

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

INFORME ECONÓMICO MENSUAL

Documento N° 237 – Octubre 2020

Dirección: Ing. Miguel A. Schiariti

ÍNDICE GENERAL

EDITORIAL	1
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES	6
1. FAENA VACUNA Y PRODUCCIÓN DE CARNE	6
2. CONSUMO INTERNO	16
3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA	20
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS	28
5. BANCO DE DATOS	
– PRECIO DE LA HACIENDA EN EL MERCADO DE LINIERS	34

EDITORIAL:

La actividad de la industria frigorífica vacuna se mantuvo en un nivel elevado en octubre de 2020. El total faenado fue de 1,26 millones de cabezas. Resultó 3,7% inferior a la faena de octubre de 2019. Corregido por días laborables, la baja fue de sólo 1,7% anual. La desagregación por sexo mostró a la faena de hembras estabilizada en 44,8% del total.

La faena de hembras arrojó una caída de 6,4% anual. De esta forma, la importancia de las hembras en la faena total volvió a ubicarse en 44,8%, un guarismo similar al registrado en los dos meses anteriores, consistente con el mantenimiento del stock de hacienda vacuna.

En enero-octubre de 2020 se faenaron 11,59 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 1,2% más que en los primeros diez meses del año pasado.

La producción de carne vacuna ascendió a 290 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en el décimo mes del año. En comparación con la producción de octubre de 2019 resultó 2,2% inferior (sin corregir por días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado aumentó 1,6% interanual, hasta ubicarse en 230 kilos.

En enero-octubre de 2020 se produjeron 2,63 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 1,8% más que en igual lapso de 2019.

En los primeros diez meses del año se produjeron 2,63 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 1,8% más que en enero-octubre de 2019. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 45,5 mil tn r/c/h entre ambos períodos.

Las exportaciones de carne vacuna habrían ascendido a 735,6 mil tn r/c/h en lo que va del año, lo que implica un crecimiento de casi 10% anual (+66,2 mil tn r/c/h). Su participación en el total producido habría llegado a 28,0% (+2,1 puntos porcentuales interanuales), siendo la más elevada de las últimas décadas.

En lo que respecta al mercado interno, en diez meses del año habría absorbido 1,891 millones de tn r/c/h. Esto implica que habría caído 1,1% en relación a enero-octubre de 2019. Del total producido, el mercado interno habría representado 72,0% (-2,1 puntos porcentuales interanuales).

En octubre de 2020, el consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en 50,0 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). En relación a doce meses atrás registró una contracción de 2,6% (-1,3 kg/hab/año). En tanto, en los últimos dos años la baja llegó a 13,0% (7,5 kg/hab/año).

En el noveno mes del año se exportaron 58,4 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, volumen 5,2% mayor al de septiembre de 2019. Los envíos a Chile y EE.UU. explicaron toda la expansión del volumen exportado. Expresados en toneladas res con hueso equivalentes (tn r/c/h), en septiembre los envíos al exterior de carne vacuna equivalieron a 84.782 tn.

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna fueron de 245,6 millones de dólares en septiembre pasado, valor que quedó 18,9% por debajo del registrado en igual mes de 2019. La disminución del precio promedio (-21,7% anual; 2.897 dólares por tn r/c/h) explicó toda la caída, ya que más que compensó la recuperación del volumen exportado entre septiembre de 2019 y septiembre de 2020.

Los embarques a EE.UU. descendieron a 1.298 tn pp en septiembre, quedando 71,9% por debajo del promedio registrado en los tres meses previos. Es que con este volumen se sumaron casi 20.000 tn pp exportadas en nueve meses, lo que implicó completar casi totalmente el cupo preferencial asignado por EE.UU. a los frigoríficos argentinos. Y como contrapartida, en septiembre de 2020 las exportaciones de carne vacuna a China resultaron 27,2% mayores a las de agosto, luego de tres meses de caídas consecutivas. No obstante lo cual, en la comparación interanual todavía fueron levemente menores (-0,4% anual). Así como en mayo de 2020 se exportaron 52,6 mil tn pp a China, en junio 39,4 mil tn pp, en julio 35,5 mil tn pp y en agosto 33,4 mil tn pp, en septiembre rebotaron hasta 42,5 mil tn pp (+27,2% mensual; -19,2% respecto de mayo). Por ello, su importancia en el total exportado, que había bajado desde 89,0% en mayo hasta 62,3% en agosto, subió a 72,3% en el noveno mes del año.

Las ventas de carne vacuna a China generaron 144,2 millones de dólares en septiembre pasado, es decir 30,7% menos que doce meses atrás. Esto se debió a una combinación de menores precios promedio y, en menor medida, de menores volúmenes. El precio promedio pagado por la industria china se mantuvo en el mismo nivel de los dos meses anteriores (3.391 dólares por tn pp), ubicándose 30% por debajo del promedio registrado en julio-septiembre de 2019.

En los primeros nueve meses de 2020 se exportaron 440,3 mil tn pp de carne vacuna, es decir 15,3% más que en enero-septiembre de 2019 (+58,5 mil tn pp). Las exportaciones fueron equivalentes a 645,6 mil tn r/c/h. Del total exportado, 85,2% correspondió a cortes congelados, los que exhibieron un crecimiento de 18,0% interanual. En tanto, el restante 14,8% correspondió a cortes enfriados, cuyo volumen registró una retracción de 2,3% interanual.

Los ingresos por estos envíos al exterior totalizaron 2.004,2 millones de dólares y quedaron 2,1% por debajo de los generados en enero-septiembre de 2019 (-43,6 millones de dólares

En octubre los ingresos al Mercado de Liniers aflojaron con relación a lo observado durante septiembre y ello se reflejó en una suba de 8,4% mensual del precio promedio de las categorías comercializadas. Esta fue la tercera suba significativa en los últimos cinco meses. No obstante, el precio de la hacienda terminada continuó avanzando por detrás del valor de la invernada (*traccionado por el interés de los productores ganaderos de resguardar su capital de trabajo en el bien de cambio*). Entre julio de 2019 y septiembre de 2020 el precio de la invernada aumentó 5,9% equivalente mensual (111,7% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en Liniers subió a una velocidad de 4,6% equivalente mensual (en este caso, 87,9% entre julio '19 y octubre '20). La caída del poder adquisitivo interno impidió a la industria consumera convalidar mayores subas del animal en pie. Debe tenerse en cuenta que la pandemia y la cuarentena vinieron a profundizar de manera significativa las caídas que la ocupación y el poder adquisitivo de la familias ya arrastraban desde 2018, todo lo cual se reflejó claramente en la caída del consumo interno de carne vacuna. Y algo similar viene sucediendo en la exportación, ya que desde fines del año pasado en China y desde el segundo trimestre de este año en la mayoría de los

restantes destinos de exportación, el precio promedio pagado por los compradores de carne vacuna argentina viene retrocediendo casi continuamente.

El precio promedio de la hacienda vacuna subió 8,4% entre septiembre y octubre y, de esta forma, acumuló un alza de 87,9% desde julio de 2019. Desde el mes previo a las PASO, el precio de la hacienda en pie creció a menor ritmo que los tipos de cambio oficial y libre (82,5% y 273,8%, respectivamente), pero superó por amplio margen al aumento del nivel general de los precios mayoristas (60,7%), producto de la 'estabilidad' del precio de la energía eléctrica. Toros y vacas lideraron las subas mensuales (15,1% y 12,8%, respectivamente), seguidos por los novillos (6,3%), ubicándose sus valores en \$ 102,3, \$ 91,8 y 104,9 por kilo vivo, respectivamente, durante el décimo mes del año. Y cuando se compara con julio de 2019, las subas de estas tres categorías fueron de 117,0%, 106,6% y 72,9%, respectivamente. En tanto, las restantes categorías exhibieron las siguientes variaciones con relación a ambos períodos: vaquillonas (4,3% mensual; 69,5% respecto a julio '19; \$ 104,8 por kilo vivo), MEJ (4,1%; 86,4%; \$ 104,5) y novillitos (3,8%; 68,2%, \$ 108,98).

Cuando se comparan los promedios de enero-octubre de 2019 y enero-octubre de 2020, el precio promedio de la hacienda terminada registró un incremento de 52,5%.

El precio en dólares de la hacienda en pie subió a US\$ 1,23 por kilo vivo en octubre de 2020, considerando la cotización oficial del dólar. El valor promedio fue de US\$/kg 0,625, cuando se toma el dólar 'libre' (Contado Con Liquidación, CCL). En la comparación mensual el primero subió 5,1% y el segundo bajó 9,2%, producto del salto que tuvo la cotización del dólar libre en octubre.

En los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), las mediciones de octubre arrojaron una suba muy leve del precio promedio de los cortes vacunos con relación a septiembre, aunque hubo importantes diferencias entre cortes. El precio promedio subió 0,2% mensual, con subas de hasta 1,9% en matambre, 1,8% en vacío, 1,6% en asado de tira y 1,5% en picada común, y bajas de hasta 0,5% en bola de lomo, 0,8% en paleta, 1,1% en cuadrada y 1,6% en osobuco. En tanto, en el último semestre.

En el caso del pollo, el precio subió 6,5% en el último mes, 6,2% en los últimos seis meses y acumuló un alza de 28,5% entre puntas de la 'cuarentena'. Por su parte,

en promedio los cortes porcinos 'saltaron' 15,9% en el último mes, acumulando subas de 30,4% en los últimos seis meses y de 34,0% en los últimos ocho meses.

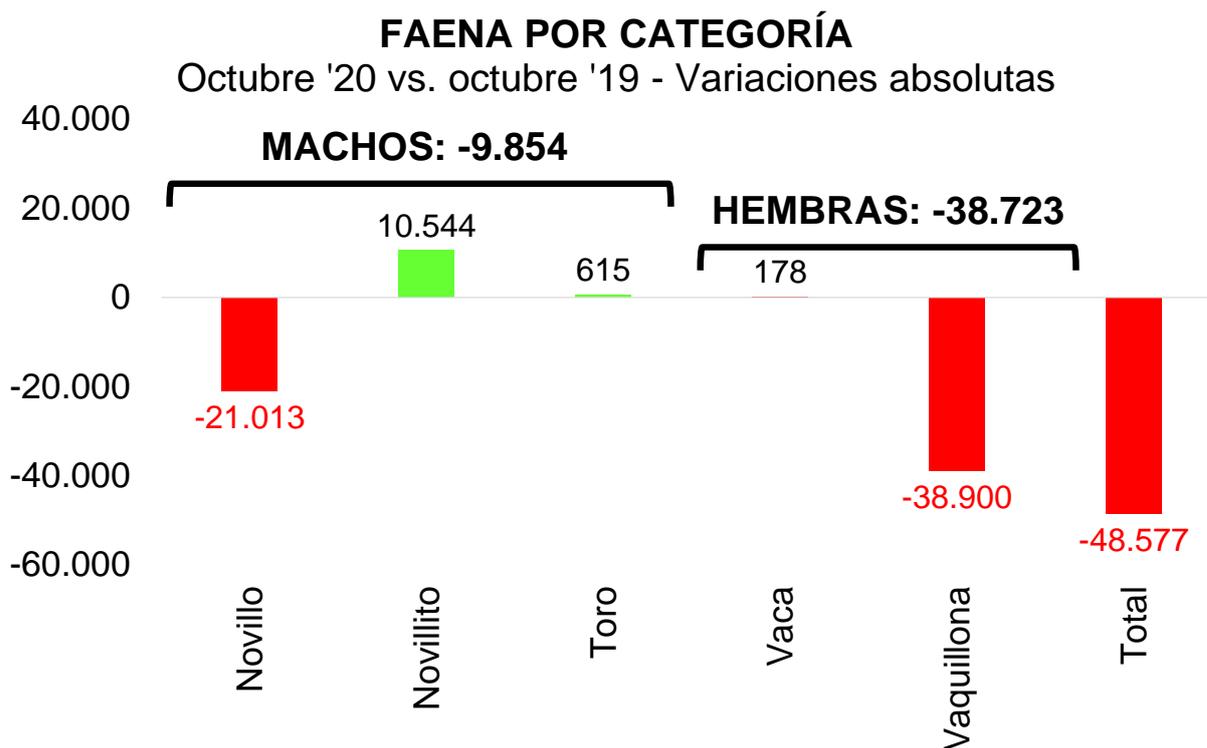
INDICADORES ECONÓMICOS SECTORIALES:**1. FAENA Y PRODUCCIÓN DE CARNE:**

La actividad de la industria frigorífica vacuna se mantuvo en un nivel elevado en octubre de 2020. El total faenado fue de 1,26 millones de cabezas. Si bien resultó 3,7% inferior a la faena de octubre de 2019, cabe señalar que fue el 5º registró más elevado de los últimos 41 octubres. Corregido por días laborables, la baja fue de sólo 1,7% anual. La desagregación por sexo mostró a la faena de hembras estabilizada en 44,8% del total.

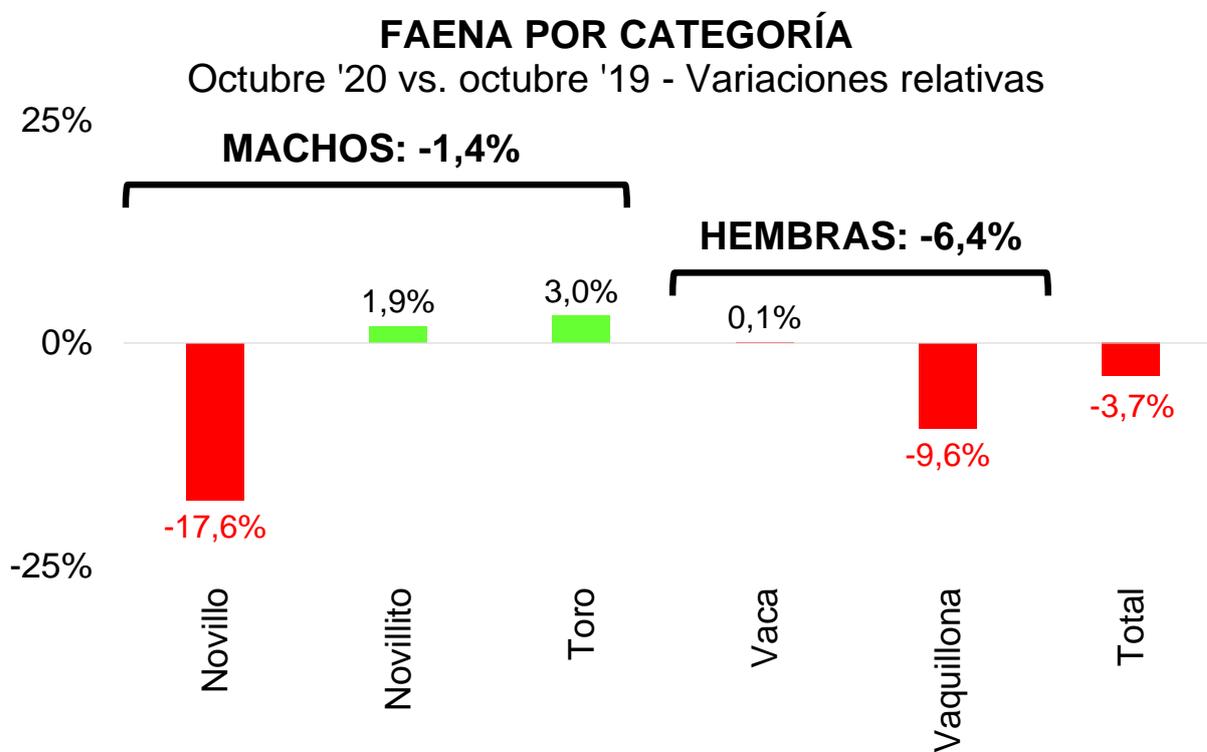
En octubre de 2020 se faenaron 1,26 millones de cabezas de hacienda vacuna, según las cifras oficiales provisionarias. En la comparación interanual se observó una retracción de 3,7%, que corregida por el número de días laborables fue de 1,7% anual. Pero, octubre de 2020 ocupó el 5º lugar entre los últimos 41 octubres, al tiempo que la faena del último mes resultó 15,5% mayor al promedio de los octubres de 1980-2019. En relación a octubre de 2019, se faenaron 48.577 cabezas menos. Y tal como surge del primer gráfico de la página siguiente, la contracción se explicó esencialmente por la menor faena de hembras (-38.723 cabezas).

