Perspectivas del mercado internacional de carne vacuna

Ing. Agr. Juan Peyrou

La historia del comercio mundial de carne vacuna, muestra una penosa tradición de distorsiones a consecuencia de las políticas proteccionistas, tanto en el área de los subsidios a las exportaciones, como de acceso a los mercados de más altos ingresos en el mundo.

Es así que se diferenciaron a *grosso modo*, un segmento de ganaderías de países desarrollados, donde mediante la protección arancelaria y el impedimento del ingreso de competidores internos, se registraban precios muy altos y con ellos un alto nivel tecnológico, que cuando generaron excedentes, debieron canalizarse al mercado internacional mediante cuantiosos subsidios. Eran de tal magnitud los volúmenes comercializados bajo esta modalidad, que los precios internacionales fueron deprimidos. Por otro lado, las ganaderías exportadoras de otras áreas del mundo, generalmente subdesarrolladas, que debían absorber el impacto de los subsidios por un lado y las dificultades de acceso por el otro, para poder continuar en actividad. Tal vez a consecuencia de ello, se verificaron niveles tecnológicos menos intensivos.

La Ronda Uruguay del GATT, y el desempeño de la economía mundial, si bien no han terminado con la existencia de estas prácticas de políticas, han disminuido notoriamente su incidencia, y el mercado recoge este beneficio.

Los precios y los volúmenes transados internacionalmente han venido creciendo y la producción se ha ido desplazando hacia aquellas áreas con mejores condiciones para ello.

En 2010 el mercado internacional de la carne vacuna mostró una recuperación luego de la crisis de 2008/2009. Esta recuperación se expresa a través del incremento en los precios internacionales del producto, así como los precios internos del ganado en los principales países exportadores.

A diferencia de lo que ocurría en el pasado, cuando el comportamiento de este mercado dependía de la agresividad de las políticas proteccionistas de los países centrales fundamentalmente, así como al volumen de las existencias que esos estados ostentaban, actualmente comportamiento de este mercado está estrechamente vinculado al comportamiento de la economía internacional.

1. LA DEMANDA

La demanda por carne vacuna, se ha expandido a una mayor cantidad de países y de distintas características. En el pasado, -mediados de los noventa- los principales demandantes eran los países de altos ingresos, donde se destacaban Estados Unidos, Japón, Rusia, UE, Canadá y Corea, que representaban más del 70% de las importaciones. Actualmente, además de haber crecido el volumen importado en casi un 60% desde mediados de los noventa, aparecen entre los principales importadores, además de los tradicionales, países como Vietnam, Egipto, Hong Kong, y Chile, y la participación de los tradicionales cayó a alrededor del 55%[1].

La economía mundial viene creciendo en las últimas décadas a tasas mayores que en el pasado, pero además se ha invertido el patrón de crecimiento, liderando las posiciones de mayor tasa, los países en desarrollo. En el pasado, ese liderazgo lo ostentaban los países de mayores ingresos, donde la demanda por alimentos muestra una menor elasticidad ingreso. Actualmente, además de crecer a tasas mayores, el protagonismo de los países en desarrollo, determina una mayor elasticidad ingreso de la demanda por alimentos.

2. LA OFERTA

A su vez, la oferta está dando señales de dificultades para atender esta creciente demanda. Eso se verifica en el comportamiento tanto de la producción global, como en el de las ganaderías de los principales países exportadores.

De acuerdo con FAO, la tendencia de la producción mundial, se ajusta a una ecuación cuadrática, (R^2 = 0.98) lo que se resume en un descenso importante en las tasas de crecimiento en los distintos tercios considerados desde 1961 a 2009 (véase cuadro 1).

