

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 201 – Octubre 2017

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	4
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	4
2. CONSUMO INTERNO	12
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	15
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	25

EDITORIAL:

La faena de hacienda vacuna creció en forma significativa durante octubre de 2017, merced a la mejora de las condiciones climáticas. En total se faenaron 1,165 millones de cabezas, lo que arrojó un avance de 10,7% con relación al mes previo y una suba de 19,2% en comparación con octubre de 2016.

El mayor crecimiento de la faena de hembras en relación a la de machos cumplió un año en octubre de 2017. En esta oportunidad, las velocidades de crecimiento fueron de 24,6% y 15,4% anual, respectivamente. La participación de las hembras en la faena total subió a 43,4% en octubre de 2017, conservando el porcentaje de equilibrio de stock.

En los primeros diez meses del año, la actividad de la industria frigorífica vacuna registró una recuperación de 8,7% anual. La faena total fue de 10,5 millones de cabezas. La participación de las hembras en la faena total subió a 42,5% del total en los 10 primeros meses del año.

En octubre se produjeron **265 mil tn res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, lo que implicó una mejora de 10,7% mensual y otra de 20,2% interanual**. Esto se explicó por la mayor cantidad de cabezas faenadas (19,2% anual) y una mejora de 0,9% del peso promedio (declarado) del animal en el gancho.

En el acumulado de los primeros diez meses del año, el volumen de carne vacuna producido ascendió a 2,36 millones de tn r/c/h, resultando 8,6% mayor al observado en enero-octubre del año pasado. La producción evolucionó a un ritmo casi idéntico al de la faena total, ya que el peso promedio en gancho (declarado) se mantuvo casi en el mismo nivel.

Nuestras estimaciones (preliminares) señalaron que **el mercado interno absorbió 156,7 mil tn r/c/h del incremento de la producción total, es decir 83,5% del mayor volumen que ofreció la industria**. En tanto, el consumo interno total habría ascendido al 90,7% del total comercializado.

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en un promedio de 58,3 kg/año en enero-octubre, lo que marcó una mejora de 6,8% anual.

El Senasa certificó 15.608 toneladas peso producto (tn pp) de exportaciones de carne vacuna en septiembre del corriente año.

En relación al mes anterior se observó una caída de 19,7% y en comparación con septiembre de 2016 se registró una suba de 17,1%. Los primeros nueve meses del año se completaron con embarques de carne vacuna por un total de 134.430 tn pp, lo que representó un aumento de 26,6% anual.

Los embarques de cortes congelados y frescos extra Hilton resultaron 17,4% mayores a las de un año atrás. En los primeros nueve meses del año se embarcaron 117.429 tn pp de estos cortes, lo que arrojó una mejora de 30,7% anual.

Los envíos a China, principal cliente, llegaron a un total de 59.890 tn pp de carne vacuna en enero-septiembre de 2017, lo que arrojó un avance de 60,4%

interanual. De esta forma, llegó a absorber 51,0% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton y 44,6% del total de carne vacuna exportada desde Argentina en lo que transcurrió del año. **En términos del crecimiento del volumen total de carne vacuna exportada en los primeros nueve meses del año, China explicó 93,0%.**

Chile, segundo destino, compró 17.971 tn pp en los primeros nueve meses del año, es decir 0,7% más que en enero-septiembre del año pasado. A Israel se exportaron 14.697 tn pp (-6,6% anual). Luego se ubicaron Rusia, Alemania y Brasil, con volúmenes de 8.652 tn pp, 4.202 tn pp y 3.955 tn pp, respectivamente (en relación a enero-septiembre de 2016 variaron en 12,8%, 18,8% y -0,9%).

Las exportaciones de cortes Hilton totalizaron 1.889 tn pp en septiembre y resultaron 12,2% superiores a las del mismo mes de 2016. **En tanto, en el acumulado del año se embarcaron 15.687 tn pp de cortes Hilton, es decir 2,9% menos que en enero-septiembre del año pasado.**

El fuerte crecimiento de los envíos de hacienda a faena durante octubre interrumpió el recorrido alcista del precio promedio del kilo vivo. **En el último mes el valor de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers registró una caída de 1,6% con relación a septiembre pasado, explicada por bajas en todas las categorías de animales, y el precio promedio se ubicó en \$ 28,536 por kilo vivo. En tanto, en términos interanuales experimentó una suba de 14,2%.**

El precio promedio de la hacienda en pie expresado en dólares estadounidenses bajó a US\$ 1,635 en octubre pasado. La caída fue de 2,7% y, de esta manera, retornó al nivel alcanzado en agosto del corriente año (-1,6% cayó el valor de la hacienda en moneda nacional vs. 1,2% subió la cotización del dólar). En comparación con octubre de 2016, el precio promedio de la hacienda en dólares disminuyó 0,6% (14,2% vs. 14,9%).

Por su parte, el precio promedio de los cortes de carne vacuna medidos en el Gran Buenos Aires (GBA) continuó con inercia alcista durante octubre (0,7% mensual).

Al respecto, cabe señalar que, en comparación con la evolución del valor por kilo vivo de la hacienda en pie, todavía tiene espacio para seguir avanzando. Desde agosto de 2009 el animal registró un aumento de 917,7% y el kilo de carne al público verificó un alza de 818,5%. Esto implica que, a 8 años del inicio de la peor fase de liquidación de vientres del ciclo ganadero argentino de las últimas décadas, el precio de la carne todavía se ubicaba 9,7% por debajo del precio del animal en pie en el décimo mes del año. En tanto, **en el último año (oct.-oct.) el aumento del valor por kilo de la carne vacuna quedó en 15,3%.**

Durante octubre la carne aviar tuvo una levísima corrección a la baja (-0,1%) en comparación con septiembre, reduciéndose la suba interanual a 5,7%. En consecuencia, el precio de la carne vacuna se encareció 0,8% en relación al precio del pollo entre septiembre y octubre. Y al comparar con octubre de 2016 la carne aviar se abarató con respecto al valor promedio de los cortes vacunos en 8,3%.

En el caso de los cortes porcinos, el precio registró un aumento de 2,0% con respecto a septiembre y otro de 14,0% con relación al décimo mes de 2017. Con estos guarismos, en el último mes el precio relativo de la carne porcina subió 1,3% con relación al valor promedio de la carne vacuna y 2,1% con relación al precio del pollo. Y al comparar

octubre de 2016 con octubre de 2017, el precio relativo carne porcina/carne vacuna disminuyó 1,1% y el precio relativo carne porcina/carne aviar aumentó casi 8%.

Entre puntas de 2017 (octubre '17 vs. diciembre '16), la carne vacuna lideró las subas (14,3%), seguida 'de lejos' por las carnes porcina y aviar (7,5% y 5,7%, respectivamente) con lo que se ratifica que los precios tanto de la carne aviar como de la carne porcina se han independizado de los precios de la carne vacuna.

En un escenario en el cual el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el INDEC verificó un alza de 20,0%, se observó un importante abaratamiento relativo de las tres carnes con relación al costo de la canasta general de bienes y servicios adquirida por los hogares de la Ciudad.

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

La faena de hacienda vacuna creció en forma significativa durante octubre de 2017, merced a la mejora de las condiciones climáticas. En total se faenaron 1,165 millones cabezas, lo que arrojó un avance de 10,7% con relación al mes previo y una suba de 19,2% en comparación con octubre de 2016. En términos absolutos, se faenaron casi 188 mil cabezas de hacienda vacuna más que en el mismo mes del año pasado.

En una perspectiva 'histórica', la faena total de octubre fue 7,8% superior al promedio de los octubres de 1980 a 2016. Y en el ranking de los últimos 38 años, se ubicó en el puesto 11º.

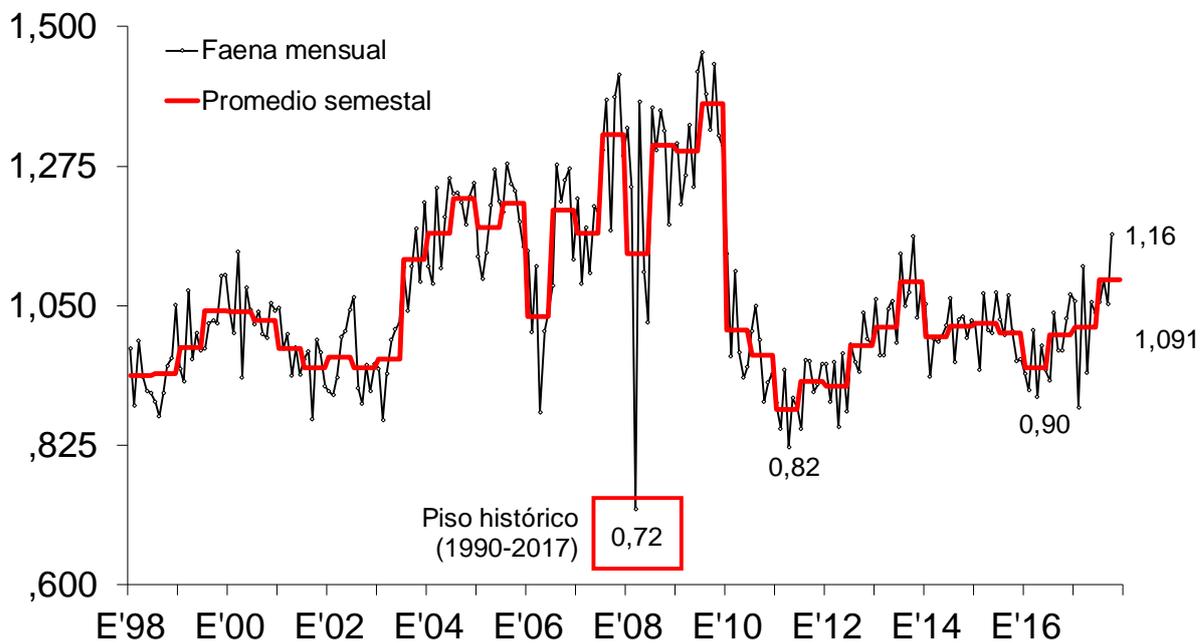
El mayor crecimiento de la faena de hembras en relación a la de machos cumplió un año en octubre de 2017. En esta oportunidad, las velocidades de crecimiento fueron de 24,6% y 15,4% anual, respectivamente. Las hembras faenadas totalizaron 505,4 mil, es decir casi 100 mil cabezas más que en octubre de 2016. En tanto, la faena de machos ascendió a 659,4 mil en el mismo mes y resultó 15,4% mayor a la de octubre del año pasado (+87,8 mil cabezas). Con estos guarismos, la participación de las hembras en la faena total subió a 43,4% en octubre de 2017.

En los primeros diez meses del año, la actividad de la industria frigorífica vacuna registró una recuperación de 8,7% anual. La faena total fue de 10,5 millones de cabezas. Es decir, se faenaron 834,1 mil cabezas más que en enero-octubre de 2016. Este fue el segundo nivel de actividad sectorial más elevado de los últimos ocho años, habiendo sido superado sólo por el de enero-octubre de 2013 (y apenas por 0,5%). La participación de las hembras en la faena total subió a 42,5% del total en el período analizado (+1,7 puntos porcentuales en términos anuales). La faena de hembras creció 13,3% (+522,8 mil cabezas) y, por el otro lado, la faena de machos lo hizo en 5,5% anual (+311,4 mil cabezas).

