

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

# **INFORME ECONÓMICO MENSUAL**

**Documento N° 227 – Diciembre 2019**

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

**ÍNDICE GENERAL**

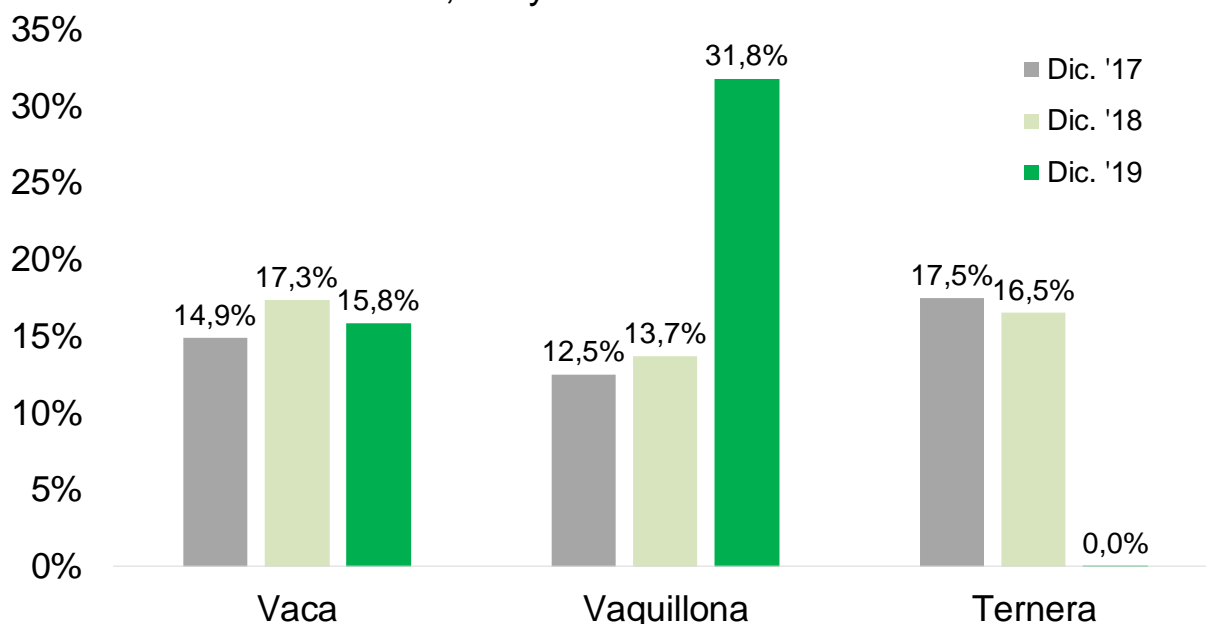
<b>EDITORIAL</b>	<b>1</b>
<b>INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES</b>	<b>6</b>
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	16
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	20
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	27
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	32

## EDITORIAL:

En diciembre de 2019 se faenaron 1,244 millones de cabezas de hacienda vacuna (cifra provisoria; +10,6% anual; +119,4 mil cabezas). La industria frigorífica completó así un semestre de importante recuperación interanual de su nivel de actividad, luego de la caída acumulada en la primera mitad del año. Pero cabe destacar que este proceso se basó en el crecimiento de la faena de hembras. La participación de las hembras en la faena total llegó a 47,6%.

### FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

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

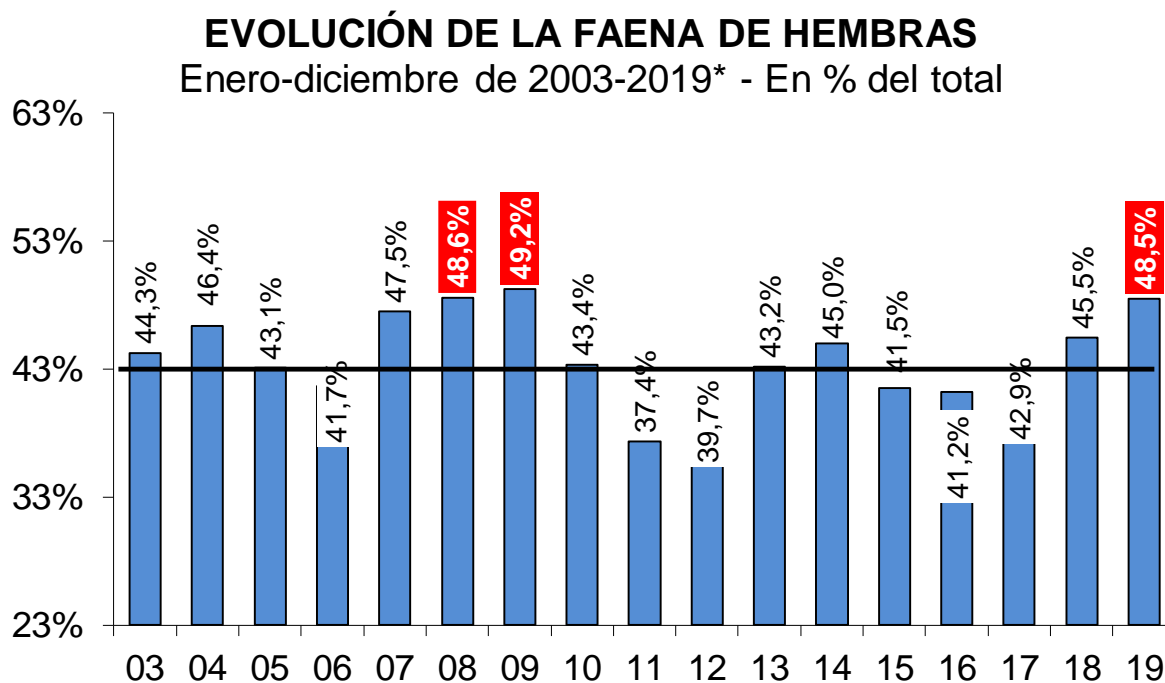


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '17/'19 provisorio.

En 2019 la faena total alcanzó un nivel de 13,88 millones de cabezas y superó en 3,2% a la registrada en 2018. Cabe destacar que la industria frigorífica vacuna logró el mayor nivel de actividad de los últimos 10 años.

La mayor faena de hembras explicó todo el crecimiento de la faena total en 2019. La faena de hembras sumó 6,73 millones de cabezas, es decir 10,0% más que en 2018. Puesto en términos absolutos, esto significó faenar 611 mil hembras más que en 2018.

De este modo, la participación de las hembras en la faena total llegó a 48,5% en el último año, marcando el tercer año consecutivo de incremento de su importancia relativa.



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 el último mes de 2019 la producción de carne vacuna sumó 274 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), quedando 8,8% por encima del volumen producido en diciembre de 2018 (+22,1 mil tn r/c/h). De confirmarse este número, la producción de diciembre de 2019 sería la mayor de los últimos 24 diciembre, ubicándose apenas por encima de los registros de diciembre de 2008, 2007 y 2009, respectivamente. Años en los que se dio la más importante liquidación de vientres de nuestro país, que implicó el achicamiento del stock nacional en 12,4 millones de cabezas.

En 2019 la producción de carne vacuna totalizó 3,122 millones de tn r/c/h y superó en 1,8% al registro de 2018. Fue el 5º volumen más importante de los últimos 24 años, quedando apenas por debajo de las producciones correspondientes también a períodos de liquidación de hembras como fueron 2009, 2007 y 2008.

En 2019 se produjeron 3,122 millones de tn r/c/h de carne vacuna, lo que permitió enviar al mercado 55,9 mil tn r/c/h más que en 2018.

En el mercado interno se habrían entregado 2,290 millones de tn r/c/h durante los últimos doce meses, lo que implica una reducción con respecto a lo observado en 2018 de - 8,5% anual. En consecuencia, el mercado interno habría absorbido 73,4% del total producido en el último ejercicio, 8,3 puntos porcentuales menos que en 2018.

En cambio, en 2019 las exportaciones habrían llegado a un récord histórico de 831 mil tn r/c/h<sup>1</sup> (el récord histórico permanecía en 1969 con 775 mil tn r/c/h), superando en 269,2 mil tn r/c/h las exportaciones de 2018 (+47,9% anual) y representando 26,6% del total producido en 2019 (30,8% en el cuarto trimestre del año, guarismo comparable al récord que se había alcanzado en 1972, cuando el gobierno de aquel entonces impuso la veda al consumo interno, con el fin de asegurarse mayores exportaciones e ingresos de divisas).

En lo que respecta al consumo (aparente) per cápita de carne vacuna, en 2019 alcanzó un promedio de 51 kg/año, resultando 9,4% menor al volumen de 2018 (-5,3 kg/hab/año).

**De acuerdo a las estadísticas oficiales, en el undécimo mes de 2019 se exportaron 55 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, es decir 46,7% más que en noviembre de 2018. Al medirlas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen equivalió a 81 mil toneladas.**

Las exportaciones de carne vacuna generaron ingresos por un total de 313 millones de dólares durante noviembre de 2019. En la comparación interanual resultaron 65,1% mayores (+123,4 millones de dólares). Al crecimiento del volumen exportado se sumó la continuada recuperación del precio promedio, que en noviembre fue de 14,6% anual, llegando a 3.864 dólares por tn r/c/h.

**En los primeros once meses del año que acaba de finalizar el volumen de exportaciones de carne vacuna certificado llegó a un máximo de 502,4 mil tn pp, superando en 57,7% al volumen de enero-noviembre de 2018 (+183,8 mil tn pp). Convertidas a tn r/c/h, totalizaron 750,1 mil toneladas, superando en 49,2% al volumen de los primeros once meses de 2018 (+247,4 mil tn r/c/h).** En lo que respecta a los productos exportados, 75% correspondió a cortes congelados.

---

<sup>1</sup> Suponiendo que la performance exportadora de los últimos meses continuó durante diciembre.

La facturación por exportaciones de carne vacuna ascendió a 2.723,5 millones de dólares en enero-noviembre de 2019. En relación a enero-noviembre de 2018 crecieron 53,1% (+944,2 millones de dólares). El precio promedio fue de 3.631 dólares por tn r/c/h, resultando 2,6% superior al promedio de enero-noviembre de 2018.

A China se enviaron 374,5 mil tn pp en los primeros once meses de 2019, es decir 104,3% más que en enero-noviembre del año previo. Los embarques a China alcanzaron una participación de 75% sobre el volumen total exportado, al tiempo que explicaron la totalidad del crecimiento del volumen exportado desde Argentina a lo largo del año.

Los ingresos por exportaciones a China ascendieron a 1.779,2 millones de dólares en enero-noviembre de 2019 (+132,2% anual). Al mayor volumen exportado se sumó la mejora de 13,6% anual del precio promedio de exportación, que llegó a 4.751 dólares por tn pp.

Este importante ingreso de dólares podría verse afectado el próximo año en virtud de la caída de precios que se materializó en octubre y noviembre. Caída de precios que justificó la pérdida de valor del kilo vivo de la vaca con ese destino y que podría trasladarse a las ventas de presente año.

Chile fue el segundo destino para la carne vacuna argentina con un precio promedio de 5.826 dólares por tn pp. Estos generaron ingresos por 160,1 millones de dólares (-8,0% anual).

Alemania subió al tercer lugar, con un volumen total comprado de 23.360 tn pp de carne vacuna (+1,6% anual; 4,6% del total) y una facturación de 242,1 millones de dólares (-2,1% anual). El precio promedio de estas exportaciones llegó a 10.366 dólares por tn pp (-3,6% anual).

Los embarques a Israel cayeron al cuarto lugar, totalizando 21.879 tn pp de carne vacuna (+22,7% anual; 4,4% del total) que generaron 148,1 millones de dólares (+24,7% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 6.770 dólares por tn pp (+1,6% anual).

En la tercera semana de diciembre hubo un importante aumento en el precio de la hacienda en pie, producto de los feriados de navidad y fin de año. Seguramente esta

suba se retrotraerá en la primera quincena de enero. Esto hizo que durante diciembre el precio del animal en pie subiera otro 7,7% mensual.

La séptima suba consecutiva llevó el alza acumulada en el período a 57,0% (dic. '19 vs. mayo '19), la que llegó a 89,2% entre puntas de 2019 y a 179,8% con relación a abril de 2018 (período en que se desató la corrida hacia el dólar). Estos guarismos combinados con la estabilización de la cotización del dólar en pesos argentinos en los últimos tres meses, hizo que el valor de la hacienda recuperara 19,3% de su valor en dólares entre septiembre y diciembre de 2019, quedando sólo 5,4% por debajo del valor que tenía en abril de 2018.

Cuando se le presta atención a los mostradores de los comercios minoristas del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en el último mes de 2019 el precio promedio de los cortes de carne vacuna exhibió un alza de 5,4%. La reacción retardada de los cortes vacunos se combinó con un leve ajuste a la baja del precio del pollo (-1,5% mensual), al tiempo que los precios de los cortes porcinos siguieron subiendo a buen ritmo (+6,9% mensual). En consecuencia, en diciembre el precio promedio de los cortes vacunos aumentó con relación al precio del pollo (7,0%), pero volvió a descender respecto al promedio de los cortes porcinos (-1,4%).

En los últimos doce meses, el precio promedio de los cortes vacunos experimentó un aumento de 63,4% (el precio de la hacienda en pie aumentó 89,2% en promedio). En el caso del pollo la suba fue de 53,1% y en el caso de los cortes porcinos, el aumento promedio fue de 72,4%. Por lo tanto, los cortes vacunos se encarecieron 6,7% con respecto al precio del pollo y se abarataron 5,3% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos.

