

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 246 – Julio 2021

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	5
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	5
2. CONSUMO INTERNO	15
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	19
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	29
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	34

EDITORIAL:

El cierre de exportaciones de carne se realizó el 20 de mayo, es decir transcurrieron 70 días. El objetivo declarado por los funcionarios era que bajara el precio de la carne que paga el público. Como anticipáramos todos los actores de la cadena, no era la solución dado que nos encontrábamos en un problema de restricción de oferta. Frente a la pérdida de valor de nuestra moneda, los productores, a pesar del precio creciente de los terneros de destete, siguieron comprando y convalidando el aumento sostenido durante 2020, hasta que duplicó su valor (pasó de \$ 105 por kilo hasta \$ 220 por kilo en la actualidad). Pero, al mismo tiempo el valor del maíz también se duplicó, desde \$ 8 por kilo en marzo de 2020, hasta los actuales \$ 18 por kilo.

El proceso descrito en el párrafo anterior obligó a los productores de terneros/as de 320/330 kg a hacer una recría a campo que es mucho más lenta, ya que demora alrededor de 8 meses. Esto es lo que potencia la crisis de oferta de ganado de consumo, por lo que a pesar de haber explicado a los funcionarios este proceso, ellos cerraron las exportaciones sin ningún resultado en el precio de la carne al público.

Luego de 70 días del cierre de exportaciones (al 31 de julio), y no obstante la caída de 4% del precio promedio de todas las categorías en el Mercado de Liniers, la carne en los mostradores minoristas sólo retrocedió entre 0,9% y 2% durante el último mes. Y a pesar de ello, entre abril y julio de 2021 el precio al público acumuló un aumento de 13,2%.

En julio de 2021 la industria frigorífica faenó 1,06 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación al mes anterior el nivel de actividad cayó 4,1%. En tanto, en la comparación interanual la retracción fue de 14,3%. Así como la liquidación de hembras permitió sostener el nivel de faena durante 2020, en lo que transcurrió de 2021 disminuyó la disponibilidad de hacienda de todas las categorías para faenar. Esto último no sólo se debió a la menor cantidad de hembras en el rodeo, sino también al impacto de la sequía que afectó a las principales zonas productoras del país, y a la extensión del proceso de producción, debido a la recría de terneros a campo. En línea con todo esto, en los últimos dos meses la participación de las hembras en la faena total se ubicó en el nivel más bajo desde mediados de 2017 (42,2% en junio y 43,9% en julio).

Tal como lo venimos planteando desde hace casi tres años en este Informe, a partir de la primavera de 2018 la política monetaria fuertemente contractiva encarada por el Banco Central para recuperar la estabilidad macroeconómica, llevó la tasa de interés real a un nivel incompatible con el negocio pecuario. En aquel momento el ciclo ganadero ingresó en una nueva fase contractiva. La creciente participación de las hembras en la faena total fue evidencia de ello, alcanzando un pico de 52,3% en el segundo trimestre de 2019 (similar al pico de la fase contractiva de 2007-2009). Luego, con la interrupción abrupta de esa política monetaria tras las PASO de 2019, el proceso de liquidación comenzó a perder intensidad, aunque la participación de las hembras en la faena total continuó siendo muy elevada hasta junio de 2020.

Todo esto se reconfirmó con la publicación de los números de existencias bovinas del Senasa. La disminución del número de vacas y vaquillonas explicó toda la caída del stock bovino entre los diciembres de 2018 y 2019. Entre ambos meses las existencias de vacas cayeron -560,6 mil cabezas y las de vaquillonas hicieron lo propio en -227,6 mil cabezas. El rodeo total disminuyó en menor medida, -547,0 mil cabezas, merced al mayor número de terneras/os nacieron en la zafra anterior. Pero, entre los diciembres de 2019 y 2020, a las menores caídas de las existencias de hembras -161,1 mil cabezas, se sumó la gran contracción del número de terneras/os tras cinco años de recuperación; -657,2 mil cabezas y novillos -81,5 mil cabezas y en menor medida de novillitos -94,4 mil cabezas.

Es decir entre 2018 y 2019 por la política contractiva del gobierno de Macri se perdieron **547.050 cabezas**. La pérdida producida por la sequía entre 2019 y 2020 fue de **943.300 cabezas**.

EXISTENCIAS BOVINAS

Año	Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos	Terneras/os s	Terneros	Terneras	Total Bovinos
					cabezas			
2018	23.547.979	8.004.353	2.429.560	4.860.237	14.851.357	7.366.795	7.484.562	55.007.853
2019	22.987.374	7.776.765	2.425.955	5.009.912	14.964.614	7.466.588	7.498.026	54.460.799
2020	22.904.318	7.698.618	2.344.434	4.915.509	14.307.378	7.109.796	7.197.582	53.517.534

Fuente: CICCRA, con datos de MINAGRO

En consecuencia, **la participación de las hembras en la faena total descendió a 43,9% en el séptimo mes del año, el guarismo más bajo de los últimos tres julios**. En

relación a julio de 2020 la participación de las hembras cayó 1,8 puntos porcentuales y con respecto al pico de julio de 2019 la baja fue de casi 5 puntos porcentuales.

En el séptimo mes del año la producción de carne vacuna equivalió a 244,0 mil tn r/c/h de carne vacuna. Asumiendo que el volumen exportado se mantuvo en torno a las 50,0 mil tn r/c/h, la absorción del mercado doméstico habría sido de 193,9 mil tn r/c/h. De esta forma, el consumo aparente por habitante habría sido equivalente a 50,8 kg/año, es decir 2,9% menor al alcanzado en julio de 2020.

Al considerar el período enero-julio de 2021, en el cual la producción de carne vacuna totalizó 1,68 millones de tn r/c/h (-6,5% anual; -116,8 mil tn r/c/h) y las exportaciones sumaron unas 467,7 mil tn r/c/h (-3,7%; -18,0 mil tn r/c/h), el mercado interno habría absorbido un total de 1,212 millones de tn r/c/h -7,5%.

El promedio móvil de los últimos doce meses del consumo (aparente) de carne vacuna por habitante habría quedado ubicado en 47,5 kg/año en julio de 2021. En términos interanuales la caída habría sido de 2,84 kg/hab/año. Y al comparar con el máximo (relativo) de julio de 2009 (69,6 kg/hab/año), la caída habría llegado a 31,8% (-22,1 kg/hab/año).

Las exportaciones de carne vacuna correspondientes a mayo fueron revisadas hacia arriba de manera significativa en el último mes. En consecuencia, y más allá de la suspensión transitoria de exportar cortes vacunos implementada por el gobierno nacional, mayo de 2021 se consolidó como el mejor mes en materia de envíos al exterior de carne vacuna de los últimos seis meses. El volumen total pasó de 55,7 a 63,3 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (88,7 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalentes).

En tanto, en junio comenzó a evidenciarse la cupificación de los embarques extracuotas. En total se exportaron 35 mil tn pp de carne vacuna en el sexto mes del año, es decir 29,3% menos que en junio de 2020 (-14,5 mil tn pp). Fue el menor volumen de los últimos dieciséis meses. China explicó casi 74% de la caída del volumen exportado (-10,7 mil tn pp; -28,2% anual).

En materia de facturación por ventas al exterior, en mayo de 2021 se registraron 267,8 millones de dólares (36,8 millones de dólares más que los informados inicialmente) y en junio

los mismos se ubicaron en 'apenas' 160,0 millones de dólares. Los ingresos de mayo fueron finalmente 3,8% mayores a los de mayo de 2020 (+9,8 millones de dólares), mientras que los de junio resultaron 24,6% inferiores a los de un año atrás. El descenso de los ingresos por menores ventas a China explicó casi 76% de la caída de los ingresos por exportaciones de carne vacuna durante el sexto mes del año.

El precio promedio de las exportaciones de carne vacuna argentina que en abril había sido de 4.070 dólares por tn pp, subió a 4.255 dólares por tn pp en mayo y a 4.570 dólares por tn pp en junio. Entre abril y junio de 2021 mostró una mejora de 12,3%. En tanto, en junio de 2021 se ubicó 8,4% por encima del promedio registrado en junio de 2020 (si bien

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

En julio de 2021 la industria frigorífica faenó 1,06 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación al mes anterior el nivel de actividad cayó 4,1%, corregido por el número de días laborables. En tanto, en la comparación interanual la retracción fue de 14,3%, también corregida por el número de días laborables, y se constituyó en la séptima caída en ocho meses. Así como la liquidación de hembras permitió sostener el nivel de faena durante 2020, en lo que transcurrió de 2021 disminuyó la disponibilidad de hacienda de todas las categorías para faenar. Esto último no sólo se debió a la menor cantidad de hembras en el rodeo, sino también al impacto de la sequía que afectó a las principales zonas productoras del país, y a la extensión del proceso de producción, debido a la recría de terneros a campo. En línea con todo esto, en los últimos dos meses la participación de las hembras en la faena total se ubicó en el nivel más bajo desde mediados de 2017 (42,2% en junio y 43,9% en julio).

Tal como lo venimos planteando desde hace casi tres años en este Informe, a partir de la primavera de 2018 la política monetaria fuertemente contractiva encarada por el Banco Central para recuperar la estabilidad macroeconómica, llevó la tasa de interés real a un nivel incompatible con el negocio pecuario. En aquel momento el ciclo ganadero ingresó en una nueva fase contractiva. La creciente participación de las hembras en la faena total fue evidencia de ello, alcanzando un pico de 52,3% en el segundo trimestre de 2019 (similar al pico de la fase contractiva de 2007-2009). Luego, con la interrupción abrupta de esa política monetaria tras las PASO de 2019, el proceso de liquidación comenzó a perder intensidad, aunque la participación de las hembras en la faena total continuó siendo muy elevada hasta junio de 2020 (muy superior al rango compatible con el sostenimiento del rodeo) y fue relativamente alta desde entonces y hasta mayo de 2021 (en torno al límite superior del rango compatible con la estabilidad del stock).

Todo esto se reconfirmó con la publicación de los números de existencias bovinas del Senasa. La disminución del número de vacas y vaquillonas explicó toda la caída del stock bovino entre los diciembres de 2018 y 2019. Entre ambos meses las existencias de vacas cayeron 2,4% (-560,6 mil cabezas) y las de vaquillonas hicieron lo propio en 2,8% (-227,6 mil cabezas). El rodeo total disminuyó en menor medida, 1,0% anual (-547,0 mil cabezas), merced

al mayor número de terneras/os nacieron en la zafra anterior. Pero, entre los diciembres de 2019 y 2020, a las menores caídas de las existencias de vacas (-0,4%; -83,1 mil cabezas) y vaquillonas (-1,0%; -78,1 mil cabezas), se sumó la gran contracción del número de terneras/os (tras cinco años de recuperación; -4,4%; -657,2 mil cabezas) y novillos (-3,4%; -81,5 mil cabezas) y en menor medida de novillitos (-1,9%; -94,4 mil cabezas).

EXISTENCIAS BOVINAS

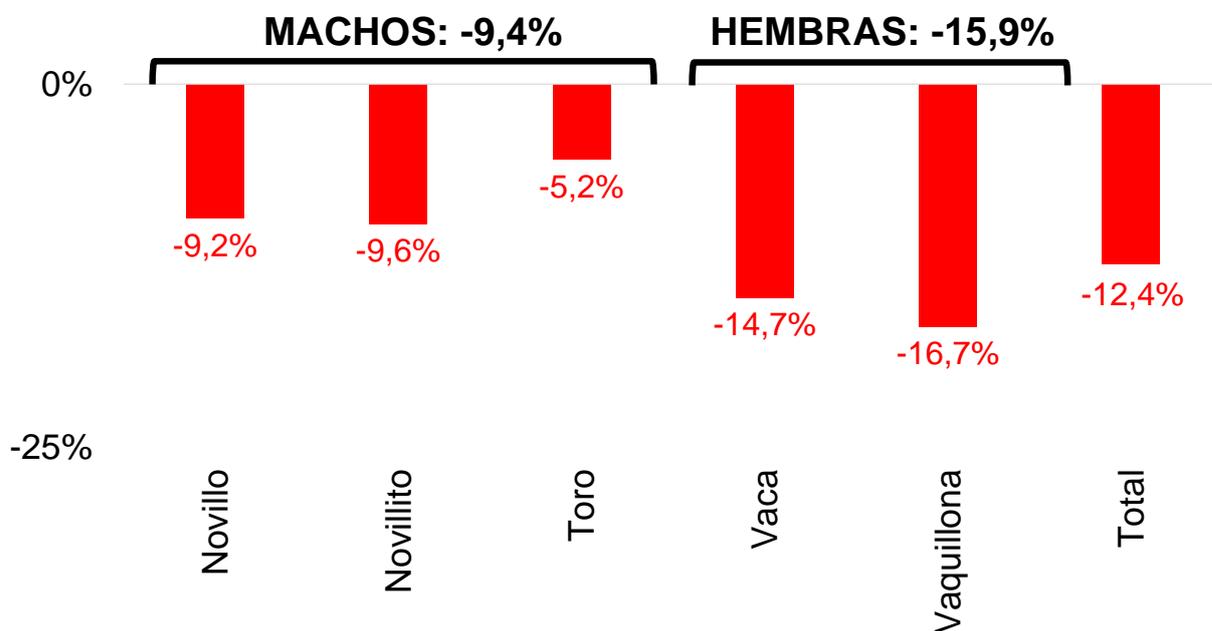
Año	Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos	Terneras/os cabezas	Terneros	Terneras	Total Bovinos
2018	23.547.979	8.004.353	2.429.560	4.860.237	14.851.357	7.366.795	7.484.562	55.007.853
2019	22.987.374	7.776.765	2.425.955	5.009.912	14.964.614	7.466.588	7.498.026	54.460.799
2020	22.904.318	7.698.618	2.344.434	4.915.509	14.307.378	7.109.796	7.197.582	53.517.534
Año	Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos		Terneros	Terneras	Total Bovinos
					var. % anual			
2018	0,3%	-1,0%	-3,3%	3,9%	0,8%	0,9%	0,7%	0,4%
2019	-2,4%	-2,8%	-0,1%	3,1%	0,8%	1,4%	0,2%	-1,0%
2020	-0,4%	-1,0%	-3,4%	-1,9%	-4,4%	-4,8%	-4,0%	-1,7%
Año	Vacas	Vaquillonas	Novillos	Novillitos		Terneros	Terneras	Total Bovinos
					var. absoluta			
2018	69.999	-76.815	-82.735	181.664	116.865	64.941	51.924	214.672
2019	-560.605	-227.588	-3.605	149.675	113.257	99.793	13.464	-547.054
2020	-83.056	-78.147	-81.521	-94.403	-657.236	-356.792	-300.444	-943.265

Fuente: CICCRA, con datos de MINAGRO

En julio se faenaron 595,8 mil machos, es decir 9,4% menos que en julio de 2020. En términos absolutos, la caída fue de 62,1 mil cabezas. Fundamentalmente, la caída se explicó por la menor faena de novillitos. En tanto, la faena de hembras disminuyó en 88,1 mil cabezas, hasta ubicarse en 465,9 mil cabezas (-15,9% anual). La faena de vaquillonas fue la más afectada (-16,7% anual; -55,4 mil cabezas), seguida por la de vacas (-14,7% anual; -32,7 mil cabezas). En consecuencia, **la participación de las hembras en la faena total descendió a 43,9% en el séptimo mes del año, el guarismo más bajo de los últimos tres julios**. En relación a julio de 2020 la participación de las hembras cayó 1,8 puntos porcentuales y con respecto al pico de julio de 2019 la baja fue de casi 5 puntos porcentuales.

