

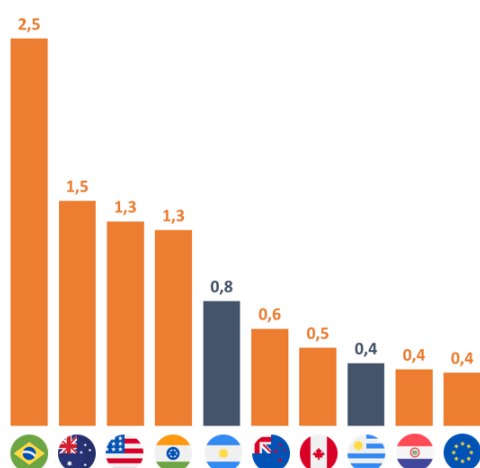
Nuevas restricciones a las exportaciones de carne en Argentina: ¿Oportunidad para Uruguay?

En el día de ayer, el **gobierno argentino comunicó oficialmente el cierre temporal** (en principio por el plazo de un mes) **de las exportaciones de carne vacuna como medida “de emergencia” para hacer frente al aumento de los precios en el mercado interno.** Dicha resolución se produce en un contexto de aumento de las presiones inflacionarias en los últimos meses. **Una medida similar había sido tomada en el año 2006** donde se suspendieron las exportaciones de carne por un plazo de 180 días y luego se impusieron restricciones basadas en cuotas y retenciones (que llegaban al 15%) hasta el año 2015. En aquella ocasión, dichas medidas habían implicado un escaso impacto de corto plazo y en el mediano plazo tuvieron **efectos contrarios a los buscados: precios mayores por caída de la producción y la inversión.**

En este sentido, **la medida no solo afectará a la economía argentina sino también tendrá efectos diversos sobre el resto del mercado mundial de carne vacuna,** en tanto la menor oferta afirme los buenos niveles de precios actuales y signifique una menor competencia. De profundizarse este tipo de intervenciones en Argentina, **Uruguay surge como un potencial beneficiario, aunque debe superar desafíos en materia de competitividad, en particular en lo que refiere a temas arancelarios.**

• Principales jugadores del mercado mundial de carne

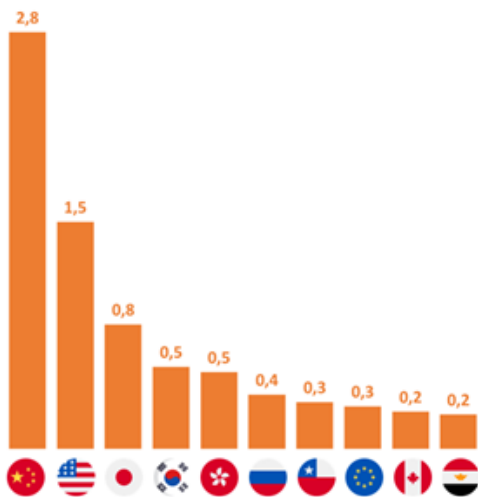
Principales exportadores globales de Carne Bovina en 2020
(millones de toneladas)



Según el último informe del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA), en el año 2020 se exportaron 10,8 millones de toneladas de carne vacuna en el mundo. Al respecto, los mayores exportadores fueron Brasil, Australia y Estados Unidos con una cuota de mercado del 23%, 14% y 13% respectivamente. En esta línea, se destaca el notable crecimiento que ha desarrollado la producción de Brasil en los últimos años al impulso de una mejora en sus estándares sanitarios, así como un tipo de cambio más competitivo. En tanto, **Argentina y Uruguay fueron el quinto y octavo principal país en exportar dicho**

bien, con un volumen de 0,8 y 0,4 millones de toneladas respectivamente (siendo el 8% y 4% del volumen mundial de colocaciones al exterior).

Principales importadores globales de Carne Bovina en 2020
(millones de toneladas)



Por otro lado, en los últimos años China se ha consolidado como el principal importador de carne vacuna en el contexto internacional, absorbiendo el 30% del volumen importado. Le siguen Estados Unidos y Japón con una cuota de mercado de 16% y 9% respectivamente. En este sentido y pese a la pandemia, la demanda china no ha parado de crecer. De hecho, respecto al 2019, el gigante asiático importó un 27% más, mientras que en relación a tres años atrás triplicó sus compras al resto del mundo. Esta situación guarda estrecha relación con sus altos niveles de crecimiento económico y consecuentemente la mejora en los estándares de vida (lo cual incrementa la demanda de alimentos, particularmente carne). Asimismo, dicha tendencia estructural se ve reforzada por las restricciones que enfrenta en su stock porcino afectado por la Peste Porcina Africana, lo cual lo obliga a diversificar su consumo de carnes entre porcina y vacuna.

