

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 118 – Octubre 2010

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	7
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	7
2. CONSUMO INTERNO	12
3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES	14
4. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	21

EDITORIAL:**Escasez de oferta y precios en alza – Consecuencias de políticas inadecuadas**

Con la llegada de una nueva primavera, la cuestión del precio de la hacienda y de la carne vacuna volvió al centro de la escena. Pero, a diferencia de ocasiones anteriores, la mediatización del tema se vio magnificada porque se dio en el marco de una de las peores crisis que le tocó enfrentar a la cadena de valor cárnica en las últimas décadas.

De acuerdo con los datos que surgen del Mercado de Liniers (la referencia en cuanto al valor del kilo vivo), del IPCVA (precios al consumidor) y estimaciones propias, en el bimestre septiembre-octubre el precio promedio de la hacienda en pie aumentó 30,0% y el precio promedio de los principales cortes vacunos hizo lo propio en 14,5%.

Del lado de la hacienda, y por cuestiones estacionales, las subas más pronunciadas se registraron en las categorías vacas (33,6%) y toros (31,2%). Sin embargo, a diferencia lo observado en años anteriores, el encarecimiento relativo de estas dos categorías no fue tan significativo, reflejando la magnitud de la escasez general de hacienda para enviar a faena.

Entre los cortes vacunos, las mayores subas se concentraron en asado de tira (19,5%), paleta, falda, bife angosto y bola de lomo (17,3%). En tanto, las menores subas se registraron en el lomo (11,1%) y la caja (de cuatro unidades) de hamburguesas congeladas (1,9%).

Tal como surge del Documento de Trabajo N° 1 publicado por el IPCVA en 2005, el precio de la carne vacuna siempre reacciona a los movimientos del precio de la hacienda en pie. En definitiva, y por lejos, el animal representa el principal costo de la industria frigorífica. Pero, como surge del mismo documento, el precio al consumidor de la carne vacuna reacciona con cierto desfase de tiempo y en magnitudes inferiores. Es decir, los ciclos de precios dan lugar a transferencias de márgenes entre los eslabones de la cadena de valor, pero a la corta o a la larga el traslado de los precios se torna inevitable. Más aún, cuando tenemos en cuenta las tasas de variación actuales.

Ahora bien, la escalada de los precios de la hacienda y de la carne vacuna no se inició en los últimos dos meses, sino justamente un año atrás cuando el comienzo de la primavera anterior coincidió con la retracción gradual de la oferta de hacienda para enviar a faena, merced a los efectos nefastos que tuvo la política antigianadera 2005-2009, a la que se le sumaron los graves efectos provocados por la sequía que se registró entre 2008 y 2009.

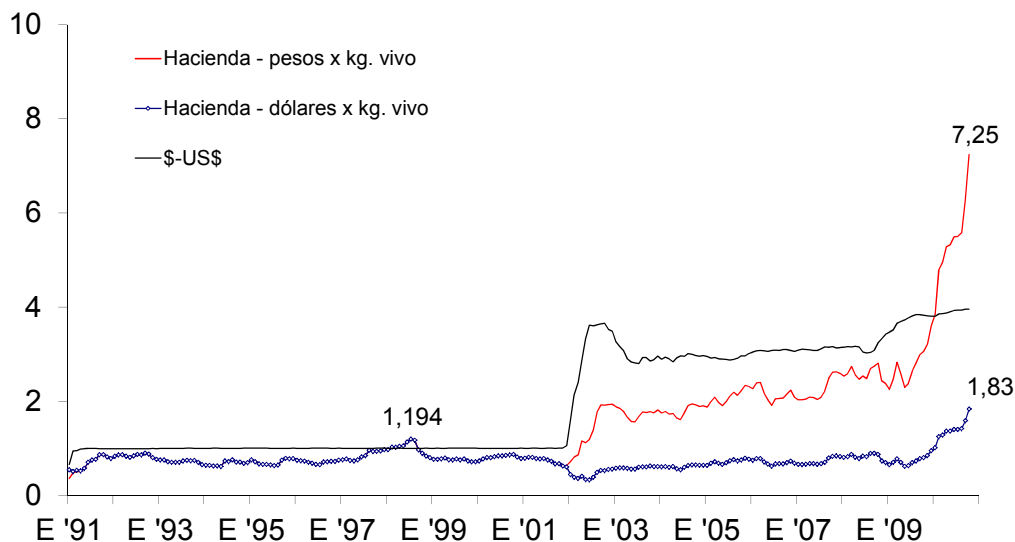
De acuerdo con los datos disponibles, en los últimos doce meses el precio promedio de la hacienda en pie aumentó 136,8% y el precio promedio de los principales cortes vacunos subió 79,6%. En tanto, cuando comparamos con agosto de 2009, momento a partir del cual los precios comenzaron a acelerarse en forma notoria, los aumentos fueron de 158,4% y 79,2%, respectivamente.

Como la carne vacuna es uno de los productos que mayor incidencia tiene en la canasta de consumo de bienes y servicios que se utiliza para elaborar el Índice de Precios al Consumidor (IPC), su encarecimiento relativo hizo que el ritmo de aumento del nivel general de precios se potenciara, pero debemos señalar que estuvo lejos de ser el factor explicativo del proceso inflacionario en marcha. Con datos a septiembre, estimamos que la tasa de

inflación 'descarnada' equivalente anual resultó 3,6 puntos porcentuales inferior a la tasa de inflación del nivel general.

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS Y DOLAR

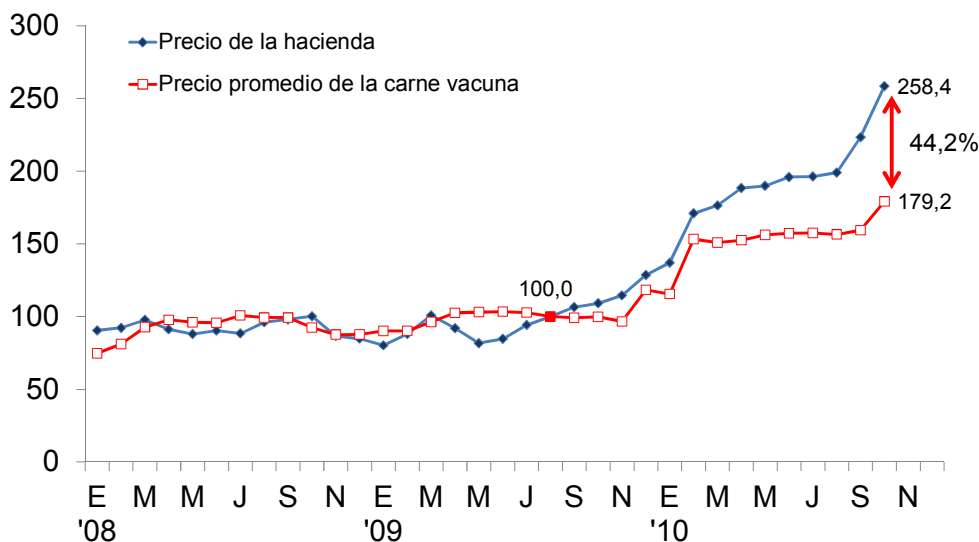
Período enero 1991 - octubre 2010



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

PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LA CARNE VACUNA

Período enero 2008 - octubre 2010 - Índices base ago. '10 = 100



Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A., del IPCVA y estim. propias.

¿Por qué la escasez relativa da lugar a variaciones nominales tan significativas?

Por un lado, porque la economía argentina atraviesa un contexto de elevada liquidez que se traduce en una tasa de inflación muy elevada (que bien medida, en octubre se ubicó en 21,5% anual). Entonces, para reflejar la mayor escasez relativa de hacienda para enviar a faena, el precio del kilo vivo debe aumentar en magnitudes muy importantes.

Por el otro lado, este año la oferta de hacienda para enviar a faena está disminuyendo a una tasa de 25% anual, algo que nunca se había observado en los últimos 30 años. Entonces, es lógico que el precio de los animales en pie y los precios a lo largo de toda la cadena de valor sectorial aumenten en proporciones mayores a las observadas en crisis previas.

Para facilitar la comprensión de todo esto, nada mejor que ponerlo en perspectiva. Por ello, comparamos los movimientos ascendentes que los precios de la hacienda en pie y de los principales cortes de carne vacuna en el mostrador están registrando este año, con los que exhibieron durante la crisis de 1998, que se desarrolló en un contexto de estabilidad de precios.

Durante 1998, y como corolario de una intensa fase de liquidación de vientres registrada entre 1996 y 1997, la faena vacuna cayó 12% con relación al año anterior y la producción de carne hizo lo propio en 9,0%. En total se faenaron 11,27 millones de cabezas y se produjeron 2,47 millones de toneladas r/c/h. Todo esto se tradujo en un aumento de 19,3% promedio anual del precio de la hacienda en pie (que llegó a 40% anual en el pico de la crisis, que se verificó durante el invierno de aquel año) y en una suba de 18,0% promedio anual del precio al consumidor de la carne vacuna (con un pico de 30,0% anual en lo peor de la crisis). Y todo esto se dio en un contexto de estabilidad de precios, ya que el nivel general del IPC oficial subió 0,9% promedio anual, en tanto que el capítulo alimentos y bebidas exhibió un alza de 1,7% promedio anual.

