

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 250 – Noviembre 2021**

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

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>6</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>6</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>28</b>
<b>5. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	34

**EDITORIAL:**

En noviembre la faena de hacienda vacuna se sostuvo en el nivel promedio de los siete meses anteriores. Pero es importante destacar que todo ello tiene costos, porque las intervenciones oficiales impiden que el sistema de precios refleje la escasez relativa de hacienda y carne vacuna y genere las señales necesarias para que los productores ganaderos vuelvan a retener vientres y aumenten el número de terneros en el futuro.

En noviembre de 2021 la faena de hacienda vacuna se ubicó en 1,098 millones de cabezas. Corregida por el número de días laborables, resultó similar a la faena de octubre pasado. En tanto, al comparar con noviembre de 2020 se observó una contracción de 14,2% (también corrigiendo por el número de días laborables), constituyéndose en la décima caída en el año.

La faena de hembras exhibió una caída de 9,9% interanual. Casi 61% de la caída se explicó por la menor faena de vaquillonas y el restante 39% por la menor faena de vacas. En consecuencia, en noviembre de 2021 la participación de las hembras en la faena total subió a 45,4%.

En enero-noviembre de 2021 la industria frigorífica faenó un total de 11,83 millones de cabezas de hacienda vacuna. La comparación interanual mostró una caída de -9,9% (ajustada por el número de días laborables).

La faena de vaquillonas descendió 10,4% anual y explicó 58,6% de la caída de la faena de hembras. La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 44,6% y se ubicó -1,7 puntos porcentuales por debajo de la correspondiente a enero-noviembre de 2020.

En noviembre de 2021 se produjeron 253 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Es decir, 13,2% menos que en igual mes del año pasado (corregido por el número de días laborables). Cabe señalar que la producción de carne cayó menos que la faena, debido a que se registró una suba de 1,2% anual del peso promedio en gancho del animal (230 kg).

**En los primeros once meses del año la producción de carne vacuna totalizó 2,716 millones de toneladas r/c/h. El volumen producido de carne vacuna experimentó una contracción de -8,6% anual al corregirla por el número de días laborables. El peso promedio en gancho del animal faenado se ubicó en 230 kilos.**

Si estimamos que en los primeros once meses del año el total exportado de carne vacuna fue de 732,76 mil tn r/c/h equivalentes (lo que arrojaría una caída de 11,8% anual, -98,04 mil tn r/c/h), entonces se habrían enviado 1,983 millones de tn r/c/h de carne vacuna al mercado interno (es decir, 4,2% menos en términos interanuales).

**En lo que respecta al consumo aparente de carne vacuna por habitante, en noviembre de 2021 equivalió a 47,7 kg/año (considerando el promedio de los últimos doce meses). En términos interanuales se registró un retroceso de 4,5% (-2,22 kg/hab/año).**

En tanto, en noviembre de 2021, teniendo en cuenta los datos de faena y los números provisorios de exportaciones, el consumo interno de carne vacuna habría llegado a 51 kg/hab/año, ubicándose dos kilos por encima del nivel registrado doce meses atrás.

**Las exportaciones de carne vacuna se contrajeron durante octubre de 2021, tanto en la comparación con septiembre como en la comparación interanual. En tanto, se sostuvieron 14,1% por encima del piso que forzó el gobierno nacional durante junio y julio.**

En el décimo mes del año se enviaron al exterior 41,7 mil tn pp de carne vacuna. En relación a septiembre se observó una caída de 25,1% y respecto a octubre de 2020 la contracción fue de 30,9%. Como los embarques a China cayeron a menor ritmo que el total general, durante octubre pasado su participación se recuperó de forma significativa, llegando a 72,8% del total.

La facturación por exportaciones de carne vacuna fue de 241,2 millones de dólares en octubre, es decir 23,9% menor que en el mes anterior. La recuperación del precio promedio declarado moderó muy parcialmente el impacto de la baja del volumen exportado (+2,2% vs. -25,1%). En la comparación interanual, los ingresos disminuyeron sólo 0,8%,

debido a que el rebote del precio promedio declarado compensó casi plenamente la caída de la cantidad de carne vacuna exportada (+46,6% vs. -30,9%).

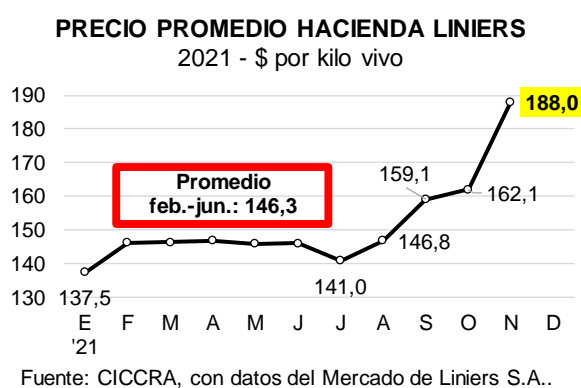
El precio promedio declarado por los frigoríficos exportadores llegó a 5.786 dólares por tn pp en octubre de 2021, lo que arrojó una mejora de 46,6% interanual.

Los embarques de carne vacuna dirigidos a China totalizaron 30,3 mil tn pp en el décimo mes del año (-38,5% anual). Esto implica que de cada 10 kilos exportados, 7,3 kilos se dirigieron a China (un año atrás equivalieron a 81,8%). En lo que respecta al precio promedio declarado en las ventas a China, en octubre se registró una suba de 36,0% anual, con lo cual se ubicó en 4.714 dólares por tn pp. Las ventas a China generaron ingresos por 142,9 millones de dólares (-16,4%).

**En enero-octubre de 2021 las exportaciones de carne vacuna totalizaron 479,9 mil tn pp (674,8 mil tn r/c/h equivalentes). En la comparación interanual el volumen exportado disminuyó 4,3% (-21,4 mil tn pp). Medidas en toneladas r/c/h equivalentes resultaron 8,4% inferiores a las de enero-octubre de 2020 (-61,7 mil tn r/c/h). Del total, 83,6% correspondió a cortes congelados y sólo 16,4% a cortes enfriados.**

La facturación por exportaciones se mantuvo en 2.264,3 millones de dólares en los primeros diez meses del año. El menor volumen exportado fue totalmente compensado por la suba del precio promedio declarado (+9,3% anual; 3.356 dólares por tn r/c/h). Al medirlo en toneladas peso producto, el precio promedio subió 4,6% anual y se ubicó en 4.718 dólares.

**En un escenario de escasez de hacienda para enviar a faena, algo que venimos analizando a lo largo del año, el precio de la hacienda en pie registró un nuevo salto en noviembre, tal como se puede observar en el gráfico y el cuadro que se presentan a continuación. La magnitud del aumento del precio del kilo vivo fue bastante uniforme entre categorías, excepto en el caso de las vacas. Y esto también llegó finalmente a los mostradores del AMBA, luego de cuatro meses consecutivos de leves bajas. Cabe destacar que la suba fue similar en carnicerías y supermercados.**



Categoría	Nov. '21 \$/kilo vivo	Var. % respecto a	
		mes previo	abril '21
Novillos	210,8	17,3%	21,5%
Novillitos	225,8	19,6%	22,4%
Vaquillonas	215,5	18,0%	19,0%
VACAS Esp.Joven h 430	154,4	8,0%	21,6%
VACAS Esp.Joven + 430	155,8	6,1%	13,8%
VACAS Regular	135,9	8,6%	13,6%
VACAS Conserva Buena	126,4	12,2%	16,5%
VACAS Conserva Inferior	118,0	13,2%	24,1%
Vacas	145,0	8,3%	21,9%
Toros	161,4	15,9%	17,3%
MEJ	203,3	18,7%	24,8%
Promedio	188,0	16,0%	28,0%

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

Entre octubre y noviembre de 2021 el precio promedio de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers registró un aumento de 16,0%, alcanzando un nivel de \$ 188,0 por kilo. Los aumentos fueron de 19,6% mensual para los novillitos, de 18,7% para los MEJ, de 18,0% para las vaquillonas, de 17,3% para los novillos y de 15,9% para los toros.

Al incorporar el salto del precio registrado en noviembre, en los últimos siete meses (noviembre vs. abril) el precio promedio del kilo vivo acumuló una suba de 28,0%, producto del aumento generalizado entre categorías y, además, del cambio estacional en la composición de las categorías comercializadas. Tal como cabía esperar, y lo destacamos en su momento, el cepto a las exportaciones de carne vacuna a China era una medida inadecuada para contener el ritmo de aumento del precio doméstico de la carne vacuna. Por varios motivos. En primer lugar, porque interrumpió ventas al exterior que no se vuelcan al mercado interno, debido a que los argentinos no demandan cortes de vacas conserva. En segundo lugar, porque este año faltan novillitos y vaquillonas para enviar a faena, categorías de las cuales proviene la carne que se consume en el mercado interno, luego de la liquidación de hembras que se registró entre el cuarto trimestre de 2018 y el invierno de 2020. En tercer lugar, en Argentina la oferta de dinero viene creciendo sistemáticamente más rápido que la demanda de dinero, lo que se refleja en un proceso de inflación elevada y creciente, el cual es imposible de contener con controles comerciales y 'acuerdos de precios'.

En tanto, en los últimos doce meses el precio promedio de la hacienda en pie aumentó 68,8%. Las categorías novillitos, vaquillonas, novillos y MEJ exhibieron las mayores subas de precios, en línea también con lo señalado en el párrafo anterior: 83,2%,

80,8%, 78,3% y 74,7%, respectivamente. En tanto, las vacas y toros mostraron subas de 48,7% y 41,9% anual.

Finalmente, el alza de los valores de la hacienda llegó a los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), luego de cuatro meses consecutivos de leves bajas. En noviembre de 2021 el precio promedio de los cortes de carne vacuna registró un salto de 11,2% mensual (2,2% en la primera quincena y 17,0% en la segunda quincena, lo cual deja un importante arrastre estadístico para diciembre). La suba fue similar en carnicerías y supermercados, ya que fue de 11,2% en las primeras y de 11,3% en los segundos.

El precio del pollo entero también subió a mayor ritmo que en octubre, pero no cuando se compara con lo que había ocurrido en septiembre. En el mes aumentó 4,1% con relación a octubre. En las carnicerías el incremento del precio del pollo fue de 4,5% mensual y en los supermercados fue de 2,3% mensual.

En cambio, el precio del pechito de cerdo registró un importante aumento durante noviembre, el cual quedó muy próximo al del kilo de carne vacuna. En relación a octubre la suba promedio fue de 9,1%, producto de un alza de 9,1% en carnicerías 9,4% en supermercados.

---

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

En noviembre la faena de hacienda vacuna se sostuvo en el nivel promedio de los siete meses anteriores. La cadena de valor de la carne vacuna enfrenta un escenario de escasez de hacienda, a raíz de la fase de liquidación de hembras que se registró entre las primaveras de 2018 y 2020 y que se tradujo este año en una menor safa de terneros/as. En este contexto, el establecimiento de controles de precios y limitaciones de exportaciones para morigerar el impacto que el ciclo ganadero tiene sobre los precios de la hacienda y de la carne vacuna, puede traer algún alivio transitorio. Pero es importante destacar que todo ello tiene costos, porque las intervenciones oficiales impiden que el sistema de precios refleje la escasez relativa de hacienda y carne vacuna y genere las señales necesarias para que los productores ganaderos vuelvan a retener vientres y aumenten el número de terneros en el futuro.

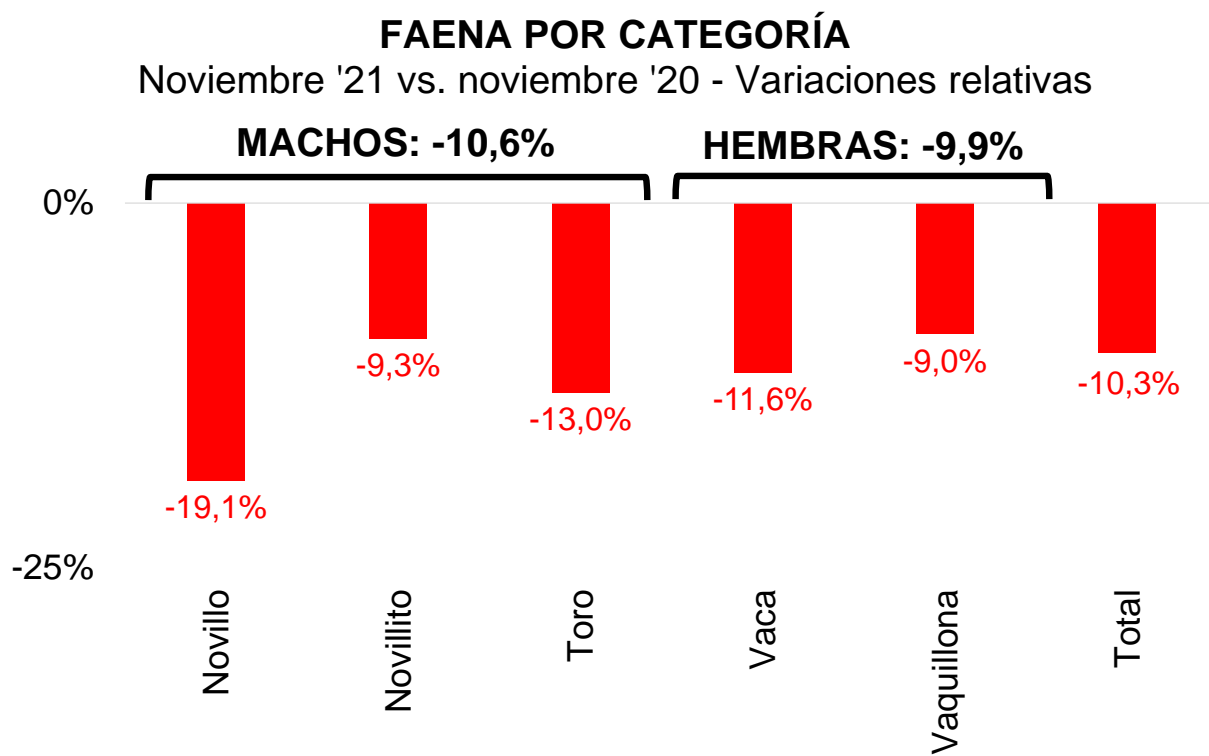
En noviembre de 2021 la faena de hacienda vacuna se ubicó en 1,098 millones de cabezas. Corregida por el número de días laborables, resultó similar a la faena de octubre pasado. En tanto, al compararlo con noviembre de 2020 se observó una contracción de 14,2% (también corrigiendo por el número de días laborables), constituyéndose en la décima caída en el año (-125,8 mil cabezas).

