

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 192 – Enero 2017**

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

**ÍNDICE GENERAL**

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

**EDITORIAL:**

El año que acaba de comenzar se presenta con altas expectativas favorables para el sector. El importante desarrollo logrado por los productores agropecuarios incentivados por el escenario favorable que implicaba el cambio de gobierno, aumenta las posibilidades de incrementar fuertemente las exportaciones de carnes. Esto será cierto si el tipo de cambio mejorado con el incremento de los reintegros, se ubica en un nivel semejante al de nuestros competidores.

A lo expuesto en el párrafo anterior se agrega el revolucionario cambio en las reglas de fiscalización generado desde la SUCCA (Subsecretaría de Control Comercial Agropecuario) y acordado con todo el sector de ganados y carnes. El primero de marzo se pondrá en marcha la transformación más importante realizada en los últimos 50 años. Sin lugar a dudas, si se cumple en todo el territorio nacional, no sólo aumentarán de manera significativa los ingresos impositivos nacionales, sino que estaremos frente a una cadena de valor que incrementará los beneficios a todos los eslabones, beneficiando a los dos más débiles, productor y consumidor.

En el primer mes del año la faena de hacienda vacuna se ubicó levemente por encima de la registrada en diciembre y, de esta manera, volvió a ser la más elevada en dieciséis meses. La faena de hembras fue la que más contribuyó a la expansión, manteniéndose su participación en el total por tercer mes consecutivo en 43%, guarismo que estaría señalando la interrupción del proceso de retención de hembras.

En enero de 2017 las estadísticas oficiales indicaron que se faenaron 1.068.586 cabezas de ganado vacuno, cantidad que resultó apenas 0,3% mayor a la de diciembre pasado, pero que mostró una expansión de 11,0% interanual.

En este escenario de recuperación de la actividad frigorífica, la producción de carne vacuna llegó a 242 mil tn res con hueso (tn r/c/h) en el primer mes del año, ubicándose 10,0% por encima del volumen producido en enero de 2016.

El mercado interno habría absorbido 9,5% más que un año atrás. De esta forma, el consumo interno habría representado 91,95% de la producción total (-0,4 puntos porcentuales en relación a enero de 2016).

Por su parte, el consumo por habitante de carne vacuna habría sido equivalente a 61,8 kg anuales en el primer mes del año, lo que habría arrojado una suba de 8,5% interanual.

En el primer mes del año, y por cuarto mes consecutivo, el precio promedio de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers se ubicó por debajo del registro correspondiente al mes previo. En enero el precio promedio fue de \$ 23,449 por kilo vivo. En relación al mes anterior la disminución fue de 1,9%. No obstante ello, en la comparación interanual, el precio promedio registró un alza de 10,2%.

Al medir el valor promedio de la hacienda en dólares estadounidenses, en enero de 2017 el promedio descendió a 1,473 por kilo vivo. Este guarismo resultó 2,4% menor al promedio observado en diciembre del año pasado y 5,3% inferior al promedio del primer mes de 2016. En la comparación mensual incidió la baja del valor en pesos del animal y la suba de la cotización en pesos del dólar (0,5%). En la comparación interanual toda la caída

del precio promedio fue por la mayor suba de la cotización del dólar en pesos argentinos con relación al valor de la hacienda en moneda nacional (16,4% vs. 10,2%).

Luego de la suba estacional de diciembre, en enero pasado todas las carnes registraron bajas de precios en el mostrador. La carne aviar lideró el proceso, con una baja de 6,8%. Por su parte, la carne vacuna mostró una corrección de 1,6% y la porcina otro de sólo 0,2%. De esta forma, en el inicio del año la carne vacuna se abarató con relación a la porcina en 1,4% y se encareció con respecto a la carne aviar en 5,6%.

En diciembre de 2016 las exportaciones de carne vacuna certificadas por el Senasa sumaron 12.842 toneladas peso producto (tn pp) y resultaron 93,1% mayores a las registradas en el cierre de 2015. Esto se explicó casi totalmente por la parálisis que generaron las expectativas de cambio tanto en el frente cambiario como impositivo, lo que efectivamente se produjo recién a partir de mediados de aquel mes.

En 2016 las ventas en el exterior de carne vacuna ascendieron a 146.232 tn pp y mostraron una recuperación de 8,6% con relación a 2015 y la facturación por estas ventas ascendió a 1.023,0 millones de dólares en 2016, lo que implicó una mejora de 17,6% anual.

---

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

En el primer mes del año la faena de hacienda vacuna se ubicó levemente por encima de la registrada en diciembre y, de esta manera, volvió a ser la más elevada en dieciséis meses. La faena de hembras fue la que más contribuyó a la expansión, manteniéndose su participación en el total por tercer mes consecutivo en 43%, guarismo que estaría señalando la interrupción del proceso de recomposición de existencias.

En enero de 2017 las estadísticas oficiales indicaron que se faenaron 1.068.586 cabezas de ganado vacuno, cantidad que resultó apenas 0,3% mayor a la de diciembre pasado, pero que mostró una expansión de 11,0% interanual (+106.006 cabezas).

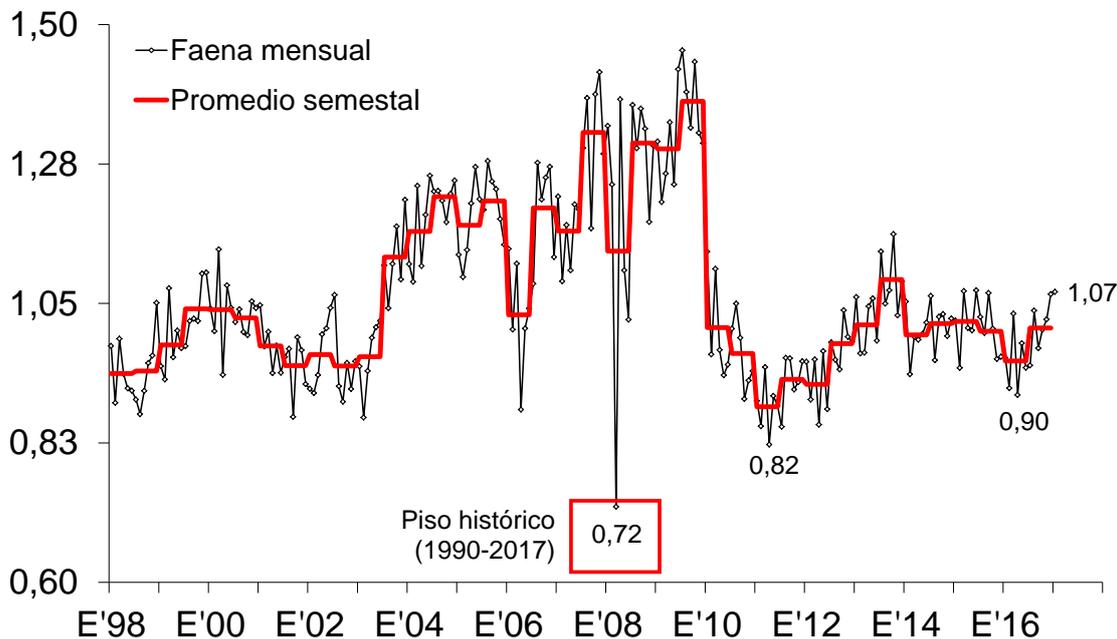
Esta recuperación se reflejó también en la comparación 'histórica'. El nivel de actividad observado en enero último ocupó el puesto 17º de los últimos 38 eneros. Y en comparación con el promedio histórico de los eneros de 1980-2016, el nivel de actividad del primer mes de 2017 fue sólo 0,7% menor.

Nuevamente debemos destacar que fue la faena de hembras la que contribuyó en mayor medida al crecimiento de la faena total. En enero de 2017 se faenaron 459.191 cabezas, cantidad que fue casi 20% mayor a la observada un año atrás. En términos absolutos se sacrificaron 75.122 hembras más que en enero de 2016, explicando casi 71% del aumento de la faena total entre ambos períodos. Y en lo que respecta a su participación en la faena total, en el primer del año fue de 43,0% (tercer registro consecutivo), guarismo que estaría señalando la interrupción del proceso de recomposición de existencias.

En cambio, la faena de machos fue de 609.395 cabezas y en relación a enero del año pasado mostró un crecimiento de 5,3%. En términos absolutos se faenaron 30.884 machos más que un año atrás y explicó 29% del crecimiento de la faena total.

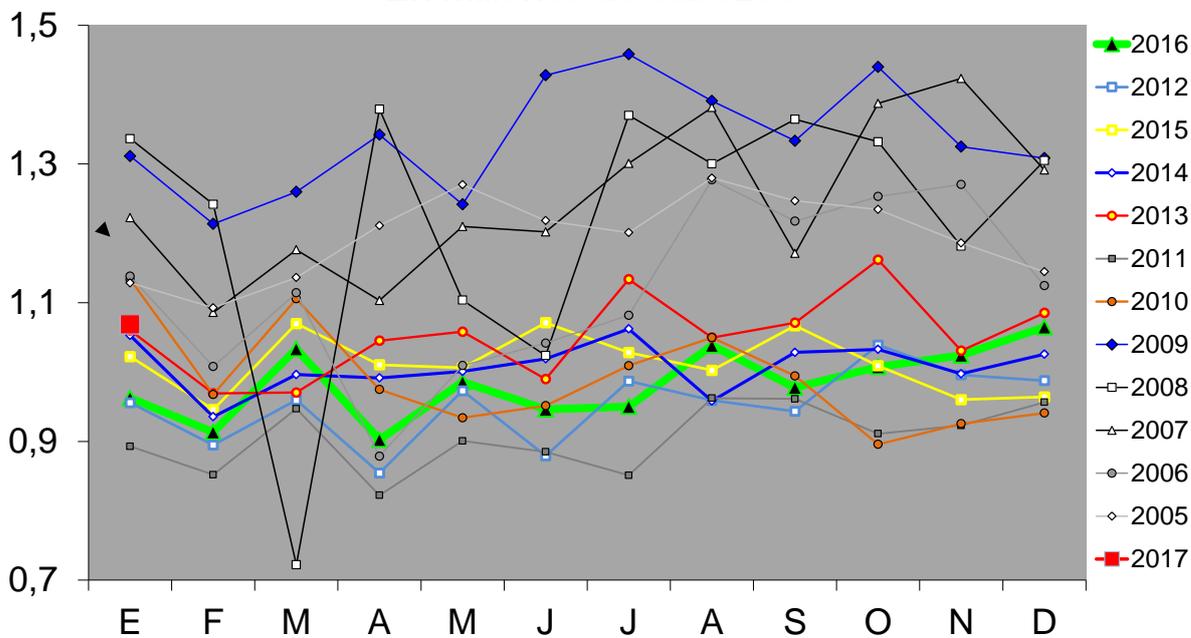
En este escenario de recuperación de la actividad frigorífica, la producción de carne vacuna llegó a 242 mil tn res con hueso (tn r/c/h) en el primer mes del año, ubicándose 10,0% por encima del volumen producido en enero de 2016. El peso promedio del animal en el gancho (declarado) se mantuvo en 0,227 kg/r/h y quedó 0,9% por debajo del nivel observado doce meses atrás. En términos absolutos, en enero pasado la industria frigorífica volcó al mercado 22.093 tn r/c/h más de carne vacuna en relación al mismo período de 2016.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

