

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 200 – Septiembre 2017

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	3
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	3
2. CONSUMO INTERNO	12
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	15
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	25

EDITORIAL:

En comparación con septiembre de 2016 la actividad frigorífica mostró un repunte de 9,2%. Puesta en una perspectiva más extensa, la faena total de septiembre de 2017 resultó muy similar al promedio de los septiembrés de 1980 a 2016 (+1,7%).

La faena de hembras continuó recuperándose a mayor velocidad que la faena de machos durante el noveno mes del año: 12,1% vs. 7,2% interanual. Por su parte, la faena de machos ascendió a 617,5 mil en el mismo período y se ubicó 41,4 mil cabezas por encima del registro correspondiente a septiembre de 2016. Cabe señalar que en el último mes este proceso de mayor crecimiento de la faena de hembras cumplió once meses, llegando la participación de las hembras en la faena total a 42,2%. Con estos guarismos se podría afirmar que los productores ganaderos no están ni reteniendo masivamente vientres para incrementar el rodeo vacuno, ni tampoco están reduciendo los planteles de madres.

En el tercer trimestre del año se faenó 9,3% más que en julio-septiembre de 2016 constituyéndose en el mejor tercer trimestre de los últimos cuatro años. Durante este período, la participación de las hembras en el total fue de 42,3%, es decir 1,3 puntos porcentuales superior a la observada en el tercer trimestre del año pasado, debido a un crecimiento de 12,7% interanual. En cambio, la faena de machos avanzó 6,9% anual entre los períodos analizados. Al considerar los primeros nueve meses del año, la actividad de la industria frigorífica vacuna mostró una recuperación de 8,1% interanual.

La producción de carne vacuna exhibió una mejora de 8,7% interanual (+19,2 mil tn r/c/h). La mayor cantidad de cabezas faenadas (9,2% anual) se combinó con una reducción del peso promedio del animal en el gancho (declarado) de 0,5% anual (226 kg).

Según nuestras estimaciones (preliminares), el mercado interno habría absorbido 139,6 mil tn r/c/h del incremento de la producción total, es decir 88,8% del mayor volumen ofrecido. En total se enviaron al mercado interno 1,919 millones de tn r/c/h de carne vacuna, lo que representó 91,0% del volumen total comercializado.

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en 58,1 kg/año en enero-septiembre (+6,7% anual). En tanto, al considerar el promedio móvil de los últimos doce meses, el consumo por habitante también equivalió a 58,1 kg/hab/año, exhibiendo una mejora de 5,3% anual.

El volumen de carne vacuna certificado por el Senasa ascendió a 19.031 toneladas peso producto (tn pp) durante agosto de 2017. Este volumen resultó 28,8% mayor al registrado en julio y 44,4% superior al certificado en agosto de 2016, convirtiéndose en el mejor registro desde marzo de 2010 (período en el que estaba finalizando la fase de liquidación de existencias más intensa de las últimas décadas). Por su parte, en agosto se verificaron también exportaciones de menudencias y vísceras por 9.540 tn pp, 3,7% más que en julio y 13,7% más que en agosto de 2016.

Con estos guarismos, en los primeros ocho meses del año las exportaciones de carne vacuna acumularon un avance de 27,6% anual. En el caso de las menudencias y vísceras, el que resultó 3,7% mayor al de enero-agosto de 2016. La conversión de las exportaciones de carne vacuna a toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones, arrojó un total de 171.902 tn (+12,0% anual).

En septiembre el precio promedio de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers subió por tercer mes consecutivo y estableció un nuevo máximo (nominal). Cabe señalar que el aumento observado en los últimos tres meses fue casi equivalente al observado en entre junio y septiembre de 2016 (14,6% vs. 16,5%).

El precio promedio llegó a \$ 28,998 por kilo vivo en el último mes, ubicándose 1,8% por encima del promedio registrado en agosto y resultando 11,4% superior al observado en septiembre de 2016.

El valor de la hacienda en dólares estadounidenses llegó a US\$ 1,681 en el noveno mes del año. La variación mensual fue de 2,9%, repitiendo el ritmo de cambio observado en el mes previo (1,8% subió el valor de la hacienda en moneda nacional vs. 1,1% cayó la cotización del dólar). En tanto, al contrastar con septiembre de 2016, el precio promedio de la hacienda en dólares disminuyó 2,4% (11,4% vs. 14,2%).

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA), **el valor promedio de los cortes de carne vacuna aumentó 2,1% entre agosto y septiembre pasados** (desde mayo que no se registraba una suba tan significativa). En relación a septiembre de 2016 el aumento fue de 15,3%.

La carne aviar también **registró una suba importante, de 6,7% mensual**, la tercera consecutiva luego de las fuertes bajas de abril-junio, lo que elevó el ritmo de aumento interanual a 11,6%.

En septiembre el precio promedio de los **cortes porcinos registró un aumento de 1,2% con respecto a agosto y otro de 13,1% con relación a septiembre de 2016**.

Al considerar los cambios entre puntas del año (septiembre '17 vs. diciembre '16), la carne vacuna lideró las subas (13,5%), seguida de lejos por las carnes aviar y porcina (5,9% y 5,5%, respectivamente).

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

En septiembre la faena de hacienda vacuna se ubicó en 1,068 millones cabezas. En comparación con septiembre de 2016 la actividad frigorífica mostró un repunte de 9,2%, en tanto que al comparar con el promedio mensual de los primeros nueve meses del corriente año, la faena de septiembre resultó apenas 2,8% superior. En términos absolutos, entre los últimos dos septiembrés la faena total se amplió en 90,2 mil cabezas.

Puesta en una perspectiva más extensa, la faena total de septiembre de 2017 resultó muy similar al promedio de los septiembrés de 1980 a 2016 (+1,7%). En el ranking de los últimos 38 años, quedó en el puesto 15°.

La faena de hembras continuó recuperándose a mayor velocidad que la faena de machos durante el noveno mes del año: 12,1% vs. 7,2% interanual. El total de hembras faenadas fue de 450,9 mil, es decir 48.818 cabezas más que en septiembre del año pasado. Por su parte, la faena de machos ascendió a 617,5 mil en el mismo período y se ubicó 41,4 mil cabezas por encima del registro correspondiente a septiembre de 2016. Cabe señalar que en el último mes este proceso de mayor crecimiento de la faena de hembras cumplió once meses, llegando la participación de las hembras en la faena total a 42,2%. Con estos guarismos se podría afirmar que los productores ganaderos no están ni reteniendo masivamente vientres para incrementar el rodeo vacuno, ni tampoco están reduciendo los planteles de madres.

En el tercer trimestre del año se faenaron 3.219.613 animales, es decir 9,3% más que en julio-septiembre de 2016 (+273,9 mil cabezas), constituyéndose en el mejor tercer trimestre de los últimos cuatro años. Durante este período, la participación de las hembras en el total fue de 42,3%, es decir 1,3 puntos porcentuales superior a la observada en el tercer trimestre del año pasado, debido a un crecimiento de 12,7% interanual. En cambio, la faena de machos avanzó 6,9% anual entre los períodos analizados, hasta totalizar 1.856.615 cabezas en julio-septiembre de 2017.

Al considerar los primeros nueve meses del año, la actividad de la industria frigorífica vacuna mostró una recuperación de 8,1% interanual, habiendo faenado un total de 9,4 millones de cabezas. Puesto en términos absolutos, el avance fue de 703,6 mil cabezas con relación a enero-septiembre de 2016. En este caso, la participación promedio de las hembras en la faena total fue de 42,4% del total (+1,7 puntos porcentuales en términos interanuales). Por un lado, la faena de hembras creció 12,7% (+447,0 mil cabezas) y, por el otro lado, la faena de machos lo hizo en 5,0% anual (+256,6 mil cabezas).

La producción de carne vacuna llegó a 241 mil tn res con hueso (tn r/c/h) en el noveno mes del año y exhibió una mejora de 8,7% interanual (+19,2 mil tn r/c/h). La mayor cantidad de cabezas faenadas (9,2% anual) se combinó con una reducción del peso promedio del animal en el gancho (declarado) de 0,5% anual (226 kg).

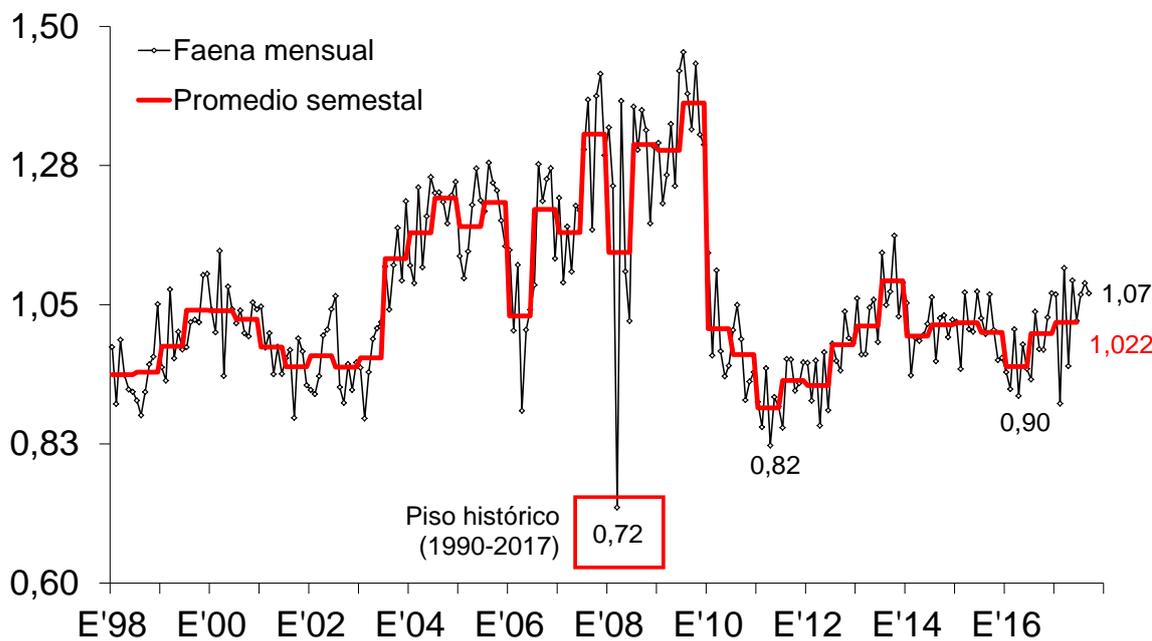
En julio-septiembre del corriente año la producción de carne vacuna totalizó 727 mil tn r/c/h. En relación al tercer trimestre de 2016 la recuperación fue de 9,4%. Al igual que en el caso de la faena, la actividad registrada en este cuarto del año fue la más elevada para el

trimestre correspondiente de los últimos cuatro años. Y en este período el peso promedio en gancho (declarado) promedió los 225,9 kg (+0,1% anual).

En el acumulado del año el volumen de carne vacuna producido fue de 2,109 millones de tn r/c/h y resultó 8,1% superior al verificado en enero-septiembre del año pasado. La producción evolucionó a un ritmo casi idéntico al de la faena total, ya que el peso promedio en gancho (declarado) disminuyó sólo 0,08% anual (pasando de 0,2258 a 0,2256 tn r/c/h entre los períodos considerados). En términos absolutos, la industria frigorífica vacuna comercializó 157.247 tn r/c/h más de carne que en los primeros nueve meses de 2016.

