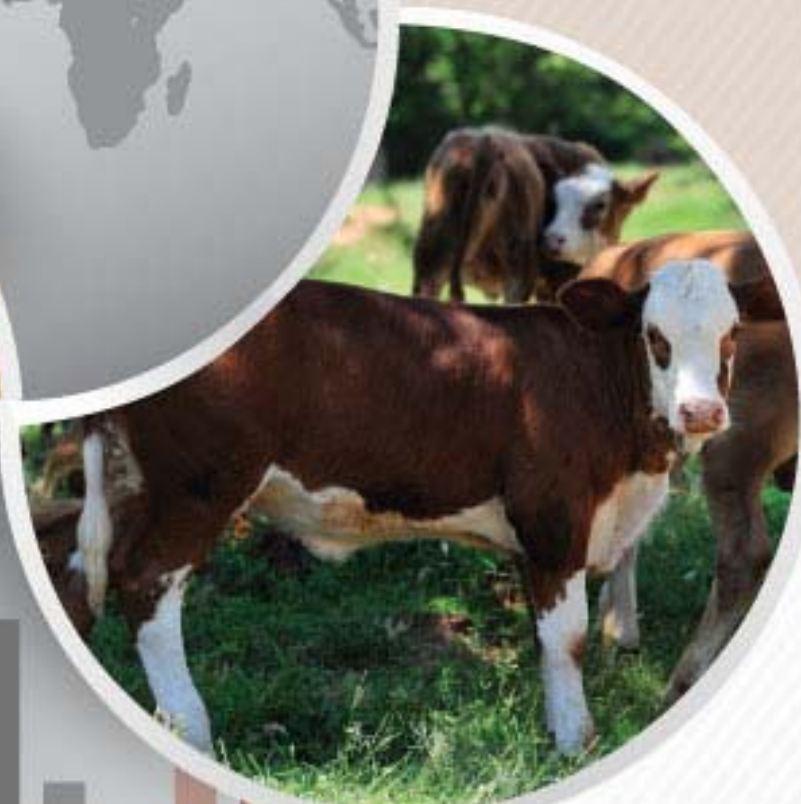


Panorama Agroalimentario

Dirección de Investigación y
Evaluación Económica y Sectorial

Carne de bovino 2015



Contenido ¹

| | |
|-----------------------------------|----|
| 1. Resumen ejecutivo | 2 |
| 2. Introducción | 3 |
| 3. Mercado internacional..... | 4 |
| 3.1 Producción mundial | 4 |
| 3.2 Consumo mundial | 6 |
| 3.3 Comercio internacional..... | 8 |
| 3.4 Precios internacionales..... | 11 |
| 4. Mercado nacional | 14 |
| 4.1 Producción primaria..... | 14 |
| 4.2 Consumo nacional..... | 18 |
| 4.3 Intercambio comercial | 21 |
| 4.4 Precios a nivel nacional..... | 25 |
| 5. Financiamiento FIRA | 26 |
| 6. Conclusiones..... | 29 |
| 7. Referencias | 31 |
| 8. Anexo estadístico..... | 33 |

¹ Documento elaborado con información disponible a agosto de 2015. Las opiniones aquí expresadas son responsabilidad de los autores y no necesariamente reflejan los puntos de vista o políticas de FIRA. Comentarios o sugerencias: diees@fira.gob.mx

1. Resumen ejecutivo

La carne de bovino es la tercera más consumida a nivel mundial, siendo las primeras dos de cerdo y pollo. Así, en 2014, el consumo de carne de cerdo y de pollo fue de 110 y 84.7 millones de toneladas, respectivamente, mientras que el consumo mundial de carne de bovino se ubicó en 57.6 millones de toneladas. Para 2015, se proyecta que tanto el consumo de cerdo como de pollo sean de 110.3 y 85.5 millones de toneladas, respectivamente; por otro lado, se espera el consumo de carne de bovino disminuya 1.5 por ciento anual para ubicarse en 56.7 millones de toneladas.

En 2014, la producción mundial de carne bovina alcanzó una cifra récord de 59.7 millones de toneladas (equivalente en canal). Esto confirma la tendencia de la recuperación de la producción mundial, la cual se vio estancada entre 2007 y 2011. Dicho estancamiento se debió, en parte, a los altos precios de los forrajes y a las condiciones meteorológicas adversas (severa sequía en 2011). No obstante, para 2015 se proyecta una disminución de la producción de 1.1 por ciento anual; esto se debe a que existe un incentivo para engordar por más tiempo el ganado, debido a los accesibles precios de granos forrajeros, sobre todo en Norteamérica. Además, varios de los principales países productores están en un proceso de repoblamiento del hato bovino, lo que implica un menor número de sacrificios.

La apreciación del dólar estadounidense frente a monedas de países exportadores de ganado bovino y carne de bovino ha incentivado el flujo comercial hacia Estados Unidos, sobre todo el proveniente de países como Canadá y México.

Los precios de la carne de bovino en Estados Unidos presentaron una marcada tendencia alcista desde mediados de 2009 hasta finales de 2014. Esto se debe, principalmente, a la disminución del ganado disponible para sacrificar y al alto costo de producción derivado de la baja producción de granos forrajeros en 2011 y 2012, así como a un aumento sostenido de la demanda global por este cárnico. Los precios de la carne, durante 2015, han disminuido ligeramente debido a dos factores principales: 1) la recuperación de la producción de otras carnes en Estados Unidos, principalmente carne cerdo; y 2) se estima que la demanda internacional de carne estadounidense se ha reducido ante la apreciación del dólar. No obstante, se espera que los precios de la carne de bovino se mantengan en niveles relativamente altos hasta 2016.

En México, durante 2014, el valor de la producción de carne de bovino fue de 90.96 miles de millones de pesos y su volumen fue de 1.83 millones de toneladas. En 2014, se produjo carne de bovino en 91.21 por ciento de los municipios del país. Para 2015, se proyecta que México producirá 1.88 millones de toneladas de carne de bovino equivalente en canal.

En términos de consumo per cápita en México, la carne de bovino lleva una tendencia hacia la baja; en 2000 se consumieron más de 22 kilos por persona al año y en 2014 el consumo fue de aproximadamente 15 kilos. Para 2015, se proyecta que el consumo per cápita anual disminuya 2.3 por ciento. Esto ante el aumento sostenido en el consumo per cápita de carne de pollo y la recuperación en el consumo de carne de cerdo.

El precio de la carne de bovino en México presenta marcada tendencia alcista, impulsado, entre otros factores, por la demanda estadounidense de ganado en pie y carne de bovino. Así, se espera que las perspectivas de rentabilidad de la actividad primaria nacional se mantengan, en general, favorables durante lo que resta de 2015 y 2016.

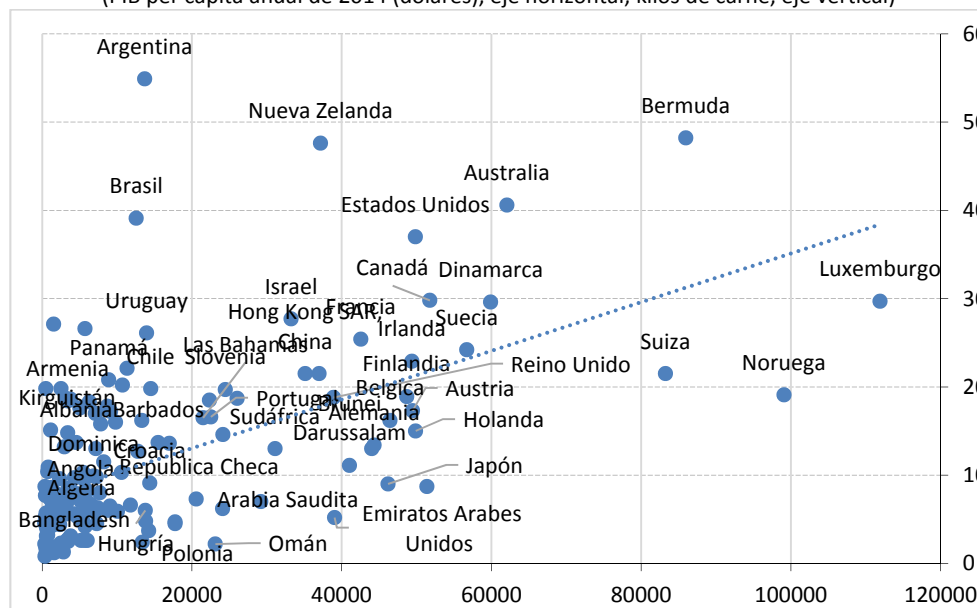
2. Introducción

La carne de bovino es una gran fuente de proteínas, hierro, zinc, vitamina B y de otros nutrientes que conforman una dieta saludable. Si bien existe una preocupación acerca de sus altos contenidos grasos; por ejemplo, la carne molida regular contiene hasta un 25 por ciento de grasa, en el mercado existen opciones de cortes de carne bovina de alta calidad con bajo contenido de grasa.

Debido a su precio actual, relativamente alto en comparación con otros cárnicos, es común asociar un alto consumo de carne de bovino a un alto nivel socioeconómico. Lo anterior debido a que existe una relación positiva entre el estatus económico y el consumo de carne bovino como se muestra en la gráfica. Sobre este particular, Argentina es un punto anormal, consume una alta cantidad de carne bovina, sin embargo, cuenta con un PIB (Producto Interno Bruto) per cápita —una medida de nivel económico— relativamente bajo; no obstante, esto se explica por la alta producción de Argentina y sus hábitos alimenticios. Otro punto anormal, Suiza, se explica debido a la marcada preferencia que ese país tiene por la carne de cerdo.

Relación entre consumo de carne bovino y riqueza

(PIB per cápita anual de 2014 (dólares), eje horizontal; kilos de carne, eje vertical)



Fuente: Banco Mundial y USDA.

En lo que respecta a la demanda, la carne de bovino es la tercera más consumida a nivel mundial, siendo las dos primeras la carne de cerdo y de pollo. Para 2015, se espera que el consumo de carne de pollo aumente 1.03 por ciento anual, para llegar a 85.5 millones de toneladas, y que el consumo de carne de cerdo aumente 0.32 por ciento anual, para llegar a 110.3 millones de toneladas. No obstante, para 2015, se espera que el consumo de carne de bovino disminuya 1.5 por ciento anual, para llegar a 56.7 millones de toneladas.

A nivel nacional, de 1990 a 2000, la carne de bovino ocupó el primer lugar en el consumo de carne y, hasta 2011, el segundo lugar, sólo por debajo del consumo de carne de pollo. Sin embargo, desde 2012 el consumo de la carne de cerdo superó al consumo de carne de bovino. Se espera que el consumo de la carne de bovino crezca 0.33 por ciento anual para 2015. En lo que respecta a la producción nacional, hasta 1999 era la carne que más se producía en el país; sin embargo, en 2014 se produjo 65 por ciento más carne de pollo que de bovino. Se espera que la producción nacional crezca 2.8 por ciento anual para 2015.

3. Mercado internacional

La perspectiva actual del mercado mundial de la carne de bovino es favorable: se cuenta con una fuerte demanda y la producción se encuentra en fase de recuperación. Un factor importante que funge como impulsor central de la demanda en los países en desarrollo es la contante urbanización y crecimiento económico y demográfico.² Además, actualmente, los precios de la carne de bovino son altos y menos volátiles en comparación con los observados en décadas previas. Cabe señalar que, durante el período de 2010-2014, la volatilidad del índice FAO del precio de la carne bovino fue 23 por ciento menor que la del periodo 2000-2004 —el mayor periodo de volatilidad de los precios de la carne de bovino durante la década pasada fue su segunda mitad-. En este mismo sentido, los precios de los granos forrajeros son bajos comparados con los de la década previa y se espera se mantengan así durante 2015 y parte de 2016.³ Así, la situación actual contrasta con la volatilidad de los precios de la carne y los elevados precios de los granos forrajeros experimentada durante la primera década del nuevo siglo.

3.1 Producción mundial

Para el periodo comprendido entre 2005 y 2014, la producción mundial de carne de bovino presentó un crecimiento promedio anual de 0.7 por ciento. En 2014, dicha producción se situó en 59.7 millones de toneladas, lo cual representó un aumento de 0.3 por ciento anual. En otras palabras, de 2013 a 2014, la producción creció 178 mil de toneladas. Los altos precios, aunado a un aumento sostenido de la demanda incentivó a los productores a sacrificar ganado, aunque este fuera joven. Este crecimiento en la producción anual ocurrió a pesar de la prohibición de las importaciones en uno de los principales países consumidores: Rusia.⁴ Para 2015, se pronostica un volumen de producción de 59.0 millones de toneladas de carne de bovino, lo que representa una disminución de 1.1 por ciento anual.

En 2014, los principales países productores fueron Estados Unidos, Brasil, la Unión Europea, China, India, Argentina, Australia, México y Pakistán, en ese orden. El posicionamiento de estos países se ha mantenido constante durante la última década con una excepción: a partir de 2012, Brasil superó a la Unión Europea.

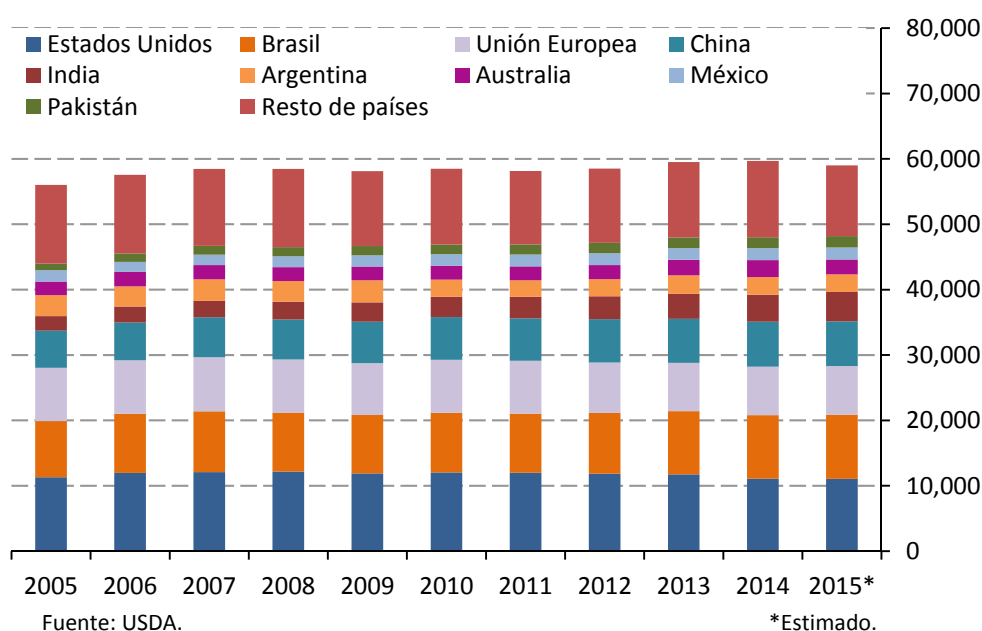
² OCDE-FAO (2015).

³ OCDE-FAO (2015).

⁴ En agosto de 2014, Rusia prohibió las exportaciones por parte de la Unión Europea, Estados Unidos Canadá, Australia y Noruega.

