

SITUACION ACTUAL Y PERSPECTIVAS DE LOS MERCADOS DE CARNE VACUNA



¹ Rodrigo von Oven

RESUMEN

Este trabajo analiza la situación actual y la perspectiva para el mercado uruguayo de carne bovina, basado en el análisis de la oferta y la demanda. Se enfatiza el análisis de la oferta, ya que es en esta área donde los productores y sus asesores pueden intervenir. La oferta de ganado depende básicamente del número y disponibilidad de las existencias vacunas, y la voluntad de los productores para vender.

Las existencias han estado incrementándose recientemente, pero todavía están por debajo del nivel record de 1980-82. La voluntad para vender depende de la situación financiera de los productores y la expectativa de precios, y del balance forrajero. Estos factores, en este momento, están orientados hacia una tendencia a incrementar la oferta a mediano plazo.

La perspectiva para los mercados de carne en Uruguay es para un período de aproximadamente de 3 años de oferta alta y precios bajos. Sin embargo, esta etapa de precios bajos del ciclo ganadero será probablemente menos acentuada que durante los dos ciclos anteriores.

INTRODUCCION

El tema de este trabajo puede parecer algo fuera de lugar en una reunión de carácter eminentemente técnico. Sin embargo el autor considera que es imprescindible que se disminuya la distancia entre los criterios netamente técnicos y

¹ Asesor económico de Central Cooperativa de Carnes.

y los económicos cuando se está trabajando en relación a una actividad de importancia económica de la ganadería vacuna. Los organizadores del evento comparten esta opinión, tal como queda demostrado a través de la inclusión de este tema en la nutrida agenda.

Cuando hablamos de "mercados" de cualquier producto, debemos acordarnos que estos tienen dos facetas principales: la oferta y la demanda. La interacción de ambas es la que determina el mercado, es decir los precios, los volúmenes y los canales por los que se comercializa. Generalmente los que están "de un lado del mostrador" sobreestiman la incidencia que tienen "los del otro lado". Así, por ejemplo, los productores sobreestiman el poder de los frigoríficos y de los carniceros, mientras estos últimos a su vez, sobreestiman las posibilidades de los productores de "manejar" el mercado.

En este trabajo trataremos de efectuar un análisis lo más técnico posible del mercado, evitando posiciones sectorialistas. Sin embargo dedicaremos mayor atención a la oferta que a la demanda de carne vacuna, porque es la oferta sobre la que técnicos y productores pueden incidir directamente, mientras que la demanda se halla básicamente fuera del control de estos segmentos de la sociedad, debiendo ser tomada más bien como un dato.

OFERTA DE GANADO VACUNO PARA FAENA

Características generales

El primer factor que ser tenido en cuenta al analizar la oferta de ganado vacuno para faena en el Uruguay es la naturaleza del proceso de producción. Este es, por un lado, netamente comercial, es decir que se destina fundamentalmente a la venta para obtener dinero para otros fines, mientras que la subsistencia juega un papel mucho menor. En esto se diferencia de la producción de ovinos en el país, y también de la ganadería vacuna en muchos otros países en vías de desarrollo. Además debe observarse que es un proceso de producción extensivo, que depende fundamentalmente de los recursos naturales en relación al principal factor de producción, el forraje. Finalmente es importante acotar que este principal recurso es compartido para la gran mayoría del stock vacuno del país, con otro rubro ganadero, que es el lanar.

La oferta de ganado para faena, visualizada a través de la faena efectuada históricamente, esta sujeta a grandes variaciones, tanto estacionalmente (dentro de un ejercicio, zafra y post-zafra), como entre años en el contexto de lo que se llama "ciclo ganadero". Las Gráficas 1 y 2 ilustran esta afirmación.

La Gráfica 1 muestra la distribución zafra de la faena en establecimientos habilitados por el MGAP (cerca del 90% de la faena total). Se observa que, en el promedio del período analizado (1980-88), la faena en el mes pico (mayo) supera el promedio anual en más del 30%, mientras que en el mes "pozo" (setiembre) apenas alcanza un 60% del promedio. De esta forma, la faena de zafra es más del doble que la de post-zafra.

Variaciones similares se observan a través de los años (Gráfica 2). En años de mucha faena (por ejemplo, 1982 y 1983), esta es del orden del 80% mayor a la de años de poca faena (por ejemplo, 1987). Esta situación se viene repitiendo desde hace muchos años, siendo comentada ya en el siglo pasado, repitiéndose con bastante regularidad durante la mayor parte de este siglo. En la historia reciente, 1960, 1966, 1972 y 1979 constituyeron años de faena baja, y 1963, 1968, 1975 y 1983 años de faena elevada. Estas variaciones tienen reflejos importantes en los precios y en la dotación, entre otras consecuencias. En relación a los precios, generalmente estos son bajos cuando la oferta es elevada (Gráfica 3). En el próximo acápite profundizaremos al respecto. En relación a la dotación, las faenas son elevadas cuando las existencias subieron durante una serie de años. Estas faenas elevadas contribuyen, a su vez, para la disminución de existencias que se opera posteriormente (comparar gráfica 4, "Dotación...", con gráfica 2).

Situación de la oferta en el corto plazo

En el corto plazo, los principales factores que determinan la oferta de vacunos son las existencias y la predisposición de los productores a la venta de estas existencias. Seguidamente analizaremos estos dos factores separadamente.

Existencias de Vacunos. En relación a la incidencia de las existencias sobre la oferta son importantes dos aspectos: las existencias totales y las por categoría. Las existencias totales de vacunos inciden sobre todo en el sentido de que son el principal factor de demanda de forraje, lo que afecta la predisposición a la venta. Las existencias por categoría inciden por la diferente naturaleza de estas en relación a faena. A pesar de que todos los animales teóricamente pueden ser faenados, hay categorías en las que este destino es casi forzoso (novillos grandes y vacas de invernada), y otras que normalmente son más bien la base de la producción futura (terneros/as, vaquillonas y novillos, vacas de cría).

Las existencias actuales de vacunos se han estimado, para el 30 de junio de 1988 a partir de los datos de DICOSE para idéntica fecha de 1987, informaciones sobre faena, y supuestos sobre mortandad y nacimientos basados en análisis histórico e interpretación de la situación actual. A efectos de una mejor interpretación, no analizaremos las existencias actuales de vacunos aisladamente, sino que las compararemos con las épocas anteriores. Esta comparación la efectuaremos con dos años de existencias totales similares, también altas (1980 y 1982). El primero de estos dos años constituye el final de la época de aumento de existencias del ciclo anterior, mientras que el segundo ya integra la etapa de liquidación de stocks. El cuadro 1 y las Gráficas 5 y 6 contienen la información sobre existencias de vacunos en estos tres momentos.

Comenzaremos nuestro análisis con la Gráfica 5. Observamos las existencias ganaderas totales (ovinos y vacunos) al 30/6 de cada uno de los años estudiados, expresados en Unidades Ganaderas (U.G.). Tres aspectos saltan a la vista:

- Las existencias totales son muy similares en los tres años con un leve aumento para 1988;
- Las existencias de vacunos en 1988 son menores en casi un 10% en comparación con los otros dos años, coincidiendo con un importante aumento de los ovinos;
- Las existencias totales de vacunos, en U.G., fueron prácticamente idénticas en 1980 y 1982.

El análisis de las diferentes categorías que componen estas existencias permite agregar elementos de juicio importantes para deducciones respecto a la oferta. La Gráfica 6 permite éste análisis.

Se observa que en lo que atañe a las categorías de disponibilidad más inmediata para faena (novillos de más de 3 años y vacas de invernada), la oferta potencial es mucho más reducida que en 1982, e incluso levemente inferior a la de 1980. Sin embargo en relación a las categorías que hacen al futuro incremento de la producción (vacas de cría y categorías jóvenes), la situación en 1988 es muy similar a la de 1980 y claramente superior a la de 1982. Si a esto le agregamos que ya sabemos que en 1982 los terneros en el vientre de las vacas eran muchísimo menos que el año anterior, y que este año (1988) debemos estar con porcentajes de preñes muy satisfactorios, se puede decir que el potencial de incremento futuro de la oferta es bastante importante en 1988.

Predisposición de los Productores a la Venta. La predisposición de los productores a vender sus vacunos depende esencialmente de tres factores: las necesidades financieras de los productores; las expectativas en relación a que los precios puedan subir o bajar en el futuro y la posibilidad de alimentarlos. Seguidamente analizaremos separadamente estos factores, a pesar de que muchas veces actúan interdependientemente.

Las necesidades financieras de los productores responden básicamente a la rentabilidad del negocio ganadero en su conjunto, incluyendo el rubro lanares y la presión fiscal. En este sentido, la combinación de casi 5 años de relación insumo/producto relativamente favorable para la producción vacuna (1984-88) con buena rentabilidad del ovino hace que la predisposición a la venta no sea muy elevada por este lado.

Las expectativas de los productores en relación a la tendencia futura de los precios se relacionan fuertemente con la historia más reciente. De esta forma, cuando los precios están en suba, se vende menos, y cuando están en baja, se vende más. Superponiendo las faenas anuales de la Gráfica 2 con los precios de la Gráfica 3, se observa que en casi todos los años en los que bajan los precios, la faena sube, y viceversa. Las excepciones a esta regla están constituidas por el año 1983, posterior a la gran devaluación de noviembre de 1982, y por el año 1986. La Gráfica 7 muestra los precios expresados en US\$, en los que se observa un importante retroceso en 1983, avalando la afirmación anterior, en el sentido de que el aumento del 83 se debía a la devaluación.

La otra excepción a la regla formulada más arriba, el año 1986, ha sido interpretada, en varios medios vinculados al sector pecuario, como prueba de que los ciclos ganaderos pertenecen a la historia, de que los productores han aprendido a vender cuando los precios son altos y no vender cuando son bajos. Para analizar esta hipótesis con un poco más de detenimiento, recurriremos al desdoblamiento de las cifras anuales en períodos menores, en este caso trimestrales (Gráficas 8 y 9). La observación de las dos gráficas muestra claramente que, por un lado las elevadas faenas del año 1986 se deben a la gran faena durante el primer semestre, netamente superiores a idéntico período del año anterior. Durante éste período los precios fueron los más bajos desde la zafra de 1983. En la segunda mitad de 1986 la faena cayó abruptamente, bastante por debajo del nivel del período correspondiente de 1985. Este fenómeno coincidió con un notable repunte de los precios, que tuvo como una de sus principales causantes en la demanda desde el Brasil del Plan Cruzado. La Gráfica 10 reúne el volumen de faena y los precios (en este caso en US\$) trimestrales al mismo tiempo, confirmando lo dicho anteriormente.

En resumen de esta parte, podemos concluir que la predisposición de vender disminuye cuando los precios parecen estar subiendo, y aumenta en el caso contrario. Este fenómeno se explica en función del largo período de producción que insume el vacuno, de aproximadamente cinco años entre el momento en que un ganadero, se decide a aumentar su producción de animales, entorando más hembras, hasta que los terneros nacidos en consecuencia de esta decisión alcancen la edad de faena. El aumento del entore de hembras solamente es posible vendiendo, es decir faenando, menos de esta categoría, por lo que disminuye la oferta total para faena. Este tipo de fenómeno se registra en todos los países con ganadería de carne del mundo, aunque generalmente con menor intensidad y amplitud de frecuencia que en el Uruguay.

