

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 244 – Mayo 2021**

**Dirección:** Ing. Miguel A. Schiariti

**ÍNDICE GENERAL**

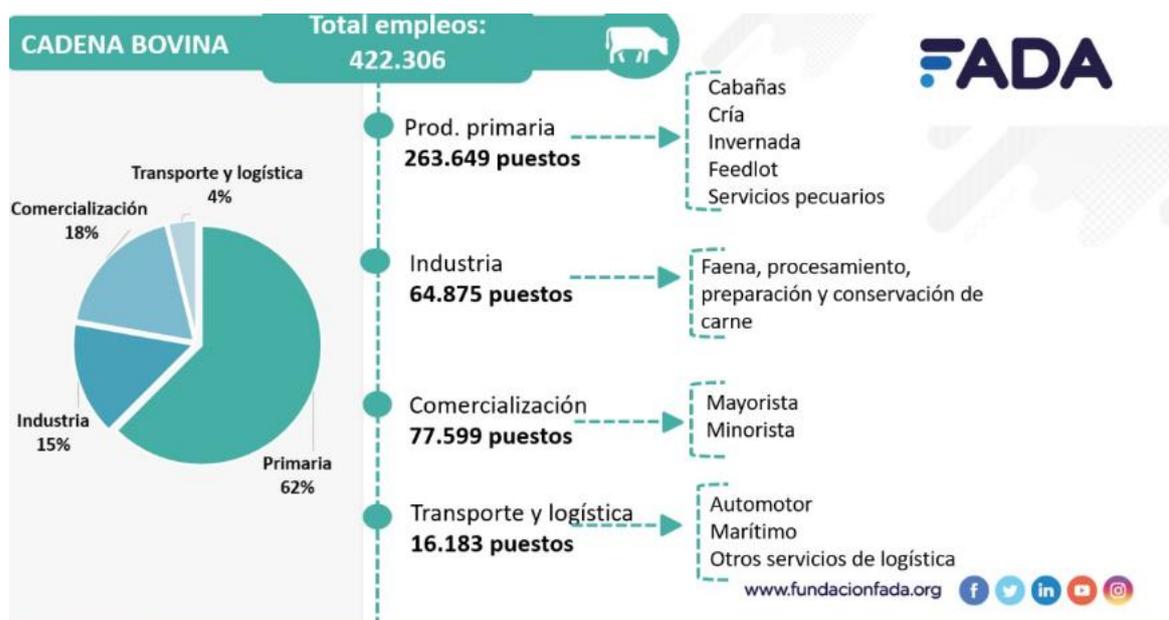
<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>5</b>
<b>1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE</b>	<b>5</b>
<b>2. CONSUMO INTERNO</b>	<b>12</b>
<b>3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA</b>	<b>16</b>
<b>4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS</b>	<b>25</b>
<b>5. BANCO DE DATOS</b>	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	32

## EDITORIAL:

El cierre de las exportaciones de carne vacuna implementado por el gobierno nacional no ha tenido los resultados esperados por las autoridades, pese a las advertencias que hicimos los sectores de la producción y de la industria, respecto de que la medida lejos de disminuir el precio de la carne en los mostradores, lo aumentaría. Durante mayo el precio al público de la carne subió 6,1% respecto del mes anterior.

Los daños inmediatos de la medida fueron: pérdida de horas trabajadas, básicamente por la industria exportadora, dado que la mayoría de los establecimientos anticiparon vacaciones, suspendieron con garantía horaria y terminaron los contratos con el personal contratado.

Es fundamental que los funcionarios tengan presente que la cadena bovina genera 422.300 empleos directos, según las estimaciones de FADA. Creemos oportuno recordarles a los señores funcionarios que sólo en la industria frigorífica, en el cierre de exportaciones anterior, 19.800 operarios perdieron sus empleos y no los volvieron a recuperar.



En mayo de 2021 la decisión del gobierno nacional de prohibir las exportaciones extra-cuotas por treinta días tuvo un impacto moderado sobre la faena de hacienda vacuna. En total se faenaron 964,3 mil cabezas de hacienda vacuna en el quinto mes del año, es decir casi 10% menos que en abril pasado, corrigiendo por el número de días laborables. En relación a mayo de 2020 la faena descendió 15,8%. La participación de las hembras en la faena total se sostuvo por encima del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno (46%), pero registró una importante retracción términos interanuales.

**La participación de las hembras en la faena total fue de 46,0% en mayo de 2021.** La comparación interanual arrojó una caída de 3,8 puntos porcentuales, ya que en mayo de 2020 se había alcanzado un pico de 49,7%. Pero continuó ubicada levemente por encima del límite superior del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno.

**En mayo de 2021 se produjeron 217 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), es decir 9,7% menos que en abril pasado y 17,4% menos que en mayo de 2020, corrigiendo por el número de días laborables.**

En mayo la producción de carne vacuna equivalió a 217,0 mil tn r/c/h. Considerando que las exportaciones habrían descendido a 45,2 mil tn r/c/h, la absorción del mercado doméstico habría sido equivalente a 172,0 mil tn r/c/h. Esto implica que el consumo aparente por habitante habría sido equivalente a 45,0 kg/año, casi igualando el registro de un año atrás.

**En abril de 2021 se exportaron 50,2 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (es decir, 69,5 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalentes). Nuevamente, fue el mejor abril de la historia y fue la primera vez que en abril se exportaron más de 50 mil tn pp. En términos interanuales se registró un crecimiento de 8,4% (+3.867 tn pp). En abril, 8 kilos de cada 10 kilos exportados fueron enviados a China, país que explicó casi la mitad del crecimiento del volumen exportado por los frigoríficos argentinos en comparación con abril de 2020.**

En el primer cuatrimestre del año las ventas al exterior de carne vacuna sumaron un total de 198,1 mil tn pp (278,6 mil tn r/c/h equivalentes), resultaron casi 20% mayores a las registradas en enero-abril del año pasado y marcaron un nuevo récord. En este período las exportaciones a China sumaron 150,5 mil tn pp, crecieron 26,9% y

**explicaron 97% del crecimiento del volumen total exportado de carne vacuna por Argentina. Tal como lo señalamos en el Informe anterior, esto se debe a que China necesita importar un mayor volumen de carne vacuna, porque la recuperación de su stock porcino del impacto que tuvo la Fiebre Porcina Africana (FPA) está siendo más lenta que lo esperado inicialmente, a lo cual se suman los problemas de productividad sectorial que enfrenta.**

En abril de 2021 los ingresos por exportaciones de carne vacuna sumaron un total de 203,7 millones de dólares. En relación a abril de 2020 se registró una baja de apenas 1,3% (+2,8 millones de dólares). El mayor volumen exportado fue más que compensado por la caída del precio promedio. Según las estadísticas oficiales, el precio promedio fue de 2.931 dólares por tn r/c/h, ubicándose 3,8% inferior al del cuarto mes del año pasado.

**En un mes atípico, ya que a partir del martes 18 y hasta el martes 1 de junio dejó de comercializarse hacienda en respuesta a la decisión del gobierno de prohibir las exportaciones extra-cuotas por treinta días, ingresaron sólo 68.703 animales al Mercado de Liniers y el precio promedio de los mismos experimentó una baja de 0,7% con relación a abril.** La caída fue producto de la pérdida de valor de los toros, las vacas y los MEJ. En el caso de las vacas, categoría que provee los cortes que son enviados a China, principal destino afectado por la restricción de exportaciones, fueron las regulares y la conserva buena e inferior las que registraron las mayores caídas de precios entre abril y mayo.

En lo que respecta al precio promedio de la hacienda en pie, en mayo se ubicó en 145,9 pesos por kilo vivo y resultó 0,7% menor al promedio del mes previo. Cabe señalar que fue la primera caída mensual luego de once subas consecutivas.

En lo que respecta a la variación interanual, el ritmo de aumento se aceleró en el último mes y llegó a 102,0%. La contracción del precio promedio en pesos y la suba de la cotización del dólar en pesos durante mayo de 2021, provocaron una nueva baja del precio promedio de la hacienda en pie en dólares. El precio promedio fue de 1,551 dólares por kilo vivo, considerando la cotización oficial.

El precio promedio de los cortes vacunos para el consumidor del AMBA registró una suba de 5,9% entre abril y mayo de 2021. El aumento fue similar en carnicerías y supermercados (6,1% y 5,2% mensual). Por su parte, el precio del pollo subió 1,7% en el último mes, ajuste que se dio en la primera mitad del mes. En las carnicerías la suba fue de

1,4% y en los supermercados el alza promedio fue de 2,6%. En tanto, el pechito de cerdo registró una suba de 3,4% promedio mensual, la que fue de 2,0% en el caso de las carnicerías y de 7,9% en los supermercados.

Al comparar los precios minoristas de mayo de 2020 y mayo de 2021, en el caso de los cortes vacunos se observó una suba de 72,8%, en el del pollo, un alza de 56,2%, y en el de los cortes porcinos, otra de 62,3%.

Finalmente, cuando se extiende el período de análisis a abril de 2018-mayo 2021, se puede tener una mejor noción de los impactos generados por la inestabilidad macroeconómica generada por la crisis de confianza que se desató en el segundo trimestre de 2018 y por la pandemia/'cuarentena' en los precios al consumidor de las diferentes carnes. En los últimos treinta y siete meses, período en el que la cotización del dólar oficial subió 364,6%, la cotización del dólar 'libre' aumentó 689,6% y el nivel general de índice de precios al consumidor del Gran Buenos Aires se incrementó 235,2%, el valor de la hacienda en pie se incrementó 426,7%, el precio promedio de los cortes vacunos creció 358,3%, el valor del pollo entero, 316,8%, y el precio del pechito de cerdo, 302,3%.

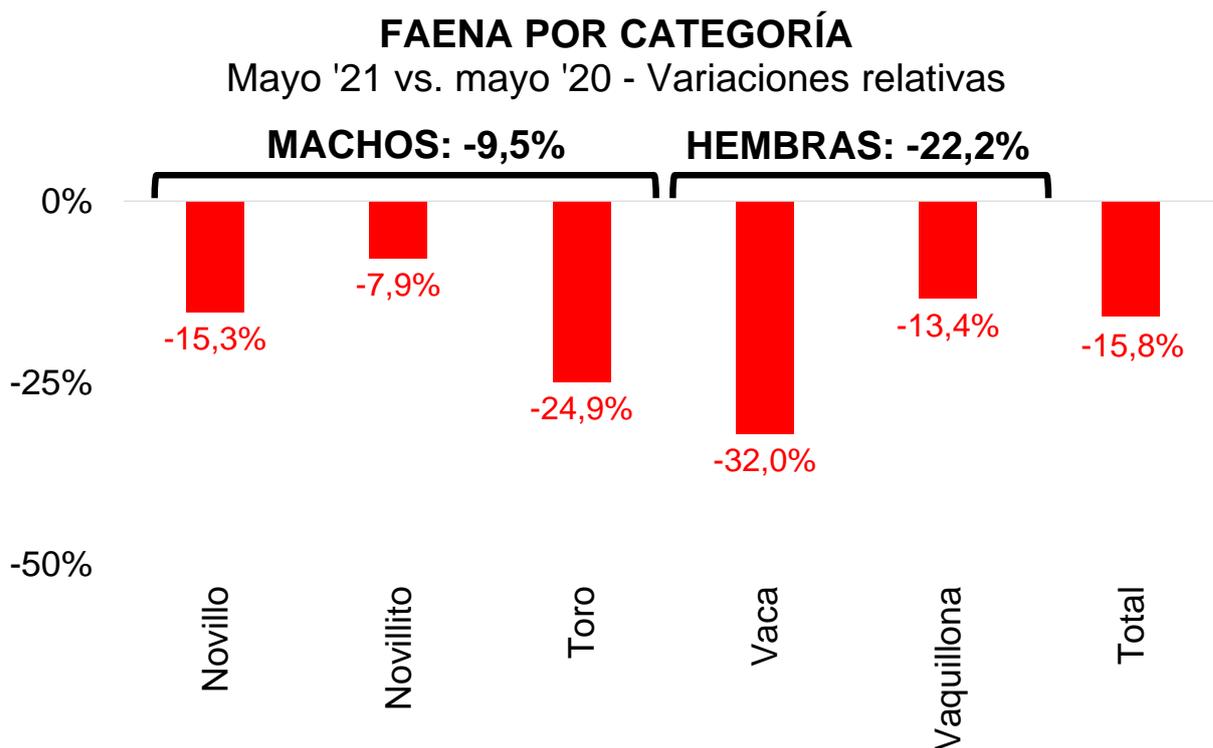
---

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

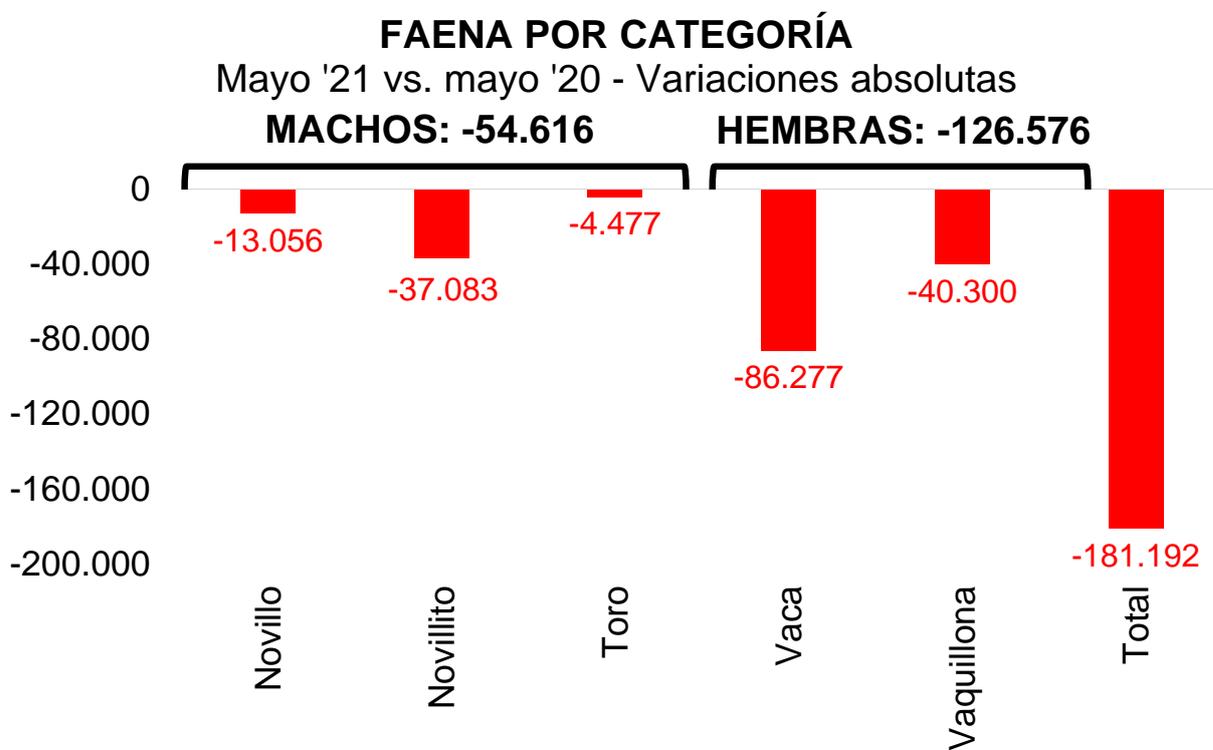
En mayo de 2021 la decisión del gobierno nacional de prohibir las exportaciones extra-cuotas por treinta días tuvo un impacto moderado sobre la faena de hacienda vacuna. En total se faenaron 964,3 mil cabezas de hacienda vacuna en el quinto mes del año, es decir casi 10% menos que en abril pasado, corrigiendo por el número de días laborables. En relación a mayo de 2020 la faena descendió 15,8%. La participación de las hembras en la faena total se sostuvo por encima del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno (46%), pero registró una importante retracción términos interanuales.