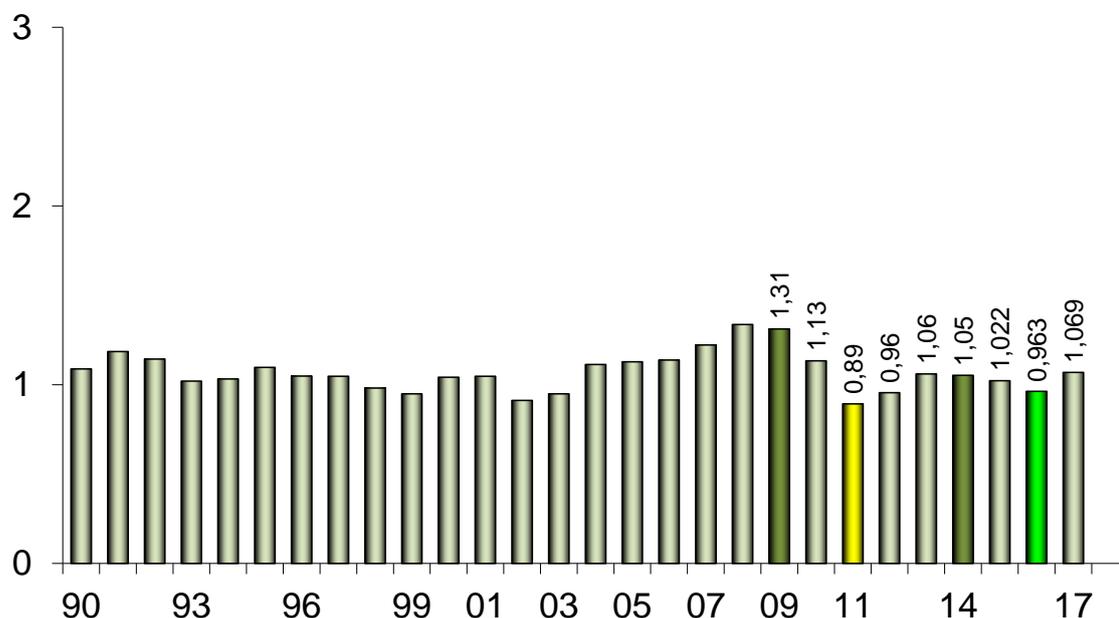
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

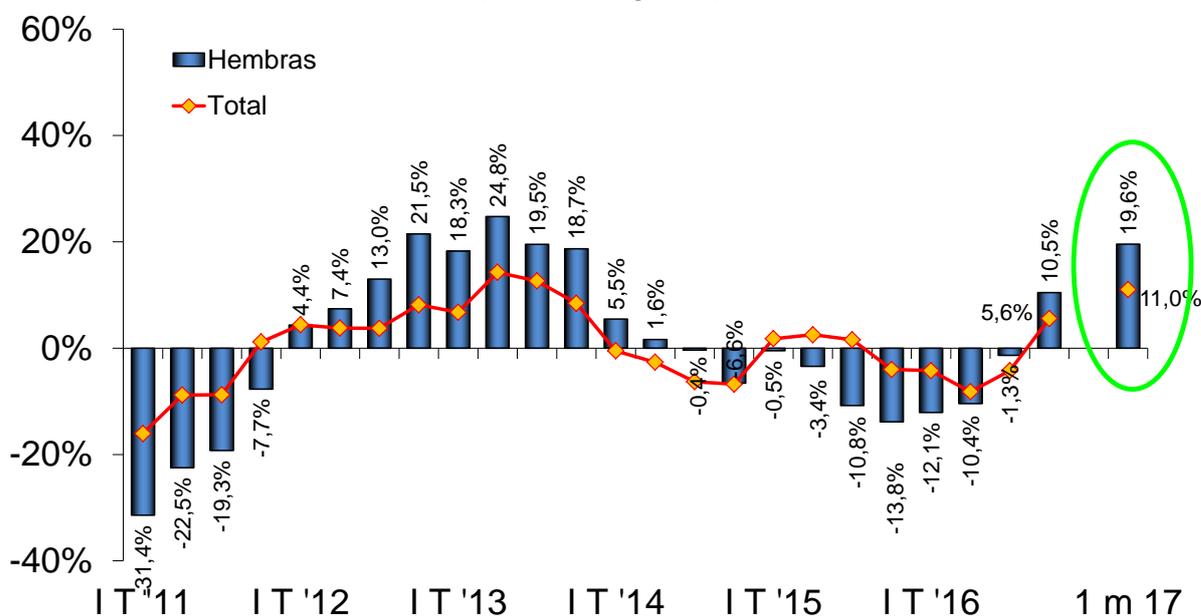
Enero de 1990-2017\* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

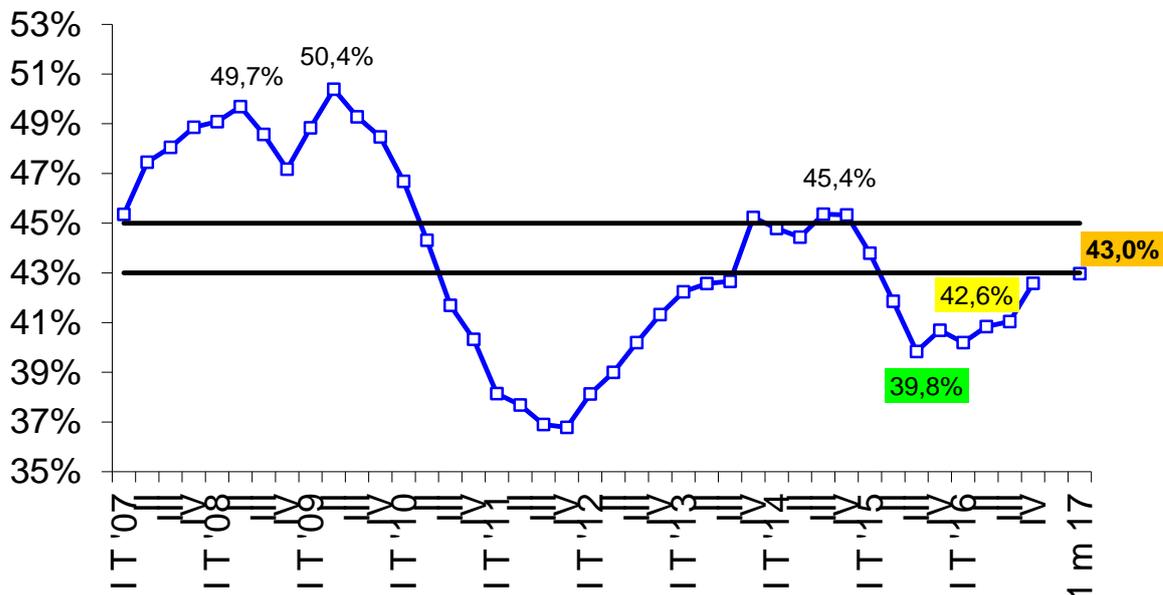
2011-2017\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

### FAENA DE HEMBRAS

2007-2016 - trimestral y acumulado '17 - En % del total

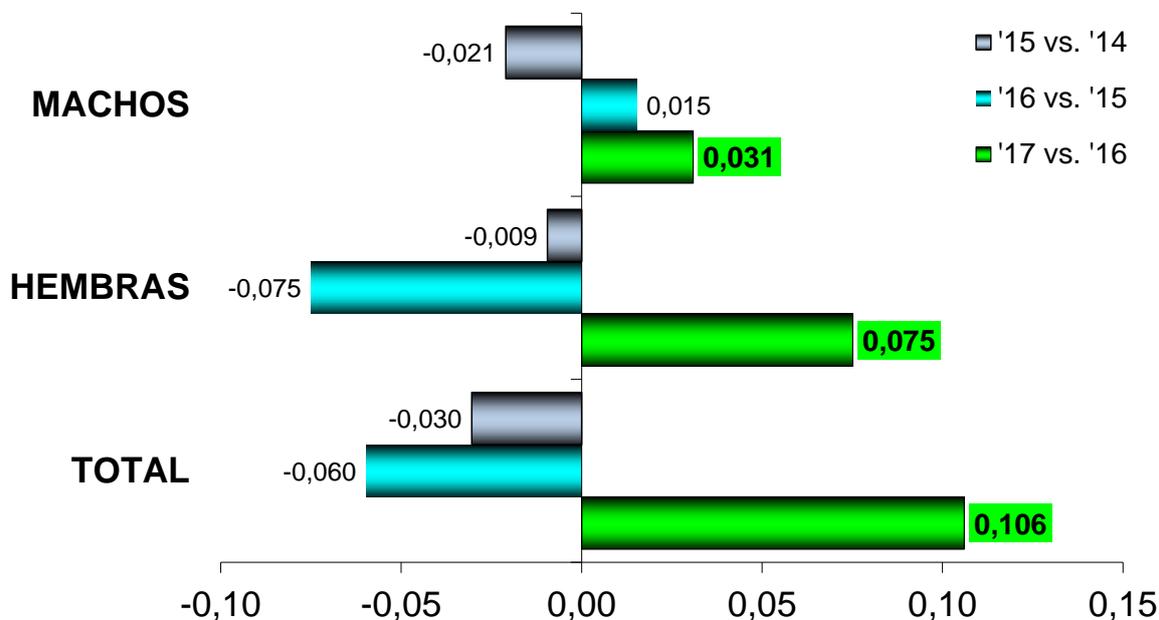


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

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

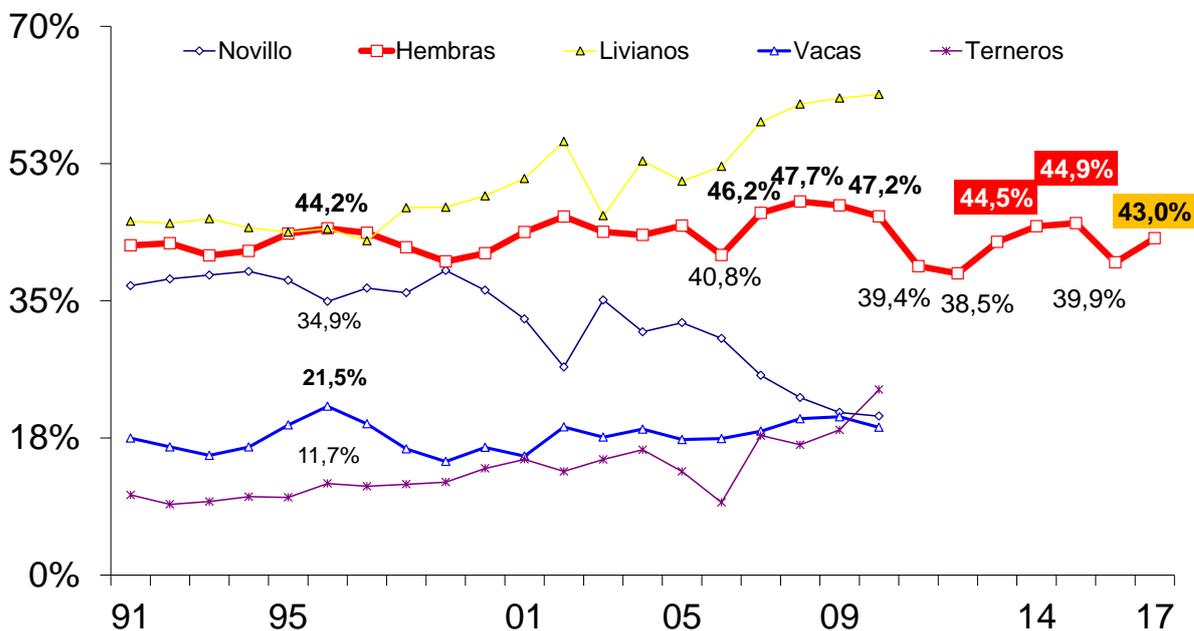
Var. absoluta (millones de cab.)



