



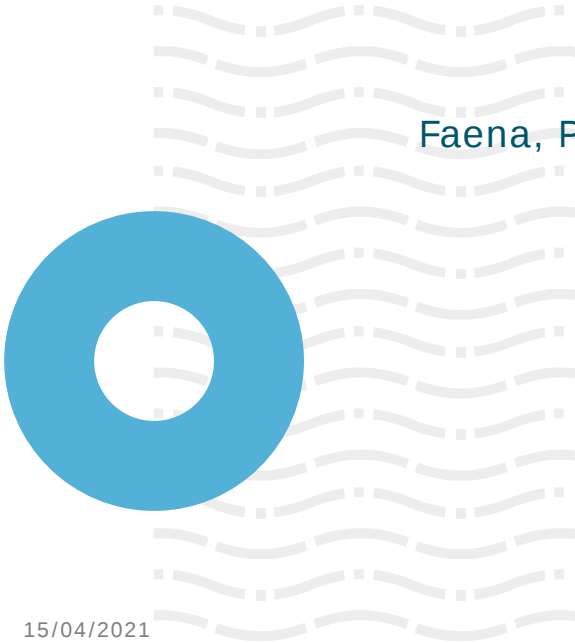
Sector Cárnico Uruguayo

SINTESIS 3M - 2021

Faena, Precio de Hacienda, Exportación, Mercado Doméstico

Gerencia de Información
Abril, 2021

inac
Instituto Nacional de Carnes



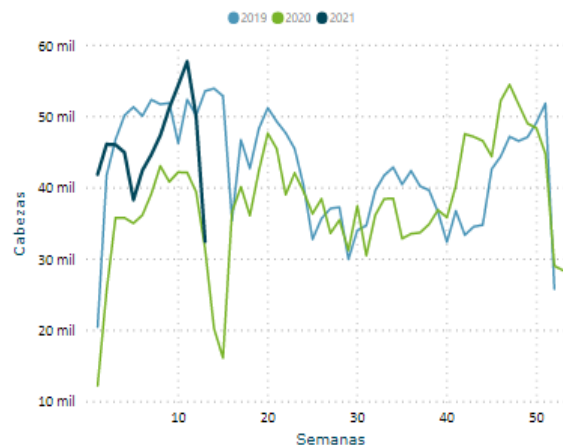
15/04/2021

Sector Cárnico Uruguayo – SINTESIS 3M - 2021

- **Faena**
- Precio de Hacienda
- Exportación
- Mercado Doméstico

inac

Faena – Pese al repunte, aún se está por debajo del nivel del 2019



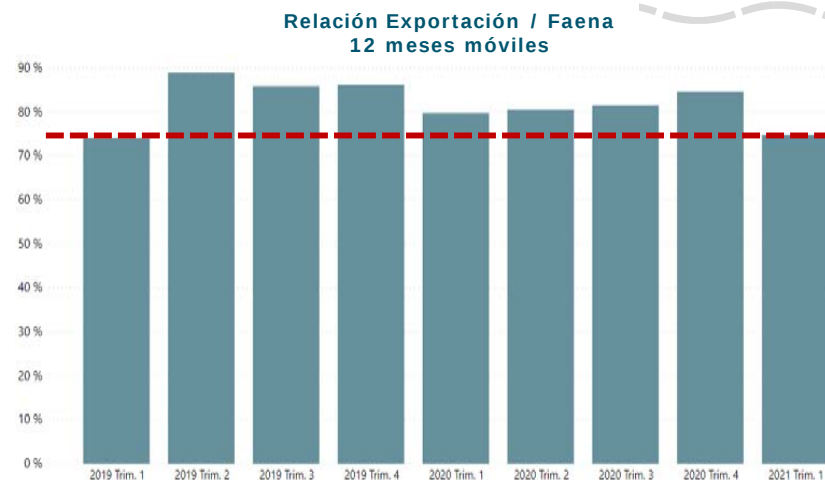
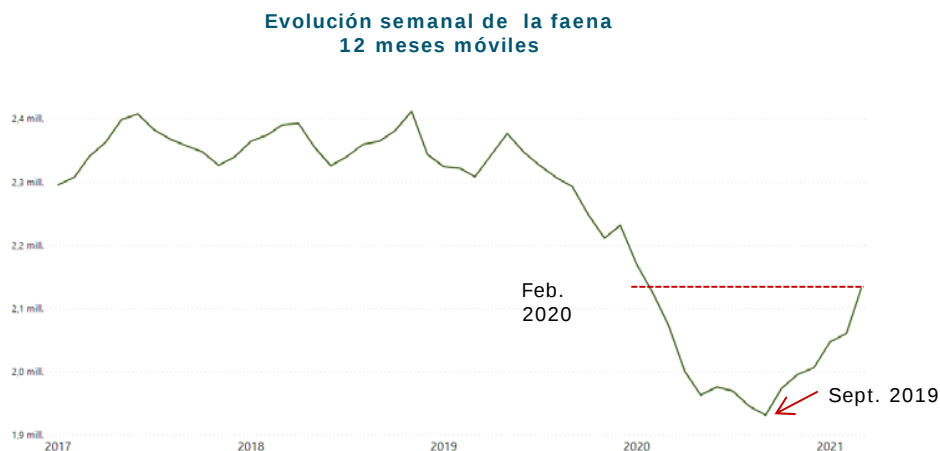
	2019	2020	2021		
BOVINOS	Cabezas	Cabezas	Var (%)	Cabezas	Var (%)
Novillo	278.606	217.251	-22,0	286.295	31,8
Novillo 2 d	108.639	105.765	-2,6	145.191	37,3
Novillo 6d	58.522	39.199	-33,0	47.735	21,8
Novillo 8d	100.010	58.277	-41,7	68.654	17,8
Novillo dl	11.435	14.010	22,5	24.715	76,4
Terneros	3.400	2.195	-35,4	2.132	-2,9
Toros	8.610	6.697	-22,2	8.353	24,7
Vaca	254.720	168.258	-33,9	216.524	28,7
Vaca 6d	19.310	13.852	-28,3	18.019	30,1
Vaca 8d	235.410	154.406	-34,4	198.505	28,6
Vaquillona	73.789	67.118	-9,0	74.323	10,7
Total	619.125	461.519	-25,5	587.627	27,3

