

avicultura: desempeño de la avicultura en la década de los 90`. situación actual y perspectivas.

*Ing. Agr. Juan Ignacio Lema
Ing. Agr. María Isabel Ruiz*

1 - DESEMPEÑO EN LA DÉCADA DE LOS 90´

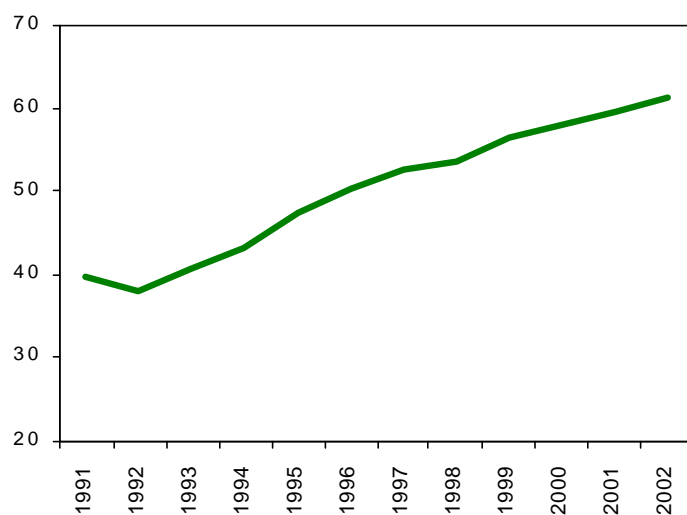
1.1 - Entorno internacional y regional

La producción mundial de carne aviar ha crecido a una tasa acumulativa anual del 5 % desde el año 91, estimándose para el año 2002 una producción de 61,4 millones de toneladas, valor 53 % superior al registrado en el año 1991. (gráfico 1)

Este crecimiento responde a un aumento en el consumo mundial de carnes, con una mayor tasa de crecimiento en el consumo de carnes blancas en relación a las rojas (gráfico 2)

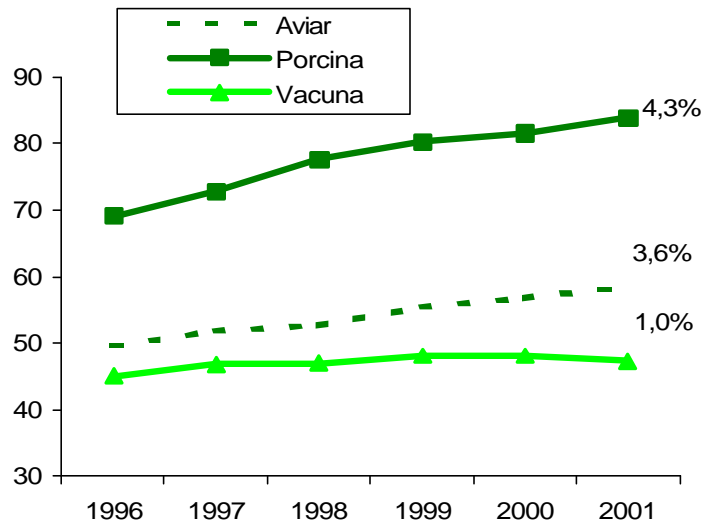
Estados Unidos, China, Unión Europea y Brasil – en orden de participación-, concentran el 71 % de la producción y el 66 % del consumo mundial (gráfico 3).

GRAFICO 1
Producción mundial de carne aviar
(millones de toneladas)



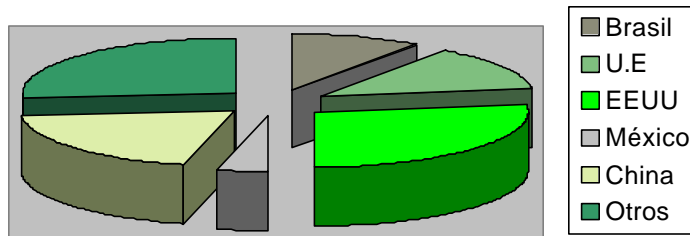
Fuente: Elaborado por Opypa en base a USDA.

GRAFICO 2
Consumo mundial de carnes y tasa de crecimiento acumulativa anual.
(millones de toneladas)



Fuente: Elaborado por Opypa en base a USDA

GRAFICO 3
Participación porcentual de la producción mundial de carne de ave
(2001)



Por su parte el país que registró la mayor tasa de crecimiento de la producción, en los últimos 5 años, fue Brasil, siendo ésta del 10 % acumulativa anual.

