

CPA
FERRERE

Barreras a la importación de frutas y verduras,
impacto en el nivel de precios y volatilidad del IPC

Giuliano Cantisani | Alfonso Capurro | Martín Cassella | Nicolás Cichevski | Lorenzo Feoli

#URUGUAY



- 1. Contexto y motivación**
- 2. Caracterización del sector.**
- 3. Producción nacional, importaciones y régimen AFIDI.**
- 4. Nivel de precios.**
- 5. Conclusiones.**

Contexto y motivación: antecedentes y pertinencia

- ▶ **Hipótesis general:** las características competitivas de algunos mercados de bienes y servicios limitan el arbitraje de precios con sus referencias internacionales.
- ▶ En muchos casos la competencia en los mercados está afectada por regulaciones sanitarias, bromatológicas o normas técnicas.
- ▶ El impacto de estas normas/regulaciones en materia de competencia y formación de precios merece más atención por parte de la academia y de las políticas públicas.

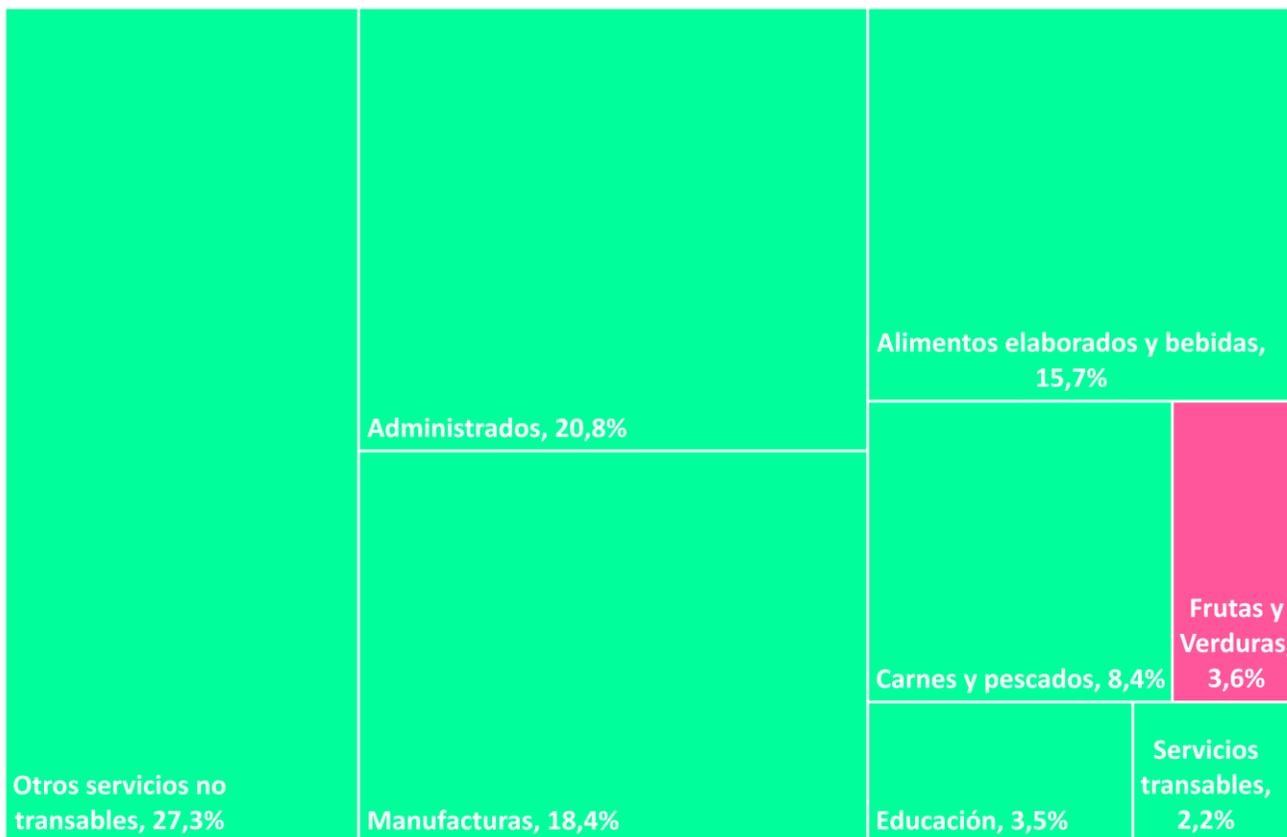
Algunos antecedentes de CPA Ferrere en temas similares.

- ▶ Aguiar, Fleitas, Marchesano, Oddone y Umpiérrez (2020). “Estudio sobre formación de precios al consumo en Uruguay”, CPA Ferrere, diciembre de 2020.
- ▶ Capurro, Fernández, Fleitas, Oddone y Tizón (2020). Competencia en la Industria de la Construcción: el caso de las obras viales. Centro de Estudios Económicos de la Industria de la Construcción (CEEIC).
- ▶ Cabrera, Capurro, Fernández, Fleitas y Tizón (2021). Análisis de la competencia en el mercado de insumos del sector de la construcción. Centro de Estudios Económicos de la Industria de la Construcción (CEEIC).

Contexto y motivación: enfoque de este trabajo

- ▶ Nivel de precios \neq inflación.
- ▶ Llamado BCU busca **identificar factores que generen diferencias significativas en el nivel de precios de la economía uruguaya en comparación con otros países.**
- ▶ Proyecto de CPA Ferrere se enfoca en el **mercado de frutas y verduras**. En particular, en **seis productos** elegidos por su importancia en el IPC, la volatilidad de sus precios y por la existencia de barreras a la importación.
- ▶ Los productos analizados representan el **1,5% del IPC** y **algo más del 40% de FyV**: papas (0,43% del IPC), manzana (0,32%), tomates (0,29%), cebollas (0,20%), morrones (0,15%) y zanahoria (0,12%).

