

Comportamiento del sector carne vacuna en 2008 y perspectivas para 2009

Ec. Gabriel Frugoni ()
Ing. Agr. Walter Oyhançabal*

La producción total de carne vacuna en 2008 se estima en niveles que se acercan a los de 2007, en el entorno de 1,10 millones de toneladas en pie, equivalentes a 506 mil toneladas en gancho.

En los primeros ocho meses de 2008 el proceso productivo se vio acompañado de un mejoramiento muy significativo de los precios del ganado y de la carne exportada. A partir de septiembre la aguda crisis en los mercados financieros mundiales impactó a los productos básicos y dio lugar a una abrupta caída de los precios de la carne y del ganado vacuno respecto a los máximos alcanzados previamente. Asimismo se generaron considerables dificultades en las exportaciones, que se transmitieron a la colocación de animales para la faena.

La crisis de los mercados externos llevó a una caída estimada en 13% de la faena en el trimestre octubre-diciembre, comparado con igual período de 2007, provocando la reducción del volumen exportable esperado.

La faena total de vacunos al cierre de 2008 se ubicaría en el orden de las 2,23 millones de cabezas y las exportaciones en 365 mil toneladas en gancho, a las que se agregan unas 25 mil a 30 mil toneladas, equivalente carcasa, exportadas en pie.

El precio promedio de exportación de carne, para el período enero-diciembre se ubicaría en el orden de los US\$ 3.300, en peso carcasa, y las exportaciones totales alcanzarían a 1.200 millones de dólares.

La crisis de los mercados se vio afectada, además, por una importante escasez de forraje debida a la fuerte sequía que afectó amplias zonas del territorio, primero en el otoño y luego, con más fuerza aún, en la primavera. La sequía dificultó el ajuste de la carga animal en los campos por parte de los productores en condiciones favorables.

Un tema que generó preocupaciones en la cadena cárnica este año fue el avance de la agricultura de secano (en particular la soja) y en menor medida de la forestación. Estas actividades se transformaron en los últimos años en un creciente competidor por la tierra. Como consecuencia, los precios de

() Técnico del Programa Ganadero*

compra/venta y de arrendamiento se incrementaron muy significativamente¹ y la superficie dedicada al pastoreo se redujo.

Esa situación puso en jaque las estrategias de producción de los ganaderos que tenían una parte importante del área bajo arrendamiento y, en particular, los pequeños y medianos productores familiares.

Las perspectivas de precios internacionales sostenidamente altos que auguraban los analistas para el mediano plazo, hacían pensar que las complicaciones para la fase primaria y para la industria se profundizarían. Por ejemplo, la expansión de la agricultura continua en zonas tradicionalmente invernadoras del Litoral Oeste, podría aparejar dificultades en la oferta de ganado gordo para la industria. Sin embargo, la crisis desatada en el último trimestre del año con los precios internacionales de los productos básicos obliga a repensar los escenarios futuros, y puede esperarse una recuperación de la competitividad relativa de la ganadería frente a otros rubros.

1. COMPORTAMIENTO EN 2008

1.1. La producción de carne

La producción de carne vacuna en 2008 se estima en niveles cercanos a los de 2007, en 1,10 millones de toneladas en pie.

La faena comercial llegaría a fin de año a 2.163 miles de cabezas, y con la faena predial, a 2.227 miles de cabezas. De esta manera la faena de 2008 sería algo más baja (-1,9%) que la de 2007 (véase Cuadro 1). Bueno es recordar, sin embargo, que esta variable, había acumulado un incremento entre 2002 y 2006 de 55%.

Las exportaciones de ganado en pie prácticamente se duplicaron respecto a 2007, llegando a 141 mil cabezas, en base a transacciones extra regionales de ganado de carne que viene a sumarse a las tradicionales ventas de ganado lechero.

La variación de existencias –resultado de un incremento en el porcentaje de parición de 1,6 puntos² respecto al año anterior y de una faena similar o levemente menor- mostraría un incremento de 332 mil cabezas, de enero a diciembre de 2008, que equivalen a 50 mil toneladas en pie (véase nuevamente cuadro 1).

¹ Véase *Informe de DIEA-MGAP de 2008*.

² Fuente: *DIEA, Encuesta de Preñez 2008*.

Cuadro 1. Estimación de la producción de carne vacuna en 2008

Concepto	Miles de Cabezas	Variación 2008/07	t en pie	Variación 2008/07
Faena (*)	2.227	-1,3%	1.008.298	-1,3%
Variación de existencias	332	-19,9%	50.016	-48,0%
Exportación en pie	141	104%	46.515	154,1%
Total	2.700	-1,4%	1.104.828	-1,9%

(*) Estimada sobre datos de INAC hasta noviembre y usando supuestos para diciembre. La faena incluye tanto la habilitada, la no habilitada y la predial.

1.2. La extracción

La extracción en cabezas, estimada de julio de 2007 a junio de 2008, se ubica en 21,1%, o sea en niveles levemente superiores a los de 2006/07 (20,1%), pero por debajo del récord de extracción de 2006 (22,9%). El aumento relativo a 2006/07 es consecuencia del aumento de las exportaciones en pie y de la reducción de las existencias totales en junio de 2007 comparadas con junio de 2006 (véase Cuadro 2).

Cuadro 2. Evolución de la extracción en la ganadería uruguaya (miles de cabezas, ejercicio 1º de julio a 30 de junio)

Ejercicio	Faena	Exportación en pie	Extracción total	Existencias iniciales	Coefficiente de extracción
2000/01	1.674	17	1.691	10.353	16,30%
2001/02	1.600	0	1.600	10.595	15,10%
2002/03	1.644	11	1.655	11.274	14,70%
2003/04	1.942	19	1.961	11.689	16,80%
2004/05	2.259	3	2.262	11.962	18,90%
2005/06	2.688	54	2.742	11.958	22,90%
2006/07	2.279	69	2.354	11.699	20,10%
2007/08	2.227	141	2.448	11.590	21,12%

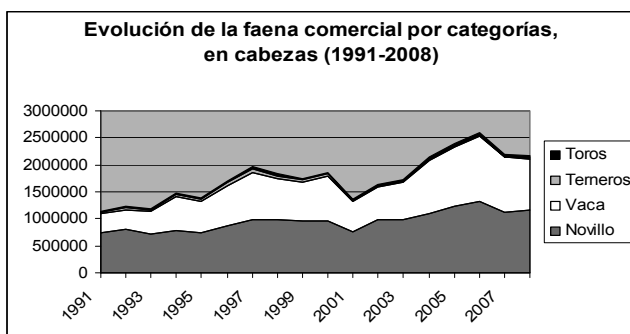
Fuente: elaborado en base a DICOSE, Aduana e INAC

Como se observa en el Cuadro 2, la faena y la extracción de vacunos crecen sostenidamente hasta el ejercicio 2005/06 y se reducen en 2006/07. En 2007/08 la reducción de la faena es muy pequeña (-1,7%) y la extracción crece un punto porcentual.

