

China y la importación de carnes en 2021

Carnes bovinas
Enero 2022

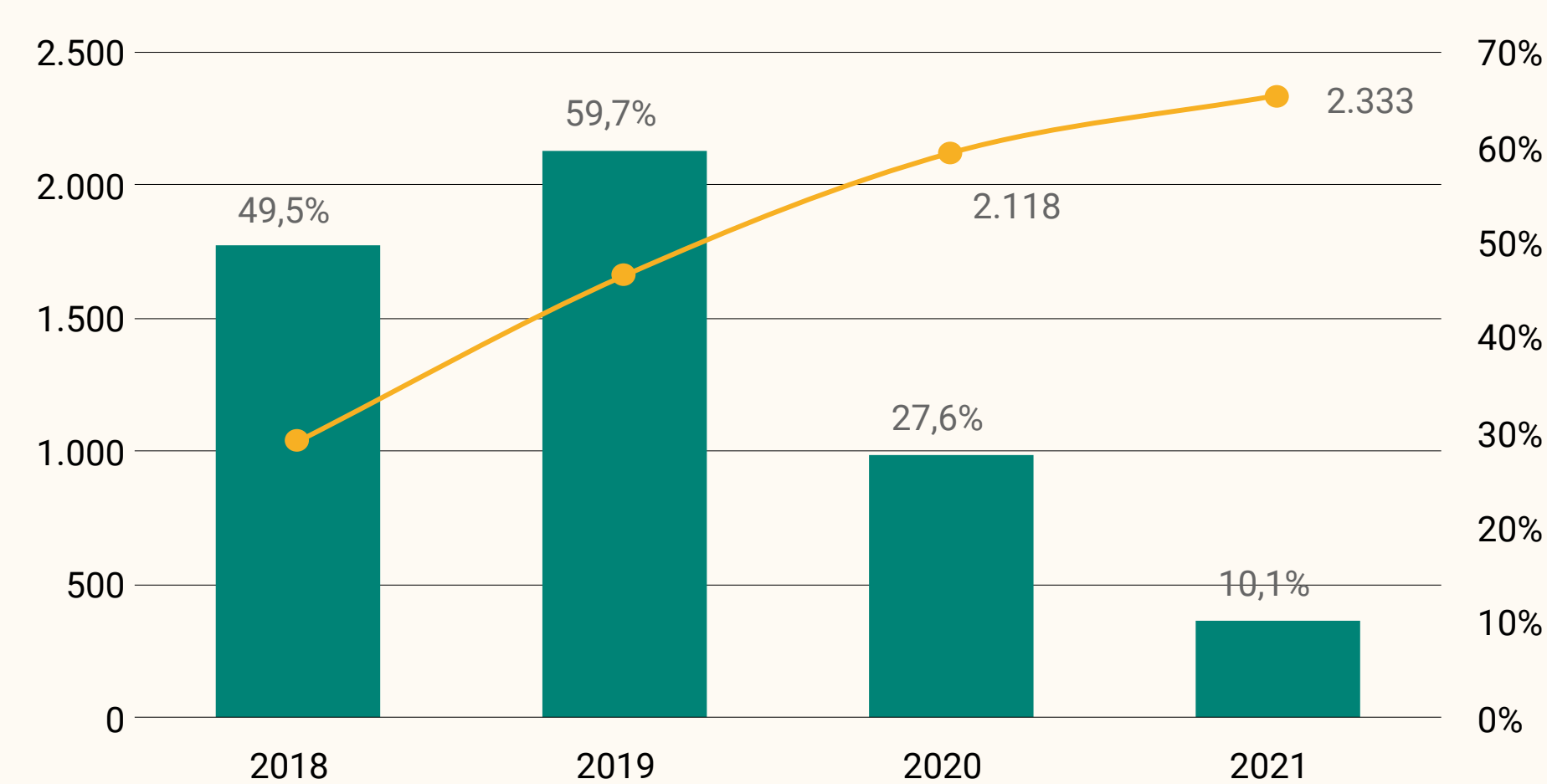
Síntesis

- Las importaciones de carnes bovinas de China se expandieron 10% en 2021 en un contexto de menores compras de carne porcina, aunque moderando su crecimiento. Se prevé que su demanda siga firme, a pesar de una oferta prácticamente recompuesta tras la Peste Porcina Africana (PPA), en un escenario en el que seguiría creciendo la dependencia de oferta importada. Así, las importaciones de China y su share global crecerían en 2022 por octavo año consecutivo.
- Los precios que paga China por sus importaciones de carne bovina han venido en franco aumento desde mitad de 2021, tras un 2020 de merma en las cotizaciones. El riesgo es que, producto de las mayores presiones inflacionarias, el gobierno de China aplique controles de precios.
- Argentina perdió *market share* en China en 2021 y la tendencia aún no se revierte. Asimismo, debido a cuestiones sanitarias, políticas y climáticas, durante 2021 se han visto importantes cambios en la composición de los principales proveedores de China.
- Los datos de la Aduana de China son consistentes con los reportados por INDEC. Tienden a replicar la evolución de las exportaciones argentinas cerca de dos meses hacia adelante, en línea con la demora típica de los barcos (40 días).

