

# Evolución de precios de hortalizas en el Mercado Central de Buenos Aires y en grandes cadenas de supermercados

Análisis correspondiente a noviembre 2022

## Introducción y abordaje metodológico

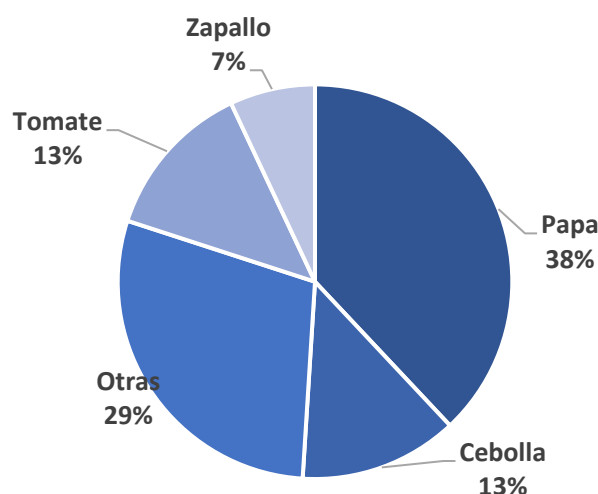
El objeto del presente informe es realizar un seguimiento de los principales precios de las hortalizas en el mes de noviembre y abordar analíticamente las razones de sus variaciones en la actual coyuntura.

Las hortalizas representan buena parte del consumo de la canasta de las y los argentinos. Su incidencia en el Índice de Precios al Consumidor (IPC-INDEC) alcanza el 2,2% en la región Gran Buenos Aires y alcanza hasta 3,6% en las regiones noreste y noroeste del país.

El IPC-INDEC incluye dentro del rubro Alimentos y Bebidas no Alcohólicas el segmento **Verduras, Tubérculos y Legumbres** (en adelante, VTL), el cual agrupa seis verduras: batata, cebolla, lechuga, papa, tomate y zapallo, además de tomates enlatados y arvejas remojadas.

A los fines del abordaje metodológico, en este informe se incluyó una muestra de cuatro especies incluidas en VTL que, en conjunto, representan el 71% del volumen de comercialización del Mercado Central de Buenos Aires (MCBA): **papa (38%), tomate (13%), zapallo (7%) y cebolla (13%)**.

**Gráfico 1.** Participación de las hortalizas en el volumen de comercialización del Mercado Central de Buenos Aires, 2022, en porcentaje



Fuente: CEPA en base a MCBA

Este informe se compone de cuatro apartados. En primer lugar, se realiza un análisis de la evolución de los principales precios del Mercado Central de Buenos Aires, estimándose, además, la posible variación de precios para el rubro respectivo en el IPC de noviembre. En segundo lugar, se observa el comportamiento de los precios minoristas de las hortalizas en grandes supermercados del Gran Buenos Aires. En un tercer apartado, se analizan las brechas existentes entre estos precios minoristas y los mayoristas del Mercado Central. Finalmente, se vierten las principales conclusiones.

# 1. Análisis del precio mayorista de hortalizas en Mercado Central y minorista IPC GBA

En el mes de noviembre, los precios de las cuatro especies más vendidas en el Mercado Central de Buenos Aires (MCBA) mostraron en promedio una reducción de sus precios promedio ponderados de 6,4%.

En el análisis por producto, el zapallo fue la única verdura que mostró un aumento de 19,0%. La cebolla, que es el producto con mayor variación interanual, en el mes de noviembre registró una importante reducción en sus precios (-25,3%), traccionando así a la baja el segmento de hortalizas. Para el caso del tomate, la reducción respecto al mes anterior fue de 9,6% y en el caso de la papa, la baja del precio fue de 1,8%. El promedio simple asciende a -4,0%

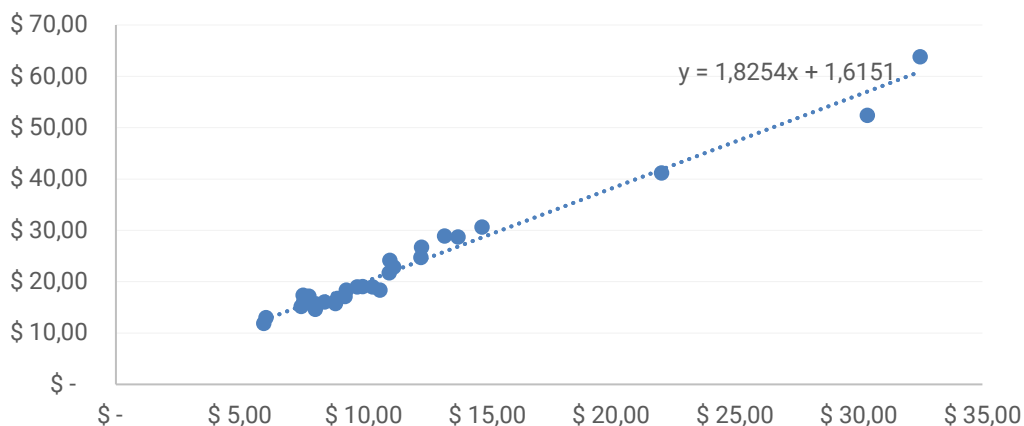
**Cuadro 1.** Evolución de precios mayoristas de las principales hortalizas y su variación mensual, trimestral, semestral e interanual en el MCBA, 2021 y 2022

