

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

**INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 174 – Julio 2015**

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

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>3</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>3</b>
<b>2. CONSUMO INTERNO</b>	<b>11</b>
<b>3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES</b>	<b>14</b>
<b>4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS</b>	<b>22</b>
<b>5. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	25

**EDITORIAL:**

Las lluvias de los últimos días generaron vastas zonas inundadas y nos obligan a replantear los pronósticos que habíamos realizado con los datos de julio. Debemos esperar a ver cuánto tiempo se mantienen los campos bajo agua y en función de eso, calcular la mortandad de terneros y cuánto se resentirá el próximo servicio.

Leerán en los próximos párrafos que, lentamente, se estaba ingresando en una fase de retención de vientres, cosa que no podemos sostener hasta tanto no avance el año y nos permita saber si las inundaciones no obligan a los productores a vender las vacas ante la imposibilidad de alimentarlas adecuadamente.

Por otra parte, de mantenerse el pronóstico severo del fenómeno "El niño", las pariciones se verán perjudicadas con mortandad de terneros y porcentajes de nacimientos inferiores a los corrientes. Es posible, además, que los productores deban enviar la hacienda a faena para evitar que se mueran en los campos.

Dicho esto, iniciamos el análisis de lo ocurrido el mes pasado. De acuerdo con nuestras estimaciones, en julio la faena vacuna se habría ubicado en 1,06 millones de cabezas, interrumpiendo así la (muy) leve recuperación observada en los cinco meses previos.

A medida que avanza el año, los números sectoriales dejan traslucir que se está en el inicio de una nueva fase de retención de vientres. En julio la participación de las hembras en la faena total se sostuvo por debajo del límite inferior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias (43%), al ubicarse en 41,3%. Este fue el registro más bajo de los últimos 33 meses.

El retroceso de la importancia de las hembras en la faena total fue producto de una baja de 9,8% de la matanza de hembras y de un aumento de la de machos de 7,3%, al contrastar los números de julio de 2015 con los de igual mes de 2014.

En julio de 2015 la producción de carne vacuna habría ascendido a 238 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), exhibiendo un avance de 1,6% interanual (+3,8 mil tn r/c/h). El peso promedio (declarado) de la res en gancho fue el que explicó este crecimiento, ya que pasó de 220 a 225 kilogramos (2,1% anual) entre julio de 2014 e igual mes de 2015, más que compensando la leve retracción de la cantidad de cabezas faenadas.

En enero-julio de 2015 la producción de carne vacuna habría llegado a 1,62 millones de tn r/c/h, es decir 4,5% más que en el mismo período del año pasado. A raíz del aumento de la faena (2,2%) y del peso promedio (declarado) de la media res en gancho. Y tal como se señaló en Informes anteriores, la mayor parte del aumento de la producción registrado a lo largo del corriente año se volcó al mercado interno (73,8%).

En el séptimo mes del año, el consumo per cápita de carne vacuna se ubicó en 59,8 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación al mismo mes de 2014 registró una caída de 1,9%.

En julio el precio de la hacienda en pie se ubicó en \$ 16,1 por kilogramo, registrando un aumento de 5,9% con relación a junio y un alza de 18,6% con respecto a igual mes de 2014. Con esta tercera suba consecutiva, el precio de la hacienda marcó un nuevo máximo histórico (nominal).

En tanto, **el precio promedio de los principales cortes de carne vacuna en el mostrador exhibió también un ajuste de 4,4% mensual durante el séptimo mes del año. Y en relación a doce meses atrás el alza fue de 24,0%**, constituyéndose en la más elevada desde enero del corriente año, cuando el aumentó había llegado a 39,0% interanual.

En julio los valores promedios de las carnes alternativas a la carne vacuna mostraron comportamientos dispares. El valor del pollo subió 1,4%, tras dos bajas consecutivas, y quedó ubicado 4,4% por encima del nivel registrado en julio de 2014. A la inversa, el precio de los cortes porcinos descendió 1,4% en términos mensuales, no obstante lo cual en términos interanuales registró un avance de 21,6%.

Y de acuerdo con nuestras estimaciones, en enero-julio de 2015 se exportaron 121.632 tn r/c/h de carne vacuna, acumulando un crecimiento de 17,6% interanual. La importancia relativa de las mismas en la producción total habría crecido de 6,67% en enero-julio de 2014 a 7,51% en enero-julio de 2015.

En junio de 2015 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 13.831 toneladas peso producto (tn pp) en nuestro país, tras siete meses en los cuales el volumen exportado se ubicó en torno a las 11.331 tn pp. En términos interanuales se observó un crecimiento de 25,5%. Y en la primera mitad del año el volumen exportado se ubicó en 70.795 tn pp, el cual también exhibió un elevado avance de 26,3% interanual.

Los ingresos por las ventas al exterior de carne vacuna fueron de 88,0 millones de dólares en junio de 2015, los que resultaron 8,3% inferiores a los de igual mes del año pasado. En el acumulado del año se facturaron 472 millones de dólares, apenas 1,7% menos que en enero-junio de 2014. El crecimiento de los volúmenes exportados fue totalmente compensado por la disminución del precio unitario. Este último registró una caída de 22,2% anual en el acumulado del año, al ubicarse el promedio en 6.663 dólares por tn pp.

---

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

De acuerdo con nuestras estimaciones, en julio la faena vacuna se habría ubicado en 1,06 millones de cabezas, interrumpiendo así la (muy) leve recuperación observada en los cinco meses previos. En comparación con junio, período en que se alcanzó el nivel de actividad más elevado de los últimos 21 meses, se observó una caída de 3,9%, en tanto que en relación a julio de 2014 la corrección fue de -0,5% (-5,2 mil cabezas). El período enero-julio de 2015 cerró con una faena total de 7,22 millones de cabezas, la que resultó 2,2% superior a la registrada en igual lapso de 2014 y la más elevada desde los 'records' de enero-julio de 2007 a 2009.

En una perspectiva 'histórica', el nivel de actividad correspondiente al séptimo mes del año resultó bajo. Ocupó el puesto 26º de los últimos 36 julios, y quedó 5,2% por debajo de la faena promedio de los julios de 1980 a 2014.

A medida que avanza el año, los números sectoriales dejan traslucir que se está en el inicio de una nueva fase de retención de vientres. En julio la participación de las hembras en la faena total se sostuvo por debajo del límite inferior de la banda crítica considerada necesaria para sostener el nivel de existencias (43%), al ubicarse en 41,3%. Este fue el registro más bajo de los últimos 33 meses.

El retroceso de la importancia de las hembras en la faena total fue producto de una baja de 9,8% de la matanza de hembras y de un aumento de la de machos de 7,3%, al contrastar los números de julio de 2015 con los de igual mes de 2014. En términos absolutos, entre los meses señalados se faenaron 47.357 hembras menos y 42.170 machos más.

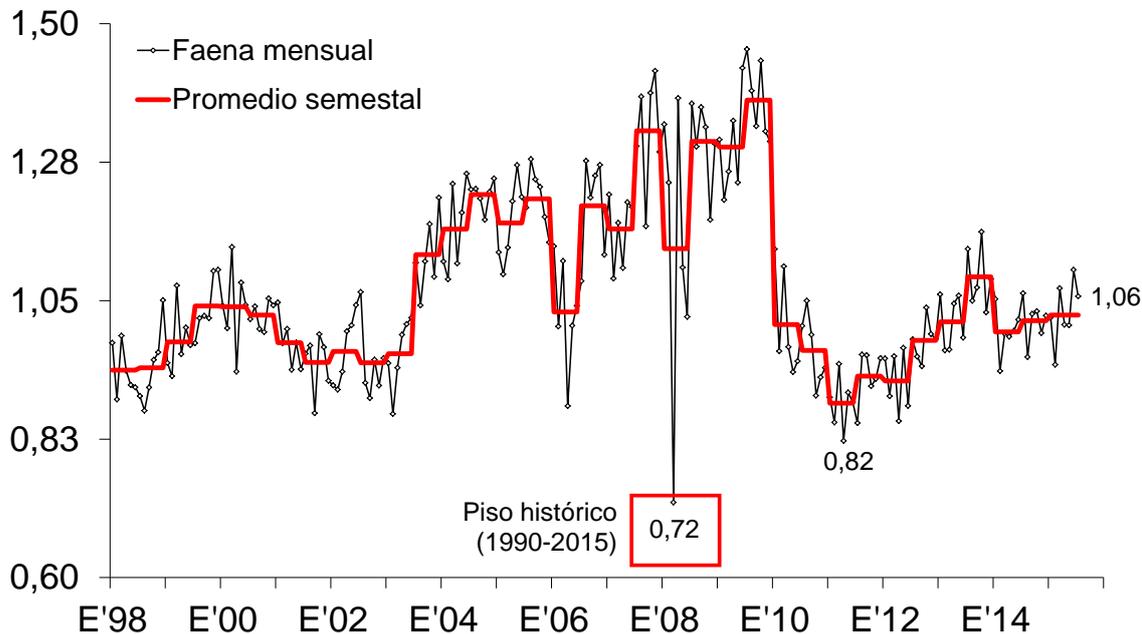
En el acumulado de los primeros siete meses del año se faenaron 7,22 millones de cabezas de ganado vacuno. En comparación con igual período de 2014 se verificó un crecimiento de 2,2%. Se enviaron a faenar aproximadamente 158,0 mil cabezas más que en enero-julio de 2014.

En línea con lo señalado más arriba, la participación de las hembras en la faena total de enero-julio de 2015 también descendió a niveles compatibles con un proceso de recomposición del stock de madres, al quedar en 42,8%. La cantidad de hembras faenadas descendió en 74.170 cabezas en relación a enero-julio de 2014 (-2,3%), al tiempo que la de machos creció en 232.150 cabezas (6,0%).

En julio de 2015 la producción de carne vacuna habría ascendido a 238 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), exhibiendo un avance de 1,6% interanual (+3,8 mil tn r/c/h). El peso promedio (declarado) de la res en gancho fue el que explicó este crecimiento, ya que pasó de 220 a 225 kilogramos (2,1% anual) entre julio de 2014 e igual mes de 2015, más que compensando la leve retracción de la cantidad de cabezas faenadas.

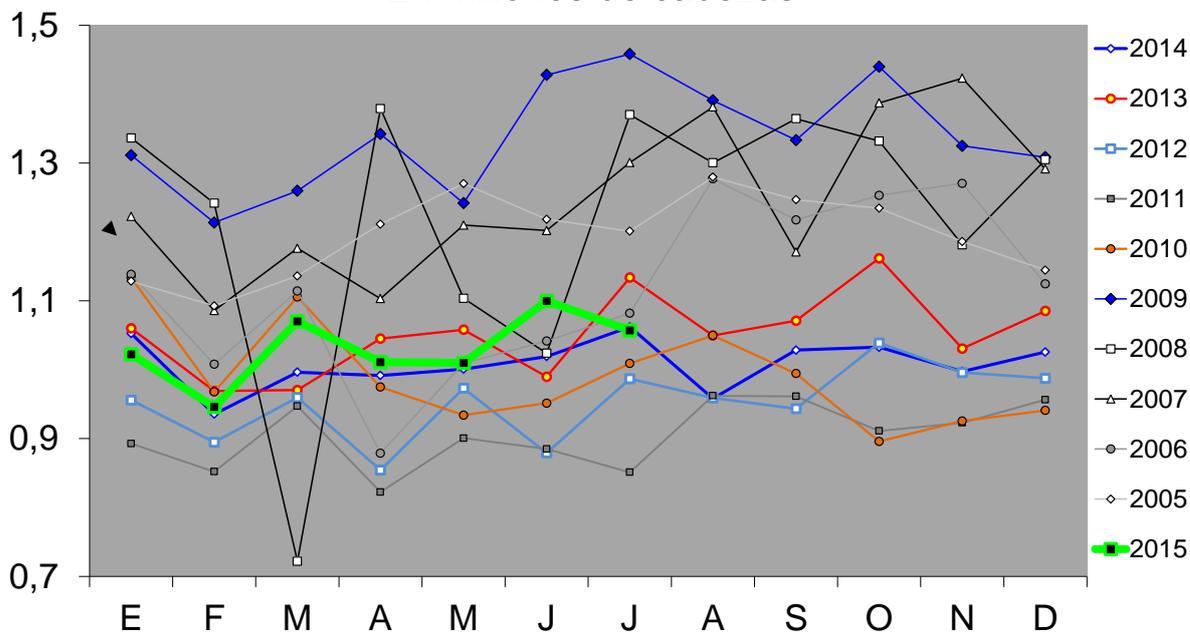
En enero-julio de 2015 se habrían producido 1,62 millones de tn r/c/h, es decir 4,5% más que en el mismo período del año pasado (+ 69,4 mil tn r/c/h).