En octubre se produjeron 265 mil tn res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, lo que implicó una mejora de 10,7% mensual y otra de 20,2% interanual (+44,5 mil tn r/c/h). Esto se explicó por la mayor cantidad de cabezas faenadas (19,2% anual) y una mejora de 0,9% del peso promedio del animal en el gancho (declarado).

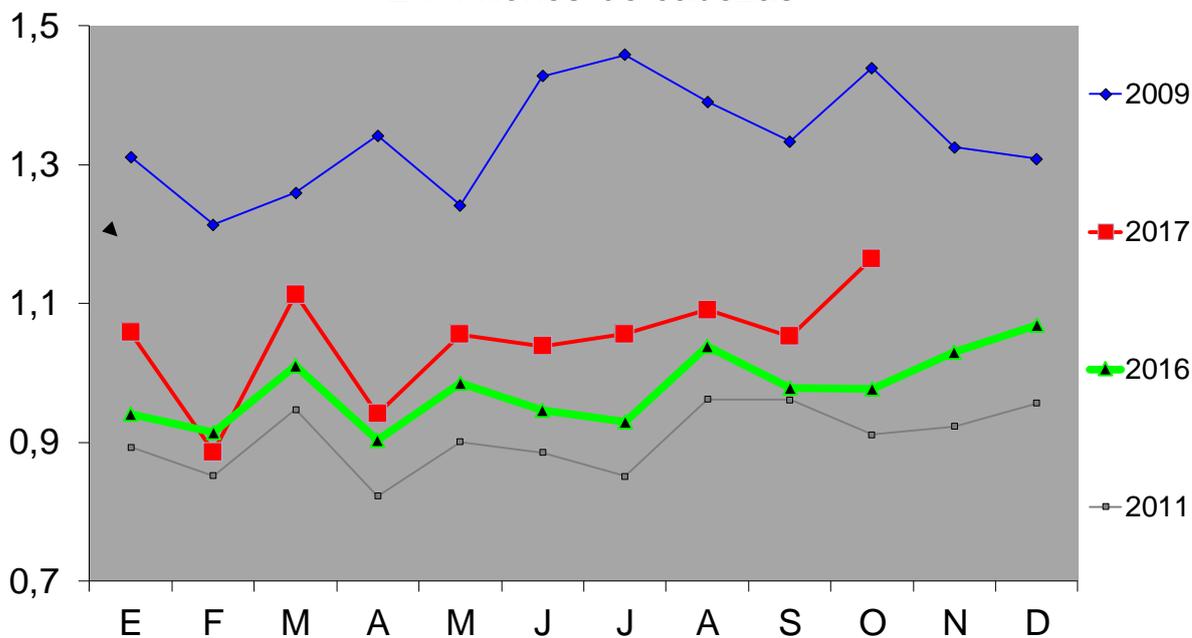
En el acumulado de los primeros diez meses del año, el volumen de carne vacuna producido ascendió a 2,36 millones de tn r/c/h, resultando 8,6% mayor al observado en enero-octubre del año pasado. La producción evolucionó a un ritmo casi idéntico al de la faena total, ya que el peso promedio en gancho (declarado) se mantuvo casi en el mismo nivel. En términos absolutos, la industria frigorífica vacuna envió al mercado 187.515 tn r/c/h más de carne que en los primeros diez meses del año pasado.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

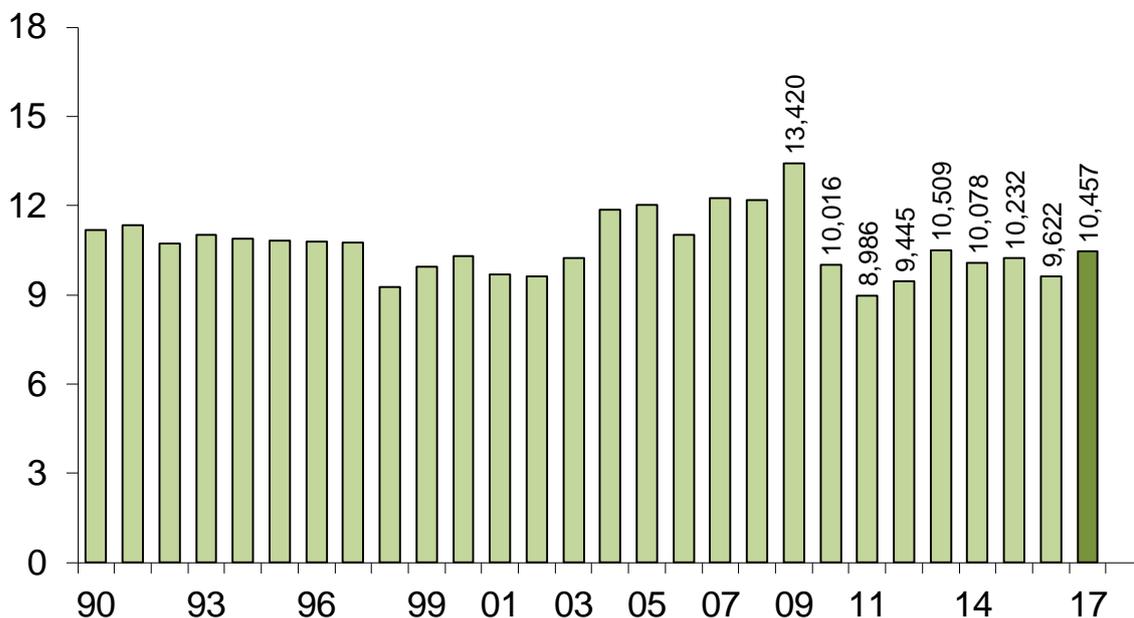
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

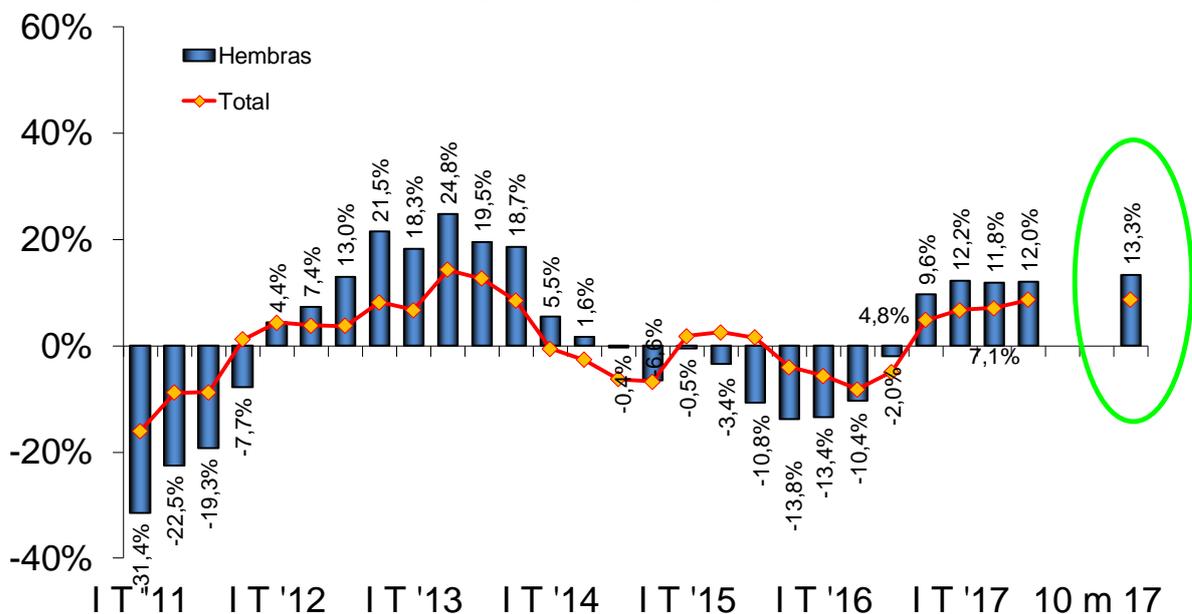
Enero-octubre de 1990-2017* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

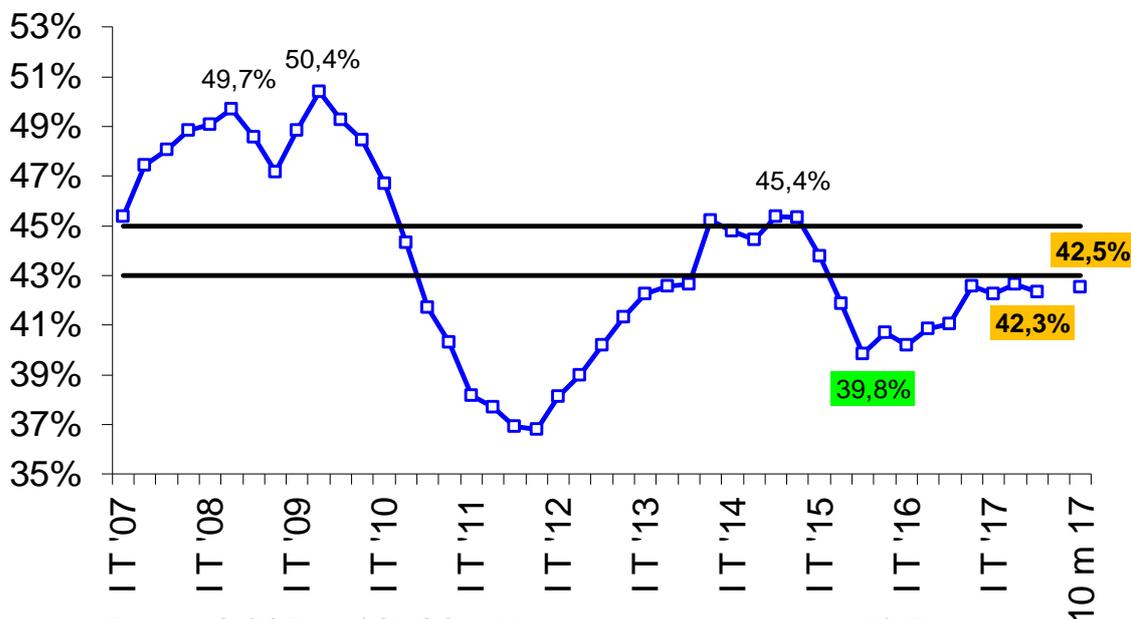
2011-2017* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2016 - trimestral y acumulado '17 - En % del total

