

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

INFORME ECONOMICO MENSUAL

[Documento N° 26, Mayo 2002](#)

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

INDICE GENERAL

EDITORIAL	1
1. CONSIDERACIONES GENERALES	1
2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS	3
INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES	6
1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	6
2. FAENA DE GANADO VACUNO	8
2.1. FAENA TOTAL	8
2.2. FAENA TIPIFICADA	10
3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS	11
4. INDICADORES DE PRECIOS	13
4.1. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	13
4.2. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAIZ	15
4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR	15
5. SECTOR EXTERNO	18
5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES	18
5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO	19
5.3. EXPORTACIONES DE CARNES POR DESTINO	20
5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002	22

EDITORIAL:**1. CONSIDERACIONES GENERALES:**

Las exportaciones de la cuota Hilton del presente año han superado las expectativas más optimistas. En informes anteriores estimábamos un total máximo de exportaciones Hilton que **no superaba las 18.000 toneladas**, sin embargo hasta el 16 del presente mes se han exportado **24.800 tn**, restando los embarques aéreos hasta fin de mes.

Este importante volumen **sólo trajo efectos benéficos en el rubro laboral**, dado que en función de esto, se demandaron más horas hombre y se recuperaron rápidamente 6.000 puestos de trabajo.

Si tenemos en cuenta que la cuota de 28.000 tn se realiza a lo largo de todo un año, podemos decir que en promedio se embarcan 2.300 tn por mes. Si vemos que en cuatro meses se han embarcado **24.800 tn** y si tenemos en cuenta que en febrero se enviaron **sólo 1.600 tn**, es fácil comprender que la sobreoferta de los meses siguientes fue desproporcionada y generó, lógicamente, el desplome de los precios.

En febrero y marzo el precio promedio fue de 3.728 y 3.743 dólares fob por tonelada, respectivamente, disminuyendo luego casi 38%, hasta ubicarse en 2.722 dólares por tonelada a principios de junio.

Esta caída en los precios unitarios genera varios efectos negativos. El primero de ellos es que al caer los precios, los importadores tentados por los bajos valores alcanzaron un sobrestock. De esta forma, se convertirá en una tarea muy difícil recuperar los precios en el segundo semestre del año.

Uno de los males de la Argentina de los últimos años es la falta de previsión de los problemas, y las políticas públicas generalmente van detrás, en lugar de prevenir y aplicar los efectos correctivos antes de que los sucesos ocurran.

Es por eso que **lamentamos no haber encontrado** apoyo de las otras **cámaras de la industria y del Estado** a nuestra propuesta elevada a la Secretaría de Agricultura el pasado 25 de enero, en la que proponíamos modificar el **Art. 3º**, ampliando el número de cortes autorizados a exportar como Hilton a **“todos los cortes sin hueso descritos en el nomenclador de carnes publicado por el SENASA”**. Y también decíamos **“el objetivo principal de la modificación propuesta, consiste en permitirle a cada una de las empresas realizar la mejor integración del novillo que sus posibilidades comerciales le permitan, evitando la sobreoferta de los tradicionales cortes Hilton con la consecuente caída de precios para la cuota a comercializarse en el presente año y, evitar que los bajos precios que por sobreoferta se produzcan, se trasladen al segundo semestre del año”**.

Destacábamos además como bondad de esa simple medida que **“al vender cortes delanteros en la UE, restábamos este tipo de cortes para Israel, permitiendo que también en Israel se obtengan mejores precios y éstos se mantengan en el tiempo”**.

El segundo de los efectos negativos es que la caída de precios en las ventas de nuestras carnes, genera la caída de precios de las ventas de **Uruguay y Brasil**, quienes habían ocupado el espacio dejado por Argentina en 2001.

Como consecuencia de la caída de precios de la carne importada, se produce la caída de los precios de la carne local (producida en la UE) y esto provoca el malestar en los productores ganaderos de Francia, Alemania, España, etc., y además en los importadores, que ven cómo se achica el volumen económico de su negocio.

Es por esto que, para evitar que se continúe deteriorando el precio de nuestras exportaciones cárnicas, esperamos que la Secretaría de Agricultura instrumente un mecanismo que evite la sobreoferta, distribuyendo parcialmente la cuota a lo largo del año, **e instrumente la ampliación de cortes propuesta, teniendo en cuenta que si se aumenta en 10.000 tn la cuota del período 2002/2003, podremos repetir el error del presente año.**

Es sin duda una excelente noticia la ampliación de 10.000 tn de la cuota Hilton, ya que con este incremento se podrán exportar cerca de 50 millones de pesos más sólo por este concepto. **Este elemento al mismo tiempo convierte en casi imprescindible un nuevo criterio de distribución de la cuota Hilton para que, al estar distribuida en un número más importante de empresas, se logre alcanzar un mayor número de destinos dentro de la UE, minimizando aún más la oferta a Alemania, país donde históricamente se conforma el precio de la cuota, y aumentando la competencia intracomunitaria.**

Ante la nueva realidad que implica el aumento de las 10.000 tons citadas en el párrafo anterior, y en un contexto social argentino con 20 % de desocupación, las actuales autoridades de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos, sin duda deberán contemplar, en una próxima distribución, la mayor ocupación de mano de obra.

Veamos que los efectos producidos por la aparición de aftosa no sólo produjeron la desaparición de ventas al exterior durante casi un año, sino que esa desaparición generó la posibilidad a Brasil de ocupar el segmento que tradicionalmente ocupó la Argentina, con un producto de distintas características y de un precio menor. Esta circunstancia obligó a los exportadores argentinos a vender a los precios más bajos de la historia de la cuota, dado que hubo que recuperar un mercado acostumbrado a pagar precios por la calidad Brasil.

En cuanto a la recuperación de los precios a niveles históricos, ésta se dará en primer lugar, luego de lograr una distribución equitativa de la cuota Hilton la que aumentará la oferta en la UE creando una mayor competencia intracomunitaria, y en segundo lugar, una vez que se recuperados la totalidad de los mercados externos, cuya apertura se está demorando más de lo previsto. Se pone aquí de manifiesto que, ante el creciente proteccionismo de los Estados Unidos y la UE, los demás países endurecen sin justificación científica las demandas sanitarias, utilizándolas como barreras paraarancelarias, lo cual reduce el flujo comercial de productos en el mundo haciendo cada vez más difícil el aumento de las exportaciones a los países productores de alimentos.

En la distribución porcentual de ventas del presente año se destaca un hecho particular: la **creciente participación del Reino Unido en las compras**. La aplicación del rifle sanitario en el rodeo inglés, como método de eliminación de la aftosa, más la eliminación de un número no determinado de animales producto del mal de la “vaca loca”, **han convertido a un país exportador de carne en una país demandante de la misma**. Este hecho modificó la participación porcentual, alcanzando el Reino Unido 29% del total, y disminuyendo la participación de Alemania de un histórico 75% a 42% en el presente año.

Tal como anticipáramos en el Informe anterior, y a partir de la ubicación en el calendario de la reapertura de los mercados de Europa e Israel, era de esperar que en abril la faena comenzara a mostrar signos de recuperación en términos anuales. Sin embargo, la tasa de crecimiento no fue tan importante aún.

Sin embargo, y continuando con lo señalado en aquel Informe, dado que en términos relativos el precio de la carne vacuna está mejorando con respecto al del pollo, y que según estiman en el sector avícola la retracción de sus ventas sería de 6 kg/hab/año, **deberíamos pensar que se registra un aumento de la informalidad en la faena**. La evolución de la faena en primer cuatrimestre de 2002 muestra que es la más baja desde enero de 1998.

El notorio aumento en la faena de algunas plantas del interior de la Provincia de Buenos Aires, hace suponer que en las mismas no se respetan de manera rigurosa las limitaciones sanitarias que esos establecimientos tienen, y en algunos casos seguramente se violan las más elementales normas de seguridad alimentaria.

Es por esto que vemos con mucho agrado que la ONCCA, (Oficina Nacional de Control Comercial Agropecuario) haya retomado con energía la fiscalización de plantas frigoríficas, detectando irregularidades y realizando decomisos de animales faenados sin la correspondiente documentación respaldatoria.

2. LOS NUMEROS DEL SECTOR - SINTESIS:

En mayo las ventas de hacienda vacuna en pie en el mercado de Liniers alcanzaron un nivel de 174.007 cabezas. En comparación con abril se registró una retracción de 18,1%; respecto a mayo de 2001 la caída fue de 8,4%.

La comercialización de ganado vacuno fue afectada por el paro de transportistas que se produjo en la última semana de mayo.

