

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 213 – Octubre 2018

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	5
2. CONSUMO INTERNO	13
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	16
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	27

EDITORIAL:

Sorpresivamente, sin consulta previa ni consenso con el sector industrial, desde la subsecretaría de Ganadería se lanza un sistema de tipificación. Llama la atención que el Estado genere una normativa de estas características sin que exista una necesidad ni una demanda de los actores del mercado interno ni del mercado externo.

Ante esta realidad, cabe preguntarse si lo que trata de esconder esta normativa es el intento de forzar el cuarteo obligatorio de las medias reses o de generar un espacio para la creación de certificadoras privadas para realizar la tarea, ante la imposibilidad del Estado de controlar el cumplimiento de la nueva normativa.

Recordemos que en la actualidad, del total de frigoríficos (440 plantas) solo 72 realizan la tipificación, es decir menos de 20% de las empresas necesitan una tipificación que está acordada con los países compradores y cuyos contratos se han realizado sobre los parámetros de la normativa que en su momento dictó la ex Junta Nacional de Carnes.

En octubre la actividad frigorífica vacuna volvió a recuperarse del brusco frenazo observado durante septiembre.

En el décimo mes del año se habría faenado un total de 1,184 millones de cabezas de hacienda vacuna. En la comparación mensual esto implicó un rebote de 14,7%, tras la baja de 13,1% observada entre agosto y septiembre pasado.

En octubre la faena de hembras continuó exhibiendo un mayor dinamismo en relación a la de machos. La participación de las hembras en la faena total ascendió hasta 46,4%. En total se faenaron 13,1% más que en octubre de 2017.

En los primeros diez meses de 2018 se registraron operaciones en 380 establecimientos, los que faenaron un total de 11,16 millones de vacunos. En relación a igual período de 2017 se observó una expansión de 7,5%. Tal como lo señalamos en el Informe anterior, 84 plantas explicaron 75% de la faena, las cuales faenaron en promedio 99,2 mil cabezas (9,9 mil cabezas/planta/mes).

Las hembras representaron 45,1% de la faena total en los primeros diez meses del año. Esto representó un avance de 2,6 puntos porcentuales con relación al promedio de los primeros diez meses de 2017. Estos guarismos señalan que el ciclo ganadero se mantuvo en una fase neutral.

En octubre la producción de carne vacuna ascendió a 272 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h). En comparación con octubre de 2017 la producción de carne vacuna exhibió un alza de 6,8%.

Suponiendo un volumen exportado de aproximadamente 50 mil tn r/c/h equivalentes durante el décimo mes del año (+4,0% anual), **las entregas de carne vacuna al mercado interno se habrían recuperado casi totalmente de la contracción señalada en el Informe anterior. Puesto en términos per cápita, el envío de carne vacuna al mercado interno habría regresado nuevamente a los casi 60 kg/hab/año, tras haber caído temporariamente a 50,9 kg/hab/año durante septiembre pasado.**

En los primeros diez meses del año la producción de carne vacuna totalizó 2,549 millones de tn r/c/h, volumen 8,9% superior al producido en enero-octubre del año pasado. A lo largo de 2018 la mayor proporción del aumento de la producción de carne vacuna se volcó a los mercados externos. Las exportaciones habrían totalizado 429,8 mil tn r/c/h de carne vacuna en los primeros diez meses del año, exhibiendo una suba de 69,5% interanual.

Por su parte, el mercado interno absorbió un total de 2,12 millones de tn r/c/h de carne vacuna en los primeros diez meses del año, lo que arrojó una suba de 1,5% interanual. **La importancia relativa del consumo habría descendido de 89,2% a 83,1% entre los intervalos considerados.**

Los ingresos por exportaciones llegaron a 161,8 millones de dólares en el noveno mes del año, lo que arrojó un crecimiento de 17,9% interanual. El precio promedio se ubicó en 3.365 dólares por tn r/c/h y registró una disminución de 23,4% en comparación con septiembre del año pasado. Esta caída del precio promedio se explica en parte por el aumento de las exportaciones a China y Rusia, mercados que llevan productos de menor valor que UE o Israel.

En los primeros nueve meses del año se exportaron 243,1 mil tn pp de carne vacuna (+76,9% interanual), equivalentes a 379,8 mil tn r/c/h (+71,0%), a más de 30 mercados. **Estos fueron los volúmenes más elevados de los últimos nueve años.**

Los ingresos por ventas al exterior totalizaron 1.380,7 millones de dólares en enero-septiembre de 2018 y se ubicaron 50,6% por encima de los ingresos registrados en enero-septiembre de 2017. El precio promedio registró una caída de 11,9% anual.

En enero-septiembre de 2018 China compró 6 de cada 10 kilogramos de carne vacuna exportada desde Argentina. Y junto con Rusia, concentraron 7,5 de cada 10 kilogramos exportados.

Luego del brusco ajuste de septiembre (+16,3% mensual), durante el décimo mes del año el precio promedio de la hacienda en pie medido en pesos registró una caída de 3,9% mensual. La baja estuvo en línea con la disminución de la cotización del dólar en pesos argentinos, de forma tal que el valor del animal en pie en dólares estadounidenses se mantuvo en un nivel casi idéntico al de septiembre (-0,1% mensual).

El precio promedio de la hacienda en pie bajó 3,9% mensual, a \$ 40,213 por kilo en octubre de 2018, pero se mantuvo 40,9% por encima del promedio registrado en el décimo mes de 2017. Al contrastar con diciembre de 2017, la suba del precio en pesos fue de 45,4%. La disminución mensual alcanzó a casi todas las categorías. Las bajas más importantes se observaron en vacas (-5,6% mensual), en novillitos (-5,4%) y en terneros (-4,7%). Las demás categorías más vinculadas al consumo doméstico tuvieron bajas más moderadas: -3,3% (novillos y vaquillonas) y -0,6% (MEJ).

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) los precios de las tres carnes principales continuaron aumentando durante octubre. Es cierto que el dólar y la hacienda en pie perdieron nuevamente valor en el décimo mes del año, pero **debe destacarse que los precios al consumidor siguen (siempre) desde atrás los ajustes de precios relativos que se ponen en marcha en el sector ganadero, tanto a partir de crisis macroeconómicas como de crisis sectoriales.**

En definitiva, la caída del poder adquisitivo de los ingresos de las familias le pone en el corto plazo un freno a la velocidad con la cual los precios al consumidor de los cortes cárnicos se pueden adaptar al nuevo valor de la hacienda en pie.

En los últimos seis meses (octubre '18 vs. abril '18, mes en que se inició la corrida cambiaria), el precio de la carne aviar acumuló una suba de 40,2%, el de la carne vacuna un alza de 25,9% y el de la carne porcina un aumento de 25,4%. Obsérvese que en este semestre las carnes porcina y vacuna pasaron a disminuir en comparación con el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del GBA, que acumuló un alza de 27,4% (producto de ajustes en precios de combustibles y otras mercaderías transables internacionalmente, así como también de precios regulados (transporte, energía y gas)). A la inversa, todas las carnes se encarecieron de manera significativa frente al promedio de los salarios del sector privado formal, que aumentó apenas 14,9% en los últimos seis meses.

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

En octubre la actividad frigorífica vacuna volvió a recuperarse del brusco frenazo observado durante septiembre.

En el décimo mes del año se habría faenado un total de 1,184 millones de cabezas de hacienda vacuna. En la comparación mensual esto implicó un rebote de 14,7%, tras la baja de 13,1% observada entre agosto y septiembre pasado. Puesto en términos absolutos, mientras que entre agosto y septiembre la faena se había retraído en 155,8 mil cabezas, entre septiembre y octubre creció en 152,1 mil cabezas.

La faena de hacienda vacuna destinada al consumo se recuperó 17,5% en el último mes, con lo cual casi retornó al nivel que había alcanzado en agosto. En tanto, la faena con destino de exportación creció 23,3% en relación a septiembre, con lo cual se ubicó por encima también del nivel faenado en agosto. En octubre la faena para consumo representó casi dos tercios del total, mientras que la orientada a la exportación equivalió a 34,1% del total.

En la comparación interanual, la faena de hacienda vacuna volvió a crecer durante octubre (+4,8%). De esta forma, el nivel de actividad sectorial registró crecimiento en diecinueve de los últimos veinte meses. La caída de septiembre (-1,3% anual) por ahora quedó como un dato aislado. En términos absolutos, se sacrificaron 54,1 mil cabezas más que en octubre de 2017.

Producto del rebote señalado, la faena de octubre de 2018 se ubicó entre las más elevadas de los últimos 38 octubres. Concretamente, ocupó el puesto 8°. Sólo fue superada por las faenas de los octubres correspondientes a las fases de liquidación de existencias más importantes de las últimas décadas: octubre de 2005-06-07-08-09, octubre de 1986 y octubre de 1981. En tanto, cuando se contrasta con el promedio de los octubres de 1980-2017, la faena de octubre del corriente año fue 9,4% superior.

La faena de hembras continuó exhibiendo un mayor dinamismo en relación a la de machos. La participación de las hembras en la faena total ascendió hasta 46,4% en octubre. En total se faenaron 549,6 mil hembras, es decir 13,1% más que en octubre de 2017 (+63,7 mil). Por su parte, se faenaron 634,8 mil machos, lo que arrojó una merma de 1,4% anual (-9,3 mil cabezas).

En el último mes se observó una mayor participación de las vacas y de las vaquillonas en la faena total, llegando a 18,8% y 12,6% del total, respectivamente. Un año atrás habían representado 16,0% y 10,4% del total. La faena de vacas creció a un ritmo de 23,7% anual y la de vaquillonas hizo lo propio a una velocidad de 27,5% anual. En cambio, la importancia de las terneras en la faena total se ubicó en 14,9%, es decir 1,7 puntos porcentuales por debajo de octubre de 2017. Esto se debió a que la faena de terneras disminuyó 5,9% entre los últimos dos octubres.

El comportamiento de la faena de las diferentes categorías de hembras está relacionado directamente con la significativa expansión de las exportaciones de carne vacuna a China y a Rusia a lo largo de 2018. Tal como se expone en la sección N° 3 de este Informe, las primeras se duplicación y las segundas crecieron 7,5 veces entre enero-septiembre de 2017 y 2018, consolidándose como los dos destinos más importantes para las exportaciones de carne vacuna argentina).

