

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 204 – Enero 2018

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	3
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	3
2. CONSUMO INTERNO	9
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	12
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	13
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	17

EDITORIAL:

Desde el punto de vista interno, la medida de degradar a la Subsecretaría de Control Comercial Agropecuario a Dirección Nacional, nos preocupa porque creemos que el compromiso de sanear la cadena comercial necesita de un área especializada que gestione y lidere los cambios necesarios. La medida fue anunciada el primero de febrero, y a pesar del compromiso asumido por el Secretario de Agricultura, Ganadería y Pesca en la reunión de la Mesa de Carnes el pasado 6 de febrero, hasta el día de hoy no se conocen las funciones y atribuciones de la Dirección Nacional, por lo que el temor a que le hayan cercenado importantes facultades de fiscalización y sanción se agigantan con el paso de los días.

En cuanto al anunciado acuerdo MERCOSUR-UE, el mismo se ve trabado por el rubro carne vacuna. El presidente Macron en un alarde de populismo agrario, públicamente anunció la defensa de los ineficientes productores ganaderos franceses, belgas, irlandeses y demás países de Europa del este. Enoja ver que se llenan la boca hablando de libertad de mercado y su actitud a la hora de negociar es poner más barreras arancelarias y para-arancelarias para nuestros productos obligando a que los consumidores de toda Europa subsidien a la producción ganadera comunitaria con el pago de altos precios internos.

Sólo como ejemplo diremos que el monto de los subsidios europeos a su sector agropecuario fue de 41 mil millones de euros durante el ejercicio financiero 2016, de acuerdo con el informe publicado en octubre de 2017 por la UE referido a las ayudas directas pagadas en el marco de la Política Agrícola Común (PAC). Este monto equivalió a 73% del gasto total de la PAC en aquel año y los beneficios alcanzaron a 6,7 millones de establecimientos agropecuarios de toda la Unión Europea.

En función de las demoras del Senasa en publicar las estadísticas de comercio exterior de los complejos cárnicos, nuevamente nos vemos obligados a diferir el análisis correspondiente para las próximas semanas.

Es llamativo que los funcionarios del SENASA lleven tantos años incorporando la automatización del envío de datos a la central. ¿Será que algunos de ellos estiman que si la carga es sistémica quede en evidencia el deficiente accionar de alguno de ellos?

En el inicio del año el nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna continuó creciendo en términos interanuales. De confirmarse las cifras provisionales, sería el mejor enero de los últimos nueve años y el noveno de los últimos 39 años.

En enero de 2018 se faenó un total de 1,15 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a diciembre de 2017 resultó 6,6% mayor y en comparación con el primer mes del año pasado la suba llegó a 10,3%.

El crecimiento de la actividad frigorífica continuó sustentándose en un mayor crecimiento de la faena de hembras en relación a la de machos. En enero de 2018 la faena de hembras creció 17,6% en términos interanuales, mientras que la de machos lo hizo en 4,9%. Con estos guarismos, en enero de 2018 la participación de las hembras en la faena fue de 45%, lo que arroja un crecimiento de 2,8 puntos porcentuales al contrastar con enero de 2017.

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en el primer mes del año ascendió a 259 mil tn res con hueso (tn r/c/h). En términos mensuales la suba fue de 7,1% y en términos interanuales el aumento fue de 10,3%. El mayor número de cabezas faenadas fue el principal factor explicativo del aumento de la cantidad producida de carne.

En enero de 2018 se produjeron 259 mil tn r/c/h de carne vacuna. En comparación con enero de 2017 se registró un aumento de 10,3%. Puesto en términos absolutos, entre los últimos dos eneros se volcaron al mercado 24,2 mil tn r/c/h más de carne.

De acuerdo a estimaciones preliminares, el consumo interno total de carne vacuna habría llegado a 235 mil tn r/c/h en el comienzo del año. La participación en el total comercializado de carne vacuna habría descendido a 90,7%.

En lo que respecta al consumo per cápita, en enero de 2018 habría equivalido a 63,4 kg/año y habría resultado 7,0% mayor al de enero de 2017. Cuando se toma el promedio móvil de 12 meses, una medida lógicamente más estable, en el arranque del año se ubicó en 58,3 kg/hab/año y quedó 4,6% por arriba del promedio registrado un año atrás.

El valor de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers se ubicó en \$ 27,871 en enero de 2018. En relación a diciembre del año pasado verificó una recuperación de 0,8%, pero se mantuvo por debajo de los niveles alcanzados durante el cuatrimestre agosto-noviembre del mismo año (-3,9% en relación al máximo nominal alcanzado en septiembre).

Entre enero de 2017 y enero de 2018, el valor promedio de la hacienda experimentó una suba de 18,9%. Muy por debajo de la inflación general de precios.

Al medirlo en dólares estadounidenses, el valor promedio de la hacienda en pie continuó descendiendo en el primer mes del año (cuarta baja consecutiva). La depreciación del peso argentino, que fue de 7,8% con relación al promedio de diciembre de 2017, hizo que el precio de la hacienda descendiera a US\$ 1,463 por kilo vivo (-6,5% mensual), marcando el valor más bajo de los últimos siete años y medio.

En los mostradores de las carnicerías del Gran Buenos Aires (GBA) el precio promedio de los cortes vacunos tuvo un alza de 0,9% mensual durante el primer mes del año. Con esto se completó un cuatrimestre de subas promedio mensuales de 0,8%. En tanto, al comparar con enero de 2017 el aumento promedio fue de 19,2%.

En el caso de la carne aviar, la suba fue de 3,6% mensual (segundo mes consecutivo en que el ajuste superó 3,0% mensual), llegando la variación anual a 17,7%. Con estos guarismos, durante enero la carne vacuna se abarató en relación al pollo (-2,6%), pero en la comparación anual todavía el avance del precio de la carne vacuna quedó por encima del correspondiente a la carne aviar (+1,2%).

Por su parte, la carne porcina registró un aumento de 0,4% entre diciembre de 2017 y enero de 2018. En relación a enero de 2017 el precio de la carne porcina subió 13,8%. Puesto en términos relativos, los cortes porcinos se abarataron tanto respecto de los cortes vacunos y del pollo. En términos mensuales bajó 0,5% y 3,1%, respectivamente. En la comparación interanual, las bajas fueron de 4,5% y 3,4%.

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

En el inicio del año el nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna continuó creciendo en términos interanuales. De confirmarse las cifras provisorias, sería el mejor enero de los últimos nueve años y el noveno de los últimos 39 años.

En enero de 2018 se faenó un total de 1,15 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a diciembre de 2017 resultó 6,6% mayor y en comparación con el primer mes del año pasado la suba llegó a 10,3%. En términos absolutos, la faena total creció en 107 mil cabezas.

La faena de enero de 2018 superó en 7,0% al promedio de las faenas realizadas en los eneros de 1980 a 2017.