Por primera vez en el año, los precios en pesos de la hacienda en pie retrocedieron con relación al mes anterior, a pesar de que en las últimas dos semanas de mayo el precio promedio tuvo una tendencia creciente.

En el período enero-mayo de 2002 la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers llegó 1.026.093 cabezas, registrando una expansión acumulada de 9,2% respecto al mismo período de 2001

En abril la faena de ganado vacuno fue de **940.000 cabezas, registrando un aumento de 5,2% mensual** (según los datos provisorios publicados por la ONCCA). De esta forma, se constituyó en el segundo registro positivo desde octubre del año pasado (influido por las inundaciones que elevaron la liquidación stocks y la faena). La faena de abril arrojó la primera variación positiva (+1,1% respecto a abril de 2001), luego de diecinueve meses consecutivos de variaciones anuales negativas.

La faena de novillos tuvo una retracción de 10,2% con relación a los niveles del primer cuatrimestre de 2001. Su participación en el total faenado quedó en 29,7% (-0,5 puntos porcentuales en contraste con igual período de 2001, mostrando una importante reducción de la caída). Esta participación sigue siendo la más baja desde 1990. Debemos recordar que la apertura del mercado comunitario se produjo en febrero y que sólo a partir de marzo la demanda de novillos se mantuvo firme, cuando se regularizó el nuevo sistema de documentación, caravana de cola y participación del veterinario en el embarque.

La facturación de los supermercados por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos alcanzó a 125,6 millones de pesos en marzo, resultando 11,5% inferior a la de igual mes del año anterior. El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.254,4 millones de pesos, registrándose una suba de 1,7% respecto a marzo de 2001.

Las variaciones anuales son llamativas, porque corresponden a la facturación por ventas de carnes y totales, es decir que se encuentran afectadas por la inflación creciente que se viene registrando desde la devaluación. Y a pesar de ello, las ventas de carnes resultaron muy inferiores con relación a las de marzo de 2001 y el valor de las ventas totales sólo aumentó 1,7%.

Cuando se deflactan los valores facturados, lo que significa que se le quita el efecto producido por la variación de precios, los volúmenes de carnes y totales comercializados a través de estas cadenas reflejaron importantes contracciones. **En el caso de las carnes la retracción de los volúmenes llegó a 16,1% respecto a marzo de 2001** (en ese período los precios de estos productos subieron en promedio 5,5%).

En el primer trimestre de 2002 la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados, se ubicó en 10,2%, resultando 1,3 puntos porcentuales inferior a la registrada en el primer trimestre de 2001.

Por primera vez en el año, y a pesar de la suba que se produjo en las últimas dos semanas del mes, en mayo el precio promedio de la hacienda expresado en pesos argentinos registró una caída de 3,1% mensual. En comparación con mayo de 2001 subió 44,6%, ubicándose en \$ 1,116 por kg. En dólares retrocedió 14,6% mensual, ubicándose en US\$ 0,324 por kg, el valor más bajo desde que se produjo la devaluación del peso argentino (la cotización promedio mensual pasó de \$ 3,03 a \$ 3,44 por dólar norteamericano, con una suba de 13,5% entre abril y mayo). En comparación con un año atrás quedó 58,0% por debajo.

En lo que va de 2002 (comparando los promedios de mayo con los de diciembre de 2001) el precio promedio en pesos aumentó 75,7%, en tanto en dólares se retrajo 48,9%.

En los **primeros cinco meses de 2002** se observó un importante deterioro de la relación entre el precio del novillo y del maíz. **Respecto a igual lapso de 2001 la relación cayó 62,2%**, explicada por una baja del precio del novillo de 53,2% (en dólares) y por un aumento de 24,1% del precio del maíz (en dólares). La relación quedó en 4,03, cuando en los primeros cinco meses de 2001 se había ubicado en 10,67.

En abril el índice de precios al consumidor (IPC) de carne vacuna arrojó una suba de 22,6% con respecto a marzo (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 13,2% y el IPC nivel general subió 10,4%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de 24,2%, los *cortes traseros* hicieron lo propio en 23,1%, los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 5,2% y las *achuras y menudencias* tuvieron un incremento de 21,8%.

Tomando el período transcurrido desde la modificación del régimen cambiario, el IPC de carne vacuna acumuló un aumento de 34,5%, destacándose ahora la suba de cortes traseros con 36,7% y de cortes delanteros con 35,1%.

La suba del precio de la *carne vacuna* debe compararse con otros productos sustitutos que sean cercanos, como la *carne de ave*. Si tomamos la evolución de los precios de ambos productos desde diciembre pasado hasta abril, el precio de la *carne de ave* registró una suba de 43,4% y el de la *carne vacuna* un crecimiento de 34,5%. **Por lo tanto, en el período analizado el precio relativo de la carne vacuna registró una importante reducción con respecto al precio de la carne de ave.** En el gráfico que sigue mostramos la evolución acumulada del precio relativo de la carne vacuna y de la carne de ave, desde diciembre pasado.

El aumento de los precios en general (incluidas las carnes vacuna y de ave) **reduce el poder de compra de los ingresos de las familias, que todavía no comenzaron a ajustarse. Pero, por otro lado, el cambio de precios relativos observado hasta el momento permite inferir la sustitución a favor de la carne vacuna, en detrimento de la carne de ave.**

Por falta de información oficial actualizada al momento de elaborarse el Informe, a continuación reiteramos lo expuesto en el Informe N° 25. Excepto para el punto 5.4., ya que la información sobre cuota Hilton se recibe de manera regular.

Con datos provisorios al 14-06-02, publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo se exportaron 24.790,8 toneladas peso producto por un valor de 79,7 millones de dólares fob.** El precio promedio de exportación se ubicó en 3.217 dólares fob por tonelada peso producto.

INDICADORES ECONOMICOS SECTORIALES:**1. COMERCIALIZACION DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:**

En mayo las ventas de hacienda vacuna en pie en el mercado de Liniers alcanzaron un nivel de 174.007 cabezas. En comparación con abril se registró una retracción de 18,1%; respecto a mayo de 2001 la caída fue de 8,4%.

La comercialización de ganado vacuno fue afectada por el paro de transportistas que se produjo en la última semana de mayo. En el cuadro adjunto se puede observar la cantidad de cabezas vendidas en Liniers en cada una de las cinco semanas que tuvo mayo (también se incluye el precio promedio de la hacienda).

	Cabezas	Precio por kg
01/03-05	21.802	1,166
06/10-05	56.309	1,032
13/17-05	43.099	1,122
20/24-05	43.058	1,172
27/31-05	9.739	1,222

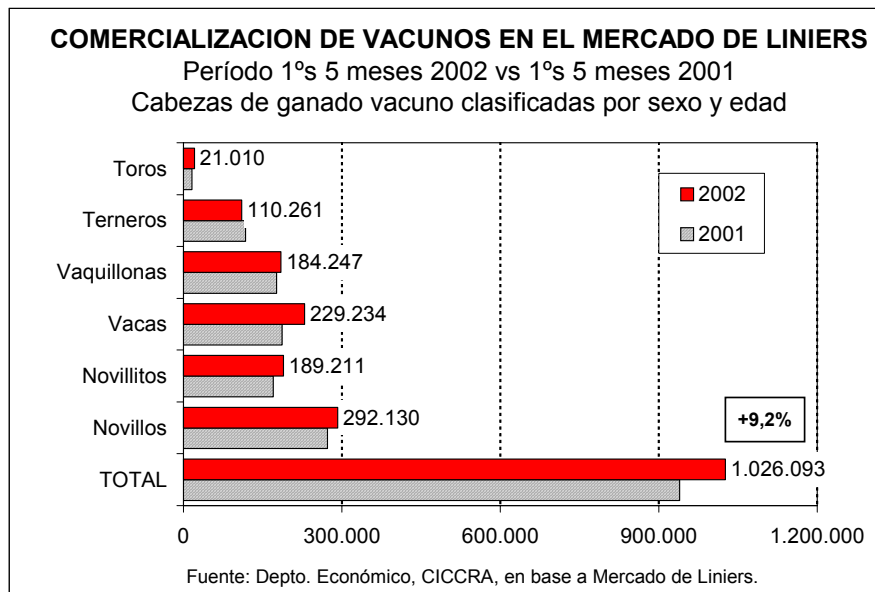
Sin contar la primera semana que fue muy corta, las siguientes tres tuvieron movimientos por encima de las 40.000 cabezas, en tanto la última sólo registró ventas por 9.739 cabezas.

Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

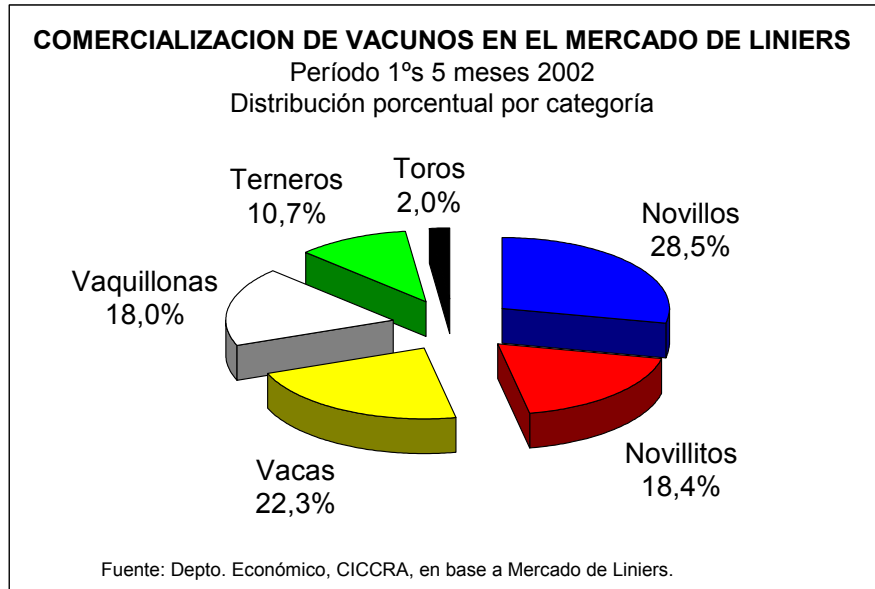
Por primera vez en el año, los precios en pesos de la hacienda en pie retrocedieron con relación al mes anterior, a pesar de que en las últimas dos semanas de mayo el precio promedio tuvo una tendencia creciente. El análisis lo efectuamos en el punto 4.1. de este Informe.

La desagregación de la hacienda por sexo y edad mostró lo siguiente: en términos mensuales todas las categorías resultaron afectadas: novillos -28,7%, vaquillonas -21,9%, novillitos -20,4%, toros -15,5%, terneros -13,6% y vacas -4,3%; en términos anuales, crecieron las ventas de toros, vacas y vaquillonas (23,5%, 14,4% y 1,7%, respectivamente), en tanto la categoría más afectada fue novillos que retrocedió 29,7%. Este retroceso en novillos seguramente se debe al aumento de la demanda para la exportación y el mejor control e implementación de la trazabilidad.

En el período enero-mayo de 2002 la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers llegó 1.026.093 cabezas, registrando una expansión acumulada de 9,2% respecto al mismo período de 2001 (ver gráfico siguiente). Toros y vacas siguen siendo las clasificaciones con mayor crecimiento, alcanzando a 30,3% y 22,9%, respectivamente. La venta de vaquillonas aumentó 4,5%, en tanto se comercializaron 6,3% menos de terneros que en el mismo período de 2001. En el medio se ubicaron los novillos con una suba de 7,1% y los novillitos con un incremento de 11,2%.



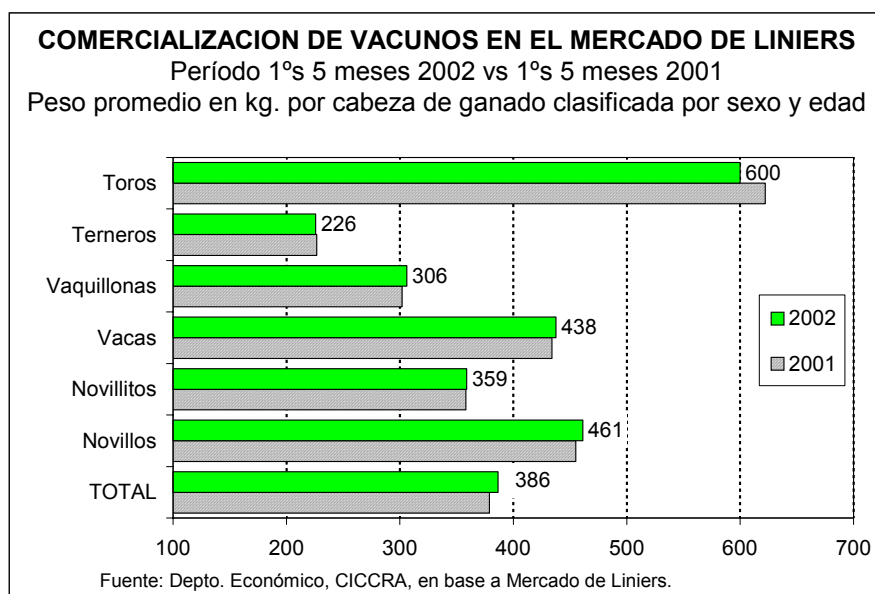
En el gráfico siguiente se presenta la participación de las diferentes categorías en el total de hacienda comercializada durante los primeros cinco meses de 2002. **En comparación con enero-mayo de 2001 la participación de vacas creció 2,5 puntos porcentuales.** En cambio, terneros retrocedió 1,8 puntos porcentuales en su participación, seguido por vaquillonas que cayó 0,8 pp. y por novillos que hizo lo propio con 0,6 pp.



El peso promedio de la hacienda vacuna se ubicó en 386 kilogramos por cabeza en los primeros cinco meses de 2002. En comparación con el mismo lapso de 2001 se observó una mejora de 2,0%, que traducida a valores absolutos fue de 8 kg promedio.

El mayor peso promedio se explicó por aumentos en las siguientes categorías: vaquillonas, novillos y vacas. El peso promedio de las vaquillonas creció 1,5%, ubicándose en 306 kg por cabeza en pie, el de los novillos subió 1,4% hasta 461 kg y el de las vacas aumentó 0,8% alcanzando un valor de 438 kg. A la inversa, los toros perdieron 3,5% de su peso promedio, quedando en 600 kg por animal (si bien su impacto sobre el promedio general es reducido). También cayó el peso de los terneros (-0,4%), en tanto subió levemente el de los novillitos (0,2%).

Se mantuvo la tendencia decreciente del peso promedio de la hacienda, que se inició en marzo. En febrero de 2002 se observó un máximo de 396 kilogramos por cabeza, y luego descendió permanentemente hasta cerrar en 379 kilogramos por cabeza en mayo.



2. FAENA DE GANADO VACUNO:

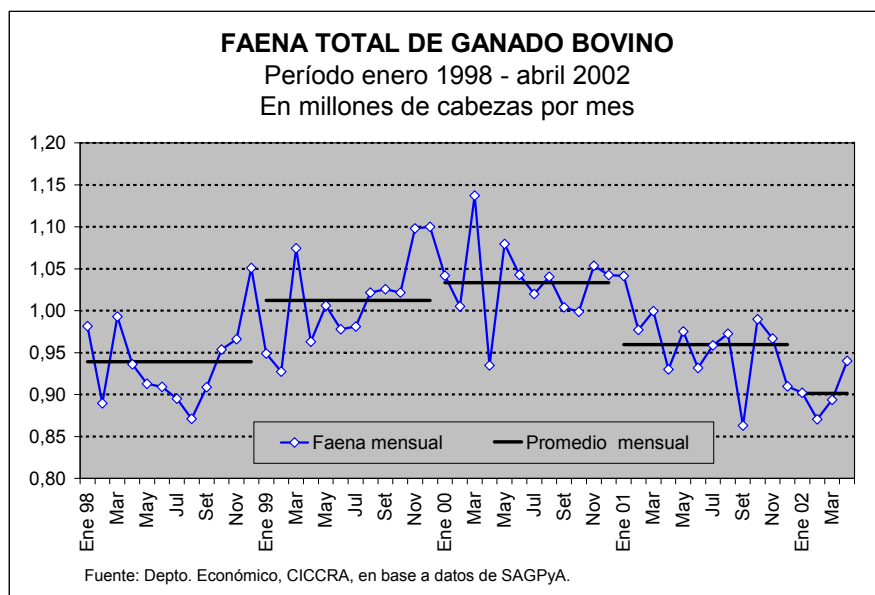
2.1. FAENA TOTAL:

En abril la faena de ganado vacuno fue de **940.000 cabezas, registrando un aumento de 5,2% mensual** (según los datos provisorios publicados por la ONCCA). De esta forma, se constituyó en el segundo registro positivo desde octubre del año pasado (influido por las inundaciones que elevaron la liquidación stocks y la faena). La faena de abril arrojó la primera variación positiva (+1,1% respecto a abril de 2001), luego de diecinueve meses consecutivos de variaciones anuales negativas.