En la perspectiva 'histórica' noviembre de 2021 ocupó el 17º puesto entre los últimos 42 noviembrs. En tanto, al compararlo con el promedio de los noviembrs de 1980 a 2020, este fue 2,0% superior.

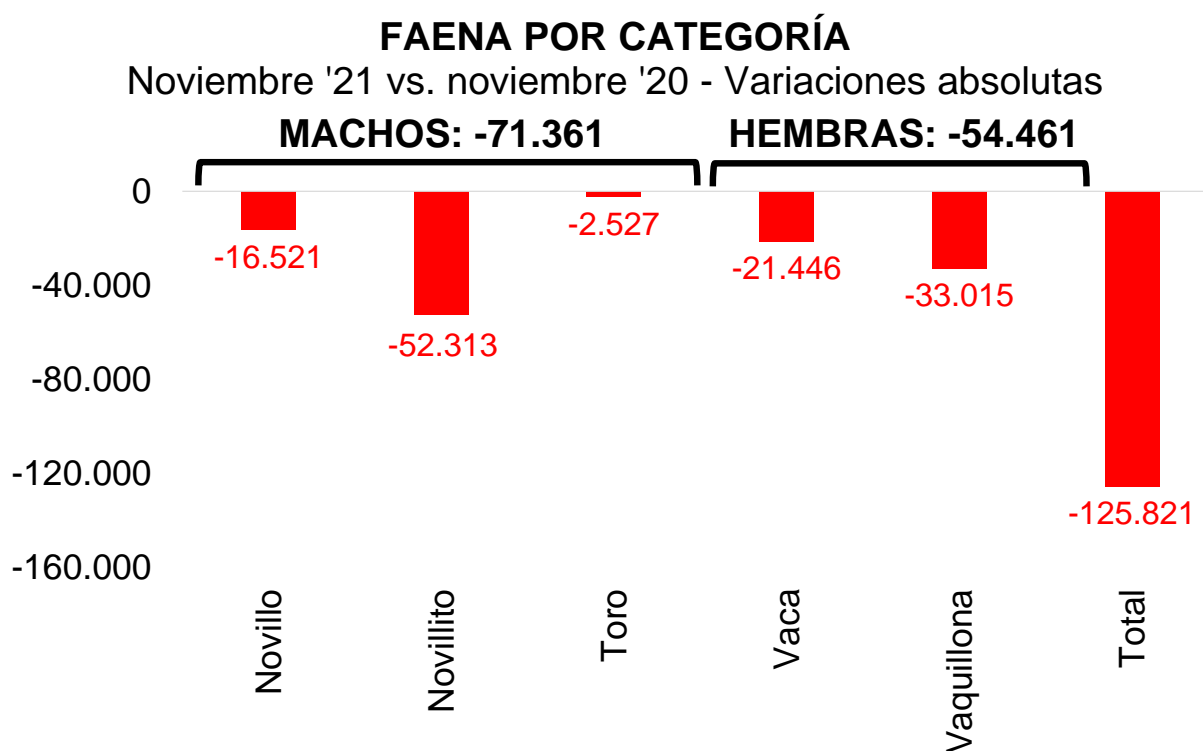
La faena de machos totalizó 599,5 mil cabezas en el undécimo mes del año. En la comparación con noviembre de 2020 resultó 10,6% menor (-71.361 cabezas). Tal como ocurrió en los meses previos, 73% de la caída de la faena de machos se explicó por la menor disponibilidad de novillitos. Por su parte, la faena de hembras se ubicó en 498,2 mil cabezas y exhibió una caída de 9,9% interanual (-54.461 cabezas). Casi 61% de la caída se explicó por la menor faena de vaquillonas y el restante 39% por la menor faena de vacas. **Cabe destacar que hacía dos años que la faena de machos no experimentaba un retroceso (suba) mayor (menor) que la faena de hembras. En consecuencia, en**



noviembre de 2021 la participación de las hembras en la faena total subió a 45,4% (+0,2 puntos porcentuales respecto a noviembre del año pasado).



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '19/'21 provisorio.



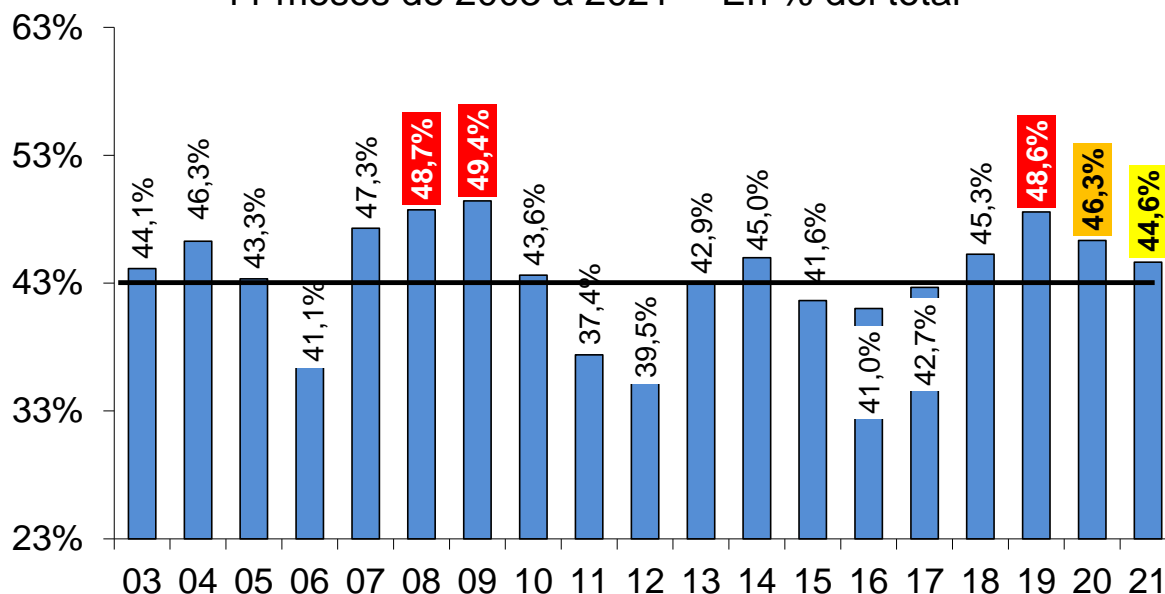
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '19/'21 provisorio.

En enero-noviembre de 2021 la industria frigorífica faenó un total de 11,83 millones de cabezas de hacienda vacuna. La comparación interanual mostró una caída de 7,7% (-9,9% ajustada por el número de días laborables), es decir que se faenaron 980,2 mil cabezas menos que en enero-noviembre de 2020. En la perspectiva 'histórica' (últimos 42 años), los primeros once meses de 2021 ocuparon el 20º puesto.

El total de machos faenados fue de 6,55 millones de cabezas en los primeros once meses del año, lo que arrojó una disminución de 4,7% anual. La faena de novillitos explicó casi 80% de la contracción. En tanto, la faena de hembras fue de 5,28 millones de cabezas y fue 11,0% menor a la del mismo lapso de 2020. La faena de vaquillonas descendió 10,4% anual y explicó 58,6% de la caída de la faena de hembras. **La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 44,6% y se ubicó -1,7 puntos porcentuales por debajo de la correspondiente a enero-noviembre de 2020.**

## EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

11 meses de 2003 a 2021\* - En % del total



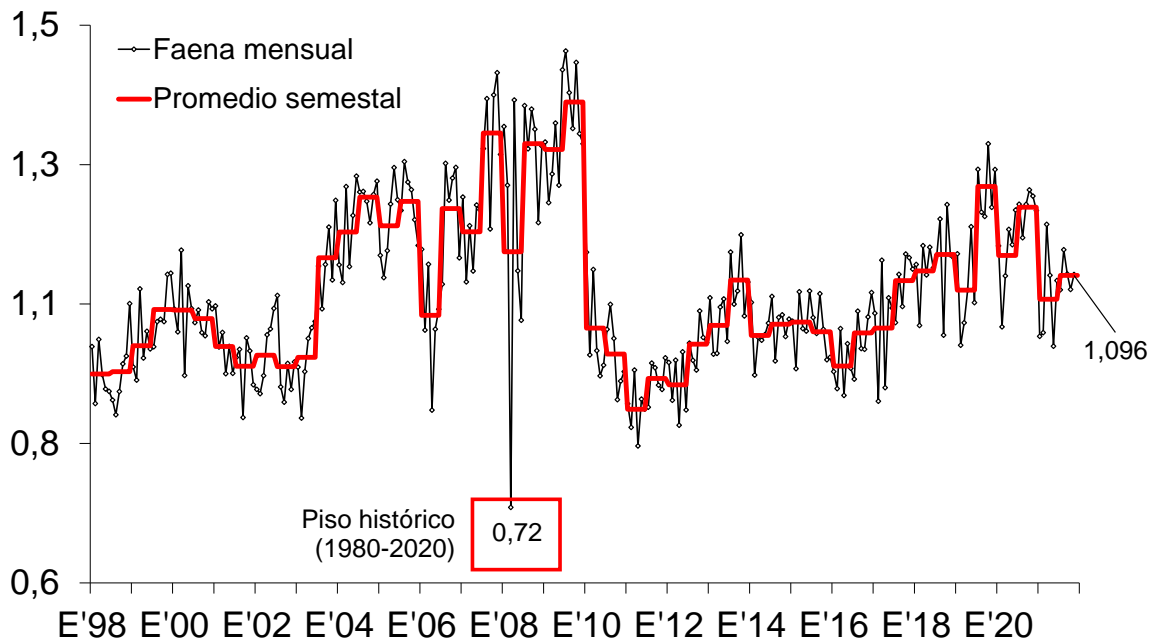
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

\*\* 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.

**En noviembre de 2021 se produjeron 253 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Es decir, 13,2% menos que en igual mes del año pasado** (corrigiendo por el número de días laborables). Fue el 12º nivel de producción más alto entre los últimos 32 noviembrs, mientras que comparado con el promedio de los noviembre de 1990 a 2020, fue 5,2% superior. Cabe señalar que la producción de carne cayó menos que la faena, debido a que se registró una suba de 1,2% anual del peso promedio en gancho del animal (230 kg). Tal como ya lo señalamos en Informes previos, esto resultó consistente con el hecho de que la disponibilidad de hacienda de las categorías más jóvenes fue la más afectada este año.

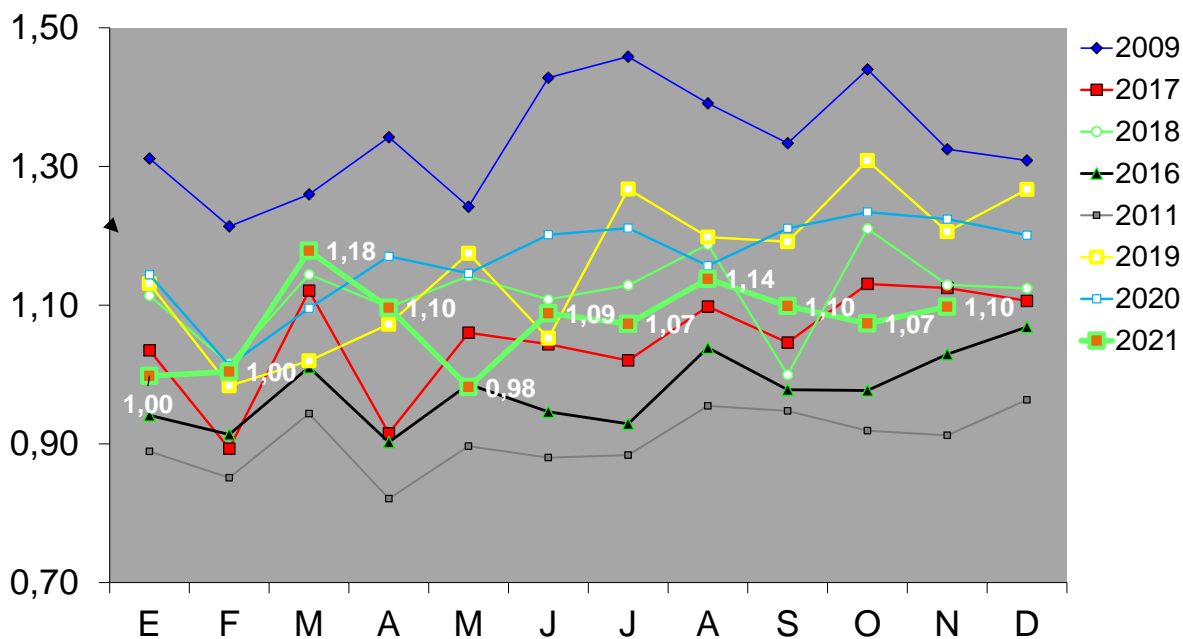
**En los primeros once meses del año la producción de carne vacuna totalizó 2,716 millones de toneladas r/c/h. El volumen producido de carne vacuna experimentó una contracción de 6,4% interanual** (-8,6% anual al corregirla por el número de días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado se ubicó en 230 kilos (+1,4% anual).

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/21 provisorio.

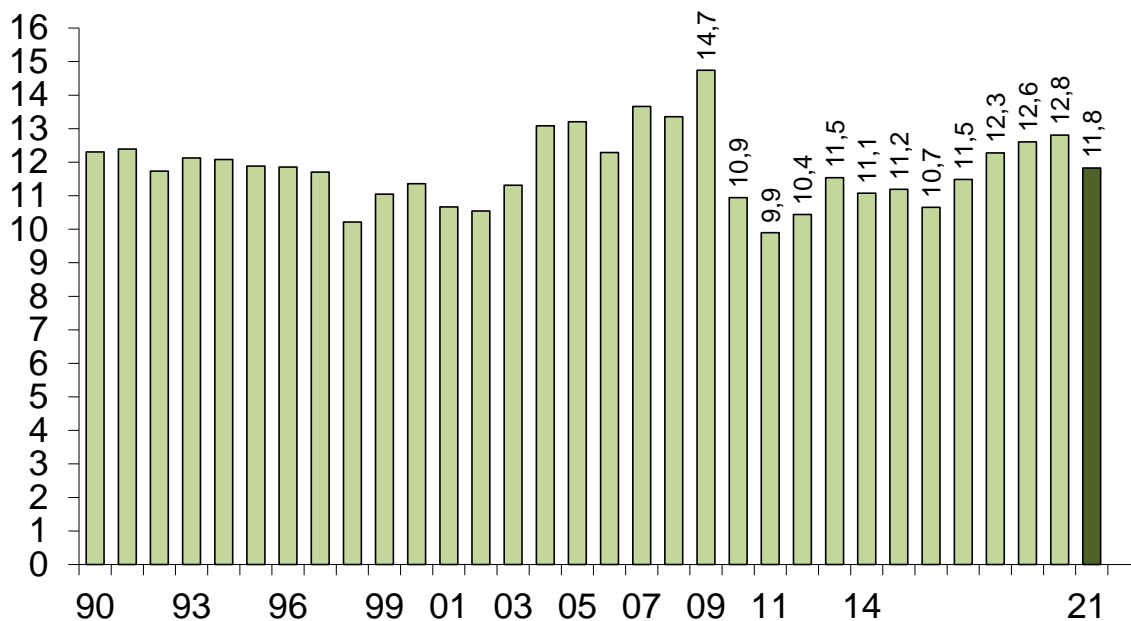
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/21 provisorio.