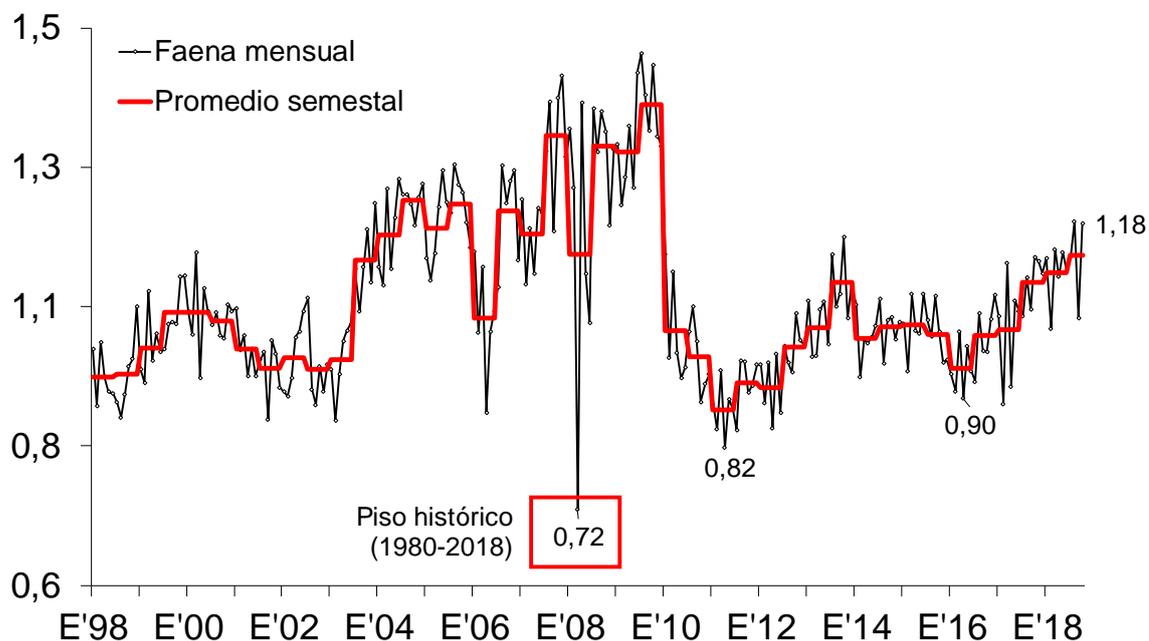
En los primeros diez meses de 2018 se registraron operaciones en 380 establecimientos, los que faenaron un total de 11,16 millones de vacunos (12° nivel de actividad más elevado de los últimos 38 años). En relación a igual período de 2017 se observó una expansión de 7,5%. Tal como lo señalamos en el Informe anterior, 84 plantas explicaron 75% de la faena, las cuales faenaron en promedio 99,2 mil cabezas (9,9 mil cabezas/planta/mes). En términos absolutos, la faena creció en 781,5 mil cabezas entre enero-octubre de 2017 y enero-octubre de 2018.

Las hembras representaron 45,1% de la faena total en los primeros diez meses del año. Esto representó un avance de 2,6 puntos porcentuales con relación al promedio de los primeros diez meses de 2017. En total se sacrificaron 5,033 millones de hembras (+14,2% anual) y 6,128 millones de machos (+2,6% anual). Estos guarismos señalan que el ciclo ganadero se mantuvo en una fase neutral.

En octubre la producción de carne vacuna ascendió a 272 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), estableciéndose como la 5º más elevada de los últimos 23 octubres. En relación a septiembre se registró un rebote de casi 15%, lo que permitió que el nivel de producción recuperara casi la totalidad de la caída verificada durante septiembre (+35 mil tn r/c/h). En tanto, en comparación con octubre de 2017 la producción de carne vacuna exhibió un alza de 6,8% (+17,3 mil tn r/c/h).

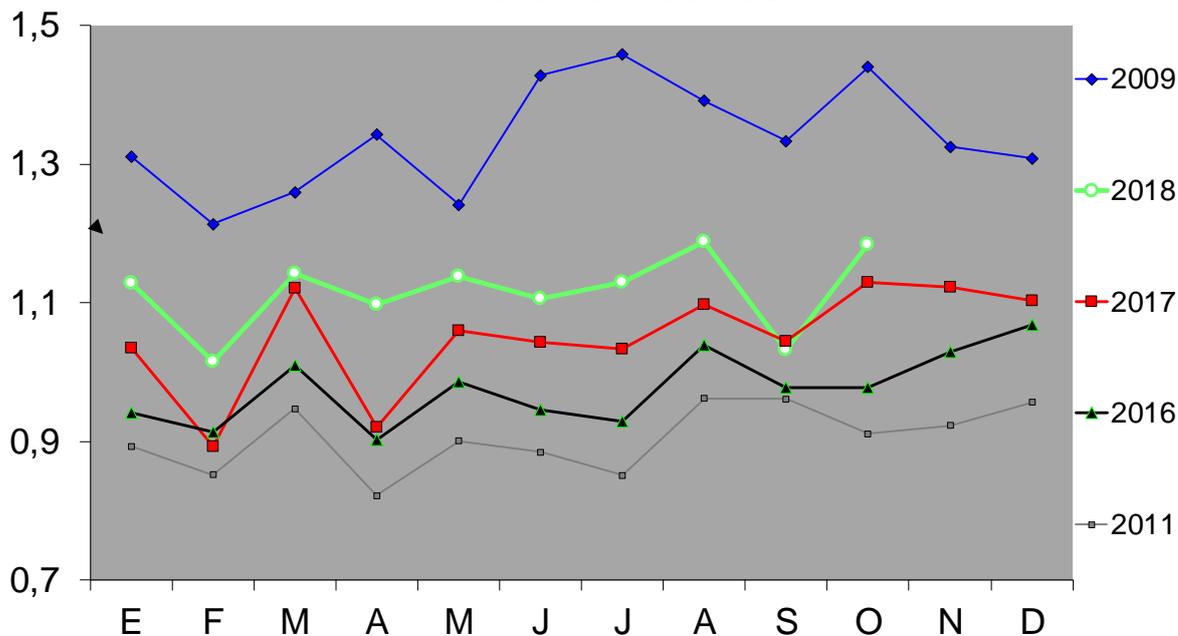
En los primeros diez meses del año la producción de carne vacuna totalizó 2,549 millones de tn r/c/h y se mantuvo 8,9% por encima del volumen producido en enero-octubre del año pasado (+208,3 mil tn r/c/h). Aún a pesar de lo ocurrido en septiembre, la producción acumulada en el año se mantuvo como la 5º más alta de los últimos 23 años. Sólo se produjo más carne en enero-octubre de los años 2009, 2007, 2005 y 2008.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

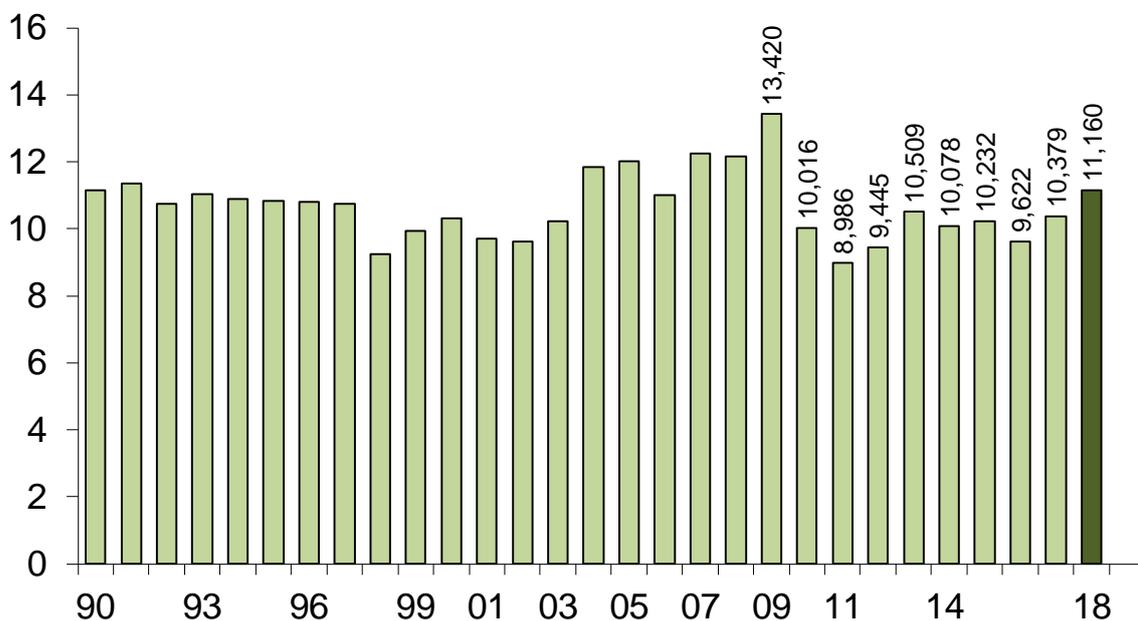
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

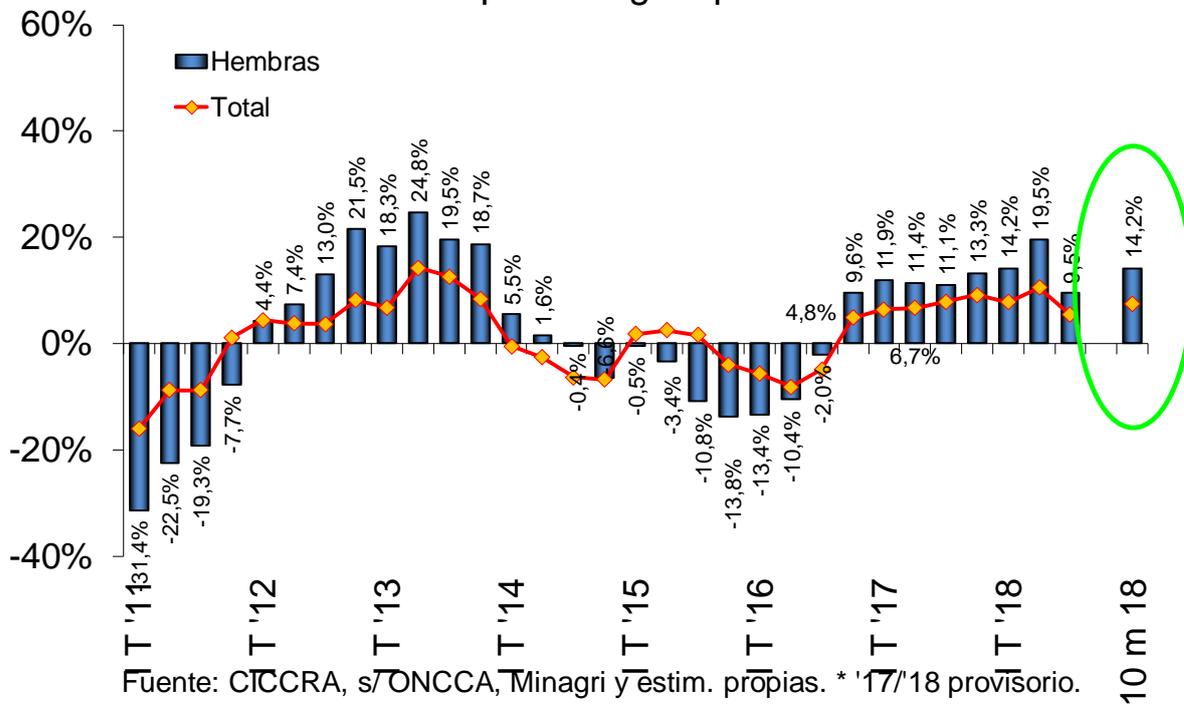
Enero-octubre de 1990-2018* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

