

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 222 – Julio 2019

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	5
2. CONSUMO INTERNO	15
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	19
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	26
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	31

EDITORIAL:

Sobre el anuncio del Presidente de la Nación de reconvertir nuevamente en Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca a la Secretaría de Agroindustria, no queda claro aún si el cambio implica un retroceso en la política sectorial, volviendo a que dicho Ministerio se ocupe solamente de la producción primaria –sería una enorme contradicción con el deseo del actual Presidente cuando habla de Argentina supermercado para el mundo- o es sólo un cambio de nomenclatura y se tratarán en el mismo las cadenas de valor.

Las estadísticas provisionarias indican que en julio la actividad de la industria frigorífica vacuna tuvo un importante repunte. En el séptimo mes del año la faena de hacienda vacuna fue superior a 1,2 millones de cabezas, algo que no ocurría desde octubre del año pasado. En tanto, por undécimo mes consecutivo la participación de las hembras en la faena total continuó siendo muy elevada. El elevado costo del financiamiento hizo que los productores ganaderos continúen financiándose con la venta de hembras.

En julio de 2019 se faenaron 1,267 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 12,2% más que en julio de 2018.

La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 48,8% en el séptimo mes del año. Este fue uno de los guarismos más elevados para julio. En la fase contractiva del ciclo ganadero de 1996 había llegado a 48,7% durante julio.

La mayor faena de hembras explicó todo el crecimiento de la faena total entre julio de 2018 y julio de 2019. Mientras la faena de machos se contrajo en 6 mil cabezas (-0,9% anual), la faena de hembras se amplió en 144 mil cabezas con relación a un atrás (+30,4% anual), totalizando 618,4 mil cabezas.

Las hembras alcanzaron una participación récord de 49,9% en enero-julio de 2019, superando por muy poco los guarismos observados durante la extensa fase contractiva anterior.

La producción de carne vacuna llegó a 282 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) durante el séptimo mes del año, superando en 7,8% el volumen producido en julio del año pasado.

En enero-julio de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 1,73 millones tn r/c/h de carne vacuna y resultó 2,0% inferior a la de enero-julio de 2018. En esta comparación, la menor producción de carne vacuna se debió tanto a la retracción del número de animales faenados como a la baja del peso promedio de la res faenada (-0,5% y -1,4% anual, respectivamente).

En los primeros siete meses de 2019 se produjeron 1,73 millones tn r/c/h de carne vacuna. Por un lado, las exportaciones de carne vacuna habrían totalizado 408,1 mil tn r/c/h, lo que arrojaría una suba de 45,1% anual (+127 mil tn r/c/h). Por el otro lado, los envíos al mercado interno habrían sumado 1,324 millones de tn r/c/h, quedando 10,9% por debajo de los verificados en los enero-julio del año pasado.

En función de lo expuesto, el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se habría ubicado en 52,8 kg/año durante julio del corriente año (considerando el promedio móvil de los últimos 12 meses), quedando 9,5% por debajo del promedio agosto '17-julio '18. En tanto, el consumo (aparente) correspondiente a los primeros siete meses de 2019 equivalió a 50,5 kg/hab/año (-11,8% anual).

La recuperación de las exportaciones de carne vacuna continúa a paso firme. En junio se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 43.815 toneladas peso producto (tn pp), lo que implicó un crecimiento de casi 97% interanual.

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna ascendieron a 244,7 millones de dólares en junio de 2019. En la comparación interanual crecieron 55,0% (+86,8 millones de dólares). En esta oportunidad, si bien se trata de datos provisorios, los ingresos crecieron a mayor ritmo que el volumen exportado, producto de una mejora de 2,8% anual del precio promedio, que llegó a ubicarse en 3.729 dólares por tn r/c/h.

En el primer semestre de 2019 se exportaron 225,7 mil tn pp de carne vacuna, lo que significó un crecimiento de 61,4% interanual. Al medirlas en tn r/c/h, totalizaron 341,0 mil toneladas, superando en 47,7% a las registradas en la primera mitad de 2018.

Lo que resultó diferente fue el nivel de concentración de los embarques. Mientras que en enero-junio de 2005, el primer destino concentró 32% del volumen total (Rusia), en enero-junio de 2019, el principal mercado adquirió 72,4% del total (China).

En total se facturaron 1.192,9 millones de dólares en el primer semestre del año, es decir 36,5% más que en enero-junio de 2018 (+319,0 millones de dólares). El precio promedio por tn r/c/h casi alcanzó los 3.500 dólares y quedó 7,6% por abajo del promedio correspondiente al mismo período del año pasado.

A China se exportaron 33,7 mil tn pp de carne vacuna congelada en el sexto mes de 2019, es decir poco más del doble de las enviadas en junio de 2018 (+104,4%). Esto representó casi 4 de cada 5 kilogramos exportados durante el período considerado.

Los ingresos por las ventas a China fueron de 717,6 millones de dólares en enero-junio de 2019, habiendo crecido 110,7% anual. El precio promedio se ubicó en 4.394 dólares por tn pp y registró una leve mejora (+1,1% anual).

El segundo destino fue Chile, con exportaciones por 14.246 tn pp de carne vacuna a un precio promedio de 5.437 dólares por tn pp. Los ingresos por estas ventas fueron de 77,5 millones de dólares (-10,2% anual).

En tercer lugar se ubicó Israel, país al que se enviaron 11.908 tn pp, por las que ingresaron 80,8 millones de dólares (+8,7%). El precio promedio se ubicó en 6.787 dólares por tn pp.

En julio, y por segundo mes consecutivo, el precio promedio de la hacienda en pie comercializada a través del Mercado de Liniers se recuperó en pesos y en dólares.

El precio promedio de los animales se ubicó en \$ 53,5 por kilo vivo en el séptimo mes del año, alcanzó un nuevo máximo nominal, y en relación a junio mostró una recuperación de 2,8%. Todas las categorías registraron subas de precios, con excepción de los novillitos (-0,1% mensual). Los aumentos más importantes correspondieron a toros y vacas (+11,8% y +10,8% mensual), seguidos por MEJ (+1,3%), vaquillonas (+0,6%) y novillos (+0,2%).

Entre julio de 2018 y julio de 2019 el precio promedio del kilo vivo acumuló un aumento de 58,2%. Los toros duplicaron su valor (+101% anual) y las vacas tuvieron un crecimiento de

83,5% anual. Por su parte, el valor de las vaquillonas se ajustó 63,2%, el de los novillos 55,1%, el de los novillitos 51,6% y el de los MEJ 45,5%.

Como la cotización del dólar en pesos argentinos cayó 2,9% entre junio y julio del corriente año, ubicándose el promedio mensual en \$ 42,49, el valor del kilo vivo de hacienda vacuna subió 5,9% mensual y se ubicó en US\$ 1,259. En los casos de los toros y de las vacas, las subas fueron de 15,2% y 14,2% mensual, respectivamente. Por su parte, los MEJ tuvieron una suba de 4,4% mensual, las vaquillonas otra de 3,6%, los novillos una de 3,2% y los novillitos un alza de 2,9%.

El precio promedio de los cortes vacunos vendidos en los diferentes puntos de venta del GBA registró un aumento de 0,4% entre junio y julio del corriente año. En cambio, las principales carnes alternativas vieron disminuir nuevamente sus valores unitarios (por tercer mes consecutivo en el caso de la carne aviar, por segundo mes consecutivo en el caso de la carne porcina), en línea con la evolución del dólar en los últimos meses. Concretamente, el precio del pollo bajó 2,4% y el precio de los principales cortes porcinos descendió 0,6%.

Al comparar julio de 2019 con diciembre de 2018 surge que en promedio los cortes vacunos tuvieron un incremento de 33,3% (la hacienda tuvo un alza de 30,6%), mientras que el pollo y los cortes porcinos exhibieron subas de 24,0% y 26,5%. De este modo, en los últimos siete meses el precio de los cortes vacunos se encareció 7,5% respecto al del pollo y 5,3% con relación al promedio de los cortes porcinos.

Al comparar con el promedio de los salarios formales, que en los últimos quince meses subió 50,2%, todas las carnes se encarecieron de forma significativa, lo cual fue consistente con la contracción que se verificó en los consumos de las diferentes carnes. El promedio de los cortes vacunos se encareció 13,1% respecto al promedio de los salarios formales entre abril de 2018 y julio de 2019, el pollo hizo lo propio en 23,5% y el promedio de los cortes porcinos se encareció 11,4%.

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

Las estadísticas provisionarias indican que en julio la actividad de la industria frigorífica vacuna tuvo un importante repunte. En el séptimo mes del año la faena de hacienda vacuna fue superior a 1,2 millones de cabezas, algo que no ocurría desde octubre del año pasado. En tanto, por undécimo mes consecutivo la participación de las hembras en la faena total continuó siendo muy elevada. El elevado costo del financiamiento hizo que los productores ganaderos deban financiarse con la venta de hembras.

En julio de 2019 se faenaron 1,267 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 12,2% más que en julio de 2018. Puesto en términos absolutos, la faena se expandió en 138 mil cabezas entre ambos períodos. Y con estos guarismos, la actividad de julio de 2019 fue la 6º más elevada de los últimos 40 julios. La actividad frigorífica vacuna sólo fue superior en anteriores fases de liquidación del ciclo ganadero (2007-2009; 1986 y 1981).

La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 48,8% en el séptimo mes del año. Este fue uno de los guarismos más elevados para julio. En la fase contractiva del ciclo ganadero de 1996 había llegado a 48,7% durante julio. Y en la extensa fase contractiva de 2007-2009, la participación de las hembras había llegado a 48,0%, 49,4% y 50,1%, respectivamente, en el séptimo mes de cada año.

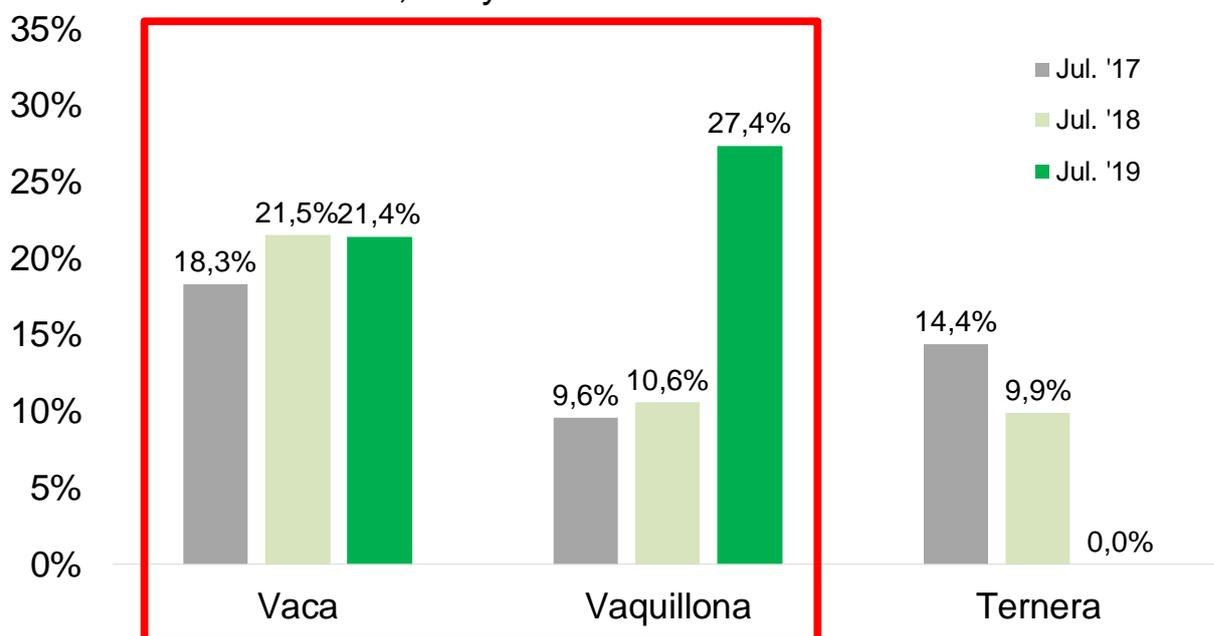
La mayor faena de hembras explicó todo el crecimiento de la faena total entre julio de 2018 y julio de 2019. Mientras la faena de machos se contrajo en 6 mil cabezas (-0,9% anual), la faena de hembras se amplió en 144 mil cabezas con relación a un atrás (+30,4% anual), totalizando 618,4 mil cabezas.

La faena de vacas ascendió a 271,5 mil cabezas en julio pasado, lo que implicó un crecimiento de 11,7% anual (+28,5 mil cabezas). La participación de las vacas en la faena total se ubicó en 21,4%. Y la faena de vaquillonas totalizó 346,8 mil cabezas, ubicándose casi 50% por encima de la suma de vaquillonas y terneras correspondiente a julio de 2018 (+115,5 mil cabezas), llegando su participación en la faena total a 27,4%. Como ya se señaló en Informes anteriores, es importante tener en cuenta que las

variaciones de las faenas de vacas y vaquillonas están afectadas por el cambio de la tipificación de los animales faenados aplicado desde abril del corriente año.