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

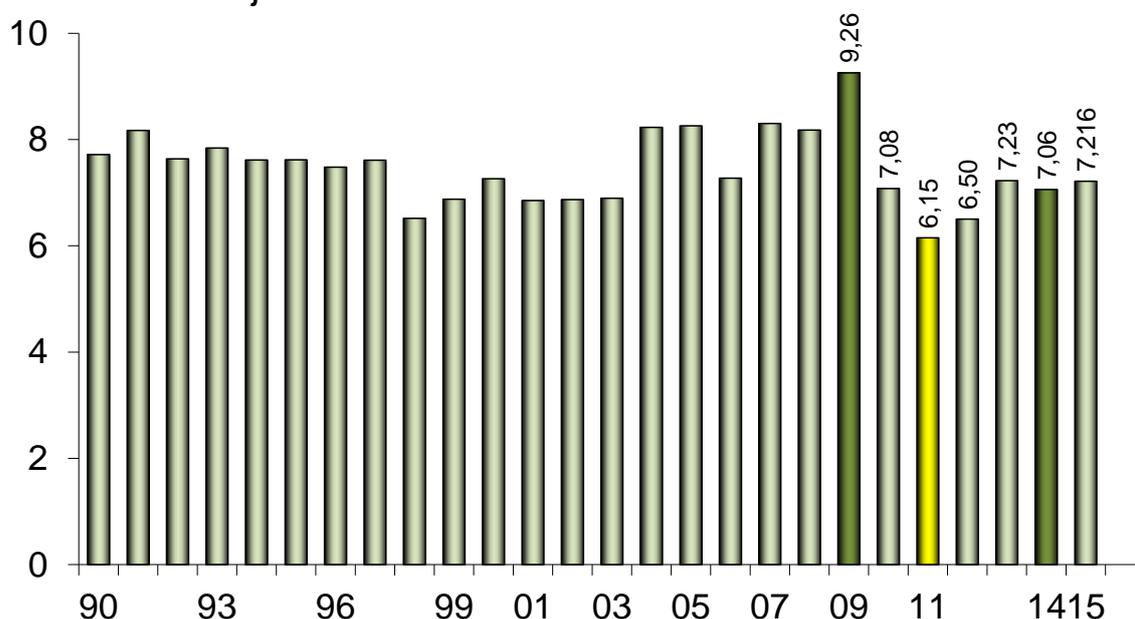
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

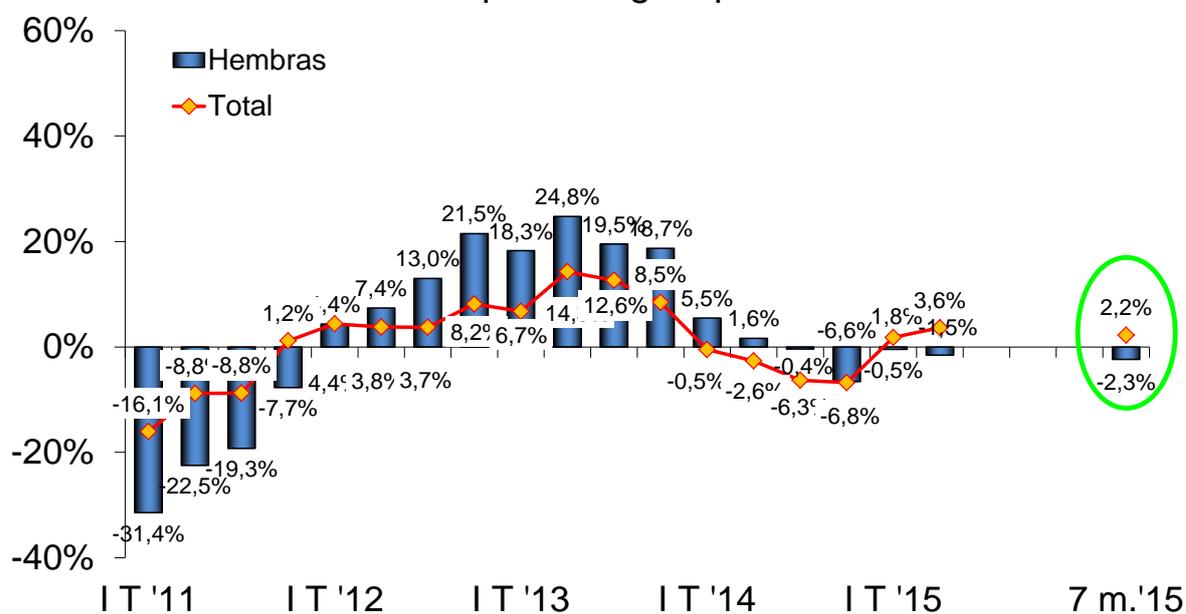
Enero-julio de 1990-2015\* - En millones de cabezas



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

### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

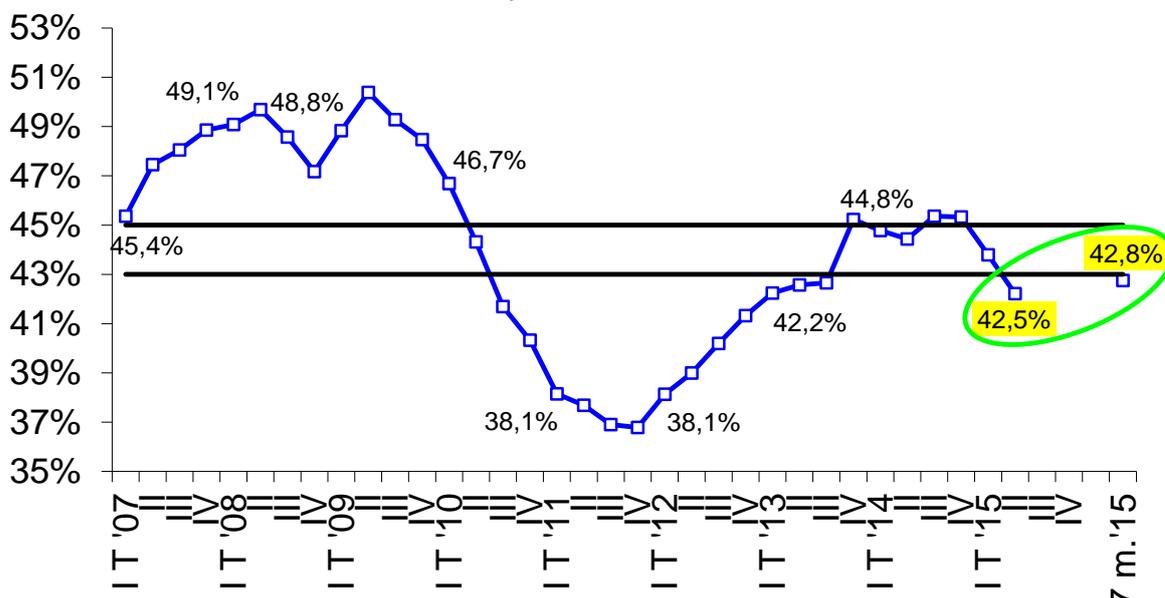
2011-2015\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

### FAENA DE HEMBRAS

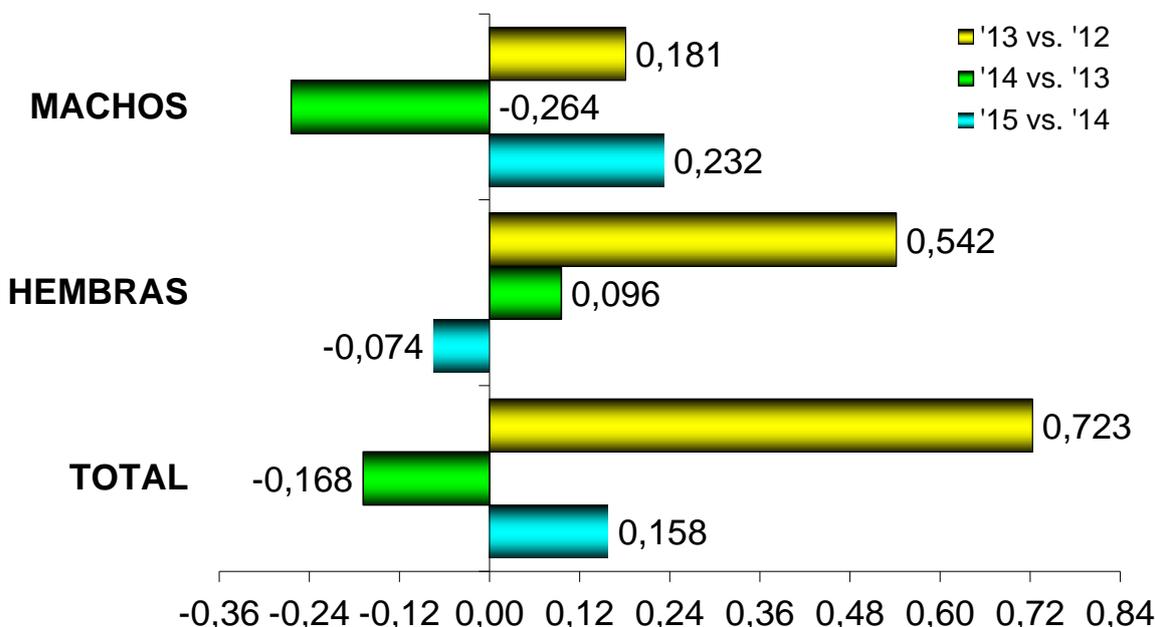
2007-2015\* - trimestral y acumulado '15 - En % del total



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.

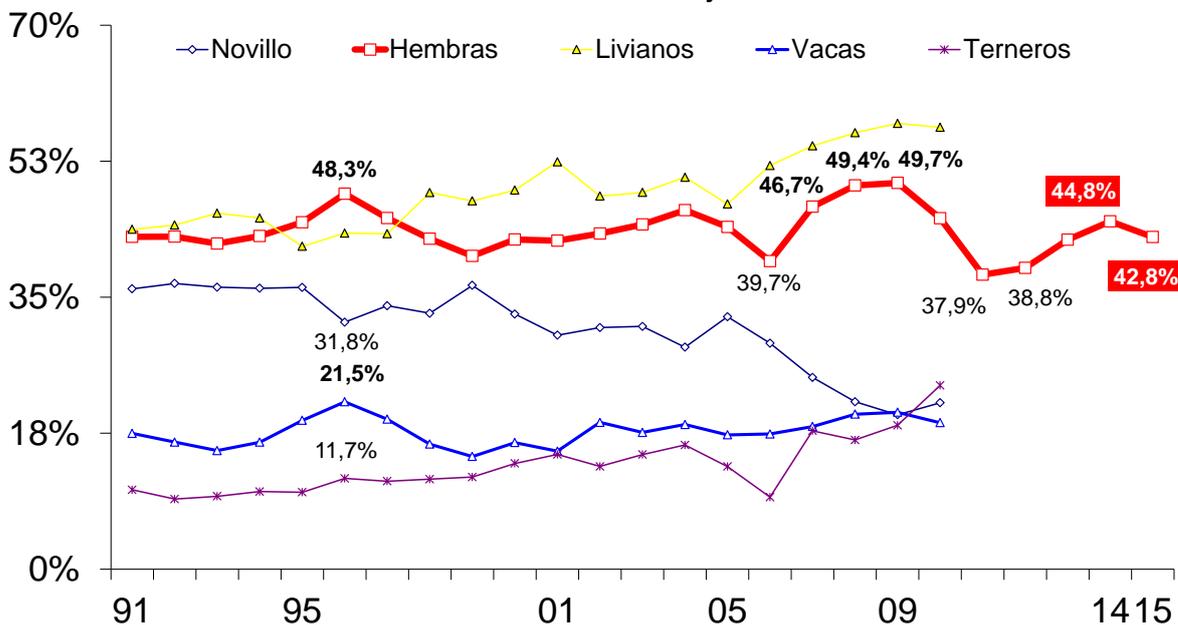
### EXPLICACIÓN DE LA VARIACIÓN DE LA FAENA TOTAL

Var. absoluta (millones de cab.)



