con 45,1%).

**Este dato nos obliga a observar con mucha atención los datos de faena de hembras en el futuro, si bien 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.**

En enero de 2002 la facturación total de los supermercados alcanzó un valor de 1.029,2 millones de pesos, **resultando 20,2% inferior al de diciembre de 2001**. La caída tuvo relación principalmente con la estacionalidad que caracteriza a diciembre. La comparación anual arrojó una baja de 7,6%. Por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos los ingresos alcanzaron a 105,9 millones de pesos, resultando 22,1% menores a los de diciembre de 2001 y 15,4% inferiores a los de igual mes del año anterior.

La participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados se ubicó en 10,3%, resultando 0,9 puntos porcentuales inferior a la registrada en enero de 2001.

En marzo el precio promedio de la hacienda expresado en pesos continuó en expansión, tal como viene sucediendo desde que se produjo la devaluación del peso en enero pasado. **En contraste con febrero la suba llegó a 6,2%** (la más baja del trimestre), llegando a \$0,861 por kg. Por el contrario, **el precio promedio de la hacienda en dólares cayó 11,2%, ubicándose en US\$0,338 por kg**. La diferencia se explicó por el mantenimiento de la depreciación del peso, que entre febrero y marzo fue de 19,6% promedio (la cotización pasó de \$2,13 a \$2,55 por dólar norteamericano).

**Cuando se comparan los valores de la hacienda de diciembre de 2001 (con "convertibilidad") con los de marzo de 2002, en pesos encontramos que el precio promedio subió 35,6%, mientras que en dólares se retrajo 46,7%**. Esta distinción es importante, porque la suba de los precios en pesos afecta tanto a los precios mayoristas y a los minoristas: mayores costos para los frigoríficos que abastecen al mercado interno y mayores precios para el consumidor de carnes. Pero, por el otro lado, la caída del precio de la hacienda en dólares, debería implicar una mejora muy importante para los frigoríficos que exportan cortes vacunos.

**Cuanto tomamos el primer trimestre de 2002 y lo comparamos con el primer trimestre de 2001, el precio promedio de la hacienda en moneda local resultó 35,6% superior, en tanto en dólares quedó 54,5% por debajo del nivel de un año atrás.**

**En consecuencia, no puede sorprender lo que se está observando en la actualidad, y que venimos anticipando desde nuestro Informe N° 22 de enero pasado: crecimiento de los precios mayorista y minorista de la carne vacuna expresados en moneda doméstica, con disminución de los mismos precios expresados en dólares respecto a los niveles observados hasta 2001.**

---

En febrero el índice de precios al consumidor de *carne vacuna* arrojó una suba de **6,2% mensual**. Los *cortes delanteros* registraron un alza de 6,2%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 6,9% y los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 3,5%, al igual que *achuras y menudencias*.

Desde que se produjo la devaluación el IPC de *carne vacuna* creció **8,2%**, destacándose la suba de *cortes traseros* con **9,3%**. El precio de los *cortes delanteros* subió 8,0%, en tanto *semipreparados en base a carne vacuna* tuvo un crecimiento de precios de 7,0%. *Achuras y menudencias* sólo tuvo un incremento de 2,9%. **En el mismo período, el precio en pesos del novillo aumentó 34,4% (-36,8% en dólares).**

En función de los datos provisorios publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA (con datos al 25-03-02), **en el primer trimestre de 2002 se exportaron 14,1 mil toneladas res con hueso por un valor de 25,5 millones de dólares fob. El precio promedio se ubicó en 1.807 dólares fob por tonelada res con hueso** (ver cuadro siguiente). En comparación con igual trimestre del año pasado se observaron caídas de 80,2% en los volúmenes y 77,2% en los valores, produciéndose una mejora de 14,8% en el precio promedio de exportación.

Por destinos, los principales fueron Alemania, Reino Unido y Estados Unidos. En segundo plano quedaron ubicados Holanda, Brasil e Italia.

En función de información provista por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo hasta el pasado 02-04-02, se exportaron 6.506,8 toneladas peso producto por un valor de 24,2 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.

## INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:

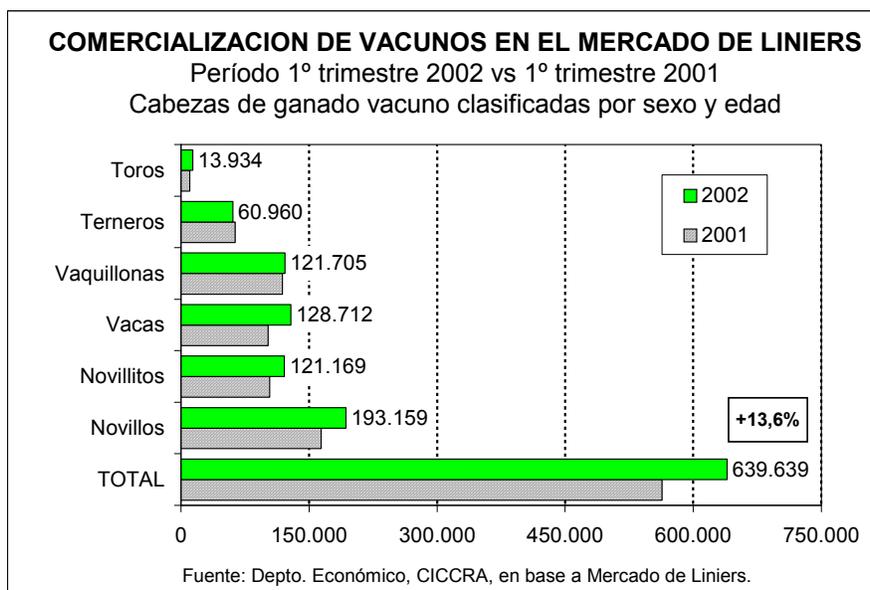
## 1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En marzo la comercialización de hacienda a través del Mercado de Liniers se ubicó en 186.797 cabezas de ganado, disminuyendo 13,8% mensual (ya había caído 8,3% en febrero). A pesar de ello, resultó 1,0% superior en comparación con marzo de 2001..

