

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 261 – Octubre 2022**

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

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>4</b>
<b>1. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>	<b>4</b>
<b>2. DINÁMICA DEL PRECIO DE LA HACIENDA</b>	<b>17</b>
<b>3. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	21

**EDITORIAL:**

**En septiembre de 2022 la demanda externa de carne vacuna argentina volvió a descender por segundo mes consecutivo. En relación a agosto se exportó un volumen 3,9% inferior y por el mismo se pagó 5,3% menos, todo lo cual se tradujo en una caída de 9,0% de los ingresos por exportaciones de la industria frigorífica cárnica.**

**En el noveno mes del año se exportaron 54,5 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (77,2 mil tn res con hueso (tn r/c/h)), es decir 3,9% menos que en agosto.**

Cabe señalar que los embarques a China se recuperaron 1,8% con relación a agosto si bien no lograron recuperar toda la caída registrada en aquel mes (-9,5% mensual). Y lo mismo sucedió con los envíos a Alemania, que se recuperaron 3,5% mensual. Pero, las mayores ventas a China y Alemania no lograron contrarrestar los significativos descensos de las ventas a los demás destinos principales (Israel, Chile, EE.UU., Países Bajos, Brasil e Italia), tal como se puede observar en el cuadro de la página N° 4. En tanto, al comparar con los 'máximos' mensuales registrados en junio-julio del corriente año, la baja del volumen total exportado llegó a 8,0%.

En materia de precios, el promedio fue de 5.498 dólares por tn pp en septiembre de 2022 y resultó 5,3% menor al del mes previo. Como surge del cuadro de la página N° 5, la baja del valor unitario pagado por destino fue más generalizada que en el caso de los volúmenes analizados más arriba. Sólo los Países Bajos pagaron más en comparación con agosto (1,9%).

**Ahora bien, como muestran los dos gráficos de barras presentados en la página N° 5, hace varios meses que los precios pagados por los principales compradores de carne vacuna argentina vienen disminuyendo, producto de la apreciación que viene registrando el dólar estadounidense contra todas las monedas del mundo ('vuelo a la calidad' traccionado por la suba de las tasas de interés en EE.UU.) y del menor dinamismo económico mundial, en particular de China y Europa. Con relación al máximo alcanzado en abril de 2022, el precio promedio de las exportaciones de carne vacuna argentina ya acumuló una baja de 11,1%. En el caso de China, que es el principal comprador, el precio promedio descendió 9,9% con relación al pico de mayo del**

corriente año. En el caso de los compradores europeos (Alemania, Países Bajos e Italia; que incluyen las ventas a través de la cuota Hilton, las de mayor precio unitario), la pérdida de valor entre abril y septiembre de 2022 osciló entre 27,3% y 29,5%. En tanto, en los envíos a Chile se observó una caída de 9,1% con relación a junio, en las ventas a EE.UU. se verificó una baja de 14,1% con respecto a febrero y en las realizadas a Brasil se registró una contracción de 4,9% respecto a junio. **El único destino entre los más relevantes que continuó pagando un precio promedio cada vez mayor fue Israel.**

Sin embargo, más allá de los descensos observados en los últimos meses, entre puntas de 2022 (es decir, comparando los promedios de septiembre con los vigentes en diciembre de 2021) surge una mayor dispersión entre destinos. Por un lado, es cierto que los valores promedio pagados por China y Europa (Alemania, Países Bajos, Italia) también descendieron en esta comparación (-6,3% y entre -9,0% y -14,5%, respectivamente). Pero, por el otro lado, todavía hubo mejoras en los precios promedio correspondientes a las ventas a Israel (15,9%), EE.UU. (16,4%) y Brasil (10,7%). Y a ello hay que agregar la caída más moderada del precio promedio por las ventas a Chile (-2,0%).

**En los primeros nueve meses del año el volumen exportado de carne vacuna sumó 472,9 mil tn pp. Más allá de los retrocesos observados en los últimos dos meses, el volumen exportado en lo que va del año todavía se mantuvo 7,9% por encima del total exportado en enero-septiembre de 2021 (+34,7 mil tn pp).** Al convertirlo en toneladas res con hueso, el volumen total equivalió a 672,4 mil tn (+9,3% anual). **Y por estas ventas se generaron ingresos por 2.755 millones de dólares, monto que superó en 36,2% al registrado en enero-septiembre de 2021 (+731,5 millones de dólares). El precio promedio declarado se ubicó en 5.826 dólares por tn pp, lo que arrojó una mejora de 26,2% anual.**

**En octubre se consolidó la caída del precio promedio de la hacienda en pie, en un mercado que además volvió a negociar menos cabezas que en el mes anterior, producto del enfriamiento que vienen exhibiendo las demandas interna y externa.** Luego de las bajas de 6,4% del precio promedio y de casi 1,0% del número de animales comercializados, en octubre se registraron contracciones de 7,1% y 6,9% mensual, respectivamente. El precio promedio se ubicó en \$ 251,6 por kilo vivo. La baja de los valores unitarios fue generalizada, mientras que en lo referente al número de cabezas negociadas, las mayores cantidades de novillitos, vaquillonas, MEJ y vacas conserva se vieron más que

compensadas por las bajas en los números de novillos, vacas especiales y regulares, y toros.

Entre septiembre y octubre de 2022, y tal como surge del cuadro de la página 21, la baja promedio de 6,9% fue explicada por menores precios pagados en todas las categorías negociadas. En particular, los toros y las vacas conserva y regulares fueron las que más vieron disminuir sus precios (-18,5%, -18,2%, -13,5% y -11,4%, en términos respectivos). Por su parte, las vacas especiales exhibieron descensos de 6,3% hasta 9,8% mensual, seguidas por los novillitos (-5,4%), MEJ (-4,6%), vaquillonas (-4,5%) y novillos (-3,7%).

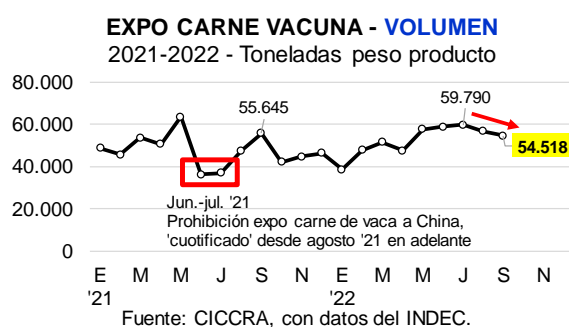
**Producto de las contracciones registradas en el último mes, el precio promedio de octubre 2022 resultó ‘apenas’ 55,2% mayor al verificado en octubre 2021. En un contexto de alta inflación como el que atraviesa la economía argentina (donde el nivel general de los precios mayoristas subió 83,9% en los últimos doce meses), esto se tradujo en una nueva caída del valor promedio de la hacienda en pie, que fue de 15,6% real interanual en esta ocasión (en septiembre ya se había registrado una baja de 4,7% real anual). Todo esto, luego de treinta meses consecutivos de mejoras en términos reales.**

Al medir los precios en dólares libres, entre septiembre y octubre la baja fue de 10,5% mensual y de 10,1% interanual, explicada por caídas en los valores de todas las categorías en las dos comparaciones, lideradas por las pérdidas en vacas y toros. El precio promedio de la hacienda quedó en US\$ 0,82 por kilo vivo (ver cuadro N° 3 de la siguiente sección).

## INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:

## 1. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En septiembre de 2022 la demanda de carne vacuna argentina volvió a descender por segundo mes consecutivo. En relación a agosto se exportó un volumen 3,9% inferior y por el mismo se pagó 5,3% menos, todo lo cual se tradujo en una caída de 9,0% de los ingresos por exportaciones de la industria frigorífica cárnica. En tanto, en la comparación interanual también la contracción alcanzó a las tres variables. El volumen resultó 2,0% menor, el precio promedio 3,5% inferior y el valor fue 5,5% más bajo que en septiembre de 2021.



