

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 235 – Agosto 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	14
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	18
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	28
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	34

EDITORIAL:

Según las cifras provisorias, en agosto la industria frigorífica vacuna faenó 1,195 millones de cabezas. En relación a julio este guarismo fue 0,9% inferior, pero al corregirlo por la cantidad de días laborables, surge que la faena habría crecido 1,3%. Al comparar con agosto de 2019, sucedió algo similar. La faena cayó 0,2%, pero subió 4,2% al corregir la serie por el número de días laborables. En tanto, la recuperación de la faena de machos ya cumplió un año y la importancia de las hembras en la faena total bajó hasta 44,7%, quedando el ratio en un nivel similar al de agosto de 2018. De esta forma, la importancia de las hembras en la faena total quedó dentro del intervalo consistente con el sostenimiento del stock de hacienda vacuna.

Al clasificar a las hembras por su dentición, se observó una caída casi generalizada de la faena de todas las edades. La faena de las hembras de 2, 6, 8 y más dientes registraron disminuciones de 4,5%, 15,4%, 3,6% y 54,9% anual, respectivamente. Sólo la faena de hembras de 4 dientes creció (7,8% anual) .

En enero-agosto de 2020 se faenaron 9,161 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a un año atrás la faena total creció 2,5%.

En agosto de 2020 se produjeron 274 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Se observó una suba de 0,6% anual. El peso promedio en gancho del animal faenado subió 0,8% y compensó la leve retracción del número de cabezas faenadas entre los últimos dos agostos.

En enero-agosto de 2020 se produjeron 2,067 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,8% más que en igual lapso de 2019. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió con relación a enero-agosto de 2019.

En ocho meses del año la industria frigorífica vacuna produjo 2,07 millones de tn r/c/h de carne vacuna. En relación a enero-agosto de 2019 produjo + 2,8%.

El mercado interno habría absorbido 1,51 millones de tn r/c/h en los primeros ocho meses de 2020, lo que arrojaría una caída equivalente a -0,7% anual. Del total producido, el mercado interno representó 72,9% (-2,6 puntos porcentuales interanuales).

En lo que respecta al consumo (aparente) de carne vacuna por habitante, en agosto de 2020 equivalió a 50,3 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). En relación a agosto del año pasado se registró una caída de 2,7% (-1,4 kg/hab/año).

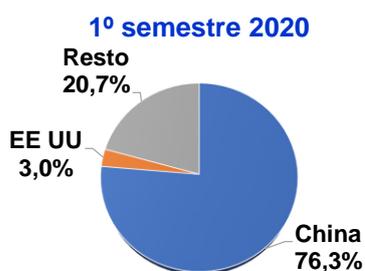
En julio de 2020 se registraron exportaciones por 53,4 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (+21,8% anual). La retracción de los envíos a China, producto de la sistemática retracción del precio promedio pagado por la industria de aquel país, volvió a compensarse (parcialmente) con el crecimiento de los embarques a EE.UU. En tanto, al expresarlas en toneladas res con hueso equivalentes (tn r/c/h), las exportaciones totales de carne vacuna aumentaron en julio el +16,3% anual.

En lo que respecta a los ingresos por las exportaciones de carne vacuna, en el séptimo mes del año sumaron 226,1 millones de dólares y resultaron 8,1% inferiores a los de julio de 2019 (-20,0 millones de dólares). El crecimiento de los volúmenes exportados se vio compensado por la disminución del precio promedio (-21,0% anual), el que se ubicó en 2.900 dólares por tn r/c/h.

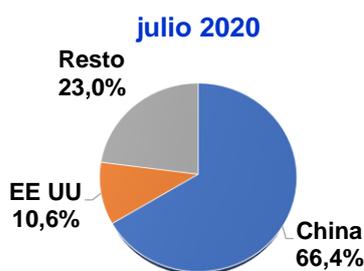
Por segundo mes consecutivo, en julio descendieron las ventas de carne vacuna a China, producto de la continuada retracción del precio promedio pagado por la industria de aquel país. En mayo de 2020 se exportaron 52,6 mil tn pp a China, volumen que bajó a 39,4 mil tn pp en junio (-25,2% mensual) y que llegó a 35,5 mil tn pp en julio (-9,9% mensual y -32,6% respecto a mayo). Esto hizo que su importancia relativa bajara desde 89,0% en mayo hasta 66,4% en julio.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - 'DE CHINA A EE.UU.'

En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



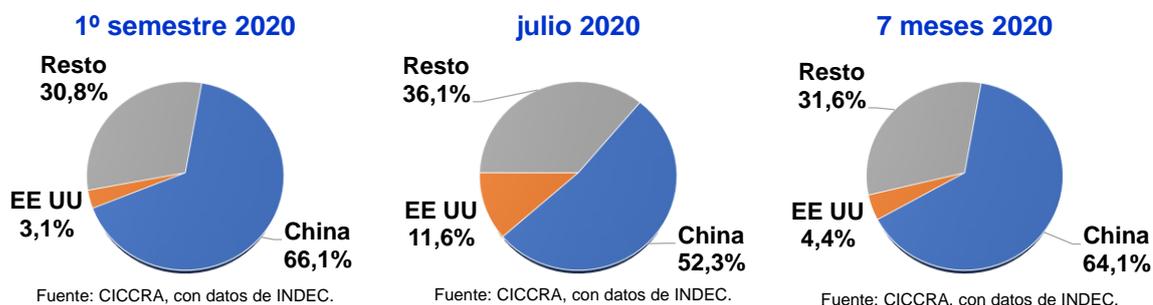
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - 'DE CHINA A EE.UU.'

En valor



El cambio de tendencia del precio promedio pagado por China, llevó a la industria frigorífica argentina a reorientar sus ventas de cortes de vaca hacia Estados Unidos. Mientras que los embarques a EE.UU. totalizaron 559 tn pp en mayo, en junio saltaron a 4.145 tn pp (+641,5% mensual) y en julio llegaron a 5.689 tn pp (+37,2% mensual; +917,7% respecto a mayo). De esta forma, llegaron a representar 10,6% de las exportaciones totales de carne vacuna en julio de 2020. En materia de precios, mientras el promedio fue de 5.000 dólares por tn pp en mayo, en junio y julio bajó a 4.535/4.600 dólares por tn pp (-7,7%). De esta forma, los ingresos por las ventas a EE.UU. subieron desde 2,8 millones de dólares en mayo hasta 26,1 millones de dólares en julio (+838,9%).

En tanto, en el séptimo mes del año también continuaron recuperándose los envíos a Israel, Chile y Rusia.

Cuando se considera el período enero-julio de 2020, las exportaciones de carne vacuna año sumaron 327,8 mil tn pp y se ubicaron 20,3% por encima del volumen exportado en enero-julio de 2019.

En agosto se comercializaron sólo 92.739 cabezas de hacienda vacuna en el Mercado de Liniers. Para tener idea de las magnitudes, fue el peor agosto de las últimas tres décadas. En este escenario, el precio promedio de la hacienda en pie subió fuerte por segundo mes consecutivo. En relación a julio aumentó 10,6% (se agregó a la suba de 9,0% del mes previo) y se ubicó en \$ 89,847 por kilo vivo. El valor de la hacienda terminada continuó siguiendo desde atrás al valor de la invernada, traccionado este último por los productores que buscan refugiarse en el bien de cambio y desprenderse rápidamente de los pesos en circulación, algo que también se está observando en otros sectores d de la economía.

Entre agosto de 2019 y agosto de 2020 el precio de la hacienda terminada aumentó 47,8%, llegando el precio promedio a \$ 89,847 por kilo vivo, tal como se destacó más arriba.

Las mediciones provisionarias indicaron que en agosto de 2020 en los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) subieron los precios de todas las carnes, lideradas por los cortes porcinos.

El precio promedio de los cortes de carne vacuna aumentó 2,9% mensual, acumulando un alza de 1,8% entre puntas de los últimos cuatro meses. Pero, es importante señalar que a lo largo de la ‘cuarentena’ el precio promedio de la carne vacuna subió 20,7%.

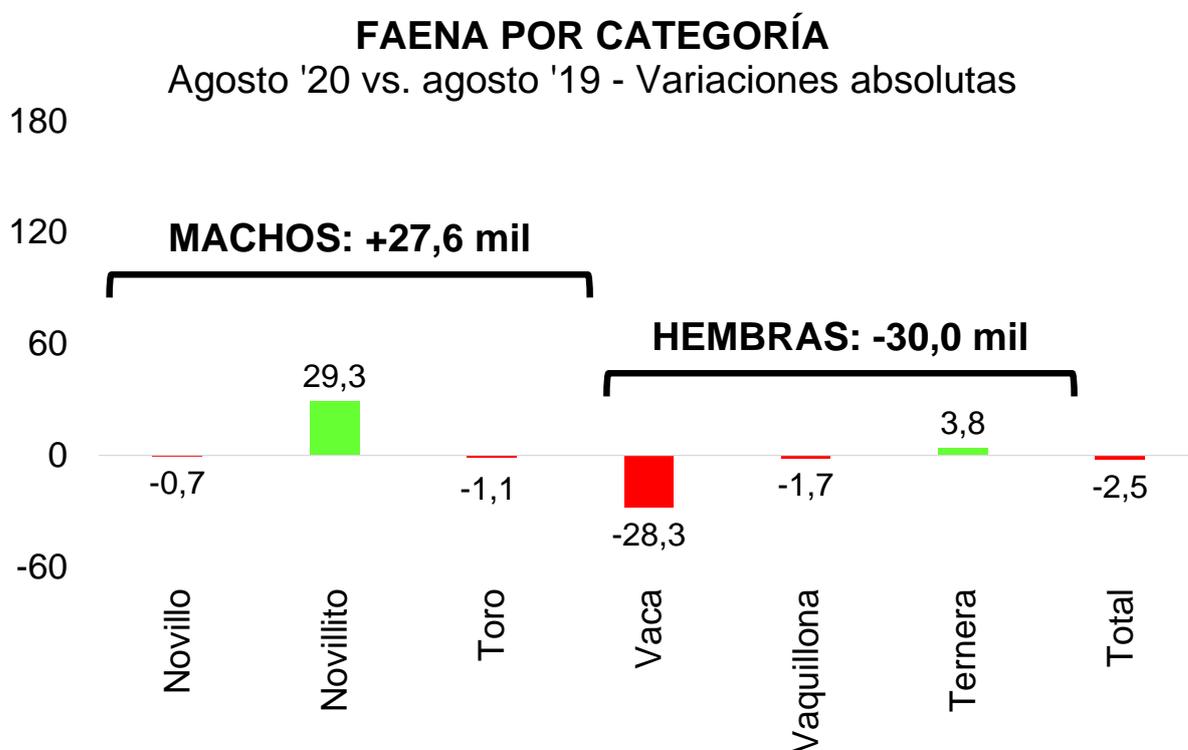
En el caso del pollo, la suba mensual fue de 1,5%, reduciendo la caída acumulada en los últimos cuatro meses a 6,3% y llegando la suba en la ‘cuarentena’ a 13,4%. En tanto, en el caso de los cortes porcinos, el precio promedio aumentó 3,3% entre julio y agosto, 2,0% en los últimos cuatro meses y 4,8% en lo que va de la ‘cuarentena’.

INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:

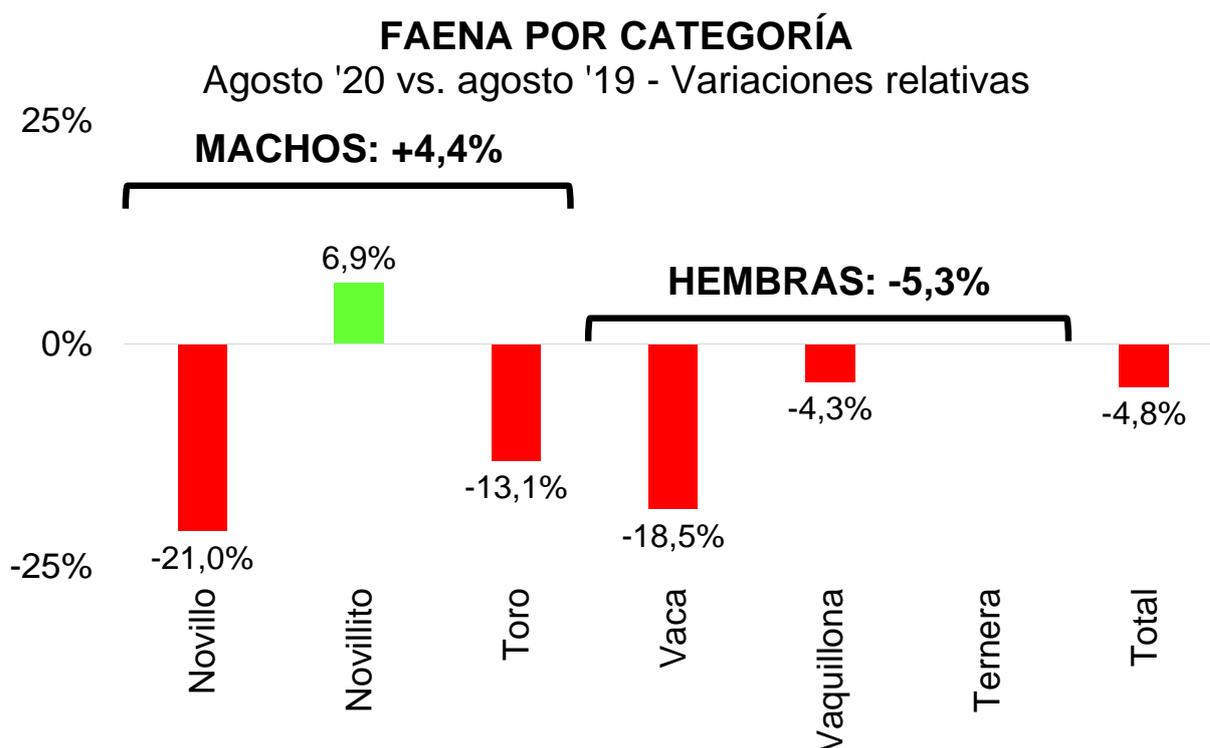
1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:

Según las cifras provisorias, en agosto la industria frigorífica vacuna faenó 1,195 millones de cabezas. En relación a julio este guarismo fue 0,9% inferior, pero al corregirlo por la cantidad de días laborables, surge que la faena habría crecido 1,3%. Al comparar con agosto de 2019, sucedió algo similar. La faena cayó 0,2%, pero subió 4,2% al corregir la serie por el número de días laborables. En tanto, la recuperación de la faena de machos ya cumplió un año y la importancia de las hembras en la faena total bajó hasta 44,7%, quedando el ratio en un nivel similar al de agosto de 2018.

