

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 230 – Marzo 2020

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	5
2. CONSUMO INTERNO	15
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	19
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	27
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	32

EDITORIAL:

Es imposible hacer el editorial de este informe económico sin hablar de la situación actual y de los efectos que la pandemia de coronavirus tiene sobre la industria frigorífica. Los números mostrarán la normalidad que ha tenido la actividad durante marzo. Hemos asistido a algunos sensacionalistas, ya sea representantes políticos, periodísticos o de distintos sectores que han intentado hacer terrorismo mediático, contribuyendo a alarmar innecesariamente a la población, hablando, en nuestro rubro, de aumentos descabellados de precios o de posible desabastecimiento por el cierre de algunos frigoríficos exportadores que, al no poder exportar y teniendo sus cámaras abarrotadas, han cerrado temporalmente sus fábricas. Estamos convencidos de que en estos difíciles tiempos que corren, debemos como industria actuar y comunicar responsablemente, colaborando con las autoridades en todo lo necesario para traer calma a la población con relación al abastecimiento de un producto esencial como lo es la carne vacuna.

En este sentido, es importante dejar en claro que el abastecimiento de carne en el mercado interno está absolutamente garantizado y que, por otro lado, los precios no sufrirán variaciones importantes más allá de los contratiempos climáticos que pudieran ocurrir durante el otoño.

En marzo de 2020 la faena total de hacienda vacuna se ubicó en 1,093 millones de cabezas, superando en 7,2% el nivel de marzo de 2019.

En tanto, cabe señalar que el crecimiento de la faena total continuó explicándose en forma creciente por la mayor faena de machos, a diferencia de lo observado hasta el final del invierno pasado. Por ello, la participación de las hembras en la faena total bajó a 46,2% en el tercer mes del año, si bien todavía se ubicó por arriba del rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.

En el primer trimestre de 2020 se faenó un total de 3,264 millones de cabezas, lo que significó una suba de 3,9% anual.

La producción de carne vacuna habría llegado a 243 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en el tercer mes del año, superando en 5,4% el nivel de producción de marzo de 2019.

Este valor se estimó considerando un peso promedio en gancho de 223 kilogramos (-1,7% anual).

En enero-marzo de 2020 se produjeron 729 mil tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,7% más que en el primer trimestre del año pasado. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 19,5 mil tn r/c/h respecto a lo registrado en enero-marzo de 2019.

Los envíos al mercado interno habrían totalizado 593 mil tn r/c/h en el primer trimestre del año, lo que se tradujo en una suba de 32,2 mil tn r/c/h con relación al primer trimestre de 2019 (+5,7% anual). Es decir que el mercado interno habría absorbido 81,3% del total producido en el período, 2,3 puntos porcentuales más que en igual trimestre del año anterior.

En lo que respecta a las exportaciones, en los primeros tres meses del año habrían sumado 136,3 ml tn r/c/h, ubicándose 12,7 mil tn r/c/h por debajo de los embarques registrados en enero-marzo del año pasado (-8,5% anual). Esta es la primera contracción, luego de cinco años en expansión continuada. Del total producido, habrían representado 18,7% (-2,3 puntos porcentuales interanuales).

Con estos guarismos, en marzo de 2020 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en un promedio de 51,5 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación a un año atrás se registró una baja de 5,4% menor.

En febrero de 2020 las exportaciones de carne vacuna totalizaron 33.800 toneladas peso producto (tn pp). Si bien lograron ser superiores a las del mismo mes del año anterior, ya el ritmo de expansión se ajustó sensiblemente. La comparación interanual arrojó una suba de sólo 3,7% (+1.200 tn pp). Y esto se explicó en su totalidad por la retracción de los embarques a China, principalísimo cliente de los frigoríficos argentinos, que ya venía exhibiendo problemas y que la rápida expansión de la pandemia generada por el COVID-19 potenció.

En el segundo mes del año los embarques certificados equivalieron a 50.000 toneladas res con hueso (tn r/c/h), superando en 1,8% el volumen exportado en febrero de 2019.

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna ascendieron a 174,3 millones de dólares en febrero, lo que implicó un aumento de 6,1% interanual. Al leve crecimiento del volumen se sumó una mejora del precio promedio (+4,2% anual), que se ubicó en 3.487 dólares por tn r/c/h.

En febrero de 2020 se enviaron 19.538 tn pp de carne vacuna a China. Es decir, 57,1% del total exportado desde Argentina. En relación a un año atrás mostraron una caída de 10,4%, la primera baja en años (-3.408 tn pp).

Los ingresos por ventas a China sumaron 79,3 millones de dólares en el segundo mes del año (-12,0% anual). La retracción del volumen se combinó con una leve baja del precio promedio de exportación (-1,8% anual), que quedó en 4.060 dólares por tn pp.

Con estos guarismos, en el primer bimestre del año China recibió 49.741 tn pp de carne vacuna argentina (dos tercios del total), 11,2% más que en enero-febrero de 2019 (+4.990 tn pp). Y con esto explicó sólo 51,2% del crecimiento de las exportaciones totales de carne vacuna, cuando hasta finales de 2019 China explicaba la totalidad del crecimiento.

El valor de las exportaciones a China fue de 220,45 millones de dólares (+19,2% anual). El mayor volumen vendido se combinó todavía con una mejora del precio promedio de 7,3%, el cual se ubicó en 4.432 dólares por tn pp.

En dos meses las ventas a Chile sumaron 6.698 tn pp de carne vacuna, acumulando una mejora de 36,9% anual (8,8% del total) a un precio promedio de 6.097 dólares por tn pp.

Israel adquirió 5.646 tn pp de carne vacuna en enero-febrero de 2020 por las que pagó un total de 41,7 millones de dólares (+33,2% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 7.383 dólares por tn pp.

Alemania, Rusia, Países Bajos y Brasil fueron los siete destinos de mayores exportaciones.

La comparación interanual arrojó subas generalizadas, lideradas por los precios de los toros y de las vacas. Estas dos categorías exhibieron aumentos de 71,3% y 61,1% anual, respectivamente. Detrás quedaron los MEJ (+58,5%) y las vaquillonas (+58,3%), seguidas por los novillos y novillitos (+50,4% y +49,9%).

En marzo 2020, y con mediciones referidas sólo a la segunda semana del mes, en los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) se registró una suba del precio promedio de los cortes de carne vacuna de 5,3% mensual. En el caso del pollo, el aumento llegó a 9,2% mensual, y en los cortes porcinos el precio promedio registró una baja de 0,9% mensual. En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 6,2% frente al promedio de los precios de los cortes porcinos y se abarató 3,6% con relación al precio del pollo.

En los últimos doce meses el precio promedio de los cortes vacunos se encareció 9,1% con respecto al precio del pollo, pero disminuyó 11,0% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Y cabe destacar que el valor de los principales cortes vacunos incluso creció a menor ritmo que el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor del INDEC), que registró un alza de 45,1% (suponiendo una suba de 2,5% mensual en febrero). De esta forma, el precio promedio de la carne vacuna cayó 2,6% respecto al nivel general del IPC. En el caso del pollo, la caída relativa fue de 10,8%. En cambio, en promedio el precio de los cortes porcinos subió 9,5% respecto del nivel general del IPC.

Cuando se contrasta con abril de 2018, los precios de todas las carnes aumentaron más que el nivel general del IPC, pero el valor promedio de los cortes vacunos fue el que registró la menor suba. El precio promedio de los cortes vacunos subió 138,8% (el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 193,5%), el valor del pollo aumentó 164,4% y el promedio de los cortes porcinos registró acumuló un alza de 143,1%. En tanto, el nivel general del IPC acumuló un aumento de 117,9%. Por lo tanto, los cortes vacunos se abarataron 9,7% respecto al precio del pollo y 1,8% respecto del promedio de los cortes porcinos. Y al comparar con el nivel general del IPC, los cortes cárnicos subieron sólo 9,6% en promedio, cuando el precio del pollo aumentó 21,3% y el precio promedio de los cortes porcinos subió 11,5%.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:

1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:

En marzo de 2020 la faena total de hacienda vacuna se ubicó en 1,093 millones de cabezas, superando en 7,2% el nivel de marzo de 2019. Si bien se trató de la novena suba interanual consecutiva, el nivel de actividad sectorial del tercer mes del año apenas logró igualar al promedio de los 40 marzos comprendidos entre 1980 y 2019. En tanto, cabe señalar que el crecimiento de la faena total continuó explicándose en forma creciente por la mayor faena de machos, a diferencia de lo observado hasta el final del invierno pasado. Por ello, la participación de las hembras en la faena total bajó a 46,2% en el tercer mes del año, si bien todavía se ubicó por arriba del rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.

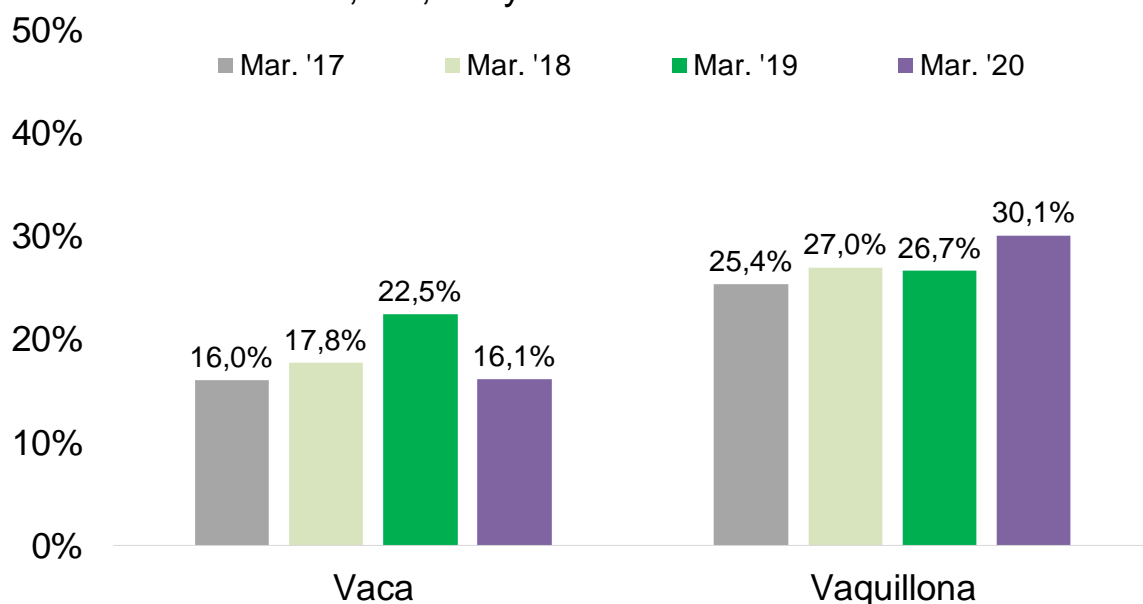
En el tercer mes del año se faenaron 1,093 millones de cabezas de hacienda vacuna. Este dato provisorio arroja un crecimiento de 7,2% interanual, constituyéndose en la novena suba interanual consecutiva. En términos absolutos se faenaron 73,8 mil cabezas más que en marzo de 2019.

No obstante ello, al considerar los últimos 41 marzos, la actividad sectorial registrada en marzo del corriente año ocupó el puesto N° 22. Y si se contrasta con el promedio de los marzos de 1980 a 2019, la faena del último mes resultó 0,1% menor.

En marzo se faenaron 587,9 mil machos, es decir 13,7% más que en marzo de 2019 (+70,9 mil cabezas). En cambio, la faena de hembras se ubicó en 505,6 mil cabezas, una cantidad apenas 0,6% mayor a la de marzo del año pasado (+2,9 mil cabezas). **Por ello, la participación de las hembras en la faena total bajó a 46,2% durante marzo de 2020, pero continuó siendo superior al rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.**

FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

Marzo '17, '18, '19 y '20 - En % de la faena total



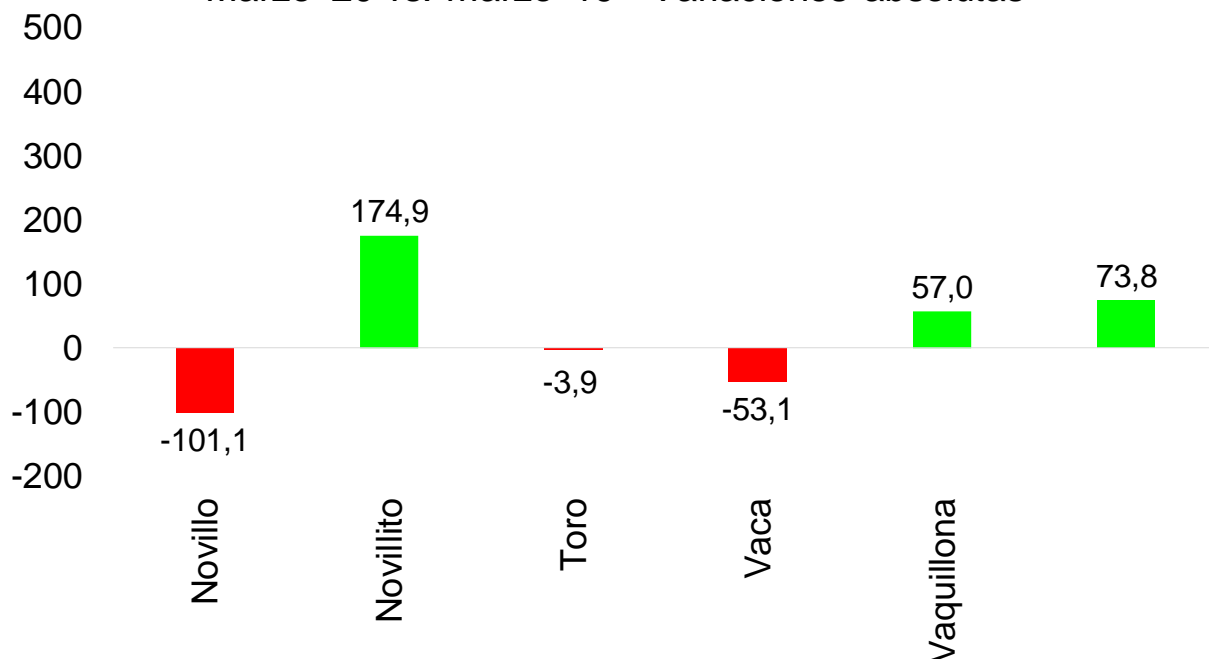
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.
 ** '17, '18 y '19: la categoría vaquillona incluye a la categoría ternera.

