

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 211 – Agosto 2018

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	5
2. CONSUMO INTERNO	12
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	16
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	22
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	26

EDITORIAL:

Antes de hacer el habitual análisis de los datos de agosto, nos parece importante difundir que, sin ningún motivo y sin ninguna consulta con el sector industrial, la AFIP, con la excusa de prorrogar la entrada en vigencia del remito electrónico, eximió a los hipermercados y supermercados de cumplir con la obligación del remito electrónico.

ADMINISTRACIÓN FEDERAL DE INGRESOS PÚBLICOS**Resolución General 4303**

“ARTÍCULO 3°.- Quedan excluidos de las disposiciones de esta resolución general, los traslados de productos y/o derivados de la faena de hacienda y carnes de las especies bovina/bubalina y porcinas, cuando correspondan a operaciones:

- a) de importación y/o exportación de los mismos,**
- b) realizadas con Consumidores Finales, o**
- c) realizadas por los hipermercados y/o supermercados, entre un centro de distribución y sus distintas bocas de expendio propias.”**

La pregunta que nos hacemos es: **¿qué diferencia existe entre un hipermercado y/o supermercado y una industria o matarife con una cadena de carnicerías?**

Como Cámara manifestamos nuestro profundo rechazo a una medida que aumenta los beneficios que tiene el supermercadismo desde lo sanitario y ahora desde el control comercial.

En agosto la faena de hacienda vacuna habría llegado a 1,136 millones de cabezas, según cifras preliminares. En comparación con agosto de 2017 se faenaron 38,5 mil cabezas más, lo que arrojó una suba de 3,5% anual. Con estos guarismos, agosto fue el segundo mes del año con mayor nivel de actividad, al tiempo que se cumplió un año y medio de crecimiento ininterrumpido.

La faena de hembras volvió a crecer a mayor ritmo que la de machos, lo que se tradujo en una recuperación de su participación en la faena total. En agosto su importancia en el total se elevó hasta 44,3%.

Es importante destacar por tercer mes consecutivo la faena de vacas fue la que más creció en términos interanuales. Esto parece consistente con el significativo crecimiento de las exportaciones de carne vacuna a China y Rusia que se viene observando a lo largo del año.

En enero-agosto de 2018 un total de 371 establecimientos faenó 8,87 millones de vacunos, es decir 8,1% más que en enero-agosto del año pasado. Del total, 84 plantas explicaron 75% de la faena total, con un promedio de 79 mil cabezas/establecimiento (10 mil cabezas/mes).

La importancia de las hembras en la faena total se ubicó en 44,8% en los primeros ocho meses del año. Con este porcentaje, el ciclo ganadero se mantuvo en una situación 'neutral', luego de la intensa fase de retención de vientres que se extendió entre los comienzos de 2015 y de 2017.

En el octavo mes del año la producción de carne vacuna totalizó 264 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), superando en 6,3% el nivel registrado doce meses atrás. Al considerar los primeros ocho meses de 2018, la producción de carne vacuna ascendió a 2,02 millones de tn r/c/h, ubicándose 9,4% por encima del volumen producido en enero-agosto de 2017.

Las exportaciones de carne vacuna en los primeros ocho meses del año, exhiben una recuperación de 70,3%. De esta forma, su importancia en el total producido representa el 16,1% en los primeros ocho meses del año.

En tanto, el mercado interno en los primeros ocho meses del año, creció un 2,4% interanual. Hoy representa el 83,9% y las exportaciones el 16,1%.

El proceso de recuperación continua de mercados externos y la significativa depreciación (real) del peso argentino (que alcanzó un nivel similar al promedio de 2007-2009) se están reflejando en las estadísticas sectoriales. Concretamente, en julio de

2018 las exportaciones de carne vacuna alcanzaron el nivel más elevado desde el cierre de 2009.

En tanto, los ingresos por las ventas al exterior de carne vacuna ascendieron a 169 millones de dólares en julio de 2018, lo que implicó un aumento de 49,1% anual. Lo que no se frenó en el séptimo mes del año fue la caída del precio promedio (-12,1% anual), que llegó a un promedio de 3.516 dólares por tn r/c/h.

En los primeros siete meses del año se exportaron 275 mil tn r/c/h (+63,7% anual). Tal como lo venimos destacando en los últimos Informes, fueron los volúmenes más elevados de los últimos nueve años. **Y la facturación por exportaciones ascendió a 1.027,5 millones de dólares en enero-julio de 2018 (+50,4% anual).** En tanto, el precio promedio acumuló una contracción de 8,1% interanual, para ubicarse en 3.737 dólares por tn r/c/h.

El crecimiento de los embarques a China y Rusia explicaron casi 90% del aumento total del volumen exportado de carne vacuna desde Argentina entre enero-julio de 2017 e igual período de 2018. Dinámica que en el caso de Rusia se viene profundizando en los últimos cuatro meses. Y esto es lo que explica el mayor ritmo de expansión de la faena de hembras en general y de vacas en particular, planteado en la sección N° 1.

Chile, Alemania e Israel ocuparon el tercer, cuarto y quinto lugar en las exportaciones en volumen.

En un escenario de rápida depreciación del peso argentino, el precio promedio de la hacienda en pie medido en pesos continuó aumentando durante agosto (pero el cambio más significativo se observará recién en septiembre, debido a que el salto del tipo de cambio y de los precios se concentró mayormente en los últimos días de agosto).

En agosto el precio promedio de la hacienda en pie llegó a \$ 35,974 por kilo, registró un alza de 6,4% mensual, un aumento de 26,3% anual y un alza de 30,1% con relación a diciembre de 2017. **El aumento alcanzó a todas las categorías, pero el proceso fue liderado por vacas (+20,0% mensual; \$ 28,835), categoría que ahora se ve traccionada también por la exportación (China, Rusia).** Las categorías más vinculadas al consumo

doméstico tuvieron alzas de 4,0% (novillos), 4,8% (vaquillonas) y 2,9% (novillitos). En tanto, los MEJ tuvieron un aumento de precio de sólo 3,7% mensual.

El valor promedio de la hacienda en dólares se ubicó en US\$ 1,22 por kilo vivo en el octavo mes del año, tras caer 0,05% en relación a julio y disminuir 25,2% en comparación con agosto de 2017. La caída alcanzó a todas las categorías.

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) se observó un alza generalizada de los precios de las tres carnes principales durante agosto, liderada por el valor del pollo (11,5% mensual). En tanto, las carnes vacuna y porcina registraron subas de 3,7% y 2,9% mensual, en términos respectivos.

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

En agosto la faena de hacienda vacuna habría llegado a 1,136 millones de cabezas, según cifras preliminares. En comparación con agosto de 2017 se faenaron 38,5 mil cabezas más, lo que arrojó una suba de 3,5% anual. Con estos guarismos, agosto fue el segundo mes del año con mayor nivel de actividad, al tiempo que se cumplió un año y medio de crecimiento ininterrumpido.

La perspectiva histórica también ubicó a la actividad frigorífica de agosto de 2018 entre las más elevadas para el octavo mes de los últimos 38 años. Ocupó la posición 12º.

Luego de la impasse de julio, en agosto la faena de hembras volvió a crecer a mayor ritmo que la de machos, lo que se tradujo en una recuperación de su participación en la faena total. En agosto se faenaron 503 mil hembras, es decir 7,6% más que en agosto de 2017 (+35,5 mil) y su importancia en el total se elevó hasta 44,3%. En cambio, la faena de machos ascendió a 632,9 mil cabezas, ubicándose apenas 0,5% por encima del nivel de agosto del año pasado (+3 mil cabezas).

Es importante destacar por tercer mes consecutivo la faena de vacas fue la que más creció en términos interanuales, alcanzando una expansión de 20,6% entre junio-agosto de 2017 y junio-agosto de 2018. Entre iguales períodos la faena total avanzó a una velocidad de sólo 5,3%. Por ello, en agosto de 2018 las vacas explicaron 21,3% del total, es decir 3,2 puntos porcentuales más que en agosto de 2017. En tanto, en el trimestre junio-agosto las vacas representaron 21,6% del total, cuando en igual trimestre del año pasado habían representado 18,9% del total. Las vaquillonas también crecieron a un elevado ritmo (17,9% anual en el trimestre junio-agostos) y, por lo tanto, ganaron en importancia. En agosto de 2018 representaron 11,1% del total, es decir 1,5 puntos porcentuales más que en agosto del año pasado. En cambio, en el caso de las terneras, su importancia relativa descendió 2,7 puntos porcentuales entre los últimos dos agostos, hasta quedar en 12,2% del total. **Todo esto parece consistente con el significativo crecimiento de las exportaciones de carne vacuna a China y Rusia que se viene observando a lo largo del año (+100% y +517% anual, respectivamente, con datos para el período enero-julio de 2018; ver sección N° 3).**

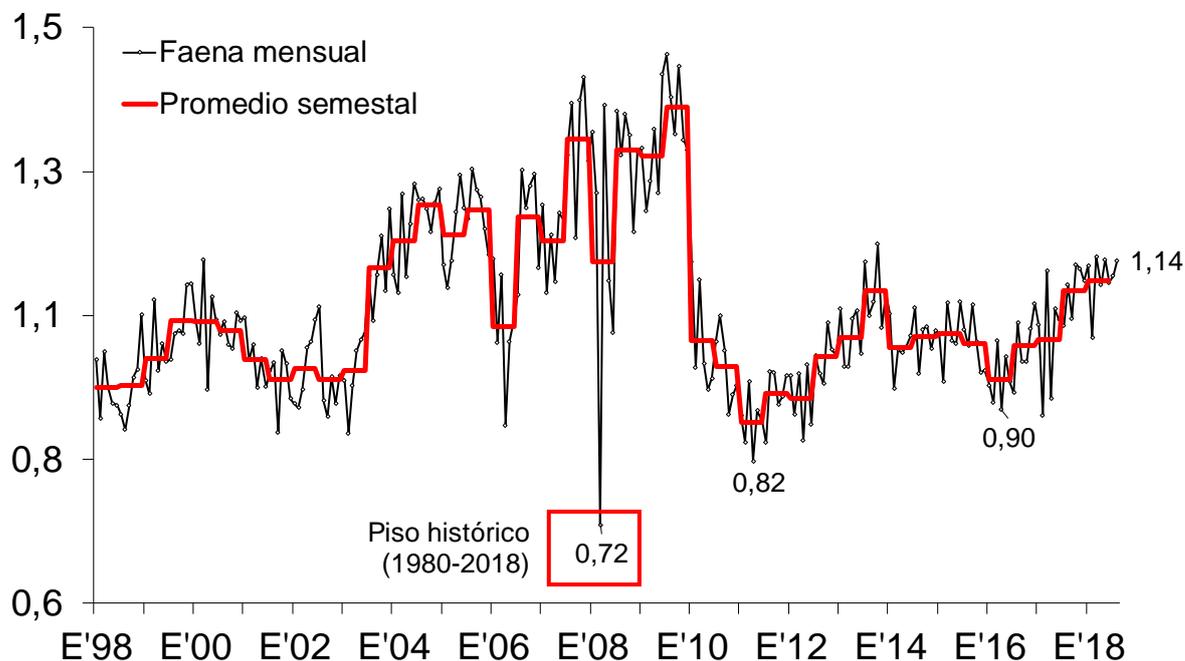
En enero-agosto de 2018 un total de 371 establecimientos faenó 8,87 millones de vacunos, es decir 8,1% más que en enero-agosto del año pasado. Del total, 84 plantas explicaron 75% de la faena total, con un promedio de 79 mil cabezas/establecimiento (10 mil cabezas/mes). En términos absolutos, la faena creció en 666,4 mil cabezas entre enero-agosto de 2017 y enero-agosto de 2018. Fue el 14º nivel de actividad más elevado de los últimos 38 años.

