

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 171 – Abril 2015

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	4
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	4
2. CONSUMO INTERNO	13
3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES	16
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	24
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	27

EDITORIAL:

En el último mes el valor de la hacienda en pie registró una corrección de 4,5% con relación a marzo, quedando el precio promedio en \$ 14,655 por kilo. De esta manera, entre puntas del año (abril vs. diciembre de 2014) apenas acumuló un alza de 0,7%, al tiempo que la velocidad de crecimiento interanual bajó a 14,9%.

A la inversa, durante abril el precio al consumidor de la carne vacuna siguió subiendo. El alza fue de 1,5% mensual, la segunda más alta del año (detrás del pico de 3,0% registrado en marzo). Y al considerar la evolución entre puntas del primer cuatrimestre del año, el aumento del precio promedio de los principales cortes vacunos llegó a 6,4%, distanciándose en forma apreciable del precio del animal en pie.

Lo mismo ocurrió en la comparación interanual, ya que el ritmo de aumento del precio al consumidor de la carne se mantuvo en 22,1% anual, mientras que el de la hacienda descendió a 14,9%, como se señaló anteriormente.

Igualmente, cuando se extiende el período de análisis se observa que el precio de la hacienda en pie acumuló un alza apenas mayor a la del precio promedio de los cortes vacunos. Tomando como punto de partida al mes de agosto de 2009, que es cuando finalizó la última fase de liquidación de vientres, hasta abril del corriente año el precio de la hacienda en pie acumuló una suba de 422,6%, al pasar de \$ 2,8 a \$ 14,655 por kilogramo vivo, al tiempo que el precio promedio de la carne vacuna exhibió un aumento de 408,4%. En consecuencia, a pesar de la mayor velocidad de aumento que tuvo el precio de la carne en lo que va del año, el precio relativo carne vacuna/hacienda en pie todavía registra una baja de 2,7% en comparación con agosto de 2009.

En abril los precios de las carnes aviar y porcina subieron en forma significativa. La carne aviar registró un alza de 3,7% mensual, luego de tres meses en los que las idas y vueltas lo habían dejado en el mismo nivel de diciembre del año pasado. De este modo, entre puntas del año tuvo un aumento también de 3,7%. En tanto que la carne porcina tuvo un incremento de precio de 2,9% mensual, el más elevado del año, y entre puntas del primer cuatrimestre la suba acumulada fue de 4,5%.

En términos anuales, en abril el precio de la carne porcina fue el que más se encareció (30,2%), superando en forma apreciable el alza del precio promedio de la carne vacuna (22,1%). Por su parte, el precio del pollo registró un aumento de sólo 6,1% anual. En consecuencia, el precio relativo de la carne vacuna cayó con respecto al de la carne porcina (-6,2% anual) y subió con relación al de la carne aviar (15,1% anual).

En lo que respecta al poder de compra del salario, entre abril de 2014 y abril del corriente año habría mejorado con relación a la carne vacuna y aviar, pero habría retrocedido levemente con respecto a la carne porcina. En promedio los salarios experimentaron una actualización de 29,0% anual, lo que implicó una mejora de 5,6% en relación al precio de la carne vacuna y de 21,5% con respecto al del pollo. En cambio, disminuyó 0,9% en términos del precio de la carne porcina.

Pero, al considerarse un período de tiempo más prolongado, se observa que el salario medio perdió capacidad adquisitiva en relación al nivel general de precios (IPC Congreso) y, en particular, con relación a las carnes vacuna y porcina. Desde enero de 2013 hasta el presente el salario real disminuyó 2,3% en comparación con el nivel general de precios al consumidor, en tanto que retrocedió 4,6% la capacidad de compra de carne

vacuna y 7,8% la de carne porcina. Sólo se observó una mejora frente a la carne aviar, que fue de 19,9% entre puntas del período considerado.

El mercado interno absorbió 846,5 mil toneladas r/c/h de carne vacuna, es decir 92,8% del total producido en enero-abril de 2015. El consumo interno creció 3,0% con relación al primer cuatrimestre del año pasado, explicando 59% del crecimiento de la producción de carne vacuna. Pero, como el crecimiento del mercado doméstico fue inferior al de la producción total, su importancia relativa descendió 1,6 puntos porcentuales con respecto a un año atrás. No obstante ello, todavía se mantuvo entre las más elevadas de los últimos veinte años.

Y en lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, el promedio móvil de los últimos doce meses se ubicó en abril en 59,3 kilos/años. En relación a abril de 2014, se registró una caída de 4,6%. En tanto, cabe señalar que fue el cuarto dato más bajo de 2002 hasta la actualidad, como se puede observar en el gráfico precedente (sólo se observaron registros menores en 2011/2012 y en 2003).

En abril la actividad de la industria frigorífica vacuna se ubicó en un nivel 1,9% superior al promedio de los últimos doce meses y 4,4% por encima de abril del año pasado. En total se faenaron 1,035 millones de cabezas, es decir 44 mil cabezas más que un año atrás.

Pero en una perspectiva histórica, el nivel de actividad de abril de 2015 quedó 4,9% por debajo del promedio de los abril de 1980 a 2014.

En este escenario, creemos importante destacar la nueva disminución de la participación de la faena de hembras en el total. En el cuarto mes del año la faena de hembras equivalió a 43,6% de la faena total, registrando una disminución de 0,5 puntos porcentuales con relación a abril del año pasado y ubicándose en el límite inferior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias.

Durante el primer cuatrimestre del año la faena total llegó a 4,072 millones de cabezas y experimentó un crecimiento de 2,4% interanual. Este año se enviaron a faena casi 96 mil cabezas más que en enero-abril de 2014.

En abril se llegaron a producir 232 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. El avance interanual fue de 6,4%, lo que implicó volcar al mercado casi 14 mil tn r/c/h más que en abril de 2014. El peso promedio de la res en gancho pasó de 220 kilogramos a 224 kilogramos entre los meses considerados (1,9% anual).

En el primer cuatrimestre del año la producción de carne vacuna ascendió a 912 mil tn r/c/h. En relación al mismo período de 2014 se observó un avance de 4,7%, lo que implicó que de la industria salieran 41.167 tn r/c/h más de carne vacuna que en enero-abril de 2014.

Finalmente, en marzo se exportaron 11.803 toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna. Esto representó una mejora de 62,4% interanual, al comparar con las 'pobres' 7.267 tn pp exportadas en marzo de 2014. Y al agregar estos guarismos, el primer trimestre del año cerró con un volumen total exportado de 33.601 tn pp, el que resultó 40,9% mayor al registrado en igual trimestre de 2014. En total se colocaron 17.042,6 toneladas res con hueso (tn r/c/h) en marzo (61,3% anual) y 48.626 tn r/c/h en enero-marzo (39,2% anual).

Las exportaciones de menudencias y vísceras totalizaron 9.481 tn pp y exhibieron una mejora de 34,9% anual. Pero ello no alcanzó para compensar los retrocesos de los dos meses anteriores. Por ello, en el primer trimestre del año el volumen exportado de estos productos resultó 3,5% menor al de enero-marzo de 2014 (28.572 tn pp).

La facturación por exportaciones de carne vacuna fue de 87,6 millones de dólares en marzo y llegó a 235,8 millones de dólares en el primer trimestre de 2015. En relación a iguales períodos del año pasado se observaron mejoras de 33,7% y 20,3%, respectivamente. El gran crecimiento de los volúmenes exportados fue compensado de manera parcial por la disminución del precio unitario. Este último registró una caída de 14,6% anual en el primer trimestre del año, al ubicarse el promedio en 7.018 dólares por tn pp.

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

En abril la actividad de la industria frigorífica vacuna se ubicó en un nivel muy similar al del promedio de los últimos doce meses (apenas lo superó en 1,9%). Más aún, la variabilidad del nivel de actividad mensual con respecto al promedio móvil viene descendiendo conforme avanza el año.

En total se faenaron 1,035 millones de cabezas en abril, cantidad que resultó 3,1% inferior a la de marzo, pero que se ubicó 4,4% por encima de la de abril del año pasado (3,1% al corregirse por cantidad de días hábiles). En términos interanuales se sacrificaron casi 44 mil cabezas más.

En una perspectiva histórica, el nivel de actividad de abril de 2015 se ubicó en el puesto 23º puesto de los últimos 36 abrils, quedando 4,9% por debajo del promedio de los abrils de 1980 a 2014.

La participación de la faena de hembras en el total también se mantuvo en el límite inferior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias. En el cuarto mes del año la faena de hembras equivalió a 43,6% de la faena total, registrando una disminución de 0,5 puntos porcentuales con relación a abril del año pasado.

La disminución del peso relativo de la faena de hembras en la faena total se explicó nuevamente por un mayor crecimiento de la faena de machos. La matanza de hembras creció 3,1% en relación a abril de 2014 y la de machos aumento 5,5% interanual. Puesto en términos absolutos, se faenaron 13.720 hembras y 30.215 machos más que en abril de 2014. Los machos explicaron 68,8% del crecimiento de la faena y las hembras el restante 31,2%.

Durante el primer cuatrimestre del año la faena total llegó a 4,072 millones de cabezas y experimentó un crecimiento de 2,4% interanual. Este año se enviaron a faena casi 96 mil cabezas más que en enero-abril de 2014.

La participación de las hembras en la faena total descendió 1 punto porcentual, hasta ubicarse en 43,6% en enero-abril del corriente año. Mientras que la faena de hembras se mantuvo estable con relación a un año atrás (0,1%), la de machos creció 4,2% anual. En términos absolutos, se enviaron a faena apenas 2.624 hembras más que en el primer cuatrimestre del año pasado, en tanto que se sacrificaron 93.354 machos más.

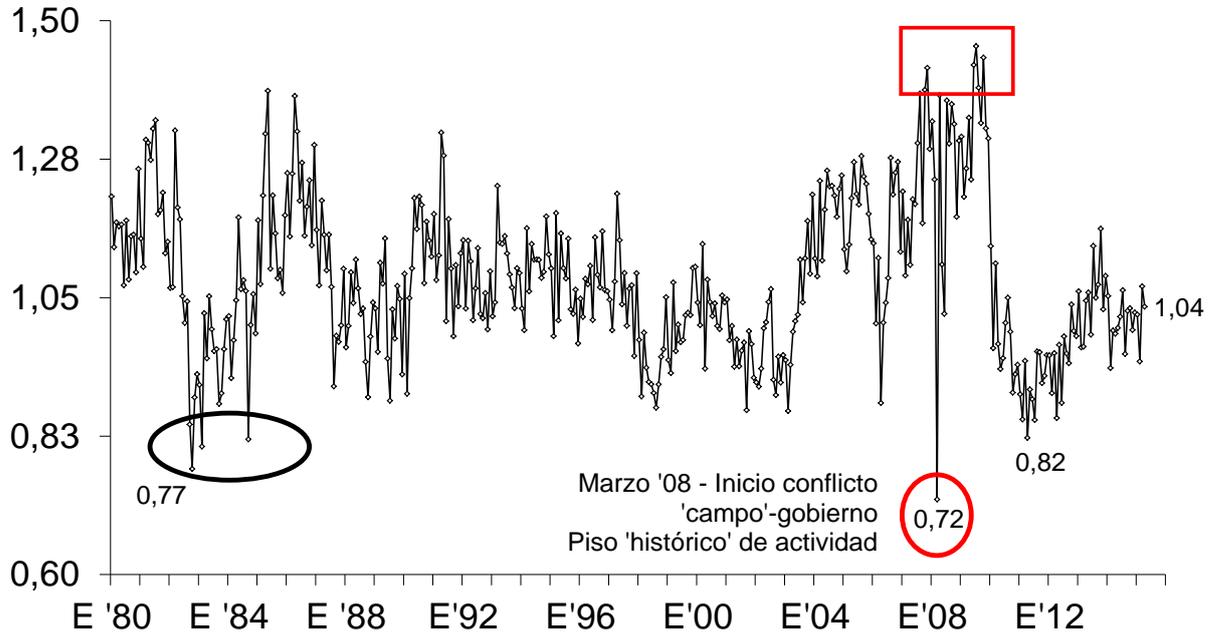
En línea con la evolución de la faena y con el leve aumento del peso promedio de la media res en gancho, en abril se llegaron a producir 232 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. El avance interanual fue de 6,4%, lo que implicó volcar al mercado casi 14 mil tn r/c/h más que en abril de 2014. El peso promedio de la res en gancho pasó de 220 kilogramos a 224 kilogramos entre los meses considerados (1,9% anual).¹

¹ Sin embargo, debe señalarse que el peso en gancho es el que surge del análisis de la documentación y de las estimaciones provisionarias para los últimos meses. Pero, la Secretaría de Comercio no controla el peso mínimo de faena, lo que implica que el peso promedio real es inferior a la estimación referida. Al respecto, consideramos que en los hechos el peso promedio es alrededor

Y en el primer cuatrimestre del año la producción de carne totalizó 912 mil tn r/c/h y resultó 4,7% mayor a la de enero-abril de 2014. Los envíos al mercado se incrementaron en 41.167 tn r/c/h con relación a un año atrás. Entre los períodos de tiempo considerados, las tasas de crecimiento de la faena y del peso promedio en gancho resultaron similares: 2,4% y 2,3%, respectivamente.