Si bien existe cierta compensación en los pesos promedio, comparando 2008 con 2007 es posible concluir que los novillos y las vacas se han faenado con pesos muy similares y los terneros lo hicieron con pesos ligeramente menores (véase Cuadro 3).

Los cambios en las toneladas en pie faenadas en 2008 son explicados por los cambios verificados en el número de cabezas faenadas. Analizada por categorías, la faena de novillos ha tendido a aumentar, mientras que la de vacas muestra mayor variabilidad, alcanzando su pico más alto en 2006 (Gráfica 1). La relación novillo vaca, de tendencia declinante, muestra un cierto aumento en 2008 (Gráfica 2).

Gráfica 1



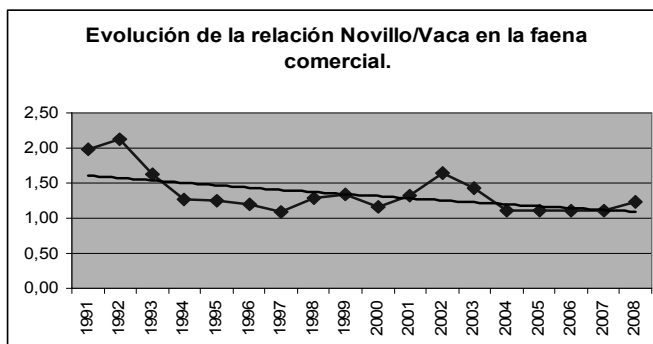
Fuente: elaborado en base a datos de INAC, 2008

Cuadro 3. Faena vacuna comercial por categoría en 2008

Categoría	Miles de cabezas		Peso promedio (kg/cab)		Miles de t en pie	
	2008	2008/07 (%)	2008	2008/07 (%)	2008	2008/07 (%)
Novillos	1.163	3,4	486	0,1	565	3,5
Vacas	950	-6,8	420	-0,6	412	-7,1
Terneros	19	34,7	248	-4,7	12	7
Toros	32	-7,3	573	-0,6	18	-7,9
Total	2.163	-1,3	453	-0,7	1.008	-1,3

Fuente: Opya en base a datos de INAC

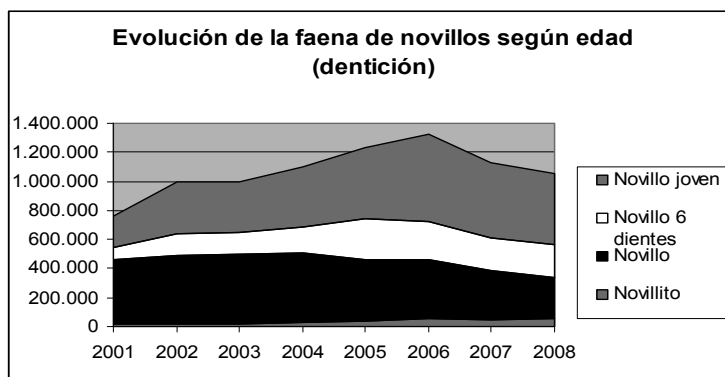
Gráfica 2



Fuente: elaborado en base a información de INAC

Los progresos que se venían manifestando en la tendencia a la reducción de la edad de faena, si bien continúan lo hacen a tasas menores. En el año 2008 los novillos adultos (boca llena) constituyen el 27% de la faena total de esta categoría, mientras que los menores a 4 dientes son el 26% de los novillos faenados (véase Gráfica 3).

Gráfica 3



Fuente: elaborado en base a información de INAC

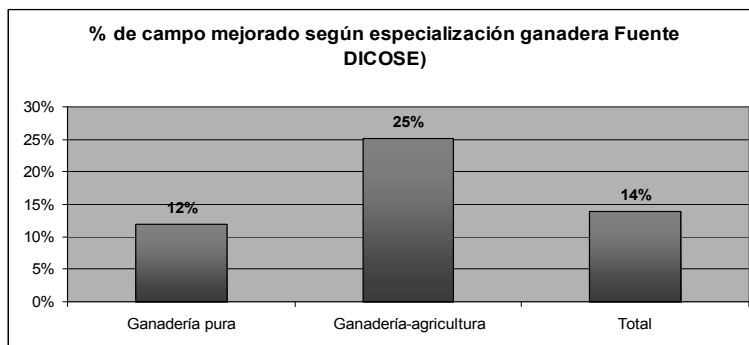
1.3. La base forrajera

Los cambios en la base forrajera son uno de los indicadores principales de trayectoria tecnológica en la ganadería. En este sentido, si comparamos el área de mejoramientos en 2007 con el área en 2002, se observa un crecimiento del orden de 23%. En las áreas de ganadería extensiva, el porcentaje de mejoramientos

pasó de 9,7% en 2002 a 12% en 2007. Existe, asimismo, la percepción que se ha extendido el uso de otras herramientas tecnológicas como la suplementación con concentrados y silos bajo diversas formas.

La intensidad de los mejoramientos difiere marcadamente en las áreas de ganadería pura con respecto a las de agricultura y ganadería (véase Gráfica 4). Para el período 2002-2007, las praderas aumentan en las áreas de ganadería extensiva (de 604 mil ha a 711 mil ha) y se reducen en las áreas del Litoral Oeste (de 418 mil a 360 mil ha), fruto del avance de los sistemas de agricultura continua. De todas maneras el resultado es un incremento neto del stock de praderas.

Gráfica 4



Fuente: Anuario estadístico de DIEA

1.4. Algunos indicadores de resultados a nivel de establecimiento

El Plan Agropecuario realiza el monitoreo anual sistemático del desempeño físico y microeconómico de un conjunto de unas 55 empresas ganaderas de distintas zonas del país y distintos énfasis pecuarios (cría, ciclo completo e invernada).

El Cuadro 4 y las Gráficas 5 y 6 presentan algunos indicadores de estos sistemas bajo monitoreo. Como no se trata de una muestra estadísticamente representativa del país ganadero, los datos no pueden hacerse extensivos a escala país. Sin embargo, pese a estas limitaciones, ofrecen información no disponible en otras fuentes para analizar la evolución y la situación de sistemas productivos reales. Se compara la situación a inicios de la década con la del ejercicio 2007/08. En términos físicos se observa un aumento de la productividad por unidad de superficie, en particular en los sistemas de cría. La base forrajera muestra una caída en ambos sistemas, pero la carga muestra un fuerte aumento en los sistemas criadores. A nivel económico, y en US\$ corrientes, se observa en ambos sistemas un aumento de los costos por hectárea y por unidad de producto (resultado del incremento del precio de los insumos y posiblemente del mayor uso de algunos insumos, como los suplementos), un aumento más que proporcional de los ingresos por unidad de superficie y de producto, que resultan en una

disminución de la relación insumo/producto (I/P). En este último sentido, los sistemas de ciclo completo que monitorea el Plan Agropecuario muestran relaciones I/P más bajas que los sistemas criadores, lo que les otorga una mayor capacidad de absorber disminuciones de precios de productos y aumento de precios de insumos.

