

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 202 – Noviembre 2017**

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

**ÍNDICE GENERAL**

<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>4</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>4</b>
<b>2. CONSUMO INTERNO</b>	<b>12</b>
<b>3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>	<b>15</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	26

---

**EDITORIAL:**

Como integrantes de la Mesa de Ganados y Carnes celebramos la designación del nuevo ministro de Agroindustria, quien ya a pocos días de asumir comprendió la importancia del trabajo de la Subsecretaría de Control Comercial Agropecuario para el control de la informalidad en la cadena de la carne vacuna. Desde la implementación del nuevo sistema de control impositivo de la faena en marzo de este año, es la primera vez que la SUCCA puede trabajar libre de presiones internas y externas, contando con el respaldo del ministerio de Agroindustria para sostener el cierre de los establecimientos faenadores que no cumplen con sus obligaciones, compitiendo deslealmente con quienes cumplen sus obligaciones en tiempo y forma.

**En noviembre de 2017 la faena de hacienda vacuna volvió a crecer de manera significativa. En total se sacrificaron 1,130 millones cabezas, es decir casi 10% más que en noviembre de 2016**

El proceso de recuperación está explicado fundamentalmente por el mayor crecimiento de la faena de hembras en comparación con la de los machos. En noviembre pasado este fenómeno sumó trece meses consecutivos. **Con guarismos provisorios, la participación de las hembras en la faena total fue de 45% en noviembre de 2017, constituyéndose en el registro más elevado desde noviembre de 2013.**

En enero-noviembre de 2017 se faenaron 11,57 millones de cabezas de hacienda vacuna, lo que representó un crecimiento de 8,6% anual. Fue el nivel de actividad más elevado de los últimos ocho años. En los primeros once meses del año se produjeron 2,6 millones de tn r/c/h, lo que representó una mejora de 8,5% interanual. La mayor producción se explicó totalmente por el crecimiento de la cantidad de cabezas faenadas.

En los primeros once meses del año se produjeron 2,6 millones de tn r/c/h, lo que representó una mejora de 8,5% interanual. En términos absolutos, los envíos de la industria frigorífica vacuna al mercado crecieron en 204 mil tn r/c/h con respecto a enero-noviembre de 2016.

De acuerdo con nuestras estimaciones, el mercado interno absorbió 165,1 mil tn r/c/h del crecimiento de los envíos, 80,9% del mayor volumen ofrecido por la industria. De esta forma, el consumo interno total habría ascendido a 90,4% del total comercializado. **El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante promedió 58,4 kg/año en enero-noviembre de 2017. En términos anuales registró una mejora de 6,4%.**

**En octubre de 2017 el Senasa certificó exportaciones de carne vacuna por un total de 20.418 toneladas peso producto (tn pp). Hay que remontarse a febrero de 2010 para encontrar un volumen superior (93 meses atrás). En términos mensuales crecieron 30,8%, en términos anuales, 40,4%.** Por su parte, los envíos al exterior de menudencias y vísceras ascendieron a 11.006 tn pp, es decir 9,8% más que en septiembre pasado y 15,0% más que en octubre de 2016.

En los primeros diez meses del año se enviaron al exterior 154,8 mil tn pp de carne vacuna, es decir 28,3% más que en enero-octubre del año pasado. Convertidas a toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones las exportaciones de carne totalizaron 224.463 tn en los primeros diez meses del año (+18,7% anual).

En lo que transcurrió del año China se consolidó como principal país de destino para los cortes congelados. En total se exportaron a este país 70.880 tn pp de carne en enero-octubre de 2017, lo que arrojó un crecimiento de casi 90% anual. **China absorbió 52,3% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados y 45,8% del total de carne vacuna exportada desde Argentina en enero-octubre de 2017.** En tanto, cuando se considera el crecimiento del volumen total de carne vacuna exportada en los primeros diez meses del año, China explicó 91,6%.

Chile fue el segundo destino en los primeros diez meses del año. A Israel, Rusia, Alemania y Brasil, fueron los otros destinos de relevancia.

**De la mano del crecimiento de la faena en los últimos dos meses, el precio promedio del animal en pie dejó de crecer e incluso registró leves disminuciones (nominales).** En noviembre el precio promedio de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers marcó una corrección hacia abajo de 0,2% mensual, ubicándose en \$ 28,478 por kilo vivo. En términos anuales este valor registró una suba de 17,3%.

En la comparación mensual, la mayoría de las categorías perdieron valor durante el undécimo mes del año. Sólo los toros registraron una suba (2,0%) y los terneros mantuvieron su valor (0,1%). Entre las bajas, las más importantes correspondieron a MEJ (-3,7%), vaquillonas (-2,1%) y vacas (-1,3%).

Cuando se convierte a dólares estadounidenses, el valor promedio de la hacienda en pie pasó de US\$ 1,635 en octubre a US\$ 1,628 en noviembre. En este caso la disminución fue de 0,5% mensual (a la baja del precio en moneda nacional se sumó la suba de la cotización del dólar, que fue de 0,3%). En tanto, en el último año el precio promedio de la hacienda en dólares subió 2,9% (17,3% vs. 14,0%).

En el mostrador del Gran Buenos Aires (GBA), durante el último mes el consumidor de carnes se encontró con la siguiente realidad: el precio promedio de los cortes de carne vacuna subió otro 0,8% mensual. La aparente disociación entre la evolución reciente del valor de la hacienda y de la carne en la cadena minorista no es tal. Porque el traslado de los ajustes de precios mayoristas hacia los siguientes eslabones de la cadena de valor se produce a través de largos períodos de tiempo. En comparación con la evolución del valor por kilo vivo de la hacienda en pie, el precio de la carne todavía tiene espacio para seguir avanzando. **Desde agosto de 2009 el animal registró un aumento de 915,6% y el kilo de carne al público verificó un alza de 826,2%.** Esto implica que, luego de 8 años de haberse puesto en marcha la peor fase de liquidación de vientres del ciclo ganadero argentino de las últimas décadas, en noviembre de 2017 el precio de la carne todavía resultó 8,8% menor. En tanto, al comparar los valores de noviembre de 2016 e igual mes de 2017 surge que el kilo de carne vacuna en el mostrador verificó una suba de 16,3%.

El valor de la carne aviar registró una caída de 2,8% mensual en noviembre pasado, con lo cual en términos anuales su aumento fue de apenas 5,3%. De esta forma, la suba del precio de la carne vacuna en relación al de la carne aviar fue de 3,8% entre octubre y noviembre del corriente año. Por su parte, en los últimos doce meses el promedio de los cortes vacunos se encareció 10,4% con respecto al pollo.

Entre octubre y noviembre el precio promedio de los cortes porcinos exhibió un alza de 3,0%, en tanto que en el último año verificó una suba de 13,6%. De esta forma, en la medición mensual, el precio relativo de la carne porcina subió con respecto a la carne

---

vacuna y aviar, 2,1% y 6,0%, respectivamente. Al contrastar con noviembre de 2016, el precio relativo de la carne porcina bajó 2,3% respecto al de la carne vacuna, al tiempo que subió 7,9% respecto al de la carne aviar.

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

En noviembre de 2017 la faena de hacienda vacuna volvió a crecer de manera significativa. En total se sacrificaron 1,130 millones cabezas, es decir casi 10% más que en noviembre de 2016. La variación absoluta fue levemente superior a las 100 mil cabezas.

La recuperación que viene mostrando el nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna argentina quedó plasmada en el siguiente dato: la faena de noviembre de 2017 fue la décima más elevada de los últimos 38 noviembrs. En tanto, al comparar con el promedio de los noviembrs de 1980 a 2016, la faena del último mes resultó 5,9% mayor.

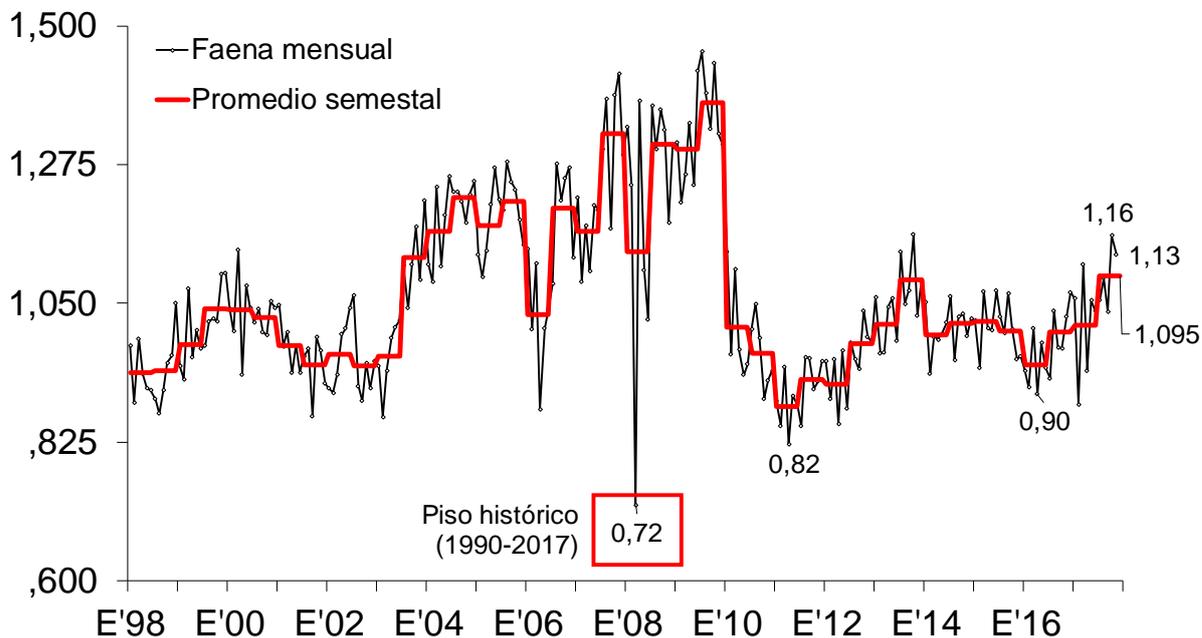
El proceso de recuperación está explicado fundamentalmente por el mayor crecimiento de la faena de hembras en comparación con la de los machos. En noviembre pasado este fenómeno sumó treces meses consecutivos. Los números correspondientes a noviembre de 2017 fueron los siguientes: se faenó 14,6% más de hembras y 6,1% más de machos, en comparación con noviembre de 2016. En el caso de las hembras, la faena ascendió a 508,4 mil cabezas (+64,8 mil); en el caso de los machos, la faena de machos llegó a 621,4 mil (+35,7 mil). **Con estos guarismos provisorios, la participación de las hembras en la faena total fue de 45% en noviembre de 2017, constituyéndose en el registro más elevado desde noviembre de 2013.**

En enero-noviembre de 2017 se faenaron 11,57 millones de cabezas de hacienda vacuna, lo que representó un crecimiento de 8,6% anual. En términos absolutos se sacrificó casi un millón de cabezas más que en enero-noviembre de 2016. En la perspectiva 'histórica' (últimos 38 años), el acumulado de 2017 se ubicó en el 20º puesto, resultando 2,1% inferior al promedio. Pero, al mismo tiempo, fue el nivel de actividad más elevado de los últimos ocho años. Por su parte, la participación de las hembras en la faena total equivalió a 42,7% (+1,7 puntos porcentuales en términos anuales). La faena de hembras creció 13,1% (+570,4 mil cabezas) y la faena de machos 5,5% anual (+344,5 mil cabezas).