FAENA DE GANADO VACUNO

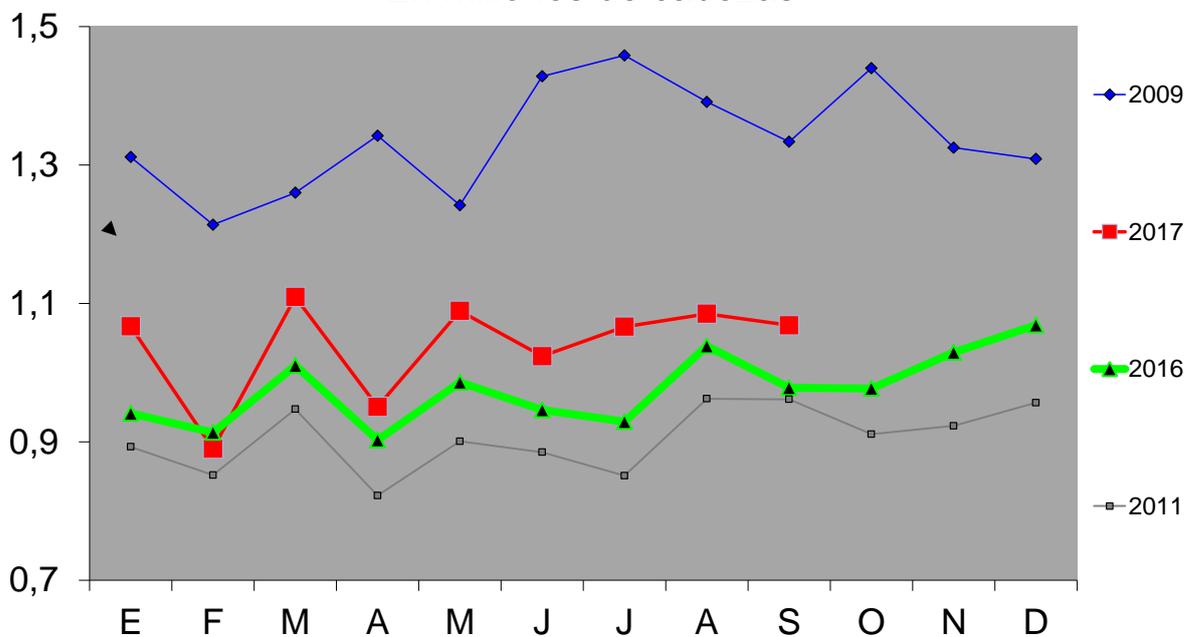
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE GANADO VACUNO

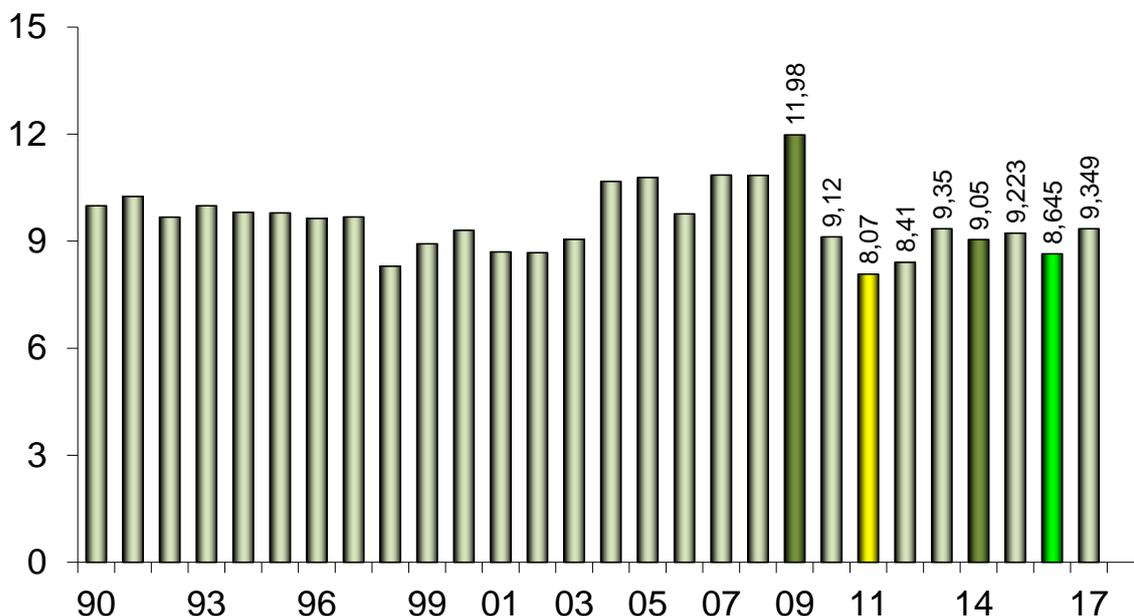
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

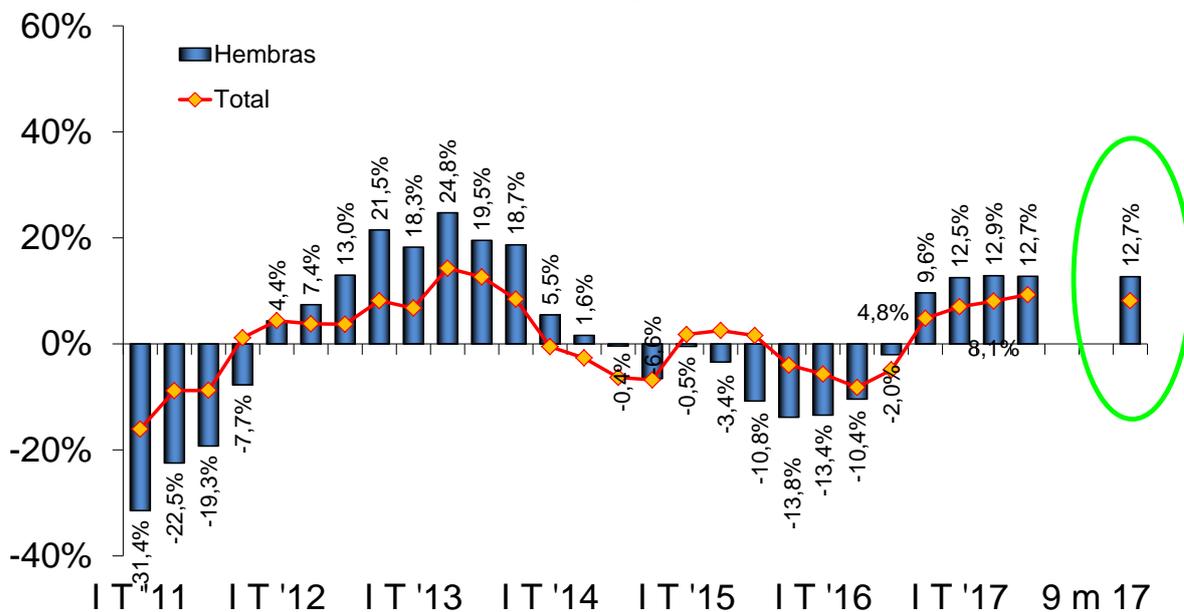
Enero-septiembre de 1990-2017* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

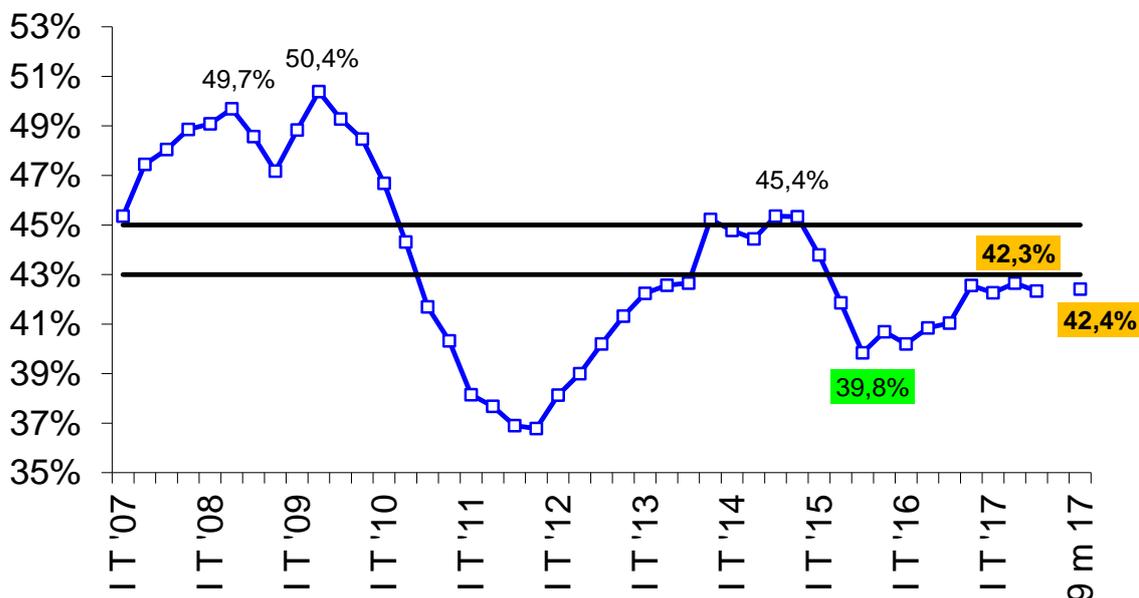
2011-2017* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2016 - trimestral y acumulado '17 - En % del total

