

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 239 – Diciembre 2020

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	6
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	17
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	21
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	29
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	32

EDITORIAL:

En diciembre la faena de hacienda vacuna se sostuvo en 1,2 millones de cabezas por cuarto mes consecutivo y el sector cerró 2020 con el mayor nivel de actividad en once años (14,0 millones de cabezas). La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 43,5% en el último mes del año, cumpliéndose así cinco meses consecutivos de sostenimiento del rodeo vacuno.

Como señalamos en el párrafo anterior, la importancia de las hembras en la faena total cayó a 43,5% en diciembre de 2020 y quedó 4,1 puntos porcentuales por debajo de la relación del último mes de 2019. La faena de hembras continuó ubicada dentro del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno por quinto mes consecutivo, aunque debe destacarse que el proceso de corrección del ciclo ganadero se inició de forma gradual desde el mismo momento en que se abandonó el restrictivo esquema cambiario/monetario que rigió entre octubre de 2018 y julio de 2019, que llevó las tasas de interés activas a elevados niveles en términos reales.

Cuando se analiza la actividad de la industria frigorífica vacuna por trimestres, surge que en los dos primeros tercios de 2020 la faena fue superior a la observada en iguales trimestres de 2019 (+3,6% y +5,6% anual, respectivamente), en tanto que en los dos últimos tercios del año la faena resultó inferior en la comparación interanual (-2,6% y -3,3% anual, respectivamente). Esto se debió básicamente a los elevados niveles de faena observados en los tercer y cuarto trimestres de 2019, que resultaron ser los dos más elevados, luego de los máximos históricos alcanzados en julio-septiembre y octubre-diciembre de 2009. En tanto, las faenas de los trimestres tres y cuatro de 2020 quedaron ubicadas en tercer lugar, por detrás de los registros correspondientes a 2009 y 2019.

En 2020 la producción de carne vacuna ascendió a 3,17 millones de tn r/c/h de carne vacuna, superando en 1,3% a la producción de 2019. Fue la 3ª producción de carne vacuna más alta de los últimos 25 años. Fue solamente superada por las producciones de 2009 y 2007, respectivamente (años en los que se produjo la mayor liquidación de stock ganadero de la historia).

En el año que acaba de finalizar las exportaciones de carne vacuna habrían alcanzado un récord de 917,2 mil tn r/c/h en 2020, superando en 8,4% el volumen exportado en 2019.

La participación de los embarques al exterior en el total producido habría llegado a 28,9%, convirtiéndose en la más alta de las últimas décadas.

Por su parte, el mercado interno habría absorbido 2,257 millones de tn r/c/h en enero-diciembre del último año, volumen que se ubicó 1,3% por debajo del registrado en 2019. Del total producido, el mercado interno habría representado 71,1% (-1,9 puntos porcentuales interanuales).

Con estos guarismos, en diciembre de 2020 el consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se habría ubicado en 49,7 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). Quedó 2,3% por debajo del registro de 2019 (-1,2 kg/hab/año), cayó 13,5% en relación al promedio de 2017 (-7,8 kg/hab/año) y 27,3% con respecto al máximo relativo de 2007-2009 (favorecido por la mayor liquidación de existencias en décadas) y se constituyó en el guarismo más bajo de los últimos cien años (teniendo en cuenta las cifras provisorias de faena y exportaciones correspondientes al segundo semestre de 2020).

En noviembre de 2020 las exportaciones de carne vacuna crecieron de forma significativa, 'superando' el máximo alcanzado en octubre de 2019 (+0,2%). En total se exportaron 65.757 toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna. La tracción fue ejercida casi exclusivamente por China, seguida de muy lejos por las compras chilenas.

Los volúmenes records que viene exportando la industria frigorífica argentina no se tradujeron en records de facturación, debido a que China empujó hacia abajo el precio promedio pagado en los primeros meses de 2020, y luego éste se estabilizó en un nivel 30% inferior al promedio observado en el último trimestre de 2019 (3.500 dólares por tn pp vs. 5.000 dólares por tn pp). En noviembre se facturó un total de 260,8 millones de dólares, es decir 22,7% menos que un año atrás (-76,5 millones de dólares). El precio promedio general bajó 29,0% anual, hasta quedar ubicado en 2.772 dólares por tn pp.

Las exportaciones a China totalizaron 55 mil tn pp (82,6% del total) en noviembre, superando en 16,2% a las de igual mes de 2019 (+7,7 mil tn pp). En lo que respecta a la facturación, equivalió a 194,6 millones de dólares, lo que arrojó una caída de casi 24% interanual (60,6 millones de dólares). Así como en noviembre de 2019 el precio promedio pagado por los compradores chinos fue de 5.383 dólares por tn pp, en noviembre de 2020 pagó un promedio de 3.534 dólares por tn pp (-34,4%).

En los primeros once meses de 2020 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 567,0 mil tn pp. En relación a los primeros once meses de 2019 se observó una suba de 12,0%. Este volumen fue equivalente a 827,2 mil tn r/c/h. Los cortes congelados representaron 85,6% de las exportaciones totales (crecieron 14,1% interanual). El restante 14,4% se integró con cortes enfriados, cuyo volumen registró una caída de 2,5% anual.

En enero-noviembre del último año se facturó un total 2.511,1 millones de dólares por las exportaciones de cortes vacunos. Estos ingresos resultaron 8,7% inferiores a los generados en enero-noviembre de 2019 (-237,8 millones de dólares). El crecimiento del volumen fue más que compensado por la retracción del precio promedio, explicado básicamente por la disminución que implementaron los compradores chinos entre finales de 2019 y comienzos de 2020. El precio promedio pasó de 5.409 dólares por tn pp en enero-noviembre de 2019 hasta 4.430 dólares por tn pp en enero-noviembre de 2020 (-18,1% anual).

De cada 10 kilogramos exportados de carne vacuna, 7,5 kilogramos se enviaron a China en enero-noviembre del año que acaba de finalizar.

A Chile se exportaron 29.273 tn pp de carne vacuna en los primeros once meses de 2020.

En diciembre de 2020 en el Mercado de Liniers se comercializaron 127.762 cabezas de ganado vacuno. Es decir, 6,1% más que en noviembre y 14,1% más que en el último mes de 2019. No obstante ello, razones macro económicas hicieron que el ternero de invernada pasó de costar 100/105 \$/kg en marzo a costar 180/190 \$/kg en diciembre. Esto se produjo porque cada productor que vendía una jaula de animal gordo, en el afán de no quedarse con pesos en su cuenta corriente buscó en la compra de terneros su reserva de valor. Por otra parte, la sequía en Latinoamérica, el atraso en la siembra de la cosecha gruesa en Estados Unidos de Norteamérica, y la caída del dólar a nivel mundial, provocaron el aumento de las commodities agrícolas, elevando el precio del maíz de 8 \$/kg en marzo a 20 \$/kg actualmente.

Esta combinación de factores primero le restó rentabilidad al feedlot para pasar a ser deficitario, por lo tanto, la cantidad de animales encerrados disminuyó drásticamente y, ante la falta de animales terminados los precios comenzaron a subir.

Este proceso coincidió temporalmente con el cambio en la cuarentena y la apertura de la mayoría de las actividades que se mantenían sin actividad. Sólo como ejemplo mencionaremos el caso de la construcción, donde los trabajadores informales volvieron a salir diariamente a buscar el ingreso para su familia y comenzó la apertura de los restaurantes.

Esta demanda aletargada despertó con la apertura casi total de la economía y convalidó el aumento de precios en los finales de noviembre y diciembre, merced al aumento de la liquidez que se observó en la economía a lo largo del año. El deseo de consumo de los argentinos venció al bolsillo flaco. Suponemos que a partir de enero ocurrirá lo contrario.

En línea con lo expuesto más arriba, el exceso de oferta de pesos en la economía argentina también fue el que permitió que el precio promedio de la hacienda en pie subiera 19,9% respecto al mes anterior y acumulara una suba de 150% en casi un año y medio. De esta forma, la caída de 8,3% observada durante el período de 'cuarentena' más estricta (mayo vs. marzo) quedó totalmente superada. En diciembre el valor del animal en pie acumuló una suba de 66,5% con relación a marzo del año pasado y de 72,3% con respecto al cierre de 2019. Con estos guarismos, ahora el precio de la hacienda terminada creció apenas inferior al del precio de la invernada (también explicado por el interés por resguardar el capital de trabajo en el bien de cambio). Entre julio de 2019 y noviembre de 2020 el precio de la invernada aumentó 5,8% equivalente mensual (145,3% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en el Mercado de Liniers aumentó a un ritmo de 5,5% equivalente mensual (acumulando un alza de 149,6% entre julio '19 y diciembre '20).

Acompañando la evolución del precio de la hacienda, entre noviembre y diciembre de 2020 el precio promedio de los principales cortes de carne vacuna registró una suba de casi 20% en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), al tiempo que con relación a diciembre de 2019 experimentó una suba también similar a la de la hacienda, del orden de 74,8% en este caso. Todo esto, además, coincidió con la evolución del conjunto de los precios estacionales que forman parte del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que elabora el INDEC, y que hasta noviembre ya crecían a un ritmo interanual de 63,3%, cuando el nivel general del IPC lo hacía a una velocidad de 34,2% (producto del 'freno' que le imponen los precios regulados por el Estado, que subieron sólo 15,9% en doce meses).

En 2022, se destetarían 500 mil terneros menos, según un informe del Consultor Salvador Distefano. El registro más reciente de stock ganadero en la Argentina proviene de los datos de la primera campaña de vacunación contra la aftosa, realizada en el otoño último. Según estas cifras, el número de terneros era de 15,24 millones de animales, 139 mil menos que la primera campaña de 2019. A diciembre del año pasado y según la nueva metodología

de cálculo del stock ganadero nacional, el dato oficial reflejaba un aumento de 112 mil terneros.

De cualquier manera, puede afirmarse que este último destete (2020) fue el más alto de la historia, calculándose que el destete 2021 –terneros hoy al pie de la madre– será entre 2% y 3% inferior al anterior. Esto se debe al menor número de vientres expuestos a servicio, por la importante caída de la preñez y por la elevada faena de vacas preñadas que se dio en 2019.

La preñez de la primavera 2020 no vendría mejor: en gran parte del país los vientres están recibiendo servicio en un pobre estado corporal, producto en muchas zonas de “la peor seca en 50 años”. Una preñez menor, un menor número de vacas en el stock, y una faena de vacas que todavía está por encima de los niveles de equilibrio, permiten anticipar que la “parición 2021/destete 2022” será nuevamente inferior a la previa. Así, en el otoño 2022, dentro de dos años, podríamos estar destetando unos 500 mil terneros menos que en 2020.

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

En diciembre la faena de hacienda vacuna se sostuvo en 1,2 millones de cabezas por cuarto mes consecutivo y el sector cerró 2020 con el mayor nivel de actividad en once años (14,0 millones de cabezas). La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 43,5% en el último mes del año, cumpliéndose así cinco meses consecutivos de sostenimiento del rodeo vacuno.

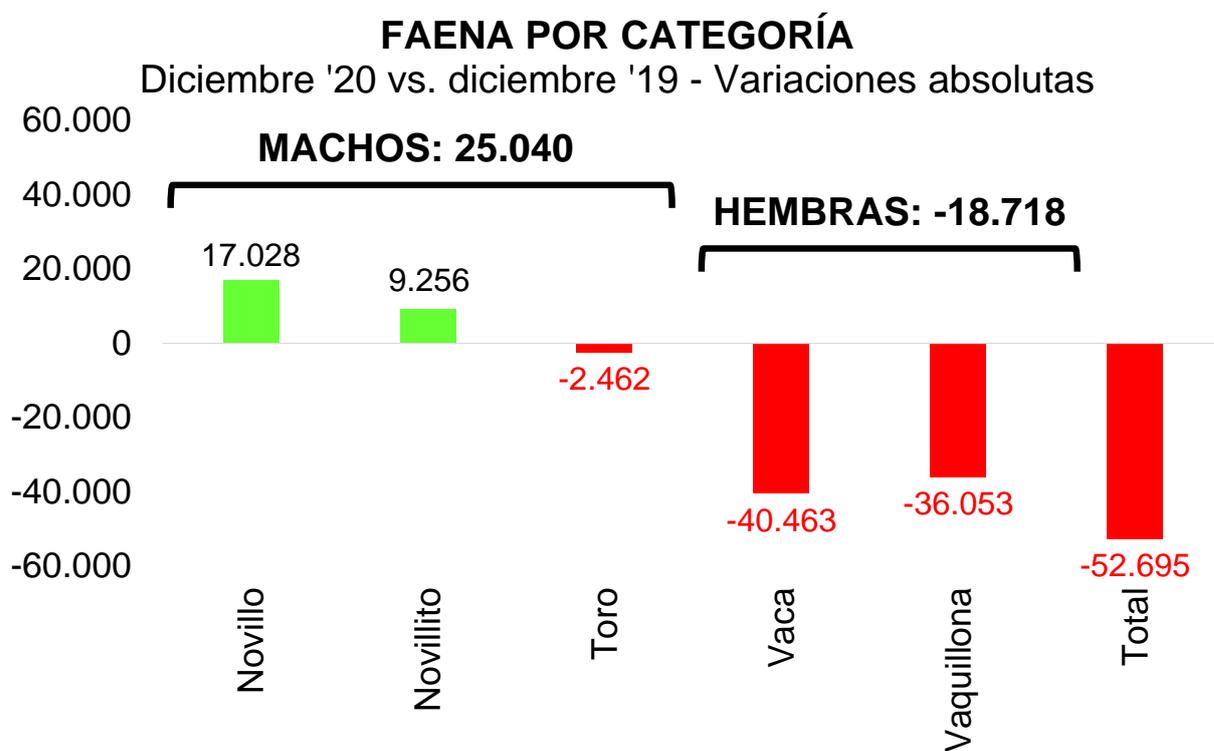
En diciembre de 2020 la faena total ascendió a 1,214 millones de cabezas de hacienda vacuna. En comparación con el mes anterior se observó una variación de sólo 0,2%, que al corregirse por el número de días laborables resultó en una suba de 10,2%. En tanto, al comparar con diciembre de 2019, la actividad frigorífica exhibió una caída de 4,2%, pero al corregirla por la cantidad de días laborables se convirtió en una suba de 5,4%. En términos absolutos se faenaron 52.695 cabezas menos que en diciembre de 2019.