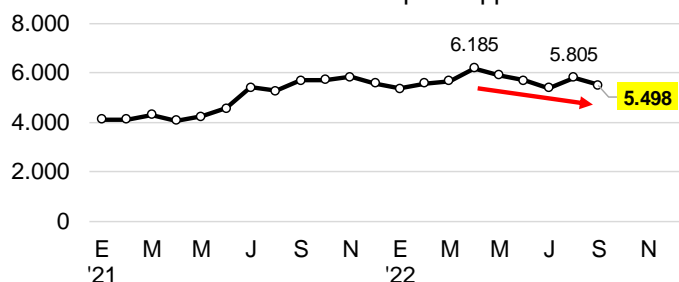
Destino	Sep. '22 tn pp	Var. respecto a			
		agosto '22		septiembre '21	
		%	absoluta	%	absoluta
China	42.197	1,8%	740	15,9%	5.782
Israel	3.772	-18,7%	-865	-19,7%	-925
Alemania	2.246	3,5%	76	-24,0%	-711
Chile	1.832	-23,4%	-561	-53,0%	-2.066
EE.UU.	1.224	-31,3%	-557	-62,8%	-2.068
Países B.	1.315	-33,6%	-664	-44,6%	-1.059
Brasil	493	-32,6%	-239	12,3%	54
Italia	292	-16,4%	-57	66,9%	117
Resto	1.147	-11,4%	-147	-18,0%	-251
<b>TOTAL</b>	<b>54.518</b>	<b>-3,9%</b>	<b>-2.274</b>	<b>-2,0%</b>	<b>-1.127</b>

Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En el noveno mes del año se exportaron 54,5 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (77,2 mil tn res con hueso (tn r/c/h)), es decir 3,9% menos que en agosto. Cabe señalar que los embarques a China se recuperaron 1,8% con relación a agosto (totalizando 42,2 mil tn pp; 77,4% del total), si bien no lograron recuperar toda la caída registrada en aquel mes (-9,5% mensual). Y lo mismo sucedió con los envíos a Alemania, que se recuperaron 3,5% mensual (totalizando 2,25 mil tn pp; 4,1% del total). Pero, las mayores ventas a China y Alemania no lograron contrarrestar los significativos descensos de las ventas a los demás destinos principales (Israel, Chile, EE.UU., Países Bajos, Brasil e Italia), tal como se puede observar en el cuadro precedente. En tanto, al comparar con los 'máximos' mensuales registrados en junio-julio del corriente año, la baja del volumen total exportado llegó a 8,0%.

**EXPO CARNE VACUNA - PRECIO**

2021-2022 - Dólares por tn pp

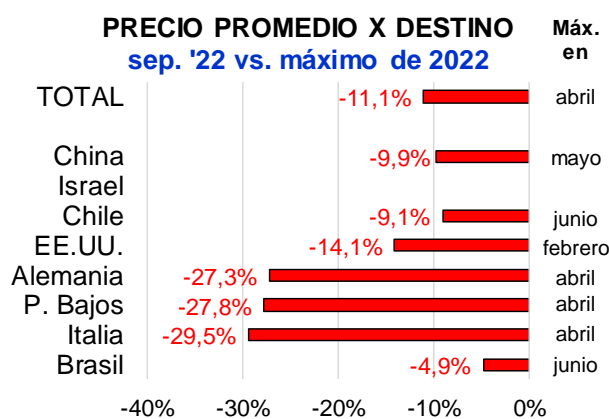


Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

Destino	Sep. '22 US\$/tn pp	Var. respecto a	
		ago. '22 %	sep. '21 %
China	4.659	-1,7%	2,8%
Israel	8.034	-0,1%	17,6%
Alemania	9.768	-2,7%	-11,1%
Chile	7.440	-6,6%	4,1%
EE.UU.	6.350	-6,8%	11,1%
Países B.	9.581	1,9%	-7,5%
Brasil	11.264	-2,0%	18,3%
Italia	9.712	-10,3%	-13,8%
Resto	7.422	-20,9%	3,3%
<b>TOTAL</b>	<b>5.498</b>	<b>-5,3%</b>	<b>-3,5%</b>

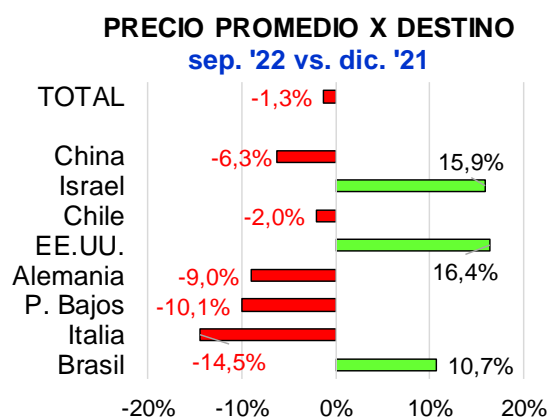
Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

**PRECIO PROMEDIO X DESTINO  
sep. '22 vs. máximo de 2022**



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

**PRECIO PROMEDIO X DESTINO  
sep. '22 vs. dic. '21**



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En materia de precios, el promedio fue de 5.498 dólares por tn pp en septiembre de 2022 y resultó 5,3% menor al del mes previo. Como surge del cuadro precedente, la baja del valor unitario pagado por cada destino fue más generalizada que en el caso de los volúmenes analizados más arriba. Sólo los Países Bajos pagaron más en comparación con agosto (1,9%).

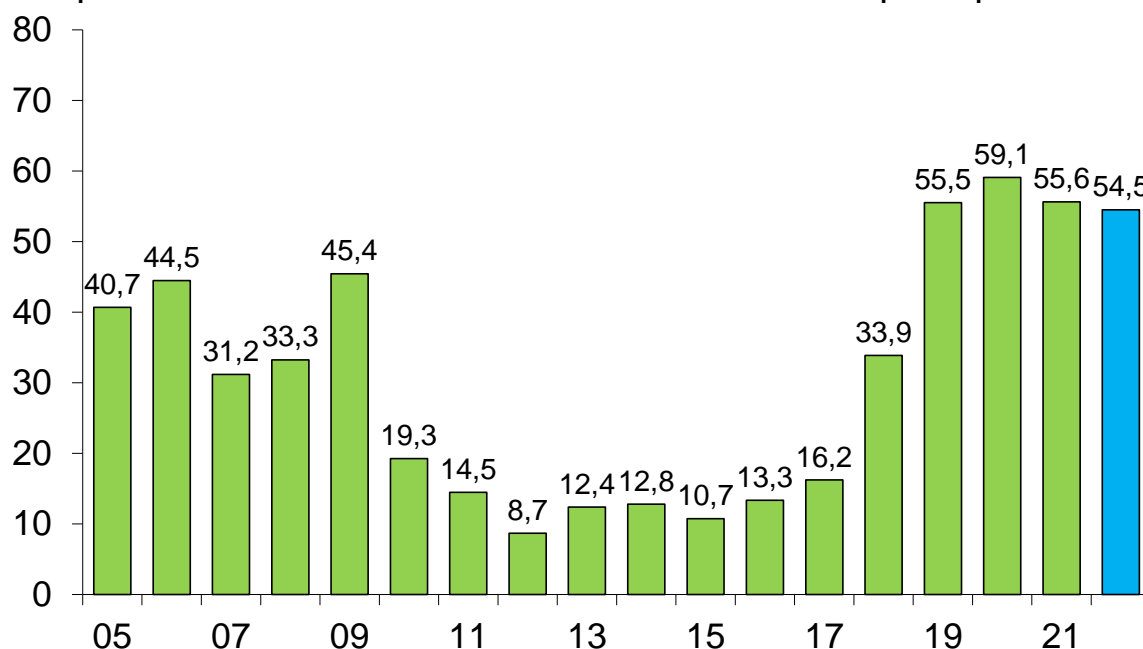
Ahora bien, como muestran los dos gráficos de barras presentados más arriba, hace varios meses que los precios pagados por los principales compradores de carne vacuna argentina vienen disminuyendo, producto de la apreciación que viene registrando el dólar estadounidense contra todas las monedas del mundo ('vuelo a la calidad' traccionado por la suba de las tasas de interés en EE.UU.) y del menor dinamismo económico mundial, en particular de China y Europa. Con relación al máximo alcanzado en abril de 2022, el precio promedio de las exportaciones de carne vacuna argentina ya acumuló una baja de 11,1%. En el caso de China, que es el principal comprador, el precio promedio descendió 9,9% con relación al pico de mayo del corriente año. En el caso de los compradores europeos (Alemania, Países Bajos e Italia; que incluyen las ventas a través de la cuota Hilton, las de

mayor precio unitario), la pérdida de valor entre abril y septiembre de 2022 osciló entre 27,3% y 29,5%. En tanto, en los envíos a Chile se observó una caída de 9,1% con relación a junio, en las ventas a EE.UU. se verificó una baja de 14,1% con respecto a febrero y en las realizadas a Brasil se registró una contracción de 4,9% respecto a junio. El único destino entre los más relevantes que continuó pagando un precio promedio cada vez mayor fue Israel.

Sin embargo, más allá de los descensos observados en los últimos meses, entre puntas de 2022 (es decir, comparando los promedios de septiembre con los vigentes en diciembre de 2021) surge una mayor dispersión entre destinos. Por un lado, es cierto que los valores promedio pagados por China y Europa (Alemania, Países Bajos, Italia) también descendieron en esta comparación (-6,3% y entre -9,0% y -14,5%, respectivamente). Pero, por el otro lado, todavía hubo mejoras en los precios promedio correspondientes a las ventas a Israel (15,9%), EE.UU. (16,4%) y Brasil (10,7%). Y a ello hay que agregar la caída más moderada del precio promedio por las ventas a Chile (-2,0%).