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

**En diciembre de 2019 se faenaron 1,244 millones de cabezas de hacienda vacuna (cifra provisoria). La industria frigorífica completó así un semestre de importante recuperación interanual de su nivel de actividad, luego de la caída acumulada en la primera mitad del año. Pero cabe destacar que este proceso se basó en el crecimiento de la faena de hembras. La participación de las hembras en la faena total llegó a 47,6%.**

La faena total alcanzó un nivel de 1,244 millones de cabezas de hacienda vacuna en el último mes del año que acaba de finalizar. En relación a diciembre de 2018 resultó 10,6% superior (+119,4 mil cabezas).

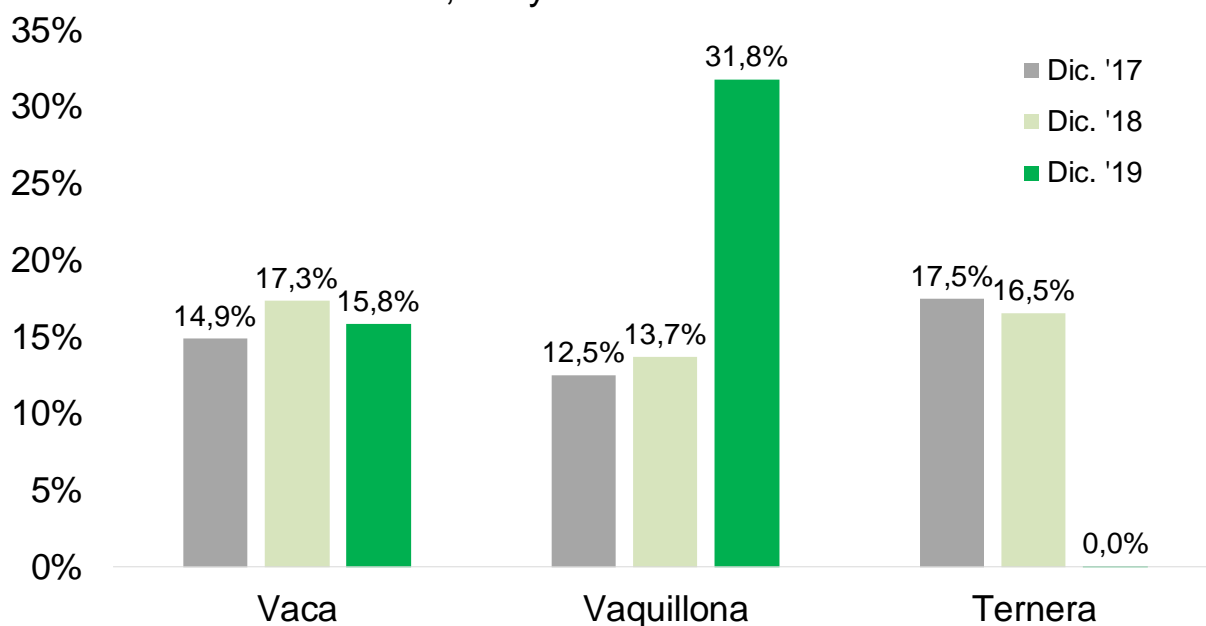
**De acuerdo con nuestros registros, el nivel de actividad de diciembre de 2019 fue el 7º más elevado de los últimos 40 diciembre.** En tanto, al contrastar con el promedio de los diciembre de 1980 a 2018, la faena del último mes del año resultó 14,1% superior.

**La faena de hembras ascendió a 592,7 mil cabezas y superó en 10,7% el número de cabezas faenadas en diciembre de 2018 (+57,4 mil cabezas). En tanto, la faena de machos totalizó 651,4 mil cabezas y también se expandió 10,5% anual (+62,1 mil cabezas). La participación de las hembras en la faena total se mantuvo en 47,6%.**



## FAENA DE HEMBRAS POR CATEGORÍA

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



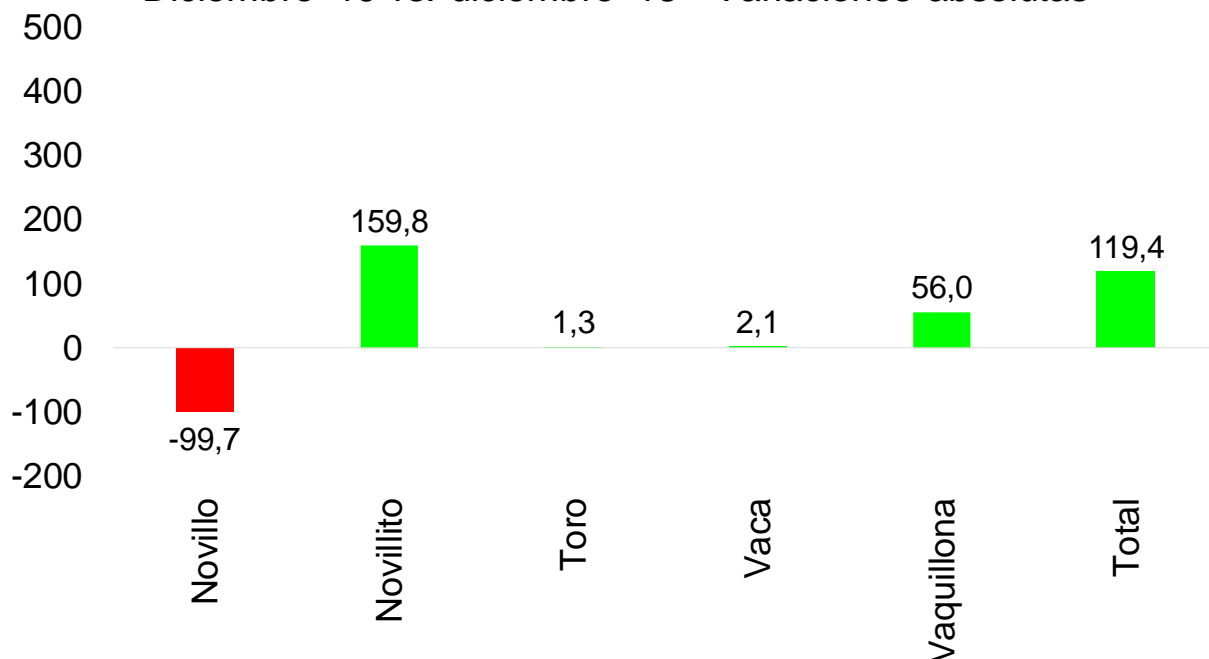
Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. \* '17/'19 provisorio.

En diciembre de 2019 la faena de vacas totalizó 197,1 mil cabezas (+1,1% anual; -2,1 mil cabezas) y su participación en la faena total bajó a 15,8%. En cambio, la faena de vaquillonas subió a 395,6 mil cabezas (+16,4% anual), con lo cual su participación llegó a 31,8% del total (para la comparación interanual se consideró la suma de las faenas de vaquillonas y terneras correspondientes a diciembre de 2018; +56,0 mil cabezas).

Entre los machos, la faena de diciembre de 2019 se integró con 86,8 mil novillos (-53,5% anual; -99,7 mil cabezas) y 544,9 mil novillitos (+41,4% anual; +159,8 mil cabezas; donde la comparación interanual se efectuó con la suma de las faenas de novillitos y terneros correspondientes a diciembre de 2018). La importancia relativa de los novillos en la faena total bajó a 7,0% y la de los novillitos subió a 43,8%.

### FAENA POR CATEGORÍA

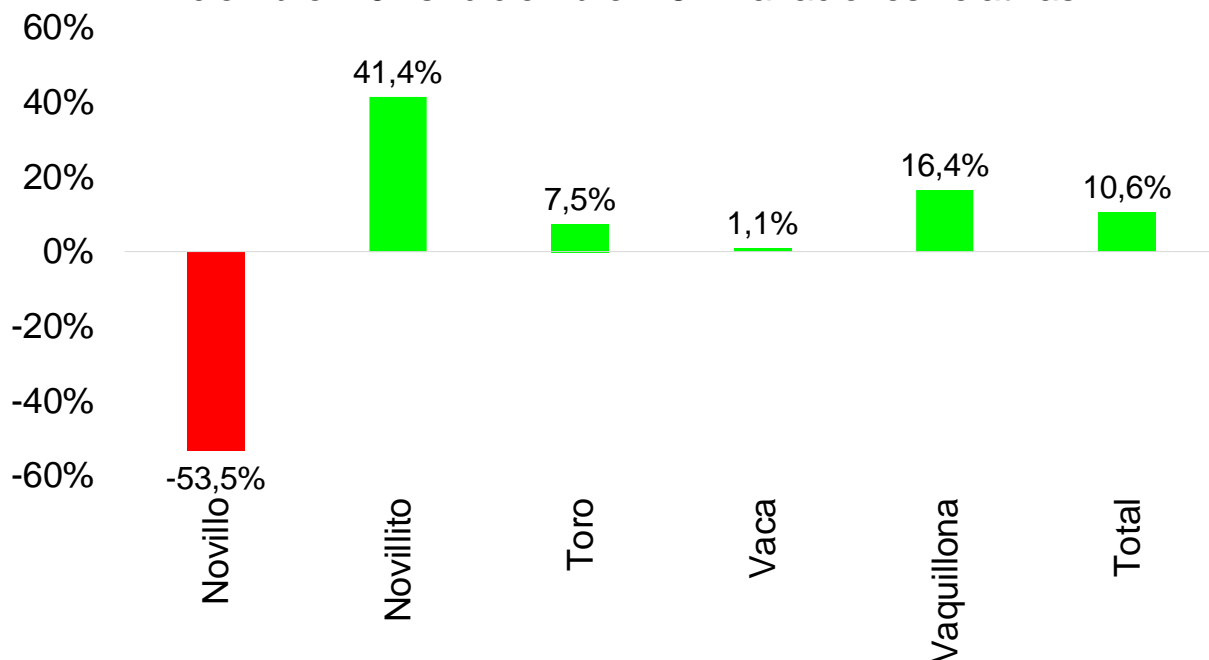
Diciembre '19 vs. diciembre '18 - Variaciones absolutas



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

### FAENA POR CATEGORÍA

Diciembre '19 vs. diciembre '18 - Variaciones relativas



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

**En 2019 la faena total alcanzó un nivel de 13,88 millones de cabezas y superó en 3,2% a la registrada en 2018 (+424,4 mil cabezas). Cabe destacar que la industria frigorífica vacuna logró el mayor nivel de actividad de los últimos 10 años.** Así como en el primer semestre de 2019 se faenó un total de 6,5 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 2,5% menos que en igual semestre de 2018, en la segunda mitad del año la faena total resultó 8,7% mayor a la del segundo semestre del año pasado, llegando a 7,4 millones de cabezas.

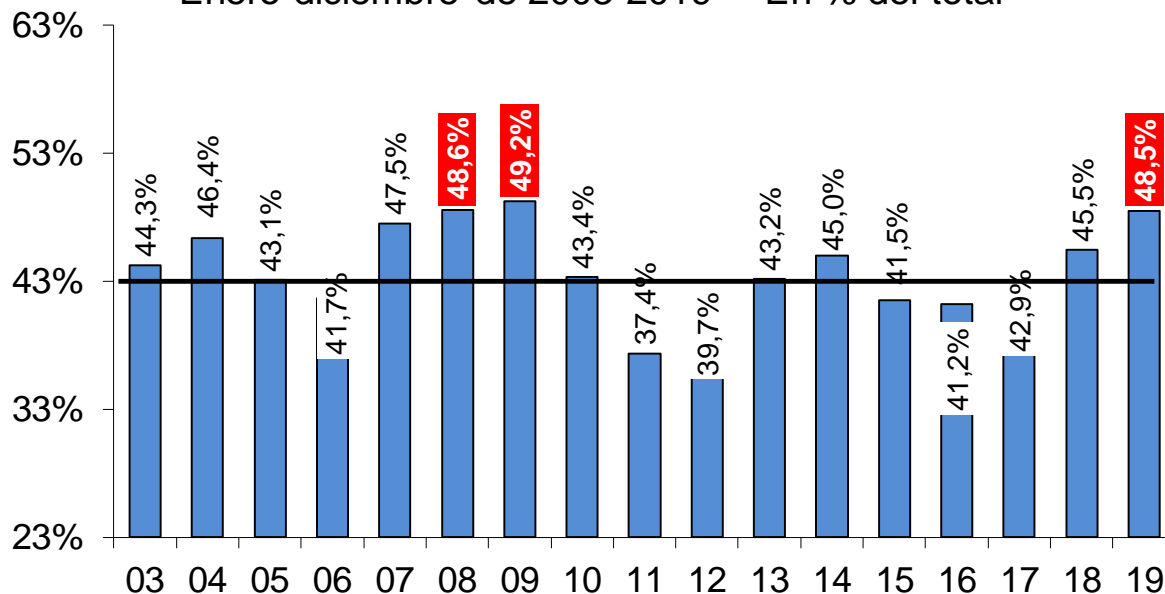
En una perspectiva histórica, el nivel de actividad de 2019 fue el 9º más elevado de los últimos 40 años. Y al contrastar con el promedio de 1980 a 2018, la faena de 2019 fue 7,5% mayor.

**La mayor faena de hembras explicó todo el crecimiento de la faena total en 2019. La faena de hembras sumó 6,73 millones de cabezas, es decir 10,0% más que en 2018. Puesto en términos absolutos, esto significó faenar 611 mil hembras más que en 2018, cuando la faena total se expandió en 424,4 mil cabezas. De este modo, la participación de las hembras en la faena total llegó a 48,5% en el último año, marcando el tercer año consecutivo de incremento de su importancia relativa.** En la primera mitad del año se faenaron 3,2 millones de hembras, es decir 7,4% más que en igual semestre del año previo. Y en el segundo semestre se faenaron 3,5 millones de cabezas, lo que arrojó una expansión de 12,5% anual. Al considerar el año completo

En tanto, la faena de machos descendió a 7,15 millones de cabezas en 2019 (-2,5% anual; -186,6 ml cabezas). En el primer semestre registró una caída de 10,8% anual, en tanto que en la segunda mitad tuvo una recuperación de 5,5% interanual.

## EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-diciembre de 2003-2019\* - En % del total



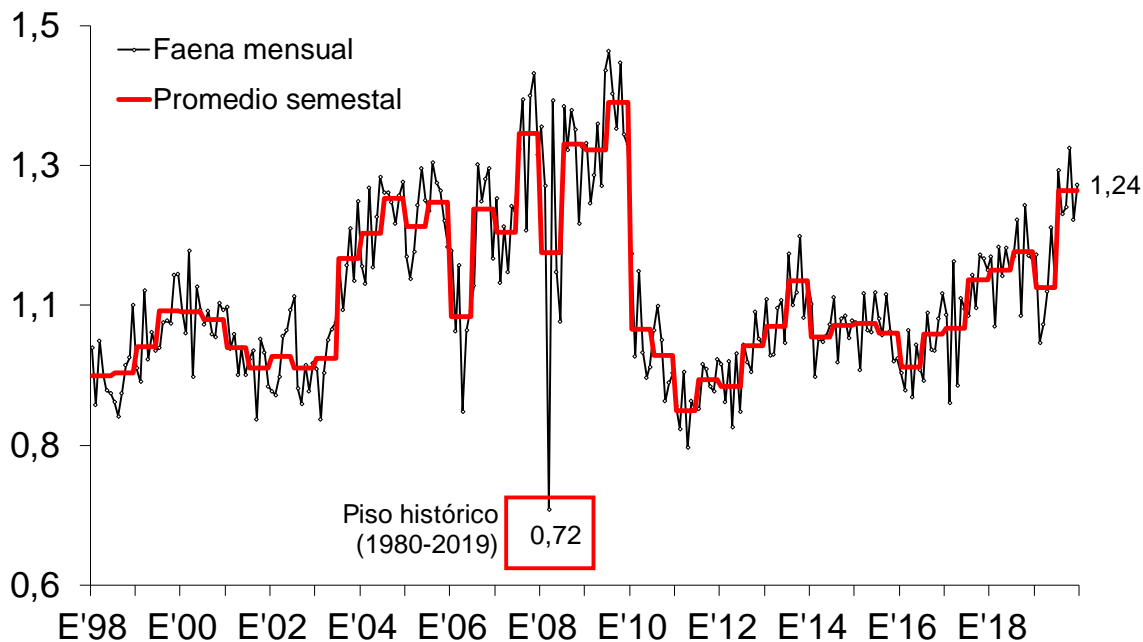
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

\*\* 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 el último mes de 2019 la producción de carne vacuna sumó 274 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h), quedando 8,8% por encima del volumen producido en diciembre de 2018 (+22,1 mil tn r/c/h). De confirmarse este número, la producción de diciembre de 2019 sería la mayor de los últimos 24 diciembres, ubicándose apenas por encima de los registros de diciembre de 2008, 2007 y 2009, respectivamente.

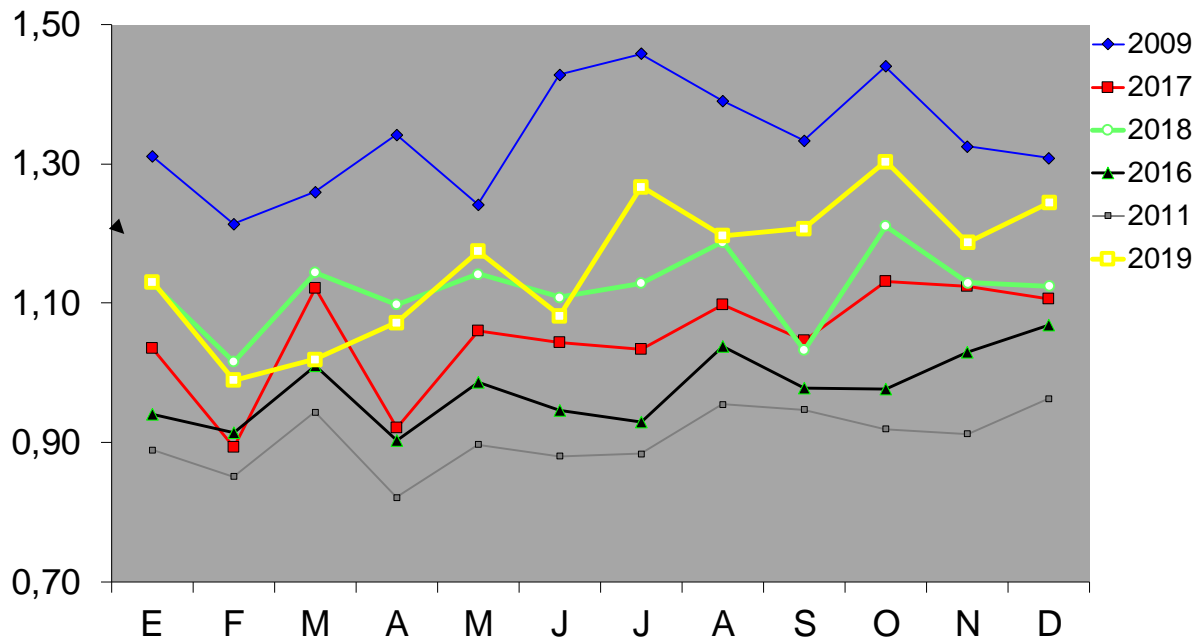
En 2019 la producción de carne vacuna totalizó 3,122 millones de tn r/c/h y superó en 1,8% al registro de 2018 (+55,9 mil tn r/c/h). Fue el 5º volumen más importante de los últimos 24 años, quedando apenas por debajo de las producciones correspondientes también a períodos de liquidación de hembras como fueron 2009, 2007 y 2008.

### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

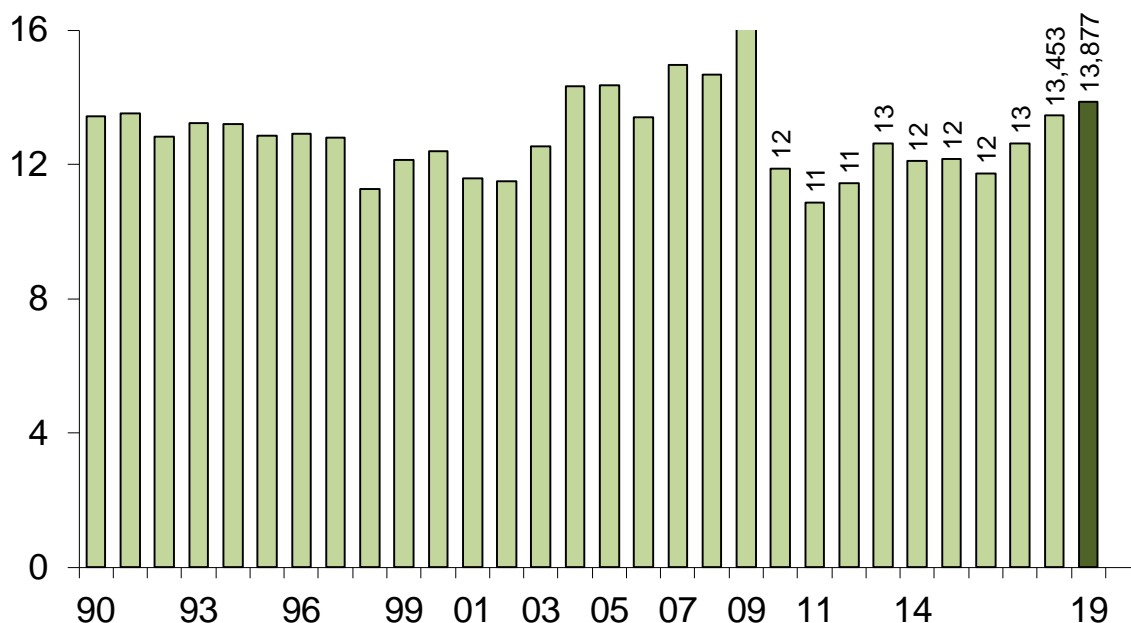
### FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



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

### FAENA DE HACIENDA VACUNA

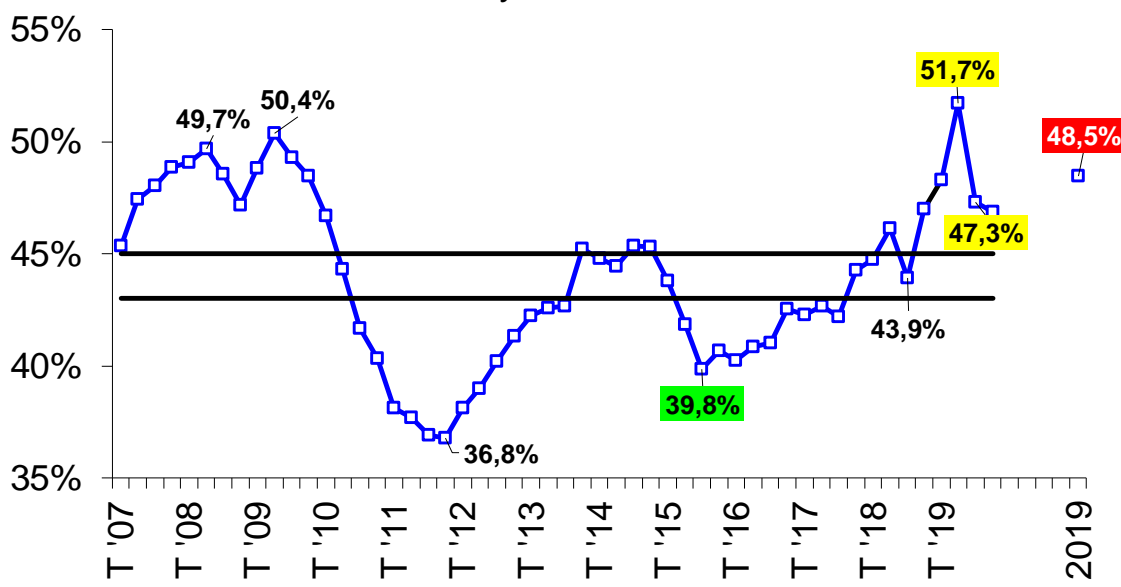
12 meses de 1990-2019 - En millones de cabezas



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

### FAENA DE HEMBRAS

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

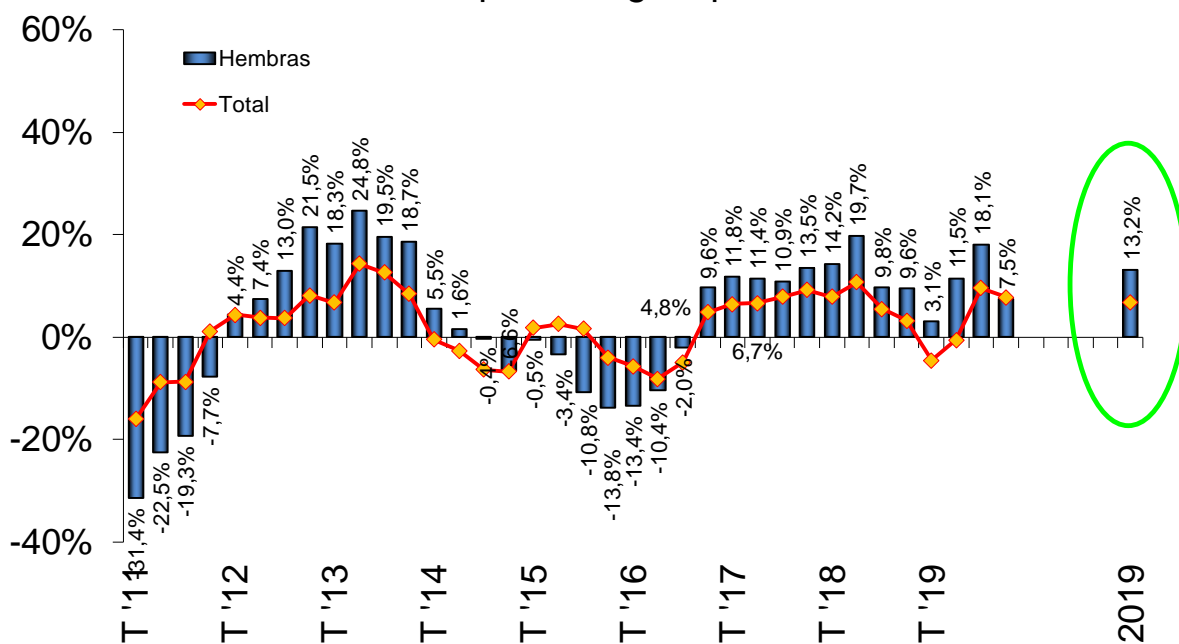


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

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.

### FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

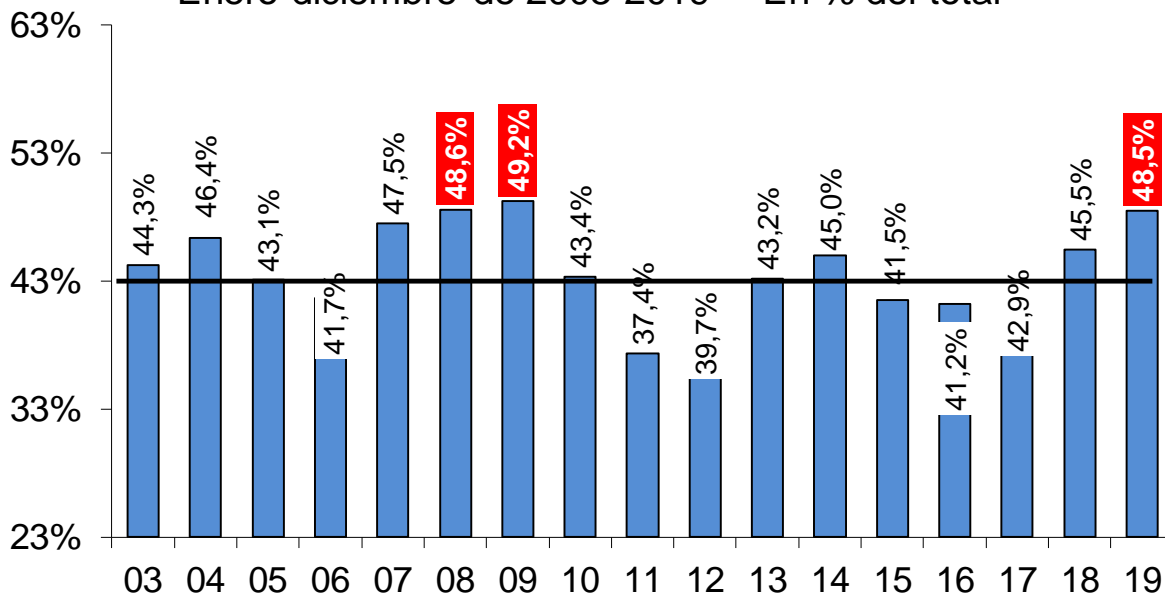
2011-2019\* - Var. % respecto a igual período del año anterior



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

### EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS

Enero-diciembre de 2003-2019\* - En % del total

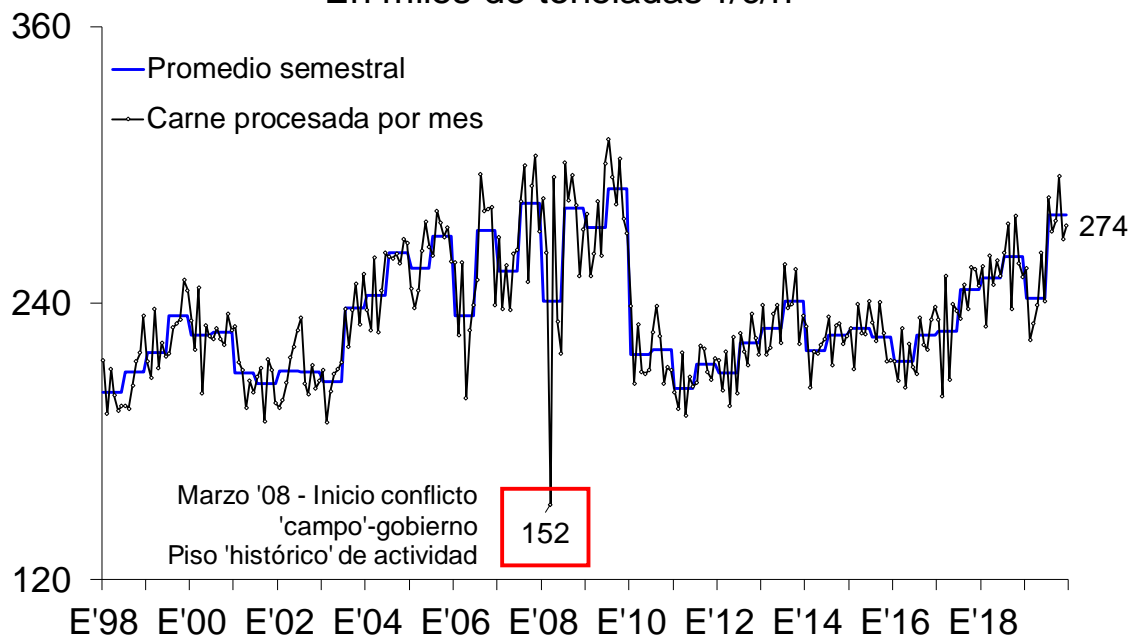


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.

\*\* 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

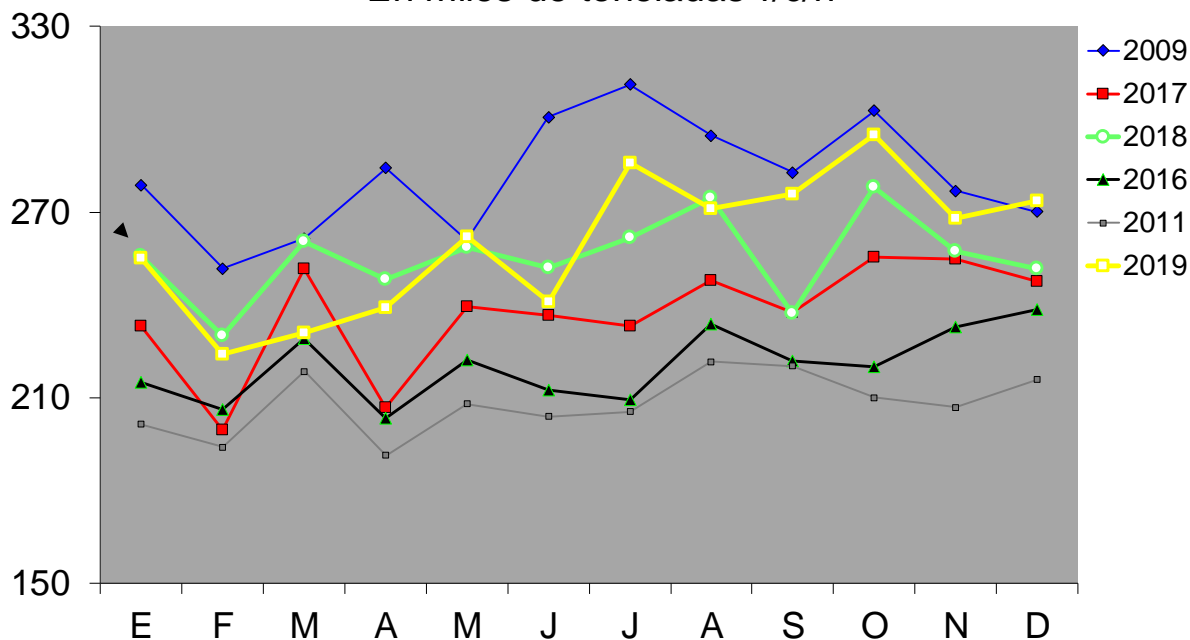
En miles de toneladas r/c/h



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

### PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA

En miles de toneladas r/c/h

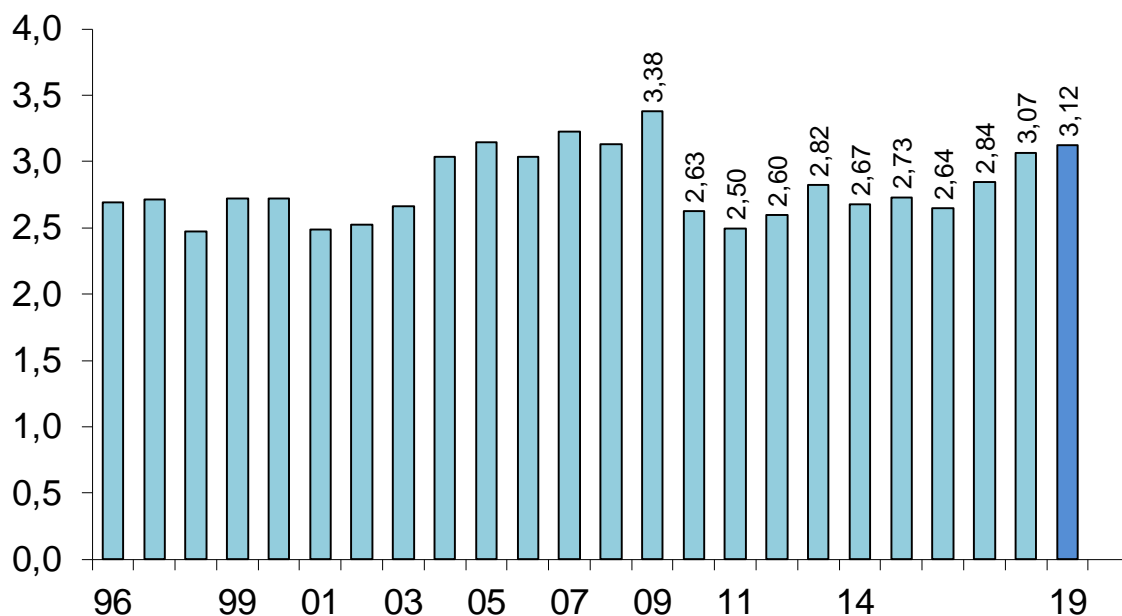


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. \* '17/'19 provisorio.



## PRODUCCION DE CARNE VACUNA

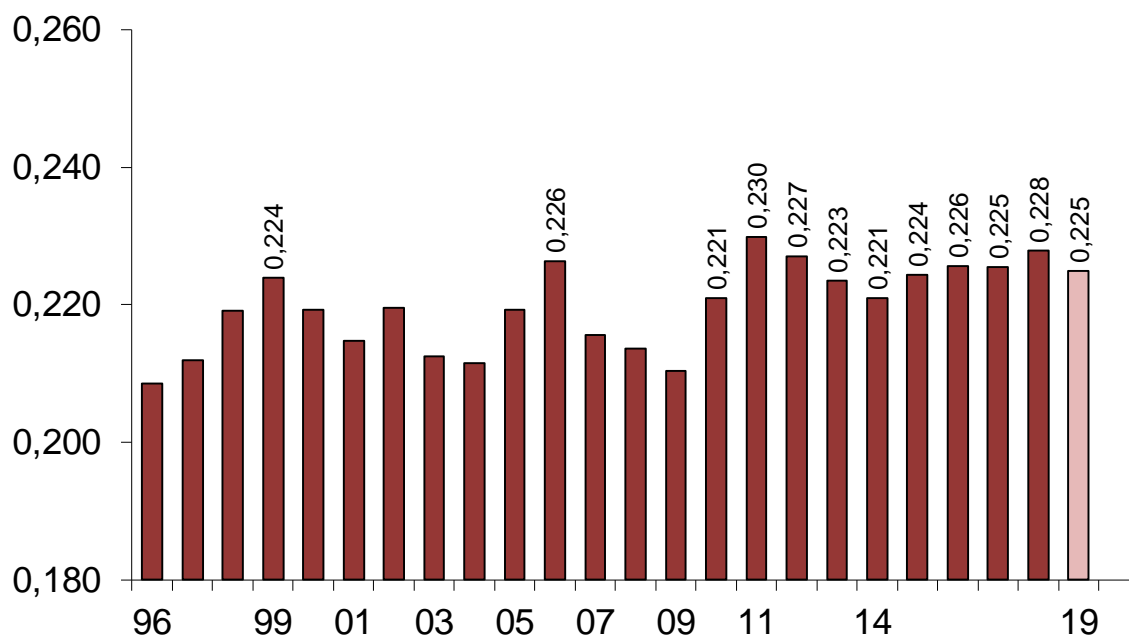
12 meses de 1990 a 2019\* - En millones de toneladas r/c/h



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

## PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

12 meses 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 2019 se produjeron 3,122 millones de tn r/c/h de carne vacuna, lo que permitió enviar al mercado 55,9 mil tn r/c/h más que en 2018.

En el mercado interno se habrían entregado 2,290 millones de tn r/c/h durante los últimos doce meses, lo que implica una reducción de 213,3 mil tn r/c/h con respecto a lo observado en 2018 (-8,5% anual). En consecuencia, el mercado interno habría absorbido 73,4% del total producido en el último ejercicio, 8,3 puntos porcentuales menos que en 2018.

En cambio, en 2019 las exportaciones (fundamentalmente dirigidas a China) habrían llegado a un récord histórico de 831 mil tn r/c/h<sup>2</sup> (el récord histórico permanecía en 1969 con 775 mil tn r/c/h, en tanto que un número similar se había alcanzado en 2005, 745 mil tn r/c/h, momento a partir del cual se desató la política antigandera más importante de la historia contemporánea), superando en 269,2 mil tn r/c/h las exportaciones de 2018 (+47,9% anual) y representando 26,6% del total producido en 2019 (30,8% en el cuarto trimestre del año, guarismo comparable al récord que se había alcanzado en 1972, cuando el gobierno de aquel entonces impuso la veda al consumo interno, con el fin de asegurarse mayores exportaciones e ingresos de divisas).