En lo que respecta a 2010, y luego de una fase de liquidación de hembras y reducción de existencias de las más extensas que se tenga memoria (2006-2009), la faena total está cayendo a una velocidad de 25% anual (duplicando la tasa de contracción observada en 1998) y la producción de carne vacuna está haciendo lo mismo a un ritmo de 20% anual (más que duplicando la correspondiente a 1998). En total estimamos que la faena rondará las 12 millones de cabezas y la producción de carne alcanzará un nivel de 2,7 millones de toneladas r/c/h. Pues bien, todo esto dio lugar a una duplicación del precio de la hacienda entre los primeros diez meses de 2009 e igual lapso de 2010, con un pico de 136,8% anual en octubre. Del lado de los precios al consumidor, la suba promedio acumulada en lo que va del año llegó a 56,0% anual y lo peor se alcanzó en octubre con 80% anual. Si bien es cierto que todas estas alzas de precios fueron muy superiores a las observadas en 1998, no debemos perder de vista el hecho de que actualmente la economía argentina atraviesa un proceso de inflación alta y en aceleración, donde el nivel general del IPC acumuló un alza de 21,5% anual en los primeros diez meses del año y el capítulo alimentos y bebidas hizo lo propio en 35,0% anual.

De lo expuesto surge que 1998 y 2010 son dos períodos muy similares, salvo por el hecho de que en 2010 todas las variables mostraron tasas de variación significativamente mayores. Ahora bien, cuando tomamos los precios relativos, observamos que las situaciones no son muy dispares.

En 1998 el precio relativo hacienda en pie/carne vacuna apenas subió 1,1% (tomando los promedios anuales), pero resulta oportuno aclarar que el precio de la hacienda había comenzado a subir durante 1997 (a un ritmo similar al registrado durante el año siguiente), al tiempo que el precio al consumidor de la carne vacuna casi no había reaccionado. Entonces, si computáramos el alza registrada en ambos períodos, la relación de precios hubiera arrojado un alza de alrededor de 20%. En lo que va de 2010, y todavía con el proceso de ajuste en marcha (que todavía no terminó de completarse y que va desde la hacienda hacia el final de la cadena de valor), este precio relativo subió 32,4%.

Cuando contrastamos la evolución del precio promedio de los principales cortes vacunos con el nivel general del IPC y del capítulo alimentos y bebidas, observamos mayores similitudes aún. Porque en 1998 el precio de la carne subió 16,9% y 16,0%, respectivamente, con respecto a ambos índices. En tanto, en lo que va de 2010 el precio de la carne vacuna subió 28,4% más que el IPC nivel general y sólo 15,6% más que el capítulo alimentos y bebidas.

CRISIS COMPARADAS		
Variable	Crisis sectorial	
	1998	2010*
Faena		
millones de cab.	11,27	12,00
var. % anual	-11,9%	-25,0%
Produccion		
millones de tn r/c/h	2,47	2,70
var. % anual	-9,0%	-20,0%
Precio hacienda		
var. % anual 'lo peor'	40,0%	136,8%
promedio anual	19,3%	106,5%
Precio carne vacuna		
var. % anual 'lo peor'	30,0%	80,0%
promedio anual	18,0%	56,0%
IPC nivel general		
var. % anual promedio anual	0,9%	21,5%
IPC alimentos y bebidas		
var. % anual promedio anual	1,7%	35,0%
Hacienda vs. carne vacuna	1,1%	32,4%
Carne vac. vs. IPC nivel general	16,9%	28,4%
Carne vac. vs. IPC alim. y beb.	16,0%	15,6%

Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, INDEC, IPCVA y estimaciones propias.

* A octubre de 2010.

¿Qué ocurre con los productos sustitutos?

Cuando la disponibilidad de un bien disminuye, no sólo se produce su encarecimiento relativo y la disminución de su cantidad demandada, sino que, a través de las relaciones de complementariedad y sustitución, se desata un proceso de ajuste general.

En particular, la reducción de las cantidades ofertada y demandada de carne vacuna, provocan desplazamientos en las demandas de los bienes sustitutos cercanos. Es decir, crecen las demandas de aquellos bienes que son identificados como las mejores alternativas, antes que no poder consumir todas las proteínas de origen animal que se consideran necesarias.

Pues bien, cuando las demandas de los bienes sustitutos aumentan, es lógico que en el corto plazo se produzcan aumentos tanto en las cantidades comercializadas de tales productos como en sus precios relativos. Es decir, a partir del encarecimiento relativo de la

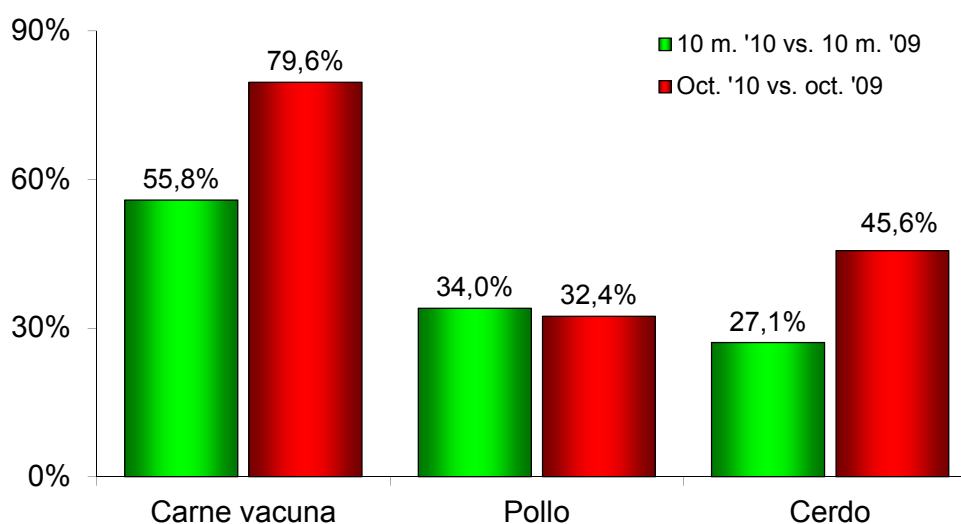
carne vacuna, cabe esperar que los precios de las carnes aviar y porcina, por ejemplo, también crezcan en forma significativa.

De acuerdo con las estadísticas de precios al consumidor relevadas por el IPCVA hasta septiembre y con sondeos de mercado realizados durante octubre, en los primeros diez meses del año el precio de la carne vacuna aumentó 56%, al tiempo que el precio del pollo subió 34% y el del pecho de cerdo hizo lo propio en 27% anual. Si consideramos sólo octubre, los guarismos respectivos ascendieron a 79,6%, 32,4% y 45,6%. En todos los casos, los aumentos fueron bien superiores al nivel general del IPC.

Igualmente, y como reflejo de la mayor escasez relativa de carne vacuna y de la menor velocidad de respuesta a las condiciones del mercado (3 años entre que se preña una madre y se envía al mercado un ternero/novillito vs. 52 días en el caso de un pollo y de aproximadamente 9 meses en el caso de un porcino), debemos destacar que en lo que va del año la carne vacuna se encareció con relación al pollo y a la carne de cerdo. En el primer caso, en los primeros diez meses del año se observó una suba de 16,8% anual (35,7% anual en octubre) y en el segundo caso un alza de 22,7% anual (23,4% anual en octubre).

Por último, y si bien el encarecimiento de la carne vacuna con relación a la carne aviar marcó un pico en febrero próximo pasado, momento a partir del cual comenzó a caer gradualmente, debemos esperar una nueva corrección del primero en los próximos meses, a partir de los ajustes que volvieron a producirse en el mercado de hacienda en los últimos dos meses. La velocidad con la cual se realice el traslado y la magnitud del ajuste dependerán de la disposición del consumidor a pagar o no. Pero difícilmente puedan ser absorbidos semejantes aumentos del precio del principal insumo de la industria con una reducción del margen empresarial. En todo caso esto profundizará el proceso de ajuste en el eslabón industrial y comercial de la cadena.

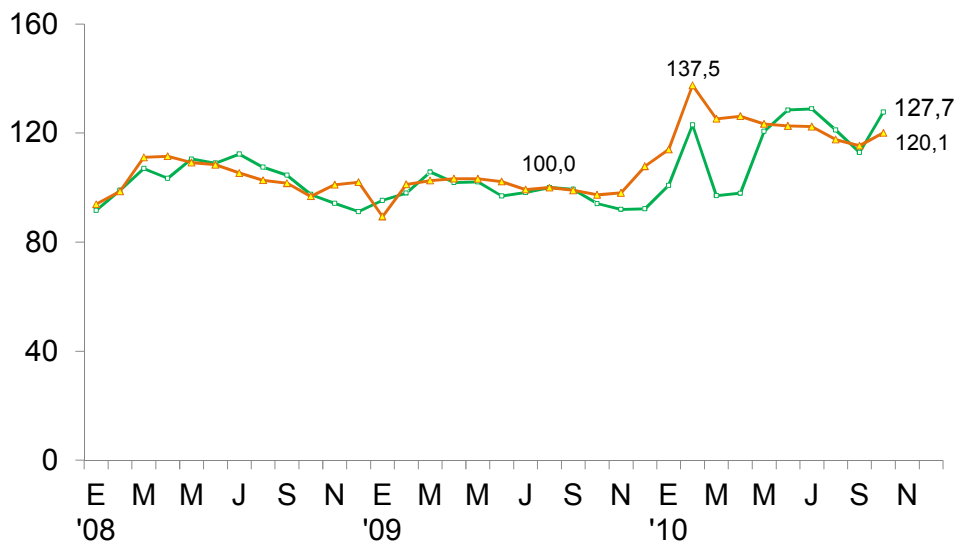
PRECIO DE CARNE VACUNA, POLLO Y PECHO DE CERDO Var. % para períodos seleccionados



Fuente: CICCRA, con datos del IPCVA y estimaciones propias.