	2019	2020	2021		
OVINOS	Cabezas	Cabezas	Var (%)	Cabezas	Var (%)
Borregos	14.352	9.819	-31,6	16.643	69,5
Capones	29.053	28.896	-0,5	46.487	60,9
Carneros	1.189	1.394	17,2	2.239	60,6
Corderos	84.194	80.784	-4,1	157.622	95,1
Ovejas	67.136	59.201	-11,8	146.843	148,0
Total	195.924	180.094	-8,1	369.834	105,4

Datos acumulados a Marzo de cada año

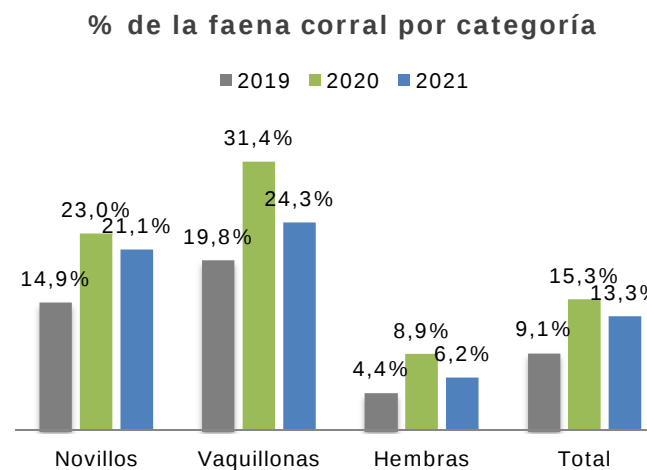
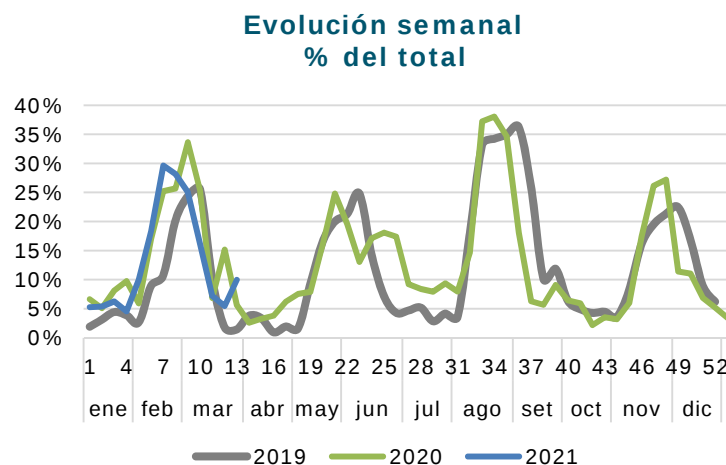
- En el primer trimestre del 2021, la faena de bovinos aumentó un 27,3% respecto al mismo período del 2020, equivalente a 126 mil cabezas más (31 mil menos que en 2019).
- Esta tendencia se dio en todo el período con principal acento en Marzo siendo un 44% mayor respecto a un año atrás.
- Salvo en Terneros, todas las categorías mostraron una recuperación registrando el principal aumento en Novillos jóvenes (muy relacionado al negocio 481) y Vacas 8d. No obstante, respecto al 2019 la caída se da en Vacas 8d en 36 mil animales.
- En ovinos, el aumento es más marcado con 189 mil animales más respecto al 2020 y 173 mil más en comparación con 2019.

Faena – Recuperación en principales categorías



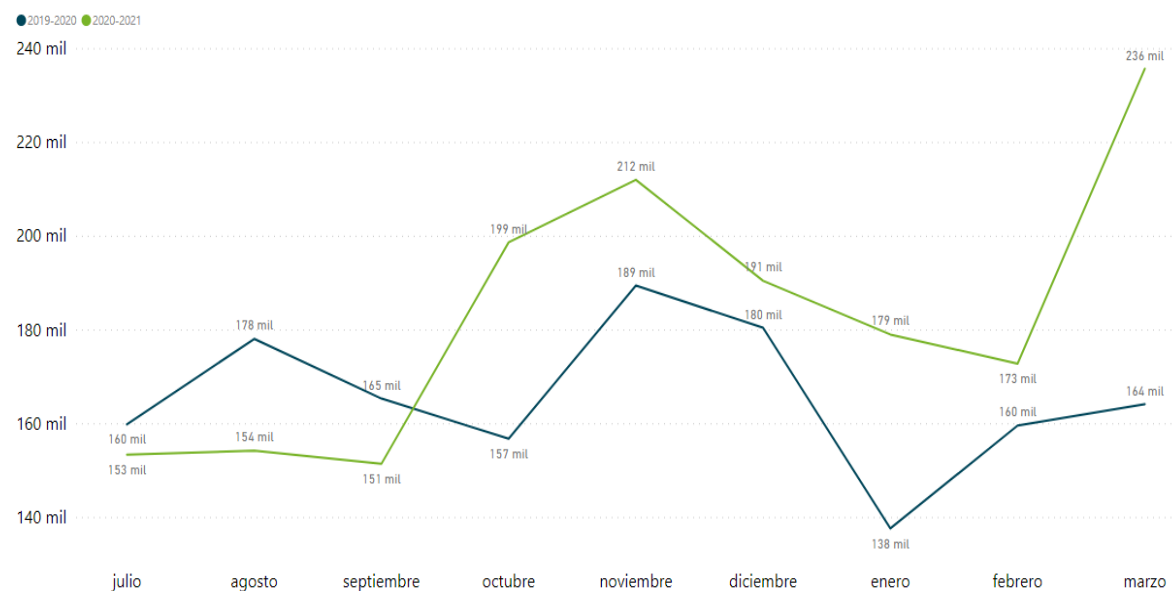
- El 48% de los animales faenados son Novillos, al tanto que el 37% son Vacas. Se mantiene el share histórico por categorías faenadas.
- Tomando 12 meses móviles, se alcanzan los 2,132 millones de bovinos faenados explicado principalmente por el repunte en el segundo semestre 2020 y primer trimestre 2021. Esta tendencia se da en todas las categorías. El mes de Septiembre marcó el nivel más bajo, 1.9 millones de animales. Hoy estamos al mismo nivel de Febrero 2020.
- En una relación de Ton.pc exportadas / Ton.pc producidas, en el primer trimestre obtenemos un ratio del 75% (igual al 1er Trim. 2019)

Faena a corral – Mayor cantidad de animales destinados a la faena



- En el primer trimestre, los animales provenientes de corral representaron un 13,3% sobre el total de la faena.
- Se alcanzaron los 79 mil animales, siendo un 8,5% superior al 2020...y 30% por encima del nivel de 2019.
- Se faenaron 10 mil novillos más y 3 mil vaquillonas menos.
- Comparativamente entre los 3 años, se aprecia un comienzo más temprano de los ciclos del negocio.

