



CARNE Y ECONOMIA

BALANCE DEL AÑO 2010

Abril 2011

ÍNDICE

2

1. Coyuntura Macroeconómica	
a. Sector Real	3
i. Evolución del PIB	
ii. Inflación	
b. Sector Monetario & Financiero	4
i. Créditos & Depósitos	
ii. Tasas de Interés Activas y Pasivas	
c. Sector Externo	6
i. Exportaciones e Importaciones	
ii. Tipo de Cambio	
iii. RIN	
d. Sector Fiscal	7
2. Participación de la Carne en la generación de riquezas	
a. Sector Primario	9
b. Industrias	9
3. La Carne & la generación de divisas	
a. Ingresos generados	11
b. Exportaciones por destinos	11
c. Volumen enviado	12
4. El consumo local	13
5. El Régimen Tributario aplicable a la ganadería productiva	13
6. El Precio Local vs. Precio Internacional	
a. Precio Local de la carne	14
b. El efecto cambiario	15
7. Las inversiones	
a. Evolución de la cartera del sector en el Sector Bancario y Financiero	16
b. Tendencia del hato ganadero	16
Conclusiones	18

COYUNTURA MACROECONÓMICA

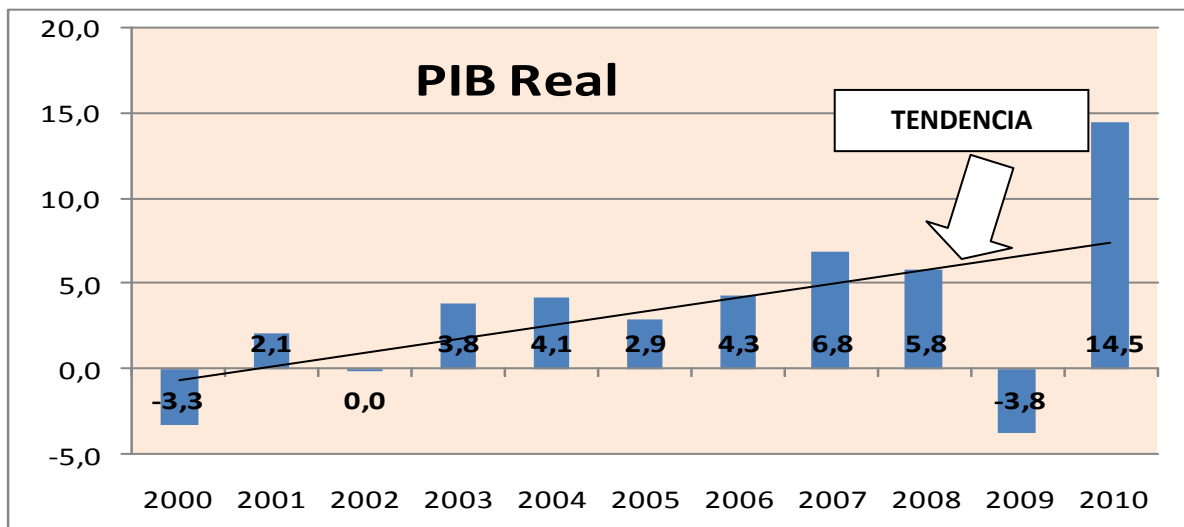
Sector Real

El país en el 2010, tuvo un crecimiento económico estimado del 14,5% que está explicado, en términos sectoriales por la dinámica de los siguientes sectores:

- Sector Primario aportó el 52,8% del crecimiento (7,7%),
- Sector Manufacturero incluido los sectores de construcción, electricidad y agua (0,9%) generó el 10,8%.
- Sector de los Servicios contribuyó con el 29,9% (4,4%).
- Impuestos a los productos colaboró con el 6,5% (0,9%).

El buen desempeño del sector primario, se basó en la muy buena campaña agrícola correspondiente a la campaña 2009/2010, en tanto que en el sector ganadero se viene observando un crecimiento sostenido, registrándose aumentos en la producción de ganado (bovino, porcino, aves, etc.), y en los demás productos de la ganadería.

Esta bonanza económica viene dada luego de un año [2009] muy malo no solo por la crisis económica global, sino como producto de los shocks internos como ser la gran sequía de inicios del 2009. Lo mencionado se puede apreciar en el siguiente gráfico:

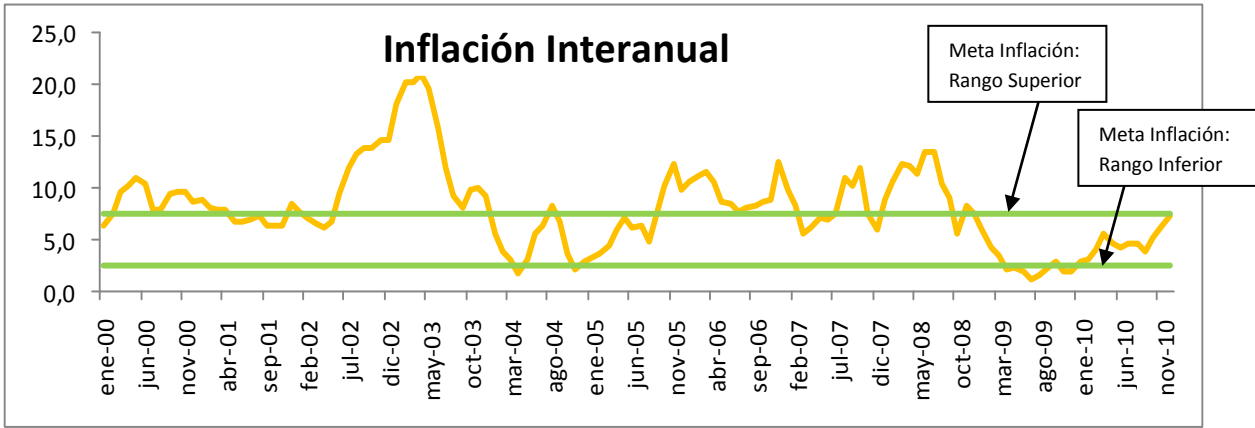


Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

A más de considerar la evolución del PIB real, que nos muestra la dinámica que ha tenido la economía una vez excluidos el nivel general de precios, también debemos analizar el comportamiento de la inflación, la que por definición implica un alza sostenida en el nivel general de precios. La importancia del análisis del comportamiento de la inflación viene dada por el hecho de que la misma es uno de los componentes de la tasa de interés, es

decir, en la medida en que tengamos más inflación tendremos un crédito más caro o menos accesible.

