



INFORME ECONÓMICO MENSUAL DE LA ASOCIACION RURAL DEL PARAGUAY

MES: MAYO- 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

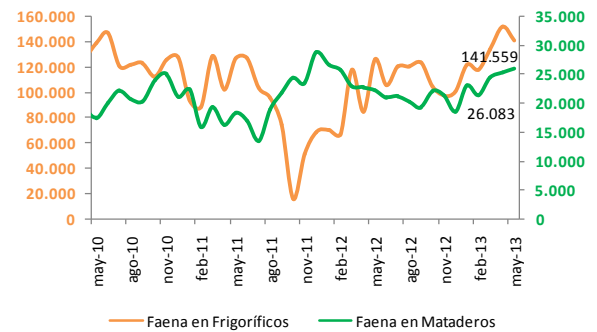
Faena

En cuanto a los niveles de faena, en mayo alcanzó un total de 167.642 cabezas, lo cual denota un aumento interanual de 13%. Con ello, la faena acumulada en los primeros cinco meses del año asciende a 788.185 cabezas, este aumento de la oferta, sigue ejerciendo presión en los precios al gancho. En este punto cabe destacar que los niveles de faena acumuladas representan cifras récord para el periodo, en parte, debido a que la llegada del invierno afecta a las pasturas y obliga a los productores a vender sus animales para descargar sus campos. Pero, sin duda, el aumento de la faena en frigoríficos muestra que las cifras alcanzadas también se deben al ritmo creciente de las exportaciones.

La faena en frigoríficos fue de unas 141.559 cabezas, esto es un 8% menos que el record logrado en abril; igualmente la faena en frigoríficos sigue registrando niveles superiores a los de años anteriores, en los mataderos también sigue en aumento pero a un ritmo más lento. **(Gráfico No.1)**. De los animales faenados en frigoríficos 140.234 se exportaron y las restantes 1.325 se destinaron a consumo local.

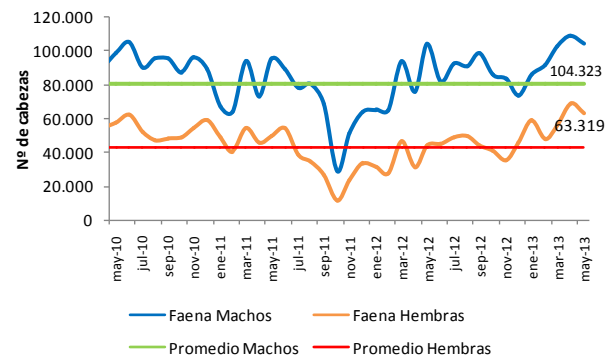
Según la categoría de los animales, en mayo fueron faenados un total de 104.323 cabezas de machos, lo cual se coloca 4% por debajo del mes de abril, mientras que la faena de hembras alcanzó un total de 63.319 cabezas, lo que denota un crecimiento interanual de 44%.

Gráfico Nº 1: Niveles de faena total



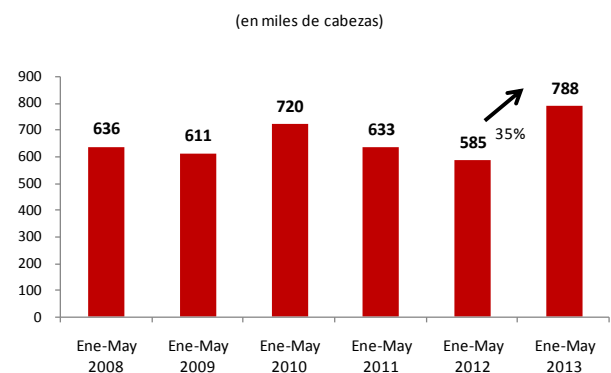
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Gráfico Nº 2: Faena por categoría de animales.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Gráfico Nº 3: Evolución de Niveles de Faena Total.



Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

Precios al gancho y de exportación

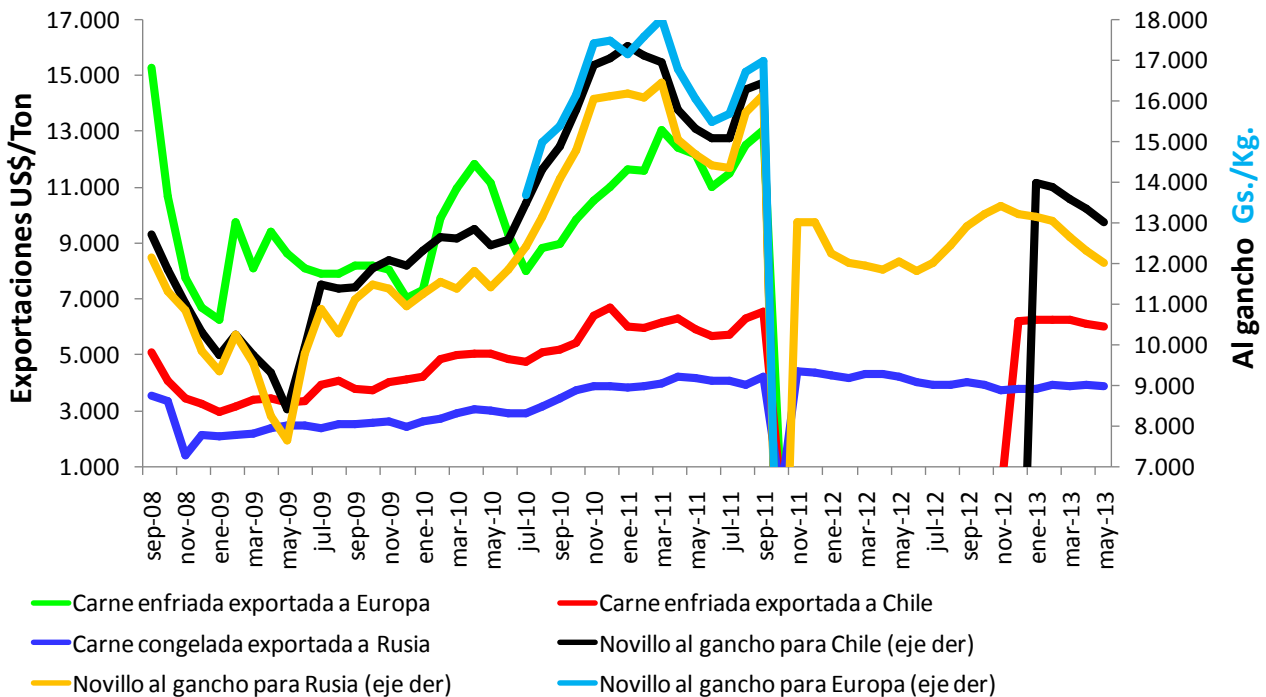
El precio del novillo al gancho en mayo, tanto para el mercado ruso como el local, se mantuvo en un promedio de Gs/Kg 12.000, perdiendo de esta forma un 2% de valor con respecto al mes anterior. Mientras que para el mercado chileno, el valor del mismo se ubicó en Gs/Kg 13.000 – un 3% por debajo del precio de abril –.

Los valores de exportación cerraron mayo con un promedio de US\$/Ton 3.890 para la carne congelada enviada a Rusia y en US\$/Ton 6.000 para la carne refrigerada con destino al mercado chileno (**Gráfico No. 4**). Para el primer caso, los

valores siguen reflejando cierta tendencia a la baja, destacándose Brasil y Paraguay como dos de los principales proveedores a este mercado y a precios muy competitivos.

Para Chile, el valor referencial refleja también una baja respecto al promedio de abril que había sido de US\$/Ton 6.121. Por otra parte, lo que podría amortiguar la corrección a la baja de los precios al gancho es la mayor demanda para exportación de los frigoríficos, con la reapertura total de 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 medio del novillo en la región tiende a estabilizarse luego de la fuerte caída que comenzó