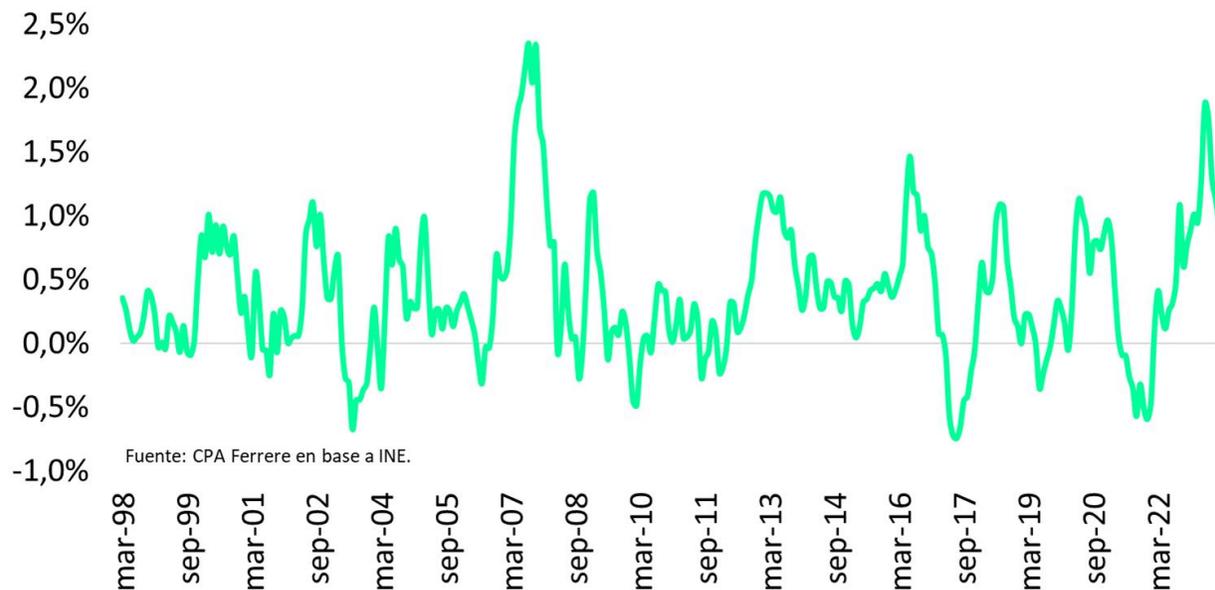
IPC base Octubre 2022 = 100



Precios de frutas y verduras: incidencia y volatilidad

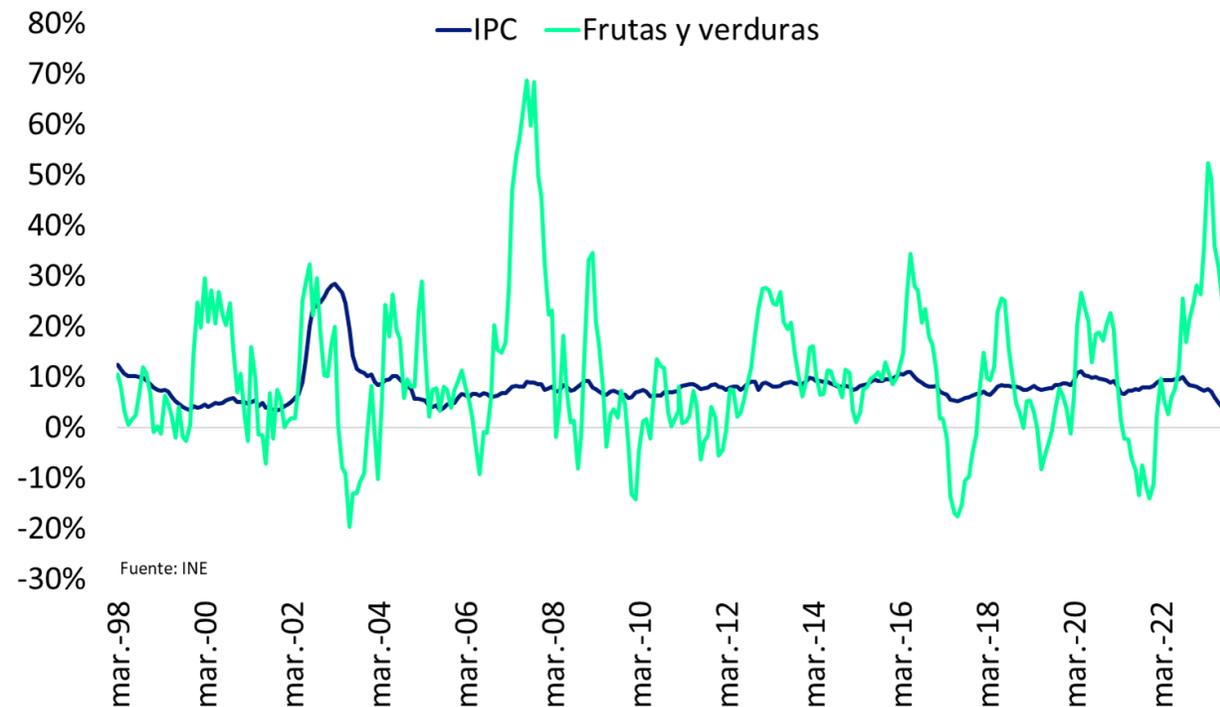
Incidencia de las frutas y verduras en la variación interanual del IPC

(puntos porcentuales)



Frutas y verduras han llegado a representar **más del 30%** de la tasa de inflación interanual.

Tasa de inflación 12 meses (%)



Si bien FyV suelen presentar mayor volatilidad que el IPC general a nivel global, **volatilidad en Uruguay es mayor que en otros países de la región.**

Proyecto

- ▶ **Objetivo:** cuantificar el impacto de las barreras a la importación de frutas y verduras sobre el nivel de precios y la volatilidad del IPC.
- ▶ **Motivación/Hipótesis:** en el caso de frutas y verduras las restricciones a la libre importación constituyen en la práctica un mecanismo de protección del excedente del productor en detrimento del excedente del consumidor.
- ▶ **Hipótesis orientadoras:**
 - ▶ **Barrera:** mecanismo SAFIDI constituye una barrera que limita la competencia de las importaciones en el mercado de frutas y verduras.
 - ▶ **Nivel de precios:** el nivel de precios de equilibrio en el mercado de frutas y verduras es superior en comparación al que se daría en un escenario contrafáctico de libre importación de frutas y verduras.
 - ▶ **Volatilidad del IPC:** la existencia de barreras amplifica los shocks de oferta, induciendo una mayor volatilidad en el IPC.



