



MINISTERIO DE GANADERÍA  
AGRICULTURA Y PESCA  
REPÚBLICA ORIENTAL DEL URUGUAY

Análisis sectorial y cadenas productivas  
Temas de política  
Estudios



**ANUARIO** 2015  
opypa



OPYPA

Oficina de Programación y Política Agropecuaria

*Análisis sectorial y cadenas productivas*

*Temas de política*

*Estudios*



***Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca.***

***Ministro***

*Ing. Agr. Tabaré Aguerre*

***Subsecretario***

*Ing. Agr. Enzo Benech*

***Director General***

*Dr. Alberto Castelar*

***Oficina de Programación y Política Agropecuaria***

*Ing. Agr. (Ph. D.) Mario Mondelli*

***Director***

Salvo indicación expresa, los autores de los artículos de este Anuario son técnicos de la Oficina de Programación y Política Agropecuaria (OPYPA) del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca (MGAP)

---

**Coordinación general de publicación: Mónica Balparda**

**Coordinación de Sección Cadenas Productivas: Gonzalo Souto**

**Coordinación de Sección Temas de Política: Adrián Tamber y Mario Mondelli**

**Coordinación de Sección de Estudios: José Bervejillo**

**Los artículos de esta publicación están disponibles en [www.mgap.gub.uy/opypa](http://www.mgap.gub.uy/opypa)**

## ***Cadena de la carne vacuna: situación y perspectivas***

José Bervejillo<sup>1</sup>

Leidy Gorga<sup>2</sup>

*La producción de carne al cierre del año 2015 se espera que alcance 1,15 millones de toneladas en pie, con una faena superior a las 2,2 millones de cabezas, 8% por encima de la faena de 2014. Por cuarto ejercicio consecutivo el rodeo vacuno al 30 de junio aumentó. Esta tendencia, sin embargo, es muy probable que se corte para el 2016, en parte debido a un aumento de la faena de vacas y un ambiente menos favorable a la cría que llevaría a una reducción del número de terneros producidos. Se espera que las exportaciones de carne refrigerada de 2015 alcancen las 390 mil toneladas peso carcasa. El valor total exportado no va a ser muy diferente del valor de 2014 ya que el aumento del volumen se ve contrabalanceado por menores precios promedio.*

### ***1. Contexto externo***

#### ***1.1. Producción y comercio***

La producción mundial de carne vacuna alcanzó un récord histórico en 2014, cuando llegó a 59,7 millones de toneladas, 0,5% por encima del récord de 2013. El Departamento de Agricultura de EEUU (USDA) prevé, sin embargo, una caída de 2% al cierre de 2015 y un “rebote” para 2016, con una proyección de crecimiento de 1,3%. La caída en la producción mundial de 2015 se explica principalmente por una menor producción en todos los grandes productores mundiales (EEUU, Brasil, Australia, entre otros). El país líder, EEUU, representa casi el 19% de la producción mundial. Le sigue Brasil, con 16%, la Unión Europea, con 13%, y China con 11,5%. India da cuenta del 7%, aunque en este caso se trata de carne de búfalo, un producto muy diferente del que exportan la mayoría de los principales exportadores, incluido Uruguay.

El comercio mundial representa más del 16% de la producción mundial, con un total de 9,6 millones de toneladas. Los principales exportadores son India (21%) Australia (19%), Brasil (17%) y Estados Unidos (11%). Si se excluye la India, las exportaciones Uruguayas representan el 5% de las exportaciones mundiales. La Gráfica 1 ilustra la participación de los principales exportadores, en términos de volumen, excluyendo a India. La mayor parte del comercio mundial ocurre en el Pacífico, entre EEUU, Japón, Corea, Australia y Nueva

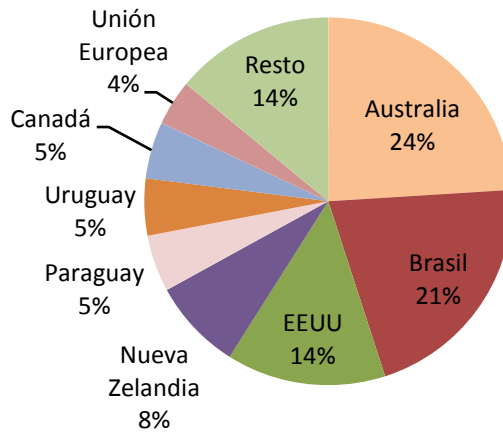
---

<sup>1</sup> MSc Economía Agraria, Coordinador del Grupo de Estudios Económicos de OPYPA, [jbervejillo@mqap.gub.uy](mailto:jbervejillo@mqap.gub.uy)

<sup>2</sup> Economista, Técnica de OPYPA, Convenio OPYPA-INIA, [lqorqa@mqap.gub.uy](mailto:lqorqa@mqap.gub.uy)

Zelandia. En 2015, las exportaciones mundiales se redujeron 4% respecto al año 2014. La reducción de las exportaciones totales en 2015 se explica por la caída en las exportaciones de Brasil, EEUU, Australia e India. Para el año 2016 se espera un crecimiento del 3,3% a nivel global, liderado por Brasil e India.

**Gráfica 1. Exportaciones mundiales de carne vacuna, 2015**  
(Porcentaje del volumen)

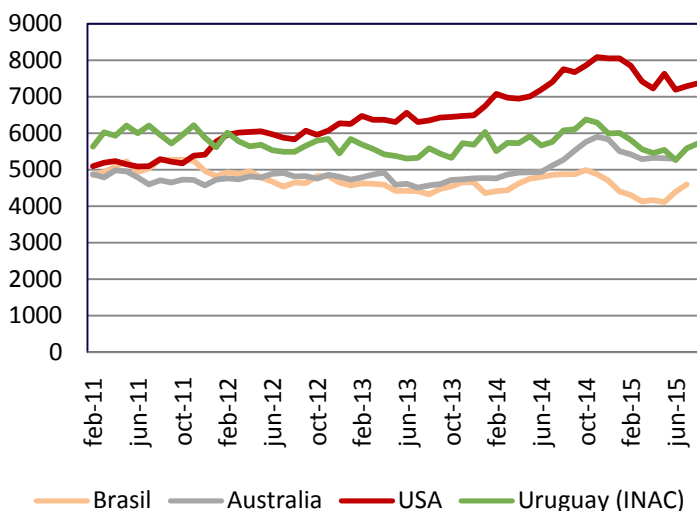


NOTAS: Excluye India; Unión Europea excluye comercio intracomunitario  
Fuente: OPYPA, con base en proyecciones de USDA para 2015.

### 1.2. Precios internacionales

La Gráfica 2 muestra la evolución de los precios medios de exportación de los principales exportadores y su comparación con Uruguay. Son precios corrientes de carne refrigerada (tanto enfriada como congelada) por tonelada de producto exportado. Tanto Australia como Brasil se han mantenido un poco por debajo de los US\$ 5.000 la tonelada, precios que son inferiores a los que ha obtenido Uruguay en promedio. En cambio, EEUU muestra una tendencia ascendente de sus precios de exportación desde comienzos de 2011. Esto es en parte resultado de una recuperación de los mercados japonés y coreano, que habían cerrado sus puertas a la carne vacuna de EEUU después que apareciera un caso de vaca loca en 2003, pero también en parte porque en general EEUU obtiene mayores precios que Australia en los mismos mercados, porque el tipo de cortes es diferente. Actualmente Japón representa el 22% del valor de las exportaciones de EEUU, Hong-Kong/China el 18%, México el 15%, Corea del Sur el 14% y Canadá el 13%. Los principales destinos de las exportaciones brasileras son Rusia (22%) y Hong-Kong/China (20%); mientras que los destinos de la carne australiana se concentran en EEUU (31%), Japón (21%) y Corea del Sur (12%).