Entre los machos, la faena de novillos equivalió a 130,3 mil cabezas en julio de 2019, lo que arrojó una contracción de 47,1% interanual, y la de novillitos se ubicó en 497,8 mil cabezas, superando en 27,4% a la suma de las faenas de novillitos y terneros. La importancia relativa de los novillos quedó en 10,3% y la de los novillitos en 39,3%.

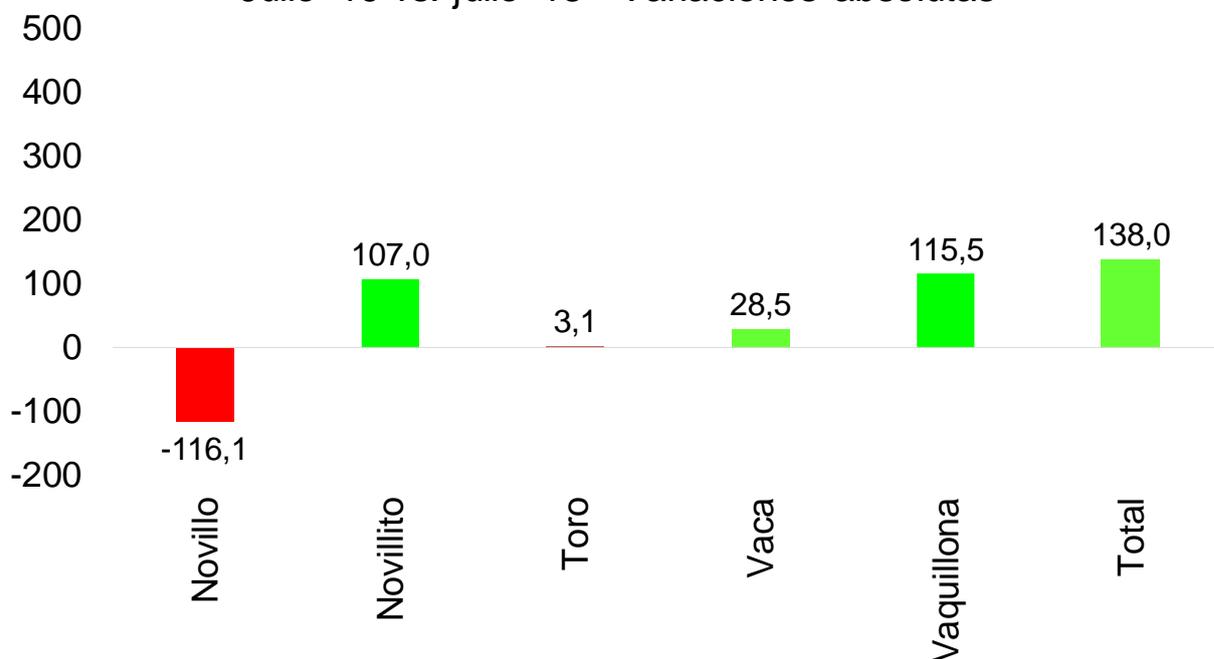
FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA Julio '17, '18 y '19 - En % de la faena total



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '17/'19 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

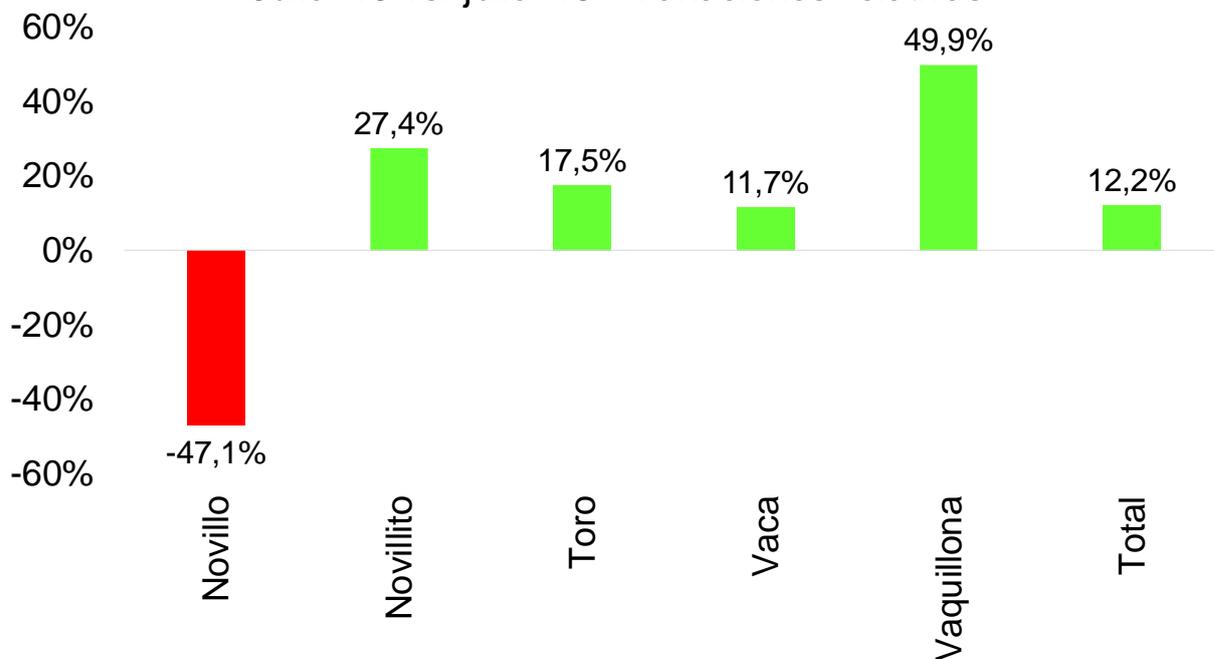
Julio '19 vs. julio '18 - Variaciones absolutas



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '18/'19 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

Julio '19 vs. julio '18 - Variaciones relativas

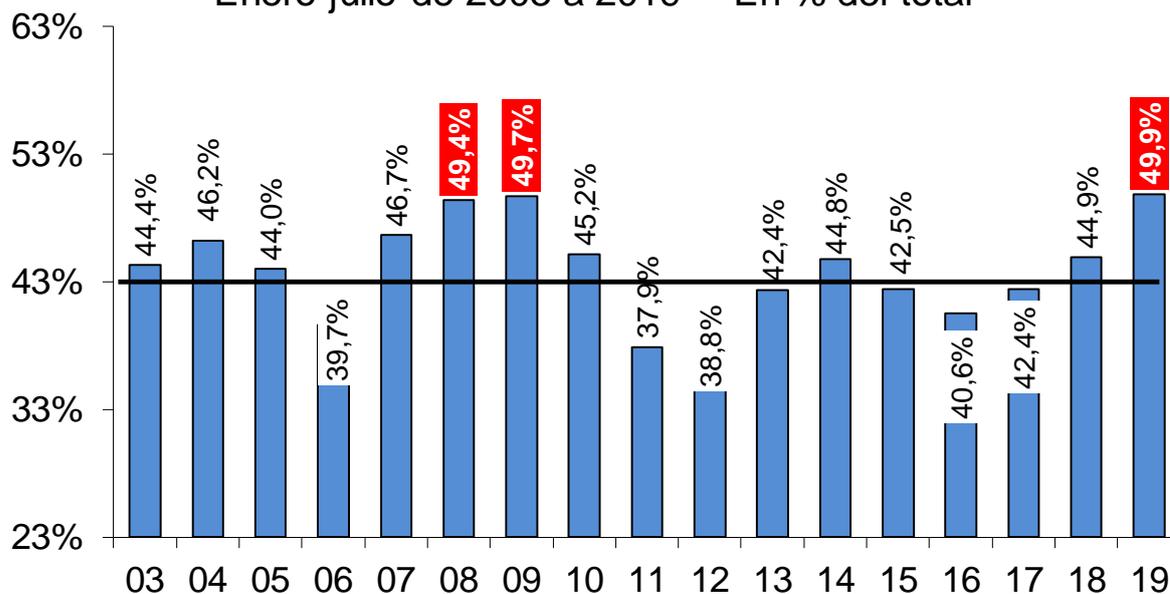


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '18/'19 provisorio.

En enero-julio de 2019 se faenaron 7,73 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 0,5% menos que en enero-julio de 2018 (-41 mil cabezas). Este nivel de actividad ocupó el 19º lugar entre los últimos 40 enero-julio. En tanto, al comparar con el promedio de los primeros siete meses de 1980 a 2018, la faena de enero-julio del corriente año fue 2,6% superior.

Las hembras alcanzaron una participación récord de 49,9% en el período analizado, superando por muy poco los guarismos observados durante la extensa fase contractiva anterior. En comparación con el guarismo de enero-julio de 2018, se registró un incremento de la importancia relativa de las hembras de 5 puntos porcentuales. La faena de hembras creció 10,4% interanual y la faena de machos disminuyó 9,5% anual.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS Enero-julio de 2003 a 2019* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

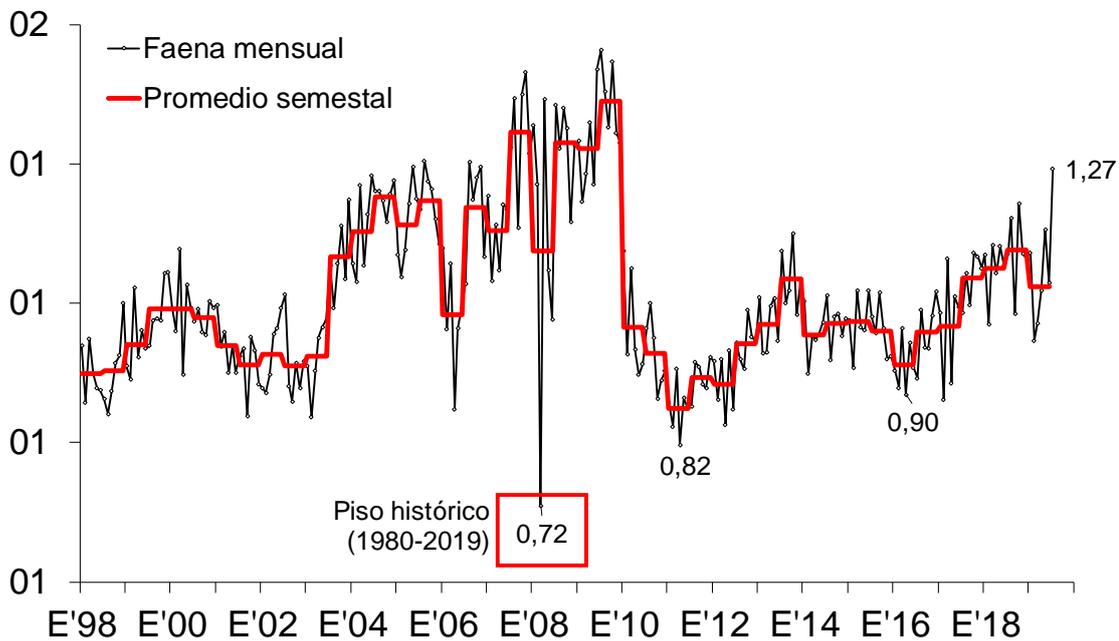
** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

La producción de carne vacuna llegó a 282 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) durante el séptimo mes del año, superando en 7,8% el volumen producido en julio del año pasado. El mayor número de cabezas faenadas (+12,2%) se vio parcialmente compensado por el descenso del peso promedio (-4,0%). En la perspectiva histórica (24 años)

ocupó el 4º lugar. Sólo en los julios de la fase de liquidación de stocks anterior (2007-2009) se produjo más carne que en julio de 2019.