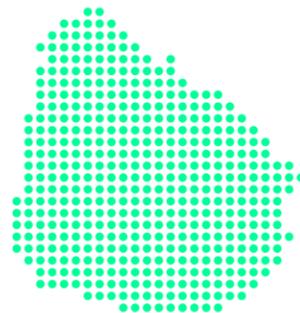
Caracterización del sector productor de frutas y verduras



5.000 establecimientos que producen frutas y verduras.



Mayormente para consumo interno:
5% destinado a la industria y 1% se exporta.



Área pequeña: 45 mil ha (0,25% de la superficie del país). Principalmente **región sur y litoral norte.**



Gran presencia de **establecimientos de explotación familiar.**

- ▶ De acuerdo a la ECH 2022, **20.709 personas trabajan en estas actividades.**
- ▶ Según la Matriz Insumo Producto, **estas actividades concentran 0,5% del VBP y 0,6% del VAB.**

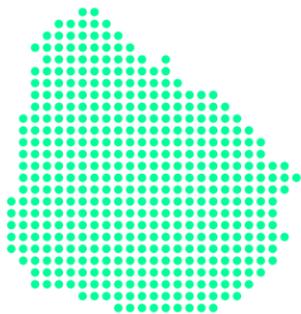
Caracterización de ocupados en la producción de frutas y verduras

▶ Ocupados en la producción de FyV son principalmente asalariados privados (63%) y cuentapropistas (28%).

▶ Ingreso promedio:



UYU 25.000



UYU 42.000

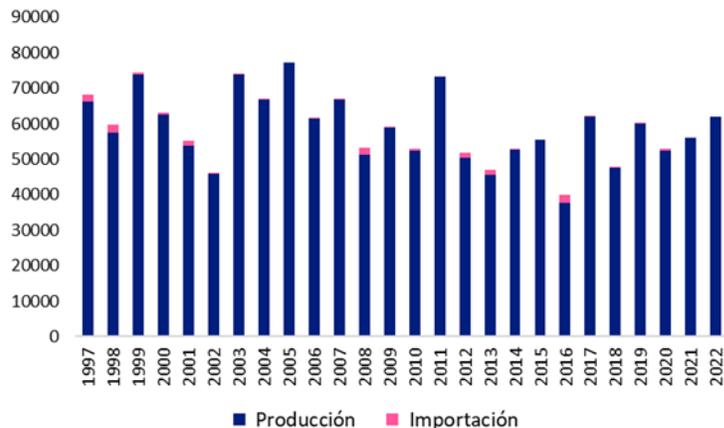
	Ocupados en Producción FyV *	Total Ocupados
Pobreza	10,5 %	6,2 %
Aporte a Seg. Social	67,7 %	78,2 %

>> Trabajadores ocupados del sector productor de frutas y verduras presentan **menor ingreso promedio, mayor incidencia de pobreza y mayor informalidad** que el total de ocupados.

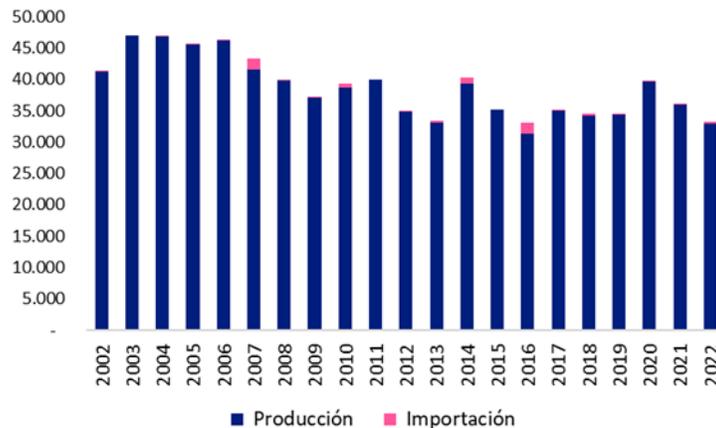
* Cultivo de hortalizas de hojas y/o que dan frutos, raíces y tubérculos; Cultivo de uvas; Cultivo de frutas tropicales y subtropicales; Cultivo de frutas cítricas; Cultivo de frutas con pepita y con hueso (ej. manzanas, duraznos, peras, ciruelas, pelones, membrillos, etc.); Cultivo de otras frutas y frutos secos arbóreos y de arbustos (ej. nueces, arándanos, moras, etc.); Cultivo de frutas oleaginosas (ej. coco, aceitunas, etc.).

Importaciones de frutas y verduras son marginales en la oferta local. ¿Barreras a la importación o producción local eficiente?