La producción de carne vacuna ascendió a 255 mil tn res con hueso (tn r/c/h) en noviembre pasado y se ubicó 9,5% por encima de noviembre de 2016 (+22,1 mil tn r/c/h). La mayor cantidad de cabezas faenadas se combinó con una leve baja del peso promedio del animal en el gancho (declarado; -0,3% anual).

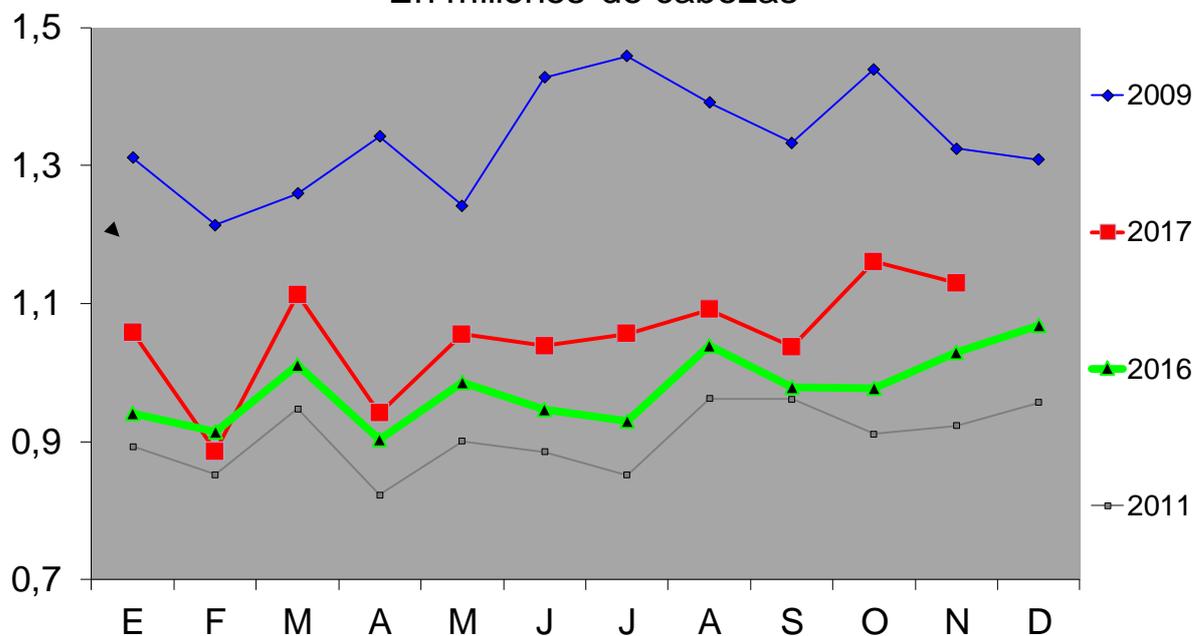
En los primeros once meses del año se produjeron 2,6 millones de tn r/c/h, lo que representó una mejora de 8,5% interanual. La mayor producción se explicó totalmente por el crecimiento de la cantidad de cabezas faenadas. En términos absolutos, los envíos de la industria frigorífica vacuna al mercado crecieron en 204 mil tn r/c/h con respecto a enero-noviembre de 2016.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

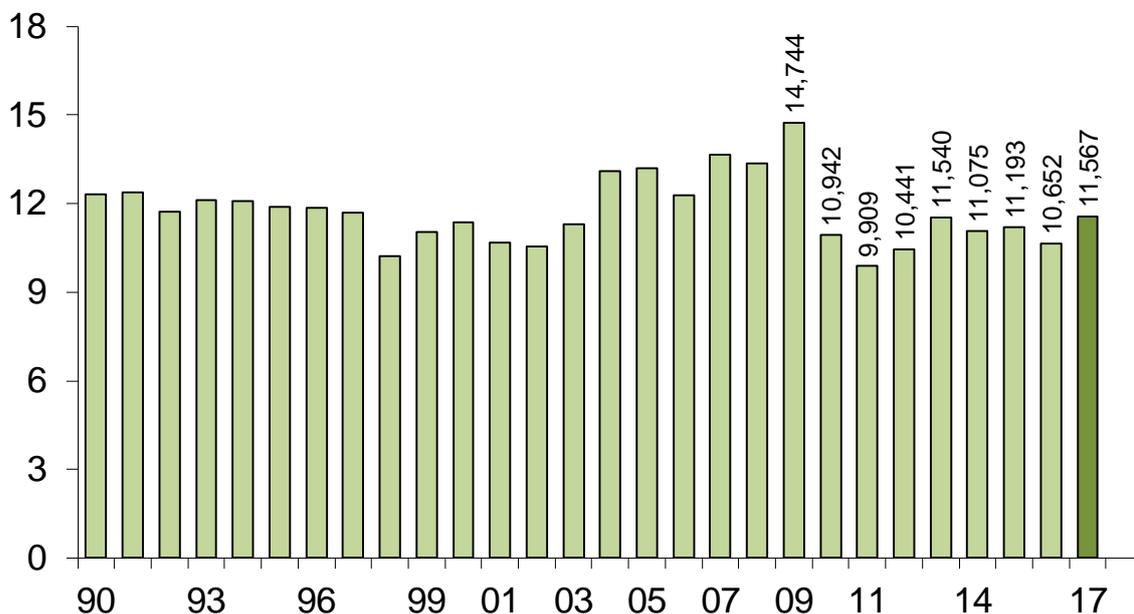
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

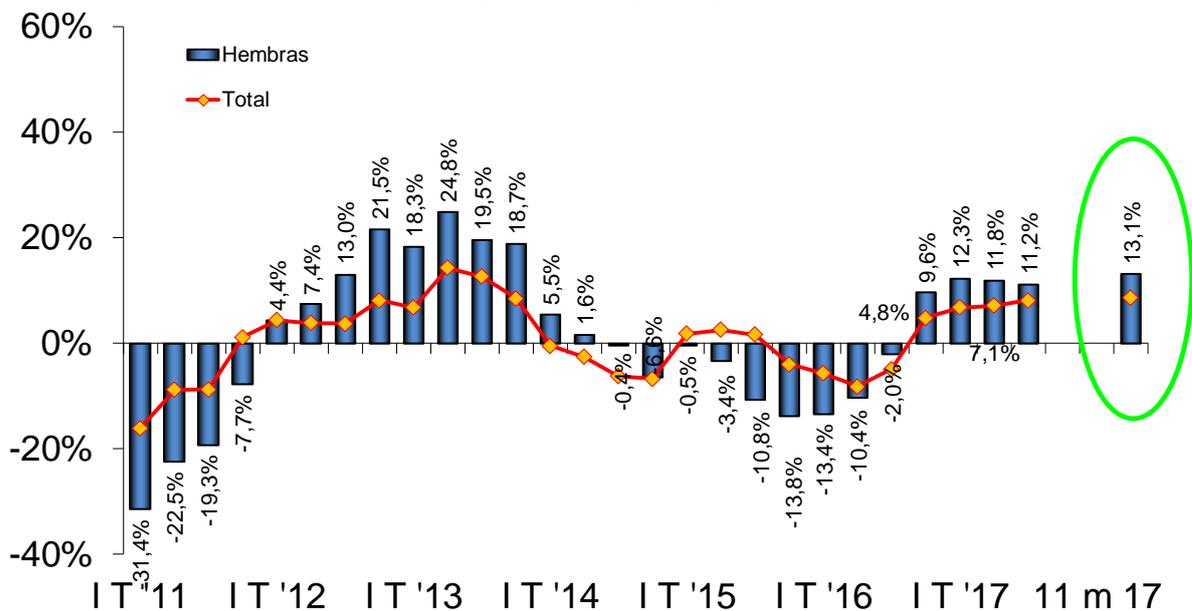
Enero-noviembre de 1990-2017\* - En millones de cabezas



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

### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

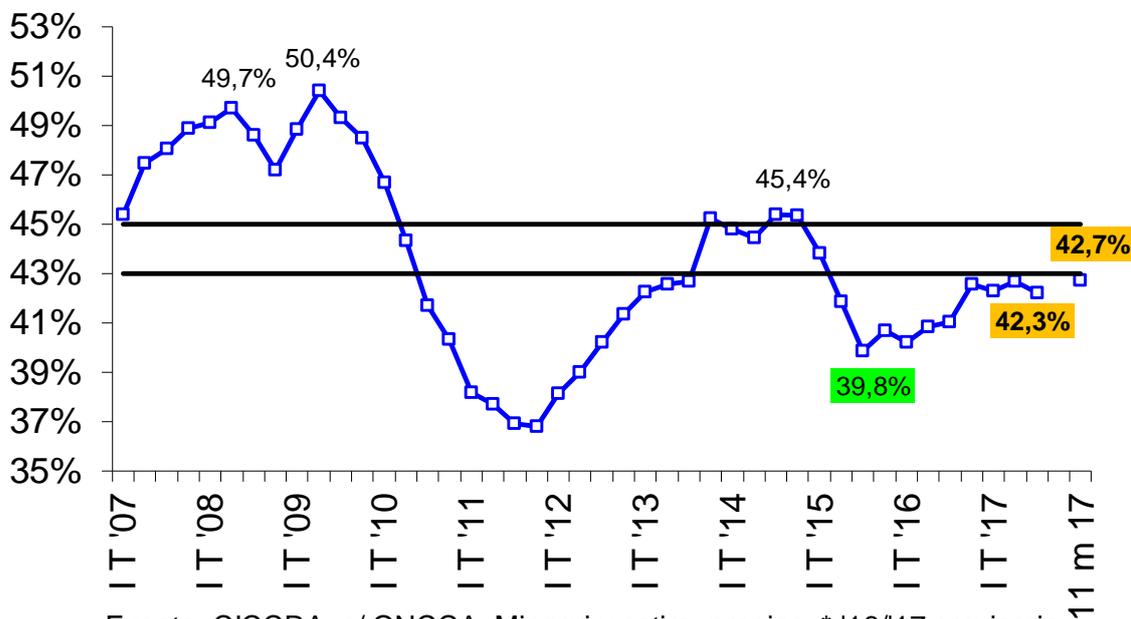
2011-2017\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