En el décimo mes del año la faena de machos totalizó 695,8 mil cabezas y se ubicó 1,4% por debajo del nivel de octubre de 2019 (-9,85 mil cabezas). Por su parte, la faena de hembras sumó 564,2 mil cabezas, lo que arrojó una caída de 6,4% anual (-38,7 mil cabezas). **De esta forma, la importancia de las hembras en la faena total volvió a ubicarse en 44,8%, un guarismo similar al registrado en los dos meses anteriores, consistente con el mantenimiento del stock de hacienda vacuna.**

Se faenaron 197,5 mil vacas en octubre, similar número de cabezas que en octubre de 2019 (+178 cabezas). La participación de las vacas en la faena total subió a 15,7% (+0,6 puntos porcentuales). Y la faena de vaquillonas se ubicó en 366,7 mil cabezas (-38,9 mil cabezas; -9,6% anual). Su participación en la faena total bajó a 29,1% del total (-1,9% puntos porcentuales interanuales).



Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

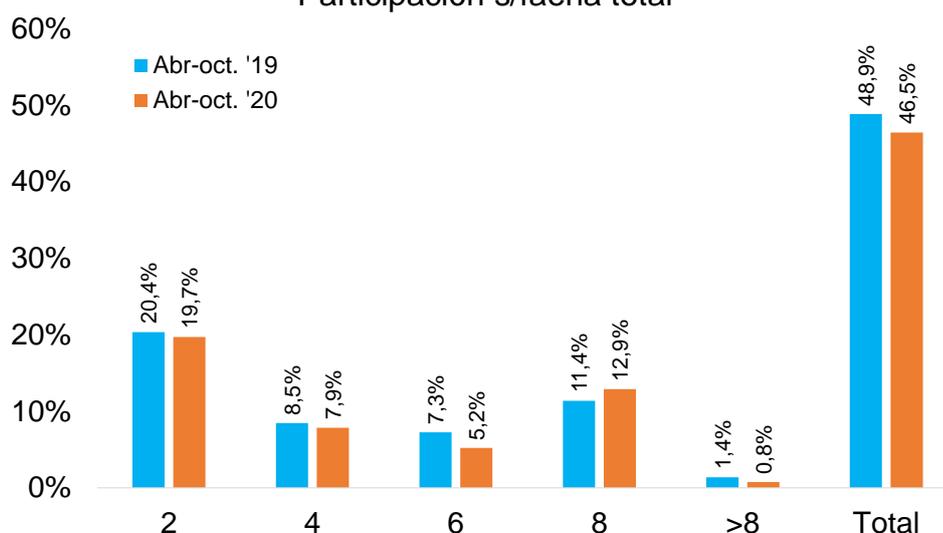


Fuente: CICCRA, con datos de la sec. de agric., gan. y pesca. * '19/'20 provisorio.

Al clasificar a los animales faenados por su dentición, en abril-octubre de 2020 se observó una caída casi generalizada de las hembras faenadas. Las faenas de hembras de 2, 4, 6 y de más de 8 dientes disminuyeron 2,9%, 7,0%, 27,9% y 44,7% respecto a igual período del año pasado. Sólo la faena de hembras de 8 dientes mostró una variación positiva entre ambos períodos (+13,8% anual).

FAENA DE HEMBRAS Y DENTICIÓN

Participación s/faena total



Fuente: CICCRA, con datos del Minagri. * '19/'20 provisorio.

Faena clasificada por dentición

	Hembras Dentición 2	Hembras 4	Hembras 6	Hembras 8	Hembras >8	Hembras Total
	participación % sobre faena total					
Abr-oct. '19	20,4%	8,5%	7,3%	11,4%	1,4%	48,9%
Abr-oct. '20	19,7%	7,9%	5,2%	12,9%	0,8%	46,5%
Var. anual (ptos. porcentuales)	-0,7%	-0,6%	-2,0%	1,5%	-0,6%	-2,4%
	cabezas					
Abr-oct. '19	1.692.862	704.746	603.462	945.854	114.561	4.061.486
Abr-oct. '20	1.643.771	655.275	434.960	1.076.235	63.321	3.873.561
Var. anual	-2,9%	-7,0%	-27,9%	13,8%	-44,7%	-4,6%

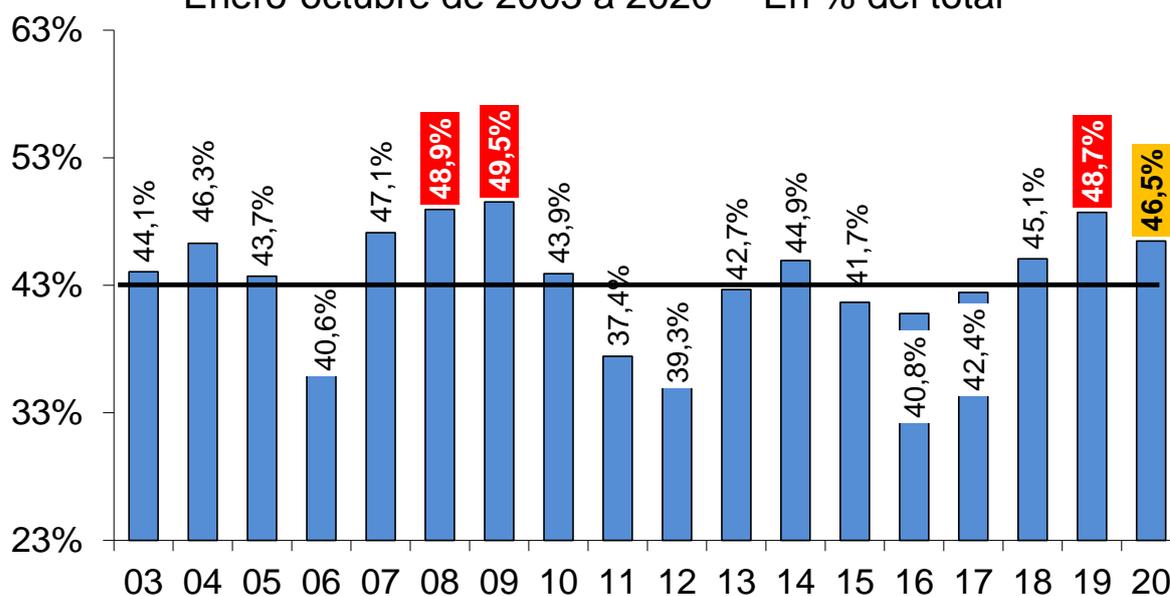
Fuente: CICCRA, con datos del Minagri.

La faena de novillos bajó a 98,1 mil cabezas, lo que arrojó una retracción de 17,6% interanual (-21,0 mil cabezas). A la inversa, la faena de novillitos subió a 576,6 mil cabezas (+1,9% anual; +10,5 mil cabezas). De esta forma, la participación de los novillos en la faena total bajó a 7,8% y la de los novillitos subió a 45,8% (+2,5 puntos porcentuales).

En enero-octubre de 2020 se faenaron 11,59 millones de cabezas de hacienda vacuna, es decir 1,2% más que en los primeros diez meses del año pasado (+134,4 mil cabezas). En la perspectiva 'histórica' (últimos 41 años), la faena de enero-octubre de 2020 ocupó el puesto N° 9 y superó en 7,6% al promedio de los enero-octubre de 1980 a 2019.

La faena de machos ascendió a 6,2 millones de cabezas, ubicándose 5,7% por encima de la de enero-octubre de 2019 (+331,8 mil cabezas). La faena de hembras bajó a 5,384 millones de cabezas, exhibiendo una caída de 3,5% anual (-197,5 mil cabezas). En consecuencia, la participación de las hembras en la faena total bajó a 46,5% en lo que transcurrió del año (-2,3 puntos porcentuales). Si bien este guarismo resulta superior al intervalo consistente con el mantenimiento del stock vacuno, cabe reiterar que en los últimos tres meses ya se ubicó dentro de este rango.

EVOLUCIÓN DE LA FAENA DE HEMBRAS Enero-octubre de 2003 a 2020* - En % del total



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/20 provisorio.

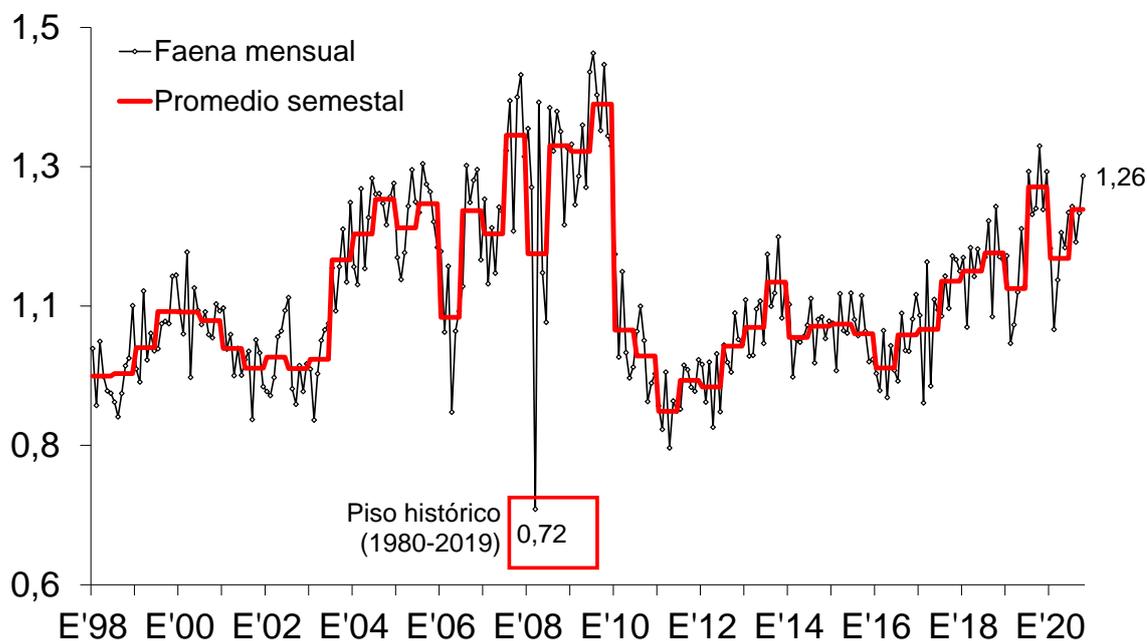
** La línea negra marca el valor crítico considerado necesario para sostener el stock. Si la barra está por arriba implica liquidación. Si está por debajo implica retención de vientres.

La producción de carne vacuna ascendió a 290 mil toneladas res con hueso (tn r/c/h) en el décimo mes del año. En comparación con la producción de octubre de 2019 resultó 2,2% inferior (sin corregir por días laborables). El peso promedio en gancho del animal faenado aumentó 1,6% interanual, hasta ubicarse en 230 kilos. La producción

del último mes fue la 4º más elevada de los últimos 25 octubres (fue superada por las del mismo mes de 2009, 2019 y 2007) **y al contrastarla con el promedio de los octubres de 1996 a 2019, fue 17,3% superior.**

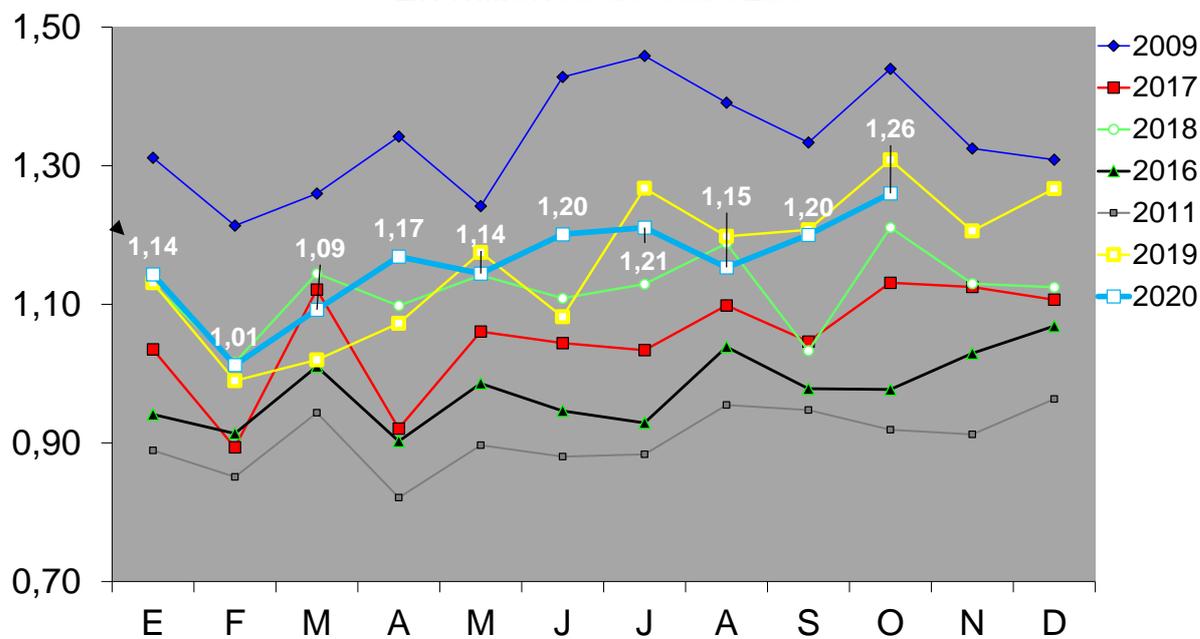
En enero-octubre de 2020 se produjeron 2,63 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 1,8% más que en igual lapso de 2019. La cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 45,5 mil tn r/c/h con relación a enero-octubre del año pasado. Fue el 3º nivel de producción de carne vacuna más alto de los últimos 25 enero-octubre (sólo superado por las producciones de los primeros diez meses de 2009 y 2007).

