



Caída en ventas de cerdo chileno a Japón, ¿sólo un problema de altos stocks temporales? Análisis de los stock de carne de cerdo en Japón a Abril 2009 (JIG)

Después de haber presentado en los años 2007 e inicios del 2008 volúmenes de importación cercanos a las 46.000 toneladas anuales, y una participación de mercado alrededor del 6% de las importaciones totales, la carne de cerdo chilena hoy exhibe cifras de importación menores a la mitad de ese entonces.

Junto con una contracción natural de la demanda, debido al escenario económico y variación en el tipo de demanda (proporcionalmente ha aumentado más el consumo de carnes rojas), una de las razones esgrimidas para explicar la baja en las compras de carne chilena, es la existencia de grandes stock de este producto en las bodegas de los importadores desde inicios de este año, que ha obligado a reducir todos los pedidos internacionales.

Como bien es sabido, en términos financieros, un stock es un costo, por lo que siempre se tenderá a buscar un mínimo óptimo que al mismo tiempo no signifique poner en riesgo la capacidad de la empresa de proveer el mercado. En el análisis del stock de carne de cerdo en Japón no sólo se debe mirar la situación actual del tema, sino que además es preciso analizar los diferentes inputs y outputs que determinan su dinamismo, es decir la evolución de la producción local de carne de cerdo, las importaciones de este producto, y los volúmenes de comercialización.

En este escenario, a continuación se realiza un análisis de la evolución y situación actual de los stock de carne de cerdo en Japón, del cual se pueden extraer interesantes conclusiones.

Stocks actuales

De acuerdo a diversas fuentes estadísticas japonesas, a fines del mes de Abril 2009, el total de carne de cerdo en stock era de 197.228 toneladas. De ellas, 166.479 ton provenían de carne importada (84%), y 30.749 tons (16%) tienen su origen en carne producida en Japón.

Comparando los 4 primeros meses del año 2009 con los respectivos del año anterior, se observa que todos los meses **el stock fue superior, siendo el promedio del período analizado un 12,4% más alto** que igual lapso del año pasado, y siendo Febrero un 16% superior que en el 2008.

Tabla: Comparación stock mensual final 2008 – 2009 (Ton)

	2008	2009	Var%
ENERO	165.546	186.298	12,5%
FEBRERO	164.150	190.724	16,2%
MARZO	170.547	194.136	13,8%



ABRIL	183.457	197.228	7,5%
Promedio	170.925	192.097	12,4%

Fuente: MAFF, MOF, ALIC.

Con el objeto de tener una referencia de cuántos días son capaces de cubrir los stocks disponibles, se realizó un ejercicio contrastando el stock final de cada mes con el promedio diario de venta de carne de cerdo en Japón (estimado para cada mes). Con ello es posible observar que durante todo el año 2008, los stock que se mantuvieron, podían cubrir en promedio 39 días de consumo. Al observar las cifras de stock de los 4 primeros meses del 2009, este promedio sube a 43 días, con un peak en Febrero de 46 días. Lo anterior indica entonces, que la presencia de un stock más alto que las necesidades, si tiene cierta realidad.

Tabla: Días de demanda que el stock mensual es capaz de cubrir

	2008	2009	
ENERO	38	41	7,6%
FEBRERO	37	46	23,6%
MARZO	39	42	7,8%
ABRIL	42	43	4,1%
Promedio	39	43	10,5%

Fuente: Elab. Propia en base a MAFF, MOF, ALIC. (Los valores de venta mensual fueron divididos x 30)

La composición de este stock final sigue estando compuesta en su gran mayoría por carne importada (84% para Abril 2009), sin embargo se destaca el hecho de que durante el 2009 la carne de origen japonesa aumentó su participación, casi duplicando el porcentaje que mostraba en los mismos meses del año anterior. De acuerdo a las cifras, este aumento se explica porque han aumentado las ventas de este tipo de carnes (4,7% en promedio el primer cuatrimestre) y también su producción (4,5 en promedio en igual lapso), y por lo mismo, los distribuidores han debido aumentar la oferta disponible al igual que el stock.

Tabla: Participación de la carne de cerdo importada en el stock total final de cada mes

	2008	2009
ENERO	92%	85%
FEBRERO	92%	85%
MARZO	93%	86%
ABRIL	90%	84%

Fuente: Elab. Propia en base a MOF, ALIC.