**Gráfica 2. Precios FOB de los principales exportadores. Carne refrigerada**  
(US\$ FOB/t peso producto)



Fuente: OPYPA, con base en INAC, UN-Comtrade y USITC

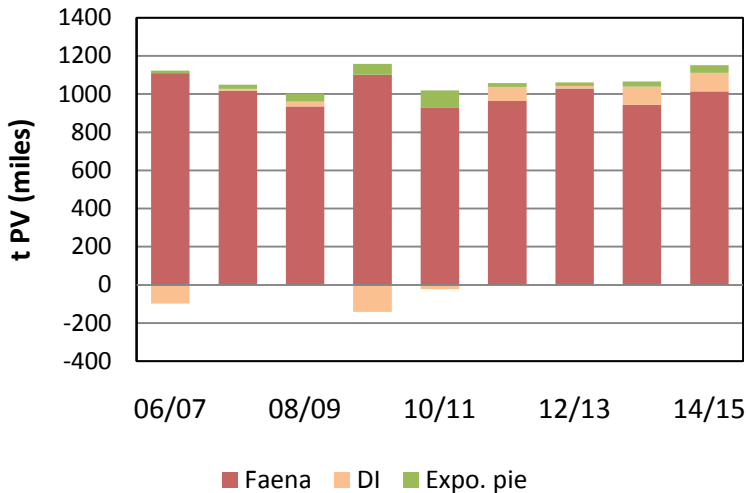
## 2. Producción primaria

### 2.1. Evolución reciente de la producción de carne y sus componentes

En Uruguay, la producción de carne vacuna durante el ejercicio julio 2014 - junio 2015 fue superior en un 8% al ejercicio anterior. La Gráfica 3 muestra que la producción total del ejercicio terminado a junio de 2015 estuvo muy cercana a los 1,2 millones de toneladas en pie, o aproximadamente 620 mil toneladas equivalente carcasa, y fue el ejercicio de mayor producción de la serie 2006/07 a 2014/15, ya que en los otros dos ejercicios con elevada faena ocurrieron caídas en los inventarios, a diferencia del último ejercicio donde se registró, por cuarto año consecutivo, un crecimiento de los inventarios. La faena representó el 88% del producto físico total, el crecimiento en los inventarios el 8,5%, y el restante 3,7% fueron exportaciones en pie. El valor bruto de la producción se estimó en poco más de US\$ 2 mil millones, un 7% superior al ejercicio anterior en términos reales.

Al cierre del año 2015 se espera que la faena haya superado las 2,2 millones de cabezas, 8% por encima de la faena de 2014.

**Gráfica 3. Producción de carne vacuna**  
(Miles de toneladas en pie, por ejercicio agrícola)



DI es Diferencia de inventarios

Fuente: OPYPA, con base en INAC, DICOSE, SNIG.

La faena de 2014/15 estuvo compuesta por 50% de novillos y 48% de vacas y vaquillonas. Esta composición contrasta con el ejercicio anterior, cuando se faenaron 54% novillos y 44% vacas y vaquillonas. El 68% de los novillos faenados fueron de dentición incompleta, mientras que el 20% de las hembras fueron vaquillonas. Estas proporciones no cambiaron sustancialmente respecto del ejercicio anterior. Si se comparan los primeros 10 meses de 2015 con igual período de 2014, se observa que la faena de novillos de dentición incompleta bajó 2%, la faena de novillos boca llena subió 8%, la de vacas también subió 8% y la de vaquillonas subió 28%. Esto último está indicando una mayor disposición de los criadores a desprenderse de vaquillonas. De hecho, la faena de vaquillonas en el período enero-octubre en relación al stock o disponibilidad de tal categoría al inicio del año aumentó de 7,6% a 10% de 2014 a 2015.

Los efectos de la crisis del sector lechero se reflejan en el aumento de la faena de vacas lecheras en comparación con las razas carniceras. En los primeros 3 trimestres de 2015, la faena de hembras mayores a 1 año de razas lecheras representó el 13,4% del total de hembras faenadas, que contrasta con el 12% de los dos años anteriores. Así como la faena de hembras de razas carniceras creció 9,4% en los primeros 3 trimestres de 2015 comparado con igual período de 2014, la faena de hembras de razas lecheras creció 21,5%. Esto es aún más pronunciado entre las hembras de menos de 3 años.



En el total nacional, el inventario de vacunos (carne y leche) creció por cuarto año consecutivo. Al cierre del ejercicio 2014/15, el stock total de vacunos era casi de 12 millones<sup>3</sup>. Solamente en la categoría terneros habría un descenso en el número de animales al 30/6 del corriente año.

Las exportaciones en pie vienen aumentando desde el ejercicio 2012/13. En los tres primeros trimestres de 2015 se exportaron más de 160 mil animales, un 43% más que en igual período del año anterior. Casi la totalidad de los animales exportados durante 2015 han sido machos (de todas las edades) a diferencia de 2014 donde la proporción de hembras, sobre todo vacas, fue relativamente importante. El principal destino de exportación ha sido Turquía, con el 68% de los envíos, seguido por Egipto, con 28%.

## **2.2. Resultados a nivel de empresas**

Los resultados del Programa de Monitoreo de Empresas Ganaderas del Instituto Plan Agropecuario<sup>4</sup> muestran información resumida de más de 100 empresas ganaderas de todo el país. En el análisis del ejercicio 2014-2015 además de la tradicional agrupación de empresas por sistema de producción, se considera la ubicación de los predios –en este ejercicio ocurrió un efecto climático adverso catalogado como déficit hídrico que afectó de manera distinta a las regiones del país. Los resultados se presentan en base a cuatro grupos de empresas: ciclo completo del Norte y Litoral Norte, ciclo completo del Este-Noreste y Centro, criadoras del Norte y Litoral Norte, criadoras del Este-Noreste y Centro.

Estos grupos en el ejercicio 2014-2015 muestran un comportamiento diferente al ejercicio anterior; en algunos casos los resultados se mantienen y en otros descienden. En este período descendieron los precios de haciendas vacunas y los costos de producción, aunque en diferente magnitud dependiendo de la zona, pero los resultados finales estuvieron marcados por el impacto de la sequía y en la forma de gestionar el alimento frente al efecto del clima.

Los resultados de las empresas de ciclo completo del Norte y Litoral Norte no muestran efectos del evento climático adverso en su productividad, que se mantiene sin cambios respecto al ejercicio pasado. A pesar de la disminución de los precios de venta del ganado, el ingreso de capital (producto bruto – costos de producción) se mantiene igual al período anterior: 79 US\$/ha.

Los predios de ciclo completo de la zona Este-Noreste y Centro sufrieron mayores impactos sobre la productividad, una reducción del área con mejoramientos forrajeros y

---

<sup>3</sup> Datos preliminares de DICOSE

<sup>4</sup> Instituto Plan Agropecuario, Monitoreo de Empresas Ganaderas. Resumen del Ejercicio 2014/15. Disponible en: <http://www.planagropecuario.org.uy/MonitoreoDeEmpresasGanaderas/>

de la dotación de ganado, y un aumento de la tasa de extracción. El ingreso de capital de estas empresas fue de aproximadamente 50 US\$/ha, una disminución del 30% respecto al ejercicio anterior.

