

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 184 – Mayo 2016

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	3
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	3
2. CONSUMO INTERNO	11
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	14
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	21
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	25

EDITORIAL:

A pesar de las importantes modificaciones macroeconómicas realizadas por el actual gobierno (liberación del cepo cambiario y quita de retenciones) la industria exportadora se encuentra en una situación semejante a la de 2015. Sólo diremos que el alivio inicial se diluyó rápidamente. A modo de ejemplo, en marzo el precio del novillo de exportación se pagaba a un valor de 45/46 \$/kg gancho y el valor del dólar era de \$ 14,84. Hoy el mismo novillo se paga entre 50/51 \$/kg gancho y el dólar se liquida a \$ 13,90. A estas modificaciones del precio del novillo y del valor del dólar debemos agregarle el aumento de las tarifas y los salarios, que medidos en dólares le han restado toda la competitividad lograda en los tres primeros meses del año.

La industria del consumo sigue viéndose afectada por la falta de transparencia en el mercado, por lo que significan las falsas cooperativas que no sólo no pagan cargas sociales, sino que sus operarios son rehenes de operadores ocultos, dado que no cobran los salarios de convenio y en algunos casos sólo reciben \$ 2.000 por semana. Algunas de estas falsas cooperativas son beneficiadas con la reducción de las tarifas de energía y, por supuesto, están exentas de ingresos brutos y no abonan ART ni ningún tipo de impuestos.

De los párrafos precedentes se desprende claramente que ha vuelto la industria frigorífica a estar en condiciones de alta inestabilidad.

En mayo quedaron atrás las restricciones planteadas por el clima y la faena de carne vacuna se acercó nuevamente al millón de cabezas. La industria frigorífica faenó aproximadamente 990 mil cabezas de ganado vacuno durante el quinto mes del año. En relación a abril la recuperación fue de 10,8%, no obstante lo cual en términos interanuales se registró un retroceso de 1,8%.

Las estadísticas correspondientes a la faena tipificada dan cuenta de que el proceso de retención de vientres siguió su curso. En el quinto mes del año la faena de hembras equivalió a 42,5% de la faena total.

En enero-mayo de 2016 la faena total fue de 4,75 millones de cabezas y quedó ubicada 6,1% por debajo del nivel alcanzado durante el mismo período del año pasado.

En el acumulado del año la relación hembras/faena total se ubicó en 40,4%, es decir 2,7 puntos porcentuales por debajo del ratio correspondiente a enero-mayo de 2015.

En línea con la recuperación de la faena total, la producción de carne vacuna volvió a 223 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en mayo pasado y, de esta forma, en el acumulado de enero-mayo del corriente año totalizó 1,076 millones tn r/c/h. En términos interanuales, la producción de mayo fue 1,4% inferior y la del acumulado del año 5,0% más baja.

La producción de carne vacuna fue de 1,076 millones de tn r/r/h en enero-mayo de 2016, lo que significó un retroceso de 5,0% interanual. La faena disminuyó 6,1% en términos interanuales y fue compensada muy parcialmente por la corrección hacia arriba del peso promedio declarado de acuerdo a la Subsecretaría de Ganadería del Ministerio de Agroindustria (1,1% anual).

El consumo interno alcanzó una participación de 92,35%. El consumo per cápita de carne vacuna retrocedió 6,3% entre los primeros cinco meses de 2015 y 2016. El promedio se ubicó en 55,7 kilogramos/año.

En tanto, el volumen exportado en enero-mayo de 2016 resultó casi idéntico al registrado en enero-mayo del año pasado. En total se habrían comercializado 82,5 mil tn r/c/h de carne vacuna (+34 tn r/c/h).

El volumen de exportaciones de carne vacuna certificado por el Senasa ascendió a 13.967 toneladas peso producto (tn pp) en abril del corriente año. En términos mensuales se registró una suba de 33,3%, en tanto que en relación a un año atrás resultaron 19,1% mayores. Y la recuperación de abril también impactó en el primer cuatrimestre de 2016, período en el que las exportaciones de carne vacuna totalizaron 43.016 tn pp y recortaron la caída acumulada de 19,2% anual en el primer trimestre del año a 5,3% anual en enero-abril. Medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), en abril las exportaciones equivalieron a 20,14 mil tn, y las del primer cuatrimestre llegaron a 62,2 mil tn.

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna fueron de 284,0 millones de dólares aproximadamente en el primer cuatrimestre del año y redujeron la caída acumulada a 6,4% anual.

En mayo la oferta de hacienda en pie se recuperó con relación a lo observado durante abril, dando lugar a una caída del precio promedio del kilo vivo de 4,9% mensual, que quedó ubicado en \$ 22,345. Pero la disminución no fue generalizada, sino que estuvo concentrada en vacas, toros y MEJ (-12,3%, -5,5% y -1,5% mensual, respectivamente). A la inversa, en novillos, novillitos, vaquillonas y terneros se registraron subas de 3,5%, 4,0%, 4,2% y 4,4% mensual. En tanto, en relación a mayo de 2015 el precio de la hacienda en pie verificó una suba de 49,2%.

En mayo hubo una suba de 3,1% del precio promedio de la carne vacuna en el mostrador. Y al medir la variación entre puntas del año (mayo 2016 vs. diciembre 2015) en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA: Ciudad de Buenos Aires y Gran Buenos Aires) el valor promedio de la carne vacuna registró un aumento de 3,1%, cuando la hacienda en pie registró una caída de 0,9%. **Al comparar los primeros cinco meses de 2015 y 2016 surge que el valor de la hacienda en pie subió 48,5% y el de la carne en el mostrador 46,6%.** A su vez, si se contrasta con agosto de 2009, cuando quedaron a la vista los resultados de la política antigianadera del gobierno nacional anterior, **el valor de la hacienda acumuló un alza de casi 700% y el precio de la carne al consumidor final otra de 657%.**

Durante mayo el precio de la carne aviar volvió a caer, en esta oportunidad 3,8% mensual (en abril había disminuido otro 5% mensual). En consecuencia, entre diciembre de 2015 y mayo de 2016 el precio del kilo de pollo pasó a acumular ahora una caída de 5,4%, abaratándose con relación al promedio de los cortes de carne vacuna en 8,3%.

Por su parte, en el quinto mes del año la carne porcina registró una leve caída de 0,7% mensual, acumulando una suba de 7,4% en relación al cierre de 2015. No obstante ello, en términos interanuales es la carne que menor aumento registró (18,5%), debido al crecimiento de la oferta. Y con estos guarismos, el valor de la carne porcina cayó en forma significativa frente al del pollo y al de la carne vacuna en los últimos diecisiete meses. El precio relativo cerdo/pollo bajó 17,6% para el consumidor final, y el precio relativo cerdo/'bife' hizo lo propio en 20,9%.

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

En mayo quedaron atrás las restricciones planteadas por el clima y la faena de carne vacuna se acercó nuevamente al millón de cabezas. La industria frigorífica faenó aproximadamente 990 mil cabezas de ganado vacuno durante el quinto mes del año. En relación a abril la recuperación fue de 10,8%, no obstante lo cual en términos interanuales se registró un retroceso de 1,8%. En términos absolutos, se faenaron 18.320 cabezas menos que en mayo de 2015.

En términos 'históricos' el nivel de actividad continuó siendo bajo, aún a pesar de la recuperación señalada en el párrafo anterior. El nivel de actividad de mayo de 2016 ocupó el 32º puesto entre los últimos 37 mayos. Y si la comparación se realiza con el promedio histórico del mes (1980-2015), la faena del último mes fue 11,1% inferior.

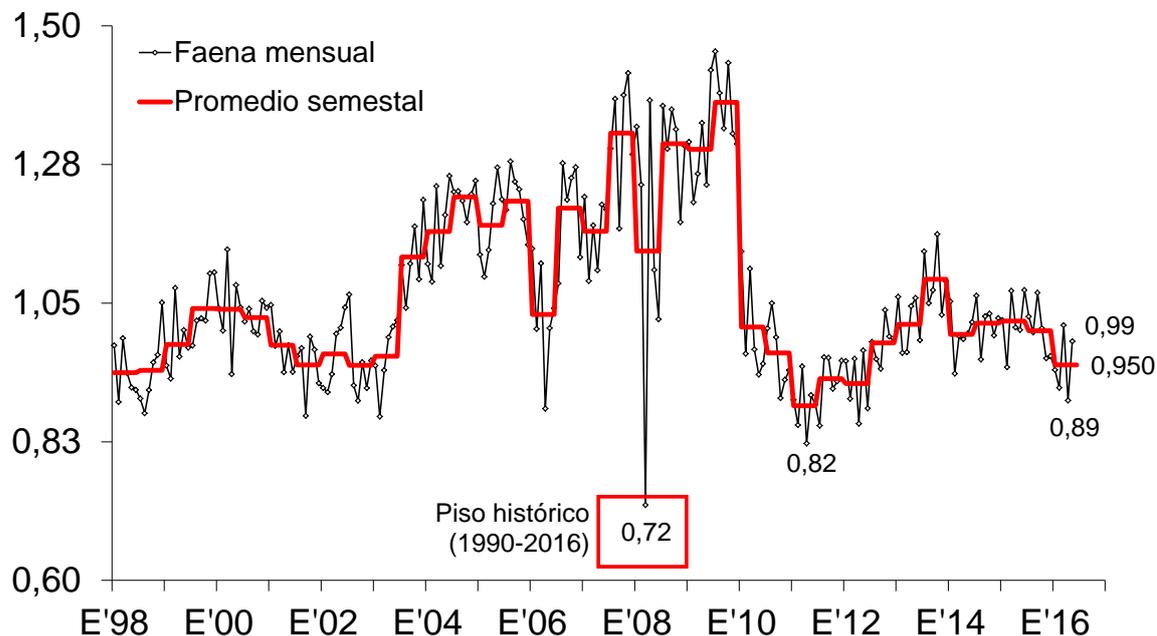
Las estadísticas correspondientes a la faena tipificada dan cuenta de que el proceso de retención de vientres siguió su curso. En el quinto mes del año la faena de hembras equivalió a 42,5% de la faena total. Es importante destacar que en esta ocasión la participación resultó 1 punto porcentual mayor a la correspondiente a mayo de 2015. Esto implicó la interrupción de un proceso de caída de quince meses consecutivos, y estos cambios se explicaron por un leve crecimiento de la faena de hembras en relación a un año atrás (0,5%; 2.200 cabezas) y la caída de la faena de machos (-3,5% anual; -20.500 cabezas).

En enero-mayo de 2016 la faena total fue de 4,75 millones de cabezas y quedó ubicada 6,1% por debajo del nivel alcanzado durante el mismo período del año pasado. En total se sacrificaron 306,7 mil cabezas menos de hacienda bovina que en enero-mayo de 2015. Con estos guarismos, la performance sectorial se ubicó entre las más bajas de los últimos 37 años (33º) y resultó 11,8% más baja que el promedio referido al mismo lapso de 1980-2015.

En el acumulado del año la relación hembras/faena total se ubicó en 40,4%, es decir 2,7 puntos porcentuales por debajo del ratio correspondiente a enero-mayo de 2015.