El nivel de actividad de la industria frigorífica vacuna de mayo 2021 fue uno de los más bajos de los últimos 42 años. Sólo en mayo de 2010, 1998 y 2011 se faenaron menos cabezas que en mayo del corriente año. En tanto, comparada con el promedio de los mayos de 1980-2020, la faena de hacienda vacuna del quinto mes del año fue 13,1% inferior.

La faena de machos fue de 521,1 mil cabezas en el quinto mes del año, lo que arrojó una caída de 9,5% interanual. Esto implica que se faenaron 54.634 machos menos que un año antes. La faena de novillitos fue la que menos cayó en términos porcentuales, pero fue la más significativa en términos absolutos, debido a su importancia en el total (-37 mil cabezas, -7,9% anual), seguida por la de novillos (-13 mil cabezas, 15,3% anual) y la de toros (-4,5 mil cabezas, -24,9% anual). En tanto, la faena de hembras fue de 443,1 mil cabezas, es decir 22,2% inferior a la de mayo de 2020. Puesto en términos absolutos, se faenaron 126.558 hembras menos que doce meses atrás. La faena de vacas explicó 68,2% de la contracción de la faena de hembras (-86,3 mil cabezas, 32,0% anual). El resto correspondió a las vaquillonas (-40,3 mil cabezas, -13,4% anual). En consecuencia, **la participación de las hembras en la faena total fue de 46,0% en mayo de 2021**. La comparación interanual arrojó una caída de 3,8 puntos porcentuales, ya que en mayo de 2020 se había alcanzado un pico de 49,7%. Pero continuó ubicada levemente por encima del límite superior del rango compatible con el sostenimiento del rodeo vacuno.



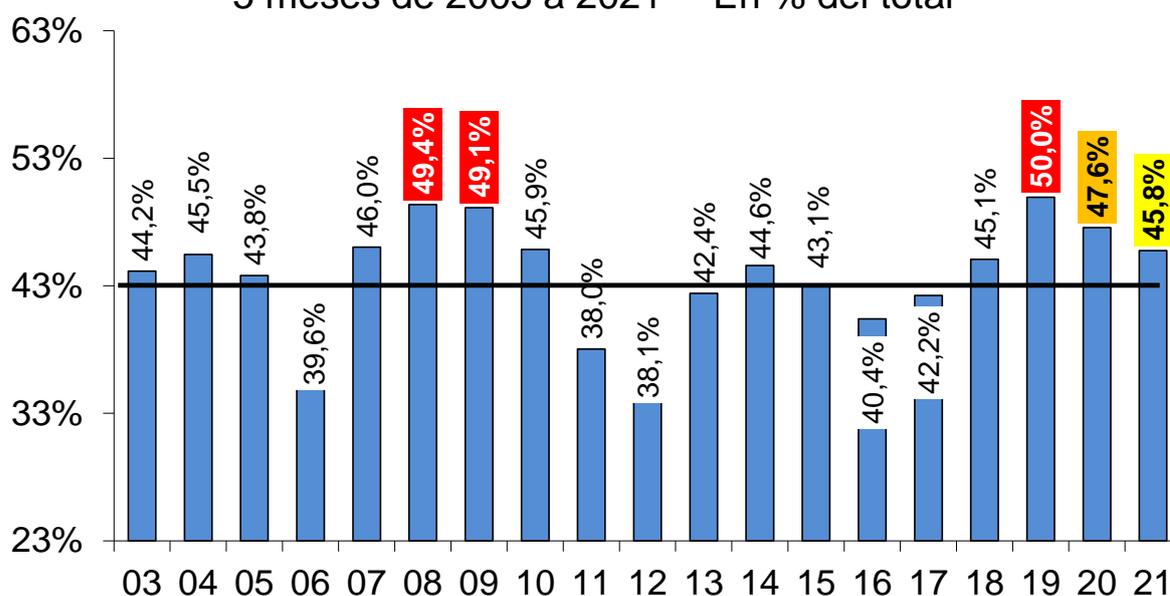
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '19/'21 provisorio.



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

En los primeros cinco meses de 2021 se faenaron 5,227 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 6,1% menos que en enero-mayo del año pasado (-341,8 mil cabezas). Ajustada por el número de días laborables del período, la faena experimentó una baja de 10,4% anual. La faena de machos cayó 2,9% anual y la de hembras 9,7% anual (sin corregir por el número de días laborables). **Esto hizo que la participación de las hembras en la faena total bajara a 45,8%** (-1,8 puntos porcentuales interanuales).

### EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS 5 meses de 2003 a 2021\* - En % del total



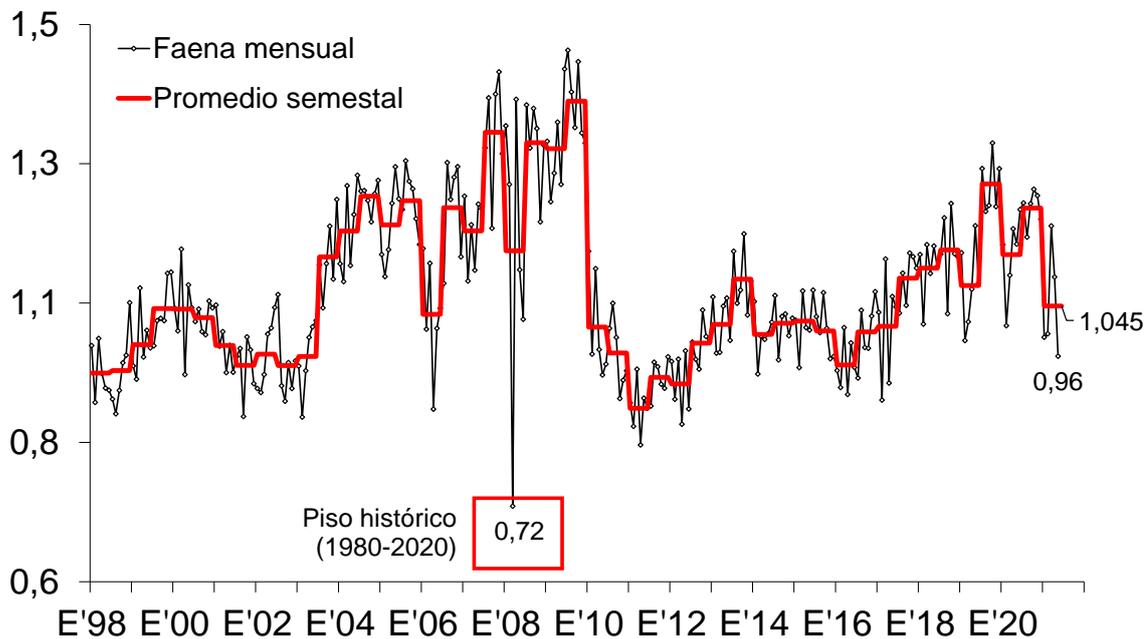
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '19/'21 provisorio.

\*\* 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 mayo de 2021 se produjeron 217 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), es decir 9,7% menos que en abril pasado y 17,4% menos que en mayo de 2020, corrigiendo por el número de días laborables. Todo esto, suponiendo que el peso promedio en gancho del animal faenado fue de 225 kilos.

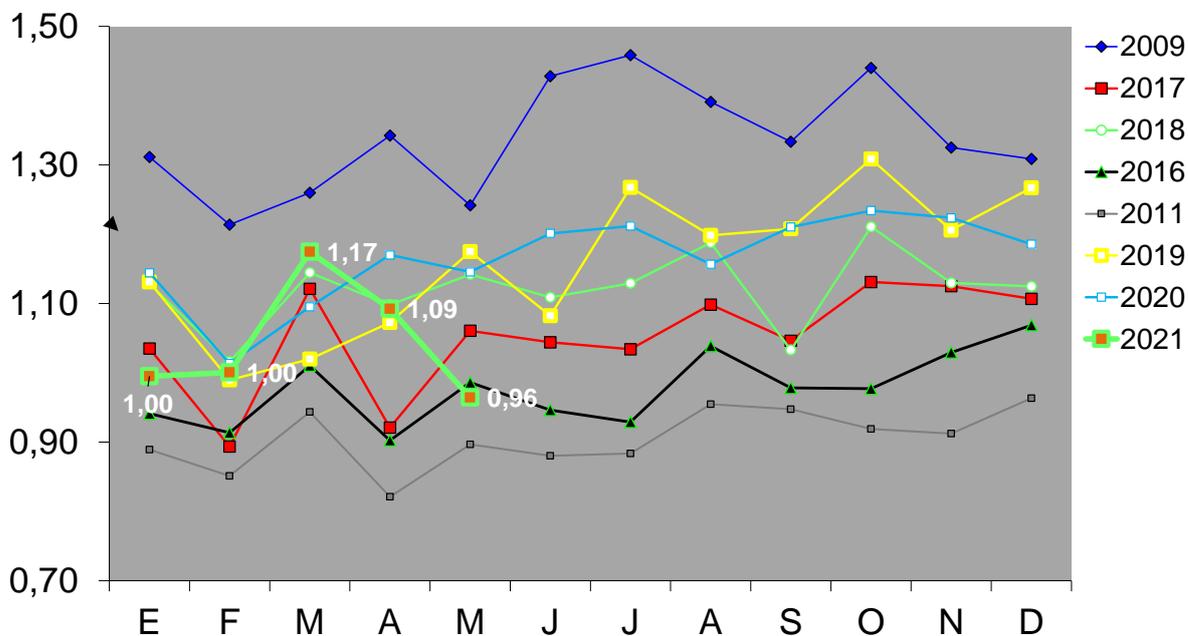
Con estos guarismos, en los primeros cinco meses de 2021 la producción de carne vacuna habría sido equivalente a 1,18 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h), resultando 5,3% menor al volumen logrado en enero-mayo de 2020 (-66,0 mil tn r/c/h). Al considerar el número de días laborables, la producción de carne habría caído a un ritmo de 9,6% anual.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

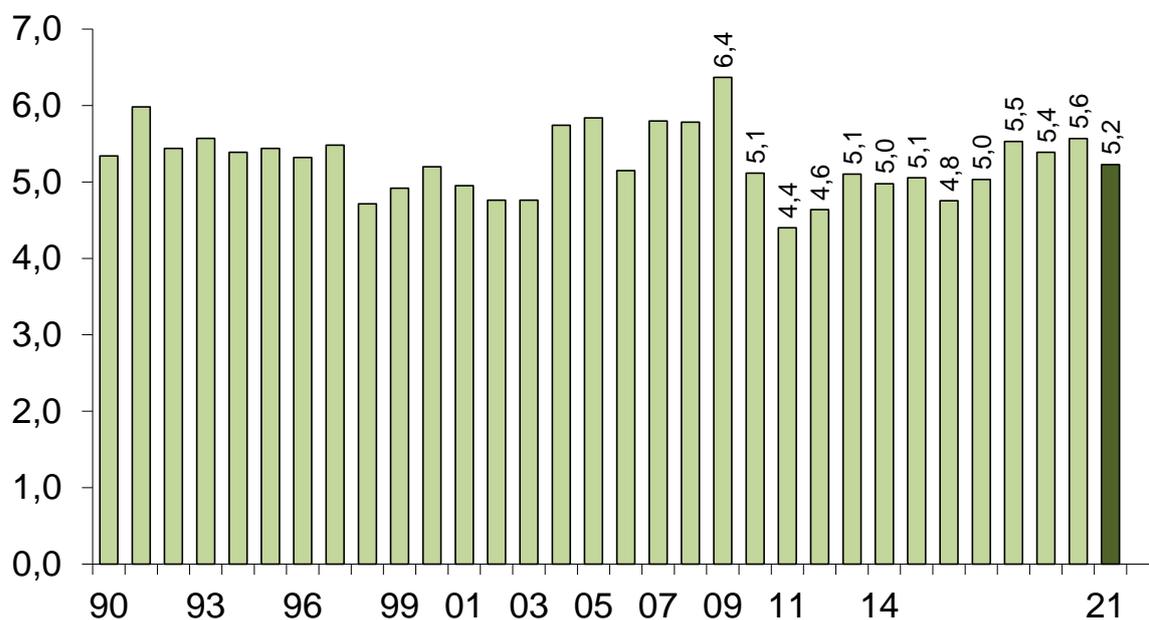
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

