



# INFORME ECONÓMICO MENSUAL DE LA ASOCIACION RURAL DEL PARAGUAY

**MES:** NOVIEMBRE- 2012



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

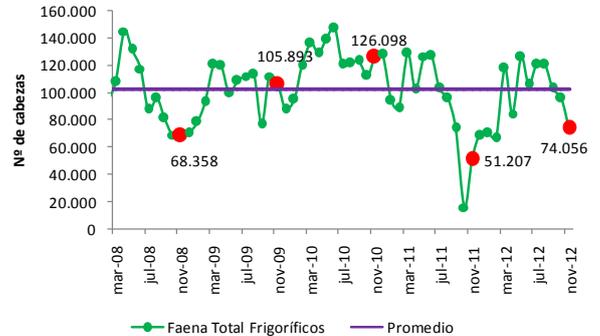
### Faena en frigoríficos

El nivel de faena total en frigoríficos mantuvo un promedio de 98.747 cabezas mensuales en lo que va del año (**Gráfico No.2**). La faena de noviembre muestra una importante reducción dada la menor demanda por parte de los frigoríficos debido a una colocación más lenta en los mercados externos. El total de cabezas del mes alcanzó 74.056, esto es 45% más que en noviembre pasado, pero 41 y 30% menos que la faena de noviembre-2010 y noviembre-2009 respectivamente.

Según la categoría de animales que entraron a faena, en noviembre 56.191 cabezas correspondieron a la categoría de novillos y 17.865 a vacas (**Gráfico No. 3**). Ambas categorías mostraron disminuciones con respecto al mes anterior en 20% y 31% respectivamente.

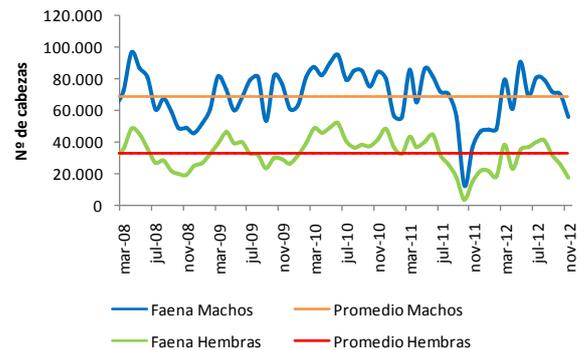
El rendimiento promedio de los animales por categoría muestra un aumento para la cantidad de kilos obtenidos por vacas, ubicándose en 224 kg/animal. El promedio para los novillos se mantuvo en los mismos niveles que el mes anterior con un promedio de 247 kg/animal. (**Gráfico No.4**).

**Gráfico Nº 2: Niveles de faena en frigoríficos.**



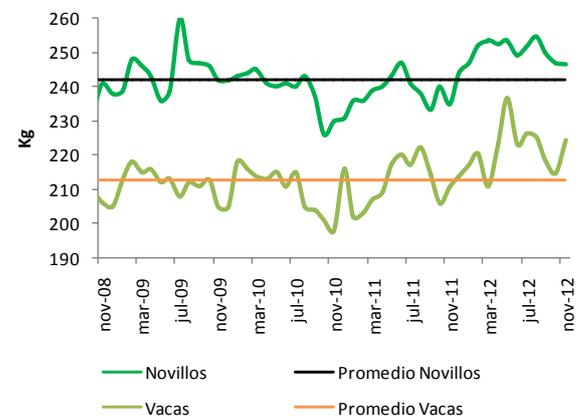
**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico Nº 3: Faena en frigoríficos por categoría de animales.**