En el octavo mes del año se faenaron 1,195 millones de cabezas de hacienda vacuna, según la estimación provisorio. En las comparaciones mensual y anual, la faena de agosto de 2020 fue levemente inferior. Sin embargo, al corregir por el número de días laborables, exhibió subas de 1,3% mensual y 4,2% anual.



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

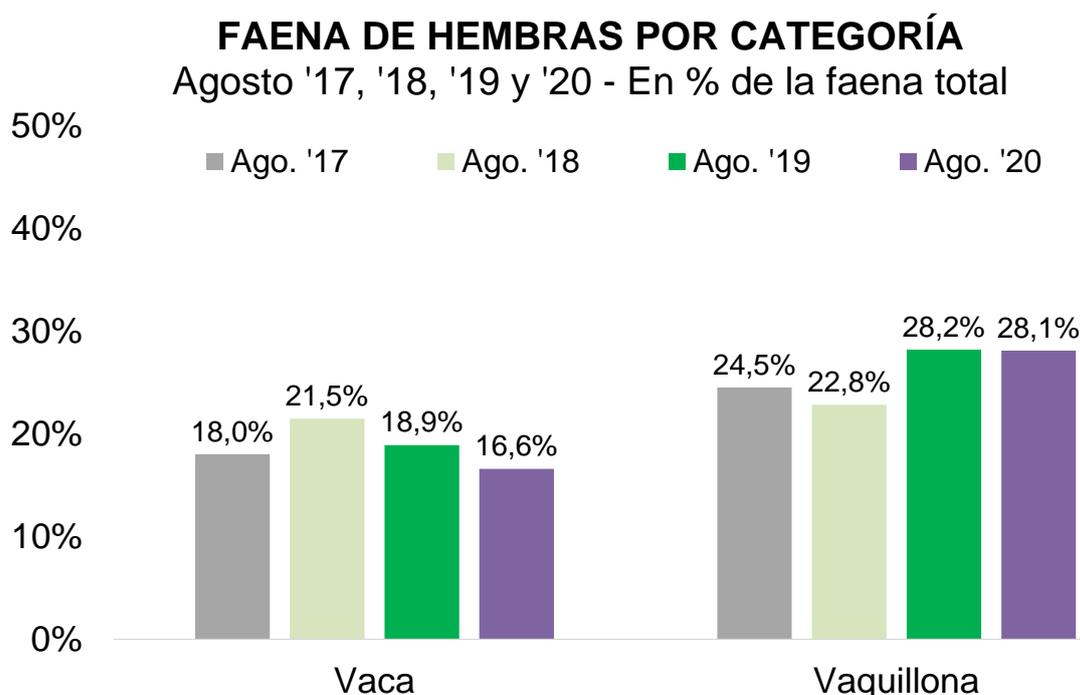


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

La faena de machos ascendió a 660,9 mil cabezas en agosto del corriente año, lo que arrojó una suba de 4,1% anual (+27,6 mil cabezas). Se cumplieron 12 meses consecutivos de suba de la faena de machos. Por su parte, la faena de hembras totalizó 534,8 mil cabezas, quedando 5,0% por debajo de agosto del año pasado (-30,0 mil cabezas). **Con estos guarismos volvió a descender la importancia de las hembras en la faena total, que quedó ubicada en el nivel más bajo de los últimos dos años. La participación de las hembras en la faena total fue de 44,7% y resultó similar a la registrada en agosto de 2018, mes previo a la implementación de la política monetaria/cambiaría que llevó al proceso de reducción de existencias observado hasta agosto de 2019, cuando se abandonó. De esta forma, la importancia de las hembras en la faena total quedó dentro del intervalo consistente con el sostenimiento del stock de hacienda vacuna.**

Al desagregar la faena por categorías de hembras, surge que se faenaron 198,4 mil vacas, 12,5% menos que en agosto de 2019 (-28,3 mil cabezas). La participación de las vacas en la faena total bajó a 16,6% (-2,3 puntos porcentuales). También descendió (levemente) la faena de vaquillonas, que se ubicó en 336,4 mil cabezas. La retracción fue de 0,5% anual (-1,7 mil cabezas) y su participación en la faena total quedó en 28,1% del total (-0,1% puntos porcentuales interanuales).

Al clasificar a las hembras por su dentición, se observó una caída casi generalizada de la faena de todas las edades. La faena de las hembras de 2, 6, 8 y más dientes registraron disminuciones de 4,5%, 15,4%, 3,6% y 54,9% anual, respectivamente. Sólo la faena de hembras de 4 dientes creció (7,8% anual) .



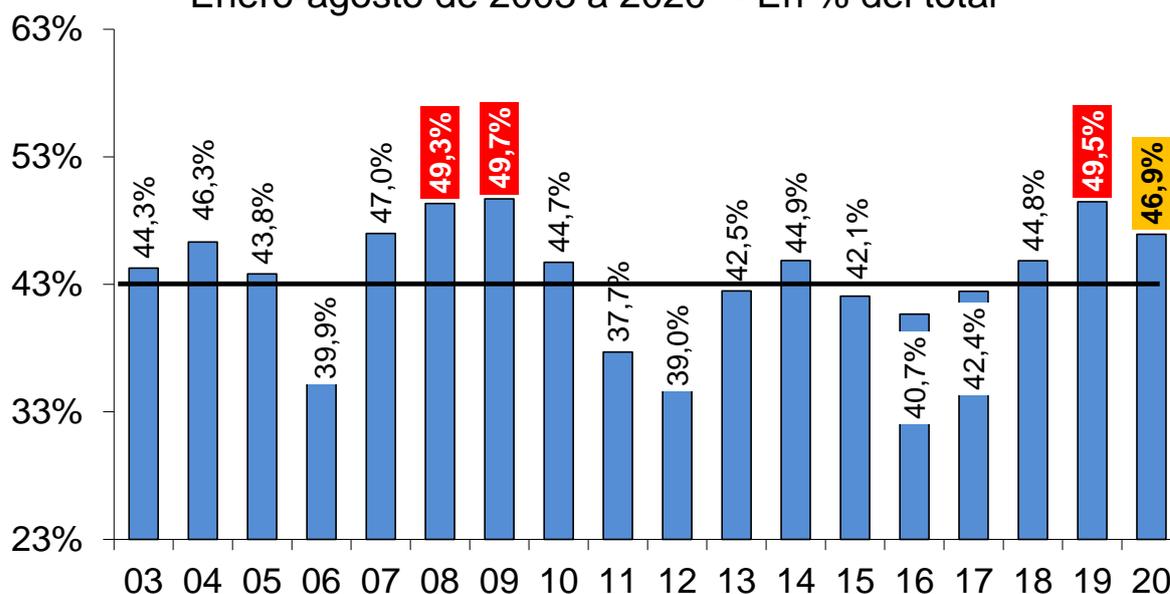
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.
** '17, '18 y '19: la categoría vaquillona incluye a la categoría ternera.

En lo que respecta a la faena de novillos, en agosto se sacrificaron 109,5 mil cabezas, es decir 0,6% menos que en agosto de 2019 (-685 cabezas). La faena de novillitos llegó a 533,2 mil cabezas en el octavo mes del año (+5,8% anual). En relación a agosto de 2019 se faenaron 29,3 mil novillitos más. Con estos guarismos, la participación de los novillos en la faena total se mantuvo en 9,2% y la de los novillitos subió a 44,6% (+2,5 puntos porcentuales).

En enero-agosto de 2020 se faenaron 9,161 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación a un año atrás la faena total creció 2,5% (+225,2 mil cabezas). En la perspectiva 'histórica' (últimos 41 años), la faena de los primeros ocho meses del año se ubicó en el puesto 11º, superando en 6,2% al promedio de enero-agosto de 1980 a 2019.

En lo que va del corriente año se faenaron 4,862 millones de machos, es decir 7,7% más que en enero-agosto del año pasado (+347,0 mil cabezas). Por su parte, la faena de hembras sumó 4,299 millones de cabezas, es decir 2,8% menos que un año atrás (-121,8 mil cabezas). De esta forma, la importancia de las hembras en la faena total bajó a 46,9% (-2,5 puntos porcentuales).

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS Enero-agosto de 2003 a 2020* - En % del total



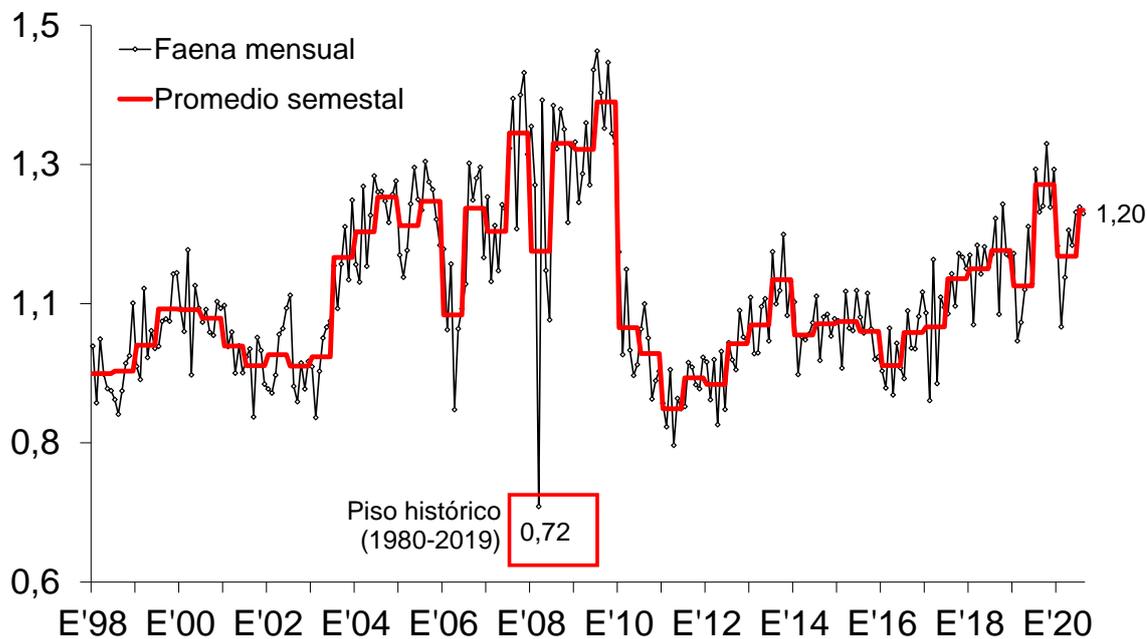
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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 agosto de 2020 se produjeron 274 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. Se observó una suba de 0,6% anual. El peso promedio en gancho del animal faenado subió 0,8% y compensó la leve retracción del número de cabezas faenadas entre los últimos dos agostos. La producción del último mes fue la 7º más elevada de los últimos 25 agostos y al contrastarla con el promedio de los agostos de 1996 a 2019, fue 12,6% superior.

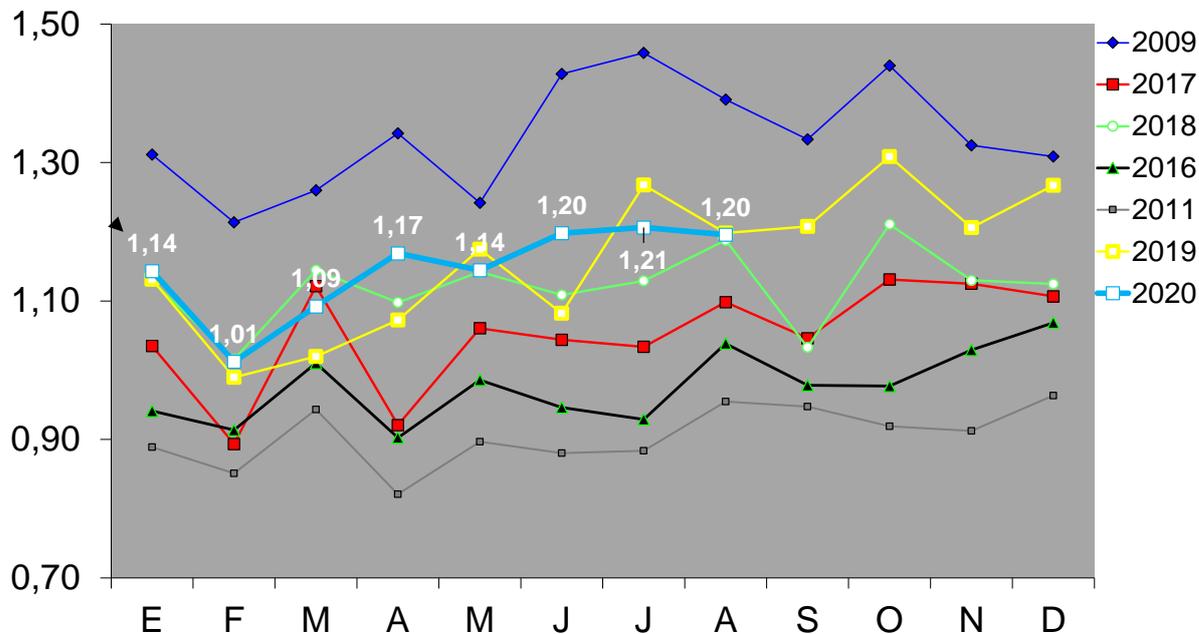
En enero-agosto de 2020 se produjeron 2,067 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 2,8% más que en igual lapso de 2019. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 56,6 mil tn r/c/h con relación a enero-agosto de 2019. Fue el 4º nivel de producción de carne vacuna más alto de los últimos 25 enero-agosto (siendo superado sólo por las producciones de enero-agosto de 2009, 2007 y 2005).