PRECIO RELATIVO CARNE VACUNA VS. POLLO Y CERDO

Período enero 2008 - octubre 2010 - Índices base ago. '10 = 100



Fuente: CICCRA, con datos del IPCVA y estimaciones propias.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:**

Conforme avanza el año la faena mensual se sostiene en torno al millón de cabezas, es decir alrededor de 25% por debajo del promedio mensual registrado en los dos años anteriores. Las causas son bien conocidas: política antigandera 2005-2009 y fuerte sequía 2008-2009, a lo cual ahora debemos agregar el efecto potenciador que tiene el inicio de una fase de retención de vientres, incentivada por la recuperación del precio de la hacienda, y también la estacionalidad que genera la reaparición de las pasturas de la mano de la primavera.

Según nuestras estimaciones, la faena vacuna total se ubicó en alrededor de 960 mil cabezas durante septiembre. Con relación al mes anterior, se habría producido una baja de 5,9%, mientras que en términos interanuales la caída fue de 27,8%. En términos absolutos, en septiembre de 2010 se sacrificaron aproximadamente 371.000 cabezas menos que en septiembre del año pasado.

Estadísticamente la profunda caída interanual está explicada por un muy alto nivel de faena en septiembre de 2009 y por un bajísimo nivel de actividad en igual período de 2010, tal como viene sucediendo a lo largo de todo el año y en especial en el período junio-septiembre. Esto último se debe a que en el mismo lapso del año pasado la industria frigorífica alcanzó los niveles de actividad más elevados de los últimos 31 años por lo menos (1,41 millones de cabezas mes; niveles cercanos sólo se verificaron en nov. '07, mayo '85 y abril '86). A la inversa, en el período junio-septiembre de 2010 se registró uno de los promedios mensuales más bajos de las décadas consideradas (0,972 millones de cabezas), que resultó similar a los de 1987-1990 y 1998-2002.

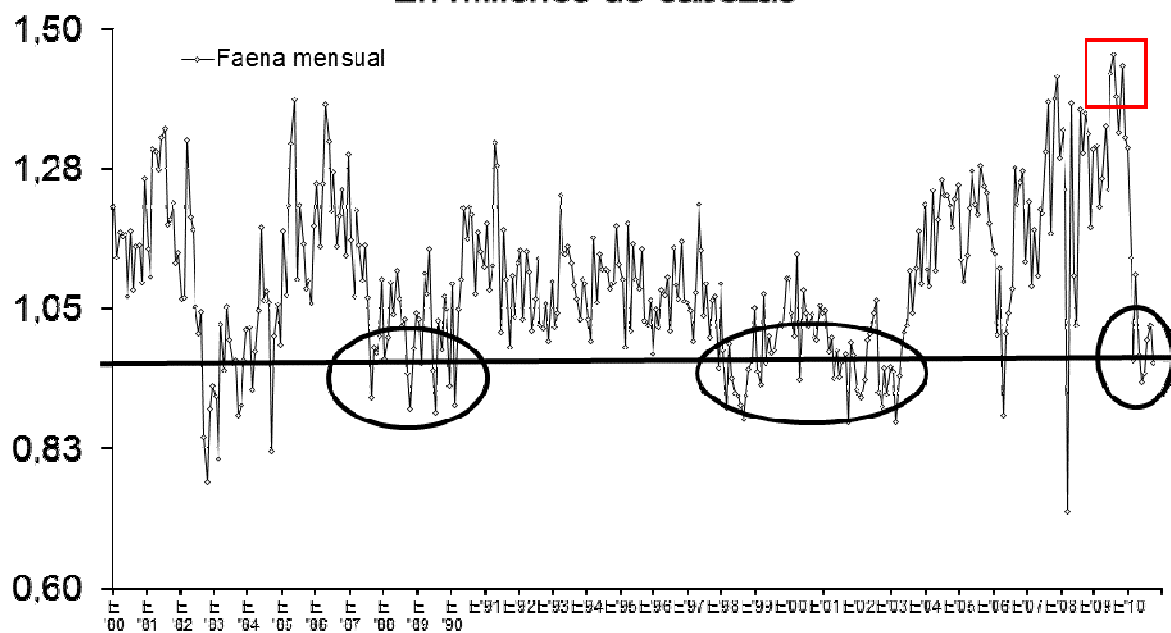
Cuando consideramos el acumulado de los primeros nueve meses del año, la faena total habría ascendido a 9,04 millones de cabezas y la caída habría sido de 24,5% interanual. Es decir, a lo largo del año en curso se habrían dejado de faenar 2,94 millones de cabezas con relación a lo observado en el período enero-septiembre de 2009.

En lo que respecta a la participación de las hembras en la faena total, el indicador más importante para comprender en qué fase del ciclo ganadero nos encontramos, en el noveno mes del año alcanzó un guarismo de sólo 41,0%, algo que no observábamos desde agosto de 2006. Y con este registro, el tercer trimestre del año marcó un promedio de 41,8%, luego de tres años en los cuales siempre exhibió un valor superior a 48,0% (48,1% en el tercer trimestre de 2007) y hasta alcanzó un máximo de 49,3% en el tercer trimestre de 2009. En consecuencia, estaría confirmándose lo que empezó a insinuarse allá por julio, que es el inicio de una nueva fase de retención de vientres para recomponer stocks y, por lo tanto, para recuperar la actividad de la industria frigorífica a tres años vista.

La producción de carne vacuna habría sido de 216 mil tn res con hueso (tn r/c/h) en septiembre. En términos mensuales esto implicaría una baja de 5,9% y en **términos interanuales una retracción de 23,5%**. Como lo destacamos en Informes anteriores, que la producción haya disminuido menos que la faena total se debió a la recuperación del peso promedio de los animales faenados (+6,0% anual). Y en el acumulado de los primeros nueve meses del año, el volumen de carne producida habría alcanzado un total de 1,975 millones de tn r/c/h, con lo cual habría quedado 21,8% por debajo del mismo lapso de 2009.

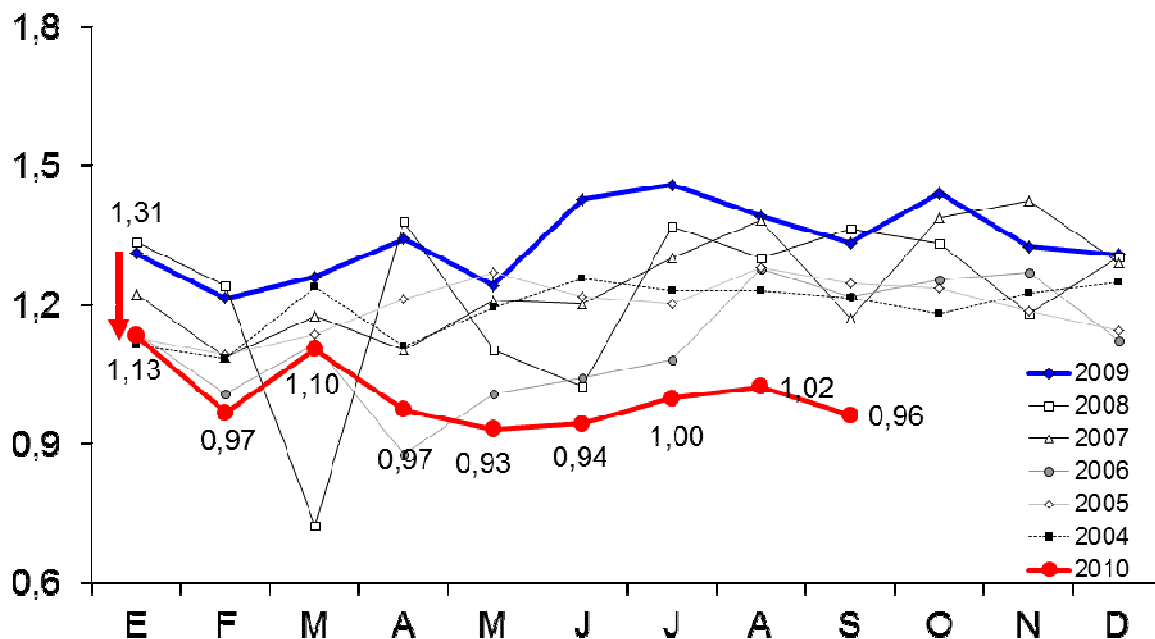
En total la producción habría retrocedido en 551 mil tn r/c/h entre enero-septiembre de 2009 y similar lapso de 2010.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



