

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 226 – Noviembre 2019**

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

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>5</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>5</b>
<b>2. CONSUMO INTERNO</b>	<b>15</b>
<b>3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>	<b>19</b>
<b>4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS</b>	<b>26</b>
<b>5. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	32

**EDITORIAL:**

**De manera insólita y sin, para nosotros, fundamento económico que lo sustente, se anuncian aumentos de precios del 40% para los próximos días.** Decimos que no hay fundamento que lo sustente, basados en la pérdida de poder adquisitivo del salario del último año y, sin ninguna recomposición salarial de importancia, a la vista. Por este motivo el público no va a convalidar el aumento de precios pronosticados.

Por otro lado, se especula con el aumento de las retenciones a las exportaciones de carne vacuna, lo que genera una disminución del poder de compra del sector exportador. Al mismo tiempo, se espera que se reimpongan retenciones a las exportaciones de maíz, con lo que el precio del insumo básico para el engorde a corral, (el maíz) va a disminuir, aliviando los costos de los feedloteros.

Es posible que, en virtud de que las fiestas de fin de año serán los días martes y miércoles, el ingreso de hacienda al Mercado de Liniers se vea disminuido y esto genere aumentos circunstanciales de precios, que se retrotraerán en las primeras semanas de enero.

En noviembre de 2019 se faenó un total de 1,214 millones de cabezas de hacienda vacuna. Se superó en 7,5% el registro de noviembre del año pasado.

**Fue el 5º mejor noviembre entre los últimos 40 noviembrs para la industria cárnica. Sólo en los noviembrs de 2007, 2009, 2006 y 2004 (ordenados en forma decreciente) se observaron faenas superiores a las de noviembre de 2019. Recordemos que fueron los años de la histórica liquidación de vientres.**

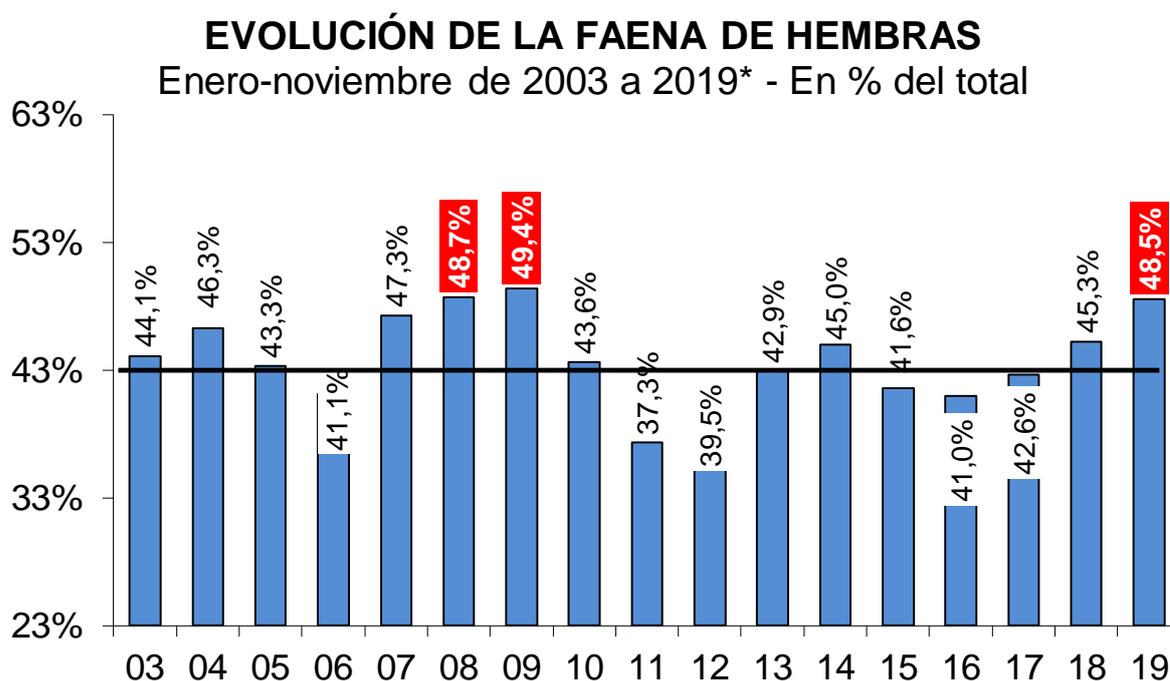
**Las hembras representaron 47% de la faena total. El elevado guarismo fue similar al registrado en el mismo mes de 2018.**

**La faena de vacas fue de 191,3 mil cabezas (-7,0% anual; -14,4 mil cabezas) y su participación en la faena total bajó a 15,7%. Por su parte, la faena de vaquillonas subió a 378,2 mil cabezas (+16,4% anual) y su participación llegó a 31,1% (siempre comparando con la faena total de vaquillonas y terneras de noviembre del año pasado; +53,5 mil cabezas).**

En lo que respecta a la faena de machos, en noviembre se integró con 104,3 mil novillos y 519,2 mil La importancia relativa de los novillos en la faena total descendió a 8,6% y la de los novillitos llegó a 42,7%.

En los primeros once meses de 2019 se faenó un total de 12,65 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a los primeros once meses de 2018 se registró un incremento de 2,6%. Puesto en términos absolutos, se faenaron 320,7 mil cabezas más a lo largo del corriente año. El nivel de actividad de enero-noviembre de 2019 fue el 9° más elevado de los últimos 40 años. En tanto, al contrastar con el promedio de los primeros once meses de 1980-2018, resultó 7,0% superior.

La importancia de las hembras en el total faenado se ubicó en 48,5% en los primeros once meses del año, superando en 3,2 puntos porcentuales al registro de enero-noviembre de 2018. La faena de hembras creció 10,0% anual y la faena de machos se redujo 3,5% anual.



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

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

La producción de carne vacuna totalizó 276 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en noviembre de 2019, superando en 7,1% el volumen producido en el undécimo mes de 2018.

**En los primeros once meses de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 2,854 millones de tn r/c/h. Se registró un aumento de 1,4% anual (+39,3 mil tn r/c/h).**

**En enero-noviembre de 2019 se produjeron 2,854 millones de tn r/c/h de carne vacuna (+39,3 mil tn r/c/h en la comparación interanual).**

Del total producido, se habrían entregado en el mercado interno 2,084 millones de tn r/c/h. Es decir, 227,1 mil tn r/c/h menos que en enero-noviembre del año pasado (-9,8% anual). De esta forma, el mercado interno habría absorbido 73,0% del total producido en lo que transcurrió del año (-9,1 puntos porcentuales).

A la inversa, las exportaciones habrían ascendido a un máximo histórico de 769 mil tn r/c/h de carne vacuna en los primeros once meses de 2019, suponiendo que la gran performance exportadora de los últimos meses se prolongó durante noviembre. De esta forma, se habría observado un crecimiento de 266,4 mil tn r/c/h (+53,0% anual). Las exportaciones habrían llegado a representar 27% del total producido (+9,1 puntos porcentuales).

**En noviembre de 2019 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna habría sido equivalente a 50,7 kg/año** (promedio móvil de los últimos 12 meses), resultando 10,9% inferior al registro de noviembre de 2018 (-6,2 kg/hab/año). Por su parte, el consumo (aparente) promedio de los primeros once meses de 2019 se ubicó en 50,6 kg/hab/año (-10,7% anual; -6,1 kg/hab/año).

**En octubre de 2019 se alcanzó un nuevo récord histórico de exportaciones de carne vacuna. La industria frigorífica exportó un total de 65,2 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, volumen que se ubicó 66,6% por encima del certificado en octubre del año pasado.**

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna llegaron a 362,7 millones de dólares en el décimo mes del año. Esto implicó un crecimiento de 95,5% anual (+177,2 millones de dólares). Según las estadísticas oficiales, además del mayor volumen exportado, se registró una recuperación del precio promedio de 19,6% interanual, llegando a 3.787 dólares por tn r/c/h.

Dado que las ventas a China concentraron casi 74% del volumen total exportado y que las mismas se integraron principalmente con cortes congelados, 4 de cada 5 kilos de carne vacuna exportados por la industria frigorífica vacuna argentina correspondieron a cortes congelados en enero-octubre de 2019. En la comparación interanual, las exportaciones de cortes congelados crecieron 64,1% y las de cortes enfriados avanzaron sólo 6,8%.

**La facturación por exportaciones de carne vacuna totalizó 2.410,5 millones de dólares en los primeros diez meses de 2019. Se observó un incremento de 51,6% interanual (+820,8 millones de dólares). El precio promedio llegó a 3.603 dólares por tn r/c/h, resultando 1,1% mayor al promedio de enero-octubre de 2018.**

En noviembre el precio de la hacienda en pie continuó recuperándose a paso firme. Fue la sexta suba consecutiva, acumulando en el período un alza de 45,7%, que llegó a 75,6% entre puntas de 2019 y a 159,7% con relación a abril de 2018, cuando se desató la corrida hacia el dólar. Con estos guarismos, es importante señalar que el valor de la hacienda recuperó 11,4% de su valor en dólares entre diciembre de 2018 y noviembre de 2019, quedando sólo 12,0% por debajo del valor que tenía en abril del año pasado.

El precio promedio de la hacienda llegó a \$ 71,936 por kilo vivo en el undécimo mes del año, ubicándose 9,1% por encima del nivel de octubre. Todas las categorías aumentaron de valor. Entre noviembre de 2018 y noviembre de 2019 el precio promedio de la hacienda en pie tuvo un aumento de 80,6%.

**En el mostrador de los comercios minoristas, entre octubre y noviembre de 2019 el precio promedio de los cortes de carne vacuna registró un aumento de 9,6%. Reacción rezagada de la carne vacuna con respecto a la carne aviar y a los cortes porcinos, que en los dos meses previos ya venían ajustándose a un importante ritmo. En el último mes el precio del pollo subió otro 5,0% y el promedio de los cortes porcinos se elevó 5,7%.**

Entre diciembre de 2018 y noviembre de 2019, el precio promedio de los cortes vacunos tuvo un alza de 54,9% (el precio de la hacienda en pie aumentó 75,6% en promedio), al tiempo que el pollo y los cortes porcinos tuvieron alzas de 55,5% y 61,3%.

---

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

La faena de hacienda vacuna se habría ubicado en 1,215 millones de cabezas en el undécimo mes del año (cifra provisoria). Cuarto vez en cinco meses en que la industria frigorífica vacuna supera el nivel de 1,2 millones de cabezas faenadas. Nuevamente se registró una elevada participación de las hembras en la faena total (47,0%), similar a la observada en noviembre de 2018 (-0,1 puntos porcentuales).

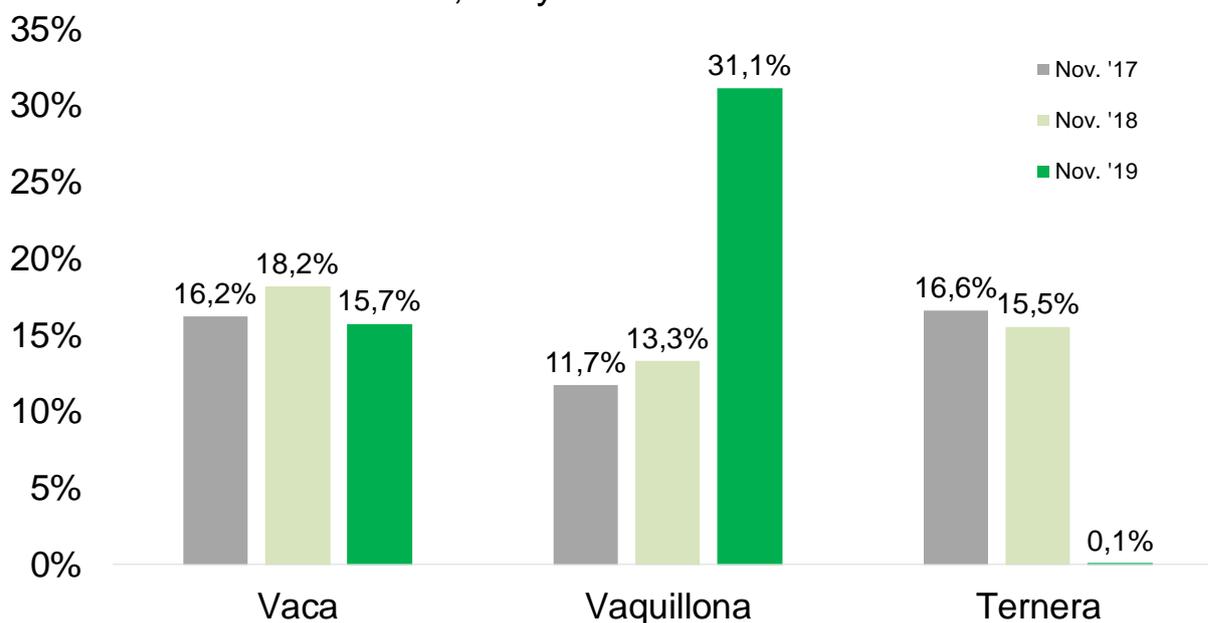
En noviembre de 2019 se faenó un total de 1,214 millones de cabezas de hacienda vacuna. Se superó en 7,5% el registro de noviembre del año pasado (+85,1 mil cabezas).

Fue el 5º mejor noviembre entre los últimos 40 noviembrs para la industria cárnica. Sólo en los noviembrs de 2007, 2009, 2006 y 2004 (ordenados en forma decreciente) se observaron faenas superiores a las de noviembre de 2019. Y comparada con el promedio de los noviembrs de 1980 a 2018, la faena del undécimo mes del año fue 13,6% mayor.