Cabe señalar que la participación brasileña está en una etapa expansionista. Los principales factores son la depreciación del real brasileño⁵ con respecto al dólar estadounidense (lo cual provocó una mejora competitiva), la reducción de los costos de alimentación (forrajes), así como mejoras en la genética animal y en la salud y nutrición de los animales.⁶ Estos factores propiciaron que la producción de Brasil, durante el período 2005 a 2014, haya crecido a una tasa anual de 1.4 por ciento. En 2015, el panorama para la producción Brasileña es favorable, ya que recientemente consiguió la reapertura de carne bovina brasileña al mercado chino,⁷ mercado en el que Brasil sufría de un embargo desde 2012.⁸ Para los próximos años, existen perspectivas positivas respecto al incremento del hato ganadero, debido, en parte, a que el gobierno brasileño impulsó la intensificación del engorde vacuno.⁹

Producción mundial de carne de bovino, 2005-2015
(Miles de toneladas, equivalente en canal)



Por otro lado, Estados Unidos, el mayor productor de carne de bovino, se encuentra en proceso de repoblación del hato ganadero. Este país sufrió una disminución en su producción de 6 por ciento anual de 2013 a 2014; en 2013 produjo 11.8 millones de toneladas y 11.1 millones de toneladas en 2014. El ciclo de engorda, recomposición de vientres y producción de becerros es lento, por lo que también se espera una disminución anual de 23 mil toneladas en la producción de 2015. En el mediano plazo, existe un

⁵ El real, de enero de 2014 a junio de 2015 se depreció 31 por ciento respecto al dólar.

⁶ OCDE-FAO (2015).

⁷ Rabobank (Q4 de 2014).

⁸ China impuso un embargo a Brasil desde el 2012 debido a la sospecha de un caso de enfermedad por infección por encefalopatía espongiforme bovina (EEB) o enfermedad de las vacas locas; sin embargo, el caso no fue confirmado.

⁹ OECD-FAO (2015).

panorama favorable para Estados Unidos, especialmente por los accesibles precios de los principales granos forrajeros.¹⁰

En 2014, la Unión Europea ocupó el tercer lugar en producción de carne de bovino, con 7.4 millones de toneladas.¹¹ Los principales países productores que la conforman son Francia¹² Alemania¹³ y España¹⁴. Durante 2014, se realizó un censo de vacas nodrizas¹⁵ y se comprobó que el número de cabezas en la Unión Europea va en aumento. Dicha situación brinda buenas perspectivas para el mediano plazo. Sin embargo, la recuperación no es homogénea en todos los países miembros, esto debido a la competencia en la producción de carne de bovino, la producción de leche, la escasez de la tierra, la alta demanda de la carne y a la implementación de la nueva Política Agrícola Común (PAC).¹⁶ De hecho, a principios de 2015, se registró un aumento de la producción de carne, relacionado con el continuo sacrificio de vacas lecheras, especialmente en Polonia, Italia, Estonia, Austria, Letonia y Luxemburgo.¹⁷ Para 2015, se espera que la producción de carne de bovino en esta región aumente 0.4 por ciento anual.

China, por su parte, a pesar de tener el cuarto lugar en producción mundial de carne de bovino —en 2014 su producción fue de 6.9 millones de toneladas—, para 2015, se proyecta un descenso en su nivel de producción de 0.9 por ciento. Esto debido a la baja productividad, la escasez de la mano de obra,¹⁸ los mayores costos de cría en China (en comparación con sus socios comerciales) y la preferencia de los procesadores de carne chinos para importar ganado desde el extranjero para satisfacer sus necesidades de sacrificio y procesamiento.¹⁹

3.2 Consumo mundial

El consumo mundial durante el periodo comprendido entre 2005 y 2014 presentó un crecimiento medio anual de 0.4 por ciento. Por su parte, el consumo en Estados Unidos mostró una tendencia decreciente de 2008 a 2014. Las razones de dicha tendencia decreciente son, principalmente, el incremento en el precio de la carne de bovino, lo cual ha trasladado el consumo hacia sustitutos más accesibles, particularmente la carne de

¹⁰ OECD-FAO (2015).

¹¹ Hasta antes de 2012, la Unión Europea era el segundo mayor productor. Fue desplazado por Brasil.

¹² Que cuenta con un hato de más de 19.2 millones de cabezas de ganado bovino carne.

¹³ Que cuenta con un hato de más de 12.8 millones de cabezas.

¹⁴ Que, por su parte, tiene un hato superior a los 6 millones de cabezas.

¹⁵ Las vacas nodrizas son aquellas que pertenecen a una raza cárnica o que proceden de un cruce con alguna de esas razas y forman parte de un rebaño que está destinado a la cría de terneros para la producción de carne. Para más información consultar: <http://www.boe.es/buscar/act.php?id=BOE-A-2012-1035>

¹⁶ Las cuales, según la FAO, pueden conducir al exceso de producción y al dumping de productos agropecuarios de la Unión Europea Para más información sírvase consultar http://www.fao.org/Ag/againfo/programmes/es/pplpi/docarc/pb_wp18.html y http://ec.europa.eu/agriculture/cap-overview/2012_es.pdf

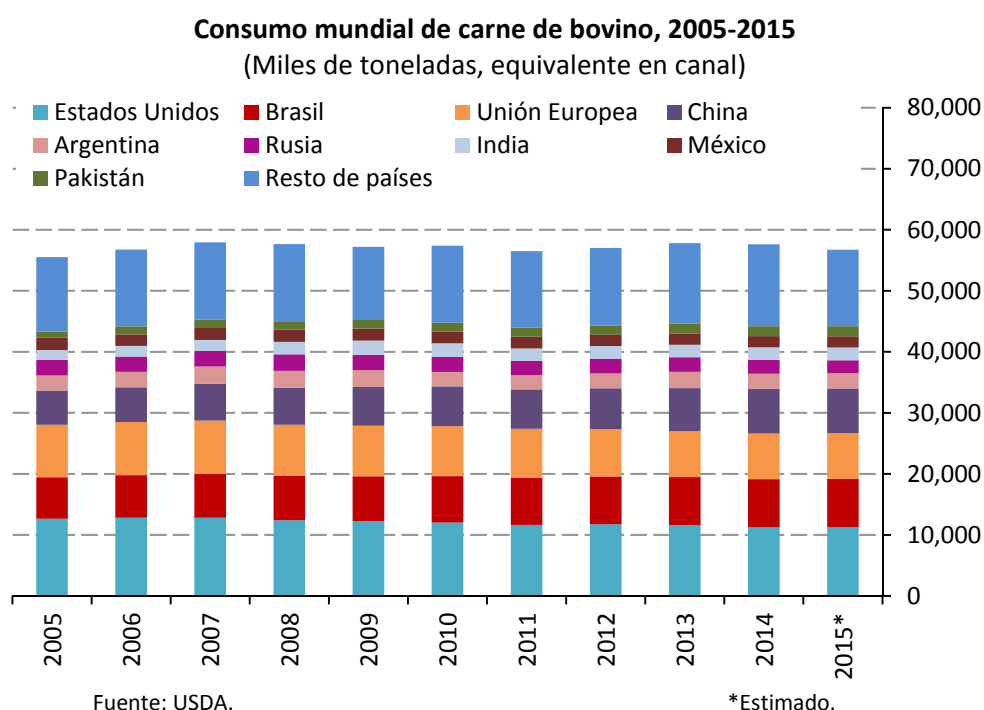
¹⁷ European Commission (2015).

¹⁸ Rabobank (abril de 2015).

¹⁹ USDA Foreign Agricultural Service (9 de marzo de 2015).

cerdo; adicionalmente, existe una reciente preferencia por el consumo de carnes blancas (pollo y pescado) y, por último, una tendencia hacia las dietas veganas.

Los principales países consumidores de carne de bovino son Estados Unidos, Brasil, Unión Europea, China, Argentina, Rusia, India, México y Pakistán. Siendo el consumo una variable paralela a la variable producción, ya que los principales productores son también los principales consumidores. Dichos países suman poco más del 80 por ciento de la producción y 77 por ciento del consumo mundial de carne de bovino. El consumo mundial de los principales países alcanzó su nivel máximo en 2007, cuando estos países consumieron 45.2 millones de toneladas. De 2007 a 2014, el consumo de los principales países presenta altas y bajas, para colocarse durante 2014 en 44.2 millones de toneladas. Para 2015, se espera un ligero aumento en el consumo de dichos países de 0.04 por ciento anual.



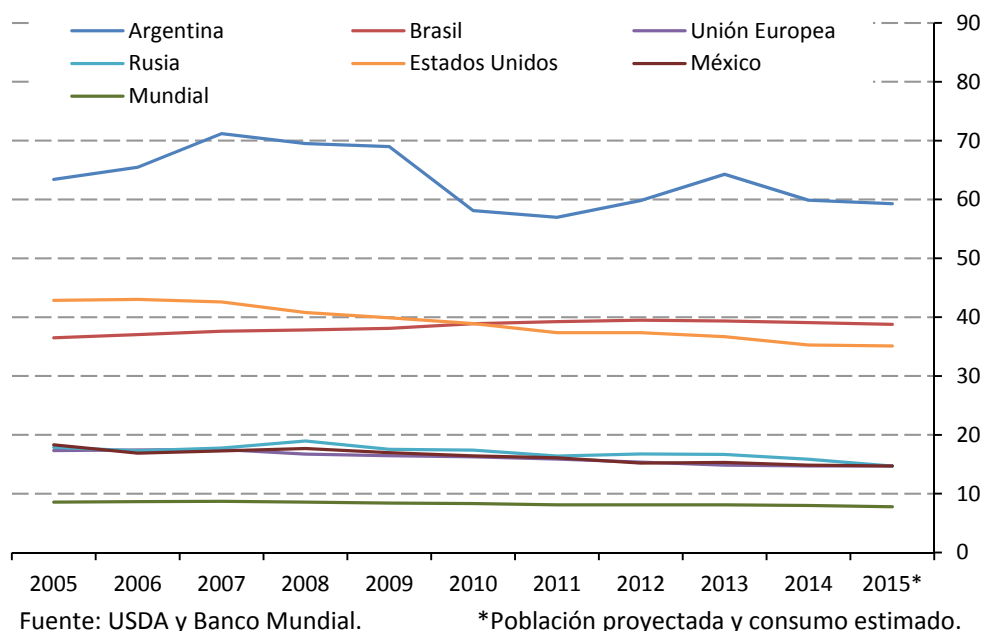
Dentro de los países con mayor demanda de carne de bovino, Argentina, Brasil, Estados Unidos, México, Rusia y la Unión Europea tienen el mayor consumo per cápita. Este grupo está encabezado por Argentina con 60 kilogramos por persona al año. No obstante, durante el periodo entre 2005 y 2014, cuenta con un crecimiento promedio anual de -0.6 por ciento. Las principales causas de dicha disminución son la limitada oferta en el mercado interno, la devaluación del tipo de cambio y la fuerte inflación. Ante ello, el gobierno local reaccionó con una política restrictiva de exportaciones para contrarrestar dichos efectos negativos.²⁰ Para 2015, se espera que el consumo total de dicho país se mantenga prácticamente si cambio con respecto al de 2014.

²⁰ OECD-FAO (2015).

Para el mismo periodo, 2005 a 2014, el consumo per cápita de Brasil —el segundo país con mayor consumo per cápita— fue de 39 kilos por año y mostró un crecimiento promedio anual de 0.8 por ciento. Esto, en parte, debido a las políticas del gobierno enfocadas a incentivar la producción, lo que derivó en una mayor disponibilidad del producto para satisfacer la demanda interna y una estabilización de los precios al consumidor. No obstante, actualmente, los precios domésticos de la carne de bovino en Brasil están en un máximo histórico, lo cual podría afectar la expectativa de crecimiento de un 0.1 por ciento anual para 2015.

Estados Unidos ocupa el tercer lugar de consumo per cápita con 35 kilos por año. Sin embargo, a partir de 2006, el consumo per cápita de carne de bovino en Estados Unidos comenzó a presentar una tendencia decreciente. De 2005 a 2014, este indicador mostró una tasa de crecimiento promedio anual de -2.1 por ciento. Para 2015 se espera que el consumo de carne de bovino en Estados Unidos crezca 0.43 por ciento anual.

Consumo per cápita de carne de bovino
(Kilogramos por persona por año)



México, el quinto mayor consumidor per cápita, presentó un crecimiento medio interanual de -2.3 por ciento en dicho indicador, durante el mismo periodo. Con esto, su consumo per cápita durante 2014 fue de casi 15 kilogramos al año.

3.3 Comercio internacional

Las políticas comerciales, como los acuerdos comerciales y los tratados bilaterales, han incentivado el dinamismo en el mercado internacional de carne de bovino. Aproximadamente el 17 por ciento de la producción mundial del cárnico se exporta. Durante el periodo comprendido entre 2005 a 2014, las exportaciones mundiales de carne

de bovino presentaron una tasa de crecimiento media anual de 3.5 por ciento. Para 2014 se registraron 10 millones de toneladas exportadas (carne de bovino equivalente en canal), con una proyección para el 2015 de 10.2 millones de toneladas, lo que representa un incremento de 2 por ciento anual.

Paralelamente, durante 2005 a 2014, las importaciones presentaron un crecimiento medio anual de 1.7 por ciento. Entre 2013 y 2014 Estados Unidos, Hong Kong y Egipto muestran crecimientos anuales de sus importaciones de más de 30 por ciento. Dichos países ocupan el primer, segundo y noveno lugar en importación de carne de bovino, respectivamente. Estados Unidos importó 1.3 millones de toneladas en 2014, y se espera que sus importaciones disminuyan 1.3 por ciento anual para 2015; Hong Kong importó 0.6 millones de toneladas en 2014, y se espera aumenté 16.1 por ciento para 2015²¹; y, por último, Egipto importó 0.3 millones de toneladas en 2014, y se espera mantenga el mismo nivel para 2015.

Las importaciones de la Unión Europea presentaron una disminución de 1.3 por ciento anual para ubicarse en 0.32 millones de toneladas en 2014. Para 2015, se proyecta que sus importaciones disminuirán un 1.6 por ciento. Cabe mencionar que las exportaciones de Brasil hacia la Unión Europea han presentado un crecimiento sostenido a consecuencia de los precios competitivos de su producto, resultado de la devaluación del tipo de cambio del país sudamericano.²²

Así, el escenario de comercio internacional luce favorable para algunos países productores, como Brasil. Su situación es propicia debido a la depreciación del real brasileño y al establecimiento de leyes apropiadas para incentivar la producción en este rubro pecuario, junto con la apertura de nuevos mercados hacia la carne brasileña y la reapertura de otros.²³

En sentido contrario, otros países productores como Argentina —país que experimenta dificultades económicas— aplicó políticas para la restricción del comercio exterior en este sector con el objetivo de contrarrestar los elevados precios de este cárnico para el consumidor local. Es importante mencionar que, hasta 2011, Argentina se encontraba dentro de los nueve principales exportadores del mundo; sin embargo, fue revocada de su posición debido a las políticas internas para controlar el abastecimiento y los precios de la carne de bovino.

Los nueve principales países con mayor participación en las exportaciones totales son India, Brasil, Australia, Estados Unidos, Nueva Zelanda, Paraguay, Canadá, Uruguay y la Unión Europea. Para la India, las exportaciones de este cárnico registraron ingresos récord de 7.7 mil millones de dólares. A pesar de ser un importante proveedor de carne bovina a bajo costo, la tasa de crecimiento de la India puede disminuir en un mediano plazo si no

²¹ Para 2015, se espera que Hong Kong, actualmente el cuarto mayor importador de carne bovina, se convierta en el segundo mayor importador del cárnico. En el periodo comprendido entre 2005 y 2014, Hong Kong presentó un crecimiento promedio anual de 25 por ciento en sus importaciones

²² European Commission (2015).

²³ A principios de 2015, Brasil volvió a exportar carne de bovino hacia el mercado chino y ruso.

diversifica sus destinos de exportación.²⁴ Esto, sobre todo, debido al alto volumen exportado a China y a la desaceleración económica que experimenta dicho país. Para 2015, se espera que la India aumente sus exportaciones en 15.3 por ciento anual; mientras que Brasil lo haría en 5 por ciento.