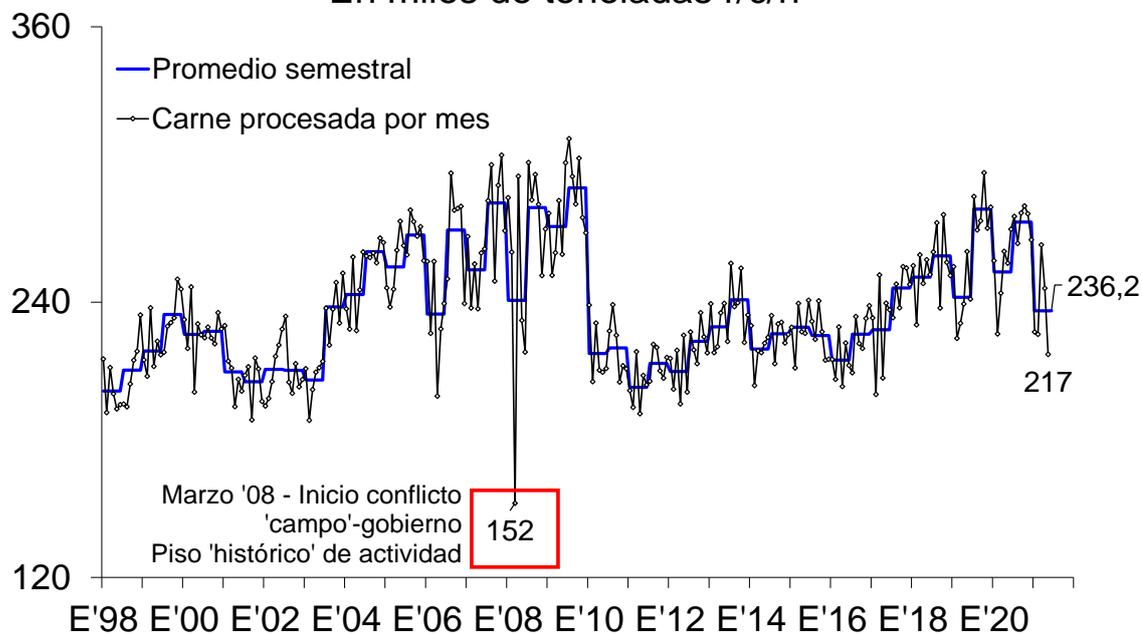
5 meses de 1990-2021\* - En millones de cabezas



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

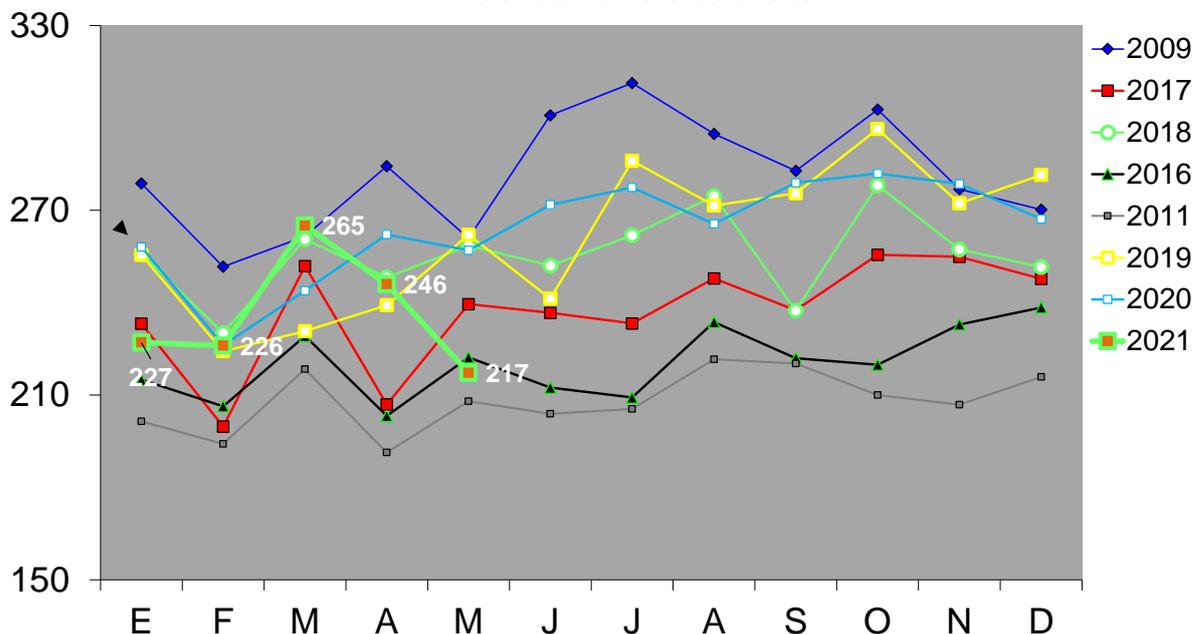
### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

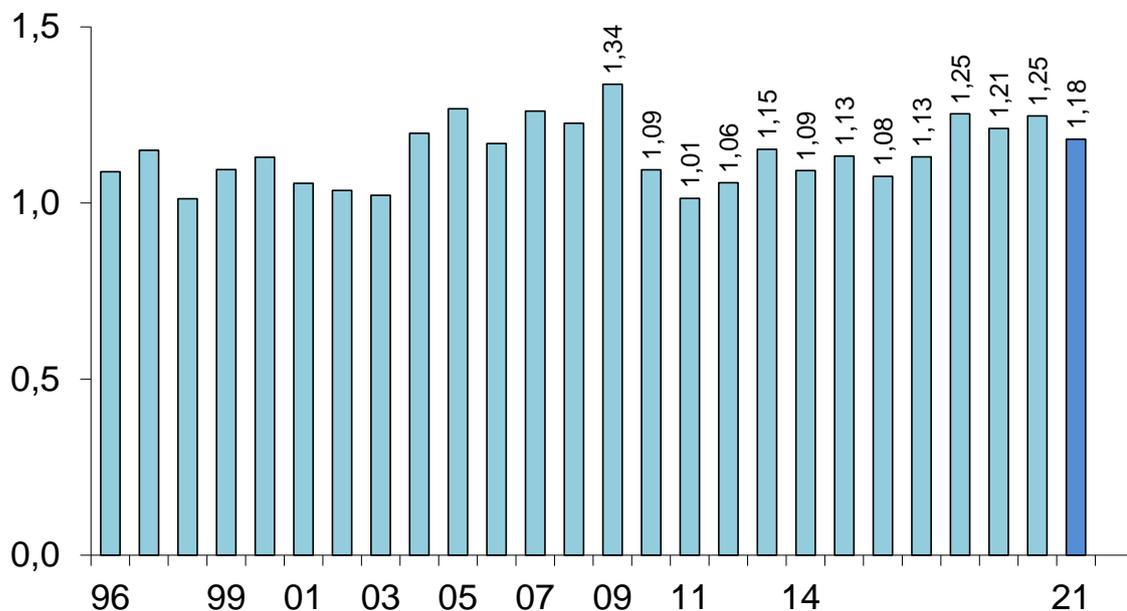
### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

### PRODUCCION DE CARNE VACUNA

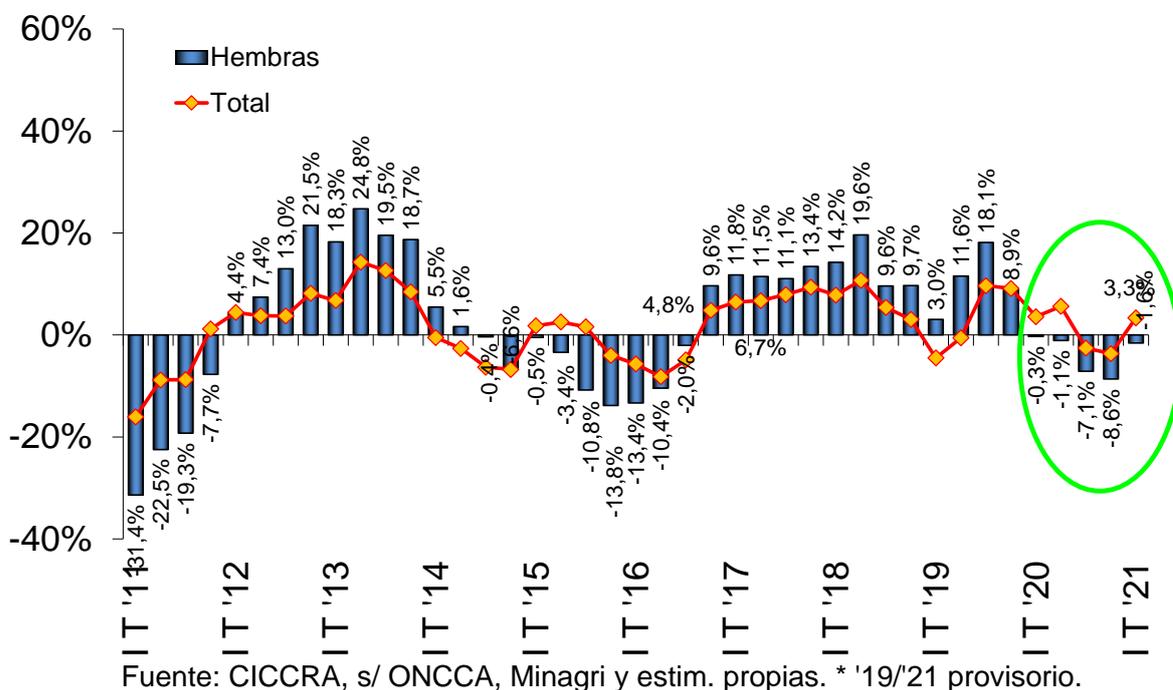
5 meses de 1990 a 2021\* - En millones de toneladas r/c/h



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

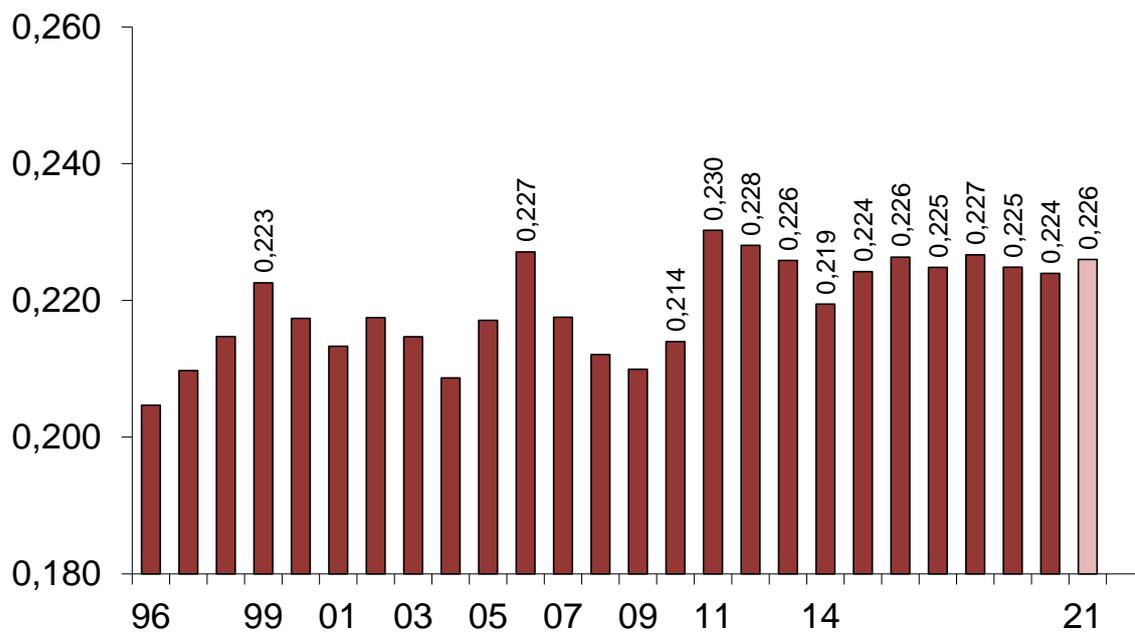
### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

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



### PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

5 meses de 1996 a 2021\* - En tn res c/hueso/gancho



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

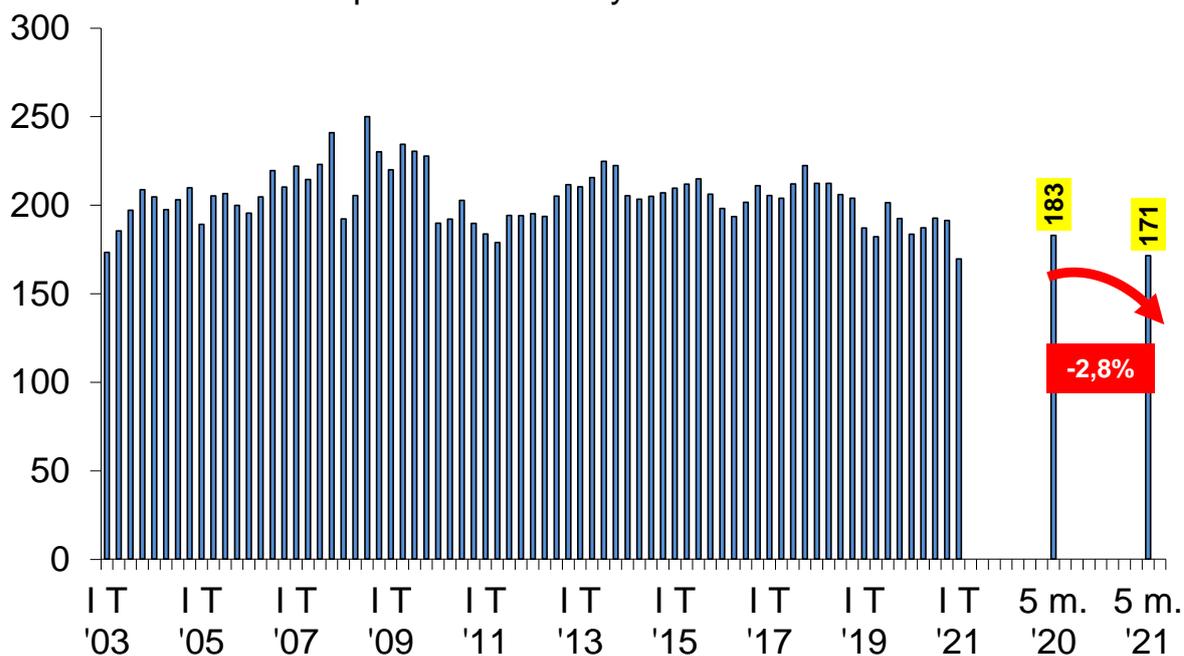
## 2. CONSUMO INTERNO:

En mayo la producción de carne vacuna equivalió a 217,0 mil tn r/c/h. Considerando que las exportaciones habrían descendido a 45,2 mil tn r/c/h, la absorción del mercado doméstico habría sido equivalente a 172,0 mil tn r/c/h. Esto implica que el consumo aparente por habitante habría sido equivalente a 45,0 kg/año, casi igualando el registro de un año atrás.