La importancia de las hembras en la faena total se ubicó en 44,8% en los primeros ocho meses del año (+2,4 puntos porcentuales en comparación con enero-agosto de 2017). Se faenó un total de 3,98 millones de hembras (+14,2% anual) y un total de 4,892 millones de machos (+3,6% anual). Con estos guarismos, el ciclo ganadero se mantuvo en una situación 'neutral', luego de la intensa fase de retención de vientres que se extendió entre los comienzos de 2015 y de 2017.

En el octavo mes del año la producción de carne vacuna totalizó 264 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), superando en 6,3% el nivel registrado doce meses atrás. Esto implica que la producción se expandió en 15,5 mil tn r/c/h entre agosto de 2017 e igual mes del corriente año. Al considerar los primeros ocho meses de 2018, la producción de carne vacuna ascendió a 2,02 millones de tn r/c/h, ubicándose 9,4% por encima del volumen producido en enero-agosto de 2017. Entre los últimos 23 enero-agosto, la producción total registrada en el corriente año ocupó el 5º lugar (quedando apenas por debajo de las correspondientes a igual período de 2009, 2007, 2005 y 2008).

FAENA DE GANADO VACUNO

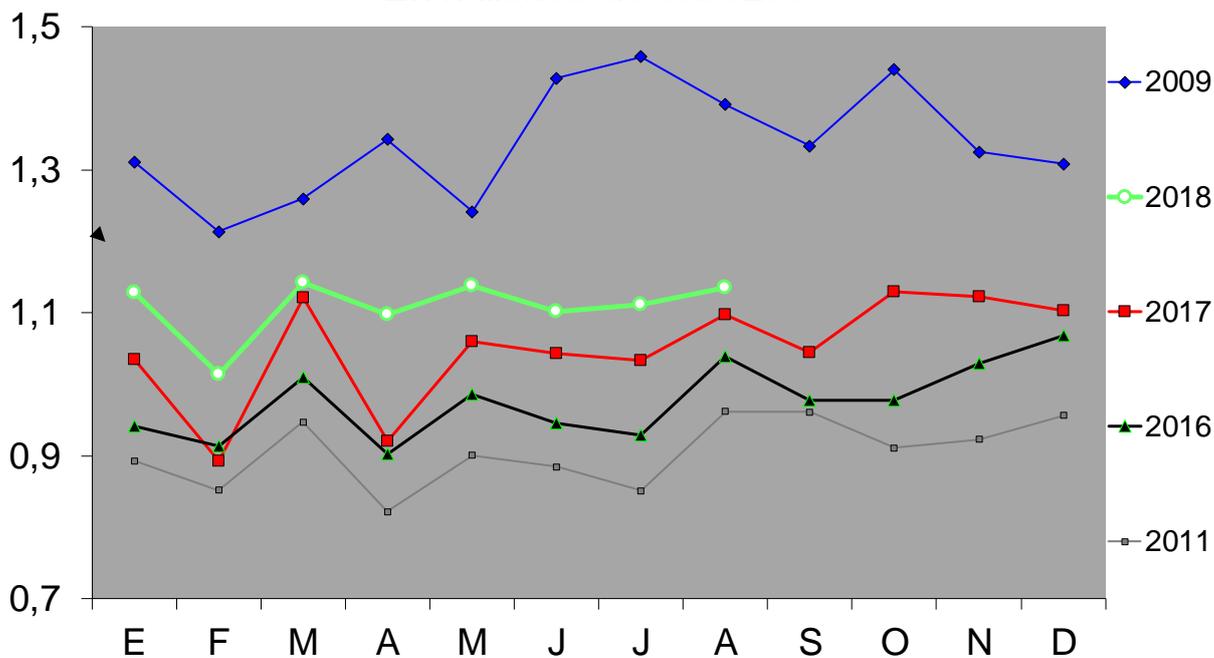
En millones de cabezas



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

FAENA DE GANADO VACUNO

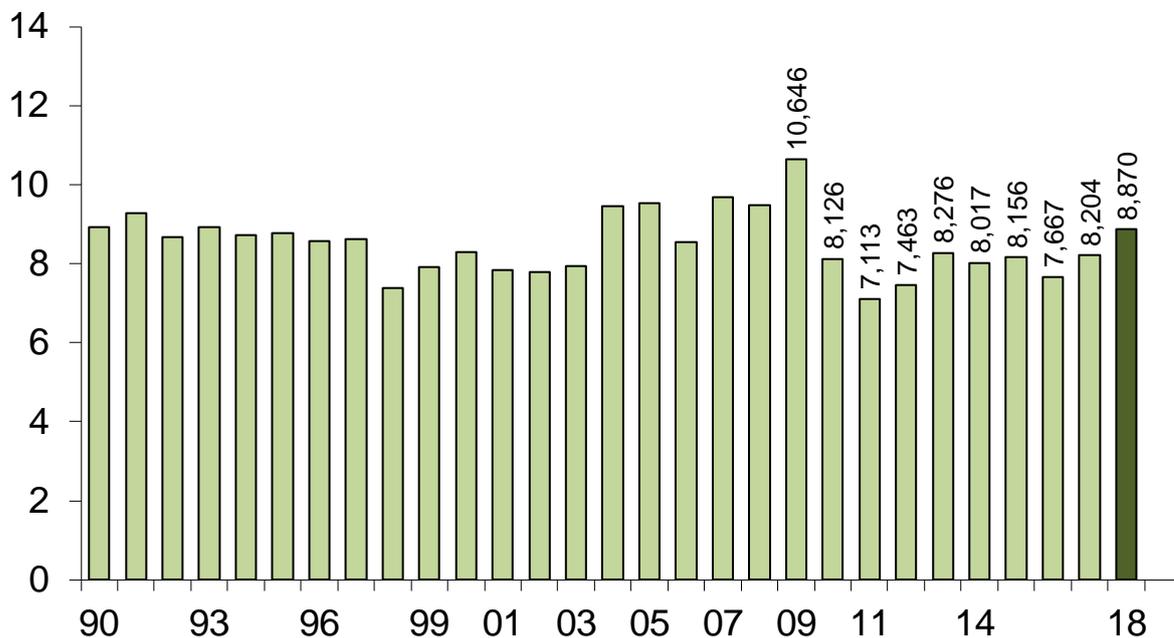
En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

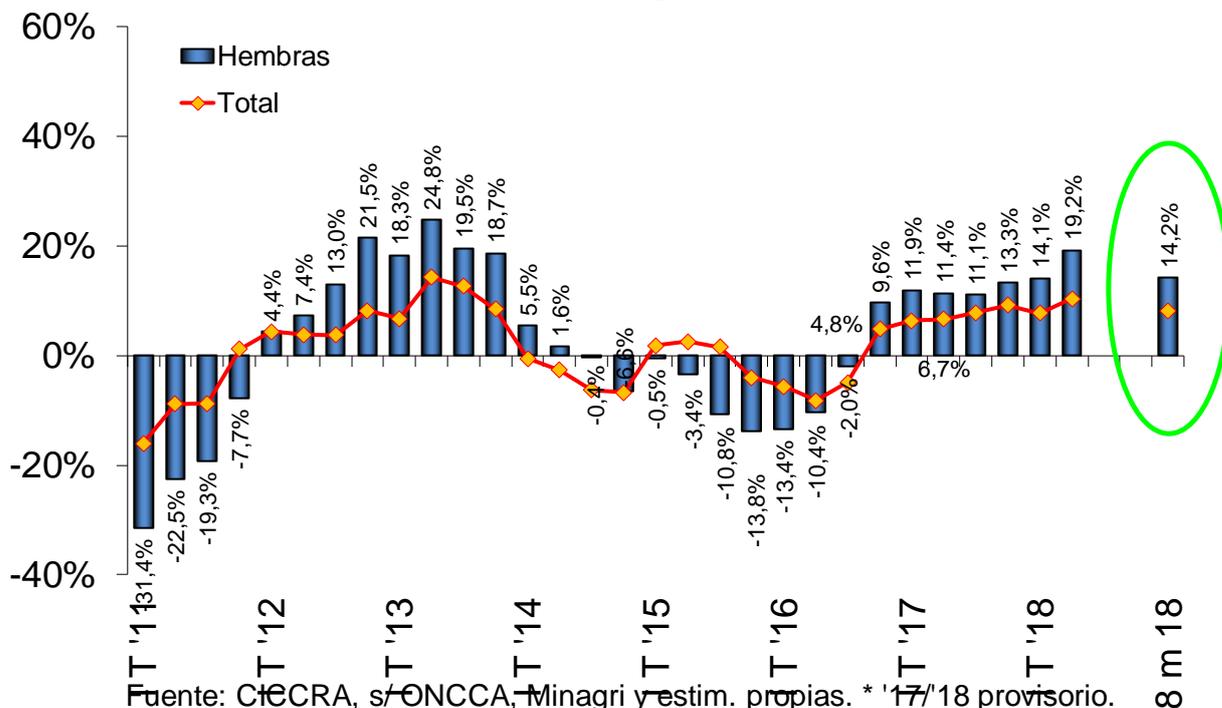
Enero-agosto de 1990-2018* - En millones de cabezas



