



INFORME ECONÓMICO MENSUAL DE LA ASOCIACION RURAL DEL PARAGUAY

MES: MARZO- 2013



ELABORADO POR:

investor
Economía S.A.



EN CARÁCTER DE ASESORES ECONÓMICOS DE LA ARP

Queda autorizado el uso del contenido de este informe, siempre que sea indicada la fuente del mismo. La información contenida en este Informe fue recopilada, procesada y analizada por Investor Economía, asesores económicos de la Asociación Rural del Paraguay. Los comentarios realizados en el mismo se elaboraron en el marco de las condiciones actuales del mercado, en base a la información y los datos obtenidos de fuentes públicas y privadas. La Asociación Rural del Paraguay e Investor Economía no se responsabilizan por las decisiones tomadas a partir de la información contenida en este informe.

La ganadería en el país

Precios al gancho y de exportación

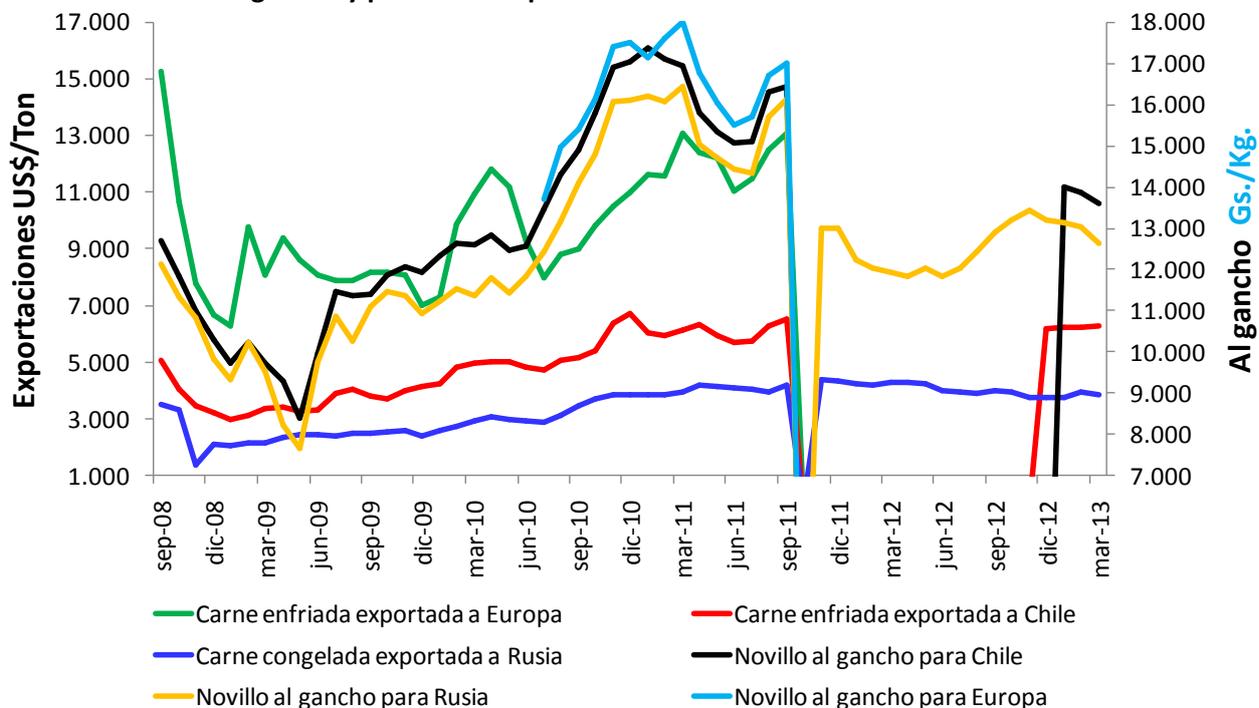
El precio del novillo al gancho del mes de marzo, tanto para el mercado ruso como el local, cerró con un promedio de Gs/Kg 12.650 (US\$/Kg 3,12), perdiendo de esta forma un 3,1% de valor con respecto a febrero. Mientras tanto, para el mercado chileno, el valor del mismo se ubicó en Gs/Kg 13.600 (US\$/Kg 3,35), bajando un 2,0% en relación a la cotización promedio del mes anterior.