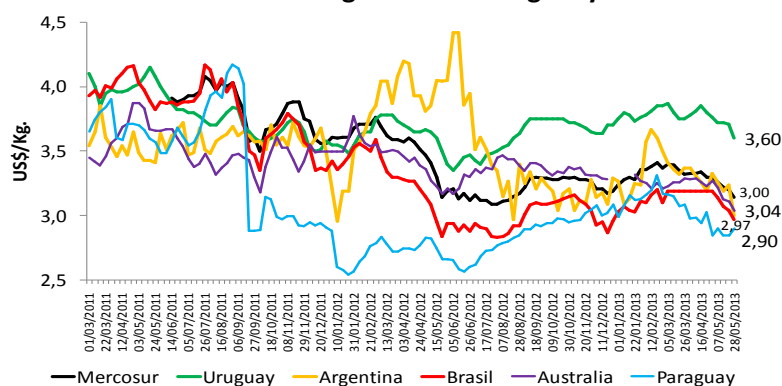
en abril. El Índice FAXCARNE del Novillo Mercosur se ubicó esta semana en US\$ 3,09 el kilo carcasa. Por otro lado, en Brasil los precios en reales están firmes en reales, pero la debilidad de la moneda sigue presionando a la baja las referencias en US\$, el Banco Central de Brasil salió a sostener el precio de su moneda, con lo cual el valor medio del novillo se ubicó en US\$/Kg 2,93.

Los demás países de la región muestran referencias en caída, en Argentina los precios del novillo de exportación en lo que va de junio están bajos (US\$/Kg 3,35) esto comparativamente al mes de mayo, como consecuencia de la pérdida de valor del peso argentino en el cambio oficial. En Uruguay persiste la fuerte presión a la baja por parte de los frigoríficos, a pesar de que la oferta es muy reducida los precios de novillo al gancho están en torno a los US\$/Kg 3,52 En nuestro país volvieron a evolucionar al alza en la primera semana de junio producto de una oferta de ganado más ajustada y paso a cotizar el novillo en US\$/Kg 2,95, con esto los productores tenían la esperanza de alcanzar valores por encima de los

US\$/Kg 3,00, ya que el dólar registró un importante incremento en gran parte como consecuencia de las distorsiones cambiarias en Argentina pero esta semana el precio volvió a bajar a US\$/Kg 2,92 esto debido a que ya están apareciendo nuevamente ofertas después del periodo de vacunación. De esta manera nuestro país se ubica levemente por debajo de Australia cuyo precio se ubica en torno a US\$/Kg 2,99 y de Brasil quienes son competidores directos en el mercado chileno.

En relación a las perspectivas que existen por la reapertura total del mercado chileno mencionamos que la importación de Chile en el mes de abril de 2013 fue de 14,7 mil toneladas, donde Brasil representó el 53,73% de esta demanda, Argentina el 20,63%, Uruguay el 9,83%, EE.UU. el 6,71%, Paraguay el 4,96% y Australia 4,14%. El valor promedio de compra al Brasil se ubicó en US\$/Ton 5.382, mientras que para Australia fue de US\$/Ton 6.204 y para Paraguay US\$/Ton 6.073.

Gráfico Nº 5: Precios al gancho de la región y Australia.



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

Comercialización en ferias

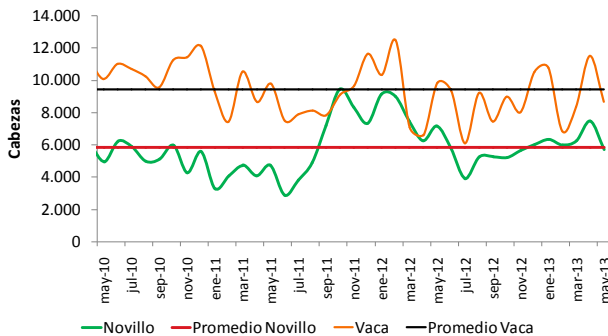
La comercialización de animales en ferias de consumo en mayo totalizó 16.027 cabezas, esto es 7,0% más que la comercialización de mayo de

2012. De este total, el 54% de lo comercializado correspondió a la categoría de vacas, 35% de novillos y 11% de toros (**Gráfico No.6**).

El peso promedio de los novillos comercializados en ferias fue de 406 kilogramos por animal durante el mes de mayo, lo cual denota una mejora del 6% interanual.¹ (**Gráfico No.7**).

