Comportamiento del sector carne vacuna en 2010 y perspectivas para 2011

Ec. Fabián Mila
Ing. Agr. Adrián Tambler
Ing. Agr. Juan Peyrou

Durante 2010 el sector comienza a mostrar una recuperación de sus principales indicadores, superando los efectos de la fuerte sequía de 2008/2009; de no mediar en el mediano plazo situaciones climáticas adversas el sector continuará mostrando una mejoría en su desempeño.

El 2010 fue claramente un año muy particular, caracterizado por una baja extracción en comparación con la tendencia de años anteriores y muy altos precios del ganado, tanto para faena como para reposición. Las perspectivas favorables en el mercado internacional hacen suponer un mantenimiento de altos precios para 2011 y la estructura actual del stock permitirá recuperar la faena, por lo que se espera un significativo crecimiento de la producción para el sector en el año próximo.

1. El comportamiento de la producción de carne en 2010

La producción de carne en 2010 se recuperó de la caída experimentada en 2009, alcanzando las 1,10 millones de toneladas, lo que representa un aumento del 3,8%. El crecimiento es atribuido exclusivamente a la variación de existencias, ya que en 2010 se produjo un incremento de 280 mil, cuando en 2009 se redujeron en 693 mil cabezas

Cuadro 1
Estimación de la producción de carne en 2010

Concepto	Miles de Cabezas	Miles de t en pie	Variación
Faena	2.195	1.004	-5,7%
Variación de existencias	280	52	
Exportación en pie	156	47	-12,8%
Total	**2.631**	**1.103**	**3,8%**

Nota: incluye faena comercial y predial
Fuente: OPYPA

La faena por su parte registra una importante caída, tanto respecto al registro del año anterior 7,5% en cabezas, como a las estimaciones que se formularon desde distintos ámbitos, y que hasta mediados de año parecían válidas. La faena

comercial y predial alcanza a 2.195 mil cabezas, equivalente a 1 millón de toneladas en pie (véase cuadro 1).

La exportación en pie, ha cobrado mayor dinamismo en los últimos años, y se estima que al cierre de 2010 alcance las 156 mil cabezas.

1.1 La extracción

El coeficiente de extracción debe ser medido en el ejercicio julio/junio, dadas las características de la producción en el Uruguay. En el período julio de 2009 a junio de 2010, la extracción fue muy alta, tanto en faena como en exportación en pie. La cifra de faena, con 2.456 mil cabezas, es la tercera en orden, desde la mayor que fue en 2007/08 y la segunda, que fue en 2005/06. La extracción con 190 mil cabezas es la mayor del período considerado y solamente superada por la de 1994/95 cuando alcanzó las 228 mil cabezas (véase cuadro 2).

Cuadro 2
Evolución de la extracción en la ganadería uruguaya
(miles de cabezas)

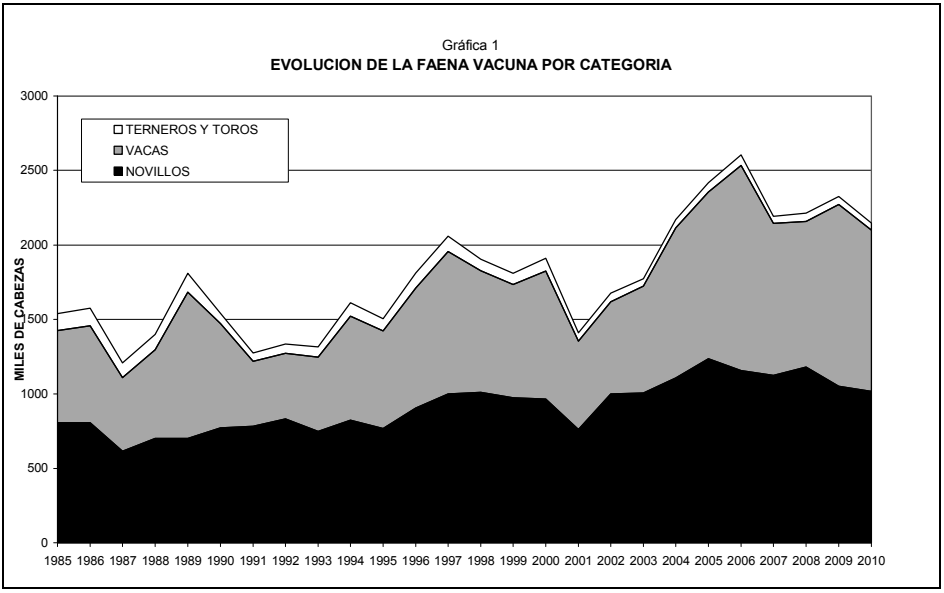
Ejercicio	Faena en cabezas	Exportación en pie	Extracción total	Existencias iniciales	Coeficiente de extracción
2004/05	2.259	3	2.262	11.962	18,9%
2005/06	2.688	54	2.742	11.958	22,9%
2006/07	2.285	69	2.354	11.699	20,1%
2007/08	2.743	40	2.783	11.532	24,1%
2008/09	2.126	90	2.216	11.725	18,9%
2009/10	2.456	193	2.649	11.773	22,5%

Fuente: elaborado en base a DICOSE e INAC.