Al respecto, los niveles de faena en el país continúan siendo muy elevados, en marzo alcanzó un total de 132.728 cabezas, lo cual denota un aumento interanual de 12,5%. Con ello, la faena acumulada del primer trimestre del año asciende a 372.335 cabezas, la mayor de los últimos 5 años. Dicho aumento de la oferta, ejerce presión en los precios al gancho.

Por otra parte, en marzo, el valor promedio de exportación para el mercado trasandino, se ubicó en US\$/Ton 6.271, mejorando 0,2% al valor promedio del mes de febrero. Con ello, desde la reapertura de este mercado hasta el mes de marzo, el valor promedio de exportación ha mejorado 1,25%.

Para el mercado ruso, el precio promedio de exportación en marzo fue de US\$/Ton 3.855, perdiendo 2,2% de valor respecto al precio promedio del mes anterior. Al respecto, según el último informe de FAXCARNE, se menciona que en este mercado existe una oferta mayor a la demanda para algunos ítems comercializados, especialmente para el delantero y trimmings, mientras que existe una demanda más sostenida para la rueda y el chuck & blade.

Gráfico N° 1: Precios al gancho y precios de exportación.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del sector y del BCP.

Comparativo de precios al gancho

El mercado del novillo al gancho de la región se encuentra pesado y con correcciones a la baja, la mayoría de los principales destinos mantiene una demanda cautelosa y ejercen presión para comprar a precios inferiores.

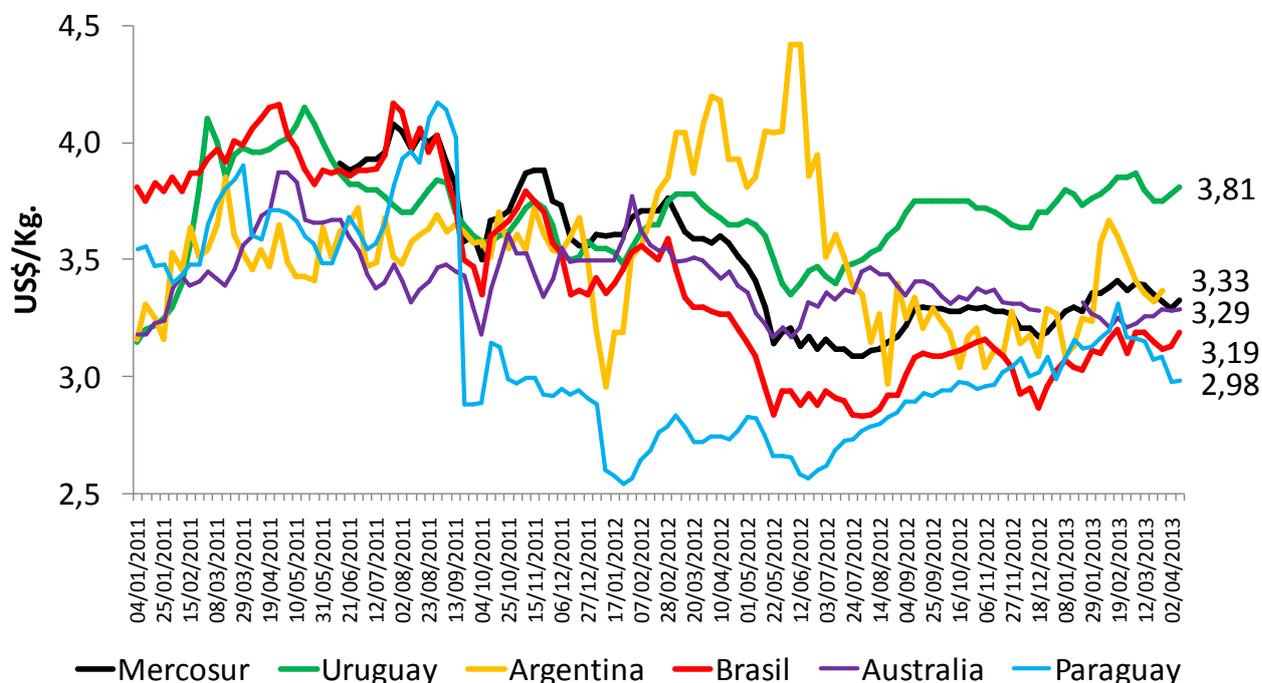
Los últimos datos reflejan los siguientes promedios de precios de novillo al gancho: Uruguay con un valor de US\$/Kg 3,81, seguido por Argentina con una cotización de US\$/Kg 3,31; Australia, con un valor promedio de US\$/Kg 3,29; Brasil, con US\$/Kg 3,19 y Paraguay con US\$/Kg 2,98. (Gráfico No. 2).

