

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 209 – Junio 2018

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	6
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	13
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	17
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	27

EDITORIAL:

La industria frigorífica de consumo ha venido trabajando con las autoridades nacionales en el mejoramiento de la recaudación impositiva sectorial con importantes avances en los últimos dos años. Hemos llegado hoy a encontrar el que, creemos en CICCRA, es el último escollo para llegar a blanquear casi totalmente la cadena. Nos referimos a la informalidad en el sector minorista.

De acuerdo a los números informados por ARBA, la provincia de Buenos Aires tiene solamente registradas 15% de las carnicerías que trabajan en ese distrito. Es decir, 85% de las carnicerías no están registradas y, por lo tanto, no tributan. Esta situación imposibilita la aplicación de un nuevo instrumento, **el remito electrónico**, el que permitiría cerrar informáticamente todo el circuito de ventas.

Lamentablemente, no será factible la instrumentación del citado remito electrónico, si antes las autoridades provinciales, con el auxilio de los municipios, no hacen un relevamiento e inscripción de todos aquellos que trabajan en la informalidad, no sólo fiscal, sino también sanitaria, que por otra parte pone en riesgo la salud de la población.

Lamentablemente, luego de dos años de intentar resolver el problema estamos convencidos de que no existe en los funcionarios responsables voluntad política para resolver este tema.

La faena de hacienda vacuna se ubicó en 1,024 millones de cabezas (provisorio) en el sexto mes del año, resultando 1,8% inferior a la observada en junio de 2017.

Luego del respiro de mayo, en junio la participación de las hembras en la faena total volvió a crecer de forma significativa. El ratio llegó a 46,5% en el último mes (+3,1 puntos porcentuales en relación a junio de 2017). Esto fue producto de la combinación de una mayor faena de hembras (+5,2% anual), con una caída de la faena de machos (-7,2% anual). En junio se faenaron 476,3 mil hembras (+23,6 mil cabezas) y 548 mil machos (-42,4 mil cabezas).

No obstante ello, aún no se puede suponer el inicio de una nueva fase de liquidación, dado que la participación de las vaquillonas fue bajo (10,9%). Más bien, parece que fue elevado por el descarte de vacas vacías (vacas alcanzó una participación de 21,4%), luego de haberse completado los tactos.

En el primer semestre de 2018 un total de 360 establecimientos faenaron 6,5 millones de cabezas de hacienda vacuna. En comparación con enero-junio de 2017 la faena creció 7,4%.

La participación de las hembras en la faena total subió a 45,2% en el primer semestre del corriente año. Esto implicó un avance de las hembras en la faena total de 2,8 puntos porcentuales con relación al primer semestre de 2017. En el último año el sector productor de hacienda dejó atrás la intensa fase de retención de vientres que se extendió entre comienzos de 2015 y comienzos de 2017, para ubicarse en una situación intermedia.

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en junio totalizó 232 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), resultando 2,0% menor a la registrada un año atrás. En tanto, el primer semestre de 2018 la producción de carne vacuna ascendió a 1,48 millones de tn r/c/h, ubicándose 8,1% por encima de la registrada en enero-junio de 2017.

En los primeros seis meses de 2018 se produjeron 1,48 millones de tn r/c/h de carne vacuna. En relación al mismo período de 2017 la producción creció 8,1%, lo que implica que la cantidad ofrecida se amplió en 110,8 mil tn r/c/h.

Esto permitió aumentar las exportaciones y el consumo interno de carne vacuna en lo que transcurrió del año. Por suerte el crecimiento de las exportaciones ha impedido que la sobreoferta de hacienda generara caídas importantes en los precios del ganado para consumo.

Con datos estimados para junio, en el primer semestre del año se habrían exportado 201,1 mil tn r/c/h de carne vacuna, lo que implicaría una recuperación de 60,0% interanual. Su importancia en el total producido habría subido de 9,2% en enero-junio de 2017 a 13,6% en el primer semestre de 2018.

Por su parte, el consumo interno habría absorbido 1,28 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,9% más que en enero-junio del año pasado. Su importancia relativa cayó de 90,8% a 86,4% entre los períodos analizados.

El consumo per cápita de carne vacuna habría ascendido a 58,6 kg/año en el sexto mes de 2018, al tomar el promedio móvil de los últimos 12 meses. En términos interanuales este guarismo registró una mejora de 3,5%.

En el quinto mes del año las exportaciones de carne vacuna volvieron a superar las 20 mil toneladas peso producto (tn pp), ubicándose en 24.500 tn pp. En relación a mayo de 2017 resultaron 74,4% superiores. Según las estadísticas que surgen del INDEC, el valor de las exportaciones de carne vacuna fue de 136 millones de dólares (+48,3%).

En los primeros cinco meses de 2018 el volumen exportado de carne vacuna llegó a 121,6 mil tn pp. Este fue el volumen más alto de los últimos nueve años. **Medido en toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen equivalió a 168 mil tn r/c/h (+64,4% anual).**

China está consolidado como el principal comprador de carne vacuna tanto en nuestro país, como en Uruguay y Brasil. El gigante de Asia alcanzó una participación de 50% de los embarques de carne vacuna desde Argentina en enero-mayo de 2018. En total se enviaron 61,0 mil tn pp a este país. En relación a enero-mayo de 2017, el volumen exportado a China creció 102%.

En segundo lugar se mantuvo Rusia. Con compras por un total de 13,6 mil tn pp de carne vacuna en los primeros cinco meses del corriente año, Rusia quintuplicó sus compras con relación al mismo lapso de 2017 (+433%). Su participación en el total pasó de 3,4% a 11,2% entre los períodos considerados.

En tercer lugar se ubicó Chile, país al que se enviaron 11,7 mil tn pp en el período enero-mayo de 2018. En términos interanuales resultaron apenas 1,7% mayores. Su participación en el total exportado por Argentina fue de 9,7%.

En el cuarto lugar quedó Israel. El volumen exportado a este país fue de 9,8 mil tn pp en los primeros cinco meses del año, es decir 12% más que en enero-mayo de 2017. Su participación bajó de 11,5% a 8,1% entre los períodos analizados.

A continuación se ubicaron dos países europeos, Alemania y Holanda. Por Alemania ingresaron a la Unión Europea (UE) casi 10 mil tn pp de carne vacuna argentina en el período enero-mayo de 2018 (+11,6% anual). Por Holanda arribaron a la UE otras 4,9 mil tn pp (+35%). La participación de estos dos países fue de 8% y 4%, respectivamente.

Brasil, Italia y Marruecos volvieron a completar los primeros nueve lugares. Las exportaciones a Brasil equivalieron a 3,0 mil tn pp y resultaron 10,3% superiores a las registradas en enero-mayo de 2017. Los embarques a Italia totalizaron 2,2 mil tn pp (+10% anual) y los envíos a Marruecos sumaron otros 678 tn pp (-65%).

En junio el valor de la hacienda en pie medido en pesos volvió a aumentar con relación al mes previo. El precio promedio alcanzó un nivel de \$ 31,13 por kilo vivo, resultando 4,2% mayor al promedio de mayo y 23,0% mayor al promedio de junio de 2017. El aumento alcanzó a todas las categorías, con excepción de los toros (-0,5%). Los MEJ tuvieron un aumento de precio de 14,7% en el último mes, seguidos por los novillos (9,7%), novillitos (9,5%) y terneros (8,8%). Por su parte, las vaquillonas y las vacas exhibieron ajustes menores (5,8% y 3,4% mensual, respectivamente).

De esta forma, el precio de la hacienda en pie superó por primera vez el récord nominal de febrero (\$ 30,102), quedando 3,4% por encima. Sin embargo, el precio promedio de junio resultó sólo 12,5% mayor al del cierre de 2017. Esto implica que entre puntas de 2018 aumentó a menor ritmo que los niveles generales de precios mayorista y minorista (que acumularon alzas de 22,2% y de 15,6%, respectivamente).

En tanto, durante el sexto mes del año el precio de la hacienda en pie medido dólares volvió a disminuir. El valor promedio llegó a US\$ 1,17 por kilo vivo y quedó 7,6% por debajo del nivel observado un mes antes. En línea con lo establecido en el párrafo anterior, la única categoría que registró un aumento de su valor en dólares fue la de los MEJ (1,7%). En las restantes categorías, las bajas fueron desde 11,7% en toros, 8,3% en vacas y 6,2% en vaquillonas, hasta 3,5% en terneros, 2,9% en novillitos y 2,8% en novillos.

La disminución del precio del animal en pie medido en dólares fue la octava de los últimos nueve meses. Entre diciembre de 2017 y junio de 2018 el valor promedio de la hacienda en pie cayó 25,2%. En tanto, en relación al cierre del invierno 2017, la baja llegó a 30,4%. Hay que remontarse al inicio de 2010 para encontrar un valor similar.

El precio promedio de los cortes de carne vacuna en los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) siguió aumentando en junio. En relación a mayo mostró un ajuste de 6,1%. De esta forma, en los últimos dos meses acumuló un alza de 8,7%, en un contexto en el cual el valor del animal en pie registró un aumento de 12,4%.

Cuando la comparación se realiza con junio de 2017, el precio promedio de la carne vacuna aumentó 23,9%. Por su parte, el precio promedio de la hacienda en pie registró un alza de 23,0%.

Por su parte, el precio promedio del pollo registró un aumento de 9,3% en el último mes, alza que llegó a 37,1% en el último año. De esta manera, entre mayo y junio la carne vacuna se abarató 2,9% con respecto a la carne aviar, caída que llegó a 9,7% al comparar junio de 2017 y junio de 2018.

En el caso de los cortes porcinos, entre mayo y junio el precio promedio registró una variación positiva de 1,8%, que llegó a 15,9% en los últimos doce meses. Por lo tanto, en relación a los valores de las carnes vacuna y aviar, la carne porcina siguió abaratándose en los últimos doce meses: -6,4% en el primer caso y -15,5% en el segundo caso.

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

La faena de hacienda vacuna se ubicó en 1,024 millones de cabezas (provisorio) en el sexto mes del año, resultando 1,8% inferior a la observada en junio de 2017. En términos absolutos, entre los últimos dos junios se sacrificaron casi 19 mil cabezas menos.

Cuando se lo coloca en la perspectiva 'histórica' (últimos 39 junios), el nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna argentina correspondiente a junio de 2018 ocupó el 24º puesto. Al tiempo que, comparada con el promedio de las faenas registradas en los junios de 1980 a 2017 (1,066 millones de cabezas), la faena de junio pasado fue 3,9% inferior.