La productividad vacuna de empresas ganaderas criadoras del Norte y Litoral Norte disminuyó en un 1,5%, lo que sumado al descenso de los precios del ganado determinó un descenso de su producto bruto. El ingreso de capital de estos predios fue de 44 US\$/ha. El déficit hídrico afectó a estos predios en menor medida que a los criadores de la zona Este-Noreste y Centro.

Los predios de los criadores del Este-Noroeste y Centro fueron los más afectados por el déficit hídrico. Se redujo la dotación vacuna, el área de mejoramientos forrajeros y la productividad vacuna bajó en un 5,5%. El ingreso de capital de estas empresas se redujo en un 38%, llegando a valores de 38 US\$/ha.

Los resultados del ejercicio 2014-2015 de las empresas ganaderas integrantes de FUCREA<sup>5</sup> muestran un ingreso de capital de 73 US\$/ha, lo que marca un descenso de 30% respecto al ejercicio 2013-2014. El costo de los insumos se incrementó en un 4%, pasando de 168 US\$/ha a 174 US\$/ha en el último período; los gastos variables se incrementaron en un 5% mientras que los gastos estructurales lo hicieron en un 1%. La producción física de este período fue de 129 kg de carne equivalente por hectárea, un 7% menor que la producción del ejercicio anterior. El ingreso de capital promedio de los predios exclusivamente ganaderos fue de 74 US\$ por hectárea, mientras que el de los predios que se encuentran diversificados en su estructura productiva fue de 69 US\$ por hectárea. Los datos de ingreso de capital por zona geográfica (medido en US\$ por hectárea útil) muestran que las zonas centro y este del país fueron las que tuvieron peores resultados económicos al bajar en un 43% y 30% respectivamente, mientras que en las zonas norte y noreste los ingresos de capital descendieron en 6% y 18% respectivamente.

### **3. Mercado de haciendas**

En general, el comportamiento del mercado de haciendas estuvo influenciado, durante buena parte de 2015, por los efectos de la sequía que afectó a 9 departamentos del centro y este del país. El gobierno decretó el estado de emergencia en el mes de mayo para los departamentos de Cerro Largo, Treinta y Tres, Rocha, Maldonado, Lavalleja, Florida y Canelones; en el mes de junio agregó San José y en julio Flores. Los efectos sobre el desarrollo de las pasturas repercutieron negativamente el estado de los ganados, en particular retrasando la terminación de los ganados gordos.

---

<sup>5</sup> FUCREA, 33ª. Jornada de Información económica, Octubre 2015, Montevideo.

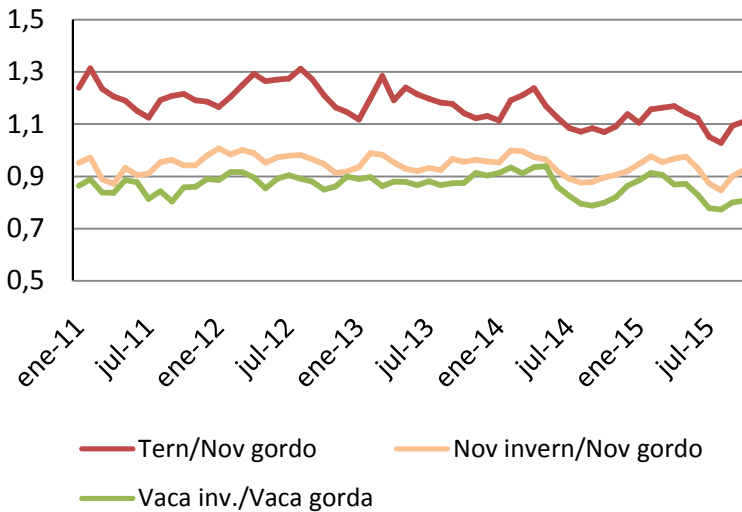
### **3.1. Oferta y demanda de ganado para el campo**

En los primeros tres trimestres de 2015 se transaron en general más animales de categorías de reposición que en igual período de 2014. El aumento más relevante fue en las categorías de más de 2 años (10%) y menos importante en terneros (5%). De la oferta global, el 36% fueron terneros, 25% animales de sobreaño, 27% vacas y vaquillonas de más de 2 años y el 12% restante, novillos de más de 2 años y toros. Estos porcentajes ilustran una baja relativa de las ventas de terneros y un aumento de los vientres con respecto a 2014.

Las relaciones de precios del ganado de reposición se muestran en la Gráfica 4. La relación ternero/novillo gordo, desde mediados de 2014 se ha mantenido por debajo de 1,2. Desde el primer semestre de 2012 en adelante, la tendencia ha sido decreciente, aún con oscilaciones. Esto quiere decir que los incentivos para la cría son más débiles actualmente y es esperable que continúe la tendencia a aumentar la faena de hembras. Las otras dos relaciones (vaca invernada/vaca gorda y novillo invernada/novillo gordo) se mantuvieron más estables hasta el otoño de 2014. Las tres series muestran un punto de mínima en agosto de 2015.

Las ventas de toros de la zafra 2015 superaron, en cantidad, a la zafra anterior: 5.508 animales contra 4.988 (10,4% más). El valor promedio en cambio, bajó en términos corrientes de US\$ 3.068 a US\$ 2.866 por cabeza, casi 7% menos. Si se lo analiza en términos relativos, el valor medio de un toro en 2014 equivalía a 3,08 novillos gordos, mientras que en 2015 equivale a 2,99 novillos gordos, una caída de solo 3%. Este comportamiento del mercado, aunque no parece ser incontestable, podría estar también indicando menor interés por aumentar la producción de terneros.

**Gráfica 4. Relaciones de precios de reposición**  
(Enero 2011 a Octubre 2015)



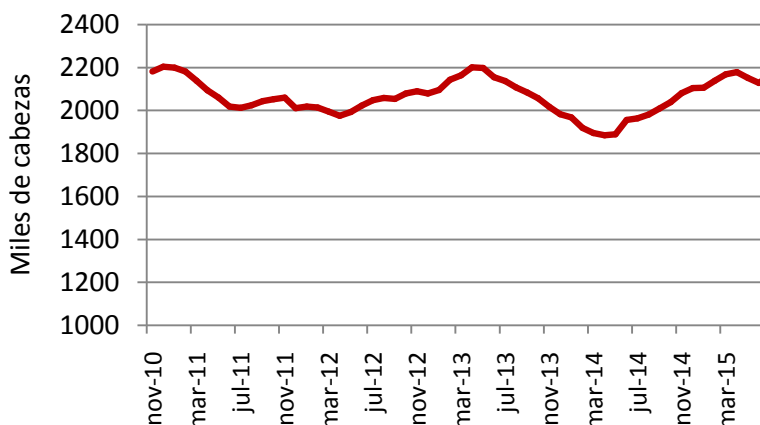
Fuente: OPYPA, con base en INAC y Asociación de Consignatarios de Ganado

### 3.2. Oferta y demanda de ganado para faena

Durante el ejercicio agrícola 2014/15 se faenaron, en establecimientos habilitados, 1.057 miles de novillos y 1.024 miles de vacas y vaquillonas. Si se toma el período de 12 meses comprendido entre noviembre 2014 y octubre 2015, la faena fue de 1.086 miles de novillos y 1.069 miles de vacas y vaquillonas, por lo que se habría superado la marca de 2,2 millones, que no se alcanzaba desde abril de 2013. La Gráfica 5 ilustra la evolución de la faena total en períodos de 12 meses.