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

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

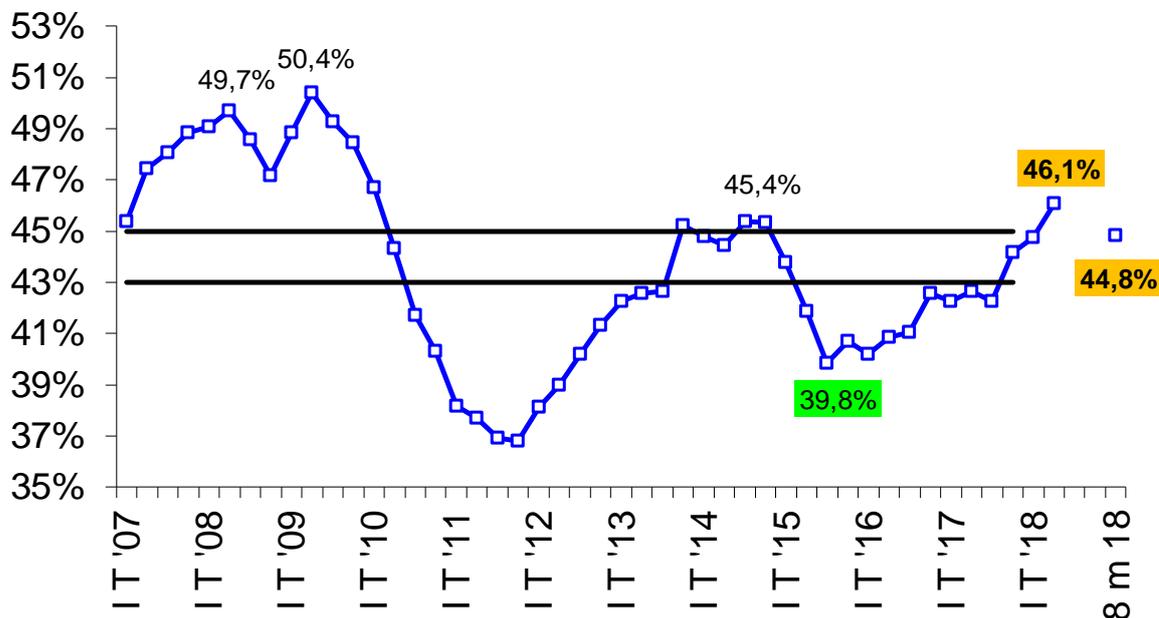
2011-2018* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

FAENA DE HEMBRAS

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

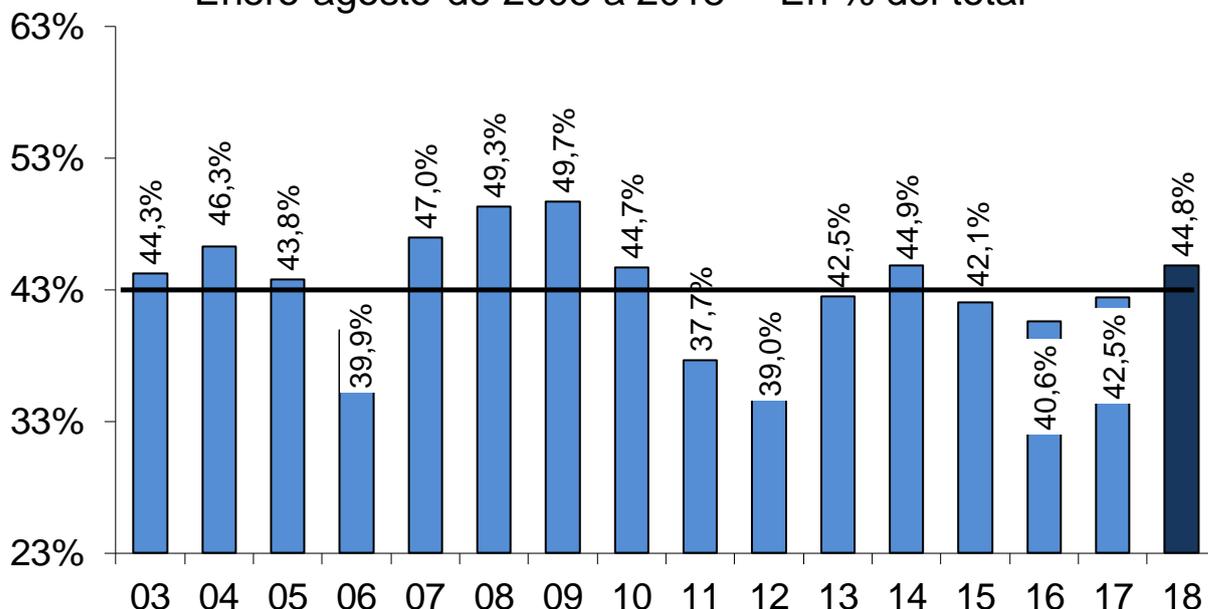


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

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

Enero-agosto de 2003 a 2018* - En % del total

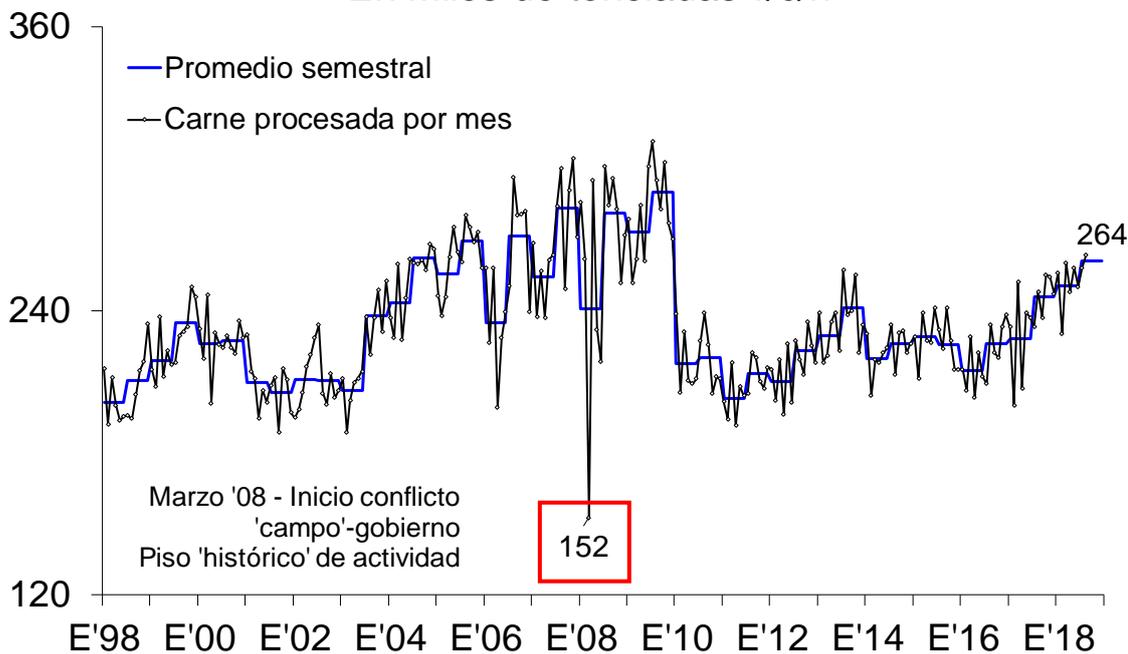


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'18 provisorio.

** 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

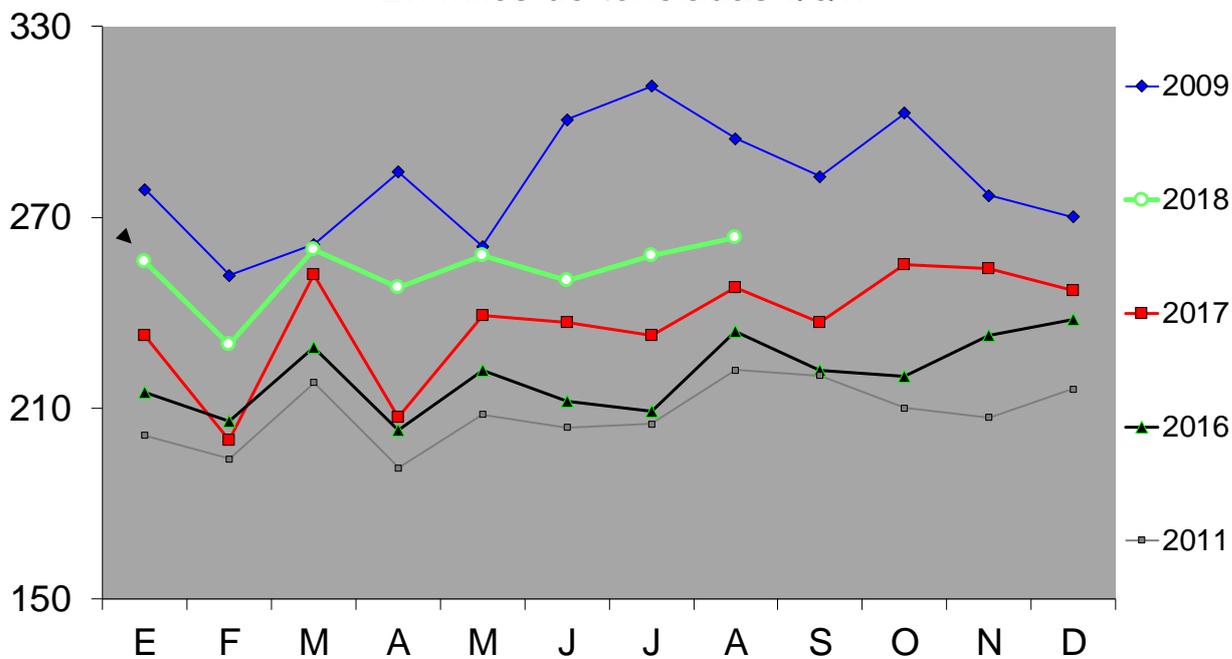
En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

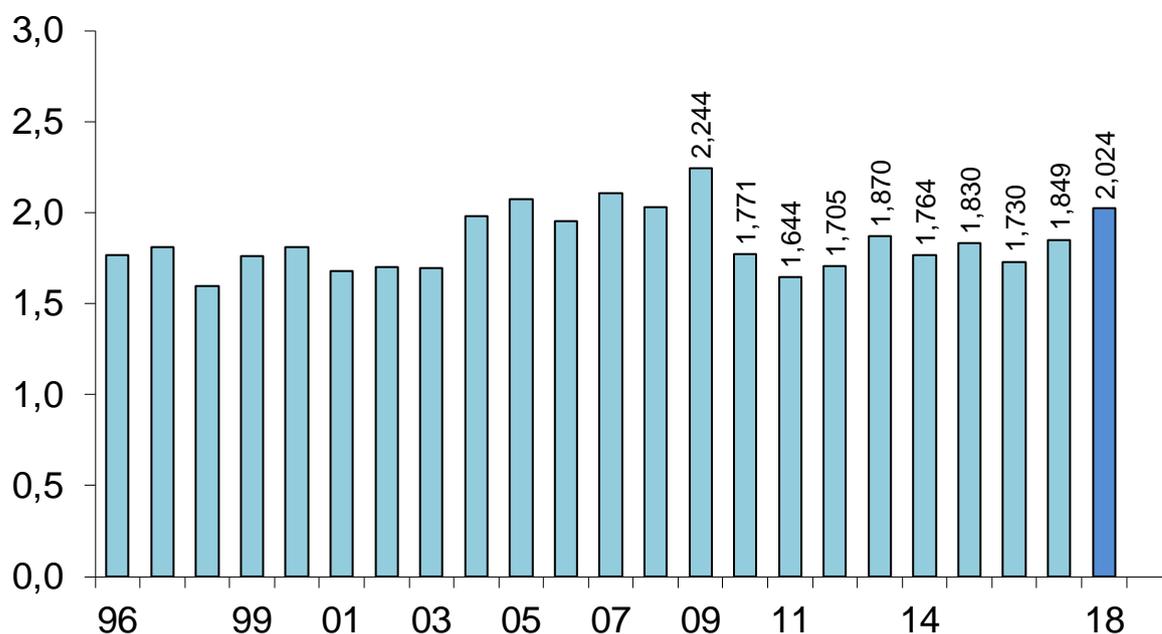
En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