FAENA POR CATEGORÍA

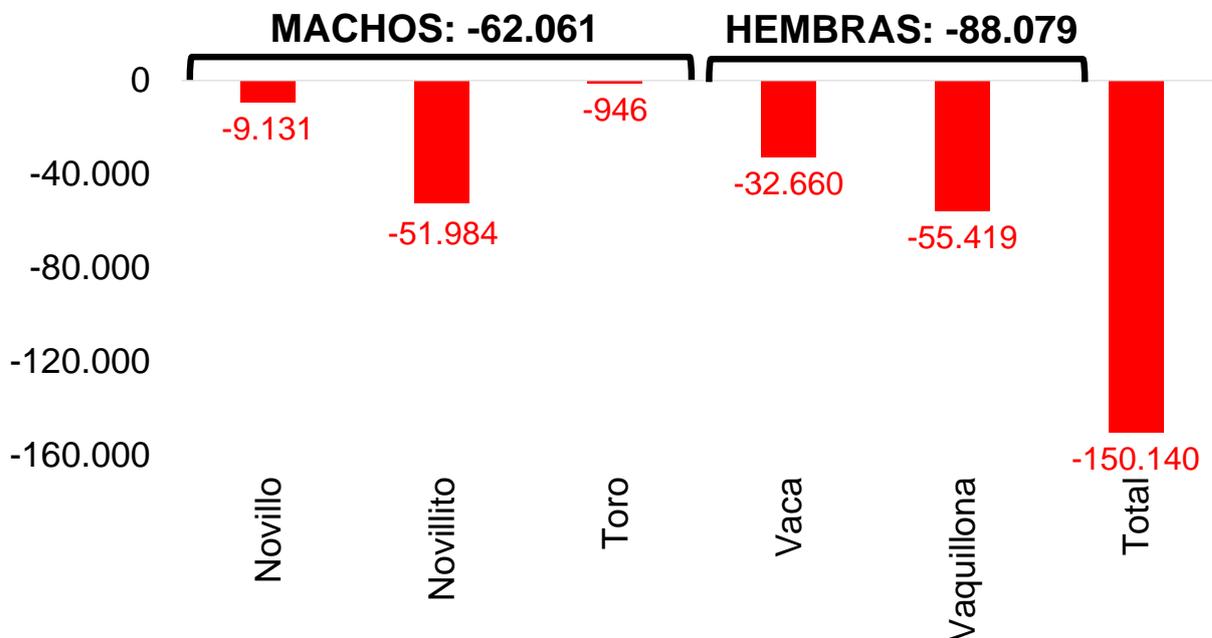
Julio '21 vs. julio '20 - Variaciones relativas



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

FAENA POR CATEGORÍA

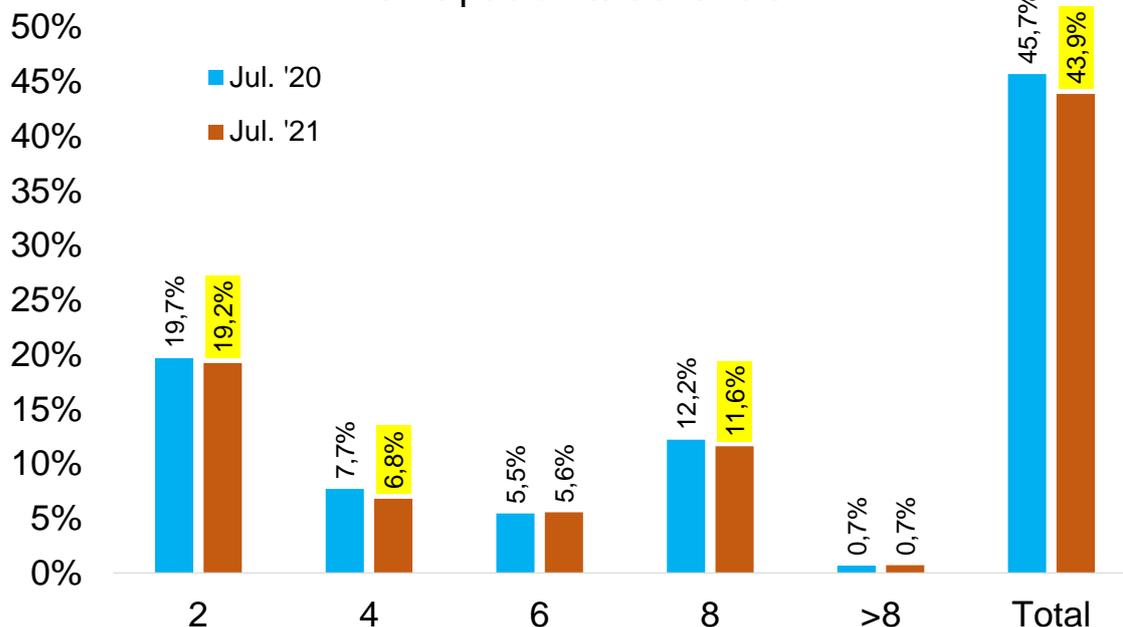
Julio '21 vs. julio '20 - Variaciones absolutas



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

FAENA DE HEMBRAS Y DENTICIÓN

Participación s/faena total

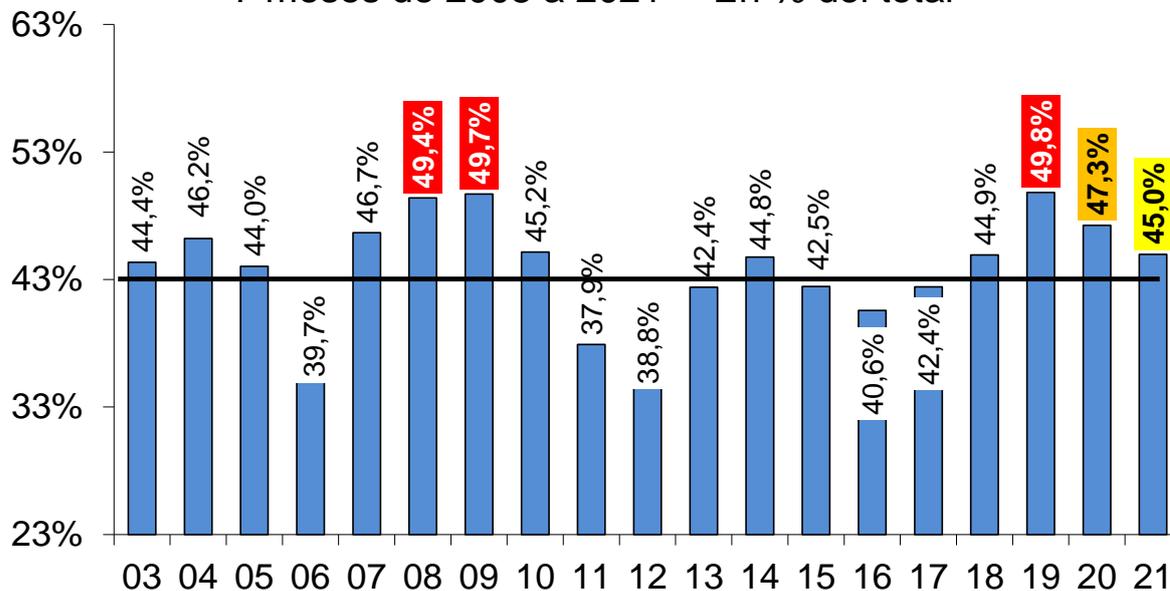


Fuente: CICCRA, con datos del Minagri. * '20/'21 provisorio.

En enero-julio de 2021 la faena total se ubicó en 7,4 millones de cabezas de hacienda vacuna. En relación al mismo período del año pasado, la actividad sectorial retrocedió 7,3% (-584,7 mil cabezas). Ajustada por el número de días laborables de ambos períodos, la contracción fue de 10,6% anual. La faena de machos disminuyó 3,3% anual y la de hembras cayó 11,8% anual (en ambos casos, sin corregir por el número de días laborables). De esta forma, la participación de las hembras en la faena total descendió a 45,0% (-2,3 puntos porcentuales interanuales).

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

7 meses de 2003 a 2021* - En % del total



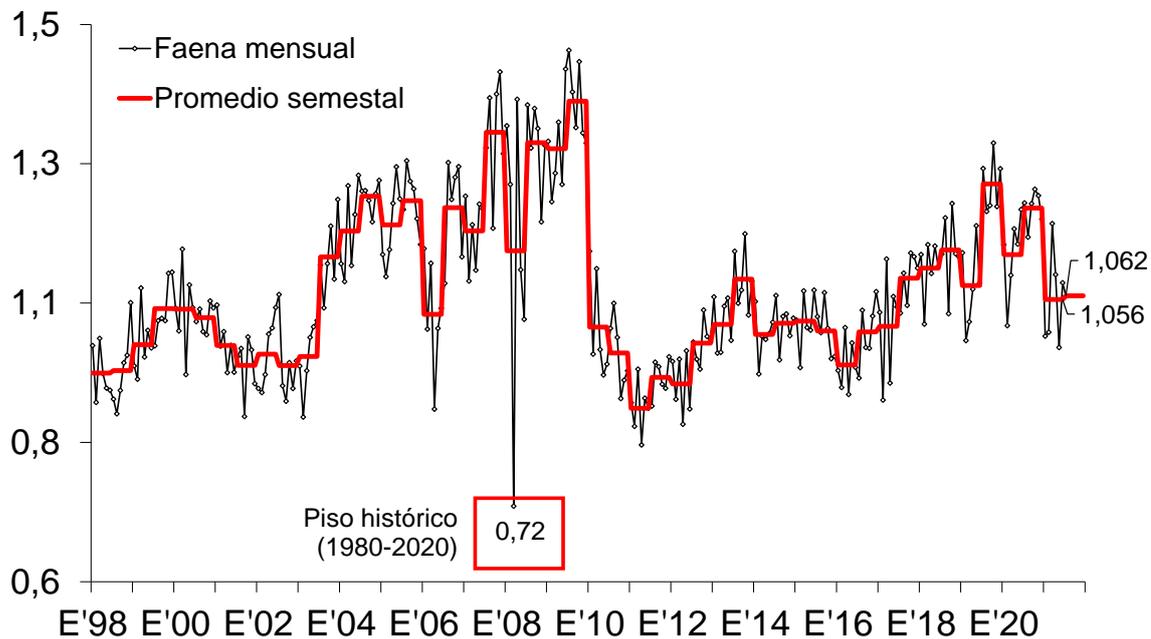
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

** 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 julio se produjeron 244 mil toneladas res con hueso de carne vacuna (tn r/c/h), suponiendo que el peso promedio en gancho fue de 230 kilos. El volumen producido resultó 4,1% inferior al de junio y 13,9% menor al registrado en julio de 2020, en ambos casos corrigiendo por el número de días laborables.