En general, las condiciones climáticas imperantes desde febrero a agosto resultaron en problemas para la implantación de pasturas en el otoño y un retraso generalizado en el grado de terminación de novillos y vacas de invernada. Comparado con el promedio de los años 2006 a 2014, la faena de 2015 mostró una suerte de “corrimiento” hacia el tercer trimestre. En efecto, la faena de vacas y novillos del segundo trimestre de 2015 fue 9-10% inferior al promedio 2006-2014, mientras que la faena del tercer trimestre fue superior: 6% en novillos y 16% en vacas y vaquillonas (Cuadro 1).

**Gráfica 5. Faena de vacunos por períodos de 12 meses móviles**  
(miles de cabezas)



Fuente: OPYPA, con base en INAC

**Cuadro 1. Variación de la faena de vacunos trimestral**  
(2015 vs. promedio de 5 años anteriores)

	Trimestre		
	EFM	AMJ	JAS
Novillos	101,0	90,9	106,3
Vacas y vaq.	101,0	91,0	116,2

Faena promedio de 2006 a 2014 = 100

Fuente: OPYPA, con base en INAC

El Cuadro 2 muestra el cambio porcentual en el número de animales enviados a faena desde las diferentes regiones para los tres primeros trimestres del año (2015 vs. 2014). Lo que puede resaltarse es que en todas las regiones la faena de vacas de los primeros tres trimestres de 2015 aumentó respecto de igual periodo de 2014, pero el aumento de la faena de vacas en las regiones Norte, Litoral y Centro fue superior al aumento registrado a nivel nacional. En cambio, la faena de novillos<sup>6</sup> permaneció prácticamente incambiada en el Norte, aumentó más que el promedio en el Litoral y en el Sur, y disminuyó en el Centro y Este, las regiones más afectadas por la sequía. En el caso de la región Centro, el aumento de la faena de vacas más que compensó la disminución de la faena de novillos.

<sup>6</sup> Si bien el dato incluye a los toros, en el número global éstos no tienen un efecto relevante.

**Cuadro 2. Cambio porcentual en el envío de animales a faena, Enero-Setiembre de 2015 vs. 2014. Machos y hembras de 2 y más años**

Región (*)	Vacas y vaq.	Novillos y toros	Total
Norte	12,7	0,1	6,5
Litoral	16,8	19,4	18,2
Centro	12,8	-6,7	3,6
Este	3,7	-7,3	-2,0
Sur	3,4	9,7	6,5
Total País	10,7	2,6	6,6

(\*) Norte: Ar-Sa-Rv-Tb; Litoral: P-RN-So-Co; Centro: Fs-Fd-Du;  
Este: CL-TT-Ro-Ma-La; Sur: SJ-Ca

Fuente: OPYPA, con datos de SNIG

La participación de las empresas frigoríficas en la demanda de ganado gordo durante el período octubre 2014 a setiembre 2015 se ilustra en el Cuadro 3. El cambio más destacable es el crecimiento de la participación de Breeders & Packers (BPU) que pasó de la quinta posición al cierre del ejercicio 2013/14<sup>7</sup> a la tercera posición. Comparado con igual período del año anterior (octubre 2013 a setiembre 2014), BPU creció un 17,5% en su participación en el mercado de ganado gordo. Las 4 primeras firmas dan cuenta del 47% de la faena total, una disminución de casi un punto respecto a igual período del año anterior, mientras que las primeras 8 firmas dan cuenta del 68% de la faena. En los últimos 2 años se ha registrado una disminución de unos 4 puntos porcentuales en la participación en la faena de las 8 primeras firmas.

Otra novedad de este año fue la compra de la planta frigorífica de Rosario por parte de capitales chinos, que de esta forma hacen su “desembarco” en la industria frigorífica del país. La planta de Rosario faenó menos de 50 mil vacunos en el último año, un 2% de la faena total.

<sup>7</sup> Ver Anuario OPYPA 2014

**Cuadro 3. Faena en establecimientos habilitados**  
(Octubre 2014 a Setiembre 2015)

	Firma	Novillos	Vacas	Total	% Total	Cbio.% Particip.(*)
1	Marfrig	250.173	198.105	454.167	20,7	-4,7
2	Minerva	121.687	121.354	245.641	11,2	-7,0
3	BPU	109.506	72.939	184.135	8,4	17,5
4	JBS-Canelones	58.367	90.321	152.044	6,9	3,6
	<b>Primeros 4</b>	<b>539.733</b>	<b>482.719</b>	<b>1.035.987</b>	<b>47,1</b>	<b>-0,8</b>
5	Las Piedras	104.288	38.870	143.842	6,5	0,8
6	San Jacinto-Nirea	61.749	57.257	120.087	5,5	-6,7
7	Ontilcor (Pando)	56.351	51.350	109.004	5,0	-0,9
8	Casablanca	24.560	59.676	85.573	3,9	2,0
	<b>Primeros 8</b>	<b>786.681</b>	<b>689.872</b>	<b>1.494.493</b>	<b>68,0</b>	<b>-1,0</b>
	Resto	306.493	369.236	704.133	32,0	2,2
	<b>Total</b>	<b>1.093.174</b>	<b>1.059.108</b>	<b>2.198.626</b>	<b>100,0</b>	<b>0,0</b>

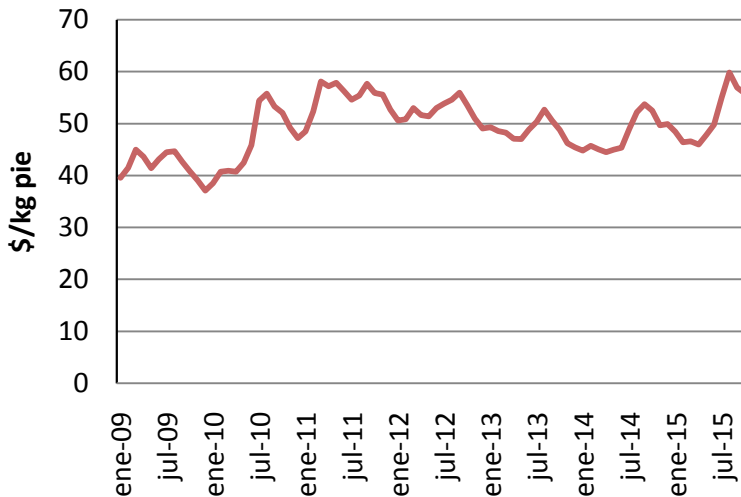
(\*) Cambio porcentual en la participación en la faena total respecto al período anterior, noviembre 2013 a octubre 2014

Fuente: OPYPA, con datos de INAC

El precio del novillo gordo, en términos reales, muestra una tendencia descendente entre el otoño de 2011 y abril de 2015. A partir de allí, subió hasta alcanzar un máximo en agosto y luego volver a caer. Si se observa la serie de la Gráfica 6 se puede ver que el precio del novillo gordo se mantuvo por arriba de los \$ 50 por kg en pie por la mayor parte del período julio de 2010 a setiembre de 2013, con un promedio de \$ 52,4. Luego, entre octubre 2013 y junio 2015, en promedio, el precio estuvo en \$ 47,7. En los últimos meses, el precio ha estado siempre arriba de \$ 50 por kg en pie. Entre enero y octubre, el precio real del novillo gordo de 2015 –promedio mensual- ha estado siempre arriba del precio de enero a octubre de 2014.