Las hembras representaron 47% de la faena total. El elevado guarismo fue similar al registrado en el mismo mes de 2018 (-0,1 puntos porcentuales). Se faenó un total de 570,7 mil hembras, es decir 38,6 mil cabezas más que en noviembre del año pasado (+7,3% interanual). En tanto, se faenaron 644,2 mil machos, lo que arrojó una expansión (la 3º consecutiva) de 7,8% anual (+46,5 mil machos).

### FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

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



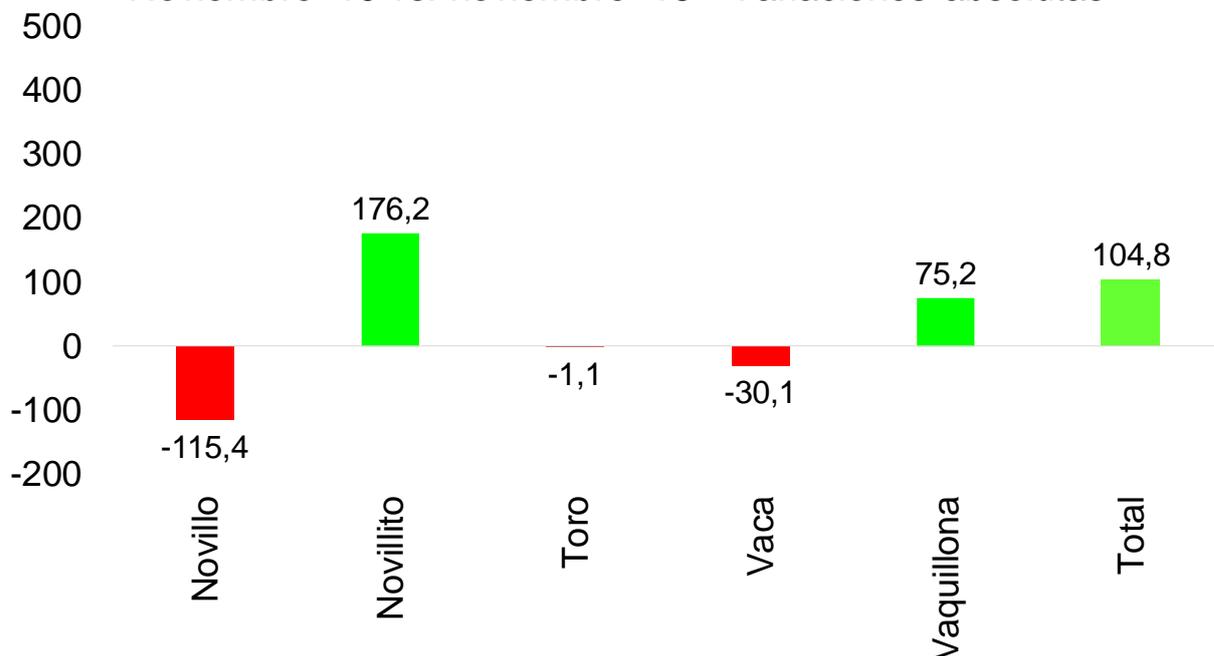
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '17/'19 provisorio.

La faena de vacas fue de 191,3 mil cabezas (-7,0% anual; -14,4 mil cabezas) y su participación en la faena total bajó a 15,7%. Por su parte, la faena de vaquillonas subió a 378,2 mil cabezas (+16,4% anual) y su participación llegó a 31,1% (siempre comparando con la faena total de vaquillonas y terneras de noviembre del año pasado; +53,5 mil cabezas).

En lo que respecta a la faena de machos, en noviembre se integró con 104,3 mil novillos (-50,4% anual; -106,2 mil cabezas) y 519,2 mil novillitos (+41,2% anual; +151,8 mil cabezas; nuevamente comparando con la suma de las faenas de novillitos y terneros de noviembre de 2018). La importancia relativa de los novillos en la faena total descendió a 8,6% y la de los novillitos llegó a 42,7%.

### FAENA POR CATEGORÍA

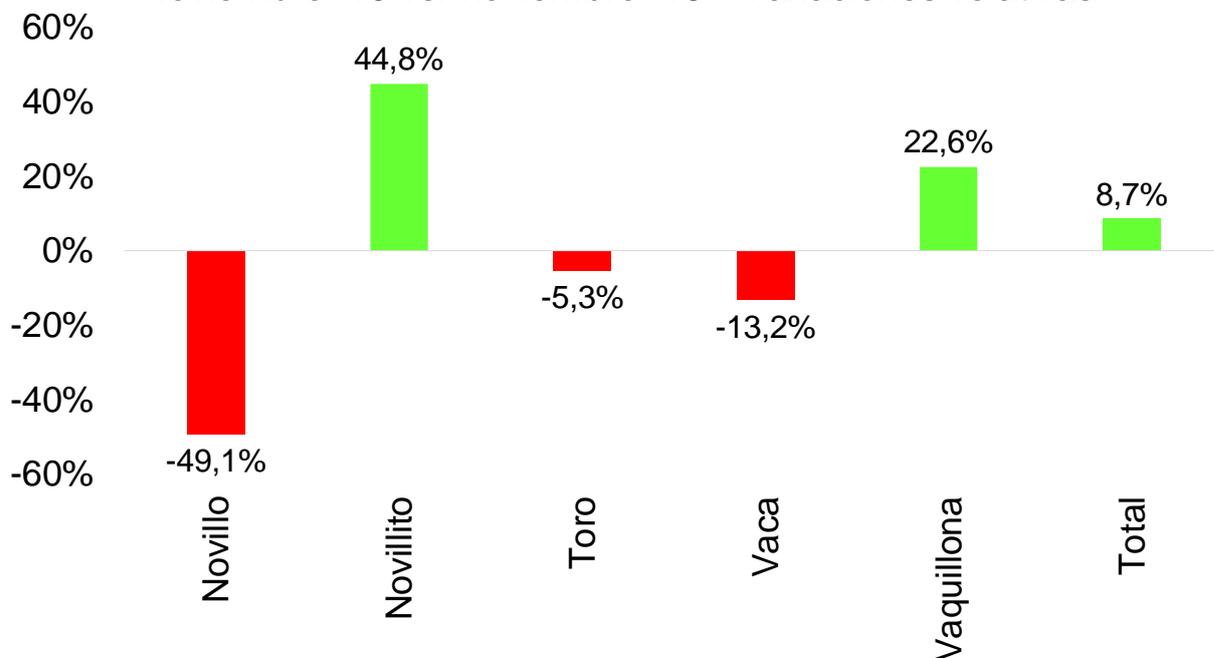
Noviembre '19 vs. noviembre '18 - Variaciones absolutas



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '18/'19 provisorio.

### FAENA POR CATEGORÍA

Noviembre '19 vs. noviembre '18 - Variaciones relativas

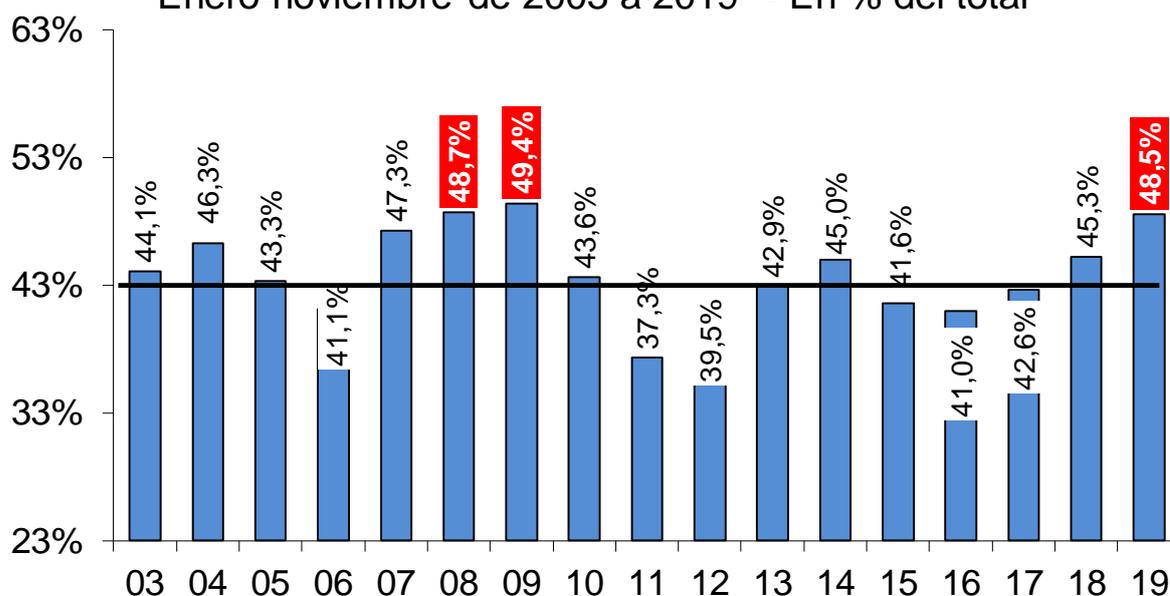


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '18/'19 provisorio.

En los primeros once meses de 2019 se faenó un total de 12,65 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a los primeros once meses de 2018 se registró un incremento de 2,6%. Puesto en términos absolutos, se faenaron 320,7 mil cabezas más a lo largo del corriente año. El nivel de actividad de enero-noviembre de 2019 fue el 9º más elevado de los últimos 40 años. En tanto, al contrastar con el promedio de los primeros once meses de 1980-2018, resultó 7,0% superior.

La importancia de las hembras en el total faenado se ubicó en 48,5% en los primeros once meses del año, superando en 3,2 puntos porcentuales al registro de enero-noviembre de 2018. La faena de hembras creció 10,0% anual (+559,6 mil cabezas) y la faena de machos se redujo 3,5% anual (-238,9 mil cabezas).

### EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS Enero-noviembre de 2003 a 2019\* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

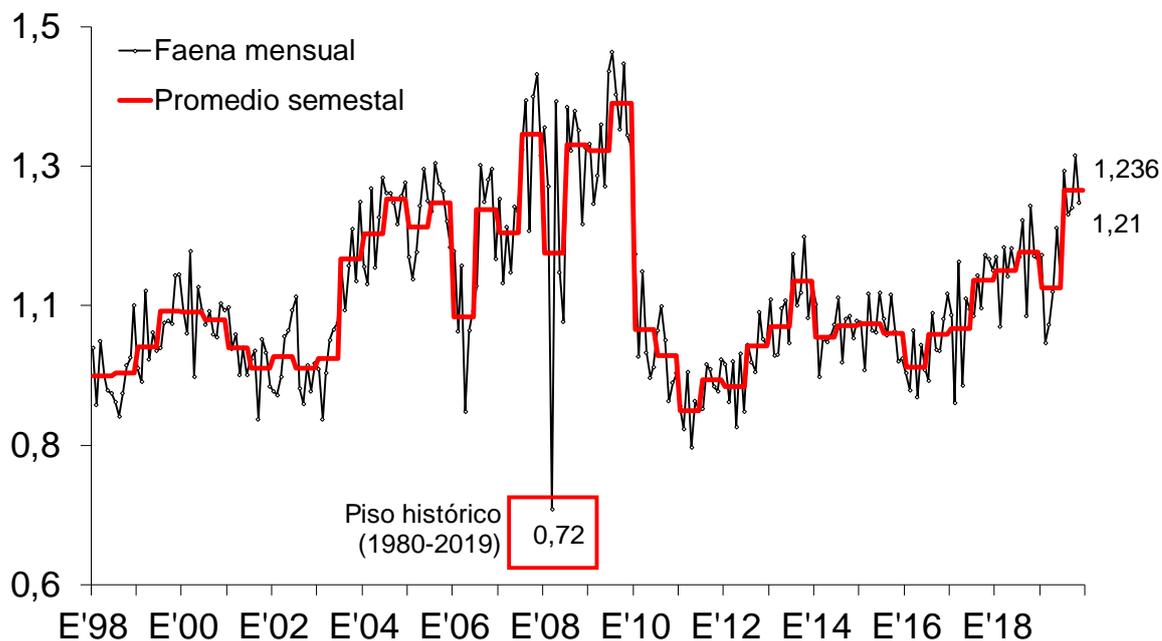
\*\* La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

La producción de carne vacuna totalizó 276 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en noviembre de 2019, superando en 7,1% el volumen producido en el undécimo mes de 2018 (+18,3 mil tn r/c/h). Este fue el 4º mejor noviembre de los últimos 24 años, quedando detrás de los noviembrs de 2007, 2006 y 2009.