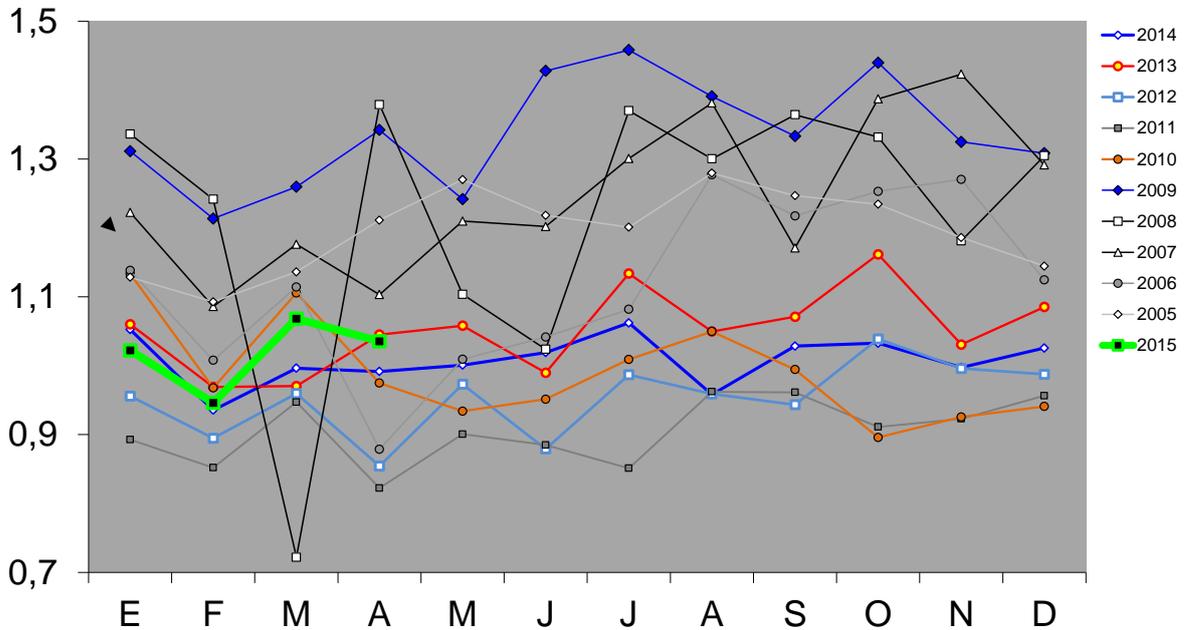
de 10% inferior, lo que implica que la producción y el consumo doméstico son menores a los que surgen del análisis de las estadísticas oficiales.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

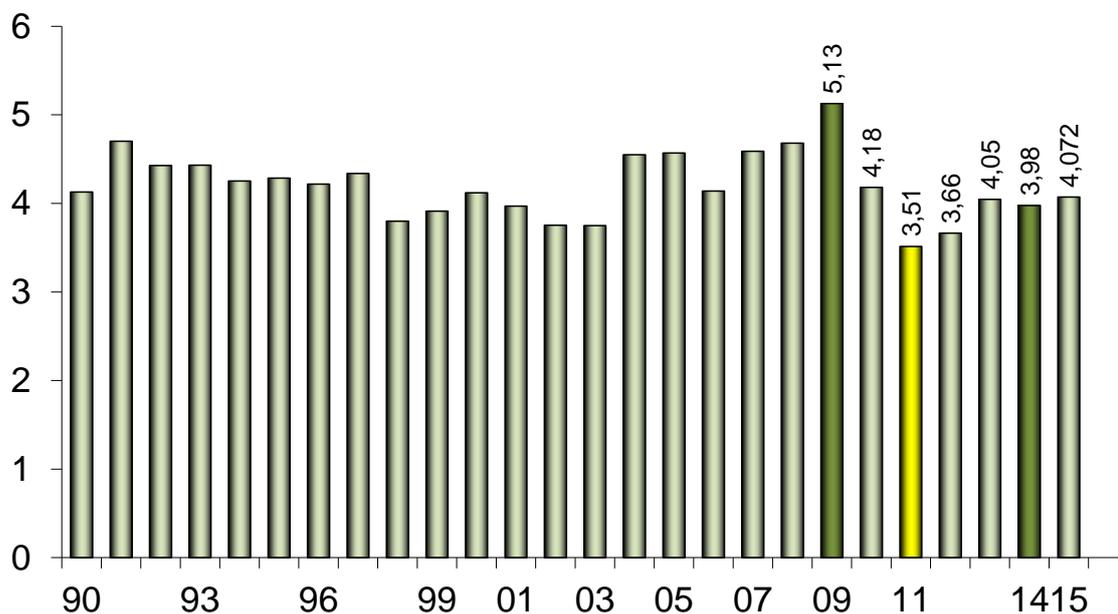
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

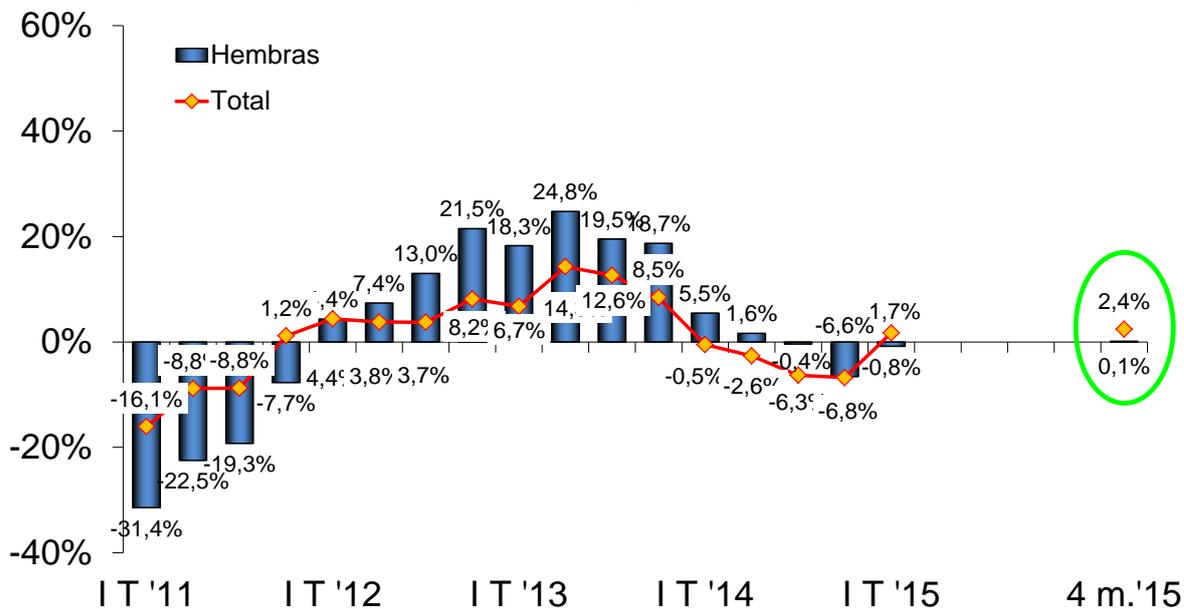
1º cuatrimestre de 1990-2015* - En millones de cabezas



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

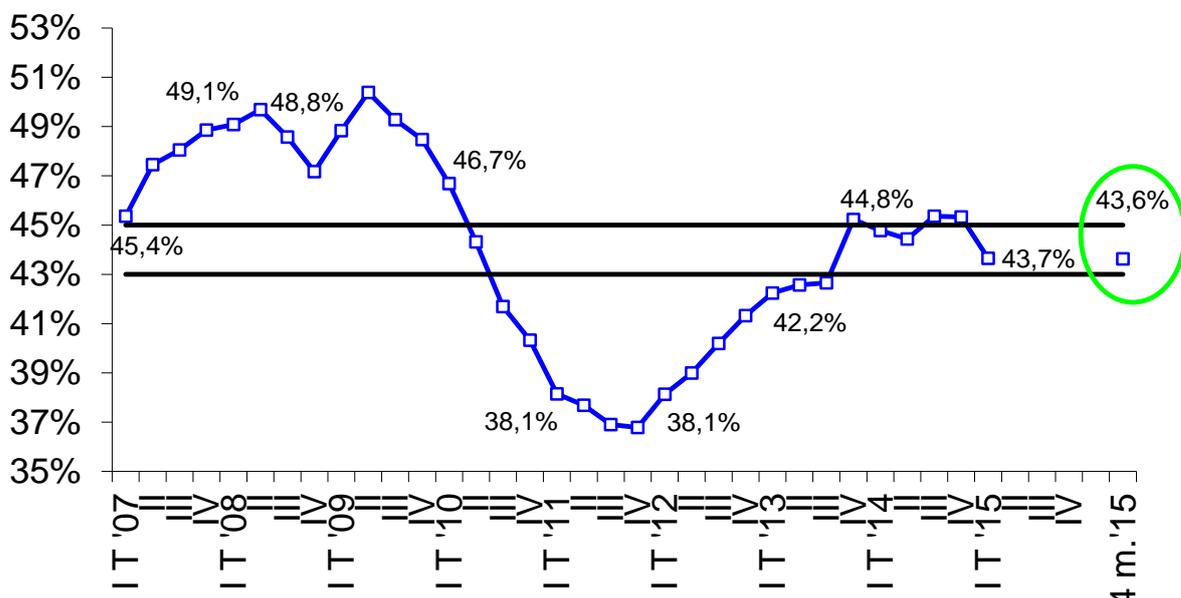
FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