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Septiembre de '05 a '22\* - En miles de toneladas peso producto



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

En la comparación interanual se observó una reducción del volumen exportado (-2,0%; -1.127 tn pp). Las ventas a China resultaron 15,9% mayores, debido a las distorsiones



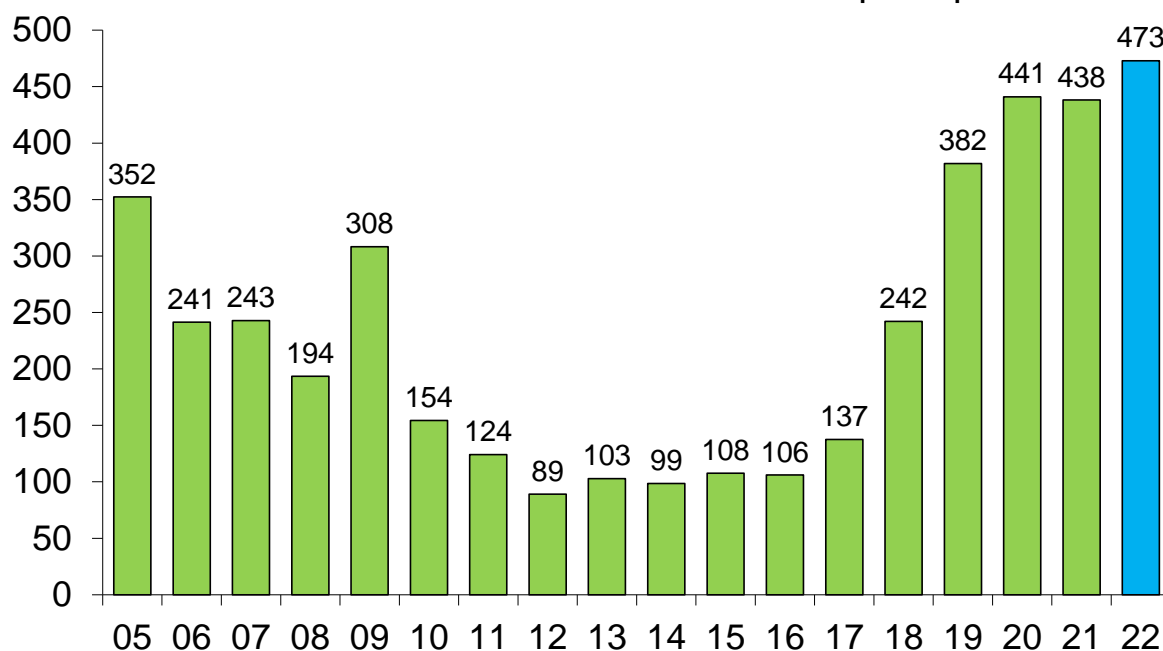
que generó el gobierno nacional con la cuotificación de las ventas de cortes provenientes de vacas conserva a partir del octavo mes de 2021, y hubo subas marginales en los volúmenes exportados a Brasil e Italia. Pero, en los restantes principales destinos se verificaron caídas muy importantes en el último año (de dos dígitos). A Israel se envió un volumen 19,7% menor con relación a septiembre de 2021, a Alemania otro 24,0% inferior, a Chile se exportó 53,0% menos, a EE.UU. 62,8% menos y a los Países Bajos 44,6% menos.

En septiembre de 2022 se facturó un total de 300,0 millones de dólares. En relación a agosto se observó una caída de 10,2%, producto de la baja de 3,9% del volumen exportado y de la disminución de 6,5% del precio promedio. En tanto, respecto a septiembre del año pasado los ingresos totales fueron 5,5% inferiores, a raíz de la baja tanto del volumen exportado (-2,0% anual) como del precio promedio (-3,5%).

**En los primeros nueve meses del año el volumen exportado de carne vacuna sumó 472,9 mil tn pp. Más allá de los retrocesos observados en los últimos dos meses, el volumen exportado en lo que va del año todavía se mantuvo 7,9% por encima del total exportado en enero-septiembre de 2021 (+34,7 mil tn pp).** Al convertirlo en toneladas res con hueso, el volumen total equivalió a 672,4 mil tn (+9,3% anual). **Y por estas ventas se generaron ingresos por 2.755 millones de dólares, monto que superó en 36,2% al registrado en enero-septiembre de 2021 (+731,5 millones de dólares).** El precio promedio declarado se ubicó en 5.826 dólares por tn pp, lo que arrojó una mejora de 26,2% anual.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

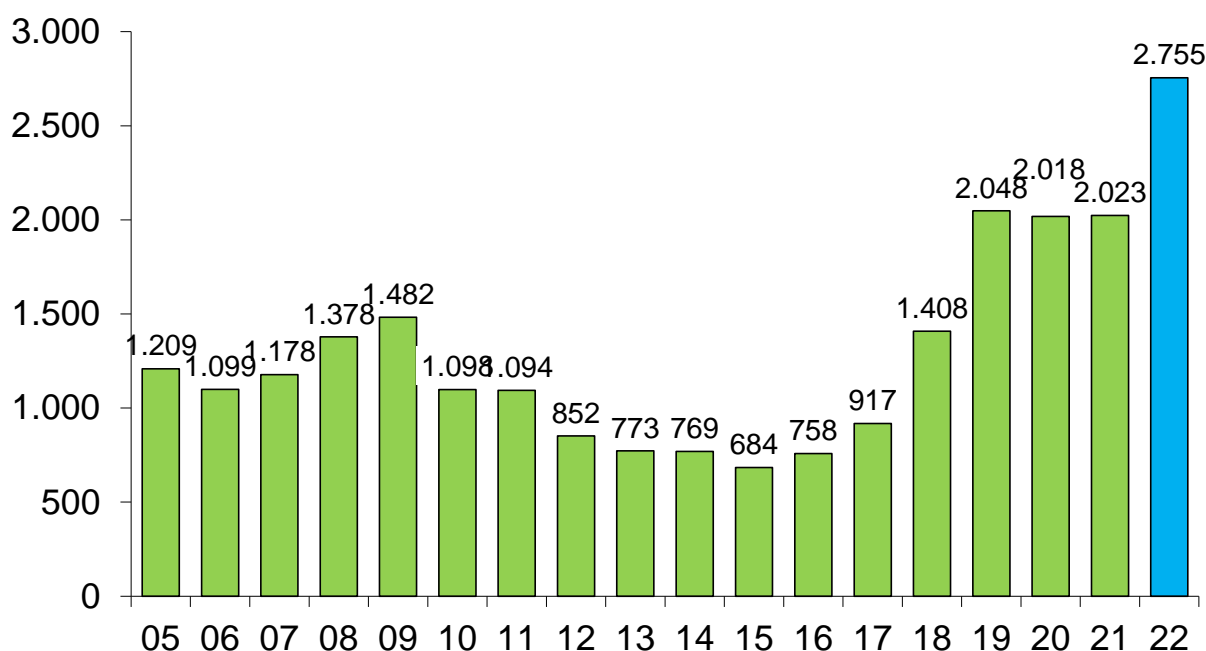
9 meses de '05-'22\* - En miles de toneladas peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

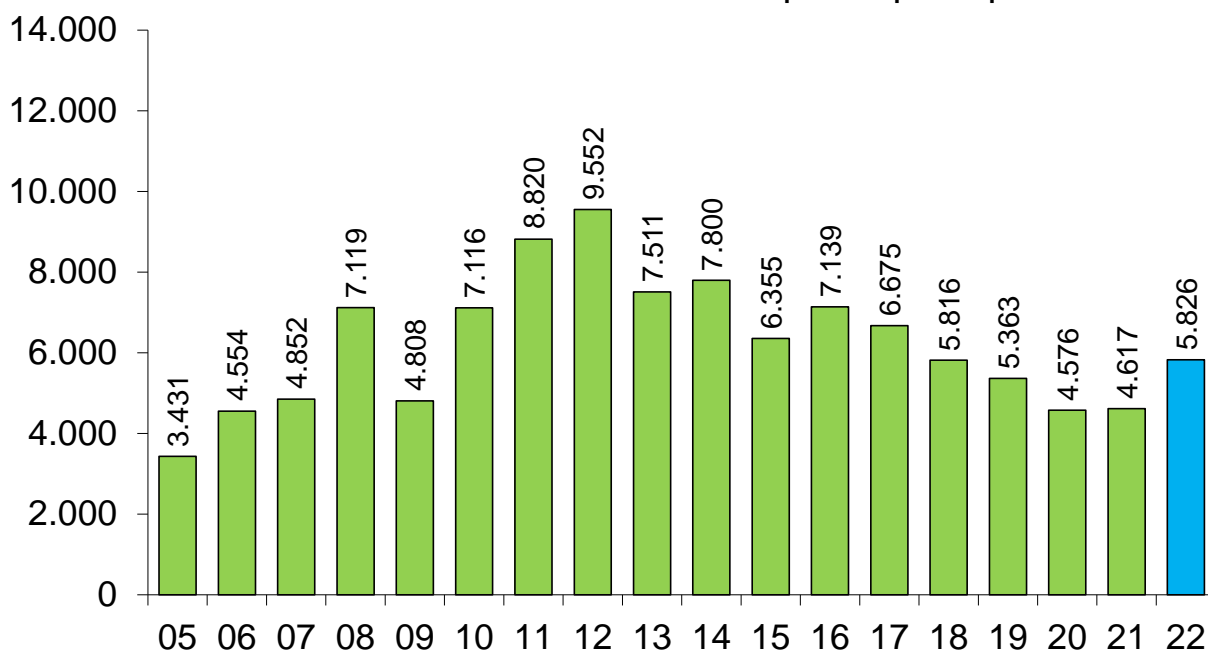
9 meses de '05-'22\* - En miles de dólares corrientes