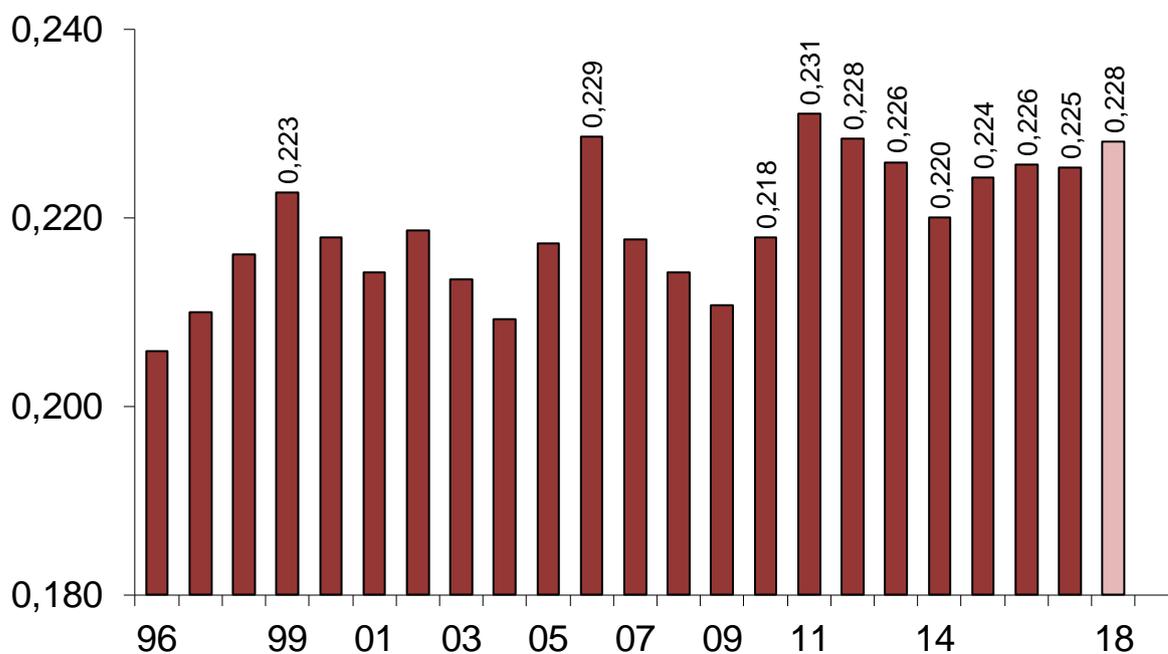
Enero-agosto de 1990 a 2018* - En millones de toneladas r/c/h



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

Enero-agosto 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 enero-agosto de 2018 se produjeron 2,02 millones de tn r/c/h de carne vacuna en Argentina. Esto significó un crecimiento de 9,4% interanual, lo que permitió enviar al mercado (interno + externo) 174,5 mil tn r/c/h más de carne vacuna con respecto a los primeros ocho meses de 2017.

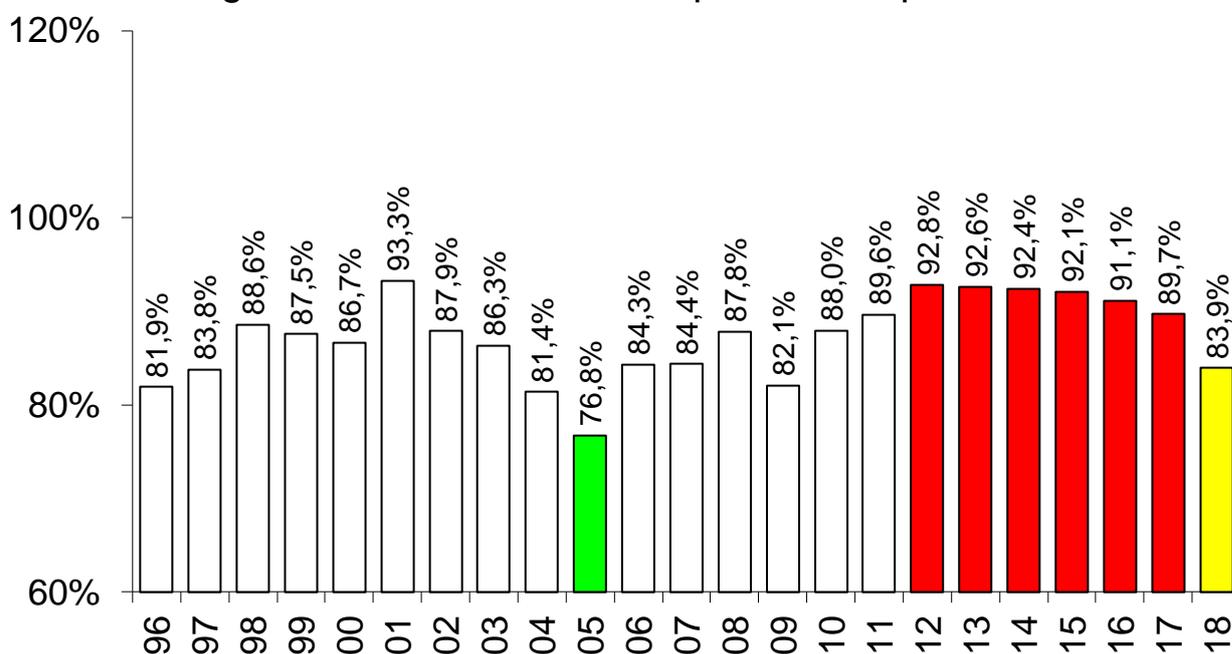
Conforme avanza el año, cada vez es mayor la proporción de la producción de carne vacuna que se exportó, si bien es dable destacar que el abastecimiento del mercado doméstico también logró mejorar con relación a un año atrás.

Las exportaciones habrían ascendido a 324,9 mil tn r/c/h de carne vacuna en los primeros ocho meses del año, exhibiendo una recuperación de 70,3%. De esta forma, su importancia en el total producido habría subido de 10,3% a 16,1% entre los períodos considerados. Hay que remontarse a 2006-2007 y 2009 para encontrar guarismos similares.

En tanto, el mercado interno habría absorbido un total de 1,699 millones de tn r/c/h de carne vacuna en los primeros ocho meses del año, lo que arroja una mejora de 2,4% interanual. Su importancia relativa habría descendido de 89,7% a 83,9% entre los períodos analizados.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

Enero-agosto de 1996 a 2018 - Importancia s/producción total

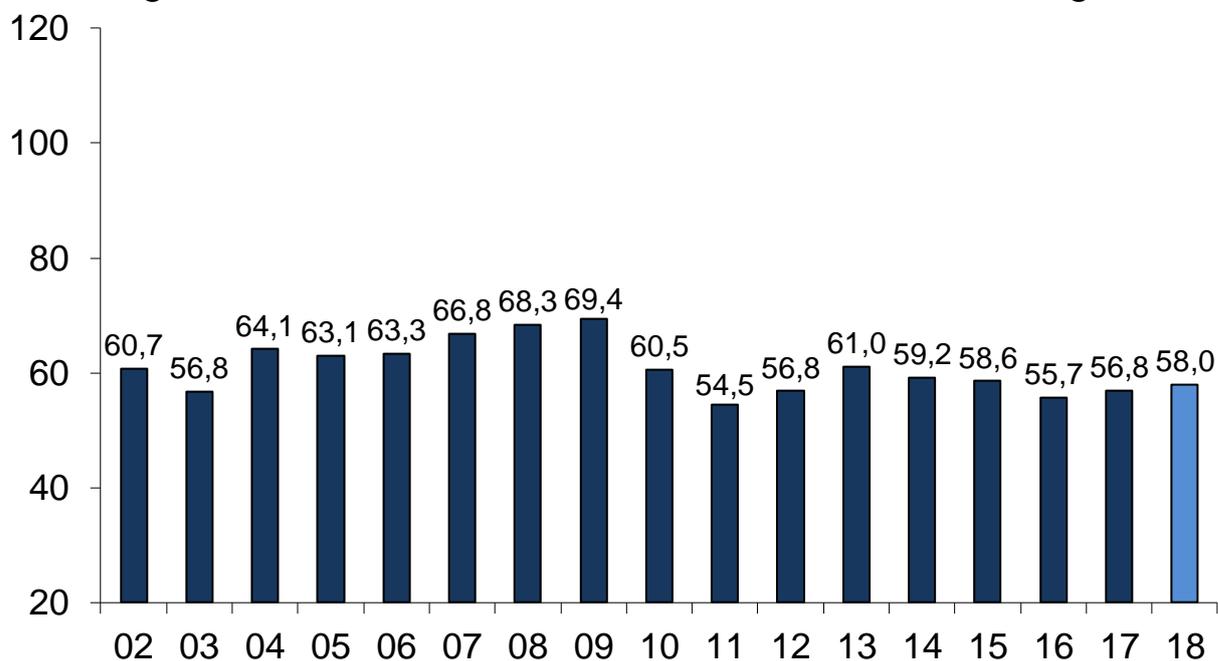


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En lo que respecta al consumo per cápita de carne vacuna, el promedio móvil de los últimos 12 meses se ubicó en 58,0 kg/año, ubicándose 2,0% por encima del registro de agosto del año pasado. Pero, al considerar el promedio de los primeros ocho meses de 2018, el consumo per cápita de carne vacuna fue de 57,3 kg/hab/año, ubicándose sólo 1,4% por encima del promedio correspondiente a enero-agosto de 2017.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