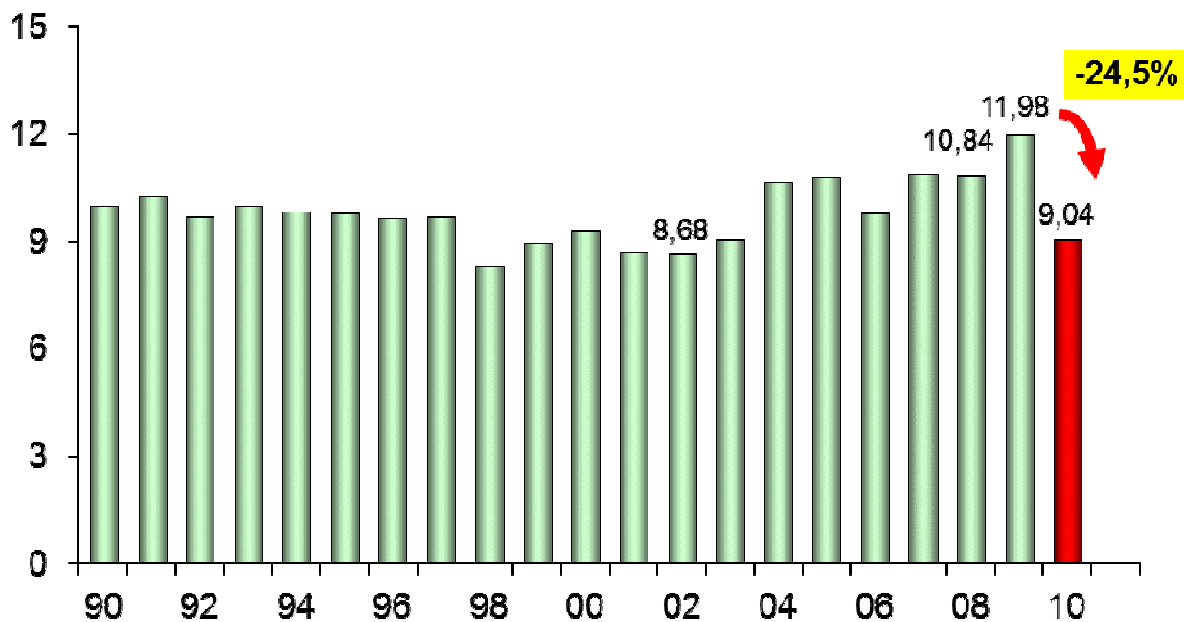
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

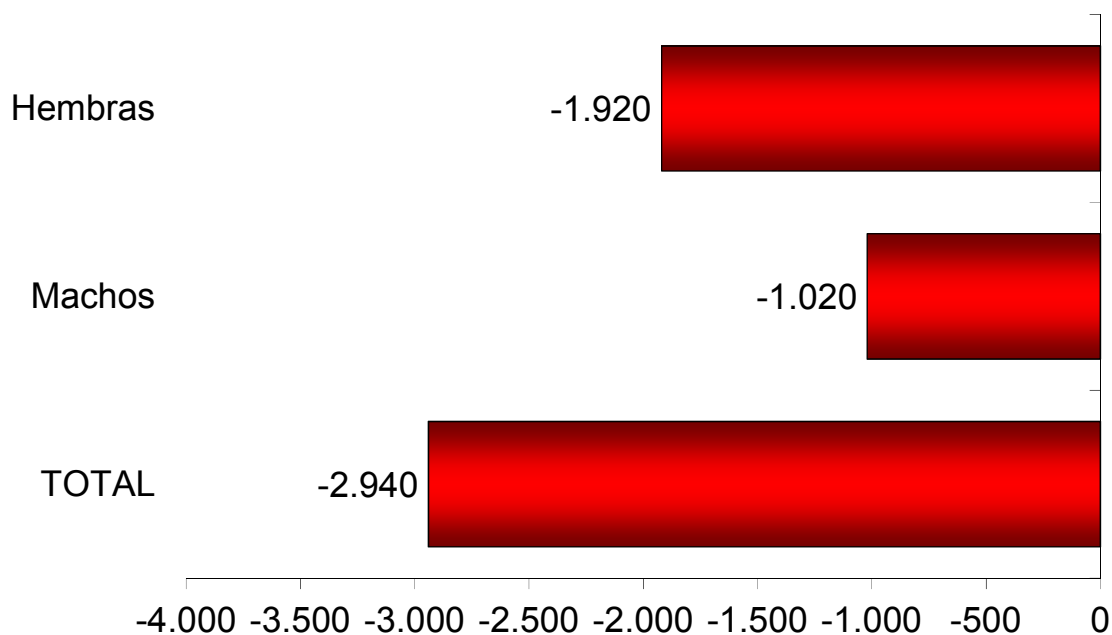
FAENA DE HACIENDA VACUNA 9 meses de 1990-2010* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

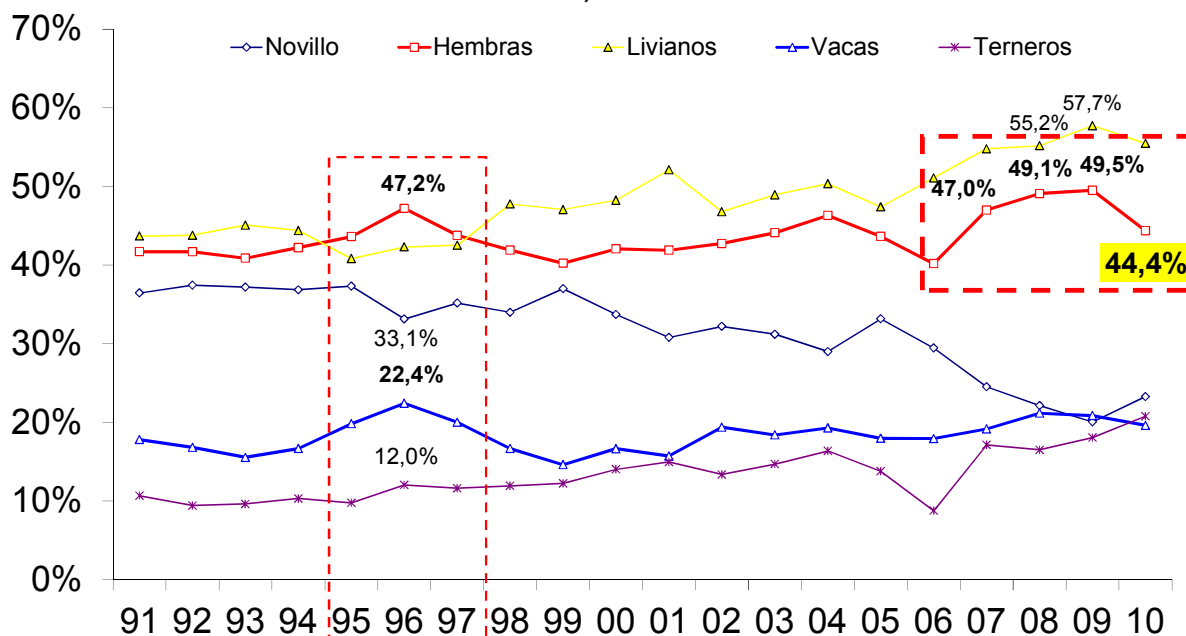
Var. absoluta (miles de cab.) - 9 m. '10 vs. 9 m. '09



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

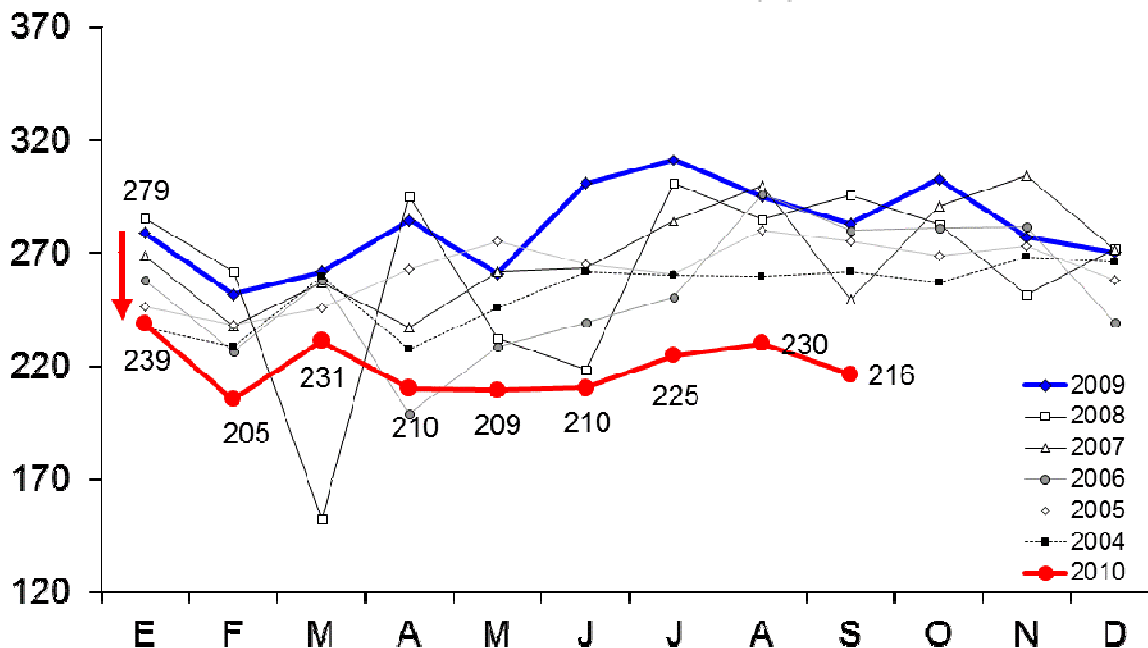
FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

