

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 231 – Abril 2020

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	6
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	14
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	18
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	27
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	33

EDITORIAL:

Tal vez sea redundante, pero creo importante resaltar que la industria frigorífica, tanto de exportación como de consumo, ha trabajado seriamente y permitió a los argentinos tener un abastecimiento normal en todos estos días de cuarentena. Todo esto a pesar de las actitudes miserables del sector curtidor que, el primer día de faena en cuarentena, no retiró los cueros de los frigoríficos y, cuando lo hizo, no pagó más por los mismos. De esta manera, tanto matarifes como industriales se vieron obligados a transferir al precio de la medias res, entre 3 y 5 pesos por kilo gancho.

En abril se faenó un número elevado de cabezas de hacienda vacuna. Según las cifras provisionales la faena ascendió a 1,182 millones de cabezas, superando en 10% los niveles de marzo 2020 y abril 2019.

El crecimiento de la faena total volvió a explicarse por una faena de machos que crece a mayor ritmo que la faena de hembras (algo que viene ocurriendo desde septiembre de 2019). La participación de las hembras en la faena total, si bien todavía resultó elevada con respecto al rango compatible con el sostenimiento del stock bovino (48,6%), en abril de 2020 quedó 3,7 puntos porcentuales por debajo de abril de 2019.

Es importante destacar que la faena de machos continuó creciendo a mayor ritmo que la faena de hembras durante abril, algo que viene observándose desde **septiembre del año pasado**. Hasta diciembre fue muy leve la diferencia con el ritmo de evolución de la faena de hembras, pero desde enero del corriente año se amplió significativamente.

Este cambio de composición de la faena de hacienda vacuna coincidió con el cambio de la política monetaria. **Desde septiembre de 2018 hasta las PASO la política monetaria fue muy restrictiva, disminuyó significativamente la liquidez de la economía y ello se tradujo en un costo real del dinero muy elevado. Esto hizo que los productores de hacienda vacuna debieran financiarse con la reducción de sus rodeos, dando lugar a un proceso de liquidación de hembras que se reflejó en la participación de estas en la faena total.**

Mientras que en septiembre de 2018 las hembras representaron 45,6% de la faena total, en abril y mayo de 2019 llegó a un pico de 52,3%, en junio fue de 50,5% y en

julio/agosto promedió 49%. En tanto, con el abandono de la política monetaria contractiva a partir de septiembre del año pasado, la participación de las hembras comenzó a reducirse, si bien de manera muy gradual, hasta ubicarse en 48,6% en el último abril.

En línea con estos guarismos estuvieron los números referidos al stock bovino al cierre de 2019 que publicó recientemente el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. Según las cifras oficiales, en diciembre de 2019 había 54,46 millones de cabezas de hacienda vacuna en la Argentina, es decir 547 mil cabezas menos que al cierre de 2018 (-1,0% anual). Y en el caso de las hembras, se contabilizaron 38,26 millones de cabezas, lo que arrojó una caída de 774,7 mil cabezas en relación a un año antes (-2,0%). En particular, se contaron 22,99 millones de vacas, **560,6 mil menos que en diciembre de 2018 (-2,4%)**, y 15,275 millones de vaquillonas/terneras, o sea **214 mil menos que en doce meses antes (1,4%)**.

Si el rodeo de hembras se hubiera mantenido constante entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019, la importancia de las hembras en la faena total no hubiera sido de 48,5%, como lo indican las estadísticas oficiales, sino que hubiera resultado de 3,1 puntos porcentuales inferior y se hubiera ubicado en 45,4%.

En el primer cuatrimestre del año la faena ascendió a 4,397 millones de cabezas. En comparación con enero-abril de 2019 la actividad frigorífica creció 4,4% (+184,0 mil cabezas).

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en abril se generaron 263 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), es decir 10,1% más que en abril de 2019. Este valor se estimó considerando un peso promedio en gancho de 223 kilogramos (-0,1% anual).

En el primer cuatrimestre de 2020 la producción ascendió a 983 mil tn r/c/h de carne vacuna, superando en 3,5% a lo producido en enero-abril de 2019.

Suponiendo que en abril se hayan enviado al exterior 50 mil tn r/c/h, en el primer cuatrimestre del año las exportaciones de carne vacuna habrían ascendido a 226,6 mil tn r/c/h, resultando 9,7% superiores a las certificadas en el mismo cuatrimestre de 2019 (+20,1 mil tn r/c/h). Del total producido, habrían representado 23,1% (+1,3 puntos porcentuales interanuales). En un escenario internacional muy complicado por la pandemia del covid-19, la

reactivación de las compras chinas de carne vacuna constituyó un factor positivo para la industria frigorífica exportadora.

En tanto, al mercado interno se habrían volcado 756 mil tn r/c/h en el primer cuatrimestre del año. El mercado interno habría absorbido 76,9% del total producido en el período, 1,3 puntos porcentuales menos que en enero-abril del año pasado.

En abril de 2020 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en un promedio de 51,1 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación a abril de 2019 se observó una retracción de 5,0% (-2,7 kg/hab/año).

En el tercer mes del año se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 40,2 mil toneladas peso producto (tn pp). Luego del ‘respiro’ observado en los envíos al exterior durante febrero, en marzo se reactivaron y resultaron 22,6% mayores a los de marzo de 2019 (+7.400 tn pp). Nuevamente, la recuperación se explicó totalmente por la dinámica de los embarques a China, que luego de caer 10,4% anual en febrero, crecieron 31,3% anual durante marzo.

A la caída de exportaciones a UE del 10% en marzo, se debe contemplar que seguramente abril reflejará una caída mayor a este destino dado que el complejo HORECA (Hotelería, Restaurantes y Catering) de la UE está prácticamente paralizado. En este sentido, los importadores europeos solicitaron la suspensión temporal de envíos ya pactados. Por este motivo el novillo pesado ha perdido valor durante abril.

Las exportaciones registradas en marzo de 2020 fueron equivalentes a 59.263 toneladas res con hueso (tn r/c/h), volumen que se ubicó 20,2% por encima del exportado en el tercer mes del año pasado (+9,9 mil tn r/c/h).

En lo que respecta a la facturación por exportaciones de carne vacuna, en marzo ascendieron a 197,8 millones de dólares y superaron en 9,4% a los ingresos de enero-marzo de 2019 (+17,0 millones de dólares). El mayor volumen se vio compensado por un precio promedio 8,9% inferior, que se ubicó en 3.338 dólares por tn r/c/h.

En marzo de 2020 las exportaciones a China llegaron a 28.056 tn pp de carne vacuna, llegando a representar 68,7% del total exportado desde Argentina. Como ya se

señaló más arriba, crecieron a un ritmo de 31,3% interanual (+6.689 tn pp). Como consecuencia de la gran crisis sanitaria que afectó a la producción porcina china, sus necesidades de importación de carne porcina y de carne vacuna seguirán siendo muy elevadas y ello explica la reactivación de los embarques, luego de las complicaciones logísticas que generó la pandemia del covid-19 en el arranque del año.

Cuando se considera el primer trimestre del año, las exportaciones de carne vacuna sumaron 116,7 mil tn pp y superaron en 18,0% a las registradas en enero-marzo del año pasado (+17,8 mil tn pp), constituyéndose en un nuevo máximo histórico.

Por estos embarques se generaron 601,3 millones de dólares en tres meses, es decir 18,6% más que en el mismo trimestre de 2019 (+94,3 millones de dólares). Al mayor volumen se sumó una levísima mejora del precio promedio, que pasó de 5.128 a 5.154 dólares por tn pp (+0,5% anual).

En abril el Mercado de Liniers recibió 132,8 mil cabezas, el cuarto nivel más elevado de los últimos 10 años. En un escenario de cuarentena que complicó la comercialización, esto se tradujo en una caída del precio promedio de 7,2% mensual, que quedó ubicado en \$ 75,4 por kilo vivo. Esto anuló las subas de febrero y de marzo, con lo cual el precio promedio del kilo vivo se ubicó también 2,7% por debajo del cierre de 2019. No obstante lo cual, con relación a abril de 2018 (que fue cuando se desató la corrida hacia el dólar), el precio promedio de la hacienda acumuló un aumento de 172,2%. Expresado en dólares estadounidenses, el precio de la hacienda en pie disminuyó 10,7% entre marzo y abril, quedando 16,1% por debajo del nivel alcanzado en abril de 2018.

En abril las vacas y los toros recuperaron parte del valor perdido en los tres meses previos, manteniéndose sus precios promedios aún por debajo de los niveles alcanzados en diciembre de 2019. En el caso de las vacas, la suba mensual fue de 2,5%, pero la caída entre puntas de 2020 fue de 5,7%. En el caso de los toros, el valor mensual subió 1,1% en abril, reduciendo la caída acumulada en 2020 hasta 3,4%. Las demás categorías perdieron valor en abril, pero todavía acumulan subas entre diciembre de 2019 y abril de 2020. Las caídas del último mes fueron de 5,0% en novillos, de 3,0% en vaquillonas y novillitos, y de 4,2% en los MEJ.

En abril (considerando las tres primeras semanas del mes) en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) se registró una suba del precio promedio de los cortes de carne vacuna de casi 9% mensual. En el caso del pollo, el aumento fue de 7% mensual, y en los cortes porcinos el precio promedio registró una suba de casi 4% mensual. En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 1,3% frente al pollo y casi 5% frente al promedio de los precios de los cortes porcinos.

El precio promedio de la carne vacuna subió 8,0% respecto al nivel general del IPC. En el caso del pollo, la caída relativa se redujo a 5,8%. En lo que respecta al promedio de los precios de los cortes porcinos, se observó una suba de 6,4% con relación al nivel general del IPC.

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

En abril se faenó un número elevado de cabezas de hacienda vacuna. Según las cifras provisionarias la faena ascendió a 1,182 millones de cabezas, superando en 10% los niveles de marzo 2020 y abril 2019, y también el promedio histórico de los últimos 41 abriles. El crecimiento de la faena total volvió a explicarse por una faena de machos que crece a mayor ritmo que la faena de hembras (algo que viene ocurriendo desde septiembre de 2019). La participación de las hembras en la faena total, si bien todavía resultó elevada con respecto al rango compatible con el sostenimiento del stock bovino (48,6%), en abril de 2020 quedó 3,7 puntos porcentuales por debajo de abril de 2019.

En el cuarto mes de 2020 la industria frigorífica faenó 1,182 millones de cabezas de hacienda vacuna. Este dato provisorio resultó 10,4% mayor al del mes anterior y 10,2% superior al de abril de 2019. Puesto en términos absolutos, la faena creció en 109,4 mil cabezas con respecto a abril de 2019.

En la comparación histórica también resultó elevada. Entre los últimos 41 abriles, la faena del último mes se ubicó en el puesto N° 10. En tanto, al comparar con el promedio de los abriles de 1980 a 2019, la faena de abril de 2020 fue 9,6% superior.

En el cuarto mes del año se faenaron 607,5 mil machos, es decir 18,7% más que en abril del año pasado (+95,9 mil cabezas). En cambio, la faena de hembras sólo superó en 2,4% el nivel de doce meses atrás, totalizando 574,5 mil cabezas (+13,5 mil cabezas). **De este modo, la participación de las hembras en la faena total, si bien todavía resultó elevada con respecto al rango compatible con el sostenimiento del stock bovino (48,6%), en abril de 2020 quedó 3,7 puntos porcentuales por debajo de abril de 2019.**

Es importante destacar que la faena de machos continuó creciendo a mayor ritmo que la faena de hembras durante abril, algo que viene observándose desde septiembre del año pasado. Hasta diciembre fue muy leve la diferencia con el ritmo de evolución de la faena de hembras, pero desde enero del corriente año se amplió significativamente. Este cambio de composición de la faena de hacienda vacuna coincidió con el cambio de la política monetaria. Desde septiembre de 2018 hasta las PASO la política

monetaria fue muy restrictiva, disminuyó significativamente la liquidez de la economía y ello se tradujo en un costo real del dinero muy elevado. Esto hizo que los productores de hacienda vacuna debieran financiarse con la reducción de sus planteos, dando lugar a un proceso de liquidación de hembras que se reflejó en la participación de estas en la faena total. Mientras que en septiembre de 2018 las hembras representaron 45,6% de la faena total, en abril y mayo de 2019 llegó a un pico de 52,3%, en junio fue de 50,5% y en julio/agosto promedió 49%. En tanto, con el abandono de la política monetaria contractiva a partir de septiembre del año pasado, la participación de las hembras comenzó a reducirse, si bien de manera muy gradual, hasta ubicarse en 48,6% en el último abril.