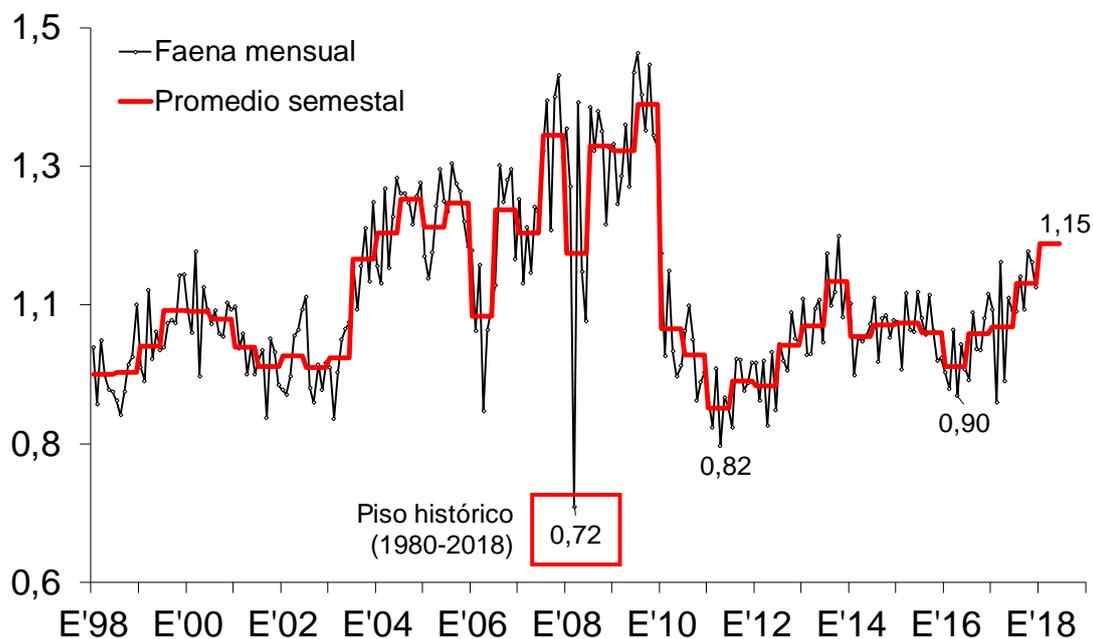
El crecimiento de la actividad frigorífica continuó sustentándose en un mayor crecimiento de la faena de hembras en relación a la de machos. En enero de 2018 la faena de hembras creció 17,6% en términos interanuales, mientras que la de machos lo hizo en 4,9%. Puesto en términos absolutos, del aumento de 107 mil cabezas faenadas entre los últimos dos eneros, 77,4 mil fueron hembras y 29,6 mil fueron machos. La faena total de hembras fue de 517,5 mil cabezas y la de machos fue de 632,5 mil cabezas. Con estos guarismos, en enero de 2018 la participación de las hembras en la faena fue de 45%, lo que arroja un crecimiento de 2,8 puntos porcentuales al contrastar con enero de 2017.

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en el primer mes del año ascendió a 259 mil tn res con hueso (tn r/c/h). En términos mensuales la suba fue de 7,1% y en términos interanuales el aumento fue de 10,3%. En términos absolutos, en el comienzo del corriente ejercicio se volcaron al mercado 24,2 mil tn r/c/h más de carne vacuna en comparación con enero del año pasado. El mayor número de cabezas faenadas fue el principal factor explicativo del aumento de la cantidad producida de carne.

En el caso de que las cifras provisorias se confirmen, la producción registrada en enero de 2018 sería la cuarta más alta de los últimos 23 años (habiendo sido superada sólo por los tres eneros que integraron la peor fase de liquidación de existencias -2007/2009 - que experimentó la cadena de valor de la carne vacuna).