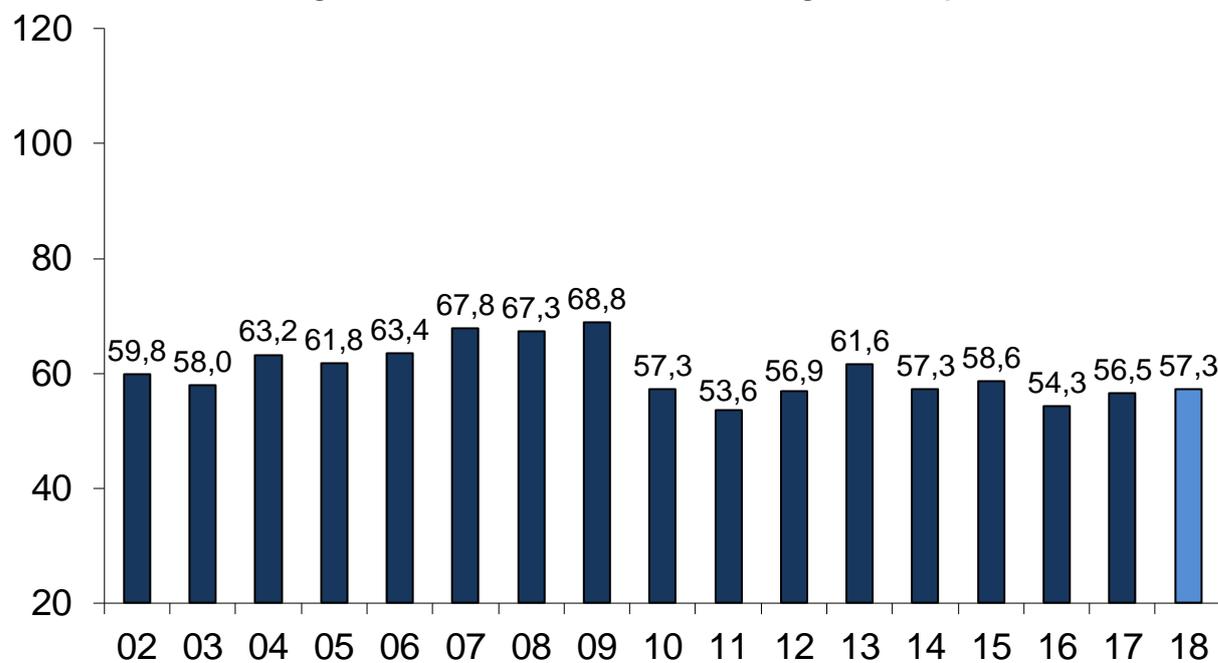
A agosto de '02-'18* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



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

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

Enero-agosto 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	312.052	2.529.948	57,4	11,0%	89,0%
8 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	1.829.743	145.106	1.684.637	58,6	7,9%	92,1%
2016 *	1.730.000	153.469	1.576.531	55,7	8,9%	91,1%
2017 *	1.849.000	190.787	1.658.213	56,8	10,3%	89,7%
2018 * **	2.023.546	324.907	1.698.639	58,0	16,1%	83,9%
Var. % '18-'17	9,4%	70,3%	2,4%	2,0%	55,6%	-6,4%
Var. abs. '18-'17	174.546	134.120	40.426	1,1	5,7%	-5,7%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

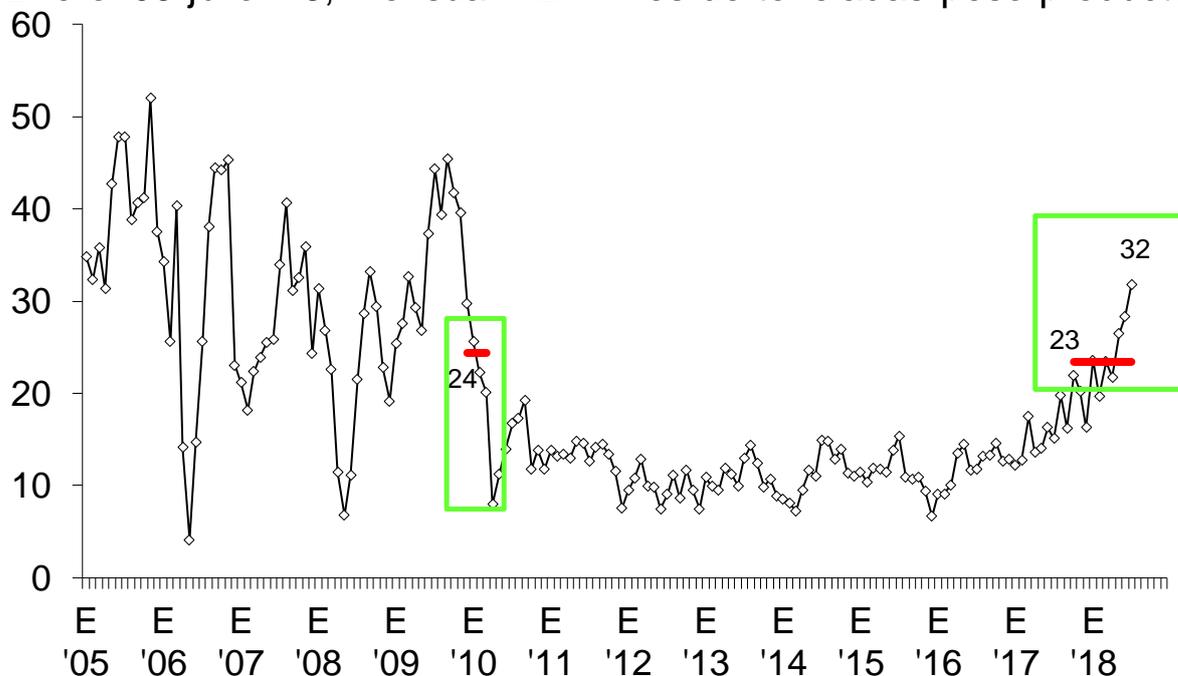
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

El proceso de recuperación continua de mercados externos y la significativa depreciación (real) del peso argentino (que alcanzó un nivel similar al promedio de 2007-2009) se están reflejando en las estadísticas sectoriales. Concretamente, en julio de 2018 las exportaciones de carne vacuna alcanzaron el nivel más elevado desde el cierre de 2009. En total se certificaron embarques por un total de 31.800 tn peso producto (tn pp) en julio, es decir 110,7% más que en julio del año pasado. Medidas en toneladas res con hueso, en el séptimo mes del año las exportaciones totalizaron 48.040 tn (+69,7%).

En tanto, los ingresos por las ventas al exterior de carne vacuna ascendieron a 169 millones de dólares en julio de 2018, lo que implicó un aumento de 49,1% anual. Lo que no se frenó en el séptimo mes del año fue la caída del precio promedio (-12,1% anual), que llegó a un promedio de 3.516 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Enero '05-julio '18, mensual - En miles de toneladas peso producto

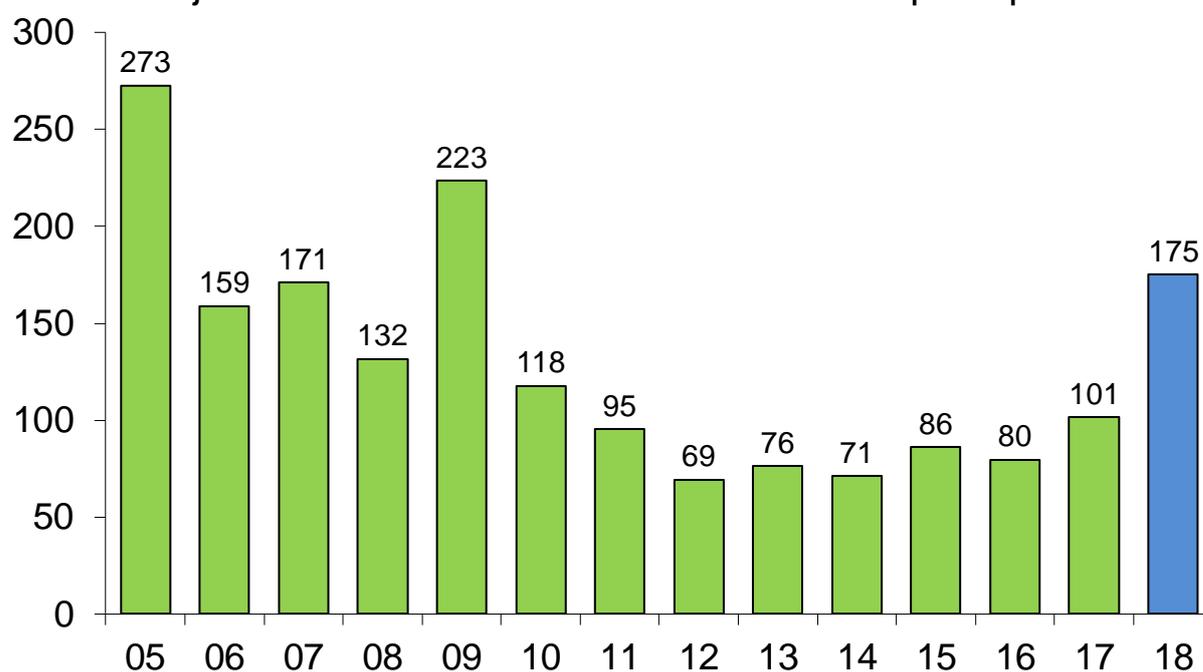


Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC ('18).