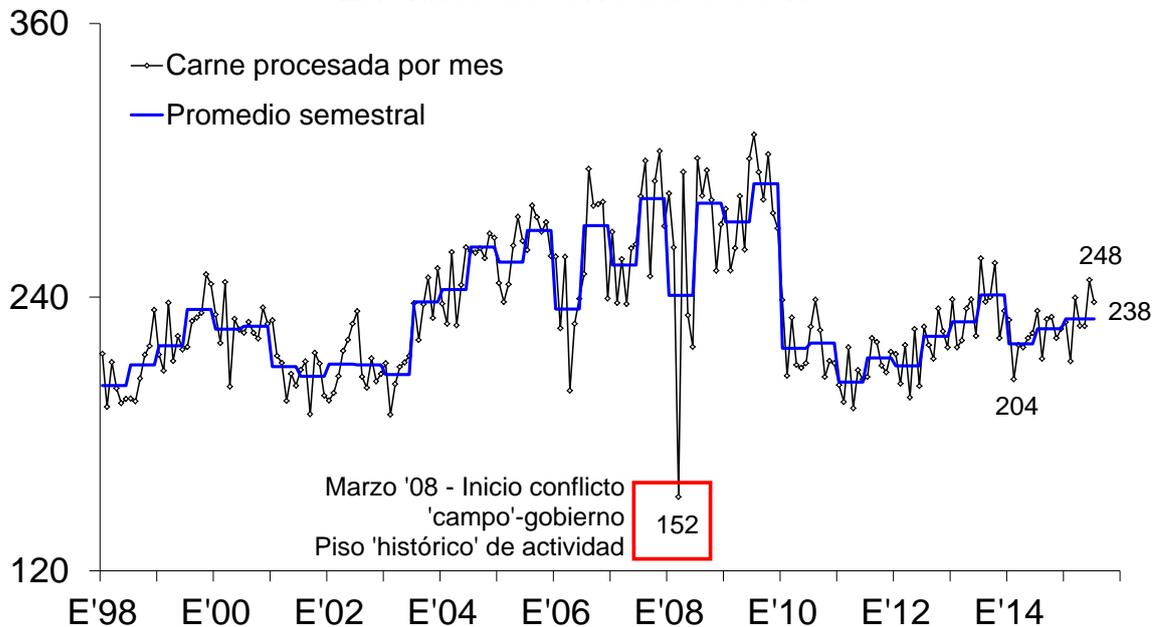
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

### FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN En % de la faena total - Enero-julio de cada año



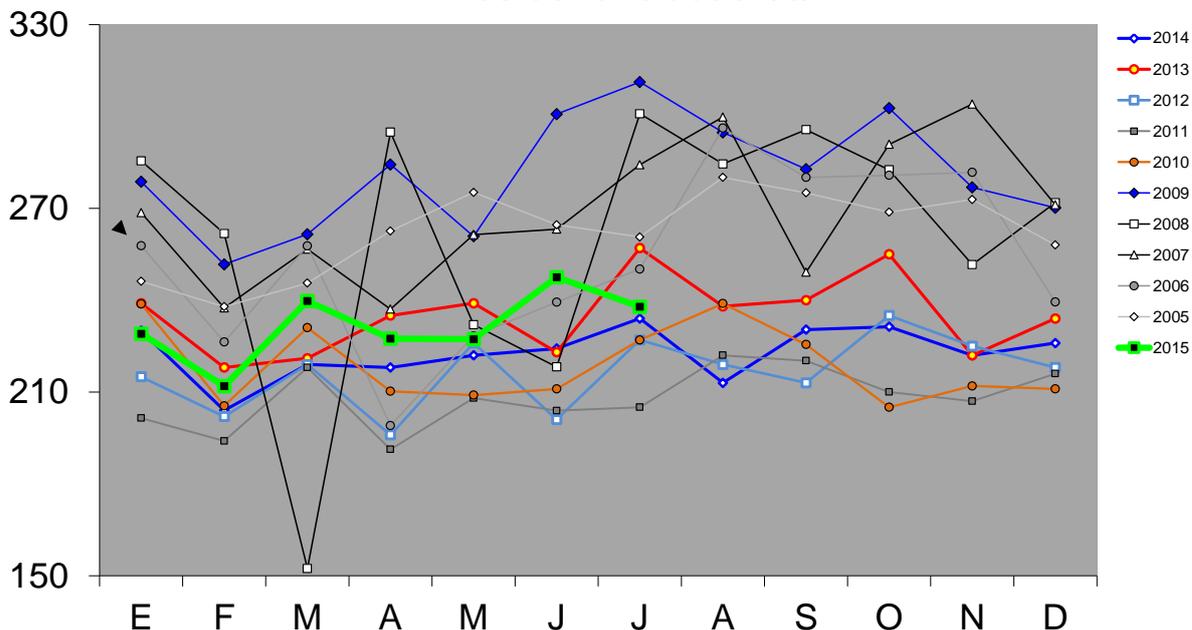
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14/'15). \* '14/'15 provisorio.

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



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

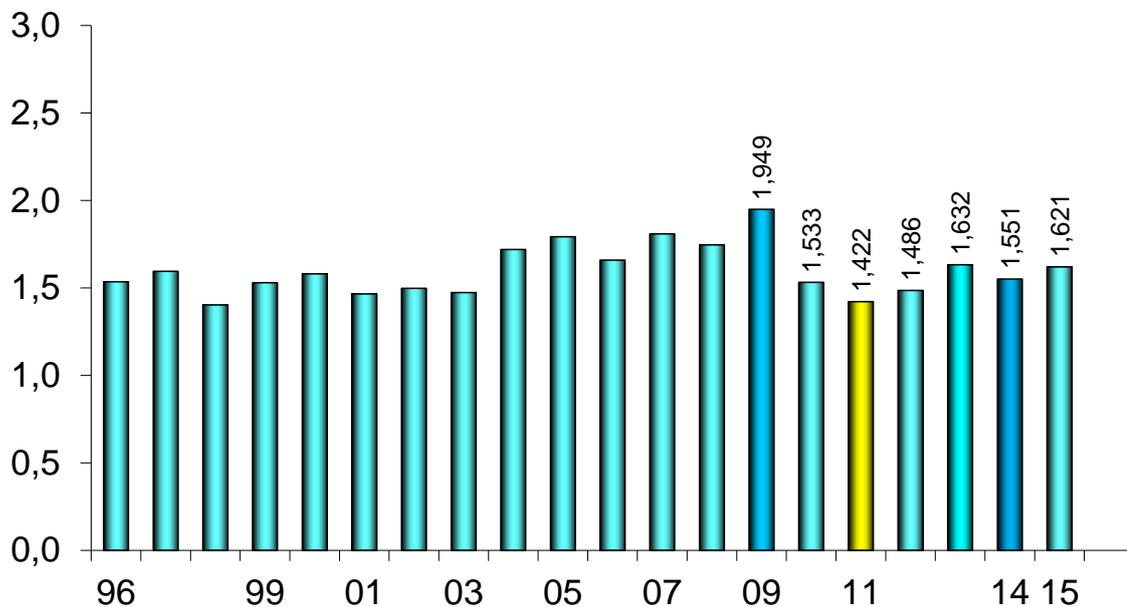
### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

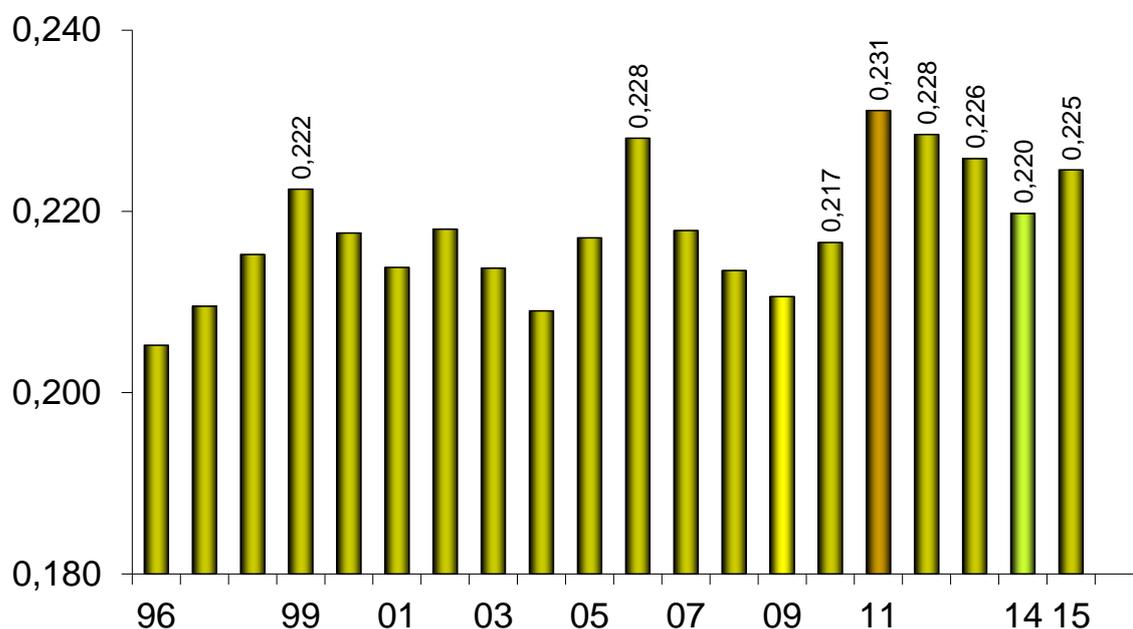
Enero-julio de 1990-2015\* - En millones de toneladas r/c/h



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

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

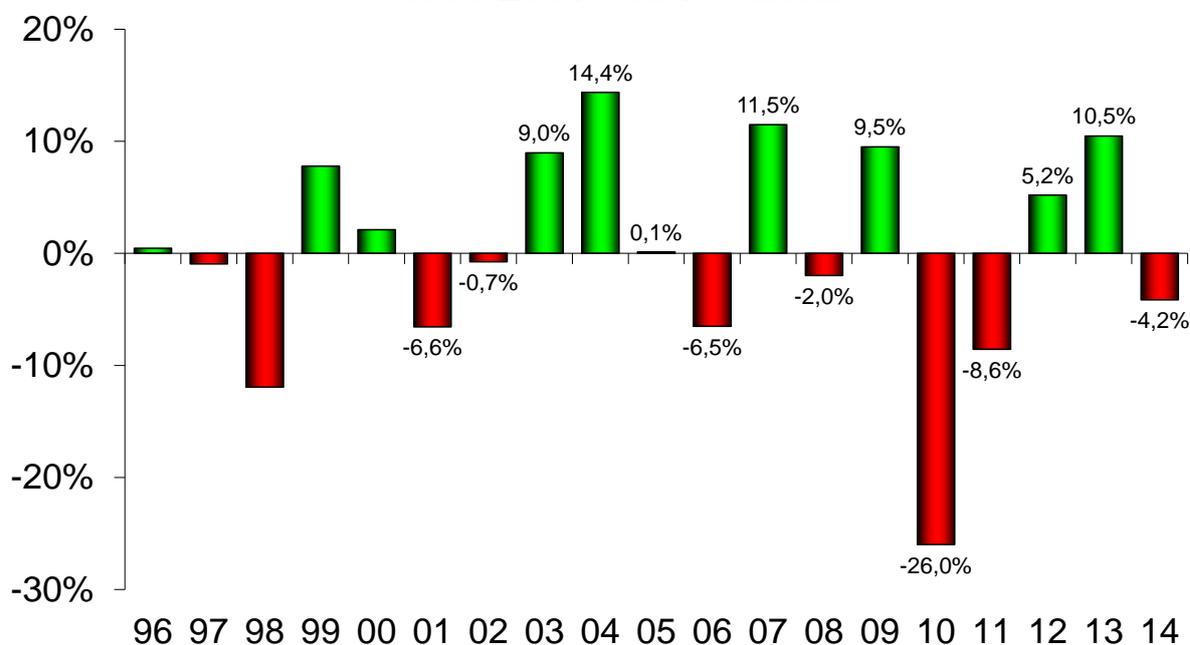
Enero-julio de 1996-2015\* - En toneladas res c/hueso/gancho