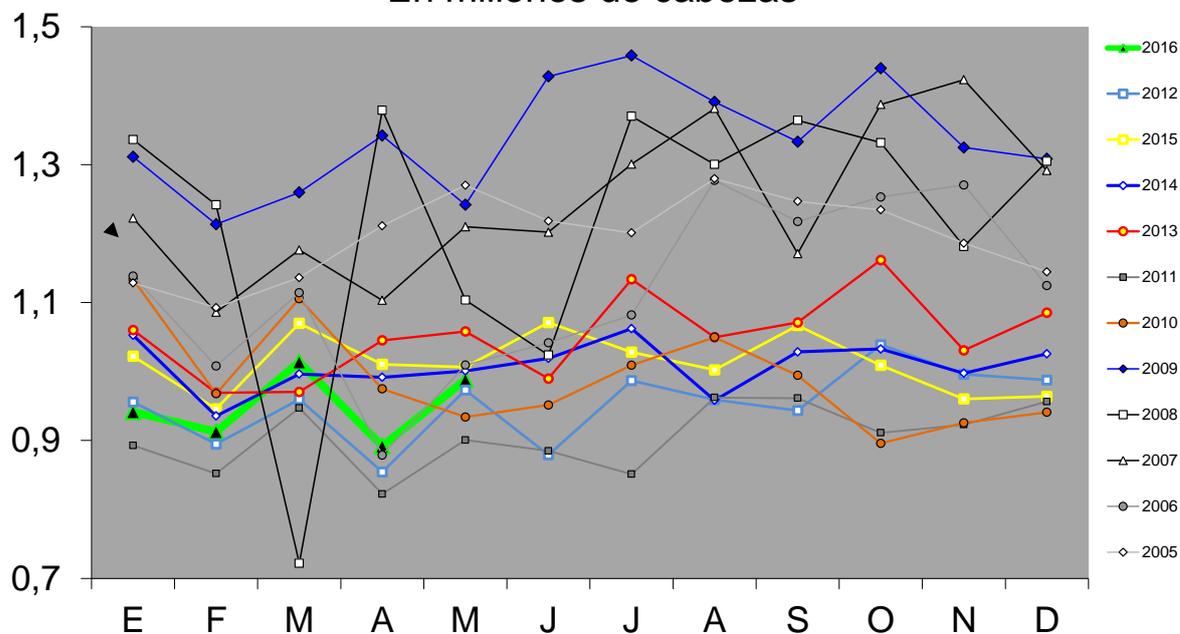
En línea con la recuperación de la faena total, la producción de carne vacuna volvió a 223 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en mayo pasado y, de esta forma, en el acumulado de enero-mayo del corriente año totalizó 1,076 millones tn r/c/h. En términos interanuales, la producción de mayo fue 1,4% inferior y la del acumulado del año 5,0% más baja. La totalidad de la contracción señalada se explicó por la caída de la faena total que más que compensó la recuperación de 1,1% del peso promedio declarado de acuerdo a la Subsecretaría de Ganadería del Ministerio de Agroindustria (227 kilogramos en gancho). En términos absolutos, la producción de mayo fue inferior en 3,1 mil tn r/c/h con respecto a mayo de 2015, al tiempo que la retracción ascendió a 56,6 mil tn r/c/h entre enero-mayo del año pasado y enero-mayo del corriente año.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

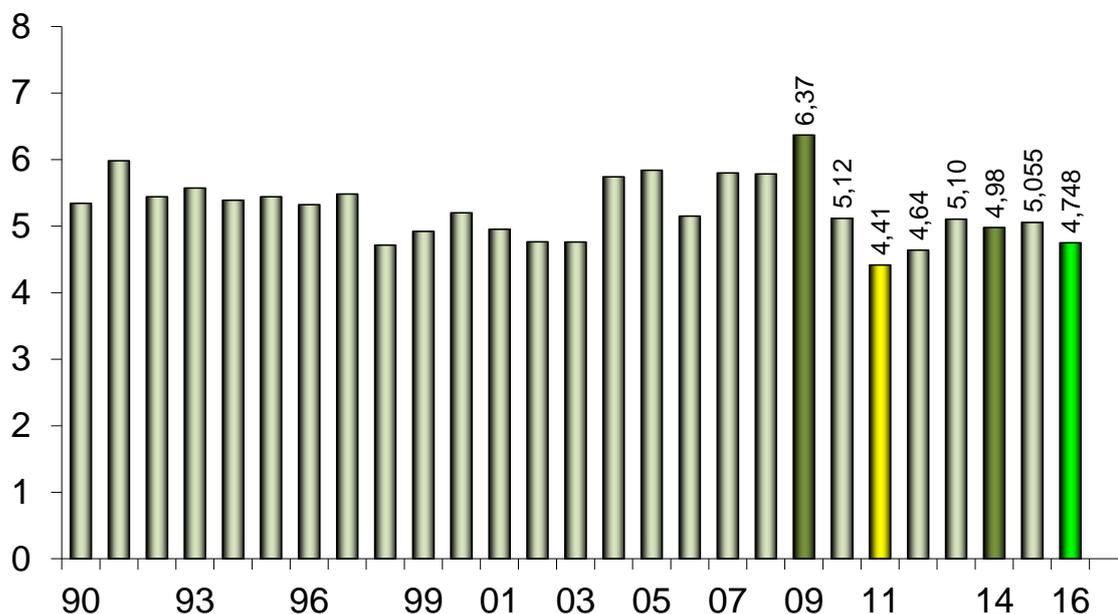
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

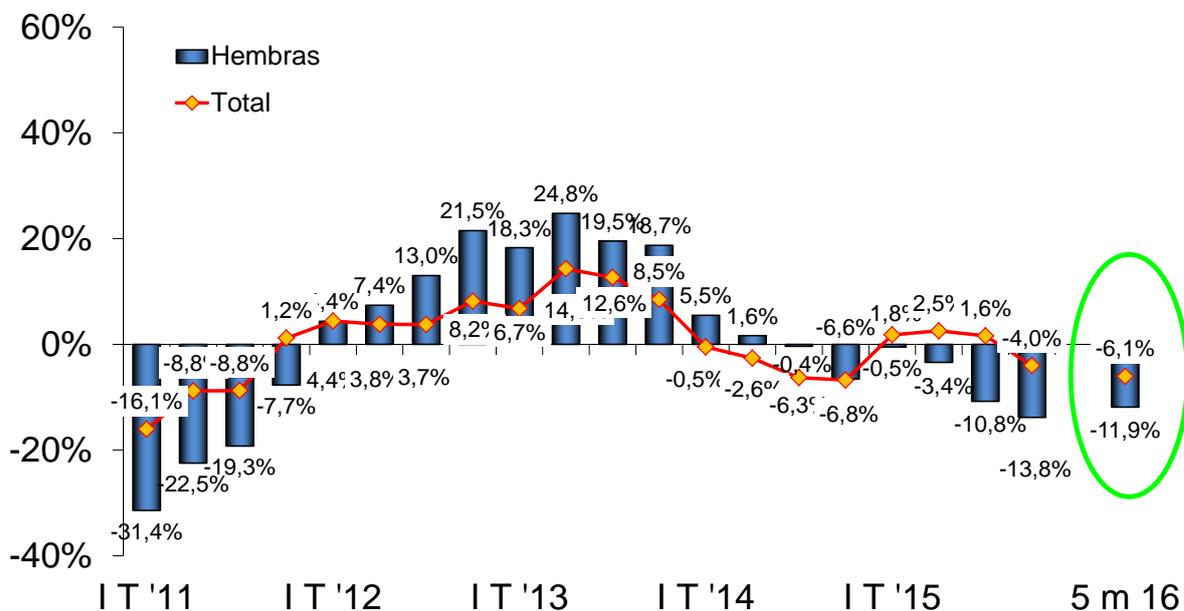
Enero-mayo de 1990-2016* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

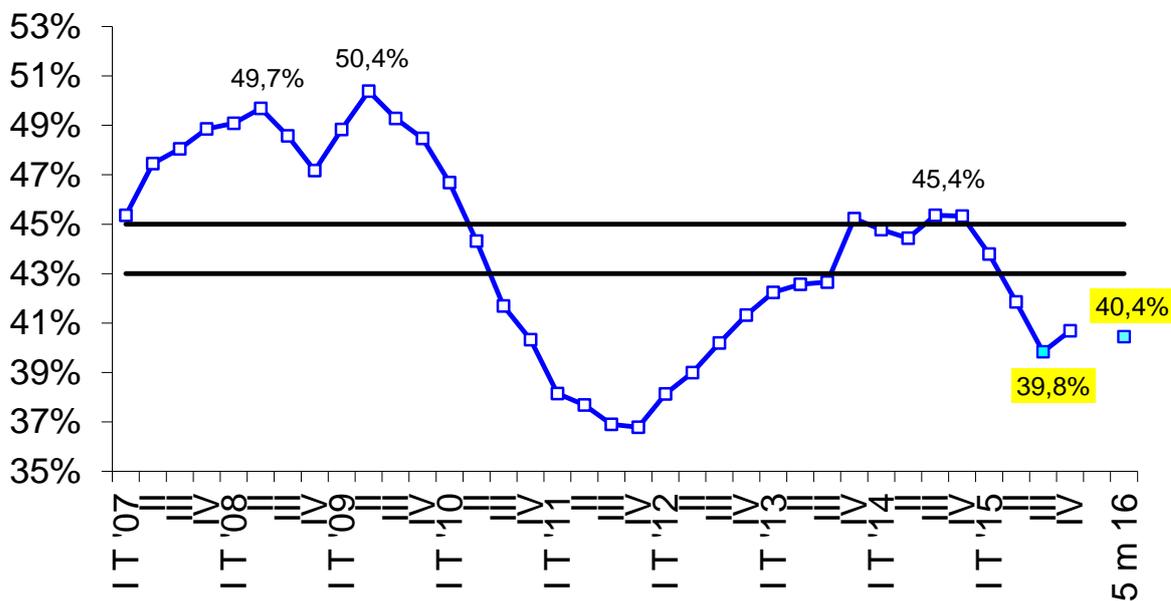
2011-2016* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '14/'16 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2016* - trimestral y acumulado '16 - En % del total

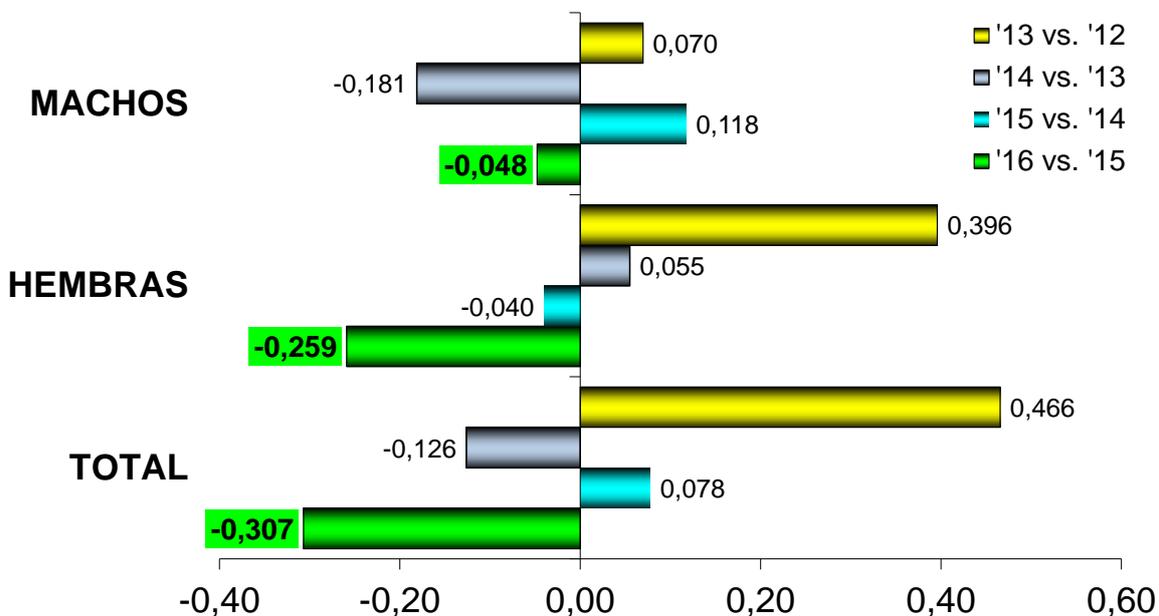


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '14/'16 provisorio.