En enero-mayo de 2021 la producción de carne vacuna habría ascendido a 1,18 millones de tn r/c/h, lo que significa una caída de 5,3% anual (-66,0 mil tn r/c/h). De este total, el mercado interno habría absorbido un total de 857,4 mil tn r/c/h y a los mercados externos se habrían enviado 323,8 mil tn r/c/h. Esto implicaría que el consumo interno habría caído 6,3% en la comparación interanual (-57,5 mil tn r/c/h).

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA AL MERCADO INTERNO

Promedio mensual por trim. '03-'21 y 5 m. '20-'21\* - En miles de tn r/c/h



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

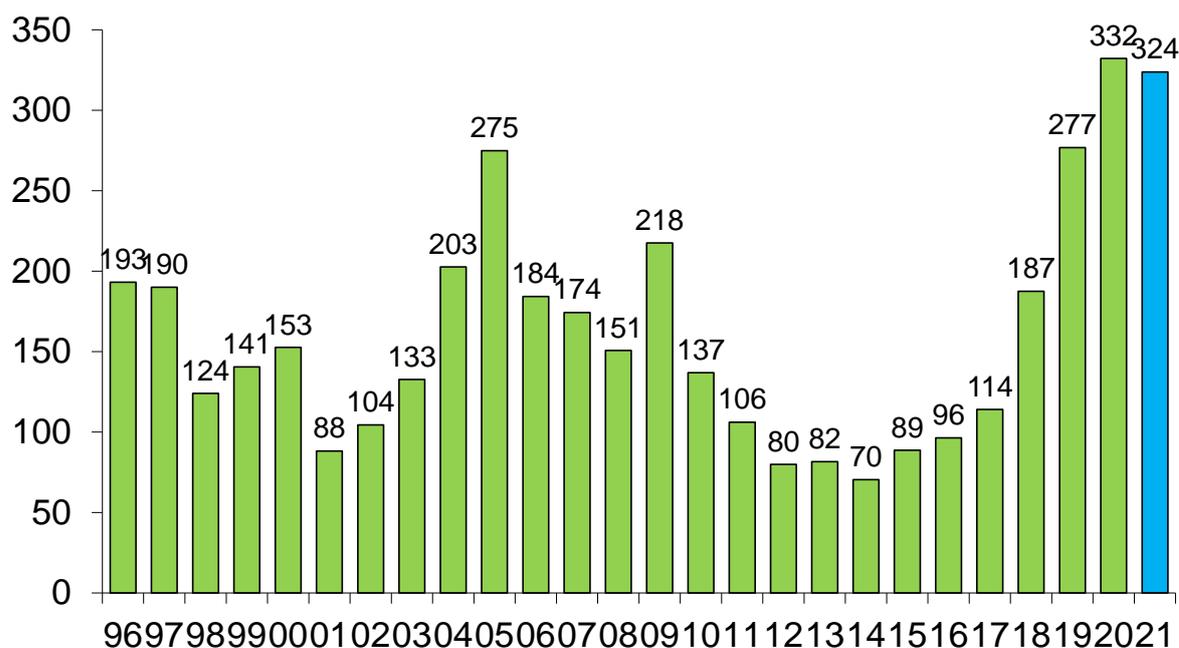
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
<b>12 meses de...</b>						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.844.511	313.108	2.531.403	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.066.094	561.926	2.504.169	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.135.908	845.877	2.290.031	51,0	27,0%	73,0%
2020	3.168.472	903.198	2.265.274	49,9	28,5%	71,5%
Var. % '20-'19	<b>1,0%</b>	<b>6,8%</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-2,1%</b>	<b>5,7%</b>	<b>-2,1%</b>
Var. abs. '20-'19	<b>32.564</b>	<b>57.321</b>	<b>-24.757</b>	<b>-1</b>	<b>1,5%</b>	<b>-1,5%</b>
<b>5 m. de...</b>				Pr. móv. 12 m.		
2016	1.075.899	96.344	979.555	56,9	9,0%	91,0%
2017	1.131.166	114.008	1.017.158	56,0	10,1%	89,9%
2018	1.253.245	187.467	1.065.778	58,3	15,0%	85,0%
2019	1.211.606	276.867	934.739	53,1	22,9%	77,1%
2020 * **	1.247.139	332.224	914.915	50,3	26,6%	73,4%
2021 * **	1.181.184	323.777	857.407	48,5	27,4%	72,6%
Var. % '21-'20	<b>-5,3%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-6,3%</b>	<b>-3,7%</b>	<b>2,9%</b>	<b>-1,1%</b>
Var. abs. '21-'20	<b>-65.955</b>	<b>-8.447</b>	<b>-57.509</b>	<b>-1,86</b>	<b>0,8%</b>	<b>-0,8%</b>

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

\* Provisorios. \*\* Exportaciones estimadas.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

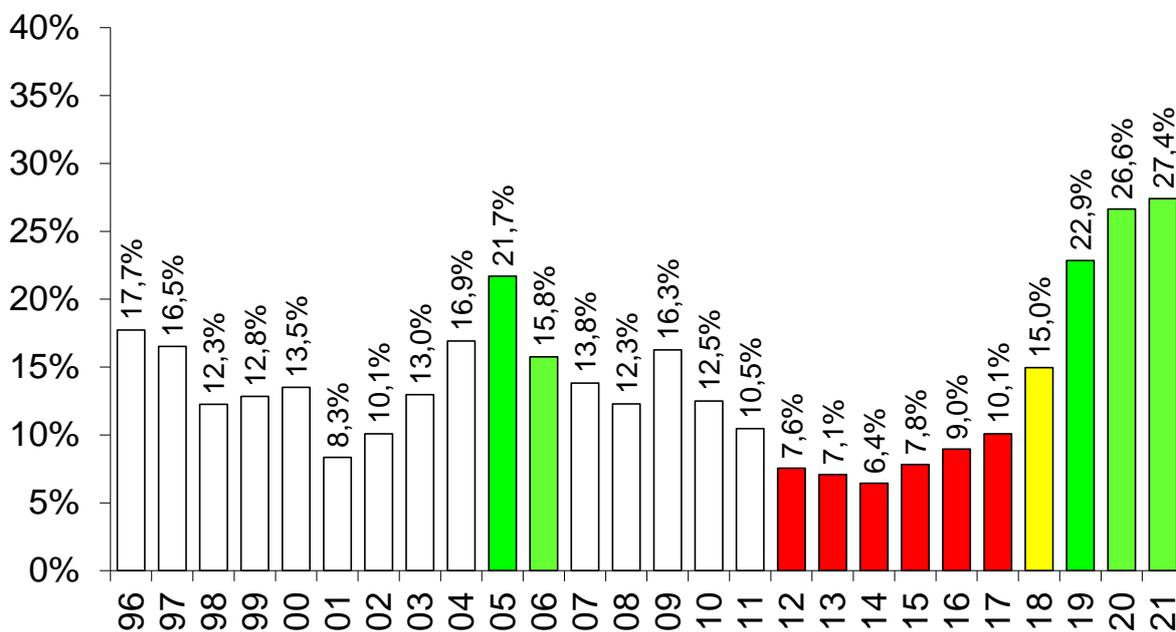
5 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas res con hueso



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

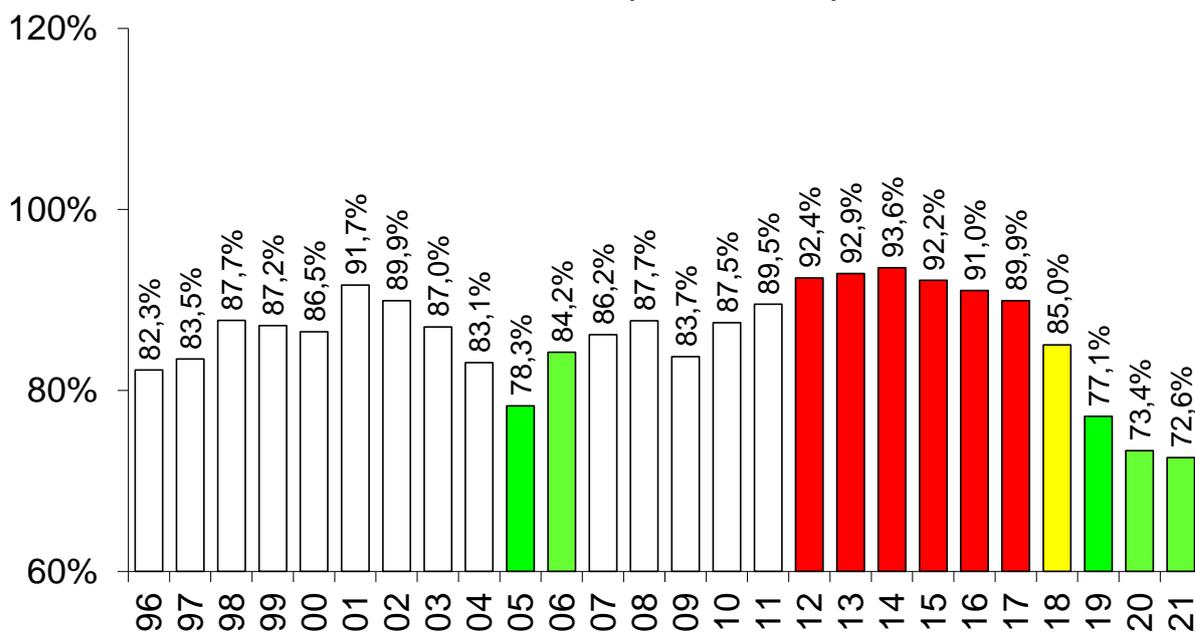
5 meses de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

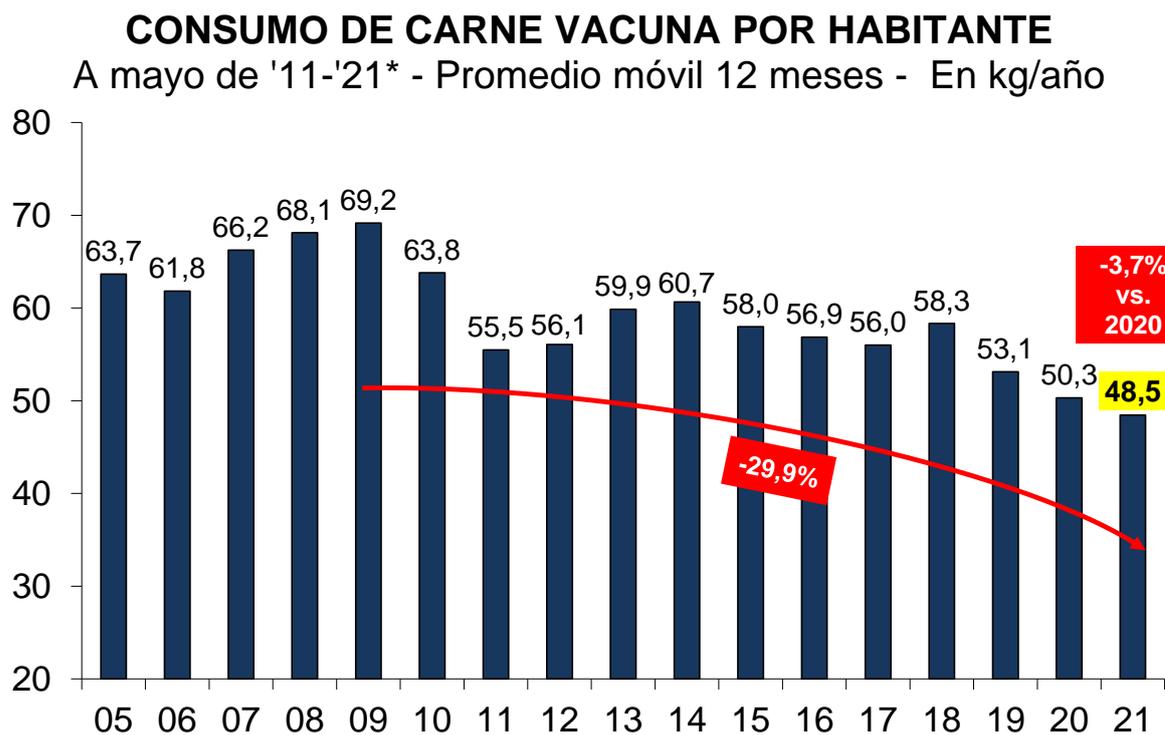
## CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

5 meses de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

En mayo el promedio móvil de los últimos doce meses del consumo (aparente) de carne vacuna por habitante habría quedado en 48,5 kg/año. En la comparación con mayo de 2020 se registró una caída de 3,7% (-1,86 kg/hab/año). Y al contrastar con el máximo (relativo) alcanzado en mayo de 2009 (69,2 kg/hab/año), período en el que el consumo interno se vio muy favorecido por la liquidación forzada de existencias y por las restricciones a las exportaciones, la contracción fue de 29,9% (-20,7 kg/hab/año).