### FAENA DE HEMBRAS

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

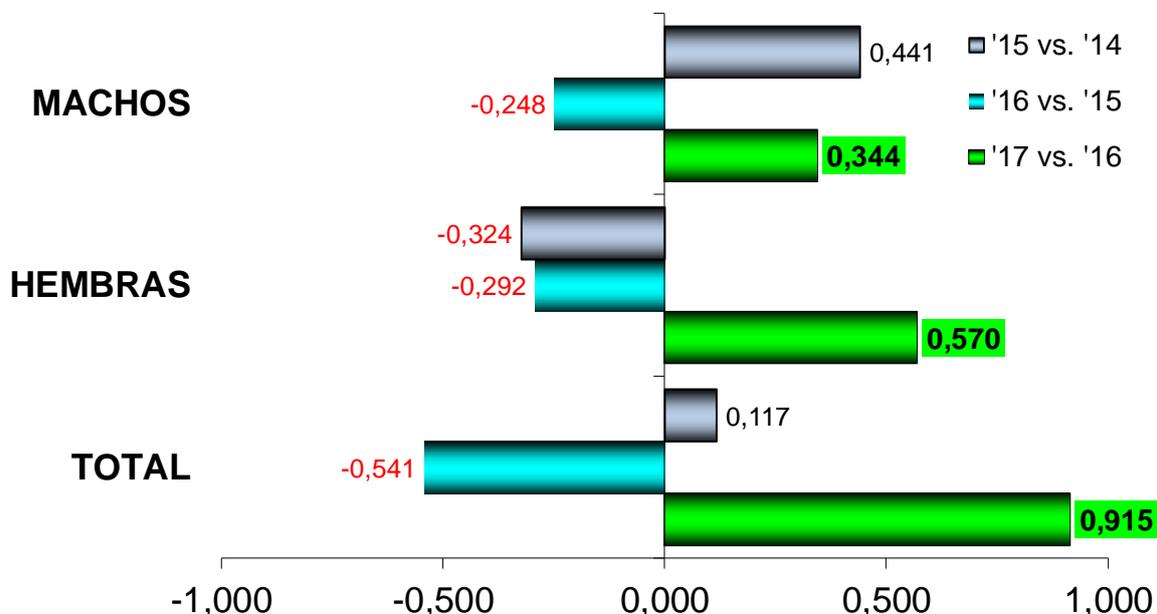


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

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

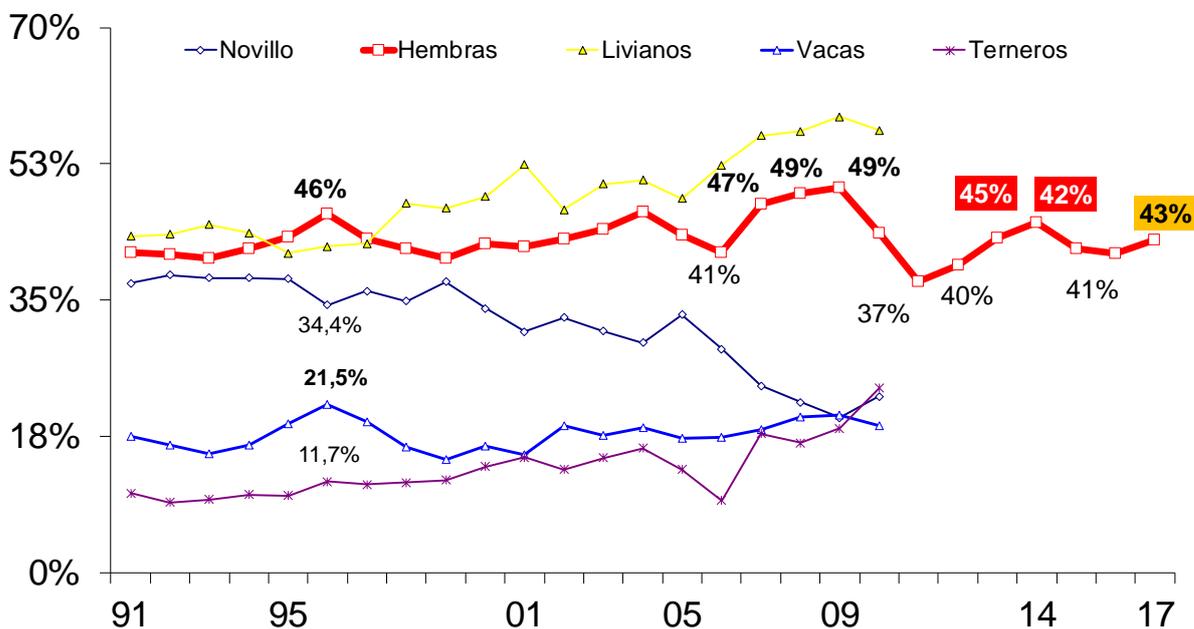
Var. absoluta (millones de cab.)



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

### FAENA DE CATEGORÍAS SELECCIONADAS - EVOLUCIÓN

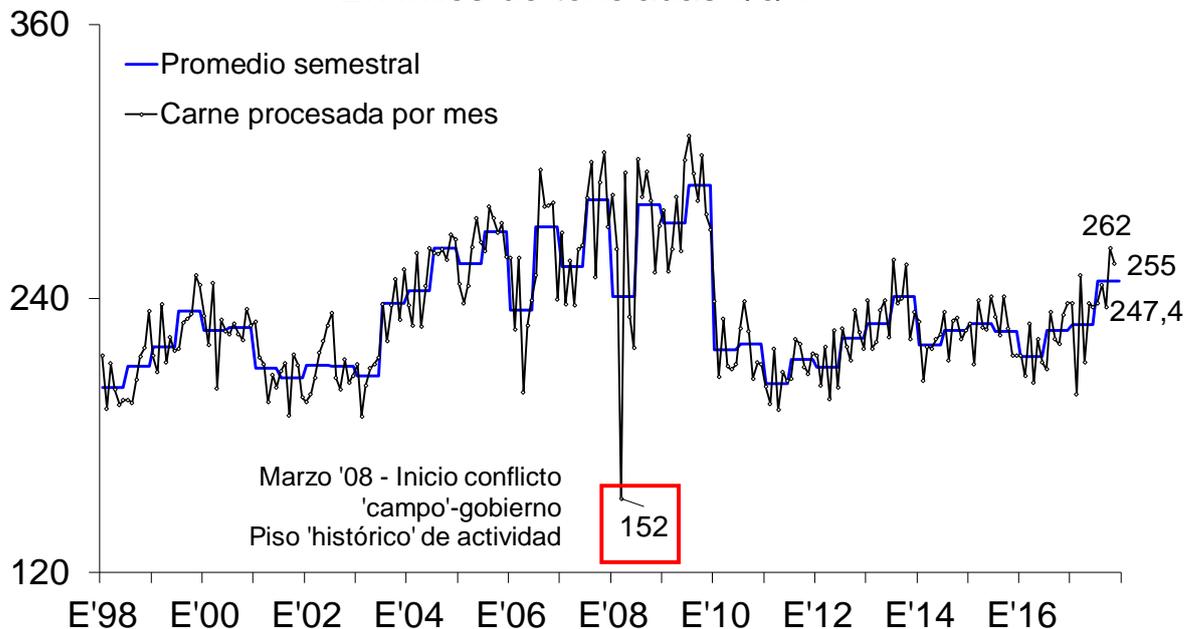
En % de la faena total - Enero-noviembre de cada año



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

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

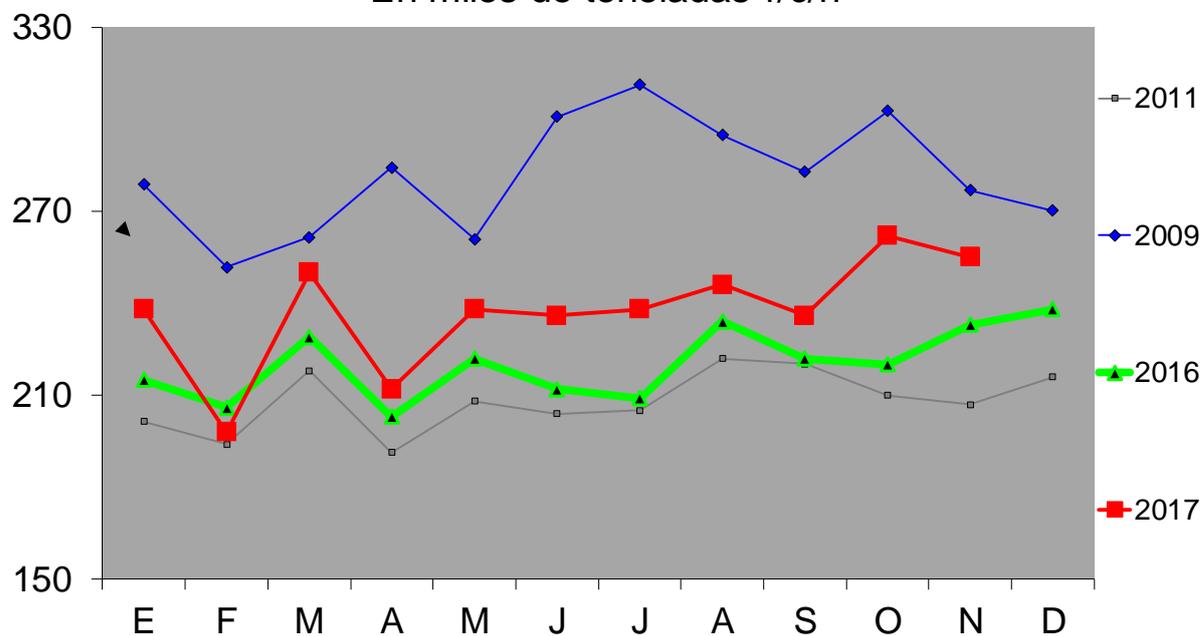
En miles de toneladas r/c/h



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

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

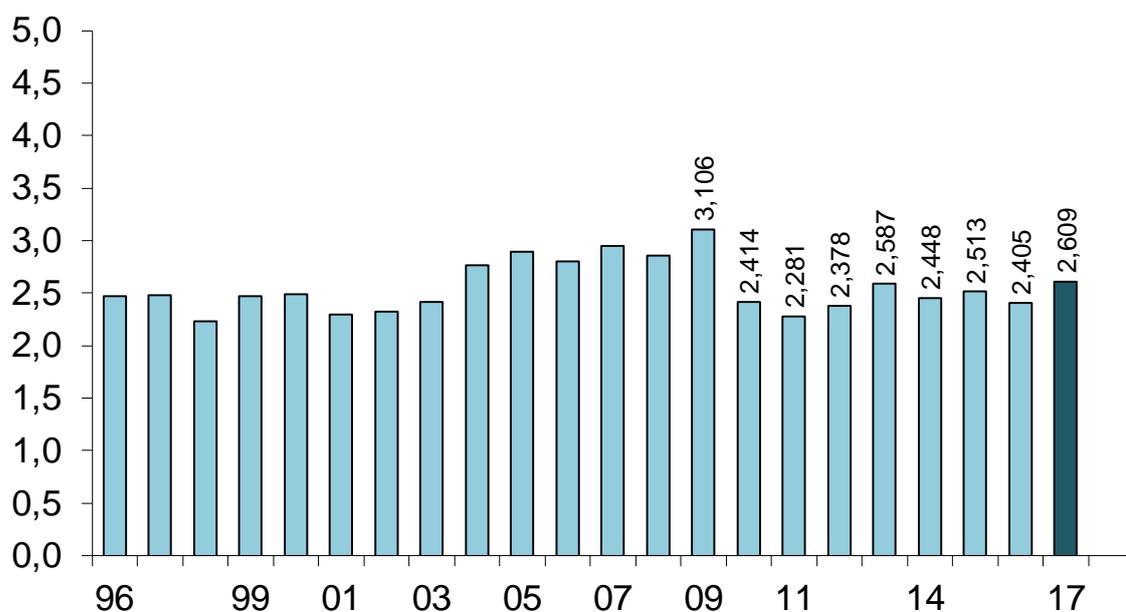
En miles de toneladas r/c/h



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

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

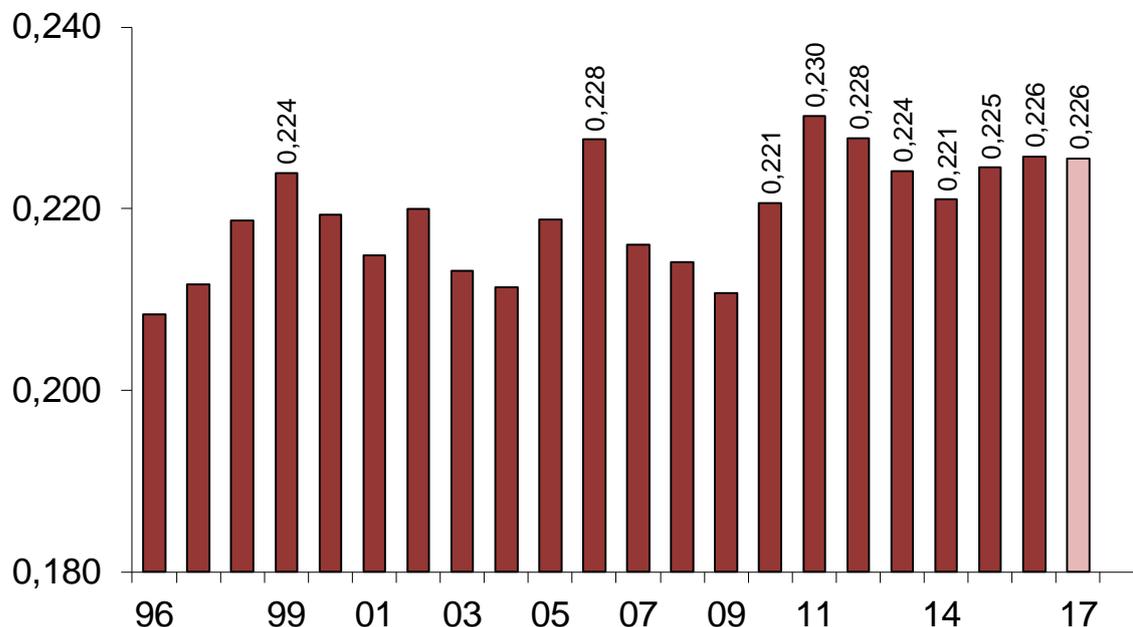
Enero-noviembre de 1990-2017\* - En millones de toneladas r/c/h



