

# EFFECTOS DE UNA APERTURA COMERCIAL UNILATERAL SOBRE EL COSTO DE LA CANASTA BÁSICA FAMILIAR DE ALIMENTOS EN PANAMÁ

Alejandro Cordero C., Ph.D

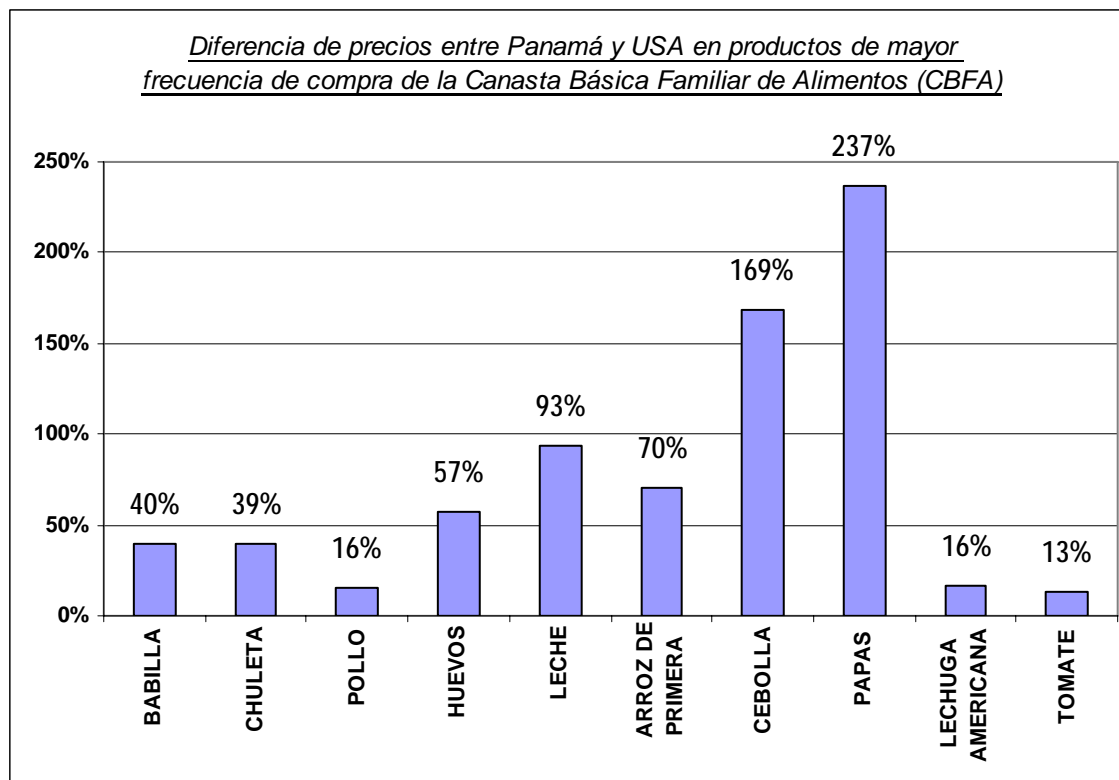
## TABLA DE CONTENIDOS

|   |    |
|---|----|
| SINTESIS Y CONCLUSIÓN.....                                    | 1  |
| SINTESIS .....  | 1  |
| CONCLUSION.....   | 3  |
| INTRODUCCIÓN .....  | 3  |
| COMPORTAMIENTO DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DE LA CBFA..... | 6  |
| CARNES.....   | 6  |
| POLLO.....  | 6  |
| CARNE DE RES .....  | 12 |
| CARNE DE CERDO .....  | 17 |
| ARROZ.....  | 21 |
| VEGETALES Y VERDURAS .....                                    | 26 |
| PAPAS .....   | 26 |
| CEBOLLA .....   | 31 |
| LECHUGA .....   | 34 |
| TOMATES.....  | 38 |
| LECHE.....  | 41 |
| HUEVOS .....  | 45 |
| BIBLIOGRAFÍA.....   | 48 |

## SINTESIS Y CONCLUSIÓN

### **SINTESIS**

Estudiado el comportamiento de los precios de los alimentos que integran el 59% de los requerimientos alimenticios mínimos diarios de la CBFA se concluye que estos en promedio son un 51% mayor en Panamá que en USA, utilizado este último como *benchmark* internacional (No se incluyen datos sobre fletes ni seguros). En algunos renglones estas diferencias, como en el caso de la leche, arroz, cebolla y papas superan ampliamente el promedio indicado arriba, como puede observarse en el siguiente gráfico.