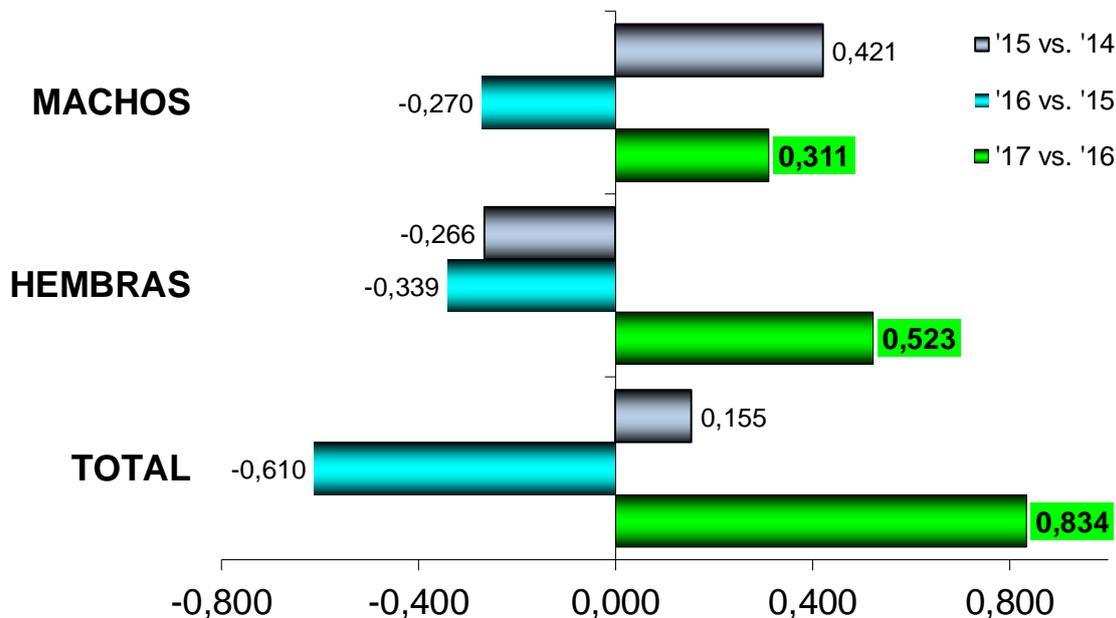


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

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

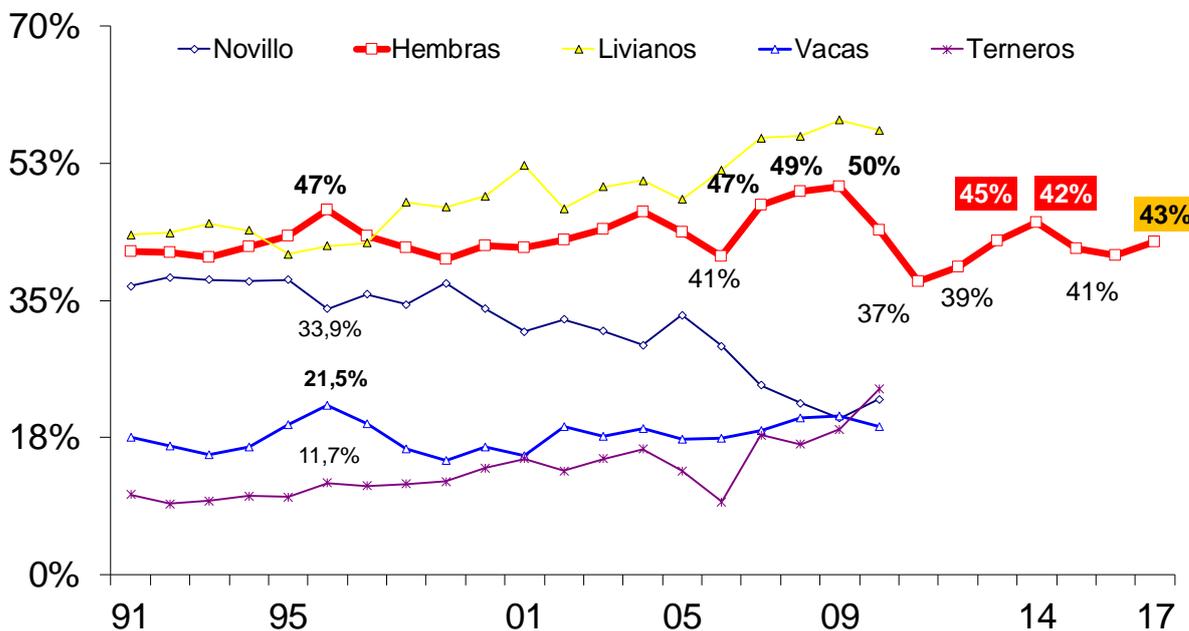
Var. absoluta (millones de cab.)



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

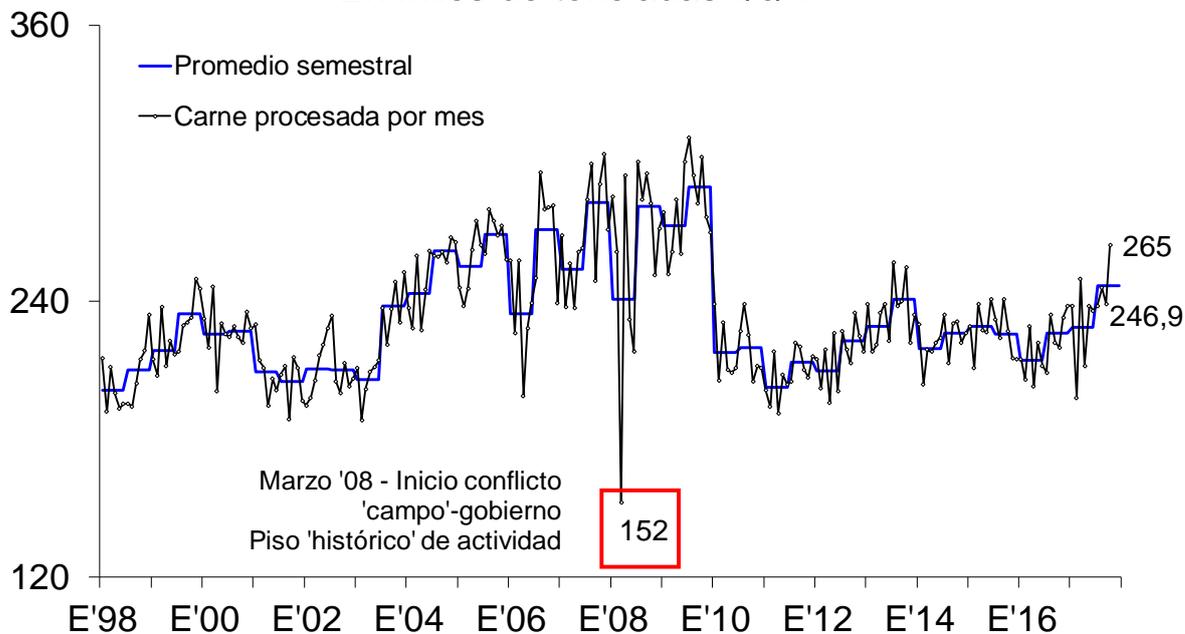
En % de la faena total - Enero-octubre de cada año



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

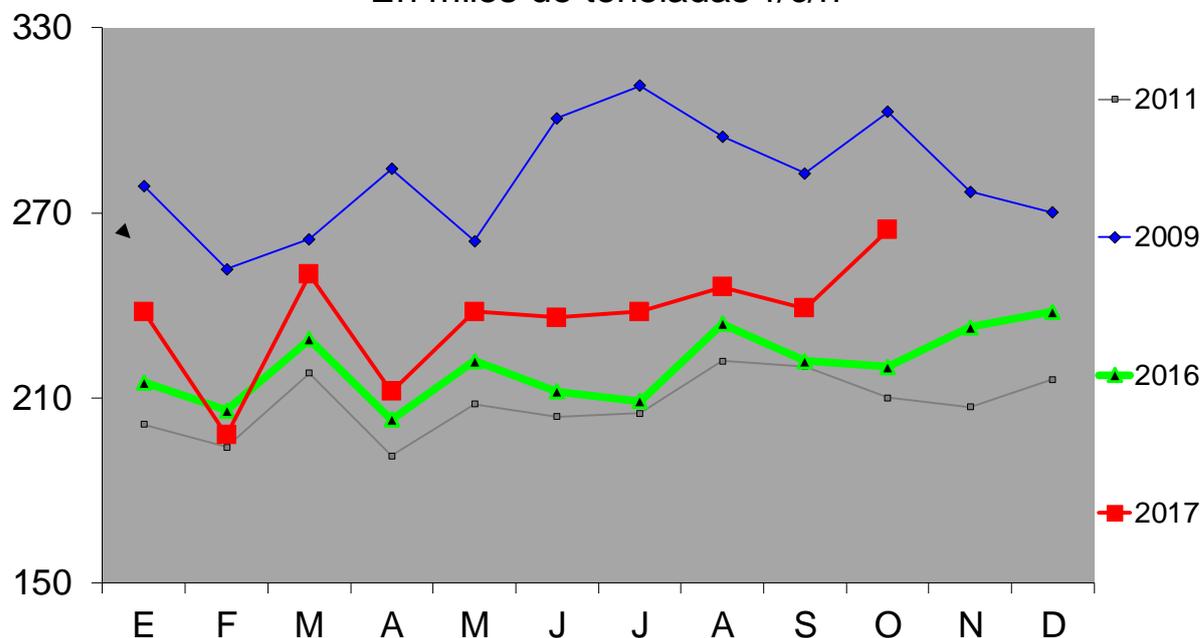
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

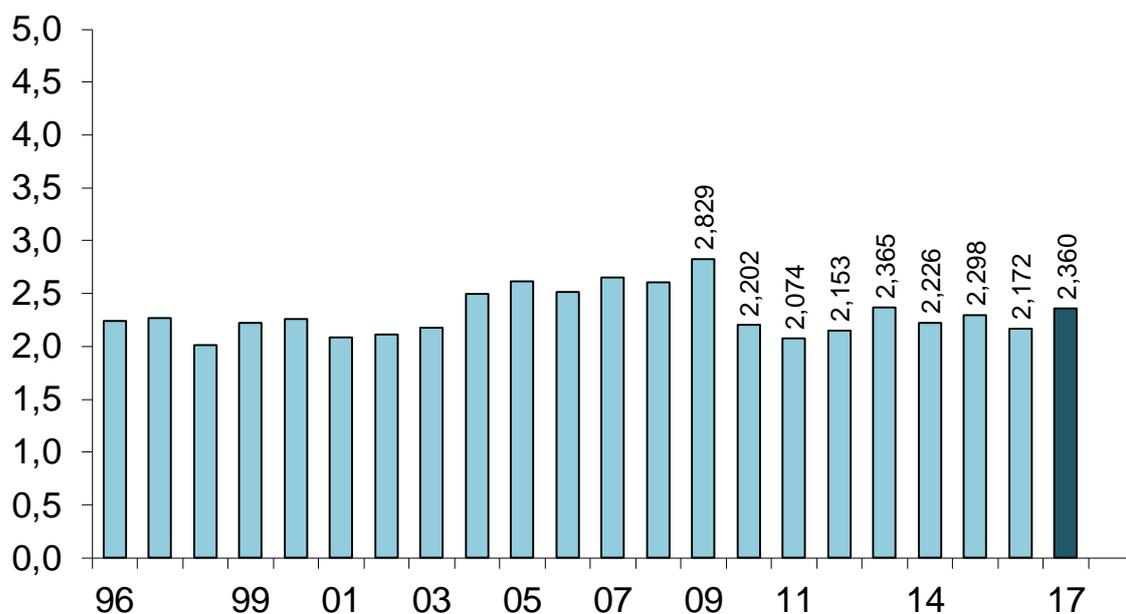
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

