

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 221 – Junio 2019

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	4
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	4
2. CONSUMO INTERNO	15
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	19
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	25
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	30

EDITORIAL:

Este mes nuestros primeros párrafos están orientados necesariamente a hablar de dos temas de trascendencia para nuestro sector. El primer tema es el efecto que tendrá, cuando se concrete, el acuerdo **UE-MERCOSUR**. Decimos cuando se concrete, porque seguramente demorará en entrar en vigencia cuanto menos 18 a 24 meses. El efecto sobre nuestro sector no será muy importante, dado que las 99 mil toneladas de carne son equivalente res con hueso, es decir que efectivamente 66 mil toneladas de carne sin hueso, cupo que pagará un arancel de 7%. Por otro lado, sólo 55% será de carnes frescas y el restante 45% deberá ser de carne congelada (menor valor). Y aclaremos que este volumen es para el MERCOSUR, por lo que deberemos acordar con Brasil, Uruguay y Paraguay cómo distribuirlo.

La buena noticia es que las 29.500 toneladas de cuota Hilton pasarán a ser exportadas con arancel 0%. Esto sólo implica, cuando entre en vigencia el acuerdo, una mejora a los precios actuales de alrededor de 70 millones de dólares.

El segundo tema que creemos es importante es la reacción que han asumido los presidentes de las asociaciones de cabañeros de las 4 principales razas, enviándole a los presidentes de las entidades agropecuarias una carta donde manifiestan su preocupación por la descabellada faena de hembras que provoca el achicamiento del rodeo nacional.

En la misma dicen, por ejemplo, *“a fin de solicitarles la gestión necesaria ante el gobierno nacional, **para colaborar en la reducción de tasas de interés y creación de líneas de crédito, para la retención de hembras.***

Desde el segundo trimestre del año pasado y a partir de la importante reducción del crédito, el criador comercial ha debido financiar sus operaciones diarias con la venta de hembras para faena, aprovechando los buenos precios, debido entre otros motivos al crecimiento de las exportaciones a China.

*Si bien estos mercados son una gran oportunidad... hacen que el productor encuentre como única salida de financiamiento **la venta de hembras jóvenes y en muchos casos preñadas para cubrir gastos corrientes.***

...a cifras oficiales, la participación de hembras en la faena de abril ascendió al 52,4 por ciento y en el último mes se enviaron a planta frigorífica 334.000 vaquillonas lo que representa un 150% superior a igual mes de un año atrás...”

Nos alegramos de que estas importantes instituciones insten a sus representantes a tomar cartas en el problema que la macroeconomía está generando en el sector, algo que las autoridades del área correspondiente minimizan e intentan desvirtuar con números engañosos.

En junio de 2019 la faena total de hacienda vacuna se ubicó en 1,093 millones de cabezas, según nuestras estimaciones. Menor cantidad de días hábiles y el factor climático adverso hicieron que la faena descendiera 6,1% respecto a mayo del corriente año y 1,4% con relación a junio de 2018.

En el sexto mes del año la participación de las hembras en la faena total se redujo con relación a los picos de abril y mayo pasados (52,3%), pero continuó siendo muy elevada (50,7%).

En el intervalo julio '18-junio '19 la faena de vacas totalizó 2,761 millones de cabezas (20,8% de la faena total), **lo cual implicó un crecimiento de 470,3 mil cabezas con respecto a julio '17-junio '18 (+20,5%).** La mayor faena de vacas explicó 92,6% del crecimiento de la faena de hembras entre ambos períodos.

En junio de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 244 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), de acuerdo con nuestras estimaciones provisorias (-6,1% mensual). Si suponemos que se exportaron 62,1 mil toneladas r/c/h equivalentes (-8,5% mensual), al mercado interno se habrían enviado 181,9 mil tn r/c/h (-10,2 mil tn r/c/h, -5,3% mensual).

El consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en 52,9 kg/año durante junio de 2019

En mayo de 2019 las exportaciones de carne vacuna ascendieron a 45.214 toneladas peso producto (tn pp) y se ubicaron 71,4% por encima de las registradas en mayo de 2018. En toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen exportado en mayo equivalió a 67.887 toneladas.

La facturación por exportaciones de carne vacuna llegó a 236,2 millones de dólares en el quinto mes del año, superando en 58,9% al monto registrado en mayo del año pasado. Tal como se estableció en Informes previos, los ingresos crecieron a menor velocidad que los volúmenes exportados, debido a que el precio promedio experimentó una disminución de 5,3% interanual, ubicándose en **3.479 dólares** por tn r/c/h.

Los ingresos por ventas al exterior totalizaron 932,5 millones de dólares en enero-mayo de 2019. En relación a igual período del año pasado se registró un incremento de 30,2% (+216,4 millones de dólares). El precio promedio por tn r/c/h fue de 3.417 dólares y se ubicó 10,6% por debajo del promedio de los primeros cinco meses de 2018.

En mayo de 2019 la concentración de los embarques en un único destino volvió a marcar otro récord. De cada 5 kilos exportados de carne vacuna, 4 kilos se enviaron a China en el quinto mes del año.

Chile se mantuvo en el segundo lugar. A este país se vendieron 12.150 tn pp de carne vacuna. Israel se ubicó en tercer lugar, con compras por 10.215 tn pp por las que pagó un precio promedio de 6.822 dólares por tn pp. Alemania fue el cuarto comprador de carne argentina en lo que transcurrió de 2019. El precio promedio de los cortes enviados a Alemania fue de 10.679 dólares por tn pp.

Durante junio de 2019 el precio promedio de la hacienda en pie registró una importante recuperación, tanto en pesos argentinos como en dólares.

El precio promedio de la hacienda llegó a \$ 52,022 por kilo vivo en el sexto mes del año. La recuperación de 5,4% mensual casi equiparó a la baja acumulada en los tres meses previos. De esta forma, el valor promedio del animal en pie quedó apenas 1,6% por debajo del máximo (nominal) alcanzado en febrero del corriente año.

En lo que respecta al precio promedio de venta al público de los cortes vacunos comercializados en el GBA, durante junio no experimentó cambios con respecto a mayo pasado. En tanto, las carnes alternativas registraron disminuciones en sus precios unitarios. Por un lado, el precio del pollo tuvo una baja de 2,9% mensual y el precio de los principales cortes porcinos cayó 2,7% con relación a mayo.

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

En junio de 2019 la faena total de hacienda vacuna se ubicó en 1,093 millones de cabezas, según nuestras estimaciones. Menor cantidad de días hábiles y el factor climático adverso hicieron que la faena descendiera 6,1% respecto a mayo del corriente año y 1,4% con relación a junio de 2018. En términos absolutos, la faena se contrajo en 71,5 mil cabezas respecto de mayo y en 15,5 mil en comparación con junio del año pasado.

En la perspectiva histórica (últimos 40 años), el nivel de actividad de junio se ubicó en el puesto 14^o. Y al comparar con el promedio de los junios de 1980-2018, la faena registrada en junio de 2019 resultó 2,4% superior.

En el sexto mes del año la participación de las hembras en la faena total se redujo con relación a los picos de abril y mayo pasados (52,3%), pero continuó siendo muy elevada (50,7%). En el último mes las faenas de vacas y de vaquillonas cayeron a mayor velocidad que la faena de machos. La faena de vacas totalizó 242,6 mil cabezas en junio del corriente año y resultó 12,5% inferior a la de mayo. Por su parte, la de vaquillonas totalizó 311,7 mil cabezas y exhibió una caída de 6,9% mensual. Esto implica que en términos absolutos se faenaron 35 mil vacas menos y 23 mil vaquillonas menos que en mayo. La participación de las vacas en la faena total se ubicó en 22,2% y la de vaquillonas en 28,5%. Tal como lo establecimos en Informes anteriores, los crecientes envíos a China de cortes congelados demandan mayor faena de vacas, al tiempo que el elevadísimo costo del dinero hace que el criador de ganado opte (lógicamente) por financiarse con la venta de existencias.

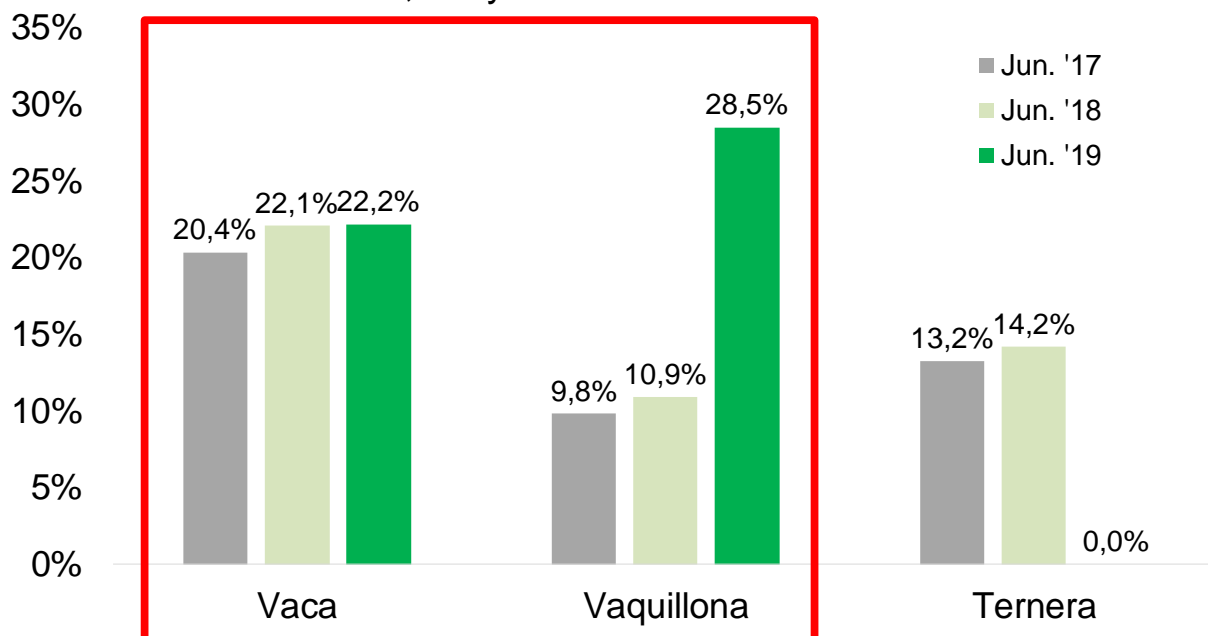
En tanto, en la comparación interanual la faena de hembras experimentó un crecimiento de 5,9% (+31 mil cabezas), cuando la de machos disminuyó en 7,9% (-46,5 mil cabezas).

Entre los machos, la faena de novillos cayó a 110,2 mil cabezas (-8,8% mensual y -51,0% anual) y la de novillitos a 412,7 mil cabezas (-1,7% mensual, pero +71,0% anual). En lo que respecta a la importancia relativa de estas categorías, los guarismos resultantes fueron

10,1% y 37,7%. Por otra parte, se faenaron 16 mil toros, es decir 11,8% menos que en mayo y 7,6% menos que en junio del año pasado.

FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

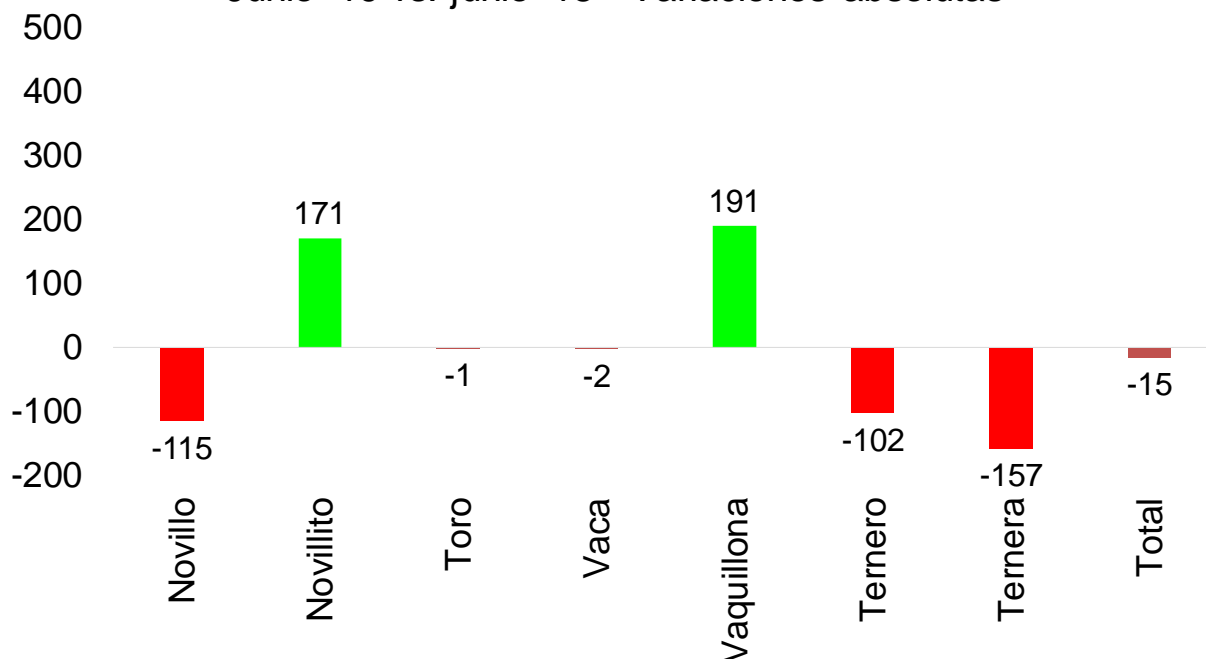
Junio '17, '18 y '19 - En % de la faena total