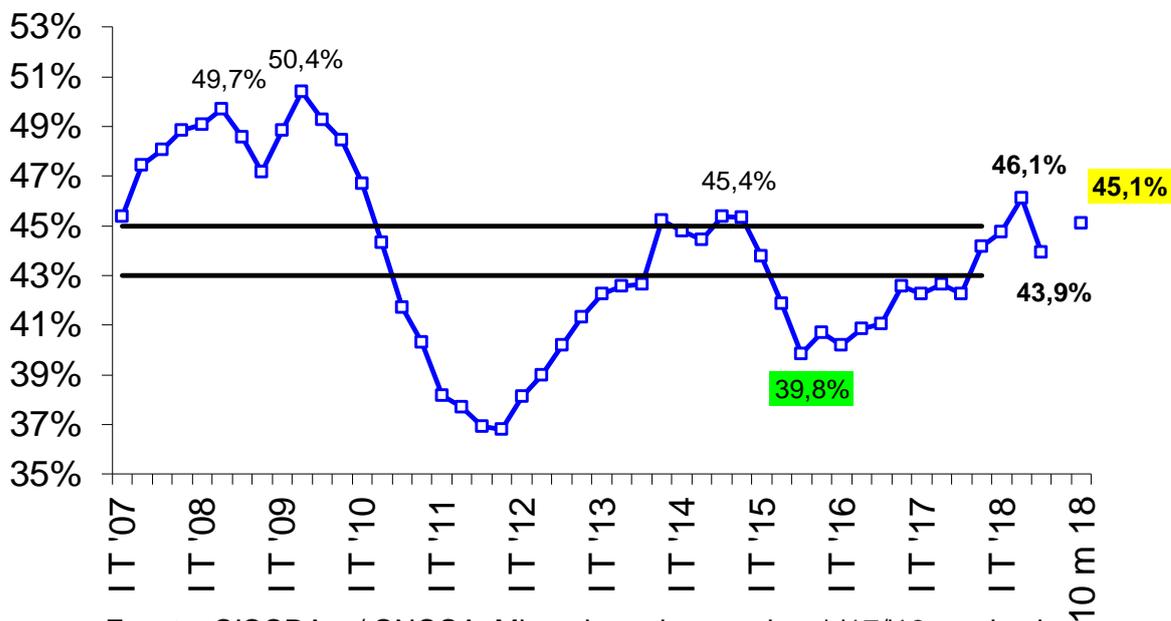
2011-2018* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2017 - trimestral y acumulado '18 - En % del total

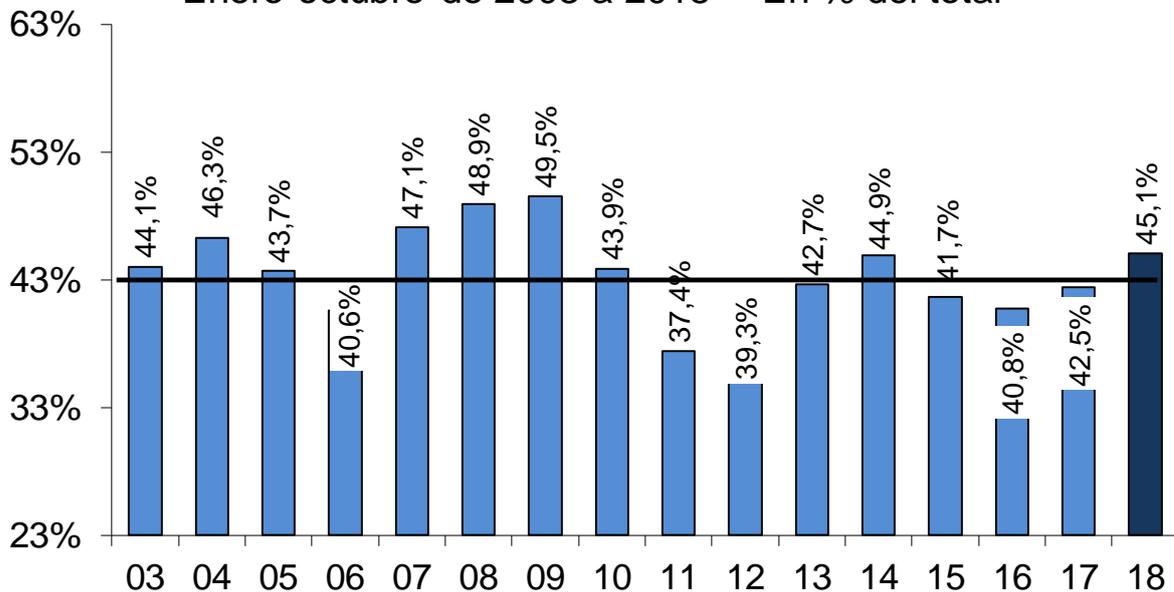


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

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.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-octubre de 2003 a 2018* - En % del total

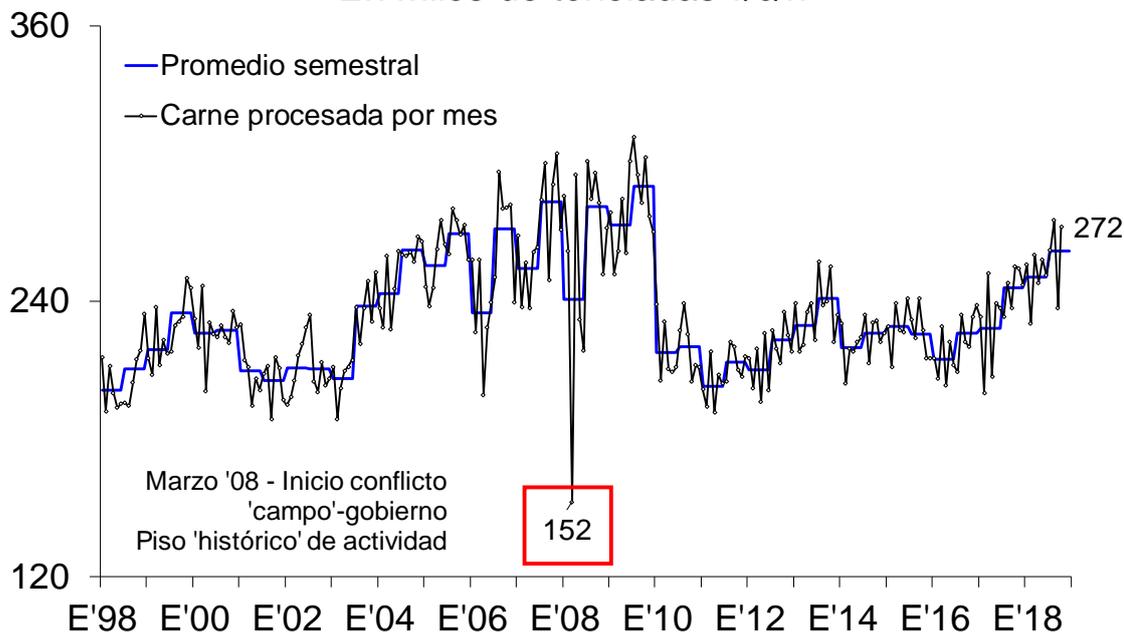


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

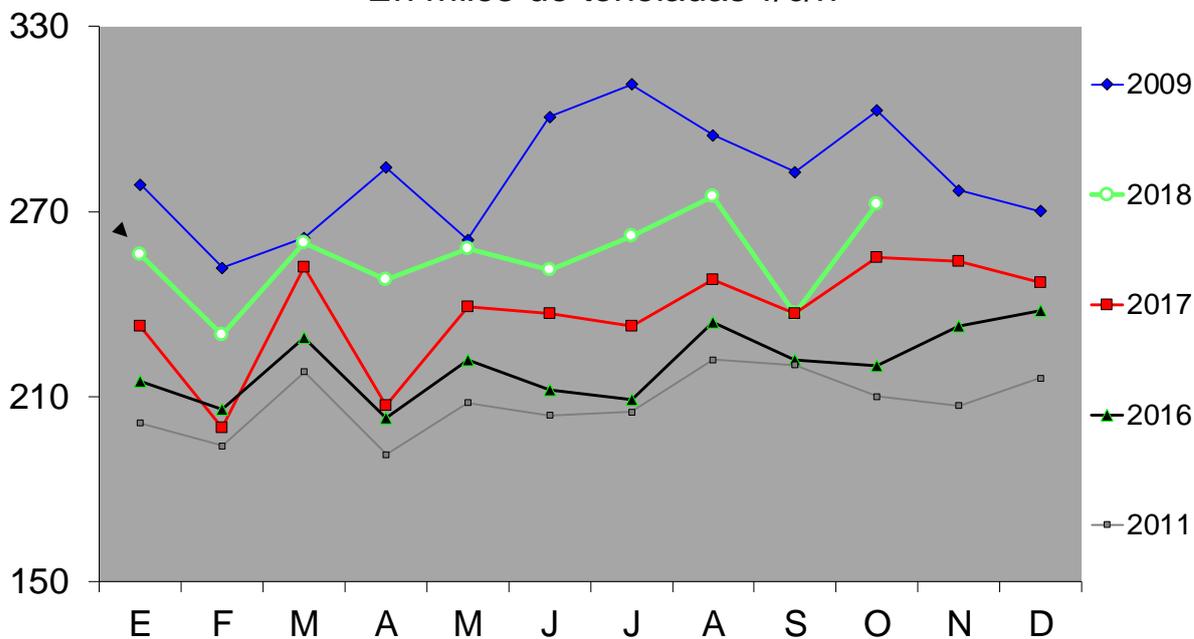
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