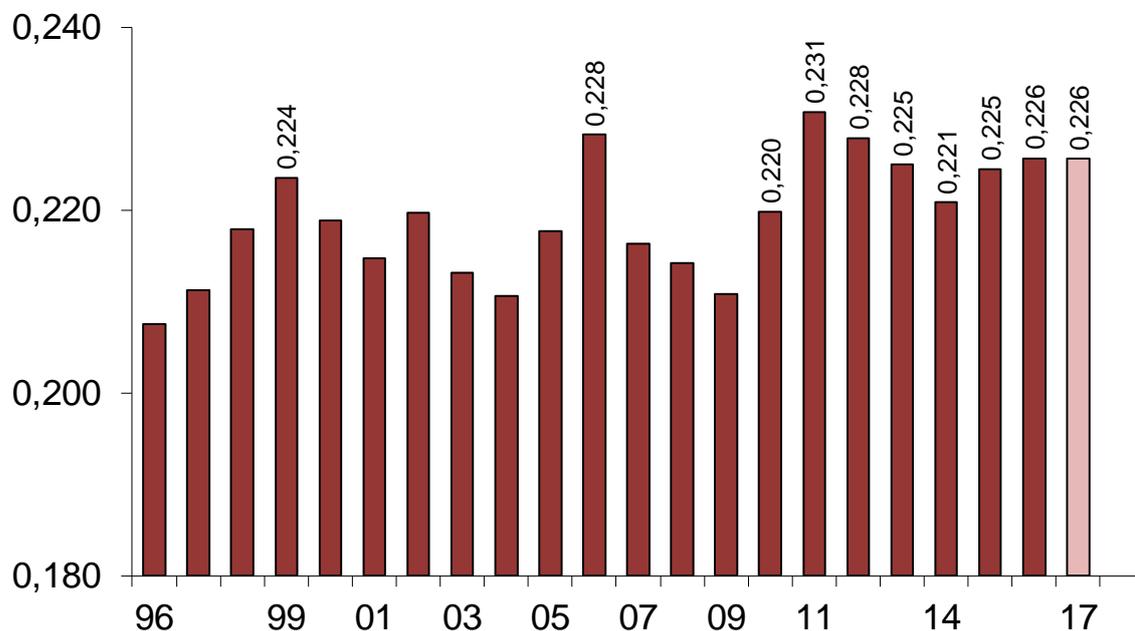
Enero-octubre de 1990-2017* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

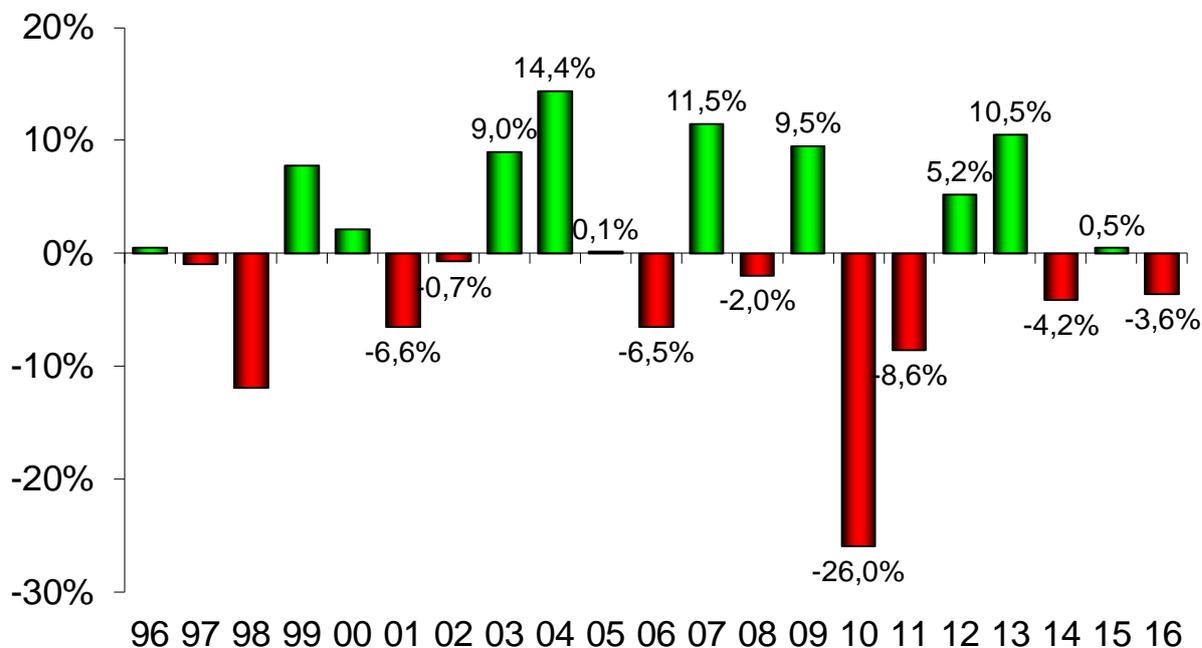
Enero-octubre de 1996-2017* - En toneladas res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

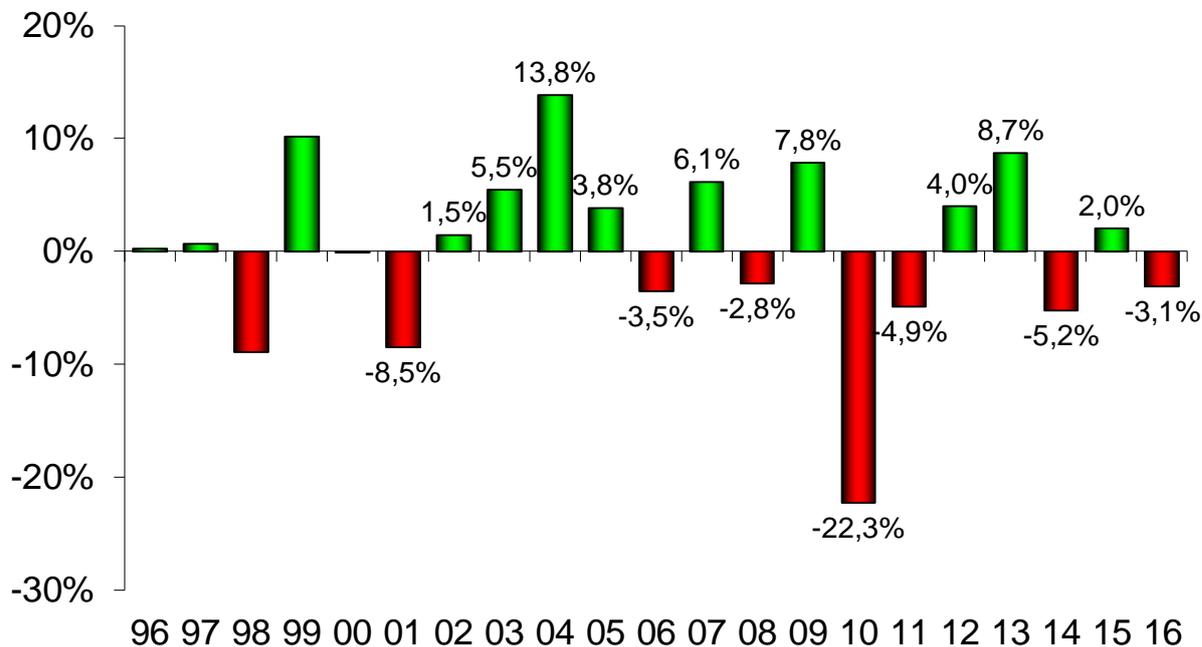
FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2016 - Var. % anual



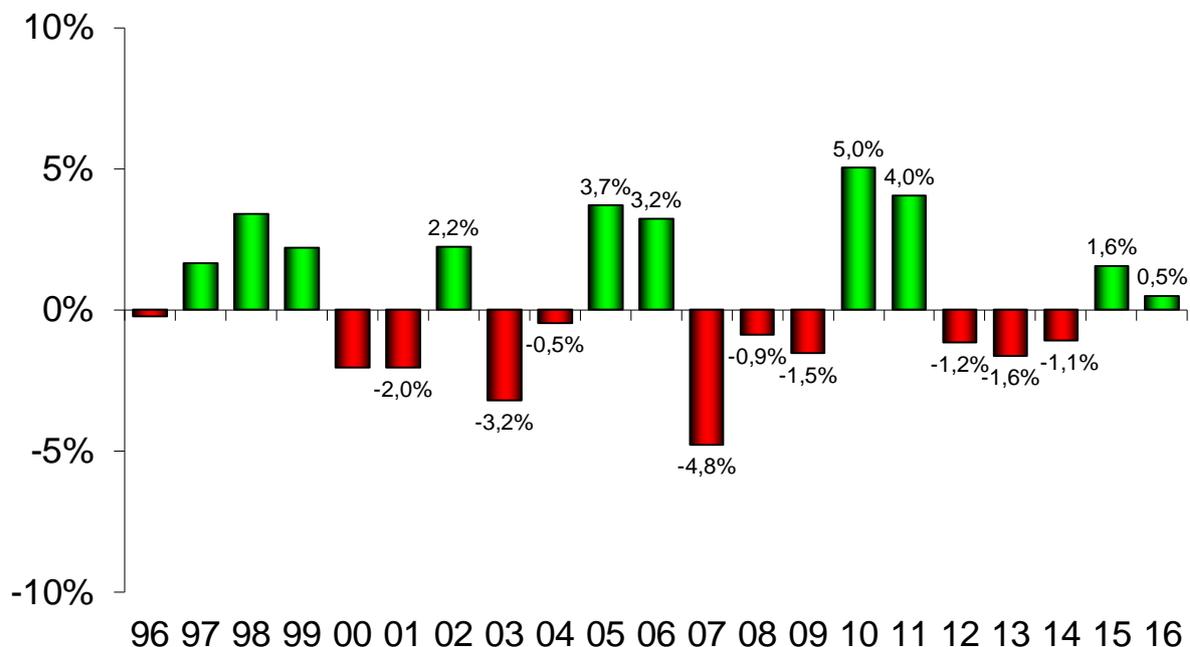
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA 1996-2016 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA 1996-2016 - Var. % anual



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '16/'17 provisorio.

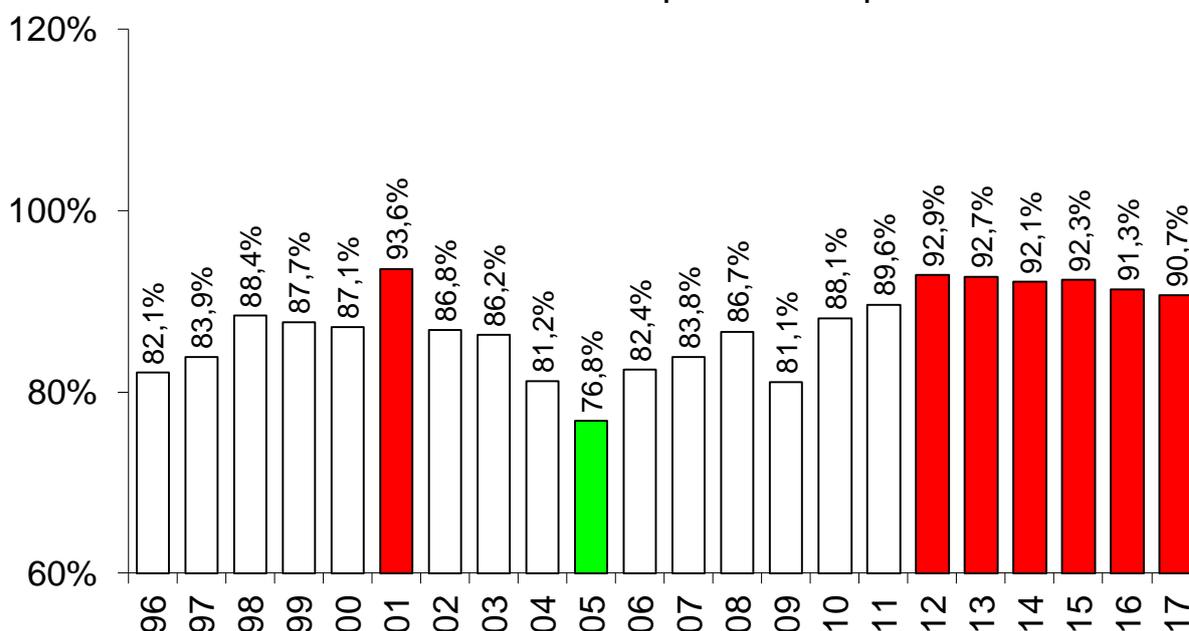
2. CONSUMO INTERNO:

En enero-octubre de 2017 la industria frigorífica vacuna produjo 2,36 millones de tn r/c/h de carne, volumen que resultó 8,6% superior al registrado en los primeros diez meses de 2016. En términos absolutos, se enviaron al mercado 187.515 tn r/c/h más de carne que en enero-octubre del año pasado.