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	2.844.198	313.108	2.531.090	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.065.820	561.926	2.503.894	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.121.707	831.092	2.290.615	51,0	26,6%	73,4%
Var. % '19-'18	<b>1,8%</b>	<b>47,9%</b>	<b>-8,5%</b>	<b>-9,4%</b>	<b>45,3%</b>	<b>-10,2%</b>
Var. abs. '19-'18	<b>55.887</b>	<b>269.166</b>	<b>-213.279</b>	<b>-5</b>	<b>8,3%</b>	<b>-8,3%</b>

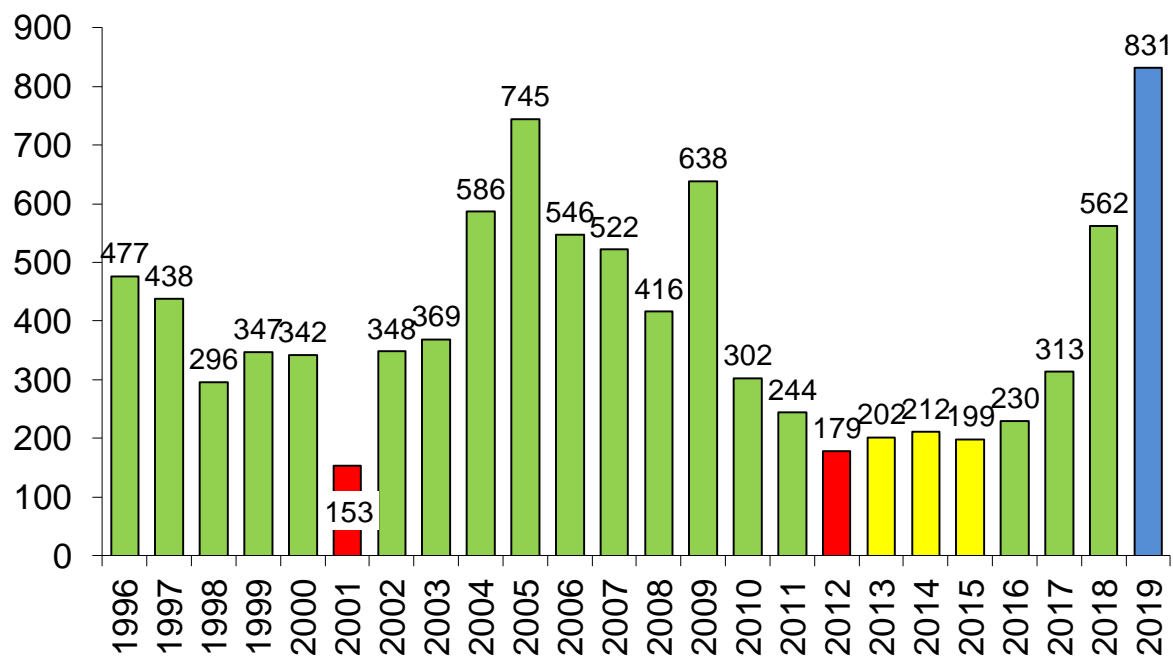
Fuente: CICCRA, con datos de Minagri, Senasa, Indec y estimaciones propias.

\* Provisorios. \*\* Exportaciones estimadas.

<sup>2</sup> Suponiendo que la performance exportadora de los últimos meses continuó durante diciembre.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

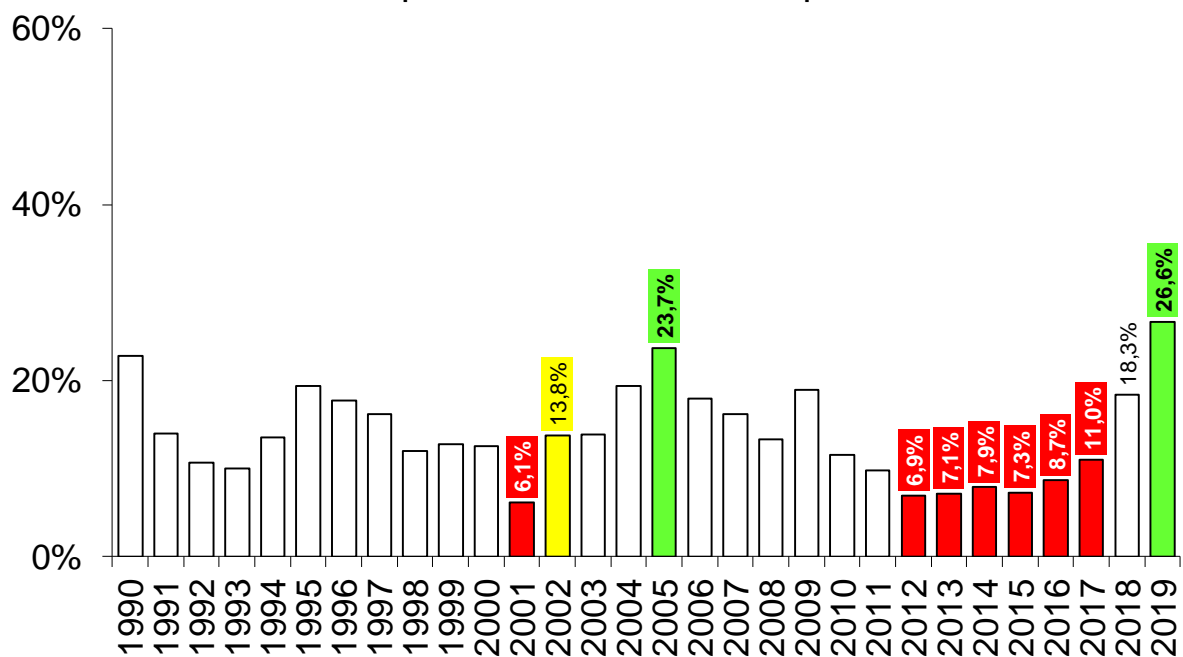
1996-2019 - En miles de toneladas res con hueso



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

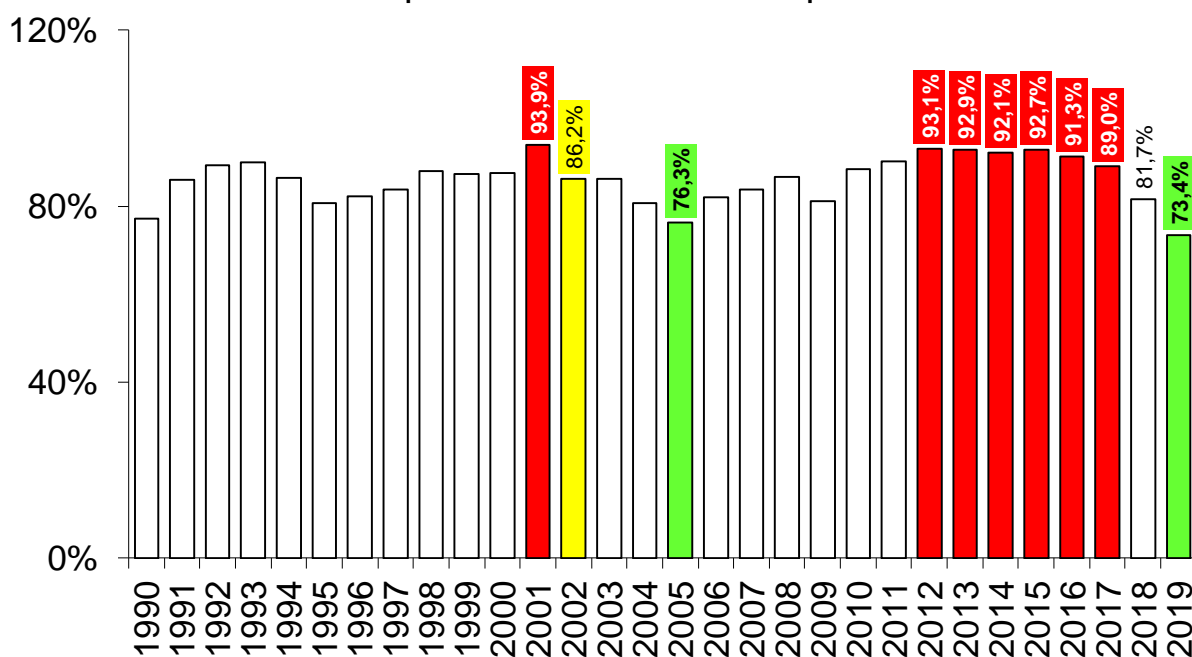
1990-2019 - Importancia relativa en la producción total



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

## CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

### 1990-2019 - Importancia relativa en la producción total

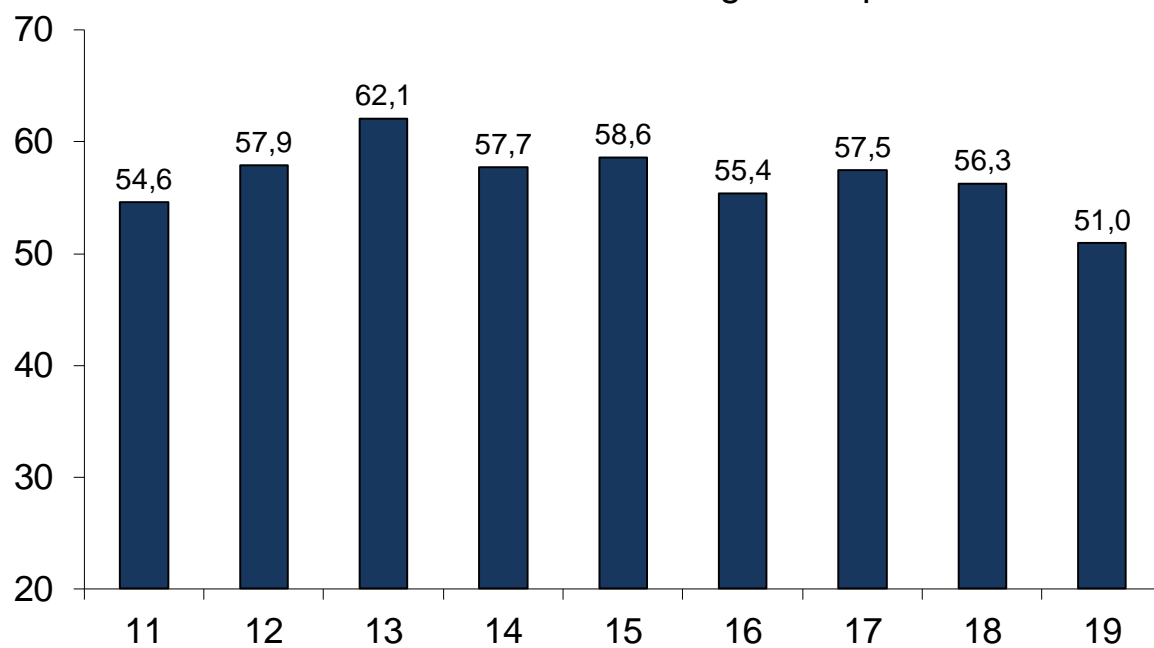


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En lo que respecta al consumo (aparente) per cápita de carne vacuna, en 2019 alcanzó un promedio de 51 kg/año, resultando 9,4% menor al volumen de 2018 (-5,3 kg/hab/año). La estimación correspondiente a diciembre de 2019 fue de 51,5 kg/año, lo que arrojó una baja de sólo 0,8% interanual.

**CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE**

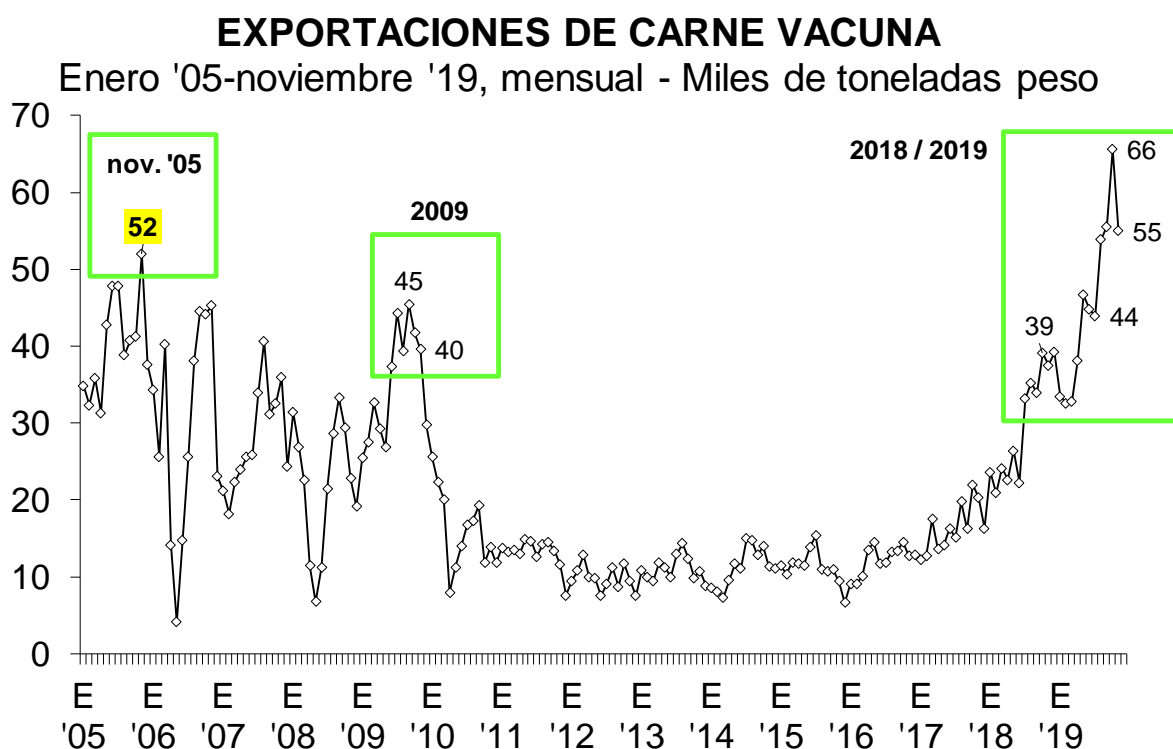
12 meses de '11 a '19\* - En kilogramos por año



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

### 3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

De acuerdo a las estadísticas oficiales, en el undécimo mes de 2019 se exportaron 55 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, es decir 46,7% más que en noviembre de 2018 (+17,5 mil tn pp). Al medirlas en toneladas res con hueso (tn r/c/h), el volumen equivalió a 81 mil toneladas (+43,0% anual; +24,4 mil tn r/c/h).



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

Las exportaciones de carne vacuna generaron ingresos por un total de 313 millones de dólares durante noviembre de 2019. En la comparación interanual resultaron 65,1% mayores (+123,4 millones de dólares). Al crecimiento del volumen exportado se sumó la continuada recuperación del precio promedio, que en noviembre fue de 14,6% anual, llegando a 3.864 dólares por tn r/c/h.