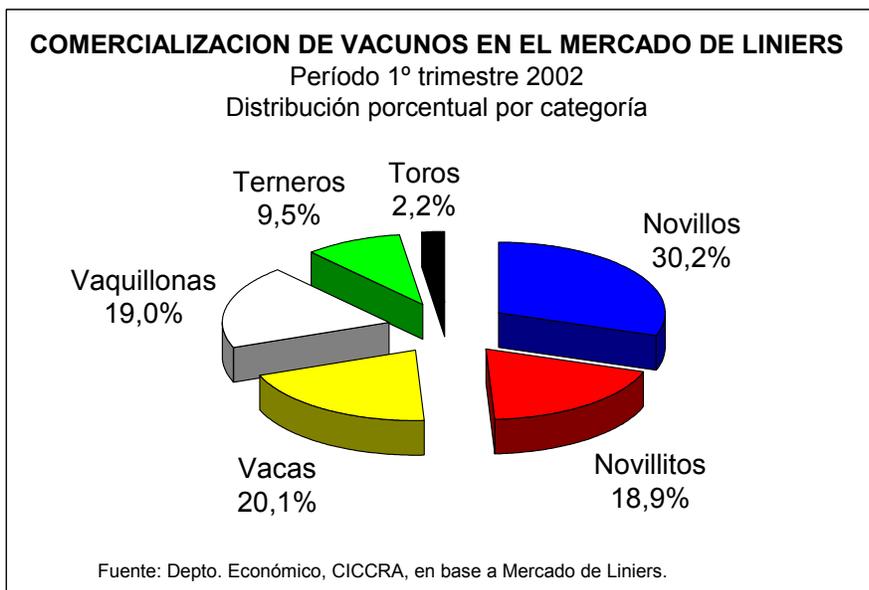
Esta retracción de la comercialización se combinó con importantes aumentos de los precios en pesos de la hacienda en pie, que se analizan en el punto 4.1. de este informe.

En términos anuales (marzo-marzo), la suba de la comercialización alcanzó a toros, vacas, novillitos y vaquillonas. Las ventas de terneros fueron las que más cayeron (-18,9%) y las de novillos disminuyeron 2,0%.

**En el primer trimestre del año la venta de hacienda a través de este mercado quedó en 639.639 cabezas, lo que significó una suba de 13,6% respecto al primer trimestre de 2001** (ver gráfico siguiente). Nuevamente, toros y vacas fueron las clasificaciones con mayor expansión, alcanzando a 36,0% y 26,0%, respectivamente. Vaquillonas sólo aumentó 2,4%, en tanto se comercializaron 4,1% menos de terneros que en el mismo período de 2001. En el medio se ubicaron los novillos con una suba de 17,5% y los novillitos con un incremento de 16,4%.

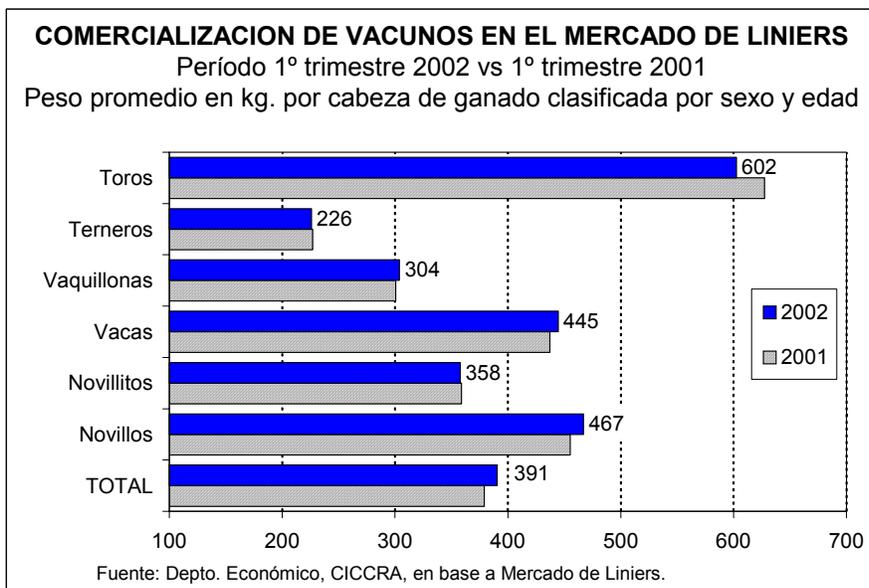


En el gráfico que sigue a este párrafo se presenta la participación de las diferentes categorías en el total de hacienda comercializada durante el primer trimestre del año. **En comparación con el primer trimestre de 2001 se observaron importantes aumentos en la participación de novillos y vacas (+1,0 y +2,0 puntos porcentuales, respectivamente)**, lo que provocó que representaran más de la mitad de las cabezas vendidas en Liniers en los primeros tres meses de 2002. Las vaquillonas y los terneros retrocedieron en su participación.



En cuanto al peso promedio de la hacienda vacuna, en el primer trimestre se ubicó en 391 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 2,6%, ubicándose en 467 kg por cabeza en pie, mientras que en el caso de las vacas subió 1,8% hasta 445 kg. Por el contrario, los toros registraron una baja de 4,0% en su peso promedio, quedando en 602 kg por animal (si bien su impacto sobre el promedio general es reducido).