En % de la faena total; 9 meses de cada año



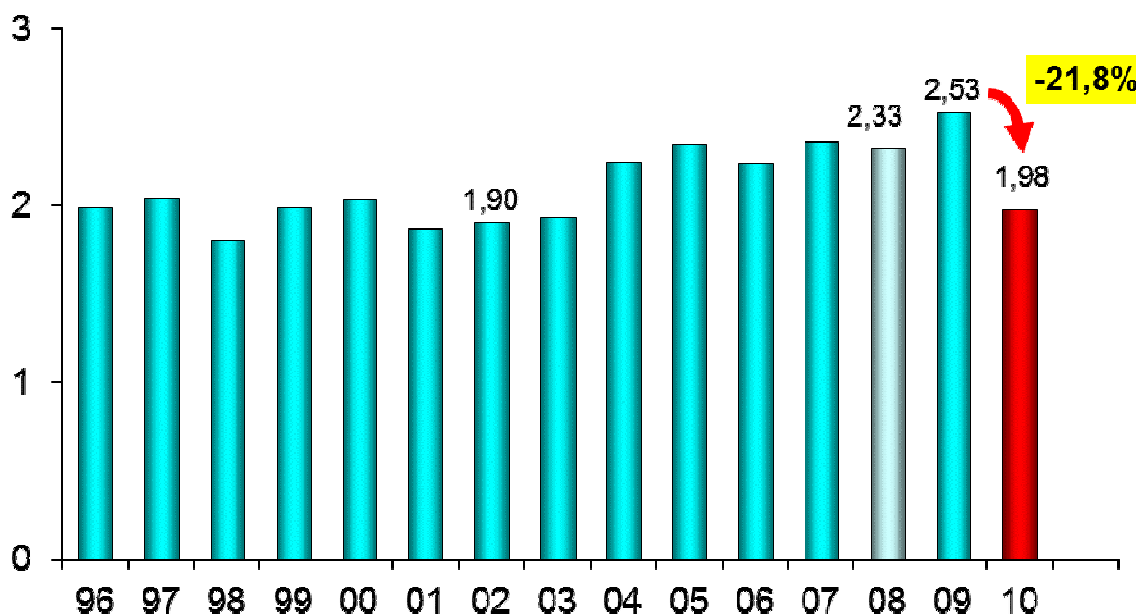
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA 9 meses de 1990-2010* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ CNCCA y estim. propias ('10). * '09/'10 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

La oferta de hacienda para faenar viene cayendo a un ritmo promedio de 25% anual y la producción de carne vacuna viene haciendo lo propio a una velocidad levemente inferior, merced a la recuperación gradual del peso promedio de faena. Pero, en la medida que la caída en términos absolutos de la producción es superior al volumen total exportado durante el último año, ni siquiera suspendiendo totalmente los envíos al exterior se podría evitar una caída del consumo interno de carne vacuna durante 2010.

En enero-septiembre de 2010 la producción se contrajo en 551 mil toneladas r/c/h (-21,8% anual). En términos absolutos, la mayor parte del ajuste recayó en el mercado doméstico, ya que absorbió 322.816 tn r/c/h menos que en enero-septiembre de 2009 y las exportaciones retrocedieron en 228.450 tn r/c/h. Pero, proporcionalmente, el mayor peso del ajuste recayó en el mercado externo, ya que las exportaciones cayeron 48,4% en términos anuales y el consumo doméstico sólo retrocedió 15,7%. Esto hizo que la participación de las exportaciones en la producción total descendiera desde 18,7% en los primeros nueve meses de 2009 a 12,3% en el mismo período del corriente año.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Faena	Exportación	Consumo int.	Consumo int.	Exportación	Consumo int.
	total	total	total	por hab.	total	total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
9 m. de...						
2001	1.865.778	123.658	1.742.120	62,5	6,6%	93,4%
2002	1.903.123	241.901	1.661.222	59,0	12,7%	87,3%
2003	1.931.772	263.473	1.668.299	58,7	13,6%	86,4%
2004	2.240.833	424.938	1.815.895	63,3	19,0%	81,0%
2005	2.347.944	544.708	1.803.236	62,3	23,2%	76,8%
2006	2.234.997	375.272	1.859.725	63,7	16,8%	83,2%
2007	2.357.591	378.526	1.979.065	67,1	16,1%	83,9%
2008 *	2.325.831	300.388	2.025.443	68,1	12,9%	87,1%
2009 *	2.526.680	471.867	2.054.812	68,4	18,7%	81,3%
2010 *	1.975.414	243.418	1.731.996	57,1	12,3%	87,7%
Var. % '10-'09	-21,8%	-48,4%	-15,7%	-16,5%	-34,0%	7,8%
Var. abs. '10-'09	-551.266	-228.450	-322.816	-11,3	-6,4%	6,4%

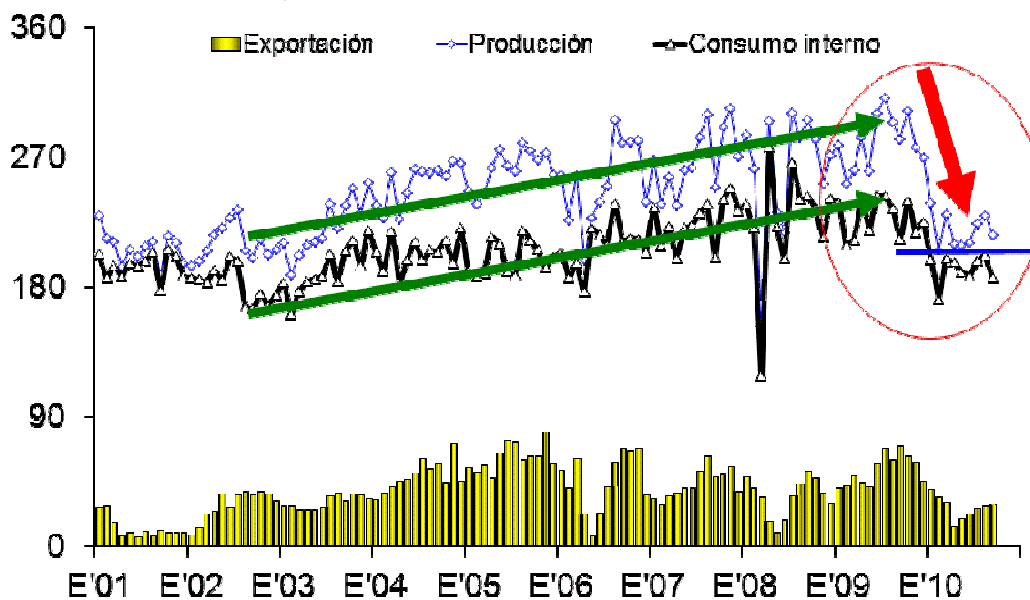
Fuente: CICCRA. * Provisorios.

En tanto, si durante 2010 no se hubiera exportado corte vacuno alguno, aun así en enero-septiembre de 2010 el consumo interno hubiera caído a un ritmo de 4% anual (-80.000 tn r/c/h).

El éxito de la política antiguanera 2005-2009 y el continuo crecimiento de la población argentina, lógicamente provocaron que el consumo per cápita se contrajera a un mayor ritmo que el consumo total de carne vacuna. De acuerdo con nuestras estimaciones, en enero-septiembre de 2010 el consumo per cápita de carne vacuna habría sido de 57,1 kilogramos/año, luego de haber llegado a un nivel de 68,4 kilogramos/año en enero-

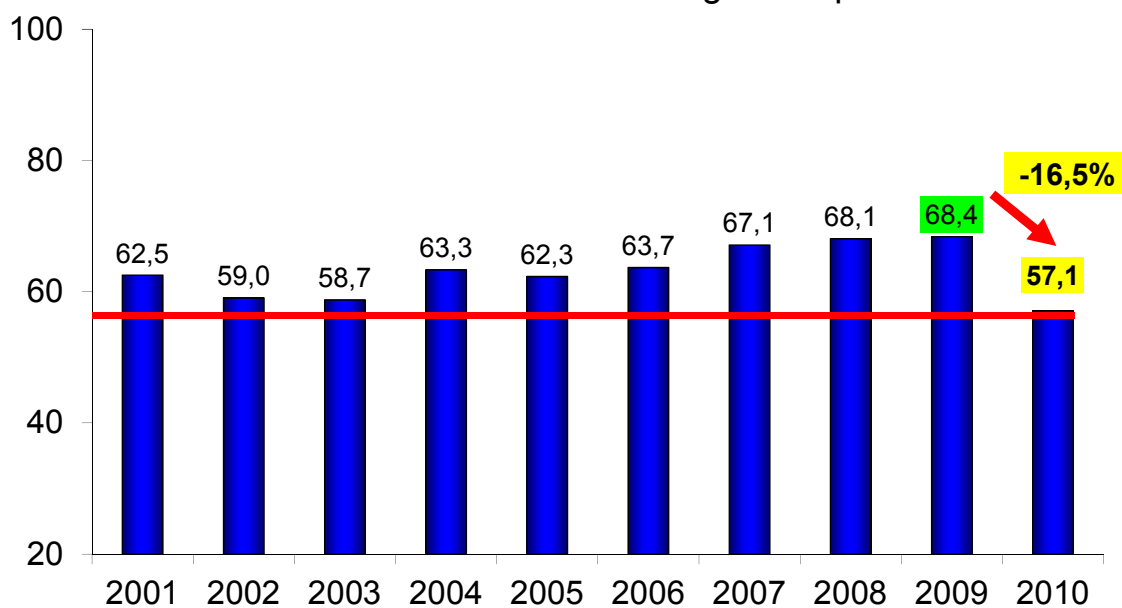
septiembre de 2009 (-16,5% anual). Es decir, este año estamos registrando el guarismo más bajo de la última década, luego de haber verificado durante el año pasado el más alto del mismo decenio.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA ARGENTINA 2001-2010, mensual - En miles de tn. res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Senasa y estimaciones propias.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE 9 meses de 2001-2010* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '10 provisorio.

