

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

**INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 169 – Febrero 2015**

**Dirección:** Ing. Miguel A. Schiariti

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>4</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>4</b>
<b>2. CONSUMO INTERNO</b>	<b>13</b>
<b>3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES</b>	<b>16</b>
<b>4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS EN EL INICIO DE 2015</b>	<b>21</b>
<b>5. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	24

**EDITORIAL:**

La Industria Frigorífica Nacional continúa atravesando una crítica situación, generada por:

**A.** Una política macroeconómica que conspira contra las exportaciones de carnes y de todas las producciones regionales, llevada adelante por un Ministro de Economía que parece inspirado en la funesta política de Martínez de Hoz (ver más abajo pérdida de competitividad);

**B.** Falta de control comercial y sanitario en la industria del consumo, sustentada por la inacción de la USECI, hecho que mantiene en el tiempo la política llevada adelante por Guillermo Moreno, es decir Supermercadismo y Saladita. Lo que se traduce en un mercado formal con altos precios y “precios cuidados” (supermercados) y un sector informal sin ningún tipo de control sanitario ni fiscal (Saladita).

Se encuentran dentro del sector informal las pseudo-cooperativas e industrias sin un verdadero control de SENASA y los frigoríficos provinciales y municipales de todo el país. Da toda la sensación de que hay empresas que en virtud, de la impunidad con la que operan, tendrían protección política, por lo que los organismos del estado no funcionan ante el temor de los funcionarios a represalias.

Como síntesis, reiteramos al Señor Ministro y al Señor Secretario de Comercio, que serán los responsables del cierre de fábricas exportadoras si no mejoran el tipo de cambio efectivo para la industria y si comienzan a generarse problemas de salud por falta de controles sanitarios.

**ARGENTINA SIGUE PERDIENDO COMPETITIVIDAD**

En esta oportunidad debemos referirnos nuevamente a la pérdida de competitividad que enfrenta la economía argentina en general y el sector cárnico en particular. Porque en las últimas semanas se profundizó el proceso de corrección del tipo de cambio en Brasil, ampliándose la brecha que habíamos planteado en el Informe anterior.

Con datos a diciembre de 2014, Argentina había acumulado un deterioro de 25,3% de su tipo de cambio real (contra el dólar) con respecto a diciembre de 2010. Y Brasil tenía una mejora acumulada de 18,7% en el mismo lapso de tiempo.

Ahora, con datos a la primera semana de marzo de 2015, el deterioro del tipo de cambio real de Argentina (contra el dólar) ascendió a 27,0% con relación al cierre de 2010, al tiempo que la mejora de la competitividad de las producciones brasileñas llegó a 34,4% en igual lapso de tiempo.

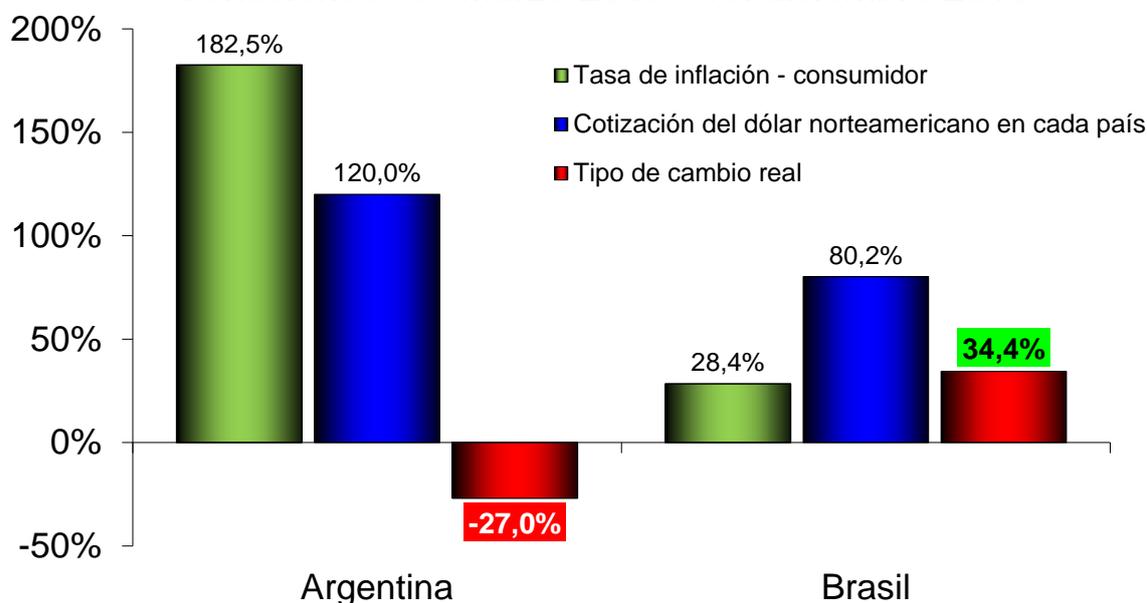
En consecuencia, el deterioro de la competitividad de Argentina con relación a la de Brasil pasó de 37,1% acumulado a diciembre del año pasado, a 45,6% a la primera semana de marzo de 2015.

Al respecto, la única diferencia entre la política de Martínez de Hoz y la de Kicillof pareciera estar en la forma de financiar al país. En el primer caso, se favoreció el ingreso de capitales del exterior, vía el endeudamiento público y privado, lo que provocó que el tipo de cambio (“fijo”) se atrasara. En tanto, en la actualidad el déficit fiscal se financia con emisión

monetaria, que genera una elevada tasa de inflación, mientras se administra la depreciación del peso para evitar una nueva corrida cambiaria. Una vez más se provoca atraso cambiario y, por lo tanto, pérdida de competitividad.

## COMPETITIVIDAD DE ARGENTINA Y PAÍSES COMPETIDORES

Variaciones % - Marzo 2015 \* vs. diciembre 2010



Fuente: CICCRA, con datos del BCRA, del Congreso y del FMI. \* 1º semana.

De acuerdo con nuestras estimaciones, en el segundo mes del año la faena de hacienda vacuna ascendió a 971 mil cabezas, interrumpiendo un período de siete meses consecutivos de caídas. En relación a un año atrás la actividad sectorial creció 3,8%, tasa que llegó a 15,3% cuando se tiene en cuenta que en febrero de 2015 hubo dos días hábiles menos que en febrero de 2014

Por su parte, en febrero la participación de la faena de hembras en el total continuó siendo elevada (quedó ubicada en el límite superior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias), pero en términos interanuales exhibió una importante corrección a la baja. **El guarismo se ubicó en 45,2% de la faena total en el segundo mes del corriente año, registrando una caída de 1,1 puntos porcentuales en relación a un año atrás.**

Al considerar el primer bimestre del año, la faena total fue de 2,021 millones y se ubicó 1,6% por encima de la registrada en enero-febrero de 2014.

En febrero de 2015 la producción de carne vacuna ascendió a 214 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), lo que arrojó una suba de 4,9% anual (+10.000 tn r/c/h). Corregido por la cantidad de días hábiles, este guarismo llegó a 16,5% anual. En el acumulado de los primeros dos meses del año se produjeron 445 mil tn/r/h de carne vacuna, volumen que se ubicó 2,6% por encima del registrado un año atrás (+11.300 tn r/c/h).

En enero-febrero de 2015 la producción de carne vacuna totalizó 445.000 tn r/c/h y acumuló un avance de 2,6% interanual. Esto implicó un aumento de la oferta de carne vacuna de casi 11.300 tn r/c/h en relación al primer bimestre de 2014.

Según nuestras estimaciones, en los primeros dos meses del año se enviaron 417,7 mil toneladas r/c/h de carne vacuna al mercado interno. Este volumen resultó 2,0% superior al registrado en enero-febrero del año pasado (+8.077 tn r/c/h). Al haber evolucionado a un ritmo inferior al de la producción total, la importancia relativa del mercado doméstico en términos de la producción total disminuyó 0,6 puntos porcentuales en relación a un año atrás, quedando en 93,8%. No obstante lo cual, se mantuvo muy próxima al máximo verificado en el primer bimestre de 2002 (94,7%).

En lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, el promedio de los doce meses que finalizaron en febrero de 2015 llegó a 59,0 kg, guarismo que resultó 5,6% inferior al registrado en febrero de 2014.

Y en el primer mes del año se certificaron exportaciones de carne vacuna por un volumen total de 11.435 tn r/c/h, lo que implicó un incremento de 34,2% anual. A la inversa, las exportaciones de menudencias y vísceras retrocedieron 17,9% con relación a enero de 2014, totalizando 10.328 tn pp.

Finalmente, en el primer bimestre de 2015 la velocidad de crecimiento de los precios de hacienda en pie y de las principales carnes consumidas por los argentinos continuó disminuyendo, proceso que se puso en marcha en la segunda mitad de 2014.

A pesar de la suba de 5,6% que el precio de la hacienda en pie registró entre diciembre de 2014 y febrero de 2015, en términos interanuales cerró el segundo mes del año con un alza de 'sólo' 18,0% anual, el guarismo más bajo desde octubre de 2013 (22,6% anual cuando se considera el promedio del primer bimestre del año). Teniendo en cuenta que la velocidad máxima del aumento se registró en agosto del año pasado (76,5% interanual), el proceso de desaceleración ya cumplió seis meses.

Por su parte, el precio promedio de la carne vacuna también disminuyó su ritmo de incremento, aunque la intensidad del proceso fue menor. Si bien entre puntas del primer bimestre del corriente año el precio de la carne aumentó sólo 1,8%, en términos interanuales el precio promedio de febrero de 2015 se ubicó 21,9% por encima del de doce meses atrás (29,8% anual al considerar el primer bimestre del año). Y en este caso, debe señalarse que el proceso de desaceleración cumplió cinco meses (comenzó recién en septiembre de 2014), así como que la velocidad máxima que alcanzó el mismo fue inferior al de la hacienda en pie, ya que llegó a 66,6% anual.

---

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

De acuerdo con nuestras estimaciones, en el segundo mes del año la faena de hacienda vacuna ascendió a 971 mil cabezas, interrumpiendo un período de siete meses consecutivos de caídas. En relación a un año atrás la actividad sectorial creció 3,8% (+35,5 mil cabezas), tasa que llegó a 15,3% cuando se tiene en cuenta que en febrero de 2015 hubo dos días hábiles menos que en febrero de 2014 (el año pasado los feriados por carnaval cayeron en marzo).

No obstante la recuperación observada, cabe señalar que la faena de febrero de 2015 se ubicó en el 23º puesto de los últimos 36 febreros, al tiempo que el nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna se ubicó 3,6% por debajo del promedio de los febreros de 1980 a 2014.

Por su parte, en febrero la participación de la faena de hembras en el total continuó siendo elevada (quedó ubicada en el límite superior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias), pero en términos interanuales exhibió una importante corrección a la baja. El guarismo se ubicó en 45,2% de la faena total en el segundo mes del corriente año, registrando una caída de 1,1 puntos porcentuales en relación a un año atrás.