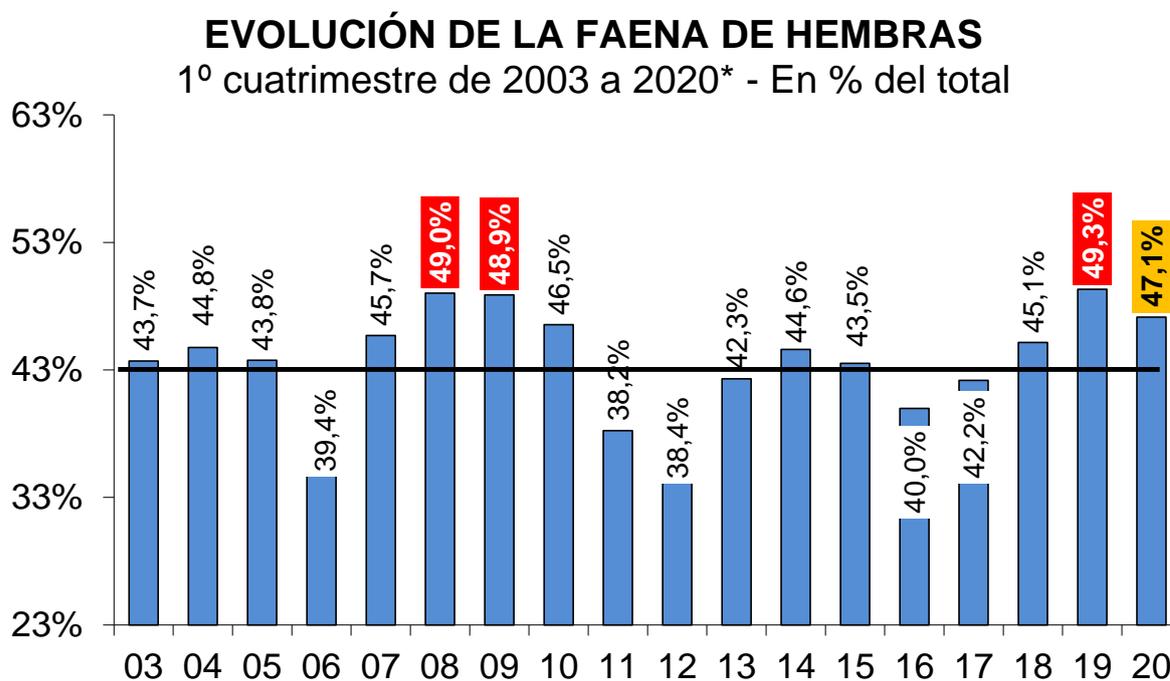
En línea con estos guarismos estuvieron los números referidos al stock bovino al cierre de 2019 que publicó recientemente el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. Según las cifras oficiales, en diciembre de 2019 había 54,46 millones de cabezas de hacienda vacuna en la Argentina, es decir 547 mil cabezas menos que al cierre de 2018 (-1,0% anual). Y en el caso de las hembras, se contabilizaron 38,26 millones de cabezas, lo que arrojó una caída de 774,7 mil cabezas en relación a un año antes (-2,0%). En particular, se contaron 22,99 millones de vacas, 560,6 mil menos que en diciembre de 2018 (-2,4%), y 15,275 millones de vaquillonas/terneras, o sea 214 mil menos que en doce meses antes (1,4%).

Si el rodeo de hembras se hubiera mantenido constante entre diciembre de 2018 y diciembre de 2019, la importancia de las hembras en la faena total no hubiera sido de 48,5%, como lo indican las estadísticas oficiales, sino que hubiera resultado de 3,1 puntos porcentuales inferior y se hubiera ubicado en 45,4%.

En el primer cuatrimestre del año la faena ascendió a 4,397 millones de cabezas. En comparación con enero-abril de 2019 la actividad frigorífica creció 4,4% (+184,0 mil cabezas). En la perspectiva 'histórica' (últimos 41 primeros cuatrimestres) surge que la faena de enero-abril de 2020 se ubicó en el puesto N° 15 y superó en 3,5% al promedio de los primeros cuatrimestres de 1980 a 2019.

En lo que transcurrió del año se faenaron 2,325 millones de machos (+8,9% anual; +189,7 ml cabezas) y 2,072 millones de hembras (-0,3% anual; -5,6 mil cabezas). En consecuencia, si bien también en este caso la participación de las hembras en la faena total se mantuvo en un nivel elevado (47,1%), superior al rango que se considera consistente con

el mantenimiento de las existencias vacunas, en la comparación interanual registró una caída de 2,2 puntos porcentuales.



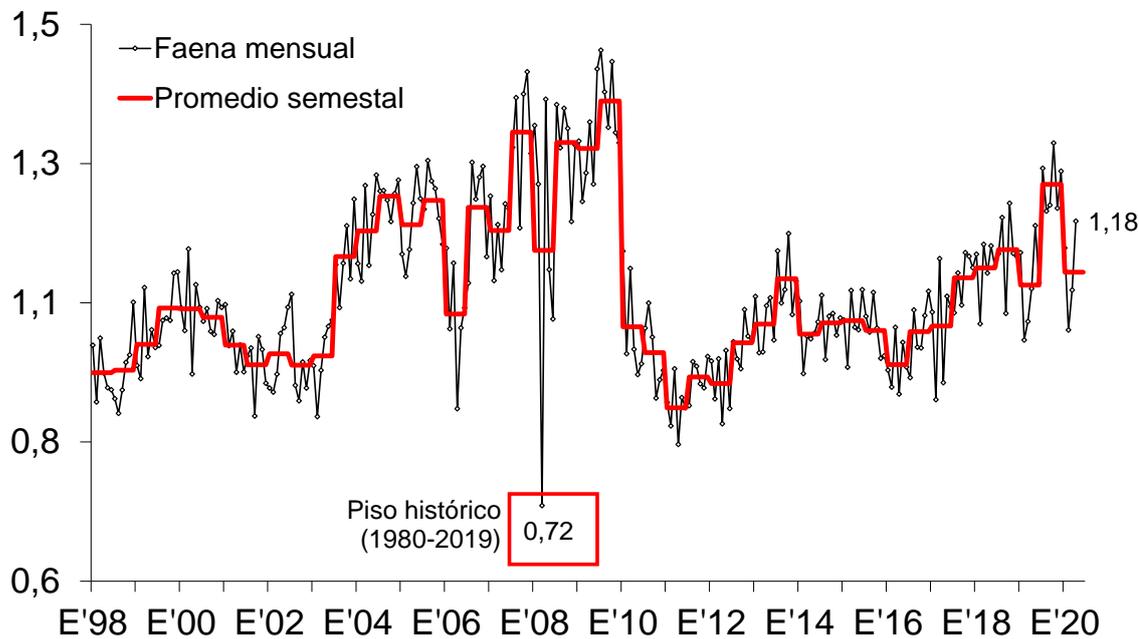
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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 lo que respecta a la producción de carne vacuna, en abril se generaron 263 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), es decir 10,1% más que en abril de 2019 (+24,2 mil tn r/c/h). Este valor se estimó considerando un peso promedio en gancho de 223 kilogramos (-0,1% anual). Sería el 3º nivel de producción más elevado de los últimos 25 abril.

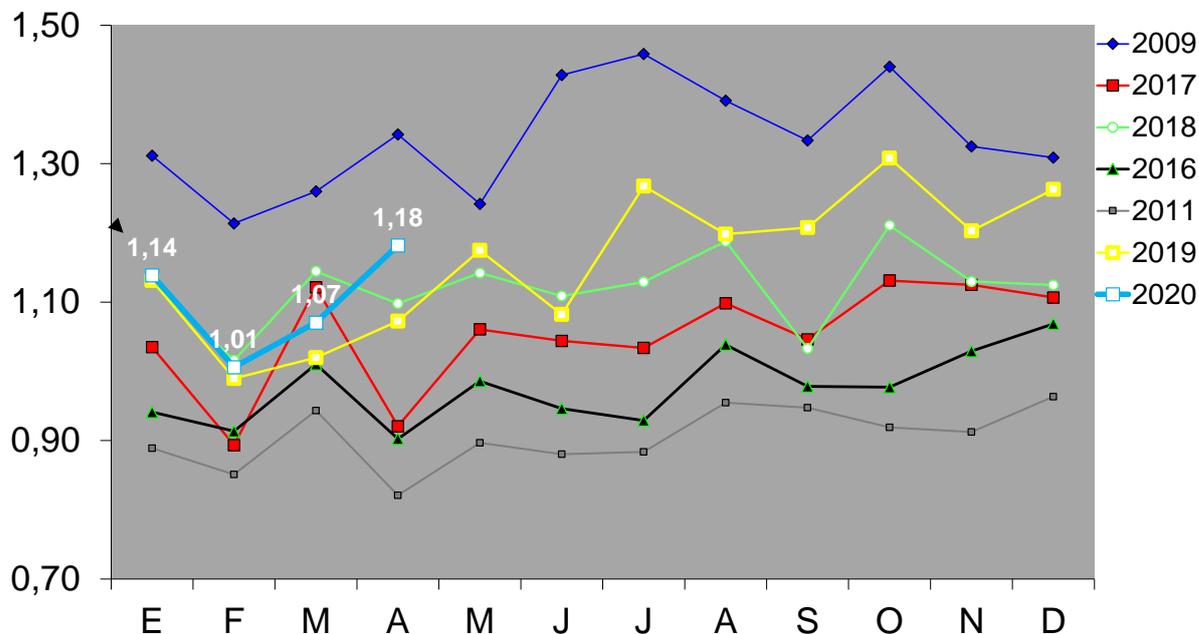
En el primer cuatrimestre de 2020 la producción ascendió a 983 mil tn r/c/h de carne vacuna, superando en 3,5% a lo producido en enero-abril de 2019. La cantidad ofrecida se amplió en 33,6 mil tn r/c/h entre ambos cuatrimestres. Fue el 6º primer cuatrimestre más elevado de los últimos 25 años.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

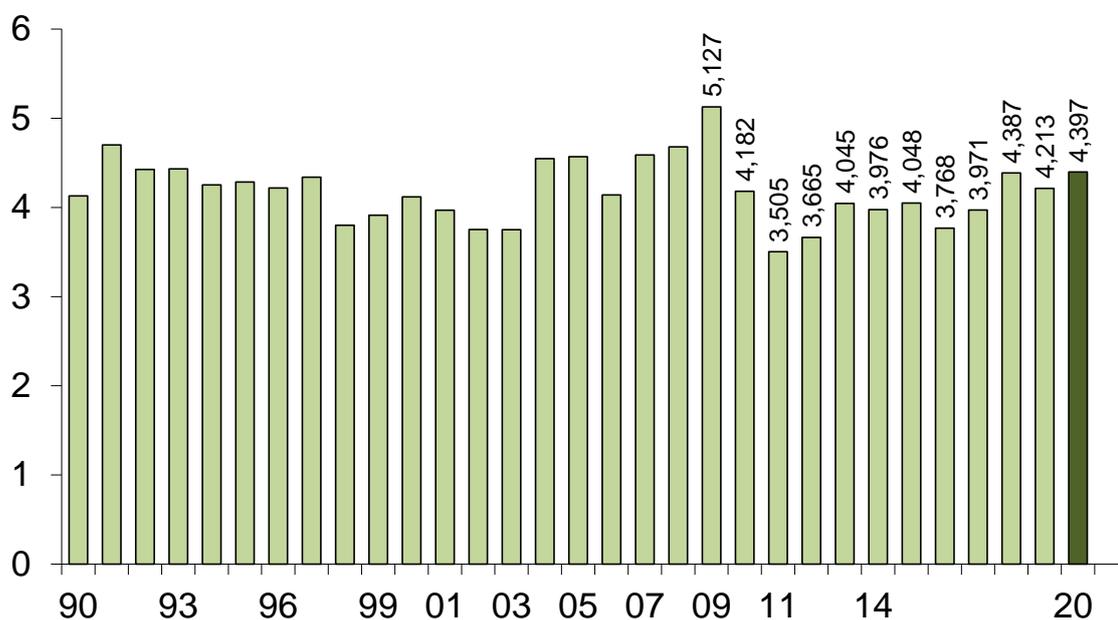
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