Como se puede apreciar más abajo, la inflación durante el año 2010 se ubico en torno a su senda histórica y ante un mayor nivel de actividad económica hubo cierto reajuste en los precios luego de un año 2009 con una dinámica baja. Lo mencionado se aprecia en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

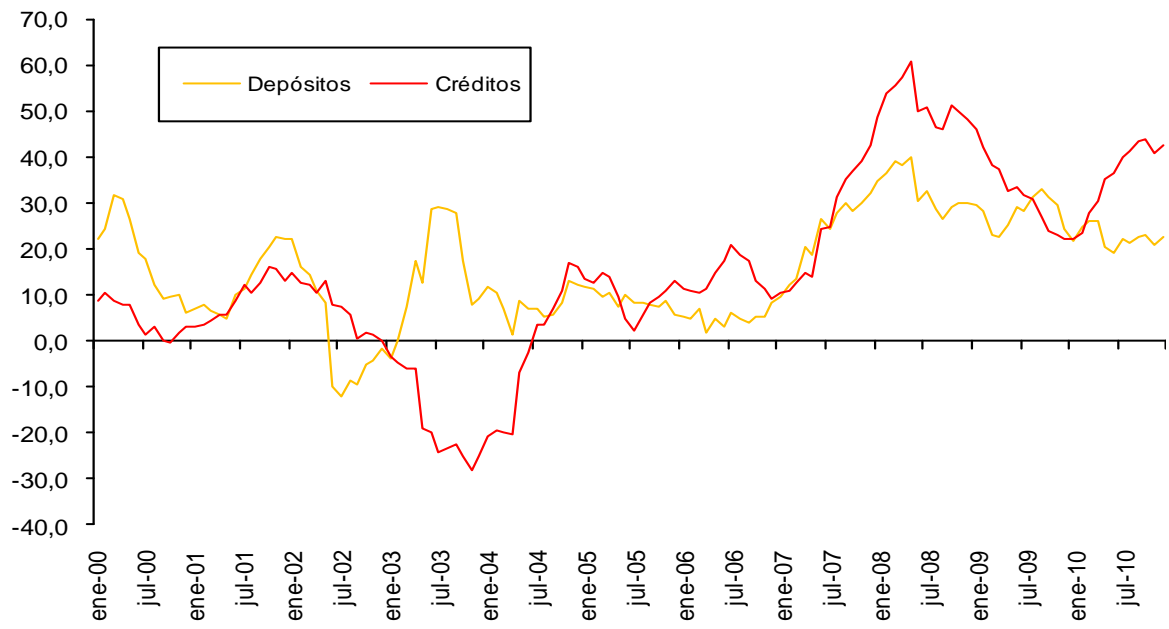
Si analizamos en un horizonte mayor, y apreciamos la variación en el nivel general de precios en la 1ª década del nuevo milenio, podemos notar que la inflación histórica del Paraguay se encuentra en torno al 8,3%, aún cuando en el 2009 la inflación promedio fue del 1,9%. Esta situación es relevante, dado que en la medida en que no se cuenten con medidas creíbles de reducción de la inflación o se defina una senda de la desinflación, esta volverá a su senda histórica, aunque si podríamos decir que hay una tendencia a ubicarse en torno al 5% con un rango de variación [hacia arriba y hacia abajo] de 2,5 puntos porcentuales, aún cuando en los últimos años estuvo más cerca del umbral superior que del inferior.

Sector Monetario y Financiero

Otro de los Sectores de mayor relevancia dentro de la economía está el mercado del dinero, en donde tanto oferentes (ahorristas) como demandantes (prestatarios) concurren a los efectos de tener una remuneración por ser propietarios del factor de producción (Capital) por una parte, y por otra, los inversionistas que concurren al efecto de contar con recursos financieros para llevar adelante los proyectos de inversión definidos.

En ese sentido se pueden diferenciar 2 momentos importantes en materia del crédito principalmente, en donde en la 1ª mitad de la década se observa una caída consistente y casi sin visos de recuperación, en tanto que en la segunda mitad se observa un ascenso

constante en la evolución de los créditos, hasta antes de que la economía mundial entre en crisis (2º Semestre del 2008). Algo importante de mencionar es que si bien es cierto que cayó el crédito, éste nunca estuvo por debajo de los niveles de los primeros cinco años del nuevo milenio. Lo mencionado se puede apreciar en el siguiente cuadro:

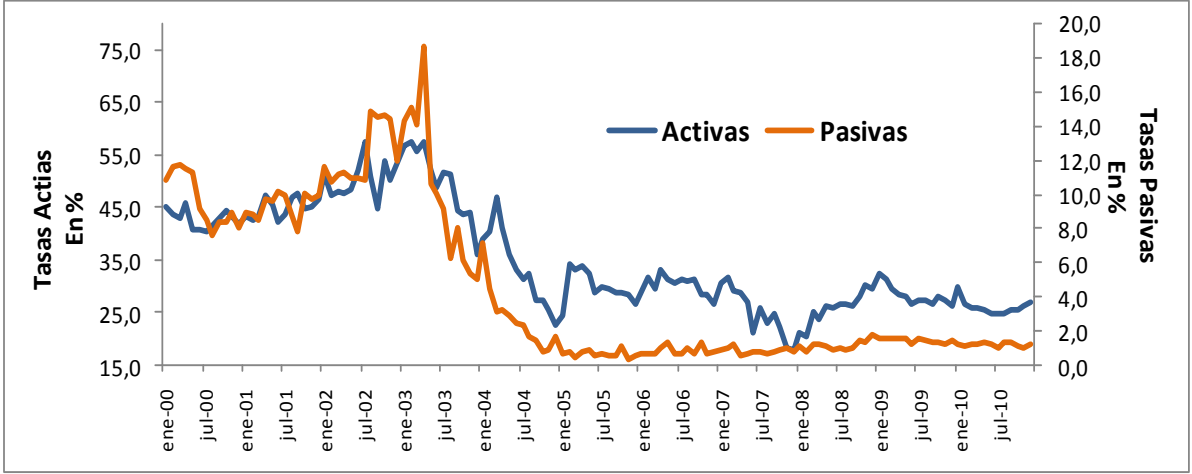


Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

Un aspecto relevante de citar es que durante el 2010 los créditos tuvieron una recuperación con relación al año 2009, aunque aún se encuentran por debajo de la dinámica del 2008, es decir, la variación del 2010 en promedio fue del 38,5% vs. el 51,8% del año 2008.

Con relación a los depósitos, estos tuvieron una tendencia diferente al de los créditos, puesto que en el 2010, la tasa de crecimiento promedio fue del 22,7% con relación al 28,1% del 2009 y del 33,2% en el 2008.

Con respecto a la tasa de interés pasiva (pagada a los ahorristas) y las activas (pagada por los prestatarios) podemos ver que la misma ha venido cayendo en los últimos años y en especial durante finales del 2007 e inicios del 2008, aunque el spread (margen de intermediación) sigue en torno al 26%, a pesar de que en el último año ha decrecido ligeramente con relación al 2009. Lo expresado se puede apreciar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

Sector Externo

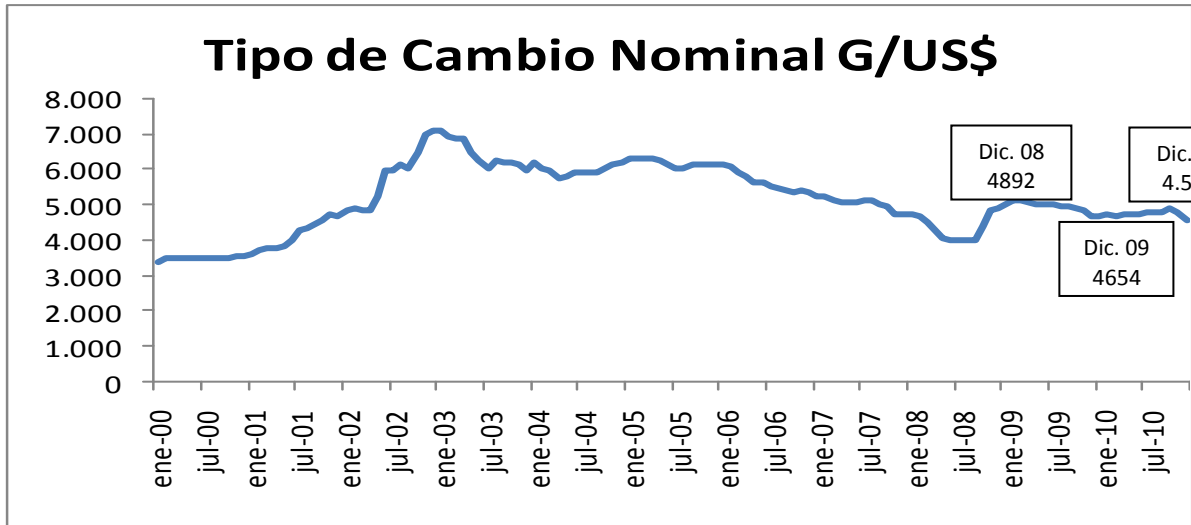
Al cierre del año 2010, se observa una recuperación importante del país como proveedor de alimentos del mundo y así tenemos que las exportaciones se incrementaron en 43% y las importaciones en 45%. Es importante resaltar que la recuperación de las exportaciones han sido importante aunque la dinámica aún se encuentra por debajo de la registrada en los años 2007 (+46%) y en el 2008 (+60%). Lo mencionado se puede visualizar en el siguiente cuadro:

En millones de dólares.

Año	EXPORTACIONES	IMPORTACIONES
2000	869	2.050
2001	990	1.989
2002	951	1.510
2003	1.242	1.766
2004	1.627	2.480
2005	1.688	3.073
2006	1.906	4.502
2007	2.785	5.539
2008	4.463	8.506
2009	3.167	6.497
2010	4.535	9.400

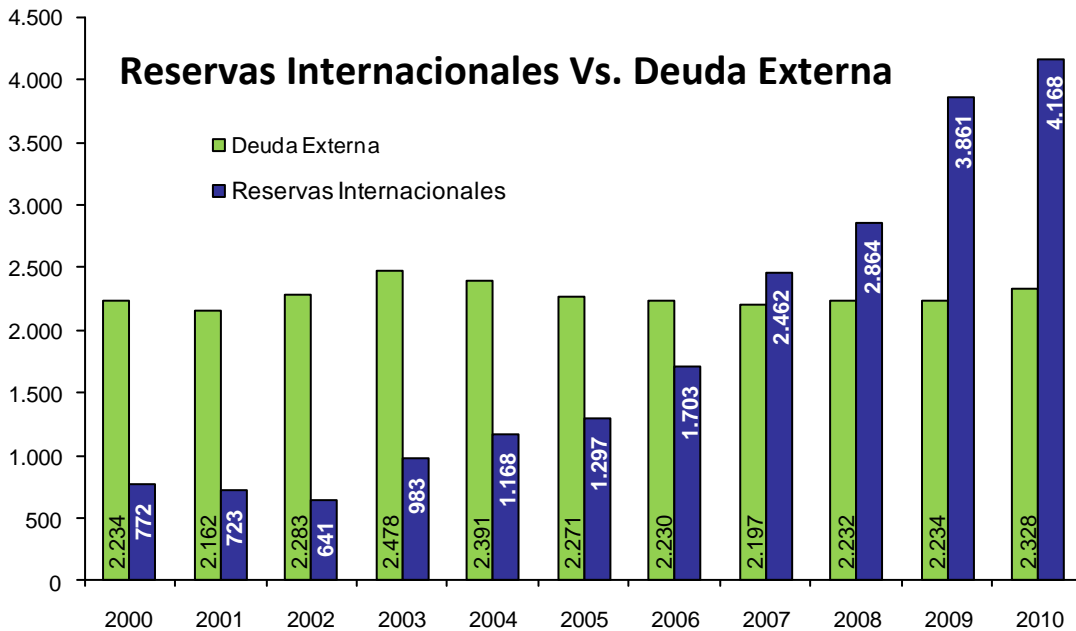
Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

En materia cambiaria, al final del año 2010 los valores no favorecieron a las exportaciones, aunque si a las importaciones. El valor del dólar se apreció 2%, lo cual significa que, tuvo un comportamiento a la baja con relación al cierre del 2009. EL comportamiento desde inicios del 2000 hasta el cierre del 2010, se puede notar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

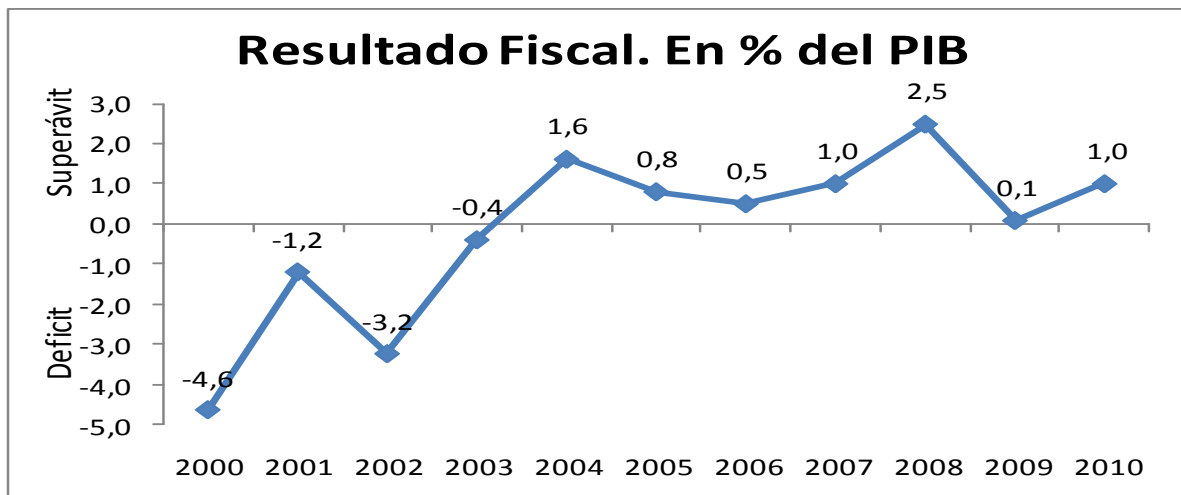
El buen desempeño de los productores, traducido en mayores exportaciones del país a su vez implicó una mayor entrada de divisas para el país como ya se observó en la dinámica de los intercambios con el resto del mundo y a su vez en una mayor acumulación de reservas internacionales netas, a tal punto de que el país pasó a tener una posición acreedora con relación al resto del mundo, es decir, nuestros activos son superiores a nuestras deudas con el resto del mundo, a partir del 2007 los activos internacionales netos superaron a la deuda externa. Lo mencionado se puede apreciar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP. Cifras en Millones de US\$

Sector Fiscal

El buen desempeño de la economía de los últimos años también favoreció al Tesoro Nacional, dado que luego de estar al borde de una cesación de pagos en el 2003, logró consolidar su situación y paso a contar con resultados superavitarios desde el 2004 al 2010. Los resultados de las cuentas públicas se pueden apreciar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del MH

PARTICIPACIÓN DE LA CARNE EN LA GENERACIÓN DE RIQUEZAS

SECTOR PRIMARIO

La ganadería no implica tan solo la tenencia de tierra y la producción primaria (cría, recría e invernada) cuyo proceso implica realizar inversiones con retorno en el mediano plazo (aprox. 4 años) para llegar a los consumidores locales y extranjeros.