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

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

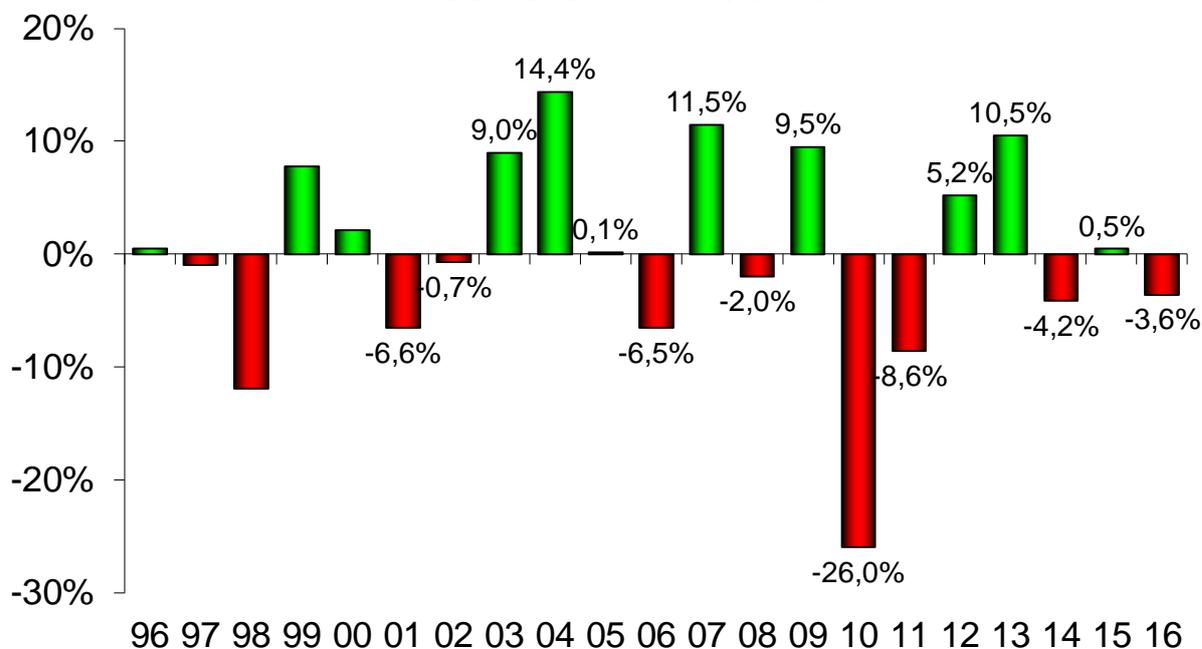
Enero-noviembre de 1996-2017\* - En tn res c/hueso/gancho



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

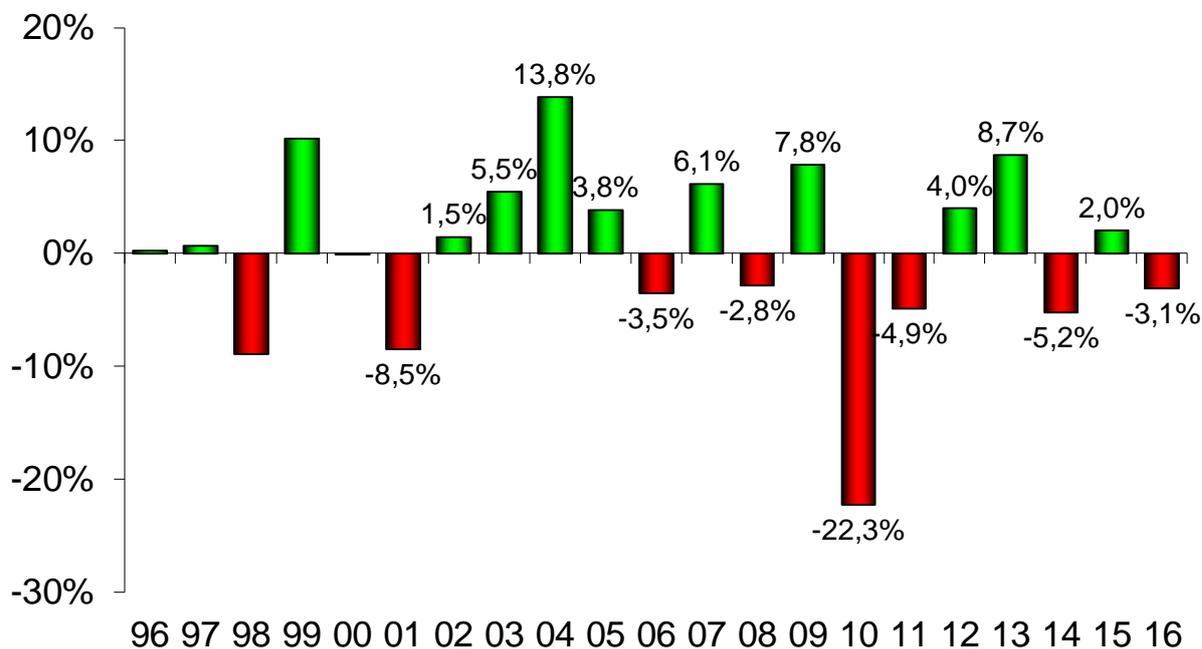
## FAENA DE HACIENDA VACUNA

1996-2016 - Var. % anual



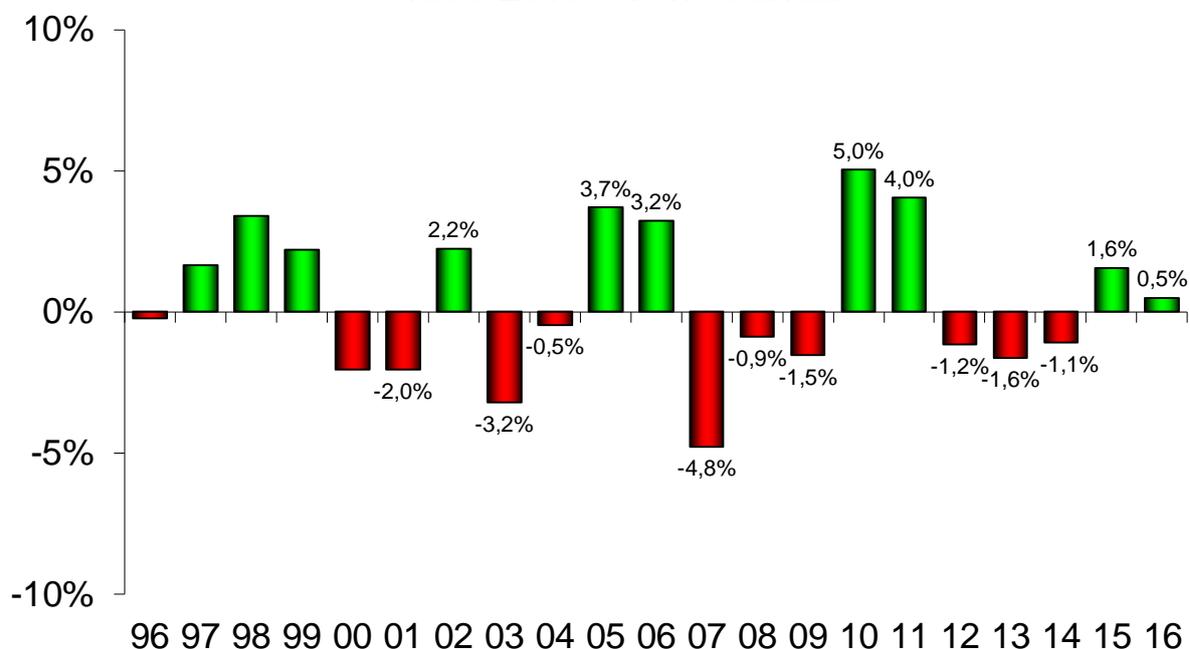
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '16/'17 provisorio.

## 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.

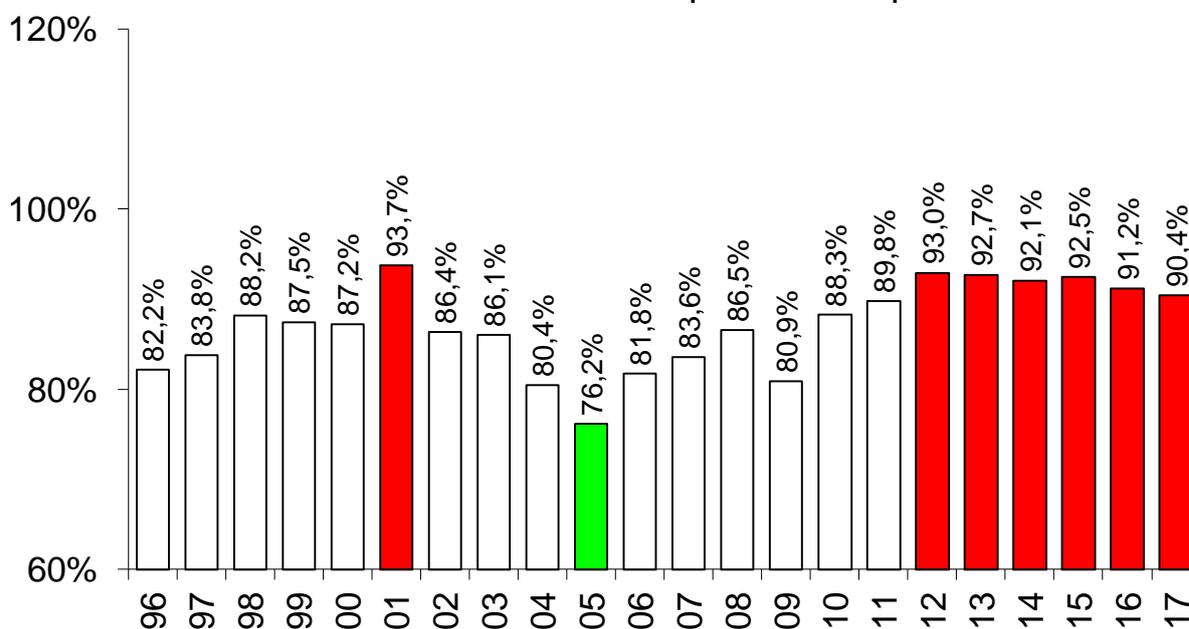
## 2. CONSUMO INTERNO:

En los primeros once meses del año se produjeron 2,6 millones de tn r/c/h, lo que representó una mejora de 8,5% interanual. En términos absolutos, los envíos de la industria frigorífica vacuna al mercado crecieron en 204 mil tn r/c/h con respecto a enero-noviembre de 2016.