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



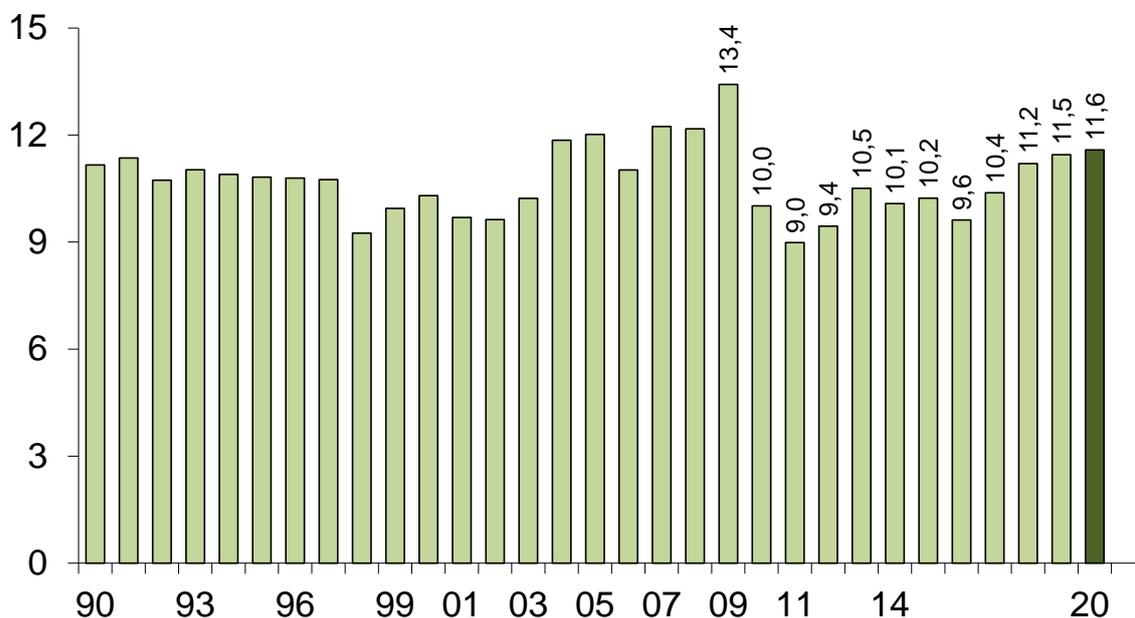
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE GANADO VACUNO En millones de cabezas



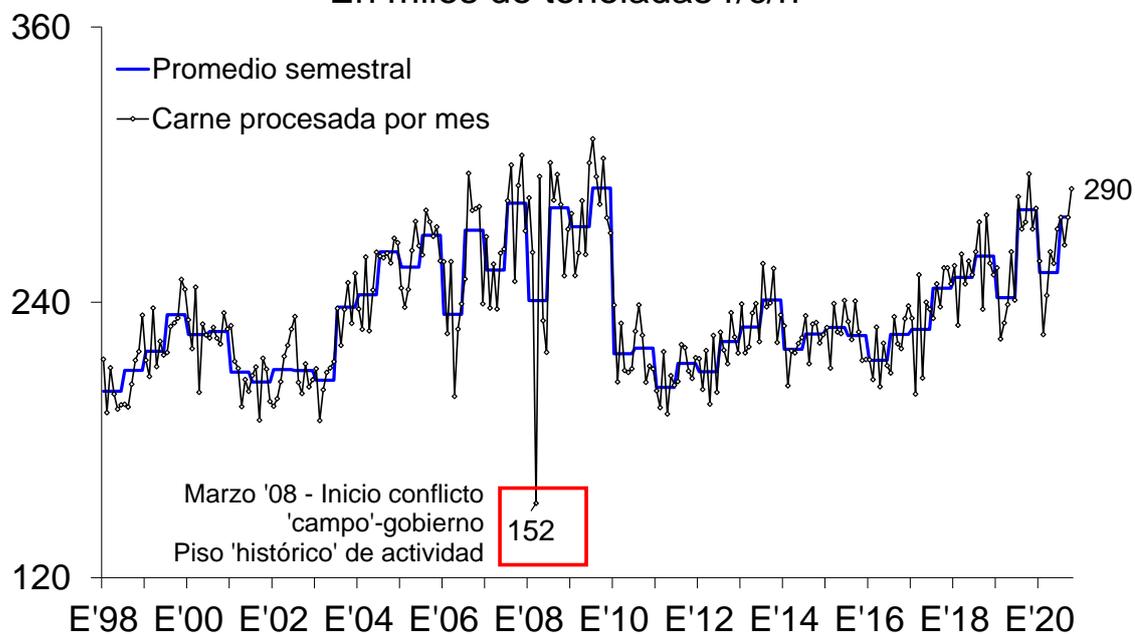
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

FAENA DE HACIENDA VACUNA 10 meses de 1990-2020* - En millones de cabezas



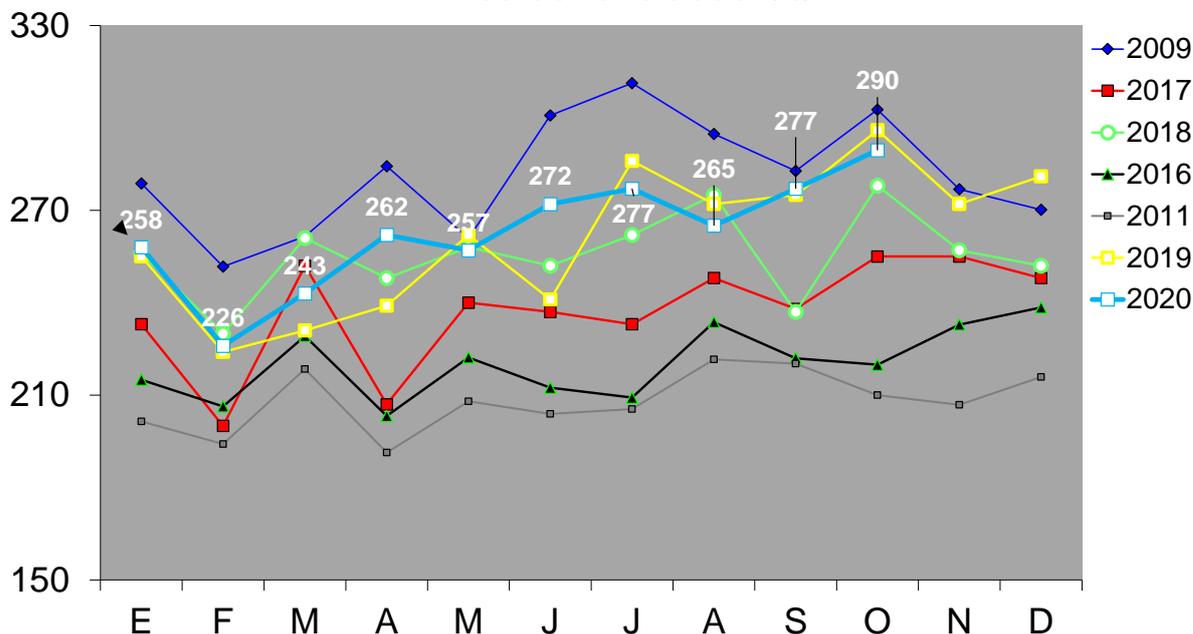
Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

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



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

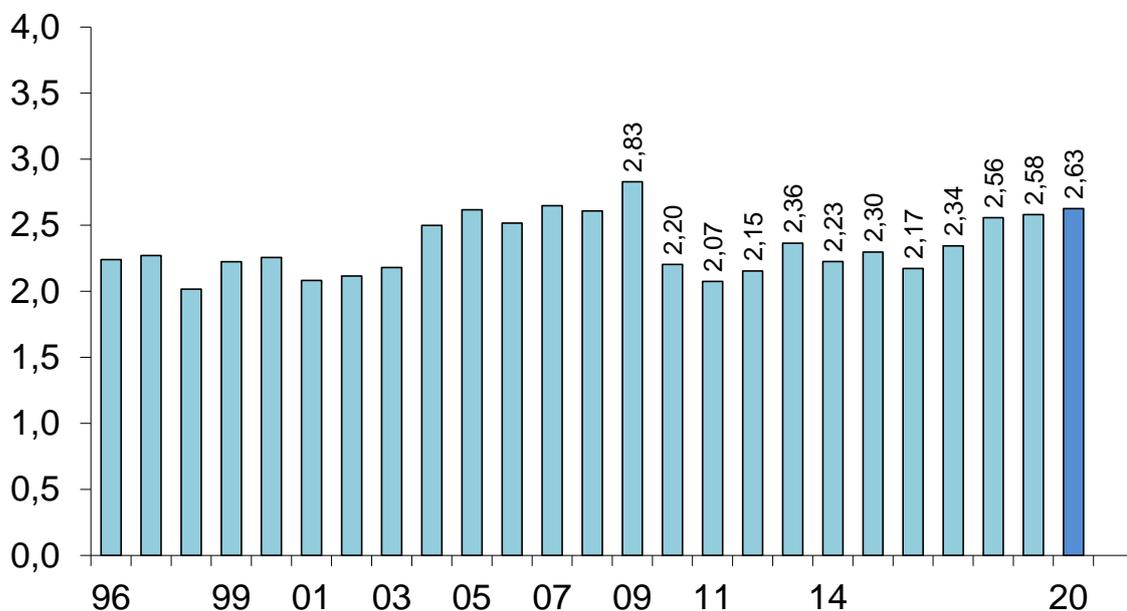
PRODUCCIÓN DE CARNE VACUNA En miles de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

PRODUCCION DE CARNE VACUNA

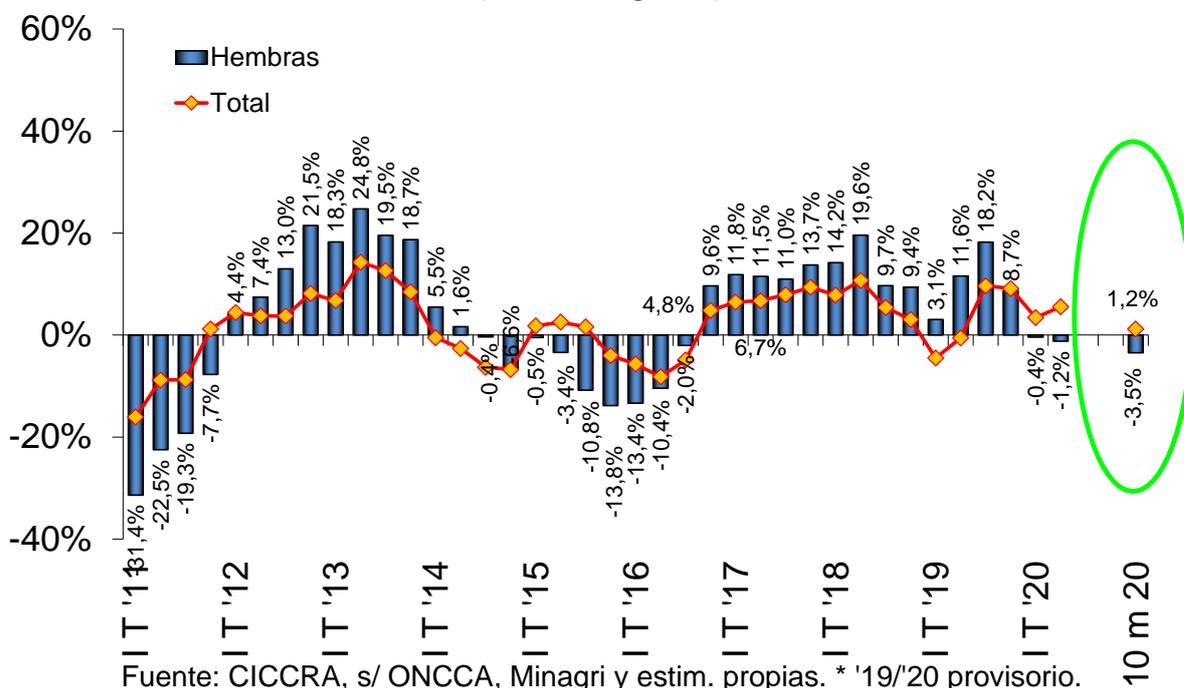
10 meses de 1990 a 2020* - En millones de toneladas r/c/h



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

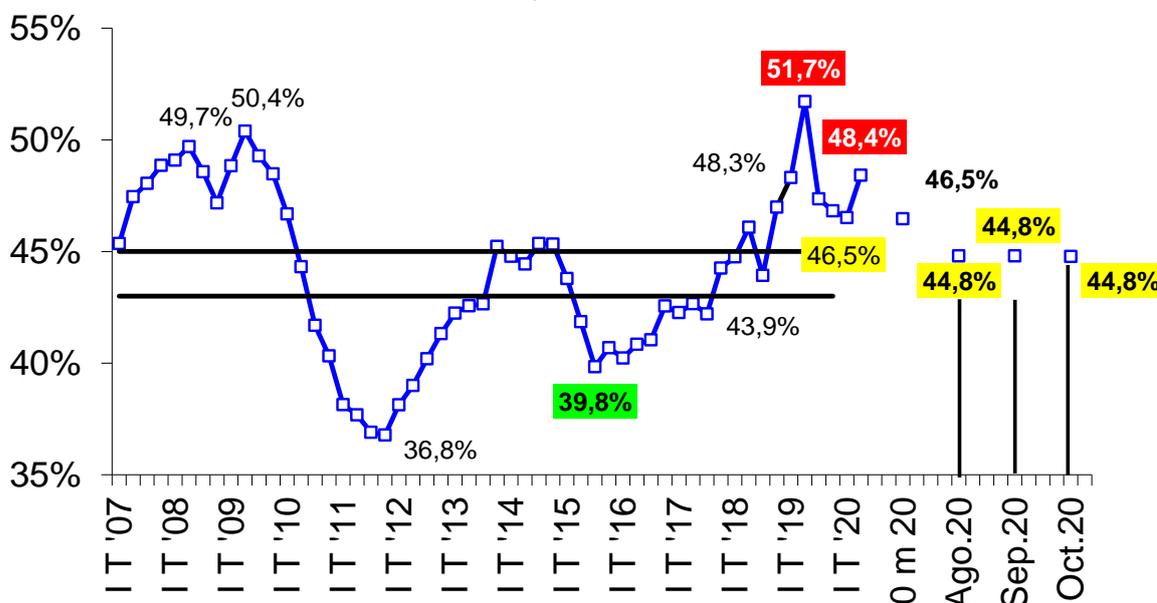
FAENA TOTAL Y DE HEMBRAS

2011-2020* - Var. % respecto a igual período del año anterior



FAENA DE HEMBRAS

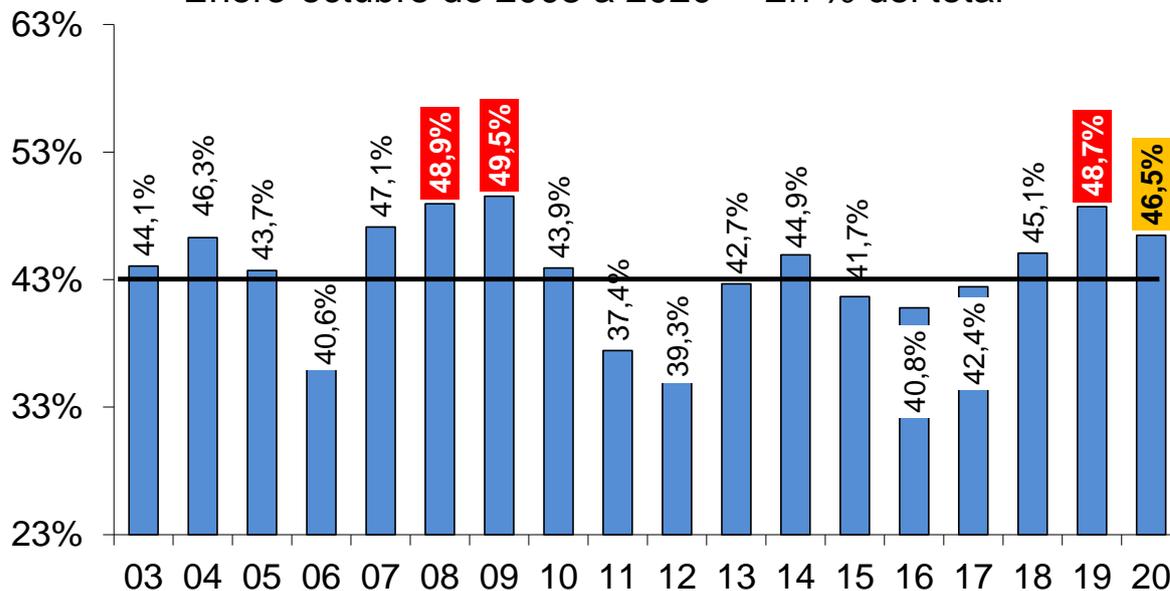
2007-2020 - trimestral y acumulado - En % del total



