

*“Desempeño de la cadena cárnica
(enero-noviembre 2008) e impacto de la
crisis internacional en el sector”*

*Dr. Luis A. Fratti
Presidente del INAC*

OPP- Diciembre de 2008

inac

Índice

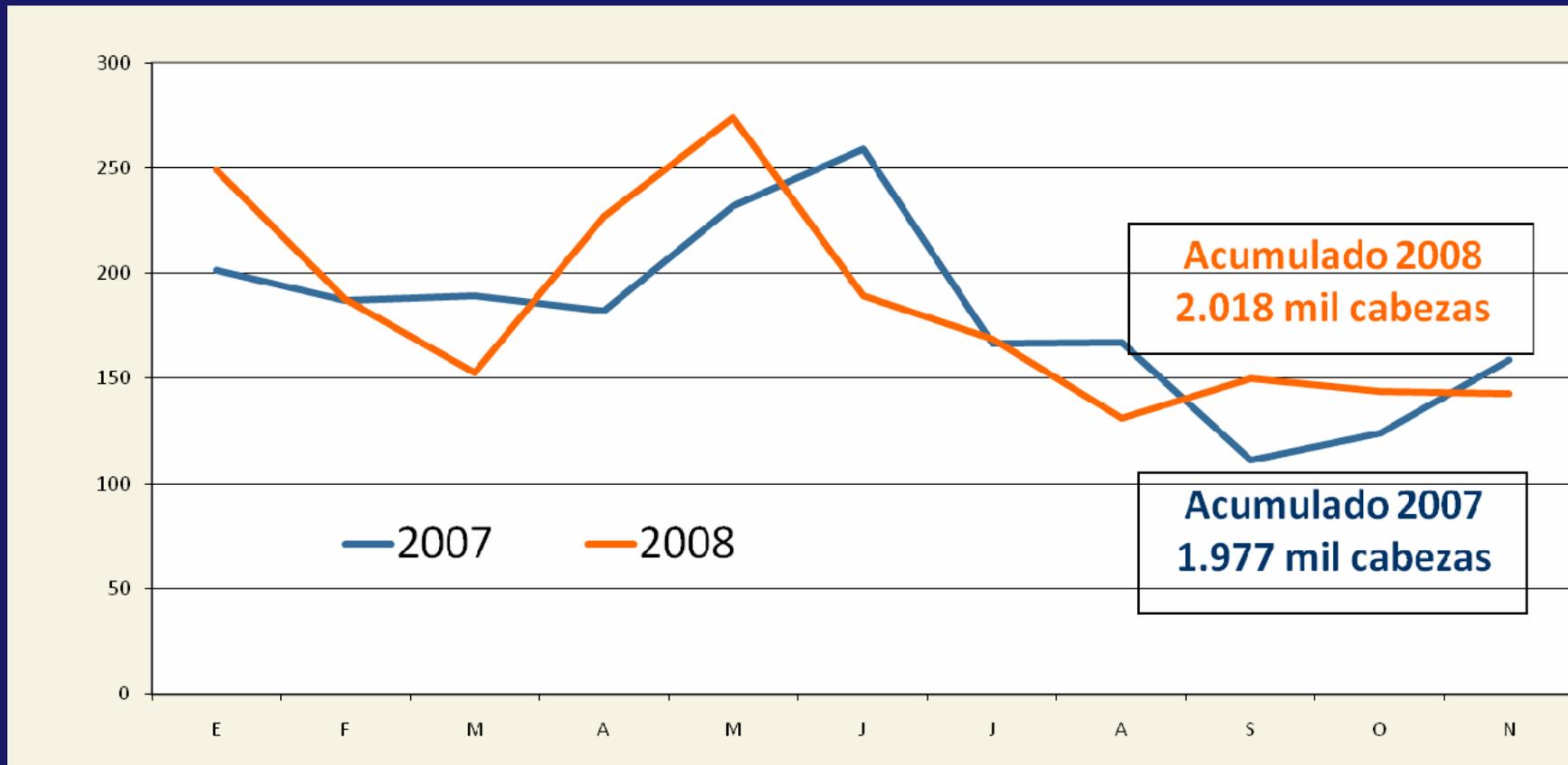
- 1- El nivel de actividad en el 2008
- 2- Exportaciones de carne bovina y el impacto de la crisis
- 3- Relación exportaciones y precio de la hacienda
- 4- Precios en el mercado interno
- 5- Ajustes de precios en los últimos meses
- 6- Conclusiones