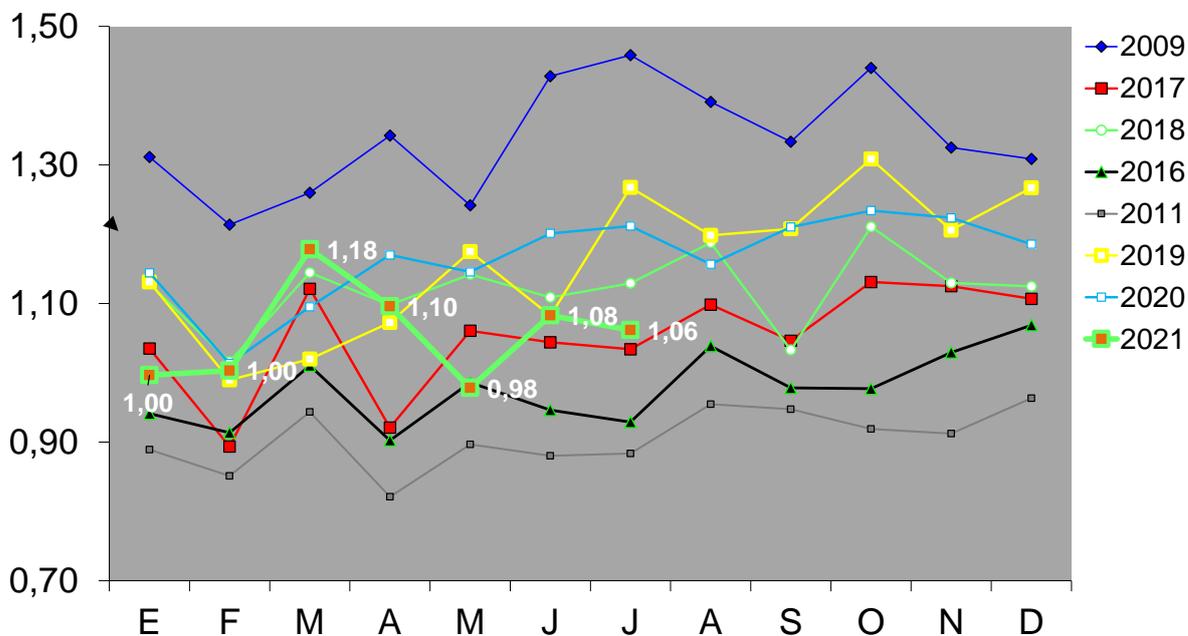
En tanto, en enero-julio de 2021 la producción de carne vacuna fue equivalente a 1,68 millones de toneladas res con hueso (tn r/c/h), volumen que resultó 6,5% inferior al registrado en los primeros siete meses de 2020. Corregida por el número de días laborables, la caída interanual fue de 9,8%.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

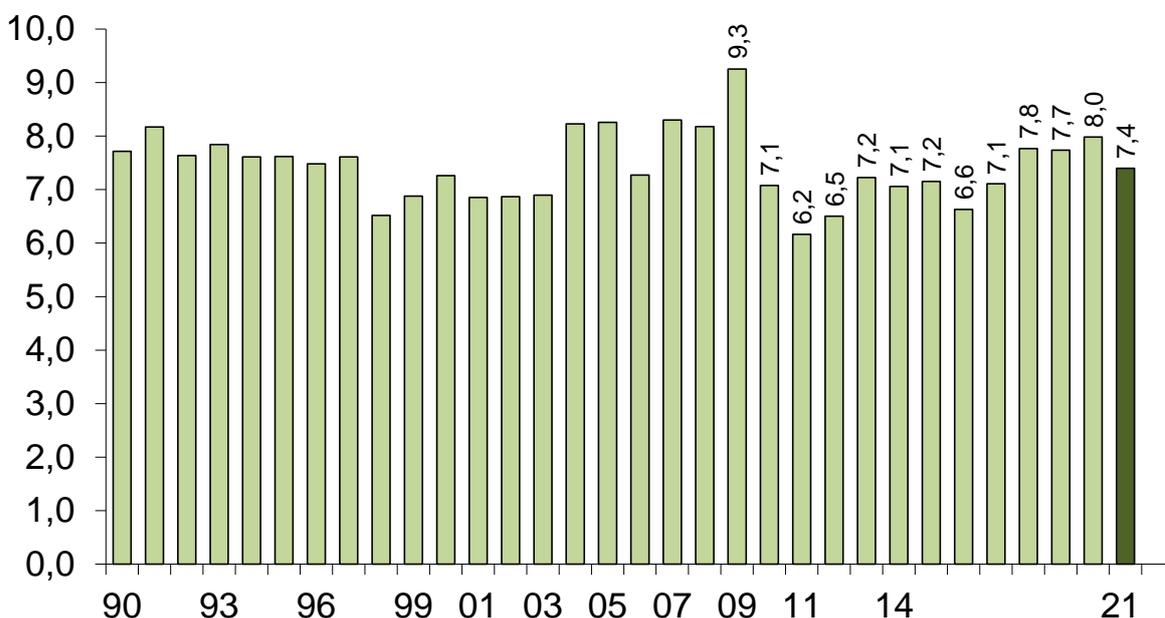
FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

FAENA DE HACIENDA VACUNA

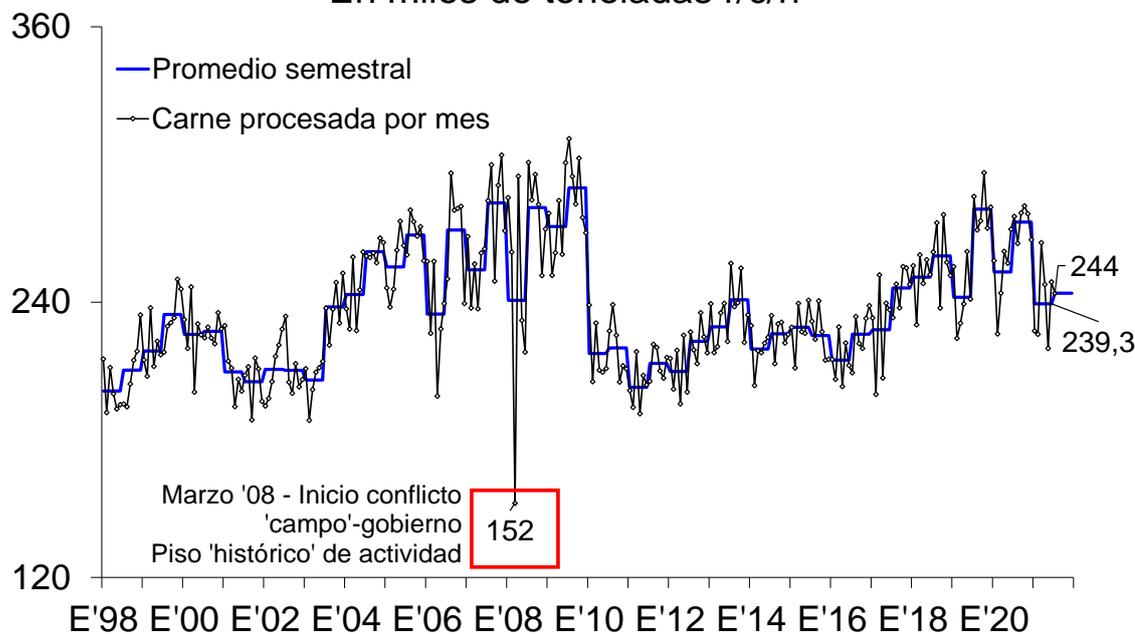
7 meses de 1990-2021* - En millones de cabezas



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

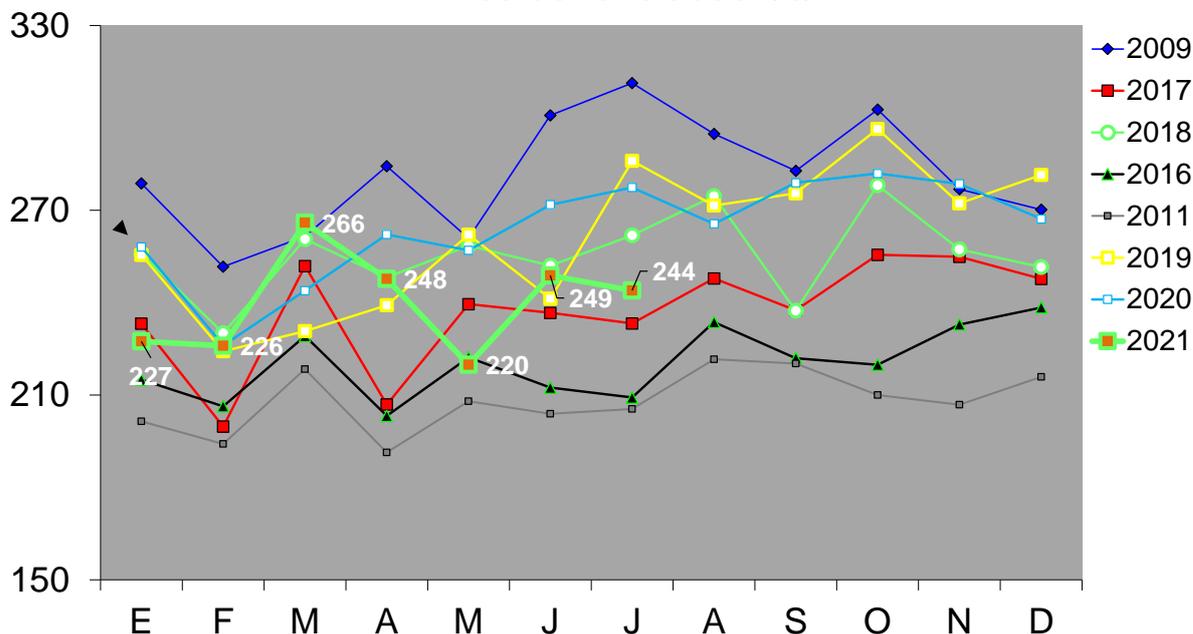
PRODUCCION DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h



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

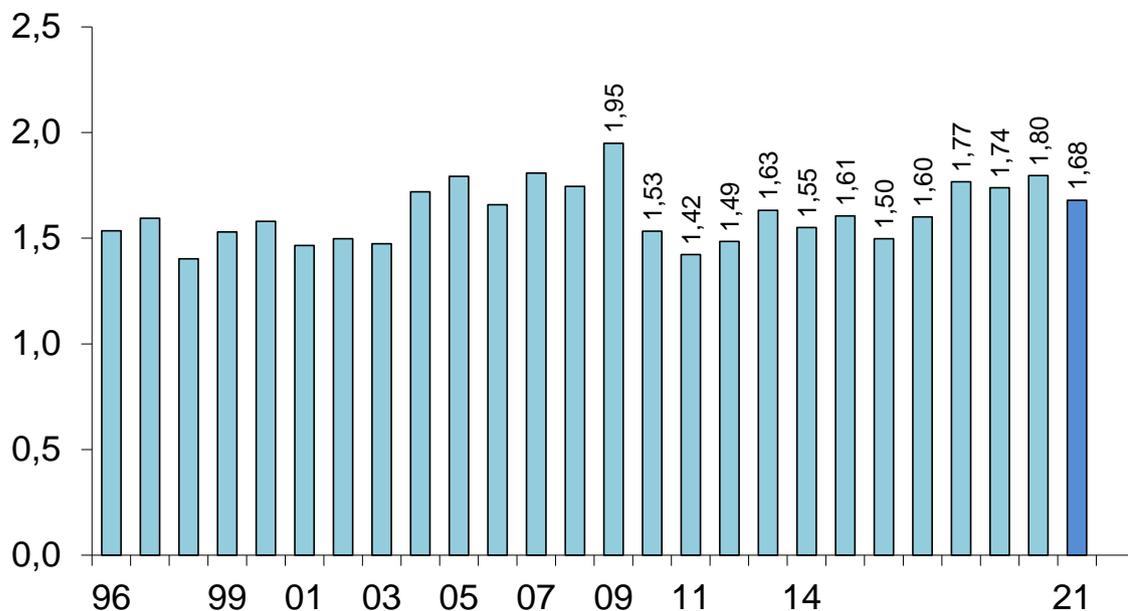
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



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

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

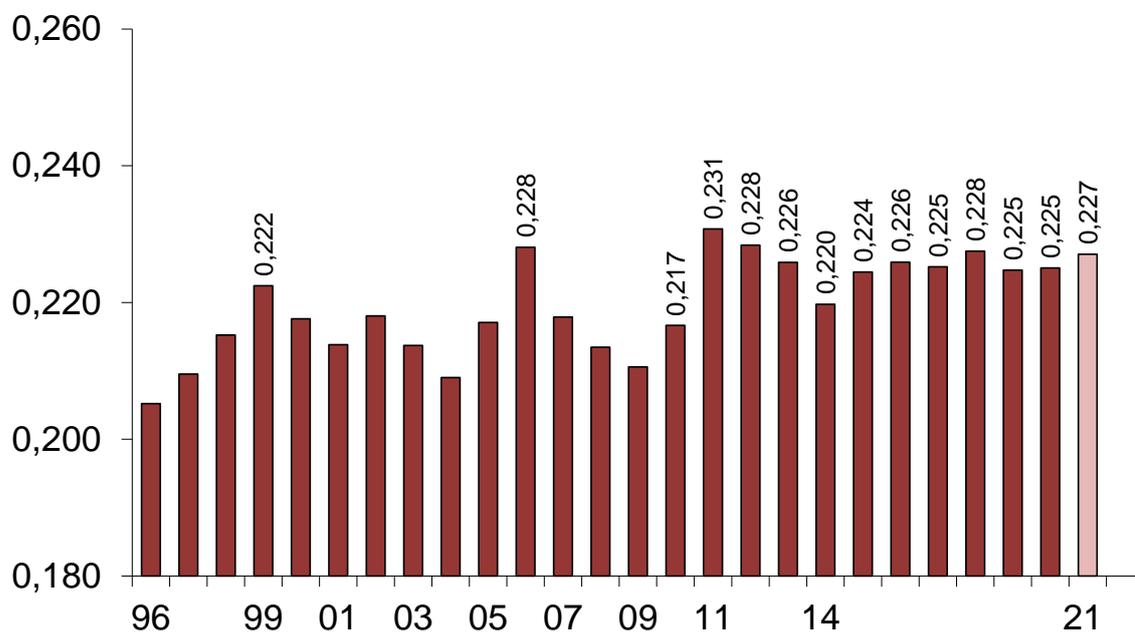
7 meses de 1990 a 2021* - En millones de toneladas r/c/h



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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

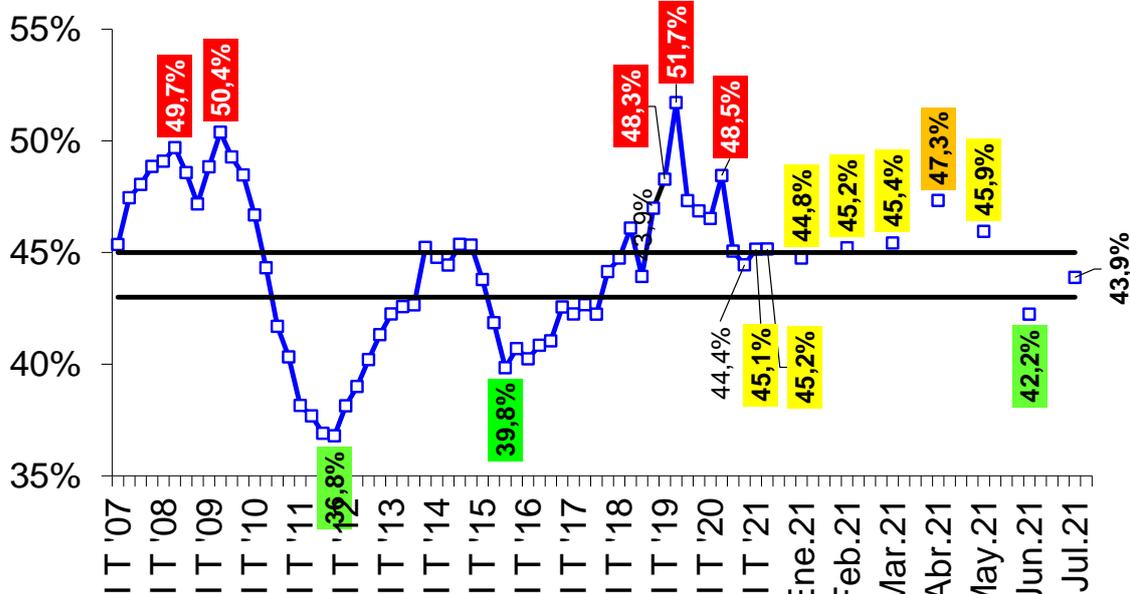
7 meses de 1996 a 2021* - En tn res c/hueso/gancho



