



# INFORME ECONÓMICO MENSUAL DE LA ASOCIACION RURAL DEL PARAGUAY

**MES:** ENERO- 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

### Faena

La faena del mes de enero 2013 cerró con un total de 144.666 cabezas, de las cuales 121.640 se faenaron en frigoríficos y las restantes 23.026, en mataderos (**Gráfico No.1**). Es importante resaltar que la faena en frigoríficos del mes pasado se coloca en un pico, no habiéndose registrado niveles superiores en años anteriores.

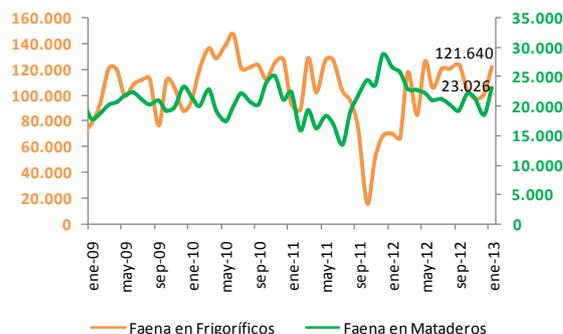
Según la categoría de los animales, enero mostró un total de 85.779 cabezas de machos faenados, lo cual se coloca 32% por encima a enero del año anterior, mientras que la faena de hembras alcanzó un total de 58.887 cabezas, lo que denota un crecimiento interanual de 86% (**Gráfico No. 2**).

En cuanto al rendimiento obtenido por los novillos en enero, el promedio se ubicó en 250 kg/animal, lo cual se coloca 4% por debajo al promedio de diciembre, pero 1,3% por encima al promedio de enero-2012 (**Gráfico No.3**). Para las vacas el rendimiento promedio fue de 219 kg/animal, 1,2% más que el mes anterior y 1,0% más interanual.

Los factores que explican esta mayor faena tienen que ver con la tendencia hacia la baja de los precios al gancho debido a la apreciación del guaraní con respecto al dólar, lo que genera una demanda firme por parte de la industria alentada por la mayor demanda externa.

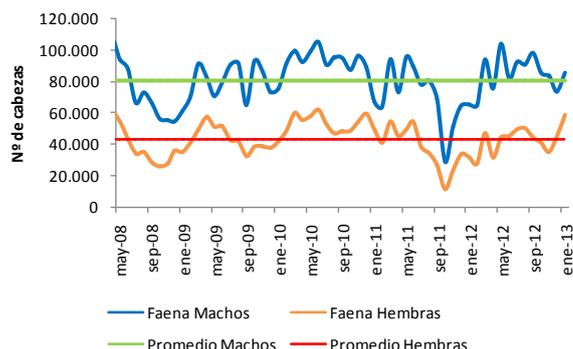
Asimismo, la sequía que se encuentra afectando a la región del Chaco y que genera una menor ganancia de peso en los animales, obliga a los productores a venderlos, a lo que se suma la llegada del otoño.

**Gráfico N° 1: Niveles de faena total.**



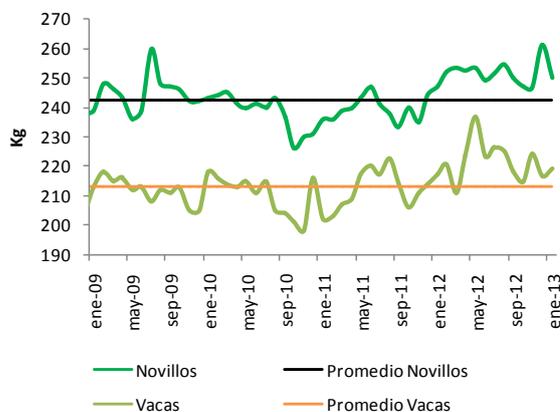
**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico N° 2: Faena por categoría de animales.**



**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico N° 3: Rendimiento promedio de novillos y vacas – animales faenados en frigoríficos.**