En los primeros siete meses del año se exportaron 175 mil tn pp (+72,6% anual), que equivalieron a 275 mil tn r/c/h (+63,7% anual). Tal como lo venimos destacando en los últimos Informes, fueron los volúmenes más elevados de los últimos nueve años. Y la facturación por exportaciones ascendió a 1.027,5 millones de dólares en enero-julio de 2018 (+50,4% anual). En tanto, el precio promedio acumuló una contracción de 8,1% interanual, para ubicarse en 3.737 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

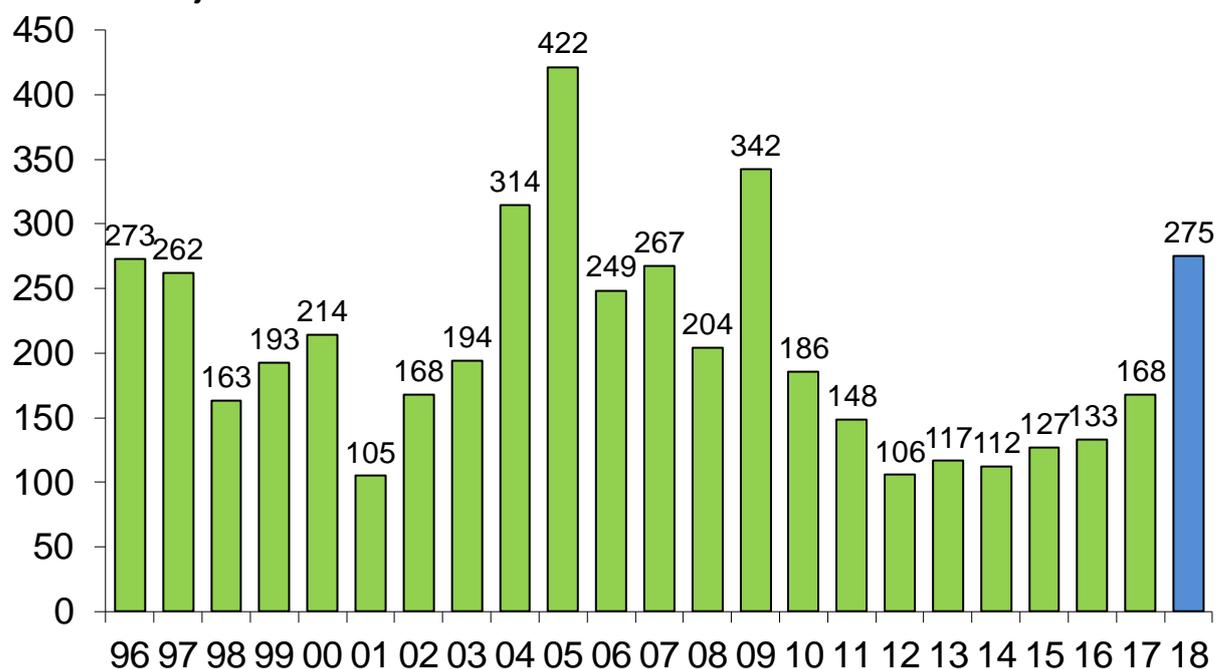
Enero-julio de '96-'18* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



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

En enero-julio de 2018 se exportaron 95,1 mil tn pp de carne vacuna a China, las que llegaron a representar 51,7% del total. En términos interanuales se duplicaron. En tanto, los ingresos por estas ventas ascendieron a 410 millones de dólares, los que resultaron 115% mayores a los obtenidos en enero-julio de 2017. Además del mayor volumen exportado, aumentó 6% el precio promedio según las estadísticas oficiales, llegando a 4.312 dólares por tn pp.

Rusia se consolidó en el segundo lugar, producto de la sextuplicación (sic) de los volúmenes exportados desde Argentina. Las ventas totalizaron 21 mil tn pp en los primeros siete meses del año y alcanzaron una participación de 11,4% en el total.

El crecimiento de los embarques a China y Rusia explicaron casi 90% del aumento total del volumen exportado de carne vacuna desde Argentina entre enero-julio de 2017 e igual período de 2018. Dinámica que en el caso de Rusia se viene profundizando en los últimos cuatro meses. Y esto es lo que explica el mayor ritmo de

expansión de la faena de hembras en general y de vacas en particular, planteado en la sección N° 1.

Por su parte, Chile se mantuvo en el tercer lugar. En total se registraron exportaciones por 18,1 mil tn pp de carne vacuna en enero-julio de 2018. En relación a un año atrás fueron 8,4% mayores. Como crecieron a menor ritmo que las totales, su participación en el total exportado por Argentina bajó de 15,1% a 9,8%.

Alemania compró 13,8 mil tn pp en los primeros siete meses del año (+13,9% anual). Al igual que en el caso de Chile, su participación bajó, en este caso de 10,9% a 7,5% entre los períodos analizados.

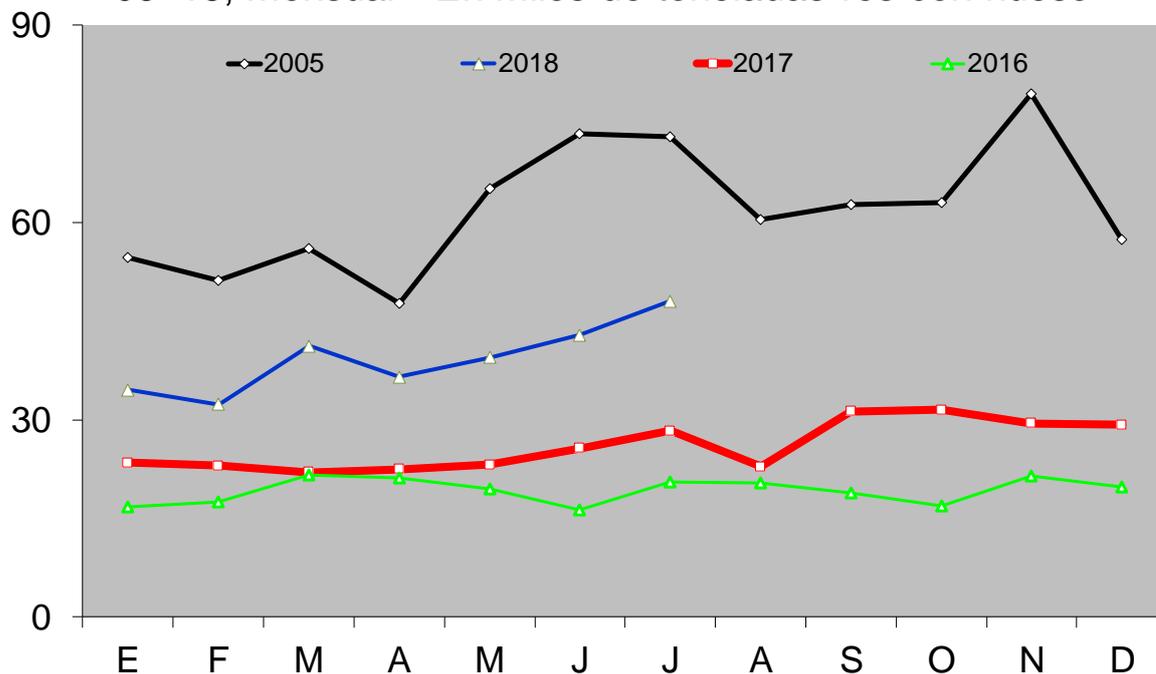
Por su parte, Israel ocupó el quinto puesto del ranking. Sus compras se mantuvieron en 12,8 mil tn pp, ubicándose apenas 0,9% por encima de las realizadas en enero-julio de 2017.

A Holanda se exportaron 7,5 mil tn pp en enero-julio de 2018, superando en 39,0% a las de enero-julio de 2017. Su importancia en el total bajó a 4,1%.

Brasil, Italia y Hong Kong completaron los primeros puestos, con volúmenes de 4,1, 3,5 y 1,4 mil tn pp, respectivamente. Las tasas de crecimiento interanual fueron de: 8,5% para los embarcados a Brasil, de 24,1% para los dirigidos a Italia y de 33,2% para los enviados a Hong Kong.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

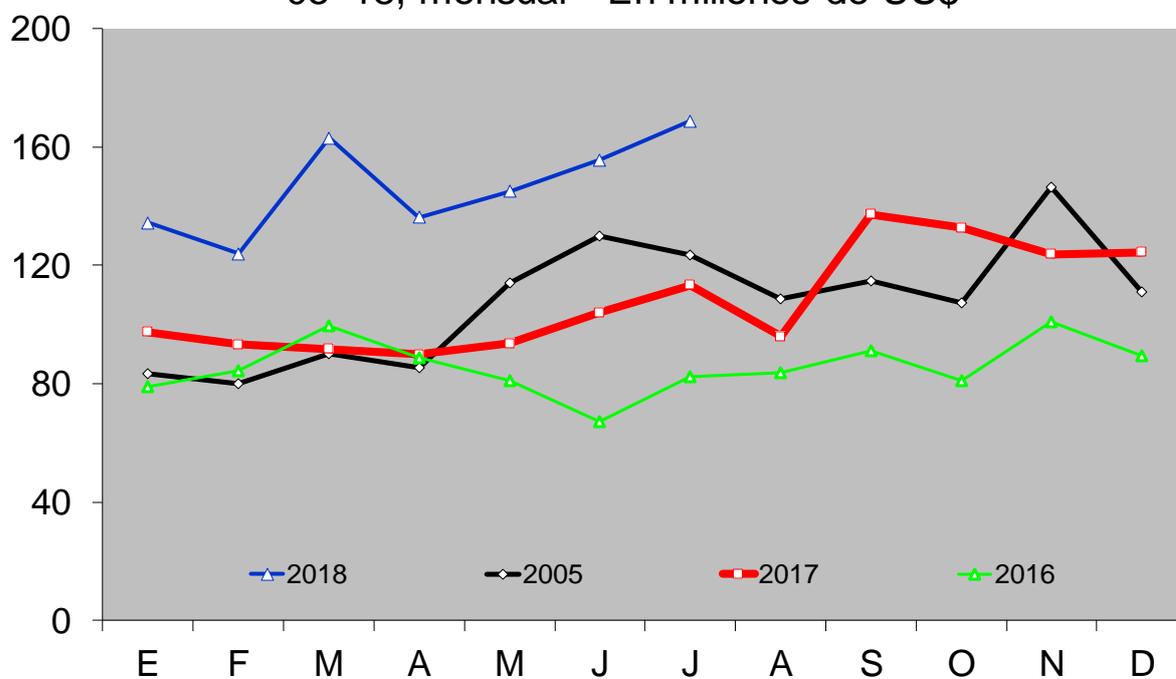
'05-'18, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

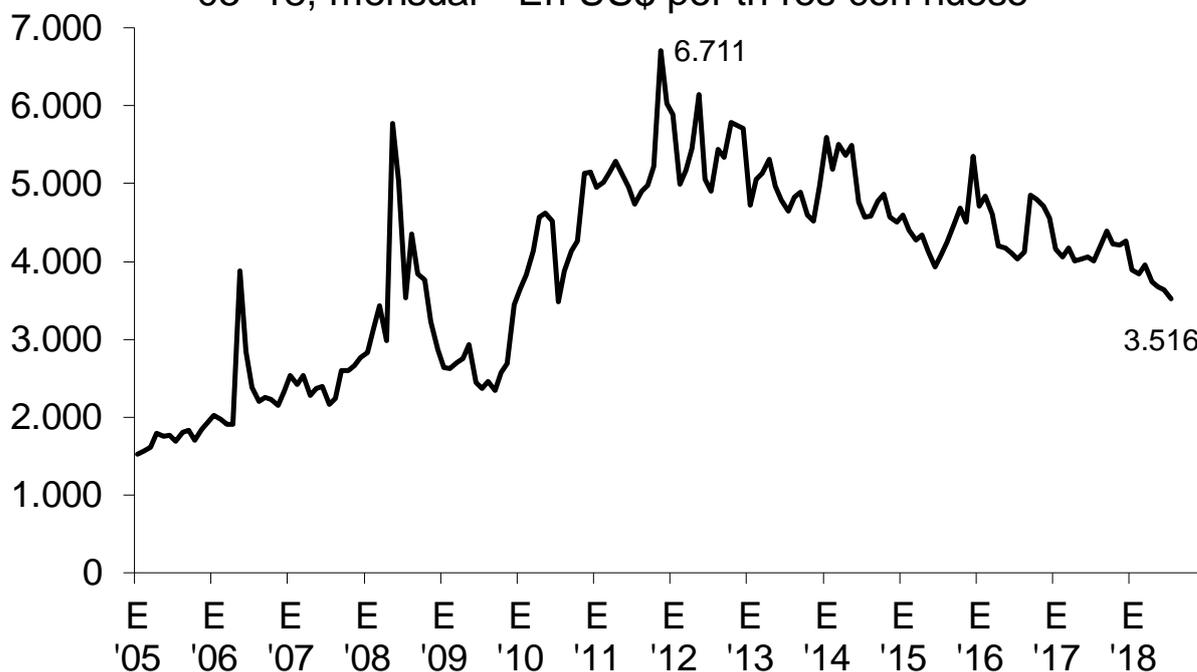
'05-'18, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