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

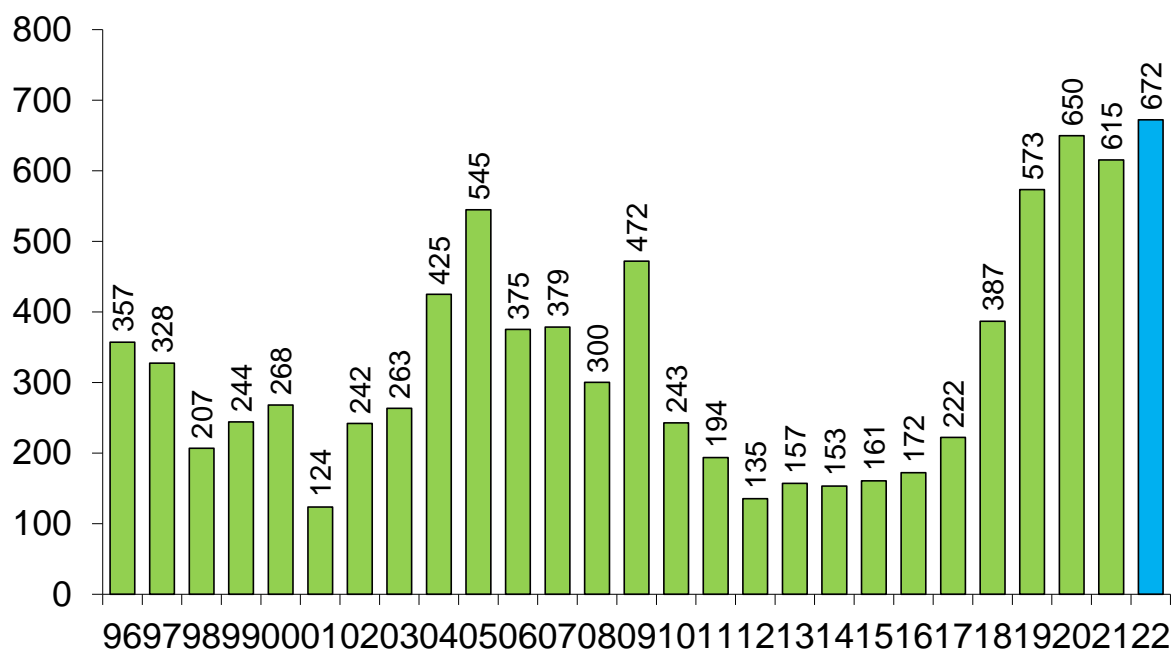
9 meses de '05-'22\* - Dólares corrientes por tn peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

9 meses de '96-'22\* - En miles de toneladas res con hueso



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

El volumen de carne vacuna exportado a China fue de 364,1 mil tn pp en los primeros nueve meses del año (77% del total). En términos interanuales se observó una mejora de 11,6%. Sin ánimo de ser reiterativos, cabe destacar que este incremento fue explicado por la baja base de comparación que establecieron las restricciones para exportar cortes provenientes de vacas conserva que rigieron entre mayo y julio de 2021, las cuales fueron parcialmente levantadas a partir de agosto del referido año. El precio promedio declarado por estas ventas resultó 33,4% mayor al de un año atrás, ubicándose en 4.946 dólares por tn pp. En tanto, la facturación total ascendió a 1.801,0 millones de dólares (explicando 65,4% de los ingresos totales), superando en 48,9% al total ingresado en enero-septiembre del año pasado.

A Israel se enviaron 27,5 mil tn pp en enero-septiembre de 2022 (5,8% del total). Se observó un incremento de 9,1% anual. Por su parte, el precio promedio equivalió a 7.558 dólares por tn pp y superó en 10,8% al promedio de un año atrás. En tanto, la facturación fue de 207,9 millones de dólares (7,6% del total).

Los envíos a Alemania sumaron 18,3 mil tn pp de carne vacuna (3,9% del total). En términos interanuales se registró un incremento de 11,2%. El precio promedio declarado equivalió a 11.437 dólares por tn pp (+16,0% anual). De este modo, los ingresos ascendieron a 209,7 millones de dólares (7,6% del total) y resultaron 28,9% superiores a los del mismo lapso del año pasado.

A Chile se exportaron 16,8 mil tn pp de carne vacuna (3,6% del total), es decir 35,5% menos que un año atrás. Por su parte, el precio promedio declarado se ubicó en 7.702 dólares por tn pp, subiendo 22,3% en términos anuales. El menor volumen más que compensó la suba del precio promedio, por lo que los ingresos totales descendieron 21,1% y quedaron en 129,7 millones de dólares (4,7% del total).

Las ventas a EE.UU. sumaron 14,3 mil tn pp de carne vacuna en los primeros nueve meses del año (3,0% del total), es decir 1,2% menos que un año atrás. El precio promedio subió sólo 5,7% anual, llegando a 6.639 dólares por tn pp. Al combinar ambos, los ingresos totales mejoraron 4,5%, totalizando 94,8 millones de dólares (3,4% del total).

En enero-septiembre de 2022 se exportaron 12,3 mil tn pp de carne vacuna a los Países Bajos (2,6% del total), es decir 33,8% más que en enero-septiembre de 2021. Por su

parte, el precio promedio declarado resultó 10,1% superior en términos anuales (10.682 dólares por tn pp). Y la facturación ascendió a 131,2 millones de dólares, superando en 47,3% a la registrada en los primeros nueve meses del año pasado (4,8% del total).

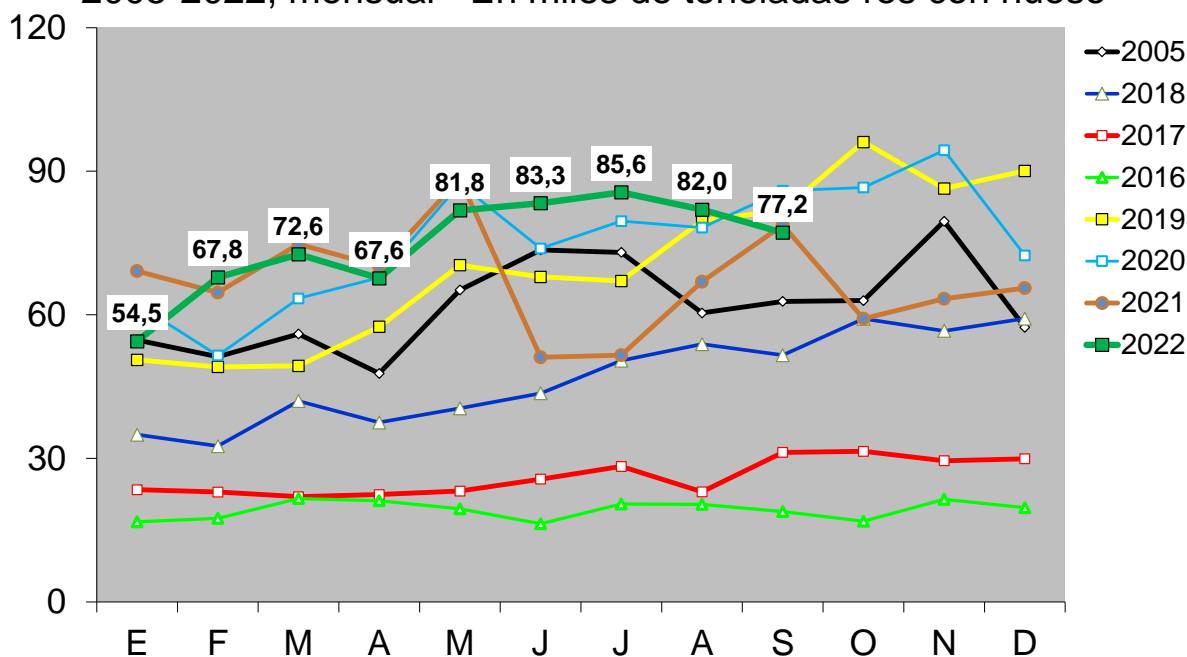
A Brasil se enviaron 4.690 tn pp de carne vacuna (1,0% del total) en el período analizado. En tanto, el precio promedio de declarado fue de 11 mil dólares tn pp (+45,4% anual). Combinados generaron ingresos por 51,8 millones de dólares (1,9% del total), los cuales fueron 15,4% mayores a los de un año atrás.