**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

## Precios al gancho y de exportación

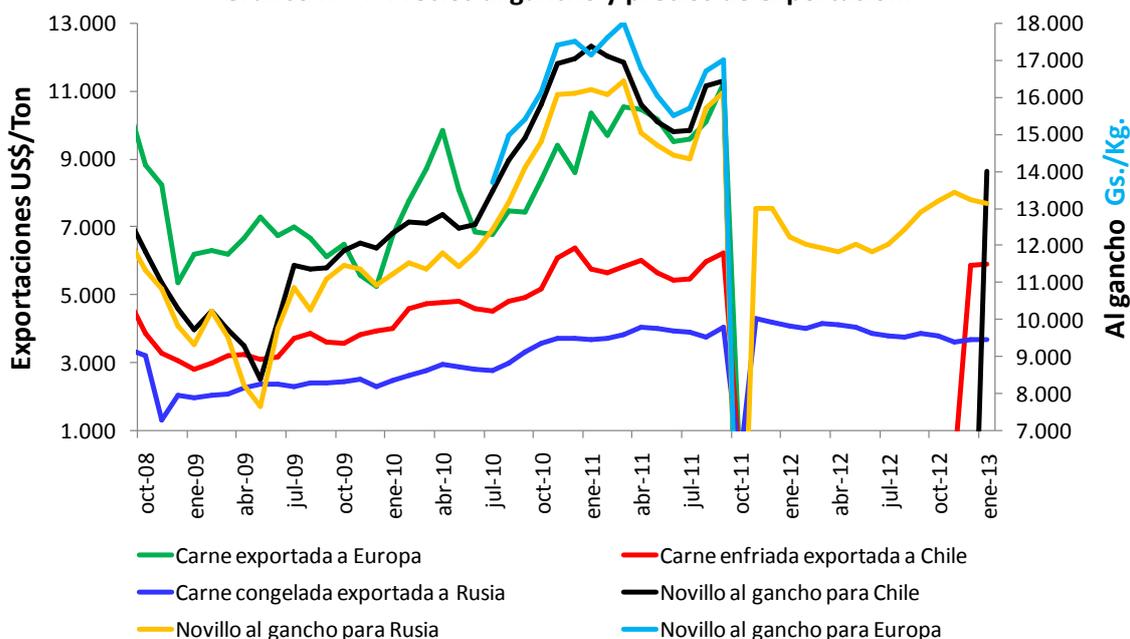
El precio del novillo al gancho en enero, tanto para el mercado ruso como el local, se mantuvo en un promedio de Gs/Kg 13.150, perdiendo de esta forma un 0,4% de valor con respecto al mes anterior. Mientras que para el mercado chileno, el valor del mismo se ubicó en Gs/Kg 14.000 – el último valor referencial para este mercado en septiembre/2011 se encontraba en Gs/Kg 16.450.

Los valores de exportación cerraron enero con un promedio de US\$/Ton 3.703 para la carne congelada enviada a Rusia y en US\$/Ton 5.906 para la carne refrigerada con destino al mercado chileno (**Gráfico No. 4**). Para el primer caso, los valores reflejan cierta tendencia a la baja, destacándose Brasil y Paraguay como dos de los principales proveedores a este mercado y a precios muy competitivos. Además, se envió al mercado ruso un container de 25 toneladas con

carne refrigerada a manera de prueba, lo cual podría abrir un nuevo canal de comercialización para la carne enfriada además de Chile, y a lo que finalmente se sumó la participación de Paraguay en la feria ProdExpo en Moscú por primera vez.

Para Chile, el valor referencial refleja una mejora respecto al promedio de diciembre que había sido de US\$/Ton 5.888. Por otra parte, el valor de la moneda local respecto al dólar, cerró enero con aproximadamente 85 puntos por debajo a la cotización de diciembre; por lo tanto, lo que podría amortiguar la corrección a la baja de los precios al gancho es la mayor demanda para exportación de los frigoríficos, si bien la oferta aún es limitada debido a que existe tan solo un reducido número de establecimientos habilitados para exportar a este mercado.