Año Agrícola – Faena Bovinos (9 meses)



	2019-2020	2020-2021	
Categoría	Cabezas	Cabezas	Var
Novillos	685.068	801.394	17,0 %
Novillo 2 4d	341.147	427.814	25,4 %
Novillo 6d	121.227	128.746	6,2 %
Novillo 8d	166.794	170.680	2,3 %
Novillo dl	55.900	74.154	32,7 %
Terneros	6.335	5.607	-11,5 %
Toros	22.164	23.373	5,5 %
Vacas	548.258	598.679	9,2 %
Vaca 6d	47.374	50.231	6,0 %
Vaca 8d	500.884	548.448	9,5 %
Vaquillona	229.915	219.054	-4,7 %
Total	1.491.740	1.648.107	10,5 %

Sector Cárnico Uruguayo – SINTESIS 3M - 2021

- Faena
- Precio de Hacienda
- Exportación
- Mercado Doméstico

inac

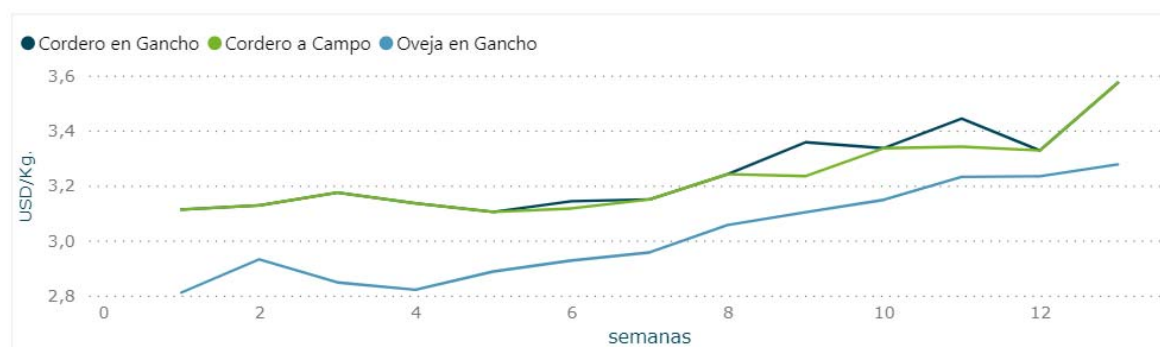
Precios de Hacienda – Corrección en los precios en el trimestre

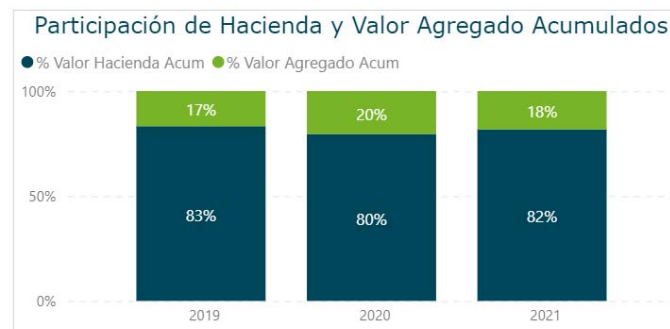


Precios de Bovinos 2021



Precios de Ovinos 2021



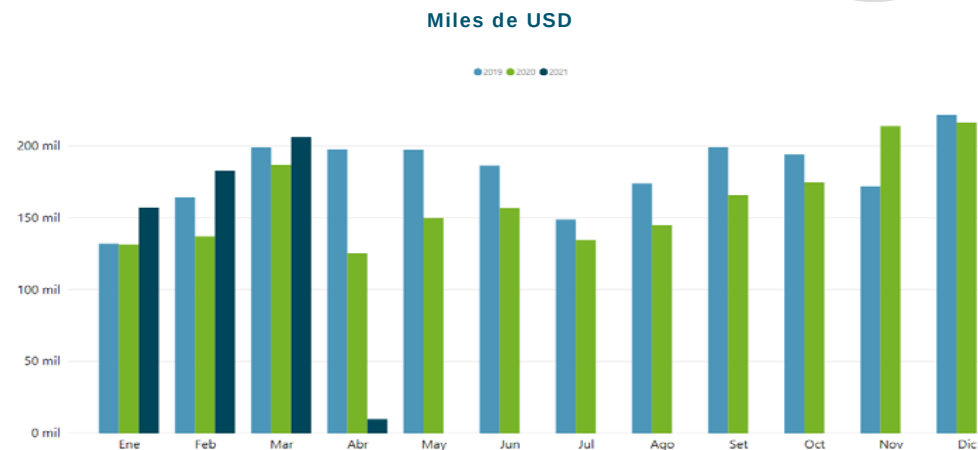
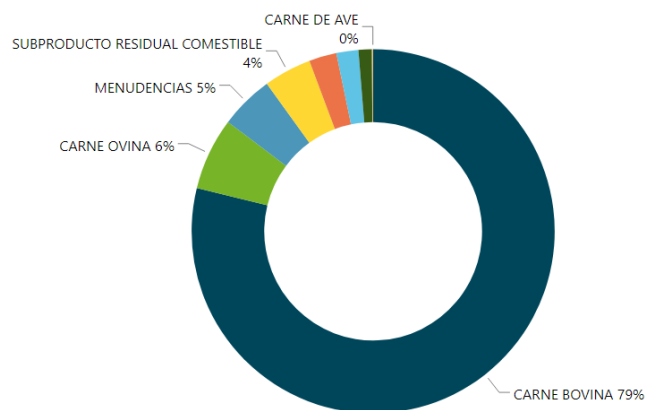