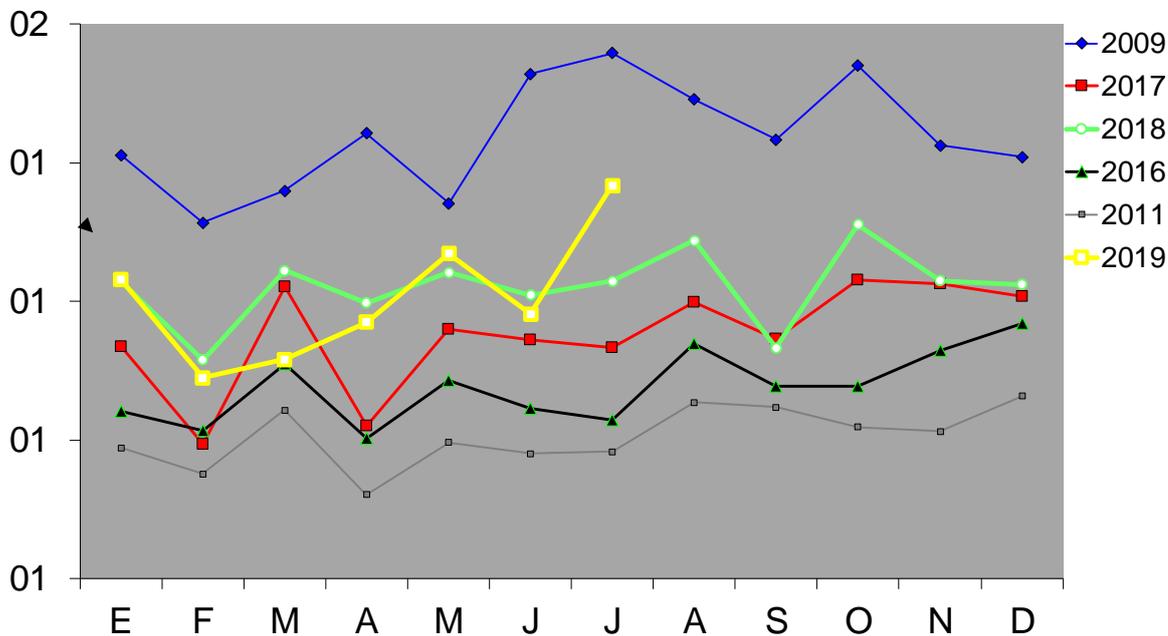
En enero-julio de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 1,73 millones tn r/c/h de carne vacuna y resultó 2,0% inferior a la de enero-julio de 2018 (-34,8 mil tn r/c/h). En esta comparación, la menor producción de carne vacuna se debió tanto a la retracción del número de animales faenados como a la baja del peso promedio de la res faenada (-0,5% y -1,4% anual, respectivamente). Fue el 6º período más elevado de los últimos 24 enero-julio.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

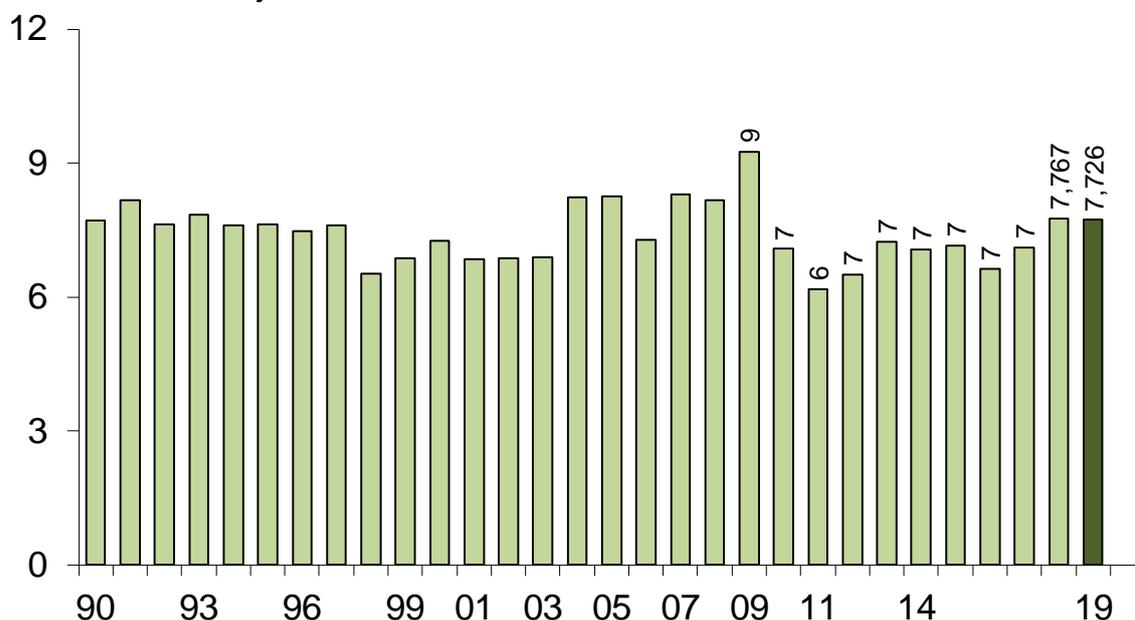
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

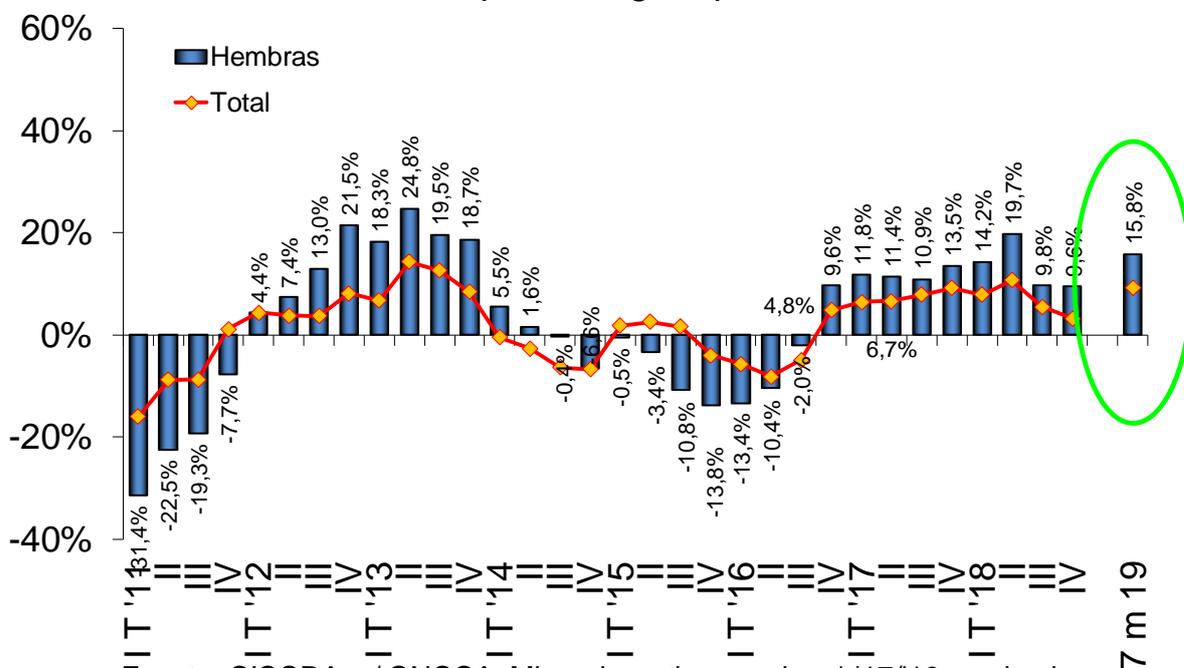
Enero-julio de 1990-2019 - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

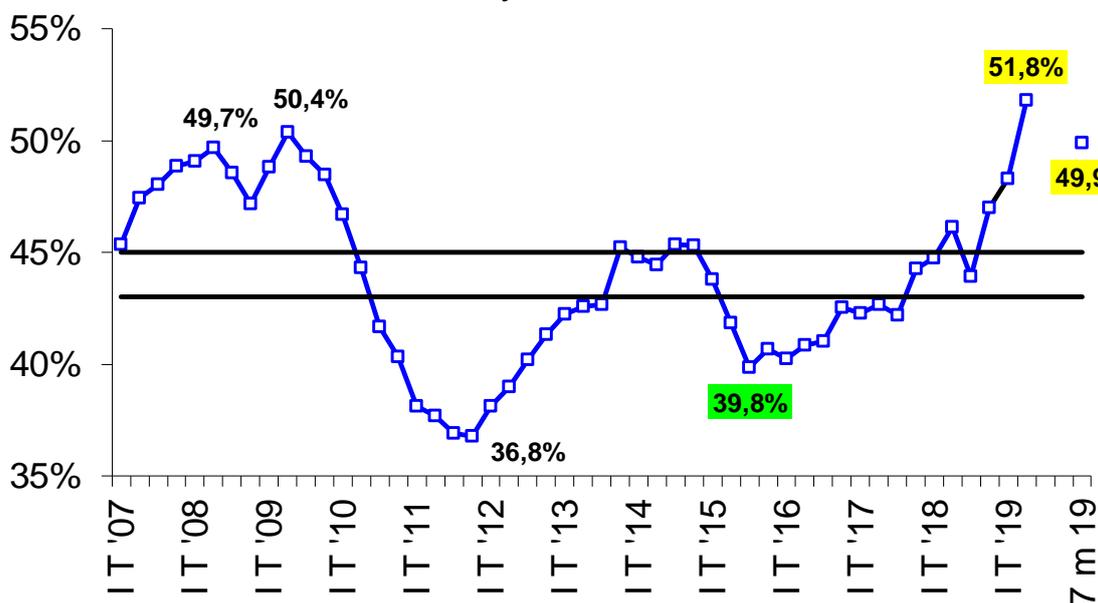
2011-2019* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2019 - trimestral y acumulado '19 - En % del total

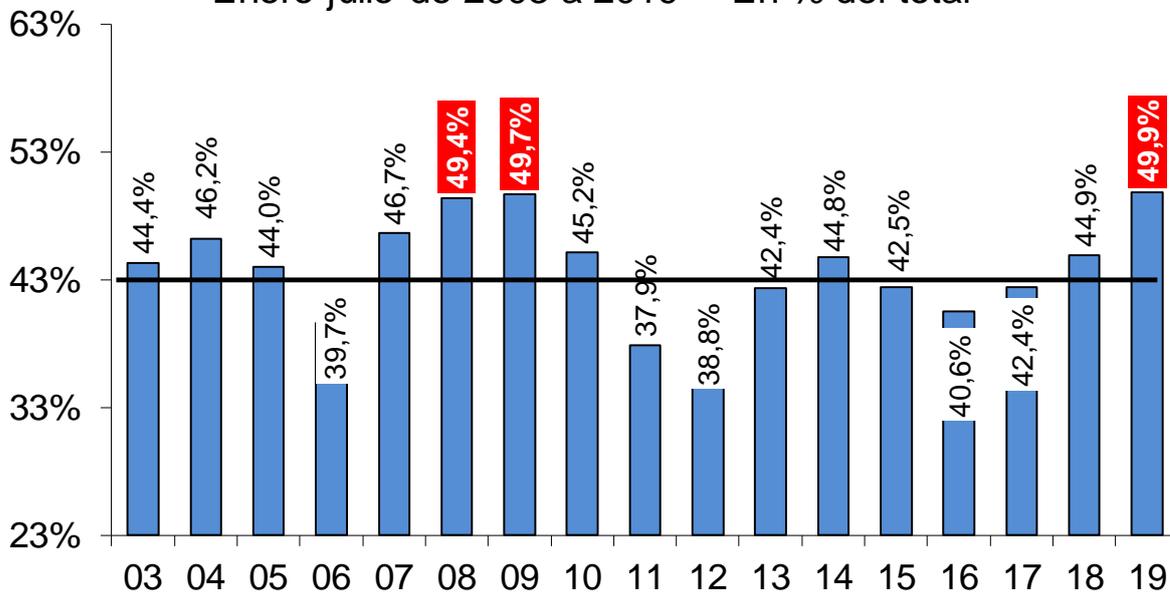


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

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-julio de 2003 a 2019* - En % del total

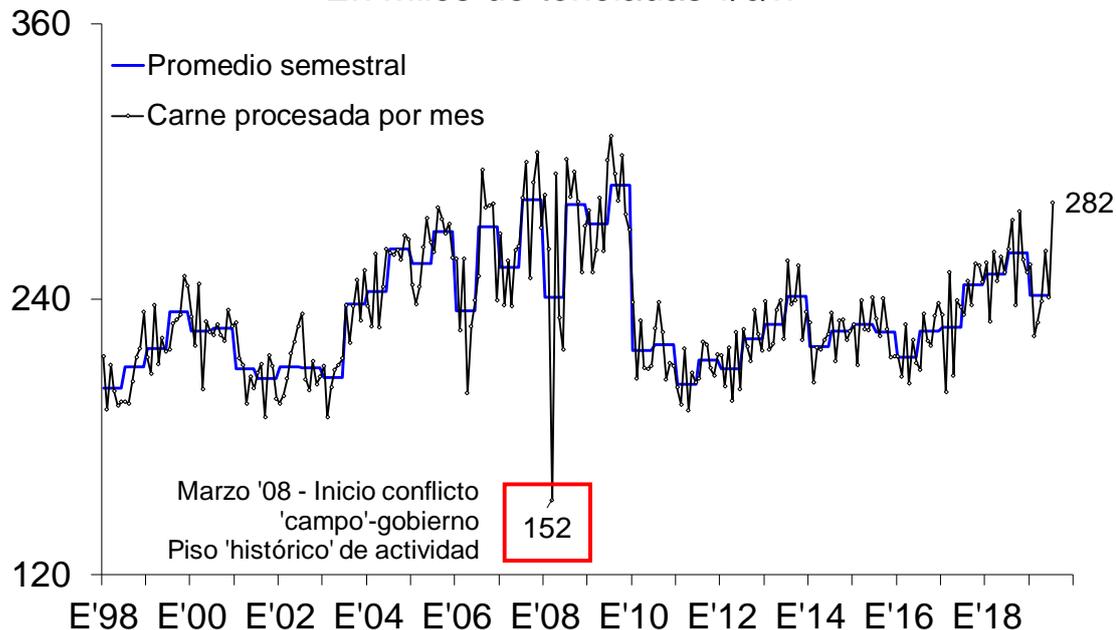


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

** 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

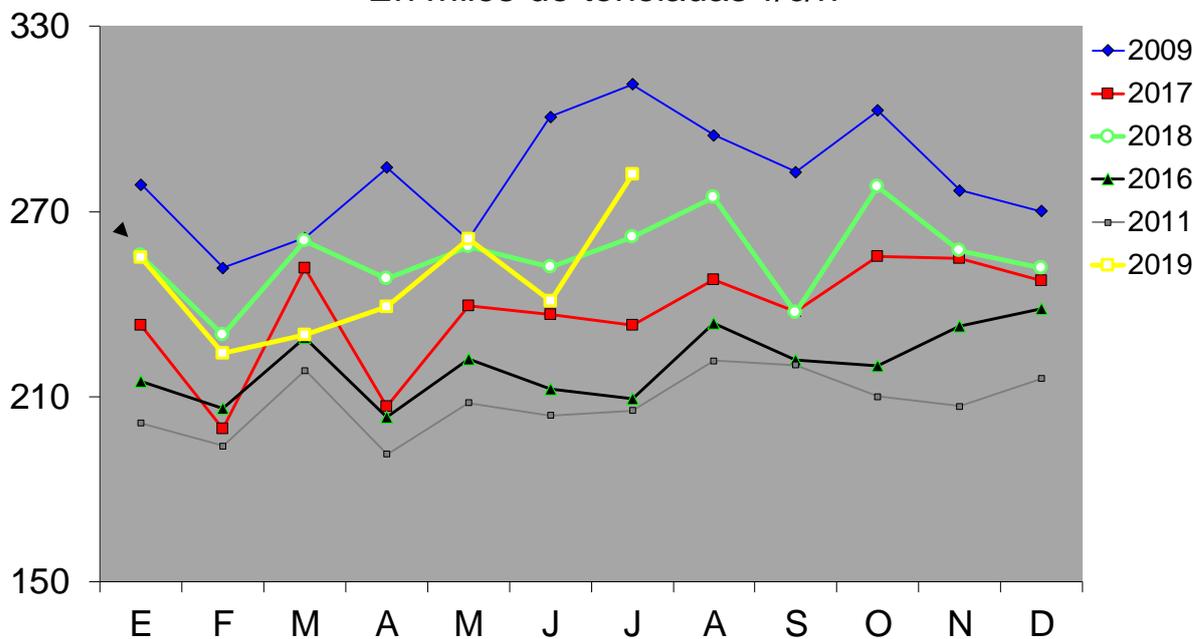
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