Las perspectivas de precios dependen también de otros factores, como los resultados del crecimiento del PIB chino que resultó bajista y

terminó afectando a los commodities, así como los datos publicados recientemente por el FMI donde se prevé un menor ritmo de crecimiento para este año. Asimismo, esta semana junto con estos temas, se estaría tratando además la salida de Chipre de la crisis en la reunión del G20.

En nuestro país, las expectativas de precios se mantienen a la baja debido a que todavía habría un remanente importante de animales que tendrían que salir para faena. Si bien hubo lluvias que complicaron la salida de animales en las últimas semanas, aún persiste la sequía en la zona del Chaco Central donde las lluvias fueron más bien desparejas y existe una oferta importante de ganado.

Gráfico N° 2: Precios al gancho de la región y Australia.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Fax Carne.

Comercialización en ferias

La comercialización de animales en ferias de consumo cerró marzo con un total de 16.378 cabezas. Dicho total denota un aumento interanual de 2,4%. De esta manera, durante el primer trimestre del año, fueron comercializados un total de 50.373 animales, 18% menos que en el mismo trimestre del año anterior (**Gráfico No.6**).

Esta menor comercialización durante el trimestre estaría asociada a que durante el mismo periodo del 2012 aún no se contaba con la dinámica actual del mercado de exportación. En contrapartida, hoy la oferta está más volcada a la faena para exportación con las nuevas perspectivas con que se cuentan.

Por otra parte, el peso promedio de los novillos en ferias fue de 394 kilogramos por animal durante marzo, bajando levemente respecto a los

promedios de enero y febrero, los que se ubicaron en 400 y 408 kilogramos por animal respectivamente¹ (**Gráfico No.7**).

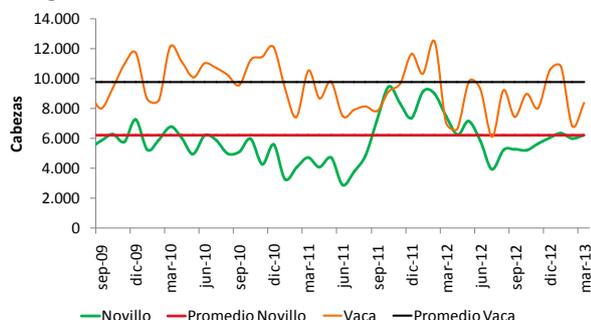
Los precios de comercialización en ferias cerraron marzo con un promedio de Gs/Kg 6.408 para los animales machos, lo que denota una baja de 8,3% interanual y un decrecimiento de 5,6% respecto al mes anterior (**Gráfico No.8**). Para las hembras, el promedio se ubicó en Gs/Kg 5.243, lo cual es 10,0% menor que en marzo 2012 y 9,2% menor al promedio de febrero.

Los valores de ganado en pie de la región muestran similitudes en los promedios de Brasil y Paraguay, mientras que los de Argentina y Uruguay permanecen entre 20 a 30 centavos más elevados².

¹ Ver Anexo N° 1

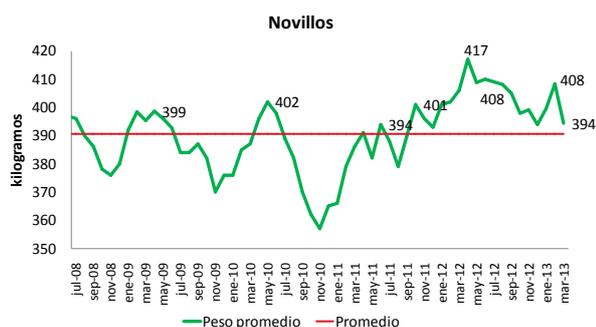
² Ver Anexo N° 2

Gráfico N° 6: Comercialización en ferias por categoría de animales.



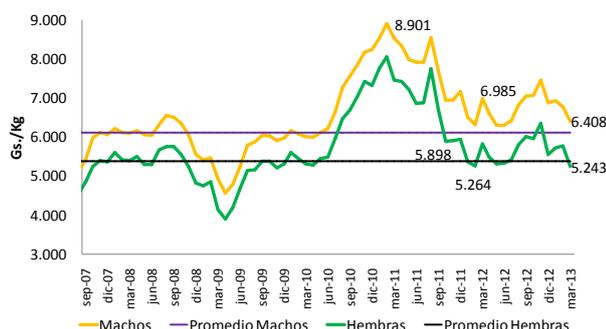
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Gráfico N° 7: Peso promedio de animales comercializados en ferias.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Gráfico N° 8: Precios en ferias por categorías.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Exportación de carne vacuna y menudencias de Paraguay³

Al cierre del tercer trimestre del año, las exportaciones de carne vacuna continúan con la dinámica alcista, según lo que se puede apreciar en el balance presentado (**Cuadro No.1**). Las exportaciones crecen tanto en volumen como en valor.