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

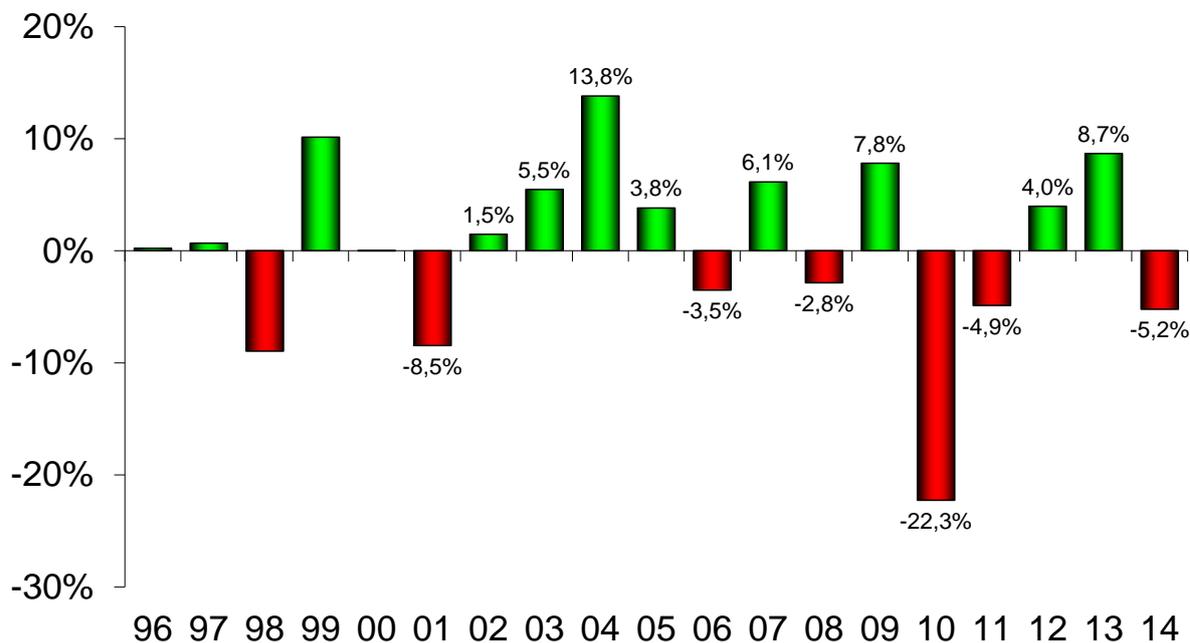
## FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2014 - Var. % anual



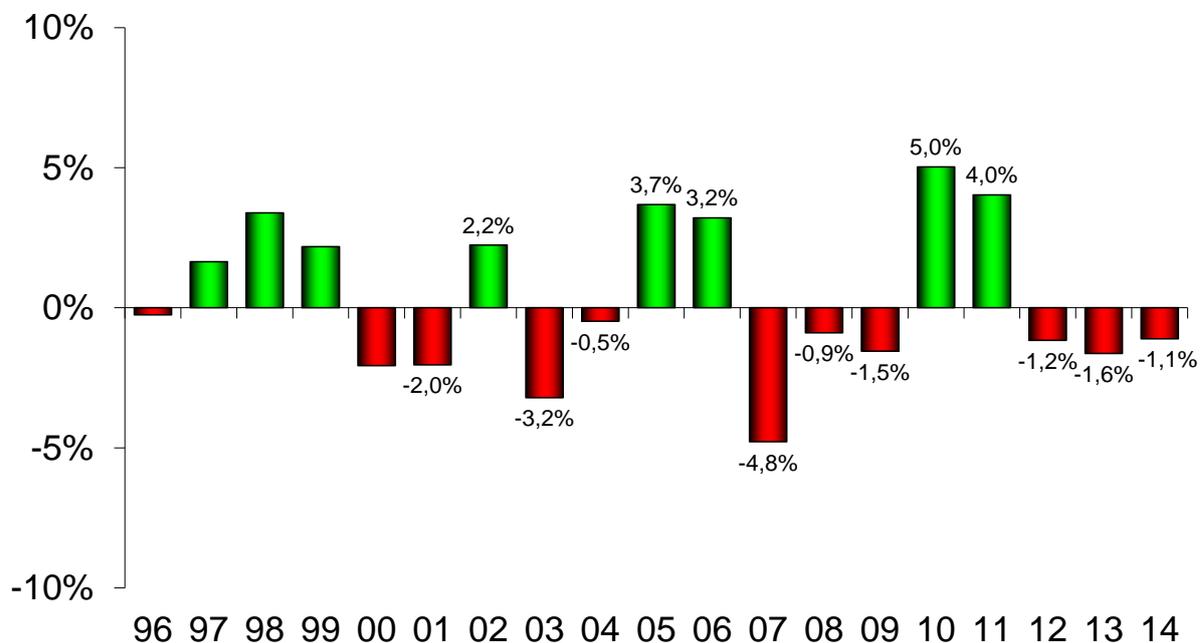
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias ('14). \* '13/'14 provisorio.

## 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.

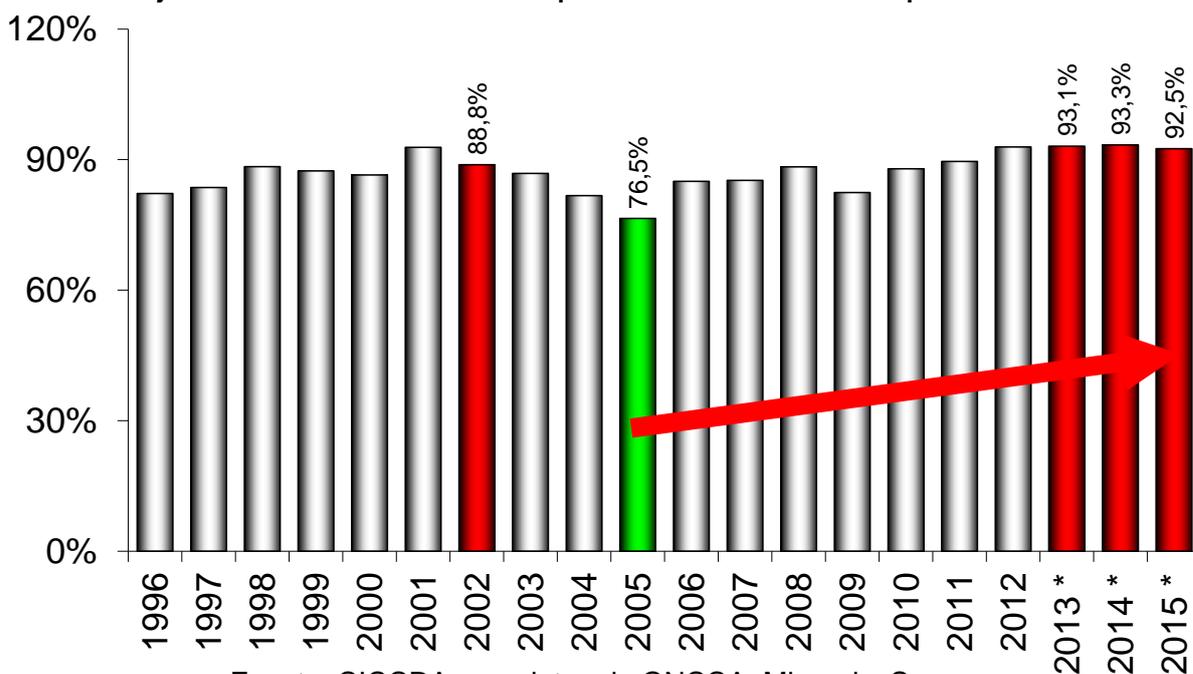
## 2. CONSUMO INTERNO:

En enero-julio de 2015 la producción de carne vacuna habría llegado a 1,62 millones de tn r/c/h, es decir 4,5% más que en el mismo período del año pasado. A raíz del aumento de la faena (2,2%) y del peso promedio (declarado) de la media res en gancho, la cantidad ofrecida de carne vacuna se expandió en 69.424 tn r/ch entre los primeros siete meses de 2014 e igual período de 2015.

Tal como se señaló en Informes anteriores, la mayor parte del aumento de la producción registrado a lo largo del corriente año se volcó al mercado interno (73,8%). En comparación con enero-julio del año pasado el consumo interno creció en 51,3 mil tn r/c/h (3,5% anual). De esta forma, el consumo doméstico llegó a 1,50 millones de tn r/c/h y equivalió a 92,5% del total producido en enero-julio de 2015. No obstante ello, su importancia relativa descendió 0,9 puntos porcentuales con respecto a un año atrás, debido a un mayor crecimiento relativo de las exportaciones.

### CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

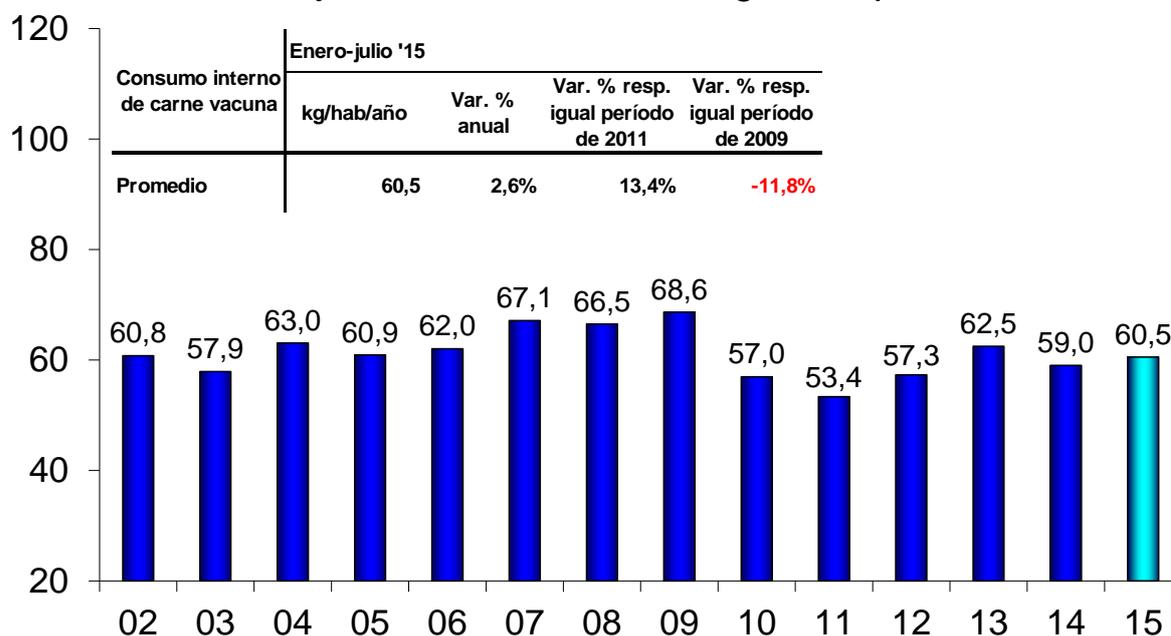
Enero-julio de 1990-2015 - Importancia relativa s/ producción total