FAENA DE GANADO VACUNO

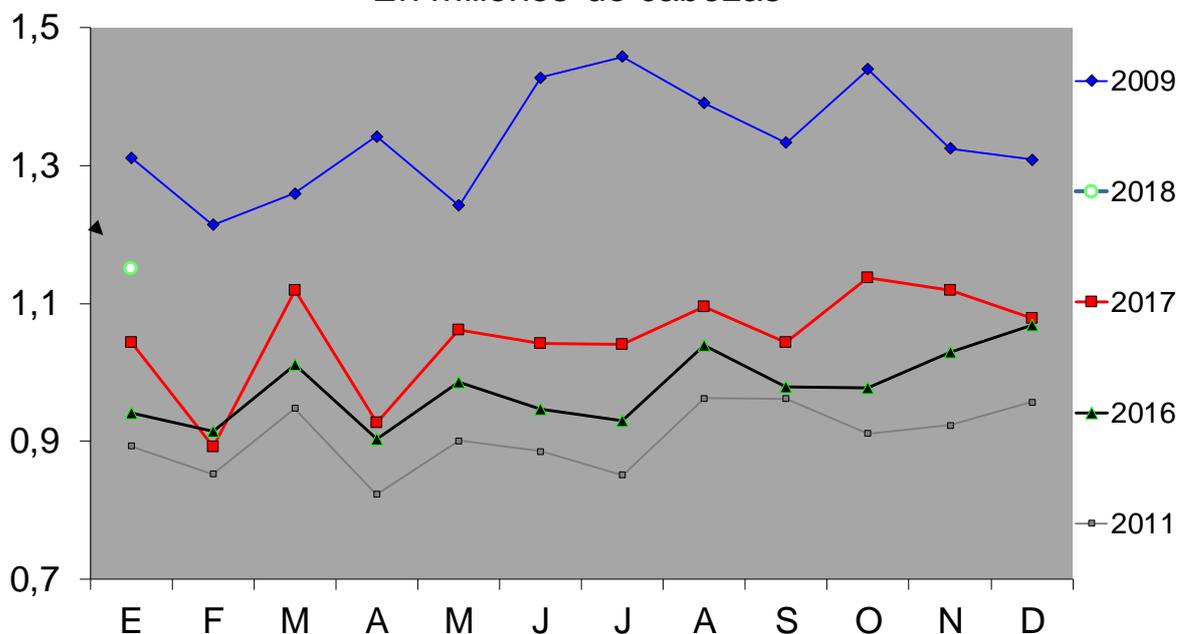
En millones de cabezas



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

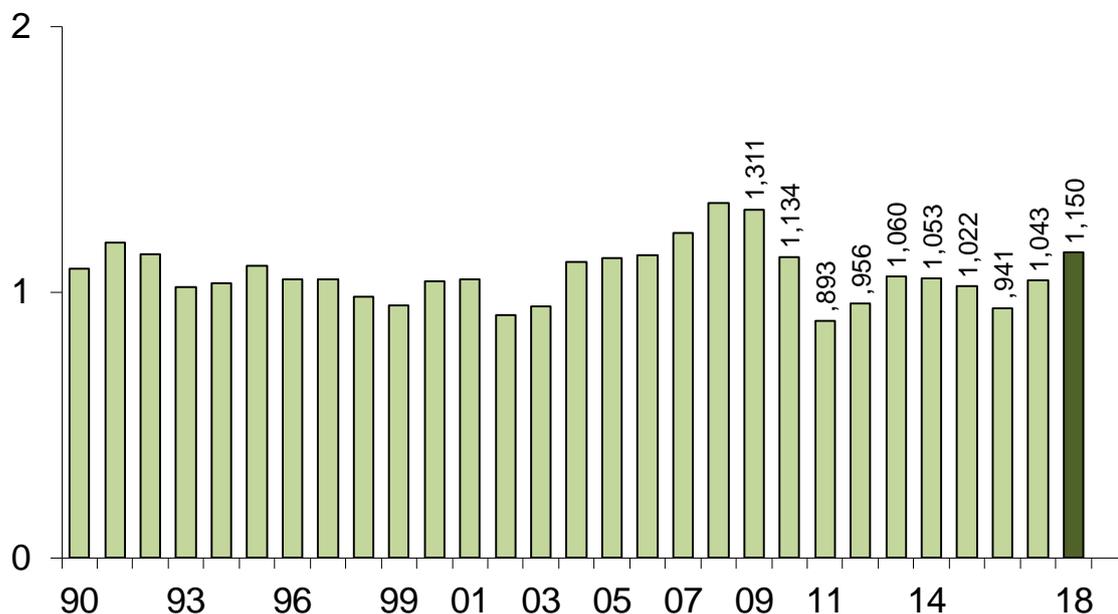
FAENA DE GANADO VACUNO

En millones de cabezas



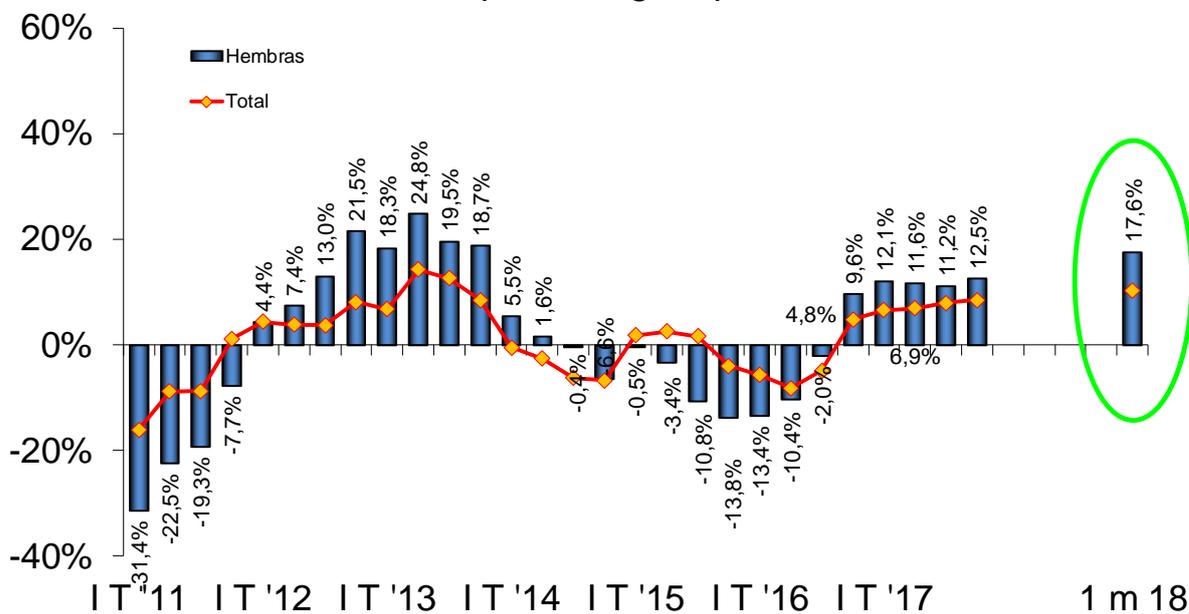
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA Enero de 1990-2018* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

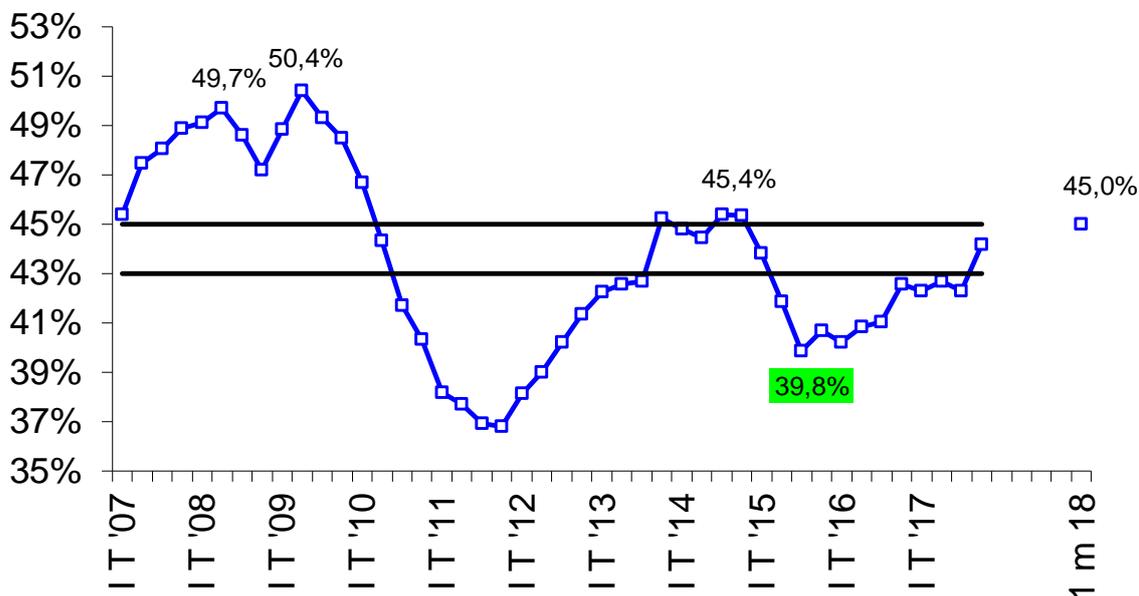
FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS 2011-2018* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2017 - trimestral y acumulado '18 - En % del total