Las exportaciones a Italia sumaron 2.928 tn pp (0,6% del total) y resultaron 5,3% mayores a las de los primeros nueve meses de 2021. Por su parte, el precio promedio declarado se ubicó en 12.106 dólares por tn pp (+22,4% anual). Todo esto hizo que la facturación creciera 28,9% anual, hasta totalizar 35,5 millones de dólares (1,3% del total).

Por último, las ventas a España totalizaron 834 tn pp en nueve meses del año (0,18% del total; +24,5% anual). Y el precio promedio por estas ventas fue de 12.108 dólares por tn pp (+24,2% anual). Al multiplicar volumen y precio promedio surgen ingresos por 10,1 millones de dólares (0,37% del total), que fueron 54,6% superiores a los de enero-septiembre de 2021.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

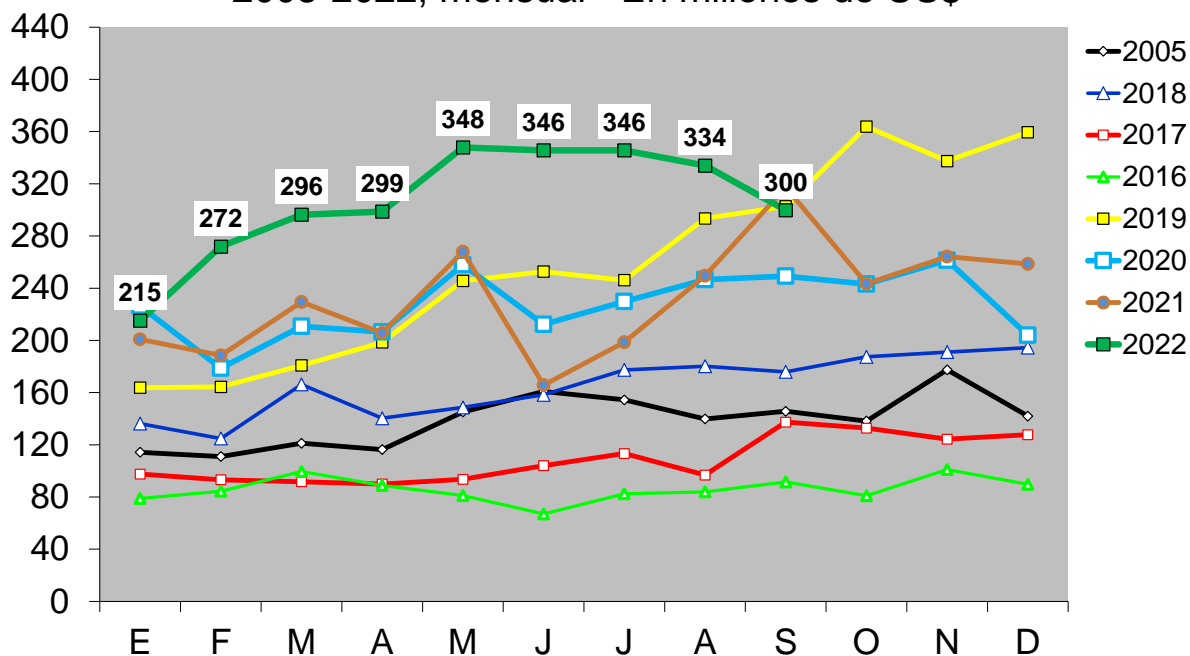
2005-2022, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'22).

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

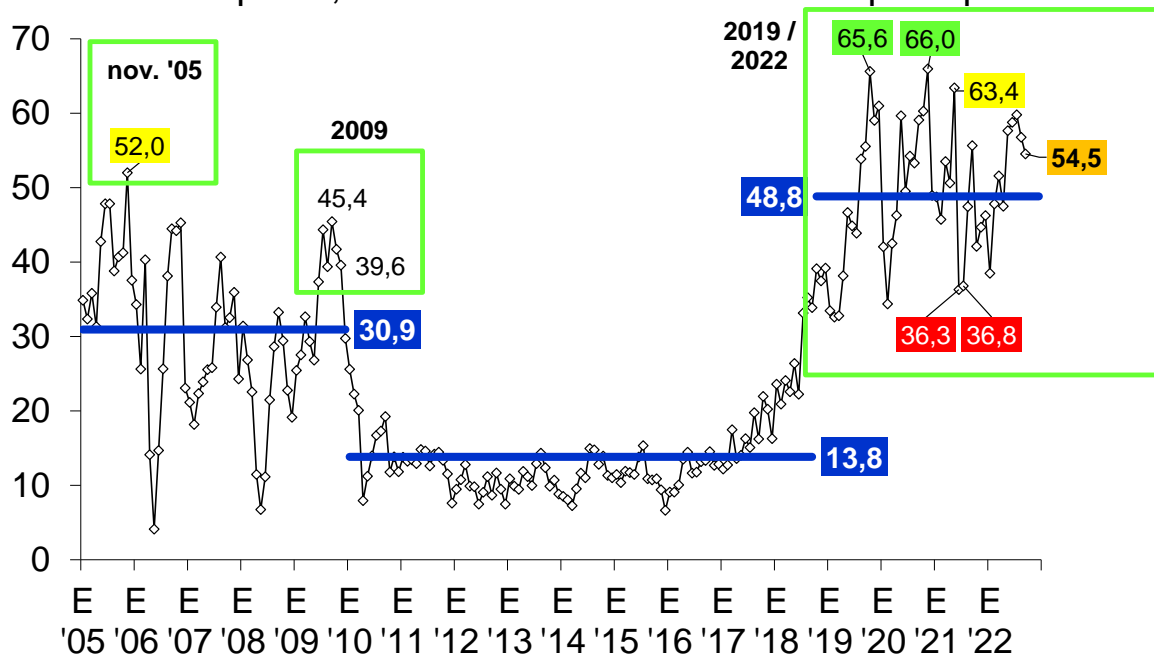
2005-2022, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'22).

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

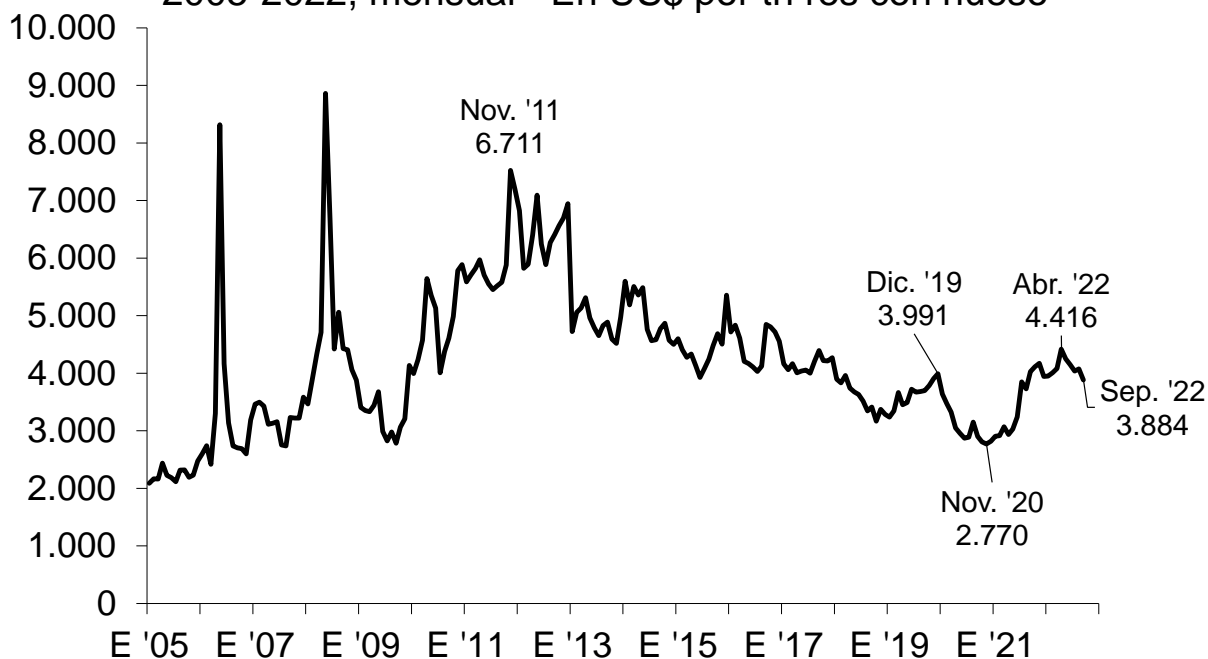
Ene. '05-sep. '22, mensual - Miles de toneladas peso producto