En total se faenaron 176,5 mil vacas en el tercer mes del año (-23,1% anual; -53,1 mil cabezas), quedando su participación en la faena total en 16,1%. Y la faena de vaquillonas subió a 329,2 mil cabezas (+20,9% anual +57 mil cabezas), llegando su participación a 30,1% del total (para la comparación interanual se consideró la suma de las faenas de vaquillonas y terneras correspondientes a marzo de 2019).

Por su parte, la faena de novillos cayó 52,7% anual (-101,1 mil cabezas), hasta totalizar 90,9 mil cabezas en marzo de 2020. La faena de novillitos llegó a 483,2 mil cabezas (+56,7% anual; +174,9 mil cabezas; para la comparación interanual se tuvo en cuenta la suma de las faenas de novillitos y terneros correspondientes a marzo de 2019). La importancia relativa de los novillos en la faena total bajó a 8,3% y la de los novillitos subió a 44,2%.

FAENA POR CATEGORÍA

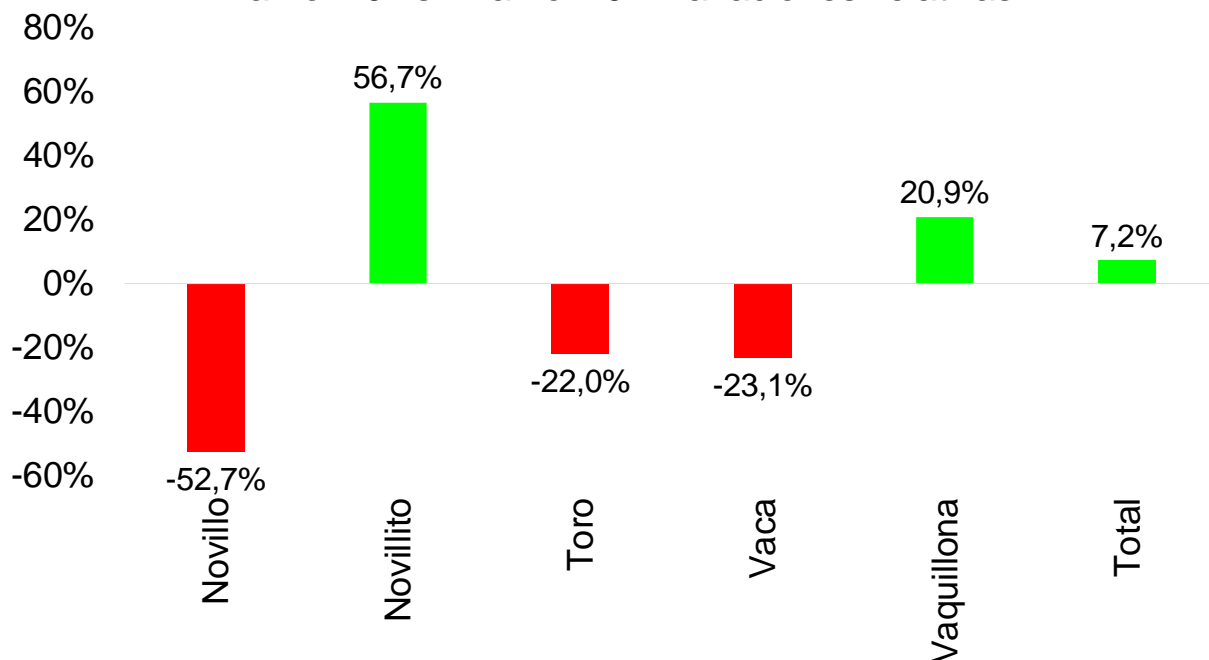
Marzo '20 vs. marzo '19 - Variaciones absolutas



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

Marzo '20 vs. marzo '19 - Variaciones relativas



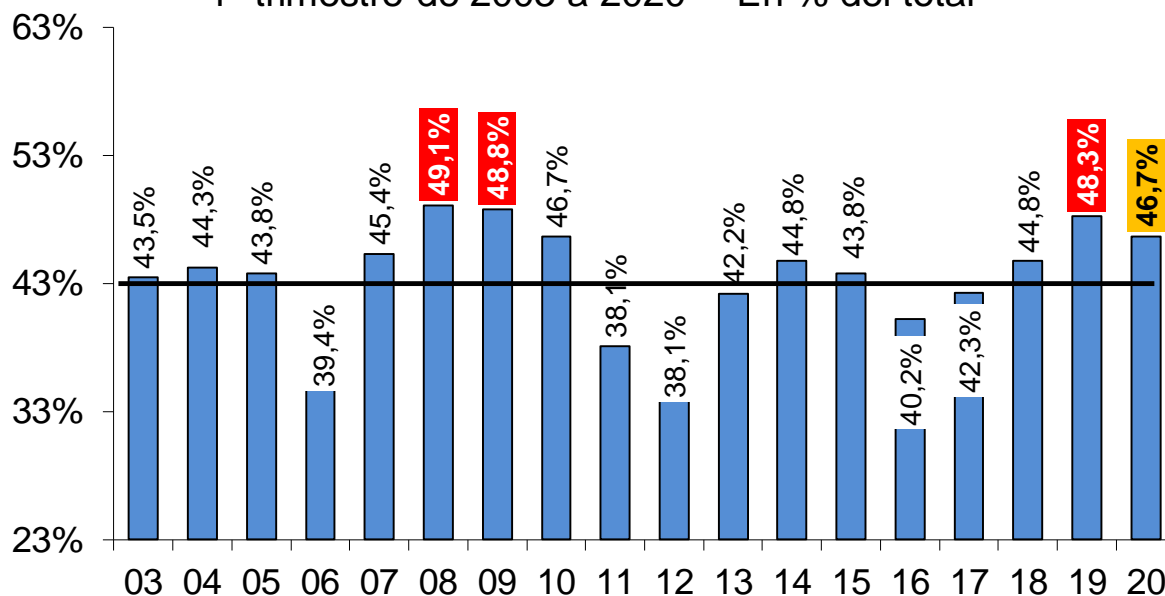
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

En el primer trimestre de 2020 se faenó un total de 3,264 millones de cabezas, lo que significó una suba de 3,9% anual (+123,6 mil cabezas). En la perspectiva 'histórica', el nivel de actividad del período ocupó el puesto N° 17 entre los últimos 41 primeros trimestres.

La faena de machos totalizó 1,741 millones de cabezas en enero-marzo del corriente año (+7,2% anual; +117,4 ml cabezas). Y la faena de hembras subió sólo 0,4% anual (+6,2 mil cabezas), hasta sumar 1,52 millones de cabezas en los primeros tres meses de 2020. La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 46,7%, un guarismo que resultó superior al rango que se considera consistente con el mantenimiento de las existencias vacunas.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º trimestre de 2003 a 2020* - En % del total



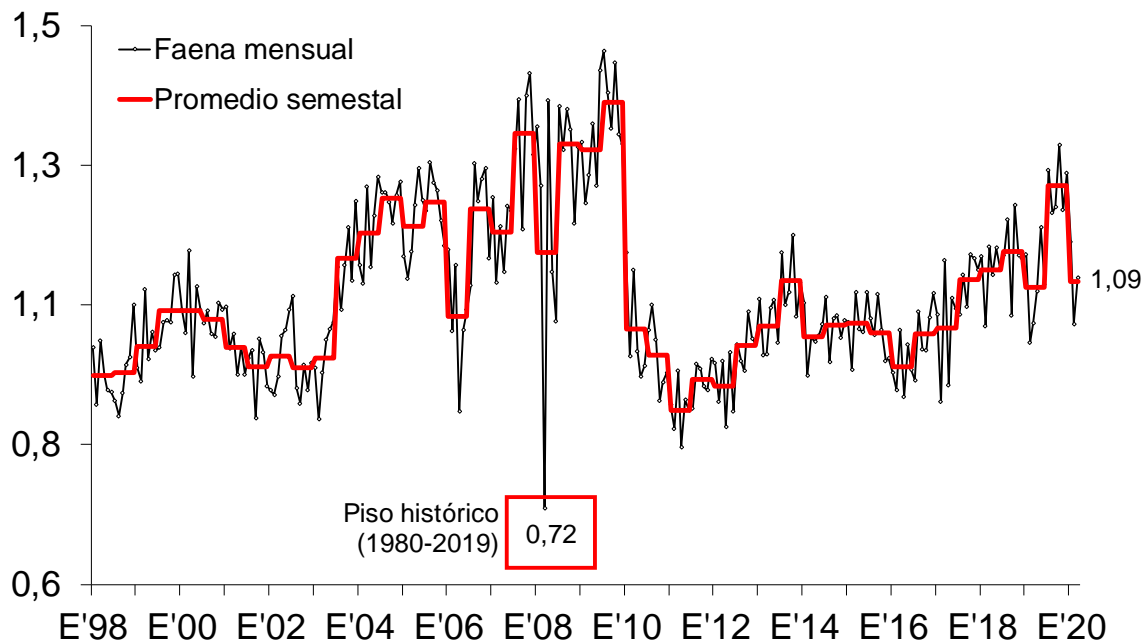
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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.

La producción de carne vacuna habría llegado a 243 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en el tercer mes del año, superando en 5,4% el nivel de producción de marzo de 2019 (+12,5 mil tn r/c/h). Este valor se estimó considerando un peso promedio en gancho de 223 kilogramos (-1,7% anual). Sería el 9º nivel de producción más elevado de los últimos 25 marzos.

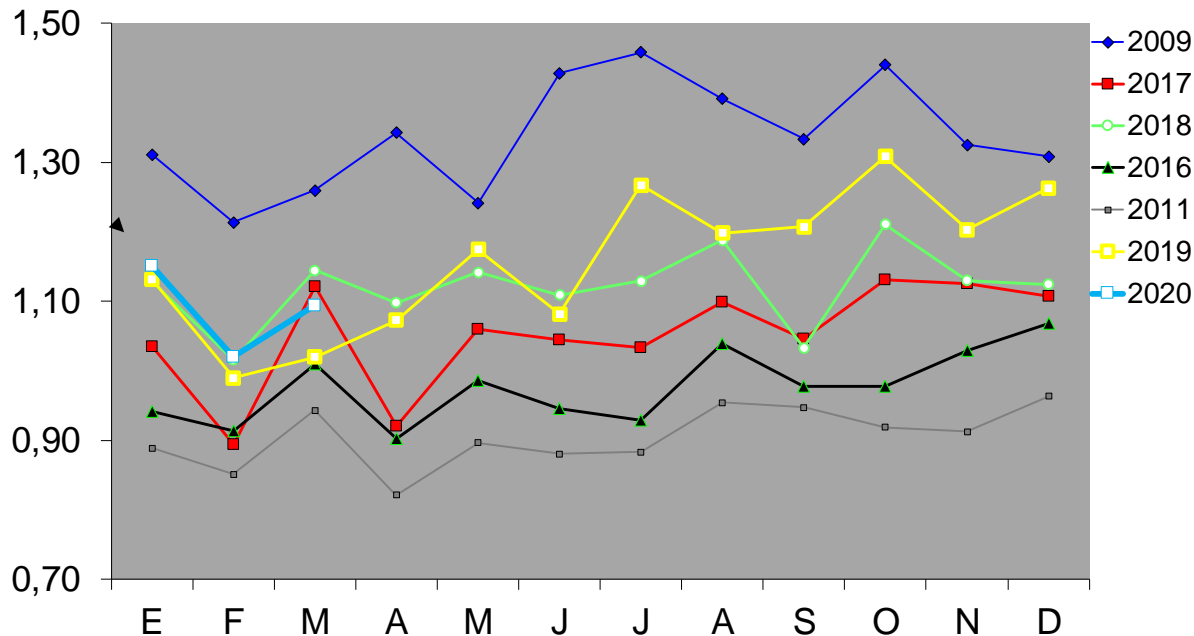
En tanto, en el primer trimestre de 2020 se produjeron 729 mil tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,7% más que en el primer trimestre del año pasado. En consecuencia, la cantidad ofrecida se amplió en 19,5 mil tn r/c/h respecto a lo registrado en enero-marzo de 2019. Fue el 6º primer trimestre con mayor volumen producido de los últimos 25 años.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