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

FAENA DE HEMBRAS

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

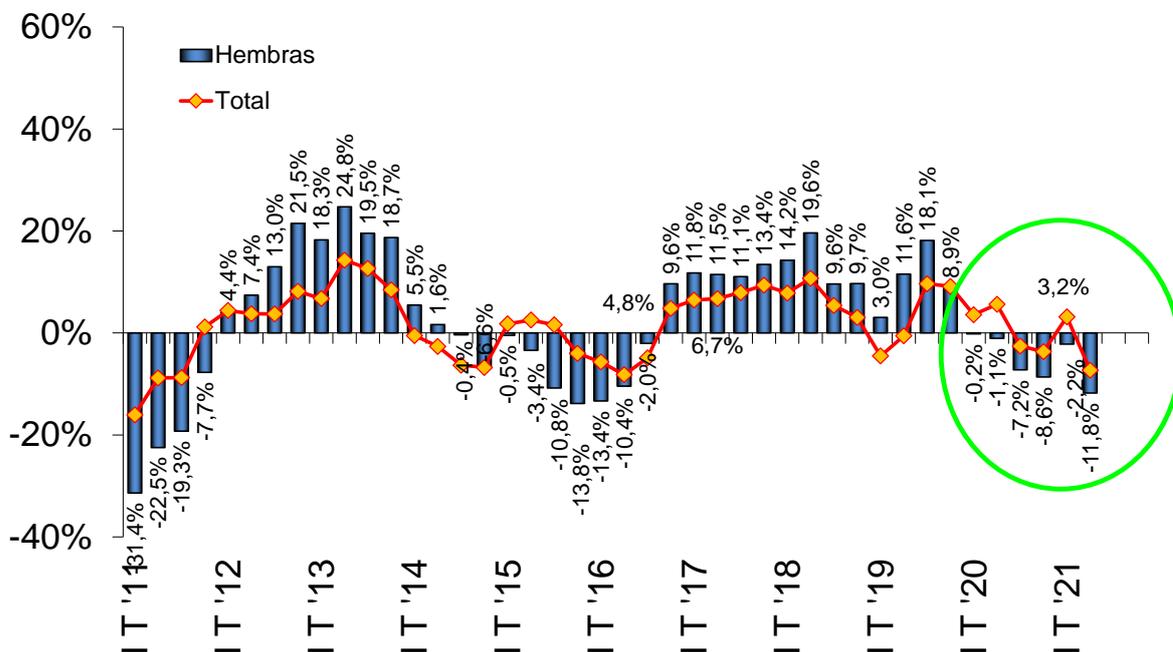


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'21 provisorio.

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.

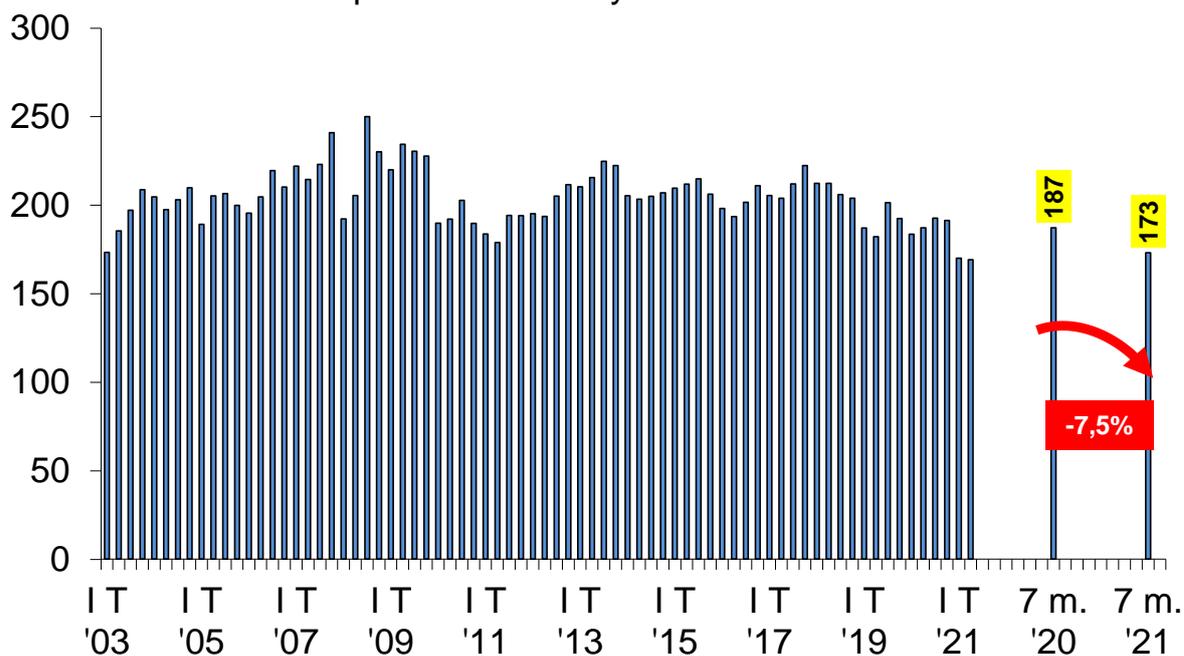
2. CONSUMO INTERNO:

En el séptimo mes del año la producción de carne vacuna equivalió a 244,0 mil tn r/c/h de carne vacuna. Asumiendo que el volumen exportado se mantuvo en torno a las 50,0 mil tn r/c/h, la absorción del mercado doméstico habría sido de 193,9 mil tn r/c/h. De esta forma, el consumo aparente por habitante habría sido equivalente a 50,8 kg/año, es decir 2,9% menor al alcanzado en julio de 2020.

Al considerar el período enero-julio de 2021, en el cual la producción de carne vacuna totalizó 1,68 millones de tn r/c/h (-6,5% anual; -116,8 mil tn r/c/h) y las exportaciones sumaron unas 467,7 mil tn r/c/h (-3,7%; -18,0 mil tn r/c/h), el mercado interno habría absorbido un total de 1,212 millones de tn r/c/h (-7,5%; -98,8 mil tn r/c/h).

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA AL MERCADO INTERNO

Promedio mensual por trim. '03-'21 y 7 m. '20-'21* - En miles de tn r/c/h



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

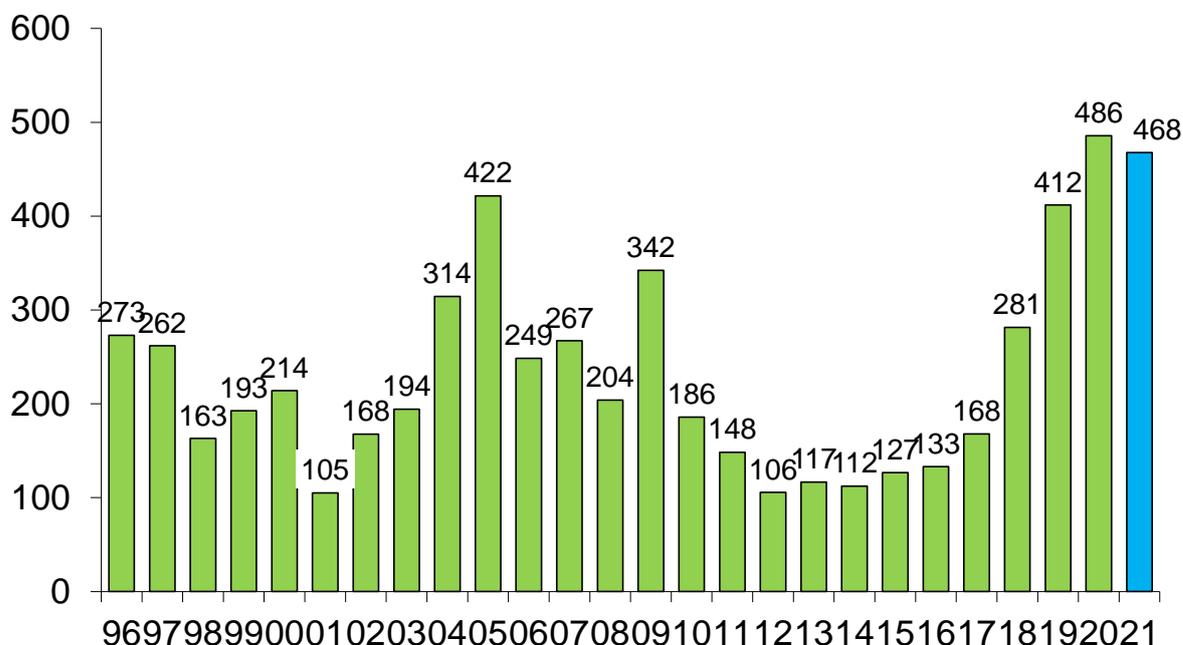
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.844.511	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	1,0%	6,8%	-1,1%	-2,1%	5,7%	-2,1%
Var. abs. '20-'19	32.564	57.321	-24.757	-1	1,5%	-1,5%
7 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2016	1.497.465	133.115	1.364.350	55,6	8,9%	91,1%
2017	1.601.061	167.978	1.433.083	56,6	10,5%	89,5%
2018	1.767.136	281.487	1.485.649	58,3	15,9%	84,1%
2019	1.738.885	411.831	1.327.054	52,4	23,7%	76,3%
2020 **	1.796.321	485.674	1.310.646	50,3	27,0%	73,0%
2021 **	1.679.543	467.677	1.211.866	47,5	27,8%	72,2%
Var. % '21-'20	-6,5%	-3,7%	-7,5%	-5,6%	3,0%	-1,1%
Var. abs. '21-'20	-116.778	-17.997	-98.781	-2,84	0,8%	-0,8%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

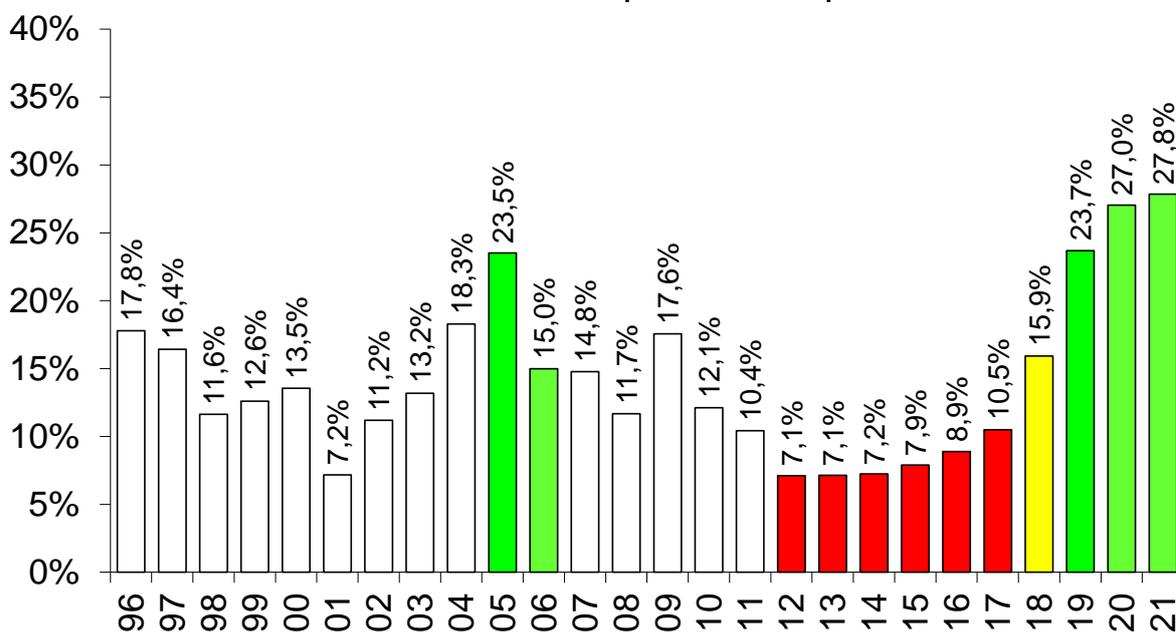
7 meses de '96-'21* - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