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

**Gráfico Nº 4: Kilogramos de carne promedio de novillos y vacas.**



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



## Precios al gancho

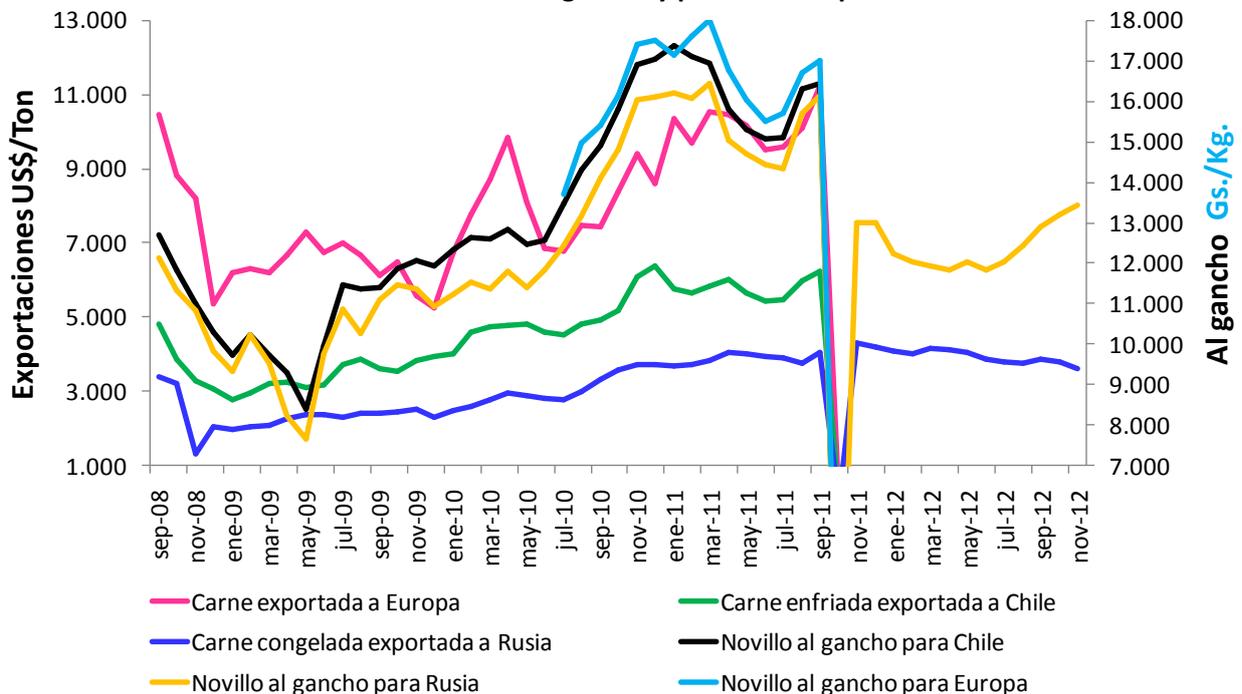
Los precios al gancho ya muestran signos de recuperación luego de las noticias de la reapertura del mercado chileno. Sin embargo, en los pocos días que restan del año podrían existir variaciones a la baja por una menor demanda actual en frigoríficos y a que todavía no fueron efectivizados envíos a Chile a lo cual se suma una mayor oferta que tiene que ver con la estacionalidad de la época del año.

En el mes de noviembre, el novillo al gancho cotizó en promedio a Gs./Kg. 13.425, esto es 3,6% superior al mes de noviembre un año atrás, pero

todavía 16,7% menos que en el 2010 (**Gráfico No. 5**). El máximo registrado durante el mes alcanzó los Gs./Kg. 13.600.

Cabe hacer mención a la problemática desatada en Brasil debido al caso no clásico de Vaca Loca (EEB), ocurrido en el año 2010. Las autoridades brasileñas se encuentran realizando misiones a diferentes destinos de exportación para aclarar sobre el tema. Habría que estar atentos a cómo evolucionan las negociaciones en este país, dado que no estaríamos ajenos a las consecuencias, pudiendo existir una posible demanda potencial de otros mercados.