En lo que refiere a las importaciones y exportaciones mundiales, se destacan como exportadores, Estados Unidos, Brasil, U. Europea, Hong Kong y China. Estos tres últimos a su vez, representan junto con Rusia y Japón, a los principales importadores de carne de ave (cuadro 1)

CUADRO 1
Exportaciones e importaciones mundiales de carne aviar
(miles de toneladas)

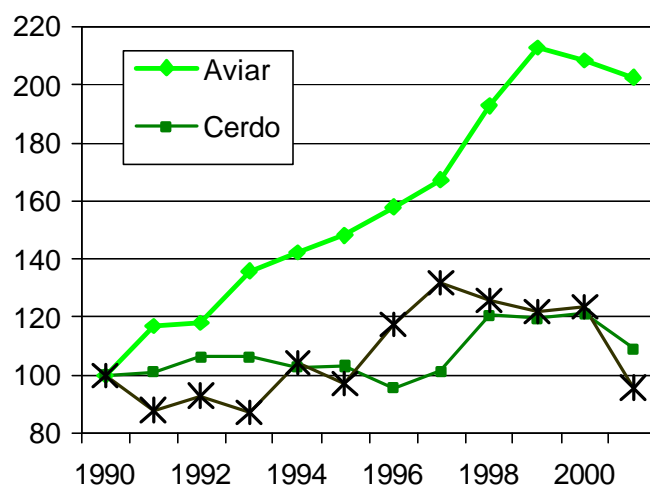
País	Importaciones	Exportaciones
EE.UU.	3	2885
Brasil	0	1100
U. Europea	314	821
Hong Kong	1144	811
China	920	425
Rusia	1035	0
Japón	575	0

Fuente: Elaborado por Opya en base a USDA

1.2 Posicionamiento del sector en el país

La producción avícola ha sido sin dudas una de las cadenas con mayor dinamismo en relación con la evolución de los demás rubros agropecuarios. En tal sentido la producción de carne aviar se duplicó en la última década mientras la carne vacuna ¹ y suina crecieron un 20 % (gráfico 4).

GRAFICO 4
Evolución de la producción de carne (toneladas en gancho)
(Índice 1990 = 100)



Fuente: Elaborado por Opya en base a USDA

Este notable desarrollo se debe a varios factores: una cadena que se ha integrado verticalmente de forma eficiente, avances en la tecnología de producción, producto homogéneo y diversificado, precio competitivo del producto, así como una creciente incorporación de la carne aviar en la dieta de la población (por razones de salud, tendencias de consumo, economía, etc.).

¹ Se considera solamente carne en gancho.

Es de resaltar que esta evolución ha sido posible gracias a la protección sanitaria que Uruguay presenta frente al ingreso de productos de terceros países (libre de la enfermedad de Newcastle), principalmente desde Brasil, país con los menores costos de producción a nivel mundial y significativamente inferiores a los de la producción nacional.

1.2.1 Algunos indicadores

El valor bruto de la producción avícola (VBP) estimado para el año 2001 es de aproximadamente 80 millones de dólares. Por su parte el valor agregado bruto (VAB) se estima en aproximadamente 20 millones de dólares (0.12% del PBI total) y 10 millones de dólares en salarios.

Es de destacar, además, la importancia de esta cadena como demandante de insumos y servicios de los demás sectores de la economía. Según un estudio de la incidencia del aumento de la demanda interna de carne aviar en la demanda de insumos y servicios de las demás cadenas agroindustriales², medido como el aumento resultante en el PBI y en los salarios de la economía - a través de índices de encadenamientos directos e indirectos-, se observó que un aumento del cien por ciento en la demanda doméstica de productos avícolas, tendría un efecto de un 0.035 % en el PBI y un 0.029 % en los salarios de la economía. De esta manera, un incremento de la demanda interna por productos avícolas generaría un aumento en 50 millones de dólares en el PBI y 22 millones en los salarios percibidos.

Una de las principales incidencias de esta cadena en la economía, responde al impacto en la demanda de granos de cereal. Según estimaciones de Opypa, del total del maíz y sorgo comercializado en el país, el 65 y 44 % respectivamente es consumido por este sector (cuadro 2).