Sector Cárnico Uruguayo – SINTESIS 3M - 2021

- Faena
- Precio de Hacienda
- Exportación
- Mercado Doméstico

inac

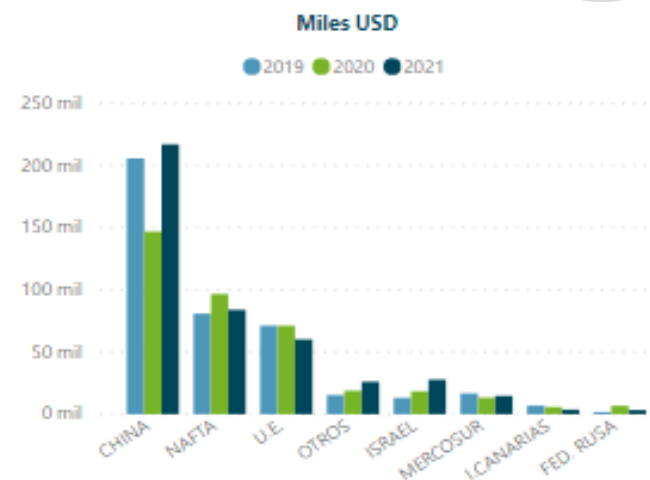
Exportación – Mejora de ingresos en todas las carnes



- En el primer trimestre se registraron ingresos por 545 millones de USD por concepto de exportación de todas las carnes; un 20% más (90 millones) respecto al mismo período del año anterior y 50 millones más que en 2019.
- Los 295 millones de USD provenientes de China muestran un aumento del 58% respecto a 2020 y lo ubican como el principal socio comercial con un 53% del total. El mercado del Nafta disminuyó un 13% representando un 16% de los ingresos, seguido de la Unión Europea con 14%. Israel se consolida como el cuarto destino (por encima del Mercosur).
- La carne bovina (79% del total) obtuvo USD 436 millones, marcando una recuperación de 55 millones de USD frente al 2020.

Exportación Carne Bovina – Mayor volumen a menor precio

Mercado	2021					
	Miles USD	Ton Pc	IMEx Pc	Var USD	Var Pc	Var IMEx Pc
CHINA	216.975	66.503	3.263	47,8	53,0	-3,4
FED. RUSA	3.309	1.184	2.796	-50,7	-52,5	3,8
I.CANARIAS	3.622	772	4.693	-37,4	-22,0	-19,7
ISRAEL	27.786	5.950	4.670	51,2	59,0	-4,9
MERCOSUR	14.701	2.792	5.266	10,8	12,4	-1,5
NAFTA	83.918	21.188	3.961	-13,1	-16,5	4,0
OTROS	26.065	5.858	4.450	38,2	41,9	-2,6
U.E.	60.097	10.328	5.819	-15,5	-4,1	-11,9
Total	436.472	114.574	3.810	15,6	22,6	-5,7

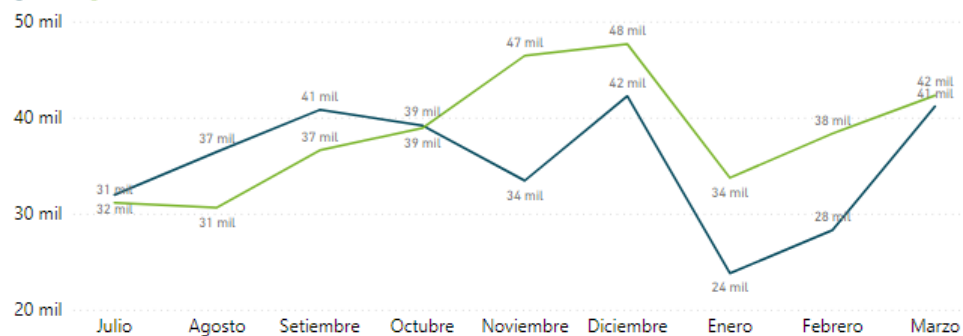


- Fuerte repunte en el volumen exportado a China (53%), en donde pese a un obtener un menor IMEX registra un crecimiento del 47% en el ingreso, equivalente a 70 millones de USD más respecto al 2020 (y 11 mill. de USD vs. 2019)
- Unión Europea muestra una contracción en el IMEX (11,9%) y en el volumen exportado (-4%). No obstante, continúa siendo el mercado en donde se obtiene el IMEX más alto, 5,819 USD muy asociado a los negocios 481 y Hilton.
- NAFTA, muestra una baja en el volumen exportado por 4,183 toneladas pero con una recuperación en el IMEX. Se resalta Canadá con una caída del 32% en los ingresos.

Año Agrícola – Exportación Carne Bovina (9 meses)