Durante el 2014, India logró ser líder mundial en exportaciones del cárnico vacuno. En ese año, exportó 2.4 millones de toneladas y superó a Brasil con una diferencia de 173 mil toneladas. Cabe destacar que la India posee el mayor hato ganadero del mundo y que es el segundo país con mayor población bovina del planeta. Además, su moneda está sufriendo una depreciación respecto al dólar, lo cual se expresa como mayor competitividad del producto, siendo más atractivo su producto para los importadores.

En Australia, durante 2013, se destinó una mayor cantidad de ganado joven a sacrificio (debido principalmente a la sequía extrema) con lo que se obtuvo un incremento de las exportaciones las cuales fueron de 1.6 millones de toneladas. Durante 2014, el número de sacrificios de ganado joven incrementó por lo que figura con el tercer lugar en exportaciones con 1.9 millones de toneladas. Para 2015, se espera que baje el número de sacrificio de ganado joven y vaquillas en torno a una reconstrucción de su hato; por lo que se proyecta que sus exportaciones disminuyan en 14.1 por ciento.

Estados Unidos se encuentra en el cuarto lugar en exportaciones mundiales y en el primero de importaciones. A pesar de los fuertes choques de los precios del petróleo, el dólar estadounidense se muestra fuerte en 2015, por lo que la capacidad de compras internacionales de este país incrementó; al mismo tiempo, los precios competitivos y las contantes depreciaciones de las monedas de países socios favorecen la importación de carne de bovino, no así las exportaciones, las cuales se esperan disminuyan en un 6 por ciento anual durante 2015.

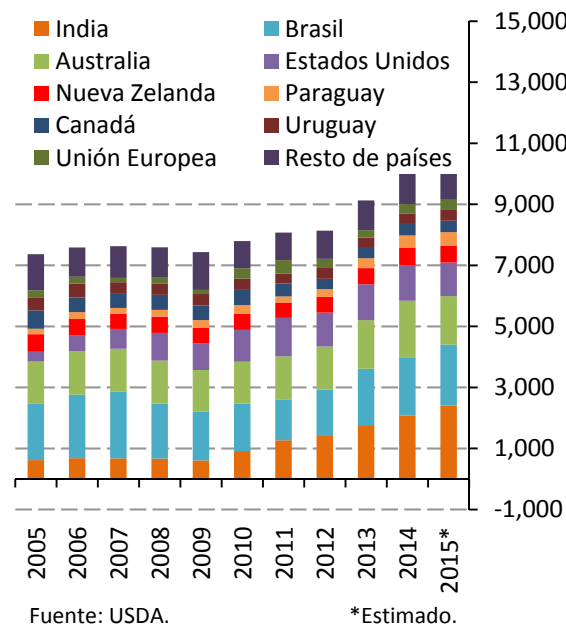
En la Unión Europea, los volúmenes de exportación de carne de vacuno incrementaron intensamente por la fuerte demanda externa por parte de Hong Kong, Balcanes Occidentales y Filipinas. Para 2015 se espera la apertura de nuevos mercados: Estados Unidos e Irlanda. Por lo tanto, se espera que las exportaciones de la Unión Europea crezcan 3 por ciento anual durante 2015.

²⁴ USDA Foreign Agricultural Service (03 de febrero del 2015).

Intercambio comercial de carne de bovino, 2005-2015

(Miles de toneladas, equivalente en canal)

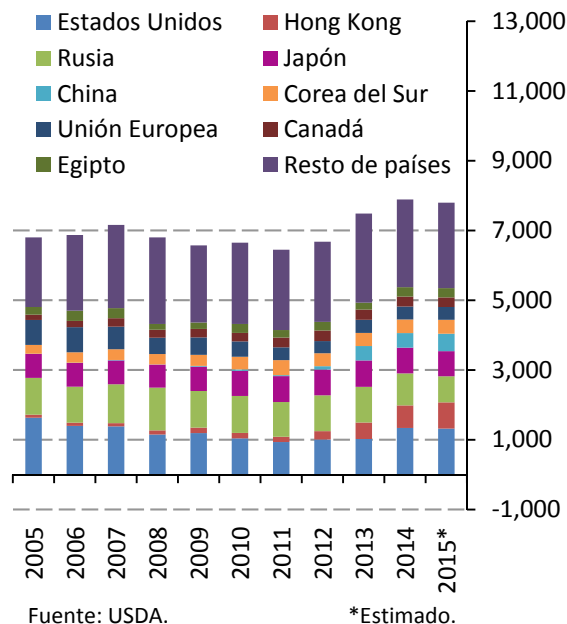
a) Exportaciones



Fuente: USDA.

*Estimado.

b) Importaciones



Fuente: USDA.

*Estimado.

3.4 Precios internacionales

Desde 2009, los precios internacionales de la carne de bovino tienen una tendencia al alza. De febrero de 2009²⁵ a julio de 2015, el índice de precios de la FAO para carne de bovino aumentó a una tasa promedio mensual de 0.43 por ciento; mientras que el precio de ganado bovino en pie en Estados Unidos creció a una tasa de 0.75 por ciento promedio mensual. A pesar de que los precios de carne de Estados Unidos han disminuido desde los niveles récord observados en el segundo semestre de 2014, se espera que se mantengan firmes en los próximos dos a tres años.²⁶ Esto debido a que los hatos ganaderos se encuentran en un proceso de reconstrucción en diferentes partes del mundo, como en Estados Unidos, Brasil, China, México e India.²⁷

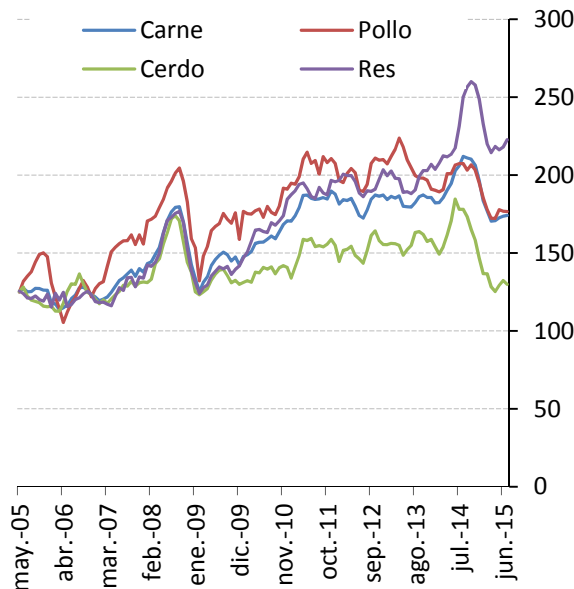
La gráfica del índice de precios de carnes de la FAO muestra que, en el periodo comprendido entre 2005-2015, el precio de la carne de cerdo decayó con respecto al índice general de las carnes. Esta situación incentiva a los consumidores a sustituir la carne de bovino por carne de cerdo. A partir de noviembre de 2014, el índice de precios de la FAO presentó una baja del 0.85 por ciento. Entre dicho mes y julio de 2015, los precios presentaron una tasa promedio mensual de -2.1 por ciento.

²⁵ En febrero de 2009, el índice de precios de la carne de res de la FAO presentó uno de los valores más bajos de la última década.

²⁶ Rabobank (abril del 2015)

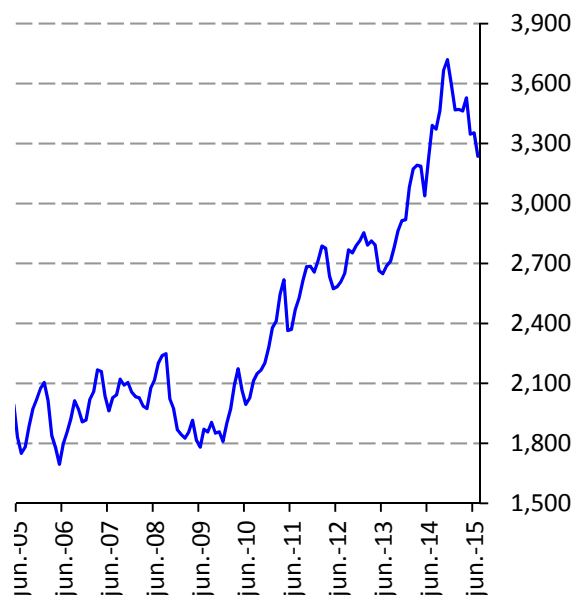
²⁷ Para más información véase Rabobank (octubre de 2014), Rabobank (Q4 de 2014), SAGARPA (enero de 2015) y OECD-FAO (2015).

Índice de precios de carnes de la FAO, 2005-2015
(2002-2004=100)



Fuente: FAO.

Precio del ganado bovino en pie en Estados Unidos, 2005-2015
(Dólares por tonelada)



Fuente: Reuters

Por su parte, durante 2014, los precios del ganado bovino en pie se dispararon a partir de junio, con incremento de 6 por ciento mensual y, para julio, donde incrementó 5 por ciento mensual. Noviembre fue el mes con el precio más elevado (3,719.89 dólares por tonelada). Esto se puede considerar el resultado de dos fuerzas, la demanda cíclica (típicamente, los consumidores mantienen o incluso intensifican su demanda de carne de bovino durante los meses de verano y otoño) y la escasez de ganado (el poco ganado disponible para sacrificio ocasiona que su precio aumente). No obstante, al término del otoño 2015, el precio del ganado en pie disminuyó 3 por ciento (mensual). Para 2015, los precios continuaron su descenso debido a la disminución del costo de alimentación, al efecto sustitución de este cárnico por otras proteínas más accesibles, así como por la reducción de la demanda de carne de bovino estadounidense en el mercado internacional a causa de la apreciación del dólar.

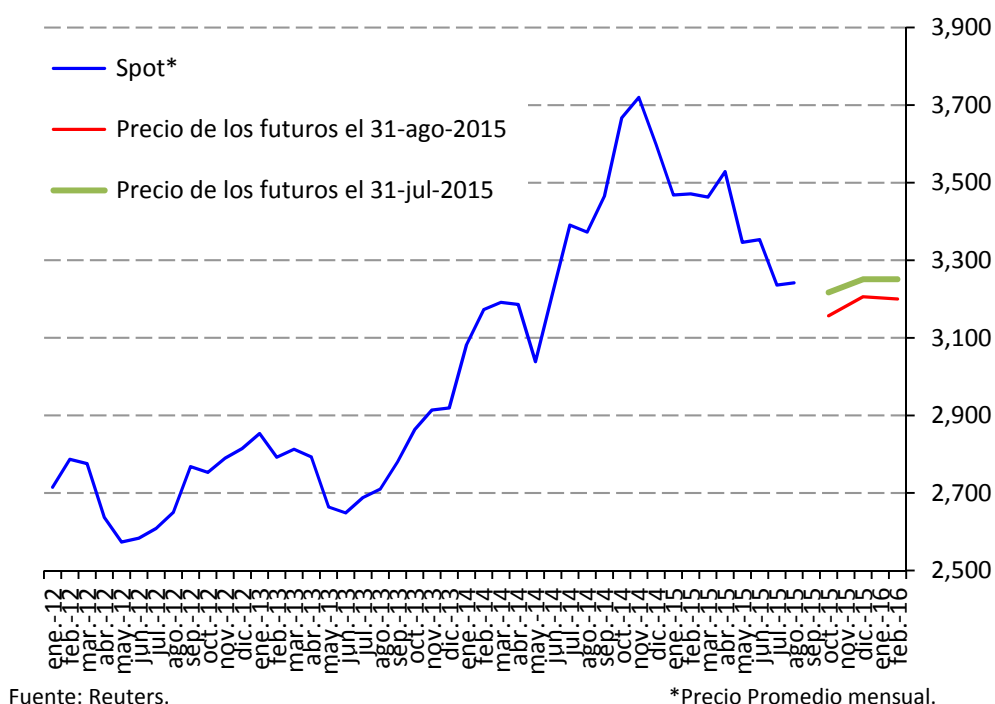
En el corto plazo, el aumento de los volúmenes de importación de carne de vacuno y de procesamiento de carne en canal de ganado con un alto peso relativo ha moderado los precios mayoristas. No obstante, es importante señalar que la baja sobre los precios al mayoreo no es necesariamente se traslada a los precios al menudeo. El departamento de agricultura de Estados Unidos anticipa que los precios al menudeo se mantendrán relativamente altos hasta 2016. Esto debido a que tomará tiempo para que los inventarios de ganado y la producción de carne crezcan lo suficiente como para causar disminuciones notables en los precios al por menor.²⁸

²⁸ USDA, World Agricultural Supply and Demand Estimates Report (WASDE), mayo de 2015.

Es importante señalar que, el incremento de los precios del cárnico bovino tiene un comportamiento similar al de la carne de pollo: ambos con tendencia creciente y superiores al índice de precios de las carnes. En primera instancia, esto refleja el gusto o preferencia de los consumidores hacia estas carnes. No obstante, el nivel del precio de bovino es mayor al nivel del precio de la carne de pollo.

Los futuros indican que el mercado anticipa una ligera alza para el cierre del año; sin embargo, el alza esperada era mayor en julio comparada con la expectativa de agosto, por lo que tal vez tome más tiempo la disminución en los precios al consumidor. Las proyecciones del precio para 2016 está a la baja dado el aumento en la producción de forrajes. Entonces, si bien los precios al mayoreo y al menudeo de carne de bovino se mantienen cerca de máximos históricos, una combinación de sustitución de carnes y un aumento significativo en la retención del ganado para engorda pueden significar que no se volverá a los precios máximos del año pasado.²⁹

Precio spot y futuros de ganado bovino en pie en Estados Unidos, 2013-2015
(Dólares por tonelada)



²⁹ USDA, World Agricultural Supply and Demand Estimates Report (WASDE), junio de 2015.

4. Mercado nacional

La cría, engorda y comercialización de ganado bovino para la producción de carne es una de las principales actividades del sector pecuario mexicano. La carne de bovino forma parte importante de la canasta básica registrada por el INEGI. Para 2014, México ocupó el octavo lugar mundial en la producción mundial, con un total de 1.8 millones de toneladas, lo que representó un valor de 91 mil millones de pesos.

El alza de los precios de la carne de bovino se presentó en un periodo de crecimiento moderado de la economía mexicana.³⁰ Esto ha ocasionado que una creciente proporción de la producción nacional se exporte, siendo uno de los productos con mayor crecimiento en la balanza agropecuaria. De hecho, el valor de las exportaciones (en dólares) de ganado bovino del primer semestre de 2015 aumentó más de 62 por ciento en comparación con lo observado durante el primer semestre de 2014.

4.1 Producción primaria

Entre 2005 y 2014 la producción presentó un crecimiento promedio anual de 1.8 por ciento. En 2014 se produjeron 1.83 millones de toneladas, con una proyección para el 2015 de 1.88 millones, es decir, un incremento de 2.8 por ciento anual.

Entre 2012 y 2014, la producción creció a un ritmo lento. En 2012 se produjeron 1.82 millones de toneladas, para 2013 la cifra disminuyó 0.8 por ciento anual. En la gráfica se muestra una recuperación para 2014 en comparación al año anterior de 1.1 por ciento.