Todos los productos estudiados tienen aranceles que generan una protección efectiva tan alta que impiden se produzcan los efectos positivos del *libre comercio* tanto a nivel del consumidor (víveres más baratos) como a nivel del productor (precios no distorsionados que aseguren una asignación óptima de los factores productivos a mediano y largo plazo).

Para elaborar este informe se han tomado como fuente fundamental los siguientes documentos:

1. THE CRB COMMODITY YERBOOK 2005, John Wiley & Sons, Inc. Chicago, Illinois, USA. Esta publicación contiene series históricas sobre precios y otras características importantes sobre producción y consumo de las principales mercaderías que se comercian a nivel internacional. Las series históricas han sido elaboradas a partir de fuentes oficiales del gobierno federal estadounidense, así como datos provenientes de la mayor bolsa de mercaderías a nivel internacional: THE CHICAGO BOARD OF TRADE (CBOT).
2. PANAMÁ EN CIFRAS. Esta es la publicación oficial del Gobierno de la República de Panamá sobre precios y otras características sociales y económicas del país.

Un cuadro sintético de los principales resultados cuantitativos de la investigación se presenta a continuación.

|                             | Requerimientos mínimos diarios (gramos) | Requerimientos mínimos diarios (equivalencia en lbs) | USA: Price per pound (2004) | Panamá: Precio por lbs (2004) | USA (Costo Diario) | Panamá (Costo Diario) | Diferencia Panamá-USA | Tarifa Aplicada (2004) |
|-----------------------------|---|--|-----------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------------|------------------------|
| BABILLA                     | 26.15400                                | 0.05766  | 1.42150                     | 1.98667                       | 0.08196            | 0.11455               | 40%                   | 30.0%                  |
| CHULETA                     | 11.86700                                | 0.02616  | 1.17140                     | 1.63250                       | 0.03065            | 0.04271               | 39%                   | 76.0%                  |
| POLLO                       | 90.16300                                | 0.19877  | 0.74120                     | 0.85667                       | 0.14733            | 0.17028               | 16%                   | 273.0%                 |
| HUEVOS                      | 13.964                                  | 0.03079  | 0.73100                     | 1.15000                       | 0.02250            | 0.03540               | 57%                   | 15.0%                  |
| LECHE                       | 265.327                                 | 0.58494  | 0.16030                     | 0.31000                       | 0.09377            | 0.18133               | 93%                   | 159.0%                 |
| ARROZ DE PRIMERA            | 211.41000                               | 0.46607  | 0.17600                     | 0.30000                       | 0.08203            | 0.13982               | 70%                   | 103.0%                 |
| CEBOLLA                     | 15.49900                                | 0.03417  | 0.14500                     | 0.39000                       | 0.00495            | 0.01333               | 169%                  | 73.0%                  |
| PAPAS                       | 24.343                                  | 0.05367  | 0.05890                     | 0.19830                       | 0.00316            | 0.01064               | 237%                  | 83.0%                  |
| LECHUGA AMERICANA           | 14.075                                  | 0.03103  | 0.18100                     | 0.21000                       | 0.00562            | 0.00652               | 16%                   | 30.0%                  |
| TOMATE                      | 11.674                                  | 0.02574  | 0.37200                     | 0.42000                       | 0.00957            | 0.01081               | 13%                   | 83.0%                  |
| <b>Total</b>                | <b>684.47600</b>                        |  |                             |                               | <b>0.48154</b>     | <b>0.72539</b>        | <b>51%</b>            | <b>92.5%</b>           |
| Requerimientos mínimos CBFA | 1156.91000                              |  |                             |                               |                    |                       |                       |                        |
| Porcentaje estudiado        | <b>59%</b>                              |  |                             |                               |                    |                       |                       |                        |

Hay que aclarar que los datos en rojo corresponden al año 2003 y se refieren a precios recibidos por el productor. Los demás datos corresponden al año 2004, último de las series históricas consultadas, para los cuales hay cifras oficiales y comparables y se refieren a precios pagados por el consumidor.

