

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 188 – Septiembre 2016

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	4
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	4
2. CONSUMO INTERNO	12
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	15
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	26

EDITORIAL:

A medida que pasan los meses del año la industria frigorífica en general espera que se vaya solucionando el problema de informalidad en el comercio interno, porque esto genera enormes descompetencias al sector formal. Esta informalidad comercial trae aparejada pérdida de condiciones sanitarias elementales, evasión previsional, fiscal y explotación de los operarios de las pseudo-cooperativas.

El sector en su conjunto continúa esperando que el Ministro de Agroindustria logre recuperar las funciones de la ex ONCCA, las que aún se mantienen en el limbo jurídico pergeñado por la administración anterior. Esto atenta directamente contra las posibilidades reales de dicha cartera de mejorar los niveles de evasión e inconductas comerciales mencionadas.

En septiembre la faena total volvió a ubicarse por debajo del millón de cabezas y, en consecuencia, la mejora observada en agosto se constituyó en algo temporario. En total se faenaron 948 mil cabezas de ganado vacuno, lo que implicó una caída de 11,1% interanual.

La fase de retención de vientres continuó su curso en septiembre pasado. La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 41,5%. Pero, al igual que en los dos meses previos, la faena de hembras mostró una caída menor a la de los machos (-7,3% vs. -13,7% anual), **hecho este que nos hace presuponer que el peso de faena aumentará fuertemente en el último tercio del año.**

En el acumulado del año se faenó un total de 8,60 millones de cabezas de ganado vacuno, es decir 6,8% menos que en igual lapso del año pasado. En este caso, **la participación de las hembras en la faena total se ubicó en un promedio de 40,7%, es decir 1,1 puntos porcentuales por debajo del promedio observado en enero-septiembre del año pasado.**

Con estos guarismos, en septiembre de 2016 la producción de carne vacuna apenas alcanzó a 214 mil tn res con hueso (tn r/c/h), ubicándose 11,3% por debajo del nivel verificado en septiembre de 2015. Y al considerar el acumulado del año, la producción totalizó 1,94 millones de tn r/c/h, lo cual implicó una retracción de 6,3% anual.

En septiembre la faena total volvió a ubicarse por debajo del millón de cabezas y, en consecuencia, la mejora observada en agosto se constituyó en algo temporario. En total se faenaron 948 mil cabezas de ganado vacuno, lo que implicó una caída de 11,1% interanual. Puesto en términos absolutos, se faenaron 119.000 cabezas menos que en septiembre de 2015.

En enero-septiembre de 2016 la producción de carne vacuna se retrajo el 6,3% anual. Y es importante señalar que la totalidad la caída se explicó por el retroceso de la faena. En términos absolutos, la producción cárnica descendió en 130 mil tn r/c/h con relación a enero-septiembre de 2015.

El consumo interno absorbió 90,75% del total, es decir 1,76 millones de tn r/c/h en nueve meses. Al contrastar con el mismo lapso de 2015, se observó una caída de 7,8%, la cual explicó la totalidad de la retracción verificada en la producción total de carne vacuna (-149,1 mil tn r/c/h).

Por su parte, **las exportaciones habrían ascendido a 179,6 mil tn r/c/h, registrando un alza de 11,8% anual. De esta forma, su participación en el total habría llegado a 9,25% de la producción total.**

En este contexto, el consumo per cápita de carne vacuna quedó en 54,8 kg anuales en enero-septiembre de 2016, lo que significó un retroceso de 8,7% interanual. En cambio, el promedio móvil de los últimos doce meses se ubicó en 55,7 kg/hab/año en el noveno mes del año, lo que implicó una baja de 6,8% anual.

Las exportaciones de carne vacuna certificadas por el Senasa durante agosto de 2016 ascendieron a 14.124 toneladas peso producto (tn pp), alcanzando el segundo volumen más alto del año (el pico correspondió a mayo: 14.842 tn pp), y en términos interanuales resultaron 29,6% mayores a las del mismo mes del año pasado.

Al considerar los primeros ocho meses del año las ventas al exterior de carne vacuna se ubicaron en 96.188 tn pp, Y los ingresos por estas exportaciones llegaron a 690,3 millones de dólares aproximadamente en enero-agosto de 2016, ubicándose 11,8% por encima en términos interanuales.

China se consolidó como el primer comprador de carne vacuna argentina. En los primeros ocho meses del corriente año se enviaron a China 32.008 tn pp, es decir 10,5% más que en igual período del año pasado. De esta forma, China concentró 39,3% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados y un tercio del total exportado de carne vacuna. Luego se ubicó Chile, con un volumen total de 15.467 tn pp (-4,9% anual; 19,0% del total). Israel adquirió un total de 13.507 tn pp (11,4% anual; 16,6% del total). En tanto, a Rusia se embarcaron 6.883 tn pp en enero-agosto de 2016 (8,4% del total; -34,1% anual). Y detrás de los 4 líderes aparecieron Brasil y Alemania, con exportaciones por 3.626 tn pp (4,4% del total; 15,8% anual) y 2.956 tn pp (3,6% del total; -27,2% anual), en términos respectivos.

El precio de la hacienda en pie subió otro 3,6% en septiembre y alcanzó un nuevo máximo histórico (nominal), al ubicarse en \$ 26,03 por kilo vivo. Nuevamente, la suba fue traccionada por las vacas, que tuvieron un alza estacional de 6,1% mensual (\$ 20,06 por kilo vivo), y por los toros (4,2% mensual; \$ 20,18 por kilo vivo). Las demás categorías acompañaron el proceso, pero a mucha menor velocidad, e incluso los novillos y los MEJ volvieron a mostrar descensos en sus valores promedio (ver sección 5 del presente Informe).

Los novillitos, las vaquillonas y los terneros registraron aumentos de 1,1%, 1,0% y 0,9% promedio mensual, respectivamente, en sus precios. En tanto, los novillos registraron una corrección a la baja de sólo 0,1% y los MEJ hicieron lo propio en 2,3%

Al medirlo en dólares estadounidenses, el precio promedio por kilo vivo mostró una suba de 2,0% mensual, llegando a 1,723 dólares por kilo vivo. La suba del precio en pesos fue acompañado parcialmente por el alza de la cotización en pesos del dólar norteamericano, que aumentó 1,5% entre agosto y septiembre.

Y en lo referente a los precios en el mostrador, es importante señalar que en el noveno mes del año la carne vacuna mostró un alza mucho más moderada que las carnes porcina y aviar: 1,2% mensual vs. 6,5% y 3,3%, en términos respectivos. En consecuencia, durante septiembre el precio de la carne porcina se encareció 5,3% con respecto a la carne vacuna y 3,1% en relación a la carne aviar.

No obstante lo cual, al comparar con un año atrás surge que la carne vacuna fue la que más subió de precio (44,5%), seguida por la carne aviar (39,8%) y más lejos por la carne porcina (30,5%).

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

En septiembre la faena total volvió a ubicarse por debajo del millón de cabezas y, en consecuencia, la mejora observada en agosto se constituyó en algo temporario. En total se faenaron 948 mil cabezas de ganado vacuno, lo que implicó una caída de 11,1% interanual. Puesto en términos absolutos, se faenaron 119.000 cabezas menos que en septiembre de 2015.

Tal como había ocurrido hasta julio, la faena mensual de septiembre 2016 fue de las más bajas para el mes en la historia reciente (37 años), ocupando el puesto 29°. Asimismo, al contrastar con el promedio histórico de los septiembre (1980-2015), el noveno mes de 2016 se ubicó 9,9% por debajo.

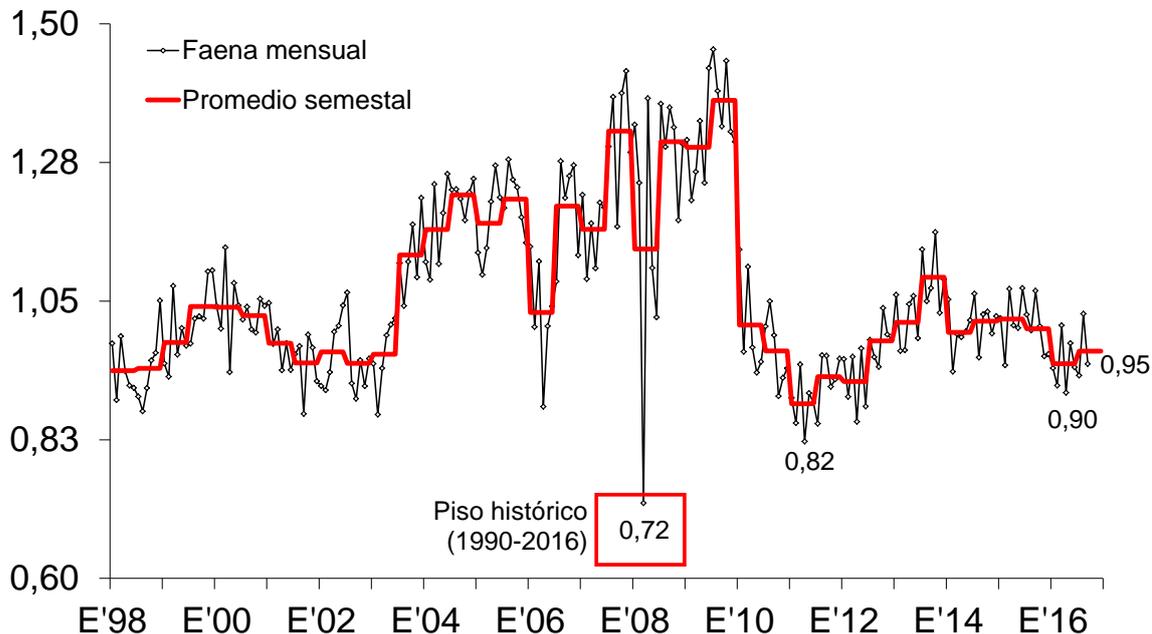
La fase de retención de vientres continuó su curso en septiembre pasado. La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 41,5%. Pero, al igual que en los dos meses previos, la faena de hembras mostró una caída menor a la de los machos (-7,3% vs. -13,7% anual).

En el acumulado del año se faenó un total de 8,60 millones de cabezas de ganado vacuno, es decir 6,8% menos que en igual lapso del año pasado (-626,2 mil cabezas). En términos comparativos, este período ocupó el puesto 33° de los últimos 37 años y, a su vez, resultó 11,3% inferior al promedio 1980-2015 relativo al mismo intervalo de tiempo.

En este caso, la participación de las hembras en la faena total se ubicó en un promedio de 40,7%, es decir 1,1 puntos porcentuales por debajo del promedio observado en enero-septiembre del año pasado.