En ese sentido podemos visualizar que el crecimiento positivo (+14,5%) en la economía durante el año 2010 se explica, principalmente, por la alta dinámica en el sector agrícola y de las inversiones realizadas en el sector ganadero en los años anteriores, los cuales permitieron crecer durante el 2010 (+8,5%). El comportamiento del sector primario se aprecia en el siguiente cuadro:

SECTORES	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009*	2010*
Sector Primario	8,1	3,9	-0,1	3,6	14,3	9,2	-17,2	31,8
Agricultura	11,8	3,0	-5,4	1,2	24,1	10,5	-25,0	47,0
Ganadería	-1,2	7,5	15,1	10,6	-6,4	6,5	4,8	8,5
Otros Primarios	2,5	3,0	6,6	1,8	2,5	4,0	-3,7	-13,4
Manufactura	0,7	3,3	2,7	2,5	-1,2	2,0	-0,8	7,0
Producción de carne	-1,9	14,0	17,9	10,2	-9,2	7,3	6,3	10,5
Bebida y Tabaco	2,2	2,0	5,0	6,5	-1,3	7,7	4,6	9,5
Maquinaria	-11,4	-4,4	20,0	22,0	18,0	10,0	-10,6	15,0
Otras manufacturas	1,7	1,4	-2,4	-1,7	0,3	-1,6	-3,6	4,4
Construcción	14,4	2,1	4,5	-3,5	7,2	11,0	2,0	13,2
Electricidad y Agua	4,6	3,6	2,8	8,5	5,9	3,5	4,8	6,5
Servicios	1,8	4,7	4,3	5,8	5,3	4,8	2,2	8,9
Comercio	5,8	5,3	2,4	5,8	5,2	4,1	-3,4	10,9
Comunicaciones	-5,8	8,4	13,5	14,0	12,0	4,8	4,4	6,0
Gobierno General	-0,6	3,5	7,8	4,5	3,0	3,5	15,2	12,1
Otros Servicios	0,1	3,8	3,4	4,7	4,9	6,0	2,5	6,2
Impuestos	3,4	4,5	3,7	4,3	5,5	5,0	-1,0	12,0
PIB	3,8	4,1	2,9	4,3	6,8	5,8	-3,8	14,5

* Cifras estimadas sujetas a revisión

Fuente: ASA Consultores. Con datos del BCP

INDUSTRIAS

El mantenimiento del hato y su crecimiento es un factor determinante para crecer, lo que implica contar con insumos para la industrialización, siendo el sector de la carne y lácteos los que tienen la mayor dinámica. Así mismo se puede ver, que a más de la mayor producción primaria, la producción de Carne (+10,5%) viene consolidándose, situación que es explicada principalmente por movimiento de los frigoríficos y las inversiones que se vienen realizando en el campo lácteo.

Lo mencionado se puede sintetizar en el siguiente cuadro:

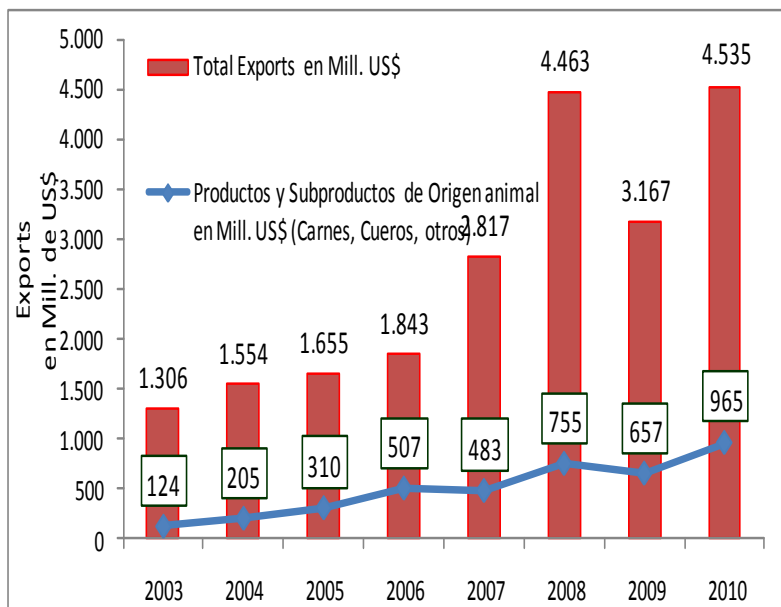
Conceptos	Participación en el PIB En %	Volumen en Mill. de US\$
Ganadería	5,8%	979,3
Industria (Carne, lácteos, cueros)	4,0%	668,5
Transporte	1,0%	168,7
Sector Financiero	0,2%	35,2
Comercio	1,2%	202,5
TOTAL	12,2%	2.054,2

Fuente: ASA Consultores con datos del BCP 2008

Del cuadro precedente se deduce que el sector no solo genera divisas para el país sino que también es un proveedor de alimentos y de empleo para los ciudadanos paraguayos, hecho que no se restringe exclusivamente al campo, sino también a toda la cadena de comercialización. Esta situación debería analizarse en particular dada las perspectivas que se tiene por ejemplo en la Argentina, en donde se espera que de continuarse con las actuales políticas gubernamentales podría implicar la importación de carne para consumo interno, con la consecuente caída en el bienestar.

LA CARNE Y LA GENERACIÓN DE DIVISAS

Al cierre del año 2010, las exportaciones registradas en aduana se expandieron en 43% pasando de US\$ 3.167 millones a US\$ 4.535 millones. Entre los principales rubros, con mayor dinámica, que posibilitaron un muy buen año están: semilla de soja (+102%), carne (+47%) y fibras de algodón (+22%).



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP y SENACSA

Por su parte, las importaciones registradas en aduana crecieron en 45%, pasando de US\$ 6.497 millones a US\$ 9.400 millones. Entre los principales rubros que presentan aumentos están: Implementos agrícolas y accesorios, artículos de ferretería de hierro y de metales ordinarios, manufacturas de maderas (+109%); elementos del transporte y accesorios (73%); bienes de capital entre los que se destacan las Maquinas, aparatos y motores (+55%); Productos químicos (+29%), así como los Combustibles y lubricantes (+18%); por citar los más relevantes.

INGRESOS GENERADOS

Como ya se mencionó más arriba, las exportaciones vienen registrando una alta dinámica en los últimos años y en el 2010 el sector de la carne ha dado pasos importantes para consolidarse como uno de los motores que dinamizan la economía paraguaya.

Luego de dos años récords 2008 [en generación de divisas] y el 2009 [en volumen], el año 2010, ha implicado una recuperación de importantes mercados tanto en cantidad como en calidad. Entre los mercados que fueron proveídos, a más de los registrados en el 2009, tenemos: Aruba, China, Gambia, Haití, Irán, Kazajistán, Lituania, Malasia, Montenegro, Namibia, Ruanda.

A fin de analizar la importancia del sector podemos decir, al considerar la carne bovina, suina, aviar equina y los subproductos comestibles y no comestibles, que el sector ha mejorado su participación pasando a ser responsables del 21% de las divisas generadas por exportación con respecto al 18% y 14% registrado en los años 2009 y 2008, respectivamente.