1- El nivel de actividad en el 2008

- El INAC divulga información estadística sobre las cadenas cárnicas (faena, exportaciones, precios, etc.) con base semanal. Los datos que se presentarán están cerrados al *30 de noviembre*, lo que muestra su actualidad.
- El INAC tenía al inicio del año su propias previsiones sobre el desempeño de las cadenas para sus principales indicadores. Estos luego *fueron ajustados* a raíz de la crisis financiera internacional , que comenzó a mediados de setiembre.
- Por lo tanto los resultados que se verán permiten calibrar *cómo ha impactado realmente la crisis a la cadena cárnica* y qué perspectivas se abren para el futuro.

Faena de Bovinos



- Se llevan faenadas *41 mil cabezas más* de bovinos que el año anterior.
- La previsión original del INAC eran *2.3 millones de cabezas* para el 2008. Quizás se llegue solo a *2.2 millones de cabezas*, en función del ritmo actual de faena.

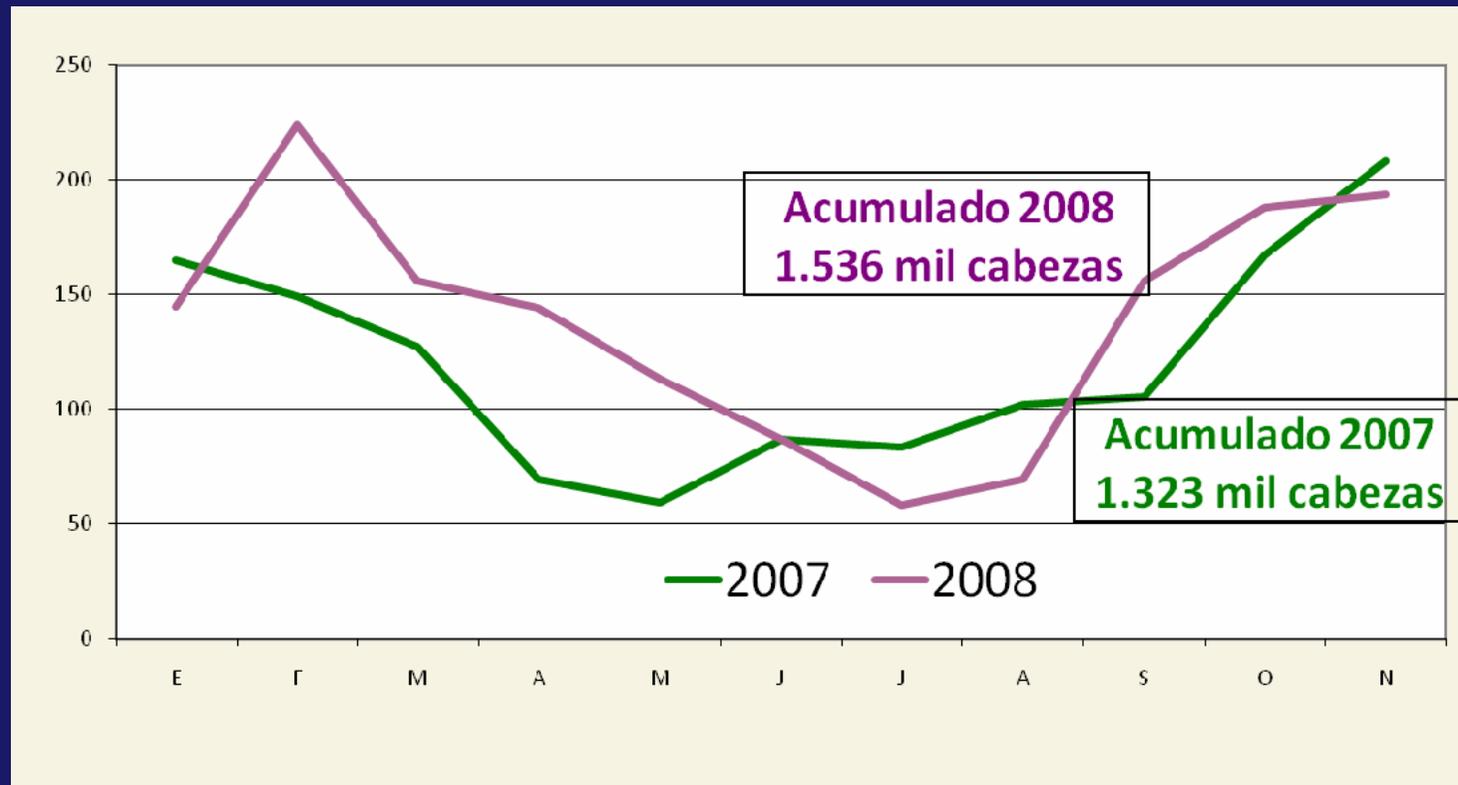
- Según cifras preliminares de DICOSE, el stock bovino habría aumentado hasta los **11 millones 725 mil cabezas** (desde las 11 millones 590 mil cabezas del 2007). Por otra parte se habría registrado un incremento de la exportación en pie: **130 mil cabezas de bovinos** en lo que va del año, con casi **75 mil cabezas** solamente en noviembre.