**En los primeros once meses de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 2,854 millones de tn r/c/h. Se registró un aumento de 1,4% anual (+39,3 mil tn r/c/h).**

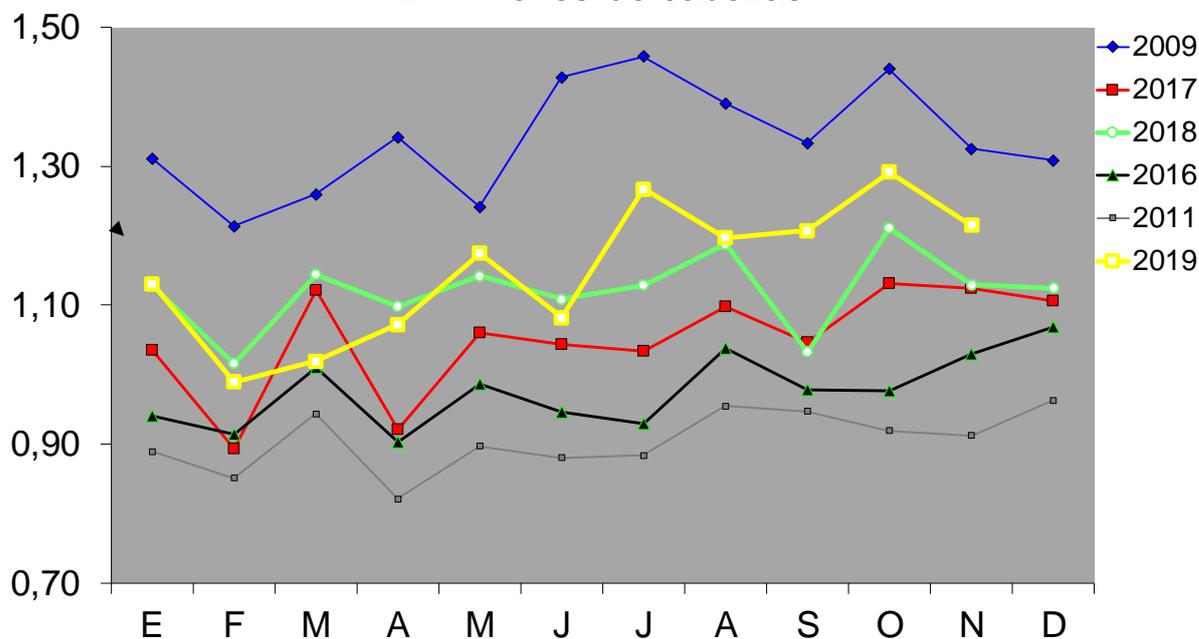
En la perspectiva 'histórica' (últimos 24 años), la producción acumulada en enero-noviembre de 2019 fue la 5º más importante.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

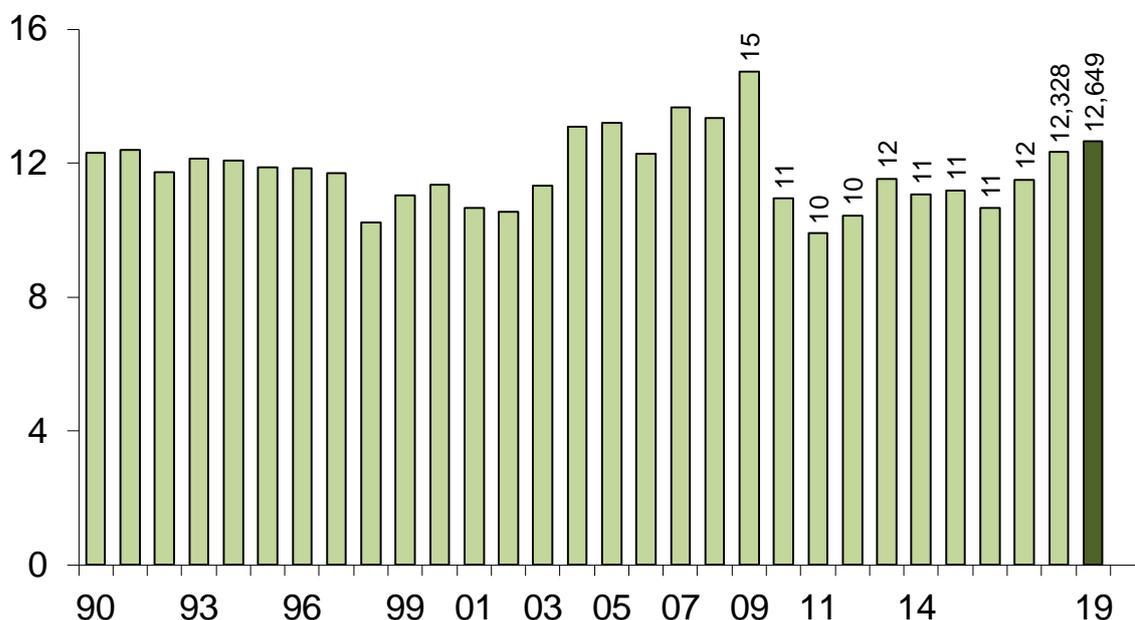
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

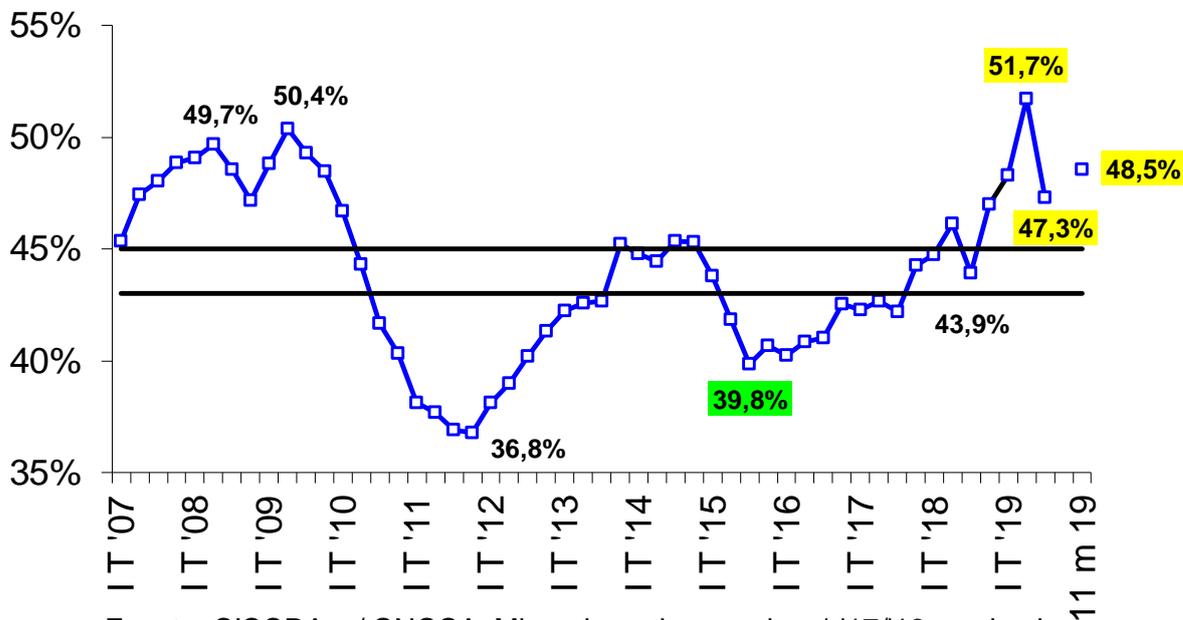
Enero-noviembre de 1990-2019 - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

### FAENA DE HEMBRAS

2007-2019 - trimestral y acumulado '19 - En % del total

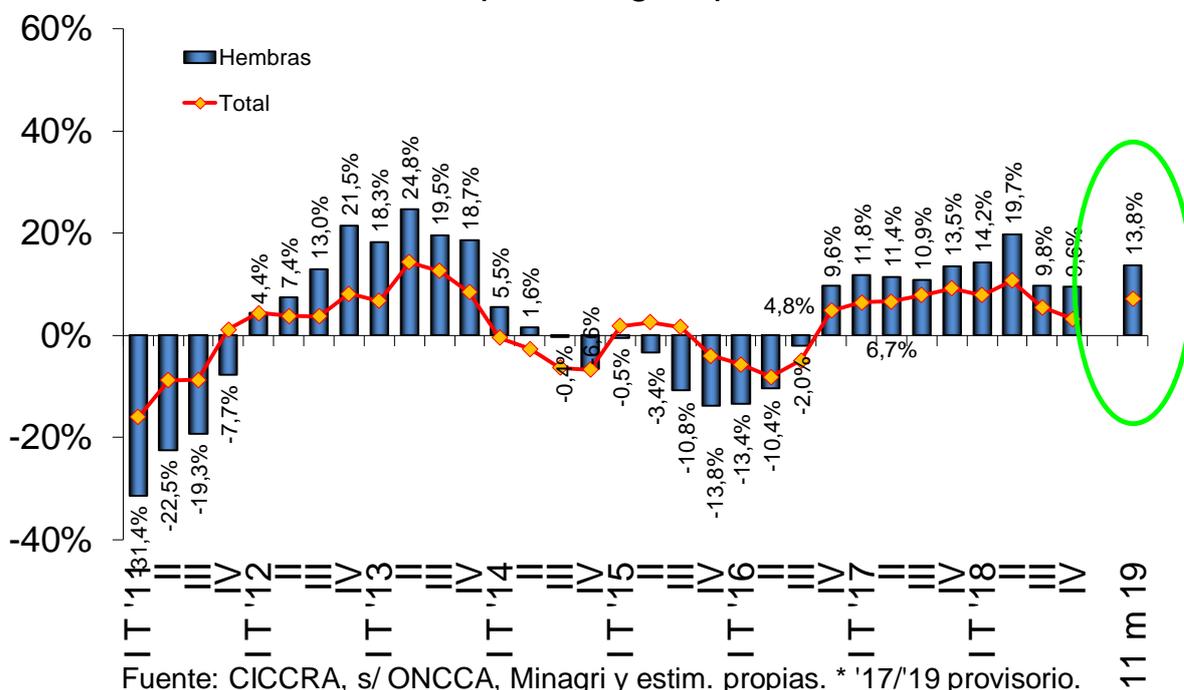


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

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

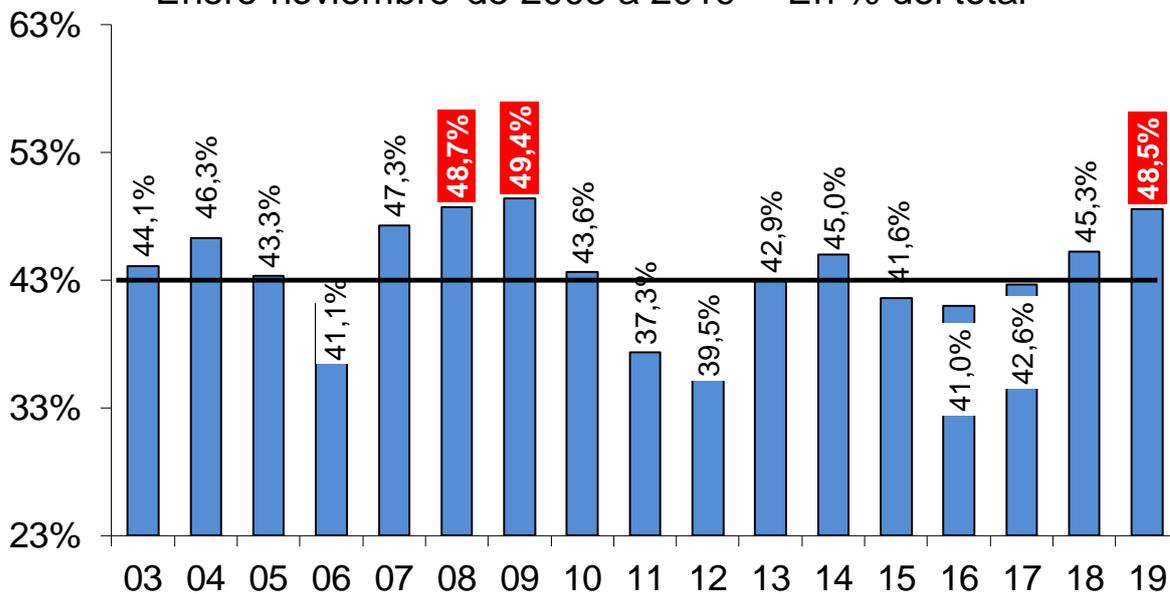
### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