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

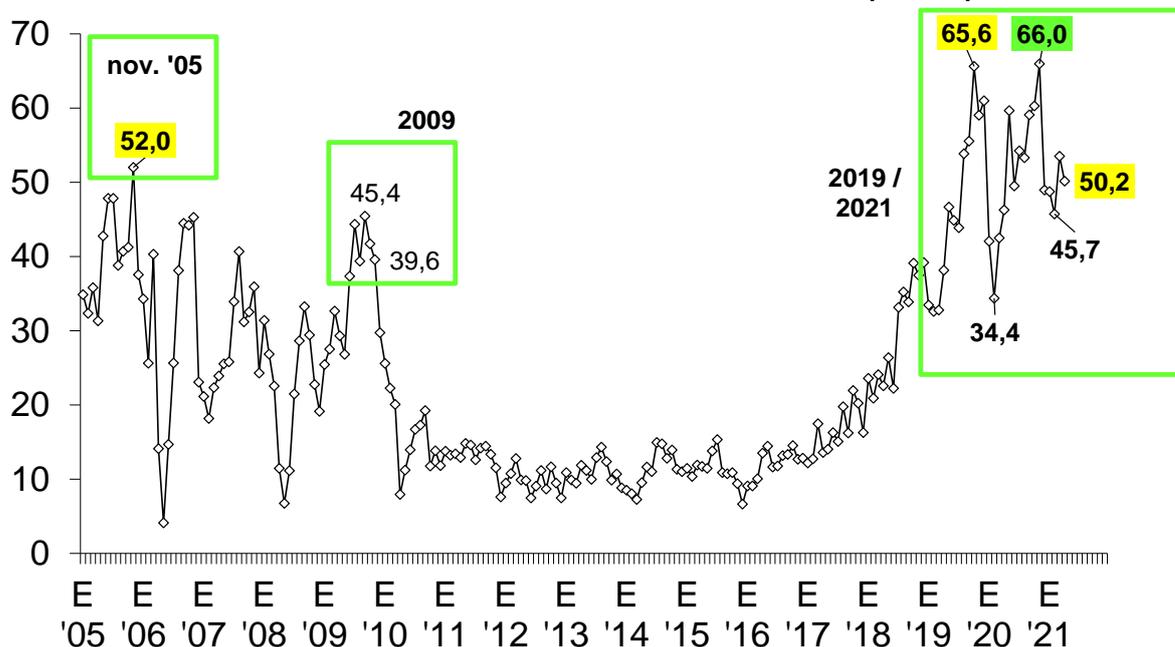
### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En abril de 2021 se exportaron 50,2 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (es decir, 69,5 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalentes). Nuevamente, fue el mejor abril de la historia y fue la primera vez que en abril se exportaron más de 50 mil tn pp. En términos interanuales se registró un crecimiento de 8,4% (+3.867 tn pp). En abril, 8 kilos de cada 10 kilos exportados fueron enviados a China, país que explicó casi la mitad del crecimiento del volumen exportado por los frigoríficos argentinos en comparación con abril de 2020.

En el primer cuatrimestre del año las ventas al exterior de carne vacuna sumaron un total de 198,1 mil tn pp (278,6 mil tn r/c/h equivalentes), resultaron casi 20% mayores a las registradas en enero-abril del año pasado y marcaron un nuevo récord. En este período las exportaciones a China sumaron 150,5 mil tn pp, crecieron 26,9% y explicaron 97% del crecimiento del volumen total exportado de carne vacuna por Argentina. Tal como lo señalamos en el Informe anterior, esto se debe a que China necesita importar un mayor volumen de carne vacuna, porque la recuperación de su stock porcino del impacto que tuvo la Fiebre Porcina Africana (FPA) está siendo más lenta que lo esperado inicialmente, a lo cual se suman los problemas de productividad sectorial que enfrenta.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

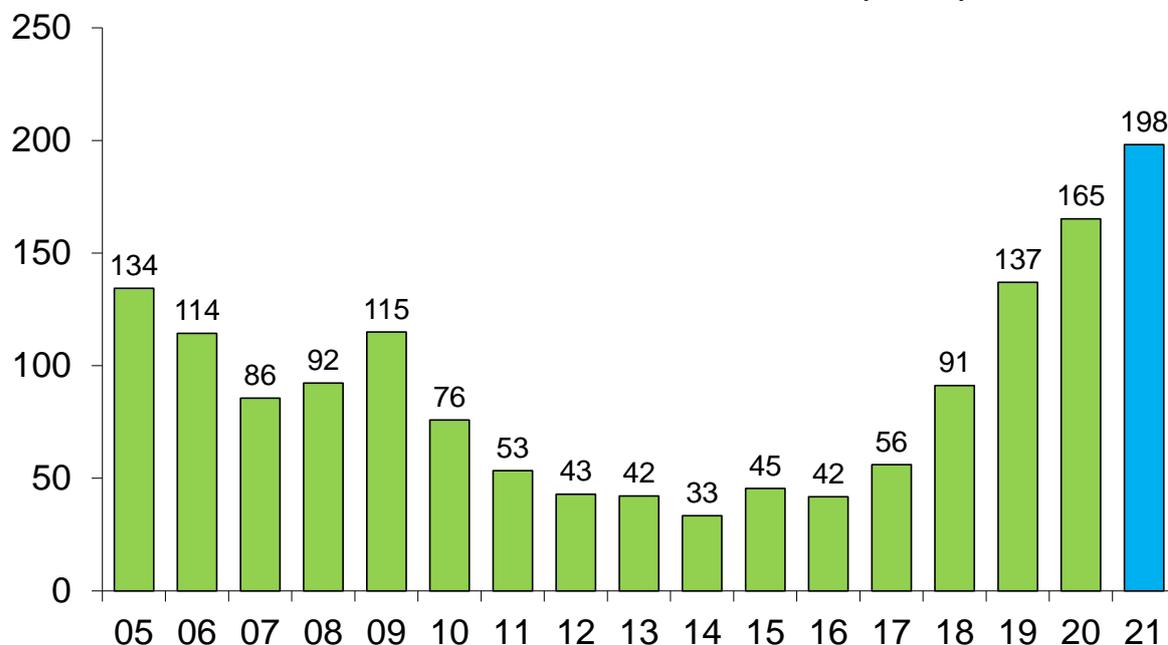
Ene. '05-abr. '21, mensual - Miles de toneladas peso producto



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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

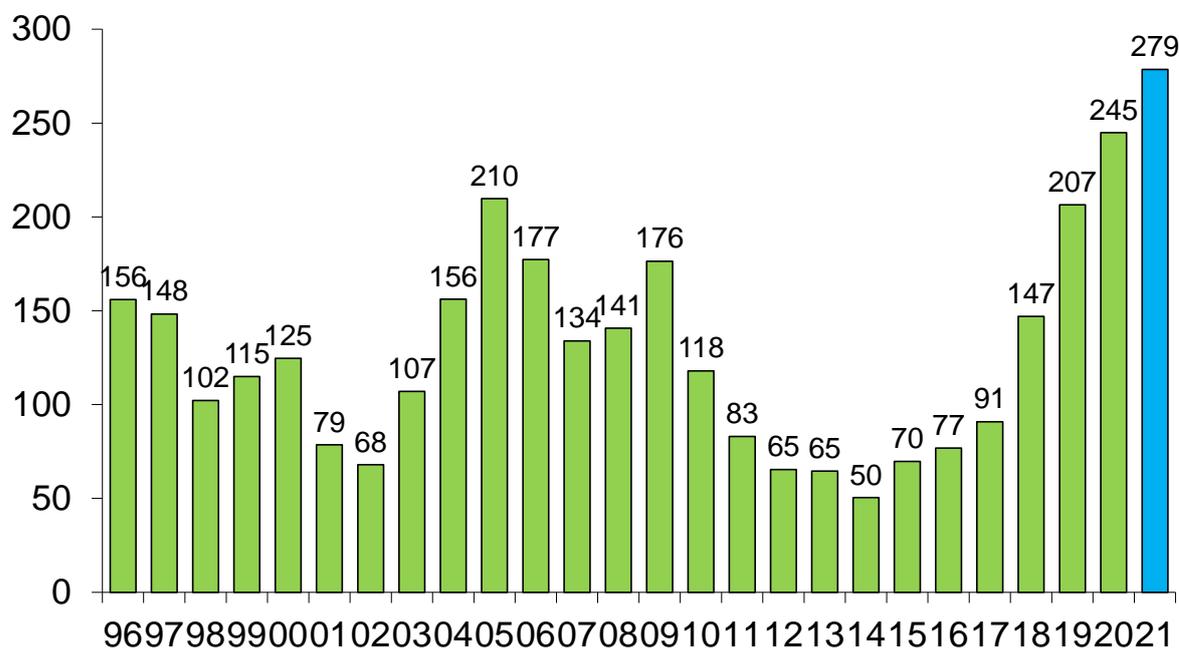
4 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

4 meses de '96-'21\* - En miles de toneladas res con hueso

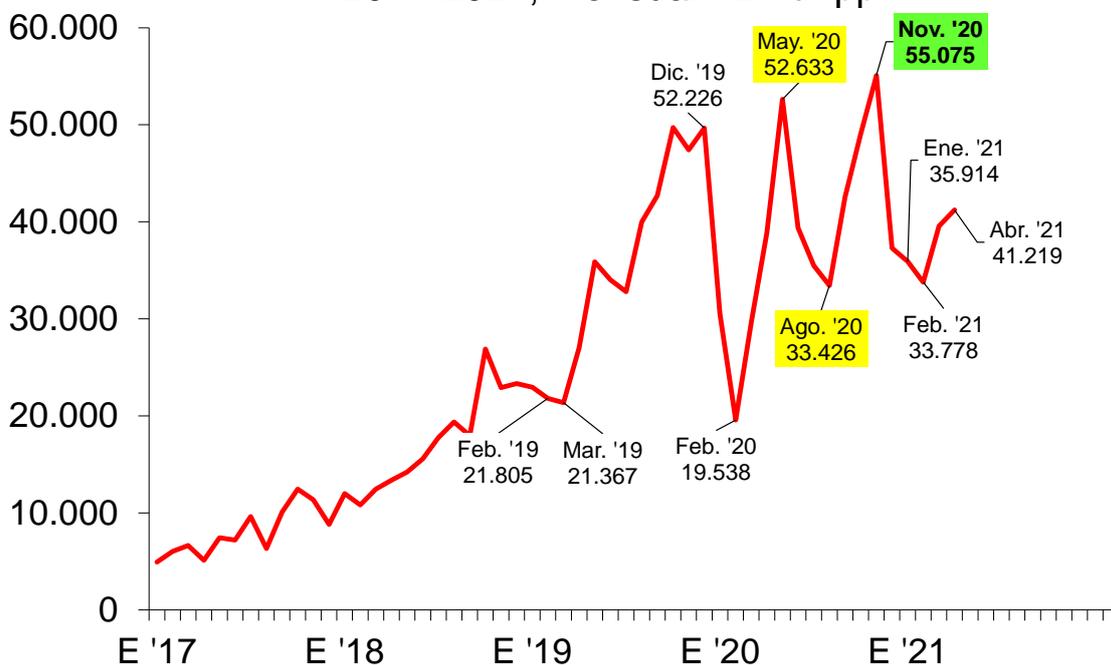


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

En abril de 2021 los ingresos por exportaciones de carne vacuna sumaron un total de 203,7 millones de dólares. En relación a abril de 2020 se registró una baja de apenas 1,3% (+2,8 millones de dólares). El mayor volumen exportado fue más que compensado por la caída del precio promedio. Según las estadísticas oficiales, el precio promedio fue de 2.931 dólares por tn r/c/h, ubicándose 3,8% inferior al del cuarto mes del año pasado.

A China se enviaron 8 de cada 10 kilos de carne vacuna exportados desde Argentina en abril de 2021. El volumen vendido a China fue de 41,2 mil tn pp de carne vacuna y resultó 6,0% mayor al de abril de 2020. La facturación por estas ventas equivalió a 141,5 millones de dólares y fue 10,3% menor en términos interanuales. Las cifras oficiales arrojaron un precio promedio de 3.433 dólares por tn pp, el cual fue 15,3% inferior al logrado en abril de 2020. Ahora bien, cabe señalar que en el Informe anterior analizamos la dinámica de las ventas de carne vacuna a China desde Argentina y Brasil en los últimos años, con datos de INDEC y de ABIEC, y ahí surgía con claridad la divergente evolución del precio promedio de las ventas argentinas y brasileñas a China entre la segunda mitad de 2020 y marzo de 2021. En el caso de las exportaciones de Brasil, el precio promedio venía subiendo en forma gradual y casi continua (+12,5% entre agosto '20 y marzo '21), mientras que en el caso de Argentina, la variación fue de apenas 2,7% (marzo '21 vs. julio '20).

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA 2017-2021, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En abril crecieron las ventas de carne vacuna a Chile, Alemania, EE.UU., Brasil y Países Bajos con relación a los volúmenes exportados en abril del año pasado. A Chile se enviaron 3.307 tn pp, es decir 75,3% más que un año antes. En el caso de Alemania, se exportaron 1.137 tn pp, lo que representó una suba de 49,6% interanual. A EE.UU. se envió 5,6% más que en abril de 2020 (1.142 tn pp). En tanto, a Países Bajos y Brasil se enviaron 673 y 548 tn pp en abril, volúmenes que mostraron subas de 579,8% y 213,1% anual. En cambio, se observaron bajas en las exportaciones Israel, Rusia e Italia (-40,6%, -53,9% y -2,1% anual).

En el primer cuatrimestre de 2021 se exportaron 198,1 mil tn pp de carne vacuna, es decir casi 20% más que en el mismo cuatrimestre del año pasado. En términos absolutos, se exportaron 32,9 mil tn pp más que un año atrás. Convertidas en toneladas res con hueso, totalizaron 278,6 mil tn y fueron 13,8% mayores a las de enero-abril de 2020 (+33,7 mil tn r/c/h).

La facturación fue equivalente a 822,4 millones de dólares en enero-abril de 2021, monto que fue apenas superior al de enero-abril de 2020 (+116 mil dólares). El crecimiento

del volumen exportado fue compensado por la caída del precio promedio que surge de las estadísticas oficiales. El precio promedio se ubicó en 4.151 dólares por tn pp, experimentando una baja de 16,6% interanual (2.952 dólares por tn r/c/h; -12,1% anual).