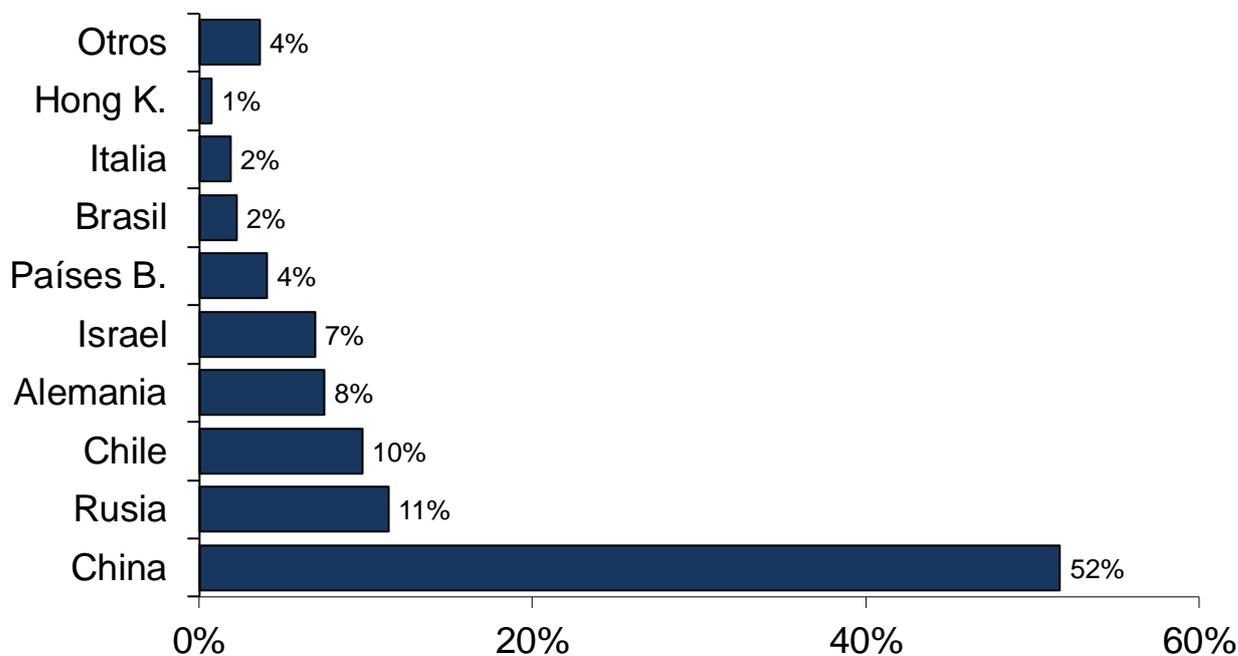
'05-'18, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Enero-julio 2018 - Distribución % del volumen



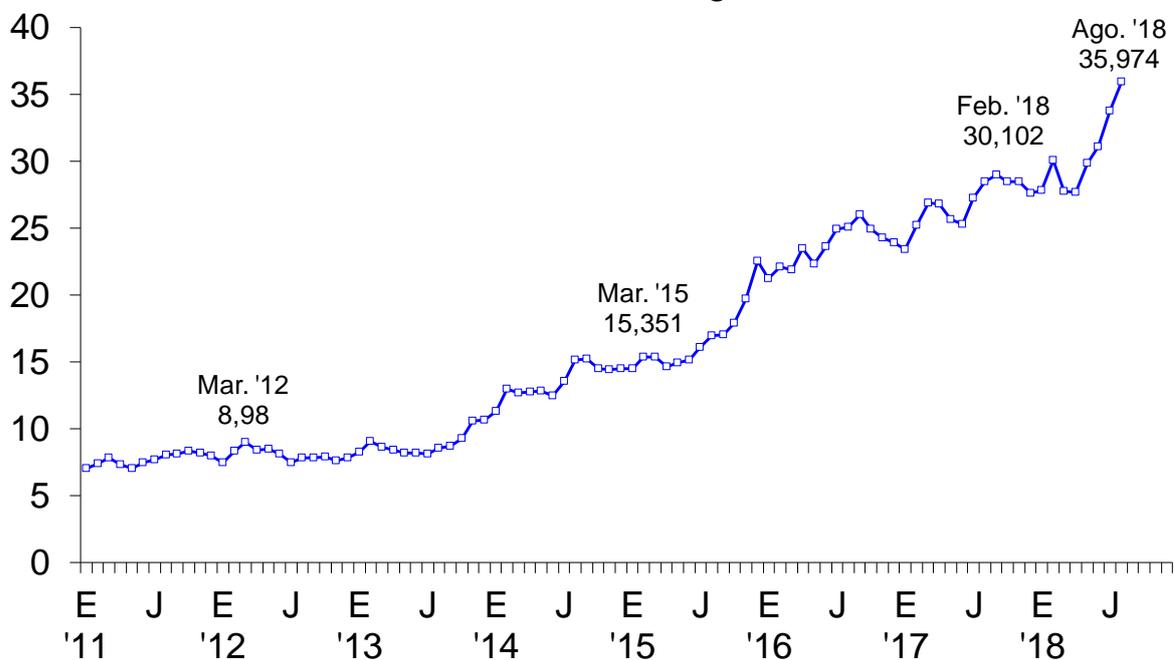
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En un escenario de rápida depreciación del peso argentino, el precio promedio de la hacienda en pie medido en pesos continuó aumentando durante agosto (pero el cambio más significativo se observará recién en septiembre, debido a que el salto del tipo de cambio y de los precios se concentró mayormente en los últimos días de agosto).

En agosto el precio promedio de la hacienda en pie llegó a \$ 35,974 por kilo, registró un alza de 6,4% mensual, un aumento de 26,3% anual (el ritmo más alto desde noviembre de 2016) y un alza de 30,1% con relación a diciembre de 2017. **El aumento alcanzó a todas las categorías, pero el proceso fue liderado por vacas (+20,0% mensual; \$ 28,835), categoría que ahora se ve traccionada también por la exportación (China, Rusia), y por toros (21,8%; \$ 28,565).** Las categorías más vinculadas al consumo doméstico tuvieron alzas de 4,0% (novillos), 4,8% (vaquillonas) y 2,9% (novillitos). En tanto, los MEJ tuvieron un aumento de precio de sólo 3,7% mensual.

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

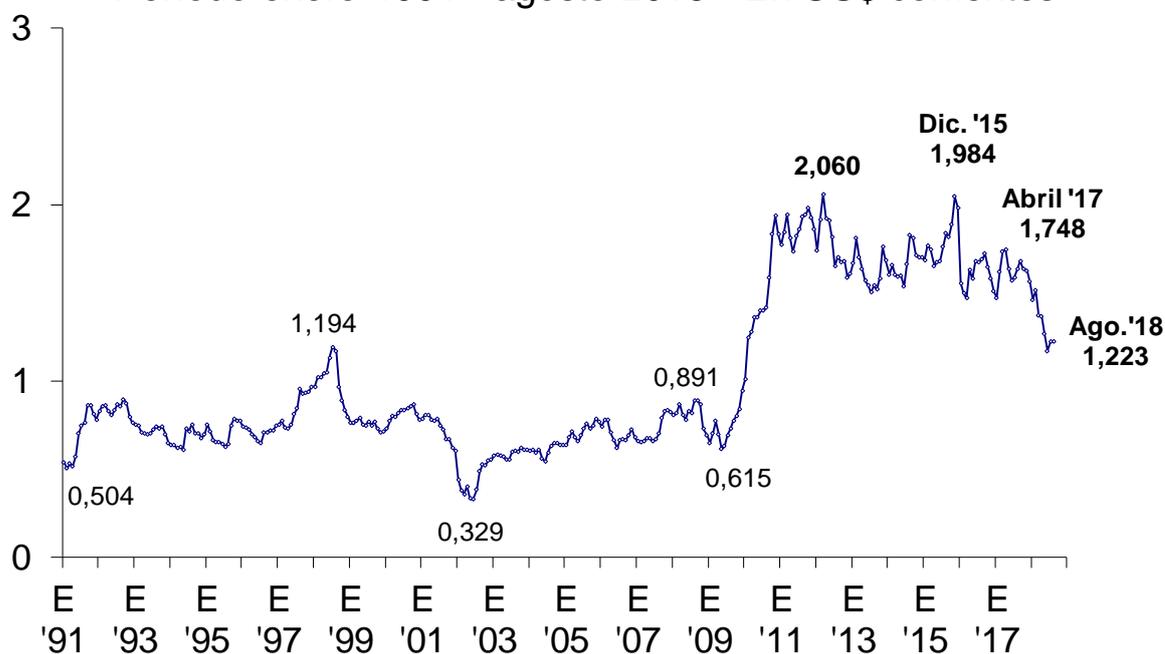


Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

El valor promedio de la hacienda en dólares se ubicó en US\$ 1,22 por kilo vivo en el octavo mes del año, tras caer 0,05% en relación a julio y disminuir 25,2% en comparación con agosto de 2017. La caída alcanzó a todas las categorías. Las excepciones fueron vacas y toros, que exhibieron subas de 12,7% y 14,4% mensual, respectivamente. No obstante ello, en la comparación interanual ninguna categoría logró mantener su valor en moneda fuerte. Las bajas interanuales oscilaron entre 17,5% (MEJ) y 24,7% (novillitos).