2011-2019\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



### EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-noviembre de 2003 a 2019\* - En % del total

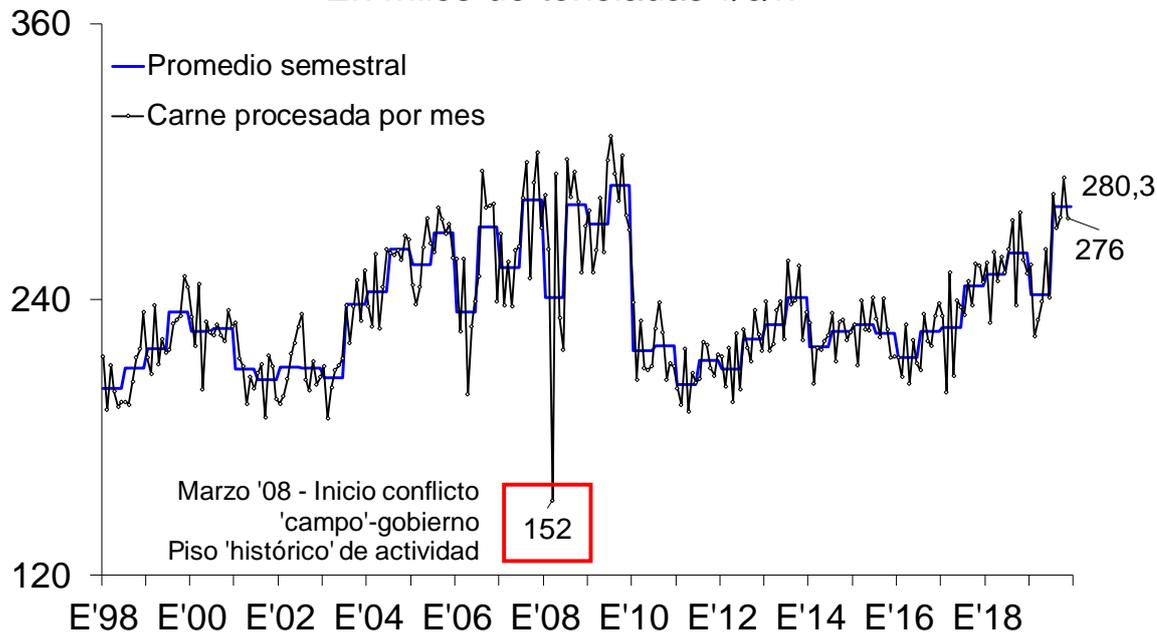


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

\*\* 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

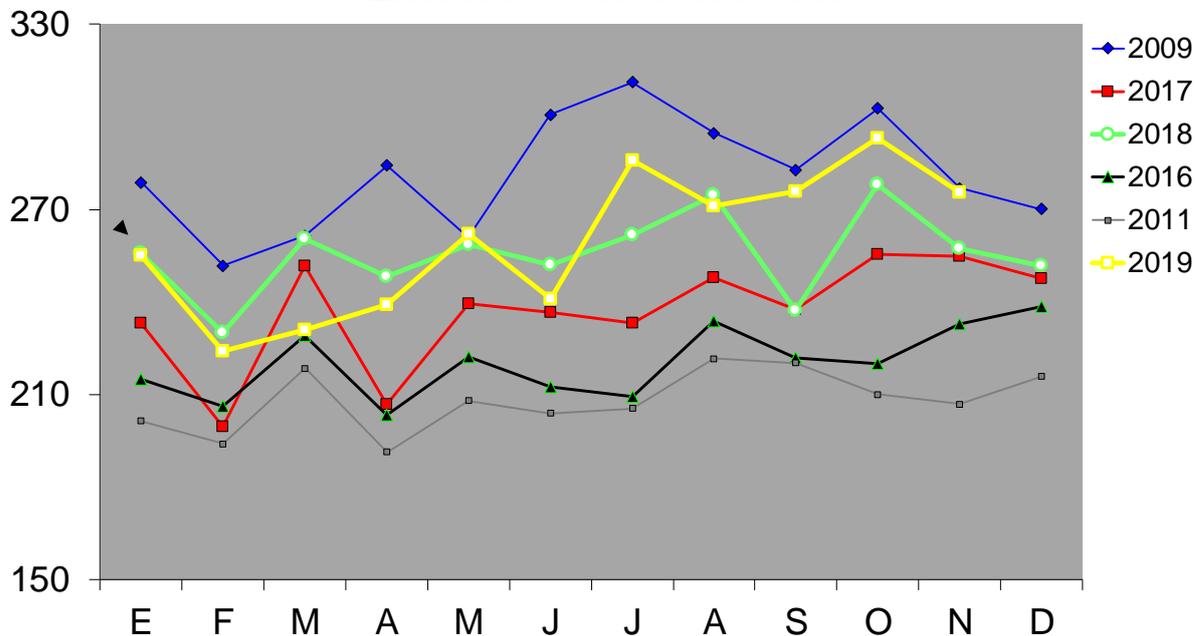
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

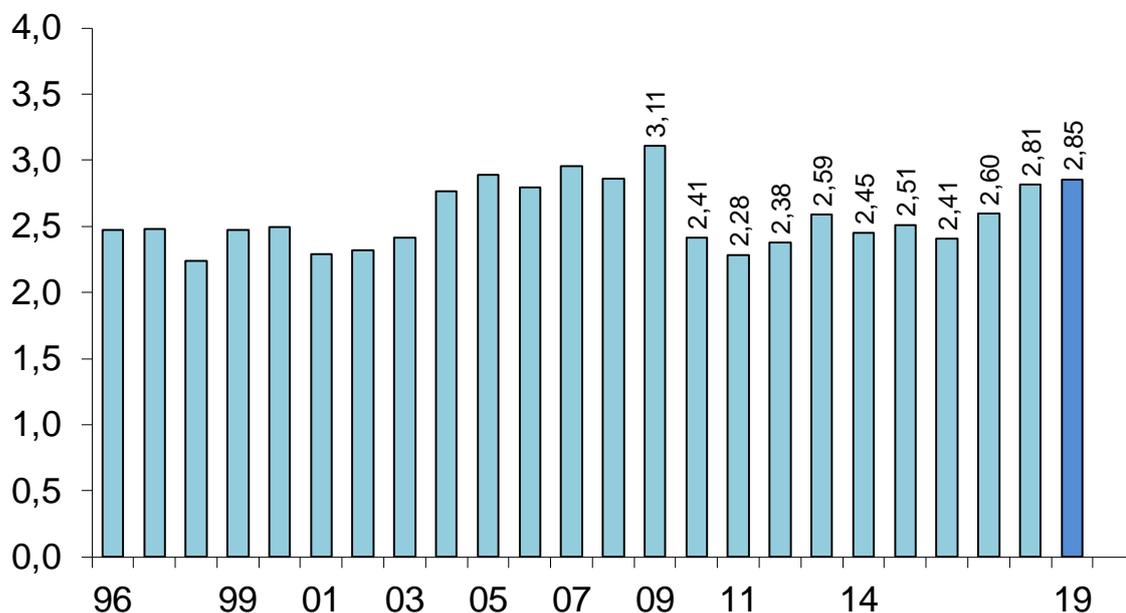
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

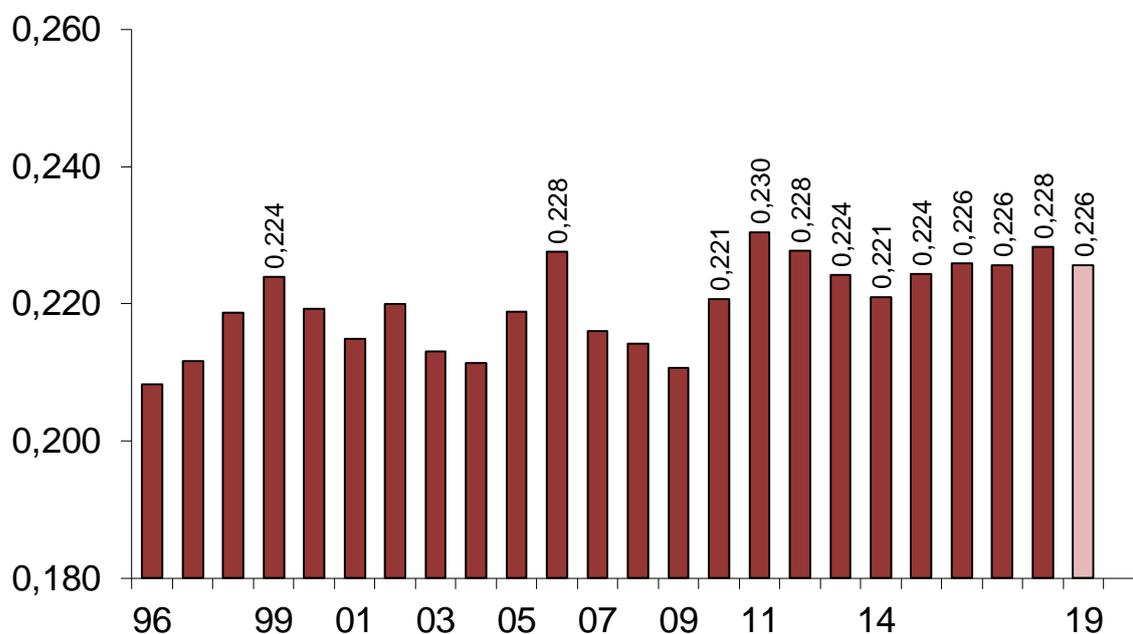
Enero-noviembre de 1990 a 2019\* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

### PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

Enero-noviembre de 1996 a 2019\* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

## 2. CONSUMO INTERNO:

En enero-noviembre de 2019 se produjeron 2,854 millones de tn r/c/h de carne vacuna (+39,3 mil tn r/c/h en la comparación interanual).

Del total producido, se habrían entregado en el mercado interno 2,084 millones de tn r/c/h. Es decir, 227,1 mil tn r/c/h menos que en enero-noviembre del año pasado (-9,8% anual). De esta forma, el mercado interno habría absorbido 73,0% del total producido lo que transcurrió del año (-9,1 puntos porcentuales).

A la inversa, las exportaciones habrían ascendido a un máximo histórico de 769 mil tn r/c/h de carne vacuna en los primeros once meses de 2019, suponiendo que la gran performance exportadora de los últimos meses se prolongó durante noviembre. De esta forma, se habría observado un crecimiento de 266,4 mil tn r/c/h (+53,0% anual). Las exportaciones habrían llegado a representar 27% del total producido (+9,1 puntos porcentuales).

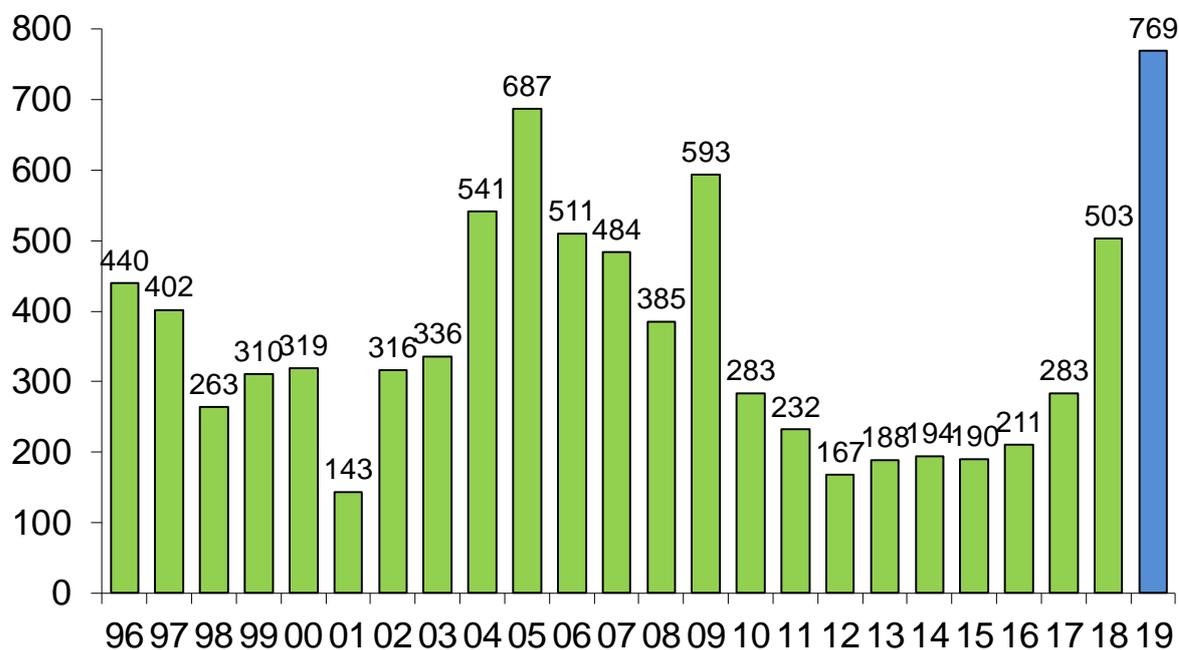
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
<b>12 meses de...</b>						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.844.198	313.108	2.531.090	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.065.820	561.926	2.503.894	56,3	18,3%	81,7%
<b>11 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2015	2.511.735	189.663	2.322.072	58,7	7,6%	92,4%
2016	2.405.823	210.526	2.195.297	55,1	8,8%	91,2%
2017	2.596.516	283.195	2.313.321	57,5	10,9%	89,1%
2018 *	2.814.257	502.713	2.311.544	56,9	17,9%	82,1%
2019 **	2.853.538	769.092	2.084.446	50,7	27,0%	73,0%
Var. % '19-'18	<b>1,4%</b>	<b>53,0%</b>	<b>-9,8%</b>	<b>-10,9%</b>	<b>50,9%</b>	<b>-11,1%</b>
Var. abs. '19-'18	<b>39.281</b>	<b>266.379</b>	<b>-227.098</b>	<b>-6,2</b>	<b>9,1%</b>	<b>-9,1%</b>

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

\* Provisorios. \*\* Exportaciones estimadas.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

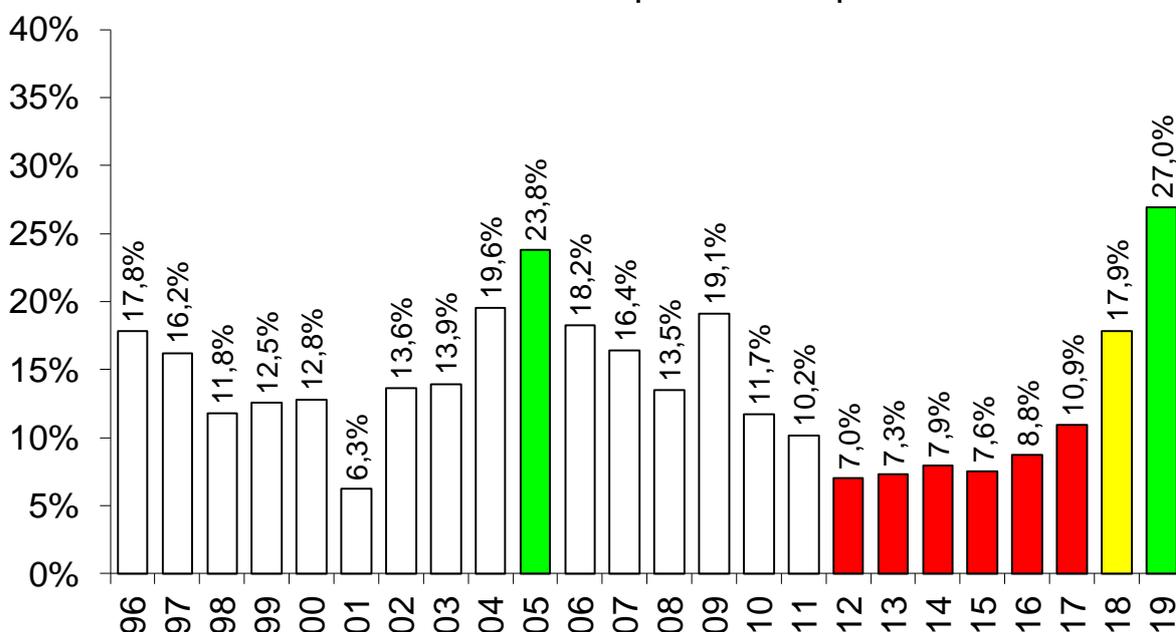
11 meses de '96-'19\* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. \* Ene. '19 estimado.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