Los envíos de carne congelada a Rusia llevan acumuladas 32,4 mil toneladas, lo que denota un incremento interanual de 26%. La exportación de carne enfriada se concentra en 5 mercados, con Brasil a la cabeza, adonde se destinaron 4,5 mil toneladas en los tres primeros meses del año denotando un crecimiento interanual de 19%. A Chile, segundo mercado de destino, se exportaron 1,3 mil toneladas⁴.

Según el destino de la carne vacuna, en el primer trimestre del año, Rusia concentra el 66% de los envíos, cediendo espacio ante los países de Asia (principalmente de Oriente Medio) y frente a Chile, quien tímidamente vuelve a aparecer como destino para la carne vacuna.

El valor promedio de exportación del mes de marzo se ubicó en US\$/Ton 4.010, lo cual es 5,7% menos que en el mismo mes del año anterior. (**Gráfico N° 9**).

³ En el presente apartado se utilizan los nuevos datos de exportación del BCP, que tienen en cuenta los certificados de origen expedidos por el Ministerio de Industria y Comercio combinados con los despachos aduaneros para la validación del país de destino de las exportaciones. Esto generó además un ajuste en los valores de las exportaciones.

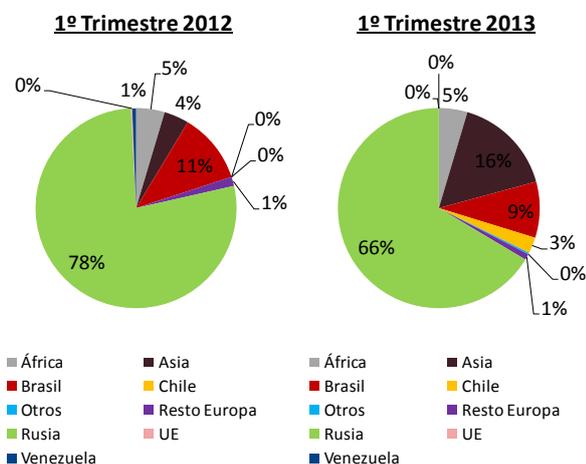
⁴ Ver Anexo N° 3 para más detalles.

Cuadro N° 1: Balance de exportación de la carne vacuna.

Tipo de carne	Ene-Mar 2011	Ene-Mar 2012	Ene-Mar 2013	% de Var 13/12.
Miles de toneladas				
Congelada	26,4	29,2	41,4	41,8%
Enfriada	16,2	3,8	6,4	70,2%
Menudencias	4,2	2,1	4,6	121,4%
Total	46,8	35,0	52,4	49,6%
Millones de US\$				
Congelada	111,9	125,9	169,2	34,4%
Enfriada	102,5	21,0	32,2	53,6%
Menudencias	8,8	4,8	9,5	96,9%
Total	223,2	151,7	211,0	39,1%

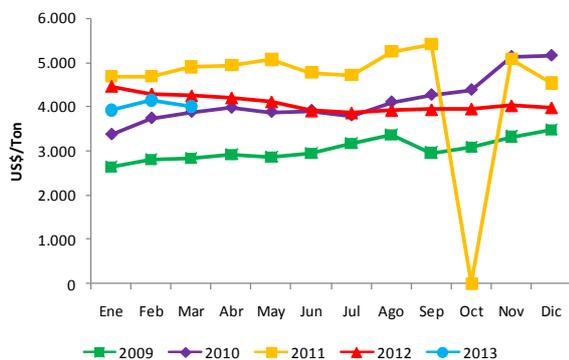
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.

Gráfico N° 9: Destinos de la carne vacuna.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.

Gráfico N° 9: Promedio de precios de exportación.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP y Aduanas.