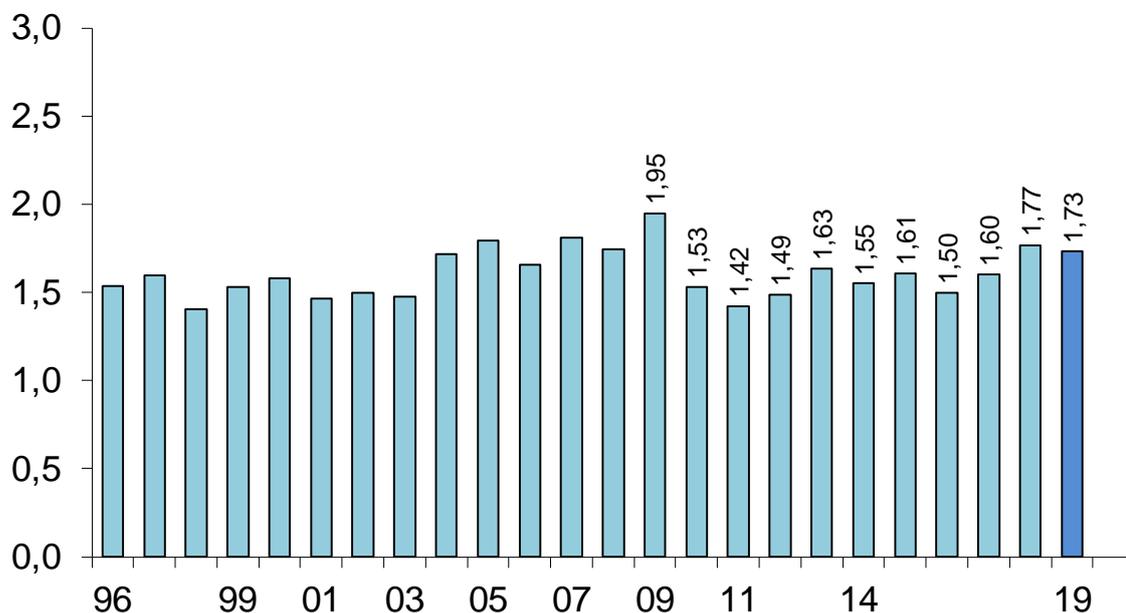
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

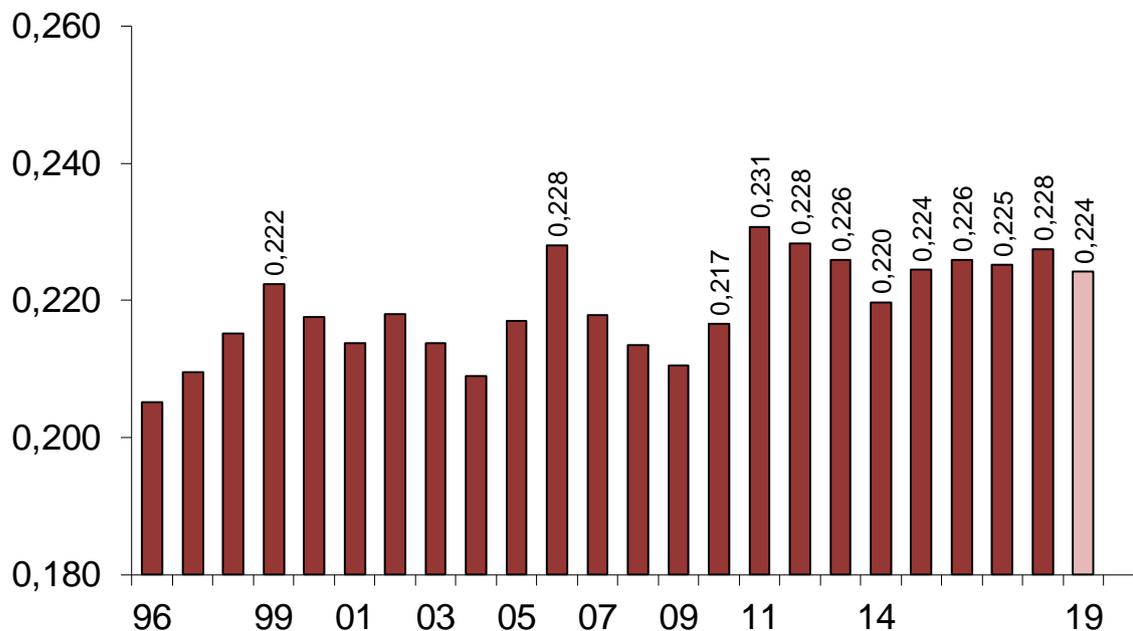
Enero-julio de 1990 a 2019* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

Enero-julio de 1996 a 2019* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En los primeros siete meses de 2019 se produjeron 1,73 millones tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,0% menos que en enero-julio de 2018 (-34,8 mil tn r/c/h). Por un lado, las exportaciones de carne vacuna habrían totalizado 408,1 mil tn r/c/h, lo que arrojaría una suba de 45,1% anual (+127 mil tn r/c/h). Por el otro lado, los envíos al mercado interno habrían sumado 1,324 millones de tn r/c/h, quedando 10,9% por debajo de los verificados en los enero-julio del año pasado (-161,6 mil tn r/c/h).

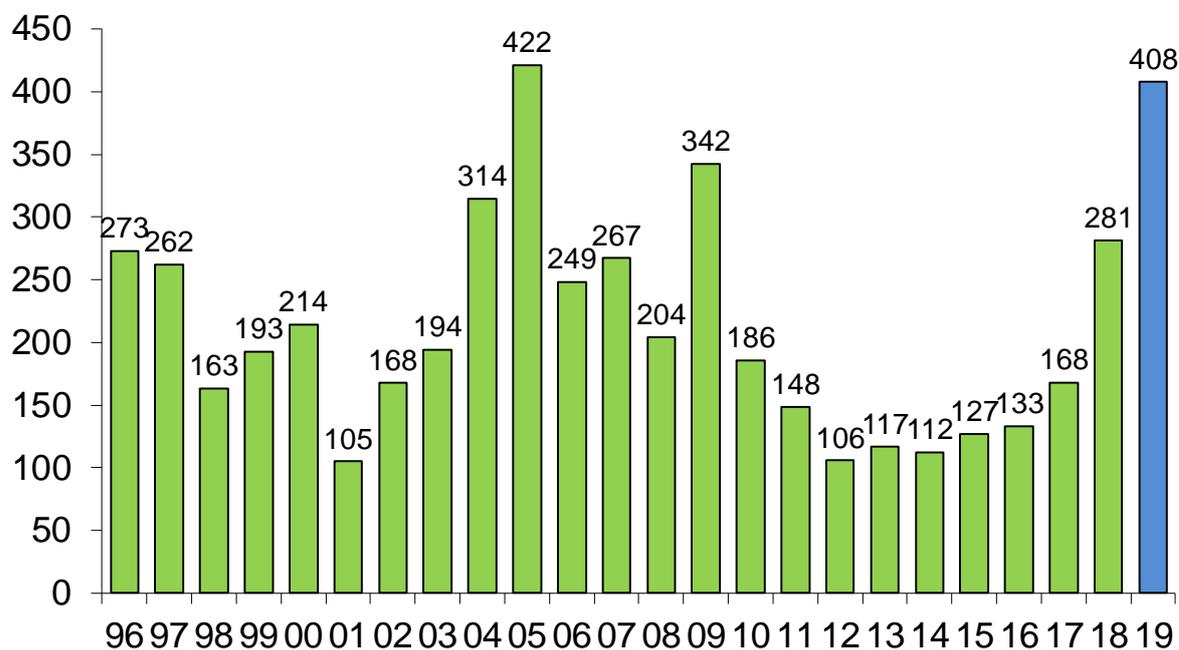
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.844.198	313.105	2.531.093	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.065.820	556.602	2.509.218	56,4	18,2%	81,8%
7 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	1.605.683	126.763	1.478.920	58,3	7,9%	92,1%
2016	1.497.465	133.115	1.364.350	55,6	8,9%	91,1%
2017	1.600.827	167.977	1.432.849	56,6	10,5%	89,5%
2018 *	1.766.976	281.214	1.485.762	58,3	15,9%	84,1%
2019 **	1.732.213	408.041	1.324.172	52,8	23,6%	76,4%
Var. % '19-'18	-2,0%	45,1%	-10,9%	-9,5%	48,0%	-9,1%
Var. abs. '19-'18	-34.763	126.827	-161.590	-6	7,6%	-7,6%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

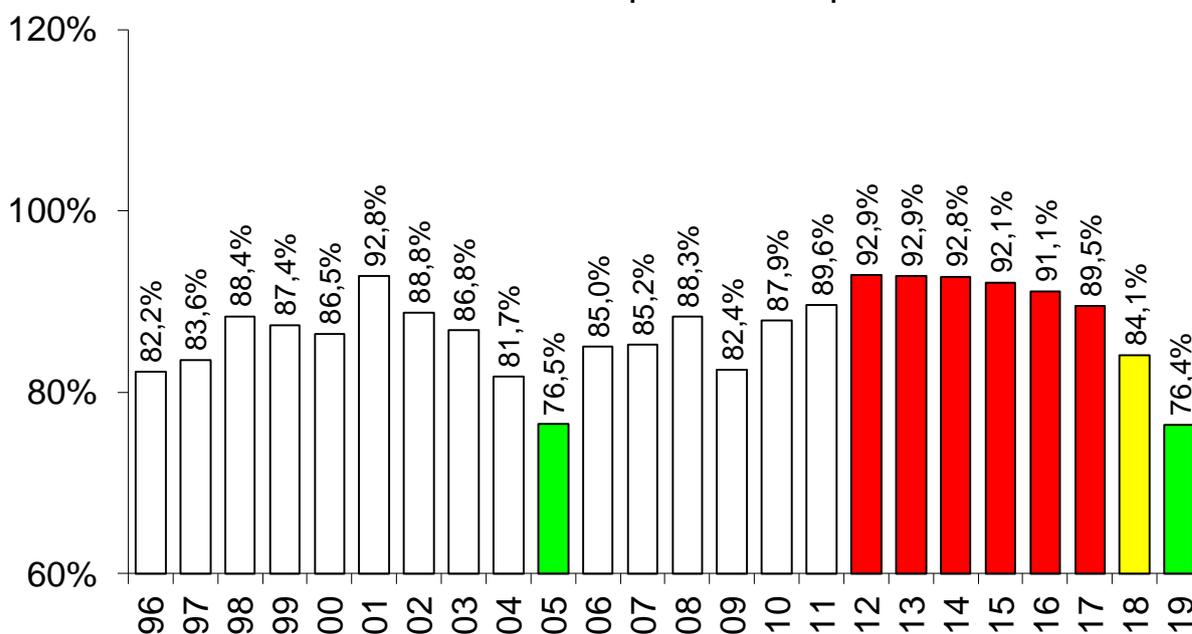
7 meses de '96-'19* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. * Ene. '19 estimado.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