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

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

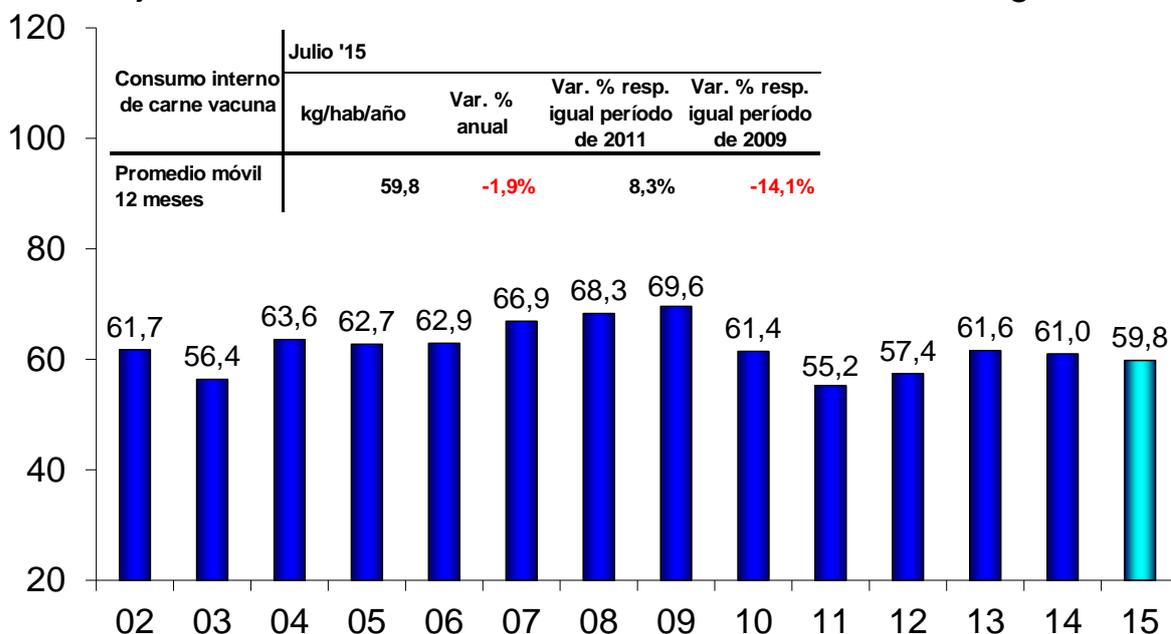
Enero-julio de '02-'15\* - En kilogramos por año



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

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

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



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

En el séptimo mes del año, el consumo per cápita de carne vacuna se ubicó en 59,8 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación al mismo mes de 2014 registró una caída de 1,9%. En tanto, el promedio de los primeros siete meses del año arrojó un consumo de carne vacuna por habitante de 60,5 kilogramos/año, volumen que experimentó un aumento de 2,6% anual.

Y de acuerdo con nuestras estimaciones, en enero-julio de 2015 se exportaron 121.632 tn r/c/h de carne vacuna, acumulando un crecimiento de 17,6% interanual. En términos absolutos, se habrían enviado al exterior 18.167 tn r/c/h más que en igual período del año pasado. La importancia relativa de las mismas en la producción total habría crecido de 6,67% en enero-julio de 2014 a 7,51% en enero-julio de 2015.

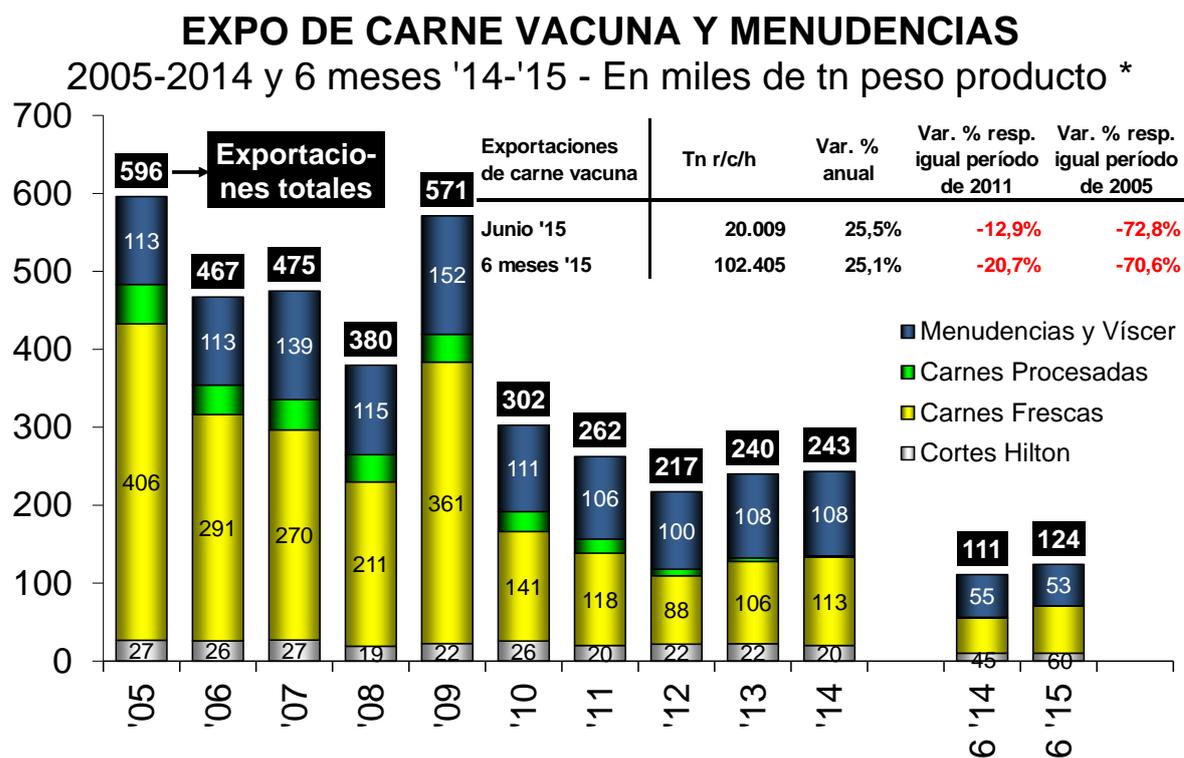
<b>OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA</b>						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
<b>12 meses de...</b>						
2009	3.376.401	638.212	2.738.189	68,2	18,9%	81,1%
2010	2.624.964	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%
<b>7 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2012	1.486.000	105.604	1.380.396	57,4	7,11%	92,89%
2013 *	1.632.000	113.108	1.518.892	61,6	6,93%	93,07%
2014 *	1.551.200	103.465	1.447.735	61,0	6,67%	93,33%
2015 *	1.620.624	121.632	1.498.992	59,8	7,51%	92,49%
Var. % '15-'14	<b>4,5%</b>	<b>17,6%</b>	<b>3,5%</b>	<b>-1,9%</b>	<b>12,5%</b>	<b>-0,9%</b>
Var. abs. '15-'14	<b>69.424</b>	<b>18.167</b>	<b>51.257</b>	<b>-1,2</b>	<b>0,8%</b>	<b>-0,8%</b>

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

### 3. EVOLUCIÓN DE LAS EXPORTACIONES:

En junio de 2015 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 13.831 toneladas peso producto (tn pp) en nuestro país, tras siete meses en los cuales el volumen exportado se ubicó en torno a las 11.331 tn pp. En términos interanuales se observó un crecimiento de 25,5%. Y en la primera mitad del año el volumen exportado se ubicó en 70.795 tn pp, el cual también exhibió un elevado avance de 26,3% interanual. Medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), en el sexto mes del año se exportaron 20 mil toneladas (25,5% anual) y en el primer semestre del año totalizaron 102.405 toneladas (25,1% anual).

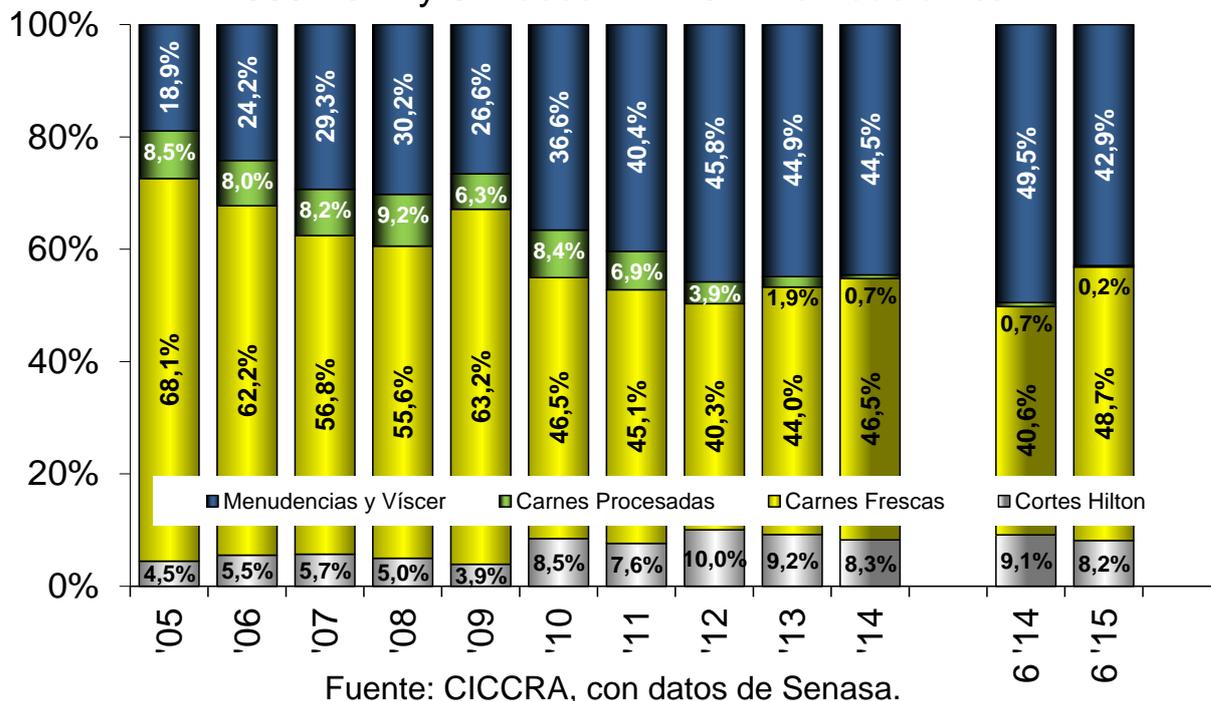
Los ingresos por las ventas al exterior de carne vacuna fueron de 88,0 millones de dólares en junio de 2015, los que resultaron 8,3% inferiores a los de igual mes del año pasado. En el acumulado del año se facturaron 472 millones de dólares, apenas 1,7% menos que en enero-junio de 2014. El crecimiento de los volúmenes exportados fue totalmente compensado por la disminución del precio unitario. Este último registró una caída de 22,2% anual en el acumulado del año, al ubicarse el promedio en 6.663 dólares por tn pp.



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa. \*El recuadrillo está expresado en tn r/c/h.

## EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

### 2005-2014 y 6 meses '14-'15 - Distribución %



Las exportaciones de carne congelada y fresca extra Hilton ascendieron a 11.940 tn pp en junio de 2015 y se ubicaron 26,4% por encima de las registradas un año atrás. En el primer semestre se exportaron 60.366 tn pp, las que resultaron 33,8% mayores a las registradas en enero-junio de 2014. Su participación en el total exportado subió de 40,6% a 48,7% entre los períodos considerados.