En el primer trimestre 2013, los cinco mayores frigoríficos exportadores sumaron envíos por un total de 39,8 mil toneladas, lo que equivale a un crecimiento de 43,4% sobre las exportaciones realizadas en el mismo periodo del 2012. En cuanto al valor exportado por los mismos, la suma alcanzó US\$ 158,9 millones, lo cual se coloca 36,2% por encima al valor total exportado en el primer trimestre de 2012 (**Cuadro No. 2**).

El mercado de mayor dinámica fue Rusia, siendo los principales actores dentro de dicho mercado Frigorífico Concepción, seguido de cerca por JBS. A continuación el segundo mayor mercado es Brasil, en donde las ventas siguen el mismo patrón que en Rusia.

Hasta marzo, los datos de exportación por frigoríficos muestran a nueve de ellos que registran actividad con el mercado chileno. El principal es Concepción, seguido por Frisa, Frigochaco y Agrofrío. Los valores promedio de venta al mercado transandino estuvieron en el rango de US\$/Ton 6.100 a US\$/Ton 6.400. El promedio general se colocó en US\$/Ton 6.271, lo que implica que el promedio general se mantuvo similar al mes anterior. Sin embargo, los valores de las puntas mejoraron comparativamente con los valores de febrero.

Cuadro N° 2: Exportación de carne vacuna y menudencias por frigoríficos – valores

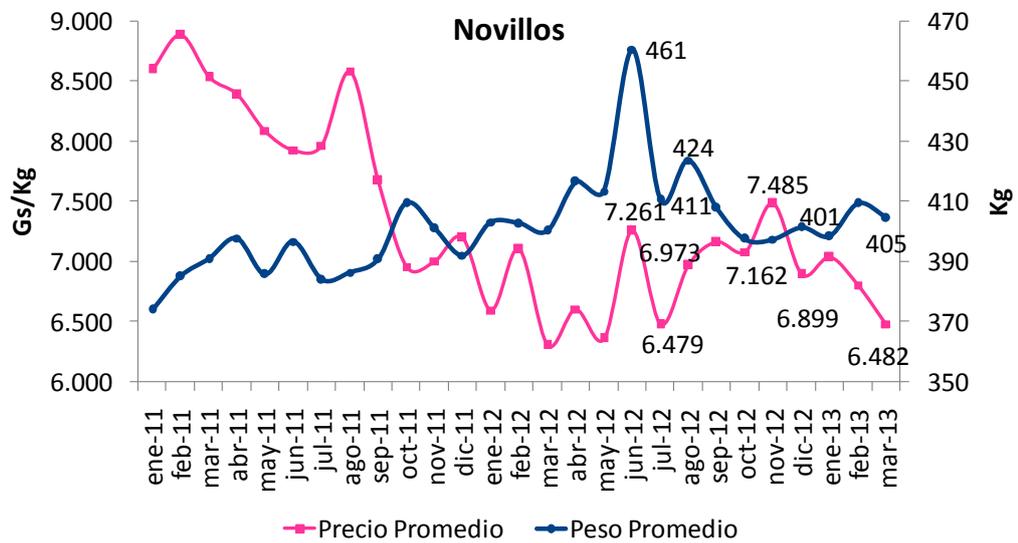
referenciales.

Frigorífico	ene-mar 12	ene-mar 13	% de Var 13/12
	Toneladas		
Concepción	12.098	15.987	32,1%
JBS	5.319	8.983	68,9%
Frigomerc	4.285	5.966	39,2%
Frigochaco	4.098	4.396	7,3%
Agrofrío	1.989	4.529	127,7%
Otros	9.138	13.050	42,8%
Millones de US\$			
Concepción	49,6	64,1	29,2%
JBS	22,6	35,8	58,7%
Frigomerc	18,3	26,1	42,8%
Frigochaco	17,0	17,6	3,6%
Agrofrío	9,2	15,3	66,1%
Otros	37,9	52,4	38,2%