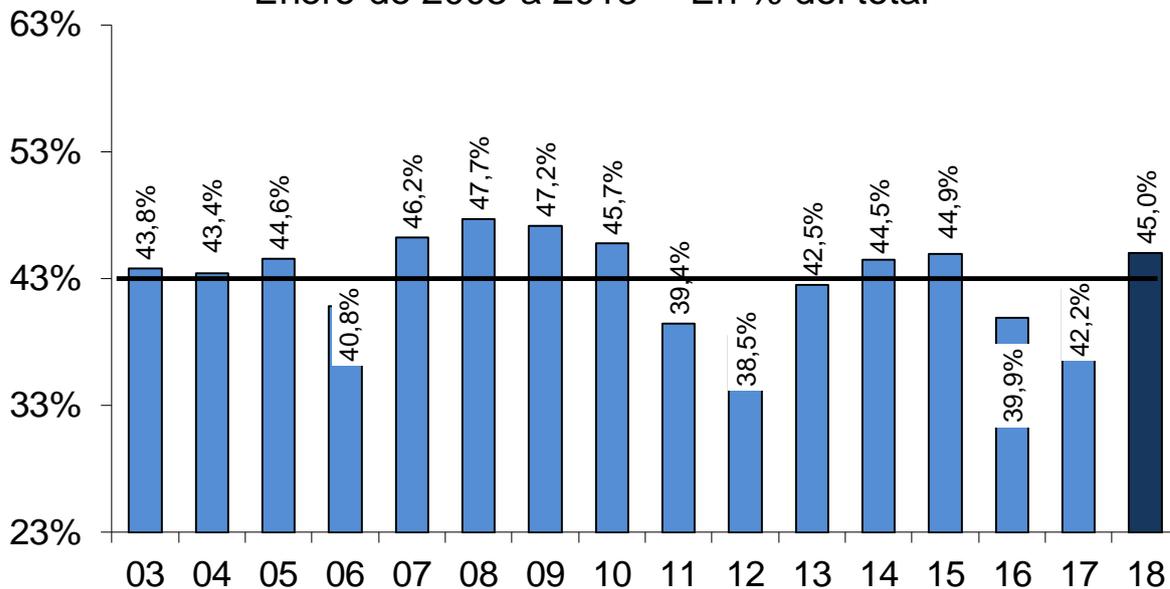


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

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.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

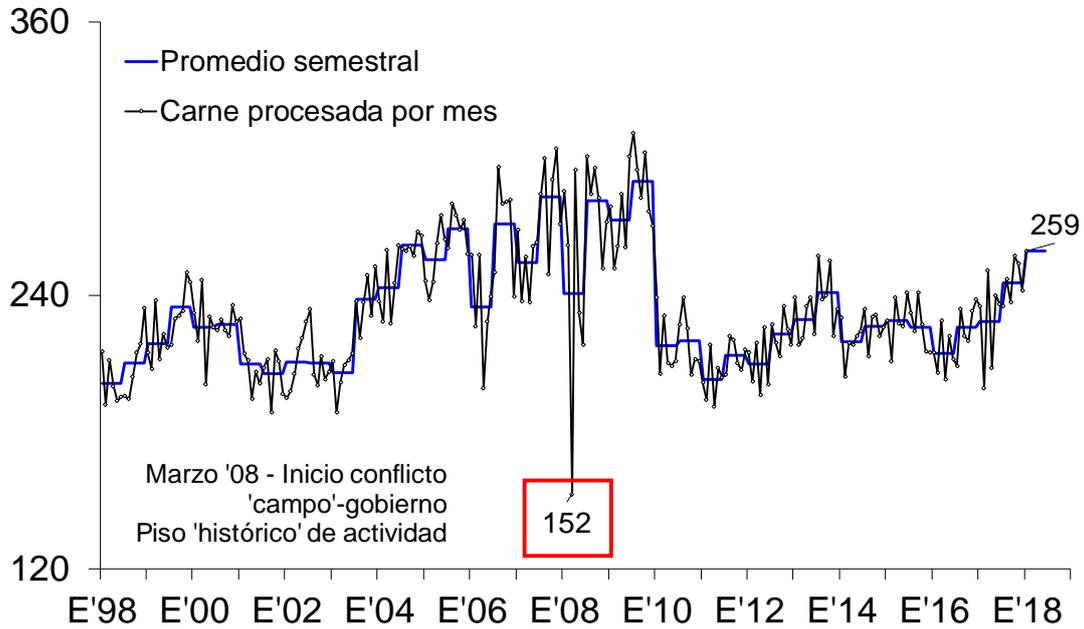
Enero de 2003 a 2018* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

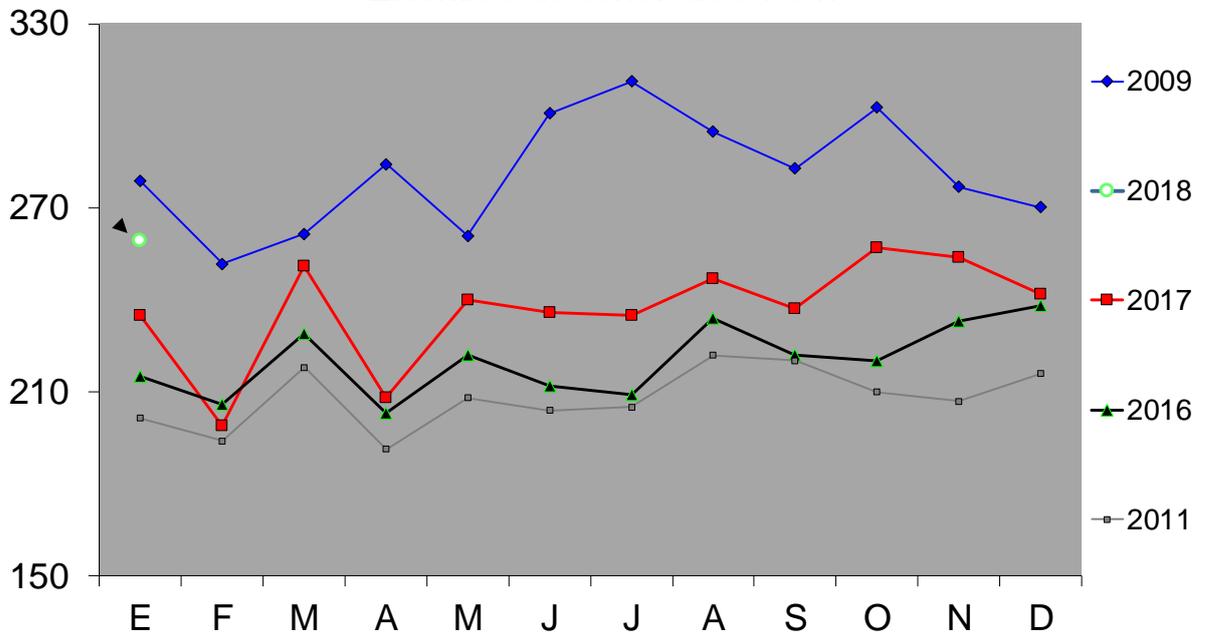
** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