Producto	Precios			Variación i.a.	Variación noviembre
	Noviembre 2021	Octubre 2022	Noviembre 2022		
Tomate	\$ 77,5	\$ 120,3	\$ 108,7	40,3%	-9,6%
Cebolla	\$ 28,7	\$ 193,2	\$ 144,3	403,1%	-25,3%
Zapallo	\$ 46,1	\$ 199,8	\$ 237,6	415,9%	19,0%
Papa	\$ 28,1	\$ 98,8	\$ 97,1	245,9%	-1,8%
Promedio	\$ 45,1	\$ 153,0	\$ 146,9	226,0%	-4,0%
<b>Promedio ponderado</b> (base \$100=10/22)	<b>\$ 30,0</b>	<b>\$ 100,0</b>	<b>\$ 93,6</b>	<b>212,1%</b>	<b>-6,4%</b>

Fuente: CEPA en base a MCBA

Se observa una correlación estrecha entre precios mayoristas del MCBA y minoristas del IPC (la regresión lineal de ambos valores muestra un r2 de 0,9765), es decir, un comportamiento similar a lo largo de los años de los precios minoristas relevados por el INDEC siguiendo las oscilaciones de los precios mayoristas de tomate, papa, cebolla y zapallo registrados por el MCBA.

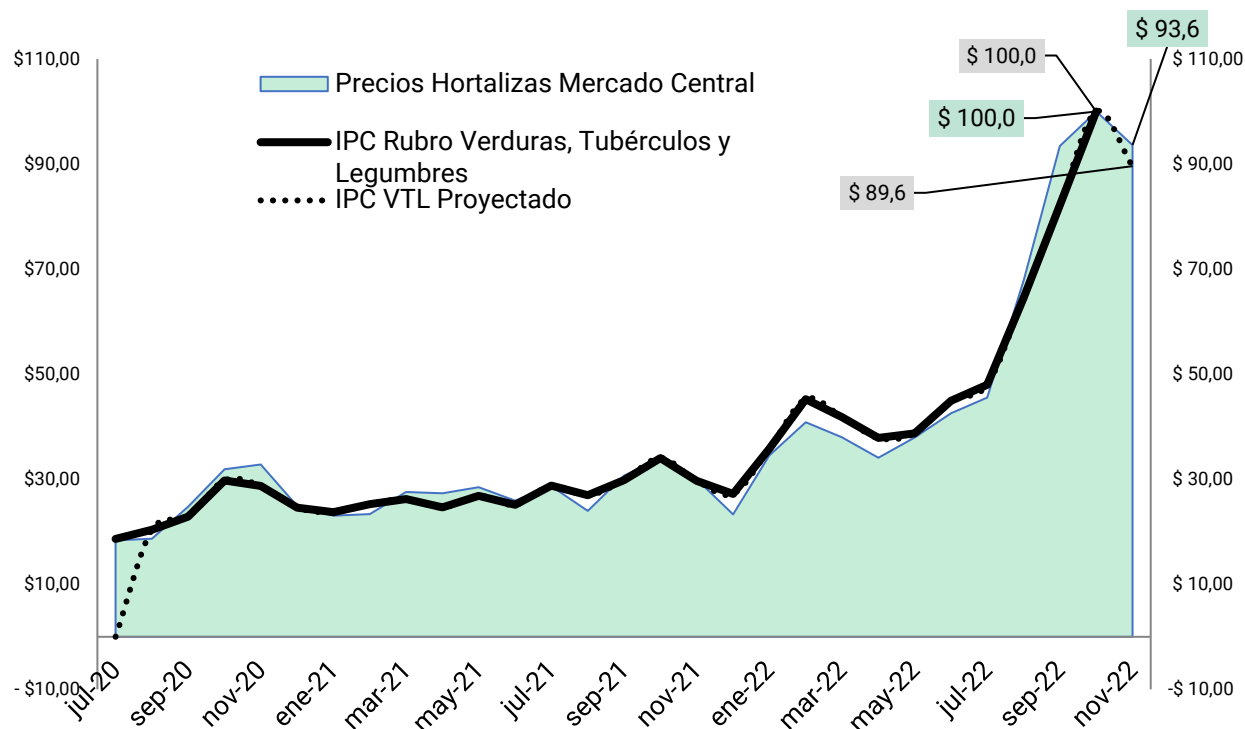
**Gráfico 2.** Tendencia evolutiva del IPC según precios del Mercado Central de Buenos Aires, noviembre 2022



Fuente: CEPA en base a MCBA e INDEC

Este grado de correlación entre el promedio ponderado del IPC VTL y el MCBA se corrobora en la dinámica de las curvas que se presentan en el gráfico a continuación.