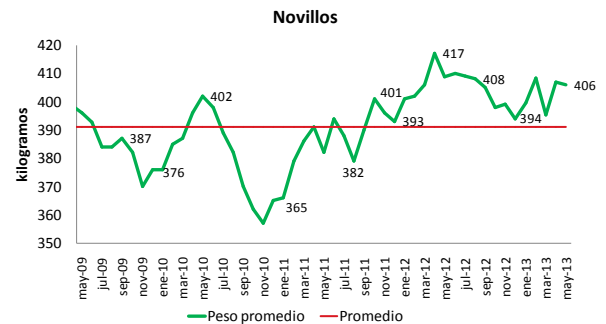
Por su parte, los precios de comercialización en ferias del mes se ubican en Gs/Kg 6.154 para los animales machos, lo que denota una caída de 2,0% interanual (**Gráfico No.8**). Para las hembras, el promedio se ubicó en Gs/Kg 5.147, lo cual es 3,0% menor al promedio del año anterior. Comparando con la región, los valores de ganado en pie muestran un abaratamiento en los últimos meses.

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



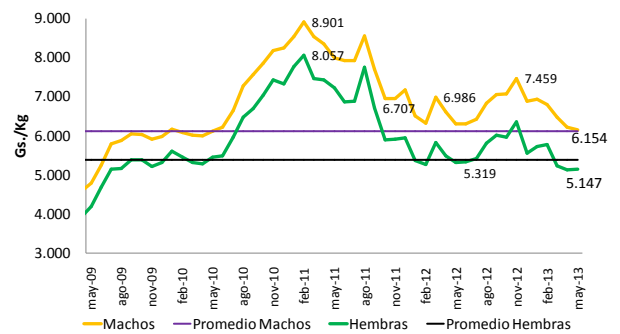
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos del SENACSA.

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

Las exportaciones de carne vacuna del país en el acumulado de cinco meses muestran un saldo positivo a nivel general (**Cuadro No.1**), totalizando 97,6 mil toneladas, 39% más que en el mismo período de 2012, alentadas por el crecimiento de la faena y por recuperación de mercados tras el brote de aftosa de 2011. Cabe mencionar que en el mes de mayo, por segundo mes consecutivo las exportaciones de carne vacuna superaron las 20 mil toneladas, manteniendo de esta forma el fuerte desempeño que ha caracterizado al sector, se exportaron 20.351 toneladas a un valor medio de US\$/Ton 4.183. El volumen es sólo 2,6% por debajo del récord de abril, por otro lado sufrió una disminución del 6,2% en el valor en dólares;

¹ Ver Anexo No 1

esto como consecuencia de los precios bajos de estos meses.

Las exportaciones de carne congelada de mayo fueron de 11,2 mil toneladas a Rusia, seguido de Georgia con 1,9 mil toneladas; Israel (1,2 mil tons.), Hong Kong (1,0 mil tons.), entre otros.²

Para la carne enfriada, Brasil figura como el principal destino de exportación, totalizando 1,9 mil toneladas, 36% más que en mayo del año anterior. Luego aparece Chile en segundo lugar, con un total enviado de 672 toneladas, a quien le sigue en la lista Líbano con 216 toneladas; Rusia con 72 toneladas y finalmente, Hong Kong y Jordania. Por otro lado, las menudencias tuvieron un aumento en valor del 7,8% interanual siendo los principales destinos Rusia, Hong Kong y, Gabón

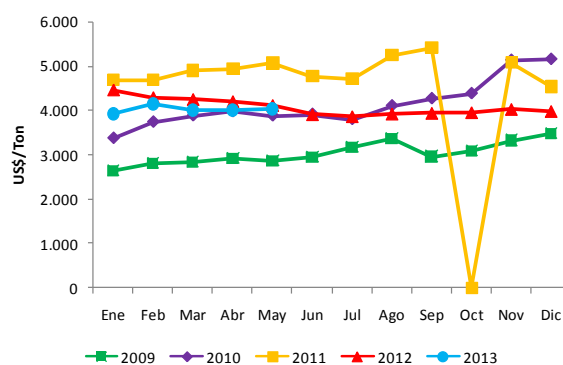
El valor promedio de exportación del mes se ubicó en US\$/Ton 4.032, lo cual es 2% menos que en el mismo mes del año anterior. Como se puede visualizar en el gráfico, este valor promedio se ubica por encima a las líneas del 2009 y 2010, pero por debajo de 2011 y acercándose a niveles de 2012 (**Gráfico Nº 9**). Cabe mencionar que en el mes de mayo Paraguay se ubico como tercer país exportador de carne vacuna del Mercosur, esto como consecuencia de las restricciones impuestas por el gobierno argentino a su sector cárnico.

