

Sector avícola seguiría siendo impulsado por consumo interno

Carlos Asmat carlos.asmat@scotiabank.com.pe

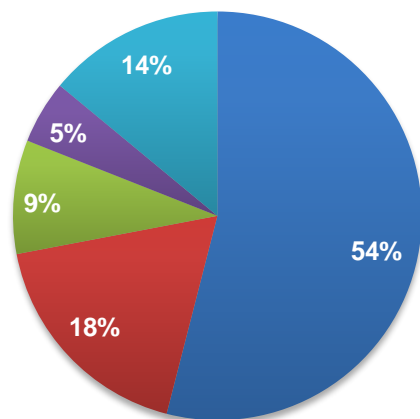
El sector avícola mantiene un interesante dinamismo. Así, la producción avícola –que incluye la producción de pollos, pavos, gallinas, gallos y patos- registró 1,206 mil TM entre enero y agosto del 2016, 5.7% más respecto del mismo periodo del año previo, según cifras del Ministerio de Agricultura (Minag). Cabe mencionar que la especie pollo representa cerca del 93% de la población de estas aves.

Este comportamiento positivo estuvo explicado por la sostenida demanda por carne de pollo a nivel nacional -producto básico en la dieta alimenticia de los peruanos-, a lo que se suma la tendencia positiva en el consumo de alimentos fuera del hogar –uno de los más altos en la región- en restaurantes y pollerías –alrededor de 40 mil pollerías a nivel nacional-. A ello se adiciona el incremento en el precio de productos sustitutos como el pescado –especialmente durante el tercer trimestre del 2016- y el aún elevado precio de otros productos sustitutos como la carne de vacuno y porcino.

A nivel geográfico, la costa concentra cerca del 90% de la producción nacional, y la mayoría de granjas se manejan de forma empresarial con un sistema de producción intensivo. En la sierra y selva predominan los sistemas de producción a escala familiar. Las principales zonas productoras en el 2015 fueron Lima (54% del total nacional), La Libertad (18%), Arequipa (9%) e Ica (5%), según estadísticas del Minag (ver gráfico).

La industria avícola está conformada por cerca de 40 empresas formales, según la Asociación Peruana de Avicultura (APA). Estas empresas proveen alrededor del 80% de la oferta avícola en el país, y el porcentaje restante proviene de productores informales, los cuales operan en el mercado sin normas de sanidad adecuada y cuando los precios se encuentran temporalmente altos.

ZONAS PRODUCTORAS DE CARNE DE AVE (En porcentaje, Año 2015)



■ Lima ■ La Libertad ■ Arequipa ■ Ica ■ Otras zonas

Fuente: Minag Elab.: Estudios Económicos Scotiabank

En lo que se refiere a la demanda, las ventas anuales de la industria avícola en el mercado local -sin considerar huevos- bordean los US\$ 3,150 millones, valorizadas a precios al por mayor, según nuestros estimados.

De otro lado, con cifras al año 2015, Lima concentra el 54% de las ventas (60% de las ventas al año 2008) y provincias el 46% restante. En esta misma línea, durante el 2015 la demanda de pollo continuó con su tendencia positiva tanto en Lima (+12%) como en provincias, destacando Tacna (+9%) y Piura (+6%).

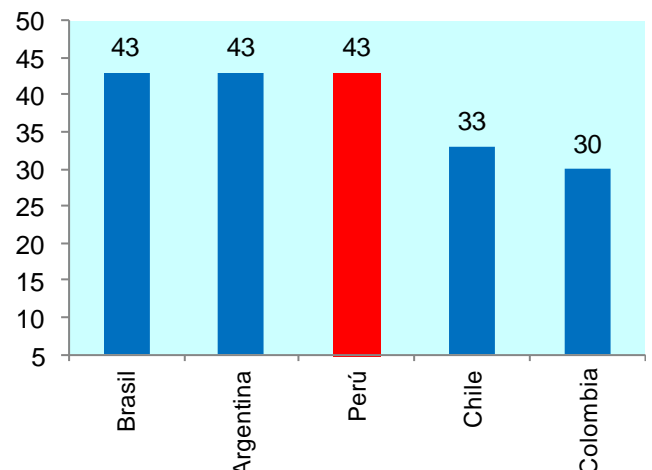
En detalle, el pollo es la carne preferida por los peruanos (54% del consumo total de carnes), seguida del pescado (30%), vacuno (8%), porcino (6%) y otras carnes (2%) -incluyendo carne de ovino, pavo, gallina, gallo y pato-, según estimados propios en base a información del Minag y de Produce.

Lo anterior está asociado al alto consumo per cápita de carne de pollo el cual alcanzó 43 kg. en el 2015. En Lima consumo estuvo alrededor de los 67 kg anuales por año, según nuestros estimados.

Asimismo, el consumo per cápita de pollo en el Perú se encuentra entre los más altos en Latinoamérica. Así, al año 2015, el consumo per cápita anual de pollo fue el siguiente: Brasil (43 Kg), Argentina (43 kg), Chile (33 kg) y Colombia (30 kg), según entidades especializadas.

En otro segmento relacionado al sector avícola, el consumo per cápita de huevo alcanzó 198 unidades en el 2015, continuando con la tendencia positiva de los últimos años, según estimados propios en base a cifras del Minag. A nivel regional y con cifras al año 2015, el consumo per cápita de huevos es mayor respecto a Brasil (191 unidades), similar al registrado en Chile (197 unidades), pero menor a lo registrado en países como Argentina (246 unidades) y Colombia (256 unidades), según cifras obtenidas de fuentes de cada país.