**Gráfico Nº 4: Precios al gancho y precios de exportación.**



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



## Comparativo de precios al gancho

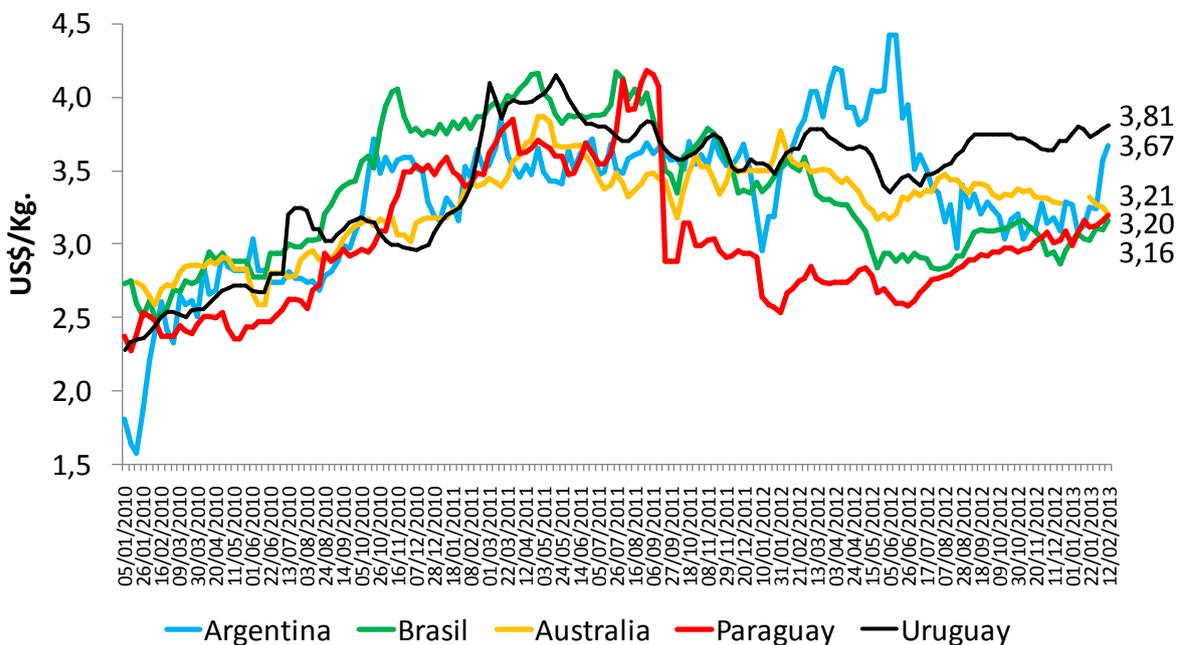
El valor del novillo al gancho de la región continúa aumentando movido por dos factores: la fortaleza de los precios de la hacienda en los países de la región, junto con la apreciación sostenida de las monedas locales.

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 – quien desplazó de este lugar a Australia – con una cotización de US\$/Kg 3,67; Australia, con un valor promedio de US\$/Kg 3,21; Paraguay con US\$/Kg 3,20 y Brasil, con US\$/Kg 3,16. (Gráfico No. 5).

Ante este escenario hoy Paraguay se ubica por encima de Brasil y muy cerca de Australia en cuanto a valores referenciales. Ambos mercados son competidores directos dentro del mercado chileno.

La importación de Chile en el mes de diciembre 2012 fue de 61,1 mil toneladas, donde Brasil representó el 46% de esta demanda, Argentina el 23%, Uruguay el 11%, Australia el 11%, EE.UU. el 9% y Paraguay el 0,2%. El valor promedio de compra al Brasil se ubicó en US\$/Ton 5.675, mientras que para Australia fue de US\$/Ton 6.194 y para Paraguay US\$/Ton 6.123.

Gráfico Nº 5: 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 en enero totalizó 17.985 cabezas, esto es 17,0% menos que la comercialización de enero 2012. De este total, el 54% de lo comercializado correspondió a la categoría de vacas, 34% de novillos y 12% de toros (**Gráfico No.6**).

El año inició con un fuerte aumento de la oferta para faena, mientras que la comercialización en ferias se mantuvo similar a los meses anteriores. Por otra parte, a partir del 4 de febrero se dio inicio al periodo de vacunación contra la fiebre aftosa que se extendería hasta el 8 de marzo y tendría un efecto restrictivo sobre la oferta durante el presente mes.

