

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 240 – Enero 2021

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	6
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	15
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	19
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	28
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	33

EDITORIAL:

En enero de 2021 la faena de hacienda vacuna se ubicó levemente por encima del millón de cabezas. Fue uno de los peores eneros de los últimos 42 años. El factor principal fue la caída de oferta de la hacienda terminada, afectada también por los conflictos gremiales de los transportistas. La caída de la oferta en el mercado de Liniers fue de 18,3%. La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 45%, es decir en el límite superior del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno..

En el primer mes del año la faena total ascendió a 1,002 millones de cabezas de hacienda vacuna. En términos interanuales experimentó una caída de 12,4%, que se llegó a -14,4% cuando se corrige la serie por el número de días laborables. En términos absolutos se faenaron 142.027 cabezas menos que en enero de 2020.

En la perspectiva histórica, enero de 2021 fue uno de los que menor nivel de actividad mostró.

La importancia de las hembras en la faena total disminuyó a 45%, lo cual implicó una pérdida de 1,5 puntos porcentuales en relación a enero de 2020. La faena de hembras se mantuvo dentro del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno por sexto mes consecutivo (igualmente, el proceso de corrección del ciclo ganadero se inició de forma gradual a partir de julio de 2019, cuando se abandonó la restrictiva política monetaria encarada a partir de octubre de 2018, que había ubicado la tasa de interés real en un nivel muy elevado).

En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en enero de 2021 se ubicó en un nivel de 226 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), lo que arrojó una baja de 12,4% anual (sin corregir por días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado se habría mantenido en 225 kilos.

Considerando un volumen exportado de carne vacuna de 63,0 mil tn r/c/h (+1,4% anual), el mercado interno habría absorbido un total de 163 mil tn r/c/h en el primer mes del año, volumen que resultaría 16,8% menor al recibido en enero de 2020. En términos absolutos

el consumo interno se habría retraído en casi 33 mil tn r/c/h. Del total producido, el mercado interno habría representado 72,1% (-3,8 puntos porcentuales interanuales).

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se habría ubicado en 49,2 kg/año, al considerar el promedio móvil de los últimos doce meses. Este guarismo resultó 3,1% menor al de doce meses atrás (-1,56 kg/hab/año). En tanto, comparado con enero de 2008, período en el cual el consumo se vio favorecido por la mayor liquidación de existencias en décadas generada a su vez por la política antiguanera, experimentó una contracción de 28,4%.

En 2020 las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un nuevo récord histórico, al totalizar 616,2 mil toneladas peso producto (tn pp). Este volumen resultó 8,6% superior al máximo que se había registrado en 2019 (+48,8 mil tn pp). China se consolidó como el principal cliente, al haber comprado 3 de cada 4 toneladas de carne vacuna exportadas por la industria frigorífica argentina. Además, las ventas al gigante asiático explicaron casi 70% del crecimiento del volumen exportado en el último año. Medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), equivalieron a 900,7 mil tn, ubicándose 6,5% por encima del máximo verificado en 2019.

En diciembre se certificaron exportaciones de carne vacuna por 49 mil tn pp. En la comparación con diciembre de 2019 se observó una caída de 19,7% (-12 mil tn pp). Los envíos a China experimentaron una contracción mayor al total general (-25% anual), ubicándose en 37,3 mil tn pp. También registraron importantes caídas interanuales los embarques a Alemania, Rusia, Países Bajos e Italia. Por su parte, los mayores envíos a Chile, Israel y, en menor medida, Brasil, morigeraron la caída del volumen total. Al medir las exportaciones en toneladas res con hueso (tn r/c/h), surge que en diciembre pasado el volumen total fue equivalente a 69.908 tn.

La facturación por las ventas al exterior de carne vacuna fue de casi 197 millones de dólares en el último mes del año que acaba de finalizar, resultando 45,3% inferior a la registrada en diciembre del año previo (-162,7 millones de dólares). Al menor volumen embarcado, se agregó la caída de 29,5% anual del precio promedio de exportación (2.815 dólares por tn r/c/h). El ajuste a la baja del precio pagado por China en los primeros meses de 2020 y su posterior mantenimiento en un nivel 30% inferior al promedio del último trimestre de 2019 (3.500 dólares por tn pp vs. 5.000 dólares por tn pp), fue el principal factor explicativo de la contracción del precio promedio de exportación en el último año.

Los envíos a China, que como se señaló más arriba totalizaron 37,3 mil tn pp en diciembre de 2020 y cayeron 25% interanual, generaron una facturación de 127,1 millones de dólares, la cual resultó 53,7% menor a la registrada en diciembre de 2019. El precio promedio pagado por los compradores chinos pasó de 5.526 dólares por tn pp en noviembre de 2019 a 3.409 dólares por tn pp en el último mes de 2020 (-38,3%).

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna totalizaron 2.719,4 millones de dólares en 2020. Se registró una caída de 12,5% anual (-389,0 millones de dólares). El crecimiento del volumen se vio más que compensado por la contracción del precio promedio, que como ya se estableció más arriba, se vio afectado fundamentalmente por la baja del precio pagado por los compradores chinos entre finales de 2019 y comienzos de 2020. El precio promedio pasó de 4.845 dólares por tn pp en 2019 a 3.713 dólares por tn pp en 2020 (-23,4% anual).

En un escenario de exceso de oferta de pesos, cada vez más evidente a medida que las restricciones y miedos asociados a la ‘cuarentena’ van quedando atrás, y de mayores costos de operación, dados por los protocolos sanitarios que hay que respetar, los precios ‘libres’ aceleraron su ritmo de ajuste. Y los valores de la hacienda en pie y de las carnes no fueron la excepción.

En el mientras tanto, una vez más el gobierno nacional recurrió a medidas ineficaces como son los ‘acuerdos’ de precio/volumen con un sector de la economía, confundiendo un fenómeno de raíz macroeconómica con un problema de carácter sectorial. La experiencia en la materia demuestra claramente que un acuerdo sectorial no sólo no soluciona el problema que lo disparó (para lo cual se requiere un plan económico integral y consistente, pero además que resulte creíble para la población), sino que además termina provocando más efectos negativos a corto, mediano y largo plazo (más informalidad, más distorsiones de precios relativos que llevan a sobreconsumo inmediato y desinversión y liquidación de stocks, que se traducen en una caída de la producción al cabo del ciclo biológico (3 años) y en nuevos saltos de precios relativos, con desplome del consumo interno).

En enero de 2021 el precio promedio de la hacienda en pie registró un alza de 3% promedio mensual. Las mayores alzas mensuales correspondieron a los toros y vacas (8,3%

y 5,4%, respectivamente), que fueron seguidas por las de las vaquillonas (4,0%), novillos (2,4%), novillitos (2,1%) y MEJ (1,0%).

El aumento de enero sumado al ajuste de 85% registrado en los siete meses previos, hizo que la suba del precio promedio de la hacienda en pie llegara a 90,4% desde que se levantó la 'cuarentena' más estricta y a 77,5% cuando se contrasta con el cierre de 2019. En tanto, desde que se desató la huida del peso a finales de abril de 2018, el valor de la hacienda acumuló una suba de 396,5%. En todos los períodos considerados fueron toros y vacas las categorías que mayores ajustes registraron: 178,3% y 160,3%, respectivamente, con respecto a diciembre de 2019, y 541,4% y 518,3%, con relación a abril de 2018. Las restantes categorías también tuvieron aumentos significativos, de 136,7% a 143,5% respecto a diciembre de 2019, que en la comparación más larga (abril 2018) todavía resultan inferiores a los registrados por toros y vacas (335,5% a 372,6%).

Es importante señalar que el aumento del precio de la hacienda en pie en el Mercado de Liniers siguió desde atrás el proceso de ajuste que registró el precio de la invernada desde mediados de 2019 en adelante. El abandono de la rígida política monetaria (que había generado una elevada tasa de interés real, incompatible con el desarrollo de un planteo ganadero) encarada por el Banco Central entre octubre de 2018 y julio de 2019, hizo que a partir de entonces reapareciera el interés de los productores por recomponer existencias, fenómeno que durante 2020 se sostuvo en la búsqueda por resguardar el capital de trabajo en el bien de cambio (comportamiento lógico, que también se observó en otros sectores de la economía), a medida que se evidenciaba el exceso de oferta de pesos. Entre julio de 2019 y diciembre de 2020 el precio de la invernada aumentó 6,4% equivalente mensual (185,7% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en el Mercado de Liniers aumentó a un ritmo de 5,5% equivalente mensual (acumulando un alza de 149,6% entre julio '19 y diciembre '20).

Asimismo, el aumento del precio del animal en pie también resultó inferior al ajuste del tipo de cambio libre (240,3% vs. julio 2019), al tiempo que superó al aumento del dólar oficial (101,2%) y del nivel general de los precios mayoristas (86,4%).

En tanto, en los mostradores de las carnicerías del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en promedio los cortes vacunos registraron un aumento de 4,9% entre diciembre de 2020 y enero de 2021. Por su parte, el precio del pollo subió 3,8% mensual y en promedio los

cortes porcinos subieron 1,4% en el último mes. Con estos guarismos, las subas acumuladas en relación a julio de 2019 llegaron a 123,7% para la carne vacuna (157,1% para la hacienda en pie), 110,4% para el pollo y 117,5% para el promedio de los cortes porcinos. Y cuando se contrasta con abril de 2018, las subas llegaron a 288,0% (carne vacuna; 396,5% para la hacienda en pie), 298,5% (pollo) y 264,4% (cortes porcinos).

En consecuencia, tanto en el último mes como al comparar con julio de 2019 se observó un encarecimiento leve de la carne vacuna respecto a las carnes aviar y porcina. En relación a diciembre de 2020 la carne vacuna se encareció 1.0% con respecto al pollo y 3,5% respecto a la carne porcina. En relación a julio de 2019, las subas relativas fueron de 6,3% y 2,9%, respectivamente.

Pero, cuando se extiende el período de análisis hasta el inicio del proceso de huida del peso al dólar y/o bienes, surge que fue el pollo el que más subió de precio. Entonces, la carne vacuna registró un abaratamiento relativo al pollo de 2,6% en este periodo. En tanto, la carne vacuna se encareció 6,5% en relación a la carne porcina. Y todas las carnes registraron subas superiores al nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el INDEC. La carne vacuna subió 35,2% respecto al nivel general del IPC, el pollo 38,8% y la carne porcina 26,9%. Asimismo, el poder adquisitivo de los trabajadores formales cayó con relación a todas las carnes en este período de tiempo: -36,2% en el caso de de la carne vacuna, -37,9% en el caso del pollo y -32,1% en el caso de la carne porcina.

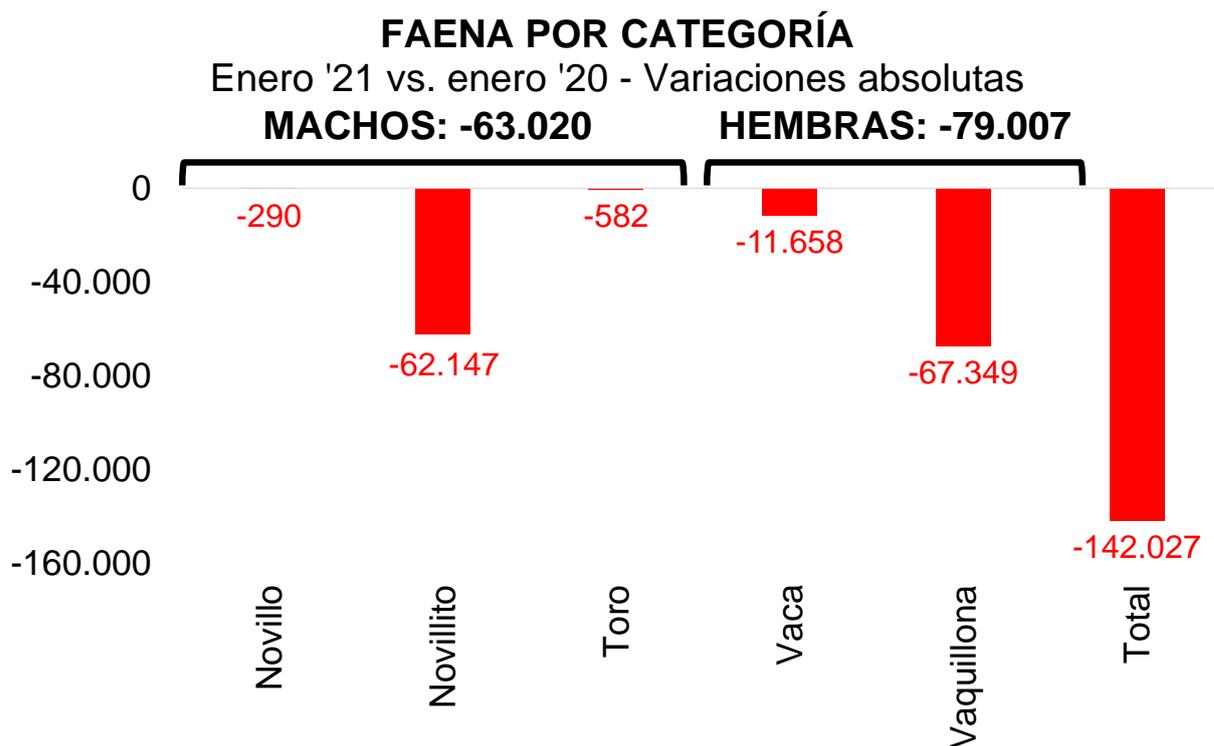
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:**

En enero de 2021 la faena de hacienda vacuna se ubicó levemente por encima del millón de cabezas. Fue uno de los peores eneros de los últimos 42 años. El factor principal fue la caída de oferta de la hacienda terminada, afectada también por los conflictos gremiales de los transportistas. La caída de la oferta en el mercado de Liniers fue de 18,3%. La participación de las hembras en la faena total se ubicó en 45%, es decir en el límite superior del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno..