Tal como anticipáramos en el Informe anterior, y a partir de la ubicación en el calendario de la reapertura de los mercados de Europa e Israel, era de esperar que en abril la faena comenzara a mostrar signos de recuperación en términos anuales. Sin embargo, la tasa de crecimiento no fue tan importante aún. Cabe esperar que en los próximos meses la velocidad de recuperación crezca, salvo que la caída del poder de compra local sea tan importante (aumento de precios muy superior al aumento de los ingresos), que en el mercado interno se produzca una caída relevante de la demanda de los diferentes tipos de

carnes (si bien, en términos objetivos y como surge de 4.3., en términos relativos el precio de la carne vacuna mejoró con relación al del pollo) o deberíamos pensar que se registra un aumento de la informalidad en la faena.

En el gráfico siguiente se muestra la evolución de la faena desde enero de 1998 hasta abril de 2002, representando la línea negra el promedio mensual correspondiente a cada año.



La cantidad de toneladas res con hueso procesadas llegó a 203,0 mil en abril, registrando una suba de 3,2% mensual y 5,8% anual (abril-abril). El peso promedio de la hacienda creció 4,7% respecto a abril de 2001, ubicándose en 216 kilogramos por cabeza.

Como se puede observar en el cuadro y en el gráfico siguientes, **en el primer cuatrimestre del año se faenaron 3.606.060 cabezas de ganado vacuno, lo que significa una retracción de 8,7% respecto al mismo cuatrimestre de 2001.** En el caso de los volúmenes de carnes producidos el retroceso fue de 7,1%.

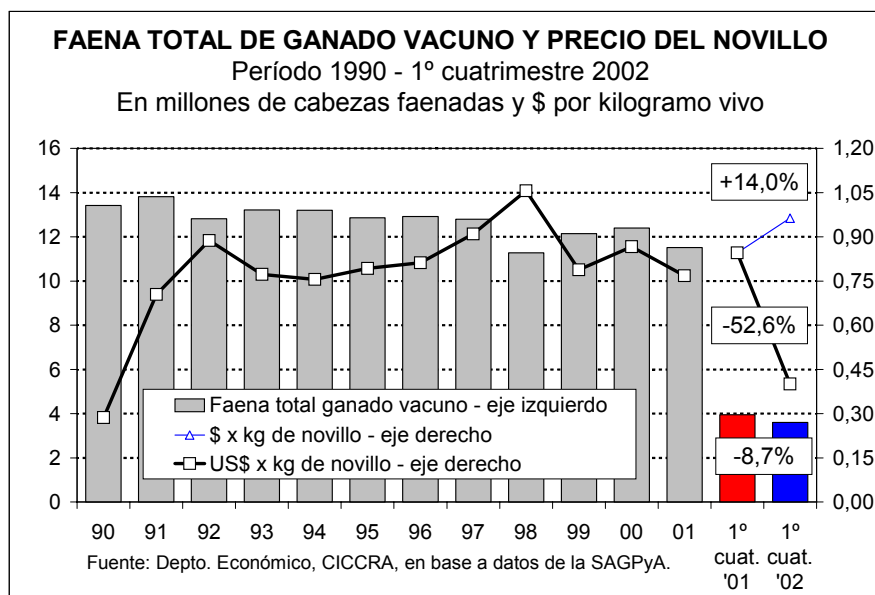
FAENA DE CARNE VACUNA

2002

Período	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
abr '01	929.892	191,6
mar '02	893.683	196,4
abr '02	940.000	202,7
4 m '02 vs. 4 m '01	3.606.060	781,8

	Cabezas	Miles tn res c/h equiv.
Var. % mensual	5,2%	3,2%
Var. % anual	1,1%	5,8%
Var. % acum.	-8,7%	-7,1%

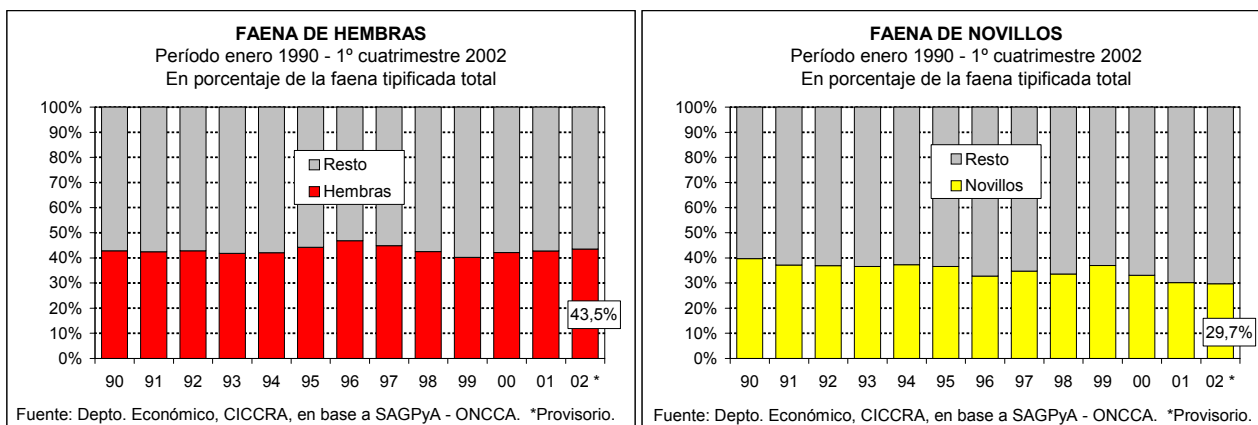
Fuente: Depto. Económico, CICCRA, en base a ONCCA.



2.2. FAENA TIPIFICADA:

Transcurridos marzo y abril, la participación de las hembras sobre el total faenado se fue retrayendo. En el primer cuatrimestre de 2002 la faena de hembras representó 43,5% del total, y en comparación con igual período de 2001 resultó sólo 0,7 puntos porcentuales mayor. Esto se puede observar en el gráfico inferior izquierdo (columnas rojas).

El aumento de la participación de las hembras en la faena total respondió a una caída menor de éstas con relación a la caída de la faena de machos. Respecto a enero-abril de 2001 la faena de hembras se contrajo 7,1%. Desagregando por edades, la faena de terneras fue la que más cayó (-14,8%), seguida por la de vaquillonas que se redujo 11,1%, en tanto la de vacas aumentó 2,4%.



La faena de novillos tuvo una retracción de 10,2% con relación a los niveles del primer cuatrimestre de 2001. Su participación en el total faenado quedó en 29,7% (-0,5 puntos porcentuales en contraste con igual período de 2001, mostrando una importante reducción de la caída). Esta participación sigue siendo la más baja desde 1990, tal como se puede observar en el gráfico superior derecho (columnas amarillas). Debemos recordar que la apertura del mercado comunitario se produjo en febrero y que sólo a partir de marzo la demanda de novillos se mantuvo firme, cuando se regularizó el nuevo sistema de documentación, caravana de cola y participación del veterinario en el embarque.

En el período analizado la faena de novillitos disminuyó 10,3%, la de terneros machos 8,1% y la de toros subió 0,2%.

3. VENTAS DE CARNES EN SUPERMERCADOS:

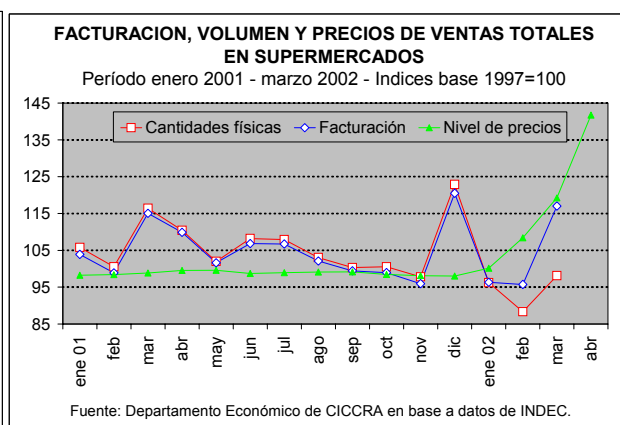
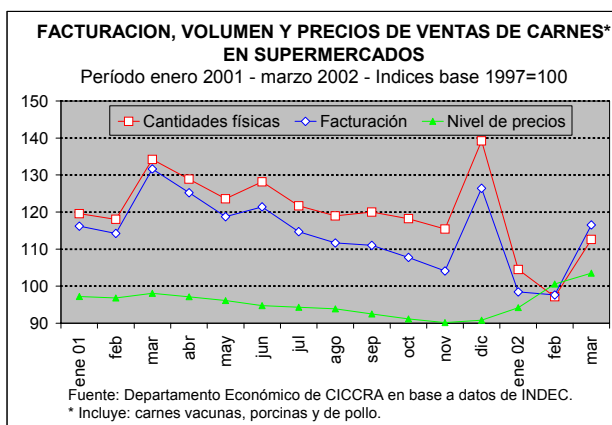
La facturación de los supermercados por comercialización de carnes vacunas, porcinas y de pollos alcanzó a 125,6 millones de pesos en marzo, resultando 11,5% inferior a la de igual mes del año anterior. El total de ventas de estas cadenas llegó a 1.254,4 millones de pesos, registrándose una suba de 1,7% respecto a marzo de 2001.