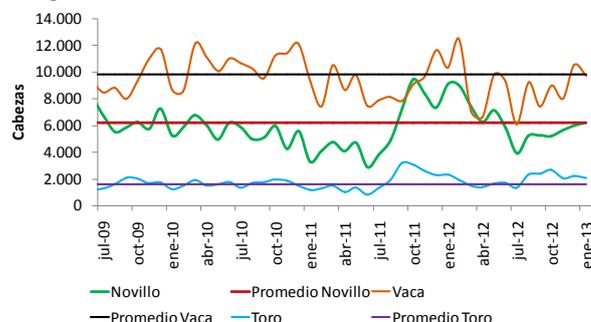
El peso promedio de los novillos comercializados en ferias fue de 403 kilogramos por animal durante el mes de enero, lo cual denota una mejora comparativamente con los meses anteriores<sup>1</sup> (**Gráfico No.7**).

Por su parte, los precios de comercialización en ferias abrieron el año con un promedio de Gs/Kg 6.891 para los animales machos, lo que denota un crecimiento de 5,9% interanual (**Gráfico No.8**). Para las hembras, el promedio se ubicó en Gs/Kg 5.683, lo cual es 6,0% mayor al promedio del año anterior. Comparando con la región, los valores de ganado en pie muestran un encarecimiento en Paraguay en los últimos meses, donde inclusive se supera al valor del novillo en pie de Brasil<sup>2</sup>. Dicho encarecimiento se explica por la apreciación de nuestra moneda lo que podría terminar generando un efecto sustitución.

<sup>1</sup> Ver Anexo Nº 1

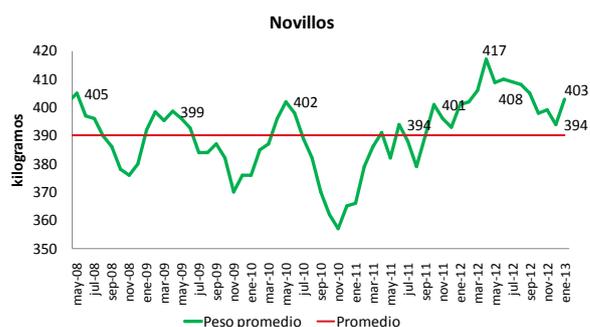
<sup>2</sup> Ver Anexo Nº 2

**Gráfico Nº 6: Comercialización en ferias por categoría de animales.**



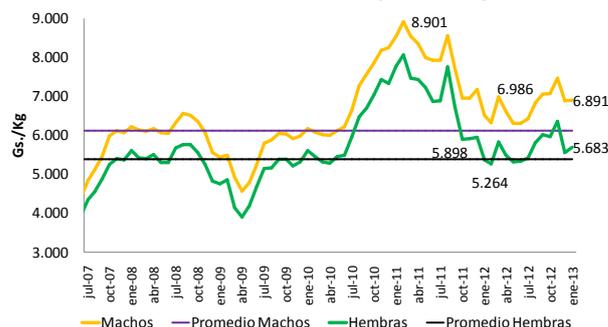
**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico Nº 7: Peso promedio de animales comercializados en ferias.**



**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico Nº 8: Precios en ferias por categorías.**



**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.



### Exportación de carne vacuna y menudencias de Paraguay<sup>3</sup>

Dando inicio al año comercial 2013, las exportaciones de carne vacuna del país muestran un saldo positivo a nivel general (**Cuadro No.1**). Se tuvo un mayor volumen exportado en 39,9% comparativamente con enero-2012, así como un total en dólares 24,3% más elevado.

Las exportaciones de carne congelada fueron de 9,7 mil toneladas a Rusia, seguido de Israel con 1,2 mil toneladas; Hong Kong (0,6 mil tons.), Angola (0,4 mil tons.), entre otros.