Las líneas negras delimitan la banda dentro de la cual el stock de ganado vacuno se mantiene estable. Si la línea azul está por arriba implica liquidación de vientres. Por debajo implica retención de vientres.

EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

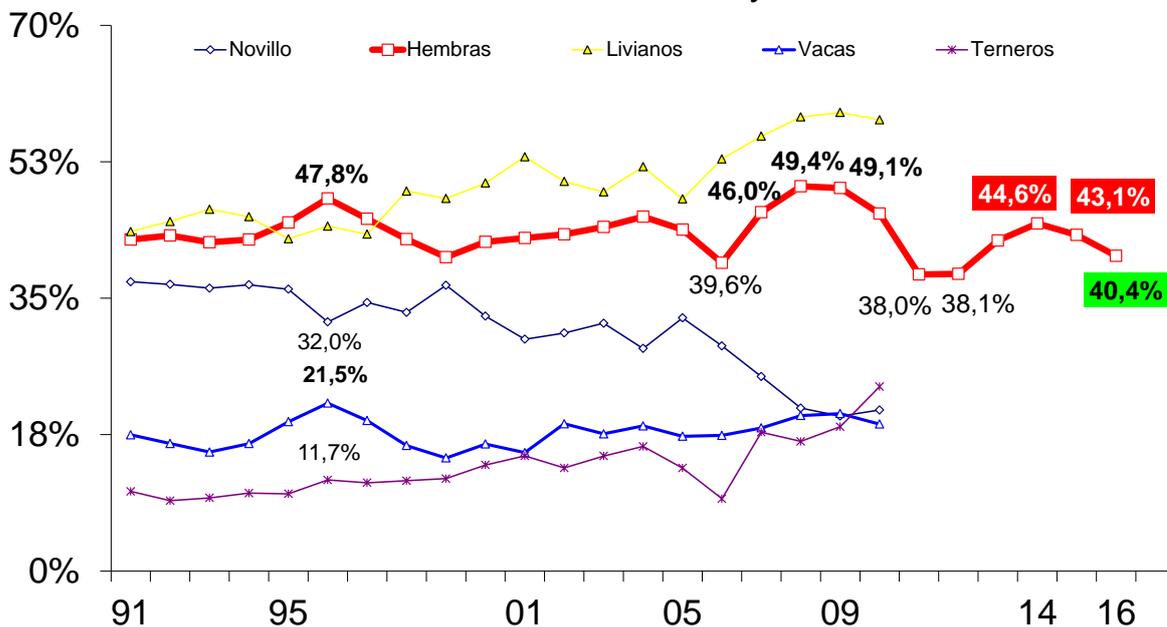
Var. absoluta (millones de cab.)



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '14/'16 provisorio.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

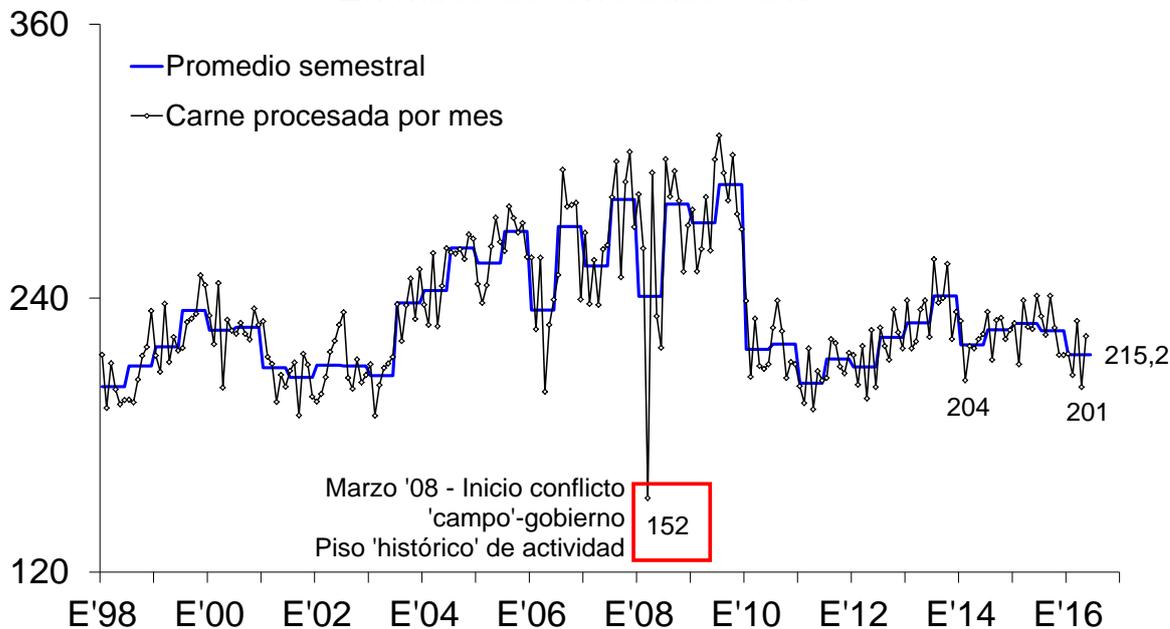
En % de la faena total - Enero-mayo de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '14/'16 provisorio.

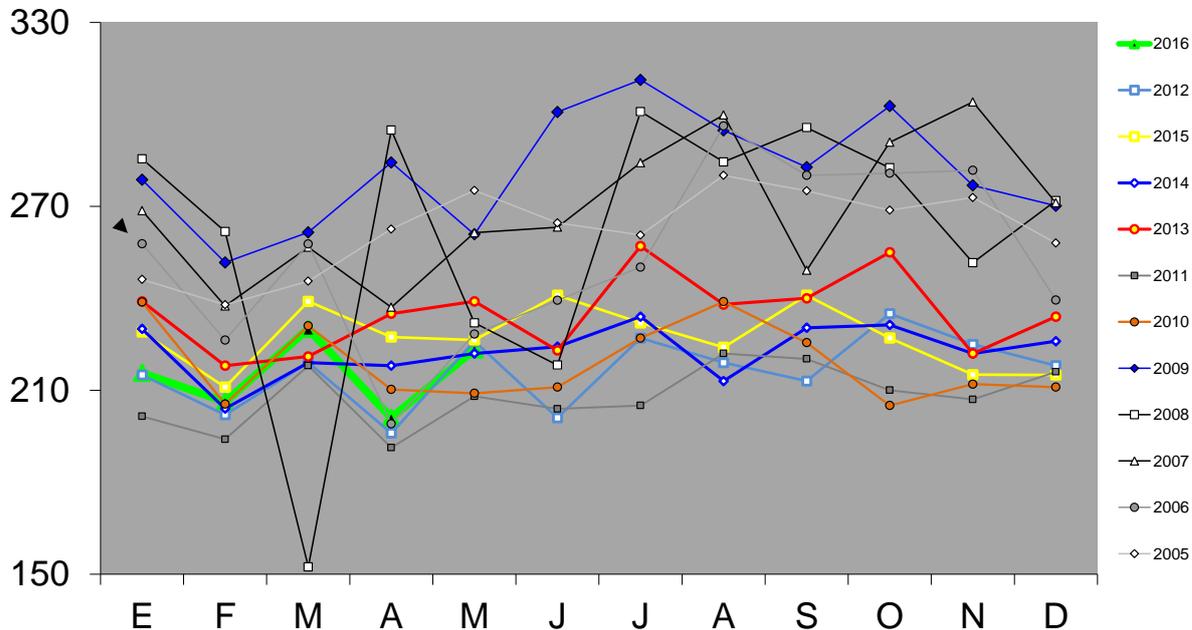
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

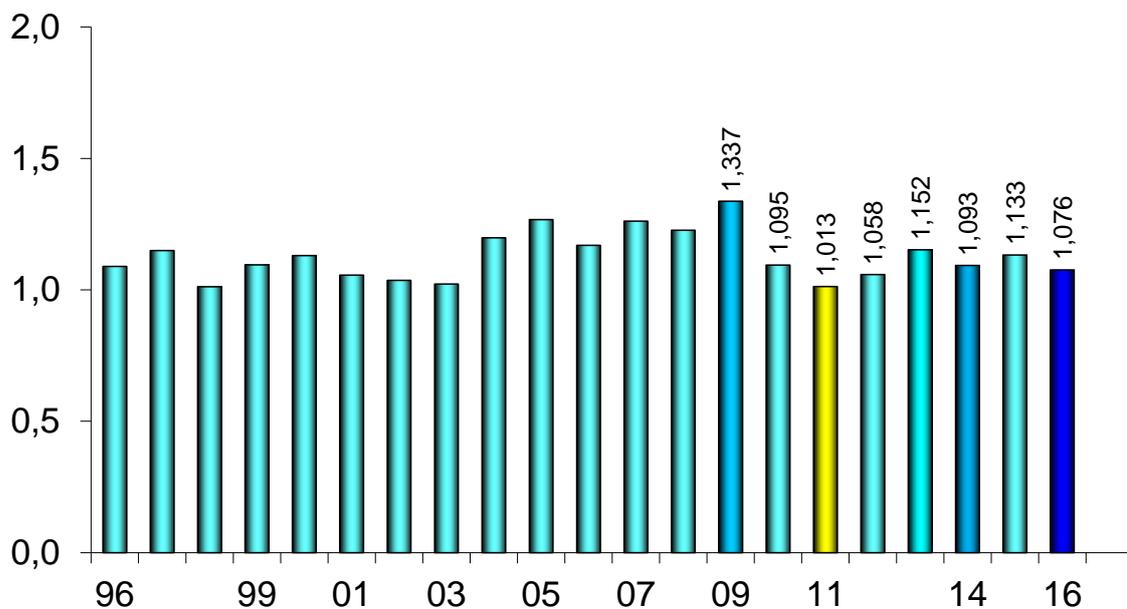
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

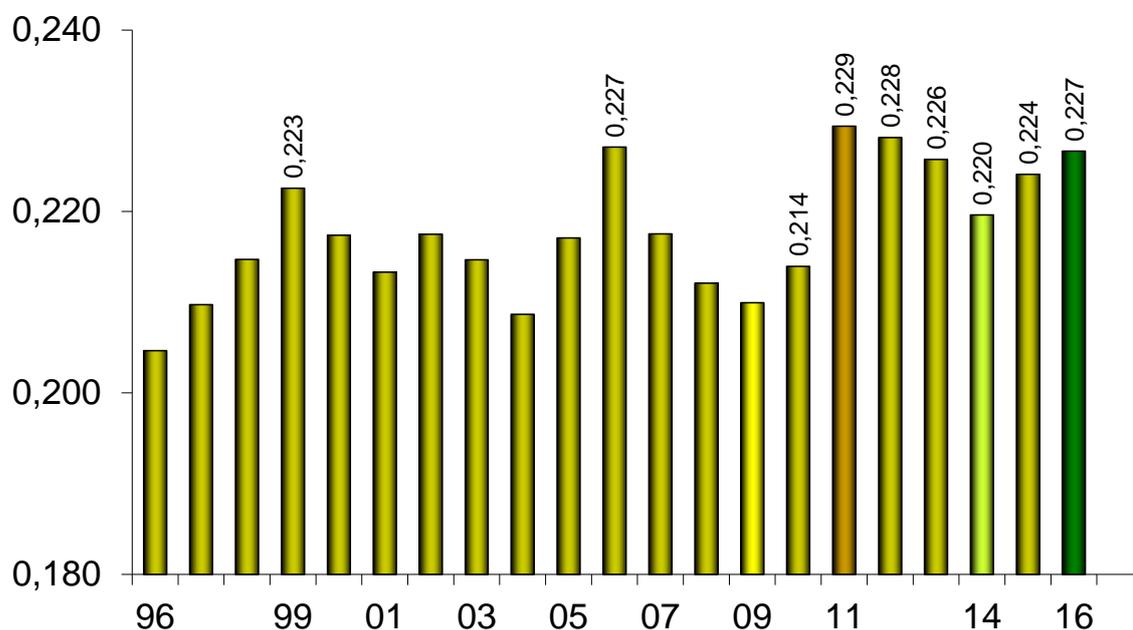
Enero-mayo de 1990-2016* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