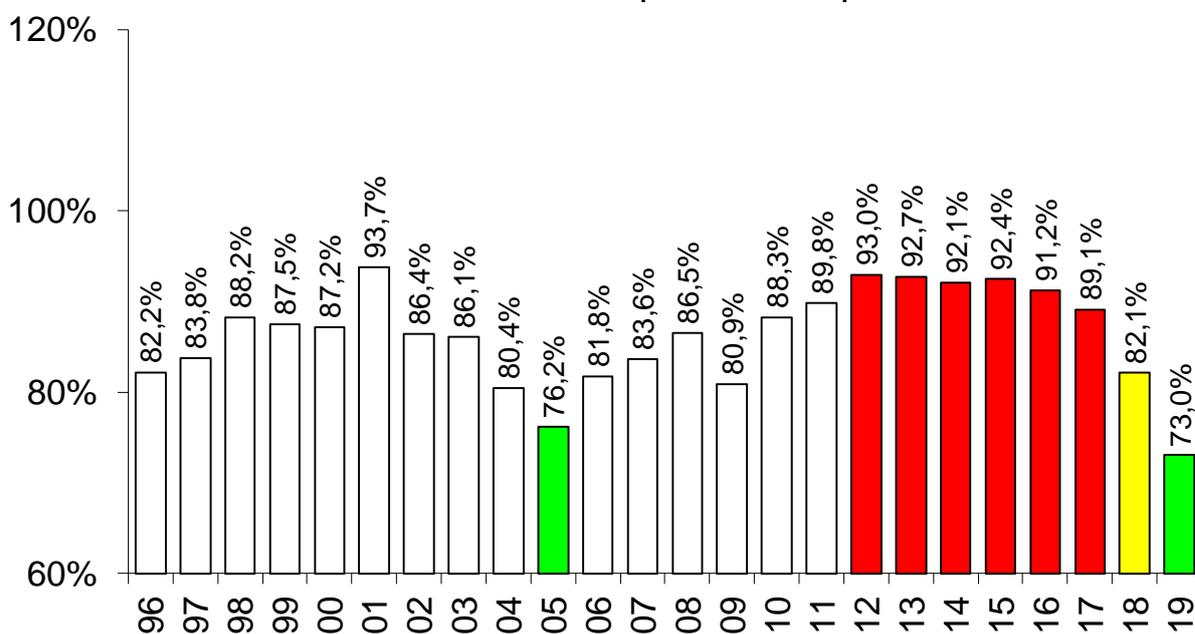
11 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total



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

## CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

11 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total

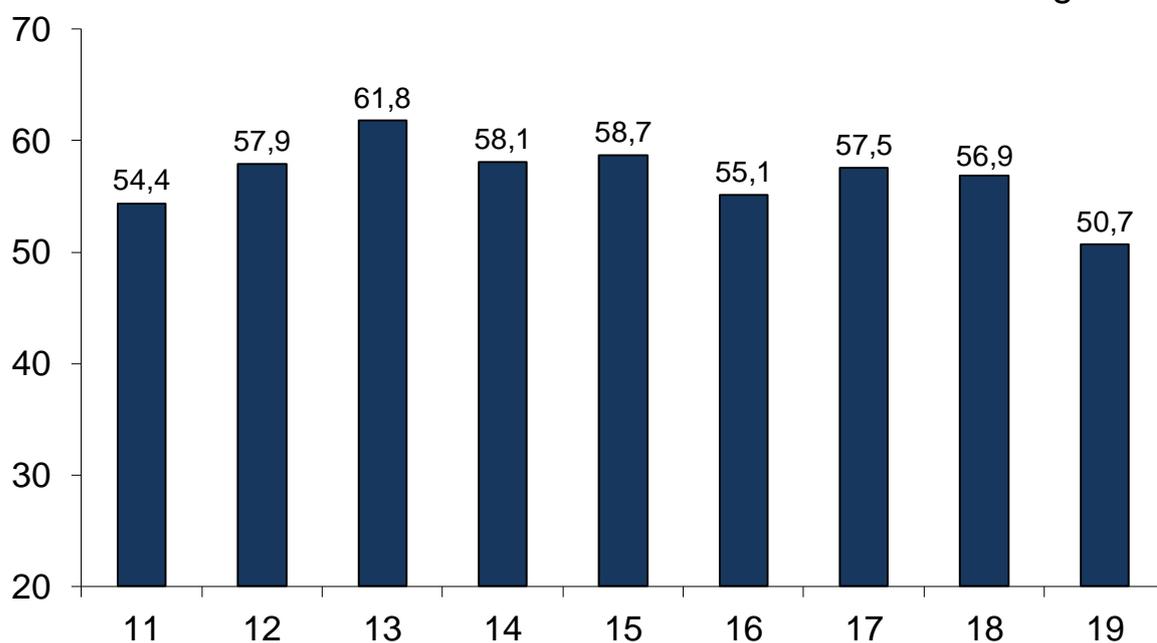


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En noviembre de 2019 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna habría sido equivalente a 50,7 kg/año (promedio móvil de los últimos 12 meses), resultando 10,9% inferior al registro de noviembre de 2018 (-6,2 kg/hab/año). Por su parte, el consumo (aparente) promedio de los primeros once meses de 2019 se ubicó en 50,6 kg/hab/año (-10,7% anual; -6,1 kg/hab/año).

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

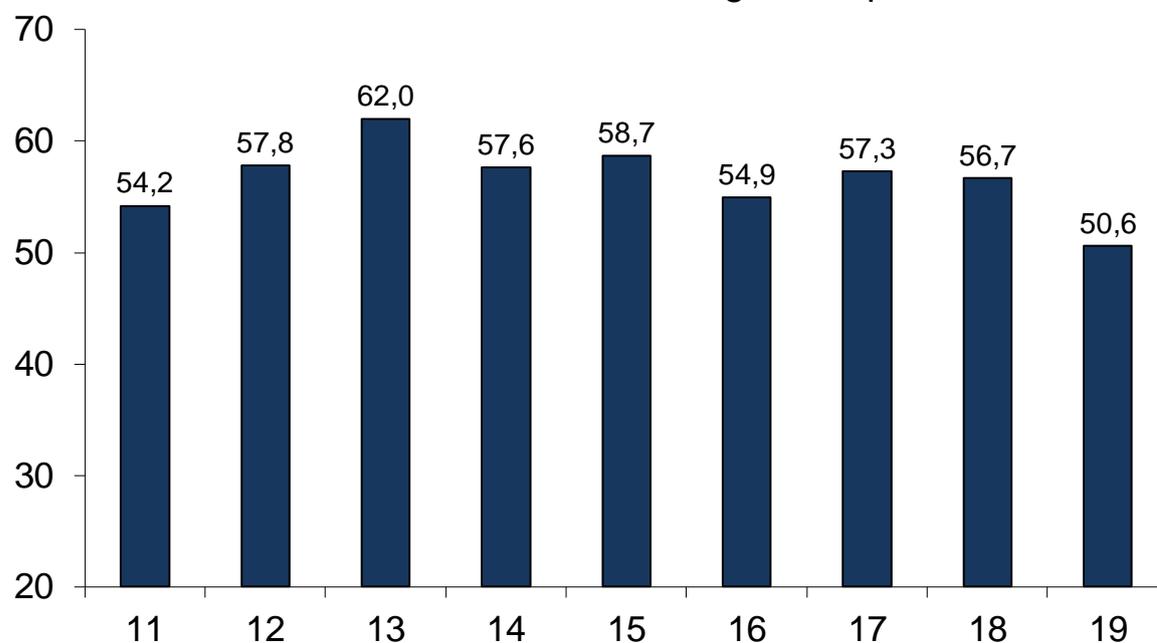
A noviembre de '11-'19\* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '18/'19 provisorio.

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

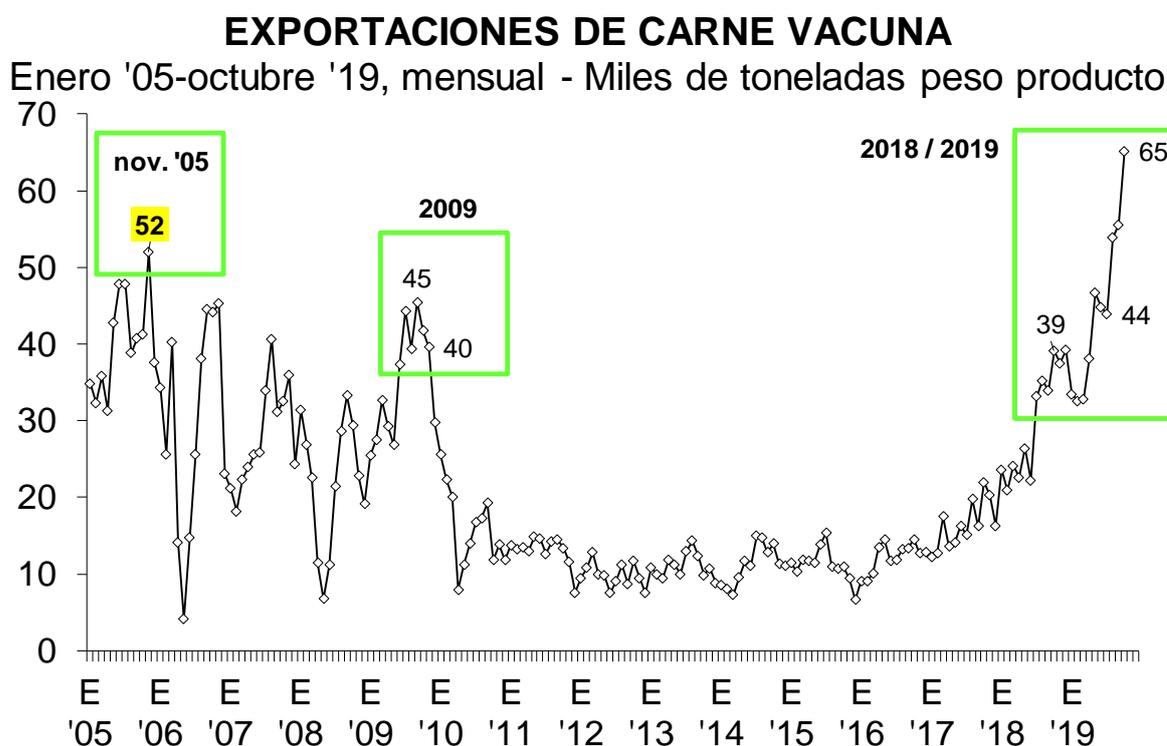
11 meses de '11 a '19\* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '18/'19 provisorio.

### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En octubre de 2019 se alcanzó un nuevo récord histórico de exportaciones de carne vacuna. La industria frigorífica exportó un total de 65,2 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, volumen que se ubicó 66,6% por encima del certificado en octubre del año pasado (+26,1 mil tn pp). Expresado en toneladas res con hueso (tn r/c/h), llegó a 95.766 toneladas (+61,8% anual; +36,6 mil tn r/c/h).



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

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna llegaron a 362,7 millones de dólares en el décimo mes del año. Esto implicó un crecimiento de 95,5% anual (+177,2 millones de dólares). Según las estadísticas oficiales, además del mayor volumen exportado, se registró una recuperación del precio promedio de 19,6% interanual, llegando a 3.787 dólares por tn r/c/h.

**En enero-octubre de 2019 se certificaron exportaciones récord de carne vacuna: 447,0 mil tn pp, 59,0% más que en los primeros diez meses de 2018 (+165,9 mil tn pp).**

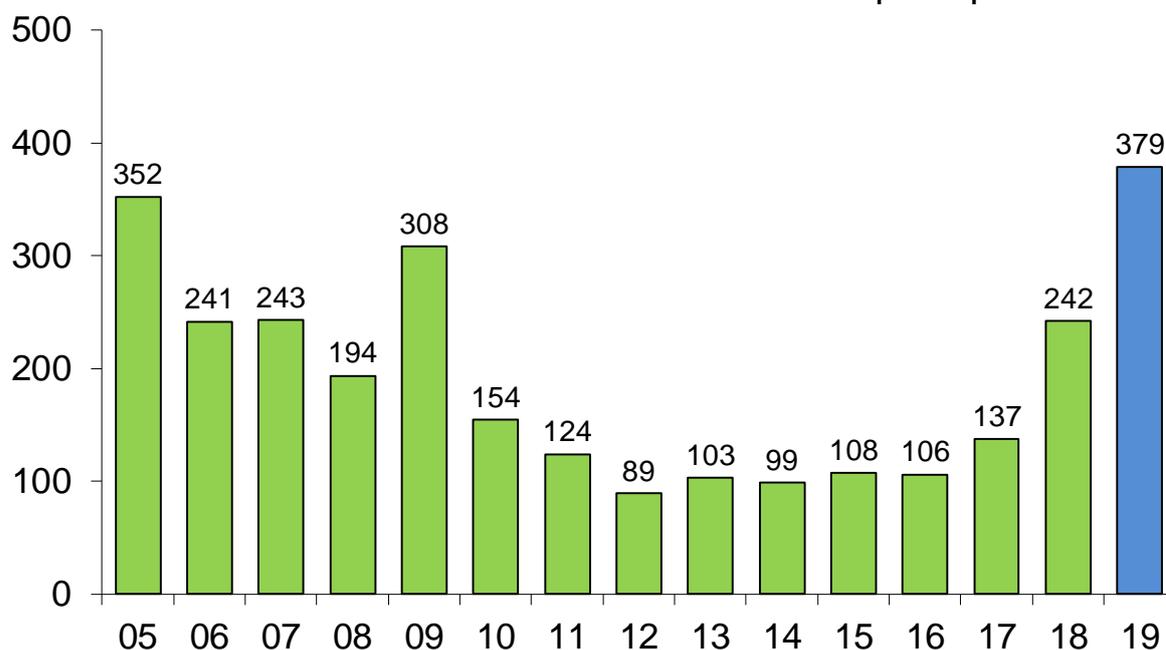
Expresadas en tn r/c/h, equivalieron a 669,1 mil toneladas, superando en 50,0% al volumen de los primeros diez meses de 2018 (+223,0 mil tn r/c/h).