Las variaciones anuales son llamativas, porque corresponden a la facturación por ventas de carnes y totales, es decir que se encuentran afectadas por la inflación creciente que se viene registrando desde la devaluación. Y a pesar de ello, las ventas de carnes resultaron muy inferiores con relación a las de marzo de 2001 y el valor de las ventas totales sólo aumentó 1,7%.

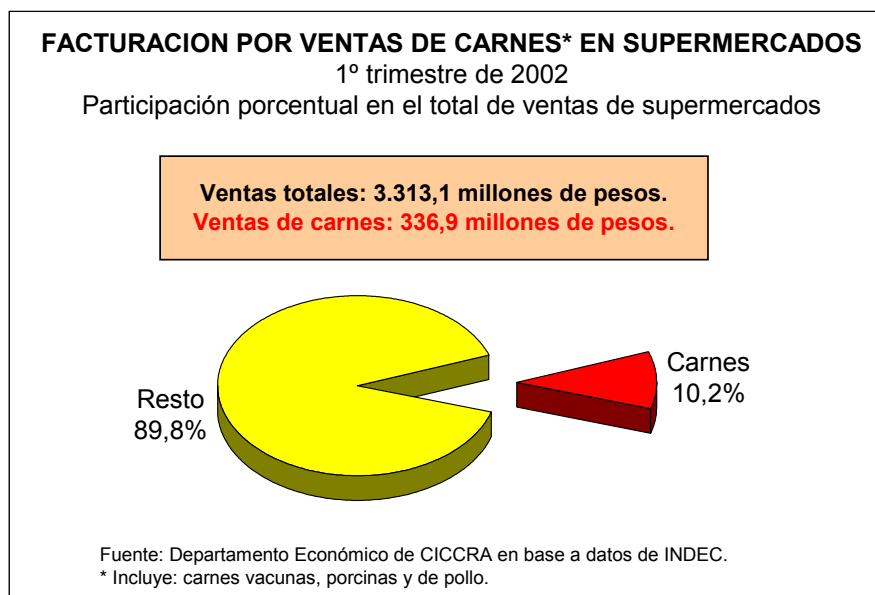
Cuando se deflactan los valores facturados, lo que significa que se le quita el efecto producido por la variación de precios, los volúmenes de carnes y totales comercializados a través de estas cadenas reflejaron importantes contracciones. **En el caso de las carnes la retracción de los volúmenes llegó a 16,1% respecto a marzo de 2001** (en ese período los precios de estos productos subieron en promedio 5,5%). Para las ventas totales, la caída de los volúmenes llegó a 15,7%, debido a que la variación de precios promedio fue de 20,7% anual.

Si bien el grado de agregación de la información no permite conocer en detalle qué es lo que ocurrió con las ventas de carnes vacunas específicamente, esta información debe tenerse en cuenta cuando se quiere analizar la evolución futura de la actividad de los frigoríficos. Como indicamos en el punto 2.1. de este Informe, la reapertura de los mercados externos impactará positivamente en los niveles de faena, pero la caída del poder de compra doméstico puede hacer caer la demanda interna, lo cual haría que la faena se reduzca. Sin embargo, en el punto 4.3. de este Informe destacamos que el precio relativo de la carne vacuna con relación al del pollo tuvo se redujo en lo que va de 2002, lo que indica que en caso de producirse retracción del consumo interno, debería ser inferior para las carnes vacunas.

En los dos gráficos que siguen a este párrafo se presentan la evolución de las ventas de carnes (izquierda) y totales (derecha) en supermercados. En cada gráfico, en tres índices se muestran la facturación, el volumen y los precios, para el período enero 2001-marzo 2002. Como se puede observar, las series de precios comienzan a crecer desde enero de 2002, reflejando el impacto de la devaluación sobre los precios, y provocan que las series de facturación ya superen a las de volumen. El pico que se observa en diciembre no debe tenerse en cuenta para el análisis, porque las series incluyen la estacionalidad que para esa fecha producen las fiestas de navidad y año nuevo.



El gráfico siguiente muestra la participación de la facturación por ventas de carnes en el total de ventas de los supermercados. En el primer trimestre de 2002 esa relación se ubicó en 10,2%, resultando 1,3 puntos porcentuales inferior a la registrada en el primer trimestre de 2001.



En el primer trimestre de 2002 la facturación total de los supermercados fue de 3.313,1 millones de pesos y por carnes fue de 336,9 millones de pesos. En contraste con el primer trimestre de 2001 estos valores fueron 2,8% y 13,7% inferiores. Nuevamente, al deflactar las series, **se observaron contracciones muy importantes de los volúmenes vendidos: 15,5% en el caso de las carnes y 12,4% para el total de ventas de estas cadenas.**

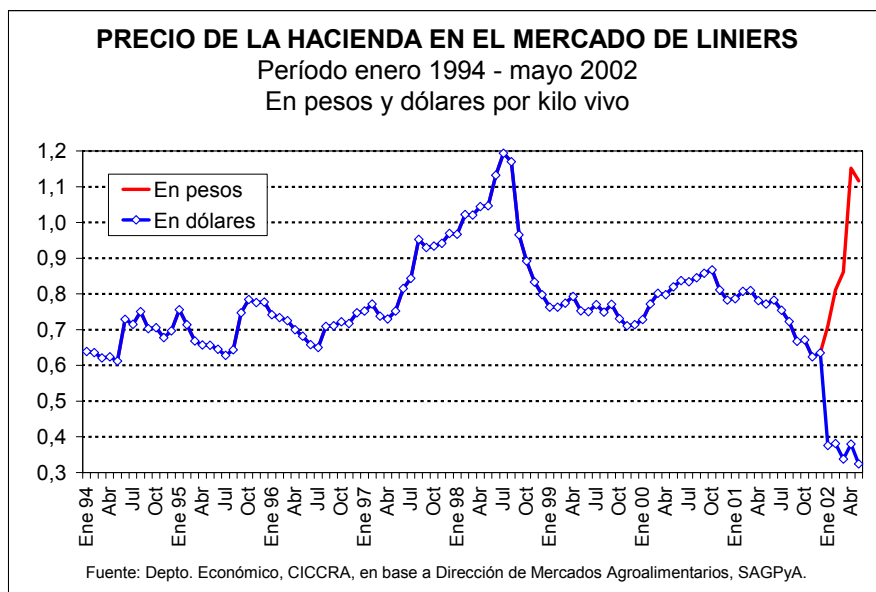
4. INDICADORES DE PRECIOS:

4.1. PRECIO DE HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS:

Por primera vez en el año, y a pesar de la suba que se produjo en las últimas dos semanas del mes, en mayo el precio promedio de la hacienda expresado en pesos argentinos registró una caída de 3,1% mensual. En comparación con mayo de 2001 subió 44,6%, ubicándose en \$ 1,116 por kg. En dólares retrocedió 14,6% mensual, ubicándose en US\$ 0,324 por kg, el valor más bajo desde que se produjo la devaluación del peso argentino (la cotización promedio mensual pasó de \$ 3,03 a \$ 3,44 por dólar norteamericano, con una suba de 13,5% entre abril y mayo). En comparación con un año atrás quedó 58,0% por debajo.

En lo que va de 2002 (comparando los promedios de mayo con los de diciembre de 2001) el precio promedio en pesos aumentó 75,7%, en tanto en dólares se retrajo 48,9%.

El aumento de los precios en pesos afecta a toda la cadena productiva y al consumidor final, tal como se puede observar en el punto 4.3. de este Informe, porque reducen el poder de compra. Pero, por otro lado, la caída del precio expresado en dólares, otorga una mejora de rentabilidad para los frigoríficos que exportan cortes vacunos, en la medida que no se registre ningún shock adverso en el precio internacional de la carne vacuna.