La extracción total alcanzó a 2.649 mil cabezas, lo que referido a las existencias iniciales arroja un coeficiente de 22,5%, alto en términos comparativos, siendo el tercer mayor en la historia de la ganadería uruguaya.

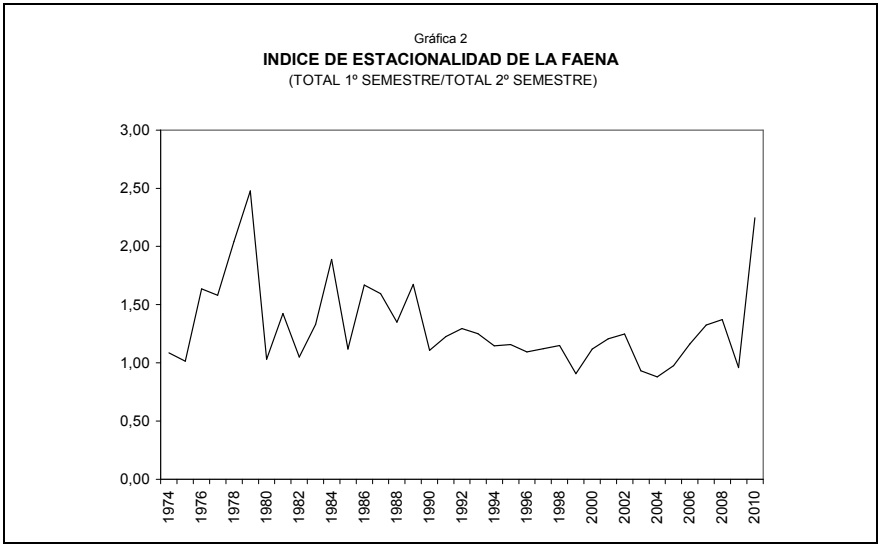
1.2 La faena

La faena –como ya se señaló- mostró una caída del 7,5% en cabezas, revirtiendo una tendencia a la recuperación desde 2007. En una mirada de largo plazo se verifica una tendencia creciente, con un constante incremento en la participación de los novillos y un incremento, pero con mayor variación de vacas (véase gráfica 1).



Fuente: Elaborado en base a INAC

En 2010, si bien seguramente cerrará el año con la caída mencionada, es claro que la misma se produjo esencialmente en el segundo semestre. Resulta sorprendente el comportamiento de la estacionalidad de la faena; el indicador resultante del cociente entre la faena del primer semestre respecto a la del segundo semestre muestra un fuerte y abrupto incremento llegando a niveles similares a los de hace cuarenta años (véase gráfica 2).

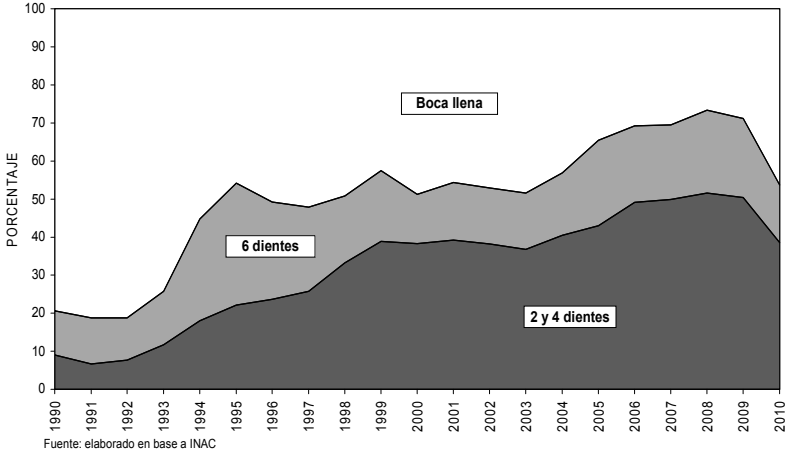


Fuente: Elaborado en base a INAC

La composición de la faena por edad, en el caso de los machos muestra también un comportamiento llamativo, en tanto se revierte una tendencia de casi veinte años, donde se verificaba una reducción sistemática y consistente de la faena de novillos boca llena. Es así, que a comienzos de los noventa, esta categoría explicaba más del 80% del total y en 2009 llegó a ubicarse en el 28%. En 2010, en cifras acumuladas a noviembre, esa participación aumentó a un 46% (véase gráfica 3).