2011-2015* - Var. % respecto a igual período del año anterior



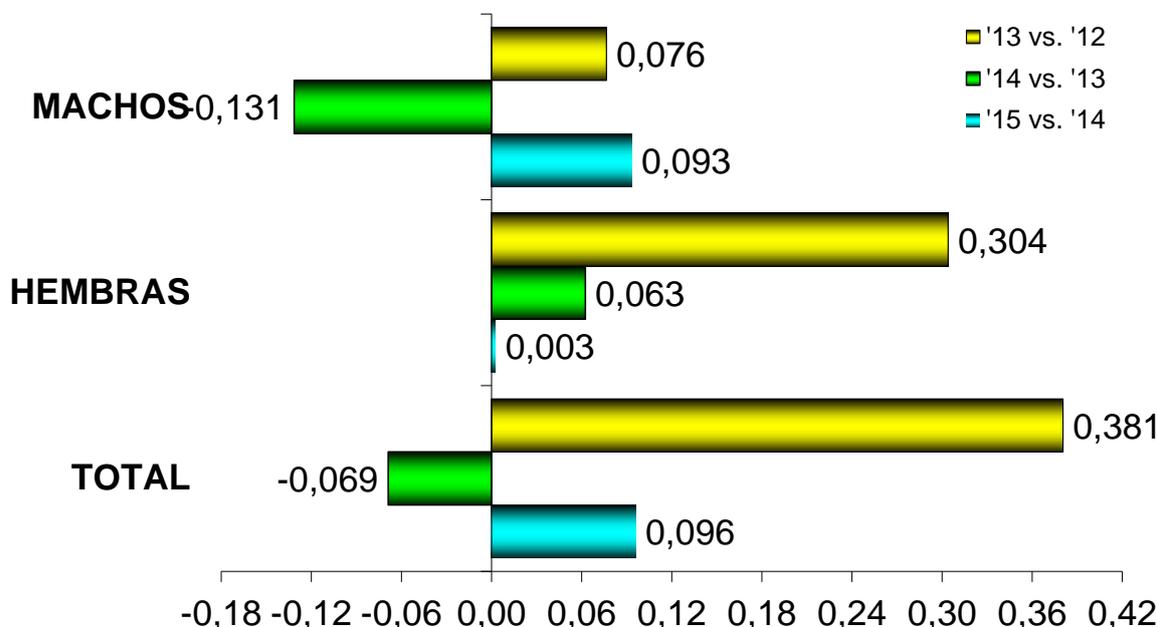
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). * '14/'15 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS 2007-2015* - trimestral - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). * '14/'15 provisorio.
Las líneas negras delimitan la banda dentro de la cual el stock de ganado vacuno se mantiene estable. Si la línea azul está por arriba implica liquidación de vientres. Por debajo implica retención de vientres.

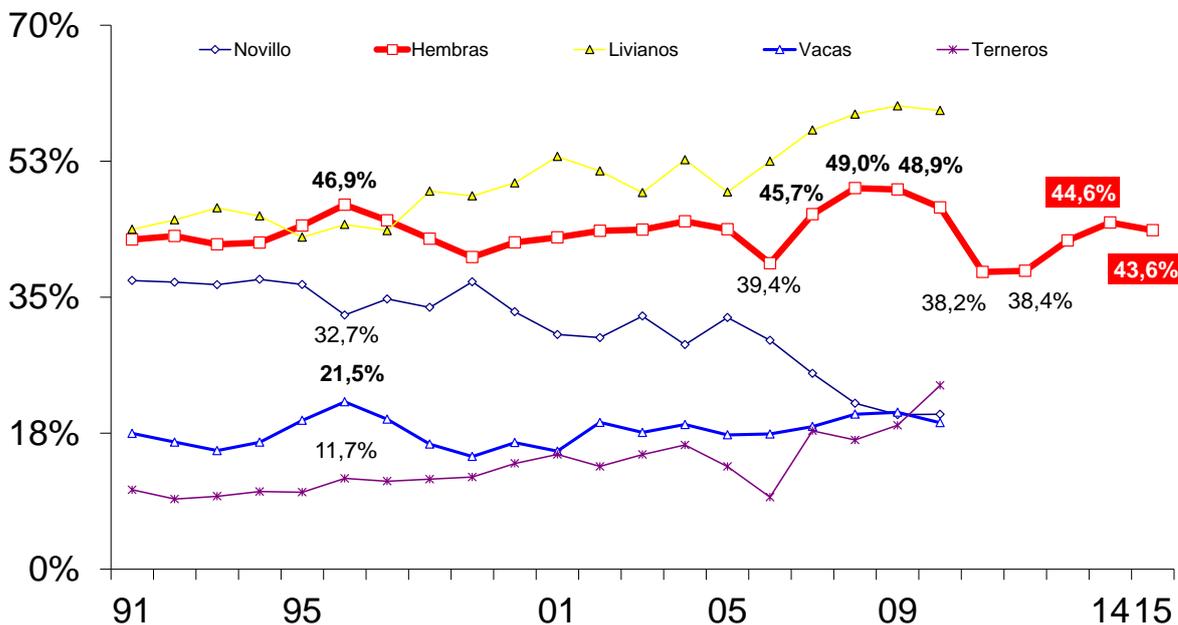
EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL Var. absoluta (millones de cab.)



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

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

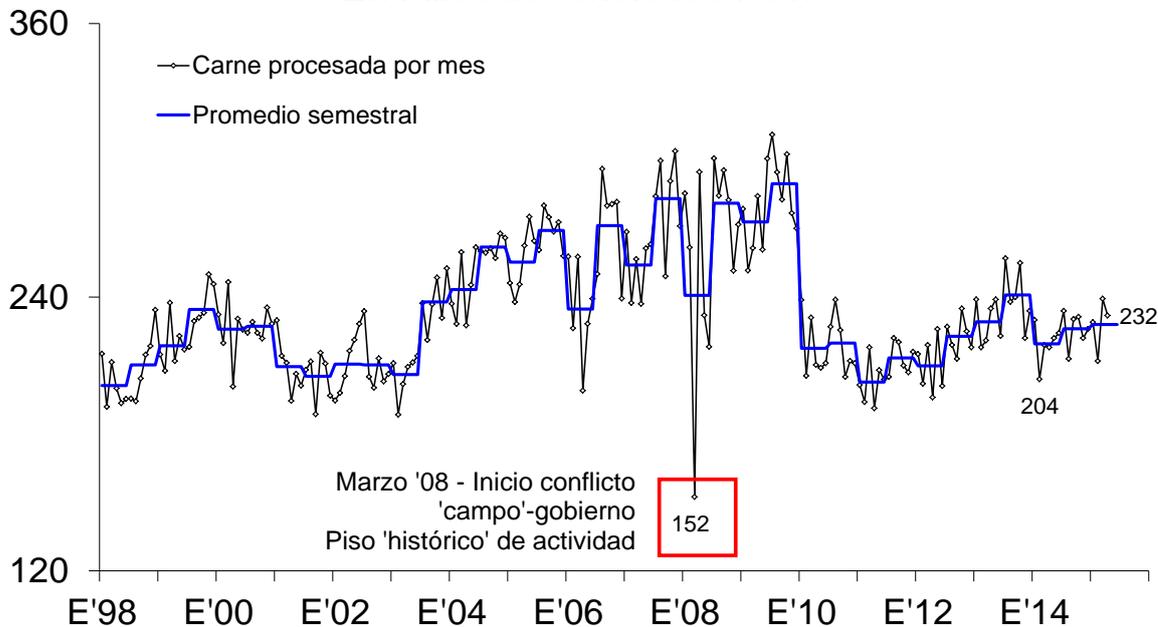
En % de la faena total - 1º cuatrimestre de cada año



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

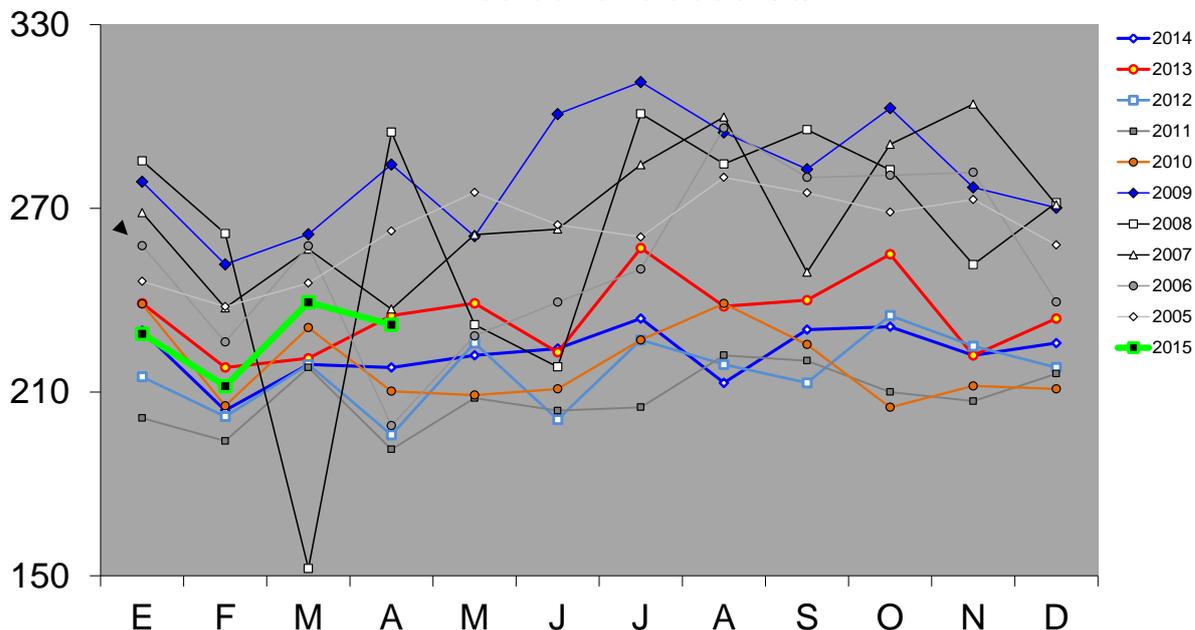
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

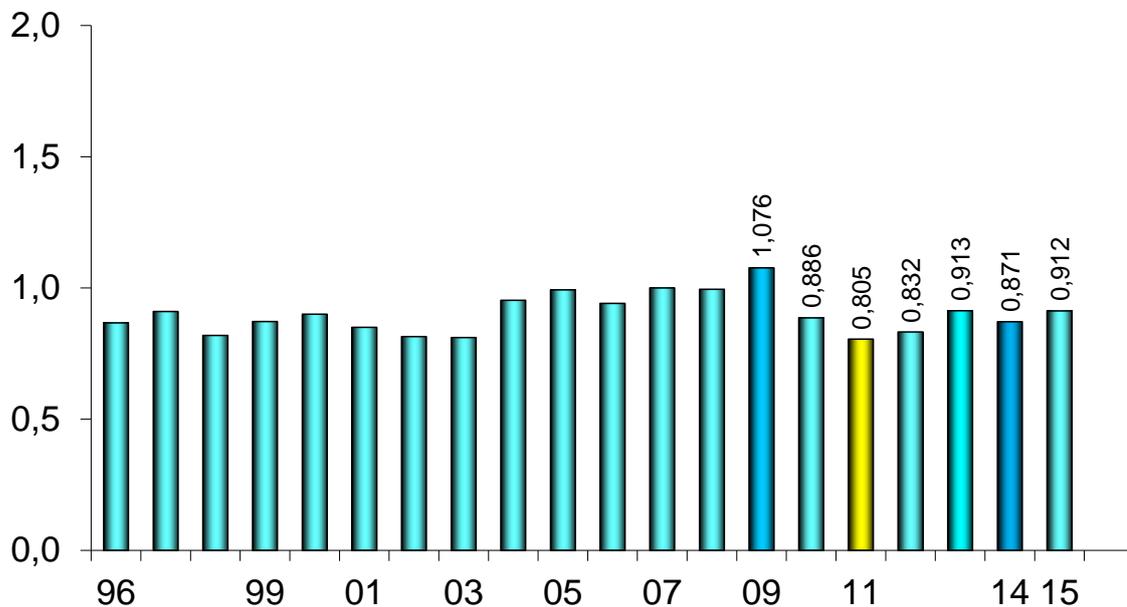
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