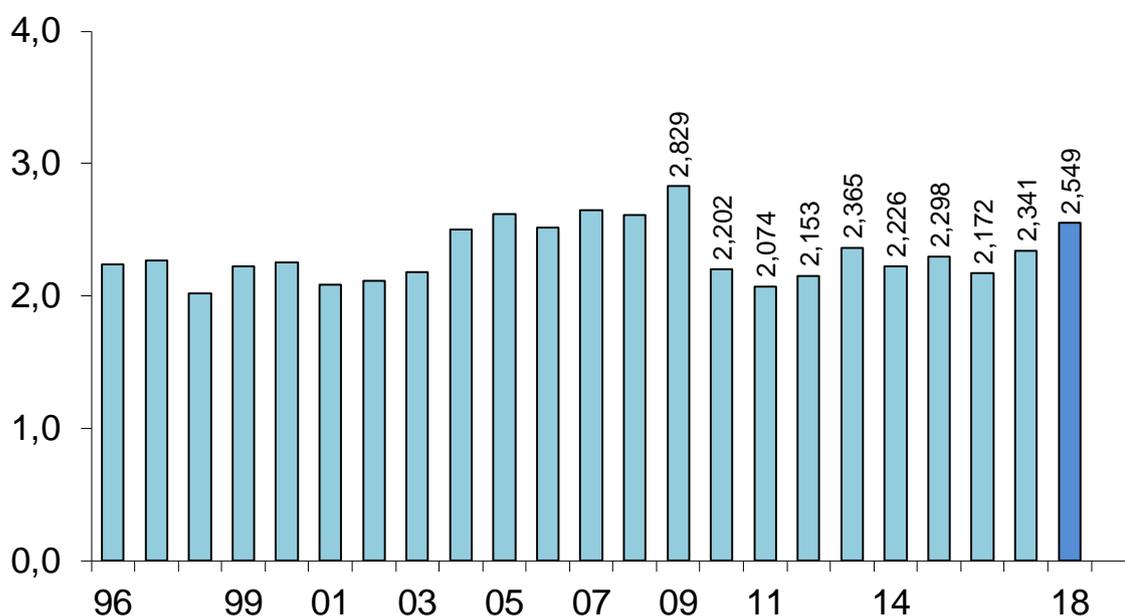
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

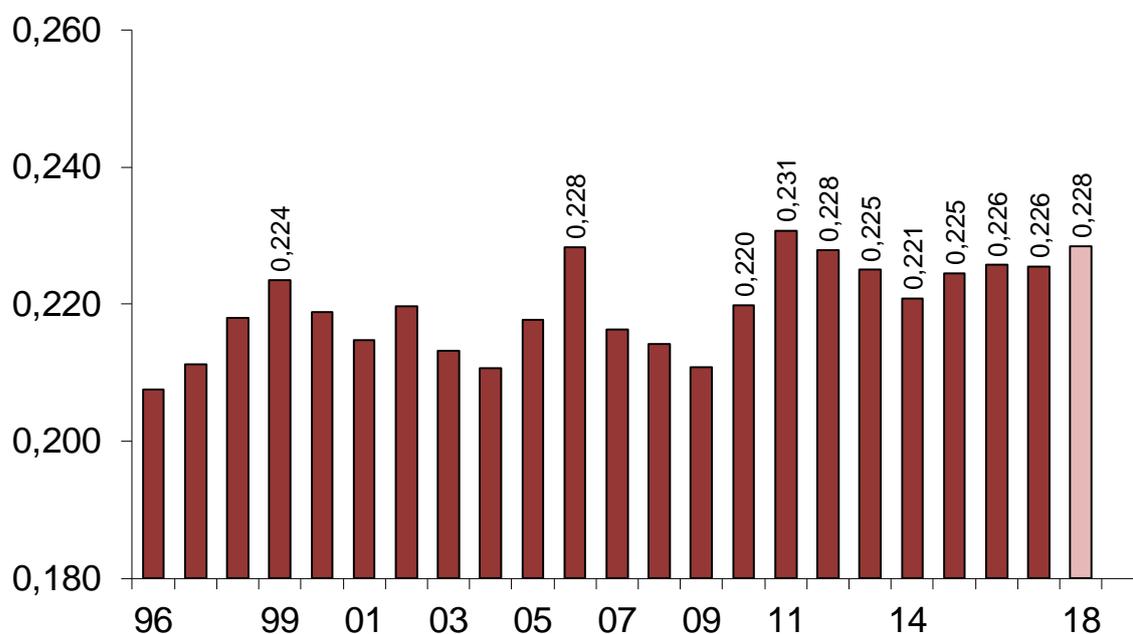
Enero-octubre de 1990 a 2018* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

Enero-octubre de 1996 a 2018* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En octubre la producción de carne vacuna ascendió a 272 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h). Esto implicó recuperar casi la totalidad de la caída observada durante el mes previo (+35 mil tn r/c/h vs. -38 mil tn r/c/h), al tiempo que la cantidad ofrecida de carne vacuna aumentó en 17,3 mil tn r/c/h con respecto a octubre del año pasado.

Suponiendo un volumen exportado de aproximadamente 50 mil tn r/c/h equivalentes durante el décimo mes del año (+4,0% anual), **las entregas de carne vacuna al mercado interno se habrían recuperado casi totalmente de la contracción señalada en el Informe anterior. Es decir, en octubre de 2018 se habrían enviado 222,3 mil tn r/c/h al mercado interno (+33,4 mil tn r/c/h respecto a septiembre; apenas -1,23 mil tn r/c/h con relación a octubre de 2017). Y puesto en términos per cápita, el envío de carne vacuna al mercado interno habría regresado nuevamente a los casi 60 kg/hab/año, tras haber caído temporariamente a 50,9 kg/hab/año durante septiembre pasado.**

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
Oct. '17	255.000	31.455	223.545	60,9	12,3%	87,7%
Sep. '18	237.000	48.083	188.917	50,9	20,3%	79,7%
Oct. '18	272.320	50.000	222.320	59,9	18,4%	81,6%
Var. % mensual	14,9%	4,0%	17,7%	17,7%	-9,5%	2,4%
Var. abs. mens.	35.320	1.917	33.403	9	-1,9%	1,9%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

En los primeros diez meses del año la producción de carne vacuna totalizó 2,549 millones de tn r/c/h, volumen 8,9% superior al producido en enero-octubre del año pasado (+208,3 mil tn r/c/h). Aún a pesar de lo ocurrido en septiembre, la producción acumulada en el año se mantuvo como la 5ª más alta de los últimos 23 años.

A lo largo de 2018 la mayor proporción del aumento de la producción de carne vacuna se volcó a los mercados externos (casi 85% de las 208,3 mil tn r/c/h adicionales producidas). Las exportaciones habrían totalizado 429,8 mil tn r/c/h de carne vacuna en los primeros diez meses del año, exhibiendo una suba de 69,5% interanual. Su importancia en el total producido habría subido de 10,8% a 16,9% entre los períodos analizados.

Por su parte, el mercado interno absorbió un total de 2,12 millones de tn r/c/h de carne vacuna en los primeros diez meses del año, lo que arrojó una suba de 1,5% interanual. La importancia relativa del consumo habría descendido de 89,2% a 83,1% entre los intervalos considerados.

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...						
2016	2.643.000	230.202	2.412.798	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.842.000	312.052	2.529.948	57,4	11,0%	89,0%
10 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	2.297.782	175.975	2.121.807	58,8	7,7%	92,3%
2016 *	2.172.000	189.143	1.982.857	54,9	8,7%	91,3%
2017 *	2.341.000	253.481	2.087.519	57,3	10,8%	89,2%
2018 ***	2.549.320	429.737	2.119.583	57,7	16,9%	83,1%
Var. % '18-'17	8,9%	69,5%	1,5%	0,7%	55,7%	-6,8%
Var. abs. '18-'17	208.320	176.256	32.064	0,4	6,0%	-6,0%

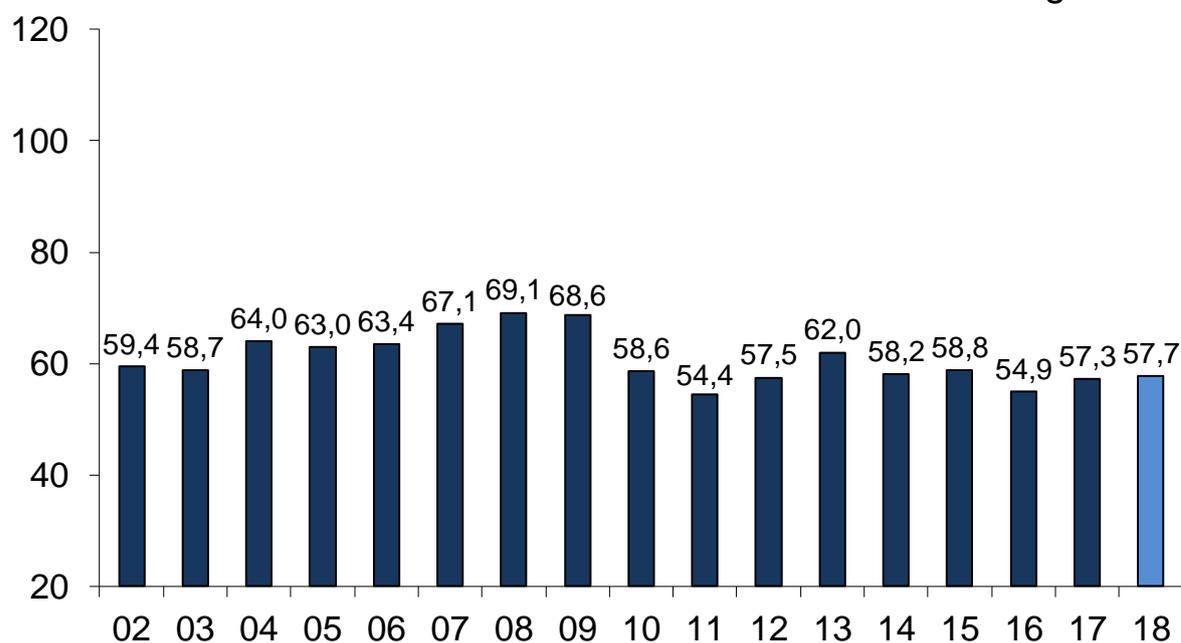
Fuente: CICCRA, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estimaciones propias.