**Gráfico Nº 5: Precios al gancho y precios de exportación.**



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



## Comparativo de precios al gancho

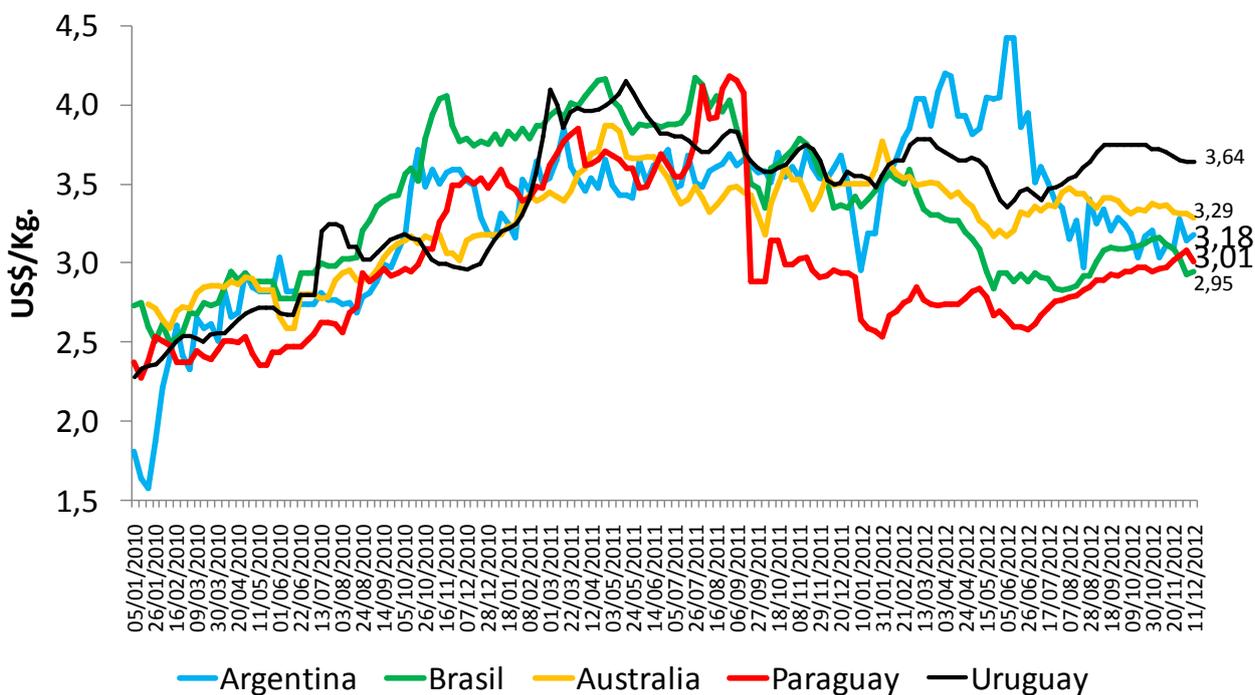
Los precios al gancho de la región se encuentran a la baja, esto es así, debido a que la demanda externa se encuentra lenta, propio de la época del año, lo cual suele compensarse por el lado de la demanda interna por las compras navideñas.

Los últimos datos reflejan los siguientes promedios de precios de novillo al gancho: Uruguay con un valor de US\$/Kg 3,64, le sigue Australia con una cotización de US\$/Kg 3,29; Argentina, con un valor promedio de US\$/Kg 3,18; Paraguay con US\$/Kg 3,01 y Brasil, con US\$/Kg 2,95. (Gráfico No. 6).

La baja de los precios en Brasil se corresponde con una mayor oferta en su mercado interno y ofertan una mayor cantidad de cortes delanteros al exterior, presionando sobre la cotización de los mismos.

En Paraguay, el factor cambiario está afectando a la cotización al gancho. Entre el cierre de noviembre y lo que va de diciembre el guaraní se apreció 100 puntos respecto al dólar, haciendo que los precios referenciales en dólares aumenten y esto genera una desventaja competitiva con algunos de los países de la región.