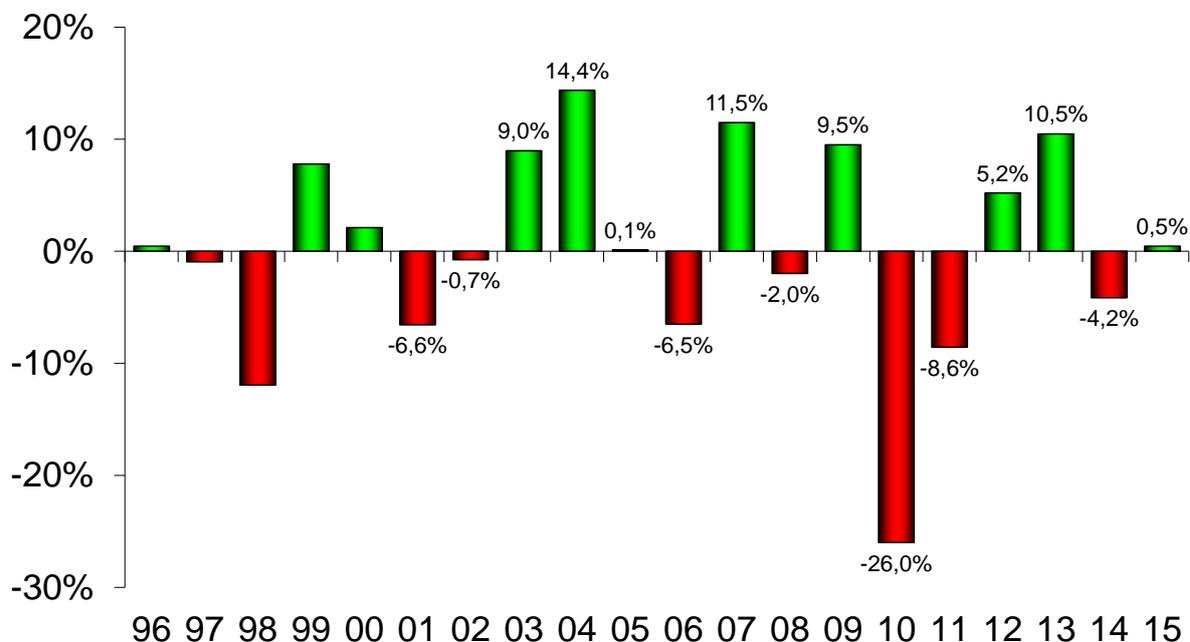
Enero-mayo de 1996-2016* - En toneladas res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). * '14/'16 provisorio.

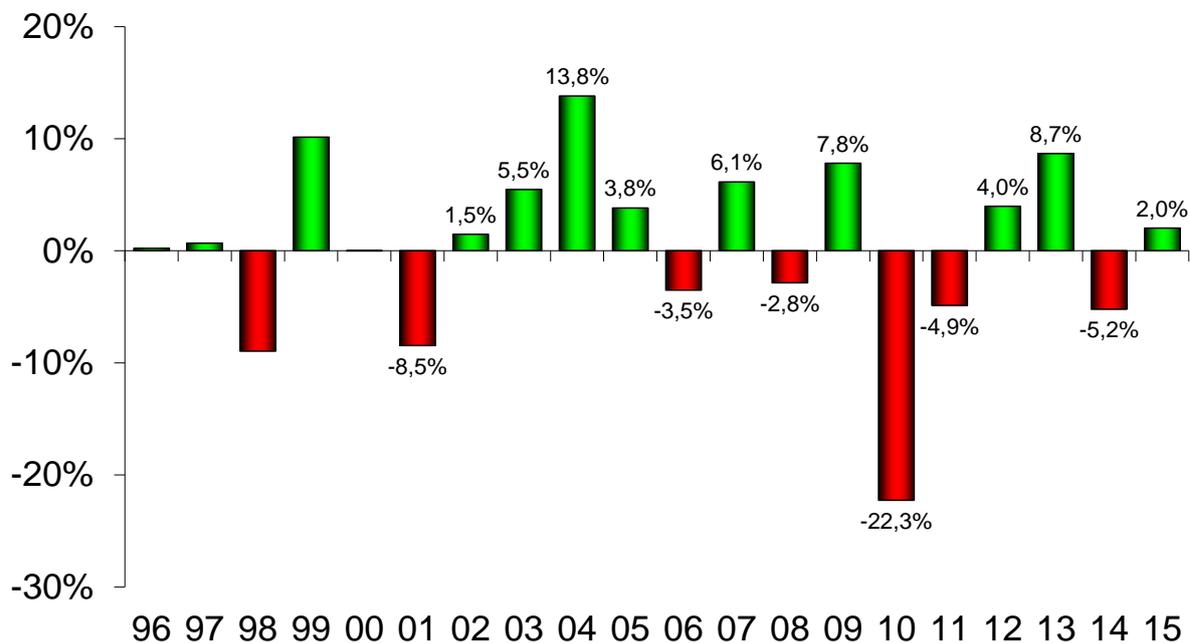
FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2015 - Var. % anual



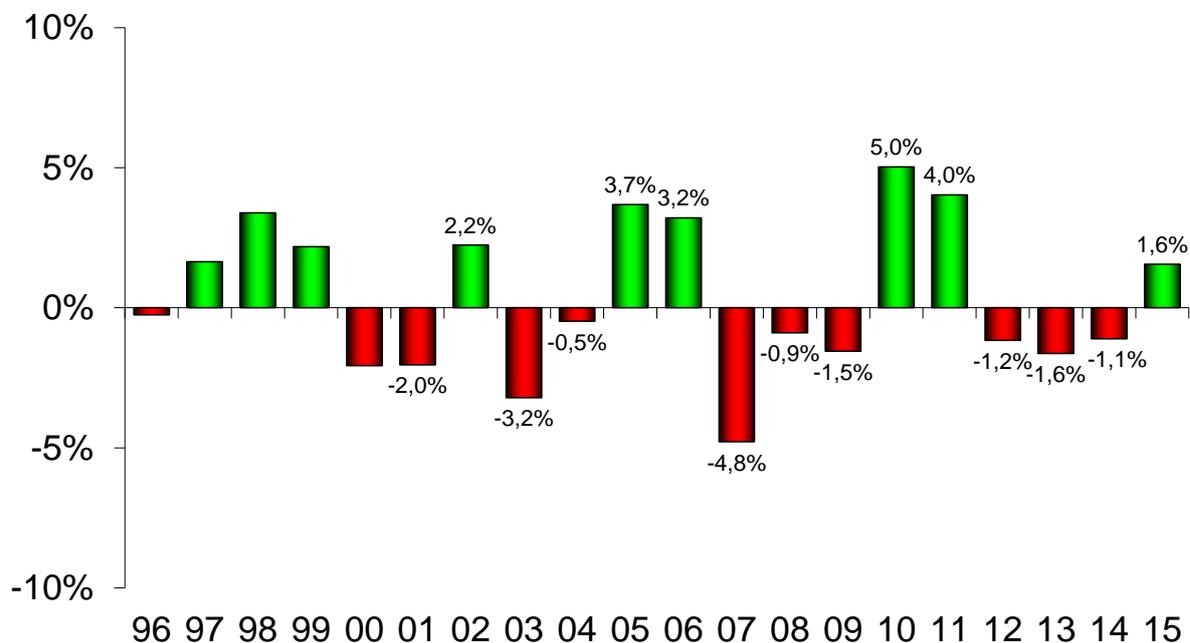
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15). * '14/'15 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2015 - Var. % anual



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2015 - Var. % anual



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

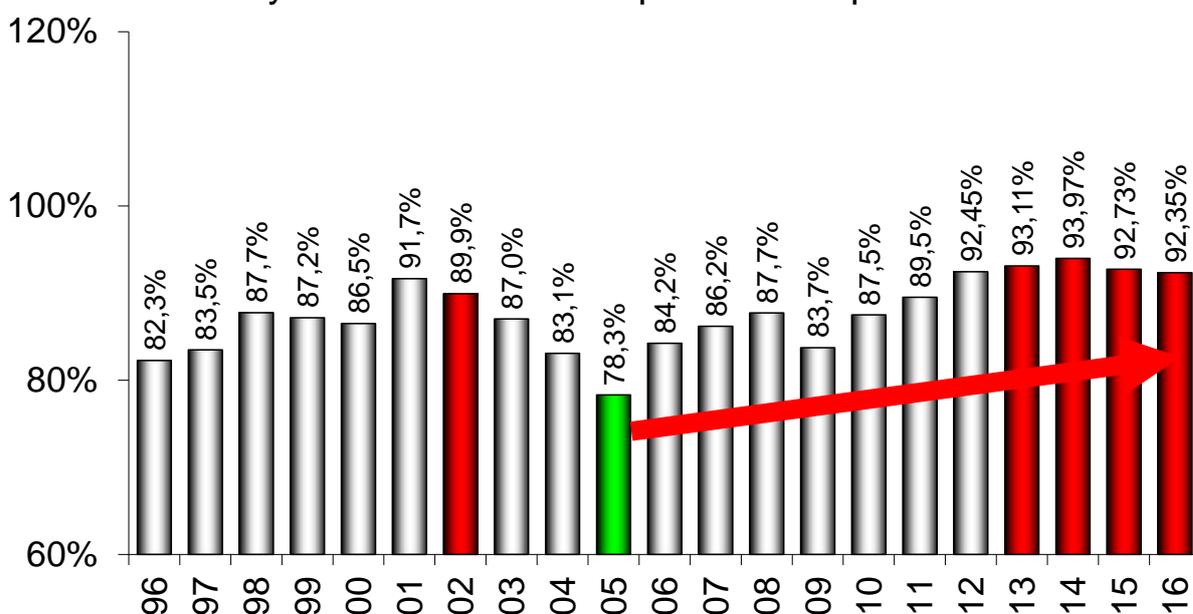
2. CONSUMO INTERNO:

La producción de carne vacuna fue de 1,076 millones de tn r/r/h en enero-mayo de 2016, lo que significó un retroceso de 5,0% interanual. La faena disminuyó 6,1% en términos interanuales y fue compensada muy parcialmente por la corrección hacia arriba del peso promedio declarado de acuerdo a la Subsecretaría de Ganadería del Ministerio de Agroindustria (1,1% anual). De esta forma, los despachos a mercado resultaron inferiores en 56,6 mil tn r/c/h con respecto a enero-mayo del año pasado.