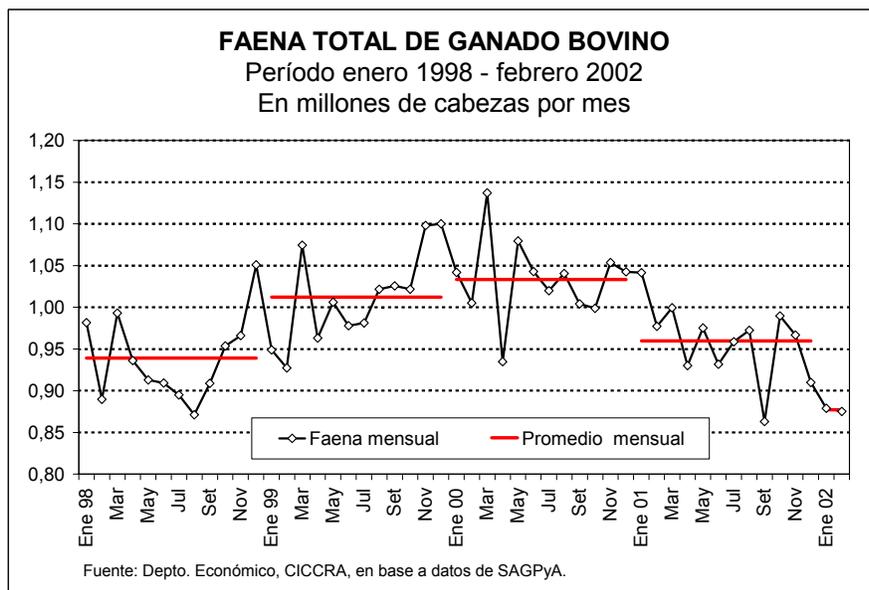
## 2. FAENA DE GANADO VACUNO:

### 2.1. FAENA TOTAL:

Los datos de faena (provisorios, provistos por ONCCA) arrojaron un valor de **875.000 cabezas en febrero**, continuando con la retracción de la actividad que se venía observando desde comienzos de 2001. Hay que tener en cuenta que en febrero recién se dio a conocer la noticia de la reapertura de los mercados externos de Europa e Israel, por lo cual el aumento de la producción debería observarse en los meses siguientes (siempre y cuando, el mercado interno no se resienta de manera importante por las subas de precios que se están registrando)

De confirmarse esta cifra, se convertiría en el segundo valor de faena mensual más bajo desde agosto de 1998 (junto con septiembre de 2001). **En comparación con enero se registró una baja de 0,4%, en tanto si comparamos con febrero de 2001 la caída fue de 10,5%, explicado porque en febrero del año pasado todavía no se habían cerrado los mercados externos.**

El gráfico que sigue muestra la evolución de la faena desde enero de 1998 hasta febrero de 2002, representando la línea roja el promedio mensual correspondiente a cada año. La evolución del promedio mensual de faena coincide casi perfectamente con los volúmenes de carnes exportados, ratificando que la estrategia de crecimiento del sector frigorífico argentino debe basarse en la ampliación del acceso al mercado mundial de carnes (la única excepción está en 2000, donde la suspensión de la cuota americana entre agosto y diciembre por rebrote de aftosa local impidió que los volúmenes exportados superaran a los del año anterior).



La cantidad de toneladas res con hueso procesadas llegó a 190,0 mil en febrero, registrando una suba de 1,8% mensual, mientras que resultó 10,7% inferior respecto a igual

mes de 2001. El peso promedio de la hacienda creció 2,2% respecto a febrero de 2001, ubicándose en 218 kilogramos por cabeza.

Como se puede observar en el cuadro y en el gráfico siguientes, **en el primer bimestre del año se habrían faenado** (el condicional está dado por los datos provisorios) **1.753.880 cabezas de ganado vacuno, lo que significaría una merma de 13,1% respecto al mismo bimestre de 2001.** Los volúmenes de carnes producidos habrían verificado un retroceso de 14,3%.

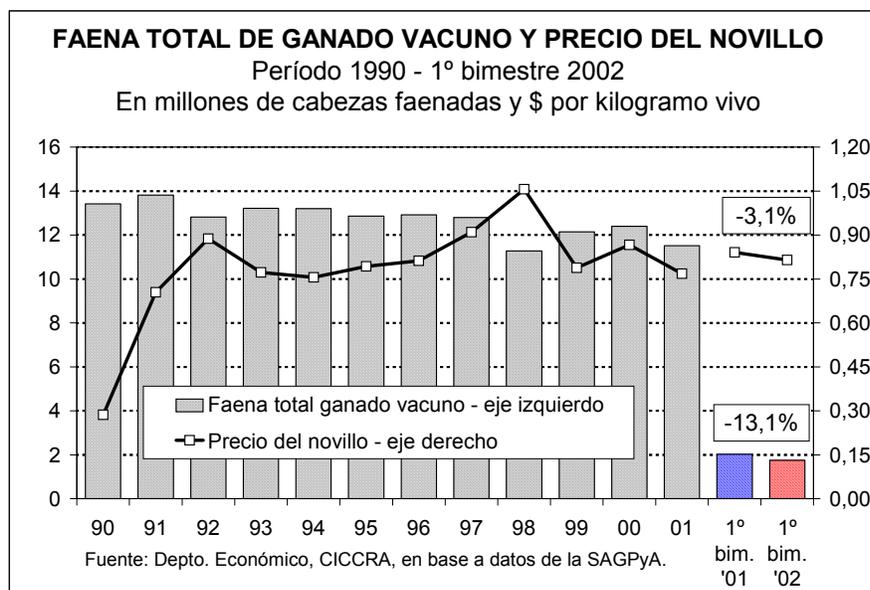
#### FAENA DE CARNE VACUNA

2002

Período	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
feb '01	977.176	213,2
ene '02	878.880	187,0
<b>feb '02</b>	<b>875.000</b>	<b>190,4</b>
2 m '01 vs. 2 m '00	1.753.880	377,4

	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Var. % mensual	-0,4%	1,8%
Var. % anual	-10,5%	-10,7%
Var. % acum.	-13,1%	-14,3%

Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a ONCCA.