## CONCLUSION

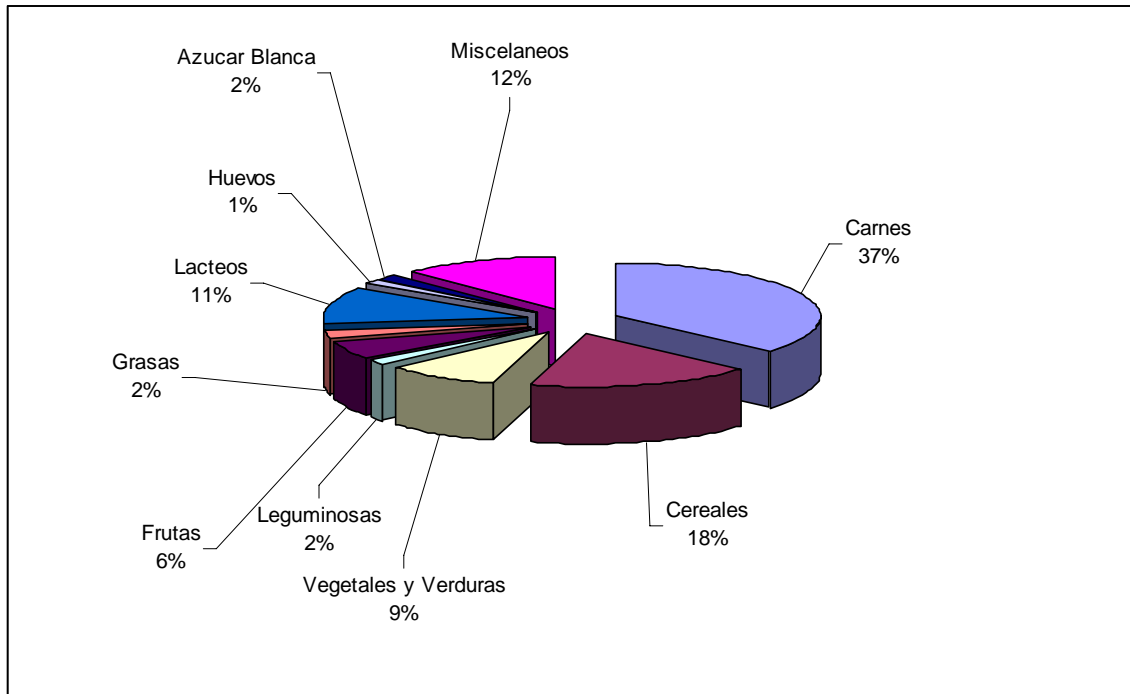
La principal conclusión que se deriva del estudio, es que tomando en cuenta exclusivamente las barreras arancelarias la canasta básica familiar de alimentos en Panamá podría reducirse hasta un máximo del 50% de adoptarse una política unilateral de apertura comercial con nula protección arancelaria, dado los niveles de competencia que se producirían a nivel interno.

## INTRODUCCIÓN

A partir de 1980 la definición de canasta básica familiar de alimentos (CBFA) ha experimentado dos cambios en la literatura oficial. Hasta el 2002 se utilizó como referencia una familia de 4.82 miembros y 2,260 calorías por persona día. A partir del 2003 la Dirección de Políticas Sociales del Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) utiliza como referencia una familia de 3.84 miembros de acuerdo al censo de Población y Vivienda del 2000 y una ingesta promedio de 2,305 calorías por persona día<sup>1</sup>.

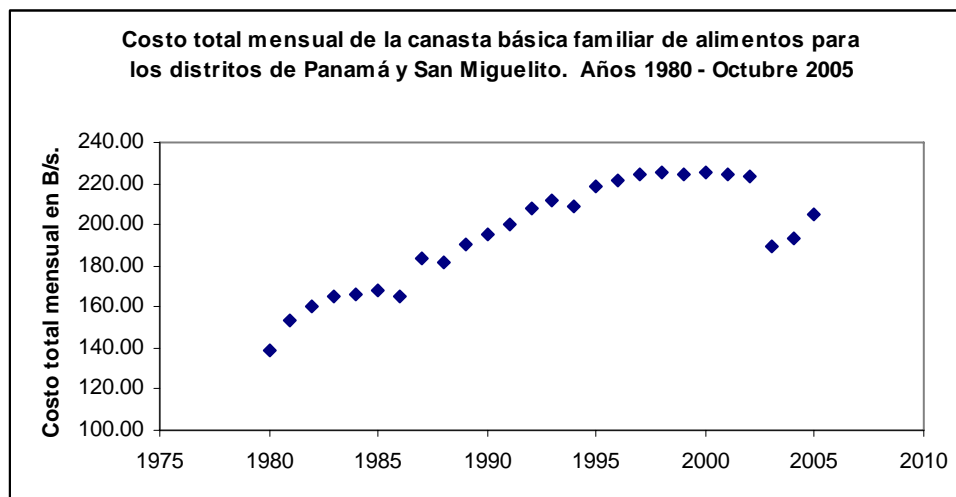
En términos de costos mensuales la estructura general de la CBFA, tomando el promedio 2003 – 2005 se puede observar en el siguiente diagrama:

<sup>1</sup> La misma está estructurada en 10 grupos de alimentos y 51 artículos. Se seleccionaron aquellos alimentos de mayor consumo de acuerdo a la V encuesta de Ingresos y Gastos de los Hogares de 1997 y 1998 elaborada por la Dirección de Estadística y Censo de la Contraloría General de la República.