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



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

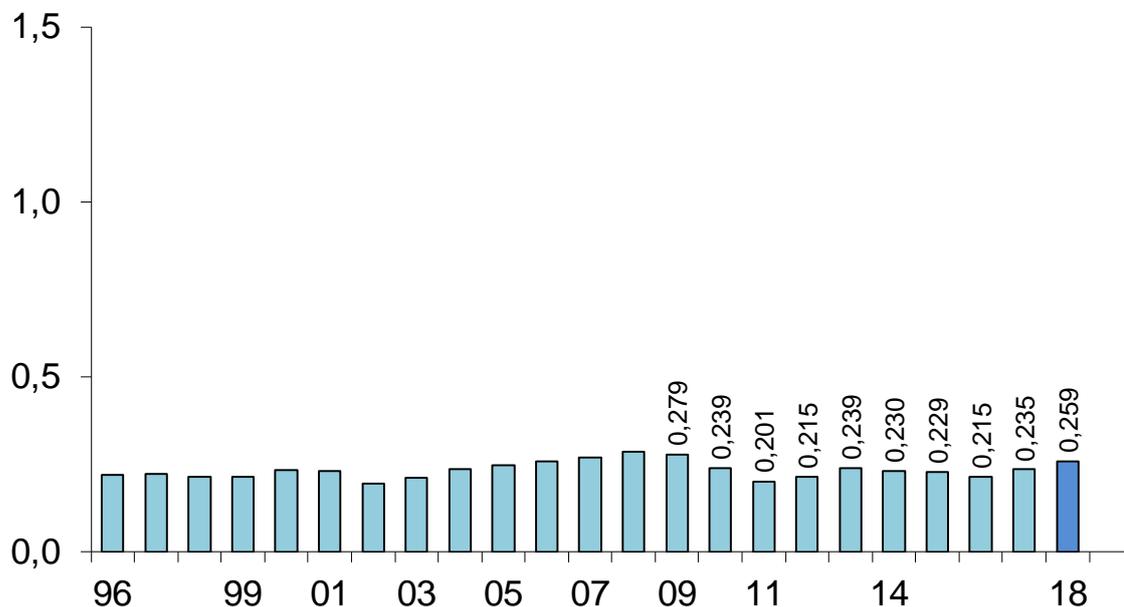
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

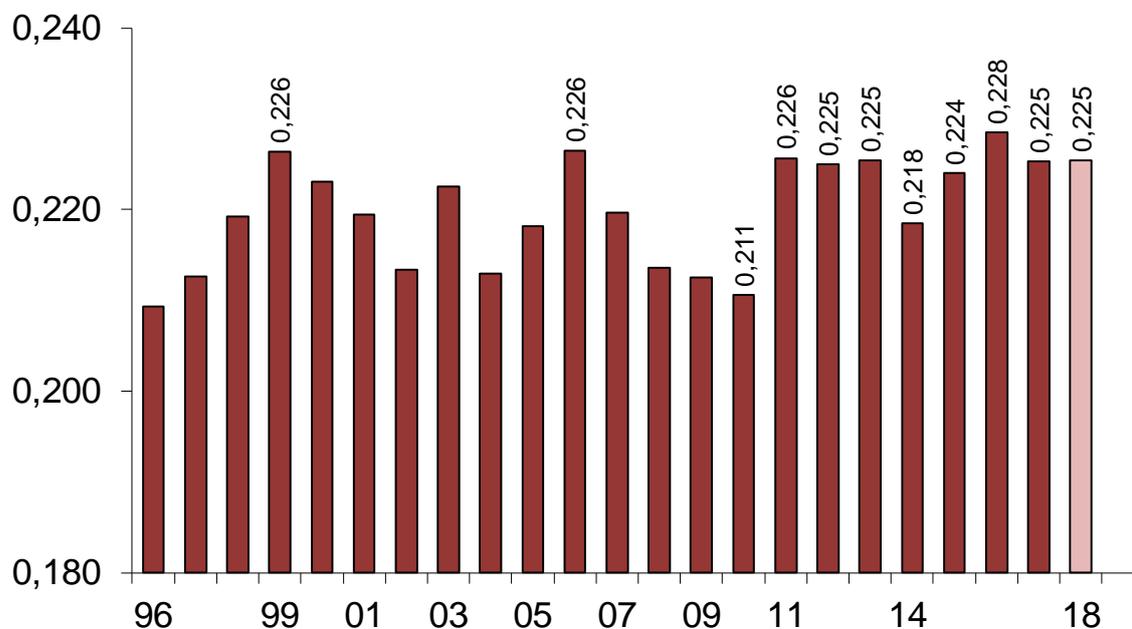
Enero de 1990 a 2018* - En millones de toneladas r/c/h



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

Enero de 1996 a 2018* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

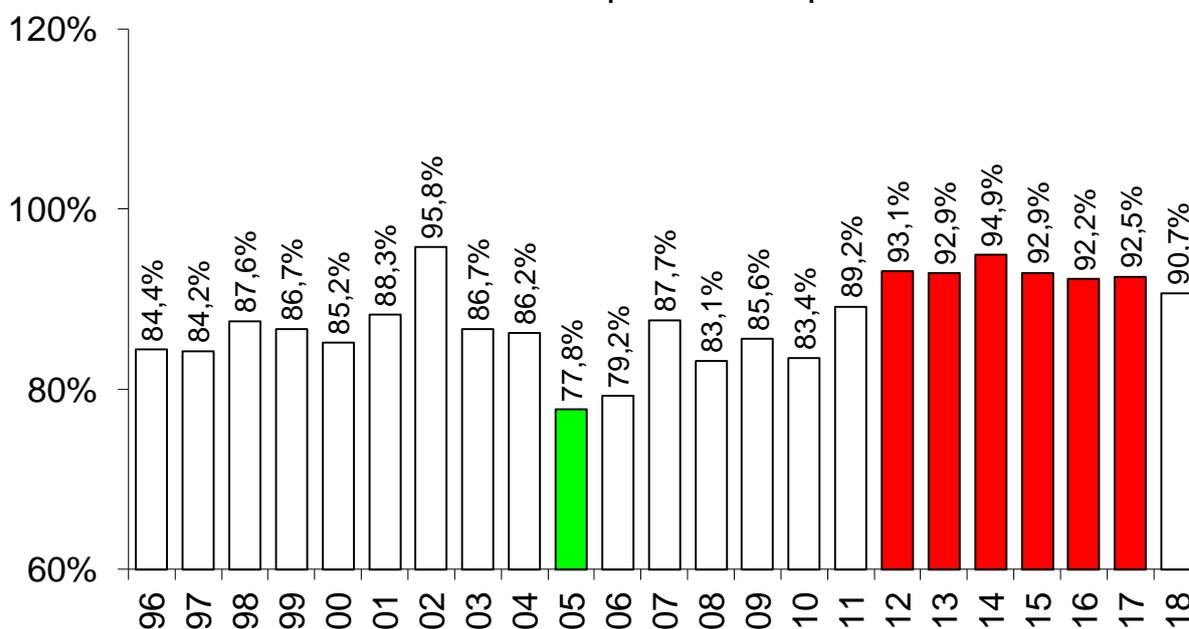
2. CONSUMO INTERNO:

En enero de 2018 se produjeron 259 mil tn r/c/h de carne vacuna. En comparación con enero de 2017 se registró un aumento de 10,3%. Puesto en términos absolutos, entre los últimos dos eneros se volcaron al mercado 24,2 mil tn r/c/h más de carne.