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

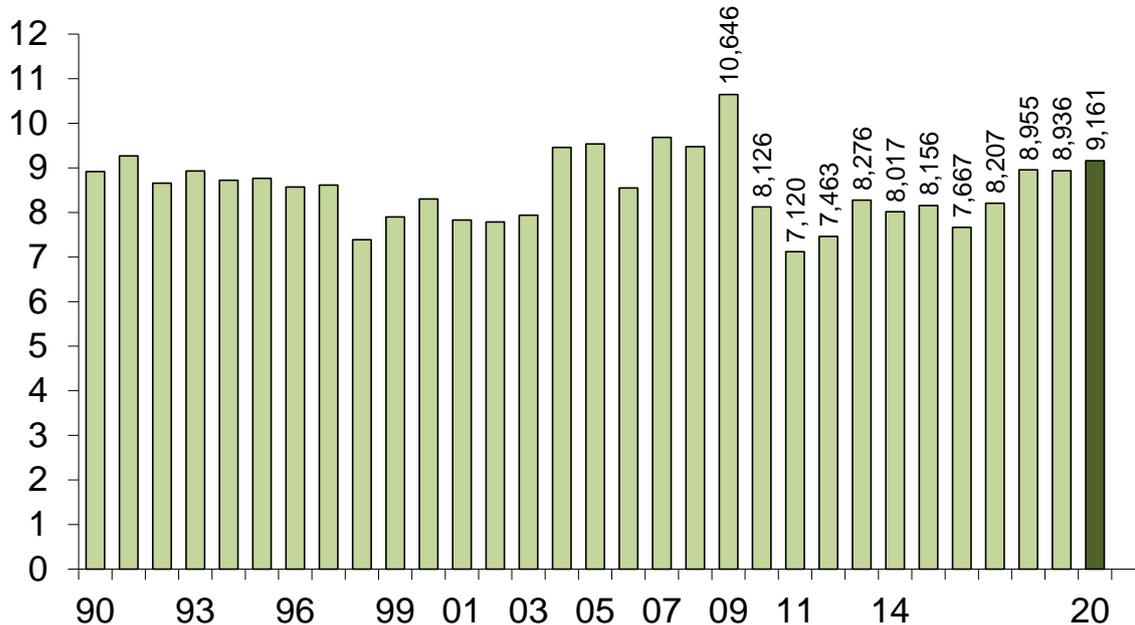
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

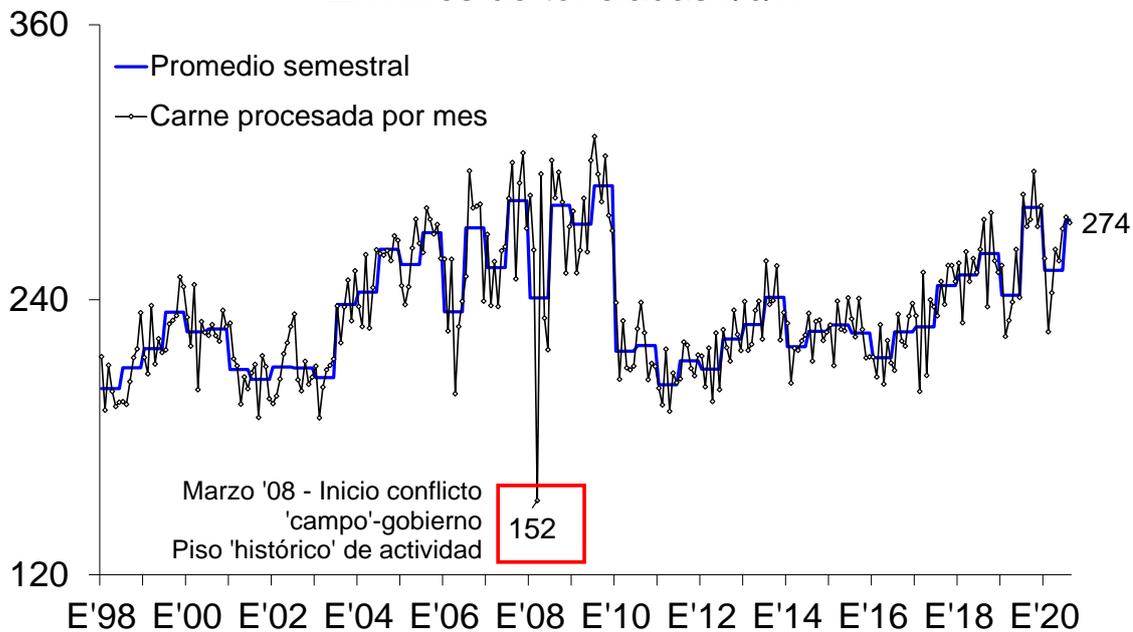
8 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



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

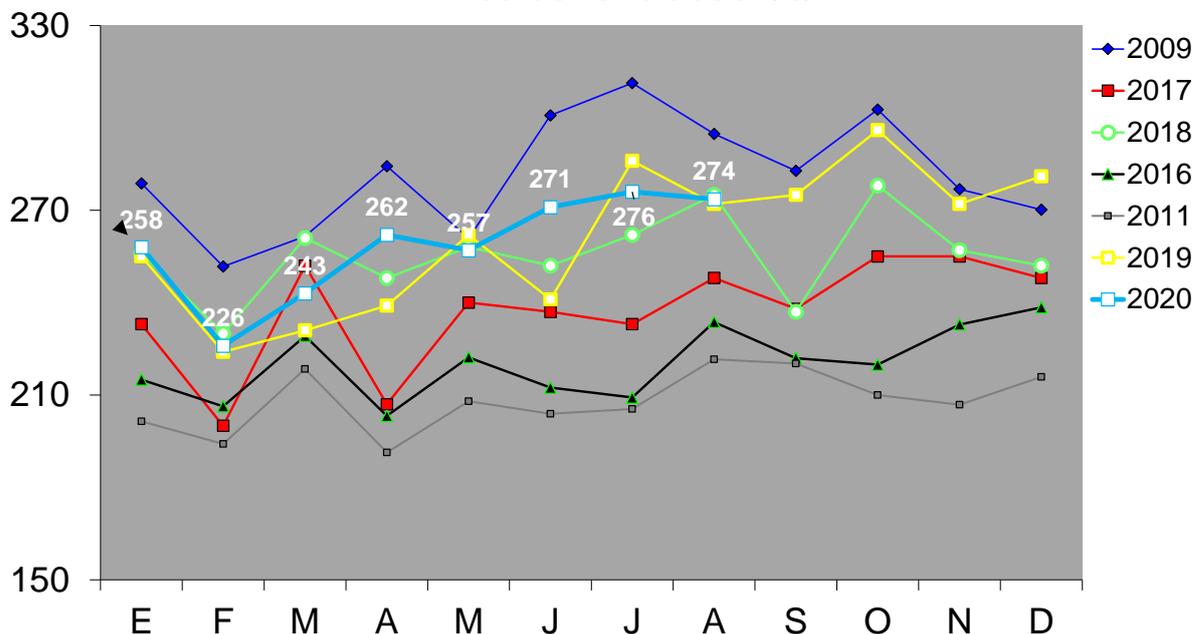
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

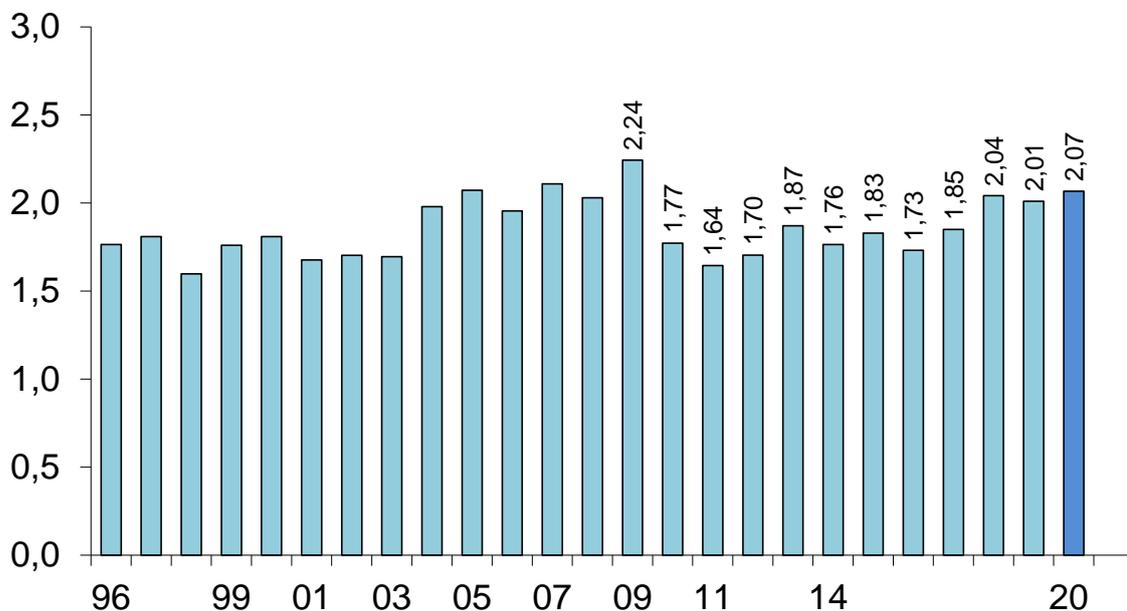
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

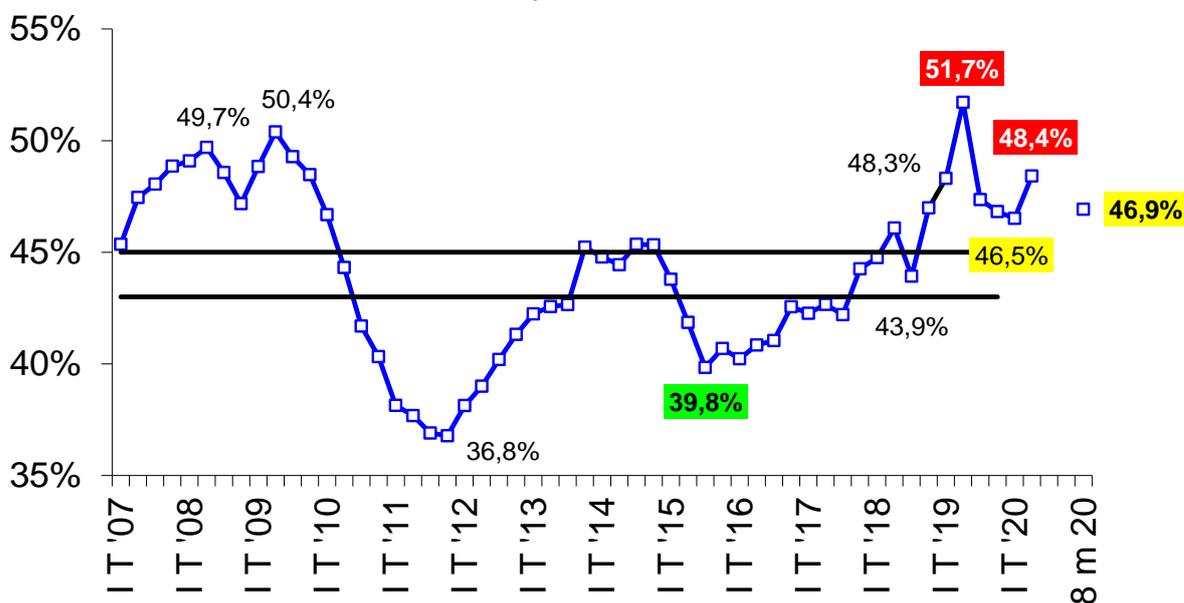
8 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



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

FAENA DE HEMBRAS

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

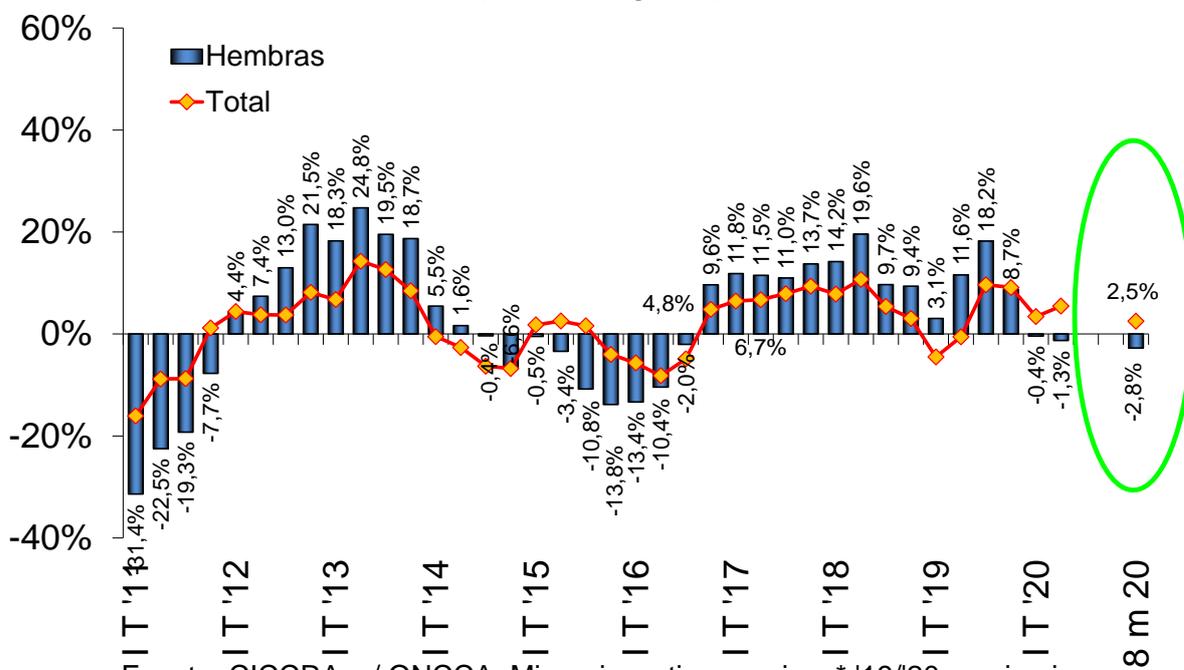


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

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

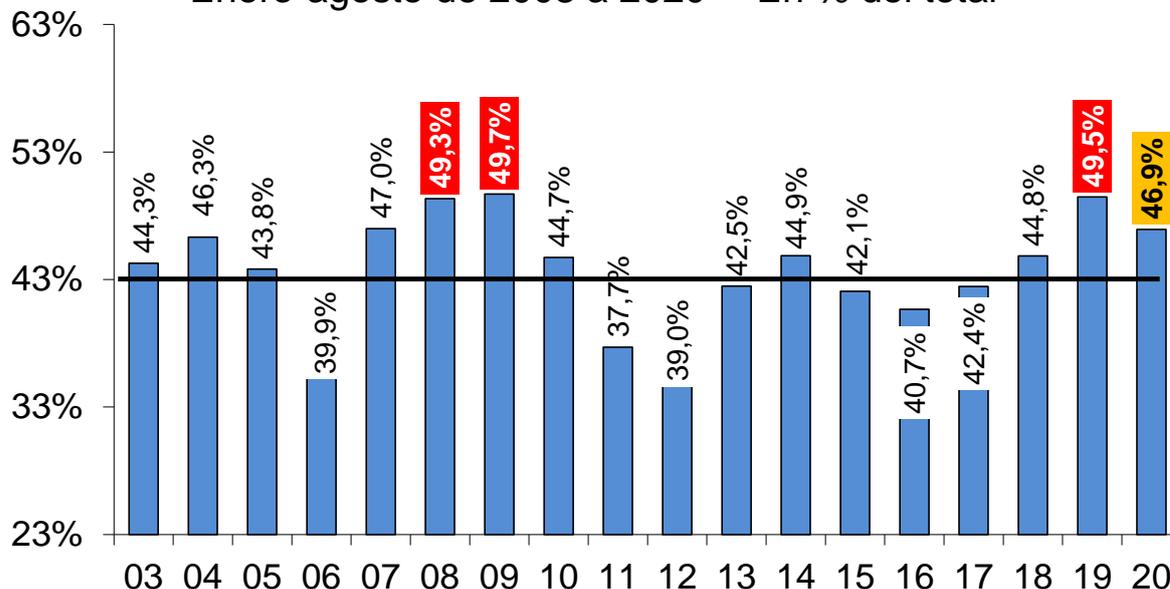
2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-agosto de 2003 a 2020* - En % del total