El consumo interno alcanzó una participación de 92,35%, lo que arrojó un volumen total de 993,8 mil tn r/c/h (203,1 mil tn r/c/h en mayo '16). En términos interanuales se observó una contracción de 5,4% (-3,2% mayo-mayo). Las entregas en el mercado interno se contrajeron en 56,6 mil tn r/c/h, explicando la totalidad de la disminución de la producción de carne vacuna entre los períodos analizados.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

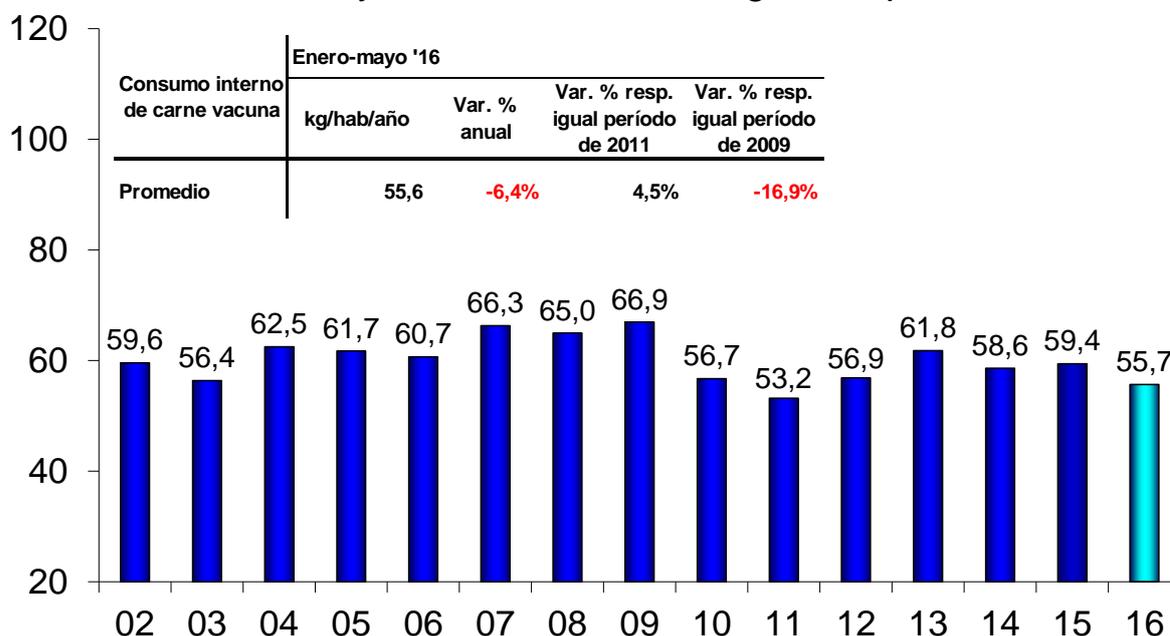
Enero-mayo de 1990-2016 - Importancia s/ producción total



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

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

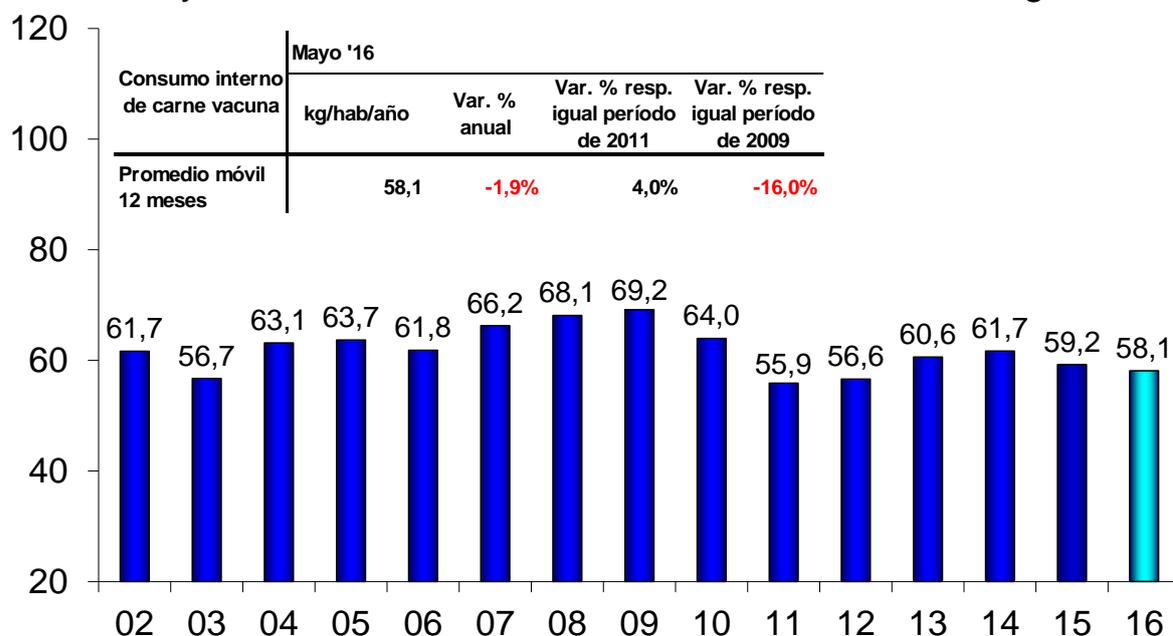
Enero-mayo de '02-'16* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '15/'16 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A mayo de '02-'16* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '15/'16 provisorio.

El consumo per cápita de carne vacuna retrocedió 6,3% entre los primeros cinco meses de 2015 y 2016. El promedio se ubicó en 55,7 kilogramos/año.

En tanto, el volumen exportado en enero-mayo de 2016 resultó casi idéntico al registrado en enero-mayo del año pasado. En total se habrían comercializado 82,5 mil tn r/c/h de carne vacuna (+34 tn r/c/h).

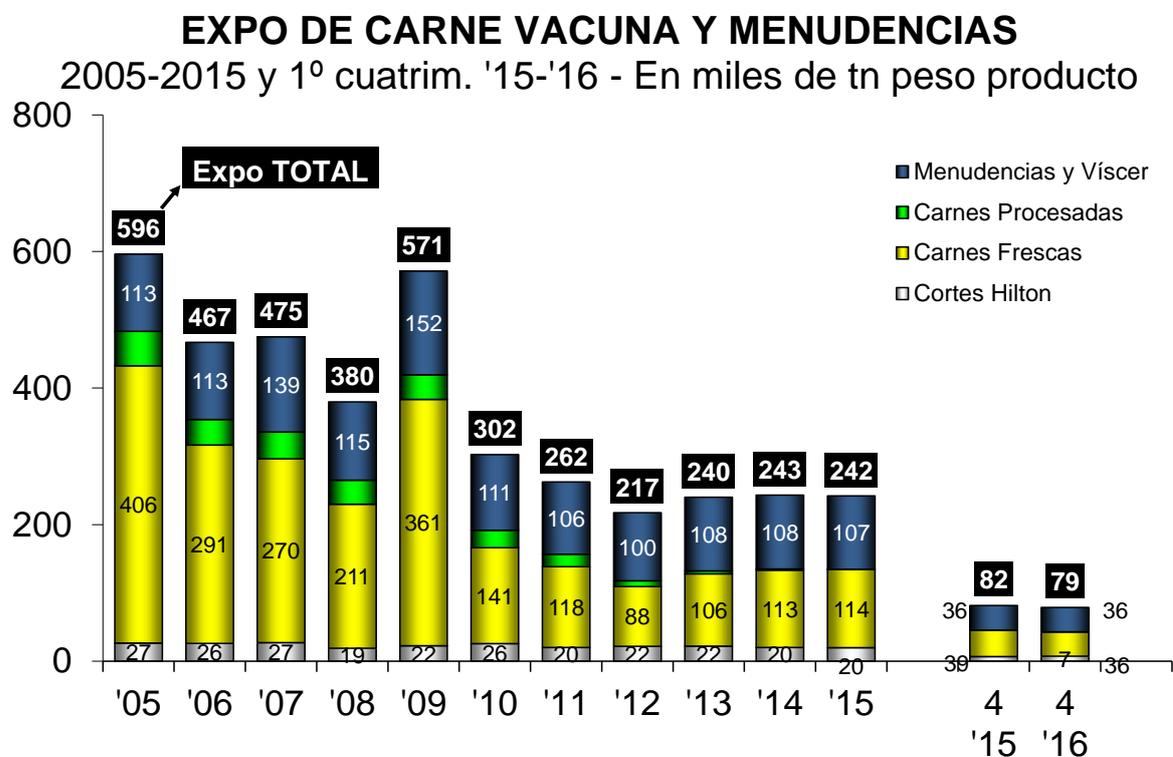
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2014	2.673.901	196.220	2.477.681	58,9	7,3%	92,7%
2015	2.727.864	194.785	2.533.080	59,7	7,1%	92,9%
5 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2010	1.094.518	136.870	957.648	64,0	12,5%	87,5%
2011	1.012.745	106.124	906.621	55,9	10,5%	89,5%
2012	1.058.000	79.916	978.084	56,6	7,55%	92,45%
2013	1.152.000	79.393	1.072.607	60,6	6,89%	93,11%
2014	1.093.000	65.891	1.027.109	61,7	6,03%	93,97%
2015 *	1.132.743	82.313	1.050.430	59,2	7,27%	92,73%
2016 *	1.076.151	82.347	993.804	58,1	7,65%	92,35%
Var. % '16-'15	-5,0%	0,0%	-5,4%	-1,9%	5,3%	-0,4%
Var. abs. '16-'15	-56.592	34	-56.626	-1,1	0,4%	-0,4%

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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

El volumen de exportaciones de carne vacuna certificado por el Senasa ascendió a 13.967 toneladas peso producto (tn pp) en abril del corriente año. En términos mensuales se registró una suba de 33,3%, en tanto que en relación a un año atrás resultaron 19,1% mayores. Y la recuperación de abril también impactó en el primer cuatrimestre de 2016, período en el que las exportaciones de carne vacuna totalizaron 43.016 tn pp y recortaron la caída acumulada de 19,2% anual en el primer trimestre del año a 5,3% anual en enero-abril. Medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), en abril las exportaciones equivalieron a 20,14 mil tn, y las del primer cuatrimestre llegaron a 62,2 mil tn.

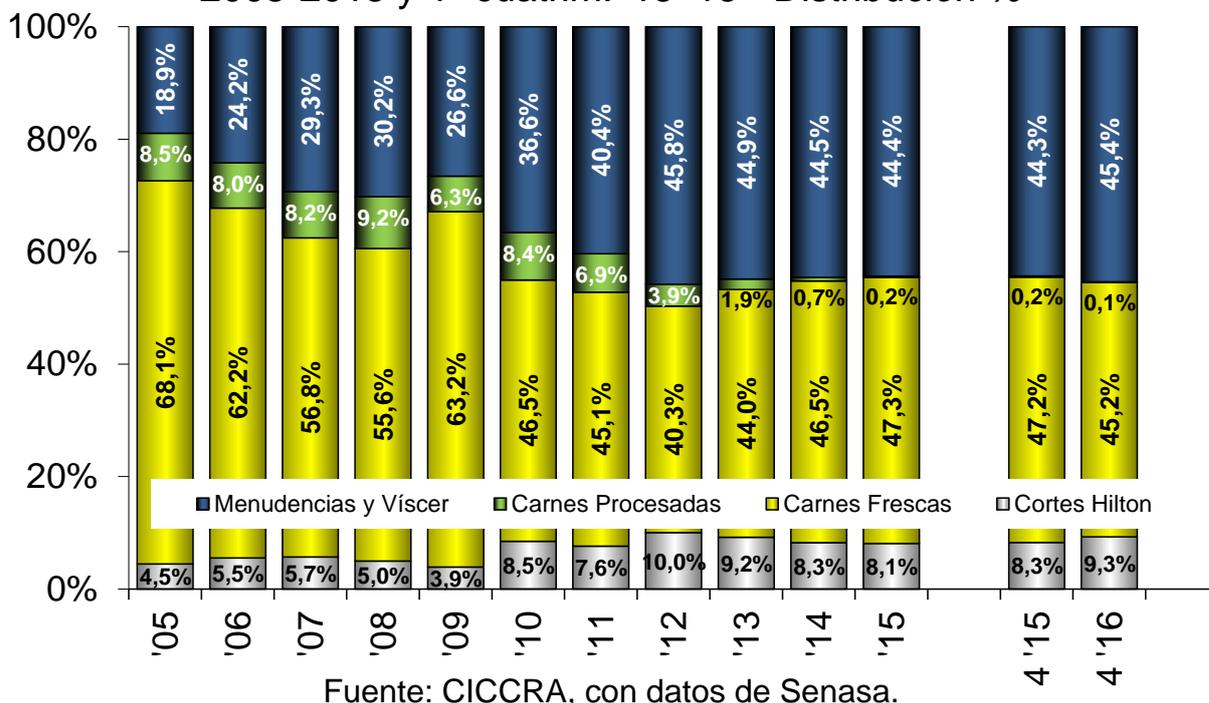
Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna fueron de 284,0 millones de dólares aproximadamente en el primer cuatrimestre del año y redujeron la caída acumulada a 6,4% anual.