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

Enero-octubre de 2003 a 2020* - En % del total

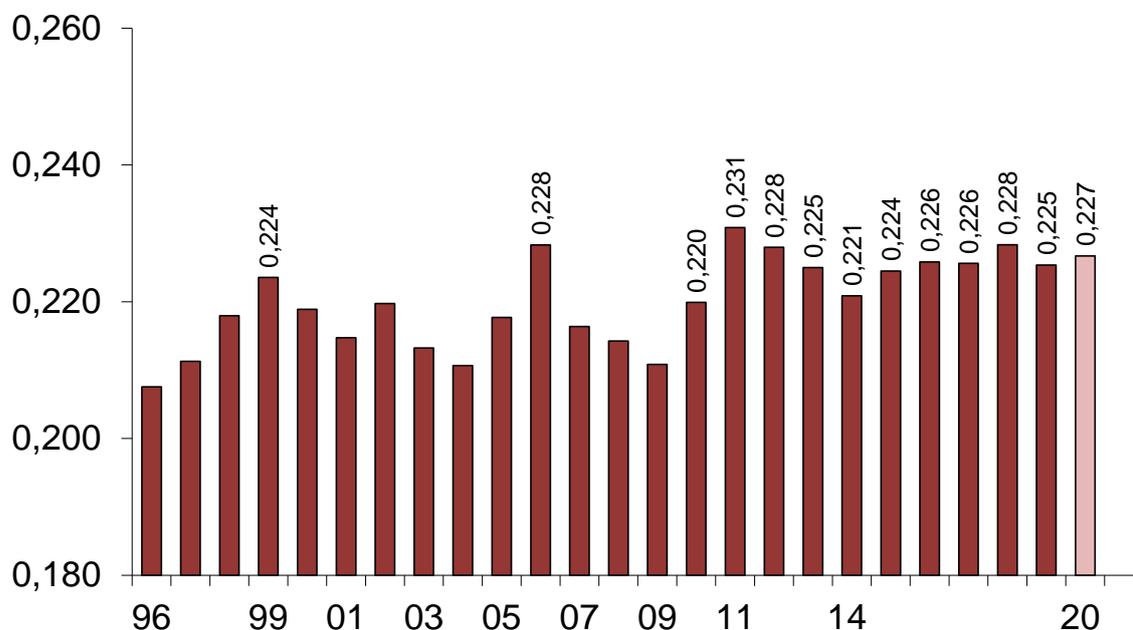


Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

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

PESO PROMEDIO DE LA HACIENDA FAENADA

10 meses de 1996 a 2020* - En tn res c/hueso/gancho



Fuente: CICCRA, s/ ONCCA, Minagri y estim. propias. * '19/'20 provisorio.

2. CONSUMO INTERNO:

En los primeros diez meses del año se produjeron 2,63 millones de tn r/c/h de carne vacuna, es decir 1,8% más que en enero-octubre de 2019. En consecuencia, la cantidad ofrecida de carne vacuna se amplió en 45,5 mil tn r/c/h entre ambos períodos.

Las exportaciones de carne vacuna habrían ascendido a 735,6 mil tn r/c/h en lo que va del año, lo que implica un crecimiento de casi 10% anual (+66,2 mil tn r/c/h). Su participación en el total producido habría llegado a 28,0% (+2,1 puntos porcentuales interanuales), siendo la más elevada de las últimas décadas.

En lo que respecta al mercado interno, en diez meses del año habría absorbido 1,891 millones de tn r/c/h. Esto implica que habría caído 1,1% en relación a enero-octubre de 2019. En términos absolutos, la contracción sería de 20,7 mil tn r/c/h. Del total producido, el mercado interno habría representado 72,0% (-2,1 puntos porcentuales interanuales).

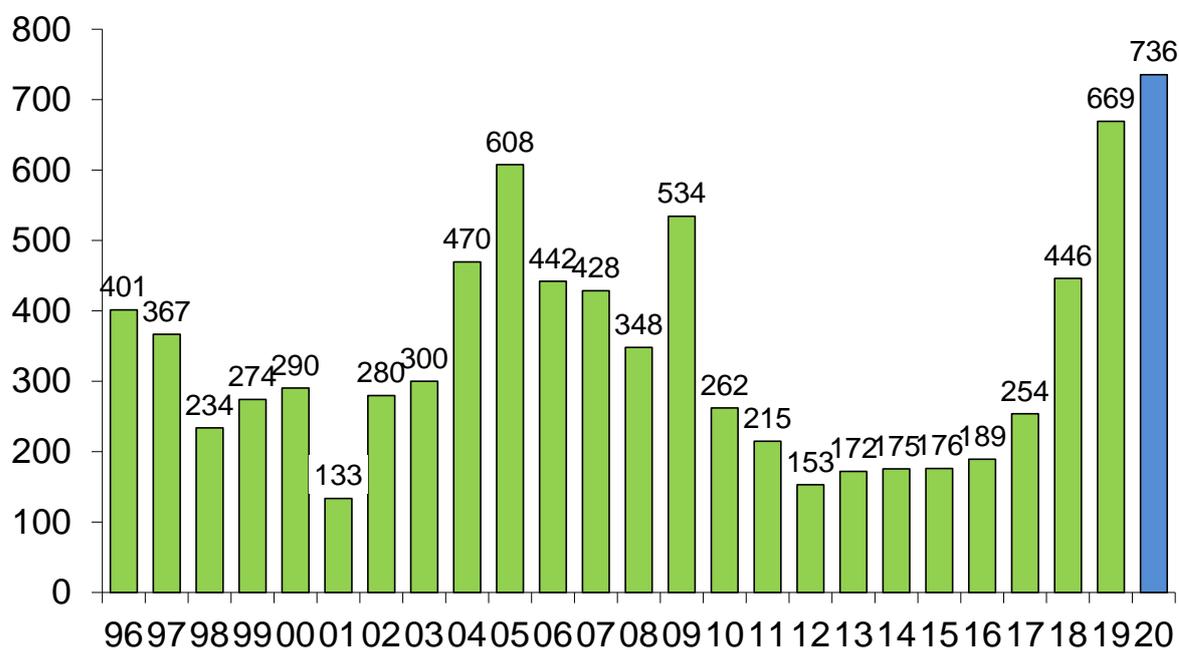
OFERTA Y DEMANDA DE CARNE VACUNA						
Período	Producción	Exportación	Consumo total	Consumo per cápita	Exportación	Consumo total
	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	Tn res c/hueso	kg/año	s/faena total	s/faena total
12 meses de...						
2015	2.726.830	198.687	2.528.143	58,6	7,3%	92,7%
2016	2.644.241	230.202	2.414.039	55,4	8,7%	91,3%
2017	2.846.000	313.108	2.532.892	57,5	11,0%	89,0%
2018	3.066.000	561.926	2.504.074	56,3	18,3%	81,7%
2019	3.134.000	845.877	2.288.123	50,9	27,0%	73,0%
Var. % '19-'18	2,2%	50,5%	-8,6%	-9,5%	47,3%	-10,6%
Var. abs. '19-'18	68.000	283.951	-215.951	-5,4	8,7%	-8,7%
10 m. de...				Pr. móv. 12 m.		
2015	2.297.082	175.975	2.121.107	58,8	7,7%	92,3%
2016	2.172.940	189.143	1.983.797	54,9	8,7%	91,3%
2017	2.343.000	253.697	2.089.303	57,3	10,8%	89,2%
2018	2.557.000	446.082	2.110.918	57,5	17,4%	82,6%
2019 *	2.581.000	669.421	1.911.579	51,4	25,9%	74,1%
2020 * **	2.626.526	735.622	1.890.904	50,0	28,0%	72,0%
Var. % '20-'19	1,8%	9,9%	-1,1%	-2,6%	8,0%	-2,8%
Var. abs. '20-'19	45.526	66.201	-20.675	-1,3	2,1%	-2,1%

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

* Provisorios. ** Exportaciones estimadas.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

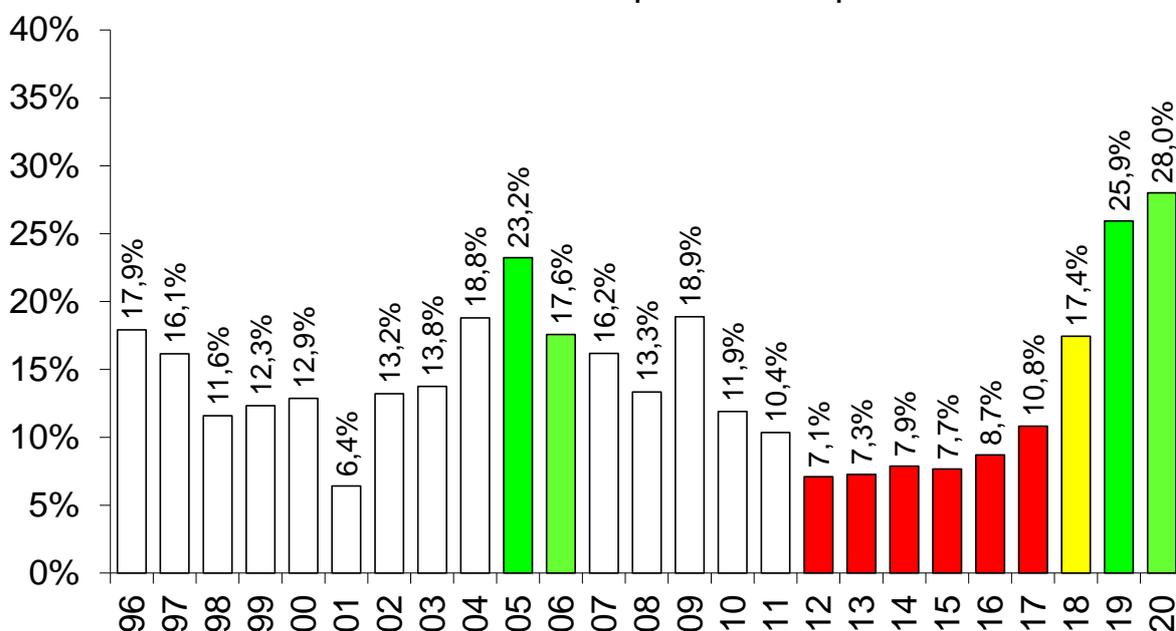
10 meses de '96-'20* - En miles de toneladas res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA y SENASA. * 1º trim. '20, estimado.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

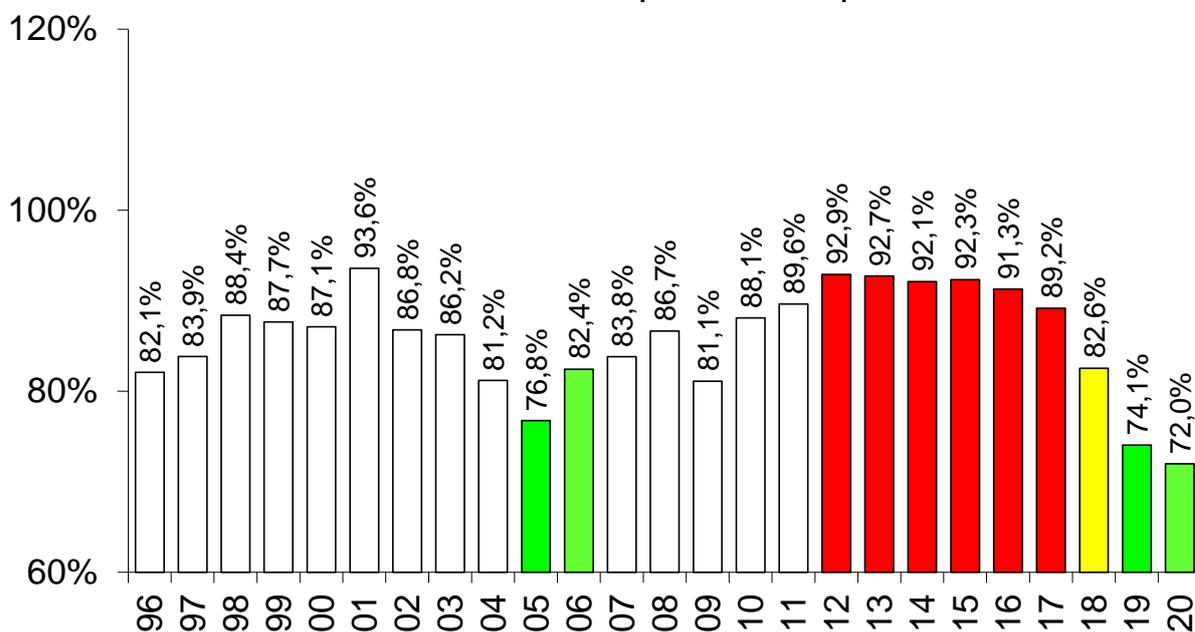
10 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total



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

CONSUMO INTERNO DE CARNE VACUNA

10 meses de 1996 a 2020 - Importancia s/producción total

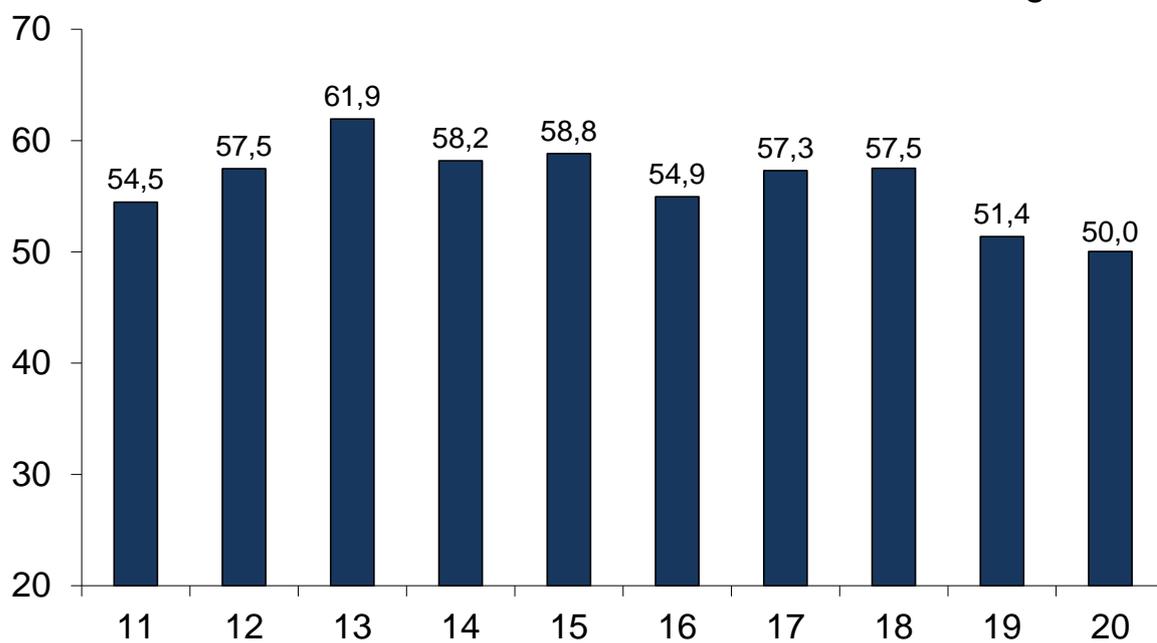


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA, Minagri y Senasa.