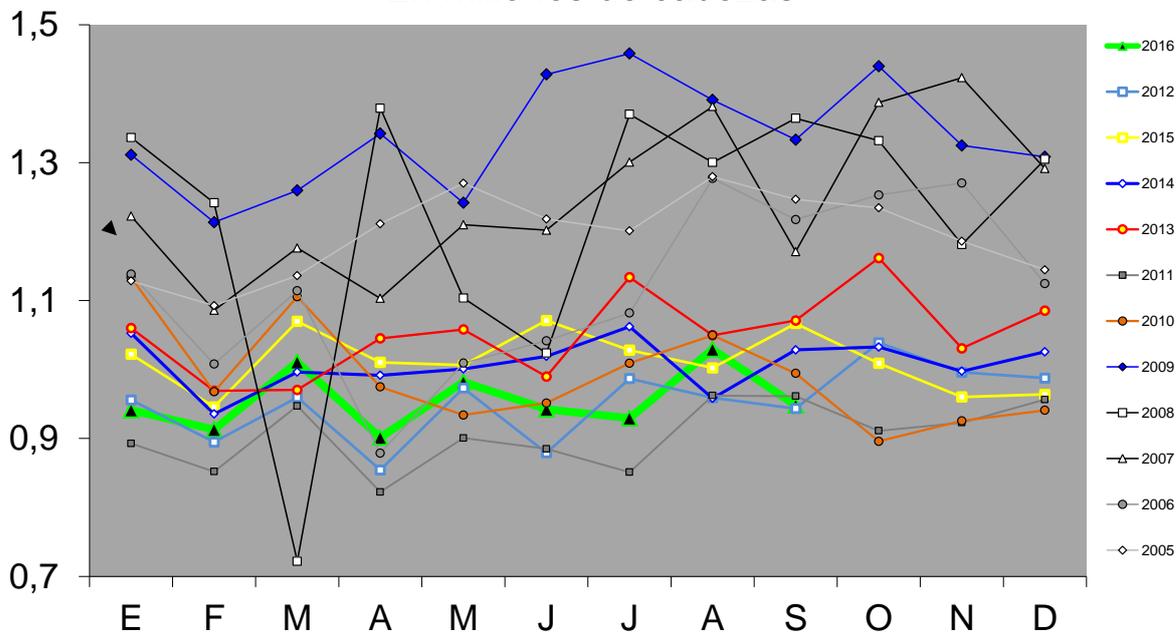
Con estos guarismos, en septiembre de 2016 la producción de carne vacuna apenas alcanzó a 214 mil tn res con hueso (tn r/c/h), ubicándose 11,3% por debajo del nivel verificado en septiembre de 2015. Y al considerar el acumulado del año, la producción totalizó 1,94 millones de tn r/c/h, lo cual implicó una retracción de 6,3% anual. En términos absolutos, la producción cárnica descendió en 130 mil tn r/c/h con relación a enero-septiembre de 2015.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

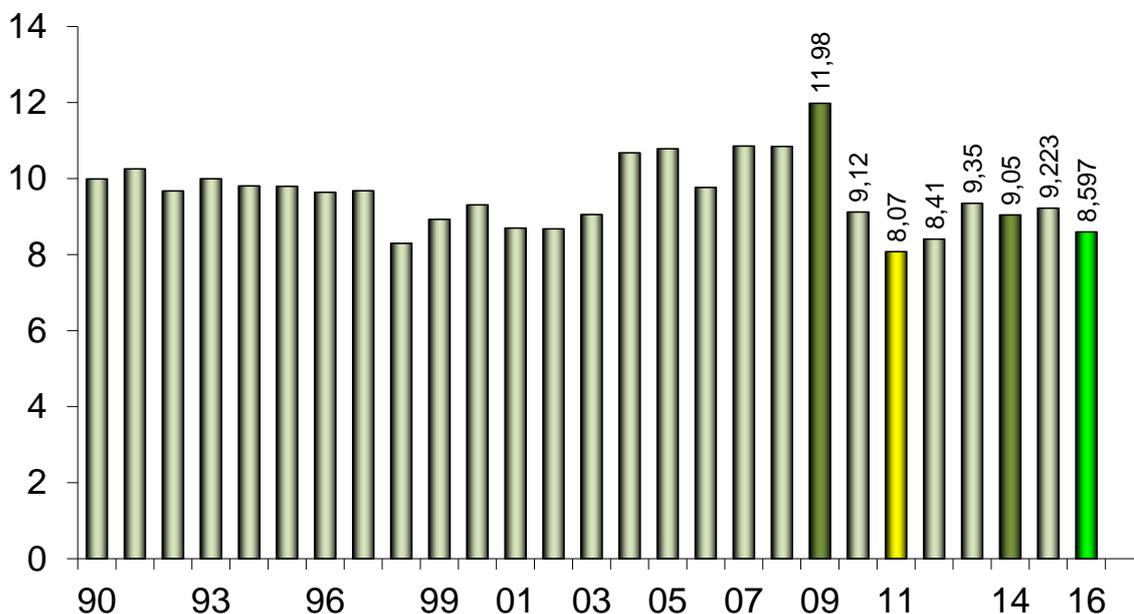
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

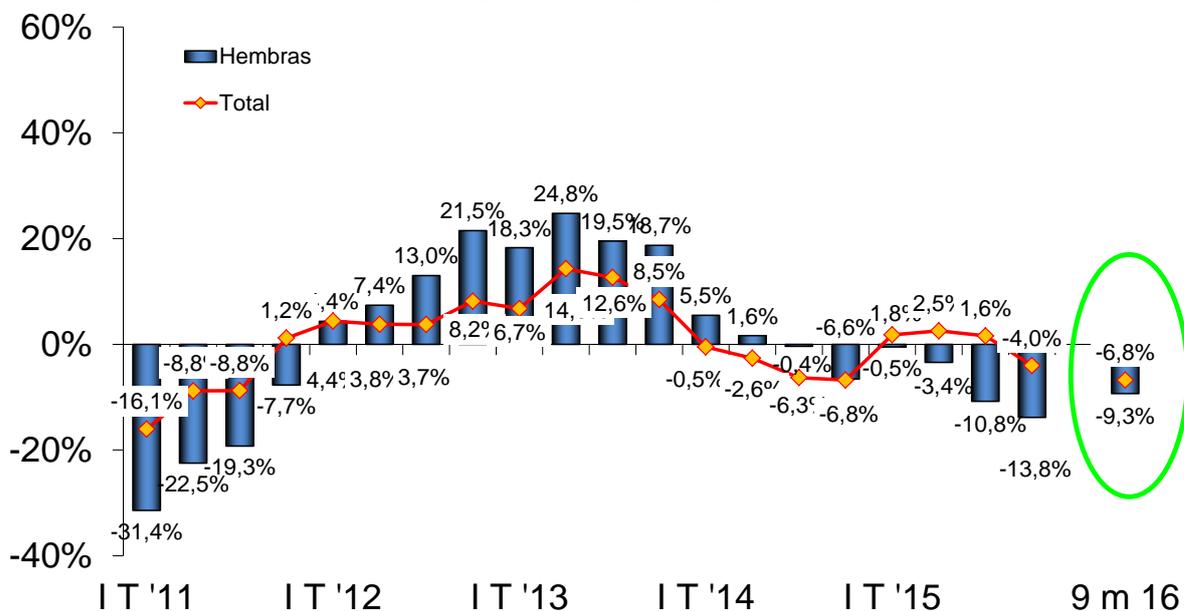
Enero-septiembre de 1990-2016* - En millones de cabezas



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

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

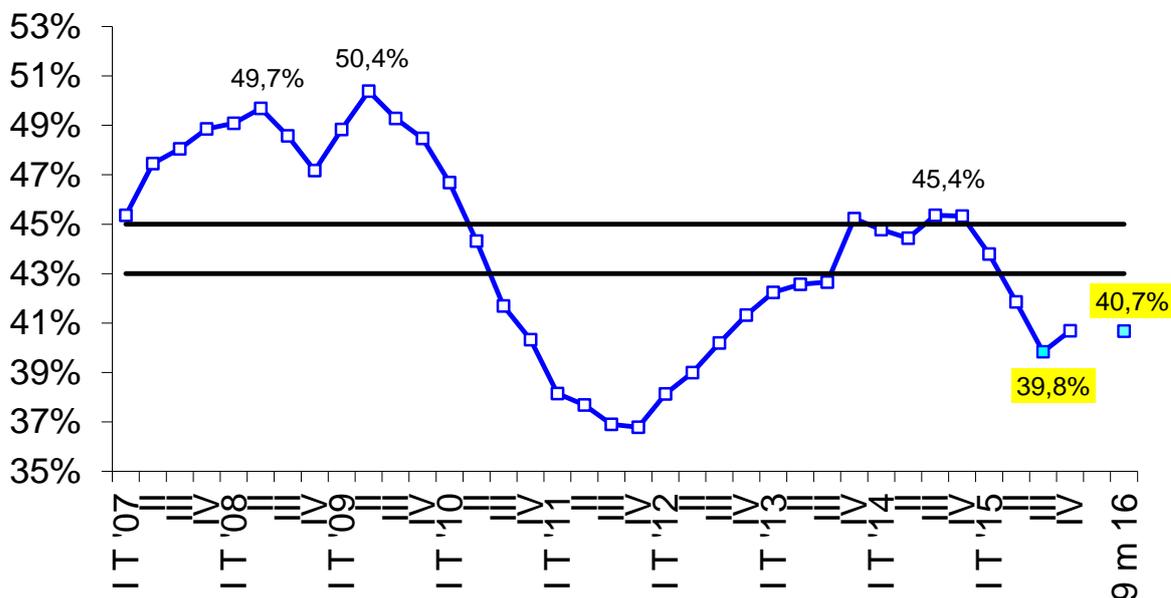
2011-2016* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

FAENA DE HEMBRAS

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

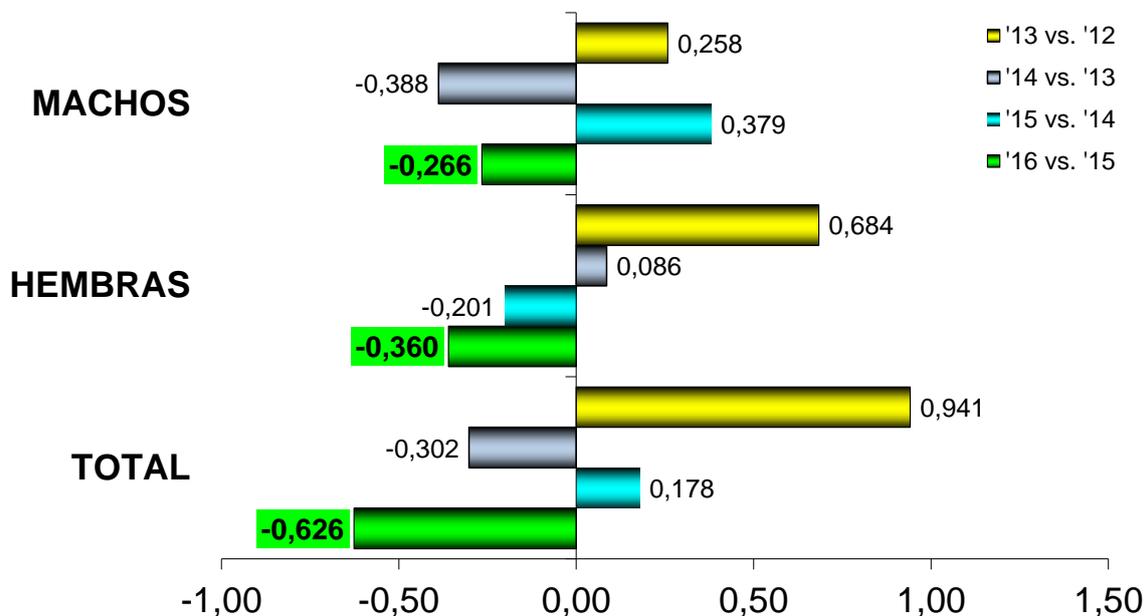


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '14/'16 provisorio.

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

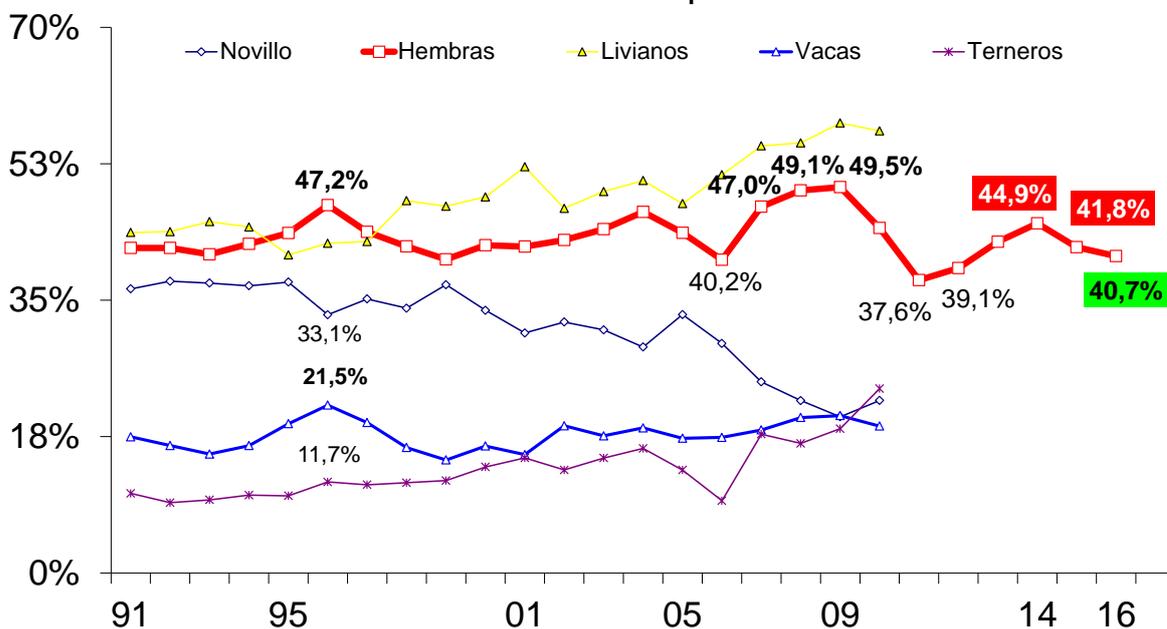
Var. absoluta (millones de cab.)