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

### PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

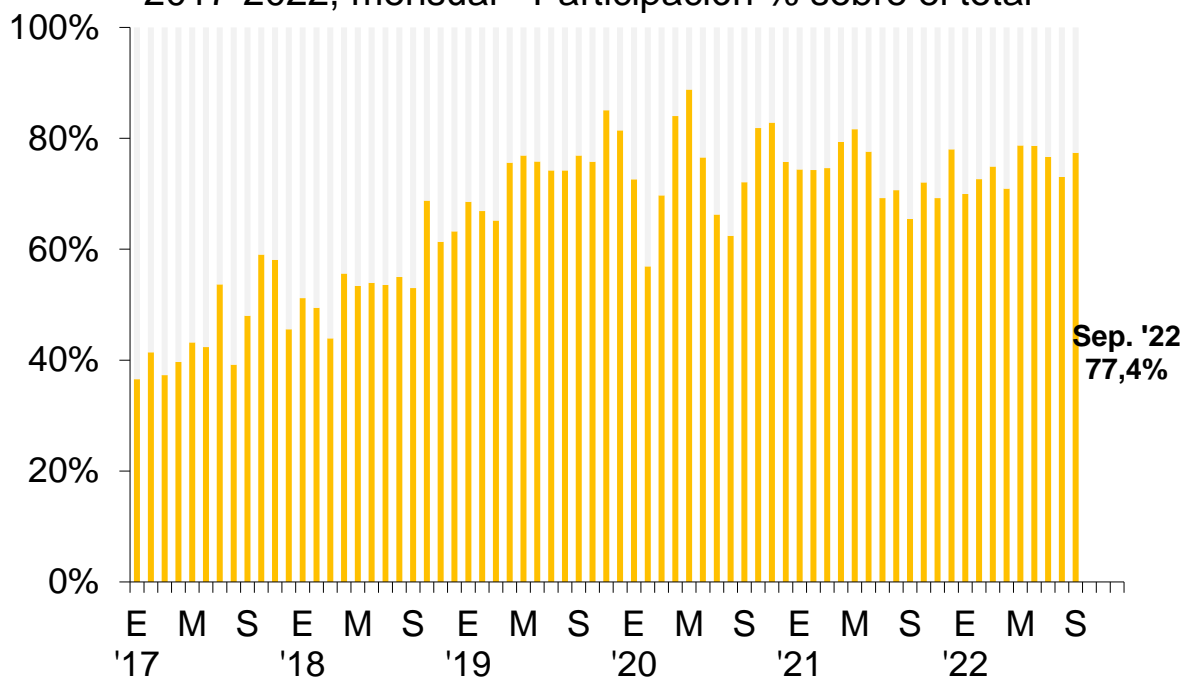
2005-2022, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

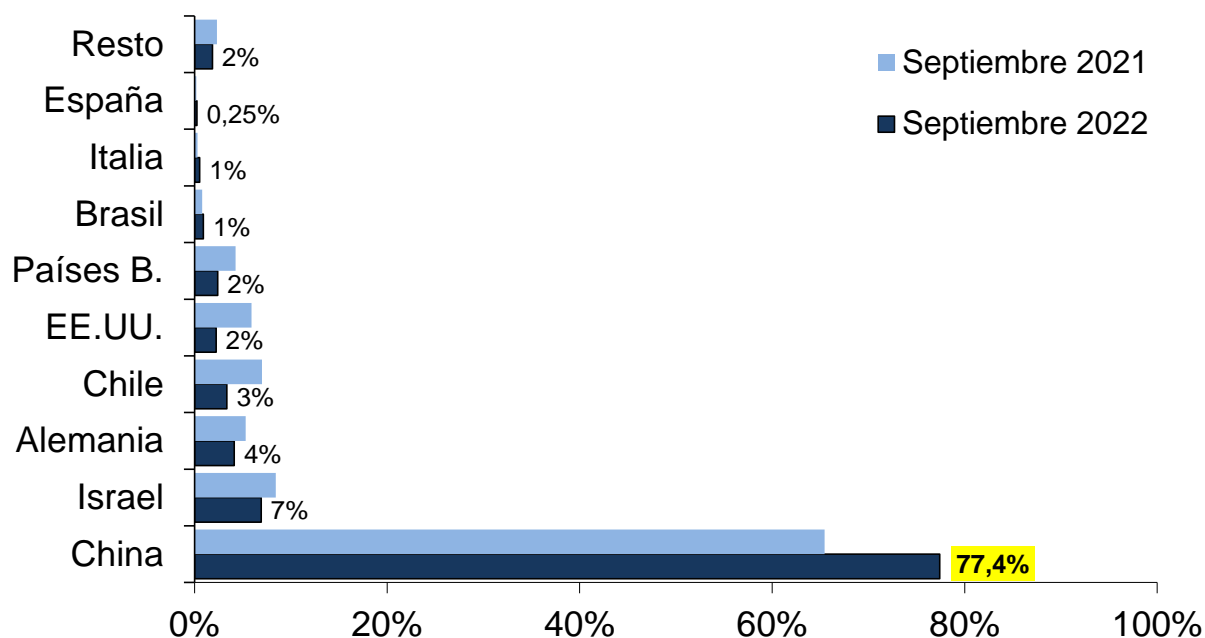
## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