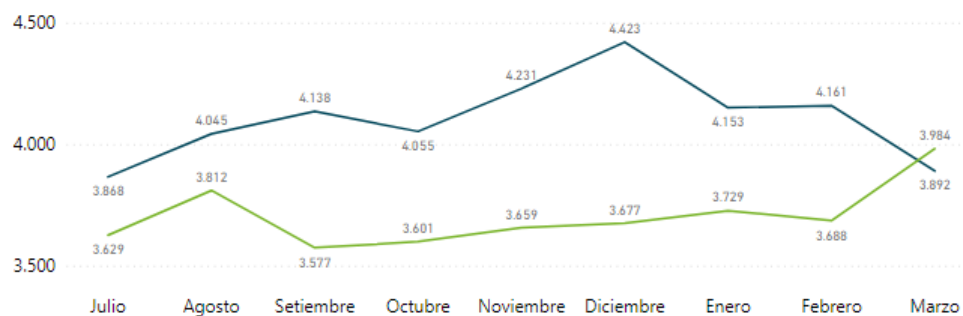
Carne Bovina - Peso Canal

● 2019-2020 ● 2020-2021



Carne Bovina - IMEx Peso Canal

● 2019-2020 ● 2020-2021

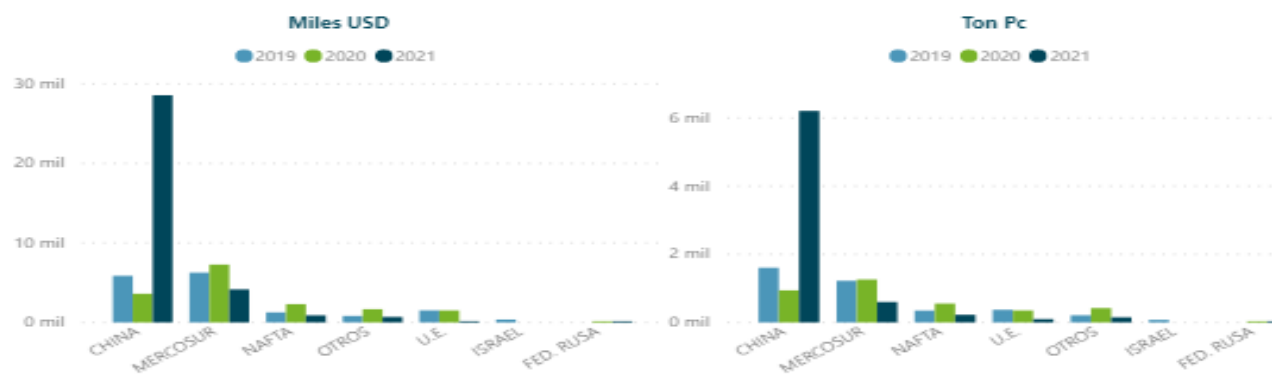


Mercado	Miles USD	Ton Pc	2020-2021			
			IMEx Pc	Var Imp	Var Pc	Var IMEx Pc
CHINA	643.432	203.650	3.159	-12,8 %	0,5 %	-13,2 %
FED. RUSA	15.124	6.431	2.352	67,3 %	136,7 %	-29,3 %
I.CANARIAS	10.341	2.214	4.672	-42,7 %	-30,3 %	-17,8 %
ISRAEL	56.462	11.912	4.740	94,9 %	100,0 %	-2,5 %
MERCOSUR	44.267	8.947	4.947	-5,7 %	0,1 %	-5,8 %
NAFTA	249.145	64.116	3.886	13,6 %	16,5 %	-2,5 %
OTROS	72.097	16.471	4.377	28,9 %	48,3 %	-13,1 %
U.E.	192.877	32.569	5.922	1,3 %	14,7 %	-11,7 %
Total	1.283.746	346.310	3.707	-1,7 %	8,9 %	-9,8 %

Exportación Carne Ovina



Mercado	2019			2020			2021					
	Miles USD	Ton Pc	IMEx Pc	Miles USD	Ton Pc	IMEx Pc	Miles USD	Ton Pc	IMEx Pc	Var USD	Var Pc	Var IMEx Pc
CHINA	5.864	1.606	3.652	3.604	942	3.826	28.585	6.207	4.605	693,1	558,9	20,4
FED. RUSA				24	19	1.233	17	13	1.259	-28,7	-30,2	2,1
ISRAEL	361	73	4.944									
MERCOSUR	6.262	1.223	5.120	7.275	1.260	5.773	4.154	600	6.919	-42,9	-52,4	19,8
NAFTA	1.263	348	3.630	2.304	554	4.157	890	223	3.993	-61,4	-59,8	-3,9
OTROS	817	209	3.900	1.670	419	3.984	689	150	4.589	-58,7	-64,1	15,2
U.E.	1.514	371	4.080	1.505	351	4.286	107	97	1.104	-92,9	-72,3	-74,2
Total	16.081	3.830	4.198	16.382	3.546	4.620	34.443	7.292	4.724	110,3	105,6	2,2



Sector Cárnico Uruguayo – SINTESIS 3M - 2021

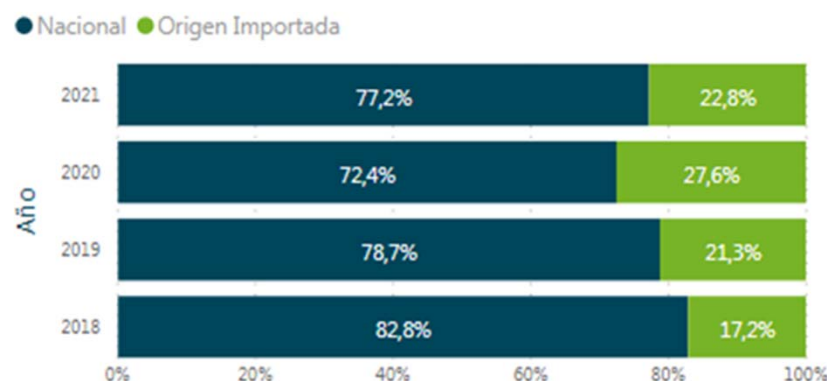
- Faena
- Precio de Hacienda
- Exportación
- Mercado Doméstico

inac

Volúmenes Mercado Doméstico – Más volumen y menos carne importada comercializada. Cifras a Febrero

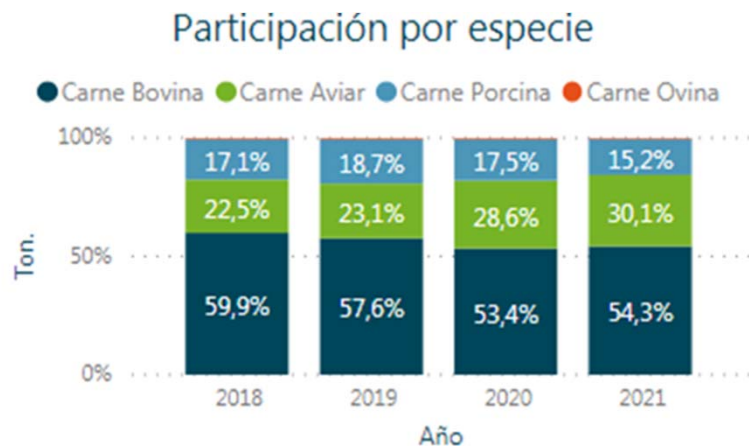
Año	2018	2019	2020	2021	
Especie	Ton.	Ton.	Ton.	Ton.	Var (%)
☐ Carne Bovina	26.813	23.568	20.508	21.262	3,7
Nacional	25.148	21.025	15.260	17.421	14,2
Origen Importada	1.665	2.543	5.248	3.841	-26,8
☐ Carne Aviar	10.054	9.467	11.006	11.805	7,3
Nacional	9.812	9.307	10.585	11.193	5,7
Origen Importada	242	160	421	612	45,5
☐ Carne Porcina	7.654	7.663	6.731	5.948	-11,6
Nacional	1.885	1.669	1.808	1.457	-19,4
Origen Importada	5.769	5.994	4.922	4.491	-8,8
☐ Carne Ovina	216	214	184	167	-9,0
Nacional	216	214	184	167	-9,0
Total	44.737	40.912	38.428	39.182	2,0