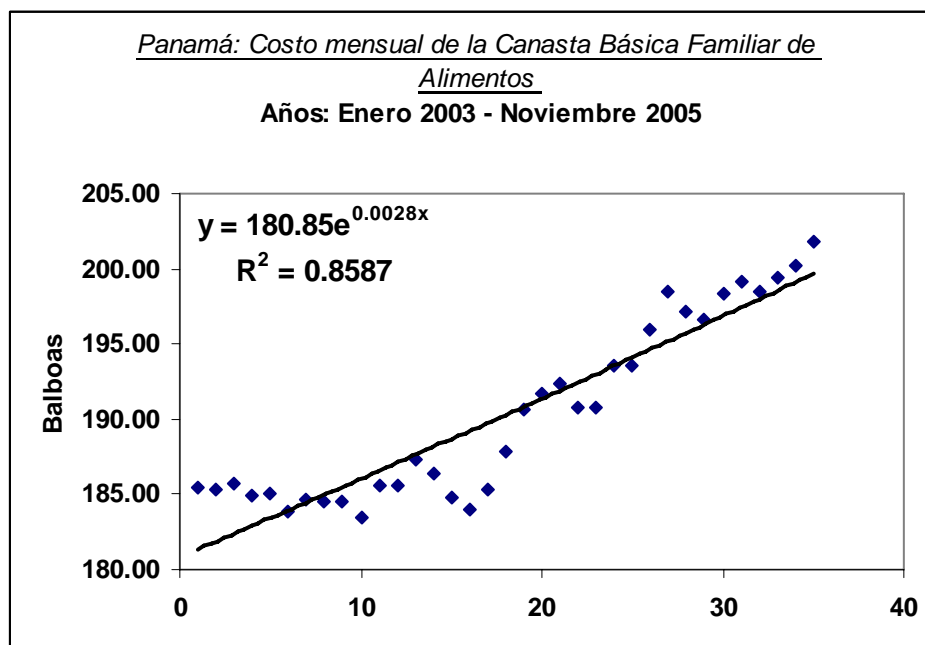


Como se puede observar las carnes (37%), los cereales (18%) y los lácteos (11%) constituyen los tres principales componentes del costo de la CBFA al sumar el 65% de los costos promedios mensuales.

La evolución, en general ascendente desde 1980 de la CBFA, puede observarse a través del siguiente diagrama que muestra claramente el rompimiento en la serie que sucede como consecuencia del cambio de definición que ocurre a partir del 2003.



Si nos concentramos en el periodo reciente que inicia en Enero del 2003 y continúa hasta la cifra oficial más actual publicada del CBFA en Noviembre del 2005<sup>2</sup> observamos un claro comportamiento de tipo exponencial. Para los últimos 35 meses de la serie disponible el CBFA ha crecido a un ritmo acumulativo mensual de 0.28% para alcanzar una inflación efectiva del 10.3% en el periodo estudiado.



Hay diversos grados de apertura de un país al comercio internacional. El más cerrado, la autarquía absoluta, supondría negarse a cualquier importación; un pequeño grado de apertura implicaría permitir la importación de productos que no pudieran ser fabricados en el interior del país; si finalmente se diera libertad total de comercio, sería lógico esperar que sólo se importasen los productos que pudieran ser fabricados localmente a un coste excesivamente alto.

Una de las ventajas del comercio internacional es consecuencia de las *economías de escala*: al aumentar la cantidad producida para satisfacer un mercado más amplio, los costes medios disminuirán. Además están las *ventajas de la especialización*: cuando un individuo se especializa en la realización de un trabajo concreto, adquirirá más habilidad y maestría en él que los que lo realizan de forma eventual; esa argumentación, válida para un trabajador individual, también es válida para una empresa y para un país.

Los argumentos de carácter económico a favor de un sistema de comercio abierto son muy sencillos y se fundan en gran medida en el sentido común comercial, pero también en la realidad, o sea en la experiencia adquirida en materia de comercio y crecimiento a nivel mundial.