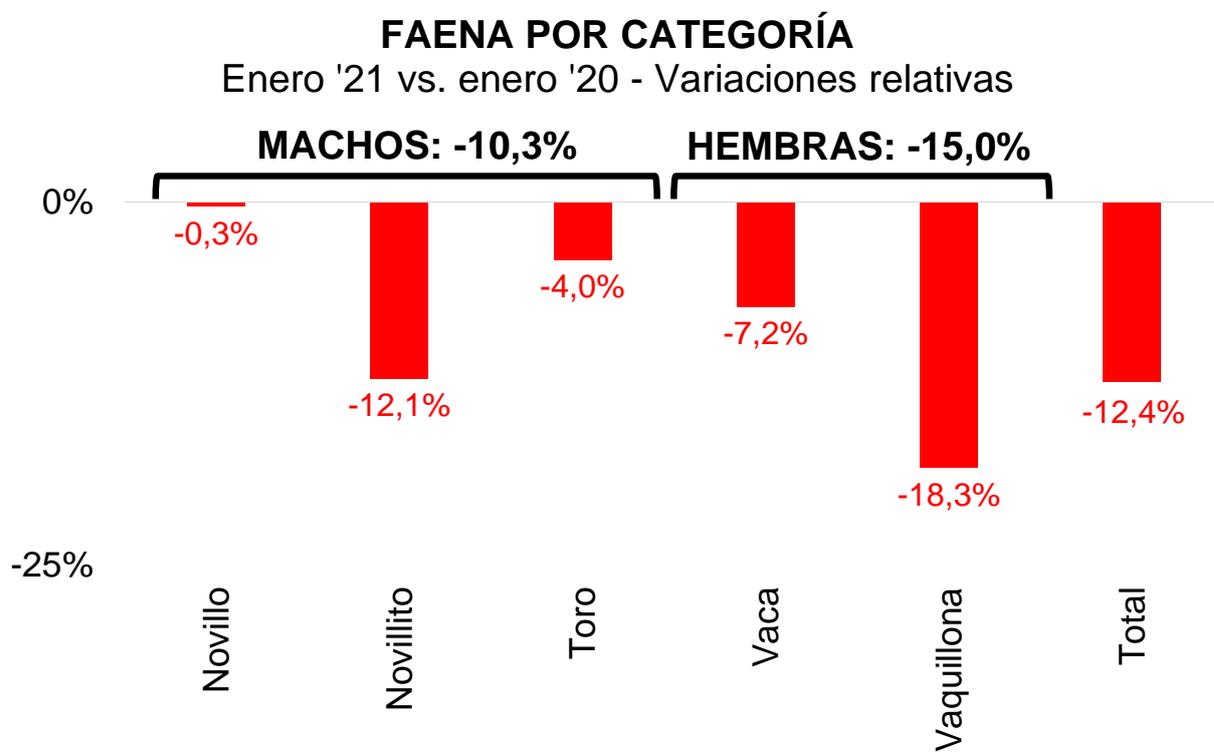
En el primer mes del año la faena total ascendió a 1,002 millones de cabezas de hacienda vacuna. En términos interanuales experimentó una caída de 12,4%, que se llegó a -14,4% cuando se corrige la serie por el número de días laborables. En términos absolutos se faenaron 142.027 cabezas menos que en enero de 2020.

En la perspectiva histórica, enero de 2021 fue uno de los que menor nivel de actividad mostró. Entre los últimos 42 eneros, fue el 33°. En tanto, al comparar con el promedio de los eneros de 1980-2020, la faena del primer mes de 2021 fue 7,1% menor.

En enero se faenaron 551,2 mil machos, es decir 10,0% menos que en enero de 2020 (-61,0 mil cabezas). En tanto, la faena de hembras cayó a 451,1 mil cabezas, una cantidad 15,0% menor a la de un año atrás (-79,0 mil cabezas). **Todo esto hizo que la importancia de las hembras en la faena total disminuyera a 45%, lo cual implicó una pérdida de 1,5 puntos porcentuales en relación a enero de 2020. La faena de hembras se mantuvo dentro del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno por sexto mes consecutivo** (igualmente, el proceso de corrección del ciclo ganadero se inició de forma gradual a partir de julio de 2019, cuando se abandonó la restrictiva política monetaria encarada a partir de octubre de 2018, que había ubicado la tasa de interés real en un nivel muy elevado).



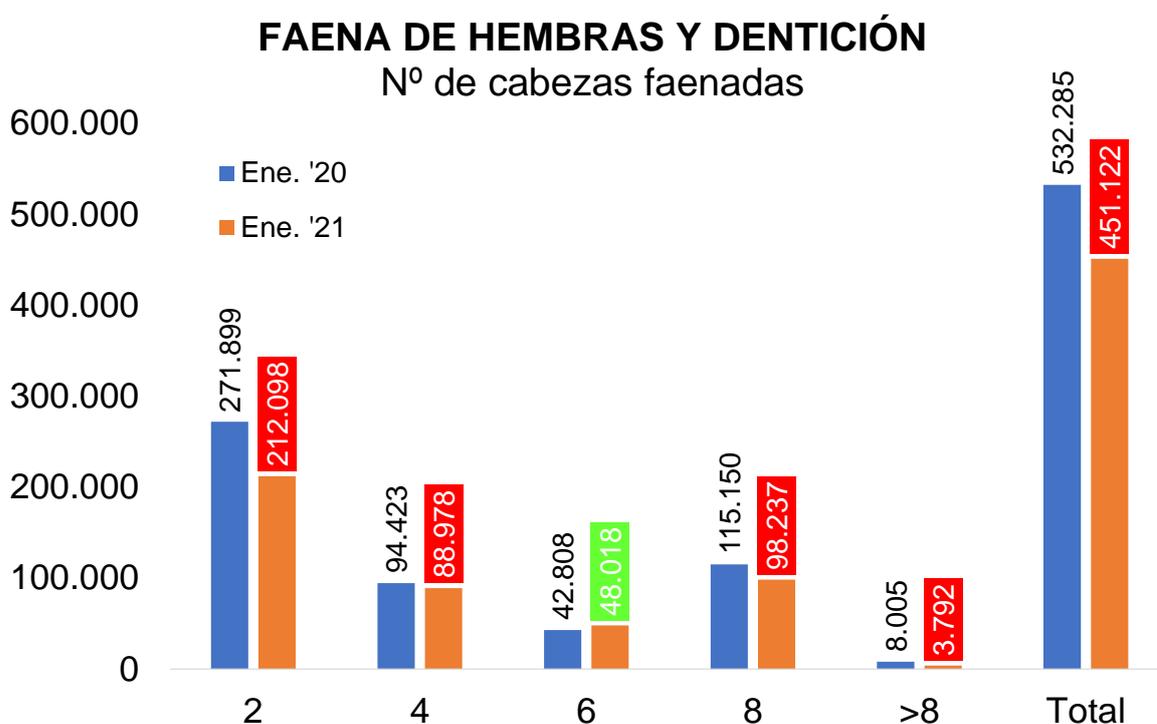
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'21 provisorio.



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'21 provisorio.

La faena de vacas fue de 150,0 mil cabezas, lo que arrojó una caída de 7,2% anual (11,6 mil cabezas). Ahora, como su caída fue inferior al total general, su participación en la faena total subió a 15,0% (+0,8 puntos porcentuales en la comparación interanual). En tanto, la faena de vaquillonas bajó a 301,1 mil cabezas (-67,4 mil cabezas; -18,3% anual), reduciéndose su participación en la faena total hasta 30,0% del total (-2,2 puntos porcentuales interanuales).

En tanto, cuando se desagrega la faena por dentición del animal, en enero de 2021 casi todas las categorías de hembras experimentaron retracciones. Las faenas de hembras de 2, 4, 8 y de más de 8 dientes disminuyeron 22,0%, 5,8%, 14,7% y 52,6% anual, respectivamente. En cambio, la faena de hembras de 6 dientes mostró una variación positiva entre ambos períodos (+12,2% anual).

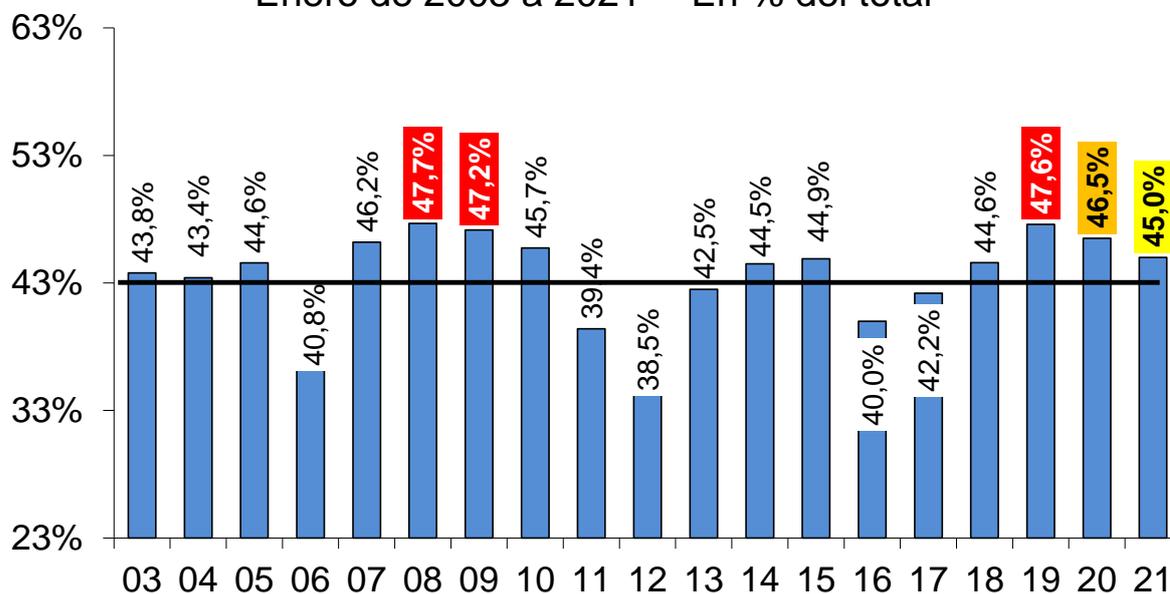


Fuente: CICCRA, con datos del Minagri. * '19/'21 provisorio.

Entre los machos, la faena de novillos se sostuvo en 87,8 mil cabezas en el inicio del año (-0,3% anual; -290 cabezas). La faena de novillitos bajó a 449,4 mil cabezas (-12,1% anual; -62,1 mil cabezas). En consecuencia, la participación de los novillos en la faena total subió a 8,8% (+1,1 puntos porcentuales) y la de los novillitos se mantuvo en 44,8% (+0,1 puntos porcentuales).

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero de 2003 a 2021* - En % del total

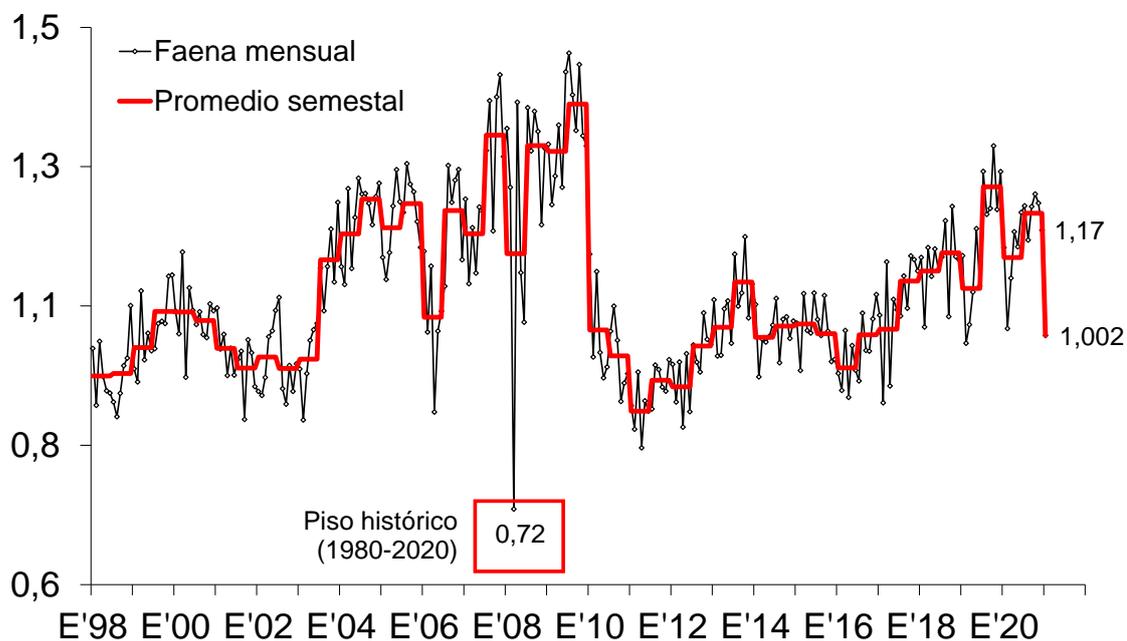


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

** 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.

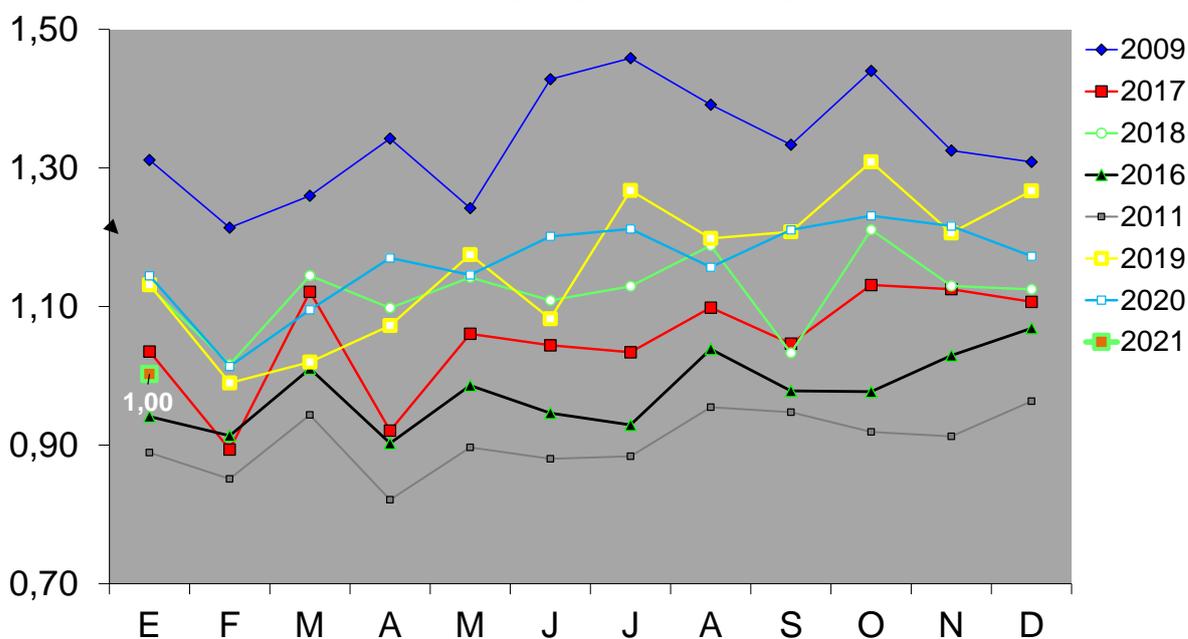
En lo que respecta a la producción de carne vacuna, en enero de 2021 se ubicó en un nivel de 226 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), lo que arrojó una baja de 12,4% anual (sin corregir por días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado se habría mantenido en 225 kilos. Entre los últimos 26 eneros, fue el 17º nivel de producción de carne vacuna. Y al contrastar con el promedio de los eneros de 1996 a 2020, fue 4,0% inferior.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