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '17/'19 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

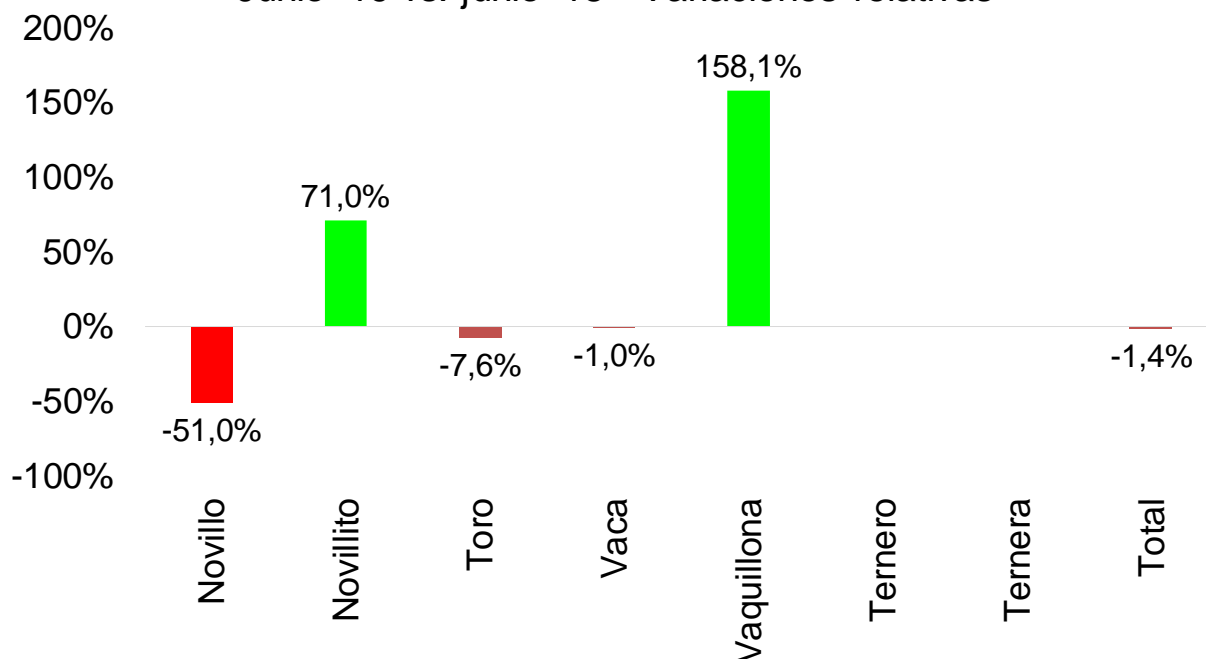
Junio '19 vs. junio '18 - Variaciones absolutas



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '18/'19 provisorio.

FAENA POR CATEGORÍA

Junio '19 vs. junio '18 - Variaciones relativas

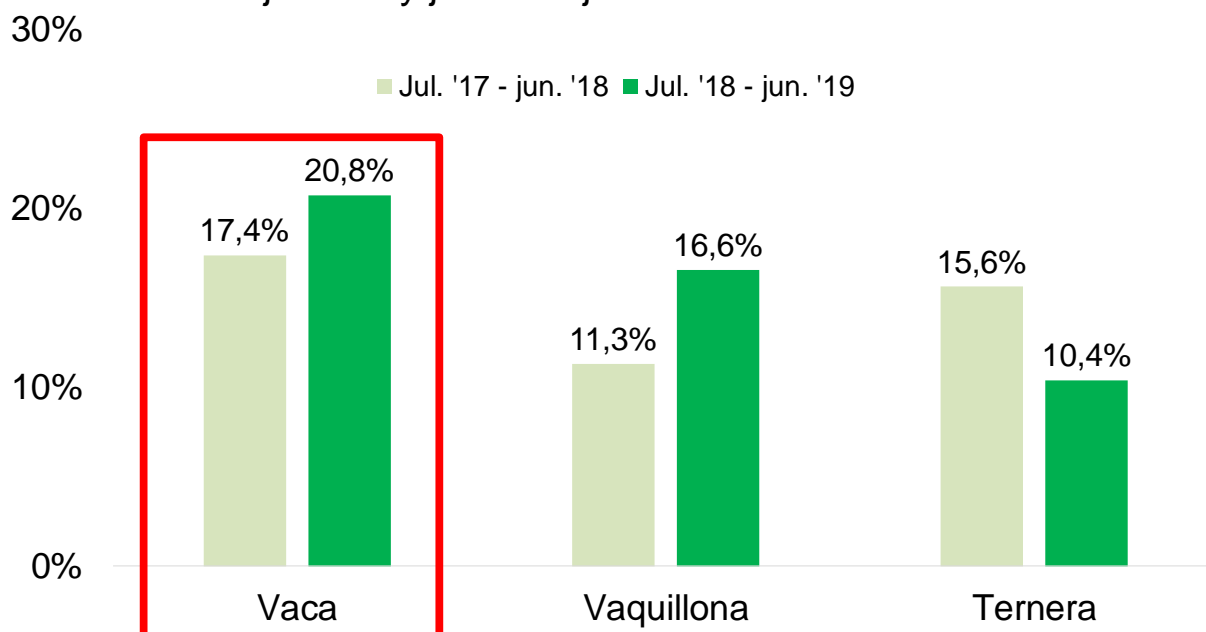


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '18/'19 provisorio.

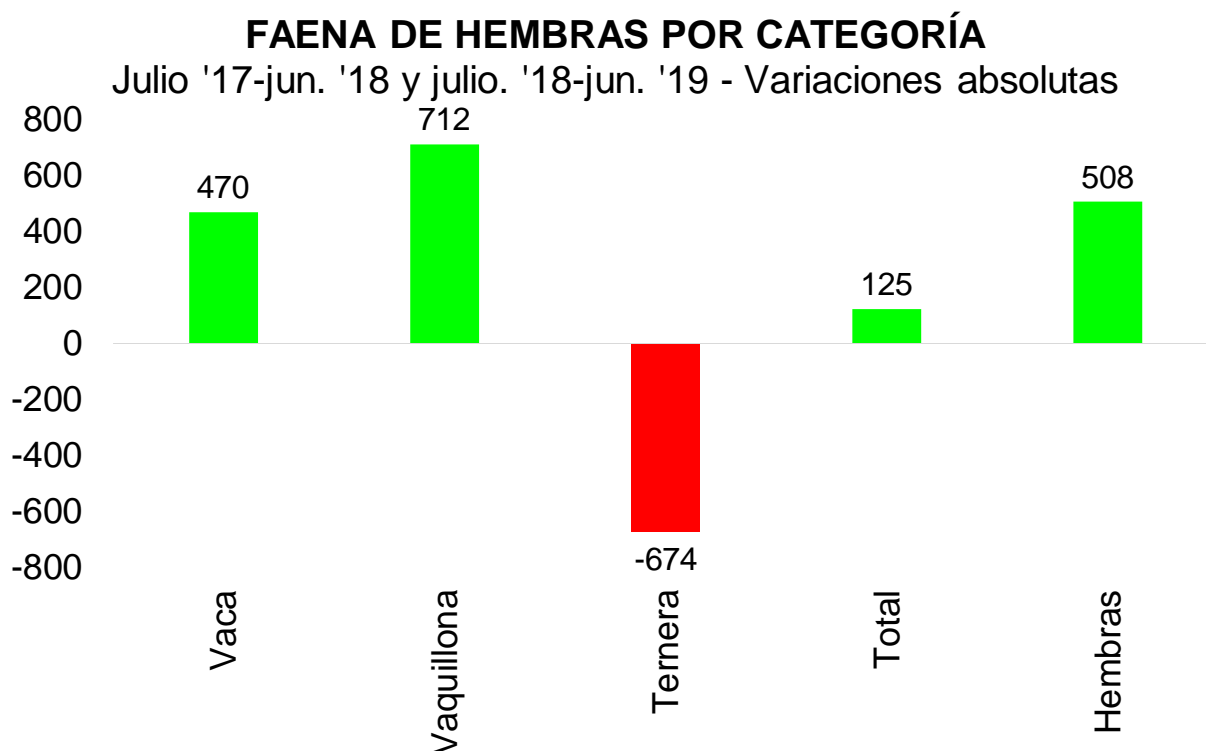
En el intervalo julio '18-junio '19 la faena de vacas totalizó 2,761 millones de cabezas (20,8% de la faena total), lo cual implicó un crecimiento de 470,3 mil cabezas con respecto a julio '17-junio '18 (+20,5%). La mayor faena de vacas explicó 92,6% del crecimiento de la faena de hembras entre ambos períodos.

FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

Julio '17-jun. '18 y julio. '18-jun. '19 - En % de la faena total



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '17/'19 provisorio.



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '17/'19 provisorio.

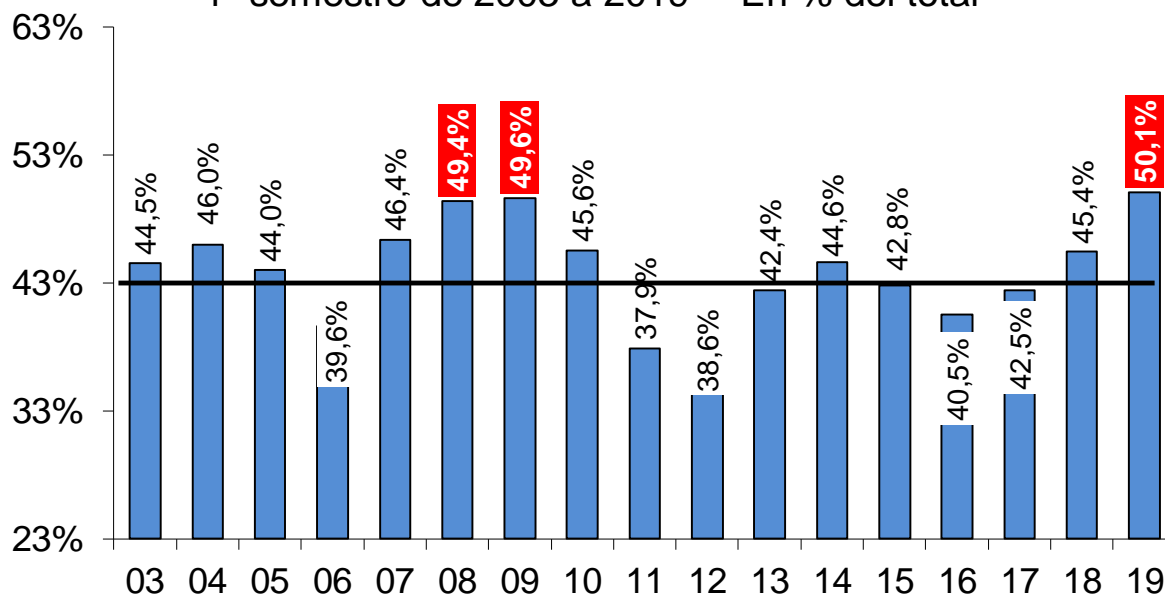
En el primer semestre del año la industria frigorífica vacuna faenó 6,462 millones de cabezas, lo que arrojó una contracción de 2,6% con relación a lo observado en la primera mitad del año pasado. En términos absolutos, la faena total disminuyó en 175,5 mil cabezas entre los semestres considerados.

Al colocar el nivel de actividad del primer semestre del año en una perspectiva histórica, el mismo se ubicó en el puesto 20°. Y al contrastar con el promedio de los primeros seis meses de 1980 a 2018, la faena de la primera mitad del corriente año resultó 0,6% mayor.