Luego del respiro de mayo, en junio la participación de las hembras en la faena total volvió a crecer de forma significativa. El ratio llegó a 46,5% en el último mes (+3,1 puntos porcentuales en relación a junio de 2017). Esto fue producto de la combinación de una mayor faena de hembras (+5,2% anual), con una caída de la faena de machos (-7,2% anual). En junio se faenaron 476,3 mil hembras (+23,6 mil cabezas) y 548 mil machos (-42,4 mil cabezas).

No obstante ello, aún no se puede suponer el inicio de una nueva fase de liquidación, dado que la participación de las vaquillonas fue bajo (10,9%). Más bien, parece que fue elevado por el descarte de vacas vacías (vacas alcanzó una participación de 21,4%), luego de haberse completado los tactos.

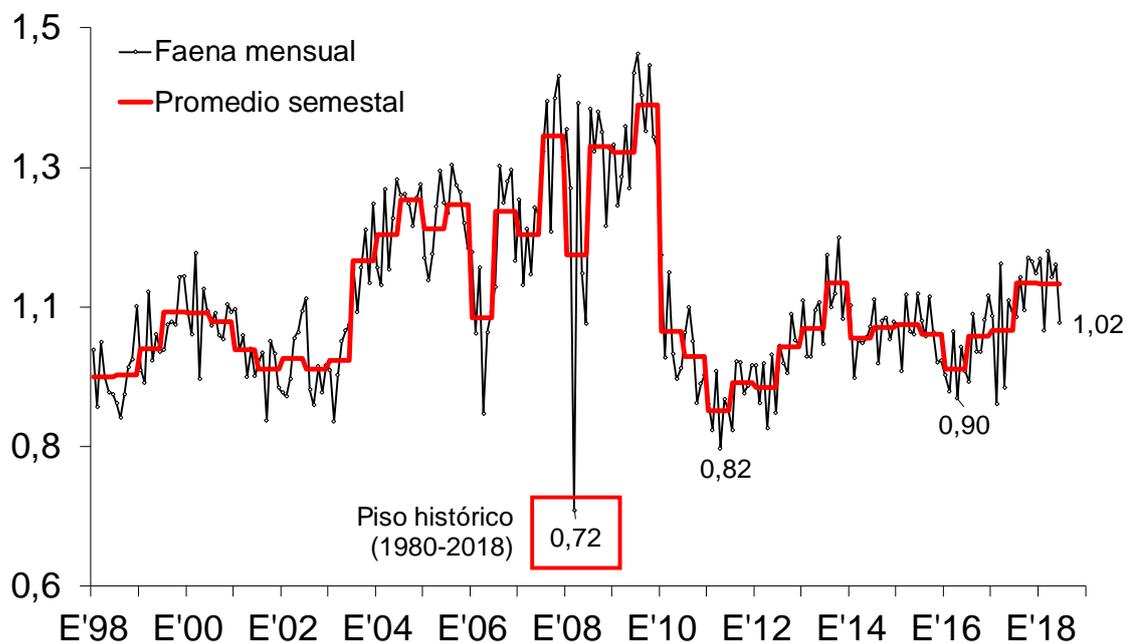
En el primer semestre de 2018 un total de 360 establecimientos faenaron 6,5 millones de cabezas de hacienda vacuna. En comparación con enero-junio de 2017 la faena creció 7,4%. Medida en términos absolutos, la faena de este año resultó superior en 448 mil cabezas con respecto a la del mismo lapso del año pasado. En términos 'históricos' fue el 16º nivel de actividad más elevado de los últimos 39 primeros semestres.

La participación de las hembras en la faena total subió a 45,2% en el primer semestre del corriente año. Esto implicó un avance de las hembras en la faena total de 2,8

puntos porcentuales con relación al primer semestre de 2017. El total de hembras faenadas fue de 2,95 millones de cabezas (+14,4% anual) y el total de machos fue de 3,57 millones (+2,2% anual). En el último año el sector productor de hacienda dejó atrás la intensa fase de retención de vientres que se extendió entre comienzos de 2015 y comienzos de 2017, para ubicarse en una situación intermedia.

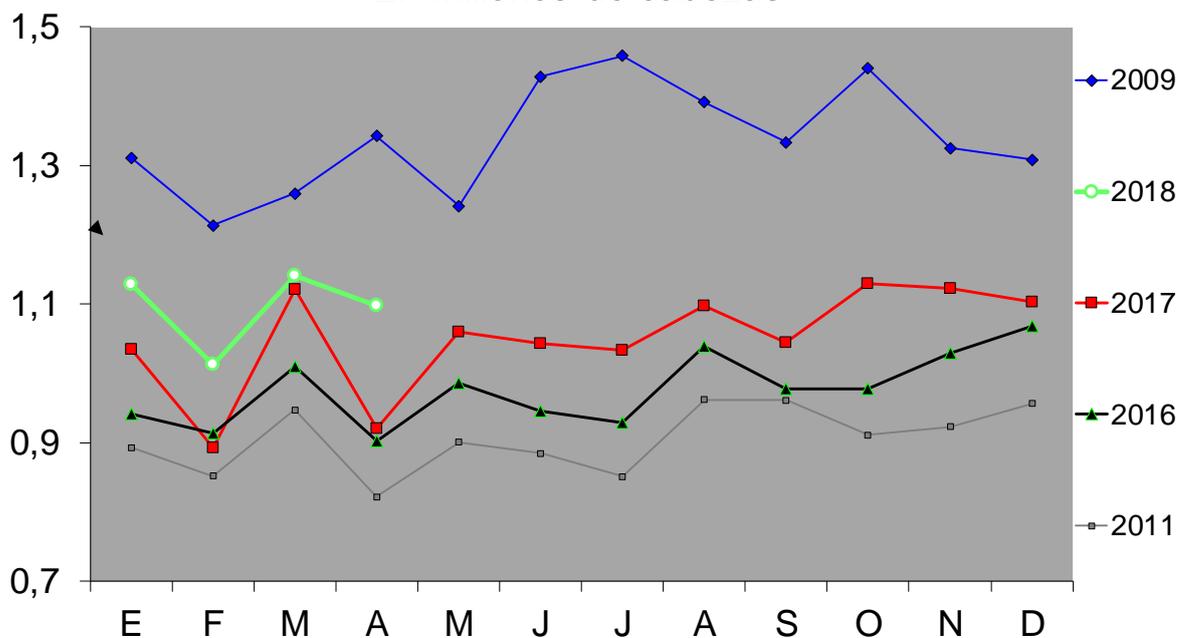
En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en junio totalizó 232 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), resultando 2,0% menor a la registrada un año atrás. Esto implica que se produjeron 4,7 mil tn r/c/h menos entre ambos junios. En tanto, el primer semestre de 2018 la producción de carne vacuna ascendió a 1,48 millones de tn r/c/h, ubicándose 8,1% por encima de la registrada en enero-junio de 2017. Esta fue la cuarta producción más elevada de los últimos 23 primeros semestres (sólo fue superada en 2005, 2007 y 2009).

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

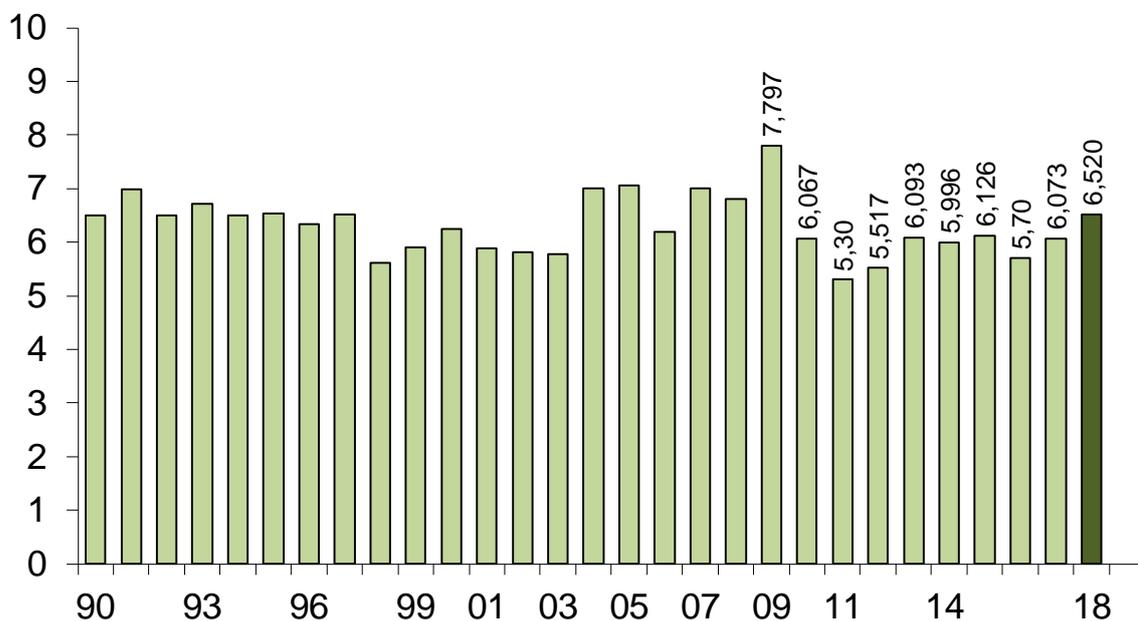
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