3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

Los embarques de carne vacuna se ubicaron en 19.352 toneladas peso producto (tn pp) en el noveno mes del año, al tiempo que los de menudencias y vísceras totalizaron 9.790 tn pp. Con relación a agosto ambos resultaron superiores (11,8% y 35,7%, respectivamente), pero en términos interanuales experimentaron sendas caídas. En el primer caso la baja fue de 57,5% y en el segundo caso de 25,2%.

Las carnes congeladas y frescas extra Hilton alcanzaron un nivel de 14.883 tn pp. Si bien marcaron el cuarto registro más alto del año en curso, experimentaron una contracción de 63,7% anual. Por su parte, los embarques Hilton totalizaron 2.616 tn pp en el noveno mes del año. Tal como lo venimos señalando en los últimos Informes, en términos interanuales mostraron una 'excelente' performance, sólo debido a que en igual mes de 2009 no se registraron embarques de estos cortes. En lo que respecta a las carnes procesadas, se exportaron apenas 1.853 tn pp (el segundo registro más bajo del año, detrás de las 1.391 tn pp registradas en abril próximo pasado), lo que arrojó una baja de 58,4% anual.

En el último mes los ingresos por las exportaciones de carne vacuna fueron de 122,9 millones de dólares fob, valor que quedó 24,5% por debajo del registrado un año atrás. En el caso de los cortes congelados y frescos extra-Hilton, los ingresos cayeron 47,2% anual, y en el caso de las carnes procesadas, hicieron lo propio en 30,8% anual. En línea con lo señalado en el párrafo anterior, la tasa de variación de los ingresos por cortes Hilton no podemos calcularla.

En términos interanuales los ingresos por ventas disminuyeron menos que los volúmenes exportados, merced a la recuperación que viene registrando el precio promedio de exportación y también a la mayor participación de los cortes Hilton en el total de exportaciones (estos cortes son los de mayor valor unitario y su participación pasó de 0% en septiembre de 2009 a 13,5% en septiembre de 2010). En el noveno mes del año el precio promedio de los cortes vacunos llegó a un nivel de 6.351 dólares fob por tn pp y exhibió una mejora de 77,3% anual.

Cuando analizamos lo sucedido en el acumulado del año, observamos que las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un total de 154.589 toneladas peso producto, guarismo que resultó equivalente a la mitad de lo embarcado en los primeros nueve meses de 2009. Al medir los embarques en toneladas res con hueso (tn r/c/h), estos totalizaron 243,4 mil tn, lo que implicó una disminución de 48,4% anual. Y en lo que respecta a las menudencias y vísceras, el volumen total colocado en el exterior fue de 81.713 tn pp, lo que arrojó una caída de 28,6% anual.

A lo largo de 2010 se exportó menos de todos los cortes. Las exportaciones de cortes congelados y frescos extra Hilton totalizaron 115.306 tn pp y retrocedieron 55,7% en términos anuales. Por su parte, se exportaron 18.667 tn pp de cortes Hilton, lo que implicó un descenso de 2,3% anual (recordemos que entre julio y octubre de 2009 no se enviaron cortes por este contingente). Y en el caso de las carnes procesadas, el volumen fue de 20.616 tn pp, el cual resultó 28,4% inferior al de los primeros nueve meses del año pasado.

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna alcanzaron un nivel de 901,7 millones de dólares fob en el período enero-septiembre de 2010. En términos interanuales observamos una disminución de 25,1%. La recuperación de 49,4% del precio promedio de exportación (explicada por el crecimiento de los valores internacionales y por la menor

reducción de los embarques de mayor precio unitario) morigeró en gran medida la retracción de los volúmenes exportados (-49,9% anual).

Las exportaciones de cortes congelados y frescos extra Hilton aportaron casi 580 millones de dólares fob, es decir alrededor de 56% de los ingresos totales. Con una caída de 37,1% anual, perdieron 11,7 puntos porcentuales de participación. Los ingresos por cortes Hilton fueron de 237,1 millones de dólares fob y crecieron 29,4% en términos anuales. Estos explicaron 22,9% de los ingresos totales, es decir 9,4 puntos porcentuales más que en igual período de un año atrás.

En materia de destinos de exportación, a continuación presentamos los principales en volúmenes y valores:

1. **Volumen:** Rusia, Hong Kong, Israel, Alemania, Chile, Congo (ex Zaire), Holanda, Italia, Venezuela y Brasil. En conjunto, compraron 77,0% del volumen total exportado por nuestro país. Por su parte, la Unión Europea (UE) como región explicó 19,1% del total.
2. **Valor:** Alemania, Rusia, Israel, Holanda, Italia, Hong Kong, Chile, Brasil, Venezuela y EE.UU. En total abonaron el equivalente a 86,1% del total de ingresos del período analizado. En tanto, la UE como región representó 41,3% del total facturado.

Las ventas a Rusia totalizaron 48.744 tn pp, por las que ingresaron 127,4 millones de dólares fob. Su participación en el total fue de 20,6% en el período analizado. En tanto, en materia de ingresos, Rusia explicó 12,3% del valor total exportado. En términos interanuales los envíos a este destino cayeron 62,0% y en valores la disminución fue de 51,8%. El precio promedio de exportación mostró una mejora de 26,9% anual y se ubicó en 2.613 dólares por tn pp en los primeros nueve meses del año. Las ventas de carnes congeladas y frescas extra Hilton representaron 63,3% del total y las de menudencias y vísceras otro 35,9%. El restante 0,9% fue cubierto con carnes procesadas, según surge de las estadísticas publicadas por el Senasa.

A la UE se exportaron 45.248 tn pp en enero-septiembre de 2010 y por ellas ingresaron 427,4 millones de dólares fob. Del volumen total, 41,3% correspondió a la cuota Hilton, participación que en valores ascendió a 55,5%. En comparación con igual período del año pasado, la UE compró 37,5% menos y pagó 13,8% menos. El precio promedio registró una mejora de 37,8% interanual, una parte de la cual estuvo explicada por el aumento de la importancia relativa de los cortes Hilton entre los períodos analizados, los cortes de mayor valor unitario. El precio promedio se ubicó en 9.447 dólares por tn pp en enero-septiembre del corriente año.

En el caso de Alemania, 4° cliente en volumen total (3° cuando excluimos a las menudencias y vísceras) y 1° en valor, compró 19.564 tn pp (43,2% del volumen total comprado por la UE; -19,9% anual) y pagó 227,7 millones de dólares fob (53,3% del valor total adquirido por la UE; +5,1% anual). Del volumen total, 54,1% correspondió a cortes Hilton y 40,7% a cortes congelados y frescos extra Hilton. El restante 5,2% correspondió a carnes procesadas (3,9%) y a menudencias y vísceras (1,3%). El precio promedio pagado por este destino ascendió a 11.637 dólares por tn pp y acumuló una suba de 31,1% anual.

Israel se mantuvo por encima de Alemania en materia de volúmenes durante los primeros nueve meses del año. En el total general resultó ser el 3° cliente por volumen (2° en el caso de cortes cárnicos) y por valor. Las compras que realizó en el período enero-

septiembre de 2010 se elevaron a 23.070 tn pp (incluyendo 989 tn pp de menudencias y vísceras). Por este total abonó 107,2 millones de dólares fob. El volumen descendió 10,9% con relación a igual lapso de 2009 y la mejora de la facturación fue de 20,4% anual. El precio promedio subió 35,1% interanual, hasta quedar ubicado en 4.646 dólares por tn pp. Del total adquirido, 95,7% correspondió a carnes congeladas y frescas extra Hilton y el resto a menudencias y vísceras.

Chile ascendió nuevamente al 5° puesto en materia de volúmenes, mientras que se mantuvo en el 7° lugar en materia de valores. En total adquirió 13.304 tn pp de carne vacuna argentina, es decir 57,0% menos que en enero-septiembre del año pasado. Por ellas pagó 61,4 millones de dólares fob, lo que arrojó una baja de 41,1% anual. En este caso el precio promedio se ubicó en 4.617 dólares por tn pp en enero-septiembre de 2010 (+36,8% anual).

Las compras de Hong Kong (2° destino en volumen; 10° destino sin menudencias y vísceras; 6° en valor) alcanzaron a 25.915 tn pp (84,5% de menudencias y vísceras y 15,5% de carnes congeladas y frescas extra Hilton) y por ellas pagó 63,0 millones de dólares fob. El volumen exportado cayó 36,1% en términos interanuales y la facturación hizo lo propio en 25,3%, habiendo sido la suba del precio promedio de 16,9% interanual (llegó a un nivel de 2.431 dólares por tn pp).

El Congo (ex República del Zaire; 6° en volumen y 11° en valor) adquirió 12.170 tn pp de carnes y menudencias y por ellas pagó un total de 16,8 millones de dólares fob. En realidad, casi la totalidad de las compras fueron de menudencias y vísceras (11.735 tn pp). En enero-septiembre de 2010 este destino adquirió 2,7% menos de productos que en igual período del año pasado y pagó 37,8% más. El precio promedio fue de apenas 1.378 dólares por tn pp (+41,7% anual).

Por último, Venezuela (9° destino en volumen y valor) compró 9.675 tn pp de cortes congelados y frescos extra-Hilton en los primeros nueve meses del año. Este volumen resultó 47,1% inferior al registrado en enero-septiembre de 2009. En tanto, los ingresos por estas ventas fueron de 43,9 millones de dólares fob y cayeron 32,5% en términos anuales. Al igual que en todos los otros casos, el precio promedio registró una importante mejora interanual (27,6%) y llegó a 4.539 dólares por tn pp.