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

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



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

En los mostradores del Gran Buenos Aires (GBA) se observó un alza generalizada de los precios de las tres carnes principales durante agosto, liderada por el valor del pollo (11,5% mensual). En tanto, las carnes vacuna y porcina registraron subas de 3,7% y 2,9% mensual, en términos respectivos. Y al contrastar con agosto de 2017, la carne aviar aumentó 45,2%, la carne vacuna 30,5% y la carne porcina 19,2%. En este período la carne aviar se encareció tanto en relación al nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del GBA, que aumentó 33,5%, como en relación al promedio de los salarios del sector privado formal, que registró una suba de 21,2%. En tanto, las carnes aviar y porcina registraron leves mejoras con respecto al nivel general del IPC. Pero en relación a la

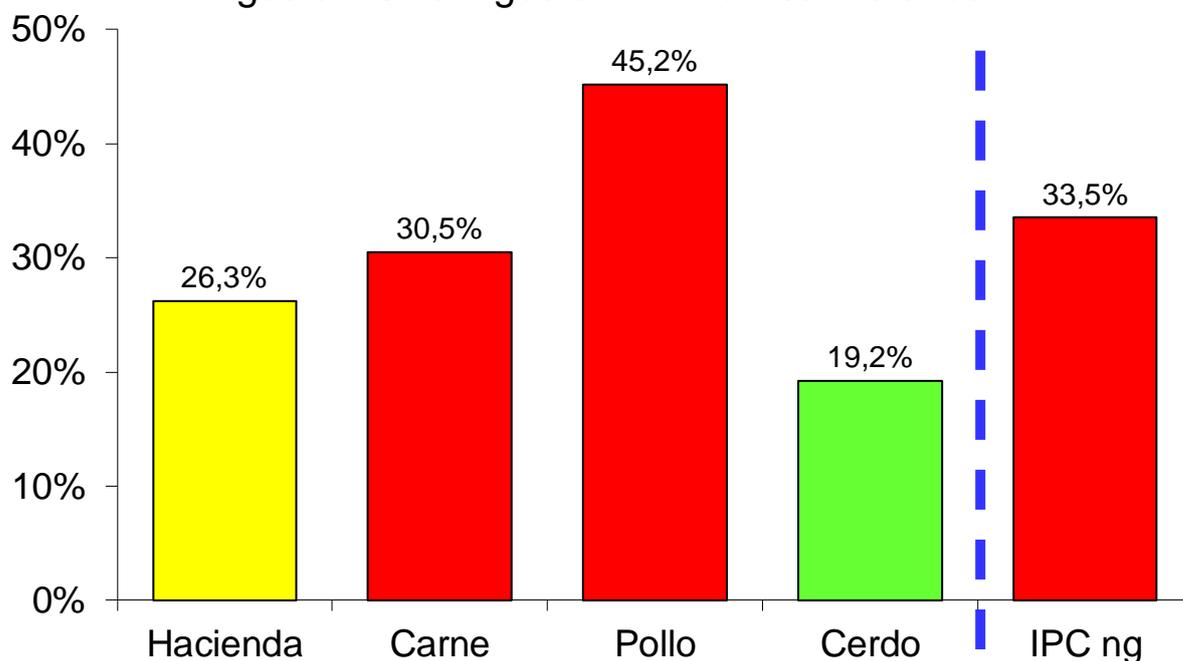
evolución de los salarios formales privados, sólo la carne porcina verificó una leve contracción.

Al considerar los últimos cuatro meses (agosto '18 vs. abril '18), la carne aviar sufrió un alza de 21,5%, la carne vacuna otro de 14,6% y la carne porcina un aumento de 6,1%. En este período tanto la carne aviar como la vacuna se encarecieron en relación al nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) del GBA, que aumentó 12,9%, y en comparación con el promedio de los salarios del sector privado formal, que subió sólo 7,1%. Por su parte, la única que registró una mejora relativa fue la carne porcina.

Al comparar la evolución de los precios de las distintas carnes, surge que la carne aviar se encareció tanto en comparación con la carne vacuna como con la carne porcina. En el primer caso, la suba fue de 6,0%, y en el segundo caso, llegó a 14,5%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

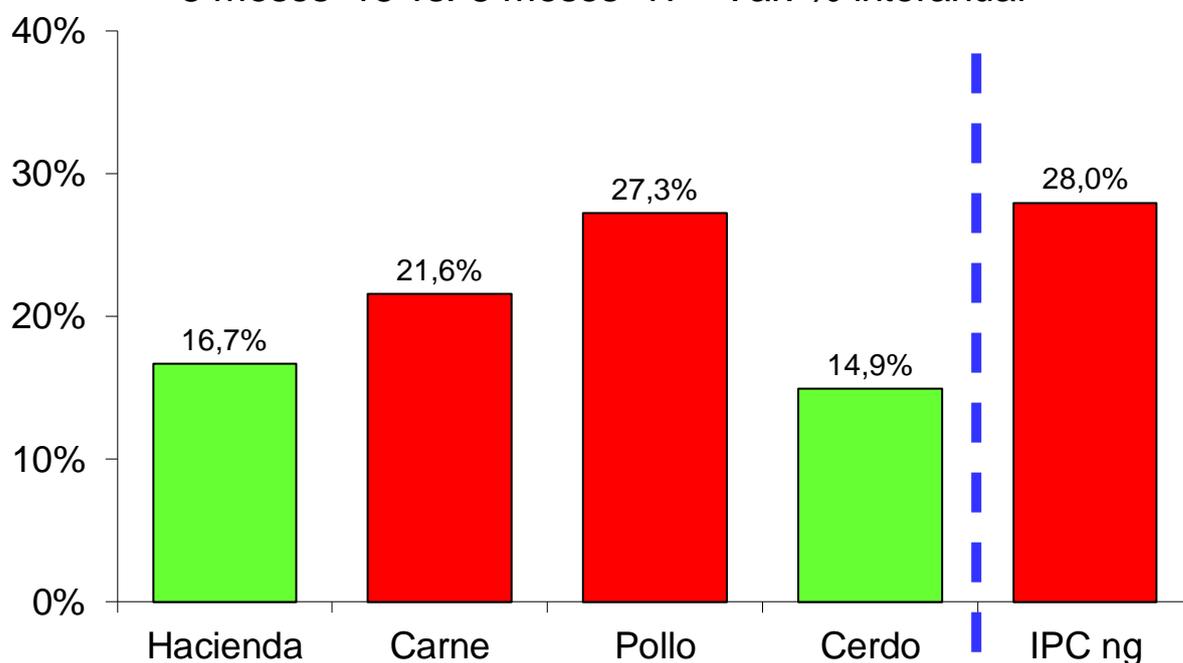
Agosto '18 vs. agosto '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

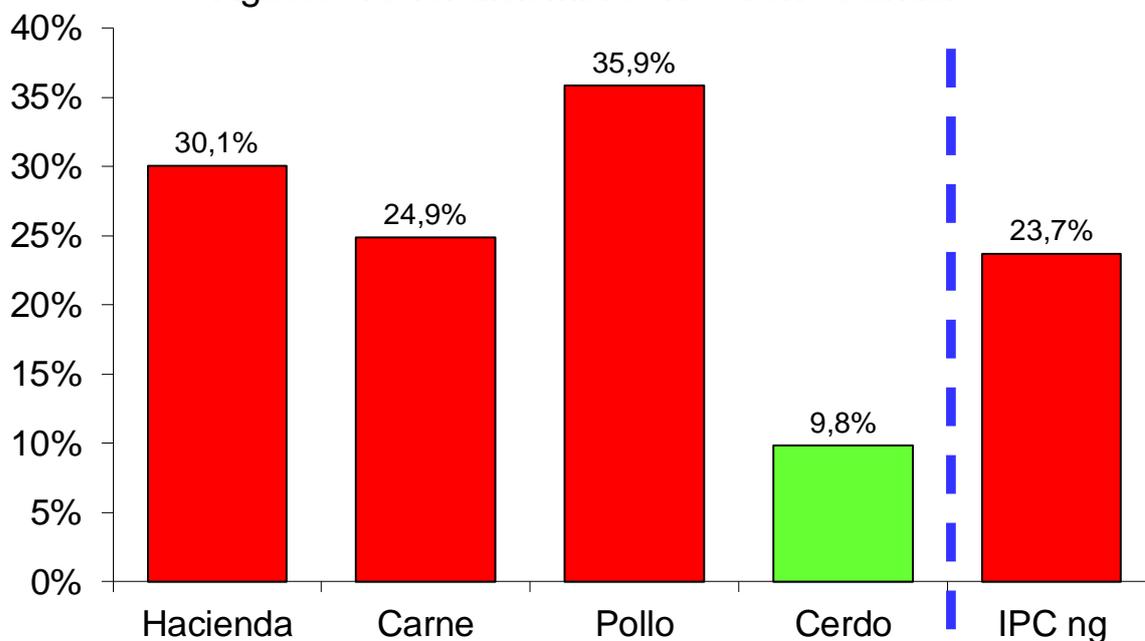
8 meses '18 vs. 8 meses '17 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Agosto '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
Aug-17	28,49	31,67	34,63	31,22	34,77	21,60	21,35	29,12
Jul-18	33,82	39,11	42,74	37,89	44,04	24,04	23,46	38,54
Aug-18	35,97	40,68	43,99	39,71	44,52	28,84	28,57	40,54
8 m 18	30,53	34,52	37,98	34,50	38,61	21,92	22,32	33,76
Var. % respecto a...								
mes anterior	6,4%	4,0%	2,9%	4,8%	1,1%	20,0%	21,8%	5,2%
igual mes año ant.	26,3%	28,4%	27,0%	27,2%	28,0%	33,5%	33,8%	39,2%
Dec-01	5.565,2%	6.119,6%	5.942,7%	5.580,4%	4.987,8%	6.831,5%	7.436,9%	
8 m 17	16,7%	19,3%	18,0%	16,2%	16,2%	23,1%	21,5%	21,8%

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
Aug-17	1,63	1,82	1,99	1,79	1,99	1,24	1,22	1,67
Jul-18	1,22	1,41	1,55	1,37	1,59	0,87	0,85	1,39
Aug-18	1,22	1,38	1,50	1,35	1,51	0,98	0,97	1,38
8 m 18	1,33	1,49	1,64	1,50	1,67	0,95	0,97	1,46
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,0%	-2,3%	-3,3%	-1,5%	-5,0%	12,7%	14,4%	-1,2%
igual mes año ant.	-25,2%	-23,9%	-24,7%	-24,6%	-24,1%	-20,9%	-20,7%	-17,5%
Dec-01	103,1%	122,9%	116,6%	103,6%	82,4%	148,5%	170,2%	
8 m 17	-18,5%	-17,0%	-17,8%	-18,9%	-19,1%	-14,2%	-15,2%	-15,4%

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