1 En 2021 las importaciones de carnes bovinas de China¹ sumaron 2,33 millones de toneladas, elevándose 10,1% por sobre 2020. El crecimiento, que evidenció una moderación por segundo año, tuvo lugar en un escenario de menores compras externas de carne porcina (principal proteína animal de importación del país, >50% de las compras de carnes), en línea con la recomposición de su reodeo de cerdos. Del total importado de carne bovina, el 79,6% correspondió a carne congelada deshuesada y el 18% fue carne congelada con huesos.

Importaciones de carne bovina de China ralentizaron su crecimiento en 2021

En toneladas peso producto y variaciones interanuales.



Fuente: DPM-SSMA en base a Aduana de China.

Producto de la menor adquisición de carne de cerdo, las importaciones totales de carnes del país asiático disminuyeron 5,4% el año pasado.

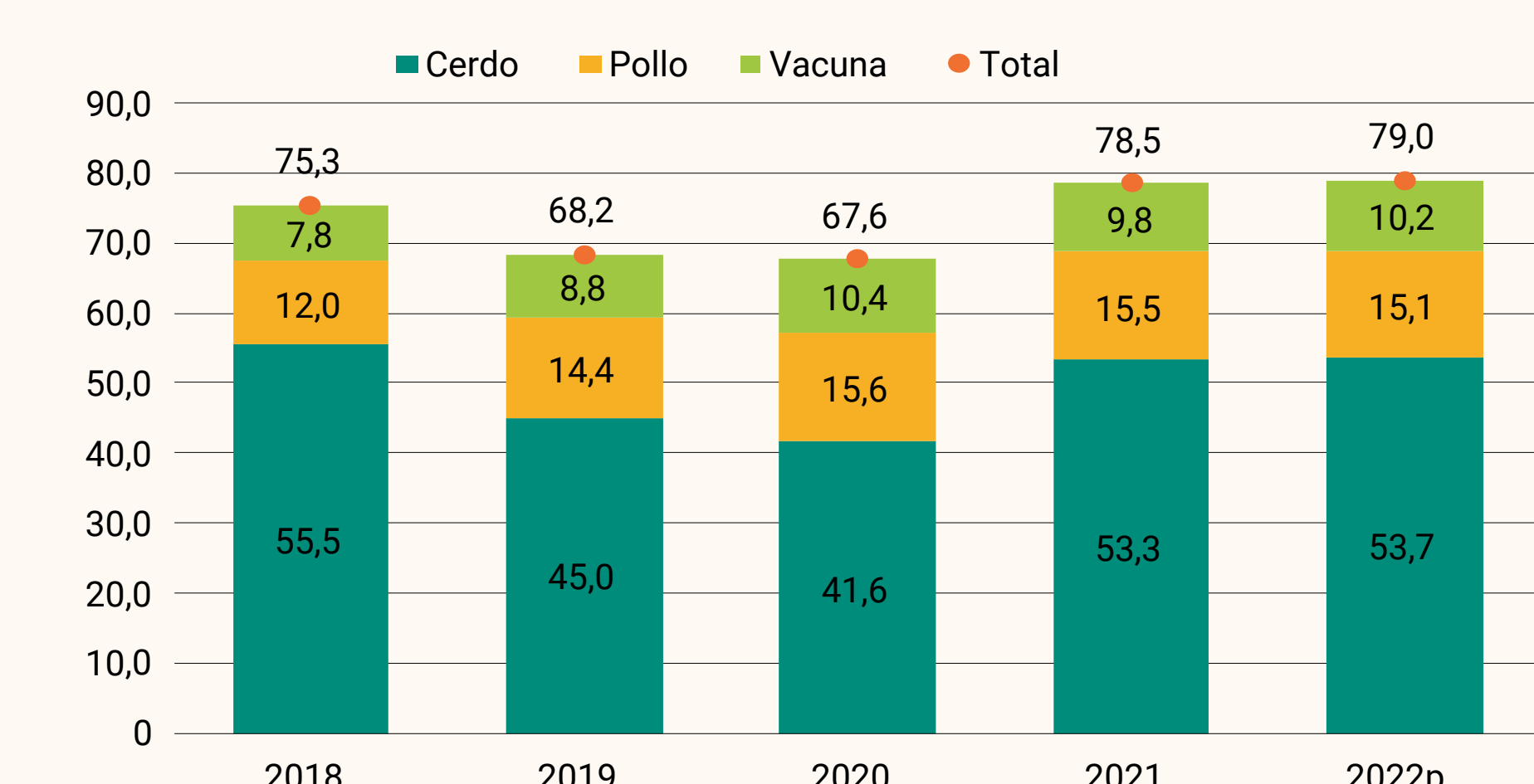
Hacia adelante, el USDA espera que las importaciones de China aceleren su crecimiento en relación a 2021 y que su *share* global crezca en 2022 por octavo año consecutivo. Así, representarían este año un récord de 32,2% de las importaciones mundiales, cuando en 2013 explicaba apenas el 5,6%.

