

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 229 – Febrero 2020

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:

El desarrollo del coronavirus será el que influya tanto en las exportaciones argentinas de carnes como en el precio del mercado interno en los próximos meses. En los dos primeros meses del año, la cuarentena a la que se vieron sometidos los habitantes de varias ciudades chinas dificultó la logística de la distribución interna y el desembarco de los containers que continuaron llegando a China, generando enormes conflictos comerciales.

Sí, como viene ocurriendo en los últimos días, se va normalizando la vida y el comercio dentro de ese país, la influencia en los precios tanto del ganado como de la carne en Argentina seguirá el ritmo del poder adquisitivo del salario.

Uno de los elementos que podrían morigerar los aumentos del mercado interno sería un efectivo control por parte del Estado sobre la comercialización cuasi oligopólica de cueros y menudencias, que hacen que el valor del recupero haya caído a niveles verdaderamente ridículos en los últimos años.

Existen versiones respecto de la modificación de las retenciones a la carne vacuna. Dicha versión indica que se aumentaría al 12 % las retenciones a las exportaciones de carne con hueso y se retrotraería a 5 % las retenciones a las carnes sin hueso. Sería una acertada medida dado que, al exportar carne con hueso dejamos de exportar mano de obra argentina. De esta manera se estimularía la exportación de carne sin hueso y se favorecería que el asado quede para el consumo local.

En febrero de 2020 la faena total alcanzó un nivel de 1,022 millones de cabezas de hacienda vacuna. Esto implicaría un avance de 3,2% anual.

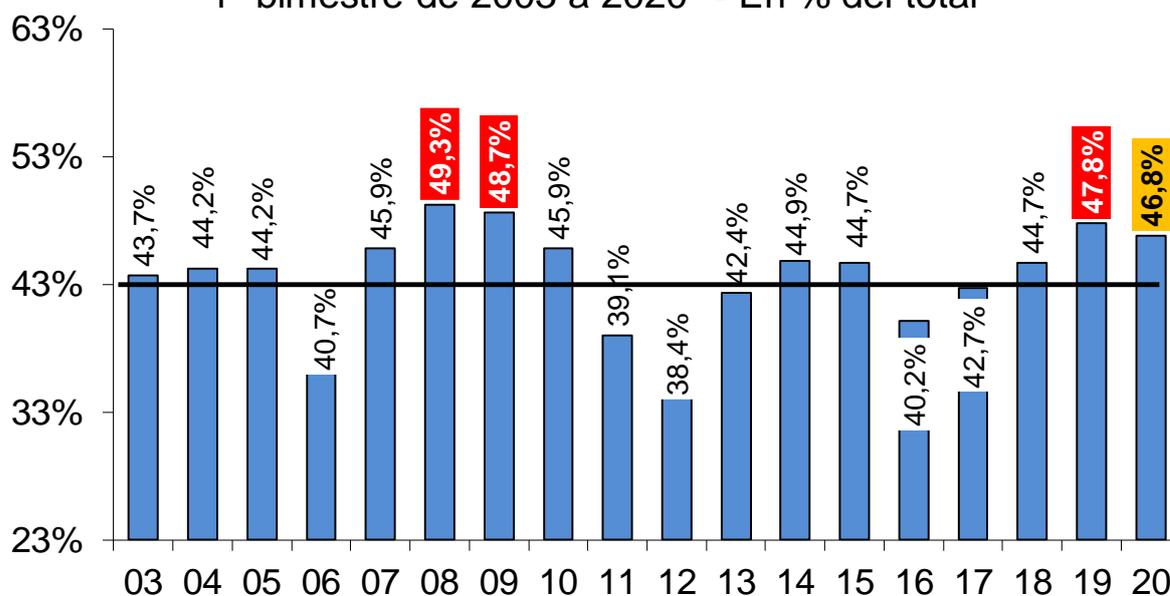
La faena de machos arrojó un aumento de 5,2% interanual. Por su parte, la faena de hembras se ubicó apenas 1,2% por encima de la registrada en febrero de 2019. **Sin embargo, la participación de las hembras en la faena total fue de 47,1% en el segundo mes del año, con lo que se mantuvo por encima del rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.**

En el primer bimestre de 2020 la faena total alcanzó un nivel de 2,151 millones de cabezas y se ubicó 1,4% por encima del nivel alcanzado en enero-febrero de 2019

(+30,2 mil cabezas). Puesto en una perspectiva 'histórica', el nivel de actividad ocupó el puesto N° 13 de los últimos 41 enero-febrero y fue el más elevado de los últimos once años.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º bimestre de 2003 a 2020* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 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.

En febrero se produjeron 231 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, es decir 2,9% más que en febrero de 2019. Para la estimación se consideró un peso promedio en gancho de 226 kilogramos (-0,3% anual).

En el primer bimestre de 2020, la producción de carne vacuna totalizó 486 mil tn r/c/h y se ubicó 1,3% por encima del nivel de producción correspondiente a enero-febrero de 2019.

Al mercado interno se habrían enviado 374 mil tn r/c/h en los primeros dos meses del año. Esto implicaría una reducción de 5,8 mil tn r/c/h con relación a lo observado en enero-febrero de 2019. El mercado interno habría absorbido 77,0% del total producido en el período analizado.

El consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en **un promedio de 50,7 kg/año en febrero de 2020, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses.**

En enero de 2020 se registraron exportaciones de carne vacuna por 41.606 toneladas peso producto (tn pp). La comparación interanual arrojó un crecimiento de 24,3% y al contrastar con el volumen promedio mensual exportado en el cuarto trimestre de 2019, se registró un retroceso de 32,8%.

La notable desaceleración del ritmo de expansión interanual, así como la magnitud de la caída con respecto a lo observado en el final de 2019, se explicaron por la desaceleración de los embarques a China, aún antes de que el Coronavirus afectara el normal funcionamiento de las transacciones económicas mundiales.

Las exportaciones medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalieron a 61,5 mil toneladas en el primer mes del año.

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna equivalieron a 223,5 millones de dólares en el primer mes de 2020. En relación a enero de 2019 fueron 36,5% mayores, producto tanto del mayor volumen exportado como de un mayor precio promedio (+12,2% anual), que llegó a un promedio de 3.633 dólares por tn r/c/h.

Aún a pesar de la fuerte desaceleración señalada más arriba, China continuó absorbiendo 72,6% del volumen total exportado por los frigoríficos argentinos en enero de 2020.

Los ingresos por ventas a China totalizaron 141,1 millones de dólares en enero de 2020. Al mayor volumen exportado se agregó una mejora de 13,1% anual del precio promedio de exportación, que se ubicó en 4.673 dólares por tn pp.

A Chile se exportaron 3.129 tn pp de carne vacuna en el primer mes del año a un precio promedio de 6.236 dólares por tn pp. En consecuencia, los ingresos ascendieron a 19,5 millones de dólares.

A Israel se enviaron 2.451 tn pp de carne vacuna que generaron 18,7 millones de dólares. En este caso, el precio promedio se ubicó en 7.644 dólares por tn pp.

Las exportaciones a Alemania cayeron 2,1% anual, totalizando 1.651 tn pp de carne vacuna. En tanto, la facturación subió 1,6% anual, producto de la mejora del precio promedio, que llegó a 9.213 dólares por tn pp.

En quinto lugar se ubicó Brasil, luego Rusia, los Países Bajos. En el inicio de 2020 a EE.UU. ya se exportó un volumen mayor que a Hong Kong y también a Italia.

En febrero de 2020 el precio de la hacienda en pie registró un aumento de 3,8% mensual y llegó a \$ 80,2 por kilo vivo. Fue la octava suba en nueve meses (feb. '20 vs. mayo '19: +62,4%). Cuando se compara con abril de 2018 (mes en que se desató la corrida hacia el dólar que con intervalos se prolongó hasta fines de 2019), el precio de la hacienda subió 189,5%. Medido en dólares, y aún a pesar de la depreciación que se observó durante el último mes, el valor de la hacienda en pie subió 1,4% entre enero y febrero del corriente año, quedando apenas 4,5% por abajo del valor que tenía en abril de 2018.

En los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en febrero de 2020 el precio promedio de los cortes de carne vacuna tuvo un aumento de 1,4% (el más bajo desde octubre del año pasado) con relación a enero. Por su parte, el precio del pollo disminuyó 1,3% mensual y el promedio de los precios de los cortes porcinos aumentaron 0,4% mensual.

En relación a febrero de 2019 el precio promedio de los cortes vacunos experimentó un alza de 42,7% (el precio de la hacienda en pie aumentó 51,7% en promedio). La suba del pollo fue de 46,5% y del precio promedio de los cortes porcinos fue de 73,1%. Es decir que, en el último año los cortes vacunos se abarataron 2,6% con respecto al precio del pollo y 17,6% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Incluso, el valor de los principales cortes vacunos creció menos que el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor; INDEC), que subió 48,7% (suponiendo una suba de 2% mensual en febrero), lo que arrojó una caída relativa de 4,0%.

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

Las estadísticas oficiales indicaron que en febrero se faenó un total de 1,022 millones de cabezas de hacienda vacuna (dato provisorio). Tras el estancamiento de enero pasado, en febrero la faena habría avanzado 3,2% con relación a febrero de 2019, acumulando siete subas en ocho meses. Pero, a diferencia de lo observado en la segunda mitad de 2019, en lo que va de 2020 el crecimiento de la faena se explicó mayormente por el crecimiento de la faena de machos. No obstante lo cual, la participación de las hembras en la faena total se mantuvo por encima del rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.

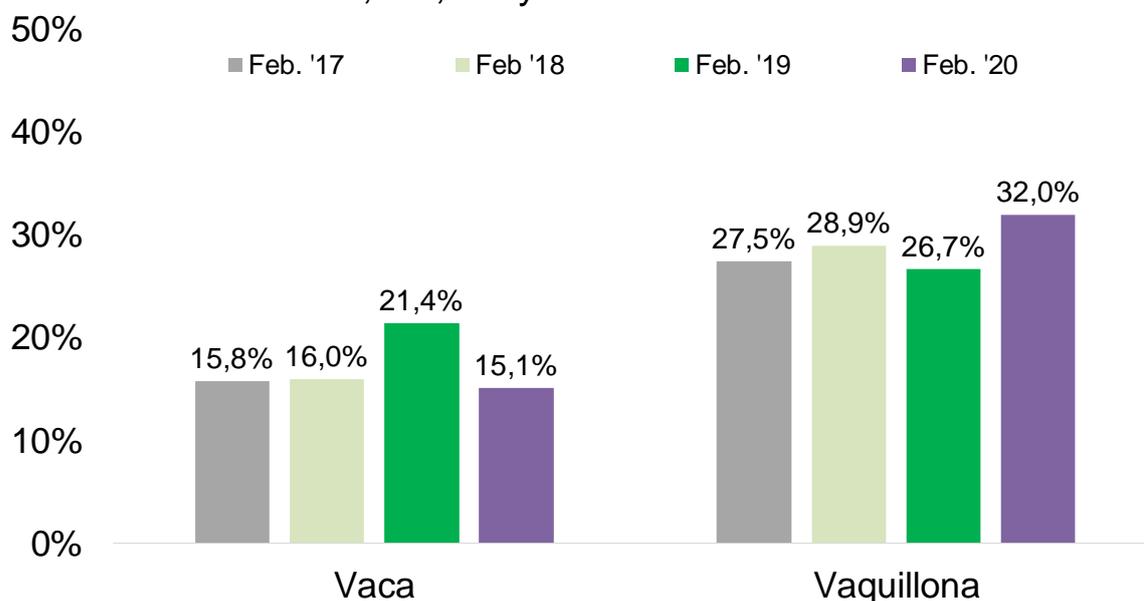
En febrero de 2020 la faena total alcanzó un nivel de 1,022 millones de cabezas de hacienda vacuna. Esto implicaría un avance de 3,2% anual, en la medida que se confirmen las estadísticas. En términos absolutos se faenaron 32,1 mil cabezas más que un año atrás.

Entre los últimos 41 febreros, la actividad de la industria frigorífica vacuna argentina correspondiente a febrero de 2020 ocupó la posición N° 15. Y si se compara con el promedio de los febreros de 1980 a 2019, la faena del segundo mes del año fue 2,2% mayor.