Al colocar a diciembre de 2020 en la perspectiva histórica, se observa que la faena fue la 9º más elevada de los últimos 41 diciembres. En tanto, al contrastarla con el promedio de los diciembres de 1980-2019, la faena del último mes de 2020 resultó 10,9% superior.

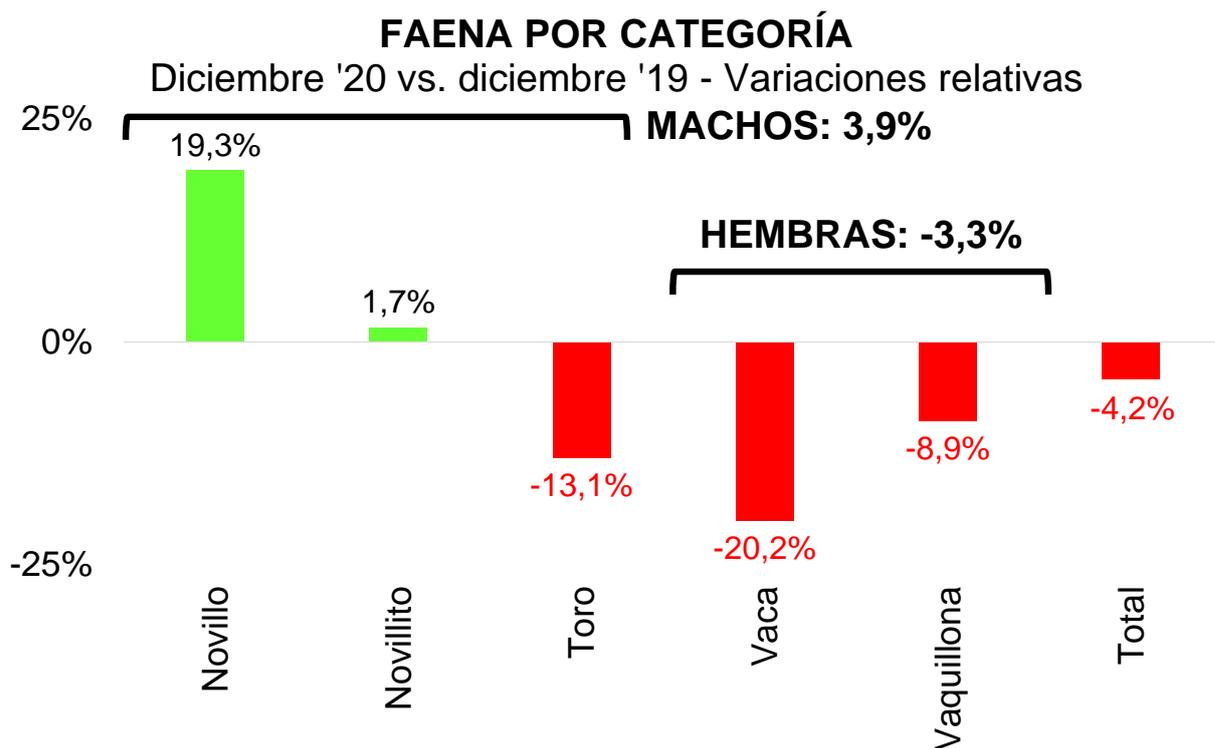
La faena de machos ascendió a 686,6 mil cabezas y quedó 3,4% por encima de la correspondiente a diciembre del año previo (+22,7 mil cabezas). En contraposición a ello, en el último mes de 2020 la faena de hembras sumó 527,7 mil cabezas, una cantidad 12,5% inferior a la registrada en diciembre de 2019 (-75,4 mil cabezas). **De esta manera, la importancia de las hembras en la faena total cayó a 43,5% en diciembre de 2020 y quedó 4,1 puntos porcentuales por debajo de la relación del último mes de 2019. La faena de hembras continuó ubicada dentro del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno por quinto mes consecutivo**, aunque debe destacarse que el proceso de corrección del ciclo ganadero se inició de forma gradual desde el mismo momento en que se abandonó el restrictivo esquema cambiario/monetario que rigió entre octubre de 2018 y julio de 2019, que llevó las tasas de interés activas a elevados niveles en términos reales.

En diciembre de 2020 la faena de vacas totalizó 160,3 mil cabezas, es decir 20,2% menos que en el cierre de 2019 (-40.63 cabezas). De esta forma, la participación de las vacas

en la faena total bajó hasta 13,2% (-2,6 puntos porcentuales en la comparación interanual). Y la faena de vaquillonas totalizó 367,4 mil cabezas (-36.053 cabezas; -8,9% anual), descendiendo su participación en la faena total a 30,3% del total (-1,6 puntos porcentuales interanuales).



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

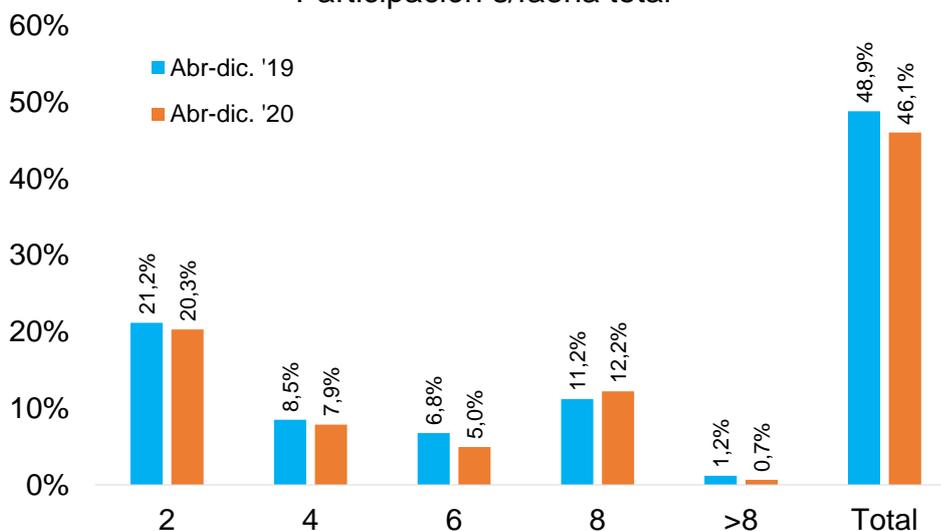


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

Al descomponer la faena por dentición del animal, en abril-diciembre de 2020 se registró una contracción casi generalizada entre las categorías de hembras. Las faenas de hembras de 2, 4, 6 y de más de 8 dientes disminuyeron 3,9%, 7,2%, 26,7% y 43,5% anual, respectivamente. Sólo la faena de hembras de 8 dientes mostró una variación positiva entre ambos períodos, si bien el ritmo de la expansión fue descendiendo a medida que extendió el lapso de tiempo considerado (+9,4% anual).

FAENA DE HEMBRAS Y DENTICIÓN

Participación s/faena total



Fuente: CICCRA, con datos del Minagri. * '19/'20 provisorio.

Faena clasificada por dentición

	Hembras Dentición 2	Hembras 4	Hembras 6	Hembras 8	Hembras >8	Hembras Total
	participación % sobre faena total					
Abr-dic. '19	21,2%	8,5%	6,8%	11,2%	1,2%	48,9%
Abr-dic. '20	20,3%	7,9%	5,0%	12,2%	0,7%	46,1%
Var. anual (ptos. porcentuales)	-0,9%	-0,6%	-1,8%	1,0%	-0,5%	-2,8%
	cabezas					
Abr-dic. '19	2.268.037	911.348	724.437	1.199.598	127.272	5.230.691
Abr-dic. '20	2.178.673	845.375	531.313	1.312.835	71.879	4.940.075
Var. anual	-3,9%	-7,2%	-26,7%	9,4%	-43,5%	-5,6%

Fuente: CICCRA, con datos del Minagri.

Por su parte, entre los machos, la faena de novillos exhibió una recuperación de 19,3% anual (+17.028 cabezas), alcanzando un total de 105,4 mil cabezas en diciembre de 2020. Y la faena de novillitos subió a 564,8 mil cabezas (+1,7% anual; +9,3 mil cabezas). De esta manera, la participación de los novillos en la faena total subió a 8,7% (+1,7 puntos porcentuales) y la de los novillitos subió a 46,5% (+2,7 puntos porcentuales).

Cuando se analiza la actividad de la industria frigorífica vacuna por trimestres, surge que en los dos primeros tercios de 2020 la faena fue superior a la observada en iguales trimestres de 2019 (+3,6% y +5,6% anual, respectivamente), en tanto que en los dos últimos tercios del año la faena resultó inferior en la comparación interanual (-2,6% y -3,3% anual,

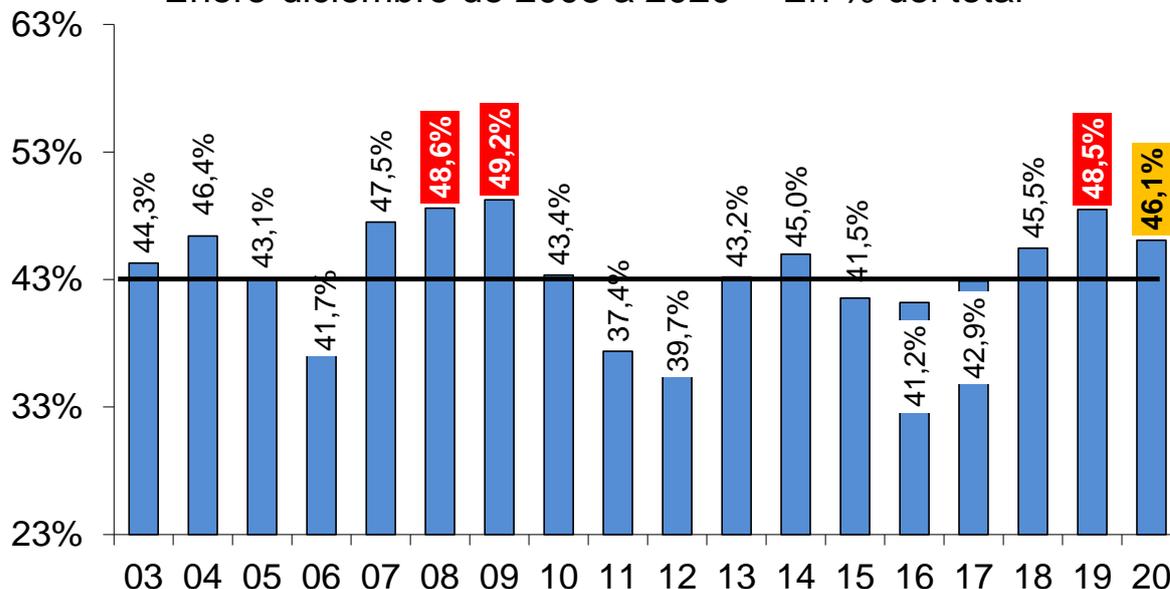
respectivamente). Esto se debió básicamente a los elevados niveles de faena observados en los tercer y cuarto trimestres de 2019, que resultaron ser los dos más elevados, luego de los máximos históricos alcanzados en julio-septiembre y octubre-diciembre de 2009. En tanto, las faenas de los trimestres tres y cuatro de 2020 quedaron ubicadas en tercer lugar, por detrás de los registros correspondientes a 2009 y 2019.

En 2020 la faena de hacienda vacuna ascendió a 14,0 millones de cabezas, superando en 0,6% el nivel de actividad de 2019 (+79,4 mil cabezas) y estableciendo el nivel de actividad más elevado en once años. Puesta en la perspectiva 'histórica' (últimos 41 años), la faena de 2020 se ubicó en el puesto N° 9 y superó en 8,3% al promedio de los enero-diciembre de 1980 a 2019.