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
may '01	0,772	0,836	0,906	0,484	0,898	1,021	0,504
abr '02	1,152	1,301	1,315	0,810	1,245	1,340	0,817
may '02	1,116	1,286	1,316	0,773	1,258	1,371	0,757
5 m. '02	0,930	1,028	1,073	0,650	1,021	1,138	0,647

Var. % respecto a...

mes anterior	-3,1%	-1,2%	0,1%	-4,6%	1,0%	2,3%	-7,3%
igual mes año ant	44,6%	53,8%	45,3%	59,7%	40,1%	34,3%	50,2%
dic. '01	75,7%	96,6%	80,8%	85,8%	80,0%	56,7%	99,7%
5 m. '01	17,5%	21,9%	18,7%	21,5%	15,8%	14,5%	17,4%

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
may '01	0,772	0,836	0,906	0,484	0,898	1,021	0,504
abr '02	0,380	0,429	0,434	0,267	0,410	0,442	0,269
may '02	0,324	0,374	0,382	0,225	0,365	0,398	0,220
5 m. '02	0,360	0,395	0,415	0,251	0,395	0,443	0,250

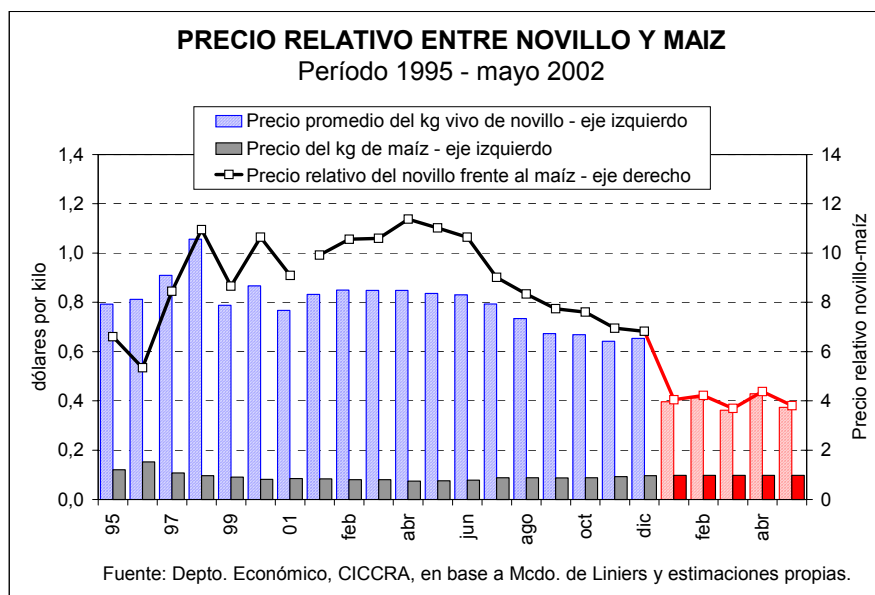
Var. % respecto a...

mes anterior	-14,6%	-12,9%	-11,8%	-15,9%	-11,0%	-9,8%	-18,4%
igual mes año ant	-58,0%	-55,3%	-57,8%	-53,6%	-59,3%	-61,0%	-56,4%
dic. '01	-48,9%	-42,9%	-47,5%	-46,0%	-47,7%	-54,5%	-42,0%
5 m. '01	-54,5%	-53,2%	-54,1%	-53,0%	-55,2%	-55,5%	-54,6%

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

4.2. PRECIO RELATIVO DEL NOVILLO Y DEL MAÍZ:

En los **primeros cinco meses de 2002** se observó un importante deterioro de la relación entre el precio del novillo y del maíz. **Respecto a igual lapso de 2001 la relación cayó 62,2%**, explicada por una baja del precio del novillo de 53,2% (en dólares) y por un aumento de 24,1% del precio del maíz (en dólares). La relación quedó en 4,03, cuando en los primeros cinco meses de 2001 se había ubicado en 10,67.



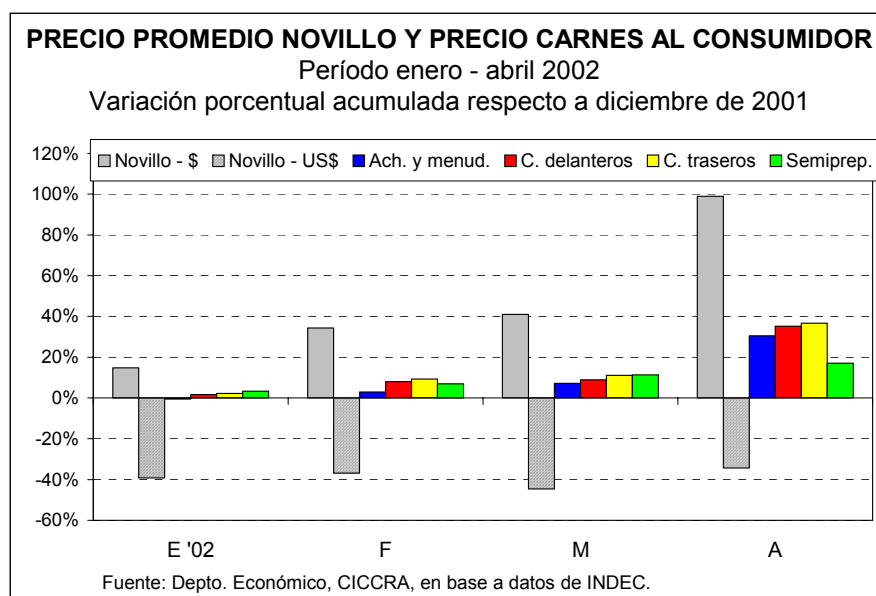
4.3. PRECIOS DE CARNES AL CONSUMIDOR:

En abril el índice de precios al consumidor (IPC) de *carne vacuna* arrojó una **suba de 22,6% con respecto a marzo** (el conjunto de *alimentos y bebidas* subió 13,2% y el IPC nivel general subió 10,4%). Los *cortes delanteros* registraron un alza de 24,2%, los

cortes traseros hicieron lo propio en 23,1%, los *semipreparados en base a carne vacuna* subieron 5,2% y las *achuras y menudencias* tuvieron un incremento de 21,8%.

Tomando el período transcurrido desde la modificación del régimen cambiario, el IPC de *carne vacuna* acumuló un aumento de 34,5%, destacándose ahora la suba de *cortes traseros* con 36,7% y de *cortes delanteros* con 35,1%. El precio de las *achuras y menudencias* tuvo un crecimiento de sus precios de 30,5% y los *semipreparados en base a carne vacuna* acumularon una suba de 17,1%. Estos aumentos están acompañando "desde atrás" la suba del precio en pesos del novillo (o de la hacienda en general) que en el lapso considerado ya subió 98,9% (el precio promedio de la hacienda subió 81,4%).

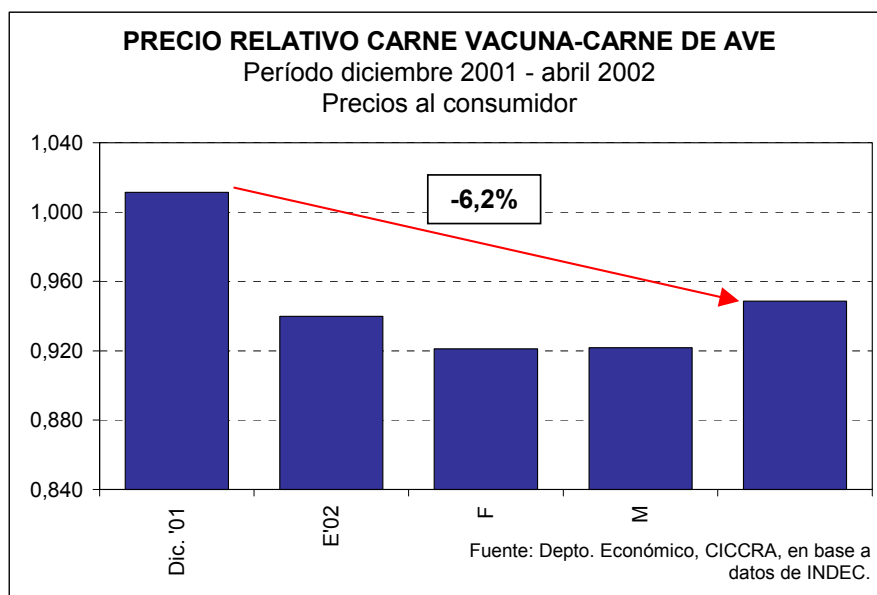
El gráfico de abajo muestra la evolución de la variación de los precios de los cortes de carne vacuna y del novillo (en pesos y dólares) con respecto a diciembre del año pasado. Esto permite observar el acomodamiento a la nueva realidad.