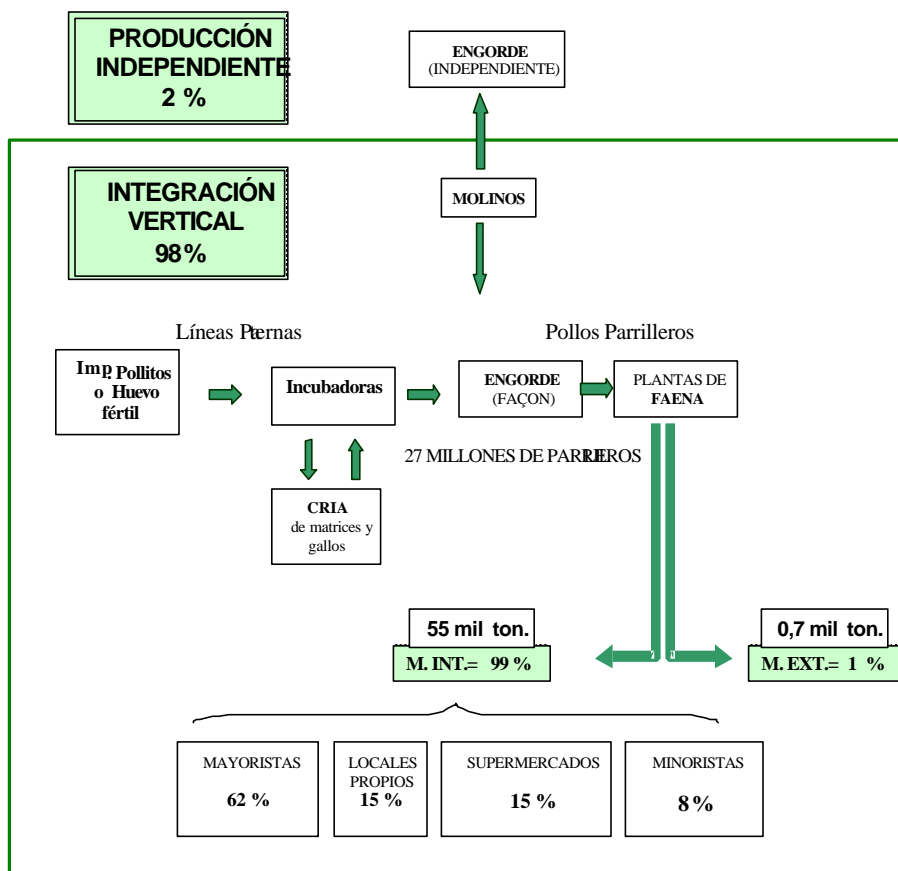
CUADRO 2
Participación del grano de maíz y sorgo en las
cadenas agroindustriales
(1997-2000)

	Maíz (%)	Sorgo (%)
Avicultura	65	44
Suinos	6	13
Lechería	19	30
Ganadería	5	8
Otros	5	5

Fuente: estimado por Opypa.

² Estimación de la cadena avícola en la economía uruguaya (Opypa-2000)

1.3 La cadena avícola en Uruguay



Fuente: Elaborado por Opypa

La producción de carne aviar en Uruguay se realiza en un 98 % bajo la forma de integración vertical, o sea, empresas que articulan todos los componentes de la cadena. Este tipo de integración funciona en su etapa primaria, con contratos de engorde a façon. Las empresas suministran los principales insumos de producción (pollos BB, ración, productos sanitarios, asistencia técnica, etc) a los productores contratados quienes a su vez aportan la mano de obra así como la infraestructura necesaria a cambio de una retribución de aproximadamente un peso uruguayo (dependiendo de la empresa), por pollo entregado en pie al final del ciclo de engorde.

Solamente el 2 % de la producción se realiza en forma independiente.

Estas dos modalidades de producción, involucran a aproximadamente 400 productores.

En la fase industrial 6 plantas de faena desarrollan actividades con integración vertical, mientras que 6 trabajan en forma independiente. Se registra una alta concentración de la faena, liderada en gran parte de la década por la empresa Moro, que llegó a faenar el 60 % de la producción nacional.

Se engordan anualmente 27 millones de pollos parrilleros, lo que representa aproximadamente 55 mil toneladas de carne producida, de las que solamente 700 toneladas se comercializan en el exterior. El consumo per. cápita llegó registrar guarismos de 17,6 kilos por habitante / año (año 1999), cifra que se cuadruplicó en el período de los últimos 15 años

1.3.1 Fase primaria

Como se menciona anteriormente la producción avícola involucra a 400 productores, de los cuales la mitad se ubican en el departamento de Canelones (Encuesta Avícola 2002). Por otra parte si consideramos la tenencia de animales, este departamento concentra el 83 % de las existencias de parrilleros.

El número de establecimientos avícolas comerciales se duplico en la última década, presentando un mayor crecimiento aquellos con mayor escala de producción, mientras que los de menor escala se mantuvieron constantes.

La avicultura ha presentado en las últimas décadas avances significativos a nivel tecnológico, hecho que se recoge en la evolución de los principales indicadores de producción (cuadro 3)

CUADRO 3
Evolución de los principales indicadores tecnológicos.

	1986	2002	Var. (%)
Producción (Miles de ton.)	19	54	+ 184
Efic. Conversión (kg. ración / kg. carne)	2.4	2.2	- 8
Edad de faena (días)	60	54	- 10
Rendim. faena	72	80	+ 11
% de Incubación	75	82.2	+ 10

Fuente: *Elaborado por Opypa*

Estos avances representan uno de los tantos factores que permitieron triplicar la producción de las últimas dos décadas.

1.3.1.1 Evolución de los costos de producción en la última década

Para el análisis de la evolución de costos e ingresos, se utilizó un modelo de producción 12.000 pollos por ciclo productivo. Es de resaltar que se consideró, además, el negocio del punto de vista de una empresa con integración vertical, por entenderse más representativa de la realidad con respecto a la producción independiente.