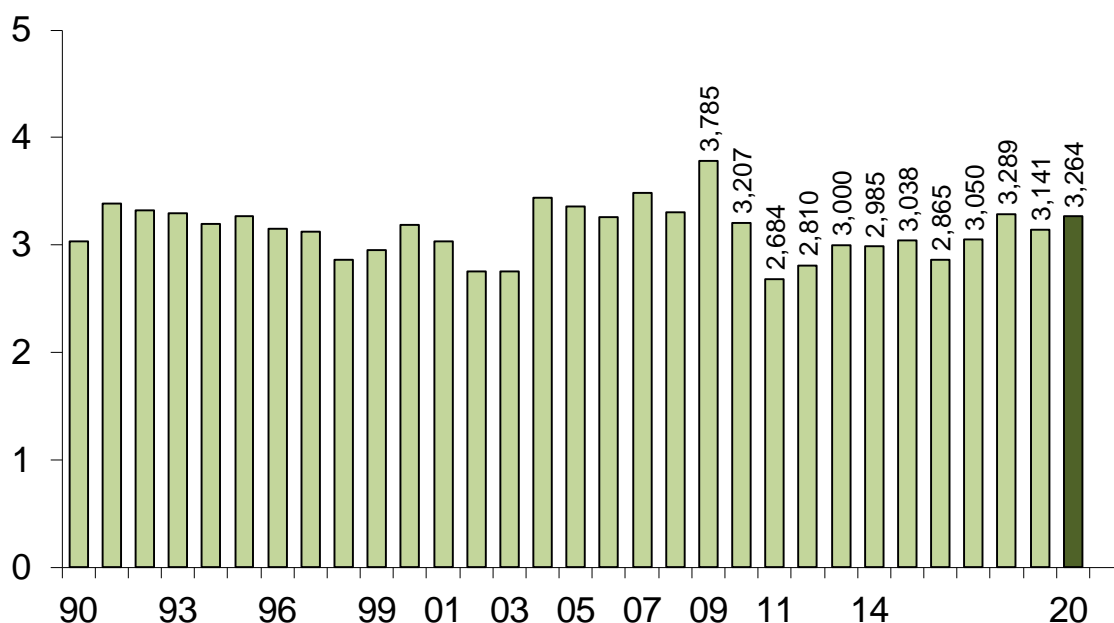
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

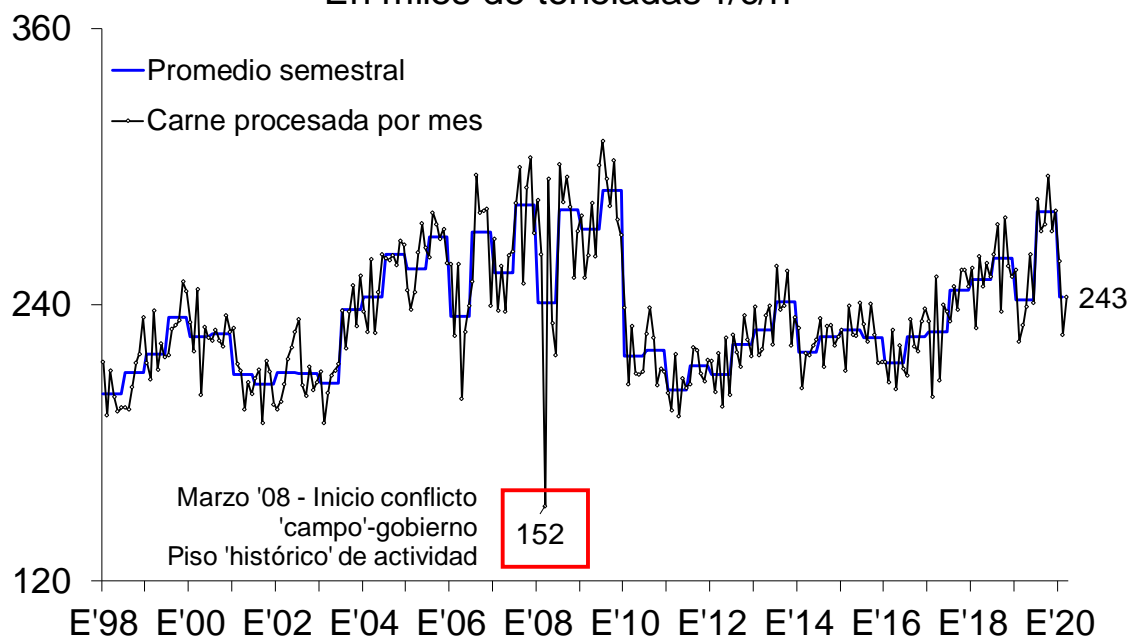
3 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

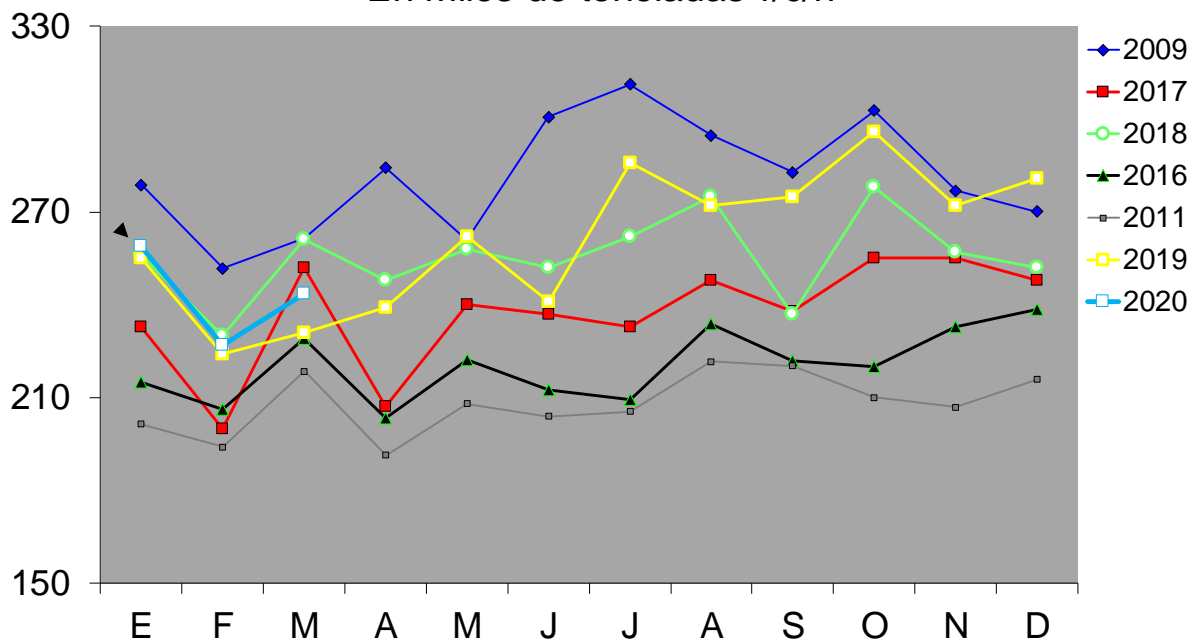
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

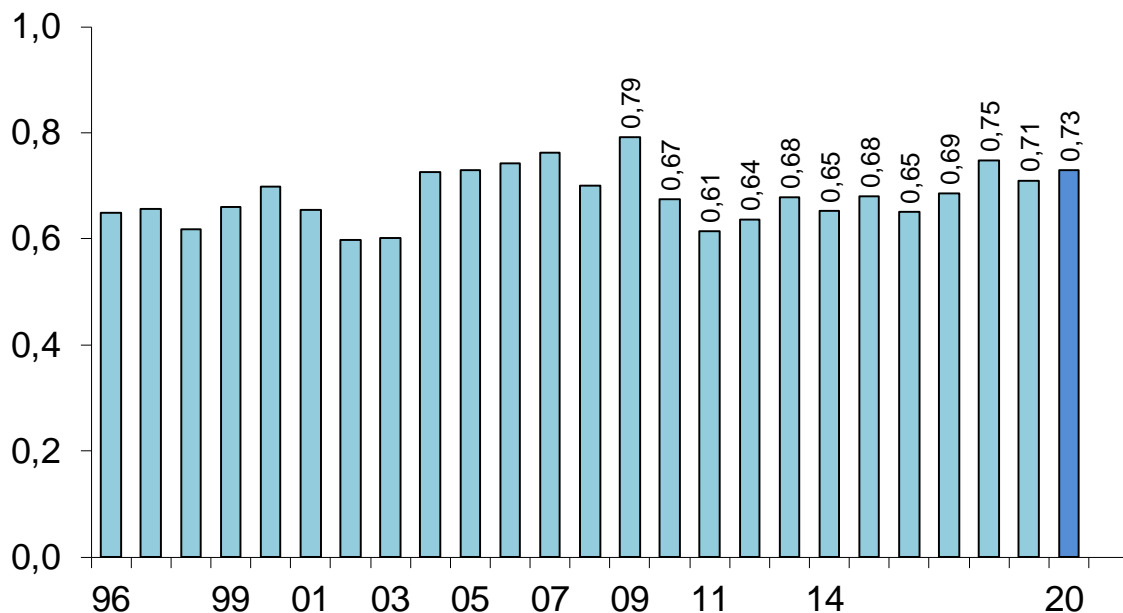
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

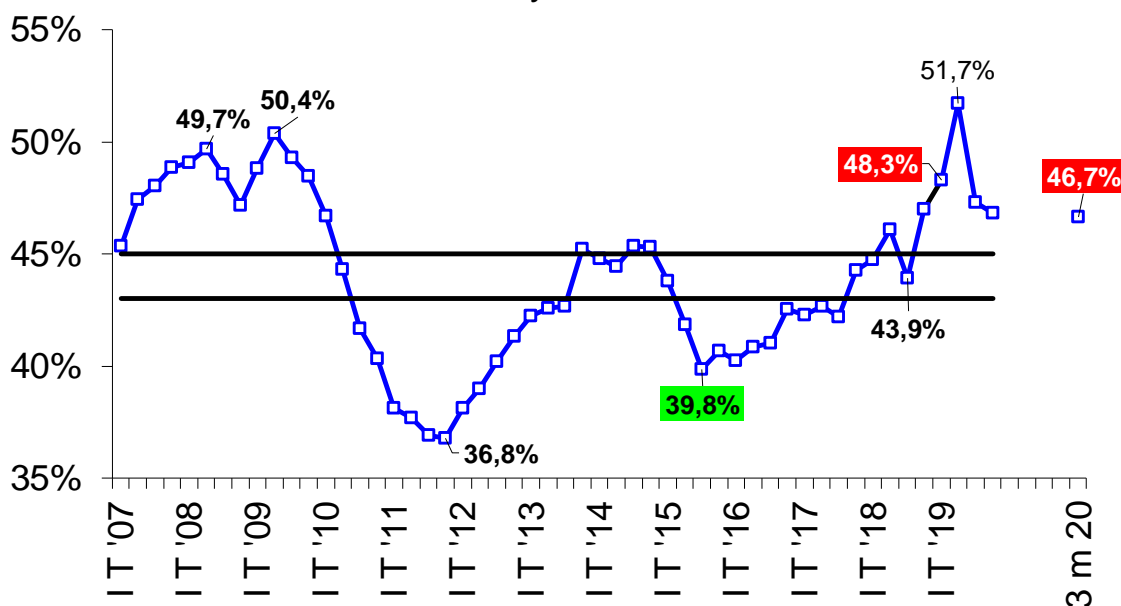
3 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2020 - trimestral y acumulado - En % del total

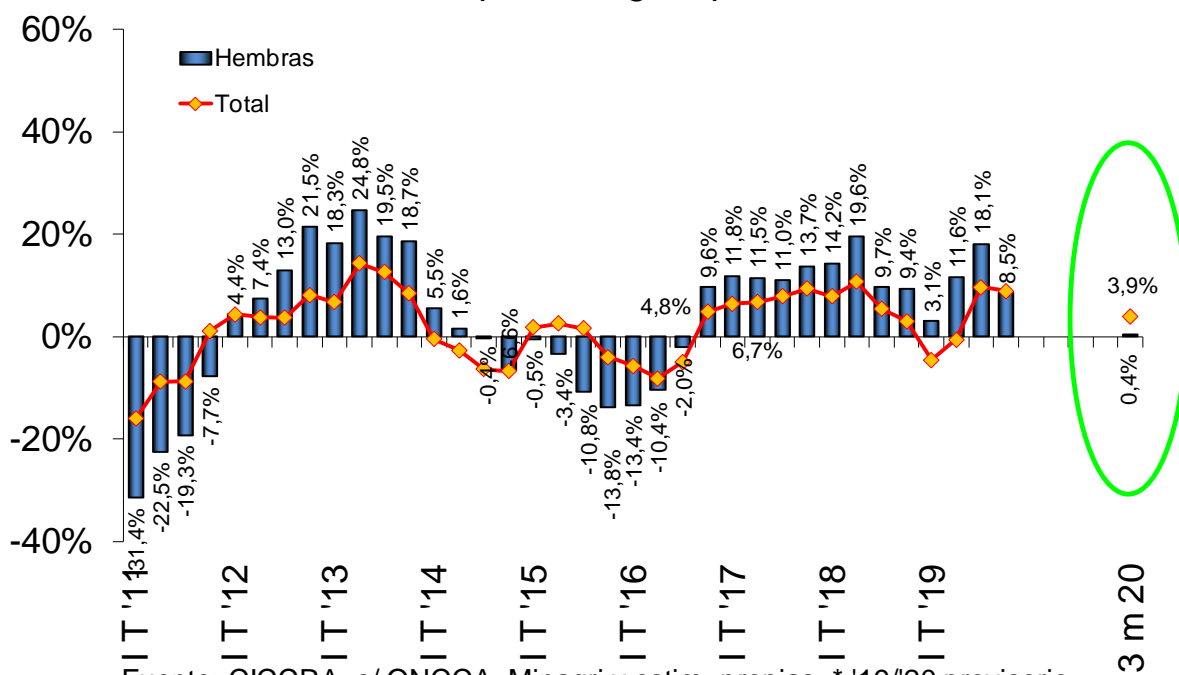


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

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.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