Evolución de las ventas en el mercado Japonés

Observar mayores volúmenes de stock no permiten concluir por si solo, que existe un sobre-stock, sino que necesariamente hay que contrastar estas cifras con los niveles de ventas, porque un aumento en la demanda por carnes de cerdos –por ejemplo- también debería implicar un aumento de ellos.



De acuerdo a las cifras de demanda interna de carne de cerdo en Japón publicadas por MAFF, en el primer cuatrimestre del año 2009 se aprecia un **aumento en la demanda total por carne porcina en Japón de un 1,8% superior** a igual período del año 2008 (desde un promedio mensual de 131.152 toneladas a un promedio de 133.545 toneladas en los períodos estudiados). **Lo anterior podría desvirtuar en parte la creencia de que el consumo agregado de carne de cerdo cayó estrepitosamente en Japón este año**, ya que con excepción de Febrero que reporta un 6% menos de consumo comparado con el mismo mes del 2008, todos los otros meses muestran niveles de comercialización superiores a sus meses equivalentes del año anterior.

Sin embargo, al desagregar la demanda entre carne de cerdo japonés, o carne importada, es posible notar que el aumento de la demanda de los stock ha estado circunscrito exclusivamente a las carnes de producción local (que aumentó un 4,7% en el cuatrimestre), en desmedro de las carnes importadas para las cuales disminuyó su comercialización en un 1,6%.

Tabla: Comercialización de los stock totales de carne de cerdo (Ton)

	2008	2009	
ENERO	129.104	135.040	4,6%
FEBRERO	132.805	124.860	-6,0%
MARZO	130.306	137.594	5,6%
ABRIL	132.393	136.686	3,2%
Total cuatrim	524.608	534.179	1,8%
Promedio	131.152	133.545	1,8%

Fuente: MAFF

Tabla: Comercialización de los stock de carne de origen japonés (Ton)

	2008	2009	
ENERO	76.784	76.424	-0,5%
FEBRERO	72.951	70.927	-2,8%
MARZO	70.064	77.834	11,1%
ABRIL	66.437	74.530	12,2%
Total cuatrim	286.237	299.715	4,7%
Promedio	71.559	74.929	4,7%

Fuente: MAFF



Tabla: Comercialización de los stock de carne importada (Ton)

	2008	2009	Var%
ENERO	52.320	58.616	12,0%
FEBRERO	59.854	53.932	-9,9%
MARZO	60.241	59.760	-0,8%
ABRIL	65.956	62.156	-5,8%
Total cuatrim	238.372	234.464	-1,6%
Promedio	59.593	58.616	-1,6%

Fuente: Elab. Propia en base a MAFF, MOF

No obstante el alza de las ventas respecto al año anterior, al comparar estos volúmenes de venta contra los volúmenes de stock disponible para cada mes, se observa una situación diferente. Aquí resalta el hecho de que efectivamente los inventarios disponibles son mucho mayores a la capacidad de venta mensual, y si en el año anterior se lograba vender en promedio un 79% del inventario disponible cada mes, para el presente año, ese promedio baja a un 71%.

Puesto en otros términos, si en el período estudiado por cada kg de carne de cerdo que se comercializaba en un mes, se mantenía un promedio de 1,26 kg en el 2008, para este año dicho promedio pasó a ser 1,41 kg.

Tabla: proporción vendida del inventario mensual disponible a inicio de cada mes

	2008	2009	Var %
ENERO	81%	74%	-8,4%
FEBRERO	80%	67%	-16,5%
MARZO	79%	72%	-9,1%
ABRIL	78%	70%	-9,3%
Promedio	79%	71%	-10,8%

Fuente: Elab. Propia en base a MAFF, MOF, ALIC.

Tabla: Razón mensual kg de stock disponible / kg stock comercializado

	2008	2009
ENERO	1,24	1,35
FEBRERO	1,25	1,49
MARZO	1,26	1,39
ABRIL	1,29	1,42
Promedio	1,26	1,41

Fuente: Elab. Propia en base a MAFF, MOF, ALIC.



Evolución de la producción local de carne en Japón

Tal como se señaló anteriormente, en el primer cuatrimestre del 2009, se observa que la carne de origen japonés aumentó su presencia en los stocks totales de carne de cerdo. Sin embargo, no sería posible responsabilizar a esta mayor entrada de carnes niponas al stock, como la causa de los problemas actuales de altos inventarios, ya que su salida del stock también ha aumentado, incluso a una proporción un poco mayor. De hecho, al comparar ambos períodos se aprecia que el 2009, la carne japonesa presenta una proporción Venta / producción de 98,62% mientras que el año anterior fue de 98,4%.