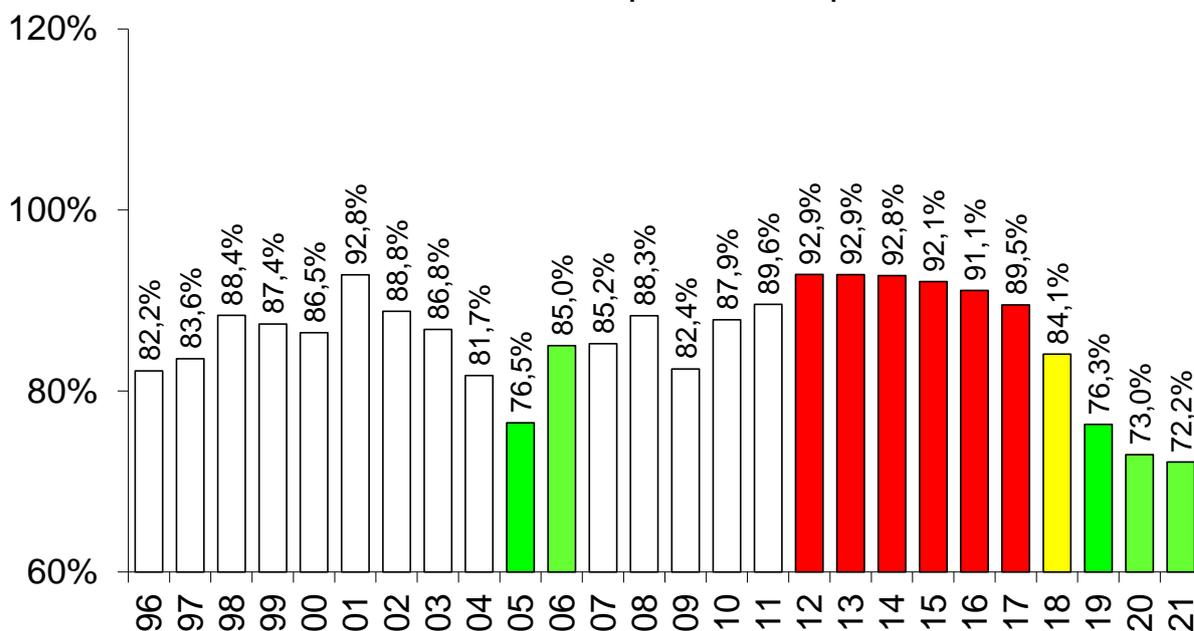
7 meses de 1996 a 2021 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

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

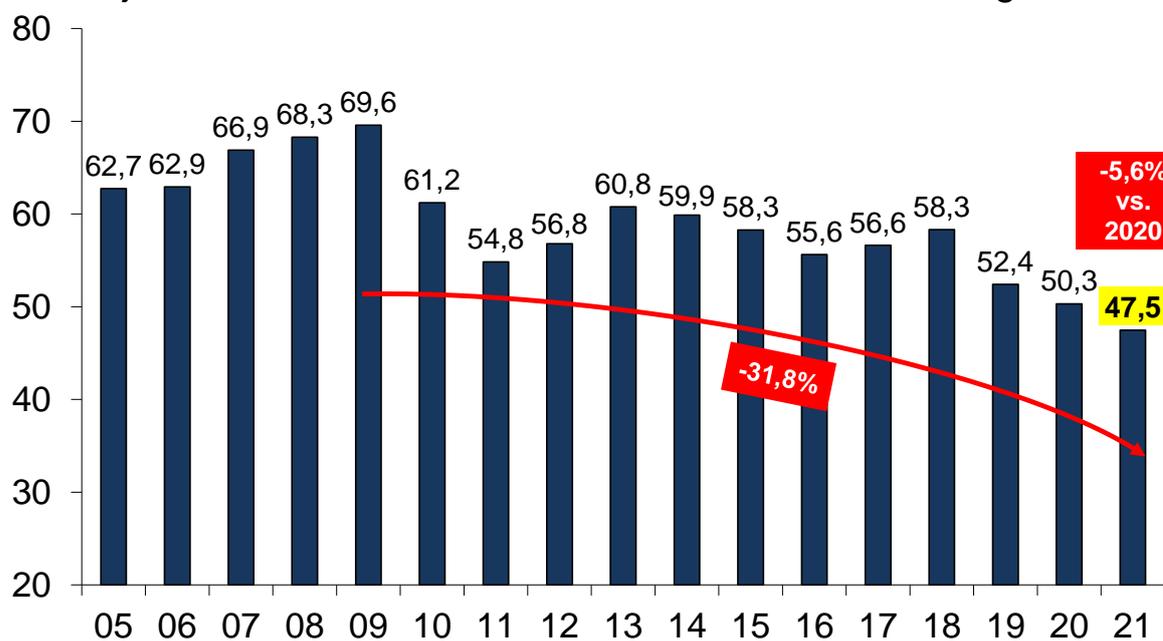


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En función de todo lo expuesto, el promedio móvil de los últimos doce meses del consumo (aparente) de carne vacuna por habitante habría quedado ubicado en 47,5 kg/año en julio de 2021. En términos interanuales la caída habría sido de 5,6% (-2,84 kg/hab/año). Y al comparar con el máximo (relativo) de julio de 2009 (69,6 kg/hab/año), la caída habría llegado a 31,8% (-22,1 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A julio de '11-'21* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



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

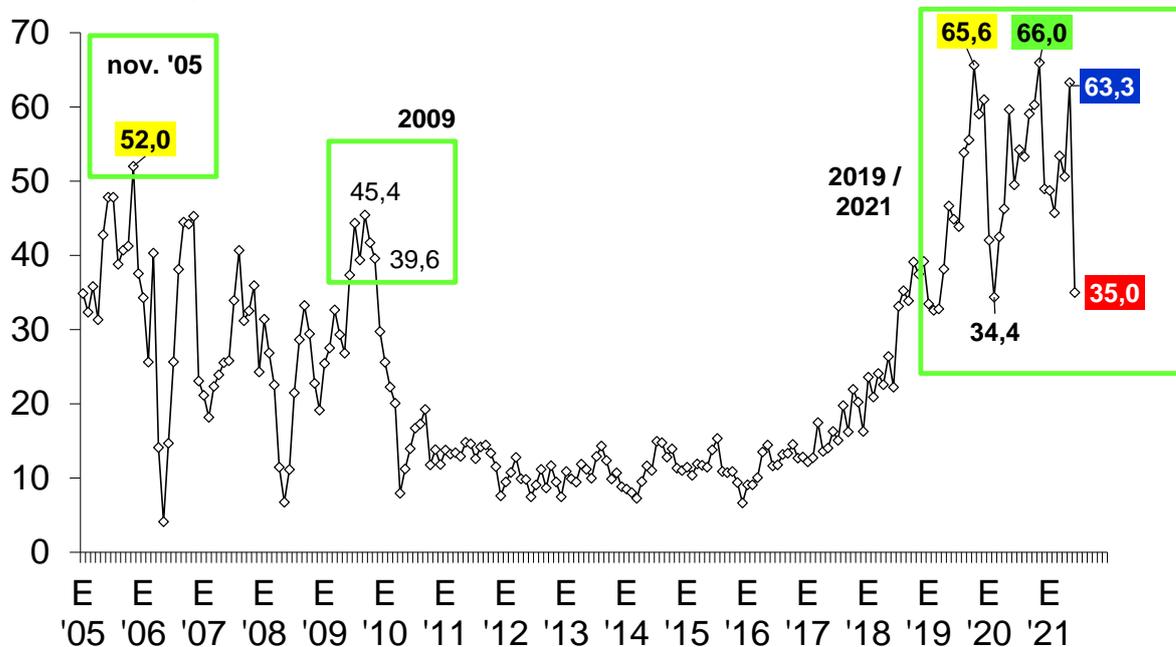
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

Las exportaciones de carne vacuna correspondientes a mayo fueron revisadas hacia arriba de manera significativa en el último mes. En consecuencia, y más allá de la suspensión transitoria de exportar cortes vacunos implementada por el gobierno nacional, mayo de 2021 se consolidó como el mejor mes en materia de envíos al exterior de carne vacuna de los últimos seis meses. El volumen total pasó de 55,7 a 63,3 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna (88,7 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) equivalentes). Lo que hasta el Informe anterior había arrojado una caída de 6,6% interanual, se transformó en un aumento de 6,1% anual.

En tanto, en junio comenzó a evidenciarse la cupificación de los embarques extracuotas. En total se exportaron 35 mil tn pp de carne vacuna en el sexto mes del año, es decir 29,3% menos que en junio de 2020 (-14,5 mil tn pp). Fue el menor volumen de los últimos dieciséis meses. China explicó casi 74% de la caída del volumen exportado (-10,7 mil tn pp; -28,2% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

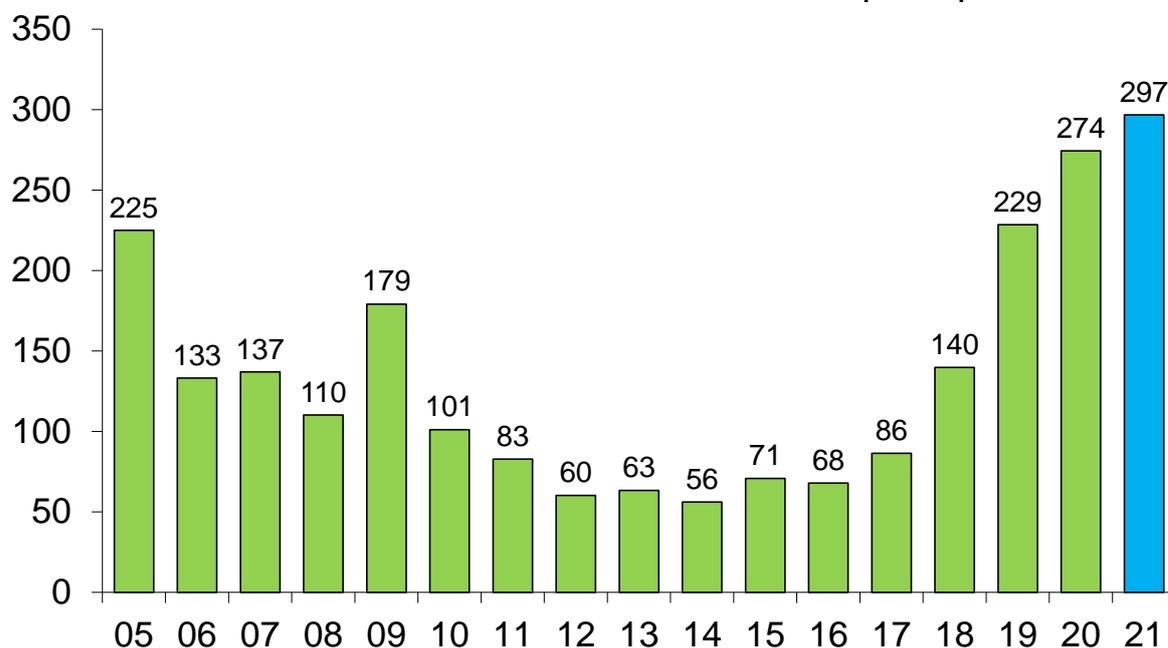
Ene. '05-junio '21, mensual - Miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

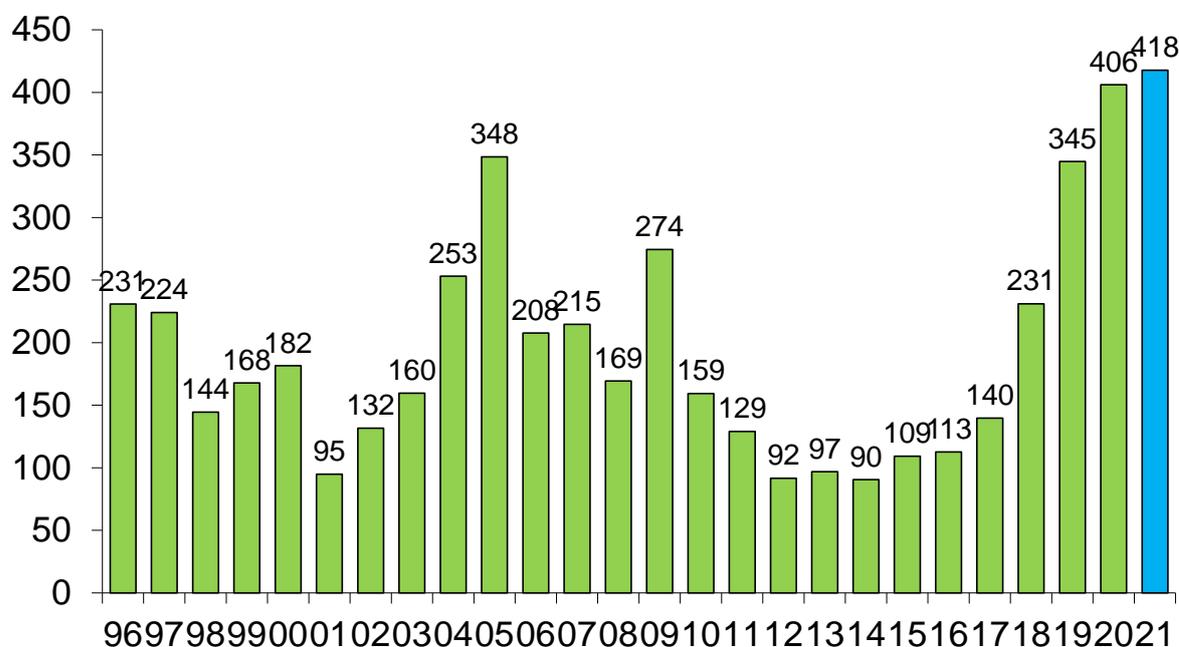
6 meses de '96-'21* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



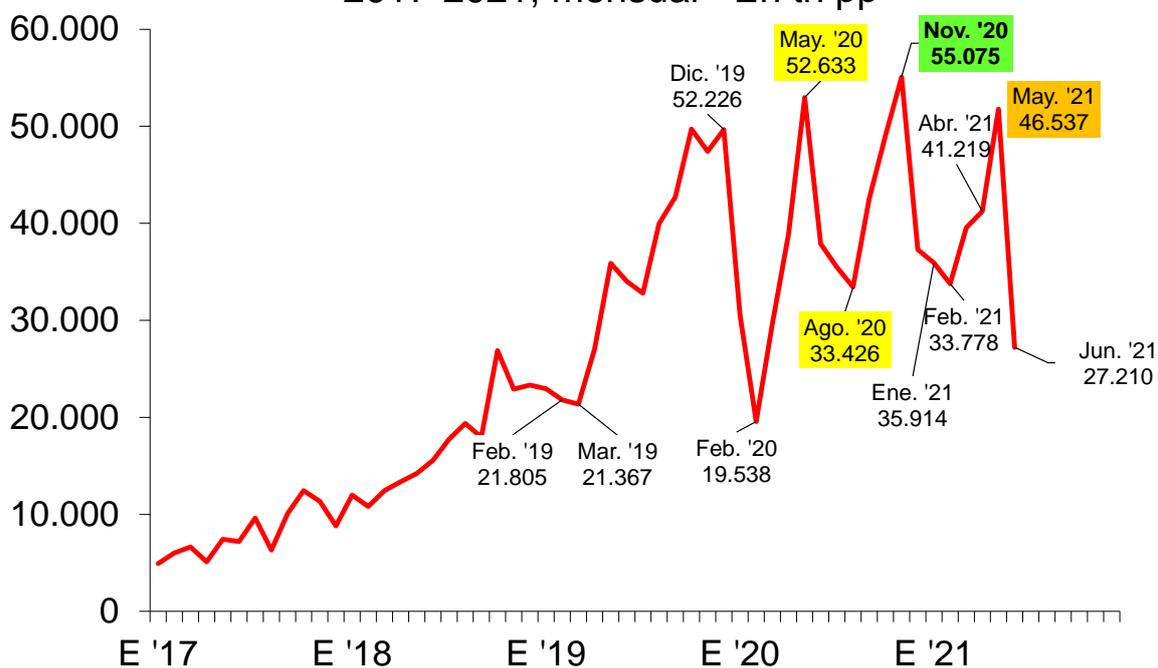
Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

En materia de facturación por ventas al exterior, en mayo de 2021 se registraron 267,8 millones de dólares (36,8 millones de dólares más que los informados inicialmente) y en junio los mismos se ubicaron en ‘apenas’ 160,0 millones de dólares. Los ingresos de mayo fueron finalmente 3,8% mayores a los de mayo de 2020 (+9,8 millones de dólares), mientras que los de junio resultaron 24,6% inferiores a los de un año atrás (-52,3 millones de dólares). El descenso de los ingresos por menores ventas a China explicó casi 76% de la caída de los ingresos por exportaciones de carne vacuna durante el sexto mes del año.