A China se exportaron 150,5 mil tn pp, volumen que resultó 26,9% mayor al de enero-abril de 2020. En términos absolutos, las ventas a China crecieron 31,9 mil tn pp y explicaron 97% del crecimiento del volumen total exportado por los frigoríficos argentinos. De esta manera, la participación de las ventas a China en el total subió a 75,9% en el primer tercio de 2021.

Los ingresos por las exportaciones a China totalizaron 506,8 millones de dólares en el primer cuatrimestre del año. Este monto fue 2,2% mayor que el logrado en enero-abril del año pasado (+10,8 millones de dólares). Según las estadísticas oficiales, el precio promedio se ubicó en 3.368 dólares por tn pp y exhibió una contracción de 19,5% interanual.

Las ventas a Israel sumaron 12.266 tn pp en cuatro meses y resultaron 18,2% mayores a las de un año atrás (6,2% del total). Por estas ventas se facturaron 84,2 millones de dólares (+12,0% anual). En estas ventas, el precio promedio oficial se ubicó en 6.865 dólares por tn pp y reflejó una baja de 5,3% anual.

Chile recibió un total de 11.582 tn pp en enero-abril de 2021 (5,8% del total). Merced a la suba de abril, en el primer cuatrimestre las ventas al país trasandino ya resultaron 2,2% mayores a las del primer cuatrimestre de 2020. El precio promedio cayó 5,3% interanual, ubicándose en 5.701 dólares por tn pp. Los ingresos por exportaciones a Chile totalizaron 66,0 millones de dólares (-3,2% anual).

Alemania se mantuvo como cuarto destino en importancia, al cual se exportaron 6.236 tn pp en los primeros cuatro meses del año (3,1% del total; +1,1% anual). Los ingresos por estas exportaciones descendieron a 54,2 millones de dólares (-9,1% anual). El precio promedio se ubicó en 8.694 dólares por tn pp (-10,1% anual).

Por su parte, EE.UU. se mantuvo en el quinto lugar. En enero-abril de 2021 se exportaron 4.097 tn pp (2,1% del total), es decir 18,8% más que en igual cuatrimestre del año anterior. La facturación ascendió a 25,5 millones de dólares, resultando 40,1% superior a la de enero-abril de 2020. El precio promedio que surge de las estadísticas oficiales fue 6.232

dólares por tn pp y resultó ser uno de los pocos casos en que se registró una variación positiva en el último año (+17,9%).

En el caso de Brasil, las ventas de carne vacuna argentina ascendieron a 3.492 tn pp (1,8% del total) y se ubicaron 51,8% por encima del primer cuatrimestre del año pasado. El precio promedio mostró una baja de 18,9% anual, hasta quedar en 6.850 dólares por tn pp. El aumento del volumen más que compensó la caída del precio, con lo cual el valor de las ventas a Brasil creció 23,2% anual, hasta totalizar 23,9 millones de dólares.

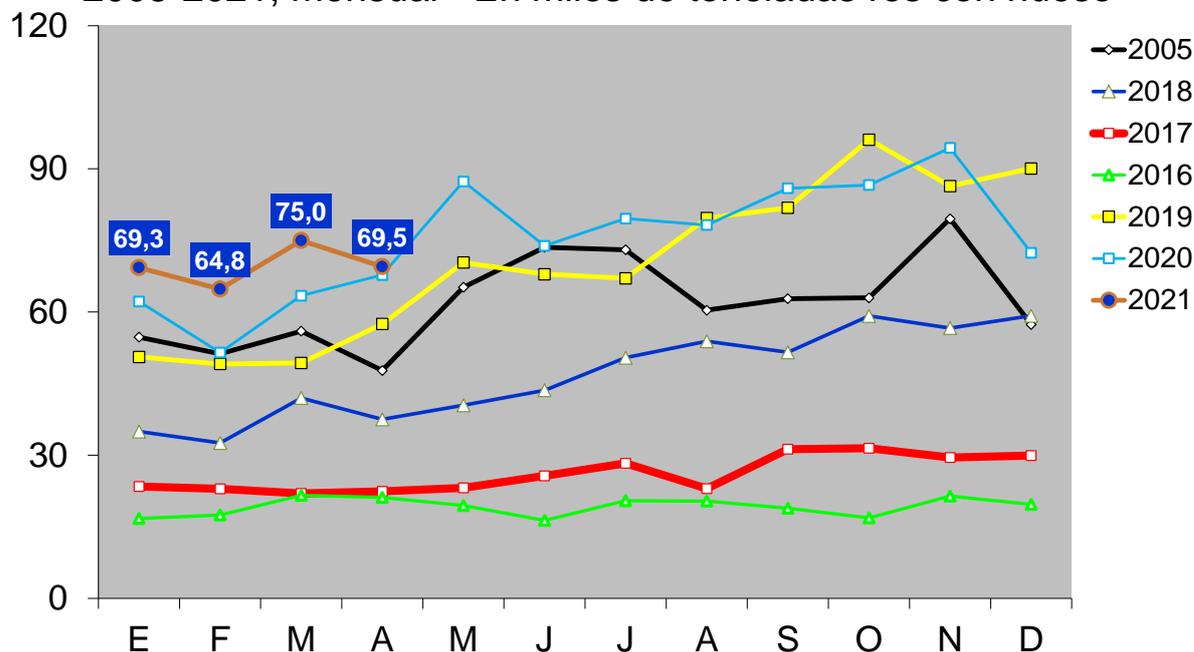
A los Países Bajos se enviaron 3.242 tn pp, lo que arrojó una mejora de 2,9% anual (1,6% del total). El precio promedio cayó 8,3% anual y se ubicó en 8.724 dólares por tn pp. Al combinarse, los ingresos totalizaron 28,3 millones de dólares, resultando 5,6% menores a los de un año atrás.

Las ventas a la Federación Rusa bajaron a 1.170 tn pp en cuatro meses (0,6% del total; -77,2% anual). El precio promedio bajó 8,1% anual (3.179 dólares por tn pp). Todo esto hizo que los ingresos por ventas descendieran a 3,72 millones de dólares (-79,0% anual).

Por su parte, los envíos a Italia cayeron a 823 tn pp en el primer cuatrimestre del año (-46,2% anual; 0,4% del total), pero el precio promedio se estabilizó en 8.649 dólares por tn pp (+0,6% anual). De esta forma, los ingresos por exportaciones a Italia sumaron 7,12 millones de dólares y quedaron 45,8% por debajo de los generados en enero-abril de 2020.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

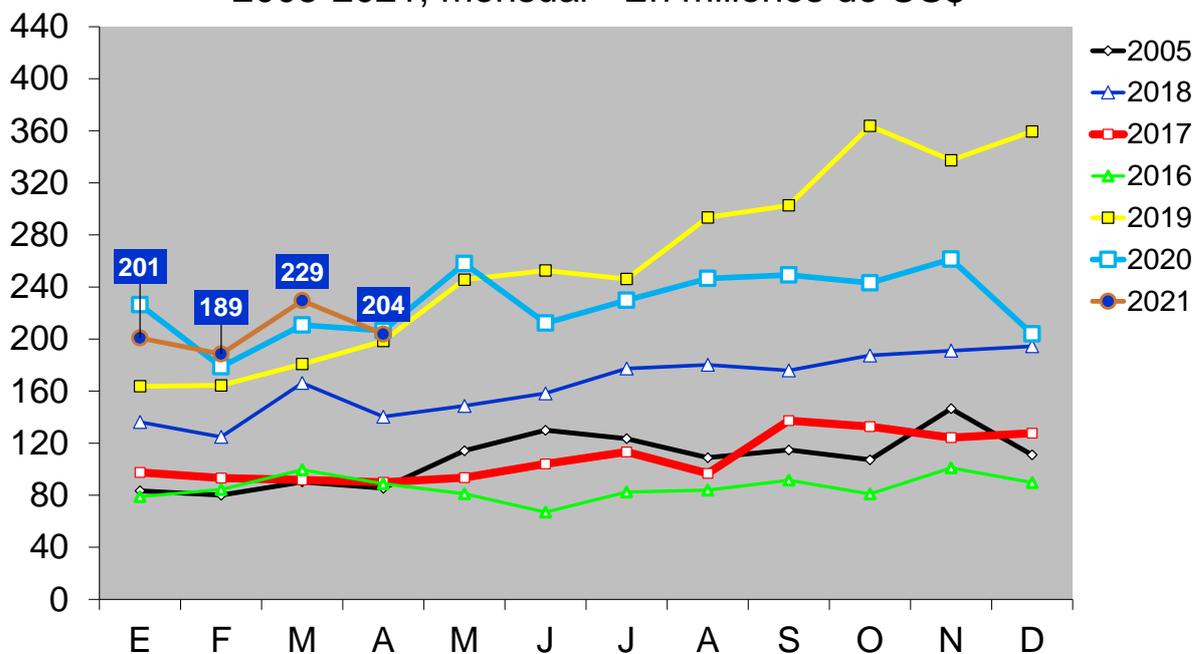
2005-2021, mensual - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'21).

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

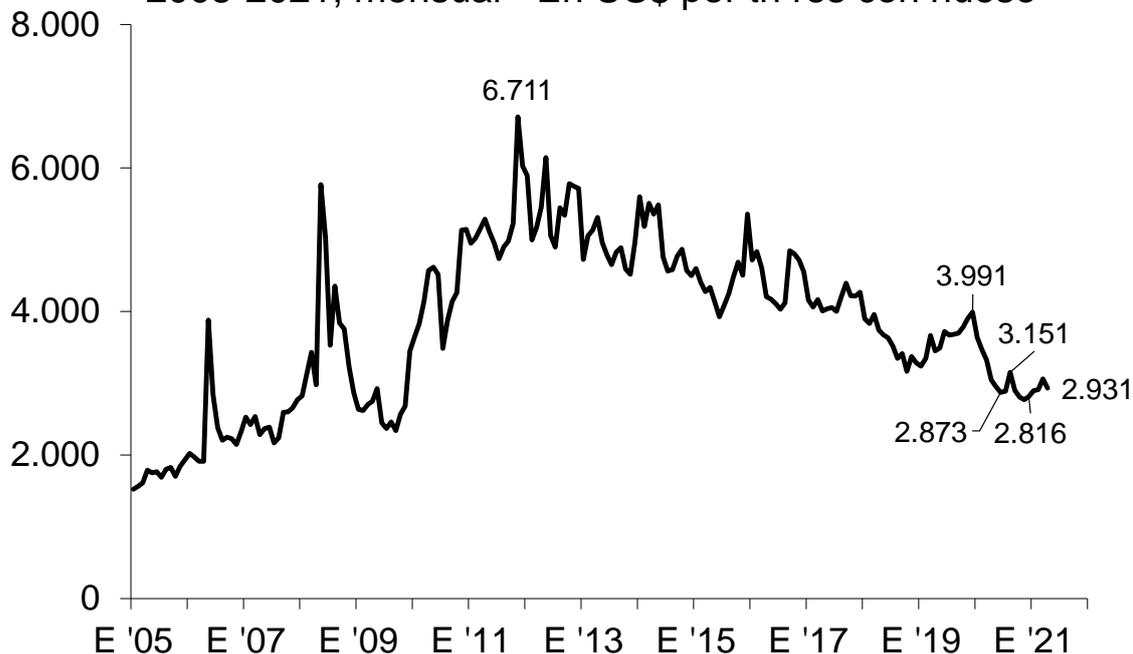
2005-2021, mensual - En millones de US\$



Fuente: CICCRA, con datos del Senasa (hasta '17) e INDEC ('18-'21).

### PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

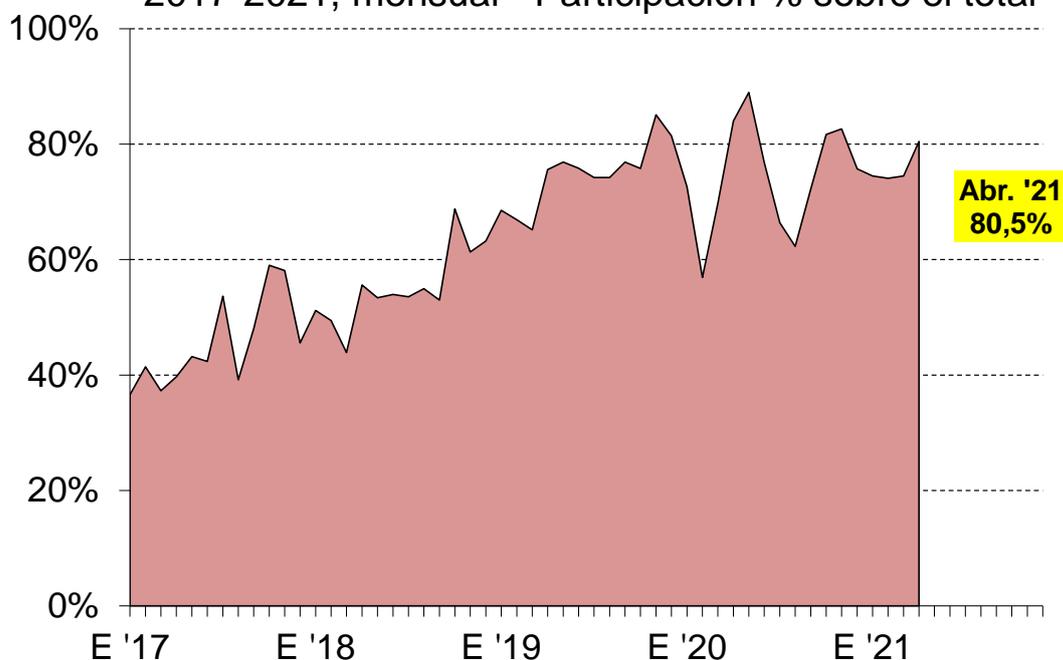
2005-2021, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