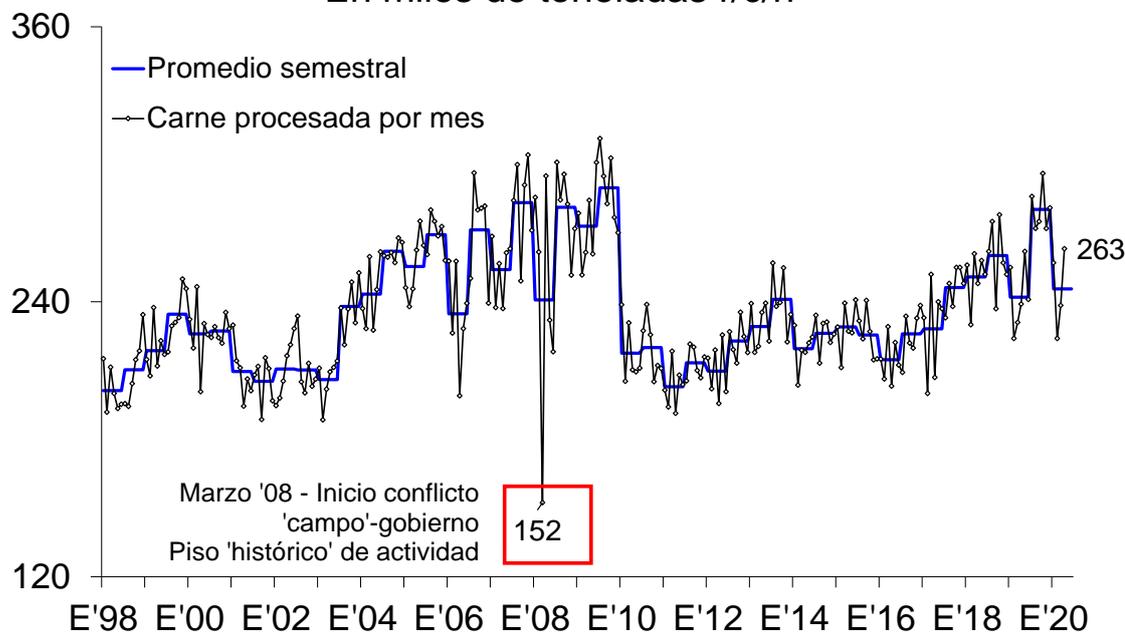
4 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



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

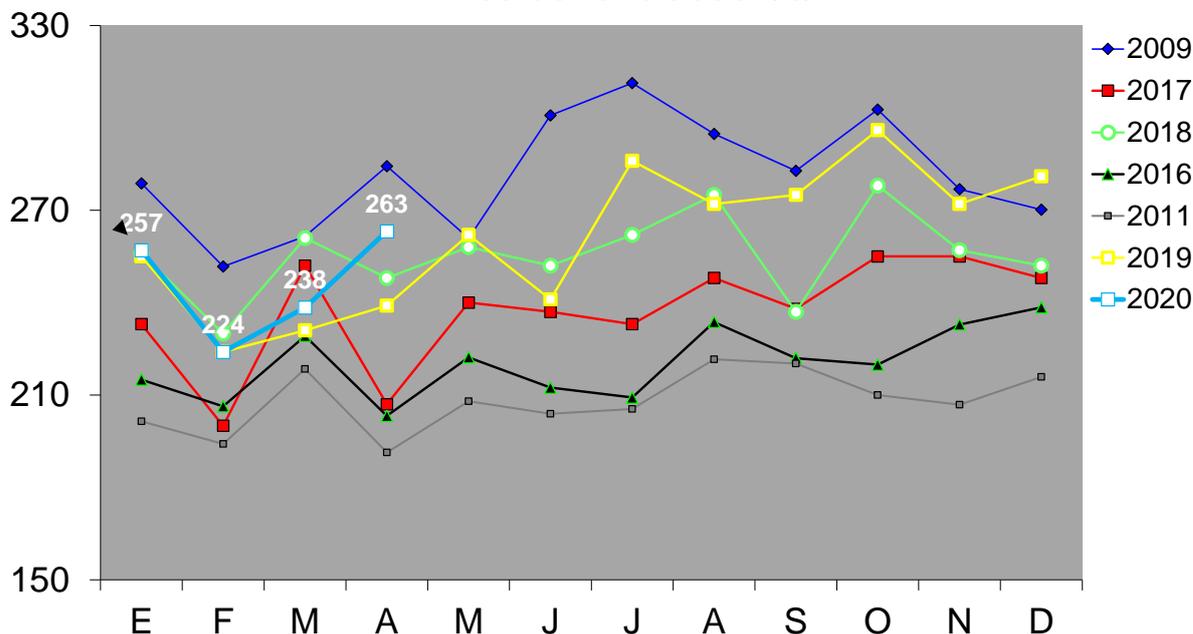
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

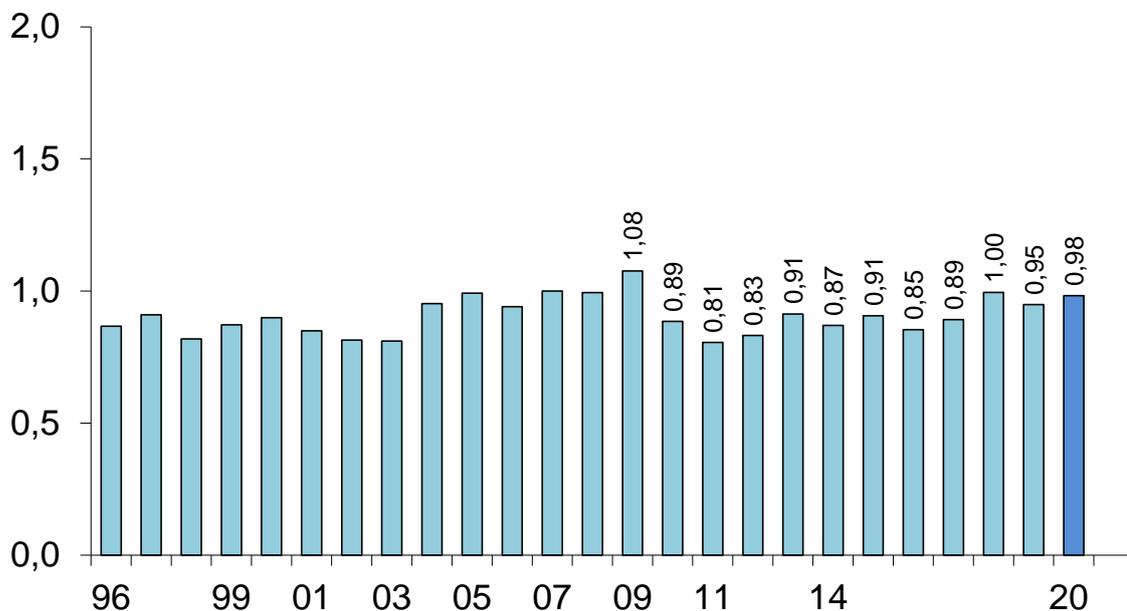
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

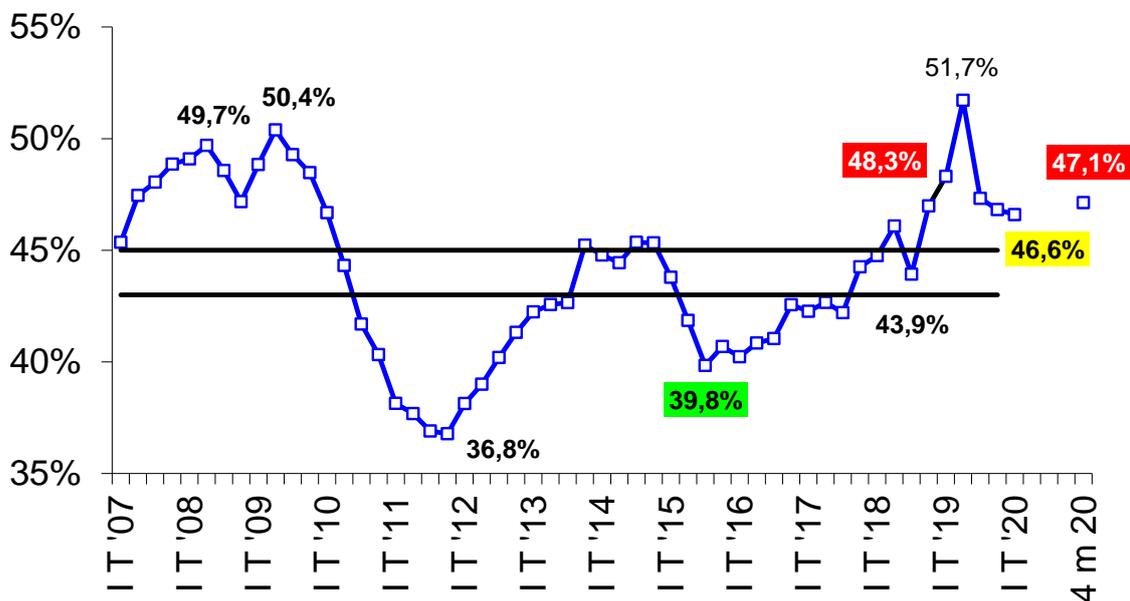
4 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



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

FAENA DE HEMBRAS

2007-2020 - trimestral y acumulado - En % del total

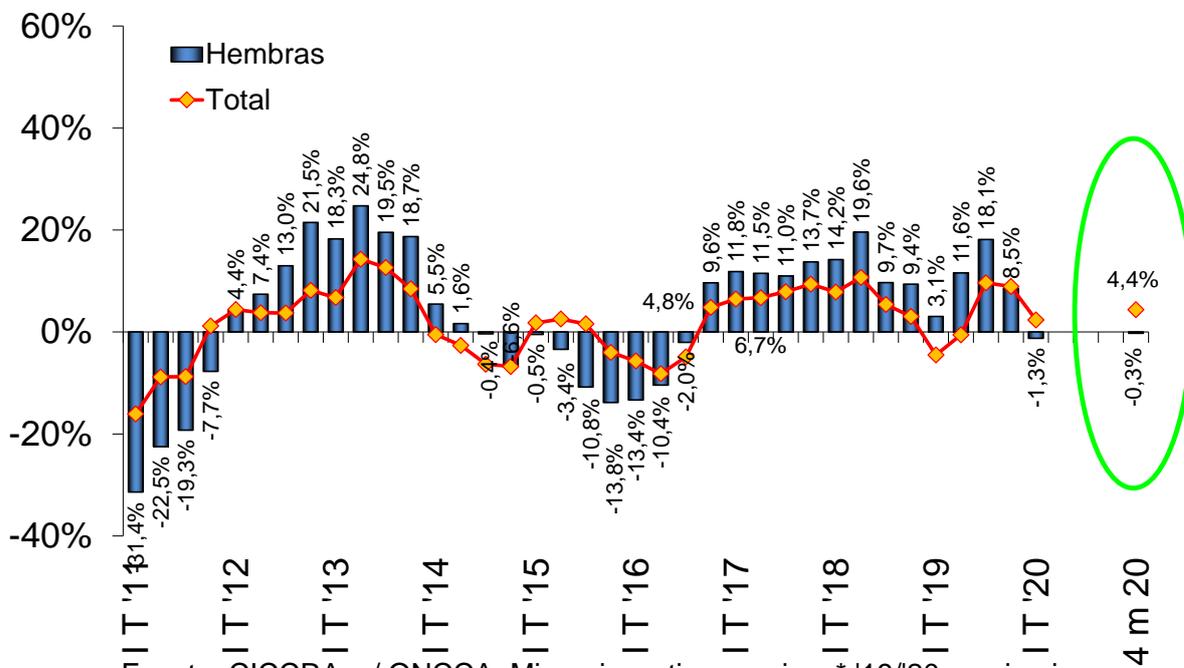


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

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

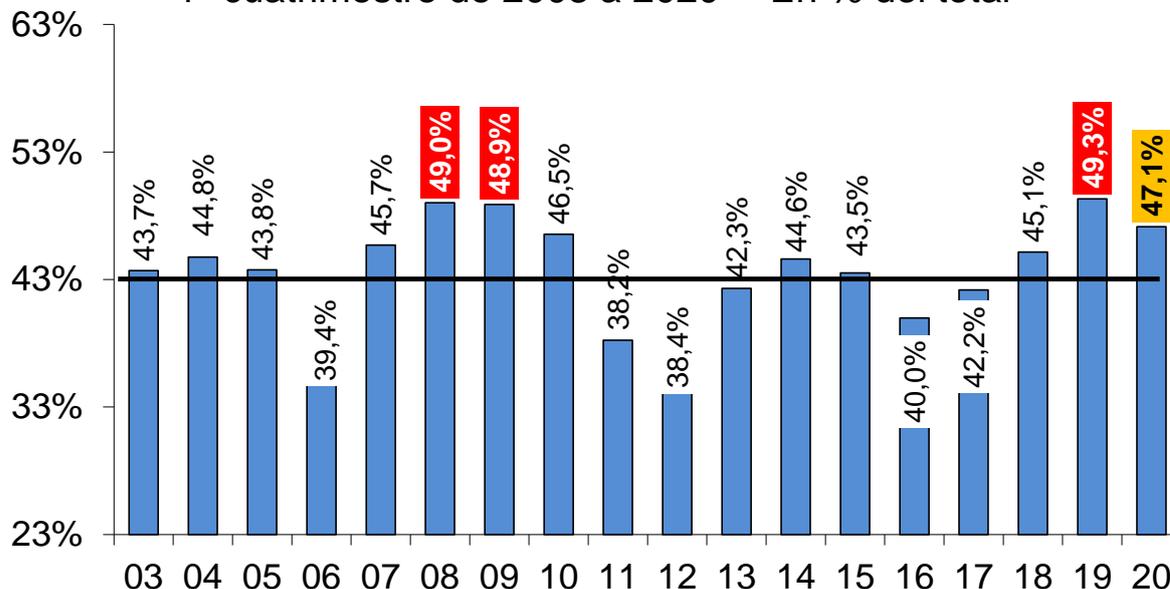
2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