En 2020 se faenaron 7,55 millones de machos, es decir 5,3% más que en 2019 (+376,9 mil cabezas). En cambio, se faenaron 6,45 millones de hembras, es decir 4,4% menos que en 2019 (-297,5 mil cabezas). En consecuencia, la participación de las hembras en la faena total descendió de 48,5% en 2019 a 46,1% en 2020 (-2,4 puntos porcentuales). Si bien este ratio es superior al intervalo consistente con el mantenimiento del stock vacuno, es importante señalar que el mismo viene descendiendo en forma gradual y continua (tal como lo consignamos en Informes anteriores) desde la primavera de 2019 y en los últimos cinco meses ya se ubicó dentro de este rango, tal como se señaló más arriba.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-diciembre de 2003 a 2020* - En % del total



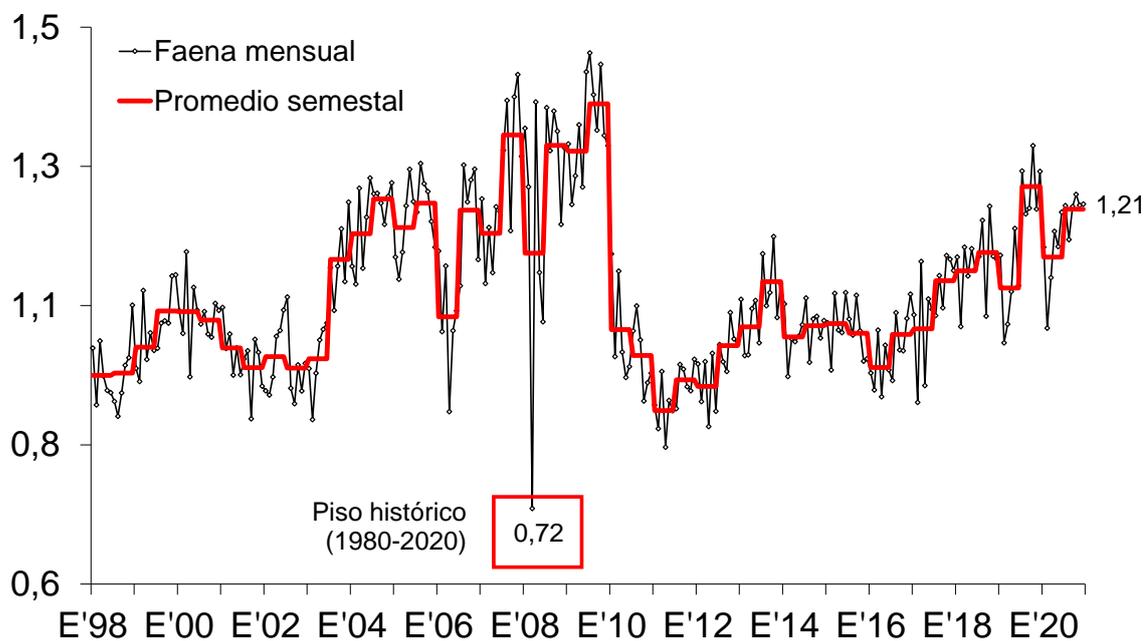
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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 el último mes de 2020. En comparación con diciembre de 2019 se observó una baja de 1,6% (sin corregir por días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado habría aumentado 2,7% anual, hasta ubicarse en 228 kilos. La producción del último mes fue la 2º más elevada de los últimos 25 diciembres (superada sólo por la del mismo mes de 2019) y al contrastarla con el promedio de los diciembres de 1996 a 2019, resultó 15,6% más elevada.

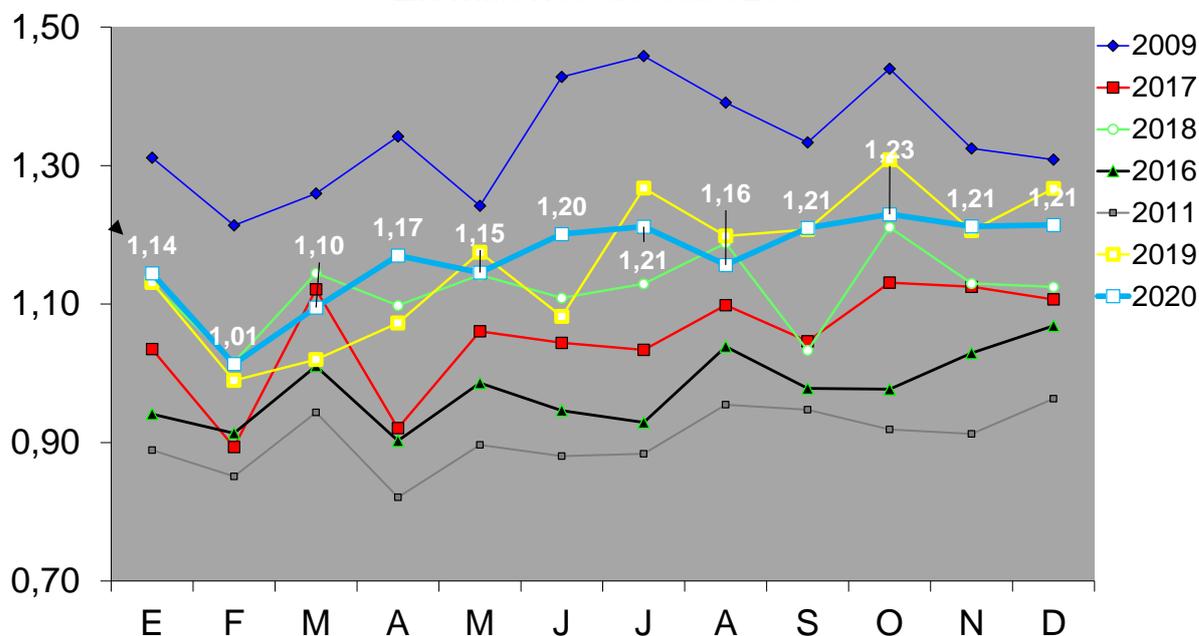
En 2020 la producción de carne vacuna ascendió a 3,17 millones de tn r/c/h de carne vacuna, superando en 1,3% a la producción de 2019. La cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 40,5 mil tn r/c/h entre ambos años. Fue la 3º producción de carne vacuna más alta de los últimos 25 años. Fue solamente superada por las producciones de 2009 y 2007, respectivamente.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

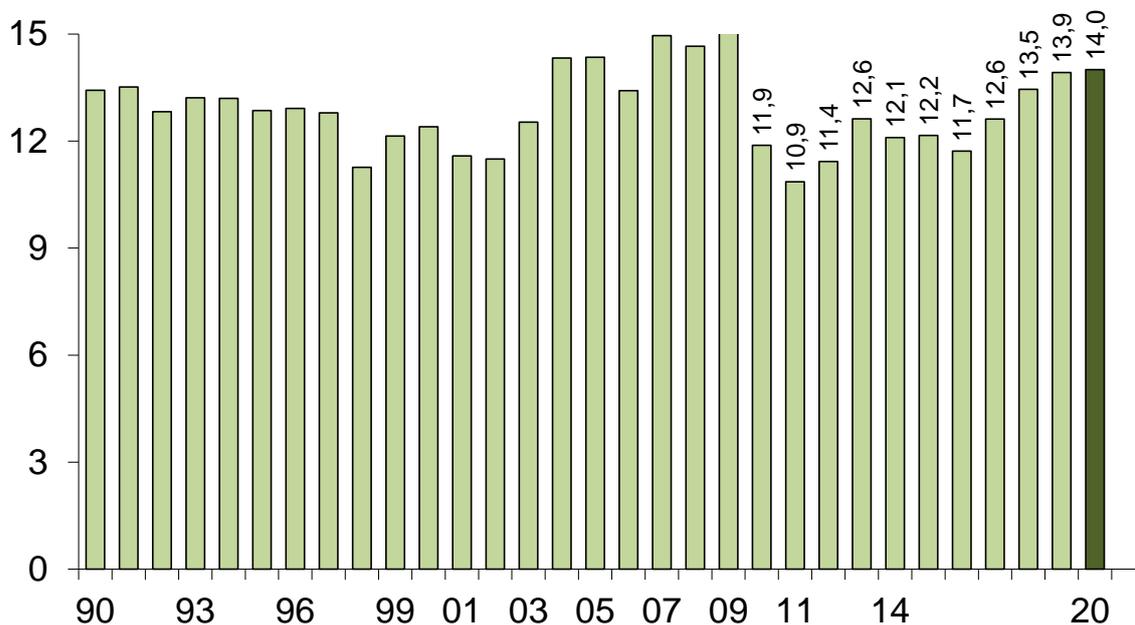
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

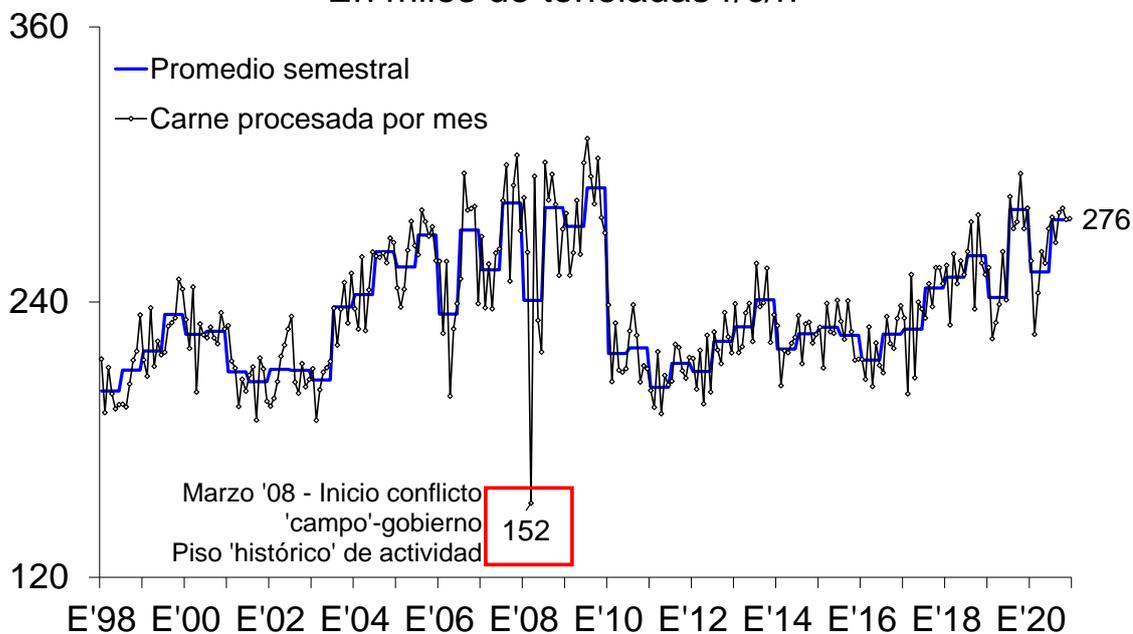
12 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

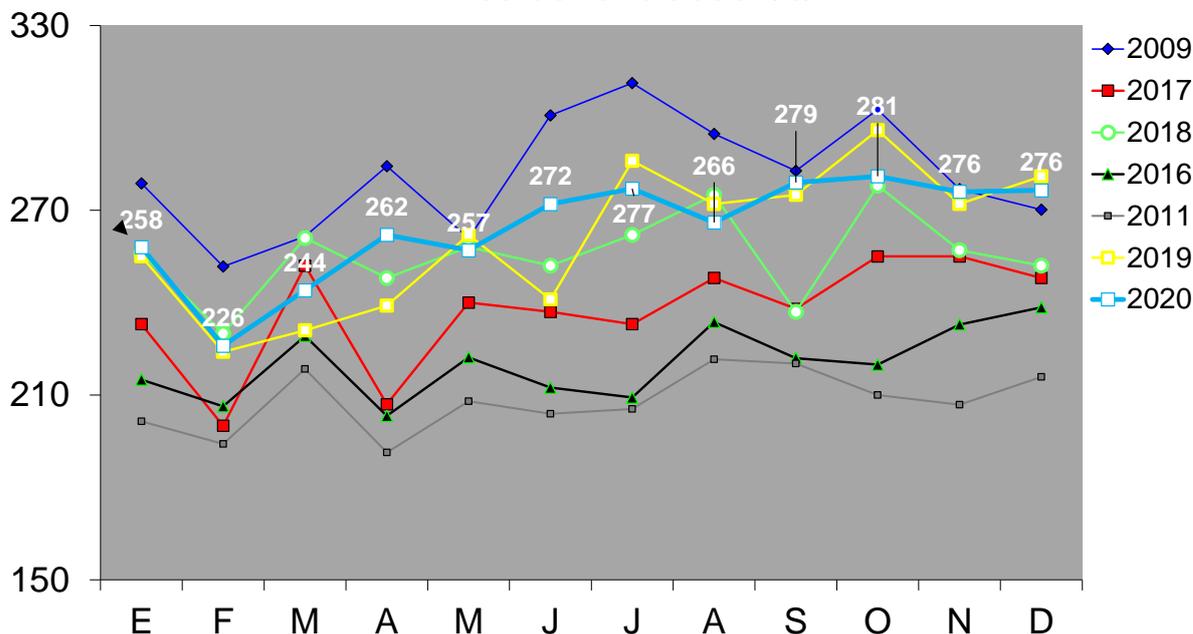
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

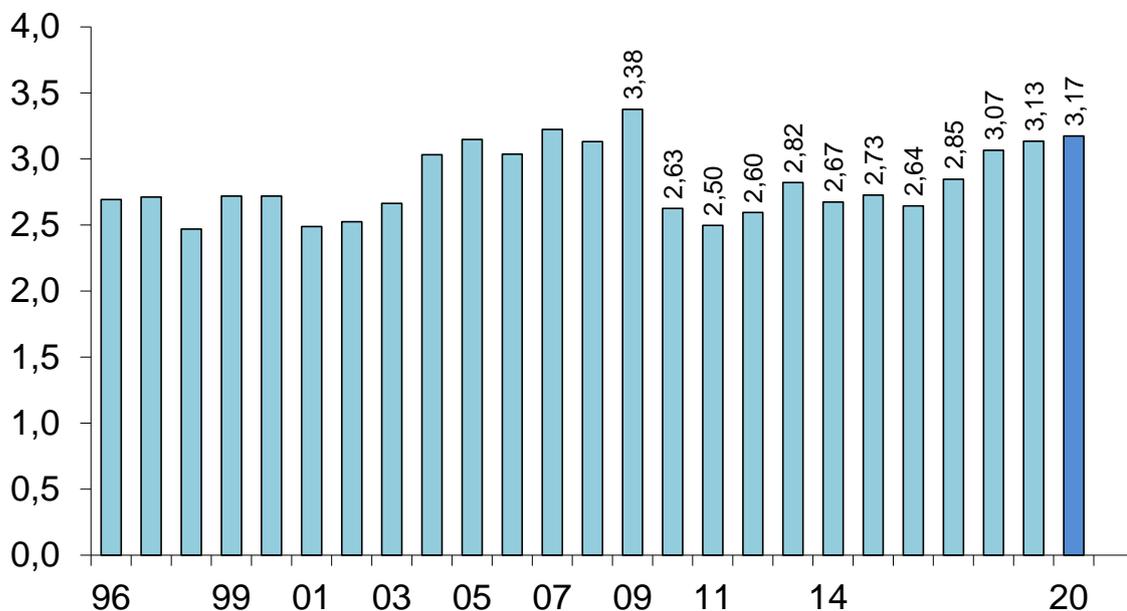
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