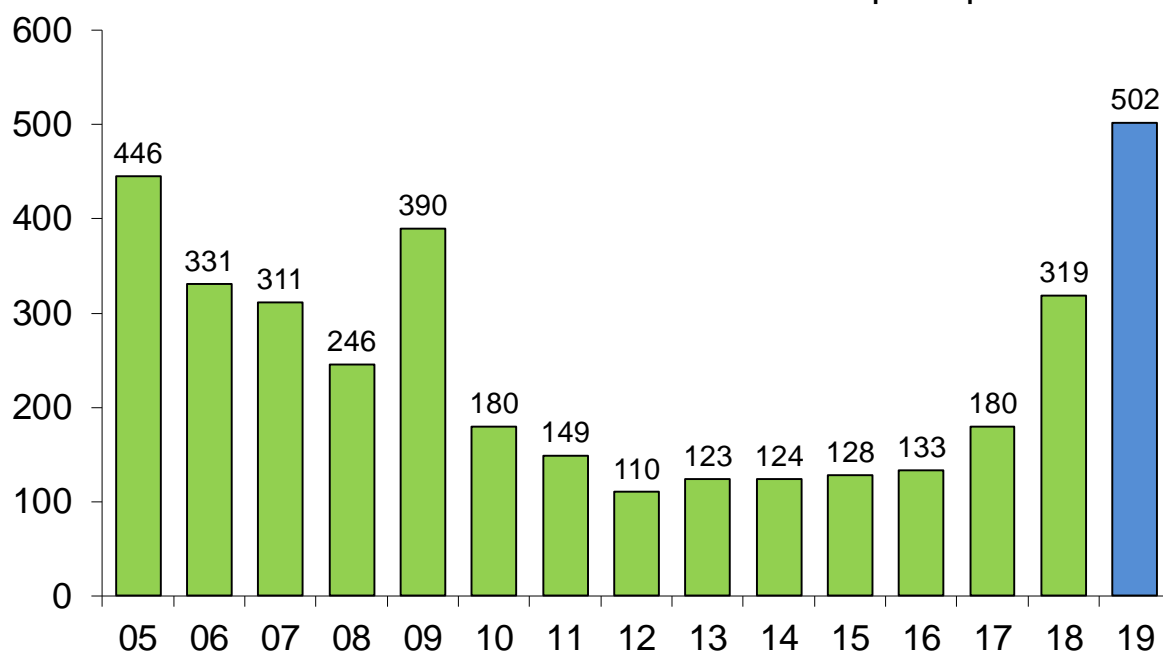
En los primeros once meses del año que acaba de finalizar el volumen de exportaciones de carne vacuna certificado llegó a un máximo de 502,4 mil tn pp, superando en 57,7% al volumen de enero-noviembre de 2018 (+183,8 mil tn pp). Convertidas a tn r/c/h, totalizaron 750,1 mil toneladas, superando en 49,2% al volumen

de los primeros once meses de 2018 (+247,4 mil tn r/c/h). En lo que respecta a los productos exportados, 75% correspondió a cortes congelados.

La facturación por exportaciones de carne vacuna ascendió a 2.723,5 millones de dólares en enero-noviembre de 2019. En relación a enero-noviembre de 2018 crecieron 53,1% (+944,2 millones de dólares). El precio promedio fue de 3.631 dólares por tn r/c/h, resultando 2,6% superior al promedio de enero-noviembre de 2018.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

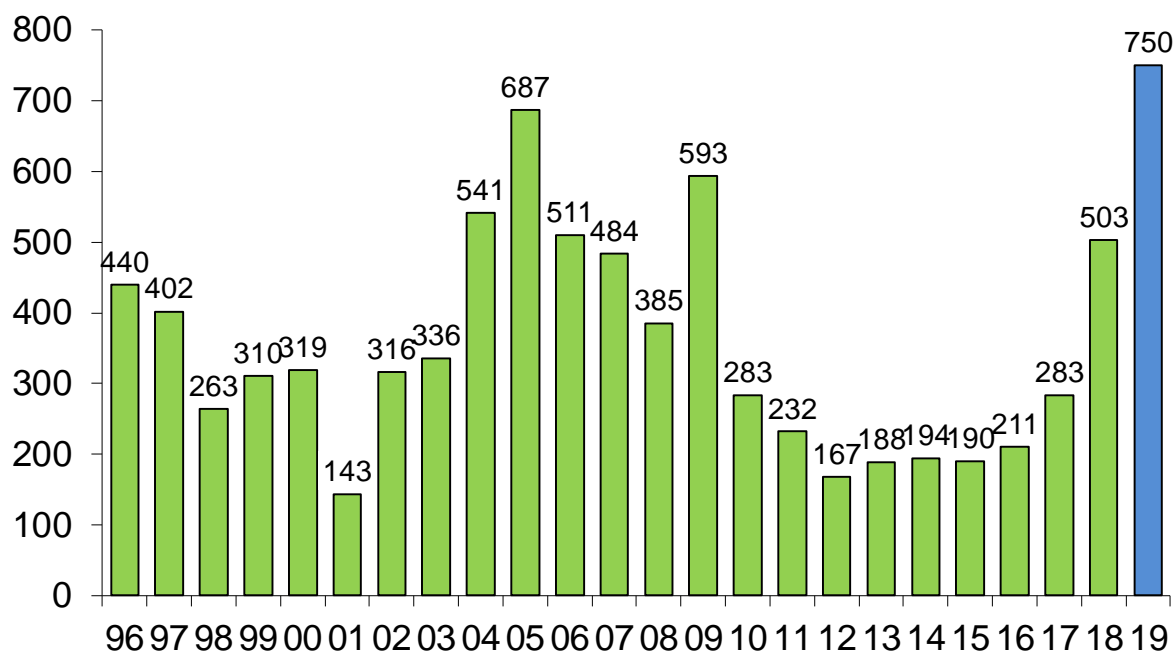
11 meses de '96-'19\* - En miles de toneladas peso producto



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

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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



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

A China se enviaron 374,5 mil tn pp en los primeros once meses de 2019 (+191,2 mil tn pp), es decir 104,3% más que en enero-noviembre del año previo. Los embarques a China alcanzaron una participación de 75% sobre el volumen total exportado, al tiempo que explicaron la totalidad del crecimiento del volumen exportado desde Argentina a lo largo del año.

Los ingresos por exportaciones a China ascendieron a 1.779,2 millones de dólares en enero-noviembre de 2019 (+132,2% anual). Al mayor volumen exportado se sumó la mejora de 13,6% anual del precio promedio de exportación, que llegó a 4.751 dólares por tn pp.

Chile fue el segundo destino para la carne vacuna argentina. Se enviaron 27.478 tn pp de carne vacuna (-10,3% anual; 5,5% del total) por un precio promedio de 5.826 dólares por tn pp (+2,6% anual). Estos generaron ingresos por 160,1 millones de dólares (-8,0% anual).

Alemania subió al tercer lugar, con un volumen total comprado de 23.360 tn pp de carne vacuna (+1,6% anual; 4,6% del total) y una facturación de 242,1 millones de dólares (-



2,1% anual). El precio promedio de estas exportaciones llegó a 10.366 dólares por tn pp (-3,6% anual).

Los embarques a Israel cayeron al cuarto lugar, totalizando 21.879 tn pp de carne vacuna (+22,7% anual; 4,4% del total) que generaron 148,1 millones de dólares (+24,7% anual). En este caso, el precio promedio se ubicó en 6.770 dólares por tn pp (+1,6% anual).

Luego se ubicaron las ventas a Rusia, que sumaron un total de apenas 15.457 tn pp de carne vacuna congelada (3,1% del total), el cual resultó 60,7% inferior al volumen registrado en enero-noviembre de 2018. Estas ventas produjeron ingresos por 52,3 millones de dólares (-61,0% anual). El precio promedio cayó apenas 0,7% anual, hasta quedar en 3.385 dólares por tn pp.

En lo que respecta a los Países Bajos, en enero-noviembre de 2019 adquirieron 12.801 tn pp (+6,4% anual; 2,5% del total), por las que pagaron un total de 132,2 millones de dólares (+1,4% anual). El precio promedio disminuyó 4,7% interanual hasta ubicarse en 10.327 dólares por tn pp.

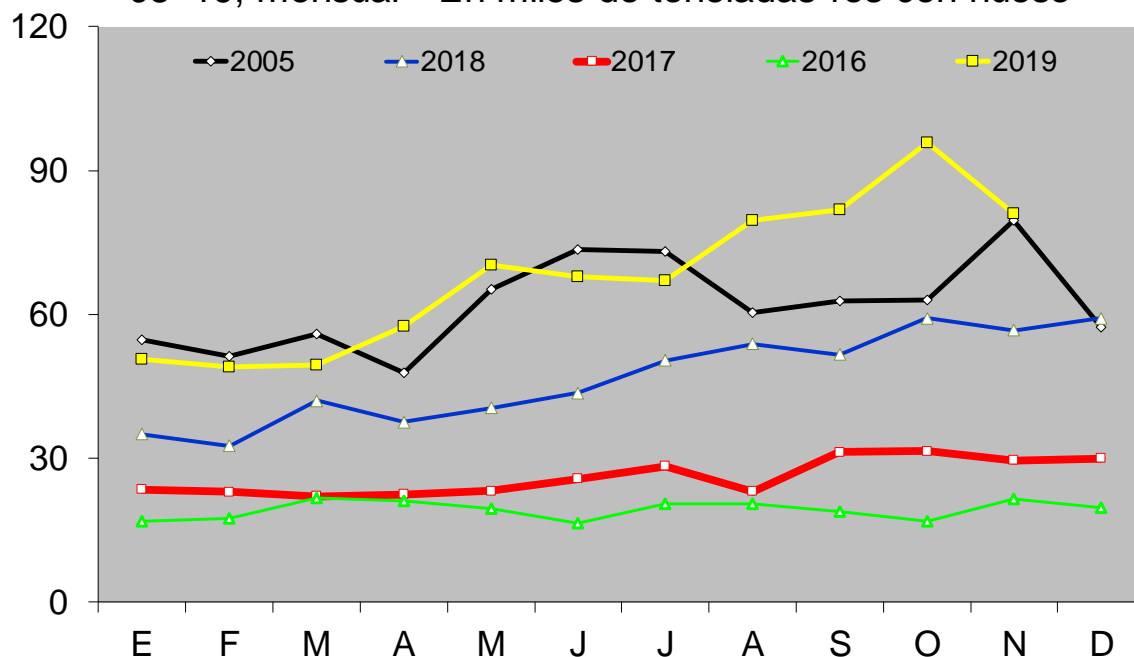
Las ventas de carne vacuna a Brasil llegaron a 7.839 tn pp (+7,1% anual; 1,6% del total) y por ellas se facturó un total de 61,6 millones de dólares (-2,1% anual). El precio promedio de estas ventas cayó 8,6% anual y se quedó en 7.857 dólares por tn pp.

En los primeros once meses de 2019 se exportaron 6.543 tn pp de carne vacuna a Italia (+15,2% anual; 1,3% del total), a un precio promedio de 9.686 dólares por tn pp (-3,9% anual). De esta forma, los ingresos totales ascendieron a 63,4 millones de dólares (+10,8% anual).

En el noveno lugar se consolidó EE.UU. (desplazando a Hong Kong), con un total de 1.119 tn pp de carne vacuna en enero-noviembre de 2019 (0,2% del total). El valor total de lo exportado llegó a 7,3 millones de dólares. El precio promedio de estas ventas fue de 6.542 dólares por tn pp.