En enero-junio de 2019 las hembras llegaron a representar 50,1% de la faena total, constituyéndose en el guarismo más elevado de los últimos 30 años por lo menos. Durante la fase contractiva anterior, las hembras habían alcanzado una importancia de 49,5% (primeros semestres de 2008 y de 2009). En relación a enero-junio del año pasado se verificó un alza de 4,7 puntos porcentuales. La faena de hembras creció 7,3% en la comparación interanual y la faena de machos disminuyó 11,0%.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º semestre de 2003 a 2019* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

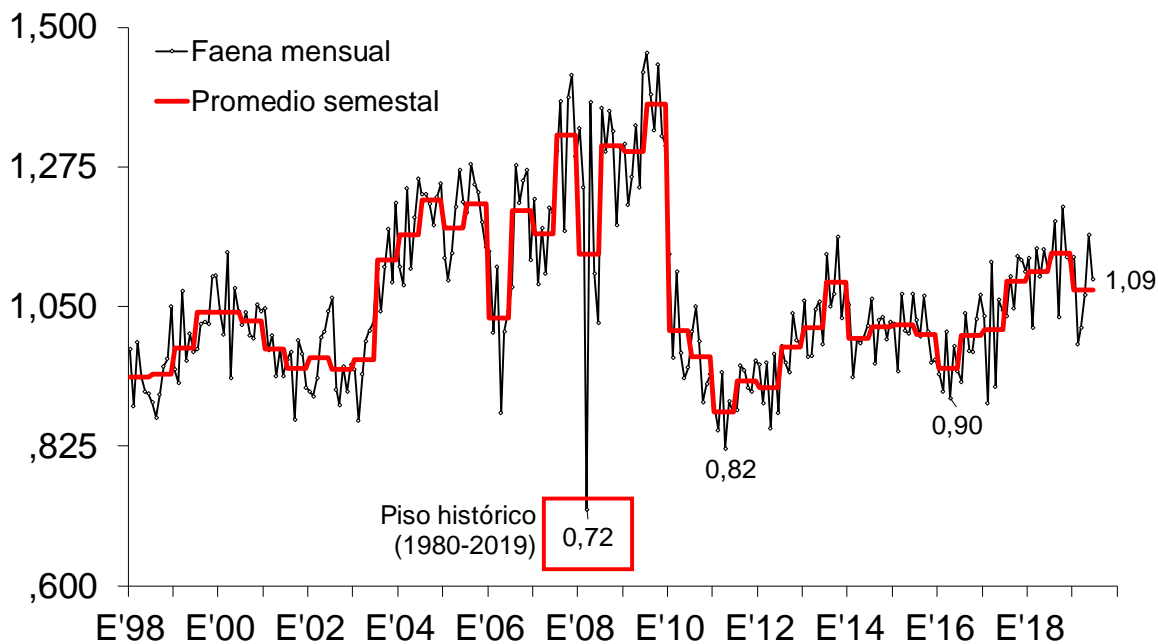
** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

En junio se produjeron 244 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) de carne vacuna. En la comparación mensual se observó una baja de 6,1% y en la comparación interanual la disminución fue de 3,1%. En este último caso, la contracción fue consecuencia del menor número de cabezas faenadas (-1,4%) y también del menor peso promedio en gancho de la res (-1,8% anual). La producción de junio de 2019 ocupó el 6º puesto entre los últimos 24 junios.

En tanto, en el primer semestre de 2019 se produjeron 1,451 millones tn r/c/h de carne vacuna, es decir 3,6% menos que en igual semestre de 2018 (-54,1 mil tn r/c/h). La caída de la producción de carne vacuna fue producto principal de la retracción del número de animales faenados y en menor medida de la caída del peso promedio de la res faenada (-2,6% y -1,0% anual, respectivamente). Entre los primeros semestres de los últimos 24 años, la producción registrada de enero-junio de 2019 ocupó el 6º puesto.

FAENA DE GANADO VACUNO

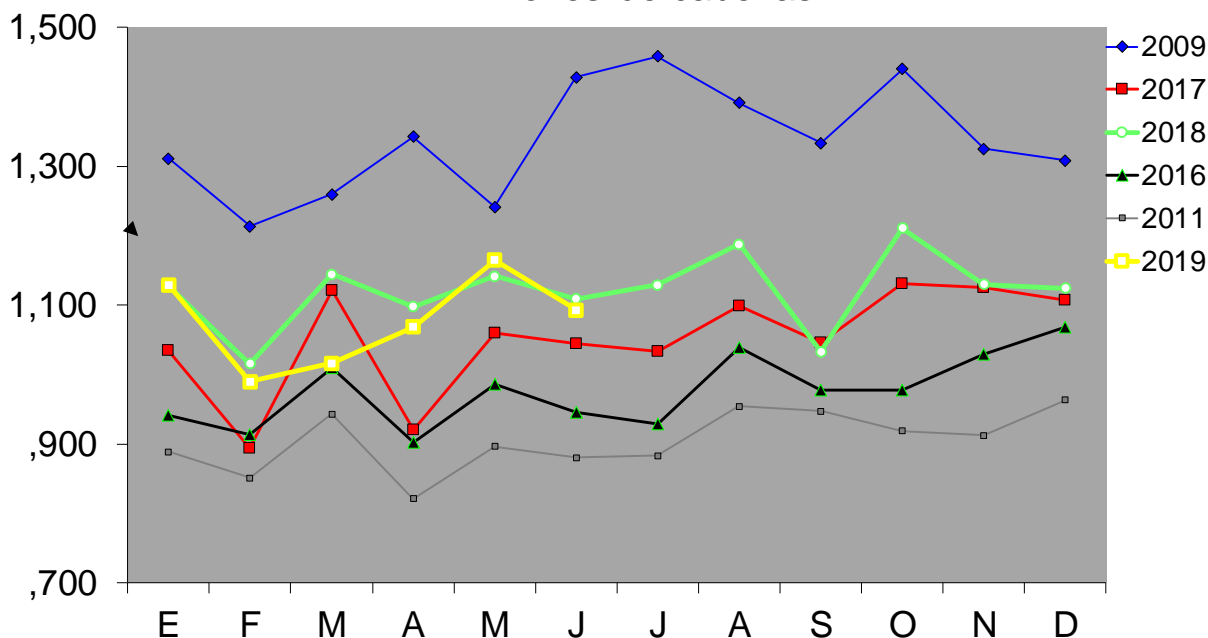
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA DE GANADO VACUNO

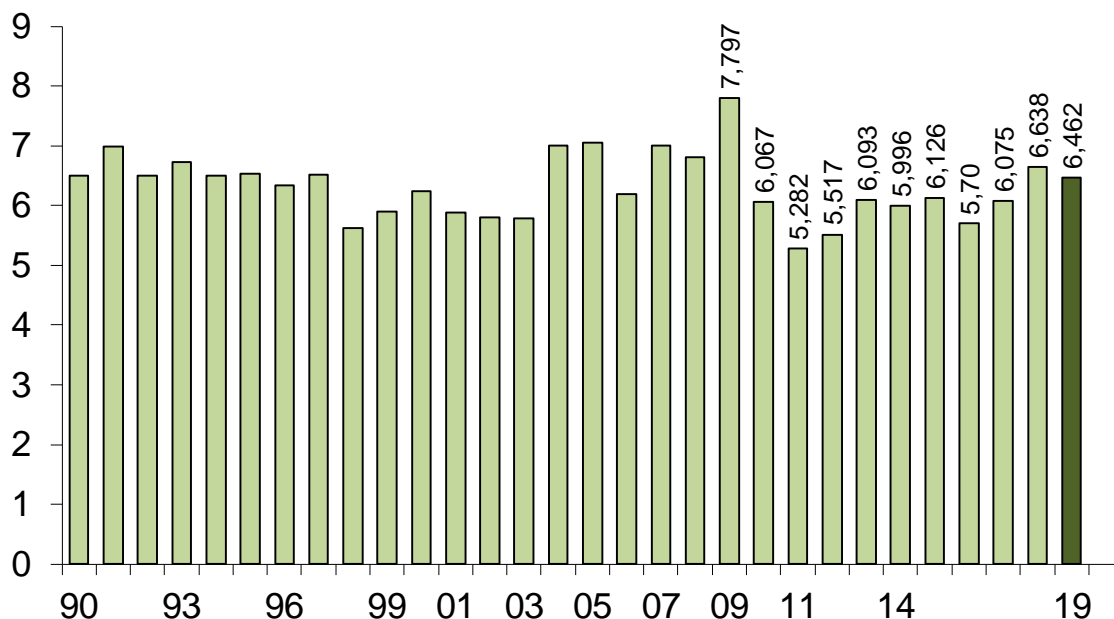
En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA

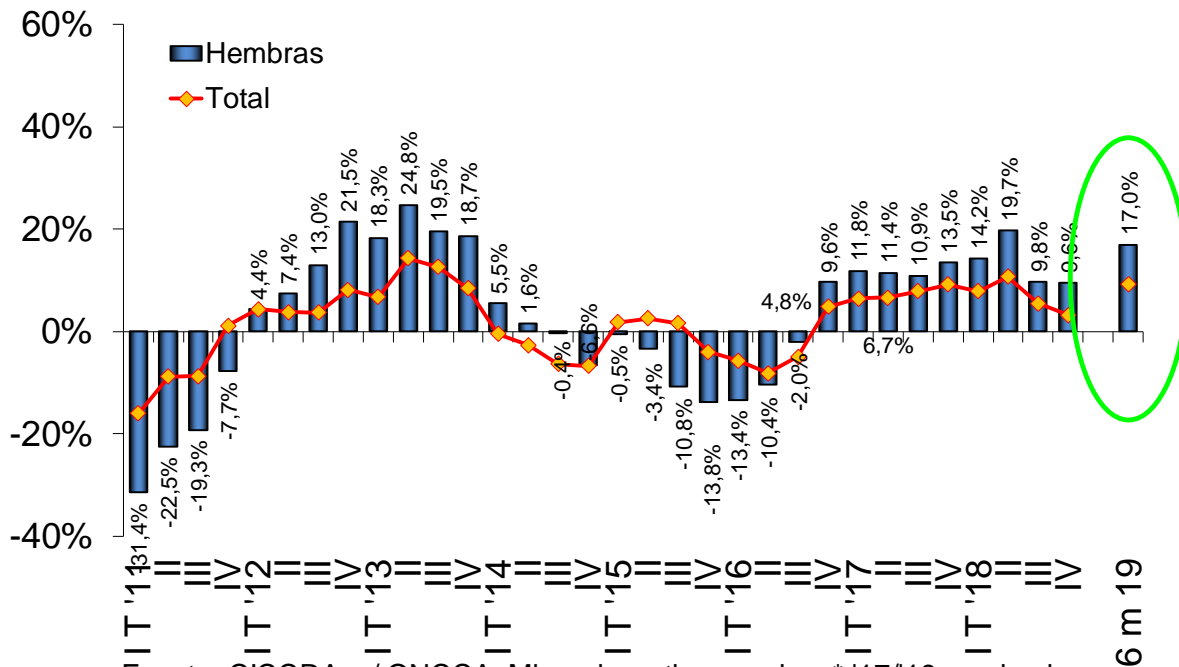
1º semestre de 1990-2019 - En millones de cabezas



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

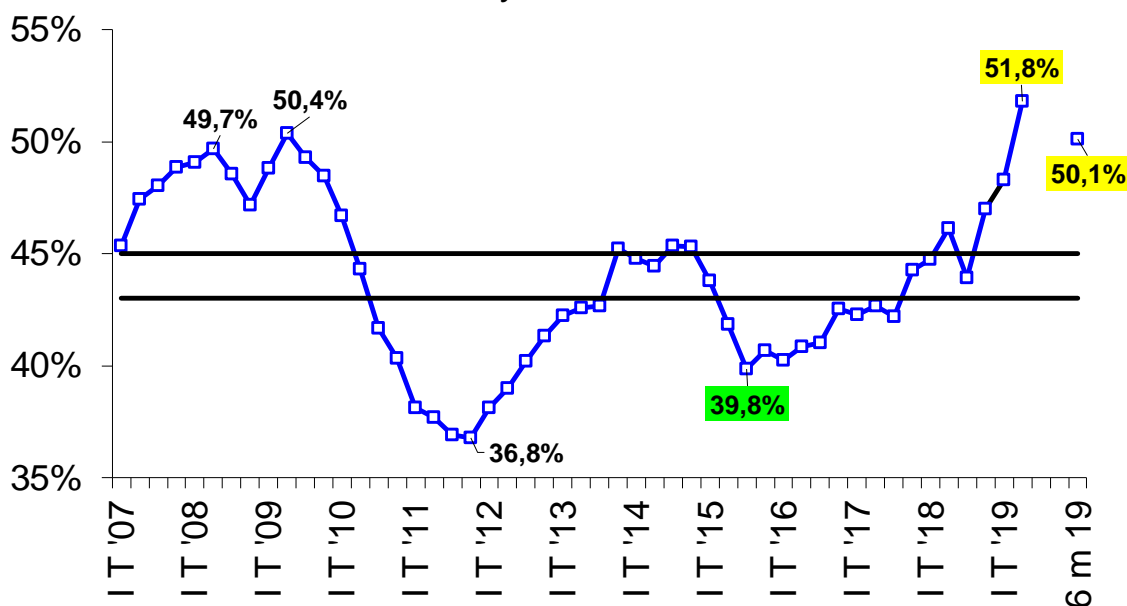
2011-2019* - Var. % respecto a igual período del año anterior