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

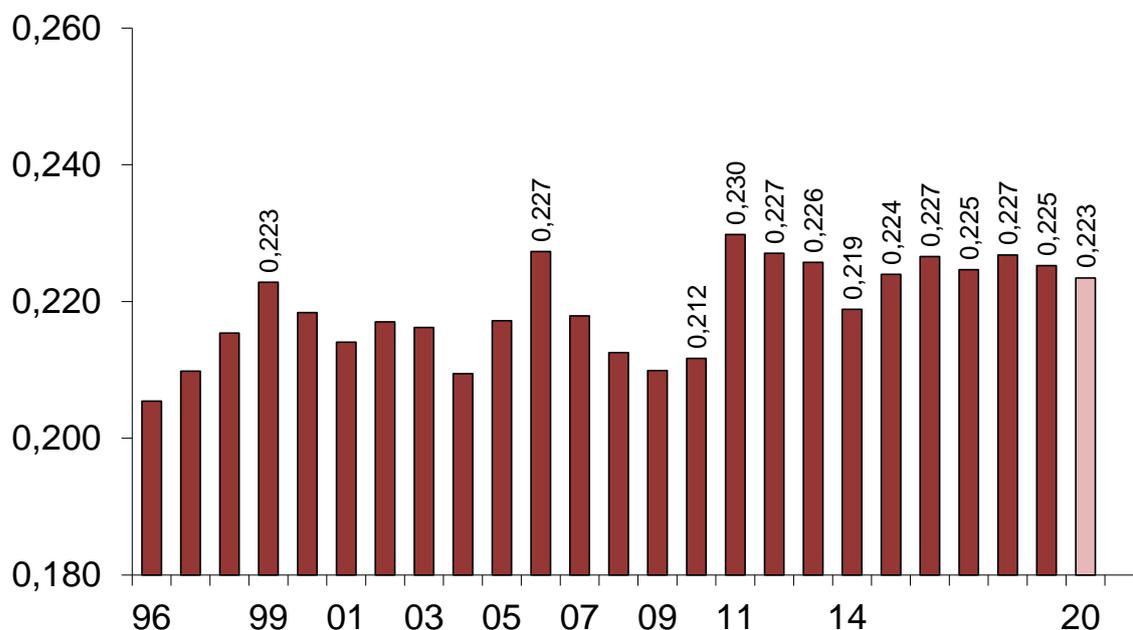


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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

4 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 cuatrimestre de 2020 la producción ascendió a 983 mil tn r/c/h de carne vacuna, superando en 3,5% a lo producido en enero-abril de 2019. La cantidad ofrecida se amplió en 33,6 mil tn r/c/h entre ambos cuatrimestres.

Suponiendo que en abril se hayan enviado al exterior 50 mil tn r/c/h, en el primer cuatrimestre del año las exportaciones de carne vacuna habrían ascendido a 226,6 mil tn r/c/h, resultando 9,7% superiores a las certificadas en el mismo cuatrimestre de 2019 (+20,1 mil tn r/c/h). Del total producido, habrían representado 23,1% (+1,3 puntos porcentuales interanuales), el guarismo más elevado de los últimos 25 primeros cuatrimestres. En un escenario internacional muy complicado por la pandemia del covid-19, la reactivación de las compras chinas de carne vacuna constituyó un factor positivo para la industria frigorífica exportadora.

En tanto, al mercado interno se habrían volcado 756 mil tn r/c/h en el primer cuatrimestre del año, lo que se tradujo en una suba de 13,5 mil tn r/c/h en comparación con el primer cuatrimestre de 2019 (+1,8% anual). El mercado interno habría absorbido 76,9% del total producido en el período, 1,3 puntos porcentuales menos que en enero-abril del año pasado.

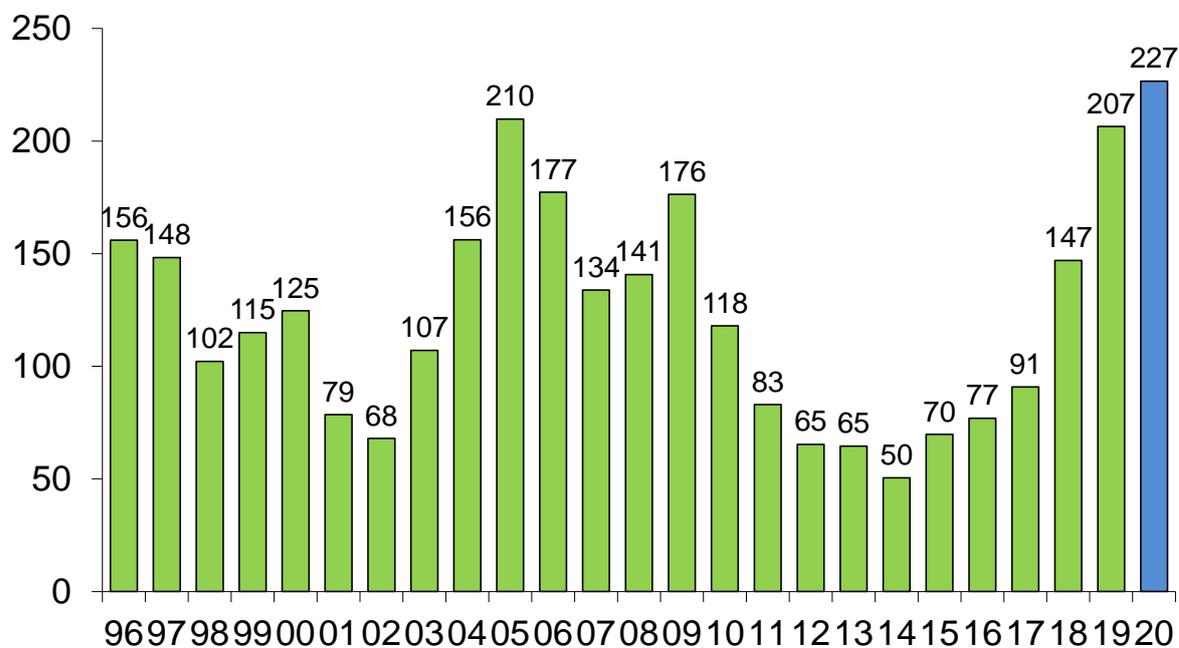
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	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	3.066.000	561.926	2.504.074	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.134.000	845.877	2.288.123	50,9	27,0%	73,0%
Var. % '19-'18	2,2%	50,5%	-8,6%	-9,5%	47,3%	-10,6%
Var. abs. '19-'18	68.000	283.951	-215.951	-5,4	8,7%	-8,7%
4 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	906.802	69.750	837.052	57,9	7,7%	92,3%
2016	853.692	76.887	776.805	57,0	9,0%	91,0%
2017	892.000	90.844	801.156	55,7	10,2%	89,8%
2018	995.000	147.015	847.985	58,4	14,8%	85,2%
2019 *	949.000	206.506	742.494	53,7	21,8%	78,2%
2020 * **	982.563	226.579	755.984	51,1	23,1%	76,9%
Var. % '20-'19	3,5%	9,7%	1,8%	-5,0%	6,0%	-1,7%
Var. abs. '20-'19	33.563	20.073	13.489	-2,69	1,3%	-1,3%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

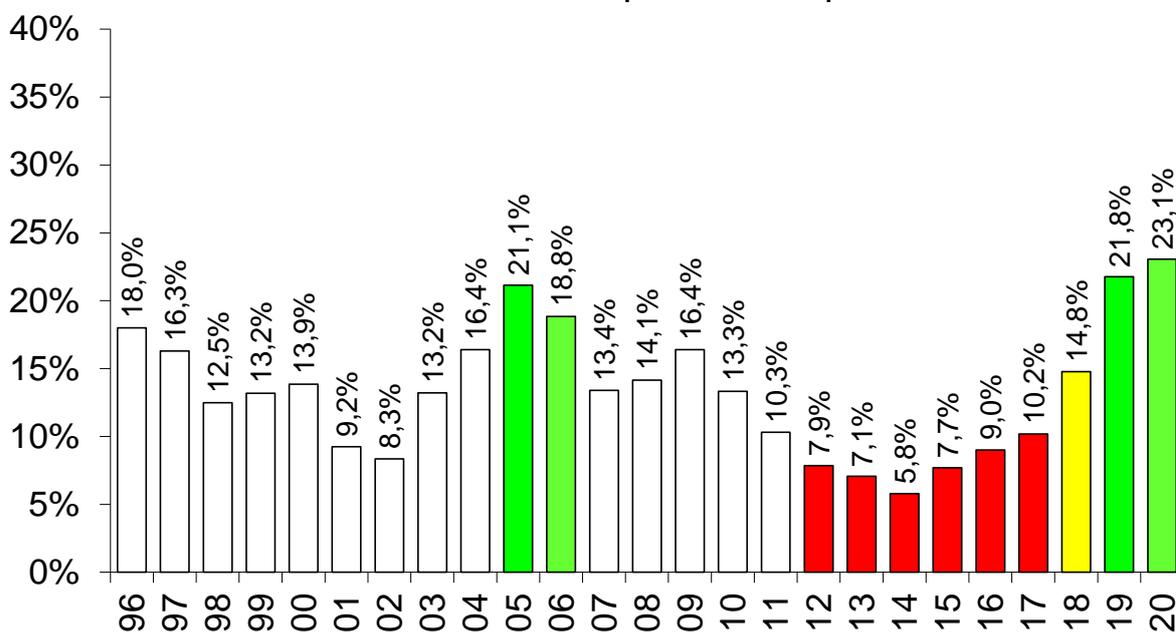
4 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

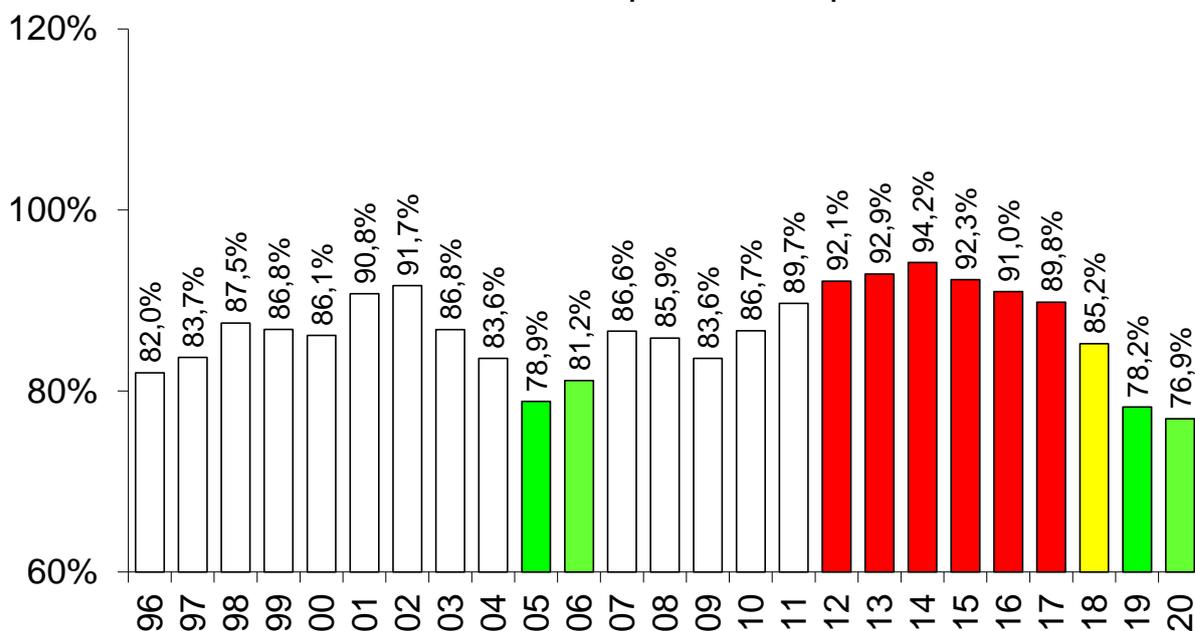
4 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