Gráfico N° 6: Precios al gancho de la región y Australia.



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

## Comercialización en ferias

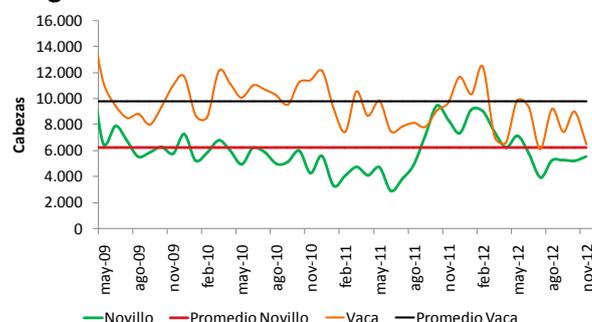
Los animales comercializados a través de ferias de consumo, mostraron un incremento de 7,6% considerando el periodo de enero a noviembre de 2012 y el mismo periodo un año atrás, totalizando 185,3 mil cabezas. Sin embargo, la mayor comercialización se dio principalmente hacia inicios de año y en los últimos meses se verifica una baja.

Los novillos fueron los de mayor comercialización, con un total de 69,9 mil cabezas durante estos once meses, las vacas totalizaron 93,7 mil cabezas y los toros 21,6 mil cabezas (**Gráfico No.7**). Por lo tanto, podría inferirse que dado que tanto la faena como la comercialización se retraen en estos últimos meses del año, los productores estarían nuevamente reteniendo animales con las expectativas puestas en Chile para los próximos meses.

El peso promedio de los novillos comercializados en ferias aún permanece por encima de su promedio histórico, colocándose en el mes de noviembre en 401 kilogramos por animal<sup>1</sup> (**Gráfico No.8**).

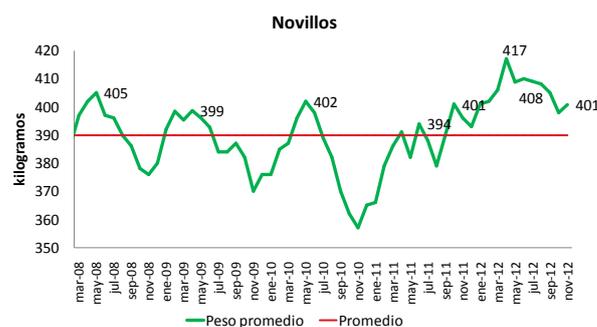
En cuanto a los niveles de precios, es posible verificar que los mismos se mantienen al alza, dado que en noviembre cerraron con un promedio 5,5% por encima a los de octubre para la categoría de los machos y de 9,0% más para las hembras (**Gráfico No.9**). Comparando con la región, los precios en pie muestran caídas tanto en Brasil como en Argentina, lo cual los acerca a los promedio de Paraguay<sup>2</sup>.

**Gráfico Nº 7: Comercialización en ferias por categoría de animales.**



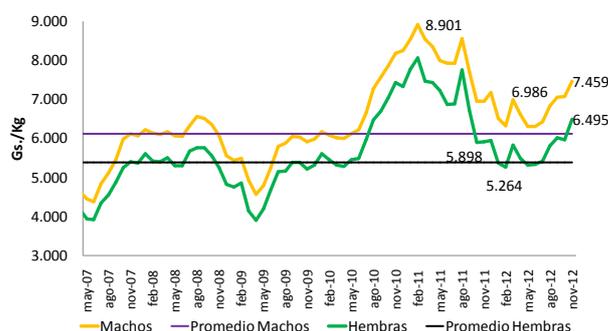
**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

**Gráfico Nº 8: Peso promedio de animales comercializados en ferias.**



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

**Gráfico Nº 9: Precios en ferias por categorías.**



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

<sup>1</sup> Ver Anexo Nº 1

<sup>2</sup> Ver Anexo Nº 2



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

A un mes de cerrar el año, las exportaciones de carne vacuna finalmente muestran una recuperación respecto a los valores exportados. El volumen enviado aumentó 22,2% entre periodos y el valor 1,5% (Cuadro No.2).