Cuadro 1

Tasas de crecimiento de la producción mundial de carne vacuna

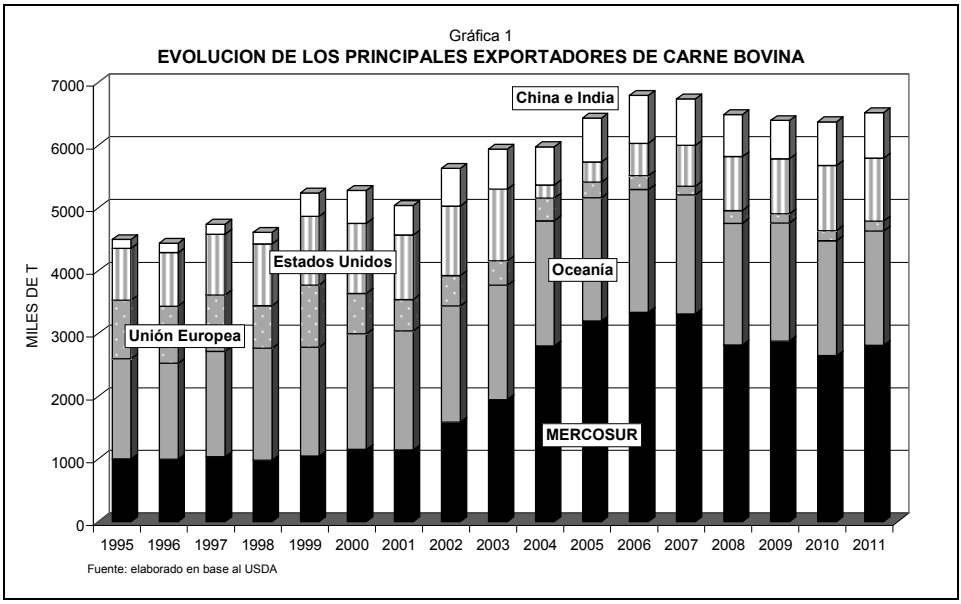
Período	Tasa
1961-1976	3,46%
1976-1993	0,74%
1993-2009	1,06%

Fuente: FAOSTAT

En los últimos años se han verificado fuertes cambios en la estructura de los principales exportadores. Se registra un fuerte predominio del MERCOSUR,

[1] De acuerdo a la información aportada por el USDA en http://www.fas.usda.gov/livestock_arc.asp

consistente con la reducción de la participación de la Unión Europea como exportador. A su vez, Estados Unidos pierde importancia relativa (véase gráfica 1)



El MERCOSUR a mediados de los noventa, con un millón de toneladas, representaba el 20% de las exportaciones mundiales; en 2005-2007 superó los tres millones y actualmente se ubica en 2.8 millones y representa el 40%.

Oceanía, que actualmente aparece como el segundo oferente desde el punto de vista cuantitativo, con una oferta de 1.8 millones de toneladas, que representan el 25% del comercio mundial, hace apenas 15 años, era el 35% con un volumen de 1.5 millones. Es decir, que muestra un leve crecimiento en los volúmenes ofrecidos pero pierde participación en el total.

Estados Unidos y la Unión Europea, hacían el 40% de la oferta transada internacionalmente (21% y 19% respectivamente). El 40% del volumen transado era producido y comercializado bajo sistemas de políticas de sostén y de subsidio, que distorsionaban la formación de precios en ese mercado. En la actualidad son el 16% (14 y 2% respectivamente), y los subsidios han perdido significación. De hecho hoy la UE, se ha transformado en un importador neto muy significativo, exporta 160 mil toneladas e importa 500 mil.

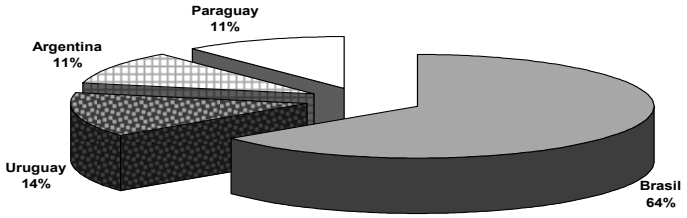
Por último, el conjunto China e India ofrecen hoy el 10% del mercado cuando hace quince años, era solamente el 3%. Este crecimiento es debido casi exclusivamente al desempeño de la India que comercializa más de 700 mil toneladas en el mercado internacional.