El detalle y la dinámica de cada componente se pueden apreciar en el siguiente cuadro:

	AÑO			VARIACION EN %	
	2008	2009	2010	10 vs. 08	10 vs. 09
Carne vacuna	596.795.104,13	531.408.509,52	762.264.799,42	28%	43%
Menudencia vacuna	28.150.485,52	29.602.419,34	38.789.985,68	38%	31%
Carne suina	3.885.502,00	1.051.100,00		-100%	-100%
Carne aviar	1.164.959,22	3.436.928,83	6.611.465,00	468%	92%
Carne equina	1.246.517,00	299.750,00	60000	-95%	-80%
Exportación sub productos no comestibles	109.684.049,04	77.195.498,28	129.731.423,71	18%	68%
Exportación sub productos comestibles	13.576.167,74	14.123.425,21	27.673.810,08	104%	96%
TOTAL GENERAL	754.502.784,65	657.117.631,18	965.131.483,89	28%	47%

Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de SENACSA

EXPORTACIONES POR DESTINOS

El Paraguay con el transcurrir de los años se ha ido consolidando como proveedor de alimentos del mundo y en ese sentido al cierre del 2010 tenía 57 destinos activos para la carne y menudencias, lo que implica decir que la carne paraguaya va consolidándose en el mercado internacional.

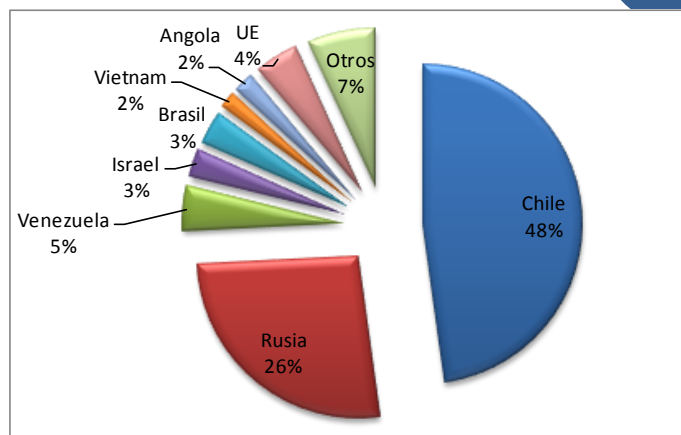
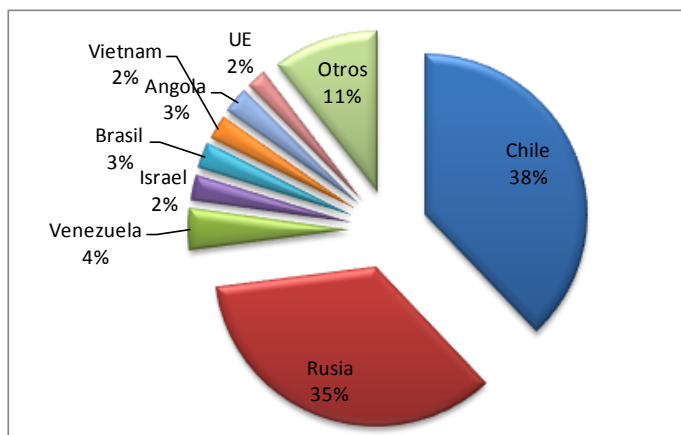
El principal destino de la carne paraguaya al cierre del 2010 fue Chile, el que tanto en volumen como ingreso de divisas fue el más importante. Chile fue el destino del 38% de las carnes y menudencias de origen bovino y el responsable de la generación del 47,8% de los ingresos para el sector. En orden de importancia, en la generación de divisas para el país, le siguen: Rusia (26,4%), Venezuela (4,5%), Europa (4,4 %), Brasil (3,4%), Israel (2,8%), Angola (2,1%), Vietnam (1,7%) y los otros destinos son responsables del 6,8%.

Lo dicho se puede apreciar en los siguientes gráficos de participación:

Exportaciones de Carnes y Menudencias por destino

En Toneladas

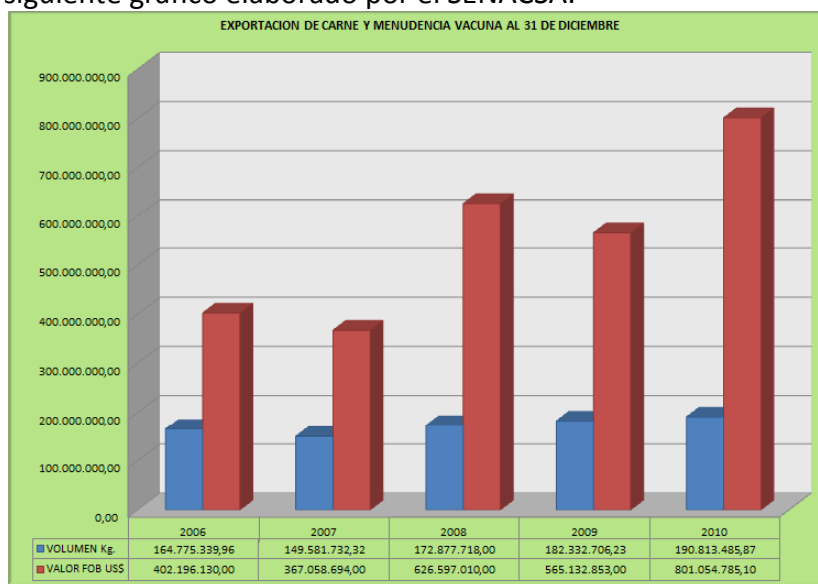
En US\$



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de SENACSA

Volumen enviado

El 2010 cerró con un nuevo record en las exportaciones de carne y menudencias: i) en volumen, fueron exportadas 190 Millones de Kilogramos [aproximadamente ocho mil toneladas más con relación al 2009]; y, ii) en el ingreso de divisas en donde por los conceptos mencionados se generaron más US\$ 800 millones, es decir, US\$ 174,5 Millones adicionales con respecto al máximo histórico [2008] y US\$ 235,9 Millones con respecto al cierre del año 2009. La evolución de la exportación de carne y menudencias se puede apreciar en el siguiente gráfico elaborado por el SENACSA:

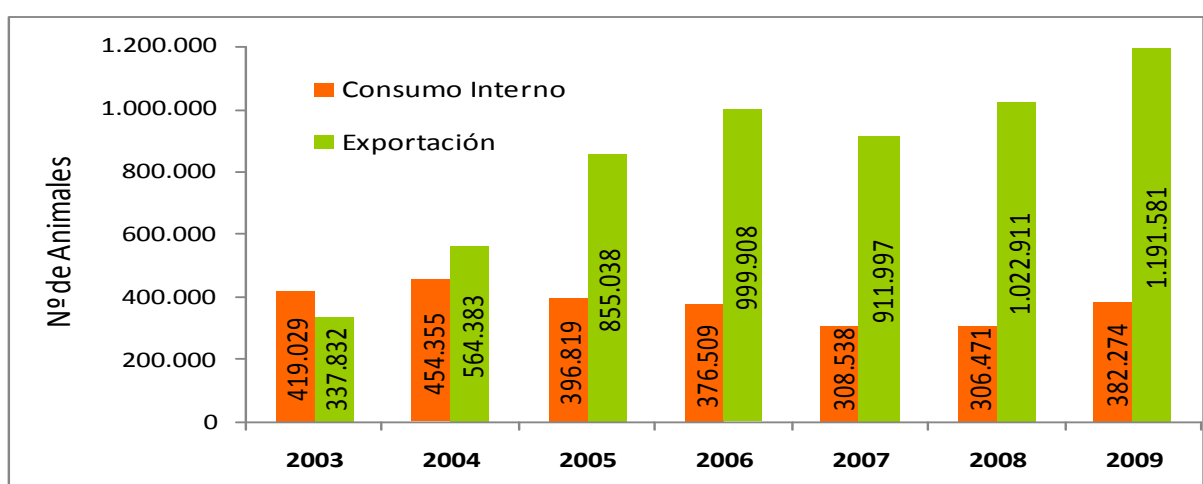


Fuente: SENACSA

EL CONSUMO LOCAL

El boom de las exportaciones, en volumen y en generación de divisas, representa una muy buena noticia siempre que eso no implique una retracción del número de ganado destinado a satisfacer la demanda local. Como ya se mencionó previamente, el mayor volumen de carne y derivados enviados a los consumidores del resto del mundo no implicó [según datos al cierre del año 2009¹] para el consumidor local, el paraguayo, una menor oferta sino muy al contrario tuvo a su vez una dinámica que fue mayor a la observada para el comercio internacional.