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

### FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

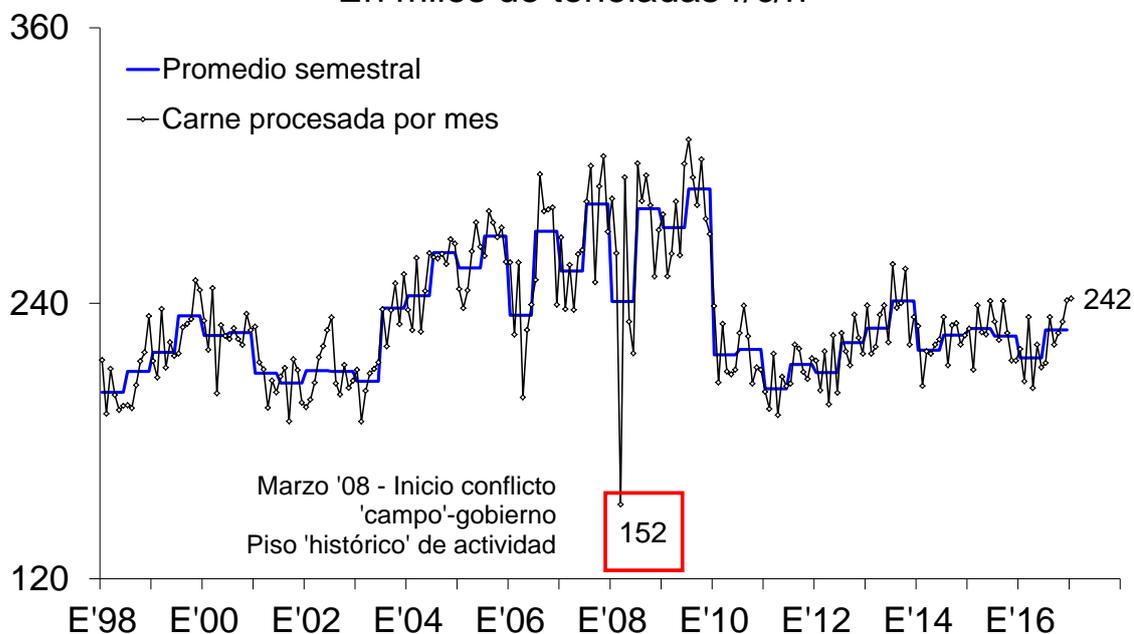
En % de la faena total - Enero de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

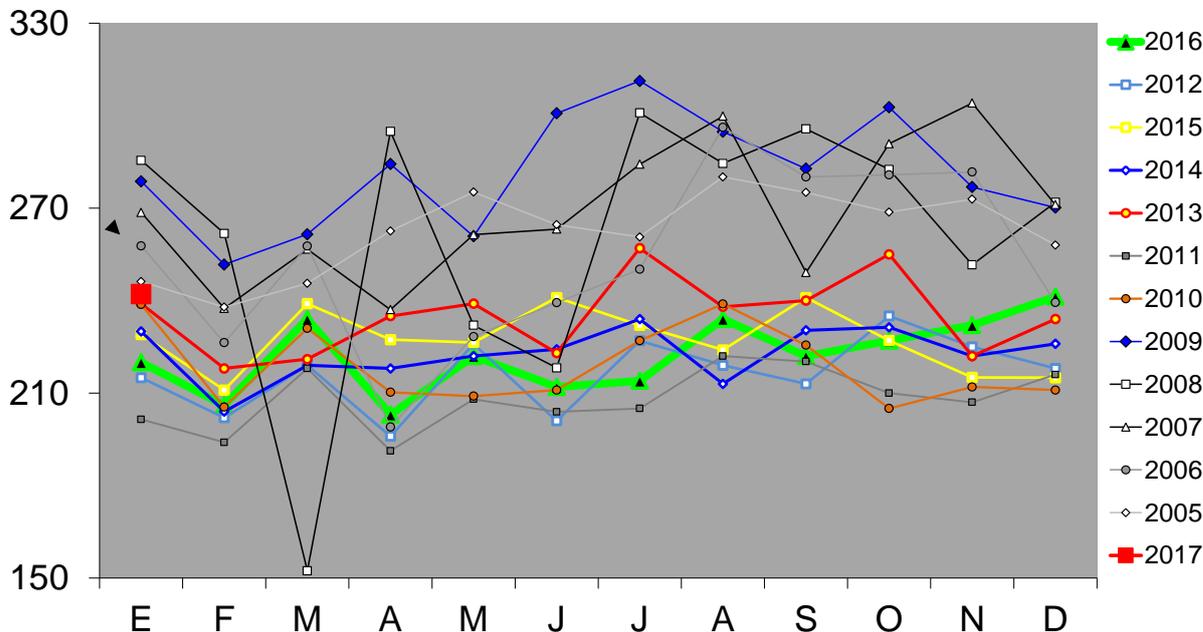
### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

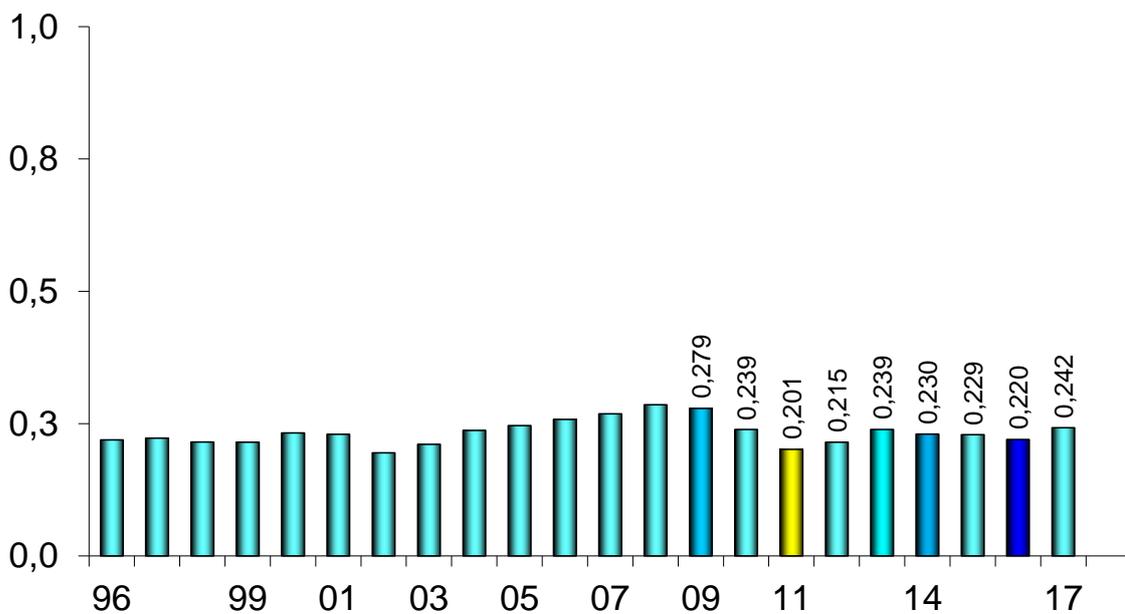
### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

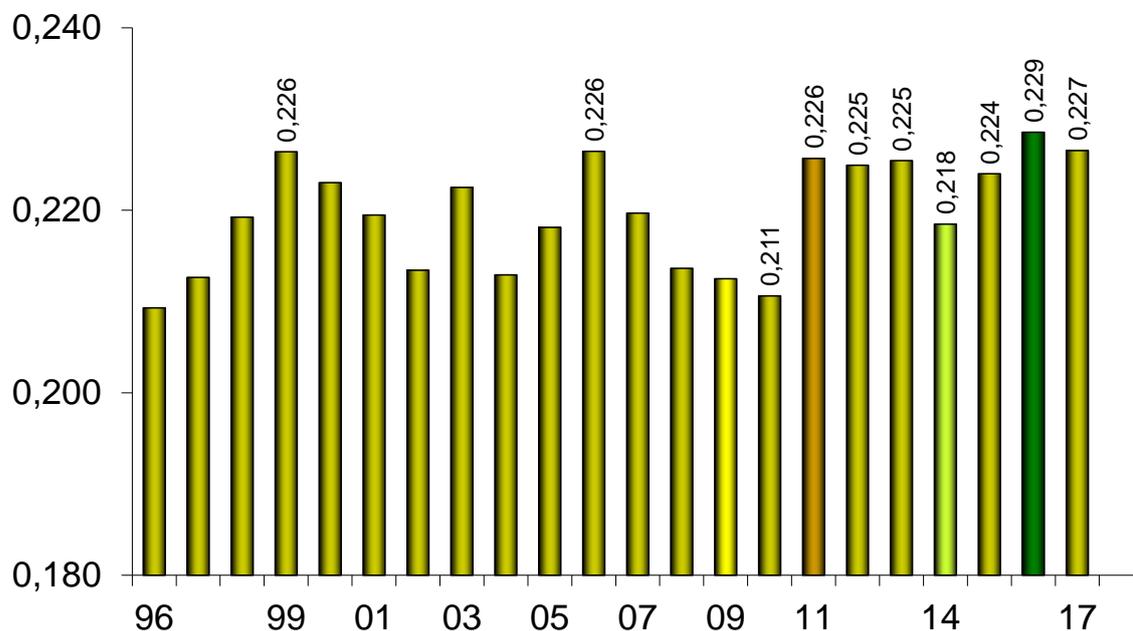
Enero de 1990-2017\* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

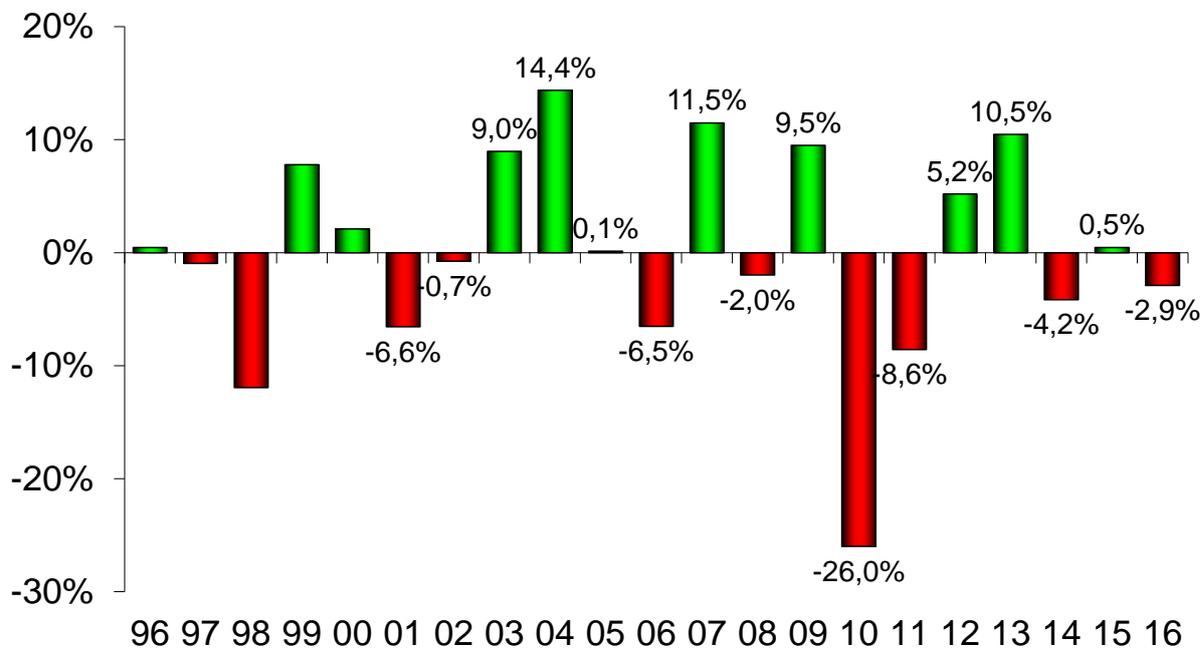
Enero de 1996-2017\* - En toneladas res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