La caída de la importancia relativa de la faena de hembras fue producto del mayor crecimiento de la faena de machos, algo que no ocurría desde hace medio año. La faena de hembras creció 1,3% anual, en tanto que la faena de machos se expandió a un ritmo de 5,9% anual. En términos absolutos, en el segundo mes del año se sacrificaron 5.740 hembras más y casi 30.000 machos menos que en febrero de 2014.

Al considerar el primer bimestre del año, la faena total fue de 2,021 millones y se ubicó 1,6% por encima de la registrada en enero-febrero de 2014. En total se faenaron 32.780 cabezas más que en el mismo lapso del año pasado.

La participación de las hembras en la faena total fue de 45,4% en el primer bimestre del año, guarismo que resultó 0,4 puntos porcentuales inferior al correspondiente al primer bimestre del año anterior. La faena de hembras acumuló un crecimiento de 0,8% anual, en tanto que la de machos experimentó un aumento de 2,3% interanual. Puesto en términos absolutos, se enviaron a faena 7.560 hembras y 25.220 machos más que en enero-febrero de 2014.

En febrero de 2015 la producción de carne vacuna ascendió a 214 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), lo que arrojó una suba de 4,9% anual (+10.000 tn r/c/h). Corregido por la cantidad de días hábiles, este guarismo llegó a 16,5% anual. El aumento de la faena de hacienda fue el principal factor explicativo de la expansión señalada, a lo que se agregó un aumento del peso promedio de la res en gancho, que pasó de 218 kilogramos en febrero de 2014 a 220 kilogramos en febrero de 2015 (1,0% anual).<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> El peso promedio en gancho es el que surge del análisis de la documentación y de las estimaciones provisionales para los últimos meses. Pero, como la Secretaría de Comercio no controla el peso mínimo de faena, es importante señalar que el peso promedio real es inferior a la estimación referida. Al respecto, consideramos que en la práctica la disminución del peso promedio es de alrededor de 10%.

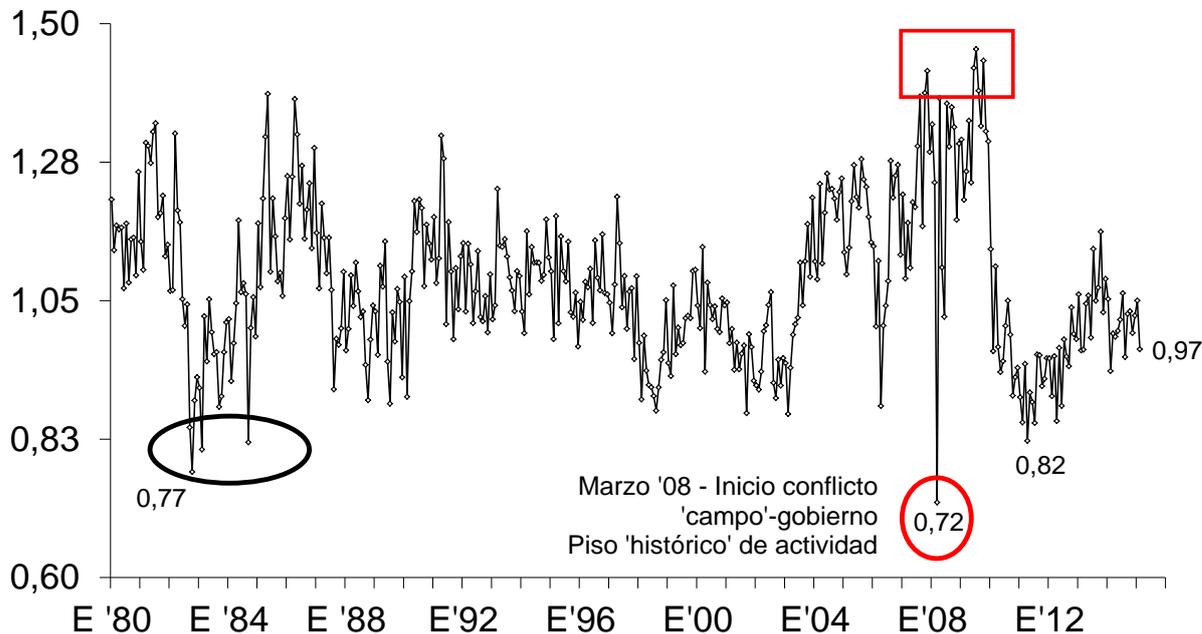
En el acumulado de los primeros dos meses del año se produjeron 445 mil tn/r/h de carne vacuna, volumen que se ubicó 2,6% por encima del registrado un año atrás (+11.300 tn r/c/h).

---

lo que implica que la producción y el consumo doméstico son inferiores a los que surgen del análisis de las estadísticas oficiales.

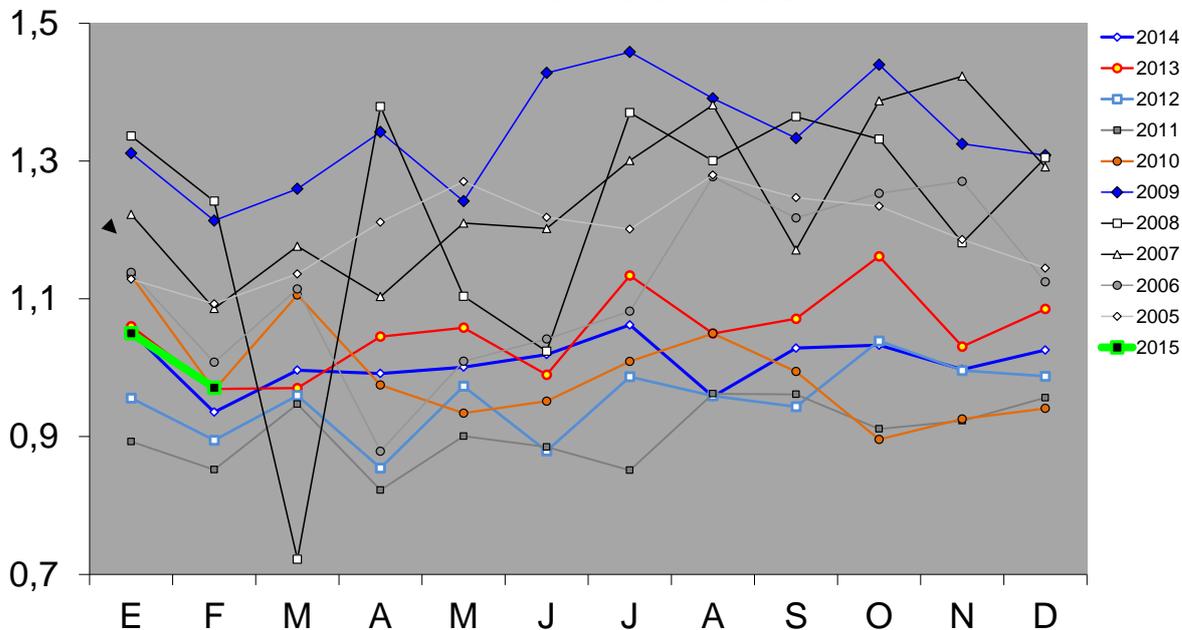
---

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri, y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

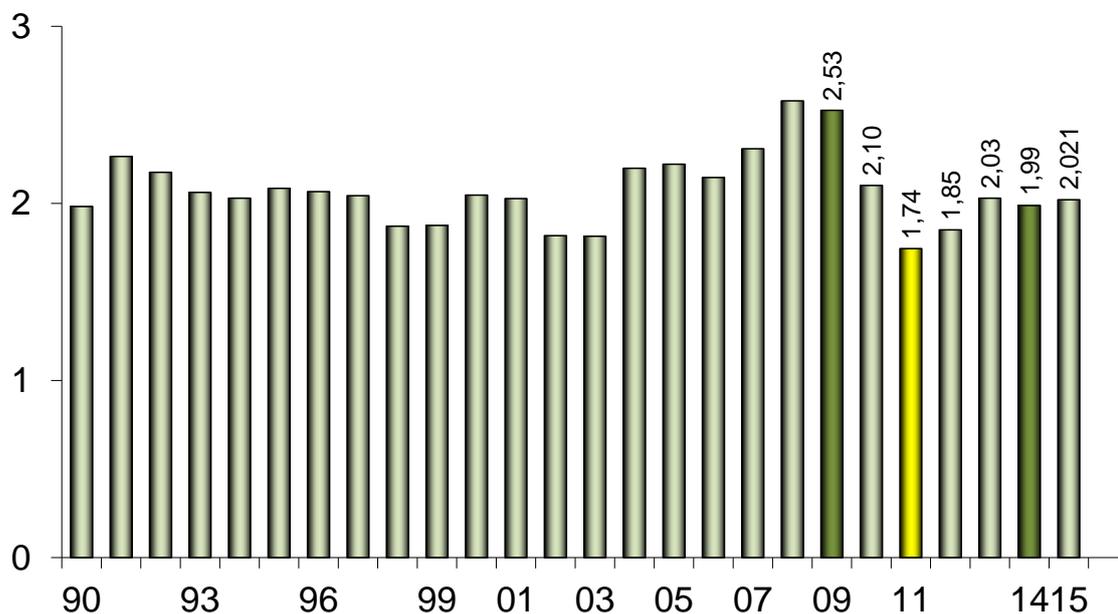
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

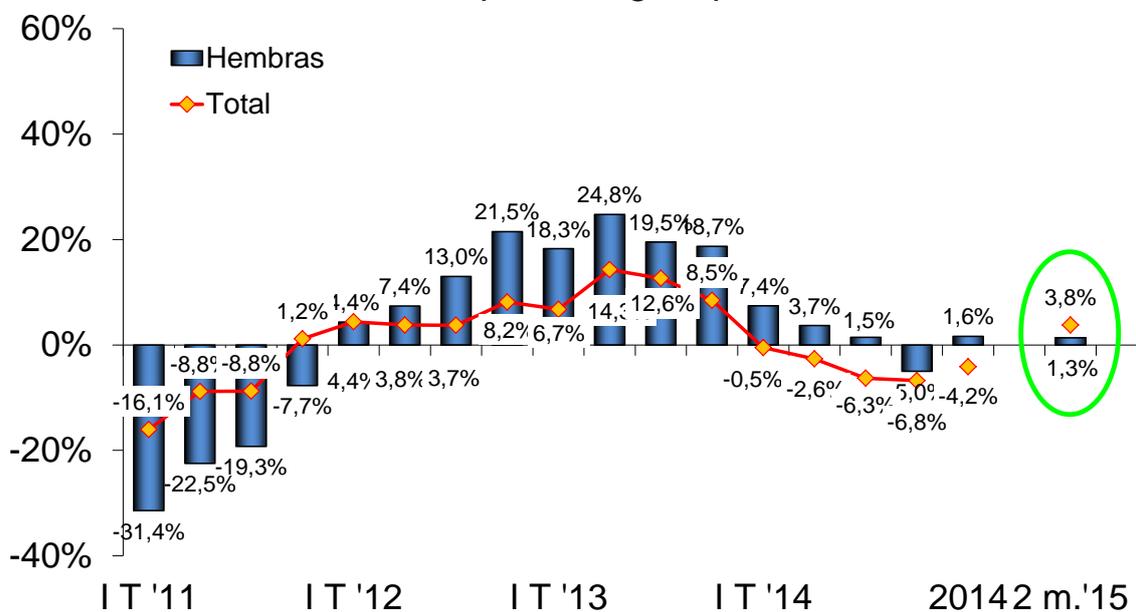
1º bimestre de 1990-2015\* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