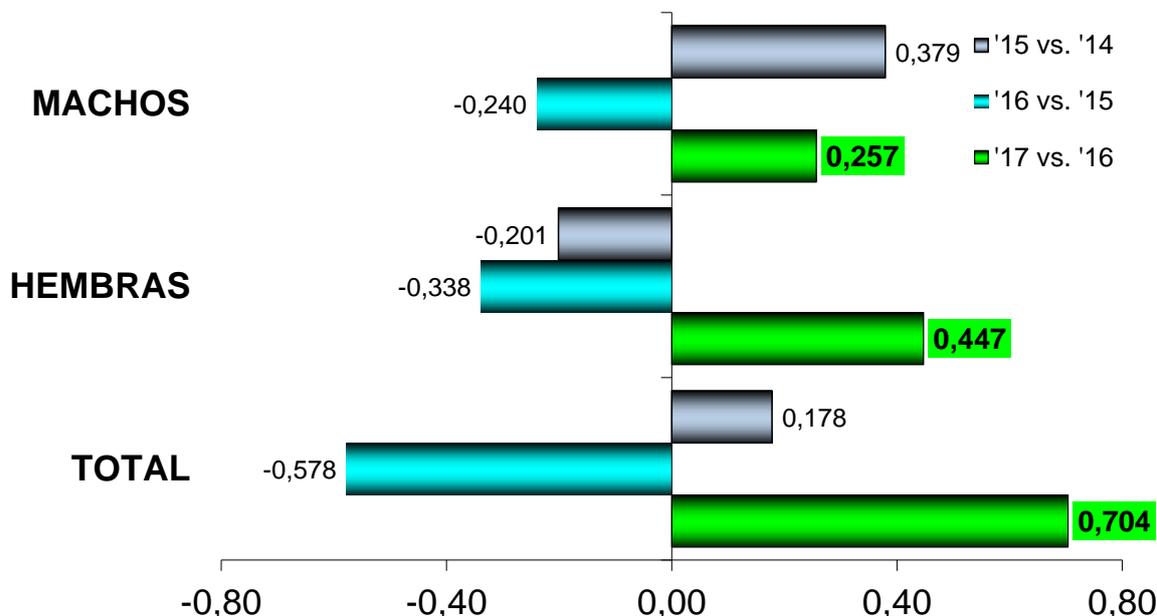


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

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

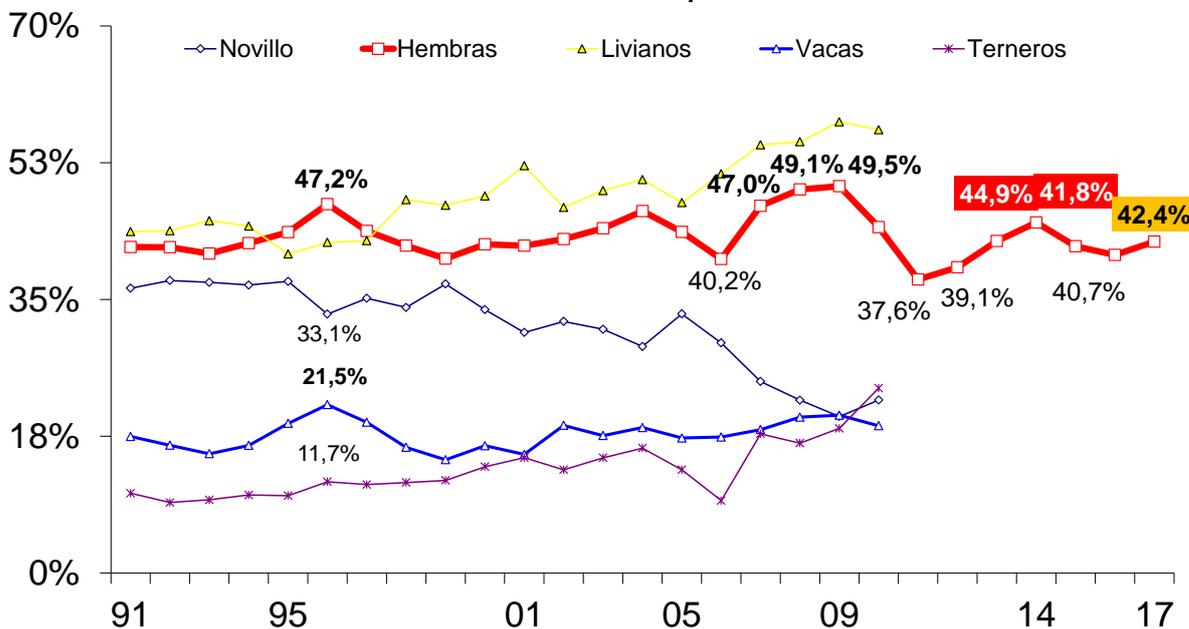
Var. absoluta (millones de cab.)



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

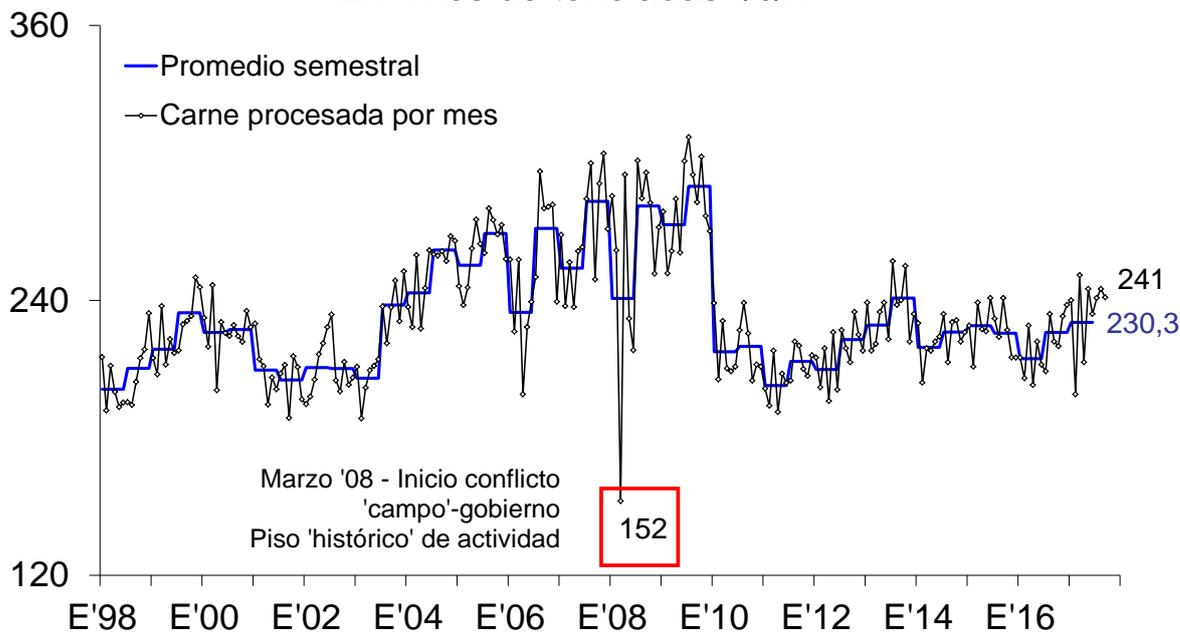
En % de la faena total - Enero-septiembre de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

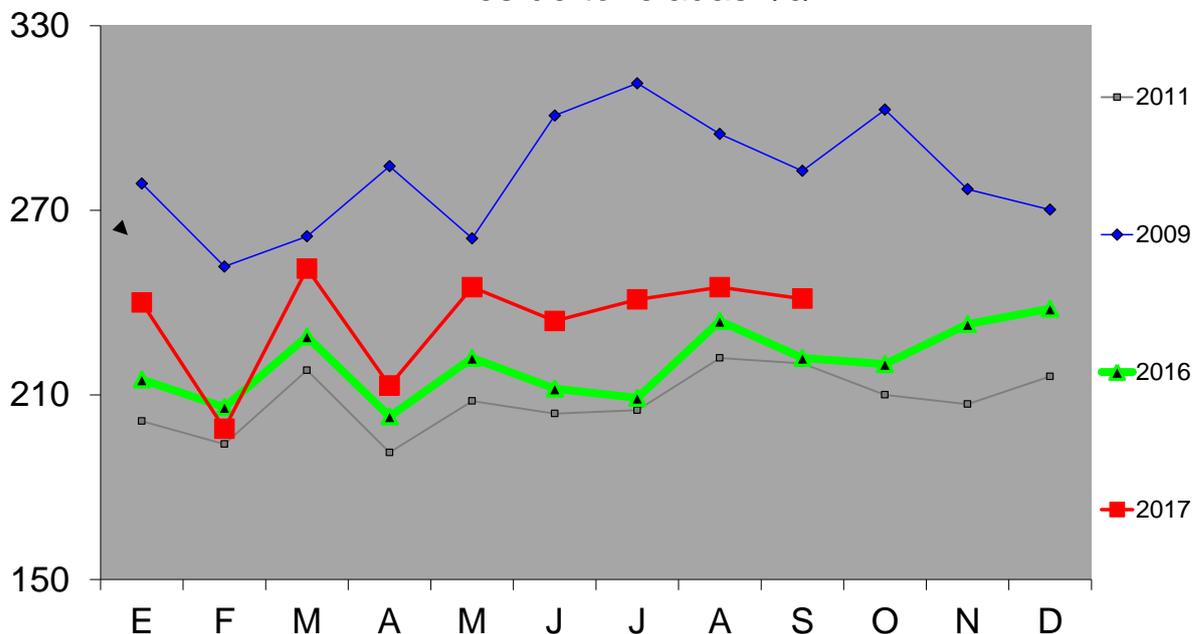
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

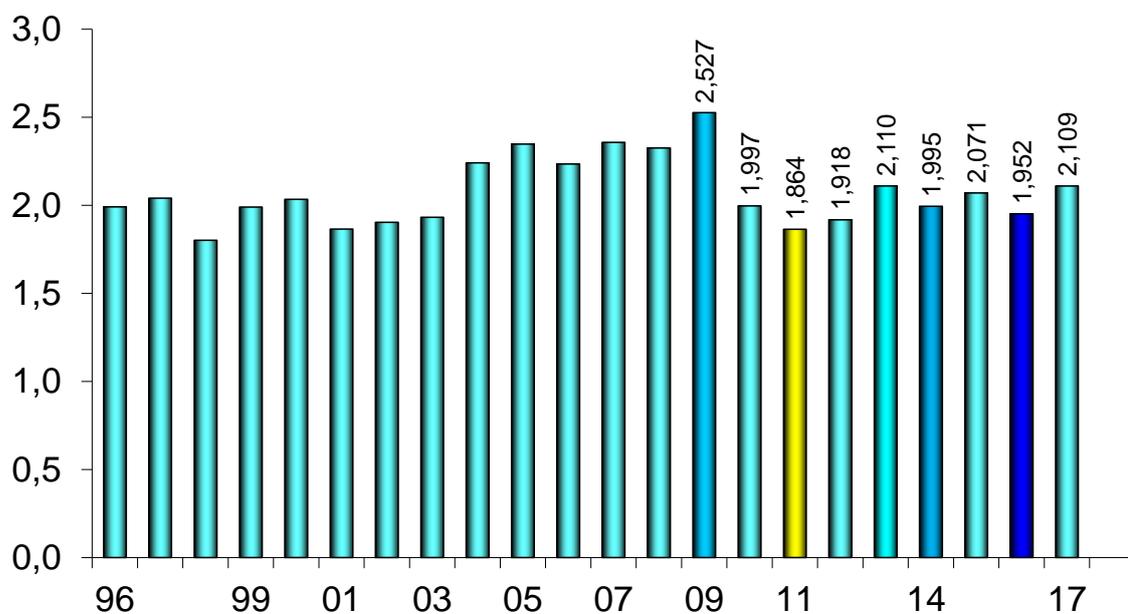
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

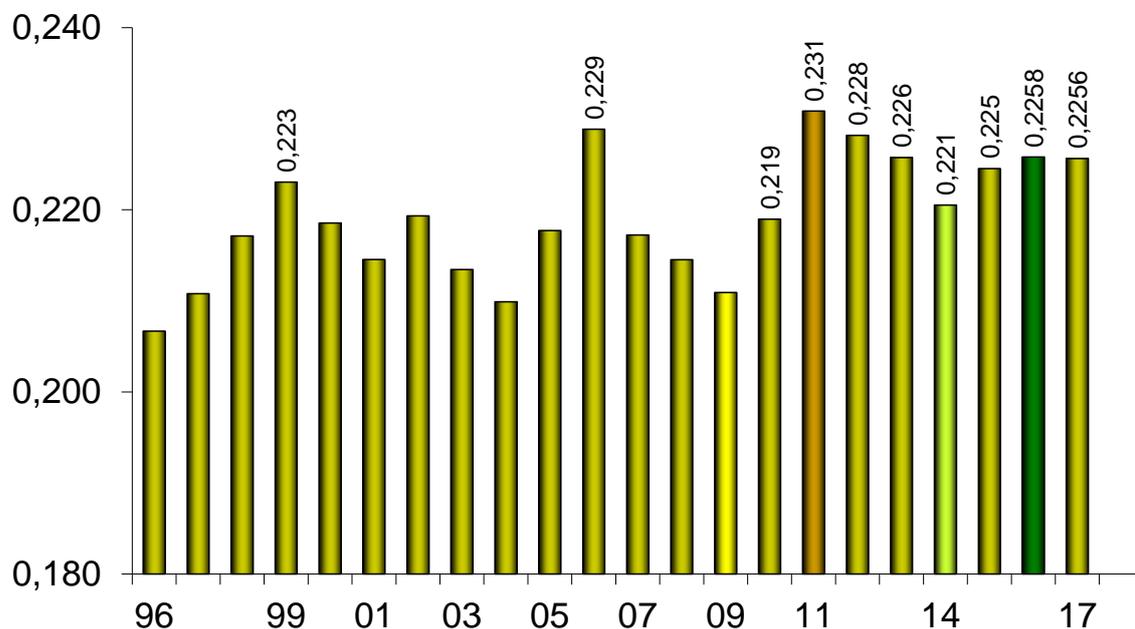
Enero-septiembre de 1990-2017* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