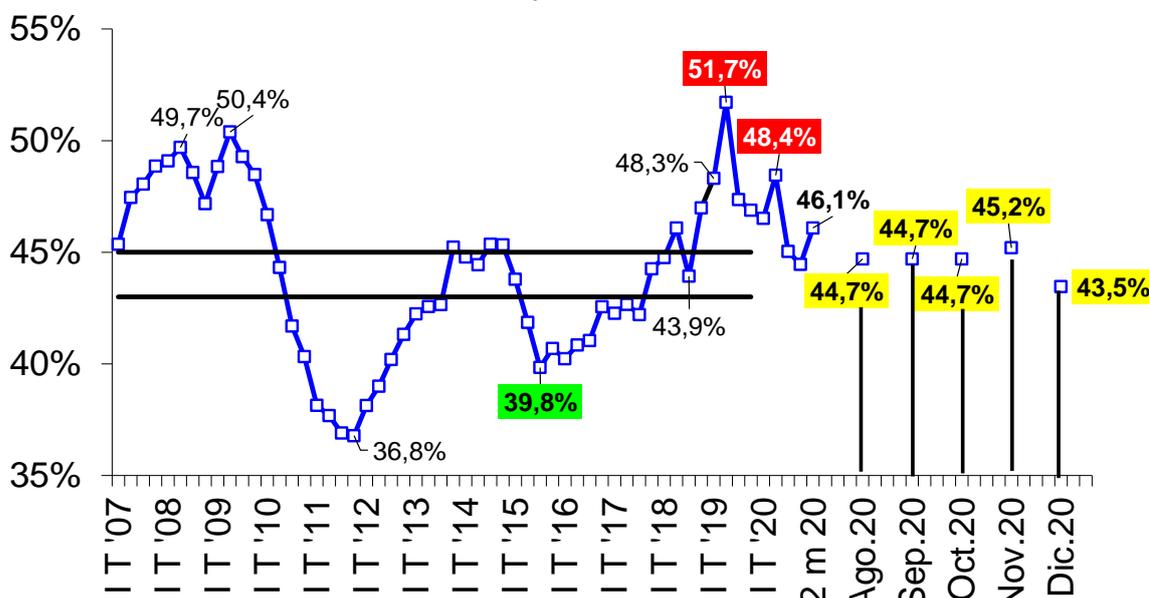
12 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2020 - trimestral y acumulado - En % del total

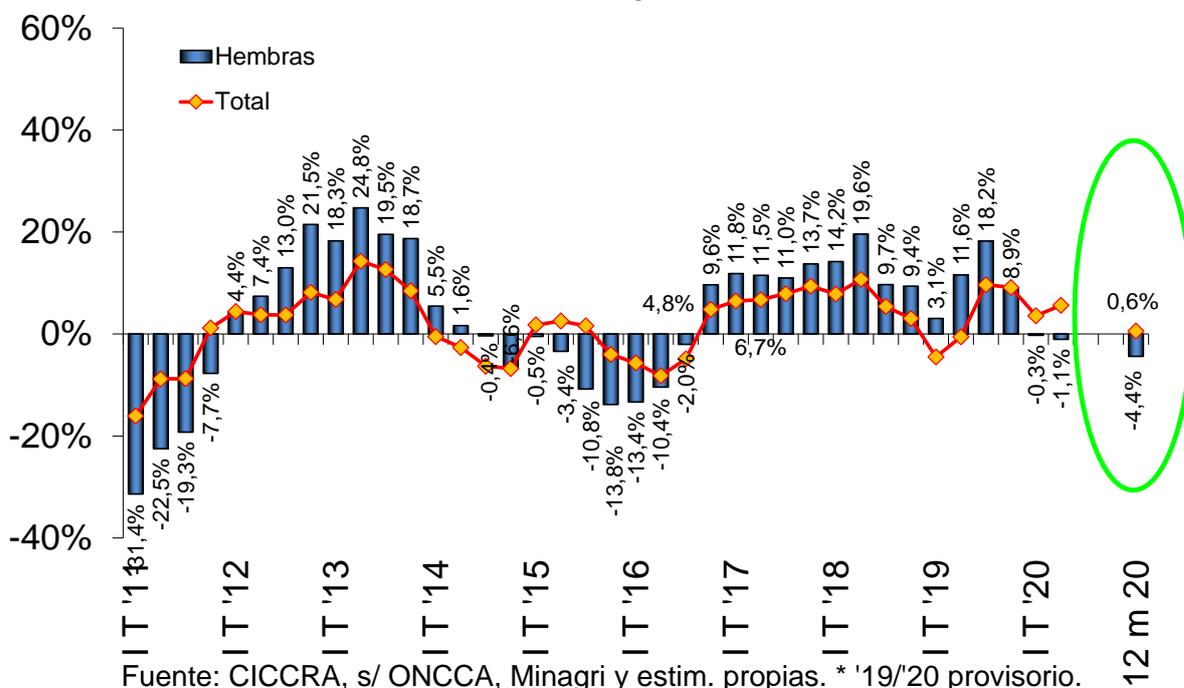


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

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

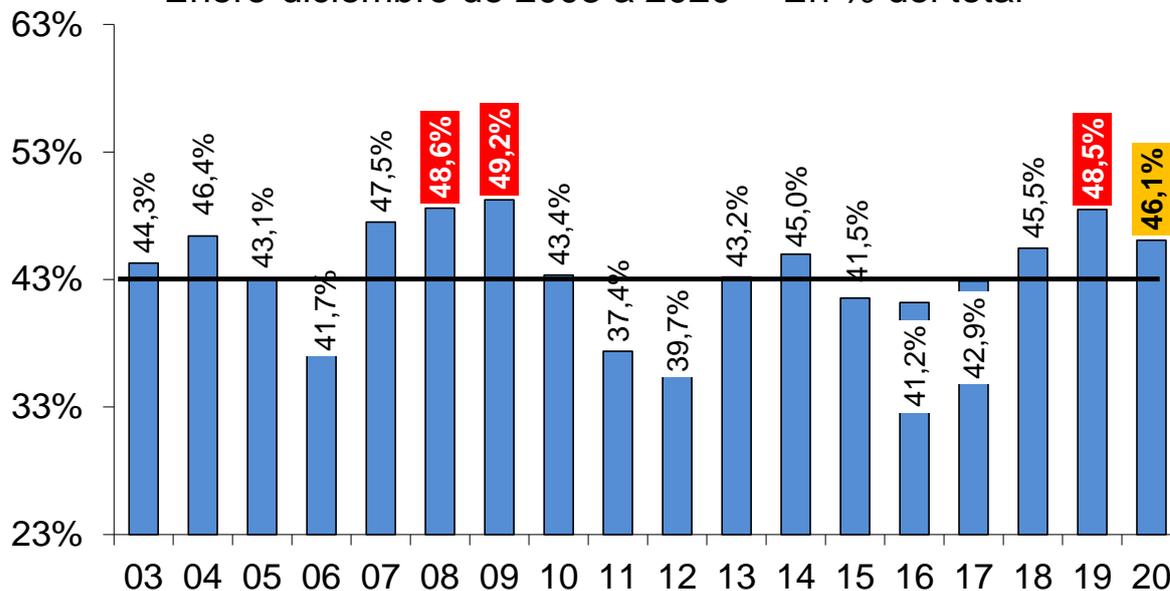
2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-diciembre de 2003 a 2020* - En % del total

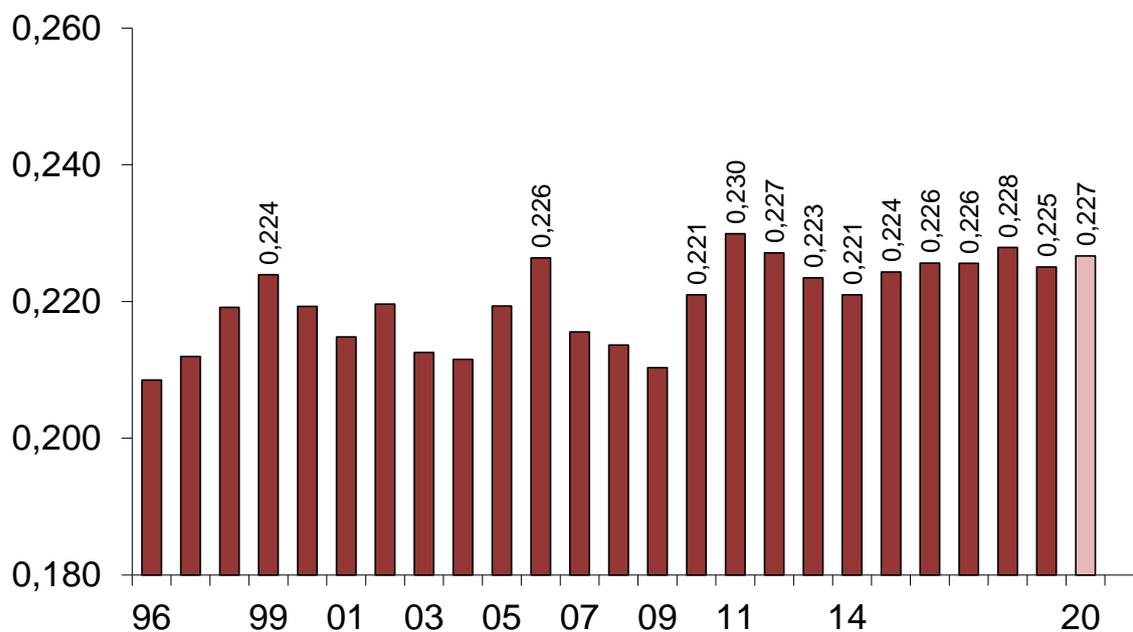


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

12 meses de 1996 a 2020* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En el año que acaba de finalizar la producción de carne vacuna totalizó 3,17 millones de tn r/c/h y experimentó un crecimiento de 1,3% anual. Esto implica que el volumen ofrecido de carne vacuna se amplió en 40,5 mil tn r/c/h entre ambos ejercicios.

Las exportaciones de carne vacuna habrían alcanzado un récord de 917,2 mil tn r/c/h en en 2020, superando en 8,4% el volumen exportado en 2019 (+71,3 mil tn r/c/h). La participación de los embarques al exterior en el total producido habría llegado a 28,9% (+1,9 puntos porcentuales interanuales), convirtiéndose en la más alta de las últimas décadas.

Por su parte, el mercado interno habría absorbido 2,257 millones de tn r/c/h en enero-diciembre del último año, volumen que se ubicó 1,3% por debajo del registrado en 2019. En términos absolutos el consumo interno se habría retraído en casi 31 mil tn r/c/h. Del total producido, el mercado interno habría representado 71,1% (-1,9 puntos porcentuales interanuales).