Las Gráficas 5 y 6 amplían información sobre evolución relativa de indicadores en los sistemas de énfasis criador y de ciclo completo, comprando los resultados de los tres últimos ejercicios y del ejercicio 2001/02.

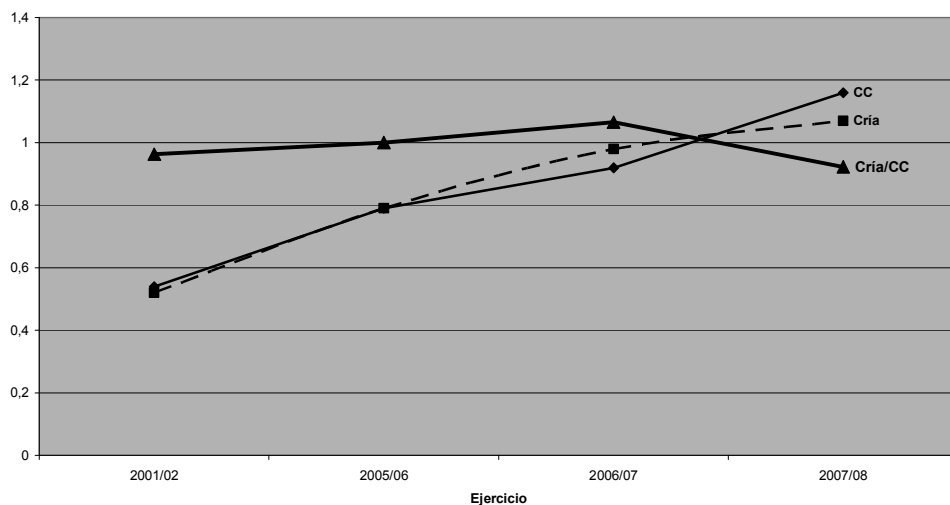
Cuadro 4: Indicadores físicos y económicos de sistemas de Ciclo Completo y de énfasis criador (en US\$ corrientes)

I. Ciclo Completo	Ejercicio 2001/02	Ejercicio 2007/08	Cambio en %
Carne vacuna por ha	84	98	17%
Carne eq. por ha	103	111	8%
Precio medio de las ventas en pie	0.54	1.16	115%
Ingreso Bruto por ha	54	118	119%
Costo por kg	0,31	0,59	90%
Costo directo medio por ha	40	70	75%
Ingreso del Capital por ha	14	48	243%
Ingreso neto por ha	8	35	338%
Relación I/P	0.71	0.59	-17%
II. Énfasis criador			
Carne vacuna por ha	55	77	40%
Carne eq. por ha	75	100	33%
Precio medio de las ventas en pie.	1,52	1,07	106%
Ingreso Bruto por ha	42	102	143%
Costo directo por ha	29	68	134%
Costo por kg	0,48	0,64	33%
Ingreso del Capital por ha	13	34	162%
Ingreso neto por ha	8	22	175%
Relación I/P	0.79	0.67	-15%

Fuente: OPYPA en base a Plan Agropecuario

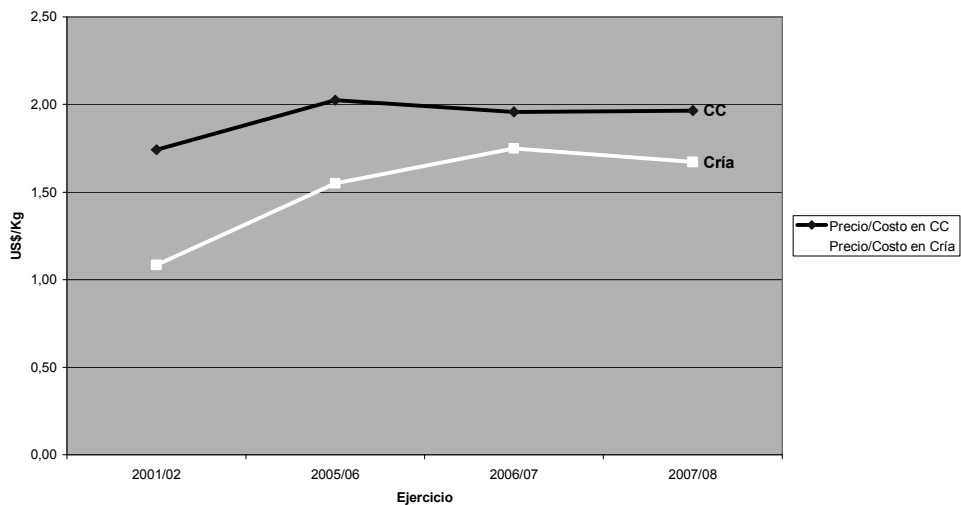
Gráfica 5

Precios medios por Kg vendido en sistemas de ciclo completo y de énfasis criador y relación de precios, en US\$/Kg (Elaborado en base a datos del IPA)



Gráfica 6

Relaciones entre precios y costos por kg en sistemas de ciclo completo y de énfasis criador (Elaborado en base a datos del IPA)