Dado que las ventas a China concentraron casi 74% del volumen total exportado y que las mismas se integraron principalmente con cortes congelados, 4 de cada 5 kilos de carne vacuna exportados por la industria frigorífica vacuna argentina correspondieron a cortes congelados en enero-octubre de 2019. En la comparación interanual, las exportaciones de cortes congelados crecieron 64,1% y las de cortes enfriados avanzaron sólo 6,8%.

La facturación por exportaciones de carne vacuna totalizó 2.410,5 millones de dólares en los primeros diez meses de 2019. Se observó un incremento de 51,6% interanual (+820,8 millones de dólares). El precio promedio llegó a 3.603 dólares por tn r/c/h, resultando 1,1% mayor al promedio de enero-octubre de 2018.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

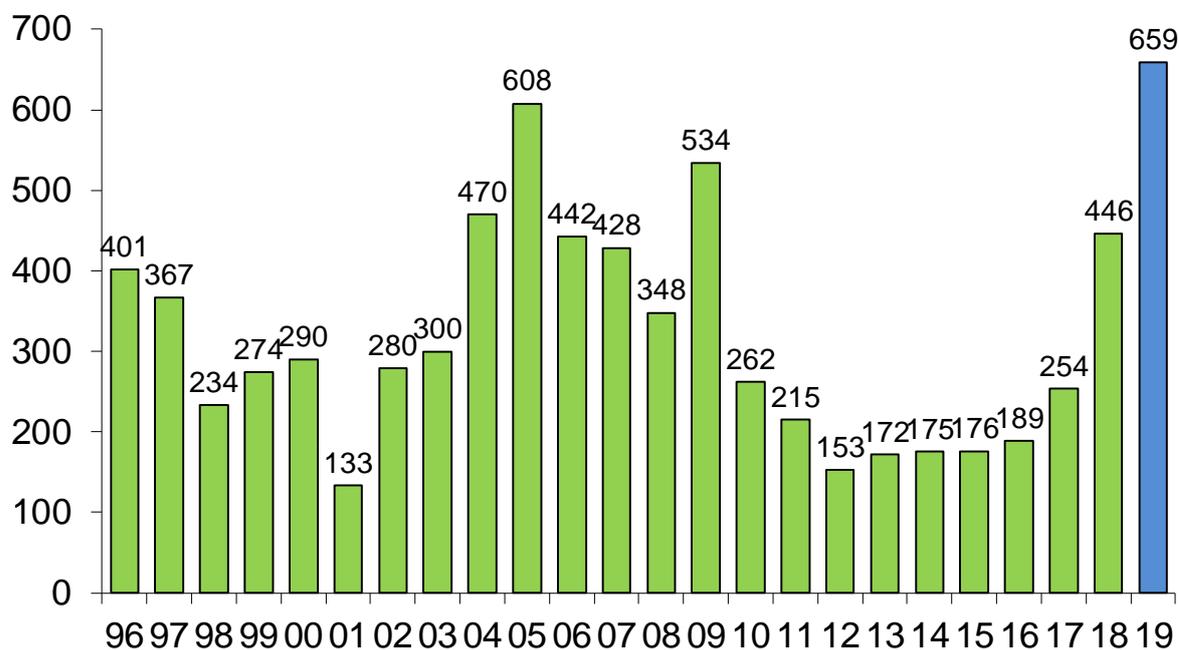
10 meses de '96-'19\* - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

10 meses de '96-'19\* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

Se exportaron 329,5 mil tn pp a China en enero-octubre de 2019 (+169,1 mil tn pp), superando en 105,4% el volumen enviado en enero-octubre del año pasado. Los embarques a China representaron 73,7% del volumen total exportado en el período analizado y explicaron la totalidad del crecimiento del volumen exportado desde Argentina.

Los ingresos por exportaciones a China ascendieron a 1.536,8 millones de dólares en los primeros diez meses del año. El crecimiento interanual fue de 128,2%. A la suba del volumen se agregó una mejora de 11,1% anual del precio promedio de exportación, que llegó a 4.665 dólares por tn pp.

Chile fue el segundo país de destino para las exportaciones de carne vacuna argentinas. En diez meses se exportaron 25.156 tn pp de carne vacuna (-6,1% anual; 5,6% del total) por un precio promedio de 5.774 dólares por tn pp (+0,7% anual). De esta forma, los ingresos sumaron 145,3 millones de dólares (-5,4% anual).

A Israel, tercer mercado, se enviaron 21.680 tn pp de carne vacuna (+28,8% anual; 4,9% del total) por 146,7 millones de dólares (+31,0% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 6.768 dólares por tn pp (+1,7% anual).

Las exportaciones a Alemania ascendieron a 21.442 tn pp (+3,3% anual; 4,8% del total), por las que se facturaron 225,1 millones de dólares (+0,9% anual). El precio promedio de estas ventas se ubicó en 10.500 dólares por tn pp (-2,3% anual).

En quinto lugar se ubicaron las ventas a Rusia, por un total de 13.796 tn pp de carne vacuna congelada (3,1% del total). En relación a enero-octubre de 2018 cayeron 61,6%. Los ingresos por ventas cayeron también 61,7% anual, hasta ubicarse en 46,9 millones de dólares. El precio promedio cayó sólo 0,5% anual, hasta quedar en 3.399 dólares por tn pp.

Las ventas a los Países Bajos sumaron 11.442 tn pp en enero-octubre de 2019 (+5,2% anual; 2,6% del total) y se facturaron 120,0 millones de dólares (+1,8%). El precio promedio de estos embarques disminuyó 3,3% anual y se ubicó en 10.486 dólares por tn pp.

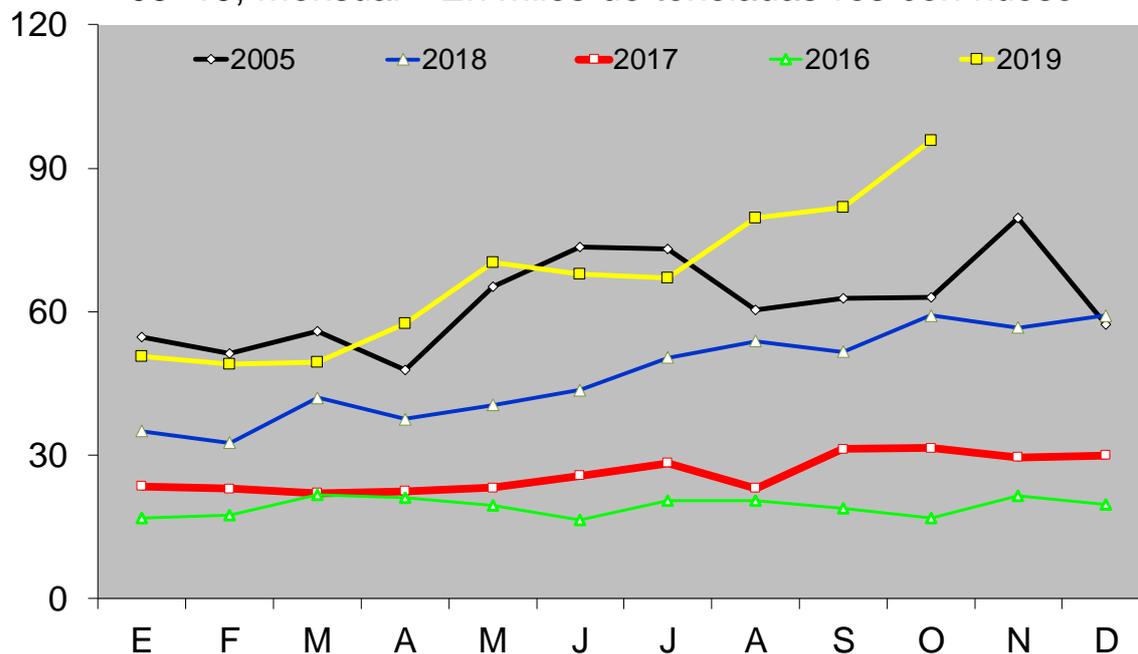
A Brasil se exportaron 6.840 tn pp (+7,3% anual; 1,5% del total) por un total de 53,7 millones de dólares (-3,8% anual). El precio promedio de estas ventas descendió 10,3% anual y se ubicó en 7.852 dólares por tn pp.

En enero-octubre de 2019 se vendieron 6.113 tn pp de carne vacuna a Italia (+19,4% anual; 1,4% del total) a un precio promedio de 9.749 dólares por tn pp (-3,0% anual). Los ingresos totales fueron equivalentes a 59,6 millones de dólares (+15,8% anual).

Y en el noveno lugar se ubicó EE.UU., superando a Hong Kong, con un total de 831 tn pp de carne vacuna en enero-octubre de 2019 (0,2% del total), por un valor de 5,4 millones de dólares. El precio promedio de estas ventas fue de 6.465 dólares por tn pp.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

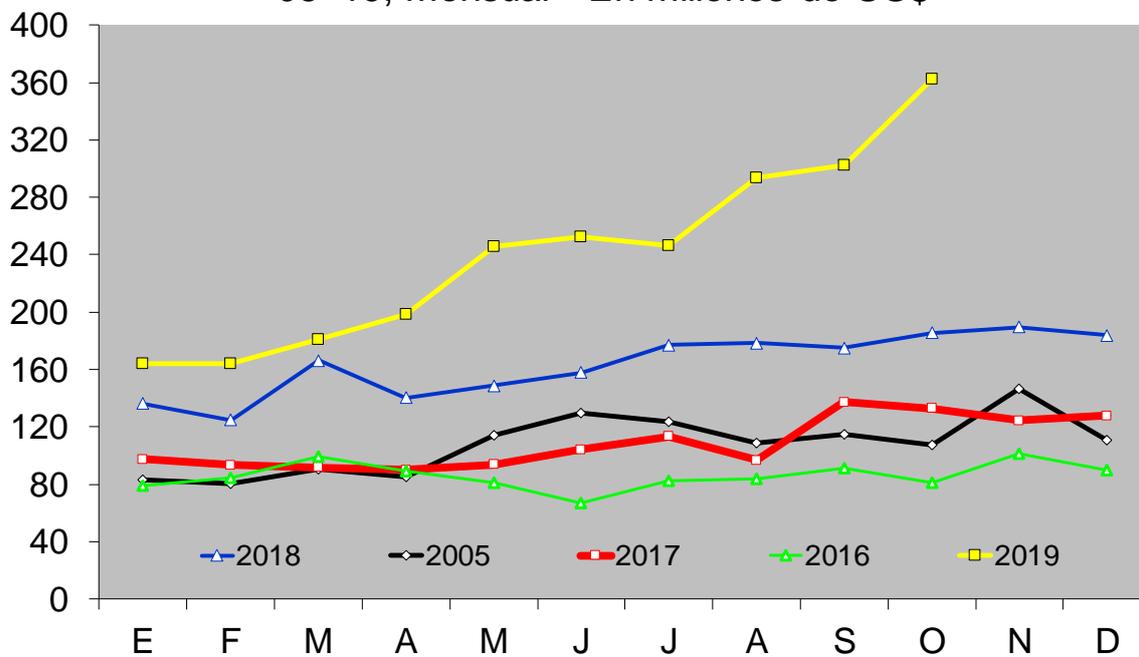
'05-'19, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