La disponibilidad de forraje es otro factor que incide fuertemente en la predisposición de los productores a vender determinadas existencias de vacunos. Así por ejemplo, la marcada estacionalidad de la oferta tiene su fundamento en que se hace necesario llegar a la época más crítica en relación a la disponibilidad forrajera, el invierno, con un mínimo de dotación. De esta manera el otoño y el principio del invierno concentran las faenas más voluminosas. Del otro lado, la abundancia de pasto en primavera resulta en ventas sumamente reducidas en esta época.

En el mediano plazo, la disponibilidad de forraje depende más que nada del clima (lluvias, temperatura), debido a una serie de factores que se resumen a continuación:

- los mejoramientos forrajeros representan menos del 10% de los recursos forrajeros totales;
- en el área cubierta por mejoramientos es menor hoy que 15 años atrás.
- los significativos aumentos factibles de obtener en la producción y aprovechamiento del forraje por intermedio de mecanismos de manejo de pasturas y ganado involucran poca inversión, pero requieren un proceso de aprendizaje de productores, técnicos y empleados que lleva muchos años para resultar en un impacto perceptible a nivel nacional.

Planteado así el problema, la disponibilidad de forraje por animal es, al margen de las variaciones aleatorias del clima, una función del número total de bocas que deben ser alimentadas, es decir de la dotación total, medida en Unidades Ganaderas. En la Gráfica 4 se había mostrado la evolución de la dotación total del país desde 1974. Se observan períodos de alta dotación en 1975, de 1980 a 1982 y en

la actualidad. Como ya se comentara anteriormente, las faenas son altas hacia el final de los períodos de elevada dotación (1981-83) y más bajas en los otros períodos. De esta forma los datos apoyan nuestra hipótesis de que también en el mediano plazo (y no solamente en forma zafra) la disponibilidad de forraje constituye un elemento importante en la formación de la predisposición de los productores a vender.

Si esta hipótesis fuera cierta, debería estar aumentando la disposición a vender, lo que analizaremos en la Sección "Perspectivas de Corto y Mediano Plazo".

DEMANDA

La demanda de carne vacuna proviene del consumo interno y de la exportación. En el promedio de los años, aproximadamente un 40% de la producción se vuelca hacia la exportación, y un 60% al consumo interno. Sin embargo cabe acotar que el consumo interno muestra una estabilidad mucho mayor que la exportación. Esta afirmación quizás sorprenda a quien no esté acostumbrado a manejar la información correspondiente, ya que los medios masivos de difusión frecuentemente se refieren a cambios en el nivel de consumo de carne en formas alarmistas. Sin embargo la buena información estadística existente desde hace unos 10 años, a través de DI COSE, DIA, INAC, etc., nos aclara que el consumo de carne vacuna solamente varía del orden del 10 al 15% arriba y abajo del promedio (ver cuadro 2 y Gráfica 11). La exportación por el otro lado, absorbe la mayor parte de las variaciones de la oferta total, con los extremos más del 50% por arriba o por abajo de los promedios. Esta variabilidad de la oferta uruguaya en el mercado externo es un factor importante a llevar en consideración en cualquier análisis de la demanda externa.

Demanda Interna

La demanda interna puede ser dividida en demanda urbana y rural. También sería interesante analizar el consumo urbano según corresponda a Montevideo y alrededores o a las ciudades del Interior, pero la información disponible es bastante precaria al respecto.

La demanda rural es la que se satisface por intermedio del consumo en los establecimientos agropecuarios, siendo bastante insignificante su proporción en el caso del vacuno (alrededor del 5%, ver Cuadro 2), ya que en éste medio predomina fuertemente el consumo de carne ovina. De esta forma es la demanda urbana la que predomina. Analizando las variaciones del consumo y de los precios de la carne vacuna, reducidas en el primer caso y elevadas en el segundo, se puede concluir que lo que los economistas denominamos como "elasticidad-precio" del consumo de carne vacuna es bastante baja, es decir que la demanda se modifica bastante poco en función de los precios. Debido a que el Uruguay tampoco cuenta con una tasa de crecimiento demográfico importante, ello resulta en que prácticamente toda variación de la producción sea canalizada hacia la demanda externa.

Demanda Externa

- Aspectos Generales. El mercado mundial de carnes rojas está diferenciado en dos circuitos separados: el aftósico y el no aftósico. El Uruguay pertenece al primero y solamente puede acceder al circuito no aftósico con carnes preparadas con procedimientos que eliminan los virus de la Aftosa, requieren elevados niveles de inversión y actualmente casi no están disponibles en el Uruguay. El circuito no aftósico está integrado por los Estados Unidos, Japón y Oceanía fundamentalmente, y ostenta precios generalmente superiores a los del circuito aftósico.

El circuito aftósico está integrado por los países de la Comunidad Económica Europea, Sudamérica (exceptuando Chile) y la casi totalidad de los países en desarrollo, tanto exportadores como importadores, a excepción de América Central. La Comunidad Económica Europea es un demandante importante de carnes de calidad en el mercado internacional, pero al mismo tiempo vuelca sustanciales cantidades de

carnes subsidiadas generalmente de menor calidad, en este mismo mercado. A partir de mediados de la década del setenta, la CEE se convirtió en el principal exportador neto de carnes del mundo, superando a Australia y Argentina, en base a grandes subsidios. En los últimos años se han tomado medidas para tratar de disminuir estos excedentes, debido a que sus costos financieros se hacen cada vez más insostenibles para los contribuyentes, pero estos efectos aún tardarán en hacerse sentir. Por ahora, los stocks de carne de la Comunidad siguen en niveles del orden de las 800.000 toneladas a fin de año (momento de stocks máximos) con lo que continúan siendo un factor distorsionante de importancia en el mercado.

Principales mercados del Uruguay. Los principales mercados externos del Uruguay están por lógica, ubicados en el sector aftósico del mercado, ya que al segmento no aftósico solamente acceden las carnes preparadas. Dentro de este destino general, se observan grandes variaciones a través del tiempo. Los Cuadros 3 - 5 aportan información sobre los principales destinos de la carne vacuna uruguaya colocada en el exterior para los últimos años (1982-86). Se observa que hay de mandantes bastante constantes a través del tiempo, sobre todo en términos de cantidad, mientras que los importes varían en función de la situación general del mercado. Estos clientes más constantes son, para la carne refrigerada, básicamente la CEE e Israel, que en todos los años analizados absorben del orden de 30.000 y 10-15.000 toneladas, respectivamente, en equivalente peso carcasa. Dentro de la CEE, se destaca el Reino Unido, que es el responsable por aproximadamente la mitad de lo que nos compra la CEE. En lo referente a corned beef y carne cocida congelada, los clientes estables son el Reino Unido y Estados Unidos, que absorben del orden de 5.000 toneladas equivalente peso carcasa cada uno, con tendencia creciente en los últimos años. Otros clientes importantes de carnes refrigeradas son Egipto, Brasil, Irán, Perú y la URSS, pero su participación varía desde cero hasta el orden del 50% del total (Egipto en 1983, Brasil en 1985-87). Otra consideración relevante que se desprende de los Cuadros 3-5 es que el valor unitario de las carnes destinadas a los clientes estables es generalmente mayor que el de los otros clientes (participación en el importe mayor que en el tonelaje), a pesar de que en el caso de Israel se trata exclusivamente de delanteros, de menor valor relativo en general. Esto significa que estos mercados menos estables son marginales en todos los sentidos, es decir que el Uruguay satisface su demanda una vez atendidos el consumo interno y sus clientes estables.

Evidentemente que esta visión del mercado es simplificada a los efectos de poder ser abarcada en una breve exposición de este tipo, y tiene múltiples matices que se diferencian de las líneas generales arriba establecidas. Sin embargo, el detallamiento de estos matices excedería el marco de este trabajo.

Clientes Competidores. Finalizando el tema de la demanda externa de carnes vacunas uruguayas, debemos incluir algunas reflexiones sobre un factor importante, diferente de los modelos clásicos de oferta y demanda. Se trata de recalcar el hecho de que los dos principales clientes del Uruguay en los últimos años (CEE y Brasil), que en conjunto absorbieron 70% de nuestras carnes vacunas en el período 1985-87, son al mismo tiempo nuestros principales competidores.

En el caso de la CEE se debe a su política de exportación de excedentes de carnes de baja calidad a precios fuertemente subsidiados, importando carnes de mayor calidad dentro del marco de convenios específicos. En el caso del Brasil responde a dos factores, uno de ellos coyuntural. Este factor coyuntural, que afectó las importaciones de 1986 y 1987, fue el PlanCruzado, que transformó a Brasil en importador neto durante ese período. Esta circunstancia parece ser de difícil repetición, ya que el Brasil actualmente carece de los recursos (reservas internacionales) necesarios que posibilitaron financiar el consumo masivo anterior a las elecciones de noviembre de 1986. El otro factor es estructural, y reside en la combinación de dos subfactores: por un lado, la zafra de la producción vacuna del Brasil es aún mayor que la del Uruguay, con un marcado déficit de agosto a diciembre; por el otro, la industria brasileña está mejor equipada para procesar carnes con destino al circuito no aftósico, especialmente Estados Unidos, lo que resulta en compras de carne de tipo manufacturada para procesamiento y reexportación ("draw back" en la terminología oficial brasileña), equivalente a nuestra admisión temporaria.

Las circunstancias recién señaladas hacen que sea especialmente importante para el Uruguay tener una idea lo más exacta posible del estado de los mercados internos de estos clientes competidores. En este sentido en la CEE, con su mercado totalmente regulado y de complejísimas reglamentaciones, los factores más importantes los constituyen los stocks de intervención y las restituciones de exportación. En el caso brasileño, lo más importante es seguir el precio de la materia prima en el mercado interno, ya que constituye la base de la mayor competitividad de la industria en los mercados. La Gráfica 12 muestra estos precios e incluye, además del precio brasileño, los precios del novillo gordo en el Uruguay y en la Argentina, otro competidor importante en los mismos mercados. Se observa que, a partir del fracaso del plan Cruzado, a principios de 1987, el precio brasileño ha estado consistentemente por debajo del uruguayo, lo que le ha permitido a la industria del país norteamericano recuperar parte del terreno perdido en períodos anteriores en relación a sus mercados tradicionales.

PERSPECTIVAS DE CORTO Y MEDIANO PLAZO

A partir de la situación descrita para la oferta y la demanda podemos analizar algunas líneas generales en relación a las perspectivas de corto y mediano plazo. Antes de entrar en éstas líneas generales, se hace necesaria una aclaración. Mientras que las perspectivas de corto plazo tienen determinantes bastante claras y en consecuencia, un margen de error menor, a medida que vamos avanzando con vaticinios hacia el futuro este margen de posible error aumenta cada vez más. Así, el análisis de perspectivas inferido a continuación debe ser entendido con criterios probabilísticos y de ninguna manera pretende constituir una "predicción" de lo que realmente va a acontecer. Esta tarea deberemos dejarla a los profetas, ya que para el común de los mortales es imposible. Esta imposibilidad no nos exime, a criterio del autor, de analizar las distintas posibilidades que el futuro presenta con todos los elementos de los que disponemos, por imperfectos que sean.