Nuestras estimaciones (preliminares) señalaron que el mercado interno absorbió 156,7 mil tn r/c/h del incremento de la producción total, es decir 83,5% del mayor volumen que ofreció la industria. En tanto, el consumo interno total habría ascendido a 2,139 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 90,7% del total comercializado.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Enero-octubre de 1996-2017 - Importancia s/producción total

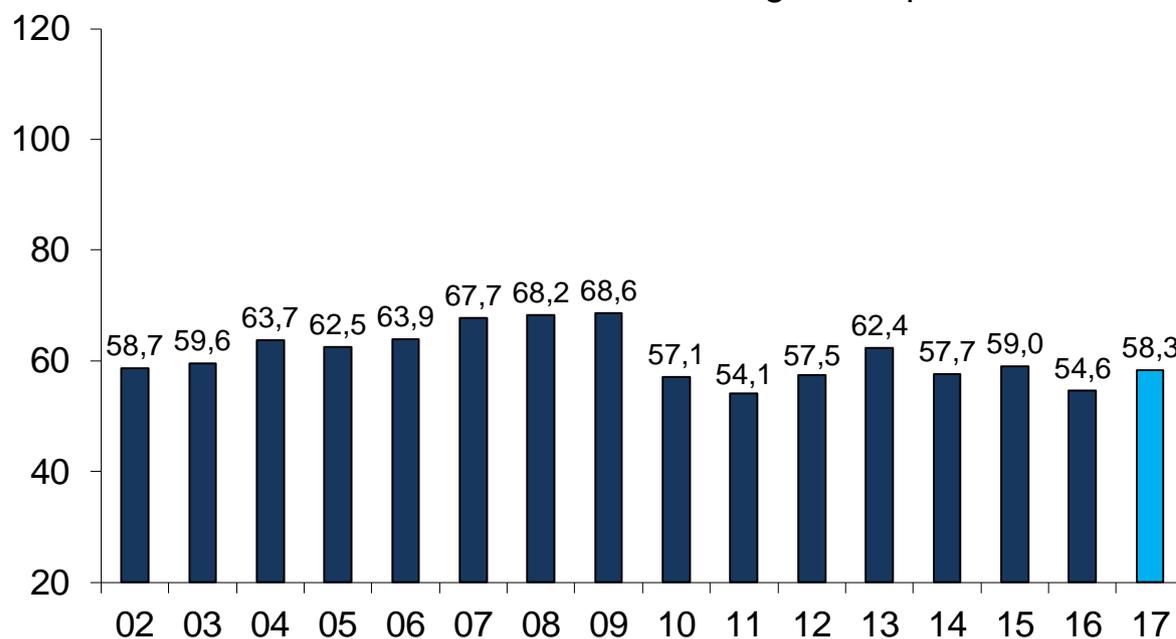


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en un promedio de 58,3 kg/año en enero-octubre, lo que marcó una mejora de 6,8% anual. Al considerar el promedio móvil de los últimos doce meses, en octubre el consumo por habitante equivalió a 58,4 kg/hab/año y resultó 6,4% mayor al promedio de octubre de 2016.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

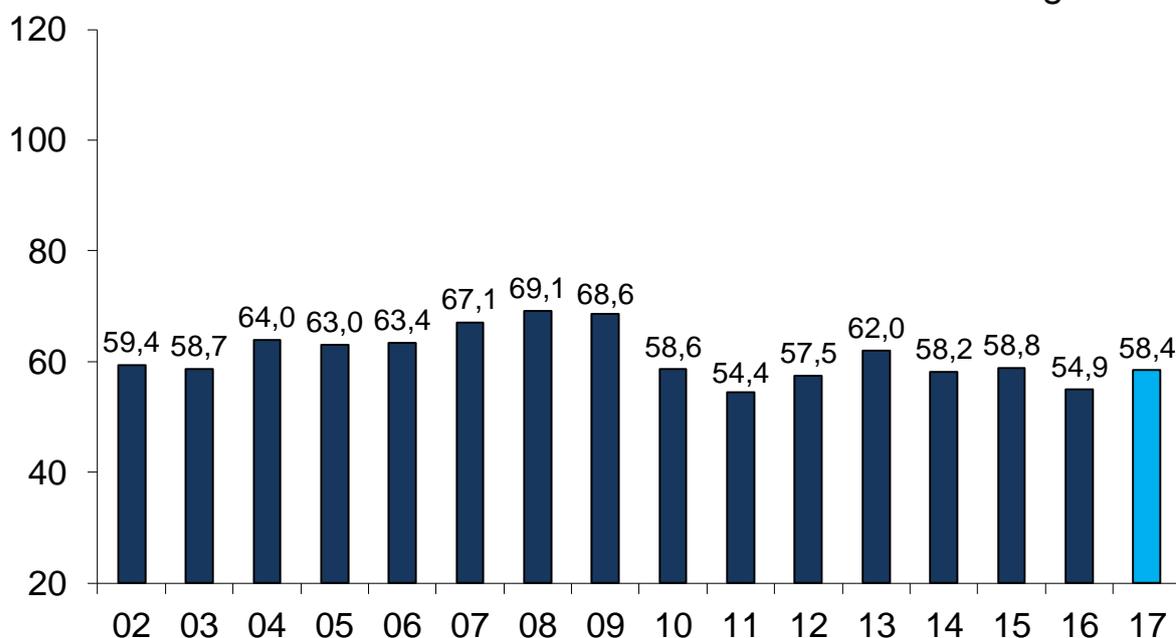
Enero-octubre de '02-'17* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '16/'17 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A octubre de '02-'17* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



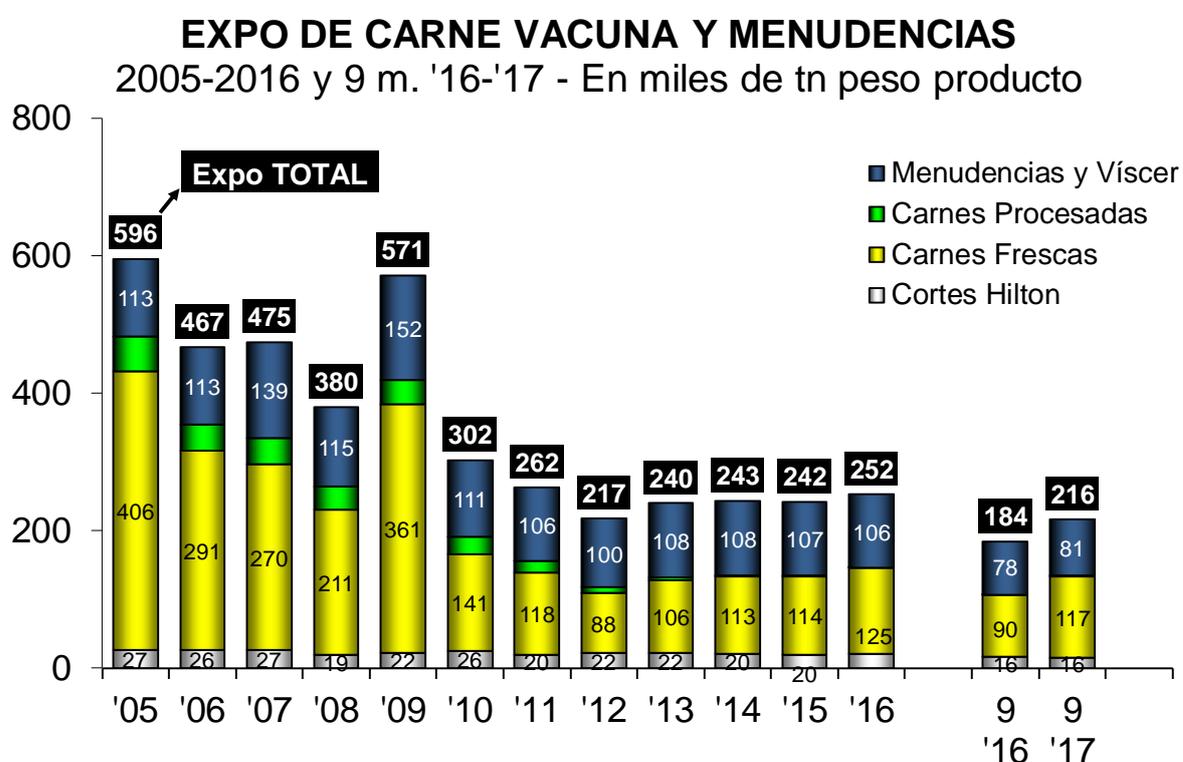
Fuente: CICCRA, estimación propia. * '16/'17 provisorio.

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...						
2014	2.673.901	211.630	2.462.271	57,7	7,9%	92,1%
2015	2.727.864	198.687	2.529.177	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.643.000	230.202	2.412.798	55,4	8,7%	91,3%
10 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2013	2.365.000	172.013	2.192.987	62,0	7,3%	92,7%
2014	2.225.901	175.468	2.050.433	58,2	7,9%	92,1%
2015	2.297.782	175.975	2.121.807	58,8	7,7%	92,3%
2016 *	2.172.000	189.143	1.982.857	54,9	8,7%	91,3%
2017 *	2.359.515	220.033	2.139.483	58,4	9,3%	90,7%
Var. % '17-'16	8,6%	16,3%	7,9%	6,4%	7,1%	-0,7%
Var. abs. '17-'16	187.515	30.890	156.626	3,5	0,6%	-0,6%

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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