La demanda de China seguiría creciendo a pesar de que la oferta total de carnes superará la vigente previo a la irrupción de la Peste Porcina Africana (PPA). Si consideramos la oferta total de carnes que hoy dispone China entre porcina, aviar y vacuna, sea proveniente de producción local como importada, arribamos a 79 millones de toneladas, esto es 5 millones más que lo disponible en 2018.

¹ Carnes frescas y congeladas. Partidas consideradas: 0201, 0202.

La oferta de carnes en China superará la vigente previa a la irrupción de la PPA

En millones de toneladas equivalente carcasa



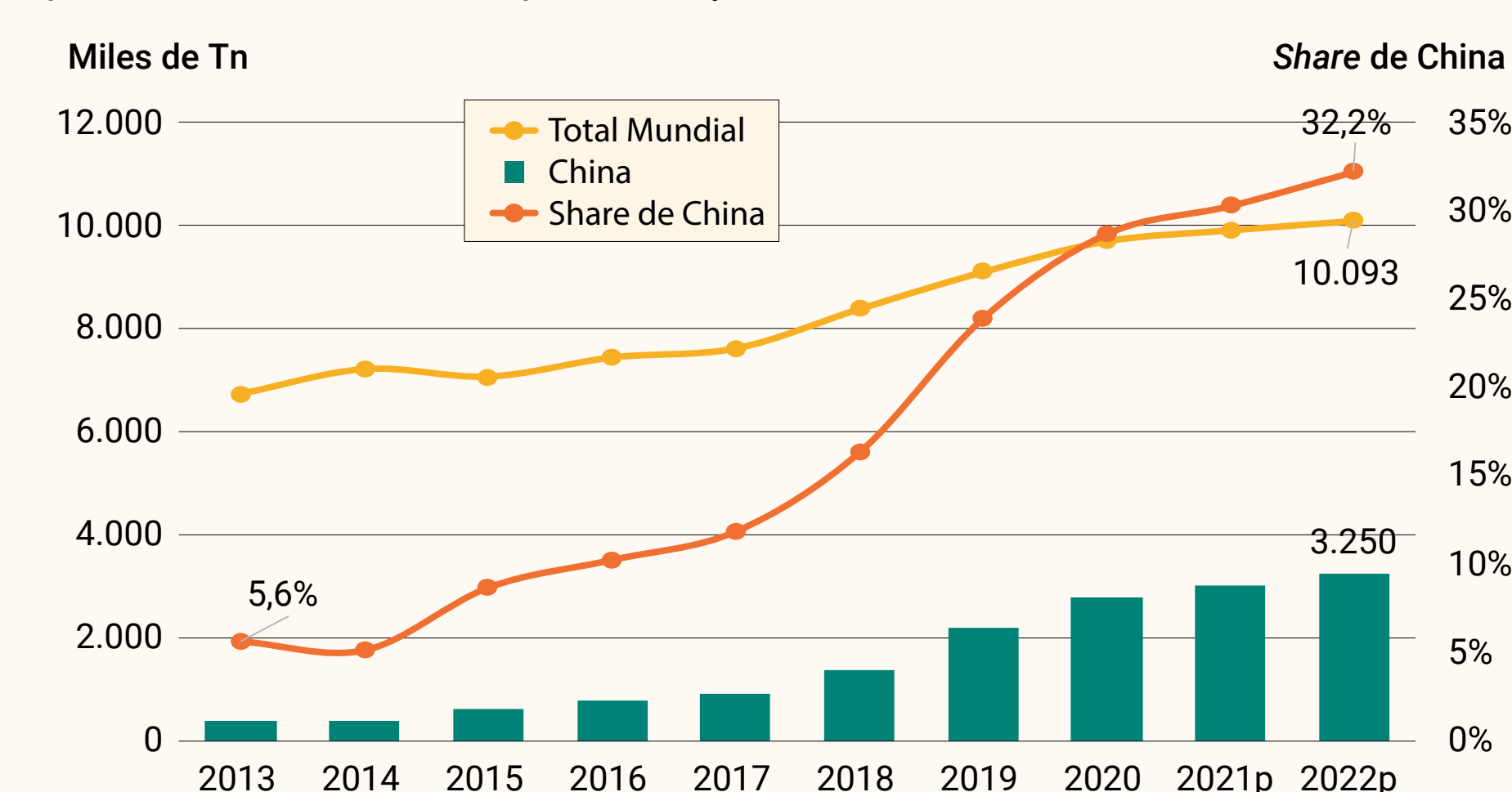
Fuente: DPM-SSMA en base a USDA.