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

En lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, en octubre de 2018 se ubicó en 57,7 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos 12 meses), manteniéndose 0,7% por arriba del nivel alcanzado en octubre de 2017. Al considerar el promedio de los primeros diez meses de 2018, el consumo per cápita de carne vacuna se ubicó en 56,8 kg/hab/año, ubicándose también 0,7% por encima del nivel verificado en enero-octubre de 2017.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

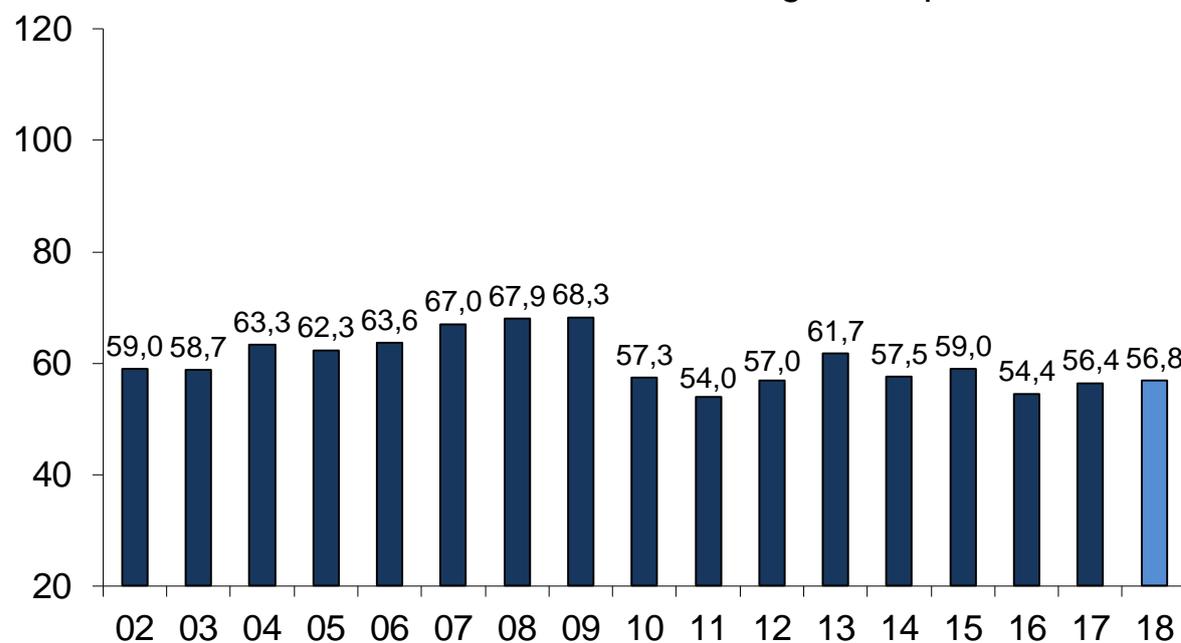
A octubre de '02-'18* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

Enero-octubre de '09 a '18* - En kilogramos por año

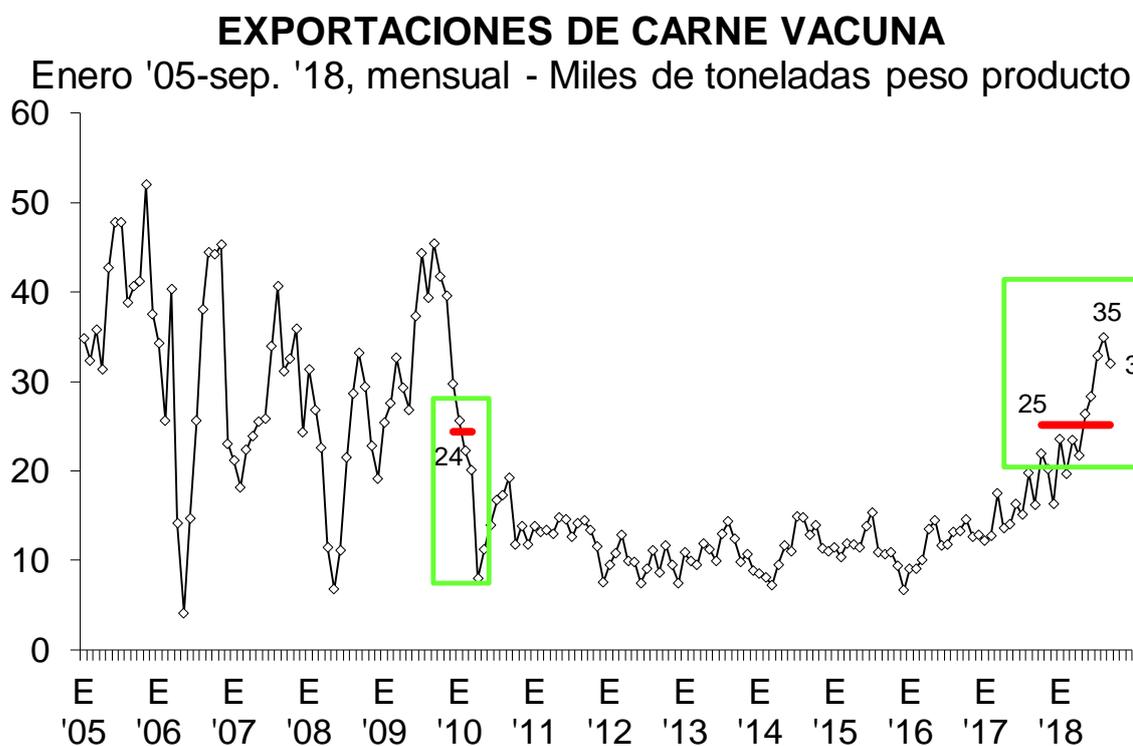


Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En septiembre de 2018 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 32 mil toneladas peso producto (tn pp), es decir casi el doble del volumen registrado en septiembre de 2017 (+97,2% anual). Medidas en toneladas res con hueso, las exportaciones totalizaron 48.083 tn.

Los ingresos por exportaciones llegaron a 161,8 millones de dólares en el noveno mes del año, lo que arrojó un crecimiento de 17,9% interanual. El precio promedio se ubicó en 3.365 dólares por tn r/c/h y registró una disminución de 23,4% en comparación con septiembre del año pasado.



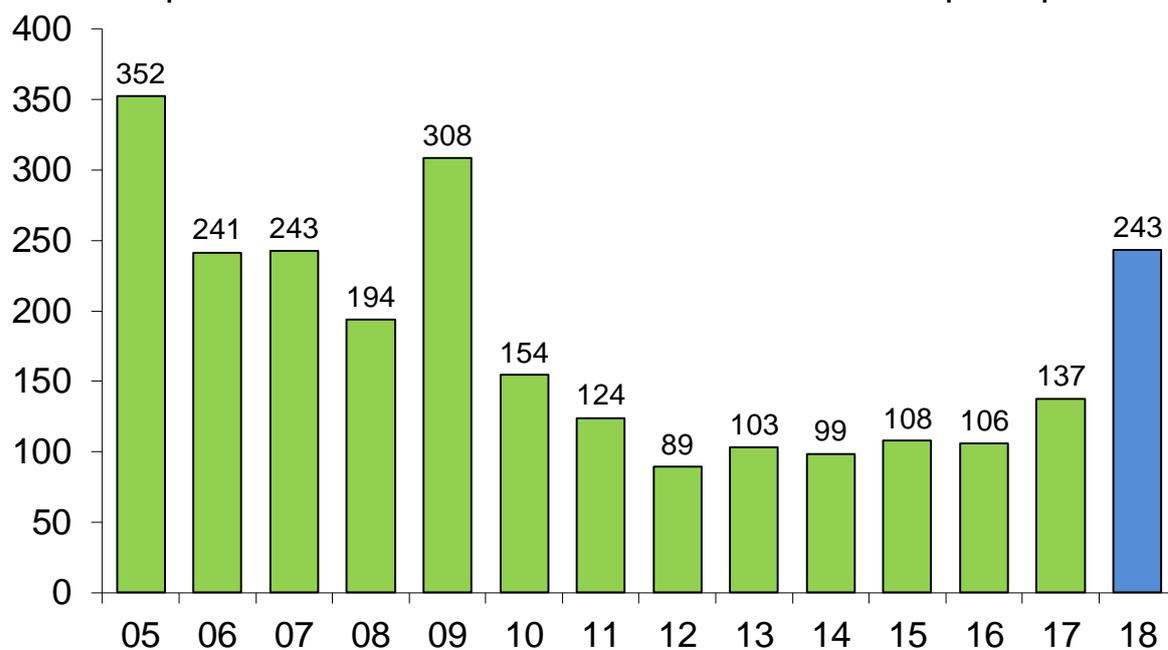
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC ('18).

En los primeros nueve meses del año se exportaron 243,1 mil tn pp de carne vacuna (+76,9% interanual), equivalentes a 379,8 mil tn r/c/h (+71,0%), a más de 30 mercados. Estos fueron los volúmenes más elevados de los últimos nueve años, tal como lo venimos señalando en los últimos Informes. Por su parte, los ingresos por ventas al exterior

totalizaron 1.380,7 millones de dólares en enero-septiembre de 2018 y se ubicaron 50,6% por encima de los ingresos registrados en enero-septiembre de 2017. El precio promedio registró una caída de 11,9% anual, quedando ubicado en 3.636 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

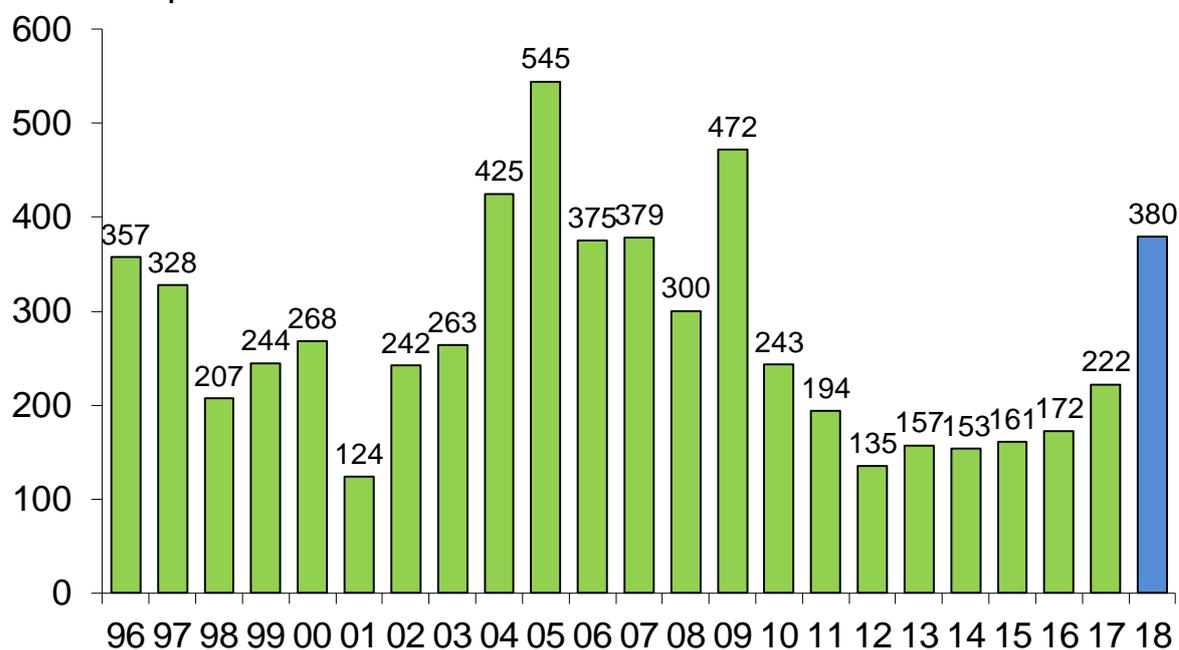
Enero-septiembre de '96-'18* - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-septiembre de '96-'18* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18).