**Gráfica 6. Precio del novillo gordo**

(Enero 2009 a octubre 2015, moneda constante de setiembre 2015)



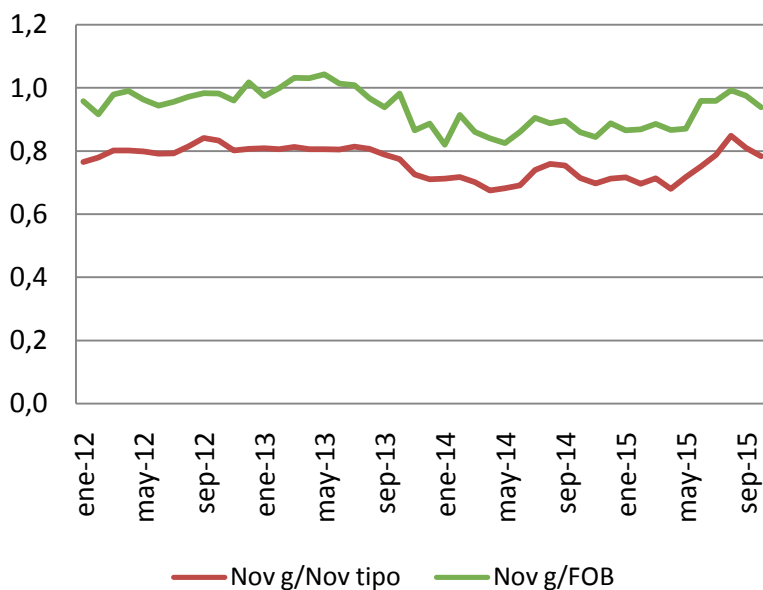
NOTA: Los precios en dólares corrientes se transforman a pesos corrientes por el tipo de cambio interbancario promedio del mes y luego a moneda constante de setiembre de 2015 utilizando el IPC.  
Fuente: OPYPA, con datos de INAC e INE.

La participación del precio al productor en el valor industrial del producto procesado se presenta en la Gráfica 7. Desde marzo de 2011 y por un período de 30 meses, el precio al productor como fracción del valor del “novillo tipo” de INAC se mantuvo estable alrededor de una media de 81%, unos 5 puntos porcentuales por encima del promedio histórico de este indicador<sup>8</sup>. Pero en setiembre de 2013 empezó a bajar rápidamente hasta alcanzar un récord de mínima en abril 2014 con un valor de 67,5%. Entre mayo 2014 y mayo 2015, el promedio se ubicó en 71,3%, por debajo del promedio histórico. Pero en los últimos meses el indicador subió a un nivel medio de 79,6%, habiendo superado la marca de 84% en el mes de agosto. La relación de precios entre el novillo gordo y el valor medio de exportación (precio FOB implícito), aunque con más oscilaciones, copia el comportamiento de la relación novillo gordo/novillo tipo.

<sup>8</sup> El “novillo tipo” de INAC se publica mensualmente desde enero de 2007



**Gráfica 7. Participación del precio del ganado gordo en pie en el valor de exportación**  
(Enero 2012 a Octubre 2015)



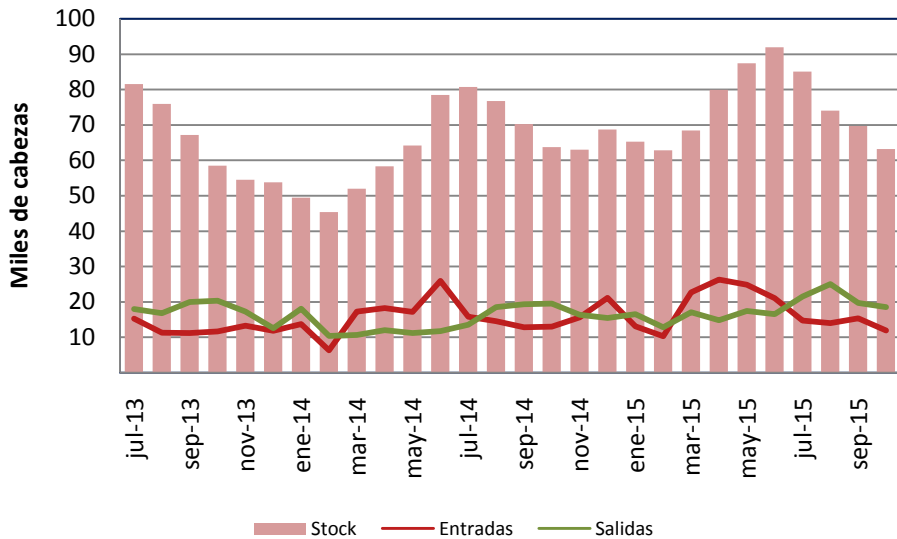
Fuente: INAC

### 3.3. Corrales de engorde

Entre noviembre 2014 y octubre 2015, 200.620 animales salieron de corrales de engorde hacia plantas de faena. Esto significa un aumento de 35 mil cabezas (21%) respecto a igual período 13/14. El 89% del total estuvo compuesto por novillos. La Gráfica 8 muestra las entradas y salidas y el stock en corrales de engorde por mes, entre julio 2013 y octubre 2015<sup>9</sup>. Como puede verse, en los meses de junio y julio es cuando hay un mayor número de animales encerrados. En junio de 2015 se alcanzó un récord de casi 92 mil cabezas.

<sup>9</sup> La gráfica muestra el total de salidas de los corrales, que es un poco menor al número de animales que van plantas de faena, ya que algunos animales vuelven a los establecimientos ganaderos para ser terminados a pasto.

**Gráfica 8. Stocks y movimientos de animales en corrales de engorde (cabezas)**  
(Julio 2013 a Octubre 2015)



Fuente: SNIG

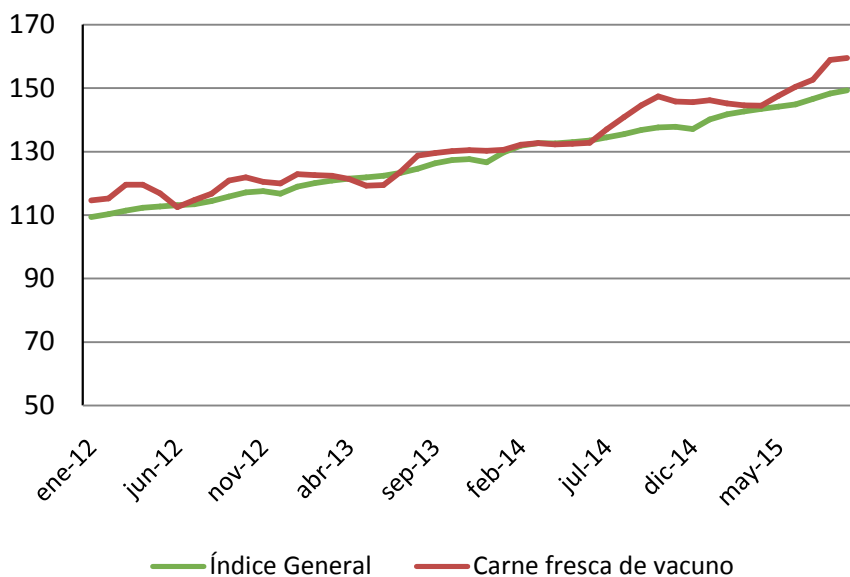
#### 4. Mercado doméstico de carne vacuna

Asumiendo que la faena habilitada representa el 98% del total, y tomando el rendimiento medio de 52%, la oferta total de carne en peso carcasa fue 538 mil toneladas en el ejercicio 2014/15. De estas, 371 mil se exportaron, por lo que el consumo doméstico de carne resultó ser 167 mil toneladas (el 31%). El consumo per cápita se puede estimar en aproximadamente 50 kg/año.