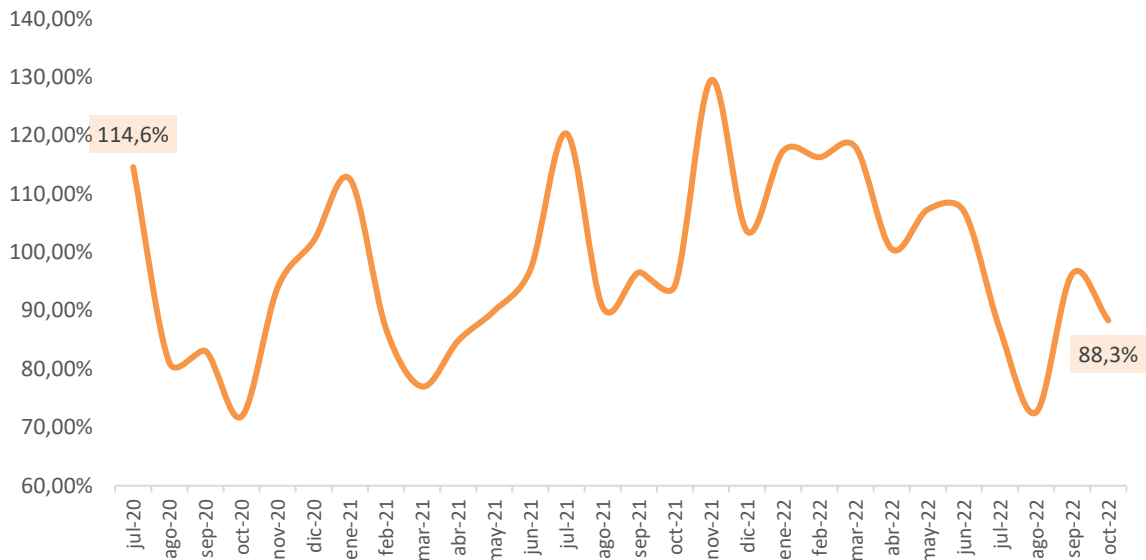
**Gráfico 3.** Evolución de los precios ponderados de las hortalizas mayoristas (Mercado central) y de los precios ponderados minoristas de las hortalizas (IPC), periodo jul 2020-nov 2022. Base \$100=oct.2022



Fuente: CEPA en base a MCBA

En virtud de los datos exhibidos (Gráfico 2) se puede corroborar el grado de correlación entre precios mayoristas y minoristas, el cual nos permite proyectar -a partir de los datos mayoristas de noviembre- el comportamiento de los precios minoristas para el mismo período. Por cierto, al analizar las curvas de precios ponderados del segmento podemos prever que el IPC en el segmento VTL sufrirá una disminución de su índice en un porcentaje (Gráfico 3). En los valores de MCBA del mes de noviembre, el segmento VTL registró una reducción de 6,4% en GBA y **se estima que en el IPC la retracción alcanzaría 10,4%.**

**Gráfico 4.** Brecha precios de hortalizas en MCBA e IPC Verduras, Tubérculos y Legumbres (VTL), julio 2020- noviembre 2022



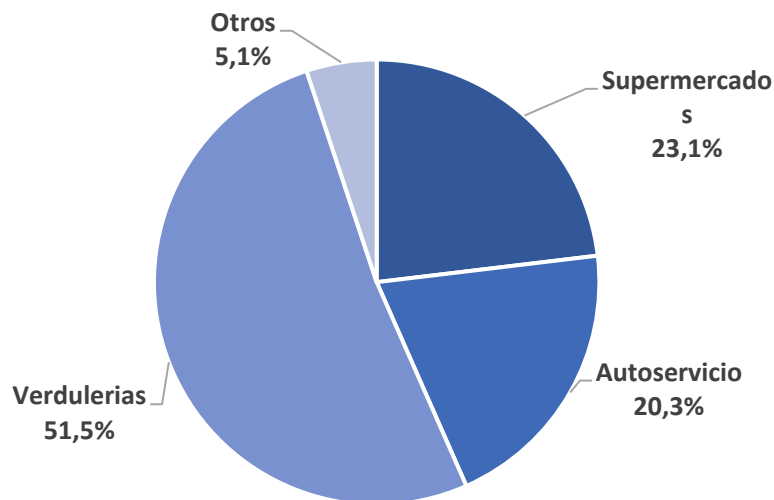
FUENTE: CEPA en base a MCBA e INDEC

Por su parte, al observar la brecha entre precios mayoristas y minoristas de las hortalizas, la misma se comporta oscilando entre el 72% y 130% con una mediana del 97%. En noviembre, en virtud de la reducción de los precios, la misma disminuyó a 88,3% precedida en octubre por una brecha 96,3%.