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

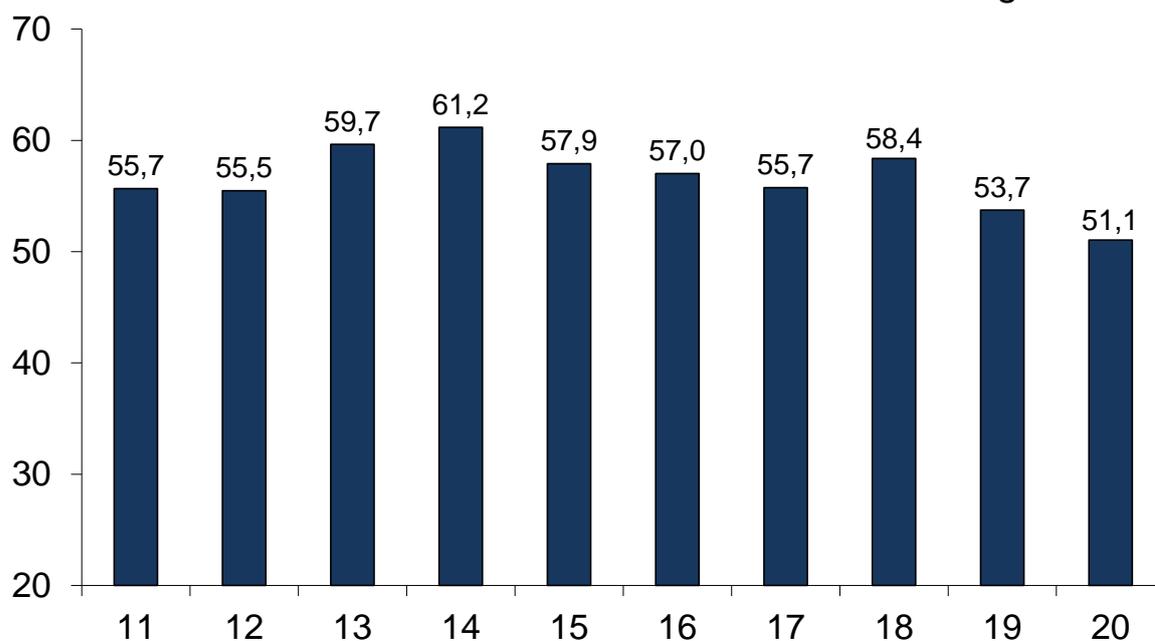


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En abril de 2020 el consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en un promedio de 51,1 kg/año, tomando el promedio móvil de los últimos doce meses. En relación a abril de 2019 se observó una retracción de 5,0% (-2,7 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

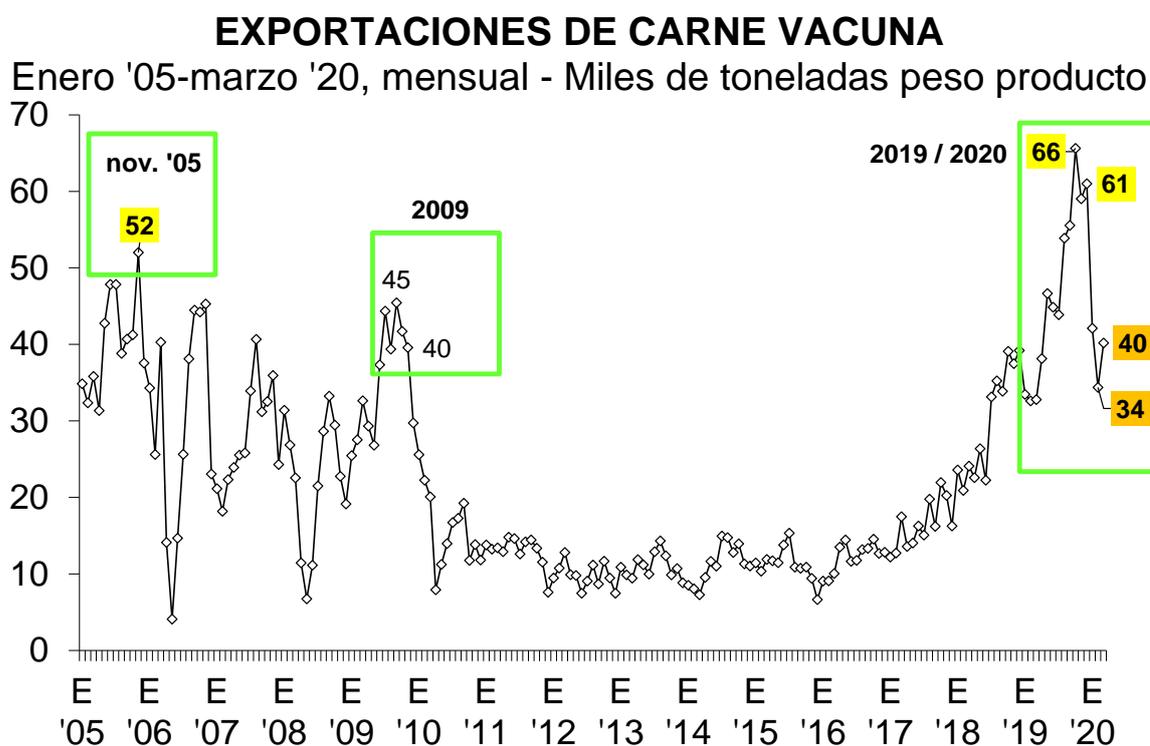
A abril de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En el tercer mes del año se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 40,2 mil toneladas peso producto (tn pp). Luego del ‘respiro’ observado en los envíos al exterior durante febrero, en marzo se reactivaron y resultaron 22,6% mayores a los de marzo de 2019 (+7.400 tn pp). Nuevamente, la recuperación se explicó totalmente por la dinámica de los embarques a China, que luego de caer 10,4% anual en febrero, crecieron 31,3% anual durante marzo.



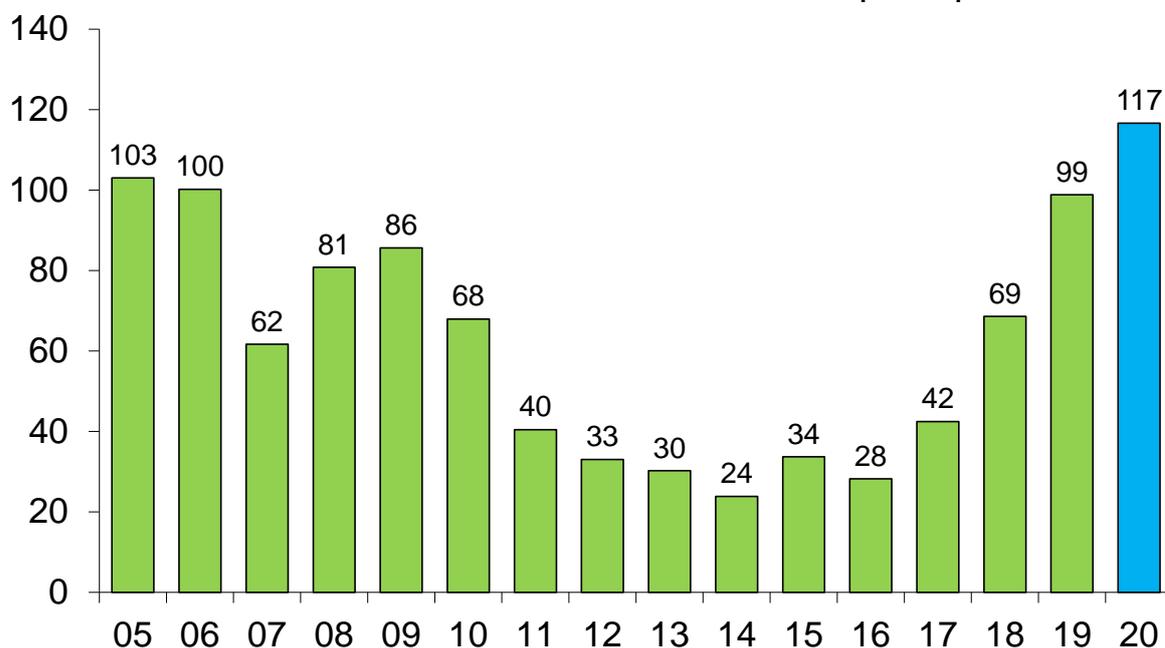
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Las exportaciones registradas en marzo de 2020 fueron equivalentes a 59.263 toneladas res con hueso (tn r/c/h), volumen que se ubicó 20,2% por encima del exportado en el tercer mes del año pasado (+9,9 mil tn r/c/h).

En lo que respecta a la facturación por exportaciones de carne vacuna, en marzo ascendieron a 197,8 millones de dólares y superaron en 9,4% a los ingresos de enero-marzo de 2019 (+17,0 millones de dólares). El mayor volumen se vio compensado por un precio promedio 8,9% inferior, que se ubicó en 3.338 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

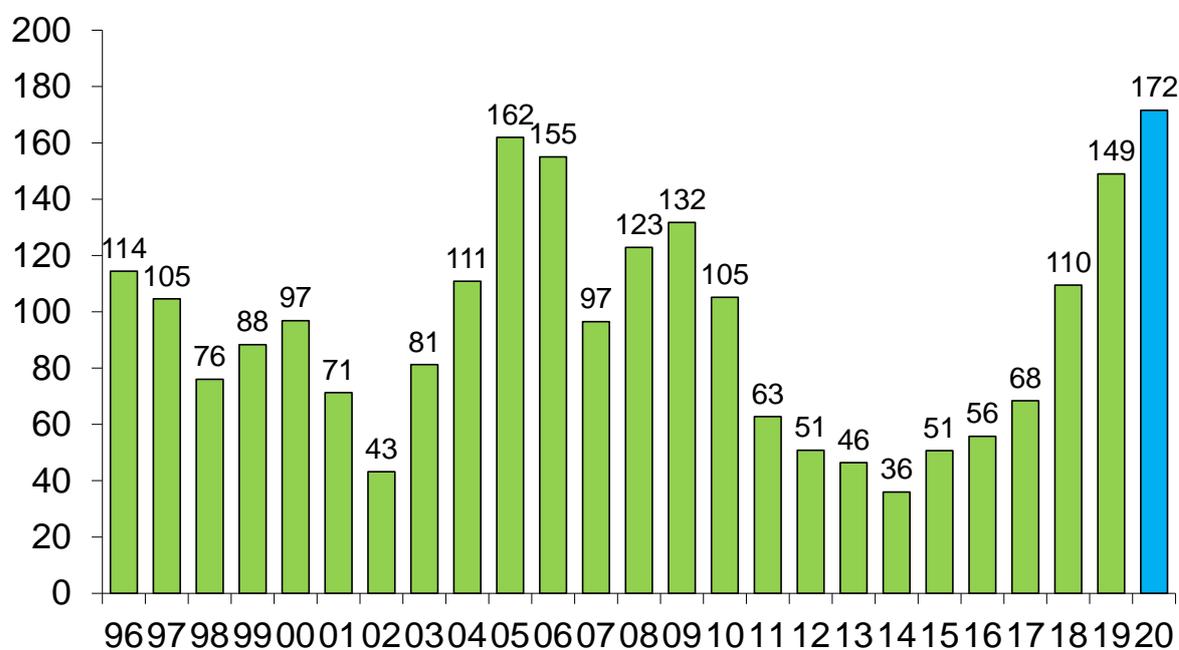
3 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



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

En marzo de 2020 las exportaciones a China llegaron a 28.056 tn pp de carne vacuna, llegando a representar 68,7% del total exportado desde Argentina. Como ya se señaló más arriba, crecieron a un ritmo de 31,3% interanual (+6.689 tn pp). Como consecuencia de la gran crisis sanitaria que afectó a la producción porcina china, sus necesidades de importación de carne porcina y de carne vacuna seguirán siendo muy elevadas y ello explica la reactivación de los embarques, luego de las complicaciones logísticas que generó la pandemia del covid-19 en el arranque del año.

Por su parte, los ingresos por las ventas a China totalizaron 110,1 millones de dólares en el tercer mes del año, lo que arrojó una suba de 21,0% anual. El mayor volumen se combinó con una baja del precio promedio de exportación (-7,9% anual), que se ubicó en 3.925 dólares por tn pp.

Cuando se considera el primer trimestre del año, las exportaciones de carne vacuna sumaron 116,7 mil tn pp y superaron en 18,0% a las registradas en enero-marzo del año pasado (+17,8 mil tn pp), constituyéndose en un nuevo máximo histórico.

Por estos embarques se generaron 601,3 millones de dólares en tres meses, es decir 18,6% más que en el mismo trimestre de 2019 (+94,3 millones de dólares). Al mayor volumen se sumó una levísima mejora del precio promedio, que pasó de 5.128 a 5.154 dólares por tn pp (+0,5% anual).

A China se enviaron 77.797 tn pp de carne vacuna argentina en enero-marzo de 2020, volviendo a representar 66,7% del total. En la comparación interanual se observó una suba de 17,7% (+11.679 tn pp). La ampliación de los embarques al gigante asiático explicó 65,6% del crecimiento de las exportaciones totales de carne vacuna en lo que transcurrió del año.

Los ingresos por las ventas a China ascendieron a 330,6 millones de dólares (+19,8% anual). El mayor volumen vendido se combinó con una (todavía) suba del precio promedio de 1,8%, el cual se ubicó en 4.249 dólares por tn pp.

Los embarques a Chile llegaron a 9.381 tn pp de carne vacuna en tres meses, acumulando una mejora de 34,7% anual (8,0% del total). El precio promedio se ubicó en 6.055

dólares por tn pp (+14,1% anual). Los ingresos por estas ventas ascendieron a 56,8 millones de dólares (+53,6% anual).