El número de animales faenados y su dinámica para consumo interno y exportación se puede apreciar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de SENACSA

El número de animales faenados se incremento en 18% con relación al 2008, en tanto que si consideramos con respecto al 2003, el aumento fue del 108%. Como ya se menciona previamente el volumen faenado para consumo local tuvo un incremento del 25% en tanto que la faena para exportación creció 16%.

La participación dentro del número de animales faenados con destino al mercado local con relación al mercado internacional ha tenido una drástica retracción, pero esta menor participación no implicó una caída en el consumo local, aunque pudo haber cierto desfasaje temporal.

¹ Los datos al cierre del año 2010 aun no están disponibles

Lo expuesto previamente se puede observar en el siguiente cuadro:

Años	Participación en %	
	Consumo Interno	Exportaciones
2003	0,55	0,45
2004	0,45	0,55
2005	0,32	0,68
2006	0,27	0,73
2007	0,25	0,75
2008	0,23	0,77
2009	0,24	0,76

Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de SENACSA

Finalmente no podemos dejar de mencionar que en el mercado de la carne existe un sub-registro (autoconsumo de las estancias, entre otros) así como un comercio informal (alta permeabilidad de nuestras fronteras, por ejemplo).

EL RÉGIMEN TRIBUTARIO APLICABLE A LA GANADERÍA PRODUCTIVA

En el Paraguay, luego de los ajustes introducidos a la norma tributaria en el año 2004, las obligaciones impositivas han pasado a ser una función de los resultados, aspectos más que relevantes para los grandes inmuebles principalmente. En el pasado los impuestos constituían una parte del costo de producción, lo que imponía una restricción adicional al proceso productivo.

En resumen, es de resaltar que el Paraguay en términos comparativos es uno de los países con menor carga tributaria, aunque dicha situación debe de contextualizarse dado que también es uno de los países con menor infraestructura en la región.

Lo que si queda claro es que una política tributaria neutra ha posibilitado el desarrollo del sector primario, y entre ellos el “ganadero”, el cual constituye uno de los sectores que ha tenido una dinámica importante y se ha traducido en mayor productividad con sus consecuentes efectos de una producción más eficiente.

Un breve resumen del Impuesto a la Renta Agropecuario (IMAGRO) se presenta a continuación:

RÉGIMEN TRIBUTARIO LEY 2.421/04 Breve Resumen del IMAGRO	
Tasa:	<u>Base Real:</u> 10% <u>Base Presunta:</u> 2,5%. El IVA Crédito puede ser descontado del Impuesto determinado
Base de Cálculo:	<u>Real:</u> Ingresos menos Egresos; <u>Presunto:</u> Productividad presunta por zonas del país
Gastos Deducibles:	<u>Real:</u> Todos los Gastos, Inversiones y Gastos familiares documentados; <u>Presunto:</u> No se consideran Gastos Deducibles.
Contribuyentes:	<u>Inmuebles Grandes:</u> R. Oriental: Superficies > a 300 Has. R. Occidental Superficies > a 1.500 Has.; <u>Inmuebles Medianos:</u> R. Oriental: > 20 e < a 300 Has. R. Occidental:> 100 e < a 1.500 Has.

Al IMAGRO, habría que adicionarle el IVA que deben de asumir los productores primarios, dado que los productos agropecuarios a la fecha no se encuentran alcanzados por el IVA, teniendo así un sobre costo en el proceso productivo a diferencia de los demás sectores (comercio, industria y/o servicios).



A más de lo mencionado deben de citarse os demás sobrecostos que asume el productor primario, como consecuencia de una ausencia del Estado en las áreas locales y que se traducen en gastos en pro del personal, como aquellos destinados a la salud, educación de los familiares, aportes a entidades educativas, entre otros. A lo mencionado se suma los gastos relacionados a la falta de infraestructura y que el productor debe de honrar a fin de lograr colocar los productos en los centros de comercialización y/o de consumo. Finalmente, y no siendo un tema menor también es de mencionar los gastos relacionados a la seguridad y que se traducen en mayores erogaciones.

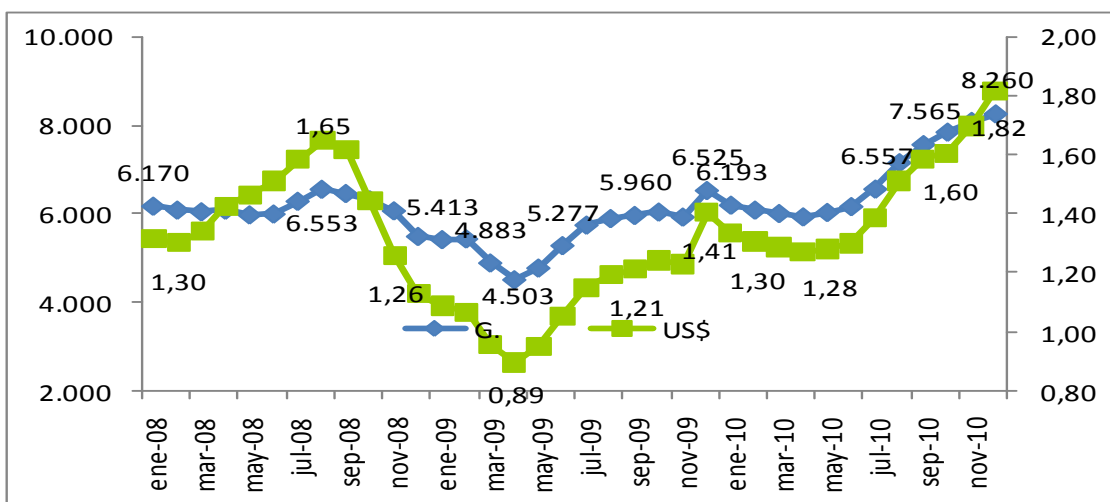
A mas de los gastos citados previamente se deben de considerar todos aquellos que están relacionados al posicionamiento del sector en los mercados locales como en los internacionales y así se citan los tasas por servicios prestados (vacunación, traslados, etc.) y/o aportes que se realicen para distintos fines (reparaciones y mantenimiento de vehículos estatales, aportes para la construcción y equipamiento de laboratorios de bioseguridad, etc.).

EL PRECIO LOCAL VS. PRECIO INTERNACIONAL

Precio Local de la carne

El Precio Promedio del 2009 fue de G. 5.529 por Kgr. en tanto que en el 2010 fue de G. 6.822 por Kgr., lo que implicó un aumento del 23,4% en los ingresos del productor primario.