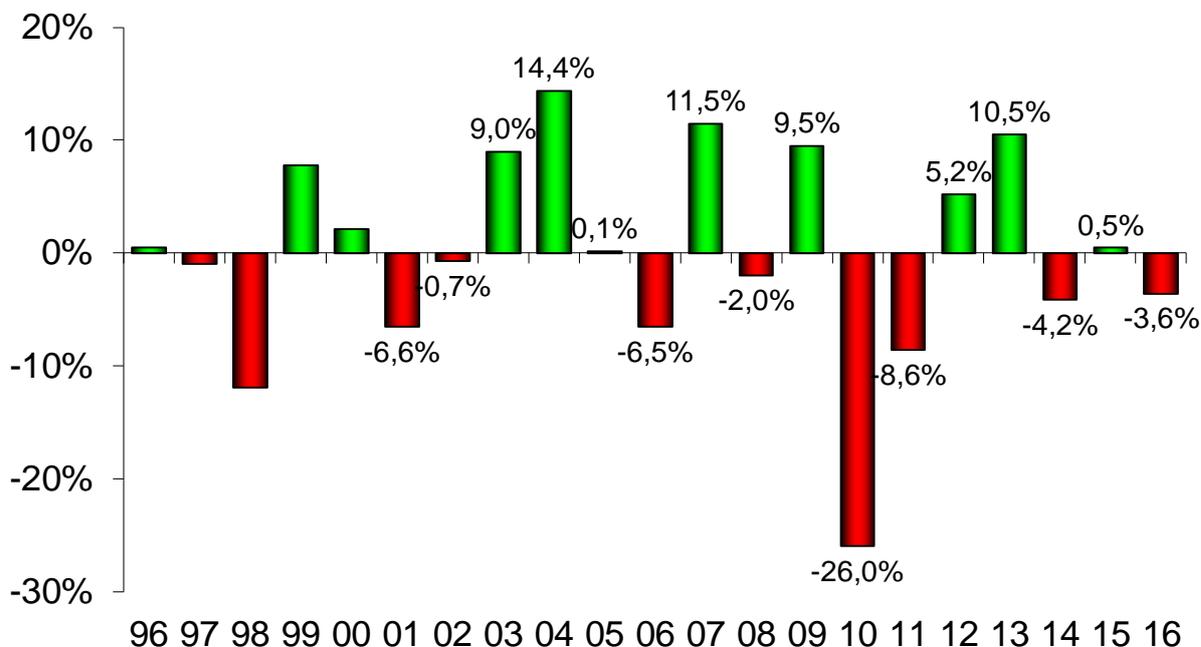
Enero-septiembre de 1996-2017* - En toneladas res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

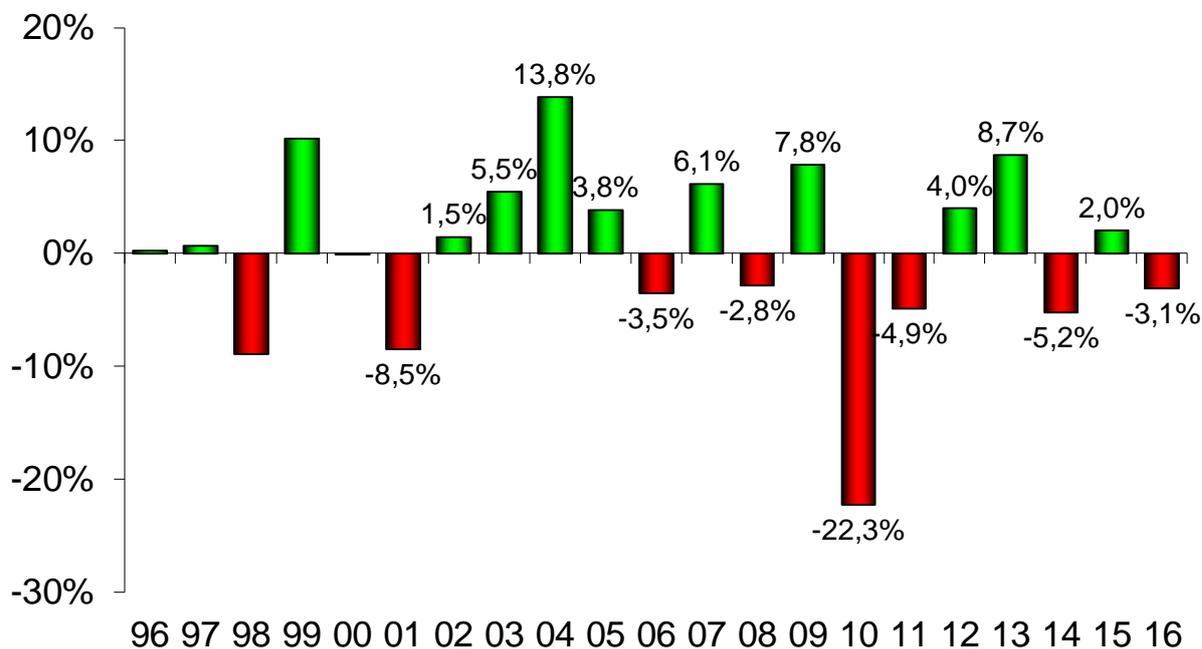
FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2016 - Var. % anual



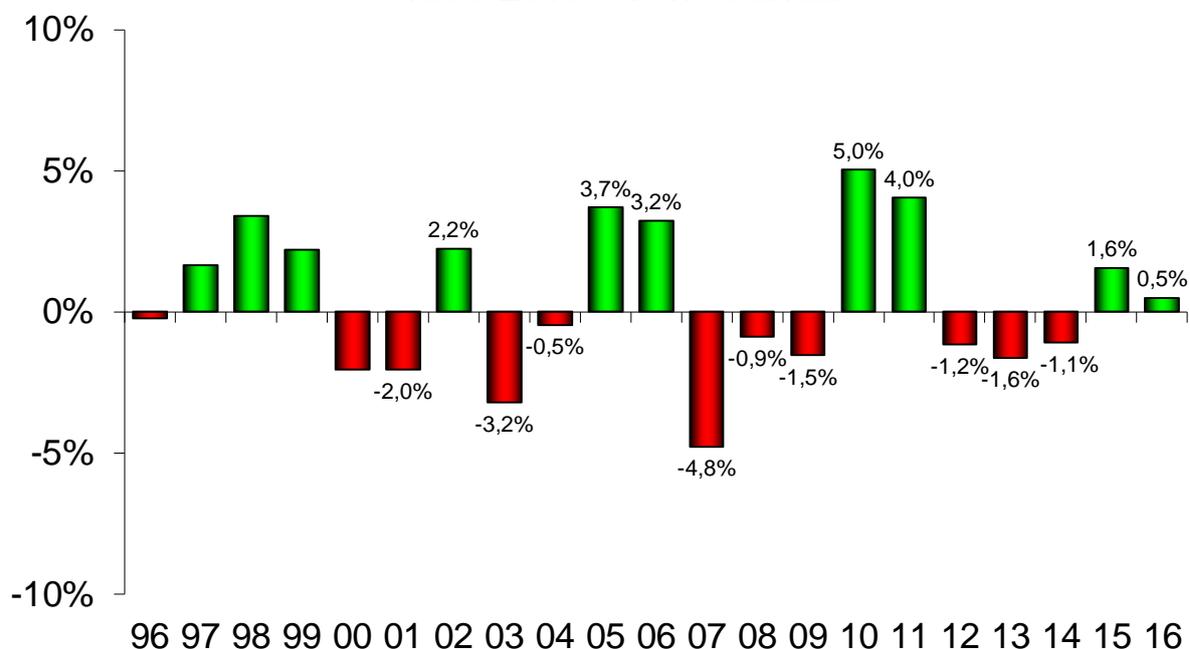
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2016 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2016 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

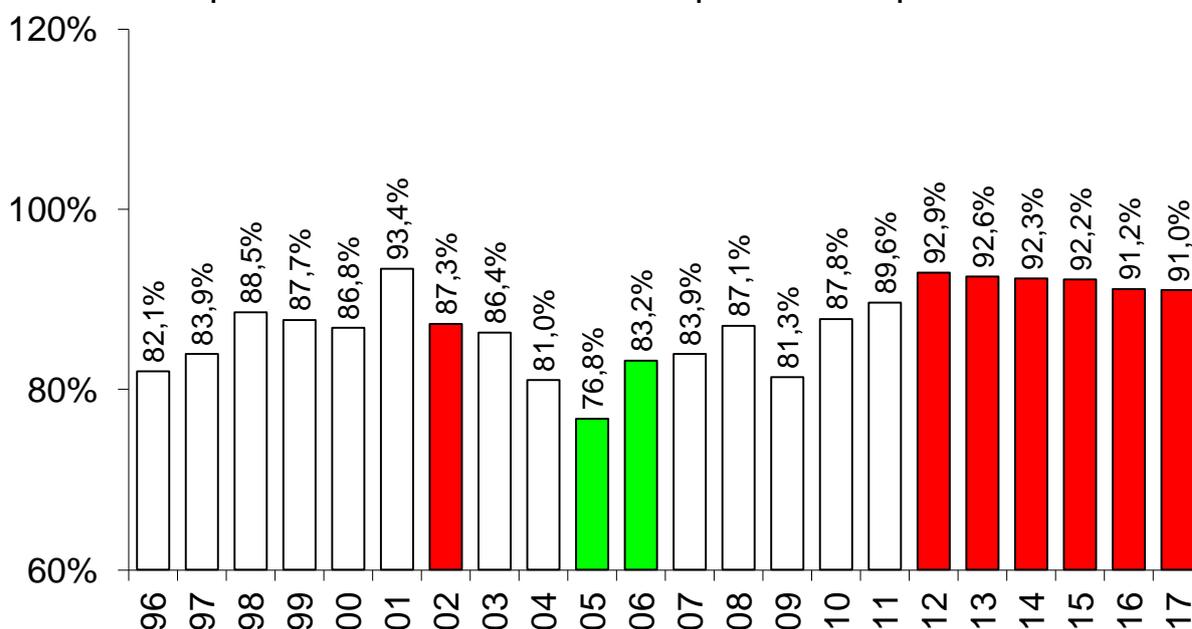
2. CONSUMO INTERNO:

En los primeros nueve meses de 2017 el volumen de carne vacuna producido fue de 2,109 millones de tn r/c/h y resultó 8,1% superior al verificado en enero-septiembre del año pasado. En términos absolutos, la industria frigorífica vacuna comercializó 157.247 tn r/c/h más de carne que en los primeros nueve meses de 2016.