En octubre de 2020, el consumo (aparente) de carne vacuna por habitante se ubicó en 50,0 kg/año (considerando el promedio móvil de los últimos doce meses). En relación a doce meses atrás registró una contracción de 2,6% (-1,3 kg/hab/año). En tanto, en los últimos dos años la baja llegó a 13,0% (7,5 kg/hab/año).

CONSUMO DE CARNE VACUNA POR HABITANTE

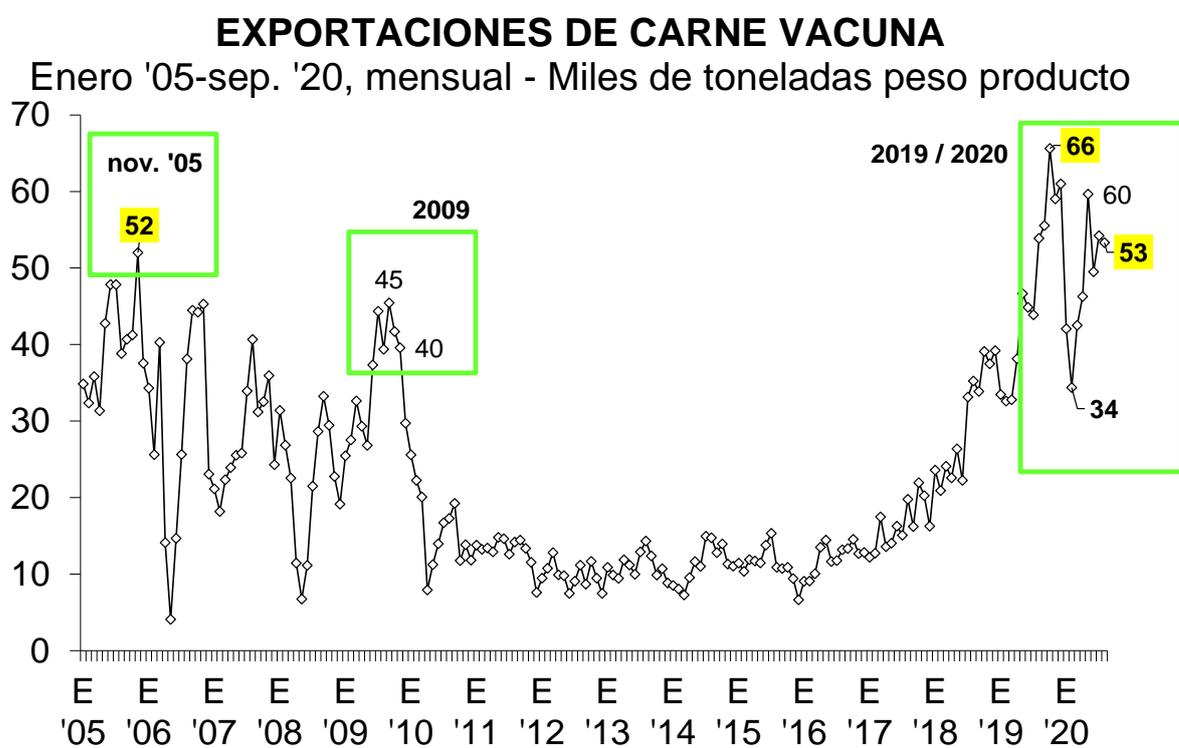
A octubre de '11-'20* - Promedio móvil 12 meses - En kg/año



Fuente: CICCRA, estimación propia. * '19/'20 provisorio.

3. EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA:

En el noveno mes del año se exportaron 58,4 mil toneladas peso producto (tn pp) de carne vacuna, volumen 5,2% mayor al de septiembre de 2019 (+2,9 mil tn pp). Los envíos a Chile y EE.UU. explicaron toda la expansión del volumen exportado. Expresados en toneladas res con hueso equivalentes (tn r/c/h), en septiembre los envíos al exterior de carne vacuna equivalieron a 84.782 tn (+3,0 mil tn r/c/h; +3,6% anual).

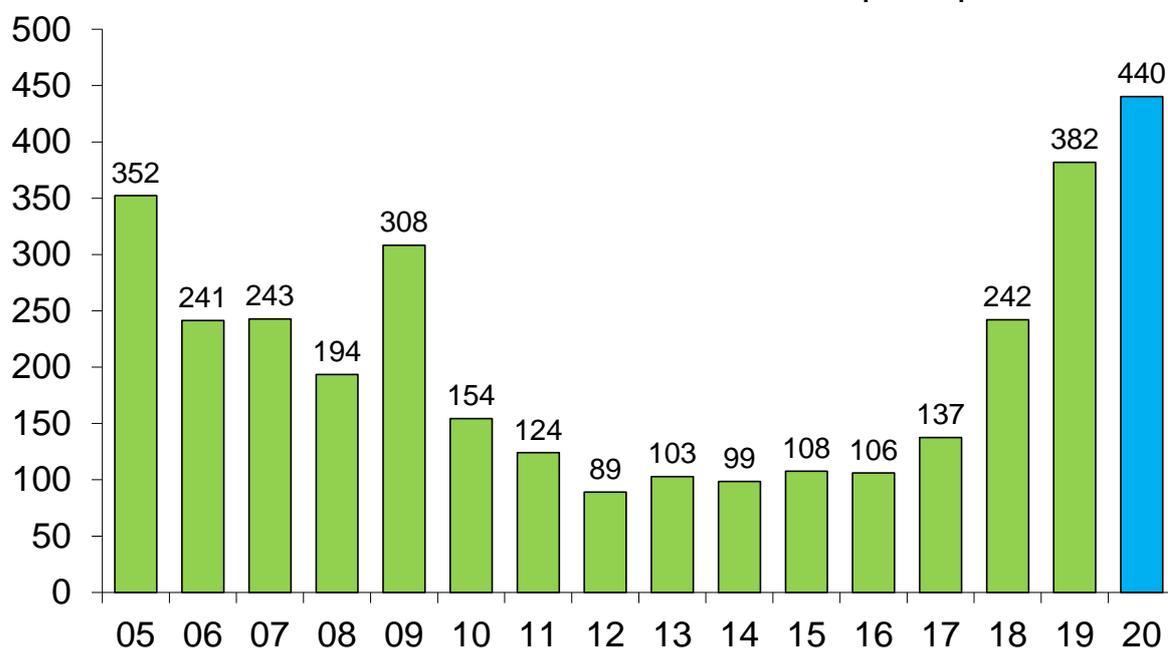


Fuente: CICCRA, con datos de Senasa (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Los ingresos por exportaciones de carne vacuna fueron de 245,6 millones de dólares en septiembre pasado, valor que quedó 18,9% por debajo del registrado en igual mes de 2019 (-57,1 millones de dólares). La disminución del precio promedio (-21,7% anual; 2.897 dólares por tn r/c/h) explicó toda la caída, ya que más que compensó la recuperación del volumen exportado entre septiembre de 2019 y septiembre de 2020.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

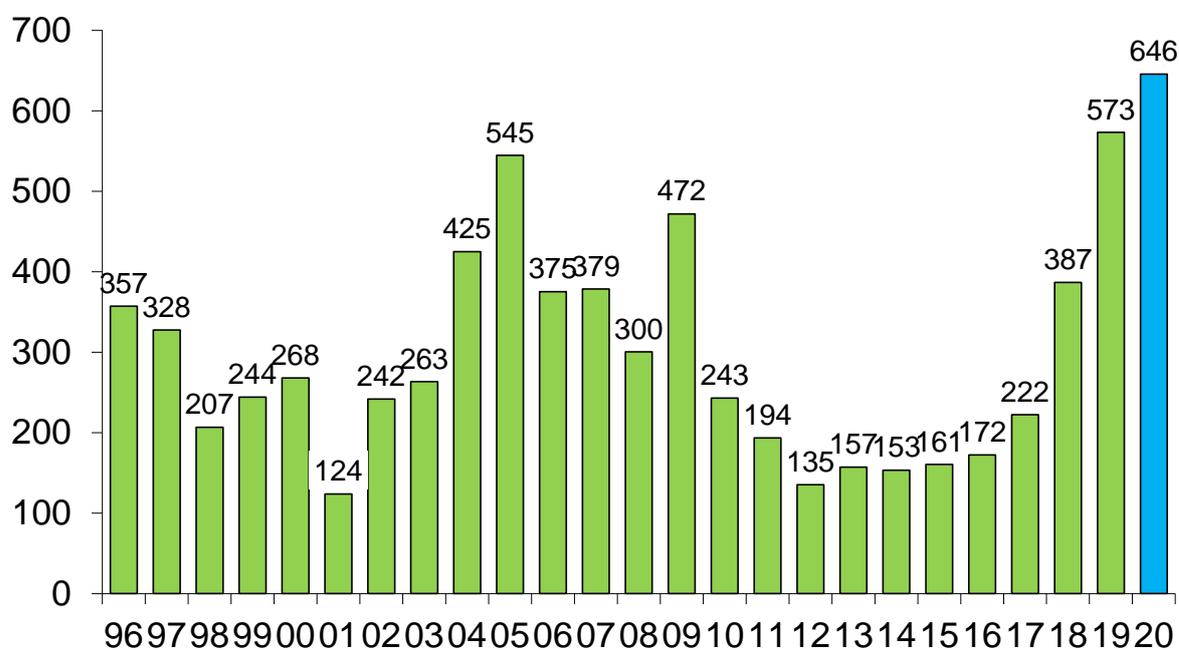
9 meses de '96-'20* - En miles de toneladas peso producto



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

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

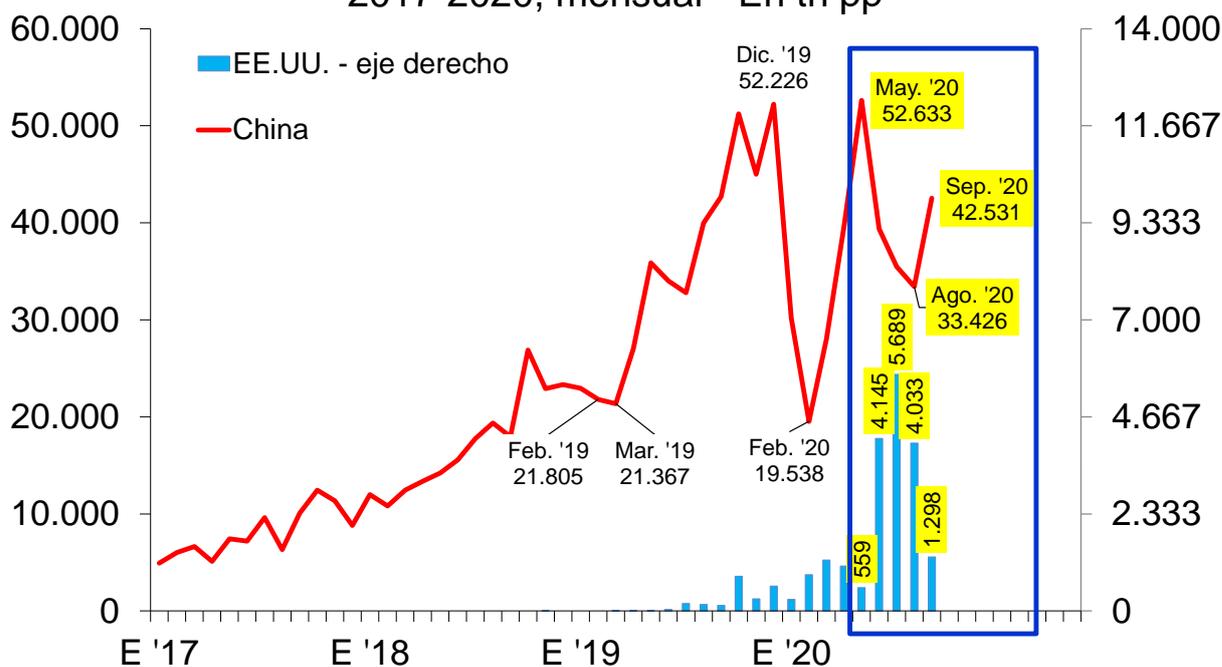


Fuente: CICCRA, con datos de ONCCA-SENASA (hasta '17) e INDEC (desde '18).

Los embarques a EE.UU. descendieron a 1.298 tn pp en septiembre, quedando 71,9% por debajo del promedio registrado en los tres meses previos. Es que con este volumen se sumaron casi 20.000 tn pp exportadas en nueve meses, lo que implicó completar casi totalmente el cupo preferencial asignado por EE.UU. a los frigoríficos argentinos. Y como contrapartida, en septiembre de 2020 las exportaciones de carne vacuna a China resultaron 27,2% mayores a las de agosto, luego de tres meses de caídas consecutivas. No obstante lo cual, en la comparación interanual todavía fueron levemente menores (-0,4% anual). Así como en mayo de 2020 se exportaron 52,6 mil tn pp a China, en junio 39,4 mil tn pp, en julio 35,5 mil tn pp y en agosto 33,4 mil tn pp, en septiembre rebotaron hasta 42,5 mil tn pp (+27,2% mensual; -19,2% respecto de mayo). Por ello, su importancia en el total exportado, que había bajado desde 89,0% en mayo hasta 62,3% en agosto, subió a 72,3% en el noveno mes del año.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA - CHINA Y EE.UU.