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2015 y 1º cuatrim. '15-'16 - Distribución %



En abril las exportaciones de cortes congelados y frescos extra Hilton ascendieron a 12.022 tn pp, volumen mensual que no se observaba desde junio-julio del año pasado. En términos interanuales en este caso la suba fue de 20,4%, luego de ocho meses de fuertes contracciones (superiores a 15% anual y con máximos de casi 50% anual). Y en el primer cuatrimestre del año el volumen total llegó a 35.617 tn pp, lo que representó una contracción de 7,5% anual. Su importancia en el total exportado se ubicó en 45,2%.

Los principales 10 cortes representaron 64,3% del volumen total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados en el primer cuatrimestre del año. En orden descendente, fueron: 4.413 tn pp de carne sin hueso (12,4% del total), 2.966 tn pp de aguja (8,3%), 2.628 tn pp de brazuelo (7,4%), 2.589 tn pp de cuadril (7,3%), 2.422 tn pp de bife ancho (6,8%), 2.031 tn pp de paleta (5,7%), 1.600 tn pp de pecho (4,5%), 1.468 tn pp de cogote (4,1%), 1.410 tn pp de bife angosto (4,0%), y 1.384 tn pp bola de garrón (3,9%).

Abril no sólo mostró una importante recuperación de los volúmenes exportados, sino que también volvió a ubicar a China como principal comprador de carne vacuna argentina. En enero-abril de 2016 se exportaron a Chile 11.139 tn pp de cortes congelados y frescos extra Hilton, lo que equivalió a 31,3% del total. En relación al mismo período del año pasado las ventas al gigante asiático cayeron 12,5%. Israel mantuvo el segundo lugar, con un total de 8.105 tn pp (22,8% del total), lo que representó un crecimiento de 21,4% interanual. Por su parte, Chile se ubicó en tercer lugar, con compras por 7.470 tn pp, lo que arrojó una retracción de 12,0% interanual (21,0% del total). Por su parte, Rusia continuó ocupando el cuarto lugar del ranking, con envíos por 1.989 tn pp (5,6% del total; -41,5% anual). Y detrás quedaron Brasil y Alemania. El primero compró 1.804 tn pp (5,1% del total; 13,9% anual), el segundo adquirió 1.507 tn pp (4,2% del total; -20,9% anual).

En abril se colocaron 1.945 tn pp de cortes Hilton, lo que implicó una mejora de 13,3% interanual. Esto llevó el volumen exportado en enero-abril de 2016 a 7.305 tn pp y el crecimiento interanual a 8,0%. La importancia relativa de estos cortes subió de 8,3% del total a 9,3% entre los primeros cuatrimestres de 2015 y de 2016.

Los embarques Hilton se integraron básicamente con: 2.709 tn pp de bife angosto (37,1% del total), 1.647 tn pp de cuadril (22,5%), 1.176 tn pp de lomo (16,1%) y 1.061 tn pp de bife ancho (14,5%). Estos cuatro cortes representaron 90,2% del total de los embarques Hilton certificados por el Senasa en enero-abril de 2016. Alemania fue el principal país de ingreso, concentrando 63,7% del volumen total embarcado de cortes Hilton en el período analizado. En relación a enero-abril de 2015, Alemania adquirió 16,7% más. El segundo lugar lo ocupó Holanda, con 23,3% del total exportado de estos cortes, país que adquirió 15,7% menos que en enero-abril del año pasado. E Italia compró otro 10,3% (3,7% anual).

Las exportaciones de carnes procesadas se mantuvieron en un mínimo de 95 tn pp en enero-abril de 2016. En términos interanuales disminuyeron 46,9% y su participación en el total quedó a un mínimo de 0,1%.

Los embarques de carne cocida congelada totalizaron 73 tn pp (76,8% del volumen total de procesadas) y se ubicaron 284,2% por encima de los de enero-abril de 2015. Además, se colocaron en el exterior 22 tn pp de picadillo de carne (23,2% del total). Los destinos principales fueron Italia (50 tn pp; 52,6% del total), Gran Bretaña (23 tn pp; 24,2% del total) y Bolivia (22 tn pp; 23,2% del total).

En tanto, los embarques de menudencias y vísceras totalizaron 35.724 tn pp en el primer cuatrimestre del año, resultando apenas 1,2% menores a los de igual período del año anterior. La importancia relativa de estos subproductos en el total exportado subió de 44,3% a 45,4% del total entre los cuatrimestres analizados.

Del total exportado, 51,1% correspondió a mondongo (9.874 tn pp, 27,6% del total; -3,2% anual) y a hígado (8.377 tn pp de hígado; 23,5% del total; -13,6% anual). Al agregar las exportaciones de tendones (2.779 tn pp; 7,8% del total; 18,6% anual) y de rabo (2.260 tn pp; 6,3% del total; 43,1% anual), llegaron a representar casi dos tercios de las exportaciones de menudencias y vísceras.

Los principales destinos fueron Hong Kong y Rusia. En conjunto adquirieron 67,8% del volumen total exportado de estos productos en el primer cuatrimestre de 2016. Hong Kong adquirió 12.749 tn pp (35,8% anual) y Rusia hizo lo propio en 11.458 tn pp, (-20,6% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA							
Tn pp	4 m 14	4 m 15	4 m 16	var. abs.	var. %	4 m 15	4 m 16
Cortes Hilton	6.759	6.761	7.305	544	8,0%	8,3%	9,3%
Carnes Frescas	25.985	38.505	35.617	-2.888	-7,5%	47,2%	45,2%
Carnes Procesadas	648	177	94	-83	-46,9%	0,2%	0,1%
TOTAL CARNE	33.392	45.443	43.016	-2.427	-5,3%	55,7%	54,6%
Menudencias	38.086	36.161	35.724	-437	-1,2%	44,3%	45,4%
TOTAL GENERAL	71.478	81.604	78.740	-2.864	-3,5%	100,0%	100,0%
Miles US\$ fob	4 m 14	4 m 15	4 m 16	var. abs.	var. %	4 m 15	4 m 16
TOTAL CARNE	263.126	303.600	284.092	-19.508	-6,4%	81,9%	82,9%
Menudencias	67.119	67.039	58.717	-8.322	-12,4%	18,1%	17,1%
TOTAL GENERAL	330.245	370.639	342.808	-27.830	-7,5%	100,0%	100,0%
US\$ / tn pp	4 m 14	4 m 15	4 m 16	var. abs.	var. %		
TOTAL CARNE	7.880	6.681	6.604	-77	-1,1%		
Menudencias	1.762	1.854	1.644	-210	-11,3%		
TOTAL GENERAL	4.620	4.542	4.354	-188	-4,1%		

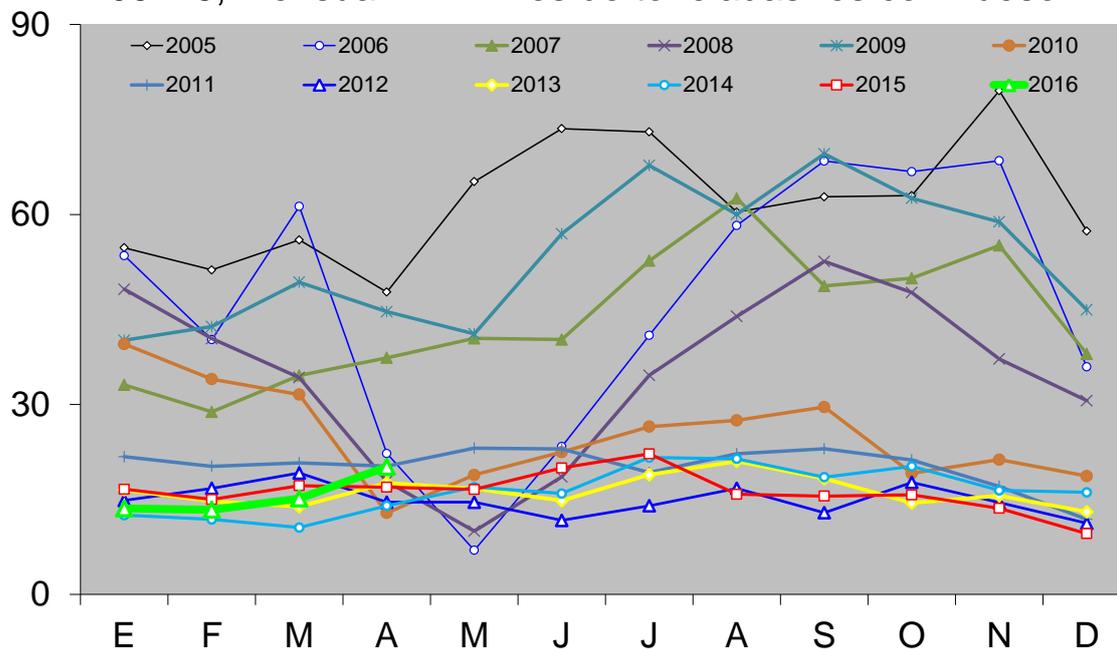
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn res con hueso	4 m 14	4 m 15	4 m 16	var. abs.	var. %
TOTAL	48.941	65.731	62.208	-3.523	-5,4%

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

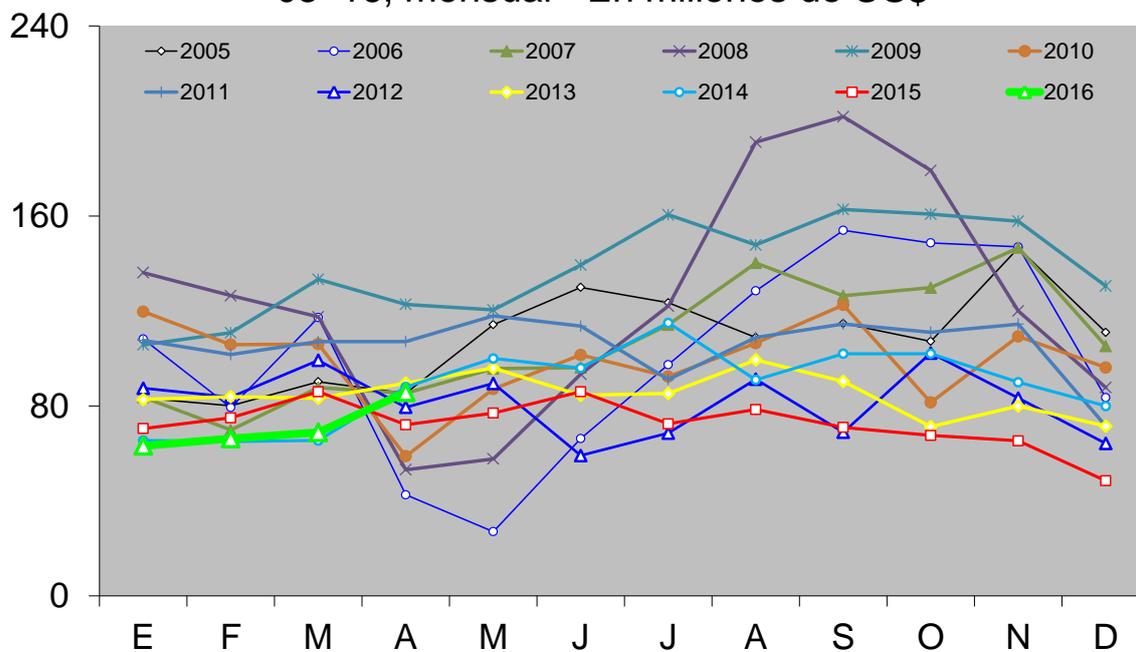
'05-'16, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