Según nuestras estimaciones (preliminares), el mercado interno habría absorbido 139,6 mil tn r/c/h del incremento de la producción total, es decir 88,8% del mayor volumen ofrecido. En total se enviaron al mercado interno 1,919 millones de tn r/c/h de carne vacuna, lo que representó 91,0% del volumen total comercializado.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Enero-septiembre de 1996-2017 - Importancia s/producción total

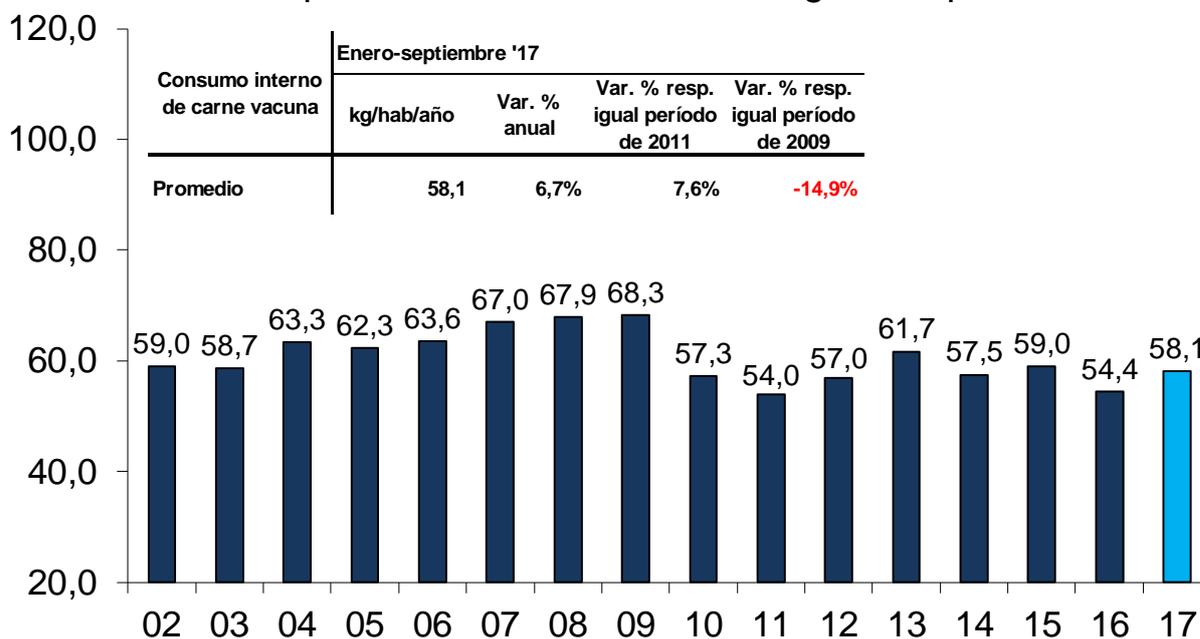


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en 58,1 kg/año en enero-septiembre (+6,7% anual). En tanto, al considerar el promedio móvil de los últimos doce meses, el consumo por habitante también equivalió a 58,1 kg/hab/año, exhibiendo una mejora de 5,3% anual.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

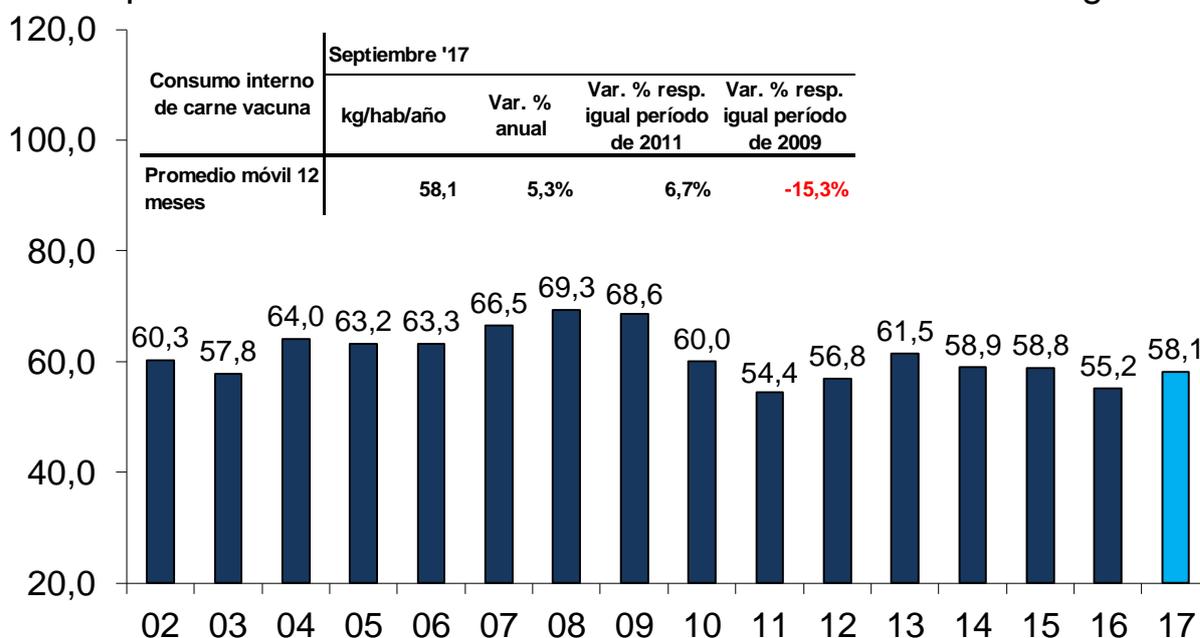
Enero-septiembre de '02-'17* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '16/'17 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A septiembre de '02-'17* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



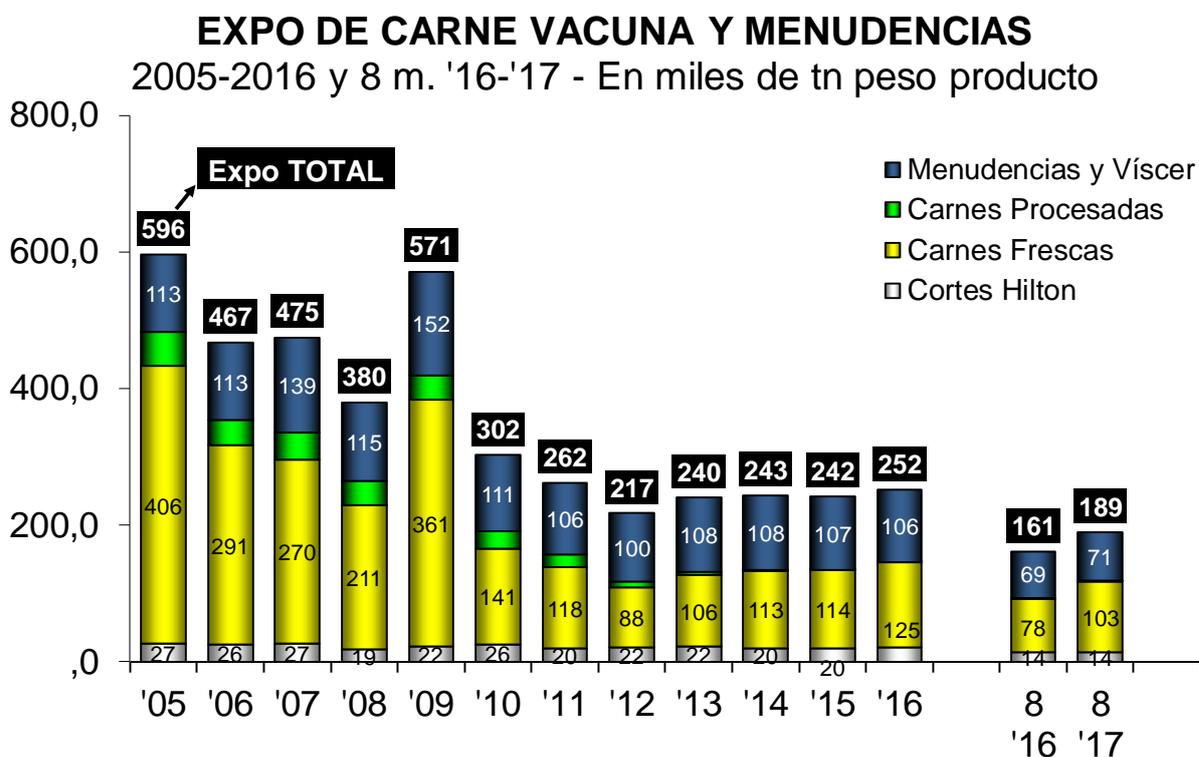
Fuente: CICCRA, estimación propia. * '16/'17 provisorio.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
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
12 meses de...						
2014	2.673.901	211.630	2.462.271	57,7	7,9%	92,1%
2015	2.727.864	198.687	2.529.177	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.643.000	230.202	2.412.798	55,4	8,7%	91,3%
9 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2013	2.110.000	157.109	1.952.891	61,5	7,4%	92,6%
2014	1.994.574	153.291	1.841.283	58,9	7,7%	92,3%
2015	2.070.743	160.569	1.910.174	58,8	7,8%	92,2%
2016 *	1.952.000	172.299	1.779.701	55,2	8,8%	91,2%
2017 *	2.109.247	189.917	1.919.330	58,1	9,0%	91,0%
Var. % '17-'16	8,1%	10,2%	7,8%	5,3%	2,0%	-0,2%
Var. abs. '17-'16	157.247	17.618	139.629	2,9	0,2%	-0,2%

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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