De acuerdo a estimaciones preliminares, el mercado doméstico habría absorbido 17,7 mil tn r/c/h más que en enero de 2017, es decir 72,9% del aumento del volumen ofrecido por la industria. Con estos guarismos, el consumo interno total de carne vacuna habría llegado a 235 mil tn r/c/h en el comienzo del año. La participación en el total comercializado de carne vacuna habría descendido a 90,7%.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Enero de 1996 a 2018 - Importancia s/producción total

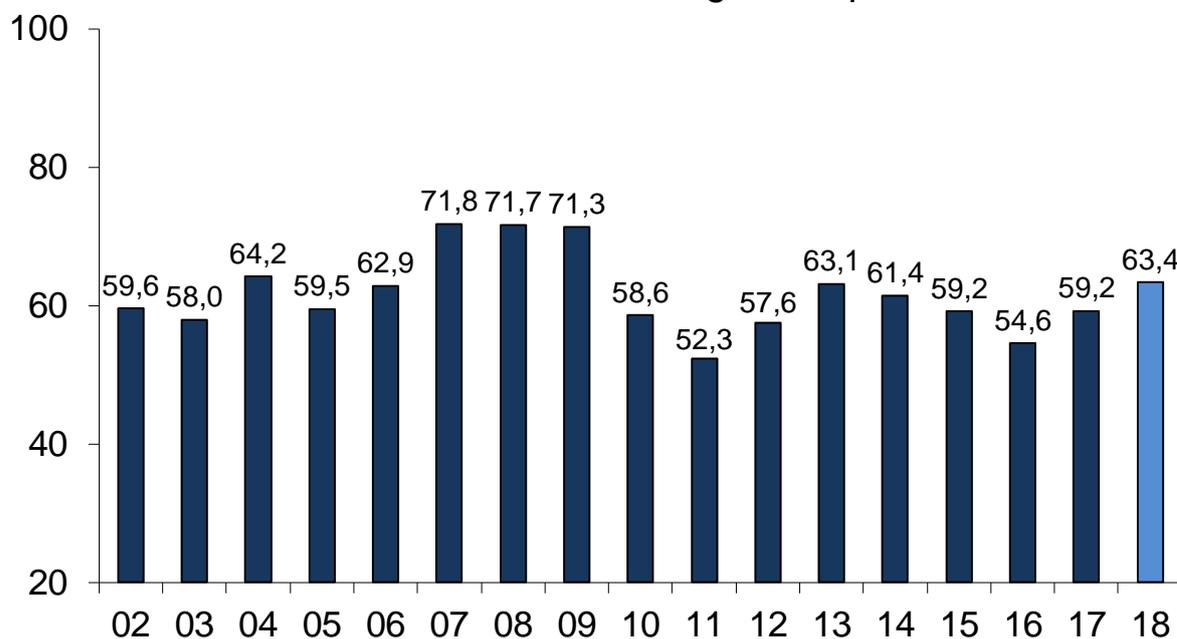


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En lo que respecta al consumo per cápita, en enero de 2018 habría equivalido a 63,4 kg/año y habría resultado 7,0% mayor al de enero de 2017. Cuando se toma el promedio móvil de 12 meses, una medida lógicamente más estable, en el arranque del año se ubicó en 58,3 kg/hab/año y quedó 4,6% por arriba del promedio registrado un año atrás.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

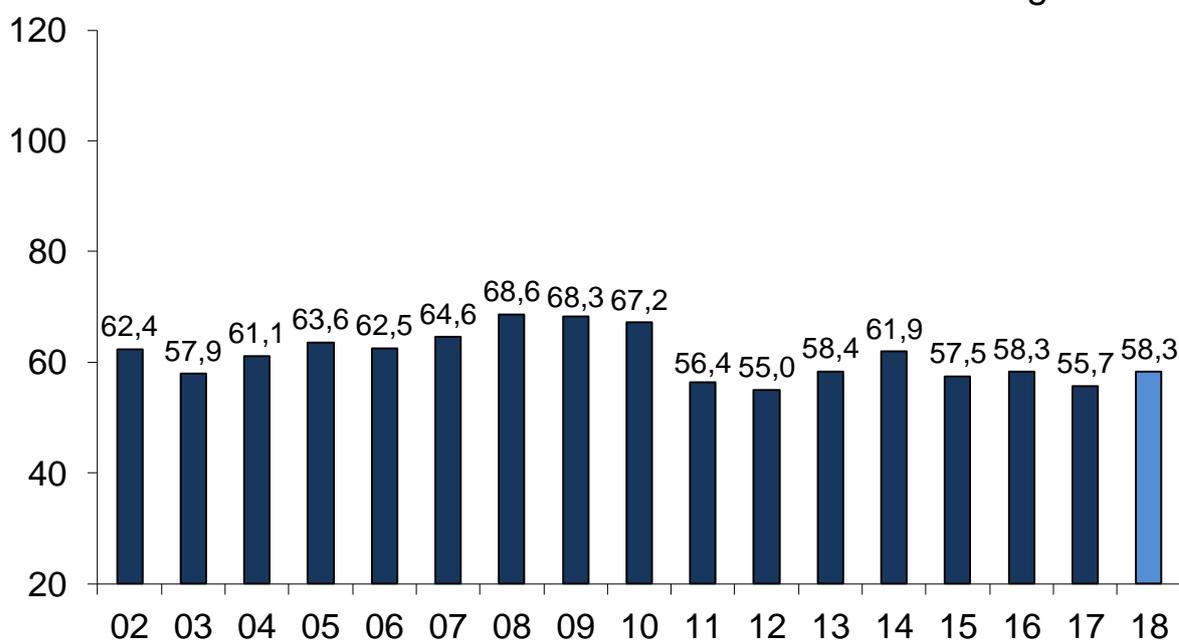
Enero de '09 a '18* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A enero de '02-'18* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

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...						
2016	2.643.000	230.202	2.412.798	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.841.000	287.164	2.553.836	58,0	10,1%	89,9%
1 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	228.979	16.168	212.811	57,5	7,1%	92,9%
2016 *	215.000	16.742	198.258	58,3	7,8%	92,2%
2017 *	235.000	17.621	217.379	55,7	7,5%	92,5%
2018 * **	259.227	24.180	235.047	58,3	9,3%	90,7%
Var. % '18-'17	10,3%	37,2%	8,1%	4,6%	24,4%	-2,0%
Var. abs. '18-'17	24.227	6.559	17.668	2,6	1,8%	-1,8%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En función de las demoras del Senasa en publicar las estadísticas de comercio exterior de los complejos cárnicos, nuevamente nos vemos obligados a diferir el análisis correspondiente para las próximas semanas.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

El valor de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers se ubicó en \$ 27,871 en enero de 2018. En relación a diciembre del año pasado verificó una recuperación de 0,8%, pero se mantuvo por debajo de los niveles alcanzados durante el cuatrimestre agosto-noviembre del mismo año (-3,9% en relación al máximo nominal alcanzado en septiembre).