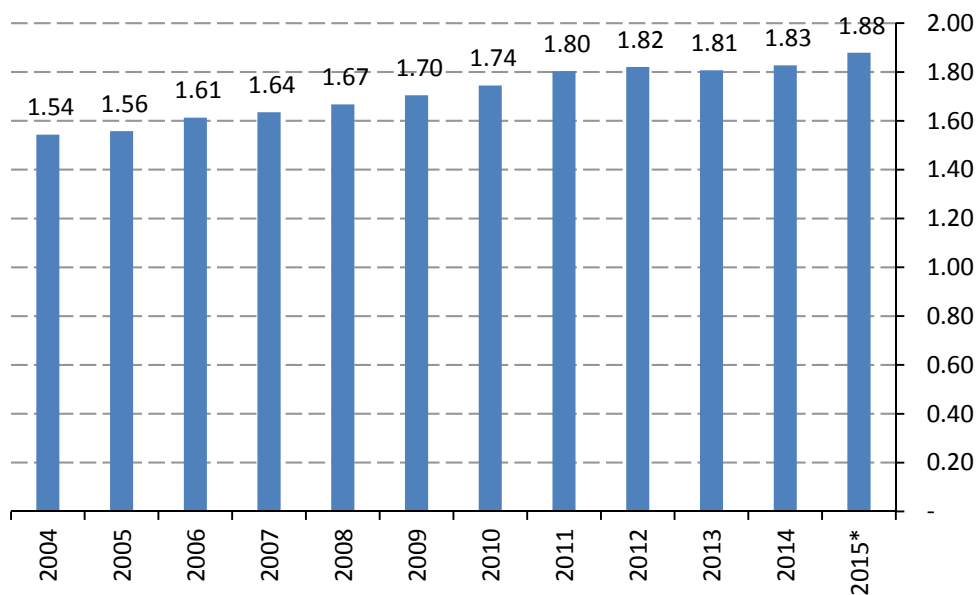
Para el período 2013-2015, los principales estados productores de bovino son Veracruz, Jalisco, Chiapas, Sinaloa, Baja California, Michoacán, San Luis Potosí, Sonora, Chihuahua y Tabasco. Para el 2014, Veracruz continúa liderando entre los principales productores, con una participación de 244 mil toneladas, lo que representa 13 por ciento de la producción nacional. Veracruz se ha beneficiado de los apoyos otorgados por SAGARPA para lograr la recuperación a través de la reproducción, cría y engorda del hato ganadero.³¹ Para 2015, se espera que Veracruz aumente su producción en 3 por ciento anual.

Jalisco ocupa el segundo puesto, con una producción total de 205 miles de toneladas en 2014, no obstante, para el 2015 se proyecta una producción de 203 miles de toneladas. Esto refleja una disminución de 0.85 por ciento. Por su parte, Chiapas ocupa el tercer lugar con 114 miles de toneladas en 2014, pero esto refleja una reducción del 2.24 por ciento en comparación con 2013. Sin embargo, para 2015, se tiene una estimación de crecimiento anual de 1.26 por ciento.

³⁰ Las expectativas del Banco de México (Banxico) del crecimiento de la economía mexicana para el 2015 se sitúan entre 1.7 y 2.5 por ciento.

³¹ Los apoyos de la producción constan de la entrega de 25 mil 91 dosis de semen de toros de alta calidad genética de Beefmaster, Brahman, Brangus, Simbrah, Holstein y suizo para el re-apunte del rubro; la dotación de cabezas de ganado y la puesta en marcha de 12 campañas fitosanitarias, entre otras acciones. <http://www.veracruz.gob.mx/blog/2014/12/23/204282/>

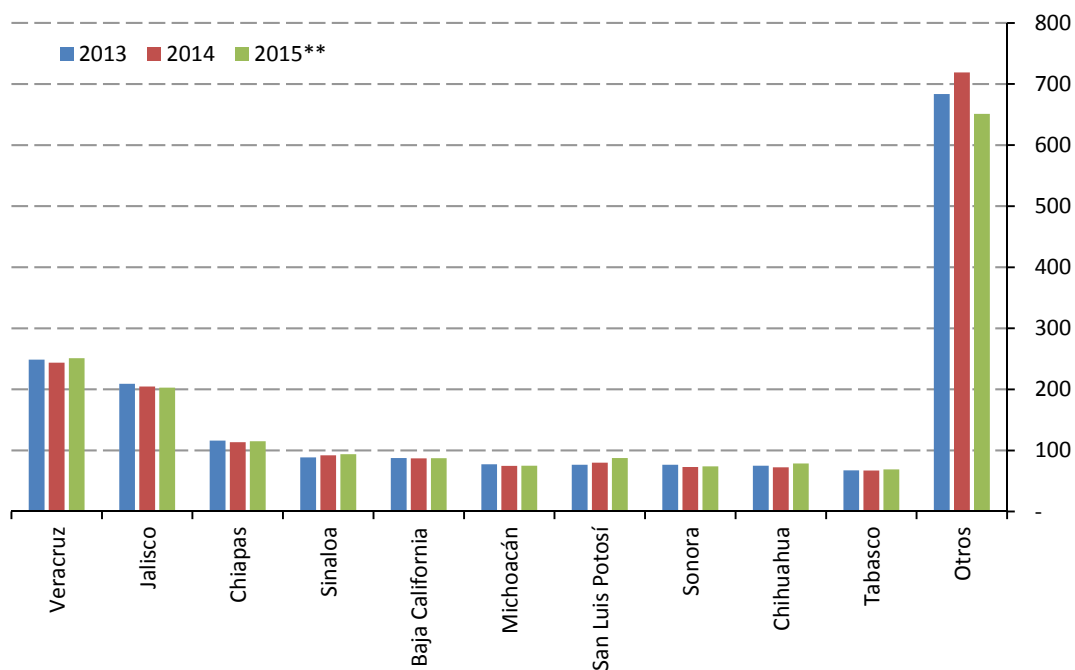
Producción de carne de bovino en México, 2004-2015
(Millones de toneladas)



Fuente: SIAP-SAGARPA.

*Proyectado

Principales estados productores de carne de bovino, 2013-2015
(Miles de toneladas)



Fuente: SIAP-SAGARPA.

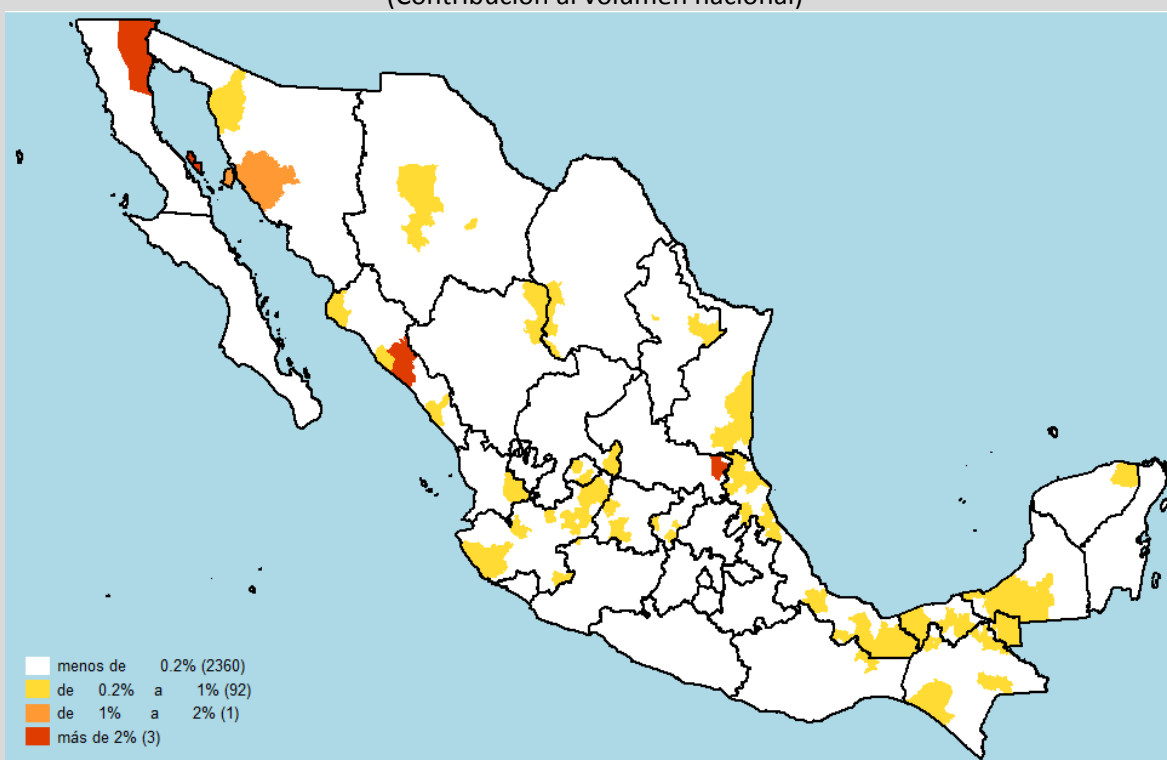
**Proyectado.

Recuadro 1. Distribución municipal de la producción de carne de bovino

La producción de carne de bovino se distribuye en gran parte del país, no obstante, en 20 municipios se concentra (en promedio) 22.5 por ciento de la producción nacional. En 47 municipios, 33 por ciento de la producción.

Destacan municipios como Mexicali, BC, Tamaulín, SLP, y Culiacán, Sin., que ocupan el primer, segundo y tercer lugar, respectivamente, en cuanto a la producción municipal se refiere. Estos tres municipios concentran cerca de 11 por ciento de la producción nacional. Cabe señalar que esta distribución municipal, coincide con la ubicación de las tres empresas más importantes dedicadas a la engorda de bovinos.

Producción de carne de bovino por municipio, promedio 2010-2014
(Contribución al volumen nacional)



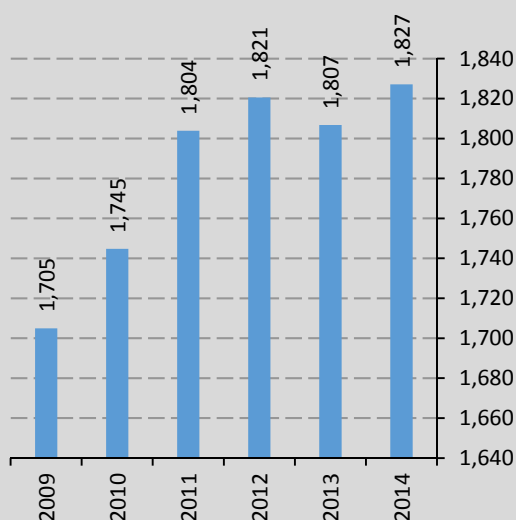
Fuente: SIAP-SAGARPA.

Nota: el número entre paréntesis indica el número de municipios en cada categoría.

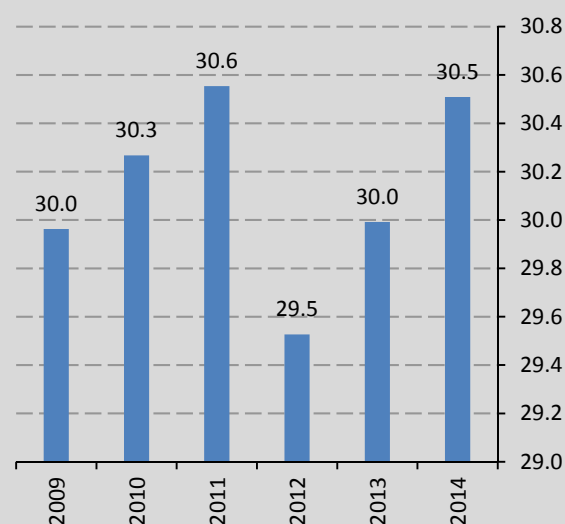
Recuadro 2. Producción de carne e inventario ganadero bovino

La producción de carne de bovino, en el periodo de 2009 a 2014, mantuvo un crecimiento anual de 1.4 por ciento. En contraparte, el inventario ganadero disminuyó 3.4 por ciento de 2011 a 2012, que coincide con un incremento sustancial de exportaciones aunado a la presencia de una sequía extraordinaria que provocó la muerte de 1.7 millones de cabezas de ganado bovino. A partir de 2012, el inventario de bovino se ha ido recuperando para en 2014 quedar muy cerca de su máximo histórico que ocurrió en 2011.

Producción e inventarios de bovino

a) Producción carne en canal
(Miles de toneladas)

Fuente: SAGARPA.

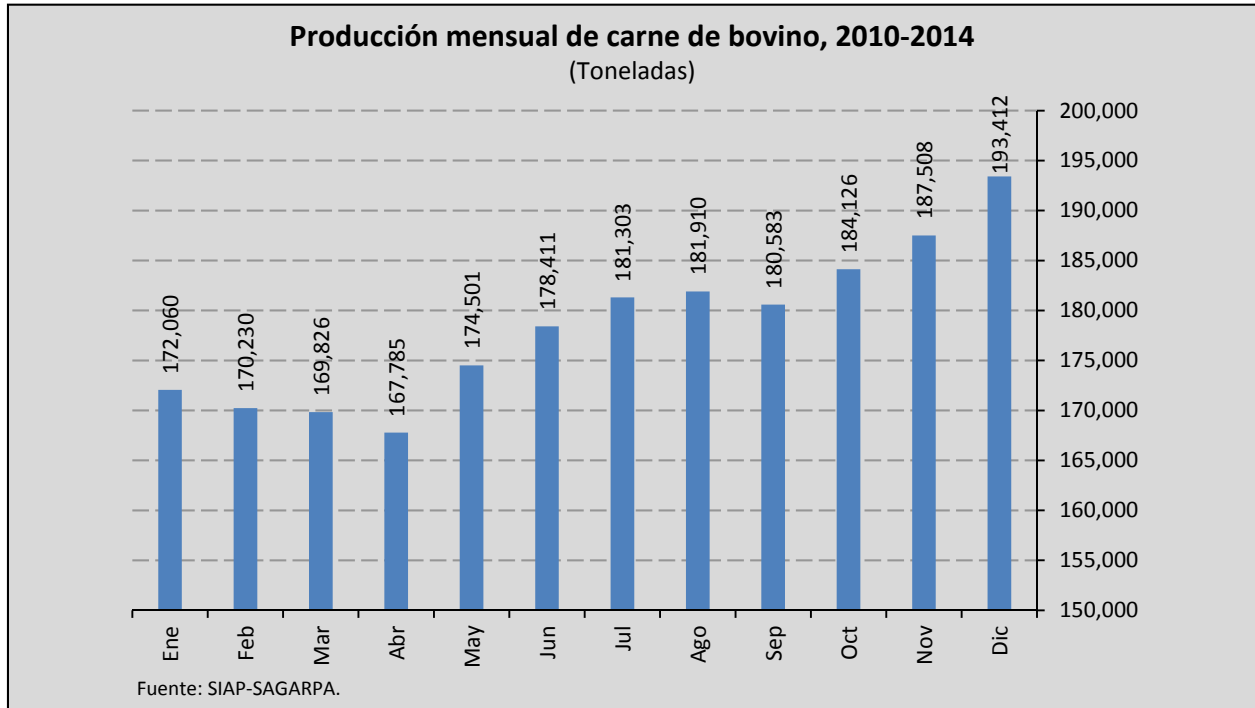
b) Inventario
(Millones de cabezas)

Fuente: SAGARPA.

FIRA participa con financiamiento, en conjunto con los productores de bovino, en la implementación de un programa de repoblamiento del hato. A partir de 2013, el inventario ganadero muestra una tendencia de recuperación.

Por otro lado, la estacionalidad de la producción se refiere a la concentración de bienes agroalimentarios en diferentes épocas del año. La estacionalidad de la producción es una de las principales variables que influye en el precio de los productos pues toma en cuenta factores como la oferta y la demanda por temporadas, costos de producción, mano de obra y transportación entre otros.