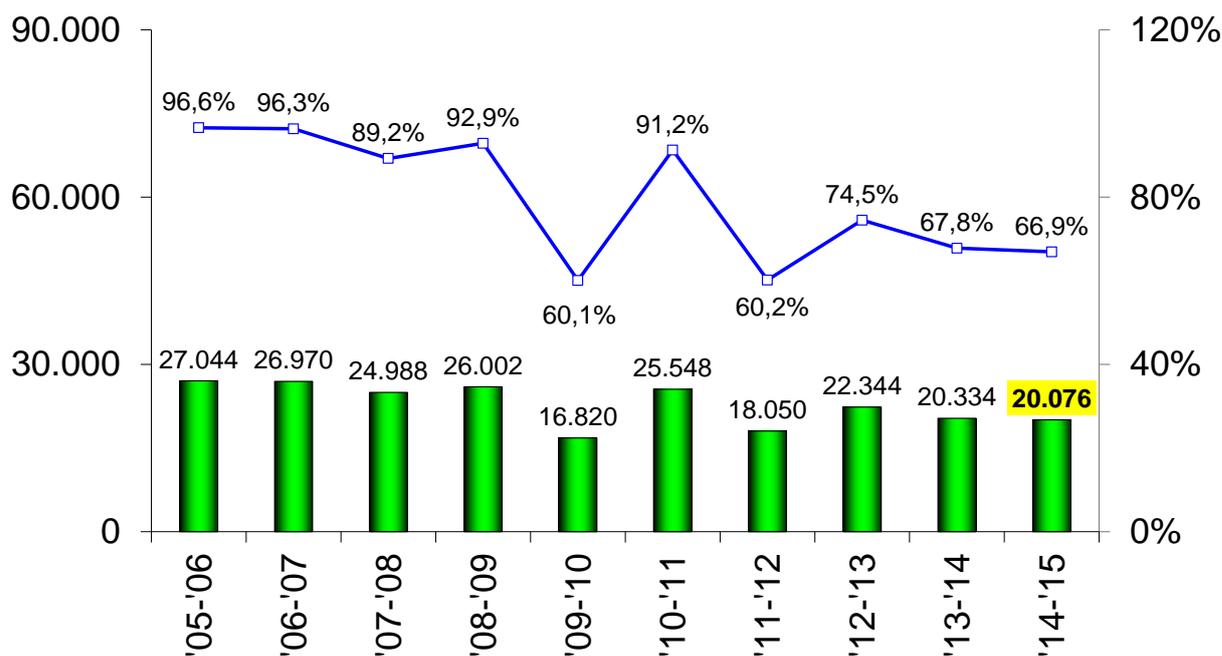
Los principales 12 cortes de carne congelada y fresca extra Hilton representaron tres cuartos del volumen total exportado de los mismos en enero-junio de 2015, a saber: 4.481 tn pp de paleta (8,4% del total), 4.123 tn pp de aguja (7,8%), 4.072 tn pp de brazuelo (7,7%), 3.887 tn pp de cuadril (7,3% del total), 3.825 tn pp de nalga de adentro (7,2%), 3.673 tn pp de bife ancho (6,9%), 3.202 tn pp de bife angosto (6,0%), 3.082 tn pp de bola de lomo (5,8%), 2.645 tn pp de garrón (5,0%), 2.473 tn pp de cuarto delantero (4,7%), 2.466 tn pp de lengua (4,6%), y 2.101 tn pp de pecho (4,0%). Todos estos cortes exhibieron elevadas tasas de crecimiento interanual.

En 2015 China se consolidó como el principal destino de exportación de cortes congelados y frescos extra Hilton. En el primer semestre de 2015 se exportaron 22.135 tn pp a este país, es decir 36,7% del total. En términos interanuales China más que triplicó sus compras de carne argentina (+248,4% anual). Chile quedó en el segundo lugar, con compras por 12.196 tn pp (20,2% del total), que disminuyeron 5,6% en relación a enero-junio de 2014. Israel se ubicó en tercer lugar, con un volumen total de 8.216 tn pp (13,6% del total), volumen que fue 26,2% mayor al de un año atrás. En cuarto lugar quedó Rusia, con 6.864 tn pp (11,4% del total; -27,5% anual). Y a continuación se ubicaron Alemania y Brasil, países a los que se exportaron 2.630 (-8,7% anual) y 2.155 tn pp (-9,9% anual) en enero-junio del corriente año. A Alemania se envió 4,4% del total (-8,7% anual) y a Brasil 3,6% del total.

En junio se cerró la cuota Hilton '14'15 con un cumplimiento de 66,9%, el tercero más bajo de los últimos diez ciclos. En junio se enviaron 1.818 tn pp, es decir 18,8% más que en junio de 2014, no obstante lo cual en los últimos doce meses el total colocado fue de 20.076 tn pp, quedando un saldo incumplido de 9.924 tn pp. En particular, en el primer semestre de 2015 los embarques totalizaron 10.122 tn pp, siendo 0,2% menores a los de igual semestre de 2014, lo que hizo que su importancia relativa bajara de 9,1% a 8,2% entre los períodos considerados.

## CUOTA HILTON

'05-'15 - En tn peso producto (izq.) y % de cumplimiento (dcha.)



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

Los embarques Hilton fue integraron principalmente con: 3.839 tn pp de bife angosto (37,9% del total), 2.337 tn pp de cuadril (23,1%), 1.781 tn pp de lomo (17,6%) y 1.641 tn pp de bife ancho (16,2%). En conjunto cubrieron 94,8% del total de los embarques Hilton certificados por el Senasa en enero-junio de 2015. El principal país de ingreso a la UE fue Alemania (55,8% del total), aunque los envíos a este destino cayeron 7,5% en términos interanuales. A Holanda se enviaron 3.022 tn pp, es decir 12,4% más que en el primer semestre de 2014 (29,9% del total), y a Italia 1.111 tn pp, lo que arrojó un alza de 43,7% anual (11,0% del total).

En junio se registraron ventas al exterior de carnes procesadas por 73 tn pp, llegando a totalizar 307 tn pp en los primeros seis meses del año. En relación a igual período del año pasado disminuyeron 63,0%, pasando su importancia relativa de 0,7% a 0,2% entre los períodos analizados.

En el período considerado se colocaron 92 tn pp de carne cocida congelada en el exterior (30% del volumen total de procesadas), lo que significó un retroceso de 62,4% interanual. Siguieron en orden descendente: 81 tn pp de picadillo de carne (-26,4% anual), 80 tn pp de cooked beef, 30 tn pp de comidas preparadas, 22 tn pp de brazuelo y 1 tn pp de hamburguesas. Los destinos principales fueron EE.UU. (92 tn pp; 29,9% del total), Paraguay

y Holanda (82 y 44 tn pp cada uno; 26,7% y 14,3% del total cada uno), Italia (36 tn pp; 11,7% del total), Uruguay (27 tn pp; 8,8% del total) y Hong Kong (22 tn pp; 7,2% del total).

Y las exportaciones de menudencias y vísceras se ubicaron en 7.699 tn pp en junio pasado, registrando una contracción de 6,4% anual. En tanto, en el primer semestre del año el volumen exportado de estos productos fue de 53.235 tn pp y quedó 3,0% por debajo del registrado en el primer semestre del año pasado. Su importancia relativa bajó de 49,5% a 42,9% del total.

Dos tercios de los embarques de menudencias y vísceras se compusieron con: 14.457 tn pp de mondongo (-8,3% anual; 27,2% del total), 13.944 tn pp de hígado (16,1% anual; 26,2% del total), 3.794 tn pp de corazones (37,2% anual; 7,1% del total), y 3.571 tn pp de tendones (-2,5% anual; 6,7% del total).

Los dos destinos más relevantes fueron Rusia y Hong Kong. Entre ambos explicaron 65,8% del total exportado de menudencias y vísceras en la primera mitad de 2015. Rusia compró 14,1% más que en enero-junio de 2014, consolidándose como el principal destino con un total de 20.859 tn pp (39,2% del total). Y Hong Kong redujo sus compras 20,2% en términos interanuales, pero se mantuvo en el segundo lugar. En volumen total enviado a este destino fue de 14.194 tn pp (26,7% del total). Luego se ubicaron el Congo (exZaire), Perú y Angola, a los cuales se exportó 7,6%, 5,8% y 4,0% del volumen total de estos productos, respectivamente.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA							
Tn pp	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %	6 m 14	6 m 15
Cortes Hilton	11.936	10.139	10.122	-17	-0,2%	9,1%	8,2%
Carnes Frescas	48.554	45.100	60.366	15.266	33,8%	40,6%	48,7%
Carnes Procesadas	2.769	829	307	-522	-63,0%	0,7%	0,2%
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>63.259</b>	<b>56.068</b>	<b>70.795</b>	<b>14.727</b>	<b>26,3%</b>	<b>50,5%</b>	<b>57,1%</b>
Menudencias	55.147	54.895	53.235	-1.660	-3,0%	49,5%	42,9%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>118.406</b>	<b>110.963</b>	<b>124.030</b>	<b>13.067</b>	<b>11,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Miles US\$ fob	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %	6 m 14	6 m 15
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>520.076</b>	<b>480.000</b>	<b>471.700</b>	<b>-8.300</b>	<b>-1,7%</b>	<b>80,0%</b>	<b>82,2%</b>
Menudencias	133.988	120.189	102.158	-18.031	-15,0%	20,0%	17,8%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>654.064</b>	<b>600.189</b>	<b>573.858</b>	<b>-26.331</b>	<b>-4,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
US\$ / tn pp	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %		
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>8.221</b>	<b>8.561</b>	<b>6.663</b>	<b>-1.898</b>	<b>-22,2%</b>		
Menudencias	2.430	2.189	1.919	-270	-12,4%		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5.524</b>	<b>5.409</b>	<b>4.627</b>	<b>-782</b>	<b>-14,5%</b>		

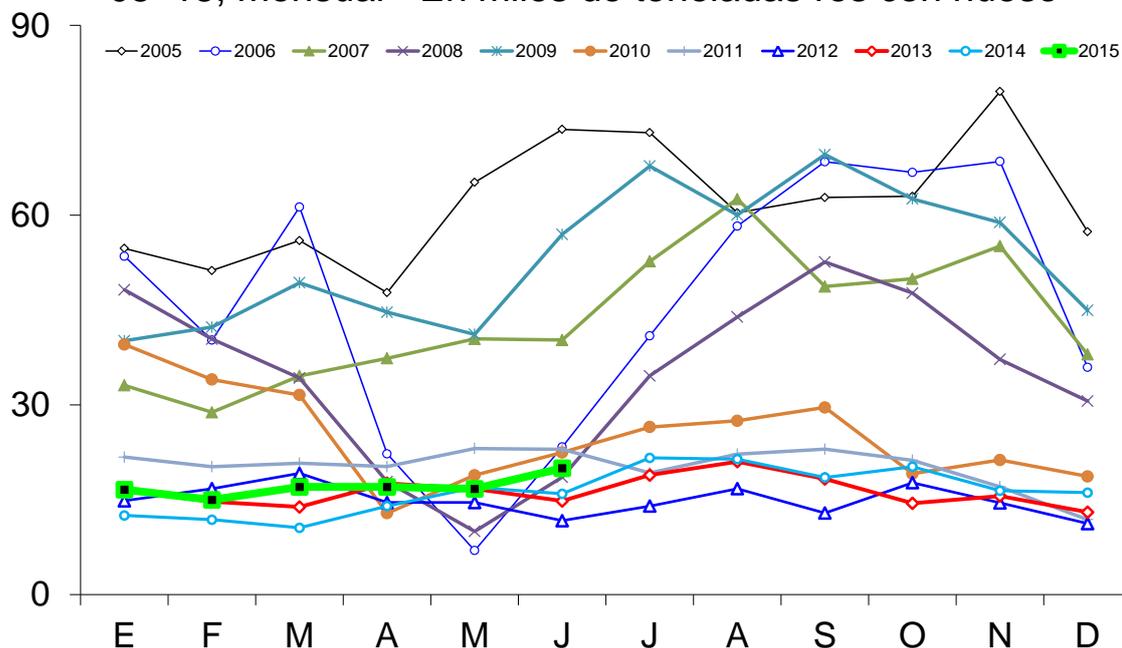
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn res con hueso	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %
<b>TOTAL</b>	<b>94.206</b>	<b>81.835</b>	<b>102.405</b>	<b>20.571</b>	<b>25,1%</b>
Miles US\$ fob	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %
<b>TOTAL</b>	<b>520.076</b>	<b>480.000</b>	<b>471.700</b>	<b>-8.300</b>	<b>-1,7%</b>
US\$ / tn r/c/h	6 m 13	6 m 14	6 m 15	var. abs.	var. %
<b>TOTAL</b>	<b>5.521</b>	<b>5.865</b>	<b>4.606</b>	<b>-1.259</b>	<b>-21,5%</b>