<sup>2</sup> <http://www.mef.gob.pa/inicio/default.asp>

En Panamá el comercio libre de víveres con el exterior se ve afectado por tres tipos de medidas:

1. Medidas de tipo arancelario (impuestos a la introducción de víveres que generan una protección efectiva excesivamente alta para los promedios regionales, además de existir múltiples prohibiciones y cuotas);
2. Barreras administrativas, mejor conocidas por su designación en lengua inglesa como *red-tape barriers*, es decir, la complicación excesiva de los procedimientos sanitarios, de seguridad y aduaneros normales para establecer sustanciales obstáculos al comercio;
3. Proscripciones para ejercer el negocio minorista por parte de personas jurídicas foráneas y otras medidas análogas consideradas barreras a la entrada para la inversión extranjera en el ámbito de la comercialización de alimentos.

La eliminación de estas trabas en el comercio exterior de víveres, es decir, una *apertura comercial unilateral* permitirá detener la espiral de incremento en el costo de la CBFA en Panamá, que se ha observado en el pasado reciente. Esta apertura comercial unilateral produciría, además, un aumento del bienestar general de la población, pues el incremento en el costo de la CBFA es el factor que más influye en el deterioro del salario real de los trabajadores<sup>3</sup> y provocará, paralelamente, un incremento de la productividad de los factores productivos internos al inducirse una reasignación de su uso hacia actividades productivas más rentables y competitivas en el mediano y largo plazo.

## COMPORTAMIENTO DE LOS PRINCIPALES COMPONENTES DE LA CBFA.

### CARNES

Las carnes (res, cerdo, pollo, pescado, carnes preparadas o embutidos) representan el 18% de los requerimientos mínimos alimenticios diarios de la CBFA.

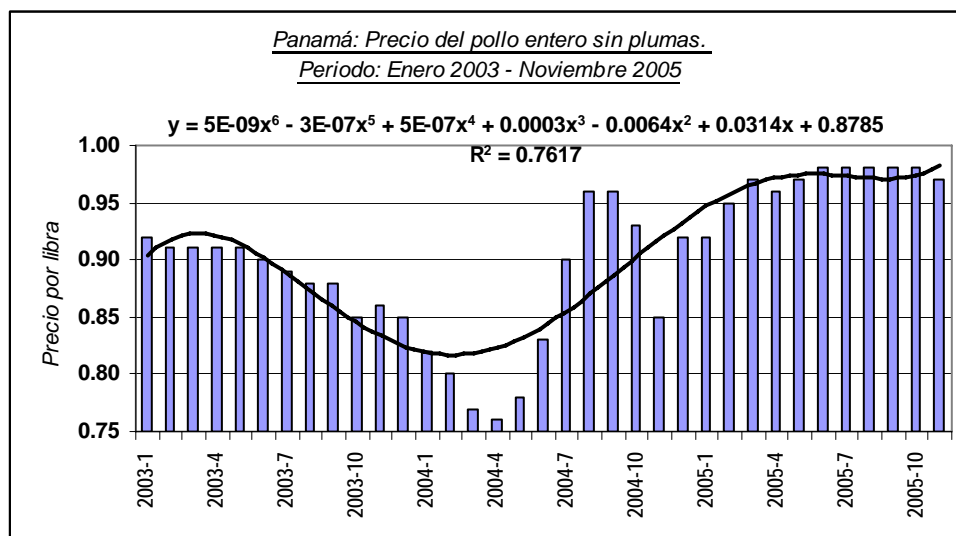
### POLLO

Dentro del grupo de carnes el pollo representa el 44% de los requerimientos mínimos diarios incluidos en la CBFA por el MEF. Individualmente considerado, es el mayor componente de este renglón de necesidades alimenticias básico.

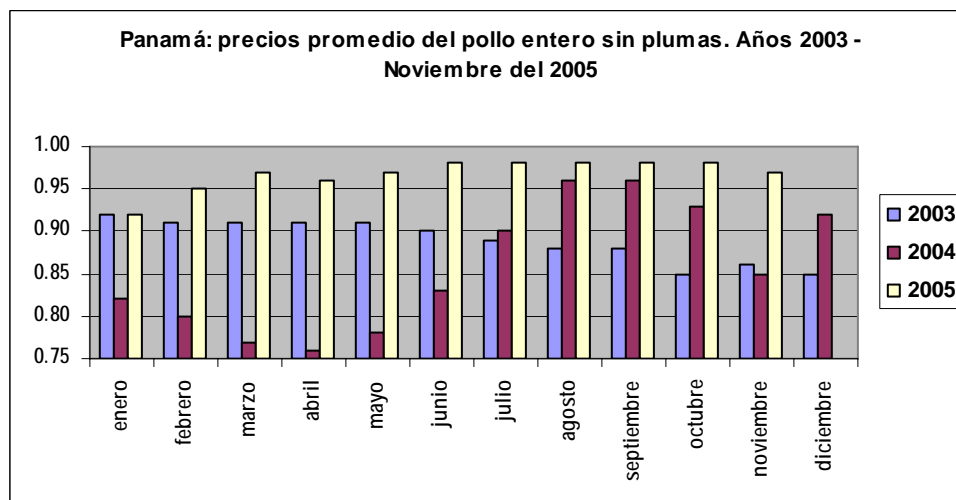
El precio del pollo ha venido incrementándose significativamente desde que alcanzase su nivel mínimo (76.0 centavos por libra) en abril del 2004. En el gráfico siguiente se puede observar la línea de tendencia (un polinomio de grado seis, que se ajusta con un 76% de confianza a la serie de datos). En este último periodo (diecinueve meses) el precio del pollo en el mercado local ha experimentado un notable crecimiento efectivo de 28%.