La pujante demanda de China y (en los últimos años) de Estados Unidos han sostenido buenos niveles de precios para los países exportadores. Además, la paulatina recuperación de la demanda por parte de Europa, que concentra aquellos cortes de mayor calidad y valor (vinculados a la carne que se comercializa en restaurantes) supone otro factor que afirma el buen ciclo de precios.

Por su parte, el déficit de proteínas generado por la enfermedad porcina en China, ha propiciado un nivel de demanda para la cual los principales oferentes como Australia y Nueva Zelanda en el mercado no estaban del todo preparados. Adicionalmente, dichos países afrontan una recomposición de sus stocks ganaderos luego de un importante período de sequía, lo cual reduce la disponibilidad de faena y por tanto las posibilidades de oferta.

A este contexto de creciente demanda y relativa escasez de oferta, se le suma la restricción argentina sobre sus exportaciones, lo cual reconfigura en cierto modo el comercio mundial de carnes dado que se trata de un jugador importante en este mercado.

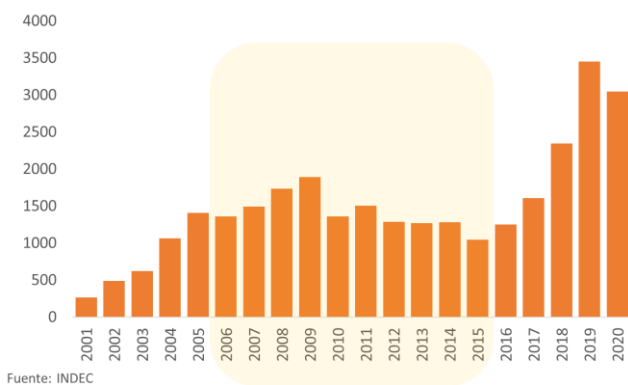
- **Cambio en el equipo: sale Argentina, ¿quién ingresa?**

Como se mencionó anteriormente, la salida temporal de Argentina del mercado mundial de carne no solo afectará al propio país, sino que podría causar efectos colaterales en otros jugadores relevantes de dicho mercado.

Respecto a los posibles efectos para la economía argentina un buen ejercicio

podría ser recurrir al historial de partidos jugados. En este sentido, la puesta en práctica de medidas restrictivas para las exportaciones de carne vacuna entre los años 2006 y 2015, supuso, además de la pérdida lógica de divisas por conceptos de colocaciones al exterior, una fuerte reducción del stock ganadero con efectos negativos permanentes sobre la producción frigorífica y consecuentemente sobre el empleo en el sector.

Argentina: Exportaciones de Carne Bovina
(en valor, millones de dólares)



Por tanto, más allá que en el muy corto plazo dicha medida pueda estabilizar en algo los precios internos vía un re direccionamiento de los volúmenes hacia el mercado doméstico (generando una mayor oferta), en el mediano y largo plazo los efectos podrían ser los contrarios a los buscados: precios mayores por caída de la producción y la inversión, lo que podría dar lugar a situaciones de escasez. Por otro lado, inevitablemente este tipo de medidas tienen efectos en otros jugadores del mercado, tanto mayor cuanto por más tiempo se prolonguen, más restricciones futuras se impongan (cupos, retenciones, etc.) y más se vea afectada su imagen a nivel internacional.

En este sentido, cabe preguntarse cómo se posicionan los otros jugadores relevantes, y qué efectos tienen sobre el mercado en

general. En dicho caso, es conveniente separar los efectos de corto y mediano plazo.

En lo primero, claramente habrá una menor oferta, lo que, acentuado por el dinamismo de la demanda, afirmaría los precios transados, que actualmente ya se ubican en niveles históricamente elevados. Precios más elevados podría ayudar a recomponer márgenes de frigoríficos afectados por el alza del precio del ganado y disminuir niveles de endeudamiento, aunque también supone mayores presiones inflacionarias para el consumo doméstico.