Resulta claro, que el mercado depende de la capacidad de la oferta de responder al crecimiento de la demanda y que a su vez la oferta es explicada por tres grandes oferentes fundamentalmente: MERCOSUR, Australia y los Estados Unidos.

2.1. Mercosur

La oferta del MERCOSUR, se compone en la actualidad en un 64% por Brasil, un 14% Uruguay y Paraguay y Argentina con un 11% cada uno (ver gráfica 2).

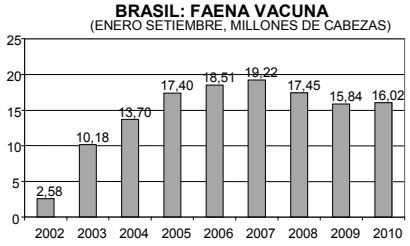
Gráfica 2
EXPORTACIONES DE CARNE VACUNA DEL MERCOSUR EN 2010



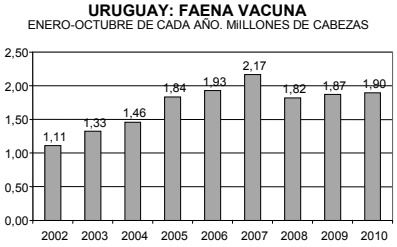
En toda la región –con excepción de Paraguay-, la faena ha venido cayendo, en especial en Brasil y Uruguay desde 2006-07. A pesar de que los precios, como se verá más adelante, fueron de los más altos de la historia en ese período, la retracción de la oferta parece deberse a otros factores, seguramente vinculados a los desafíos que la agricultura le plantea a la ganadería por la tierra, desplazándola hacia regiones menos productivas (véase gráfica 3).

A su vez, las existencias vacunas de la región parecen declinar en los últimos años, lo que señala eventualmente dificultades para responder a las condiciones internacionales tan favorables.

Grafica 3
Faena vacuna en Brasil y Uruguay



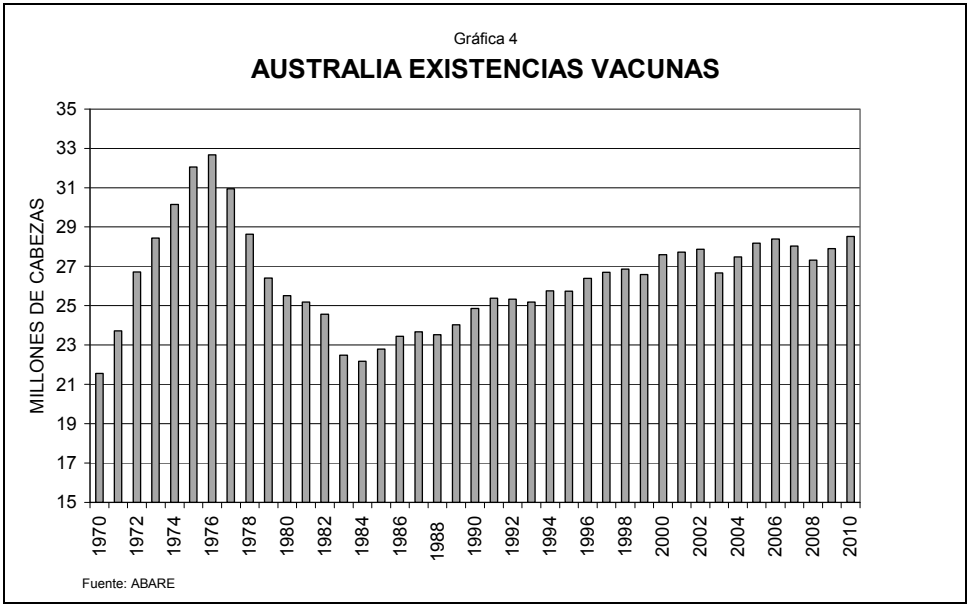
Fuente: Servicio de Inspección Federal (Brasil)