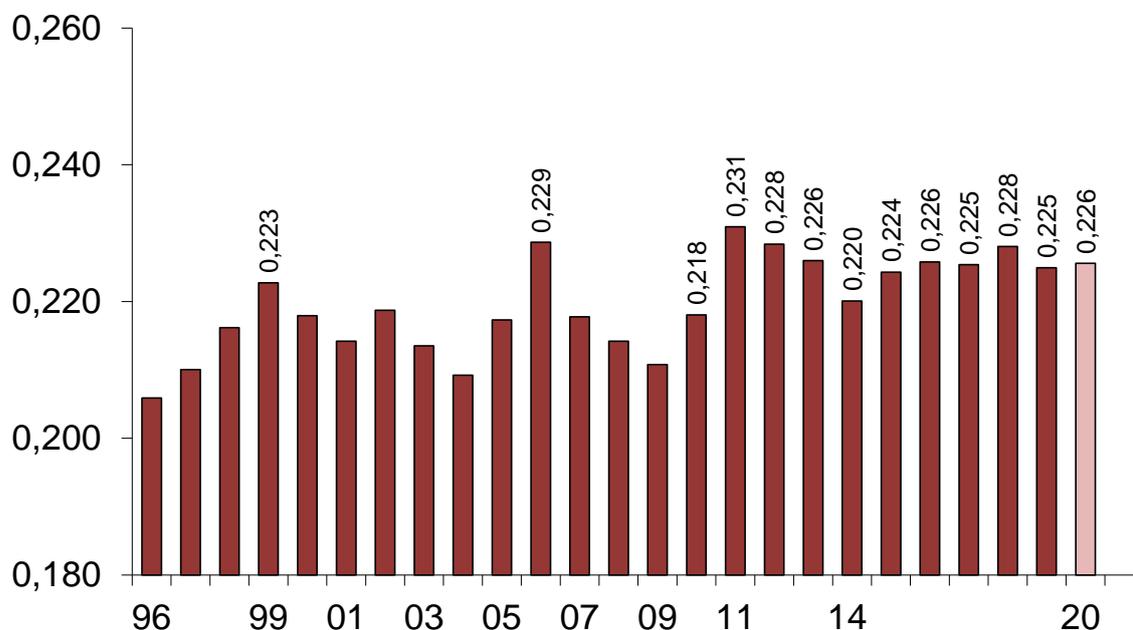


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

** 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

8 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 ocho meses del año la industria frigorífica vacuna produjo 2,07 millones de tn r/c/h de carne vacuna. En relación a enero-agosto de 2019 produjo 2,8%. Por lo tanto, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 56,6 mil tn r/c/h en la comparación interanual.

En total se habrían exportado 559,3 mil tn r/c/h de carne vacuna, es decir 13,8% más que en enero-agosto del año pasado (+67,8 mil tn r/c/h). Con este volumen, las exportaciones habrían alcanzado una participación de 27,1% en el total producido (+2,6 puntos porcentuales interanuales), la más elevada de las últimas décadas.

El mercado interno habría absorbido 1,51 millones de tn r/c/h en los primeros ocho meses de 2020, lo que arrojaría una caída equivalente a 11,2 mil tn r/c/h en la comparación interanual (-0,7% anual). Del total producido, el mercado interno representó 72,9% (-2,6 puntos porcentuales interanuales).

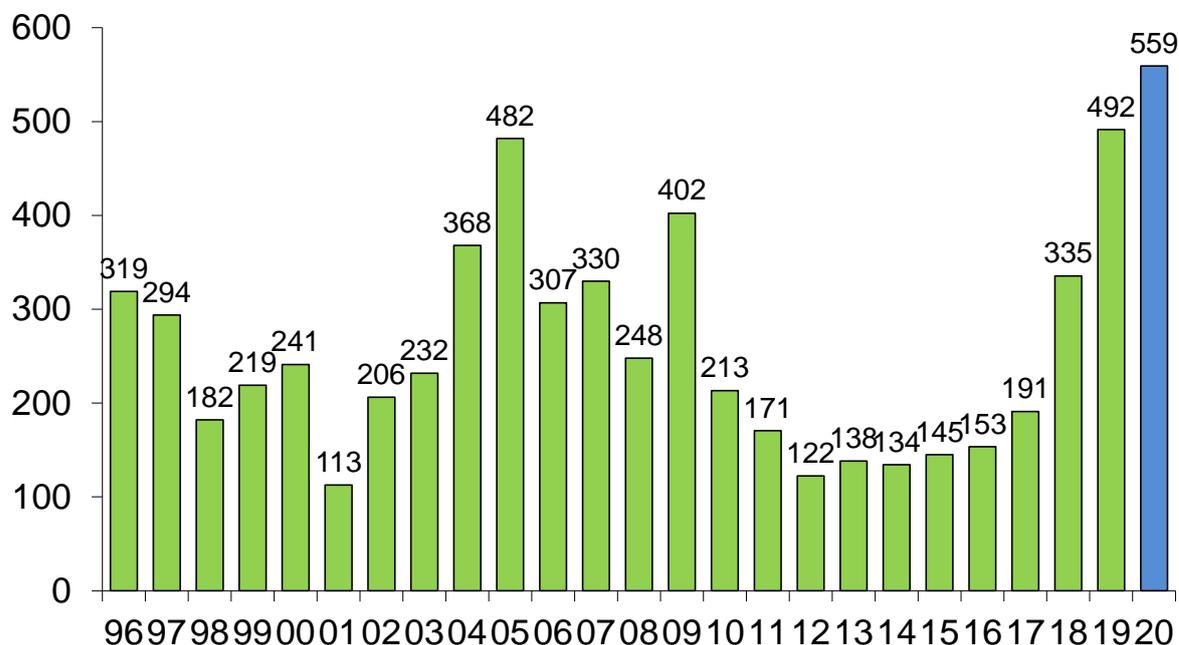
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	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	3.066.000	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%
8 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	1.829.488	145.106	1.684.382	58,6	7,9%	92,1%
2016	1.731.146	153.469	1.577.677	55,8	8,9%	91,1%
2017	1.850.000	190.978	1.659.022	56,9	10,3%	89,7%
2018	2.042.000	335.350	1.706.650	58,2	16,4%	83,6%
2019 *	2.010.000	491.502	1.518.498	51,7	24,5%	75,5%
2020 * **	2.066.587	559.291	1.507.296	50,3	27,1%	72,9%
Var. % '20-'19	2,8%	13,8%	-0,7%	-2,7%	10,7%	-3,5%
Var. abs. '20-'19	56.587	67.789	-11.202	-1,4	2,6%	-2,6%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

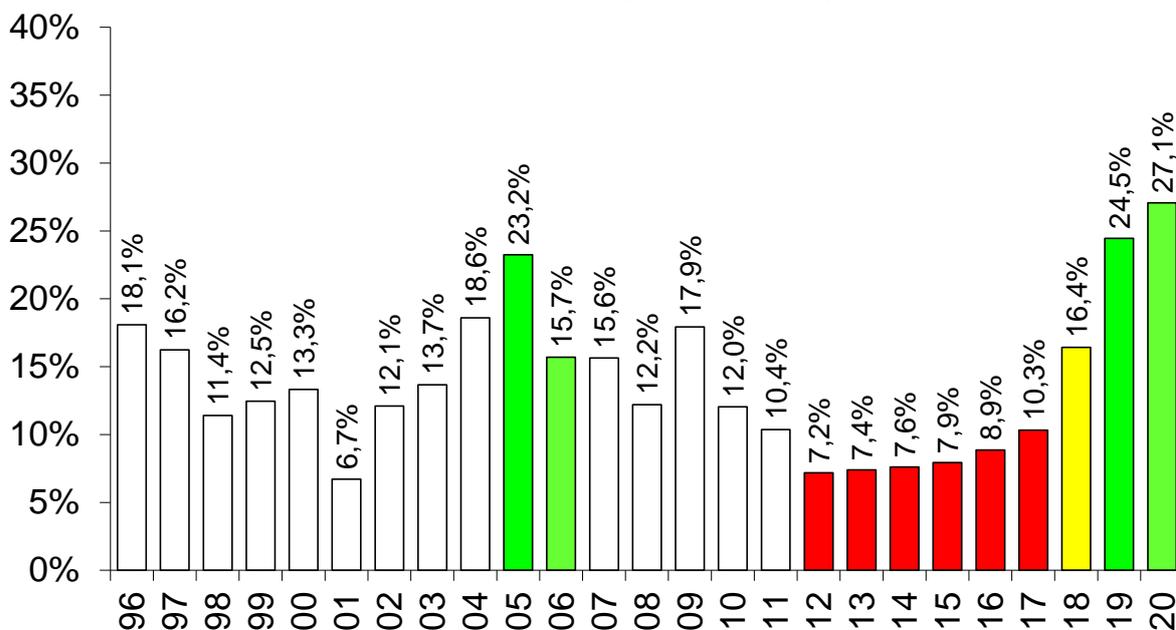
8 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

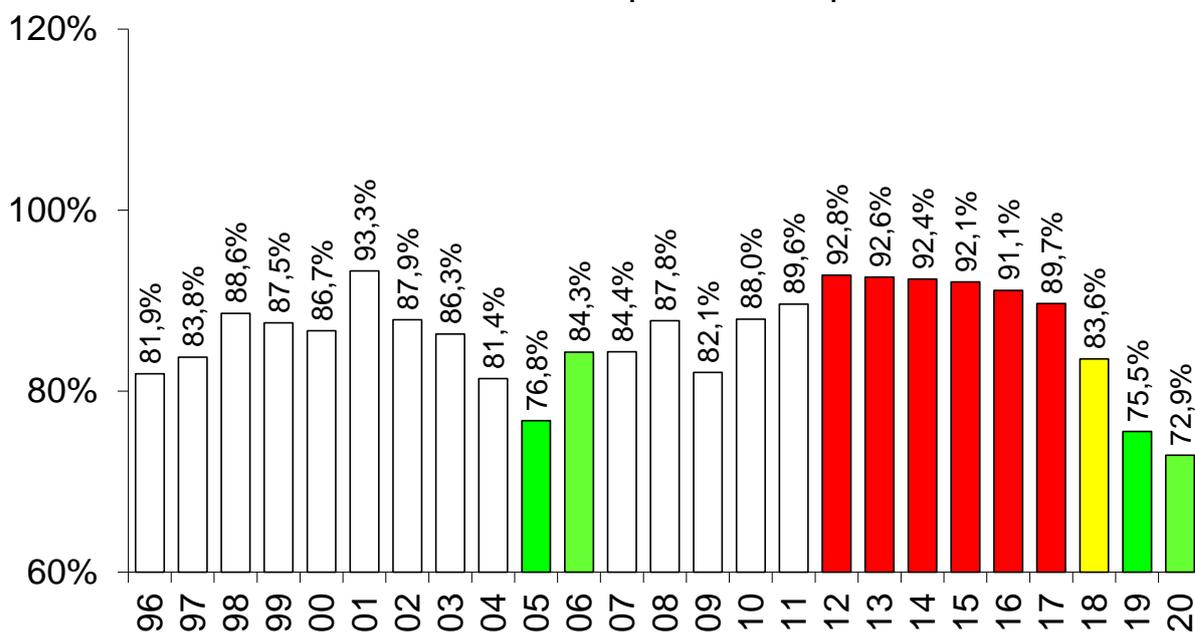
8 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

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

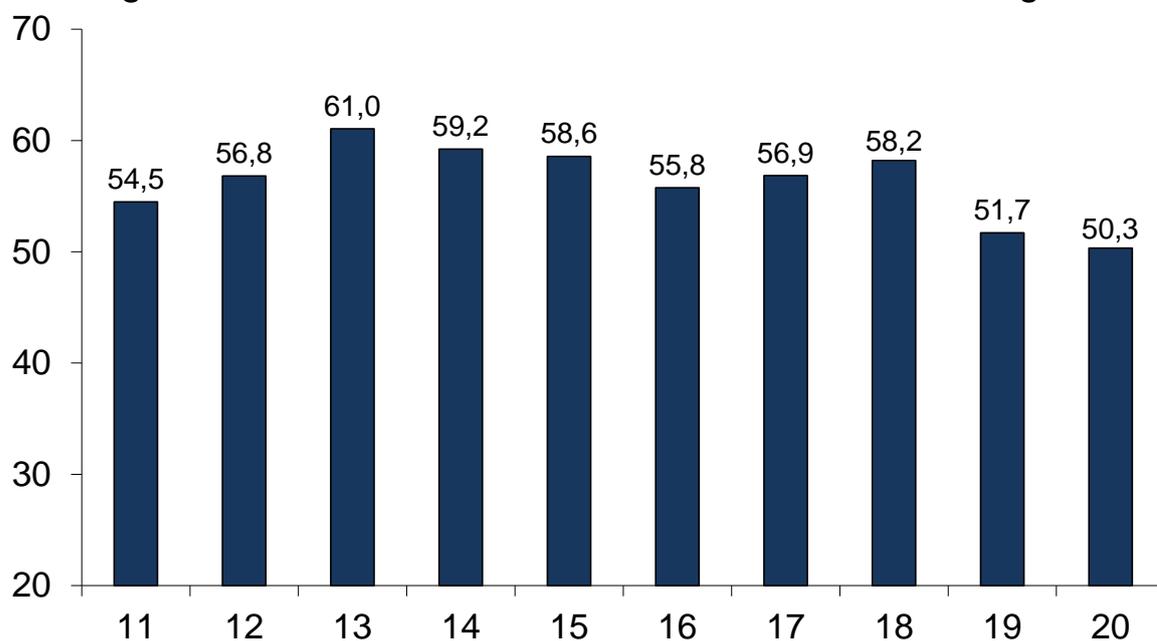


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En lo que respecta al consumo (aparente) de carne vacuna por habitante, en agosto de 2020 equivalió a 50,3 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). En relación a agosto del año pasado se registró una caída de 2,7% (-1,4 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