Para la carne enfriada, Brasil figura como el principal destino de exportación, totalizando 1,7 mil toneladas, 42% más que en enero del año anterior. Luego de 14 meses ausente, reaparece Chile en segundo lugar, con un total enviado de 177,6 toneladas, a quien le sigue en la lista Líbano con 177,1 toneladas; Rusia con 26,3 toneladas – como se había mencionado anteriormente – y finalmente, Bahrein con 1,4 toneladas.

En enero del año anterior únicamente figuraba un destino para las menudencias - Hong Kong -, mientras que actualmente figuran once. La lista la encabeza Rusia con 0,7 mil toneladas, seguido de Hong Kong (0,3 mil toneladas), Gabón (0,1 mil toneladas), Albania (0,1 mil toneladas) y otros países como Liberia, Israel, Angola, Congo, Palestina, Guinea Ecuatorial y Bahrein.

<sup>3</sup> Se aclara que es este apartado son utilizados datos del BCP, y existe una diferencia importante con los datos proveídos por el SENACSA. Esta diferencia se debe a que Aduanas registra la salida de mercaderías una sola vez, mientras que SENACSA, quien utiliza datos de la Ventanilla Única, actualiza los datos de acuerdo a la factura de venta final de las mercaderías.

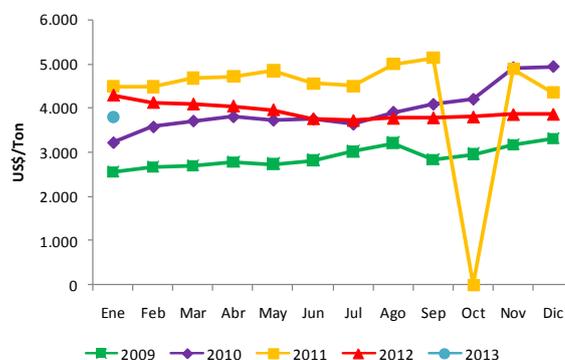
El valor promedio de exportación del mes se ubicó en US\$/Ton 3.808, lo cual es 11% menos que en el mismo mes del año anterior. Como se puede visualizar en el gráfico, este valor promedio se ubica por encima a las líneas del 2009 y 2010, pero por debajo al 2011 y 2012 (**Gráfico N° 9**).

**Cuadro N° 1: Exportación de Carne Vacuna<sup>4</sup>.**

Tipo de carne	ene-11	ene-12	ene-13	% de Var 13/12.
<b>Miles de toneladas</b>				
Congelada	8,3	10,1	12,3	22,6%
Enfriada	5,0	1,3	2,1	66,7%
Menudencias	1,5	0,1	1,5	2267,8%
<b>Total</b>	<b>14,8</b>	<b>11,4</b>	<b>16,0</b>	<b>39,9%</b>
<b>Millones de US\$</b>				
Congelada	34,5	41,9	48,3	15,4%
Enfriada	29,1	6,8	9,7	41,3%
Menudencias	3,0	0,2	2,8	1249,3%
<b>Total</b>	<b>66,6</b>	<b>48,9</b>	<b>60,8</b>	<b>24,3%</b>

**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.

**Gráfico N° 9: Promedio de precios de exportación.**



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

<sup>4</sup> En el presente informe fueron utilizados los datos publicados por Aduanas debido a que el BCP se encuentra realizando una revisión de su base de datos de comercio exterior.



Iniciando el 2013, la exportación por frigoríficos la lidera Concepción, con un crecimiento interanual de 61,2% en sus envíos. A continuación se coloca el grupo JBS – se incluyen los frigoríficos IFPSA y San Antonio – cuyos envíos también aumentaron 18,9% (Cuadro No. 2).

Entre estos cinco frigoríficos exportadores sumaron envíos por un total de 11,6 mil toneladas, lo que equivale a un crecimiento de 21,0% sobre las exportaciones realizadas en el mismo mes del 2012. En cuanto al valor exportado por los mismos, la suma alcanzó los US\$ 44,7 millones, esto se coloca 9,0% por encima al valor total exportado en enero 2012.