De acuerdo con nuestras estimaciones, el mercado interno absorbió 165,1 mil tn r/c/h del crecimiento de los envíos, 80,9% del mayor volumen ofrecido por la industria. De esta forma, el consumo interno total habría ascendido a 2,36 millones de tn r/c/h de carne vacuna, 90,4% del total comercializado.

### CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

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

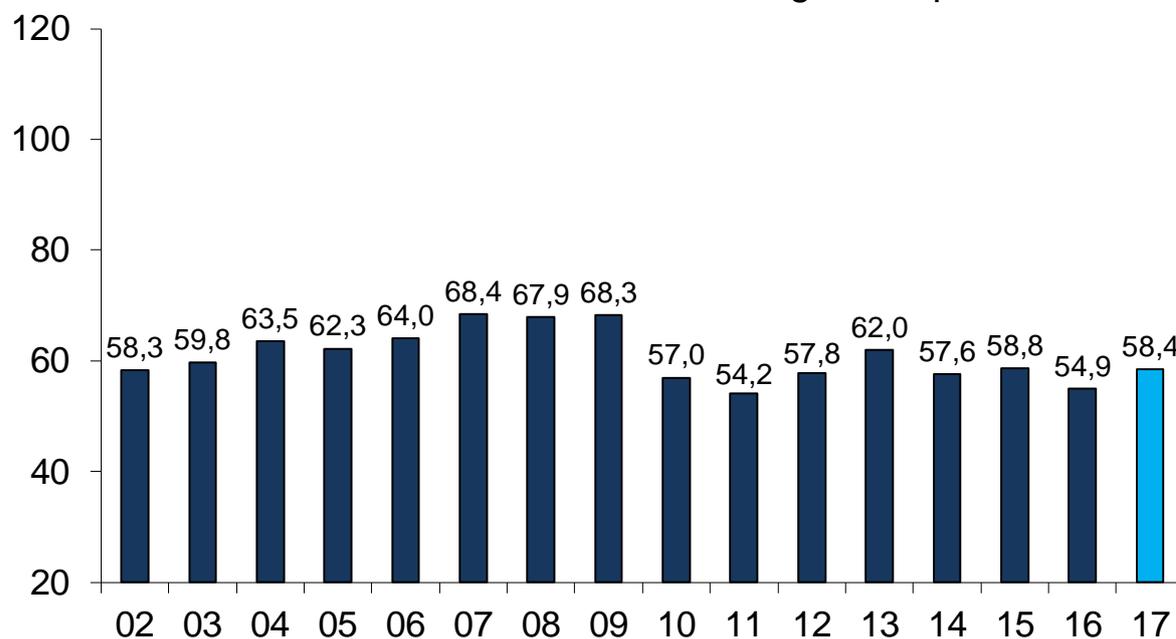


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante promedió 58,4 kg/año en enero-noviembre de 2017. En términos anuales registró una mejora de 6,4%. Por su parte, cuando se considera el promedio móvil de los últimos doce meses, en noviembre el consumo por habitante se ubicó en 58,6 kg/hab/año y fue 6,3% superior al guarismo alcanzado en noviembre del año pasado.

### CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

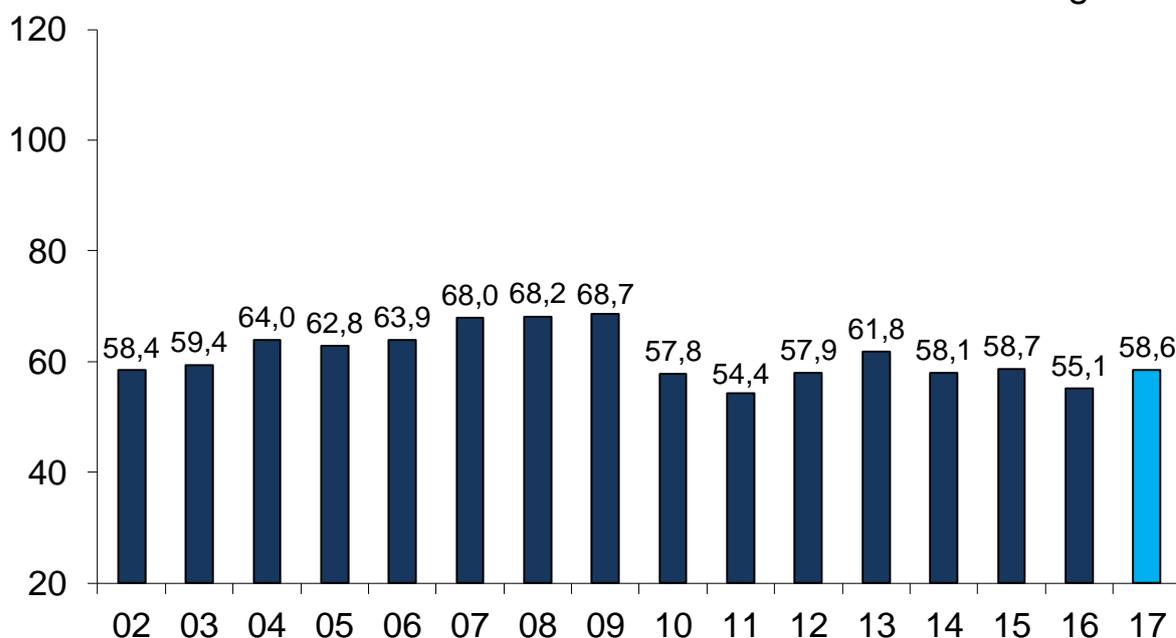
Enero-noviembre de '02-'17\* - En kilogramos por año



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

### CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

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



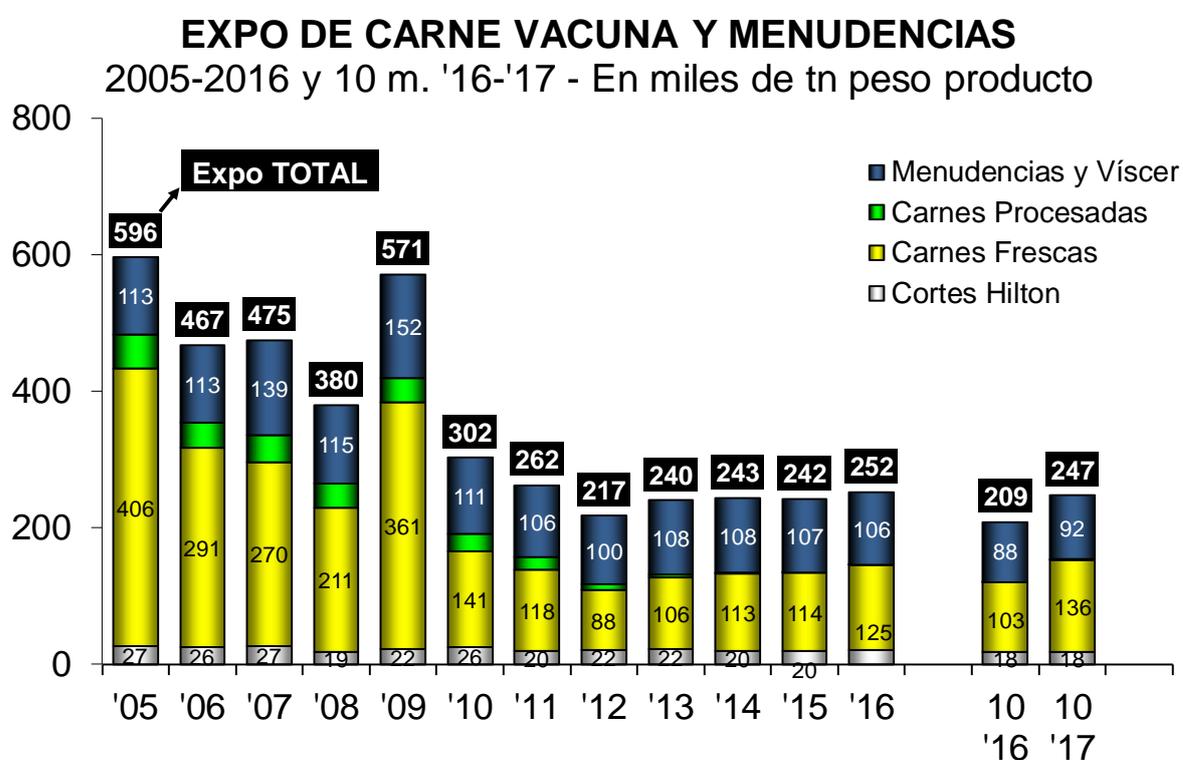
Fuente: CICCRA, estimación propia. \* '16/'17 provisorio.

<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>						
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%
<b>11 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2013	2.587.000	188.266	2.398.734	61,8	7,3%	92,7%
2014	2.447.901	193.902	2.253.999	58,1	7,9%	92,1%
2015	2.512.877	189.663	2.323.214	58,7	7,5%	92,5%
2016 *	2.405.000	210.526	2.194.474	55,1	8,8%	91,2%
2017 *	2.609.091	249.463	2.359.628	58,6	9,6%	90,4%
Var. % '17-'16	<b>8,5%</b>	<b>18,5%</b>	<b>7,5%</b>	<b>6,3%</b>	<b>9,2%</b>	<b>-0,9%</b>
Var. abs. '17-'16	<b>204.091</b>	<b>38.937</b>	<b>165.154</b>	<b>3,5</b>	<b>0,8%</b>	<b>-0,8%</b>