La propagación de la PPA en China a mediados de 2018, que, tras el sacrificio de cerdos (cerca del 30% de su *stock* en dos años), generó un faltante de producción en el país que debió rápidamente salir a buscar al mundo, condujo al país a demandar ya no sólo carne de cerdo sino también con cualquier otra fuente proteica que pudiera abastecer su consumo local.

Lo que en su momento se consideró una suerte de puente para cubrir el extraordinario bache de oferta generado por el faltante de carne porcina, hoy se rige por fundamentos propios. La incorporación cada vez mayor de carne vacuna en la dieta de los consumidores asiáticos otorga fundamentos de largo plazo muy sólidos a este mercado. Según proyecciones de la FAO, para 2030 el consumo de carne vacuna en China llegaría a los 10 kilos por habitante por año, desde los 7 kilos per cápita que se consumen actualmente, generando una necesidad de importación creciente dada las limitantes estructurales que presenta su producción local.

Crecente rol de China como importador de carne en la última década

Importaciones en miles de toneladas peso carcasa y *share* de China.

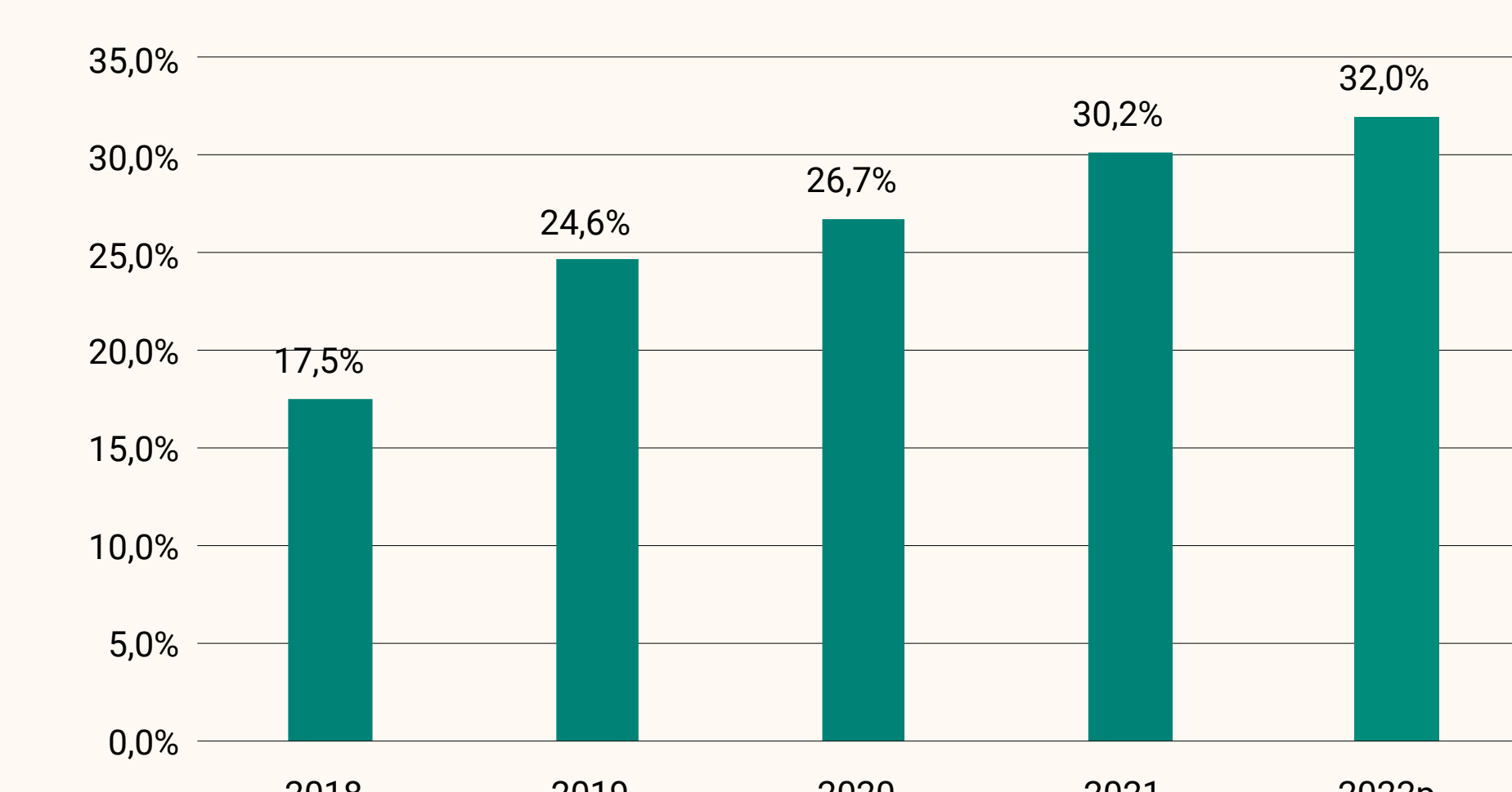


Fuente: DPM-SSMA en base a USDA.