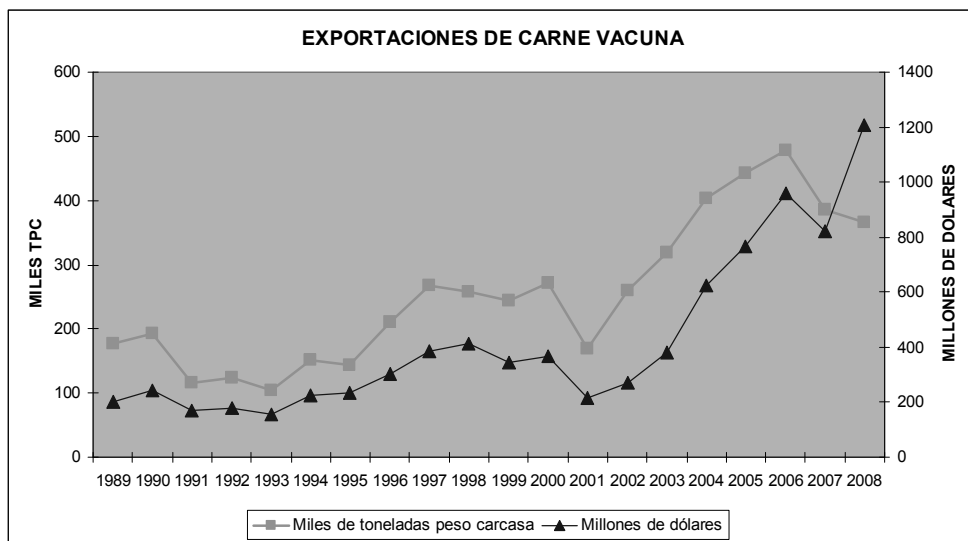


2. LAS EXPORTACIONES

2.1. Volumen físico

Las exportaciones uruguayas de carne vacuna mostraron un crecimiento casi continuo en sus volúmenes y precios en los últimos 20 años. Las toneladas peso carcasa se han más que duplicado en los últimos 20 años. Su tendencia nos muestra un promedio de crecimiento anual del orden del 7%. Para el año 2008 se estima una exportación de 365 mil toneladas peso carcasa, lo que representa una baja del 5% con respecto al año 2007. Se puede apreciar en la Gráfica 7 que las curvas, de evolución relativamente paralela durante toda la serie, se cruzan en 2008 como consecuencia del aumento de los ingresos en el último año acompañado de una baja en las toneladas exportadas. Esto refleja el aumento del valor promedio de la tonelada de carne vacuna exportada que es “récord” para los últimos 20 años. Esto era ya un aviso de las distorsiones en los precios de los alimentos a causa de fenómenos financieros en los países más desarrollados.

Gráfica 7



Fuente: elaborado en base a información de INAC

2.2. Los ingresos

Los ingresos generados por exportaciones de carne vacuna se estiman en 1.200 millones de dólares para 2008, casi un 50% superior al año anterior y el valor máximo observado en los últimos 20 años (en valores corrientes). Los ingresos

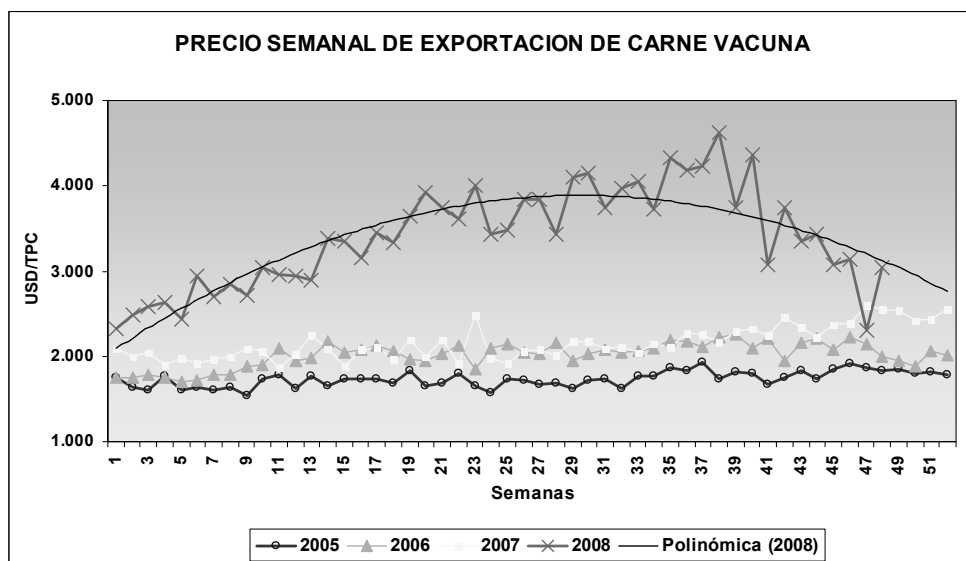
también han venido creciendo en forma casi continua, con la excepción principal de los años del brote de aftosa, en forma muy importante notándose además un crecimiento mayor de los ingresos en comparación con el volumen a partir del año 2002. Los ingresos en los últimos 20 años nos muestran un crecimiento anual promedio del orden de 9%.

2.3. Los precios

Los precios promedios anuales de exportación muestran un crecimiento continuo desde el año 2003 en valores corrientes. Al cierre de 2008 el precio promedio de exportación sería de aproximadamente US\$ 3.300 la tonelada peso carcasa, un 54% superior al registrado el año anterior y un 110% superior al promedio de los últimos 20 años. En toneladas peso embarque el promedio se estima en US\$ 4.956 para todo el año.

En sus referencias semanales en valores corrientes los precios comenzaron a bajar luego de su máximo absoluto en la semana 38 de US\$ 4.617 la tonelada peso carcasa hasta US\$ 3.047 en la semana 48, la última semana en la curva. Como se puede apreciar en la Gráfica 8, el promedio del año 2008 estuvo por encima de los promedios de los tres años anteriores, registrando precios históricos sobre todo en los meses de mayo a setiembre.

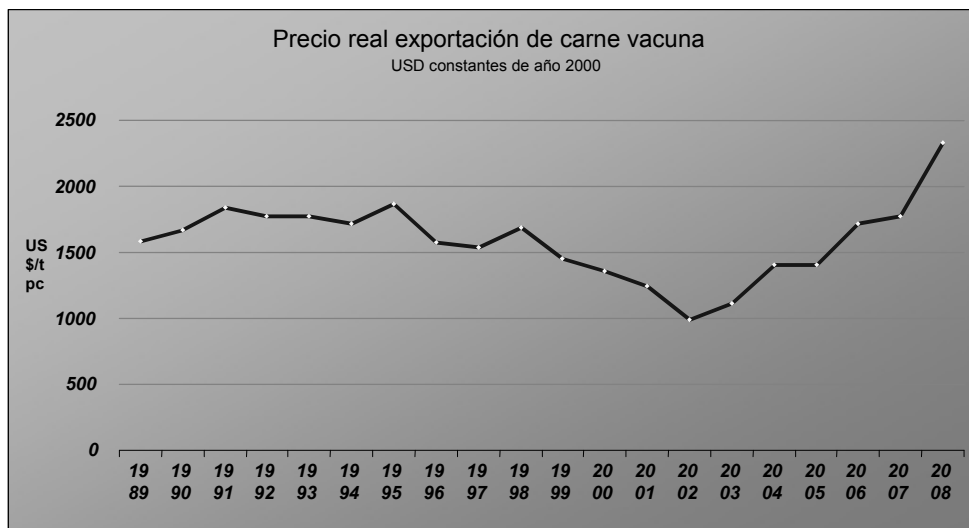
Gráfica 8



Fuente: elaborado en base a información de INAC

En el año 2008, en términos reales, expresados en dólares del año 2000, el precio de exportación se encuentra 63% por encima del precio promedio de los últimos 20 años, en tanto que con respecto al año anterior muestra un aumento del 48%. Es decir que en términos reales se reproduce el efecto visto en términos corrientes si comparamos los últimos 20 años en dólares del año 2000 (véase la Gráfica 9).