Grafica 3

EVOLUCION DE LA FAENA DE NOVILLOS SEGUN DENTICION

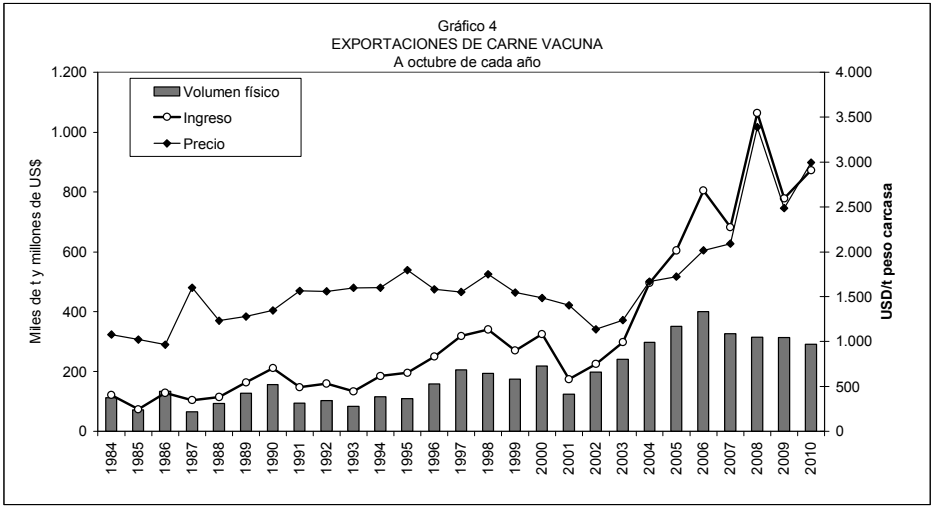


Fuente: elaborado en base a INAC

En el caso de las hembras, el registro de 2010 mantiene la tendencia de una mayor participación de las vaquillonas, que ya se sitúa en el 22%, cuando a comienzos de los noventa era apenas del 3-4%.

1.3 Las exportaciones

Las exportaciones de carne vacuna han continuado decreciendo en 2010 por cuarto año consecutivo. En los primeros diez meses se han exportado 291,5 mil toneladas peso carcasa, lo que representa una caída del 7% respecto al mismo período del año anterior (véase gráfica 4). De mantenerse esta relación, al cierre del año se alcanzaría una cifra en el entorno de las 355 mil toneladas.

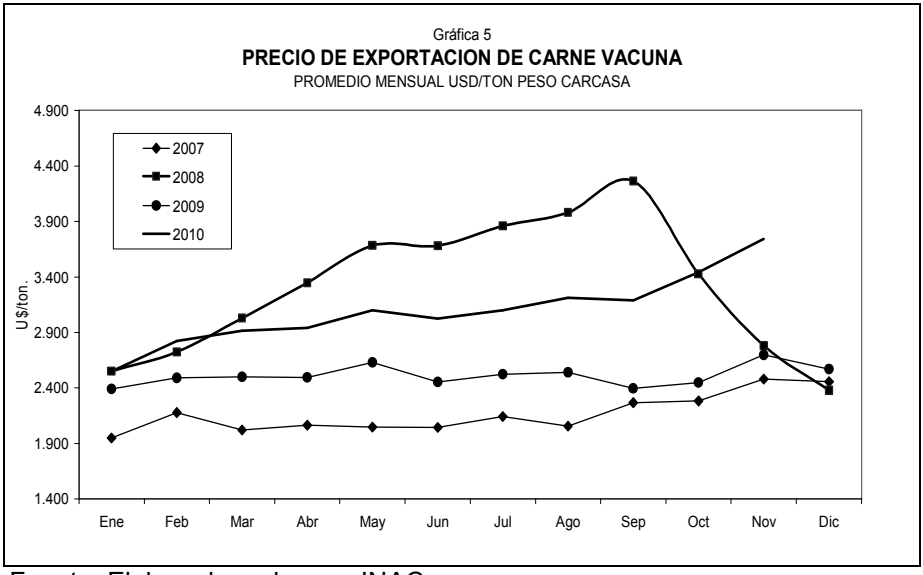


Fuente: Elaborado en base a INAC

Esta caída es consecuencia de la menor faena ya reportada y del incremento en el consumo interno. De todas formas, y en líneas generales los volúmenes exportados describen mensualmente una trayectoria similar a la de la faena.