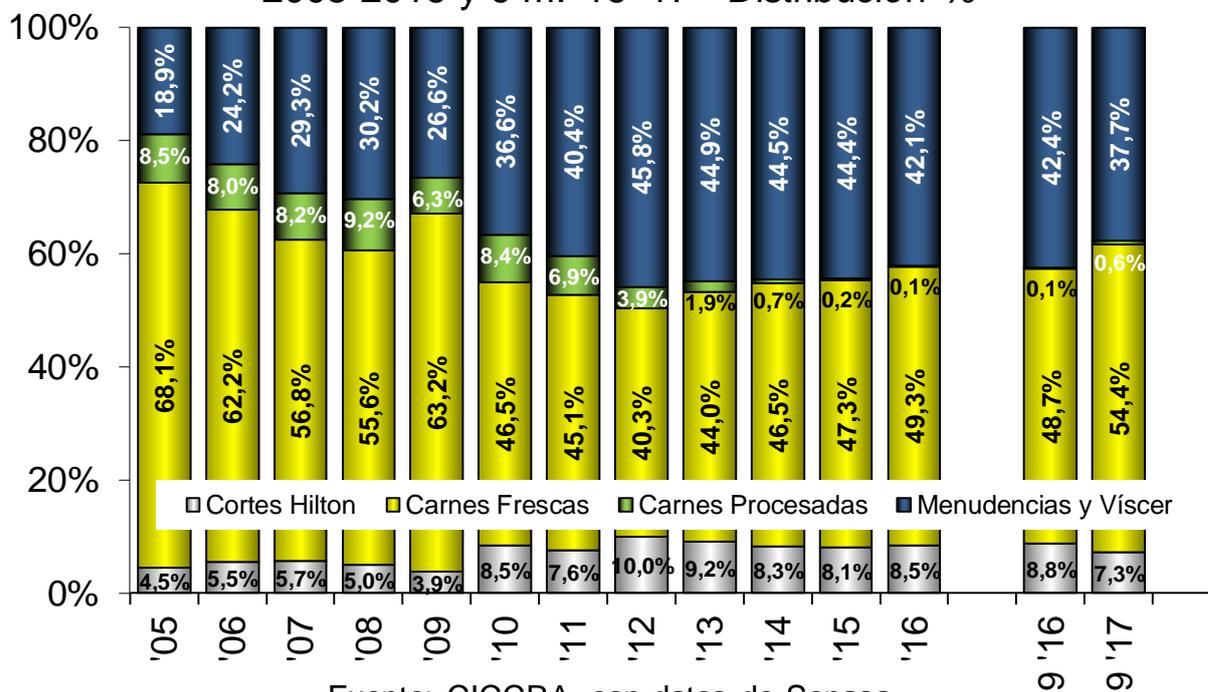
El Senasa certificó 15.608 toneladas peso producto (tn pp) de exportaciones de carne vacuna en septiembre del corriente año. En relación al mes anterior se observó una caída de 19,7% y en comparación con septiembre de 2016 se registró una suba de 17,1%. En el mismo mes, los envíos al exterior de menudencias y vísceras ascendieron a 10.028 tn pp, lo que representó mejoras de 1,1% mensual y de 2,5% interanual. Los primeros nueve meses del año se completaron con embarques de carne vacuna por un total de 134.430 tn pp, lo que representó un aumento de 26,6% anual. Y en el caso de las menudencias y vísceras, se colocó en el exterior un total de 81.435 tn pp, es decir 4,0% más que en enero-septiembre de 2016. En tanto, al convertir las exportaciones de carne vacuna a toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones, el volumen total llegó a 195.033 tn (+13,2% anual).



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2016 y 9 m. '16-'17 - Distribución %



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

Los embarques de cortes congelados y frescos extra Hilton totalizaron 13.664 tn pp y resultaron 17,4% mayores a las de un año atrás. En los primeros nueve meses del año se embarcaron 117.429 tn pp de estos cortes, lo que arrojó una mejora de 30,7% anual. Su participación en el total exportado de carne vacuna subió de 48,7% a 54,4% entre los períodos analizados.

En el transcurso de 2017, los diez productos principales fueron: aguja (8.898 tn pp; 7,6%), brazuelo (8.729 tn pp; 7,4%), cuadril (7.437 tn pp; 6,3%), paleta (6.995 tn pp; 6,0%), cuartos delanteros (6.265 tn pp; 5,3%), nalga de adentro (6.081 tn pp; 5,2%), bife angosto (6.011 tn pp; 5,1%), bife ancho (5.818 tn pp; 5,0%), garrón (5.560 tn pp; 4,7%) y asado (5.366 tn pp; 4,6%). Las tasas de crecimiento interanual fueron muy elevadas en todos los casos (piso de 14,8% para el bife ancho), pero se destacó la triplicación de los embarques de asado (corte), según el Senasa.

Los envíos a China, principal cliente, llegaron a un total de 59.890 tn pp de carne vacuna en enero-septiembre de 2017, lo que arrojó un avance de 60,4% interanual. De esta forma, llegó a absorber 51,0% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton y 44,6% del total de carne vacuna exportada desde Argentina en lo que transcurrió del año. En términos del crecimiento del volumen total de carne vacuna exportada en los primeros nueve meses del año, China explicó 93,0%. Brazuelo, aguja, garrón y asado (corte) fueron los cuatro productos más demandados por China, llegando a representar casi 39% del volumen total vendido a este país. Asimismo, cabe destacar que en los casos del asado y del garrón, las compras chinas explicaron 94,4% y 92,2% del volumen total exportado de esos cortes por Argentina en enero-septiembre de 2017, respectivamente. En los casos del brazuelo y de la aguja, China representó 83,1% y 65,0% del volumen total, en términos respectivos.

Chile, segundo destino, compró 17.971 tn pp en los primeros nueve meses del año, es decir 0,7% más que en enero-septiembre del año pasado. A Israel se exportaron 14.697 tn pp (-6,6% anual). Luego se ubicaron Rusia, Alemania y Brasil, con volúmenes de 8.652 tn pp, 4.202 tn pp y 3.955 tn pp, respectivamente (en relación a enero-septiembre de 2016 variaron en 12,8%, 18,8% y -0,9%).

Las exportaciones de cortes Hilton totalizaron 1.889 tn pp en septiembre y resultaron 12,2% superiores a las del mismo mes de 2016. En tanto, en el acumulado del año se embarcaron 15.687 tn pp de cortes Hilton, es decir 2,9% menos que en enero-septiembre del año pasado. Su participación en las ventas al exterior de carne vacuna bajó de 8,8% a 7,3% entre los períodos analizados.

Los envíos de cortes Hilton se integraron principalmente con: bife angosto (6.017 tn pp; 38,3% del total), cuadril (3.720 tn pp; 23,7%), lomo (2.604 tn pp; 16,6%) y bife ancho (2.374 tn pp; 15,1%). Estos cuatro cortes representaron 93,8% del total de los embarques Hilton del período. Y en lo que respecta a destinos, los principales fueron Alemania (8.998 tn pp; -11,9% anual), Holanda (3.970 tn pp; 5,3% anual) e Italia (1.846 tn pp; 7,9% anual).

En septiembre se certificaron exportaciones de carnes procesadas por 55 tn pp (+816,7% anual) y en los primeros nueve meses del año por un total exportado de 1.314 tn pp (+618,0% anual). Del total, 806 tn pp correspondieron a hamburguesas, que se enviaron casi en su totalidad a Curaçao (96%), y 482 tn pp a picadillo de carne, que se exportaron mayormente a Paraguay (93%).

Los embarques de menudencias y vísceras totalizaron 10.028 tn pp en septiembre de 2017 y crecieron 2,5%. En el acumulado del año el volumen embarcado de estos productos subió a 81.435 tn pp y quedó ubicado 4,0% por encima del volumen registrado en enero-septiembre de 2016. Su importancia en el total exportado bajó de 42,4% a 37,7% entre los períodos considerados.

Los principales productos exportados fueron: mondongo (21.006 tn pp; 25,8% del total), hígado (18.634 tn pp; 22,9%), tendones (5.883 tn pp; 7,2%), librillo (5.568 tn pp; 6,8%), pulmón (4.751 tn pp; 5,8%) y corazones (4.517 tn pp; 5,5%).

Los destinos principales de las exportaciones de menudencias y vísceras fueron Rusia y Hong Kong, que en conjunto absorbieron 62,4% del volumen total exportado en enero-septiembre de 2017. A Rusia se exportaron 26.706 tn pp (16,5% anual) y a Hong Kong 24.114 tn pp (-2,7% anual). Luego se ubicaron Tailandia (8,3% del total; +11,5% anual), Perú (7,3% del total; +42,5% anual), Congo (ex Zaire; 4,5% del total; +73,2% anual), y Angola (4,0% del total; +375,2% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA					
Tn pp	9 m 16	9 m 17	var. %	9 m 16	9 m 17
Cortes Hilton	16.152	15.687	-2,9%	8,8%	7,3%
Carnes Frescas	89.823	117.429	30,7%	48,7%	54,4%
Carnes Procesadas	183	1.314	618,0%	0,10%	0,61%
TOTAL CARNE	106.158	134.430	26,6%	57,6%	62,3%
Menudencias	78.303	81.435	4,0%	42,4%	37,7%
TOTAL GENERAL	184.461	215.865	17,0%	100,0%	100,0%

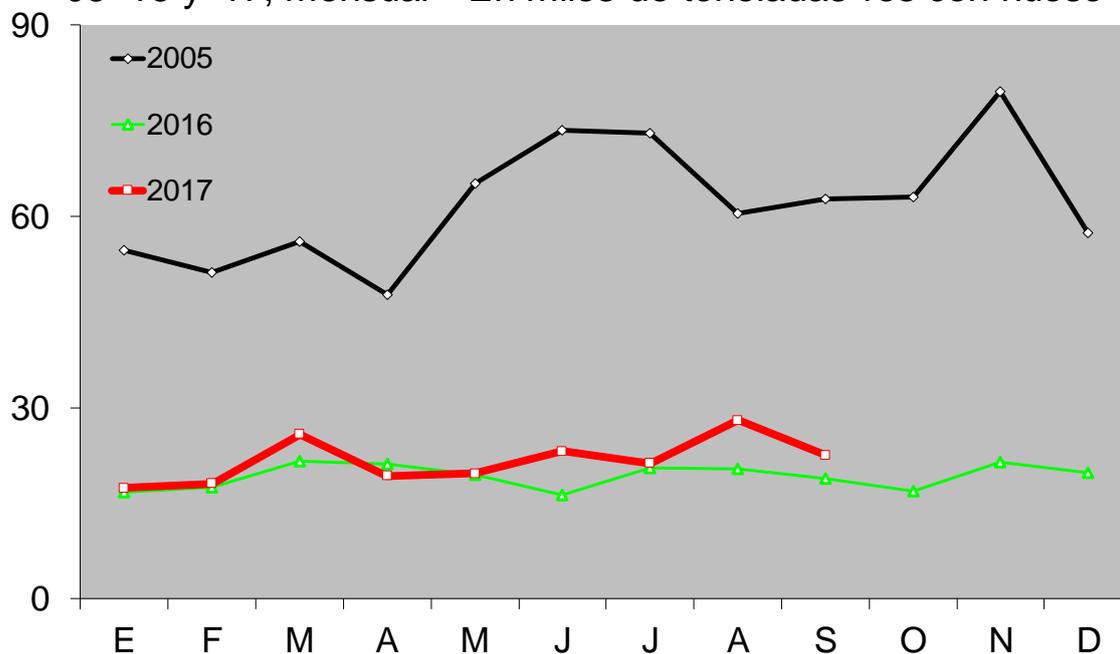
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA			
Tn res con hueso	9 m 16	9 m 17	var. %
TOTAL	172.299	195.033	13,2%

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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