Año	2004	2005	2006	2007	2008 (parcial)
Cabezas	40160	11466	98601	45741	130145

Fuentes: BCU, Urunet

Faena de Ovinos



- Se llevan faenadas **213 mil cabezas más** de ovinos que el año anterior.
- Tanto el stock como la exportación en pie en este rubro han disminuido en relación al año anterior.



Conclusiones sobre el nivel de actividad

- La faena 2008 en bovinos será **similar** a la registrada en el 2007 (2.2 millones de cabezas). La faena de ovinos será superior.
- Como es lógico el nivel de empleo en la industria es similar al año anterior según las informaciones del BPS. Episodios **circunstanciales de mayor envío al seguro de paro** deben atribuirse a la lógica natural de este negocio (zafral) o a problemas puntuales en alguna empresa.
- No se alcanzarán los niveles previstos de faena en bovinos debido a que por una parte se han retenido animales (aumento del stock) y por otra parte ha crecido la exportación en pie, **particularmente en el mes de noviembre.**

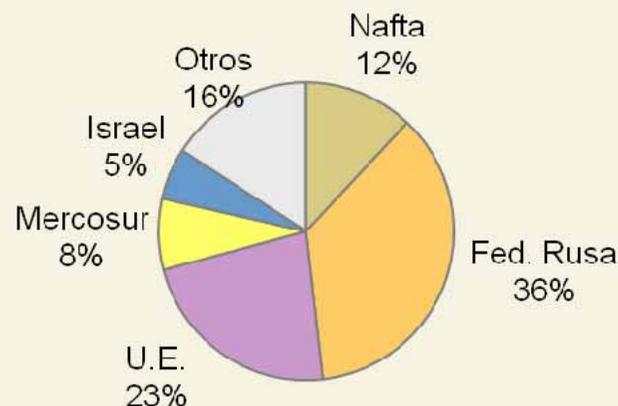


2- Exportaciones de carne bovina y el impacto de la crisis

- Dado que la faena de bovinos se mantendrá en los niveles del año anterior, los volúmenes volcados al mercado interno y a la exportación serán **aproximadamente los mismos**.
- Las variaciones en los ingresos de exportaciones, por lo tanto, no se darán por los volúmenes **sino por los valores recibidos**.
- La estimación previa a la crisis era superar los 1400 millones de USD en exportaciones de carne bovina. La estimación actual es una cifra **cercana a los 1300 millones de USD**.
- Como referencia, en el año record (2006) se exportó carne bovina por un valor de 961 millones de USD. O sea que este año se superaría en **más de 30% ese valor**.