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

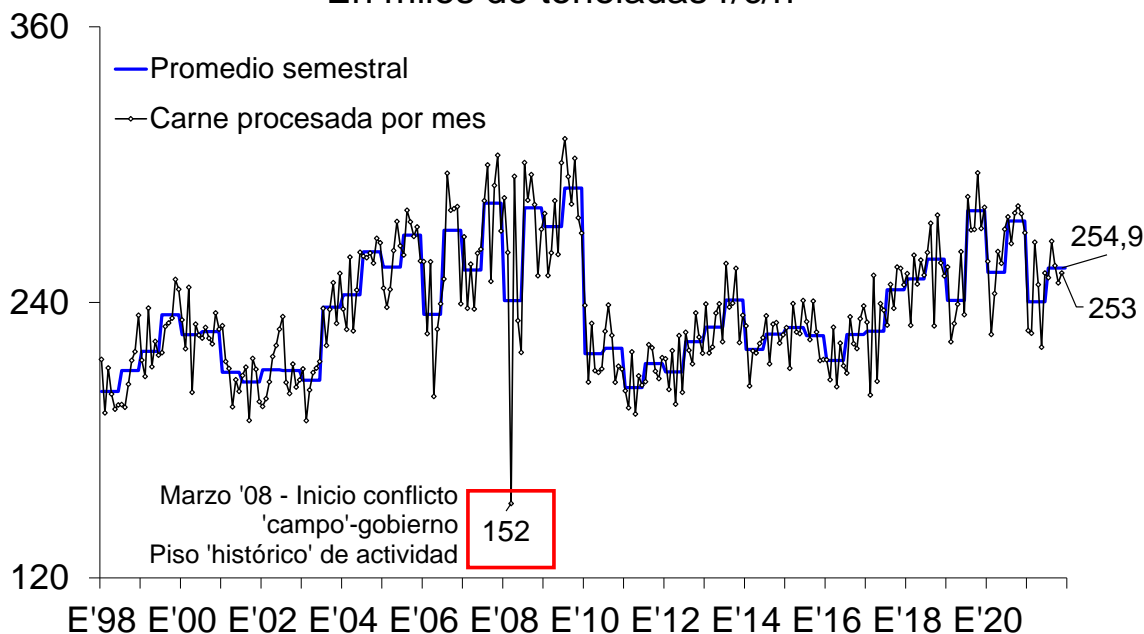
11 meses de 1990-2021\* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

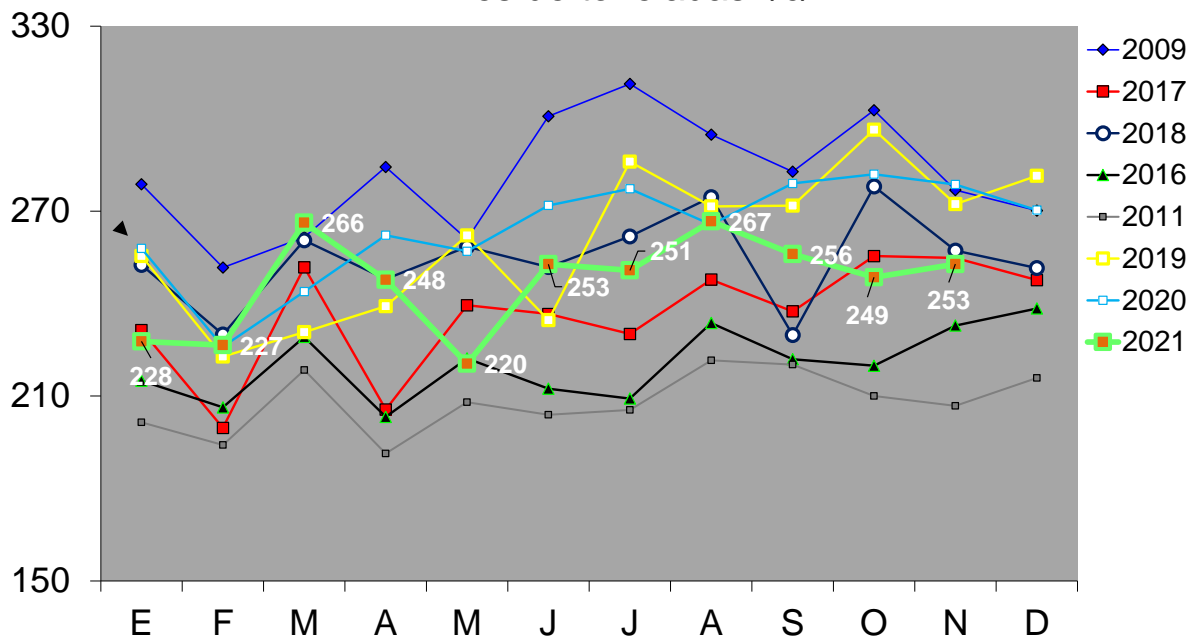
### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

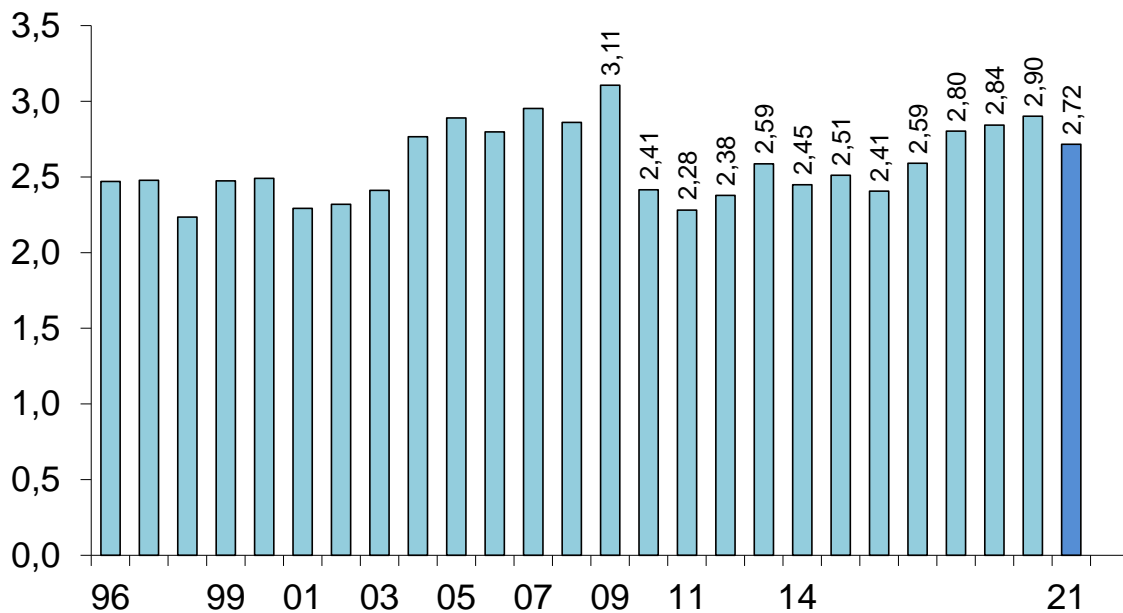
### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

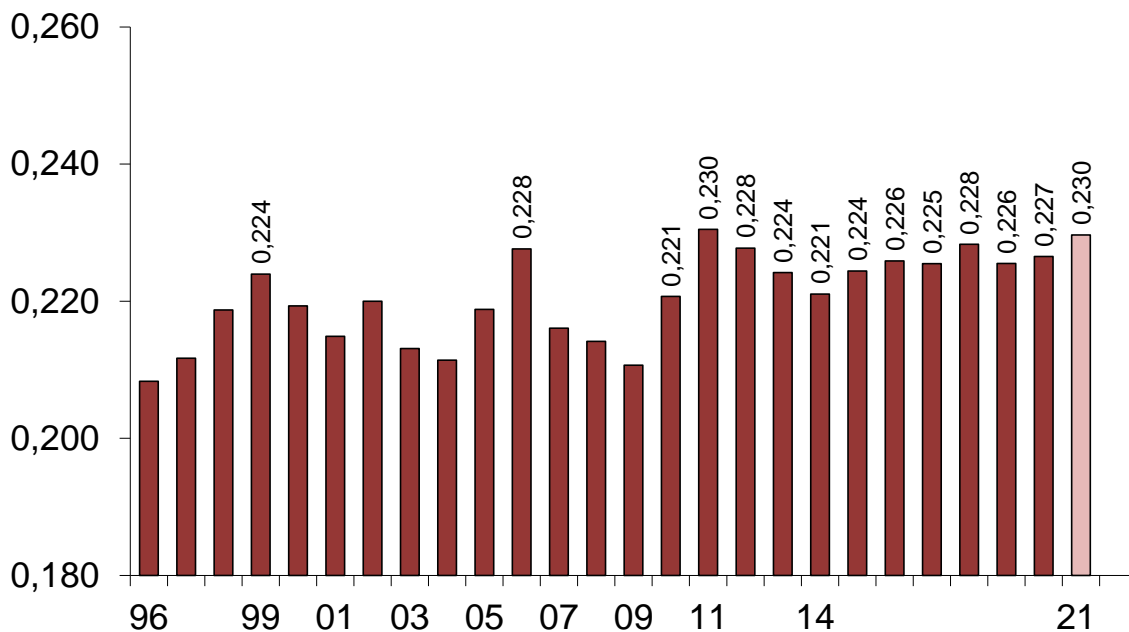
11 meses de 1990 a 2021\* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

### PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

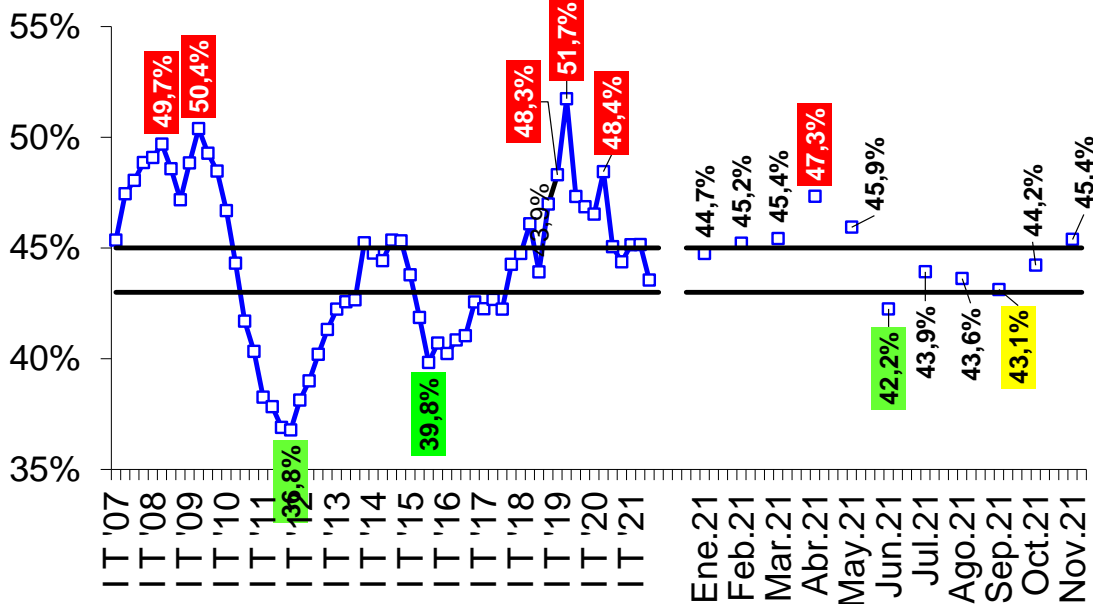
11 meses de 1996 a 2021\* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

### FAENA DE HEMBRAS

2007-2021 - trimestral y 2021 mensual - En % del total

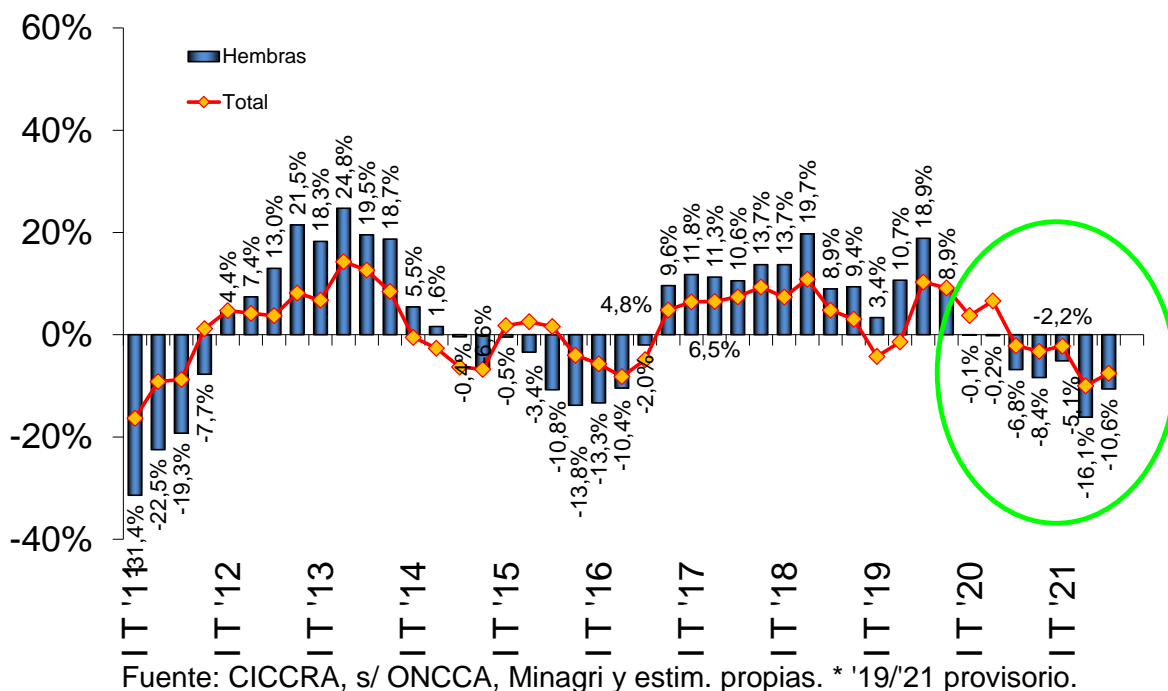


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

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.