Participación según Origen -Todas las especies



- En el primer bimestre del 2021 el consumo total de proteínas mostró un incremento de 2% respecto al mismo período del año anterior. Este comportamiento se explica por un aumento en el consumo de las carnes bovina (3,7%) y aviar (7,3%). Por su parte, el consumo de carnes porcina y ovina verificó una caída de 11,6% y 9%, respectivamente. Al comparar el bimestre del 2021 con el del 2019, se aprecia una disminución del consumo de 4,2% y comparado con 2018 está caída asciende a 12,4%.
- En la carne bovina el incremento de los primeros meses del 2021 se debe al **aumento en los volúmenes nacionales** volcados al mercado doméstico (14,2%), compensado parcialmente con una **reducción en el volumen de carne importada** (-26,8%). En cuanto a la carne aviar, el incremento del 7,3% se debe tanto al aumento de la importación como de la producción nacional, siendo del 45,5% y 5,7% respectivamente.
- Se destaca asimismo la caída del consumo de la carne porcina del 11,6% debido a la reducción de la importación (-8,8%) y de la producción nacional (-19,4%). El cuadro muestra que esta disminución de los volúmenes bimestrales se da por segundo año consecutivo.
- En el gráfico de barras se observa que en lo que va del 2021, la participación de la carne importada en el consumo total de proteína se redujo en 5 puntos aproximadamente con respecto al 2020, no obstante, se aprecia un incremento de 1,5 puntos con respecto a 2019.

Volúmenes – Crece participación aviar en la carne comercializada. *Cifras a Febrero*



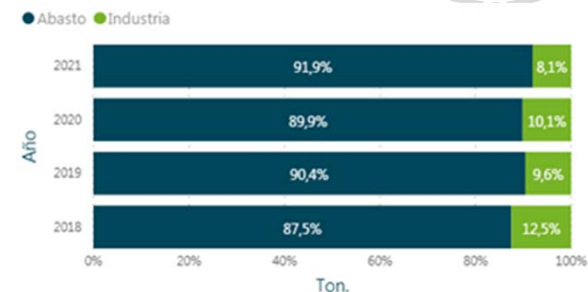
En los primeros dos meses del 2021 la especie bovina recuperó aproximadamente un punto porcentual de participación en el consumo total de proteínas, si bien se mantuvo debajo de los porcentajes de 2019 y 2018.

Se destaca el incremento de la incidencia de la carne aviar, cuyo consumo aumentó 1,5 pp comparado con 2020 y dicho incremento asciende a 7,6 pp comparado con igual período de 2018.

Por su parte el consumo de carne porcina presentó una reducción de 2,3 pp.

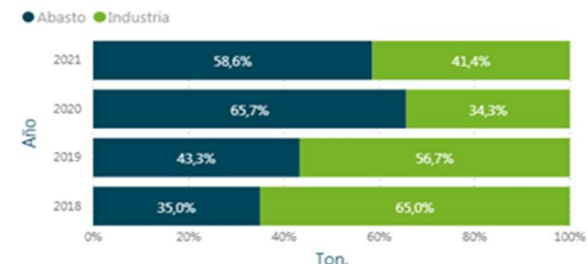
Volúmenes – Destino de la proteína total comercializada según origen. *Cifras a febrero*

Origen nacional



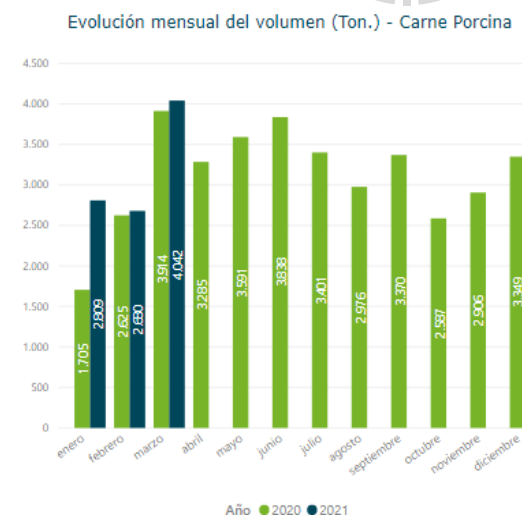
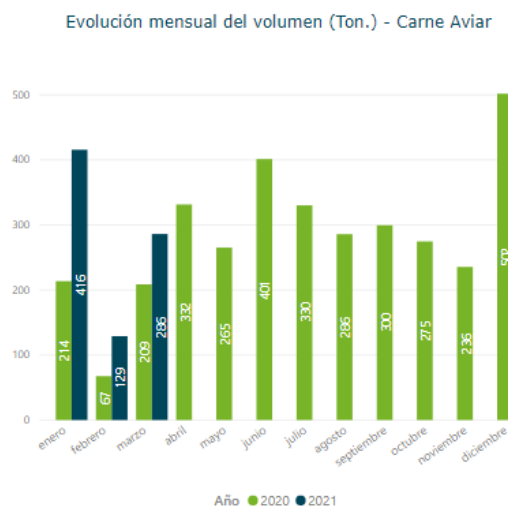
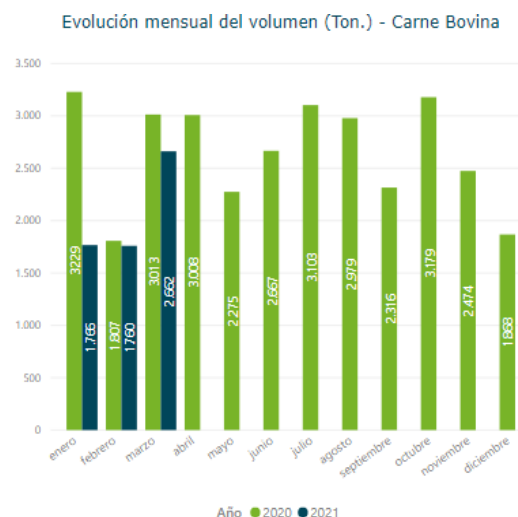
Aproximadamente el 92% del total de proteínas de origen nacional se destinó al abasto y el 8% a industria, porcentajes que se han mantenido bastante estables. La carne bovina mostró una participación similar, en tanto para la carne porcina, los porcentajes se ubicaron en 66%-34%, abasto-industria, respectivamente, observándose un crecimiento sostenido de la carne nacional destinada al abasto desde 2018.