Mercados para la carne bovina

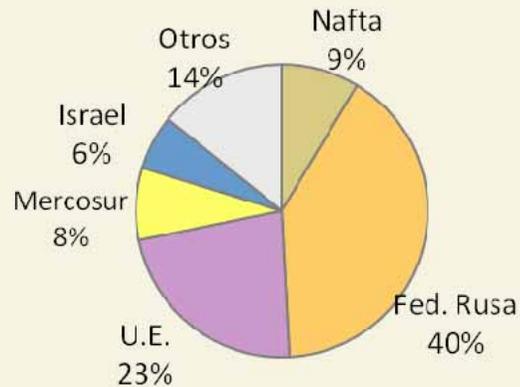
Año 2008: enero-noviembre



341 mil ton pc

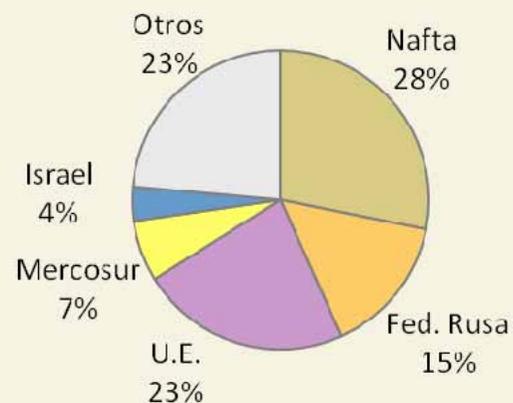
- La Federación Rusa ha sido el principal destino en volumen, seguido por la Unión Europea que **duplicó sus compras** en relación a su promedio histórico.
- Los comportamientos de los mercados **han sido distintos**, pre y post crisis de mediados de setiembre de 2008

Pre-crisis internacional (1º enero- 15 setiembre 2008)



282 mil ton pc (en 8 ½ mes)

Post-crisis internacional (16 set.- 30 noviembre 2008)



59 mil ton pc (en 2 ½ mes)

- **Predomina** la Federación Rusa, fuerte participación de la Unión Europea.

- **Baja** participación del NAFTA y Otros destinos.

- Baja la Federación Rusa (pero **no desaparece**), se mantiene la Unión Europea.

- Aumenta el NAFTA y Otros destinos (se **diversifica** más la colocación).



3- Relación exportaciones y precio de la hacienda

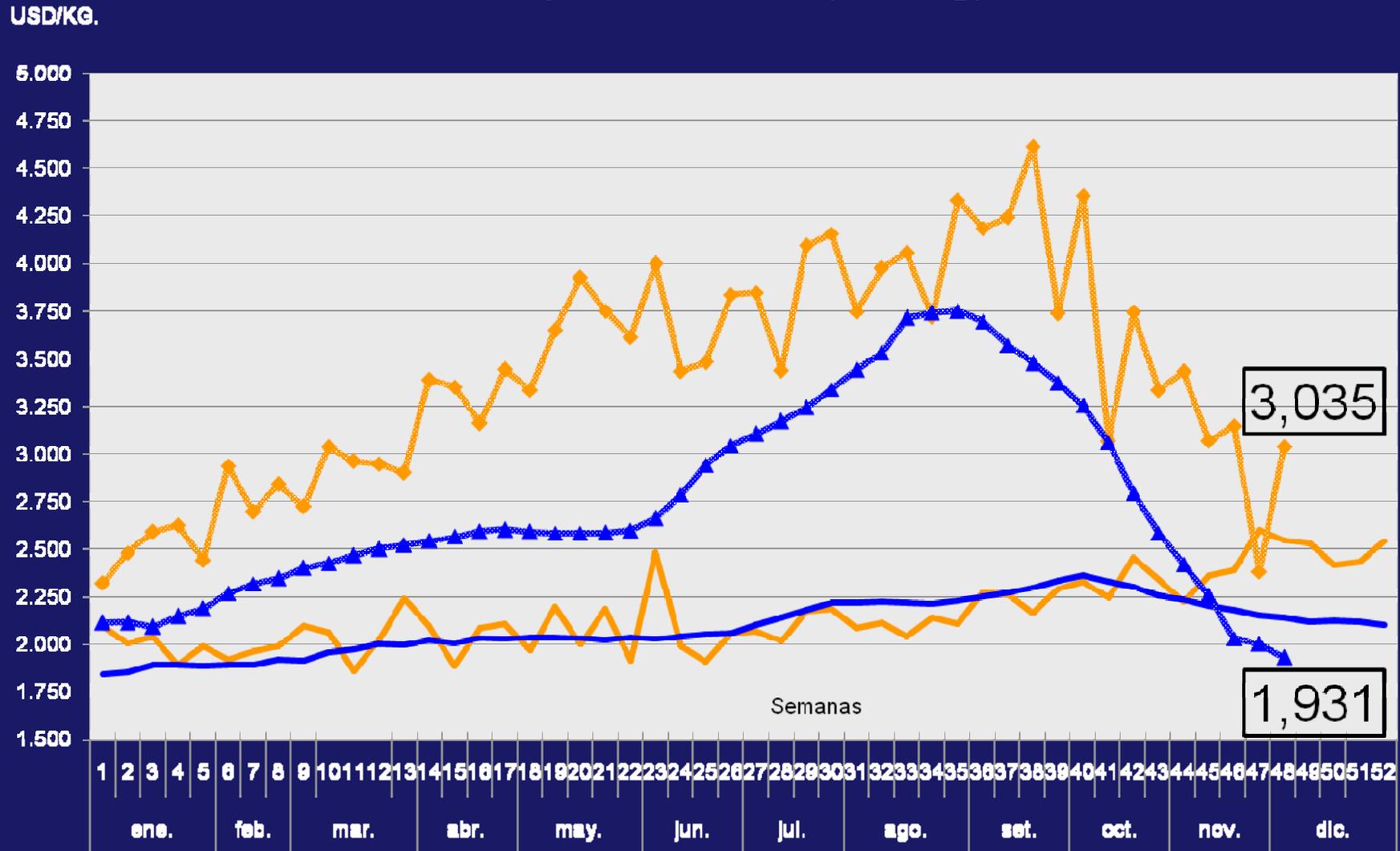
- En un país como el Uruguay donde aproximadamente el 70-75% de la carne bovina que se produce se exporta, es razonable que el precio de la hacienda **se relacione** con el precio de exportación.
- Sin embargo esta relación **no es fija** a lo largo del tiempo porque inciden otros factores en las relaciones de compra-venta de la hacienda.
- Los **registros históricos** (desde enero de 1998 hasta noviembre del 2008) muestran que la relación entre el ingreso promedio de las exportaciones y el valor de la hacienda (novillo) **ha cambiado** en forma significativa.