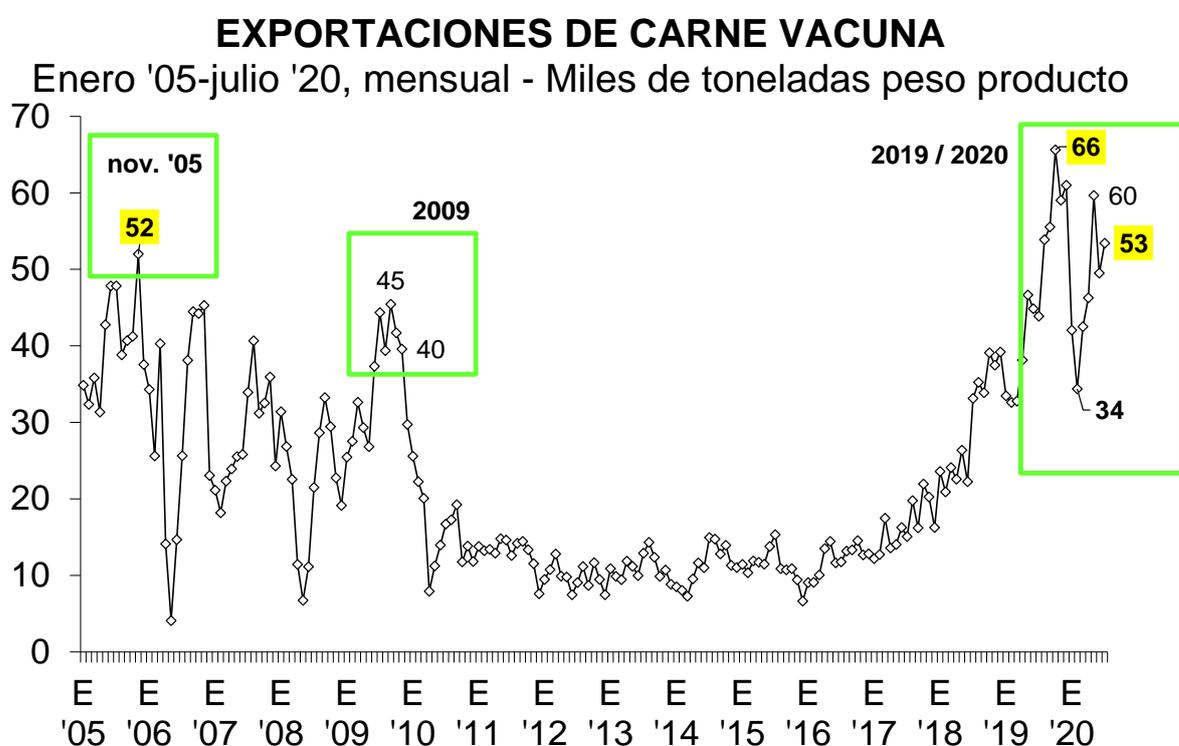
A agosto de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



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

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En julio de 2020 se registraron exportaciones por 53,4 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (+9,5 mil tn r/c/h; +21,8% anual). La retracción de los envíos a China, producto de la sistemática retracción del precio promedio pagado por la industria de aquel país, volvió a compensarse (parcialmente) con el crecimiento de los embarques a EE.UU. En tanto, al expresarlas en toneladas res con hueso equivalentes (tn r/c/h), las exportaciones totales de carne vacuna equivalieron a 78.000 tn en julio (+10,9 mil tn r/c/h; +16,3% anual).

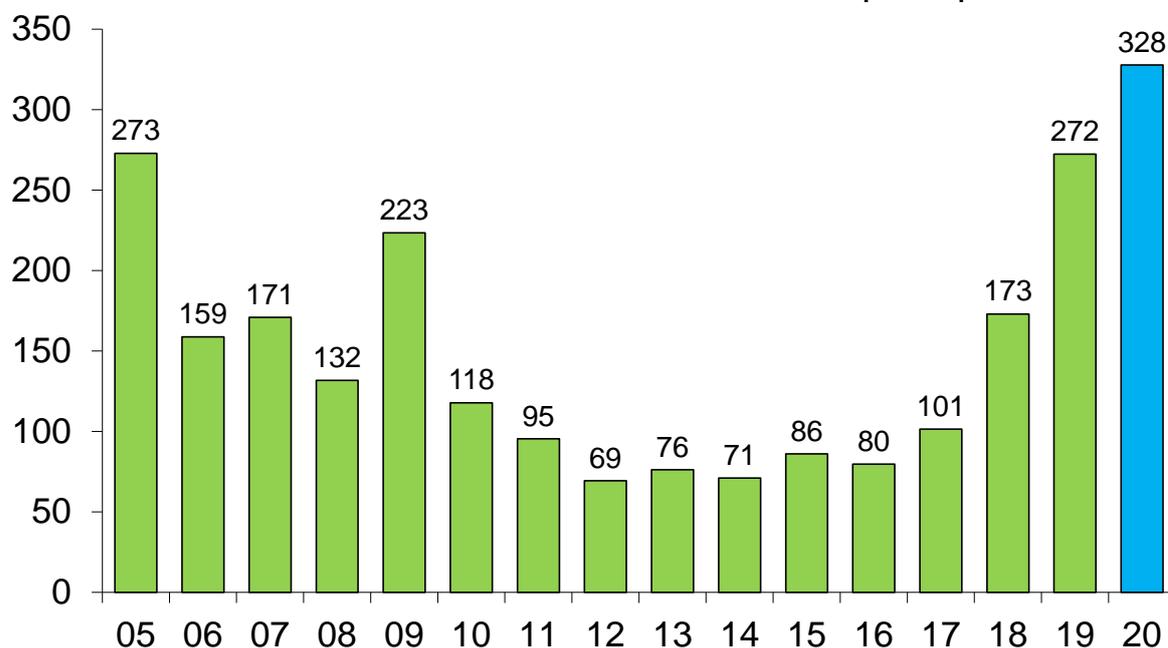


Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

En lo que respecta a los ingresos por las exportaciones de carne vacuna, en el séptimo mes del año sumaron 226,1 millones de dólares y resultaron 8,1% inferiores a los de julio de 2019 (-20,0 millones de dólares). El crecimiento de los volúmenes exportados se vio compensado por la disminución del precio promedio (-21,0% anual), el que se ubicó en 2.900 dólares por tn r/c/h.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

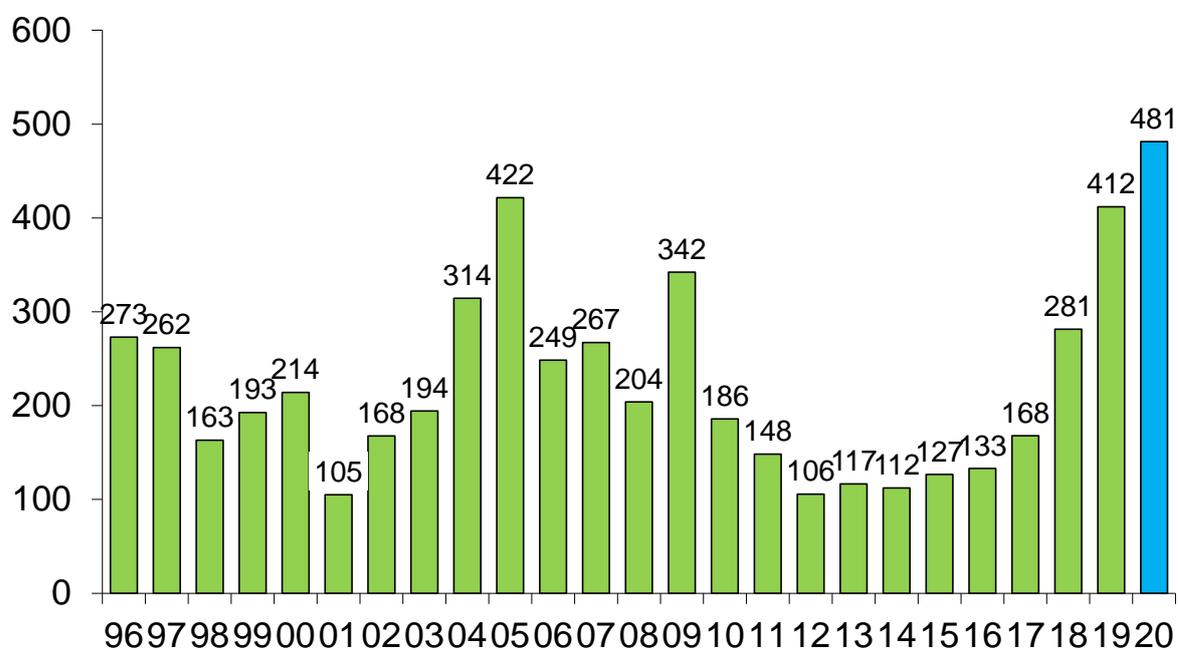
7 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



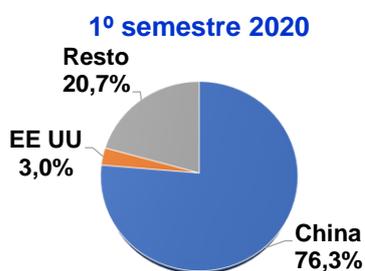
Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Por segundo mes consecutivo, en julio descendieron las ventas de carne vacuna a China, producto de la continuada retracción del precio promedio pagado por la industria de aquel país. En mayo de 2020 se exportaron 52,6 mil tn pp a China, volumen que bajó a 39,4 mil tn pp en junio (-25,2% mensual) y que llegó a 35,5 mil tn pp en julio (-9,9% mensual y -32,6% respecto a mayo). Esto hizo que su importancia relativa bajara desde 89,0% en mayo hasta 66,4% en julio.

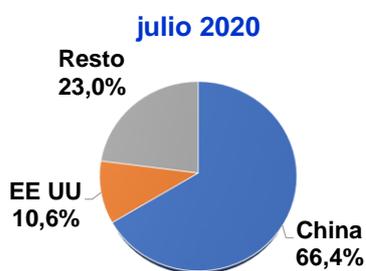
Medidas en valor, las exportaciones de carne vacuna a China generaron 118,4 millones de dólares en julio de 2020. Es decir 18,2% menos que en junio y 44,4% menos que en mayo. Esto fue producto de la combinación de los menores volúmenes y los menores precios promedio. En lo que respecta al valor unitario, cabe señalar que en febrero-mayo de 2020 el promedio se había estabilizado en 4.000 dólares por tn pp (luego de haber llegado a un máximo de casi 5.000 dólares por tn pp en el final de 2019), para luego bajar a 3.673 dólares por tn pp en junio y quedar en 3.337 dólares por tn pp en julio (-17,4% con relación a febrero-mayo de 2020).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - 'DE CHINA A EE.UU.'

En volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



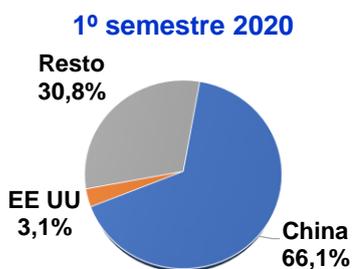
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



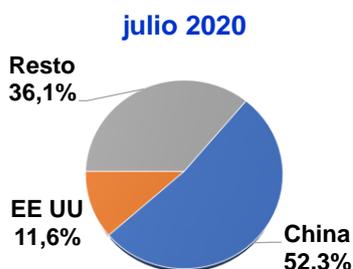
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - 'DE CHINA A EE.UU.'

En valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

El cambio de tendencia del precio promedio pagado por China, llevó a la industria frigorífica argentina a reorientar sus ventas de cortes de vaca hacia Estados Unidos. Mientras que los embarques a EE.UU. totalizaron 559 tn pp en mayo, en junio saltaron a 4.145 tn pp (+641,5% mensual) y en julio llegaron a 5.689 tn pp (+37,2% mensual; +917,7% respecto a mayo). De esta forma, llegaron a representar 10,6% de las exportaciones totales de carne vacuna en julio de 2020. En materia de precios, mientras el promedio fue de 5.000 dólares por tn pp en mayo, en junio y julio bajó a 4.535/4.600 dólares por tn pp (-7,7%). De esta forma, los ingresos por las ventas a EE.UU. subieron desde 2,8 millones de dólares en mayo hasta 26,1 millones de dólares en julio (+838,9%).

En tanto, en el séptimo mes del año también continuaron recuperándose los envíos a Israel, Chile y Rusia. En julio las exportaciones a Israel llegaron a 3.072 tn pp (+127,7% respecto a junio 2020), los embarques a Chile subieron hasta 2.438 tn pp (+141,1%) y las ventas a Rusia llegaron a 1.914 tn pp (+400,0%). Los embarques a Brasil también subieron hasta 562 tn pp (+111,3%).

Cuando se considera el período enero-julio de 2020, las exportaciones de carne vacuna año sumaron 327,8 mil tn pp y se ubicaron 20,3% por encima del volumen exportado en enero-julio de 2019 (+55,4 mil tn pp). En relación a igual período de 2005, se observó un crecimiento de 20,2%. Las exportaciones equivalieron a 481,3 mil tn r/c/h en enero-julio del corriente año (+16,9% anual; +69,5 mil tn r/c/h).

Los ingresos por ventas ascendieron a 1.509,4 millones de dólares en los primeros siete meses del año, lo que arrojó una suba de 4,0% anual (+57,7 millones de dólares). El mayor volumen se vio compensado en gran medida por la retracción del precio promedio, traccionado por la baja que aplicaron los frigoríficos chinos en los últimos meses. En promedio, pasó de 5.329 dólares por tn pp en enero-julio de 2019 a 4.605 dólares por tn pp en enero-julio del corriente año (-13,6% anual).

En los primeros siete meses del año los envíos a China sumaron 245,0 mil tn pp de carne vacuna argentina, es decir 74,7% del total exportado por los frigoríficos argentinos. En relación a enero-julio del año pasado se observó un crecimiento de 24,2% (+47,7 mil tn pp). Mientras que hasta mediados de año, las mayores ventas a China explicaban la totalidad del crecimiento del volumen total exportado desde

Argentina, al agregar las cifras de julio, China pasó a explicar 86,6% del crecimiento total.