Tabla: Variación de producción de carne de cerdo japonesa (Ton)

	2008	2009	Var%
ENERO	75.717	77.429	2,3%
FEBRERO	72.924	72.444	-0,7%
MARZO	69.673	76.606	10,0%
ABRIL	72.498	77.428	6,8%
Total trim	290.812	303.907	4,5%

Fuente: Elab. Propia en base a MAFF.

Tabla: Variación en venta estimada carne de cerdo origen japonés (Ton)

	2008	2009	Var%
ENERO	76.784	76.424	-0,5%
FEBRERO	72.951	70.927	-2,8%
MARZO	70.064	77.834	11,1%
ABRIL	66.437	74.530	12,2%
Total trim	286.237	299.715	4,7%

Fuente: Elab. Propia en base a ALIC.

Evolución de las importaciones de carne de cerdo

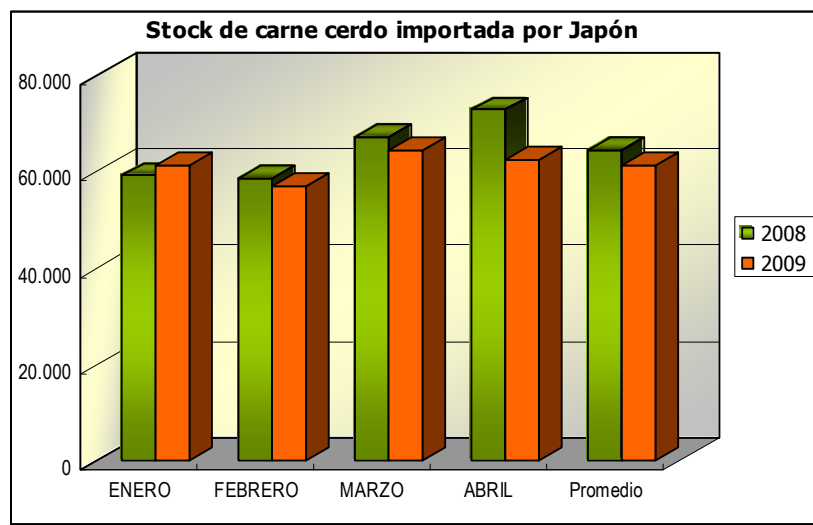
Dado que el stock de carne de cerdo en Japón está formado en un 85% por carne importada, el análisis de este componente es de vital importancia. En una primera mirada de las cifras totales, es posible observar que el inventario actual es un 4,8% menor al del primer cuatrimestre del año 2008. Sin embargo, claramente se observa que **el ajuste del inventario total se ha hecho a costa de las importaciones** ya que desde Febrero, la reducción respecto a lo importado el 2008 ha sido significativa, siendo incluso en Abril del presente año, un 14,3% menor.



Tabla: stock mensual de carne de cerdo importada por Japón

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Promedio
2008 (Ton)	59.142	58.530	67.066	72.821	64.390
2009 (Ton)	61.341	56.902	64.453	62.400	61.274
Var% mes 2008	3,7%	-2,8%	-3,9%	-14,3%	-4,8%
Var% mes anterior	-10%	-7%	13%	-3%	

Fuente: MOF Japan



Fuente: MOF Japan

Si bien esta baja general de las importaciones -algo superior al 4%-, podría no ser considerada de una gran magnitud, al revisar el comportamiento de las importaciones por país de origen, surgen situaciones especiales. Así por ejemplo, es posible notar que **no todos los países han tenido una reducción de sus volúmenes de importación, y entre los que si la han tenido, tampoco su proporción es equivalente.**

Así por ejemplo, al analizar los cuatro primeros meses del 2009, se puede apreciar que los principales países proveedores de carne de cerdo al mercado japonés, tales como EEUU, Canadá y Dinamarca han tenido un **aumento** promedio de sus importaciones de un 2,6%, 9,1% y 9,9% respectivamente.

Sin embargo, países que realizan exportaciones en menor escala a este mercado, tales como México, Chile y Holanda, han tenido una **disminución** promedio en sus envíos de un -13,3%, -11,7% y -6,9% respectivamente para el mismo período. Incluso al analizar la situación específica de los últimos 2 meses para México y Chile, las magnitudes de las disminuciones se hacen aún más fuertes.