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

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

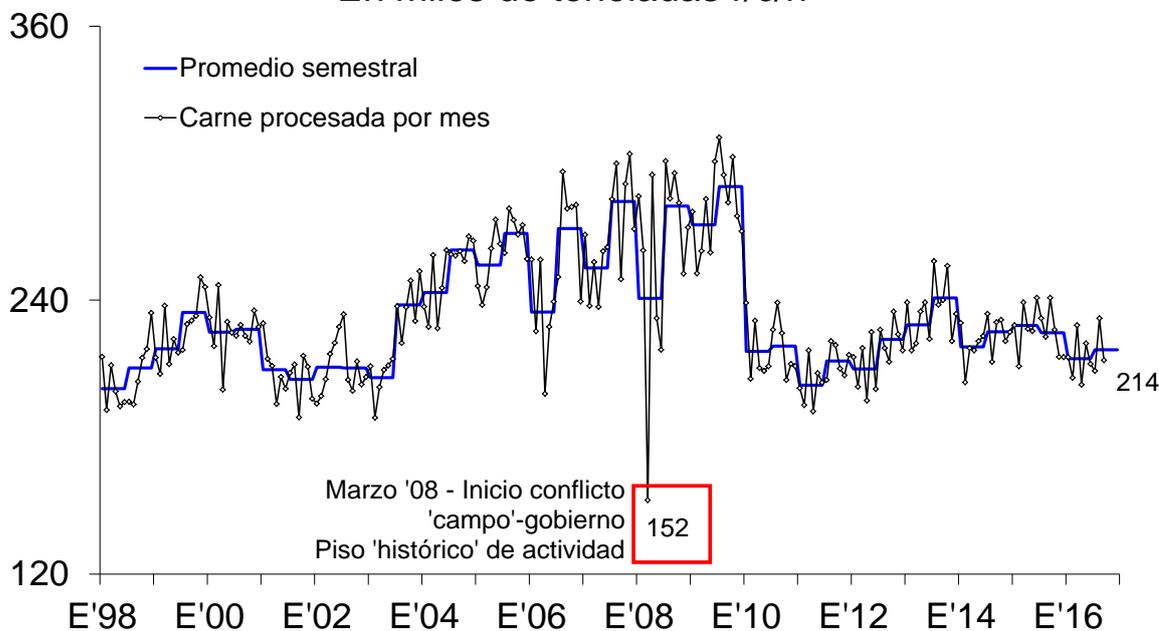
En % de la faena total - Enero-septiembre de cada año



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

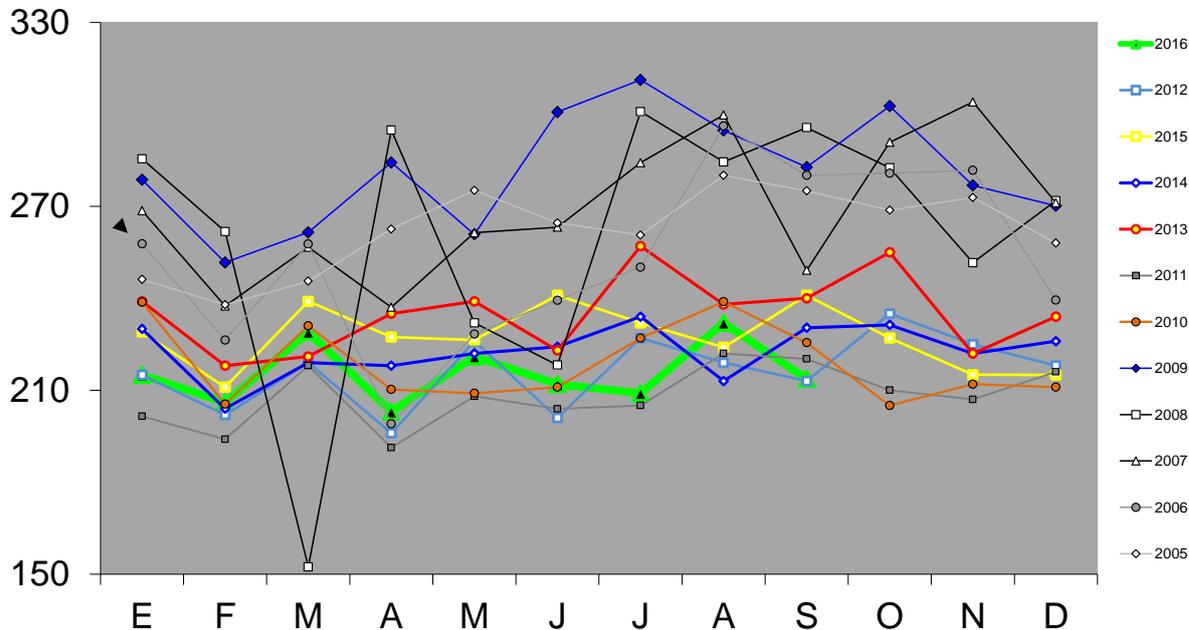
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

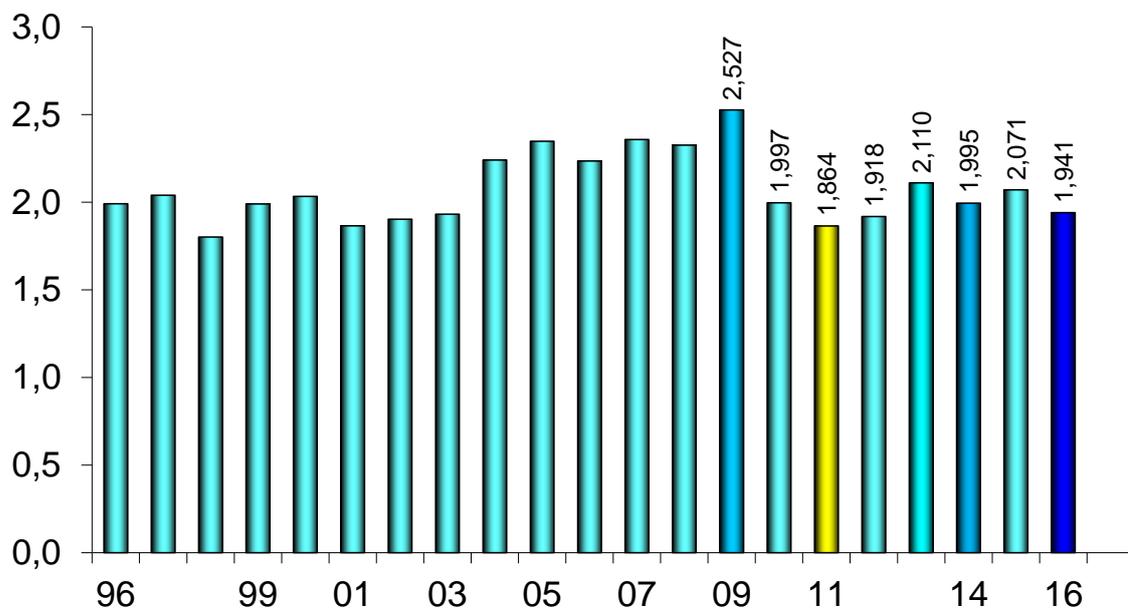
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

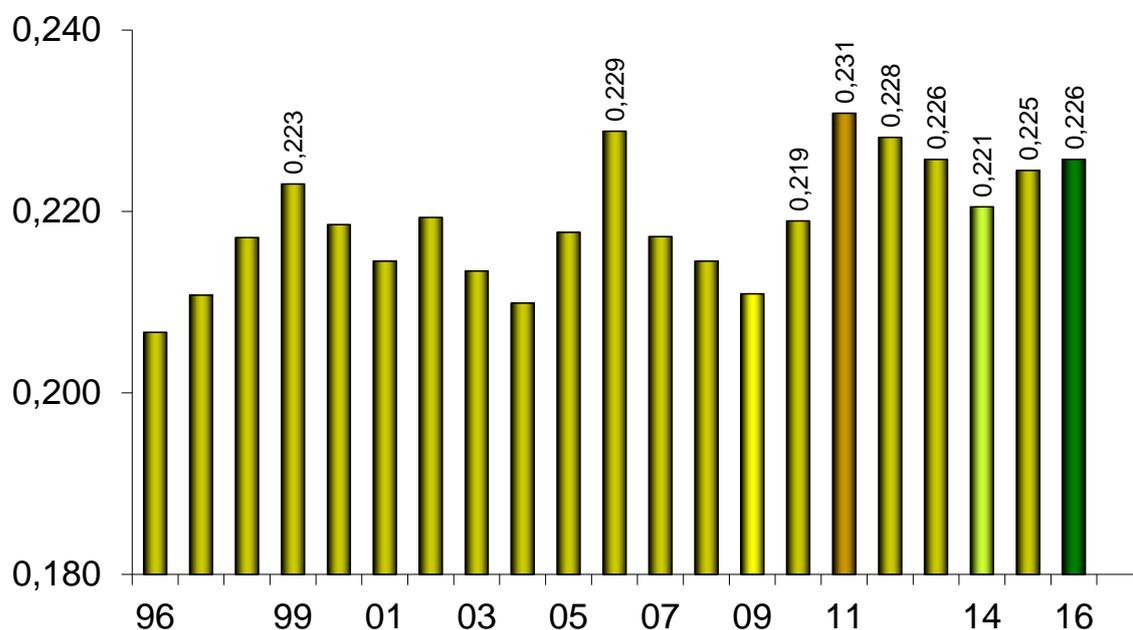
Enero-septiembre de 1990-2016* - En millones de toneladas r/c/h



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

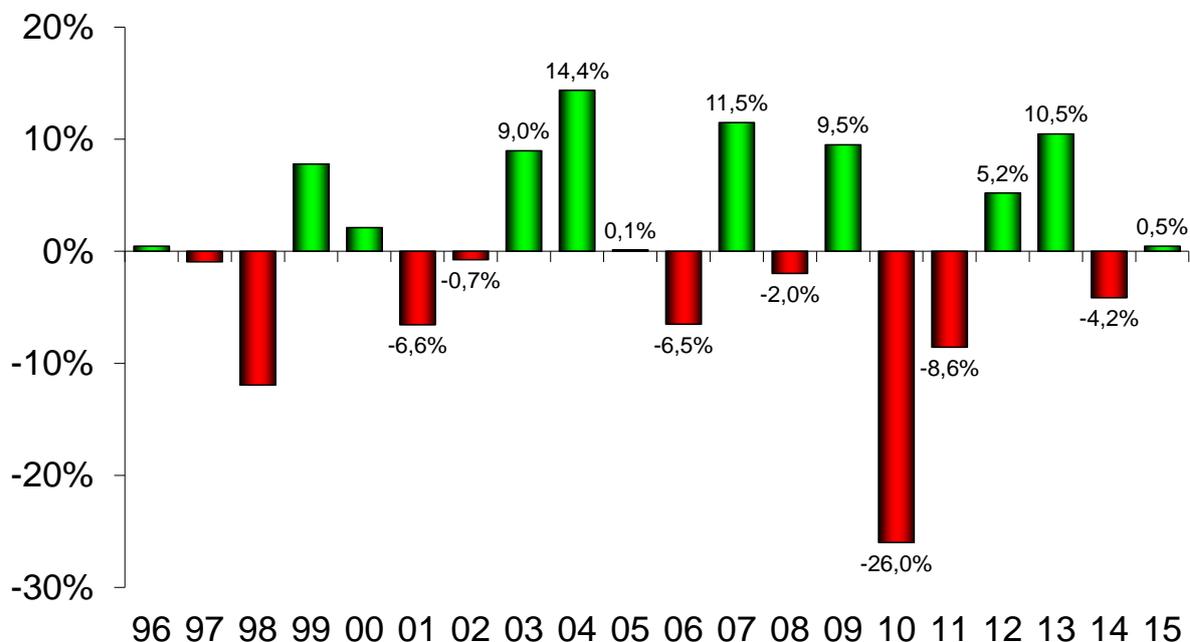
Enero-septiembre de 1996-2016* - En toneladas res c/hueso/gancho