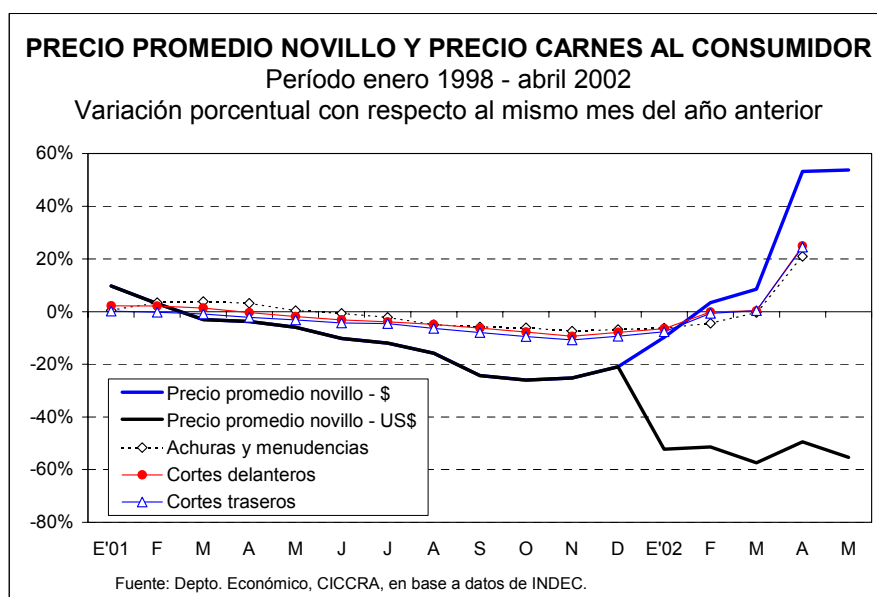
La suba del precio de la *carne vacuna* debe compararse con otros productos sustitutos que sean cercanos, como la *carne de ave*. Si tomamos la evolución de los precios de ambos productos desde diciembre pasado hasta abril, el precio de la *carne de ave* registró una suba de 43,4% y el de la *carne vacuna* un crecimiento de 34,5%. **Por lo tanto, en el período analizado el precio relativo de la carne vacuna registró una importante reducción con respecto al precio de la carne de ave.** En el gráfico que sigue mostramos la evolución acumulada del precio relativo de la carne vacuna y de la carne de ave, desde diciembre pasado.

El aumento de los precios en general (incluidas las carnes vacuna y de ave) reduce el poder de compra de los ingresos de las familias, que todavía no comenzaron a ajustarse. Pero, por otro lado, el cambio de precios relativos observado hasta el momento permite inferir la sustitución a favor de la carne vacuna, en detrimento de

la carne de ave. Lo que ocurrió realmente no se puede conocer porque no hay información apropiada (ver el punto 3. de este Informe).



En comparación con los registros de marzo de 2001, y luego de las subas de marzo y abril principalmente, los cortes vacunos absorbieron toda la deflación que se había observado en los precios al consumidor desde entonces y ya se ubicaron muy por encima. Entre marzo de 2001 y abril de 2002 el precio de los *cortes delanteros* creció 24,6%, el de los *cortes traseros* 23,6%, el de las *menudencias y achuras* 21,3% y el de los *semipreparados en base a carne vacuna* tuvo una suba anual de 13,7%.



5. SECTOR EXTERNO¹:

5.1. EXPORTACIONES DE CARNES TOTALES:

Por falta de información oficial actualizada, a continuación reiteramos lo expuesto en el Informe N° 25. Excepto para el punto 5.4., ya que la información sobre cuota Hilton se recibe de manera regular.

Según los datos que va publicando regularmente Mercados Ganaderos de la SAGPyA², en los primeros cuatro meses de 2002 (con datos provisorios al 26-04-02) se exportaron 34,4 mil toneladas res con hueso por un valor de 61,9 millones de dólares fob. El precio promedio se ubicó en 1.802 dólares fob por tonelada res con hueso (ver cuadro siguiente).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA *

2002

Período	tn res c/h	miles US\$ fob	US\$ fob / tn
ene '02	7.774	9.239	1.188
feb	11.126	17.289	1.554
mar	10.884	24.369	2.239
abr	4.565	10.981	2.405
4 m 2002	34.348	61.879	1.802
Var. % acum.	-56,3%	-49,5%	15,5%

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

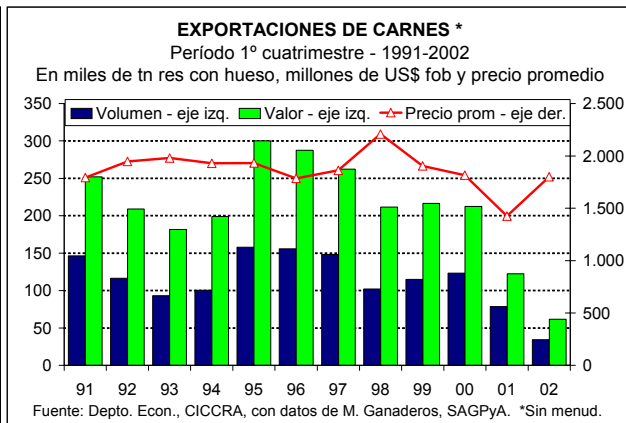
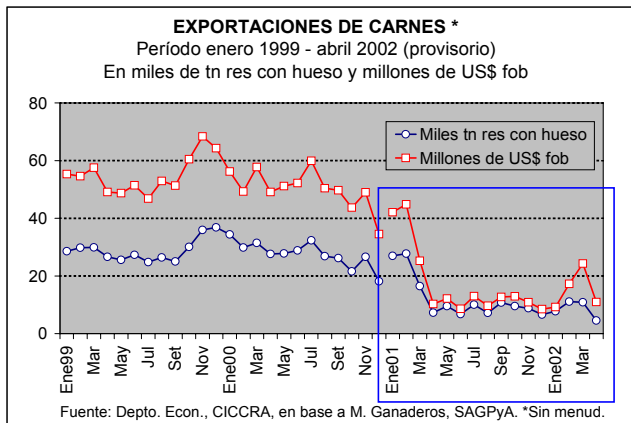
* Datos provisorios.

En comparación con igual período de 2001 estos volúmenes y valores resultaron muy inferiores: -56,3% y -49,5%, respectivamente. **Pero, hay que destacar que a medida que avanza el año, las caídas anuales se están reduciendo, lo cual se puede observar en el cuadro de la página N° 17** (ver las columnas resaltadas, parte inferior). Además, cabe destacar que con información al 26-04-02, los valores exportados en 2002 ya fueron superiores a los de abril de 2001 en 6,5% (-37,1% volúmenes, +69,3% precios).

En los dos gráficos que siguen presentamos la evolución de los volúmenes y de los valores exportados de carnes vacunas. En el gráfico izquierdo se muestra la evolución mensual para el período enero 1999-abril 2002, destacándose la abrupta caída a partir de marzo-abril de 2001. En el gráfico derecho se observa la evolución de los primeros cuatrimestres para el período 1991-2002, incluyéndose además la serie de precio promedio.

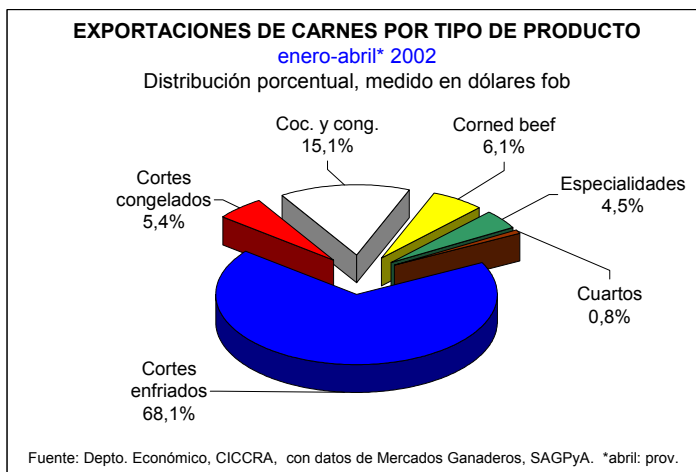
¹ En esta sección se consideran las exportaciones de carnes vacunas, excluyendo las menudencias y vísceras.

² SAGPyA: Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación.



5.2. EXPORTACIONES DE CARNES POR TIPO DE PRODUCTO:

Como se puede observar en el gráfico adjunto, en el primer cuatrimestre de 2002 (siempre con datos provisorios al 26-04-02) **68,1% del valor fob exportado correspondió a los cortes enfriados**, lo que implica una recuperación importante con respecto a lo ocurrido en 2001, cuando habían predominado los *cortes cocidos*. Por *cortes enfriados* se facturaron 42,1 millones de dólares fob, enviándose un volumen de 11.475 toneladas peso producto (incluye los envíos por cuota Hilton).