Como en 2014, ha habido en el 2015 una cierta cantidad de carne importada desde Brasil. Se trata de partidas muy limitadas que apenas llegan a representar el 1% del consumo doméstico. En los meses con más importaciones del año 2015 se registraron ingresos por entre 259 y 279 toneladas de carne fresca.

El precio interno mayorista evoluciona junto con el nivel general de precios. La Gráfica 9 muestra que desde mitad de 2012 el precio de la carne en gancho de carnicería siguió muy de cerca la evolución general de los precios de la economía hasta mitad de 2014. En la mayoría de los meses siguientes a junio 2014 el precio de la carne aumentó más que el nivel general. Esta tendencia general varía según de qué corte se trate (ver Cuadro 4). Algunos cortes como la nalga y la carne picada han aumentado más que el nivel general en los últimos 2 años. Otros cortes tienen un comportamiento dispar.

**Gráfica 9. Evolución del precio de la carne en gancho de carnicería e IPC**  
(Base Diciembre 2010 = 100)



Fuente: OPYP A, con datos de INAC e INE

**Cuadro 4. Variación de los precios al consumo de cortes vacunos**  
(Períodos de 12 meses terminados en el mes indicado)

	Nalga	Colita de cuadril	Carne picada	Asado de tira	Falda	Índice General
dic 2012	4,6	4,9	10,1	-2,9	2,8	6,7
jun 2013	2,5	0,6	7,8	3,2	2,1	7,9
dic 2013	4,8	2,3	6,3	9,4	10,1	6,5
jun 2014	6,0	11,5	4,6	13,5	10,0	8,2
dic 2014	10,2	11,2	14,9	7,9	13,9	5,7
jun 2015	11,0	5,0	13,0	5,2	11,9	7,7
sep 2015	11,6	1,7	10,9	2,8	5,2	8,5

Fuente: OPYP A, con datos de INE

## **5. Exportaciones**

Las exportaciones de carne refrigerada del ejercicio finalizado en junio de 2015 superaron las 370 mil toneladas equivalente carcasa, lo que significa un 7% de aumento respecto del ejercicio anterior. Al finalizar el año 2015, se espera que las exportaciones de carne refrigerada alcancen las 390 mil toneladas. El valor total exportado no va a ser muy diferente del valor de 2014 ya que el aumento del volumen se ve contrabalanceado por menores precios promedio (Gráfica 10). En volumen, las exportaciones de 2015 van a ser similares a las logradas en 2007 y 2009, pero todavía por debajo del récord histórico de 2006.

### **5.1. Productos exportados**

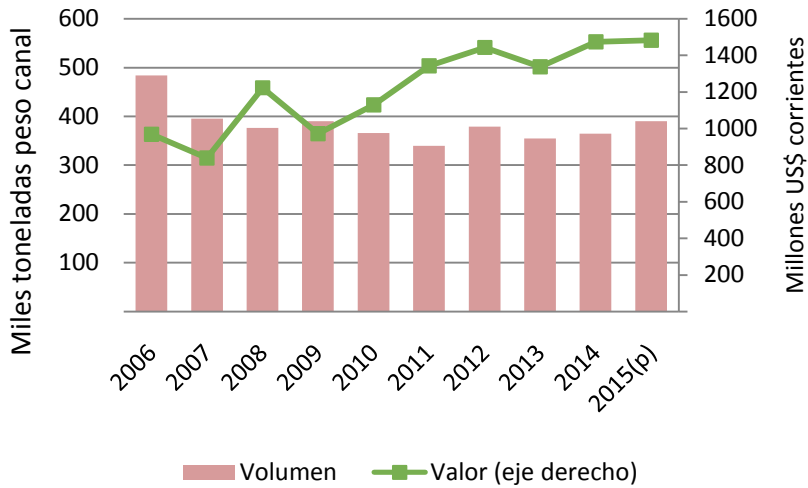
Como es norma, la partida de productos exportados más importante es la de cortes de carne congelada sin hueso, con casi el 70% del valor total exportado (Cuadro 5). La segunda partida más importante es la carne enfriada y sin hueso, que es la que lleva los precios más altos. En los primeros 10 meses de 2015, la proporción de los cortes congelados sin hueso aumentó 5% respecto a 2014. Pero en el total, el valor de las exportaciones cayó 1,2%.

Además, entre enero y octubre de 2015 el país exportó menudencias por un total de casi US\$ 80 millones, 5% menos que en igual período de 2014.

### **5.2. Mercados destino**

Las exportaciones uruguayas de carne vacuna refrigerada se han ido concentrando rápidamente en el mercado chino. La Gráfica 11 ilustra los cambios en los mercados destino de las exportaciones uruguayas en los últimos 5 ejercicios cerrados. Al cierre del ejercicio 2014/15, las exportaciones a China daban cuenta del 26% del total. Pero si se compara el período enero-octubre de 2015 con el mismo período de 2014, las exportaciones con destino China aumentaron 87% en valor total, 113% en el caso de los cortes congelados sin hueso. A octubre de 2015, las exportaciones a China ya sumaban el 35% del total.

**Gráfica 10. Exportaciones de carne bovina refrigerada, 2006-2015(p)**



(P) proyectado

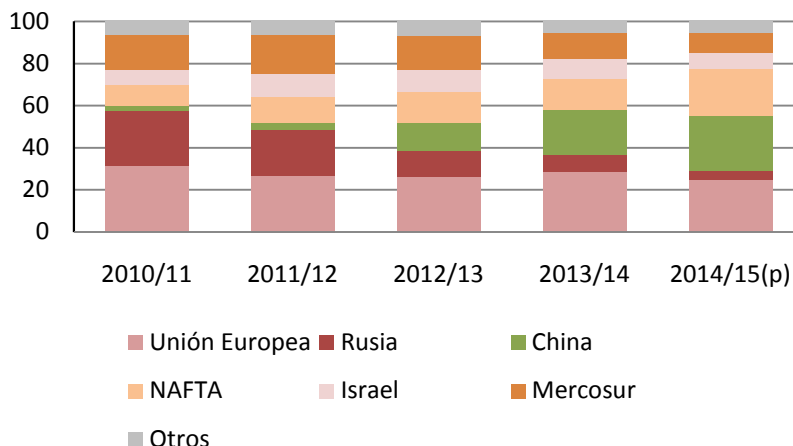
Fuente: OPYPA, con datos de INAC

**Cuadro 5. Exportaciones de carne vacuna por tipo de producto**

	% del valor exportado Enero-Octubre		
	2014	2015	Cbio. %
Congelada con hueso	4,9	4,8	-2,3
Congelada sin hueso	66,4	69,9	5,3
Enfriada con hueso	1,0	0,7	-28,5
Enfriada sin hueso	27,8	24,7	-11,2
Total general (millones US\$)	1.193	1.178	-1,2