La faena de machos totalizó 540,2 mil cabezas en febrero de 2020, lo que arrojó un aumento de 5,2% interanual (+26,6 mil cabezas). Por su parte, la faena de hembras ascendió a 481,6 mil cabezas, ubicándose apenas 1,2% por encima de la registrada en febrero de 2019 (+5,6 mil cabezas). **Sin embargo, la participación de las hembras en la faena total fue de 47,1% en el segundo mes del año, con lo que se mantuvo por encima del rango consistente con el sostenimiento del rodeo vacuno.**

FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

Febrero '17, '18, '19 y '20 - En % de la faena total



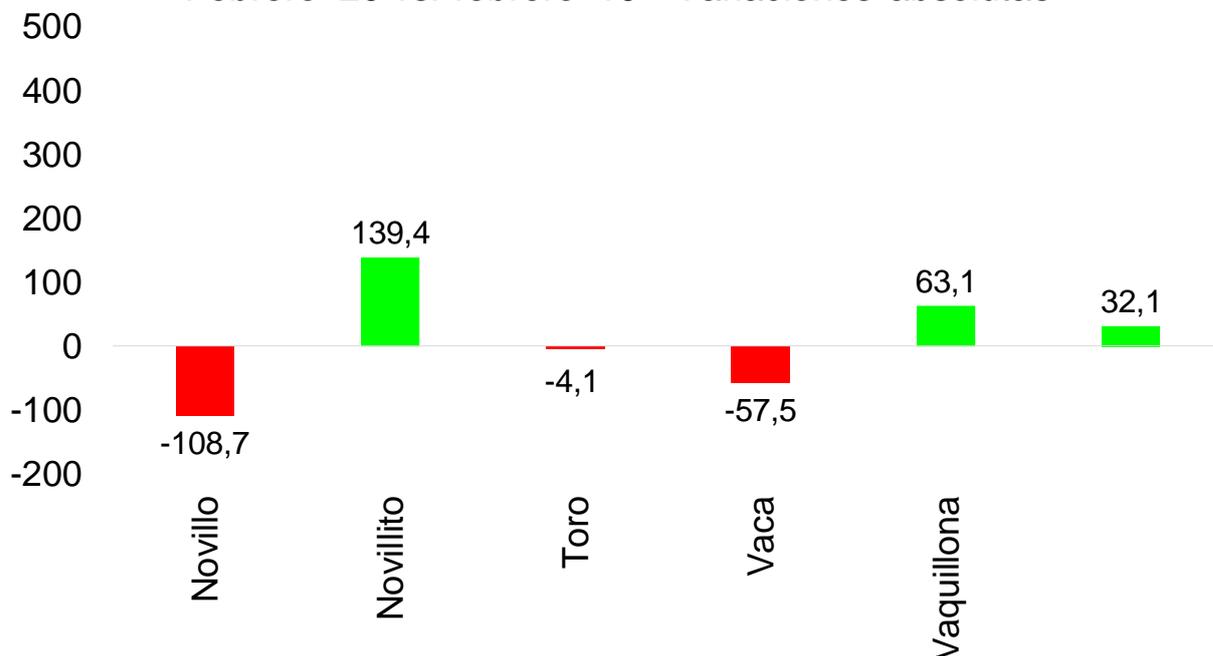
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.
 ** '17, '18 y '19: la categoría vaquillona incluye a la categoría ternera.

La faena de vacas llegó a 154,8 mil cabezas en febrero pasado (-27,1% anual; -57,5 mil cabezas) y su participación en la faena total bajó a 15,1%. Por su parte, la faena de vaquillonas subió a 325,5 mil cabezas (+23,9% anual) y su participación llegó a 32,0% del total (para la comparación interanual se consideró la suma de las faenas de vaquillonas y terneras correspondientes a febrero de 2019; +63,1 mil cabezas).

Entre los machos, la faena novillos siguió cayendo a un ritmo de 56,9% anual (-108,7 mil cabezas, hasta totalizar 82,5 mil cabezas). En cambio, la faena de novillitos llegó a 443,7 mil cabezas (+45,7% anual; +139,4 mil cabezas; para la comparación interanual se tuvo en cuenta la suma de las faenas de novillitos y terneros correspondientes a febrero de 2019). La importancia relativa de los novillos en la faena total bajó a 8,1% y la de los novillitos subió a 43,4%.

FAENA POR CATEGORÍA

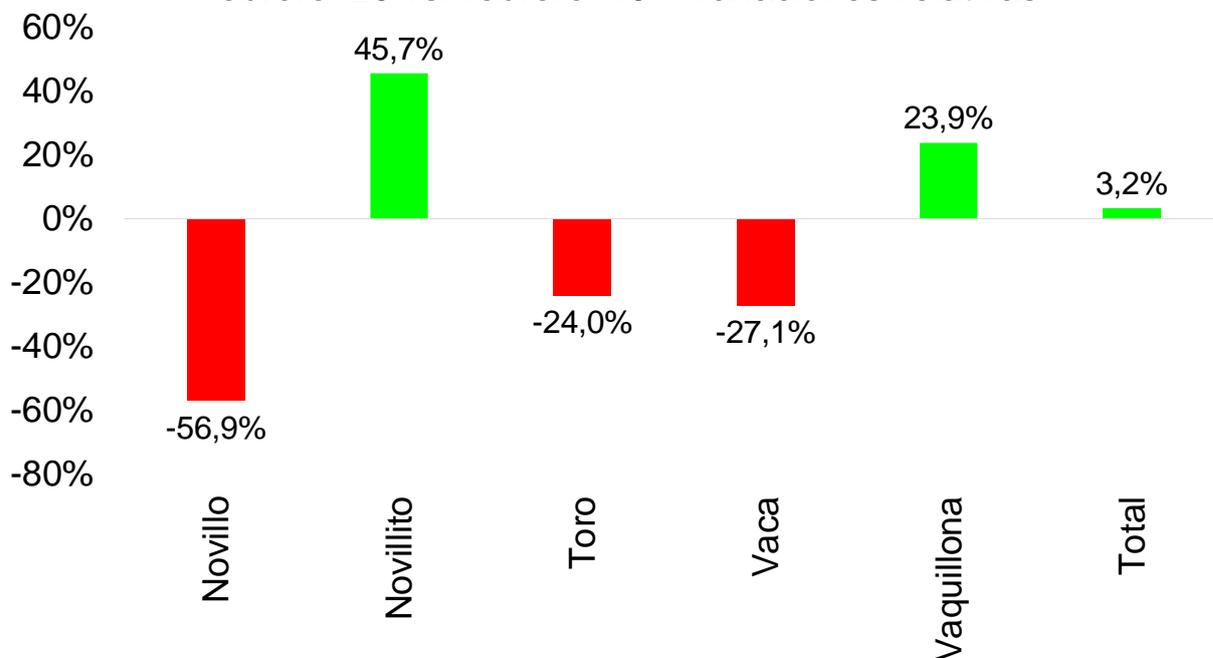
Febrero '20 vs. febrero '19 - Variaciones absolutas



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

Febrero '20 vs. febrero '19 - Variaciones relativas



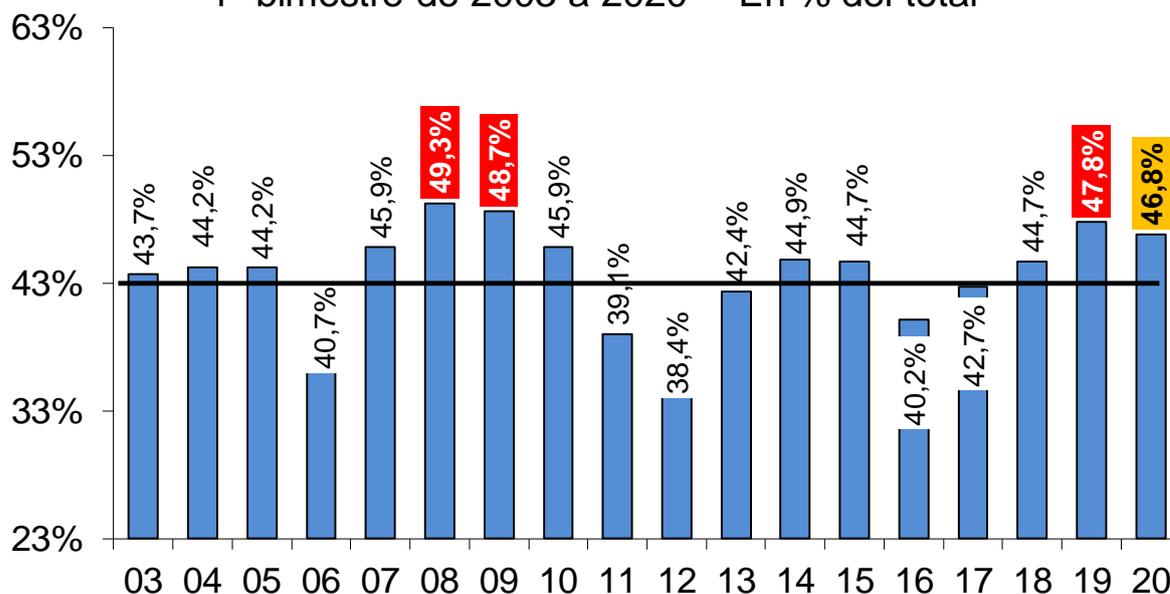
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

En el primer bimestre de 2020 la faena total alcanzó un nivel de 2,151 millones de cabezas y se ubicó 1,4% por encima del nivel alcanzado en enero-febrero de 2019 (+30,2 mil cabezas). Puesto en una perspectiva 'histórica', el nivel de actividad ocupó el puesto N° 13 de los últimos 41 enero-febrero y fue el más elevado de los últimos once años.

La faena de machos creció hasta 1,144 millones de cabezas en enero-febrero de 2020 (+3,4% anual; +38,0 ml cabezas). En tanto, la faena de hembras descendió 0,8% en relación enero-febrero de 2019 (-7,8 mil cabezas), interrumpiendo el proceso observado en 2019. La faena de hembras totalizó 1,01 millones de cabezas. Pero la participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 46,8%, guarismo que se ubicó por encima del rango en el cual se considera que las existencias vacunas se mantienen constantes.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º bimestre de 2003 a 2020* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

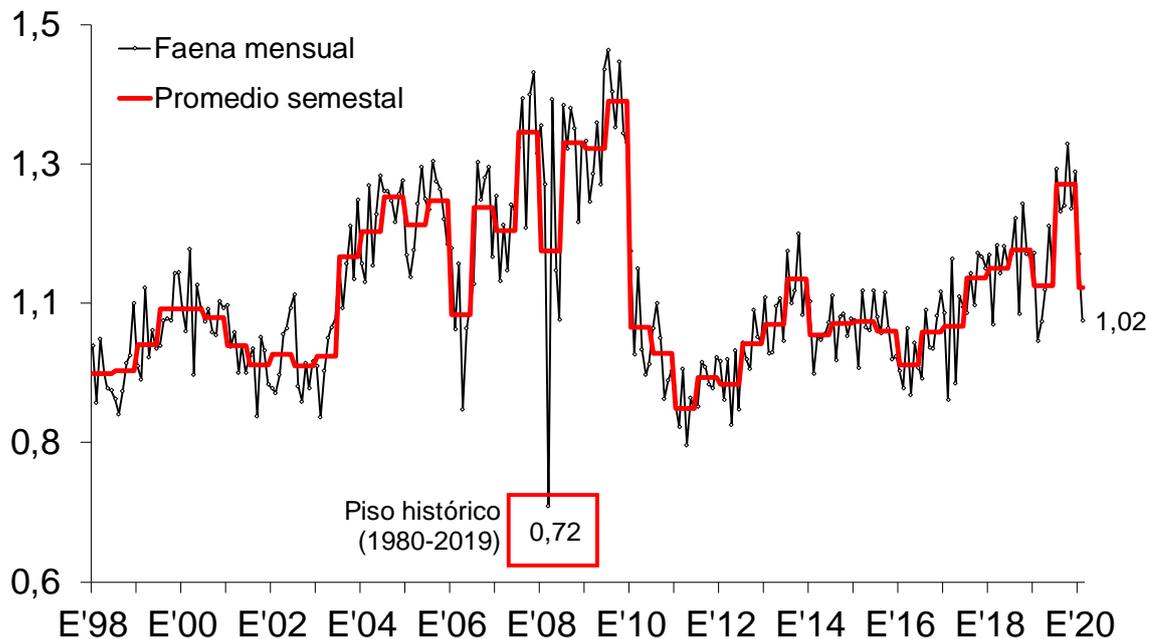
** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

En febrero se produjeron 231 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna, es decir 2,9% más que en febrero de 2019 (+6,5 mil tn r/c/h). Para la estimación se consideró un peso promedio en gancho de 226 kilogramos (-0,3% anual). Con estos guarismos, fue el

5º nivel de producción más elevado de los últimos 25 febreros, quedando sólo por debajo de los correspondientes a 2008, 2009, 2005 y 2007.