En el siguiente cuadro 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
4 m. '02	34.348	19.360	61.879	1.802	448	500	11.475	42.123	1.799	3.364	3.051	9.356	2.116	3.782	473	2.754
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	7.774	3.464	9.239	1.188	58	55	283	787	441	1.555	5.037	978	1.753	148,17	801,54	
Feb	11.126	5.790	17.289	1.554	115	140	2.339	8.650	718	1.484	1.227	3.728	1.138	2.028	253,29	1259,6
Mar	10.884	7.063	24.369	2.239	274	306	5.810	21.706	640	1.074	268	591			71,172	693,13
Abr	4.565	3.043	10.981	2.405			3.043	10.981								

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%
4 m. '02	-56,3%	-56,6%	-49,5%	-70,6%	-88,4%	-91,2%	-0,1%	-4,8%	-89,3%	-90,8%	-56,4%	-60,2%	-51,0%	-49,9%	-55,4%	-44,9%
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	-71,2%	-78,3%	-78,1%	-23,9%	-96,6%	-97,8%	-93,0%	-94,9%	-93,7%	-94,5%	-24,5%	-26,2%	6,1%	12,2%	-46,7%	-30,6%
Feb	-59,9%	-65,0%	-61,5%	-3,8%	-93,7%	-94,7%	-55,9%	-55,9%	-88,6%	-89,2%	-28,8%	-36,0%	-5,1%	0,9%	27,6%	17,6%
Mar	-34,1%	-20,6%	-3,4%	46,7%	-23,2%	-45,0%	197,4%	163,4%	-79,9%	-84,2%	-84,4%	-89,4%			-75,8%	-55,7%
Abr	-37,1%	-6,0%	6,5%	69,3%			1.370,9%	1.082,9%								

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 cuatrimestre de 2002 (con información provisorio al 26-04-02, que va a sufrir ajustes posteriores) el principal cliente de los frigoríficos vacunos argentinos siguió siendo Alemania, que adquirió 38,4% del valor exportado total (29,8% del

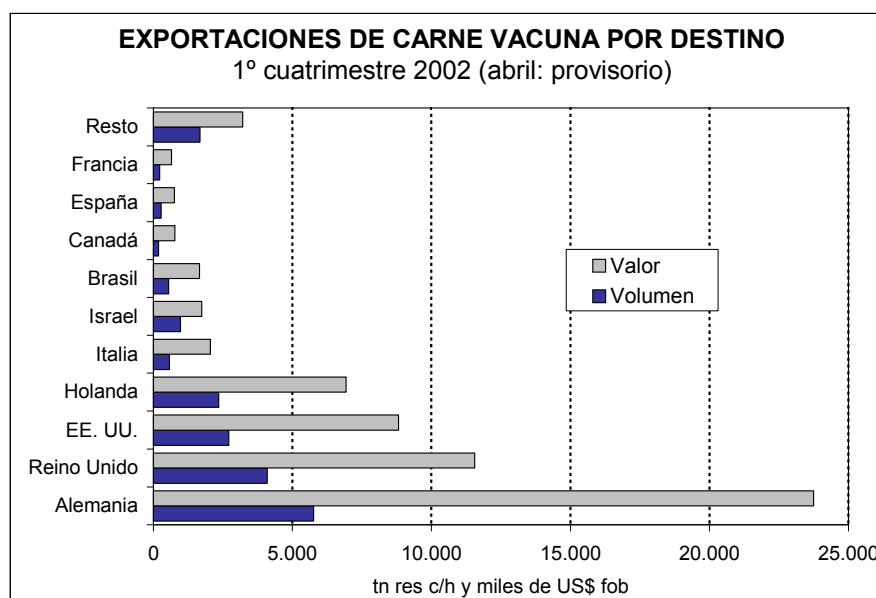
volumen). Sobre un total exportado de 61,9 millones de dólares fob, 23,8 millones de dólares fob se enviaron a Alemania. En volúmenes, 5,8 mil toneladas peso producto fueron enviadas a este destino.

Del volumen total enviado a Alemania, los *cortes Hilton* representaron 95,6% (5,5 mil toneladas peso producto), desagregándose el remanente entre *cocida y congelada* (2,9%), *congelada* (1,1%) y *resto de enfriada* (0,4%).

El Reino Unido se mantuvo en segundo lugar. A esta región se enviaron carnes por un valor de 11,6 millones de dólares fob (18,7% de participación) y por un volumen de 4,1 mil toneladas peso producto (21,2% del volumen total exportado).

También el Reino Unido adquirió básicamente *cortes Hilton* (81,0% del volumen; 3,3 mil toneladas peso producto). Además, adquirió *corned beef* (13,4% del volumen adquirido) y, en menor medida, *cocida y congelada* y *cuartos*.

En conjunto, Alemania y Reino Unido adquirieron 57,1% del valor exportado hasta el 26-04-02, en tanto en volúmenes representaron 50,9%. En función de lo expuesto en los párrafos previos, la recuperación de la cuota Hilton fue el factor explicativo de esta situación.



En tercer lugar se ubicó **Estados Unidos**. Las exportaciones llegaron a 8,8 millones de dólares fob por un volumen de 2,7 mil toneladas peso producto. Su participación en el total fue de 14,2% en valores y de 14,0% en volúmenes. Todos los envíos correspondieron a cortes cocidos, en las siguientes magnitudes: 59,7% de *cocida y congelada* (1,6 mil tn pp), 24,0% de *corned beef* (0,7 mil tn pp) y 16,3% de *especialidades* (0,4 mil tn pp).

A continuación se ubicaron **Holanda e Italia**, con participaciones de 11,2% y 3,3% (en valor), respectivamente. **En el caso de Holanda, 67,0% del volumen comprado correspondió a cortes Hilton**, 21,5% a *cocida y congelada* y 4,8% a *corned beef* (el resto

se distribuyó entre *congelada y resto de enfriada*). **Italia adquirió principalmente cocida y congelada (64,3% del volumen)**, en tanto *cortes Hilton* representó 35,6% del total.

En sexto lugar se encontró Israel, que adquirió cortes por un valor de 1,7 millones de dólares fob (2,8% del total). En volúmenes, se ubicó en quinto lugar, delante de Italia, con 972,3 toneladas peso producto (5,0% del total). Los *cortes congelados* representaron 98,5% del volumen enviado, en tanto el resto correspondió a *corned beef*.

El séptimo cliente en importancia fue Brasil, con adquisiciones por 1,7 millones de dólares fob. Del volumen que compró (545 tn pp), 52,2% correspondió a *cortes enfriados*, 38,6% a *cortes congelados* y 9,2% a *cuartos*.

Por último, en octavo lugar quedó **Canadá** que adquirió 180 toneladas peso producto de *cocida y congelada*, por un valor de 772 mil dólares fob.

5.4. EVOLUCION DE LA CUOTA HILTON EN 2002:

Con datos provisorios al 14-06-02, publicados por Mercados Ganaderos de la SAGPyA, **desde la reapertura del mercado europeo se exportaron 24.790,8 toneladas peso producto por un valor de 79,7 millones de dólares fob**. El precio promedio de exportación se ubicó en 3.217 dólares fob por tonelada peso producto, si bien se observa una tendencia decreciente entre enero y mayo, al pasar de 3.728 hasta 2.564 dólares fob por tonelada. La información parcial para junio indica un valor promedio de 2.976 dólares fob por tonelada.

Los frigoríficos que mayor participación tuvieron en los envíos fueron: **Quickfood** con 13,8% del volumen exportado, **Finexcor** con 11,3%, **Friar** con 8,0%, **Gorina S.A.** con 6,2%, y **Arre Beef** y **Swift Armour S.A.** con 6,0% cada uno. En conjunto exportaron 51,3% del volumen enviado hasta el momento. Los siguientes 10 frigoríficos representaron 27,6% del volumen exportado, acumulándose en total 78,8% del total enviado.

El cuadro que sigue desagrega la cuota Hilton por destinos.

Destino	Toneladas	Miles US\$	US\$-tn
Alemania	10.485	37.468	3.574
Reino Unido	7.306	20.846	2.853
Holanda	4.034	12.241	3.034
Italia	1.745	5.592	3.205
España	710	2.046	2.883
Francia	243	958	3.940
Grecia	154	251	1.629
Suecia	66	155	2.359
Irlanda	22	87	3.885
Bélgica	14	25	1.782
Luxemburgo	12	75	6.112
Total	24.791	79.744	3.217

Fuente: CICCRA, en base a SAPGyA.