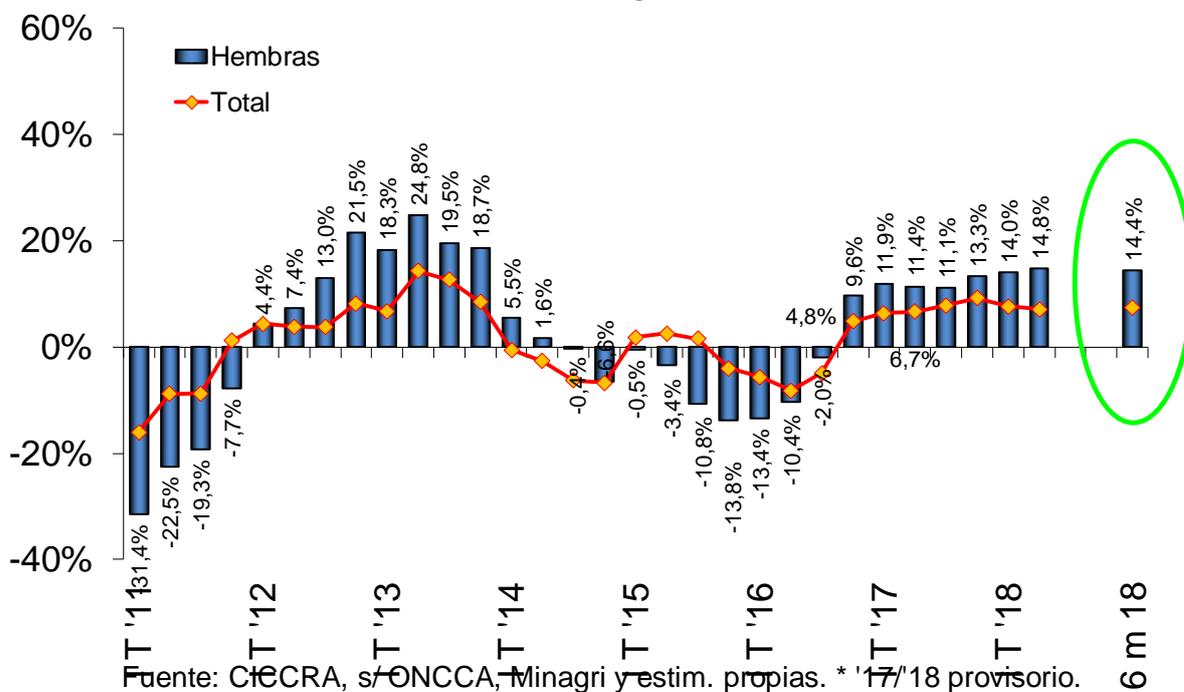
1º semestre de 1990-2018* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

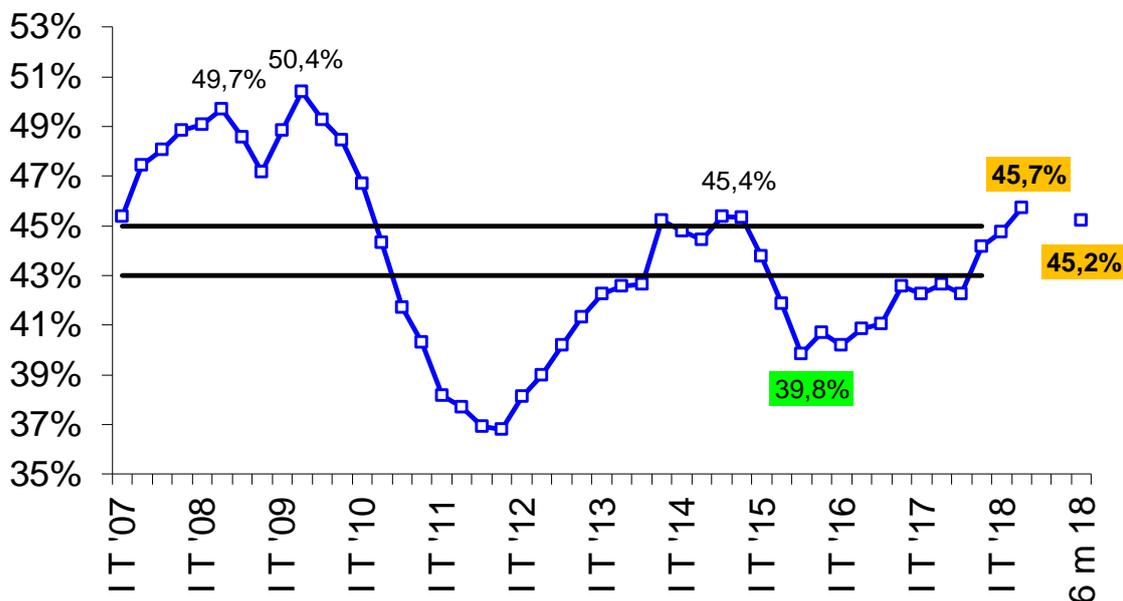
2011-2018* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2017 - trimestral y acumulado '18 - En % del total

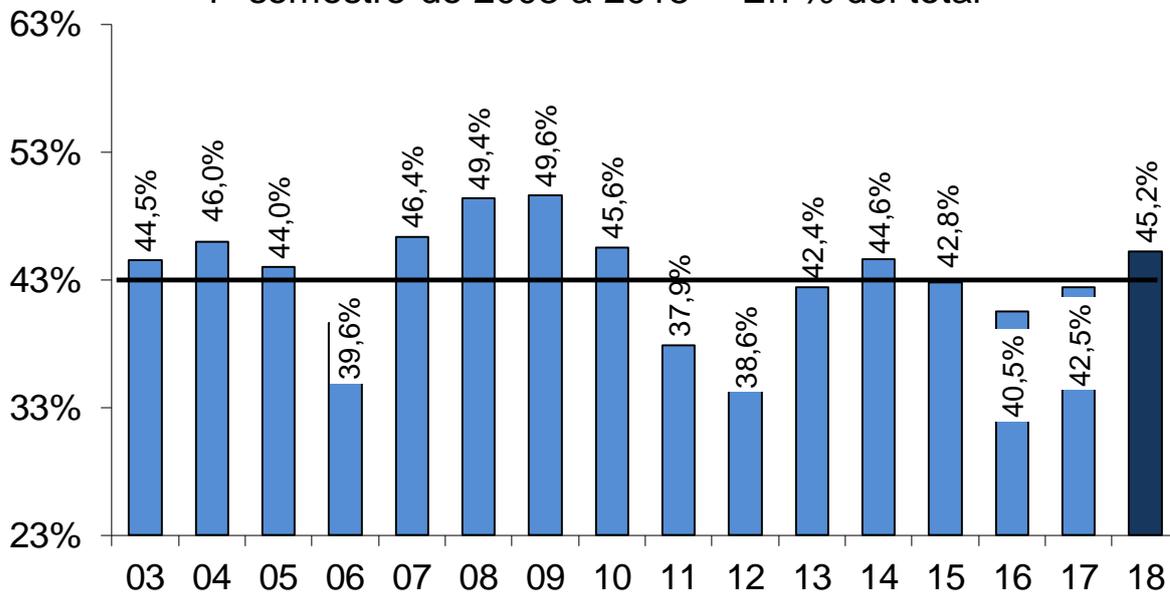


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

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.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º semestre de 2003 a 2018* - En % del total

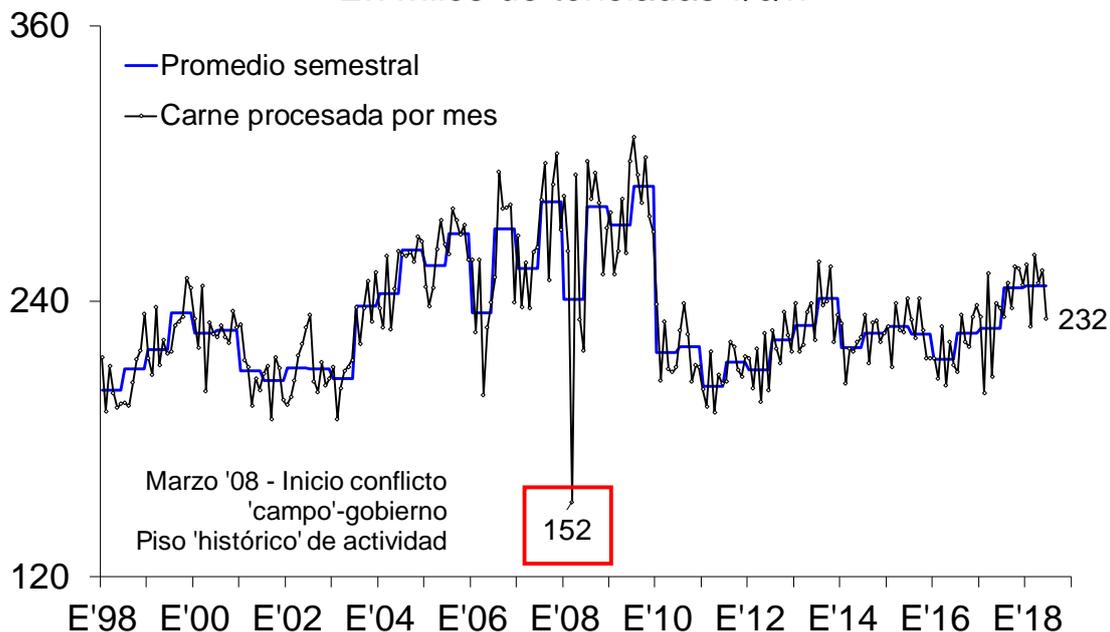


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

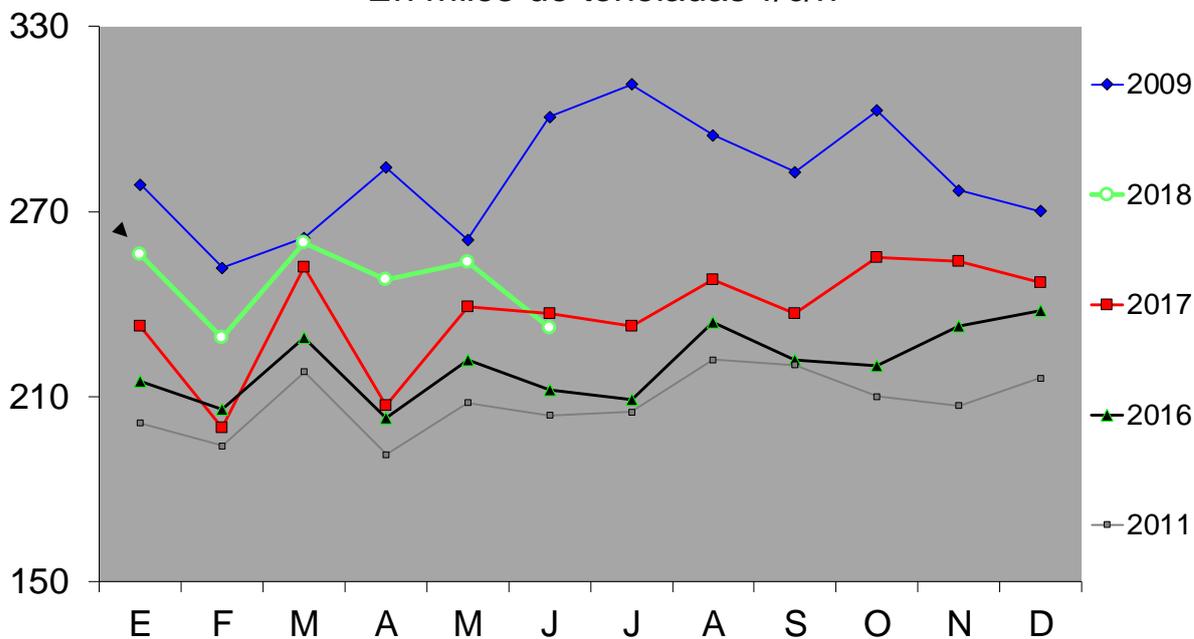
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