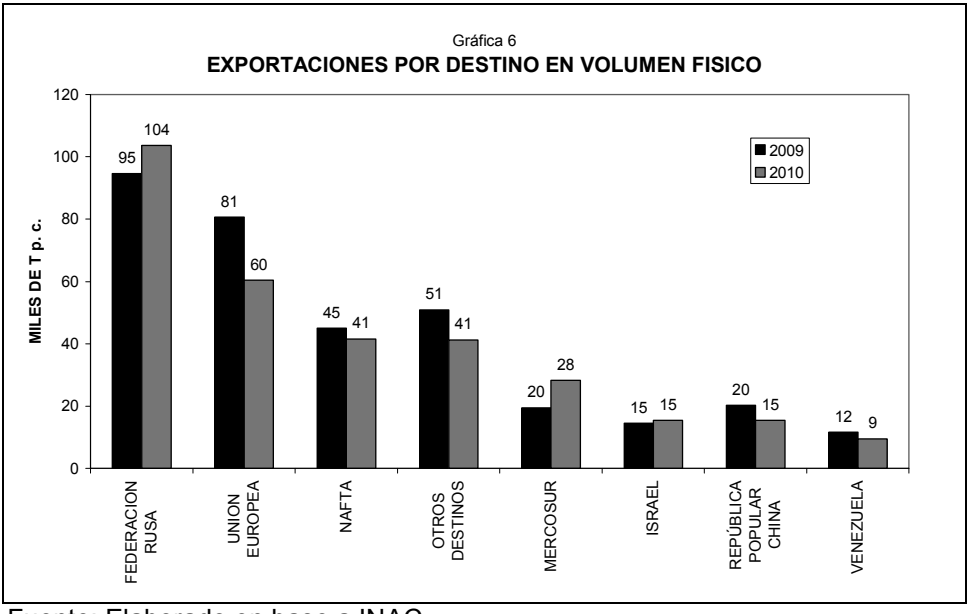
A pesar de esta caída del volumen físico, los ingresos por exportaciones registran el segundo mayor valor en la historia, por detrás de las exportaciones de 2008; a octubre se habían alcanzado los 873 millones de dólares, y se estima que al cierre del año probablemente se supere el máximo del año 2008, en que se llegó a los 1.064 millones (véase nuevamente gráfica 4).

Ello es consecuencia del precio de exportación, que ha registrado desde comienzos de 2010 una sostenida recuperación, que si bien tuvo una pendiente menor que la evolución registrada en 2008, luego de setiembre ha continuado creciendo, cuando en ese año de referencia, registró una dramática caída. Según cifras preliminares de INAC, el promedio de precios de noviembre, habiendo transcurrido la mitad del mes, es de US$ 3.777/ton., superando significativamente los máximos históricos (véase gráfica 5).



Fuente: Elaborado en base a INAC

Rusia se ha transformado en el principal destino desde hace ya tres años, superando a noviembre las 104 mil toneladas peso carcasa, un 10% de incremento respecto al año anterior. El segundo mercado en importancia en términos de volumen físico continúa siendo la Unión Europea, aunque viene registrando una marcada caída, a 60 mil toneladas (un 25% inferior).

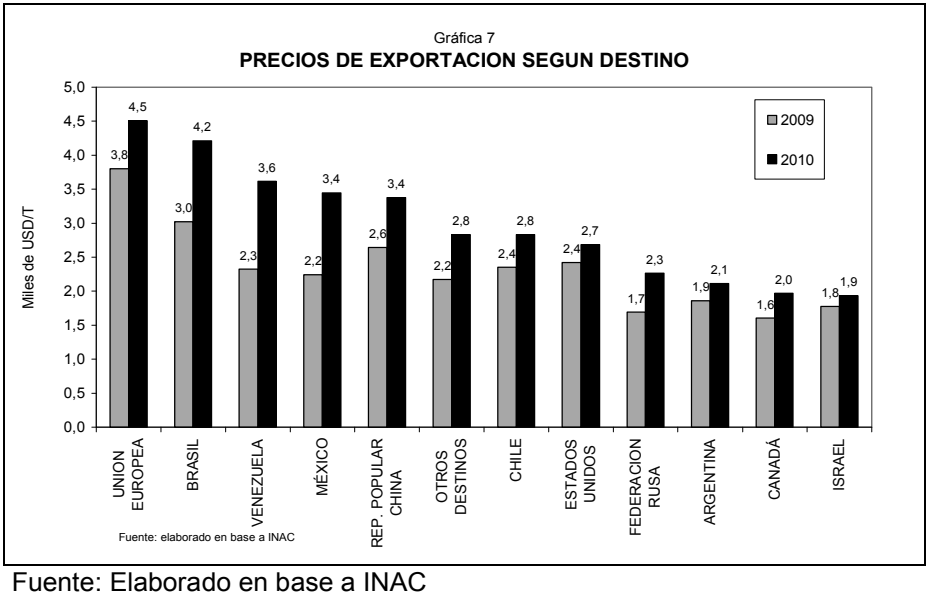


Fuente: Elaborado en base a INAC

Es de destacar la recuperación del MERCOSUR como comprador de carnes uruguayas, donde se destaca el incremento en la participación de Chile, del 92% respecto al año anterior, elevando las compras a 17 mil toneladas en los 11 primeros meses del año.