CONSUMO PERCÁPITA DE CARNE DE POLLO 2015 (En kilogramos por habitante)



Fuente: Gremios de productores
Elaboración: Estudios Económicos Scotiabank

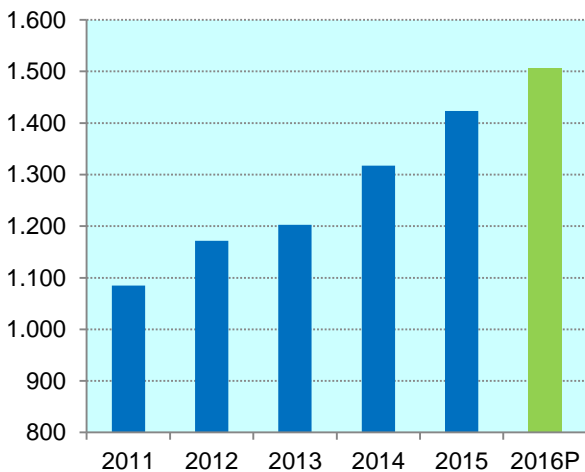
Perspectivas

La producción avícola—que incluye la producción de carne de pollo, pavo, gallo, gallina y pato- registraría un crecimiento de alrededor del 6% en el 2016, según nuestras proyecciones (ver gráfico).

Esta evolución sería explicada por la mejora en el poder adquisitivo de la población —aunque en menor medida que en años anteriores- y al dinamismo del consumo de alimentos fuera del hogar, tomando en cuenta la expansión de las cadenas de pollerías a nivel nacional, algunas de las cuales aprovechan el avance de los centros comerciales en provincias —especialmente en ciudades con baja o nula presencia retail-. A ello se sumaría el impulso a la comercialización de productos con un mayor valor agregado y de mayor duración, especialmente vía canal moderno -supermercados e inclusive en tiendas de conveniencia-.

Asimismo, el aún elevado precio de productos sustitutos - como la carne de vacuno y porcino-, y el inestable abastecimiento de productos sustitutos económicos como el pescado fresco —cuya oferta depende de condiciones climáticas normales-, seguirían siendo factores que impulsarían la producción avícola. Por segmentos, estimamos que la comercialización de pollos durante el 2015 alcanzaría un promedio cercano a los 58 millones de unidades mensuales, duplicando el consumo mensual registrado hace 10 años.

**PRODUCCION DE CARNE DE AVE
(En miles de toneladas métricas)**

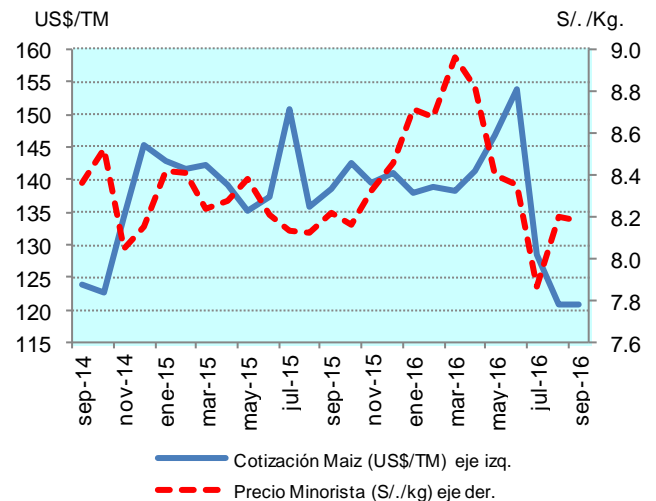


Fuente: MINAG Proyección: Estudios Económicos Scotiabank

Para el 2017 esperamos una tasa de crecimiento ligeramente superior a la proyectada para este año. Este comportamiento estaría explicado por un mayor crecimiento del empleo —creciendo 1.4% en el 2017, mayor a la tasa de crecimiento esperada para el 2016- y por el continuo desempeño positivo del consumo privado —creciendo 3.5% para el 2017, tasa similar a la del 2016-.

Por el lado de los costos, el sector avícola enfrentaría menores presiones en el precio de su principal insumo: el maíz. Este escenario se sustenta en el incremento en los niveles de producción —cosecha record de maíz en Estados Unidos, el mayor productor a nivel mundial-, y el descenso en volumen importado para la temporada 2015/16 —especialmente por parte de China, debido a un alto nivel de inventarios-, respecto a la temporada previa. A ello se suma la reducción en el uso de maíz —como porcentaje de la producción total del insumo- para la elaboración de biocombustibles -como el etanol- en Estados Unidos para la temporada 2016/17, respecto a la temporada previa. Cabe mencionar que entre enero y setiembre de este año, la cotización promedio de importación de maíz llegó a US\$136 por TM, 2.9% menos respecto al mismo periodo del año previo. En este contexto, el BCR proyecta que la cotización promedio del maíz en el 2016 alcance US\$136 por TM, mientras que para el 2017 proyecta un precio promedio de US\$141 por TM, nivel por encima de los esperado para el 2016.

PRECIO IMPORTACION DEL MAÍZ Y PRECIO DEL POLLO (US\$/TM y Soles por Kg.)



Fuente: INEI,BCRP Elab.:Estudios Económicos Scotiabank