## 2. Comportamiento de los precios minoristas de las hortalizas en las cadenas de supermercados

Al analizar la composición de los canales de comercialización en lo que refiere al rubro hortalizas, encontramos que los supermercados ocupan el 23,1% en el volumen comercial, en tanto la mayoría se comercializa a través de verdulerías (negocios especializados) con el 51,5% y autoservicios con el 20,3%.

**Gráfico 5.** Participación de los canales de comercialización de verduras, 2022, en porcentaje



Fuente: CEPA

El siguiente cuadro registra las variaciones mensuales de los precios x kg en los supermercados del GBA desde el mes de mayo al mes de noviembre, relevados por CEPA.<sup>1</sup>

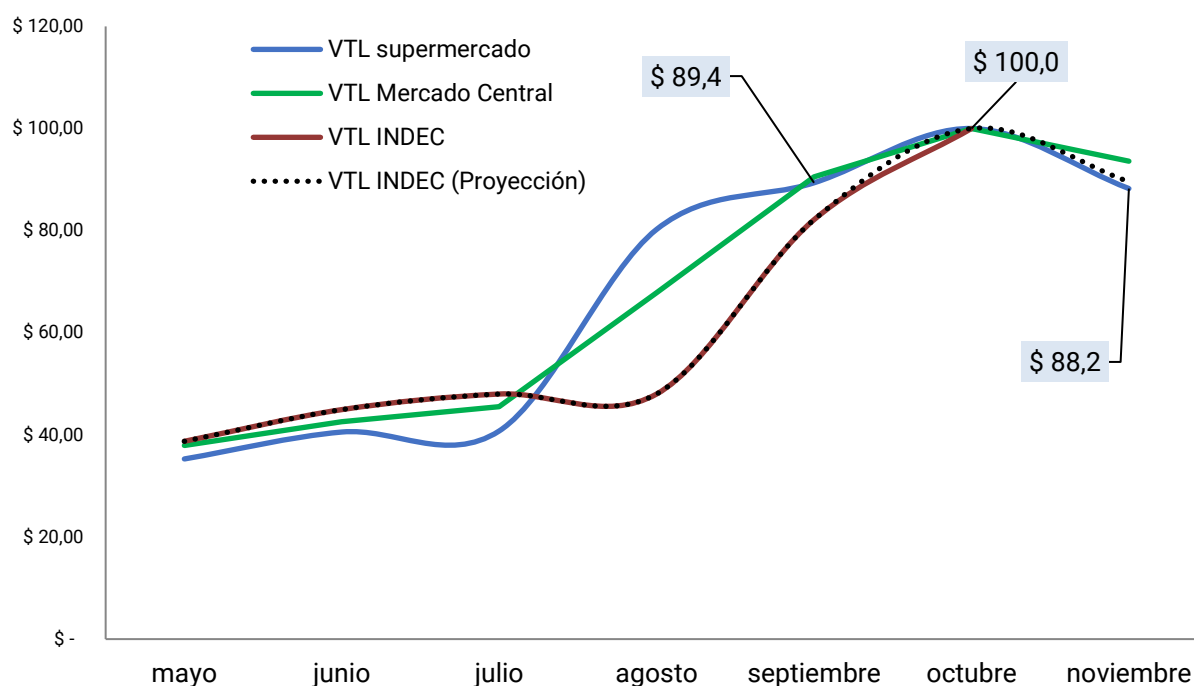
**Cuadro 2.** Precio de hortalizas en grandes supermercados, octubre-noviembre 2022, pesos corrientes y porcentaje

Producto	Tomate			Cebolla			Papa			Zapallo		
	oct-22	nov-22	%	oct-22	nov-22	%	oct-22	nov-22	%	oct-22	nov-22	%
<b>Coto Digital</b>	\$ 289,0	\$ 199,0	-31,1%	\$ 399,0	\$ 429,0	7,5%	\$ 319,0	\$ 329,0	3,1%	\$ 129,0	\$ 199,0	54,3%
<b>Carrefour</b>	\$ 159,0	\$ 159,0	0,0%	\$ 469,0	\$ 269,0	-42,6%	\$ 159,0	\$ 159,0	0,0%	\$ 169,0	\$ 199,0	17,8%
<b>Jumbo</b>	\$ 229,0	\$ 135,0	-41,1%	\$ 499,0	\$ 299,0	-40,1%	\$ 299,0	\$ 299,0	0,0%	\$ 189,0	\$ 249,0	31,8%
<b>MasOnline</b>	\$ 221,0	\$ 159,0	-28,1%	\$ 499,0	\$ 399,0	-20,0%	\$ 339,0	\$ 329,0	-3,0%	\$ 239,0	\$ 229,0	-4,2%
<b>Promedio supermercados % noviembre</b>			<b>-25,1%</b>			<b>-23,8%</b>			<b>0,1%</b>			<b>24,9%</b>