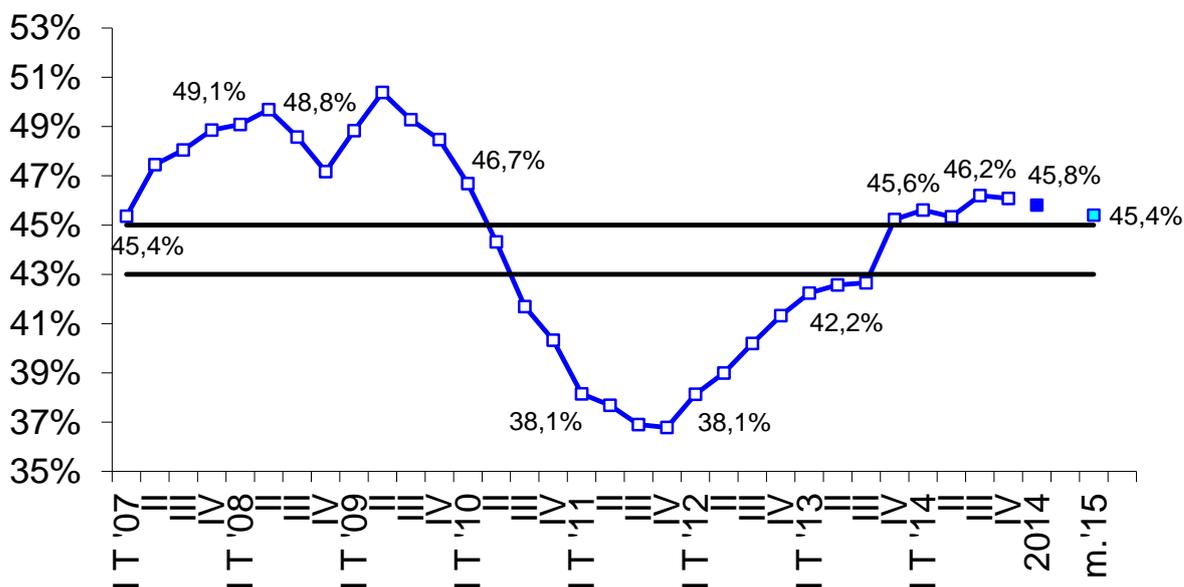
### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

2011-2015\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



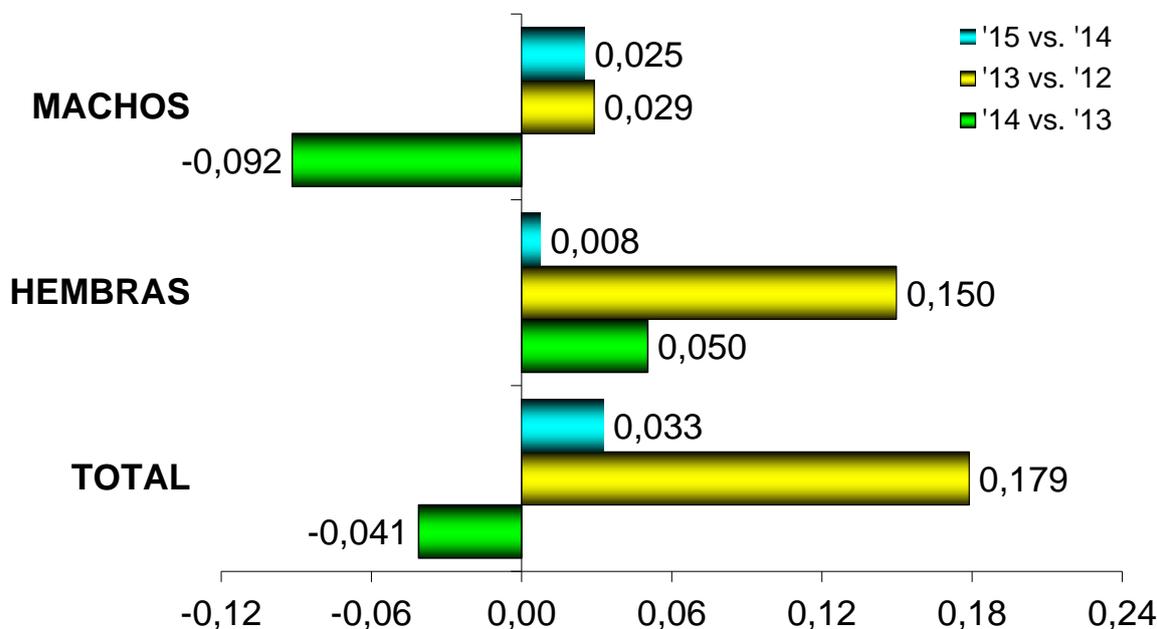
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

### FAENA DE HEMBRAS 2007-2015\* - trimestral - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.  
Las líneas negras delimitan la banda dentro de la cual el stock de ganado vacuno se mantiene estable. Si la línea azul está por arriba implica liquidación de vientres. Por debajo implica retención de vientres.

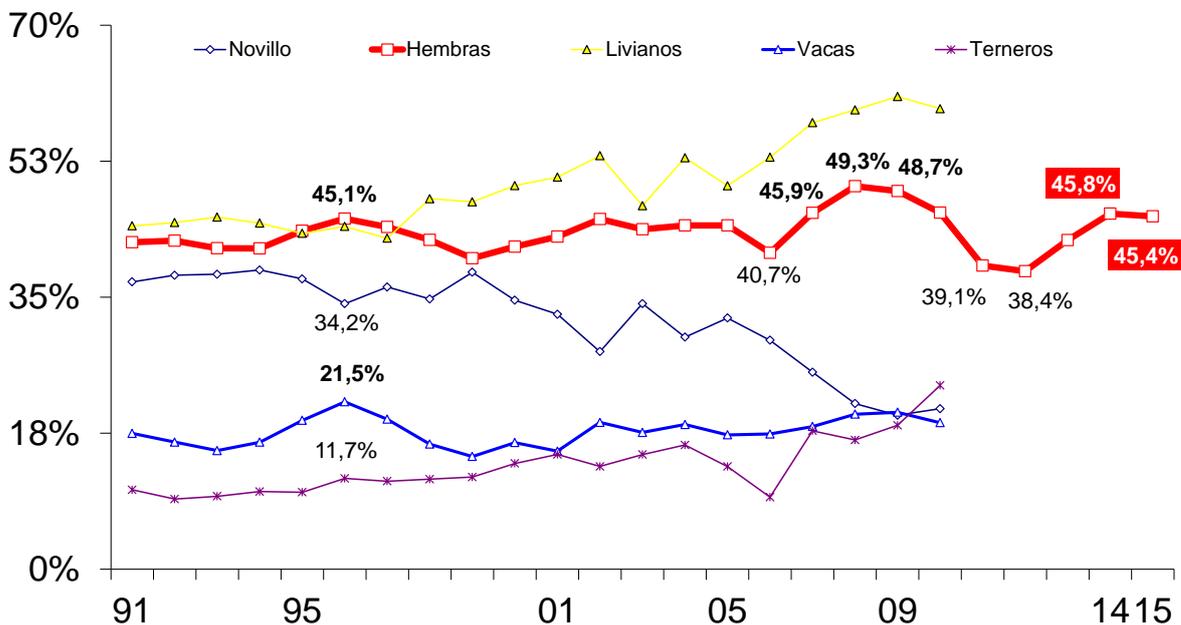
### EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL Var. absoluta (millones de cab.)



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

### FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

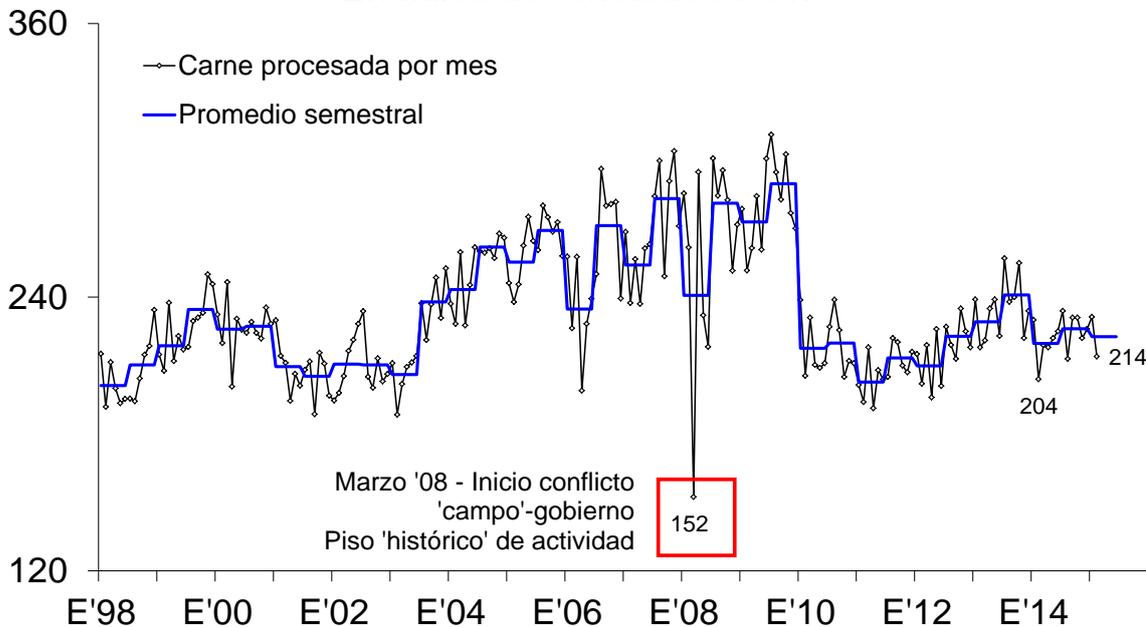
En % de la faena total - 1º bimestre de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