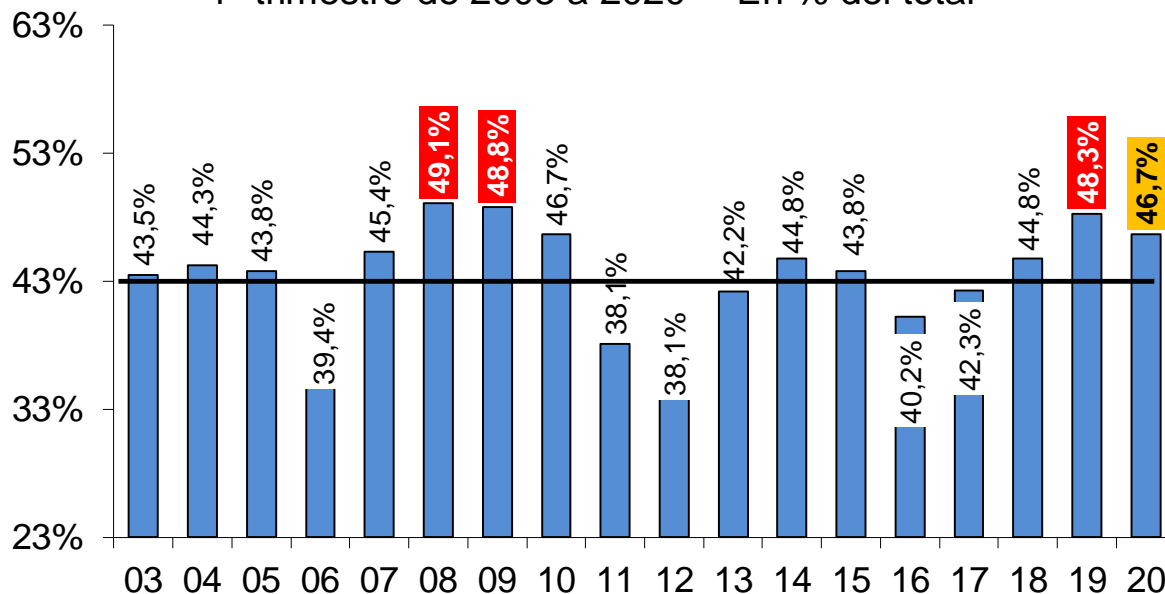
2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º trimestre de 2003 a 2020* - En % del total

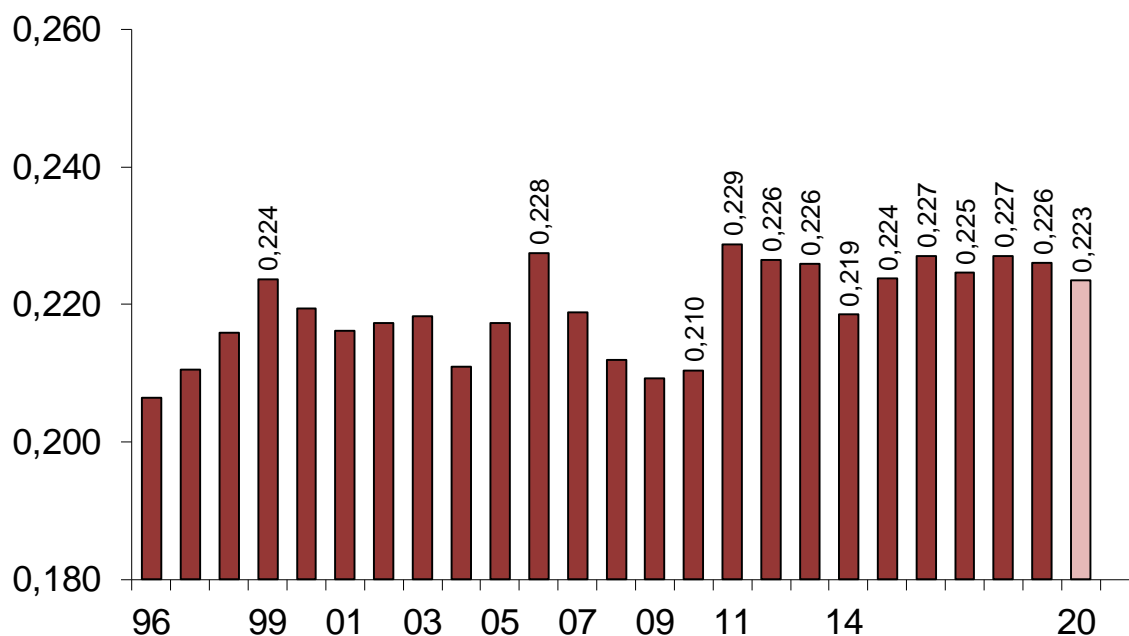


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

3 meses de 1996 a 2020* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En enero-marzo de 2020 se produjeron 729 mil tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,7% más que en el primer trimestre del año pasado. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 19,5 mil tn r/c/h respecto a lo registrado en enero-marzo de 2019.

Los envíos al mercado interno habrían totalizado 593 mil tn r/c/h en el primer trimestre del año, lo que se tradujo en una suba de 32,2 mil tn r/c/h con relación al primer trimestre de 2019 (+5,7% anual). Es decir que el mercado interno habría absorbido 81,3% del total producido en el período, 2,3 puntos porcentuales más que en igual trimestre del año anterior.

En lo que respecta a las exportaciones, en los primeros tres meses del año habrían sumado 136,3 ml tn r/c/h, ubicándose 12,7 mil tn r/c/h por debajo de los embarques registrados en enero-marzo del año pasado (-8,5% anual). Esta es la primera contracción, luego de cinco años en expansión continuada. Del total producido, habrían representado 18,7% (-2,3 puntos porcentuales interanuales).

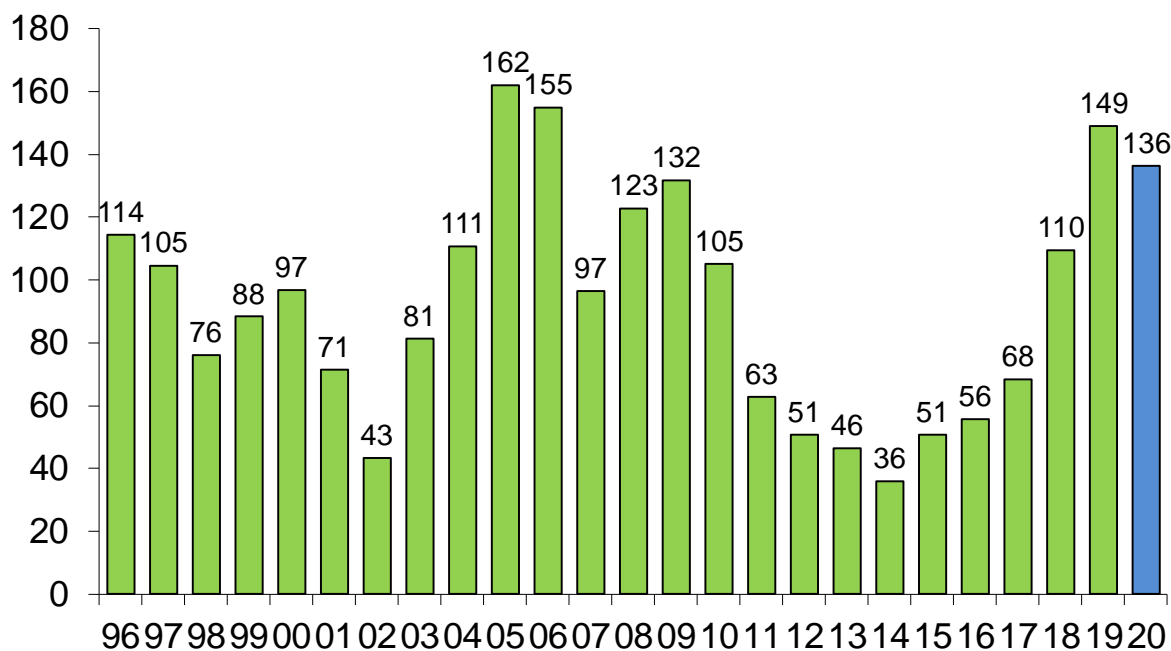
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.846.000	313.108	2.532.892	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.066.000	561.926	2.504.074	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.134.000	845.877	2.288.123	50,9	27,0%	73,0%
Var. % '19-'18	2,2%	50,5%	-8,6%	-9,5%	47,3%	-10,6%
Var. abs. '19-'18	68.000	283.951	-215.951	-5,4	8,7%	-8,7%
3 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	679.713	50.669	629.044	57,9	7,5%	92,5%
2016	650.457	55.768	594.689	57,7	8,6%	91,4%
2017	685.000	68.403	616.597	55,7	10,0%	90,0%
2018	747.000	109.512	637.488	57,8	14,7%	85,3%
2019 *	710.000	149.011	560.989	54,4	21,0%	79,0%
2020 * **	729.456	136.304	593.152	51,5	18,7%	81,3%
Var. % '20-'19	2,7%	-8,5%	5,7%	-5,4%	-11,0%	2,9%
Var. abs. '20-'19	19.456	-12.707	32.163	-2,93	-2,3%	2,3%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

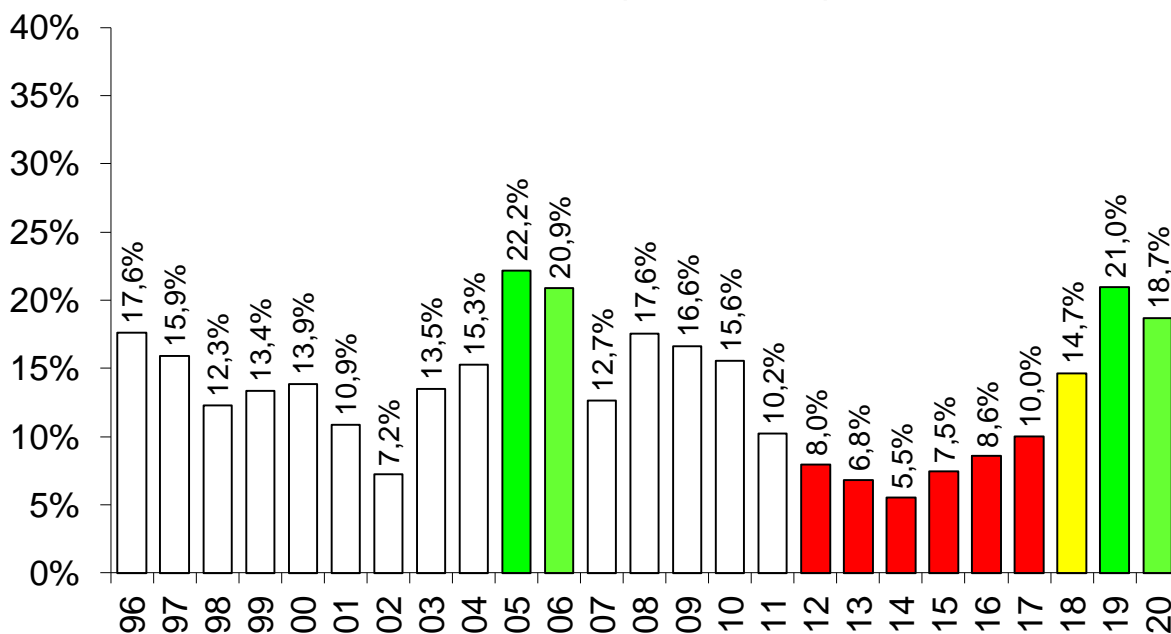
3 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. * 1º trim. '20, estimado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

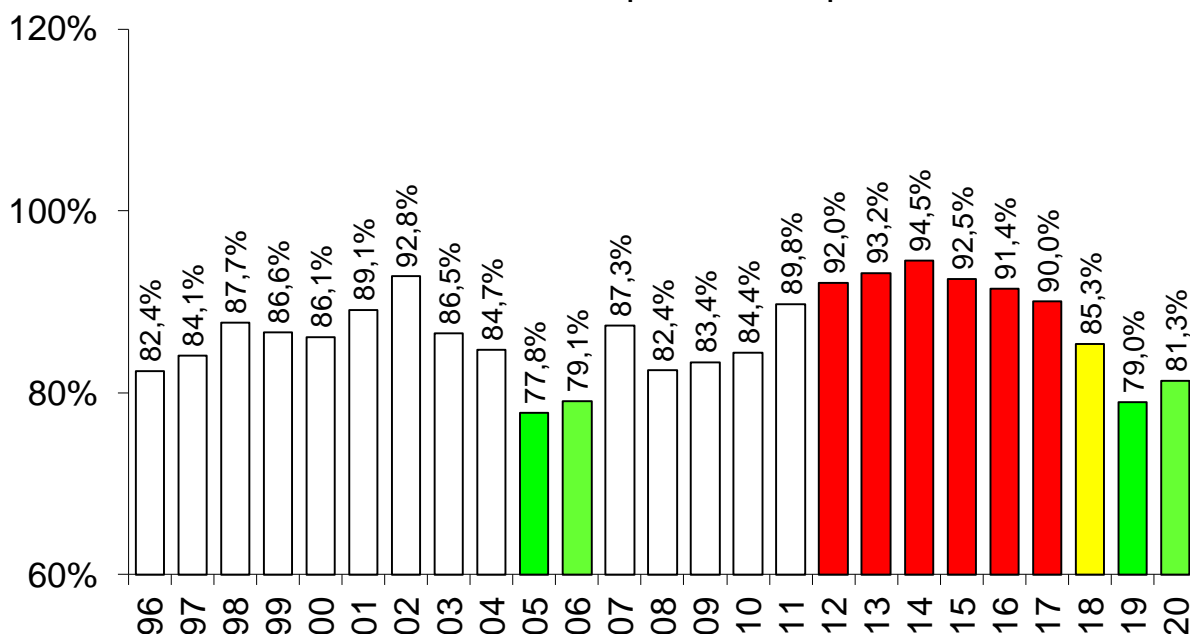
3 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