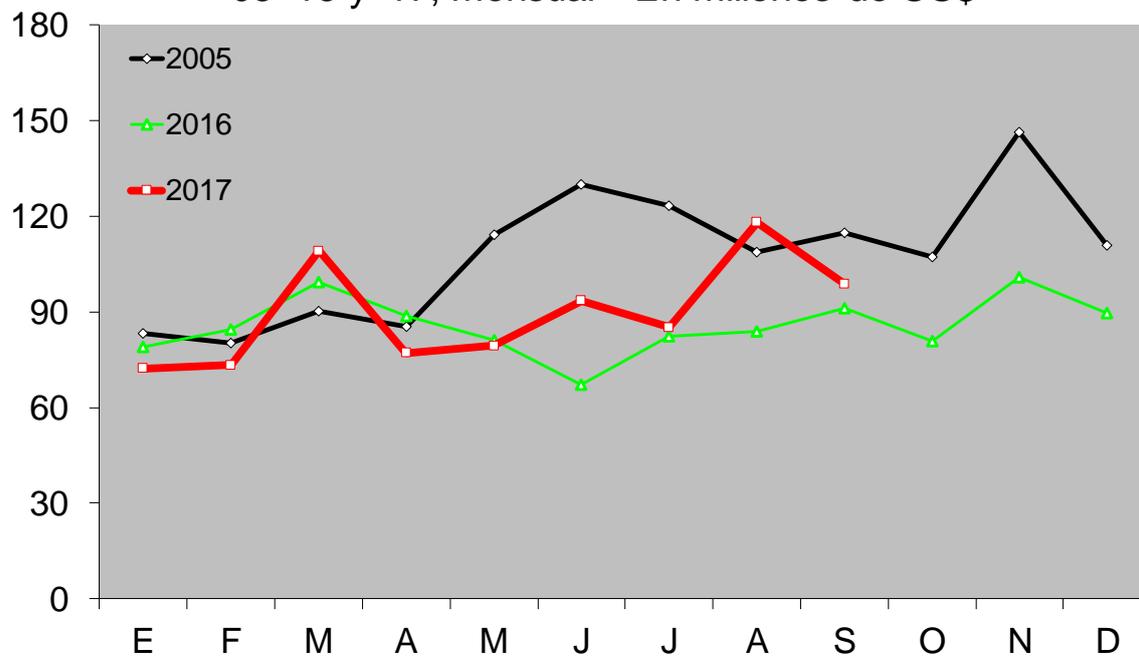
'05-'16 y '17, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

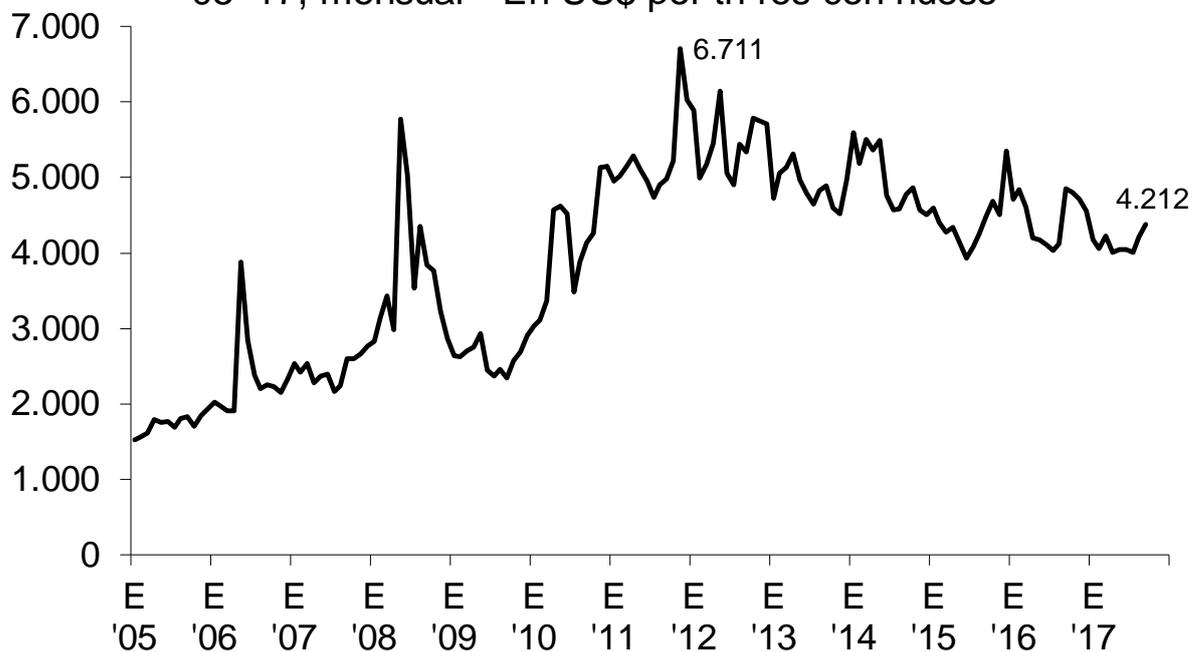
'05-'16 y '17, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUDENCIAS VACUNAS

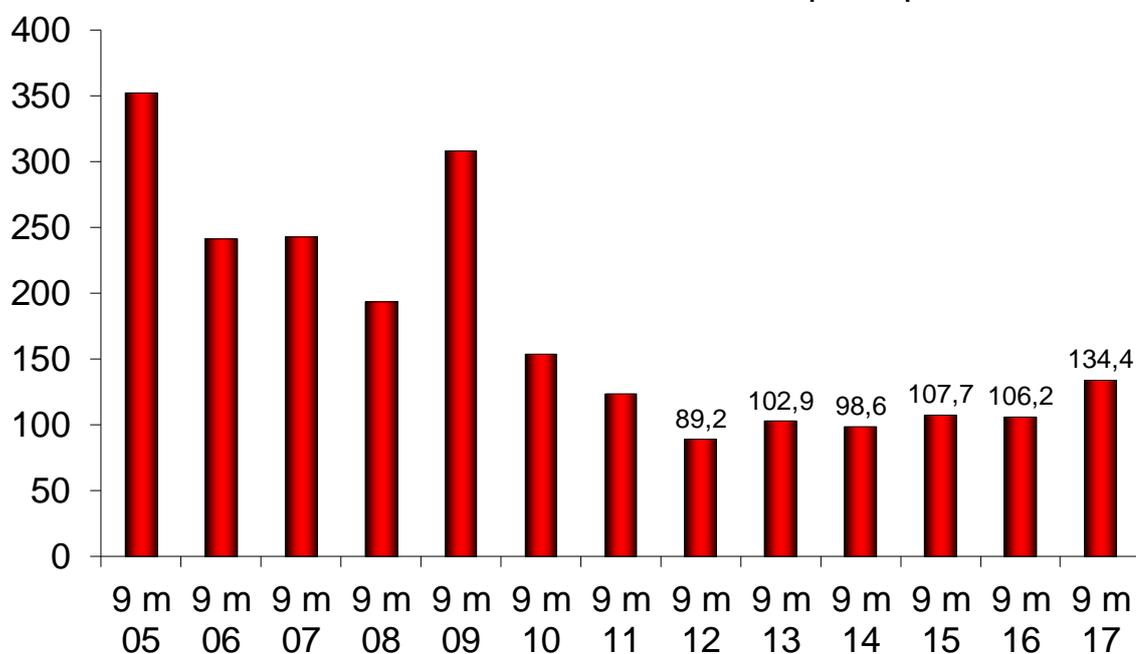
'05-'17, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

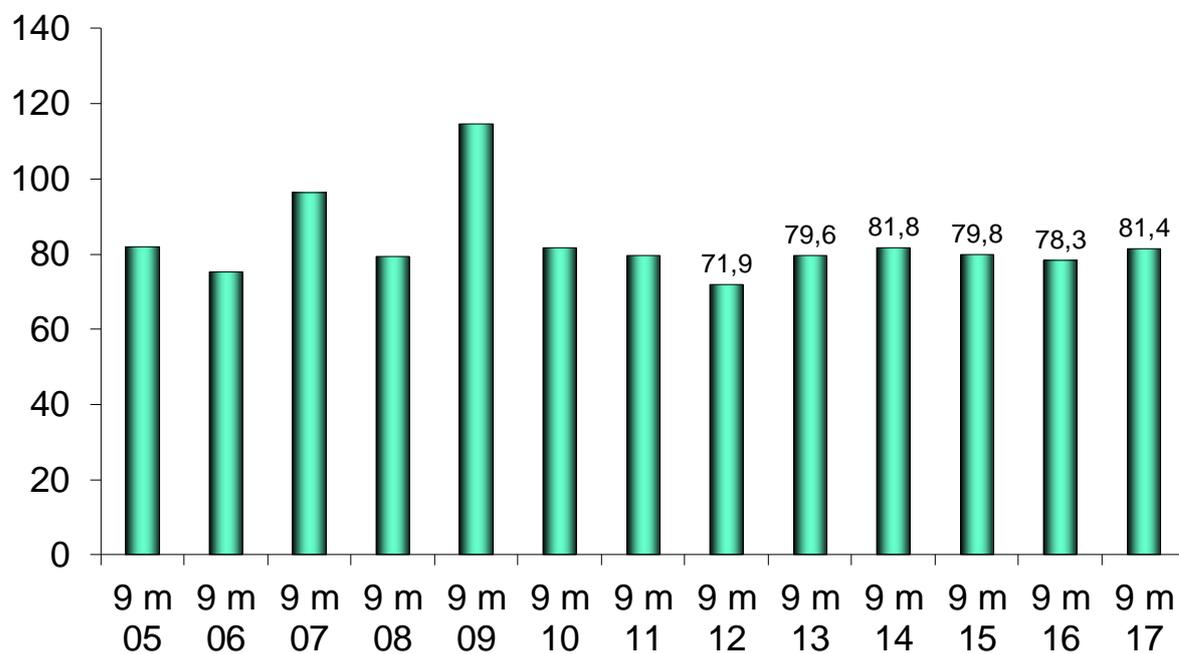
'05-'17, acumulado - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

EXPORTACIONES DE MENUENCIAS VACUNAS

'05-'17, acumulado - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

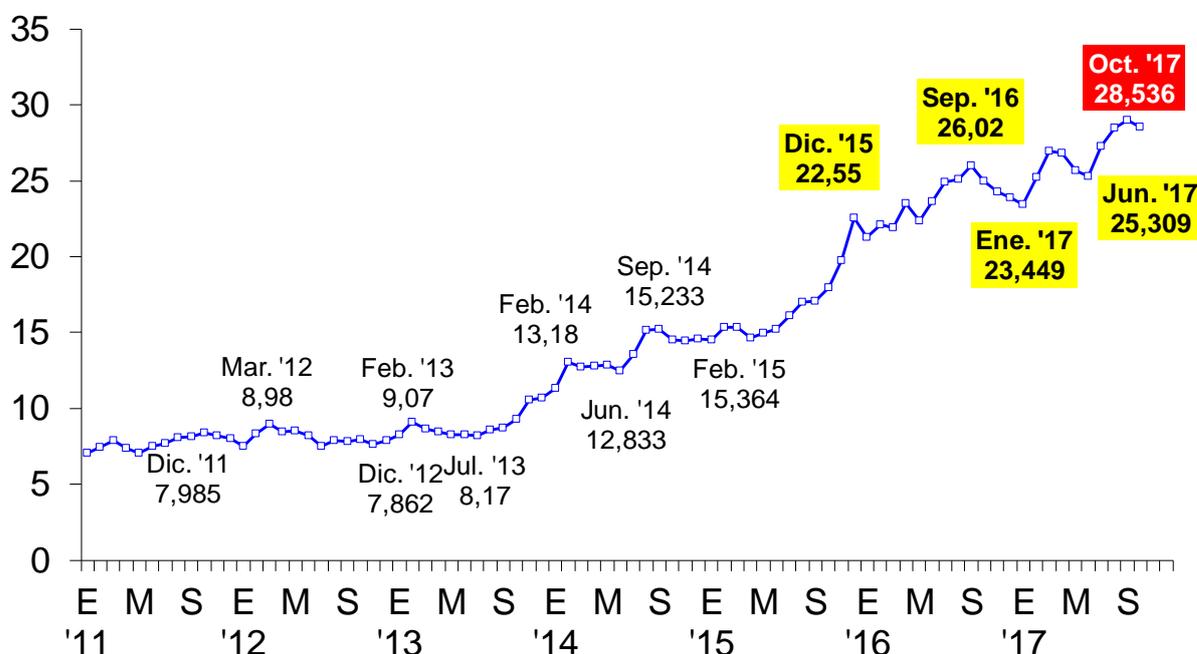
El fuerte crecimiento de los envíos de hacienda a faena durante octubre interrumpió el recorrido alcista del precio promedio del kilo vivo. En el último mes el valor de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers registró una caída de 1,6% con relación a septiembre pasado, explicada por bajas en todas las categorías de animales, y el precio promedio se ubicó en \$ 28,536 por kilo vivo. En tanto, en términos interanuales experimentó una suba de 14,2%.