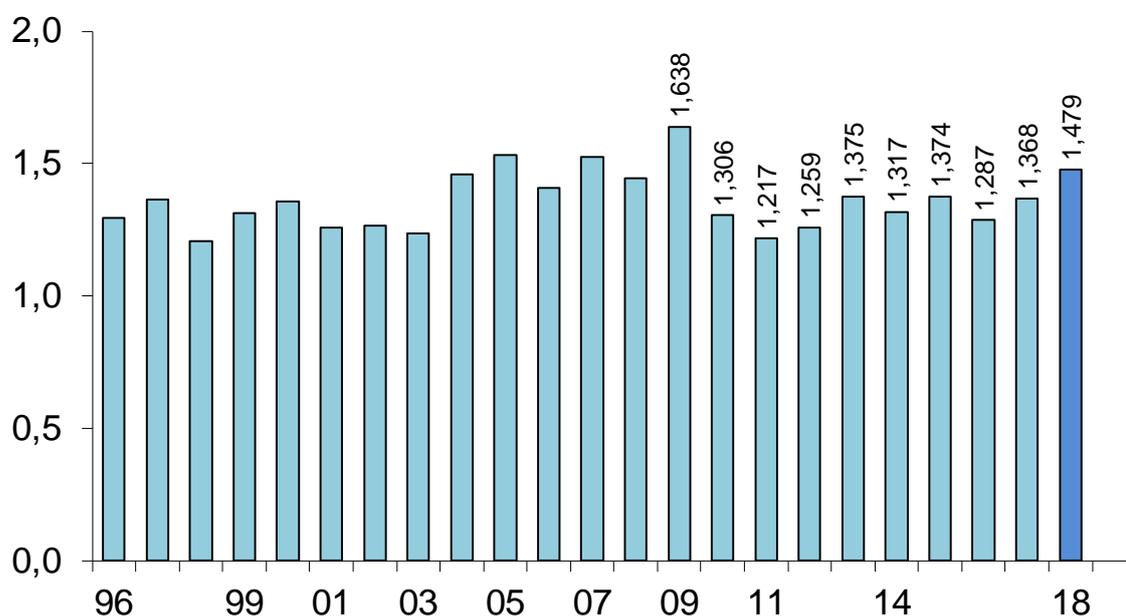
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

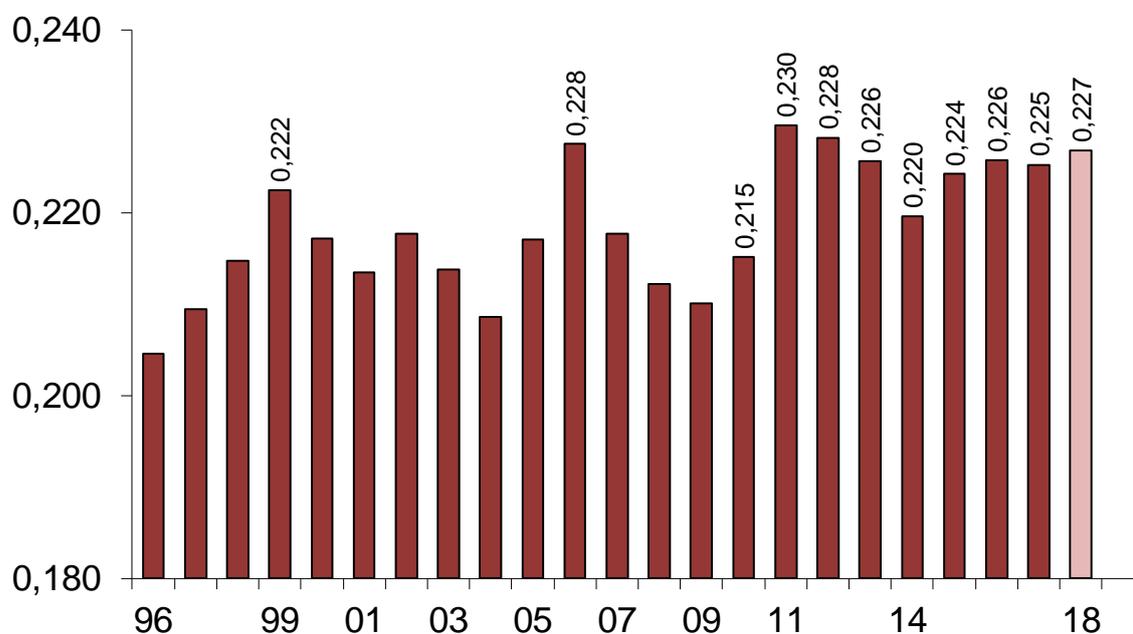
1º semestre de 1990 a 2018* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

1º semestre de 1996 a 2018* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En los primeros seis meses de 2018 se produjeron 1,48 millones de tn r/c/h de carne vacuna. En relación al mismo período de 2017 la producción creció 8,1%, lo que implica que la cantidad ofrecida se amplió en 110,8 mil tn r/c/h. Cabe reiterar que fue la cuarta producción más elevada de los últimos 23 primeros semestres.

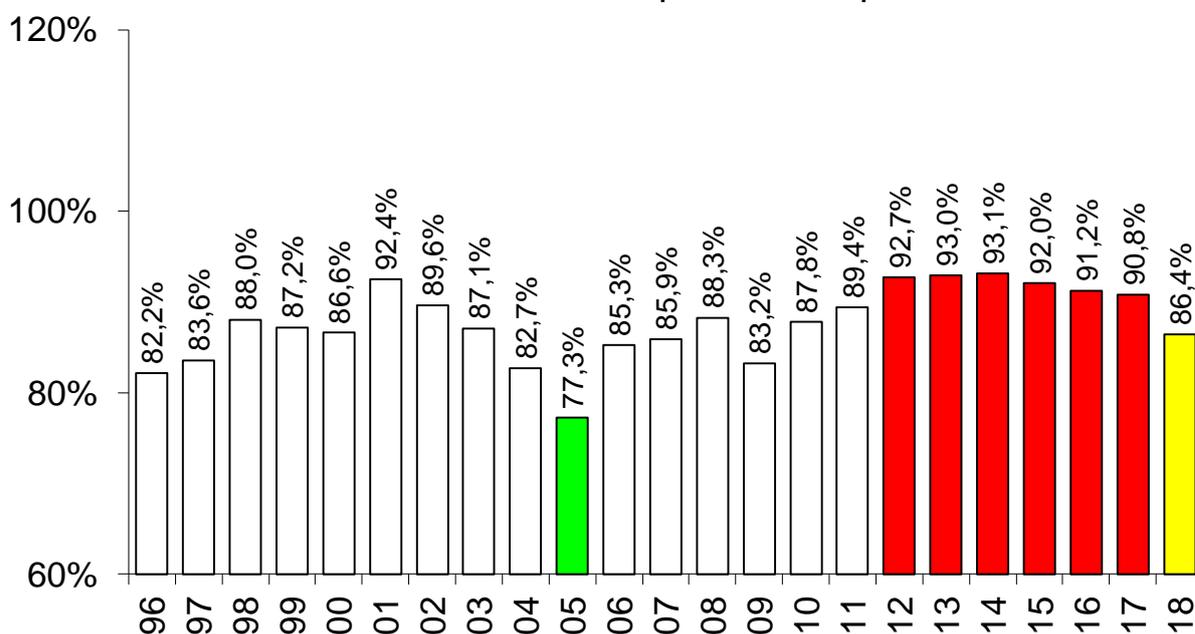
Esto permitió aumentar las exportaciones y el consumo interno de carne vacuna en lo que transcurrió del año.

Con datos estimados para junio, en el primer semestre del año se habrían exportado 201,1 mil tn r/c/h de carne vacuna, lo que implicaría una recuperación de 60,0% interanual. Su importancia en el total producido habría subido de 9,2% en enero-junio de 2017 a 13,6% en el primer semestre de 2018.

Por su parte, el consumo interno habría absorbido 1,28 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,9% más que en enero-junio del año pasado. Su importancia relativa cayó de 90,8% a 86,4% entre los períodos analizados.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

1º semestre de 1996 a 2018 - Importancia s/producción total

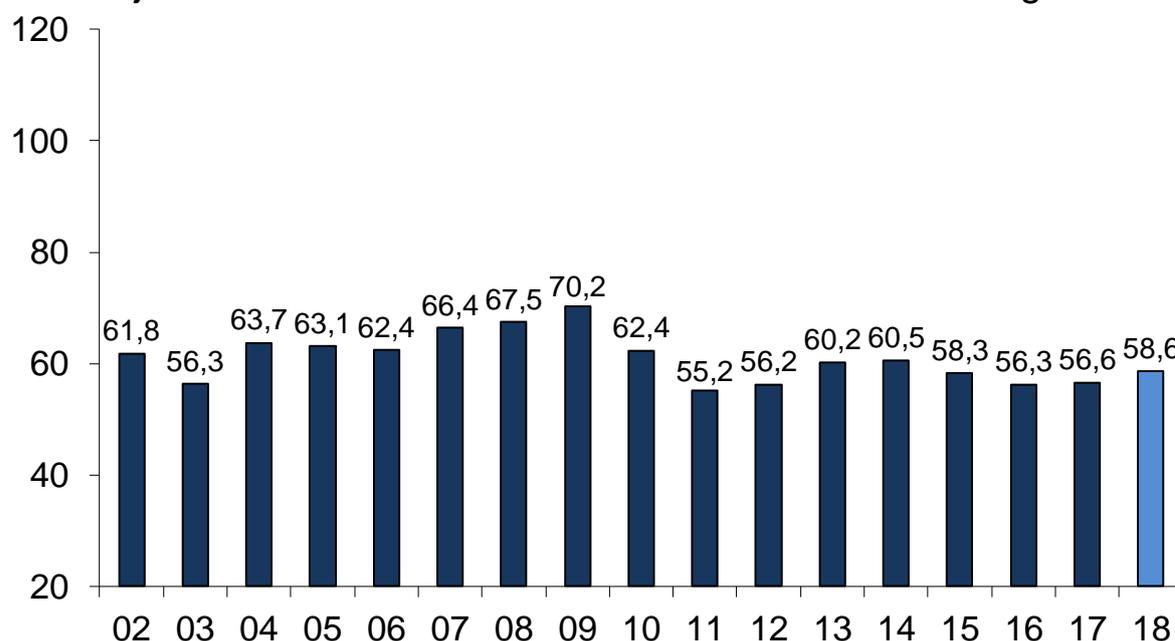


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

El consumo per cápita de carne vacuna habría ascendido a 58,6 kg/año en el sexto mes de 2018, al tomar el promedio móvil de los últimos 12 meses. En términos interanuales este guarismo registró una mejora de 3,5%. En tanto, el consumo per cápita promedio del primer semestre del año se habría ubicado en 57,4 kg/hab/año, quedando 1,8% por encima del nivel verificado un año antes.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