Los precios registraron aumentos significativos en todos los mercados; la UE continúa siendo el principal mercado desde este punto de vista, llegando en 2010 a superar los 4.500 dólares por tonelada, con un aumento del 19% respecto al año anterior. Brasil se sitúa en el segundo puesto, superando los 4.200 dólares por tonelada, pero marcando un incremento del 39%. Es llamativo y novedoso el registro de precios de Venezuela, que con 3.600 dólares se sitúa en el tercer puesto, con un incremento del 56% respecto al anterior. México, también registra un muy importante incremento (54%) situándose entre los mercados de precios superiores.

En el otro extremo se sitúan Argentina, Canadá e Israel con precios en el entorno de los 2.000 dólares por tonelada.



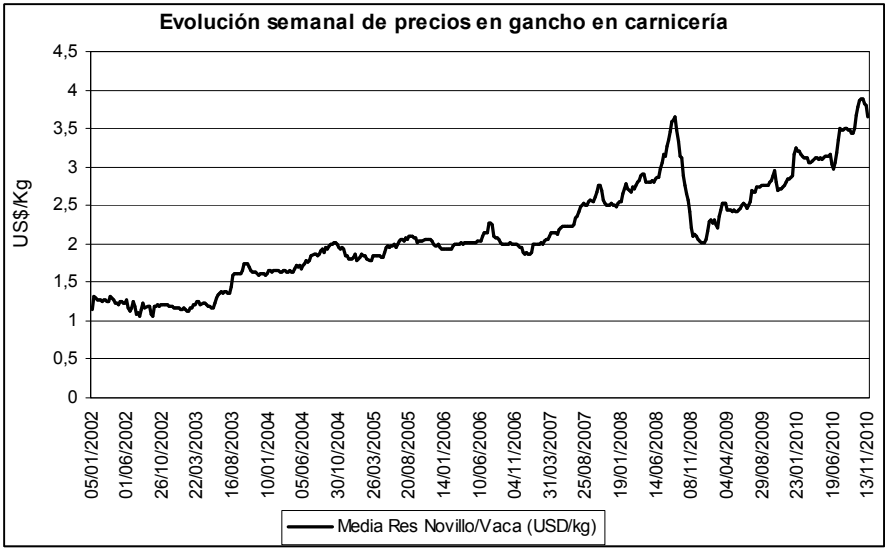
Fuente: Elaborado en base a INAC

1.4 Los precios en el mercado interno

La evolución de los precios de la media res novillo/vaca en carnicería, muestra un excepcional aumento desde enero de 2002 (inicio de la serie), con un valor de 1,15 US$/kg, hasta alcanzar los US$ 3,66/kg a la fecha.

Al realizar una comparación de lo sucedido en los últimos dos años, se observa que la media res novillo/vaca registró un precio promedio de US$ 2,59 durante el 2009, mientras que para 2010 el promedio se acerca a los US$ 3,33 (hasta mediados de noviembre inclusive), registrando un aumento superior al 28%.

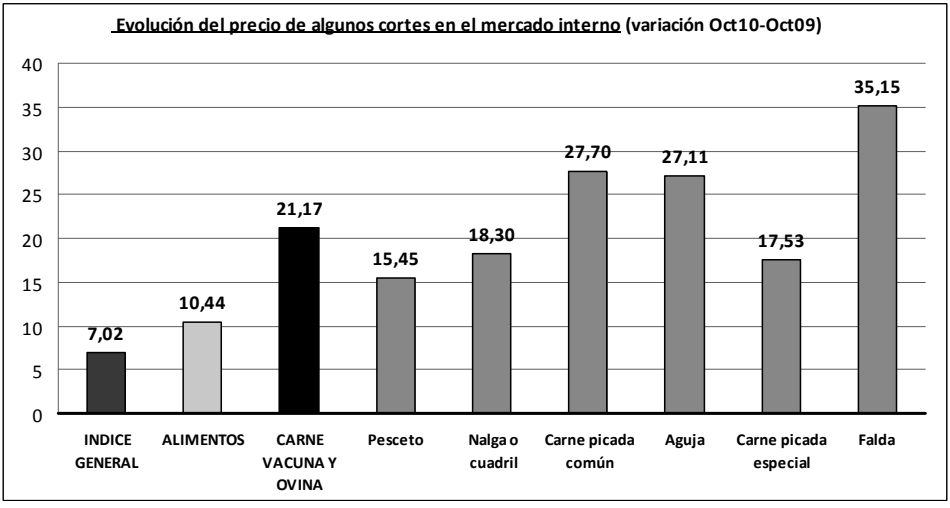
Gráfica 8



Fuente: INAC

Por su parte, los precios de la carne vacuna al consumidor registraron una suba anual (oct10-oct09) del orden del 21,17%, mientras que el índice general (IPC), así como el índice de alimentos experimentaron aumentos considerablemente menores, 7,02% y 10,44% respectivamente.