	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008
Ing. Prom. Exp. (USD/Kg pc)	1,71	1,52	1,47	1,39	1,13	1,29	1,67	1,73	2,01	2,14	3,35
Precio Novillo 2da. (USD/kg)	1,59	1,36	1,45	1,26	1,01	1,33	1,61	1,65	1,81	2,07	2,75
Exportaciones/ Precio Novillo	1,08	1,12	1,02	1,10	1,12	0,96	1,04	1,05	1,11	1,03	1,22

- El promedio de **10 años** (1998-2007) es de una relación de **1.06** o sea un 6% más alto el valor del ingreso promedio de exportaciones (en equivalente peso canal) que el precio del novillo en segunda balanza.
- En lo que va del 2008 (enero-noviembre) esta relación pasa a **1.22** o sea un 22% más alto el valor del ingreso promedio de exportaciones (en equivalente peso canal) que el precio del novillo en segunda balanza. **Parece haber un efecto desacople muy importante entre ambas variables.**
- Este efecto **desacople** es particularmente importante en el mes de noviembre de 2008 (último valor) donde la relación es **1.38** o sea un 38% superior las exportaciones que la hacienda.
- El INAC divulga semanalmente los ingresos promedio por exportaciones de carne bovina y el precio del novillo gordo. De esta forma se puede monitorear en forma actualizada este comportamiento, con la precaución de que el ingreso promedio por exportaciones tiene fuertes oscilaciones semanales (**distintas canastas de productos**).

Evolución semanal de ingreso medio exportaciones (USD/kg) y precio hacienda (USD/kg)