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

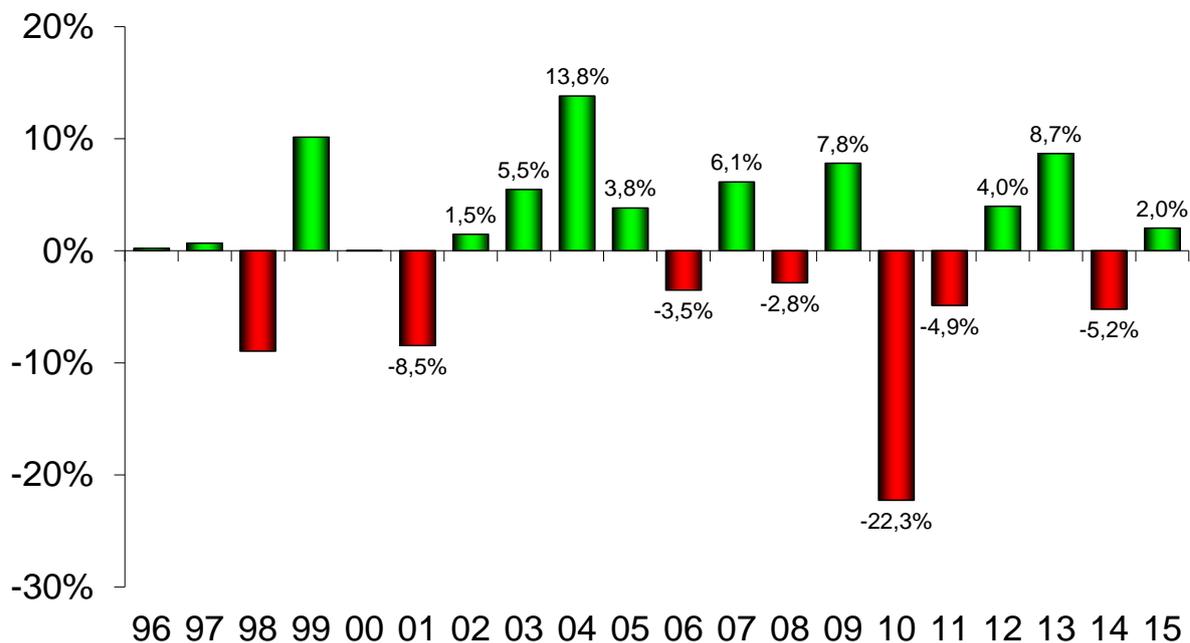
FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2015 - Var. % anual



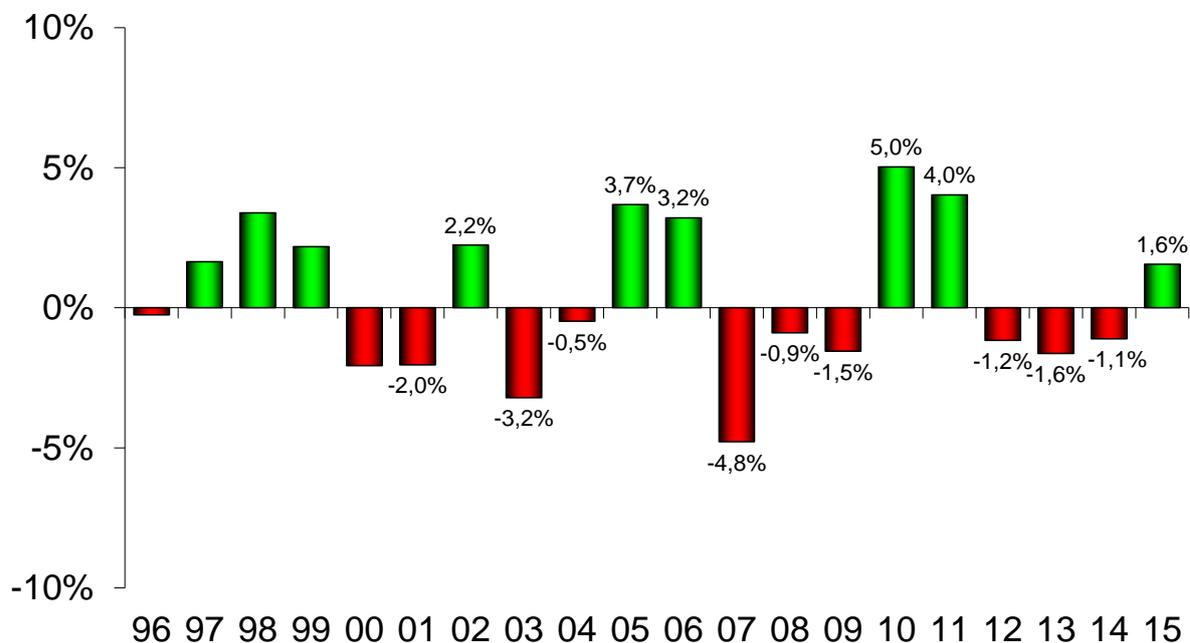
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15). * '14/'15 provisorio.

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:

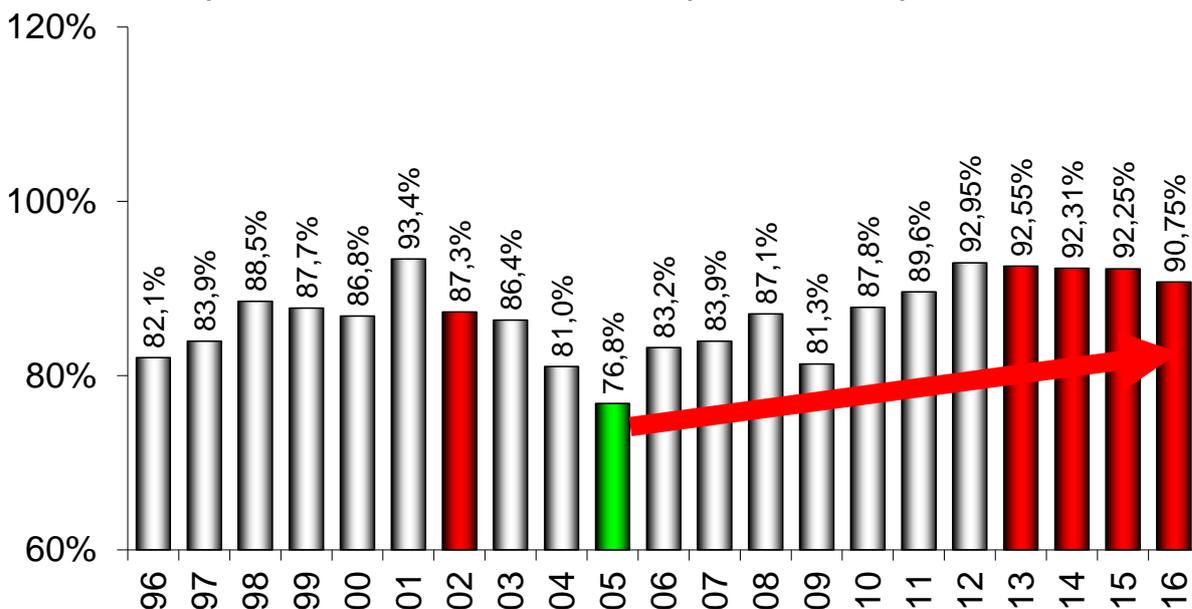
Tal como se estableció en la sección anterior, en enero-septiembre de 2016 la producción de carne vacuna equivalió a 1,94 millones de tn r/c/h, lo cual implicó una retracción de 6,3% anual. Y es importante señalar que la totalidad la caída se explicó por el retroceso de la faena. En términos absolutos, la producción cárnica descendió en 130 mil tn r/c/h con relación a enero-septiembre de 2015.

El consumo interno absorbió 90,75% del total, es decir 1,76 millones de tn r/c/h en nueve meses. Al contrastar con el mismo lapso de 2015, se observó una caída de 7,8%, la cual explicó la totalidad de la retracción verificada en la producción total de carne vacuna (-149,1 mil tn r/c/h).

Por su parte, las exportaciones habrían ascendido a 179,6 mil tn r/c/h, registrando un alza de 11,8% anual. De esta forma, su participación en el total habría llegado a 9,25% de la producción total.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

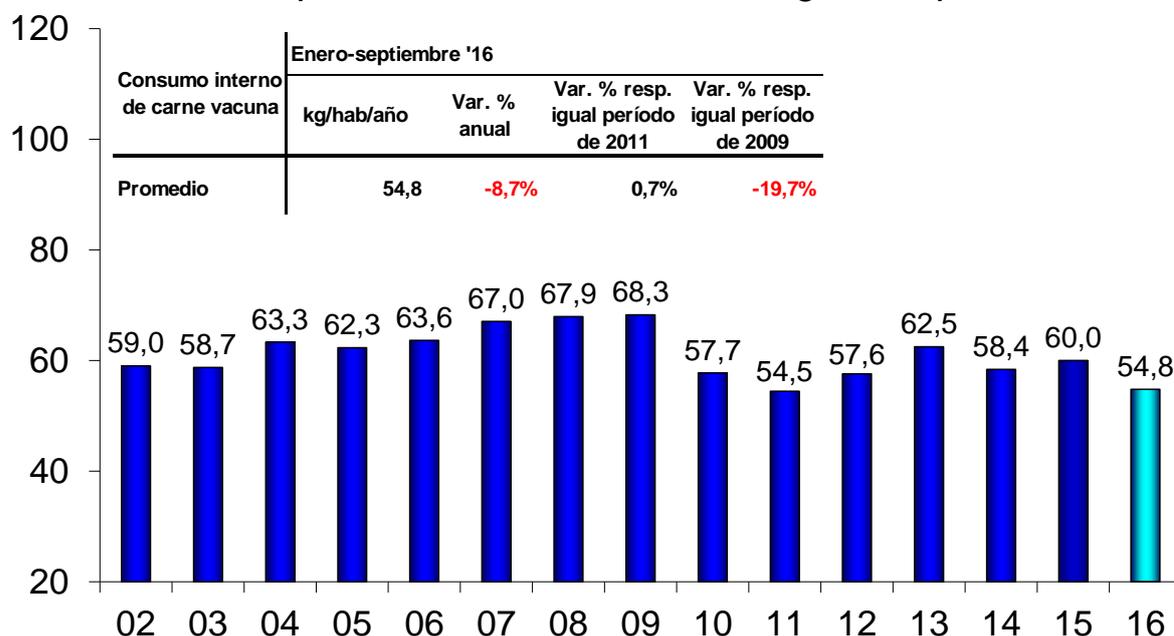
Enero-septiembre de 1990-2016 - Importancia s/ producción total