El precio promedio de las exportaciones de carne vacuna argentina que en abril había sido de 4.070 dólares por tn pp, subió a 4.255 dólares por tn pp en mayo y a 4.570 dólares por tn pp en junio. Entre abril y junio de 2021 mostró una mejora de 12,3%. En tanto, en junio de 2021 se ubicó 8,4% por encima del promedio registrado en junio de 2020 (si bien se mantuvo todavía 18,1% por debajo del promedio correspondiente a junio de 2019).

En junio de 2021 se enviaron a China 27,2 mil tn pp de carne vacuna, es decir 28,2% menos que en junio de 2020 (-10,7 mil tn pp). No obstante lo cual, de cada 10 kilos exportados de carne vacuna en el sexto mes del año, todavía 7,7 kilos se dirigieron a China. El precio promedio mostró una mejora de 2,2% interanual, llegando a 3.734 dólares por tn pp. Los ingresos certificados equivalieron a 101,6 millones de dólares y fueron 26,6% inferiores a los de junio del año pasado.

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



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

En el primer semestre del año se vendieron al resto del mundo 296.805 tn pp de carne vacuna (417,7 mil tn r/c/h equivalentes). En relación a enero-junio de 2020 el volumen exportado recortó su ritmo de crecimiento a 8,2% en tn pp (+22,4 mil tn pp) y a 2,9% en tn r/c/h equivalentes (+11,6 mil tn r/c/h).

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna totalizaron 1.252,2 millones de dólares en enero-junio de 2021. En la comparación interanual se observó una retracción de 3,1% (-40,4 millones de dólares). El menor crecimiento del volumen exportado y la (todavía) retracción del precio promedio declarado explicaron la referida caída. El precio promedio se ubicó en 2.998 dólares por tn r/c/h en el primer semestre del año y quedó 5,8% por debajo del promedio de enero-junio de 2020.

Las ventas a China sumaron 229,8 mil tn pp en seis meses. En relación a enero-junio del año pasado se observó una suba de 9,7%. En términos absolutos, las ventas a China crecieron 20,3 mil tn pp y explicaron 90,7% del crecimiento del volumen total exportado por los frigoríficos argentinos. La participación de las ventas a China en el total subió a 77,4% en la primera mitad del año.

Por exportaciones a China se facturaron 794,9 millones de dólares en el primer semestre del año, es decir 6,3% menos que en enero-junio de 2020 (-53,8 millones de dólares). Según las estadísticas oficiales, el precio promedio se ubicó en 3.459 dólares por tn pp y exhibió una contracción de 14,6% anual.

En el primer semestre de 2021 se vendieron a Chile 15.920 tn pp de carne vacuna (5,4% del total). En relación al mismo semestre de 2020 crecieron 14,4%. Por su parte, el precio promedio cayó 2,6% anual y se ubicó en 5.782 dólares por tn pp. En consecuencia, los ingresos fueron de 92,1 millones de dólares y resultaron 11,4% mayores a los de un año atrás.

Las ventas a Israel sumaron 14.895 tn pp en la primera parte del año (5,0% del total). En términos interanuales crecieron 23,6%. El precio promedio oficial se ubicó en 6.813 dólares por tn pp y registró una caída de 5,4% anual. Sin embargo, la facturación por ventas a Israel llegó a 101,5 millones de dólares, constituyéndose en el segundo destino en importancia por valor (+16,9% anual).

Los envíos a Alemania sumaron 9.548 tn pp en seis meses (3,2% del total), quedando 1,4% por debajo de los registros correspondientes a enero-junio de 2020. En tanto, el precio promedio se mantuvo en 8.990 dólares por tn pp (0,1% anual). De esta forma, los ingresos retrocedieron apenas 1,3% anual, hasta ubicarse en 85,8 millones de dólares.

EE.UU. compró 6.776 tn pp de carne vacuna argentina en el primer semestre de 2021 (2,3% del total). En relación a enero-junio de 2020 se observó una caída de 16,9%. El precio promedio oficial fue de 6.512 dólares por tn pp y resultó 33,4% mayor al promedio de enero-junio de 2020, debido a la modificación en la composición de los embarques entre uno y otro períodos. Como resultado de todo esto, la facturación ascendió a 44,1 millones de dólares, superando en 10,9% los ingresos registrados en los primeros seis meses del año pasado.

A los Países Bajos se enviaron 4.965 tn pp, es decir 6,0% menos que un año atrás (1,7% del total). Pero el precio promedio subió 3,3% anual y quedó en 8.996 dólares por tn pp. De este modo, los ingresos totales bajaron sólo 2,9% anual, hasta ubicarse en 44,7 millones de dólares.

Brasil compró 4.430 tn pp de carne vacuna argentina en la primera mitad de 2021 (1,5% del total), es decir 57,9% más que en enero-junio del año pasado. El precio promedio

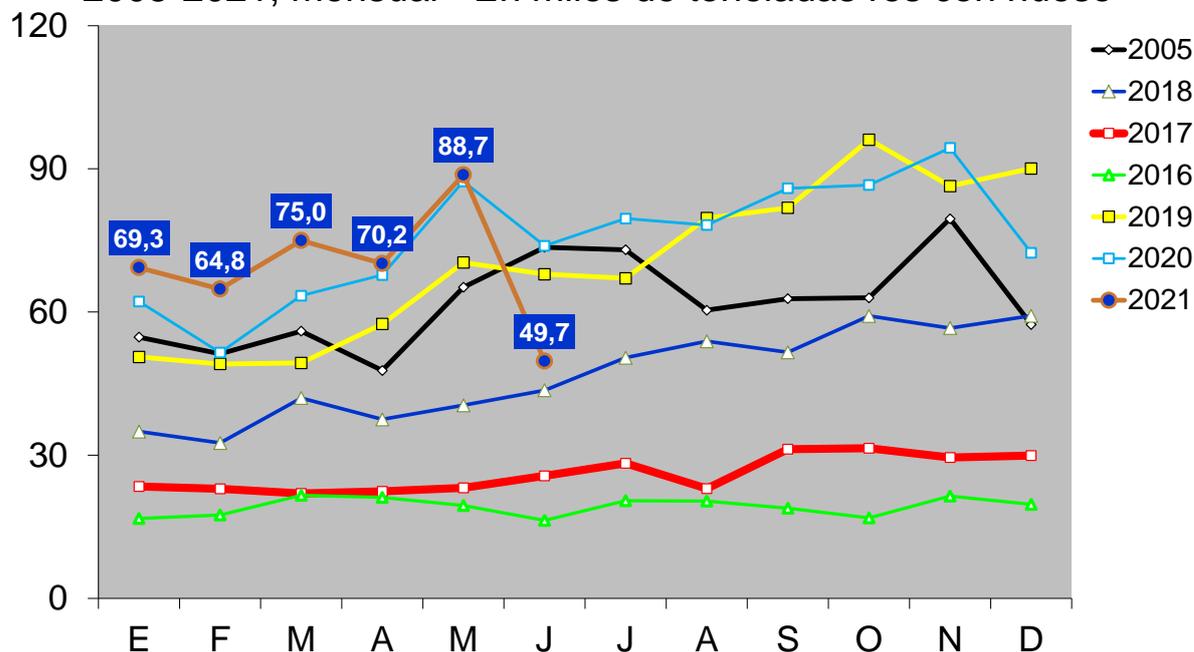
cayó 12,9% anual, hasta ubicarse en 7.135 dólares por tn pp. El crecimiento del volumen más que compensó la retracción del precio promedio, con lo cual los ingresos por ventas a Brasil aumentaron 37,5% interanual, llegando a totalizar 31,6 millones de dólares.

A Italia se entregaron 1.810 tn pp en enero-junio de 2021 (-14,7% anual; 0,6% del total). Por su parte, el precio mostró una suba de 6,6% interanual, hasta promediar los 9.027 dólares por tn pp. De esta forma, los ingresos por exportaciones a Italia sumaron 16,3 millones de dólares y recortaron la caída interanual a 9,1%.

En lo referente a la Federación Rusa, en el primer semestre del año adquirió 1.513 tn pp de carne vacuna (0,5% del total; -73,1% anual). Pagó en promedio 3.425 dólares por tn pp, es decir 0,8% más que en la primera mitad de 2020. En consecuencia, los ingresos por estas ventas cayeron a 5,2 millones de dólares (-72,9% anual).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

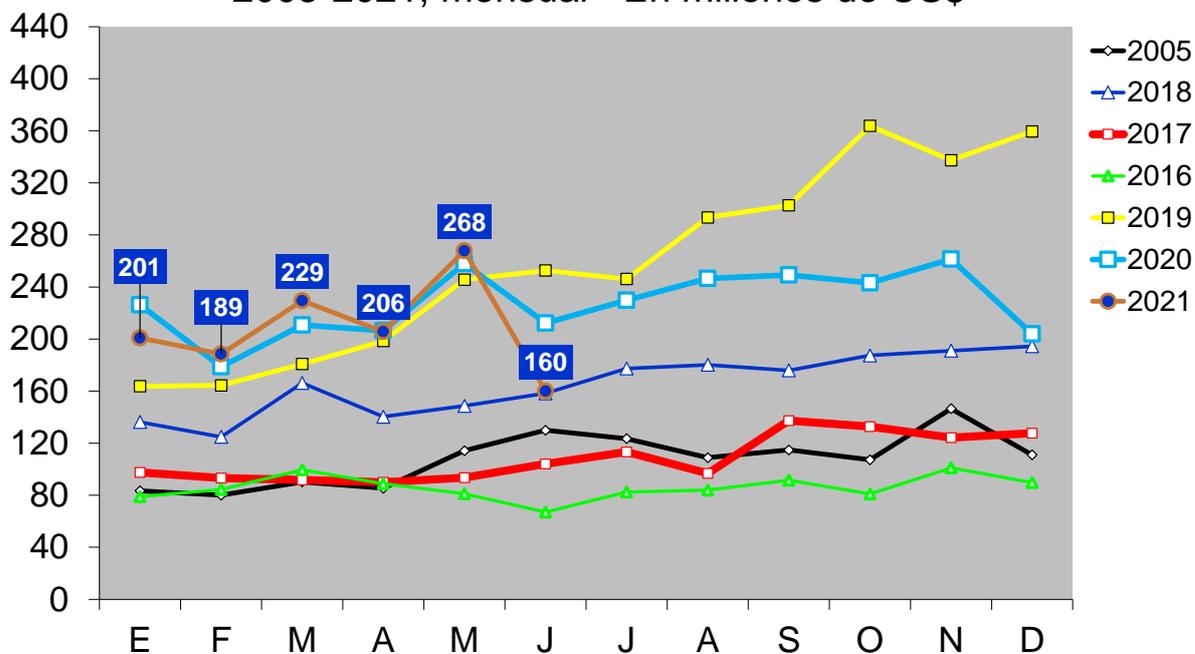
2005-2021, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

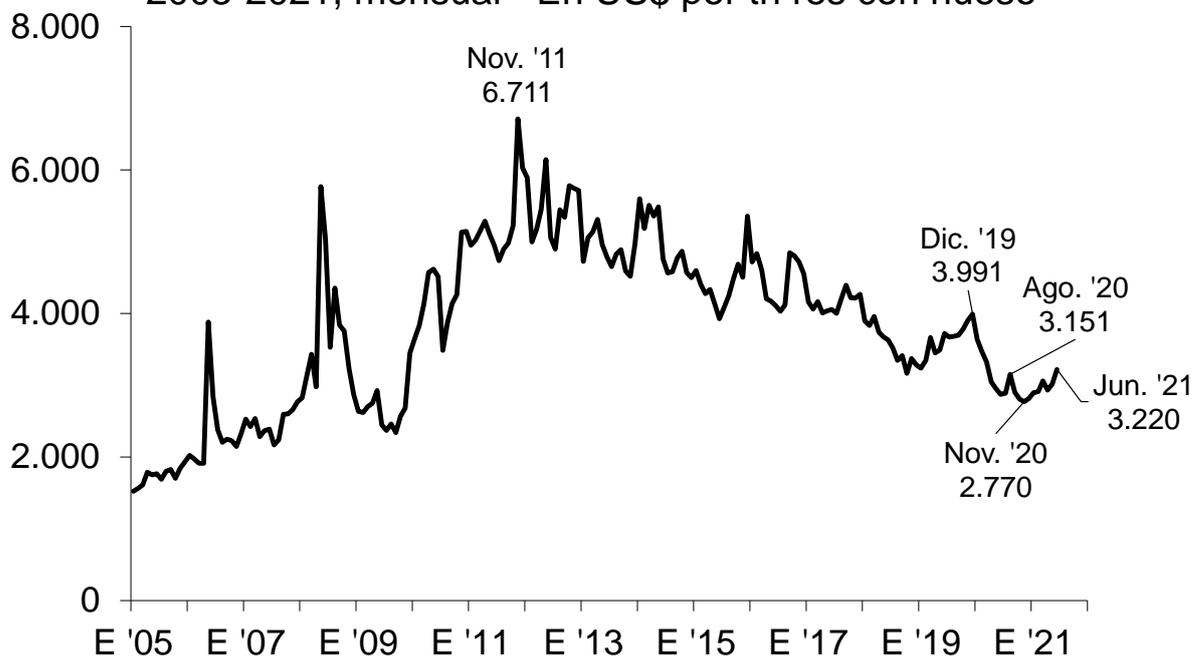
2005-2021, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