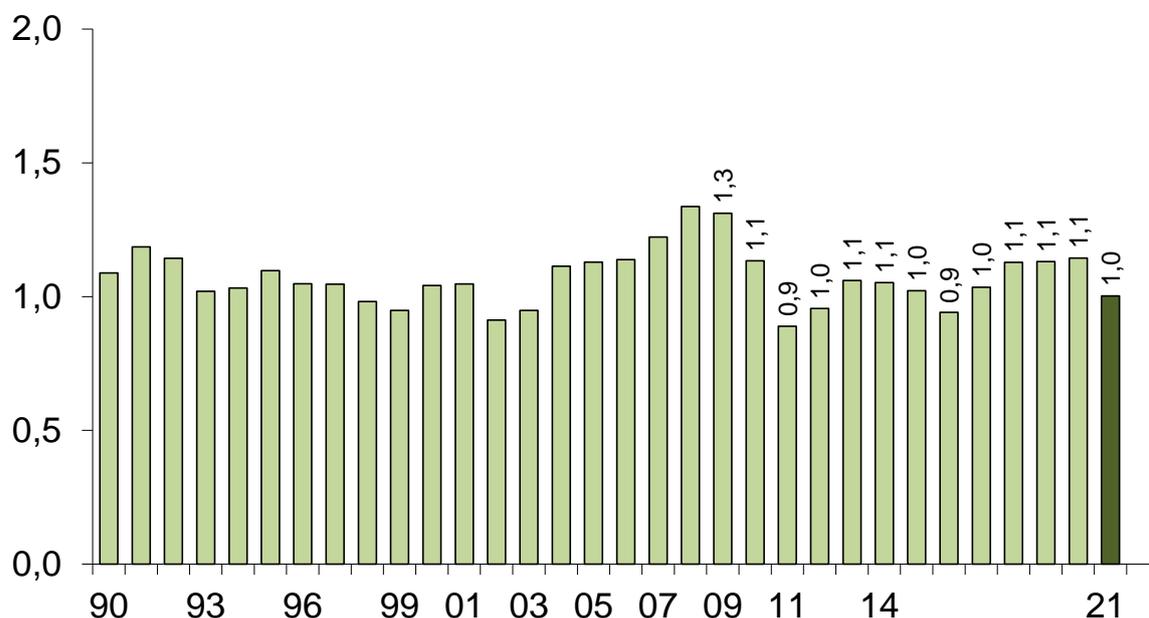
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

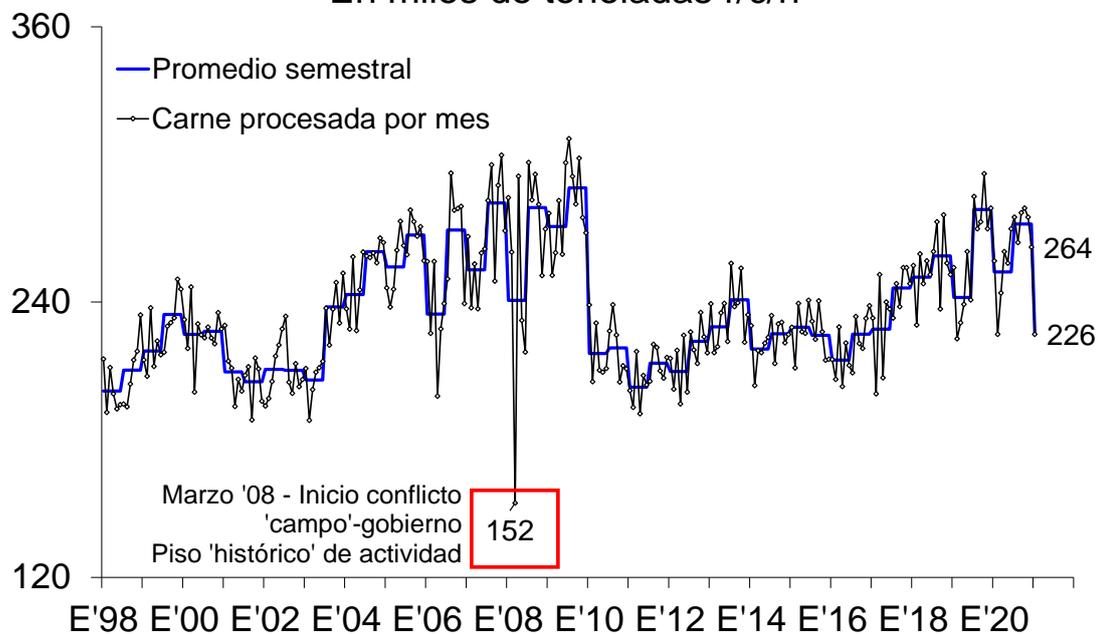
1 mes de 1990-2021* - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

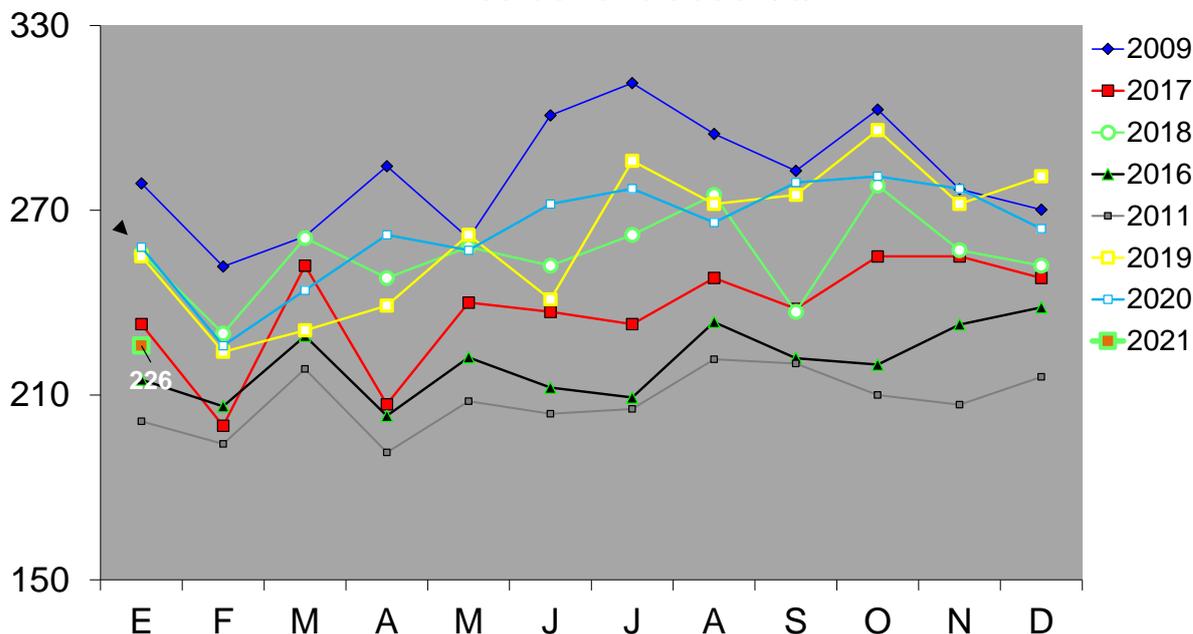
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

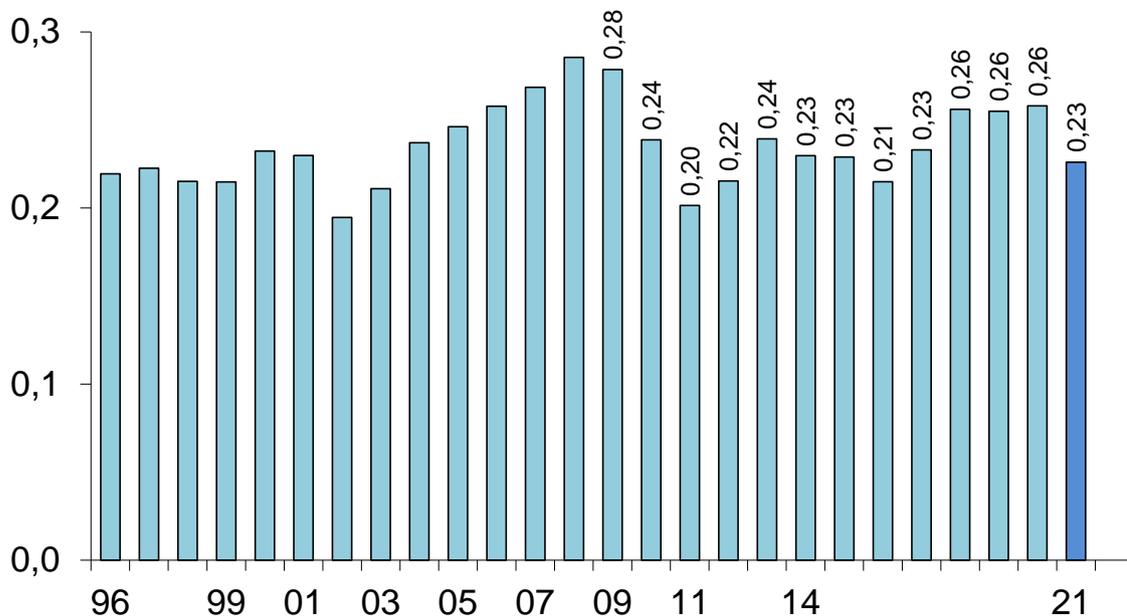
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

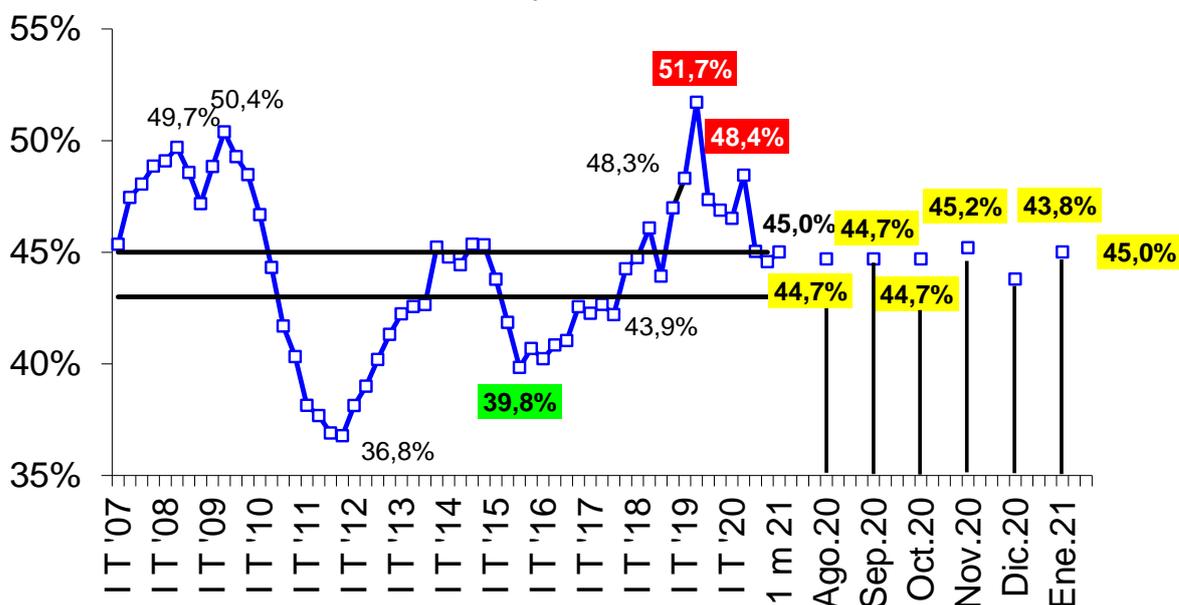
1 mes de 1990 a 2021* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2021 - trimestral y acumulado - En % del total