2017-2022, mensual - Participación % sobre el total



## EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Septiembre de 2021 y 2022 - Distribución % del volumen

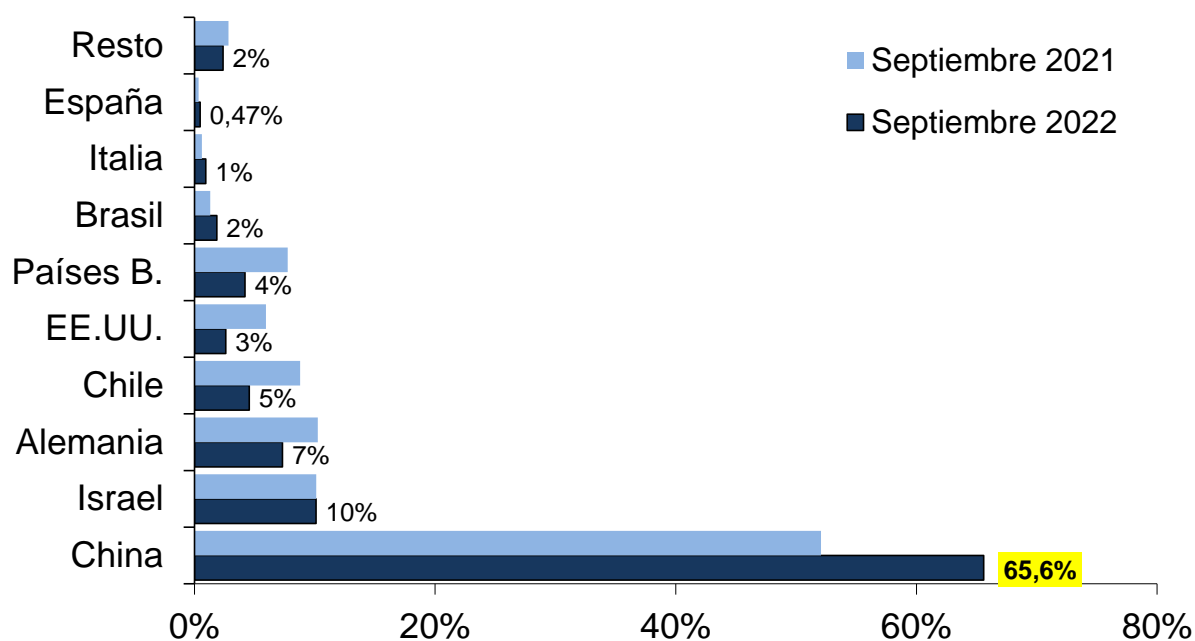


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

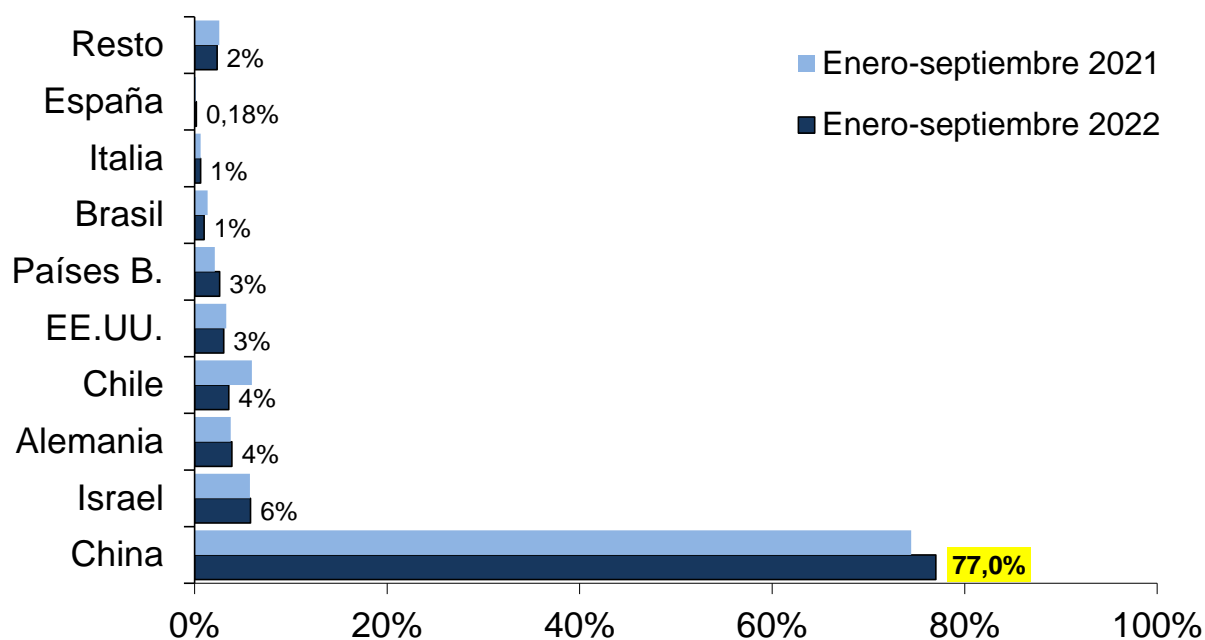
Septiembre de 2021 y 2022 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

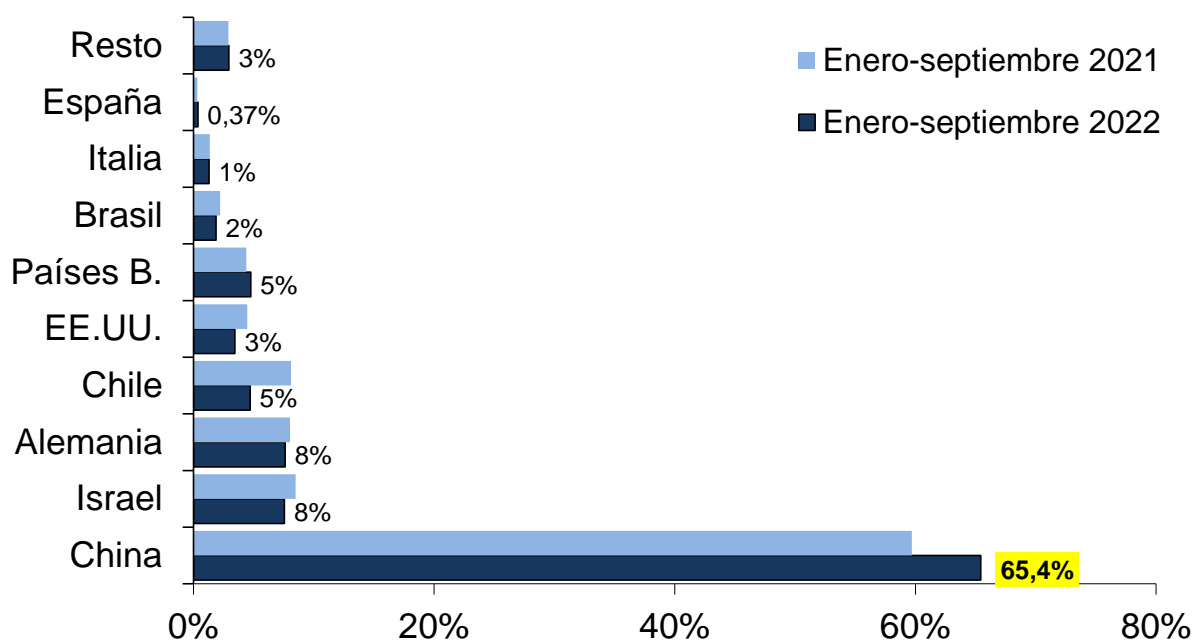
Enero-septiembre de 2021 y 2022 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

**EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS**

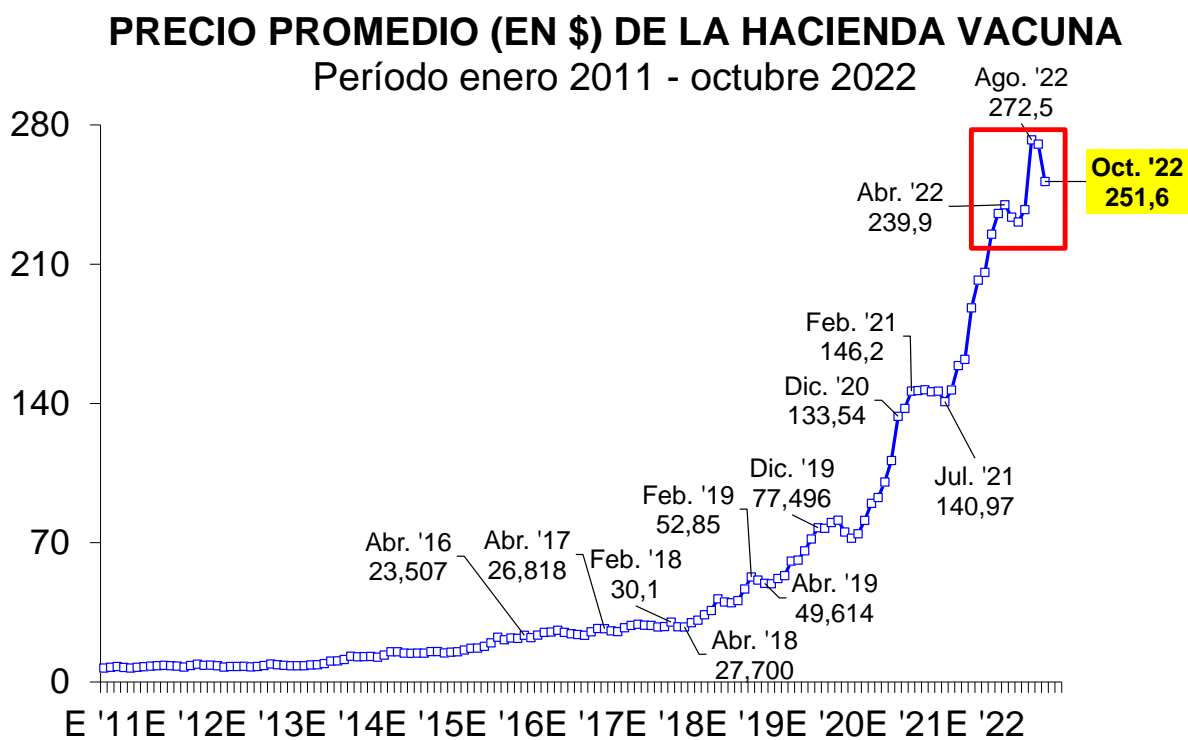
Enero-septiembre de 2021 y 2022 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

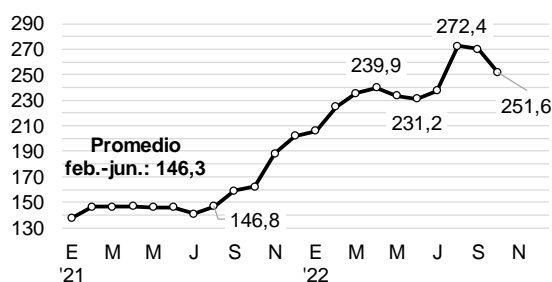
## 2. DINÁMICA DEL PRECIO DE LA HACIENDA:

En octubre se consolidó la caída del precio promedio de la hacienda en pie, en un mercado que además volvió a negociar menos cabezas que en el mes anterior, producto del enfriamiento que vienen exhibiendo las demandas interna y externa. Luego de las bajas de 6,4% del precio promedio y de casi 1,0% del número de animales comercializados, en octubre se registraron contracciones de 7,1% y 6,9% mensual, respectivamente. El precio promedio se ubicó en \$ 251,6 por kilo vivo. La baja de los valores unitarios fue generalizada, mientras que en lo referente al número de cabezas negociadas, las mayores cantidades de novillitos, vaquillonas, MEJ y vacas conserva se vieron más que compensadas por las bajas en los números de novillos, vacas especiales y regulares, y toros.