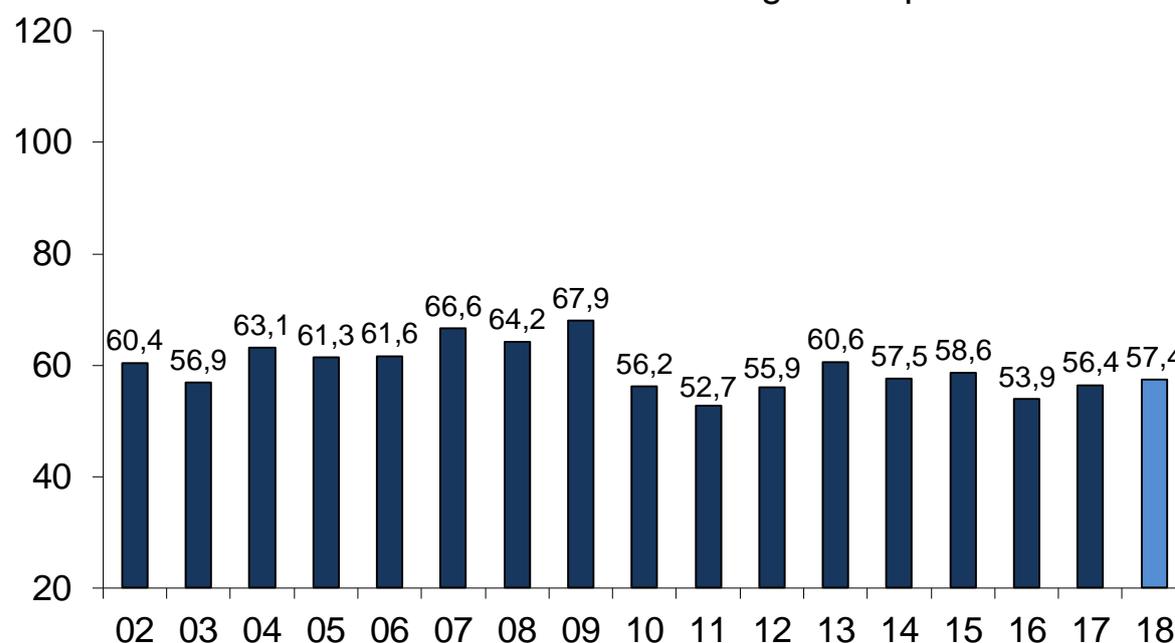
A junio de '02-'18* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

1º semestre de '09 a '18* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '17/'18 provisorio.

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA

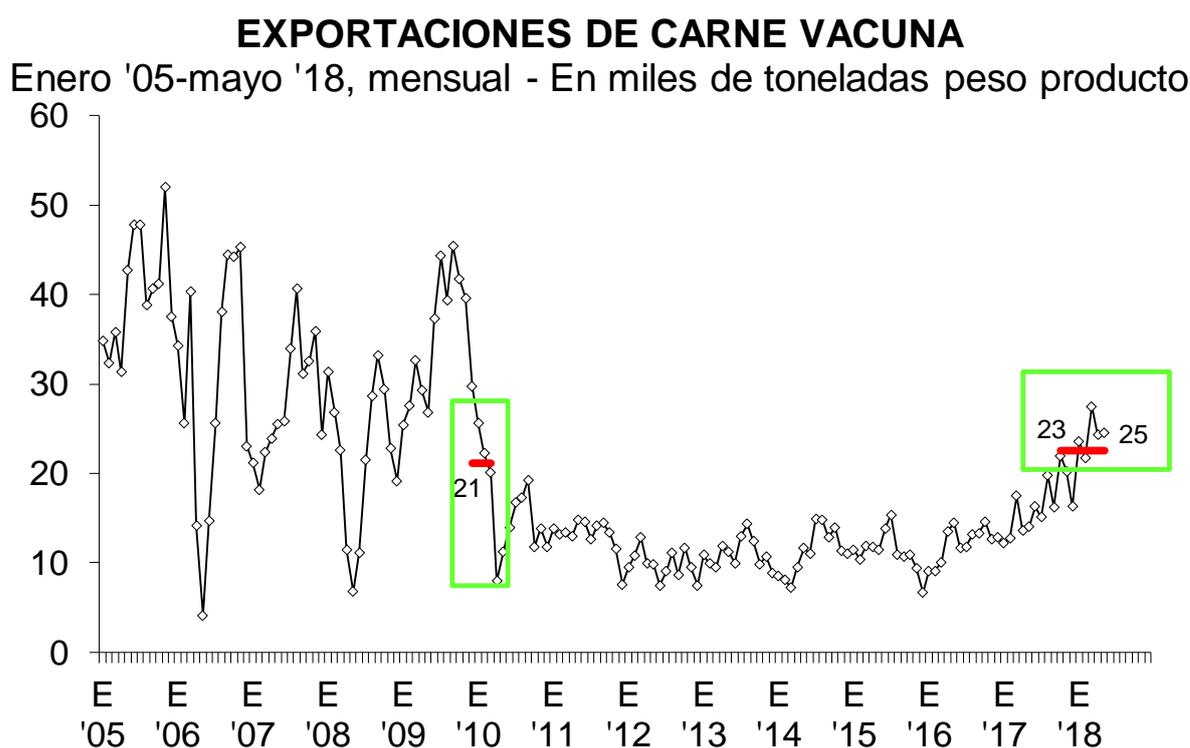
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2016	2.643.000	230.202	2.412.798	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.842.000	283.879	2.558.121	58,1	10,0%	90,0%
6 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	1.373.743	109.244	1.264.499	58,3	8,0%	92,0%
2016 *	1.287.000	112.660	1.174.340	56,3	8,8%	91,2%
2017 *	1.368.000	125.792	1.242.208	56,6	9,2%	90,8%
2018 **	1.478.818	201.138	1.277.680	58,6	13,6%	86,4%
Var. % '18-'17	8,1%	59,9%	2,9%	3,5%	47,9%	-4,9%
Var. abs. '18-'17	110.818	75.346	35.472	2,0	4,4%	-4,4%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En el quinto mes del año las exportaciones de carne vacuna volvieron a superar las 20 mil toneladas peso producto (tn pp)¹, ubicándose en 24.500 tn pp. En relación a mayo de 2017 resultaron 74,4% superiores. Según las estadísticas que surgen del INDEC, el valor de las exportaciones de carne vacuna fue de 136 millones de dólares (+48,3%).



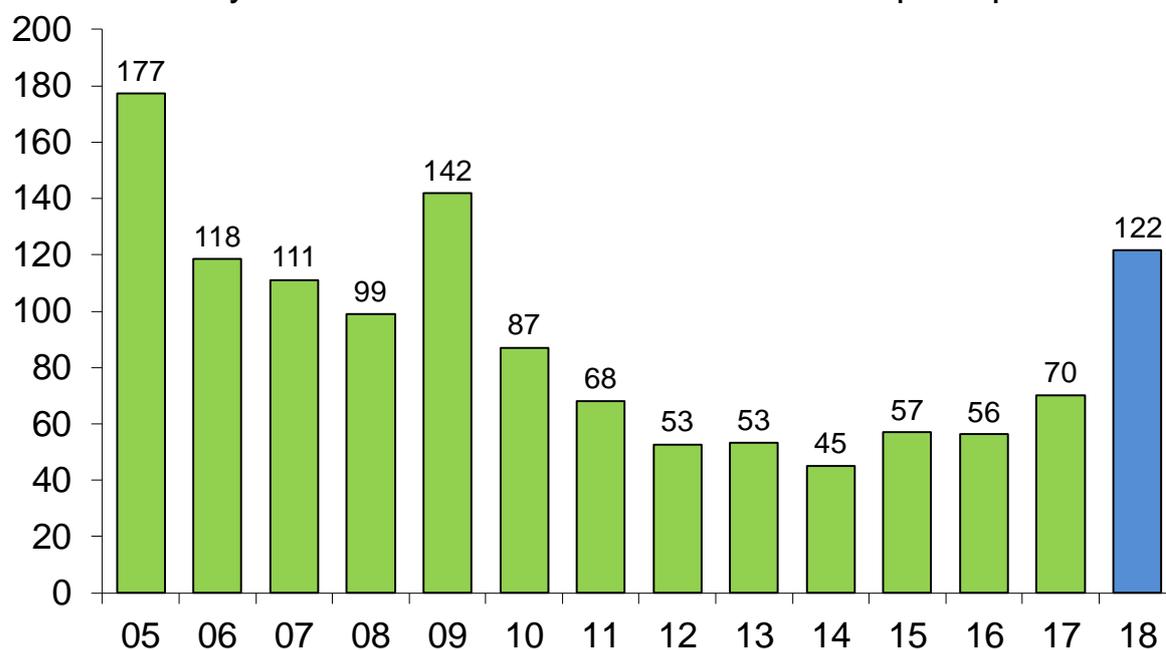
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC ('18).