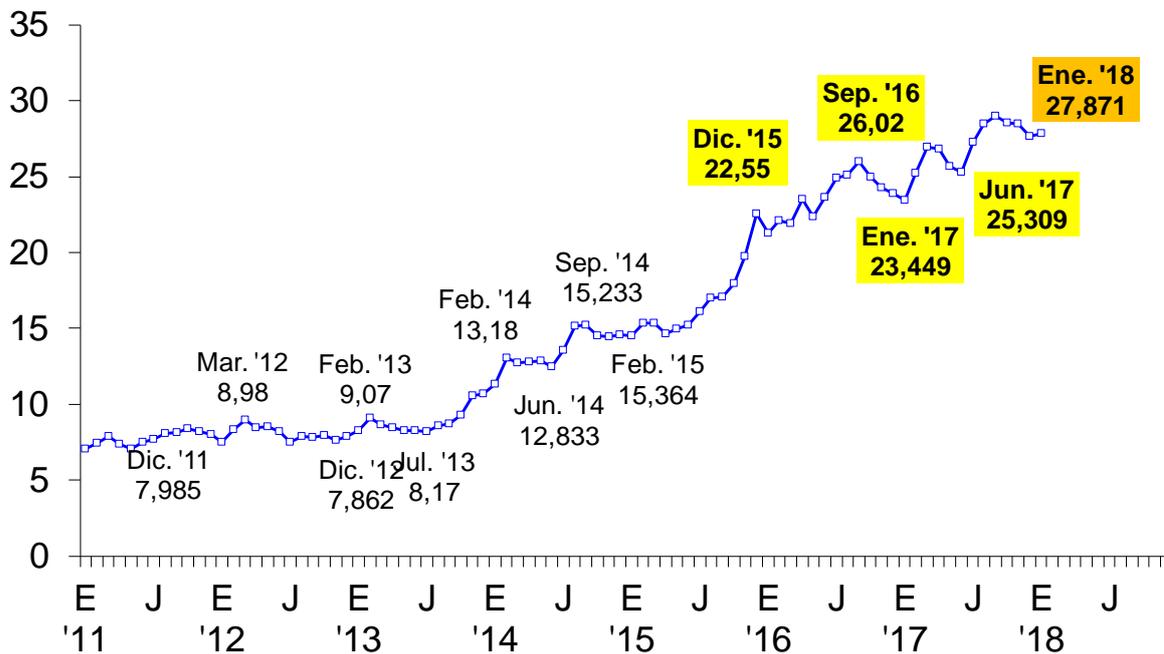
La mejora mensual del promedio se explicó sólo por las subas observadas en vacas y toros (6,6% y 3,8%, respectivamente). Las vaquillonas también tuvieron un aumento de valor, pero sólo de 0,4% mensual. El resto de las categorías continuó perdiendo valor en comparación con el mes previo (de hasta 7,9% en el caso de los MEJ y de 1,4% en el caso de los terneros). El precio promedio del novillo se ubicó en \$ 29,495 en el primer mes del año, es decir 0,2% por debajo del promedio registrado en diciembre de 2017 (quinta baja consecutiva). En relación al máximo nominal alcanzado en agosto del año pasado (\$ 31,667 por kilo vivo), el valor promedio de los novillos acumuló una caída de 7,9%.

Entre enero de 2017 y enero de 2018, el valor promedio de la hacienda experimentó una suba de 18,9%. En el extremo superior se ubicaron las vacas, con un alza de 25,0% interanual. En el extremo inferior quedaron los terneros, cuyo valor promedio registró un aumento de 15,1% interanual. El precio promedio de las vaquillonas subió 20,7%, el de los toros 20,5% y el de los MEJ 20,3% anual. Por su parte, los valores promedio de los novillos y novillitos aumentaron 19,6% y 18,1% anual, respectivamente.

Al medirlo en dólares estadounidenses, el valor promedio de la hacienda en pie continuó descendiendo en el primer mes del año (cuarta baja consecutiva). La depreciación del peso argentino, que fue de 7,8% con relación al promedio de diciembre de 2017, hizo que el precio de la hacienda descendiera a US\$ 1,463 por kilo vivo (-6,5% mensual), marcando el valor más bajo de los últimos siete años y medio (es decir, hay que remontarse a agosto de 2010 para encontrar un valor menor). No obstante ello, el precio promedio resultó apenas inferior a los registrados en marzo de 2016 y en enero de 2017 (-0,5% y -0,7%, respectivamente).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

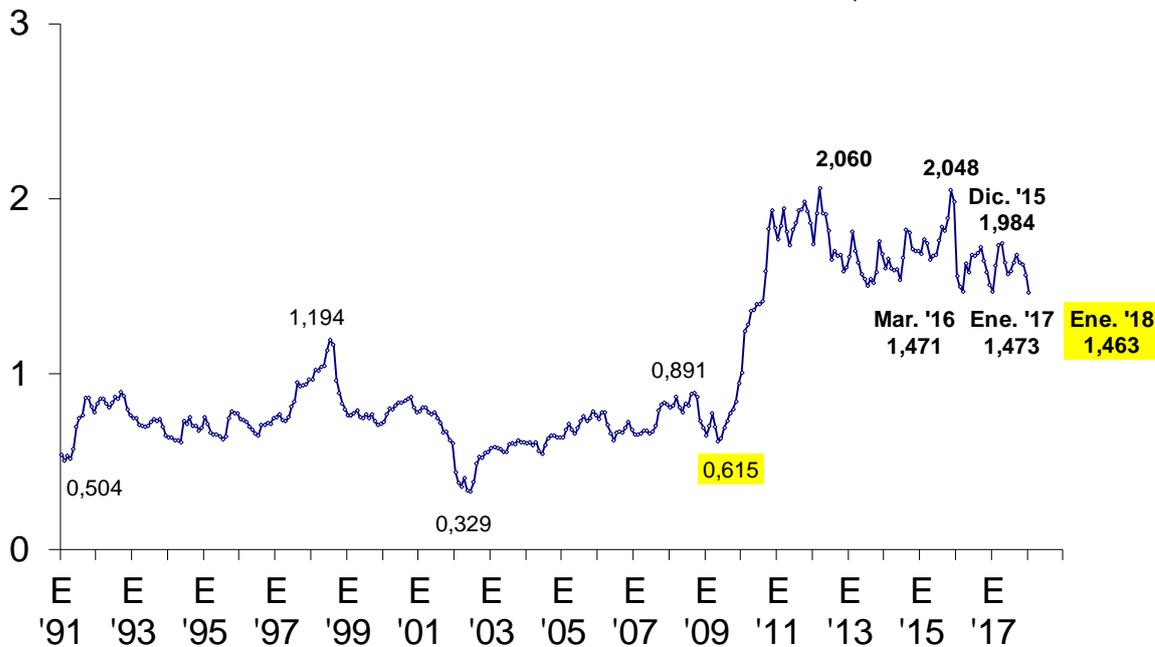
Período enero 2011 - enero 2018



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - enero 2018 - En US\$ corrientes