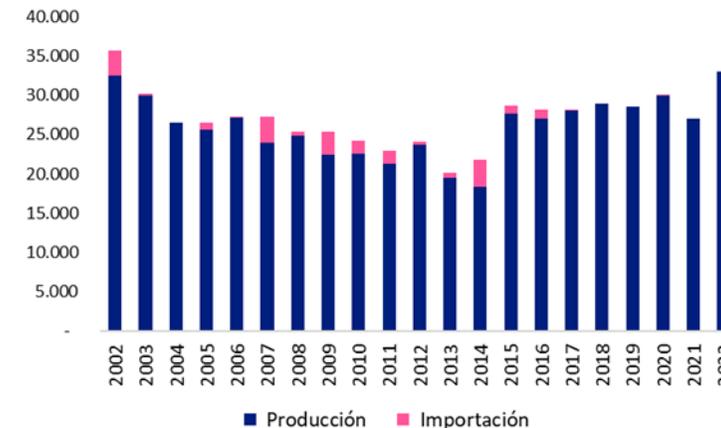
Manzanas



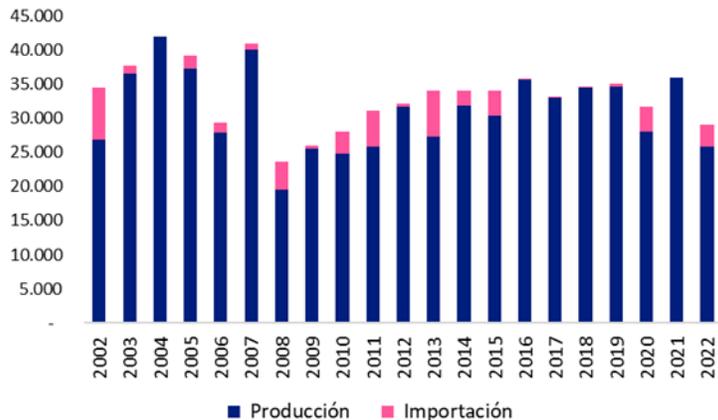
Tomates



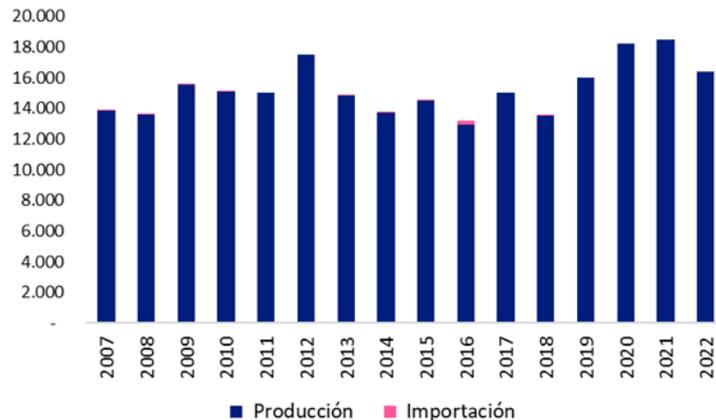
Zanahorias



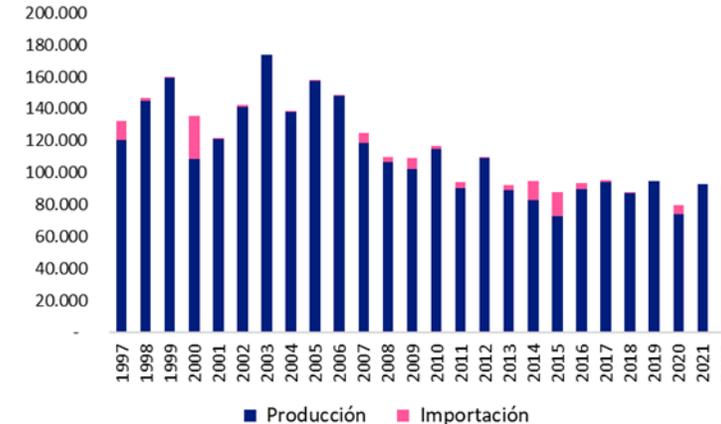
Cebollas



Morrones



Papas



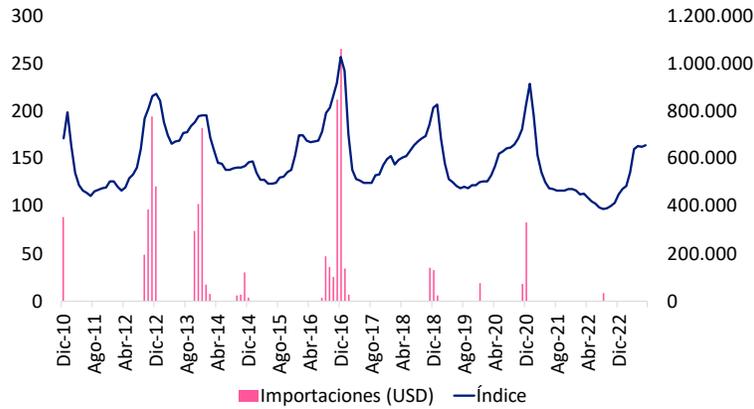
Régimen AFIDI y su impacto en el flujo de importaciones

- ▶ **Autorización Fitosanitaria de Ingreso:**
 - ▶ Inicio se remonta a la década de 1990.
 - ▶ En la práctica hace efectivos los permisos de importación.
- ▶ **Órgano asesor del PE: Comisión Asesora de Abastecimiento del Mercado Interno (CAAMI)**
 - ▶ Representantes de organizaciones de productores, UAM, MEF y MGAP.
 - ▶ Operativa y potestades no están abiertamente detalladas, lo cual puede dar lugar a consideraciones discrecionales.
- ▶ **Declaraciones en prensa de autoridades:**
 - ▶ Reflejan la complejidad del tema con aristas productivas y sociales.
 - ▶ Cierta grado de discrecionalidad.

AFIDI como válvula: importaciones se habilitan cuando hay problemas severos de oferta que “disparan” precios internos

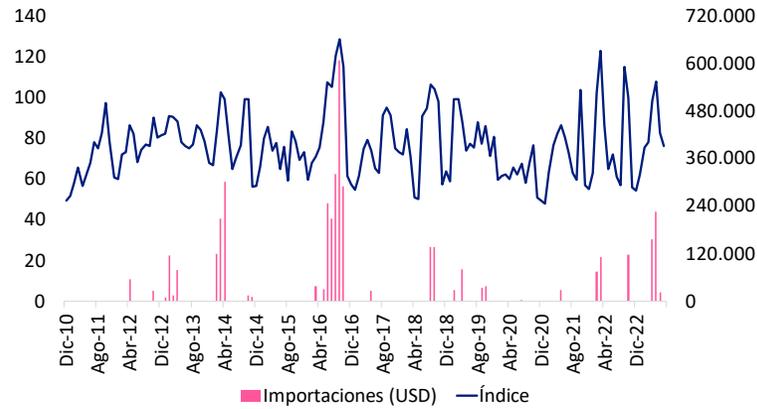
Manzanas

(Índice = IPC Manzanas/ IPC General * 100)



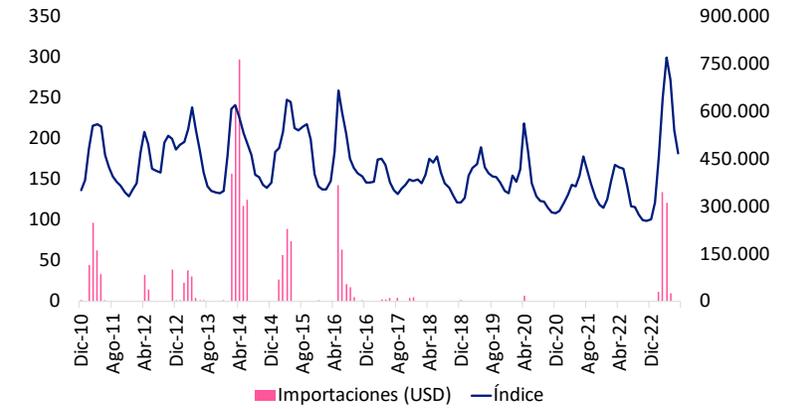
Tomates

(Índice = IPC Tomates/ IPC General * 100)