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

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

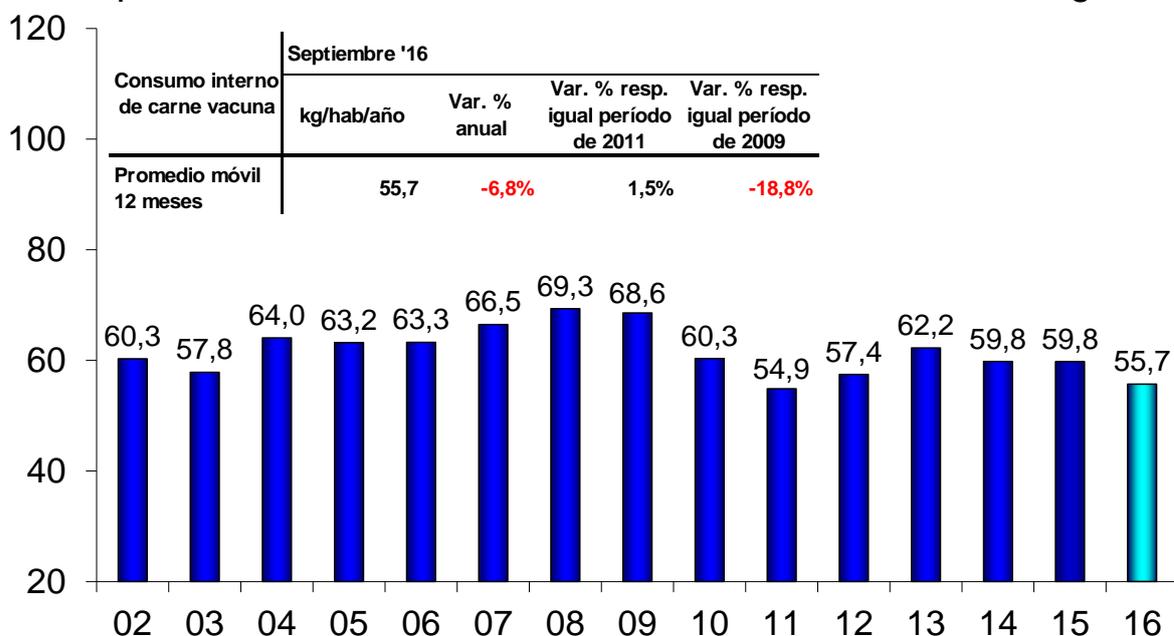
Enero-septiembre de '02-'16* - En kilogramos por año



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

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

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



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

En este contexto, el consumo per cápita de carne vacuna quedó en 54,8 kg anuales en enero-septiembre de 2016, lo que significó un retroceso de 8,7% interanual. En cambio, el promedio móvil de los últimos doce meses se ubicó en 55,7 kg/hab/año en el noveno mes del año, lo que implicó una baja de 6,8% anual.

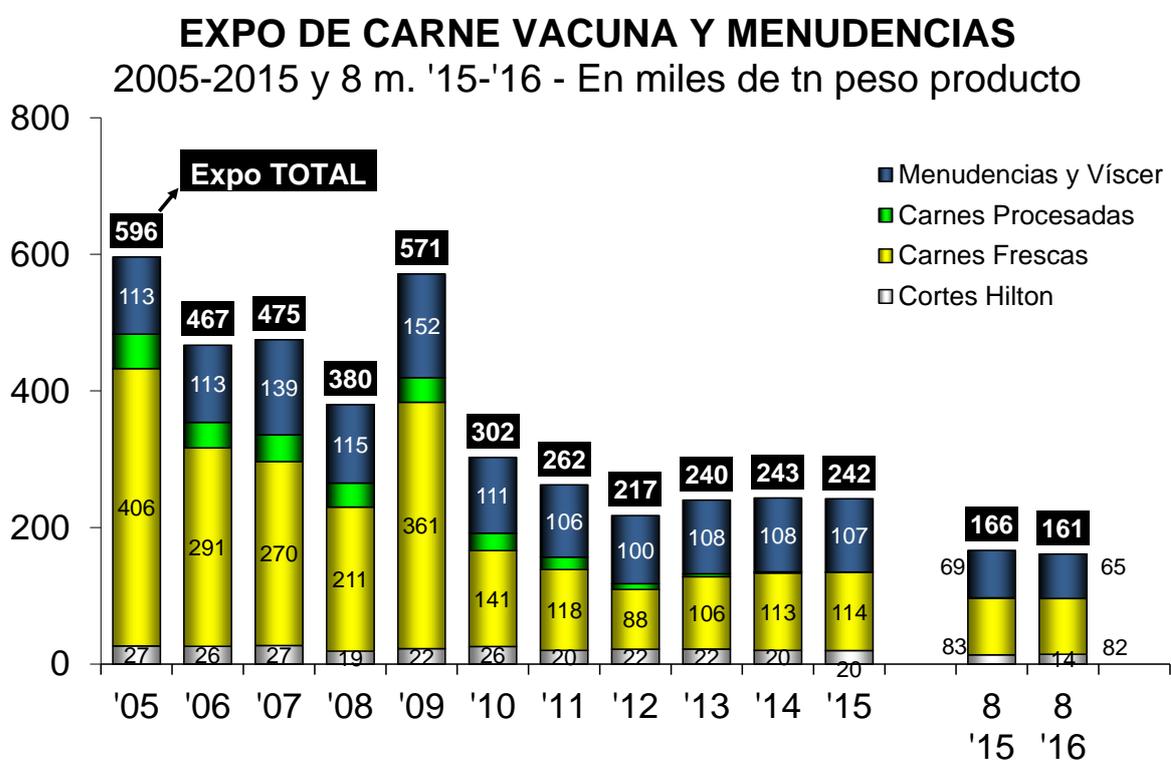
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2014	2.673.901	211.630	2.462.271	58,5	7,9%	92,1%
2015	2.727.864	198.687	2.529.177	59,6	7,3%	92,7%
9 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2010	1.996.964	242.931	1.754.033	60,3	12,2%	87,8%
2011	1.863.879	193.554	1.670.325	54,9	10,4%	89,6%
2012	1.918.000	135.271	1.782.729	57,4	7,05%	92,95%
2013	2.110.000	157.109	1.952.891	62,2	7,45%	92,55%
2014	1.994.574	153.291	1.841.283	59,8	7,69%	92,31%
2015 *	2.070.743	160.569	1.910.174	59,8	7,75%	92,25%
2016 *	1.940.661	179.567	1.761.094	55,7	9,25%	90,75%
Var. % '16-'15	-6,3%	11,8%	-7,8%	-6,8%	19,3%	-1,6%
Var. abs. '16-'15	-130.082	18.998	-149.079	-4,1	1,5%	-1,5%

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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

Las exportaciones de carne vacuna certificadas por el Senasa durante agosto de 2016 ascendieron a 14.124 toneladas peso producto (tn pp), alcanzando el segundo volumen más alto del año (el pico correspondió a mayo: 14.842 tn pp), y en términos interanuales resultaron 29,6% mayores a las del mismo mes del año pasado.

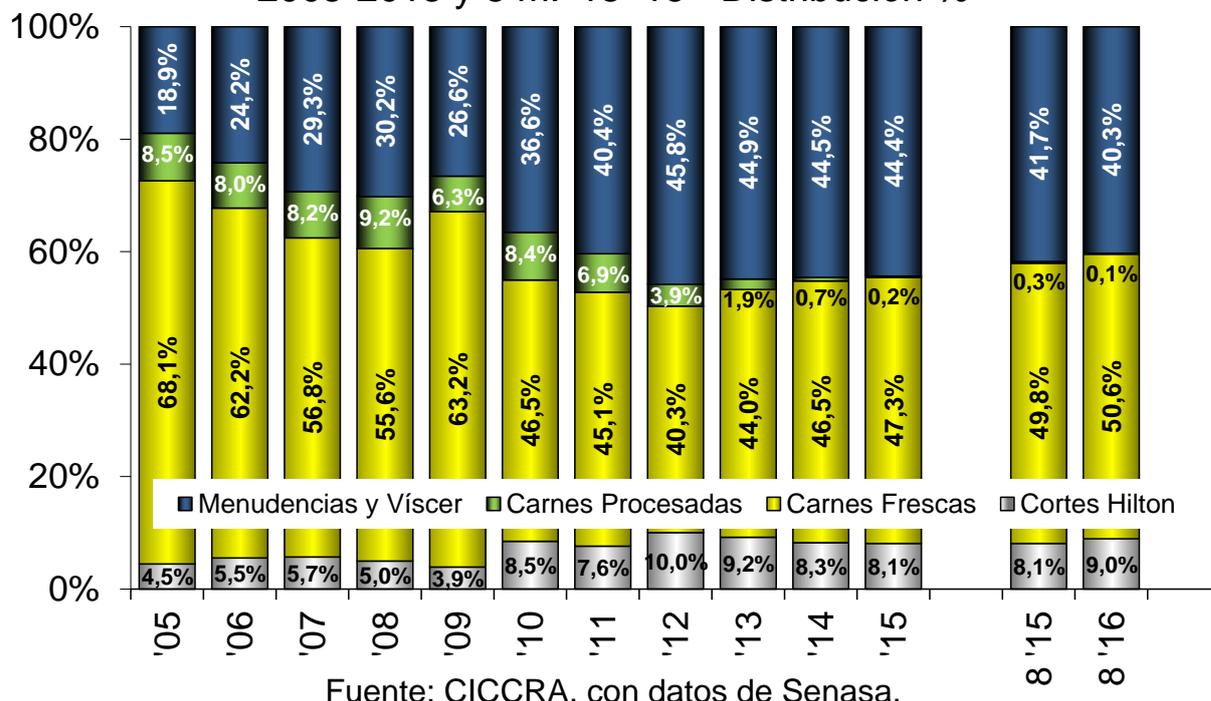
Al considerar los primeros ocho meses del año las ventas al exterior de carne vacuna se ubicaron en 96.188 tn pp, quedando apenas 0,8% por debajo del nivel alcanzado en igual período de 2015. Al medirlas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), las exportaciones de agosto totalizaron 23,2 mil tn y las certificadas en los primeros ocho meses del año llegaron a 158,2 mil tn. Y los ingresos por estas exportaciones llegaron a 690,3 millones de dólares aproximadamente en enero-agosto de 2016, ubicándose 11,8% por encima en términos interanuales.



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2015 y 8 m. '15-'16 - Distribución %



En lo que respecta a los cortes congelados y frescos extra Hilton, en agosto se colocaron en los mercados externos 12.510 tn pp, es decir 35,4% más que en el octavo mes de 2015. En el acumulado del año se exportaron 81.581 tn pp de estos cortes (-1,6% anual), llegando a representar los mismos 50,6% del total exportado de carne vacuna.

Como destacamos habitualmente, los 10 cortes más exportados representaron 62% del volumen total de cortes congelados y frescos extra Hilton embarcados en los primeros ocho meses del año. En orden descendente, se enviaron: 12.418 tn pp de carne sin hueso (15,2% del total), 5.961 tn pp de brazuelo (7,3%), 5.678 tn pp de cuadril (7,0%), 4.671 tn pp de aguja (5,7%), 4.365 tn pp de bife ancho (5,4%), 3.810 tn pp de paleta (4,7%), 3.476 tn pp de cuarto delantero (4,3%), 3.412 tn pp de garrón (4,2%), 3.404 tn pp de lengua (4,2%) y 3.354 tn pp de bife angosto (4,1%).

China se consolidó como el primer comprador de carne vacuna argentina. En los primeros ocho meses del corriente año se enviaron a China 32.008 tn pp, es decir 10,5% más que en igual período del año pasado. De esta forma, China concentró 39,3% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados y un tercio del total exportado de carne vacuna. Luego se ubicó Chile, con un volumen total de 15.467 tn pp (-4,9% anual; 19,0% del total). Israel adquirió un total de 13.507 tn pp (11,4% anual; 16,6% del total). En tanto, a Rusia se embarcaron 6.883 tn pp en enero-agosto de 2016 (8,4% del total; -34,1% anual). Y detrás de los 4 líderes aparecieron Brasil y Alemania, con exportaciones por 3.626 tn pp (4,4% del total; 15,8% anual) y 2.956 tn pp (3,6% del total; -27,2% anual), en términos respectivos.