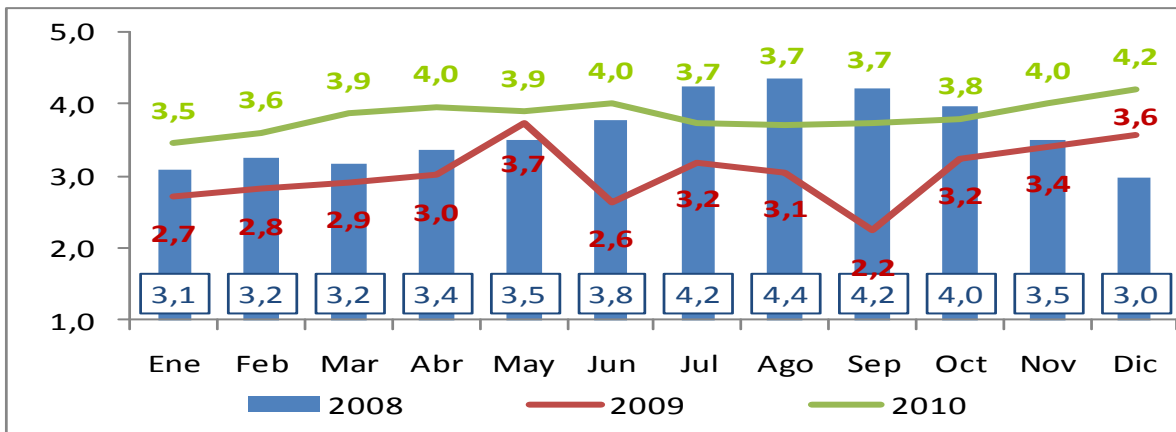
En dólares la variación positiva promedio del kilo de carne fue aún mayor (+29,4%) al pasar de US\$ 1,12 a US\$ 1,45 por cada Kgr. La evolución de los últimos 24 meses comparada se puede valorar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de las Ferias (El Corral, FERUSA, El Rodeo & Codega) y de SENACSA

El Sector de la carne ha visto que sus ingresos (en US\$) por unidad exportada (en Kgr.) se han recuperado durante el 2010 en 28% en promedio.

Este mayor ingreso no ha podido trasladarse totalmente al productor primario, dado que los otros costos de producción también se fueron incrementado (salarios, insumos, etc.).

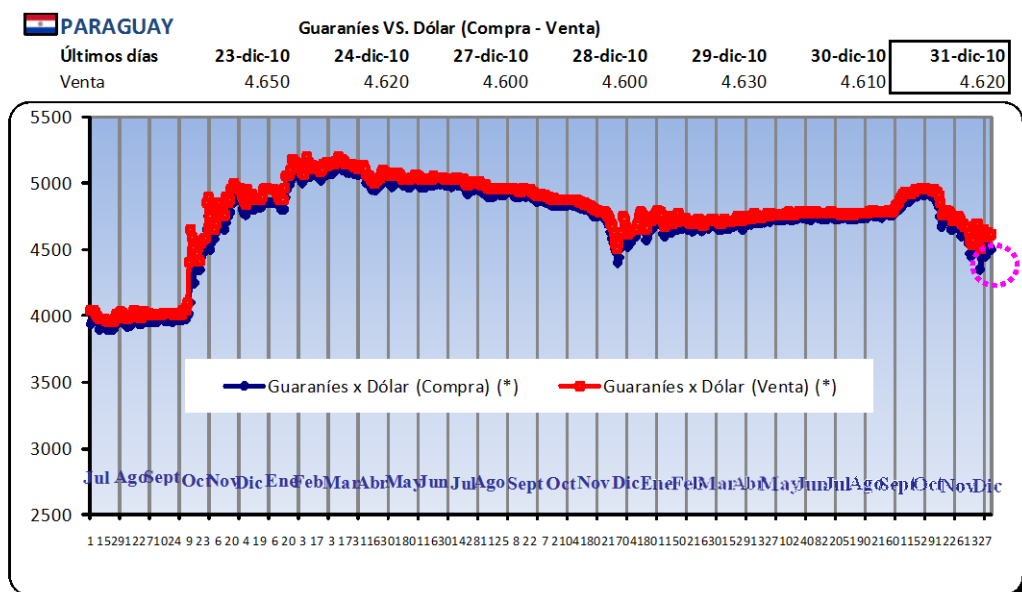


Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de SENACSA

El efecto cambiario

El mercado cambiario después de iniciar el año 2010 con cierta recuperación, o al alza (más depreciado) se ubicó en torno a los G. 4.500 por cada dólar americano en el último trimestre del año.

Como se había mencionado anteriormente, este efecto cambiario fue compensado en parte por el mayor precio internacional de nuestros productos de exportación y en este caso para la carne, con lo cual no se resintió de una manera más fuerte ante la mayor demanda y por mejores precios de nuestros principales compradores. La evolución histórica, incluida el inicio de la crisis americana -septiembre 08- se puede visualizar en el siguiente gráfico:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos de Maxicambios

LAS INVERSIONES

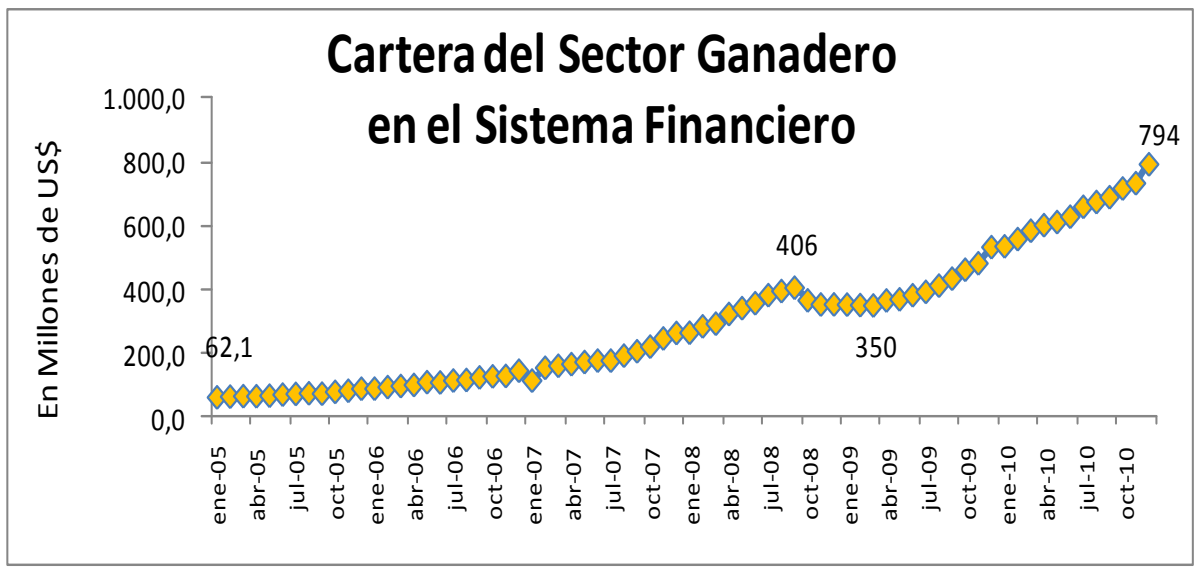
Evolución de la cartera del sector en el Sector Bancario y Financiero

Se observa una alta dinámica en el acceso al sistema financiero de los agentes económicos dedicados a la producción primaria y de carne & derivados

Entre el periodo Enero 2005-Diciembre 2010, la variación de la cartera del Sector ha pasado de US\$ 62,1 Millones a US\$ 794 Millones, lo que no muestra un crecimiento del 1178% en el periodo de referencia.