Oferta

En el mediano plazo, lo más probable es que la oferta de vacunos siga aumentando, en virtud de los factores descritos en la Sección "Situación de la oferta en el plazo corto". La duración de este período de incremento de la oferta debería ser del orden de los tres años (ver Gráfica 13). Una vez que se haya restablecido un mejor equilibrio entre la oferta y la demanda forrajeras, lo que deberá ocurrir al rededor de 1991 (ver Gráfica 4), la oferta volvería a reducirse. Estas perspectivas están basadas, entre otros supuestos, en un clima "normal", sin variaciones drásticas para el lado favorable o desfavorable al crecimiento forrajero, y a mercados externos sin cambios dramáticos, como lo fueron por ejemplo, las dos crisis petroleras de 1973 y 1978. Posibles variaciones en el clima, no eliminarían los períodos de alta y baja oferta pero los correrían en el tiempo. Tiempo desfavorable al crecimiento forrajero adelantaría el aumento de oferta, y viceversa.

Demanda

A los efectos del análisis de perspectivas, la demanda interna no presenta mayores problemas. No se avisa ningún factor que pudiese modificar la relativa estabilidad observada en el pasado, es decir, parecen poco probables cambios importantes en los dos factores que la determinan: el consumo per capita de carne vacuna por un lado, y la población del país por el otro.

Ya la demanda externa es mucho más difícil de analizar en relación a las perspectivas de mediano plazo que la oferta, debido a que responde a una multiplicidad de factores, todos ellos totalmente fuera del control de los agentes internos del mercado. A pesar de ello, tentaremos algún vaticinio. Lo más probable también parece ser una relativa estabilidad de la demanda externa en los años que se acercan. En el nivel general de la demanda externa, no existen factores importantes que permitan pensar en cambios importantes. A nivel más específico, los dos competidores más importantes presentan perspectivas opuestas. La CEE, por un lado parece estar encaminada a una reducción de sus excedentes, de una cierta entidad, habiendo faenado un número importante de vacas excedentarias en años recientes.

Si bien esto aún no ha llevado a una reducción ni de sus stocks de intervención ni de sus exportaciones, las perspectivas mediatas parecen indicar una tendencia a la disminución de los excedentes. El Brasil, por otro lado, parece estar en franca recuperación de sus niveles de exportación. Esto tendría su factor más importante en la continuación del bajo consumo, producto de la fuerte crisis económica que está sufriendo, y de la fase del ciclo ganadero en la que se encuentran después del incremento de las existencias durante el Plan Cruzado. Sin embargo, las probabilidades que habría que asignar a estas perspectivas del Brasil, son sustancialmente menores que las de la CEE, debido a la mucho mayor volatilidad de la situación política y económica de éste país en relación a la CEE, y también a que el nivel del consumo per capita pesa mucho más que las posibles variaciones de la oferta. En función de esto, un cambio relativamente modesto en el crecimiento económico y/o en la distribución del ingreso del Brasil podría modificar sustancialmente el panorama descrito.

Conclusiones

Resumiendo todo lo dicho sobre las perspectivas de la oferta y la demanda en el corto y mediano plazo, así como de los factores que en ellas inciden, podemos acotar lo siguiente:

- Estaríamos en vísperas de una nueva fase de precios relativamente bajos de los vacunos, que abarcaría un período de aproximadamente 3 años.
- Esta fase de precios bajos sería probablemente más suave que las que la precedieron (1975-76, 1982-83).
- La suposición de la atenuación del "ciclo ganadero" arriba expresada se basa en los factores siguientes:
 - △ La fase de precios más bajos que se avecinaría fue precedida por cinco años de precios relativamente buenos para los vacunos (1984-88), y no por una "golondrina de un sólo invierno" como en 1979 (los precios promedio de 1978 y 1980 fueron menores a los del quinquenio arriba señalado), de muy bajo nivel de venta a precios buenos.
 - △ Los precios de la lana también fueron buenos.
 - △ Las perspectivas del mercado lanero son, por lo menos para un par de años, bastante favorables.
 - △ En función de los períodos de valores relativamente buenos de sus productos, los ganaderos pudieron acumular algunos resultados positivos, ya sea disminuyendo deudas o capitalizándose en activos.
 - △ Existe actualmente mucha mayor información sobre los fenómenos vinculados al ciclo ganadero, tanto a nivel oficial (DICOSE, DIA, INAC, etc.), como a nivel del sector privado, éste último sobre todo dedicado a la difusión e interpretación de las estadísticas oficiales.
 - △ Los productores aprendieron en los ciclos anteriores.
 - △ El Gobierno también aprendió en los ciclos anteriores, resultando en que las tentativas de intervención en el mercado, tiendan más bien a disminuir la amplitud de las variaciones del ciclo, en vez de contribuir a aumentarlas, como frecuentemente sucedió en el pasado.
 - △ Los mejoramientos forrajeros, si bien aún distan de niveles históricos, están aumentando nuevamente.
 - △ Las técnicas de manejo de pasturas mejoradas y naturales están mejorando, a pesar de que esto constituye un proceso de aprendizaje de productores, técnicos y empleados, que lleva mucho más tiempo de lo que los defensores más entusiastas de estas técnicas suponen.
 - △ Las cooperativas de productores van a estar mucho más actuantes en la demanda de vacunos, sobre todo a través de la actividad industrial de Central Cooperativa de Carnes, aunque también hay que mencionar a Cooperativa de Granjeros de Flores y Productores Unidos Limitada (PUL).

- Δ Parece posible que para la fase de probable mayor oferta del Uruguay, dentro de dos o tres años, la CEE haya finalmente conseguido disminuir sus excedentes, aliviando así la presión sobre los mercados externos, mientras que en las depresiones cíclicas anteriores del Uruguay la situación de los mercados externos eran de franca depresión.
-

SUMMARY: PRESENT SITUATION AND OUTLOOK FOR URUGUAY'S BEEF CATTLE MARKETS.

This paper analyses the present situation and outlook for Uruguay's beef cattle markets, based on an analysis of supply and demand. Supply analysis is emphasized, since it is in this area where farmers and their advisers are able to intervene.

Cattle supply basically depends on number and breakdown of cattle inventories, and on ranchers' willingness to sell them. Inventory numbers have been increasing recently, but are still below the record level of 1980-82. Willingness to sell depends upon ranchers' financial situation and price expectations, and on the forage balance. These factors, at present, are geared toward a tendency to increase supply in the medium term.

The outlook for cattle markets in Uruguay is for a period of approximately three years of relatively ample supply and low prices. However, this low-price stage of the cattle cycle will probably be less accentuated than during two previous cycles.

BIBLIOGRAFIA

1. FAO, DIRECCION DE PRODUCTOS BASICOS Y COMERCIO:
Situación Mundial y Perspectivas de la Carne. FAO, Roma, Abril 1988.
2. INSTITUTO NACIONAL DE CARNES (INAC):
Anuario 1986. Montevideo 1987.
3. JARVIS, L S.:
Supply Response in the Cattle Industry: The Argentine Case, 1957/58 - 1966/67.
Ph. D. Thesis, Cambridge, Massachusetts, (MIT), 1969.
4. JARVIS L.S.:
Cattle as Capital Goods and Ranchers as Portfolio Managers: An Application to
the Argentine Cattle Sector. In: Journal of Political Economy 82 (3): 489-520
5. MGAP/DICOSE:
Faena, Producción y Consumo de Carne (Año Agrícola 1986/87). Montevideo, diciem-
bre de 1987.
6. MGAP/DICOSE:
Muestra urgente 1987. Montevideo, octubre de 1987. *
7. MUÑOZ DURAN, R.:
Comunicación personal, 1988.
8. PEREZ A., C.; SECCO G.J.; JARVIS, L.S.:
La ganadería de carne vacuna en el Uruguay. Cali , Colombia, Centro Internacio-
nal de Agricultura Tropical (CIAT), 1982.
9. SERAGRO:
El mercado agropecuario. Publicación Mensual, Montevideo (Diversos números).
10. SENAGRO:
Servicio Semanal de Prensa e Información Agropecuaria. Montevideo. Diversos
números.
11. VON OVEN R.:
Inserción del Sector Agropecuario en la Economía Uruguaya. In: Revista Urugua-
ya de Estudios Internacionales 1982 (2-3): 155-173.
12. VON OVEN R.
La Economía Uruguaya y el Sector Agropecuario. In: Revista de la Asociación de
Ingenieros Agrónomos (Uruguay) 1982 (21):9-11.
13. VON OVEN R.:
Situación actual de la oferta de carne vacuna y ovina. Charla auspiciada por Guía
Financiera, Montevideo, 8/6/88.
14. VON OVEN R.:
El Ciclo Ganadero Uruguayo . In: America Meridional 1984 (3): 33-47.
15. VON OVEN R.:
Vinculación de Factores Externos e Internos en la Ubicación Actual y Perspectivas
de la Ganadería. In: CREA: V Jornada de Información económica, 1985. Montevideo,
Federación Uruguaya de Consorcios Regionales de Experimentación Agrícola (FUCREA)
1986.

CUADRO 1: EXISTENCIAS GANADERAS AL 30/6/88 COMPARADAS CON 1982 Y 1980

A: VACUNOS (en miles de cabezas)

CATEGORIA	STOCK AL	STOCK AL	STOCK AL	AUMENTO/DISMINUCION	
	30/6/88	30/6/82	30/6/80	(EN PORCENTAJE)	
	(1)	(2)	(2)	C/1982	C/1980
Toros	164	179	196	-8.4%	-16.3%
Vacas de Cria	3200	2974	3466	7.6%	-7.7%
Vacas Invernada	733	1117	905	-34.4%	-19.0%
Bueyes	31	48	25	-35.4%	-43.6%
Novillos + 3 a.	797	877	773	-9.1%	3.1%
Novillos 2-3 a.	703	926	978	-24.1%	-28.1%
Novillos 1-2 a.	924	1034	959	-10.6%	-3.6%
Vaquill. + 2 a.	559	758	639	-26.3%	-12.5%
Vaquilli. 1-2 a.	1038	1229	1082	-15.5%	-4.1%
Terneros M.	1027	1022	1035	0.5%	-0.8%
Terneras H.	1077	1073	1085	0.4%	-0.7%
TOTAL VACUNOS	10253	11237	11173	-8.8%	-8.2%
TOTAL U.G.	7992	8783	8811	-9.0%	-9.3%

B: OVINOS (en miles de cabezas)

CATEGORIA	STOCK AL	STOCK AL	STOCK AL	AUMENTO/DISMINUCION	
	30/6/88	30/6/82	30/6/80	(EN PORCENTAJE)	
	(1)	(2)	(2)	C/1982	C/1980
Capneros	468	386	379	21.2%	23.5%
Ovejas de Cria	11200	8910	8479	25.7%	32.1%
Ovejas de Consumo	1166	1480	970	-21.2%	20.2%
Capones	5189	3706	3899	40.0%	33.1%
Borregas 2-4 Dient	1181	1210	817	-2.4%	44.6%
Borregas Dientes I.	3268	2398	2735	36.3%	19.5%
Borregos Dientes I.	3057	1752	2243	74.5%	36.3%
Corderos M.	255	232	255	9.9%	0.0%
Corderos H.	256	233	256	9.9%	0.0%
TOTAL OVINOS	26040	20307	20033	28.2%	30.0%
TOTAL U.G.	4782	3747	3666	27.6%	30.4%