La producción mensual de carne de bovino en México, mantiene un cierto comportamiento estacional a lo largo del año. En promedio cada mes se produce 8.3 por ciento del total; sin embargo, durante noviembre y diciembre la producción es superior al promedio anual y aportan 8.8 y 9.0 por ciento de

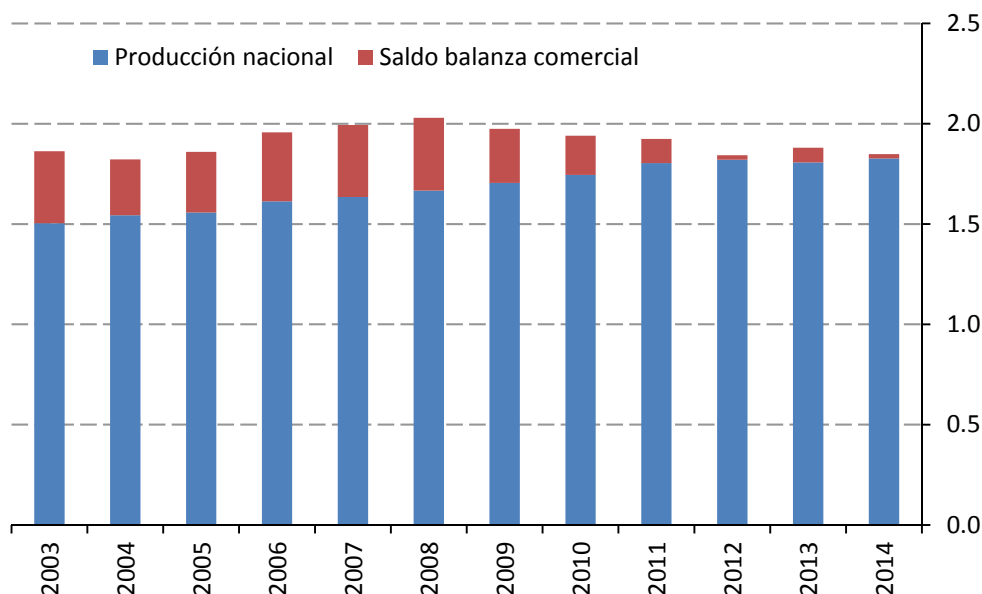


4.2 Consumo nacional

El consumo aparente de carne de bovino comprende la producción del mercado interno y lo que se adquiere (neto) del mercado externo. De 2003 a 2012, el consumo aparente presenta altibajos y una tendencia decreciente (-0.12 por ciento, promedio anual). Sin embargo, de 2012 a 2014, el consumo nacional aparente se mantuvo relativamente constante. En parte, esta situación se debe a la disminución del saldo negativo de la balanza comercial de carne de bovino que, como se ha comentado, se debe a los altos precios internacionales y a la apreciación del dólar, entre otras razones.

En específico, entre los años 2012 a 2014, la disponibilidad de carne de vacuno creció a una tasa promedio anual de 0.1 por ciento. Con esto, en 2014, el consumo aparente fue de 1.85 millones de toneladas. Para 2015, si bien se espera que México aumente su producción, también se espera un aumento en las exportaciones y una disminución en las importaciones, por lo que el consumo aparente se mantendría en un nivel similar al de 2014.

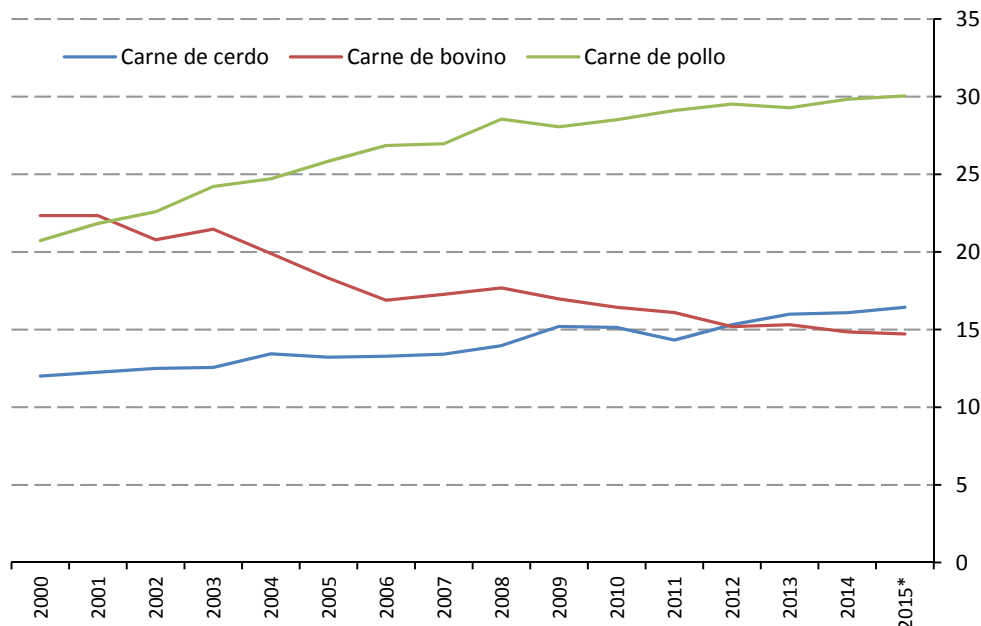
Consumo aparente de carne de bovino en México, 2003-2014
(Millones de toneladas)



Fuente: SIAP-SAGARPA y SIAVI-Secretaría de Economía.

El consumo per cápita de carne de bovino reporta un comportamiento similar al de consumo aparente, confirma su tendencia a la baja. En 2014, se encuentra poco más de un kilo por debajo del consumo de carne de cerdo y 15 kilos por debajo del consumo per cápita de carne de pollo. Esta diferencia se proyecta aumente en 2015.

Consumo per cápita de carne en México, 1990-2015
(Kilogramos por persona por año)

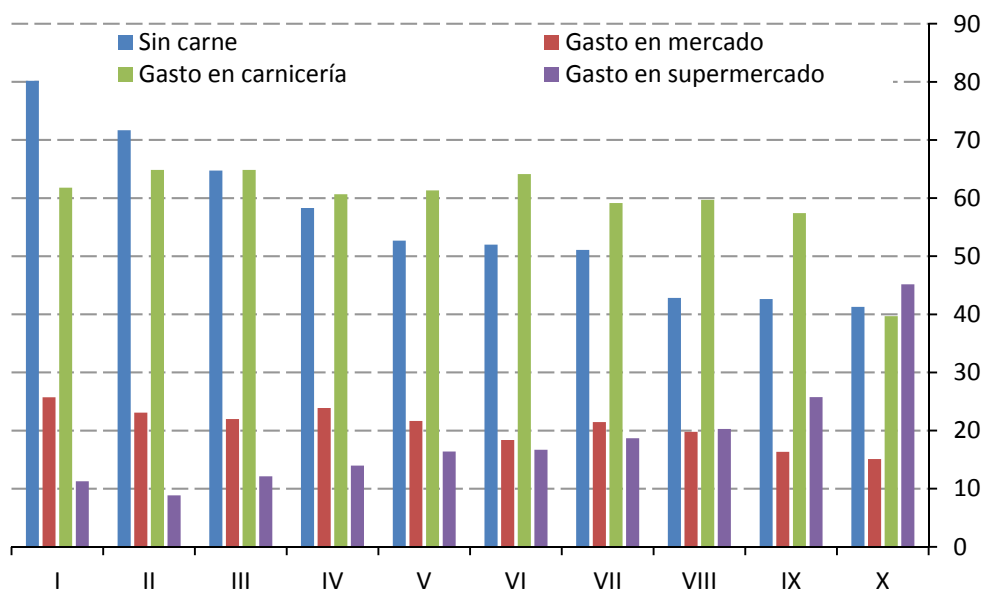


Fuente: USDA y Banco Mundial.

*Proyectado.

La Encuesta Nacional de Ingresos y Gastos de los Hogares (ENIGH) 2014 proporciona información acerca del número de hogares que no consumen carne de bovino: 8 de cada 10 hogares en el primer decil, el decil con menos ingresos, no consumen carne de bovino. Por otro lado, la ENIGH también muestra cuales son los establecimientos preferidos de los consumidores para la adquisición de carne de bovino durante 2014. De igual manera, se aprecia que a mayor ingreso, mayor es la predilección por comprar en supermercados; mientras que, en proporción, los hogares con menos ingresos gastan más en mercados que los que cuentan con más ingresos. El porcentaje de gasto en carnicería es variable en los diferentes deciles. Las barras azules muestran el porcentaje de hogares por decil que no consume carne de bovino. Las barras rojas, verdes y moradas, muestran la división del gasto por decil de los hogares que sí consumen carne de bovino.

**Hogares sin consumo de carne de bovino por decil y
gasto en carne de bovino por lugar de compra y decil, 2014**
(Porcentaje)



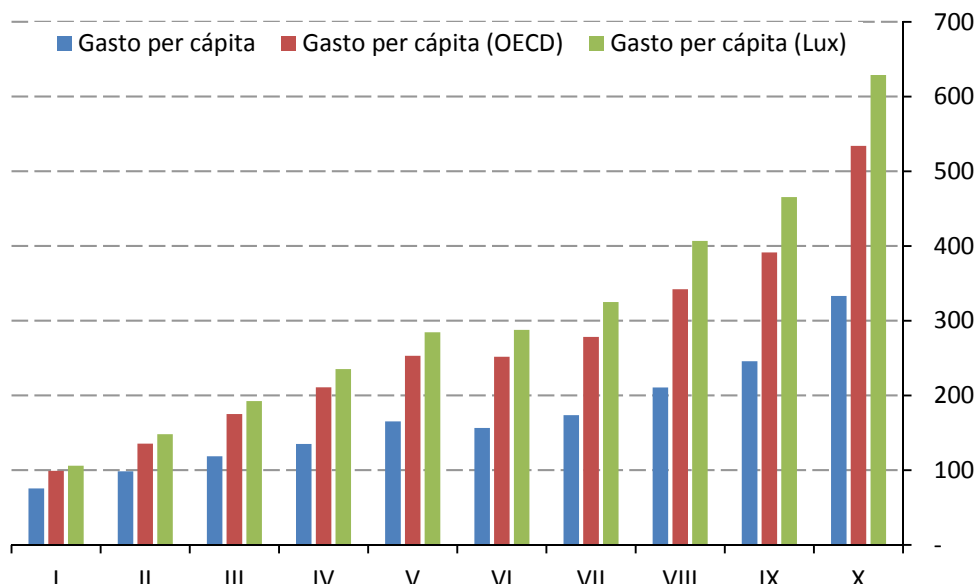
Fuente: ENIGH, INEGI.

En la siguiente gráfica, la barra azul representa el gasto per cápita en carne de bovino por decil. La barra roja ajusta el gasto per cápita de acuerdo a los adultos y niños de cada hogar. Por último, la barra verde también es un ajuste del gasto per cápita, pero en esta ocasión se ajusta por la raíz cuadrada del número de individuos de cada hogar. El gasto per cápita mensual en carne de bovino, para el decil con menos ingresos, es de 75 a 106 pesos.³² El decil V gasta entre 165 y 284 pesos mensuales per cápita. El decil con más

³² La diferencia radica en el ajuste por escala de equivalencia. La escala de equivalencia ajusta el gasto por persona: la equivalencia de la OECD considera que dos adultos que viven juntos tienen ciertos ahorros en comparación a si vivieran en hogares individuales; también, considera que los niños consumen menos que los adultos. Por otro lado, la escala de equivalencia de Luxemburgo, simplemente hace una transformación Box-Cox (raíz cuadrada) al número total de integrantes del hogar.

ingresos gasta entre 4 y 6 veces más (per cápita) en carne de bovino en comparación con el gasto per cápita del decil con menores ingresos.

Gasto mensual per cápita en carne de bovino
(Pesos constantes, base agosto 2014)



Fuente: ENIGH, INEGI.

*Sin ajuste y con ajuste por equivalencia OECD (rojo) y Luxemburgo (verde)

4.3 Intercambio comercial

En 2014, la balanza comercial mexicana de carne de bovino presentó un déficit de 21 mil toneladas, esto equivale al 12 por ciento del total de las exportaciones de carne de bovino durante 2014. Esta situación contrasta con 2003, cuando se importaba casi 60 veces más del total de las exportaciones. De hecho, se espera que, para 2015, la balanza de carne de bovino muestre un superávit de 42 mil toneladas.³³

En otras palabras, para 2015, proyecciones intersecretariales sugieren que el volumen de las importaciones disminuirá 21 por ciento; mientras que el volumen de las exportaciones aumentará 12 por ciento a tasa anual.

Diversos factores desempeñan un papel importante en el cambio de la balanza comercial. Como se mencionó en la sección anterior, el consumo nacional de carne de bovino tiene una tendencia a la baja. Por otro lado, la apreciación del dólar hace menos atractiva la compra de carne proveniente de Estados Unidos. México participó en 2014 con 2.06 por ciento de las exportaciones mundiales. Al igual que otros países, también fue vetado por

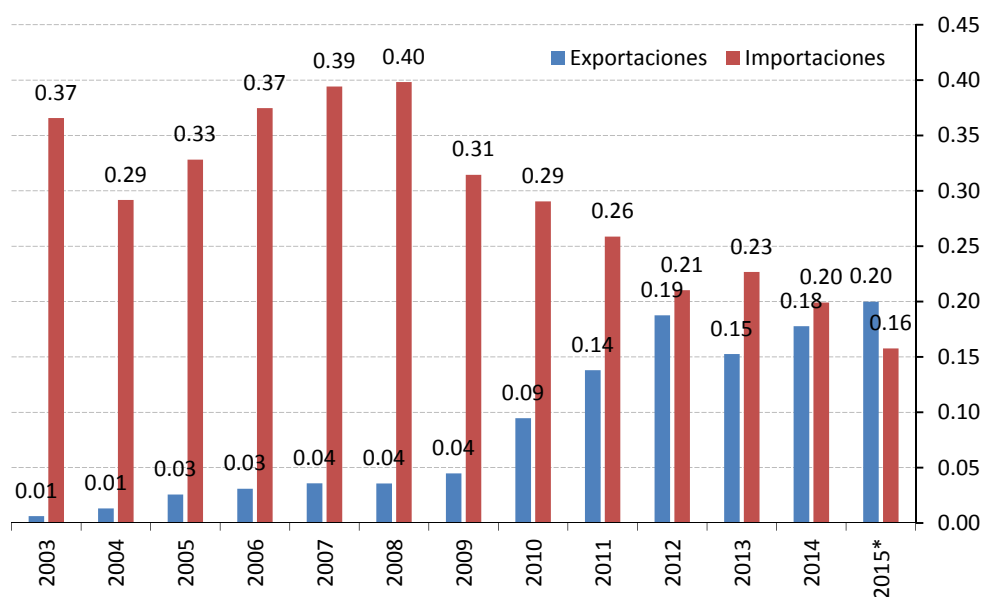
³³ Esto de acuerdo a las cifras intersectoriales recopiladas en Números del campo.

Rusia en 2014;³⁴ sin embargo, se espera que en los próximos meses las relaciones comerciales se reanuden.³⁵ Los principales destinos de las exportaciones de carne de bovino mexicano son: Estados Unidos³⁶ y Japón, principalmente; seguidos de Hong Kong, Canadá, Vietnam, Panamá, Angola, Chile, Cuba y Corea del Sur.

Durante 2014, las exportaciones de carne de bovino ascendieron a 137 mil toneladas, equivalentes a 178 mil toneladas de carne en canal, lo que representó un ingreso de divisas por 907 millones de dólares. Estados Unidos es el principal destino, con cerca de 85 por ciento del volumen total; seguido por Japón, con cerca de 10 por ciento.³⁷

El precio implícito promedio de las exportaciones mexicanas en 2014 fue de 5.10 dólares por kilo de carne de bovino equivalente en canal. El precio implícito promedio de las importaciones fue de 4.80 dólares por kilo equivalente en canal. Esta situación sugiere que, en términos generales, la calidad de la carne exportada es superior a la carne que se importa.