Gráfica 9



Fuente: elaborado en base a información de INAC y FMI

2.4. Destino de las exportaciones

Los destinos de exportación de carne vacuna registraron modificaciones respecto al año 2007, según se desprende del Cuadro 5. En ese año se había presenciado una vuelta a los países del NAFTA aumentando su participación al 60% durante ese año. La información disponible hasta el 15 de noviembre de 2008 muestra que se revierte esta situación pasando a representar un 10% del total de exportaciones. En este año cobra principal relevancia la Federación Rusa y la Unión Europea, representando entre ambas el 60% de las exportaciones en volumen físico y dólares. También aumentan su participación el MERCOSUR, Venezuela y otros destinos.

Cuadro 5. Evolución de las exportaciones de carne vacuna uruguaya por destino

Destino	2007		2008		Variación 2008/2007
	miles de US\$	%	miles de US\$	%	
U.E.	168.046	23,85%	425.439	38,78%	153%
FED. RUSA	38.288	5,43%	276.469	25,20%	622%
NAFTA	346.837	49,21%	85.827	7,82%	-75%
U.S.A.	287.005	40,72%	77.482	7,06%	-73%
CANADA	46.606	6,61%	5.597	0,51%	-88%
MEXICO	13.227	1,88%	2.749	0,25%	-79%
MERCOSUR	50.190	7,12%	82.702	7,54%	65%
CHILE	22.080	3,13%	39.820	3,63%	80%
BRASIL	25.205	3,58%	38.970	3,55%	55%
ARGENTINA	2.905	0,41%	3.912	0,36%	35%
ISRAEL	31.355	4,45%	67.081	6,11%	114%
ISLAS CANARIAS	17.412	2,47%	46.387	4,23%	166%
VENEZUELA	3.611	0,51%	12.768	1,16%	254%
OTROS	49.004	6,95%	100.500	9,16%	105%
TOTAL	704.743	100%	1.097.173	100%	
Destino	2007		2008*		Variación 2008/2007
	t peso carcasa	%	T peso carcasa	%	
FED. RUSA	21.457	6,36%	121.278	37,42%	465%
U.E.	41.567	12,32%	74.190	22,89%	78%
NAFTA	203.056	60,17%	32.509	10,03%	-84%
U.S.A.	171.063	50,69%	28.845	8,90%	-83%
CANADA	24.689	7,32%	2.473	0,76%	-90%
MEXICO	7.304	2,16%	1.191	0,37%	-84%
MERCOSUR	22.773	6,75%	25.463	7,86%	12%
CHILE	11.120	3,30%	12.765	3,94%	15%
BRASIL	9.455	2,80%	10.731	3,31%	13%
ARGENTINA	2.199	0,65%	1.967	0,61%	-11%
ISRAEL	14.786	4,38%	19.056	5,88%	29%
ISLAS CANARIAS	3.640	1,08%	6.880	2,12%	89%
VENEZUELA	1.719	0,51%	4.316	1,33%	151%
OTROS	28.476	8,44%	40.420	12,47%	42%
TOTAL	337.474	100%	324.112	100%	-4%

Fuente: elaborado en base a información de INAC al 15 de noviembre de cada año

**Cuadro 6. Variación del precio de exportación por destino en
US\$ por t peso carcasa**

DESTINO	2007	2008	Variación 2008/2007
<u>U.E.</u>	<u>4043</u>	<u>5734</u>	41,84%
<u>FED. RUSA</u>	<u>1784</u>	<u>2280</u>	27,75%
<u>NAFTA</u>	<u>1708</u>	<u>2640</u>	54,56%
<u>U.S.A.</u>	<u>1678</u>	<u>2686</u>	60,10%
<u>CANADA</u>	<u>1888</u>	<u>2263</u>	19,89%
<u>MEXICO</u>	<u>1811</u>	<u>2308</u>	27,46%
<u>MERCOSUR</u>	<u>2204</u>	<u>3248</u>	47,37%
<u>CHILE</u>	<u>1986</u>	<u>3119</u>	57,10%
<u>BRASIL</u>	<u>2666</u>	<u>3632</u>	36,23%
<u>ARGENTINA</u>	<u>1321</u>	<u>1989</u>	50,55%
<u>ISRAEL</u>	<u>2121</u>	<u>3520</u>	66,00%
<u>ISLAS</u>			
<u>CANARIAS</u>	<u>4784</u>	<u>6742</u>	40,95%
<u>VENEZUELA</u>	<u>2101</u>	<u>2958</u>	40,83%
<u>OTROS</u>	<u>1721</u>	<u>2486</u>	44,48%

Fuente: elaborado en base a información de INAC

Como se puede apreciar en el Cuadro 6 todos los destinos presentan un importante aumento de precios promedios. Hay que tener en cuenta que para USA a partir de la cuota de 20.000 toneladas se debe pagar un arancel del 26.4% por lo que el aumento del precio promedio oculta un problema de volumen y cuota ya que este año llevado a peso embarque no llega a completar la cuota y por lo tanto el precio promedio será mayor.

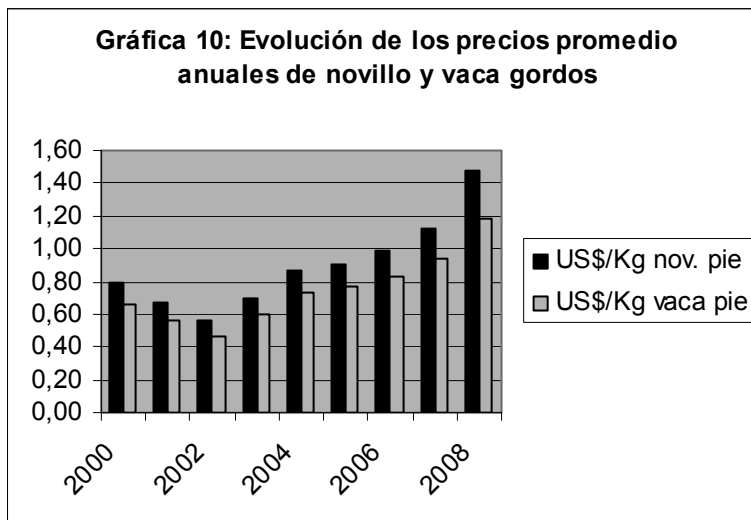
Esta suba generalizada de precios obedecería principalmente a los siguientes factores:

- El retiro por parte de la Unión Europea de la habilitación a Brasil para venderle carne.
- Los altos precios del petróleo y algunas limitaciones que habría impuesto Rusia a otros vendedores implicó una exportación a aquel país en volumen y precios importantes.
- Los altos precios del petróleo y los *commodities* explicados hoy en gran parte por los desequilibrios financieros en los países desarrollados.