C: UNIDADES GANADERAS TOTALES (en miles)

	STOCK AL	STOCK AL	STOCK AL	AUMENTO/DISMINUCION	
	30/6/88	30/6/82	30/6/80	(EN PORCENTAJE)	
	(1)	(2)	(2)	C/1982	C/1980
U.G. VACUNOS	7992	8783	8811	-9.0%	-9.3%
U.G. OVINOS	4782	3747	3666	27.6%	30.4%
TOTAL U.G.	12774	12530	12477	1.9%	2.4%

(1) FUENTE: Estimado por CCC
18-May-88

(2) FUENTE: DICOSE

CUADRO 2: DESTINO DE LA OFERTA DE CAPNE VACUNA DEL URUGUAY

Ejercicios 1978/79-87/88, en miles de toneladas peso carcasa

EJERCICIO	CONSUMO			EXPORTACION		PRODUCCION (FAENA)	
	miles de toneladas			%		TOTAL	
	URBANO	RURAL	TOTAL	tt '000	%	tt '000	(tt '000)
1978/79	222	11	233	76%	73	24%	306
1979/80	191	10	201	76%	65	24%	266
1980/81	208	9	217	55%	181	45%	398
1981/82	219	10	229	62%	141	38%	370
1982/83	210	10	220	51%	213	49%	433
1983/84	191	9	200	49%	207	51%	407
1984/85	167	7	174	64%	97	36%	271
1985/86	195	7	202	51%	192	49%	394
1986/87	165	6	171	57%	128	43%	299
1987/88 (*)	165	7	172	55%	143	45%	315

FUENTE: DICOSE, INaC y CCC

(*) Estimado

NOTA: No se contemplan variaciones de existencias en camara

19-May-98

CUADRO 3

EXPORTACIONES DE CARNE BOVINA REFRIGERADA - POR DESTINO
PESO CARCASA - AÑOS 1982 - 1986

DESTINO	1982		1983		1984		1985		1986	
	Tons.*	%	Tons.*	%	Tons.*	%	Tons.*	%	Tons.*	%
C.E.E.	35.376	21.84	33.010	14.90	28.147	21.41	32.932	27.32	36.371	22.49
Austria	7.534	4.65	2.296	1.04	1.792	1.36	--	--	--	--
España	1.764	1.09	1.219	0.55	1.250	1.03	5.332	4.43	--	--
Portugal	35	0.02	--	--	--	--	55	0.05	--	--
Suiza	2.407	1.49	1.633	0.74	16	0.01	27	0.02	72	0.04
R. D. de Alemania	4.422	2.72	--	--	--	--	--	--	--	--
U.R.S.S.	5.275	3.26	--	--	13.575	10.55	--	--	--	--
Arabia Saudita	73	0.04	2.363	1.08	5.534	4.13	1.038	0.85	2.707	1.66
Irán	11.526	7.11	34.067	15.38	6.339	4.61	3.335	2.77	3.626	2.37
Irak	--	--	12.645	5.71	--	--	--	--	--	--
Israel	8.649	5.34	13.626	5.24	15.071	11.62	12.046	10.00	13.706	8.51
Egipto	37.181	22.95	82.329	37.15	19.222	14.64	--	--	--	--
Ghana	--	--	2.752	1.24	--	--	1.327	1.10	--	--
Argentina	13.616	8.40	5.106	2.30	59	0.05	--	--	--	--
Brasil	18.141	11.20	22.315	10.57	24.756	18.53	51.756	42.97	75.570	46.69
Chile	1.614	1.02	1.004	0.45	516	0.40	202	0.17	174	0.11
Perú	11.537	7.12	3.862	1.74	5.110	3.89	622	0.52	9.157	5.68
Otros	2.667	1.65	3.124	1.41	9.556	7.27	6.793	5.63	19.701	12.23
TOTAL	161.997	100.00	221.591	100.00	131.443	100.00	120.455	100.00	161.286	100.00

* Estimado.

** A partir del 01.01.86 integrará Comunidad Económica Europea.

FUENTE: INAC

DESTINO	1982		1983		1984		1985		1986	
	Miles de US\$	%	Miles de US\$	%	Miles de US\$	%	Miles de US\$	%	Miles de US\$	%
C.E.E.	39.784	23,34	39.545	17,75	33.480	25,84	34.674	33,37	45.768	30,52
Austria	6.035	3,54	1.737	0,78	1.300	1,00	--	--	--	--
España	2.550	1,50	1.374	0,62	1.290	1,00	5.452	5,25	*	--
Portugal	27	0,02	--	--	--	--	63	0,06	*	--
Suiza	2.042	1,20	1.384	0,62	28	0,02	56	0,05	172	0,12
E. O. de Alemania	3.349	1,96	--	--	10.768	8,31	--	--	--	--
U.R.S.S.	4.483	2,63	--	--	5.794	4,47	3.817	3,67	2.671	1,78
Arabia Saudita	105	0,06	2.546	1,14	6.736	5,20	1.964	1,89	2.595	1,73
Iran	13.439	7,92	37.295	16,73	--	--	--	--	--	--
Irak	--	--	10.213	4,58	--	--	--	--	--	--
Israel	11.453	6,74	14.381	6,45	15.973	12,33	10.861	10,45	10.111	6,74
Egipto	41.118	24,12	84.089	37,73	17.748	13,70	--	--	--	--
Ghana	--	--	2.195	0,98	--	--	757	0,73	--	--
Argentina	11.464	6,72	4.455	2,00	72	0,05	--	--	--	--
Brasil	15.617	9,16	16.170	7,26	21.527	16,61	36.330	34,97	62.101	41,43
Chile	1.620	0,95	773	0,35	433	0,33	190	0,18	199	0,13
Perú	14.104	8,27	3.564	1,60	4.568	3,52	484	0,47	7.363	4,91
Otros	3.196	1,87	3.134	1,41	9.869	7,62	9.253	8,91	19.808	12,67
TOTAL	170.493	100,00	222.856	100,00	129.86	100,00	103.901	100,00	149.991	100,00

CUADRO 5

EXPORTACIONES DE CORNEO BEEF Y CARNE CUCIICA CONGELADA - POR DESTINO
 PESO EMBARQUE, PESO CARCASA E IMPORTE - AÑOS 1982 - 1986

DESTINO	1983			1984			1985			1986		
	Tons. P.Emb.	Tons. P.Car.*	Miles de US\$	Tons. P.Emb.	Tons. P.Car.*	Miles de US\$	Tons. P.Emb.	Tons. P.Car.*	Miles de US\$	Tons. P.Emb.	Tons. P.Car.*	Miles de US\$
Antillas Holandesas	--	--	--	--	--	--	--	--	--	15	44	27
Trinidad y Tobago	93	273	137	172	504	329	14	42	25	--	--	--
Barbados	32	95	73	143	419	267	15	43	28	259	759	526
Puerto Rico	55	164	121	200	596	403	28	91	60	--	--	--
Jamaica	--	--	--	--	--	--	29	84	54	--	--	--
Bahamas	71	207	137	116	340	215	71	209	123	88	259	190
Estados Unidos	1,458	3,944	3,458	1,346	5,109	4,836	1,654	4,234	4,177	3,602	9,722	8,316
Reino Unido	1,739	5,056	4,176	1,766	5,165	3,648	2,593	7,600	4,912	4,545	13,326	9,114
Italia	--	--	--	--	--	--	--	--	--	23	50	53
Países Bajos	--	--	--	--	--	--	--	--	--	116	280	245
Otros	96	277	198	83	225	178	254	741	567	5	14	15
TOTAL	3,525	10,016	6,350	4,425	12,349	10,106	4,550	13,034	9,945	8,653	25,452	19,485