Comercio exterior de carne de bovino, 2003-2015
(Millones de toneladas, equivalente de carne en canal)



Fuente: SIAVI-Secretaría de Economía y Números del campo.

*Proyectado.

³⁴ Esto se debió a restricciones sanitarias. Para más información consulte: OECD (2015), Rusia: Agricultural Policy Monitoring and Evaluation 2015 y <http://eleconomista.com.mx/industrias/2015/04/12/carne-mexicana-aun-sin-fecha-reanudar-exportacion-rusia>

³⁵ Para más información consulte: <http://pulsoslp.com.mx/2015/04/22/incrementa-mexico-exportaciones-de-carne-con-sistema-tif/>

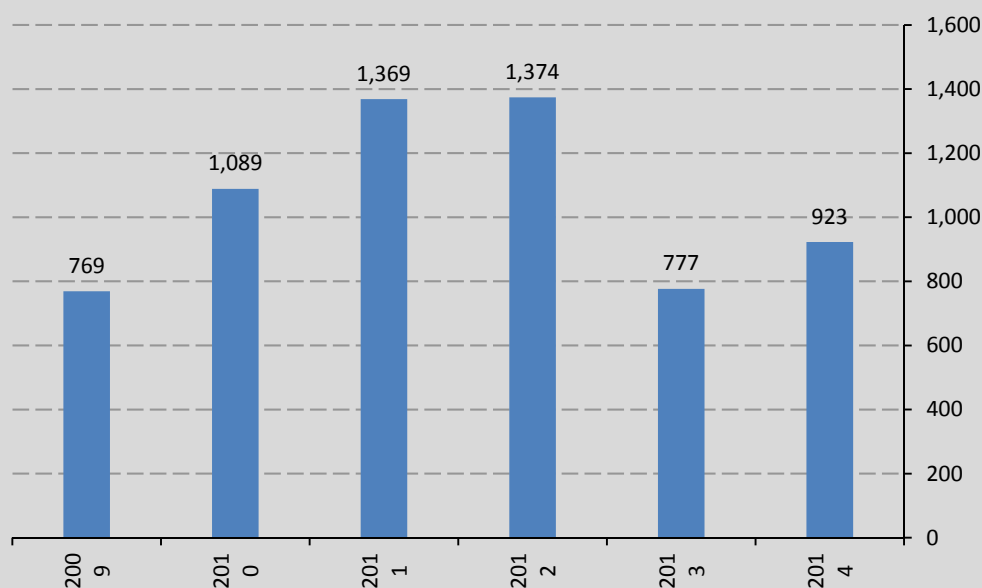
³⁶ Cabe señalar que, durante 2014, Estados Unidos fue el principal origen de nuestras exportaciones con poco más de 85 por ciento del volumen total.

³⁷ Se consideran las fracciones 0201 Carne de animales de la especie bovina, fresca o refrigerada y 0202 Carne de animales de la especie bovina, congelada.

Recuadro 3. Integración de la producción nacional a la red de valor de carne de bovino de EE. UU.

La producción de bovinos de carne en México se encuentra integrada a la red de valor en Estados Unidos. México es proveedor para Estados Unidos de ganado para engorda, principalmente comercializa becerros del norte del país. Las exportaciones de ganado bovino a pie a Estados Unidos tuvieron una tendencia creciente entre 2009 y 2012, a partir de este último año disminuyeron las exportaciones de ganado en pie pero se incrementaron las exportaciones de carne —lo que es indicio de apropiación de valor por parte de las empresas nacionales.

Exportaciones mexicanas de ganado bovino en pie a Estados Unidos
Miles de cabezas (becerros y vaquillas)

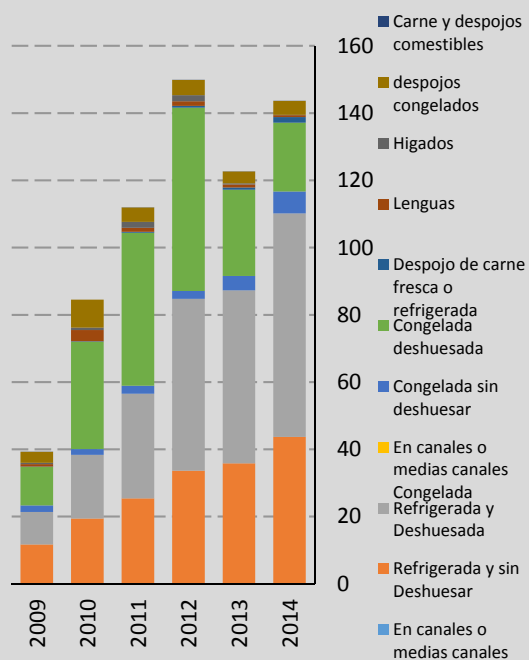


Fuente: SIAP-SAGARPA.

Las exportaciones de carne procesada hacia los Estados Unidos se han incrementado, principalmente de carne refrigerada deshuesada y sin deshuesar y de carne congelada deshuesada. En conjunto, dichas exportaciones representan, en volumen, 91 por ciento de las exportaciones de carne de bovino de México hacia los Estados Unidos. En contraparte, las importaciones desde ese país hacia México han disminuido, en este caso la carne refrigerada y deshuesada así como los despojos congelados representan 90 por ciento de las compras de México a esa nación. De continuar esta tendencia en los próximos años, México tendrá un balance comercial en carne de bovino con superávit.

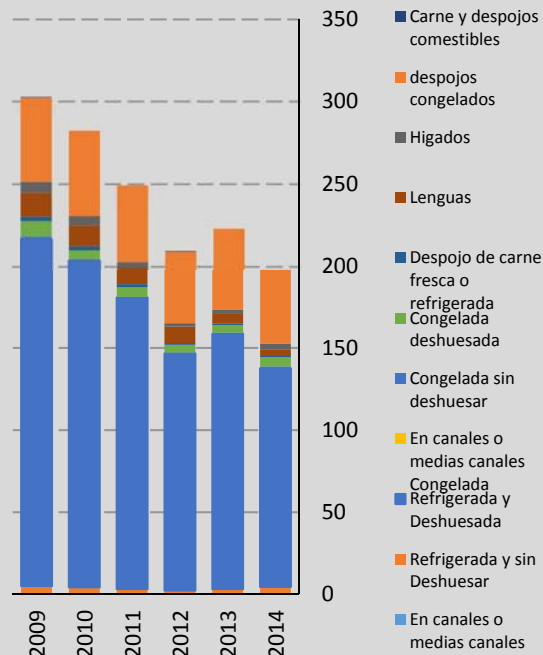
Comercio con los Estados Unidos

a). Exportaciones (miles de toneladas)



Fuente: SE-SIAVI.

b) Importaciones (miles de toneladas)



Fuente: SE-SIAVI.

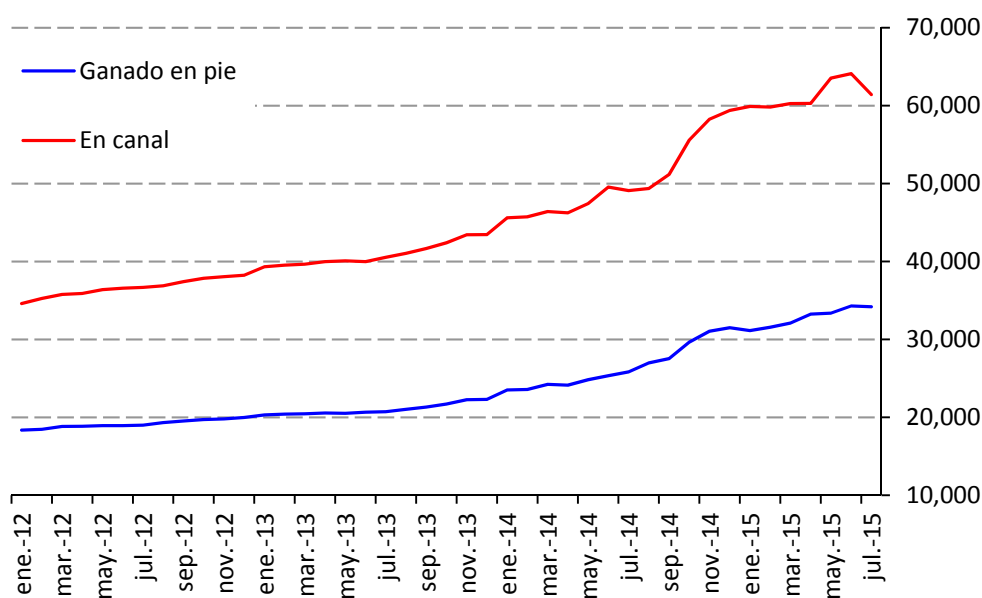
México y Canadá presentaron una controversia ante la OMC por las medidas no arancelarias (etiquetado de origen) impuestas por Estados Unidos a las importaciones provenientes de esos países, la cual se resolvió a favor de México y Canadá en 2015. Lo anterior, aunado a un déficit de animales vivos Estados Unidos, representa una oportunidad para México.

4.4 Precios a nivel nacional

En México, los precios de la carne bovina han seguido el comportamiento del precio internacional, es decir, una tendencia creciente. En nuestro país, dicha tendencia creciente es reflejo de una fuerte demanda tanto interna como externa, así como de una escasez de ganado.³⁸ Además, la diarrea epidémica porcina contribuyó a que hubiera un efecto sustituto temporal de dicha carne por carne de bovino, lo cual contribuyó a que incrementará más el precio.

Los datos disponibles de precios mensuales al productor comienzan en enero de 2012. De enero de 2012 a julio de 2015, el precio al ganado en pie ha crecido 1.5 por ciento promedio mensual, en comparación con el precio de carne en canal que ha crecido 1.4 por ciento promedio mensual durante el mismo periodo. No obstante, en los últimos meses los márgenes entre el precio del ganado en pie y de la carne en canal se han ampliado. Por ejemplo, la diferencia en agosto de 2014 era de 22.4 pesos por kg; en mayo de 2015 llegó a ser de 30.2 pesos por kg. Cabe señalar que el promedio de los márgenes de enero a julio de 2015 es de 28.5 y el promedio de 2014 para esos mismos meses fue de 22.7 pesos por kg. Esto sugiere que los procesadores de ganado están capturando más valor.

Precio mensual de carne de bovino al productor en México, 2012-2015
(Pesos por tonelada)



Fuente: Números del campo.

*Precio Promedio mensual.

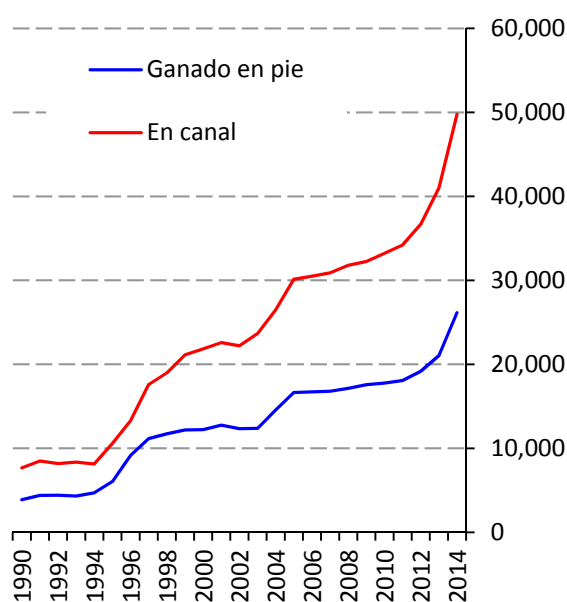
El precio del ganado en pie y el precio de la carne de canal en rastro mostraron, entre 2005 y 2014, un incremento de 5.2 y 5.7 por ciento promedio anual, respectivamente. La tendencia al alza del precio de ganado bovino en canal fue superior al precio del ganado en pie. Dicho fenómeno se debe al lento ritmo de reposición de los animales en engorda

³⁸ Cabe señalar que, de 2008 a 2011, los altos precios de los granos forrajeros también desempeñaron un papel importante en el alza de los precios de la carne de bovino.

y a los precios de los novillos para el mismo fin. Durante 2014, el precio del ganado en pie creció 24 por ciento; mientras que, el precio de la carne de bovino en canal creció 21 por ciento, ambos respecto a precios de 2013.

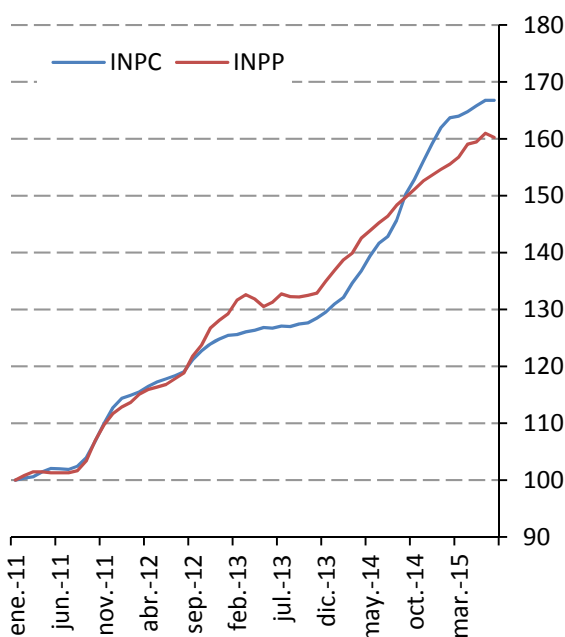
Durante 2013, el Índice Nacional de Precios al Productor (INPP) tuvo un nivel superior al Índice Nacional de Precios al Consumidor (INPC). No obstante, a finales de 2014 y hasta la actualidad, esta situación se revierte. Esto sugiere que el consumidor está absorbiendo la mayor parte del aumento en los precios de la carne y que los eslabones finales de la cadena de valor podrían estar capturando renta.

Precio al productor de la carne de bovino en México, 1990-2014
(Pesos por tonelada)



Fuente: SIAP-SAGARPA.

Índices de precios al productor y al consumidor de la carne de bovino, 2011-2015
(Base enero 2011=100)



Fuente: INEGI.

5. Financiamiento FIRA

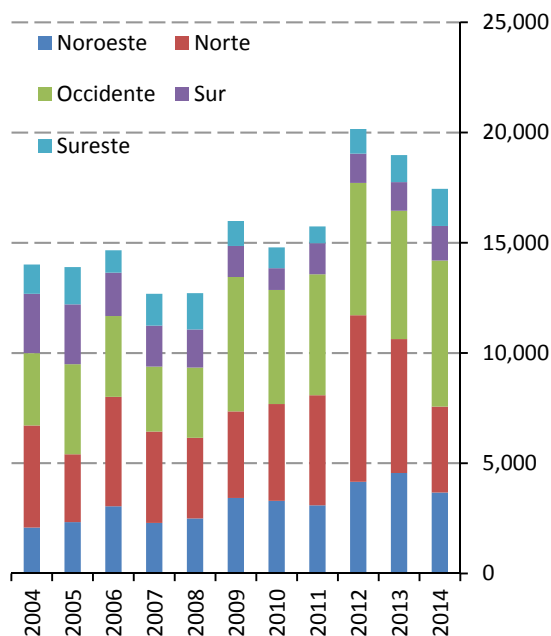
El descuento³⁹ FIRA otorgado a la red de bovinos de carne creció en términos reales en 2.2 por ciento promedio anual de 2004 a 2014. Sin embargo, en 2014, el descuento disminuyó en 13.4 por ciento a tasa interanual respecto a 2012, cuando se registró el máximo del periodo de referencia. Lo anterior obedece a una menor operación crediticia en Durango y Sonora. En los últimos once años, la oficina regional occidente aportó 30.6 por ciento de los recursos canalizados a la red; el norte 30.0 por ciento; el noroeste el 20.1 por ciento; el sur 11.1 por ciento y el sureste 8.2 por ciento.