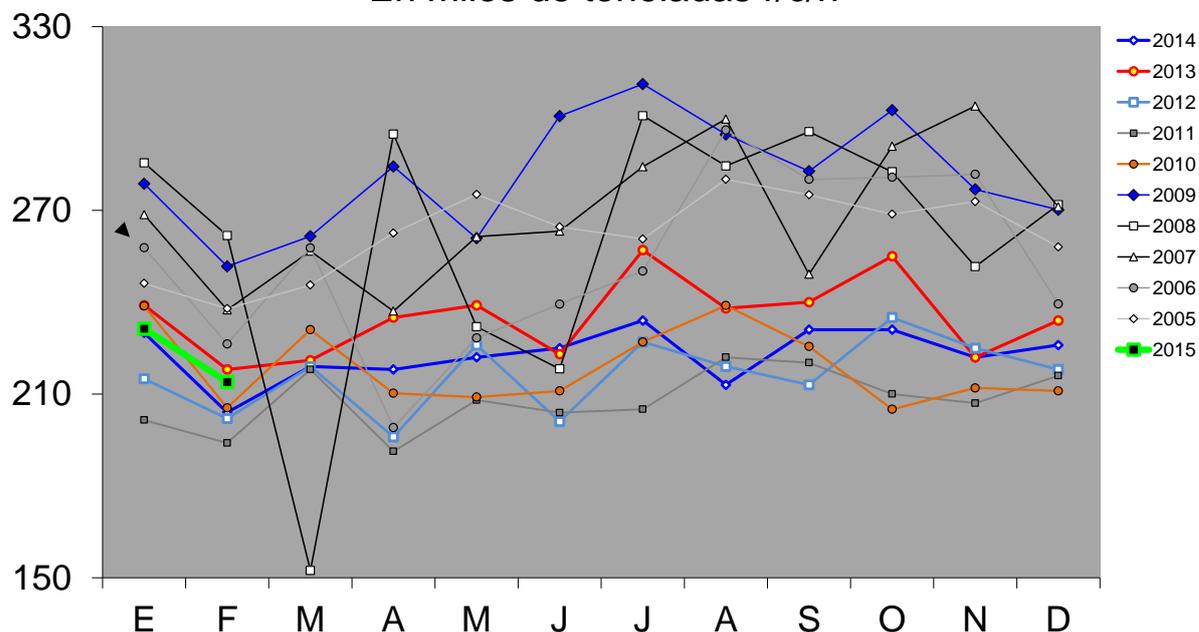
### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

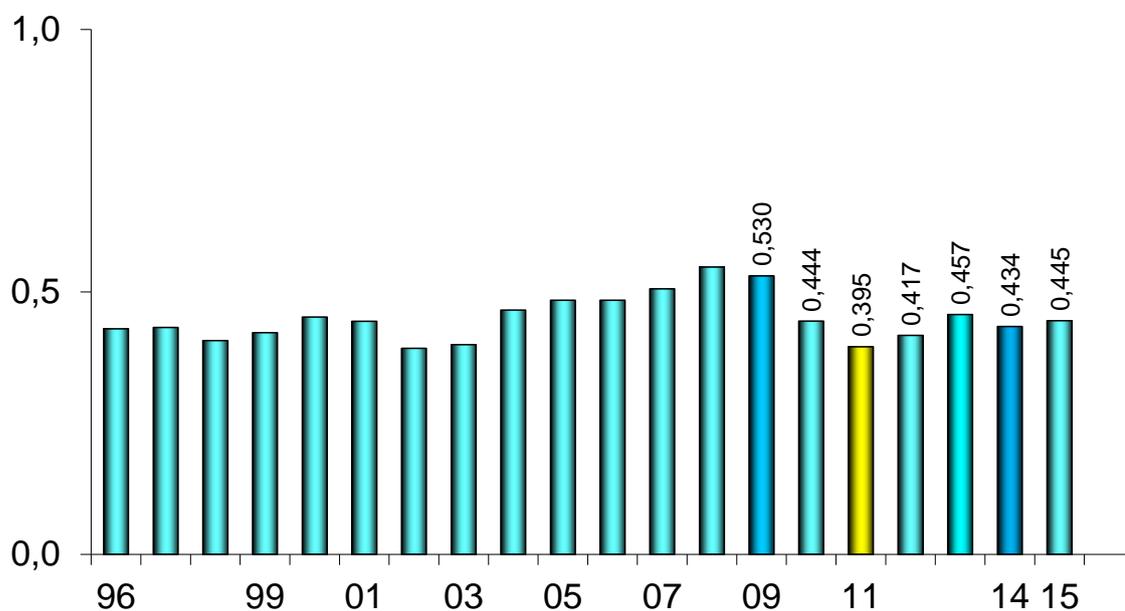
### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

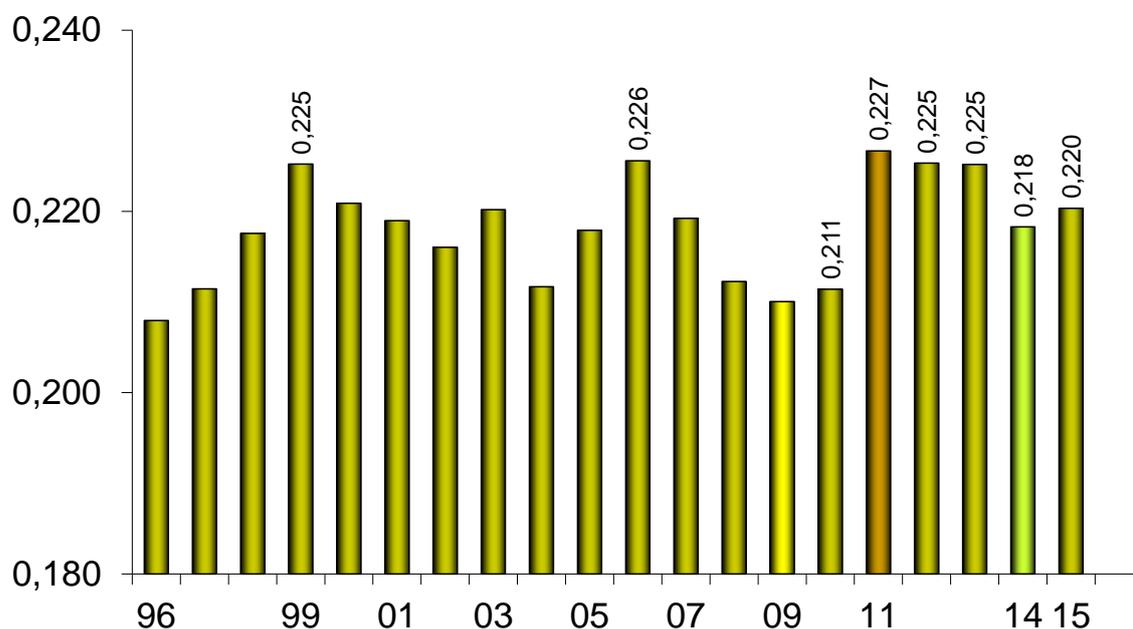
1º bimestre de 1990-2015\* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

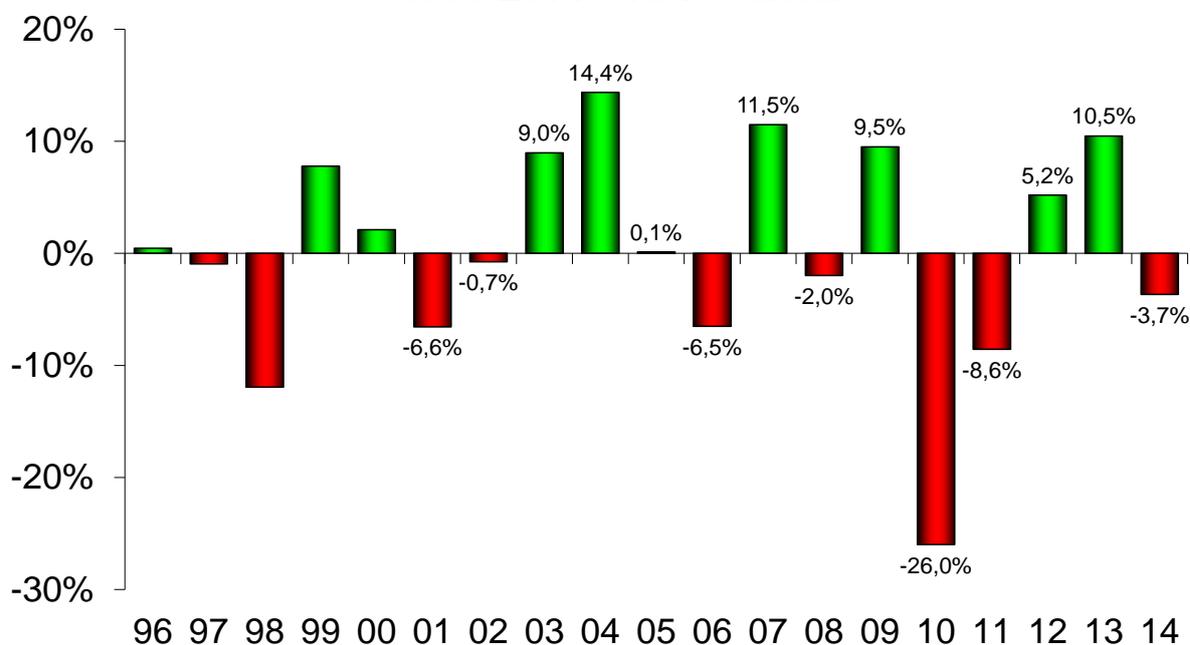
1º bimestre de 1996-2015\* - En toneladas res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

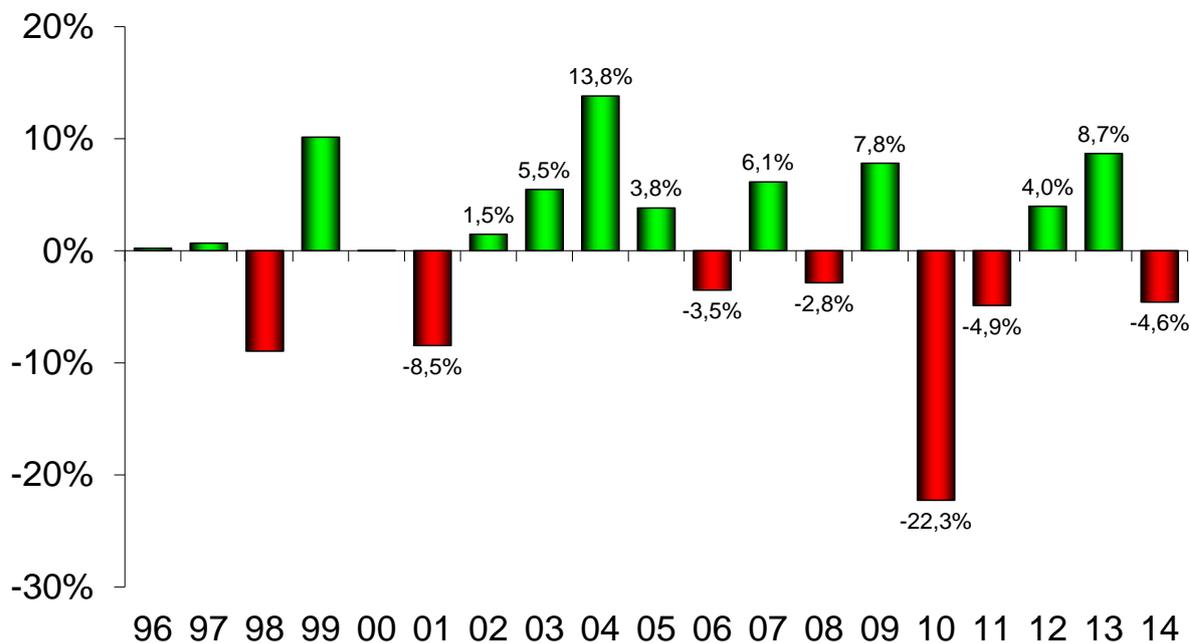
## FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2014 - Var. % anual