En tercer lugar se ubicó Israel, con envíos por 8.251 tn pp de carne vacuna en enero-marzo de 2020 (+10,0% anual; 7,1% del total). En total pagó 60,3 millones de dólares (+17,6% anual). El precio promedio se ubicó en 7.305 dólares por tn pp (+6,9% anual). Ahora bien, cabe señalar que durante marzo las exportaciones a este país cayeron 10% anual, al ubicarse en 2.605 tn pp.

En lo que respecta a las ventas a Alemania, en marzo cayeron 10,6% anual, hasta ubicarse en 1.883 tn pp, con lo cual cerraron el primer trimestre del año con embarques por 5.364 tn pp de carne vacuna (4,6% del total), es decir 5,1% menos que en el primer trimestre de 2019. La facturación bajó 7,2% anual, hasta 51,7 millones de dólares. El precio promedio bajó a 9.640 dólares por tn pp (-2,3% anual). Asimismo, se debe contemplar que seguramente abril reflejará una caída mayor a este destino dado que el complejo HORECA (Hotelería, Restaurantes y Catering) de la UE está prácticamente paralizado. En este sentido, los importadores europeos solicitaron la suspensión temporal de envíos ya pactados. Por este motivo el novillo pesado ha perdido valor durante abril.

Rusia se mantuvo en el quinto lugar, con compras por 4.530 tn pp en enero-marzo de 2020 (+25,0% anual; 3,9% del total). Los ingresos por estas ventas sumaron 15,6 millones de dólares (+28,9% anual). En estas operaciones el precio promedio subió 3,1% anual, llegando a 3.432 dólares por tn pp. Todo esto se explicó por la fuerte recuperación de las ventas a este país en febrero y marzo de este año en comparación con febrero y marzo del año pasado.

Las ventas a los Países Bajos sumaron 3.042 tn pp (+0,2% anual; 2,6% del total). La facturación fue de 28,8 millones de dólares y resultó 6,1% menor a la de un año atrás. El precio promedio cayó 6,3% anual, hasta ubicarse en 9.459 dólares por tn pp.

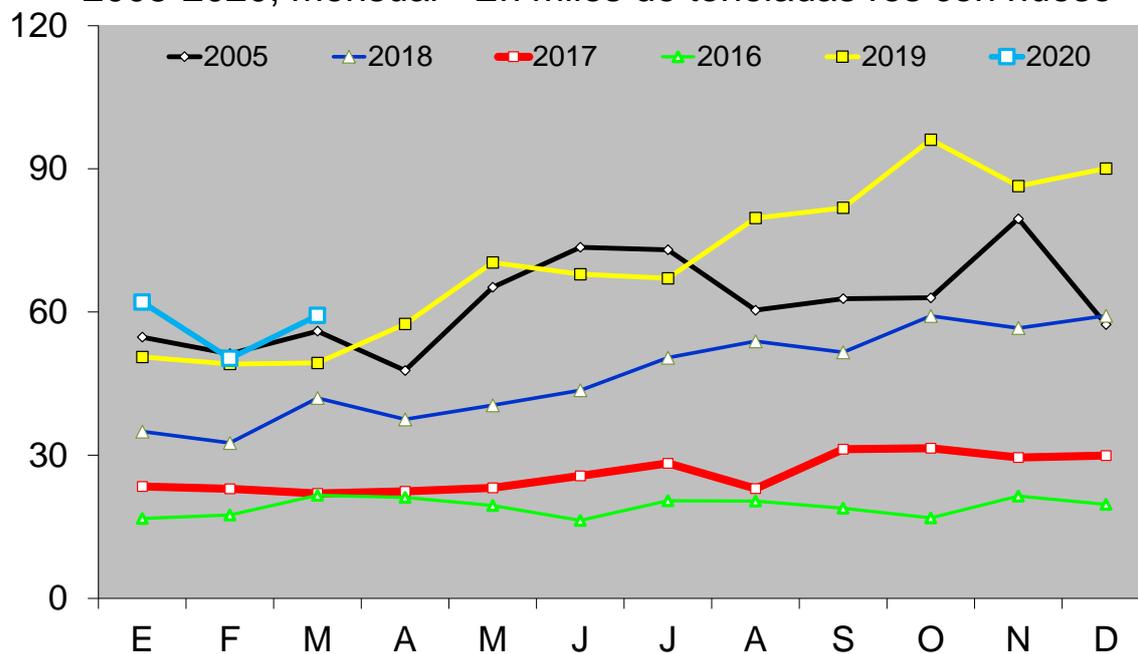
En marzo se colocaron 1.222 tn pp de carne vacuna en EE.UU., con lo cual en el primer trimestre del año se exportaron 2.367 tn pp de carne vacuna (2,0% del total), desplazando a Brasil al octavo lugar. En tres meses se facturaron 12,8 millones de dólares. El precio promedio fue de 5.390 dólares por tn pp (+47,0% anual).

Las ventas a Brasil sumaron 2.111 tn pp (+5,9% anual; 1,8% del total), por las que se facturaron 17,8 millones de dólares (+18,5% anual). El precio promedio aumentó 11,9% con relación al primer trimestre de 2019 y quedó en 8.427 dólares por tn pp.

Los envíos a Italia totalizaron 1.193 tn pp de carne vacuna (-26,7% anual; 1,0% del total), a un precio de 9.088 dólares por tn pp (-2,3% anual). Los ingresos por estas ventas descendieron a 10,8 millones de dólares (-28,4% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

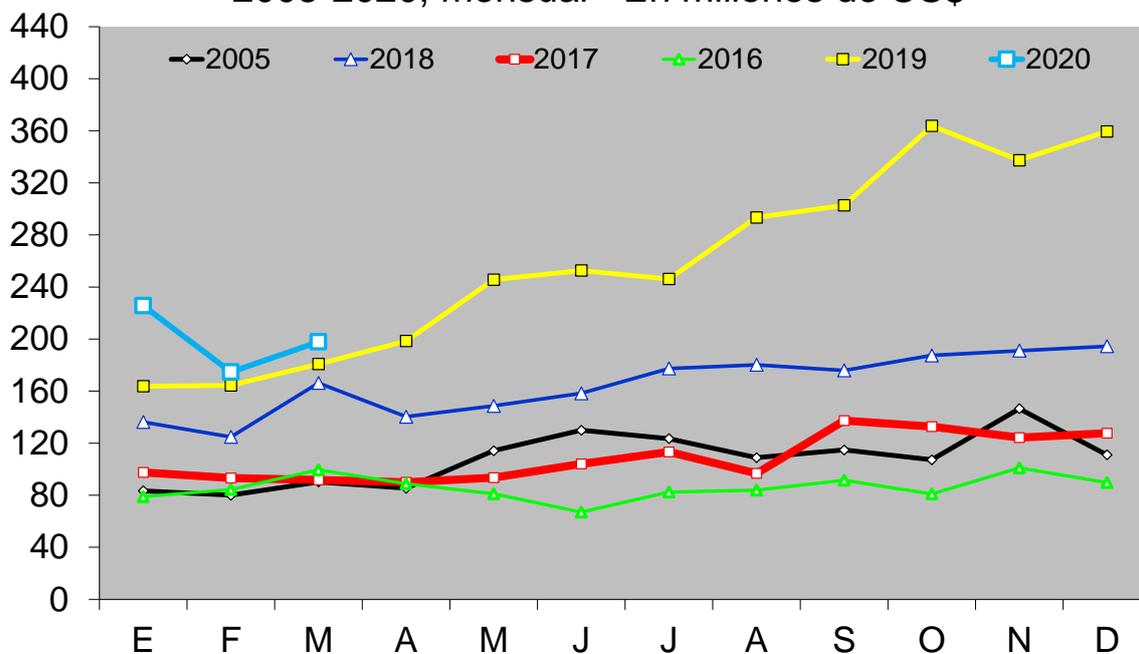
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

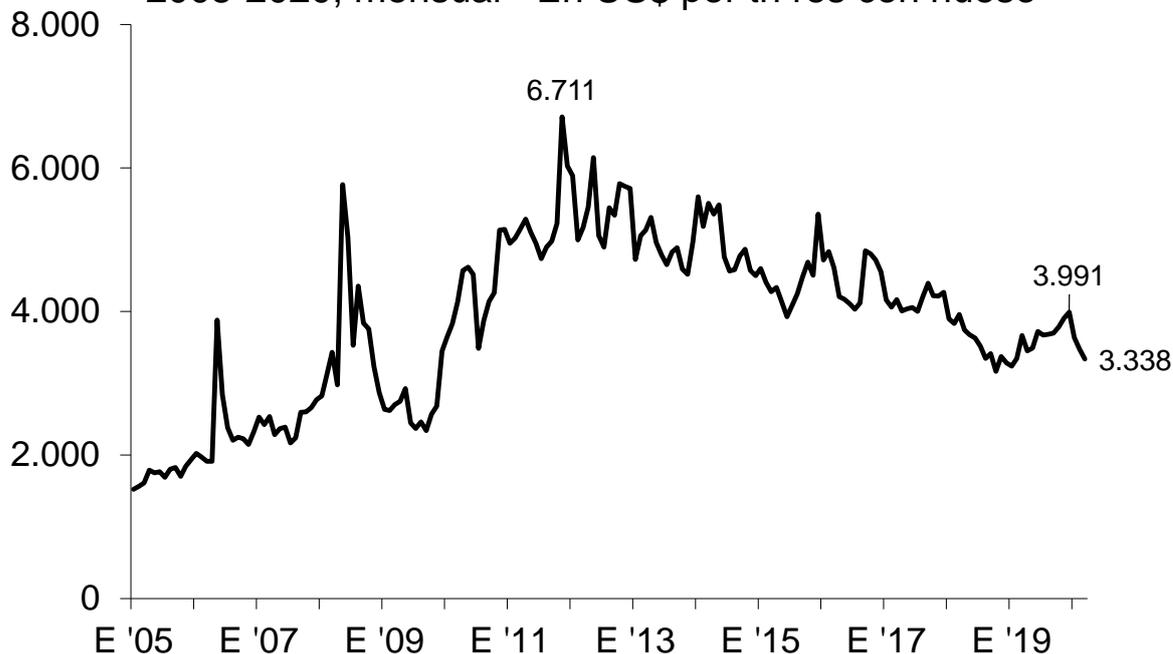
2005-2020, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

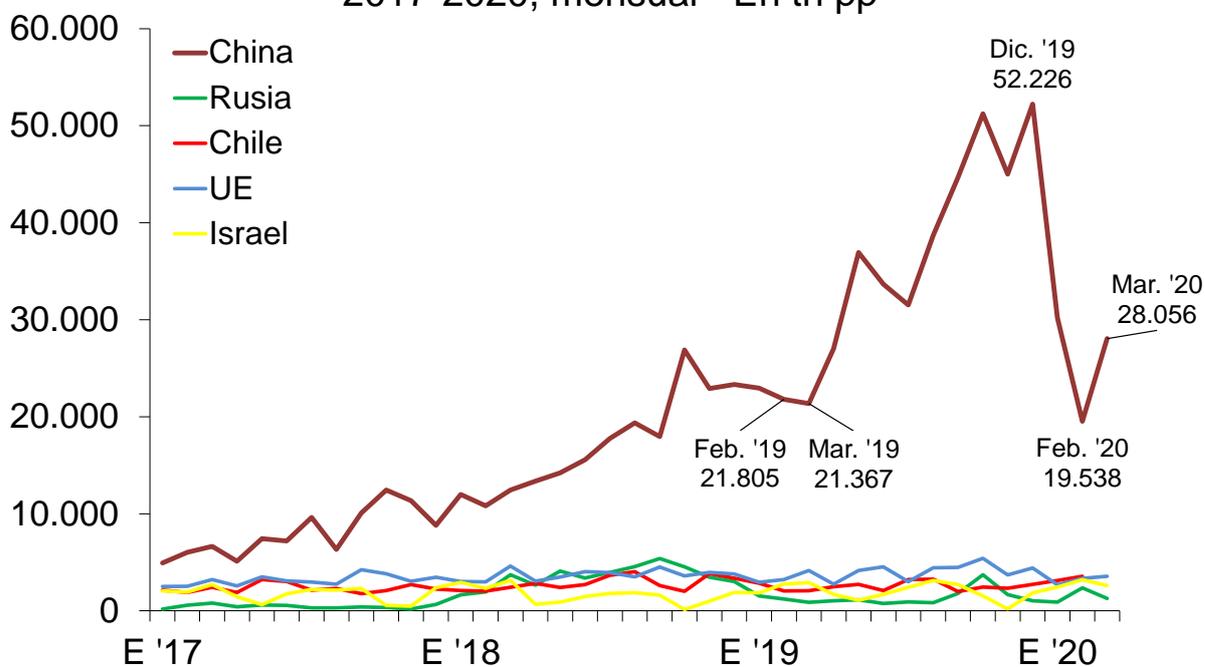
2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