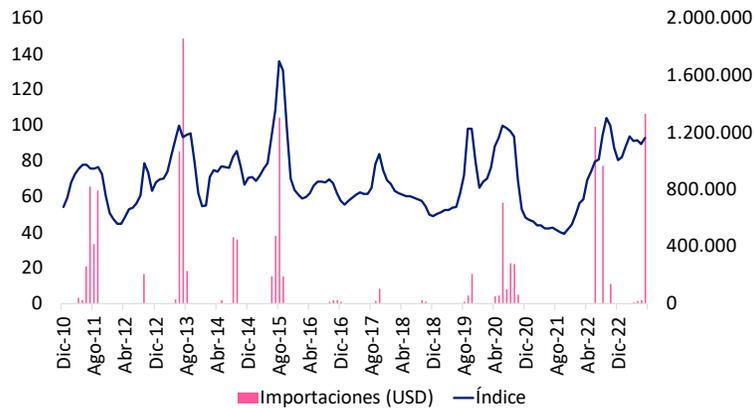
Zanahorias

(Índice = IPC Zanahorias/ IPC General * 100)



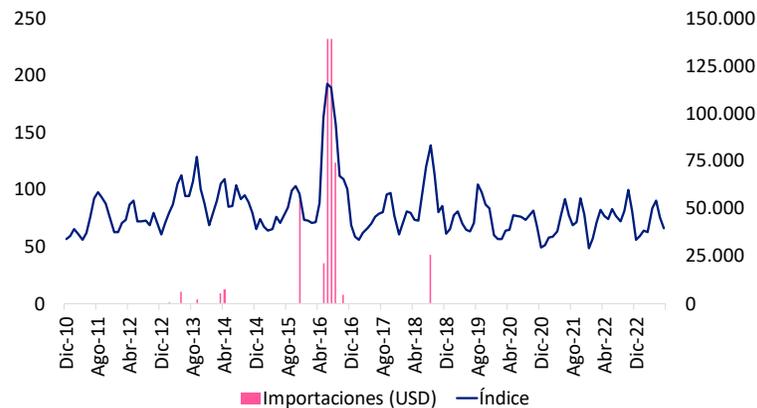
Cebollas

(Índice = IPC Cebollas/ IPC General * 100)



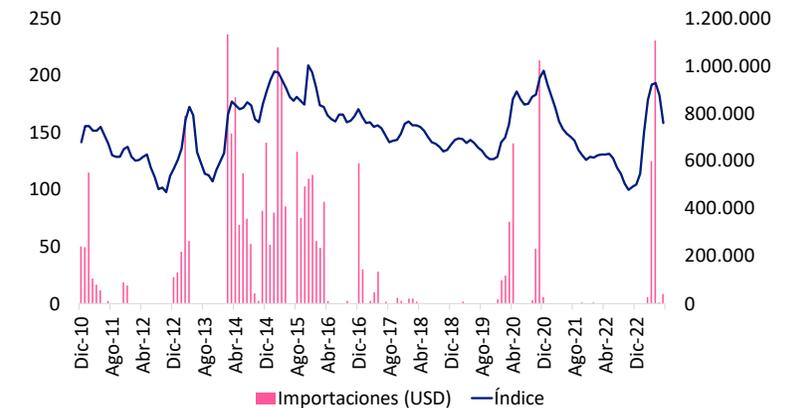
Morrones

(Índice = IPC Morrones/ IPC General * 100)



Papas

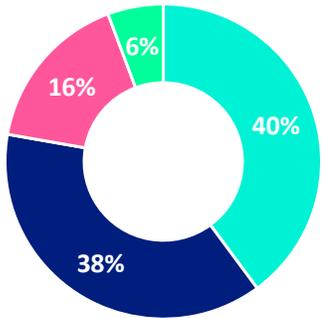
(Índice = IPC Papas/ IPC General * 100)



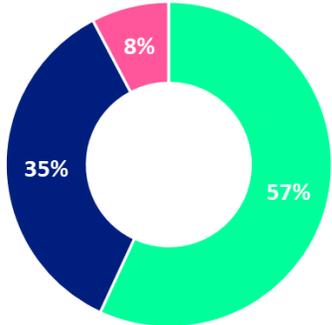
Cuando se concretan, importaciones provienen principalmente de Brasil y Argentina

País de origen de importación por producto

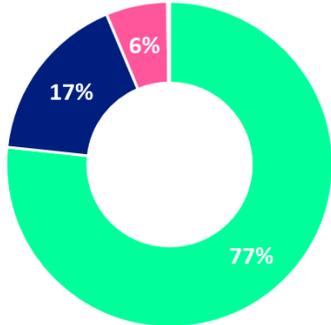
Manzanas



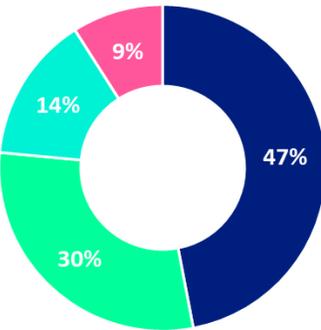
Tomates



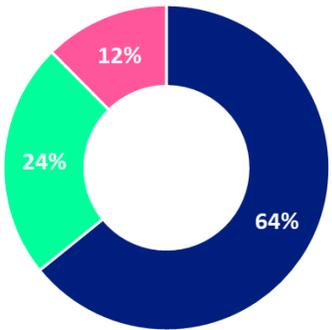
Zanahorias



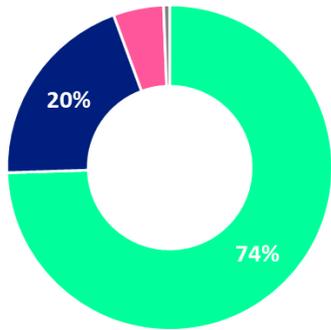
Cebollas



Morrones



Papas



■ Brasil ■ Argentina ■ Chile ■ Paises europeos

¿Los precios en Uruguay son mayores que en mercados de origen?