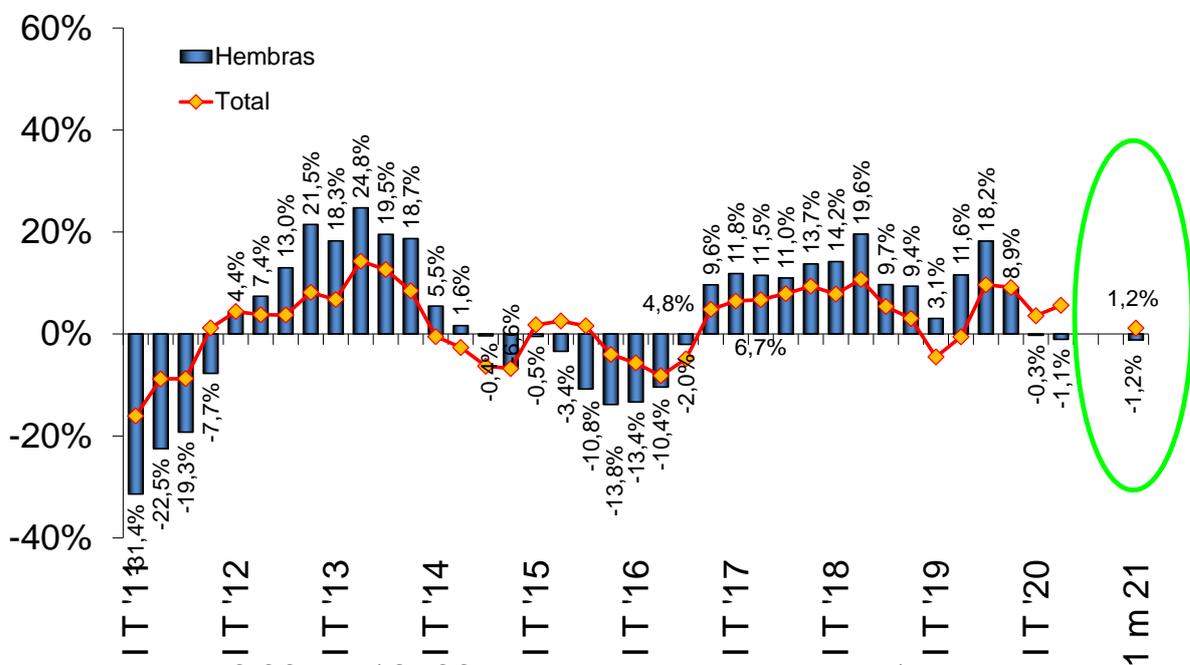


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/21 provisorio.

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

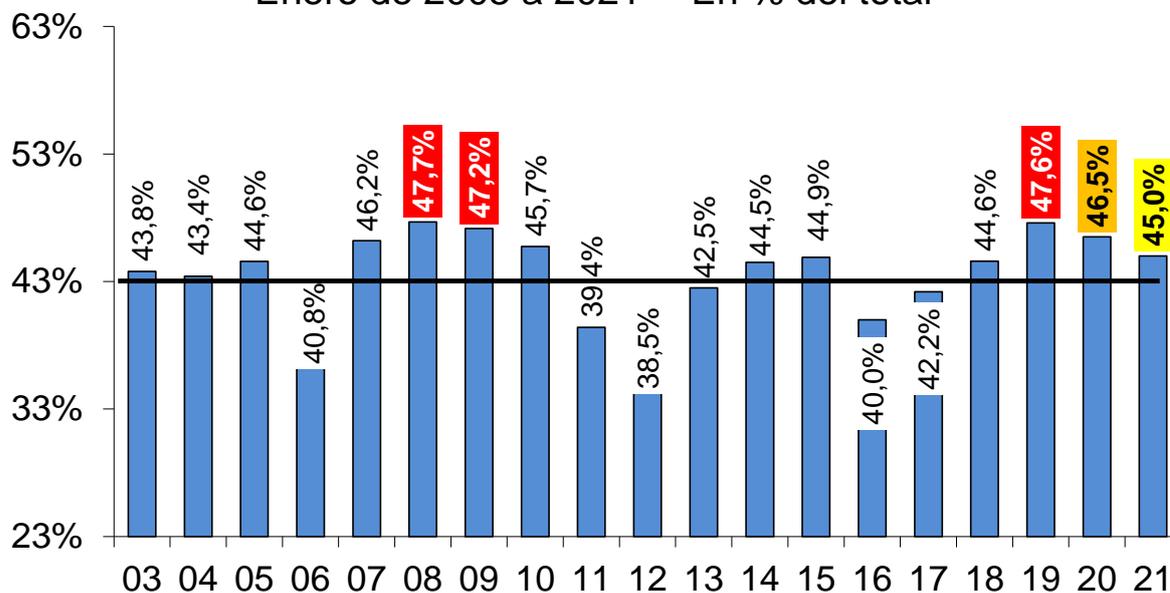
2011-2021* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/21 provisorio.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero de 2003 a 2021* - En % del total

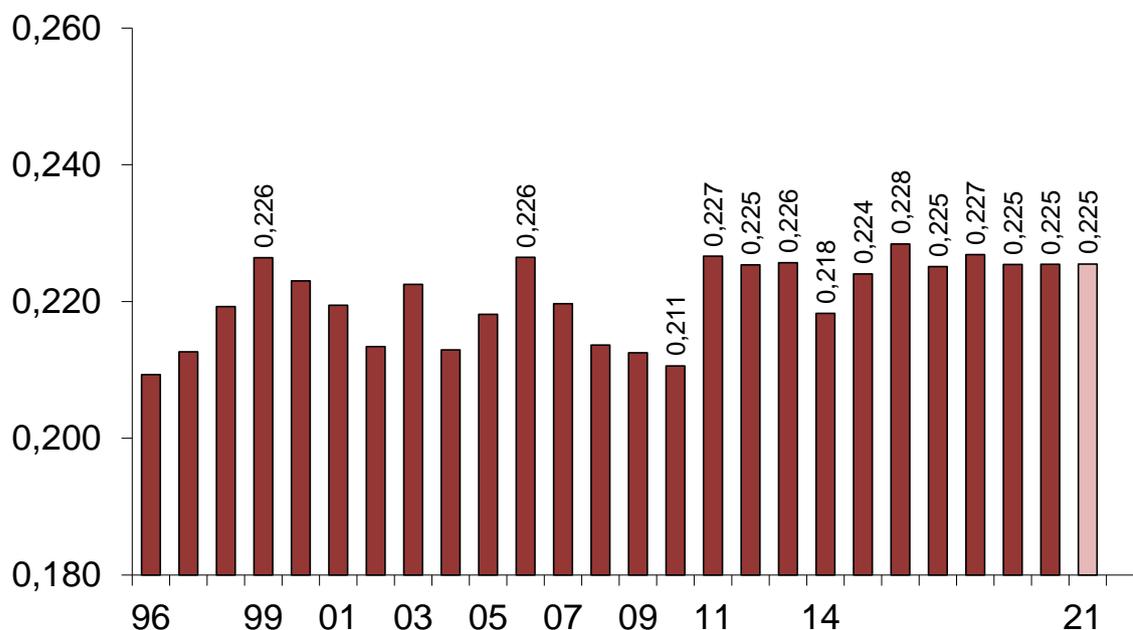


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

** 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

1 mes de 1996 a 2021* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En el arranque de 2021 la producción de carne vacuna sumó 226 mil tn r/c/h, es decir que registró una caída de 12,4% anual. Esto implica que el volumen ofrecido de carne vacuna se contrajo en 32,5 mil tn r/c/h entre ambos períodos.

Considerando un volumen exportado de carne vacuna de 63,0 mil tn r/c/h (+1,4% anual), el mercado interno habría absorbido un total de 163 mil tn r/c/h en el primer mes del año, volumen que resultaría 16,8% menor al recibido en enero de 2020. En términos absolutos el consumo interno se habría retraído en casi 33 mil tn r/c/h. Del total producido, el mercado interno habría representado 72,1% (-3,8 puntos porcentuales interanuales).

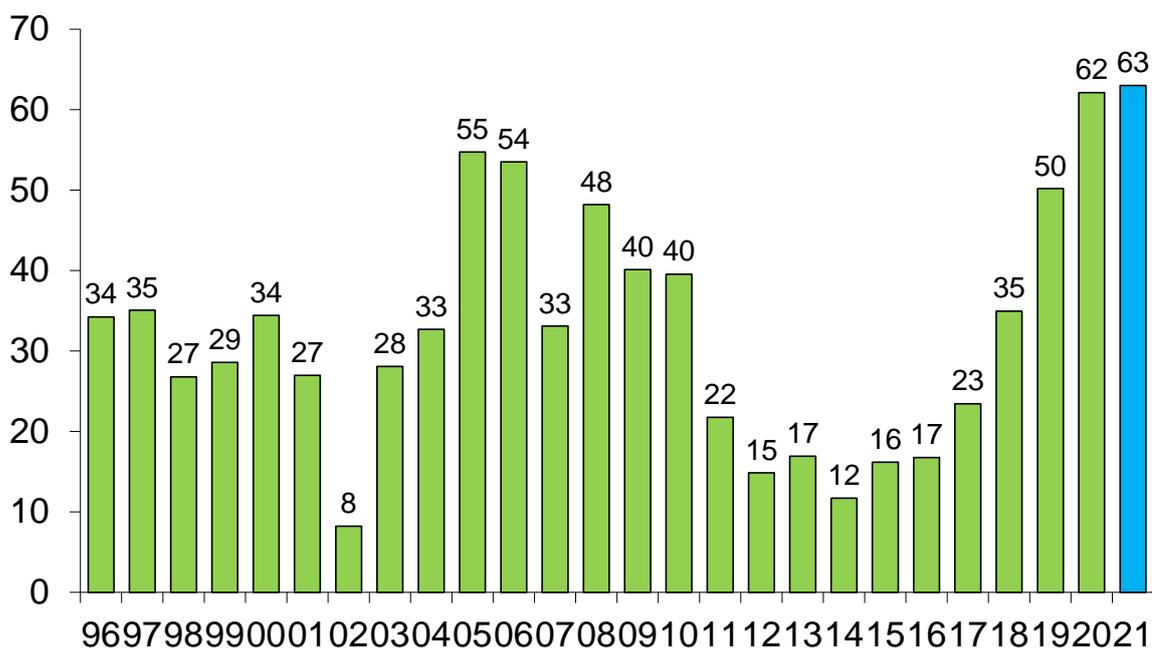
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
1 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	229.005	16.168	212.837	57,5	7,1%	92,9%
2016	214.977	16.742	198.235	58,2	7,8%	92,2%
2017	233.000	23.442	209.558	55,6	10,1%	89,9%
2018	256.000	34.957	221.043	57,7	13,7%	86,3%
2019 *	255.000	50.190	204.810	55,9	19,7%	80,3%
2020 * **	258.000	62.126	195.874	50,7	24,1%	75,9%
2021 * **	226.000	63.000	163.000	49,2	27,9%	72,1%
Var. % '21-'20	-12,4%	1,4%	-16,8%	-3,1%	15,8%	-5,0%
Var. abs. '21-'20	-32.000	874	-32.874	-2	3,8%	-3,8%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

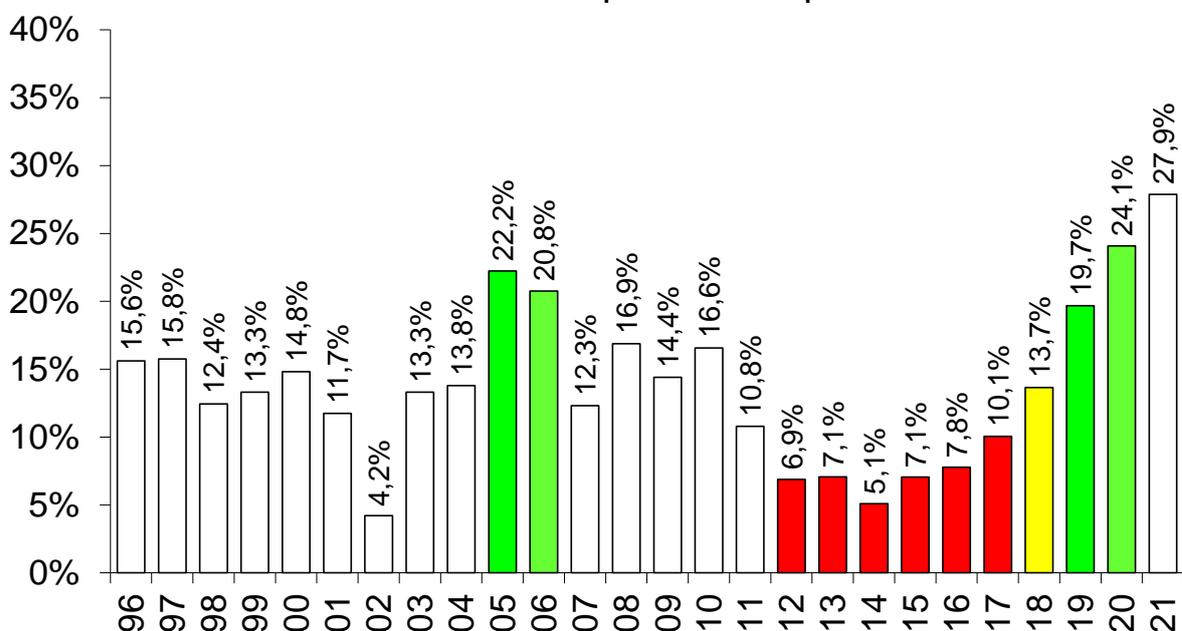
1 mes de '96-'21* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. * '20-'21, estimado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