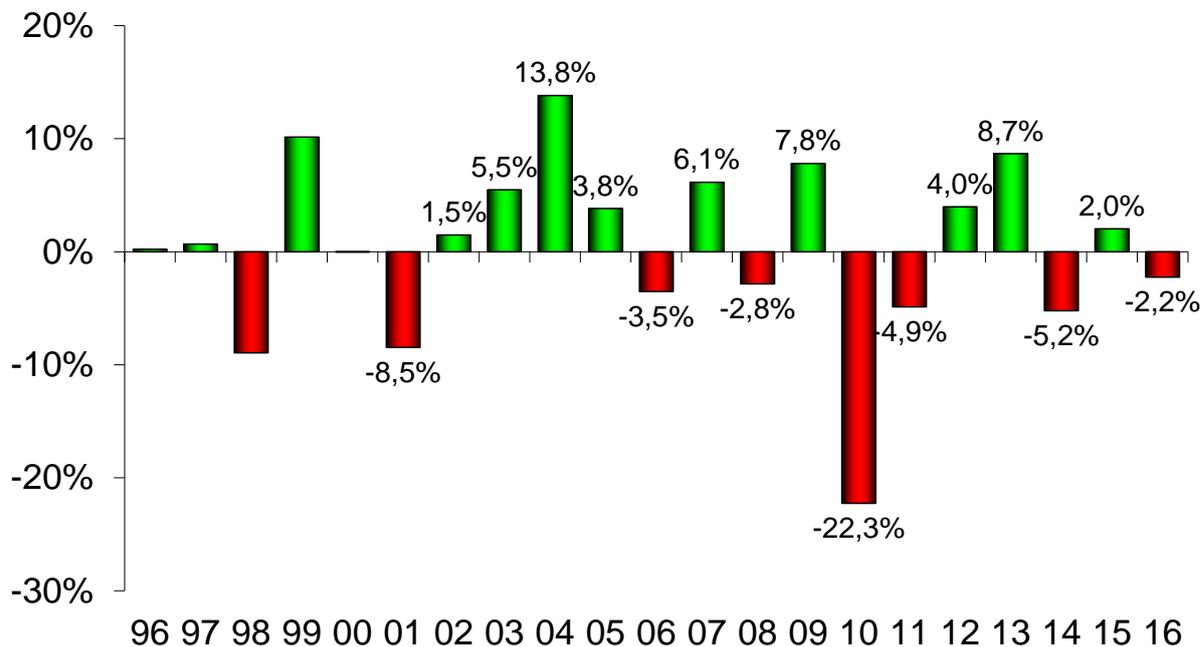
## FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2016 - Var. % anual



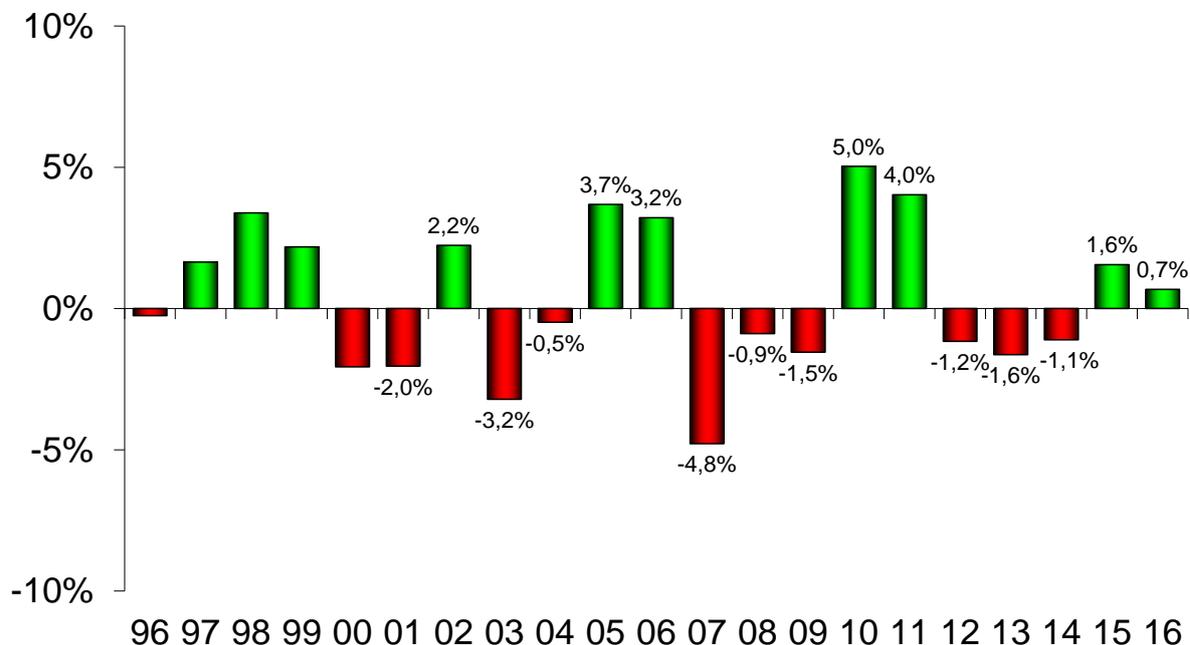
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('15/'16). \* '14/'16 provisorio.

## PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2016 - Var. % anual



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

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2016 - Var. % anual



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

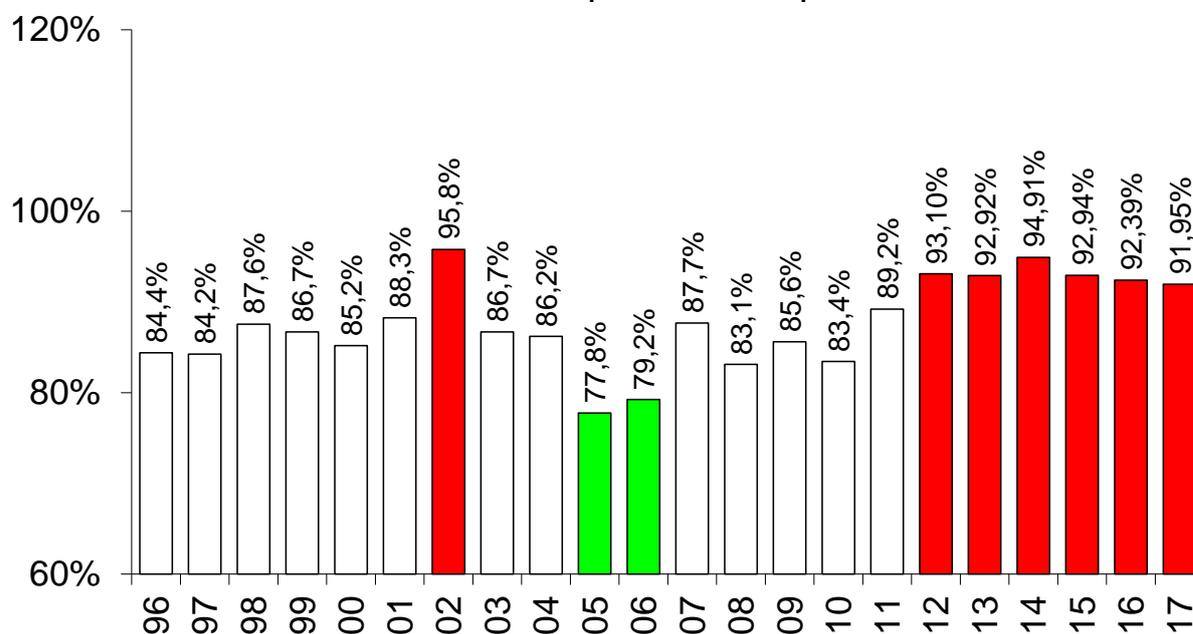
## 2. CONSUMO INTERNO:

Tal como señalamos en la sección anterior, en enero del corriente año la producción de carne vacuna fue de 242 mil tn res con hueso (tn r/c/h), lo que implicó volcar al mercado 22.093 tn r/c/h más de carne vacuna que en enero de 2016.

De acuerdo con los números provisorios, el mercado interno habría absorbido casi 223 mil tn r/c/h de carne vacuna en el primer mes del año, es decir 9,5% más que un año atrás. De esta forma, el consumo interno habría representado 91,95% de la producción total (-0,4 puntos porcentuales en relación a enero de 2016).

### CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Enero de 1990-2017 - Importancia s/ producción total

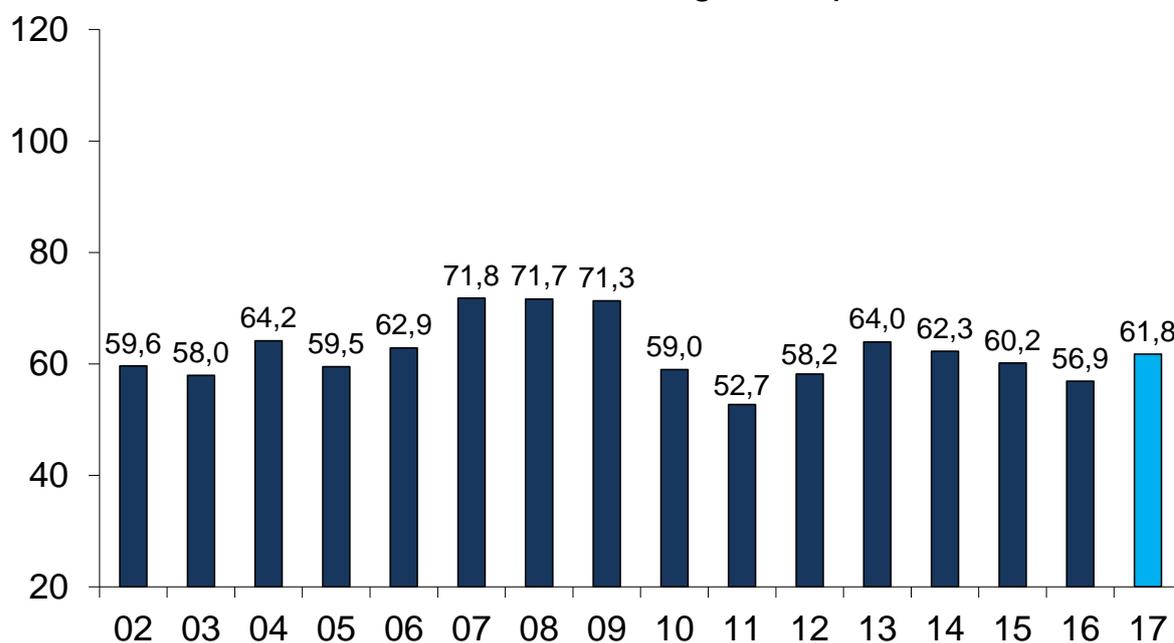


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

Por su parte, el consumo por habitante de carne vacuna habría sido equivalente a 61,8 kg anuales en el primer mes del año, lo que habría arrojado una suba de 8,5% interanual. En cambio, el promedio móvil de los últimos doce meses se ubicó en 57,3 kg/hab/año en enero de 2017, acumulando aún una contracción de 3,4% con relación al promedio vigente en enero del año pasado.

## CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

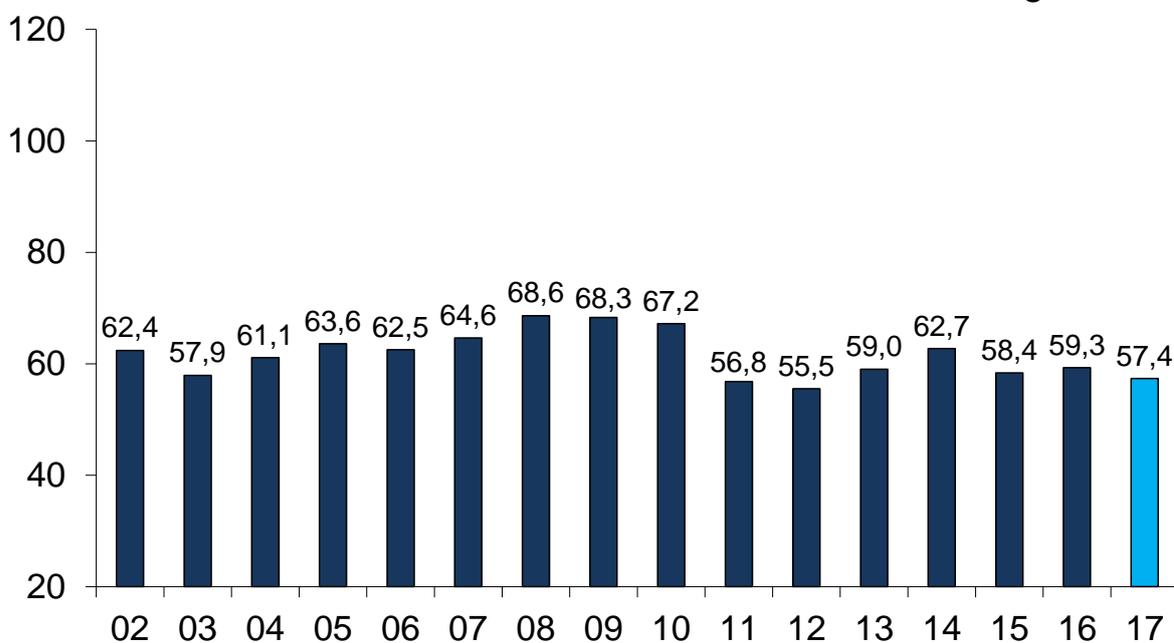
Enero de '02-'17\* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '16/'17 provisorio.

## CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A enero de '02-'17\* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '16/'17 provisorio.

<b>OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA</b>						
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
<b>12 meses de...</b>						
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%
2016	2.667.254	229.054	2.438.200	56,9	8,6%	91,4%
<b>1 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2013	239.000	16.925	222.075	59,0	7,08%	92,92%
2014	230.000	11.713	218.287	62,7	5,09%	94,91%
2015	228.979	16.168	212.811	58,4	7,06%	92,94%
2016 *	220.000	16.739	203.261	59,3	7,61%	92,39%
2017 *	242.093	19.500	222.593	57,3	8,05%	91,95%
Var. % '17-'16	<b>10,0%</b>	<b>16,5%</b>	<b>9,5%</b>	<b>-3,4%</b>	<b>5,9%</b>	<b>-0,5%</b>
Var. abs. '17-'16	<b>22.093</b>	<b>2.761</b>	<b>19.332</b>	<b>-2,0</b>	<b>0,4%</b>	<b>-0,4%</b>

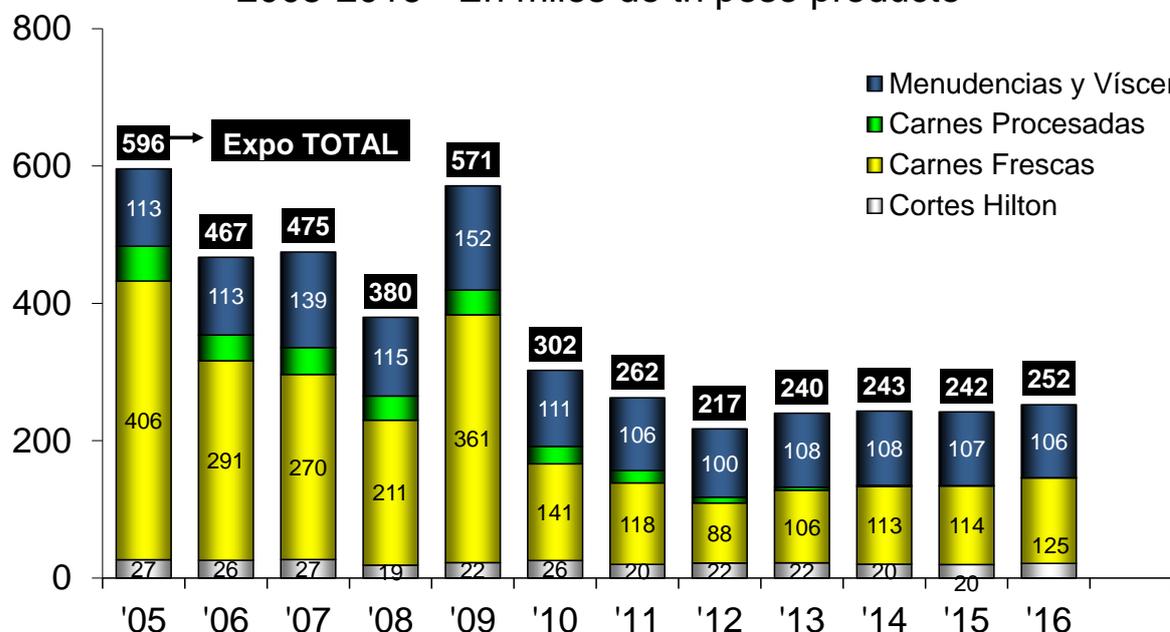
Fuente: CICCRA, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estimaciones propias. \* Provisorios.

### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En diciembre de 2016 las exportaciones de carne vacuna certificadas por el Senasa sumaron 12.842 toneladas peso producto (tn pp) y resultaron 93,1% mayores a las registradas en el cierre de 2015. Esto se explicó casi totalmente por la parálisis que generaron las expectativas de cambio tanto en el frente cambiario como impositivo, lo que efectivamente se produjo recién a partir de mediados de aquel mes.

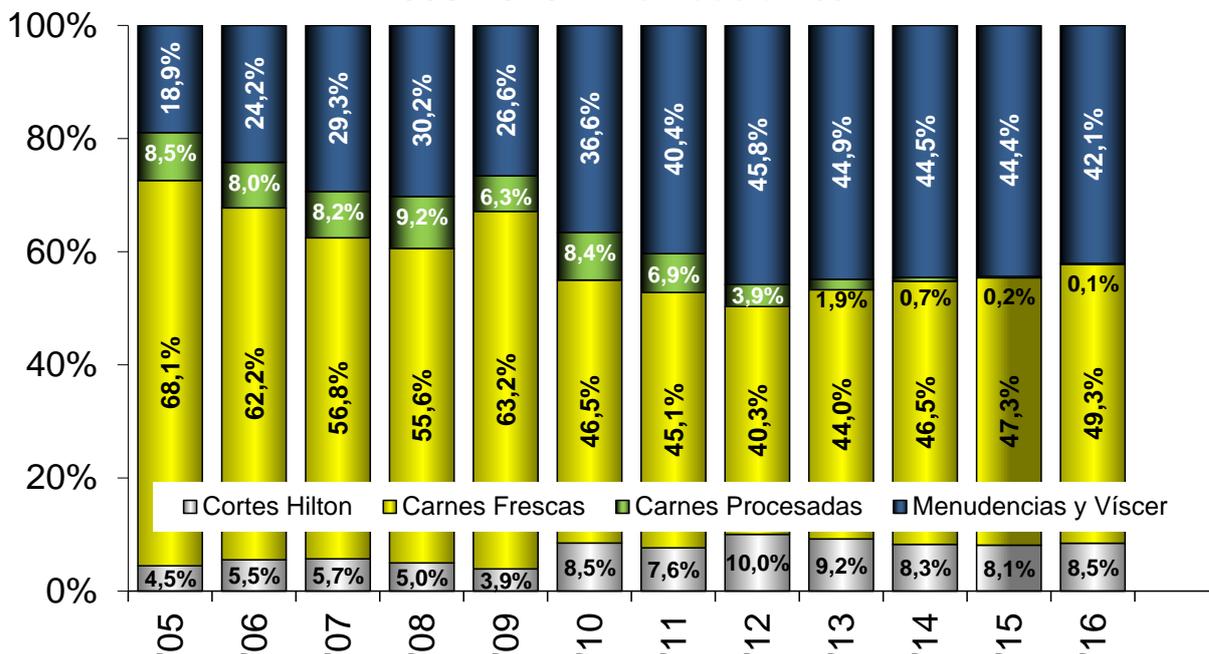
En 2016 las ventas en el exterior de carne vacuna ascendieron a 146.232 tn pp y mostraron una recuperación de 8,6% con relación a 2015, las que medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalieron a 229,0 mil tn. Y la facturación por estas ventas ascendió a 1.023,0 millones de dólares en 2016, lo que implicó una mejora de 17,6% anual.

### EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS 2005-2016 - En miles de tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

## EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS 2005-2016 - Distribución %



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

Las exportaciones de cortes congelados y frescos extra Hilton llegaron a 10.863 tn pp en el último mes del año, las que casi se duplicaron con relación a diciembre de 2016, por las razones ya señaladas. Y en 2016 totalizaron 124.521 tn pp, acumulando un crecimiento de 8,8% con relación a 2015. Su participación en el total exportado de carne vacuna subió de 47,3% a 49,3% entre los años considerados.

Los principales 10 cortes congelados y frescos extra Hilton representaron 60,4% del volumen total exportado de estos cortes durante 2016. En orden descendente, los volúmenes embarcados fueron: 12.984 tn pp de carne sin hueso (10,4% del total), 9.558 tn pp de brazuelo (7,7%), 9.050 tn pp de cuadril (7,3%), 7.135 tn pp de aguja (5,7%), 7.042 tn pp de bife ancho (5,7%), 6.437 tn pp de paleta (5,2%), 6.368 tn pp de bife angosto (5,1%), 5.849 tn pp de garrón (4,7%), 5.711 tn pp de nalga de adentro (4,6%) y 5.060 de bola de lomo (4,1%).

En materia de destinos, en 2016 China fue el principal destino para estos cortes y para la carne vacuna argentina en general. En total se enviaron 54.067 tn pp en 2016, es decir 29,8% más que en 2015. China concentró 43,4% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados en el año y 37,0% del total exportado de carne vacuna desde Argentina en el mismo período. El segundo puesto correspondió a Chile, que compró menos de la mitad del volumen que adquirió China. Al país trasandino se enviaron 25.914 tn pp (20,9% anual; 20,8% del total). En tanto, Israel adquirió 17.805 tn pp en 2016 (4,0% anual; 14,3% del total) y Brasil subió al cuarto lugar en el cierre del año, totalizando embarques por 5.457 tn pp en el año, de acuerdo a las estadísticas que publica Senasa (17,1% anual; 4,4% del total). Y Rusia descendió al quinto lugar, país al que se exportaron 5.062 tn pp (-63,0%; 4,1% del total). En sexto lugar se ubicó Alemania, país al que se le vendieron 5.019 tn pp (4,0% del total; -14,8% anual).

Por su parte, en diciembre pasado se exportaron 1.871 tn pp de cortes Hilton, es decir 59,6% más que en diciembre de 2016. Con esto, en 2016 los embarques correspondientes a este contingente sumaron 21.367 tn pp y mostraron un crecimiento de 9,0% anual. Su participación en el total de carne vacuna exportada fue de 8,5%.