Origen importado



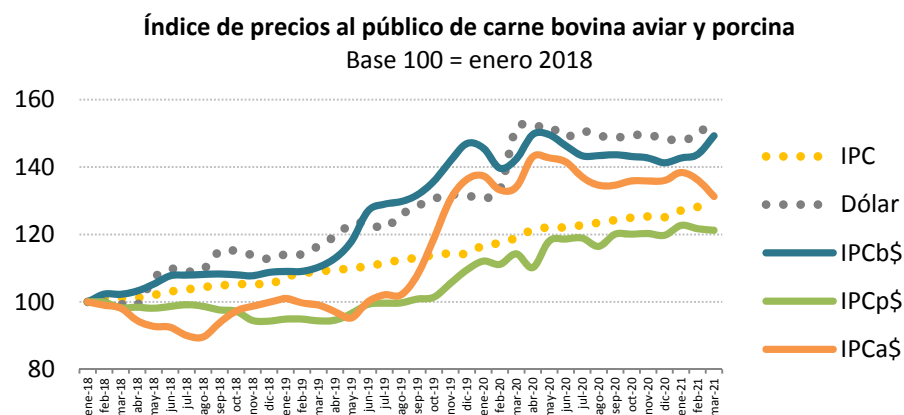
Hasta el 2020 se observa un crecimiento sostenido de la carne importada destinada al abasto, pero en el primer bimestre de 2021 se revierte esta tendencia, con una reducción de 7,1 pp respecto a igual período 2020. Esto se explica por la reducción del destino abasto en carnes aviar y porcina, permaneciendo estable en la especie bovina.

Importación – Evolución mensual similar al 2020 de la carne ingresada al país en los primeros tres meses



- Ligera disminución en el total de carnes importadas (- 273 toneladas) con aumento de la carne aviar y porcina.
- Disminución en la importación de carne bovina en el primer trimestre en 1,862 toneladas (-23%).
- El precio de importación de carne bovina fue de 4,213 USD por tonelada, similar al del primer trimestre del año pasado.
- En lo que respecta a la carne aviar, se importaron 831 toneladas marcando un aumento del 70%.
- Por otro lado, se importó un 15% más de carne porcina alcanzando las 9,531 toneladas.

IPC e IPCarne marzo 2021 - el índice de precios acumulado trimestral de la carne bovina mostró un aumento de 5,7%

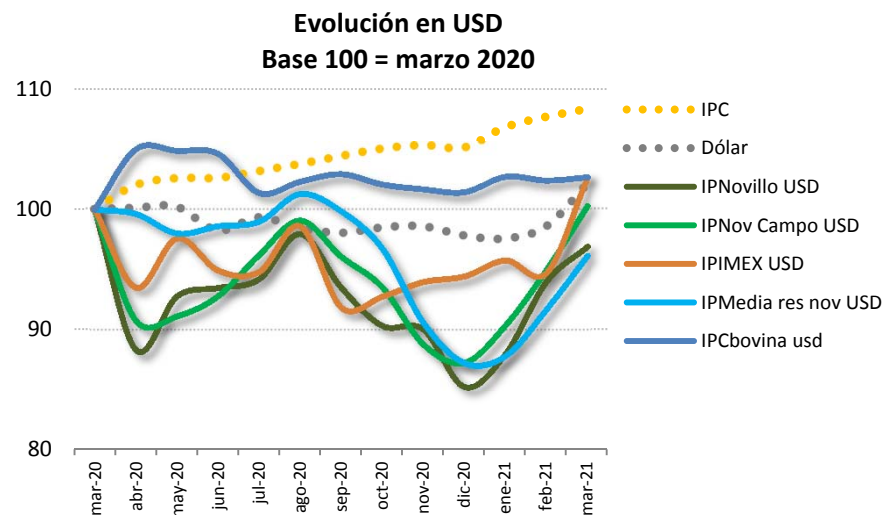
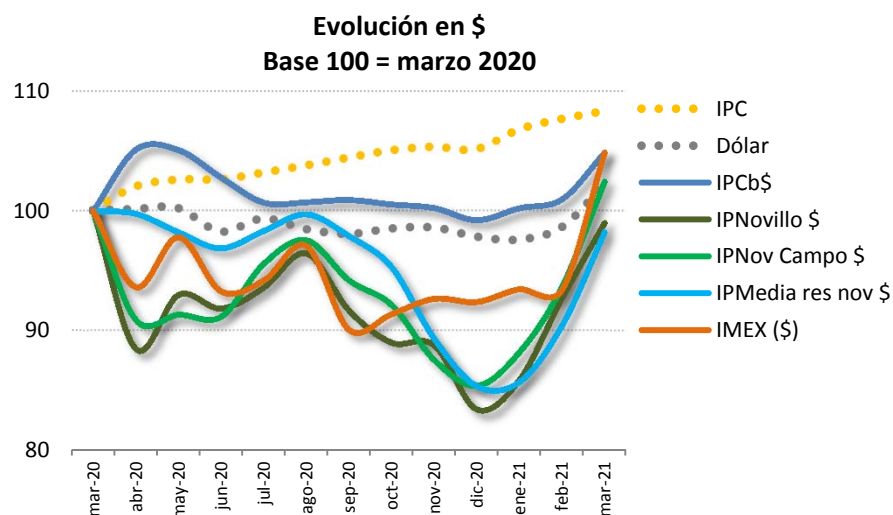


Tomando como referencia enero de 2018, se observa que:

- En 2019, los precios de las **carnes bovina y aviar mostraron una neta tendencia alcista**; ambos evolucionaron por encima del IPC, si bien el crecimiento más fuerte correspondió a la carne aviar. El precio de la carne porcina siguió la tendencia, pero en forma más moderada, manteniéndose siempre por debajo del IPC.
- En los primeros meses del año 2020 se acentúa esa tendencia, no obstante, **a partir del segundo semestre los precios de las carnes bovina y aviar empiezan a descender**, observándose estabilidad en los precios de la carne porcina.
- En los tres primeros meses del año 2021 se observan incrementos mensuales en el tipo de cambio y en el IPC. El índice de precios en \$ de la **carne bovina acompaña esta tendencia alcista**, en tanto a partir del mes de febrero **disminuyen los precios de las carnes aviar y porcina**.
- Variación acumulada 2021:** Luego de un largo período de estabilidad, en el primer trimestre de 2021, el dólar mostró un crecimiento del 4,4% superando la variación acumulada de los últimos 12 meses. Los precios de las carnes bovina y aviar acompañaron la tendencia, mostrando aumentos del 5,7% y 1,3%, respectivamente, en tanto en la especie aviar los precios cayeron un 3,5%.
- Variación mensual (marzo):** En el mes de marzo se produjo la suba más fuerte tanto en la cotización del dólar como en el precio de la carne bovina, en tanto cayeron los precios de las carnes aviar y porcina.
- Variación 12 meses:** En el acumulado 12 meses todas las variables mostraron crecimiento, con excepción del precio de la carne aviar que cayó un 2%. Cabe señalar que estas variaciones se ubicaron muy por debajo del comportamiento del acumulado 12 meses del año previo, donde se reflejaba un incremento de 29% y 35% en los precios de las carnes bovina y aviar, respectivamente.