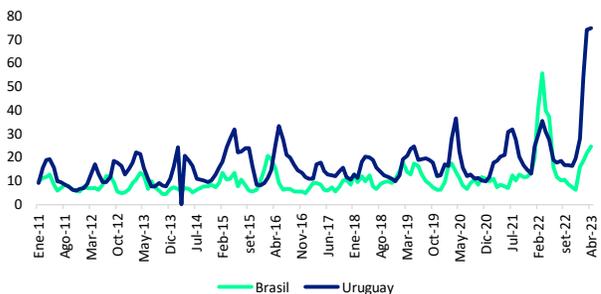
Flujo de importaciones errático dificulta medición de cómo afecta régimen AFIDI al nivel de precios

Aproximación metodológica:

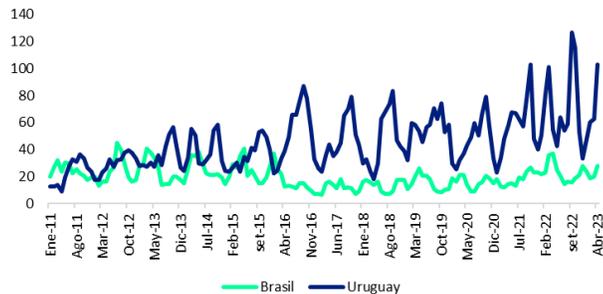
1. **Comparación de precios mayoristas** en Uruguay y Brasil (principal país de origen) .
2. **Comparación de precios de importación** (en los meses que se importa) **y precios mayoristas** en Brasil.
3. **Cálculo de un Índice de Precios al Consumo (IPC) contrafáctico** utilizando precios en Uruguay y Brasil bajo distintas metodologías.

Comparación de precios mayoristas: Uruguay vs Brasil

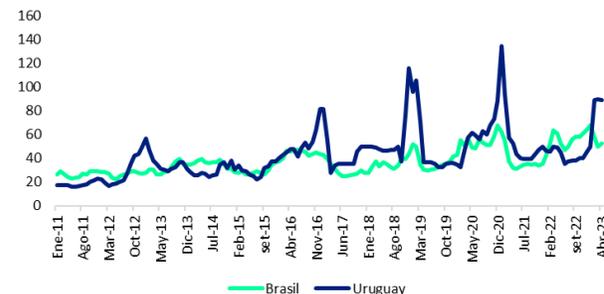
Precios zanahoria



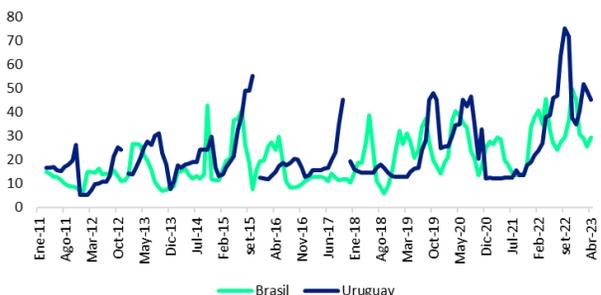
Precios tomate perita



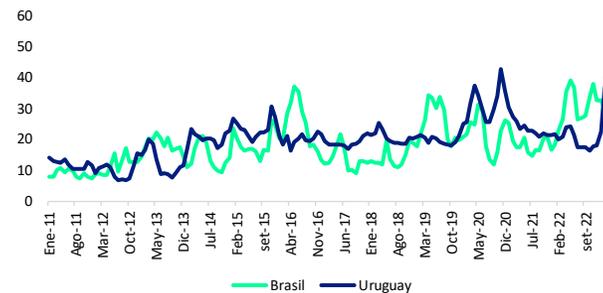
Precios manzana fuji



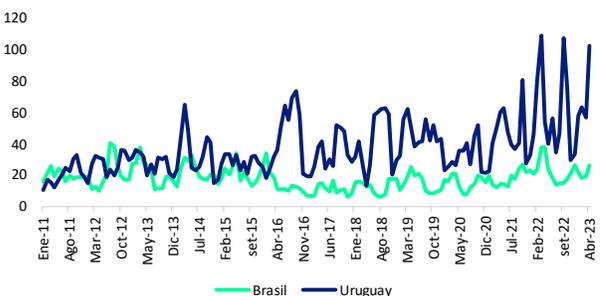
Precios cebolla



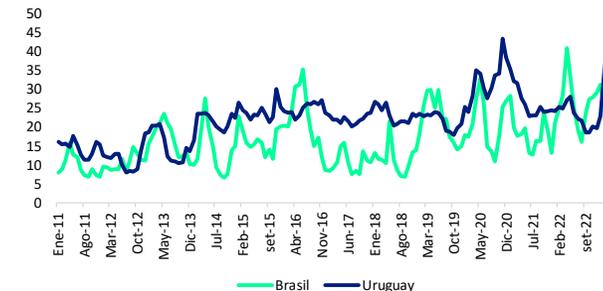
Precios papa rosada



Precios tomate redondo



Precios papa blanca



▶ En general, precios mayoristas en Uruguay son mayores que en Brasil.

▶ En algunas ocasiones las diferencias de nivel son sustanciales.

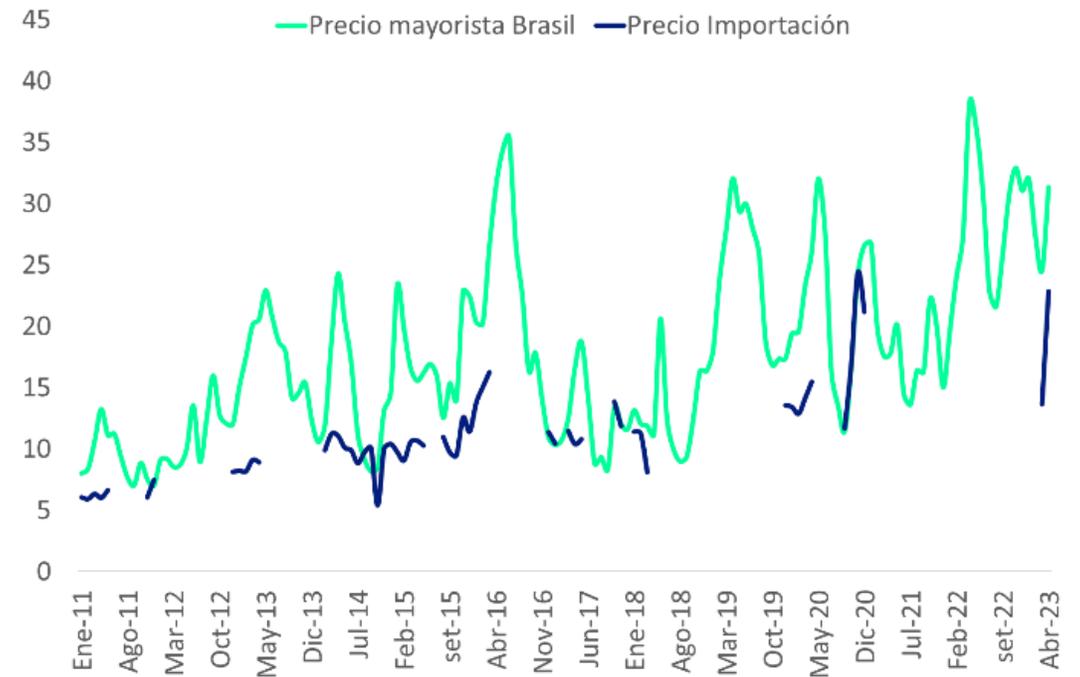
Comparación de precios de importación y precios mayoristas Brasil