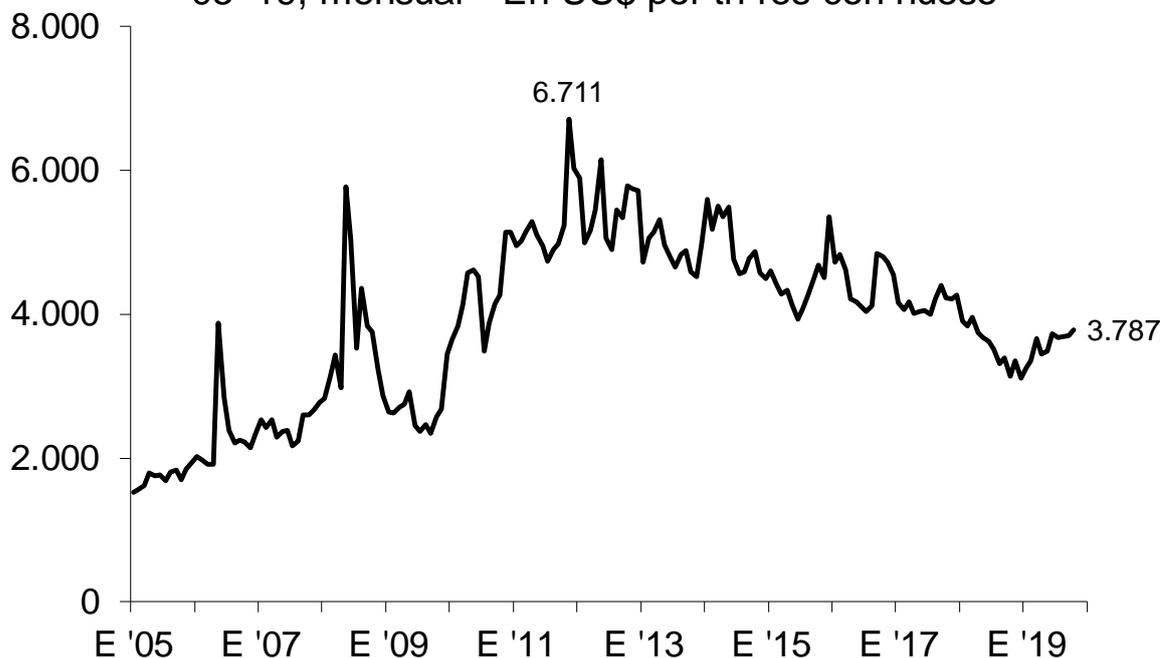
'05-'19, mensual - En millones de US\$



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

## PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

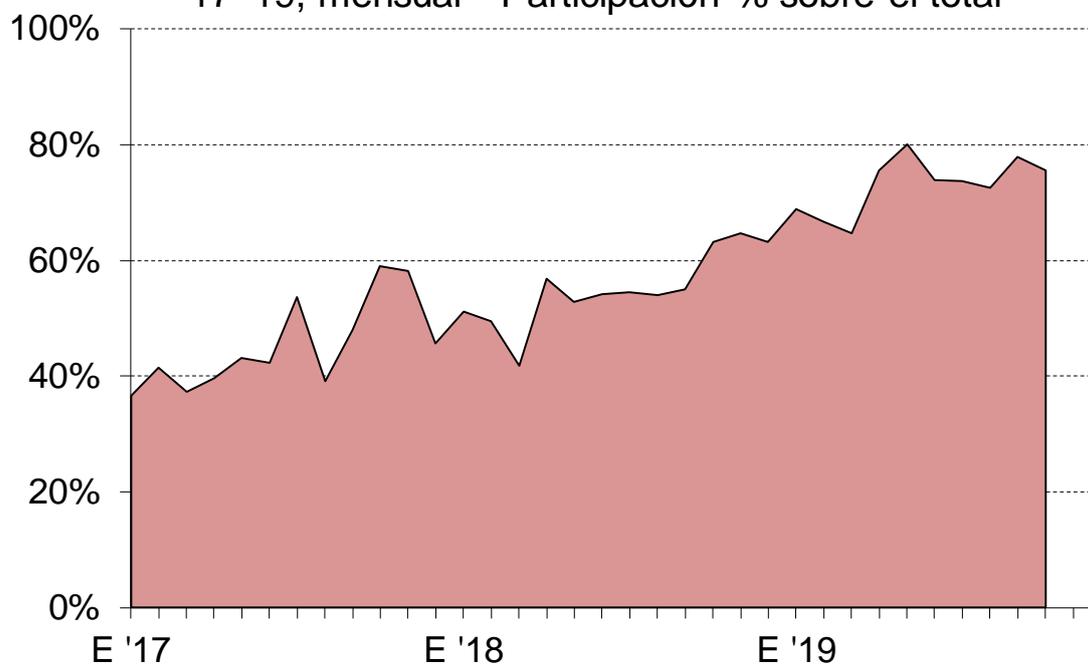
'05-'19, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

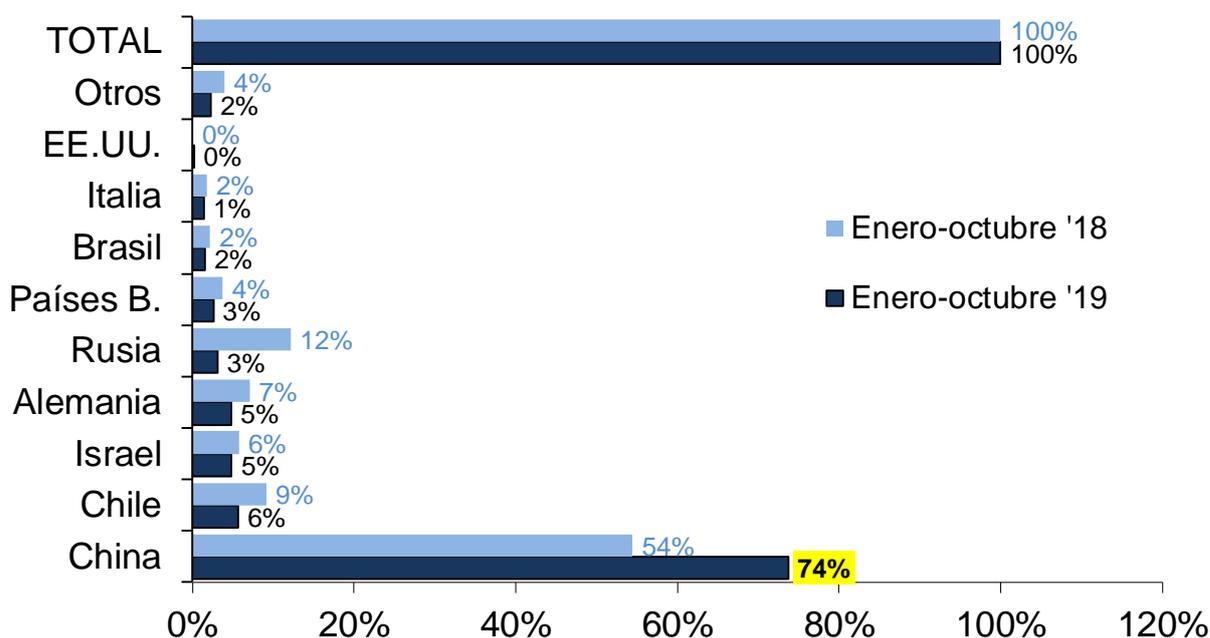
'17-'19, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

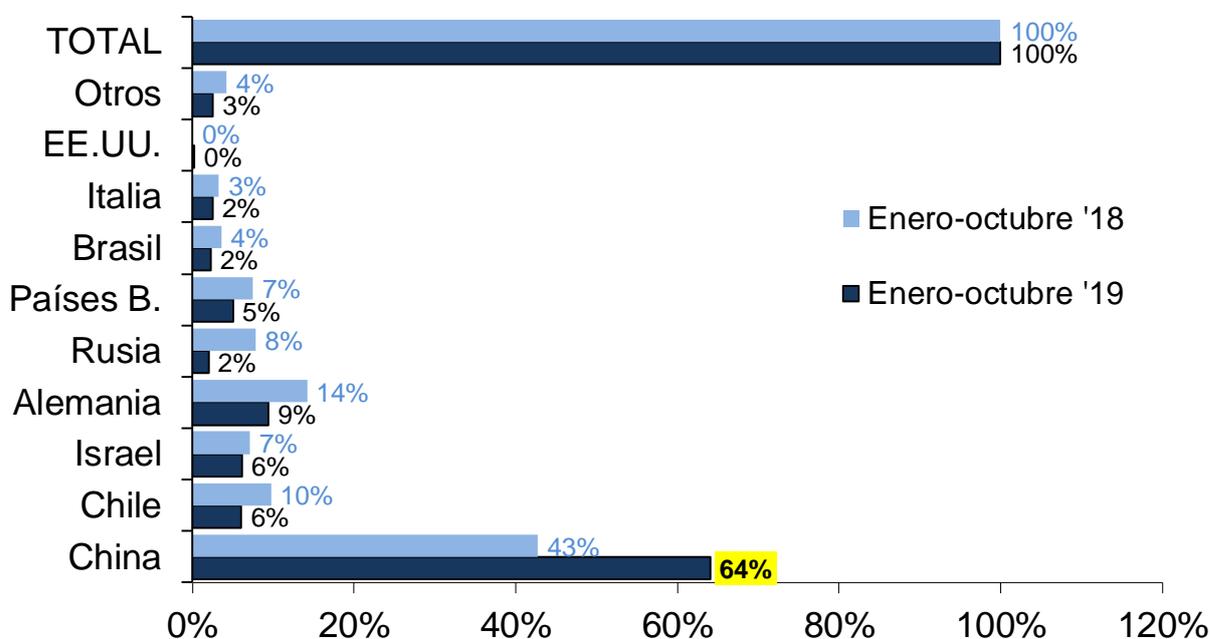
10 meses 2018 y 10 meses 2019 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

10 meses 2018 y 10 meses 2019 - Distribución % del valor



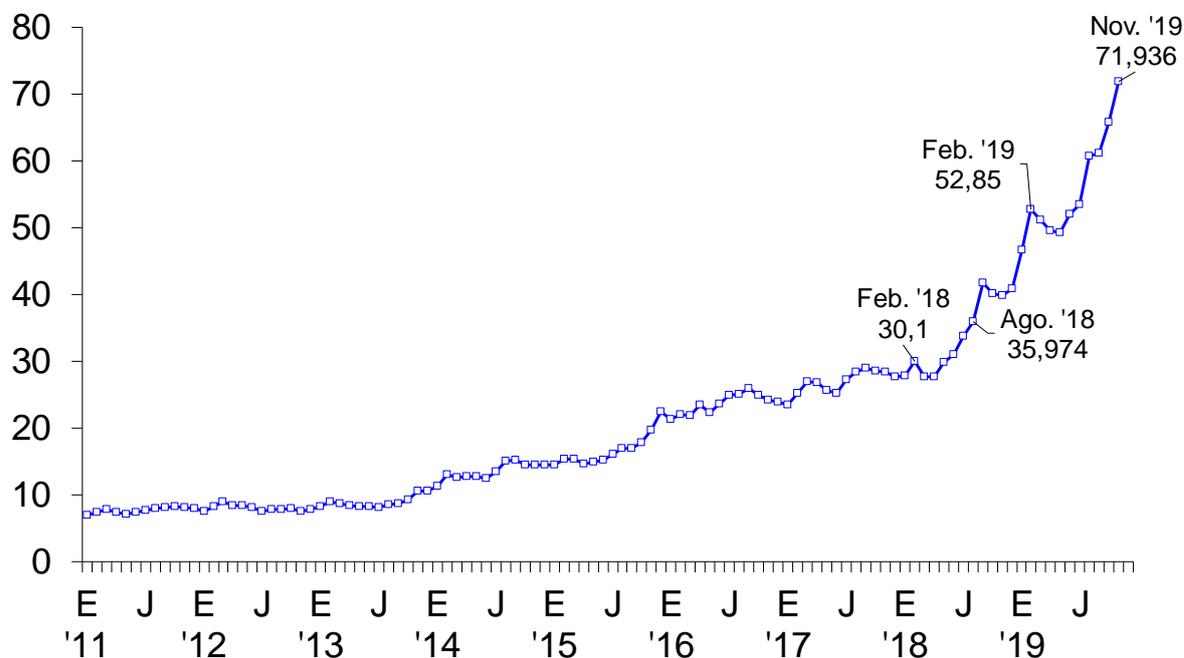
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

#### 4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En noviembre el precio de la hacienda en pie continuó recuperándose a paso firme. Fue la sexta suba consecutiva, acumulando en el período un alza de 45,7%, que llegó a 75,6% entre puntas de 2019 y a 159,7% con relación a abril de 2018, cuando se desató la corrida hacia el dólar. Con estos guarismos, es importante señalar que el valor de la hacienda recuperó 11,4% de su valor en dólares entre diciembre de 2018 y noviembre de 2019, quedando sólo 12,0% por debajo del valor que tenía en abril del año pasado.

El precio promedio de la hacienda llegó a \$ 71,936 por kilo vivo en el undécimo mes del año, ubicándose 9,1% por encima del nivel de octubre. Todas las categorías aumentaron de valor. Tres registraron subas superiores a 10% mensual: toros (16,6%), MEJ (12,5%) y vaquillonas (10,8%). En los otros tres casos los aumentos fueron de 9,8% (vacas), 9,6% (novillos) y 8,9% (novillitos).

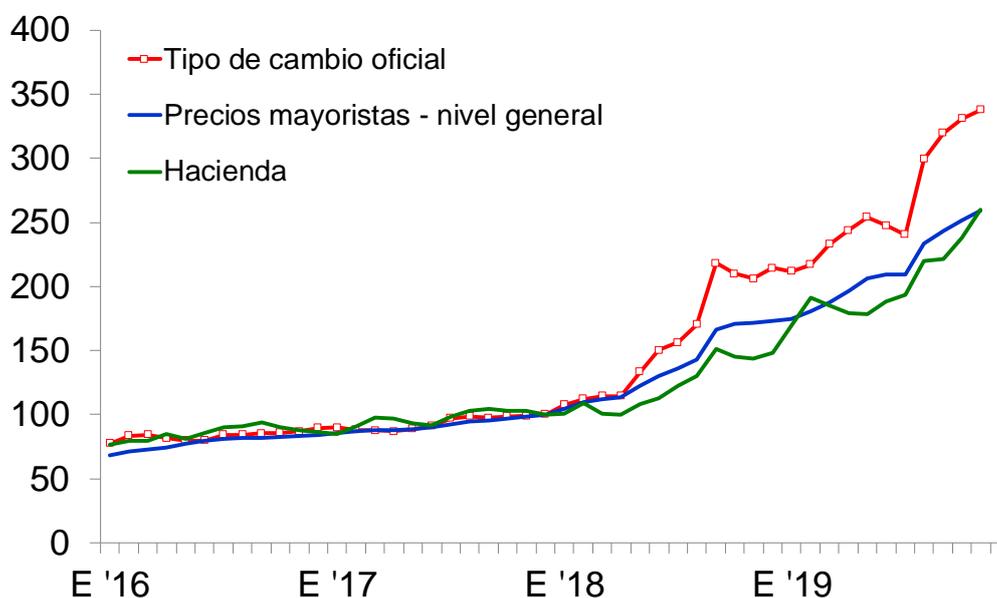
#### PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - noviembre 2019



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

## DÓLAR, PRECIOS MAYORISTAS Y PRECIO HACIENDA

Período enero 2016 - noviembre 2019 - Índices base dic. 17 = 100



Fuente: CICCRA, con datos del MLSA, INDEC y mercado.

Entre noviembre de 2018 y noviembre de 2019 el precio promedio de la hacienda en pie tuvo un aumento de 80,6%. En el caso de los Toros, el valor por kilo vivo se duplicó (101,6%). Las vacas y vaquillonas tuvieron subas de 89,9% y 85,1%. En tanto, los novillos aumentaron 76,0% su valor, los MEJ, 73,0%, y los novillitos, 72,7%.