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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

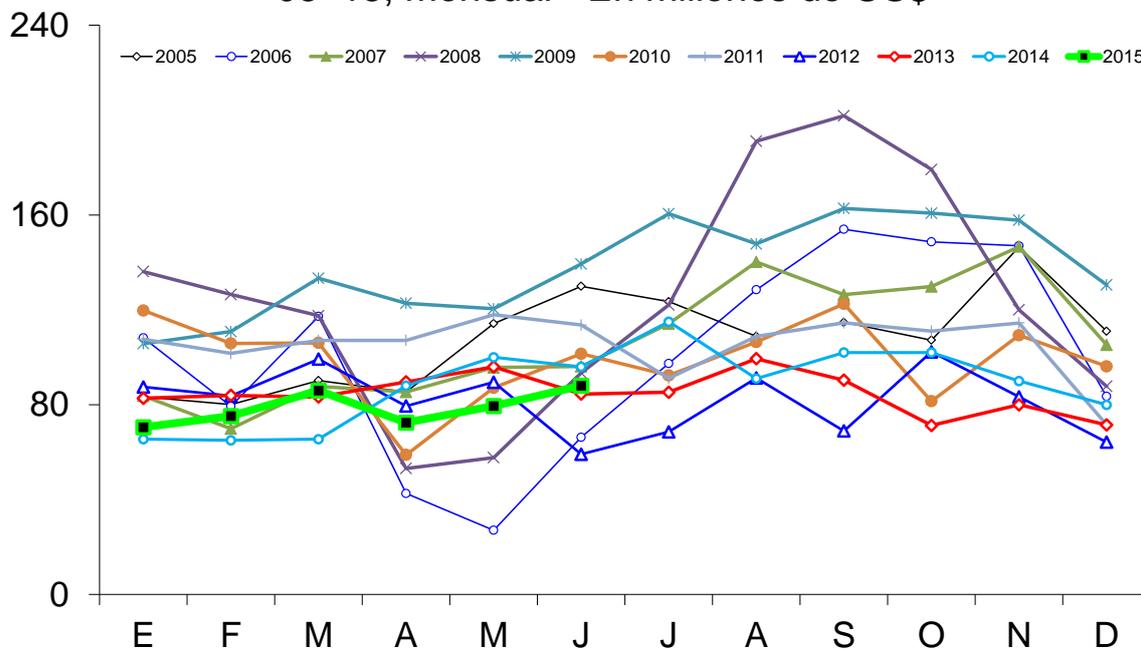
'05-'15, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

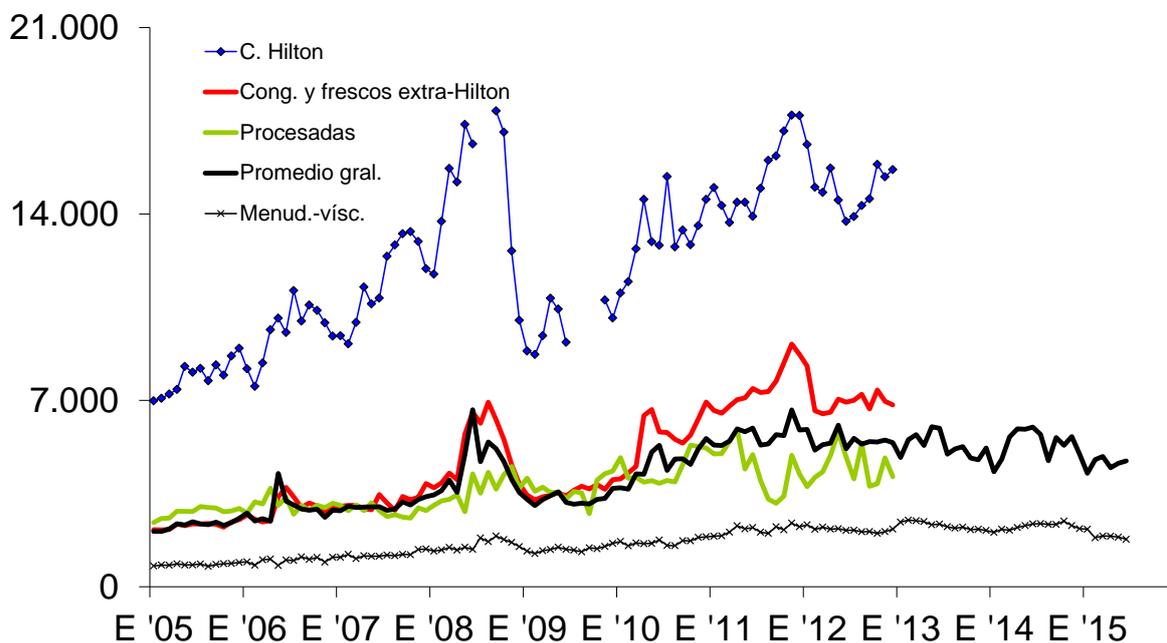
'05-'15, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

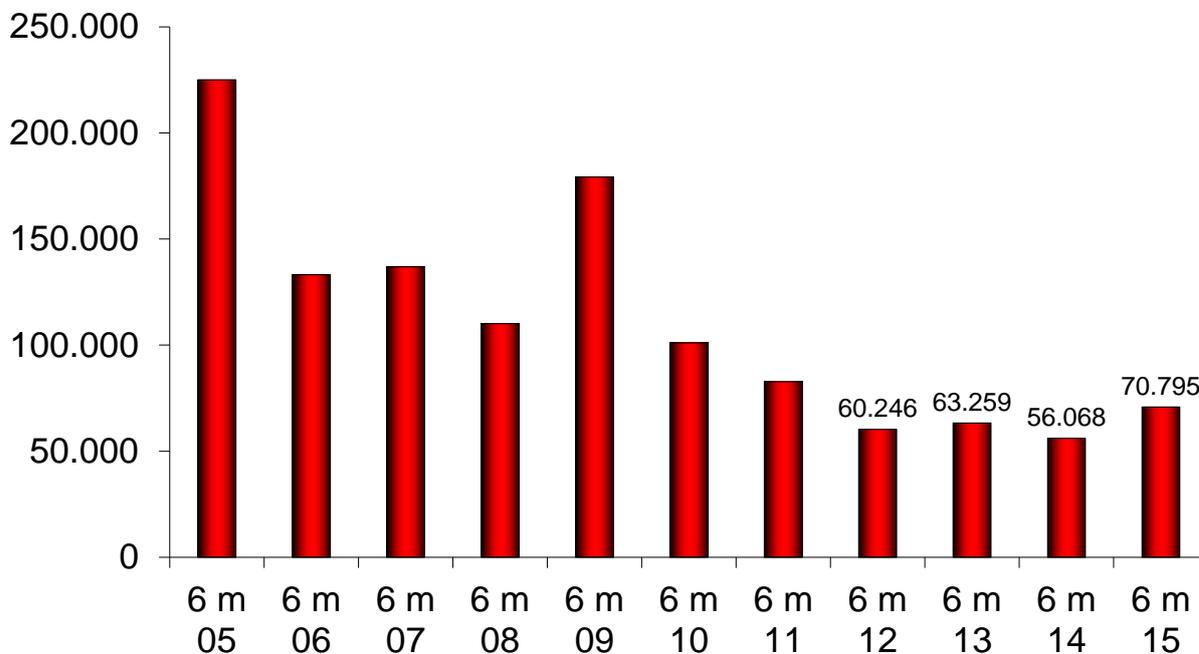
'05-'15, mensual - En US\$ fob por tn peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

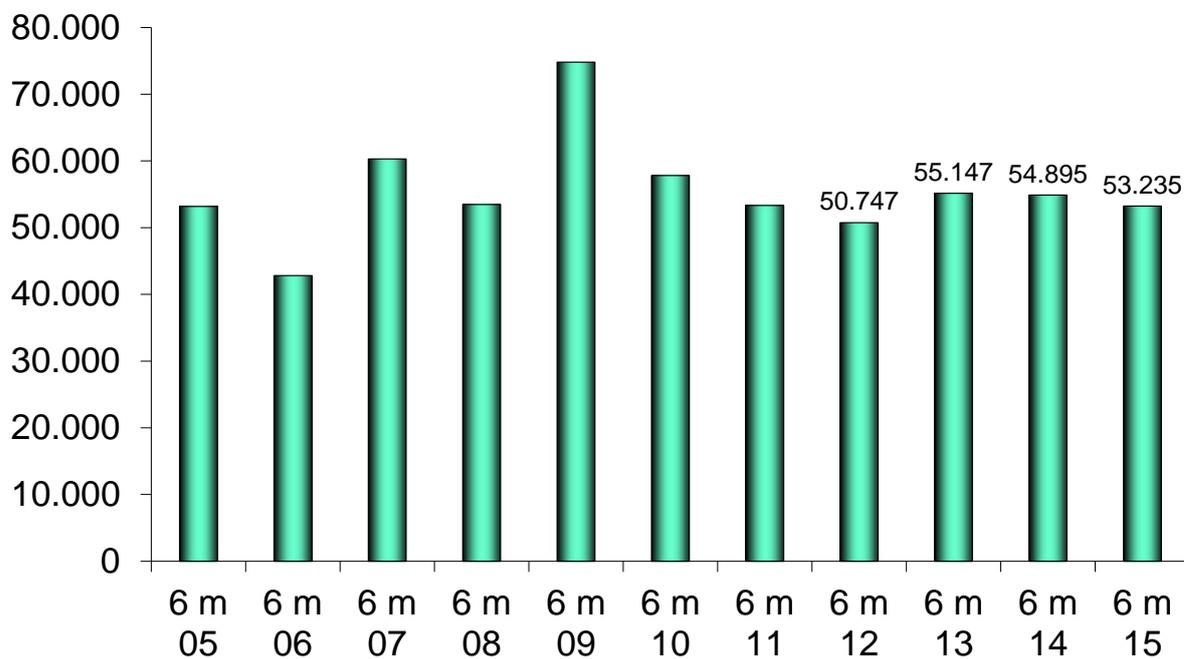
'05-'15, acumulado - En toneladas peso producto



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

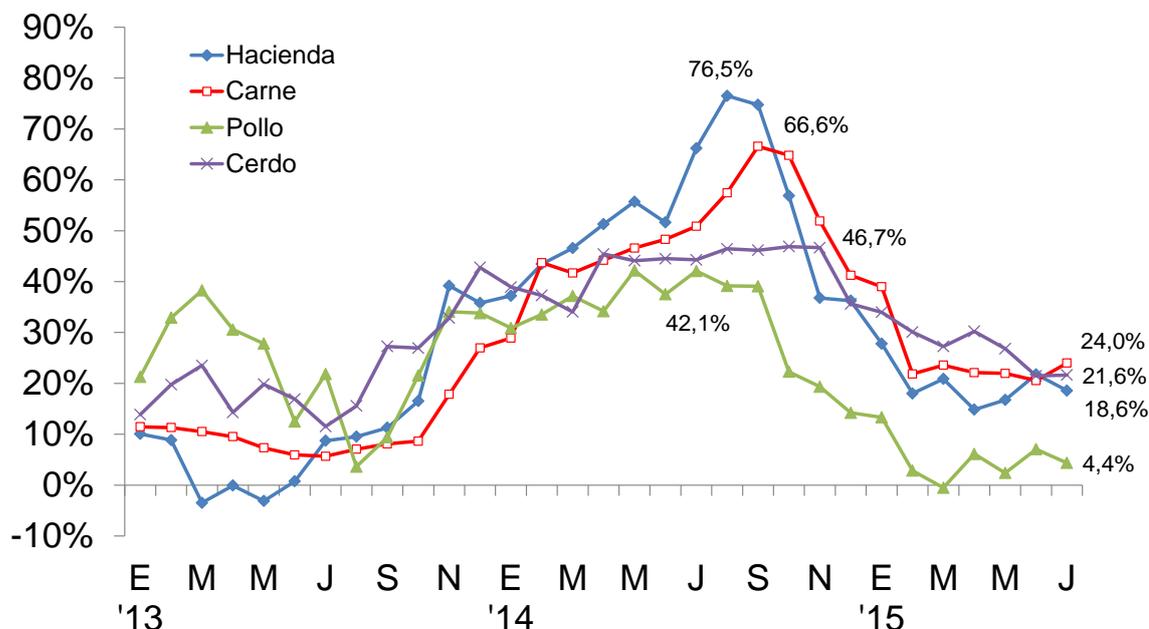
En julio el precio de la hacienda en pie se ubicó en \$ 16,1 por kilogramo, registrando un aumento de 5,9% con relación a junio y un alza de 18,6% con respecto a igual mes de 2014. Con esta tercera suba consecutiva, el precio de la hacienda marcó un nuevo máximo histórico (nominal).