CUADRO 4
Estructura de costos de producción
(Promedio año 2001)

COSTOS	
<i>Costos Variables</i>	
Costo pollito BB	20,04%
Ración	63,09%
Costos sanitarios – vacunas	1,19%
Costos sanitarios – medicamentos	0,36%
Cama	1,27%
Leña	2,19%
Fletes – raciones	0,54%
Fletes – leña	0,11%
Fletes – cama	0,07%
Imprevistos	4,44%
<i>Costos Fijos</i>	
Costo del servicio de engorde	4,08%
Mano de obra	1,15%
Amortizaciones, etc.	1,34%
Imprevistos	0,12%
TOTAL	100 %

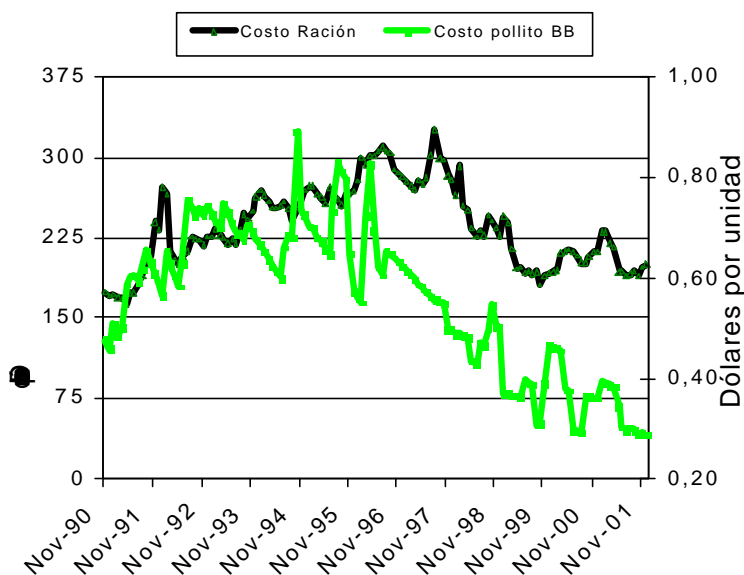
Fuente: Elaborado por Opypa

El principal componente del costo de producción es la ración, seguido por el costo de los pollos BB, conformando entre estos dos componentes el 83 % del costo total de producción de un kilo de pollo en pie (no se considera el costo de faena) (cuadro 4)

La evolución de estos costos ha sido dispar en la última década (gráfico 5). Hasta el año 1997 el costo de elaboración de raciones balanceadas creció a una tasa acumulativa anual del 7 %. Como consecuencia de la crisis asiática de 1997, el precio internacional de los granos cae, determinando una reducción en el costo de las raciones del orden del 8 % acumulativa anual, situándose en 204 dólares por tonelada en el promedio de 2001.

GRAFICO 5

Evolución del costo de la ración y pollos BB en la década de los 90`.

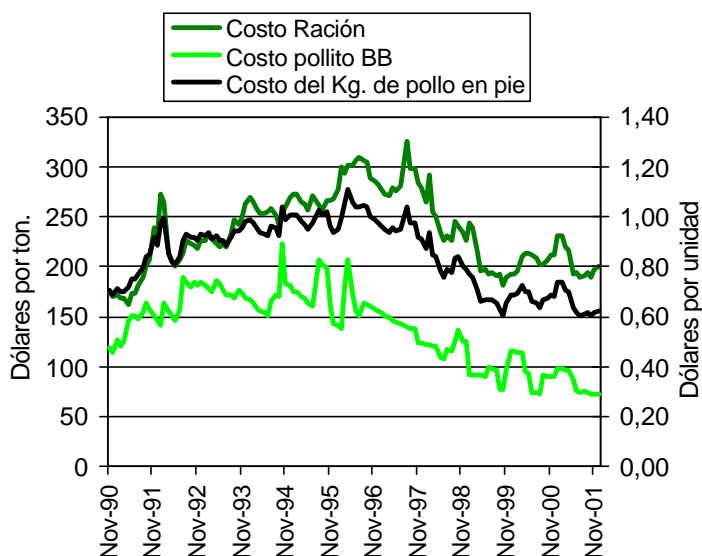


Fuente: Elaborado por Opypa.

Similar tendencia se observó en la evolución del costo de los pollitos BB. Al igual que en la fase de engorde, en la cría de las matrices y gallos (líneas paternas de los pollos parrilleros), el principal componente del costo de producción es la ración, de aquí la similitud observada en las tendencias de costos entre raciones y pollos BB.

Como consecuencia el costo de producción de un kilo de pollo en pie crece hasta el año 1996, llegando a un máximo de 1,11 dólares por kilo, para luego caer a una tasa del 10 % acumulativa anual, situándose en 2001 en un costo promedio de 0,65 dólares (gráfico 6).

GRAFICO 6
Evolución del costo de la ración, pollos BB y
costo del kilo en pie en la década de los 90`.