3 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total

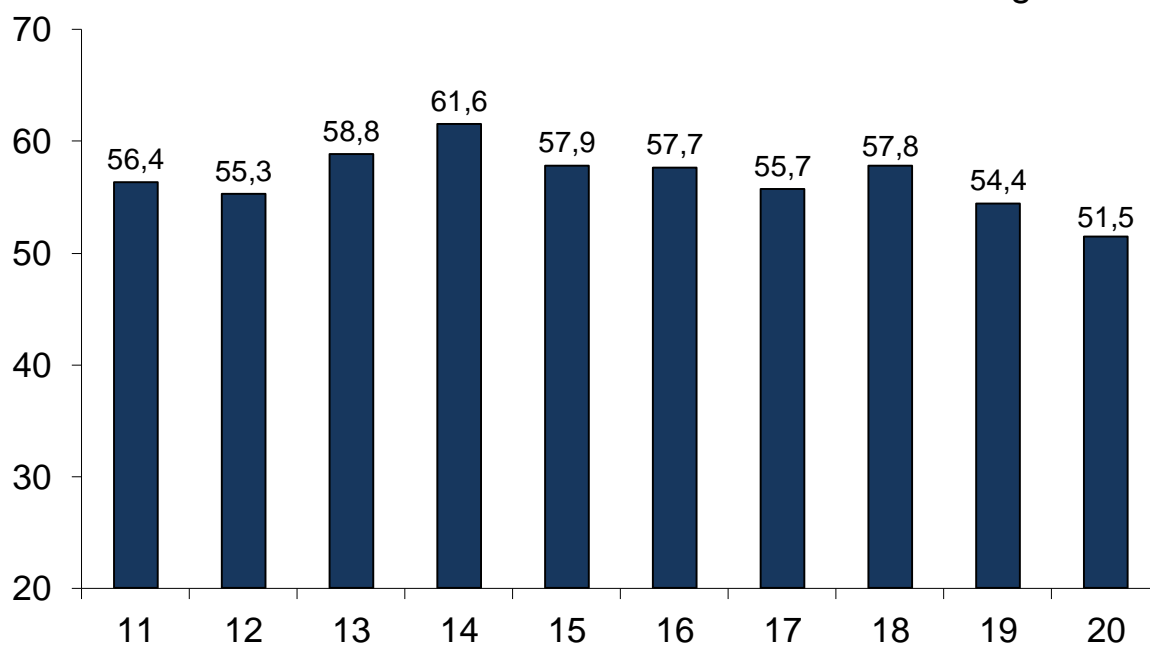


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

Con estos guarismos, en marzo de 2020 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en un promedio de 51,5 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación a un año atrás se registró una baja de 5,4% menor (-2,9 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

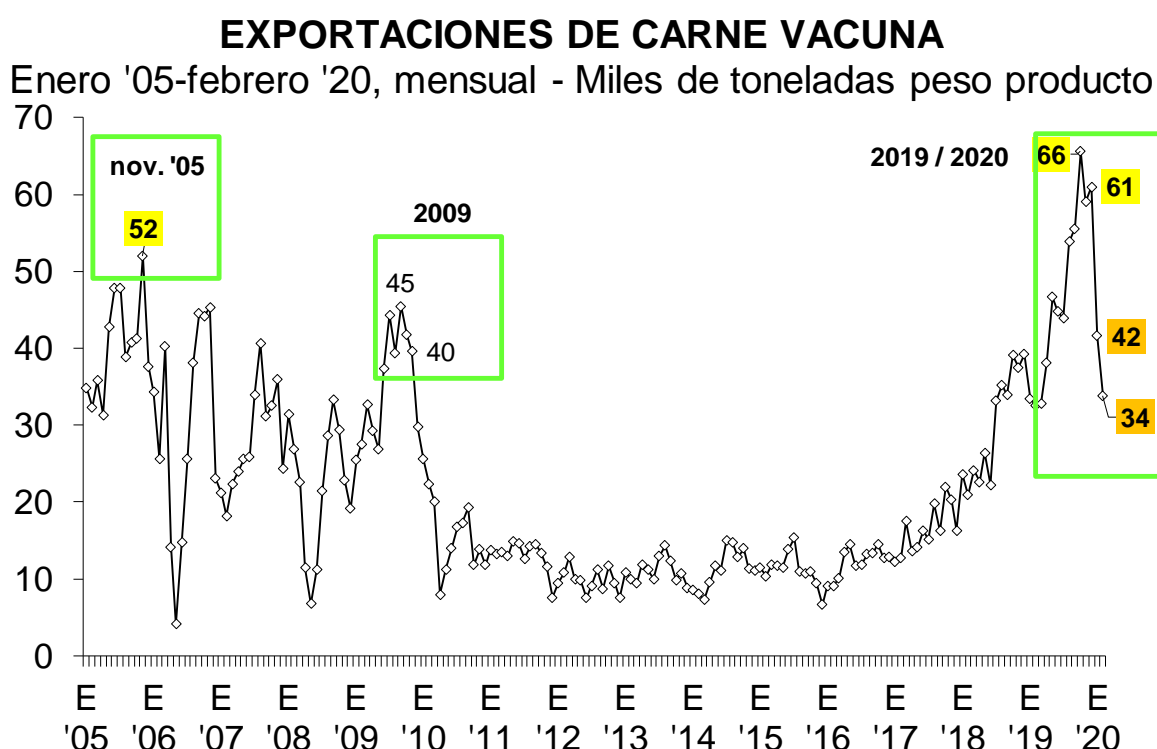
A marzo de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '19/'20 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En febrero de 2020 las exportaciones de carne vacuna totalizaron 33.800 toneladas peso producto (tn pp). Si bien lograron ser superiores a las del mismo mes del año anterior, ya el ritmo de expansión se ajustó sensiblemente. La comparación interanual arrojó una suba de sólo 3,7% (+1.200 tn pp). Y esto se explicó en su totalidad por la retracción de los embarques a China, principalísimo cliente de los frigoríficos argentinos, que ya venía exhibiendo problemas y que la rápida expansión de la pandemia generada por el COVID-19 potenció.



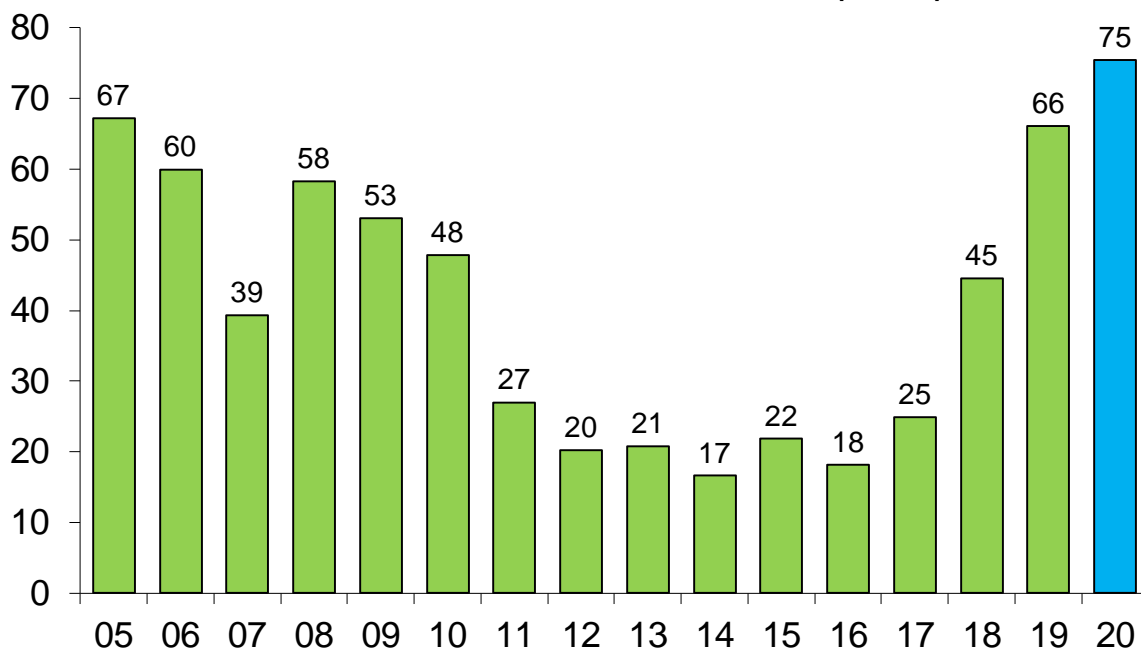
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

En el segundo mes del año los embarques certificados equivalieron a 50.000 toneladas res con hueso (tn r/c/h), superando en 1,8% el volumen exportado en febrero de 2019 (+893 tn r/c/h).

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna ascendieron a 174,3 millones de dólares en febrero, lo que implicó un aumento de 6,1% interanual (+10,0 millones de dólares). Al leve crecimiento del volumen se sumó una mejora del precio promedio (+4,2% anual), que se ubicó en 3.487 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

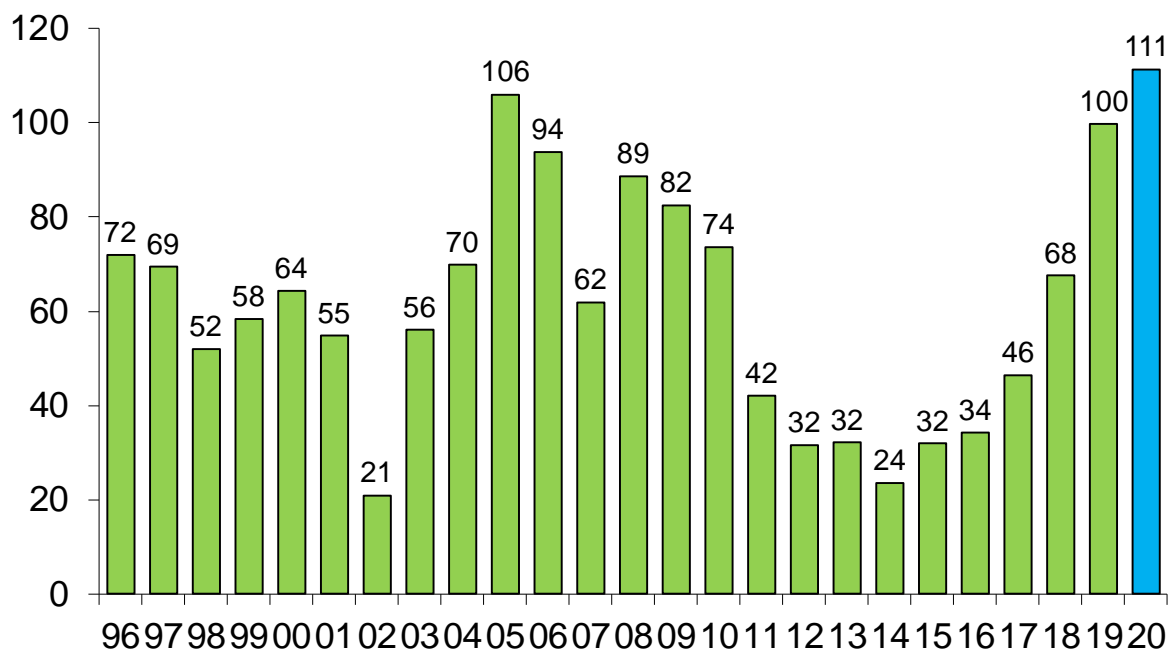
2 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

2 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



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

En febrero de 2020 se enviaron 19.538 tn pp de carne vacuna a China. Es decir, 57,1% del total exportado desde Argentina. En relación a un año atrás mostraron una caída de 10,4%, la primera baja en años (-3.408 tn pp).

Los ingresos por ventas a China sumaron 79,3 millones de dólares en el segundo mes del año (-12,0% anual). La retracción del volumen se combinó con una leve baja del precio promedio de exportación (-1,8% anual), que quedó en 4.060 dólares por tn pp.

Con estos guarismos, en el primer bimestre del año China recibió 49.741 tn pp de carne vacuna argentina (dos tercios del total), 11,2% más que en enero-febrero de 2019 (+4.990 tn pp). Y con esto explicó sólo 51,2% del crecimiento de las exportaciones totales de carne vacuna, cuando hasta finales de 2019 China explicaba la totalidad del crecimiento.

El valor de las exportaciones a China fue de 220,45 millones de dólares (+19,2% anual). El mayor volumen vendido se combinó todavía con una mejora del precio promedio de 7,3%, el cual se ubicó en 4.432 dólares por tn pp.

En dos meses las ventas a Chile sumaron 6.698 tn pp de carne vacuna, acumulando una mejora de 36,9% anual (8,8% del total) a un precio promedio de 6.097 dólares por tn pp (+16,4% anual). Los ingresos por estas ventas llegaron a 40,8 millones de dólares (+59,4% anual). Notable incremento del volumen se observó entre los últimos dos febreros (+74%; llegando a explicar 10,4% del volumen total exportado por Argentina), lo que se tradujo en una duplicación de la facturación.