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

FAENA DE HEMBRAS

2007-2019 - trimestral y acumulado '19 - En % del total

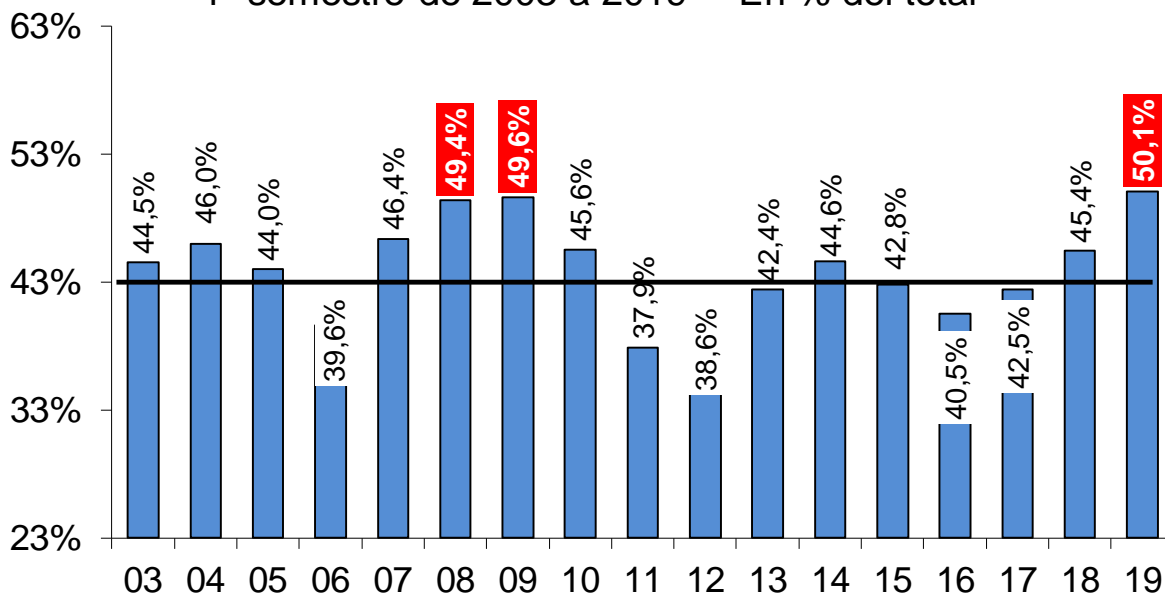


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

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.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

1º semestre de 2003 a 2019* - En % del total

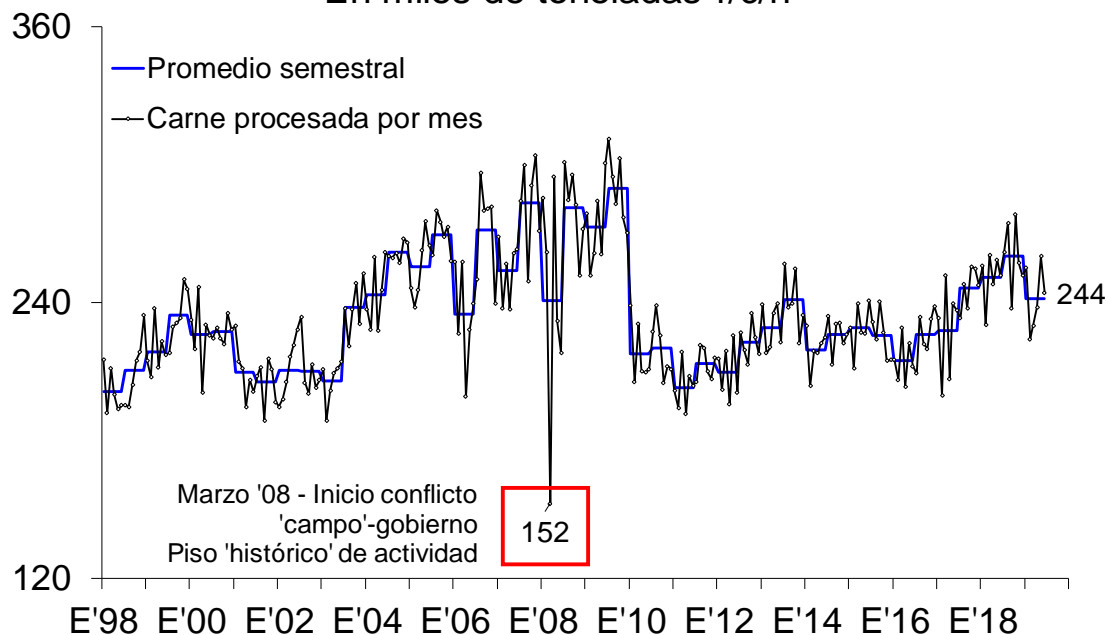


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

** 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.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

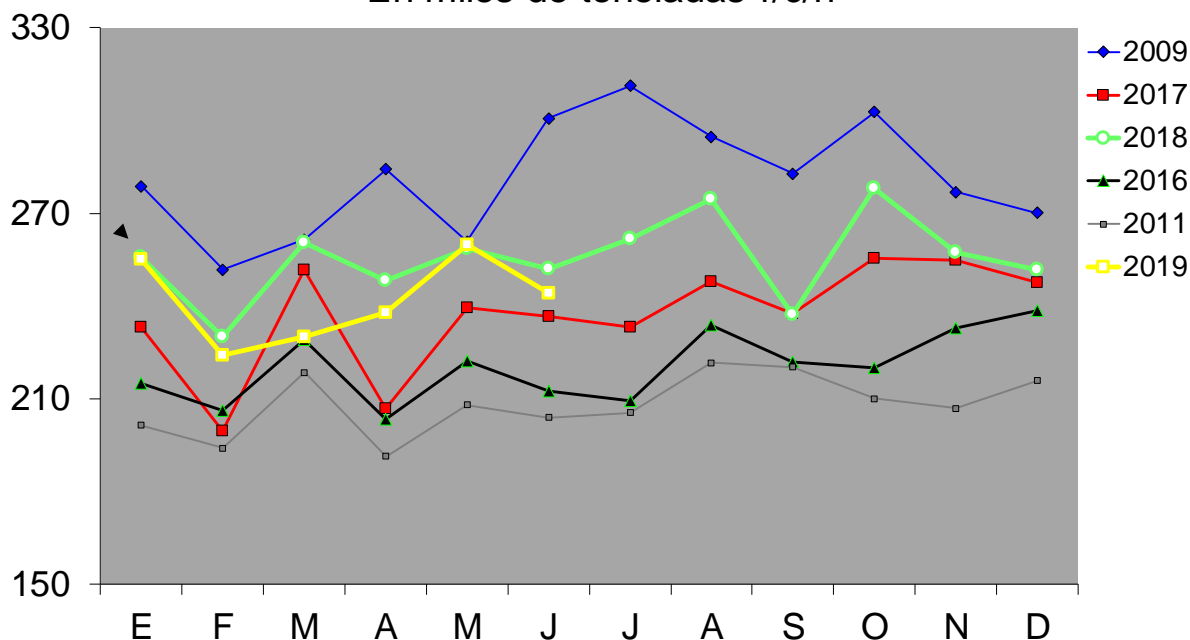
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

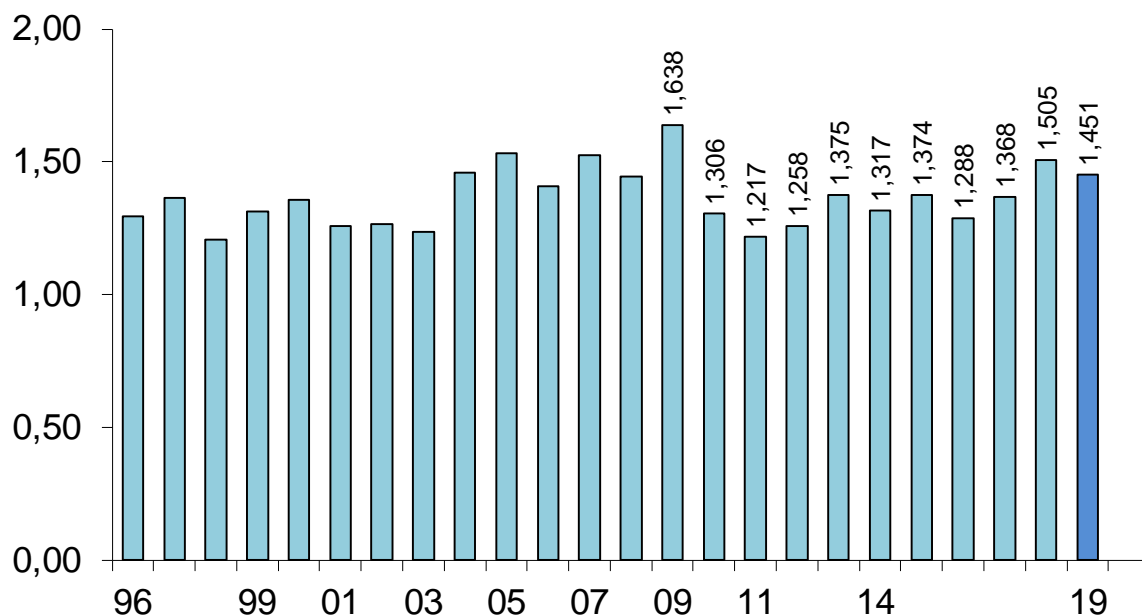
En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

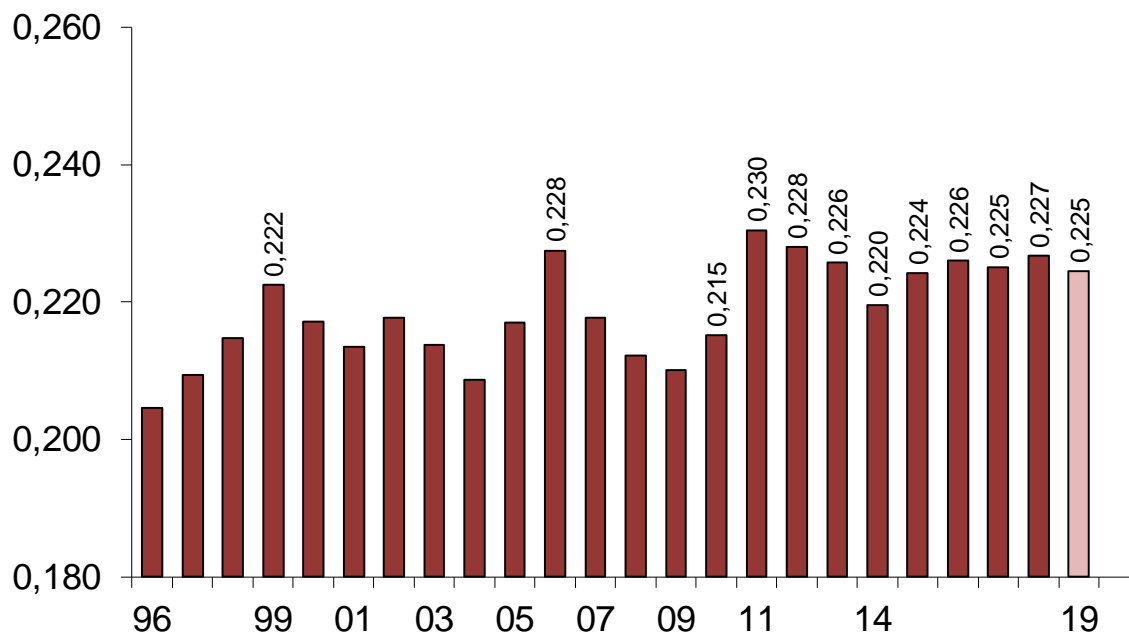
1º semestre de 1990 a 2019* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

1º semestre de 1996 a 2019* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '17/'19 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En junio de 2019 la producción de carne vacuna totalizó 244 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), de acuerdo con nuestras estimaciones provisorias (-6,1% mensual). Si suponemos que se exportaron 62,1 mil toneladas r/c/h equivalentes (-8,5% mensual), al mercado interno se habrían enviado 181,9 mil tn r/c/h (-10,2 mil tn r/c/h, -5,3% mensual).

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
May. '19	260.000	67.887	192.113	51,8	26,1%	73,9%
Jun. '19	244.043	62.120	181.923	49,1	25,5%	74,5%
Var. % mensual	-6,1%	-8,5%	-5,3%	-5,3%	-0,7%	0,7%
Var. abs. mens.	-15.957	-5.767	-10.190	-3		

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

En el primer semestre de 2019 se produjeron 1,451 millones tn r/c/h de carne vacuna, es decir 3,6% menos que en el mismo semestre del año anterior (-54,1 mil tn r/c/h). Las exportaciones de carne vacuna habrían ascendido a 332,9 mil tn r/c/h, resultando 44,2% mayores a las de la primera mitad de 2018 (+102 mil tn r/c/h), y las entregas al mercado interno se ubicaron en 1,12 millones de tn r/c/h, quedando 12,2% por debajo de las registradas en enero-junio de 2018 (-156,1 mil tn r/c/h).

OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA

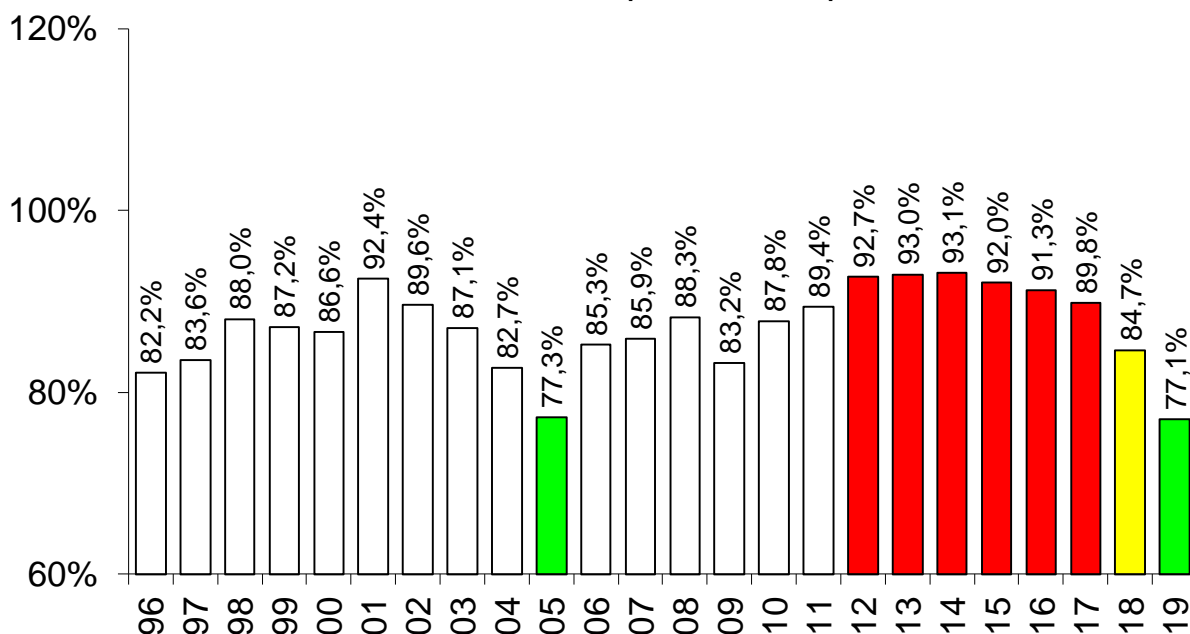
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.844.198	313.105	2.531.093	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.065.820	556.602	2.509.218	56,4	18,2%	81,8%
6 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	1.374.041	109.244	1.264.797	58,3	8,0%	92,0%
2016	1.288.279	112.660	1.175.619	56,3	8,7%	91,3%
2017	1.367.654	139.667	1.227.987	56,3	10,2%	89,8%
2018 *	1.505.123	230.949	1.274.174	58,2	15,3%	84,7%
2019 **	1.451.043	332.925	1.118.118	52,9	22,9%	77,1%
Var. % '19-'18	-3,6%	44,2%	-12,2%	-9,2%	49,5%	-9,0%
Var. abs. '19-'18	-54.079	101.976	-156.056	-5	7,6%	-7,6%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

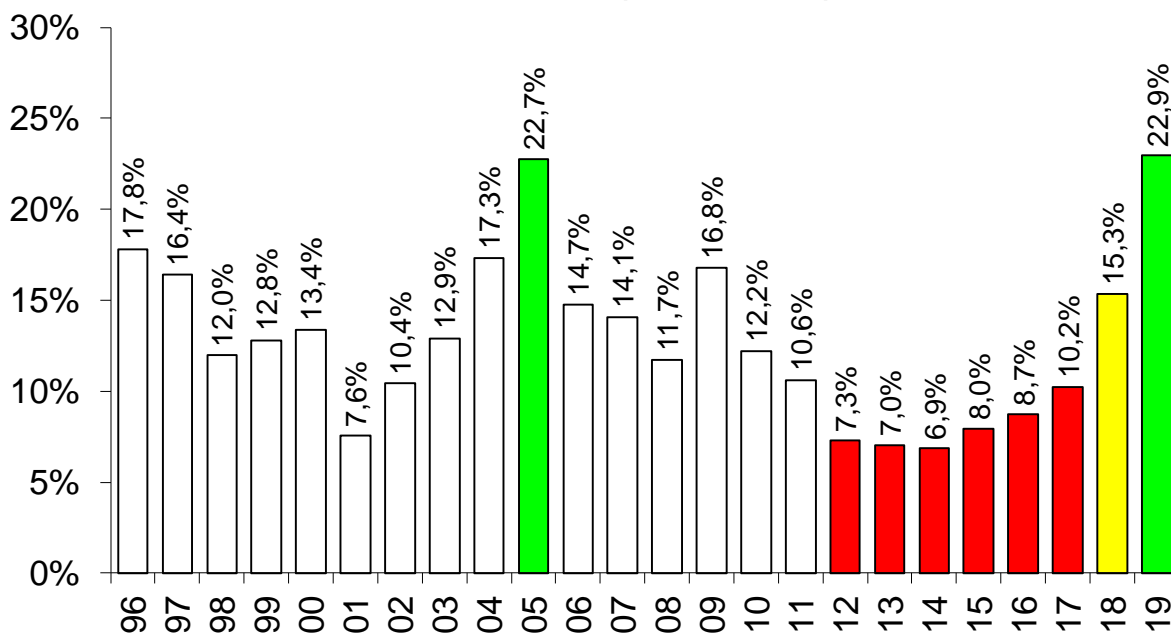
6 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

6 meses de 1996 a 2019 - Importancia s/producción total

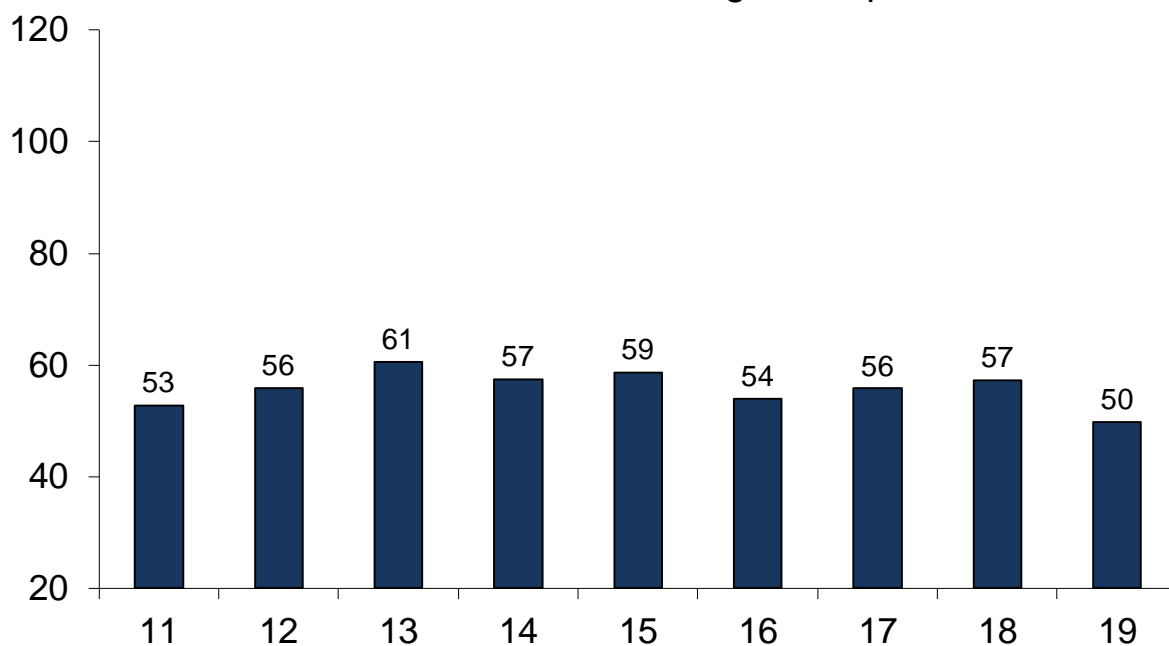


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagro y Senasa.

El consumo (aparente) per cápita de carne vacuna se ubicó en 52,9 kg/año durante junio de 2019 (promedio móvil de los últimos 12 meses), es decir 9,2% por debajo del promedio julio '17-junio '18. Por su parte, el consumo (aparente) del primer semestre del año fue de 49,7 kg/hab/año (13,2% anual).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

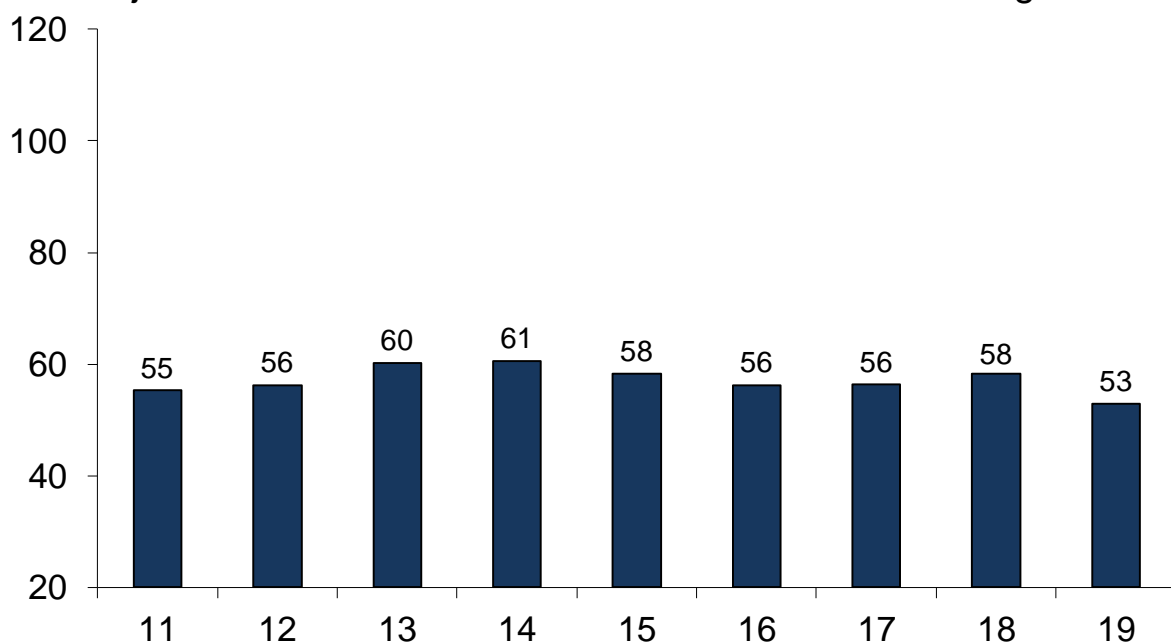
6 meses de '11 a '19* - En kilogramos por año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '18/'19 provisorio.

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

A junio de '11-'19* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



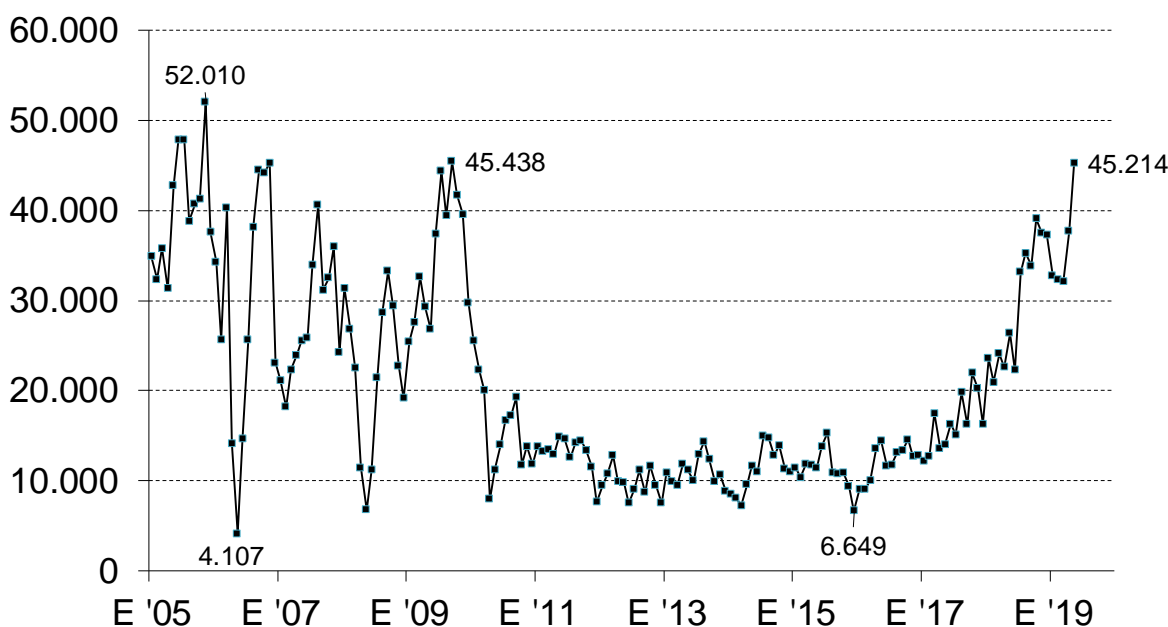
Fuente: CICCRA, estimación propia. * '18/'19 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En mayo de 2019 las exportaciones de carne vacuna ascendieron a 45.214 toneladas peso producto (tn pp) y se ubicaron 71,4% por encima de las registradas en mayo de 2018 (+18,8 mil tn pp). **Más importante aún, se trató del volumen mensual más alto en casi diez años** (apenas superado por el registrado en septiembre de 2009) **y del sexto más alto en los últimos 14,5 años**. En toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen exportado en mayo equivalió a 67.887 toneladas (+67,8% anual; +27,4 mil tn r/c/h).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

2005 (enero) -2019 (mayo), mensual - En toneladas peso producto



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

La facturación por exportaciones de carne vacuna llegó a 236,2 millones de dólares en el quinto mes del año, superando en 58,9% al monto registrado en mayo del año pasado (+87,6 millones de dólares). Tal como se estableció en Informes previos, los ingresos crecieron a menor velocidad que los volúmenes exportados, debido a que el precio promedio experimentó una disminución de 5,3% interanual, ubicándose en 3.479 dólares por tn r/c/h.