- ▶ En la mayoría de los casos se cuenta con **pocas observaciones de precios de importación** y se importan volúmenes significativamente distintos.
- ▶ Aclarado esto, en la mayoría de los casos (manzana, cebolla, papa) se observa un **precio promedio de importación menor al precio mayorista en Brasil**, mientras que en otros (zanahoria y tomate) el precio de importación es mayor

Meses en que el precio de importación es menor a referencia mayorista de Brasil.

Producto	% de meses
Papa	83%
Manzana	70%
Cebolla	68%
Tomate	11%
Zanahoria	3%

Precios de la papa (UYU por kg.)



Cálculo del IPC contrafáctico

Partiendo del IPC observado en Uruguay, se construye un IPC contrafáctico sobre las siguientes bases:

1. En los períodos en que los precios de los productos en cuestión son menores en Brasil, utilizar el precio referencia de ese país. Es decir, asumir que se activa el canal de importaciones.
2. En los períodos en que los precios de los productos en cuestión son mayores en Brasil, conservar los índices de precios de Uruguay.

Se aplicaron **3 metodologías utilizando distintos precios de referencia para Brasil.**

Cálculo del IPC contrafáctico: tres metodologías

Metodología 1

Para cada producto, se crean series de precios para Brasil, **asumiendo que las brechas de precios mayoristas entre los países se mantienen.**

Metodología 2

Se utilizan precios de importación desde Brasil cuando estos están disponibles, es decir, cuando se concretaron compras desde ese país. En el resto de los meses se mantiene la brecha de precios mayoristas.

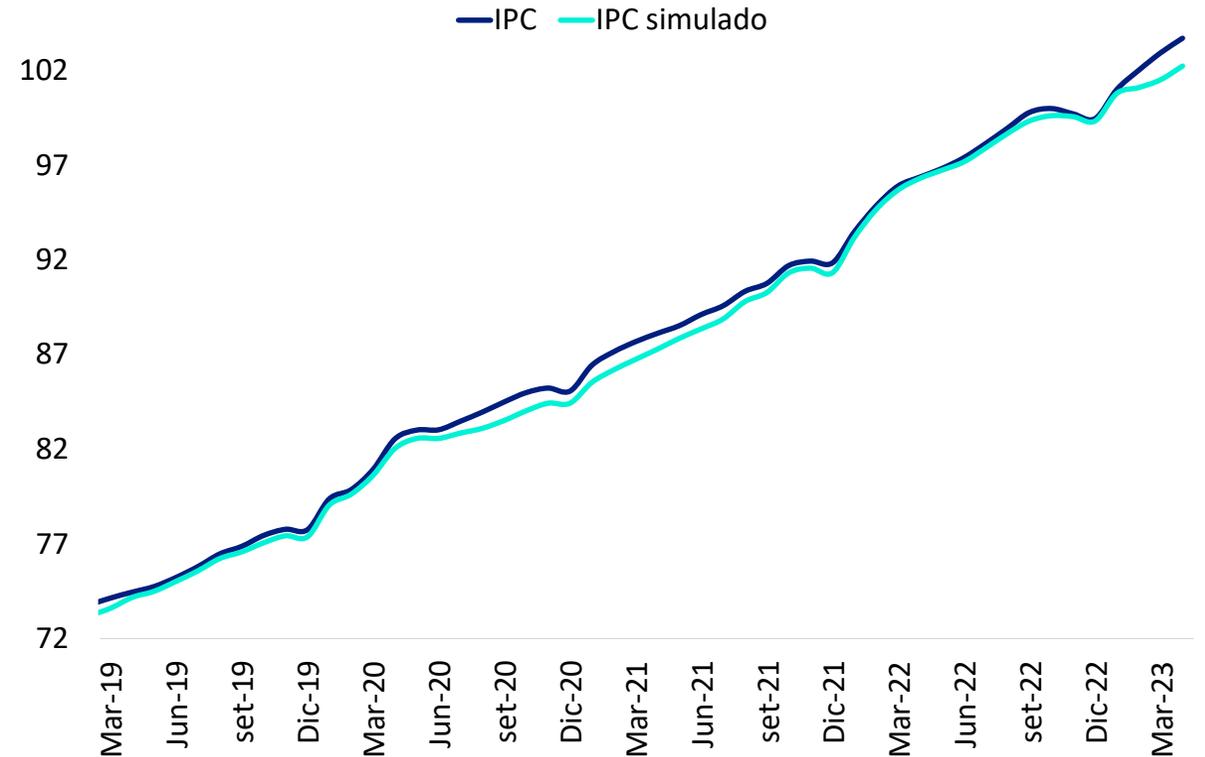
Metodología 3

Las **brechas promedio entre precios de importación y precios mayoristas en Brasil se mantienen** para todos los períodos en la ventana de estudio.