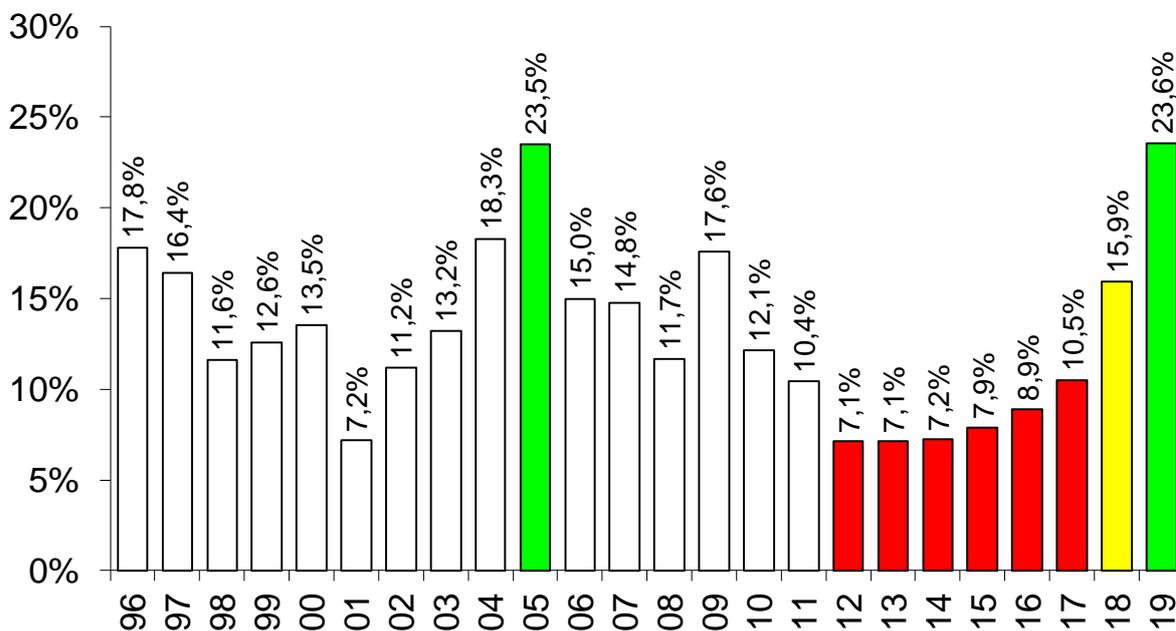
7 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

7 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total

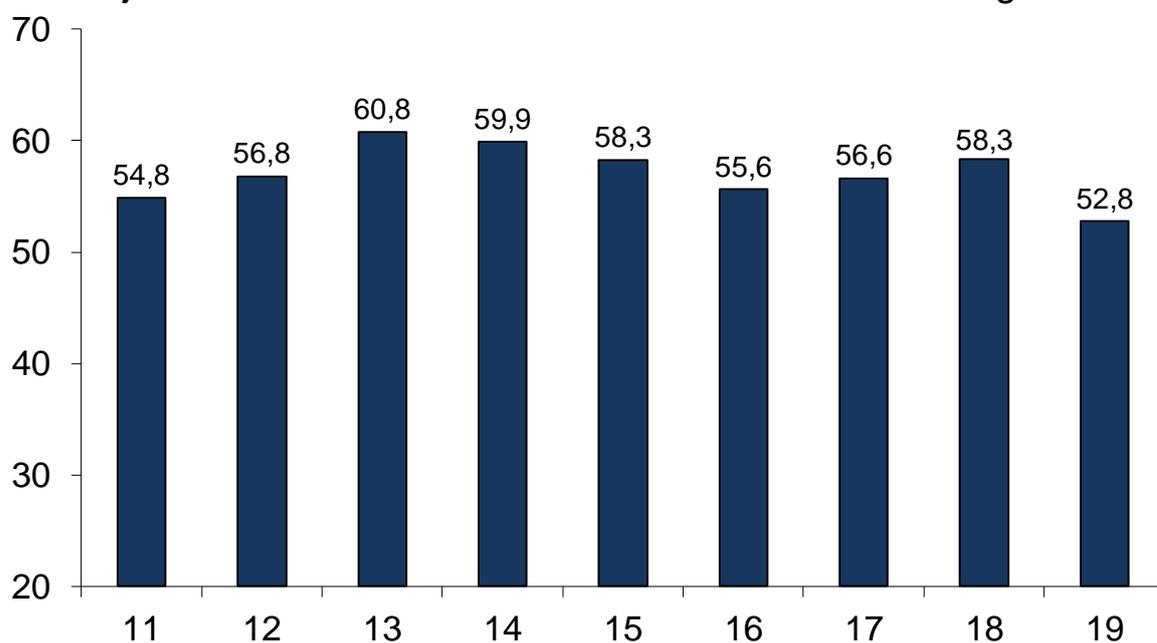


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagro y Senasa.

En función de lo expuesto, el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se habría ubicado en 52,8 kg/año durante julio del corriente año (considerando el promedio móvil de los últimos 12 meses), quedando 9,5% por debajo del promedio agosto '17-julio '18. En tanto, el consumo (aparente) correspondiente a los primeros siete meses de 2019 equivalió a 50,5 kg/hab/año (-11,8% anual).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

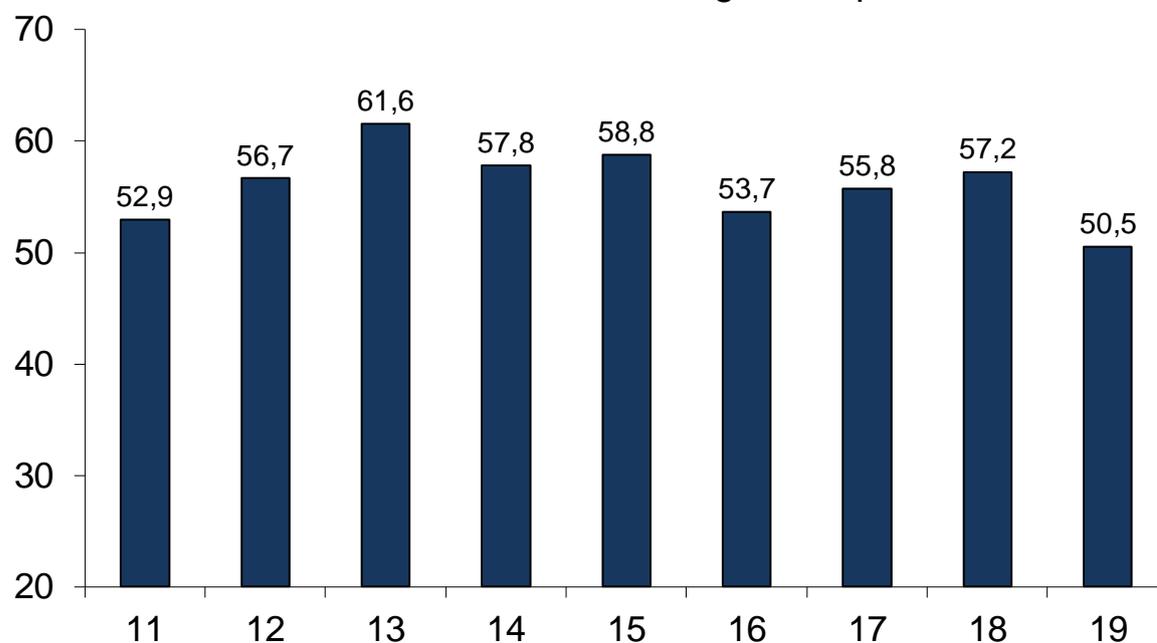
A julio de '11-'19* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '18/'19 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

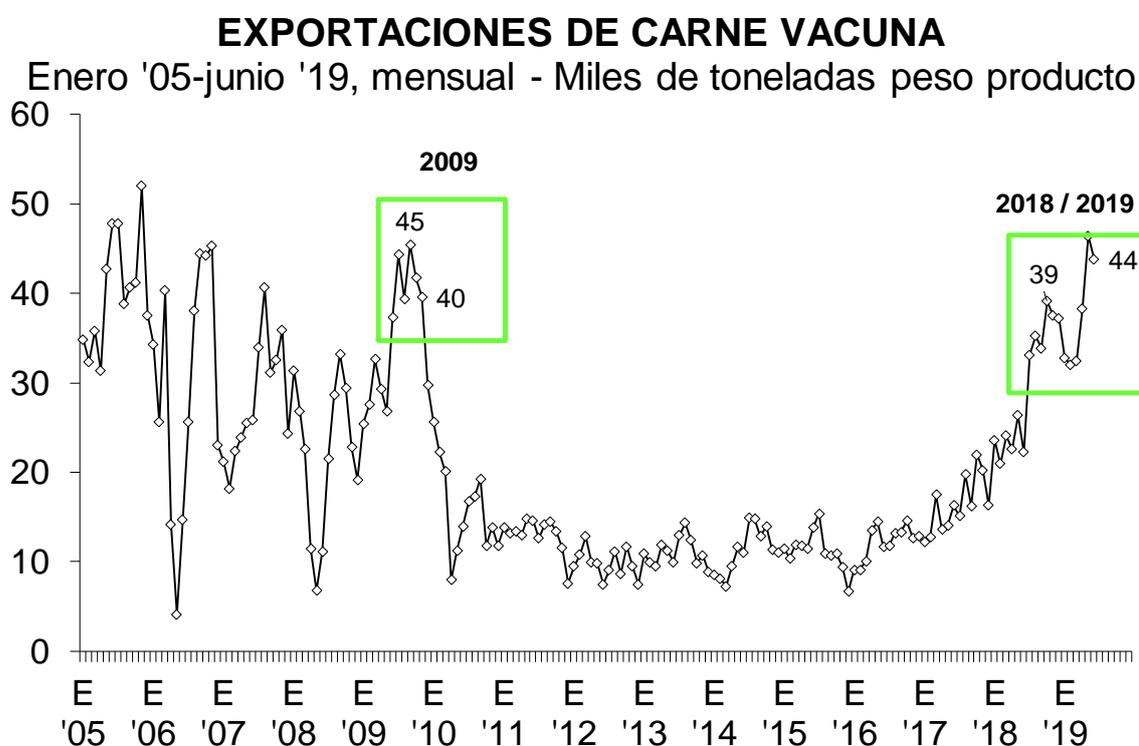
7 meses de '11 a '19* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '18/'19 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

La recuperación de las exportaciones de carne vacuna continúa a paso firme. En junio se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 43.815 toneladas peso producto (tn pp), lo que implicó un crecimiento de casi 97% interanual (+21,6 mil tn pp). Fue el décimo volumen mensual más elevado de los últimos catorce años y medio. Expresadas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), se exportaron 65.620 toneladas (+50,8% anual; +22,1 mil tn r/c/h).



Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna ascendieron a 244,7 millones de dólares en junio de 2019. En la comparación interanual crecieron 55,0% (+86,8 millones de dólares). En esta oportunidad, si bien se trata de datos provisorios, los ingresos crecieron a mayor ritmo que el volumen exportado, producto de una mejora de 2,8% anual del precio promedio, que llegó a ubicarse en 3.729 dólares por tn r/c/h.

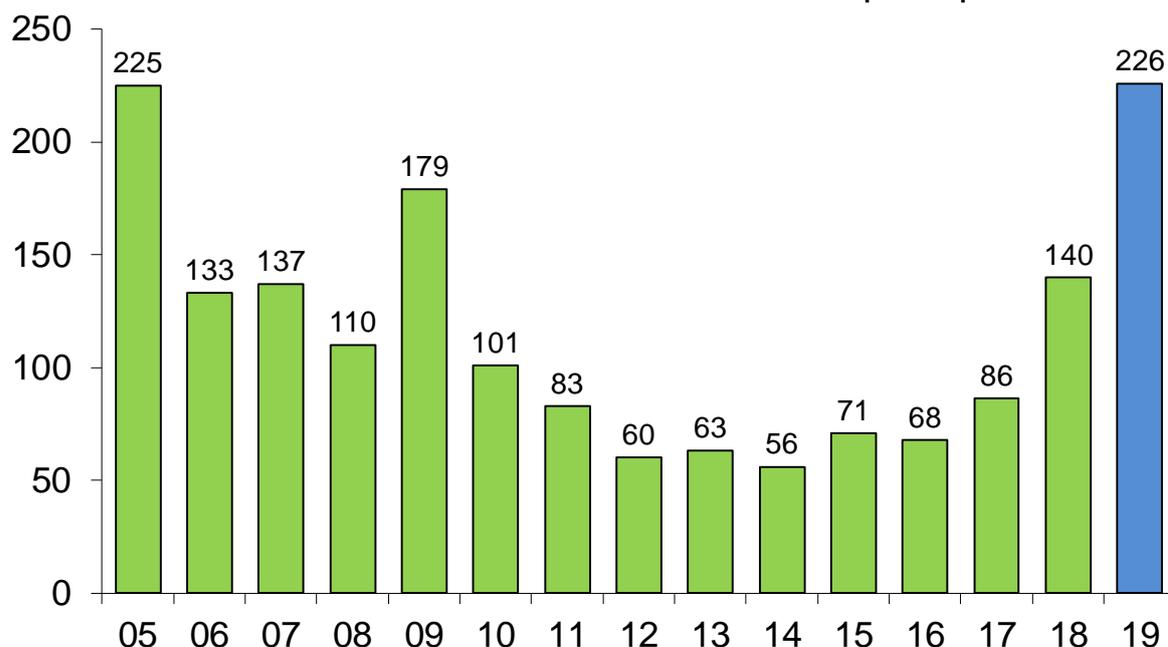
En el primer semestre de 2019 se exportaron 225,7 mil tn pp de carne vacuna, lo que significó un crecimiento de 61,4% interanual (+85,9 mil tn pp). Al medirlas en tn

r/c/h, totalizaron 341,0 mil toneladas, superando en 47,7% a las registradas en la primera mitad de 2018 (+110,1 mil tn r/c/h). En la primera mitad del año los envíos totales al exterior lograron igualar el récord de 2005, con 225,7 mil toneladas peso producto (tn pp; +0,3%). Lo que resultó diferente fue el nivel de concentración de los embarques. Mientras que en enero-junio de 2005, el primer destino concentró 32% del volumen total (Rusia), en enero-junio de 2019, el principal mercado adquirió 72,4% del total (China).