3. LOS PRECIOS DE LA HACIENDA

Los precios del ganado en términos generales se incrementaron significativamente en términos de dólares corrientes hasta el mes de agosto, para caer a partir de allí, en forma particularmente pronunciada desde octubre.

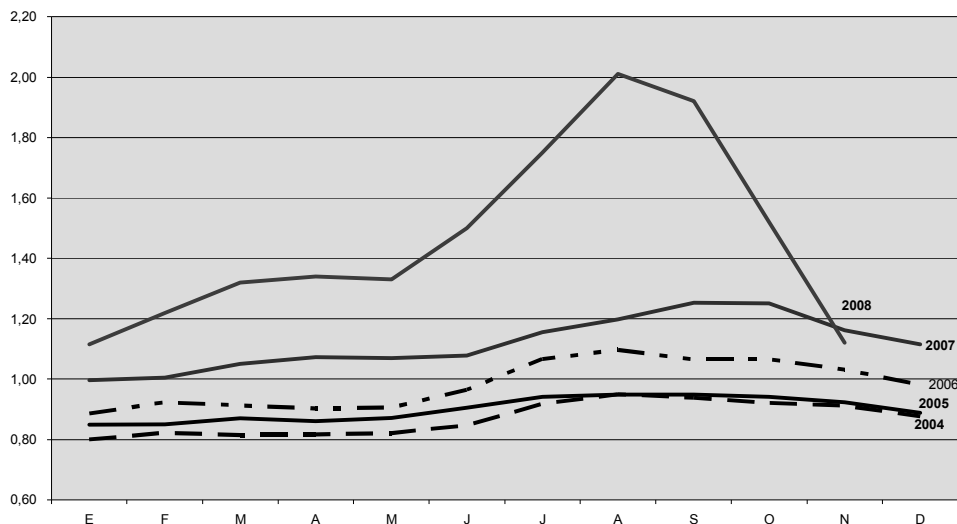
Si se analiza el período 2000 – 2008, se constata que los precios promedio anual del novillo y la vaca para faena son los más altos y coronan una secuencia de alza ininterrumpida iniciada en 2003 (véase la Gráfica 10).



La evolución mensual en 2008 muestra peculiaridades interesantes si se la compara con años anteriores (véase Gráfica 11). En todos los años hay un efecto post-zafra entre junio y noviembre, pero el año 2008 muestra un comportamiento excepcional que excede ampliamente el efecto post-zafra, para reflejar el gran aumento de los precios observado entre junio y agosto, y la posterior caída abrupta en el último trimestre del año.

Gráfica 11

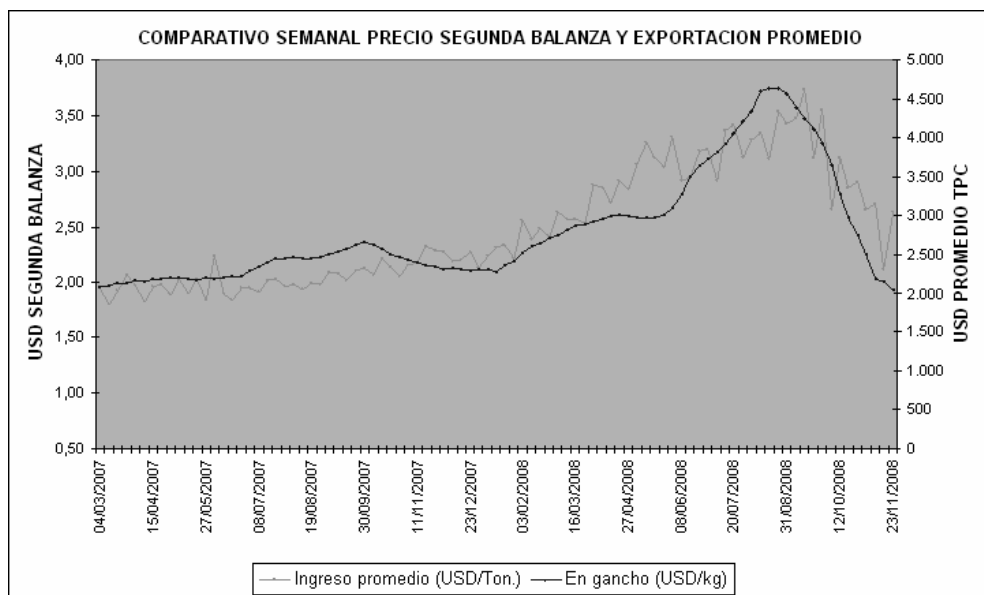
Evolución mensual de los precios del novillo gordo en US\$ Kg en pie



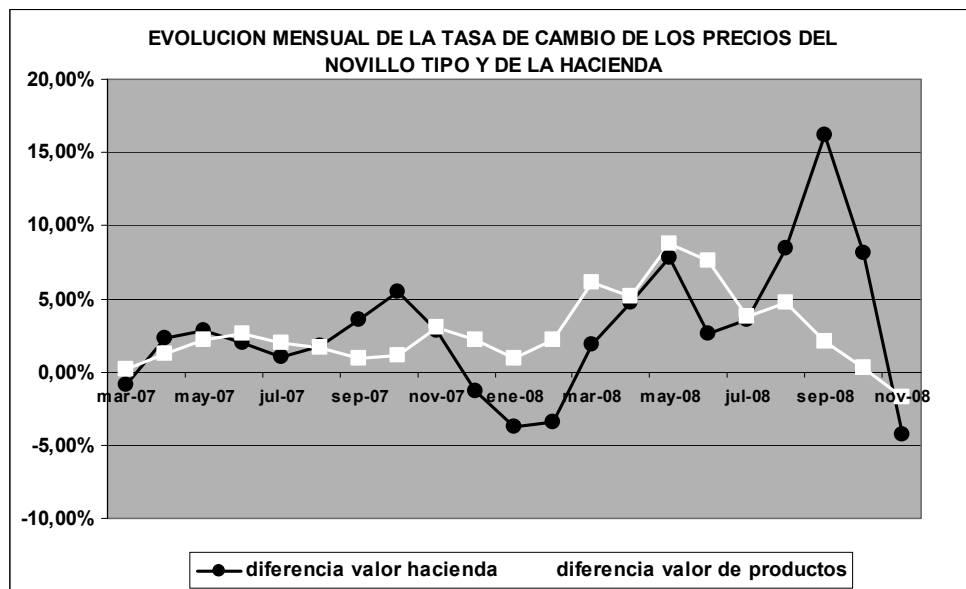
Por el alto porcentaje de la carne producida que se destina al mercado internacional, la evolución del precio del ganado gordo tiende a seguir la variación del precio internacional, como se refleja en la Gráfica 12. Se producen, sin embargo, períodos en los que ambos precios se desfasan en función de la oferta de los productores (zafra/pos-zafra) y de las necesidades de la industria o de su capacidad de presionar los precios a la baja. En 2008 el precio del ganado gordo en segunda balanza se rezagó de manera importante entre mayo y julio, recuperó terreno en agosto y septiembre, y volvió a rezagarse desde que comenzó la crisis internacional (octubre y noviembre).