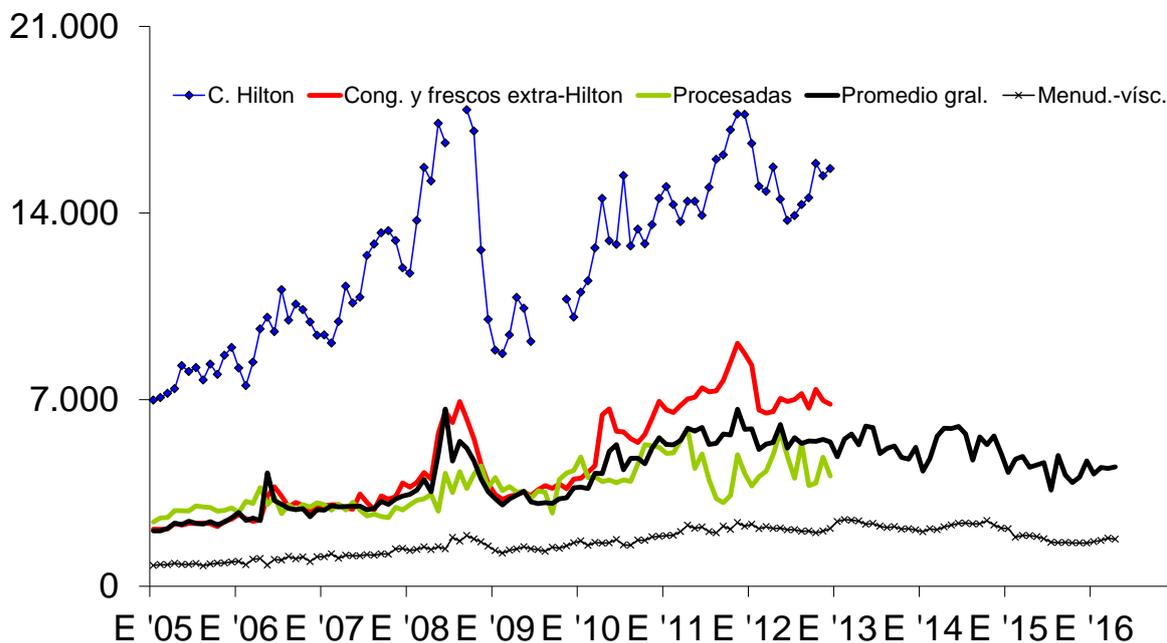
'05-'16, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

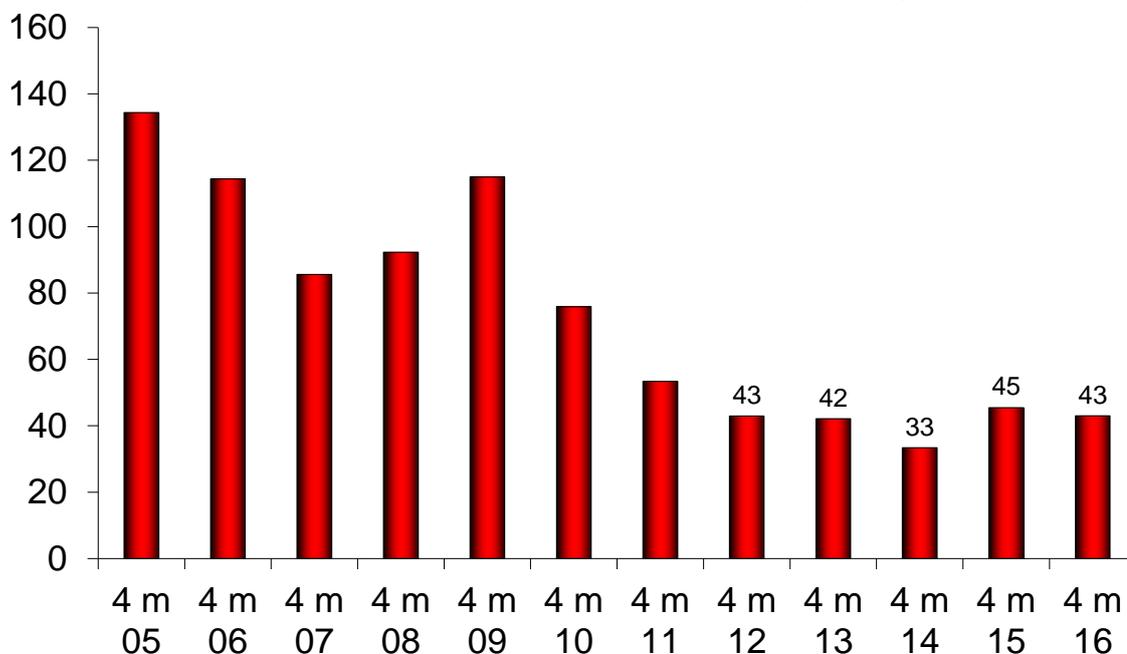
'05-'16, mensual - En US\$ fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

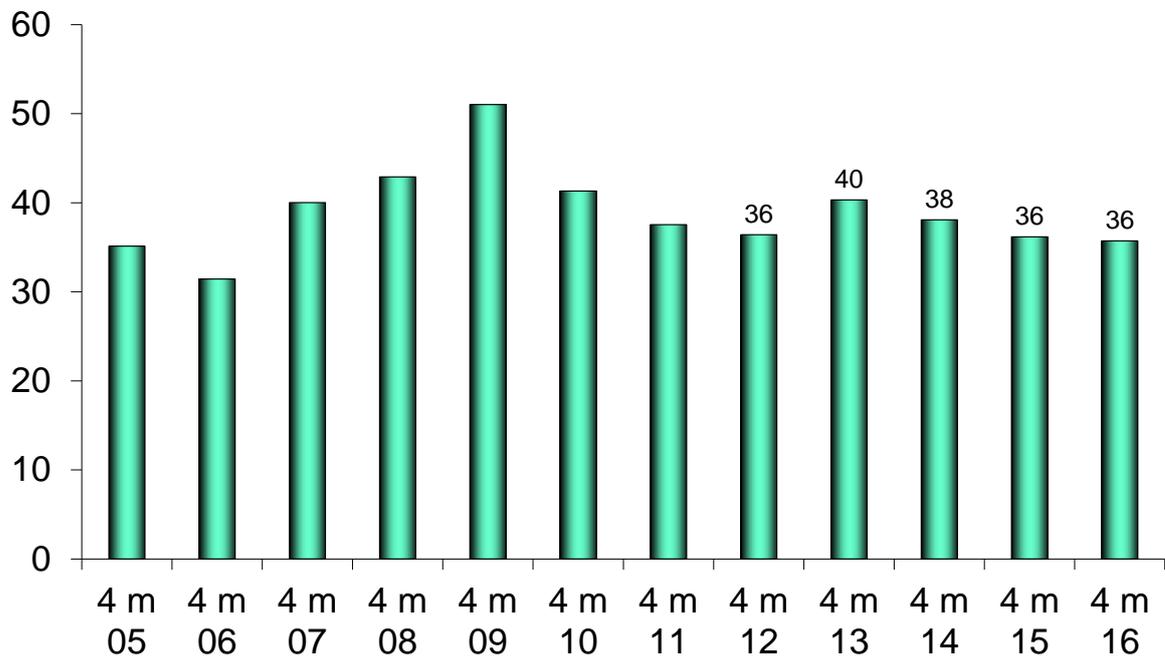
'05-'16, acumulado - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE MENUENCIAS VACUNAS

'05-'16, acumulado - En miles de toneladas peso producto



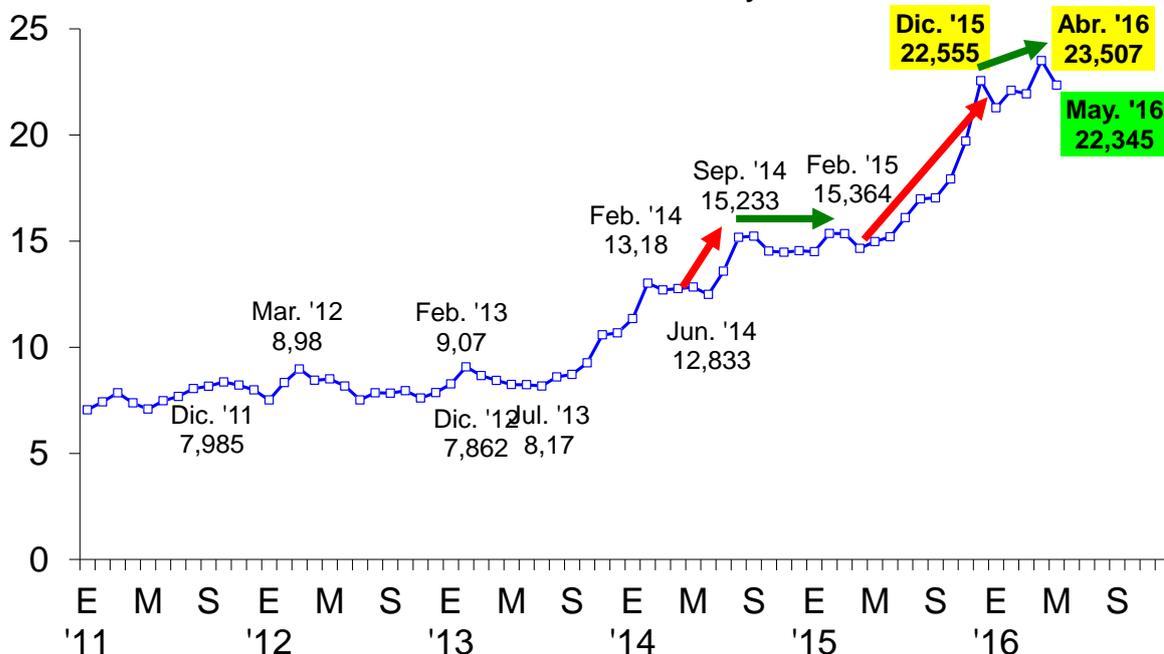
Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En mayo la oferta de hacienda en pie se recuperó con relación a lo observado durante abril, dando lugar a una caída del precio promedio del kilo vivo de 4,9% mensual, que quedó ubicado en \$ 22,345. Pero la disminución no fue generalizada, sino que estuvo concentrada en vacas, toros y MEJ (-12,3%, -5,5% y -1,5% mensual, respectivamente). A la inversa, en novillos, novillitos, vaquillonas y terneros se registraron subas de 3,5%, 4,0%, 4,2% y 4,4% mensual. En tanto, en relación a mayo de 2015 el precio de la hacienda en pie verificó una suba de 49,2%.

En esta oportunidad, la continua caída de la cotización en pesos del billete norteamericano (-1,8% mensual) fue inferior a la corrección del valor del animal en pie. De esta manera, el precio promedio por kilo vivo expresado en dólares retrocedió 3,2% en relación a abril y compensó parcialmente el salto registrado durante aquel mes (que había sido de 10,9% mensual), quedando ubicado en un nivel de 1,579 dólares por kilo vivo. Tal como se señaló en el párrafo previo, las categorías vacas y toros experimentaron retrocesos que más que compensaron las subas registradas en las demás categorías. No obstante ello, se mantuvo 1,4% por debajo del valor registrado en abril del año pasado y resultó 20,3% menor al valor alcanzado en noviembre del año pasado, cuando superó los 2 dólares por kilo vivo. Y en relación a mayo del año pasado el precio del kilo vivo experimentó una caída de 5,7%.