En 2016 las exportaciones de cortes Hilton se integraron mayormente con: 8.275 tn pp de bife angosto (38,7% del total), 5.004 tn pp de cuadril (23,4%), 3.567 tn pp de lomo (16,7%) y 3.457 tn pp de bife ancho (16,2%). Estos cuatro cortes representaron 95,0% del total de los embarques Hilton certificados por el Senasa en el último año. Alemania fue el principal país de ingreso para estos cortes (62,3% del total de los cortes Hilton). En relación a 2015, Alemania compró 17,6% más de estos cortes. En tanto, Holanda adquirió otro 23,8% del total exportado de estos cortes desde Argentina (-11,7% anual) e Italia compró otro 11,0% (15,1% anual).

En diciembre de 2016 se registraron embarques de carnes procesadas por un total de 108 tn pp, marcando el mayor volumen del año que acaba de finalizar. La comparación interanual no se puede realizar, porque en diciembre de 2015 no se habían registrado envíos de estos productos al exterior. En tanto, en 2016 se colocaron 344 tn pp de estos cortes, volumen que resultó 41,7% menor al exportado en 2015. Su importancia en el total descendió a 0,14% en el último año.

Las exportaciones de picadillo de carne fueron las más importantes, con 143 tn pp exportadas en 2016 (-16,9% anual; 41,4% del total). Las de cocida congelada totalizaron 85 tn pp (-59,3% anual; 24,6% del total). Y el principal destino para estos productos fue: Paraguay (24,1% del total; -45,4% anual).

Y los embarques de menudencias y vísceras llegaron a 9.458 tn pp en diciembre pasado, resultando 69,0% mayores a las de diciembre de 2015. Pero en el acumulado de 2016 totalizaron 106.222 tn pp y registraron una baja de 1,0% con respecto al volumen certificado durante 2015. De esta manera, su importancia en el total exportado bajó de 44,4% a 42,1% entre 2015 y 2016.

Las exportaciones de mondongo e hígado concentraron 46,0% del total exportado de menudencias y vísceras. Las de mondongo llegaron a 27.778 tn pp (26,2% del total; -5,2% anual) y las de hígado fueron de 21.133 tn pp (19,9% del total; -20,2% anual). Las exportaciones de tendones totalizaron 8.007 tn pp (7,5% del total; 0,1% anual) y las de rabo ascendieron a 7.004 tn pp (6,6% del total; 38,9% anual). Esto cuatro productos en conjunto representaron 60,2% de las exportaciones de menudencias y vísceras a lo largo de 2016.

Y en materia de destinos, Rusia y Hong Kong fueron los principales mercados durante el último año. En conjunto absorbieron 64,8% del volumen total exportado de menudencias y vísceras. Rusia adquirió 35.327 tn pp (-12,5% anual) y Hong Kong compró otras 33.470 tn pp, (16,7% anual).

**EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA**

<b>Tn pp</b>	<b>12 m 14</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>
Cortes Hilton	20.093	19.601	21.367	1.766	9,0%	8,1%	8,5%
Carnes Frescas	113.146	114.447	124.521	10.074	8,8%	47,3%	49,3%
Carnes Procesadas	1.641	590	344	-246	-41,7%	0,2%	0,14%
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>134.880</b>	<b>134.638</b>	<b>146.232</b>	<b>11.594</b>	<b>8,6%</b>	<b>55,6%</b>	<b>57,9%</b>
Menudencias	108.362	107.339	106.222	-1.117	-1,0%	44,4%	42,1%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>243.242</b>	<b>241.977</b>	<b>252.454</b>	<b>10.477</b>	<b>4,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Miles US\$ fob</b>	<b>12 m 14</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>982.090</b>	<b>870.000</b>	<b>1.022.992</b>	<b>152.992</b>	<b>17,6%</b>	<b>82,8%</b>	<b>84,5%</b>
Menudencias	202.899	180.092	187.057	6.965	3,9%	17,2%	15,5%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1.184.989</b>	<b>1.050.092</b>	<b>1.210.048</b>	<b>159.956</b>	<b>15,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>US\$ / tn pp</b>	<b>12 m 14</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>		
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>7.281</b>	<b>6.462</b>	<b>6.996</b>	<b>534</b>	<b>8,3%</b>		
Menudencias	1.872	1.678	1.761	83	5,0%		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>4.872</b>	<b>4.340</b>	<b>4.793</b>	<b>454</b>	<b>10,5%</b>		

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

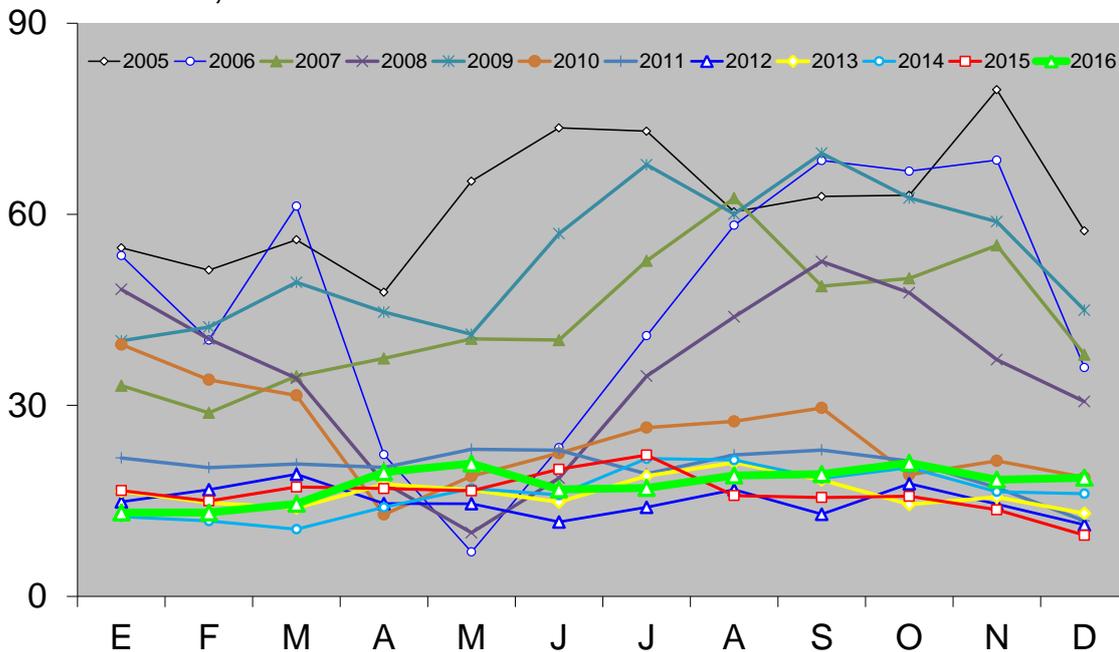
**EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA**

<b>Tn res con hueso</b>	<b>12 m 14</b>	<b>12 m 15</b>	<b>12 m 16</b>	<b>var. abs.</b>	<b>var. %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>211.630</b>	<b>198.687</b>	<b>229.054</b>	<b>30.367</b>	<b>15,3%</b>

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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

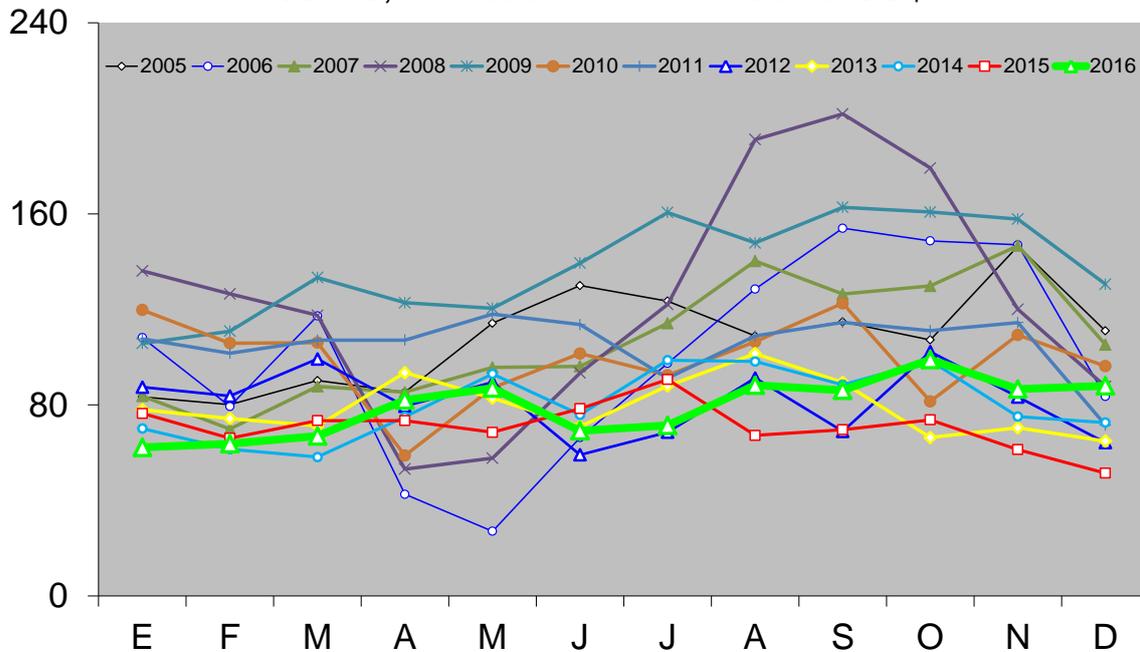
'05-'16, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

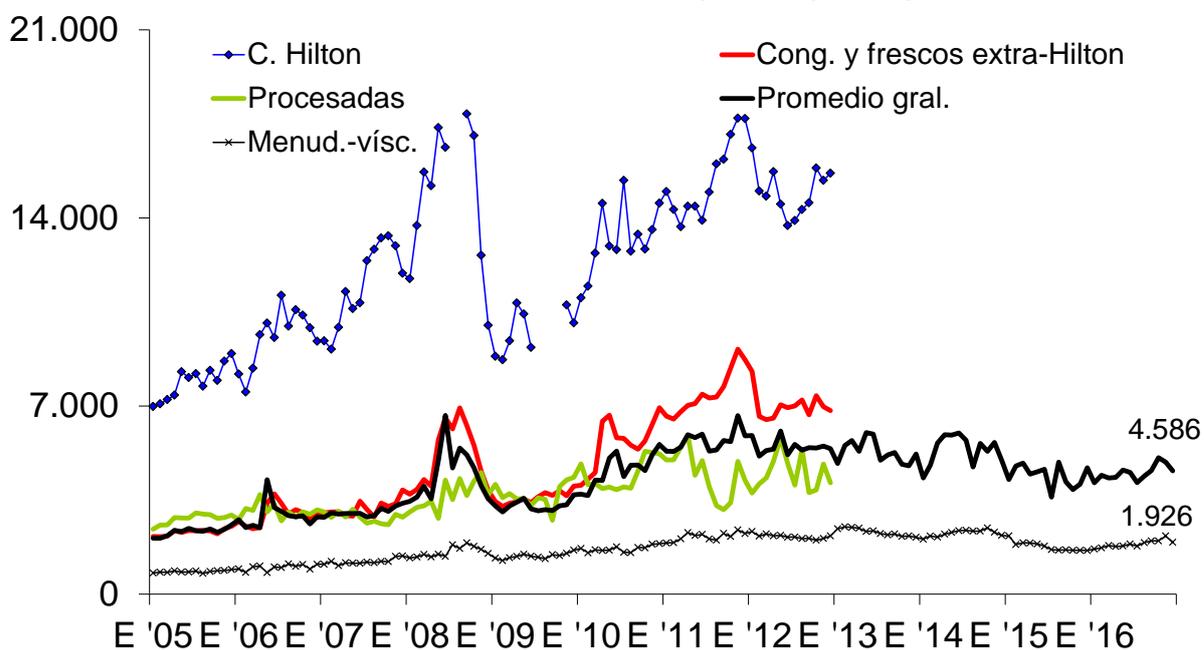
'05-'16, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDECIAS VACUNAS