Rusia continúa siendo el principal mercado de exportación, si bien ha disminuido levemente su participación con relación al periodo de enero a octubre, cediendo algo de lugar a Brasil y a países del Asia (Gráfico No.10).

Las exportaciones de carne congelada suman 121,3 mil tons. a Rusia, seguido de Brasil con 6,8 mil tons., Hong Kong (4,8 mil tons.) e Israel (4,7 mil tons.). Las de carne refrigerada se concentran en Brasil con un total de 18,8 mil tons., seguido de Líbano con 1,2 mil tons. Asimismo, las menudencias se concentran en Rusia (8,9 mil tons.), Hong Kong (2,8 mil tons.) y Gabón (1,0 mil tons.).

El promedio general de precios de exportación de enero a noviembre del corriente año, se encuentra en US\$/ton 3.930, 16,8% menos que el promedio durante el 2011 (Gráfico No.11). La carne congelada se encuentra en un promedio de US\$/Ton 4.010, la refrigerada US\$/Ton 4.649 y las menudencias US\$/Ton 2.288.

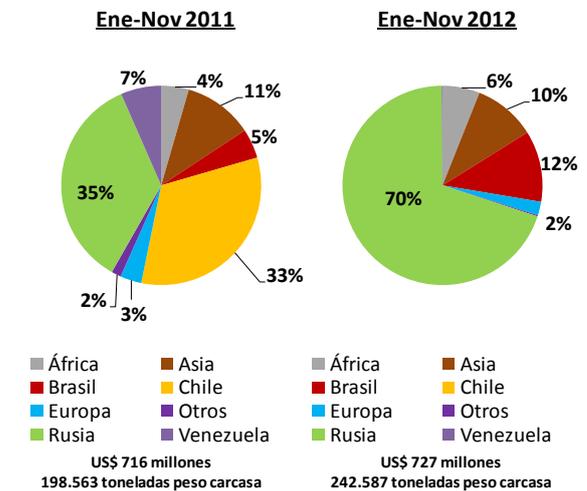
<sup>3</sup> Se aclara que es este apartado son utilizados datos del BCP, y existe una diferencia importante con los datos proveídos por el SENACSA. Esta diferencia se debe a que Aduanas registra la salida de mercaderías una sola vez, mientras que SENACSA, quien utiliza datos de la Ventanilla Única,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

Cuadro N° 2: Exportación de Carne Vacuna en miles de toneladas<sup>4</sup>.

Tipo de carne	2010	2011	Ene-Nov 2011	Ene-Nov 2012	% de Var.
<b>Miles de toneladas</b>					
Congelada	113,1	88,0	81,5	150,6	84,8%
Enfriada	97,9	59,3	58,1	20,3	-65,1%
Menudencias	19,9	13,3	13,1	15,7	19,4%
<b>Total</b>	<b>230,9</b>	<b>160,6</b>	<b>152,7</b>	<b>186,6</b>	<b>22,2%</b>
<b>Millones de US\$</b>					
Congelada	380,0	368,9	340,9	601,5	76,4%
Enfriada	500,1	354,1	348,3	91,7	-73,7%
Menudencias	32,7	27,5	27,1	34,0	25,5%
<b>Total</b>	<b>912,8</b>	<b>750,5</b>	<b>716,3</b>	<b>727,1</b>	<b>1,5%</b>

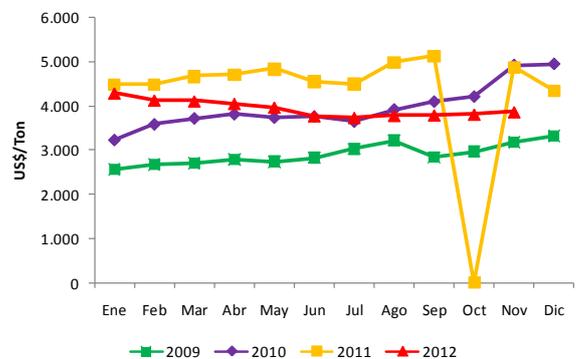
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.