2017-2020, mensual - En tn pp



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

Las ventas de carne vacuna a China generaron 144,2 millones de dólares en septiembre pasado, es decir 30,7% menos que doce meses atrás. Esto se debió a una combinación de menores precios promedio y, en menor medida, de menores volúmenes. El precio promedio pagado por la industria china se mantuvo en el mismo

nivel de los dos meses anteriores (3.391 dólares por tn pp), ubicándose 30% por debajo del promedio registrado en julio-septiembre de 2019.

En los primeros nueve meses de 2020 se exportaron 440,3 mil tn pp de carne vacuna, es decir 15,3% más que en enero-septiembre de 2019 (+58,5 mil tn pp). Las exportaciones fueron equivalentes a 645,6 mil tn r/c/h (+12,6% anual; +72,3 mil tn r/c/h). Del total exportado, 85,2% correspondió a cortes congelados, los que exhibieron un crecimiento de 18,0% interanual. En tanto, el restante 14,8% correspondió a cortes enfriados, cuyo volumen registró una retracción de 2,3% interanual.

Los ingresos por estos envíos al exterior totalizaron 2.004,2 millones de dólares y quedaron 2,1% por debajo de los generados en enero-septiembre de 2019 (-43,6 millones de dólares). El mayor volumen se vio compensado por la caída del precio promedio, traccionado principalmente (aunque no únicamente, tal como se señaló más arriba) por la baja que aplicaron los frigoríficos chinos desde finales de 2019. El precio promedio pasó de 5.363 dólares por tn pp en enero-septiembre de 2019 hasta 4.551 dólares por tn pp en enero-septiembre de 2020 (-15,1% anual).

Las ventas a China ascendieron a 320,9 mil tn pp de carne vacuna, lo que arrojó un crecimiento de 14,6% anual (+41,0 mil tn pp), llegando a representar 73,2% del total exportado por los frigoríficos argentinos. Mientras que hasta mitad de año, las mayores ventas a China explicaron la totalidad del crecimiento del volumen total exportado por los frigoríficos argentinos, en los primeros nueve meses del año su importancia bajó a 70,0%.

Las exportaciones a China generaron ingresos por 1.224,3 millones de dólares (-4,3% anual). El precio promedio bajó a 3.815 dólares por tn pp, resultando 16,5% inferior al promedio de enero-septiembre de 2019.

Los envíos a Chile sumaron 22.924 tn pp de carne vacuna en los primeros nueve meses del año. La recuperación de los últimos tres meses hizo que en la comparación con enero-septiembre de 2019 se registrara ahora una leve suba de 0,7% (las ventas a Chile representaron 5,2% del total). El precio promedio registró una suba de caída de 1,0% anual y se ubicó en 5.682 dólares por tn pp. En tanto, las ventas generaron ingresos por 130,3 millones de dólares (-0,4% anual).

A Israel se embarcaron 21.616 tn pp en 9 meses de 2020, lo que arrojó una suba de 6,9% interanual (4,9% del total). Se facturó un total de 159,5 millones de dólares (-18,5% anual). El precio promedio se ubicó en 7.378 dólares por tn pp (-23,7% anual).

En cuarto lugar se ubicó EE.UU., con exportaciones por un total de 19.172 tn pp de carne vacuna. Su participación en el total subió hasta 4,4%. La facturación por estas ventas llegó a 90,4 millones de dólares y el precio promedio quedó en 4.717 dólares por tn pp, 22,2% por debajo del promedio de enero-septiembre de 2019. La contracción del valor unitario que se registró en los últimos meses fue traccionada por la inclusión de los cortes de vaca exportados a EE.UU., que antes se enviaban a China.

Las ventas a Alemania totalizaron 16.905 tn pp en los primeros nueve meses de 2020 (3,8% del total). La caída acumulada en el año se redujo a 7,9%. En lo que respecta a la facturación, totalizó 151,2 millones de dólares y resultó 22,7% menor a la de igual período de 2019. El precio promedio se ubicó en 8.944 dólares por tn pp.

Los embarques a Rusia sumaron 12.446 tn pp en nueve meses y resultaron 22,8% mayores a los del mismo período del año pasado (2,8% del total). Los ingresos por estas ventas bajaron a 37,1 millones de dólares, producto de la fuerte caída del precio promedio de exportación.

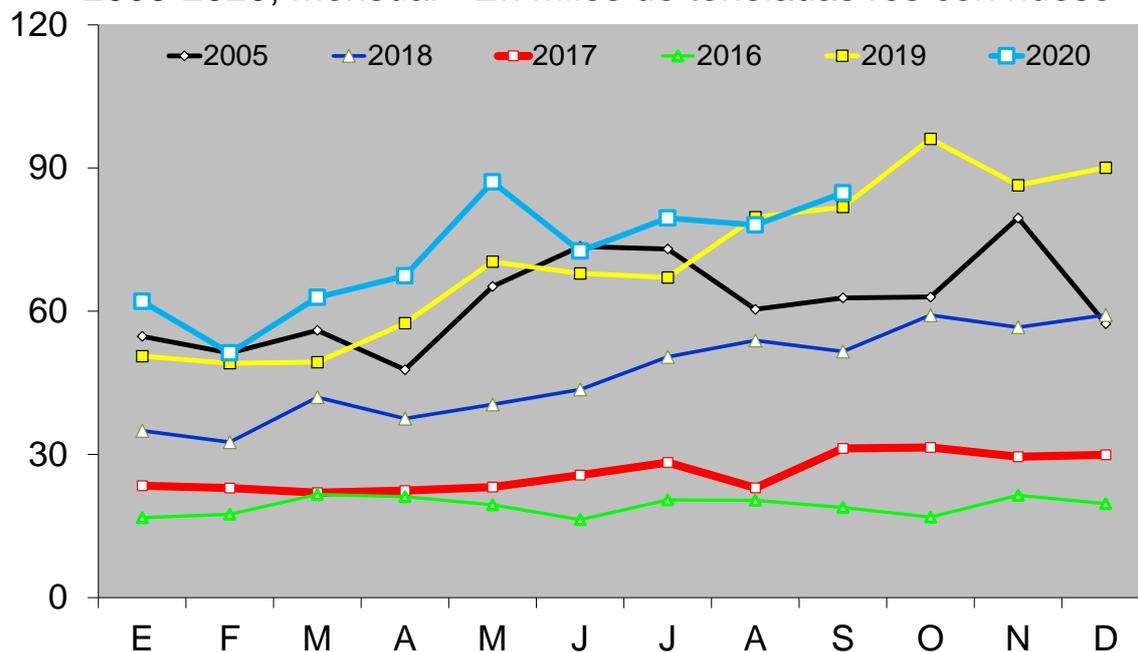
A los Países Bajos se exportaron 9.700 tn pp en enero-septiembre de 2020 (-0,4% anual; 2,2% del total). La facturación disminuyó a 87,9 millones de dólares (-15,4% anual). El precio promedio cayó 15,1% interanual y quedó en 9.058 dólares por tn pp.

Las ventas a Brasil sumaron 4.920 tn pp en nueve meses de 2020 (-17,9% anual; 1,1% del total). Los ingresos llegaron a 38,9 millones de dólares. El precio promedio se ubicó en 7.905 dólares por tn pp.

Y las ventas a Italia totalizaron 3.768 tn pp de carne vacuna (-32,5% anual; 0,9% del total).

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

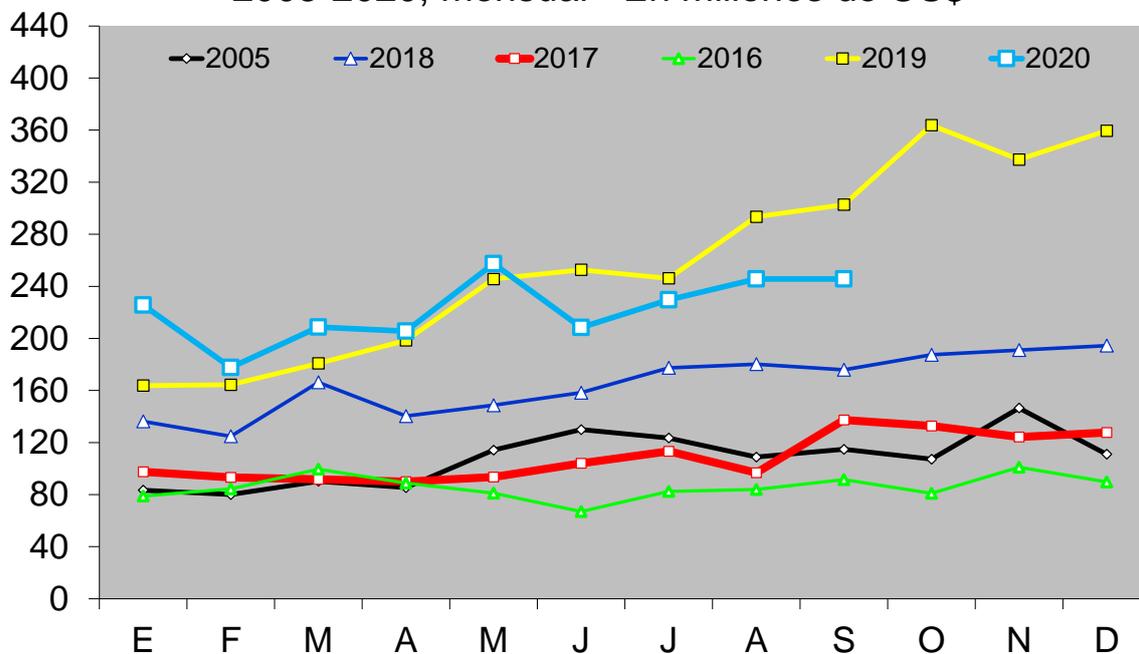
2005-2020, mensual - En miles de toneladas res con hueso



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

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

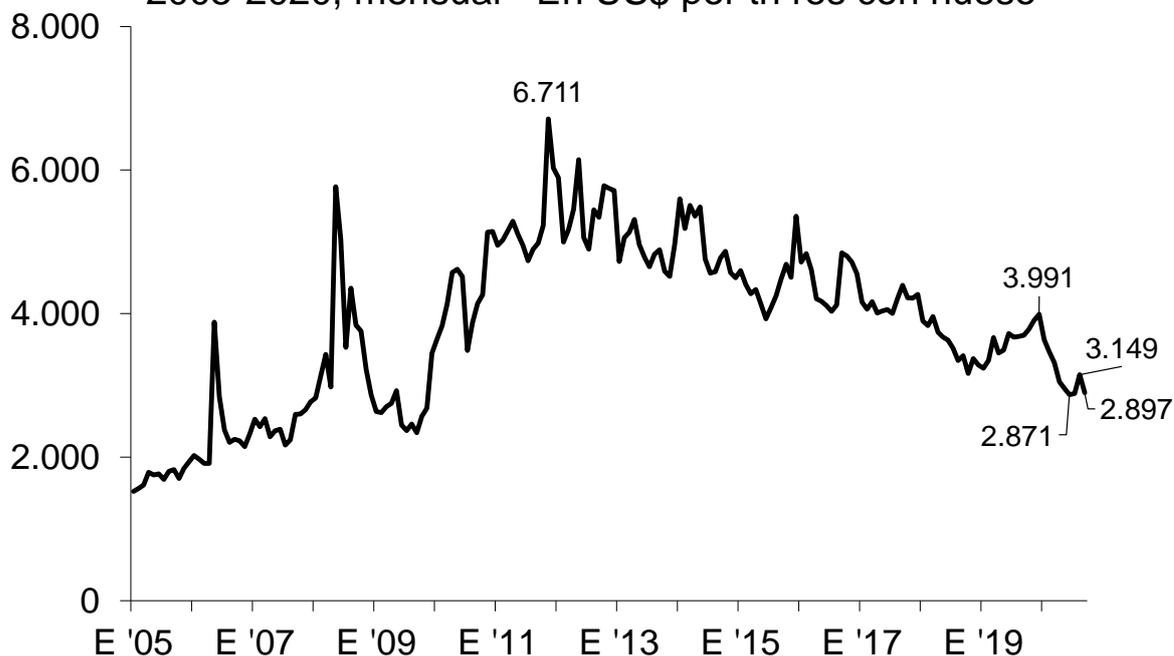
2005-2020, mensual - En millones de US\$



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

PRECIO PROMEDIO DE EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA

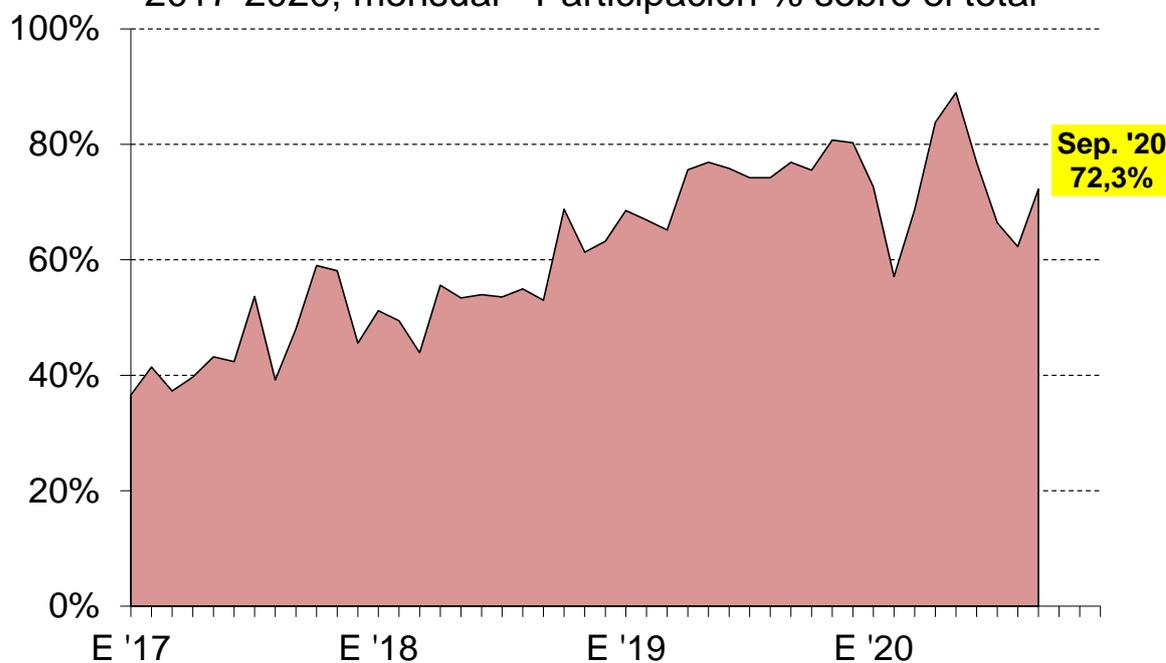
2005-2020, mensual - En US\$ por tn res con hueso



Fuente: CICCRA, con datos del MINAGRO.

EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA A CHINA

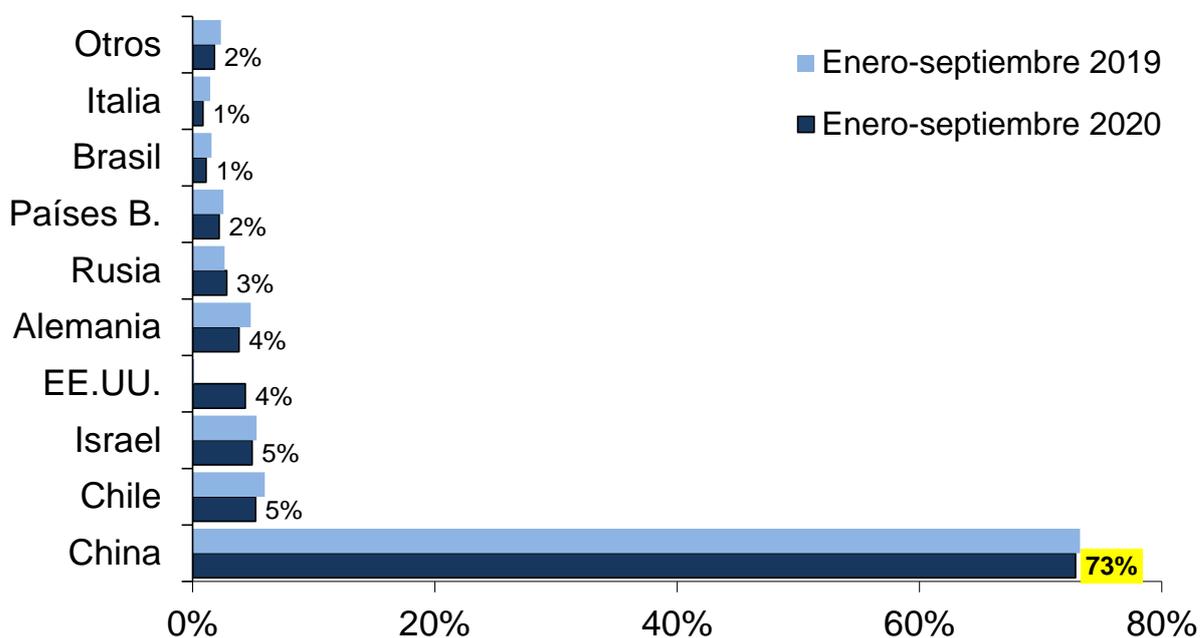
2017-2020, mensual - Participación % sobre el total



Fuente: CICCRA, con datos del INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

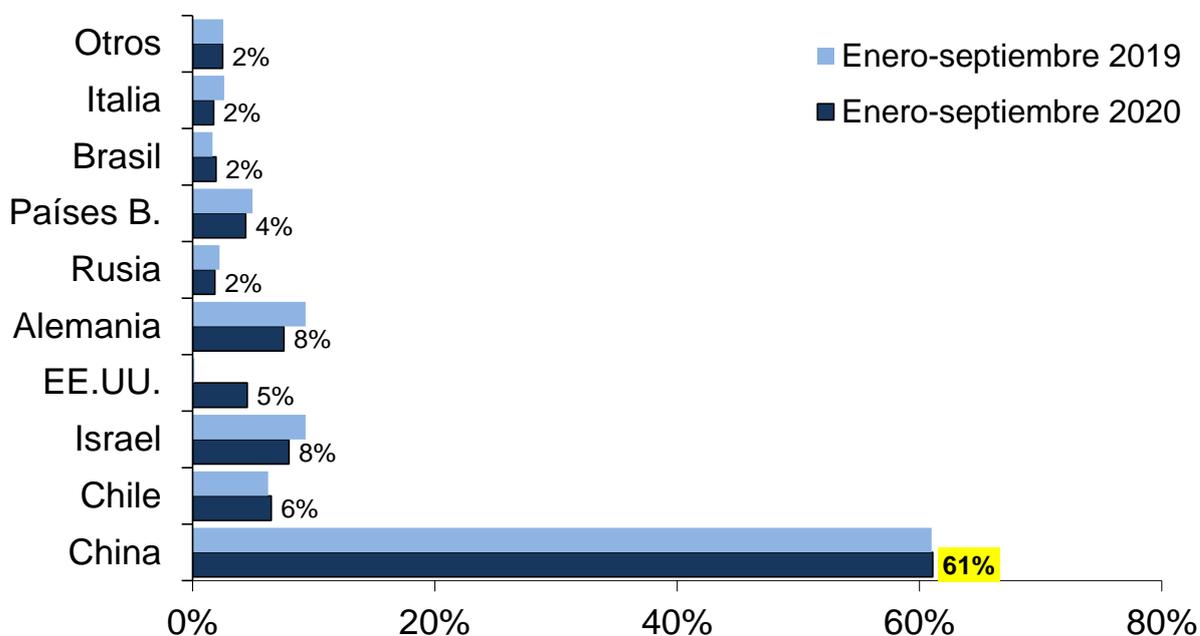
Enero-septiembre de 2019 y 2020 - Distribución % del volumen



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

EXPO DE CARNE VACUNA POR DESTINOS

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



Fuente: CICCRA, con datos de INDEC.

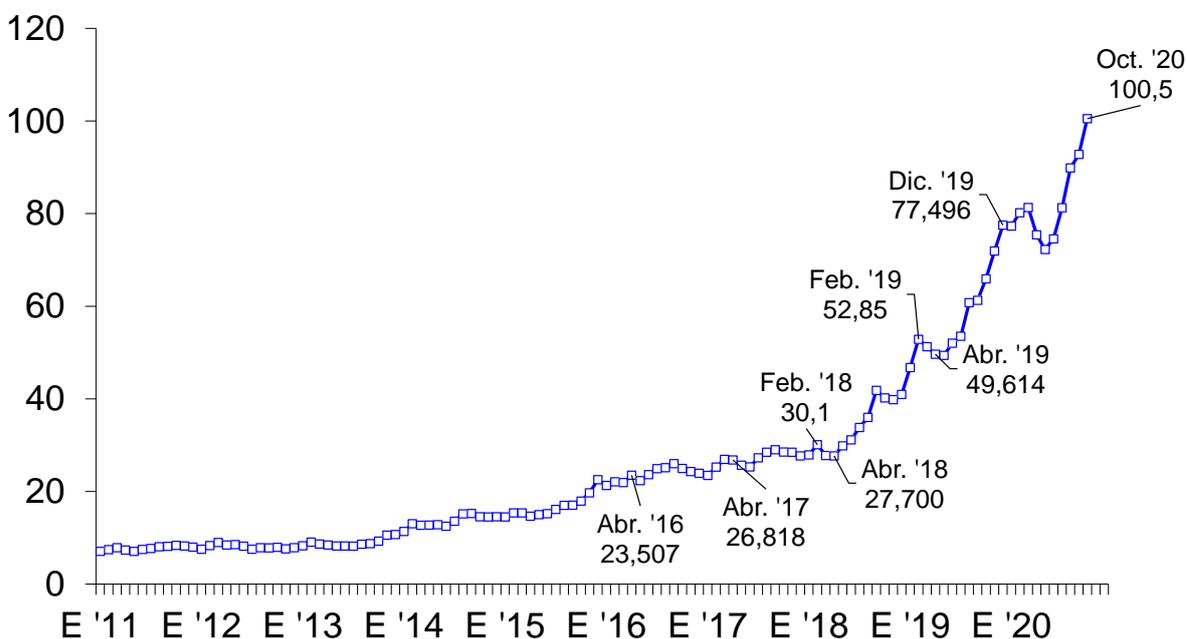
4. DINÁMICA DE LOS PRECIOS

En octubre los ingresos al Mercado de Liniers aflojaron con relación a lo observado durante septiembre (116.204 cabezas; fue el 21 octubre entre los últimos 28 octubres) y ello se reflejó en una suba de 8,4% mensual del precio promedio de las categorías comercializadas. Esta fue la tercera suba significativa en los últimos cinco meses. No obstante, el precio de la hacienda terminada continuó avanzando por detrás del valor de la invernada (traccionado por el interés de los productores ganaderos de resguardar su capital de trabajo en el bien de cambio). Entre julio de 2019 y septiembre de 2020 el precio de la invernada aumentó 5,9% equivalente mensual (111,7% entre puntas), mientras que el precio promedio de la hacienda negociada en Liniers subió a una velocidad de 4,6% equivalente mensual (en este caso, 87,9% entre julio '19 y octubre '20). La caída del poder adquisitivo interno impidió a la industria consumera convalidar mayores subas del animal en pie. Debe tenerse en cuenta que la pandemia y la cuarentena vinieron a profundizar de manera significativa las caídas que la ocupación y el poder adquisitivo de la familias ya arrastraban desde 2018, todo lo cual se reflejó en la caída del consumo interno de carne vacuna. Y algo similar viene sucediendo en la exportación, ya que desde fines del año pasado en China y desde el segundo trimestre de este año en la mayoría de los restantes destinos de exportación, el precio promedio pagado por los compradores de carne vacuna argentina viene retrocediendo casi continuamente.

El precio promedio de la hacienda vacuna subió 8,4% entre septiembre y octubre y, de esta forma, acumuló un alza de 87,9% desde julio de 2019. Desde el mes previo a las PASO, el precio de la hacienda en pie creció a menor ritmo que los tipos de cambio oficial y libre (82,5% y 273,8%, respectivamente), pero superó por amplio margen al aumento del nivel general de los precios mayoristas (60,7%), producto de la 'estabilidad' del precio de la energía eléctrica. Toros y vacas lideraron las subas mensuales (15,1% y 12,8%, respectivamente), seguidos por los novillos (6,3%), ubicándose sus valores en \$ 102,3, \$ 91,8 y 104,9 por kilo vivo, respectivamente, durante el décimo mes del año. Y cuando se compara con julio de 2019, las subas de estas tres categorías fueron de 117,0%, 106,6% y 72,9%, respectivamente. En tanto, las restantes categorías exhibieron las siguientes variaciones con relación a ambos períodos: vaquillonas (4,3% mensual; 69,5% respecto a julio '19; \$ 104,8 por kilo vivo), MEJ (4,1%; 86,4%; \$ 104,5) y novillitos (3,8%; 68,2%, \$ 108,98).

PRECIO PROMEDIO (EN \$) DE LA HACIENDA VACUNA

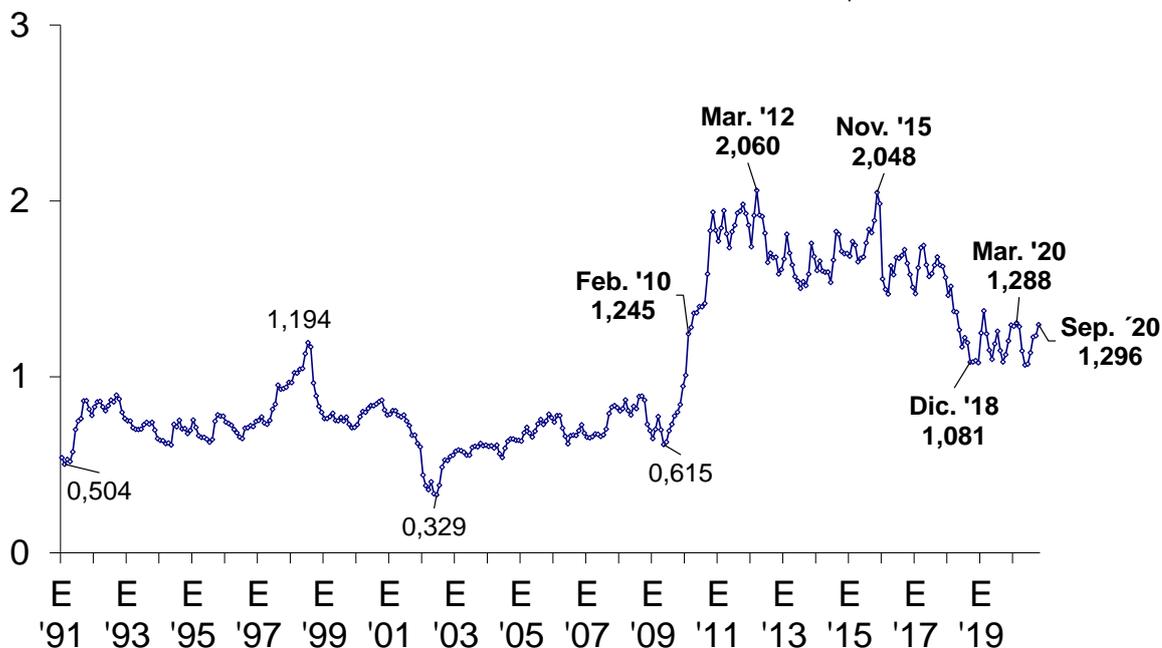
Período enero 2011 - octubre 2020



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

PRECIO DE LA HACIENDA EN LINIERS

Período enero 1991 - octubre 2020 - En US\$ corrientes



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

Cuando se comparan los promedios de enero-octubre de 2019 y enero-octubre de 2020, el precio promedio de la hacienda terminada registró un incremento de 52,5%. En este caso, fueron los toros y los MEJ los que registraron aumentos más importantes (69,2% y 61,1%), seguidos por las vacas (57,0%). En el caso de las vaquillonas, la suba fue de 52,7%, y en los de los novillitos y novillos, la suba fue de 52,1% anual.

El precio en dólares de la hacienda en pie subió a US\$ 1,23 por kilo vivo en octubre de 2020, considerando la cotización oficial del dólar. El valor promedio fue de US\$/kg 0,625, cuando se toma el dólar 'libre' (Contado Con Liquidación, CCL). En la comparación mensual el primero subió 5,1% y el segundo bajó 9,2%, producto del salto que tuvo la cotización del dólar libre en octubre. En tanto, cuando se contrasta con julio de 2019, nuevamente el primero se recuperó (3,0%) y el segundo se 'desplomó' (-49,7%). La apertura por categorías puede consultarse en los cuadros 2 y 3 de la sección N° 5 de este Informe.

En los mostradores del Área Metropolitana de Buenos Aires (AMBA), las mediciones de octubre arrojaron una suba muy leve del precio promedio de los cortes vacunos con relación a septiembre, aunque hubo importantes diferencias entre cortes. El precio promedio subió 0,2% mensual, con subas de hasta 1,9% en matambre, 1,8% en vacío, 1,6% en asado de tira y 1,5% en picada común, y bajas de hasta 0,5% en bola de lomo, 0,8% en paleta, 1,1% en cuadrada y 1,6% en osobuco. En tanto, en el último semestre (período en el cual la 'cuarentena' comenzó a relajarse, si bien con diferencias entre sectores/jurisdicciones) la carne vacuna registró una suba de 4,4%, que llegó a 23,7% cuando se contrasta con febrero (último mes pre 'cuarentena'). En el caso del pollo, el precio subió 6,5% en el último mes, 6,2% en los últimos seis meses y acumuló un alza de 28,5% entre puntas de la 'cuarentena'. Por su parte, en promedio los cortes porcinos 'saltaron' 15,9% en el último mes, acumulando subas de 30,4% en los últimos seis meses y de 34,0% en los últimos ocho meses.