La dependencia de China de oferta importada de carne bovina seguirá creciendo, a medida que evoluciona la dieta china y que el producto doméstico lucha por competir tanto en precio como en calidad. A diferencia de la carne porcina y aviar, cuya participación se ha estancado, la proporción de carne vacuna importada en China habrá pasado del 17,5% en 2018 al 32% en 2022.

La dependencia de China de oferta importada de carne vacuna seguirá creciendo

% de la oferta total de carne bovina en China proveniente de importaciones.



Fuente: DPM-SSMA en base a USDA.

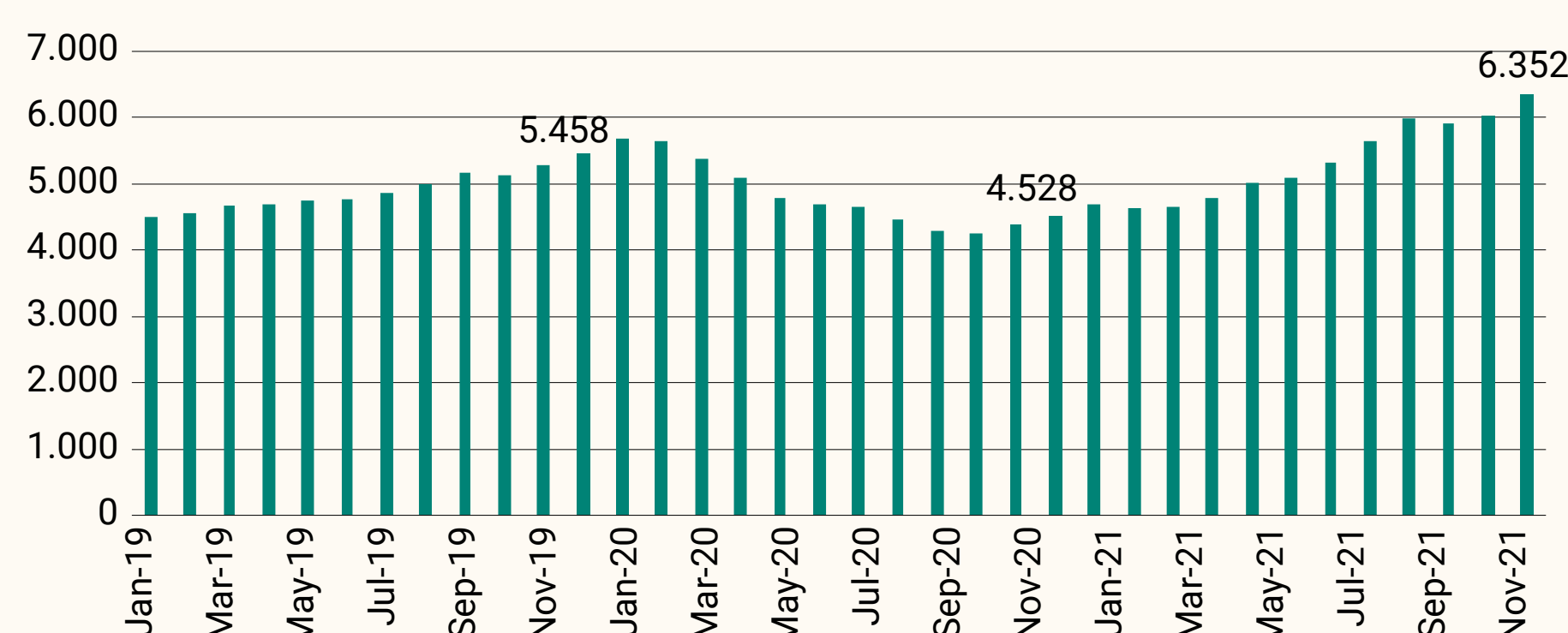
2. Los precios promedio que paga China a sus compradores por carnes bovinas han venido en franco aumento desde mitad de año, en un contexto de escasez relativa para abastecer su pujante demanda. Impulsados asimismo por el significativo aumento en el costo de los fletes, en 2021 las cotizaciones promedio del total de sus importaciones de carne bovina ascendieron a USD 5.400 por tpp, 12% más que los USD 4.800 de 2020. De esta forma, alcanzaron un récord histórico, superando los valores de finales de 2019-inicios de 2020.

Cabe señalar que las mayores presiones inflacionarias en China² podrían llevar al gobierno a tomar medidas de contención de precios, como ya se ha visto en ocasiones anteriores, aunque sin desatender a una demanda interna que muestra señales muy sostenidas hacia el mediano y largo plazo.

² La inflación de los últimos tres meses fue la más elevada en 15 meses.