Actualmente, son once los frigoríficos habilitados para exportar carne vacuna al mercado chileno: Neuland, Frigochorti, Concepción, Frigomerc, Frigochaco, IPFSA, San Antonio, Friasa, Guaraní y Agrofrío. Entre diciembre 2012 y enero 2013 suman cuatro los frigoríficos que han exportado a Chile (Gráfico No. 10).

Estos once frigoríficos presentan una faena promedio diaria para exportación por encima de las 3.500 cabezas. Solo en el mes de enero, la faena estuvo en el orden de las 3.765 cabezas/día.

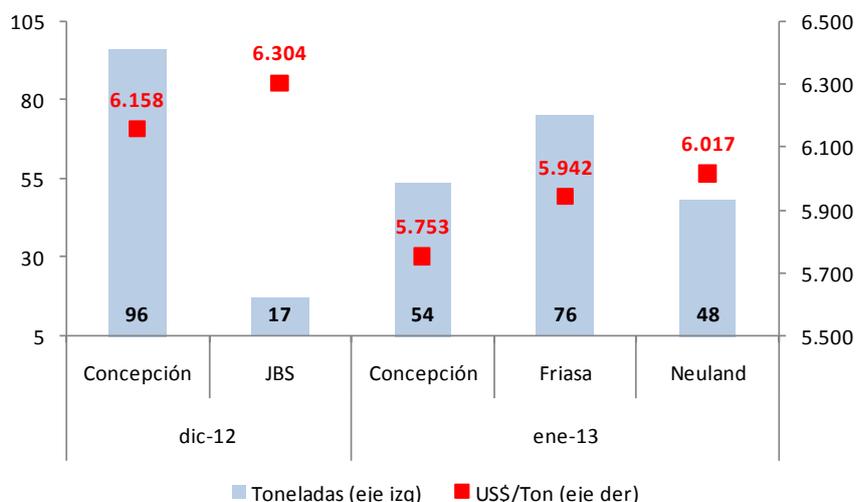
Cuadro Nº 2: Exportación de carne vacuna y menudencias por frigoríficos – valores erenciales.

Frigorífico	ene-12	ene-13	% de Var 13/12
	Toneladas		
Concepción	3.571	5.770	61,6%
JBS	1.924	2.289	18,9%
Frigochaco	1.447	1.159	-19,9%
Frigomerc*	1.252	1.739	38,9%
Friasa*	1.354	617	-54,4%
Otros	1.883	4.350	131,0%
Millones de US\$			
Concepción	15,0	21,3	41,5%
JBS	8,2	8,9	7,8%
Frigochaco	6,6	4,4	-33,8%
Frigomerc*	5,6	7,6	35,2%
Friasa*	5,6	2,6	-53,8%
Otros	8,0	16,0	100,7%

\*Pertencientes al grupo Minerva.

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.

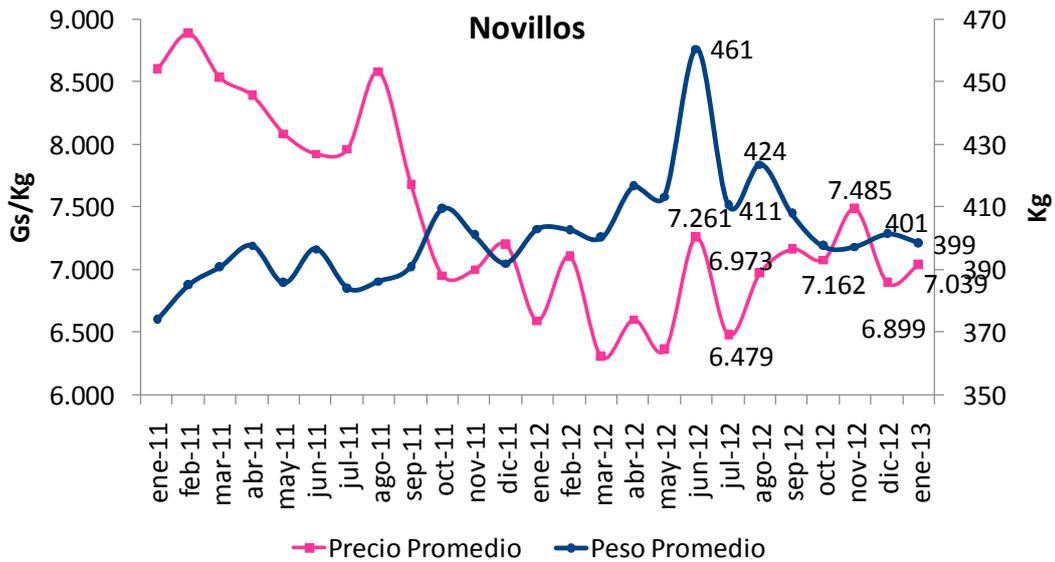
Gráfico Nº 10: Envíos a Chile por frigorífico – periodo dic-2012 a enero-2013.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.