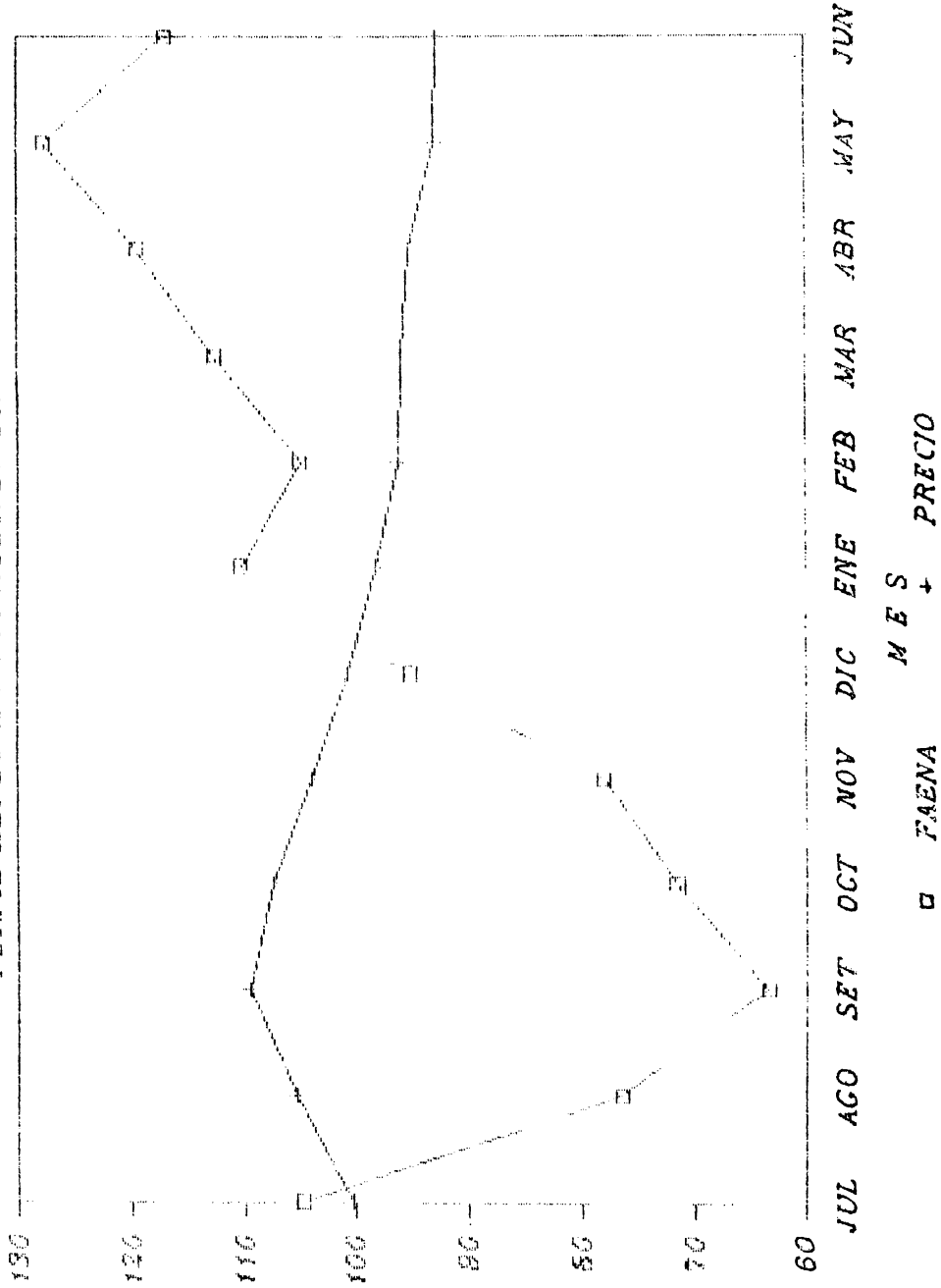
* Estimado

FUENTE INAC

GRAFICA NRO. 1

FAENA Y PRECIO DE CAVADO VACUNO

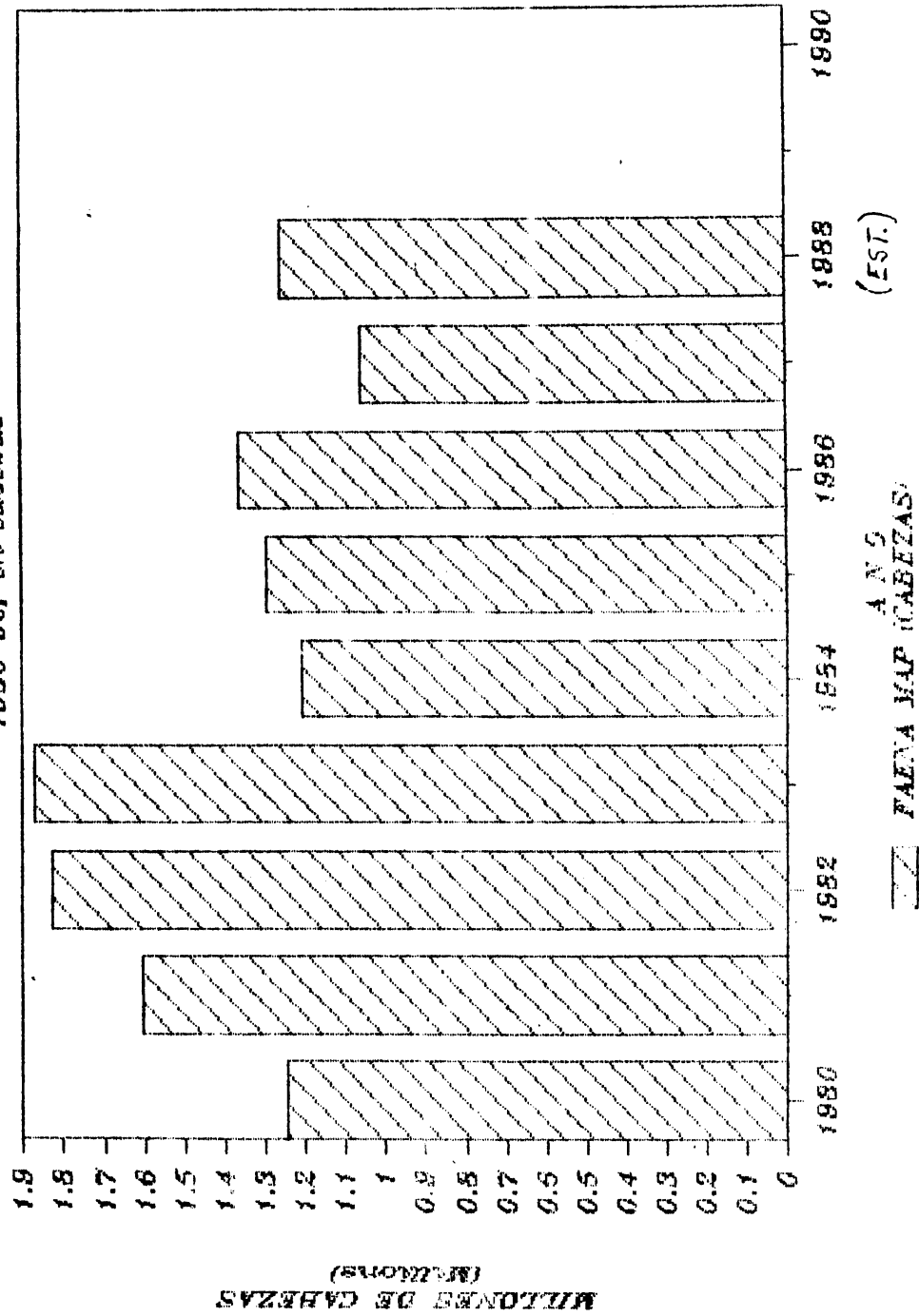
PERFIL MENSUAL (PROM. 1950/81-56/57=100)



FROM 1980/81-86/87 = 100

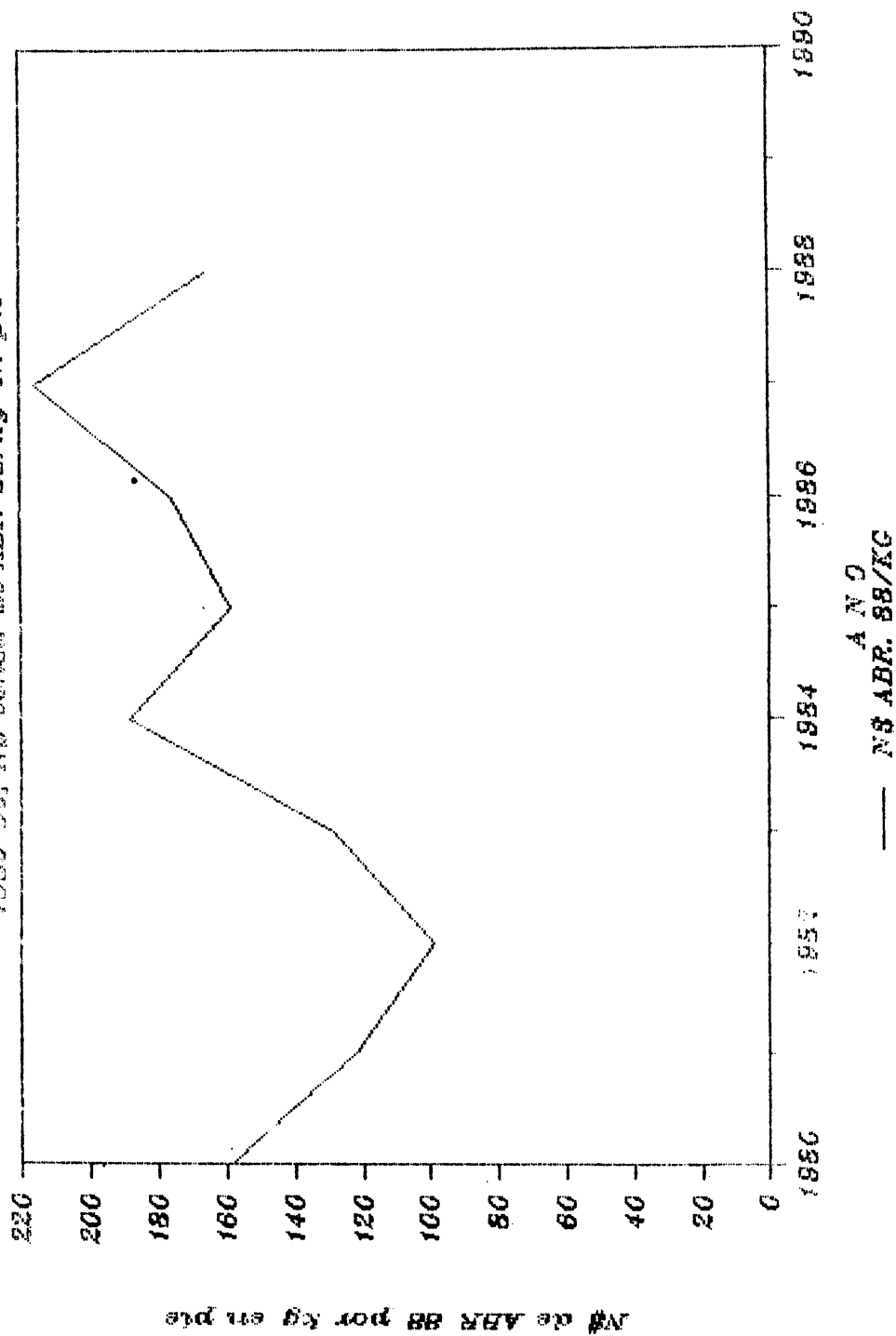
GRAFICA 2

FAENA DE VACUNOS (MAP), total anual,
1880-80, en cabezas



GRAFICA 3

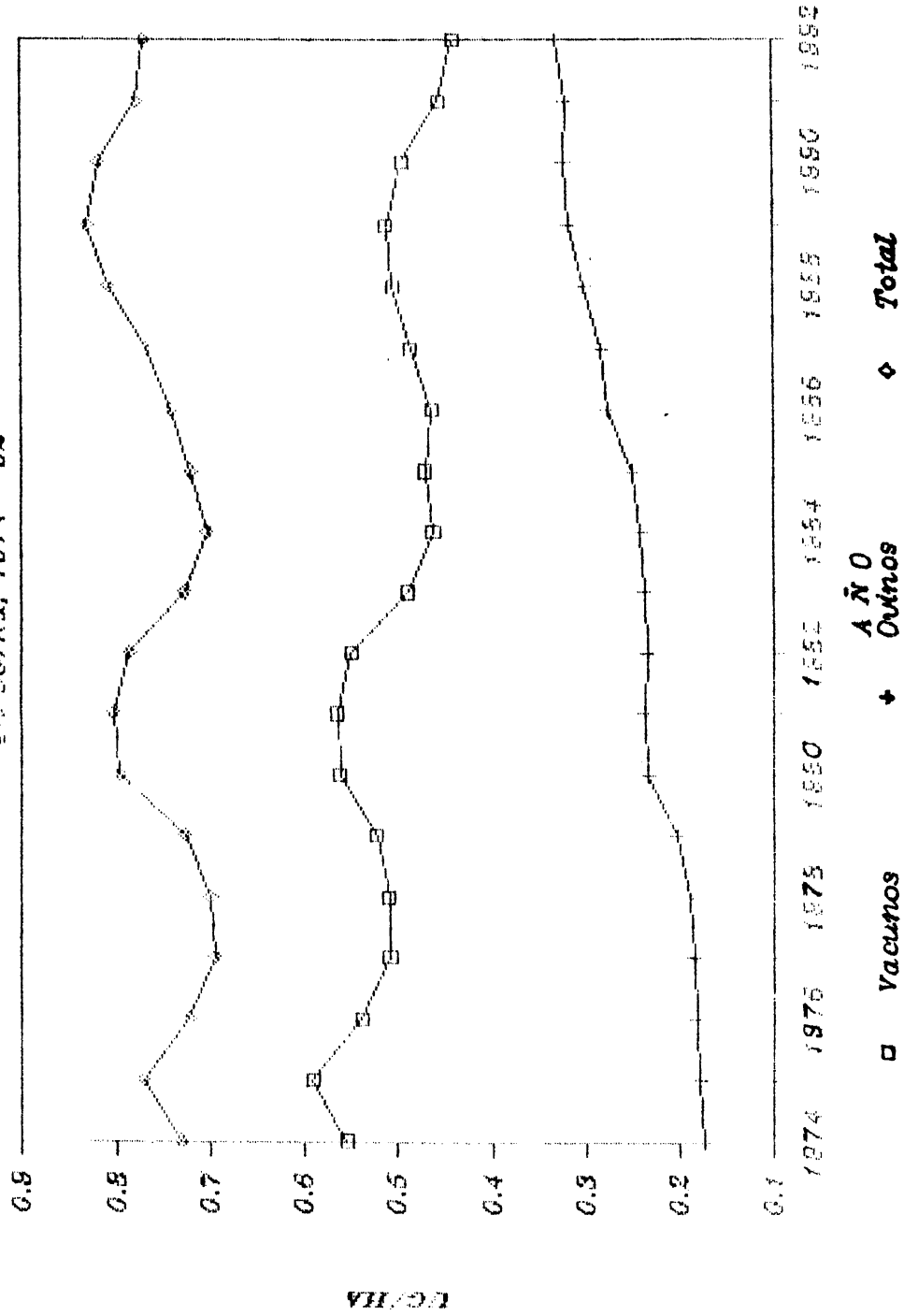
*PRECIO DEL NOVILLO CORDO, prom. anual,
1980-90, N\$ const. de ABR 88/kg en ple*



