Los márgenes en la industria cárnica

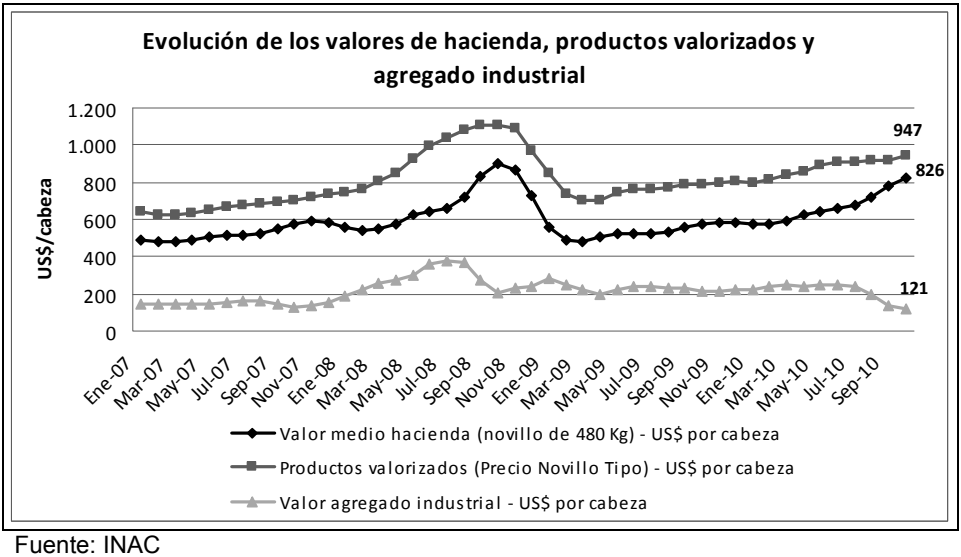
Ing. Agr. Adrián Tambler
Ec. Fabián Mila

Este artículo sintetiza los avances que se han hecho con el fin de analizar la evolución de los márgenes de la industria cárnica en los últimos años.

En relación a esta temática se cuenta con la serie de precios del "Novillo Tipo" realizado por INAC, el cual estima el valor generado comercialmente por un novillo tipo, luego del proceso industrial. INAC compara luego los precios determinados para el Novillo Tipo con el valor pagado en promedio por la hacienda en el período (media móvil trimestral del precio promedio del novillo en pie de 480 kg.). A esa diferencia se la denomina "valor agregado industrial", cifra que encierra todos los costos del proceso industrial, así como los beneficios de la industria frigorífica.

A continuación se presenta la evolución de las tres variables: productos valorizados (novillo tipo), valor de hacienda y valor agregado industrial.

Gráfica 1



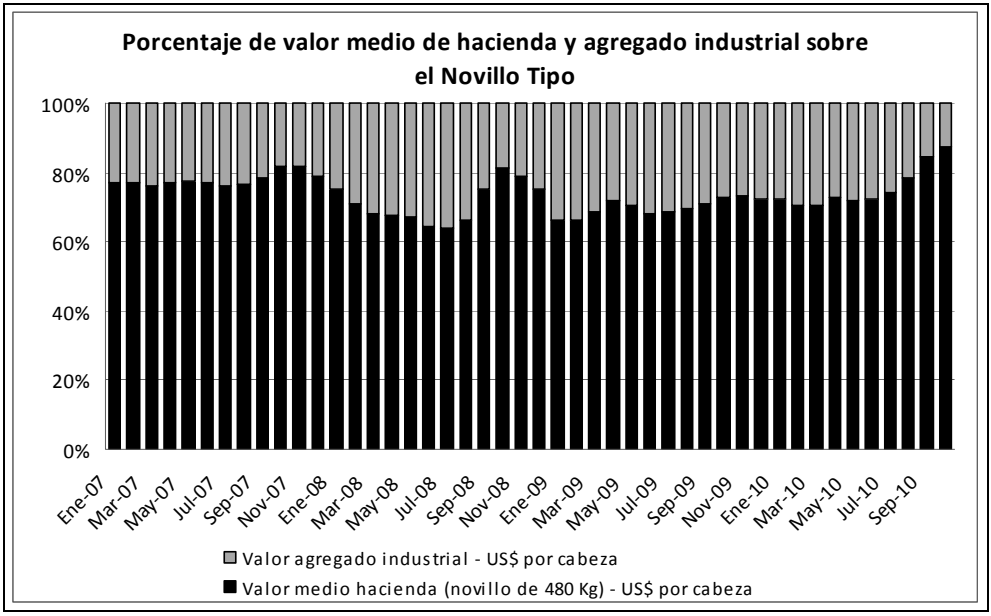
Fuente: INAC

La gráfica muestra que durante gran parte del año 2008, coincidiendo con los altos precios internacionales, el sector industrial habría incrementado en forma significativa el valor agregado industrial. Durante 2009 y parte de 2010, este

margen habría vuelto a su nivel medio, para caer en forma muy significativa en los últimos meses (setiembre-octubre).