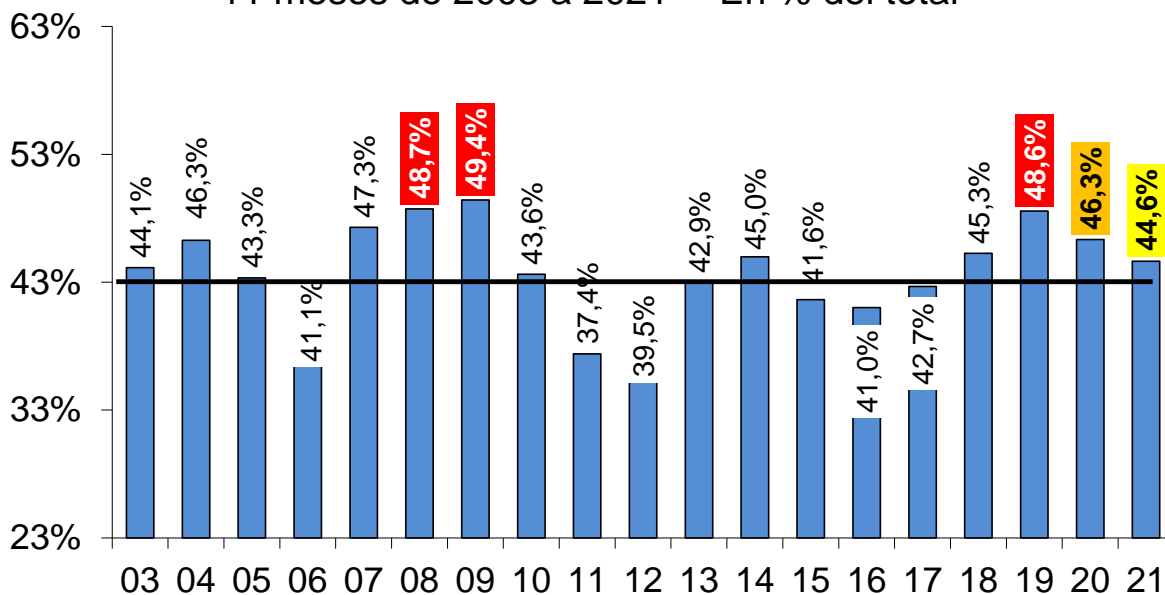
### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

2011-2021\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



### EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

11 meses de 2003 a 2021\* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 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 vientos.



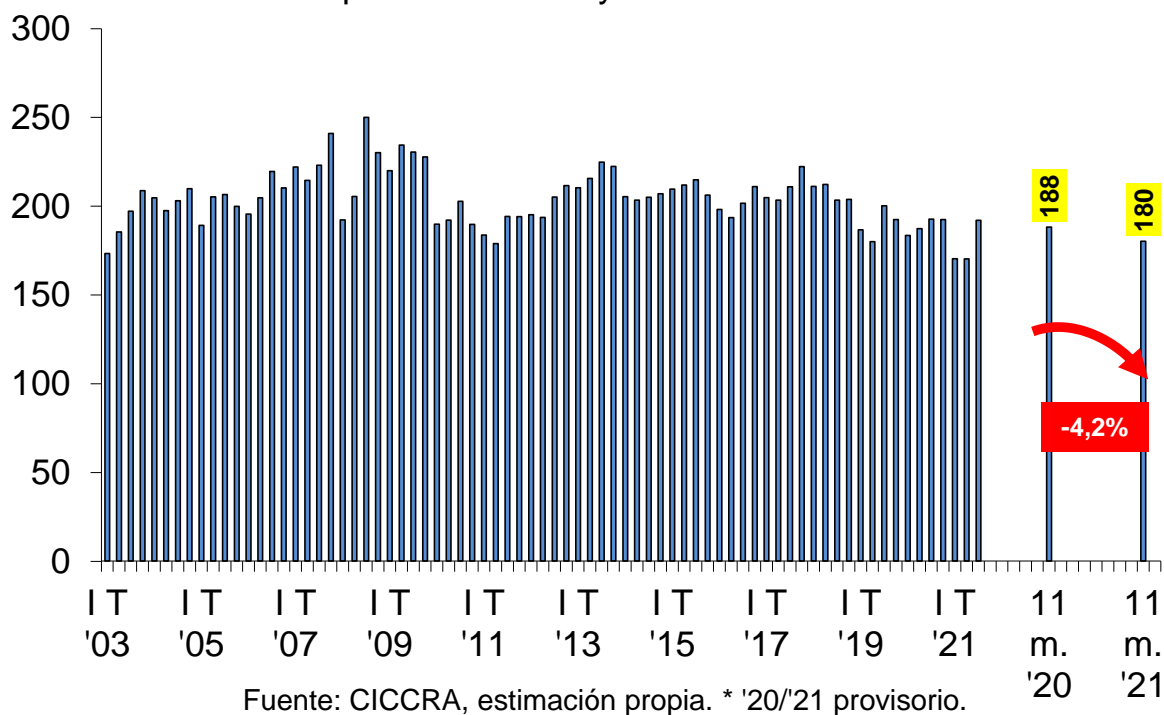
## 2. CONSUMO INTERNO:

En enero-noviembre de 2021 se produjeron 2,716 millones de tn r/c/h de carne vacuna (-6,4% anual). Puesto en términos absolutos, se produjeron 185 mil tn r/c/h de carne vacuna menos que un año atrás.

Si estimamos que en los primeros once meses del año el total exportado de carne vacuna fue de 732,76 mil tn r/c/h equivalentes (lo que arrojaría una caída de 11,8% anual, - 98,04 mil tn r/c/h), entonces se habrían enviado 1,983 millones de tn r/c/h de carne vacuna al mercado interno (es decir, 4,2% menos en términos interanuales, -86,9 mil tn r/c/h).

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA AL MERCADO INTERNO

Promedio mensual por trim. '03-'21 y 11 m. '20-'21\* - En miles de tn r/c/h



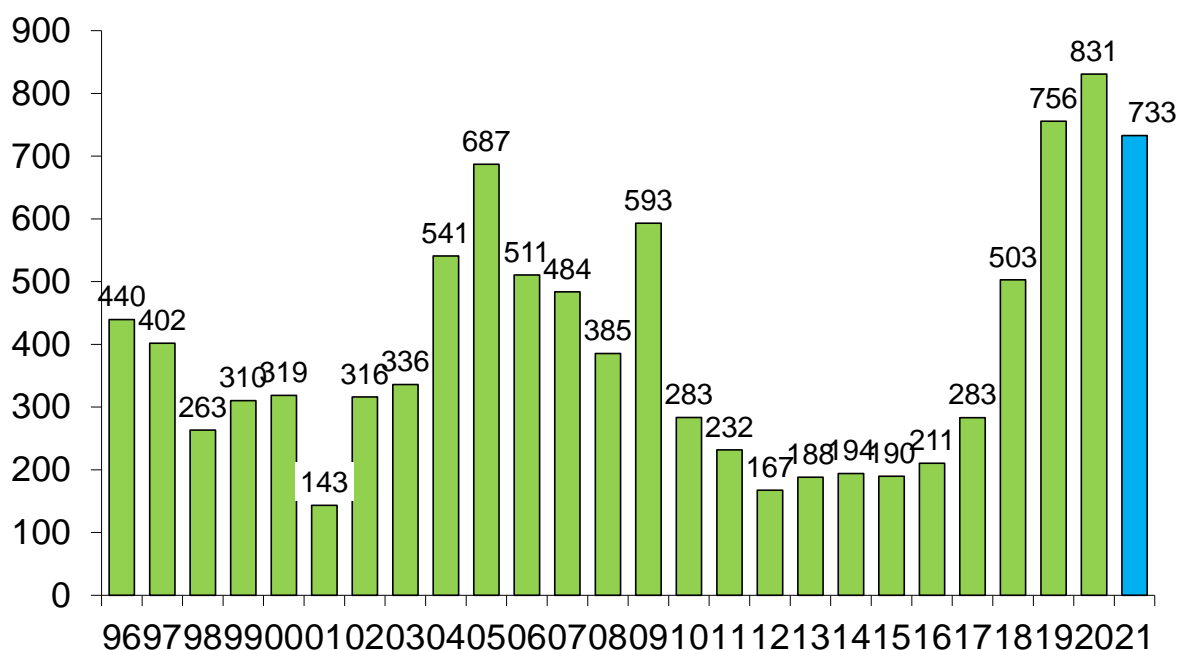
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
<b>12 meses de...</b>						
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.837.652	313.108	2.524.544	57,3	11,0%	89,0%
2018	3.054.040	561.926	2.492.114	56,0	18,4%	81,6%
2019	3.124.199	845.877	2.278.322	50,7	27,1%	72,9%
2020	3.171.448	903.197	2.268.251	50,0	28,5%	71,5%
Var. % '20-'19	1,5%	6,8%	-0,4%	-1,4%	5,2%	-1,9%
Var. abs. '20-'19	47.250	57.321	-10.071	-1	1,4%	-1,4%
<b>11 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2016	2.405.823	210.526	2.195.297	55,1	8,8%	91,2%
2017	2.590.045	283.195	2.306.850	57,4	10,9%	89,1%
2018	2.802.543	502.712	2.299.831	56,6	17,9%	82,1%
2019	2.842.766	755.800	2.086.966	50,8	26,6%	73,4%
2020 * **	2.901.128	830.791	2.070.337	49,9	28,6%	71,4%
2021 * **	2.716.186	732.755	1.983.431	47,7	27,0%	73,0%
Var. % '21-'20	-6,4%	-11,8%	-4,2%	-4,5%	-5,8%	2,3%
Var. abs. '21-'20	-184.942	-98.036	-86.906	-2.22	-1,7%	1,7%

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

\* Provisorios. \*\* Exportaciones estimadas.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

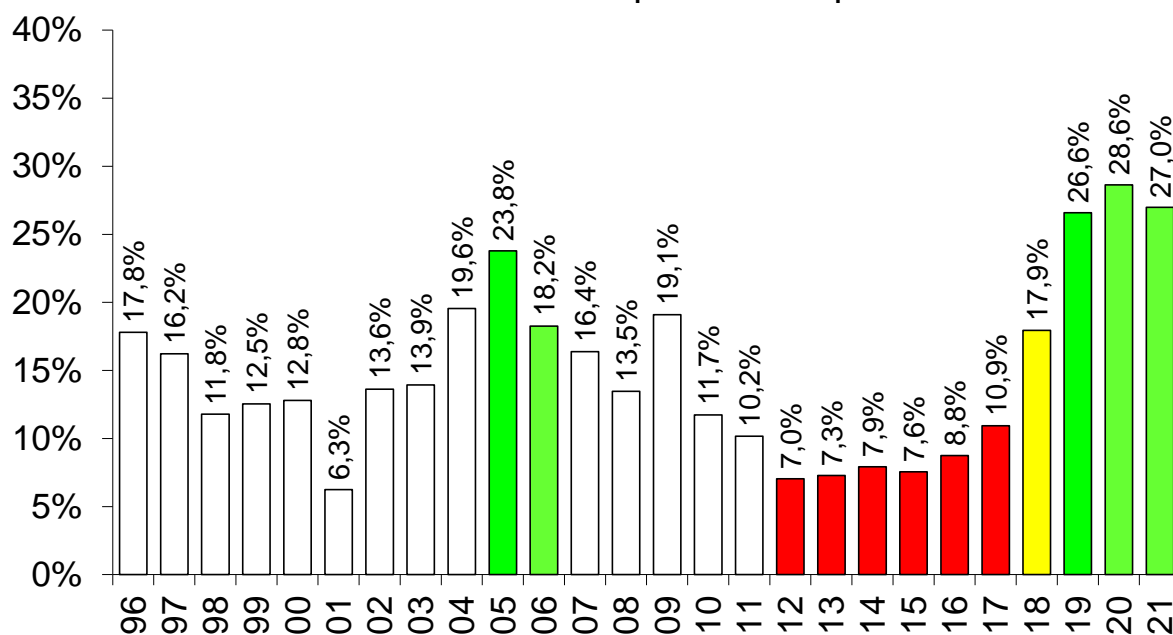
11 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. \* '20-'21, estimado.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

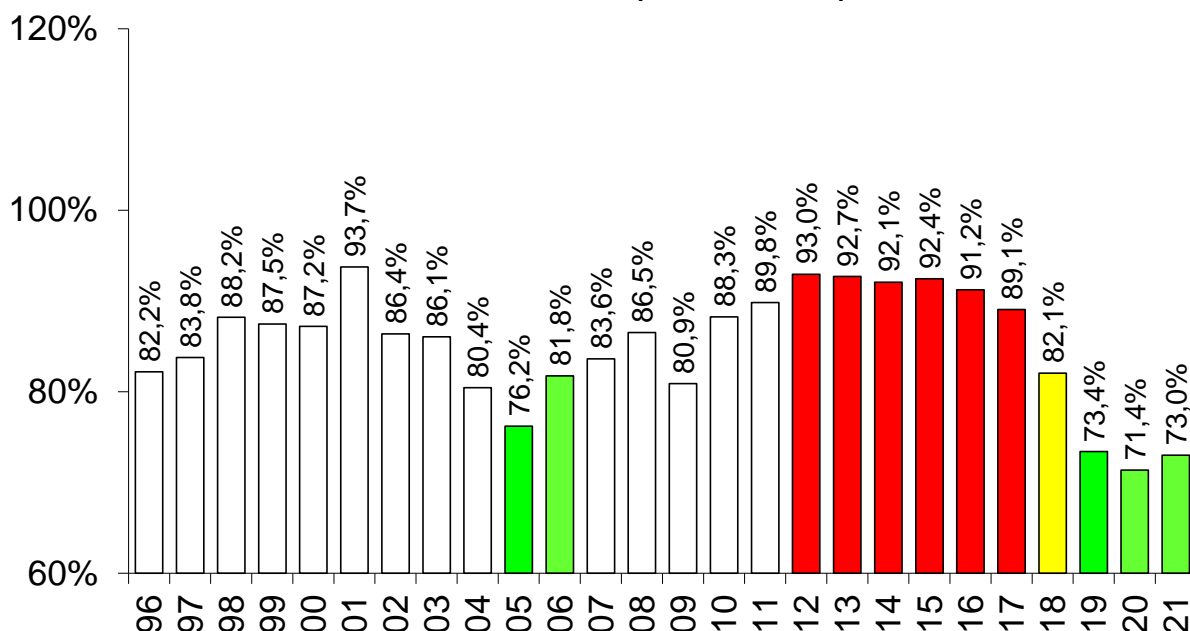
11 meses de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

## CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

11 meses de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



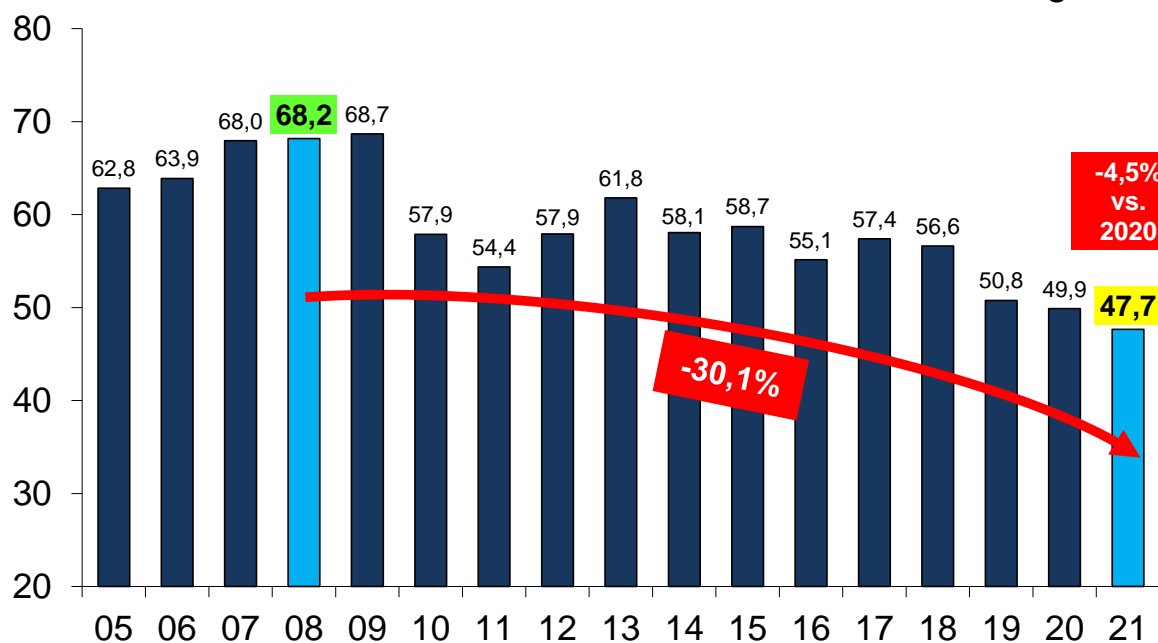
Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En lo que respecta al consumo aparente de carne vacuna por habitante, en noviembre de 2021 equivalió a 47,7 kg/año (considerando el promedio de los últimos doce meses). En términos interanuales se registró un retroceso de 4,5% (-2,22 kg/hab/año).

En tanto, en noviembre de 2021, teniendo en cuenta los datos de faena y los números provisorios de exportaciones, el consumo interno de carne vacuna habría llegado a 51 kg/hab/año, ubicándose dos kilos por encima del nivel registrado doce m meses atrás.

## CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A noviembre de '11-'21\* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '20/'21 provisorio.

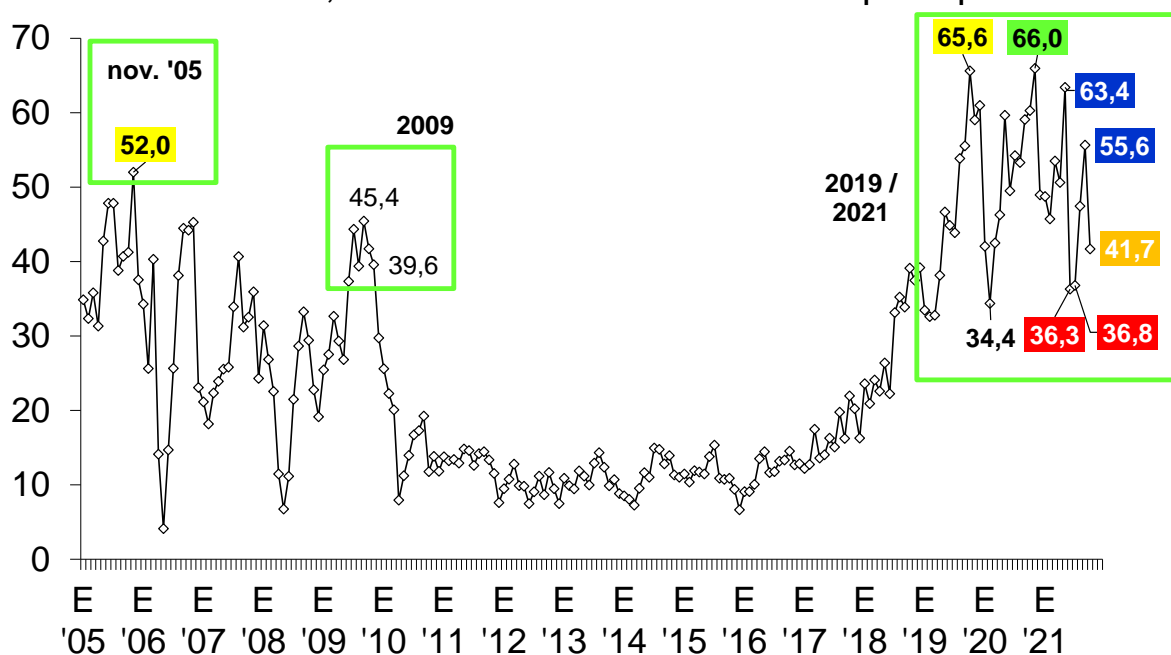
### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

Las exportaciones de carne vacuna se contrajeron durante octubre de 2021, tanto en la comparación con septiembre como en la comparación interanual. En tanto, se sostuvieron 14,1% por encima del piso que forzó el gobierno nacional durante junio y julio.

En el décimo mes del año se enviaron al exterior 41,7 mil tn pp de carne vacuna. En relación a septiembre se observó una caída de 25,1% y respecto a octubre de 2020 la contracción fue de 30,9%. Como los embarques a China cayeron a menor ritmo que el total general, durante octubre pasado su participación se recuperó de forma significativa, llegando a 72,8% del total.

#### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

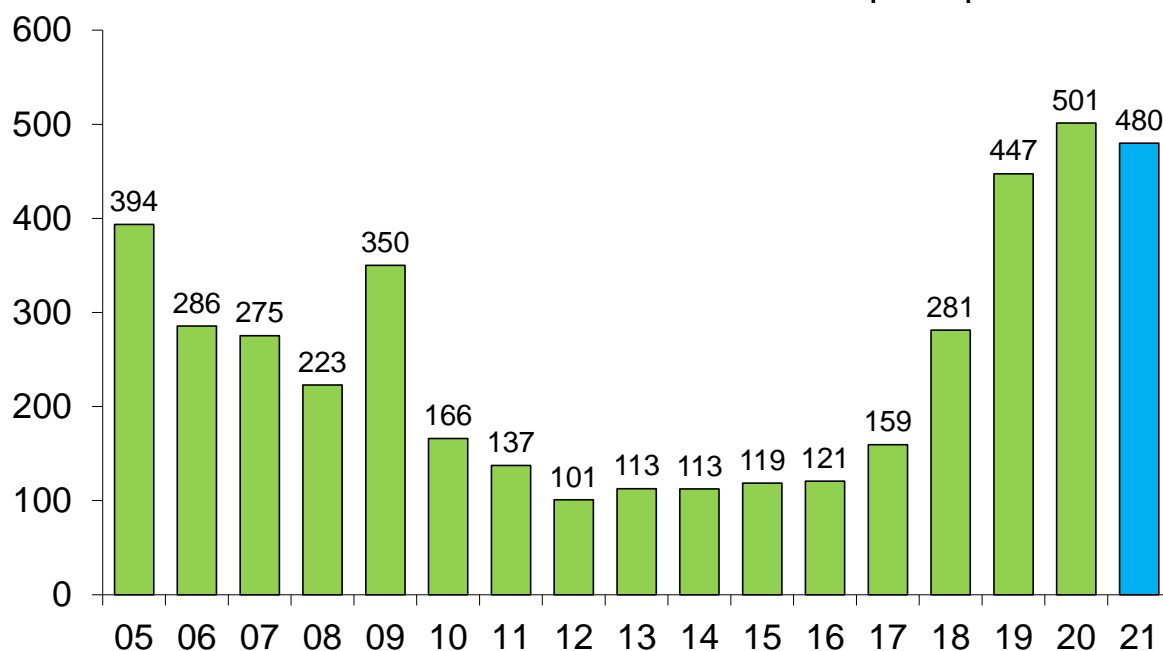
Ene. '05-oct. '21, mensual - Miles de toneladas peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

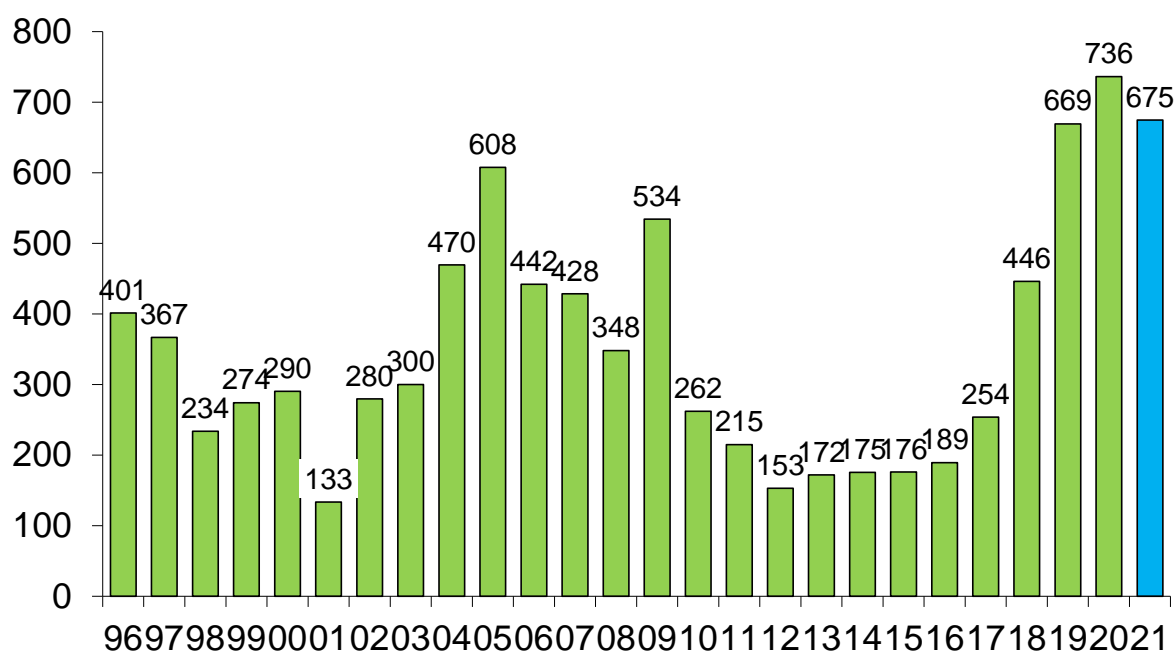
10 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

10 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas res con hueso



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

La facturación por exportaciones de carne vacuna fue de 241,2 millones de dólares en octubre, es decir 23,9% menor que en el mes anterior. La recuperación del precio promedio declarado moderó muy parcialmente el impacto de la baja del volumen exportado (+2,2% vs. -25,1%). En la comparación interanual, los ingresos disminuyeron sólo 0,8%, debido a que el rebote del precio promedio declarado compensó casi plenamente la caída de la cantidad de carne vacuna exportada (+46,6% vs. -30,9%).

El precio promedio declarado por los frigoríficos exportadores llegó a 5.786 dólares por tn pp en octubre de 2021, lo que arrojó una mejora de 46,6% interanual.

Los embarques de carne vacuna dirigidos a China totalizaron 30,3 mil tn pp en el décimo mes del año (-38,5% anual). Esto implica que de cada 10 kilos exportados, 7,3 kilos se dirigieron a China (un año atrás equivalieron a 81,8%). En lo que respecta al precio promedio declarado en las ventas a China, en octubre se registró una suba de 36,0% anual, con lo cual se ubicó en 4.714 dólares por tn pp. Las ventas a China generaron ingresos por 142,9 millones de dólares (-16,4%).

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA 2017-2021, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

**En enero-octubre de 2021 las exportaciones de carne vacuna totalizaron 479,9 mil tn pp (674,8 mil tn r/c/h equivalentes). En la comparación interanual el volumen exportado disminuyó 4,3% (-21,4 mil tn pp). Medidas en toneladas r/c/h equivalentes resultaron 8,4% inferiores a las de enero-octubre de 2020 (-61,7 mil tn r/c/h). Del total, 83,6% correspondió a cortes congelados y sólo 16,4% a cortes enfriados.**

La facturación por exportaciones se mantuvo en 2.264,3 millones de dólares en los primeros diez meses del año. El menor volumen exportado fue totalmente compensado por la suba del precio promedio declarado (+9,3% anual; 3.356 dólares por tn r/c/h). Al medirlo en toneladas peso producto, el precio promedio subió 4,6% anual y se ubicó en 4.718 dólares.

Las exportaciones a China sumaron 356,5 mil tn pp en enero-octubre de 2021 (74,3% del total) y generaron ingresos por 1.352,6 millones de dólares. El volumen disminuyó 3,8% anual y la facturación cayó 3,2% anual. Producto de los controles oficiales aplicados a lo largo de 2021, el precio promedio declarado subió de forma apreciable. De este modo, el promedio de los primeros diez meses del año llegó a 3.794 dólares por tn pp y quedó ya 0,7% por encima del promedio correspondiente a enero-octubre de 2020.

A Chile se envió un total de 28.344 tn pp de carne vacuna en los primeros diez meses del año (5,9% del total) y se cobraron 180,9 millones de dólares. El volumen fue 11,3% superior al de enero-octubre de 2020, mientras que los ingresos aumentaron 26,0% anual. Todo esto explicado por la mejora del precio promedio declarado, que fue de 13,3% anual. El precio promedio de las ventas a Chile se ubicó en 6.381 dólares por tn pp.

Las ventas a Israel llegaron a 26.203 tn pp en diez meses de 2021, superando en 14,4% a las registradas en enero-octubre del año pasado (5,5% del total). En tanto, el precio promedio oficial se ubicó en 6.811 dólares por tn pp, quedando apenas 2,4% por debajo del promedio alcanzado en enero-octubre de 2020. Con estos guarismos, los ingresos totales ascendieron a 178,5 millones de dólares y se ubicaron 11,6% por encima de los generados en igual período de 2020.