---

<sup>3</sup> Laure, Joseph y Batres de Bonilla, Martha del Rosario, (1995) PANAMÁ: PÉRDIDA PROGRESIVA DEL PODER DE COMPRA DE LOS SALARIOS MÍNIMOS, análisis comparativo de los salarios mínimos, los precios de los alimentos, y los índices de precios al consumidor (1939-1994), INCAP, Guatemala de la Asunción.



El comportamiento mensual para los años 2003, 2004 y 2005 (noviembre) del renglón, sin mayores oscilaciones coyunturales, se puede seguir en el diagrama que se muestra a continuación.



Panamá sólo importa el 0.05% de su consumo anual de pollo. El consumo de pollo en el año 2003 ascendió a 86,075 TM, un 3% menor que en el año 2002. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de pollo en el país puede observarse en la siguiente tabla.

| AÑO                  | PRODUCCION (T.M) | IMPORTACION (T.M) | EXPORTACION (T.M) | CONSUMO (T.M) | VARIACION ANUAL PROMEDIO |
|----------------------|------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------|
| PROMEDIO DEL PERIODO | <b>85,994</b>    | <b>47.1</b>       | <b>27.7</b>       | <b>86,013</b> | <b>2%</b>                |
| 2003                 | 85,992           | 88.9              | 6.2               | 86,075        | -3%                      |

|      |        |      |      |        |    |
|------|--------|------|------|--------|----|
| 2002 | 88,720 | 99.2 | 28.0 | 88,791 | 1% |
| 2001 | 87,946 | 0.1  | 64.1 | 87,882 | 8% |
| 2000 | 81,316 | 0.0  | 12.4 | 81,304 |    |

Nota: La producción del año 2003, se ha estimado en base al promedio de los tres años anteriores. Fuente: MIDA

La tarifa arancelaria vigente para el pollo alcanza el 273%. Algunos datos sobre contingentes y tarifas arancelarias para el pollo se presentan en la tabla siguiente.



| Contingente y tarifas arancelarias |         |
|------------------------------------|---------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>           | 756.0   |
| <b>% CONTING./IMPORT. PROM.</b>    | 1606.7% |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>  | 320%    |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>    | 260%    |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>      | 273%    |

Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. Fuente: MIDA.

Las partidas arancelarias consideradas fueron las siguientes: **0207.13.19**; **0207.14.19**; **0207.14.29**.

|                   |            |
|-------------------|------------|
| <b>0207.13.19</b> | Los demás. |
| <b>0207.14.19</b> | Los demás  |
| <b>0207.14.29</b> | Los demás  |

Para comparar los precios locales con los internacionales, utilizaremos el pollo tipo *broiler*<sup>4</sup>, para el cual existen series históricas confiables y continuas, como *benchmark*. Los precios promedios del *broiler* para los años 1998 – 2004 pueden verse en la siguiente tabla.