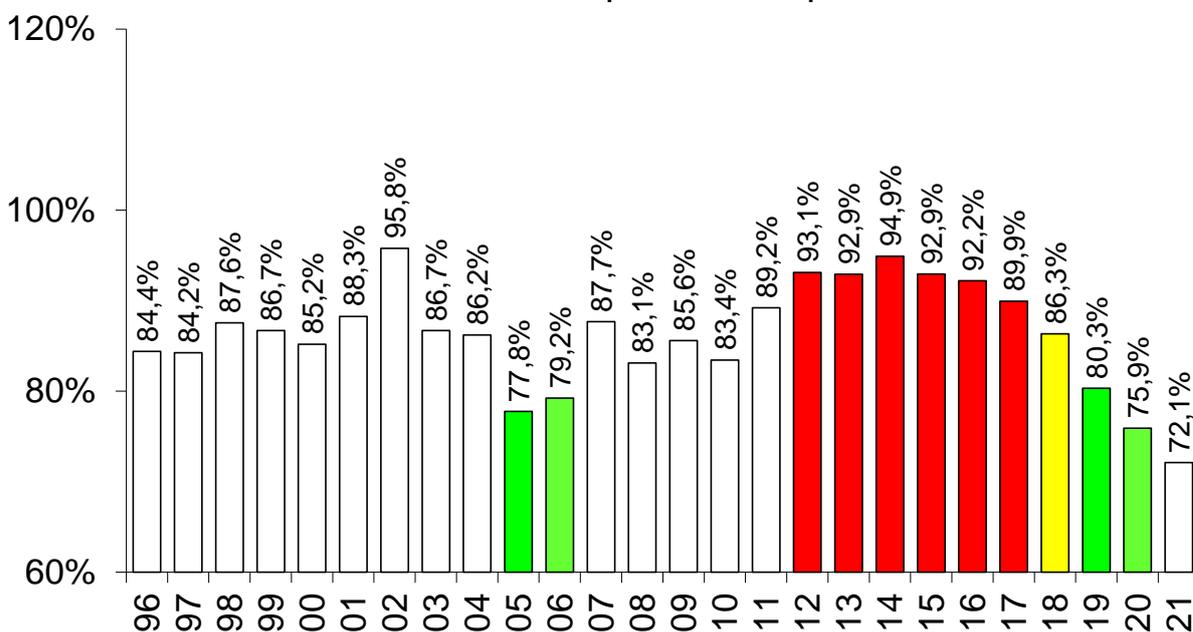
1 mes de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

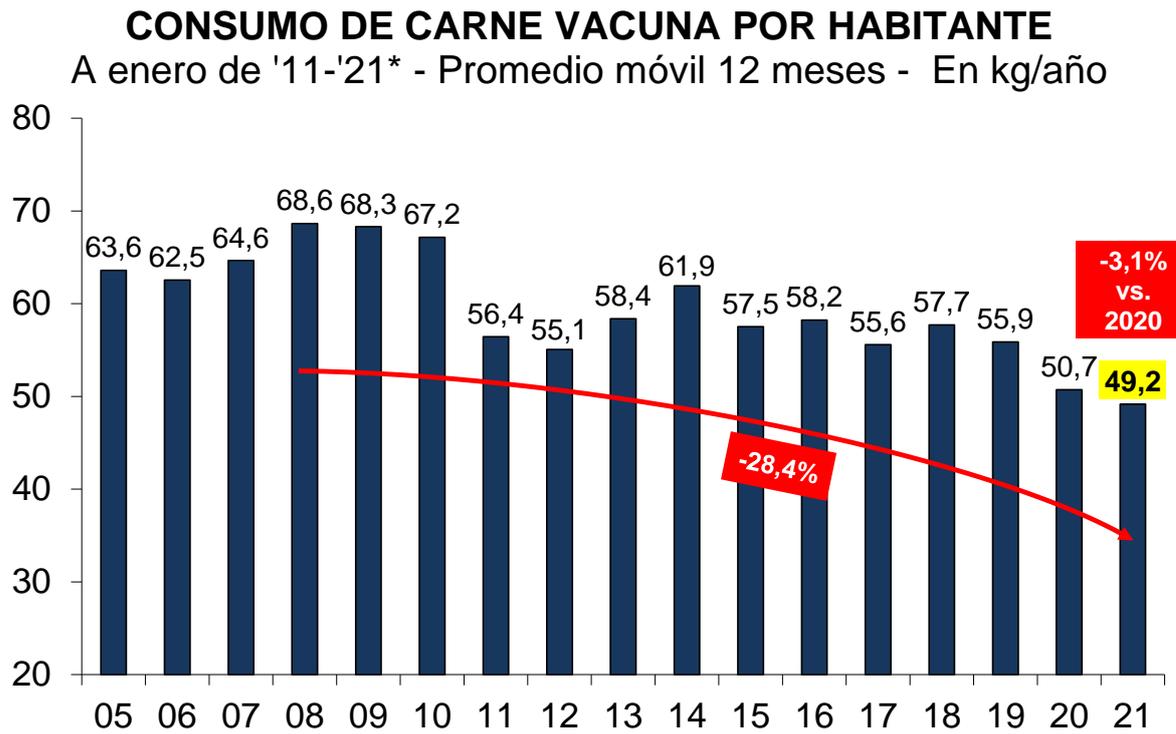
CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

1 mes de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

El consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se habría ubicado en 49,2 kg/año, al considerar el promedio móvil de los últimos doce meses. Este guarismo resultó 3,1% menor al de doce meses atrás (-1,56 kg/hab/año). En tanto, comparado con enero de 2008, período en el cual el consumo se vio favorecido por la mayor liquidación de existencias en décadas generada a su vez por la política antigandera, experimentó una contracción de 28,4%.



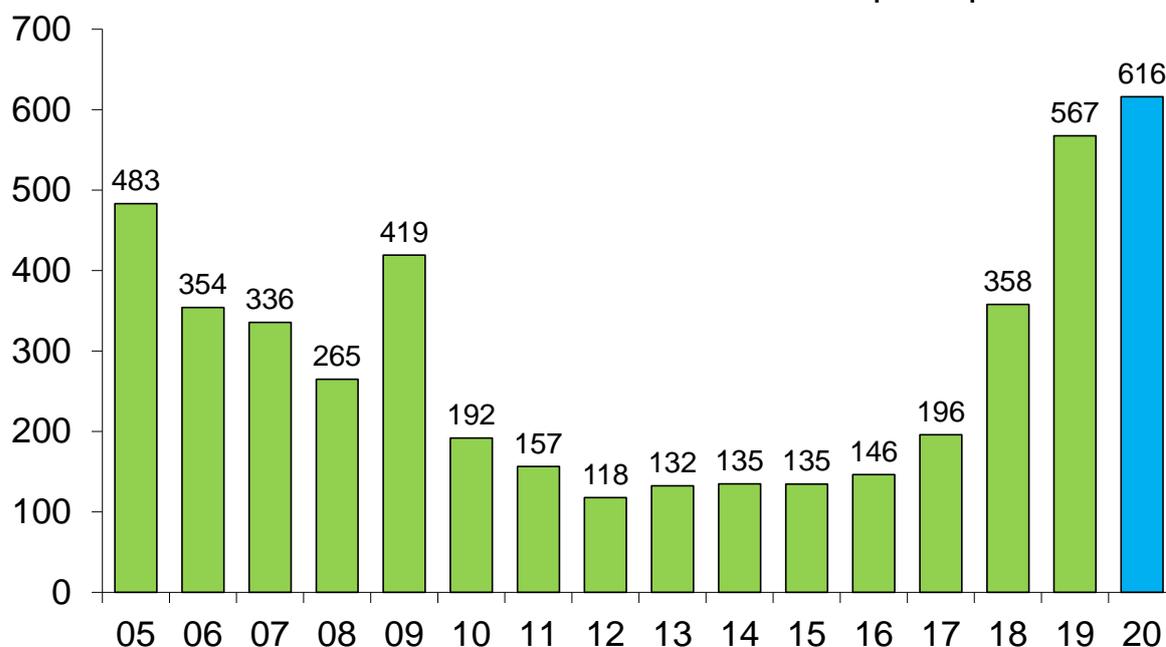
Fuente: CICCRA, estimación propia. * '20/'21 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En 2020 las exportaciones de carne vacuna alcanzaron un nuevo récord histórico, al totalizar 616,2 mil toneladas peso producto (tn pp). Este volumen resultó 8,6% superior al máximo que se había registrado en 2019 (+48,8 mil tn pp). China se consolidó como el principal cliente, al haber comprado 3 de cada 4 toneladas de carne vacuna exportadas por la industria frigorífica argentina. Además, las ventas al gigante asiático explicaron casi 70% del crecimiento del volumen exportado en el último año. Medidas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), equivalieron a 900,7 mil tn, ubicándose 6,5% por encima del máximo verificado en 2019.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

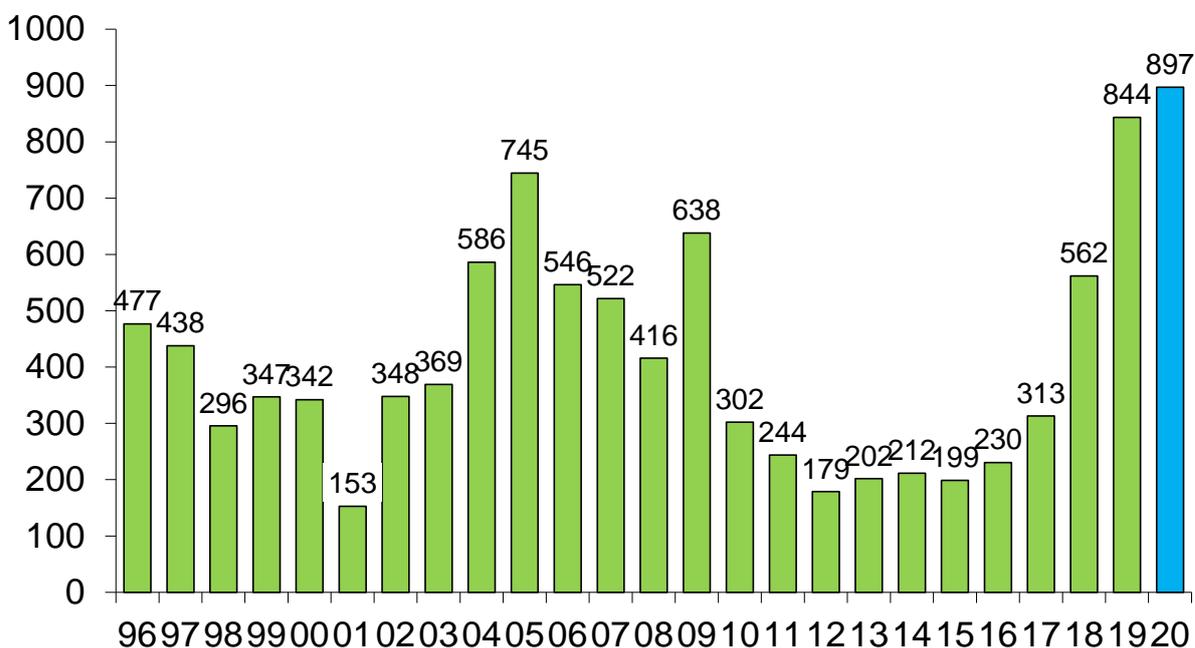
12 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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

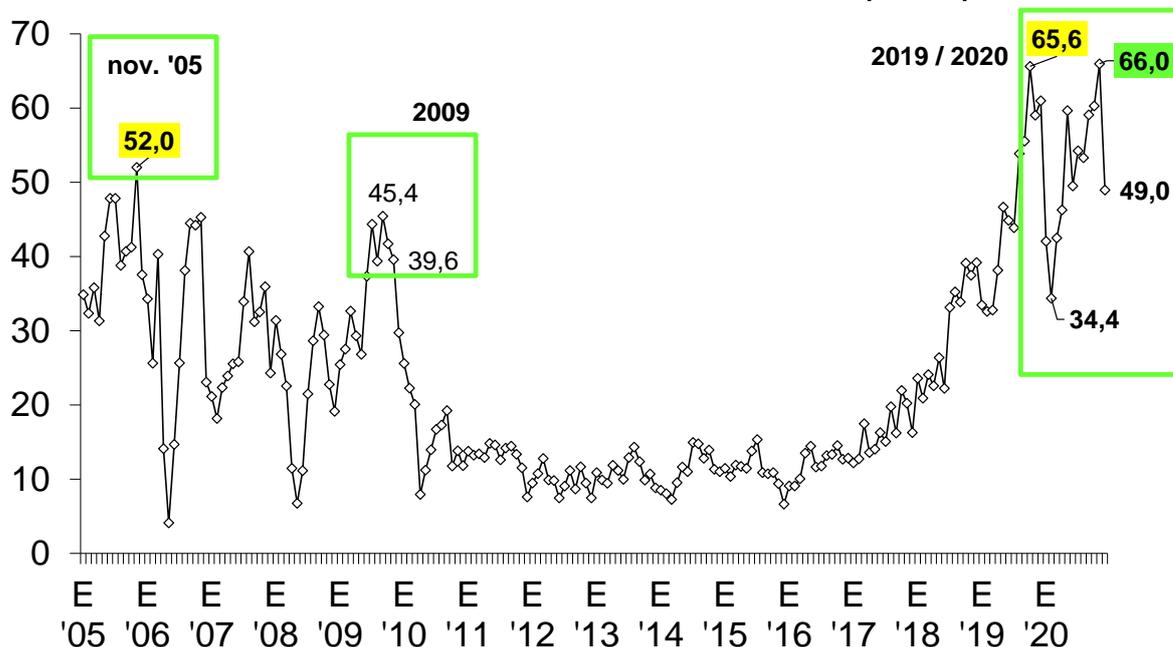


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

En diciembre se certificaron exportaciones de carne vacuna por 49 mil tn pp. En la comparación con diciembre de 2019 se observó una caída de 19,7% (-12 mil tn pp). Los envíos a China experimentaron una contracción mayor al total general (-25% anual), ubicándose en 37,3 mil tn pp. También registraron importantes caídas interanuales los embarques a Alemania, Rusia, Países Bajos e Italia. Por su parte, los mayores envíos a Chile, Israel y, en menor medida, Brasil, morigeraron la caída del volumen total. Al medir las exportaciones en toneladas res con hueso (tn r/c/h), surge que en diciembre pasado el volumen total fue equivalente a 69.908 tn.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