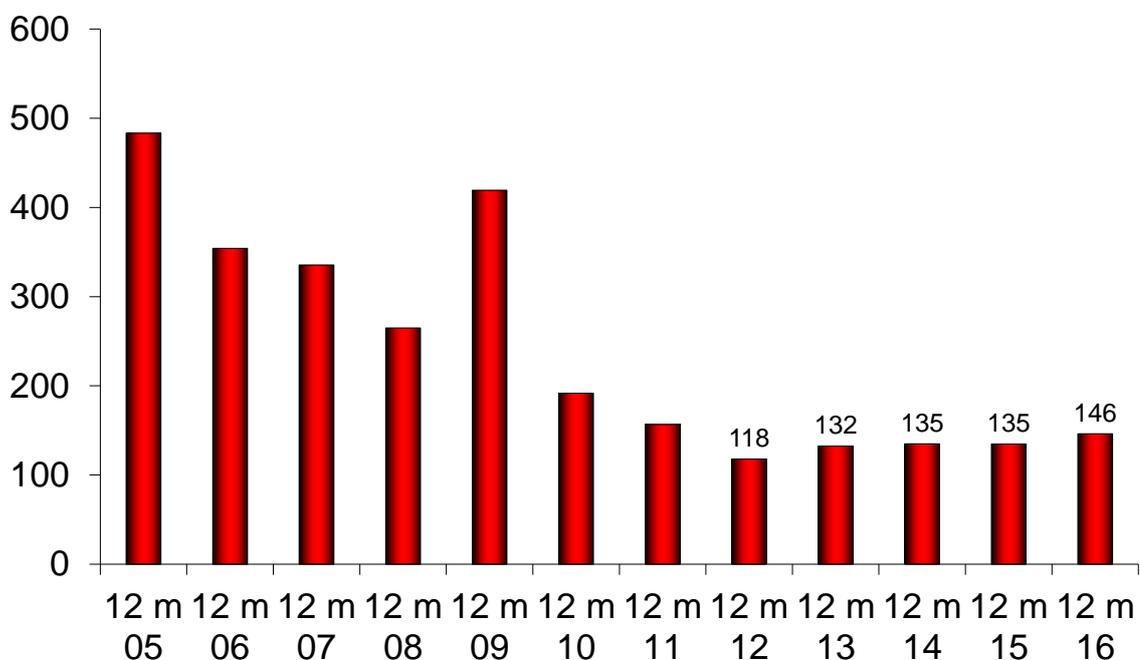
'05-'16, mensual - En US\$ fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

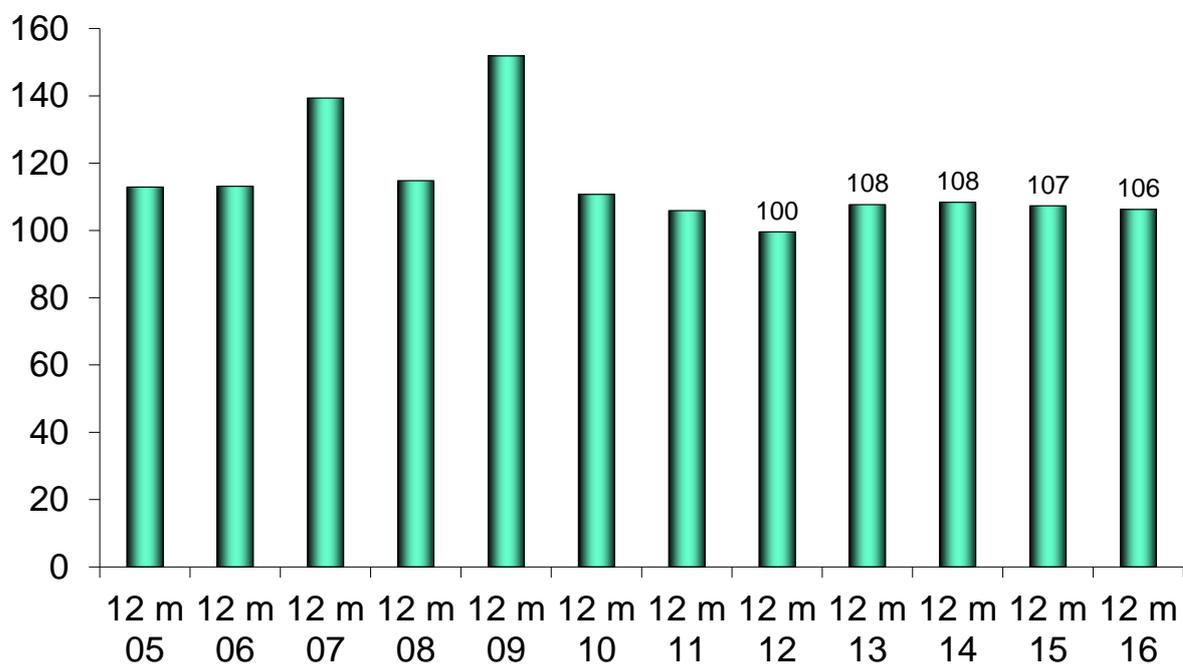
'05-'16, acumulado - En miles de toneladas peso producto



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 el primer mes del año, y por cuarto mes consecutivo, el precio promedio de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers se ubicó por debajo del registro correspondiente al mes previo. En enero el precio promedio fue de \$ 23,449 por kilo vivo. En relación al mes anterior la disminución fue de 1,9% y la acumulada entre puntas del cuatrimestre (enero 2017 vs. septiembre 2016) fue de 9,9%. No obstante ello, en la comparación interanual, el precio promedio registró un alza de 10,2%.

En esta ocasión la caída mensual no alcanzó a todas las categorías. Las vacas y los toros registraron subas en sus valores promedio de 6,5% y 4,8% mensual, respectivamente. En tanto, las mayores bajas se dieron en novillos y vaquillonas, cuyos valores descendieron 2,7% y 2,6% en términos mensuales. Por su parte, los novillitos, MEJ y terneros perdieron en promedio 1,7% de valor en relación a diciembre de 2016.

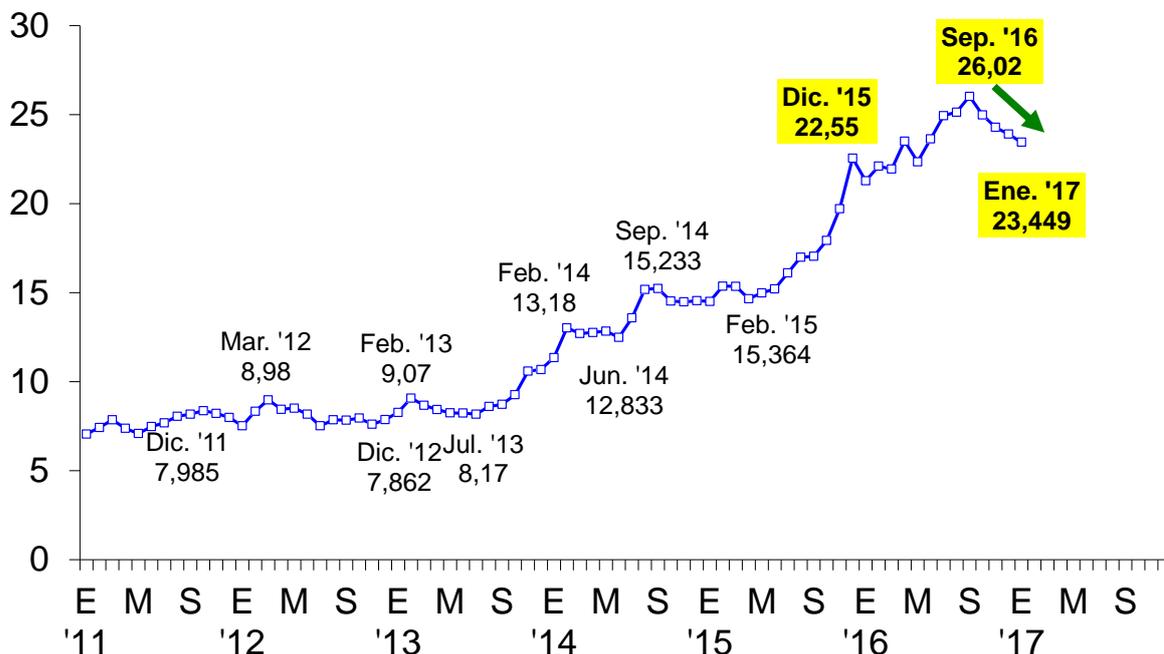
Y cuando contrastamos los precios de enero 2017 con los de septiembre 2016 surgen las siguientes modificaciones: -16,8% para vacas y -13,7% para toros (aún a pesar de las subas de enero señaladas más arriba); novillos, -12,8%; vaquillonas, -11,5%; novillitos, -10,3%; MEJ, -9,9%; y terneros, -7,5%.

No obstante estas correcciones, en la comparación interanual el valor promedio de todas las categorías verificó incrementos, liderados por las vacas, toros y novillos, con 20,0%, 12,3% y 10,1% anual, respectivamente. Las otras cuatro categorías mostraron alzas muy similares entre sí, en torno a un promedio de 9,5% interanual.

Al medir el valor promedio de la hacienda en dólares estadounidenses, en enero de 2017 el promedio descendió a 1,473 por kilo vivo. Este guarismo resultó 2,4% menor al promedio observado en diciembre del año pasado y 5,3% inferior al promedio del primer mes de 2016. En la comparación mensual incidió la baja del valor en pesos del animal y la suba de la cotización en pesos del dólar (0,5%). En la comparación interanual toda la caída del precio promedio fue por la mayor suba de la cotización del dólar en pesos argentinos con relación al valor de la hacienda en moneda nacional (16,4% vs. 10,2%). Cabe señalar que el precio promedio de las vacas subió tanto en relación a diciembre como a enero de 2016 (6,0% y 3,1%, respectivamente), y lo mismo sucedió con el precio de los toros entre diciembre y enero pasados (4,4%).

### PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

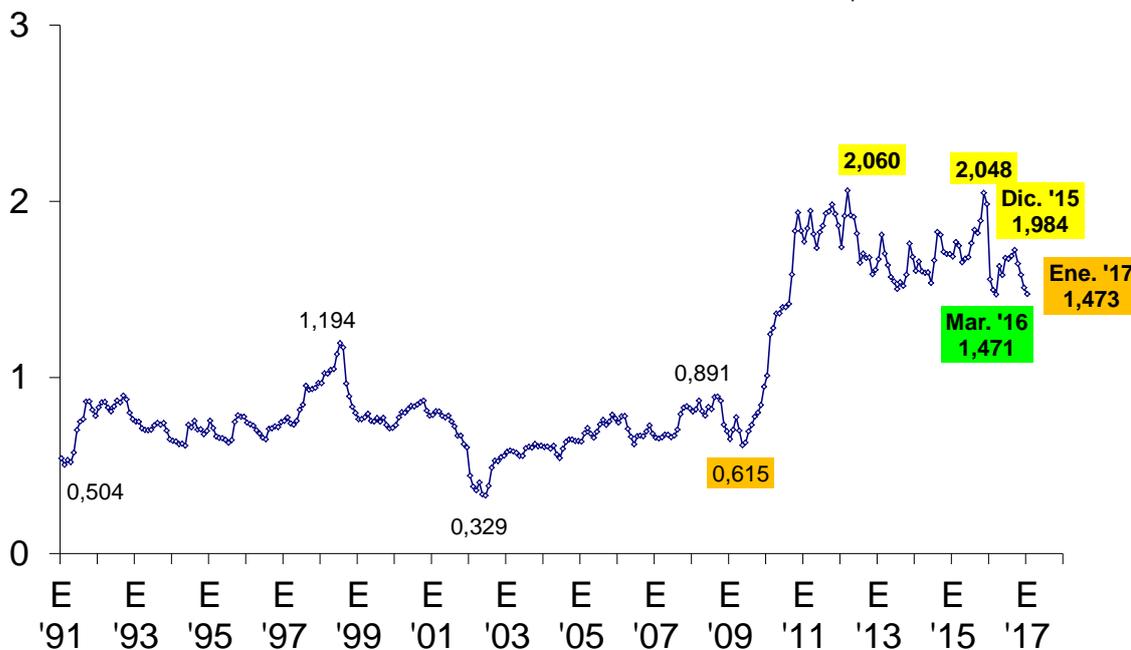
Período enero 2011 - enero 2017



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

### PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

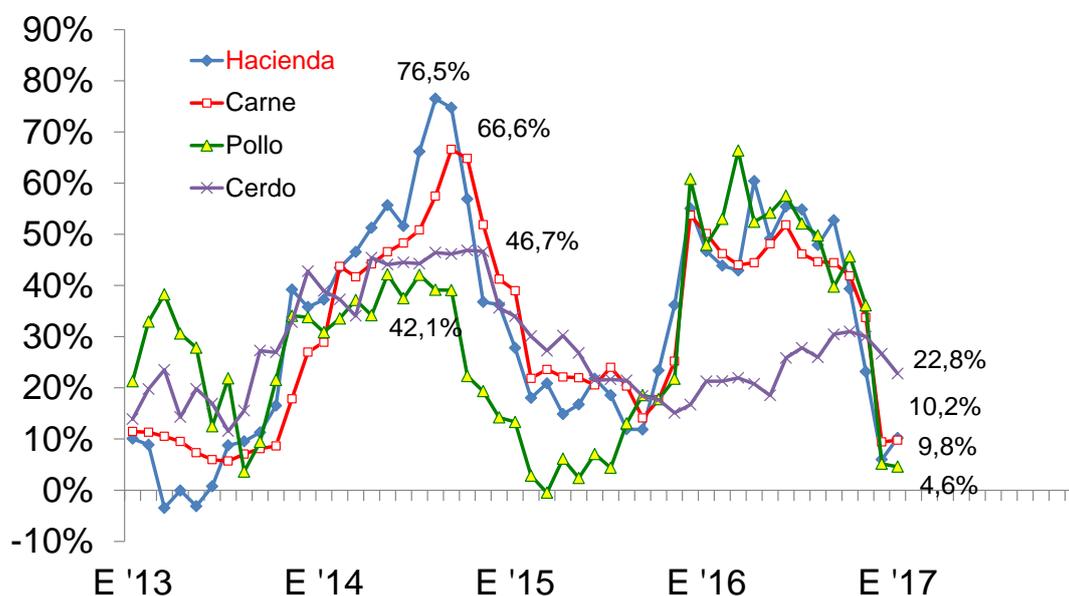
Período enero 1991 - enero 2017 - En US\$ corrientes



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

## PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2013 - enero 2017 - Var. % anual



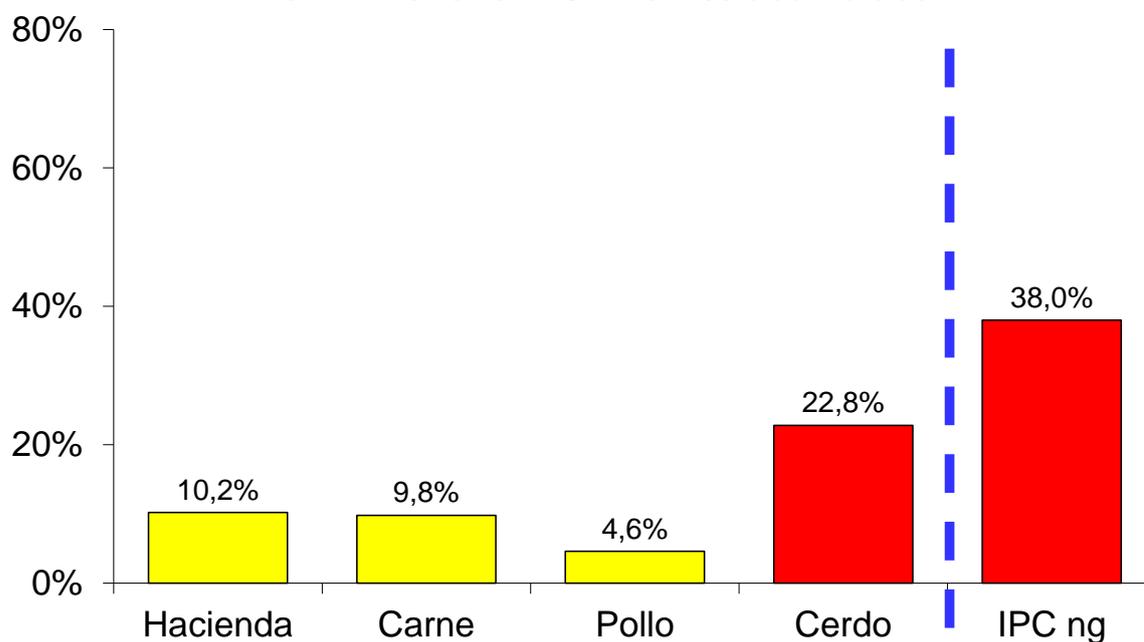
Fuente: CICCRA, con datos del MLSA y estimaciones privadas.

Luego de la suba estacional de diciembre, en enero pasado todas las carnes registraron bajas de precios en el mostrador. La carne aviar lideró el proceso, con una baja de 6,8%. Por su parte, la carne vacuna mostró una corrección de 1,6% y la porcina otro de sólo 0,2%. De esta forma, en el inicio del año la carne vacuna se abarató con relación a la porcina en 1,4% y se encareció con respecto a la carne aviar en 5,6%.

En tanto, al comparar con enero de 2016, la carne porcina fue la que exhibió la mayor suba (22,8%). Las carnes vacuna y aviar mostraron alzas más moderadas, porque ya habían comenzado a ajustarse durante el cierre de 2015, siendo de 9,8% y 4,6% anual, en cada caso.

### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

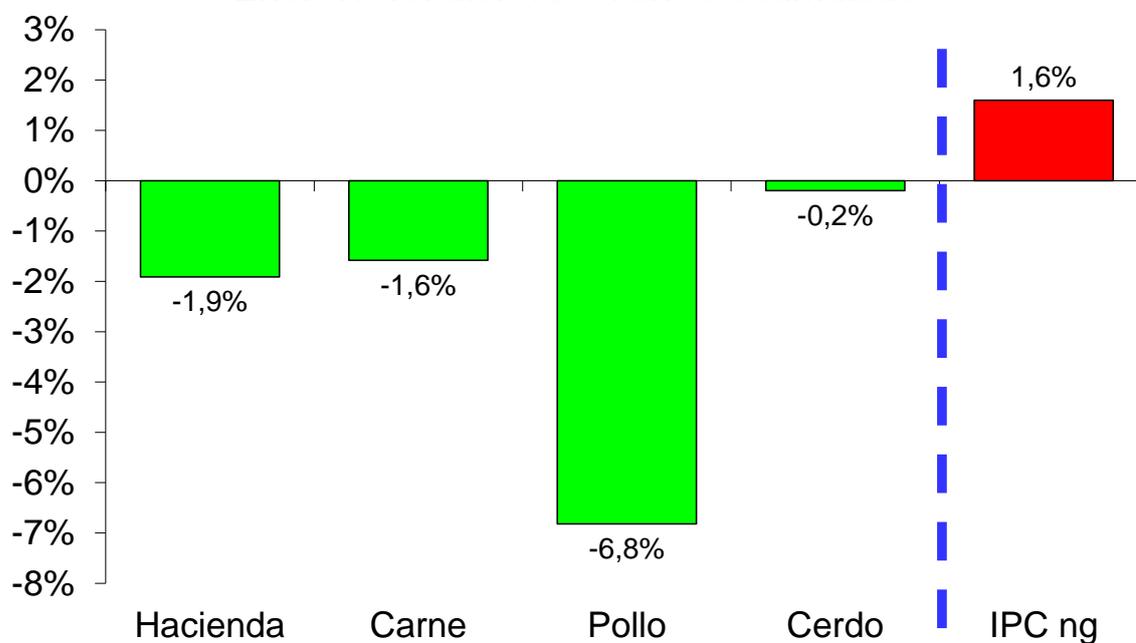
Ene. '17 vs. ene. '16 - Var. % acumulada



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

### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Ene. '17 vs. dic. '16 - Var. % acumulada



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

## 5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
ene-16	21,279	22,399	25,522	23,035	26,540	13,905	15,499	21,777
dic-16	23,906	25,341	28,501	25,830	29,623	15,676	16,601	24,274
<b>ene-17</b>	<b>23,449</b>	<b>24,663</b>	<b>27,983</b>	<b>25,153</b>	<b>29,107</b>	<b>16,690</b>	<b>17,405</b>	<b>23,884</b>
1 m 17	23,449	24,663	27,983	25,153	29,107	16,690	17,405	23,884
Var. % respecto a...								
mes anterior	-1,9%	-2,7%	-1,8%	-2,6%	-1,7%	6,5%	4,8%	-1,6%
igual mes año ant.	10,2%	10,1%	9,6%	9,2%	9,7%	20,0%	12,3%	9,7%
dic-01	3.592,8%	3.671,1%	3.743,8%	3.498,4%	3.226,5%	3.912,0%	4.492,3%	
1 m 16	10,2%	10,1%	9,6%	9,2%	9,7%	20,0%	12,3%	9,7%

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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
ene-16	1,556	1,638	1,867	1,685	1,941	1,017	1,134	1,593
dic-16	1,509	1,600	1,799	1,631	1,870	0,990	1,048	1,532
<b>ene-17</b>	<b>1,473</b>	<b>1,550</b>	<b>1,758</b>	<b>1,581</b>	<b>1,829</b>	<b>1,049</b>	<b>1,094</b>	<b>1,501</b>
1 m 17	1,473	1,550	1,758	1,581	1,829	1,049	1,094	1,501
Var. % respecto a...								
mes anterior	-2,4%	-3,1%	-2,3%	-3,1%	-2,2%	6,0%	4,4%	-2,1%
igual mes año ant.	-5,3%	-5,4%	-5,8%	-6,2%	-5,8%	3,1%	-3,5%	-5,8%
dic-01	144,7%	149,9%	154,7%	138,5%	120,4%	165,9%	204,3%	
1 m 16	-5,3%	-5,4%	-5,8%	-6,2%	-5,8%	3,1%	-3,5%	-5,8%

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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
ene-16	1,482	1,560	1,777	1,604	1,848	0,968	1,079	1,516
dic-16	1,445	1,532	1,723	1,562	1,791	0,948	1,004	1,468
<b>ene-17</b>	<b>1,392</b>	<b>1,464</b>	<b>1,661</b>	<b>1,493</b>	<b>1,727</b>	<b>0,990</b>	<b>1,033</b>	<b>1,417</b>
1 m 17	1,392	1,464	1,661	1,493	1,727	0,990	1,033	1,417
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,7%	-4,5%	-3,6%	-4,4%	-3,6%	4,5%	2,9%	-3,4%
igual mes año ant.	-6,1%	-6,2%	-6,6%	-6,9%	-6,5%	2,3%	-4,3%	-6,5%
1 m 16	-6,1%	-6,2%	-6,6%	-6,9%	-6,5%	2,3%	-4,3%	-6,5%

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