Otra forma de analizar esta evolución es plantear el valor de la hacienda y el agregado industrial como porcentaje del total (novillo tipo), de forma de ver más claramente como ha variado el reparto de valor a lo largo del tiempo.

Gráfica 2



Fuente: Elaborado en base a datos de INAC.

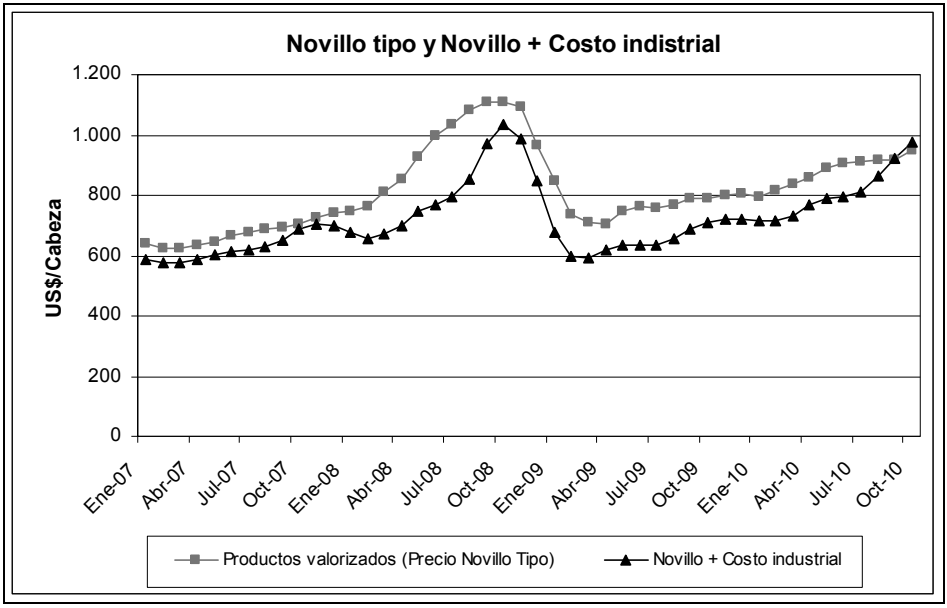
Llegado a este punto se puede conocer con certeza cómo ha evolucionado, por un lado el valor medio de la hacienda y por otro el valor agregado industrial. El problema es que no se conoce cuánto de este valor agregado industrial corresponde a costos y cuánto a ganancia de la industria; sabiendo sí que ninguna de las dos variables es constante en el tiempo.

Debido a esto, es que se plateó realizar un estudio sobre la evolución de los costos de la industria cárnica vacuna, de forma de determinar como han evolucionado los beneficios netos del negocio frigorífico, para luego buscar razones que expliquen lo que esta sucediendo hoy con la competencia en el sector.

Para esto se utilizó una estructura de costos de la industria frigorífica, que fuera presentada en el año 2007 al MGAP por una de las gremiales de la industria. Esta estructura de costos, se actualizó en forma mensual sobre la base de los índices que se ajustaban al concepto del costo (IPC, tipo de cambio, índice medio de salarios privados, índices de precios por artículo, etc.). En la siguiente gráfica se

presentan los resultados obtenidos. Se debe advertir que este costo industrial no incluye ningún tipo de margen de ganancia.

Gráfica 3

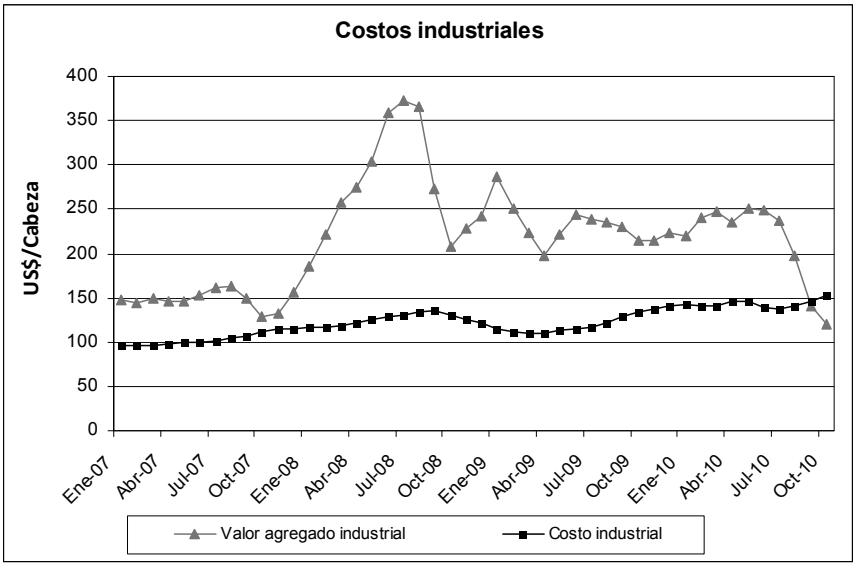


Fuente: INAC y elaboración propia.