Aún cuando se observa una dinámica importante en el sector, esta responde a una parte de lo invertido anualmente por el sector, es decir, el saldo está siendo financiado con recursos propios principalmente

El financiamiento oficial, según un relevamiento a finales del 2008 y que busca promover y desarrollar el sector ha contribuido en aproximadamente el 22% (AFD 10%, FG 10%, BNF 2%) de lo requerido por el sector. La evolución de la cartera desde enero del 2005 al cierre del 2010 se representa en el siguiente gráfico:



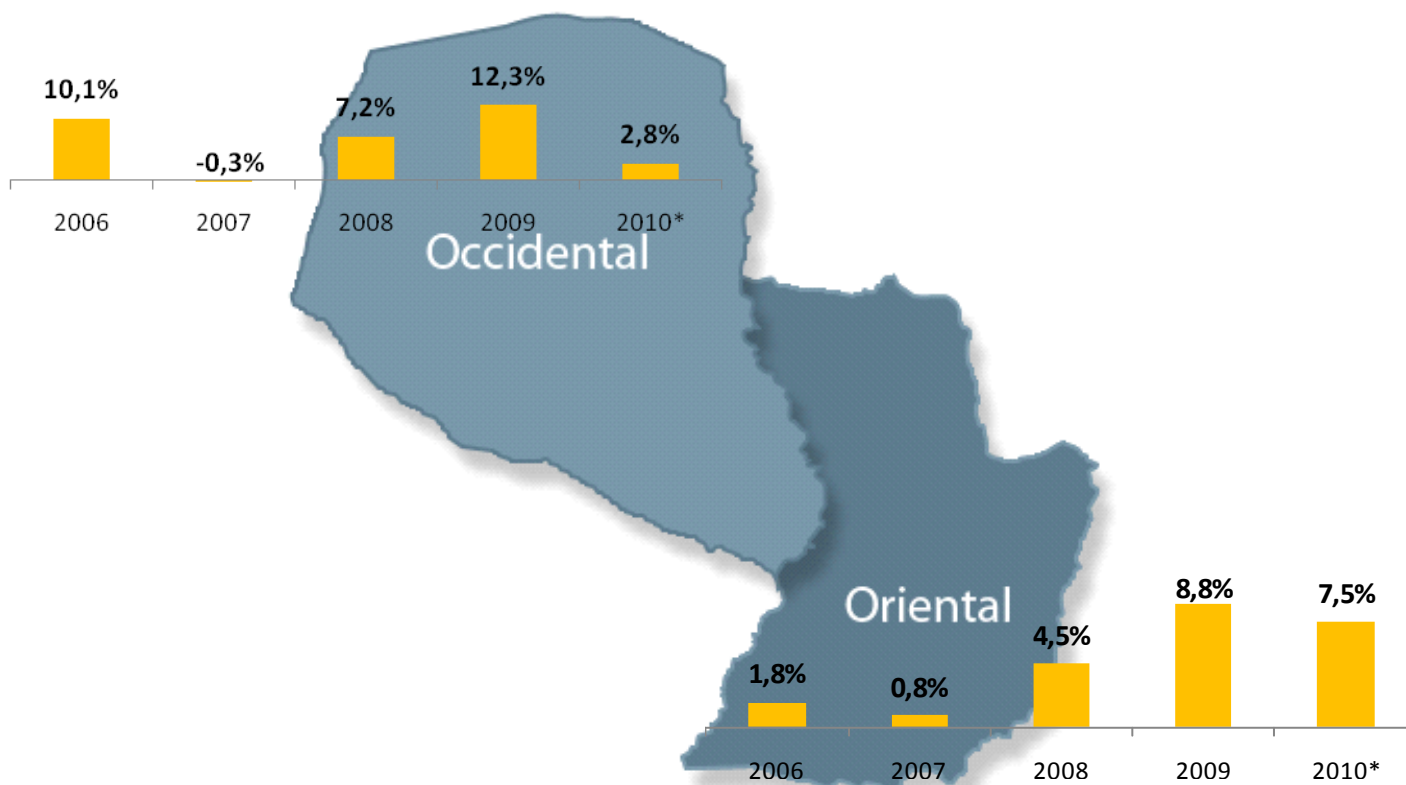
Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del BCP

Tendencia del hato ganadero

El aumento en la generación de divisas no es una casualidad sino que es el resultado de una mayor inversión en el sector.

El comportamiento en el mercado del dinero de la cartera del sector nos indican fuertes inversiones para lograr mayor competitividad por una parte, y por otra para tener una mayor capacidad de reacción ante los embates que pueda tener la producción de factores climáticos, ambientales, sociales, etc.

Lo que sí queda claro es que las inversiones no se concentran exclusivamente en aumentar el hato ganadero, sino también en infraestructura física, maquinarias, eficiencia, tecnología, nuevas y mejores genéticas, etc. A modo gráfico todas las inversiones se traducen en un aumento del hato ganadero cuya evolución se presenta a continuación:



Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del SENACSA

La evolución histórica del hato nos permite inferir que el país va consolidándose como productor de alimentos del mundo y eso queda claro en el stock de ganado con que cuenta el país, en donde en un período de 6 años ha logrado incrementar casi en 3 millones (29,1%) el número de cabezas a pesar de la mayor presencia en el mercado internacional y del mayor consumo local.

La evolución de los últimos 6 años se muestra en el siguiente cuadro:

**Población Bovina
declarada en la vacunación anti aftosa**

Región	2005	2006	2007	2008	2009	2010*
Oriental	6.201.939	6.312.860	6.365.140	6.652.363	7.239.330	7.780.224
Occidental	3.332.402	3.670.072	3.658.965	3.922.388	4.404.056	4.525.218
Total País	9.534.341	9.982.932	10.024.105	10.574.751	11.643.386	12.305.442

* Corresponde al 1^{er} periodo de 2010

Fuente: SENACSA 2005-2010

Fuente: ASA Consultores. Elaboración propia con datos del SENACSA.

CONCLUSIONES

El año 2010 ha representado para el sector de la carne un retorno a la senda de crecimiento, a pesar de los vaivenes de la economía mundial, así como los azotes climáticos que han tenido que ser superados y que habían impuesto mayores restricciones al proceso productivo. Los resultados al final del mismo han sido más que auspiciosos ante la mayor generación de ingresos para el sector y la economía en su conjunto, para continuar consolidándose como proveedor de alimentos del mundo.

Queda claro que en todo momento toda la cadena, productores e industria y los demás sectores relacionados, deben de estar preparado para:

- la competencia en un contexto más complicado;
- el acceso a mercados aún en condiciones adversas;
- seguir invirtiendo en mejorar la productividad y eficiencia a lo largo de toda la cadena; y,
- desarrollar estrategias diferenciadas en base a las oportunidades y restricciones que puedan tener los mercados prioritarios.

La demanda de alimentos del mundo no va a decrecer y por tanto las perspectivas son alentadoras, es decir, se requiere seguir apostando decididamente los siguientes aspectos fundamentales:

- seguir accediendo a mercados prioritarios, teniendo en consideración la restricción sanitaria y arancelaria
- diferenciar la producción de acuerdo a las demandas de esos mercados
- adoptar criterios proactivos para encarar la competencia
- mejorar constantemente la eficiencia productiva.

Finalmente, es de mencionar que Paraguay es y seguirá siendo un país que sustenta su crecimiento en el sector agropecuario y por ello el principal motor de crecimiento de la economía seguirá siendo el sector primario (agricultura y ganadería).