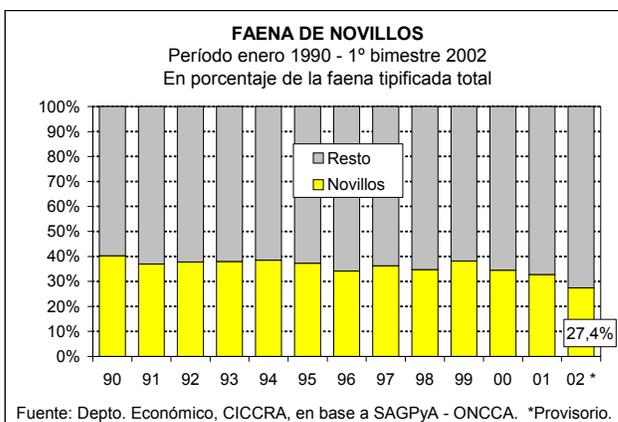
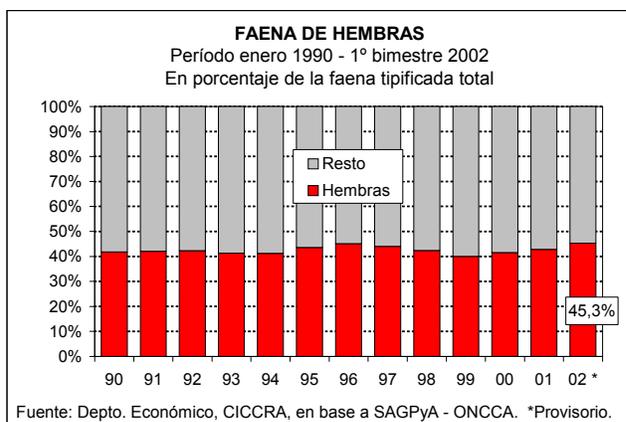


## 2.2. FAENA TIPIFICADA:

**En el primer bimestre de 2002 la participación de las hembras sobre el total faenado creció fuertemente, alcanzando una proporción de 45,3%, como se muestra en el gráfico izquierdo de la siguiente página (columnas rojas).** En términos comparativos, la participación aumentó 2,5 puntos porcentuales respecto a la alcanzada en los primeros dos

meses de 2001, y se constituyó en el valor más elevado de la serie que publicamos que se inicia en 1990 (valor más cercano está en el primer bimestre de 1996, con 45,1%).

**A pesar de lo cual, 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-febrero de 2001 la faena de hembras se contrajo 8,0%. Desagregando por edades, la faena de vaquillonas fue la que más cayó (-10,9%), seguida por la de terneras que se redujo 9,1% y por la de vacas que bajó 3,9%.**



**Por el lado de la faena de novillos, se observó una caída de 27,3% respecto al primer bimestre de 2001 (recortando la caída que en enero había llegado a 32,4%).** Esta importante contracción redujo su participación en el total faenado a 27,4% (-5,4 puntos porcentuales en contraste con igual período de 2001). Esta participación sigue siendo la más baja desde 1990, tal como se puede observar en el gráfico superior derecho (columnas amarillas).

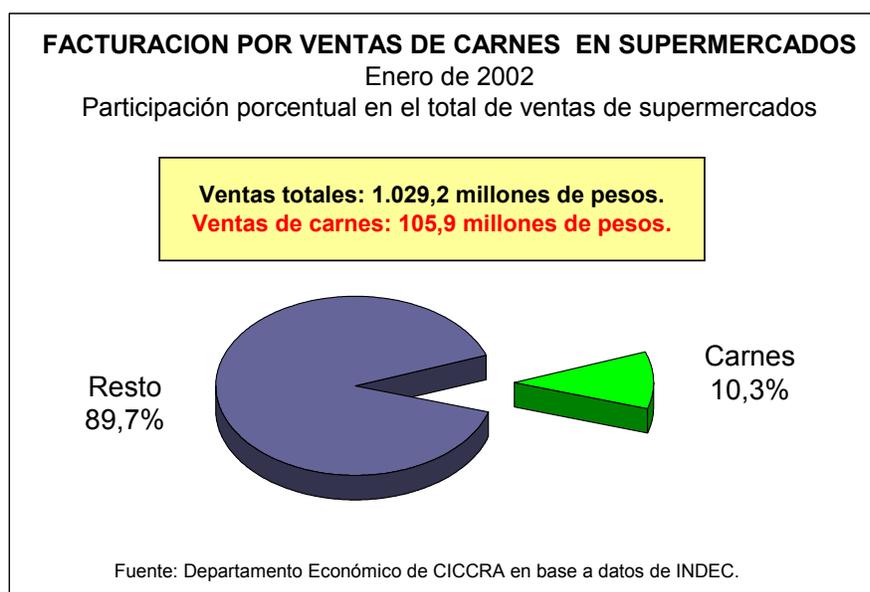
En el período analizado la faena de terneros machos fue la única que verificó crecimiento (+1,0%). La faena de novillitos se redujo 3,5% y la de toros 5,2%.

### 3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS:

En enero de 2002 la facturación total de los supermercados alcanzó un valor de 1.029,2 millones de pesos, resultando 20,2% inferior al de diciembre de 2001. La caída tuvo relación principalmente con la estacionalidad que caracteriza a diciembre. La comparación anual arrojó una baja de 7,6%. Por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos los ingresos alcanzaron a 105,9 millones de pesos, resultando 22,1% menores a los de diciembre de 2001 y 15,4% inferiores a los de igual mes del año anterior.

Las cantidades físicas comercializadas (totales, no sólo carnes) se redujeron 8,2% entre enero de 2001 y enero de 2002, con lo cual la variación de precios implícita en los supermercados fue positiva en 0,7% anual.

Como se observa en el gráfico adjunto, la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados se ubicó en 10,3%, resultando 0,9 puntos porcentuales inferior a la registrada en enero de 2001.



#### 4. INDICADORES DE PRECIOS:

##### 4.1. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

En marzo el precio promedio de la hacienda expresado en pesos continuó en expansión, tal como viene sucediendo desde que se produjo la devaluación del peso en enero pasado. En contraste con febrero la suba llegó a 6,2% (la más baja del trimestre), llegando a \$0,861 por kg. Por el contrario, el precio promedio de la hacienda en dólares cayó 11,2%, ubicándose en US\$0,338 por kg. La diferencia se explicó por el mantenimiento de la depreciación del peso, que entre febrero y marzo fue de 19,6% promedio (la cotización pasó de \$2,13 a \$2,55 por dólar norteamericano).

**Cuando se comparan los valores de la hacienda de diciembre de 2001 (con "convertibilidad") con los de marzo de 2002, en pesos encontramos que el precio promedio subió 35,6%, mientras que en dólares se retrajo 46,7%.** Esta distinción es importante, porque la suba de los precios en pesos afecta tanto a los precios mayoristas y a los minoristas: mayores costos para los frigoríficos que abastecen al mercado interno y mayores precios para el consumidor de carnes. Pero, por el otro lado, la caída del precio de la hacienda en dólares, debería implicar una mejora muy importante para los frigoríficos que exportan cortes vacunos.