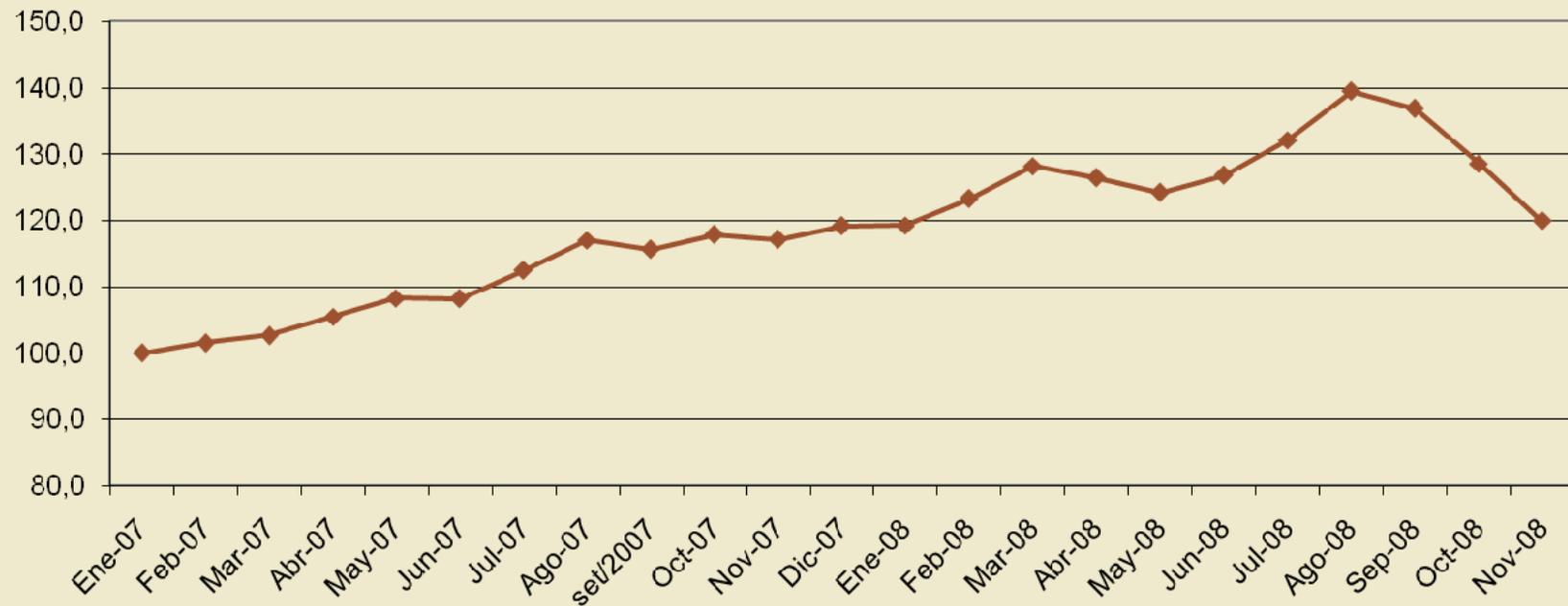
- Ing.Export. Cumplidas/07
- ◆ Ing.Export.Cumplidas/08
- Pcio.Nov.2da.bza./07
- ▲ Pcio.Nov.2da.bza./08



4- Precios en el mercado interno

- El INAC, en forma complementaria a los estudios de precios que realiza el INE, realiza **su propio relevamiento** sobre los comportamientos de precios de carnes al consumo.
- El mismo se basa en una canasta de consumo de carnes del año 2005, toma **100 puntos** de muestreo en supermercados y carnicerías y cubre en forma rotativa todo el universo de comercios que venden carne en Montevideo.
- En la canasta de consumo participan los **9 cortes del delantero y el trasero bovino** que tienen mayor importancia. En tal sentido el índice de precios capta fielmente el comportamiento general de los precios al consumidor de las carnes bovinas.

Índice Mensual Precio Carne Bovina en Montevideo
Base enero/2007



- En el año 2007 el índice culminó con un valor cercano a 120 (un aumento del **20% en el año**), o sea que evolucionó muy por **encima de la inflación**.
- En el 2008 luego de un aumento hasta un máximo de 140 en agosto, se produce un descenso en los últimos 3 meses llegando hasta 120 en el último mes (noviembre).



5- Ajustes de precios en los últimos meses

- En el mes de agosto se llega a un **pico de valores** de la hacienda y también del índice de precios al público. Las exportaciones llegan a un máximo en setiembre.
- La crisis financiera internacional se produce a **mediados de setiembre** y a partir de allí comienzan a producirse los reordenamientos de precios tanto en el mercado interno como externo.
- Veamos entonces las variaciones de precios, en porcentajes, en los meses de setiembre, octubre y noviembre (recién finalizado) en relación a los valores **máximos observados en agosto**.

Variación de precios (%) en relación al mes pico de agosto

	Setiembre	Octubre	Noviembre	Acumulado
<i>Ingreso promedio exportación</i>	4%	-14%	-22%	-30%
<i>Precio del novillo en 2da balanza</i>	-5%	-21%	-26%	-44%
<i>Precios al público (índice INAC)</i>	-2%	-6%	-7%	-14%