En total se facturaron 1.192,9 millones de dólares en el primer semestre del año, es decir 36,5% más que en enero-junio de 2018 (+319,0 millones de dólares). El precio promedio por tn r/c/h casi alcanzó los 3.500 dólares y quedó 7,6% por abajo del promedio correspondiente al mismo período del año pasado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

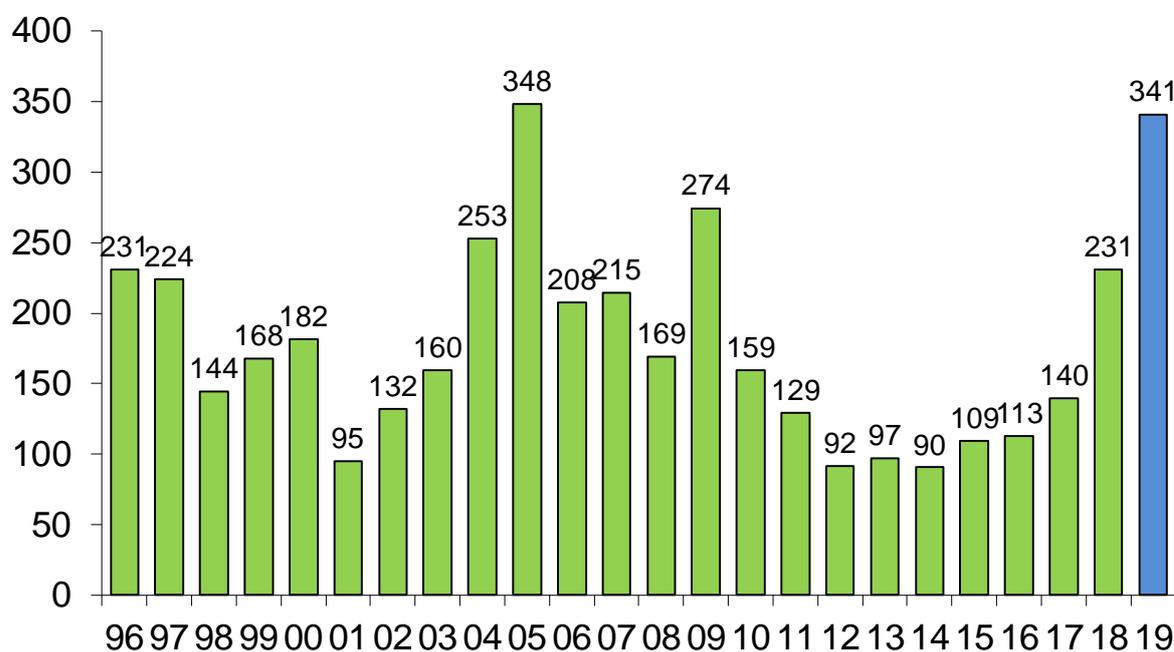
6 meses de '96-'19* - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

6 meses de '96-'19* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

A China se exportaron 33,7 mil tn pp de carne vacuna congelada en el sexto mes de 2019, es decir poco más del doble de las enviadas en junio de 2018 (+104,4%). Esto representó casi 4 de cada 5 kilogramos exportados durante el período considerado.

En tanto, en el primer semestre del año los envíos a China totalizaron 163,3 mil tn pp de cortes vacunos congelados. Estos resultaron 108,3% mayores a los registrados en enero-junio de 2018 y representaron 72,4% del volumen total exportado en lo que transcurrió de 2019. Tal como se destacó en Informes anteriores, China explicó la totalidad del crecimiento del volumen exportado desde Argentina.

Los ingresos por las ventas a China fueron de 717,6 millones de dólares en enero-junio de 2019, habiendo crecido 110,7% anual. El precio promedio se ubicó en 4.394 dólares por tn pp y registró una leve mejora (+1,1% anual).

El segundo destino fue Chile, con exportaciones por 14.246 tn pp de carne vacuna (-1,6% anual; 6,3% del total) a un precio promedio de 5.437 dólares por tn pp (-8,7% anual). Los ingresos por estas ventas fueron de 77,5 millones de dólares (-10,2% anual).

En tercer lugar se ubicó Israel, país al que se enviaron 11.908 tn pp (+4,1% anual; 5,3% del total), por las que ingresaron 80,8 millones de dólares (+8,7%). El precio promedio se ubicó en 6.787 dólares por tn pp (+4,4% anual).

El cuarto lugar correspondió a Alemania. En este caso, las exportaciones ascendieron a 11.875 tn pp (+2,5% anual; 5,3% del total) en los primeros seis meses del año, por las que se facturaron 129,0 millones de dólares (+0,4% anual). El precio promedio de esta exportaciones fue de 10.862 dólares por tn pp (-2,0% anual).

Rusia ocupó el quinto lugar del ránking, con 6.531 tn pp de carne vacuna congelada (2,9% del total). Los envíos al país euroasiático cayeron 62,6% en relación a enero-junio de 2018. Los ingresos por ventas también cayeron a una velocidad similar (-64,9% anual). El precio promedio disminuyó 6,3% interanual, hasta ubicarse en 3.344 dólares por tn pp.

Los embarques a los Países Bajos totalizaron 6.176 tn pp de carne vacuna en los primeros seis meses de 2019 (-4,8% anual; 2,7% del total) y generaron 67,2 millones de dólares (-5,7% anual). El precio promedio se ubicó en 10.885 dólares por tn pp (-0,9% anual).

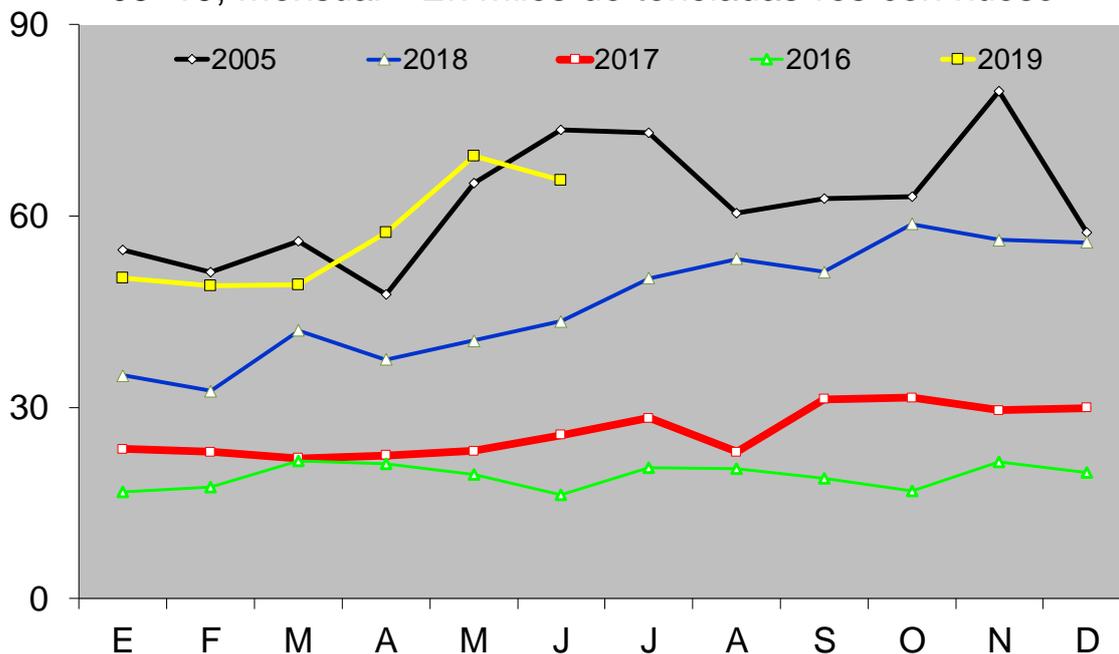
En el séptimo lugar quedaron las exportaciones a Brasil, con 3.618 tn pp (+0,8% anual; 1,6% del total) y 28,0 millones de dólares (-17,0% anual). El precio promedio disminuyó 17,7% anual, hasta quedar en 7.734 dólares por tn pp.

A Italia se enviaron 3.605 tn pp en la primera mitad del año (+15,0% anual; 1,6% del total), a un precio promedio de 9.816 dólares por tn pp (-3,9% anual). De esta forma, la facturación fue de 35,4 millones de dólares (+10,5% anual).

Por su parte, a Hong Kong se exportaron 372 tn pp de carne vacuna (-68,3% anual; 0,2% del total), por un valor de 758 millones de dólares (-71,8% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 2.038 dólares por tn pp (-10,9% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

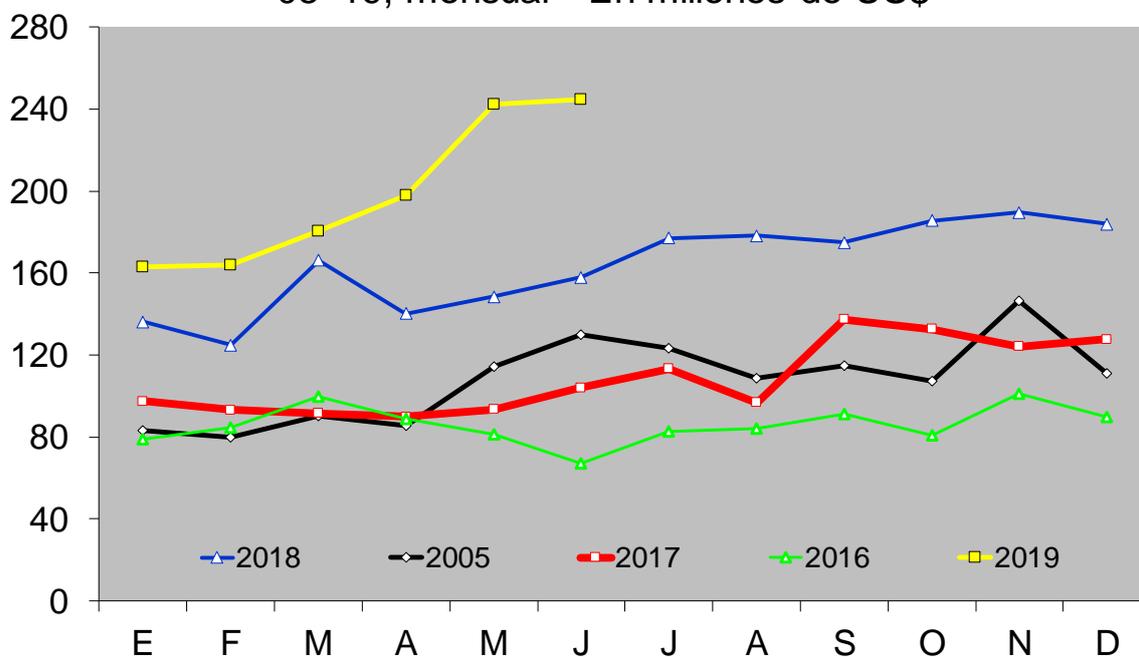
'05-'19, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

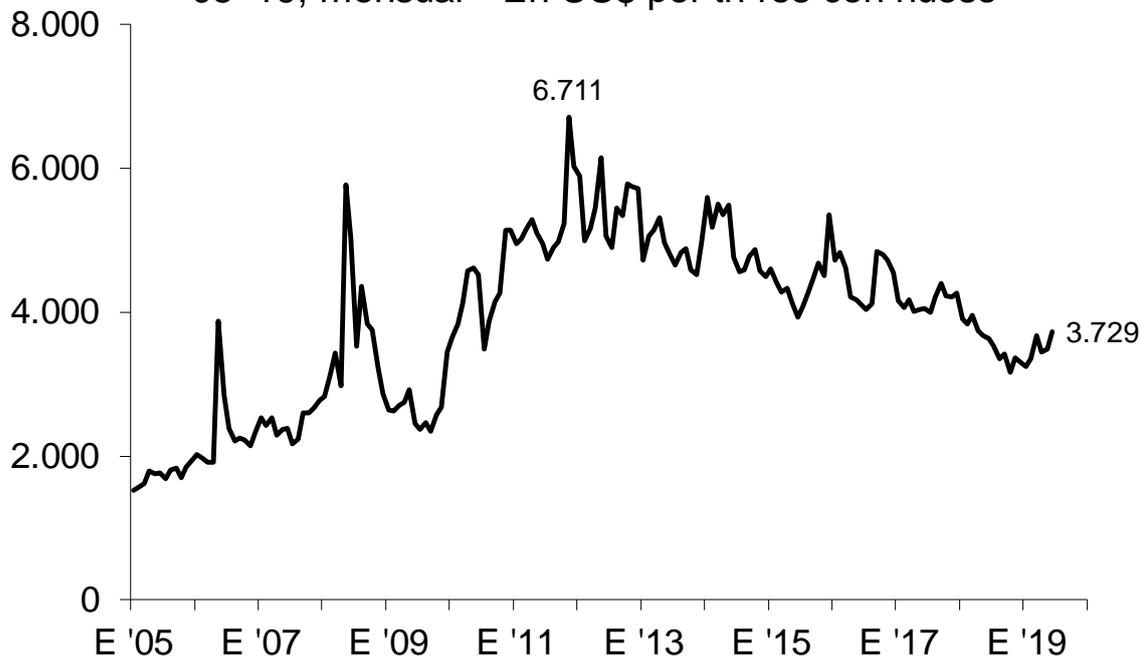
'05-'19, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