En los primeros cinco meses de 2018 el volumen exportado de carne vacuna llegó a 121,6 mil tn pp. Este fue el volumen más alto de los últimos nueve años, tal como lo muestra gráfico siguiente. Medido en toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen equivalió a 168 mil tn r/c/h (+64,4% anual). Como se puede observar en el segundo gráfico de la siguiente página, las exportaciones de enero-mayo de 2018 fueron las más alta de los últimos nueve años y las novenas más elevadas de los últimos 23 enero-mayo (1996-2018).

¹ La excepción del período fue diciembre '17, mes en el que se contabilizaron 16.268 tn pp, período afectado fundamentalmente por el factor estacional.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

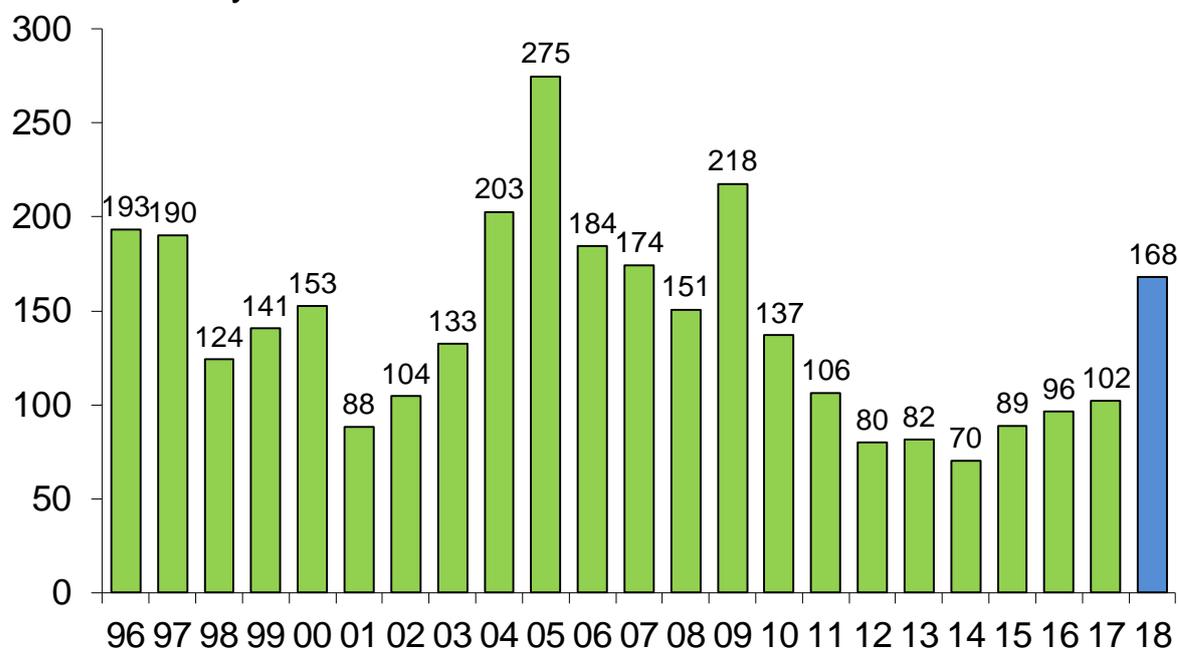
Enero-mayo de '96-'18* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero-mayo de '96-'18* - En miles de toneladas res con hueso



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

China está consolidado como el principal comprador de carne vacuna tanto en nuestro país, como en Uruguay y Brasil. El gigante de Asia alcanzó una participación de 50% de los embarques de carne vacuna desde Argentina en enero-mayo de 2018. En total se enviaron 61,0 mil tn pp a este país. En relación a enero-mayo de 2017, el volumen exportado a China creció 102%.

En segundo lugar se mantuvo Rusia. Con compras por un total de 13,6 mil tn pp de carne vacuna en los primeros cinco meses del corriente año, Rusia quintuplicó sus compras con relación al mismo lapso de 2017 (+433%). Su participación en el total pasó de 3,4% a 11,2% entre los períodos considerados.

En tercer lugar se ubicó Chile, país al que se enviaron 11,7 mil tn pp en el período enero-mayo de 2018. En términos interanuales resultaron apenas 1,7% mayores. Su participación en el total exportado por Argentina fue de 9,7%, cuando en igual período del año pasado había sido de 15,2%.

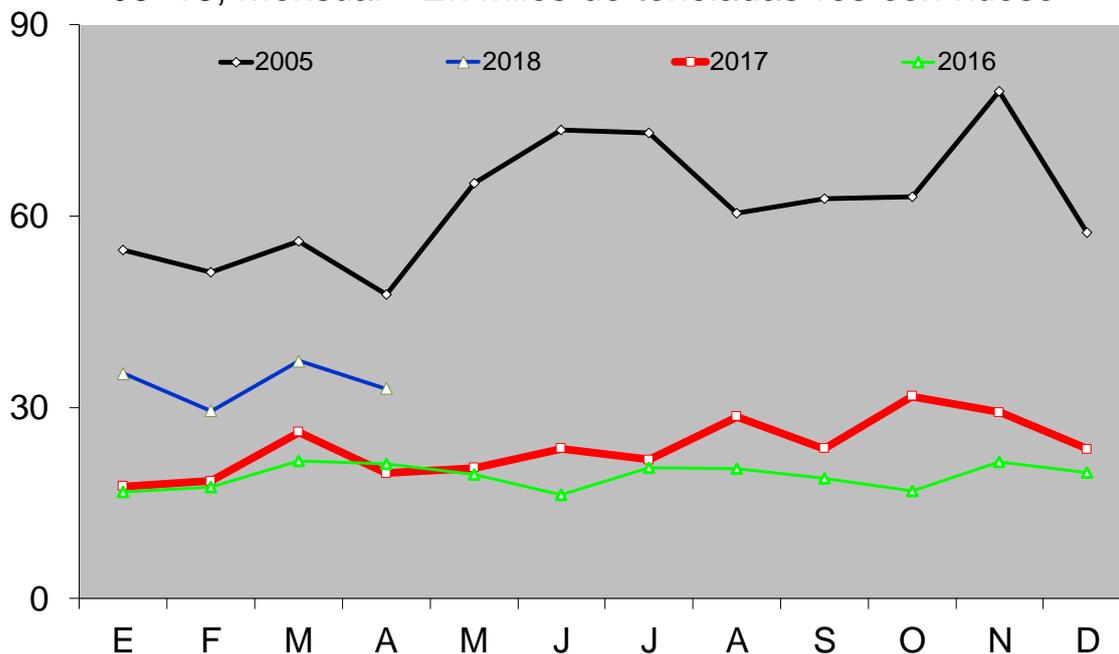
En el cuarto lugar quedó Israel. El volumen exportado a este país fue de 9,8 mil tn pp en los primeros cinco meses del año, es decir 12% más que en enero-mayo de 2017. Su participación bajó de 11,5% a 8,1% entre los períodos analizados.

A continuación se ubicaron dos países europeos, Alemania y Holanda. Por Alemania ingresaron a la Unión Europea (UE) casi 10 mil tn pp de carne vacuna argentina en el período enero-mayo de 2018 (+11,6% anual). Por Holanda arribaron a la UE otras 4,9 mil tn pp (+35%). La participación de estos dos países fue de 8% y 4%, respectivamente.

Brasil, Italia y Marruecos volvieron a completar los primeros nueve lugares. Las exportaciones a Brasil equivalieron a 3,0 mil tn pp y resultaron 10,3% superiores a las registradas en enero-mayo de 2017. Los embarques a Italia totalizaron 2,2 mil tn pp (+10% anual) y los envíos a Marruecos sumaron otros 678 tn pp (-65%).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

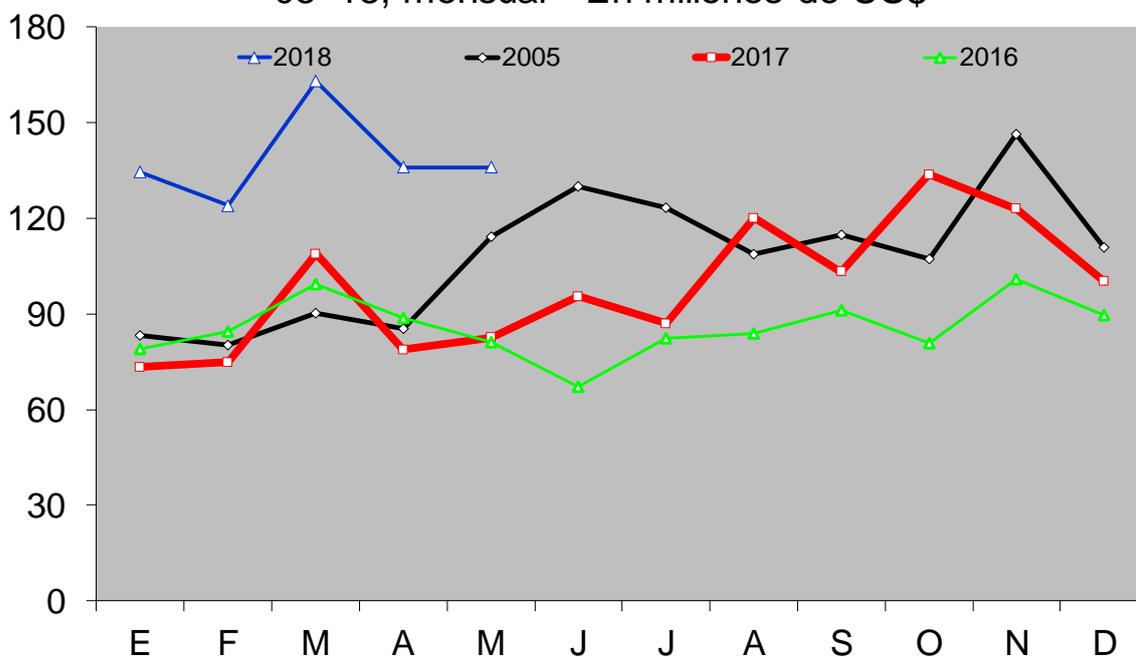
'05-'18, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