Israel adquirió 5.646 tn pp de carne vacuna en enero-febrero de 2020 (+22,7% anual; 7,4% del total) por las que pagó un total de 41,7 millones de dólares (+33,2% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 7.383 dólares por tn pp (+8,6% anual).

Las ventas a Alemania equivalieron a 3.481 tn pp de carne vacuna (4,6% del total), ubicándose 1,8% por debajo del total registrado en el primer bimestre de 2019. La facturación bajó 1,0% anual, hasta 31,9 millones de dólares. El precio promedio llegó a 9.156 dólares por tn pp (+0,8% anual).

Rusia subió al quinto lugar, con compras por 3.264 tn pp en los primeros dos meses de 2020 (+18,9% anual; 4,3% del total). Los ingresos por estas ventas sumaron 11,3 millones de dólares (+24,3% anual). El precio promedio subió 4,6% anual, para quedar en 3.471 dólares por tn pp. Todo esto fue producto de la fuerte recuperación de las ventas a este país en el segundo mes del año, luego de la fuerte caída observada en enero, que totalizaron 2.366 tn pp y resultaron 94,4% mayores a las de febrero de 2019.

Las exportaciones a los Países Bajos llegaron a 1.785 tn pp (+5,1% anual; 2,4% del total). La facturación fue de 16,8 millones de dólares y creció 5,6% anual. El precio promedio mejoró apenas 0,5% anual y se ubicó en 9.435 dólares por tn pp.

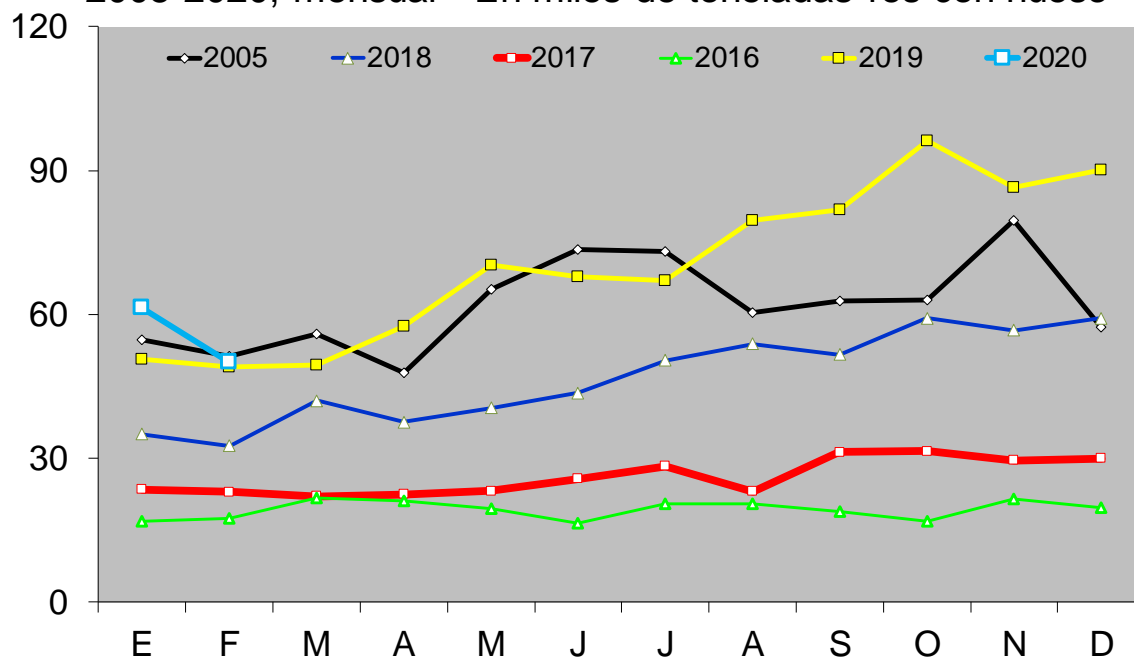
Las ventas a Brasil sumaron 1.523 tn pp (+14,0% anual; 2,0% del total), por las que se facturaron 12,6 millones de dólares (+25,1% anual). El precio promedio aumentó 9,7% con relación al primer bimestre de 2019 y quedó en 8.286 dólares por tn pp.

A EE.UU. ya se exportaron 1.145 tn pp de carne vacuna en los primeros dos meses del año (1,5% del total), por un valor de 6,5 millones de dólares. El precio promedio fue de 5.711 dólares por tn pp.

Por último, a Italia se enviaron 764 tn pp de carne vacuna (-17,2% anual; 1,0% del total), a un valor de 9.181 dólares por tn pp (+2,3% anual). Los ingresos por estas ventas descendieron a 7,0 millones de dólares (-15,3% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

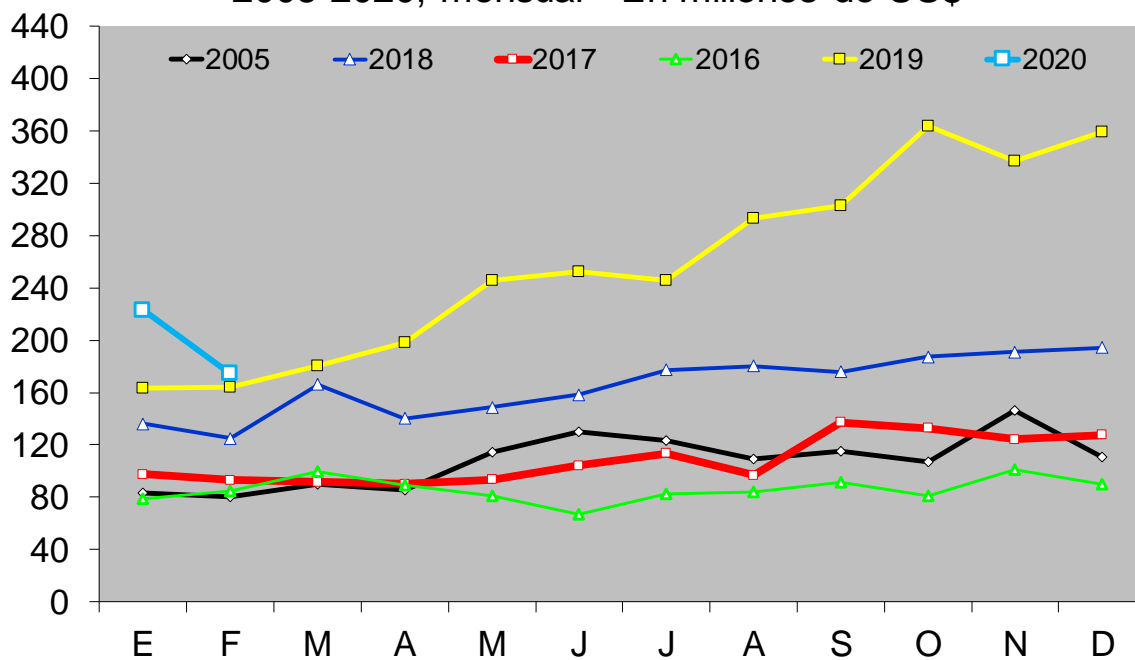
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

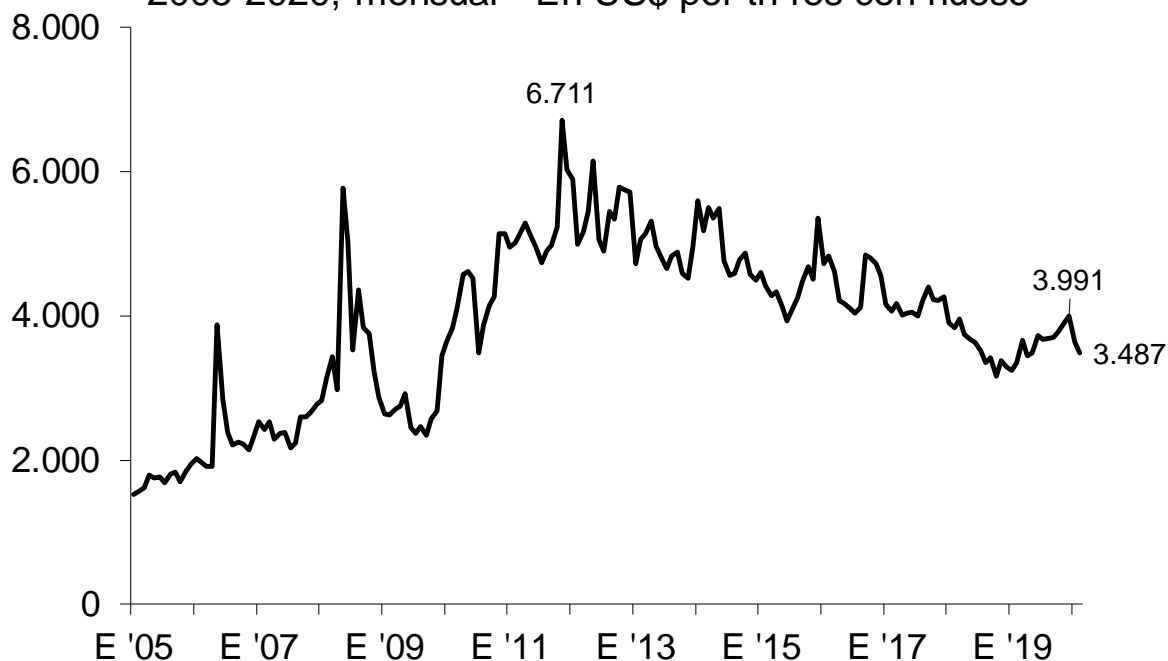
2005-2020, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

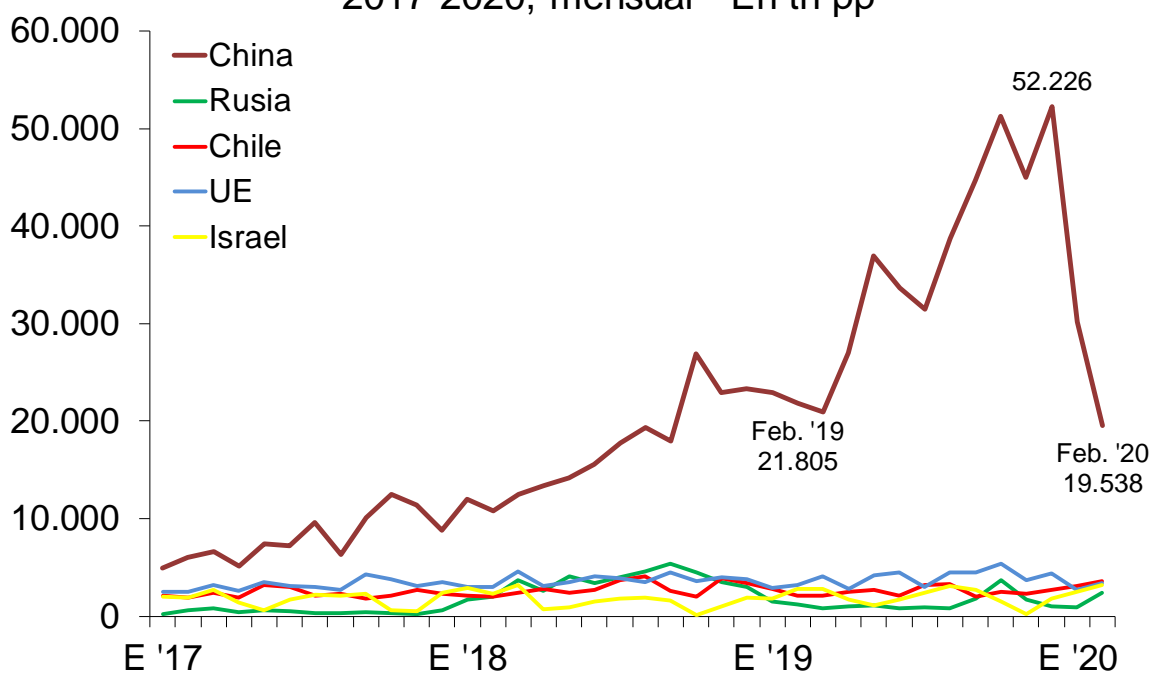
2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - PPALES. DESTINOS

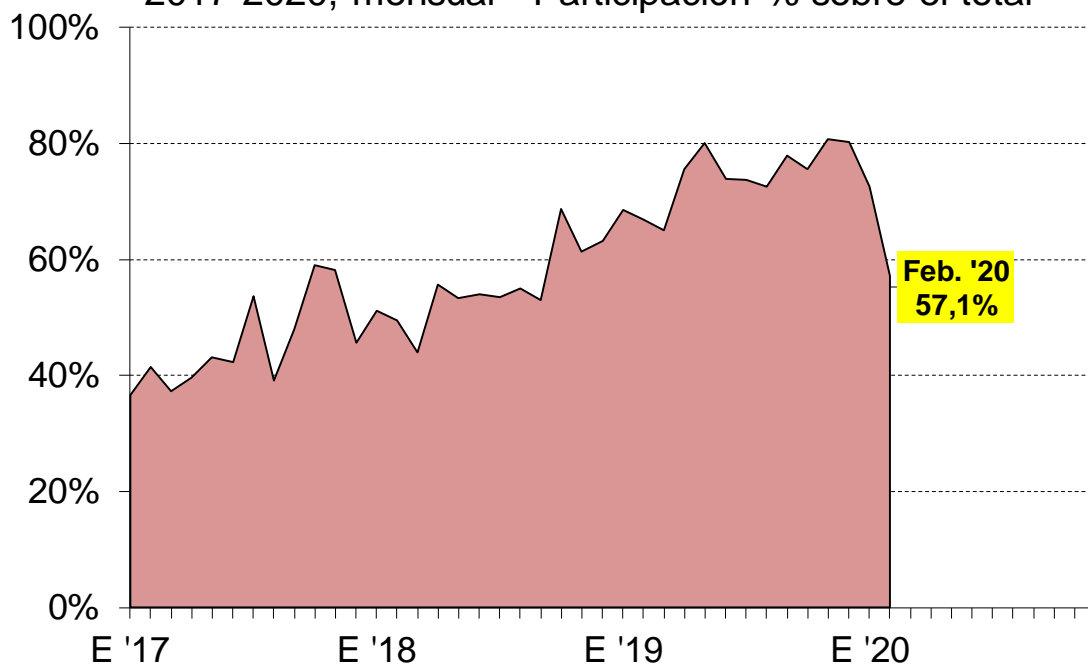
2017-2020, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