Gráfico N° 10: Mercados de exportación de Paraguay.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.

Gráfico N° 11: Promedio de precios de exportación.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del BCP.

<sup>4</sup> Ver información más detallada en el Anexo No. 3



Hasta el mes de noviembre del presente año, Frigorífico Concepción se mantiene como la principal planta exportadora con un total de envíos de 52,8 mil toneladas enviadas al exterior. Sus principales destinos de exportación se concentran en Rusia y Brasil, a cada uno de ellos se enviaron 36,8 mil toneladas y 8,8 mil toneladas respectivamente.

A nivel general, los cinco mayores frigoríficos exportadores mostraron un comportamiento positivo a excepción de Frigomerc. Entre los cinco sumaron envíos de 141,5 mil toneladas (+32,2% que durante el periodo enero – noviembre 2011), lo cual equivale a US\$ 556 millones (+5,9%).

Los mercados que van cobrando protagonismo son los de Hong Kong y Angola, así como Brasil. Cada uno de ellos inició el año con envíos que se encontraban en bajos niveles y actualmente, estos niveles subieron de manera considerable (**Gráfico No. 12**). Rusia, en el mes de noviembre tuvo una importante caída en su nivel de compras, debido por sobre todo a la competencia con Brasil.

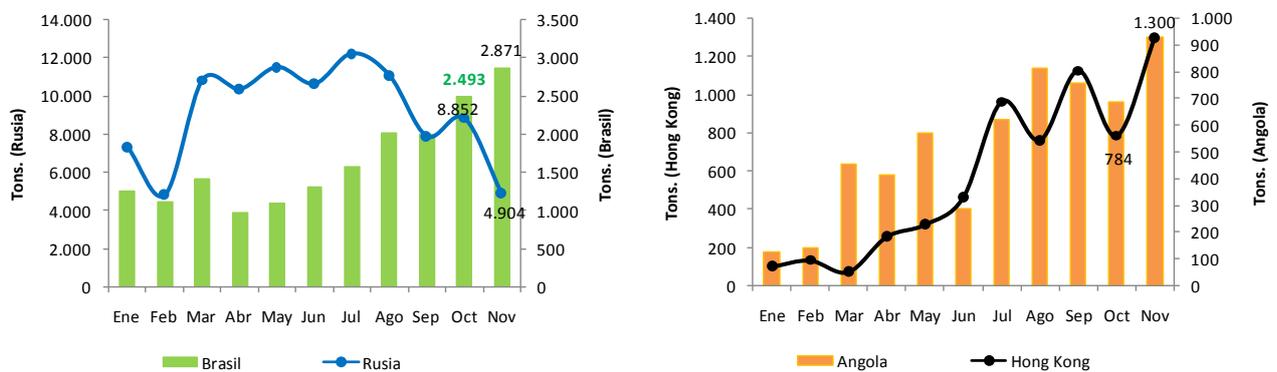
**Cuadro Nº 3: Exportación de carne vacuna y menudencias por frigoríficos.**

Frigorífico	Ene-Nov 2011	Ene-Nov 2012	% de Var 12/11
	Toneladas		
Concepción	28.762	52.871	83,8%
JBS	25.372	28.288	11,5%
Frigochaco	15.487	22.001	42,1%
Frigomerc*	22.606	20.782	-8,1%
Friasa*	14.862	17.619	18,6%
Otros	60.221	45.885	-23,8%
Millones de US\$			
Concepción	132	205	55,0%
JBS	128	111	-13,6%
Frigochaco	78	86	10,0%
Frigomerc*	118	85	-27,7%
Friasa*	69	69	0,4%
Otros	267	178	-33,3%

\*Pertencientes al grupo Minerva.