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

### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

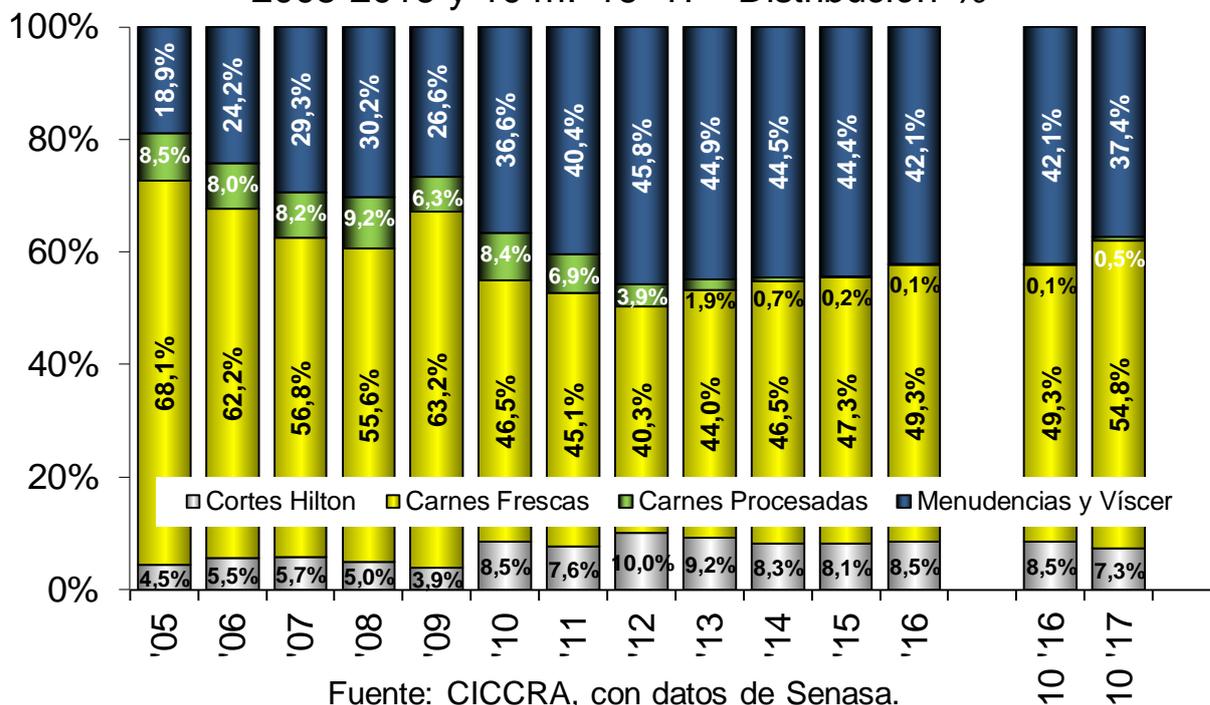
En octubre de 2017 el Senasa certificó exportaciones de carne vacuna por un total de 20.418 toneladas peso producto (tn pp). Hay que remontarse a febrero de 2010 para encontrar un volumen superior (93 meses atrás). En términos mensuales crecieron 30,8%, en términos anuales, 40,4%. Por su parte, los envíos al exterior de menudencias y vísceras ascendieron a 11.006 tn pp, es decir 9,8% más que en septiembre pasado y 15,0% más que en octubre de 2016. En los primeros diez meses del año se enviaron al exterior 154,8 mil tn pp de carne vacuna, es decir 28,3% más que en enero-octubre del año pasado. En el mismo período se exportaron menudencias y vísceras por un total de 92.441 tn pp, lo que implicó un alza de 5,2% anual. Convertidas a toneladas res con hueso, según nuestras estimaciones las exportaciones de carne totalizaron 224.463 tn en los primeros diez meses del año (+18,7% anual).



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa.

## EXPO DE CARNE VACUNA Y MENUDENCIAS

2005-2016 y 10 m. '16-'17 - Distribución %



Los embarques de cortes congelados y frescos extra Hilton totalizaron 18.141 tn pp en octubre de 2017. Este fue el volumen más elevado desde febrero de 2010. En relación a un año atrás resultaron 40,4% superiores. En los primeros diez meses del año se embarcaron 135.570 tn pp de estos cortes, es decir 31,9% más que en enero-octubre de 2016. Su participación en el total exportado de carne vacuna subió de 49,3% a 54,8% entre los períodos analizados.

Los diez productos principales fueron: aguja (10.194 tn pp; 7,5%), brazuelo (9.816 tn pp; 7,2%), cuadril (8.508 tn pp; 6,3%), paleta (7.932 tn pp; 5,9%), cuartos delanteros (7.742 tn pp; 5,7%), nalga de adentro (7.013 tn pp; 5,2%), bife angosto (6.990 tn pp; 5,2%), bife ancho (6.824 tn pp; 5,0%), asado (6.427 tn pp; 4,7%) y garrón (6.187 tn pp; 4,6%).

En lo que transcurrió del año China se consolidó como principal país de destino para los cortes congelados. En total se exportaron a este país 70.880 tn pp de carne en enero-octubre de 2017, lo que arrojó un crecimiento de casi 90% anual. China absorbió 52,3% del total de cortes congelados y frescos extra Hilton exportados y 45,8% del total de carne vacuna exportada desde Argentina en enero-octubre de 2017. En tanto, cuando se considera el crecimiento del volumen total de carne vacuna exportada en los primeros diez meses del año, China explicó 91,6%. Brazuelo, aguja, asado (corte), cuarto delantero y garrón, fueron los cinco productos más demandados por China, llegando a representar poco más de 46% del volumen total vendido a este país. En los casos del asado y del garrón, las compras chinas explicaron 93,5% y 92,7% del volumen total exportado de esos cortes por Argentina en el período analizado. En los casos del brazuelo, del cuarto delantero y de la aguja, China representó 84,0%, 77,1% y 67,2% del volumen total, respectivamente.

Chile fue el segundo destino, país al que se enviaron 19.837 tn pp en los primeros diez meses del año (+0,7% anual). A Israel se exportaron 16.146 tn pp (-5,7% anual). Luego

se ubicaron Rusia, Alemania y Brasil, con volúmenes de 9.470 tn pp, 4.913 tn pp y 4.505 tn pp, respectivamente (+12,5%, +22,2% y +0,1% anual).

En octubre se exportaron 2.249 tn pp de cortes Hilton, el volumen más alto del año. En relación a octubre de 2016 resultaron 39,5% mayores. En el acumulado del año se embarcaron 17.936 tn pp de cortes Hilton, es decir 1,0% más que en enero-octubre del año pasado. Su participación en las ventas al exterior de carne vacuna bajó de 8,5% a 7,3% entre los períodos analizados.

Los envíos de cortes Hilton se integraron principalmente con: bife angosto (6.903 tn pp; 38,5% del total), cuadril (4.223 tn pp; 23,5%), lomo (2.965 tn pp; 16,5%) y bife ancho (2.765 tn pp; 15,4%). Estos cuatro cortes representaron 93,9% del total de los embarques Hilton del período. Alemania, principal país de ingreso de los embarques, totalizó 10.439 tn pp (-6,0% anual). Por Holanda ingresaron 4.498 tn pp (5,7% anual) y por Italia (2.059 tn pp; 8,4% anual).

En el décimo mes del año se certificaron exportaciones de carnes procesadas por 28 tn pp (+180,0% anual) y acumulando en el transcurso de 2017 un total exportado de 1.342 tn pp (+595,3% anual). Del total, 807 tn pp correspondieron a hamburguesas, que se enviaron casi en su totalidad a Curaçao (95,7%), y 482 tn pp a picadillo de carne, que se exportaron mayormente a Paraguay (91%).

Los embarques de menudencias y vísceras totalizaron 11.006 tn pp en octubre de 2017 y crecieron 15,0% anual. En el acumulado del año se embarcaron 92.441 tn pp, volumen que resultó 5,2% mayor al registrado en enero-octubre de 2016. Su importancia en el total exportado bajó de 42,1% a 37,4% entre los períodos considerados.

Los principales productos exportados fueron: mondongo (24.709 tn pp; 26,7% del total), hígado (20.032 tn pp; 21,7%), tendones (6.777 tn pp; 7,3%), librillo (6.474 tn pp; 7,0%), pulmón (5.226 tn pp; 5,7%) y rabo (4.999 tn pp; 5,4%).

En materia de destinos, Rusia y Hong Kong fueron los principales para las menudencias y vísceras. En conjunto absorbieron 62,1% del volumen total exportado en enero-octubre de 2017. A Hong Kong se exportaron 28.739 tn pp (11,0% anual) y a Rusia 28.641 tn pp (4,3% anual). Luego se ubicaron Tailandia (8,0% del total; 7,4% anual), Perú (7,1% del total; 40,1% anual), Congo (ex-Zaire; 5,0% del total; 72,5% anual) y Angola (3,8% del total; +305,6% anual).

<b>EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>					
<b>Tn pp</b>	<b>10 m 16</b>	<b>10 m 17</b>	<b>var. %</b>	<b>10 m 16</b>	<b>10 m 17</b>
Cortes Hilton	17.764	17.936	1,0%	8,5%	7,3%
Carnes Frescas	102.746	135.570	31,9%	49,3%	54,8%
Carnes Procesadas	193	1.342	595,3%	0,09%	0,54%
<b>TOTAL CARNE</b>	<b>120.703</b>	<b>154.848</b>	<b>28,3%</b>	<b>57,9%</b>	<b>62,6%</b>
Menudencias	87.870	92.441	5,2%	42,1%	37,4%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>208.573</b>	<b>247.289</b>	<b>18,6%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

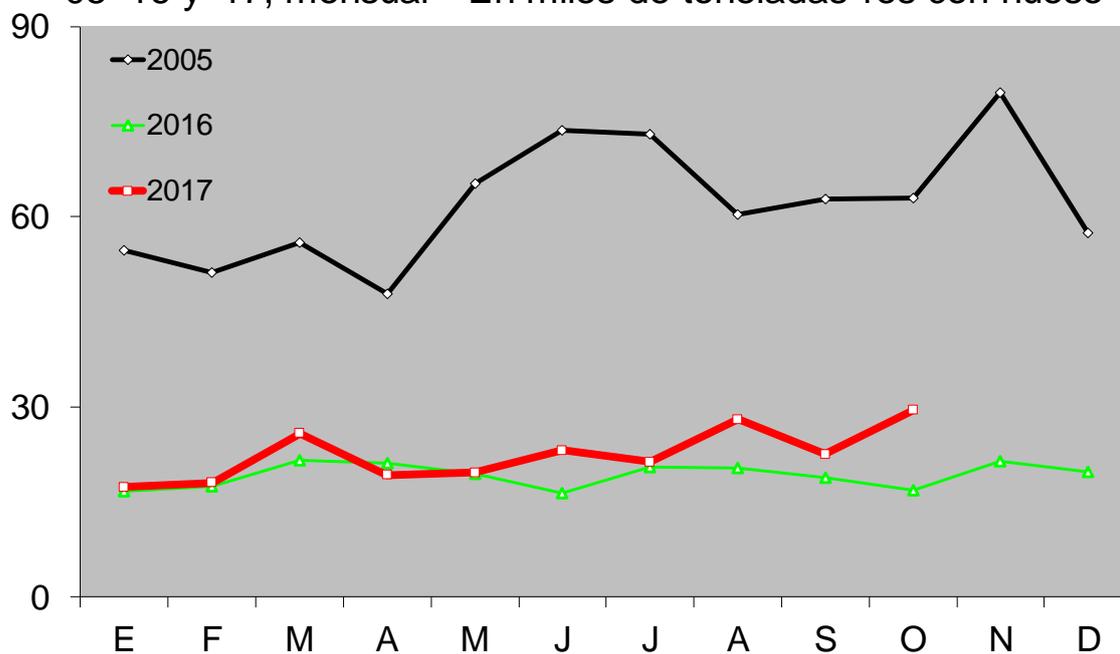
Fuente: CICCRA, con datos de SENASA y de Aduana.