GRAFICÁ. NRO. 4

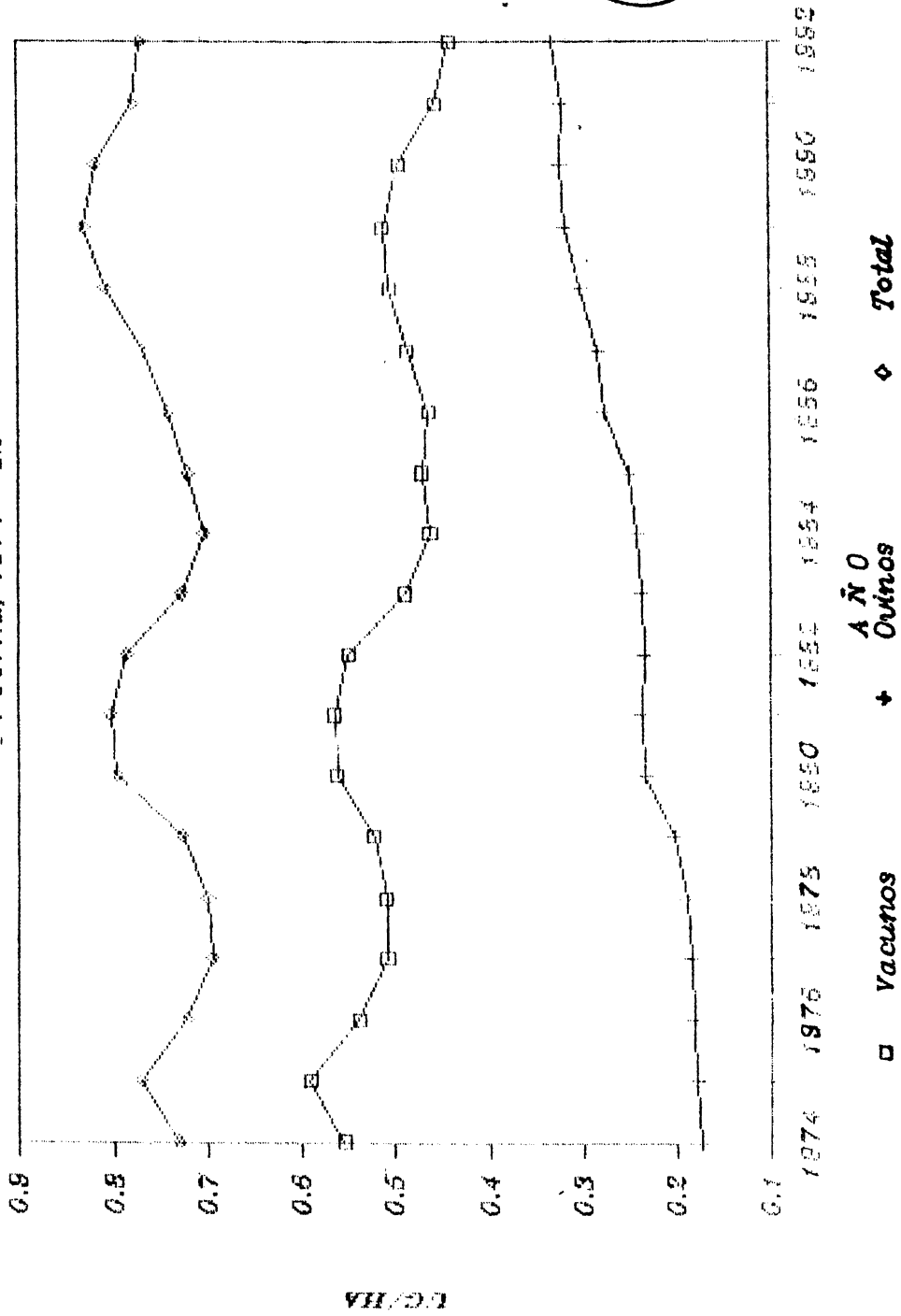
DOTACION VACUNA, OVINA Y TOTAL

en UG/HA, 1974 - 92



GRAFICA NRO. 4

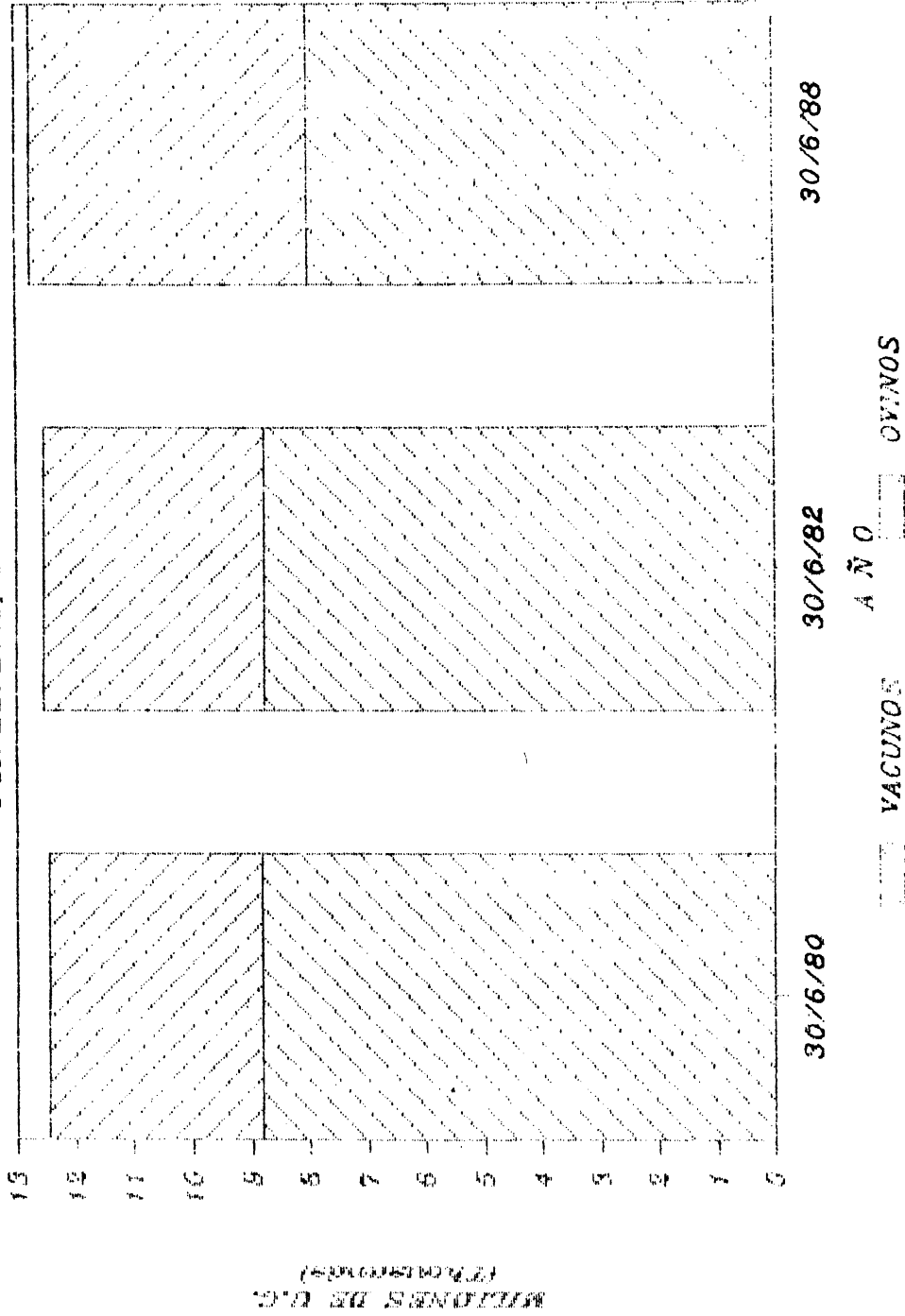
DOTACION VACUNA, OVINA Y TOTAL
 en UG/HA, 1974 - 92