En términos anuales, luego de las fuertes bajas que se venían observando en los últimos 11 meses, a raíz de la menor demanda (por cierre de mercados externos) y exceso de oferta en el mercado interno por agravamiento de las inundaciones en las zonas productoras, el precio promedio en moneda local resultó 6,3% superior al de marzo de 2001. Nuevamente, al tomar los precios en dólares, se observó una retracción de 58,2%.

**Cuanto tomamos el primer trimestre de 2002 y lo comparamos con el primer trimestre de 2001, el precio promedio de la hacienda en moneda local resultó 35,6% superior, en tanto en dólares quedó 54,5% por debajo del nivel de un año atrás.**

Como indicamos en nuestros Informes anteriores, 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, lo cual depende principalmente de la cantidad de mercados a los que se tenga acceso (y del grado de administración del mismo).

**En consecuencia, no puede sorprender lo que se está observando en la actualidad, y que venimos anticipando desde nuestro Informe N° 22 de enero pasado: crecimiento de los precios mayorista y minorista de la carne vacuna expresados en moneda doméstica, con disminución de los mismos precios expresados en dólares respecto a los niveles observados hasta 2001, lo cual debiera beneficiar a los frigoríficos exportadores.**



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
mar '01	0,810	0,849	0,905	0,544	0,892	0,997	0,556
feb '02	0,811	0,879	0,937	0,571	0,888	0,990	0,591
<b>mar '02</b>	<b>0,861</b>	<b>0,922</b>	<b>0,971</b>	<b>0,609</b>	<b>0,931</b>	<b>1,060</b>	<b>0,609</b>
1° trimestre '02	0,794	0,851	0,911	0,556	0,868	0,993	0,553

Var. % mensual	6,2%	4,9%	3,6%	6,7%	4,8%	7,1%	3,0%
Var. % anual	6,3%	8,6%	7,3%	11,9%	4,4%	6,3%	9,5%
Var. % acum.	-0,9%	0,8%	1,1%	-0,4%	-1,3%	-0,5%	0,5%

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

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

Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vacas	Vaquill.	Terneros	Toros
mar '01	0,810	0,849	0,905	0,544	0,892	0,997	0,556
feb '02	0,381	0,413	0,440	0,268	0,417	0,465	0,278
<b>mar '02</b>	<b>0,338</b>	<b>0,362</b>	<b>0,381</b>	<b>0,239</b>	<b>0,366</b>	<b>0,416</b>	<b>0,239</b>
1° trimestre '02	0,365	0,391	0,419	0,255	0,399	0,458	0,253

Var. % mensual	-11,2%	-12,3%	-13,4%	-10,8%	-12,3%	-10,5%	-13,8%
Var. % anual	-58,2%	-57,3%	-57,8%	-56,0%	-59,0%	-58,2%	-57,0%
Var. % acum.	-54,5%	-53,7%	-53,5%	-54,3%	-54,6%	-54,1%	-54,0%

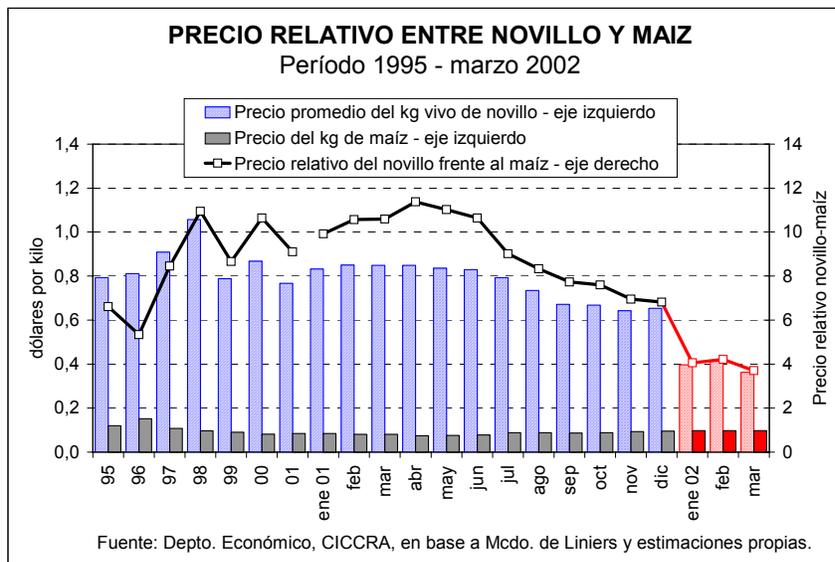
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a Mercado de Liniers.

**4.2. 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.

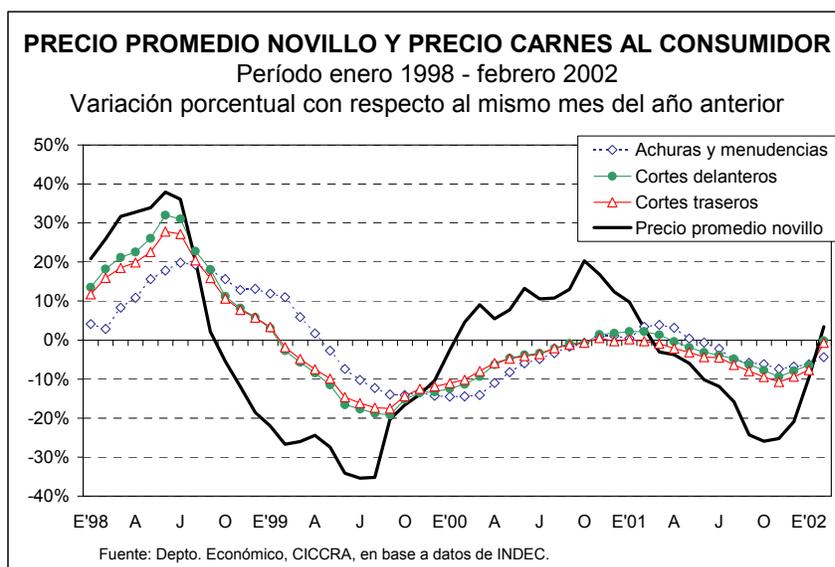
A partir de lo expuesto, **en el primer trimestre de 2002 se observó un importante deterioro de la relación entre el precio del novillo y del maíz. Respecto a igual lapso de 2001 cayó 61,5%**, explicada por una baja del precio del novillo de 53,7% (en dólares) y por un aumento de 20,2% del precio del maíz. **La relación quedó en 3,99.**



#### 4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En febrero el índice de precios al consumidor de *carne vacuna* arrojó una suba de 6,2% mensual (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 4,0% y el IPC nivel general subió 3,1%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de 6,2%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 6,9% y los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 3,5%, al igual que *achuras y menudencias*.