Fuente: Elaborado por Opypa

}

1.3.2 Fase industrial

La fase industrial presenta una concentración considerable. Hasta junio del presente año, la empresa Moro representaba la principal planta de faena con un 40 % del total (cuadro 5). A partir del quiebre de la misma se observa un descenso en la concentración de la faena. Actualmente la planta que presenta mayor actividad industrial (Frinavur) faena el 30 % de la producción nacional.

CUADRO 5
Faena de pollos por establecimiento en el año 2001.

EMPRESAS	Faena (Miles de pollos)	Particip.	Part. Acum.
AV. MORO	11.049	40,1%	40,1%
AV. FRINAVUR	6.756	24,5%	64,6%
AV. BRUNEI	3.885	14,1%	78,7%
AV. PIA	2.650	9,6%	88,3%
AV. LUKEMAX	2.308	8,4%	96,6%
AV. FRONTINI	708	2,6%	99,2%
AV. BATUNOR	145	0,5%	99,7%
AV. FARIAS	21	0,1%	99,8%
AV. TIO	21	0,1%	99,9%
AV. GORNET	19	0,1%	100,0%
AV. TRECU	9	0,0%	100,0%
<i>Total mensual</i>	27.570	100%	

Fuente: División Tecnología (MGAP)

En el transcurso de la década del 90, se ha generado una fuerte inversión en el sector avícola, principalmente en maquinarias y equipos para faena.³

Observado la evolución de algunos indicadores de la actividad industrial, el índice de volumen físico (IVF), aumenta un 77 % del año 1993 a 1999, cayendo en el año 2000 como consecuencia de una menor producción. El índice de horas trabajadas (IHT), presenta una evolución similar, con un crecimiento del 26 % en el mismo período (gráfico 7).

1.3.2.1 Evolución de costos e ingresos en la fase industrial

El costo de faena se estima en 2001 de 18 centavos de dólar por kilo de pollo peso carcasa. Si bien no se disponen de datos de la evolución del mismo en la década del 90, se presume que éste se reduce como consecuencia de una mayor escala como tecnología de producción.

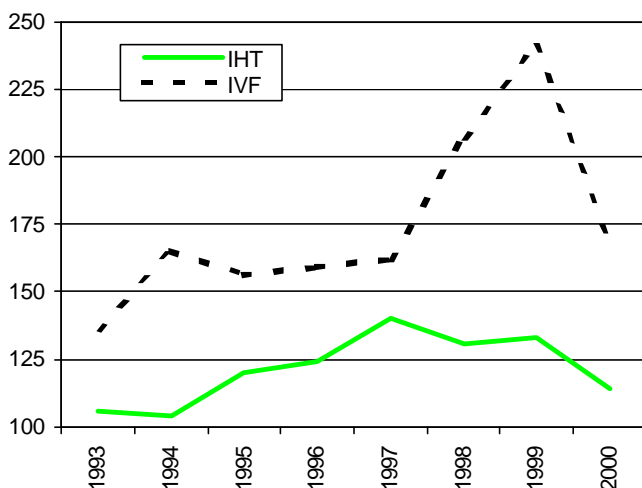
Como se detalló anteriormente el costo de producción de un kilo de pollo en pie se redujo sensiblemente a partir de 1995.

³ Agendas para la competitividad (MGAP-MIEM)

Analizando solamente ésta información se podría intuir que el margen o beneficio de la industria debería haber crecido en los últimos años, pero distintos hechos determinaron que los precios del producto cayeran fuertemente a partir de 1995, en momentos, a tasas superiores que la tasa de reducción de costos.

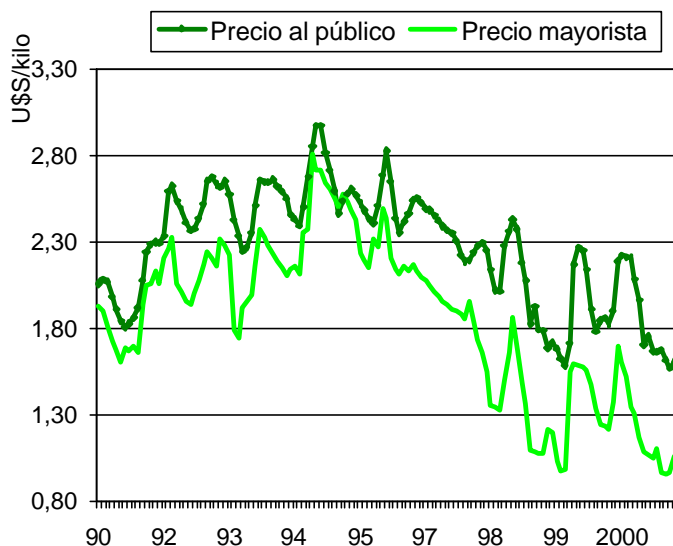
El precio del pollo al público y mayorista (en la puerta del frigorífico), ha venido cayendo desde el año 1995 a tasas acumulativas anuales del 9 y 15 % respectivamente. Los máximos valores al público y mayorista se registran en enero de 1995, siendo éstos de 2,97 y 2,72 dólares por kilo (gráfico 8).