Como complemento de la información anterior, en la Gráfica 13 se observa la tasa de cambio de los precios del novillo tipo y la hacienda gorda entre un mes dado y los precios en marzo de 2007, como base. El año 2008 muestra cambios desde -5% a +15%, y tasas de reducción muy aceleradas a partir de septiembre.

Gráfica 12



Gráfica 13



Si bien en promedio anual se registraron aumentos en todas las categorías, a diferencia de lo ocurrido en 2007, en 2008 aumentaron más los precios del ganado gordo que los de la reposición. Los precios en US\$ de la pieza de cría, el ternero y la vaca de invernada aumentaron un 3%, un 7% y un 6% respectivamente, mientras que los ganados para faena lo hicieron entre 32 y 28% (véase el Cuadro 7).

Cuadro 7. Evolución de los precios del ganado

Año	Novillo gordo	Vaca gorda	Vaquillona	Ternero	Novillito	Vaca invernada	Pieza de cría
1998	0,87	0,74	0,74	1,02	0,98	0,69	132
1999	0,74	0,61	0,69	0,86	0,86	0,54	129
2000	0,78	0,64	0,71	0,81	0,81	0,52	115
2001	0,67	0,55	0,59	0,8	0,73	0,44	132
2002	0,55	0,45	0,51	0,7	0,65	0,39	96
2003	0,69	0,58	0,62	0,78	0,74	0,47	113
2004	0,87	0,72	0,79	0,92	0,89	0,6	123
2005	0,9	0,77	0,81	0,98	0,94	0,64	132
2006	0,98	0,83	0,88	1,04	1,00	0,67	145
2007	1,11	0,93	1,01	1,32	1,19	0,83	187
2008	1.48	1.18	1,30	1.41	1.31	0.83	193
2008/2007	32%	28%	28%	7%	10%	6%	3%

Fuente: elaborado en base a INAC para novillos gordos, vacas gordas y vaquillonas, y ACG para las restantes categorías. Los datos de 2008 son el promedio del período enero-noviembre.

Para todas las categorías de ganado, los precios de 2008 medidos en dólares corrientes fueron los máximos desde 2000.

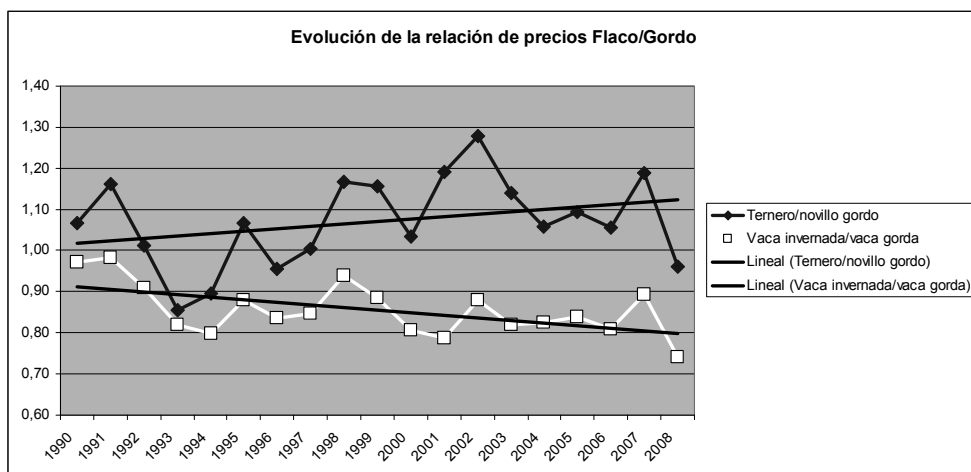
La tendencia de largo plazo en el caso de los novillos, en la relación de precios entre el ganado de reposición y el ganado gordo, tiene tendencia positiva, lo que señala una mejora relativa para la reposición. Sin embargo, en los años anteriores, los movimientos han sido a favor de la invernada, reflejando tal vez una mayor demanda por ganado gordo que por la reposición (véase Gráfica 14).

En el caso del negocio de la invernada de vacas, la relación tiene una tendencia más consistente en el largo plazo a favor del negocio de la invernada (el precio de la vaca de invernada evoluciona por debajo del de la vaca gorda), en 2007 se mostraba un cambio fuerte de tendencia, similar a los verificados en 1995 y 1997.

La Gráfica 14 muestra que luego del pico de máxima de 2002 en la relación de precios entre el ternero y el novillo gordo se produce un deterioro de esta relación Flaco/Gordo, que cae desde 1,3 a menos de 1.

Esta situación refleja la falta de estímulos sostenidos por parte de la propia cadena para la especialización vacuna en la fase de mayores costos unitarios, que es la cría, lo que estaría indicando la necesidad de mejorar su integración.

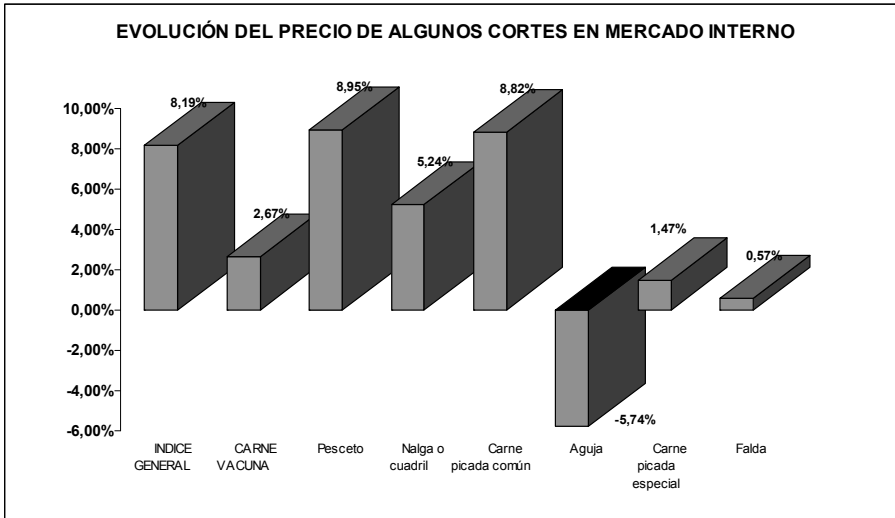
Gráfica 14



4. LOS PRECIOS AL CONSUMIDOR

Los precios al consumidor de carne vacuna tomando los 11 primeros meses de 2008 muestran un aumento punta a punta del 3%. En los cortes considerados por el INE, el pesceto y la carne picada común aumentan algo más del 8%, que es el aumento del índice general de precios, mientras que los cortes más baratos como la falda no aumentan su precio y la aguja manifiesta una baja de un 6% (véase la Gráfica 15).