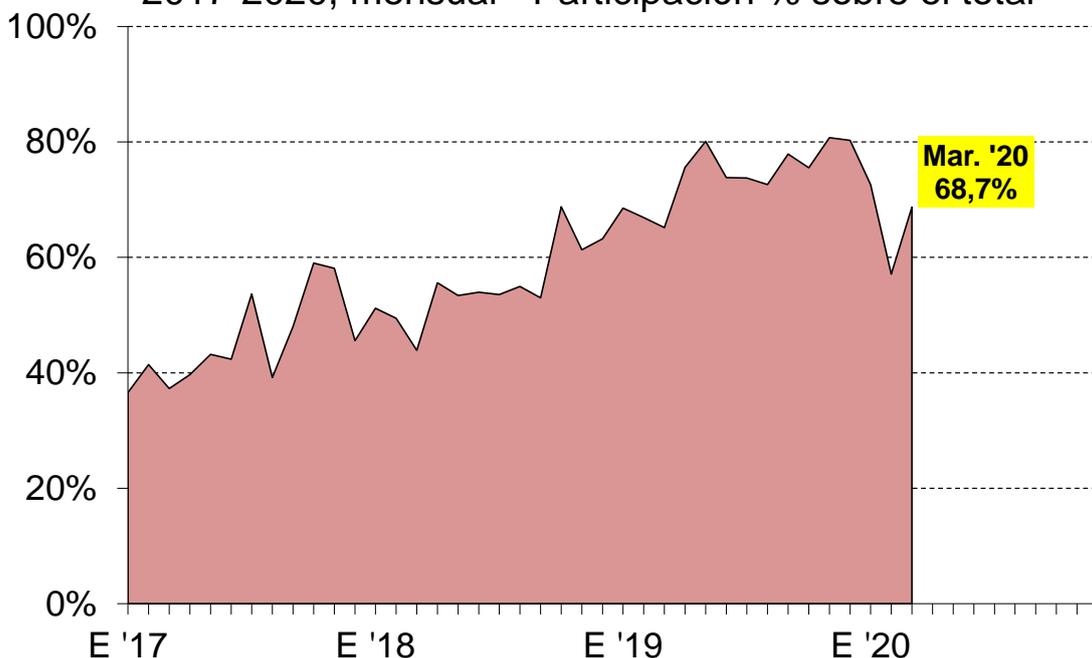
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - PPALES. DESTINOS

2017-2020, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

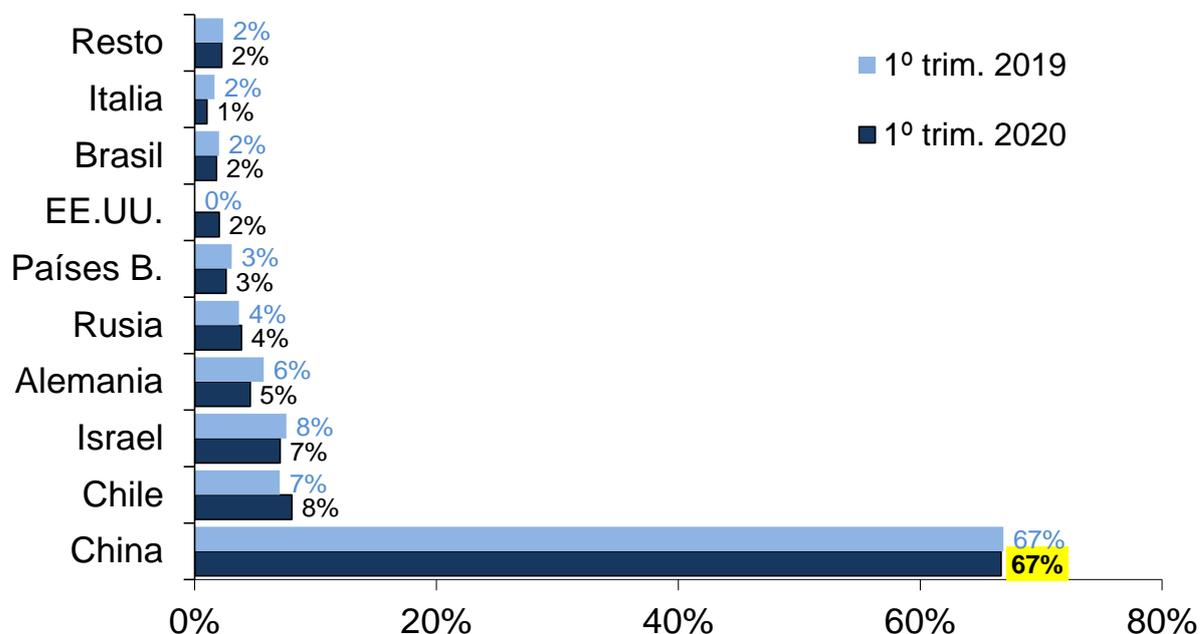
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA 2017-2020, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

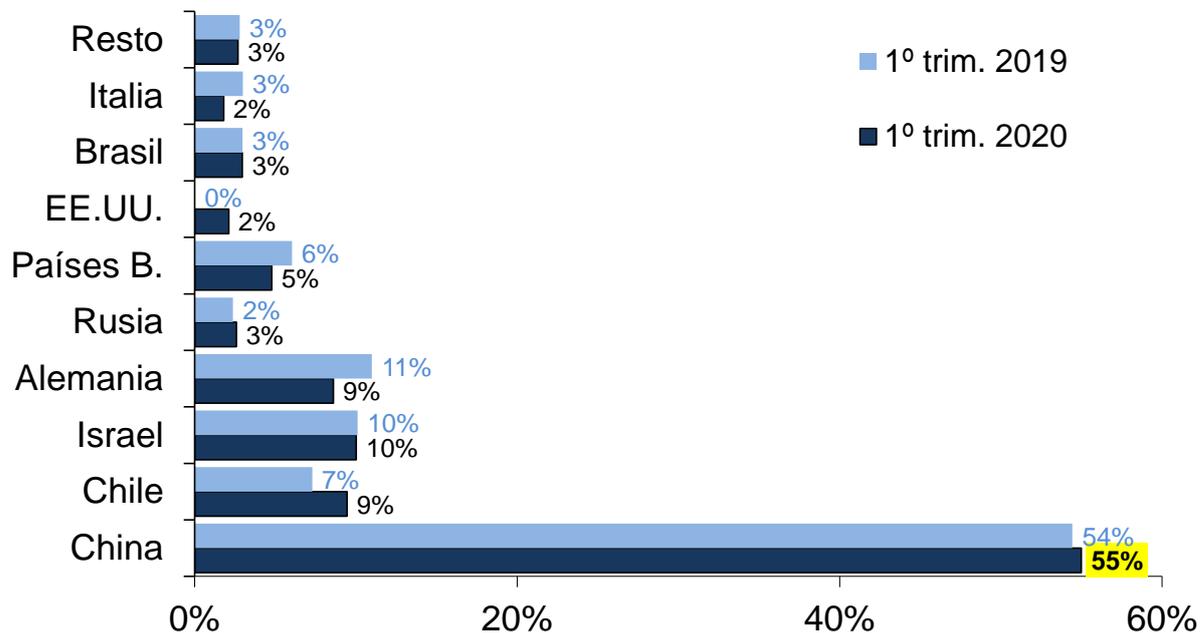
1º trimestre de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

1º trimestre de 2019 y 2020 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

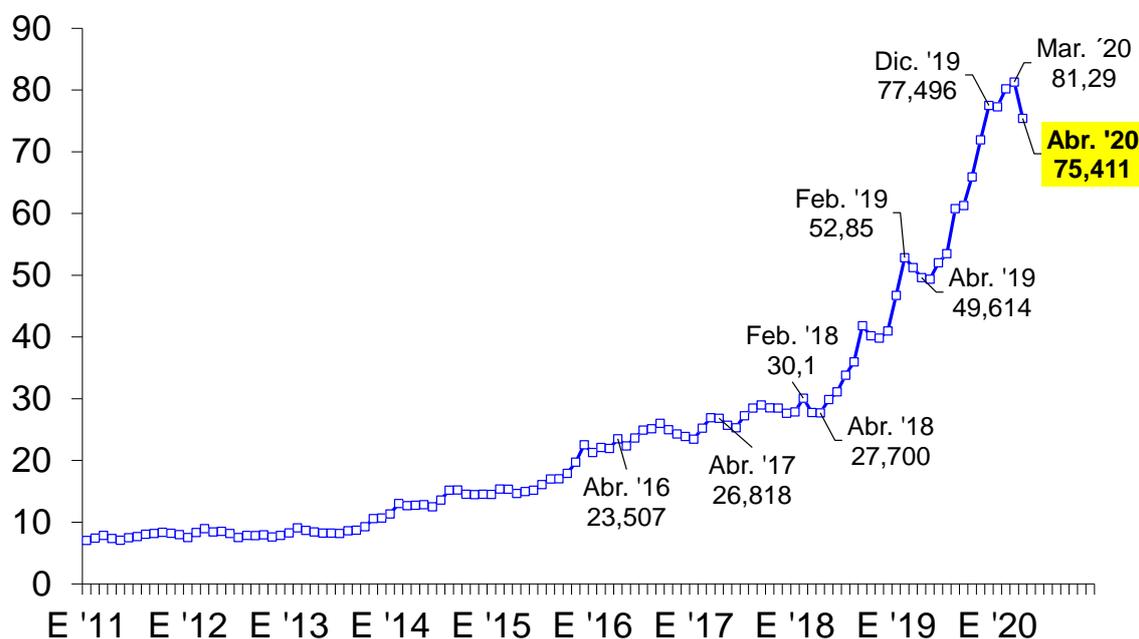
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En abril el Mercado de Liniers recibió 132,8 mil cabezas, el cuarto nivel más elevado de los últimos 10 años. En un escenario de cuarentena que complicó la comercialización, esto se tradujo en una caída del precio promedio de 7,2% mensual, que quedó ubicado en \$ 75,4 por kilo vivo. Esto anuló las subas de febrero y de marzo, con lo cual el precio promedio del kilo vivo se ubicó también 2,7% por debajo del cierre de 2019. No obstante lo cual, con relación a abril de 2018 (que fue cuando se desató la corrida hacia el dólar), el precio promedio de la hacienda acumuló un aumento de 172,2%. Expresado en dólares estadounidenses, el precio de la hacienda en pie disminuyó 10,7% entre marzo y abril, quedando 16,1% por debajo del nivel alcanzado en abril de 2018.

En abril las vacas y los toros recuperaron parte del valor perdido en los tres meses previos, manteniéndose sus precios promedios aún por debajo de los niveles alcanzados en diciembre de 2019. En el caso de las vacas, la suba mensual fue de 2,5%, pero la caída entre puntas de 2020 fue de 5,7%. En el caso de los toros, el valor mensual subió 1,1% en abril, reduciendo la caída acumulada en 2020 hasta 3,4%. Las demás categorías perdieron valor en abril, pero todavía acumulan subas entre diciembre de 2019 y abril de 2020. Las caídas del último mes fueron de 5,0% en novillos, de 3,0% en vaquillonas y novillitos, y de 4,2% en los MEJ.

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

Período enero 2011 - abril 2020



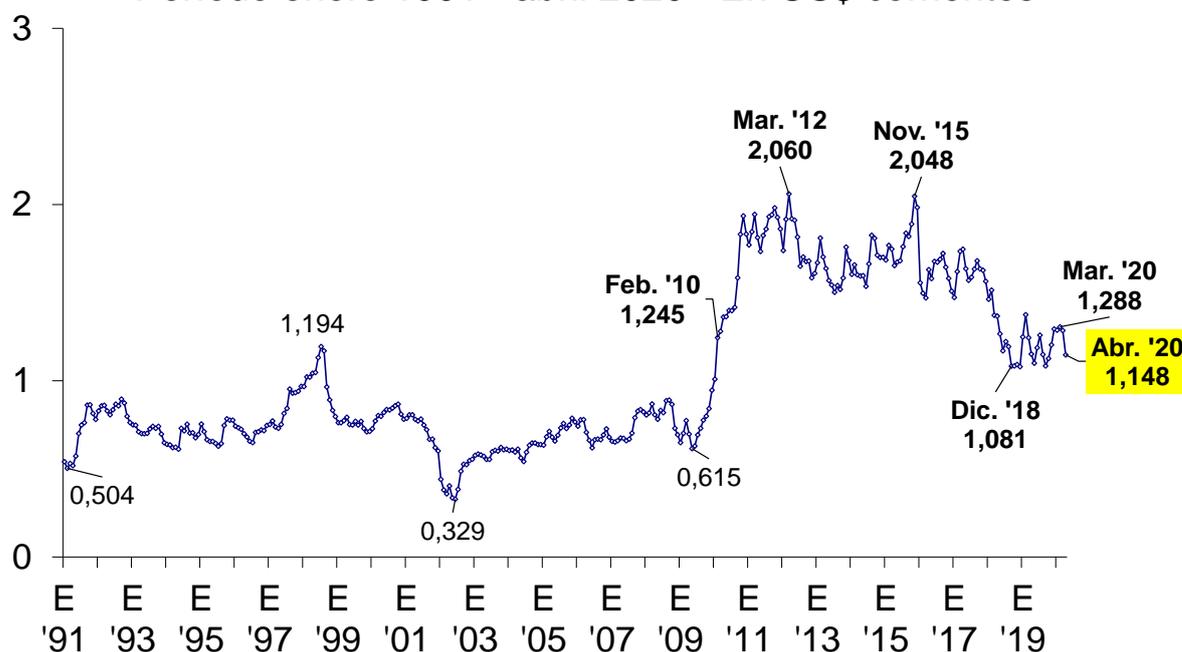
Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

En la comparación interanual hubo subas generalizadas (nada sorprendente en un escenario de inflación galopante), lideradas por los precios de los toros y de las vacas. Estas dos categorías tuvieron aumentos de 70,0% y 61,6% anual, respectivamente. Luego se ubicaron los MEJ (+57,0%), las vaquillonas (+48,0%), los novillitos (+45,3%) y los novillos (+41,6%).