GRAFICO 7
Evolución del IHT e IVF en la industria avícola.



Fuente: Elaborado por Opya en base a INE

GRAFICO 8
Evolución del precio del pollo al consumidor y mayorista.



Fuente: elaborado por Opypa en base a INE y JUNAGRA

El precio del pollo presenta una estacionalidad intra anual, con máximos valores en los últimos meses del año – como consecuencia del aumento de la demanda -, fenómeno que se repite para la mayoría de los años en estudio.

El importante incremento de la producción de carne aviar en el transcurso de la década pasada (se duplicó en este período), probablemente generó una fuerte competencia interna en el mercado avícola, hecho que se evidencia en una sensible caída del precio al público a tasas acumulativas anuales del 8 % a partir de 1995. A partir de 1998, la reducción del precio de la carne vacuna al consumo (principal producto sustituto), agrega un factor adicional que explica la reducción del precio del pollo al público.

Sobre fines de la década, además de la dificultad generada por el aumento de la competitividad de la carne bovina, se suma la distorsión ocasionada por la dificultad financiera de industrias con una gran proporción del mercado.

El caso más conocido es el desequilibrio generado en el año 1998, con el concordato presentado por la empresa Moro, que posteriormente fue adquirida por capitales argentinos. Durante tres meses de máxima

incertidumbre del futuro de dicha empresa, el resto de la industria avícola apostó a tomar el espacio liberado en el mercado (40 % de la producción), aumentando de esta manera la oferta de pollos. Cuando la empresa Rasic Hnos. adquiere la mayoría del paquete accionario de la empresa Moro, la actividad de ésta continua su curso natural, generándose una sobreoferta de pollos que repercute fuertemente en el precio del producto (en aquel momento, los precios más bajos de las últimas tres décadas)

Como consecuencia los industriales deciden poner en marcha un control de la oferta de pollos, coordinando acciones a nivel de las incubadurías, fijando un número máximo de nacimientos.

Otro caso que generó distorsiones en el mercado - aunque con menor intensidad que el caso anterior - fue en octubre de 2000. Avícola Carrasco, en aquel momento responsable del 17 % de la faena de pollos (tercer empresa en importancia de participación), cierra sus puertas, generando nuevamente una fuerte competencia entre las demás industrias que buscaban captar el mercado que esta empresa liberó.

Otro factor no menos importante que ha incidido en la formación del precio del mercado, es la proporción de faena no registrada que compite con las plantas habilitadas a nivel nacional, así como el ingreso de carne de contrabando, principalmente desde la frontera con Brasil. Este fenómeno ha sido controlado en gran medida en los últimos dos años.

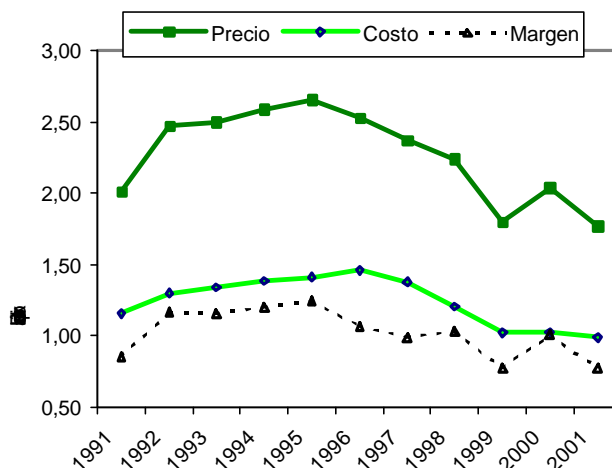
1.3.2.2 Resultado económico de la cadena avícola de 1990 2001

Como se ha descrito en el desarrollo de este trabajo, tanto los costos de producción como los precios del pollo al público y mayorista, han presentado un comportamiento similar. Para observar el resultado económico por kilo de pollo producido se elaboró un índice que relaciona el precio del pollo al público con respecto al costo de producción.

Existe una alta correlación entre el costo de producción y precio al público ($R^2=0,94$). Como resultado el margen permanece en torno a un dólar por kilo, con excepción de los años 1999 y 2001 con márgenes inferiores a los 80 centavos de dólar por kilo (promedio anual). (gráfico 9)

En base a este resultado puede interpretarse que la industria frente a un aumento importante del nivel de producción así como de una competencia creciente de los productos sustitutos, traslada en gran medida la reducción del costo de producción al precio del producto, hecho que permitió duplicar el consumo interno de carne aviar (de 9 kilos en 1990 a 18 kilos per. cápita en 2000), manteniendo los márgenes de ganancia (con excepción de los años 1999 y 2001).

GRAFICO 9
Evolución del precio al público, costo de producción y margen.



