

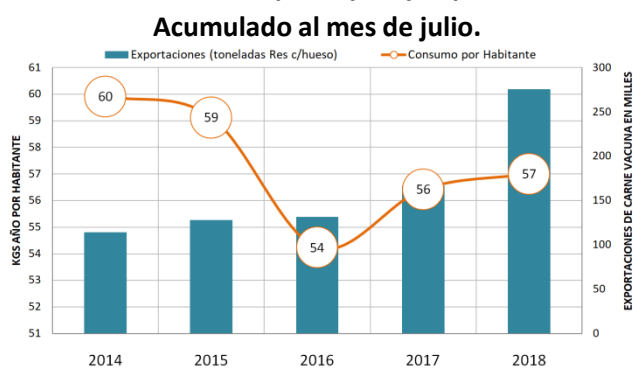
## GANADERÍA VACUNA

### DEMANDA

En agosto, el precio del kilo vivo se disparó un +6% según publicó CICCRA, y se espera un incremento mayor en septiembre debido al marco de incertidumbre que atraviesa la cadena de carne vacuna que retrajo abruptamente la oferta. El traslado a los consumidores resulta inmediato y de similar magnitud. En consecuencia, el precio de los cortes de carne vacuna general se situó en \$165 y registró una variación del +34% en términos interanuales; por su parte, la carne porcina y aviar experimentaron en el mes de julio una variación anual del +17% y +32% respectivamente.

En lo que va del año, el consumo per cápita de carne vacuna se ubicó en 57 kilos y representó una suba del +1% respecto a lo registrado el año pasado. Así, la demanda doméstica encontró un techo debido al lento proceso de recomposición del rodeo nacional iniciado a fines de 2011; sin embargo, como correlato de la significativa descapitalización verificada en lo que va del año, se avizora una caída del indicador en el próximo año.

**Gráfico 1. Consumo per cápita y exportaciones.**



Fuente: elaboración GERES en base a datos de INDEC e IPCVA.

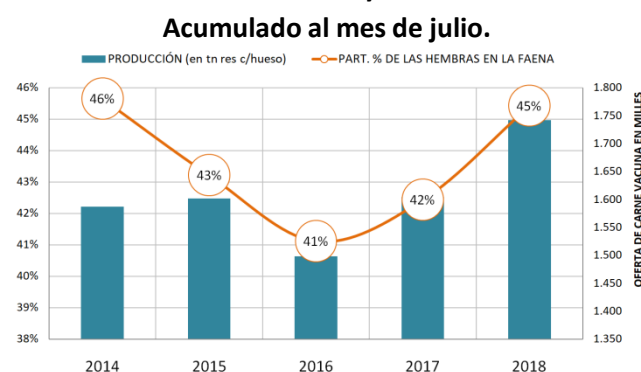
Del total de la producción, en el acumulado del año, el 84% se destinó al mercado local y el resto se colocó en el exterior. Las exportaciones de carne vacuna aceleraron la tasa de crecimiento -motorizadas por las compras de China-, y se expandieron (en cantidades) un +65% contra mismo lapso del año previo; también, el valor de los embarques presentó una suba del +50% anual. En particular, los principales destinos fueron -además de China-, Rusia, Alemania, Israel y Chile, los cuales concentraron el 87% del total (participación similar al año previo).

### OFERTA

La marcada expansión de la oferta de carne vacuna iniciada a fines de 2016 se explicó inicialmente por el sesgo exportador que impulsó el gobierno actual; sin embargo, desde la segunda parte del año pasado, debido a la falta de perspectiva en el sector se observó una tendencia creciente en el envío a faena de hembras. Por lo tanto, en agosto, según datos preliminares, se revertiría la tendencia descripta.

La producción cárnica acumuló hasta julio 1.742.076 toneladas res c/hueso, que representó un avance del 9% contra mismo lapso de 2017. El incremento se vinculó al mayor dinamismo de los factores que explican su evolución: la cantidad de cabezas faenadas aumentó un +8% y el peso en gancho de todas las categorías evidenció un crecimiento del +1%, totalizando 227 kilogramos.

**Gráfico 2. Oferta de carne y faena de hembras.**



Fuente: elaboración GERES en base a datos de IPCVA.

La participación de las hembras en la faena contribuyó a darle impulso a la oferta de carne vacuna y alcanzó en lo que va del año 45,4%. En particular, el indicador manifestó una tendencia creciente, y en el mes de julio culminó en 47%. La pérdida de intensidad del proceso de retención de vientres y las dificultades para expandir las existencias de animales pesados se encuentran vinculadas a la falta de perspectivas de largo plazo para la actividad. En julio, el índice de precio de kilo vivo en términos reales, a pesar del repunte del precio del ganado en pie, se ubicó un -6% por debajo respecto a lo sucedido en igual lapso del año pasado. El stock bovino nacional registró en el mes de marzo una caída del -0,8% respecto a lo verificado en el mismo mes de 2017 según los datos publicados -a mediados de junio- por el SENASA, y por lo tanto, el rodeo totalizó 52,9 millones de cabezas.