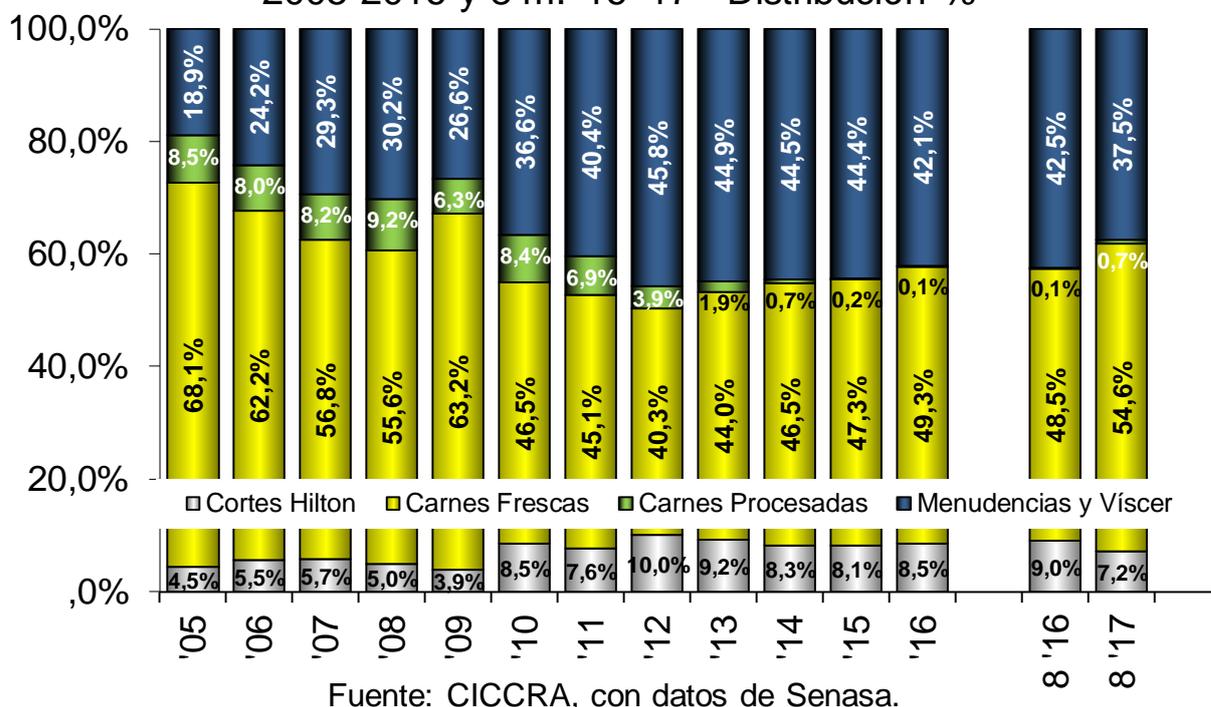
El volumen de carne vacuna certificado por el Senasa ascendió a 19.031 toneladas peso producto (tn pp) durante agosto de 2017. Este volumen resultó 28,8% mayor al registrado en julio y 44,4% superior al certificado en agosto de 2016, convirtiéndose en el mejor registro desde marzo de 2010 (período en el que estaba finalizando la fase de liquidación de existencias más intensa de las últimas décadas). Por su parte, en agosto se verificaron también exportaciones de menudencias y vísceras por 9.540 tn pp, 3,7% más que en julio y 13,7% más que en agosto de 2016. Con estos guarismos, en los primeros ocho meses del año las exportaciones de carne vacuna totalizaron 118.418 tn pp y acumularon un avance de 27,6% anual. En el caso de las menudencias y vísceras, se registró un volumen total de 71.031 tn pp, el que resultó 3,7% mayor al de enero-agosto de 2016. La conversión de las exportaciones de carne vacuna a toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones, arrojó un total de 171.902 tn (+12,0% anual).



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2016 y 8 m. '16-'17 - Distribución %



En agosto las exportaciones de cortes congelados y frescos extra Hilton ascendieron a 17.130 tn pp y resultaron 48,4% mayores a las de un año atrás. Este fue el volumen más elevado desde febrero de 2010. En el acumulado de los primeros ocho meses del año se embarcaron 103.474 tn pp de estos cortes, lo que arrojó una mejora de 32,4% anual. La participación de estos productos en el total exportado de carne vacuna subió de 48,5% a 54,6% entre los períodos analizados.

En enero-agosto de 2017 los 10 principales productos exportados de cortes congelados y frescos extra Hilton fueron: aguja (7.894 tn pp; 7,6%), brazuelo (7.811 tn pp; 7,5%), cuadril (6.422 tn pp; 6,2%), paleta (6.201 tn pp; 6,0%), nalga de adentro (5.454 tn pp; 5,3%), cuartos delanteros (5.267 tn pp; 5,1%), bife angosto (5.236 tn pp; 5,1%), garrón (5.060 tn pp; 4,9%), bife ancho (5.015 tn pp; 4,8%) y asado (4.710 tn pp; 4,6%).

China, principal cliente, adquirió 53.063 tn pp de carne vacuna en enero-agosto de 2017, es decir 65,4% más que en el mismo período de 2016. Este destino representó 51,3% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton y 44,8% del total de carne vacuna exportada desde Argentina en el período analizado, explicando a su vez 94,5% del crecimiento del volumen total de carne vacuna exportada en los primeros ocho meses del año. Brazuelo, aguja y garrón fueron los tres productos más demandados por China, llegando a representar un tercio del volumen total vendido a este país.

Chile adquirió 16.232 tn pp en los primeros ocho meses del año, es decir 4,9% más que en enero-agosto de 2016. A Israel se exportaron 12.550 tn pp (-7,1% anual). Luego se ubicaron Rusia, Alemania y Brasil, con volúmenes equivalentes a 7.639 tn pp, 3.552 tn pp y 3.415 tn pp, respectivamente (las tasas de variación en relación a los primeros ocho meses de 2016 fueron de: 11,0%, 19,8% y -5,9%).

Las exportaciones de cortes Hilton totalizaron 1.852 tn pp en el octavo mes del año, es decir 14,5% más que en agosto de 2016. No obstante ello, en el acumulado del año los embarques de cortes Hilton totalizaron 13.685 tn pp y resultaron 5,4% menores a los certificados en enero-agosto de 2016. Su participación en las ventas al exterior de carne vacuna bajó de 9,0% en enero-agosto de 2016 a 7,2% en los primeros ocho meses de 2017.

En enero-agosto de 2017 los cortes Hilton se integraron principalmente con: bife angosto (5.243 tn pp; 38,3% del total), cuadril (3.247 tn pp; 23,7%), lomo (2.269 tn pp; 16,6%) y bife ancho (2.087 tn pp; 15,2%). Estos cuatro cortes representaron 93,8% del total de los embarques Hilton del período. En materia de destinos, los principales fueron Alemania (7.838 tn pp; -14,3% anual), Holanda (3.464 tn pp; 3,6% anual) e Italia (1.596 tn pp; 1,4% anual).

Según el Senasa, en agosto se registraron embarques de carnes procesadas por apenas 49 tn pp (+188,2% interanual). De esta manera, en los primeros ocho meses del año el volumen total exportado ascendió a 1.259 tn pp (+611,3% anual). Su importancia en el total aumentó de 0,11% a 0,66% entre los períodos analizados. Del total, 806 tn pp correspondieron a hamburguesas, que se enviaron casi en su totalidad a Curaçao (95,6%), y 427 tn pp a picadillo de carne, que se exportaron mayormente a Paraguay (92%).

En tanto, los embarques de menudencias y vísceras totalizaron 9.540 tn pp en agosto de 2017. En términos interanuales crecieron 13,7%. Y en el acumulado de 2017 el volumen embarcado de estos productos subió a 71.031 tn pp, ubicándose 3,7% por encima del volumen registrado en enero-agosto de 2016. Su importancia en el total exportado bajó de 42,5% a 37,5% entre los períodos considerados.

Las exportaciones de estos productos se concentraron mayormente en seis, a saber: mondongo (18.252 tn pp; 25,7% del total), hígado (16.377 tn pp; 23,1%), tendones (5.153 tn pp; 7,3%), librillo (4.830 tn pp; 6,8%), corazones (4.072 tn pp; 5,7%) y pulmón (3.999 tn pp; 5,6%).

Hong Kong y Rusia continuaron siendo los principales destinos para las exportaciones de menudencias y vísceras. En conjunto estos dos países absorbieron 63,6% del volumen total exportado en los primeros ocho meses del año. A Rusia se exportaron 23.432 tn pp (16,8% anual) y a Hong Kong se enviaron otras 21.755 tn pp (-0,7% anual). Luego se ubicaron Tailandia (8,5% del total; +11,2% anual), Perú (7,3% del total; +39,4% anual), Congo (ex Zaire; 3,8% del total; +62,6% anual), y Angola (3,7% del total; +344,1% anual).

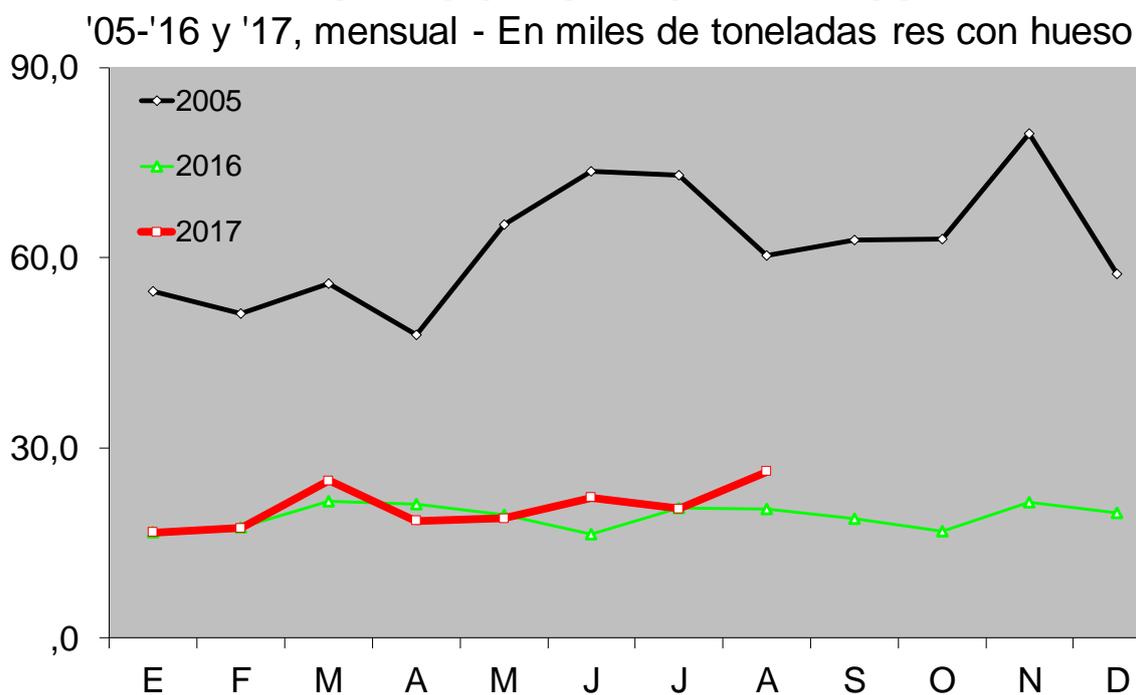
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn pp	8 m 16	8 m 17	var. %	8 m 16	8 m 17
Cortes Hilton	14.468	13.685	-5,4%	9,0%	7,2%
Carnes Frescas	78.180	103.474	32,4%	48,5%	54,6%
Carnes Procesadas	177	1.259	611,3%	0,11%	0,66%
TOTAL CARNE	92.825	118.418	27,6%	57,5%	62,5%
Menudencias	68.520	71.031	3,7%	42,5%	37,5%
TOTAL GENERAL	161.345	189.449	17,4%	100,0%	100,0%

Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA			
Tn res con hueso	8 m 16	8 m 17	var. %
TOTAL	153.469	164.917	7,5%