Precios importación pagados por China, en franco aumento

En USD/tpp. Carnes frescas y congeladas.



Fuente: DPM-SSMA en base a Aduana de China.

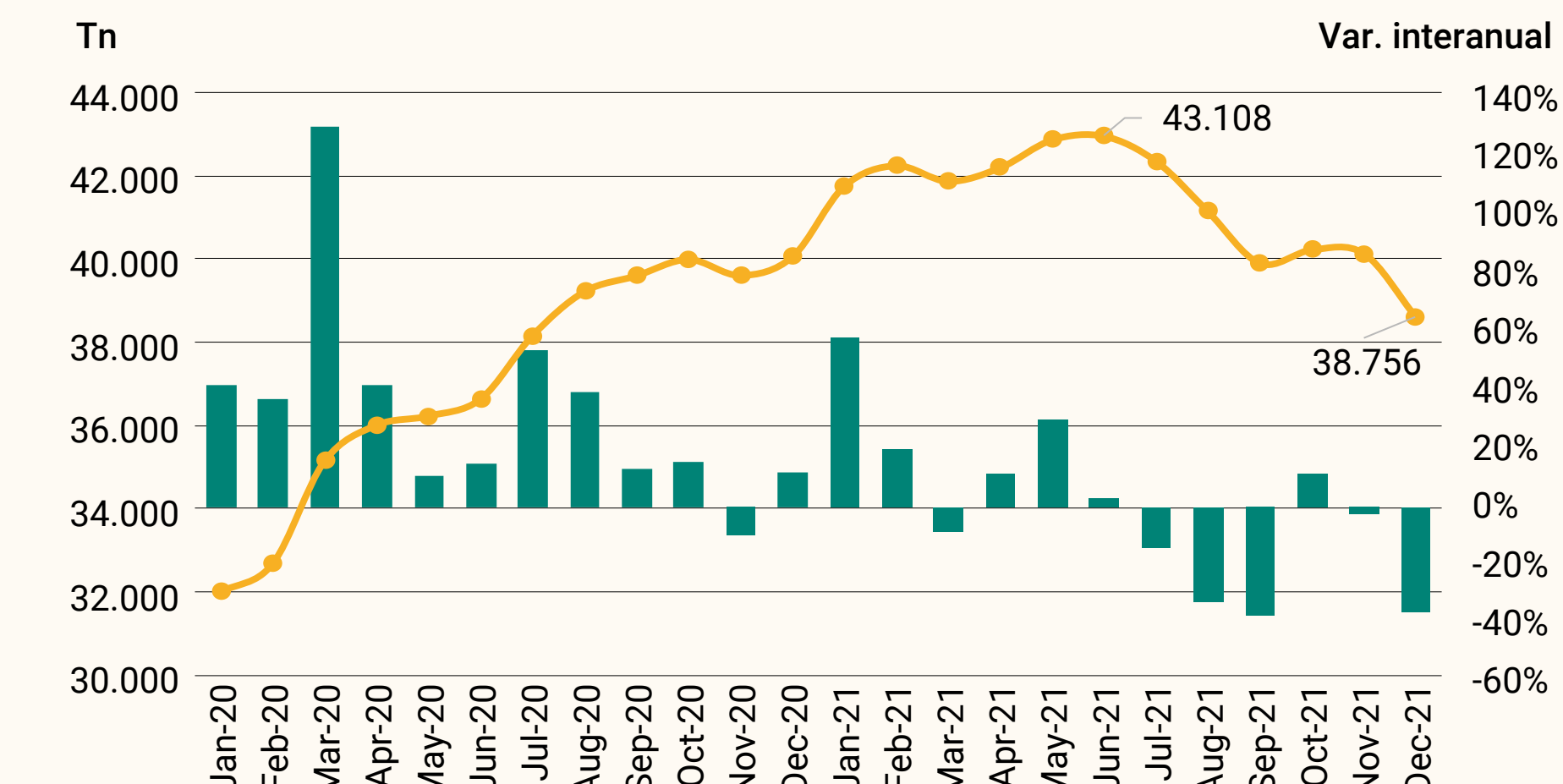
3. Debido a cuestiones sanitarias y políticas, durante 2021 se han visto importantes cambios en la composición de los principales proveedores de carne a China. Las importaciones de carnes bovinas de China se encuentran concentradas en 5 países que explican el 95% de las compras. Por orden de importancia, son: Brasil, Argentina, Uruguay, Australia, Estados Unidos y Nueva Zelanda.

La foto de 2021 muestra una pérdida de participación de Brasil, habida cuenta de las restricciones que pesaron sobre sus ventas ante los casos de "mal de vaca loca", y un fuerte deterioro de Australia, en virtud de su importante sequía y la disputa diplomática entre ambas naciones. Este último pasó de representar 18,5% de las importaciones en 2019 a apenas el 7% en 2021.

Argentina también expone una pérdida de relevancia, aún por debajo de 2019.