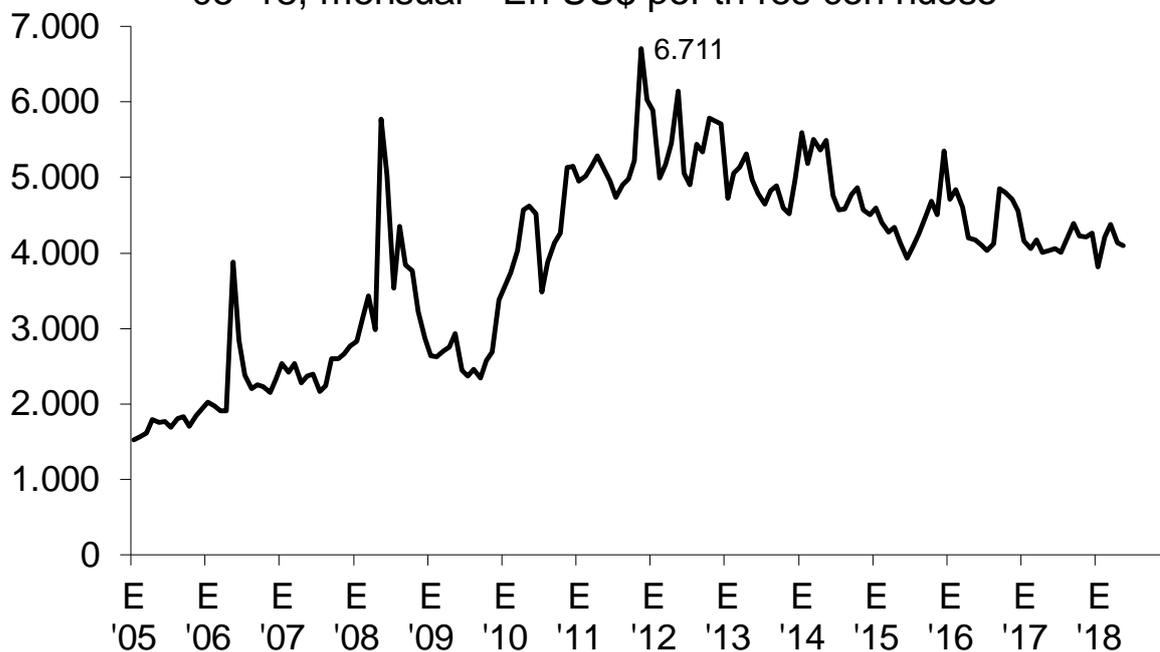
'05-'18, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

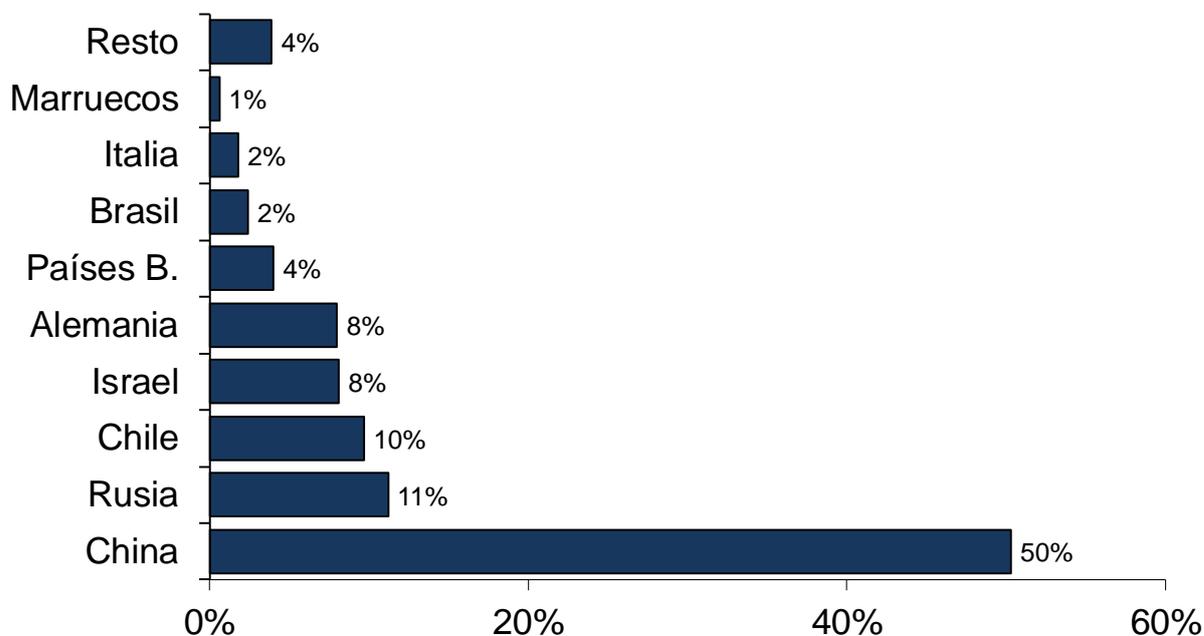
'05-'18, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Enero-mayo 2018 - Distribución % del volumen



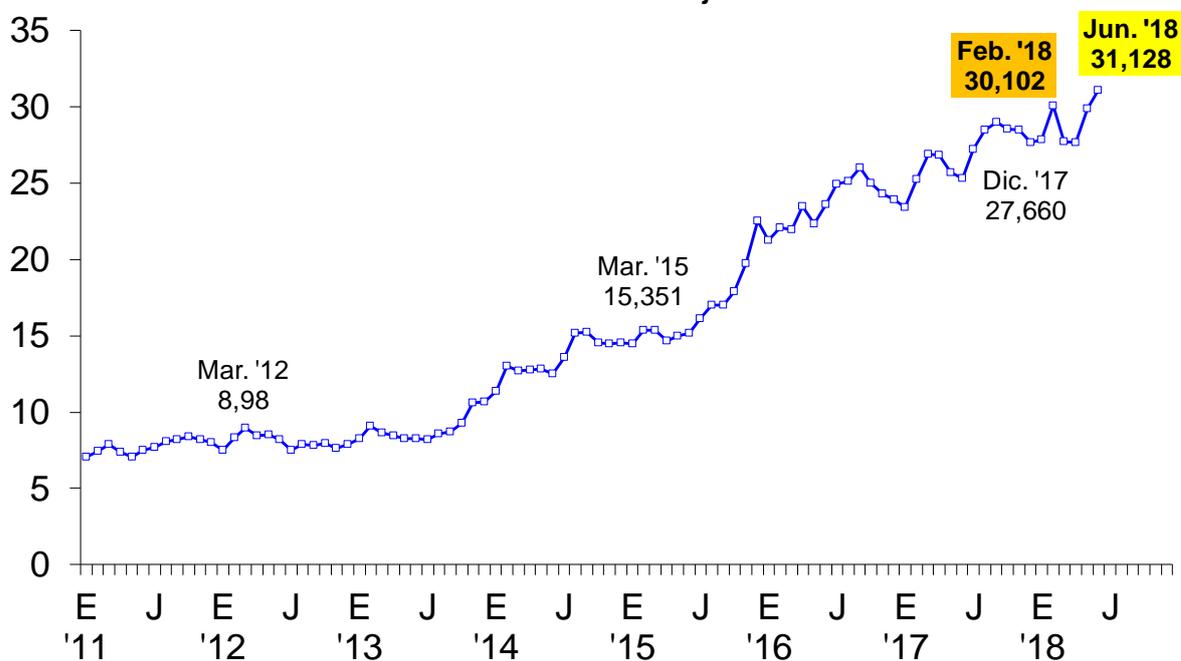
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En junio el valor de la hacienda en pie medido en pesos volvió a aumentar con relación al mes previo. El precio promedio alcanzó un nivel de \$ 31,13 por kilo vivo, resultando 4,2% mayor al promedio de mayo y 23,0% mayor al promedio de junio de 2017. El aumento alcanzó a todas las categorías, con excepción de los toros (-0,5%). Los MEJ tuvieron un aumento de precio de 14,7% en el último mes, seguidos por los novillos (9,7%), novillitos (9,5%) y terneros (8,8%). Por su parte, las vaquillonas y las vacas exhibieron ajustes menores (5,8% y 3,4% mensual, respectivamente).

De esta forma, el precio de la hacienda en pie superó por primera vez el récord nominal de febrero (\$ 30,102), quedando 3,4% por encima. Sin embargo, el precio promedio de junio resultó sólo 12,5% mayor al del cierre de 2017. Esto implica que entre puntas de 2018 aumentó a menor ritmo que los niveles generales de precios mayorista y minorista (que acumularon alzas de 22,2% y de 15,6%, respectivamente).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - junio 2018



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

En tanto, durante el sexto mes del año el precio de la hacienda en pie medido dólares volvió a disminuir. El valor promedio llegó a US\$ 1,17 por kilo vivo y quedó 7,6% por debajo del nivel observado un mes antes. En línea con lo establecido en el párrafo anterior, la única categoría que registró un aumento de su valor en dólares fue la de los MEJ (1,7%). En las restantes categorías, las bajas fueron desde 11,7% en toros, 8,3% en vacas y 6,2% en vaquillonas, hasta 3,5% en terneros, 2,9% en novillitos y 2,8% en novillos.

La disminución del precio del animal en pie medido en dólares fue la octava de los últimos nueve meses. Entre diciembre de 2017 y junio de 2018 el valor promedio de la hacienda en pie cayó 25,2%. En tanto, en relación al cierre del invierno 2017, la baja llegó a 30,4%. Y como se puede observar en el siguiente gráfico, hay que remontarse al inicio de 2010 para encontrar un valor similar.

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - junio 2018 - En US\$ corrientes



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

El precio promedio de los cortes de carne vacuna en los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) siguió aumentando en junio. En relación a mayo mostró un ajuste de 6,1%. De esta forma, en los últimos dos meses acumuló un alza de 8,7%, en un contexto en el cual el valor del animal en pie registró un aumento de 12,4%.

Cuando la comparación se realiza con junio de 2017, el precio promedio de la carne vacuna aumentó 23,9%. Por su parte, el precio promedio de la hacienda en pie registró un alza de 23,0%.