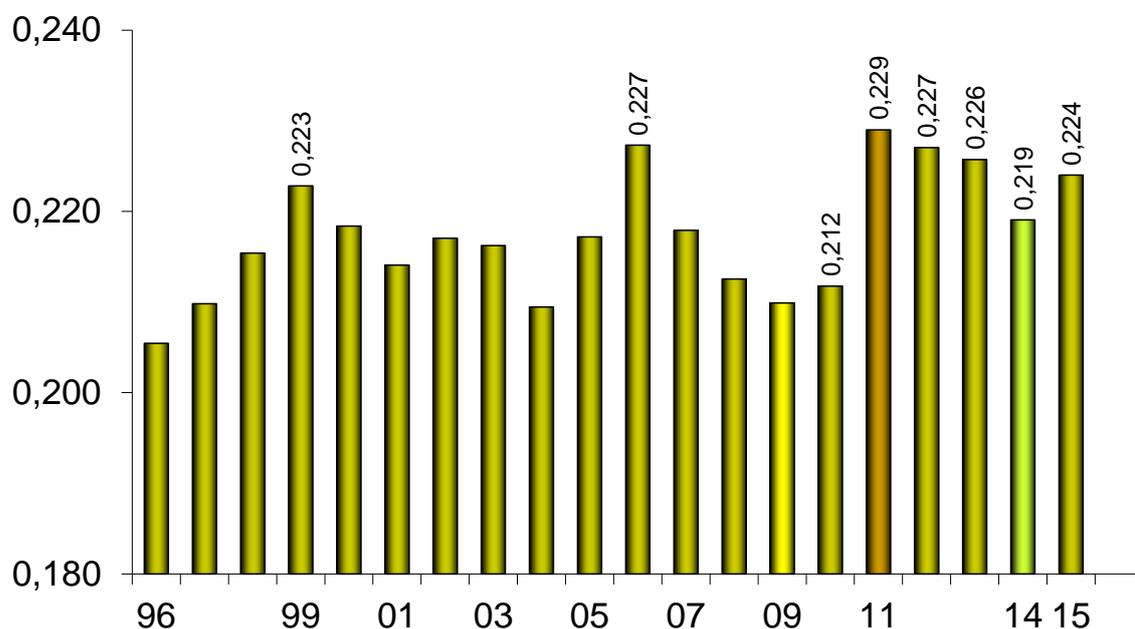
1º cuatrimestre de 1990-2015* - En millones de toneladas r/c/h



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

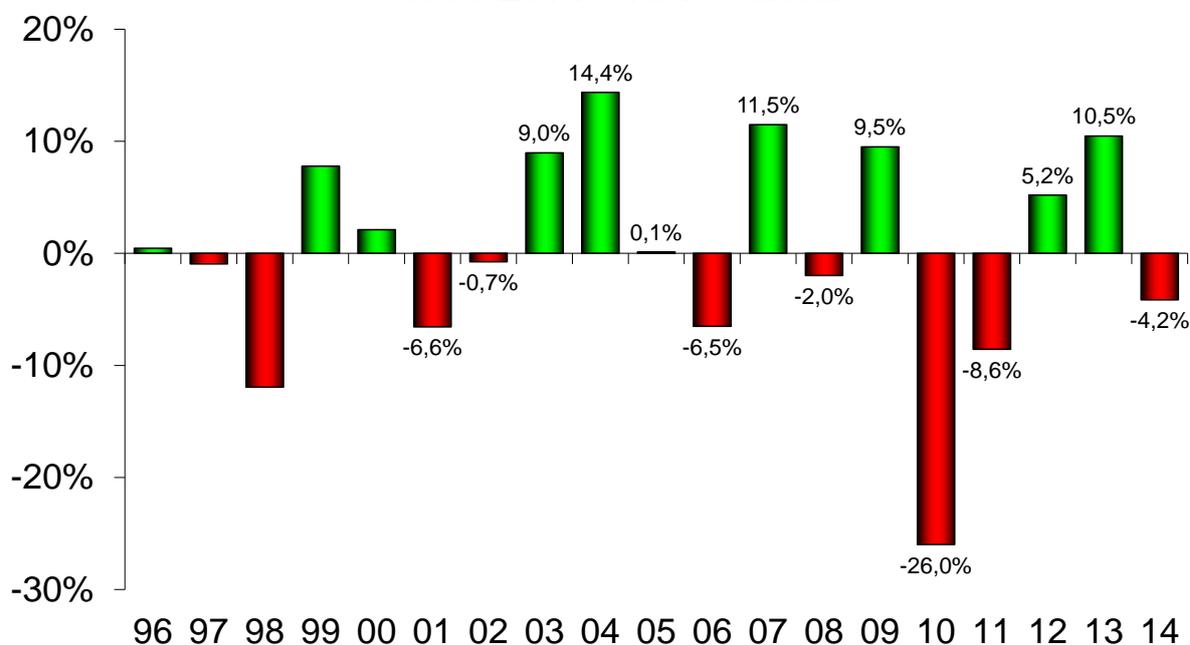
1º cuatrimestre de 1996-2015* - En toneladas res c/hueso/gancho



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

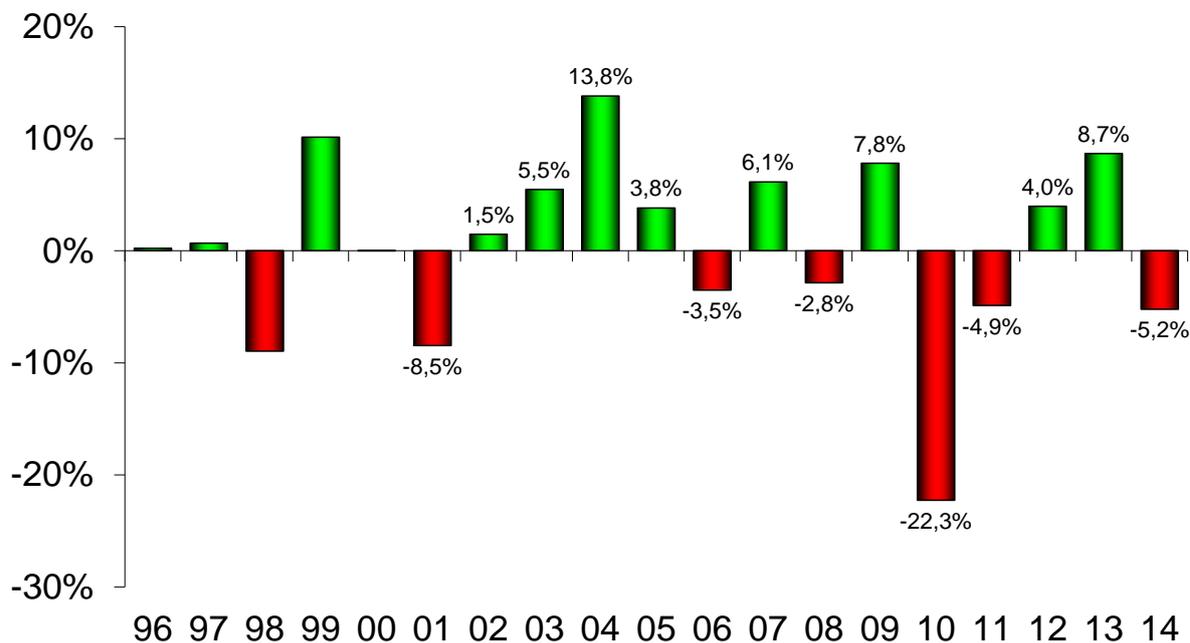
FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2014 - Var. % anual



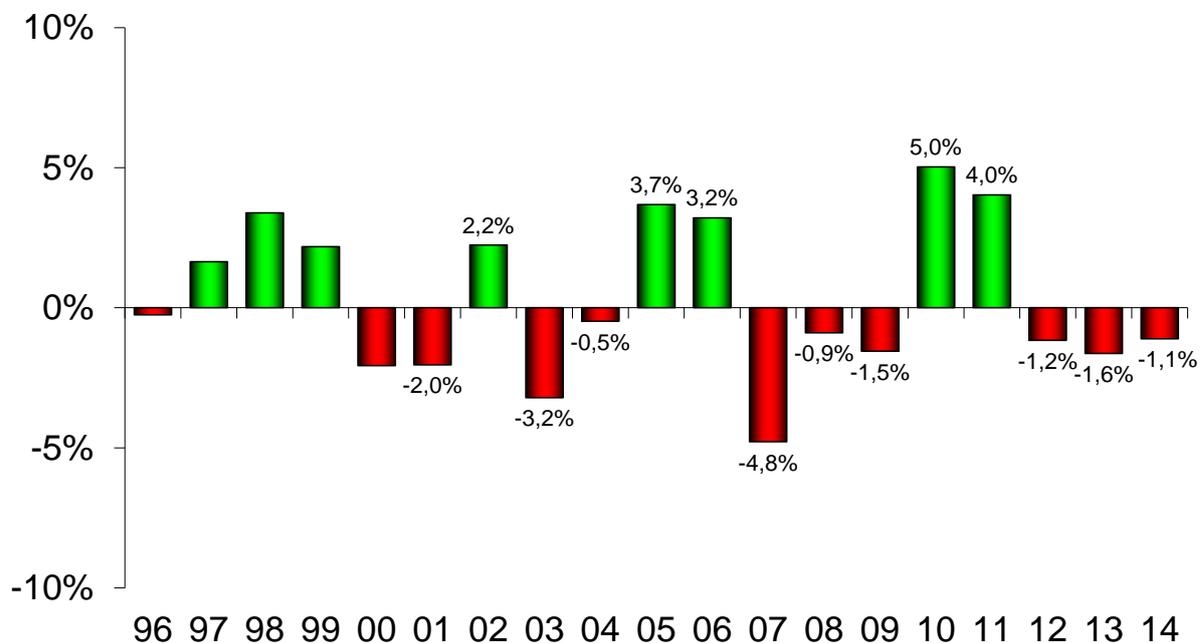
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). * '13/'14 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2014 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). * '13/'14 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2014 - Var. % anual

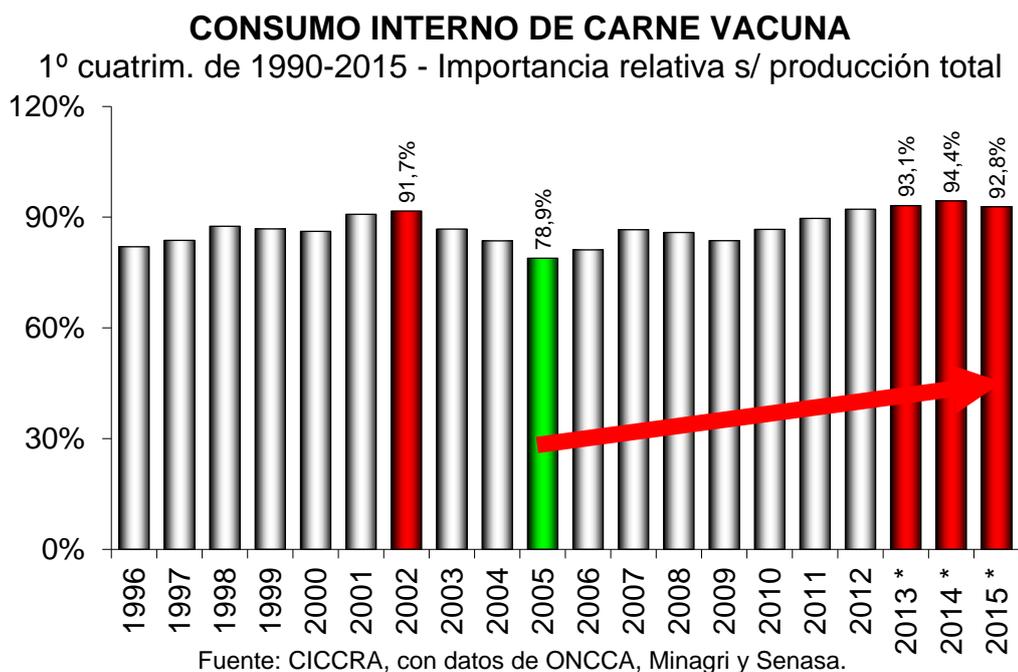


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). * '13/'14 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