Por las ventas a China se facturaron 967,1 millones de dólares (+9,7% anual; +85,8 millones de dólares). En tanto, y en línea con lo analizado más arriba para julio, el precio promedio bajó a 3.948 dólares por tn pp, quedando 11,6% por debajo del promedio alcanzado en enero-julio de 2019.

A pesar de las menores compras que realizó en enero-julio de 2020, Chile se sostuvo como segundo mercado de destino de las exportaciones argentinas de carne vacuna. En total se exportaron 16.351 tn pp de carne vacuna en siete meses, es decir 7,1% menos que en igual período del año pasado (5,0% del total). El precio promedio registró una suba de 4,5% anual y se ubicó en 5.853 dólares por tn pp. En tanto, estas ventas generaron 95,7 millones de dólares (-2,9% anual).

A Israel se enviaron 15.119 tn pp, es decir 5,2% más que un año atrás (4,6% del total), por las cuales se facturaron 107,2 millones de dólares (+10,4% anual). El precio promedio se ubicó en 7.093 dólares por tn pp (+4,9% anual).

Con los volúmenes de julio analizados más arriba, en enero-julio de 2020 las exportaciones a EE.UU. subieron al cuarto lugar. Los embarques totalizaron 13.841 tn pp de carne vacuna en siete meses y su participación en el total subió hasta 4,2%. La facturación por estas ventas llegó a 65,9 millones de dólares y el precio promedio quedó en 4.763 dólares por tn pp, experimentando ahora una caída de 19,7% anual. La contracción del valor unitario que se registró en los últimos meses fue traccionada por la inclusión de los cortes de vaca exportados a EE.UU., que antes se dirigían a China.

Las exportaciones a Alemania sumaron 11.773 tn pp en los primeros siete meses del año (3,6% del total), quedando 14,3% por debajo de las registradas en igual lapso de 2019. En lo que respecta a la facturación, fue de 107,0 millones de dólares y resultó 28,2% inferior a la de un año atrás. El precio promedio bajó 16,2% anual, hasta quedar en 9.089 dólares por tn pp.

Las ventas a Rusia, merced al rebote de julio, totalizaron 7.546 tn pp en siete meses y revirtieron la variación anual de negativa a positiva (+0,9%; 2,3% anual). Los ingresos por

estas ventas bajaron a 24,2 millones de dólares (-4,5% anual). El precio promedio bajó 5,4% anual, llegando a 3.203 dólares por tn pp.

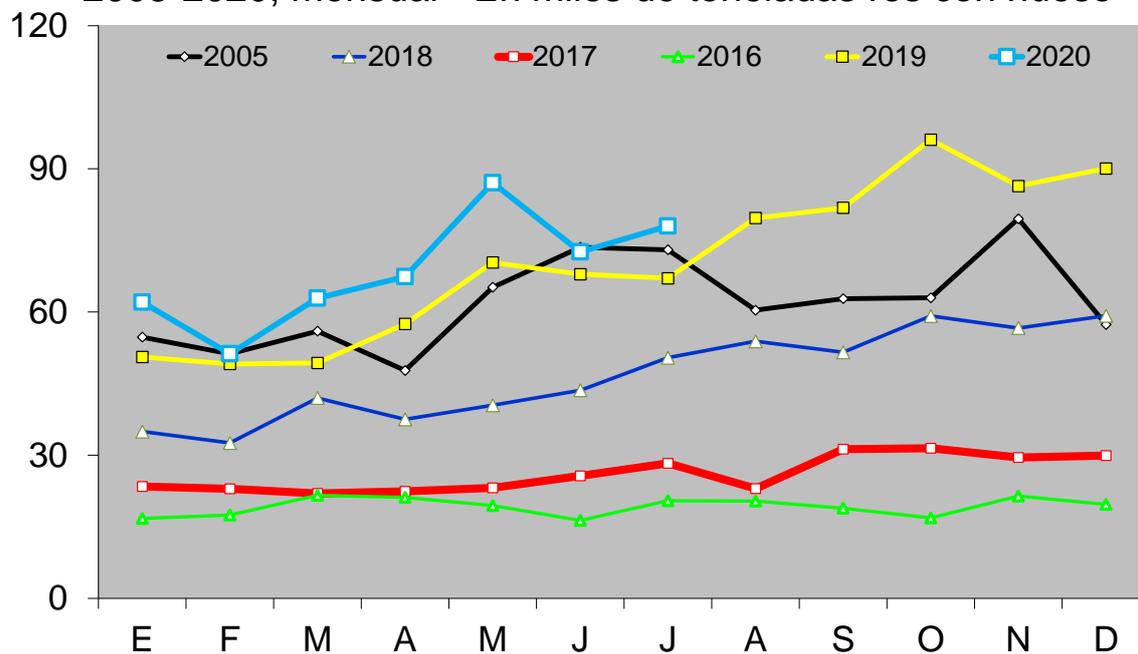
Por su parte, a los Países Bajos se exportaron 6.366 tn pp en enero-julio de 2020 (-7,9% anual; 1,9% del total). La facturación disminuyó a 56,8 millones de dólares (-24,6% anual). El precio promedio cayó 18,1% con relación a enero-julio de 2019 y quedó en 8.922 dólares por tn pp.

Las exportaciones a Brasil sumaron 3.367 tn pp en los primeros siete meses del año (-23,6% anual; 1,0% del total). Los ingresos por estas ventas sumaron 26,7 millones de dólares (-21,9% anual). El precio promedio aumentó 2,3% en términos interanuales y se ubicó en 7.922 dólares por tn pp.

Por último, las ventas a Italia quedaron totalizaron 2.478 tn pp de carne vacuna (-38,8% anual; 0,8% del total). El precio promedio tuvo una baja de 12,4% anual, hasta llegar a 8.769 dólares por tn pp. De esta forma, los ingresos disminuyeron 46,4% respecto a enero-julio de 2019, ubicándose en 21,7 millones de dólares.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

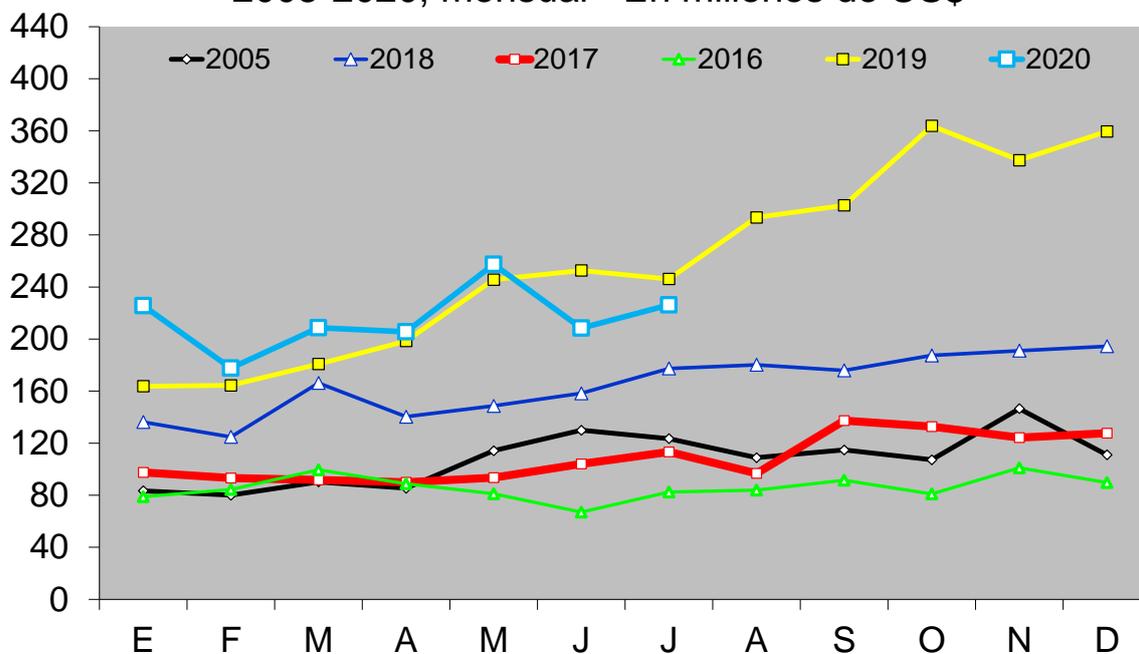
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'20).

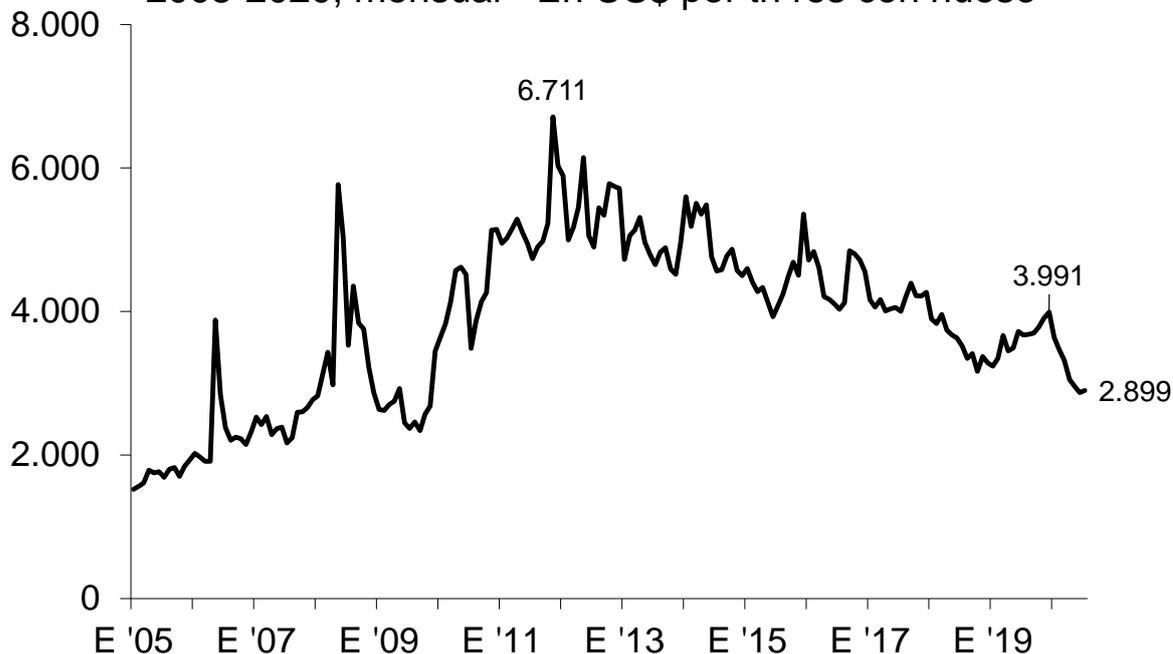
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



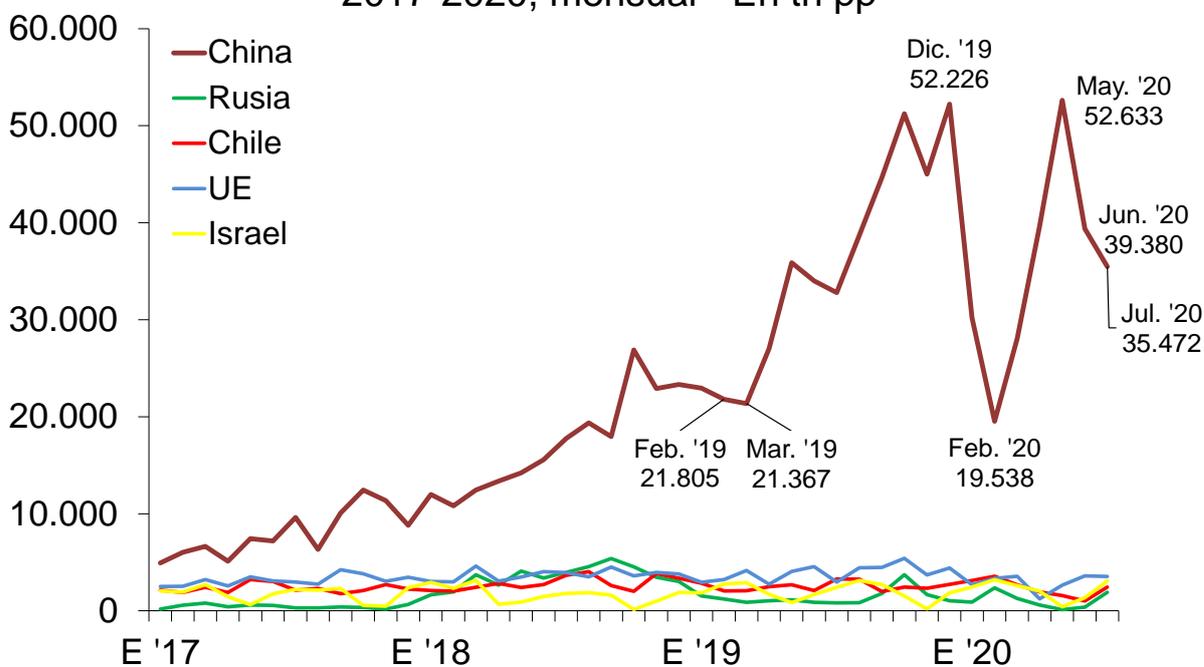
Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'20).