Ene. '05-dic. '20, mensual - Miles de toneladas peso producto



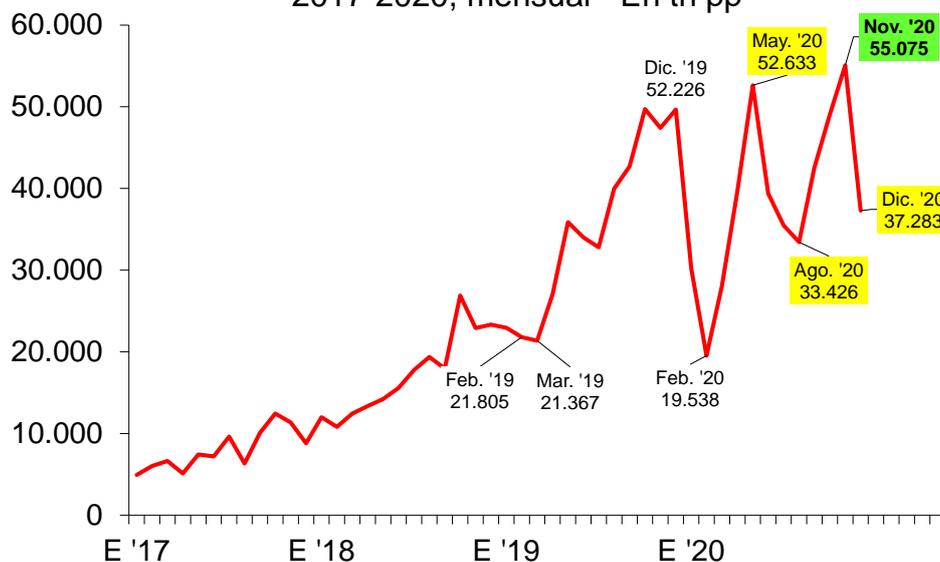
Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

La facturación por las ventas al exterior de carne vacuna fue de casi 197 millones de dólares en el último mes del año que acaba de finalizar, resultando 45,3% inferior a la registrada en diciembre del año previo (-162,7 millones de dólares). Al menor volumen embarcado, se agregó la caída de 29,5% anual del precio promedio de exportación (2.815 dólares por tn r/c/h). El ajuste a la baja del precio pagado por China en los primeros meses de 2020 y su posterior mantenimiento en un nivel 30% inferior al promedio del último trimestre de 2019 (3.500 dólares por tn pp vs. 5.000 dólares por tn pp), fue el principal factor explicativo de la contracción del precio promedio de exportación en el último año.

Los envíos a China, que como se señaló más arriba totalizaron 37,3 mil tn pp en diciembre de 2020 y cayeron 25% interanual, generaron una facturación de 127,1 millones de dólares, la cual resultó 53,7% menor a la registrada en diciembre de 2019. El precio promedio pagado por los compradores chinos pasó de 5.526 dólares por tn pp en noviembre de 2019 a 3.409 dólares por tn pp en el último mes de 2020 (-38,3%).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

2017-2020, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En 2020 se certificaron exportaciones de carne vacuna por un total de 616,2 mil tn pp, volumen que resultó 8,6% mayor al registrado en 2019 (+48,8 mil tn pp). Este volumen fue equivalente a 900,7 mil tn r/c/h (+6,5% anual; +54,8 mil tn r/c/h). Los cortes congelados representaron 85,6% de las exportaciones totales (crecieron 10,5% anual). El restante 14,4% se integró con cortes enfriados, cuyo volumen registró una caída de 2,6% anual.

Los ingresos por ventas al exterior de carne vacuna totalizaron 2.719,4 millones de dólares en 2020. Se registró una caída de 12,5% anual (-389,0 millones de dólares). El crecimiento del volumen se vio más que compensado por la contracción del precio promedio, que como ya se estableció más arriba, se vio afectado fundamentalmente por la baja del precio pagado por los compradores chinos entre finales de 2019 y comienzos de 2020. El precio promedio pasó de 4.845 dólares por tn pp en 2019 a 3.713 dólares por tn pp en 2020 (-23,4% anual).

En 2020 las ventas a China volvieron a representar 75,0% del total. Se enviaron 462,3 mil tn pp de carne vacuna, es decir 8,3% más que en 2019 (+35,6 mil tn pp). En tanto, los ingresos por estas ventas equivalieron a 1.716,4 millones de dólares (-17,0% anual; -350,8 millones de dólares). La caída del precio promedio fue de 23,4% anual, hasta quedar ubicado en 3.713 dólares por tn pp.

Los embarques de carne vacuna a Chile ascendieron a 32.595 tn pp en 2020. La recuperación registrada en el segundo semestre de 2020 permitió revertir la caída observada en la primera parte del año y cerrar 2020 con una suba de 7,9% anual (+2.395 tn pp). Las ventas a Chile representaron 5,3% del total. El precio promedio de las ventas al país trasandino registró una caída de 4,4% anual, ubicándose en 5.631 dólares por tn pp. Combinando el mayor volumen con el menor precio promedio, la facturación totalizó 183,5 millones de dólares y logró crecer 3,2% con respecto a 2019.

El tercer destino de la carne vacuna argentina fue Israel, país al que se enviaron 27.310 tn pp en 2020, es decir 15,1% más que en 2019 (4,4% del total). Por estas ventas se facturó un total de 189,8 millones de dólares (+17,5% anual). El precio promedio subió 2,1% interanual y se ubicó en 6.951 dólares por tn pp.

Las exportaciones a Alemania totalizaron 21.805 tn pp en 2020 (3,5% del total). En relación a 2019 resultaron 15,5% inferiores. A su vez, los ingresos por estas ventas cayeron 25,6% anual, hasta ubicarse en 196,3 millones de dólares. La mayor caída del valor en relación al volumen fue producto de una baja del precio promedio de 11,9% anual, que quedó ubicado en 9.005 dólares por tn pp.

En 2020 EE.UU. se constituyó en el quinto destino de exportación más relevante para la industria frigorífica argentina, al haberse completado el cupo con acceso preferencial de 20 mil tn. En 2020 se embarcaron al país del norte 20.539 tn pp de carne vacuna (+1.096,2%; 3,3% del total). La facturación por estas ventas ascendió a 97,8 millones de dólares en el último año (+771,2%). Por su parte, el precio promedio se ubicó en 4.763 dólares por tn pp, lo que arrojó una contracción de 27,2% anual. Tal como ya se estableció en Informes anteriores, la retracción del precio promedio se explicó por la inclusión de los cortes de vaca que hasta mayo de 2020 se enviaban a China.

En el sexto lugar se ubicó Rusia, que compró 13.998 tn pp de carne vacuna en 2020, es decir 15,1% menos que en 2019 (2,3% del total). El precio promedio pagado por los compradores rusos bajó 6,8% anual (3.154 dólares por tn pp). De esta forma, los ingresos por estas ventas bajaron a 44,1 millones de dólares (-20,8% anual).

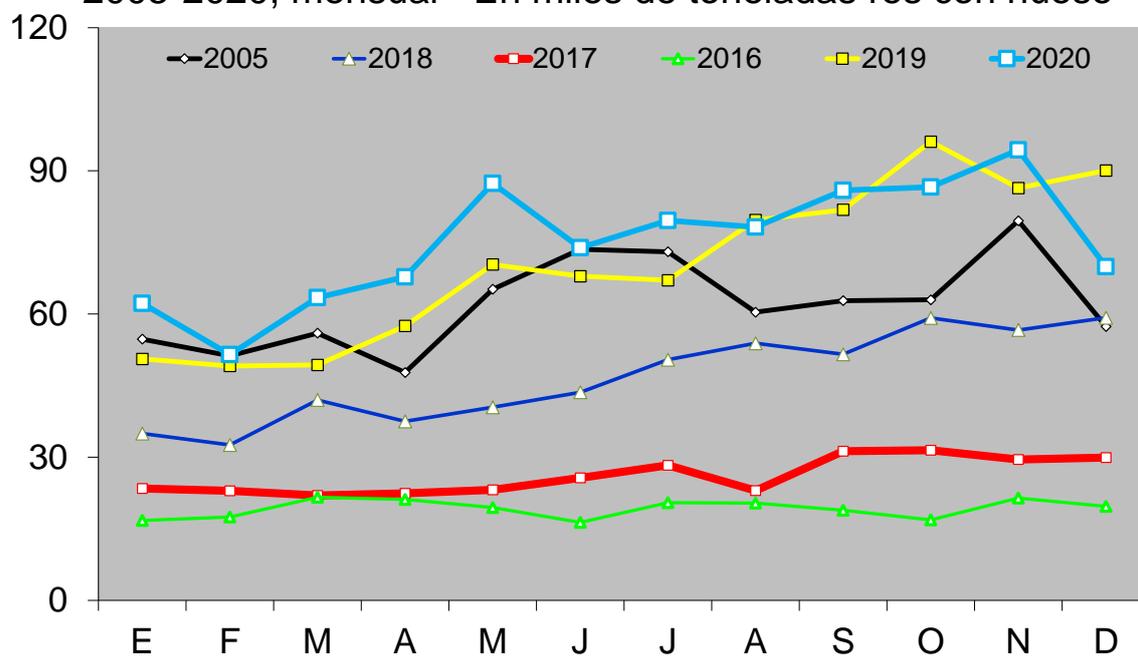
A los Países Bajos se vendieron 12.351 tn pp de carne vacuna en último año, volumen que resultó 12,8% menor al de 2019 (2,0% del total). El precio promedio también cayó (14,6% anual) y se ubicó en 8.710 dólares por tn pp. De esta forma, la facturación por estas ventas descendió a 107,6 millones de dólares (-25,5% anual).

Las ventas a Brasil totalizaron 8.800 tn pp en 2020, igualando el volumen de 2019 (+0,7% anual; 1,4% del total). En tanto, el precio promedio cayó a 7.163 dólares por tn pp (-9,6% anual). Por lo tanto, el valor de estas ventas disminuyó a 63,0 millones de dólares (-9,0%).

Por último, las exportaciones a Italia cayeron a sólo 4.439 tn pp en 2020 (-38,1% anual; 0,7% del total). El precio promedio bajó a 9.127 dólares por tn pp (-4,9% anual). Y en conjunto generaron una contracción de 41,1% de los ingresos, que sumaron sólo 40,5 millones de dólares.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

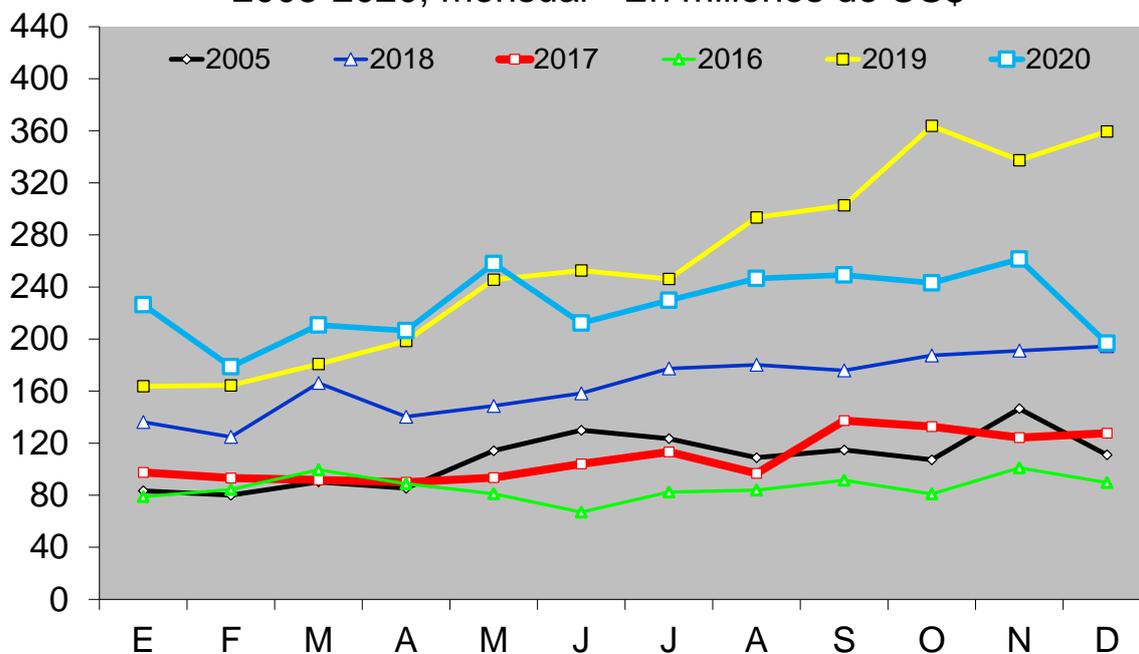
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

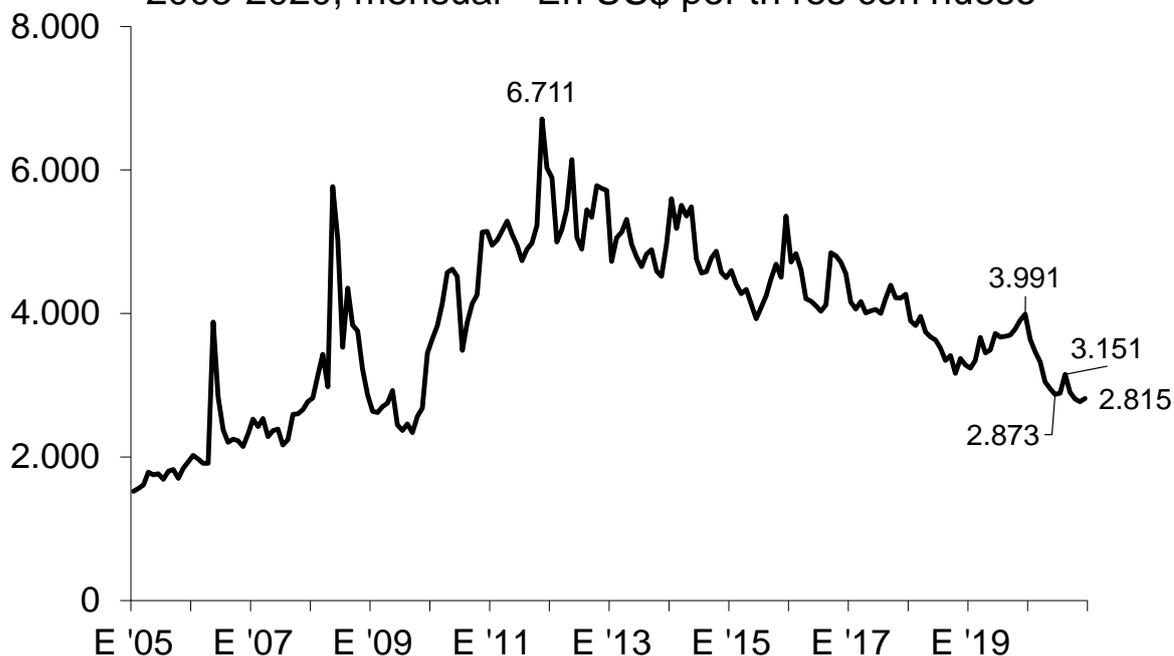
2005-2020, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