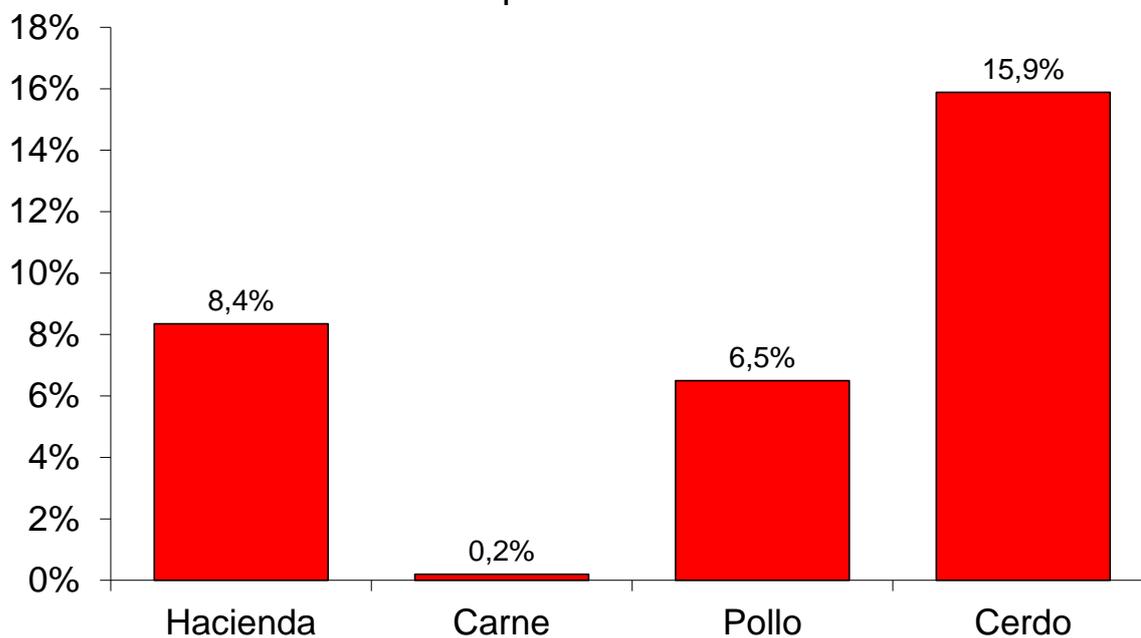
Tanto en el último mes, como en el semestre mayo-octubre y en los ocho meses de 'cuarentena', el precio promedio de los cortes vacunos bajó tanto en relación al pollo como en relación a los cortes porcinos. Entre septiembre y octubre de 2020 la baja del promedio de los cortes vacunos fue de 5,9% con respecto al pollo y de 13,5% con relación a los cortes porcinos. En el último semestre las caídas fueron de 1,7% y 20,0%, respectivamente. Entre puntas de la 'cuarentena', el valor promedio de los cortes vacunos retrocedió 3,7% respecto al pollo y 7,7% respecto al cerdo.

Cuando la comparación se efectúa con julio de 2019, el precio promedio de los cortes vacunos aumentó 61,7%, el del pollo subió 64,3% y el promedio de los cortes porcinos hizo lo propio en 96,4%. Por lo tanto, en los últimos quince meses el precio promedio de los cortes vacunos bajó 1,6% con respecto al precio del pollo y 17,6% con respecto al precio promedio de los cortes porcinos. Cabe señalar que en el mismo período el nivel general del IPC (Índice de Precios al Consumidor del INDEC) subió 53,7% (suponiendo una suba de 3,5% mensual en octubre 2020), lo que implica que los cortes cárnicos subieron 5,2% respecto al nivel general del IPC, el pollo, 6,9%, y el precio promedio de los cortes porcinos, 27,8%. En tanto, el salario promedio de los trabajadores formales del sector privado habría aumentado 42,3% en el período considerado, lo que implica que la capacidad adquisitiva de estos trabajadores se vio disminuida en forma apreciable en términos de todas las carnes. En relación al promedio de los cortes vacunos, la caída del salario de los empleados formales fue de 12% aproximadamente, llegando a 27,5% respecto al promedio de los cortes porcinos, y ubicándose en 13,4% respecto del pollo.

Finalmente, al comparar con abril de 2018, los precios de todas las carnes analizadas aumentaron más que el nivel general del IPC y que el promedio de los salarios de los trabajadores formales del sector privado, pero las subas de los cortes vacunos fueron las más moderadas. El precio promedio de los cortes vacunos aumentó 180,5% (el precio de la hacienda en pie acumuló un aumento de 262,9%), el valor del pollo se elevó 211,2% y el promedio de los cortes porcinos aumentó 229,0%. En tanto, el nivel general del IPC aumentó 157,0% y el promedio de los salarios de los empleados formales del sector privado hizo lo propio en 117,7%.

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

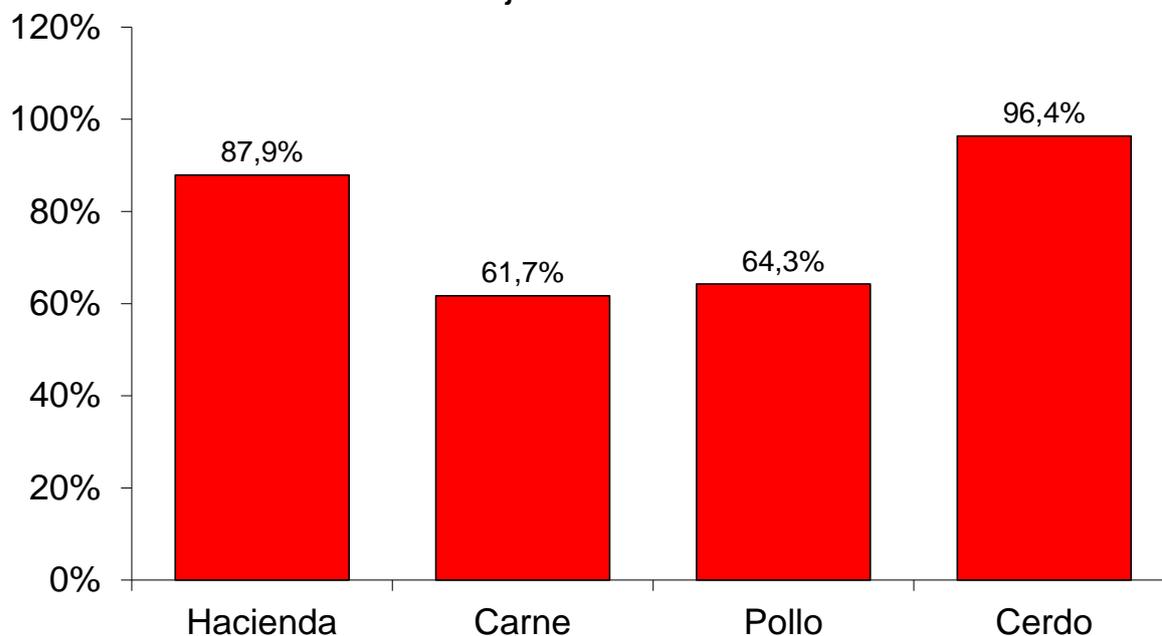
Octubre '20 vs. septiembre '20 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

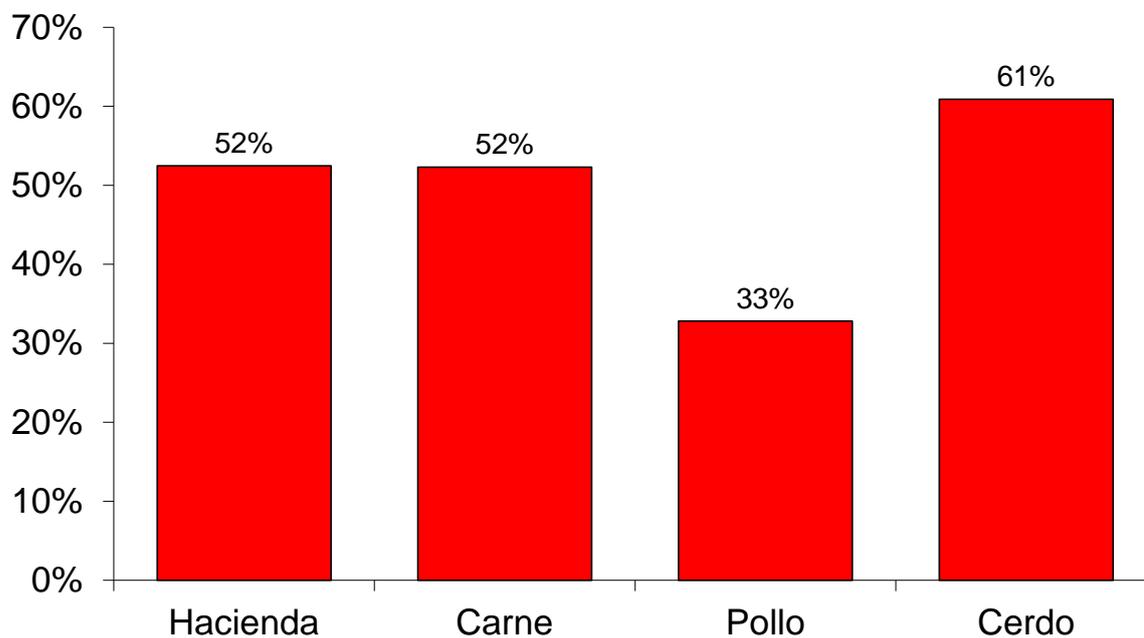
Octubre '20 vs. julio '19 - Var. % interanual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

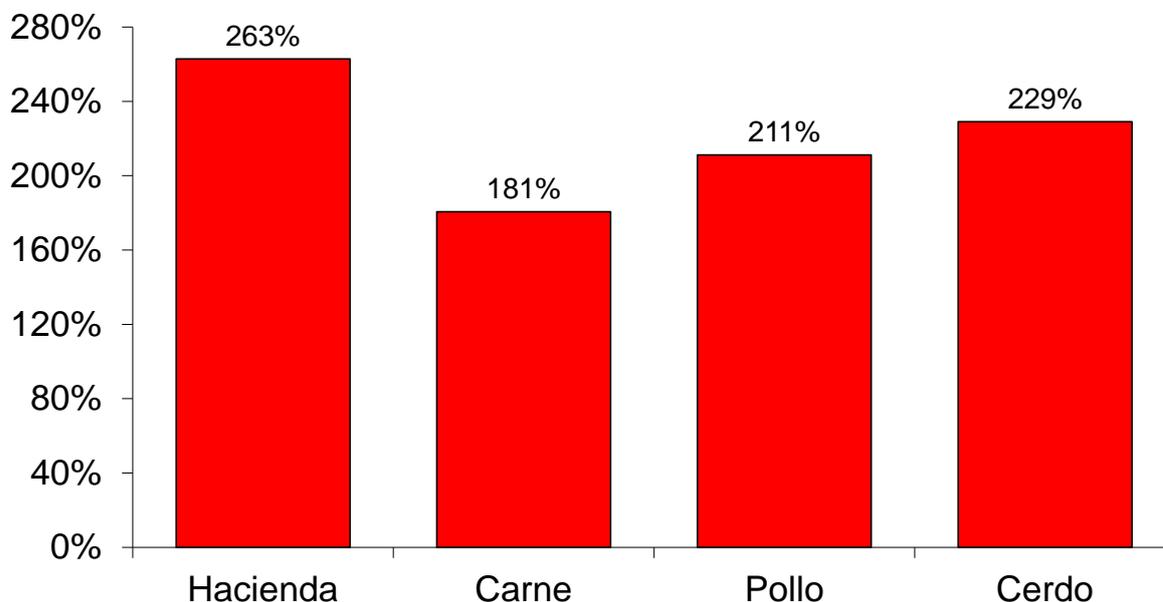
Octubre '20 vs. octubre '19 - Var. % anual



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

PRECIO DE HACIENDA Y CARNES

Octubre '20 vs. abril '18 * - Var. % anual



Fuente: CICCRA, con datos del Congreso Nacional y estimaciones propias. * Mes en que se desató el proceso de fuga de capitales que se prolongó hasta finales de 2019.

5. BANCO DE DATOS:

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En pesos por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-19	251,65	65,93	68,93	71,66		58,02	60,48
Sep-20	327,14	92,77	98,69	104,96		80,75	88,90
Oct-20	336,95	100,52	104,87	108,98		91,08	102,30
10 m 20	82,54	91,54	98,78	95,05	66,23	72,59	88,32
Var. % respecto a...							
mes anterior	3,0%	8,4%	6,3%	3,8%	#¡DIV/0!	12,8%	15,1%
igual mes año ant.	33,9%	52,5%	52,1%	52,1%	#¡DIV/0!	57,0%	69,2%
Dec-01	#¡DIV/0!	15.729%	15.935%	14.870%	-100%	21.795%	
10 m 19	51,9%	49,1%	51,4%	54,1%	52,0%	59,1%	58,9%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares oficiales por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-19	1,13	1,18	1,22	1,17	0,99	1,03	1,11
Sep-20	1,23	1,31	1,40	1,34	1,07	1,18	1,33
Oct-20	1,30	1,35	1,41	1,35	1,17	1,32	1,35
10 m 20	1,21	1,34	1,44	1,39	0,96	1,06	1,29
Var. % respecto a...							
mes anterior	5,1%	3,0%	0,7%	1,1%	9,4%	11,6%	0,9%
igual mes año ant.	15,0%	14,8%	14,7%	15,2%	18,4%	27,6%	21,6%
Dec-01	115,3%	118,1%	103,6%	103,9%	197,8%	267,1%	
10 m 19	1,1%	-1,1%	0,1%	2,2%	1,6%	6,4%	5,2%

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

PRECIO DE LA HACIENDA VACUNA EN PIE							
En dólares 'libres' (CCL) por kilogramo vivo							
Período	TOTAL	Novillos	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	MEJ
Oct-19	0,904	0,945	0,982	0,940	0,795	0,829	0,889
Sep-20	0,689	0,733	0,779	0,746	0,599	0,660	0,745
Oct-20	0,625	0,653	0,678	0,652	0,567	0,637	0,650
10 m 20	0,759	0,843	0,909	0,877	0,602	0,659	0,808
Var. % respecto a...							
mes anterior	-9,2%	-10,9%	-13,0%	-12,6%	-5,5%	-3,5%	-12,7%
igual mes año ant.	-30,8%	-30,9%	-31,0%	-30,6%	-28,7%	-23,2%	-26,8%
10 m 19	-33,8%	-35,3%	-34,6%	-33,1%	-33,7%	-30,6%	-31,4%

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