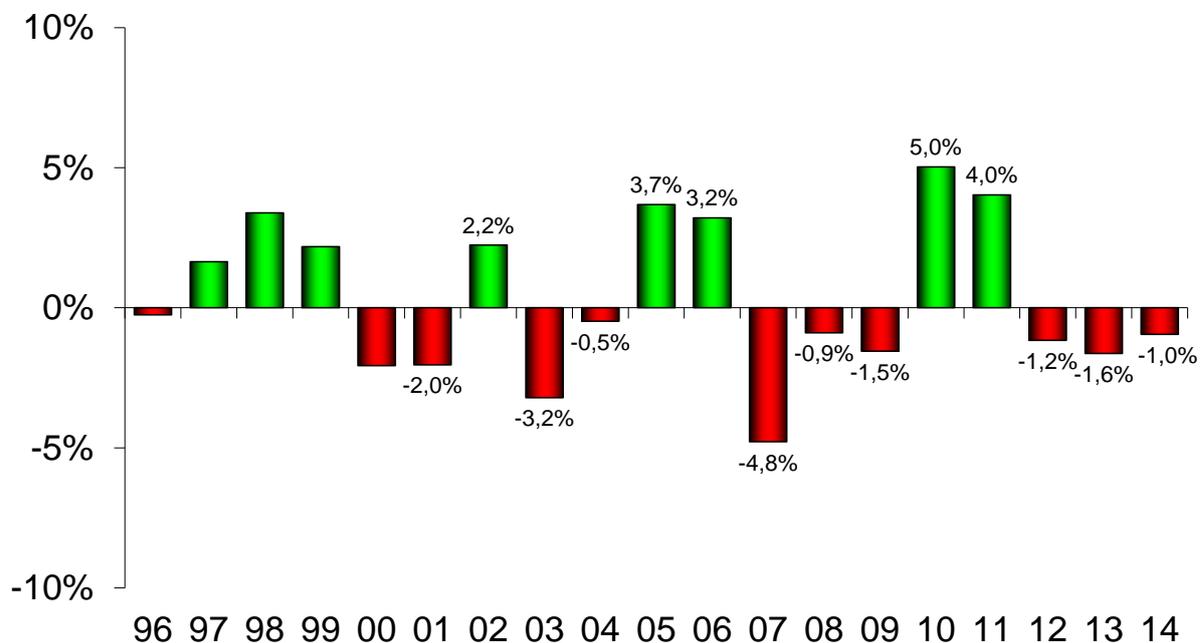
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). \* '13/'14 provisorio.

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2014 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). \* '13/'14 provisorio.

### PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2014 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). \* '13/'14 provisorio.

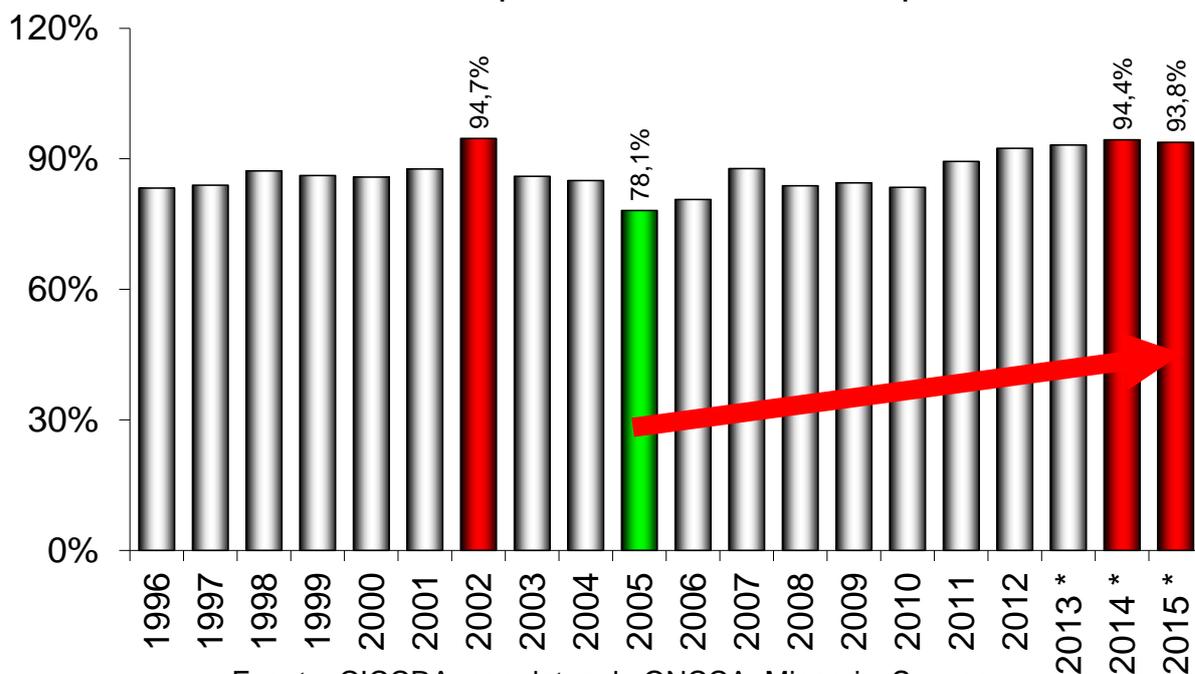
## 2. CONSUMO INTERNO:

En enero-febrero de 2015 la producción de carne vacuna totalizó 445.000 tn r/c/h y acumuló un avance de 2,6% interanual. Esto implicó un aumento de la oferta de carne vacuna de casi 11.300 tn r/c/h en relación al primer bimestre de 2014.

Según nuestras estimaciones, en los primeros dos meses del año se enviaron 417,7 mil toneladas r/c/h de carne vacuna al mercado interno. Este volumen resultó 2,0% superior al registrado en enero-febrero del año pasado (+8.077 tn r/c/h). Al haber evolucionado a un ritmo inferior al de la producción total, la importancia relativa del mercado doméstico en términos de la producción total disminuyó 0,6 puntos porcentuales en relación a un año atrás, quedando en 93,8%. No obstante lo cual, se mantuvo muy próxima al máximo verificado en el primer bimestre de 2002 (94,7%).

### CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

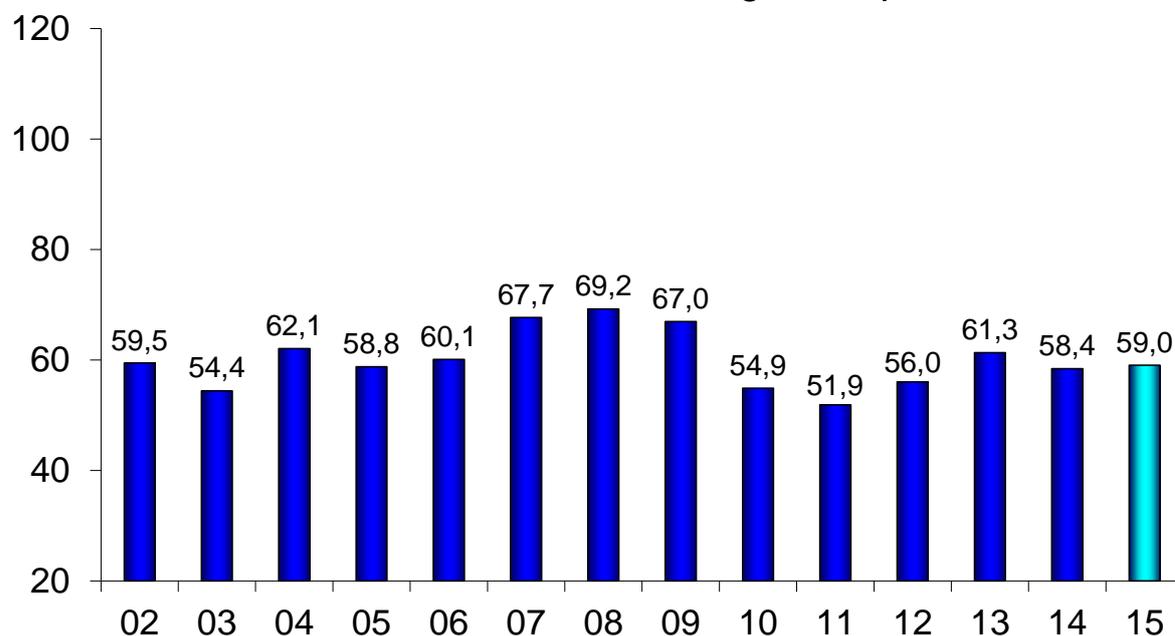
1º bim. de 1990-2015 - Importancia relativa en la producción total



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

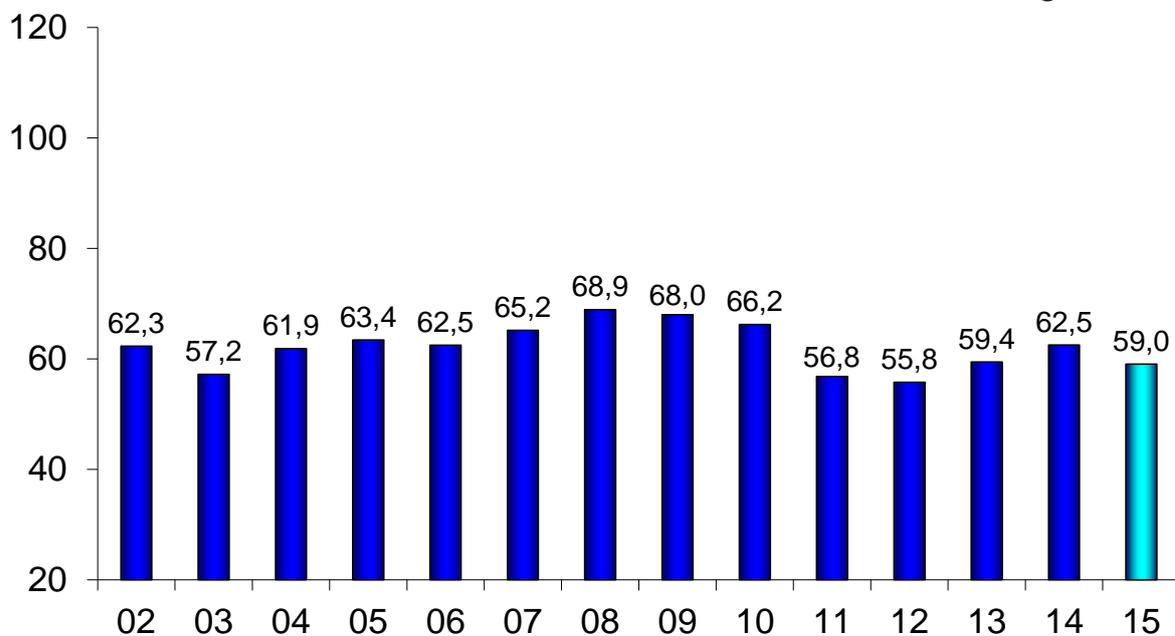
1º bimestre de '02-'15\* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '14/'15 provisorio.