³⁹ El descuento es el apoyo financiero mediante el cual FIRA otorga recursos crediticios a intermediarios financieros, cuyo sustento es el endoso en propiedad a favor de Banco de México, en su carácter de Fiduciario en los Fideicomisos que integran FIRA, de los títulos de crédito suscritos por los acreditados a favor del intermediario financiero.

Evolución del financiamiento de FIRA a la red bovinos de carne 2004-2014

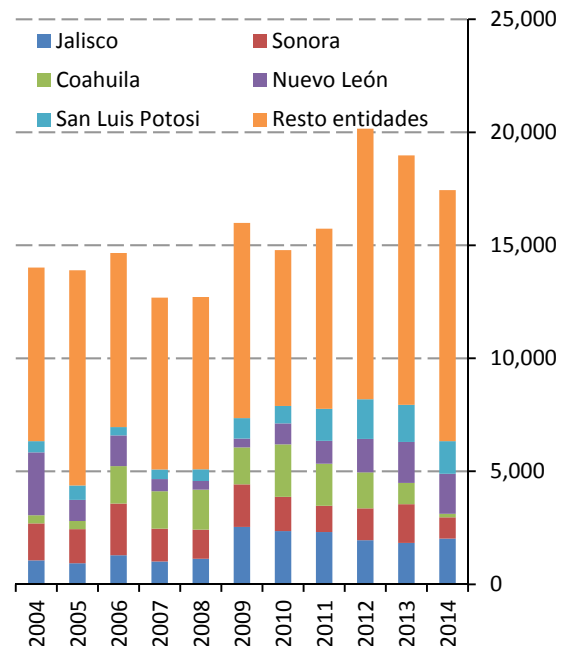
(Millones de pesos constantes, a precios de 2014)

a) Descuento por regional FIRA



Fuente: FIRA-EBIS

b) Descuento en las principales entidades



Fuente: FIRA-EBIS

Así, las cinco entidades donde, en promedio de los últimos once años, se otorgó mayor monto de descuento fueron Jalisco, Sonora, Coahuila, Nuevo León y San Luis Potosí. Dichas entidades aportaron 42.9 por ciento del descuento total, en promedio, durante los últimos once años. Por otro lado, la actividad primaria representó 75.4 por ciento del total de los recursos canalizados, la industrialización 15.2 por ciento, la comercialización 8.1 por ciento y los servicios⁴⁰ 1.3 por ciento.

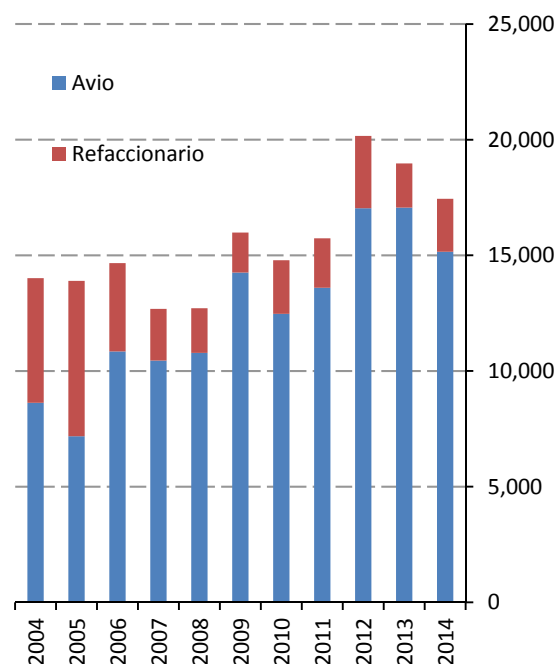
Para el caso de bovino carne, el crédito de avío representó 80.4 por ciento del descuento en los últimos once años. Además, el crédito hacia esta red aumentó 5.8 por ciento a tasa promedio anual de 2004 a 2014. Por su parte, el crédito refaccionario representó 19.6 por ciento del descuento total en el mismo periodo y presentó una disminución en términos reales de 8.2 por ciento a tasa promedio anual para el periodo mencionado.

⁴⁰ La actividad servicios contempla los financiamientos relacionados con prestaciones financieras, seguros, primas de cobertura de precio, alquiler de bienes inmuebles entre otros.

Evolución del financiamiento de FIRA a la red bovino de carne 2004-2014

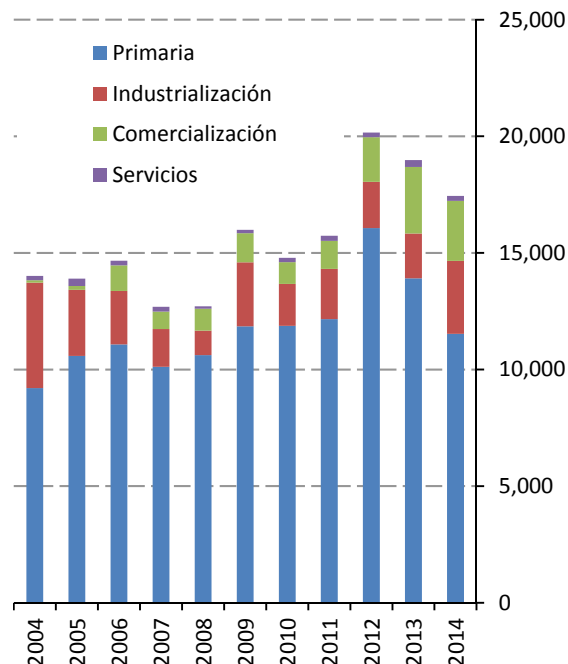
(Millones de pesos constantes, a precios de 2014)

a) Descuento por tipo de crédito



Fuente: FIRA-EBIS

b) Descuento por tipo de actividad



Fuente: FIRA-EBIS

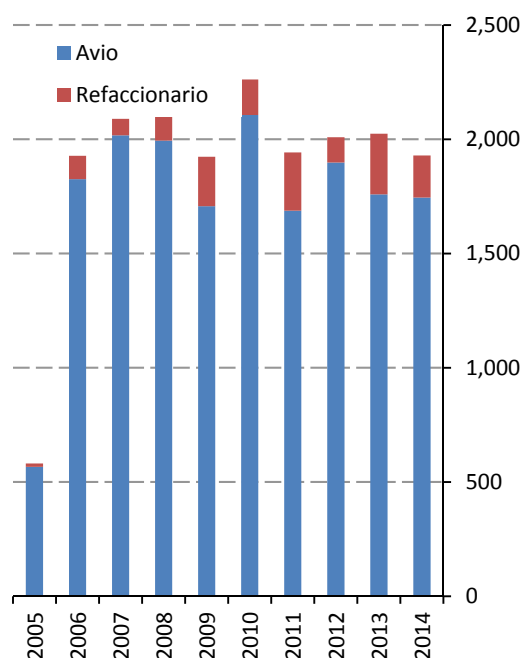
En lo que respecta al otorgamiento de garantía sin fondeo⁴¹, la red de bovinos de carne muestra un aumento en términos reales de 14.3 por ciento a tasa promedio anual de 2005 a 2014. En la garantía sin fondeo, el crédito de avío representó, en promedio, 90.5 por ciento. En cambio, la garantía sin fondeo para el crédito refaccionario representó el 9.5 por ciento del total. La garantía sin fondeo a la red de bovino de carne, se concentra en cinco entidades: Nuevo León, Sonora, Jalisco, México y Durango. En conjunto y en promedio concentran 47.8 por ciento del total.

⁴¹ La garantía sin fondeo es el servicio que se otorga a los intermediarios financieros autorizados a recibir este servicio, para respaldar las recuperaciones parciales de los créditos que conceden a su clientela elegible y que no sean cubiertos a su vencimiento. No funciona como seguros ni como una condonación de adeudos porque persiste la obligación de pago por el acreditado y de recuperación por el intermediario financiero.

Evolución de garantía sin fondeo FIRA a la red bovino de carne 2004-2014

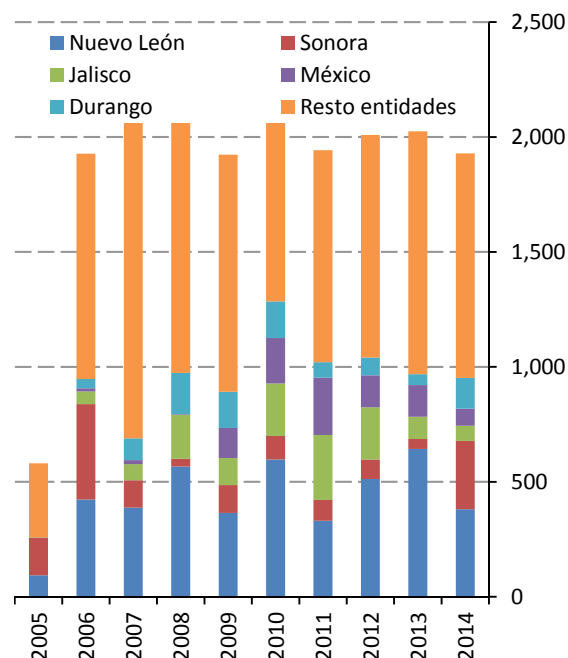
(Millones de pesos constantes, a precios de 2014)

a) Por tipo de crédito



Fuente: FIRA-EBIS.

b) Por principales estados



Fuente: FIRA-EBIS.

6. Conclusiones

La producción mundial de carne de bovino enfrenta un gran reto, la disponibilidad de ganado para sacrificio es baja en muchos de los principales países productores y la demanda por este cárnico sigue a la alza, aunque con una tasa moderada. Los accesibles precios de los forrajes pueden ser el incentivo suficiente para una reestructuración del sector bovino en varios países. No obstante, los precios elevados de la carne serán un incentivo para sacrificar pie de cría y becerros jóvenes.

Los altos precios mencionados de la carne de bovino han propiciado cambios en las dietas en diversos países, por lo que se espera que la demanda no aumente de manera significativa. No obstante, el continuo crecimiento poblacional y la mayor demanda de los países en vías de desarrollo permitirán que los productores que tengan un sector bovino fortalecido, como es el caso de Brasil, se favorezcan de una sólida demanda por este cárnico.

En México, el incremento en la producción de carne bovina que ocurrió en años recientes fue sustentado en parte con la venta de pie de cría. Esta situación fue inevitable para los productores debido a la sequía intensa. Dicha merma del hato influyó en la disminución de la producción en 2013; sin embargo, la producción de carne de bovino en 2014 ya

presenta una recuperación respecto al nivel de 2013. Por lo tanto, es necesario impulsar el conocimiento tecnológico en ganadería, desarrollo de razas y líneas genéticas.

En México, se espera que de 2014 a 2015 el volumen de producción de la carne de bovino aumente 3 por ciento, que el de las exportaciones crezca 12 por ciento y que el consumo nacional permanezca relativamente constante.

Dada la tendencia reciente de los precios de la carne de bovino, así como el precio de los granos forrajeros, se cuenta con perspectivas de rentabilidad favorables para esta cadena a nivel nacional.

7. Referencias

- European Comission. (2015). *Short-Term Outlook for EU arable crops, dairy and meat markets in 2015 and 2016 - Summer 2015*. Agricultural and Rural Development.
- OECD/FAO. (2015). *OECD-FAO Agricultural Outlook 2015-2024*. Obtenido de http://dx.doi.org/10.1787/agr_outlook-2015-en
- Rabobank. (Q4 de 2014). Beef Quarterly Q4 2014, Supplies Remind Tight Amid Robus Consumer Demand.
- Rabobank. (abril de 2014). *Rabobank Report: China beefs up imports as domestic cattle production continues to struggle*. Obtenido de https://www.rabobank.com/en/press/search/2014/20140425_Rabobank-Report-China-beefs-up-imports-as-domestic-cattle-production-continues-to-struggle.html
- Rabobank. (octubre de 2014). *Rapid intensification of Brazilian beef production to continue*. Obtenido de <https://www.rabobank.com/en/press/search/2014/20141017-Rabobank-Rapid-intensification-of-Brazilian-beef-production-to-continue.html>
- Rabobank. (Q2 de 2015). Beef Quarterly Q2 2015, Indian Bovine Exports Are Showing Signs of Slowing Growth.
- Rabobank. (enero de 2015). *How western companies can navigate China's animal protein market*. Obtenido de <https://www.rabobank.com/en/press/search/2015/20150105-how-western-companies-can-navigate-chinas-animal-protein-market.html>
- SAGARPA. (2014). *Sistema de Información Agroalimentario de Consulta. SIACON*. Obtenido de <http://www.siap.gob.mx/optestadisticasiacon2012parcialsiacon-zip/>
- SAGARPA. (enero de 2015). *Impulsará Impulsará SAGARPA programas de repoblamiento del hato ganadero y el mejoramiento genético: Gurría Treviño*. Obtenido de <http://www.sagarpa.gob.mx/saladeprensa/2012/Paginas/2015B018.aspx>
- Secretaría de Economía. (2015). *Sistema de Información Arancelaria Vía Internet. SIAVI*. Obtenido de <http://www.economia-snci.gob.mx/>
- USDA. (2015). *Foreign Agricultural Service's Production, Supply and Distribution (PSD) Online Database*.
- USDA Foreign Agricultural Service. (Marzo de 2015). Brazil Livestock and Products Semi-annual. *GAIN Report Number: BR 0962*.
- USDA Foreign Agricultural Service. (Febrero de 2015). Canada Livestock and Products Semi-annual 2015. *GAIN Report Number: CA15019*.

USDA Foreign Agricultural Service. (Febrero de 2015). EU 28 Livestock and Products Semi-Annual. EU Meat Sector Withstands Russian Ban. *GAIN Report Number: NL5006.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Febrero de 2015). India Bovine Germplasm Guidelines for Trade - Revised December 2013. *GAIN Report Number: IN5019.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Marzo de 2015). India Livestock and Products Semi-annual 2015. *GAIN Report Number: IN5030.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Marzo de 2015). Mexico Livestock and Products Semi-annual. Mexico's Red Meat Production Seen Higher As Slaughter Advances. *GAIN Report Number: MX5005.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Febrero de 2015). Pakistan Opens Door for Imports of U.S. Cattle. *GAIN Report Number: PK1506.*

USDA Foreign Agricultural Service. (2015). Peoples Republic of China Livestock and Products Semi-annual 2015. *GAIN Report Number: CH15009.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Marzo de 2015). Turkey Opens Door to Feeder Cattle Imports. *GAIN Report Number: TR5012.*

USDA Foreign Agricultural Service. (Marzo de 2015). Ukraine Livestock and Products Update. *GAIN Report Number: UP1511.*

8. Anexo estadístico

Mercado mundial

Producción mundial de carne de bovino (Miles de toneladas)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Estados Unidos | 11,318 | 11,980 | 12,097 | 12,163 | 11,891 | 12,046 | 11,983 | 11,848 | 11,752 | 11,078 | 11,055 |
| Brasil | 8,592 | 9,025 | 9,303 | 9,024 | 8,935 | 9,115 | 9,030 | 9,307 | 9,675 | 9,723 | 9,820 |
| Unión Europea | 8,136 | 8,191 | 8,258 | 8,130 | 7,923 | 8,101 | 8,114 | 7,708 | 7,388 | 7,410 | 7,440 |
| China | 5,681 | 5,767 | 6,134 | 6,132 | 6,355 | 6,531 | 6,475 | 6,623 | 6,730 | 6,890 | 6,825 |
| India | 2,225 | 2,450 | 2,490 | 2,700 | 2,950 | 3,125 | 3,308 | 3,491 | 3,800 | 4,125 | 4,500 |
| Argentina | 3200 | 3,100 | 3,300 | 3,150 | 3,380 | 2,620 | 2,530 | 2,620 | 2,850 | 2,700 | 2,700 |
| Australia | 2,090 | 2,188 | 2,169 | 2,138 | 2,106 | 2,129 | 2,129 | 2,152 | 2,359 | 2,595 | 2,275 |
| México | 1,725 | 1,550 | 1,600 | 1,667 | 1,705 | 1,745 | 1,804 | 1,821 | 1,807 | 1,827 | 1,845 |
| Pakistán | 1004 | 1300 | 1,344 | 1,388 | 1,437 | 1,485 | 1,536 | 1,587 | 1,630 | 1,675 | 1,725 |
| Resto de países | 12,055 | 12,008 | 11,782 | 11,985 | 11,439 | 11,588 | 11,240 | 11,354 | 11,521 | 11,667 | 10,821 |

Fuente USDA.