Importaciones de Carne Bovina desde Argentina siguen deprimidas

En toneladas (promedio móvil últimos 12 meses) y variaciones interanuales.



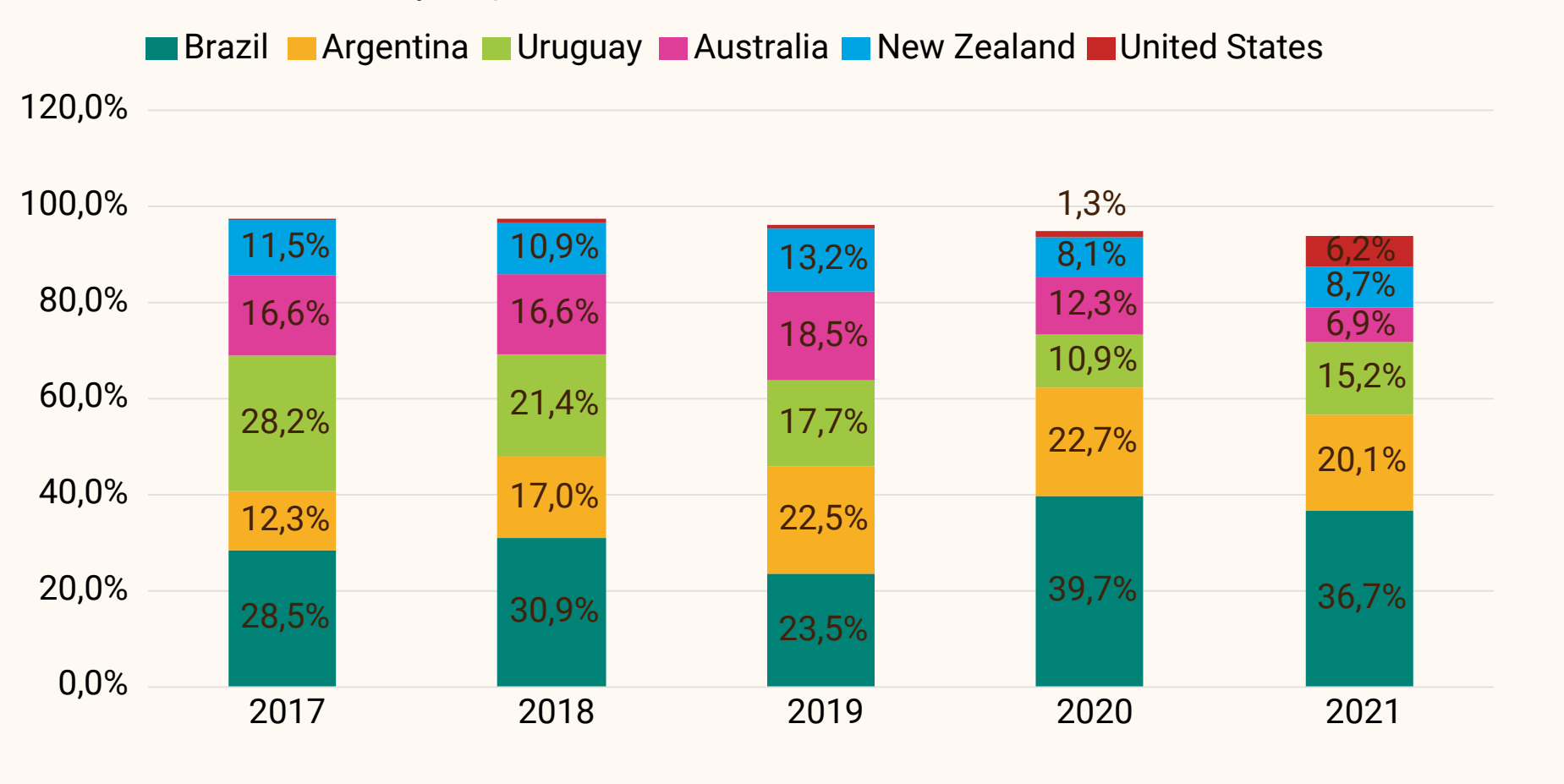
Fuente: DPM-SSMA en base a Aduana de China.

El menor protagonismo de estos proveedores ha sido aprovechado principalmente por Uruguay, que alcanza en 2021 un récord de ventas a China, y en segundo lugar por Estados Unidos.

Las importaciones de carne bovina desde Argentina aún no se recuperan. Para diciembre, la Aduana de China reportó que el país asiático adquirió de Argentina cerca de 33 mil toneladas de carne bovina (38,8 mil promedio en los últimos 12 meses), 36% menos que un año atrás. Como veremos más en detalle, cabe recordar que, dada la demora entre la salida de mercadería de Argentina y su llegada a China (cerca de 40 días), los registros INDEC y la Aduana china no deben compararse para los mismos meses, sino contemplando este rezago.