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

A febrero de '02-'15\* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '14/'15 provisorio.

En lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, el promedio de los doce meses que finalizaron en febrero de 2015 llegó a 59,0 kg, guarismo que resultó 5,6% inferior al registrado en febrero de 2014. En tanto, si se contrasta con el máximo de febrero de 2008, la caída fue de 14,3%, y si se compara con el mínimo de febrero de 2012, la recuperación fue de 5,8%.

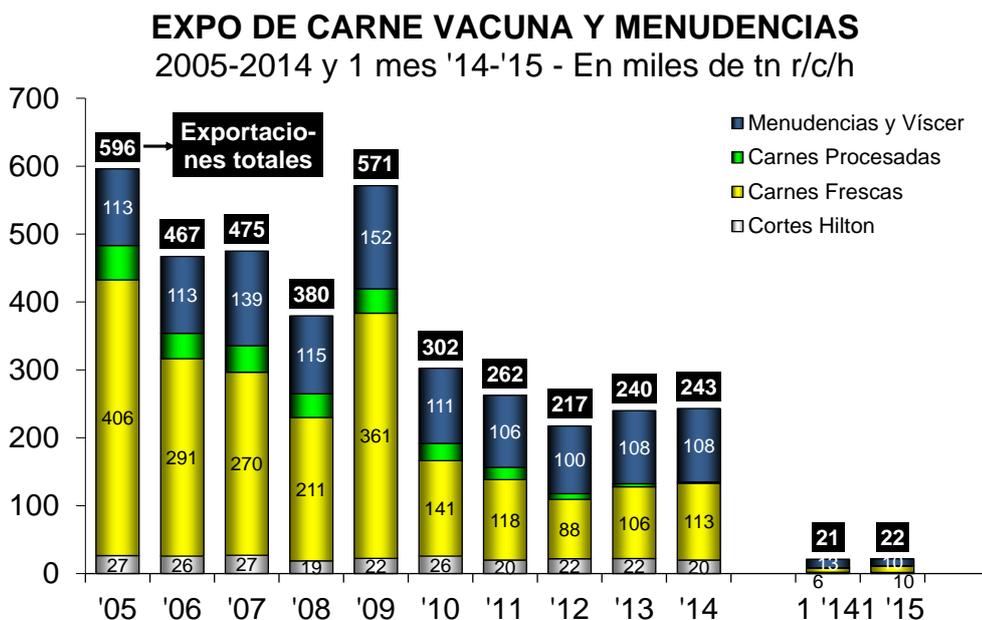
En el primer bimestre del año se habrían registrado exportaciones por casi 27.600 tn r/c/h, registrando un avance también de 13,2% anual (+ 3.219 tn r/c/h).

<b>OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA</b>						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
<b>12 meses de...</b>						
2009	3.376.401	638.212	2.738.189	68,2	18,9%	81,1%
2010	2.624.964	302.034	2.322.930	57,3	11,5%	88,5%
2011	2.496.879	243.722	2.253.157	55,1	9,8%	90,2%
2012	2.596.000	178.706	2.417.294	58,6	6,9%	93,1%
2013	2.821.000	195.503	2.625.497	63,0	6,9%	93,1%
2014	2.675.000	196.220	2.478.780	58,9	7,3%	92,7%
<b>1º bimestre de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2012	417.000	31.596	385.404	55,8	7,58%	92,42%
2013 *	457.000	31.205	425.795	59,4	6,83%	93,17%
2014 *	434.000	24.375	409.625	62,5	5,62%	94,38%
2015 *	445.296	27.594	417.702	59,0	6,20%	93,80%
Var. % '15-'14	<b>2,6%</b>	<b>13,2%</b>	<b>2,0%</b>	<b>-5,6%</b>	<b>10,3%</b>	<b>-0,6%</b>
Var. abs. '15-'14	<b>11.296</b>	<b>3.219</b>	<b>8.077</b>	<b>-3,5</b>	<b>0,6%</b>	<b>-0,6%</b>

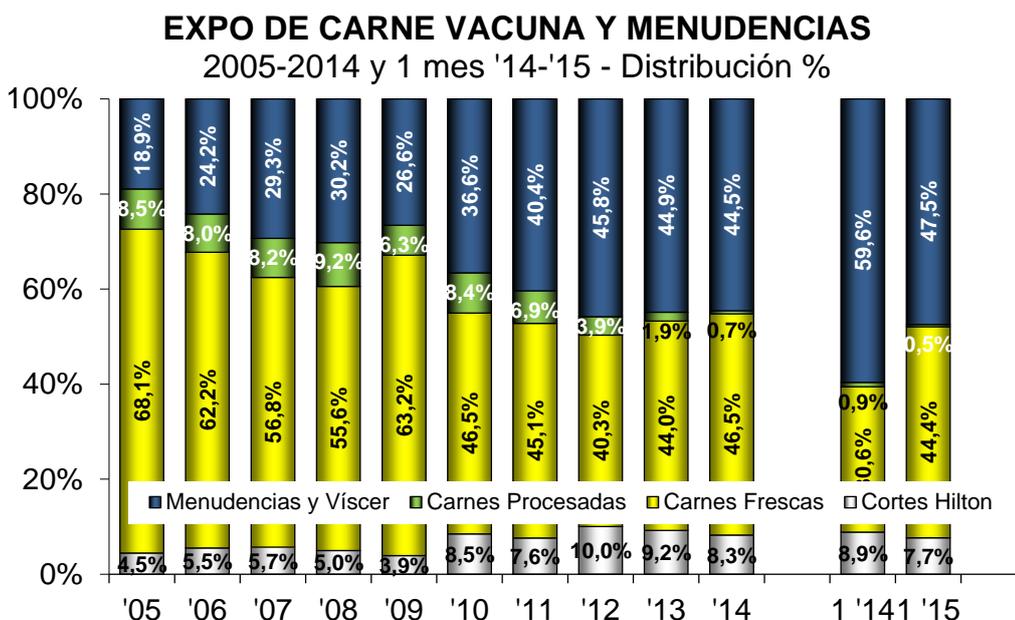
Fuente: CICCRA, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estimaciones propias. \* Provisorios.

3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

En el primer mes del año se certificaron exportaciones de carne vacuna por un volumen total de 11.435 tn r/c/h, lo que implicó un incremento de 34,2% anual. A la inversa, las exportaciones de menudencias y vísceras retrocedieron 17,9% con relación a enero de 2014, totalizando 10.328 tn pp.



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

Las exportaciones de carne congelada y fresca extra Hilton totalizaron 9.665 tn pp, volumen que se ubicó casi 50,0% por encima del registrado en enero de 2014. En consecuencia, la participación en el total exportado subió de 30,6% a 44,4% entre los períodos considerados.

Los diez 10 cortes más exportados representaron casi dos tercios del total de cortes congelados y frescos extra Hilton. En orden decreciente fueron: 835 tn pp de paleta (8,6% del total), 795 tn pp de bife ancho (8,2% del total), 777 tn pp de aguja (8,0%), 741 tn pp de brazuelo (7,7%), 592 tn pp de nalga de adentro (6,1%), 561 de bife angosto (5,8%), 537 tn pp de cuadril (5,6%), 500 tn pp de bola de lomo (5,2%), 456 tn pp de pecho (4,7%) y 439 tn pp de garrón (4,5%). En todos los casos se repitieron las elevadas tasas de crecimiento interanual (de dos dígitos), salvo en el caso del cuadril (-4,4% anual).

En enero de 2015, tres de cada cuatro toneladas exportadas de cortes congelados y frescos extra Hilton se enviaron a Rusia, China y Chile, en orden decreciente. A Rusia se enviaron 3.195 tn pp (33,1% del total exportado de estos cortes), es decir 257,8% más que en enero de 2014. China compró 78,1% más, llegando el total a 2.158 tn pp (22,3% del total), y Chile compró 2.151 tn pp (22,3% del total; -18,3% anual). Luego se ubicaron Brasil, Israel y Alemania, con 521 tn pp (5,4% del total; 21,7% anual), 389 tn pp (4,0%; 4,9% anual) y 333 tn pp (3,4%; -14,4% anual), respectivamente.

En el primer mes del año se exportaron 1.670 tn pp de cortes Hilton, los que resultaron 10,8% inferiores a los de un año atrás. Su importancia relativa bajó de 8,9% en enero de 2014 a 7,7% en el primer mes del corriente año.

Las exportaciones Hilton se integraron principalmente con: 593 tn pp de bife angosto (35,5% del total), 370 tn pp de cuadril (22,2%) y 299 tn pp de lomo (17,9%). En conjunto cubrieron 75,6% del contingente cumplido. Alemania se mantuvo como el principal país de ingreso a la Unión Europea, con 52,0% del total (compró 32,9% menos que en igual mes de 2014). Fue seguido por Holanda, con 34,1% (28,1% anual), y por Italia, con 9,9% (115,6% anual).

Las exportaciones de carnes procesadas totalizaron 100 tn pp, registrando una contracción de 48,5% interanual. Su importancia relativa pasó de 0,9% en el primer mes de 2014 a tan solo 0,5% en enero de 2015.

Se exportaron tres productos procesados: 58 tn pp de cooked beef (16,0% anual), 22 tn pp de brazuelo (de los cuales no se había exportado nada en el primer mes de 2014), y 19 tn pp de cocida congelada (-86,3% anual). Y en lo relativo a destinos, las carnes procesadas se enviaron mayormente a cuatro países: Estados Unidos (44 tn pp; 44,0% del total), Holanda (22 tn pp; 22,0% del total), Hong Kong (22 tn pp; 22,0% del total), e Italia (11 tn pp; 11,0% del total; -92,6% anual).

Y en lo referente a las menudencias y vísceras, en enero se registraron embarques por un total de 10.328 tn pp, volumen que resultó 17,9% inferior al observado en enero de 2014. La importancia relativa bajó a 47,5% del total (-12,2 puntos porcentuales en términos interanuales).

Las exportaciones de menudencias y vísceras se concentraron en 5 productos: 3.168 tn pp de mondongo (-22,5% anual; 30,7% del total), 2.249 tn pp de hígado (-18,8% anual; 21,8% del total), 897 tn pp de tendones (11,3% anual; 8,7% del total), 721 tn pp de pulmón (31,6% anual; 7,0% del total), y 621 tn pp de librillo (-10,4% anual; 6,0% del total).

Hong Kong y Rusia siguieron concentrando las mayores proporciones de exportaciones de menudencias y vísceras en el inicio de 2015, explicando en conjunto 62,2% del total. Hong Kong adquirió 18,3% menos, quedando el volumen total en 3.275 tn pp (31,7% del total). Y Rusia compró 13,1% menos, es decir 3.147 tn pp (30,5% del total). Detrás de ellos, y bien lejos, se ubicaron el Congo (exZaire) y Angola, con participaciones de 8,92% y 7,6%, respectivamente.