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

### PRECIO PROMEDIO HACIENDA LINIERS 2021-2022 - \$ por kilo vivo



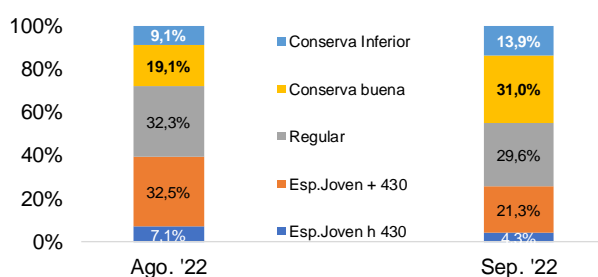
Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A.

Categoría	Oct. '22 \$/kilo vivo	Var. % respecto a		
		mes previo	oct. '21 nominal	oct. '21 real
Novillos	277,2	-3,7%	54,2%	-16,1%
Novillitos	295,2	-5,4%	56,4%	-14,9%
Vaquillonas	282,1	-4,5%	54,4%	-16,0%
VACAS Esp.Joven h 430	225,0	-6,3%	57,4%	-14,4%
VACAS Esp.Joven + 430	227,6	-9,8%	55,0%	-15,7%
VACAS Regular	202,3	-11,4%	61,7%	-12,1%
VACAS Conserva buena	184,7	-13,5%	64,0%	-10,8%
VACAS Conserva Inferior	163,1	-18,2%	56,4%	-14,9%
Vacas	198,9	-14,5%	48,5%	-19,2%
Toros	210,7	-18,5%	51,3%	-17,7%
MEJ	281,9	-4,6%	64,6%	-10,5%
<b>Promedio</b>	<b>251,6</b>	<b>-6,9%</b>	<b>55,2%</b>	<b>-15,6%</b>

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

Entre septiembre y octubre de 2022, y tal como surge del cuadro precedente, la baja promedio de 6,9% fue explicada por menores precios pagados en todas las categorías negociadas. En particular, los toros y las vacas conserva y regulares fueron las que más vieron disminuir sus precios (-18,5%, -18,2%, -13,5% y -11,4%, en términos respectivos). Por su parte, las vacas especiales exhibieron descensos de 6,3% hasta 9,8% mensual, seguidas por los novillitos (-5,4%), MEJ (-4,6%), vaquillonas (-4,5%) y novillos (-3,7%).

### COMPOSICIÓN CATEGORÍA VACAS octubre '22 vs. septiembre '22 - %



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

Categoría	Sep. '22	Oct. '22	Var. % mes previo
	Distrib. %	Distrib. %	
Novillos	13.649	11.089	-18,8%
Novillitos	18.198	19.628	7,9%
Vaquillonas	18.842	20.649	9,6%
VACAS Esp.Joven h 430	2.203	1.080	-51,0%
VACAS Esp.Joven + 430	10.142	5.385	-46,9%
VACAS Regular	10.075	7.471	-25,8%
VACAS Conserva buena	5.963	7.825	31,2%
VACAS Conserva Inferior	2.835	3.506	23,7%
Vacas	31.218	25.267	-19,1%
Toros	3.901	3.021	-22,6%
MEJ	801	848	5,9%
<b>Promedio</b>	<b>86.609</b>	<b>80.502</b>	<b>-7,1%</b>

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

Producto de las contracciones registradas en el último mes, el precio promedio de octubre 2022 resultó 'apenas' 55,2% mayor al verificado en octubre 2021. En un contexto de alta inflación como el que atraviesa la economía argentina (donde el nivel general de los precios mayoristas subió 83,9% en los últimos doce meses), esto se tradujo en una nueva caída del valor promedio de la hacienda en pie, que fue de 15,6% real interanual en esta ocasión (en septiembre ya se había registrado una baja de 4,7% real anual). Todo esto, luego de treinta meses consecutivos de mejoras en términos reales. Las dos categorías que más resistieron el proceso de ajuste fueron MEJ (+64,6% nominal anual; -10,5% real anual)

y vacas conserva buena y regulares (+64,0% y +61,7% nominal; 10,8% y -12,1% real). En el caso de estas categorías de vacas, cabe señalar el impacto (decreciente) que continuó teniendo el relajamiento de las restricciones para exportar su carne a China implementado a partir de agosto de 2021. Entre las restantes categorías, los precios nominales subieron 56,4% (novillitos), 54,5% (vaquillonas), 54,2% (novillos), 51,3% (toros) y 48,5% (vacas) en los últimos doce meses, lo que se tradujo en caídas reales de 14,9% a 19,2% anual, respectivamente.



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

El valor promedio en dólares oficiales se ubicó en US\$ 1,66 por kilo vivo en octubre (ver cuadro N° 2 de la siguiente sección), lo que arrojó una disminución de 12,2% mensual y una contracción de 23,1% con relación al pico alcanzado en febrero del corriente año. A la baja de 6,9% mensual del precio en pesos se sumó un aumento de 6,0% de la cotización en pesos del dólar oficial. Lideraron el proceso los toros y las vacas, con bajas de 23,1% y 19,4% mensual, y fueron seguidos por novillitos y MEJ (-10,7% y -10,0%) y completaron el cuadro las vaquillonas y los novillos, con caídas de 9,9% y 9,2% mensual. En tanto, en el último año el precio promedio en dólares oficiales experimentó un alza de apenas 1,3%, producto de bajas de 3,1% en vacas y 1,3% en toros que se combinaron con alzas de 7,4% en MEJ, 2,1% en novillitos, 0,8% en vaquillonas y 0,7% en novillos.

Al medir los precios en dólares libres, entre septiembre y octubre la baja fue de 10,5% mensual y de 10,1% interanual, explicada por caídas en los valores de todas las categorías en las dos comparaciones, lideradas por las pérdidas en vacas y toros. El precio promedio de la hacienda quedó en US\$ 0,82 por kilo vivo (ver cuadro N° 3 de la siguiente sección).

## 3. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi-llos	Novi-llitos	Vaqui-llonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-21	162,12	179,70	188,69	182,67	133,90	139,23	171,30
Sep-22	270,33	287,82	311,92	295,51	232,63	258,42	295,52
<b>Oct-22</b>	<b>251,56</b>	<b>277,19</b>	<b>295,18</b>	<b>282,13</b>	<b>198,85</b>	<b>210,67</b>	<b>281,89</b>
10 m 22	240,29	271,76	294,68	283,45	195,15	224,13	269,17
Var. % respecto a...							
mes anterior	-6,9%	-3,7%	-5,4%	-4,5%	-14,5%	-18,5%	-4,6%
igual mes año ant.	55,2%	54,2%	56,4%	54,4%	48,5%	51,3%	64,6%
Apr-18	808,2%	781,1%	755,6%	785,3%	971,1%	929,8%	824,8%
Dec-19	224,6%	234,4%	242,6%	236,1%	214,1%	207,4%	273,5%
10 m 21	62,6%	61,1%	63,1%	61,4%	66,7%	73,2%	69,1%

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-llitos	Vaqui-llonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-21	1,63	1,81	1,90	1,84	1,35	1,40	1,73
Sep-22	1,88	2,01	2,17	2,06	1,62	1,80	2,06
<b>Oct-22</b>	<b>1,65</b>	<b>1,82</b>	<b>1,94</b>	<b>1,86</b>	<b>1,31</b>	<b>1,39</b>	<b>1,85</b>
10 m 22	1,96	2,22	2,41	2,32	1,59	1,84	2,20
Var. % respecto a...							
mes anterior	-12,2%	-9,2%	-10,7%	-9,9%	-19,4%	-23,1%	-10,0%
igual mes año ant.	1,3%	0,7%	2,1%	0,8%	-3,1%	-1,3%	7,4%
Apr-18	21,0%	17,4%	14,0%	17,9%	42,7%	37,2%	23,2%
Dec-19	27,9%	31,7%	34,9%	32,4%	23,7%	21,1%	47,1%
10 m 21	24,7%	23,9%	25,4%	24,1%	27,6%	32,8%	29,8%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares 'libres' (CCL) por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi-llos	Novi-llitos	Vaqui-llonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-21	0,912	1,011	1,061	1,027	0,753	0,783	0,963
Sep-22	0,915	0,974	1,056	1,000	0,788	0,875	1,000
<b>Oct-22</b>	<b>0,820</b>	<b>0,903</b>	<b>0,962</b>	<b>0,919</b>	<b>0,648</b>	<b>0,686</b>	<b>0,918</b>
10 m 22	0,999	1,135	1,230	1,185	0,810	0,934	1,118
Var. % respecto a...							
mes anterior	-10,5%	-7,3%	-8,9%	-8,1%	-17,7%	-21,6%	-8,2%
igual mes año ant.	-10,1%	-10,7%	-9,4%	-10,5%	-14,0%	-12,4%	-4,7%
Apr-18	-40,0%	-41,8%	-43,5%	-41,5%	-29,2%	-31,9%	-38,9%
Dec-19	-20,8%	-18,4%	-16,4%	-18,0%	-23,3%	-25,0%	-8,8%
10 m 21	8,4%	8,0%	9,3%	8,2%	10,8%	15,4%	12,9%

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