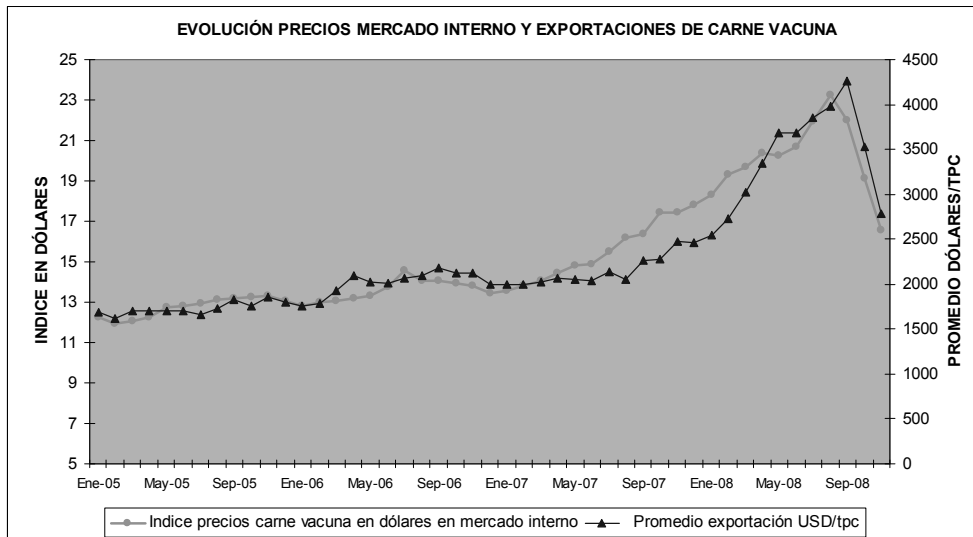
Gráfica 15



Fuente: elaborado en base a datos de INE

Si comparamos ahora los precios en el mercado interno en dólares con los promedios mensuales de exportaciones vemos que mantienen una relación estable en los cuatro años (Gráfica 16). Resalta en esta relación una desviación entre abril de 2007 y abril de 2008 donde el índice de los cortes del INE en dólares se mantiene por encima de los de exportación.

Gráfica 16



Fuente: elaborado en base a datos del INE Y BCU

5. LAS EXISTENCIAS GANADERAS A FIN DE 2008

La estimación de las existencias al cierre de 2008 se hace sobre la base de las cifras de DICOSE, y utilizando supuestos de mortandad (segundo semestre similar al promedio), refugo de vacas (23% de las existencias de vacas de cría a setiembre de 2008), entore de vaquillonas de 2 años (57% de las existencias de la categoría a setiembre de 2008) y tasa de parición (75%).

En base a estos supuestos, fundados en las características del mercado, en las perspectivas y en las expectativas que se perciben en los agentes, el stock vacuno a diciembre de 2008, registraría un aumento respecto al de 2007 del 2,5% (332 mil cabezas).

Cuadro 8. Estimación de las existencias vacunas al cierre del año 2008 (en miles de cabezas)

Categoría	Stock al 31/12/07	Stock al 31/12/08	Variación 2008/2007
Toros	197	181	-7,8%
Vacas entoradas	4.275	4.404	3,0%
Terneros	2.890	3.076	6,4%
Vaquillonas 1 a 2 años	1.306	1349	3,3%
Vaquillonas > 2 años	470	468	-0,4%
Nov. 1	1.248	1274	2,1%
Nov. 2	1.006	985	-2,1%
Nov. 3	984	986	0,2%
Vacas de internada	1.007	991	-1,6%
Total	13.384	13.716	2,5%

Fuente: OPYPA

Se registraría un aumento en el número de terneros del orden del 6% sobre la base del porcentaje de parición supuesto y las existencias de vacas entoradas según la Declaración Jurada de DICOSE de junio de 2008, que era de 4,3 millones de cabezas. De esa forma, se alcanzarían unos 3 millones de terneros a fin del año.

El descenso de la edad de entore ha sido una de las variables del ciclo criador que mayores avances ha registrado estos años, sin embargo existe todavía una brecha tecnológica importante. Este año resulta difícil estimar un aumento significativo en la incorporación de vaquillonas jóvenes al entore por la severidad de la sequía.

6. COMENTARIOS SOBRE 2009

6.1. Situación externa

El mercado de la carne -como el de la mayoría de los *commodities*- atravesó un momento muy favorable hasta agosto de 2008.

Los altos precios del maíz durante 2008 condicionaron el mercado de carnes. La producción de carne, incluso la vacuna, en el mundo se realiza en base a maíz y soja, por lo que la caída de los precios de estos granos va a repercutir en el costo de producción de los principales sistemas de producción de carne, aumentando la oferta y disminuyendo su precio.

6.2. La producción de carne y las exportaciones de cara al año 2009

En este escenario, y con las dificultades que impone la sequía instalada en el último trimestre del año sobre la base alimenticia, los niveles de preñez podrían reducirse, con lo cual la producción de carne vacuna se restringiría a corto y mediano plazo. La faena, sin embargo, en tanto se compone mayormente de categorías nacidas en años anteriores, es posible que se mantenga en niveles muy cercanos a los de 2008.

Los ingresos por exportaciones caerán, ya que los niveles medios de precios de 2009 estarán sensiblemente por debajo de los de 2008.

Los precios de las haciendas serán igualmente sensiblemente más bajos que los de 2008, pero podrían ser comparables a los de buenos años anteriores, como el 2006. El resultado económico y las decisiones de inversión en los distintos eslabones de la fase primaria, dependerán de la evolución de los costos de producción y de las relaciones de precios entre categorías para faena y reposición.

De esta manera la cadena cárnica enfrenta un escenario relativamente menos complejo que otros rubros, a la vez que recuperaría competitividad relativa respecto a ellos. Particularmente importante en estos nuevos escenarios de crisis mundial, parece ser la estrategia comercial del país y de los operadores para posicionarse en los mercados externos y obtener así un flujo de precios más favorable.