<b>EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>							
<b>Tn pp</b>	<b>1 m 13</b>	<b>1 m 14</b>	<b>1 m 15</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	<b>1 m 14</b>	<b>1 m 15</b>
Cortes Hilton	1.847	1.873	1.670	-203	-10,8%	8,9%	7,7%
Carnes Frescas	8.248	6.452	9.665	3.213	49,8%	30,6%	44,4%
Carnes Procesadas	790	194	100	-94	-48,5%	0,9%	0,5%
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>10.885</b>	<b>8.519</b>	<b>11.435</b>	<b>2.916</b>	<b>34,2%</b>	<b>40,4%</b>	<b>52,5%</b>
Menudencias	12.319	12.584	10.328	-2.256	-17,9%	59,6%	47,5%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>23.204</b>	<b>21.103</b>	<b>21.763</b>	<b>660</b>	<b>3,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA.

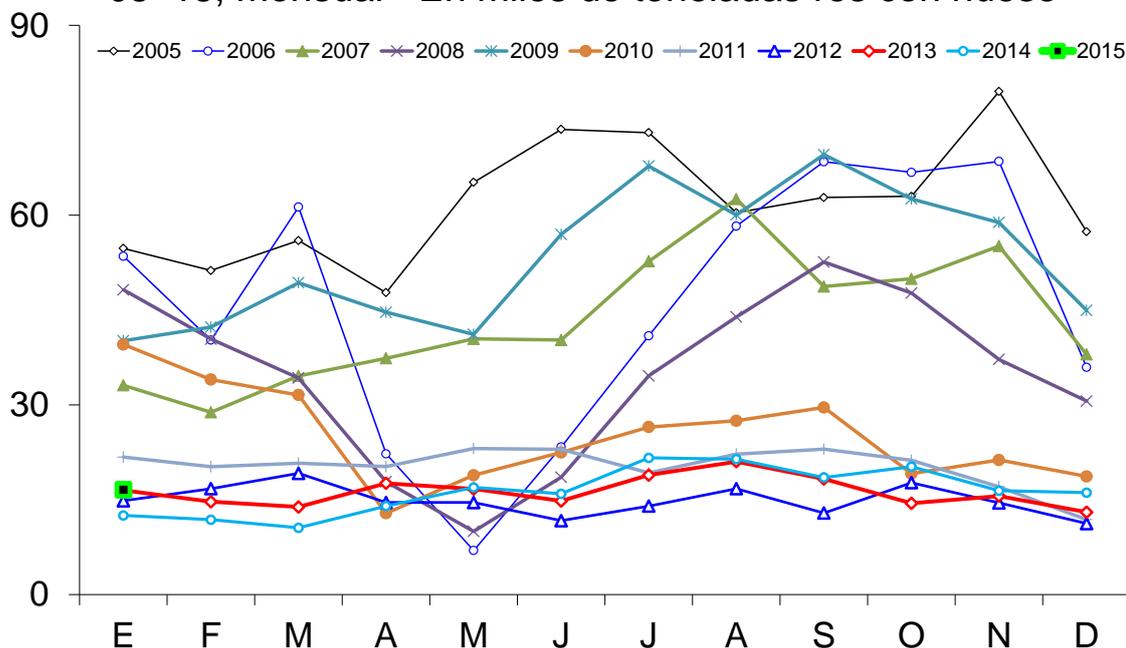
<b>EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>						
<b>Tn res con hueso</b>	<b>1 m 13</b>	<b>1 m 14</b>	<b>1 m 15</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>16.511</b>	<b>12.525</b>	<b>16.594</b>	<b>4.069</b>	<b>32,5%</b>	

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

NOTA: A partir de enero de 2013 el SENASA dejó de publicar las exportaciones medidas en valores monetarios.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

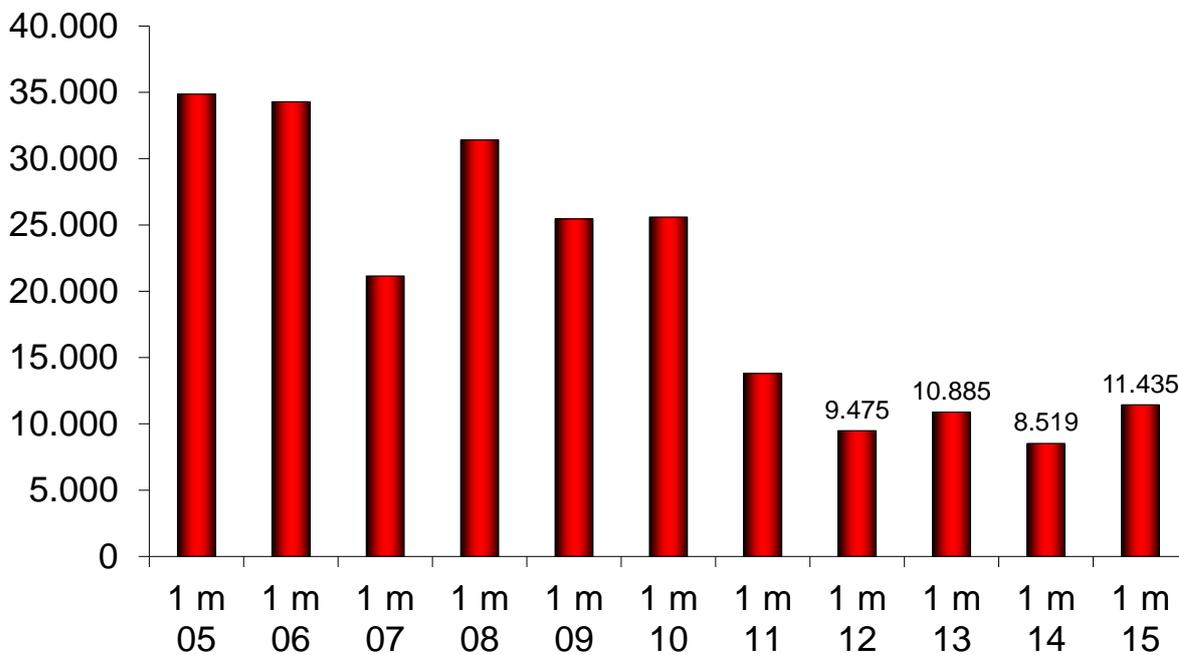
'05-'15, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

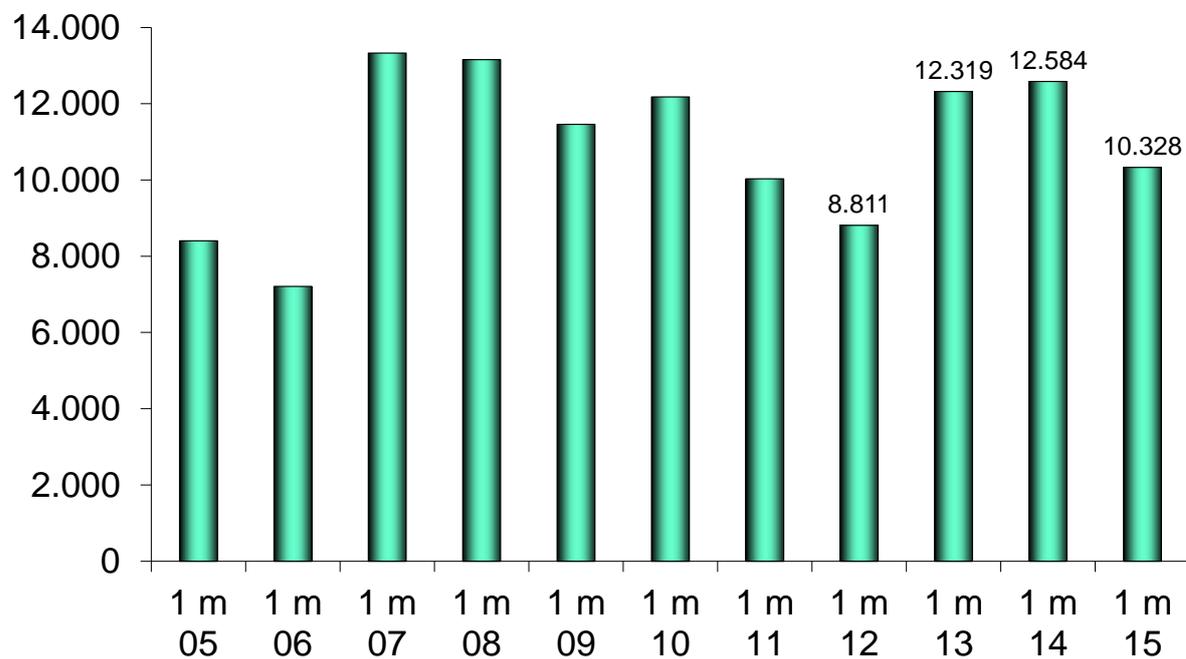
'05-'15, acumulado - En toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

**EXPORTACIONES DE MENUENCIAS VACUNAS**

'05-'15, acumulado - En toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

#### 4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS EN EL INICIO DE 2015

En el primer bimestre de 2015 la velocidad de crecimiento de los precios de hacienda en pie y de las principales carnes consumidas por los argentinos continuó disminuyendo, proceso que se puso en marcha en la segunda mitad de 2014.

La desaceleración de la tasa de inflación respondió múltiples factores. En primer lugar, el traspaso a precios del salto devaluatorio llevado adelante por el Banco Central allá por enero del año pasado se había completado para mediados de año. En segundo lugar, durante el último semestre del año el gobierno nacional modificó el mix de financiamiento del déficit fiscal, reduciendo la proporción de emisión monetaria y aumentando la absorción de pesos en circulación a través de la colocación de títulos de deuda 'atados' a la evolución del tipo de cambio oficial. En tercer lugar, la caída del poder adquisitivo de los salarios hizo que el consumo interno de una variada gama de bienes y servicios disminuyera en relación a los mismos meses de 2013, desde carnes y otros alimentos hasta automóviles, motos y electrodomésticos. En cuarto lugar, la tasa de inflación se había acelerado durante el último bimestre de 2013, debido a la 'ventana de oportunidad' que se abrió entre la salida del exsecretario de Comercio Interior, Guillermo Moreno, y la implementación de los 'precios cuidados' por parte de las nuevas autoridades de la referida secretaría.

En línea con lo expuesto en los párrafos previos, y más allá de la suba de 5,6% que registró el precio de la hacienda en pie entre diciembre de 2014 y febrero de 2015, en términos interanuales cerró el segundo mes del año con un alza de 'sólo' 18,0% anual, el guarismo más bajo desde octubre de 2013 (22,6% anual cuando se considera el promedio del primer bimestre del año). Teniendo en cuenta que la velocidad máxima del aumento se registró en agosto del año pasado (76,5% interanual), el proceso de desaceleración ya cumplió seis meses.