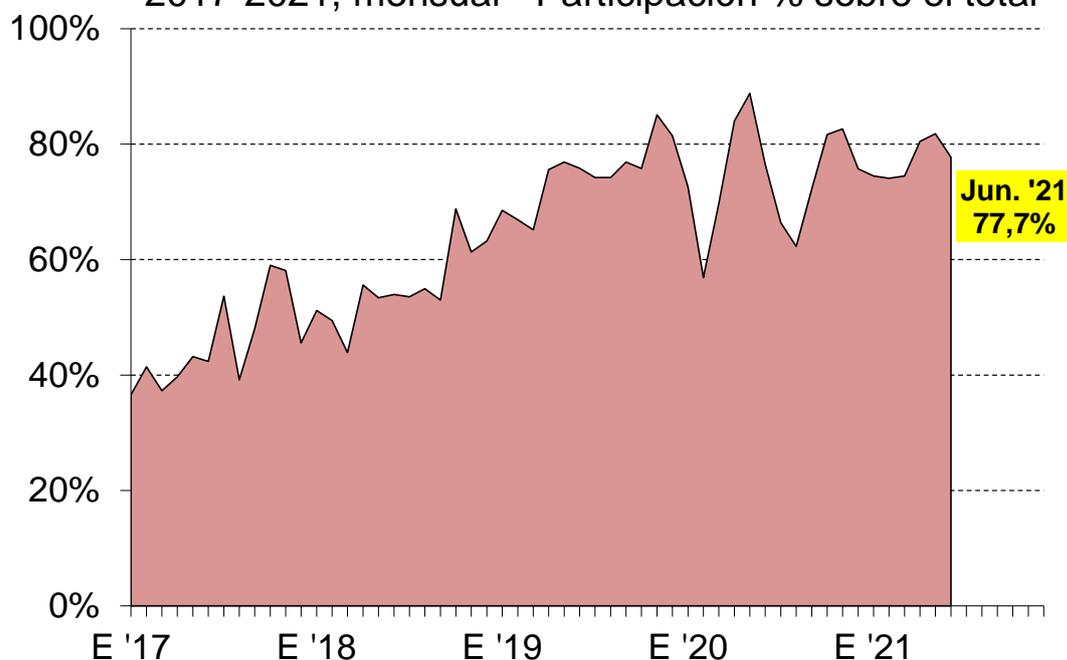
2005-2021, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

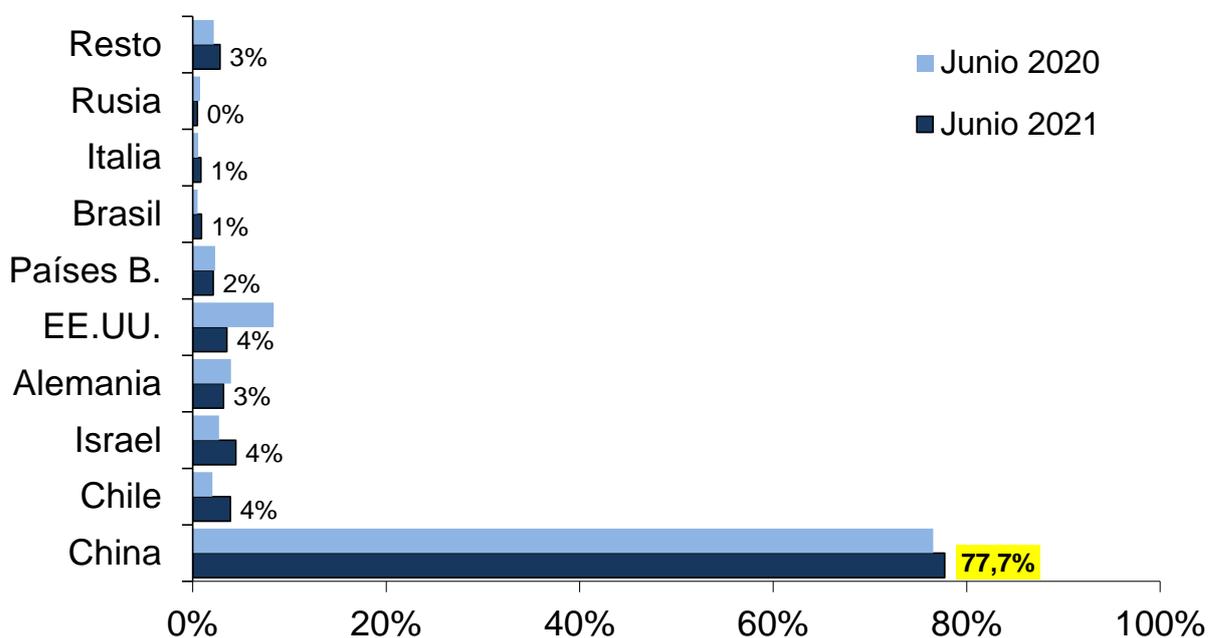
2017-2021, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

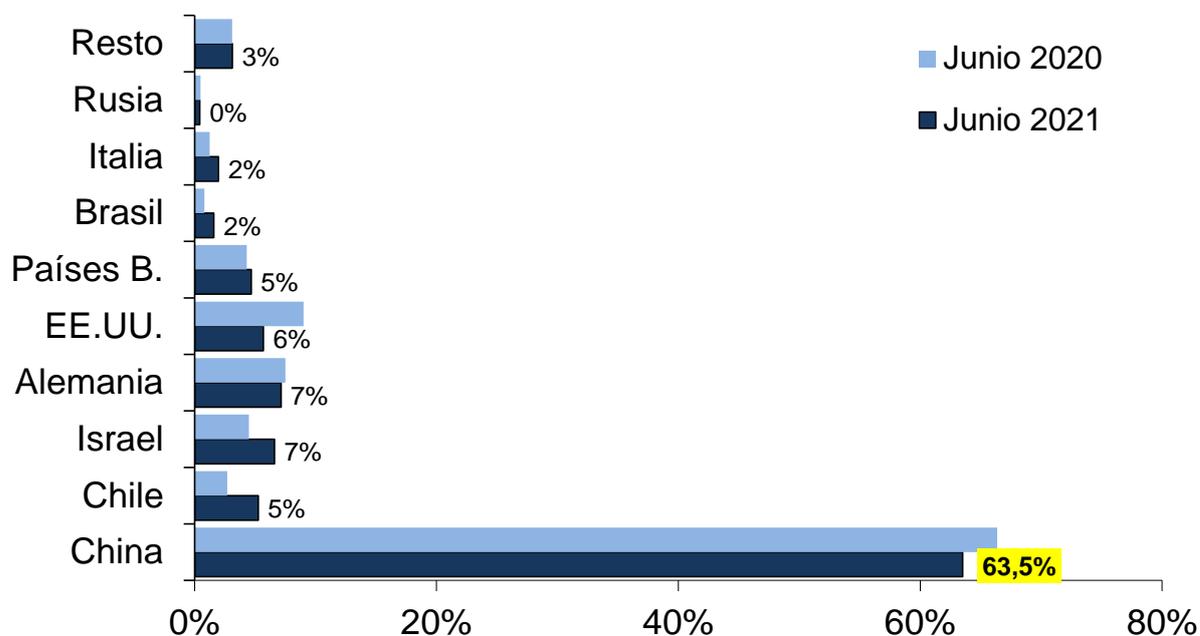
Junio de 2020 y 2021 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

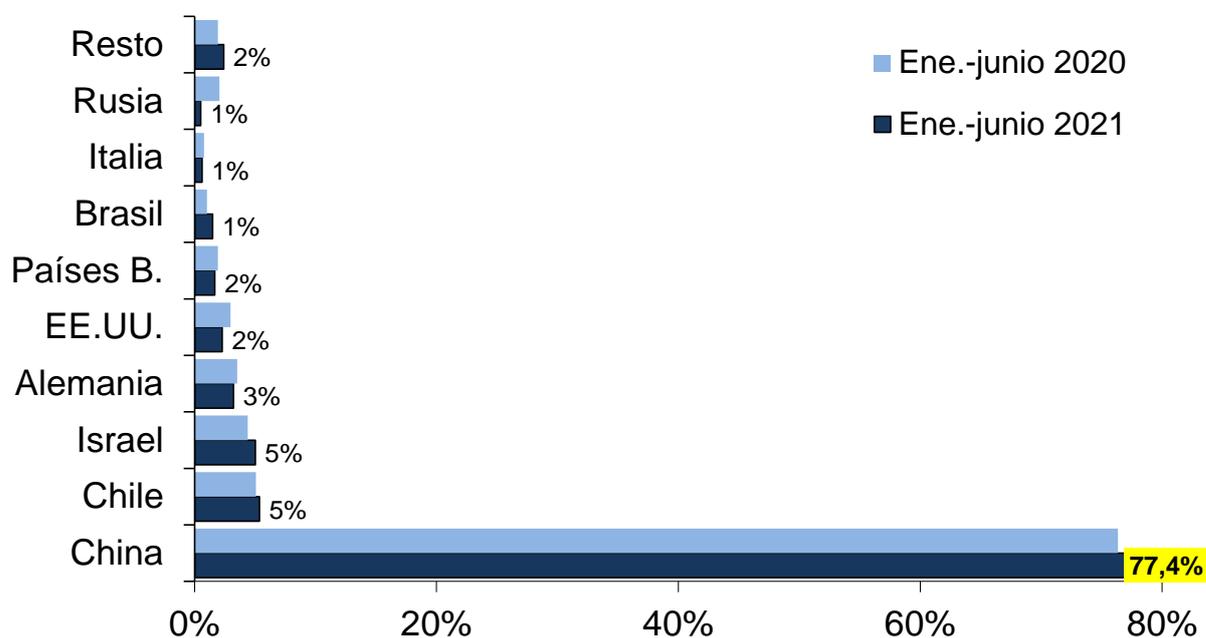
Junio de 2020 y 2021 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

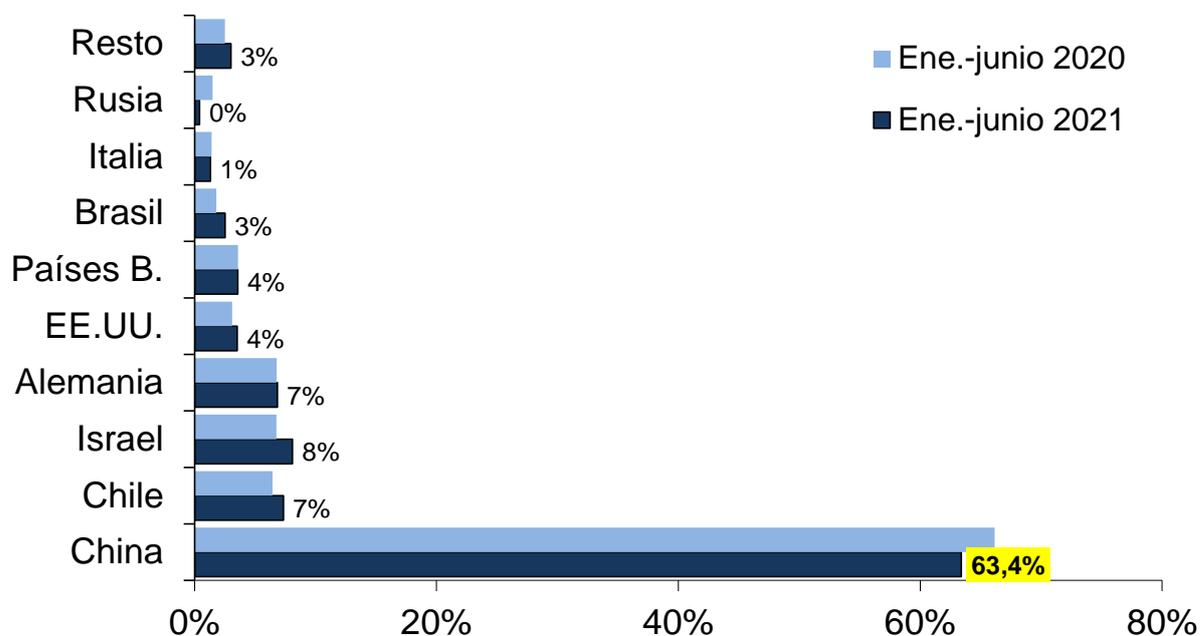
Enero-junio de 2020 y 2021 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

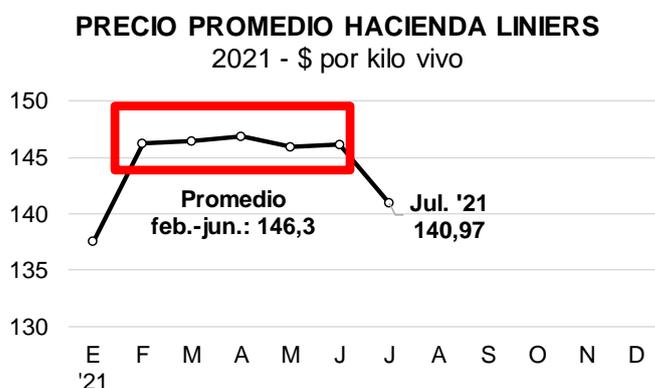
Enero-junio de 2020 y 2021 - Distribución % del valor



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En el séptimo mes del año el precio promedio de los animales comercializados en el Mercado de Liniers cayó a \$ 140,97 por kilo vivo. Luego de cinco meses de estabilidad del precio promedio general (aunque con modificaciones entre categorías), en julio experimentó una caída de 3,5% mensual. Las disminuciones fueron generalizadas, resultando más importantes en los casos de los novillos, vaquillonas y novillitos. Sólo en el caso de las vacas se observó una recuperación de 0,6% mensual, que fue producto solamente del cambio de proporciones entre categorías de vacas negociadas (mayores proporciones de vacas especiales joven (+430) y regulares, menor proporción de vaca conserva).