Importantes cambios en el share de los principales proveedores de carne bovina a China

En % del total. Carnes frescas y congeladas.



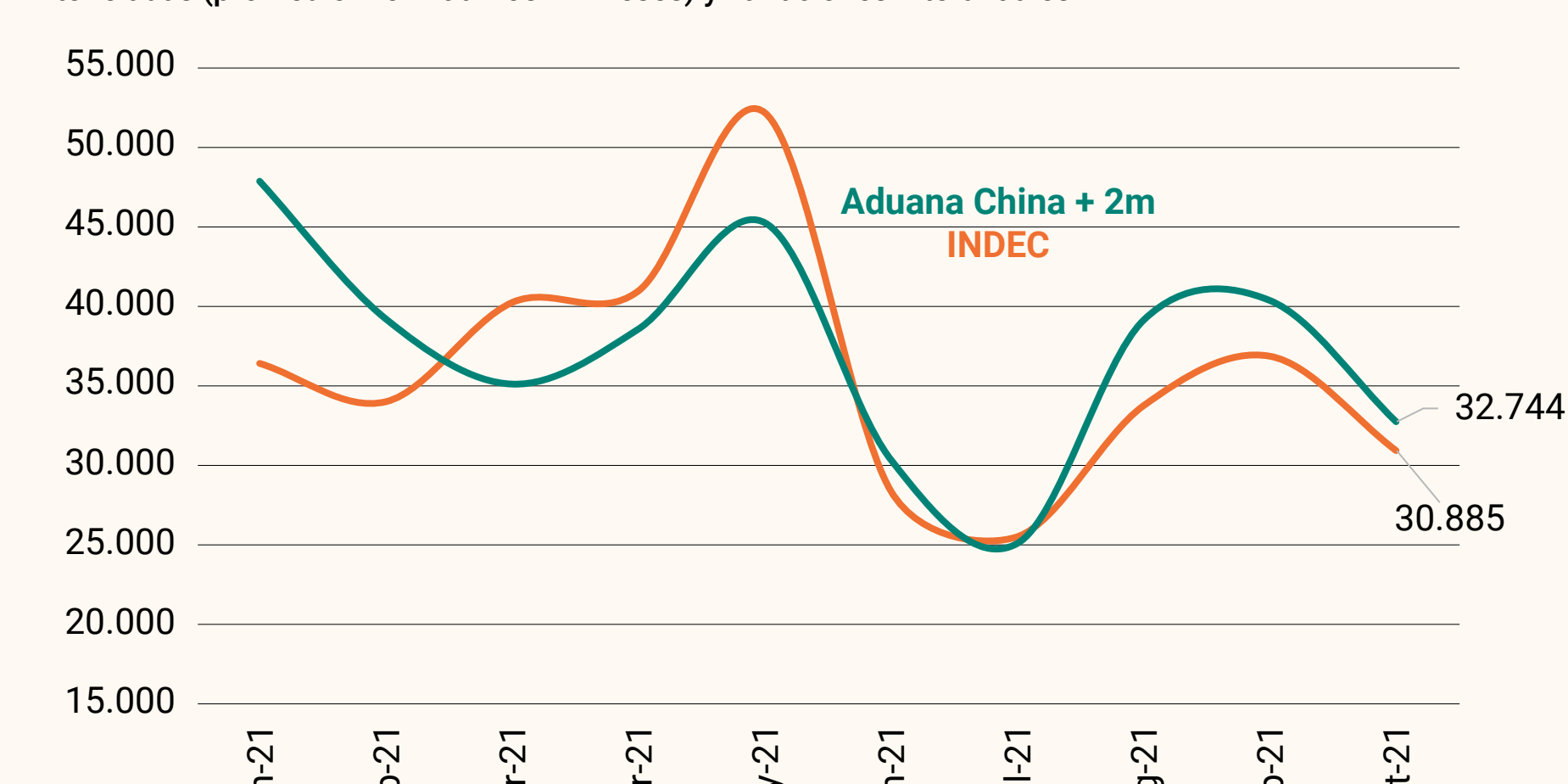
Fuente: DPM-SSMA en base a Aduana de China.

4. Los datos de la Aduana de China son consistentes con los reportados por INDEC, tendiendo en cuenta el rezago en la llegada de la mercadería. Tienden a replicar la evolución de las exportaciones argentinas cerca de dos meses hacia adelante, en línea con la demora típica de la navegación de los barcos (40 días).

El siguiente gráfico se leería de la siguiente forma: para octubre 2021, por caso, INDEC registró exportaciones a China por 32,7 miles de toneladas, al tiempo que China registró dos meses después (diciembre) importaciones desde nuestro país por 30,9 miles de toneladas.

Importaciones de Carne Bovina desde Argentina siguen deprimidas

En toneladas (promedio móvil últimos 12 meses) y variaciones interanuales.



Fuente: DPM-SSMA en base a Aduana de China.