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

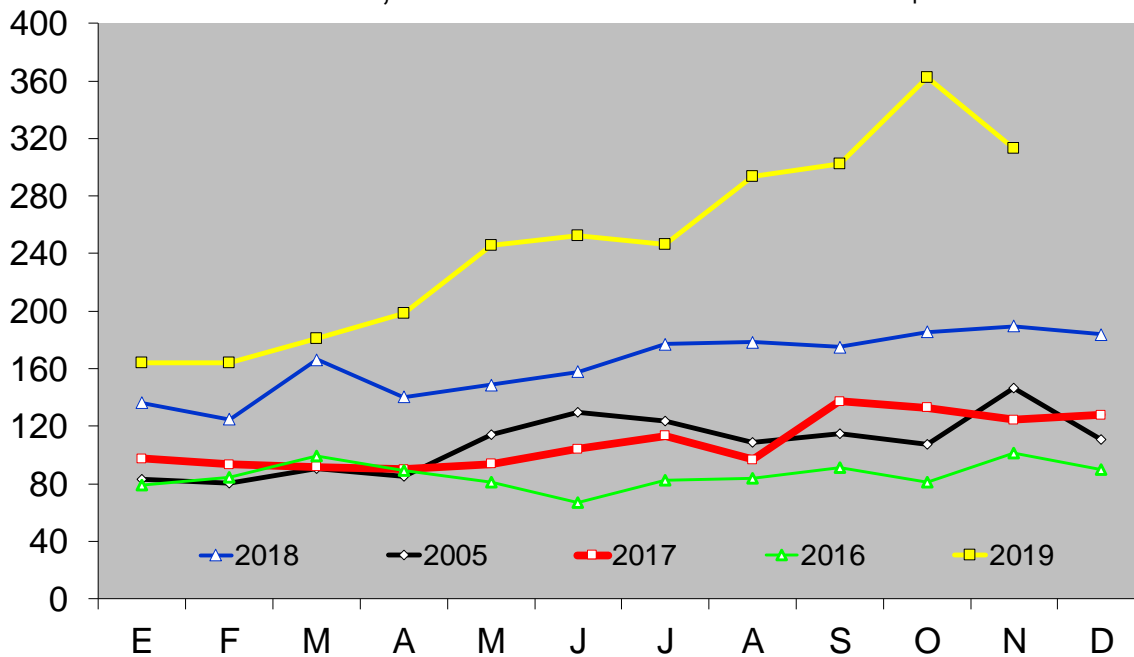
'05-'19, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

### EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

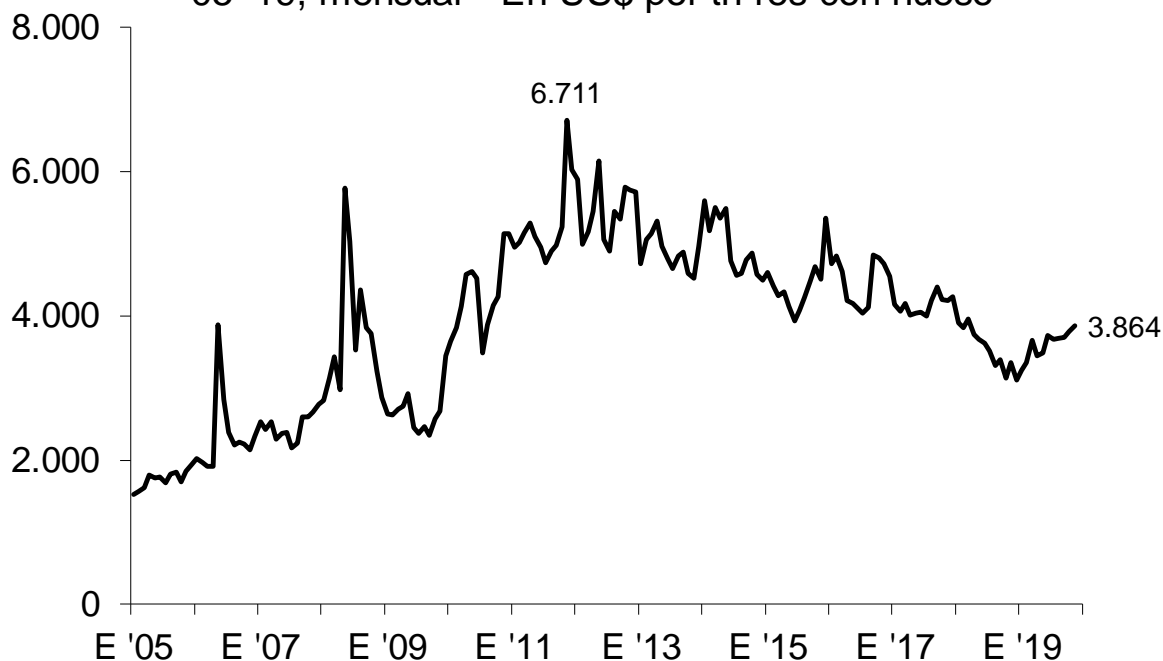
'05-'19, mensual - En millones de US\$



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

## PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

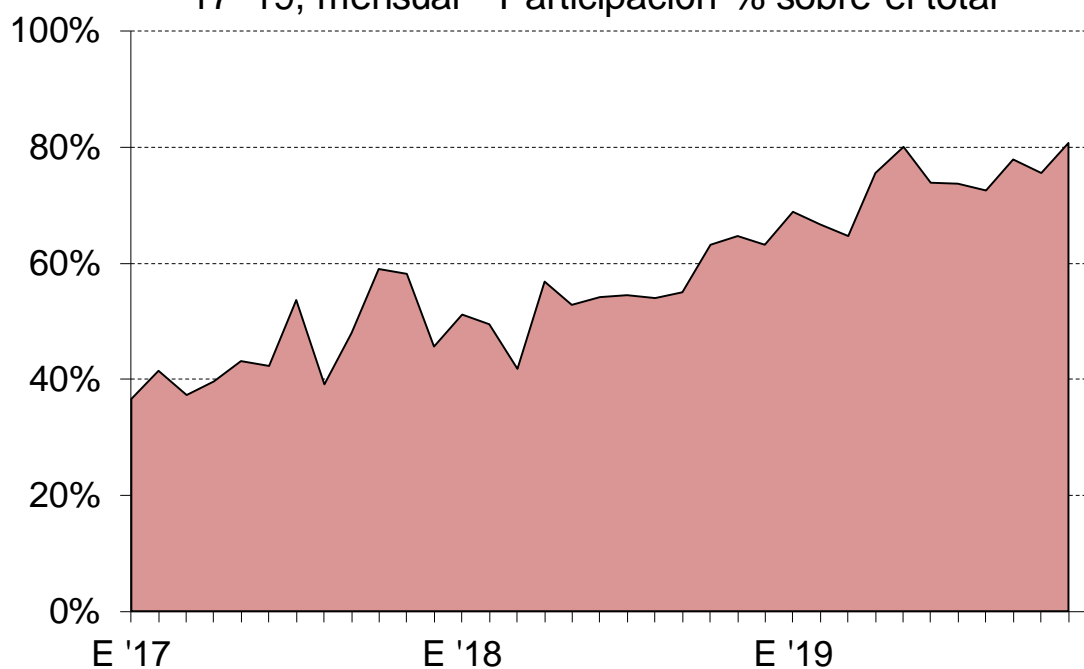
'05-'19, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

## EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

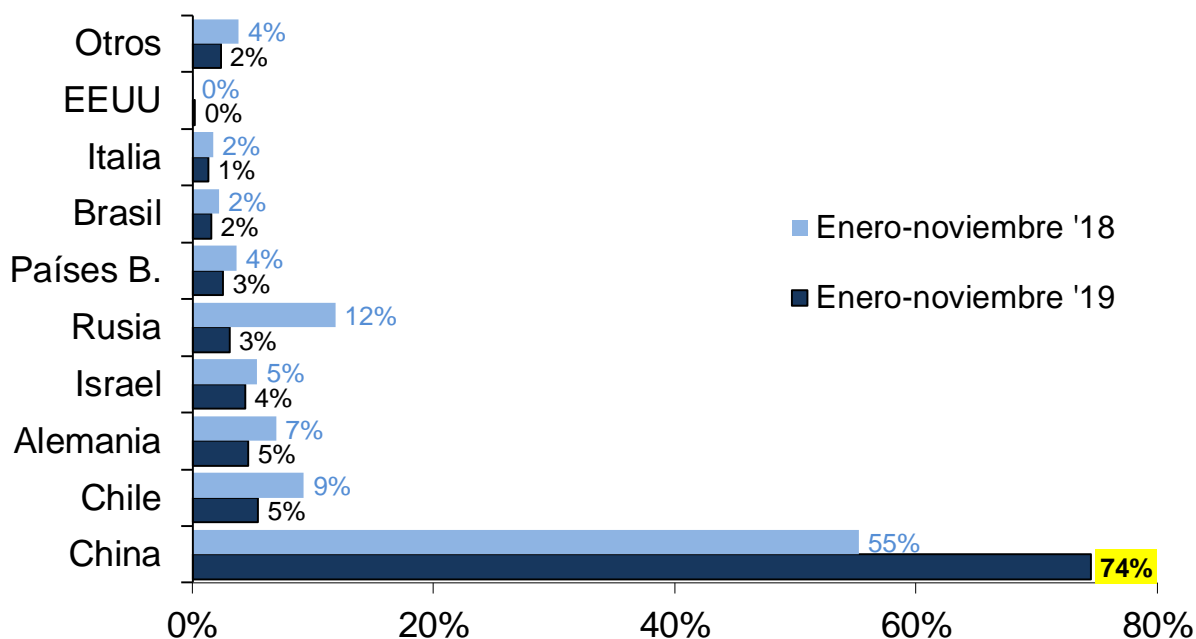
'17-'19, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

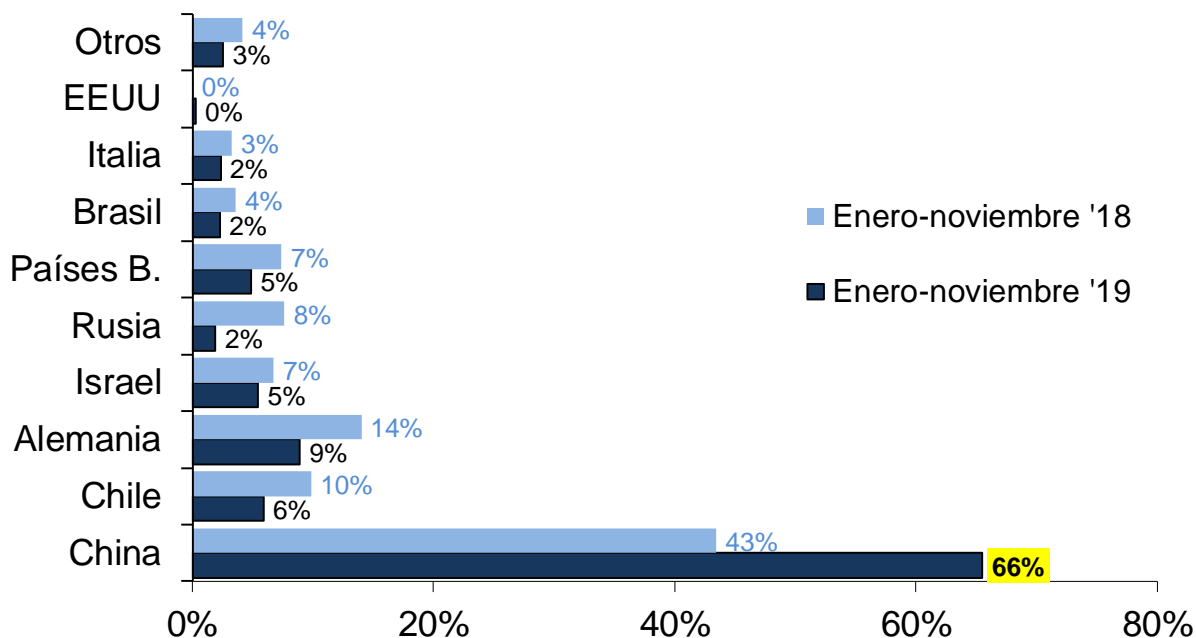
11 meses 2018 y 11 meses 2019 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

### EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

11 meses 2018 y 11 meses 2019 - Distribución % del valor



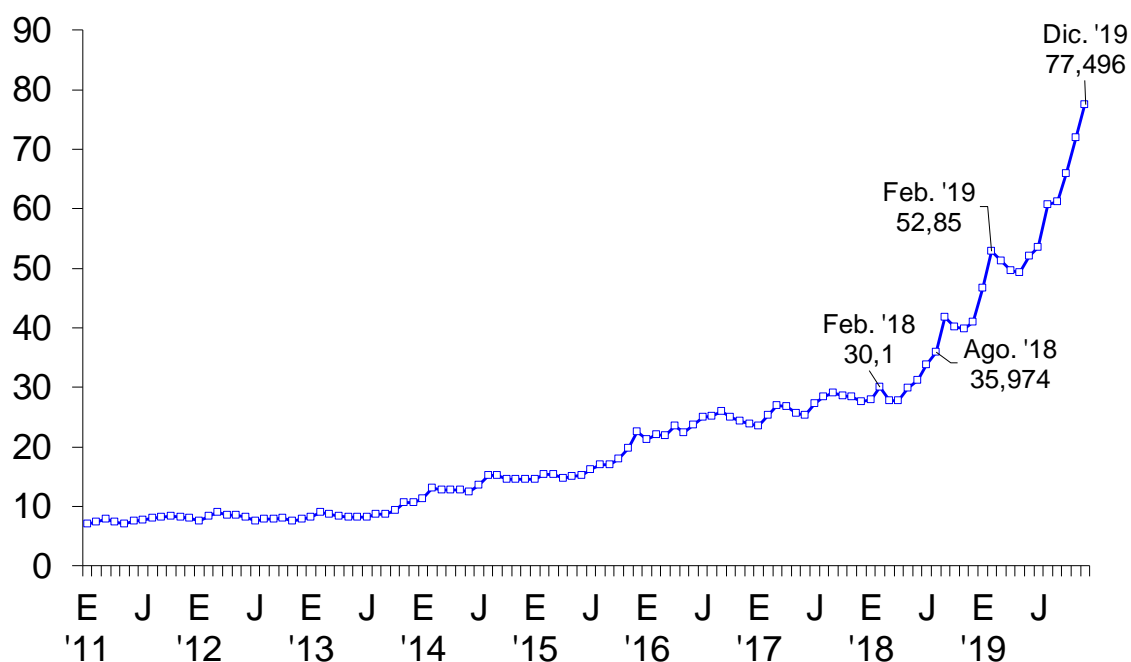
Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

#### 4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

Un importante salto registró el precio de la hacienda en pie durante diciembre (+7,7% mensual). La séptima suba consecutiva llevó el alza acumulada en el período (dic. '19 vs. mayo '19) a 57,0%, la que llegó a 89,2% entre puntas de 2019 y a 179,8% con relación a abril de 2018 (período en que se desató la corrida hacia el dólar). Estos guarismos combinados con la estabilización de la cotización del dólar en pesos argentinos en los últimos tres meses, hizo que el valor de la hacienda recuperara 19,3% de su valor en dólares entre septiembre y diciembre de 2019, quedando sólo 5,4% por debajo del valor que tenía en abril de 2018.

El precio promedio de la hacienda subió a \$ 77,496 por kilo vivo en diciembre de 2019, superando en 7,7% al promedio de noviembre. Toros y vacas registraron bajas en sus valores, de 2,8% y 0,6%, respectivamente. En los demás casos, las subas fueron de: novillitos y vaquillonas (10,4%), novillos (9,7%) y MEJ (3,4%).