Fuente: OPYPA, con datos de Urunet

**Gráfica 11. Exportaciones de carne vacuna refrigerada por ejercicio agrícola según destino (% del valor)**



Fuente: OPYPA, con datos de INAC

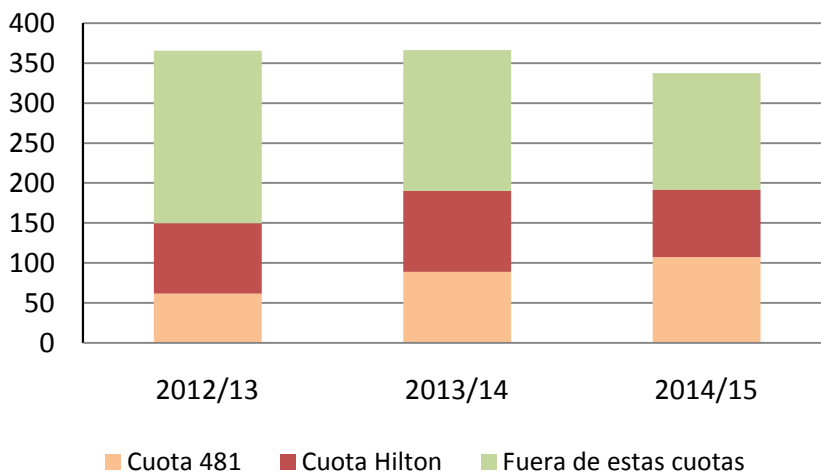
Las exportaciones al NAFTA también tuvieron un aumento relevante: 74% en valor. En cambio, las exportaciones a la región del Mercosur cayeron drásticamente por la ausencia de exportaciones a Venezuela y una caída importante de los envíos a Brasil. Por su lado, las exportaciones a la Unión Europea muestran una caída del 18% en los primeros 10 meses del año, con precios promedio que están 10% por debajo de los obtenidos en 2014. Comparando los dos últimos ejercicios (Gráfica 12), el valor exportado en la cuota 481 aumentó 20%, mientras que tanto la Hilton como las demás partidas cayeron en 17-18%.

La firma del acuerdo con el gobierno de Rusia para que habilite el ingreso de carne clasificada como de alta calidad constituyó un hecho novedoso sobre el final del año. Hasta la firma de este acuerdo, Uruguay exportaba a Rusia carne congelada dentro de una cuota de 407 mil toneladas y carne enfriada dentro de una cuota de 11 mil toneladas; en ambos productos, el arancel intra-cuota es de 15% y el arancel extra-cuota es de 55%. El protocolo de alta calidad para la carne vacuna uruguaya aprobado por Rusia posibilita vender carne enfriada por fuera de la cuota existente y sin límite de cupo con un arancel del 15%. El acuerdo se refiere a carne enfriada proveniente de animales terminados principalmente a pasto, pero con la posibilidad de combinar alimentos concentrados en la etapa de engorde – dieta alta en calorías durante los últimos 100 días previos a la faena. Estos animales se deben haber criado sin aplicar estimuladores de crecimiento, antibióticos o medicamentos hormonales. Es una suerte de camino intermedio entre la cuota Hilton y la 481. En 2014 Rusia importó fundamentalmente carne congelada deshuesada (86%) a un precio medio de 4.265 dólares la tonelada. Los principales mercados de origen son Brasil (52%), Paraguay (22%), Bielorrusia (8%), Uruguay (5%) y

Argentina (3%). Los precios medios que pagó Rusia en los últimos años por la carne congelada deshuesada proveniente de Brasil y Paraguay son superiores a los precios de la carne importada desde Uruguay. Sin embargo, la carne enfriada deshuesada de Uruguay recibe precios que son prácticamente el doble de los de sus principales competidores sudamericanos. La carne que Uruguay exporta a Rusia tradicionalmente era carne congelada deshuesada (100%) pero en 2014 y 2015 exportó un 12% y 8% respectivamente de carne enfriada deshuesada a más de US\$ 10.000 la tonelada.

Como parte de la búsqueda de nuevos nichos de mercado, se lanzó este año la certificación “Never-Ever3” que forma parte del Programa de Carne Natural Certificada del Uruguay (PCNCU). Esta certificación garantiza que la carne que se exporte bajo el protocolo “Never-Ever3” procederá de animales que no han recibido antibióticos, hormonas o proteínas de origen animal; es voluntaria y se realiza a nivel de establecimientos agropecuarios y plantas frigoríficas. Uruguay es el primer país en lograr este tipo de certificación para predio, planta y embarque. A diferencia de otras certificaciones disponibles, esta es la primera que abarca el proceso completo desde la cría hasta la terminación del animal. El primer embarque realizado bajo esta certificación fue de 3 toneladas hacia Estados Unidos.

**Gráfica 12. Exportaciones a la Unión Europea por ejercicio agrícola, según partida arancelaria (en miles de dólares)**  
(Ejercicio 2014/15)



Fuente: INAC

## 6. Perspectivas

La producción mundial de carne vacuna y búfalo crecerá 1,3% en 2016, de acuerdo con las proyecciones del USDA. Los países con crecimiento más alto proyectado son India (7%), EEUU (5%), Pakistán (3%), Brasil (2%) y México (1%); en tanto los países con decrecimiento de la producción, entre los principales productores, serán Australia (-10%), Canadá (-5%), Rusia (-4%) y Argentina (-2%).

Las exportaciones mundiales se espera que crezcan algo más de 3% para 2016. Entre los principales exportadores, los de mayor crecimiento serán Brasil e India (9% cada uno) y EEUU (6%); mientras que los que verán una baja en sus exportaciones serán Australia (-10%) y Canadá (-1%). Entre los principales importadores, China y Hong Kong, considerados juntos, aumentarán sus importaciones en un 14%, mientras que Corea del Sur aumentará 13,5% y Rusia 5%. Tanto Japón como EEUU y Canadá reducirán sus importaciones para 2016. En total, las importaciones mundiales crecerán 2%. En la región, las importaciones de Chile tendrán un aumento significativo, en tanto Venezuela seguramente seguirá reduciendo sus importaciones.

La situación en Argentina puede llegar a cambiar con el nuevo gobierno. Es posible que ocurra un giro sustancial en la política agrícola, iniciando un proceso de reducción de las detracciones y las trabas a las exportaciones. Si así fuese, es esperable que en el mediano plazo Argentina vuelva a ser un fuerte competidor en los mismos mercados a los que accede Uruguay. Aunque esto no es esperable en el muy corto plazo por varias razones: primero, que el stock vacuno de Argentina ha bajado considerablemente y llevaría un tiempo recomponerlo; segundo, que ha habido un retroceso en su industria procesadora, con numerosas plantas cerradas; tercero, que dado el comportamiento del mercado doméstico, los precios de exportación deberían ser muy competitivos para que crezca el desvío de una fracción mayor de la producción hacia mercados de exportación. Naturalmente, para que ello ocurra, además, los invernadores deben poder obtener un ingreso marginal atractivo, dado que para cumplir con las exigencias de mercados compradores el peso medio de carcasa tendría que aumentar considerablemente. Recuérdesse que la mayor parte de la faena en Argentina es de animales livianos de menos de 400 kg. Superadas pues estas restricciones, a mediano plazo Argentina podría ser un serio competidor, por ejemplo, en la cuota 481.

Paraguay por su parte está creciendo más rápido que Uruguay, pero (excepto por 1.000 toneladas Hilton) no accede todavía a mercados de alto valor. Está desarrollando un sistema de trazabilidad parcial para los mercados de Europa y Chile, al que volvió a ingresar recientemente. Rusia es su principal destino, aunque decayendo. Paraguay está expandiendo su sector de corrales de engorde, aparte de estar expandiendo su frontera agrícola. El desafío para Paraguay es múltiple: por un lado enfrenta desafíos de tipo institucional propios de un crecimiento acelerado; por otro lado tiene restricciones agroecológicas, que pueden incrementarse en el largo plazo debido a la mayor exposición al



cambio climático. Además, en tanto su crecimiento se base en expansión de la frontera, puede que eso lo mantenga relativamente excluido de mercados exigentes, que en el futuro demanden a sus proveedores de una reducción en su huella de carbono.