Al igual que el caso anterior, se observa la existencia de un aumento importante en los márgenes de la industria durante algunos meses del año 2008. Del mismo modo, surge claramente que en los últimos meses el ingreso generado por la venta de los productos y subproductos del novillo, no estarían alcanzando para cubrir los costos de la materia prima (ganado en pie), más los costos industriales.

En el siguiente gráfica se presenta la evolución del valor agregado industrial (estimado por INAC) con el costo industrial (estimado por OPYPA), de donde surge la misma constatación: en 2008 habría existido una sobre ganancia industrial, mientras que en los meses más recientes la industria no tendría márgenes positivos, sino pérdidas.

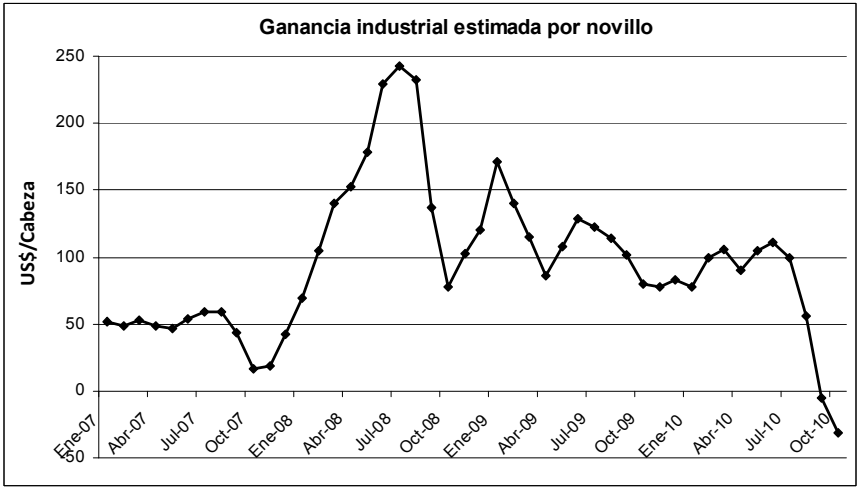
Gráfica 4



Fuente: INAC y elaboración propia.

En el siguiente gráfica se muestra la evolución de la "ganancia industrial" por novillo, donde surge que sobre mediados de 2008 se superaban los 200 dólares por animal, mientras que el promedio de la serie es de 95 dólares y para los meses de setiembre y octubre de 2010 se constatan significativas pérdidas.

Gráfica 5



Fuente: Elaboración propia.

Tres razones pueden explicar principalmente los resultados descritos.

1) Por un lado existió una muy baja oferta de ganado terminado, ya que recién empezaba la primavera. Los altos precios de postzafra, bajas necesidades financieras de los productores y toda una primavera por delante, alentaban a una retención de ganado para agregar más kilos y no vender.

2) Por otra parte, se han registrado a partir del segundo semestre de 2010 un aumento en la exportación en pie -sobre todo por la entrada de Turquía como un nuevo demandante- provocando un mayor descenso en la oferta de ganado para frigorífico.

3) Por último, es altamente probable que los cambios recientes en la competencia del sector industrial, que afectan la demanda, también estén incidiendo en la conformación de los precios. Un tema controversial en el país es la libre competencia en el sector[1]. A partir del 2009, ocurren cambios importantes en la demanda industrial, que generan un ámbito más competitivo por la materia prima. En el nuevo marco se destaca:
   i. Pequeños frigoríficos como Frigoyí y Copayán aparecen con mayor fuerza en el mercado.
   ii. Se instala Breeders & Packers Uruguay en Durazno, como un nuevo demandante de importancia.
   iii. JBS Friboi adquiere Bertín Uruguay (Frigorífico Canelones) y aumenta su demanda.

Todos estos factores combinados podrían explicar los altos precios de la hacienda y el consecuente descenso de los márgenes en la industria frigorífica durante el segundo semestre de 2010.

[1] *Para más información ver el estudio realizado por Juan Manuel Murguía titulado "Competencia en el mercado de carne bovina" (agosto de 2007), encargado por el Programa de Apoyo a la Defensa de la Competencia y del Consumidor de la Dirección General de Comercio (MEF).*