Fuente: elaborado por Opypa

2. EFECTO DEL CAMBIO EN LOS PRECIOS RELATIVOS DE 2002 EN EL RESULTADO ECONÓMICO DE LAS EMPRESAS AVÍCOLAS

2.1 Introducción

Desde el aumento de la pauta devaluatoria en enero de 2002 - que paso del 1,2 % al 2,4 % mensual - y con el posterior cambio en la política cambiaria (libre flotación del dólar del 20 de junio), los niveles de precios de la economía han crecido, llegando a una inflación 24,4% acumulada a noviembre. Para el mismo período la devaluación se sitúa en el orden del 93,3 %.

Este fenómeno generó un importante cambio en los precios relativos de la economía, afectando en diferente magnitud a los distintos rubros de la actividad agropecuaria.

El efecto sobre el resultado económico de los rubros, va a depender básicamente de la proporción de costos transables o no transables en el total de los mismos, así como de la dependencia del mercado externo en la determinación del precio del producto.

En el caso particular de la avicultura, como ya se demostró en este artículo, el 60 % de los costos de producción de un kilo en pie, proviene del costo de la

ración. Por ser los granos cerealeros un bien transable, su valor se ajusta totalmente a la evolución del dólar, determinando un aumento significativo de los costos de producción en pesos corrientes.

Por el contrario el precio del producto, por la característica de ser un no transable, no se ajusta a la evolución del dólar. La evolución del precio al público dependería en gran medida de la evolución de precios de los productos sustitutos, del poder adquisitivo de la población así como de otros factores coyunturales.

2.2 Efecto de la devaluación real en el resultado económico de las empresas

Haciendo uso de la estructura de costos presentada en el cuadro 4, se estimó la evolución de costos e ingresos de una empresa avícola (modelo) integrada en forma vertical. Los criterios de indexación utilizados se detallan en el cuadro 6.

CUADRO 6
Criterios de indexación de costos e ingresos
(período diciembre 2001 – diciembre de 2002)

COSTOS	
<i>Costos Variables</i>	
Costo pollito BB	IPC
Ración	75 % TC
Costos sanitarios – vacunas	80 % TC
Costos sanitarios - medicamentos	80 % TC
Cama	50% IPC
Leña	50 % IPC
Fletes – raciones	50 % IPC, 50 % TC
Fletes – leña	50 % IPC, 50 % TC
Fletes – cama	50 % IPC, 50 % TC
Imprevistos	
<i>Costos Fijos</i>	
Costo del servicio de engorde	IPC
Mano de obra	+13 %
Imprevistos	
INGRESOS	
Venta de pollos (precio mayorista)	+ 53 %
Venta de abono	50 % IPC

Fuente: Elaborado por Opypa

Con éste tipo de análisis se evalúa el efecto del cambio de los precios relativos de la economía en la estructura de costos e ingresos de una empresa avícola - y por ende en el resultado económico de las mismas -, en el período diciembre de 2001 – diciembre de 2002.

El precio del pollo mayorista registra en los primeros 11 meses del año un aumento acumulativo del 53 % en pesos corrientes. Se considera que este incremento se mantiene hasta diciembre de 2002. Por su parte la devaluación e inflación prevista para 2002, es de 95 % y 25 % respectivamente. En base e estos supuestos se calcula la variación en los costos, ingresos y margen bruto (cuadro 7)

CUADRO 7
Margen bruto de las empresas avícolas en el período
diciembre 2001 – diciembre 2002 (en dólares)

	Dic. 2001	Mar. 2003	Variación %	Variación US\$
COSTOS EFECTIVOS (US\$)	19,3	15,8	-18,0%	-3,5
INGRESO BRUTO (US\$)	26,8	21,3	-20,6%	-5,5
MARGEN BRUTO (US\$)	7,5	5,5	-27,3%	-2,05

Fuente: Elaborado por Opypa.}

A pesar del importante incremento de los precios al mayorista en pesos corrientes, éste no logra compensar el aumento de los costos de producción. La importante proporción de insumos transables (ración, productos sanitarios, etc) en la estructura de costos de la producción avícola, determina un aumento considerable éstos - en pesos corrientes -, arrojando una caída del 27 % en el margen bruto en dólares corrientes.

3. SITUACIÓN ACTUAL Y PERSPECTIVAS

El ciclo de debilitamiento de la producción de carne aviar iniciado en el año 2000 se acentuó en forma significativa en el presente año. Efectivamente la actividad de toda la cadena agroindustrial ha sufrido serias dificultades comerciales como consecuencia de la prolongación de condiciones sumamente adversas del mercado interno, las que se venían arrastrando desde el año 2001: precio muy deprimido del producto por valores bajos de

todas las carnes y elevados costos en la fase primaria por el precio de los granos. En este escenario se produce el cierre de Moro a mediados del año que poseía casi el 40% de la producción.

La magnitud de esta empresa inevitablemente debería haber impactado fuertemente en la oferta, sin embargo, coincidió con una deprimida demanda debida fundamentalmente a la retracción general del consumo por la crisis nacional, aunque también afectada por la competencia y abundancia de otras carnes, especialmente la vacuna a precios muy reducidos.