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA 2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



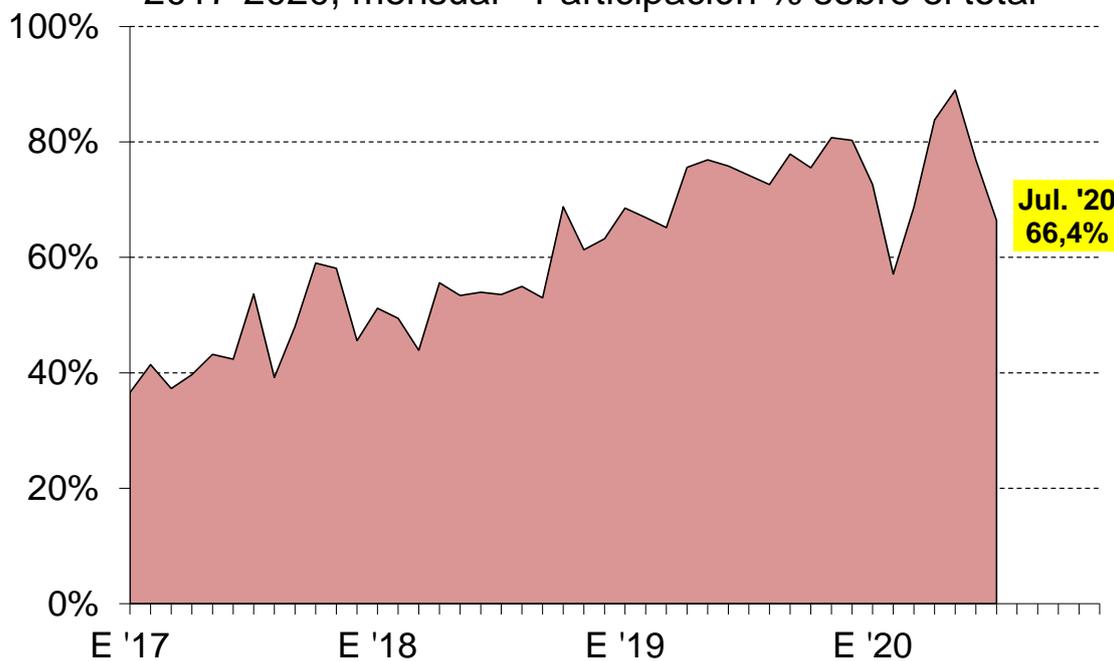
Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - PPALES. DESTINOS 2017-2020, mensual - En tn pp



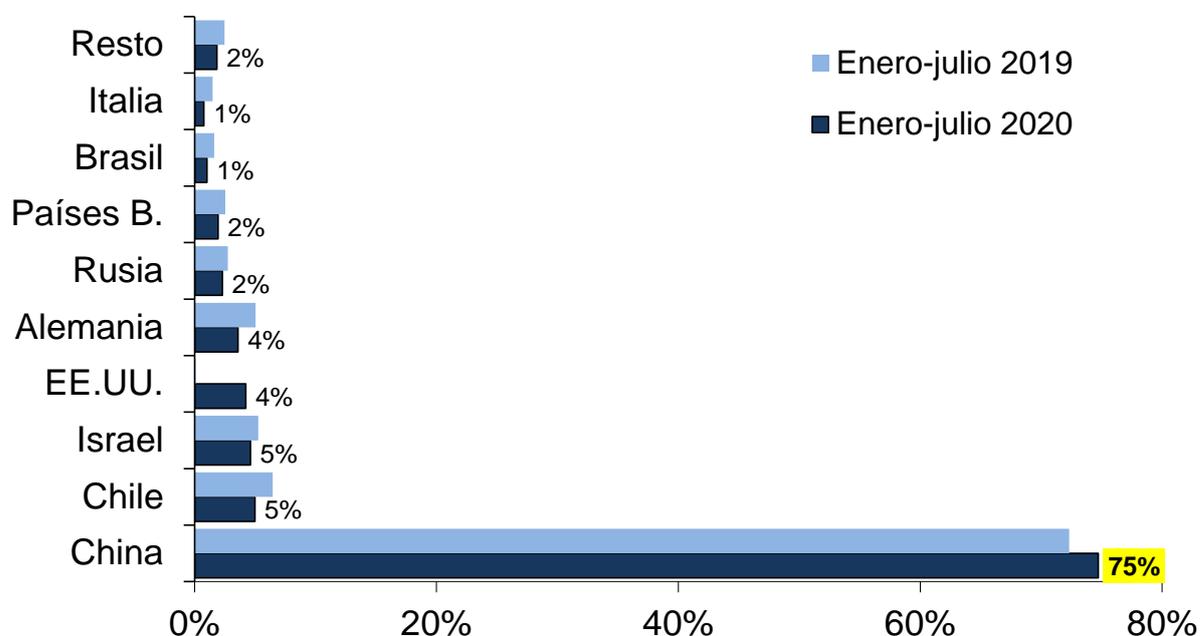
Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

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



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

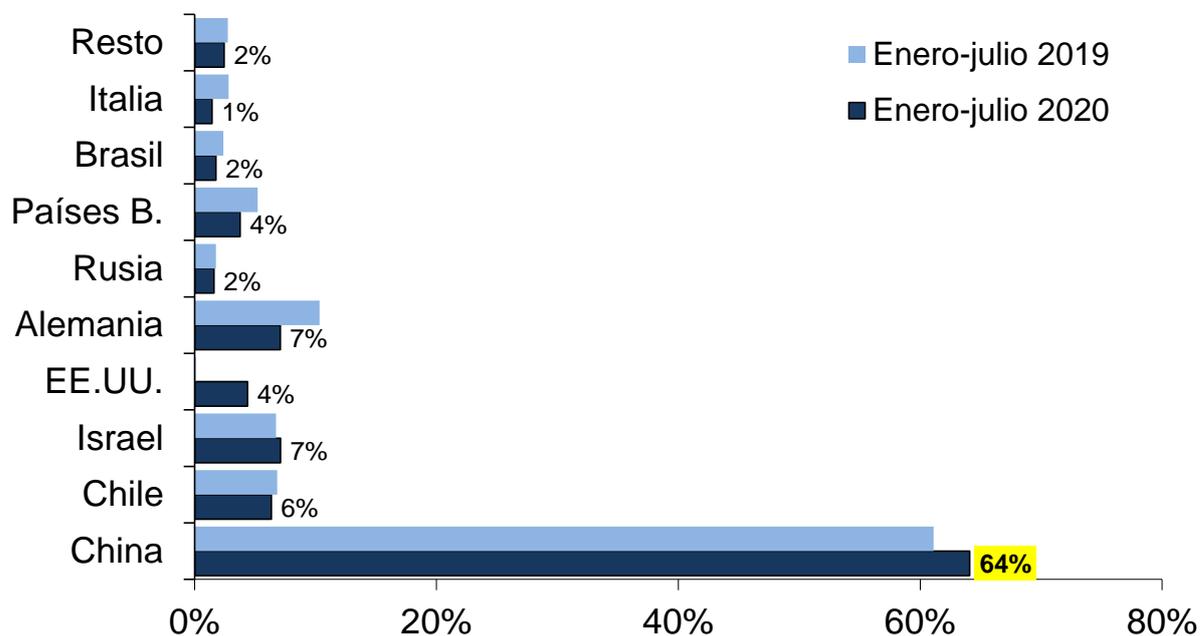
EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS Enero-julio de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

Enero-julio de 2019 y 2020 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

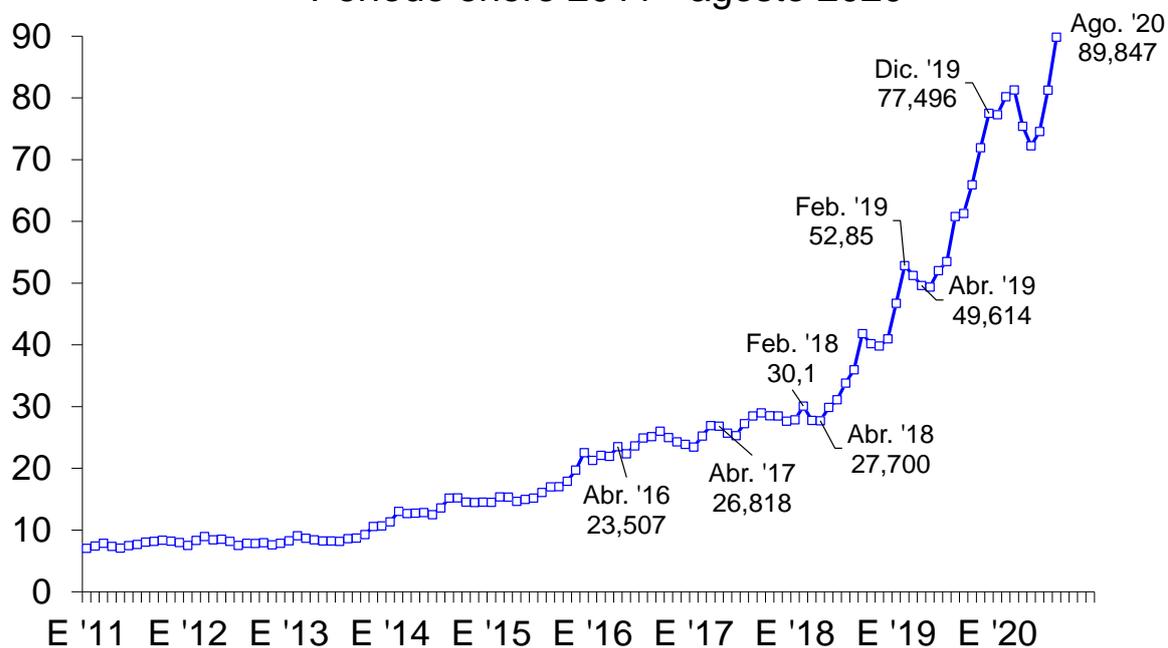
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En agosto se comercializaron sólo 92.739 cabezas de hacienda vacuna en el Mercado de Liniers. Para tener idea de las magnitudes, fue el peor agosto de las últimas tres décadas y fue el décimo mes con menor movimiento de hacienda de los últimos 28 años. En este escenario, el precio promedio de la hacienda en pie subió fuerte por segundo mes consecutivo. En relación a julio aumentó 10,6% (se agregó a la suba de 9,0% del mes previo) y se ubicó en \$ 89,847 por kilo vivo. El valor de la hacienda terminada continuó siguiendo desde atrás al valor de la invernada, traccionado este último por los productores que buscan refugiarse en el bien de cambio y desprenderse rápidamente de los pesos en circulación, algo que también se está observando en otros sectores de la economía.

Entre el último mes las vacas y los toros volvieron a ser las categorías con mayores alzas (18,1% y 19,6%, respectivamente), alcanzando valores promedio de \$ 74,175 y \$ 80,463 por kilo vivo. Entre puntas del año (agosto 2020 vs. diciembre 2019) los valores de estas dos categorías ya quedaron 17,2% y 17,4% arriba, respectivamente. En el caso de los MEJ, la suba mensual fue de 6,4% (\$ 97,365 por kilo vivo) y la suba entre puntas del año llegó a 29,0%. El valor de los novillos subió 6,0% en relación a julio (\$ 98,031 por kilo vivo) y 18,3% en relación a diciembre del año pasado. En tanto, las vaquillonas tuvieron una mejora de 5,3% mensual en su valor (\$ 101,901 por kilo vivo) y su valor quedó 21,4% por encima del promedio de diciembre de 2019. En el caso de los novillitos, los aumentos fueron de 4,7% (\$ 107,274 por kilo vivo) y 24,5%, respectivamente.

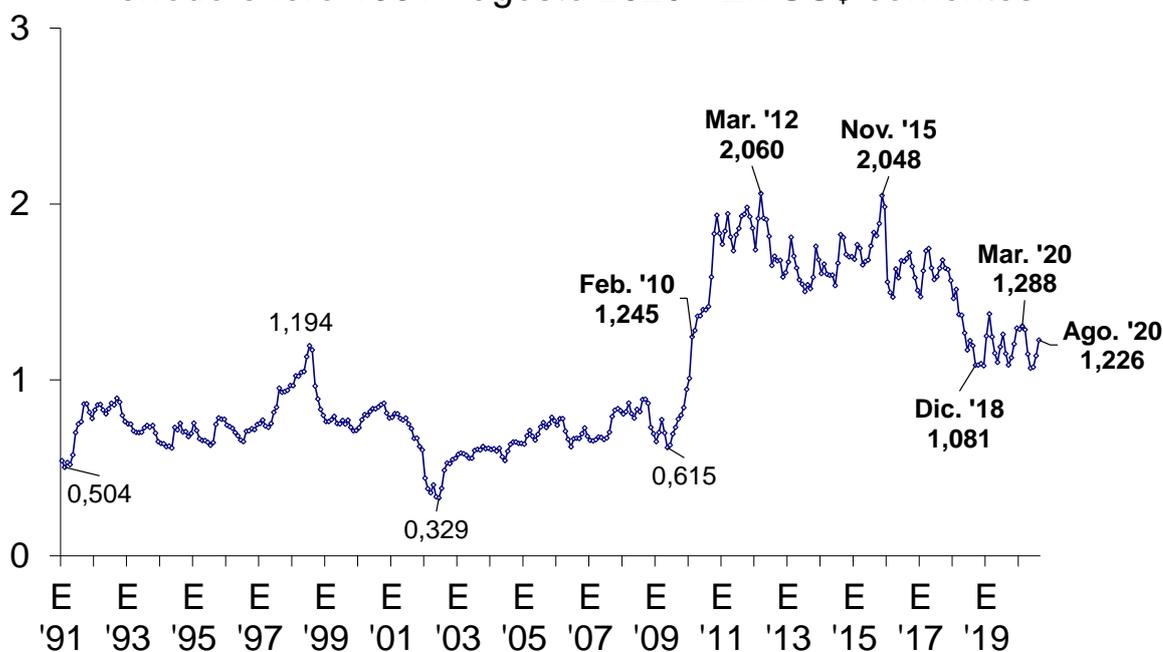
Entre agosto de 2019 y agosto de 2020 el precio de la hacienda terminada aumentó 47,8%, llegando el precio promedio a \$ 89,847 por kilo vivo, tal como se destacó más arriba. La desagregación por categorías mostró que fueron los MEJ los que más se valorizaron (+61,95 anual). Fueron seguidos por los novillitos y las vaquillonas, con alzas de 55,3% y 55,0% interanual, respectivamente. Por su parte, los novillos, los toros y las vacas, mostraron subas de 49,6%, 48,9% y 42,0% con relación a un año atrás.

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



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS Período enero 1991 - agosto 2020 - En US\$ corrientes



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

En los primeros ocho meses del año el precio promedio de la hacienda terminada se ubicó 51,9% por encima del nivel alcanzado en enero-agosto de 2019. La apertura por categorías mostró las siguientes variaciones: toros (+57,8% anual), MEJ (57,1%), vaquillonas (54,1%), vacas (51,3%), novillitos (50,7%) y novillos (48,5%).

En lo que respecta al precio promedio en dólares de la hacienda en pie, en agosto llegó a US\$/kg 1,226 por kilo vivo, tomando la cotización del dólar oficial. Pero se ubicó en US\$/kg 0,699, tomando el dólar 'libre' (Contado Con Liquidación, CCL). En términos mensuales subió 7,8% en el primer caso y cayó 1,1% en el segundo caso. En términos anuales sucedió lo mismo, con un alza de 6,7% en el primer caso y una baja de 37,8% en el segundo caso. La desagregación por categorías se puede consultar sección N° 5 de este Informe.