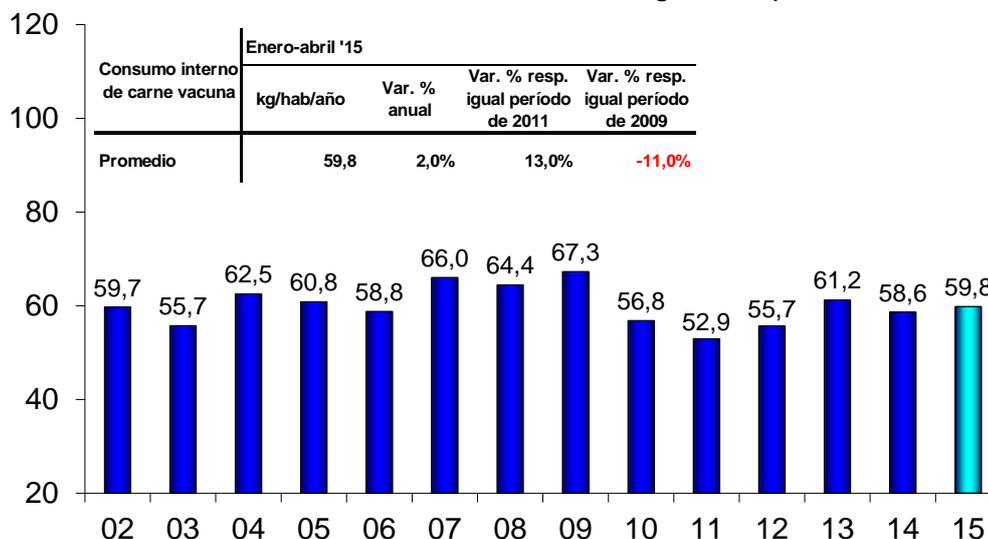
En el primer cuatrimestre del año la producción de carne vacuna ascendió a 912 mil tn r/c/h. En relación al mismo período de 2014 se observó un avance de 4,7%, lo que implicó que de las fábricas salieran 41.167 tn r/c/h más de carne vacuna que en enero-abril de 2014.

El mercado interno absorbió 846,5 mil toneladas r/c/h de carne vacuna, es decir 92,8% del total producido. En términos interanuales este volumen resultó 3,0% mayor al registrado en enero-abril del año pasado. Y puesto en términos absolutos, al mercado interno se volcaron 24.482 tn r/c/h más que en el mismo cuatrimestre de 2014, explicando 59% del crecimiento de la producción de carne vacuna. Pero, como el crecimiento del mercado doméstico fue inferior al de la producción total, su importancia relativa descendió 1,6 puntos porcentuales con respecto a un año atrás. No obstante ello, todavía se mantuvo entre las más elevadas de los últimos veinte años (sólo fue superada por las de iguales períodos de 2014 y 2013, en orden descendente).



CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

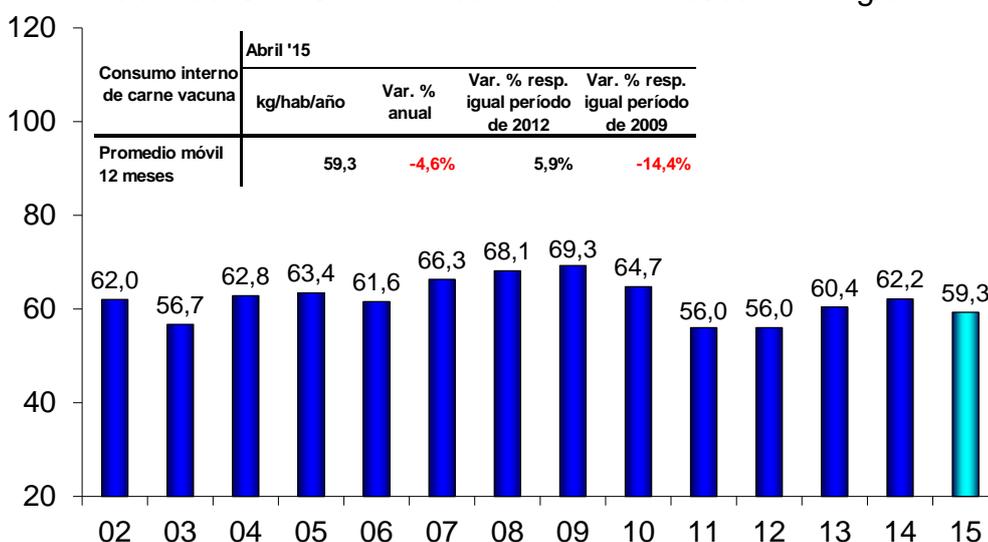
1º cuatrimestre de '02-'15* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '14/'15 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A abril de '02-'15* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '14/'15 provisorio.

En lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, el promedio móvil de los últimos doce meses se ubicó en abril en 59,3 kilos/años. En relación a abril de 2014, se registró una caída de 4,6%. En tanto, cabe señalar que fue el cuarto dato más bajo de 2002 hasta la actualidad, como se puede observar en el gráfico precedente (sólo se observaron registros menores en 2011/2012 y en 2003).

Cuando se considera el promedio del primer cuatrimestre del año, el consumo de carne vacuna por habitante fue de 59,8 kilogramos/año y experimentó una mejora de 2,0% anual.

Finalmente, en el primer cuatrimestre del año las exportaciones habrían ascendido a 65.626 tn r/c/h, registrando un crecimiento de 34,1% interanual. En términos absolutos, se habrían enviado al exterior 16.685 tn r/c/h más que en igual período del año pasado, lo que habría explicado 41% del crecimiento de la producción total de carne vacuna en el período referido. Su participación en la producción total habría crecido de 5,62% en enero-abril de 2014 hasta 7,19% en enero-abril de 2015.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2009	3.376.401	638.212	2.738.189	68,2	18,9%	81,1%
2010	2.624.964	302.034	2.322.930	57,3	11,5%	88,5%
2011	2.496.879	243.722	2.253.157	55,1	9,8%	90,2%
2012	2.596.000	178.706	2.417.294	58,6	6,9%	93,1%
2013	2.821.000	195.503	2.625.497	63,0	6,9%	93,1%
2014	2.673.901	196.220	2.477.681	58,9	7,3%	92,7%
1º cuatrim. de...				Pr. móv. 12 m.		
2012	832.000	65.350	766.650	56,0	7,85%	92,15%
2013 *	913.000	62.686	850.314	60,4	6,87%	93,13%
2014 *	871.000	48.941	822.059	62,2	5,62%	94,38%
2015 *	912.167	65.626	846.541	59,3	7,19%	92,81%
Var. % '15-'14	4,7%	34,1%	3,0%	-4,6%	28,0%	-1,7%
Var. abs. '15-'14	41.167	16.685	24.482	-2,8	1,6%	-1,6%

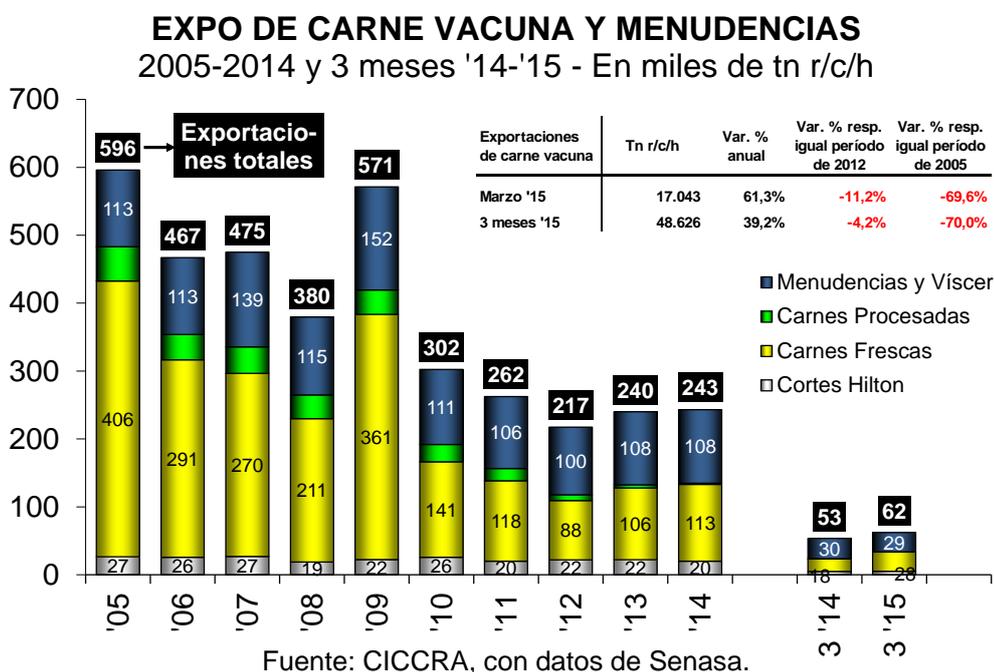
Fuente: CICCRA, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estimaciones propias. * Provisorios.

3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

El Senasa certificó exportaciones de carne vacuna por un total de 11.803 toneladas peso producto (tn pp) en el tercer mes del año. Esto representó una mejora de 62,4% interanual, al comparar con las 'pobres' 7.267 tn pp exportadas en marzo de 2014. Y al agregar estos guarismos, el primer trimestre del año cerró con un volumen total exportado de 33.601 tn pp, el que resultó 40,9% mayor al registrado en igual trimestre de 2014. En total se colocaron 17.042,6 toneladas res con hueso (tn r/c/h) en marzo (61,3% anual) y 48.626 tn r/c/h en enero-marzo (39,2% anual).

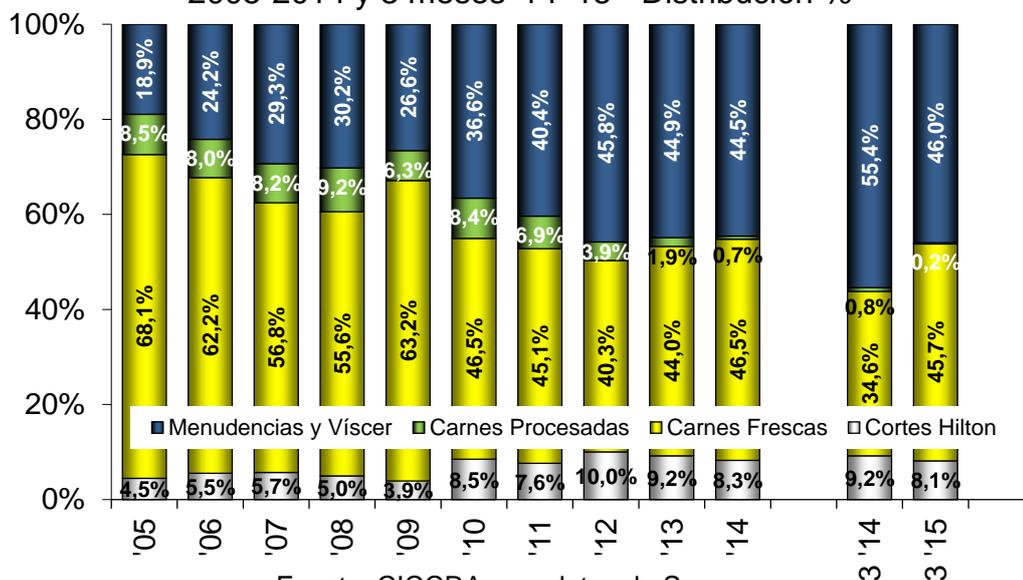
Las exportaciones de menudencias y vísceras totalizaron 9.481 tn pp y exhibieron una mejora de 34,9% anual. Pero ello no alcanzó para compensar los retrocesos de los dos meses anteriores. Por ello, en el primer trimestre del año el volumen exportado de estos productos resultó 3,5% menor al de enero-marzo de 2014 (28.572 tn pp).