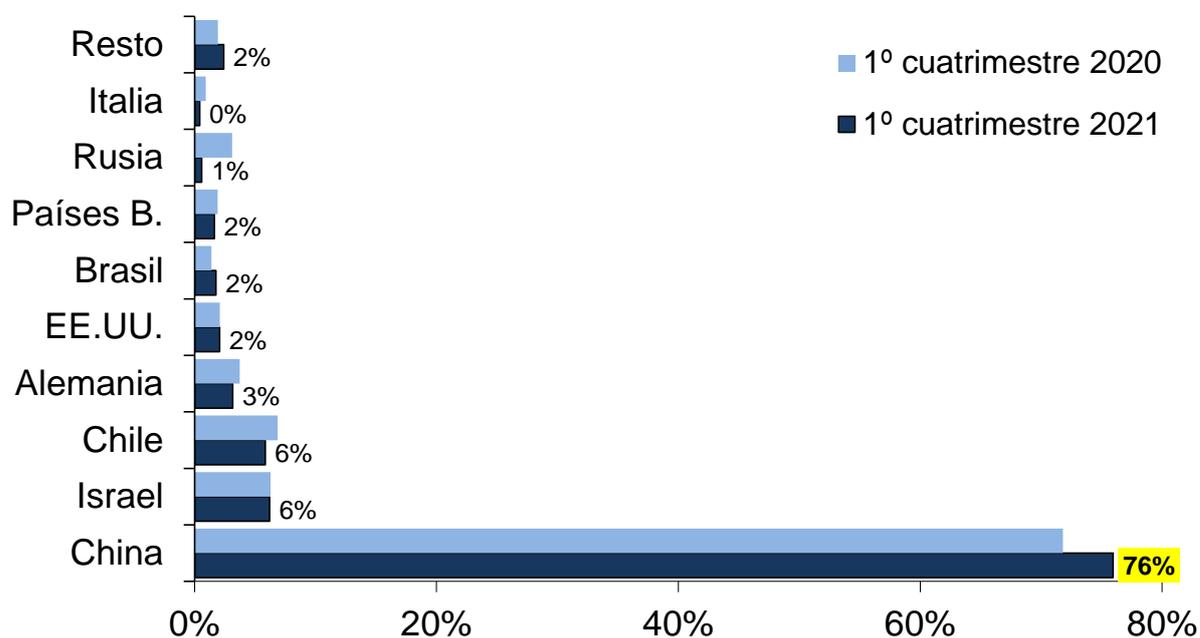
2017-2021, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

## EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

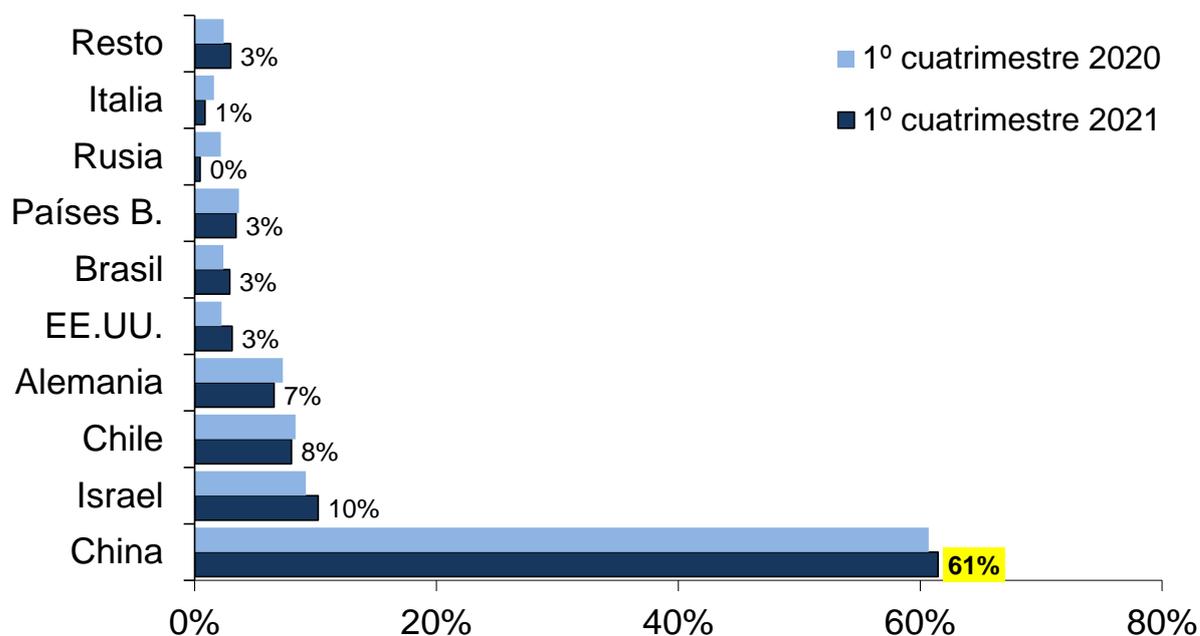
1º cuatrimestre de 2020 y 2021 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

## EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

1º cuatrimestre de 2020 y 2021 - Distribución % del valor

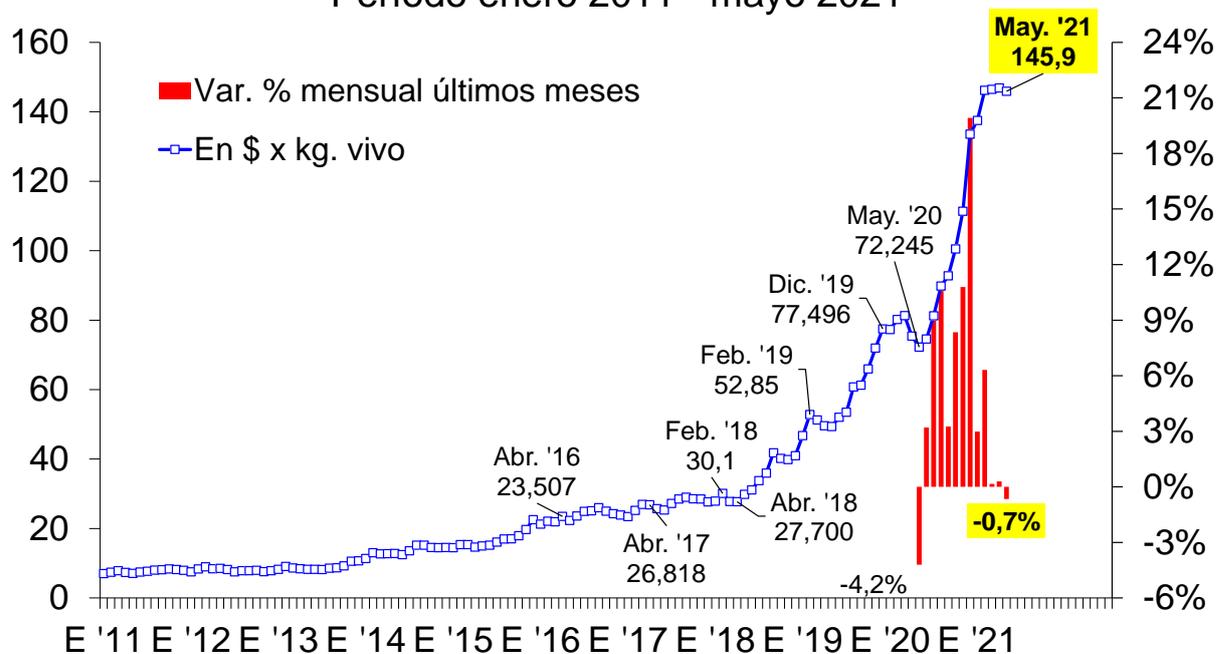


Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

#### 4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En un mes atípico, ya que a partir del martes 18 y hasta el martes 1 de junio dejó de comercializarse hacienda en respuesta a la decisión del gobierno de prohibir las exportaciones extra-cuotas por treinta días, ingresaron sólo 68.703 animales al Mercado de Liniers y el precio promedio de los mismos experimentó una baja de 0,7% con relación a abril. La caída fue producto de la pérdida de valor de los toros, las vacas y los MEJ. En el caso de las vacas, categoría que provee los cortes que son enviados a China, principal destino afectado por la restricción de exportaciones, fueron las regulares y las conserva buena e inferior las que registraron las mayores caídas de precios entre abril y mayo.

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



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

En mayo ingresaron sólo 68.703 cabezas de hacienda vacuna al Mercado de Liniers, es decir 34,2% menos que en abril. La caída fue generalizada a nivel de categorías y fue liderada por los novillitos (-40,5% mensual), toros (-36,0%), MEJ (-35,5%) y vacas (-34,9%). Pero, cuando se desagrega aún más la información (ver cuadro siguiente), las mayores bajas correspondieron a las categorías: novillitos especiales (con peso > a 390 kg), todas las categorías de vacas (con excepción de la conserva inferior), los toros especiales, los novillos regulares (hasta 430 kg) y los MEJ especiales (hasta 430 kg).

**LINIERS CABEZAS**

Categoría	Mayo '21	Mayo '21 vs. abril '21	
	Cantidad	Var. %	Var. abs.
NOVILLITOS Esp. + 390	4.496	-53,1%	-5.081
VACAS Esp.Joven h 430	1.918	-51,4%	-2.028
TOROS Esp.	1.248	-47,0%	-1.106
NOVILLOS Regular h 430	539	-46,8%	-475
MEJ Esp. h 430	174	-46,5%	-151
VACAS Esp.Joven + 430	7.783	-41,3%	-5.477
VACAS Regular	7.565	-38,6%	-4.759
VACAS Conserva Buena	8.332	-38,6%	-5.228
<b>Totales</b>	<b>68.703</b>	<b>-34,2%</b>	<b>-35.769</b>
VAQUILLONAS Esp. + 390	1.091	-34,2%	-567
NOVILLOS Esp.Joven + 430	5.244	-33,3%	-2.620
NOVILLITOS Esp. h 390	6.340	-31,2%	-2.881
VAQUILLONAS Esp. h 390	10.007	-30,4%	-4.366
NOVILLITOS Regular	1.534	-23,1%	-460
NOVILLOS Regular + 430	1.173	-12,3%	-164
VACAS Conserva Inferior	8.025	-6,6%	-564
TOROS Regular	729	-0,8%	-6
VAQUILLONAS Regular	2.419	6,9%	156
MEJ Regular	86	10,3%	8

Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

**LINIERS PRECIOS - ÚLTIMOS TRES MESES**

	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Mar. '21 vs. feb. '21	0,2%	3,2%	5,4%	5,0%	-4,9%	-2,4%	1,8%
Abr. '21 vs. mar. '21	0,3%	6,4%	6,4%	5,5%	3,7%	3,9%	8,9%
<b>May. '21 vs. abr. '21 *</b>	<b>-0,7%</b>	<b>2,9%</b>	<b>3,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>-4,7%</b>	<b>-7,3%</b>	<b>-4,7%</b>

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

\* Entre el 18 y el 31 de mayo se llevó adelante el cese de comercialización.

En lo que respecta al precio promedio de la hacienda en pie, en mayo se ubicó en 145,9 pesos por kilo vivo y resultó 0,7% menor al promedio del mes previo. Cabe señalar que fue la primera caída mensual luego de once subas consecutivas. Las categorías que perdieron valor fueron: toros (-7,3% mensual), vacas y MEJ (-4,7% en cada caso). En cambio, en los casos de los novillitos, novillos y vaquillonas, los precios promedio registraron subas de 3,4%, 2,9% y 2,1% mensual, respectivamente. En tanto, al desagregar más la información (ver cuadro siguiente), surge que los animales que más valor perdieron en el último mes fueron:

toros especiales y regulares, vacas conserva inferior, regular, conserva buena y especial joven (con peso > a 430 kg), y los MEJ especiales jóvenes (con peso > a 430 kg).

### LINIERS PRECIOS

Categoría	Mayo '21	Mayo '21 vs. abril '21	
	\$/kg vivo	Var. %	Var. abs.
TOROS Esp.	135	-5,9%	-8,47
VACAS Conserva Inferior	91	-4,3%	-4,12
VACAS Regular	115	-4,3%	-5,13
TOROS Regular	114	-4,2%	-4,99
VACAS Conserva Buena	105	-3,2%	-3,48
MEJ Esp. h 430	167	-2,4%	-4,11
VACAS Esp.Joven + 430	135	-1,6%	-2,13
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>146</b>	<b>-0,7%</b>	<b>-0,96</b>
NOVILLOS Regular h 430	160	-0,5%	-0,74
VAQUILLONAS Esp. + 390	175	-0,1%	-0,17
VACAS Esp.Joven h 430	128	0,7%	0,90
VAQUILLONAS Regular	158	1,5%	2,37
NOVILLITOS Esp. + 390	190	2,8%	5,17
NOVILLOS Esp.Joven + 430	184	3,0%	5,44
VAQUILLONAS Esp. h 390	193	3,7%	6,90
NOVILLITOS Esp. h 390	197	4,0%	7,56
NOVILLITOS Regular	169	5,4%	8,62
NOVILLOS Regular + 430	163	5,7%	8,71
MEJ Regular	129	8,8%	10,44

Fuente: CICCRA, con datos de MLSA.

En lo que respecta a la variación interanual, el ritmo de aumento se aceleró en el último mes y llegó a 102,0%. Las categorías que menos subieron de precio fueron los MEJ y las vacas, con alzas de 92,9% y 97,7% anual, respectivamente. Luego se ubicaron las vaquillonas y los novillitos, cuyos precios subieron 100,4% y 100,6% con relación a mayo de 2020. En tanto, toros y novillos registraron subas de 103,6% y 108,3% en sus precios en el último año.

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - mayo 2021 - En US\$ corrientes



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

La contracción del precio promedio en pesos y la suba de la cotización del dólar en pesos durante mayo de 2021, provocaron una nueva baja del precio promedio de la hacienda en pie en dólares. El precio promedio fue de 1,551 dólares por kilo vivo, considerando la cotización oficial, el cual quedó 2,0% por debajo del promedio de abril (fue la cuarta caída en cinco meses). No obstante ello, en la comparación interanual experimentó un aumento de 45,3%. En tanto, fue de 0,911 dólares por kilo vivo, considerando la cotización del dólar 'libre', valor que resultó 6,0% menor al de abril, pero 48,5% mayor al de mayo de 2020. La desagregación por categorías de los valores oficiales arrojó bajas de precios en toros, vacas y MEJ (-8,6%, -6,1% y -6,0% mensual, respectivamente) y subas en novillitos, novillos y vaquillonas (2,0%, 1,5% y 0,7% mensual). Cuando se toma en cuenta el dólar 'libre, entre abril y mayo de 2021 todas las categorías perdieron valor.