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



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

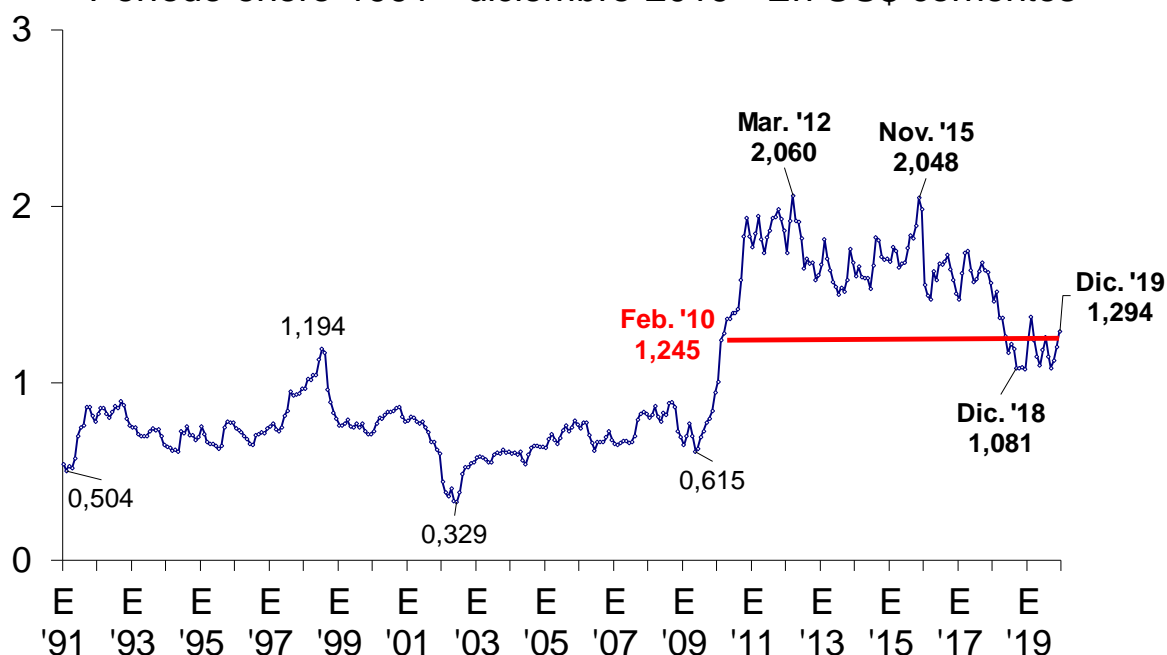
En la comparación interanual, el precio promedio de la hacienda en pie subió 89,2%. Los Toros vieron duplicar su valor por kilo vivo (101,7%). Las vacas y vaquillonas tuvieron

subas de 97,4% y 94,1%, al tiempo que los novillos aumentaron su valor en 90,9%. Por su parte, los novillitos y MEJ exhibieron alzas de 81,4%, y 75,4%.

En tanto, al medir las modificaciones entre abril de 2018, momento a partir del cual se desató la corrida hacia el dólar, y diciembre de 2019, las diferentes categorías de hacienda registraron 'saltos' de: vacas (241,0%), toros (235,0%), novillos (163,5%), vaquillonas (163,4%), novillitos (149,7%) y MEJ (147,6%).

## PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

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



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

Al expresar los valores en dólares de las diferentes categorías de hacienda, se observaron los siguientes promedios mensuales en el cierre del año: promedio general (US\$/kg 1,294), novillos (US\$/kg 1,384), novillitos (US\$/kg 1,439), vaquillonas (US\$/kg 1,402), vacas (US\$/kg 1,057), toros (US\$/kg 1,145) y MEJ (US\$/kg 1,26). El promedio general registró una caída de sólo 5,4% con relación a abril de 2018, aún a pesar de la fortísima depreciación del peso argentino. Pero se mantuvo 36,8% por debajo del último pico alcanzado en noviembre de 2015 (US\$ 2,048 por kilo vivo).

**Cuando se le presta atención a los mostradores de los comercios minoristas del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), en el último mes de 2019 el precio**

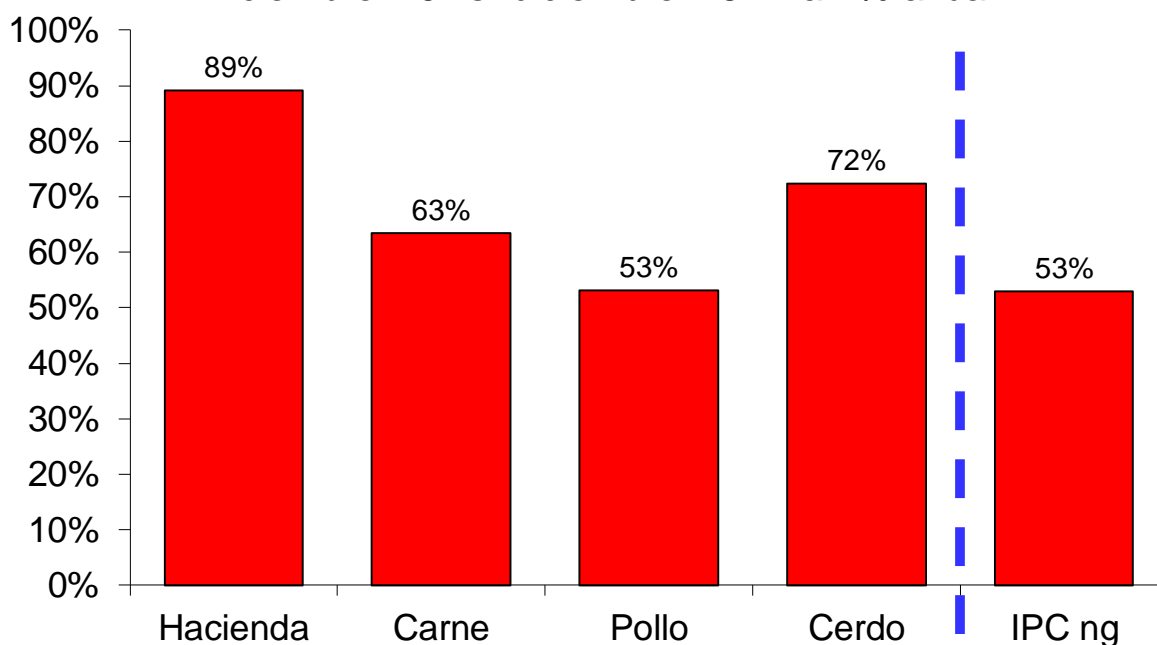
**promedio de los cortes de carne vacuna exhibió un alza de 5,4%. La reacción retardada de los cortes vacunos se combinó con un leve ajuste a la baja del precio del pollo (-1,5% mensual), al tiempo que los precios de los cortes porcinos siguieron subiendo a buen ritmo (+6,9% mensual). En consecuencia, en diciembre el precio promedio de los cortes vacunos aumentó con relación al precio del pollo (7,0%), pero volvió a descender respecto al promedio de los cortes porcinos (-1,4%).**

En los últimos doce meses, el precio promedio de los cortes vacunos experimentó un aumento de 63,4% (el precio de la hacienda en pie aumentó 89,2% en promedio, tal como ya se estableció más arriba). En el caso del pollo la suba fue de 53,1% y en el caso de los cortes porcinos, el aumento promedio fue de 72,4%. Por lo tanto, los cortes vacunos se encarecieron 6,7% con respecto al precio del pollo y se abarataron 5,3% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. En el mismo período el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor; INDEC) creció 52,9% (suponiendo una suba de 4% mensual en diciembre). De esta forma, el promedio de los cortes porcinos subió 12,8% en relación al nivel general del IPC en los últimos doce meses y los cortes vacunos experimentaron una suba relativa al nivel general del IPC de 6,8%. Por su parte, el pollo se mantuvo con relación al IPC (+0,1%).

Finalmente, al contrastar con abril de 2018, el valor promedio de los cortes vacunos fue el que menos aumentó, tanto en relación a la hacienda (principal insumo para su producción) como en relación a las principales carnes alternativas. Los cortes vacunos registraron un alza de 108% (siguiendo desde muy atrás, como suele ocurrir en estos procesos, al precio de la hacienda en pie, que acumuló un alza de 180%), el valor del pollo aumentó 129% y el promedio de los cortes porcinos registró una suba de 128%. Y en el mismo período el nivel general del IPC aumentó 105%. Por lo tanto, los cortes vacunos se abarataron con respecto a las principales carnes alternativas (9,1% respecto del pollo y 8,7% respecto de los cortes porcinos) y se mantuvieron con respecto al nivel general de precios (+1,4%). Y cuando se comparan con la evolución del salario de los empleados privados formales, la menor pérdida de poder adquisitivo se dio con respecto a los cortes vacunos en los últimos 20 meses (-15,9% vs. -23,6% en el caso del pollo y -23,2% en el caso de los cortes porcinos).

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC**

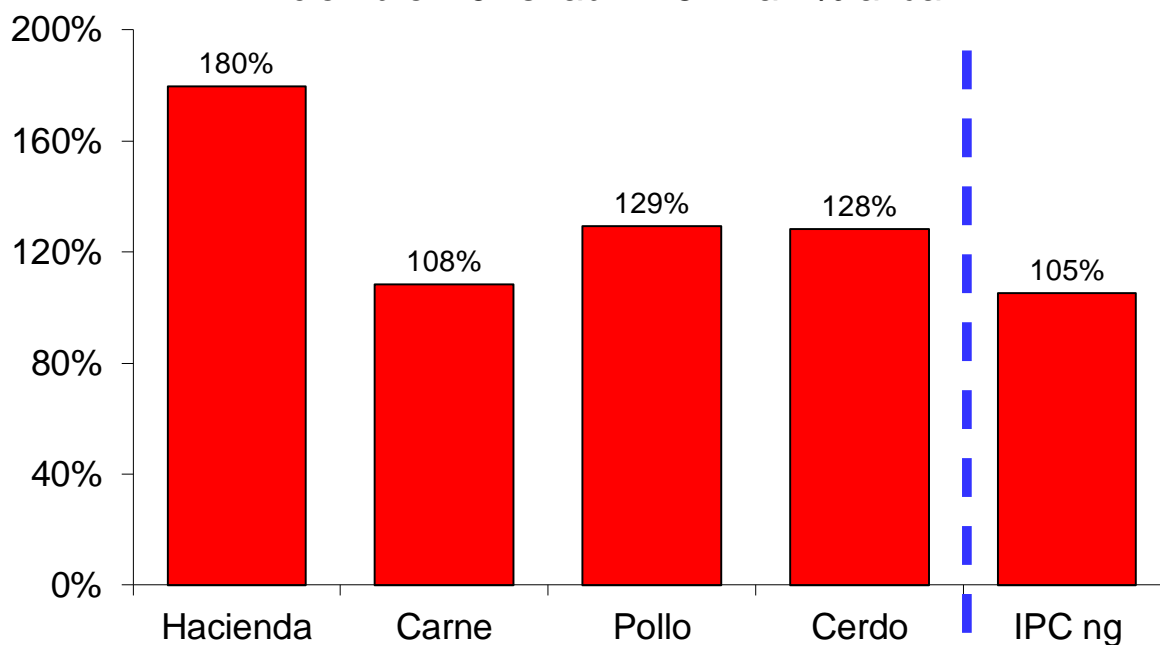
Diciembre '19 vs. diciembre '18 - Var. % anual



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

**PRECIO DE HACIENDA Y CARNES VS. IPC**

Diciembre '19 vs. abril '18 - Var. % anual



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



## 5. BANCO DE DATOS:

<b>PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE</b>							
En <b>pesos</b> por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Dec-18	40,97	43,41	47,48	43,25	32,07	33,97	43,02
Nov-19	71,94	75,57	78,07	76,05	63,70	70,51	72,97
<b>Dec-19</b>	<b>77,50</b>	<b>82,88</b>	<b>86,15</b>	<b>83,95</b>	<b>63,32</b>	<b>68,54</b>	<b>75,47</b>
12 m 19	57,73	64,38	68,06	64,74	46,89	49,61	58,70
Var. % respecto a...							
mes anterior	7,7%	9,7%	10,4%	10,4%	-0,6%	-2,8%	3,4%
igual mes año ant.	89,2%	90,9%	81,4%	94,1%	97,4%	101,7%	75,4%
Dec-01	12.104%	12.573%	11.734%	11.910%	15.120%	17.984%	
12 m 18	70,2%	70,9%	66,4%	74,2%	81,0%	88,8%	59,8%

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

<b>PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE</b>							
En <b>dólares</b> por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novi- llos	Novi- litos	Vaqui- llonas	Vacas	Toros	MEJ
Dec-18	1,08	1,15	1,25	1,14	0,85	0,90	1,14
Nov-19	1,20	1,27	1,31	1,27	1,07	1,18	1,22
<b>Dec-19</b>	<b>1,29</b>	<b>1,38</b>	<b>1,44</b>	<b>1,40</b>	<b>1,06</b>	<b>1,14</b>	<b>1,26</b>
12 m 19	1,20	1,35	1,43	1,36	0,97	1,02	1,23
Var. % respecto a...							
mes anterior	7,5%	9,4%	10,1%	10,1%	-0,9%	-3,0%	3,2%
igual mes año ant.	19,7%	20,9%	14,9%	22,9%	25,0%	27,7%	11,0%
Dec-01	114,9%	123,2%	108,4%	111,5%	168,0%	218,5%	
12 m 18	-3,3%	-2,4%	-5,2%	-1,1%	3,9%	7,8%	-9,0%

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