Cuadro Nº 1: Exportación de Carne Vacuna

Tipo de carne	Ene-May 2011	Ene-May 2012	Ene-May 2013	% de Var 13/12.
Miles de toneladas				
Congelada	41,7	58,2	76,5	31,5%
Enfriada	29,4	6,5	12,6	95,4%
Menudencias	6,7	5,4	8,5	57,7%
Total	77,8	70,0	97,6	39,4%
Millones de US\$				
Congelada	178,1	250,1	309,8	23,9%
Enfriada	185,7	35,1	65,6	86,6%
Menudencias	14,1	11,7	17,1	46,1%
Total	377,9	296,9	392,4	32,2%

Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas.

Gráfico Nº 9: Promedio de precios de exportación.



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

La exportación por frigoríficos la lidera Concepción, con un crecimiento interanual de 28,6% en sus envíos. A continuación se coloca el grupo JBS, cuyos envíos también aumentaron totalizando 18.312 toneladas lo que equivale a un aumento del 83% con respecto al año 2012 (**Cuadro No. 2**).

Entre estos cinco frigoríficos exportadores en lo que va del año sumaron envíos por un total de 67,7 mil toneladas, lo que equivale a un crecimiento de 22,0% sobre las exportaciones realizadas en el mismo periodo del 2012. En cuanto al valor exportado por los mismos, la suma del mes de mayo alcanzó los US\$ 61,7 millones, esto se coloca 11,0% por encima al valor total exportado el mismo mes en 2012.



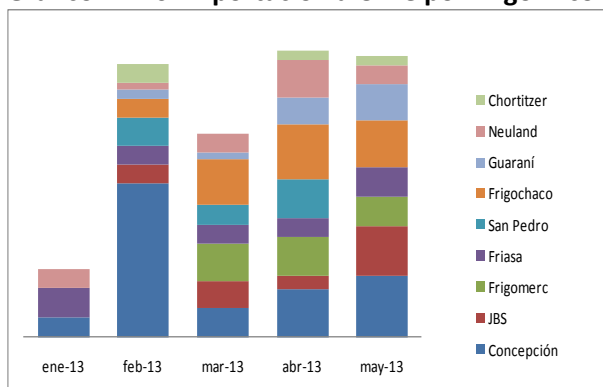
Asimismo, los cinco tienen una alta participación en los envíos a Chile (**Gráfico No. 10**), en relación a esto se espera que con la reapertura total de este mercado las cantidades exportadas aumenten considerablemente hacia finales del año y con esto se logre mejorar los precios.

Cuadro Nº 2: Exportación de carne vacuna y menudencias por frigoríficos (valores referenciales).

Frigorífico	ene-may 12	ene-may 13	% de Var 13/12
	Toneladas		
Concepción	21.620	27.803	28,6%
JBS	9.997	18.312	83,2%
Frigomerc	8.461	9.728	15,0%
Frigochaco	9.149	4.396	-52,0%
Friasa S.A.	6.425	7.558	17,6%
Otros	17.665	31.319	77,3%
Millones de US\$			
Concepción	88,1	110,2	25,0%
JBS	40,9	73,0	78,3%
Frigomerc	35,5	42,2	19,0%
Frigochaco	37,0	17,6	-52,4%
Friasa S.A.	26,0	30,0	15,6%
Otros	72,7	120,2	65,3%