Toros y vaquillonas fueron las dos categorías que mostraron las caídas más importantes: 3,4% y 2,1% mensual, respectivamente. La corrección en el caso de los terneros fue de 1,7%, en el de los novillos, de 1,4%, y en el de los novillitos, de 1,2%. Las vacas exhibieron una baja de 0,4% y los MEJ mantuvieron su valor.

Al contrastar con octubre de 2016, la única categoría que se encareció más que el promedio general fue vacas, que subió 22,5%. Entre las demás, las subas se ubicaron entre un piso de 11% (terneros) y un techo de 13,4% interanual (toros).

El precio promedio de la hacienda en pie expresado en dólares estadounidenses bajó a US\$ 1,635 en octubre pasado. La caída fue de 2,7% y, de esta manera, retornó al nivel alcanzado en agosto del corriente año (-1,6% cayó el valor de la hacienda en moneda nacional vs. 1,2% subió la cotización del dólar). En comparación con octubre de 2016, el precio promedio de la hacienda en dólares disminuyó 0,6% (14,2% vs. 14,9%).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - octubre 2017



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - octubre 2017 - En US\$ corrientes



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

Por su parte, el precio promedio de los cortes de carne vacuna medidos en el Gran Buenos Aires (GBA) continuó con inercia alcista durante octubre (0,7% mensual). Al respecto, cabe señalar que, en comparación con la evolución del valor por kilo vivo de la hacienda en pie, todavía tiene espacio para seguir avanzando. Desde agosto de 2009 el animal registró un aumento de 917,7% y el kilo de carne al público verificó un alza de 818,5%. Esto implica que, a 8 años del inicio de la peor fase de liquidación de vientres del ciclo ganadero argentino de las últimas décadas, el precio de la carne todavía se ubicaba 9,7% por debajo del precio del animal en pie en el décimo mes del año. En tanto, en el último año (oct.-oct.) el aumento del valor por kilo de la carne vacuna quedó en 15,3%.

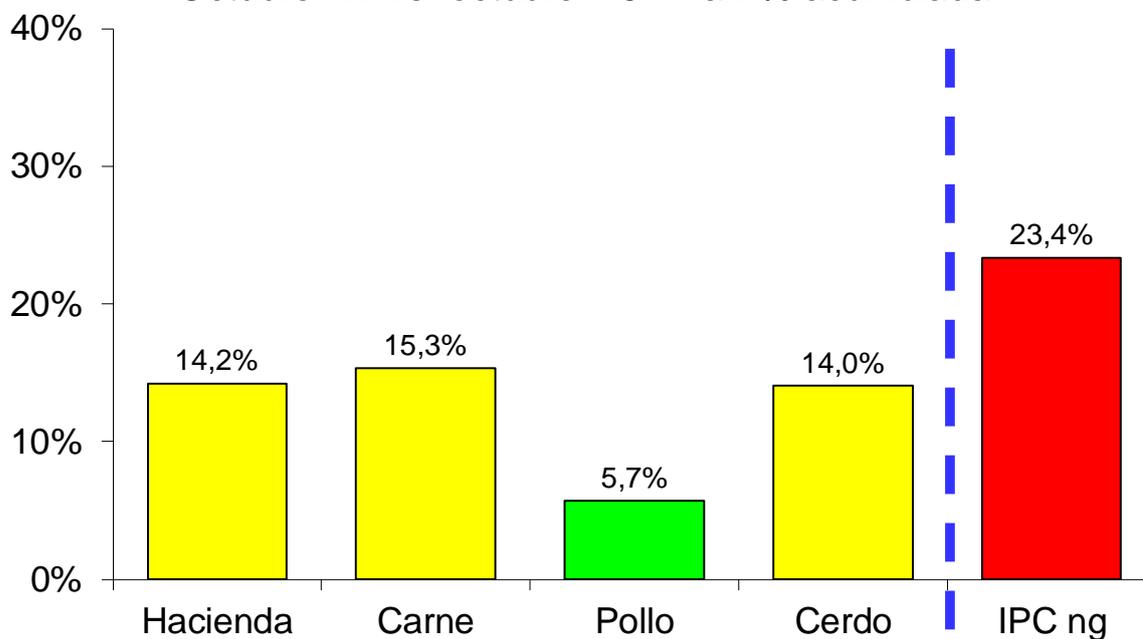
Durante octubre la carne aviar tuvo una levísima corrección a la baja (-0,1%) en comparación con septiembre, reduciéndose la suba interanual a 5,7%. En consecuencia, el precio de la carne vacuna se encareció 0,8% en relación al precio del pollo entre septiembre y octubre. Y al comparar con octubre de 2016 la carne aviar se abarató con respecto al valor promedio de los cortes vacunos en 8,3%.

En el caso de los cortes porcinos, el precio registró un aumento de 2,0% con respecto a septiembre y otro de 14,0% con relación al décimo mes de 2017. Con estos guarismos, en el último mes el precio relativo de la carne porcina subió 1,3% con relación al valor promedio de la carne vacuna y 2,1% con relación al precio del pollo. Y al comparar octubre de 2016 con octubre de 2017, el precio relativo carne porcina/carne vacuna disminuyó 1,1% y el precio relativo carne porcina/carne aviar aumentó casi 8%.

Entre puntas de 2017 (octubre '17 vs. diciembre '16), la carne vacuna lideró las subas (14,3%), seguida 'de lejos' por las carnes porcina y aviar (7,5% y 5,7%, respectivamente). En un escenario en el cual el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el INDEC verificó un alza de 20,0%, se observó un

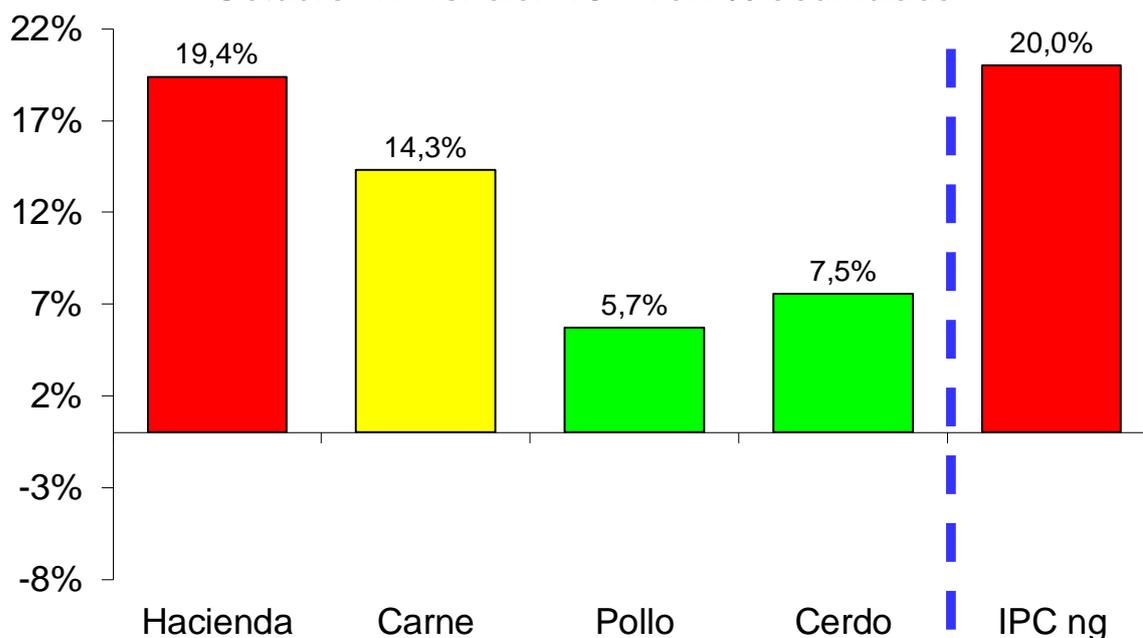
importante abaratamiento relativo de las tres carnes con relación al costo de la canasta general de bienes y servicios adquirida por los hogares de la Ciudad.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC Octubre '17 vs. octubre '16 - Var. % acumulada



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC Octubre '17 vs. dic. '16 - Var. % acumulada



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional 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	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Oct-16	24,979	27,176	30,127	26,986	30,467	18,401	18,620	26,708
Sep-17	28,998	31,154	34,369	31,114	34,353	22,633	21,870	30,023
Oct-17	28,536	30,709	33,955	30,469	33,781	22,536	21,119	30,035
10 m 17	26,673	29,335	32,586	29,920	33,386	18,770	18,989	28,177
Var. % respecto a...								
mes anterior	-1,6%	-1,4%	-1,2%	-2,1%	-1,7%	-0,4%	-3,4%	0,0%
igual mes año ant.	14,2%	13,0%	12,7%	12,9%	10,9%	22,5%	13,4%	12,5%
Dec-01	4.393,9%	4.595,6%	4.564,1%	4.258,9%	3.760,7%	5.317,3%	5.472,3%	
10 m 16	13,1%	10,8%	11,4%	11,1%	11,8%	14,5%	8,3%	10,9%

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
Oct-16	1,645	1,790	1,984	1,777	2,007	1,212	1,226	1,759
Sep-17	1,681	1,806	1,993	1,804	1,992	1,312	1,268	1,741
Oct-17	1,635	1,760	1,946	1,746	1,936	1,292	1,210	1,721
10 m 17	1,632	1,795	1,995	1,833	2,045	1,145	1,160	1,725
Var. % respecto a...								
mes anterior	-2,7%	-2,6%	-2,3%	-3,2%	-2,8%	-1,6%	-4,6%	-1,1%
igual mes año ant.	-0,6%	-1,7%	-1,9%	-1,8%	-3,5%	6,6%	-1,3%	-2,1%
Dec-01	171,6%	183,8%	181,9%	163,5%	133,3%	227,4%	236,8%	
10 m 16	1,1%	-1,0%	-0,4%	-0,7%	-0,0%	2,2%	-3,3%	-0,8%

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
Oct-16	1,603	1,744	1,933	1,731	1,955	1,181	1,195	1,714
Sep-17	1,616	1,736	1,915	1,734	1,914	1,261	1,219	1,673
Oct-17	1,588	1,709	1,889	1,696	1,880	1,254	1,175	1,671
10 m 17	1,572	1,729	1,922	1,766	1,970	1,102	1,117	1,662
Var. % respecto a...								
mes anterior	-1,7%	-1,6%	-1,3%	-2,2%	-1,8%	-0,6%	-3,6%	-0,1%
igual mes año ant.	-0,9%	-2,0%	-2,3%	-2,1%	-3,8%	6,2%	-1,6%	-2,5%
10 m 16	0,5%	-1,6%	-1,0%	-1,2%	-0,6%	1,5%	-3,9%	-1,4%

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