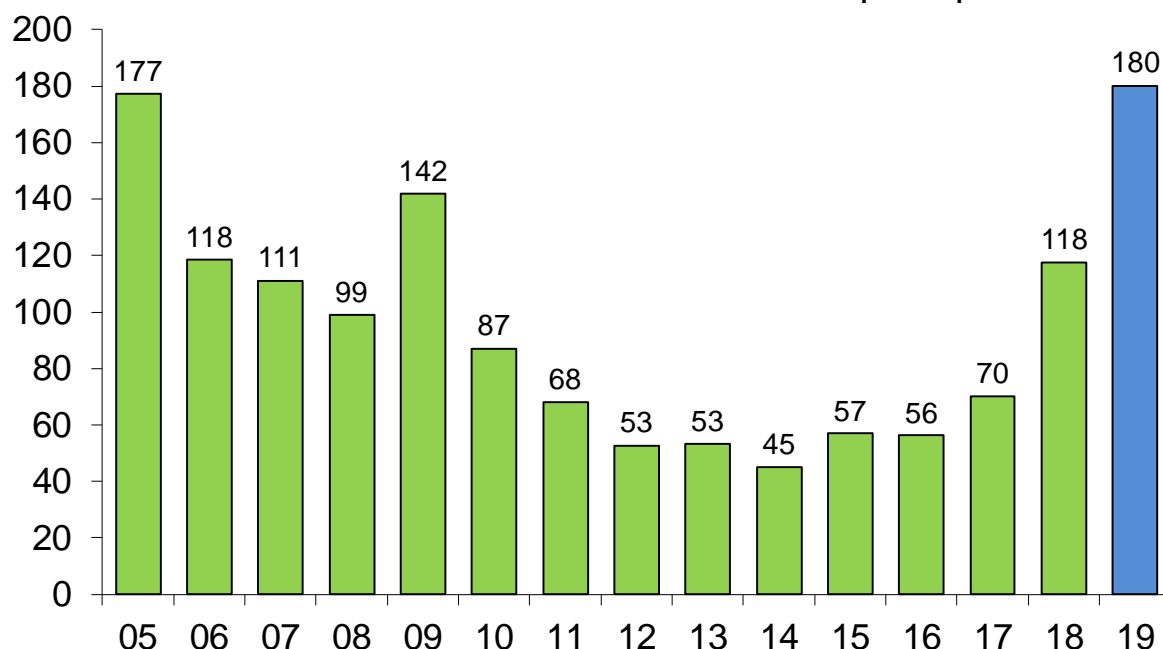
En los primeros cinco meses de 2019 se exportaron 180,1 mil tn pp de carne vacuna, es decir 53,2% más que en enero-mayo de 2018 (+62,5 mil tn pp). Expresadas en tn r/c/h, equivalieron a 272,9 mil toneladas, volumen que resultó 45,6% mayor al certificado

en enero-mayo de 2018 (+85,4 mil tn r/c/h). **Fue el segundo volumen exportado más elevado de los últimos 24 años, quedando apenas 0,7% por debajo del certificado en enero-mayo de 2005, pero el de mayor grado de concentración (72% del total enviado a China; en 2005, Rusia llegó a representar 39,0% del total).**

Los ingresos por ventas al exterior totalizaron 932,5 millones de dólares en enero-mayo de 2019. En relación a igual período del año pasado se registró un incremento de 30,2% (+216,4 millones de dólares). El precio promedio por tn r/c/h fue de 3.417 dólares y se ubicó 10,6% por debajo del promedio de los primeros cinco meses de 2018.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

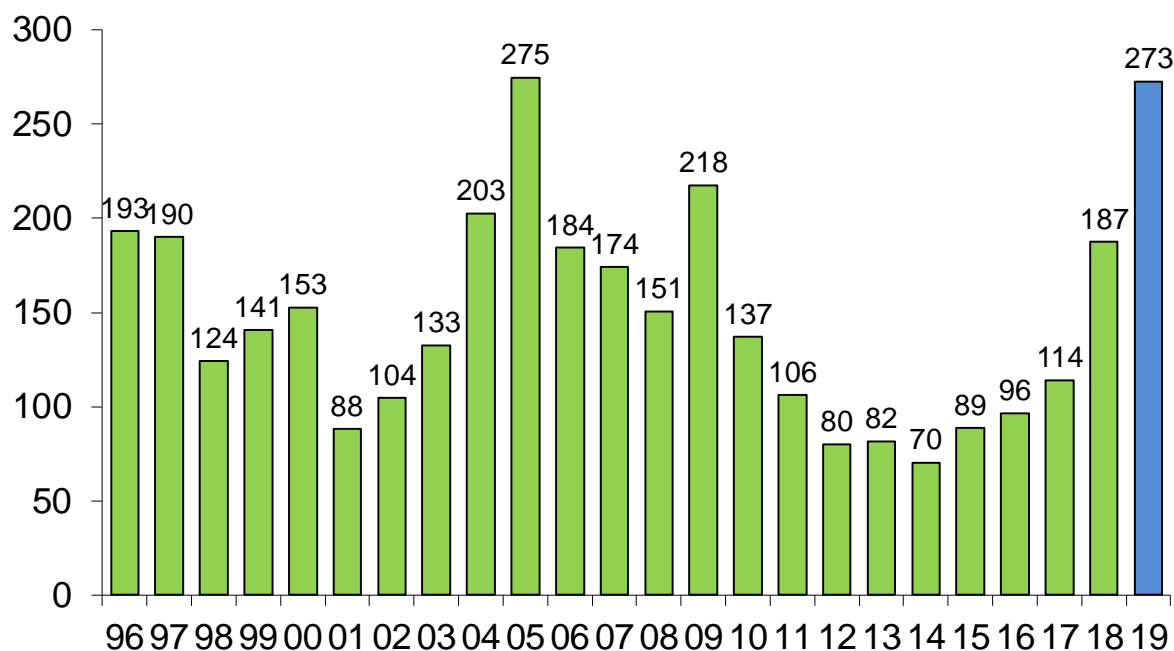
5 meses de '96-'19* - En miles de toneladas peso producto



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

5 meses de '96-'19* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC ('18-'19).

En mayo de 2019 la concentración de los embarques en un único destino volvió a marcar otro récord. De cada 5 kilos exportados de carne vacuna, 4 kilos se enviaron a China en el quinto mes del año. En total se exportaron a China 36,9 mil tn pp de carne vacuna (congelada) durante mayo, es decir 180% más que un año atrás.

Y al considerar los primeros cinco meses del año, 7,2 de cada 10 kilos de carne vacuna exportados fueron enviados a China. El mayor volumen exportado a China explicó la totalidad del crecimiento del volumen exportado desde Argentina. Medidos en valor, casi 6 de cada 10 dólares facturados por exportaciones de carne vacuna fueron pagados por clientes de China.

En total se enviaron a China 129.658 tn peso producto de carne vacuna congelada en los primeros cinco meses de 2019. En términos anuales se envió un volumen 106,3% mayor. Los ingresos por estas ventas ascendieron a 555,8 millones de dólares, resultando 102,9% superiores a los de enero-mayo de 2018. El precio promedio de los envíos a China disminuyó 1,6% interanual, hasta quedar en 4.287 dólares por tn pp.

Chile se mantuvo en el segundo lugar. A este país se vendieron 12.150 tn pp de carne vacuna (+3,2% anual) a un precio promedio de 5.393 dólares por tn pp (-9,6% anual). Los ingresos totales ascendieron a 65,5 millones de dólares (-6,7% anual).

Israel se ubicó en tercer lugar, con compras por 10.215 tn pp (+2,4% anual) por las que pagó un precio promedio de 6.822 dólares por tn pp (+4,9% anual). En este caso, los ingresos por ventas ascendieron a 69,7 millones de dólares (+7,5%).

Alemania fue el cuarto comprador de carne argentina en lo que transcurrió de 2019. En cinco meses se enviaron 9.560 tn pp de cortes frescos, o sea 2,9% menos que en enero-mayo de 2018. La facturación llegó a 102,1 millones de dólares y resultó 7,2% inferior a la registrada en igual período del año pasado. El precio promedio de los cortes enviados a Alemania fue de 10.679 dólares por tn pp (-4,4% anual).

Por su parte, los envíos a Rusia de carne vacuna congelada totalizaron 5.770 tn pp, volumen que resultó 59% inferior al de enero-mayo de 2018. A su vez, los ingresos cayeron a 19,3 millones de dólares, quedando 62,2% por debajo de los generados en igual lapso del año anterior. Y el precio promedio experimentó una caída de 7,7% interanual, hasta quedar en 3.350 dólares por tn pp.

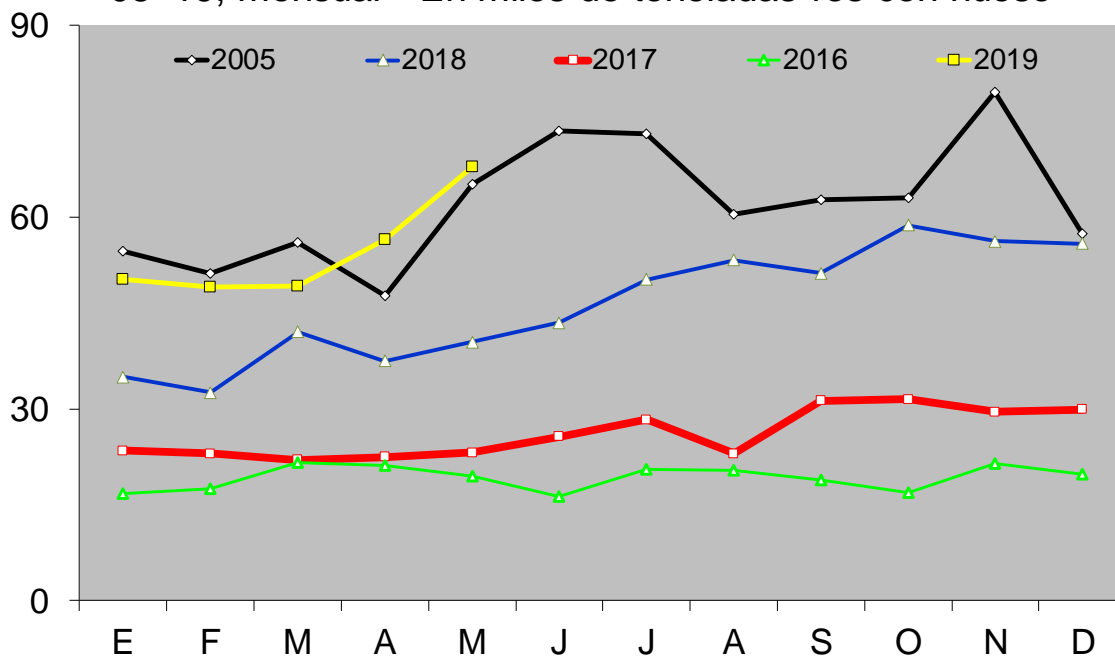
A los Países Bajos se exportaron 4.949 tn pp de carne vacuna en los primeros cinco meses del año (-2,2% anual), por un valor total de 53,6 millones de dólares (-5,2%). En este caso, el precio promedio de los cortes frescos se ubicó en 10.820 dólares por tn pp (-3,1%).

Las ventas a Brasil llegaron a 3.174 tn pp en enero-mayo de 2019 (+4,8%) y el precio promedio cayó 19,4% anual. De esta forma, la facturación total a este destino bajó 15,5% anual, hasta ubicarse en 24,4 millones de dólares.