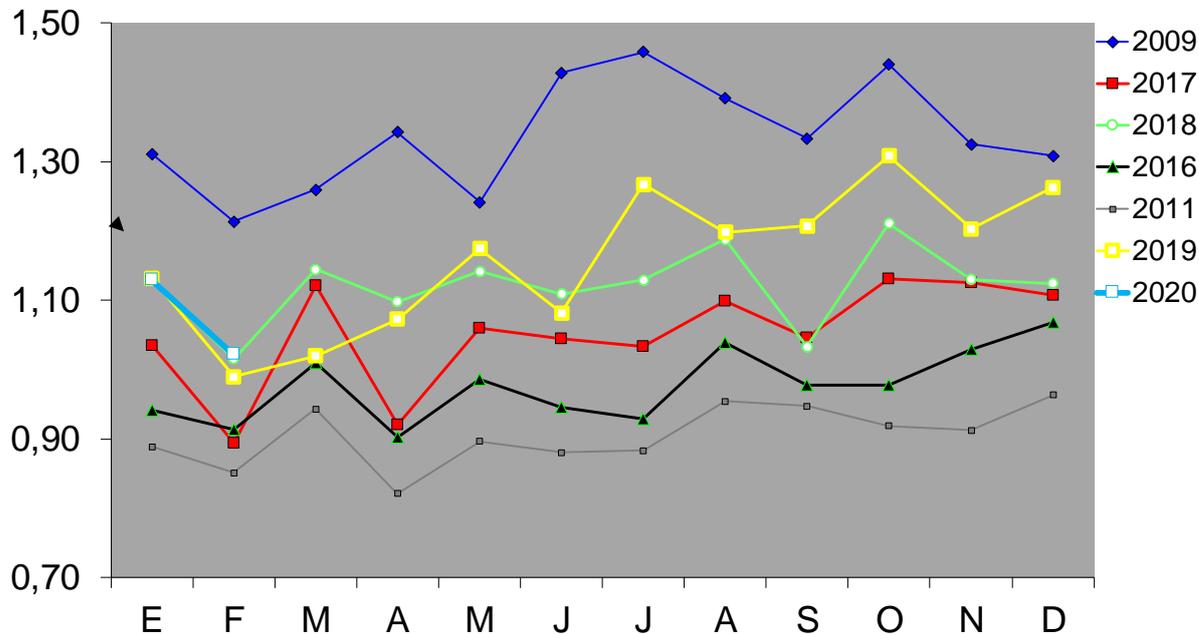
Al considerar el primer bimestre de 2020, la producción de carne vacuna totalizó 486 mil tn r/c/h y se ubicó 1,3% por encima del nivel de producción correspondiente a enero-febrero de 2019. Esto implica que la cantidad ofrecida se amplió en 6 mil tn r/c/h con relación a lo observado un año atrás. Fue el 5º volumen más importante de los últimos 25 años.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

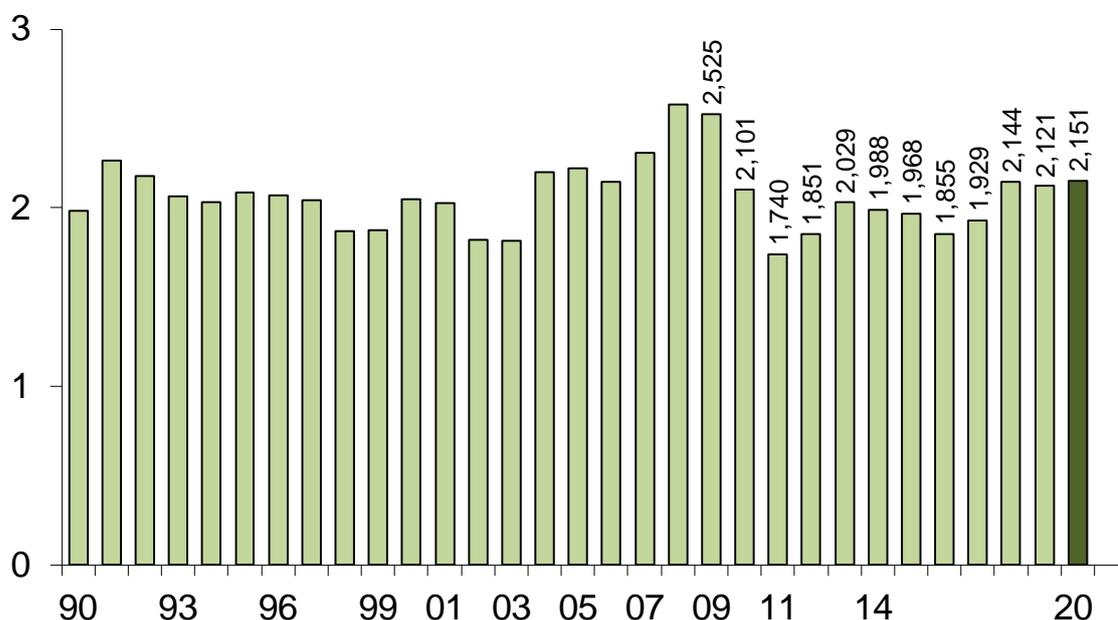
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

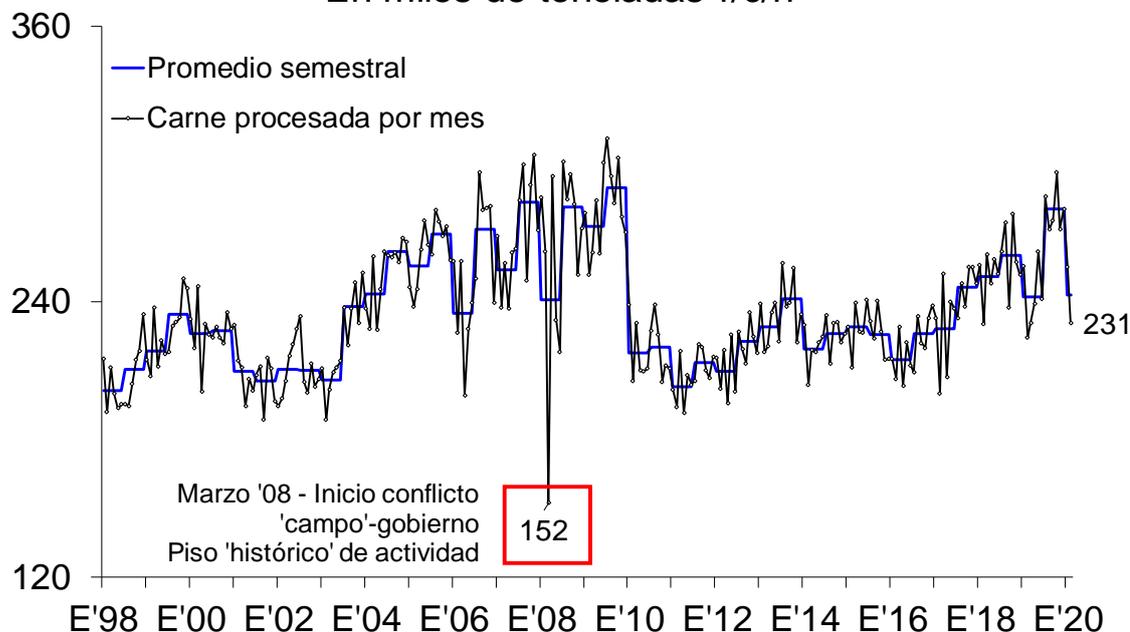
2 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

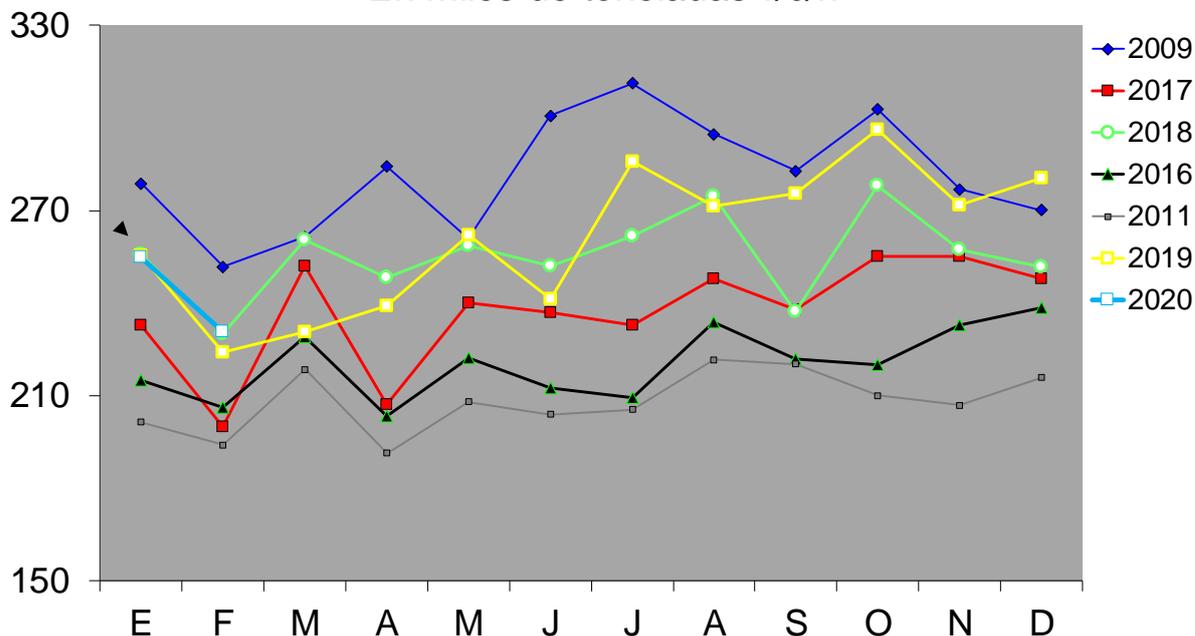
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

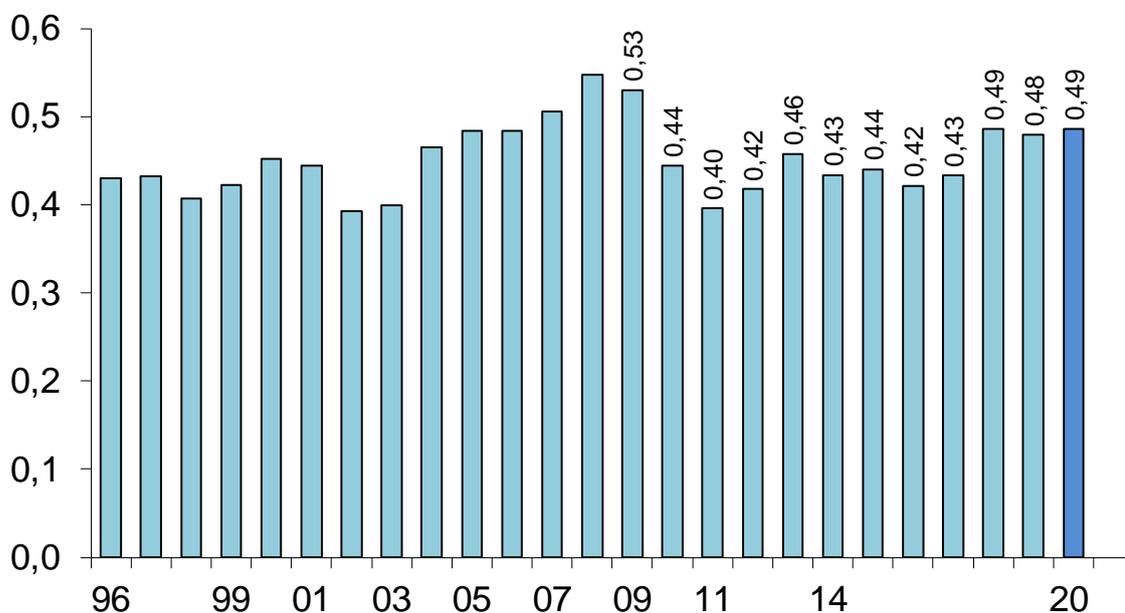
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

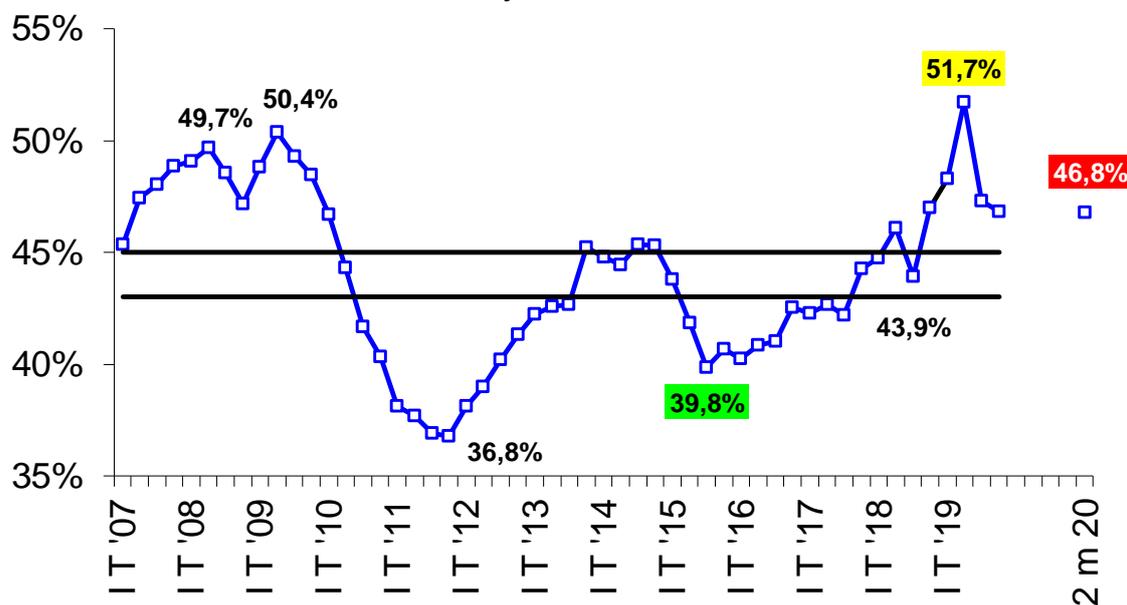
2 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2019 - trimestral y acumulado '20 - En % del total