La facturación por exportaciones de carne vacuna fue de 87,6 millones de dólares en marzo y llegó a 235,8 millones de dólares en el primer trimestre de 2015. En relación a iguales períodos del año pasado se observaron mejoras de 33,7% y 20,3%, respectivamente. El gran crecimiento de los volúmenes exportados fue compensado de manera parcial por la disminución del precio unitario. Este último registró una caída de 14,6% anual en el primer trimestre del año, al ubicarse el promedio en 7.018 dólares por tn pp.



EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2014 y 3 meses '14-'15 - Distribución %



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

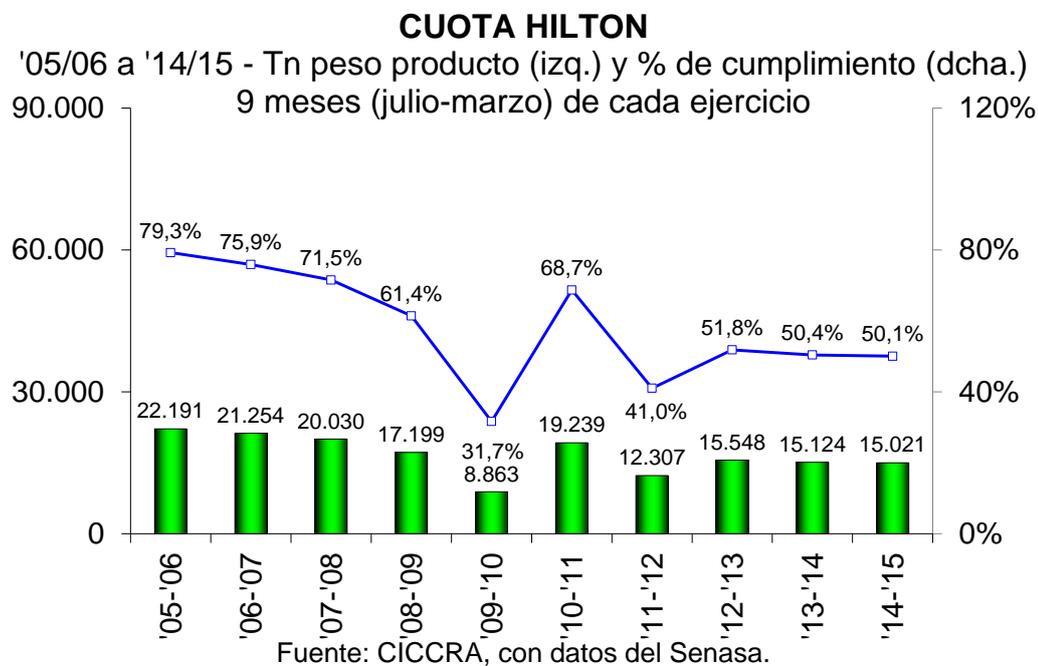
En marzo las exportaciones de carne congelada y fresca extra Hilton se ubicaron en 10.195 tn pp, lo que significó un crecimiento de 77,2% anual. En línea con lo expresado más arriba, la espectacularidad de la tasa de expansión interanual estuvo más explicada por el reducido volumen exportado en marzo del año pasado, que por las toneladas colocadas en marzo de 2015. Y de esta manera, en el primer trimestre del año las exportaciones de estos cortes ascendieron a 28.384 tn pp, volumen que se ubicó 53,6% por encima del registrado en enero-marzo de 2014. Su participación en el total exportado subió de 34,6% a 45,7% entre los períodos considerados.

Según las estadísticas del Senasa, 12 cortes fueron los que representaron dos tercios del volumen total exportado de carne congelada y fresca extra Hilton. En orden decreciente fueron: 2.238 tn pp de paleta (7,9% del total), 2.022 tn pp de aguja (7,1%), 1.975 tn pp de bife ancho (7,0% del total), 1.904 tn pp de brazuelo (6,7%), 1.891 tn pp de nalga de adentro (6,7%), 1.755 de cuadril (6,2%), 1.523 tn pp de bife angosto (5,4%), 1.426 tn pp de bola de lomo (5,0%), 1.193 tn pp de cuarto delantero (4,2%), 1.148 tn pp de pecho (4,0%), 1.141 tn pp de garrón (4,0%) y 948 tn pp de marucha (3,3%). En todos los casos se observaron elevadas tasas de crecimiento interanual (de, por lo menos, dos dígitos).

En cuanto a los destinos de estos cortes, el principal fue China. A este país se exportaron 8.807 tn pp (31,0% del total y +328,8% anual). Chile quedó en segundo lugar, con compras por 6.544 tn pp (23,1% del total exportado de estos cortes), que resultaron 6,3% mayores a las de enero-marzo de 2014. El tercer destino en importancia fue Israel, que compró 34,6% más en términos anuales, llegando a un total de 5.144 tn pp (18,1% del total). En cuarto lugar se ubicó Rusia, con 2.590 tn pp (9,1% del total; 14,8% anual). En quinto y sexto lugar se ubicaron Alemania y Brasil, con compras por 1.326 y 1.025 tn pp, respectivamente (4,7% del total; -3,5% anual; 3,6%; 12,4% anual).

En marzo los embarques de cortes Hilton descendieron a 1.580 tn pp (el nivel más bajo desde junio del año pasado), llegando el acumulado del primer trimestre a 5.067 tn pp (2,8% anual). Su importancia relativa bajó de 9,2% a 8,1% entre los períodos considerados.

Cabe señalar que al haberse cumplido los primeros nueve meses del ejercicio 2014-2015 (75%), los exportadores argentinos sólo cubrieron 50% del contingente total otorgado por la Unión Europea a nuestro país, repitiendo los comportamientos observados en los ejercicios anteriores, tal como surge del siguiente gráfico. Si bien no son los peores registros (éstos pertenecen a 2009-2010 y 2011-2012), están lejos de ser los deseables.



Las exportaciones Hilton se integraron mayormente con: 1.887 tn pp de bife angosto (37,3% del total), 1.159 tn pp de cuadril (22,9%), 913 tn pp de lomo (18,0%) y 698 tn pp de bife ancho (13,8%). En conjunto cubrieron 91,9% del total de los embarques Hilton certificados por el Senasa en enero-marzo de 2015. Y la mayor parte de estas exportaciones ingresó a la Unión Europea por Alemania (58,7% del total), aunque sus compras descendieron 3,9% en términos interanuales. Por Holanda ingresaron 1.446 tn pp, es decir 4,9% más que un año atrás (28,5% del total). Y por Italia ingresó otro 9,4% del contingente (+41,4% anual).

En el tercer mes del año apenas se exportaron 28 tn pp de carnes procesadas, completando embarques por 150 tn pp en el primer trimestre del año. En relación a enero-marzo del año pasado disminuyeron 66,1%. Su importancia relativa pasó de 0,8% en el primer trimestre de 2014 a sólo 0,2% en igual período del corriente año.

Se registraron exportaciones de cinco productos procesados: 80 tn pp de cooked beef (11,1% anual), 27 tn pp de picadillo de carne, 22 tn pp de brazuelo, 19 tn pp de cocida congelada (-88,9% anual) y apenas 1 tn pp de hamburguesas (-97,7% anual). Y estos productos se exportaron a: Holanda y Estados Unidos (44 tn pp cada uno; 29,3% del total cada uno), Paraguay (28 tn pp; 18,6% del total), Hong Kong (22 tn pp; 14,6% del total), e Italia (11 tn pp; 7,3% del total).

Y en lo que respecta a las exportaciones de menudencias y vísceras, que como se mencionó más arriba se ubicaron en 28.572 tn pp en enero-marzo de 2015 y registraron una caída de apenas 3,5% anual, su importancia relativa bajó de 55,4% a 46,0% del total entre los períodos analizados.

Básicamente, las exportaciones de menudencias y vísceras se concentraron en los siguientes 5 productos: 8.110 tn pp de mondongo (-13,5% anual; 32,4% del total), 7.750 tn pp de hígado (23,8% anual; 30,9% del total), 1.915 tn pp de tendones (3,5% anual; 7,6% del total), 1.878 tn pp de corazones (27,2% anual; 7,5% del total), y 1.439 tn pp de librillo (-15,7% anual; 5,7% del total). En conjunto representaron 84,2% del total de las exportaciones de menudencias y vísceras certificadas en enero-marzo del corriente año.

Los principales destinos de estos productos fueron Rusia y Hong Kong. En conjunto adquirieron 65,3% del total exportado de menudencias y vísceras. Rusia compró 24,8% más que en enero-marzo de 2014, llegando el volumen total a 11.173 tn pp (39,1% del total). Por su parte, Hong Kong redujo sus compras 22,4% en términos anuales, quedando el volumen total en 7.491 tn pp (26,2% del total). Detrás de ellos, se ubicaron el Congo (exZaire), Angola y Perú, con 9,0%, 4,7% y 4,0% del volumen total de estos productos, respectivamente.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA							
Tn pp	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %	3 m 14	3 m 15
Cortes Hilton	5.140	4.929	5.067	138	2,8%	9,2%	8,1%
Carnes Frescas	23.662	18.475	28.384	9.909	53,6%	34,6%	45,7%
Carnes Procesadas	1.425	443	150	-293	-66,1%	0,8%	0,2%
TOTAL CARNE	30.227	23.847	33.601	9.754	40,9%	44,6%	54,0%
Menudencias	31.043	29.608	28.572	-1.036	-3,5%	55,4%	46,0%
TOTAL GENERAL	61.270	53.455	62.173	8.718	16,3%	100,0%	100,0%
Miles US\$ fob	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %	3 m 14	3 m 15
TOTAL CARNE	249.961	196.000	235.800	39.800	20,3%	75,9%	80,7%
Menudencias	76.578	62.181	56.543	-5.638	-9,1%	24,1%	19,3%
TOTAL GENERAL	326.539	258.181	292.343	34.162	13,2%	100,0%	100,0%
US\$ / tn pp	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %		
TOTAL CARNE	8.269	8.219	7.018	-1.201	-14,6%		
Menudencias	2.467	2.100	1.979	-121	-5,8%		
TOTAL GENERAL	5.330	4.830	4.702	-128	-2,6%		