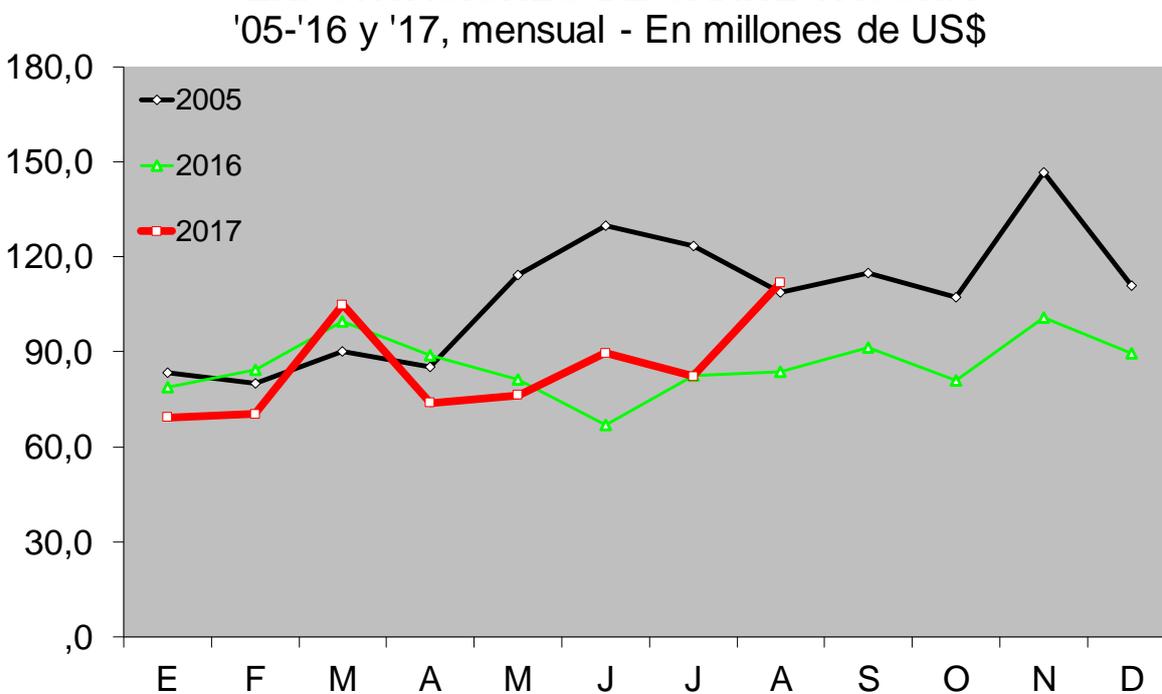
Fuente: CICCRA, elaboración propia a partir de los datos de SENASA.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

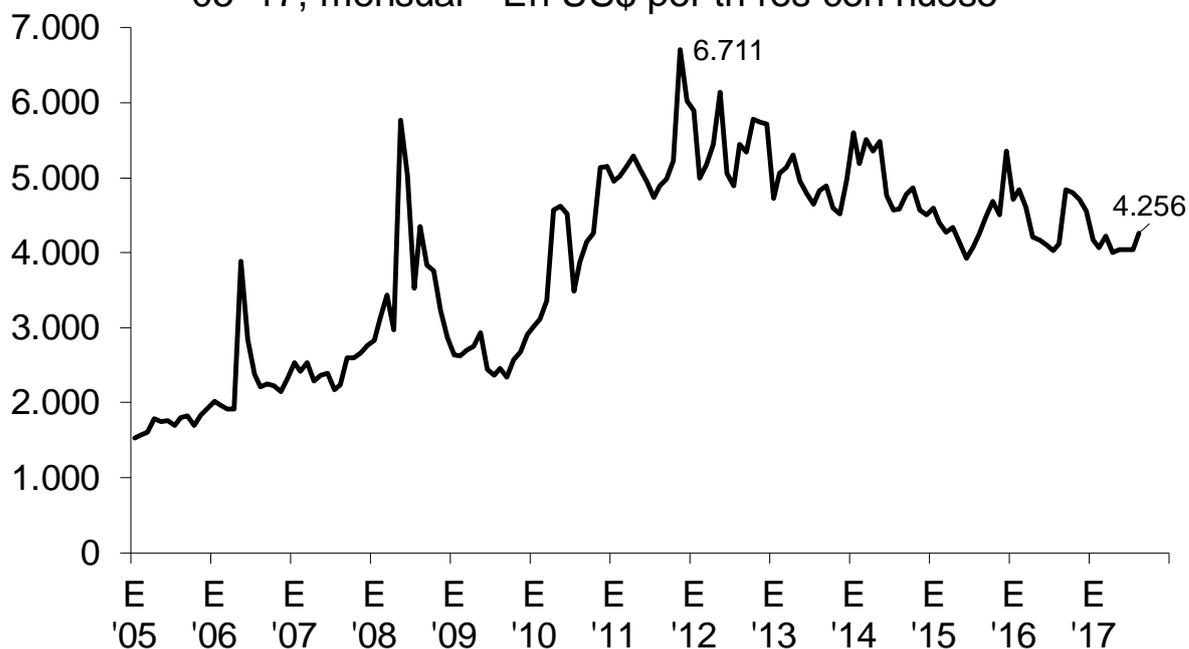
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

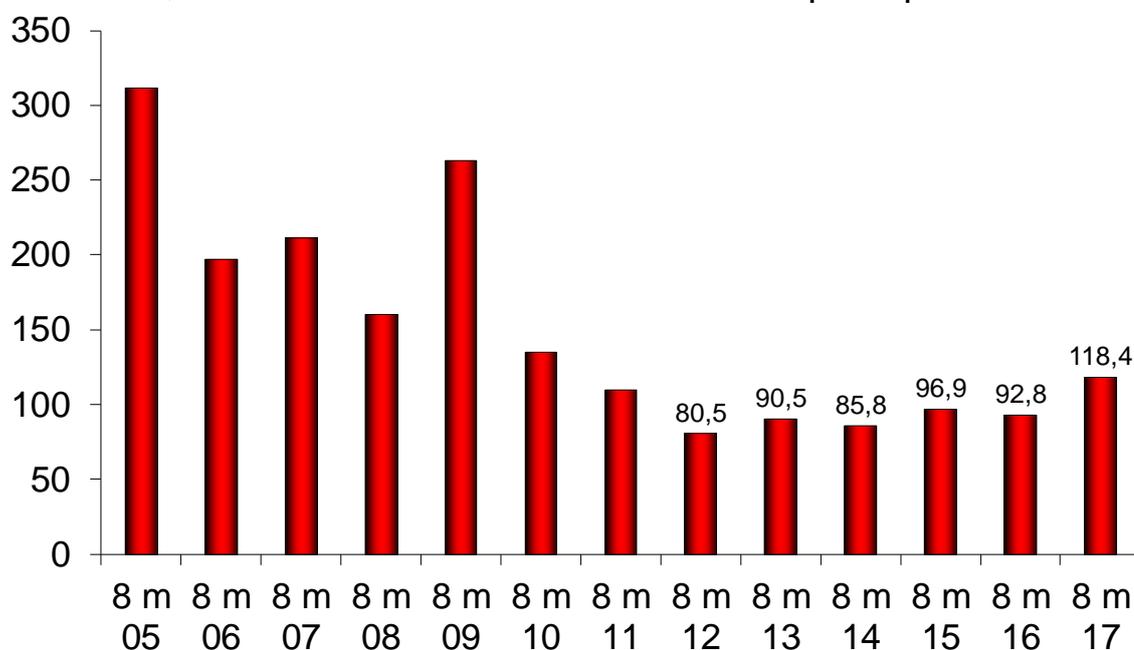
'05-'17, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

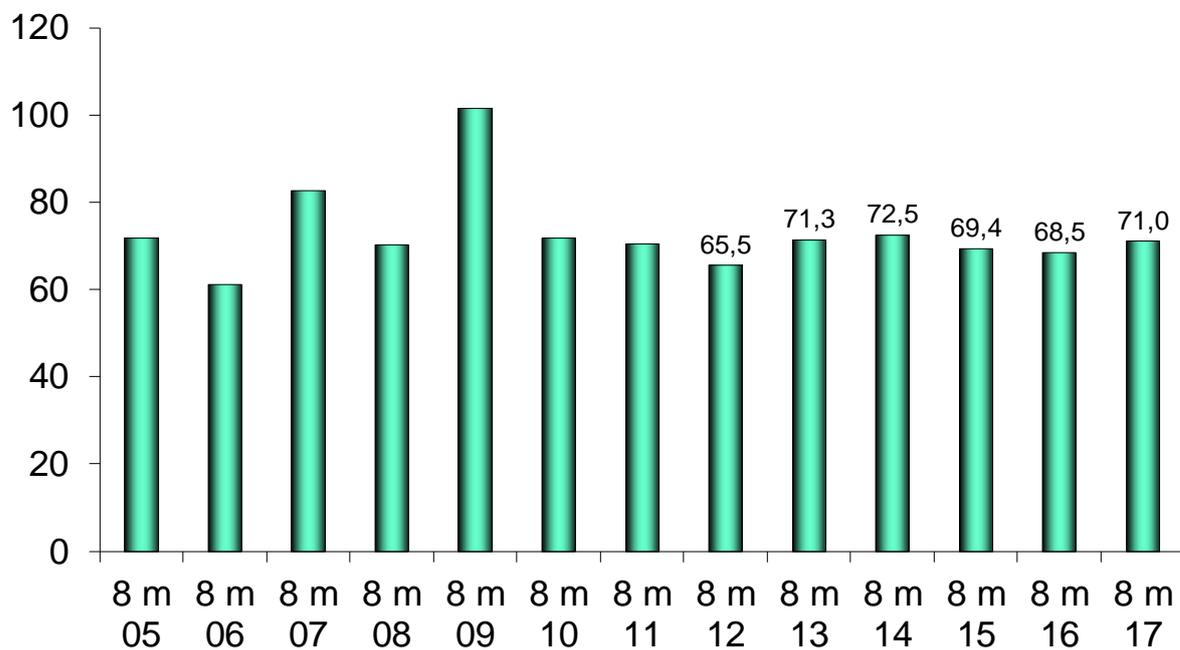
'05-'17, acumulado - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE MENUENCIAS VACUNAS

'05-'17, acumulado - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

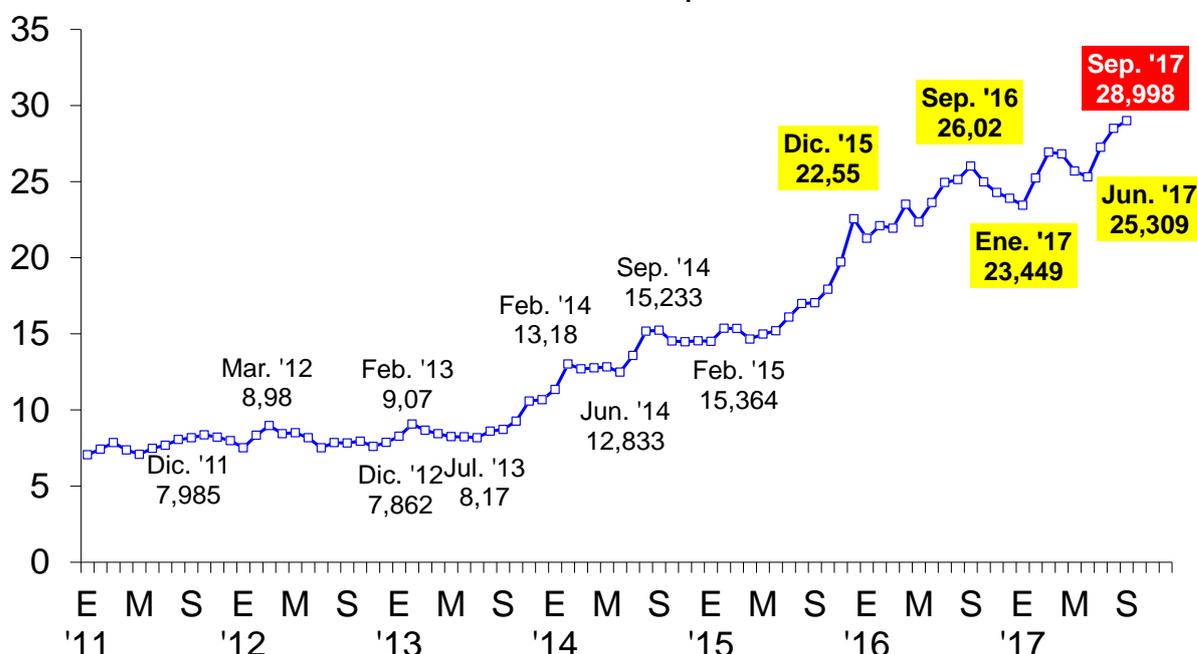
En septiembre el precio promedio de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers subió por tercer mes consecutivo y estableció un nuevo máximo (nominal). Cabe señalar que el aumento observado en los últimos tres meses fue casi equivalente al observado en entre junio y septiembre de 2016 (14,6% vs. 16,5%).