Las exportaciones de cortes Hilton ascendieron a 1.597 tn pp, quedando 3,8% por encima del nivel alcanzado en agosto de 2015. Y en el período enero-agosto de 2016, los embarques totalizaron 14.430 tn pp de cortes Hilton, superando en 6,8% a los de igual

período del año pasado. Su participación en el total de carne vacuna exportada subió a 9,0%.

Los embarques Hilton se integraron principalmente con: 5.504 tn pp de bife angosto (38,1% del total), 3.366 tn pp de cuadril (23,3%), 2.399 tn pp de lomo (16,6%) y 2.269 tn pp de bife ancho (15,7%). Estos cuatro cortes representaron 93,8% del total de los embarques Hilton certificados por el Senasa en los primeros ocho meses del año. Como es sabido, Alemania es el principal país de ingreso, y en lo que transcurrió de 2016 concentró 63,3% del total de los cortes Hilton vendidos por Argentina. En relación a igual lapso de 2015, Alemania compró 18,4% más. En tanto, Holanda adquirió 23,0% del total exportado de estos cortes desde Argentina (-18,6% anual) e Italia compró otro 10,9% (8,0% anual).

En agosto se embarcaron apenas 17 tn pp de carne cocida congelada, es decir 85,6% menos que en agosto del año pasado. Y al considerar los primeros ocho meses del año, el total exportado de estos productos totalizó sólo 177 tn pp, acumulando una caída de 65,7% anual.

Las exportaciones de cocida congelada se mantuvieron como las principales, con 85 tn pp (-59,3% anual; 54,4% del total). Por su parte, las de picadillo de carne equivalieron a 66 tn pp (-61,6% anual; 42,2% del total). Y estos productos se dirigieron principalmente a Italia y Bolivia (28,2% y 24,8%, respectivamente). El resto se distribuyó casi en partes iguales entre Gran Bretaña, Paraguay y Brasil.

Finalmente, los embarques de menudencias y vísceras se mantuvieron en 7.303 tn pp durante agosto (en relación julio), al tiempo que en términos interanuales registraron una baja de 4,4%. En enero-agosto se verificaron exportaciones por 64.968 tn pp (-6,4% interanual). La importancia relativa de estos subproductos en el total exportado cayó de 41,7% a 40,3% del total entre los períodos analizados.

Del total de estos productos, 48,3% se concentró en mondongo (17.420 tn pp, 26,8% del total; -5,5% anual) y a hígado (13.990 tn pp; 21,5% del total; -24,5% anual). Asimismo se exportaron tendones por un total de 5.053 tn pp (7,8% del total; 16,8% anual) y rabo por un total de 4.824 tn pp (7,4% del total; 51,3% anual), llegando a representar los cuatro productos más importantes 63,6% de las exportaciones de menudencias y vísceras.

Los destinos más importantes fueron Hong Kong y Rusia. En conjunto absorbieron 64,4% del volumen total exportado de menudencias y vísceras en ocho meses del año. Hong Kong compró 21.782 tn pp (26,0% anual) y Rusia hizo lo propio con 20.061 tn pp, (-28,5% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA							
Tn pp	8 m 14	8 m 15	8 m 16	var. abs.	var. %	8 m 15	8 m 16
Cortes Hilton	13.342	13.509	14.430	921	6,8%	8,1%	9,0%
Carnes Frescas	71.345	82.924	81.581	-1.343	-1,6%	49,8%	50,6%
Carnes Procesadas	1.097	516	177	-339	-65,7%	0,3%	0,11%
TOTAL CARNE	85.784	96.949	96.188	-761	-0,8%	58,3%	59,7%
Menudencias	72.528	69.437	64.968	-4.469	-6,4%	41,7%	40,3%
TOTAL GENERAL	158.312	166.386	161.156	-5.230	-3,1%	100,0%	100,0%
Miles US\$ fob	8 m 14	8 m 15	8 m 16	var. abs.	var. %	8 m 15	8 m 16
TOTAL CARNE	635.579	617.600	690.335	72.735	11,8%	83,5%	86,3%
Menudencias	133.914	121.658	109.382	-12.275	-10,1%	16,5%	13,7%
TOTAL GENERAL	769.493	739.258	799.717	60.459	8,2%	100,0%	100,0%
US\$ / tn pp	8 m 14	8 m 15	8 m 16	var. abs.	var. %		
TOTAL CARNE	7.409	6.370	7.177	807	12,7%		
Menudencias	1.846	1.752	1.684	-68	-3,9%		
TOTAL GENERAL	4.861	4.443	4.962	519	11,7%		

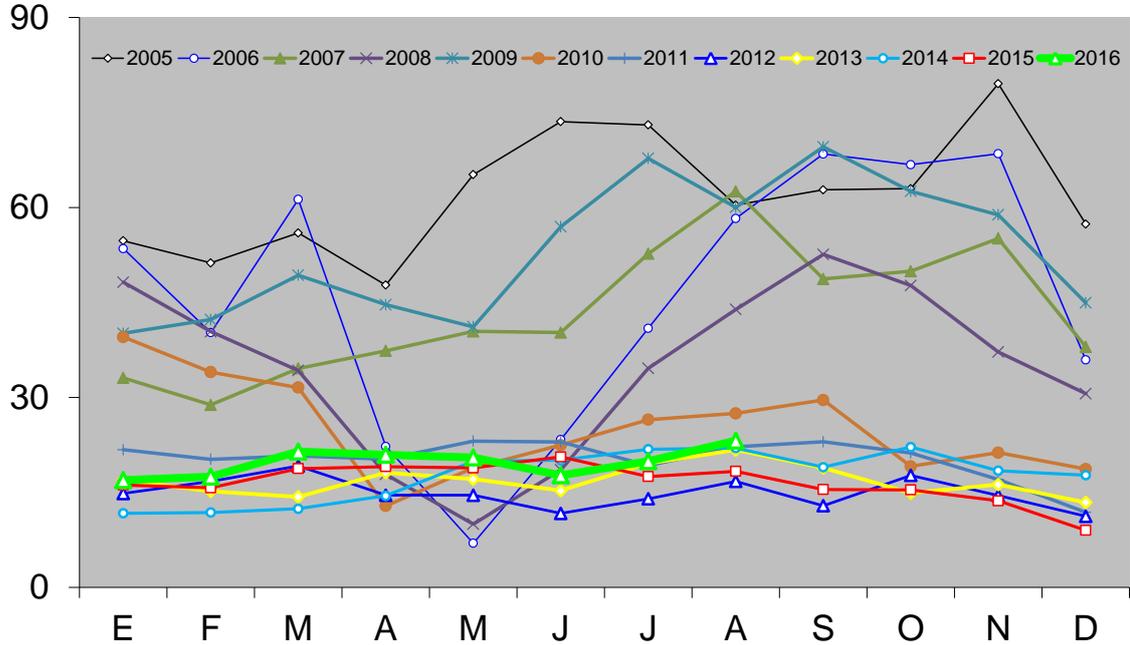
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn res con hueso	8 m 14	8 m 15	8 m 16	var. abs.	var. %
TOTAL	134.300	145.106	158.221	13.115	9,0%

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

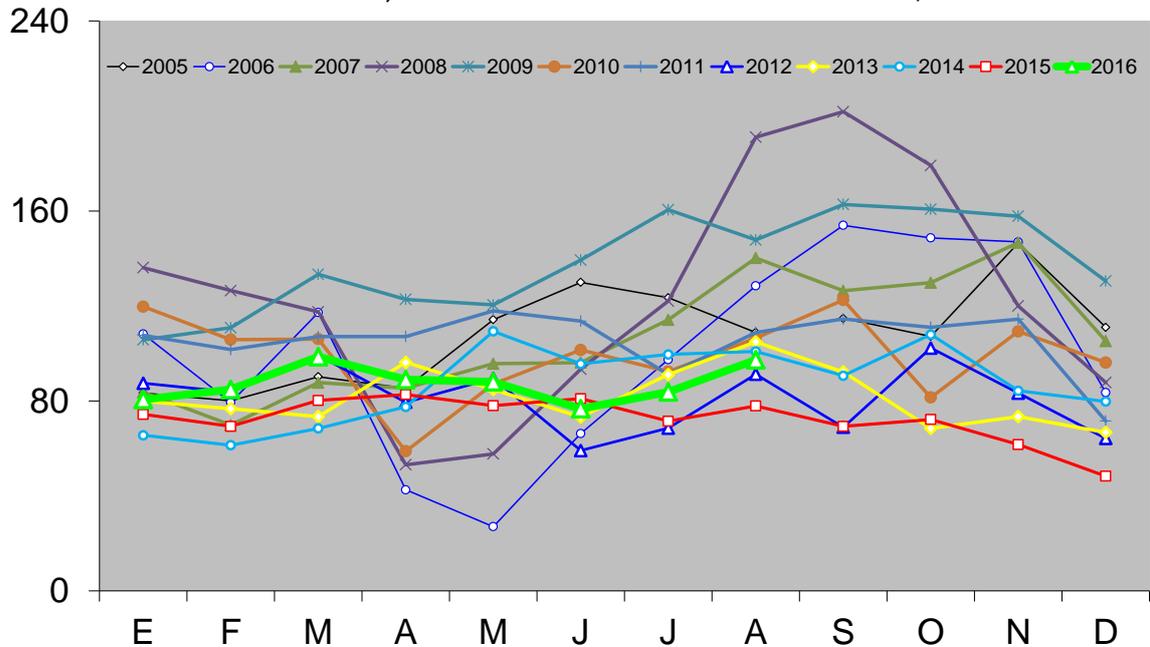
'05-'16, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

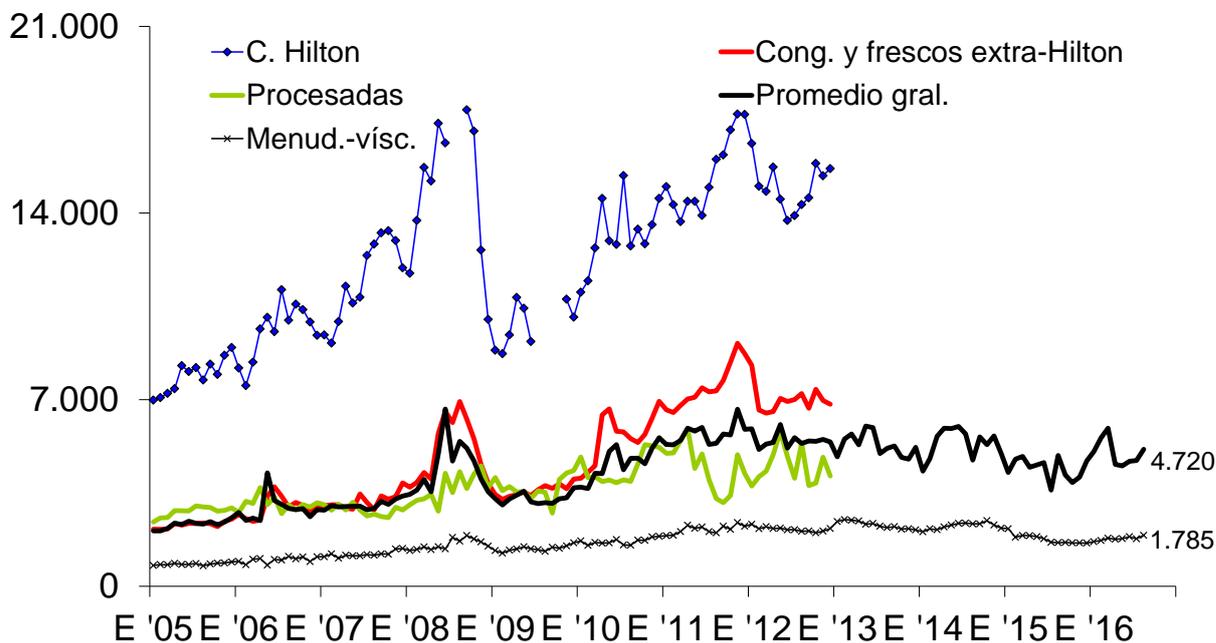
'05-'16, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