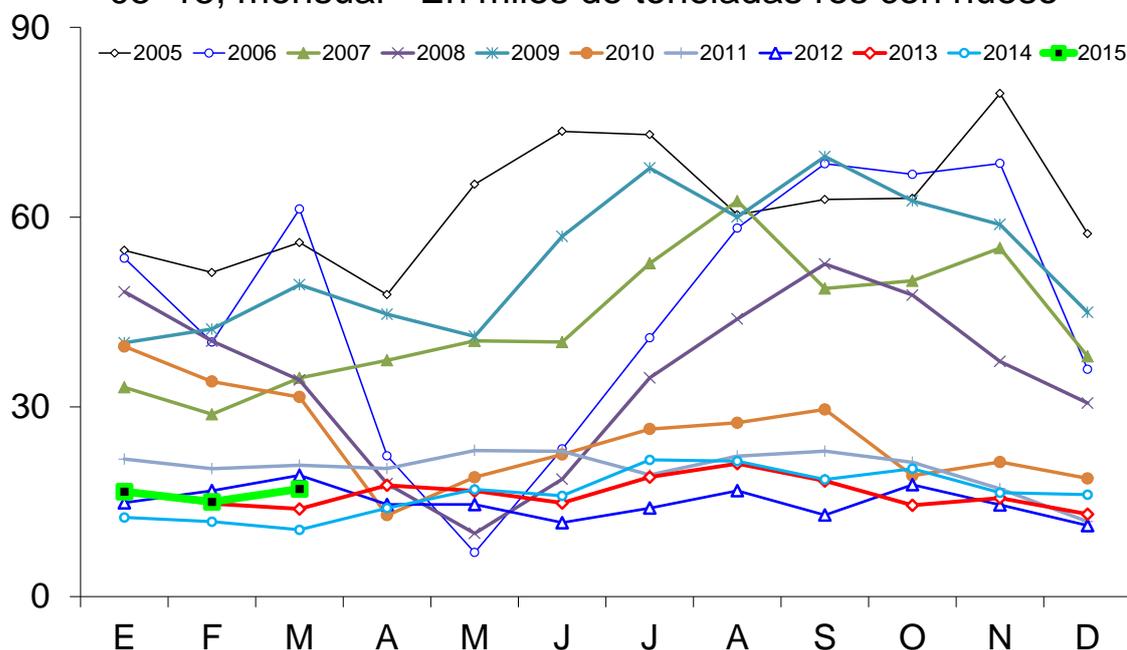
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn res con hueso	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %
TOTAL	45.079	34.939	48.626	13.688	39,2%
Miles US\$ fob	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %
TOTAL	249.961	196.000	235.800	39.800	20,3%
US\$ / tn r/c/h	3 m 13	3 m 14	3 m 15	var. abs.	var. %
TOTAL	5.545	5.610	4.849	-761	-13,6%

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

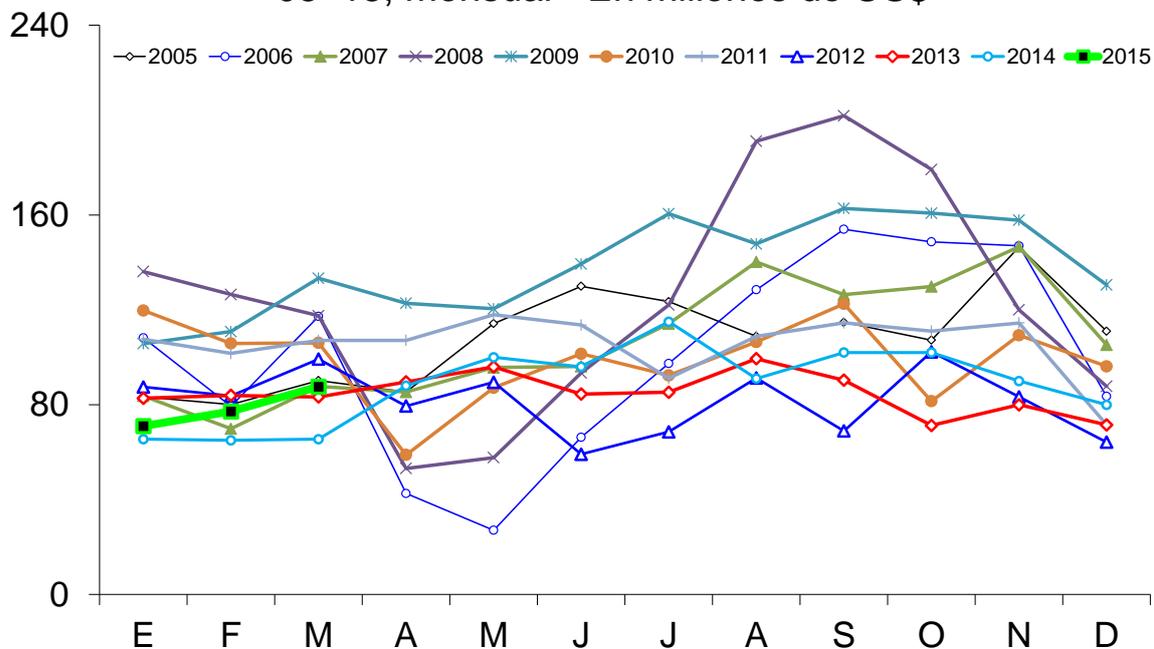
'05-'15, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

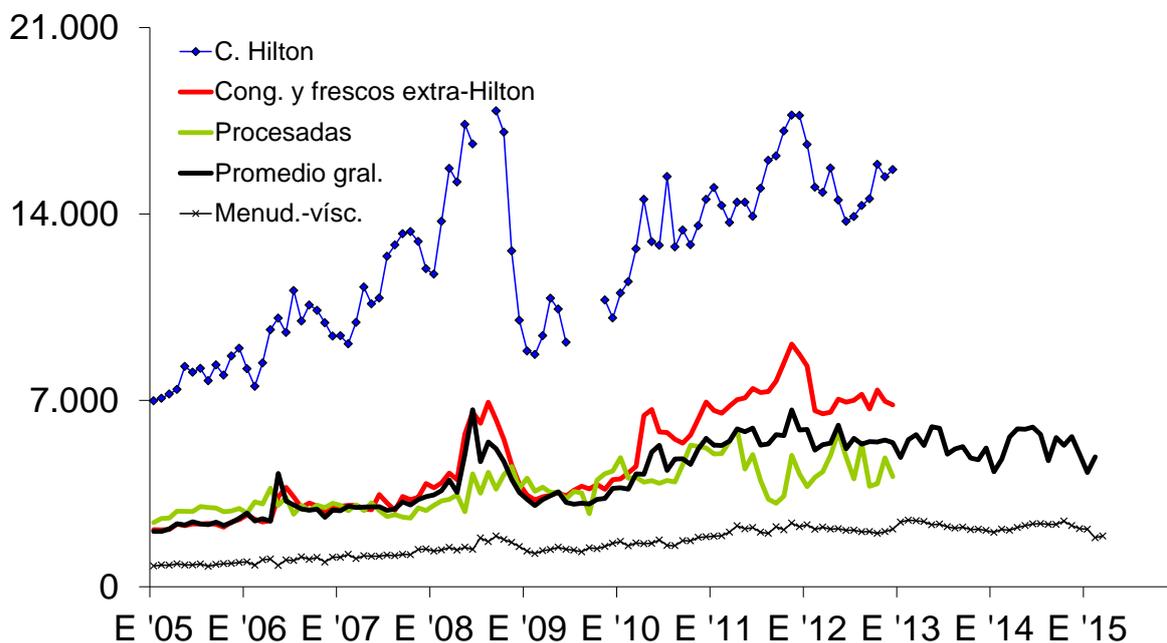
'05-'15, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

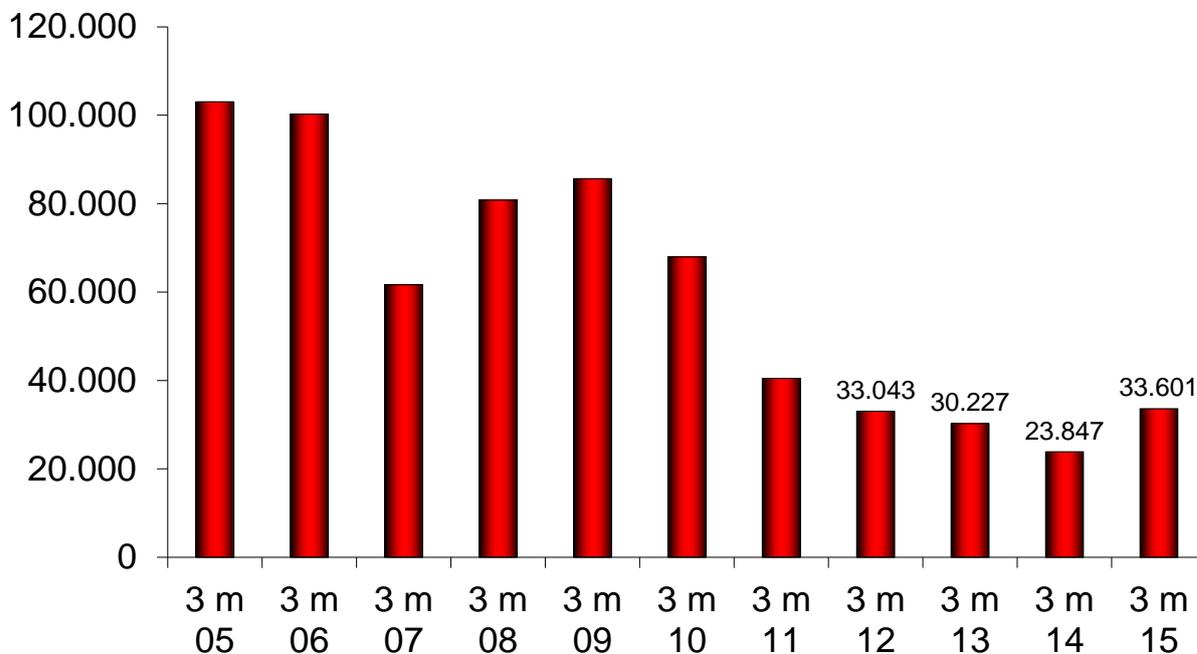
'05-'15, mensual - En US\$ fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

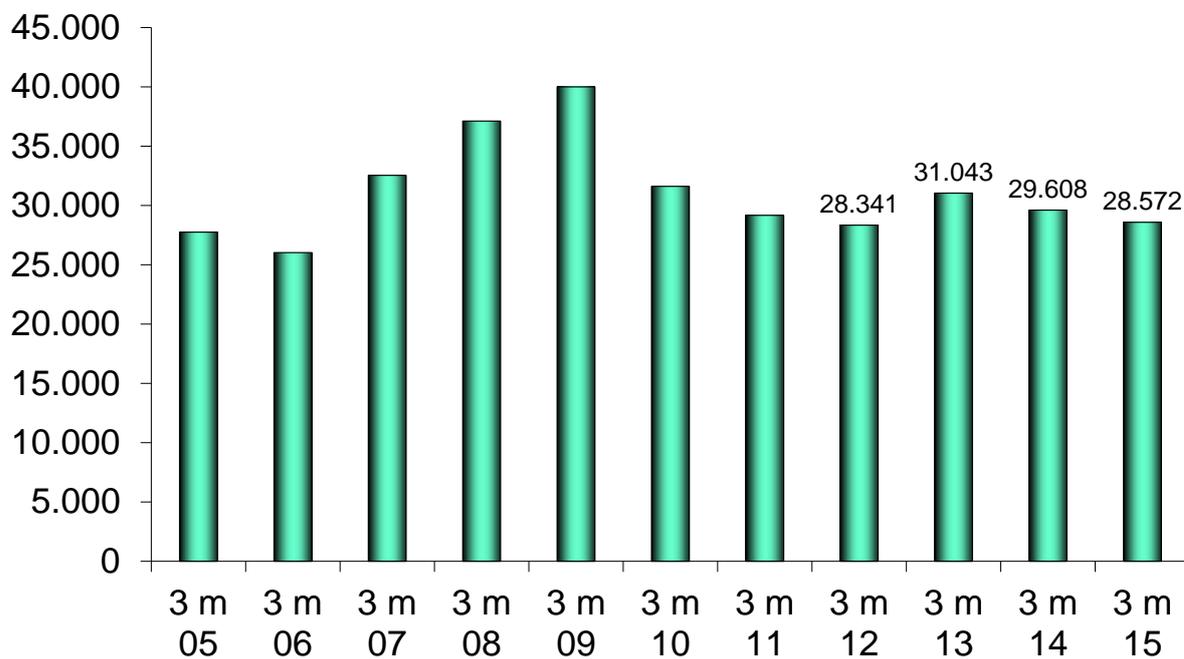
'05-'15, acumulado - En toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE MENUENCIAS VACUNAS