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

Categoría	Julio '21 \$/kilo vivo	Var. % respecto a	
		mes previo	abril '21
Novillos	166,449	-5,4%	-4,0%
Novillitos	183,746	-4,2%	-0,4%
Vaquillonas	177,374	-4,7%	-2,0%
VACAS Esp.Joven h 430	122,698	-1,7%	-3,4%
VACAS Esp.Joven + 430	127,792	-2,8%	-6,6%
VACAS Regular	108,511	-1,8%	-9,3%
VACAS Conserva Buena	93,864	-3,4%	-13,5%
VACAS Conserva Inferior	81,541	-1,2%	-14,2%
Vacas	105,992	0,6%	-10,9%
Toros	117,636	-2,9%	-14,5%
MEJ	165,448	-2,1%	1,6%
Promedio	140,969	-3,5%	-4,0%

Fuente: CICCRA, con datos del MLSA.

Al extender el período de análisis a los últimos tres meses, de forma tal de incluir el impacto de la decisión del gobierno nacional de restringir las exportaciones carne vacuna, surge que en promedio el valor de la hacienda en pie descendió 4,0% (julio vs. abril; ver última columna del cuadro precedente). Pero, al desagregar por categorías negociadas, lógicamente fueron las vacas, y en particular las vacas conserva, las que perdieron mayor valor producto de las restricciones establecidas por el gobierno nacional (en mayo-junio-julio el número de vacas comercializadas en Liniers fue 32% inferior al nivel de abril). En promedio, el precio de las vacas descendió 10,9% en tres meses, caída que llegó a 13,5% en el caso de la conserva buena y a 14,2% en el caso de la conserva inferior. Por su parte, los toros tuvieron una retracción de su precio de 14,5%. En los casos de los novillos fue de 4,0%, de las vaquillonas, 2,0%, y de los novillitos, de 0,4%. Sólo los MEJ (una categoría con bajísima participación en el total comercializado) vieron mejorar su precio promedio en este período de tiempo y muy levemente (1,6% entre puntas del trimestre analizado).

Entre julio de 2020 y julio de 2021 el precio promedio de la hacienda en pie aumentó 73,5%. Los efectos de la decisión oficial de limitar las exportaciones de carne vacuna a destinos como China, también se reflejó en esta comparación. La categoría vaca fue la que menor aumento nominal de precio tuvo en los últimos doce meses (68,7% anual). En los demás casos los precios exhibieron alzas de 83,3% (vaquillonas), 80,9% (MEJ), 80,0% (novillos), 79,4% (novillitos) y 74,8% (toros).

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS Período enero 1991 - julio 2021 - En US\$ corrientes



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

El precio promedio en dólares oficiales experimentó una contracción de 4,5% en julio y se ubicó en 1,465 dólares oficiales por kilo vivo. Fue la quinta baja consecutiva y la sexta en siete meses. La retracción fue generalizada, habiendo sido liderada por los valores de los novillos, vaquillonas y novillitos. No obstante ello, en los últimos doce meses el precio mostró una recuperación de 28,8%, traccionado por las mejoras de los valores de los MEJ, novillos y vaquillonas. En tanto, al medirlo en dólares 'libres', el precio promedio se ubicó en 0,843 dólares por kilo vivo en el julio pasado, quedando 4,7% por debajo del promedio de junio y 14,8% por debajo del promedio de marzo (cuarta baja consecutiva).

En lo que respecta al comportamiento de los precios en carnicerías y supermercados del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), durante julio continuó bajando (muy levemente) el precio promedio de los cortes vacunos. Tras la baja de 0,6% registrada en la segunda quincena de junio (respecto de la primera, ponderando los valores de carnicerías y supermercados), el precio promedio de la carne vacuna exhibió otra caída de 0,6% quincenal en la primera parte de julio y una contracción adicional de 0,5% en la segunda mitad del mes. En consecuencia, entre junio y julio de 2021 el precio promedio de los cortes vacunos para el consumidor del AMBA registró una disminución de 1,2%, luego de doce meses de subas consecutivas. En los supermercados la caída del precio promedio de la carne vacuna fue más importante que en las carnicerías (-2,0% vs. -1,0% mensual). En tanto, la desagregación por cortes mostró subas sólo en osobuco (0,5%) y bife ancho (0,1). En los demás cortes las bajas fueron desde 0,2% (cuadril y bife angosto) hasta 2,0% (picada común), 2,2% (tortuguita) y 3,4% (falda). Por su parte, cortes como el lomo y el vacío mostraron bajas promedio mensual de 0,3%, el asado de tira, una caída de 1,1%, y nalga y cuadrada, bajas de 1,7%.

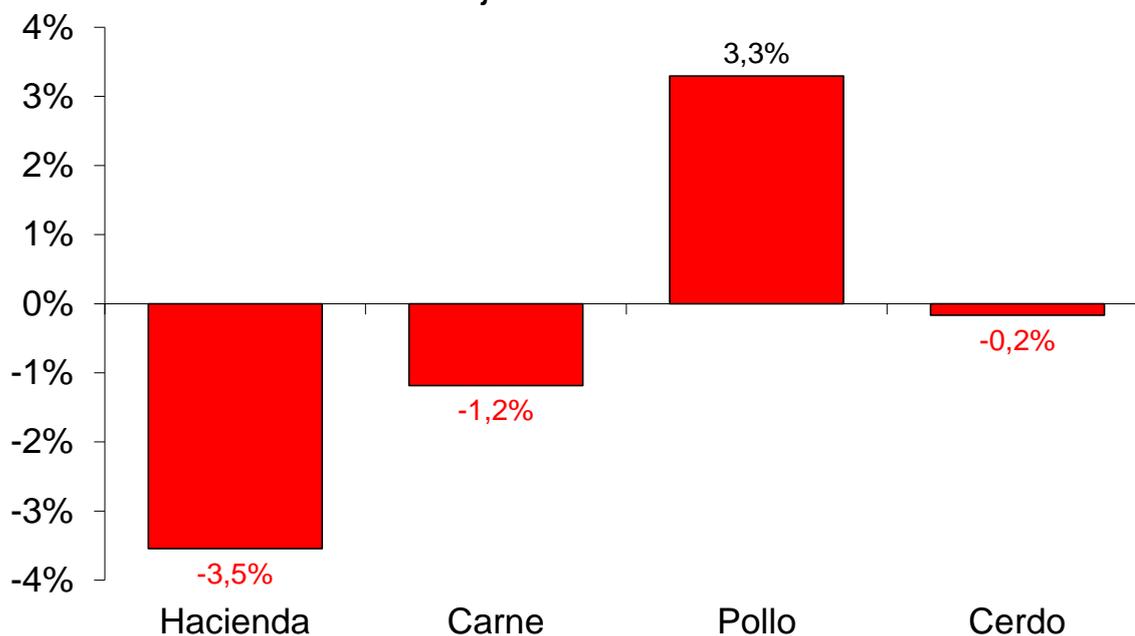
En el caso del precio del pollo, en julio la suba fue de 3,3% mensual (duodécima suba en trece meses), producto de un alza de 1,9% en la primera mitad del mes y de una suba de 0,6% en la segunda parte del mes. En las carnicerías el valor del pollo subió 2,1% con relación a junio y en los supermercados exhibió un fuerte aumento, de 8,5% mensual. Por su parte, el precio del pechito de cerdo mostró una baja de 0,2% mensual, que se agregó a la caída de 1,0% observada entre mayo y junio pasados. En carnicerías, la baja fue de 0,7% mensual, en tanto que en los supermercados se registró una suba de 1,7% mensual.

En función de lo expuesto, en el último mes el precio de la carne vacuna mostró una caída de 4,3% en relación al precio del pollo y de 1,0% en relación al precio del pechito de cerdo, recortando sólo parcialmente el encarecimiento relativo que tuvo en el último año.

Entre julio de 2020 y julio de 2021 el precio promedio de los cortes vacunos registró un aumento de 83,9% (el precio de la hacienda en pie subió 73,5% y el nivel general de precios al consumidor subió 50,7%). Por su parte, las carnes alternativas tuvieron alzas de 65,0% (pollo) y 59,7% (pechito de cerdo). Por lo tanto, y aun teniendo en cuenta lo establecido en el párrafo anterior, en el último año el precio de la carne vacuna se encareció con relación al nivel general de precios (22,0%) y a las carnes alternativas (11,4% respecto al pollo entero y 15,1% respecto del pechito de cerdo).

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

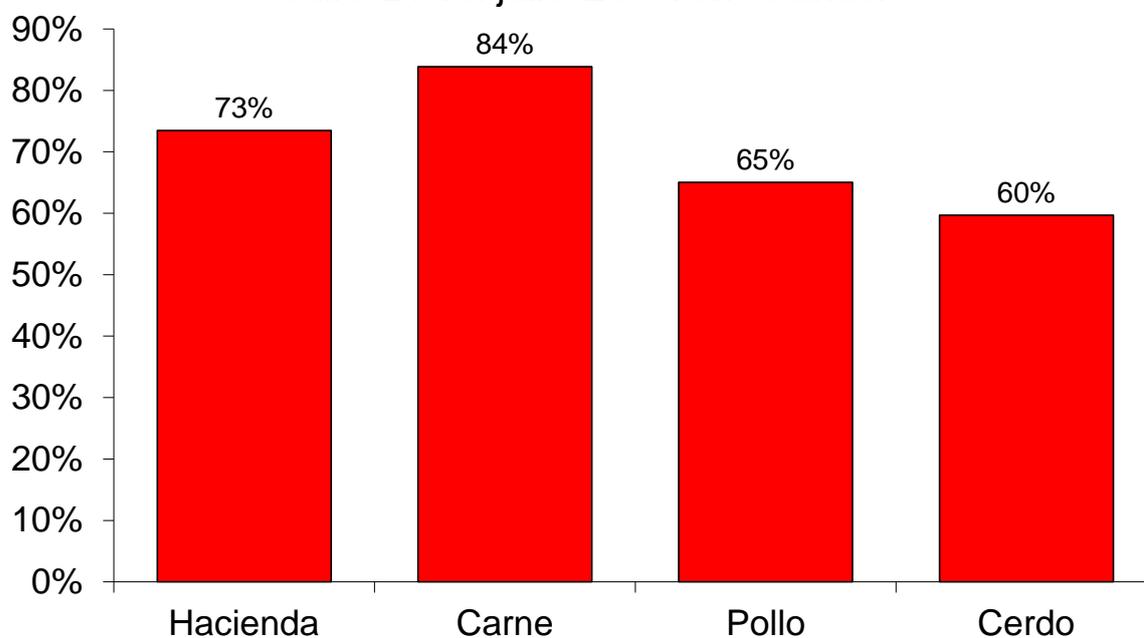
Julio '21 vs. junio '21 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

Julio '21 vs. julio '20 - Var. % anual



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

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE								
En pesos por kilogramo vivo								
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas		Vacas	Toros	MEJ
Jul-20	81,26	92,48	102,45	96,79		62,82	67,29	91,48
Jun-21	146,15	176,03	191,79	186,11		105,38	121,10	169,01
Jul-21	140,97	166,45	183,75	177,37		105,99	117,64	165,45
7 m 21	144,30	166,02	177,64	173,56		113,41	129,04	154,58
Var. % respecto a...								
mes anterior	-3,5%	-5,4%	-4,2%	-4,7%		0,6%	-2,9%	-2,1%
igual mes año ant.	73,5%	80,0%	79,4%	83,3%		68,7%	74,8%	80,9%
Apr-18	408,9%	429,1%	432,6%	456,6%		470,9%	475,0%	442,8%
Dec-19	81,9%	100,8%	113,3%	111,3%		67,4%	71,6%	119,2%
7 m 20	86,3%	89,3%	86,6%	88,9%		90,7%	98,9%	86,3%

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	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas		Vacas	Toros	MEJ
Jul-20	1,14	1,29	1,43	1,36		0,88	0,94	1,28
Jun-21	1,53	1,85	2,01	1,95		1,11	1,27	1,77
Jul-21	1,46	1,73	1,91	1,84		1,10	1,22	1,72
7 m 21	1,57	1,80	1,93	1,88		1,24	1,41	1,68
Var. % respecto a...								
mes anterior	-4,5%	-6,4%	-5,2%	-5,6%		-0,4%	-3,8%	-3,1%
igual mes año ant.	28,8%	33,6%	33,1%	36,0%		25,2%	29,8%	34,3%
Apr-18	7,1%	11,4%	12,1%	17,1%		20,2%	21,0%	14,2%
Dec-19	13,2%	25,0%	32,7%	31,5%		4,2%	6,8%	36,4%
7 m 20	32,4%	34,5%	32,6%	34,2%		35,7%	41,5%	32,4%

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
Jul-20	0,707	0,805	0,892	0,842		0,547	0,586	0,796
Jun-21	0,885	1,066	1,161	1,127		0,638	0,733	1,023
Jul-21	0,843	0,995	1,099	1,061		0,634	0,703	0,989
7 m 21	0,931	1,069	1,143	1,117		0,733	0,835	0,994
Var. % respecto a...								
mes anterior	-4,7%	-6,6%	-5,4%	-5,9%		-0,7%	-4,1%	-3,3%
igual mes año ant.	19,2%	23,7%	23,2%	25,9%		15,9%	20,1%	24,3%
Apr-18	-38,3%	-35,8%	-35,4%	-32,5%		-30,7%	-30,2%	-34,2%
Dec-19	-18,5%	-10,0%	-4,4%	-5,3%		-25,0%	-23,1%	-1,8%
7 m 20	16,8%	19,0%	17,6%	18,9%		20,1%	25,2%	17,4%

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