Precio Promedio de Exportación de Carne Bovina uruguay (dólares por tonelada)



Fuente: Instituto Nacional de Carne

Además, la menor competencia podría ser aprovechada por países como Brasil o Uruguay con mayores volúmenes colocados hacia China y Europa en la medida que logren aumentar su nivel de faena. A modo de ejemplo, según datos de INDEC en 2020 Argentina colocó la mayor parte de sus exportaciones de carne vacuna (USD 3.043 millones) en China (61%), Unión Europea (12%) y Medio Oriente –particularmente Israel- (7%), por lo que en dichos destinos hay una ventana de oportunidad.

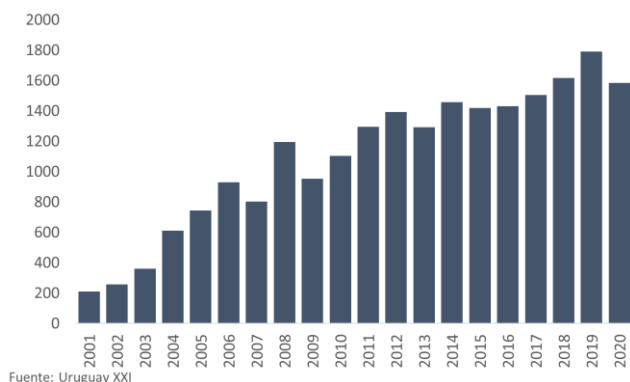
En el mediano y largo plazo, de repetirse la historia de desinversión y caída del stock

vacuno en el vecino país, podría generarse una reasignación de la demanda por parte del resto del mundo, desde Argentina hacia otros países competidores. Allí subyace la importancia tener condiciones favorables de competitividad para aprovechar dicha eventual situación.

- **¿Cómo se viene entrenando Uruguay?**

La carne vacuna en Uruguay representó en 2020 el principal producto de exportación del país con un monto total de USD 1.585 millones (20% del total exportado). Desde inicios del siglo XXI se ha registrado un incremento de las ventas al exterior tanto en volumen como en valor apoyado en el proceso de trazabilidad, mejoras en la producción y una presencia más fuerte a nivel institucional en el extranjero, lo que permite el acceso a los mercados más exigentes en términos de calidad e inocuidad.

Uruguay: Exportaciones de Carne Bovina
(en valor, millones de dólares)



Con el paso de los años, China creció en preponderancia como destino de las colocaciones y pasó de representar valores prácticamente nulos en la década del 2000 a representar casi el 50% del total de las exportaciones de carne bovina en los últimos años. Por su parte, en los últimos

años también han ganado cierta relevancia las ventas a Estados Unidos y Canadá.

Sin embargo, también se han profundizado algunos desafíos importantes. En particular, se ha ampliado la brecha arancelaria con los principales países competidores. Según datos de INAC, en 2020 la cadena de carne bovina pagó USD 198 millones en aranceles en los mercados de exportación, esto es, el equivalente al 12% del monto total de las exportaciones y un promedio de 0,6 dólares por cada kilo exportado. Se destaca i) el acceso al mercado chino, donde Uruguay paga un arancel de 12%, mientras Australia y Nueva Zelanda un 4,8% y 0% respectivamente; ii) el acceso al mercado de Estados Unidos y Canadá donde a pesar de contar con ciertas cuotas de ingresos, Uruguay es el único país que paga el arancel general por colocar extra-cuota (26,4% y 26,5% respectivamente) y iii) en el acceso al mercado de Japón o Corea del Sur (nichos estratégicos a ser apuntalados en los próximos años) donde se paga un arancel entre 38,5% y 40%. De esta forma, allí hay un elemento relevante para la agenda en materia de competitividad.

Por último, vale destacar la importancia del sector en tanto motor de crecimiento de la economía: alta generación de valor, desarrollo territorial, generación de empleo, incorporación de tecnificación y cuidado del medio ambiente en tanto la gran parte de la alimentación ganadera está basada en pasturas a cielo abierto. A lo anterior se agrega, la tradición exportadora como elemento cultural y la imagen de confianza y credibilidad que ha adquirido nuestro producto en el mundo.