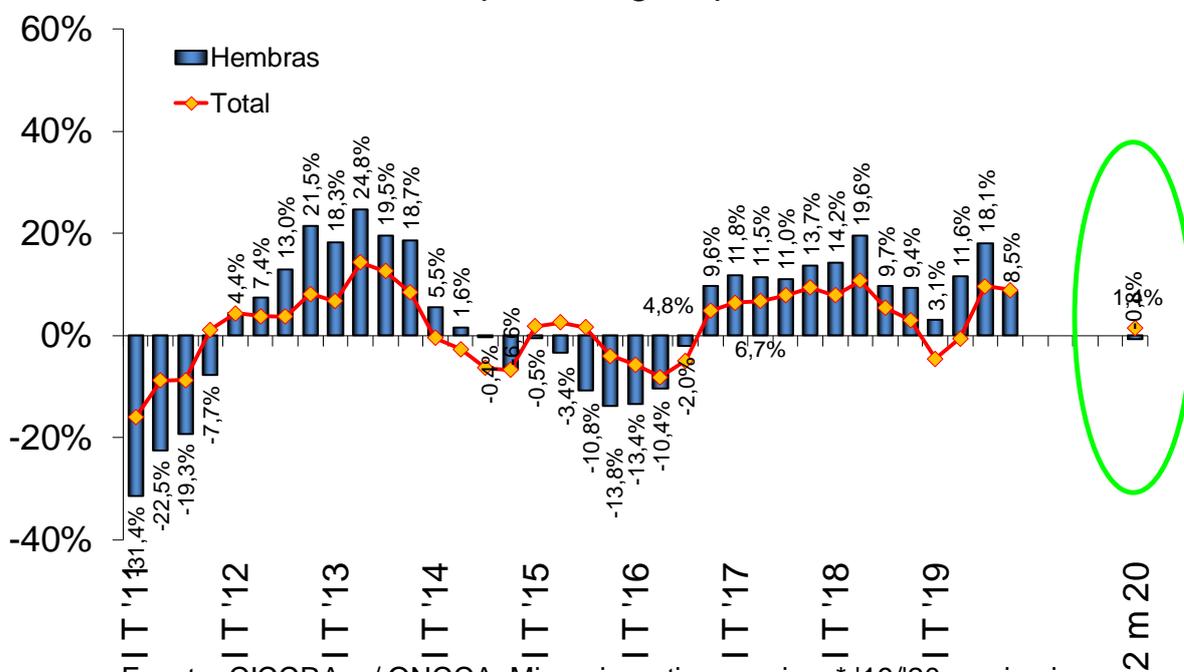


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

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.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

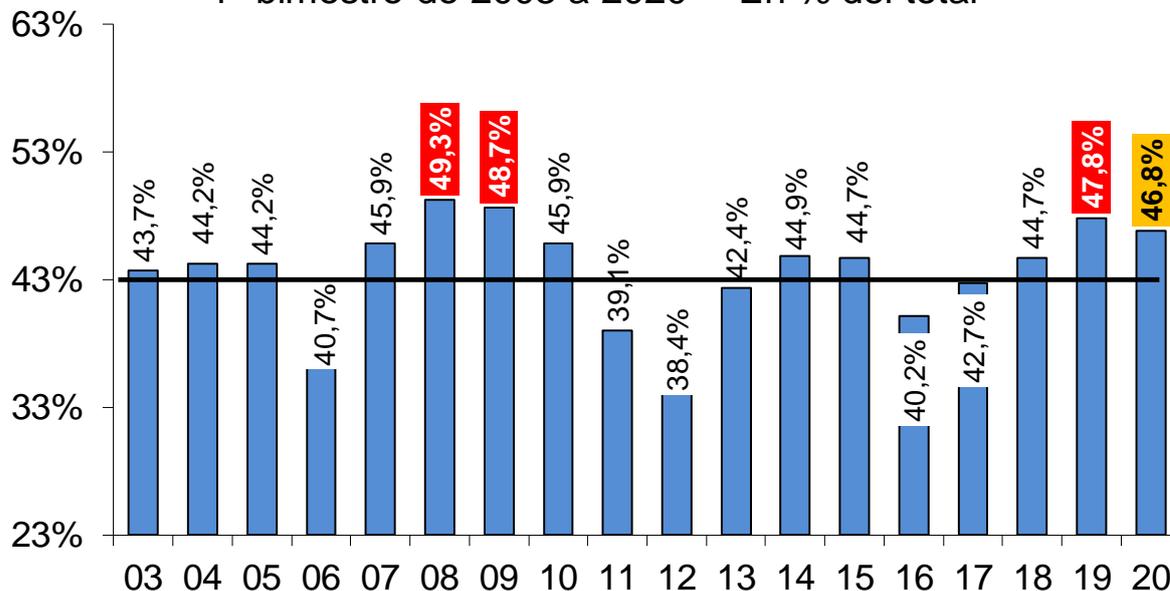
2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º bimestre de 2003 a 2020* - En % del total

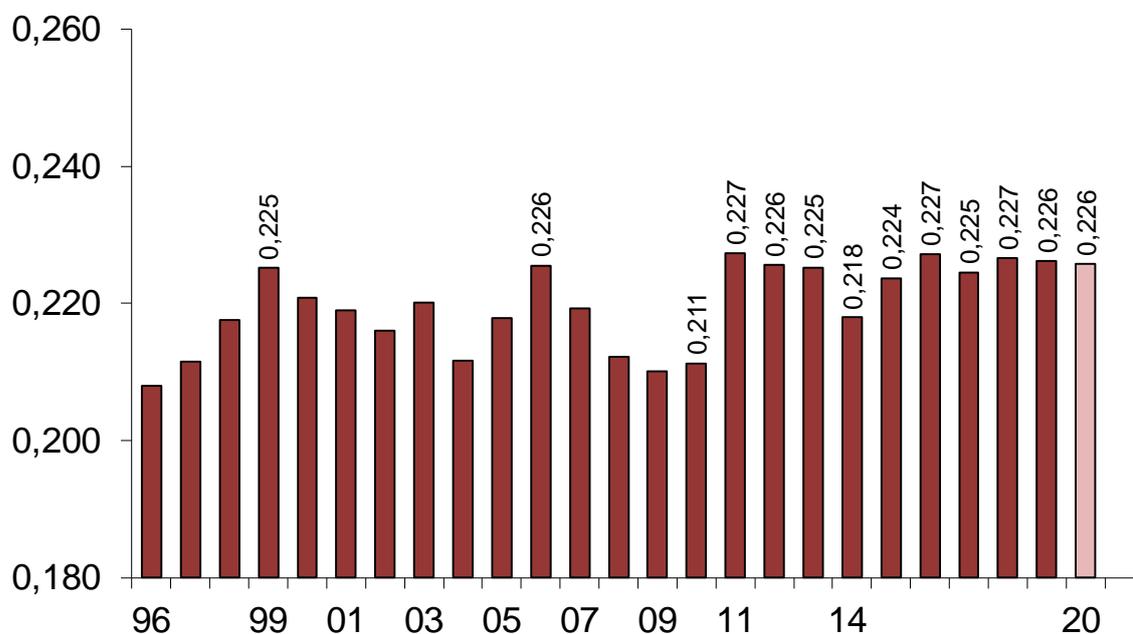


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

2 meses de 1996 a 2020* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En el primer bimestre de 2020, la producción de carne vacuna totalizó 486 mil tn r/c/h y se ubicó 1,3% por encima del nivel de producción correspondiente a enero-febrero de 2019. Esto implica que la cantidad ofrecida se amplió en 6 mil tn r/c/h con relación a lo observado un año atrás.

Al mercado interno se habrían enviado 374 mil tn r/c/h en los primeros dos meses del año. Esto implicaría una reducción de 5,8 mil tn r/c/h con relación a lo observado en enero-febrero de 2019 (-1,5% anual). El mercado interno habría absorbido 77,0% del total producido en el período analizado, es decir 2,2 puntos porcentuales menos que en igual bimestre del año pasado.

Las exportaciones habrían ascendido a 111,5 ml tn r/c/h en los primeros dos meses del año, superando en 11,8 mil tn r/c/h al volumen exportado en enero-febrero de 2019 (+11,9% anual). Del total producido, habrían representado 23,0% (+2,2 puntos porcentuales interanuales).

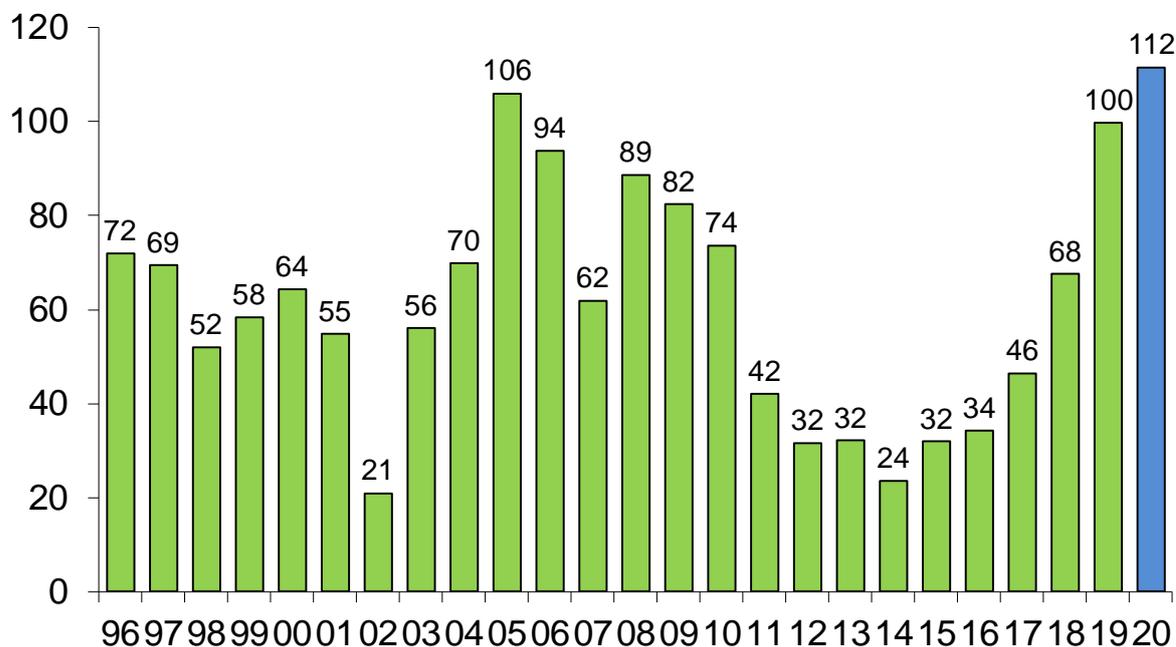
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.846.000	313.108	2.532.892	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.066.094	561.926	2.504.169	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.134.302	844.937	2.289.364	50,9	27,0%	73,0%
2 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	440.290	31.899	408.391	57,6	7,2%	92,8%
2016	421.300	34.190	387.110	58,0	8,1%	91,9%
2017	433.000	46.402	386.598	55,3	10,7%	89,3%
2018	485.981	67.527	418.454	58,1	13,9%	86,1%
2019 *	479.623	99.690	379.933	55,3	20,8%	79,2%
2020 * **	485.666	111.522	374.144	50,7	23,0%	77,0%
Var. % '20-'19	1,3%	11,9%	-1,5%	-8,3%	10,5%	-2,7%
Var. abs. '20-'19	6.043	11.832	-5.789	-4,60	2,2%	-2,2%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

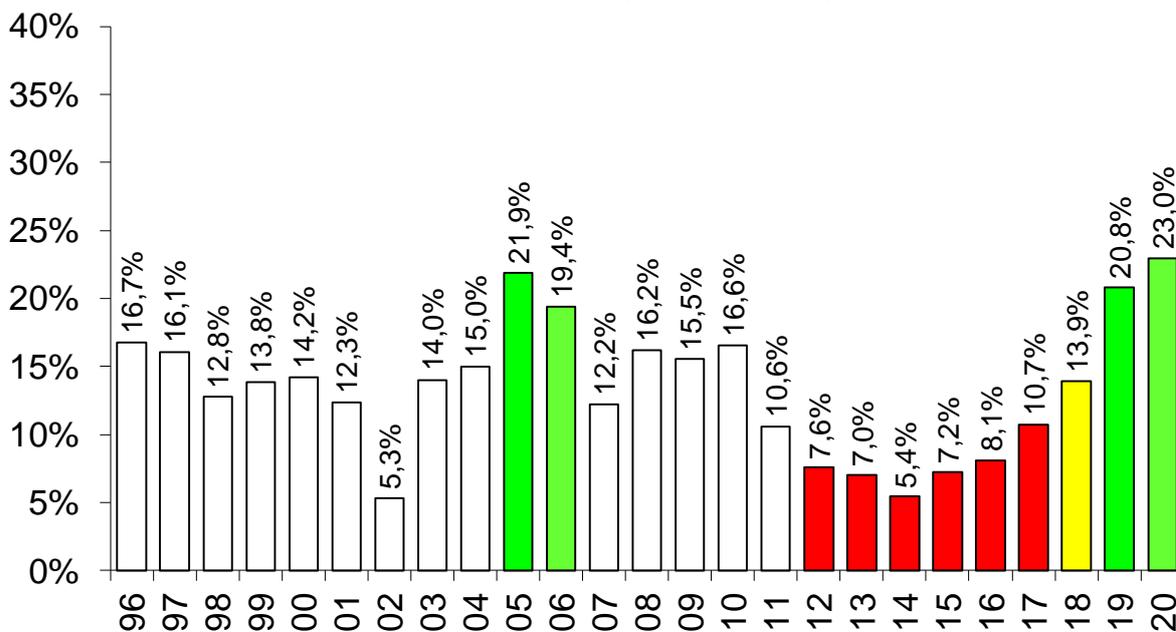
2 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. * 1º bim. '20, estimado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