'05-'15, acumulado - En toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

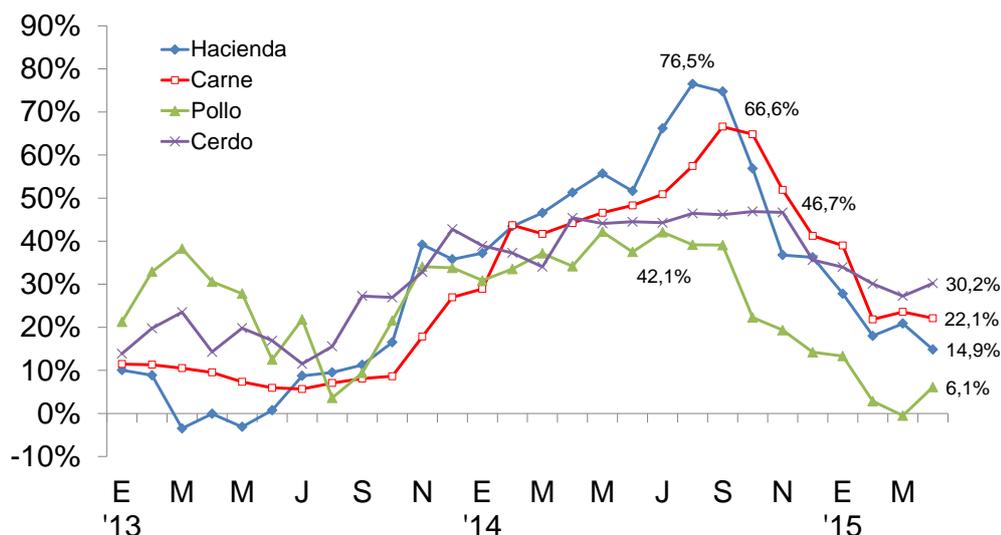
En el último mes el valor de la hacienda en pie registró una corrección de 4,5% con relación a marzo, quedando el precio promedio en \$ 14,655 por kilo. De esta manera, entre puntas del año (abril vs. diciembre de 2014) apenas acumuló un alza de 0,7%, al tiempo que la velocidad de crecimiento interanual bajó a 14,9%.

A la inversa, durante abril el precio al consumidor de la carne vacuna siguió subiendo. El alza fue de 1,5% mensual, la segunda más alta del año (detrás del pico de 3,0% registrado en marzo). Y al considerar la evolución entre puntas del primer cuatrimestre del año, el aumento del precio promedio de los principales cortes vacunos llegó a 6,4%, distanciándose en forma apreciable del precio del animal en pie.

Lo mismo ocurrió en la comparación interanual, ya que el ritmo de aumento del precio al consumidor de la carne se mantuvo en 22,1% anual, mientras que el de la hacienda descendió a 14,9%, como se señaló anteriormente.

PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2013 - abril 2015 - Var. % anual

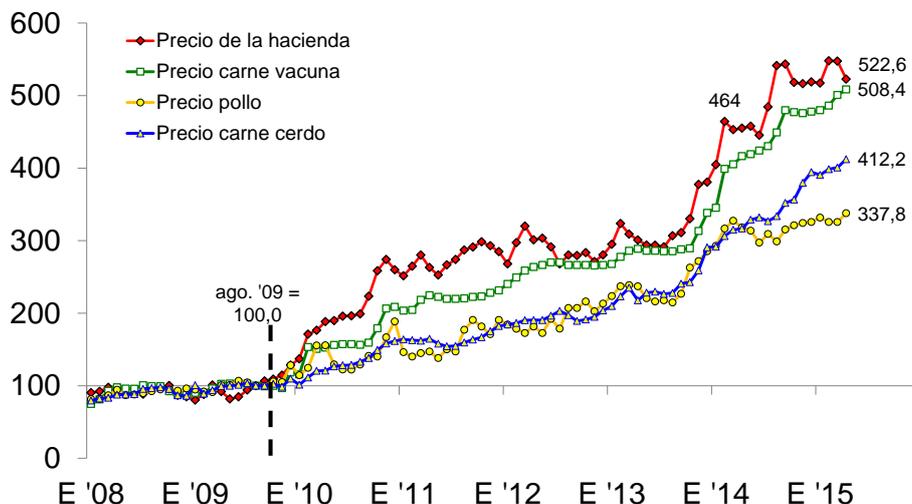


Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, del mercado y estim. propias.

Igualmente, cuando se extiende el período de análisis se observa que el precio de la hacienda en pie acumuló un alza apenas mayor a la del precio promedio de los cortes vacunos. Tomando como punto de partida al mes de agosto de 2009, que es cuando finalizó la última fase de liquidación de vientres, hasta abril del corriente año el precio de la hacienda en pie acumuló una suba de 422,6%, al pasar de \$ 2,8 a \$ 14,655 por kilogramo vivo, al tiempo que el precio promedio de la carne vacuna exhibió un aumento de 408,4%. En consecuencia, a pesar de la mayor velocidad de aumento que tuvo el precio de la carne en lo que va del año, el precio relativo carne vacuna/hacienda en pie todavía registra una baja de 2,7% en comparación con agosto de 2009.

PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2008 - abril 2015 - Índices base ago. '09=100



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

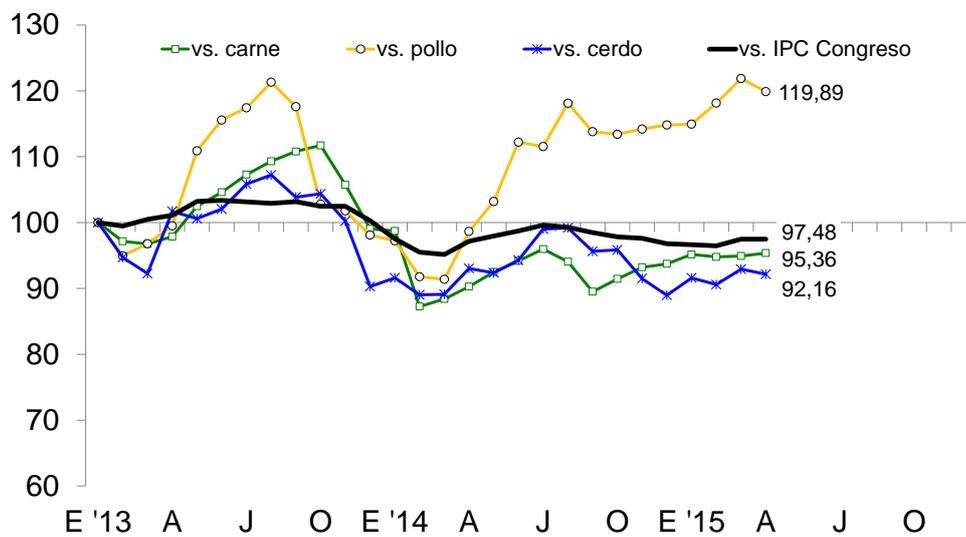
En abril los precios de las carnes aviar y porcina subieron en forma significativa. La carne aviar registró un alza de 3,7% mensual, luego de tres meses en los que las idas y vueltas lo habían dejado en el mismo nivel de diciembre del año pasado. De este modo, entre puntas del año tuvo un aumento también de 3,7%. En tanto que la carne porcina tuvo un incremento de precio de 2,9% mensual, el más elevado del año, y entre puntas del primer cuatrimestre la suba acumulada fue de 4,5%.

En términos anuales, en abril el precio de la carne porcina fue el que más se encareció (30,2%), superando en forma apreciable el alza del precio promedio de la carne vacuna (22,1%). Por su parte, el precio del pollo registró un aumento de sólo 6,1% anual. En consecuencia, el precio relativo de la carne vacuna cayó con respecto al de la carne porcina (-6,2% anual) y subió con relación al de la carne aviar (15,1% anual).

En lo que respecta al poder de compra del salario, entre abril de 2014 y abril del corriente año habría mejorado con relación a la carne vacuna y aviar, pero habría retrocedido levemente con respecto a la carne porcina. En promedio los salarios experimentaron una actualización de 29,0% anual, lo que implicó que mejoró 5,6% en relación al precio de la carne vacuna y 21,5% con respecto al del pollo. En cambio, disminuyó 0,9% en términos del precio de la carne porcina.

Pero, al considerarse un período de tiempo más prolongado, se observa que el salario medio perdió capacidad adquisitiva en relación al nivel general de precios (IPC Congreso) y, en particular, con relación a las carnes vacuna y porcina. Desde enero de 2013 hasta el presente el salario real disminuyó 2,3% en comparación con el nivel general de precios al consumidor, en tanto que retrocedió 4,6% la capacidad de compra de carne vacuna y 7,8% la de carne porcina. Sólo se observó una mejora frente a la carne aviar, que fue de 19,9% entre puntas del período considerado.

PODER DE COMPRA DEL SALARIO PROMEDIO
 Período enero 2013 - abril 2015 - Índices base ene. '13 = 100



Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, mercado, Congreso Nacional e INDEC.

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
abr-14	12,760	14,901	16,190	14,877	16,549	8,056	9,799	13,184
mar-15	15,351	16,100	18,074	17,193	19,261	10,659	10,843	15,415
abr-15	14,655	16,109	17,975	17,100	19,180	9,383	10,482	15,136
4 m 15	14,969	15,898	17,671	16,672	18,668	10,516	10,848	15,061
Var. % respecto a...								
mes anterior	-4,5%	0,1%	-0,5%	-0,5%	-0,4%	-12,0%	-3,3%	-1,8%
igual mes año ant.	14,9%	8,1%	11,0%	14,9%	15,9%	16,5%	7,0%	14,8%
dic-01	2.207,9%	2.363,1%	2.369,1%	2.346,4%	2.092,0%	2.155,5%	2.665,7%	
4 m 14	20,2%	14,0%	15,3%	19,7%	21,6%	28,4%	14,8%	15,5%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'oficiales' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
abr-14	1,595	1,862	2,023	1,859	2,068	1,007	1,225	1,648
mar-15	1,748	1,834	2,059	1,958	2,194	1,214	1,235	1,756
abr-15	1,654	1,818	2,028	1,930	2,164	1,059	1,183	1,708
4 m 15	1,714	1,820	2,023	1,909	2,137	1,205	1,243	1,725
Var. % respecto a...								
mes anterior	-5,4%	-0,9%	-1,5%	-1,5%	-1,3%	-12,8%	-4,2%	-2,7%
igual mes año ant.	3,7%	-2,4%	0,3%	3,8%	4,7%	5,2%	-3,4%	3,7%
dic-01	174,6%	193,1%	193,8%	191,1%	160,9%	168,4%	229,1%	
4 m 14	6,2%	0,8%	2,0%	5,9%	7,5%	13,3%	1,4%	2,1%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares 'libres' por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
abr-14	1,212	1,415	1,537	1,413	1,571	0,765	0,930	1,252
mar-15	1,196	1,254	1,408	1,339	1,500	0,830	0,845	1,201
abr-15	1,161	1,277	1,424	1,355	1,520	0,744	0,831	1,199
4 m 15	1,146	1,218	1,354	1,278	1,431	0,804	0,830	1,154
Var. % respecto a...								
mes anterior	-2,9%	1,8%	1,2%	1,2%	1,3%	-10,4%	-1,7%	-0,1%
igual mes año ant.	-4,1%	-9,8%	-7,3%	-4,1%	-3,3%	-2,8%	-10,7%	-4,2%
4 m 14	2,9%	-2,5%	-1,3%	2,4%	4,0%	9,9%	-1,8%	-1,2%

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