Fuente: INAC

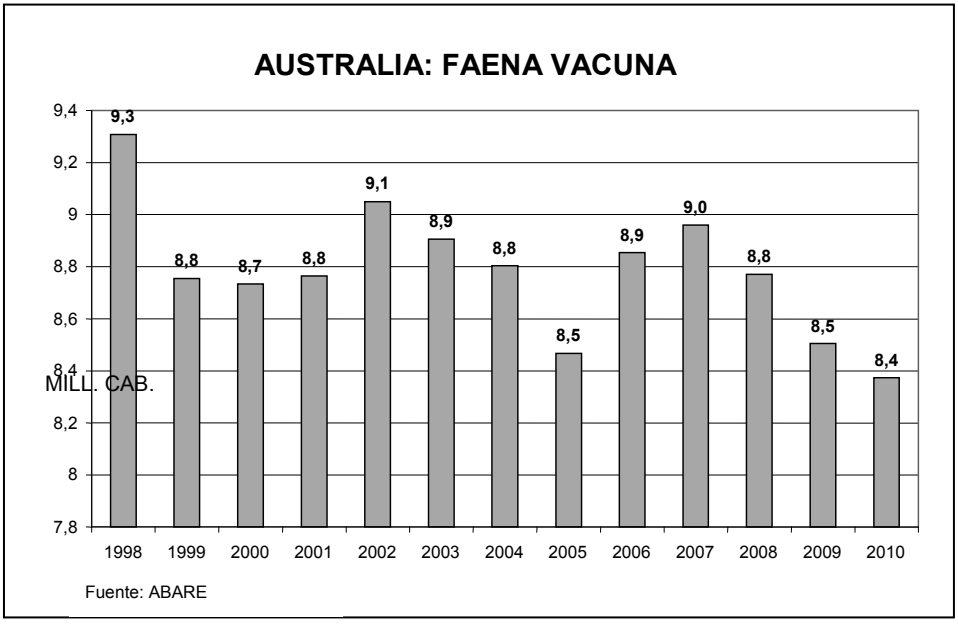
2.2. Australia

Australia, es el segundo oferente en el mundo, y tampoco muestra señales de un aumento de la oferta en el corto o mediano plazo, sino más bien, todo lo contrario. Es así que las existencias se ubican en el entorno de los 28 millones de cabezas, valor en el que ha oscilado desde comienzos de la década, e insinúan una leve recuperación en 2010 (véase gráfica 4).



Por su parte la faena, muestra desde hace una década, una fuerte tendencia declinante por tercer año consecutivo, para situarse actualmente en 8.4 millones de cabezas al año (véase gráfica 5).