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

**Gráfico Nº 12: Exportaciones por principales destinos de los cinco mayores frigoríficos. En toneladas.**

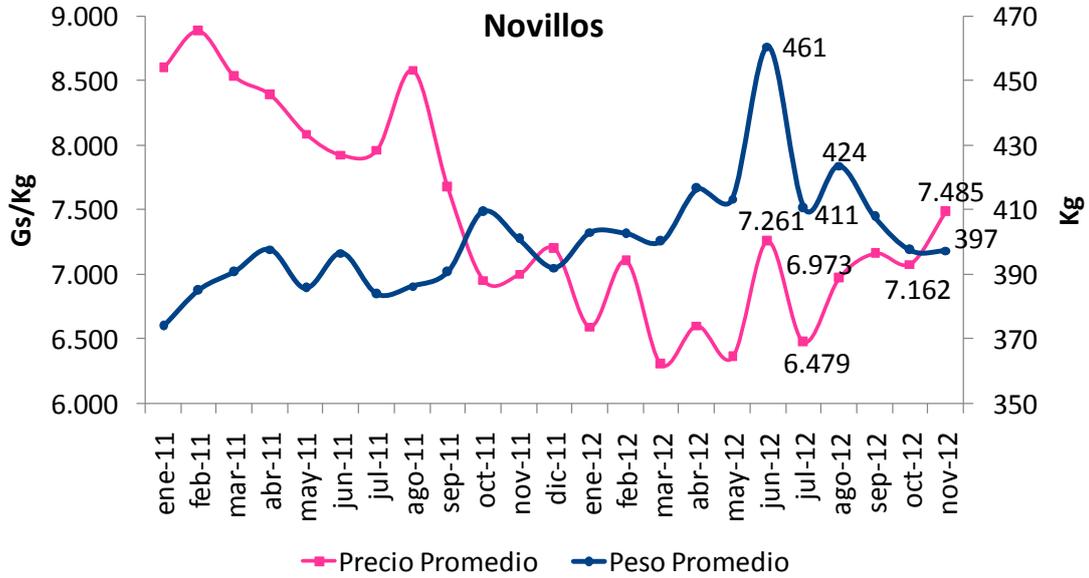


**Fuente:** Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.



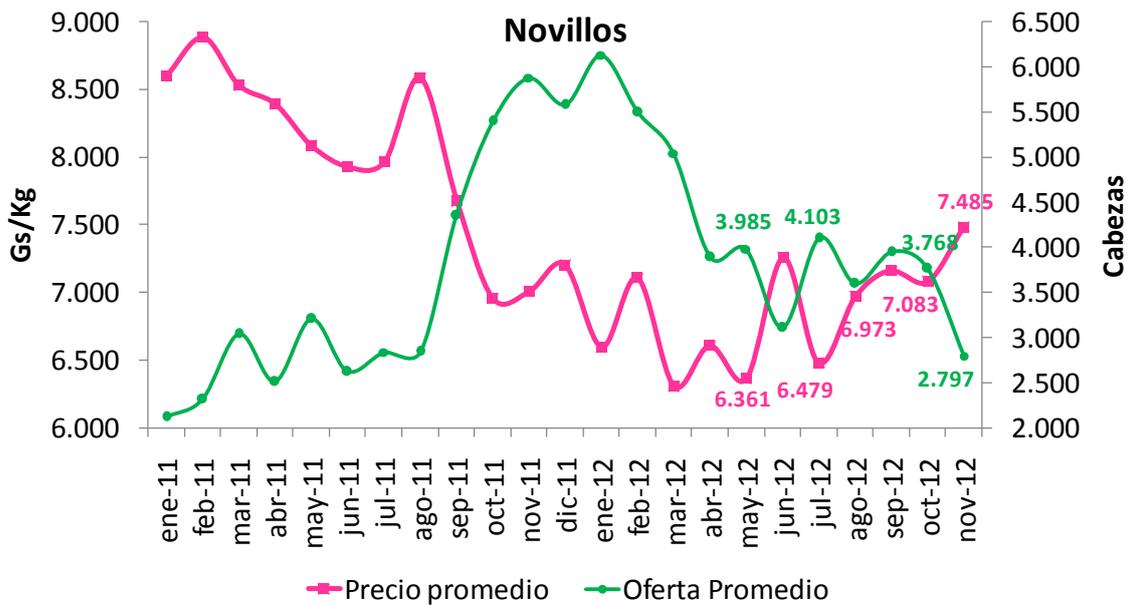
### Anexo N° 1

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



Fuente: Elaborado por Invetor Economía con datos de ferias.

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



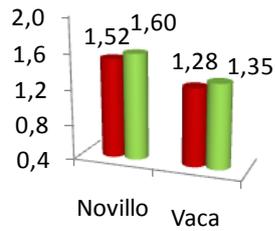
Fuente: Elaborado por Invetor Economía con datos de ferias.



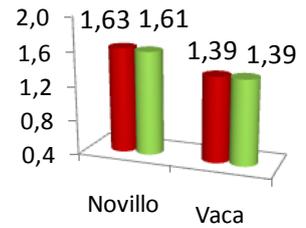
## Anexo N° 2

### Precios de ganado en pie de la región

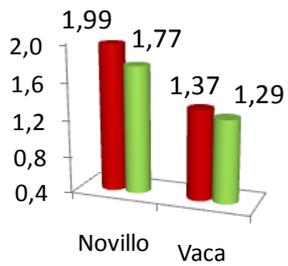
#### Paraguay



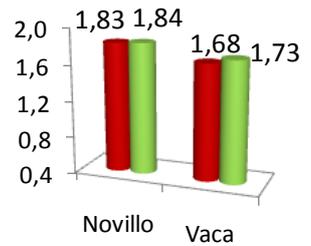
#### Brasil



#### Argentina



#### Uruguay



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



### Anexo Nº 3

#### Exportación de carne bovina por países – Octubre 2012.

	nov-12		nov-11		Dif. % 12/11	