En enero-septiembre de 2018 China compró 6 de cada 10 kilogramos de carne vacuna exportada desde Argentina. Y junto con Rusia, concentraron 7,5 de cada 10 kilogramos exportados.

China adquirió un total de 133,1 mil tn pp de carne vacuna congelada en Argentina, es decir 60,6% del total. En términos interanuales crecieron 110%. Las exportaciones se integraron principalmente con cortes del delantero.

Los ingresos por ventas a China llegaron a 563,6 millones de dólares, superando en 116,5% a los ingresos de enero-septiembre de 2017. Estos equivalieron a 46,7% del total facturado por los exportadores argentinos de carne vacuna. El precio promedio según las estadísticas oficiales llegó a 4.234 dólares por tn pp, lo que significó una mejora de 3,1% anual.

Rusia compró 30.870 tn pp de carne vacuna congelada en los primeros nueve meses del año, es decir 7,5 veces más que en igual período de 2017. Su participación en el total llegó a 14,0%. Y los ingresos por estas exportaciones ascendieron a 105,9 millones de

dólares (+611,3% anual). El precio promedio disminuyó 5,9% anual (3.431 dólares por tn pp).

Tal lo señalado en Informes previos, 91,2% del aumento del volumen exportado desde Argentina entre los primeros nueve meses de 2017 y 2018 se dirigió a China y Rusia. Y esto es lo que permite explicar por qué avanzó la faena de hembras (sobre todo, la de vacas) más que la faena total (ver sección N° 1).

En el tercer lugar se ubicó Chile, país al que se enviaron 24,7 mil tn pp de carne vacuna enfriada en enero-septiembre de 2018. En relación a igual período de 2017 resultaron 18,7% mayores. Como crecieron a menor ritmo que las totales, su participación en el total exportado bajó a 11,2% (desde 14,0% en enero-septiembre de 2017).

Alemania fue el cuarto país en importancia, con 17.926 tn pp en nueve meses. En la comparación interanual el volumen exportado al principal comprador de la UE resultó 9,8% mayor. Por estas ventas ingresaron 194,3 millones de dólares, apenas 0,9% más que en enero-septiembre de 2017. El precio promedio cayó 8,2% anual, hasta ubicarse en 10.838 dólares por tn pp.

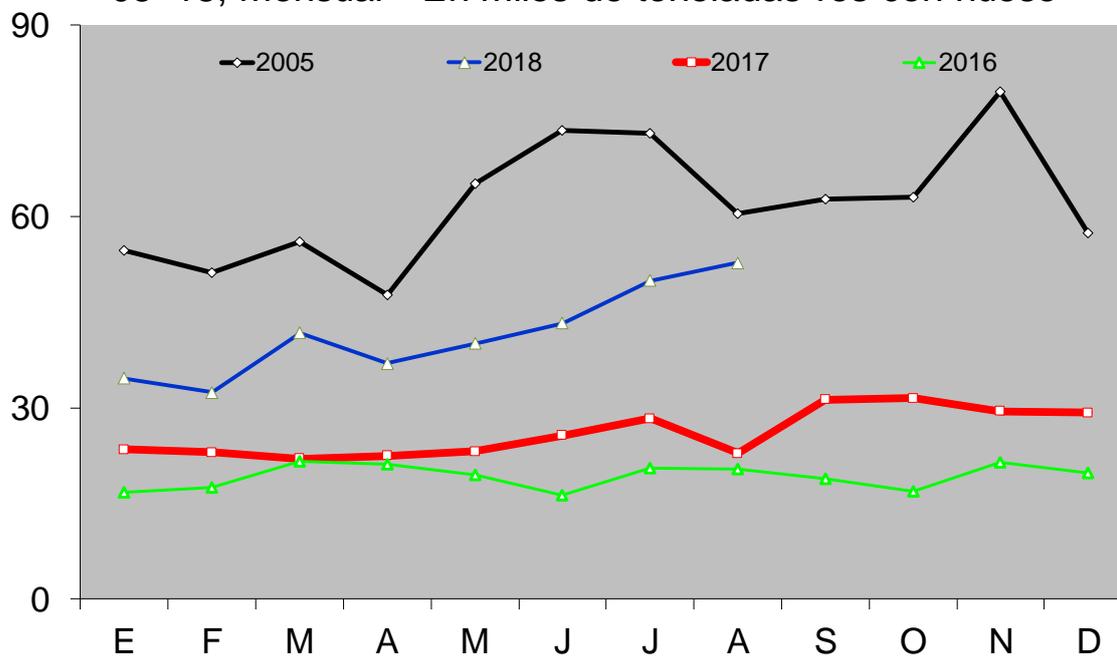
A Israel se exportaron 16,7 mil tn pp de carne vacuna, mayormente congelada, lo que arrojó una baja de 2,6% interanual. Del total exportado, representó 7,6%. El precio promedio de las ventas a este país creció 6,2% anual, hasta ubicarse en 6.645 dólares por tn pp.

Los Países Bajos compraron 9.753 tn pp en lo que transcurrió del año, o sea 35,3% más que en igual período del año previo. Representaron 4,4% del total exportado desde Argentina. Pero en promedio pagaron 7,9% menos que un año atrás. En tanto, Italia adquirió 4.785 tn pp en los primeros nueve meses, es decir 26,2% más en términos interanuales. En este caso, el precio promedio mostró una mejora de apenas 1,2% anual.

A Brasil se exportaron 5.589 tn pp, mayormente de cortes congelados y el resto de enfriados, lo que representó un aumento de 10,7% interanual. Pero el precio promedio descendió 7,4% anual. Y a Hong Kong se vendieron 1.843 tn pp de carne vacuna, 30,5% más que en enero-septiembre de 2017. En este caso, según las estadísticas oficiales, el precio promedio bajó 26,5% anual.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

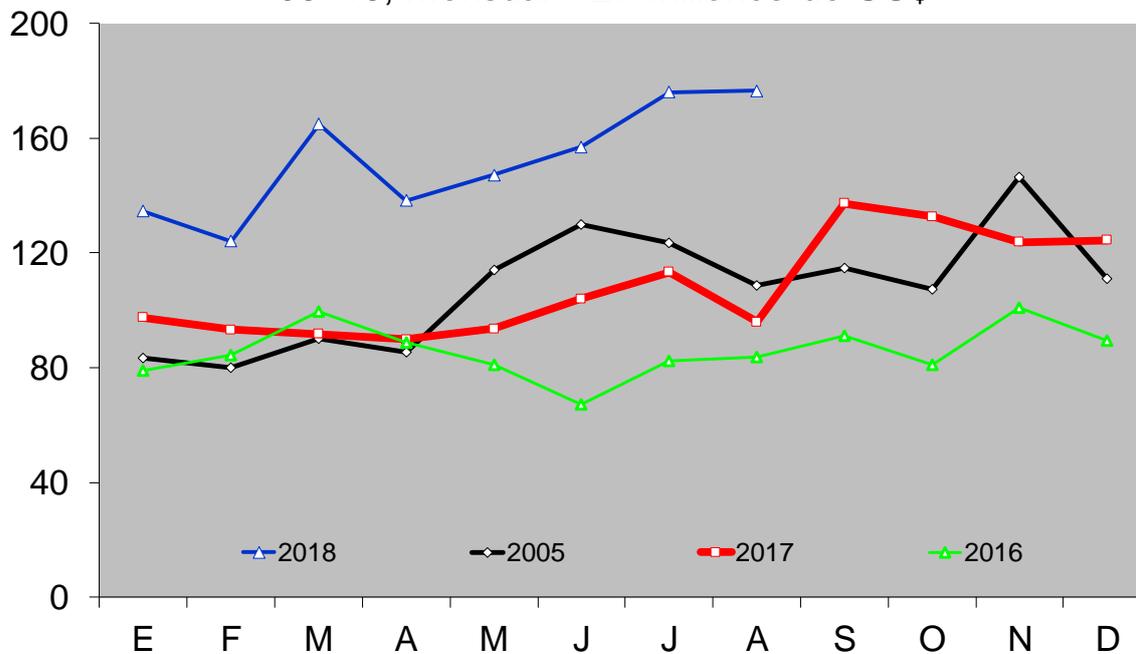
'05-'18, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

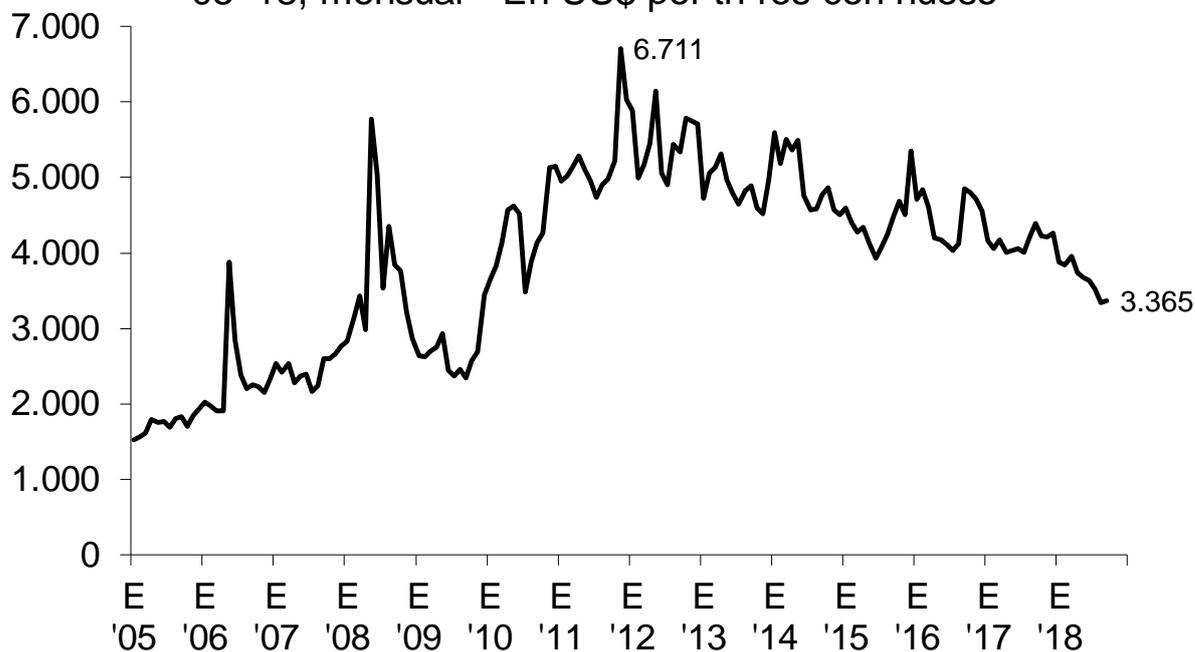
'05-'18, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18).