Gráfica 9

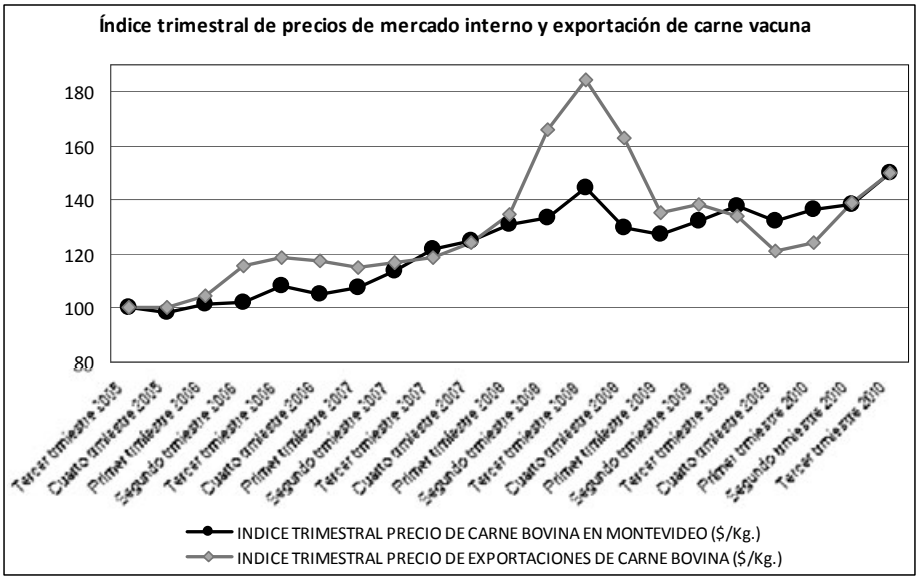


Fuente: elaborado en base a datos del Instituto Nacional de Estadística. Base Marzo de 1997=100.

Por último, también parece interesante comparar lo sucedido entre los precios en el mercado interno y los precios de exportación. Como ya fue señalado en el anuario 2009, la evolución de los precios en el mercado interno (Montevideo) y los precios de exportación mantienen una relación relativamente estable en el periodo analizado, con la excepción del tramo que va desde el segundo trimestre de 2008 al primer trimestre de 2009, respondiendo a los altos precios de exportación obtenidos en 2008.

Durante el primer trimestre de 2010 se observa que los precios de exportación estuvieron por debajo de los precios internos, cerrándose la brecha en el segundo y tercer trimestre del año gracias a la fuerte suba de los precios de exportación.

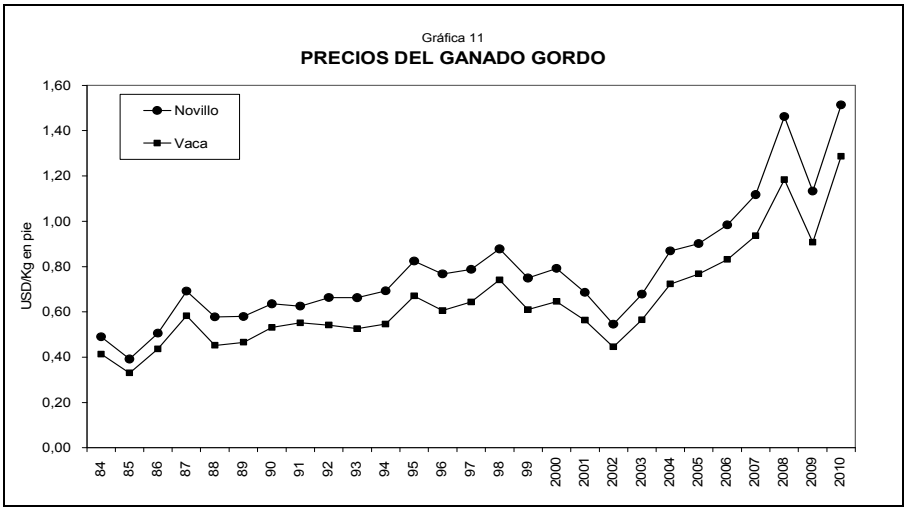
Gráfica 10



Fuente: elaborado en base a información de INAC e INE

1.5. Los precios de la hacienda

Los precios del ganado llegaron a su máximo histórico para todas las categorías, medido en dólares corrientes, en el período enero-noviembre de cada año. El precio del novillo gordo que durante el 2008 había alcanzado el máximo hasta ese momento de US$ 1,46/kg en pie, luego registró una fuerte caída en 2009 que lo situó en US$ 1,13; en 2010, el precio alcanzó a US$ 1,51, un 34% de aumento respecto a 2009 y 4% respecto a 2008 (véase gráfica 11).