Entre puntas del año (noviembre de 2019 vs. diciembre de 2018), los aumentos de precios fueron liderados por toros y vacas. Estas categorías tuvieron subas de 107,6% y 98,6%, respectivamente. Luego se ubicaron las vaquillonas y los novillos (75,8% y 74,1), y detrás los MEJ y novillitos (69,6% y 64,4%).

Y cuando se contrasta con abril de 2018, momento a partir del cual se desató la corrida hacia el dólar, las diferentes categorías de hacienda registraron las siguientes subas: toros (244,7%), vacas (243,1%), novillos (140,2%), MEJ (139,4%), vaquillonas (138,6%), y novillitos (126,3%).

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - noviembre 2019 - En US\$ corrientes



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

Expresados en dólares, los precios de las diferentes categorías de hacienda llegaron a: promedio general (US\$/kg 1,20), novillos (US\$/kg 1,27), novillitos (US\$/kg 1,31), vaquillonas (US\$/kg 1,27), vacas (US\$/kg 1,07), toros (US\$/kg 1,18) y MEJ (US\$/kg 1,22). ¿Qué significa esto? Que el promedio general registró una caída de sólo 12,1% con relación a abril de 2018, aún a pesar de la fortísima depreciación del peso argentino. Y esa caída promedio fue producto de subas y bajas. Porque toros y vacas registraron aumentos de sus valores en dólares con relación a abril de 2018. En términos respectivos, sus valores se ubicaron 16,9% y 16,3% por encima del nivel registrado en aquel mes. Del otro lado quedaron novillos, MEJ, vaquillonas y novillitos, con caídas de 18,6%, 18,8%, 19,1% y 23,3%.

**En el mostrador de los comercios minoristas, entre octubre y noviembre de 2019 el precio promedio de los cortes de carne vacuna registró un aumento de 9,6%. Reacción rezagada de la carne vacuna con respecto a la carne aviar y a los cortes porcinos, que en los dos meses previos ya venían ajustándose a un importante ritmo. En el último mes el precio del pollo subió otro 5,0% y el promedio de los cortes porcinos se elevó 5,7%. En consecuencia, durante noviembre el precio promedio de los cortes vacunos aumentó con relación al precio del pollo (4,4%) y al promedio de los cortes porcinos (3,7%).**

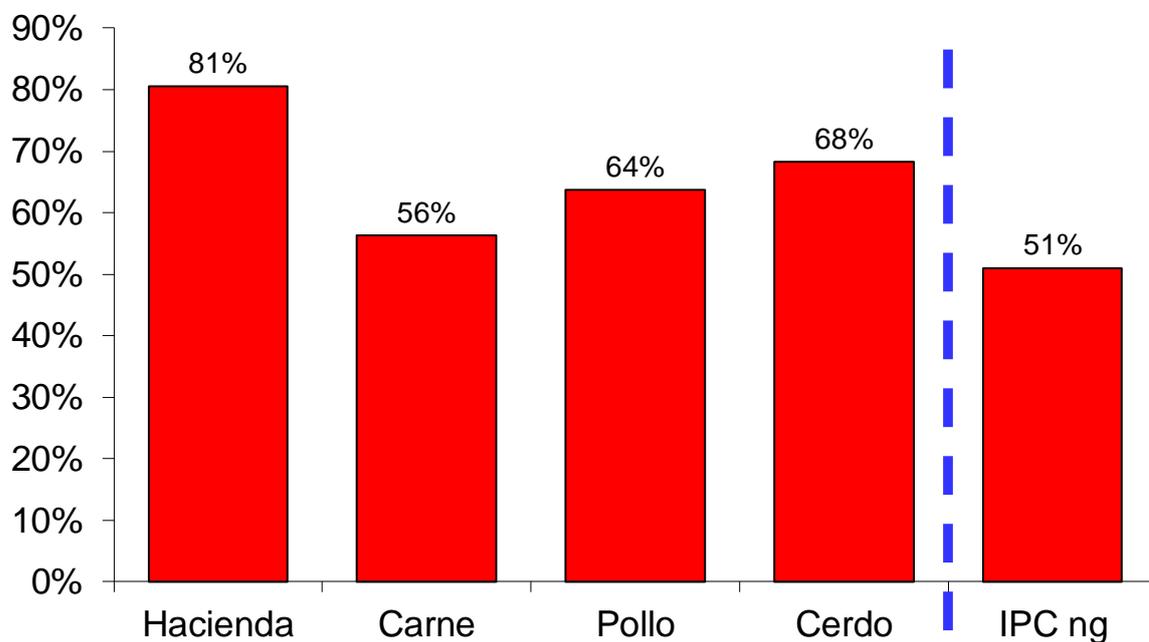
Entre diciembre de 2018 y noviembre de 2019, el precio promedio de los cortes vacunos tuvo un alza de 54,9% (el precio de la hacienda en pie aumentó 75,6% en promedio), al tiempo que el pollo y los cortes porcinos tuvieron alzas de 55,5% y 61,3%. De esta forma, los cortes vacunos se 'abataron' 0,3% con respecto al precio del pollo y 3,9% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos.

En la comparación anual (noviembre-noviembre) las mayores subas se encontraron en los precios de los cortes porcinos y del pollo. Mientras que el precio promedio de los cortes cárnicos vacunos subió 56,3%, el precio del pollo aumentó 63,8% anual y el precio promedio de los cortes porcinos registró un alza de 68,3%. En el mismo período el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor; INDEC) creció 51,0% (suponiendo una suba de 4% mensual en noviembre). Por lo tanto, el promedio de los cortes porcinos subió 11,5% en relación al nivel general del IPC en los últimos doce meses y el precio del pollo aumentó 8,4% en igual lapso, al tiempo que los cortes vacunos experimentaron una suba relativa al nivel general del IPC de 3,5%.

Por último, si la comparación se realiza con abril de 2018, cuando se desató la corrida al dólar, en promedio los precios de los cortes vacunos fueron los que menor suba experimentaron, tanto en comparación con la hacienda (principal insumo para su producción) como en comparación con las principales carnes alternativas. Los cortes vacunos tuvieron una suba de 97,5% (siguiendo bien desde atrás, como suele ocurrir en estos procesos de ajuste, al precio de la hacienda en pie, que acumuló un alza de 159,7%), el valor del pollo aumentó 132,6% y el promedio de los cortes porcinos tuvo incremento de 113,4%. En tanto, en el mismo período el nivel general del IPC aumentó 97,3% y el promedio de los salarios formales registró un ajuste positivo de 69,6%. Por lo tanto, los cortes vacunos se abataron con respecto a las principales carnes alternativas (15,1% respecto del pollo y 7,4% respecto de los cortes porcinos) y se mantuvieron con respecto al nivel general de precios (0,1%), al tiempo que fueron los cortes contra los cuales los asalariados perdieron menos poder de compra en los últimos 19 meses (-14,2% vs. -27,1% en el caso del pollo y -20,5% en el caso de los cortes porcinos).

### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

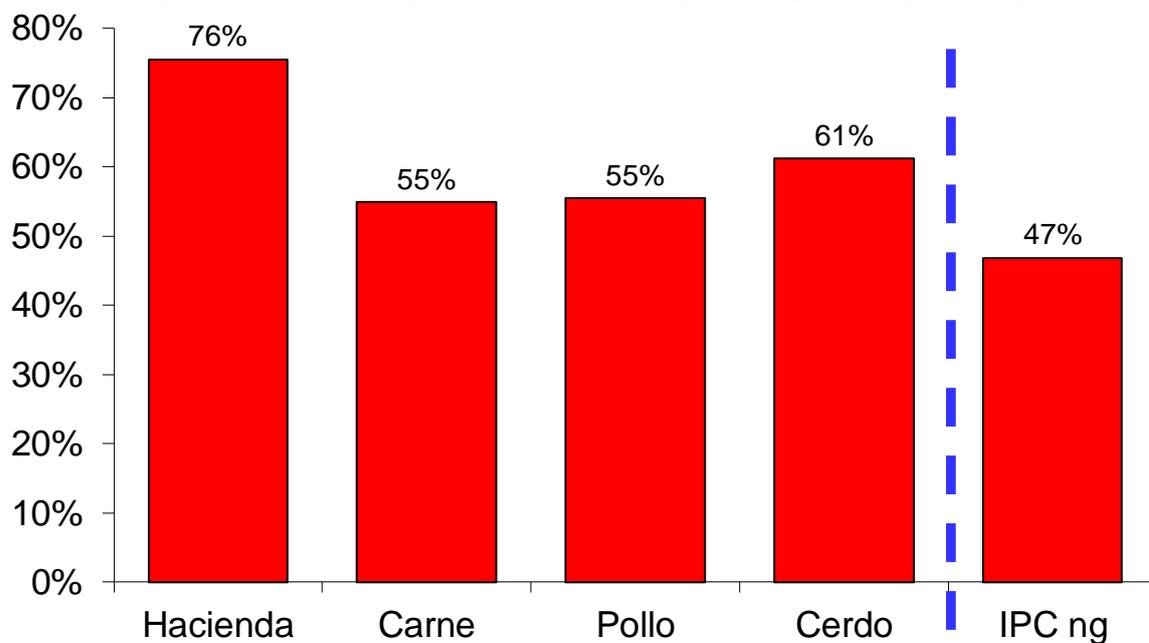
Noviembre '19 vs. noviembre '18 - Var. % anual



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

### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

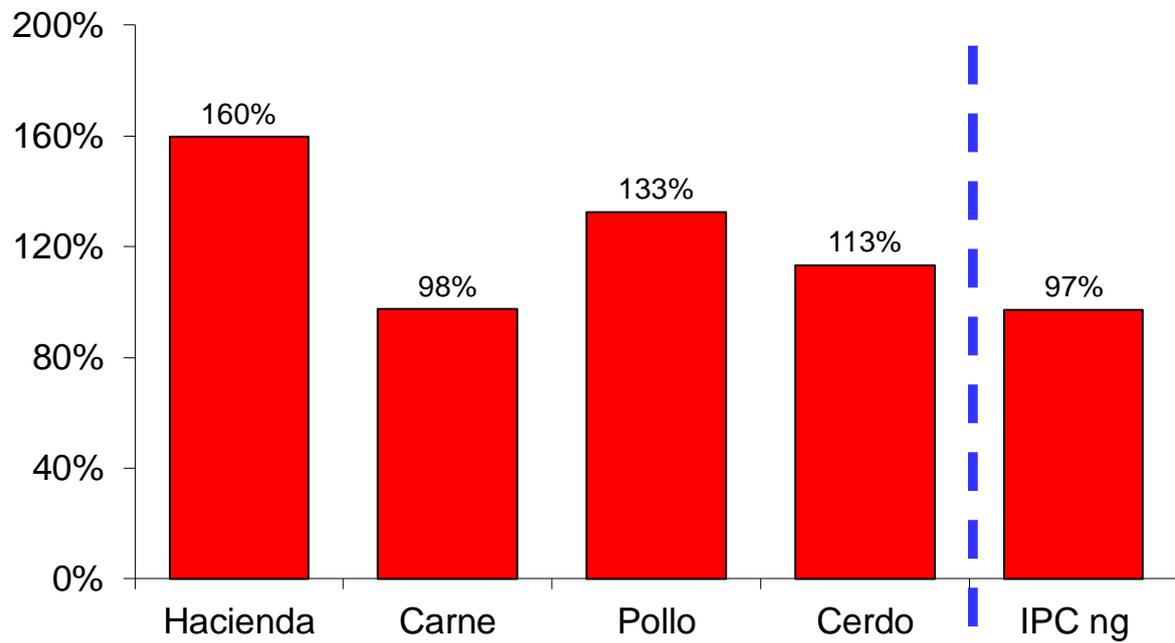
Noviembre '19 vs. diciembre '18 - Var. % interanual



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

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC**

Noviembre '19 vs. abril '18 - Var. % anual



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

## 5. BANCO DE DATOS:

<b>PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE</b>							
En <b>pesos</b> por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Nov-18	39,84	42,93	45,19	41,09	33,54	34,97	42,19
Oct-19	65,93	68,93	71,66	68,63	58,02	60,48	64,86
<b>Nov-19</b>	<b>71,94</b>	<b>75,57</b>	<b>78,07</b>	<b>76,05</b>	<b>63,70</b>	<b>70,51</b>	<b>72,97</b>
11 m 19	55,94	62,69	66,42	62,99	45,39	47,89	57,17
Var. % respecto a...							
mes anterior	9,1%	9,6%	8,9%	10,8%	9,8%	16,6%	12,5%
igual mes año ant.	80,6%	76,0%	72,7%	85,1%	89,9%	101,6%	73,0%
Dec-01	11.229%	11.456%	10.623%	10.780%	15.213%	18.504%	
11 m 18	68,1%	68,8%	64,8%	72,1%	79,2%	87,3%	58,1%

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

<b>PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE</b>							
En <b>dólares</b> por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Nov-18	1,09	1,18	1,24	1,13	0,92	0,96	1,16
Oct-19	1,13	1,18	1,22	1,17	0,99	1,03	1,11
<b>Nov-19</b>	<b>1,20</b>	<b>1,27</b>	<b>1,31</b>	<b>1,27</b>	<b>1,07</b>	<b>1,18</b>	<b>1,22</b>
11 m 19	1,19	1,35	1,43	1,35	0,96	1,01	1,22
Var. % respecto a...							
mes anterior	6,9%	7,4%	6,7%	8,5%	7,5%	14,2%	10,2%
igual mes año ant.	10,2%	7,5%	5,5%	13,0%	15,9%	23,1%	5,6%
Dec-01	100,0%	104,0%	89,3%	92,1%	170,4%	228,5%	
11 m 18	<b>-5,1%</b>	<b>-4,1%</b>	<b>-6,7%</b>	<b>-2,9%</b>	2,1%	6,1%	<b>-10,5%</b>

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