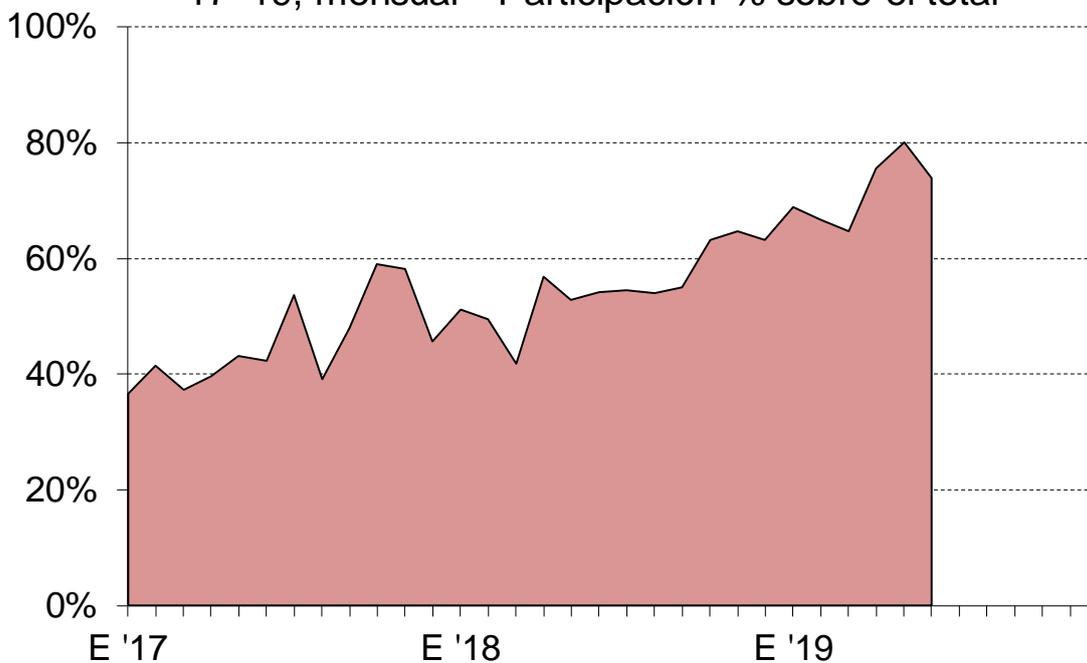
'05-'19, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

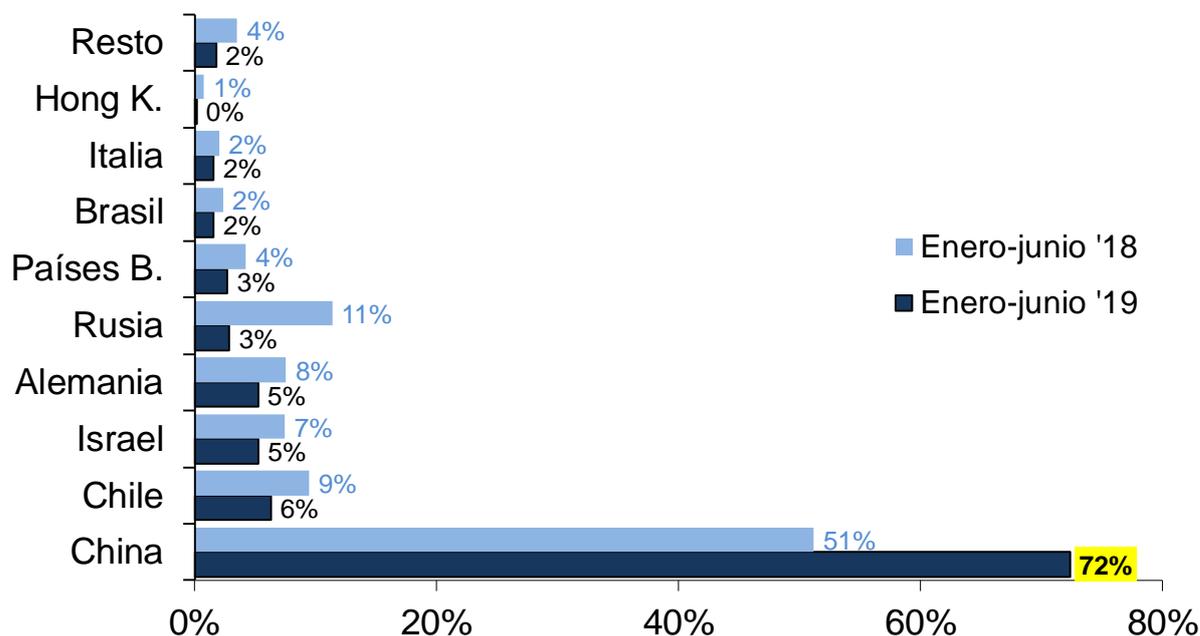
'17-'19, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

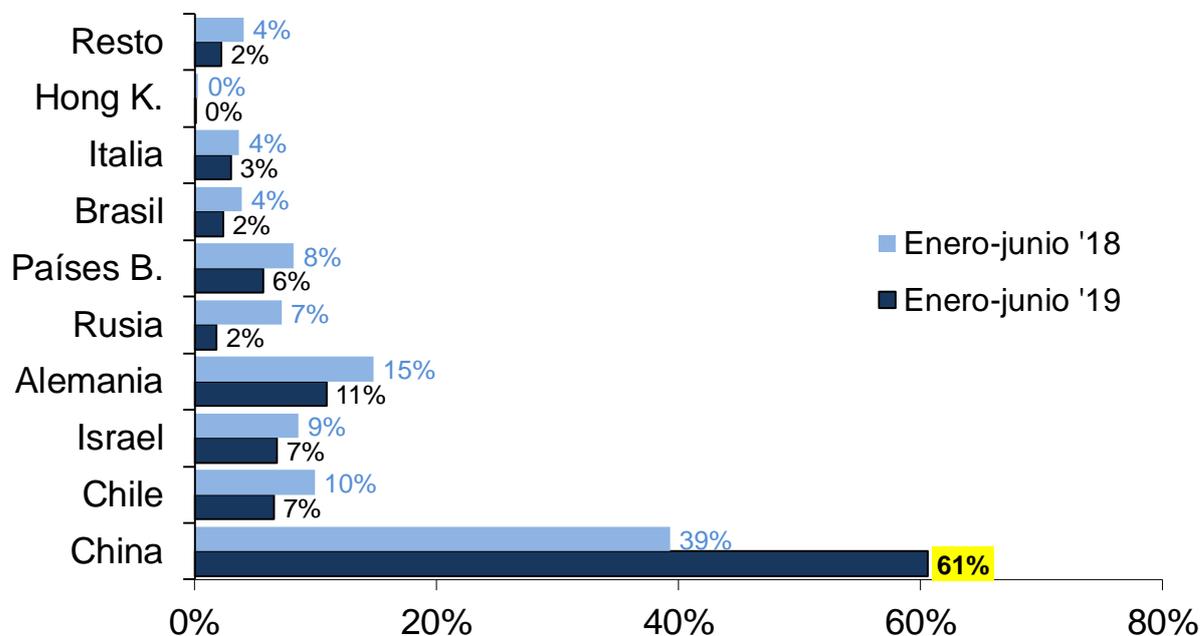
6 meses 2018 y 6 meses 2019 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

6 meses 2018 y 6 meses 2019 - Distribución % del valor



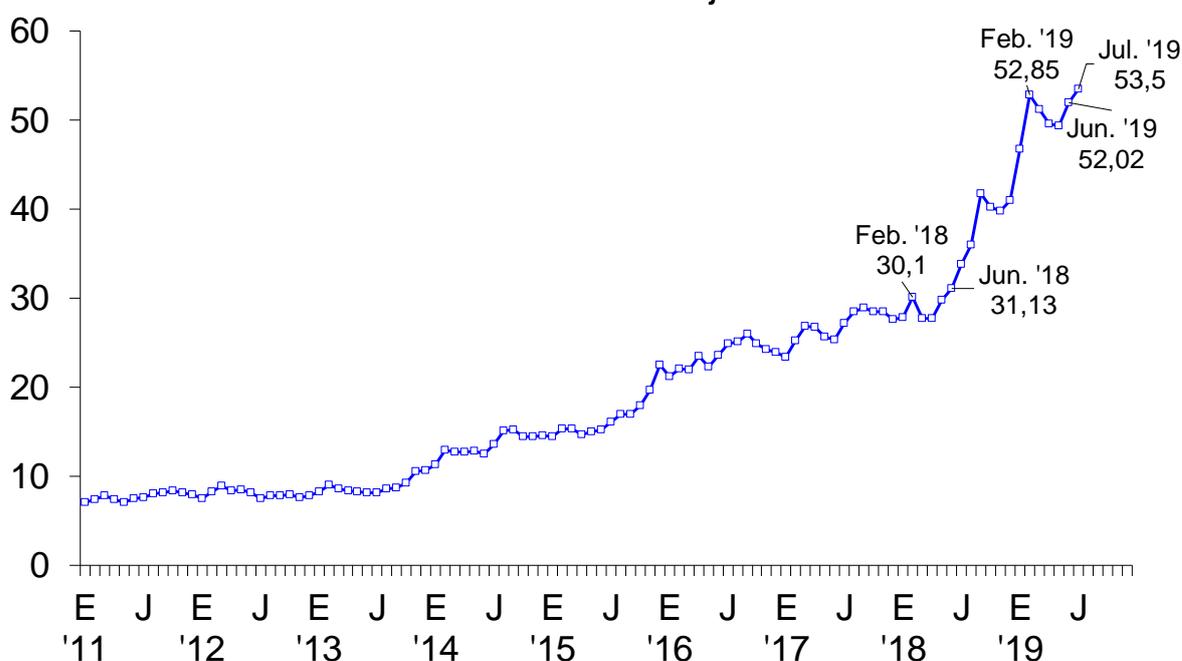
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En julio, y por segundo mes consecutivo, el precio promedio de la hacienda en pie comercializada a través del Mercado de Liniers se recuperó en pesos y en dólares.

El precio promedio de los animales se ubicó en \$ 53,5 por kilo vivo en el séptimo mes del año, alcanzó un nuevo máximo nominal, y en relación a junio mostró una recuperación de 2,8%. Todas las categorías registraron subas de precios, con excepción de los novillitos (-0,1% mensual). Los aumentos más importantes correspondieron a toros y vacas (+11,8% y +10,8% mensual), seguidos por MEJ (+1,3%), vaquillonas (+0,6%) y novillos (+0,2%).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - julio 2019

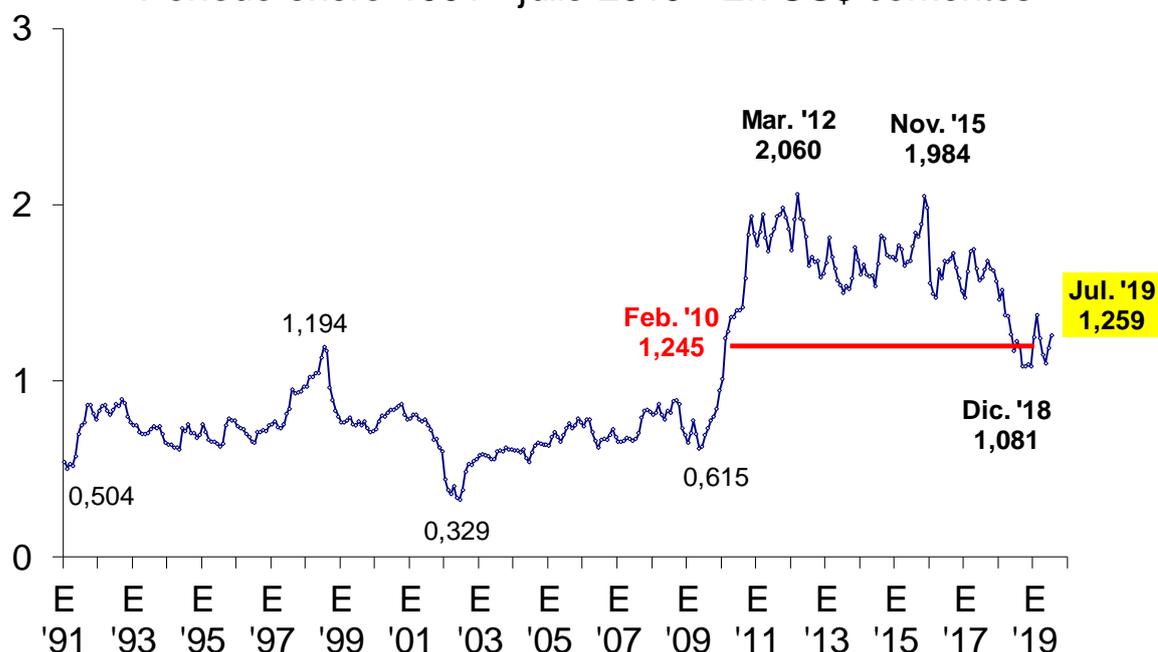


Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

Entre julio de 2018 y julio de 2019 el precio promedio del kilo vivo acumuló un aumento de 58,2%. Los toros duplicaron su valor (+101% anual) y las vacas tuvieron un crecimiento de 83,5% anual. Por su parte, el valor de las vaquillonas se ajustó 63,2%, el de los novillos 55,1%, el de los novillitos 51,6% y el de los MEJ 45,5%.