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA
Período enero 2011 - mayo 2016



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

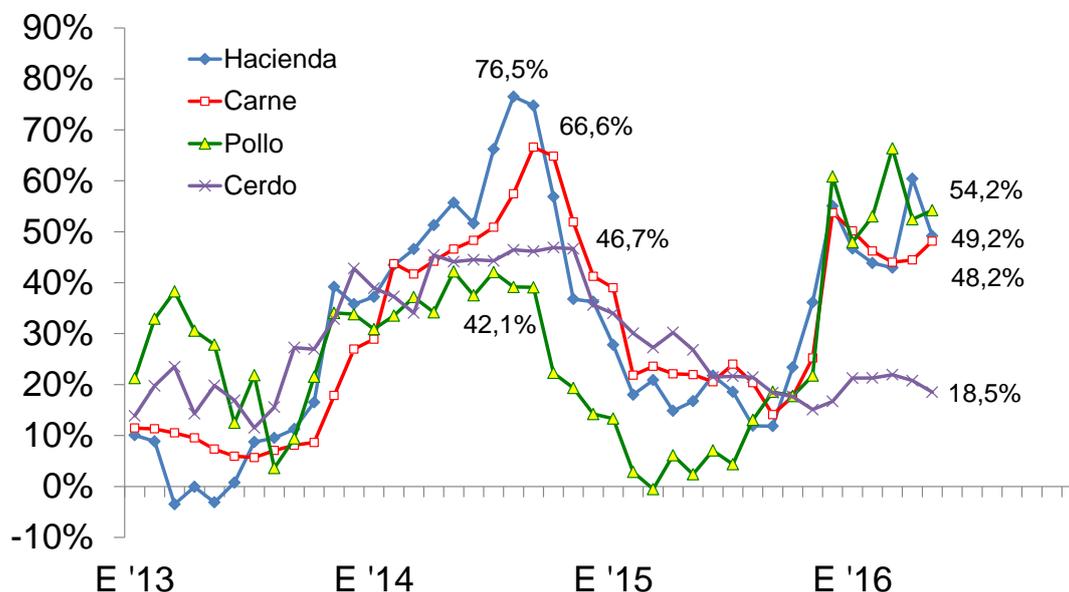
Período enero 1991 - mayo 2016 - En US\$ corrientes



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

PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2013 - mayo 2016 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos del MLSA y estimaciones privadas.

En mayo la corrección parcial del precio de la hacienda en pie (-4,9%) se contrapuso con una suba de 3,1% del precio promedio de la carne vacuna en el mostrador. Y al medir la variación entre puntas del año (mayo 2016 vs. diciembre 2015) en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA: Ciudad de Buenos Aires y Gran Buenos Aires) el valor promedio de la

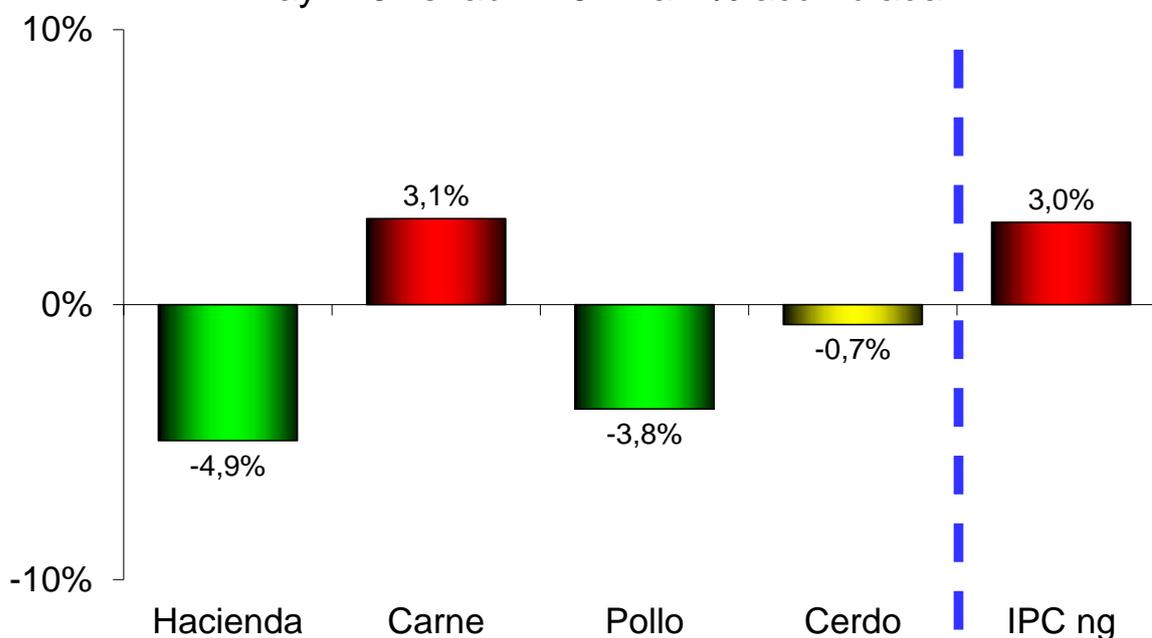
carne vacuna registró un aumento de 3,1%, cuando la hacienda en pie registró una caída de 0,9%. Esto no llama la atención, porque se trata de un período de tiempo muy breve y los ajustes de precios en el mostrador tienen rezago con respecto a la evolución del precio de la hacienda en pie. Y ello queda de manifiesto cuando se tiene en cuenta un período de análisis más extenso. Al comparar los primeros cinco meses de 2015 y 2016 surge que el valor de la hacienda en pie subió 48,5% y el de la carne en el mostrador 46,6%. A su vez, si se contrasta con agosto de 2009, cuando quedaron a la vista los resultados de la política antigandera del gobierno nacional anterior, el valor de la hacienda acumuló un alza de casi 700% y el precio de la carne al consumidor final otra de 657%.

Durante mayo el precio de la carne aviar volvió a caer, en esta oportunidad 3,8% mensual (en abril había disminuido otro 5% mensual). En consecuencia, entre diciembre de 2015 y mayo de 2016 el precio del kilo de pollo pasó a acumular ahora una caída de 5,4%, abaratándose con relación al promedio de los cortes de carne vacuna en 8,3%.

Por su parte, en el quinto mes del año la carne porcina registró una leve caída de 0,7% mensual, acumulando una suba de 7,4% en relación al cierre de 2015. No obstante ello, en términos interanuales es la carne que menor aumento registró (18,5%), debido al crecimiento de la oferta. Y con estos guarismos, el valor de la carne porcina cayó en forma significativa frente al del pollo y al de la carne vacuna en los últimos diecisiete meses. El precio relativo cerdo/pollo bajó 17,6% para el consumidor final, y el precio relativo cerdo/'bife' hizo lo propio en 20,9%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

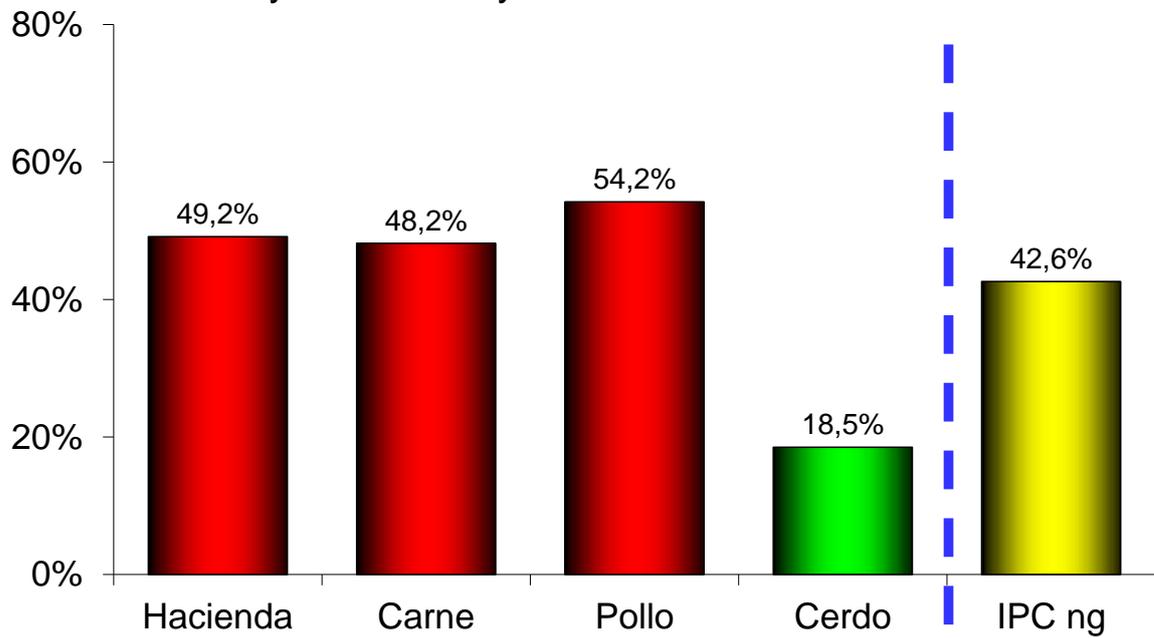
May. '16 vs. abr. '16 - Var. % acumulada



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Mayo '16 vs. mayo '15 - Var. % acumulada



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

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
may-15	14,981	16,598	18,320	17,029	19,556	9,795	10,383	14,289
abr-16	23,507	26,167	29,018	27,274	29,608	15,889	17,485	25,710
may-16	22,345	27,071	30,179	28,411	30,911	13,931	16,522	25,337
5 m 16	22,235	24,776	27,684	25,813	28,518	14,817	16,239	23,507
Var. % respecto a...								
mes anterior	-4,9%	3,5%	4,0%	4,2%	4,4%	-12,3%	-5,5%	-1,5%
igual mes año ant.	49,2%	63,1%	64,7%	66,8%	58,1%	42,2%	59,1%	77,3%
dic-01	3.418,9%	4.039,3%	4.045,5%	3.964,5%	3.432,7%	3.248,8%	4.259,4%	
5 m 15	48,5%	54,5%	55,5%	54,2%	51,3%	42,9%	51,0%	57,7%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'oficiales' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
may-15	1,674	1,855	2,047	1,903	2,186	1,095	1,160	1,597
abr-16	1,631	1,816	2,014	1,893	2,055	1,103	1,213	1,784
may-16	1,579	1,913	2,132	2,008	2,184	0,984	1,167	1,790
5 m 16	1,547	1,723	1,926	1,795	1,984	1,030	1,130	1,636
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,2%	5,3%	5,9%	6,1%	6,3%	-10,7%	-3,8%	0,3%
igual mes año ant.	-5,7%	3,1%	4,2%	5,5%	-0,1%	-10,1%	0,6%	12,1%
dic-01	162,2%	208,5%	208,9%	202,9%	163,3%	149,5%	224,9%	
5 m 15	-9,3%	-5,7%	-5,0%	-5,9%	-7,6%	-12,9%	-7,8%	-3,7%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'libres' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
may-15	1,186	1,314	1,450	1,348	1,548	0,775	0,822	1,131
abr-16	1,578	1,757	1,948	1,831	1,988	1,067	1,174	1,726
may-16	1,527	1,850	2,062	1,941	2,112	0,952	1,129	1,731
5 m 16	1,495	1,666	1,862	1,736	1,918	0,996	1,092	1,581
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,3%	5,3%	5,8%	6,0%	6,3%	-10,8%	-3,8%	0,3%
igual mes año ant.	28,7%	40,8%	42,2%	44,0%	36,4%	22,8%	37,4%	53,1%
5 m 15	29,5%	34,7%	35,6%	34,3%	31,9%	24,8%	31,9%	37,6%

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