El precio promedio llegó a \$ 28,998 por kilo vivo en el último mes, ubicándose 1,8% por encima del promedio registrado en agosto y resultando 11,4% superior al observado en septiembre de 2016.

En la comparación mensual, sólo se registraron aumentos en los valores unitarios de las vacas, de los toros y de los MEJ, los que fueron equivalentes a 4,8%, 2,4% y 3,1%, respectivamente. Las restantes categorías mostraron caídas en sus precios promedio. En tanto, en la comparación interanual, las mayores subas se dieron en MEJ, vacas, novillos y novillitos (13,2%, 12,8%, 10,2% y 10,2%). Las otras tres categorías exhibieron aumentos de entre 8,2% y 9,4% anual.

El valor de la hacienda en dólares estadounidenses llegó a US\$ 1,681 en el noveno mes del año. La variación mensual fue de 2,9%, repitiendo el ritmo de cambio observado en el mes previo (1,8% subió el valor de la hacienda en moneda nacional vs. 1,1% cayó la cotización del dólar). En tanto, al contrastar con septiembre de 2016, el precio promedio de la hacienda en dólares disminuyó 2,4% (11,4% vs. 14,2%).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - septiembre 2017



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - septiembre 2017 - En US\$ corrientes



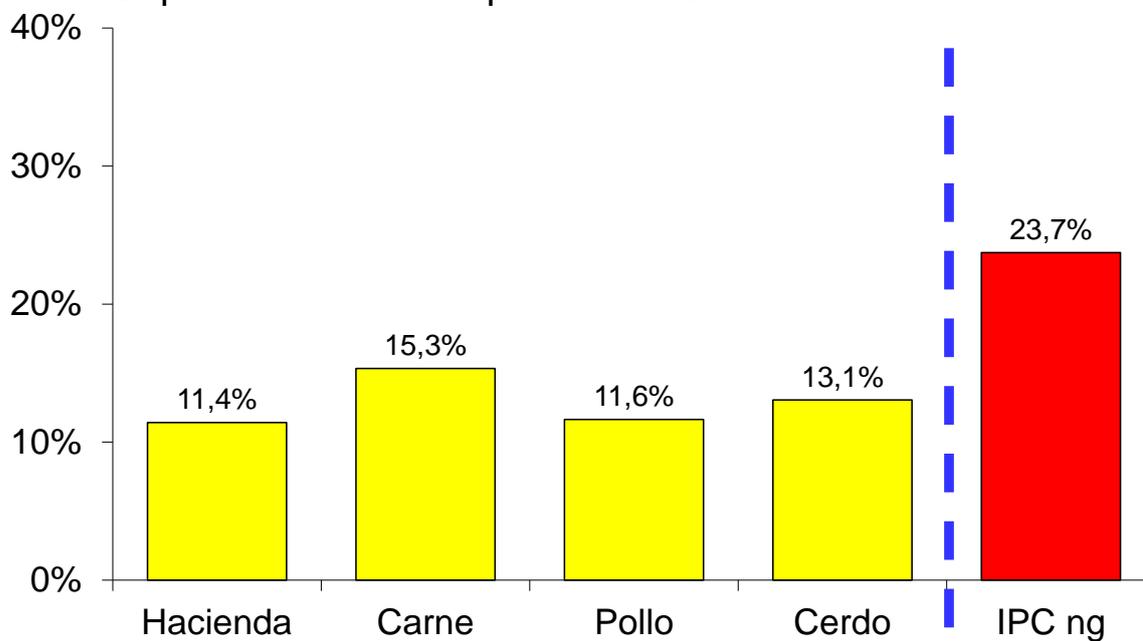
Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A.

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA), el valor promedio de los cortes de carne vacuna aumentó 2,1% entre agosto y septiembre pasados (desde mayo que no se registraba una suba tan significativa). En relación a septiembre de 2016 el aumento fue de 15,3%. La carne aviar también registró una suba importante, de 6,7% mensual, la tercera consecutiva luego de las fuertes bajas de abril-junio, lo que elevó el ritmo de aumento interanual a 11,6%. Esto se tradujo en una caída del precio de la carne vacuna de 4,3% en relación al precio valor del pollo en el último mes, no obstante lo cual, en la comparación interanual la carne aviar se abarató con respecto al valor promedio de los cortes vacunos en 3,2%.

En septiembre el precio promedio de los cortes porcinos registró un aumento de 1,2% con respecto a agosto y otro de 13,1% con relación a septiembre de 2016. En el último mes el precio relativo de la carne porcina bajó 0,9% con relación al valor promedio de la carne vacuna y 5,2% respecto al precio del pollo. En tanto, al comparar septiembre de 2016 y de 2017, el precio relativo carne porcina/carne vacuna disminuyó 2,0% y el precio relativo carne porcina/carne aviar aumentó 1,3%.

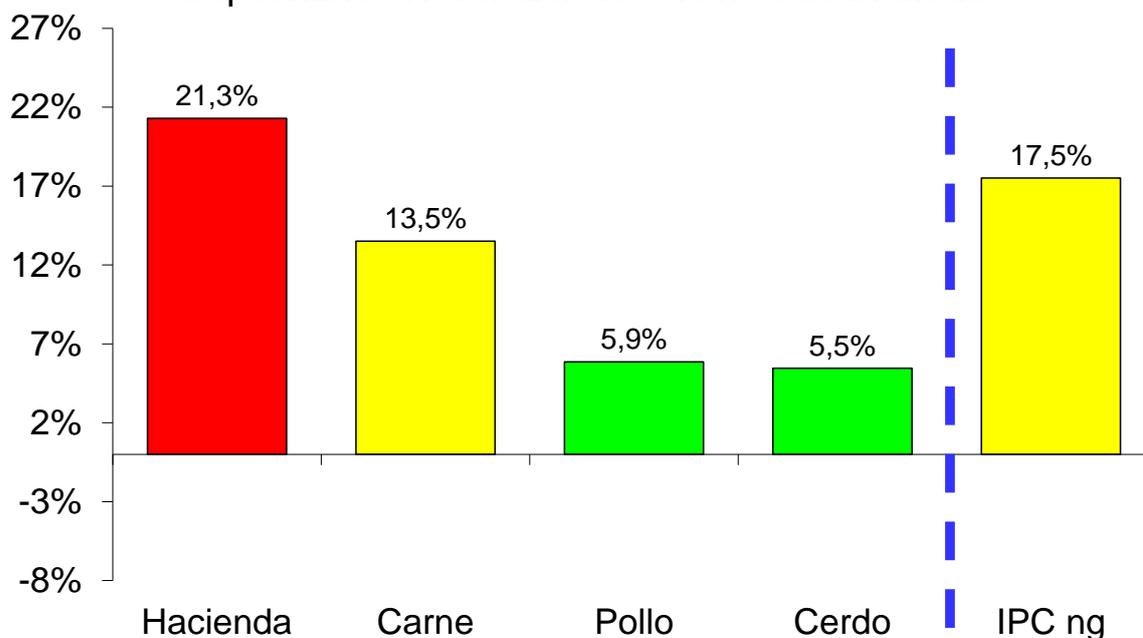
Al considerar los cambios entre puntas del año (septiembre '17 vs. diciembre '16), la carne vacuna lideró las subas (13,5%), seguida de lejos por las carnes aviar y porcina (5,9% y 5,5%, respectivamente). En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos subió 7,2% en comparación con el del pollo y 7,6% en relación al valor promedio de los cortes porcinos. No obstante ello, cabe resaltar que el precio de la carne vacuna se mantuvo por debajo de la variación acumulada por el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el INDEC (17,5%, si se considera un alza de 1,4% en el noveno mes del año) y también se ubicó por debajo del avance que tuvo el valor de la hacienda en pie en el mismo período (21,3%).

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC
Septiembre '17 vs. septiembre '16 - Var. % acumulada



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional, CABA y estimaciones propias.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC
Septiembre '17 vs. dic. '16 - Var. % acumulada



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional y estimaciones propias.

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
sep-16	26,025	28,281	31,193	28,434	31,453	20,061	20,177	26,515
ago-17	28,494	31,667	34,628	31,222	34,767	21,604	21,353	29,119
sep-17	28,998	31,154	34,369	31,114	34,353	22,633	21,870	30,023
9 m 17	26,466	29,182	32,434	29,859	33,342	18,351	18,752	27,971
Var. % respecto a...								
mes anterior	1,8%	-1,6%	-0,7%	-0,3%	-1,2%	4,8%	2,4%	3,1%
igual mes año ant.	11,4%	10,2%	10,2%	9,4%	9,2%	12,8%	8,4%	13,2%
dic-01	4.466,6%	4.663,6%	4.621,0%	4.351,2%	3.826,1%	5.340,6%	5.670,4%	
9 m 16	12,9%	10,5%	11,3%	10,9%	11,9%	13,5%	7,7%	10,8%

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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
sep-16	1,723	1,873	2,066	1,883	2,083	1,328	1,336	1,756
ago-17	1,634	1,816	1,986	1,791	1,994	1,239	1,225	1,670
sep-17	1,681	1,806	1,993	1,804	1,992	1,312	1,268	1,741
9 m 17	1,632	1,799	2,000	1,842	2,057	1,128	1,155	1,726
Var. % respecto a...								
mes anterior	2,9%	-0,5%	0,3%	0,7%	-0,1%	5,9%	3,5%	4,2%
igual mes año ant.	-2,4%	-3,5%	-3,5%	-4,2%	-4,4%	-1,2%	-5,1%	-0,9%
dic-01	179,2%	191,3%	188,7%	172,2%	140,1%	232,7%	252,9%	
9 m 16	1,3%	-1,0%	-0,3%	-0,5%	0,3%	1,7%	-3,5%	-0,7%

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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
sep-16	1,675	1,820	2,008	1,830	2,024	1,291	1,299	1,707
ago-17	1,559	1,733	1,895	1,708	1,902	1,182	1,168	1,593
sep-17	1,616	1,736	1,915	1,734	1,914	1,261	1,219	1,673
9 m 17	1,571	1,732	1,926	1,774	1,981	1,085	1,111	1,661
Var. % respecto a...								
mes anterior	3,6%	0,2%	1,1%	1,5%	0,6%	6,7%	4,3%	5,0%
igual mes año ant.	-3,5%	-4,6%	-4,6%	-5,3%	-5,5%	-2,3%	-6,2%	-2,0%
9 m 16	0,6%	-1,6%	-0,8%	-1,1%	-0,3%	0,9%	-4,2%	-1,3%

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