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - julio 2019 - En US\$ corrientes



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

Como la cotización del dólar en pesos argentinos cayó 2,9% entre junio y julio del corriente año, ubicándose el promedio mensual en \$ 42,49, el valor del kilo vivo de hacienda vacuna subió 5,9% mensual y se ubicó en US\$ 1,259. En los casos de los toros y de las vacas, las subas fueron de 15,2% y 14,2% mensual, respectivamente. Por su parte, los MEJ tuvieron una suba de 4,4% mensual, las vaquillonas otra de 3,6%, los novillos una de 3,2% y los novillitos un alza de 2,9%.

El precio promedio de los cortes vacunos vendidos en los diferentes puntos de venta del GBA registró un aumento de 0,4% entre junio y julio del corriente año. En cambio, las principales carnes alternativas vieron disminuir nuevamente sus valores unitarios (por tercer mes consecutivo en el caso de la carne aviar, por segundo mes consecutivo en el caso de la carne porcina), en línea con la evolución del dólar en los últimos meses. Concretamente, el precio del pollo bajó 2,4% y el precio de los principales cortes porcinos descendió 0,6%.

Al comparar julio de 2019 con diciembre de 2018 surge que en promedio los cortes vacunos tuvieron un incremento de 33,3% (la hacienda tuvo un alza de 30,6%), mientras que el pollo y los cortes porcinos exhibieron subas de 24,0% y 26,5%. De este modo, en los últimos

siete meses el precio de los cortes vacunos se encareció 7,5% respecto al del pollo y 5,3% con relación al promedio de los cortes porcinos.

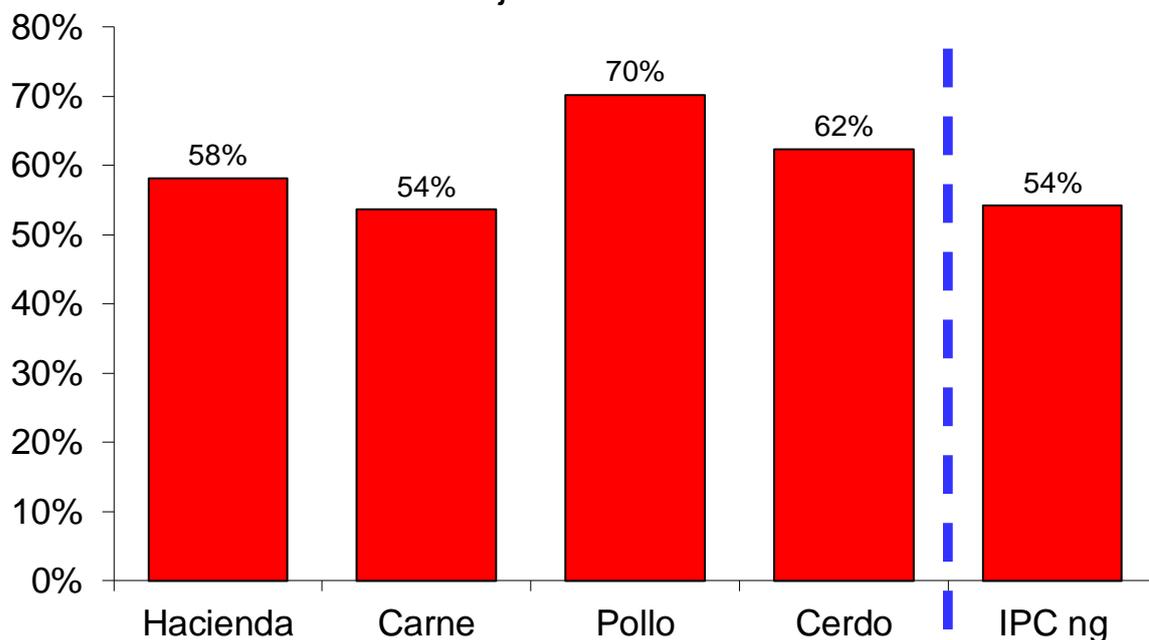
En tanto, al contrastar julio de 2019 con julio de 2018 surgen mayores aumentos en el pollo y los cortes porcinos, producciones más ligadas a la transformación de grano en proteína y, por lo tanto, también más vinculadas a la evolución de la cotización de la divisa norteamericana. El pollo fue el que más aumentó de precio (+70,3%). Por su parte, el promedio de los cortes porcinos aumentó 62,4%. En tanto, el promedio de los cortes vacunos registró un alza de 53,7%. Teniendo en cuenta que el nivel general del IPC (INDEC) se incrementó 54,2% interanual (suponiendo una suba de 2,5% mensual en julio), entonces el precio del pollo subió 10,4% en términos relativos en los últimos doce meses y el promedio de los cortes porcinos hizo lo propio en 5,3%, al tiempo que el promedio de los cortes vacunos experimentó una disminución de 0,3%.

Finalmente, ¿qué sucedió desde que se desató la corrida al dólar en la última semana de abril del año pasado? El precio promedio de los cortes vacunos acumuló un aumento de 69,9% (téngase en cuenta que desde entonces la hacienda en pie tuvo un incremento promedio de 93,1%), el valor del pollo subió 85,5% y el promedio de los cortes porcinos hizo lo propio en 67,4%. Por su parte, nivel general del IPC experimentó un aumento de 67,9%. Entonces, en términos relativos, el pollo se encareció 10,5% y la carne vacuna 1,2%. A la inversa, los cortes porcinos se abarataron 0,3% con relación al nivel general de precios al consumidor.

Y al comparar con el promedio de los salarios formales, que en los últimos quince meses subió 50,2%, todas las carnes se encarecieron de forma significativa, lo cual fue consistente con la contracción que se verificó en los consumos de las diferentes carnes. El promedio de los cortes vacunos se encareció 13,1% respecto al promedio de los salarios formales entre abril de 2018 y julio de 2019, el pollo hizo lo propio en 23,5% y el promedio de los cortes porcinos se encareció 11,4%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

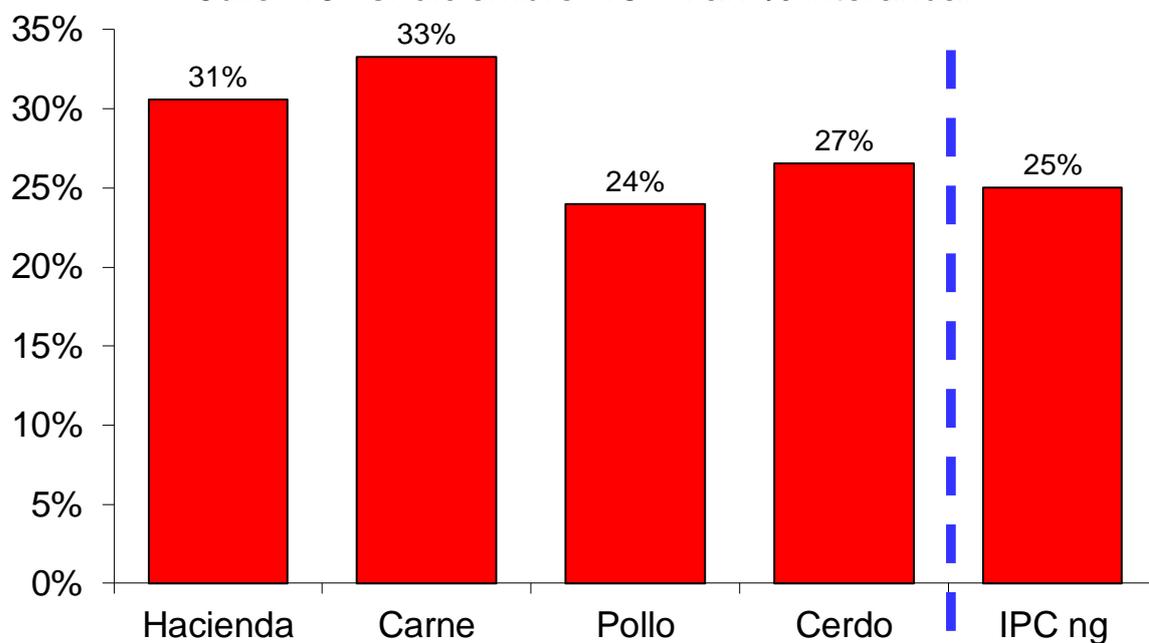
Julio '19 vs. julio '18 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

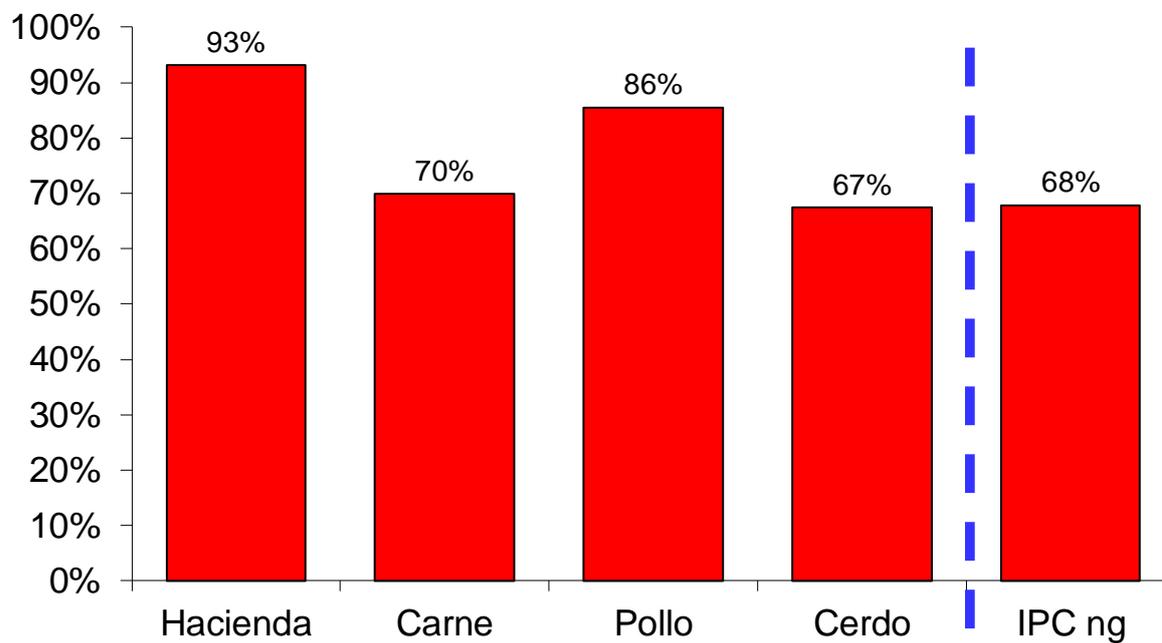
Julio '19 vs. diciembre '18 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Julio '19 vs. abril '18 - 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	Vacas	Toros	MEJ
Jul-18	33,82	39,11	42,74	37,89	24,04	23,46	38,54
Jun-19	52,02	60,54	64,86	61,50	39,79	42,16	55,33
Jul-19	53,50	60,67	64,81	61,85	44,09	47,14	56,07
7 m 19	50,77	59,11	63,48	59,68	38,85	40,68	53,11
Var. % respecto a...							
mes anterior	2,8%	0,2%	-0,1%	0,6%	10,8%	11,8%	1,3%
igual mes año ant.	58,2%	55,1%	51,6%	63,2%	83,5%	101,0%	45,5%
Dec-01	8.325%	9.177%	8.803%	8.748%	10.500%	12.337%	
7 m 18	70,6%	75,7%	71,0%	76,8%	85,5%	89,9%	61,9%

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	Vacas	Toros	MEJ
Jul-18	1,22	1,41	1,55	1,37	0,87	0,85	1,39
Jun-19	1,19	1,38	1,48	1,40	0,91	0,96	1,26
Jul-19	1,26	1,43	1,53	1,46	1,04	1,11	1,32
7 m 19	1,22	1,42	1,53	1,44	0,94	0,98	1,28
Var. % respecto a...							
mes anterior	5,9%	3,2%	2,9%	3,6%	14,2%	15,2%	4,4%
igual mes año ant.	2,9%	0,9%	-1,4%	6,2%	19,4%	30,7%	-5,4%
Dec-01	109,1%	130,2%	120,9%	119,6%	163,1%	208,7%	
7 m 18	-8,6%	-5,6%	-8,2%	-5,5%	-0,7%	1,3%	-12,9%

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