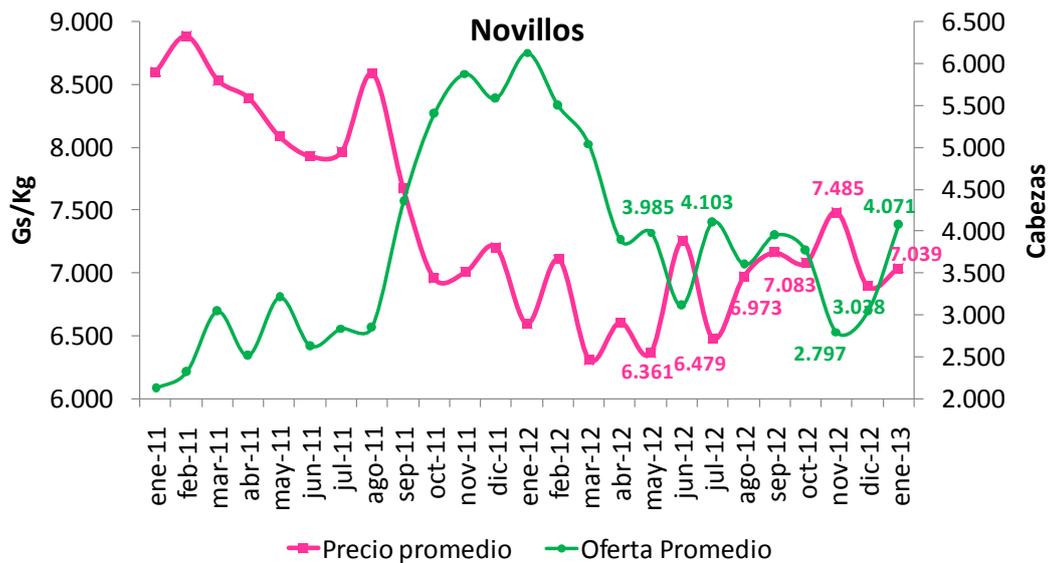
### Anexo N° 1

#### Relación peso / precio en ferias de consumo



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de ferias.

#### Relación oferta / precio en ferias de consumo

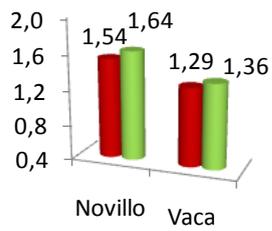


Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de ferias.

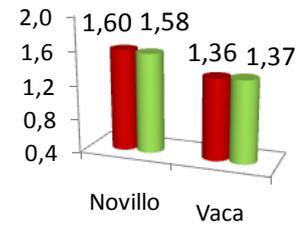
## Anexo N° 2

### Precios de ganado en pie de la región

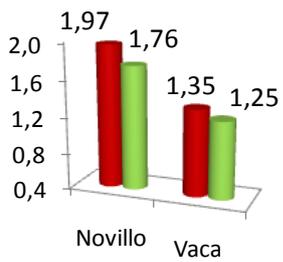
#### Paraguay



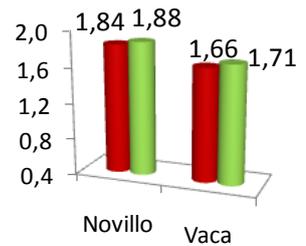
#### Brasil



#### Argentina



#### Uruguay



■ Promedio últimos 12 meses  
 ■ Promedio últimos 3 meses

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