Desde que se produjo la devaluación el IPC de *carne vacuna* creció 8,2%, destacándose la suba de *cortes traseros* con 9,3%. El precio de los *cortes delanteros* subió 8,0%, en tanto *semipreparados en base a carne vacuna* tuvo un crecimiento de precios de 7,0%. *Achuras y menudencias* sólo tuvo un incremento de 2,9%. En el mismo período, el precio en pesos del novillo aumentó 34,4% (-36,8% en dólares).



El cambio de contexto fue general y no exclusivo del sector cárnico vacuno. En el caso del sector avícola, el precio de la *carne de ave* registró una suba de 8,4% mensual en febrero, acumulando una suba de 18,8% en comparación con diciembre de 2001 (pre-devaluación). Los de *ave fresca y congelada* subieron 19,7% y los *semipreparados en base de ave* crecieron 10,2% desde que se devaluó. En consecuencia, **en el período analizado se observó una mejora importante del precio relativo de los cortes de carne vacunos respecto a los de aves.**

Cuando se efectúa la comparación en términos anuales, las subas de enero y de febrero absorbieron casi toda la deflación que se había observado en los precios al consumidor de los diferentes cortes. Entre febrero de 2001 y febrero de 2002 *cortes delanteros* tuvo una variación de sólo -0,2% y *cortes traseros* -0,7%. En cambio *menudencias y achuras* todavía acumuló una retracción de 4,4%. En cuanto a *semipreparados en base a carne vacuna*, ya tuvo una suba anual de 4,3%.

## 5. SECTOR EXTERNO<sup>1</sup>:

### 5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

En función de los datos provisorios publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA (con datos al 25-03-02), **en el primer trimestre de 2002 se exportaron 14,1 mil toneladas res con hueso por un valor de 25,5 millones de dólares fob. El precio promedio se ubicó en 1.807 dólares fob por tonelada res con hueso** (ver cuadro siguiente). En comparación con igual trimestre del año pasado se observaron caídas de 80,2% en los volúmenes y 77,2% en los valores, produciéndose una mejora de 14,8% en el precio promedio de exportación.

#### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA \*

2002

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02	7.627	9.143	1.199
feb '02	3.368	8.108	2.407
mar '02	3.139	8.286	2.640
<b>3 m 2002</b>	<b>14.134</b>	<b>25.537</b>	<b>1.807</b>
<b>Var. % acum.</b>	<b>-80,2%</b>	<b>-77,2%</b>	<b>14,8%</b>

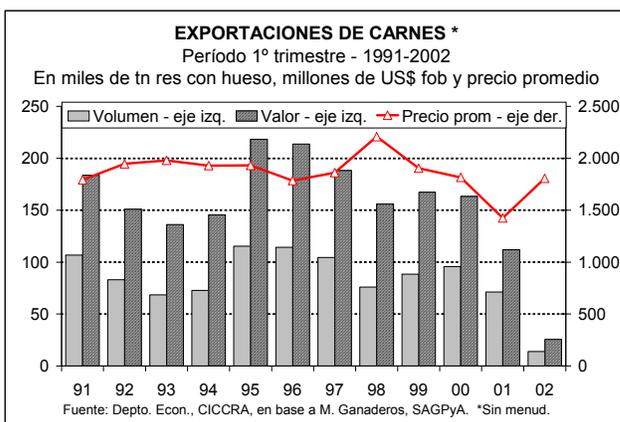
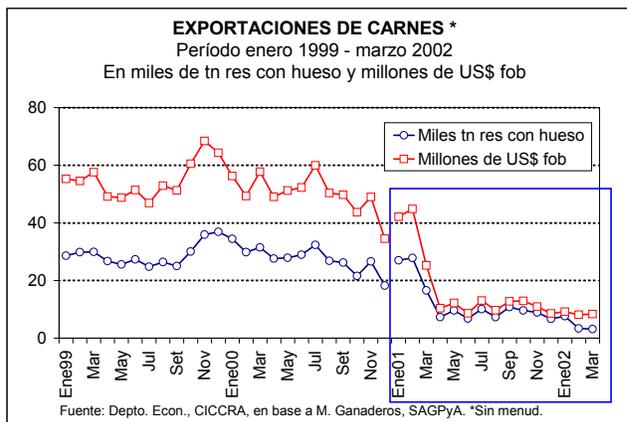
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, con datos de SAGPyA.

\* Datos provisorios, con lo cual las variaciones hay que tomarlas con cuidado.

Como indicamos en el cuadro de arriba, las variaciones hay que tomarlas con cuidado, porque los valores son provisorios. En consecuencia, a medida que la información se complete, se observarán modificaciones en los valores y en los volúmenes exportados.