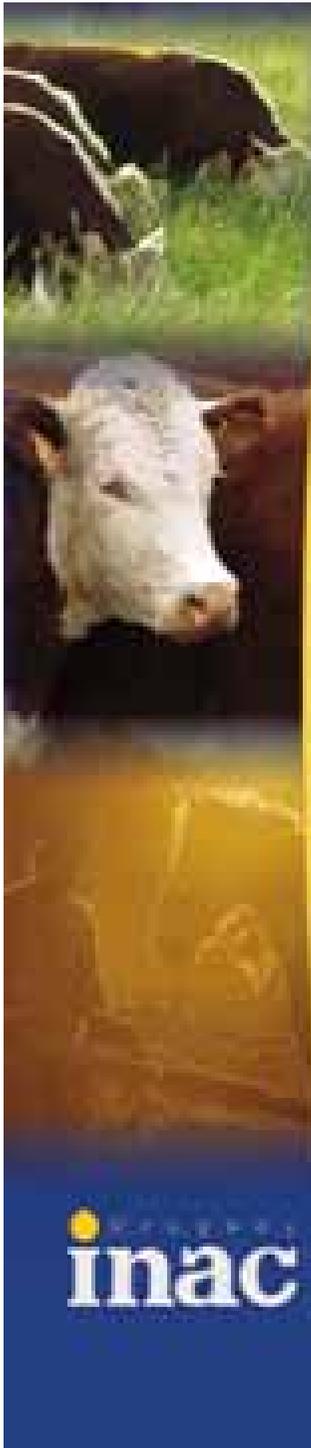
- En relación al mes de agosto se ha producido un **importante descenso** en los precios de exportaciones, hacienda y precios al consumidor.
- La caída de precios **no ha sido homogénea**, por lo que es un error atribuir a **un solo factor** explicativo los comportamientos de precios. No ha habido una relación fija o proporcional entre estos precios en el último año.

6- Conclusiones

a- Naturalmente la crisis financiera internacional **está afectando** al país y a sus principales sectores económicos, entre ellos los agropecuarios.

b- Coincidentemente con el inicio de la crisis (setiembre) la carne bovina uruguaya alcanzó el pico de valor en los mercados internacionales, por su buen posicionamiento. Por lo tanto cuando se evalúa la caída de precios debe tenerse en cuenta que es **en relación a este punto muy alto**.

c- En términos generales las cadenas de carnes del Uruguay (bovina, ovina) van a cerrar un muy buen año, que lamentablemente está teniendo **un mal final en el último trimestre**. Los valores actuales por exportaciones están por debajo de los valores máximos, aunque aún muy por encima del promedio del año 2007 (**en noviembre de 2008, 2820 USD/ton pc vs el promedio 2007 que fue de 2136 USD/ton pc**).



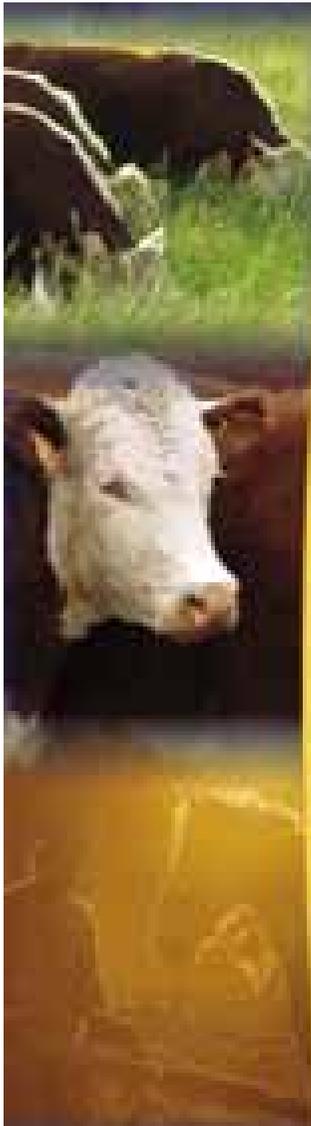
d- Se estima que este año las exportaciones por carne bovina rondarán los **1300 millones de USD**. Esto es, al menos, un 30 % superior al anterior año record de exportaciones bovinas que fue el 2006.

e- Al comienzo de la crisis internacional las autoridades del INAC llamaron a **la calma** en el entendido que toda respuesta alarmista no se compadecía con la real situación del sector. Si bien todavía no se han despejado totalmente las incertidumbres entendemos que el sector, como anticipamos, **está resistiendo el escenario adverso**.

f- En el último año se ha producido un **desacople** entre el precio de la hacienda y el valor de las exportaciones, cambiando una trayectoria de largo plazo en el sector. El tiempo dirá si este es un **fenómeno transitorio** u obedece a factores económicos más permanentes.

g- En relación al mes pico de agosto, los ajustes a la baja **no han sido homogéneos** en los distintos eslabones de las cadenas de producción y consumo. Este es un factor que también merece atención y monitoreo.

inac



Muchas Gracias

inac