Las cifras proyectadas de carne de ave para el año se estima no superarán las 45 mil toneladas, lo que resulta en una reducción del orden del 20 % respecto del volumen producido en 2001 (casi 55 mil toneladas) (cuadro 8)

CUADRO 8
Producción, exportaciones y consumo interno
(toneladas)

AÑOS	Producción (ton)	Exportación (ton)	Consumo Interno	
			Global (ton)	Per. Cápita (kg)
1997	45.091	1.538	43.553	13,7
1998	51.983	1.362	50.621	15,9
1999	57.323	798	56.525	17,6
2000	56.206	707	55.499	17,2
2001	54.998	843	54.155	16,7
2002*	44.990	700	44.200	13,5

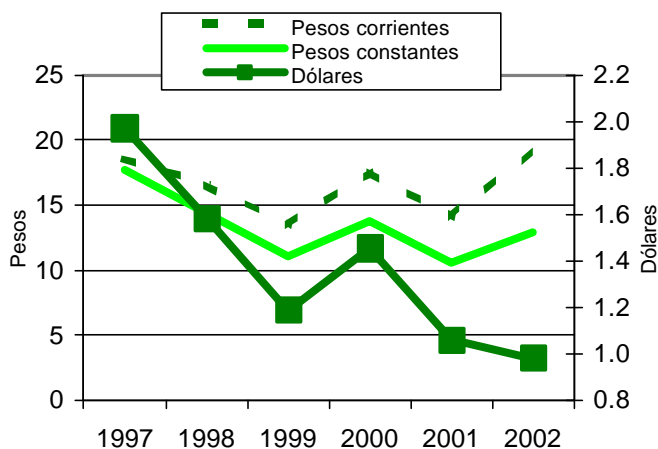
* Preliminar

Fuente: Elaborado por Opypa

En un mercado cerrado a las importaciones y con pequeños volúmenes de exportación el consumo evoluciona en la misma medida, estimándose una reducción porcentual similar a la de la producción, lo que representaría una caída de algo más de 3 kg per. cápita respecto de 2001.

Las tendencias de sucesivas y continuas desvalorizaciones del precio del pollo en el mercado doméstico determinaron que 2001 registrara los precios históricos más bajos, con valores medios anuales de 1,06 dólares por kilo (faenado a mayorista) y en pesos incluso inferiores en un 20% con respecto al año anterior (14,1 vs. 17,6 en 2000). Sin embargo, en el presente año los precios promedios del período enero a octubre presentan valores aún inferiores, no alcanzando a superar el dólar (US\$ 0,98) y con perspectivas que al cierre anual resulte aún más bajo. Mientras que en el primer semestre del año el precio medio fue de 1,1 dólar, posteriormente a la devaluación el precio del cuatrimestre julio-octubre, fue de 0,82 dólar (gráfico 10)

GRAFICO 10
Evolución del precio del pollo al mayorista.



Fuente: Elaborado por Opypa en base a JUNAGRA

Este descenso responde en gran medida al efecto de la devaluación ya mencionado en este artículo.

En resumen, se puede concluir que el 2002 resultó un mal año para el sector avícola por una gran crisis de precios, márgenes ajustados o negativos y una oferta excesiva frente a una demanda sumamente retraída. A pesar de la caída de la oferta - generada por el cierre de Moro -, la importante acumulación de stocks, así como la intensificación de la producción por parte de las otras firmas, ha permitido mantener una sobre oferta en relación a una demanda fuertemente debilitada.

Para el sector resulta indispensable ajustar los niveles de oferta a los niveles de demanda interna. En este sentido las empresas están empeñadas en solucionar este aspecto conteniendo y contrayendo la oferta en función de los volúmenes demandados.

Hasta el presente esta estrategia de regulación de la oferta no había afectado el número de reproductoras para multiplicación probablemente para poder responder rápidamente ante incrementos de la demanda interna. Sin embargo, es probable que, ante la situación depresiva de la economía nacional, sea necesario limitar el número de matrices al mínimo.

Una limitante a levantar para el próximo año es la reducción de la capacidad de faena que se produce con el cese de Moro.

De todas formas en el caso de que la producción nacional de carne de ave no fuera suficiente para responder a la demanda interna, no podemos desconocer la incidencia que ha tenido y puede tener el contrabando en la oferta y en el abastecimiento de la región norte del país, así como en la determinación del precio nacional del producto impidiendo subas excesivas.

En cuanto a bajar costos de producción a nivel primario las condiciones para el 2003 no parecen tener variaciones. La elevada incidencia de la materia prima en el costo total hace a las empresas muy vulnerables a los precios de las mismas. En la medida que se concreten las previsiones de continuación de buenos y sostenidos precios para los granos, los costos mantendrían la tónica del año anterior.

Una baja y regulada oferta por parte del sector puede entonar los precios en la medida que la demanda sea sostenida, dependiendo ésta de la capacidad de compra de los consumidores.