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

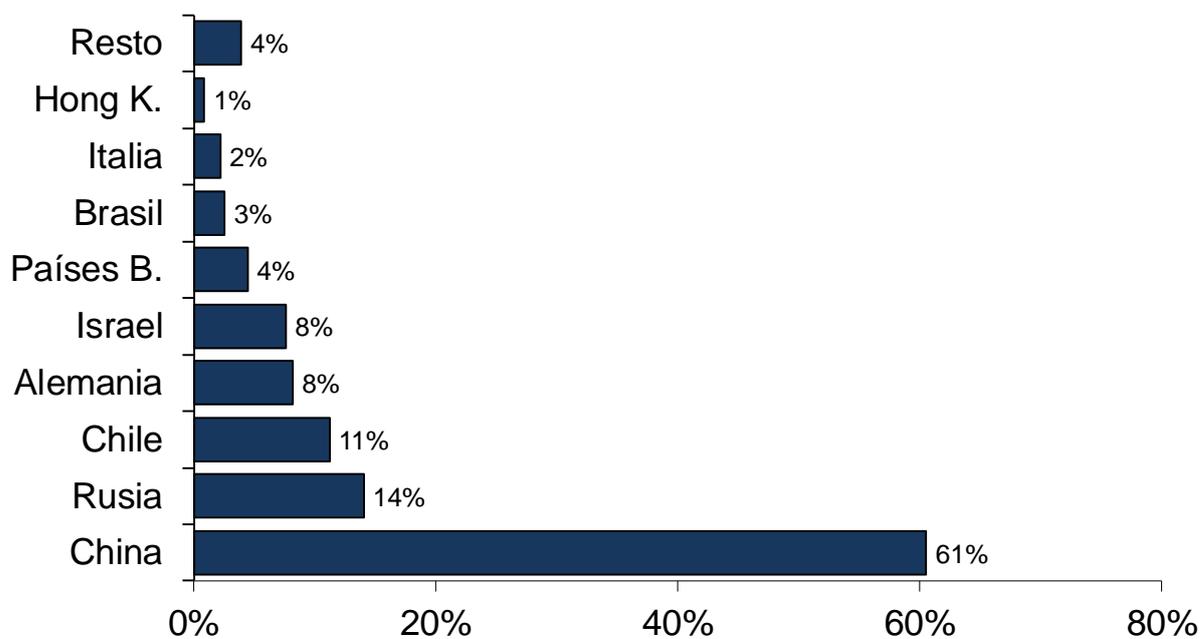
'05-'18, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Enero-septiembre 2018 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

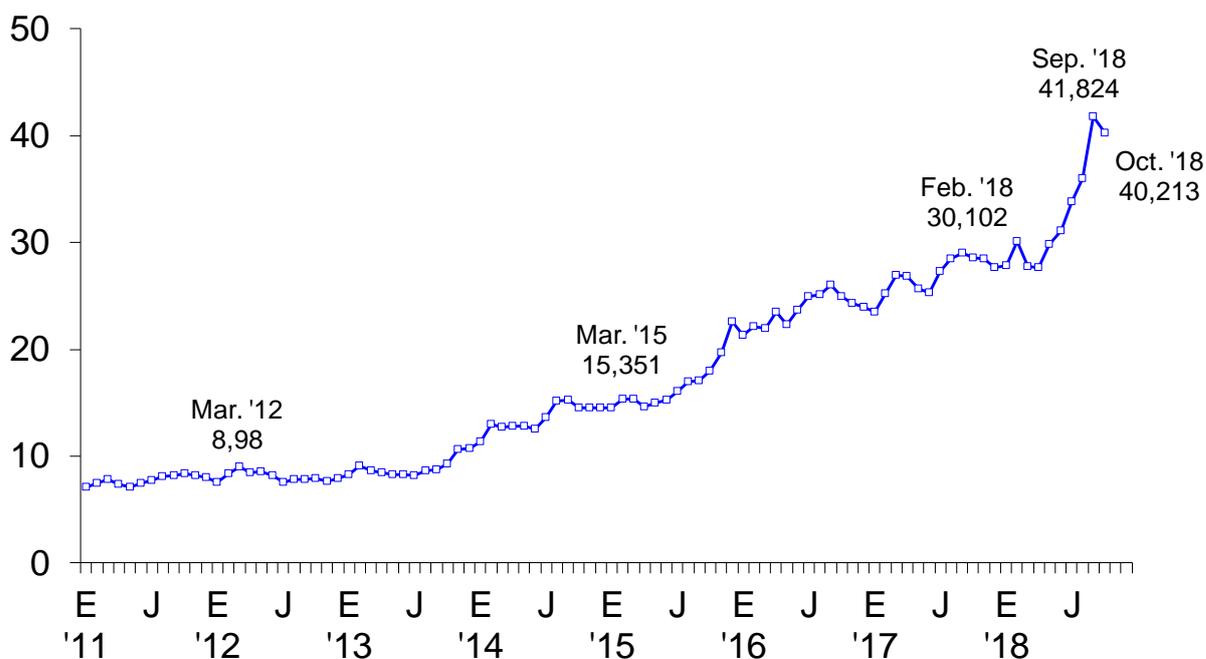
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

Luego del brusco ajuste de septiembre (+16,3% mensual), durante el décimo mes del año el precio promedio de la hacienda en pie medido en pesos registró una caída de 3,9% mensual. La baja estuvo en línea con la disminución de la cotización del dólar en pesos argentinos, de forma tal que el valor del animal en pie en dólares estadounidenses se mantuvo en un nivel casi idéntico al de septiembre (-0,1% mensual).

El precio promedio de la hacienda en pie bajó 3,9% mensual, a \$ 40,213 por kilo en octubre de 2018, pero se mantuvo 40,9% por encima del promedio registrado en el décimo mes de 2017. Al contrastar con diciembre de 2017, la suba del precio en pesos fue de 45,4%. La disminución mensual alcanzó a casi todas las categorías. La excepción fueron los toros (+2,4% mensual). Las bajas más importantes se observaron en vacas (-5,6% mensual; \$ 33,871 x kilo vivo), en novillitos (-5,4%; \$ 45,807) y en terneros (-4,7%; \$ 45,787). Las demás categorías más vinculadas al consumo doméstico tuvieron bajas más moderadas: -3,3% (novillos y vaquillonas) y -0,6% (MEJ).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

Período enero 2011 - octubre 2018



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

Como durante octubre la cotización del dólar en pesos argentinos bajó 3,7% con relación a septiembre, el valor promedio de la hacienda en dólares se mantuvo constante (apenas cayó 0,1% mensual), ubicándose en US\$ 1,082 por kilo vivo (valor nominal que sigue siendo comparable al de enero de 2010). En términos interanuales la caída fue de 33,8% y en relación al cierre de 2017 la baja fue de 30,8%. Tres categorías siguieron perdiendo valor en el último mes, en tanto que las restantes cuatro recuperaron parte del terreno perdido. Entre las últimas, se observaron alzas importantes en toros y MEJ (6,4% y 3,3% mensual, respectivamente), seguidas por las de los novillos y vaquillonas (0,4% mensual en cada caso). Del otro lado se ubicaron las vacas, novillitos y terneros, con contracciones de 2,0%, 1,7% y 1,1% mensual, en términos respectivos. En tanto, al comparar con octubre de 2017, ninguna categoría se salvó de perder una porción significativa de su valor. Las bajas interanuales oscilaron entre 23,7% (toros) y 36,6% (novillitos). Las vacas perdieron 29,4% de su valor, los novillos, 32,8%, los MEJ, 33,4%, las vaquillonas, 35,2%, y los terneros, 36,3% con relación a octubre del año pasado.

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - octubre 2018 - En US\$ corrientes



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

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) los precios de las tres carnes principales continuaron aumentando durante octubre. Es cierto que el dólar y la hacienda en pie perdieron nuevamente valor en el décimo mes del año, pero debe destacarse que los precios al consumidor siguen (siempre) desde atrás los ajustes de precios relativos que se ponen en marcha en el sector ganadero, tanto a partir de crisis macroeconómicas como de crisis sectoriales. En definitiva, la caída del poder adquisitivo de los ingresos de las familias le pone en el corto plazo un freno a la velocidad con la cual los precios al consumidor de los cortes cárnicos se pueden adaptar al nuevo valor de la hacienda en pie.

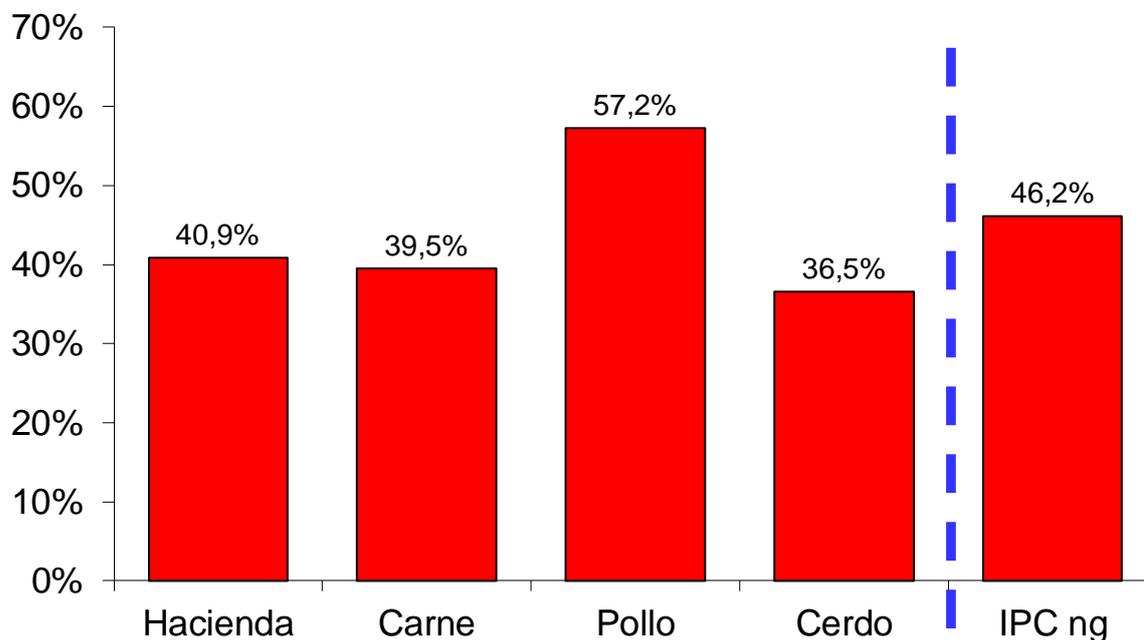
En octubre la carne porcina mostró el mayor aumento (5,8% mensual). Por su parte, las carnes vacuna y aviar registraron subas de 1,2% y 0,7% mensual, en términos respectivos. Al comparar con el décimo mes del año pasado, la carne aviar aumentó 57,2%, la carne vacuna, 39,5%, y la carne porcina, 36,5%.