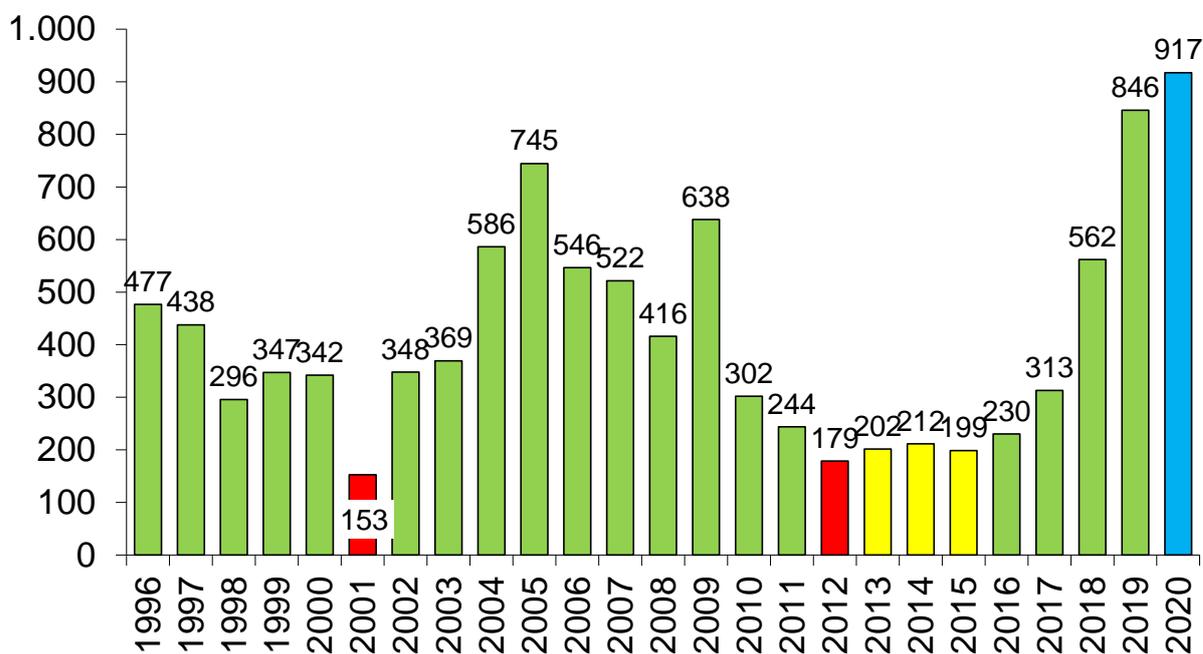
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.846.000	313.108	2.532.892	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.066.000	561.926	2.504.074	56,3	18,3%	81,7%
2019 *	3.134.000	845.877	2.288.123	50,9	27,0%	73,0%
2020 * **	3.174.456	917.200	2.257.256	49,7	28,9%	71,1%
Var. % '20-'19	1,3%	8,4%	-1,3%	-2,3%	7,0%	-2,6%
Var. abs. '20-'19	40.456	71.323	-30.867	-1,2	1,9%	-1,9%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

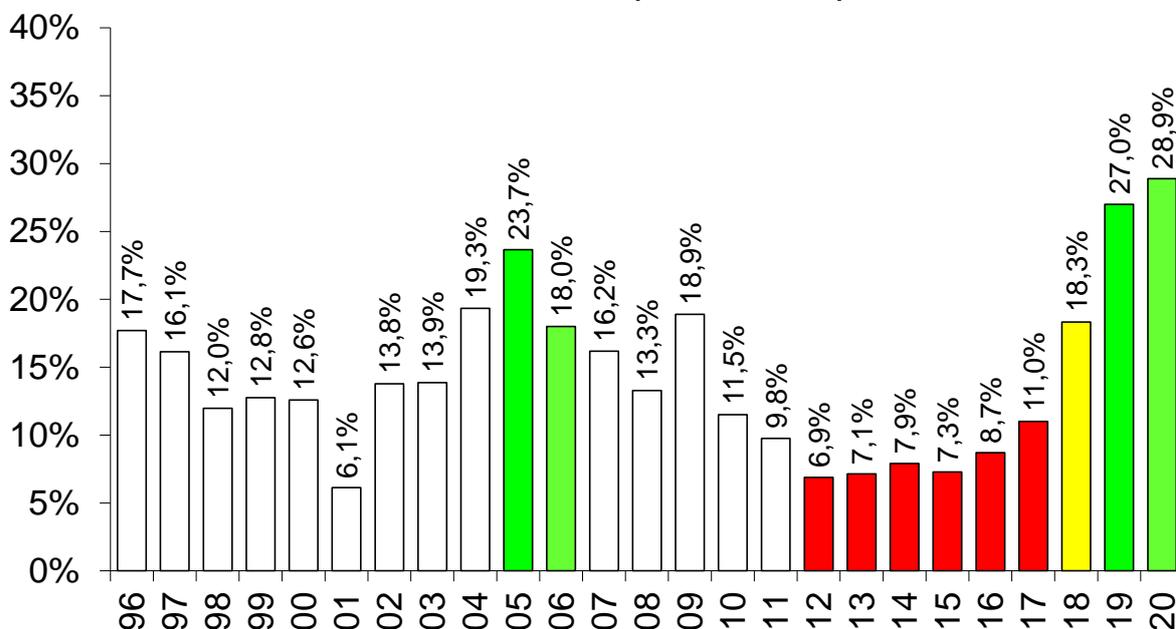
1996-2020 - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

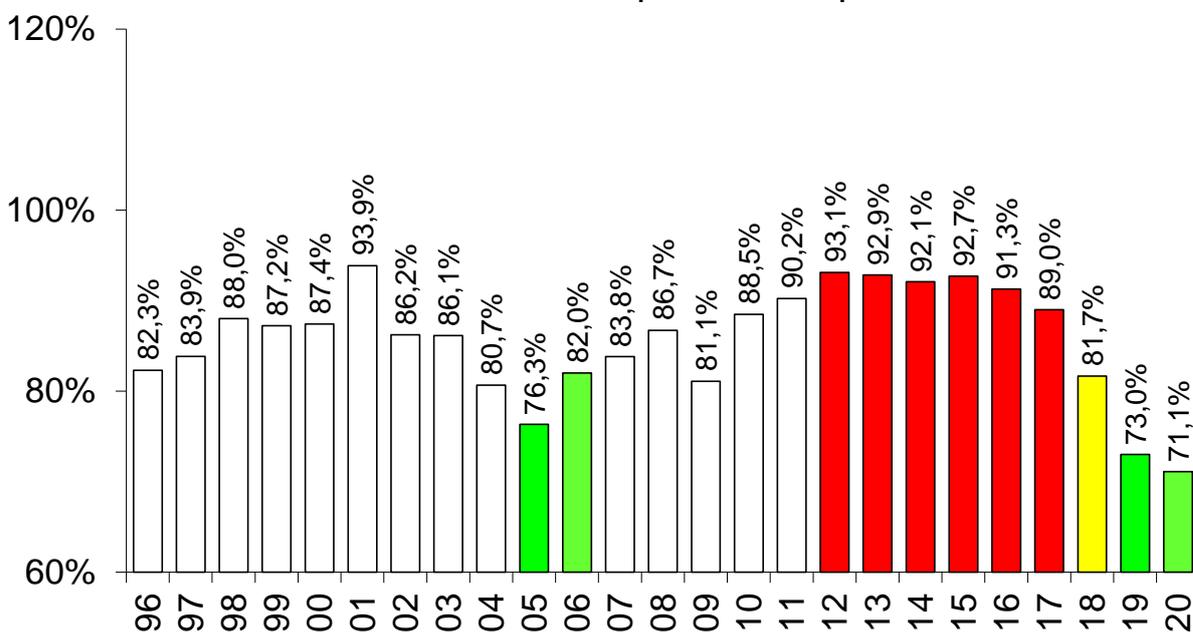
12 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

12 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total

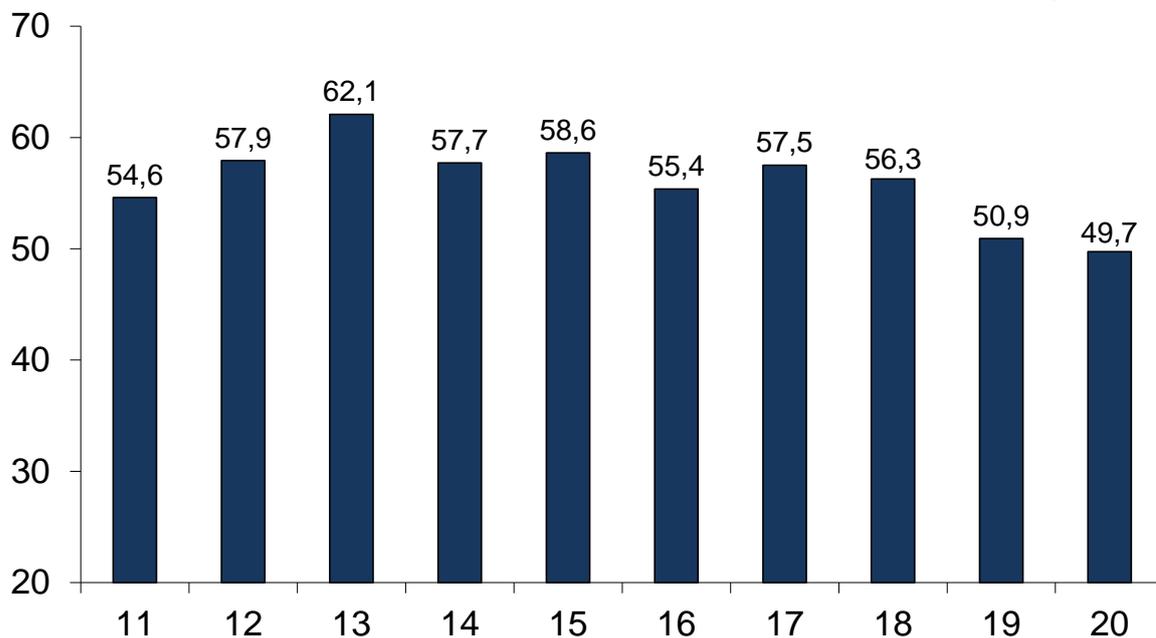


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

Con estos guarismos, en diciembre de 2020 el consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se habría ubicado en 49,7 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). Quedó 2,3% por debajo del registro de 2019 (-1,2 kg/hab/año), cayó 13,5% en relación al promedio de 2017 (-7,8 kg/hab/año) y 27,3% con respecto al máximo relativo de 2007-2009 (favorecido por la mayor liquidación de existencias en décadas) y se constituyó en el guarismo más bajo de los últimos cien años (teniendo en cuenta las cifras provisorias de faena y exportaciones correspondientes al segundo semestre de 2020).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

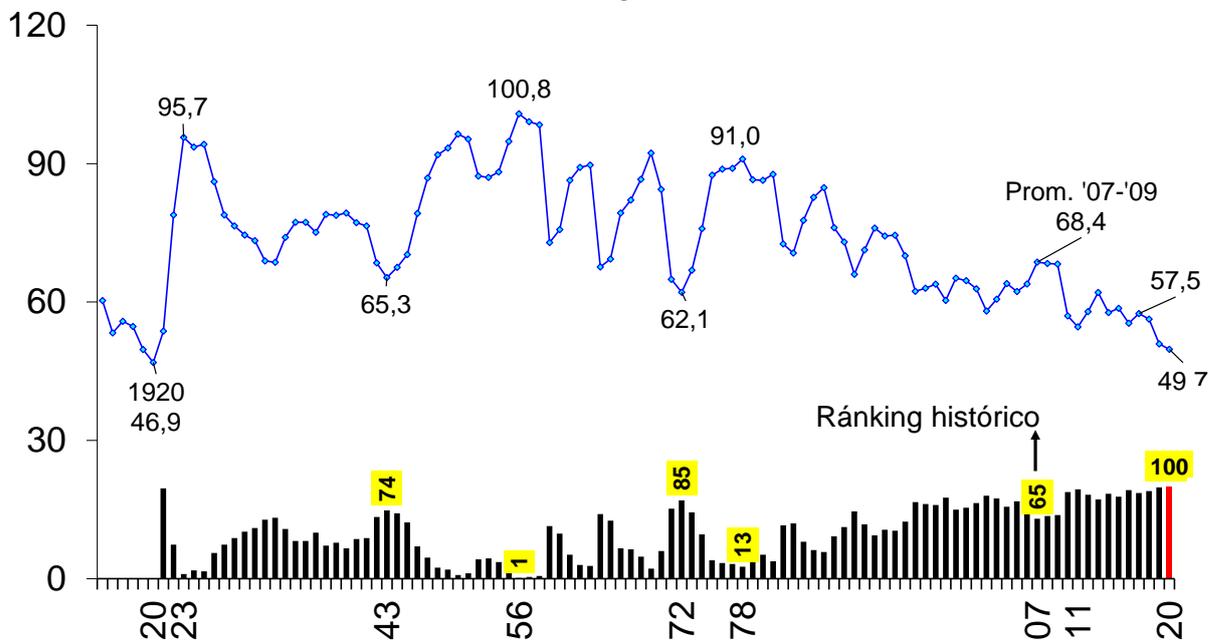
A diciembre de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '19/'20 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

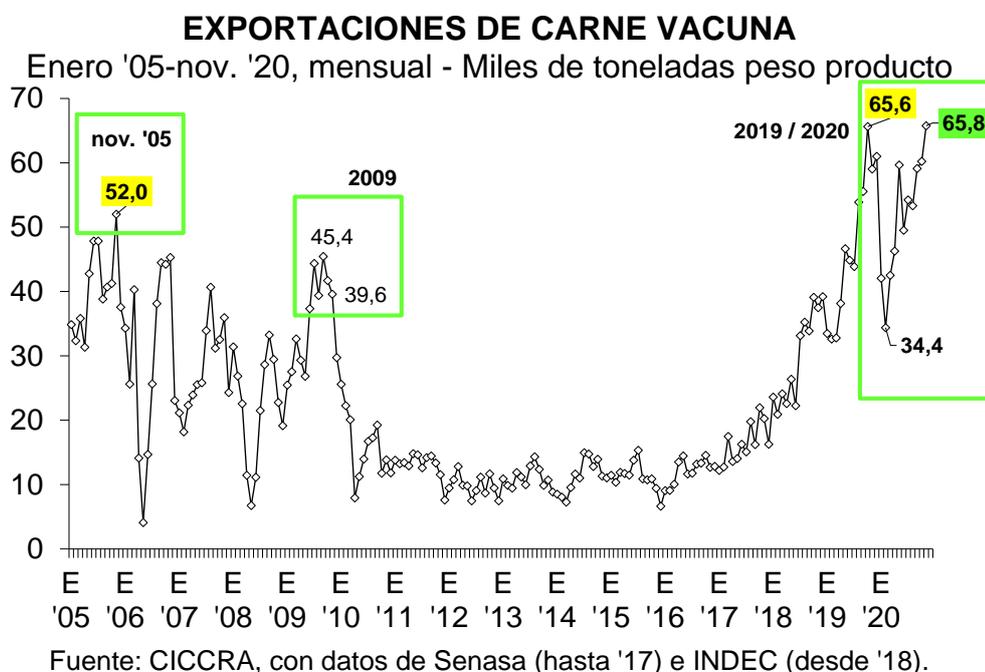
Período 1915-2020 - En kgs. por habitante por año