Alemania compró un total de 18.555 tn pp de carne vacuna (3,9% del total). Es decir, 2,9% menos que un año atrás. El precio promedio declarado mejoró 9,6% anual y se ubicó en 10.208 dólares por tn pp. De esta manera, los ingresos por exportaciones a Alemania



---

sumaron 189,4 millones de dólares, los cuales superaron en 6,4% a los generados en enero-octubre del año pasado.

En los primeros diez meses del año se exportaron 17.220 tn pp de carne vacuna a EE.UU. (3,6% del total). El ritmo de la caída interanual se redujo a 12,8%. Por su parte, el precio promedio declarado se ubicó en 6.201 dólares por tn pp en enero-octubre de 2021, superando en 31,0% al promedio de enero-octubre de 2020. La facturación fue de 106,8 millones de dólares y resultó 14,3% mayor a la de un año atrás.

Los Países Bajos recibieron 10.071 tn pp de carne vacuna argentina (2,1% del total) por las que pagaron un total de 100,4 millones de dólares. El volumen fue 7,5% menor al de enero-octubre de 2020 y el valor fue 2,8% mayor. El precio promedio declarado subió 11,1% anual, hasta quedar en 9.969 dólares por tn pp.

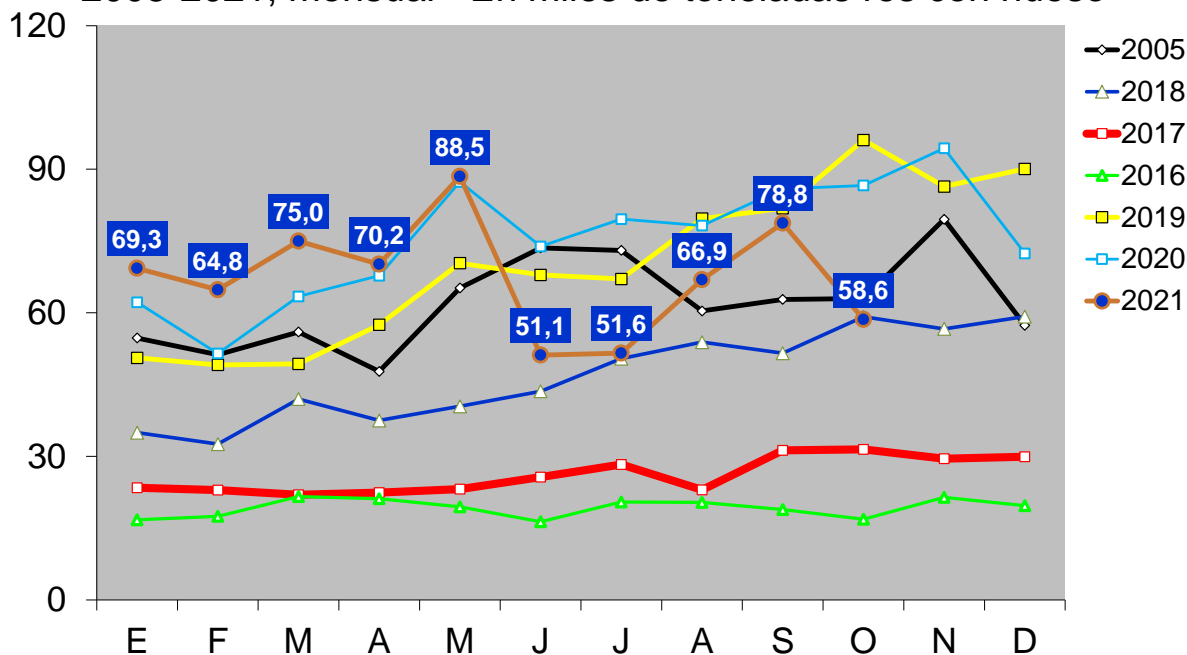
Las compras de carne argentina por parte de Brasil sumaron 6.424 tn pp (1,3% del total) y generaron ingresos por 49,8 millones de dólares. En la comparación interanual, el volumen aumentó 6,5% y los ingresos hicieron lo propio en 10,3%. El precio promedio de estas exportaciones fue de 7.752 dólares por tn pp, lo que arrojó una mejora de 3,5% interanual.

A Italia se exportaron 3.173 tn pp de carne vacuna, es decir 24,2% menos que en enero-octubre de 2020 (0,7% del total). El precio declarado subió 11,1% anual, hasta promediar 10.263 dólares por tn pp. Todo esto se tradujo en ingresos por 32,6 millones de dólares, los que resultaron 15,8% inferiores a los de igual lapso del año pasado.

Finalmente, cabe señalar que los embarques a la Federación Rusa fueron de apenas 1.733 tn pp de carne vacuna en los primeros diez meses del año. La contracción interanual fue de 87,0%. Por su parte, el precio promedio declarado subió 21,0% anual, hasta quedar en 3.814 dólares por tn pp. De esta manera, los ingresos equivalieron a 6,6 millones de dólares y fueron 84,2% inferiores a los registrados en enero-octubre de 2020.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

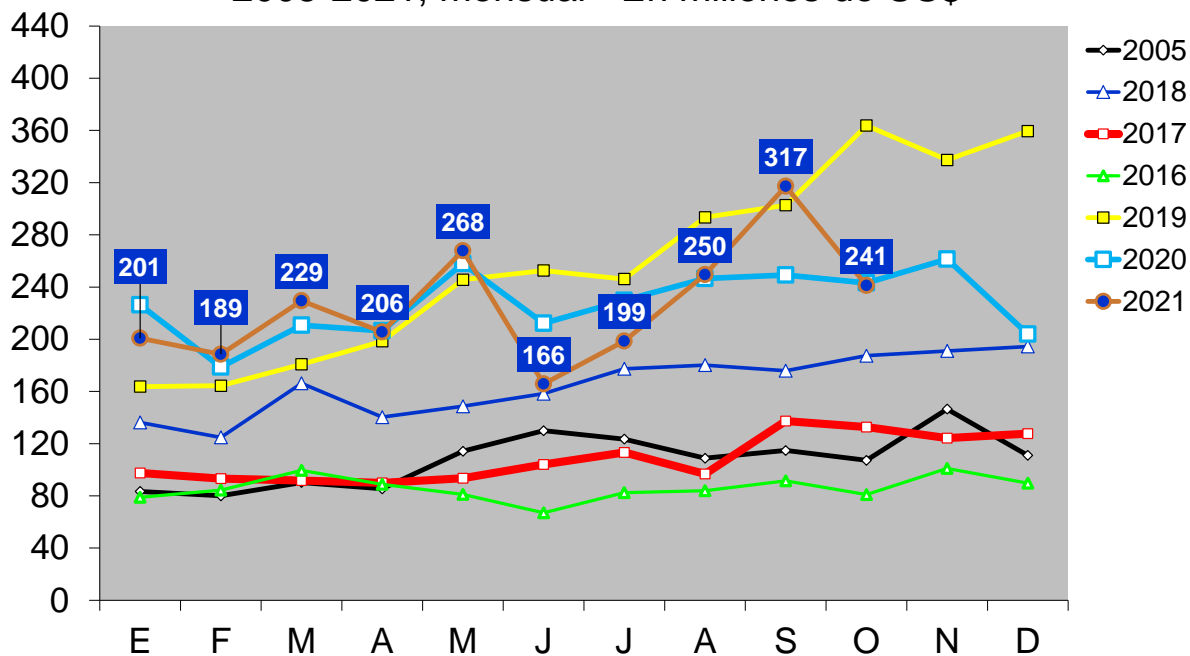
2005-2021, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'21).

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

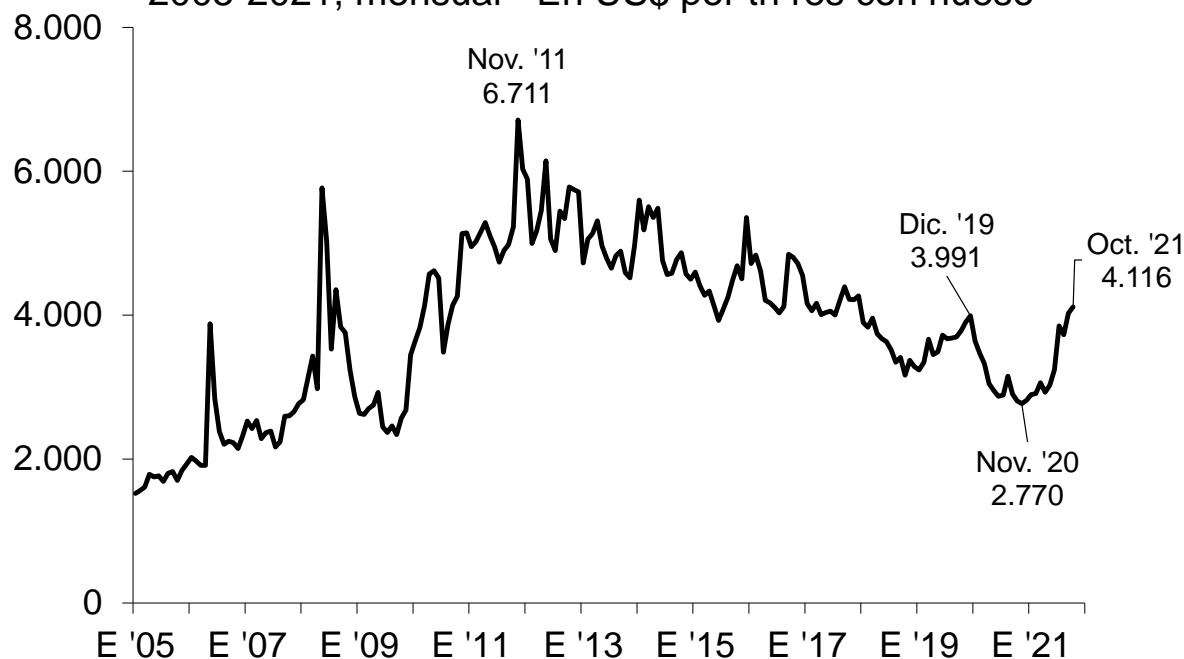
2005-2021, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'21).

## PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

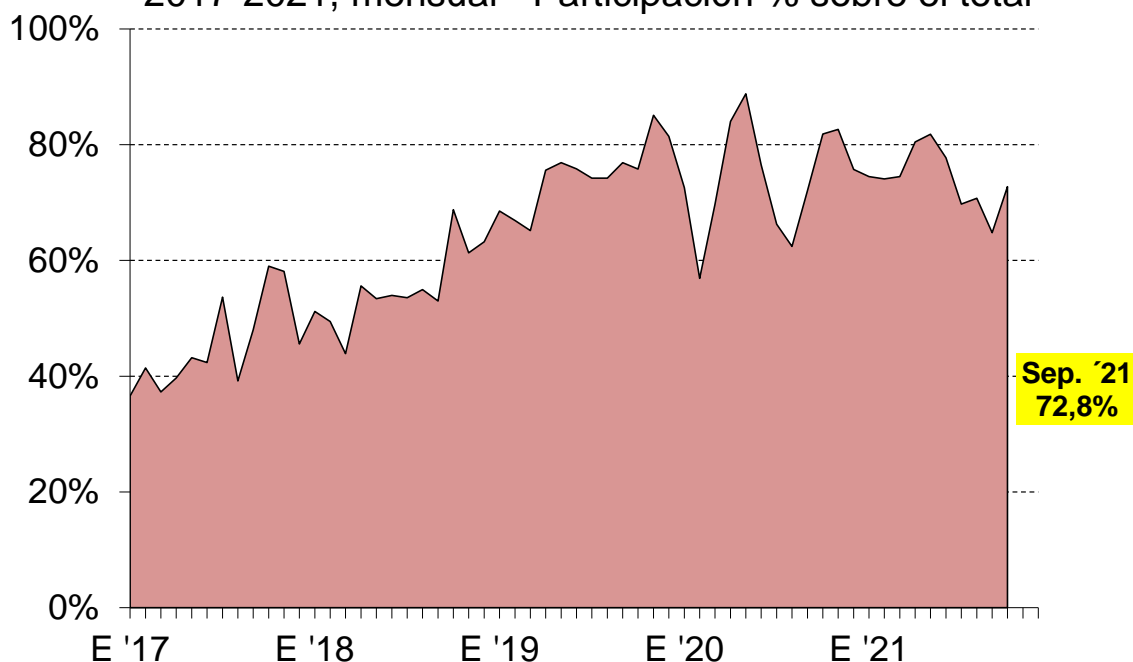
2005-2021, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

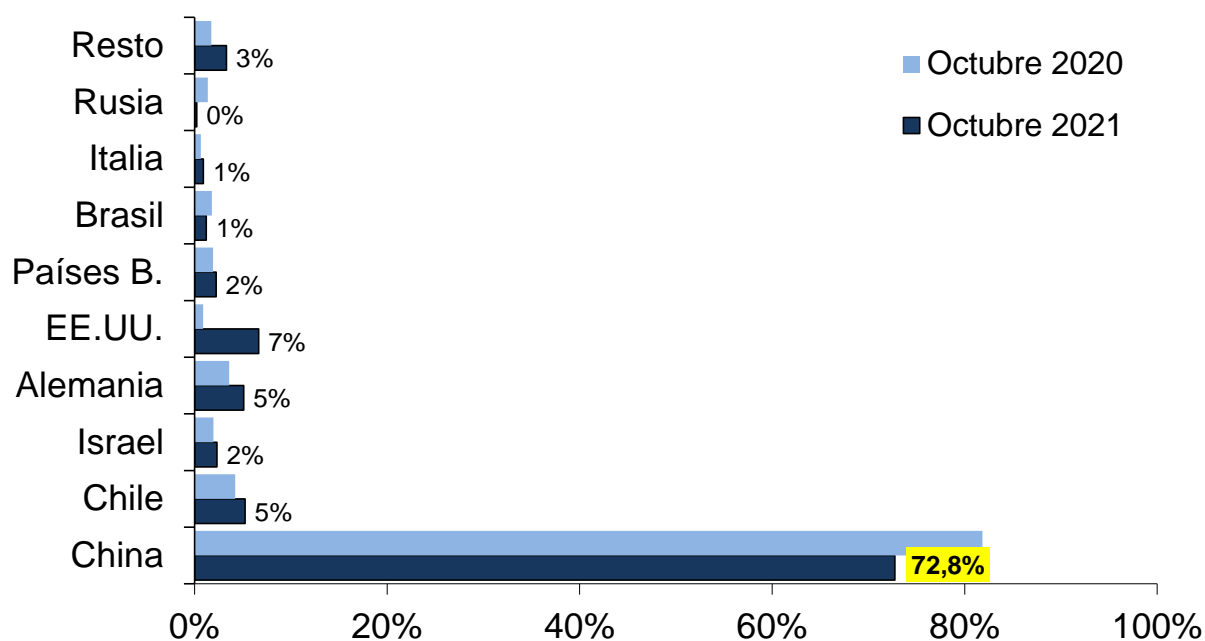
2017-2021, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