GRAFICA NRO. 5

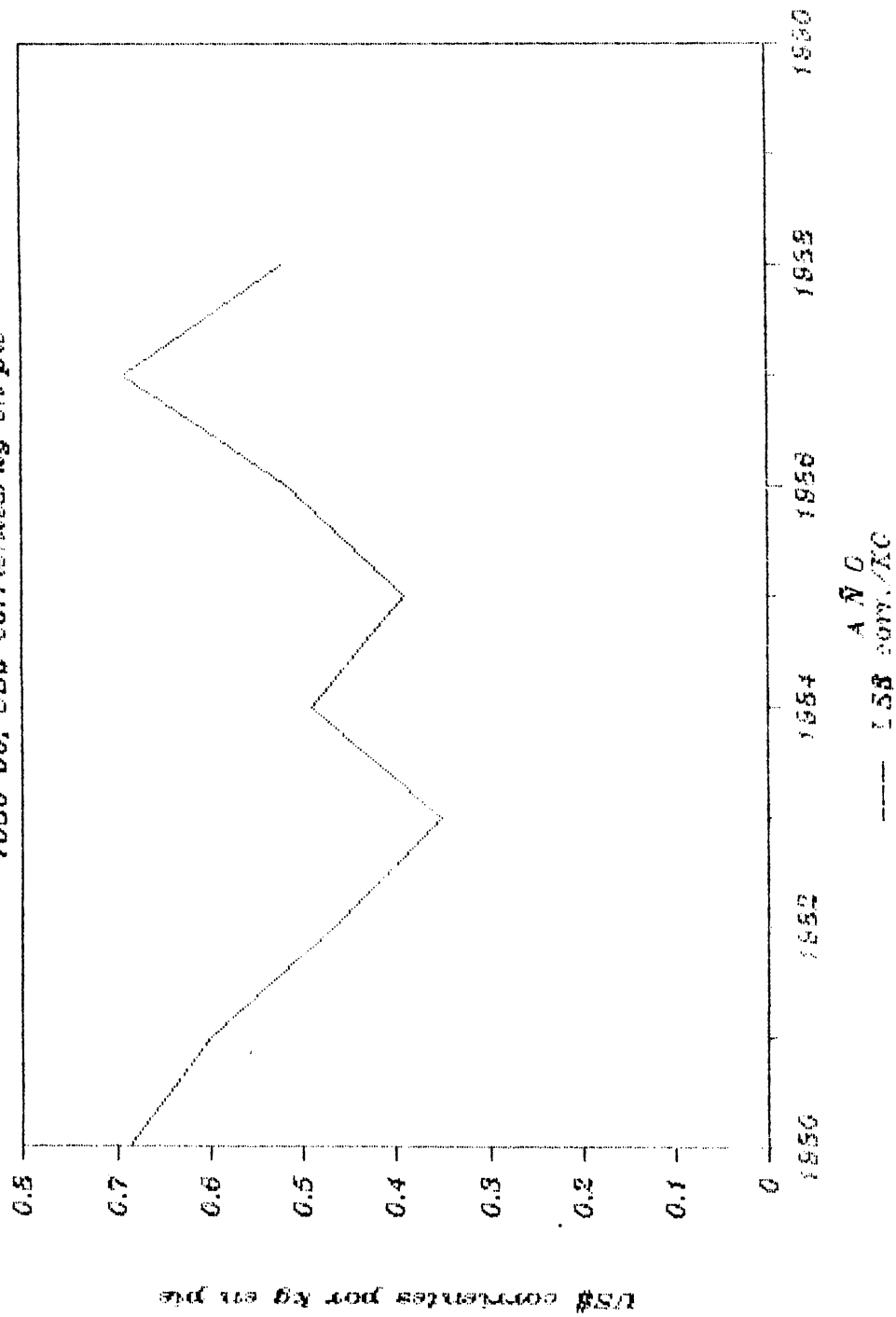
EXISTENCIAS GANADERAS, 1980, 82 Y 88

POR ESPECIE, en MILL. de U.C.



GRAFICA NRO. 7

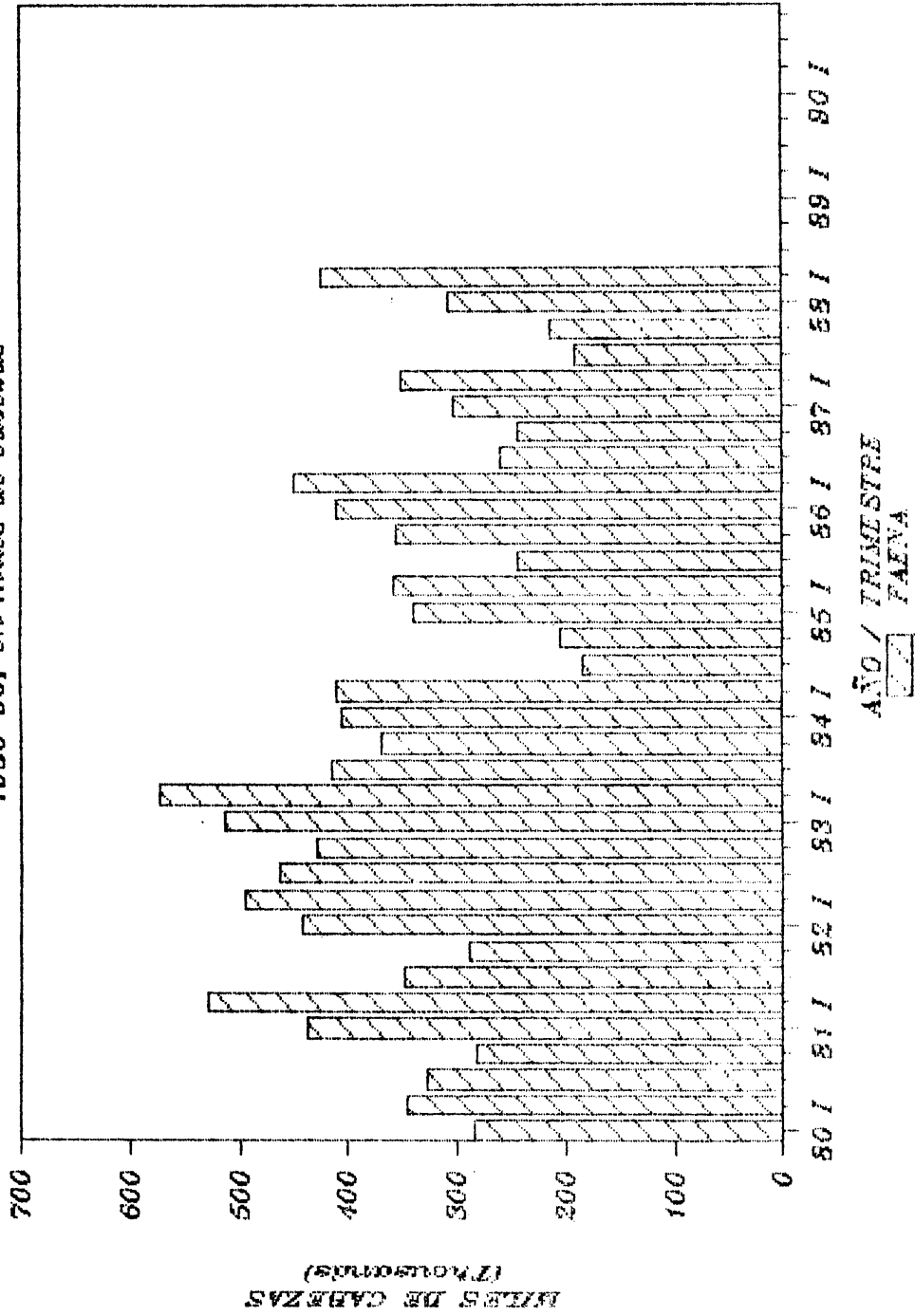
PRECIO DEL NOVILLO GORDO, prom. anual,
1950-90, US\$ corrientes/kg en pie