Fuente: ESTRATECO, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estim. propias.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

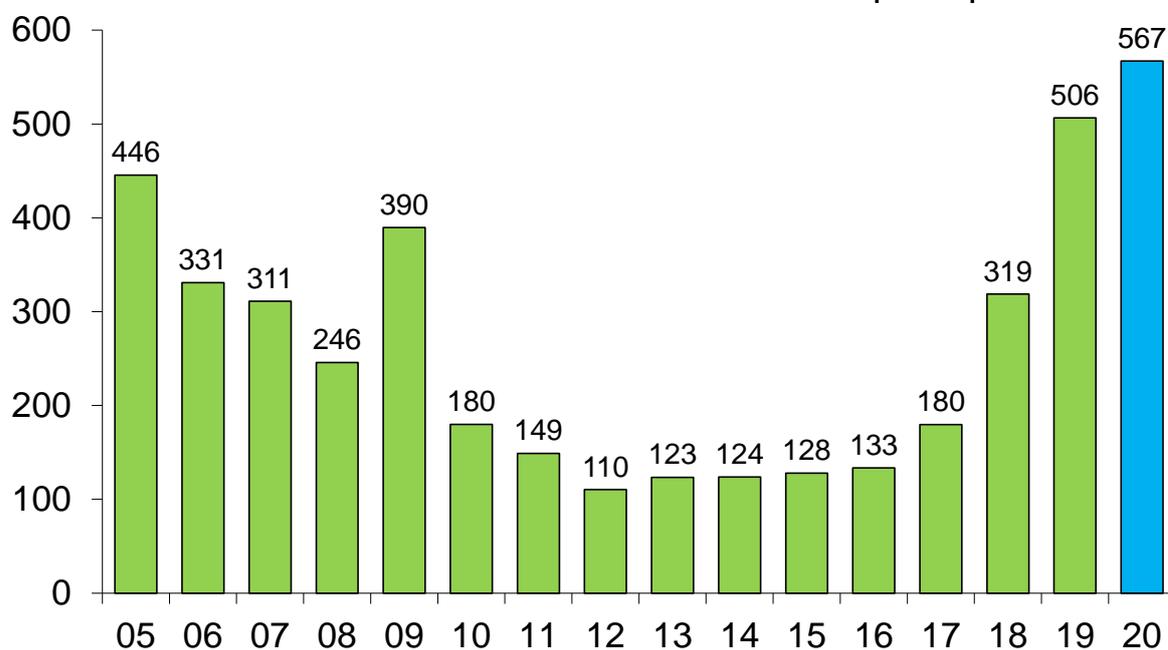
En noviembre de 2020 las exportaciones de carne vacuna crecieron de forma significativa, 'superando' el máximo alcanzado en octubre de 2019 (+0,2%). En total se exportaron 65.757 toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna. La tracción fue ejercida casi exclusivamente por China, seguida de muy lejos por las compras chilenas. En ambos casos, las exportaciones registradas en el undécimo mes del año que acaba de finalizar constituyeron nuevos records mensuales. Al convertirlas en toneladas res con hueso equivalentes (tn r/c/h), las ventas al exterior de carne vacuna equivalieron a 94.091 tn y se convirtieron en las segundas más altas de la historia, quedando sólo detrás de las exportaciones de octubre de 2019.



Los volúmenes records que viene exportando la industria frigorífica argentina no se tradujeron en records de facturación, debido a que China empujó hacia abajo el precio promedio pagado en los primeros meses de 2020, y luego éste se estabilizó en un nivel 30% inferior al promedio observado en el último trimestre de 2019 (3.500 dólares por tn pp vs. 5.000 dólares por tn pp). En noviembre se facturó un total de 260,8 millones de dólares, es decir 22,7% menos que un año atrás (-76,5 millones de dólares). El precio promedio general bajó 29,0% anual, hasta quedar ubicado en 2.772 dólares por tn pp.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

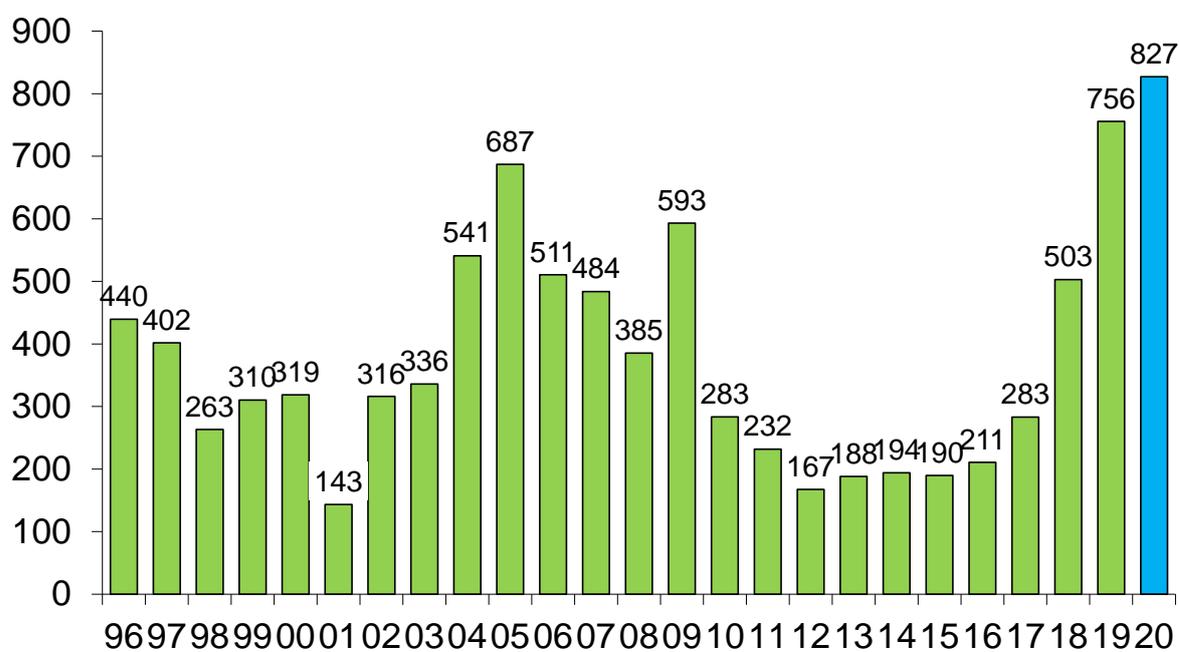
11 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

11 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso

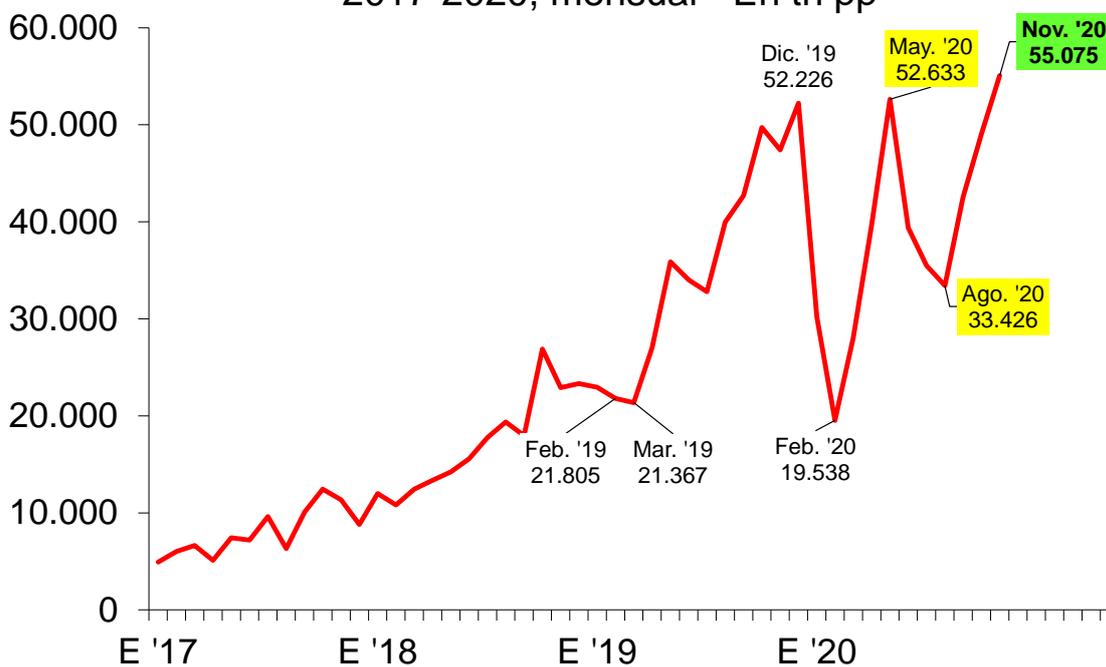


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Las exportaciones a China totalizaron 55 mil tn pp (82,6% del total) en noviembre, superando en 16,2% a las de igual mes de 2019 (+7,7 mil tn pp). En lo que respecta a la facturación, equivalió a 194,6 millones de dólares, lo que arrojó una caída de casi 24% interanual (60,6 millones de dólares). Así como en noviembre de 2019 el precio promedio pagado por los compradores chinos fue de 5.383 dólares por tn pp, en noviembre de 2020 pagó un promedio de 3.534 dólares por tn pp (-34,4%).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

2017-2020, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En los primeros once meses de 2020 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 567,0 mil tn pp. En relación a los primeros once meses de 2019 se observó una suba de 12,0% (+60,5 mil tn pp). Este volumen fue equivalente a 827,2 mil tn r/c/h (+9,4% anual; +71,4 mil tn r/c/h). Los cortes congelados representaron 85,6% de las exportaciones totales (crecieron 14,1% interanual). El restante 14,4% se integró con cortes enfriados, cuyo volumen registró una caída de 2,5% anual.

En enero-noviembre del último año se facturó un total 2.511,1 millones de dólares por las exportaciones de cortes vacunos. Estos ingresos resultaron 8,7% inferiores a los generados en enero-noviembre de 2019 (-237,8 millones de dólares). El crecimiento del volumen fue más que compensado por la retracción del precio promedio, explicado

básicamente por la disminución que implementaron los compradores chinos entre finales de 2019 y comienzos de 2020. El precio promedio pasó de 5.409 dólares por tn pp en enero-noviembre de 2019 hasta 4.430 dólares por tn pp en enero-noviembre de 2020 (-18,1% anual).

De cada 10 kilogramos exportados de carne vacuna, 7,5 kilogramos se enviaron a China en enero-noviembre del año que acaba de finalizar. El volumen total exportado a China fue de 425 mil tn pp de carne vacuna y resultó 12,7% mayor al registrado en enero-noviembre de 2019 (+48,0 mil tn pp). Estos embarques generaron ingresos por 1.589,3 millones de dólares (-11,3% anual; -203,5 millones de dólares). La caída del precio promedio fue de 21,4% anual, hasta quedar ubicado en 3.740 dólares por tn pp.

A Chile se exportaron 29.273 tn pp de carne vacuna en los primeros once meses de 2020. La recuperación observada en los últimos cinco meses fue tal que al contrastar los primeros once meses de 2020 con el mismo período de 2019 surgiera una suba de 6,3% (las ventas a Chile representaron 5,2% del total). El precio promedio de las ventas a Chile registró una caída de 3,4% anual, ubicándose en 5.630 dólares por tn pp. Al combinar el mayor volumen con el menor precio promedio, la facturación totalizó 164,8 millones de dólares y resultó 2,7% mayor a la de enero-noviembre de 2019.

Las ventas a Israel llegaron a 24.678 tn pp en enero-noviembre de 2020, superando en 12,6% a las registradas en los primeros once meses de 2019 (4,4% del total). Por estas ventas se facturó un total de 171,4 millones de dólares (+15,5% anual). El precio promedio se ubicó en 6.945 dólares por tn pp (+2,6% anual).

Las exportaciones a Alemania ocuparon el cuarto lugar en importancia. En total se embarcaron 20.675 tn pp en los primeros once meses del último año (3,6% del total). La caída interanual fue de 13,2%. En tanto, los ingresos por estas ventas bajaron 23,2% anual, hasta ubicarse en 189,3 millones de dólares. La diferencia de ritmos de caída entre volumen y valor se explicó por la disminución del precio promedio (-11,5% anual), que quedó ubicado en 9.152 dólares por tn pp.

EE.UU. cayó al quinto lugar del ranking, debido a que el cupo con acceso preferencial de 20 mil tn ya casi se había completado dos meses antes. En enero-noviembre se enviaron 19.889 tn pp de carne vacuna (+1.543,7%; 3,5% del total). La facturación llegó a 94,3 millones de dólares en el período analizado (+1.084,5%). En tanto, el precio promedio se ubicó en

4.740 dólares por tn pp, lo que arrojó una contracción de 27,9% interanual. Tal como se señaló en Informes anteriores, la caída del valor unitario observada en los últimos meses del año se explicó por la inclusión de los cortes de vaca exportados a EE.UU., que hasta mayo de 2020 se enviaban a China.

Rusia compró un total de 13.728 tn pp en los once meses transcurridos de 2020, volumen que resultó 12,3% menor al de enero-noviembre de 2019 (2,4% del total). Por su parte, el precio promedio descendió 6,8% anual (3.154 dólares por tn pp). De esta forma, los ingresos por estas ventas bajaron a 43,3 millones de dólares (-18,3% anual).