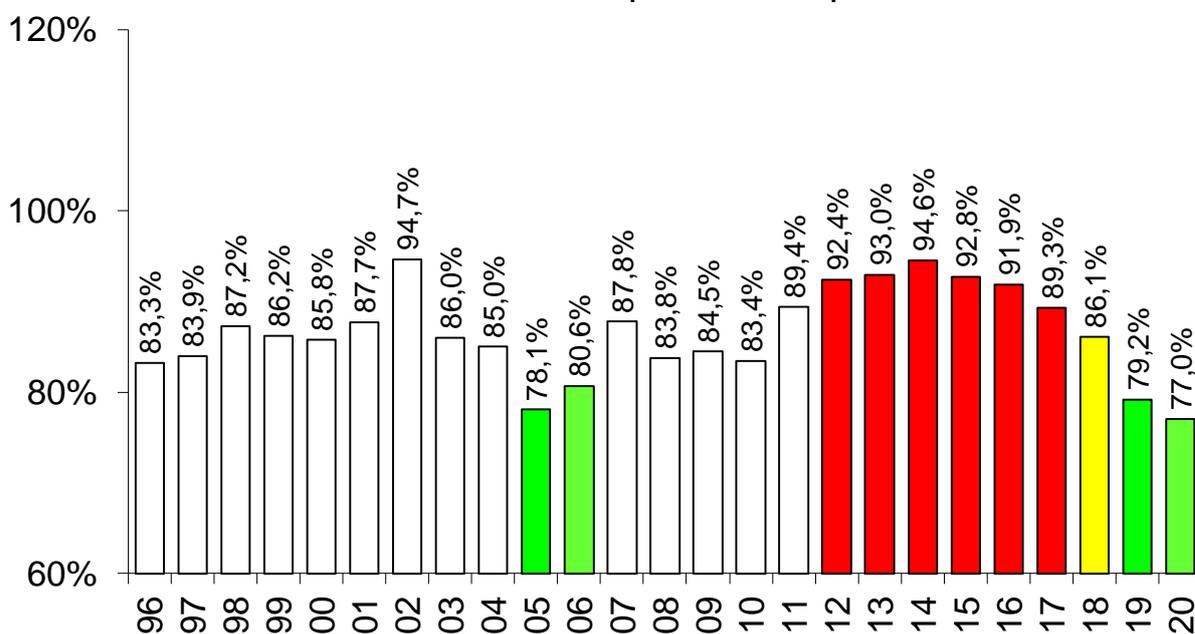
2 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

2 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total

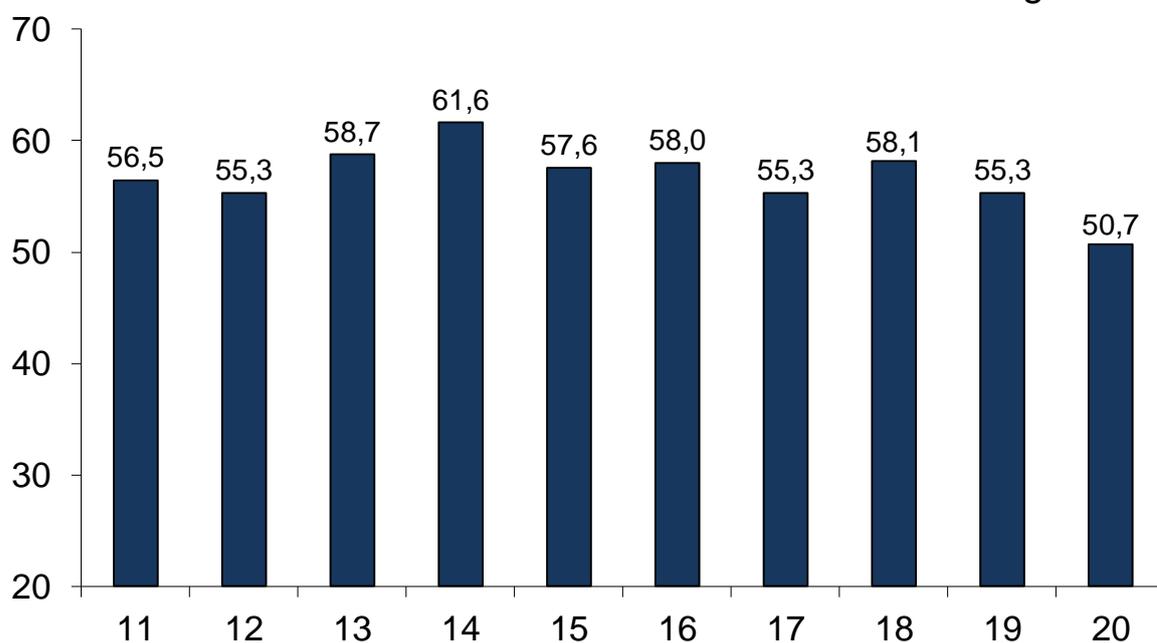


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

El consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en un promedio de 50,7 kg/año en febrero de 2020, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación a un año atrás fue 8,3% menor (-4,6 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A febrero de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año

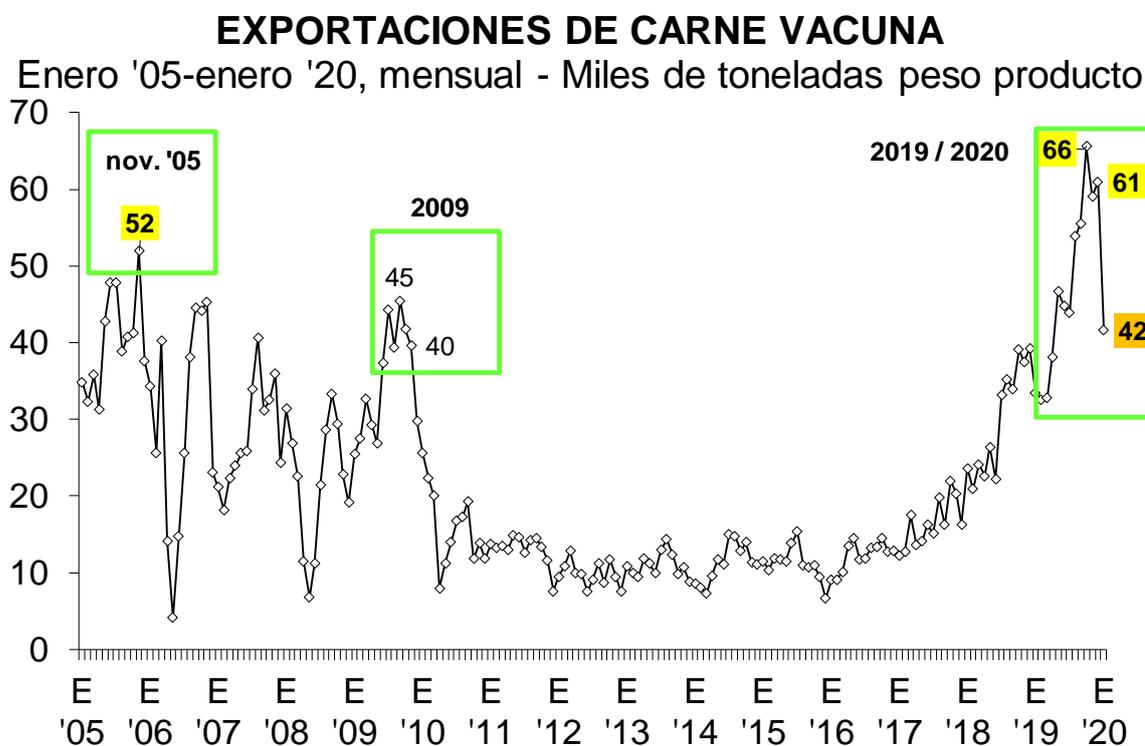


Fuente: CICCRA, estimación propia. * '19/'20 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En enero de 2020 se registraron exportaciones de carne vacuna por 41.606 toneladas peso producto (tn pp). La comparación interanual arrojó un crecimiento de 24,3% (+8.130 tn pp) y al contrastar con el volumen promedio mensual exportado en el cuarto trimestre de 2019, se registró un retroceso de 32,8%. La notable desaceleración del ritmo de expansión interanual, así como la magnitud de la caída con respecto a lo observado en el final de 2019, se explicaron por la desaceleración de los embarques a China, aún antes de que el Coronavirus afectara el normal funcionamiento de las transacciones económicas mundiales.

Para tener una idea de la magnitud de la desaceleración observada en el arranque de 2020, cabe señalar que el volumen exportado en enero de 2019 había resultado sólo 13,3% menor al promedio mensual exportado en el trimestre octubre-diciembre de 2018. Y al contrastar los volúmenes exportados en enero de 2018 y enero de 2019, la tasa de expansión había sido de 41,9%.



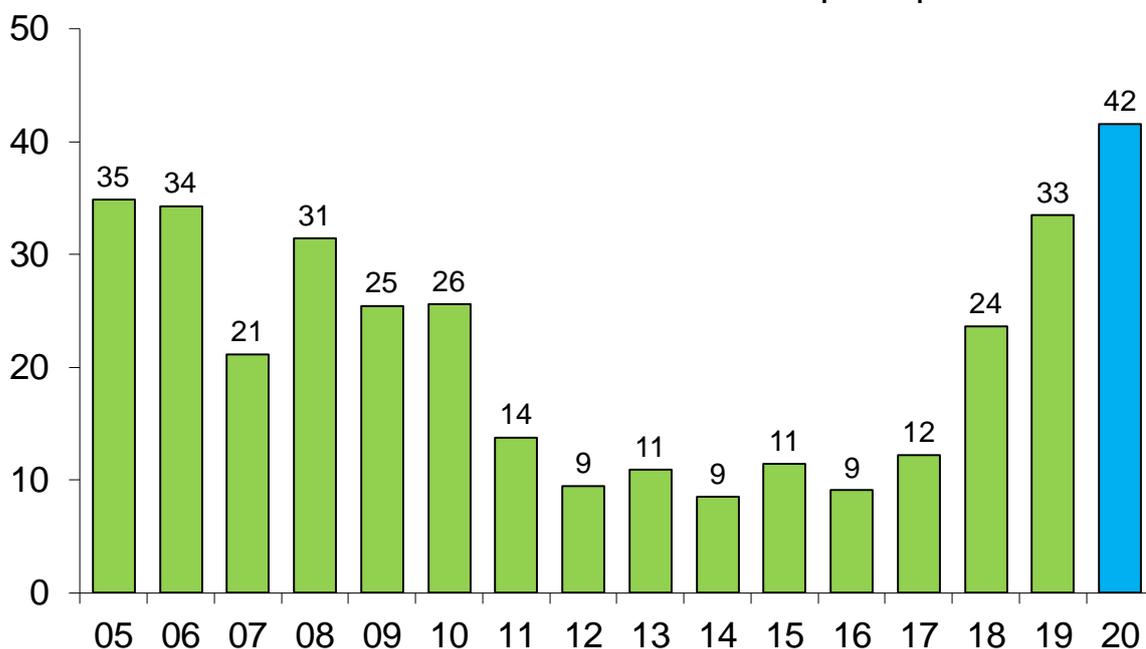
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Las exportaciones medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalieron a 61,5 mil toneladas en el primer mes del año (+21,6% anual; +10,9 mil tn r/c/h).