Gráfica 5

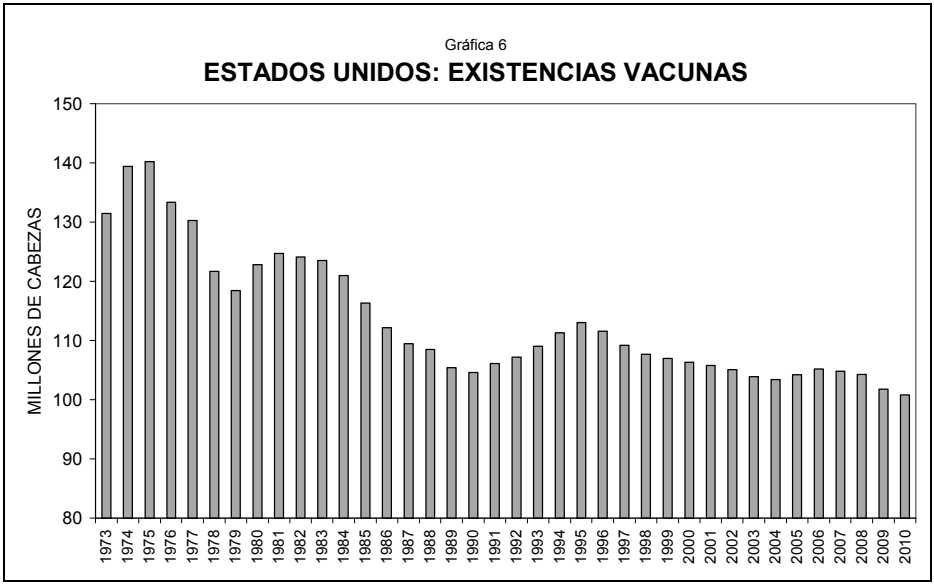


2.3. Estados Unidos

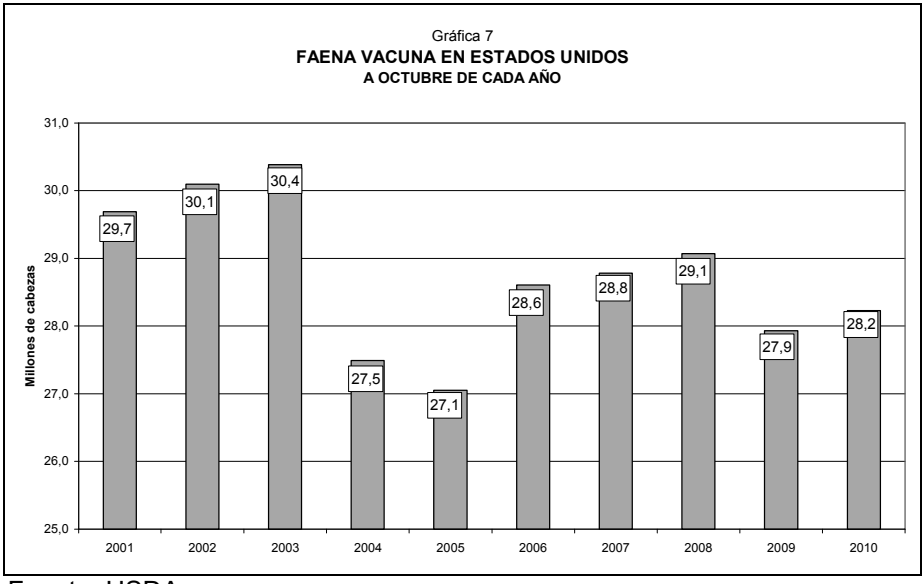
Por su parte, en Estados Unidos se registra una situación similar, con una más clara caída en las existencias y una caída también en la faena. Las existencias que supieron alcanzar cifras cercanas a los 140 millones de cabezas a mediados de los setenta, han venido en permanente declinación hasta situarse actualmente en 100 millones (véase gráfica 6).

A su vez la faena muestra un comportamiento similar al observado en los últimos años en Brasil y Uruguay. Luego de niveles de faena relativamente altos en 2007 y 2008, la actividad se ha reducido en 2009 y 2010, aunque en el último ejercicio muestra una leve recuperación (1%). Pero está en niveles sensiblemente menores al de 2002 y 2003 previos al brote de EEB (véase gráfica 7).

Por otra parte, las relaciones de precios entre el ganado y los principales insumos, no muestra un nivel que represente un incentivo para la producción estadounidense.



Fuente USDA



Fuente: USDA

3. EL COMPORTAMIENTO DE LOS PRECIOS DEL GANADO

Las relaciones de precios del ganado vacuno entre los principales exportadores, ha registrado abruptos cambios en los últimos años. Es así que a mediados de la década se verificaba una diferencia de precios entre los ganados de EEUU y Brasil y Uruguay, que los situaban, prácticamente al doble, y que representaba una relación frecuente en el pasado. Los precios en la región rondaban los US$ 1.55/kg en gancho, y en EEUU se situaban en torno de los US$ 3.2/ kg.