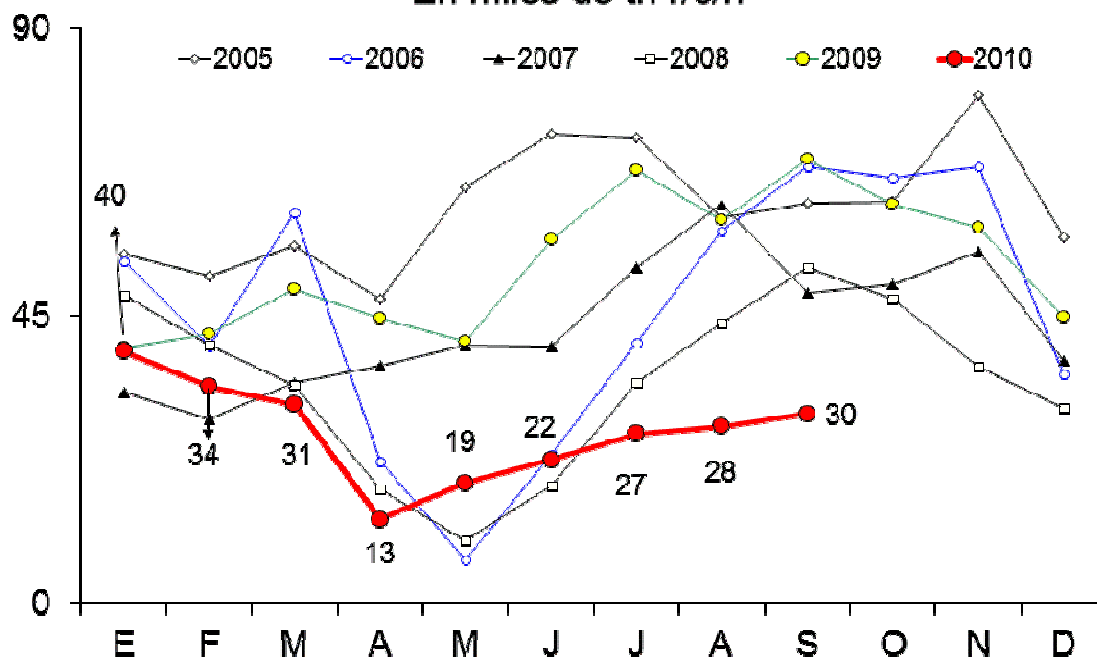
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA						
					distrib. %	
Tn pp	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %	9 m. '09	9 m. '10
Cortes Hilton	19.112	18.667	-445	-2,3%	4,5%	7,9%
Carnes Frescas	260.385	115.306	-145.079	-55,7%	61,6%	48,8%
Carnes Procesadas	28.805	20.616	-8.189	-28,4%	6,8%	8,7%
TOTAL CARNE	308.302	154.589	-153.713	-49,9%	72,9%	65,4%
Menudencias	114.509	81.713	-32.796	-28,6%	27,1%	34,6%
TOTAL GENERAL	422.811	236.302	-186.509	-44,1%	172,9%	165,4%
					distrib. %	
Miles US\$ fob	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %	9 m. '09	9 m. '10
Cortes Hilton	183.156	237.082	53.926	29,4%	13,5%	22,9%
Carnes Frescas	920.261	578.983	-341.278	-37,1%	67,6%	55,9%
Carnes Procesadas	100.239	85.655	-14.584	-14,5%	7,4%	8,3%
TOTAL CARNE	1.203.656	901.720	-301.936	-25,1%	284,7%	381,6%
Menudencias	157.019	133.782	-23.237	-14,8%	11,5%	12,9%
TOTAL GENERAL	1.360.675	1.035.502	-325.173	-23,9%	384,7%	481,6%
US\$ / tn pp	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %		
Cortes Hilton	9.583	12.701	3.117	32,5%		
Carnes Frescas	3.534	5.021	1.487	42,1%		
Carnes Procesadas	3.480	4.155	675	19,4%		
TOTAL CARNE	3.904	5.833	1.929	49,4%		
Menudencias	1.371	1.637	266	19,4%		
TOTAL GENERAL	3.218	4.382	1.164	36,2%		

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA				
Tn res con hueso	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %
TOTAL	471.867	243.418	-228.450	-48,4%
Miles US\$ fob	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %
TOTAL	1.203.656	901.720	-301.936	-25,1%
US\$ / tn r/c/h	9 m. '09	9 m. '10	var. abs.	var. %
TOTAL	2.551	3.704	1.154	45,2%

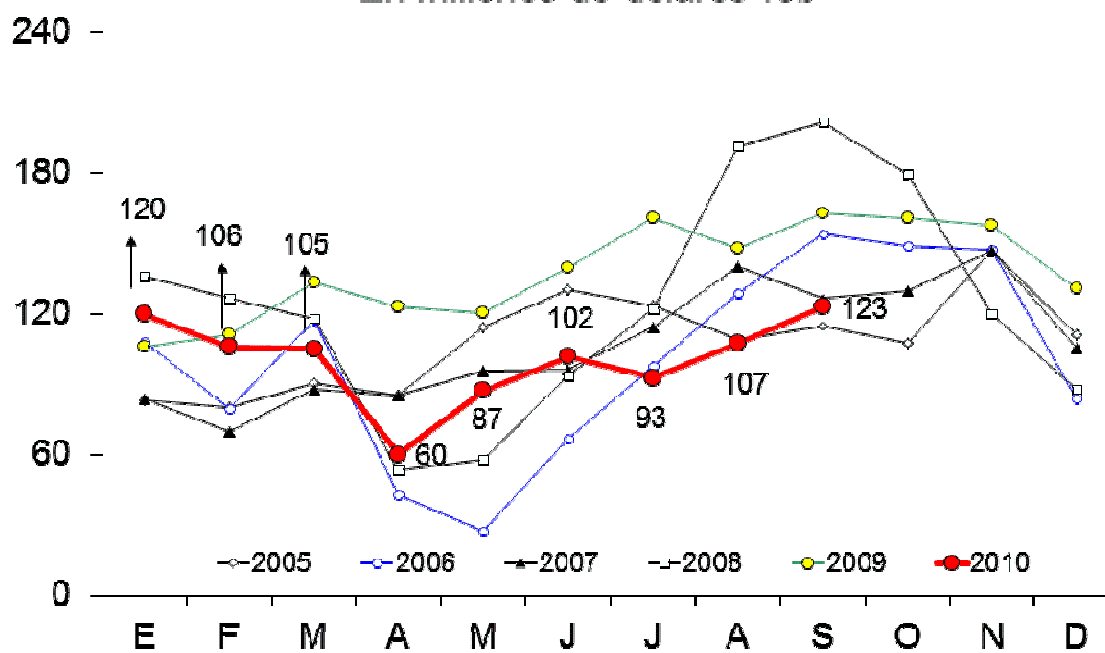
Fuente: CICCRA, elaboración propia a partir de los datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'10 En miles de tn r/c/h



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

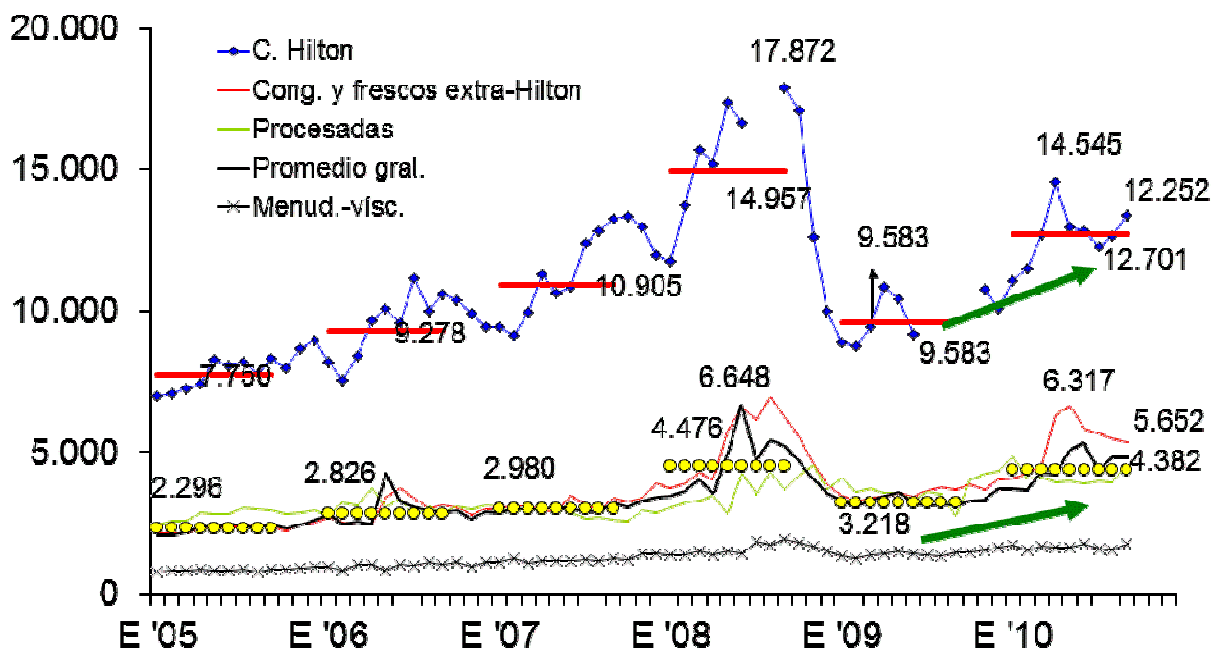
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA '05-'10 En millones de dólares fob