*Estimado.

Consumo mundial de carne de bovino (Miles de toneladas)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Estados Unidos | 12,664 | 12,833 | 12,830 | 12,403 | 12,239 | 12,038 | 11,646 | 11,739 | 11,608 | 11,244 | 11,292 |
| Brasil | 6,795 | 6,969 | 7,144 | 7,252 | 7,374 | 7,592 | 7,730 | 7,845 | 7,885 | 7,896 | 7,905 |
| Unión Europea | 8,605 | 8,691 | 8,765 | 8,398 | 8,284 | 8,202 | 8,034 | 7,760 | 7,520 | 7,480 | 7,495 |
| China | 5,614 | 5,692 | 6,065 | 6,080 | 6,340 | 6,520 | 6,449 | 6,680 | 7,052 | 7,297 | 7,305 |
| Argentina | 2,451 | 2,553 | 2,800 | 2,758 | 2,761 | 2,346 | 2,320 | 2,458 | 2,664 | 2,503 | 2,500 |
| Rusia | 2,563 | 2,475 | 2,537 | 2,706 | 2,505 | 2,488 | 2,346 | 2,398 | 2,393 | 2,279 | 2,112 |
| India | 1,608 | 1,769 | 1,812 | 2,028 | 2,341 | 2,208 | 2,040 | 2,080 | 2,035 | 2,043 | 2,100 |
| México | 2,028 | 1,894 | 1,961 | 2,033 | 1,976 | 1,938 | 1,921 | 1,836 | 1,873 | 1,839 | 1,845 |
| Pakistán | 1,003 | 1,304 | 1,339 | 1,371 | 1,410 | 1,451 | 1,503 | 1,538 | 1,576 | 1,616 | 1,661 |
| Resto de países | 12,211 | 12,594 | 12,681 | 12,621 | 11,968 | 12,608 | 12,514 | 12,698 | 13,212 | 13,432 | 12,524 |

Fuente USDA.

*Estimado.

Importaciones de carne de bovino (Miles de toneladas)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Estados Unidos | 1,632 | 1,399 | 1,384 | 1,151 | 1,191 | 1,042 | 933 | 1,007 | 1,020 | 1,337 | 1,320 |
| Hong Kong | 88 | 89 | 90 | 118 | 154 | 154 | 152 | 241 | 473 | 646 | 750 |
| Rusia | 1,054 | 1,033 | 1,115 | 1,227 | 1,053 | 1,058 | 994 | 1,027 | 1,023 | 919 | 750 |
| Japón | 686 | 678 | 686 | 659 | 697 | 721 | 745 | 737 | 760 | 739 | 720 |
| China | 9 | 10 | 12 | 6 | 23 | 40 | 29 | 99 | 412 | 417 | 500 |
| Corea del Sur | 250 | 298 | 308 | 295 | 315 | 366 | 431 | 370 | 375 | 392 | 400 |
| Unión Europea | 715 | 720 | 647 | 469 | 500 | 437 | 365 | 348 | 376 | 371 | 365 |
| Canadá | 151 | 180 | 241 | 230 | 247 | 243 | 282 | 301 | 296 | 284 | 275 |
| Egipto | 222 | 292 | 293 | 166 | 180 | 260 | 217 | 250 | 195 | 270 | 270 |
| Resto de países | 1,996 | 2,172 | 2,384 | 2,480 | 2,213 | 2,328 | 2,300 | 2,300 | 2,554 | 2,515 | 2,447 |

Fuente USDA.

*Estimado.

Exportaciones de carne de bovino (Miles de toneladas)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|-----------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| India | 617 | 681 | 678 | 672 | 609 | 917 | 1,268 | 1,411 | 1,765 | 2,082 | 2,400 |
| Brasil | 1,845 | 2,084 | 2,189 | 1,801 | 1,596 | 1,558 | 1,340 | 1,524 | 1,849 | 1,909 | 2,005 |
| Australia | 1,388 | 1,430 | 1,400 | 1,407 | 1,364 | 1,368 | 1,410 | 1,407 | 1,593 | 1,851 | 1,590 |
| Estados Unidos | 316 | 519 | 650 | 905 | 878 | 1,043 | 1,263 | 1,112 | 1,175 | 1,167 | 1,098 |
| Nueva Zelanda | 577 | 530 | 496 | 533 | 514 | 530 | 503 | 517 | 529 | 579 | 555 |
| Paraguay | 180 | 224 | 194 | 222 | 243 | 283 | 197 | 251 | 326 | 389 | 440 |
| Canadá | 596 | 477 | 457 | 494 | 480 | 523 | 426 | 335 | 332 | 378 | 375 |
| Uruguay | 417 | 460 | 385 | 361 | 376 | 347 | 320 | 360 | 340 | 350 | 375 |
| Unión Europea | 248 | 220 | 140 | 201 | 139 | 336 | 445 | 296 | 244 | 301 | 310 |
| Resto de países | 1,180 | 961 | 1,041 | 998 | 1,234 | 889 | 900 | 925 | 973 | 997 | 1,052 |

Fuente USDA.

*Estimado.

Mercado nacional

| Variable | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| Inventario (Millones de cabezas) | 28.79 | 28.94 | 29.09 | 29.42 | 29.96 | 30.27 | 30.55 | 29.53 | 29.99 | 30.51 | n. d. |
| Producción (Miles de toneladas) | 1,557.71 | 1,612.99 | 1,635.04 | 1,667.14 | 1,704.99 | 1,744.74 | 1,803.93 | 1,820.55 | 1,806.76 | 1,827.15 | 1,878.99 |
| Valor de producción (Millones de pesos) | 46,945.45 | 49,176.12 | 50,516.52 | 52,999.75 | 54,994.20 | 57,954.45 | 61,726.43 | 66,781.83 | 74,049.56 | 90,963.13 | n. d. |

Fuente: SIAP, Números del campo

*Estimado.

Principales entidades productoras
(toneladas)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|---------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Baja California | 70,239 | 77,516 | 81,988 | 78,447 | 76,055 | 85,447 | 91,489 | 85,173 | 87,662 | 87,078 | 87,348 |
| Chiapas | 99,378 | 99,839 | 100,923 | 101,466 | 107,505 | 108,032 | 110,543 | 114,690 | 116,078 | 113,534 | 114,963 |
| Chihuahua | 71,241 | 70,096 | 70,669 | 84,793 | 91,644 | 90,411 | 99,829 | 93,317 | 74,908 | 72,387 | 78,782 |
| Jalisco | 177,002 | 179,369 | 180,063 | 180,292 | 180,773 | 188,391 | 194,917 | 199,620 | 209,113 | 204,651 | 202,917 |
| Michoacán de Ocampo | 51,849 | 53,660 | 66,564 | 69,930 | 77,456 | 78,223 | 78,285 | 77,258 | 77,299 | 74,768 | 74,939 |
| San Luis Potosí | 56,305 | 57,574 | 51,447 | 47,577 | 44,616 | 44,211 | 45,099 | 65,341 | 76,586 | 79,924 | 87,546 |
| Sinaloa | 74,023 | 74,541 | 75,833 | 78,042 | 80,033 | 80,101 | 79,840 | 103,441 | 88,680 | 91,938 | 93,892 |
| Sonora | 72,229 | 75,406 | 76,140 | 74,443 | 74,270 | 78,688 | 84,961 | 76,982 | 76,579 | 72,964 | 74,042 |
| Tabasco | 60,898 | 62,064 | 60,637 | 62,891 | 63,655 | 63,350 | 68,478 | 70,382 | 67,452 | 67,224 | 68,984 |
| Veracruz | 213,767 | 230,558 | 233,811 | 242,543 | 251,238 | 261,581 | 269,832 | 258,565 | 248,653 | 243,779 | 251,098 |
| Total | 946,931 | 980,623 | 998,074 | 1,020,423 | 1,047,245 | 1,078,435 | 1,123,274 | 1,144,769 | 1,123,009 | 1,108,248 | 1,134,511 |

Fuente: SIACON-SAGARPA, Números del campo

*Estimado.

Comercio exterior

Exportaciones

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|--------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| Volumen (toneladas)** | 25,815.5 | 31,055.0 | 35,850.4 | 35,774.6 | 44,885.7 | 94,666.2 | 138,030.5 | 187,629.2 | 152,640.1 | 177,831.9 | 199,899 |
| Valor (miles de dólares) | 107,297.6 | 128,661.8 | 146,463.4 | 143,382.9 | 171,993.1 | 287,533.1 | 531,789.3 | 747,464.0 | 648,734.5 | 907,324.0 | n. d. |

Importaciones

| | | | | | | | | | | | |
|--------------------------|-----------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|
| Volumen (toneladas)** | 328,116.5 | 374,767.0 | 394,163.3 | 398,183.5 | 314,436.1 | 290,432.0 | 258,672.9 | 210,234.9 | 226,735.6 | 199,134.5 | 157,648 |
| Valor (miles de dólares) | 874,140.5 | 973,287.0 | 1,077,080.0 | 1,166,140.3 | 839,427.3 | 874,738.5 | 932,743.2 | 832,280.5 | 894,360.0 | 955,038.8 | n. d. |

Fuente: SIAVI-Secretaría de Economía, Números del campo.

** Volumen expresado en equivalente en canal.

*Estimado.

Consumo aparente

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015* |
|----------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| (miles de toneladas) | 1.26 | 1.27 | 1.28 | 1.30 | 1.44 | 1.55 | 1.68 | 1.80 | 1.73 | 1.81 | 1.81 |

Fuente: SIACON-SAGARPA, SIAVI-Secretaría de Economía y Números del campo.

*Estimado.

Precios al productor, carne en canal
(pesos por kilo)

| | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 |
|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Baja California | 34.48 | 31.31 | 32.90 | 35.79 | 36.99 | 37.13 | 37.37 | 41.98 | 48.73 | 48.94 |
| Chiapas | 28.90 | 29.30 | 29.84 | 30.97 | 31.96 | 32.75 | 33.95 | 35.29 | 36.89 | 39.27 |
| Chihuahua | 30.39 | 32.00 | 31.35 | 31.76 | 29.68 | 32.41 | 31.02 | 32.29 | 41.19 | 58.96 |
| Jalisco | 29.04 | 29.59 | 30.58 | 30.92 | 30.82 | 31.44 | 32.51 | 35.33 | 41.99 | 52.83 |
| Michoacán de Ocampo | 28.56 | 29.80 | 30.06 | 31.83 | 31.74 | 32.57 | 34.56 | 34.26 | 36.94 | 43.85 |
| San Luis Potosí | 28.87 | 30.71 | 30.63 | 30.61 | 31.27 | 33.11 | 39.36 | 36.59 | 41.39 | 51.57 |
| Sinaloa | 28.75 | 30.63 | 31.26 | 33.24 | 34.82 | 34.15 | 35.98 | 39.95 | 42.79 | 60.85 |
| Sonora | 38.43 | 38.88 | 37.68 | 35.10 | 34.13 | 36.59 | 40.14 | 46.13 | 48.16 | 69.60 |
| Tabasco | 27.88 | 27.59 | 28.11 | 28.40 | 28.51 | 28.52 | 28.93 | 36.28 | 43.17 | 45.39 |
| Veracruz | 28.52 | 28.70 | 29.28 | 31.00 | 31.87 | 33.43 | 33.82 | 38.28 | 41.35 | 50.09 |
| Nacional | 30.14 | 30.49 | 30.90 | 31.79 | 32.26 | 33.22 | 34.21 | 36.68 | 40.99 | 49.78 |

Fuente: SIACON-SAGARPA.

Precio de la carne de bovino en canal en rastros del país
(pesos por kilo)

| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2010 | 32.06 | 32.05 | 32.25 | 32.26 | 32.22 | 31.95 | 31.83 | 31.97 | 31.78 | 32.11 | 32.19 | 31.96 |
| 2011 | 32.49 | 32.57 | 32.59 | 32.54 | 32.64 | 32.82 | 32.82 | 32.83 | 33.18 | 33.61 | 34.08 | 34.47 |
| 2012 | 34.61 | 35.30 | 35.40 | 35.64 | 35.72 | 36.43 | 36.87 | 37.36 | 39.18 | 40.42 | 40.87 | 41.63 |
| 2013 | 42.12 | 43.05 | 43.46 | 43.53 | 43.80 | 44.20 | 44.30 | 44.26 | 44.79 | 44.66 | 44.94 | 45.29 |
| 2014 | 32.45 | 33.00 | 33.41 | 33.13 | 33.38 | 34.15 | 34.81 | 35.70 | 37.02 | 38.36 | 39.20 | 39.73 |
| 2015 | 39.78 | 40.51 | 41.18 | 41.46 | 41.62 | 41.71 | | | | | | |

Fuente: SNIIM-Secretaría de Economía.

Precio de la carne de bovino en canal al productor
(pesos por kilo)

| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 2012 | 34.60 | 35.26 | 35.78 | 35.91 | 36.39 | 36.58 | 36.69 | 36.89 | 37.43 | 37.85 | 38.06 | 38.24 |
| 2013 | 39.33 | 39.54 | 39.65 | 39.99 | 40.09 | 39.99 | 40.54 | 41.06 | 41.67 | 42.42 | 43.43 | 43.45 |
| 2014 | 45.61 | 45.73 | 46.41 | 46.25 | 47.45 | 49.55 | 49.11 | 49.37 | 51.17 | 55.60 | 58.26 | 59.40 |
| 2015 | 59.90 | 59.82 | 60.27 | 60.30 | 63.53 | 64.12 | 61.42 | | | | | |

Fuente: Números del campo.

Precio de la carne de bovino al consumidor
(pesos por kilo)

| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC |
|------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 2011 | 78.51 | 78.94 | 79.19 | 80.10 | 80.49 | 80.73 | 80.15 | 80.70 | 81.68 | 83.90 | 86.31 | 88.42 |
| 2012 | 90.12 | 90.10 | 90.53 | 91.33 | 92.20 | 92.38 | 93.29 | 93.71 | 95.20 | 96.15 | 96.99 | 97.71 |
| 2013 | 98.14 | 98.42 | 98.48 | 98.60 | 99.06 | 99.21 | 98.76 | 98.90 | 99.77 | 99.93 | 100.50 | 101.17 |
| 2014 | 101.90 | 103.72 | 105.94 | 107.97 | 109.96 | 111.35 | 112.18 | 114.57 | 117.93 | 119.66 | 121.49 | 123.42 |
| 2015 | 126.03 | 127.67 | 128.08 | 129.12 | 129.96 | 130.70 | | | | | | |

Fuente: INEGI.