Fuente: CEPA en base a datos de las Grandes Cadenas

Durante el mes de noviembre, el tomate y la cebolla disminuyeron sus precios de manera contundente, el zapallo aumentó y la papa prácticamente mantuvo su precio. **El promedio ponderado de la variación de precios, en noviembre, en supermercados, para las cuatro hortalizas fue una reducción de 11,8%, confirmándose la estimación de reducción de precios del apartado anterior.**

**Gráfico 6.** Evolución del segmento Verduras, Tubérculos y Legumbres (VTL) en Mercado Central y Supermercados. Proyección a noviembre del IPC VTL. Base \$100=oct.2022



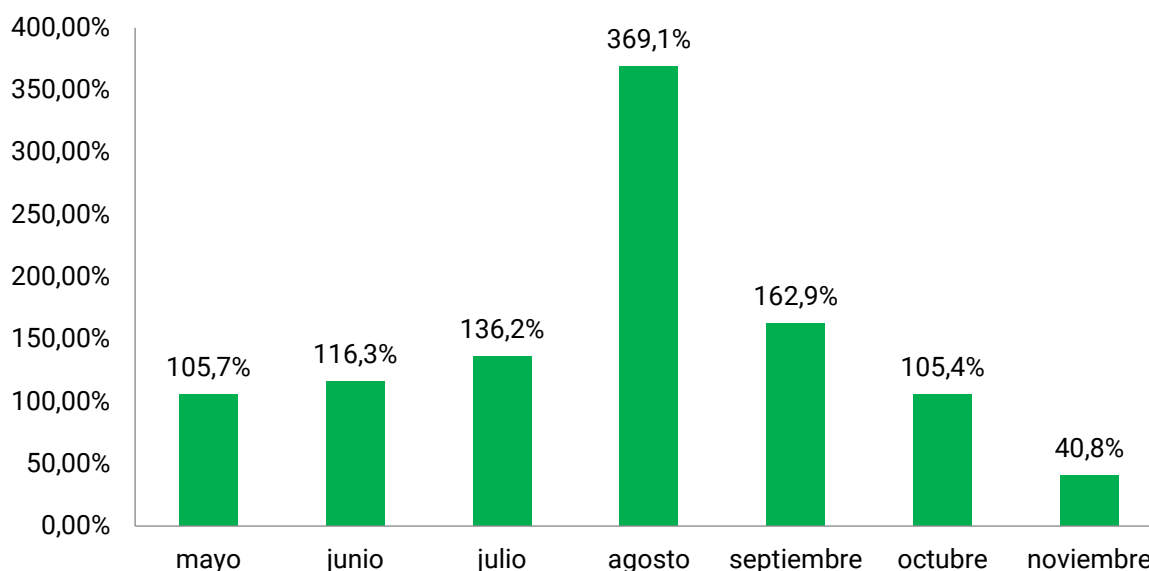
Fuente: CEPA en base a datos MCBA e INDEC

<sup>1</sup> Los supermercados objeto de relevamiento han sido Coto, Carrefour, Jumbo y MasOnline. El relevamiento consistió en la revisión en el último día de cada semana de los precios informados en las páginas oficiales de dichos supermercados.

## **TOMATE**

En noviembre, el tomate tuvo una caída del -25,1% promedio en supermercados, mayor a la caída en el Mercado Central, donde disminuyó 9,6%. La cadena que más bajó los precios fue Jumbo, con una retracción de 41,1% llegando a los \$135,0 por kg (el menor precio en supermercados relevados). Asimismo, si bien COTO redujo sus precios en 31,1% mantuvo el precio más alto del relevamiento con \$199,0 por kg. Resulta llamativo que tres de los cuatro supermercados redujeron los precios en promedio 33,4% pero el restante (Carrefour) mantuvo los mismos precios que el mes anterior (esta cadena tenía el precio más económico el mes anterior).

**Gráfico 7.** Tomate. Brecha mayorista-minorista en el precio, periodo mayo-noviembre 2022



Fuente: CEPA en base a datos del MCBA y grandes cadenas de Supermercados

Al analizar la brecha existente entre los precios mayoristas promedio del MCBA y los precios promedio de los supermercados del AMBA registrados por CEPA, podemos ver que luego del pico del 369,1% registrado en agosto, la brecha se achica en forma constante, llegando en noviembre a su mínimo valor (40,8%).