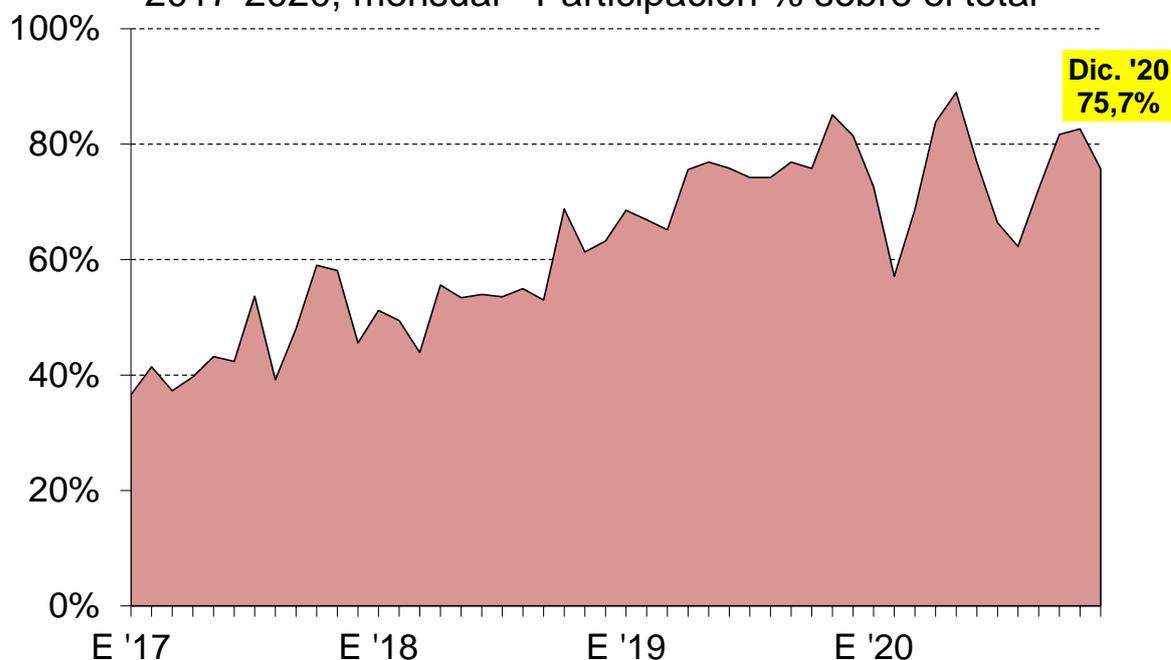
2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

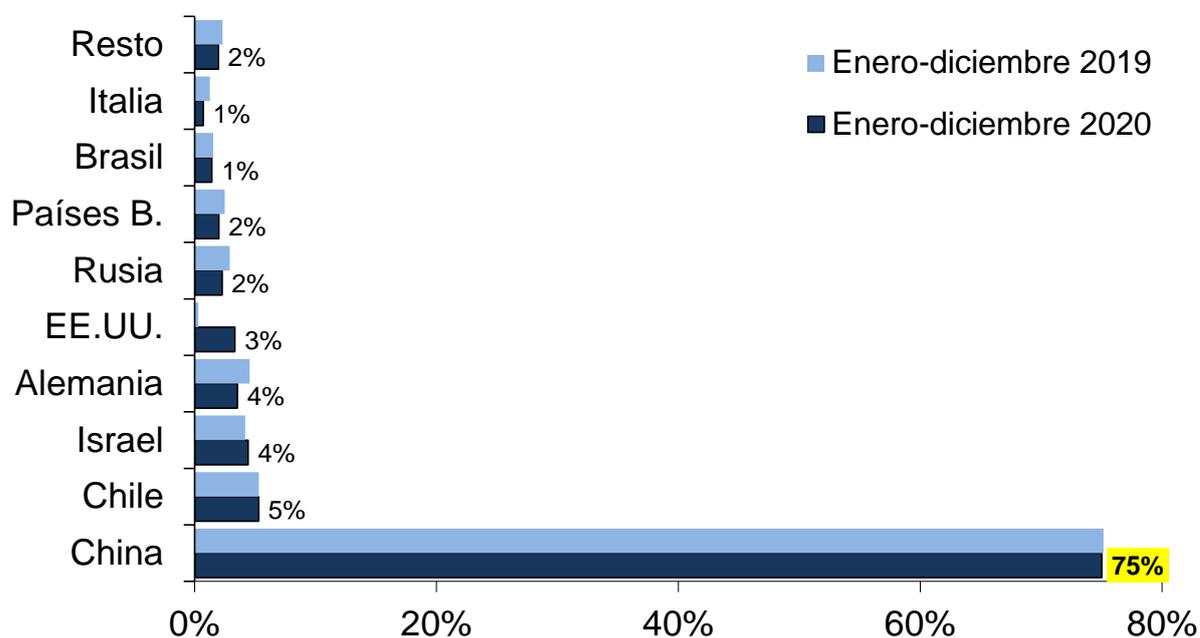
2017-2020, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

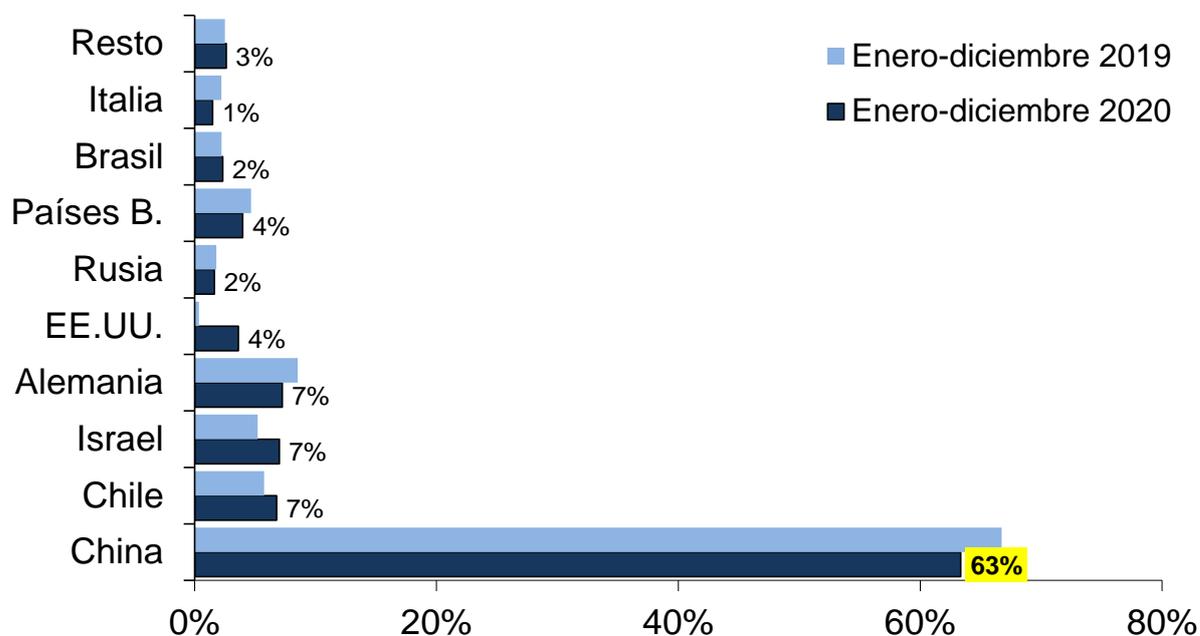
Enero-diciembre de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

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



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En un escenario de exceso de oferta de pesos, cada vez más evidente a medida que las restricciones y miedos asociados a la ‘cuarentena’ van quedando atrás, y de mayores costos de operación, dados por los protocolos sanitarios que hay que respetar, los precios ‘libres’ aceleraron su ritmo de ajuste. Y los valores de la hacienda en pie y de las carnes no fueron la excepción.

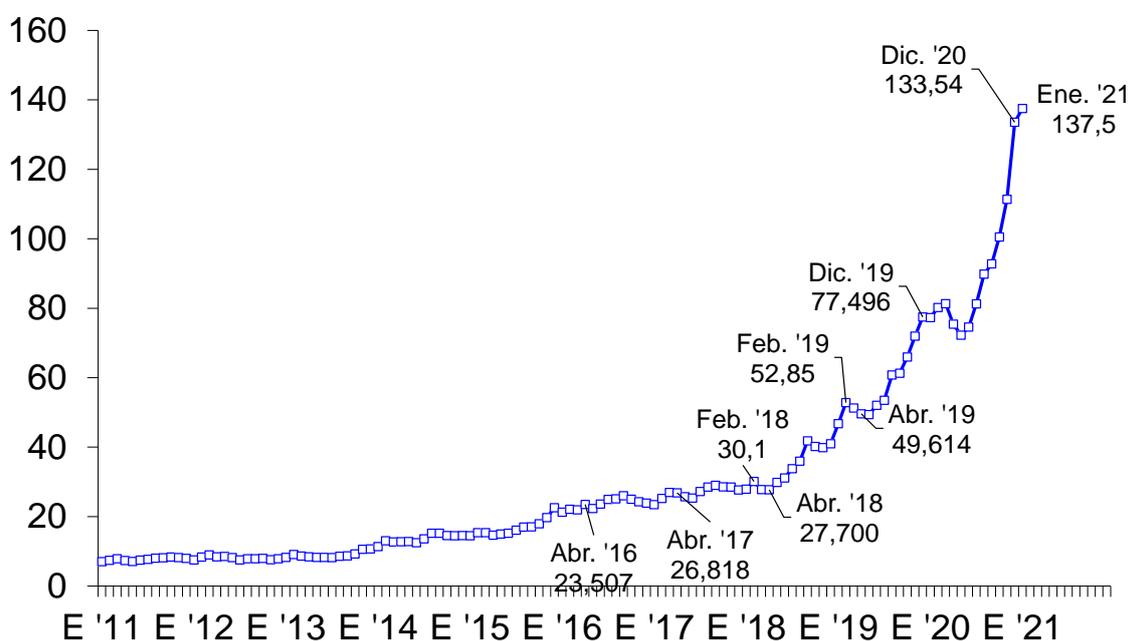
En el mientras tanto, una vez más el gobierno nacional recurrió a medidas ineficaces como son los ‘acuerdos’ de precio/volumen con un sector de la economía, confundiendo un fenómeno de raíz macroeconómica con un problema de carácter sectorial. La experiencia en la materia demuestra claramente que un acuerdo sectorial no sólo no soluciona el problema que lo disparó (para lo cual se requiere un plan económico integral y consistente, pero además que resulte creíble para la población), sino que además termina provocando más efectos negativos a corto, mediano y largo plazo (más informalidad, más distorsiones de precios relativos que llevan a sobreconsumo inmediato y desinversión y liquidación de stocks, que se traducen en una caída de la producción al cabo del ciclo biológico (3 años) y en nuevos saltos de precios relativos, con desplome del consumo interno).

En enero de 2021 el precio promedio de la hacienda en pie registró un alza de 3% promedio mensual. Las mayores alzas mensuales correspondieron a los toros y vacas (8,3% y 5,4%, respectivamente), que fueron seguidas por las de las vaquillonas (4,0%), novillos (2,4%), novillitos (2,1%) y MEJ (1,0%).

El aumento de enero sumado al ajuste de 85% registrado en los siete meses previos, hizo que la suba del precio promedio de la hacienda en pie llegara a 90,4% desde que se levantó la ‘cuarentena’ más estricta y a 77,5% cuando se contrasta con el cierre de 2019. En tanto, desde que se desató la huida del peso a finales de abril de 2018, el valor de la hacienda acumuló una suba de 396,5%. En todos los períodos considerados fueron toros y vacas las categorías que mayores ajustes registraron: 178,3% y 160,3%, respectivamente, con respecto a diciembre de 2019, y 541,4% y 518,3%, con relación a abril de 2018. Las restantes categorías también tuvieron aumentos significativos, de 136,7% a 143,5% respecto a diciembre de 2019, que en la comparación más larga (abril 2018) todavía resultan inferiores a los registrados por toros y vacas (335,5% a 372,6%).

Es importante señalar que el aumento del precio de la hacienda en pie en el Mercado de Liniers siguió desde atrás el proceso de ajuste que registró el precio de la internada desde mediados de 2019 en adelante. El abandono de la rígida política monetaria (que había generado una elevada tasa de interés real, incompatible con el desarrollo de un planteo ganadero) encarada por el Banco Central entre octubre de 2018 y julio de 2019, hizo que a partir de entonces reapareciera el interés de los productores por recomponer existencias, fenómeno que durante 2020 se sostuvo en la búsqueda por resguardar el capital de trabajo en el bien de cambio (comportamiento lógico, que también se observó en otros sectores de la economía), a medida que se evidenciaba el exceso de oferta de pesos. Entre julio de 2019 y diciembre de 2020 el precio de la internada aumentó 6,4% equivalente mensual (185,7% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en el Mercado de Liniers aumentó a un ritmo de 5,5% equivalente mensual (acumulando un alza de 149,6% entre julio '19 y diciembre '20).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - enero 2021



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

Asimismo, el aumento del precio del animal en pie también resultó inferior al ajuste del tipo de cambio libre (240,3% vs. julio 2019), al tiempo que superó al aumento del dólar oficial (101,2%) y del nivel general de los precios mayoristas (86,4%).