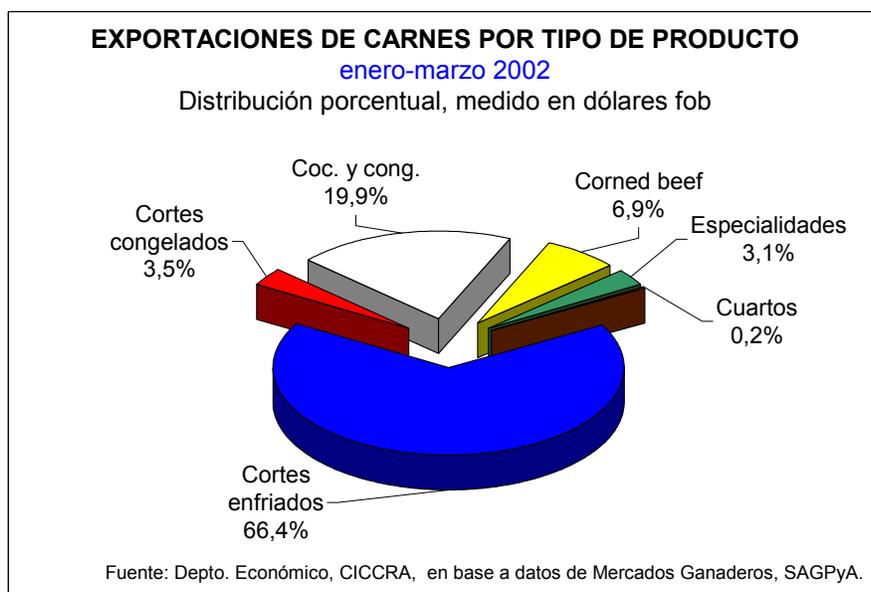
<sup>1</sup> En esta sección se consideran las exportaciones de carnes vacunas, excluyendo las menudencias y vísceras.

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 enero 1999-marzo 2002, destacándose la abrupta caída a partir de marzo-abril de 2001. En el gráfico derecho se presenta la evolución de los primeros trimestres para el período 1991-2002, incluyéndose además la serie de precio promedio fob.



**5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:**

El gráfico que sigue muestra la distribución de los cortes exportados en el primer trimestre de 2002, tomando los valores fob exportados. **Dos tercios del total exportado correspondió a cortes enfriados**, evidenciando una recuperación importante con respecto al total de 2001, período en el cual habían predominado los *cortes cocidos*. Por *cortes enfriados* se facturaron 17 millones de dólares fob, enviándose un volumen de 4.500 toneladas peso producto (incluye los envíos por cuota Hilton).



En el cuadro que sigue a este párrafo se presentan los volúmenes y valores de los envíos al exterior durante 2001 y 2002 clasificados por tipo de producto, incluyendo la variación porcentual con relación a igual lapso del año anterior.

Periodo	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
1° trim. '02	14.134	7.688	25.537	1.807	58	55	4.500	16.955	424	884	1.580	5.089	978	1.753	148	802
Ene '01	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	277,75	1155,3
Feb	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	198,56	1071,3
Mar	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	293,57	1564,9
Abr	7.253	3.239	10.306	1.421	0	0	207	928	434	1.420	1.502	5.286	806	1.465	290,24	1206,9
May	9.586	4.240	12.144	1.267	0	0	189	704	588	1.731	1.750	5.817	1.374	2.433	338,47	1459,2
Jun	6.778	2.963	8.584	1.267	24	32	140	521	271	815	1.377	4.260	872	1.523	278,64	1431,3
Jul	10.092	4.470	12.978	1.286	0	0	126	528	605	1.481	2.006	6.865	1.231	2.139	501,44	1965,3
Ago	7.232	3.226	9.666	1.337	26	34	173	654	353	1.009	1.467	5.121	805	1.340	402,48	1507,8
Sep	10.784	4.744	12.695	1.177	185	193	247	834	496	1.243	1.692	5.973	1.913	3.270	211,81	1183,1
Oct	9.552	4.333	12.908	1.351	235	260	283	932	520	1.300	2.048	6.868	900	1.561	346,66	1986,3
Nov	8.845	3.945	10.903	1.233	25	30	249	793	566	1.295	1.718	5.740	1.117	1.822	270,12	1223,4
Dic	6.641	2.938	8.498	1.280	50	59	190	521	330	810	1.191	4.250	985	1.734	192,18	1124,1
Ene '02	7.627	3.366	9.143	1.199	58	55	273	751	353	745	1.555	5.037	978	1.753	148,17	801,54
Feb	3.368	2.229	8.108	2.407			2.134	7.917	71	139	25	51				
Mar	3.139	2.092	8.286	2.640			2.092	8.286								

Periodo	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	-4,3%	-4,0%	-8,8%	-4,6%	-9,8%	-9,4%	-10,1%	-11,4%	6,1%	-0,5%	10,8%	2,3%	-23,3%	-34,5%	26,9%	-3,6%
2001	-55,4%	-61,4%	-65,0%	-21,6%	-80,7%	-81,7%	-80,0%	-83,7%	-67,8%	-66,6%	-9,2%	-9,1%	-17,8%	-18,5%	-22,1%	-16,9%
1° trim. '02	-80,2%	-81,4%	-77,2%	14,8%	-98,5%	-99,0%	-60,1%	-60,9%	-97,4%	-97,5%	-71,3%	-72,1%	-72,2%	-71,2%	-80,8%	-78,9%
Ene '01	-21,7%	-23,1%	-25,1%	-4,4%	-38,7%	-38,4%	-35,6%	-38,8%	-14,6%	-14,0%	17,7%	19,7%	-38,7%	-41,2%	-10,4%	-26,2%
Feb	-6,9%	-7,5%	-9,0%	-2,3%	-27,5%	-28,5%	-6,2%	-14,2%	-1,4%	4,6%	8,4%	5,7%	-10,6%	-17,9%	-50,0%	-36,5%
Mar	-47,4%	-54,2%	-56,4%	-17,0%	-83,8%	-83,1%	-68,2%	-70,4%	-56,4%	-55,2%	-9,4%	-13,5%	1,9%	5,7%	-41,4%	-41,1%
Abr	-73,7%	-80,3%	-79,0%	-20,0%	-100,0%	-100,0%	-95,9%	-96,1%	-92,1%	-87,7%	-1,4%	-0,9%	-44,0%	-41,9%	-11,5%	-21,9%
May	-65,6%	-73,9%	-76,3%	-31,1%	-100,0%	-100,0%	-96,6%	-97,3%	-85,9%	-81,8%	-8,8%	-9,5%	-8,8%	-7,8%	58,9%	1,3%
Jun	-76,6%	-82,5%	-83,6%	-29,9%	-99,1%	-99,3%	-97,4%	-98,0%	-94,6%	-92,7%	-17,2%	-19,7%	-50,9%	-49,4%	-35,6%	-24,9%
Jul	-68,8%	-76,5%	-78,3%	-30,6%	-100,0%	-100,0%	-97,4%	-98,1%	-91,4%	-90,7%	-12,6%	-12,4%	-14,8%	-12,5%	-15,7%	-6,9%
Ago	-73,1%	-79,2%	-80,8%	-28,8%	-98,0%	-98,1%	-96,7%	-97,5%	-92,9%	-90,6%	-26,9%	-24,4%	-41,6%	-42,4%	-35,5%	-34,6%
Sep	-58,9%	-69,0%	-74,5%	-37,9%	-58,0%	-67,5%	-95,5%	-96,8%	-91,7%	-90,4%	-19,2%	-17,1%	77,1%	70,7%	-22,7%	36,8%
Oct	-55,8%	-64,1%	-70,4%	-33,1%	-81,1%	-84,5%	-94,2%	-96,3%	-76,9%	-78,2%	1,8%	-3,2%	-37,4%	-38,9%	37,0%	58,8%
Nov	-66,8%	-74,1%	-77,7%	-33,0%	-97,3%	-97,5%	-95,9%	-97,1%	-86,8%	-85,0%	-23,1%	-22,2%	-22,8%	-27,8%	-18,1%	-13,6%
Dic	-63,5%	-72,5%	-75,4%	-32,5%	-88,6%	-89,7%	-96,1%	-97,4%	-89,0%	-88,2%	-10,7%	0,9%	36,7%	36,0%	-47,8%	-27,3%
Ene '02	-71,7%	-78,9%	-78,3%	-23,2%	-96,6%	-97,8%	-93,2%	-95,2%	-94,9%	-94,9%	-24,5%	-26,2%	6,1%	12,2%	-46,7%	-30,6%
Feb	-87,9%	-86,5%	-81,9%	49,0%			-59,8%	-59,6%	-98,9%	-99,0%	-98,6%	-99,1%				
Mar	-81,0%	-76,5%	-67,1%	73,0%			7,1%	0,5%								