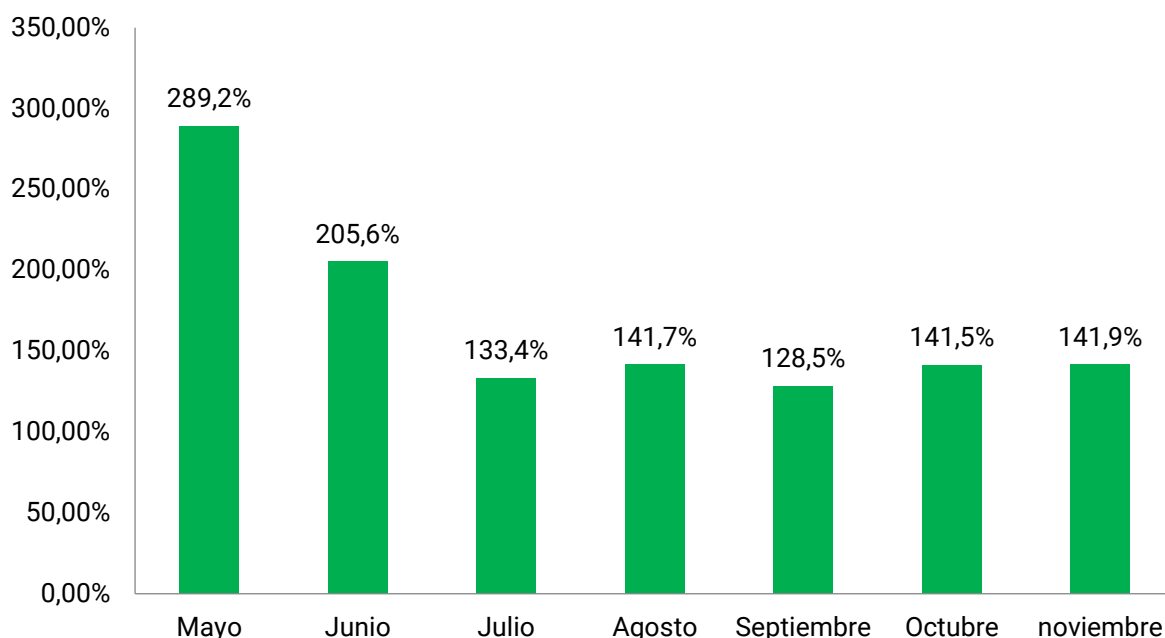
## **CEBOLLA**

Con un comportamiento de precios similar al del tomate, es la segunda especie cuyo precio bajó considerablemente respecto del mes pasado, en este caso -23,8% en promedio en supermercados, similar al registro de -25,3% del MCBA.

Carrefour fue la cadena de comercialización donde se registró la mayor baja del precio, llegando a 42,6% (\$269,0 por kg). Coto registró el mayor precio de las cadenas, con un valor de \$429 por kg (en el mes se observó un incremento de precios de 7,5%). Resulta llamativo que tres de los supermercados redujeron sus precios en promedio 33,2%, mientras que el restante (Coto) incrementó 7,5% el valor de la cebolla.

Al analizar la brecha de precios entre el MCBA y los supermercados, se observa que, si bien hubo una gran variación hacia la baja, ello se produjo entre mayo y julio, comportándose de manera estable desde ese momento.