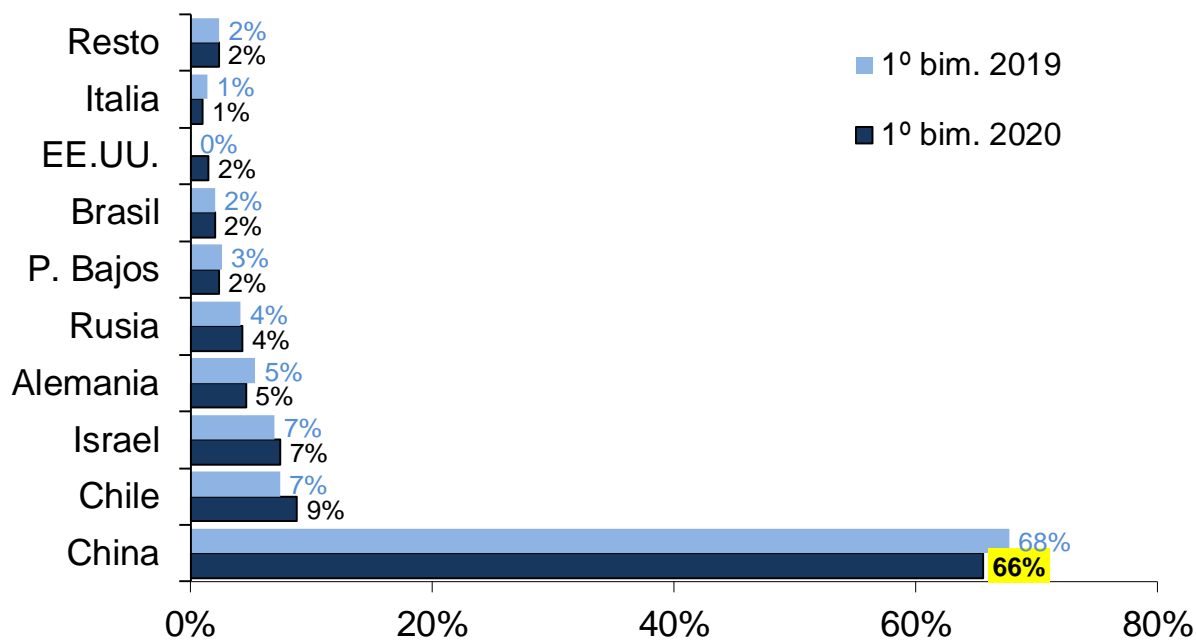
2017-2020, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

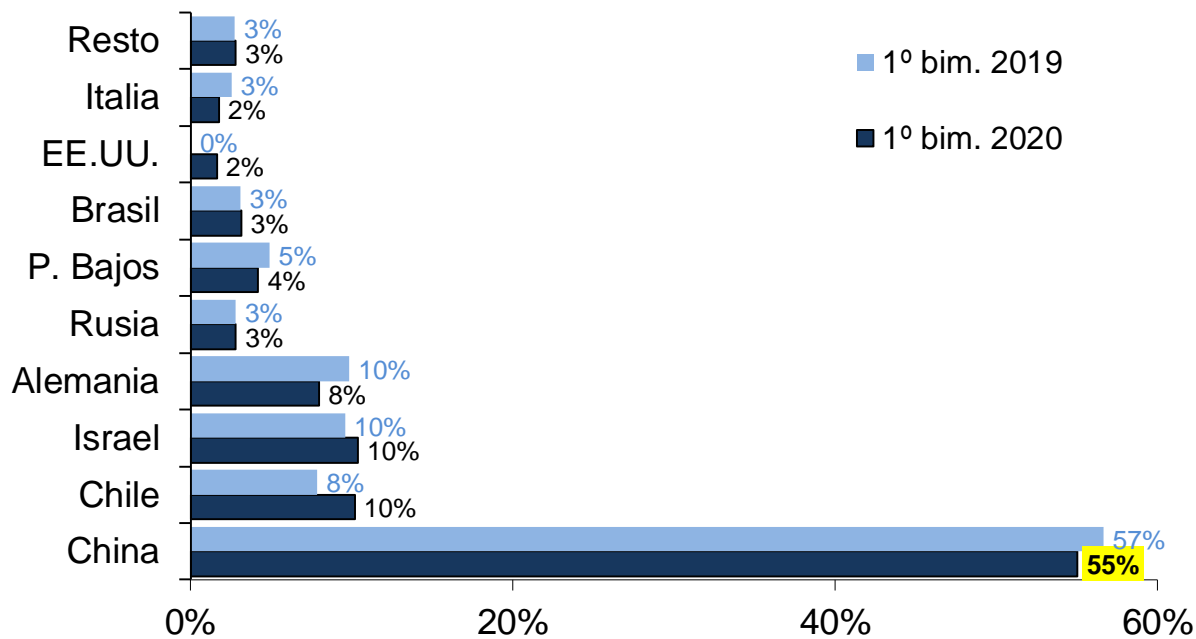
1º bimestre de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

1º bimestre de 2019 y 2020 - Distribución % del valor



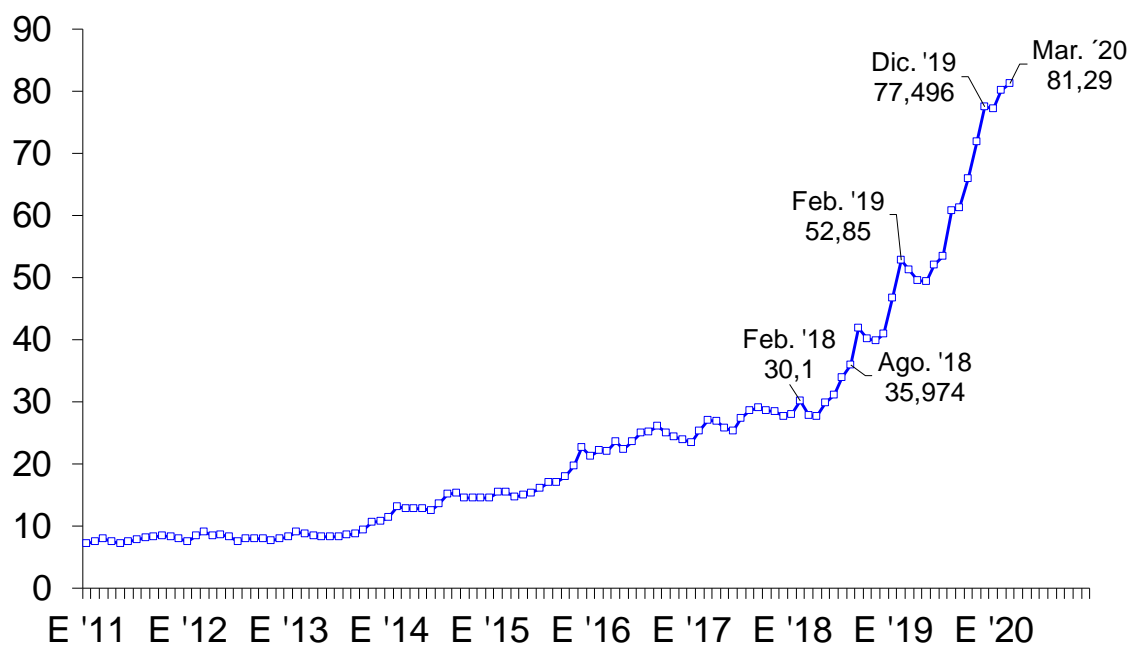
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

El precio promedio de la hacienda en pie se ubicó en \$ 81,29 por kilo vivo en marzo de 2020, es decir 1,4% por encima del promedio registrado en febrero. Ahora bien, en la última semana del mes el valor promedio llegó a \$ 82,1 por kilogramo, quedando 4,5% por encima del promedio de la última semana de febrero. Ya se acumularon nueve subas en diez meses (mar. '20 vs. mayo '19: +64,6%) y con relación a abril de 2018 (cuando se desató la corrida hacia el dólar que con intervalos se prolongó hasta finales del año pasado), el precio promedio de la hacienda ya subió 193,5%. En tanto, al expresarlo en dólares estadounidenses, el precio de la hacienda en pie disminuyó 1,4% entre febrero y marzo, anulando la suba de febrero y ubicándose 5,8% por debajo del nivel alcanzado en abril de 2018.

Entre febrero y marzo de 2020, las vacas perdieron 5,0% de su valor y los toros lo mantuvieron sin cambios. En los demás casos, las subas fueron de 3,6% en novillos, de 4,0% en vaquillonas, de 5,2% en novillitos y de 6,2% en MEJ.

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - marzo 2020



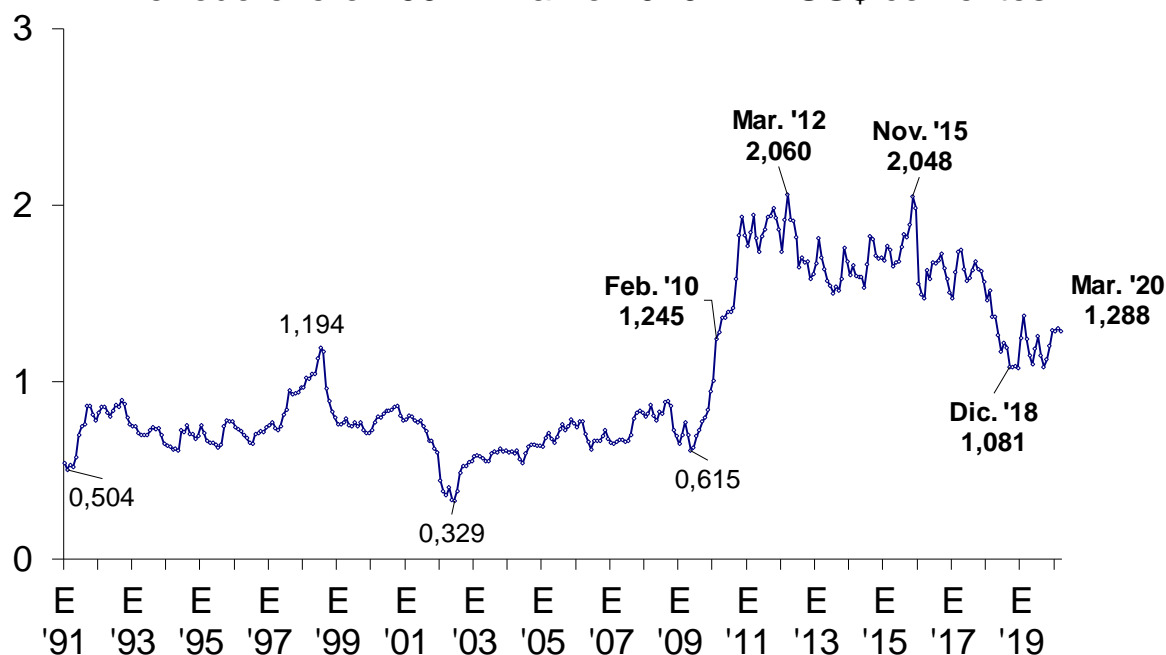
Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

La comparación interanual arrojó subas generalizadas, lideradas por los precios de los toros y de las vacas. Estas dos categorías exhibieron aumentos de 71,3% y 61,1% anual, respectivamente. Detrás quedaron los MEJ (+58,5%) y las vaquillonas (+58,3%), seguidas por los novillos y novillitos (+50,4% y +49,9%).

Al contrastar los valores actuales con los de abril de 2018, período en el que el peso argentino comenzó a perder valor a un ritmo muy elevado frente a monedas duras como el dólar estadounidense, las categorías de hacienda vacuna acumularon subas de precios de: toros (+220,0%), vacas (+213,5%), vaquillonas (+196,6%), MEJ (+176,4%), novillos (+188,5%) y novillitos (+181,8%).