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas

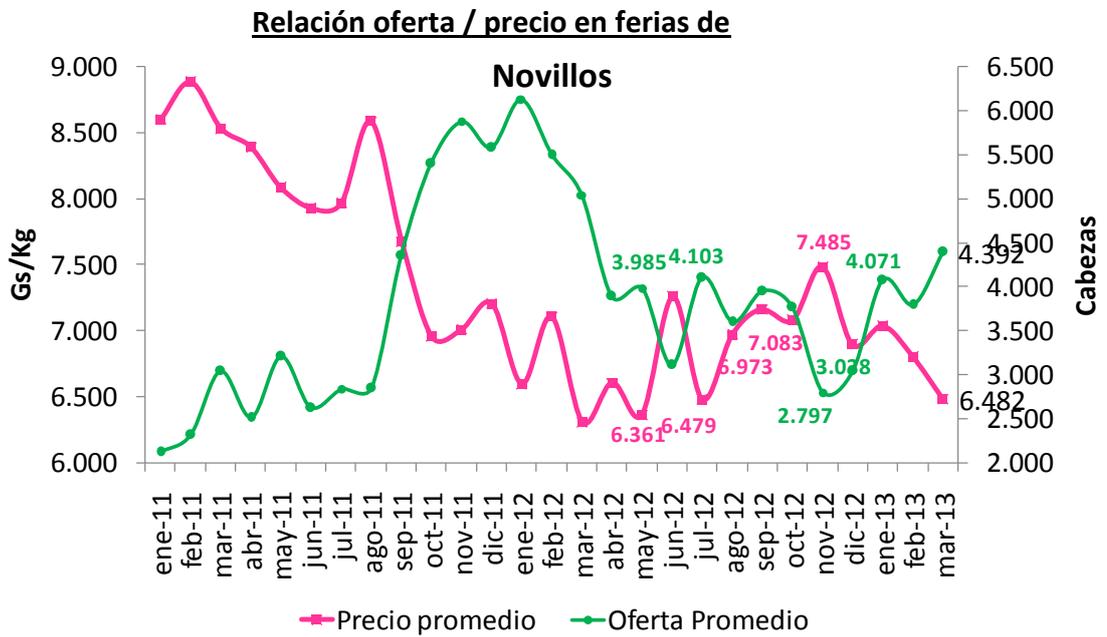
Anexo Nº 1

Relación peso / precio en ferias de



consumo

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de ferias.



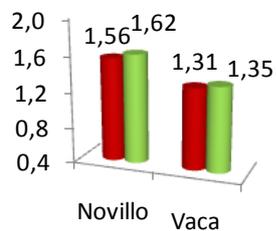
consumo

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de ferias.

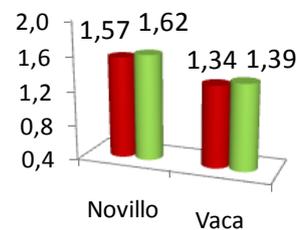
Anexo Nº 2

Precios de ganado en pie de la región

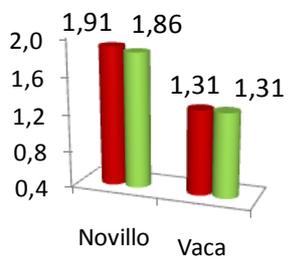
Paraguay



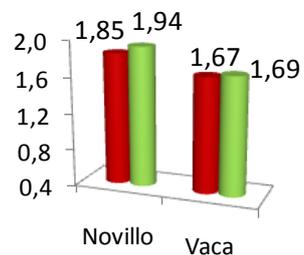
Brasil



Argentina



Uruguay



- Promedio últimos 12 meses
- Promedio últimos 3 meses

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Fax Carne.

Anexo Nº 3

Exportación de carne bovina por países – Febrero 2013

	mar-13		mar-12		Dif. % 13/12	
	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton
Congelada	17.355	4.094	13.264	4.331	30,8%	-5,5%
Rusia	13.791	3.855	12.190	4.303	13,1%	-10,4%
Israel	1.309	5.309	-	-	-	-
Hong Kong	890	4.655	5	4.800	16877,2%	-3,0%
Angola	294	5.537	455	3.827	-35,3%	44,7%
Kazajistán	168	5.103	196	4.250	-14,4%	20,1%
Kuwait	132	3.399	25	6.603	429,6%	-48,5%
Refrigerada	2.134	4.983	1.454	5.599	45,8%	-11,0%
Brasil	1.344	4.592	1.438	5.616	-6,5%	-18,2%
Chile	502	6.271	-	-	-	-
Líbano	213	4.473	-	-	-	-
Rusia	49	4.791	-	-	-	-
Jordania	24	4.621	-	-	-	-
Bahrein	1	8.938	-	-	-	-
Menudencias	1.962	2.206	1.427	2.139	37,5%	3,1%
Rusia	914	2.152	1.011	2.015	-9,6%	6,8%
Hong Kong	481	2.472	129	3.013	272,3%	-18,0%
Gabón	187	2.298	77	3.115	142,0%	-26,2%
Israel	66	3.759	-	-	-	-
Albania	54	1.691	-	-	-	-

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.