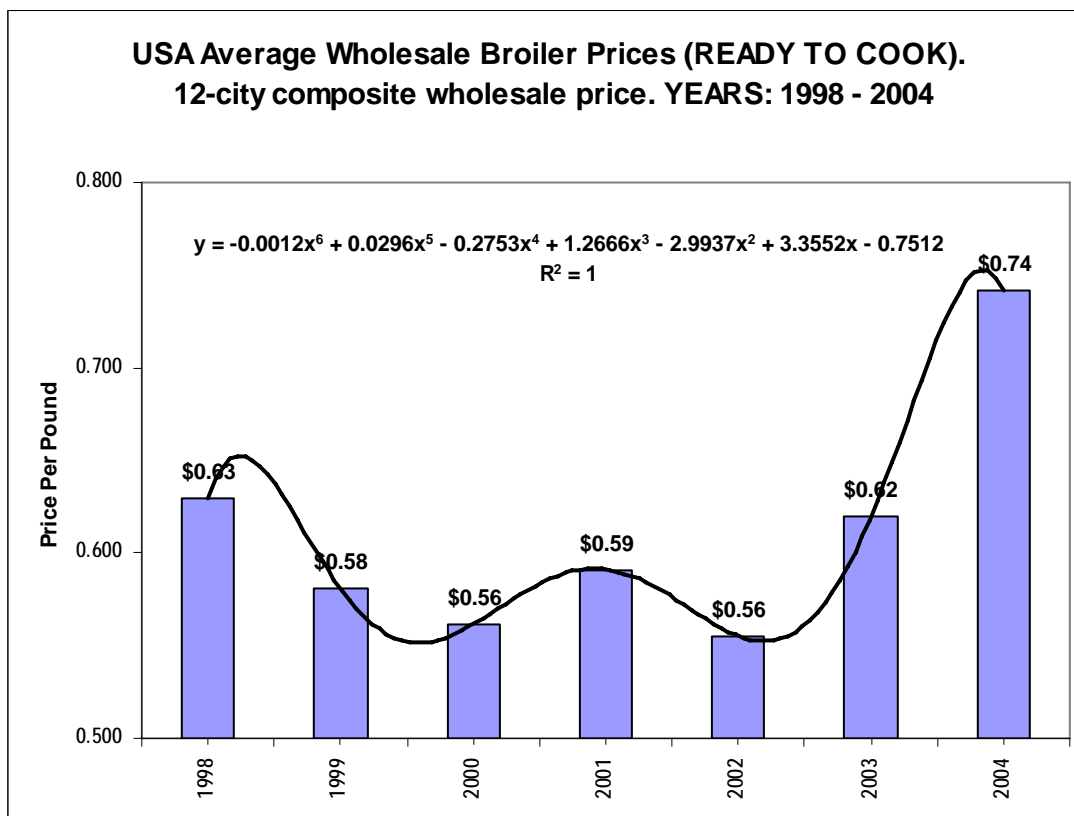
| YEAR | USA Average Wholesale Broiler Prices (READY TO COOK)* (price per pound) |
|------|---|
| 1998 | 0.6299  |
| 1999 | 0.5807  |
| 2000 | 0.5616  |
| 2001 | 0.5911  |
| 2002 | 0.5554  |
| 2003 | 0.6197  |
| 2004 | 0.7412  |

\*12-city composite wholesale price. SOURCE: The CRB Commodity Yearbook, 2005, p.13

---

<sup>4</sup> Broiler chickens are raised for meat rather than for eggs. The broiler industry was started in the late 1950s when chickens were selectively bred for meat production. Broiler chickens are housed in massive flocks mainly between 20,000 and 50,000 birds, with some flocks reaching over 100,000 birds. Broiler chicken farmers usually rear five or six batches of chickens per year. After just six or seven weeks, broiler chickens are slaughtered (a chicken's natural lifespan is around seven years). Chickens marketed as pousissons, or spring chickens, are slaughtered after four weeks. A few are kept longer than seven weeks to be sold as the larger roasting chickens. **Prices:** The average monthly price received by farmers for broilers (live weight) rose sharply in 2004 by +27.8% yr/yr to a new record high of 45.2 cents per pound. The average monthly price for wholesale broilers (ready-to-cook) in 2004 (through November) rose sharply by +20.5% to 74.69 cents per pound, which was also a new record high. **Supply:** Total production of broilers in 2004 rose by +4.2% yr/yr to 34.135 billion pounds, which was a record high. The number of broilers raised for commercial production in 2004 rose by +2.8% yr/yr to a new record of 8.757 billion birds. The average weight per bird rose by 1.4% to 5.26 pounds, which was a new record high and was nearly 50% heavier than the average bird weight of 3.62 pounds seen in 1970, attesting to the increased efficiency of the industry. **Demand:** US per capita consumption of broilers in 2004 rose to a new record high of 85.3 pounds (ready-to-cook) per person per year. US consumption of chicken has nearly doubled in the past two decades, up from 47.0 pounds in 1980, as consumers have increased their consumption of chicken because of the focus on low-carb diets and because chicken is a leaner and healthier meat than either beef or pork. **Source:** CRB (2005), p. 13.

El precio del *broiler* ha experimentado un crecimiento efectivo de 20% en los doce últimos meses de la serie temporal. Gráficamente el comportamiento histórico del precio del *broiler*, en el periodo para el cual se cuentan con datos continuos, puede observarse en el siguiente diagrama. En el diagrama se puede observar, además, la función de ajuste: un polinomio de grado seis con un  $R^2 = 1$ , es decir, un acomodo perfecto.