Mar-21	Variac. Últ. 12 meses	Variac. Ac. anual	Variac. Mensual
Dólar (\$/USD)	2,1%	4,4%	3,6%
IPC General	8,3%	3,1%	0,6%
IPCarne Bovina (\$)	4,9%	5,7%	3,9%
IPCarne Porcina (\$)	6,1%	1,2%	-0,4%
IPCarne Aviar (\$)	-2,1%	-3,5%	-3,6%

Evolución interanual de las variables en \$ y USD: a un año de la pandemia se observa recuperación de los indicadores.



Dólar: Evolucionó por debajo del IPC en todo el período y se mantuvo estable con leve tendencia a la baja, hasta el mes de febrero, mostrando un marcado crecimiento en marzo 2021.

IPCb: En los primeros 5 meses de 2020 el precio de la carne bovina (\$) creció por encima del IPC. En los meses de junio y julio se produjo una sensible baja, estabilizándose a partir del mes de agosto y hasta marzo de 2021, en el que se produce un aumento de precios. En el gráfico de la derecha puede observarse que por efecto del dólar el IPCb expresado en esa moneda mostró una caída más moderada. Asimismo, el IPCb en dólares en marzo se mantiene estable debido al incremento del tipo de cambio. Por efecto de la estabilidad del dólar la caída del precio de hacienda en \$ es algo mayor

Hacienda, Media res: Pronunciada caída a partir del mes de setiembre y hasta el mes de diciembre 2020. En enero 2021 cambia la tendencia, con marcado incremento en el mes de marzo rondando el nivel de precios de marzo 2020. El dólar estable acentúa la caída del precio de hacienda en \$ uruguayos y atenúa la disminución del valor de la media res expresada en dólares.

IMEX: Los precios de exportación en USD mostraron, como puede apreciarse en el gráfico, un comportamiento fluctuante, pero con leve tendencia creciente, que se acentúa claramente al cierre del período. El IMEX en \$ evolucionó en forma similar debido a la estabilidad en el tipo de cambio, si bien el incremento del dólar ocurrido en el mes de marzo acentuó el crecimiento del indicador medido en moneda nacional.

En síntesis...

Mar-21	Variac. Mensual	Variac. Ac. anual	Variac. Últ. 12 meses
Dólar (\$/USD)	3,6%	4,4%	2,1%
IPC General	0,6%	3,1%	8,3%
IPCarne Bovina (\$)	3,9%	5,7%	4,9%
IPCarne Bovina (USD)	0,3%	1,2%	2,7%
Precio Novillo USD	3,1%	13,7%	-3,1%
Precio Novillo \$	6,8%	18,7%	-1,0%
Precio Nov Campo USD	5,6%	14,9%	0,3%
Precio Nov Campo \$	9,4%	19,9%	2,4%
Precio Media res nov USD	4,9%	10,2%	-3,8%
Precio Media res nov \$	8,6%	15,1%	-1,8%
IMEX USD	8,4%	8,7%	2,7%
IMEX \$	12,3%	13,5%	4,9%

- En el mes de **marzo 2021 todas las variables mostraron variaciones positivas**, muy por encima del IPC, con excepción del IPCb USD, cuyo incremento en moneda nacional fue neutralizado por efecto de la suba en del tipo de cambio.
- Las **variaciones** acumuladas en el **primer trimestre** del año resultaron **positivas** para todos los indicadores. Se destaca la recuperación de precios del novillo gordo y novillo de campo, la media res de novillo y el IMEX.
- Las variaciones **interanuales** de los indicadores también fueron **mayoritariamente positivas**, con **excepción** del **precio de novillo gordo** y de la **media res de novillo**, que se mantuvieron por debajo de los valores de marzo 2020, tanto en dólares como en \$.

INE - IPC: Marzo 2021

Gráfico 1. IPC - Comparativo de variaciones en porcentaje.

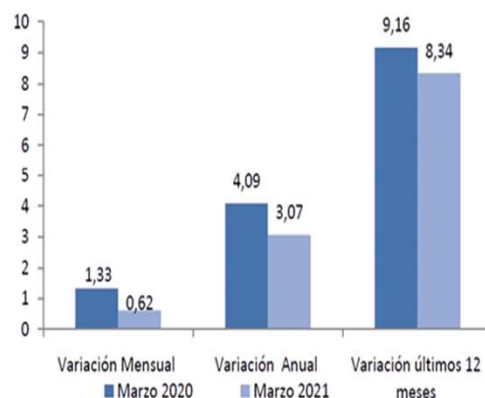


Gráfico 2. IPC - Variación mensual en porcentaje. Periodo comprendido: Marzo 2020 - Marzo 2021

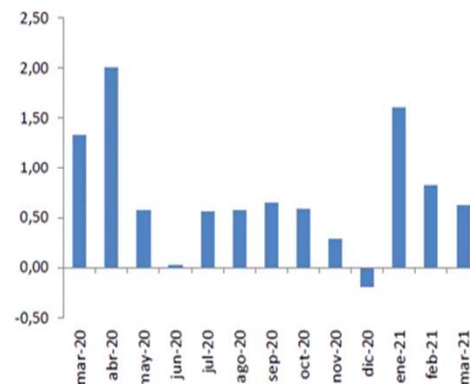


Gráfico 3. IPC - Incidencias de Divisiones en la variación mensual en porcentaje. Marzo 2021



La carne fresca vacuna tuvo una variación mensual de +3,9%. El IPC 0,62%