	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton
<b>Congelada</b>	<b>9.550</b>	<b>3.986</b>	<b>3.377</b>	<b>4.941</b>	<b>182,8%</b>	<b>-19,3%</b>
Rusia	4.669	3.607	1.519	4.305	207,4%	-16,2%
Israel	1.691	5.119	-	-	-	-
Hong Kong	1.048	3.780	421	4.251	148,5%	-11,1%
Angola	935	4.157	371	6.460	152,2%	-35,6%
Vietnam	257	3.871	142	4.037	81,3%	-4,1%
Brasil	207	4.023	-	-	-	-
<b>Refrigerada</b>	<b>2.891</b>	<b>4.253</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Brasil	2.790	4.272	-	-	-	-
Líbano	76	4.372	-	-	-	-
Corea Del Sur	24	1.659	-	-	-	-
<b>Menudencias</b>	<b>1.283</b>	<b>2.001</b>	<b>85</b>	<b>2.209</b>	<b>-35,8%</b>	<b>-96,2%</b>
Rusia	424	2.043	-	-	-	-
Hong Kong	303	2.467	12	2.113	2449,1%	-99,4%
Gabon	172	1.485	34	2.700	404,7%	-98,7%
Congo	94	2.600	-	-	-	-
Angola	32	1.865	39	1.807	-17,2%	-97,9%
Ghana	58	894	-	-	-	-
Albania	58	1.705	-	-	-	-
Kosovo	58	1.856	-	-	-	-

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.