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.

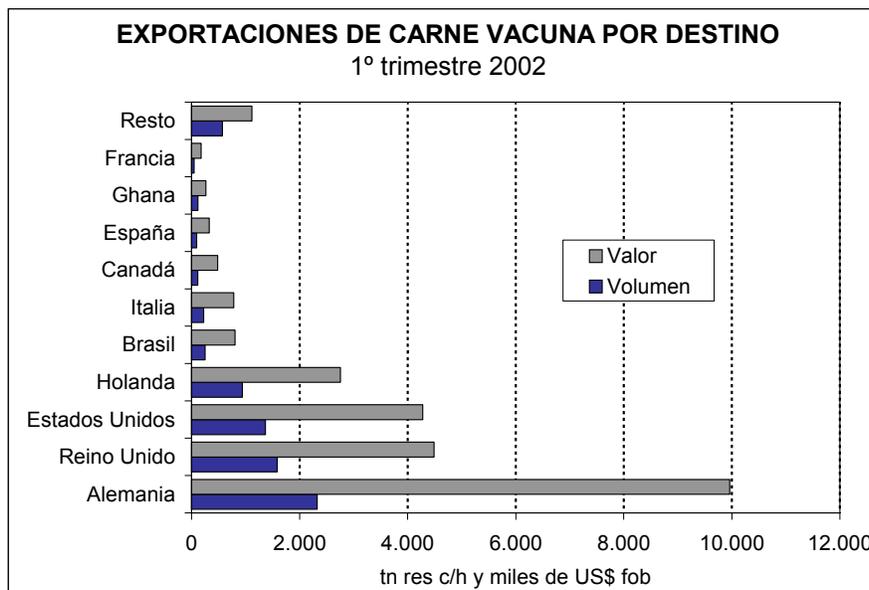
### 5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO:

En el primer trimestre del año (insistimos que la información de marzo es provisoria y puede sufrir ajustes posteriores) el principal cliente de los frigoríficos vacunos fue Alemania, que adquirió 39,1% del valor exportado total (30,5% del volumen). Sobre un total exportado de 25,5 millones de dólares fob, 10,0 millones de dólares fob se enviaron a Alemania. En volúmenes, 2,3 mil toneladas peso producto fueron enviadas a este destino.

Tomando los valores exportados, en segundo lugar se ubicó el Reino Unido, país al que enviamos carnes por un valor de 4,5 millones de dólares fob (17,6% de participación). En volúmenes se ubicó en 2º lugar, alcanzando a 1,6 mil toneladas peso producto, lo que significó 20,8% del volumen total exportado.

En conjunto, Alemania y Reino Unido adquirieron más de la mitad del valor exportado, en tanto en volúmenes representaron 51,2%. La reapertura del mercado europeo, en las circunstancias actuales de la economía nacional, explicó esta distribución.

Estados Unidos bajó (¿por el momento?) al tercer lugar cuando se toman los valores exportados. Las exportaciones llegaron a 4,3 millones de dólares fob por un volumen de 1,4 mil toneladas peso producto (también 3º lugar). Su participación en el total fue de 16,8% en valores y de 17,9% en volúmenes.



A continuación se ubicaron Holanda, Brasil e Italia, con participaciones de 10,8%, 3,2% y 3,1% (en valor), respectivamente. En conjunto estos seis destinos explicaron 90,7% de los valores exportados (87,6% de los volúmenes).

**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 02-04-02, se exportaron 6.506,8 toneladas peso producto por un valor de 24,2 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 de la cuota exportado hasta el momento, 51,3% se envió a **Alemania**, 31,6% al **Reino Unido**, 13,1% a **Holanda**, y el resto (4,0%) se repartió entre Italia, España, Francia, Suecia, Grecia, Luxemburgo y Bélgica.

Los frigoríficos que mayor participación tuvieron en los envíos fueron: **Finexcor** con 14,9% del volumen exportado, **Quickfood** con 12,7%, **Gorina S.A.** con 7,6%, **Swift Armour S.A.** con 6,6% y **CEPA** con 6,2%. En conjunto representaron casi la mitad de los volúmenes exportados hasta el momento. Los siguientes 11 frigoríficos representaron 40,0% del volumen exportado, acumulándose en total 88,1% del total enviado.