Fuente: Elaborado en base a INAC

Los incrementos en los precios son muy significativos en todas las categorías en 2010, siendo en animales de cría y reposición donde se dan los mayores aumentos. El ganado de cría es la categoría cuyo precio muestra el mayor incremento tanto respecto a 2009 (92%), como a inicios de la década (134%). Las categorías de recría y la vaca de invernada, registran incrementos del orden del 60% respecto al año anterior, y respecto al año 2000 rondan el 115%. Los ganados gordos, por su parte, prácticamente duplicaron su precio respecto a inicios del siglo, y se incrementaron alrededor de un 40% respecto al año anterior (véase cuadro 3).

Cuadro 3
Evolución de los precios del ganado (promedio a noviembre de cada año en US$/Kg)

Año	Novillo gordo	Vaca gorda	Vaquillona gorda	Ternero	Novillito	Vaca invernada	Pieza de cría (USD/cabeza)
2000	0,79	0,65	0,72	0,84	0,81	0,51	114
2001	0,69	0,56	0,60	0,86	0,81	0,44	136
2002	0,55	0,44	0,51	0,70	0,65	0,39	96
2003	0,68	0,56	0,61	0,78	0,74	0,46	112
2004	0,87	0,72	0,79	0,91	0,88	0,59	121
2005	0,90	0,77	0,82	0,98	0,94	0,64	132
2006	0,98	0,83	0,88	1,04	0,99	0,67	145
2007	1,12	0,94	1,01	1,32	1,19	0,83	187
2008	1,46	1,18	1,29	1,46	1,38	0,92	205
2009	1,13	0,91	1,00	1,14	1,10	0,69	139
2010	1,51	1,29	1,39	1,78	1,72	1,11	267
Var 2000	**91%**	**99%**	**93%**	**112%**	**114%**	**117%**	**134%**
Var 2009	**34%**	**42%**	**39%**	**56%**	**57%**	**62%**	**92%**

Fuente: elaborado en base a INAC para novillos gordos, vacas gordas y vaquillonas, y ACG para las restantes categorías.

1.6. Las existencias a fines de 2010

La estimación de las existencias al cierre de 2010 se realiza sobre la base de las cifras preliminares de DICOSE al 30 de junio de 2010, mediante los siguientes supuestos:

a) Mortandad del segundo semestre similar al promedio
b) Refugo de vacas del 22% de las existencias de vacas de cría a setiembre de 2010 (el año anterior fue de 25%)
c) Entore de vaquillonas de 2 años, del 43% de las existencias de la categoría a setiembre de 2010 (el año anterior fue de 41,3%)
d) Tasa de parición del 75% que equivale a un procreo a junio de 2011 del 67% aproximadamente

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 2010, registraría un aumento respecto al de 2009 del 2% (algo más de 260 mil cabezas).

Cuadro 4

Estimación de las existencias al cierre del año
En miles de cabezas

Categoría	Stock al		Variación
	31/12/09	31/12/10	%
Toros	181	184	2%
Vacas	3.965	4.093	3%
Terneros/as	2.463	2.882	17%
Vaq. 1	1.303	1.133	-13%
Vaq. 2	700	655	-6%
Nov. 1	1.255	1.077	-14%
Nov. 2	1.044	1.012	-3%
Nov. 3	909	1.070	18%
Vacas ref.	947	924	-2%
Total	**12.767**	**13.030**	**2%**

Fuente: OPYPA

El comportamiento del stock es elocuente en evidenciar el efecto de la sequía de la primavera de 2009, cuando las condiciones climáticas de extrema sequía determinaron una fuerte caída en el porcentaje de preñez. Esa categoría afectada (o “faltante”) es la que a fines de 2010 es “sobreaño”, por lo que muestra diferencias del 13-14% de disminución respecto al año anterior. Es notorio, además el repunte de los novillos de más de tres años, seguramente consecuencia de la baja faena de novillos de 2 a 3 años en el año 2010.

2. La proyección para 2011

2.1 La producción de carne

En este escenario, y con el supuesto tradicional de condiciones climáticas normales, se espera que la producción de carne vacuna retome las tasas de crecimiento de comienzos de la década. En toneladas en pie, se espera alcanzar la cifra de 1,13 millones, lo que implica un incremento de 5,4% respecto a los niveles de 2010 (véase cuadro 5).