Las mediciones provisionarias indicaron que en agosto de 2020 en los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) subieron los precios de todas las carnes, lideradas por los cortes porcinos. El precio promedio de los cortes de carne vacuna aumentó 2,9% mensual, acumulando un alza de 1,8% entre puntas de los últimos cuatro meses. Pero, es importante señalar que a lo largo de la 'cuarentena' el precio promedio de la carne vacuna subió 20,7%. En el caso del pollo, la suba mensual fue de 1,5%, reduciendo la caída acumulada en los últimos cuatro meses a 6,3% y llegando la suba en la 'cuarentena' a 13,4%. En tanto, en el caso de los cortes porcinos, el precio promedio aumentó 3,3% entre julio y agosto, 2,0% en los últimos cuatro meses y 4,8% en lo que va de la 'cuarentena'.

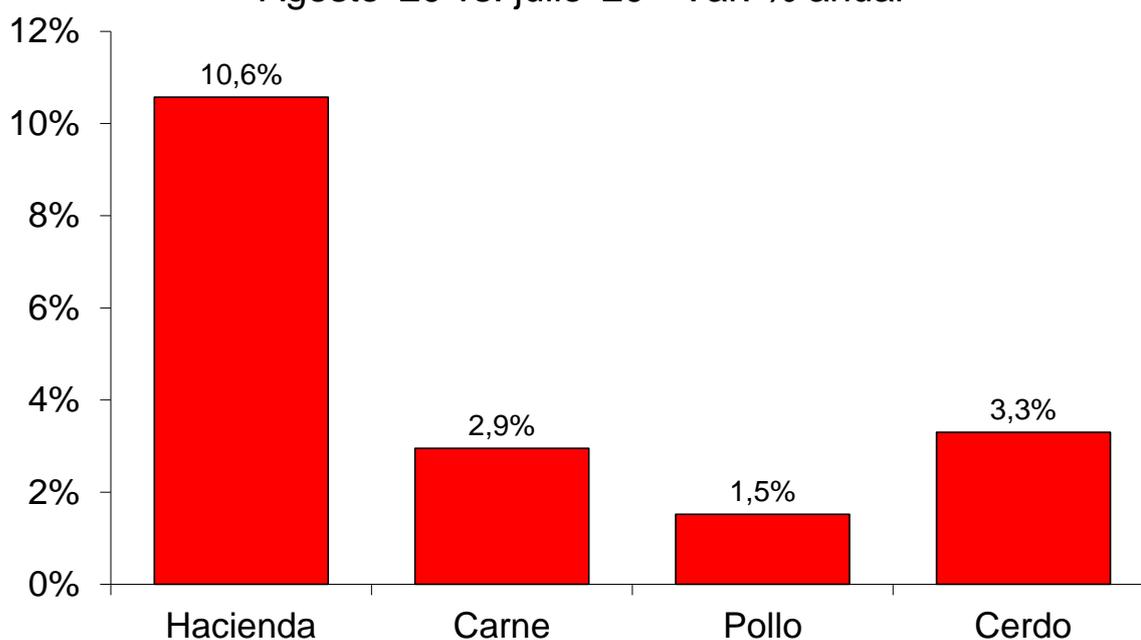
En agosto el precio promedio de los cortes vacunos subió 1,4% frente al pollo y bajó 0,3% frente al promedio de los precios de los cortes porcinos. En tanto, en la 'cuarentena' fue la carne vacuna la que mostró la mayor suba promedio, encareciéndose 6,4% con relación al pollo y 15,1% con respecto al promedio de los cortes porcinos.

En relación a agosto de 2019, el precio promedio de los cortes vacunos subió 57,4%, el precio del pollo aumentó 44,8% y el promedio de los precios de los cortes porcinos se incrementó 42,5%. En consecuencia, el precio promedio de los cortes vacunos se encareció 8,7% con respecto al precio del pollo y 10,4% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Entre ambos agostos el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor del INDEC) habría registrado una suba de 37,9% (suponiendo una suba de 2,0% mensual en

agosto 2020). De esta forma, el precio promedio de la carne vacuna habría subido 14,1% respecto al nivel general del IPC en el último año. En el caso del pollo, hubo un alza de 4,9%, y en el caso de los cortes porcinos, hubo un encarecimiento promedio de 3,3% con relación al nivel general del IPC.

Al comparar con abril de 2018, los precios de todas las carnes analizadas aumentaron más que el nivel general del IPC. El precio promedio de los cortes vacunos aumentó 173,7% (el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 224,4%), el valor del pollo subió 174,6% y el promedio de los cortes porcinos tuvo un incremento de 157,1%. Por su parte, el nivel general del IPC aumentó 139,6%. Por lo tanto, los cortes vacunos se encarecieron 14,2% respecto al nivel general del IPC, el pollo hizo lo propio en 14,6% y el promedio de los cortes porcinos aumentó 7,3%.

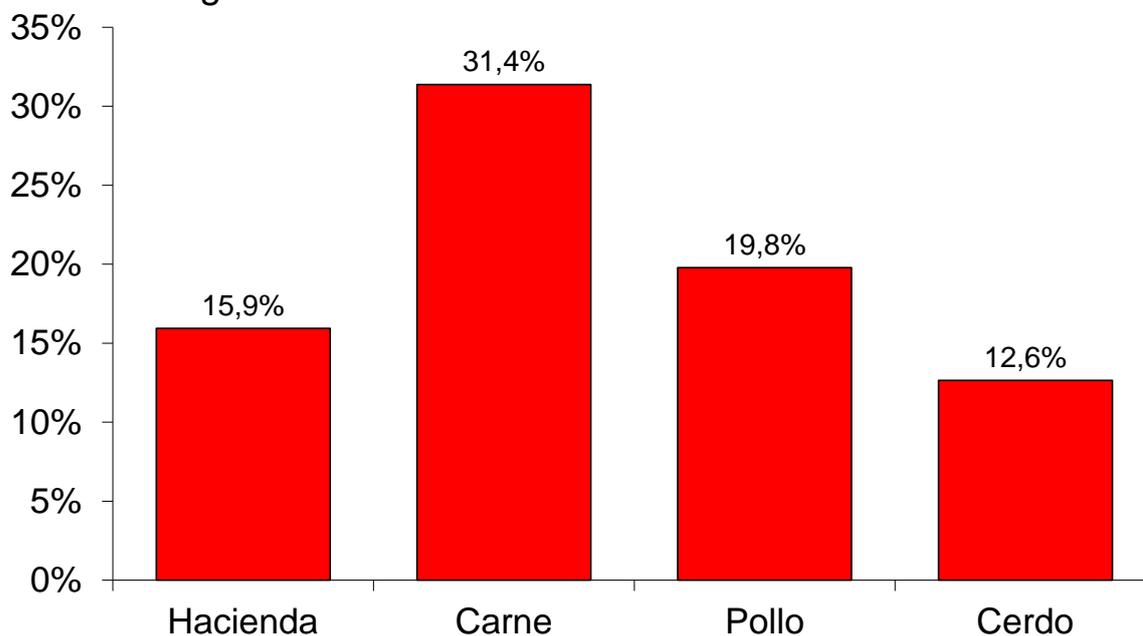
PRECIO DE HACIENDA Y CARNES Agosto '20 vs. julio '20 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

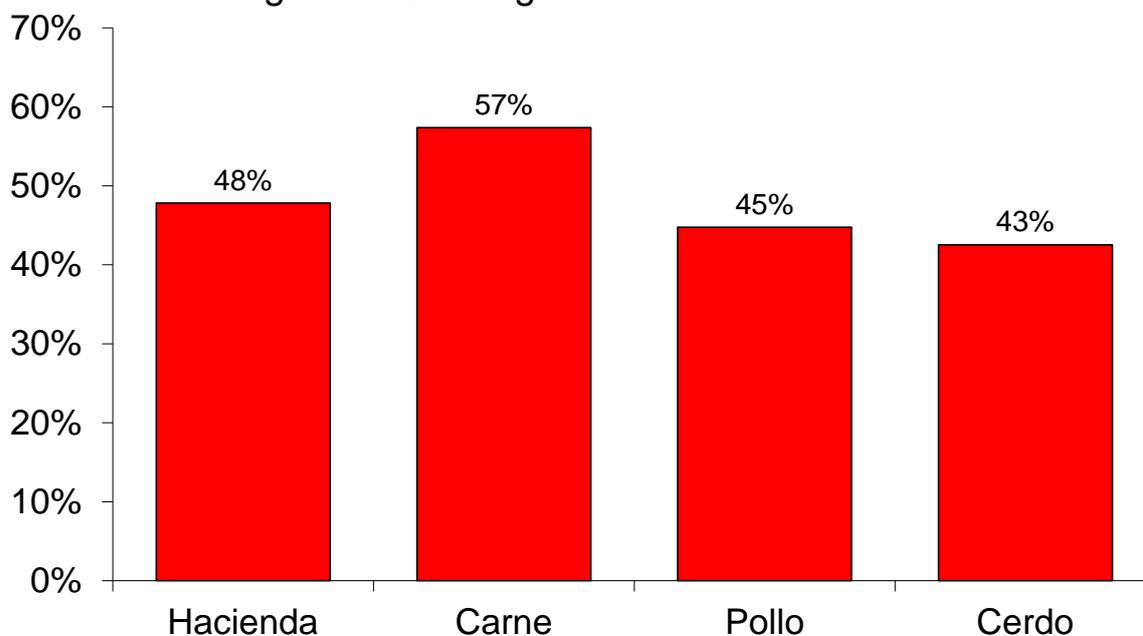
Agosto '20 vs. diciembre '19 - Var. % interanual



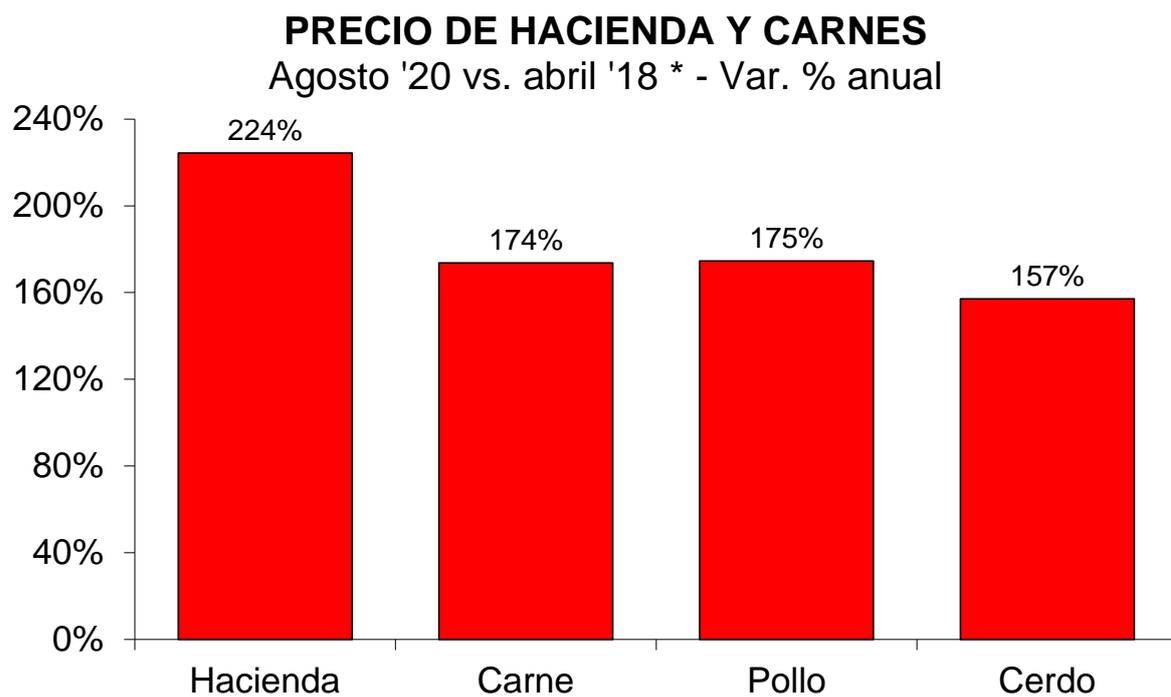
Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional, CABA y estimaciones propias.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

Agosto '20 vs. agosto '19 - Var. % anual



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



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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Aug-19	233,16	60,78	65,54	69,08		52,25	54,02
Jul-20	303,06	81,26	92,48	102,45		62,82	67,29
Aug-20	313,67	89,85	98,03	107,27		74,18	80,46
8 m 20	79,01	88,98	96,73	93,14	61,31	66,83	84,79
Var. % respecto a...							
mes anterior	3,5%	10,6%	6,0%	4,7%	#¡DIV/0!	18,1%	19,6%
igual mes año ant.	34,5%	47,8%	49,6%	55,3%	#¡DIV/0!	42,0%	48,9%
Dec-01	#¡DIV/0!	14.049%	14.889%	14.635%	-100%	17.731%	
8 m 19	51,9%	48,5%	50,7%	54,1%	51,3%	57,8%	57,1%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares oficiales por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Aug-19	1,15	1,24	1,31	1,24	0,99	1,02	1,14
Jul-20	1,14	1,29	1,43	1,36	0,88	0,94	1,28
Aug-20	1,23	1,34	1,46	1,39	1,01	1,10	1,33
8 m 20	1,19	1,34	1,46	1,40	0,92	1,01	1,27
Var. % respecto a...							
mes anterior	7,8%	3,3%	2,1%	2,6%	15,1%	16,5%	3,7%
igual mes año ant.	6,7%	8,0%	12,1%	11,9%	2,5%	7,5%	16,8%
Dec-01	103,6%	115,7%	112,0%	109,8%	156,6%	205,5%	
8 m 19	-1,9%	-4,2%	-3,0%	-0,7%	-2,1%	2,3%	1,1%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares 'libres' (CCL) por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Aug-19	1,125	1,213	1,278	1,217	0,967	1,000	1,113
Jul-20	0,707	0,805	0,892	0,842	0,547	0,586	0,796
Aug-20	0,699	0,763	0,835	0,793	0,577	0,626	0,758
8 m 20	0,785	0,881	0,955	0,921	0,607	0,661	0,836
Var. % respecto a...							
mes anterior	-1,1%	-5,2%	-6,4%	-5,9%	5,6%	6,9%	-4,8%
igual mes año ant.	-37,8%	-37,1%	-34,7%	-34,8%	-40,3%	-37,4%	-31,9%
8 m 19	-34,8%	-36,5%	-35,9%	-34,2%	-35,1%	-32,2%	-33,1%

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