Y las exportaciones a Italia sumaron 2.615 tn pp en enero-mayo de 2019 (+15,4% anual). Los ingresos por estas ventas ascendieron a 25,8 millones de dólares (+8,6%). El precio promedio de 9.856 dólares por tn pp fue 5,9% menor al alcanzado en enero-mayo del año pasado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

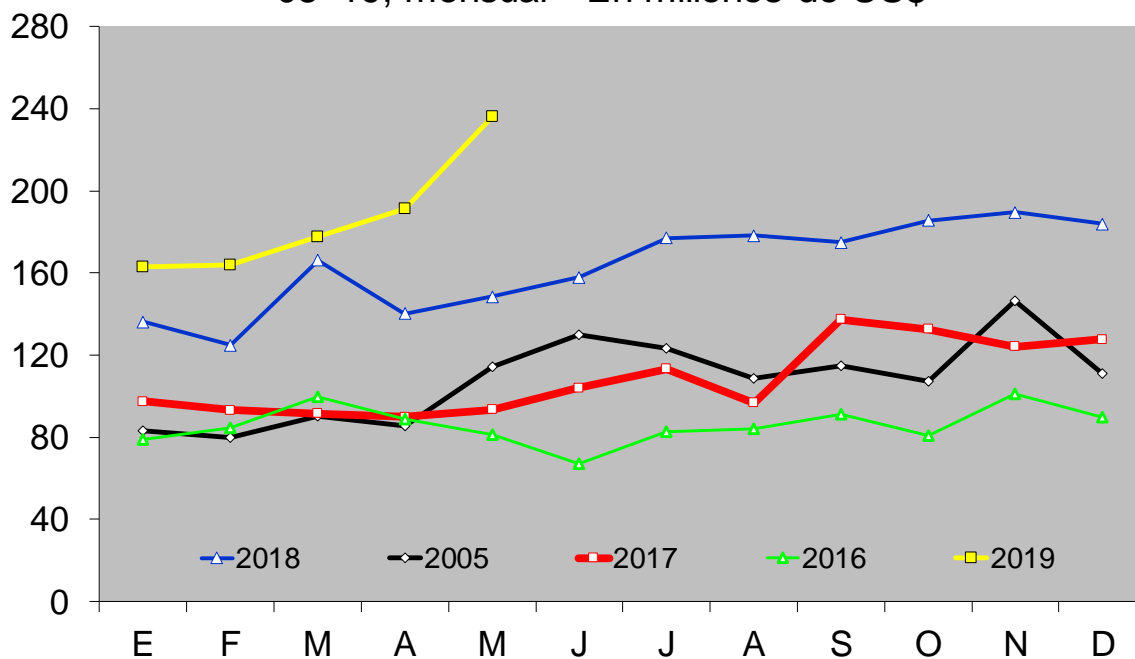
'05-'19, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

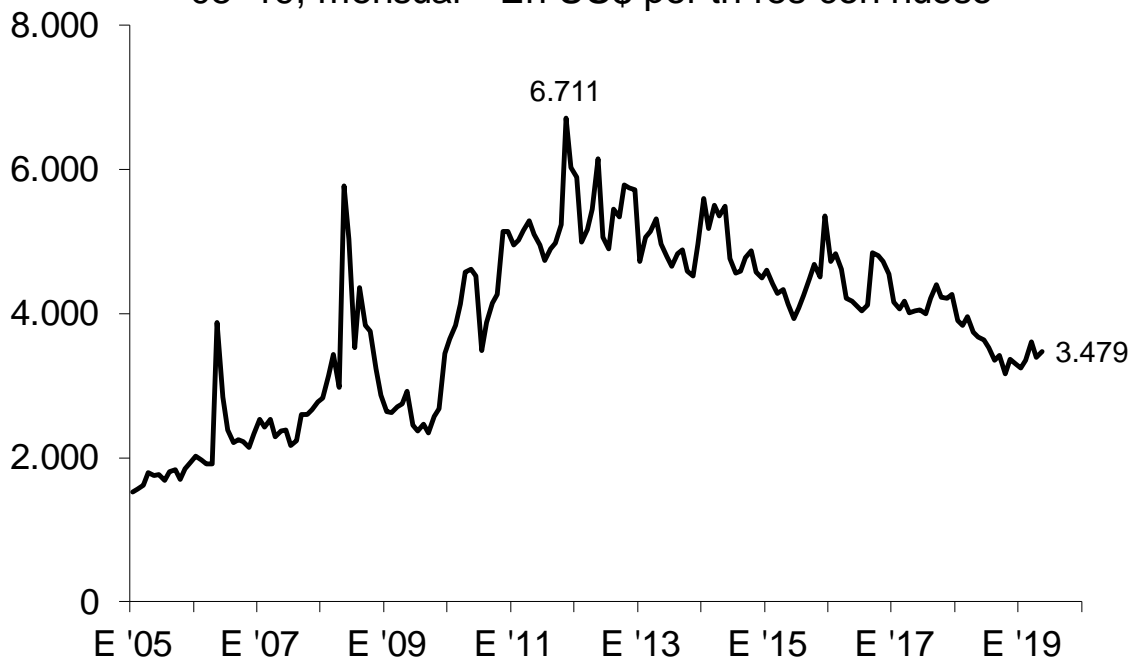
'05-'19, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

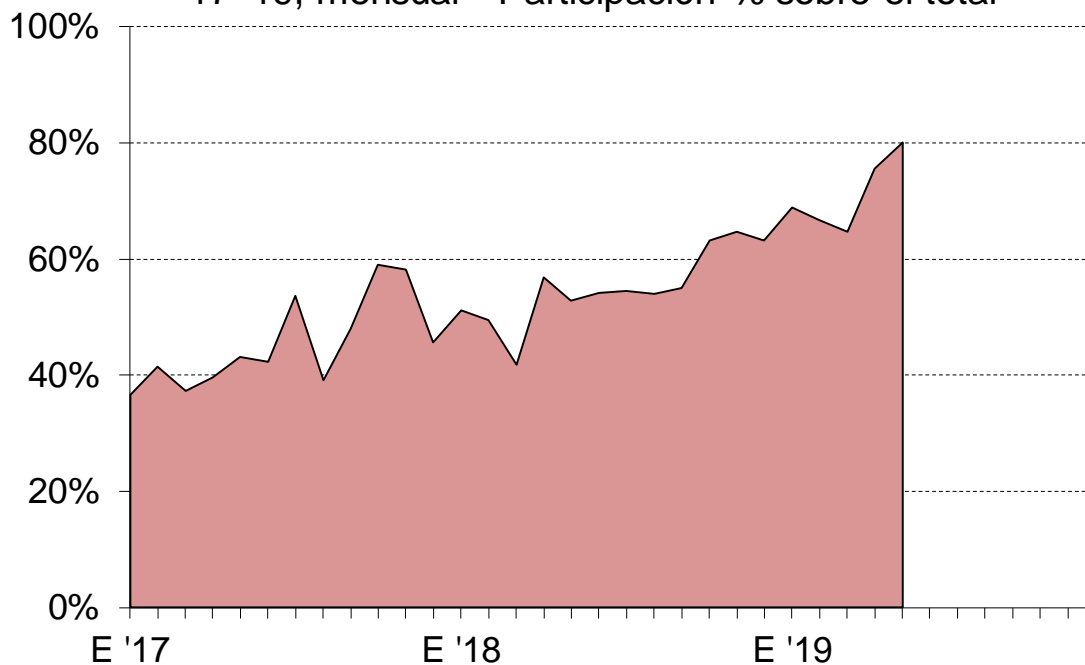
'05-'19, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

'17-'19, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

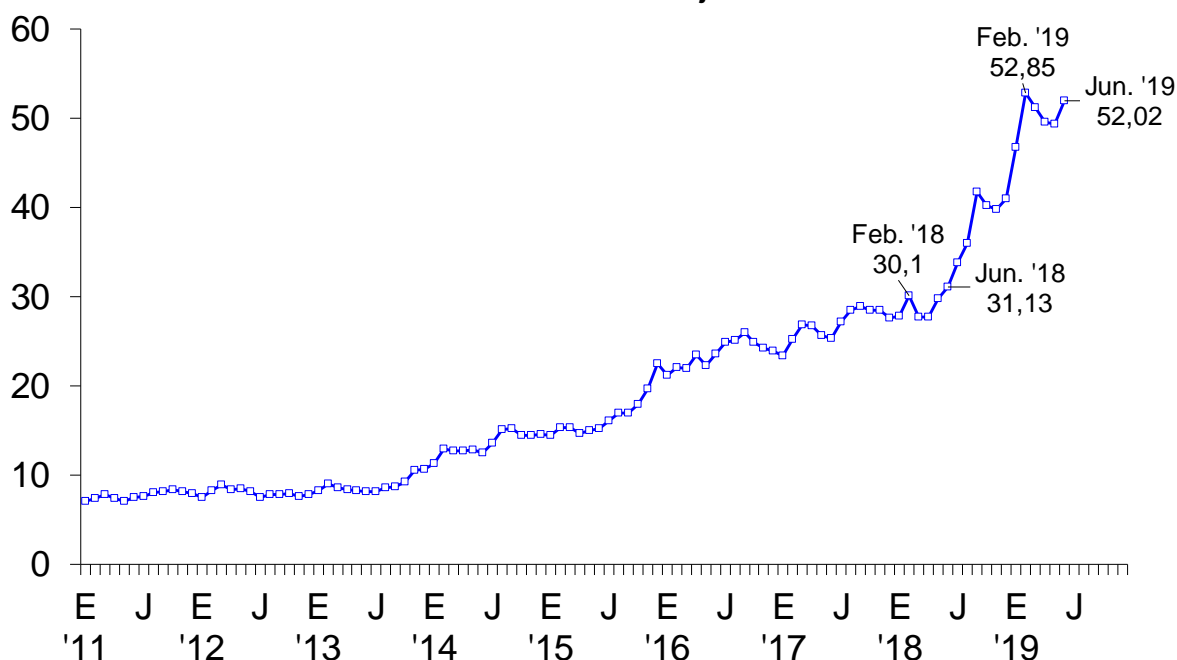
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

Durante junio de 2019 el precio promedio de la hacienda en pie registró una importante recuperación, tanto en pesos argentinos como en dólares.

El precio promedio de la hacienda llegó a \$ 52,022 por kilo vivo en el sexto mes del año. La recuperación de 5,4% mensual casi equiparó a la baja acumulada en los tres meses previos. De esta forma, el valor promedio del animal en pie quedó apenas 1,6% por debajo del máximo (nominal) alcanzado en febrero del corriente año.

En esta oportunidad la suba del promedio general se explicó principalmente por la mayor participación de las vaquillonas, novillitos, novillos y MEJ en el total comercializado por el Mercado de Liniers, los animales con mayor valor por kilo vivo. En tanto, las subas de todas las categorías estuvieron por debajo del promedio general. Entre mayo y junio las mayores subas correspondieron a los MEJ y las vacas (3,6% y 2,0%, respectivamente), en tanto el resto registró alzas de 1,8% (novillitos), 1,3% (toros), 1,2% (vaquillonas) y 0,7% (novillos).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA Período enero 2011 - junio 2019

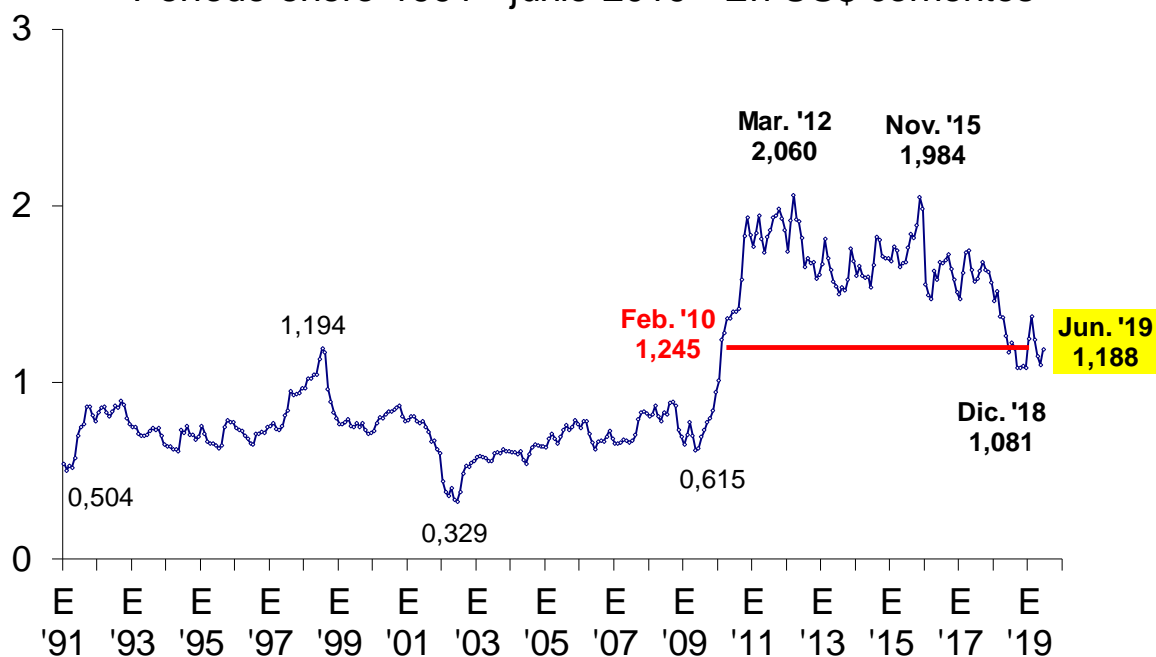


Fuente: CICCRA, con datos del Mercado de Liniers S.A..

En la comparación interanual, el precio promedio del kilo vivo registró un aumento de 67,1%. Los toros y las vacas experimentaron las mayores subas de precios (89,0% y 82,8%). El valor por kilo vivo de las vaquillonas subió 69,5% en relación a junio de 2018 y el de los novillos 61,3%. Los novillitos tuvieron un incremento de precio de 58,7% y los MEJ otro de 48,9%.