Por su parte, el precio promedio de la carne vacuna también disminuyó su ritmo de incremento, aunque la intensidad del proceso fue menor. Si bien entre puntas del primer bimestre del corriente año el precio de la carne aumentó sólo 1,8%, en términos interanuales el precio promedio de febrero de 2015 se ubicó 21,9% por encima del de doce meses atrás (29,8% anual al considerar el primer bimestre del año). Y en este caso, debe señalarse que el proceso de desaceleración cumplió cinco meses (comenzó recién en septiembre de 2014), así como que la velocidad máxima que alcanzó el mismo fue inferior al de la hacienda en pie, ya que llegó a 66,6% anual.

Así como en el 'camino de ida' el precio de la hacienda se ajusta más rápido y en mayor magnitud que el precio de la carne vacuna, en el 'camino de vuelta' ocurre lo opuesto. Además, no debe perderse de vista el hecho de que desde mediados de 2009, cuando finalizó la extensa e intensa fase de liquidación de vientres del trienio 2007-2009, el precio de la hacienda en pie aumentó en mayor proporción que la carne vacuna. Mientras que el primero acumuló un alza de 479%, al pasar de \$ 2,58 a \$ 15,36 por kilogramo vivo, el precio promedio de la carne vacuna se ajustó 390%. Esto implica que el precio carne vacuna con relación al de la hacienda en pie todavía acumula una caída 15%.

Las carnes alternativas acompañaron el proceso descrito más arriba, aunque las intensidades fueron disímiles. En el caso del precio del pollo, entre puntas de 2015 no registró cambios (la suba de enero se compensó con la baja de febrero), y en términos interanuales cerró el primer bimestre del año con un alza de apenas 7,9% anual. Asimismo, en este producto, el ajuste del precio llegó a un máximo antes que en el resto de los casos

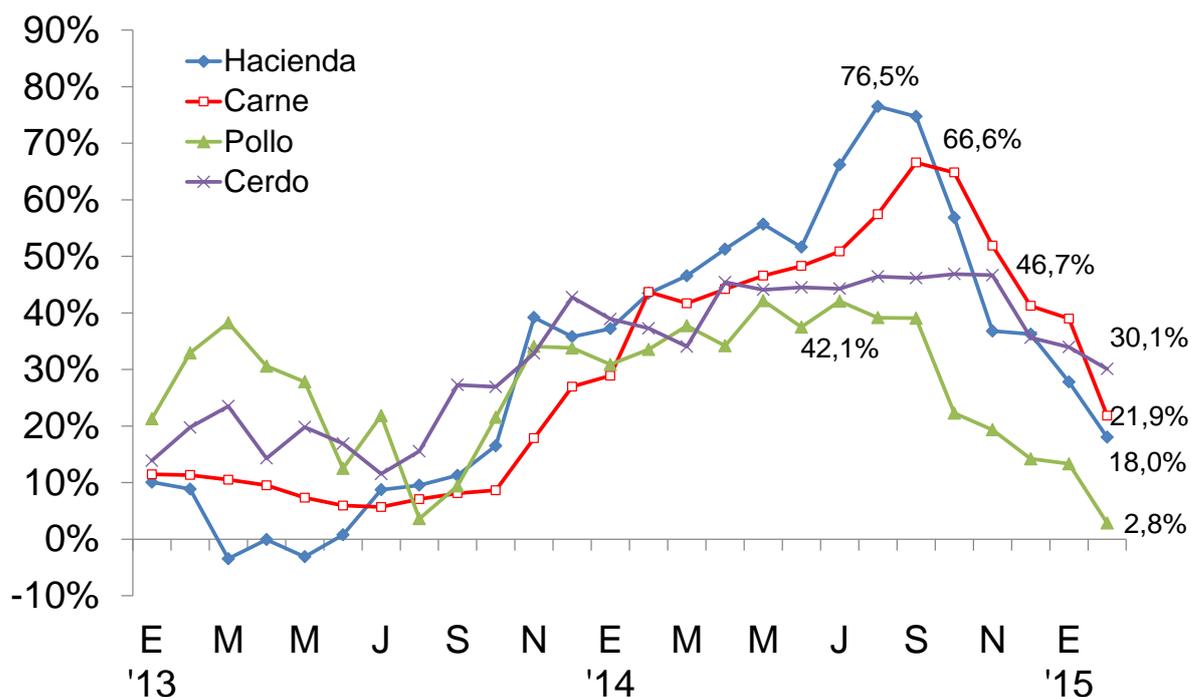
considerados, ya que fue en julio de 2014, y la magnitud del ajuste fue la menor (42,1% anual).

En el caso de los cortes porcinos, el primer bimestre de 2015 mostró un alza de 32,0% anual, la tasa más elevada de todos los productos considerados. Fueron los que alcanzaron más tarde el máximo ajuste de precios, ya que fue en octubre, pero la intensidad del mismo fue similar a la del precio del pollo (con 46,9% anual).

A lo largo de 2014, todas las carnes mostraron alzas superiores al nivel general de precios al consumidor medido por fuentes privadas. Este llegó a subir a un ritmo de 41,3% anual en octubre del año pasado, en tanto que cerró el ejercicio 2014 (diciembre) con una velocidad de crecimiento de 38,5% anual. En cambio, en lo que va de 2015 los ajustes de los precios de las principales fuentes de proteínas de origen animal fueron inferiores al del nivel general de los precios al consumidor, constituyéndose en moderadores de la tasa de inflación de la economía. En el primer bimestre de 2015 el nivel general de precios al consumidor registró una suba de 33,1% interanual (que llegó a 31,1% anual en el segundo mes del año).

## PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

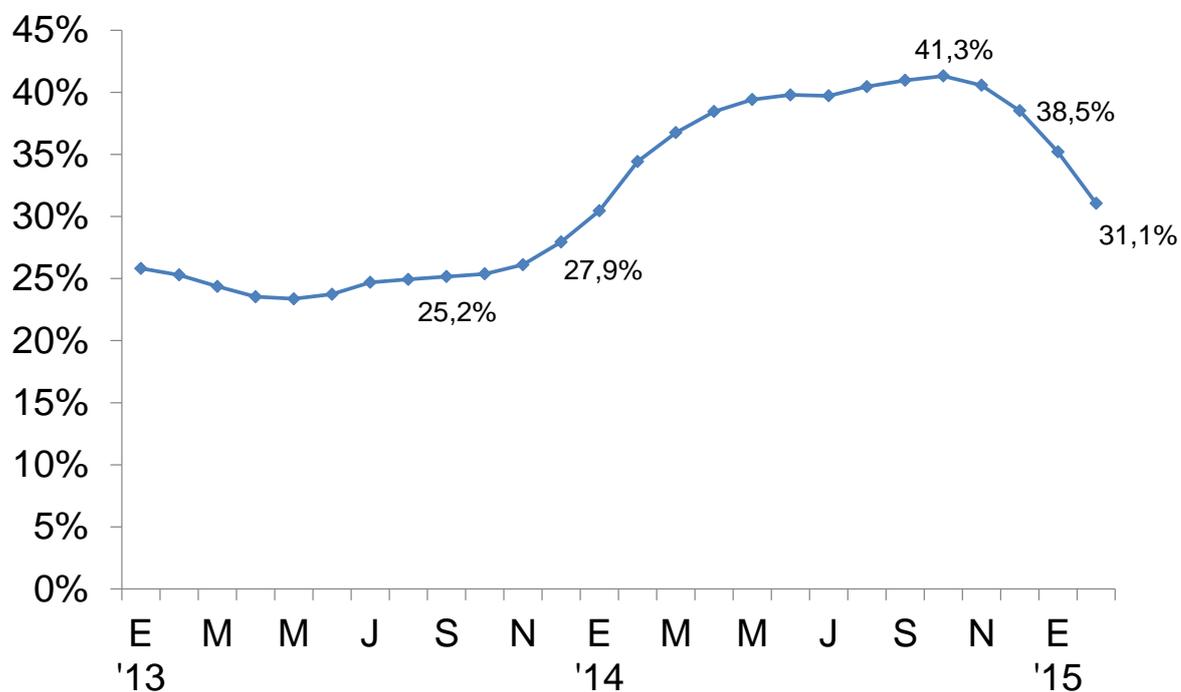
Período enero 2013 - febrero 2015 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, del mercado y estim. propias.

**NIVEL GENERAL DE PRECIOS AL CONSUMIDOR**

Período enero 2013 - febrero 2015 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional.

## 5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
feb-14	13,018	14,245	15,744	14,140	15,521	8,880	9,876	13,533
ene-15	14,504	15,134	16,670	15,550	17,566	10,864	11,219	14,784
<b>feb-15</b>	<b>15,364</b>	<b>16,248</b>	<b>17,964</b>	<b>16,845</b>	<b>18,664</b>	<b>11,156</b>	<b>10,849</b>	<b>14,910</b>
2 m 15	14,934	15,691	17,317	16,198	18,115	11,010	11,034	14,847
Var. % respecto a...								
mes anterior	5,9%	7,4%	7,8%	8,3%	6,3%	2,7%	-3,3%	0,9%
igual mes año ant.	18,0%	14,1%	14,1%	19,1%	20,2%	25,6%	9,9%	10,2%
dic-01	2.319,5%	2.384,4%	2.367,6%	2.309,9%	2.033,0%	2.581,7%	2.762,5%	
2 m 14	22,6%	19,4%	18,6%	23,2%	25,0%	32,1%	18,0%	19,2%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'oficiales' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
feb-14	1,658	1,814	2,005	1,801	1,977	1,131	1,258	1,724
ene-15	1,686	1,759	1,938	1,808	2,042	1,263	1,304	1,719
<b>feb-15</b>	<b>1,769</b>	<b>1,871</b>	<b>2,068</b>	<b>1,939</b>	<b>2,149</b>	<b>1,284</b>	<b>1,249</b>	<b>1,717</b>
2 m 15	1,727	1,815	2,003	1,874	2,095	1,274	1,277	1,718
Var. % respecto a...								
mes anterior	4,9%	6,3%	6,7%	7,3%	5,2%	1,7%	-4,2%	-0,1%
igual mes año ant.	6,7%	3,1%	3,1%	7,7%	8,7%	13,6%	-0,7%	-0,4%
dic-01	193,8%	201,7%	199,6%	192,6%	159,0%	225,6%	247,6%	
2 m 14	5,9%	3,3%	2,5%	6,5%	8,0%	14,1%	1,9%	3,1%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'libres' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
feb-14	1,094	1,197	1,323	1,188	1,304	0,746	0,830	1,137
ene-15	1,060	1,106	1,218	1,136	1,284	0,794	0,820	1,081
<b>feb-15</b>	<b>1,168</b>	<b>1,236</b>	<b>1,366</b>	<b>1,281</b>	<b>1,419</b>	<b>0,848</b>	<b>0,825</b>	<b>1,134</b>
2 m 15	1,114	1,171	1,292	1,209	1,352	0,821	0,822	1,107
Var. % respecto a...								
mes anterior	10,2%	11,7%	12,1%	12,7%	10,5%	6,8%	0,6%	4,9%
igual mes año ant.	6,8%	3,2%	3,3%	7,8%	8,8%	13,7%	-0,6%	-0,3%
2 m 14	6,9%	4,2%	3,5%	7,5%	9,0%	15,1%	2,7%	4,0%

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