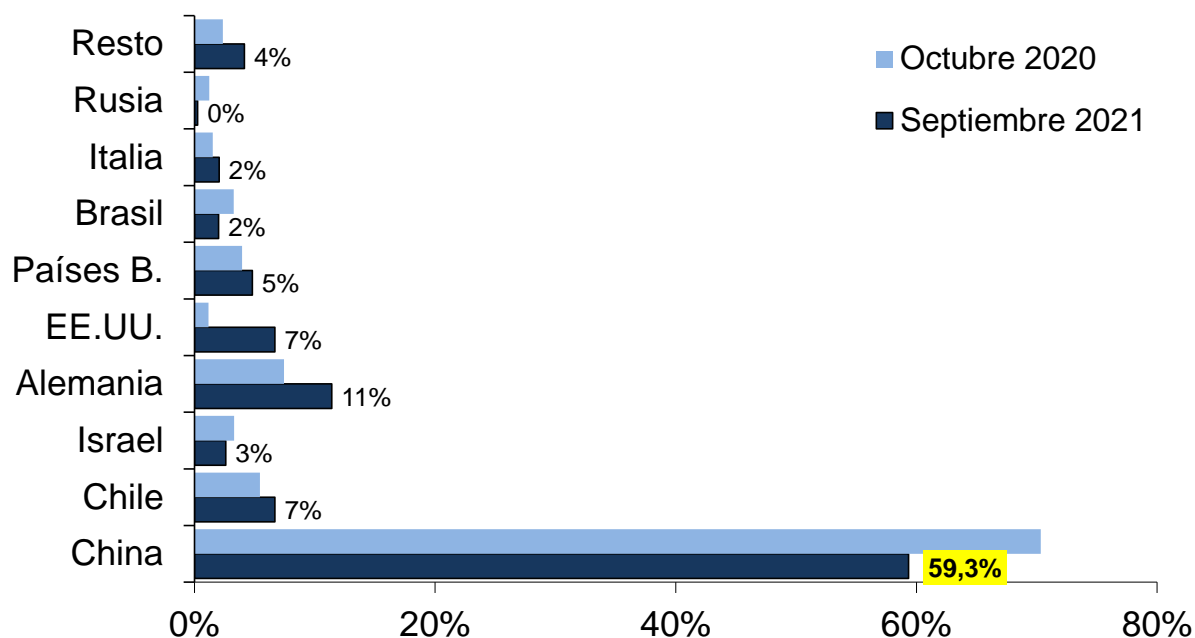
Octubre de 2020 y 2021 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

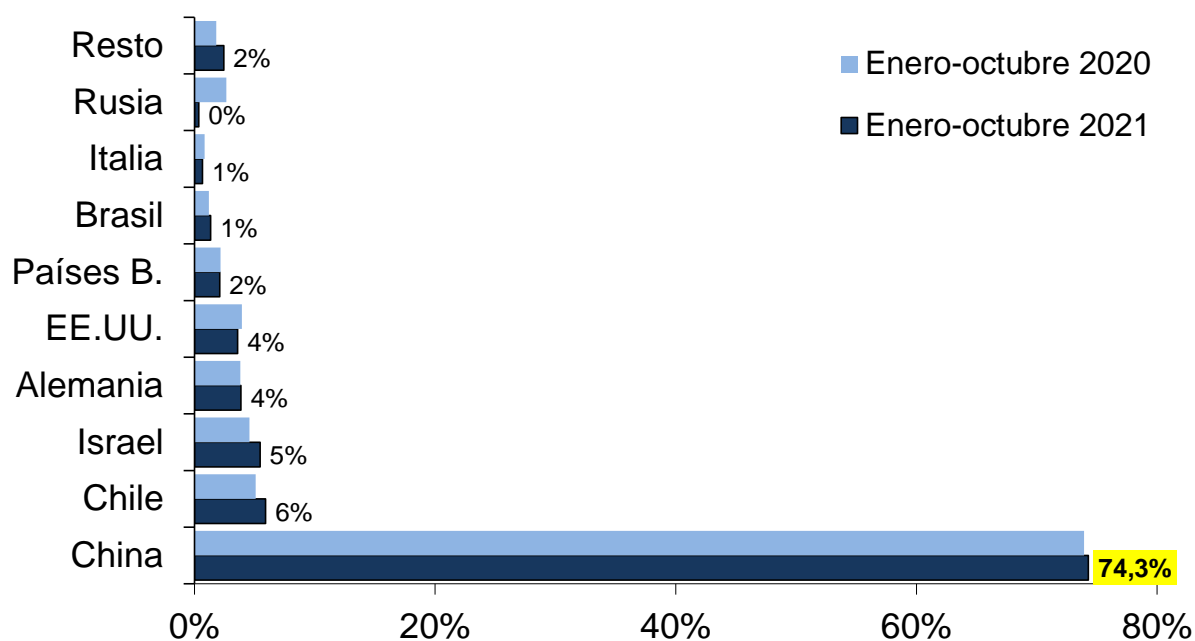
Octubre de 2020 y 2021 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

## EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

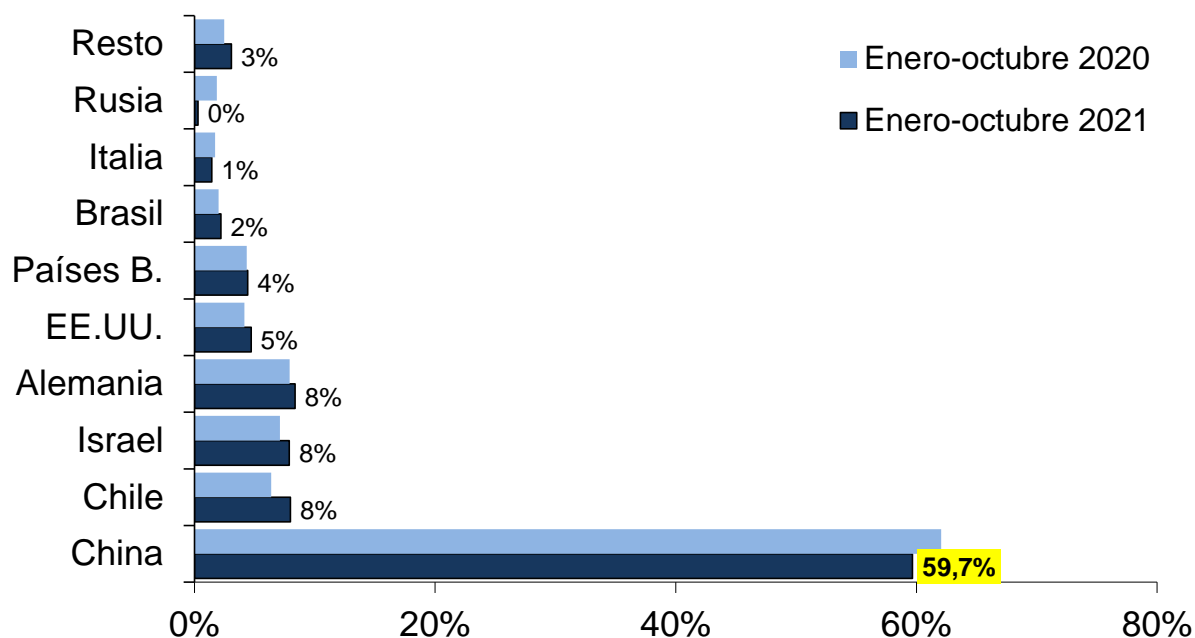
Enero-octubre de 2020 y 2021 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

## EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

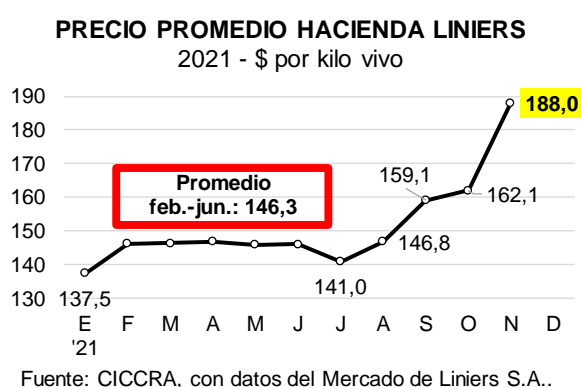
Enero-octubre de 2020 y 2021 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

#### 4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En un escenario de escasez de hacienda para enviar a faena, algo que venimos analizando a lo largo del año, el precio de la hacienda en pie registró un nuevo salto en noviembre, tal como se puede observar en el gráfico y el cuadro que se presentan a continuación. La magnitud del aumento del precio del kilo vivo fue bastante uniforme entre categorías, excepto en el caso de las vacas. Y esto también llegó finalmente a los mostradores del AMBA, luego de cuatro meses consecutivos de leves bajas. Cabe destacar que la suba fue similar en carnicerías y supermercados.



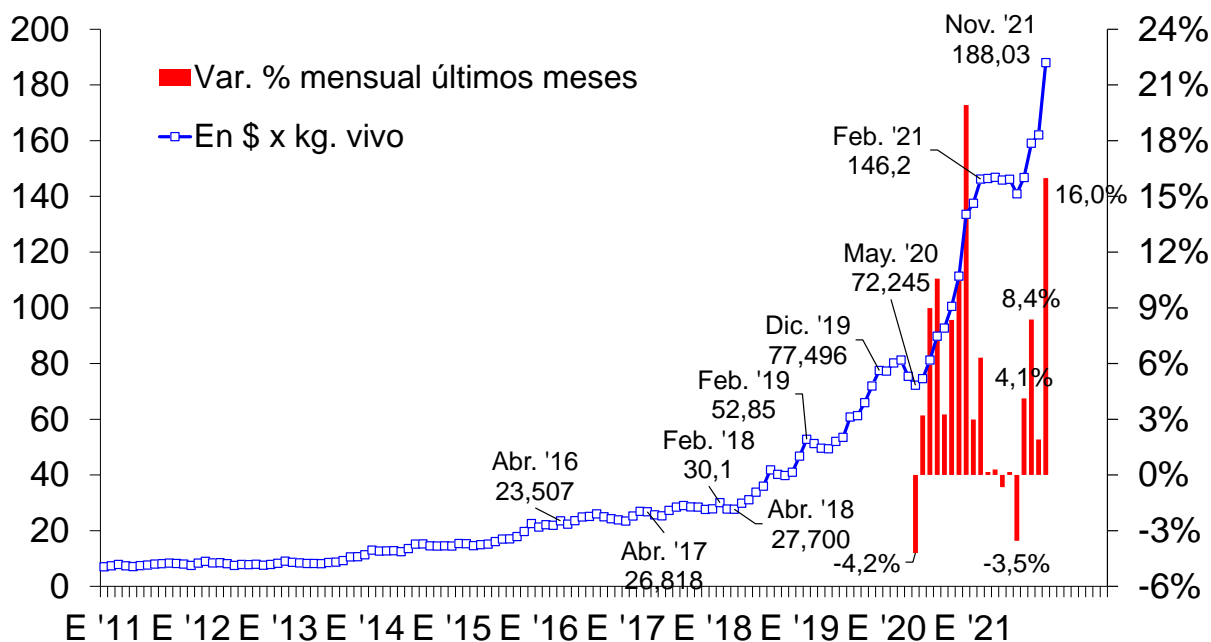
Categoría	Nov. '21 \$/kilo vivo	Var. % respecto a	
		mes previo	abril '21
Novillos	210,8	17,3%	21,5%
Novillitos	225,8	19,6%	22,4%
Vaquillonas	215,5	18,0%	19,0%
VACAS Esp.Joven h 430	154,4	8,0%	21,6%
VACAS Esp.Joven + 430	155,8	6,1%	13,8%
VACAS Regular	135,9	8,6%	13,6%
VACAS Conserva Buena	126,4	12,2%	16,5%
VACAS Conserva Inferior	118,0	13,2%	24,1%
Vacas	145,0	8,3%	21,9%
Toros	161,4	15,9%	17,3%
MEJ	203,3	18,7%	24,8%
Promedio	188,0	16,0%	28,0%

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

Entre octubre y noviembre de 2021 el precio promedio de la hacienda en pie comercializada en el Mercado de Liniers registró un aumento de 16,0%, alcanzando un nivel de \$ 188,0 por kilo. Los aumentos fueron de 19,6% mensual para los novillitos, de 18,7% para los MEJ, de 18,0% para las vaquillonas, de 17,3% para los novillos y de 15,9% para los toros. En tanto, luego de tres meses de liderar el proceso de suba de precios, en noviembre el valor de las vacas fue el que menos aumentó, 8,3% mensual, quedando en \$ 144,978 por kilo vivo. El aumento promedio de las vacas fue explicado por la suba de los precios de las vacas especiales y regulares, que sumaron 82,4% del total de vacas negociadas en Liniers. En cambio, en noviembre la comercialización de vacas conserva fue mínima y su precio subió entre 12,2% y 13,2% con relación a octubre.

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

Período enero 2011 - noviembre 2021



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

Al incorporar el salto del precio registrado en noviembre, en los últimos siete meses (noviembre vs. abril) el precio promedio del kilo vivo acumuló una suba de 28,0%, producto del aumento generalizado entre categorías y, además, del cambio estacional en la composición de las categorías comercializadas. Tal como cabía esperar, y lo destacamos en su momento, el cepo a las exportaciones de carne vacuna a China era una medida inadecuada para contener el ritmo de aumento del precio doméstico de la carne vacuna. Por varios motivos. En primer lugar, porque interrumpió ventas al exterior que no se vuelcan al mercado interno, debido a que los argentinos no demandan cortes de vacas conserva. En segundo lugar, porque este año faltan novillitos y vaquillonas para enviar a faena, categorías de las cuales proviene la carne que se consume en el mercado interno, luego de la liquidación de hembras que se registró entre el cuarto trimestre de 2018 y el invierno de 2020. En tercer lugar, en Argentina la oferta de dinero viene creciendo sistemáticamente más rápido que la demanda de dinero, lo que se refleja en un proceso de inflación elevada y creciente, el cual es imposible de contener con controles comerciales y 'acuerdos de precios'.

En tanto, en los últimos doce meses el precio promedio de la hacienda en pie aumentó 68,8%. Las categorías novillitos, vaquillonas, novillos y MEJ exhibieron las

mayores subas de precios, en línea también con lo señalado en el párrafo anterior: 83,2%, 80,8%, 78,3% y 74,7%, respectivamente. En tanto, las vacas y toros mostraron subas de 48,7% y 41,9% anual.