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna equivalieron a 223,5 millones de dólares en el primer mes de 2020. En relación a enero de 2019 fueron 36,5% mayores (+59,8 millones de dólares), producto tanto del mayor volumen exportado como de un mayor precio promedio (+12,2% anual), que llegó a un promedio de 3.633 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

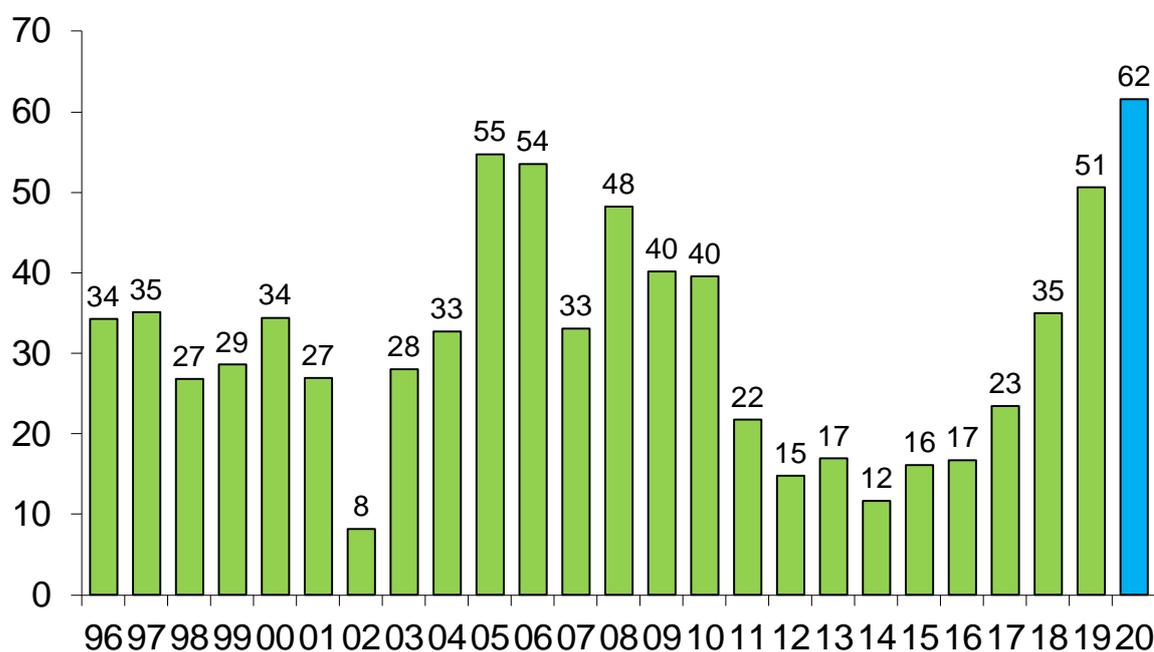
1 mes de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

1 mes de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



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

Aún a pesar de la fuerte desaceleración señalada más arriba, China continuó absorbiendo 72,6% del volumen total exportado por los frigoríficos argentinos en enero de 2020. En total se enviaron 30,2 mil tn pp (+7,3 mil tn pp), es decir 31,6% más que en enero de 2019. Pero, a diferencia de lo observado en los meses previos, en esta oportunidad el crecimiento de los embarques a China ya no explicó la totalidad del crecimiento de las exportaciones cárnicas. En enero de 2020, se exportó a China 89,3% del volumen total.

Los ingresos por ventas a China totalizaron 141,1 millones de dólares en enero de 2020 (+48,9% anual). Al mayor volumen exportado se agregó una mejora de 13,1% anual del precio promedio de exportación, que se ubicó en 4.673 dólares por tn pp.

A Chile se exportaron 3.129 tn pp de carne vacuna en el primer mes del año (+10,3% anual; 7,5% del total) a un precio promedio de 6.236 dólares por tn pp (+18,0% anual). En consecuencia, los ingresos ascendieron a 19,5 millones de dólares (+30,1% anual).

A Israel se enviaron 2.451 tn pp de carne vacuna (+32,8% anual; 5,9% del total) que generaron 18,7 millones de dólares (+51,0% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 7.644 dólares por tn pp (+13,7% anual).

Las exportaciones a Alemania cayeron 2,1% anual, totalizando 1.651 tn pp de carne vacuna (4,0% del total). En tanto, la facturación subió 1,6% anual, hasta 15,2 millones de dólares, producto de la mejora del precio promedio, que llegó a 9.213 dólares por tn pp (+3,8% anual).

En quinto lugar se ubicó Brasil, destino al que se enviaron 901 tn pp (+48,9% anual; 2,2% del total), por las que se facturaron 7,6 millones de dólares (+63,5% anual). El precio promedio de estas ventas aumentó 9,8% anual y quedó en 8.398 dólares por tn pp.

Rusia compró 898 tn pp en enero de 2020 (-41,3% anual; 2,2% del total). Los ingresos por estas ventas sumaron 3,6 millones de dólares (-26,8% anual). El precio promedio subió 24,6% anual, para quedar en 4.004 dólares por tn pp.

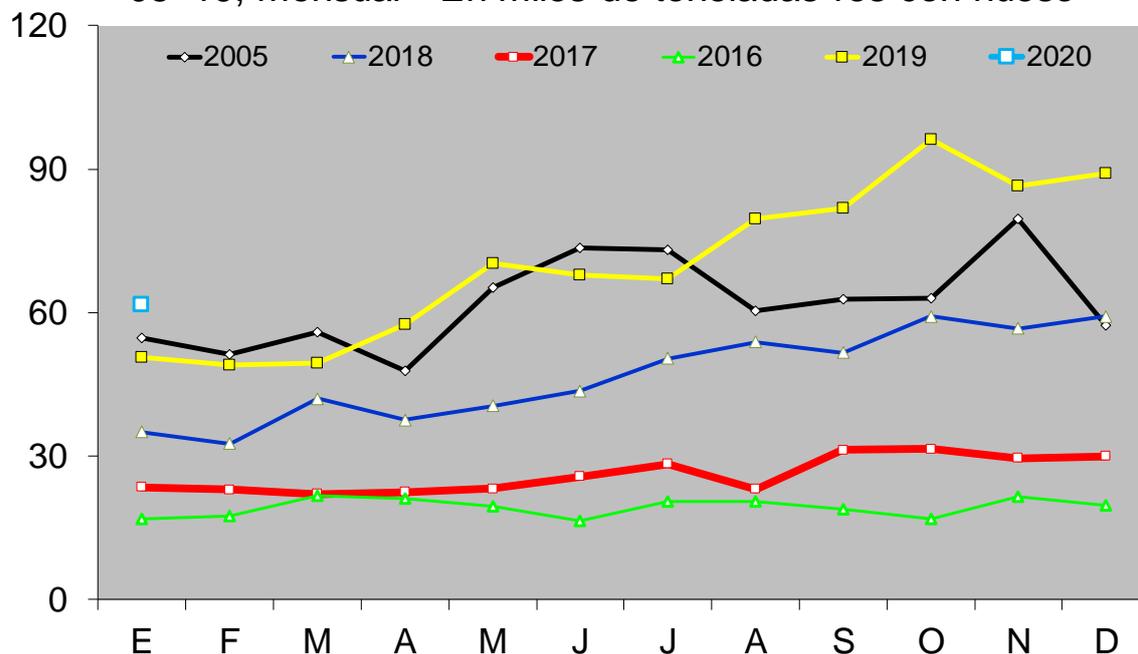
A los Países Bajos se exportaron 789 tn pp (+0,6% anual; 1,9% del total). La facturación ascendió a 7,2 millones de dólares, disminuyendo 0,5% respecto a enero de 2019. El precio promedio cayó 1,1% anual y quedó ubicado en 9.089 dólares por tn pp.

En el inicio de 2020 a EE.UU. ya se exportó un volumen mayor que a Hong Kong y también a Italia. En total se vendieron 276 tn pp de carne vacuna en enero de 2020 (0,7% del total), por un valor de 1,6 millones de dólares. El precio promedio de estas ventas fue de 5.949 dólares por tn pp.

Finalmente, a Italia se embarcaron sólo 241 tn pp de carne vacuna (-48,3% anual; 0,6% del total), a un precio promedio de 10.170 dólares por tn pp (+13,1% anual). Por lo tanto, los ingresos totales sumaron 2,5 millones de dólares (-41,5% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

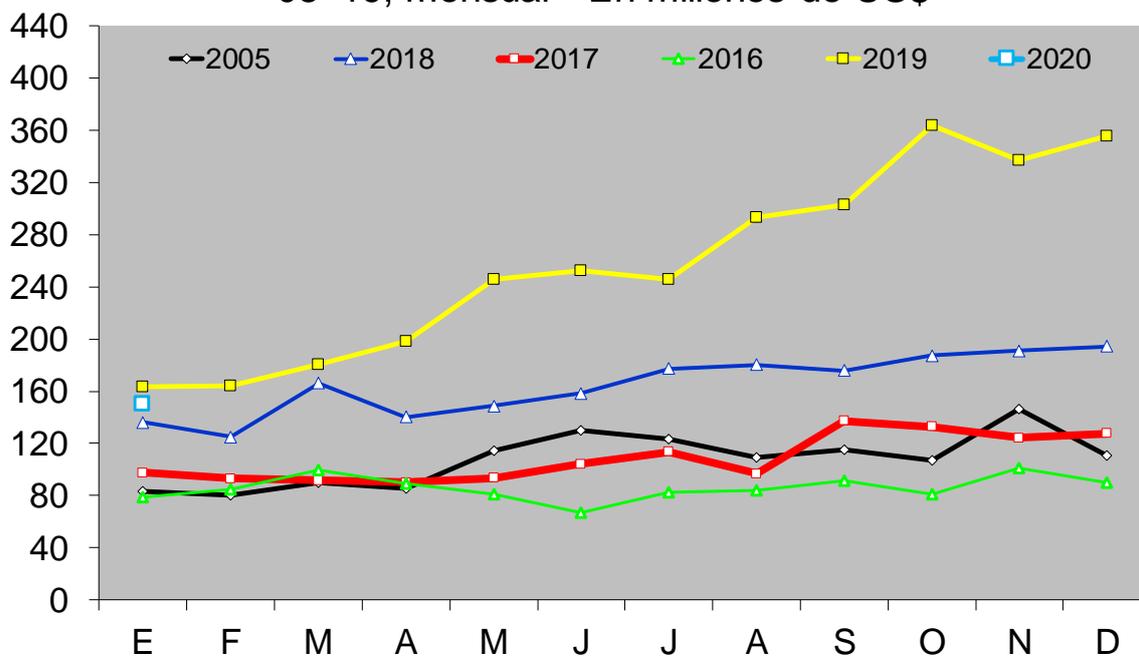
'05-'19, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

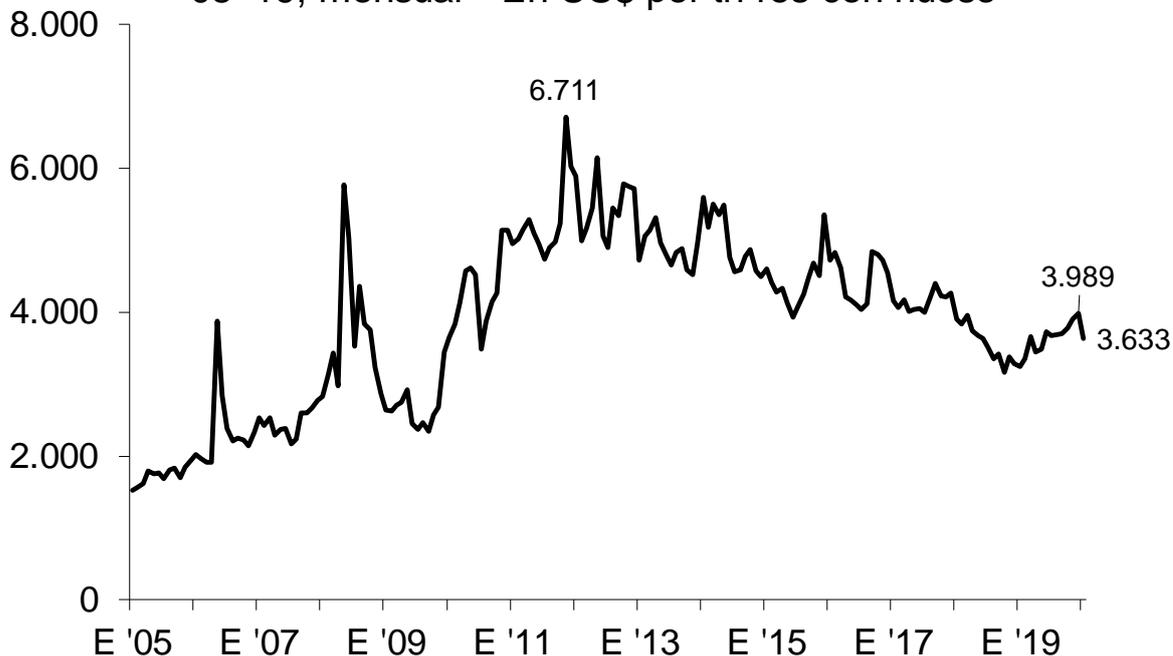
'05-'19, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

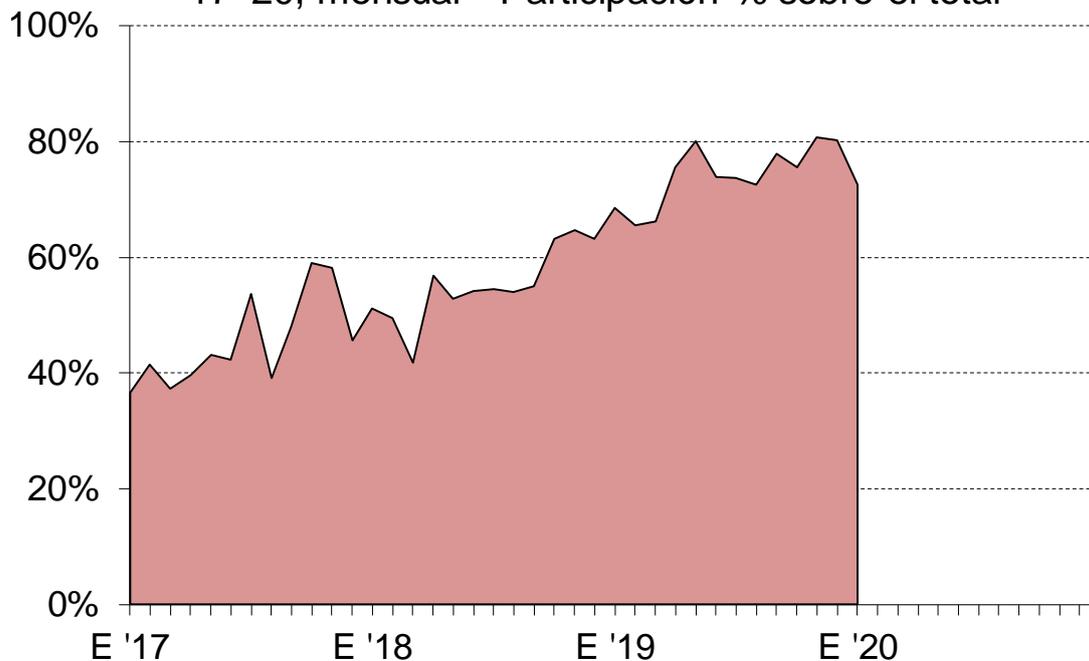
'05-'19, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