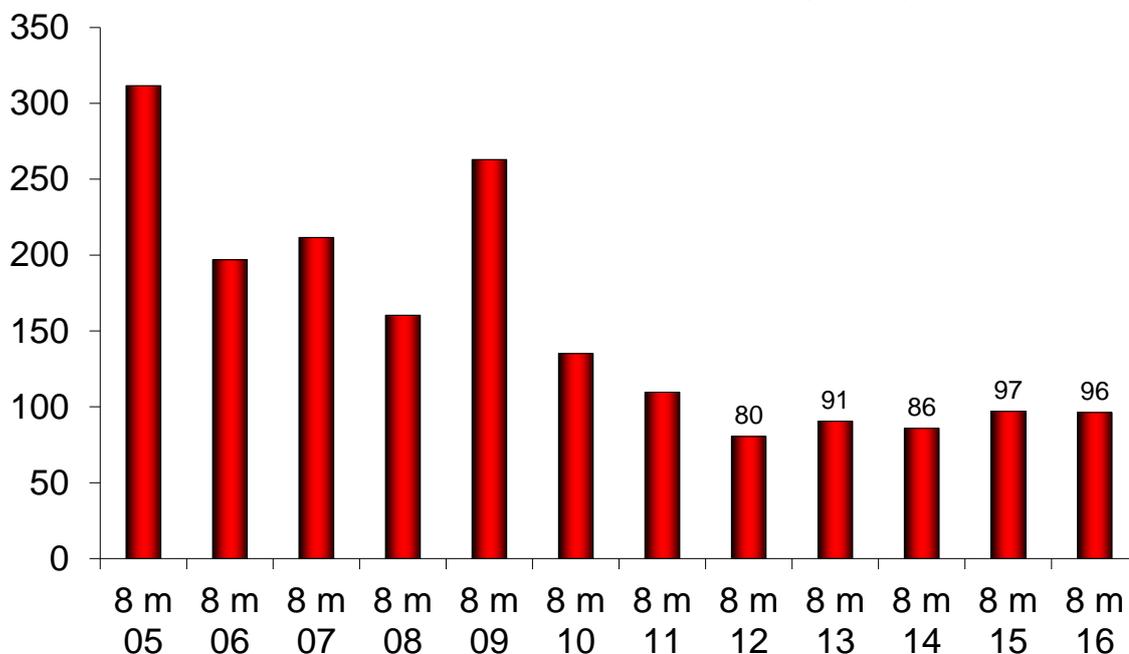
'05-'16, mensual - En US\$ fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

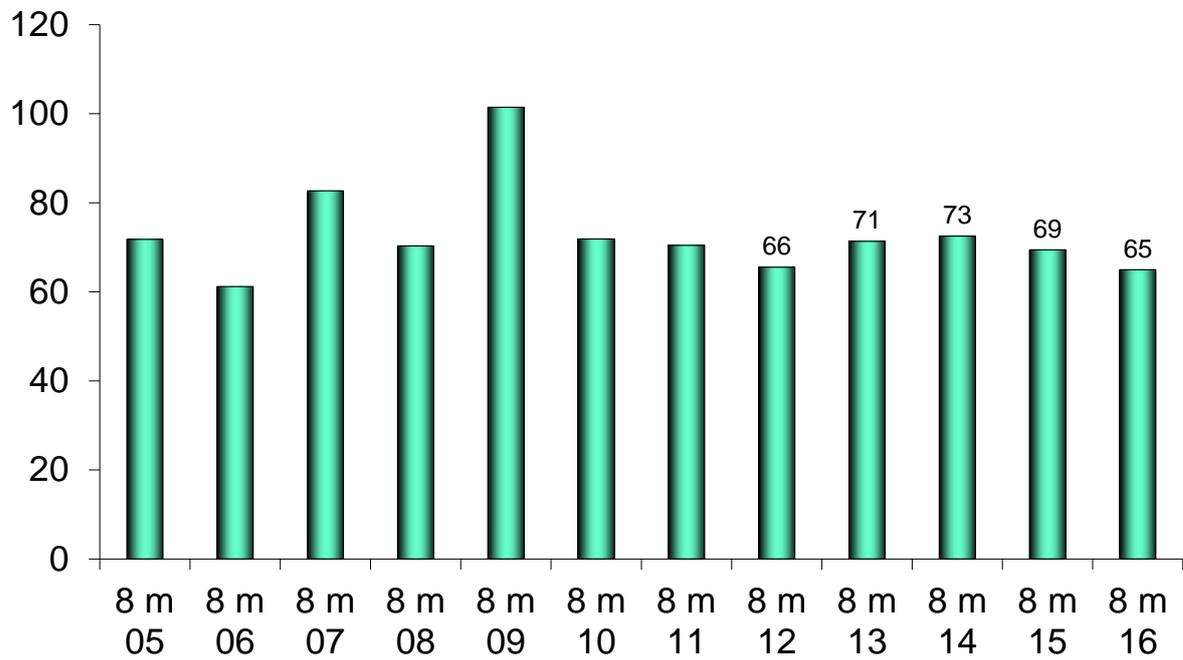
'05-'16, acumulado - En miles de toneladas peso producto



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

El precio de la hacienda en pie subió otro 3,6% en septiembre y alcanzó un nuevo máximo histórico (nominal), al ubicarse en \$ 26,03 por kilo vivo. Nuevamente, la suba fue traccionada por las vacas, que tuvieron un alza estacional de 6,1% mensual (\$ 20,06 por kilo vivo), y por los toros (4,2% mensual; \$ 20,18 por kilo vivo). Las demás categorías acompañaron el proceso, pero a mucha menor velocidad, e incluso los novillos y los MEJ volvieron a mostrar descensos en sus valores promedio (ver sección 5 del presente Informe).

Los novillitos, las vaquillonas y los terneros registraron aumentos de 1,1%, 1,0% y 0,9% promedio mensual, respectivamente, en sus precios. En tanto, los novillos registraron una corrección a la baja de sólo 0,1% y los MEJ hicieron lo propio en 2,3%

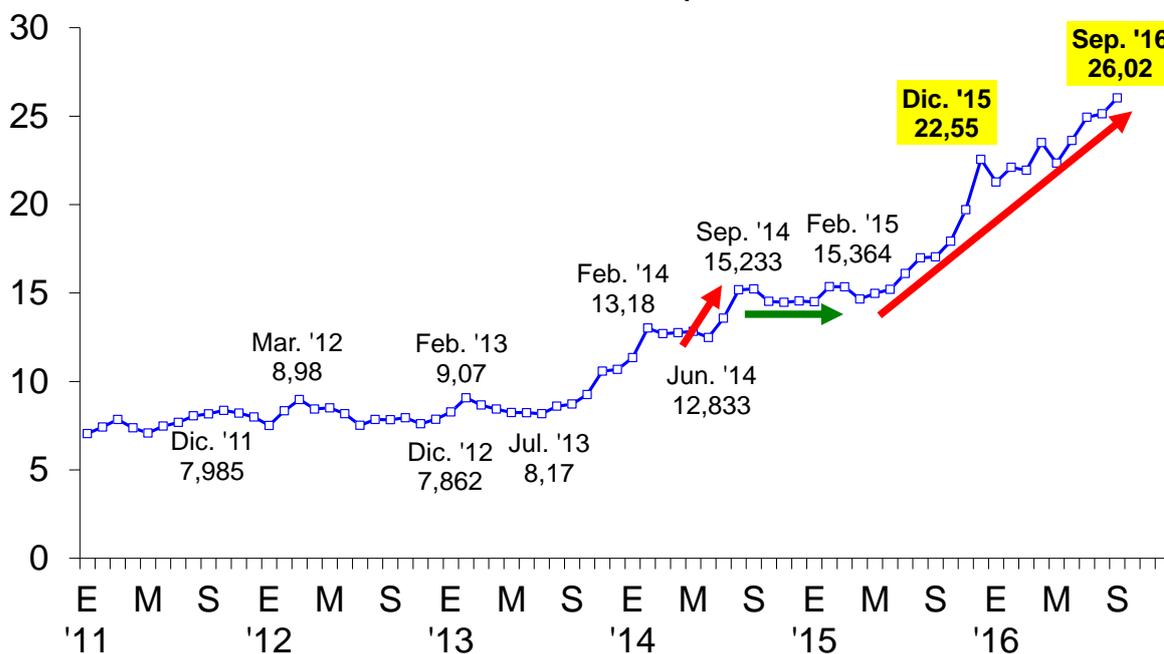
El valor promedio de la hacienda en pie que ingresó a Liniers durante el noveno mes del año se ubicó 52,7% por encima del nivel observado en septiembre del año pasado. Esto implicó la interrupción del proceso de desaceleración que se había registrado en los cuatro meses previos, si bien aún se mantuvo 'lejos' del pico de 60,4% anual alcanzado en abril pasado.

Las categorías toros, novillos y novillitos fueron las que mayores subas registraron entre septiembre de 2015 e igual mes del corriente año: 61,6%, 57,6% y 56,4%, respectivamente. Luego se ubicaron los MEJ (54,1%) y las vaquillonas (53,3%). En cambio, los terneros y las vacas fueron las categorías que tuvieron aumentos de sus precios menores al promedio general (52,2% y 51,5%).

Al medirlo en dólares estadounidenses, el precio promedio por kilo vivo mostró una suba de 2,0% mensual, llegando a 1,723 dólares por kilo vivo. La suba del precio en pesos fue acompañado parcialmente por el alza de la cotización en pesos del dólar norteamericano, que aumentó 1,5% entre agosto y septiembre. En línea con lo expresado más arriba, fueron las vacas y los toros las categorías que tuvieron las subas de precio más importantes con respecto a agosto: 4,5% y 2,7%, respectivamente. En tanto, al comparar con septiembre de 2015, el precio promedio de la hacienda verificó una caída de 5,3% en septiembre. En este caso, fueron las las vacas, los terneros y las vaquillonas las que registraron las contracciones más importantes: -6,0%, -5,6% y -4,9%, respectivamente.