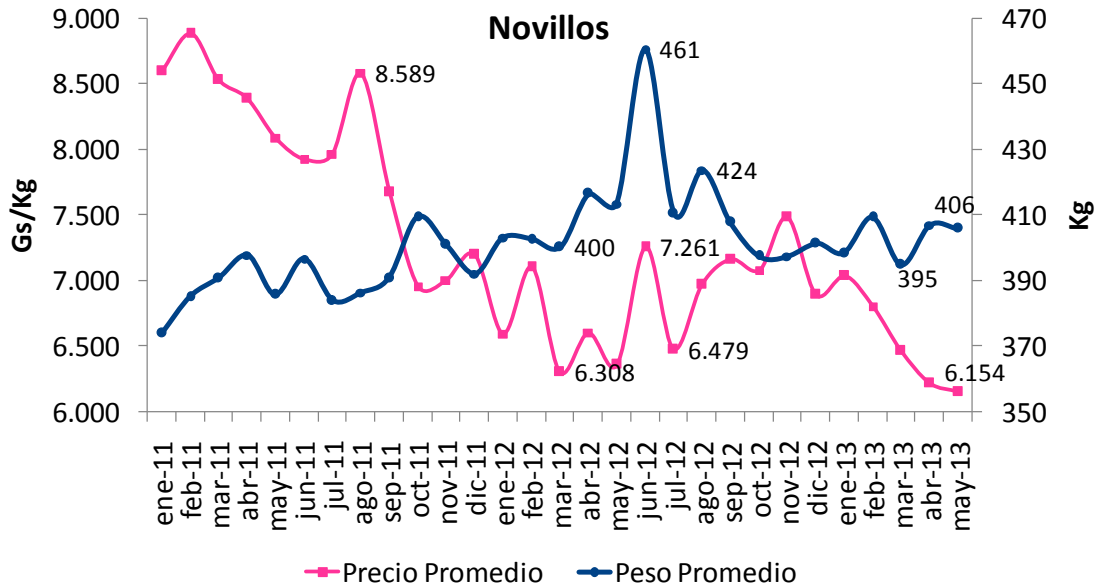
Fuente: Elaborado por Investor Economía con datos de Aduanas

Gráfico Nº 10: Exportación a Chile por Frigorífico



Anexo Nº 1

Relación peso / precio en ferias de



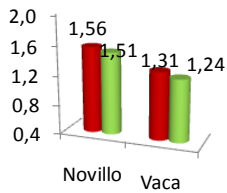
consumo

Fuente: Elaborado por Inveator Economía con datos de ferias.

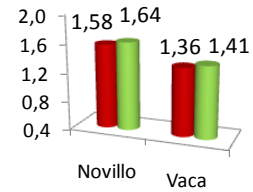
Anexo Nº 2

Precios de ganado en pie de la región

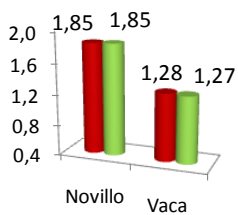
Paraguay



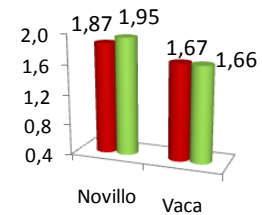
Brasil



Argentina



Uruguay



■ Promedio últimos 12 meses
■ Promedio últimos 3 meses

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



Anexo N° 3

Principales destinos de exportación por tipo de carne

	may-13		may-12		Dif. % 13/12	
	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton	Tons	US\$/ton
Congelada	17.413	3.986	15.687	4.248	11,0%	-6,2%
RUSIA	11.277	3.890	14.459	4.224	-22,0%	-7,9%
GEORGIA	1.942	3.286	81	3.265	2296,8%	0,6%
ISRAEL	1.291	5.261	-	-	-	-
HONG KONG	1.017	4.294	120	4.208	745,4%	2,1%
KUWAIT	616	3.634	25	718	2362,8%	405,8%
BRASIL	293	4.856	25	6.916	1072,3%	-29,8%
Refrigerada	2.937	5.349	1.487	5.138	97,6%	4,1%
BRASIL	1.928	5.214	1.419	5.143	35,9%	1,4%
CHILE	672	6.002	-	-	-	-
LÍBANO	216	5.250	48	6.320	349,9%	-16,9%
RUSIA	72	3.877	-	-	-	-
HONG KONG	26	4.700	20	2.000	29,1%	135,0%
JORDANIA	24	3.902	-	-	-	-
Menudencias	1.603	2.123	1.663	1.969	-3,6%	7,8%
RUSIA	695	2.075	1.042	1.675	-33,3%	23,9%
HONG KONG	441	2.591	291	2.767	51,9%	-6,4%
GABON	98	2.504	133	2.393	-26,6%	4,6%
GHANA	84	939	-	-	-	-
LIBERIA	56	839	-	-	-	-