**Gráfico 8.** Cebolla. Brecha mayorista-minorista en el precio, mayo-noviembre 2022, porcentaje

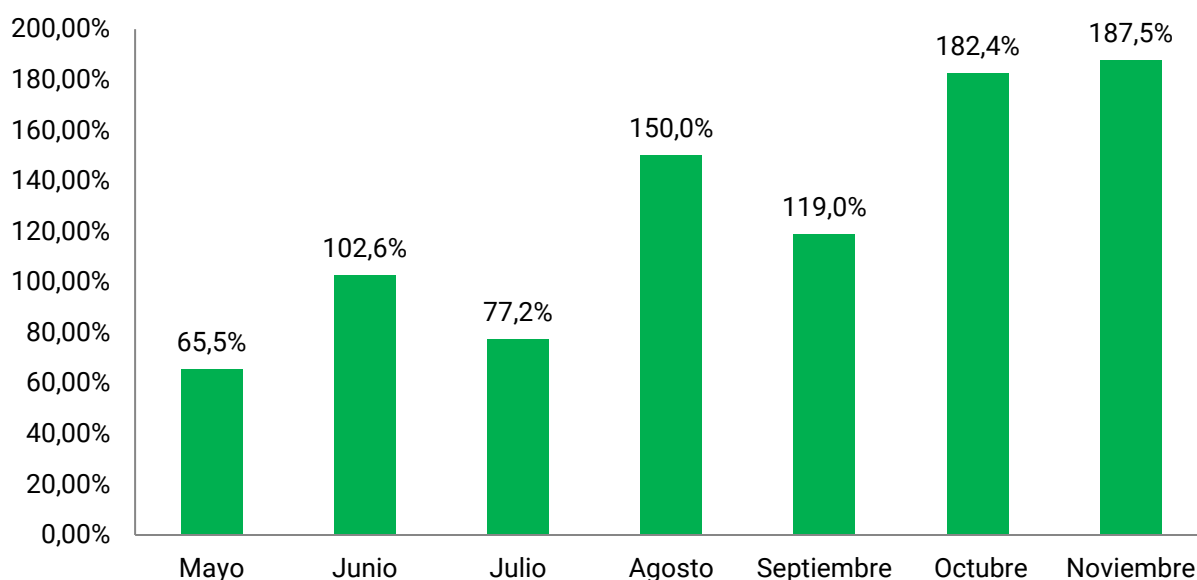


Fuente: CEPA en base a datos del MCBA y grandes cadenas de Supermercados

### **PAPA**

La papa fue la especie con comportamiento más estable entre octubre y noviembre, con una variación de 0,1% en el promedio de los precios de los super. Mientras Carrefour y Jumbo mantuvieron los precios, COTO los incrementó 3,1%, y MasOnline, los redujo en 3,0%. Se observa fuerte dispersión de precios entre los supermercados (de \$159 a \$329) pero no así en las variaciones intermensuales.

**Gráfico 9.** Papa. Brecha mayorista-minorista en el precio, mayo-octubre 2022, porcentaje



Fuente: CEPA en base a datos del MCBA y grandes cadenas de Supermercados



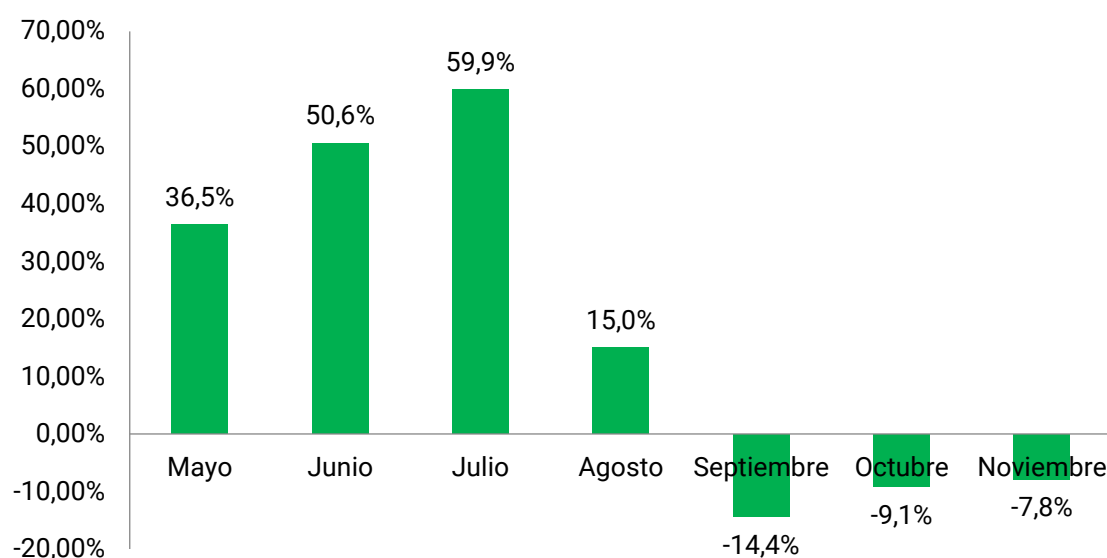
En cuanto a la brecha entre precio mayorista y minorista, los supermercados fueron escalonadamente alejándose de los precios mayoristas acompañando cada suba del MCBA con aumentos muy superiores. En el mes de noviembre la brecha asciende a 187,5%.

### **ZAPALLO**

En el mes de noviembre, el zapallo tuvo un incremento de 24,9%, siendo el producto que más aumentó tanto en supermercados como en el MCBA (19,0%). La mayor variación de precios se observó en Coto, que tuvo un incremento de 54,3%. Tres de los cuatro supermercados relevados aumentaron sus precios en promedio en 34,6%, mientras que el restante (MasOnline) redujo sus precios en 4,2%. De todas formas, en valores absolutos no se observa una fuerte dispersión de precios.

En zapallo se percibe una situación particular: el precio del MCBA resulta más elevado que en los supermercados (por tercer mes).