Brasil se ha visto favorecido por la depreciación del real. La perspectiva es que logre acceder a EEUU y crezca rápidamente como proveedor de China. Brasil es por supuesto un gigante en el mercado global. Sin embargo, tiene también un enorme mercado interno que no ha estado creciendo en los últimos años y por otro lado, puede incidir sobre los saldos exportables. En efecto, si la producción y las importaciones (que es una proporción pequeña del consumo interno) no cambian, un aumento de 1% en el consumo interno puede provocar una baja de 5% en las exportaciones, que equivalen a casi un cuarto de las exportaciones de Uruguay. Además, compite en ciertos segmentos del mercado mundial con India, que lo ha superado en exportaciones. En 2011, Brasil exportaba 6% más que India, pero en 2016 se espera que India exporte 23% más que Brasil. Si bien India tiene su principal mercado en Vietnam y Brasil en Rusia, India y Brasil compiten en mercados como Egipto, Emiratos Árabes, Irán, Jordania, Filipinas y otros menores.

La situación de Australia es un poco más complicada. Luego de una fase de liquidación se encuentra actualmente recomponiendo sus inventarios. Es posible que le lleve todavía un par de años volver a los niveles de exportaciones de 2014. Sus exportaciones se concentran en USA y Asia (China, Japón, Corea) y no parece que eso vaya a cambiar, menos considerando los recientes tratados comerciales, directamente con China y con la alianza trans-Pacífico.

Para la perspectiva de Uruguay, el próximo año presenta desafíos internos tanto como externos. En la escena interna, la perspectiva es que la faena de vacas crezca dada la baja relación de precios ternero/novillo gordo. Debido a las condiciones climáticas del otoño-invierno 2015 es posible que una proporción importante de vaquillonas y vacas no esté en condiciones de producir un ternero el año que viene, por lo que podría esperarse una disminución en el número de terneros a destetar en 2017. Sin embargo, las condiciones de El Niño que están marcando la primavera-verano 2015/16 pueden favorecer una recuperación rápida de las pasturas y los ganados de cría, de manera que el resultado final es todavía ambiguo. Una reducción del área de cultivos podría habilitar la instalación de más pasturas para realizar invernadas, aunque el impacto de tal cambio no va a ser muy evidente en 2016. En el escenario externo el año 2016 no aparece con grandes cambios, pero tal vez en 2017 los exportadores uruguayos enfrenten una competencia más fuerte en algunos mercados.

## 7. Indicadores del sector

	Año agrícola						Crecimiento anual %
	2003/04	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15 (p)	Último año
<b>Inventario inicial (miles cabezas)(a)</b>	11.652	11.092	11.101	11.411	11.536	11.843	2,7
<b>Producción (miles ton, peso en pie)</b>	950,3	960,2	1.057,4	1.061,6	1.064,3	1.155,2	8,5
Faena habilitada (INAC)	864,4	930,3	964,3	1.028,9	943,3	1.013,5	7,4
Diferencia inventario	83,1	-21,8	73,5	13,6	95,6	98,4	2,9
Exportaciones en pie (SNIG)	2,8	51,8	19,6	19,1	25,4	43,3	70,5
<b>Valor bruto de producción (millones US\$ (b))</b>			1.909	1.785	1.684	1.806	7,2
<b>Tasa de extracción % (c)</b>	16,7	20,0	19,5	19,4	17,7	19,2	8,2
<b>Estructura faena por categoría (% cabezas)</b>							
Novillos +3	25,9	17,1	17,4	18,3	18,4	15,8	-14,2
Novillos 1 a 3	27,6	32,4	34,5	35,0	35,6	33,9	-4,7
Vacas y vaquillonas	44,2	48,3	46,2	44,8	44,1	48,1	9,1
Terneros y toros	2,4	2,2	1,9	1,9	1,9	2,1	9,4
Edad media de faena de novillos (años)	3,5	3,6	3,2	3,1	3,2	3,4	6,3
<b>Eficiencia reproductiva % (f)</b>	41,6	43,6	45,2	45,4	45,6	45,0	-1,2
<b>Precios y costos (valores medios del ejercicio)</b>							
Novillo gordo (US\$ corrientes/kg pie)	0,81	1,84	1,98	2,00	1,84	1,86	1,3
Ternero (US\$ corrientes/kg pie)	0,85	2,13	2,41	2,44	2,15	2,06	-4,2
Ternero/Nov. gordo	1,05	1,16	1,22	1,22	1,17	1,11	-5,1
Kg novillo gordo/100 L gasoil	67,7	81,5	86,9	89,3	95,6	84,2	-11,9
Kg novillo gordo/100 kg superfosfato	34,0	33,7	35,4	31,8	30,3	25,3	-16,5
Salarios/ton novillo gordo (e)	11,4	3,8	3,4	3,1	2,5	2,5	-2,0
kg novillo gordo/ha de tierra arrendada	38,3	31,5	34,3	36,9	41,3	42,9	3,9

(continúa)

<b>Exportaciones carne vacuna (d)</b>							
Valor (miles US\$ corrientes)	517.976	1.167.146	1.408.117	1.470.668	1.344.070	1.471.535	9,5
Exportaciones como % del PIB total	4,4	2,7	2,8	2,7	2,4	2,7	13,3
Valor (miles US\$ constantes) (b)	1.380.035	1.335.464	1.485.139	1.470.668	1.342.742	1.664.415	24,0
Cantidad (t peso embarque)	222.367	212.328	241.492	264.387	237.631	252.572	6,3
Precio implícito (US\$ constantes/t pe)	6.206	6.290	6.150	5.563	5.651	6.590	16,6
Cantidad (t peso carcasa)	348.826	317.650	360.865	389.604	346.975	370.603	6,8
Precio implícito (US\$ constantes/t pc)	3.956	4.204	4.115	3.775	3.870	4.491	16,1
<b>Principales mercados (% valor)</b>							
Unión Europea	13,8	31,6	26,7	26,5	28,9	25,1	-13,2
Rusia	0,1	25,6	21,7	12,2	7,7	4,0	-48,4
China	0,0	2,8	3,3	13,2	21,4	26,0	21,7
NAFTA	72,5	10,2	12,6	14,7	14,6	22,3	53,5
Israel	3,5	7,1	10,5	10,2	9,8	7,7	-21,3
Mercosur	4,7	16,2	18,9	16,2	12,2	9,3	-23,3
Otros	5,4	6,5	6,2	7,0	5,5	5,6	0,8

## NOTAS

(a): al 30/6 del año inicio del ejercicio

(b): dólares constantes deflactados por TC e IPC, expresado en dólares TC promedio ejercicio 13/14 (22.08)

(c): (faena habilitada + faena en mataderos + exportación en pie)/stock inicial

(d): excluye menudencias y subproductos industriales

(e): número de salarios (meses) de capataz de ganadería que compra 1 ton de novillo gordo (sobre laudo)

(f): número de terneros en stock final/hembras de + de 1 año del stock inicial

## **8. Fuentes de datos**

Asociación de Consignatarios de Ganado. <http://www.acg.com.uy/>

Comisión de Comercio Internacional de EEUU. <http://www.usitc.gov/>

Departamento de Agricultura de EEUU. <http://www.fas.usda.gov/commodities>

Instituto Nacional de Carnes. <http://www.inac.gub.uy/>

Instituto Nacional de Estadísticas. <http://www.ine.gub.uy/>

Naciones Unidas, Estadísticas de Comercio Internacional. <http://comtrade.un.org/db/>

Sistema Nacional de Información Ganadera.

<https://www.snig.gub.uy/portal/hgxpp001.aspx?2,1,4,0,S,0,,>

Urunet. <http://urunet.com.uy/>