Por su parte, el precio promedio del pollo registró un aumento de 9,3% en el último mes, alza que llegó a 37,1% en el último año. De esta manera, entre mayo y junio la carne vacuna se abarató 2,9% con respecto a la carne aviar, caída que llegó a 9,7% al comparar junio de 2017 y junio de 2018. No obstante lo, en un período más extenso la carne vacuna verificó un encarecimiento significativo con respecto a la carne aviar. Entre agosto de 2009 y junio de 2018 el mismo fue de 55,7%.²

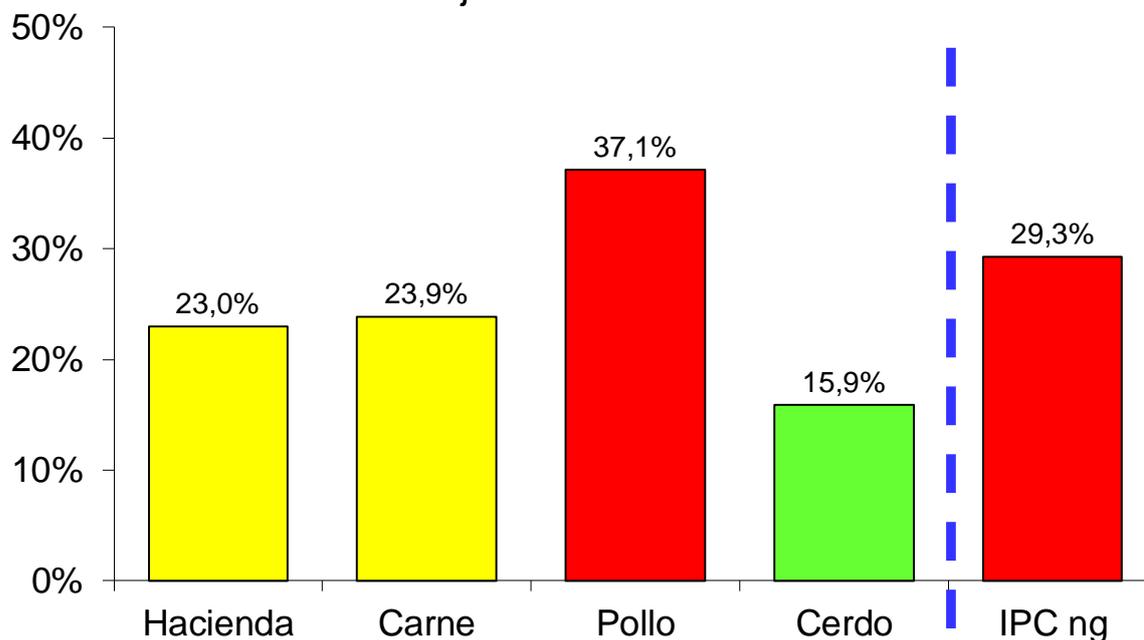
En el caso de los cortes porcinos, entre mayo y junio el precio promedio registró una variación positiva de 1,8%, que llegó a 15,9% en los últimos doce meses. Por lo tanto, en relación a los valores de las carnes vacuna y aviar, la carne porcina siguió abaratándose en los últimos doce meses: -6,4% en el primer caso y -15,5% en el segundo caso.

En lo que transcurrió del año (junio '18 vs. diciembre '17) las carnes vacuna y aviar lideraron los aumentos de precios de las carnes, con subas de 18,5% y 21,7%, respectivamente. Por su parte, los cortes porcinos acumularon un alza de 'apenas' 6,2%, quedando como la única carne que acumuló un aumento menor al nivel general del Índice de Precios al Consumidor (estimado en 15,6%).

² Tal como se estableció en el Informe N° 208 (mayo 2018), el encarecimiento de la carne vacuna con respecto a la carne aviar desde 2009 hasta el presente, "resultó consistente con las modificaciones que registraron los consumos per cápita de ambas carnes. Tomando años completos, entre 2009 y 2017 el consumo por habitante de carne vacuna se redujo en 10,2 kg (-14,9%), hasta ubicarse en 58,1 kg/hab/año, al tiempo que el de carne aviar subió en 10,6 kg (+31,8%), hasta alcanzar un promedio de 44,0 kg/hab/año."

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

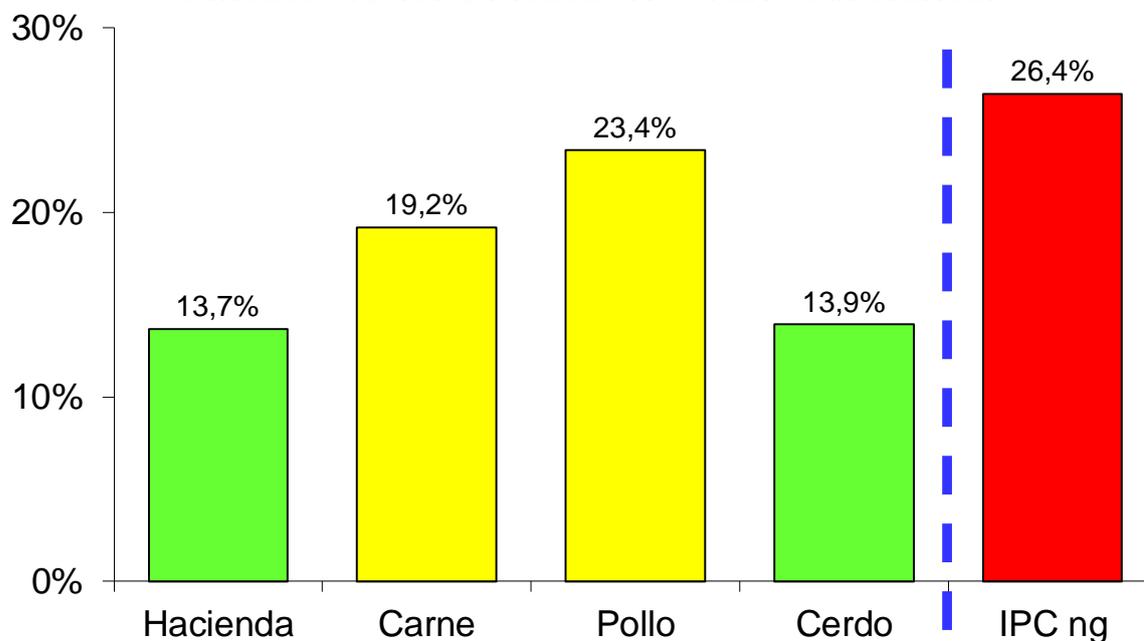
Junio '18 vs. junio '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

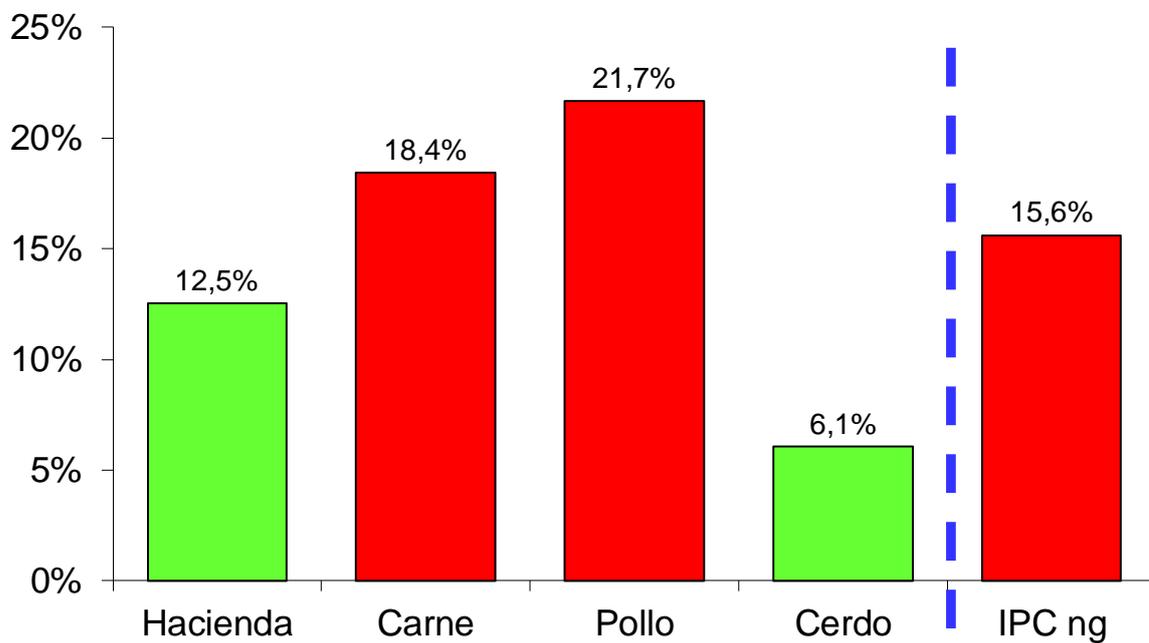
6 meses '18 vs. 6 meses '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Junio '18 vs. diciembre '17 - Var. % anual



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
Jun-17	25,31	29,95	33,67	30,97	34,98	15,90	15,95	24,37
May-18	29,87	34,23	37,32	34,30	38,24	21,05	22,42	32,39
Jun-18	31,13	37,54	40,88	36,28	41,60	21,77	22,31	37,16
6 m 18	29,07	32,73	36,18	33,07	36,72	20,42	21,09	31,84
Var. % respecto a...								
mes anterior	4,2%	9,7%	9,5%	5,8%	8,8%	3,4%	-0,5%	14,7%
igual mes año ant.	23,0%	25,3%	21,4%	17,1%	18,9%	36,9%	39,9%	52,5%
Dec-01	4.802,0%	5.639,3%	5.515,2%	5.090,6%	4.654,4%	5.132,5%	5.787,1%	
6 m 17	13,7%	16,1%	14,6%	13,1%	12,3%	20,6%	19,1%	17,5%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En dólares por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Terne- ros	Vacas	Toros	MEJ
Jun-17	1,57	1,86	2,09	1,92	2,17	0,99	0,99	1,51
May-18	1,27	1,45	1,58	1,45	1,62	0,89	0,95	1,37
Jun-18	1,17	1,41	1,54	1,36	1,56	0,82	0,84	1,40
6 m 18	1,36	1,52	1,69	1,54	1,71	0,96	0,99	1,48
Var. % respecto a...								
mes anterior	-7,6%	-2,8%	-2,9%	-6,2%	-3,5%	-8,3%	-11,7%	1,7%
igual mes año ant.	-25,5%	-24,1%	-26,4%	-29,0%	-27,9%	-17,1%	-15,2%	-7,6%
Dec-01	94,4%	127,6%	122,7%	105,9%	88,6%	107,5%	133,5%	
6 m 17	-16,6%	-15,2%	-16,2%	-17,2%	-17,9%	-11,5%	-12,7%	-14,3%

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