En el arranque de mayo (primera quincena) el precio promedio de los cortes vacunos comercializados en carnicerías y supermercados del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA) aceleró su ritmo de aumento en comparación con la tasa de variación que había mostrado en la primera mitad de abril, pero se mantuvo por debajo del pico observado en la primera quincena de marzo. En relación a la segunda quincena de abril la suba fue de 4,3%, guarismo que en el inicio de abril había sido de 2,0% y en el comienzo de marzo de 6,1%. En

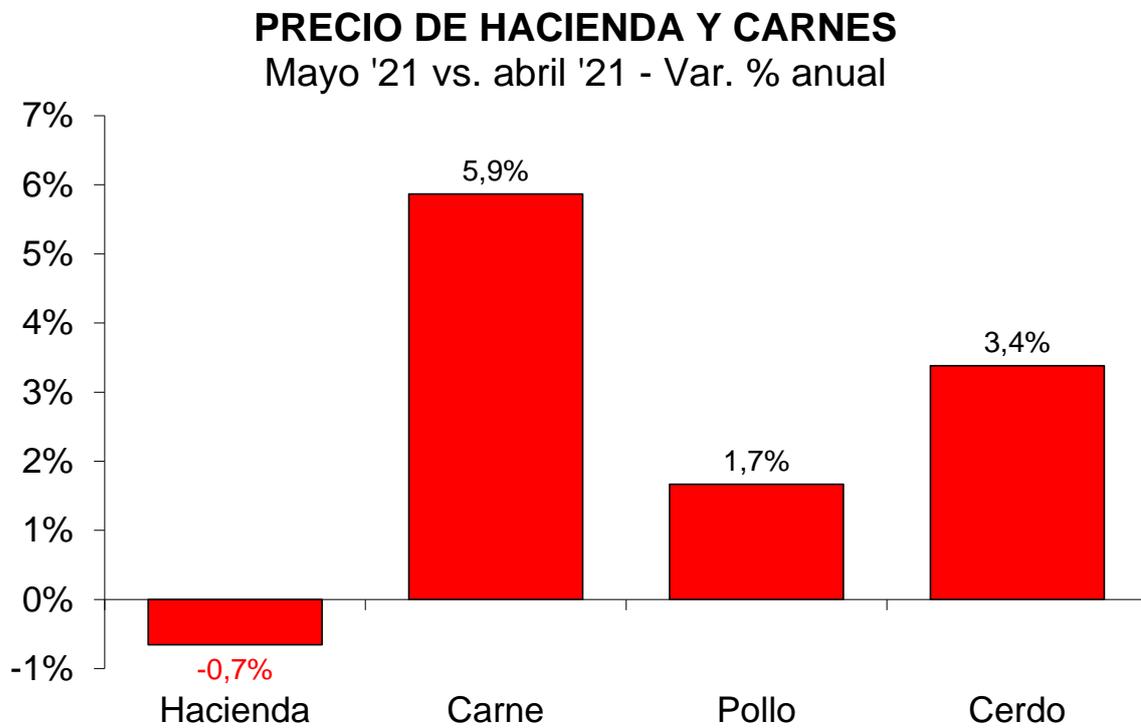
tanto, en la segunda quincena de mayo el aumento fue de 1,3%. De esta manera, el precio promedio de los cortes vacunos para el consumidor del AMBA registró una suba de 5,9% entre abril y mayo de 2021. El aumento fue similar en carnicerías y supermercados (6,1% y 5,2% mensual). Por su parte, el precio del pollo subió 1,7% en el último mes, ajuste que se dio en la primera mitad del mes. En las carnicerías la suba fue de 1,4% y en los supermercados el alza promedio fue de 2,6%. En tanto, el pechito de cerdo registró una suba de 3,4% promedio mensual, la que fue de 2,0% en el caso de las carnicerías y de 7,9% en los supermercados.

Entre febrero y mayo de 2021 el precio promedio de los cortes vacunos registró un aumento de 17,3%. En el mismo lapso de tiempo el pechito de cerdo tuvo un alza de 9,8% y el pollo otra de 6,5%. Esto implica que la carne vacuna se encareció 6,8% con relación a la carne de cerdo y 10,1% con relación al pollo entero en los últimos tres meses. Cabe destacar que los cortes que mayores subas registraron fueron osobuco (25,3%), tortuguita (22,2%), picada especial (21,5%), falda (21,1%), roast beef (20,1%) y picada común (19,6%). En el otro extremo de la lista se ubicaron matambre, vacío, asado de tira y tapa de asado, con aumentos de 9,0%, 11,5%, 13,1% y 14,6%, respectivamente. Por su parte, entre los cuatro cortes de mayor valor promedio, lomo y peceto registraron variaciones positivas en torno al promedio general entre febrero y mayo del corriente año (18,9% y 18,3%). En tanto, la colita de cuadril y la nalga se ubicaron entre los cortes con menores subas (16,0% y 14,9%).

Al comparar los precios minoristas de mayo de 2020 y mayo de 2021, en el caso de los cortes vacunos se observó una suba de 72,8%, en el del pollo, un alza de 56,2%, y en el de los cortes porcinos, otra de 62,3%. Esto implica que el precio de la carne vacuna se encareció con respecto a las alternativas, 10,7% respecto del pollo entero y 6,5% respecto del pechito de cerdo.

Finalmente, cuando se extiende el período de análisis a abril de 2018-mayo 2021, se puede tener una mejor noción de los impactos generados por la inestabilidad macroeconómica generada por la crisis de confianza que se desató en el segundo trimestre de 2018 y por la pandemia/'cuarentena' en los precios al consumidor de las diferentes carnes. En los últimos treinta y siete meses, período en el que la cotización del dólar oficial subió 364,6%, la cotización del dólar 'libre' aumentó 689,6% y el nivel general de índice de precios al consumidor del Gran Buenos Aires se incrementó 235,2%, el valor de la hacienda en pie se

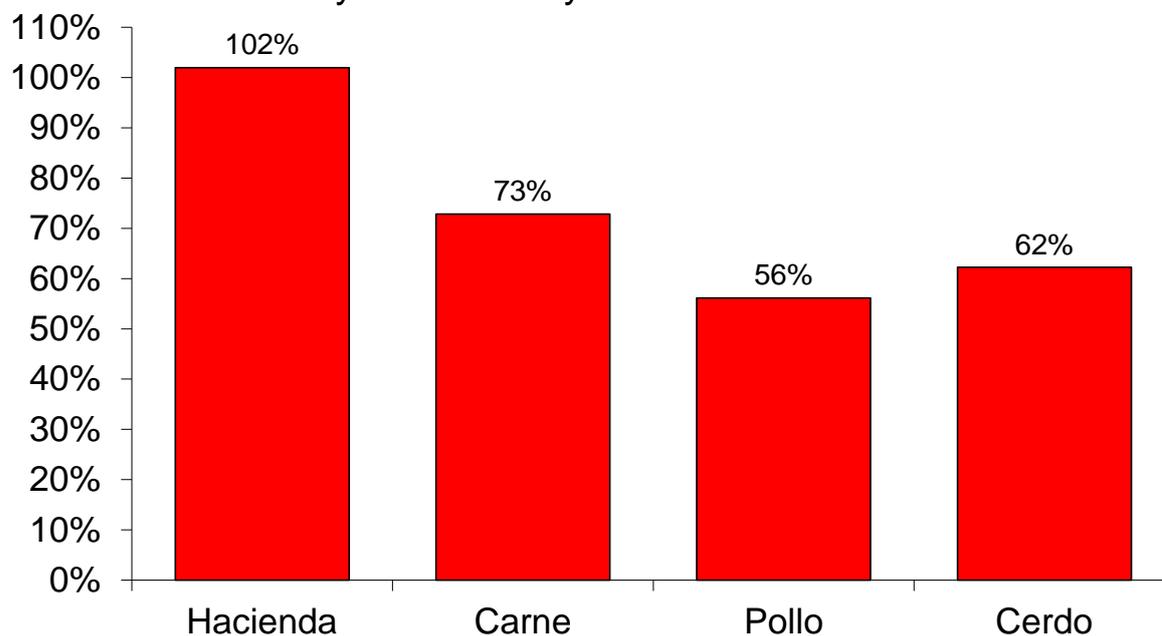
incrementó 426,7%, el precio promedio de los cortes vacunos creció 358,3%, el valor del pollo entero, 316,8%, y el precio del pechito de cerdo, 302,3%.



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

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES**

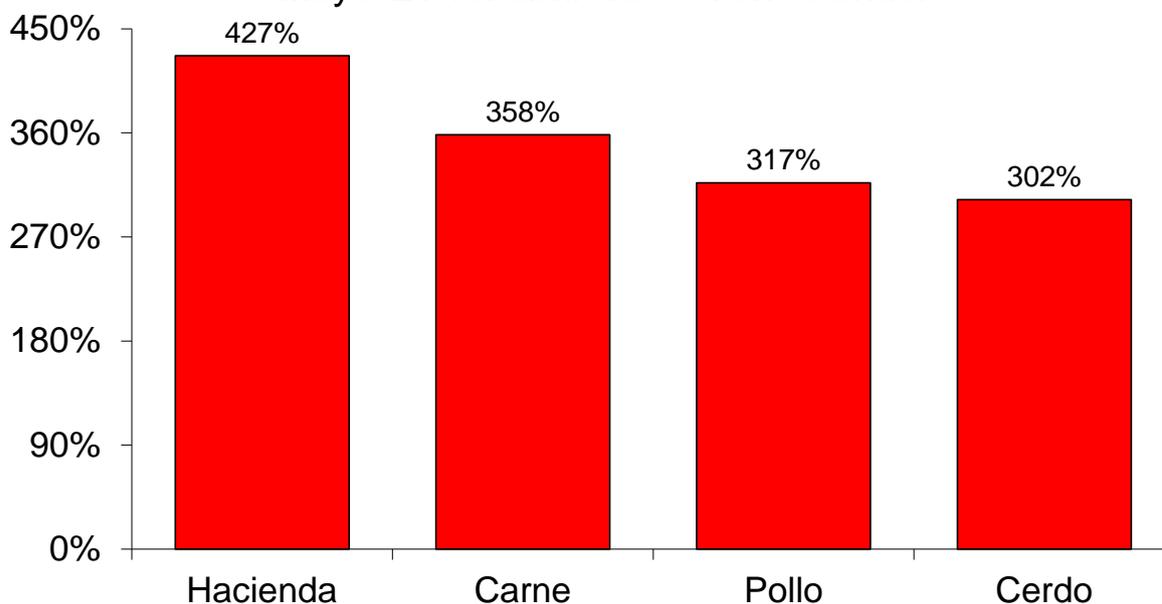
Mayo '21 vs. mayo '20 - Var. % anual



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

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES**

Mayo '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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas		Vacas	Toros	MEJ
May-20	72,25	85,69	95,10	92,26		57,33	62,66	80,49
Apr-21	146,87	173,47	184,51	181,02		118,97	137,59	162,91
<b>May-21</b>	<b>145,91</b>	<b>178,52</b>	<b>190,80</b>	<b>184,87</b>		<b>113,35</b>	<b>127,56</b>	<b>155,25</b>
5 m 21	144,59	163,94	173,59	170,28		116,50	132,91	149,52
Var. % respecto a...								
mes anterior	-0,7%	2,9%	3,4%	2,1%		-4,7%	-7,3%	-4,7%
igual mes año ant.	102,0%	108,3%	100,6%	100,4%		97,7%	103,6%	92,9%
Apr-18	426,7%	467,5%	453,0%	480,1%		510,5%	523,6%	409,3%
Dec-19	88,3%	115,4%	121,5%	120,2%		79,0%	86,1%	105,7%
5 m 20	87,1%	89,0%	86,1%	87,5%		96,0%	104,1%	85,4%

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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas		Vacas	Toros	MEJ
May-20	1,07	1,27	1,40	1,36		0,85	0,93	1,19
Apr-21	1,58	1,87	1,99	1,95		1,28	1,48	1,76
<b>May-21</b>	<b>1,55</b>	<b>1,90</b>	<b>2,03</b>	<b>1,96</b>		<b>1,20</b>	<b>1,36</b>	<b>1,65</b>
5 m 21	1,60	1,81	1,92	1,88		1,29	1,47	1,65
Var. % respecto a...								
mes anterior	-2,0%	1,5%	2,0%	0,7%		-6,1%	-8,6%	-6,0%
igual mes año ant.	45,3%	49,9%	44,4%	44,2%		42,3%	46,5%	38,8%
Apr-18	13,4%	22,1%	19,0%	24,9%		31,4%	34,2%	9,6%
Dec-19	19,8%	37,1%	40,9%	40,1%		13,9%	18,4%	30,9%
5 m 20	31,1%	32,5%	30,5%	31,5%		37,5%	43,2%	30,0%

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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas		Vacas	Toros	MEJ
May-20	0,614	0,728	0,808	0,784		0,487	0,532	0,684
Apr-21	0,969	1,145	1,218	1,195		0,785	0,908	1,075
<b>May-21</b>	<b>0,911</b>	<b>1,115</b>	<b>1,191</b>	<b>1,154</b>		<b>0,708</b>	<b>0,796</b>	<b>0,969</b>
5 m 21	0,958	1,085	1,148	1,127		0,772	0,881	0,990
Var. % respecto a...								
mes anterior	-6,0%	-2,6%	-2,2%	-3,4%		-9,9%	-12,3%	-9,8%
igual mes año ant.	48,5%	53,2%	47,5%	47,3%		45,4%	49,7%	41,8%
Apr-18	-33,3%	-28,1%	-30,0%	-26,5%		-22,7%	-21,0%	-35,5%
Dec-19	-11,9%	0,8%	3,6%	3,0%		-16,3%	-12,9%	-3,8%
5 m 20	14,2%	15,7%	14,2%	15,0%		19,9%	25,0%	13,7%

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