<b>EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>			
<b>Tn res con hueso</b>	<b>10 m 16</b>	<b>10 m 17</b>	<b>var. %</b>
<b>TOTAL</b>	<b>189.143</b>	<b>224.463</b>	<b>18,7%</b>

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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

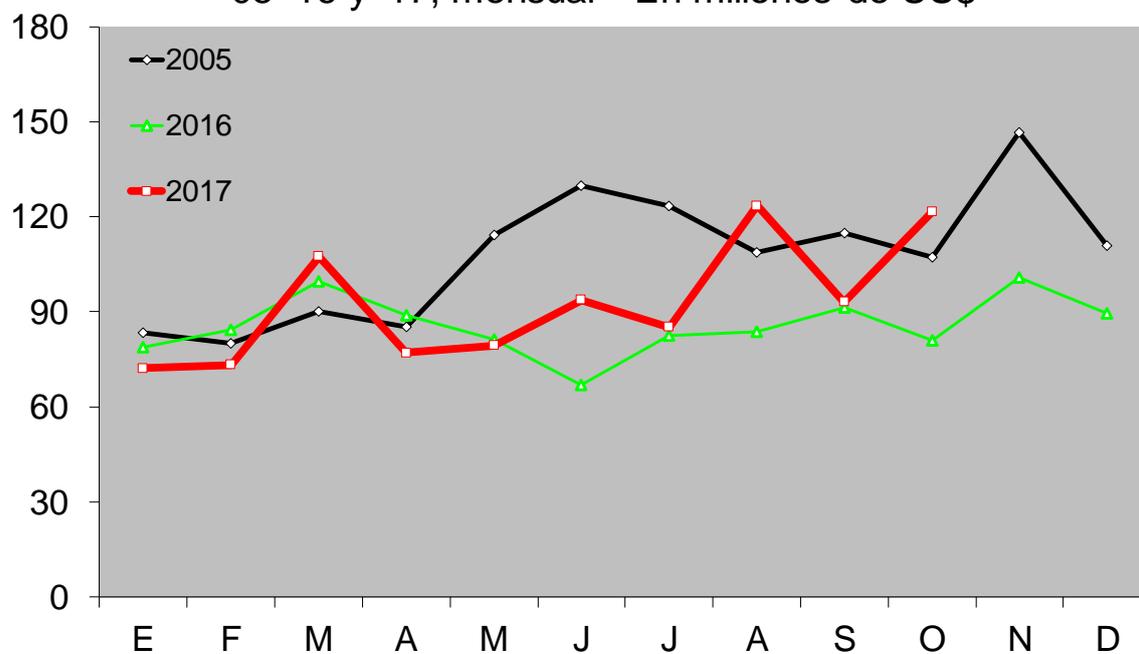
'05-'16 y '17, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

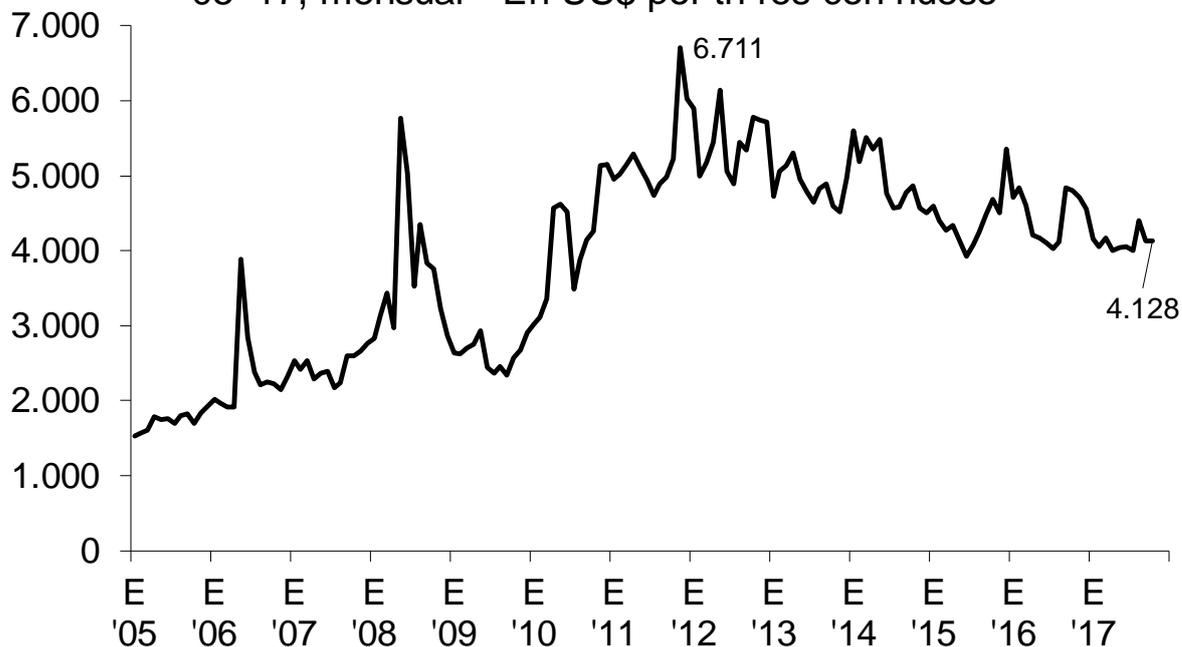
'05-'16 y '17, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa.

## PRECIO EXTERNO DE CARNE Y MENUENCIAS VACUNAS

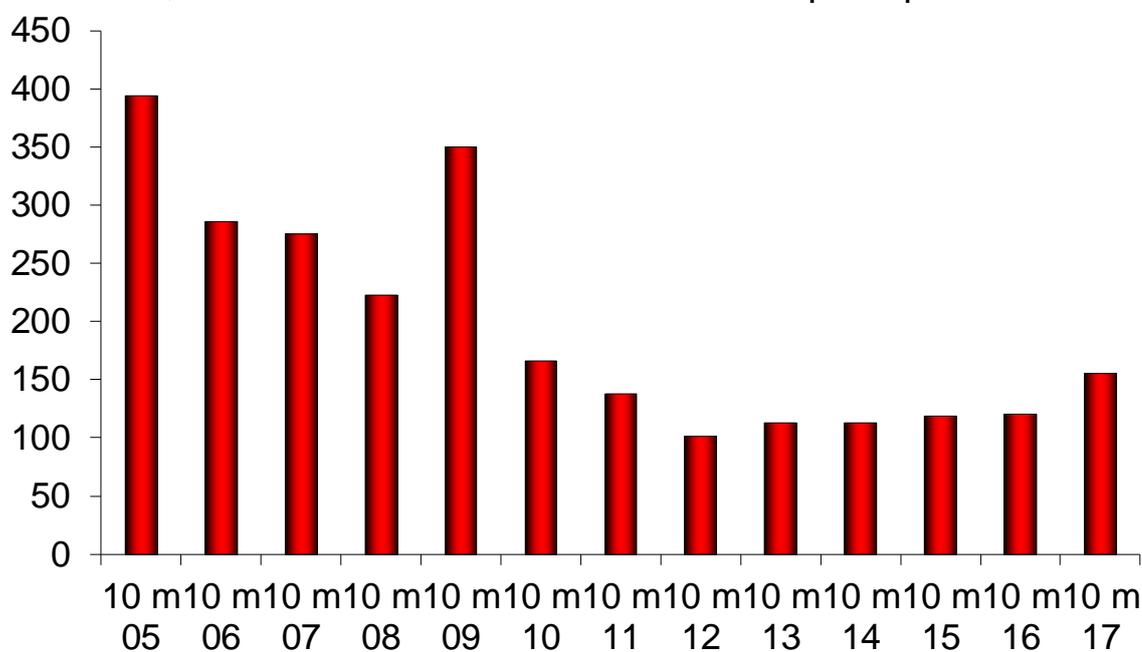
'05-'17, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

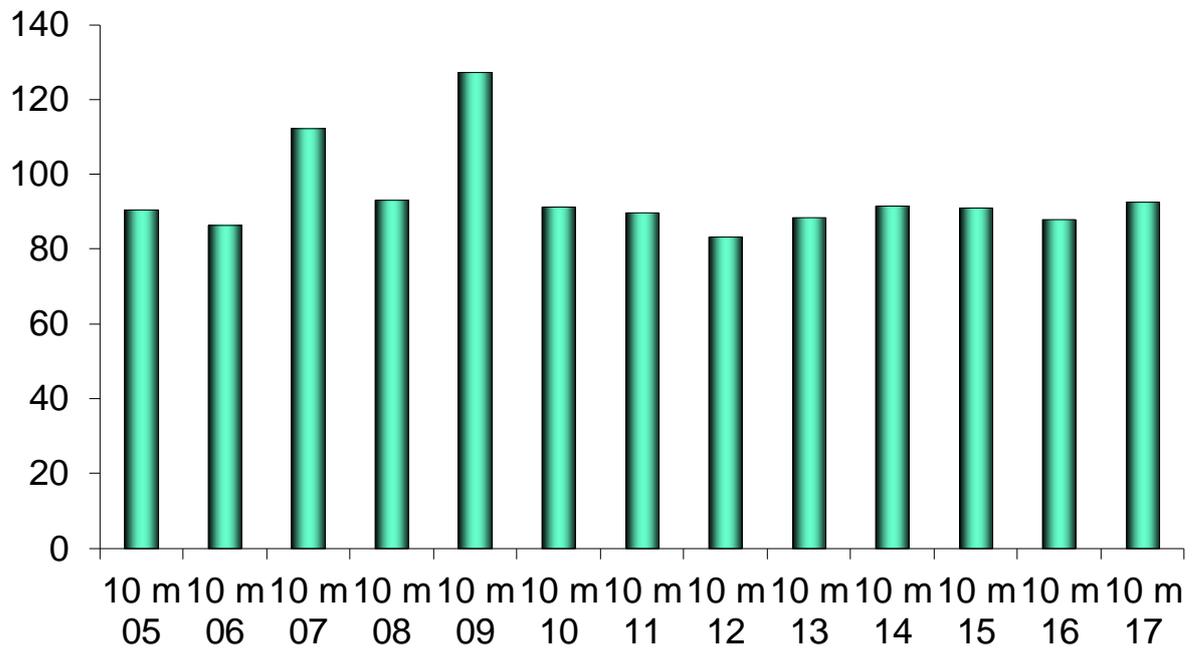
'05-'17, acumulado - En miles de toneladas peso producto



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

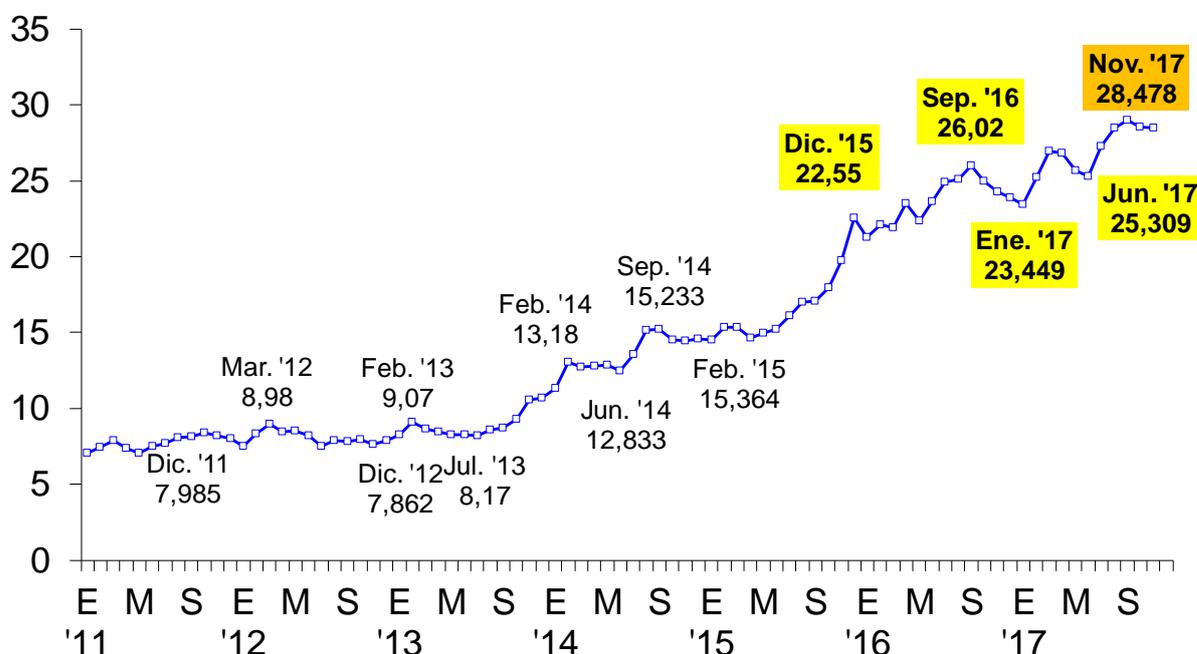
De la mano del crecimiento de la faena en los últimos dos meses, el precio promedio del animal en pie dejó de crecer e incluso registró leves disminuciones (nominales). En noviembre el precio promedio de la hacienda comercializada a través del Mercado de Liniers marcó una corrección hacia abajo de 0,2% mensual, ubicándose en \$ 28,478 por kilo vivo. En términos anuales este valor registró una suba de 17,3%.