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - marzo 2020 - En US\$ corrientes



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

El precio promedio en dólares (a tipo de cambio oficial) se ubicó en US\$/kg 1,288 en marzo de 2020, quedando 1,4% por debajo del promedio de febrero y 3,5% por encima del promedio de marzo de 2019. Al desagregar por categorías, en el último mes las vacas tuvieron una baja importante (-7,6%) y los toros también (-2,7%). En cambio, los MEJ tuvieron una suba de 3,3% promedio mensual, lo novillitos una de 2,3%, las vaquillonas otra de 1,1% y los novillos un alza de 0,8%. A la inversa, al comparar con marzo de 2019, fueron los toros y las vacas los que se valorizaron en moneda dura (+11,7% y +5,1%, respectivamente), seguidos

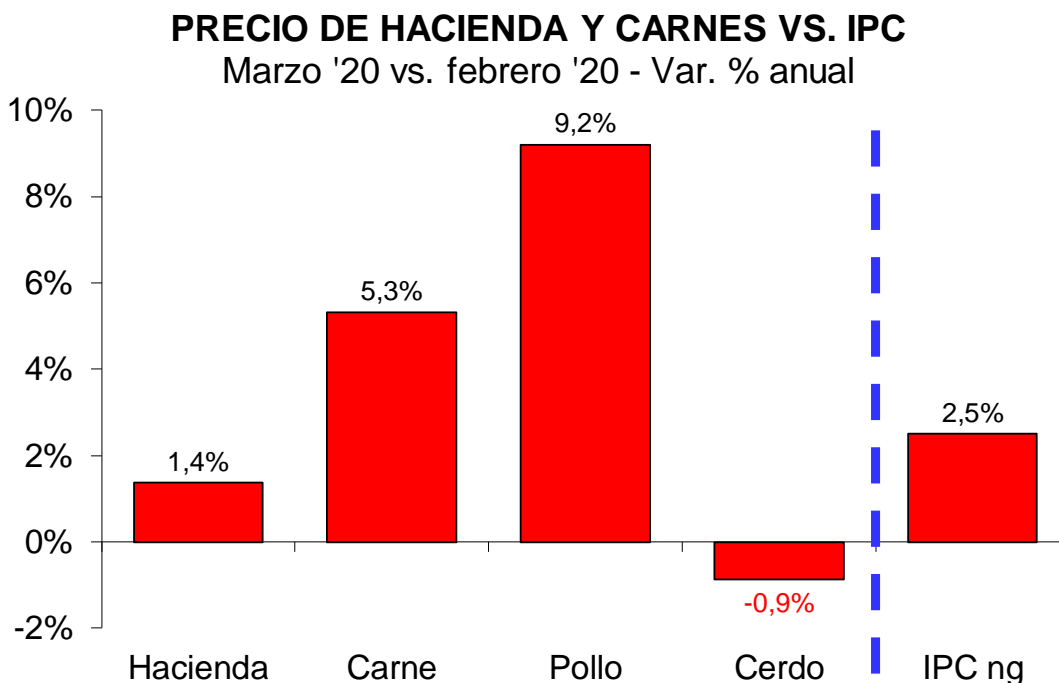
por los MEJ y las vaquillonas (+3,4% y +3,3%). En cambio, los novillitos perdieron 2,2% de su valor en dólares en doce meses y los novillos hicieron lo propio en 1,9%. Y al comparar con los valores de abril de 2018, los toros y las vacas también fueron los únicos que lograron mejorar sus precios promedios en dólares (+2,7% y 0,6%, respectivamente). Entre las restantes categorías las pérdidas de valor fueron de 11,3% (MEJ), 9,6% (novillitos), 7,4% (novillos) y 4,8% (vaquillonas).

En marzo 2020, y con mediciones referidas sólo a la segunda semana del mes, en los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) se registró una suba del precio promedio de los cortes de carne vacuna de 5,3% mensual. En el caso del pollo, el aumento llegó a 9,2% mensual, y en los cortes porcinos el precio promedio registró una baja de 0,9% mensual. En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 6,2% frente al promedio de los precios de los cortes porcinos y se abarató 3,6% con relación al precio del pollo.

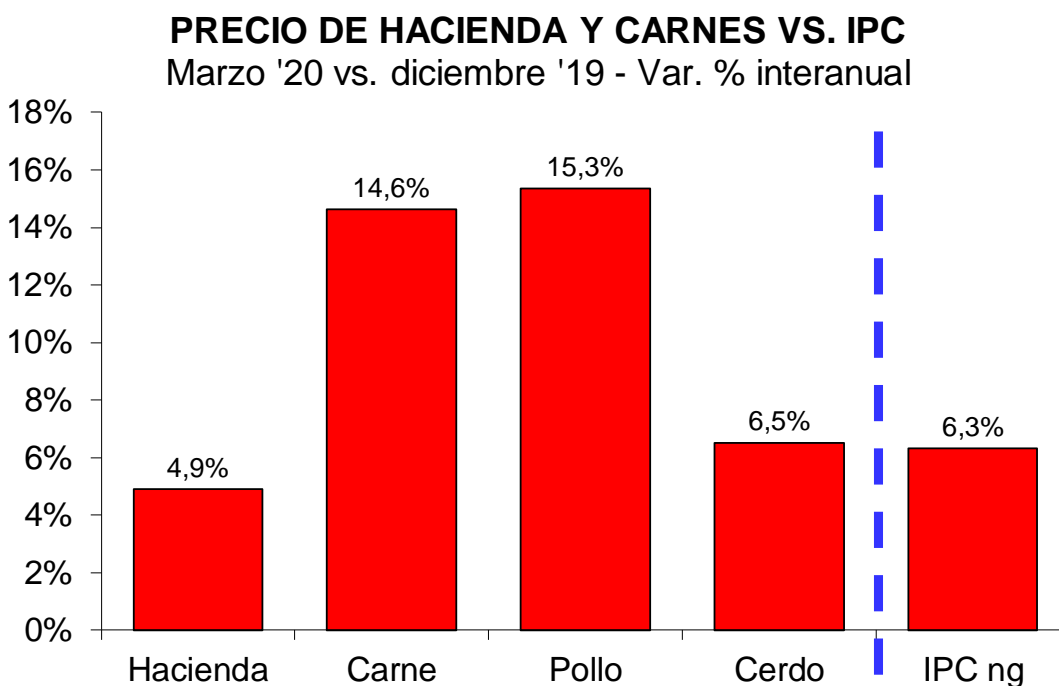
En la comparación interanual el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 41,3% (período en el cual el precio de la hacienda en pie aumentó 58,6%), mientras que el precio del pollo subió 29,5% y el promedio de los precios de los cortes porcinos tuvo un alza de 58,9%. De esta forma, en los últimos doce meses el precio promedio de los cortes vacunos se encareció 9,1% con respecto al precio del pollo, pero disminuyó 11,0% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Y cabe destacar que el valor de los principales cortes vacunos incluso creció a menor ritmo que el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor del INDEC), que registró un alza de 45,1% (suponiendo una suba de 2,5% mensual en febrero). De esta forma, el precio promedio de la carne vacuna cayó 2,6% respecto al nivel general del IPC. En el caso del pollo, la caída relativa fue de 10,8%. En cambio, en promedio el precio de los cortes porcinos subió 9,5% respecto del nivel general del IPC.

Cuando se contrasta con abril de 2018, los precios de todas las carnes aumentaron más que el nivel general del IPC, pero el valor promedio de los cortes vacunos fue el que registró la menor suba. El precio promedio de los cortes vacunos subió 138,8% (el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 193,5%), el valor del pollo aumentó 164,4% y el promedio de los cortes porcinos registró acumuló un alza de 143,1%. En tanto, el nivel general del IPC acumuló un aumento de 117,9%. Por lo tanto, los cortes vacunos se abarataron 9,7% respecto al precio del pollo y 1,8% respecto del promedio de los cortes porcinos. Y al comparar

con el nivel general del IPC, los cortes cárnicos subieron sólo 9,6% en promedio, cuando el precio del pollo aumentó 21,3% y el precio promedio de los cortes porcinos subió 11,5%.



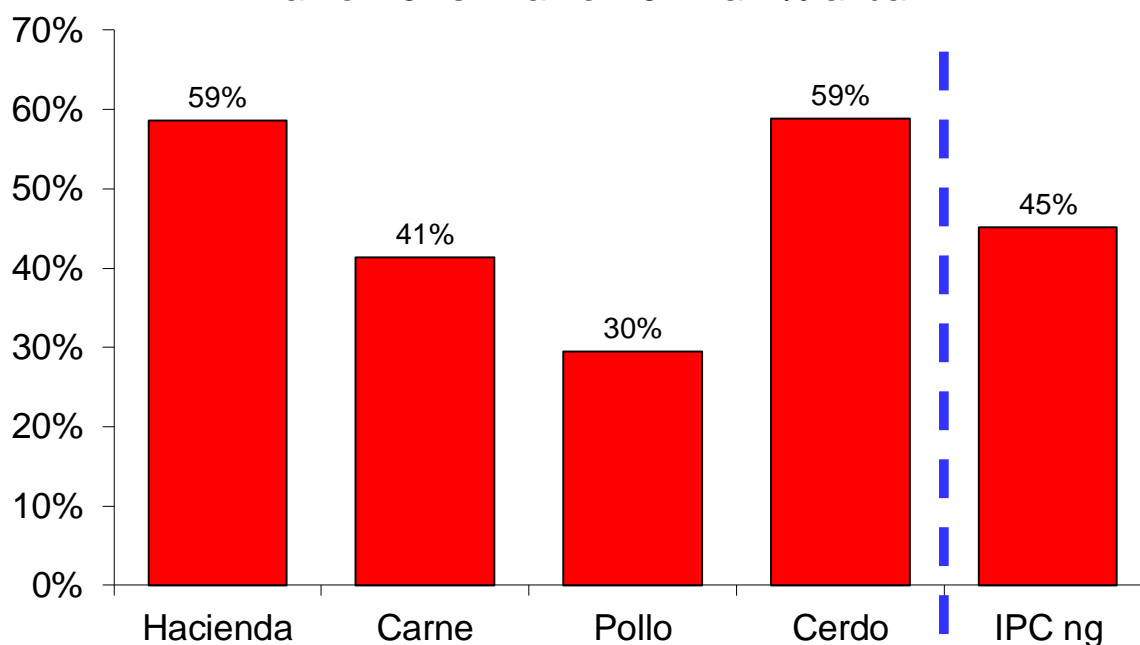
Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional y estimaciones propias.



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

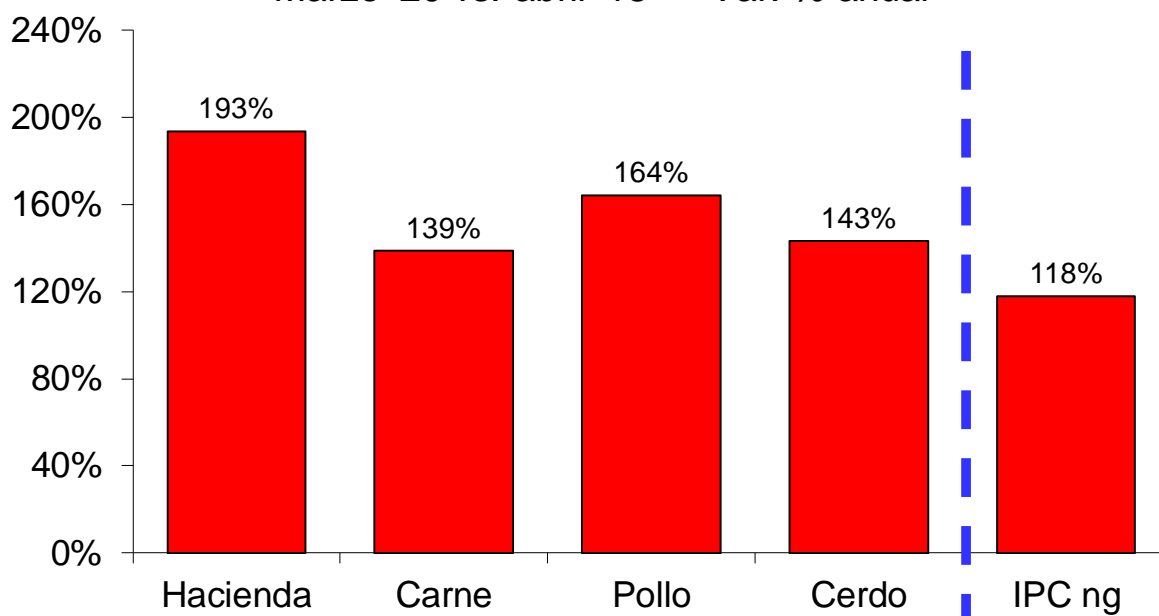
Marzo '20 vs. marzo '19 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Marzo '20 vs. abril '18 * - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional y estimaciones propias. * Mes en que se desató el proceso de fuga de capitales que se prolongó hasta finales de 2019.

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Mar-19	51,26	60,36	64,85	59,72	36,14	38,22	53,17
Feb-20	80,19	87,58	92,46	90,92	61,27	65,46	79,35
Mar-20	81,29	90,76	97,24	94,54	58,21	65,47	84,25
3 m 20	79,59	87,25	92,32	90,07	60,06	65,59	80,66
Var. % respecto a...							
mes anterior	1,4%	3,6%	5,2%	4,0%	-5,0%	0,0%	6,2%
igual mes año ant.	58,6%	50,4%	49,9%	58,3%	61,1%	71,3%	58,5%
Dec-01	12.702%	13.777%	13.257%	13.424%	13.893%	17.173%	
3 m 19	58,3%	52,6%	48,9%	57,4%	60,7%	71,3%	55,6%

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	Vacas	Toros	MEJ
Mar-19	1,24	1,47	1,57	1,45	0,88	0,93	1,29
Feb-20	1,31	1,43	1,51	1,48	1,00	1,07	1,29
Mar-20	1,29	1,44	1,54	1,50	0,92	1,04	1,33
3 m 20	1,29	1,42	1,50	1,46	0,98	1,07	1,31
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,4%	0,8%	2,3%	1,1%	-7,6%	-2,7%	3,3%
igual mes año ant.	3,5%	-1,9%	-2,2%	3,3%	5,1%	11,7%	3,4%
Dec-01	113,9%	131,9%	123,2%	126,0%	133,8%	188,6%	
3 m 19	0,3%	-3,2%	-5,6%	-0,2%	1,7%	8,5%	-1,4%

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