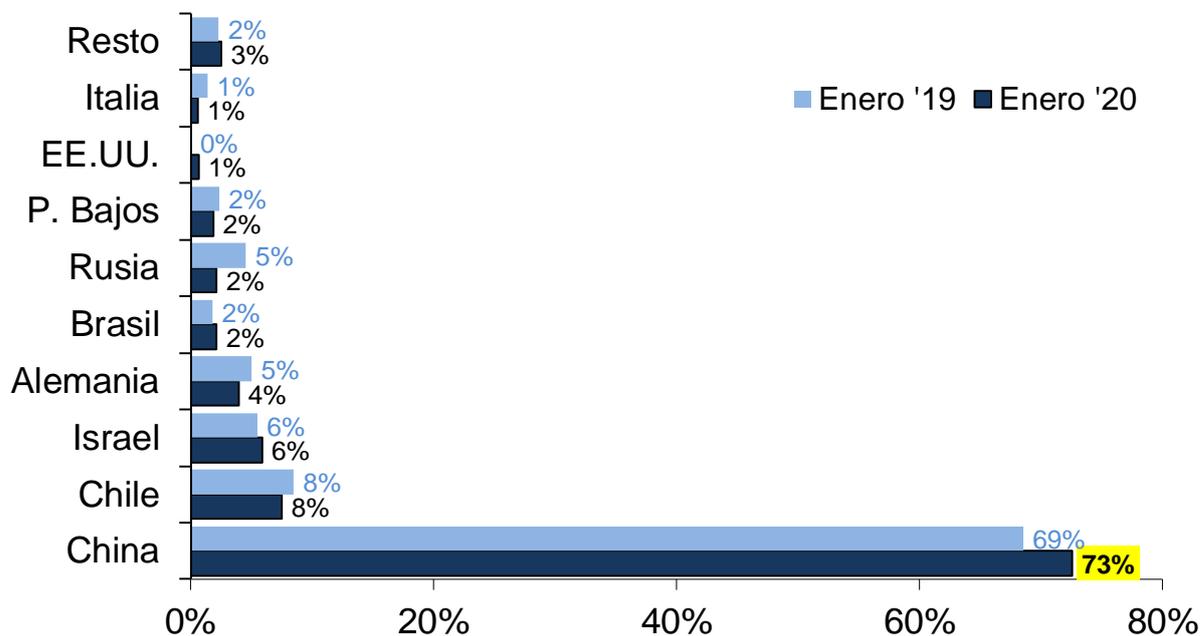
'17-'20, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

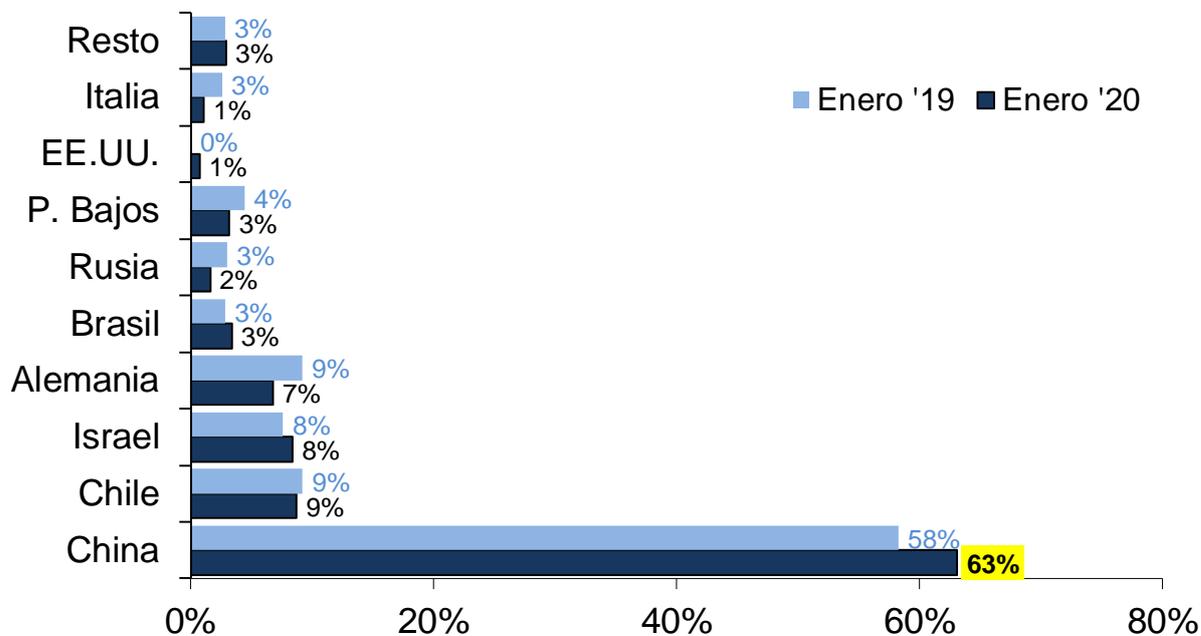
1 mes 2019 y 1 mes 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

1 mes 2019 y 1 mes 2020 - Distribución % del valor



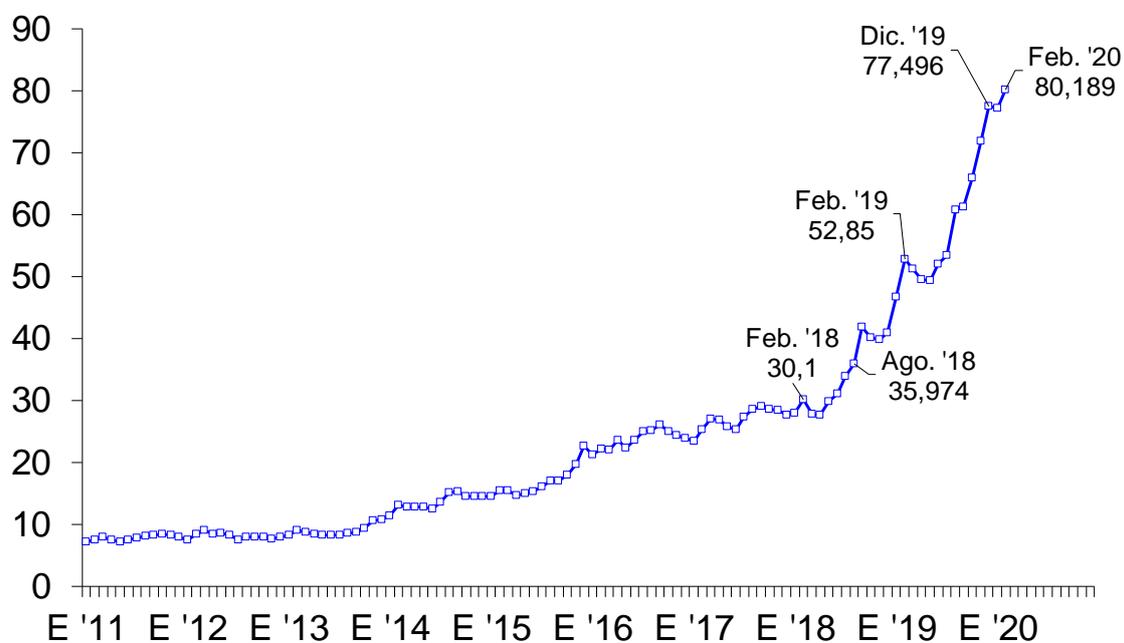
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En febrero de 2020 el precio de la hacienda en pie registró un aumento de 3,8% mensual y llegó a \$ 80,2 por kilo vivo. Fue la octava suba en nueve meses (feb. '20 vs. mayo '19: +62,4%). Cuando se compara con abril de 2018 (mes en que se desató la corrida hacia el dólar que con intervalos se prolongó hasta fines de 2019), el precio de la hacienda subió 189,5%. Medido en dólares, y aún a pesar de la depreciación que se observó durante el último mes, el valor de la hacienda en pie subió 1,4% entre enero y febrero del corriente año, quedando apenas 4,5% por abajo del valor que tenía en abril de 2018.

En la comparación mensual todas las categorías registraron subas de precios, con excepción de los toros, que vieron caer 0,6% su valor por kilo vivo (3º caída consecutiva). Las vacas y los MEJ tuvieron las menores subas: 1,0% y 1,2% mensual, respectivamente. En cambio, las demás categorías tuvieron aumentos importantes: vaquillonas (7,3%), novillitos (6,0%) y novillos (5,0%).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - febrero 2020



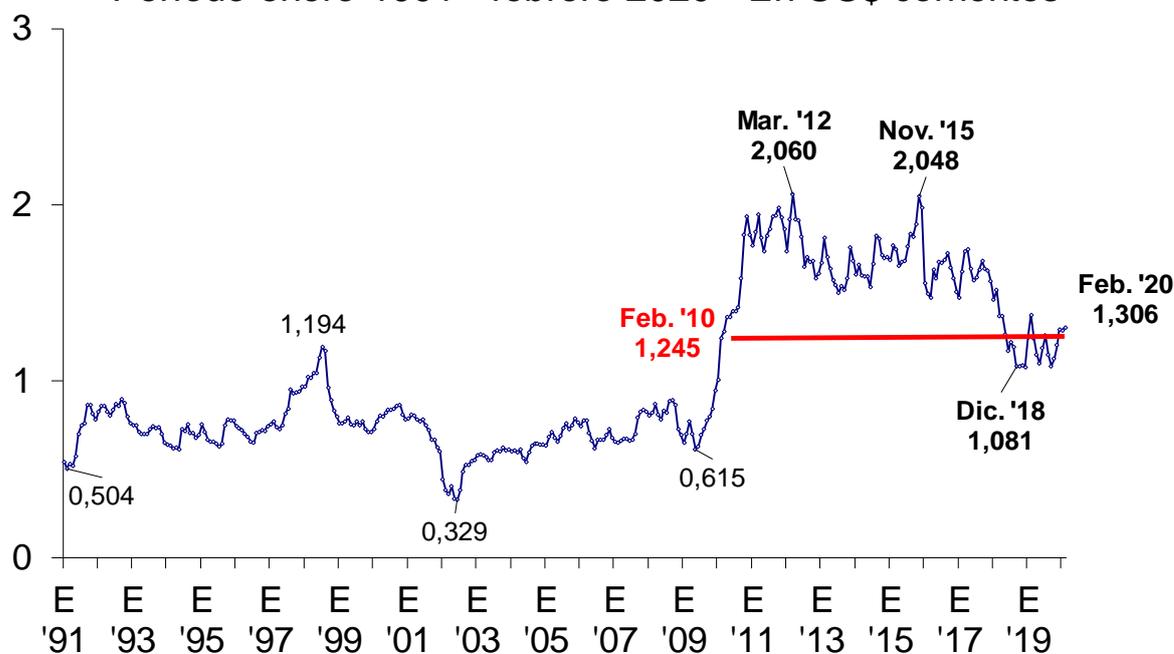
Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

Al comparar los valores de febrero de 2019 y febrero de 2020, todos resultaron superiores, pero el ritmo del ajuste fue muy disímil. Los Toros incrementaron su precio por kilo vivo en 64,9% y el precio promedio de las vacas subió 59,2%. En tanto, las demás categorías mostraron subas de 40,7% (novillitos) a 47,5% (vaquillonas).

Desde abril de 2018, mes en el cual se desató la corrida hacia el dólar, las diferentes categorías de hacienda vacuna ya registraron aumentos de precios de: vacas (+230,0%), toros (+220,0%), vaquillonas (+185,3%), novillos (+178,4%), novillitos (+168,0%) y MEJ (+160,3%).

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - febrero 2020 - En US\$ corrientes



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

En lo que respecta a los valores en dólares oficiales de las diferentes categorías de hacienda en pie, en febrero de 2020 se ubicaron en US\$/kg 1,43 (novillos), US\$/kg 1,51 (novillitos), US\$/kg 1,48 (vaquillonas), US\$/kg 1,00 (vacas), US\$/kg 1,07 (toros), y US\$/kg 1,29 (MEJ). En el último mes vacas, toros y MEJ perdieron valor en moneda dura, en tanto que novillos, novillitos y vaquillonas recuperaron valor. No obstante ello, en relación a abril de 2018, las vacas y los toros fueron los únicos que lograron subir de precio en dólares (8,9% y 5,5%, respectivamente). En los demás casos las bajas fueron de 14,1% (MEJ), 11,6% (novillitos), 8,2% (novillos) y 5,9% (vaquillonas).