Cuando se compara con abril de 2018, que como ya se estableció fue el mes en que el peso argentino comenzó a perder valor a un ritmo muy elevado frente a monedas duras como el dólar estadounidense, las categorías de hacienda vacuna acumularon subas de precios de: toros (+223,7%), vacas (+221,5%), vaquillonas (+187,6%), novillos (+174,1%), novillitos (+173,5%) y los MEJ (+187,6%).

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

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



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

El precio promedio en dólares (a tipo de cambio oficial) se ubicó en US\$/kg 1,148 en el cuarto mes del año. La caída mensual fue de 10,7%, la caída interanual fue de 0,3% y la baja respecto a abril de 2018 llegó a 16,1%. Al desagregar por categorías, vacas y toros fueron los que menos valor perdieron. En la comparación mensual, sólo cayeron 1,3% y 2,6%, respectivamente. Al comparar con los valores de abril de 2018, los toros y las vacas perdieron sólo 0,9% y 0,2% de su precio en dólares.

En abril (considerando las tres primeras semanas del mes) en el Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) se registró una suba del precio promedio de los cortes de carne vacuna de casi 9% mensual. En el caso del pollo, el aumento fue de 7% mensual, y en los cortes porcinos el precio promedio registró una suba de casi 4% mensual. En términos relativos, el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 1,3% frente al pollo y casi 5% frente al promedio de los precios de los cortes porcinos.

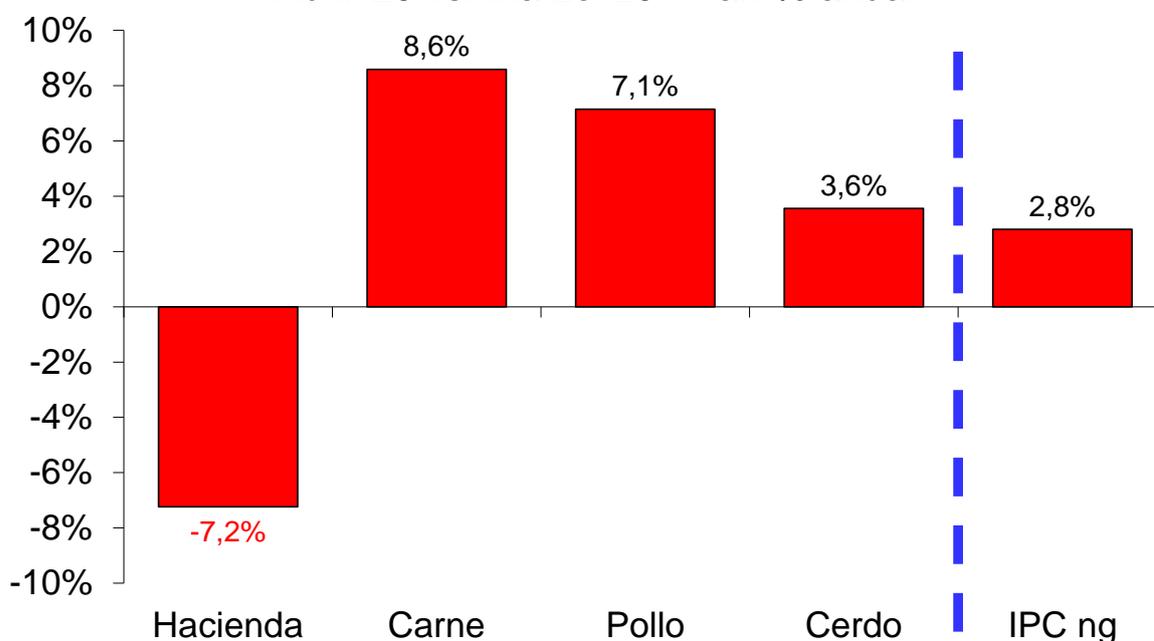
En relación a abril de 2019 los cortes vacunos subieron de precio en 57,8%, el precio del pollo aumentó 37,7% y el promedio de los precios de los cortes porcinos subió 55,5%. Por lo tanto, en los últimos doce meses el precio promedio de los cortes vacunos también se encareció 14,6% con respecto al precio del pollo y 1,5% con respecto al precio promedio de

los cortes porcinos. Y en el mismo lapso el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor del INDEC) registró una suba de 46,1% (suponiendo una suba de 2,8% mensual en abril). Por lo tanto, el precio promedio de la carne vacuna subió 8,0% respecto al nivel general del IPC. En el caso del pollo, la caída relativa se redujo a 5,8%. En lo que respecta al promedio de los precios de los cortes porcinos, se observó una suba de 6,4% con relación al nivel general del IPC.

Finalmente, comparando con abril de 2018, los precios de todas las carnes aumentaron más que el nivel general del IPC. El precio promedio de los cortes vacunos subió 168,7% (el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 172,2%), el valor del pollo aumentó 193,1% y el promedio de los cortes porcinos registró un alza de 151,7%. En tanto, el nivel general del IPC acumuló un aumento de 126,4%. En consecuencia, los cortes vacunos se abarataron 8,3% respecto al precio del pollo, pero se encarecieron 6,7% respecto del promedio de los cortes porcinos. Y al comparar con el nivel general del IPC, los cortes cárnicos subieron 18,7% en promedio, cuando el precio del pollo aumentó 29,4% y el precio promedio de los cortes porcinos subió 11,2%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

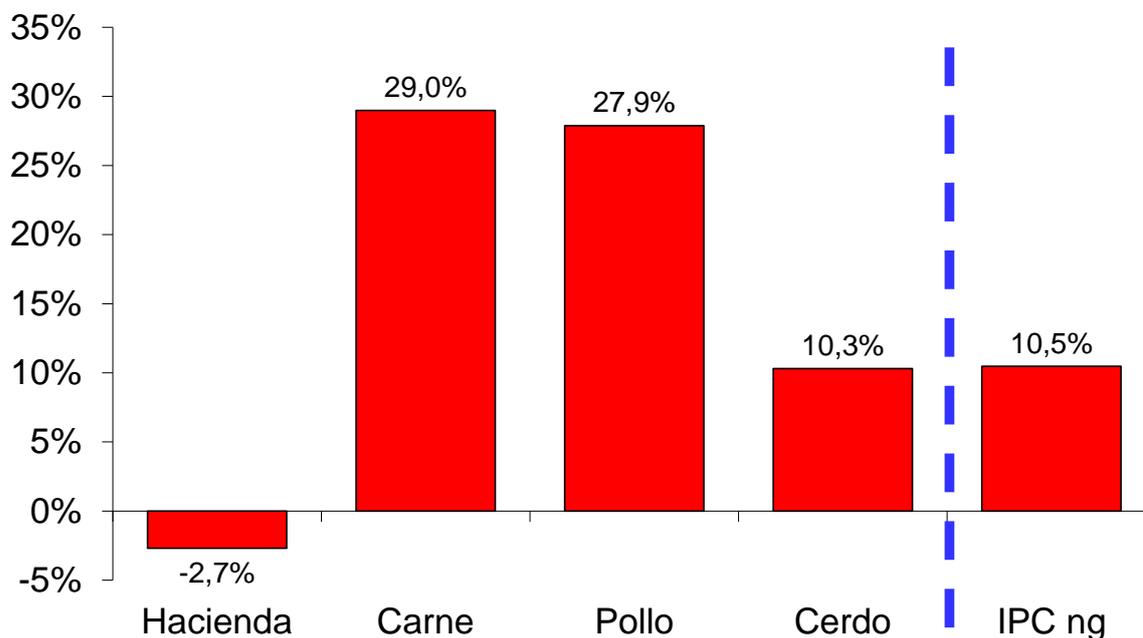
Abril '20 vs. marzo '20 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

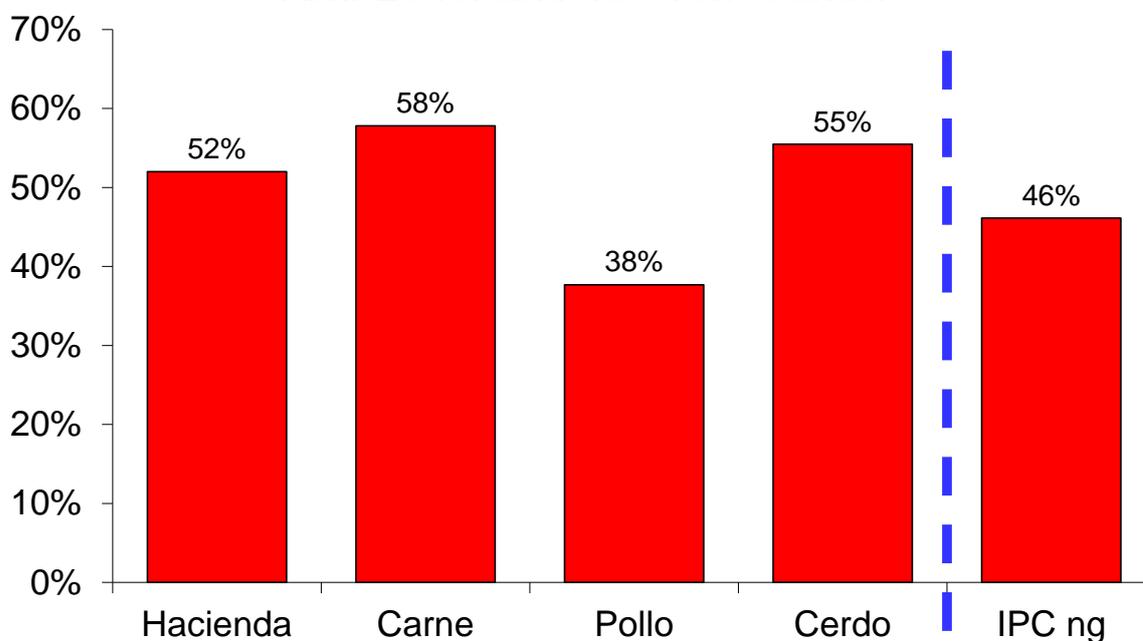
Abril '20 vs. diciembre '19 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Abril '20 vs. abril '19 - 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
Apr-19	49,61	60,92	64,93	61,92	36,93	38,96	51,40
Mar-20	81,29	90,76	97,24	94,54	58,21	65,47	84,25
Apr-20	75,41	86,24	94,35	91,67	59,69	66,22	80,70
4 m 20	78,55	87,00	92,83	90,47	59,97	65,75	80,67
Var. % respecto a...							
mes anterior	-7,2%	-5,0%	-3,0%	-3,0%	2,5%	1,1%	-4,2%
igual mes año ant.	52,0%	41,6%	45,3%	48,0%	61,6%	70,0%	57,0%
Dec-01	11.776%	13.087%	12.860%	13.014%	14.249%	17.372%	
4 m 19	56,7%	49,7%	48,0%	54,9%	60,9%	71,0%	55,9%

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
Apr-19	1,15	1,41	1,51	1,44	0,86	0,90	1,19
Mar-20	1,29	1,44	1,54	1,49	0,92	1,04	1,33
Apr-20	1,15	1,31	1,44	1,40	0,91	1,01	1,23
4 m 20	1,26	1,39	1,48	1,45	0,96	1,05	1,29
Var. % respecto a...							
mes anterior	-10,7%	-8,5%	-6,6%	-6,7%	-1,3%	-2,6%	-7,8%
igual mes año ant.	-0,3%	-7,2%	-4,7%	-2,9%	6,0%	11,5%	3,0%
Dec-01	90,6%	111,6%	108,0%	110,5%	130,3%	180,4%	
4 m 19	0,1%	-4,2%	-5,4%	-0,9%	2,7%	9,2%	-0,4%

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