Mayor es la diferencia en los volúmenes de envíos si se comparan las importaciones de estos meses con los mismos meses del año 2008, ya que para el caso de Chile en el mes de Abril, esta diferencia

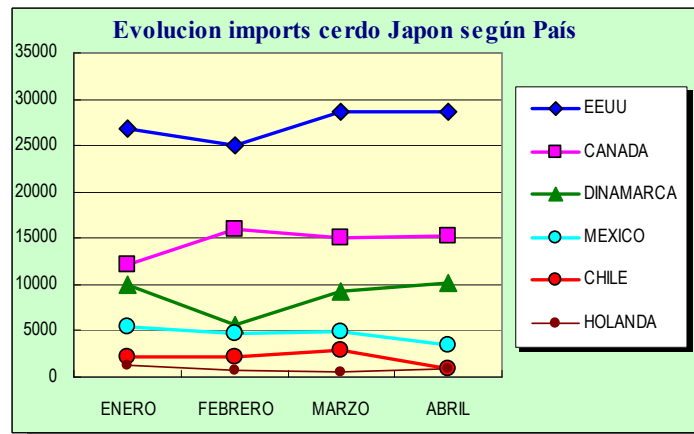


sobrepasa el 50% de lo que se enviaba en ese entonces.

Tabla: Variación en los volúmenes de importación de carne de cerdo en Japón según país de origen (Ton)

Pais \ Mes2009	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	Var Mzo-Abr	Var Abril
EEUU	26.805	24.983	28.579	28.632	14,6%	0,2%
CANADA	12.068	15.884	15.094	15.187	-4,4%	0,6%
DINAMARCA	10.010	5.684	9.301	10.156	78,7%	9,2%
MEXICO	5.375	4.717	4.854	3.372	-28,5%	-30,5%
CHILE	2.135	2.166	2.886	872	-59,7%	-69,8%
HOLANDA	1.251	772	576	823	6,6%	42,9%
Total	61.341	56.902	64.453	62.400	9,7%	-3,2%

Fuente: MOF Japan



Fuente: MOF Japan

Tabla: proporción de importación de carne de cerdo por país de origen respecto a igual mes año 2008

País	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL
EEUU	16,1%	0,9%	4,3%	-8,8%
CANADA	15,5%	16,3%	-3,2%	1,8%
DINAMARCA	-14,8%	-39,6%	-13,4%	-22,5%
MEXICO	24,5%	12,8%	-1,0%	-13,7%
CHILE	-43,5%	-25,9%	-31,8%	-53,4%
HOLANDA	50,2%	-23,5%	-23,3%	-9,7%

Fuente: MOF Japan



Conclusiones

Efectivamente a inicios del presente año, los inventarios de carne de cerdo en Japón se encontraban altos respecto al primer cuatrimestre del año anterior (12,4%) y también respecto a la demanda interna ya que mientras el 2008 los stock cubrían en promedio 1,26 veces la demanda mensual, este año son capaces de cubrirla 1,41 veces.

Este aumento en el Stock no ha estado dado por aumento y acumulación excesiva de carne de producción local (japonesa), sino por menor relación Vol. Demanda / Vol. Importación. Por ello, el ajuste que el comercio ha hecho a los inventarios, ha afectado exclusivamente a las importaciones, siendo mayor la reducción de compras para los países que presentaban menor participación en el mercado, en comparación con los países principales proveedores.

No obstante los eventos sanitarios que tanto México como nuestro país han sufrido, y que les han hecho perder competitividad, pueden explicar gran parte de este escenario, no deja de ser preocupante la situación en la mirada de futuro que se le debe dar al tema. Tal como se ha dado en múltiples áreas de la industria, cuando los stock retoman sus niveles óptimos; los mercados se recuperan, y las importaciones toman sus ritmos normales, **son los países que tienen mayor participación en el mercado en ese momento los que tienen mayores ventajas competitivas y mayores capacidades de negociación para copar los nuevos espacios de mercados que se comiencen a ampliar.**

Por esta razón probablemente, hoy varios países desarrollan actualmente importantes esfuerzos de posicionamiento en el mercado japonés, tanto a nivel de importadores como consumidores. Ante esto, no deja de tener sentido e importancia que la industria nacional se plantee desarrollar alguna estrategia que comience al más breve plazo a posicionar el producto chileno en el mercado nipón, aunque su dimensión sea pequeña en un inicio y se aumente gradualmente su potencia.

JIG