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

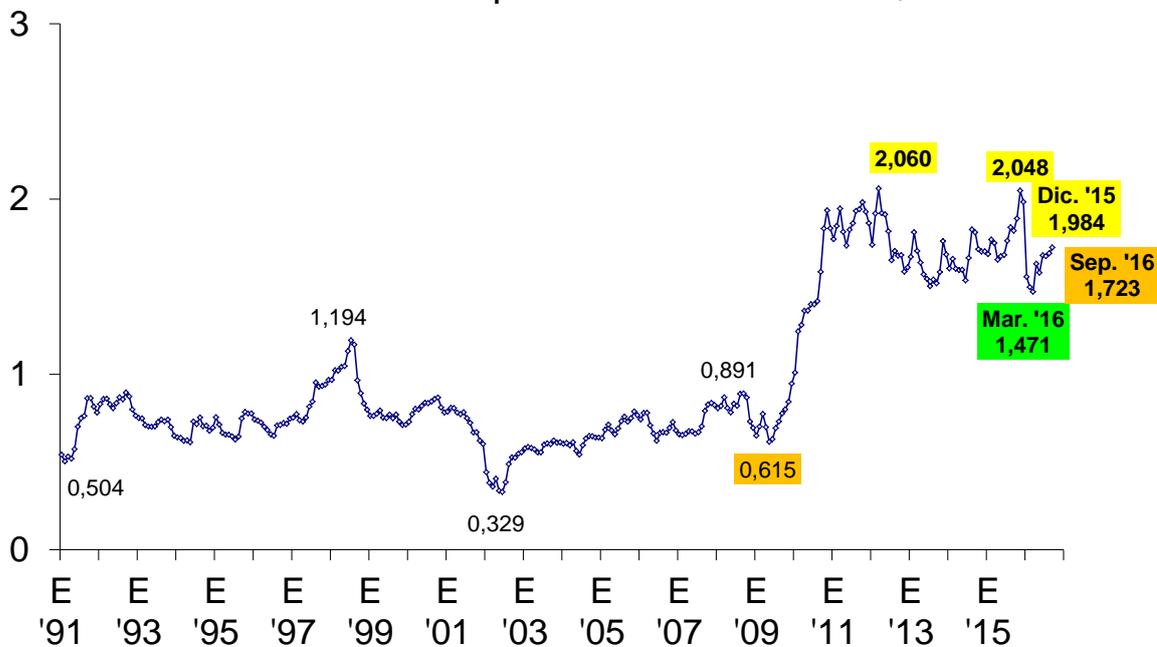
Período enero 2011 - septiembre 2016



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

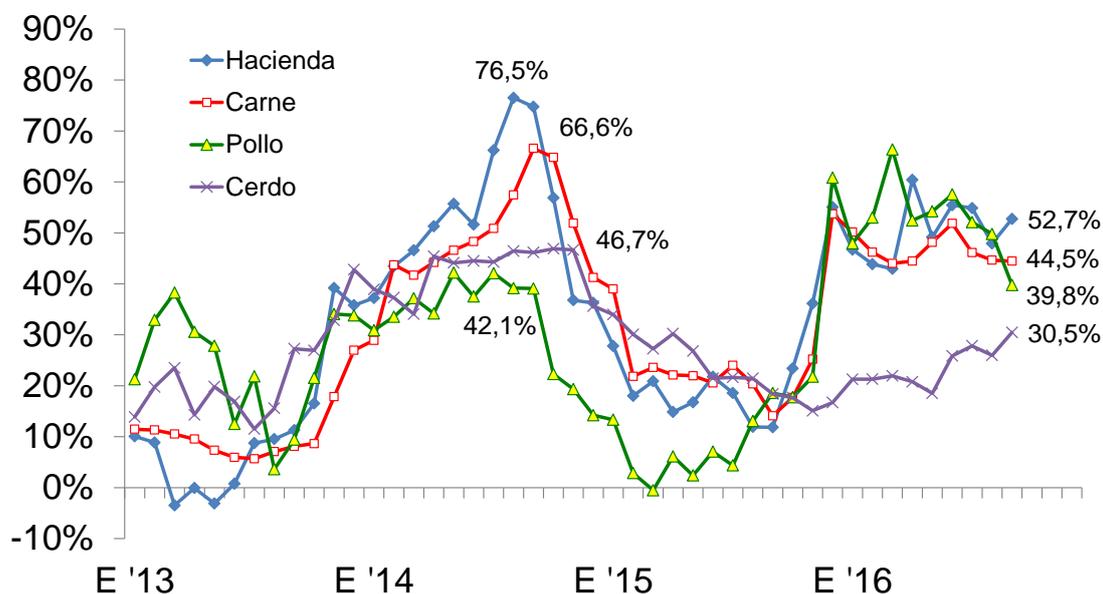
Período enero 1991 - septiembre 2016 - En US\$ corrientes



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

PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2013 - septiembre 2016 - Var. % anual



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

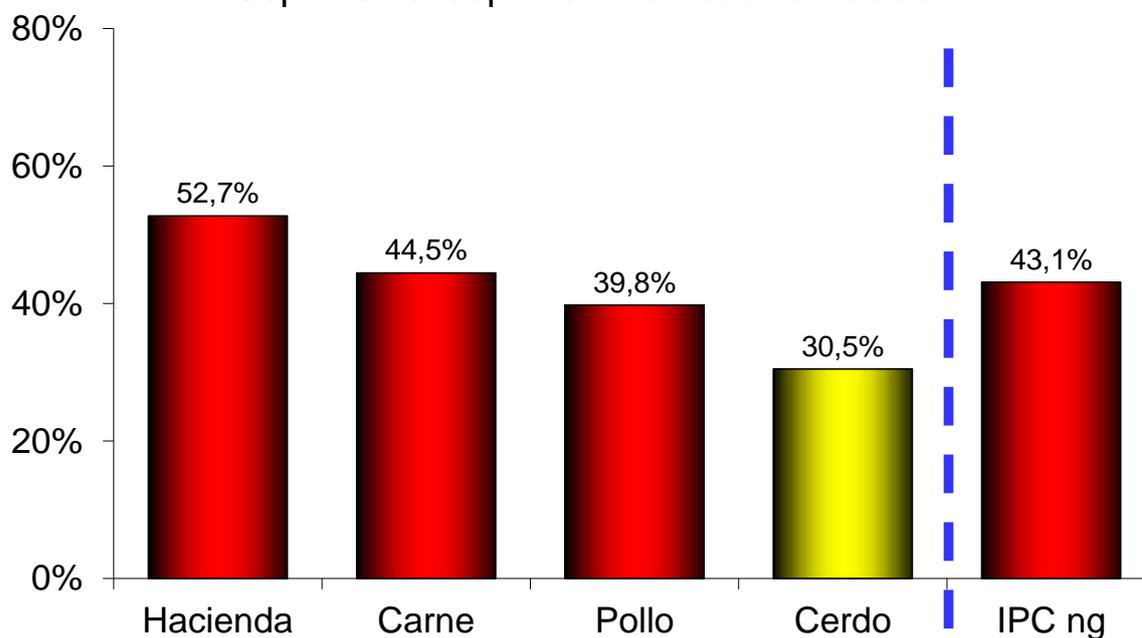
Y en lo referente a los precios en el mostrador, es importante señalar que en el noveno mes del año la carne vacuna mostró un alza mucho más moderada que las carnes porcina y aviar: 1,2% mensual vs. 6,5% y 3,3%, en términos respectivos. En consecuencia, durante septiembre el precio de la carne porcina se encareció 5,3% con respecto a la carne vacuna y 3,1% en relación a la carne aviar.

No obstante lo cual, al comparar con un año atrás surge que la carne vacuna fue la que más subió de precio (44,5%), seguida por la carne aviar (39,8%) y más lejos por la carne porcina (30,5%). En los dos primeros casos la velocidad de crecimiento del precio promedio disminuyó con respecto a lo observado en agosto, al tiempo que en el de la carne porcina hubo una aceleración de 4,5 puntos porcentuales.

Finalmente, es importante resaltar que el precio de la carne vacuna en el mostrador exhibió un comportamiento más moderado que la hacienda en pie durante septiembre (44,5% vs. 52,7% anual), repitiendo lo observado a lo largo del corriente año y tal como suele ocurrir en esta fase del ciclo ganadero. En tanto, en el referido mes el precio de la carne vacuna fue el que más se ajustó entre las principales carnes consumidas en el país, habiendo sido la única que tuvo un incremento interanual superior al nivel general de Índice de Precios al Consumidor (IPC; 44,5% vs. 41,8%). Esto no fue así cuando se consideran los primeros nueve meses del año, período en el cual la suba de los precios de los productos cárnicos fue liderada por el pollo (52,3% anual) y seguida desde atrás por la carne vacuna (46,6%) y la carne porcina (23,8%).

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

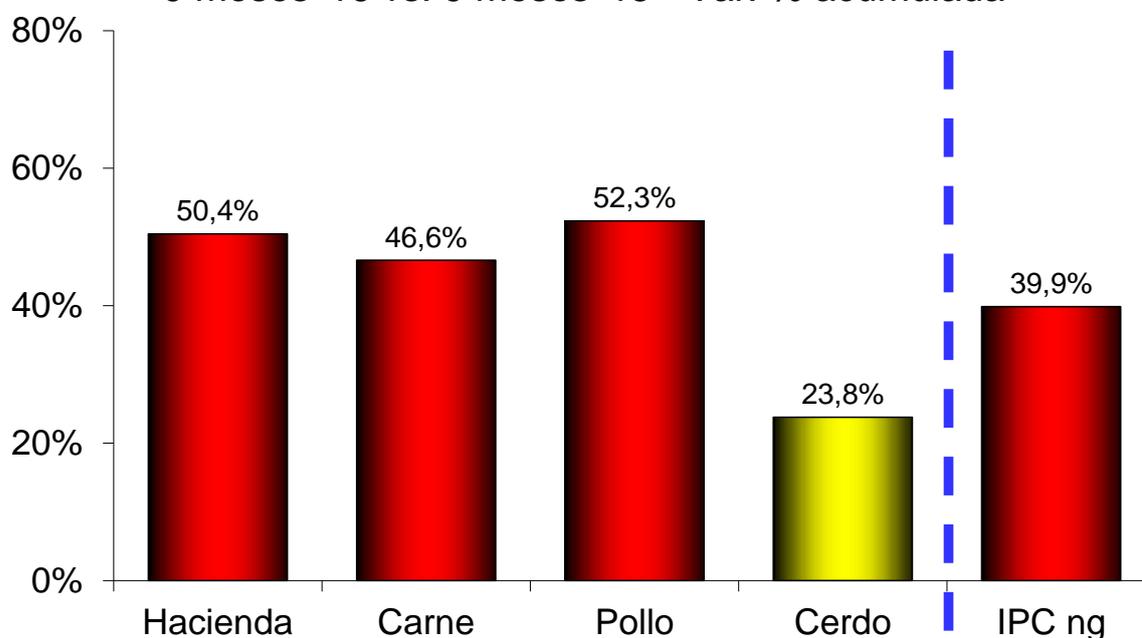
Sep. '16 vs. sep. '15 - Var. % acumulada



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

9 meses '16 vs. 9 meses '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
sep-15	17,039	17,940	19,940	18,544	20,662	13,239	12,481	17,201
ago-16	25,132	28,308	30,856	28,140	31,165	18,905	19,356	27,143
sep-16	26,025	28,281	31,193	28,434	31,453	20,061	20,177	26,515
9 m 16	23,434	26,407	29,148	26,927	29,800	16,172	17,416	25,255
Var. % respecto a...								
mes anterior	3,6%	-0,1%	1,1%	1,0%	0,9%	6,1%	4,2%	-2,3%
igual mes año ant.	52,7%	57,6%	56,4%	53,3%	52,2%	51,5%	61,7%	54,1%
dic-01	3.998,4%	4.224,3%	4.184,8%	3.967,8%	3.494,6%	4.722,4%	5.223,7%	
9 m 15	50,4%	57,6%	56,9%	55,6%	52,7%	46,6%	56,2%	60,4%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'oficiales' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
sep-15	1,819	1,916	2,129	1,980	2,206	1,414	1,333	1,837
ago-16	1,690	1,903	2,075	1,892	2,096	1,271	1,302	1,825
sep-16	1,723	1,873	2,066	1,883	2,083	1,328	1,336	1,756
9 m 16	1,611	1,816	2,005	1,852	2,050	1,110	1,197	1,737
Var. % respecto a...								
mes anterior	2,0%	-1,6%	-0,4%	-0,5%	-0,6%	4,5%	2,7%	-3,8%
igual mes año ant.	-5,3%	-2,2%	-3,0%	-4,9%	-5,6%	-6,0%	0,3%	-4,4%
dic-01	186,2%	202,0%	199,2%	184,1%	151,0%	236,8%	271,8%	
9 m 15	-7,2%	-2,8%	-3,2%	-4,0%	-5,8%	-9,8%	-3,8%	-1,0%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'libres' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
sep-15	1,082	1,139	1,266	1,177	1,312	0,840	0,792	1,092
ago-16	1,632	1,838	2,003	1,827	2,024	1,227	1,257	1,762
sep-16	1,675	1,820	2,008	1,830	2,024	1,291	1,299	1,707
9 m 16	1,561	1,759	1,942	1,794	1,986	1,075	1,160	1,683
Var. % respecto a...								
mes anterior	2,7%	-1,0%	0,2%	0,2%	0,0%	5,2%	3,3%	-3,2%
igual mes año ant.	54,9%	59,9%	58,6%	55,5%	54,4%	53,7%	63,9%	56,3%
9 m 15	36,7%	43,0%	42,4%	41,2%	38,5%	33,5%	42,0%	45,9%

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