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE LA CARNE VACUNA

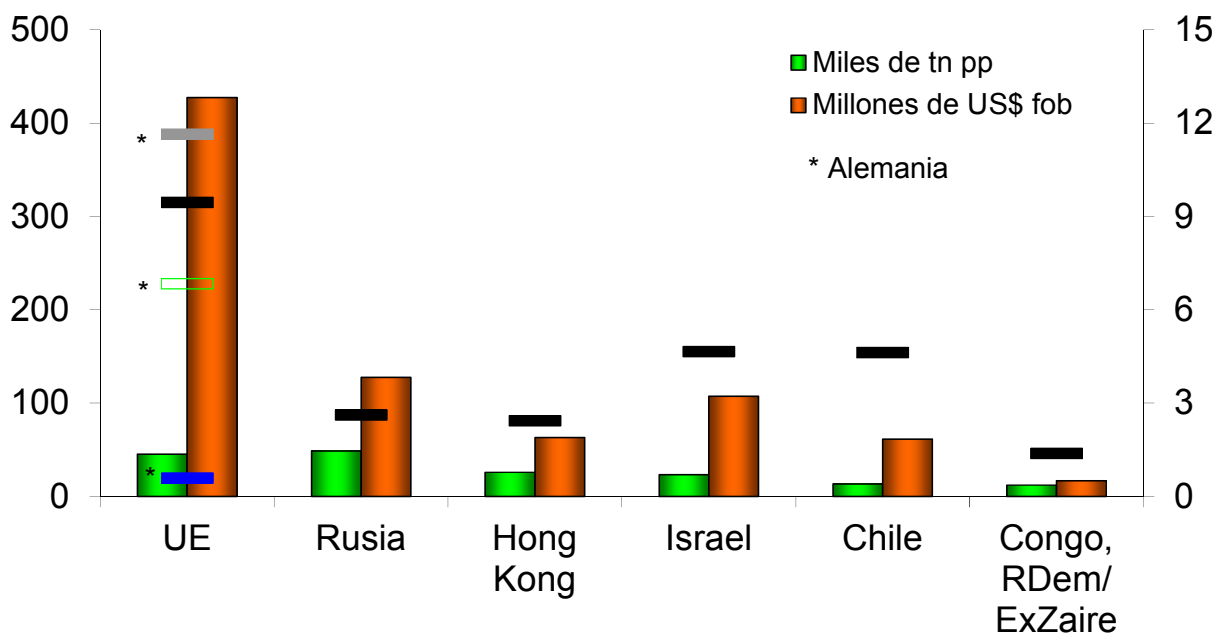
En dólares fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES A LOS PRINCIPALES DESTINOS

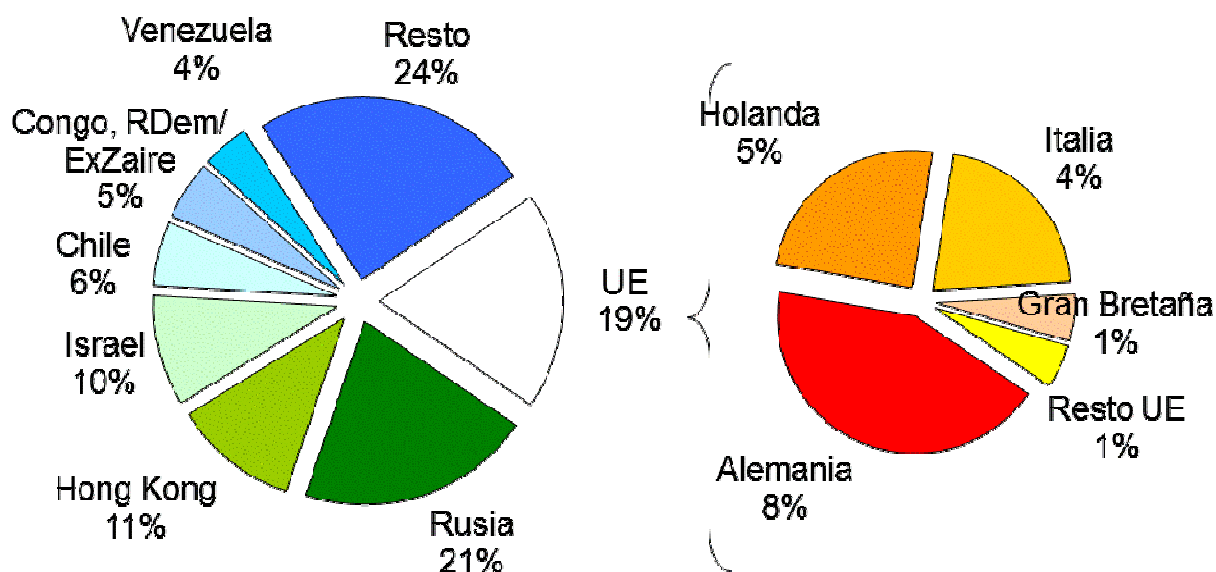
9 meses 2010



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VOLUMEN EXPORTADO POR DESTINO

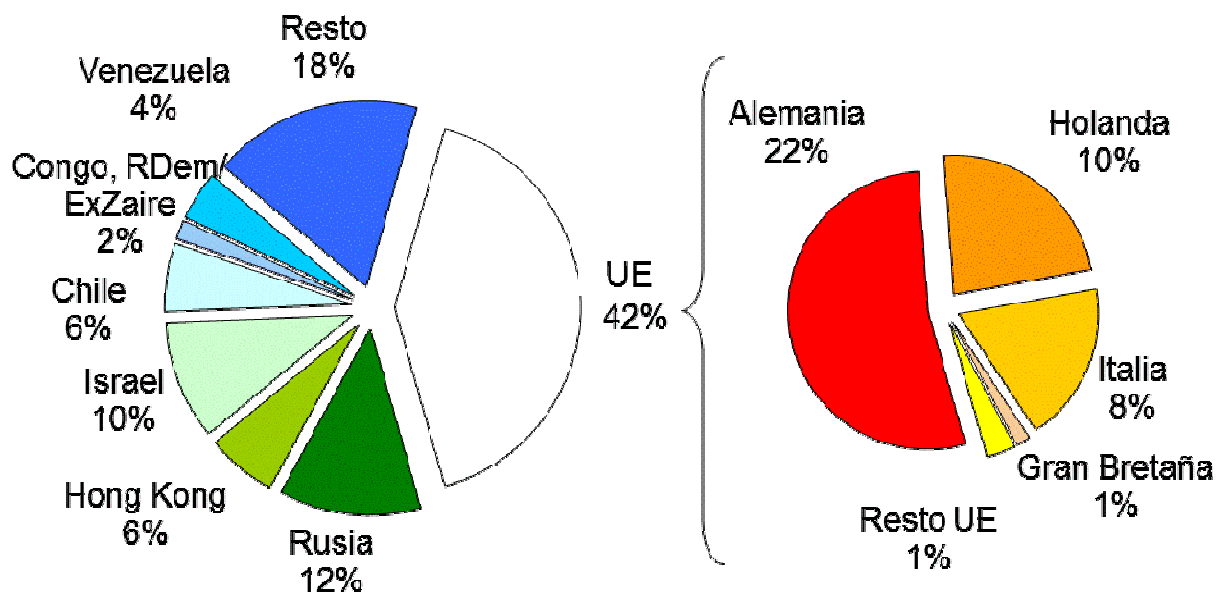
9 meses 2010



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

VALORES EXPORTADOS POR DESTINO

9 meses 2010



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

4. BANCO DE DATOS:

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquill.	Terneros	Vacas	Toros
oct-09	3,060	3,329	3,482	3,334	3,586	2,508	2,808
sep-10	6,262	6,616	6,907	6,416	7,167	5,270	5,691
oct-10	7,246	7,720	8,051	7,466	8,327	5,989	6,600
10 m 10	5,427	5,973	6,477	6,090	6,837	4,173	4,761
Var. % respecto a...							
mes anterior	15,7%	16,7%	16,6%	16,4%	16,2%	13,6%	16,0%
igual mes año ant.	136,8%	131,9%	131,2%	123,9%	132,2%	138,8%	135,0%
dic-01	1041,1%	1080,4%	1005,9%	968,1%	851,7%	1339,7%	1641,4%
10 m 09	106,5%	90,7%	91,1%	88,2%	92,7%	126,4%	124,7%

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

PRECIO PROMEDIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquill.	Terneros	Vacas	Toros
oct-09	0,800	0,870	0,910	0,871	0,937	0,655	0,734
sep-10	1,585	1,674	1,748	1,624	1,814	1,334	1,440
oct-10	1,831	1,951	2,035	1,887	2,104	1,514	1,668
10 m 10	1,389	1,529	1,658	1,560	1,751	1,068	1,219
Var. % respecto a...							
mes anterior	15,6%	16,5%	16,4%	16,2%	16,0%	13,5%	15,8%
igual mes año ant.	129,0%	124,3%	123,6%	116,5%	124,5%	130,9%	127,3%
dic-01	204,1%	214,6%	194,7%	184,7%	153,6%	283,7%	364,1%
10 m 09	96,5%	81,3%	81,7%	78,9%	83,3%	115,9%	114,3%

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