El precio promedio del ganado vacuno en pie medido en dólares oficiales registró una suba de 14,7% entre octubre y noviembre, llegando a 1,874 dólares oficiales por kilo vivo. Esto se explicó por el salto del precio en pesos analizado en los párrafos anteriores, que se combinó con la política oficial de ralentizar el ritmo de depreciación del peso. La recuperación del precio en dólares oficiales fue generalizada (ver cuadro Nº 2 de la sección Nº 3 de este Informe).

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - noviembre 2021 - En US\$ corrientes



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

En noviembre el precio en dólares 'libres' de la hacienda en pie subió 4,3% en relación a octubre. La suba de 16,0% mensual del precio en pesos se combinó con una suba de la cotización del dólar 'libre' de 11,2% en el mes. El precio de la hacienda subió a 0,951 dólares 'libres' por kilo vivo.

Finalmente, el alza de los valores de la hacienda llegó a los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), luego de cuatro meses consecutivos de leves bajas.



En noviembre de 2021 el precio promedio de los cortes de carne vacuna registró un salto de 11,2% mensual (2,2% en la primera quincena y 17,0% en la segunda quincena, lo cual deja un importante arrastre estadístico para diciembre). La suba fue similar en carnicerías y supermercados, ya que fue de 11,2% en las primeras y de 11,3% en los segundos. Sí hubo diferencias en la velocidad de ajuste cuando se desagrega por quincenas, ya que en las carnicerías el ritmo de aumento inicial fue de 1,7% y el de la segunda quincena llegó a 18,3%. En tanto, en los supermercados, fueron de 4,1% y 12,5%, respectivamente.

Entre octubre y noviembre las mayores subas (ponderando las variaciones de las carnicerías y supermercados) se registraron en: matambre (16,6%), asado de tira (16,2%), peceto (15,4%), vacío (13,5%), tapa de asado (12,2%), colita de cuadril (11,8%), bife ancho (11,2%), cuadrada (11,0%), nalga (10,5%), bife angosto (10,2%) y lomo (10,1%). En los demás casos, las subas fueron de: bola de lomo (9,7%), falda (9,7%), cuadril (9,5%), tapa de nalga (9,3%), carnaza común (9,0%), roast beef (8,9%), tortuguita (8,2%), paleta (7,4%), picada común (6,9%), picada especial (6,8%) y osobuco (6,3%).

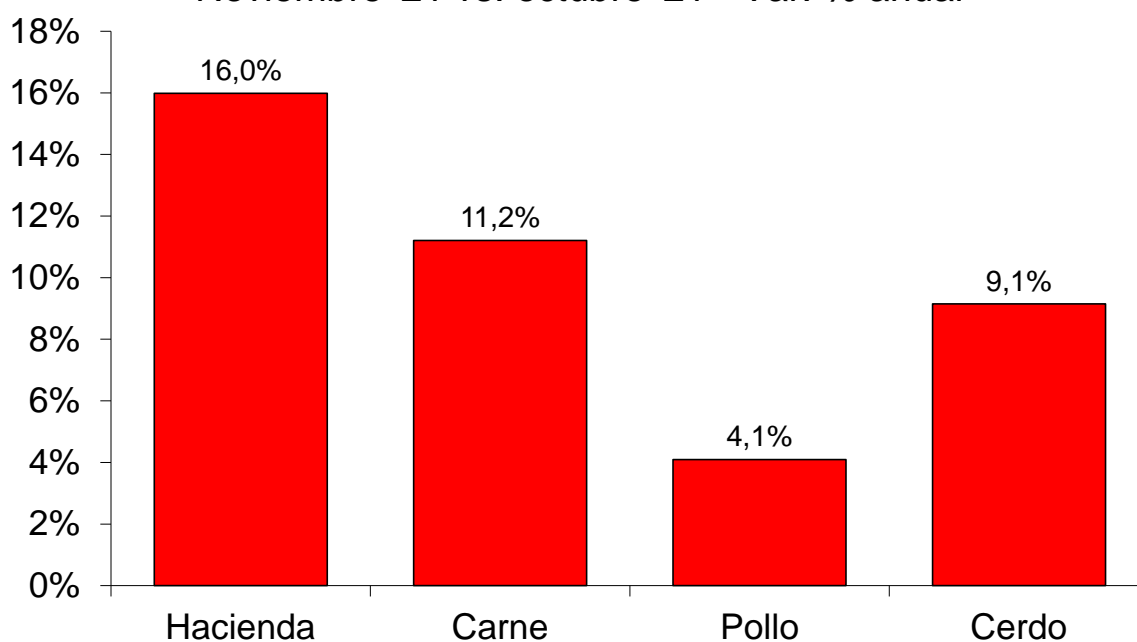
El precio del pollo entero también subió a mayor ritmo que en octubre, pero no cuando se compara con lo que había ocurrido en septiembre. En el mes aumentó 4,1% con relación a octubre. En las carnicerías el incremento del precio del pollo fue de 4,5% mensual y en los supermercados fue de 2,3% mensual.

En cambio, el precio del pechito de cerdo registró un importante aumento durante noviembre, el cual quedó muy próximo al del kilo de carne vacuna. En relación a octubre la suba promedio fue de 9,1%, producto de un alza de 9,1% en carnicerías 9,4% en supermercados.

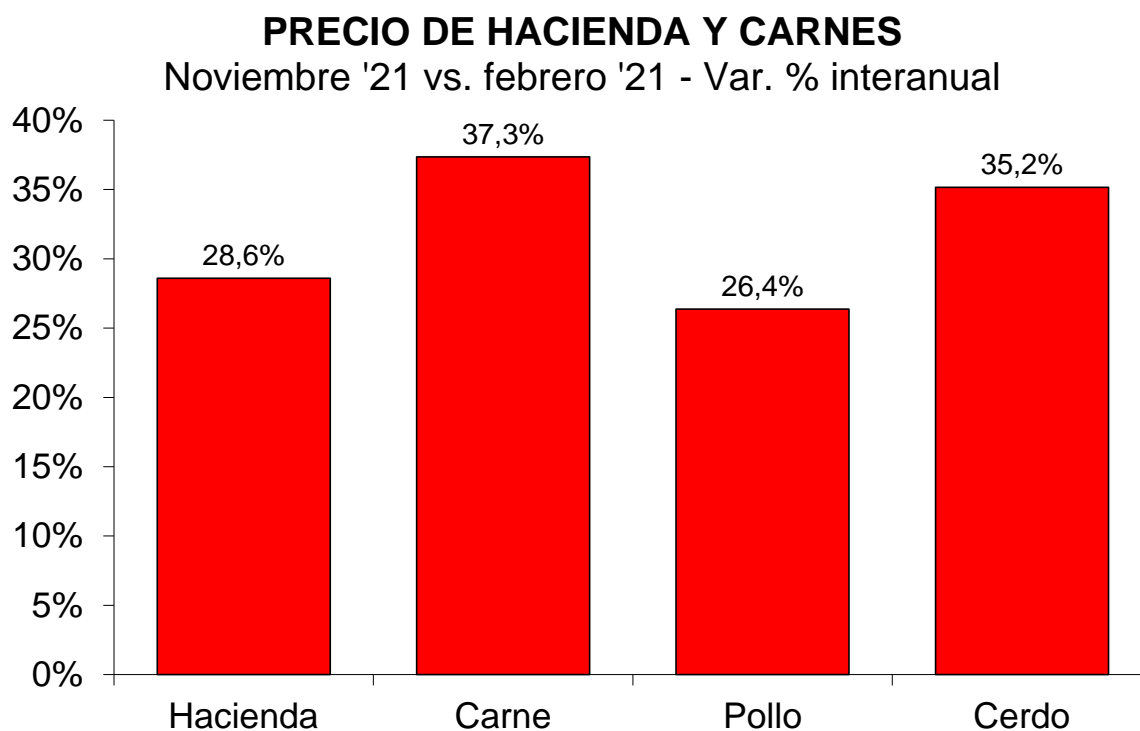
De esta forma, en noviembre de 2021 el precio relativo de la carne vacuna aumentó con relación a ambas alternativas, pero fue mucho más moderada en relación al pechito de cerdo que en relación al pollo (+1,9% vs. +6,8%). Y al extender el período de análisis desde febrero hasta noviembre de 2021, surge que el precio promedio de la carne vacuna acumuló un alza de 37,3%, seguido de cerca por el pechito de cerdo (+35,2%) y desde lejos por el pollo (+26,4%). En estos nueve meses el valor de la carne vacuna se encareció sólo 1,6% respecto al pechito de cerdo, en tanto que la suba llegó a 8,7% en relación al pollo.

Cuando la comparación se realiza con febrero de 2020, que fue el último mes completo prepandemia/'cuarentena', el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 136,7%, el del pollo, 104,2%, y el del pechito de cerdo, 101,8%. En este período, la suba del precio relativo de la carne vacuna fue mayor aún, ya que fue de 15,9% con relación al precio del pollo y de 17,3% con respecto al precio del pechito de cerdo.

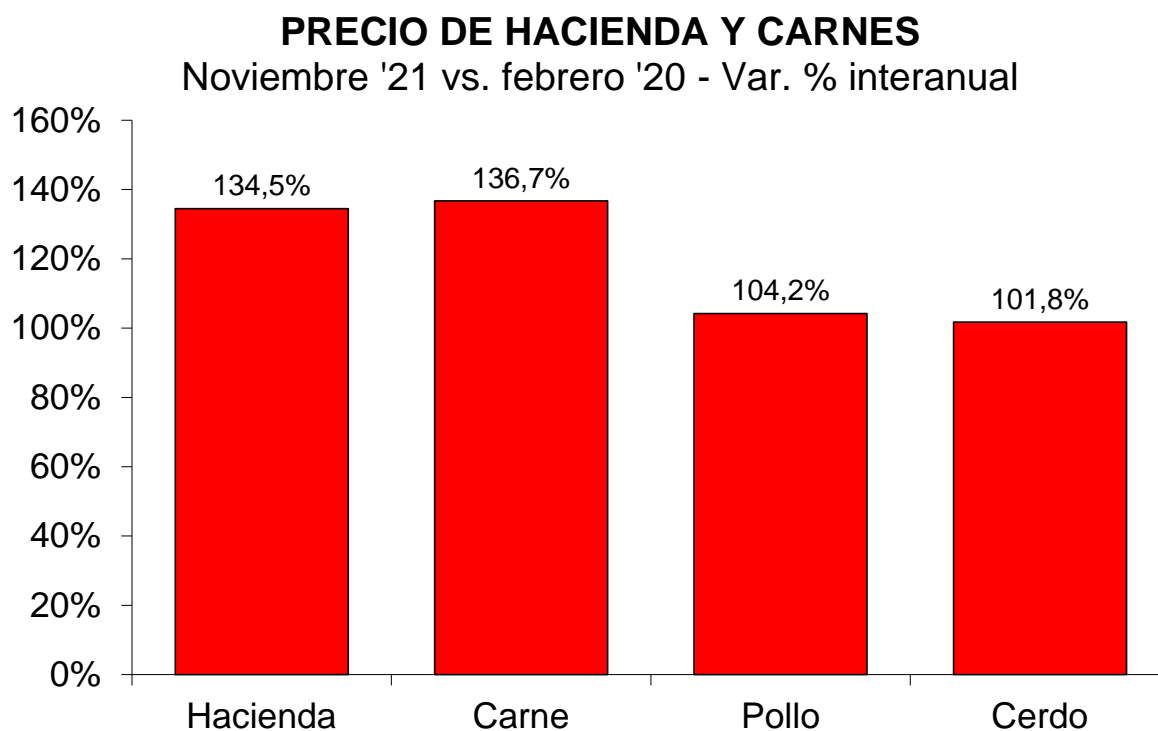
### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES Noviembre '21 vs. octubre '21 - Var. % anual



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



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



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	Vacas	Toros	MEJ
Nov-20	111,36	118,21	123,26	119,20	97,52	113,78	116,37
Oct-21	162,12	179,70	188,69	182,67	133,90	139,23	171,30
<b>Nov-21</b>	<b>188,03</b>	<b>210,82</b>	<b>225,75</b>	<b>215,48</b>	<b>144,98</b>	<b>161,43</b>	<b>203,31</b>
11 m 21	151,46	172,48	184,75	179,24	119,58	132,34	163,17
Var. % respecto a...							
mes anterior	16,0%	17,3%	19,6%	18,0%	8,3%	15,9%	18,7%
igual mes año ant.	68,8%	78,3%	83,2%	80,8%	48,7%	41,9%	74,7%
Apr-18	578,8%	570,1%	554,3%	576,1%	680,9%	689,1%	567,0%
Dec-19	142,6%	154,4%	162,0%	156,7%	129,0%	135,5%	169,4%
11 m 20	77,9%	83,6%	82,9%	84,3%	73,1%	73,4%	79,6%

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
Nov-20	1,39	1,48	1,54	1,49	1,22	1,42	1,46
Oct-21	1,63	1,81	1,90	1,84	1,35	1,40	1,73
<b>Nov-21</b>	<b>1,87</b>	<b>2,10</b>	<b>2,25</b>	<b>2,15</b>	<b>1,45</b>	<b>1,61</b>	<b>2,03</b>
11 m 21	1,60	1,82	1,95	1,90	1,27	1,40	1,72
Var. % respecto a...							
mes anterior	14,7%	16,0%	18,3%	16,7%	7,1%	14,7%	17,4%
igual mes año ant.	34,5%	42,1%	45,9%	44,0%	18,4%	13,0%	39,2%
Apr-18	37,0%	35,3%	32,1%	36,5%	57,7%	59,3%	34,7%
Dec-19	44,8%	51,8%	56,4%	53,2%	36,7%	40,6%	60,8%
11 m 20	31,0%	34,9%	34,4%	35,4%	28,3%	28,8%	32,2%

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
Nov-20	0,750	0,796	0,830	0,803	0,657	0,767	0,784
Oct-21	0,912	1,011	1,061	1,027	0,753	0,783	0,963
<b>Nov-21</b>	<b>0,951</b>	<b>1,066</b>	<b>1,142</b>	<b>1,090</b>	<b>0,733</b>	<b>0,816</b>	<b>1,028</b>
11 m 21	0,925	1,052	1,127	1,094	0,731	0,811	0,994
Var. % respecto a...							
mes anterior	4,3%	5,5%	7,6%	6,0%	-2,7%	4,2%	6,7%
igual mes año ant.	26,7%	33,8%	37,5%	35,7%	11,6%	6,5%	31,1%
Apr-18	-30,4%	-31,3%	-32,9%	-30,6%	-19,9%	-19,1%	-31,6%
Dec-19	-8,1%	-3,6%	-0,7%	-2,8%	-13,2%	-10,8%	2,1%
11 m 20	21,9%	25,4%	24,9%	25,8%	20,4%	21,2%	23,2%

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