Cabe señalar que este ajuste se dio luego de un período de siete meses en el cual el precio de la hacienda bajó 3,8% (con algunas idas y vueltas), desde el máximo de 2014, \$ 15,23 por kilo registrado en septiembre, hasta \$ 14,66 por kilo en abril del corriente año.

En tanto, el precio promedio de los principales cortes de carne vacuna en el mostrador exhibió también un ajuste de 4,4% mensual durante el séptimo mes del año. Y en relación a doce meses atrás el alza fue de 24,0%, constituyéndose en la más elevada desde enero del corriente año, cuando el aumentó había llegado a 39,0% interanual.

### PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

Período enero 2013 - julio 2015 - Var. % anual

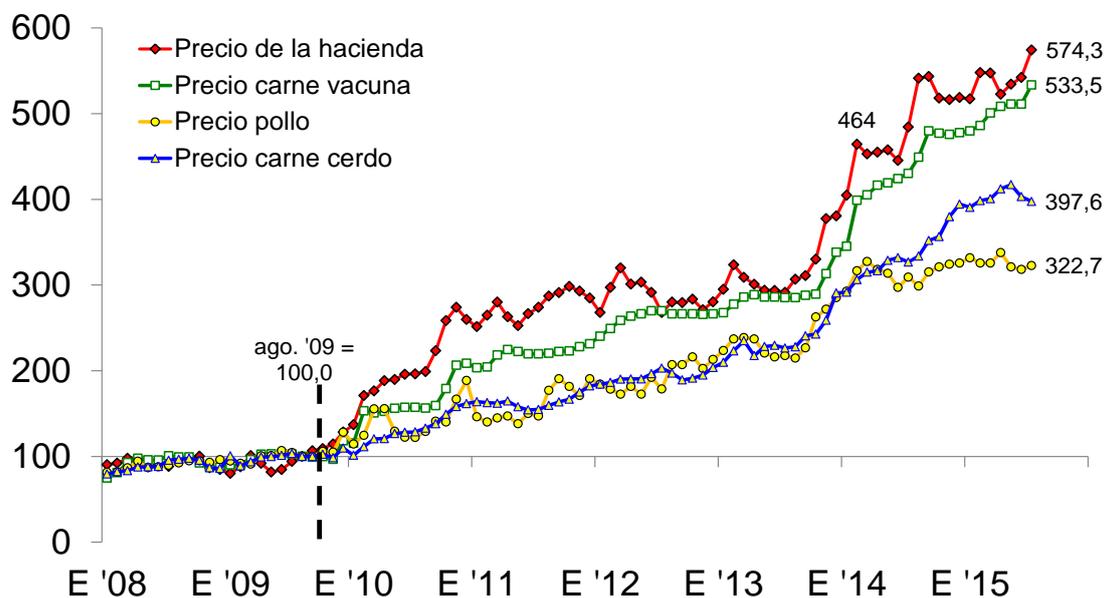


Fuente: CICCRA, con datos de MLSA, del mercado y estim. propias.

La comparación con agosto de 2009, mes en que se puede fechar la finalización del proceso de liquidación de vientres que se llevó adelante desde 2006, el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 474,3%. En agosto de 2009 se pagaron \$ 2,8 por kilo vivo, mientras que en julio del corriente año el precio promedio llegó a \$ 16,1 por kilo, tal como se consignó más arriba. Por su parte, el precio promedio de la carne vacuna pagado por el consumidor acumuló una suba de 433,5% entre los mismos períodos. En consecuencia, y si bien en lo que va de 2015 el precio de la carne en el mostrador verificó un mayor ajuste que la hacienda (11,7% vs. 10,7%, julio vs. dic. '14), de lo expuesto surge que el mes pasado el precio relativo carne vacuna/hacienda en pie todavía se encontraba 7,1% por debajo del vigente seis años atrás.

## PRECIO DE LA HACIENDA Y DE LAS CARNES

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



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

En julio los valores promedio de las carnes alternativas a la carne vacuna mostraron comportamientos dispares. El valor del pollo subió 1,4%, tras dos bajas consecutivas, y quedó ubicado 4,4% por encima del nivel registrado en julio de 2014. A la inversa, el precio de los cortes porcinos descendió 1,4% en términos mensuales, no obstante lo cual en términos interanuales registró un avance de 21,6%.

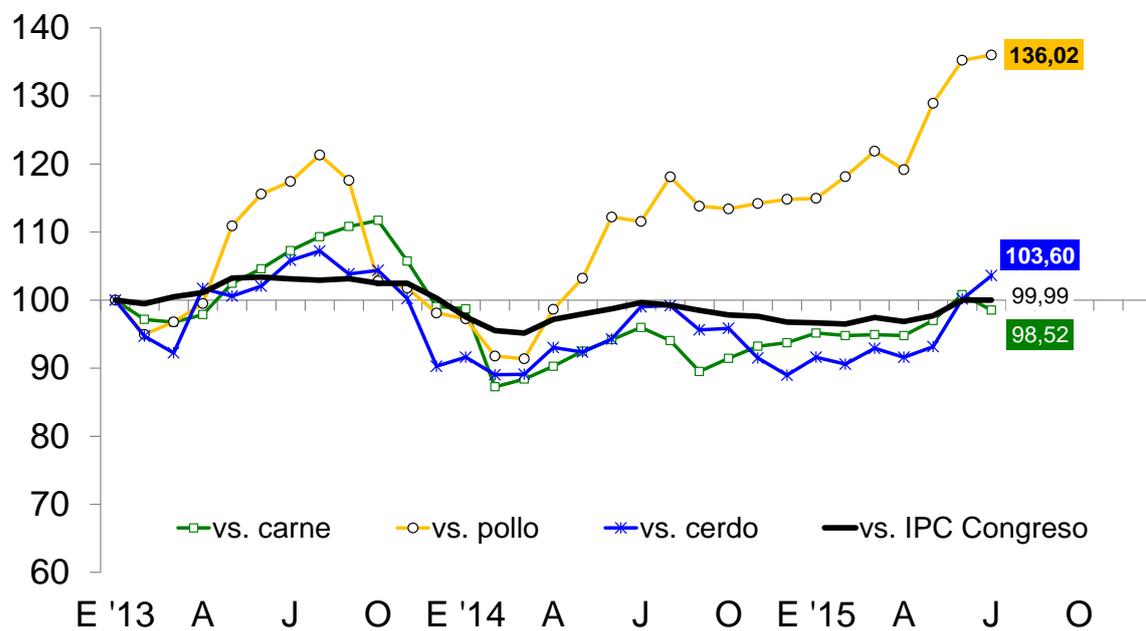
Por lo tanto, entre julio de 2014 y julio de 2015 el precio relativo de la carne vacuna experimentó un alza de 1,9% con respecto al de la carne porcina y un aumento de 18,8% en comparación con el de la carne aviar.

Y en lo referente al poder de compra del salario, en los últimos doce meses verificó una mejora en términos de todas las carnes. En promedio los salarios experimentaron una actualización de 27,3% anual, lo que redundó en una mejora de 2,6% en términos del precio de la carne vacuna, de 21,9% con respecto al de la aviar y de 4,6% en términos del de la carne porcina.

No obstante lo cual, debe recordarse que al extenderse el período de análisis la capacidad adquisitiva del salario medio se mantuvo en relación a la canasta general de consumo (IPC Congreso), pero disminuyó con respecto a la carne vacuna. Desde enero de 2013 hasta la actualidad el salario promedio nominal evolucionó al mismo ritmo que el nivel general de precios al consumidor, pero se rezagó 1,5% en relación al precio de la carne vacuna. A la inversa, en promedio el poder adquisitivo de los asalariados subió 36,0% en términos de la carne aviar y 3,6% en relación a la carne porcina.

## PODER DE COMPRA DEL SALARIO PROMEDIO

Período enero 2013 - julio 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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
jul-14	13,581	16,168	17,350	15,382	17,640	9,504	10,099	14,770
jun-15	15,203	17,223	19,161	17,552	19,967	10,120	10,288	15,622
<b>jul-15</b>	<b>16,104</b>	<b>17,560</b>	<b>19,372</b>	<b>17,591</b>	<b>20,350</b>	<b>11,375</b>	<b>11,290</b>	<b>16,451</b>
7 m 15	15,166	16,425	18,219	16,980	19,221	10,479	10,765	15,230
Var. % respecto a...								
mes anterior	5,9%	2,0%	1,1%	0,2%	1,9%	12,4%	9,7%	5,3%
igual mes año ant.	18,6%	8,6%	11,7%	14,4%	15,4%	19,7%	11,8%	11,4%
dic-01	2.436,1%	2.585,0%	2.561,0%	2.416,6%	2.225,7%	2.634,4%	2.878,9%	
7 m 14	19,7%	12,6%	13,9%	17,4%	18,6%	25,9%	13,5%	13,7%

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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
jul-14	1,664	1,981	2,126	1,885	2,162	1,165	1,238	1,810
jun-15	1,682	1,905	2,119	1,941	2,208	1,119	1,138	1,728
<b>jul-15</b>	<b>1,762</b>	<b>1,921</b>	<b>2,119</b>	<b>1,924</b>	<b>2,226</b>	<b>1,244</b>	<b>1,235</b>	<b>1,800</b>
7 m 15	1,711	1,852	2,054	1,915	2,167	1,183	1,215	1,718
Var. % respecto a...								
mes anterior	4,8%	0,8%	-0,0%	-0,9%	0,8%	11,2%	8,5%	4,2%
igual mes año ant.	5,8%	-3,1%	-0,3%	2,1%	3,0%	6,8%	-0,2%	-0,6%
dic-01	192,6%	209,8%	207,0%	190,3%	168,3%	215,5%	243,7%	
7 m 14	6,4%	0,2%	1,4%	4,5%	5,5%	11,9%	0,9%	1,1%

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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Terneros	Vacas	Toros	MEJ
jul-14	1,108	1,320	1,416	1,255	1,440	0,776	0,824	1,205
jun-15	1,176	1,332	1,482	1,357	1,544	0,783	0,796	1,208
<b>jul-15</b>	<b>1,134</b>	<b>1,237</b>	<b>1,364</b>	<b>1,239</b>	<b>1,433</b>	<b>0,801</b>	<b>0,795</b>	<b>1,159</b>
7 m 15	1,154	1,251	1,388	1,294	1,464	0,796	0,819	1,159
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,5%	-7,1%	-7,9%	-8,7%	-7,2%	2,4%	-0,1%	-4,1%
igual mes año ant.	2,3%	-6,3%	-3,6%	-1,3%	-0,4%	3,3%	-3,5%	-3,9%
7 m 14	4,0%	-2,1%	-0,9%	2,1%	3,1%	9,4%	-1,4%	-1,3%

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