GRAFICA NRO. 8

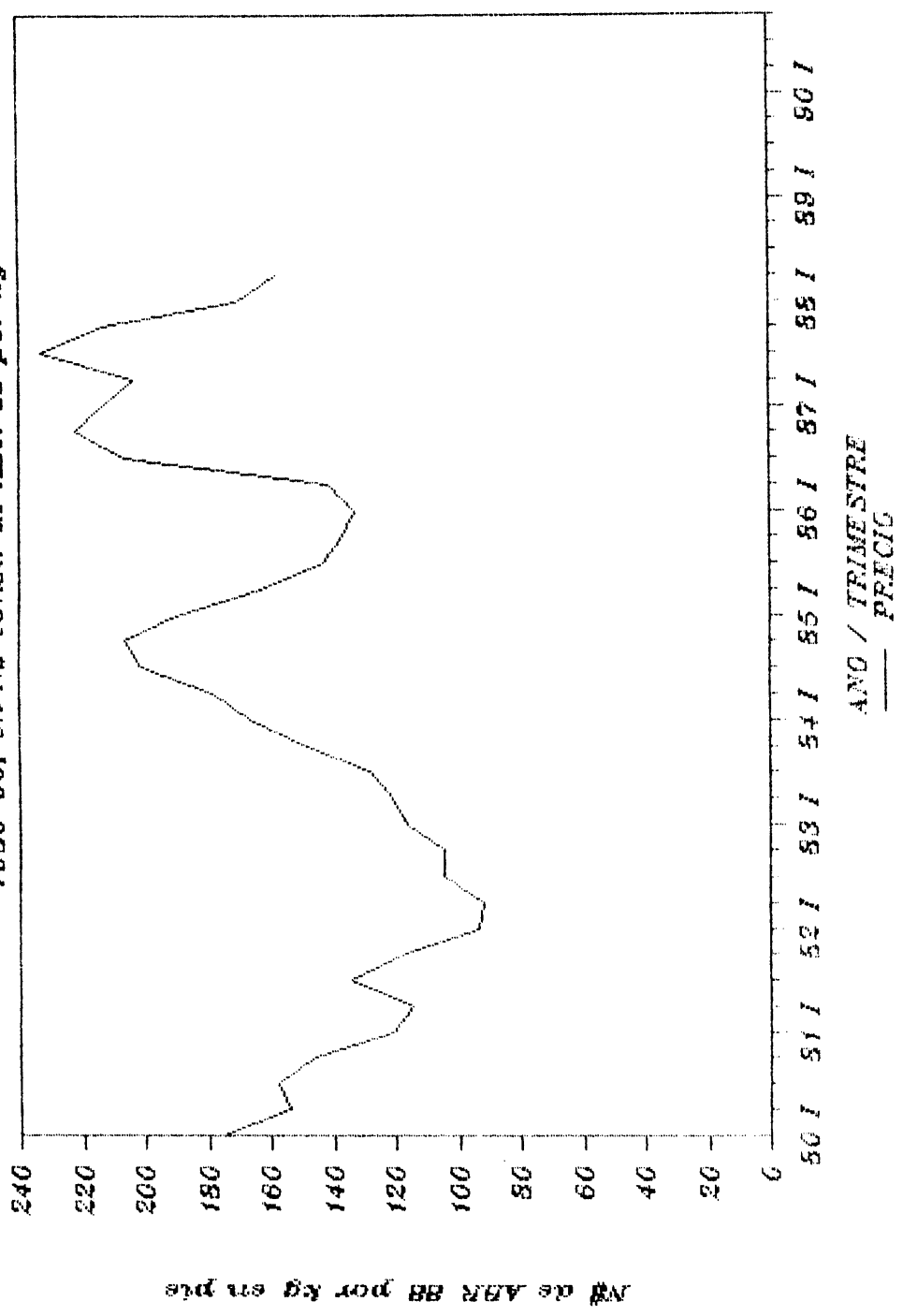
FAENA DE GANADO VACUNO, por trimestres,

1980-90, en miles de cabezas



GRAFICA 9

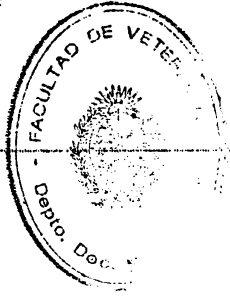
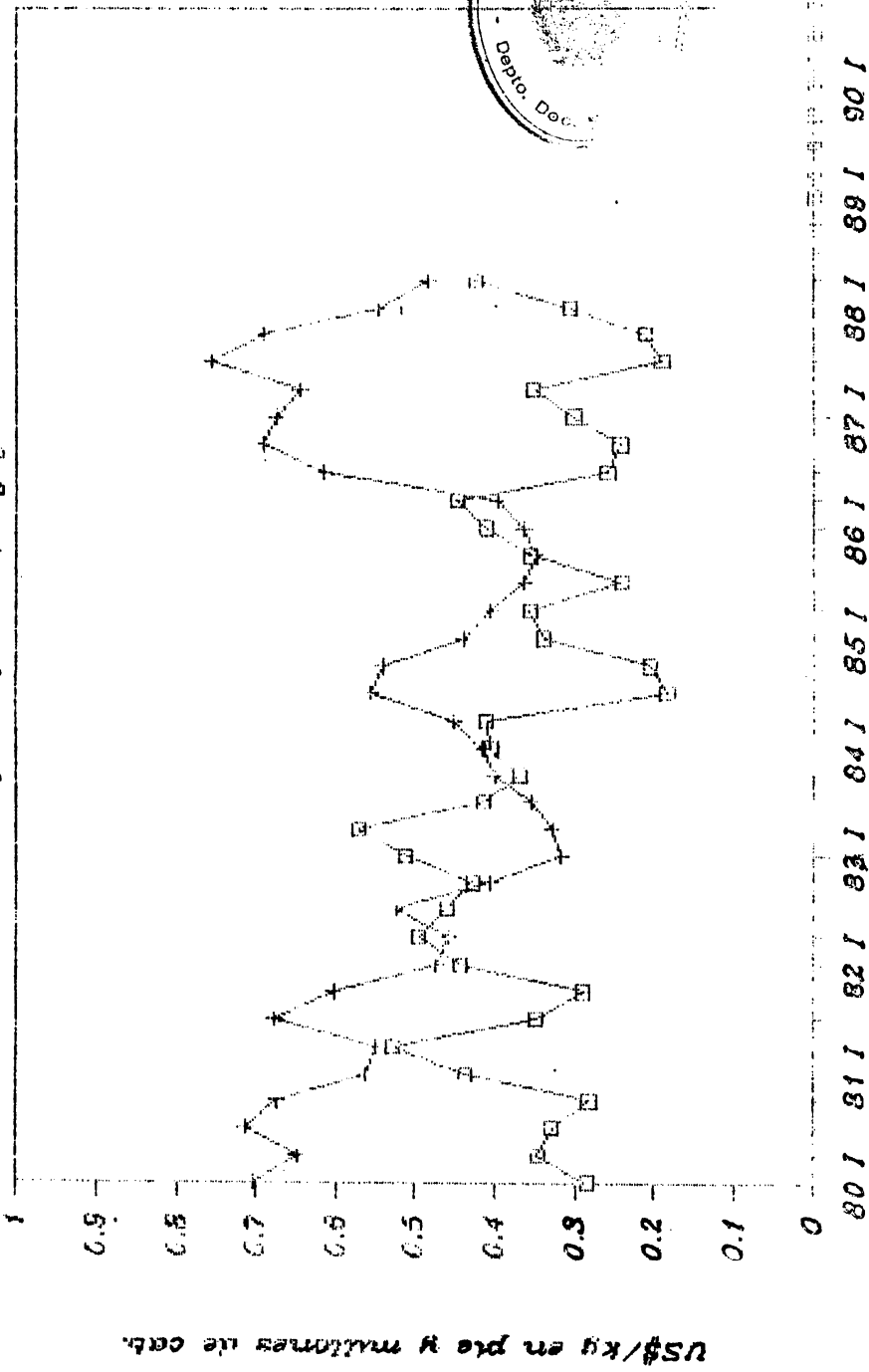
PRECIO DEL NOVILLO GORDO, trimestral,
1980-90, en N\$ const. de ABR 88 por kg



GRAFICA NRO. 10

PRECIO NOV.GORDO/FAENA TOTAL VACUNOS

1980-80, trime. en US\$/kg y mill. cat.

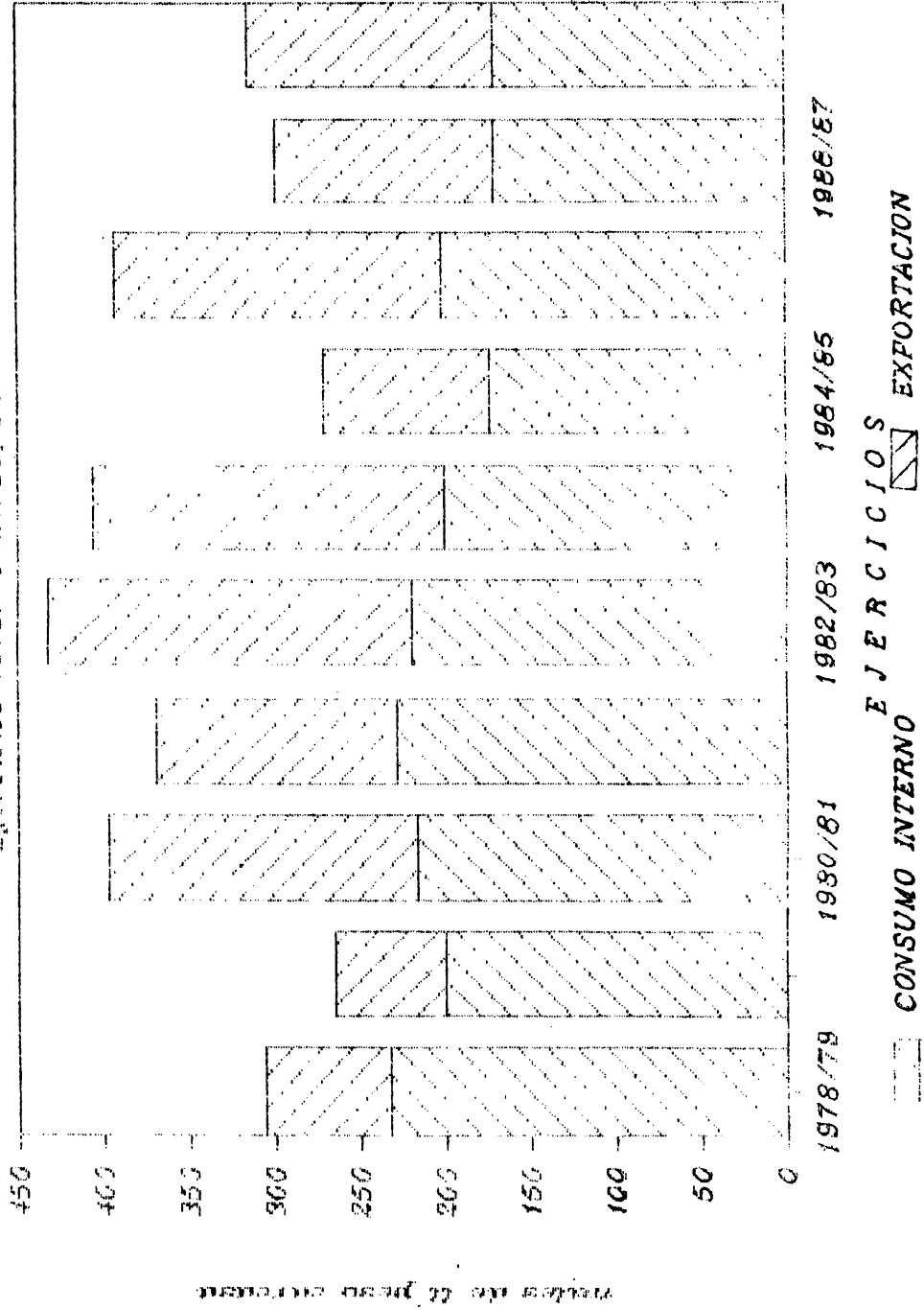


□ FAENA TOTAL
 ▲ TRIMESTRE
 + PREO.NOV.GORDO

GRAFICA 11

DESTINO DE LA OFERTA DE CARNE VACUNA

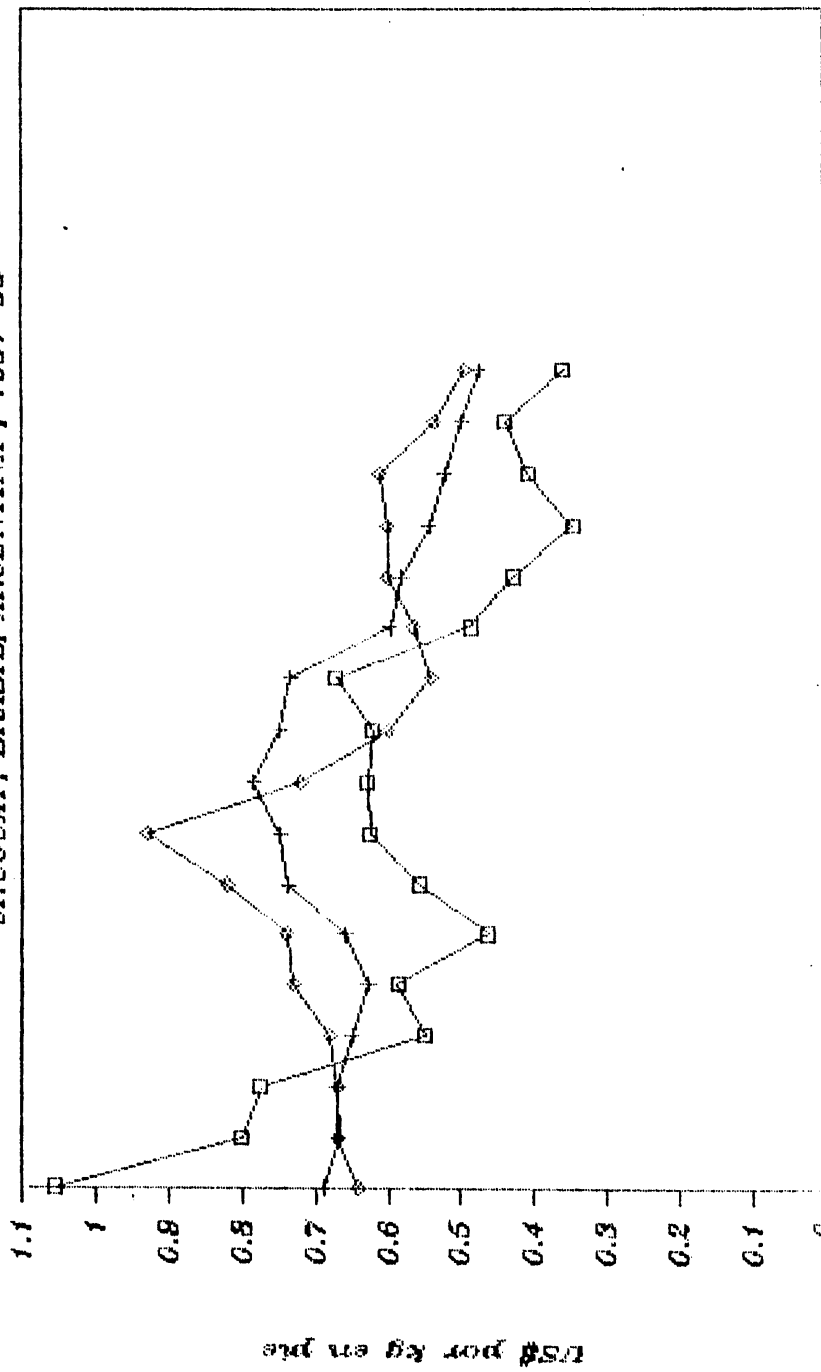
Ejercicios 1978/79-1986/87, en tt '000



GRAFICA 12

PRECIO DEL NOVILLO EN PIE, EN US\$

URUGUAY, BRASIL, ARGENTINA : 1987-88



□ PRECIO BRAS. + AÑO / MES ♦ PRECIO ARG.

GRAFICA 13

FAENA DE VACUNOS, E.J. 1984/85-91/92

(por tipo y categoría, en millones)