En la comparación mensual, la mayoría de las categorías perdieron valor durante el undécimo mes del año. Sólo los toros registraron una suba (2,0%) y los terneros mantuvieron su valor (0,1%). Entre las bajas, las más importantes correspondieron a MEJ (-3,7%), vaquillonas (-2,1%) y vacas (-1,3%).

Entre noviembre de 2016 y noviembre de 2017, todas las categorías verificaron aumentos en sus valores nominales. Pero sólo el precio de las vacas aumentó a mayor ritmo que el promedio general (23,8% vs. 17,3%). Entre los demás casos, los aumentos más significativos se dieron en novillitos (16,3%), novillos (16,0%) y toros (15,6%).

Cuando se convierte a dólares estadounidenses, el valor promedio de la hacienda en pie pasó de US\$ 1,635 en octubre a US\$ 1,628 en noviembre. En este caso la disminución fue de 0,5% mensual (a la baja del precio en moneda nacional se sumó la suba de la cotización del dólar, que fue de 0,3%). En tanto, en el último año el precio promedio de la hacienda en dólares subió 2,9% (17,3% vs. 14,0%).

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



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

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

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



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

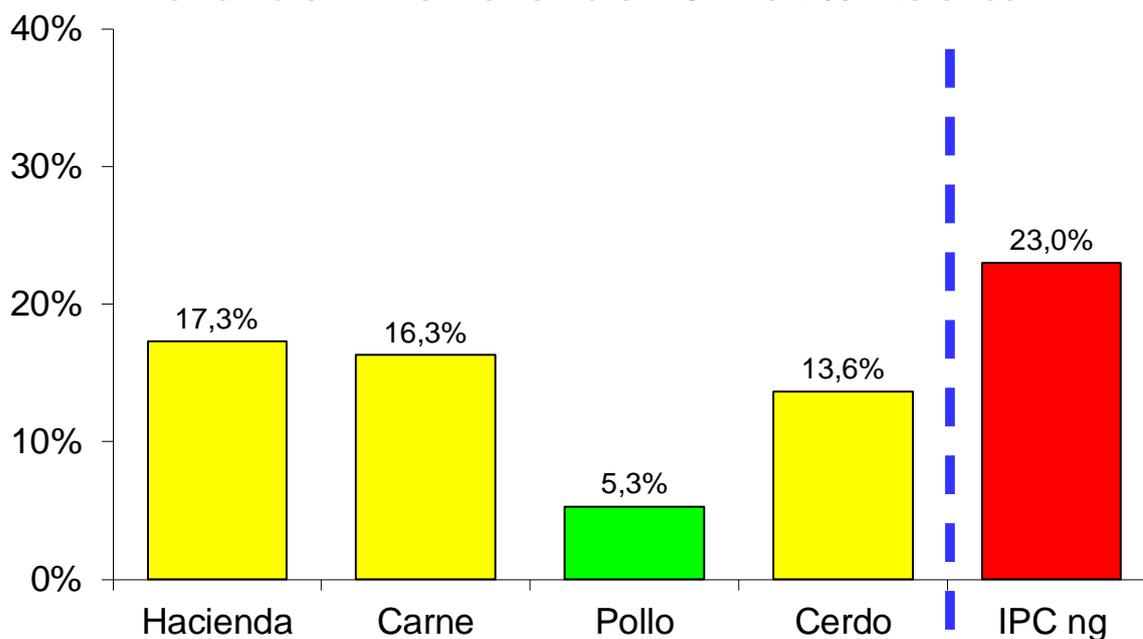
En el mostrador del Gran Buenos Aires (GBA), durante el último mes el consumidor de carnes se encontró con la siguiente realidad: el precio promedio de los cortes de carne vacuna subió otro 0,8% mensual. La aparente disociación entre la evolución reciente del valor de la hacienda y de la carne en la cadena minorista no es tal. Porque el traslado de los ajustes de precios mayoristas hacia los siguientes eslabones de la cadena de valor se produce a través de largos períodos de tiempo. En comparación con la evolución del valor por kilo vivo de la hacienda en pie, el precio de la carne todavía tiene espacio para seguir avanzando. Desde agosto de 2009 el animal registró un aumento de 915,6% y el kilo de carne al público verificó un alza de 826,2%. Esto implica que, luego de 8 años de haberse puesto en marcha la peor fase de liquidación de vientres del ciclo ganadero argentino de las últimas décadas, en noviembre de 2017 el precio de la carne todavía resultó 8,8% menor. En tanto, al comparar los valores de noviembre de 2016 e igual mes de 2017 surge que el kilo de carne vacuna en el mostrador verificó una suba de 16,3%.

El valor de la carne aviar registró una caída de 2,8% mensual en noviembre pasado, con lo cual en términos anuales su aumento fue de apenas 5,3%. De esta forma, la suba del precio de la carne vacuna en relación al de la carne aviar fue de 3,8% entre octubre y noviembre del corriente año. Por su parte, en los últimos doce meses el promedio de los cortes vacunos se encareció 10,4% con respecto al pollo.

Entre octubre y noviembre el precio promedio de los cortes porcinos exhibió un alza de 3,0%, en tanto que en el último año verificó una suba de 13,6%. De esta forma, en la medición mensual, el precio relativo de la carne porcina subió con respecto a la carne vacuna y aviar, 2,1% y 6,0%, respectivamente. Al contrastar con noviembre de 2016, el precio relativo de la carne porcina bajó 2,3% respecto al de la carne vacuna, al tiempo que subió 7,9% respecto al de la carne aviar.

En lo que transcurrió de 2017 (noviembre '17 vs. diciembre '16), la carne vacuna lideró las subas, con 15,3%. Muy atrás se ubicaron las carnes porcina y aviar, con alzas acumuladas de 10,8% en el primer caso y apenas 2,7% en el segundo caso. En el mismo período el nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) habría aumentado 21,1%. En consecuencia, a lo largo del año se observó un importante abaratamiento de las tres carnes con relación al costo de la canasta general de bienes y servicios adquirida por los hogares de la Ciudad.

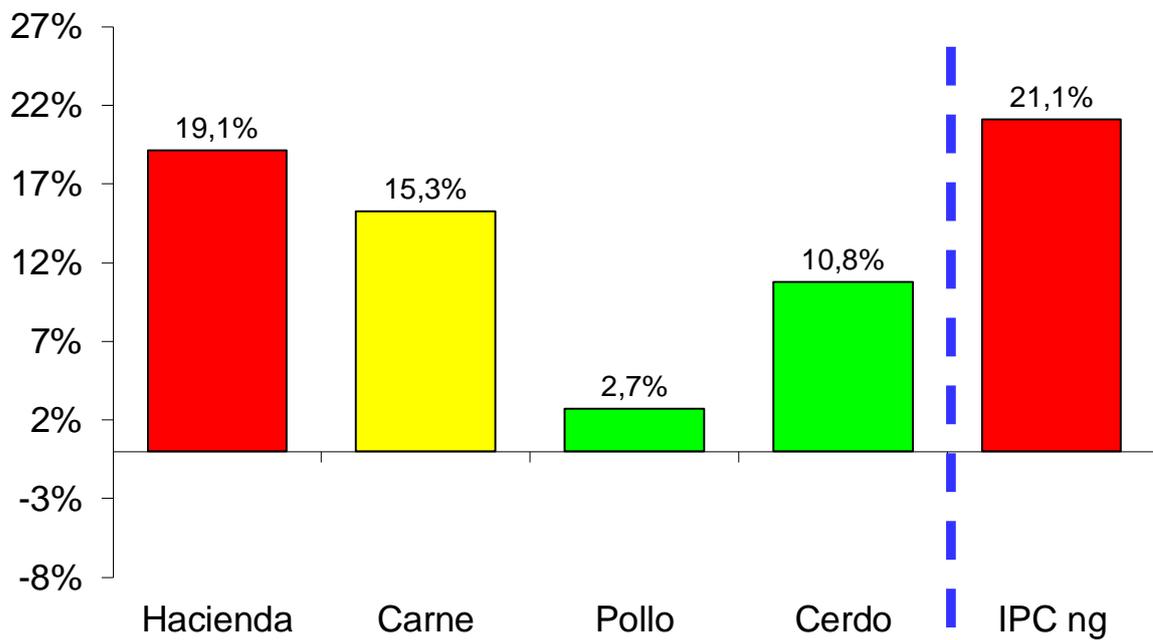
### PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC Noviembre '17 vs. noviembre '16 - Var. % interanual



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

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC**

Noviembre '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
Nov-16	24,283	26,309	29,021	26,097	29,944	17,962	18,643	25,125
Oct-17	28,536	30,709	33,955	30,469	33,781	22,536	21,119	30,035
<b>Nov-17</b>	<b>28,478</b>	<b>30,519</b>	<b>33,688</b>	<b>29,834</b>	<b>33,804</b>	<b>22,241</b>	<b>21,550</b>	<b>28,924</b>
11 m 17	26,837	29,442	32,686	29,912	33,424	19,085	19,222	28,245
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,2%	-0,6%	-0,8%	-2,1%	0,1%	-1,3%	2,0%	-3,7%
igual mes año ant.	17,3%	16,0%	16,1%	14,3%	12,9%	23,8%	15,6%	15,1%
Dec-01	4.384,7%	4.566,5%	4.527,5%	4.168,1%	3.763,3%	5.246,4%	5.586,0%	
11 m 16	13,5%	11,2%	11,8%	11,4%	11,9%	15,4%	9,0%	11,3%

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
Nov-16	1,582	1,714	1,891	1,700	1,951	1,170	1,215	1,637
Oct-17	1,635	1,760	1,946	1,746	1,936	1,292	1,210	1,721
<b>Nov-17</b>	<b>1,628</b>	<b>1,744</b>	<b>1,926</b>	<b>1,705</b>	<b>1,932</b>	<b>1,271</b>	<b>1,232</b>	<b>1,653</b>
11 m 17	1,632	1,790	1,988	1,821	2,035	1,156	1,167	1,719
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,5%	-0,9%	-1,1%	-2,3%	-0,2%	-1,6%	1,8%	-4,0%
igual mes año ant.	2,9%	1,8%	1,8%	0,3%	-1,0%	8,6%	1,4%	1,0%
Dec-01	170,3%	181,3%	178,9%	157,3%	132,9%	222,3%	242,7%	
11 m 16	1,2%	-0,8%	-0,2%	-0,6%	-0,1%	2,8%	-2,9%	-0,6%

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
Nov-16	1,543	1,672	1,844	1,659	1,903	1,142	1,185	1,597
Oct-17	1,588	1,709	1,889	1,696	1,880	1,254	1,175	1,671
<b>Nov-17</b>	<b>1,578</b>	<b>1,691</b>	<b>1,866</b>	<b>1,653</b>	<b>1,873</b>	<b>1,232</b>	<b>1,194</b>	<b>1,602</b>
11 m 17	1,573	1,726	1,917	1,756	1,962	1,114	1,124	1,657
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,6%	-1,1%	-1,2%	-2,5%	-0,4%	-1,7%	1,6%	-4,1%
igual mes año ant.	2,2%	1,1%	1,2%	-0,4%	-1,6%	7,9%	0,8%	0,3%
11 m 16	0,6%	-1,4%	-0,8%	-1,1%	-0,7%	2,1%	-3,5%	-1,2%

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