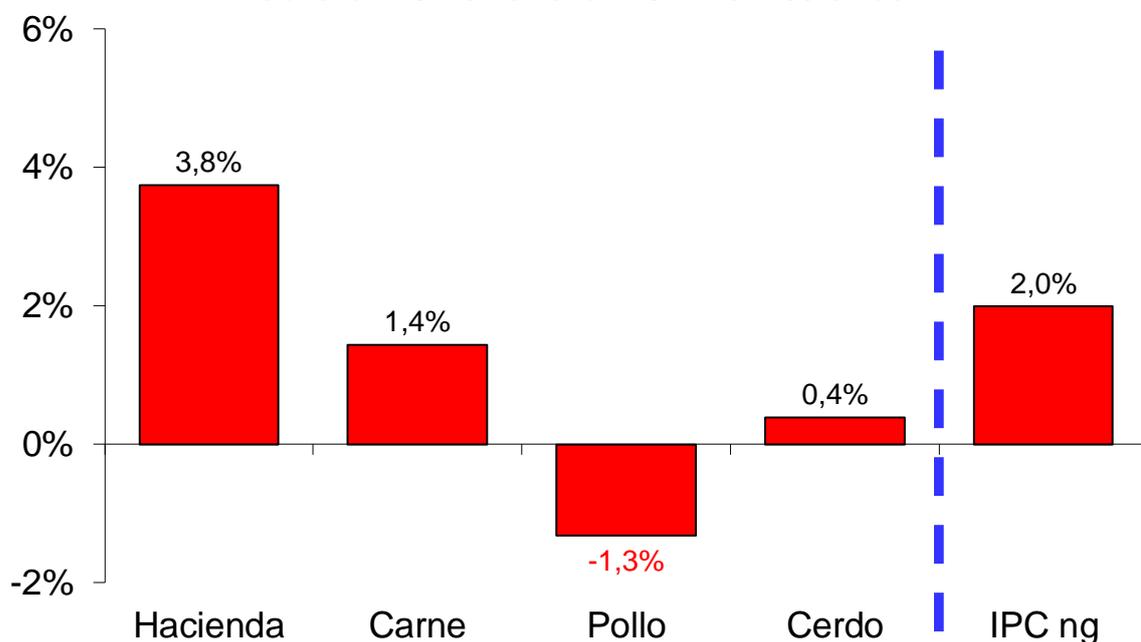
En los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en febrero de 2020 el precio promedio de los cortes de carne vacuna tuvo un aumento de 1,4% (el más bajo desde octubre del año pasado) con relación a enero. Por su parte, el precio del pollo disminuyó 1,3% mensual y el promedio de los precios de los cortes porcinos aumentaron 0,4% mensual. Esto implica que el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 2,8% con relación al precio del pollo y 1,0% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos.

En relación a febrero de 2019 el precio promedio de los cortes vacunos experimentó un alza de 42,7% (el precio de la hacienda en pie aumentó 51,7% en promedio). La suba del pollo fue de 46,5% y del precio promedio de los cortes porcinos fue de 73,1%. Es decir que, en el último año los cortes vacunos se abarataron 2,6% con respecto al precio del pollo y 17,6% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Incluso, el valor de los principales cortes vacunos creció menos que el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor; INDEC), que subió 48,7% (suponiendo una suba de 2% mensual en febrero), lo que arrojó una caída relativa de 4,0%. Y lo mismo ocurrió con el precio del pollo, cuyo disminuyó 1,5% con relación al nivel general del IPC en los últimos doce meses.

Finalmente, al comparar con abril de 2018, todas las carnes aumentaron de precio más que el nivel general del IPC, pero el valor promedio de los cortes vacunos fue el que menos subió. Los cortes vacunos vieron subir su precio promedio 126,7% (siguiendo bien desde atrás el proceso de ajuste del precio de la hacienda en pie, que acumuló un alza de 189,5%), el valor del pollo aumentó 142,1% y el promedio de los cortes porcinos registró una suba de 145,2%. Por su parte, el nivel general del IPC acumuló un alza de 113%. En consecuencia, los cortes vacunos se abarataron 6,3% respecto al precio del pollo y 7,5% respecto del promedio de los cortes porcinos. Y al comparar con el nivel general del IPC, los cortes cárnicos subieron sus precios 6,4% en promedio, mientras que el precio del pollo aumentó 13,6% y el precio promedio de los cortes porcinos subió 15,1%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

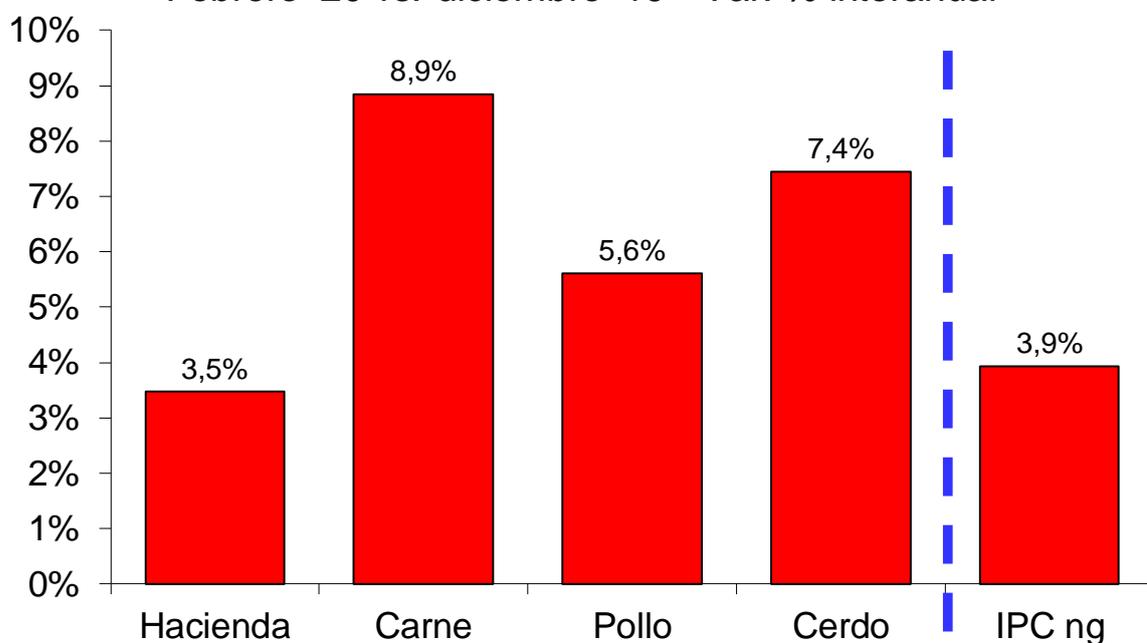
Febrero '20 vs. enero '20 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

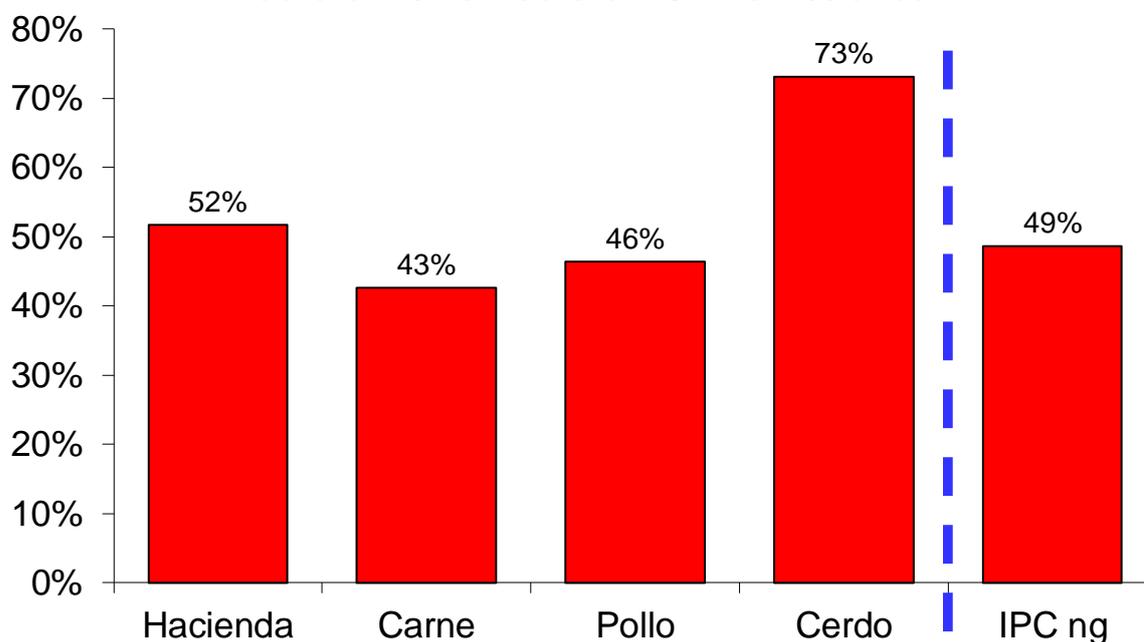
Febrero '20 vs. diciembre '19 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

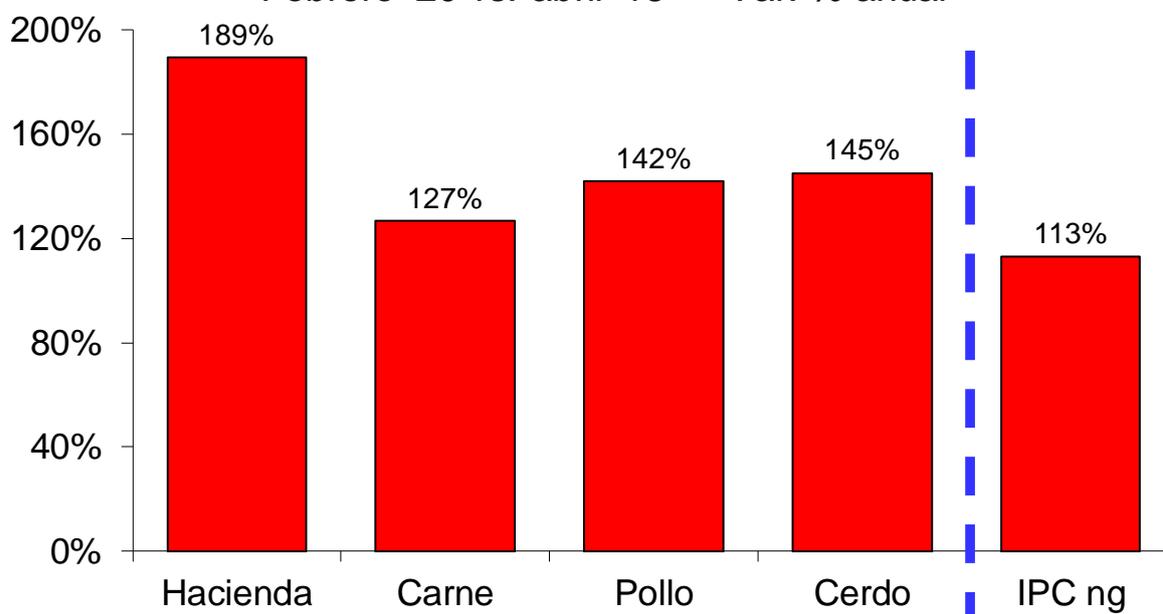
Febrero '20 vs. febrero '19 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Febrero '20 vs. abril '18 * - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional y estimaciones propias. * Mes en que se desató el proceso de fuga de capitales que se prolongó hasta finales de 2019.

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
Feb-19	52,85	59,71	65,70	61,66	38,48	39,71	54,62
Jan-20	77,29	83,42	87,27	84,77	60,69	65,85	78,39
Feb-20	80,19	87,58	92,46	90,92	61,27	65,46	79,35
2 m 20	78,74	85,50	89,86	87,84	60,98	65,65	78,87
Var. % respecto a...							
mes anterior	3,8%	5,0%	6,0%	7,3%	1,0%	-0,6%	1,2%
igual mes año ant.	51,7%	46,7%	40,7%	47,5%	59,2%	64,9%	45,3%
Dec-01	12.528%	13.291%	12.601%	12.907%	14.629%	17.171%	
2 m 19	58,1%	53,8%	48,3%	56,9%	60,5%	71,3%	54,1%

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
Feb-19	1,38	1,55	1,71	1,61	1,00	1,03	1,42
Jan-20	1,29	1,39	1,45	1,41	1,01	1,10	1,31
Feb-20	1,31	1,43	1,51	1,48	1,00	1,07	1,29
2 m 20	1,30	1,41	1,48	1,45	1,00	1,08	1,30
Var. % respecto a...							
mes anterior	1,4%	2,6%	3,6%	4,8%	-1,3%	-2,8%	-1,1%
igual mes año ant.	-5,1%	-8,2%	-12,0%	-7,7%	-0,4%	3,1%	-9,1%
Dec-01	116,9%	130,0%	118,2%	123,4%	153,0%	196,7%	
2 m 19	-1,2%	-3,9%	-7,3%	-1,9%	0,3%	7,0%	-3,7%

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