Cuadro 5

Estimación de la producción de carne en 2011

Concepto	Miles de Cabezas	Variación	Miles de tons en pie	Variación
Faena	2.413	10,0%	1.090	8,6%
Variación de existencias	-70		8.2	
Exportación en pie	101	-37.3%	29.6	1,2%
Total	**2.444**	**-4,5%**	**1.133**	**5,4%**

Nota: incluye faena comercial y predial
Fuente: OPYPA

Se estima un incremento de la faena del orden del 10%, llegando a 2,4 millones de cabezas y 1,1 millones de toneladas en pie, siendo la principal contribución al crecimiento de la producción.

La variación de existencias será negativa respecto a 2010, por lo que su contribución a la producción será menor.

2.2 La faena

La estimación de la faena es de 2.413 miles de cabezas, que representa un incremento respecto al año anterior del 10%; de esa faena el 50% son novillos y el 47% son vacas. Para alcanzar esta cifra se deberá incrementar el coeficiente de extracción[1], que mostró una fuerte caída en 2010, recuperándose parcialmente en 2011 a 19% (véase nuevamente cuadro 5)

El escenario actual en que se desenvuelve el negocio ganadero, con previsión de precios altos, y una creciente incorporación de tecnología (especialmente la suplementación y la expansión de los engordes a corral o confinamientos)

[1] El coeficiente de extracción calculado para el período enero diciembre, no es un indicador muy eficiente; lo correcto para medir el fenómeno es el del ejercicio jul-jun. A los efectos del cálculo de la faena en el año, se mide de esta forma a pesar de sus limitaciones

permiten aventurar esta recuperación de la extracción, que implica que para la categoría de novillos se alcanzarían las 1.210 miles de cabezas. Esta cifra representa fuertes incrementos en los cocientes de extracción tanto respecto a los novillos de mayores de tres años, como a los mayores de dos años, como al total de novillos: A pesar de ser un incremento de cierta significación, no se alcanzarían los guarismos de años recientes (véase nuevamente cuadro 5).

La faena de vacas se estimó considerando la fuerte tendencia al aumento de entore, por lo que se espera una faena de 1.125 miles de cabezas, que significa un aumento de 20 mil cabezas respecto a 2010, pero que se encuentra por debajo de la faena promedio de los últimos años. El coeficiente de extracción respecto al stock de vacas de invernada, que ha venido incrementándose en los últimos años, tendría una leve reducción en función de la mencionada tendencia al aumento del entore.

Cuadro 6
Evolución de la faena y la extracción en miles de cabezas

Año	Faena en miles de cabezas				Extracción				
					Faena total/stock inicial total	Faena de novillos sobre			Faena vacas/stock vacas inv.
	Total	Novillos	Vacas	Otros		Stock nov. >3	Stock nov. >2	Stock total nov.	
2005	2.466	1.235	1.160	71	18%	123%	58%	37%	121%
2006	2.684	1.332	1.250	102	20%	127%	63%	40%	127%
2007	2.246	1.125	1.048	73	17%	120%	58%	35%	118%
2008	2.267	1.181	1.006	80	17%	129%	60%	37%	117%
2009	2.373	1.050	1.248	75	18%	120%	55%	33%	128%
2010	2.194	1.019	1.106	70	17%	104%	51%	31%	126%
2011	2.412	1.210	1.125	77	19%	112%	58%	38%	122%

Fuente: OPYPA

2.3. Otras proyecciones

El volumen de carne producida para el consumo o la exportación en 2011 alcanzaría a 553 mil toneladas peso carcasa, consecuencia de un peso promedio de faena de 455 kg/cab. y un rendimiento del 52%. Si se asume que el consumo interno continuará en leve aumento, para llegar a las 170 mil toneladas, el volumen de carne exportada para 2011, se estima se ubicará en el entorno de 383 mil toneladas en gancho.

Por otra parte, si se asume una tendencia creciente en los precios, para situarse en US$ 3.500/ton (15% por encima del promedio para 2010), los ingresos totales por exportaciones de carne vacuna serían de US$ 1.345 millones.

Se hace el supuesto que el precio al productor en 2010, continuará siendo influido por la fuerte demanda derivada tanto de la industria como de la exportación en pie,

por lo que se mantendrá en valores similares al promedio del segundo semestre de 2010.

Es probable que el aumento de la capacidad de invernada, derivada del uso de concentrados en el engorde, y su expresión más típica como la expansión de los confinamientos, trasladarán una fuerte demanda hacia los ganados de invernada, en especial los novillos mayores de dos años y las vacas de invernada, sosteniendo y aún aumentando sus precios. La escasez de ganados derivadas de la sequía, no impactarán tan directamente en la oferta de ganado de reposición como el año próximo.