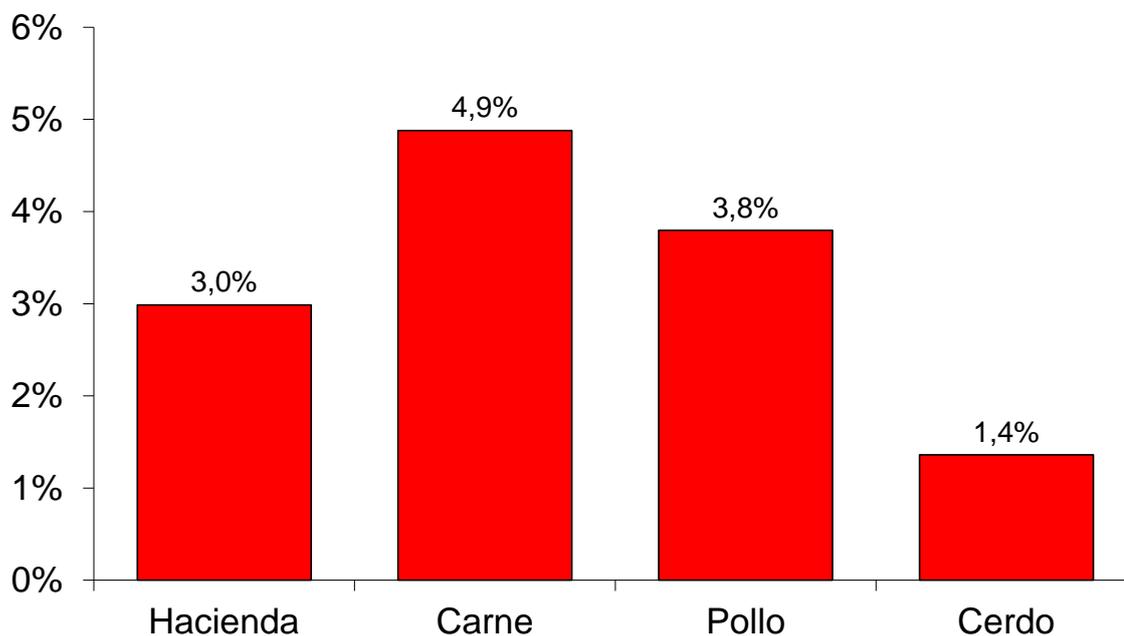
En tanto, en los mostradores de las carnicerías del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en promedio los cortes vacunos registraron un aumento de 4,9% entre diciembre de 2020 y enero de 2021. Por su parte, el precio del pollo subió 3,8% mensual y en promedio los cortes porcinos subieron 1,4% en el último mes. Con estos guarismos, las subas acumuladas en relación a julio de 2019 llegaron a 123,7% para la carne vacuna (157,1% para la hacienda en pie), 110,4% para el pollo y 117,5% para el promedio de los cortes porcinos. Y cuando se contrasta con abril de 2018, las subas llegaron a 288,0% (carne vacuna; 396,5% para la hacienda en pie), 298,5% (pollo) y 264,4% (cortes porcinos).

En consecuencia, tanto en el último mes como al comparar con julio de 2019 se observó un encarecimiento leve de la carne vacuna respecto a las carnes aviar y porcina. En relación a diciembre de 2020 la carne vacuna se encareció 1.0% con respecto al pollo y 3,5% respecto a la carne porcina. En relación a julio de 2019, las subas relativas fueron de 6,3% y 2,9%, respectivamente.

Pero, cuando se extiende el período de análisis hasta el inicio del proceso de huida del peso al dólar y/o bienes, surge que fue el pollo el que más subió de precio. Entonces, la carne vacuna registró un abaratamiento relativo al pollo de 2,6% en este periodo. En tanto, la carne vacuna se encareció 6,5% en relación a la carne porcina. Y todas las carnes registraron subas superiores al nivel general del Índice de Precios al Consumidor (IPC) elaborado por el INDEC. La carne vacuna subió 35,2% respecto al nivel general del IPC, el pollo 38,8% y la carne porcina 26,9%. Asimismo, el poder adquisitivo de los trabajadores formales cayó con relación a todas las carnes en este período de tiempo: -36,2% en el caso de de la carne vacuna, -37,9% en el caso del pollo y -32,1% en el caso de la carne porcina.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

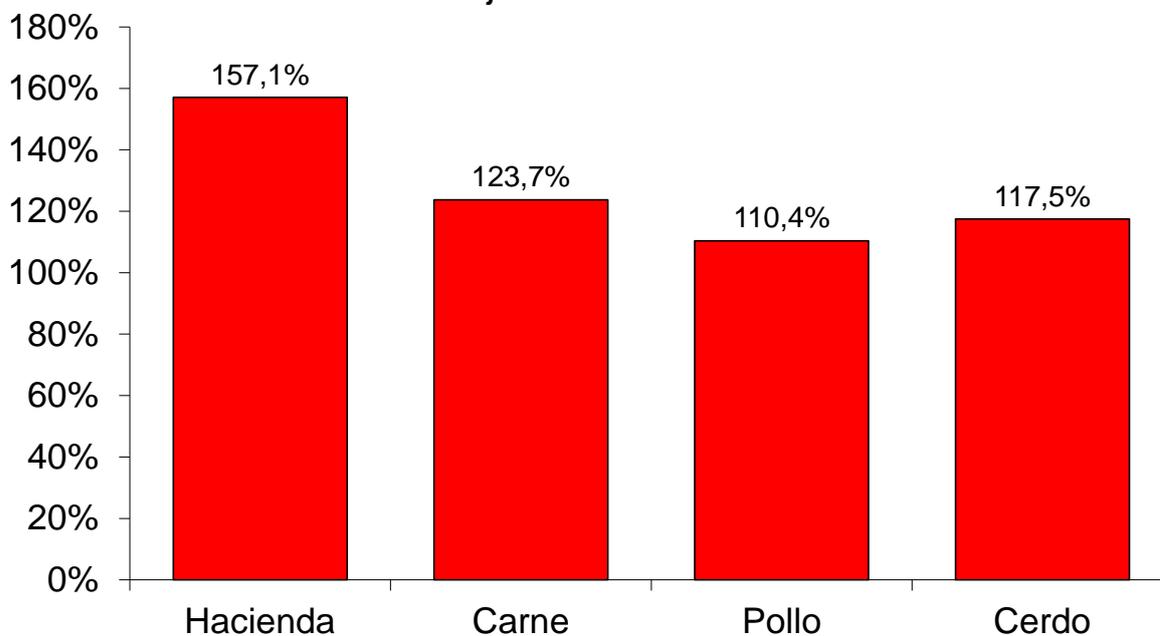
Enero '21 vs. diciembre '21 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

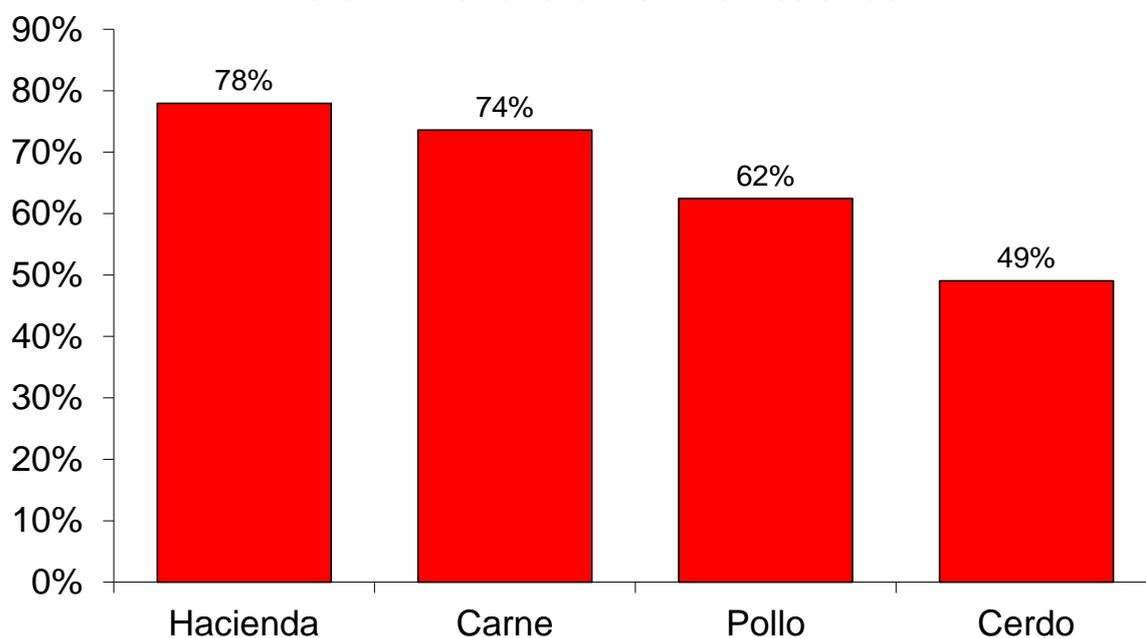
Enero '21 vs. julio '19 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

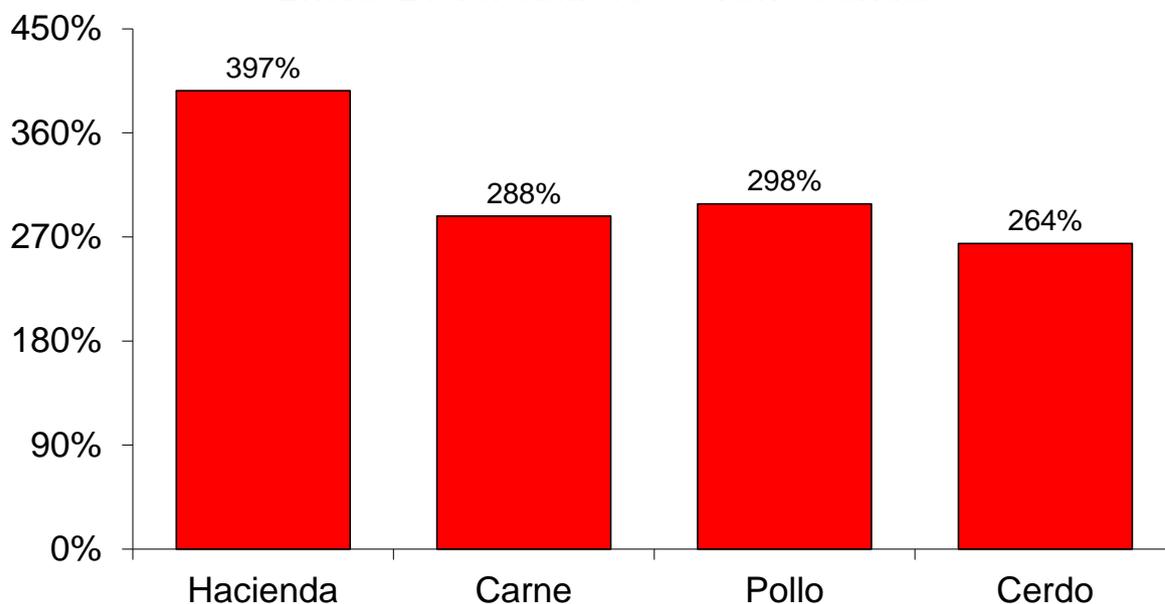
Enero '21 vs. enero '20 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

Enero '21 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	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Jan-20	77,29	83,42	87,27	84,77	60,69	65,85	78,39
Dec-20	133,54	143,15	151,40	144,79	108,86	121,20	131,42
Jan-21	137,53	146,62	154,65	150,60	114,78	131,21	132,73
1 m 21	137,53	146,62	154,65	150,60	114,78	131,21	132,73
Var. % respecto a...							
mes anterior	3,0%	2,4%	2,1%	4,0%	5,4%	8,3%	1,0%
igual mes año ant.	77,9%	75,8%	77,2%	77,7%	89,1%	99,3%	69,3%
Dec-01	21.558%	22.318%	21.142%	21.445%	27.491%	34.519%	
1 m 20	77,9%	75,8%	77,2%	77,7%	89,1%	99,3%	69,3%

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
Jan-20	1,29	1,39	1,45	1,41	1,01	1,10	1,31
Dec-20	1,62	1,73	1,83	1,75	1,32	1,47	1,59
Jan-21	1,61	1,71	1,81	1,76	1,34	1,53	1,55
1 m 21	1,61	1,71	1,81	1,76	1,34	1,53	1,55
Var. % respecto a...							
mes anterior	-0,4%	-1,0%	-1,2%	0,6%	2,0%	4,7%	-2,3%
igual mes año ant.	24,9%	23,4%	24,4%	24,7%	32,7%	39,8%	18,8%
Dec-01	167,1%	176,5%	162,0%	165,7%	240,3%	327,0%	
1 m 20	24,9%	23,4%	24,4%	24,7%	32,7%	39,8%	18,8%

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
Jan-20	0,954	1,029	1,077	1,046	0,749	0,813	0,967
Dec-20	0,936	1,003	1,061	1,014	0,763	0,849	0,921
Jan-21	0,940	1,002	1,057	1,029	0,785	0,897	0,907
1 m 21	0,940	1,002	1,057	1,029	0,785	0,897	0,907
Var. % respecto a...							
mes anterior	0,5%	-0,1%	-0,3%	1,5%	2,9%	5,6%	-1,5%
igual mes año ant.	-1,4%	-2,6%	-1,8%	-1,6%	4,8%	10,4%	-6,2%
1 m 20	-1,4%	-2,6%	-1,8%	-1,6%	4,8%	10,4%	-6,2%

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