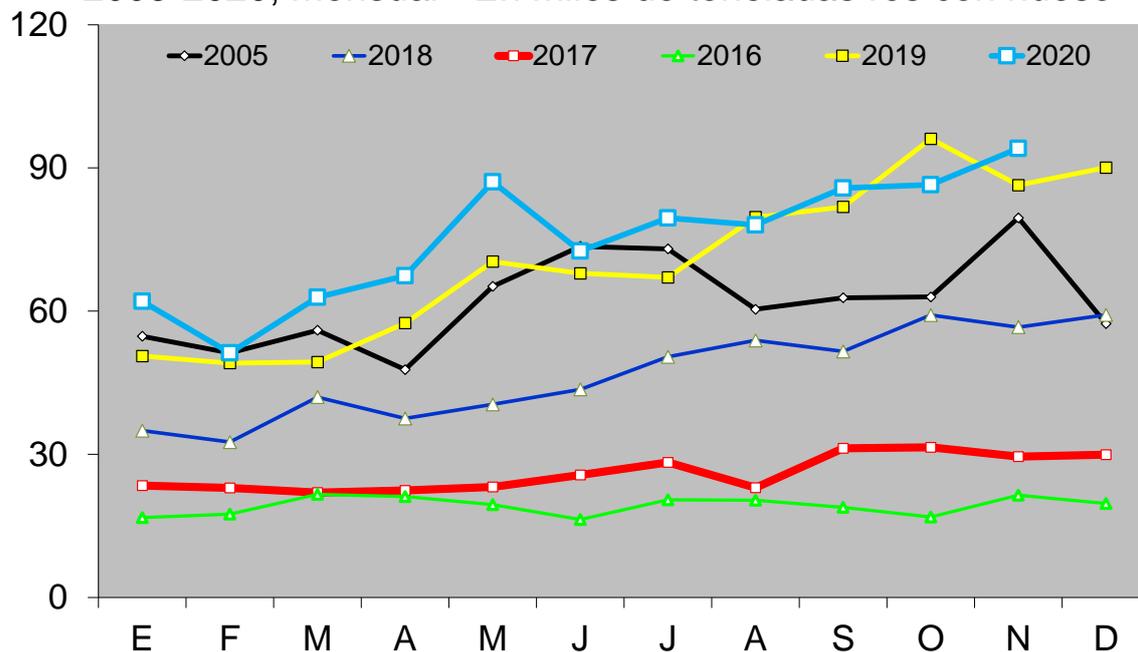
Los Países Bajos compraron 11.625 tn pp de carne vacuna en los primeros once meses de 2020, es decir 11,0% menos que en igual período de 2019 (2,1% del total). El precio promedio cayó 14,2% anual y quedó en 8.843 dólares por tn pp. La facturación bajó a 102,8 millones de dólares (-23,6% anual).

A Brasil se exportaron 6.949 tn pp en los primeros once meses del año que acaba de finalizar (-11,7% anual; 1,2% del total) y el precio promedio cayó a 7.510 dólares por tn pp (-4,5% anual). En consecuencia, el valor de estas ventas descendió a 52,2 millones de dólares (-15,6%).

Las ventas de carne vacuna argentina a Italia se redujeron a 4.378 tn pp en los primeros once meses de 2020 (-35,1% anual; 0,8% del total). Por su parte, el precio promedio se ubicó en 9.156 dólares por tn pp (-5,1% anual). En conjunto generaron una contracción de 38,4% de los ingresos por estas ventas, que se ubicaron en 40,1 millones de dólares.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

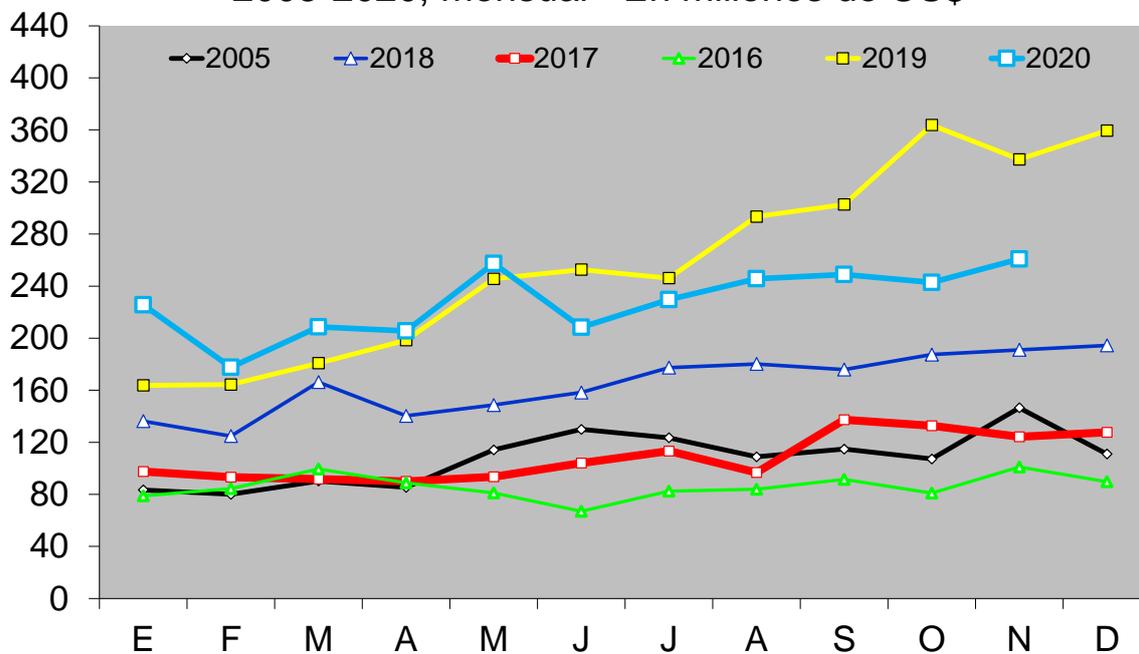
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'20).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

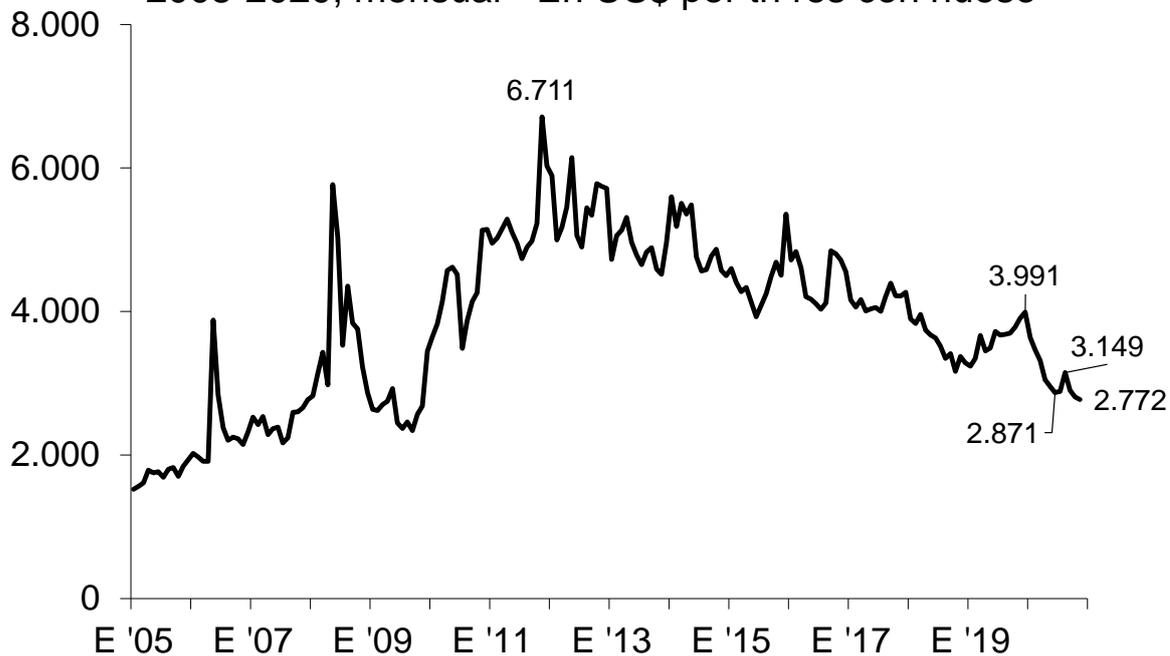
2005-2020, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'20).

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

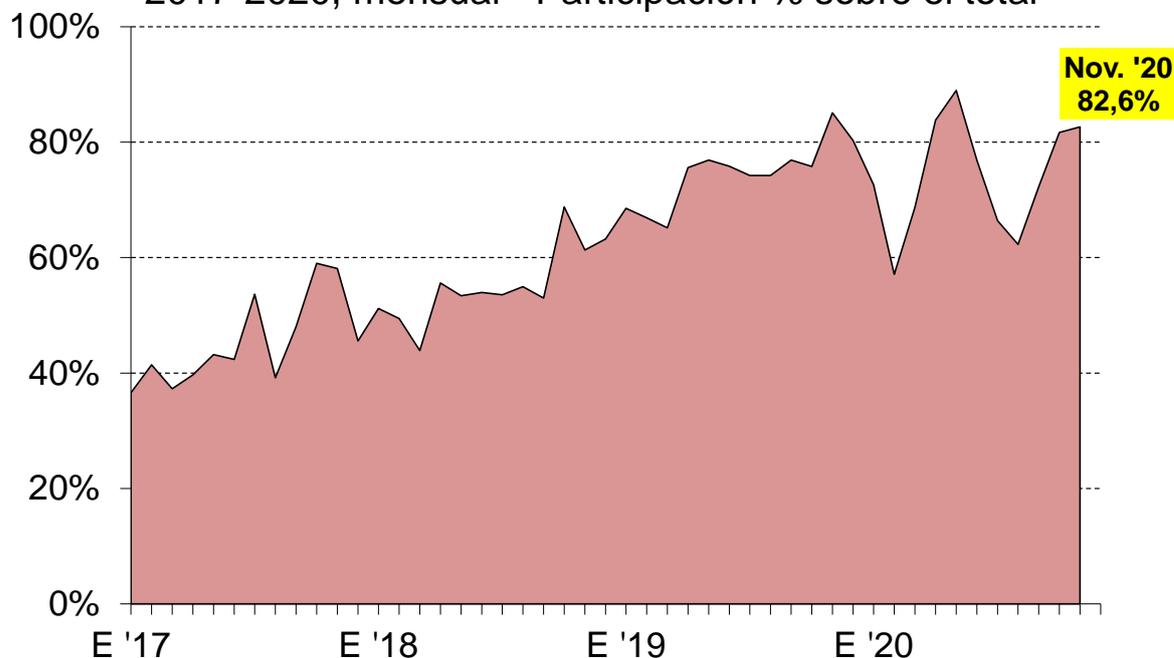
2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

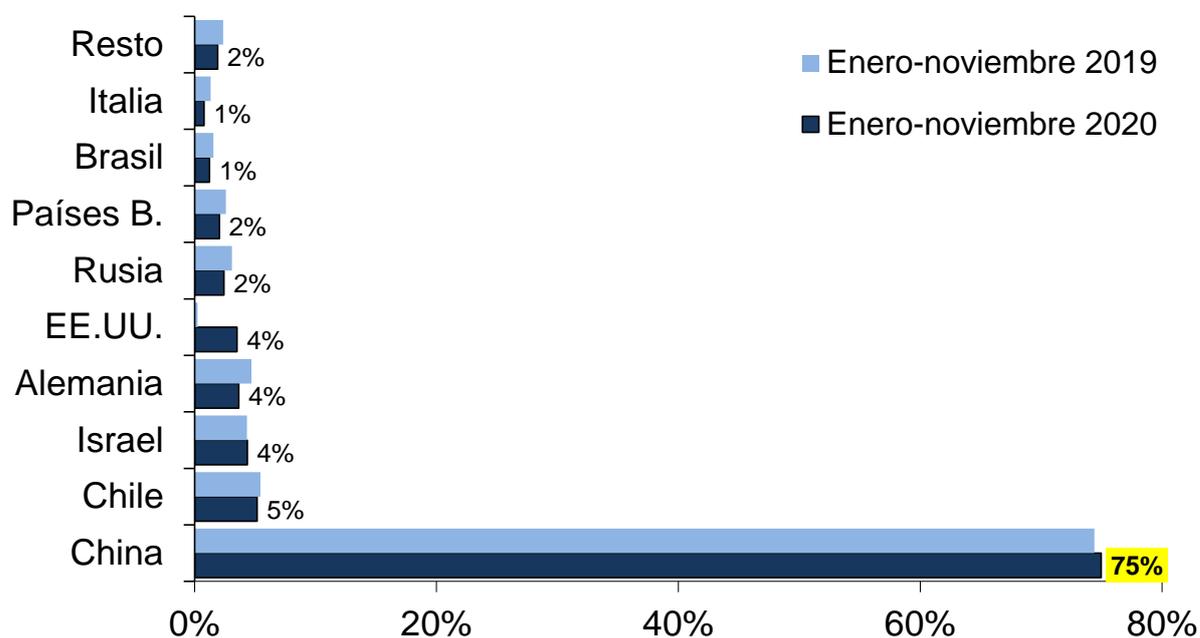
2017-2020, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