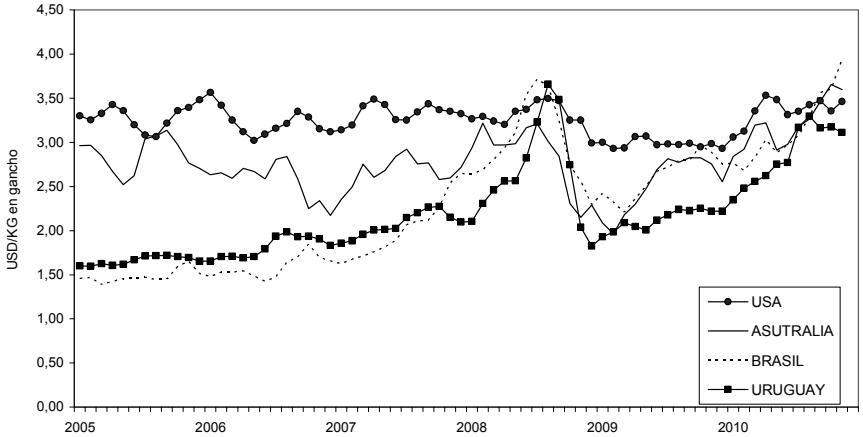
El precio en Australia, se situaba en una posición intermedia, en torno a los US$ 2.8/kg, reflejando tal vez, las mejores condiciones de acceso que esa ganadería tiene respecto a la del MERCOSUR, en cuanto a los mercados de Japón y Corea.

Desde mediados de 2006 se comienza a verificar un incremento de los precios de los ganados en los países de la región, llegando en 2008 a igualar, y en algunos meses –como en julio y agosto de 2008- a superar, los precios de ambos países referentes. Esta tendencia pareció interrumpirse con la crisis financiera de fines de 2008, en que se verifica un parcial retorno a la situación inicial, es decir, los precios de Brasil y Uruguay volvieron a ser sensiblemente menores a los de EEUU.

Pero desde comienzos de 2009 se retoma la tendencia a la convergencia de precios, inicialmente con algún rezago de Uruguay, pero a mediados de 2010, se repite la situación de precios similares en los cuatro mercados. (ver gráfica 8)

Gráfica 8

PRECIO DEL NOVILLO GORDO



Fuente: OPYA desde diversas fuentes

Esta situación es consecuencia de muchos factores, pero muy probablemente esté vinculada a la pérdida de protagonismos de las economías desarrolladas en el

mercado internacional y con ello el efecto perverso de las políticas proteccionistas y de subsidio a las exportaciones practicadas por ellas. Es notable que este “auge de precios” que se registra en Brasil y Uruguay, no sucede en EEUU, y en Australia es de mediana importancia.

Por último, esta tendencia de los precios resulta consistente con la situación que se verificó en términos de oferta y demanda en el mercado internacional y en los países relevantes.

4. CONCLUSIONES

El comportamiento de los últimos años del mercado de carnes, así como las tendencias más probables del desempeño de la economía mundial, hacen prever para el mediano plazo un mercado internacional de carnes caracterizado por una demanda creciente, y una oferta con limitaciones de respuesta, al menos en el corto plazo.

La demanda, tradicionalmente proveniente de países desarrollados, ha demostrado a pesar de las dificultades de esas economías, una razonable solidez. Esto sería consecuencia, de la relativamente baja elasticidad ingreso de los precios de los alimentos en los países de altos ingresos, y del hecho que paulatinamente se han ido sumando nuevos demandantes (Vietnam, Egipto, Hong Kong, Chile, etc.) o fortaleciendo la participación de otros antiguos participantes del mercado (Rusia, Egipto, México, etc.).

Por su parte, la oferta muestra limitadas posibilidades de respuesta a la creciente demanda. La reducción de los stocks vacunos en los principales exportadores, es consecuencia –entre otras causas- de la expansión de la agricultura, que relega crecientemente a la ganadería de carne a áreas marginales.

Por lo tanto, se espera que de no mediar quiebres en el desempeño de la economía mundial, el mercado de carne vacuna se mantenga con niveles de precios altos.