**Gráfico 10.** Zapallo. Brecha mayorista-minorista en el precio, mayo-noviembre 2022, porcentaje

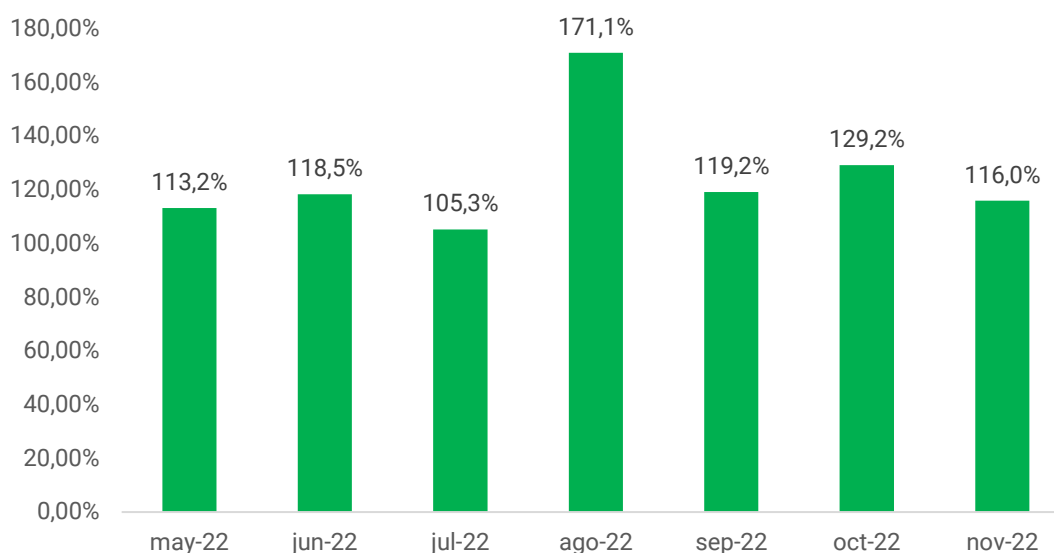


Fuente: CEPA en base a datos del MCBA y grandes cadenas de Supermercados

## **3. Análisis de brechas entre supermercados y Mercado Central de Buenos Aires**

La brecha entre los precios registrados en el Mercado Central de Buenos Aires y los supermercados relevados, en noviembre ascendió a 116%, un valor sensiblemente inferior a agosto de 2022 (171,1%) y en línea con los meses restantes del relevamiento. Los precios ponderados de las principales hortalizas en noviembre tuvieron un promedio de caída en supermercados de 11,8%, siendo mayor a la reducción registrada en el MCBA donde disminuyeron casi 6,4%.

**Gráfico 11.** Brecha Precio Ponderados MCBA vs cadenas de supermercados, mayo-noviembre 2022, porcentaje



Fuente: CEPA en base a datos del MCBA y grandes cadenas de Supermercados

Para analizar la moderación de la brecha en octubre y noviembre y entender la razón de la suba de los precios en supermercados donde fueron más moderados, hay que analizar el comportamiento del mes de agosto. En agosto los precios se dispararon 96,8% promedio en supermercados cuando en el MCBA este aumento fue de 49,0%. Este margen extraordinario permite explicar el achicamiento en septiembre y octubre, siendo aún uno de los mayores registros de los últimos 6 meses.

#### 4. Conclusiones:

- En el mes de noviembre, los precios de las cuatro especies más vendidas en el Mercado Central de Buenos Aires (MCBA) - tomate, cebolla, papa y zapallo- mostraron, en promedio, una reducción de sus precios promedio ponderados de 6,4%.
- En el análisis por producto, el zapallo fue la única verdura que mostró un aumento de 19,0%. La cebolla, que es el producto con mayor variación interanual, en el mes de noviembre registró una importante reducción en sus precios (-25,3%), traccionando así a la baja el segmento de hortalizas. Para el caso del tomate, la reducción respecto al mes anterior fue de 9,6% y en el caso de la papa, la baja del precio fue de 1,8%. El promedio simple asciende a -4,0%.
- Dada la correlación de las variaciones de precios de IPC y MCBA, y siendo que el segmento Verduras, Tubérculos y Legumbres (VTL) registró una reducción de 6,4% en el Mercado Central, **se estima que, en el IPC, la retracción alcanzaría 10,4%.**
- Por su parte, al observar la brecha entre precios mayoristas (MCBA) y minoristas (IPC) de las hortalizas, la misma se comporta oscilando entre el 72% y 130% con una mediana del 97%. En noviembre, en virtud de la reducción de los precios, la misma disminuyó a 88,3%, precedida en octubre por una brecha 96,3%.
- En supermercados, durante el mes de noviembre, el tomate y la cebolla disminuyeron sus precios de manera contundente, el zapallo aumentó y la papa prácticamente mantuvo su precio. **El promedio ponderado de la variación de precios, en noviembre, en supermercados, para las cuatro hortalizas registró una reducción de 11,8%, confirmándose la estimación de reducción de precios señalada anteriormente.**
- Otra brecha medida en el informe es la existente entre los precios registrados en el Mercado Central de Buenos Aires y en aquellos en los supermercados relevados. En noviembre, esta

brecha ascendió a 116%, un valor sensiblemente inferior a agosto de 2022 (171,1%) y en línea con los meses restantes del relevamiento. **El mes de agosto fue crítico para explicar la separación entre los precios mayoristas y los precios de los supermercados de las hortalizas, con fuerte protagonismo de suba de precios en la suba de los segundos.**