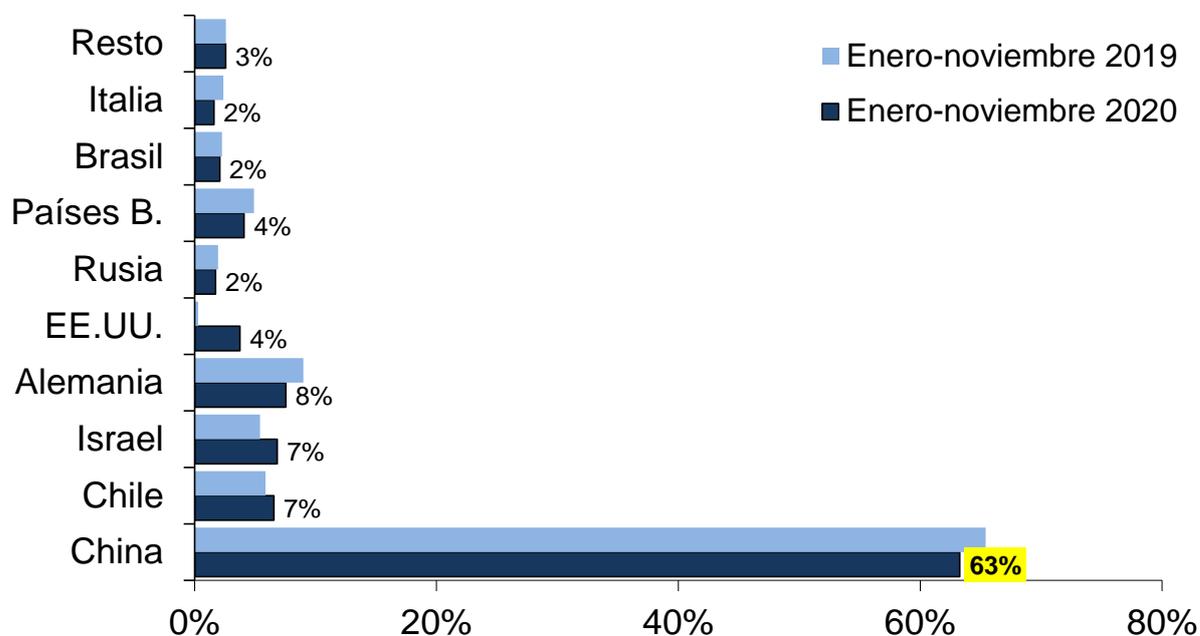
Enero-noviembre de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Enero-noviembre de 2019 y 2020 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En diciembre de 2020 en el Mercado de Liniers se comercializaron 127.762 cabezas de ganado vacuno. Es decir, 6,1% más que en noviembre y 14,1% más que en el último mes de 2019, a pesar de la menor cantidad de días hábiles registrados en diciembre de 2020. No obstante ello, el exceso de oferta de pesos que existe en la economía argentina permitió que el precio promedio de la hacienda en pie subiera 19,9% respecto al mes anterior y acumulara una suba de 150% en casi un año y medio. De esta forma, la caída de 8,3% observada durante el período de ‘cuarentena’ más estricta (mayo vs. marzo) quedó totalmente superada. En diciembre el valor del animal en pie acumuló una suba de 66,5% con relación a marzo del año pasado y de 72,3% con respecto al cierre de 2019. Con estos guarismos, ahora el precio de la hacienda terminada creció apenas inferior al del precio de la invernada (también explicado por el interés por resguardar el capital de trabajo en el bien de cambio). Entre julio de 2019 y noviembre de 2020 el precio de la invernada aumentó 5,8% equivalente mensual (145,3% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en el Mercado de Liniers aumentó a un ritmo de 5,5% equivalente mensual (acumulando un alza de 149,6% entre julio '19 y diciembre '20).

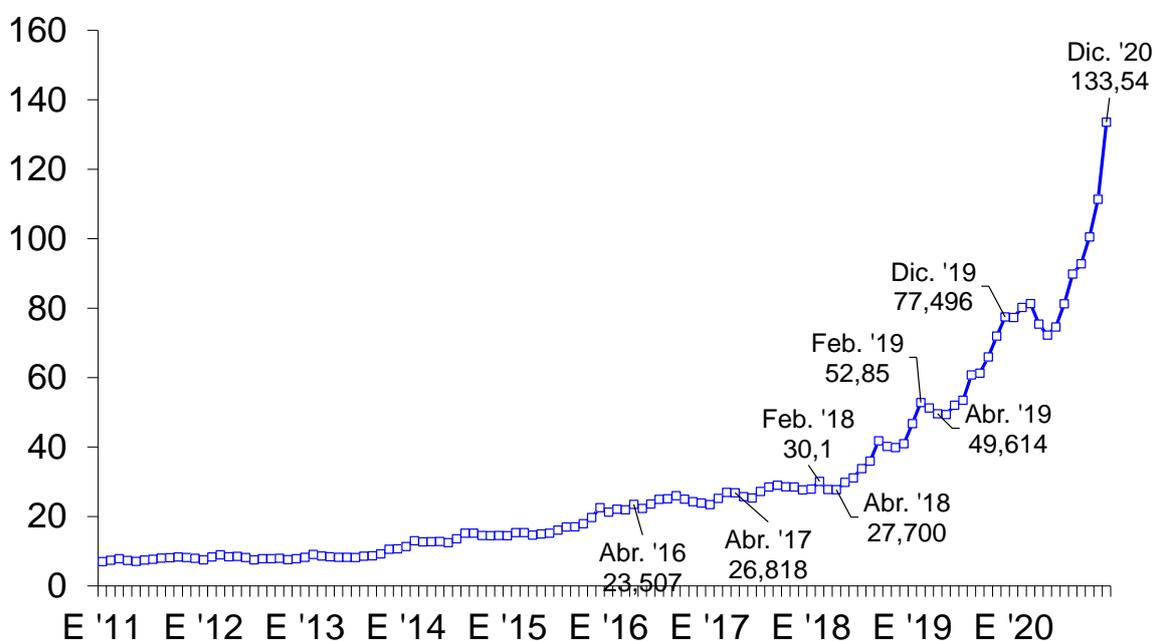
Entre noviembre y diciembre de 2020, el precio promedio de la hacienda en pie registró un aumento de 19,9%, con lo cual acumuló un alza de casi 149,6% con relación a julio de 2019. Desde el mes previo a las PASO, el precio de la hacienda en pie creció a menor ritmo (lógicamente) que el tipo de cambio libre (232,0%), pero ya superó ampliamente al aumento del dólar oficial (94,6%) y del nivel general de los precios mayoristas (77,8%). Como suele ocurrir en todos los diciembre, en el último mes las mayores subas de precios correspondieron a las categorías más vinculadas al consumo interno, vaquillonas y novillitos. En el caso de las vaquillonas, la variación mensual fue de 21,5% y en el caso de los novillitos llegó a 22,8%, las cuales fueron seguidas de cerca por el valor unitario de los novillos (21,1%). Por su parte, los MEJ, las vacas y los toros mostraron subas inferiores al promedio general (12,9%, 11,6% y 6,5%, respectivamente).

Al desagregar la información mensual por semanas, se observa claramente el mayor ritmo de aumento de las categorías novillitos y vaquillonas entre la segunda y la cuarta semana de diciembre, traccionado por el aumento estacional de la demanda. En la primera semana, estas categorías mostraron subas de 3,1% y 3,0% (en tanto, la suba promedio de

todas las categorías fue de 4,1%). En la segunda, fueron de 3,3% y 4,0% vs. 2,3% del promedio general. En la tercera semana, las variaciones fueron de 7,7% y 6,1% vs. 6,6%, y en la cuarta semana, las subas fueron de 3,3% y 3,0% vs. 1,3%. En tanto, cabe señalar que este proceso se revirtió parcialmente durante los días posteriores a la Navidad y hasta fin de año, cuando novillitos y vaquillonas mostraron caídas semanales de 5,3% y 7,9% vs. 2,2% para el promedio de la hacienda en pie.

Acompañando la evolución del precio de la hacienda, entre noviembre y diciembre de 2020 el precio promedio de los principales cortes de carne vacuna registró una suba de casi 20% en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), al tiempo que con relación a diciembre de 2019 experimentó una suba también similar a la de la hacienda, del orden de 74,8% en este caso. Todo esto, además, coincidió con la evolución del conjunto de los precios estacionales que forman parte del Índice de Precios al Consumidor (IPC) que elabora el INDEC, y que hasta noviembre ya crecían a un ritmo interanual de 63,3%, cuando el nivel general del IPC lo hacía a una velocidad de 34,2% (producto del 'freno' que le imponen los precios regulados por el Estado, que subieron sólo 15,9% en doce meses).

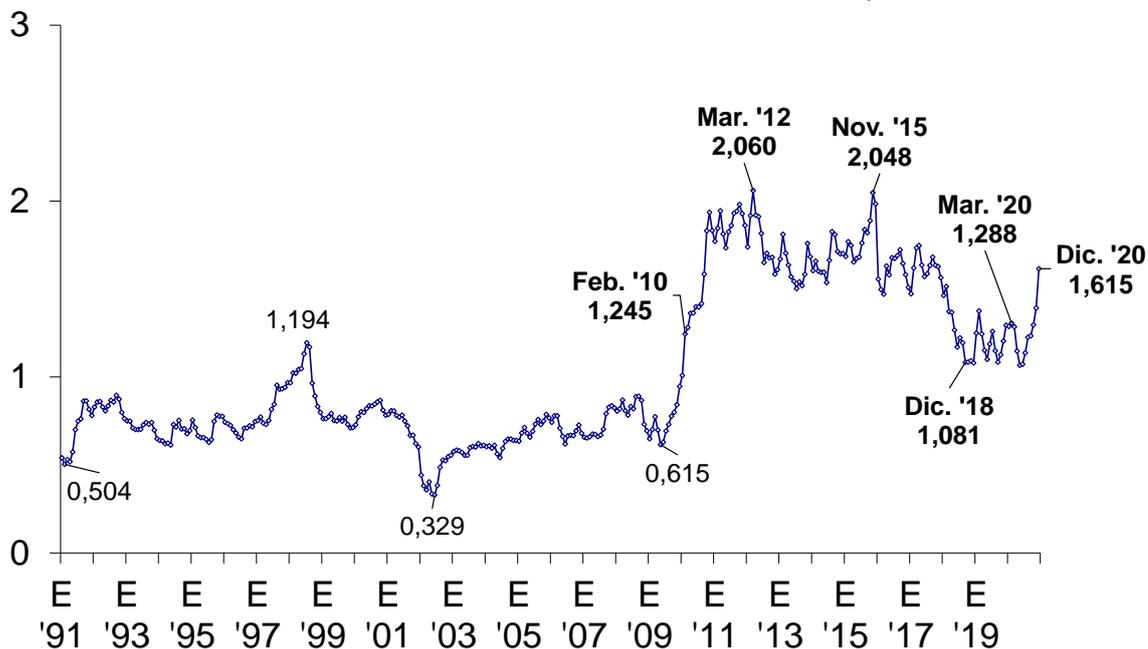
PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - diciembre 2020



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - diciembre 2020 - En US\$ corrientes



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

El precio promedio en dólares oficiales subió a US\$ 1,615 por kilo vivo en el último mes del año, mientras que cotizó a US\$/kg 0,936 al dividir por el dólar 'libre' (Contado con Liquidación).

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Dec-19	77,50	82,88	86,15	83,95	63,32	68,54	75,47
Nov-20	111,36	118,21	123,26	119,20	97,52	113,78	116,37
Dec-20	133,54	143,15	151,40	144,79	108,86	121,20	131,42
12 m 20	89,19	98,06	105,20	101,21	72,39	80,07	94,25
Var. % respecto a...							
mes anterior	19,9%	21,1%	22,8%	21,5%	11,6%	6,5%	12,9%
igual mes año ant.	72,3%	72,7%	75,7%	72,5%	71,9%	76,8%	74,1%
Dec-01	20.931%	21.789%	20.697%	20.614%	26.068%	31.878%	
12 m 19	54,5%	52,3%	54,6%	56,3%	54,4%	61,4%	60,6%

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	Vacas	Toros	MEJ
Dec-19	1,29	1,38	1,44	1,40	1,06	1,14	1,26
Nov-20	1,39	1,48	1,54	1,49	1,22	1,42	1,46
Dec-20	1,62	1,73	1,83	1,75	1,32	1,47	1,59
12 m 20	1,26	1,38	1,48	1,43	1,01	1,12	1,33
Var. % respecto a...							
mes anterior	15,9%	17,1%	18,7%	17,4%	7,9%	3,0%	9,2%
igual mes año ant.	24,8%	25,1%	27,3%	24,9%	24,5%	28,1%	26,1%
Dec-01	168,2%	179,2%	165,3%	164,2%	233,8%	307,9%	
12 m 19	4,4%	2,5%	3,8%	5,3%	4,9%	9,8%	8,1%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares 'libres' (CCL) por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Dec-19	1,034	1,106	1,150	1,120	0,845	0,915	1,007
Nov-20	0,750	0,796	0,830	0,803	0,657	0,767	0,784
Dec-20	0,936	1,003	1,061	1,014	0,763	0,849	0,921
12 m 20	0,773	0,853	0,916	0,882	0,620	0,684	0,816
Var. % respecto a...							
mes anterior	24,7%	25,9%	27,7%	26,3%	16,1%	10,8%	17,4%
igual mes año ant.	-9,5%	-9,3%	-7,8%	-9,5%	-9,8%	-7,2%	-8,6%
12 m 19	-30,9%	-32,3%	-31,6%	-30,5%	-30,8%	-27,5%	-28,8%

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