En tanto en los últimos seis meses (octubre '18 vs. abril '18, mes en que se inició la corrida cambiaria), **el precio de la carne aviar acumuló una suba de 40,2%, el de la carne vacuna un alza de 25,9% y el de la carne porcina un aumento de 25,4%. Obsérvese que en este semestre las carnes porcina y vacuna pasaron a disminuir en comparación con el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del GBA, que acumuló un alza de 27,4% (producto de ajustes en precios de combustibles y otras mercaderías transables internacionalmente, así como también de precios regulados (transporte, energía y gas)). A la inversa, todas las carnes se encarecieron de manera significativa frente al promedio de los salarios del sector privado formal, que aumentó apenas 14,9% en los últimos seis meses.**

Finalmente, al comparar la evolución de los precios de las distintas carnes, surge que la carne aviar se encareció tanto en comparación con la carne vacuna como con la carne porcina. En el primer caso, la suba fue de 11,4%, y en el segundo caso, fue de 11,8%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

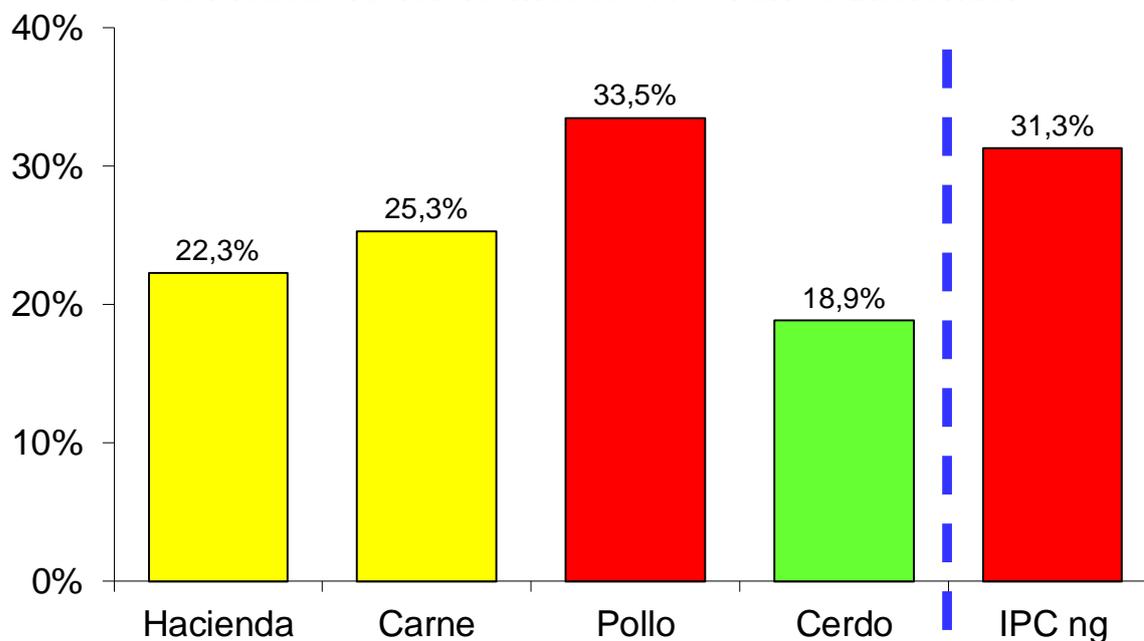
Octubre '18 vs. Octubre '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

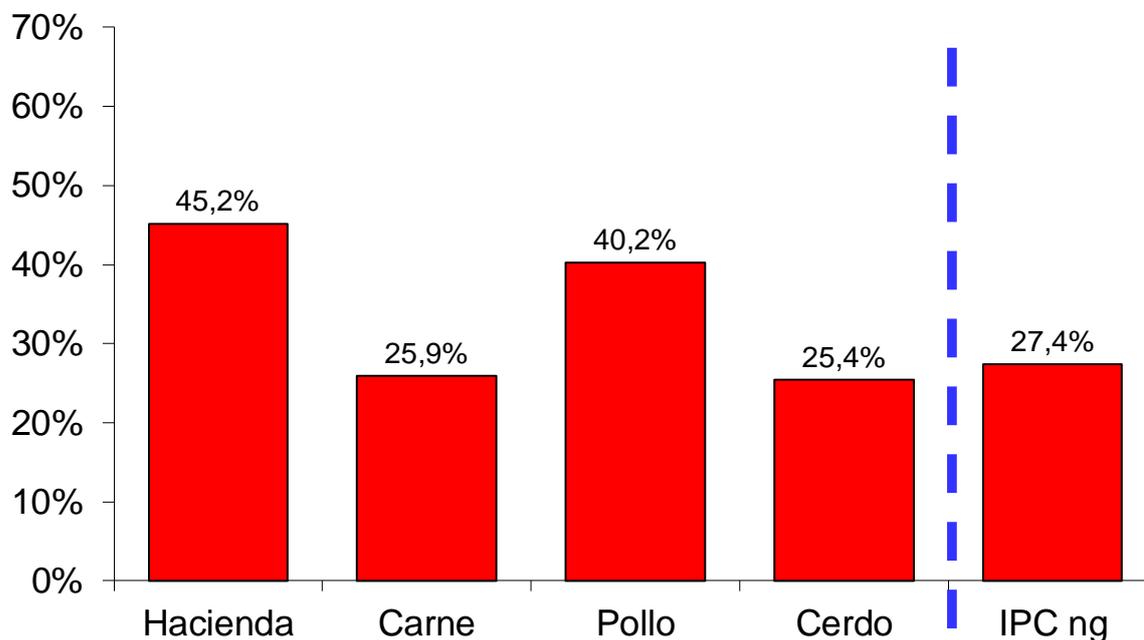
10 meses '18 vs. 10 meses '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

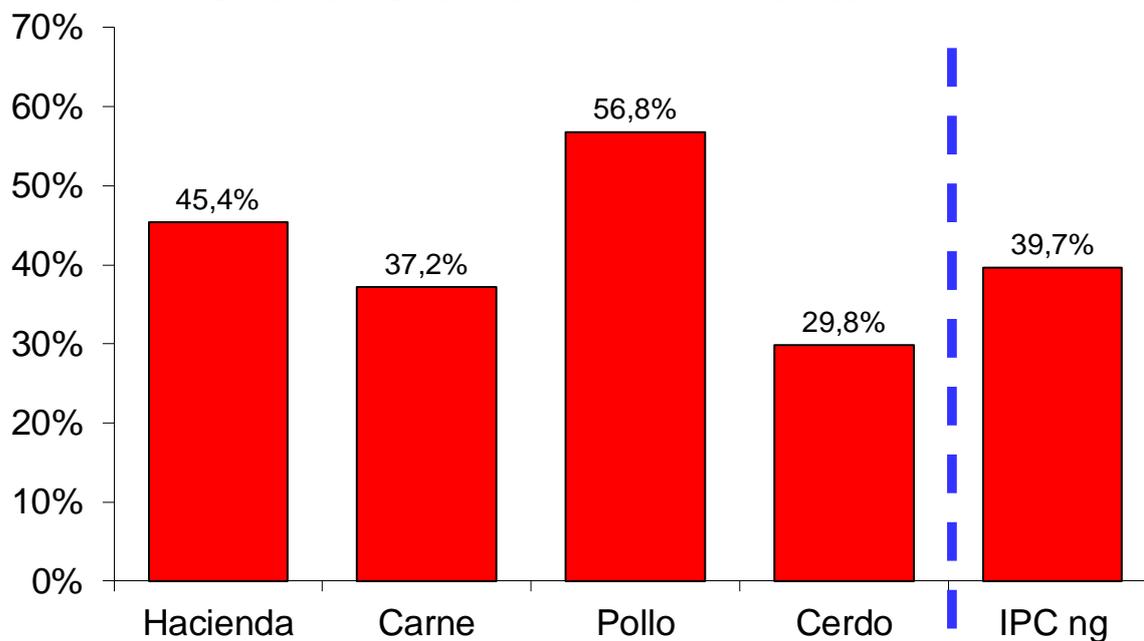
Octubre '18 vs. abril '18 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Octubre '18 vs. diciembre '17 - Var. % anual



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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Oct-17	28,54	30,71	33,96	30,47	33,78	22,54	21,12	30,04
Sep-18	41,82	45,46	48,41	43,45	48,07	35,89	33,52	42,83
Oct-18	40,21	43,95	45,81	42,01	45,79	33,87	34,32	42,58
10 m 18	32,63	36,56	39,80	36,15	40,27	24,51	24,64	35,55
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,9%	-3,3%	-5,4%	-3,3%	-4,7%	-5,6%	2,4%	-0,6%
igual mes año ant.	40,9%	43,1%	34,9%	37,9%	35,5%	50,3%	62,5%	41,8%
Dec-01	6.232,8%	6.619,4%	6.192,2%	5.910,3%	5.132,8%	8.042,1%	8.955,7%	
10 m 17	22,3%	24,6%	22,1%	20,8%	20,6%	30,6%	29,7%	26,2%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Oct-17	1,64	1,76	1,95	1,75	1,94	1,29	1,21	1,72
Sep-18	1,08	1,18	1,25	1,13	1,25	0,93	0,87	1,11
Oct-18	1,08	1,18	1,23	1,13	1,23	0,91	0,92	1,15
10 m 18	1,27	1,43	1,56	1,42	1,58	0,94	0,95	1,39
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,1%	0,4%	-1,7%	0,4%	-1,1%	-2,0%	6,4%	3,3%
igual mes año ant.	-33,8%	-32,8%	-36,6%	-35,2%	-36,3%	-29,4%	-23,7%	-33,4%
Dec-01	79,8%	90,7%	78,6%	70,6%	48,5%	131,1%	157,0%	
10 m 17	-21,9%	-20,5%	-21,7%	-22,5%	-22,7%	-17,9%	-18,1%	-19,5%

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