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

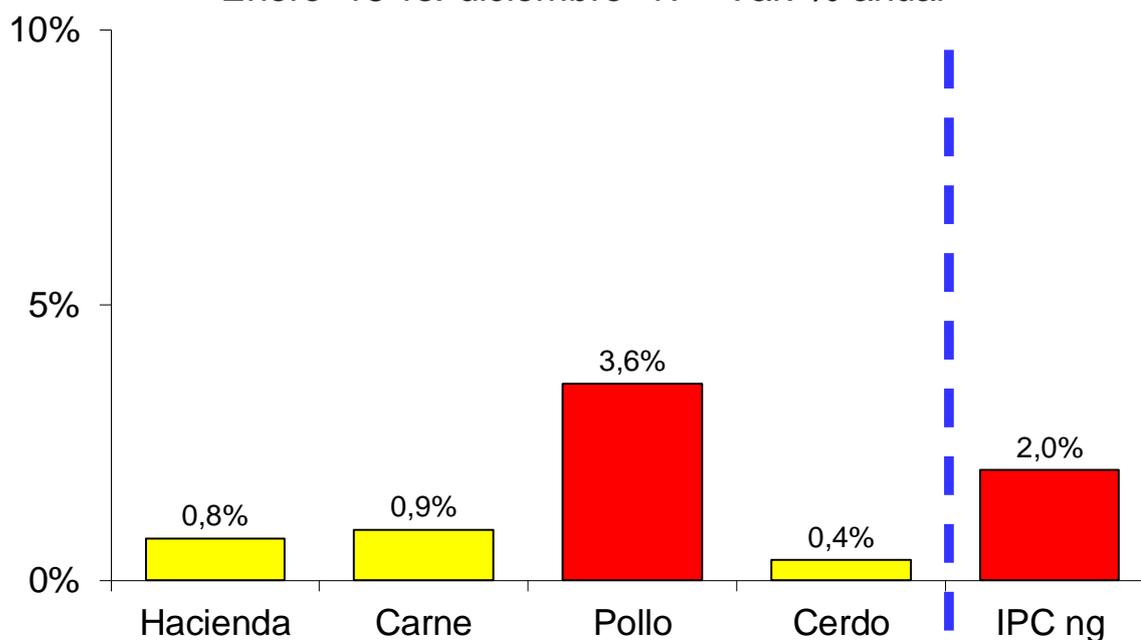
En los mostradores de las carnicerías del Gran Buenos Aires (GBA) el precio promedio de los cortes vacunos tuvo un alza de 0,9% mensual durante el primer mes del año. Con esto se completó un cuatrimestre de subas promedio mensuales de 0,8%. En tanto, al comparar con enero de 2017 el aumento promedio fue de 19,2%.

En el caso de la carne aviar, la suba fue de 3,6% mensual (segundo mes consecutivo en que el ajuste superó 3,0% mensual), llegando la variación anual a 17,7%. Con estos guarismos, durante enero la carne vacuna se abarató en relación al pollo (-2,6%), pero en la comparación anual todavía el avance del precio de la carne vacuna quedó por encima del correspondiente a la carne aviar (+1,2%).

Por su parte, la carne porcina registró un aumento de 0,4% entre diciembre de 2017 y enero de 2018. En relación a enero de 2017 el precio de la carne porcina subió 13,8%. Puesto en términos relativos, los cortes porcinos se abarataron tanto respecto de los cortes vacunos y del pollo. En términos mensuales bajó 0,5% y 3,1%, respectivamente. En la comparación interanual, las bajas fueron de 4,5% y 3,4%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

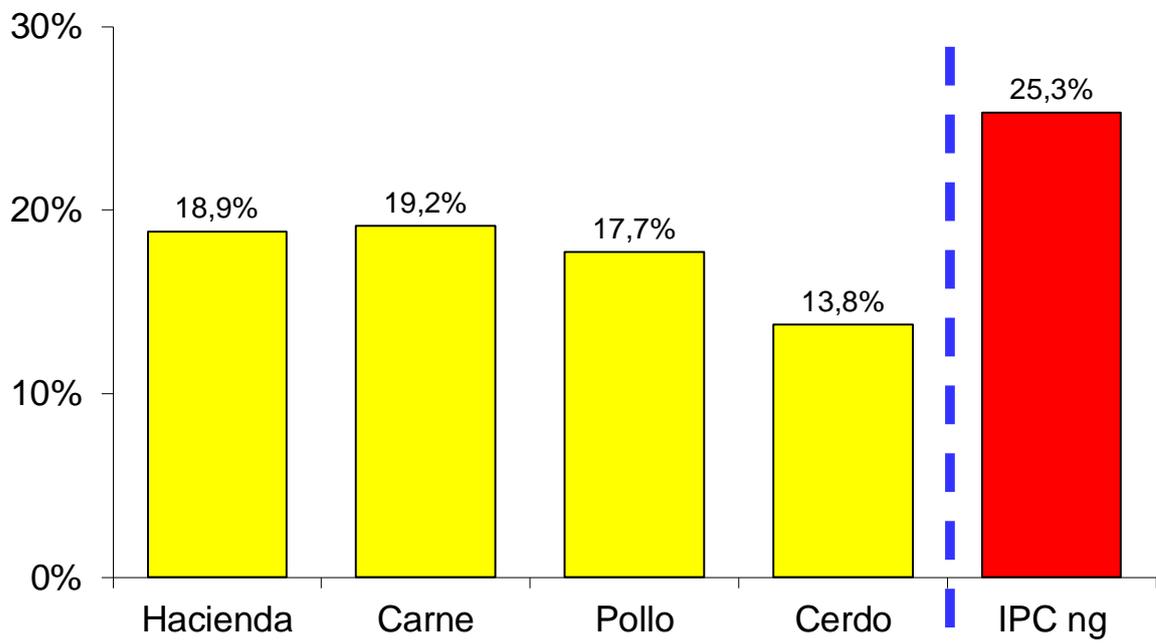
Enero '18 vs. diciembre '17 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Enero '18 vs. enero '17 - Var. % interanual



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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Jan-17	23,45	24,66	27,98	25,15	29,11	16,69	17,41	23,88
Dec-17	27,66	29,55	33,29	30,23	33,99	19,56	20,20	31,20
Jan-18	27,87	29,50	33,06	30,36	33,52	20,86	20,98	28,73
1 m 18	27,87	29,50	33,06	30,36	33,52	20,86	20,98	28,73
Var. % respecto a...								
mes anterior	0,8%	-0,2%	-0,7%	0,4%	-1,4%	6,6%	3,8%	-7,9%
igual mes año ant.	18,9%	19,6%	18,1%	20,7%	15,1%	25,0%	20,5%	20,3%
Dec-01	4.289,1%	4.409,9%	4.441,2%	4.243,3%	3.730,4%	4.913,7%	5.434,6%	
1 m 17	18,9%	19,6%	18,1%	20,7%	15,1%	25,0%	20,5%	20,3%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Jan-17	1,47	1,55	1,76	1,58	1,83	1,05	1,09	1,50
Dec-17	1,56	1,67	1,88	1,71	1,92	1,11	1,14	1,77
Jan-18	1,46	1,55	1,74	1,59	1,76	1,09	1,10	1,51
1 m 18	1,46	1,55	1,74	1,59	1,76	1,09	1,10	1,51
Var. % respecto a...								
mes anterior	-6,5%	-7,4%	-7,8%	-6,8%	-8,5%	-1,0%	-3,6%	-14,6%
igual mes año ant.	-0,7%	-0,1%	-1,3%	0,8%	-3,8%	4,4%	0,7%	0,5%
Dec-01	143,0%	149,7%	151,4%	140,5%	112,1%	177,6%	206,4%	
1 m 17	-0,7%	-0,1%	-1,3%	0,8%	-3,8%	4,4%	0,7%	0,5%

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