Habilitando importación desde Brasil se habrían bajado precios

- Si se **permitiera la importación desde Brasil** de estos productos en los períodos en que es conveniente, **se producirían rebajas por una vez en el IPC.**
- En promedio para la ventana de tiempo analizada (2012 - 2023), **el IPC simulado es entre 0,6% y 0,7% inferior al IPC observado,** dependiendo de la metodología.
- Además, **volatilidad del IPC simulado es levemente inferior al IPC observado.**

IPC observado y simulado (Escenario 1)



Habilitando importación desde Brasil se habrían bajado precios

Diferencia entre IPC e IPC contrafáctico (%)

Año	Metodología 1	Metodología 2	Metodología 3
2012	-0,4%	-0,5%	-0,5%
2013	-0,4%	-0,5%	-0,4%
2014	-0,7%	-0,8%	-0,8%
2015	-0,7%	-1,0%	-0,9%
2016	-0,7%	-0,6%	-0,8%
2017	-1,0%	-1,0%	-1,1%
2018	-1,0%	-1,0%	-1,1%
2019	-0,5%	-0,5%	-0,6%
2020	-0,7%	-0,8%	-0,9%
2021	-0,8%	-0,7%	-0,9%
2022	-0,2%	-0,2%	-0,3%
Min	-0,2%	-0,2%	-0,3%
Max	-1,0%	-1,0%	-1,1%
Promedio	-0,6%	-0,7%	-0,7%

La caída en el nivel del IPC habría sido similar en los tres escenarios analizados.

Resultados globales son robustos a la referencia de precios que se tome de Brasil.

Habilitando importación desde Brasil se habrían bajado precios

Tabla 5. Diferencia entre Índice de precios de Uruguay e Índice incluido en el IPC contrafáctico.

Producto	Metodología 1	Metodología 2	Metodología 3
Papa	-23,4%	-31,6%	-43,1%
Tomate	-54,4%	-49,6%	-29,6%
Cebolla	-24,1%	-25,8%	-31,9%
Zanahoria	-40,2%	-33,6%	-5,6%
Manzana	-16,7%	-17,0%	-19,6%

- Los supuestos que asumen las Metodologías 1, 2 y 3 hacen que **la principal ganancia de importar sea explicada por distintos productos.**
- Bajo **Metodologías 1 y 2**, la mayor reducción habría sido en los precios de **tomates.**
- Bajo **Metodología 3**, habría sido en las **papas.**

Principales conclusiones

- ▶ En general, los **niveles de precios mayoristas de frutas y verduras son mayores en Uruguay** que en Brasil. Esto sugiere que podrían existir oportunidades de arbitraje (siempre que el diferencial de precios permita absorber los costos de transacción).
- ▶ Sin embargo, el funcionamiento del **régimen del AFIDI** hace **que las importaciones de estos productos sean puntuales** y en los períodos en que se registran **problemas de oferta**.
- ▶ En este trabajo se cuantifica el **impacto en el nivel de precios** calculando un **Índice de Precios al Consumo (IPC) contrafáctico**, como una aproximación al IPC en el escenario que hubiera existido libre importación de las frutas y verduras seleccionadas desde Brasil.
- ▶ Eliminar las barreras para la importación de estos productos podría implicar **una reducción promedio de 0,6% en el Índice de Precios al Consumo** (el nivel de precios en Uruguay en la última década habría sido en promedio 0,6% más bajo) y de **2,4% en el índice de Alimentos y Bebidas**.
- ▶ **No se realiza un análisis desde la óptica del bienestar general**, si no que se lleva a cabo un **análisis parcial enfocado en precios**. No se analiza cuantitativamente en qué medida el equilibrio actual constituye un óptimo social.
- ▶ Este trabajo no analiza otros aspectos relevantes del comercio de alimentos, como los aspectos sanitarios propiamente dichos asociados al régimen de AFIDI o consideraciones sobre seguridad alimentaria.

Consideraciones adicionales

Limitantes:

- ▶ No se realiza un análisis detallado de los **costos de transacción** involucrados en el proceso de importación. El informe se guía por la evidencia reflejada en los precios, utilizando tanto precios en el país de origen como precios de importación (CIF) cuando están disponibles.
- ▶ Las referencias de precios no son ajustadas por **calidad del producto**. Esto podría eventualmente hacer variar las brechas de precios calculadas.
- ▶ Se utilizan **precios mayoristas de referencia en San Pablo**. La distancia, que naturalmente afecta los costos de transporte, sugiere que los precios en el mercado de Rio Grande del Sur podrían ser más relevantes para nuestro país.

Futuras líneas de análisis:

- ▶ Cuantificar costos de transacción y estimar precios de paridad de importación (en forma análoga a la PPI de Combustibles)
- ▶ Incorporar efectos de menores precios de frutas y verduras en otras categorías del IPC.
- ▶ Cuantificar en qué medida shocks transitorios de precios de frutas y verduras (en ciertos períodos) pueden generar inercia inflacionaria vía correctivos de inflación.
- ▶ Inclusión de otros países de origen (Chile, Unión Europea, Argentina).
- ▶ Evaluar en qué medida este esquema constituye un equilibrio “óptimo social”, cuantificando impacto en el excedente del consumidor y el excedente del productor.

BOLIVIA

Santa Cruz

Edificio Tacuaral
Av. San Martín 1800
Santa Cruz, Bolivia
Tel.: + (591) 7762 6061

PARAGUAY

Asunción

Torres del Paseo
Santa Teresa N° 2106
Torre 1, Nivel 24
Asunción, Paraguay
Tel.: +(595 21) 318 3000

Ciudad del Este

Av. Paraná Country Club
Casi Herib Campos Cervera
Zona Comercial
Paraná Country Club
Tel.: +(595 61) 570 609

Fernando de la Mora

Edificio Alta Vista | Rutal Mcal
Estigarribia casi 1° de marzo
N°9907
Fernando de la Mora, Paraguay
Tel.: +(595 21) 318 3000

URUGUAY

Montevideo

Edificio Ferrere
Juncal 1392, CP 11000
Montevideo, Uruguay
Tel.: +(598) 2 900 1000

Aguada Park

Paraguay 2141
Oficina 1004
Montevideo, Uruguay
Tel.: +(598) 2 927 2360

Tacuarembó

25 de Agosto 234
Apto. 601. Edificio Litoral
CP 45000
Tacuarembó, Uruguay
Tel.: +(598) 4 633 1111

Colonia

Baltasar Brum 571
CP 70000
Colonia, Uruguay
Tel.: +(598) 4 523 1517

Paso de los Toros

UPM - Contractor officers 2,
oficina 58
Paso de los Toros, Uruguay
Tel.: +(598) 4 633 1111