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - junio 2019 - En US\$ corrientes



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

La cotización del dólar en pesos argentinos exhibió una disminución de 2,5% promedio mensual durante junio, ubicándose en \$ 43,777. Con esto, el valor del kilo vivo de hacienda vacuna registró un aumento de 8,0% mensual y quedó ubicado en US\$ 1,188. Tal como ya se mencionó más arriba, el aumento de la proporción de los animales más 'caros' (por kilo vivo) hizo que el promedio general subiera más rápido que los precios de las diferentes categorías. Las mayores subas se observaron en MEJ, vacas y novillitos (6,2%, 4,6% y 4,3%). Los toros mostraron un rebote de 3,9%, las vaquillonas uno de 3,8% y los novillos otro de 3,3%.

Entre junio de 2018 y junio de 2019 los precios unitarios de los toros y las vacas subieron 14,8% y 11,0% en dólares, respectivamente. Por su parte, el valor de las vaquillonas

subió 3,0%. A la inversa, los precios en dólares de los MEJ, novillitos y novillos disminuyeron 9,6%, 3,6% y 2,0% anual, en términos respectivos.

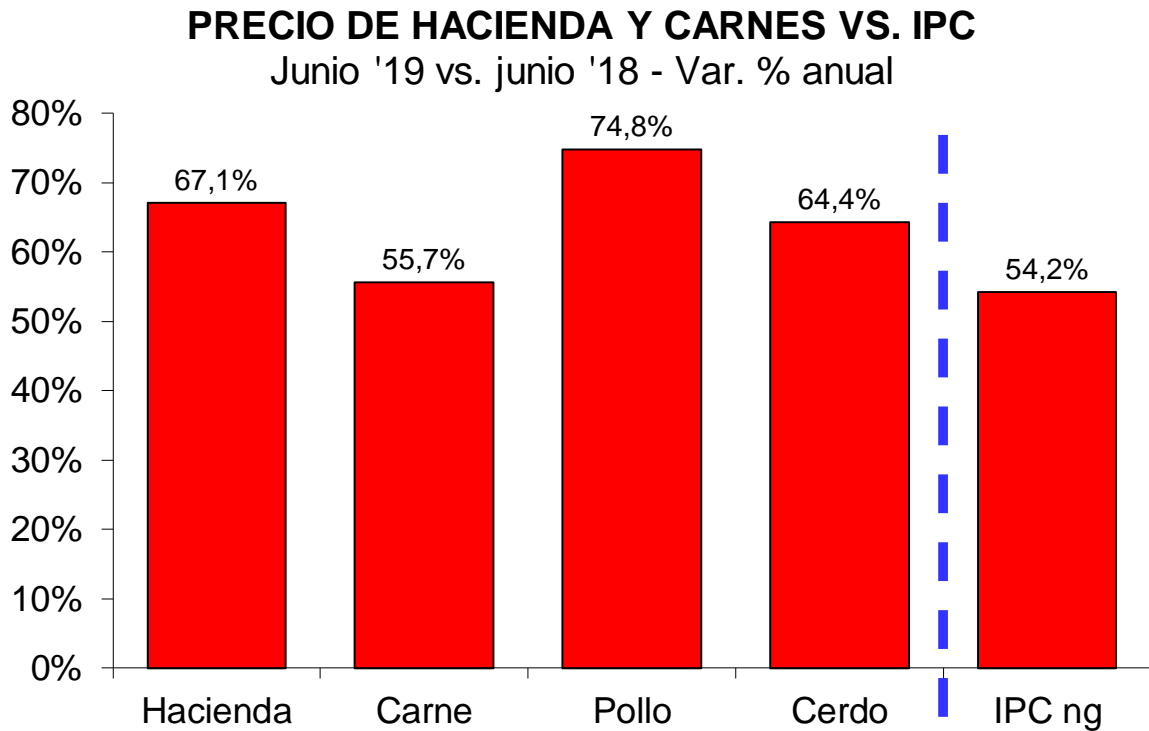
En lo que respecta al precio promedio de los cortes vacunos comercializados en el GBA, durante junio no experimentó cambios con respecto a mayo pasado. En tanto, las carnes alternativas registraron disminuciones en sus precios unitarios. Por un lado, el precio del pollo tuvo una baja de 2,9% mensual y el precio de los principales cortes porcinos cayó 2,7% con relación a mayo.

Entre puntas de 2019 (junio '19 vs. diciembre '18) el promedio de los precios de los cortes vacunos subió 32,7%, al tiempo que el pollo y los cortes porcinos mostraron alzas de 27,0% y 27,3%, respectivamente. De este modo, en los últimos seis meses el precio de los cortes vacunos se encareció 4,5% respecto al precio del pollo y 4,3% con relación al promedio de los cortes porcinos.

En tanto, cuando se contrasta con junio de 2018, fue el pollo el que más aumentó de precio (+74,8%). Al tratarse fundamentalmente de alimento balanceado transformado, su valor está más ligado a la evolución del precio internacional del alimento y a la cotización del dólar en pesos argentinos. El promedio de los cortes porcinos registró un aumento de 64,4% y el promedio de los cortes vacunos hizo lo propio en 55,7%. En todos los casos se observaron subas mayores a la del nivel general del IPC (INDEC), que tuvo un incremento de 54,2% (suponiendo una suba de 2,3% mensual en junio). En consecuencia, el precio del pollo subió 13,4% con relación al nivel general del IPC en los últimos doce meses, el promedio de los cortes porcinos hizo lo propio en 6,6% y el promedio de los cortes vacunos subió 0,9%.

Cuando se efectúa la comparación con abril de 2018, el mes previo a que se iniciara la gran caída del peso argentino, los aumentos de precios fueron de 87,8% para la hacienda vacuna, de 69,2% para los cortes vacunos en el mostrador, de 90,1% para el pollo y de 68,4% promedio para los cortes porcinos. En todos los casos, los aumentos se ubicaron por encima de la evolución del nivel general del IPC, que fue de 63,3%, y también del nivel general de los salarios formales, que se incrementó 43,3%. Concretamente, el pollo registró un incremento 16,4% superior al del nivel general del IPC, la carne vacuna, uno de 3,6%, y los cortes porcinos, otro de 3,1%. Y al comparar con el promedio de los salarios formales, en los últimos catorce meses todas las carnes se encarecieron y de forma significativa, lo cual resultó consistente con la caída del

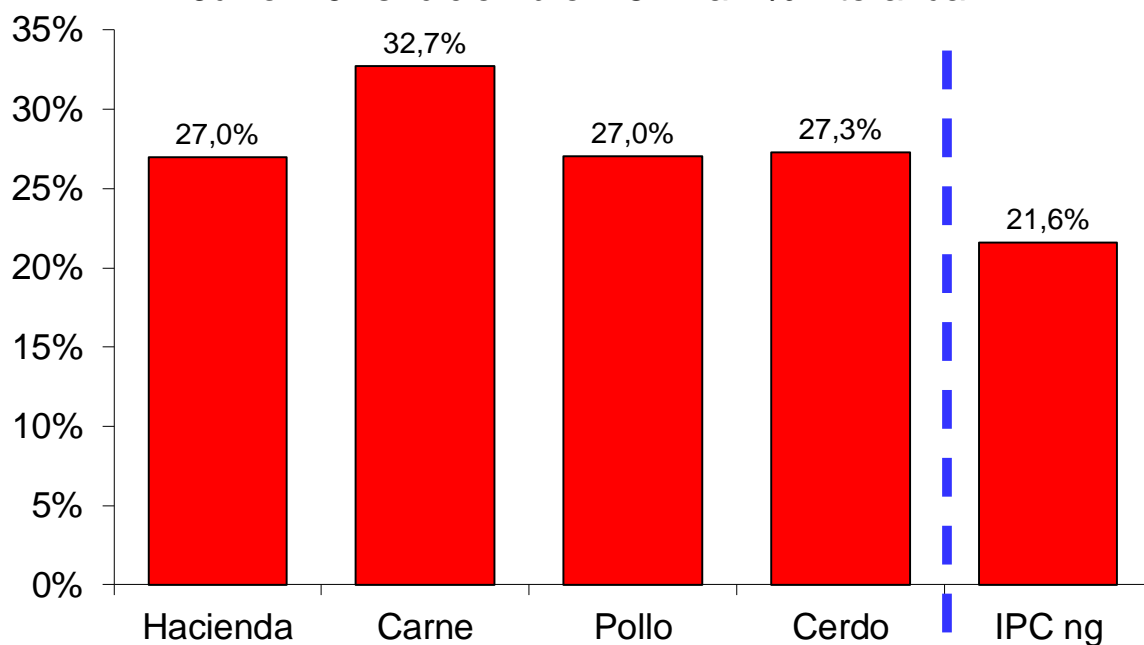
consumo interno de carnes que venimos señalando en sucesivos Informes. Los cortes vacunos registraron un aumento relativo de 18,1%, el pollo, otro de 32,6%, y los cortes porcinos, otro de 17,5%.



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

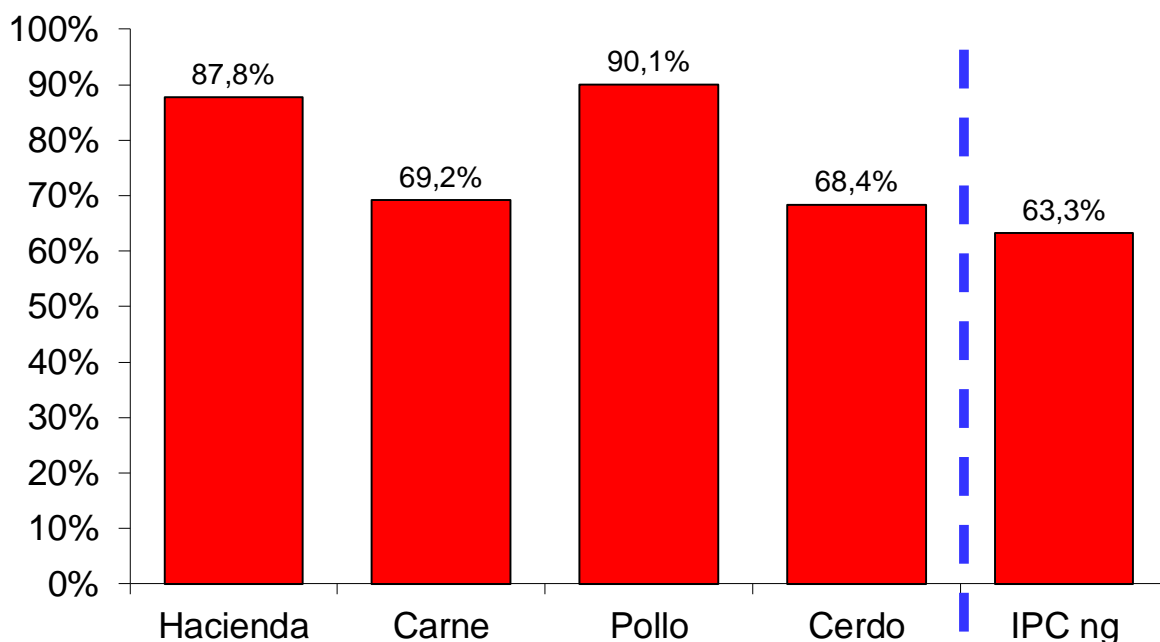
Junio '19 vs. diciembre '18 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC

Junio '19 vs. abril '18 - 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
Jun-18	31,13	37,54	40,88	36,28	21,77	22,31	37,16
May-19	49,38	60,13	63,75	60,79	39,01	41,63	53,41
Jun-19	52,02	60,54	64,86	61,50	39,79	42,16	55,33
6 m 19	50,31	58,85	63,26	59,32	37,97	39,60	52,61
Var. % respecto a...							
mes anterior	5,4%	0,7%	1,8%	1,2%	2,0%	1,3%	3,6%
igual mes año ant.	67,1%	61,3%	58,7%	69,5%	82,8%	89,0%	48,9%
Dec-01	8.092%	9.157%	8.810%	8.699%	9.464%	11.025%	
6 m 18	73,1%	79,8%	74,8%	79,4%	86,0%	87,8%	65,3%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Jun-18	1,17	1,41	1,54	1,36	0,82	0,84	1,40
May-19	1,10	1,34	1,42	1,35	0,87	0,93	1,19
Jun-19	1,19	1,38	1,48	1,40	0,91	0,96	1,26
6 m 19	1,22	1,42	1,53	1,43	0,92	0,96	1,27
Var. % respecto a...							
mes anterior	8,0%	3,3%	4,3%	3,8%	4,6%	3,9%	6,2%
igual mes año ant.	1,5%	-2,0%	-3,6%	3,0%	11,0%	14,8%	-9,6%
Dec-01	97,4%	123,0%	114,6%	112,0%	130,4%	168,0%	
6 m 18	-10,4%	-6,7%	-9,3%	-7,2%	-3,8%	-2,9%	-14,1%

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