Para los dos años más recientes (2003 – 2004) en los cuales tenemos datos comparables, la diferencia promedio entre los precios locales y los precios de referencia internacional ha sido de 19.2 centavos por libra de pollo, como se puede observar en la tabla siguiente:

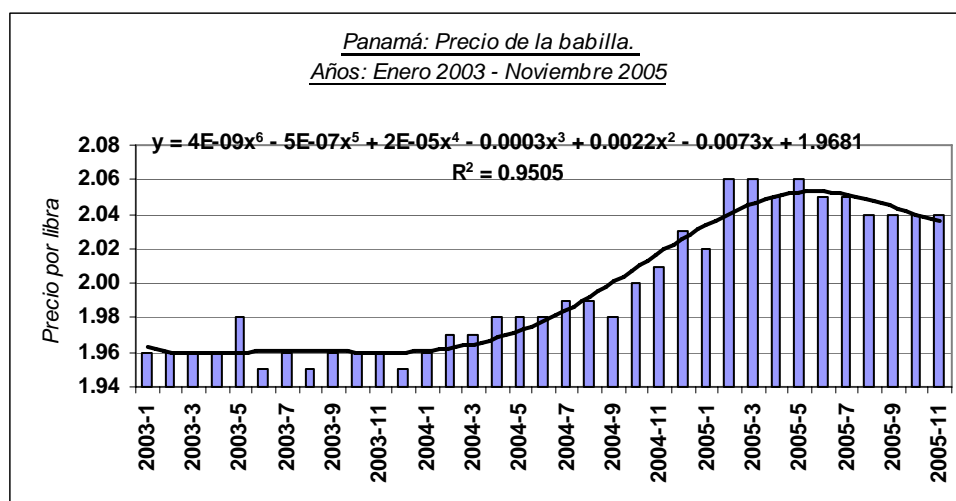
| YEAR    | USA<br>Average<br>Wholesale<br>Broiler<br>Prices<br>(READY<br>TO COOK)<br>(price per<br>pound) | PANAMA:<br>Average price<br>in the local<br>market<br>(b) | (b) - (a)       |
|---------|--|---|-----------------|
|         | (a)  |   |                 |
| 2003    | 0.6197   | 0.889167  | 0.269467        |
| 2004    | 0.7412   | 0.856667  | 0.115467        |
| Average | 0.68045  | 0.872917  | <b>0.192467</b> |

Dado los niveles de protección actual, el precio del pollo en el mercado local debería haber alcanzado un valor de B/. 2.76 la libra en el año 2004 (último año para los cuales hay cifras definitivas) para que la importación comenzase a ser rentable.

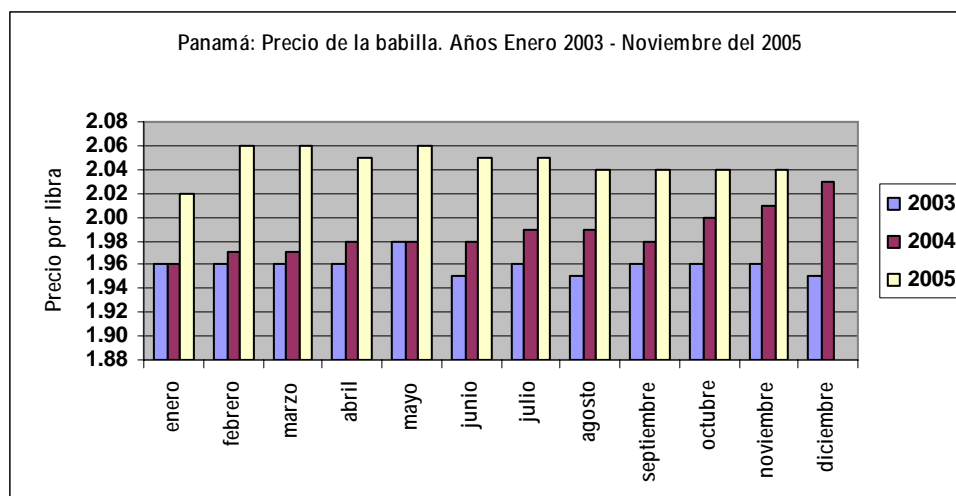
## CARNE DE RES

La carne de res representa el 27.1% de los requerimientos alimenticios correspondientes al renglón carnes en la CBFA. Este grupo alimenticio está integrado por cinco tipos de carnes: babilla, bistec de cinta, carne molida, jarrete y pecho. Dentro de este conjunto la ***babilla*** representa el mayor componente, con un peso del 47% de las exigencias nutricionales indicadas por el MEF para este grupo de alimentos. Es por tanto, la babilla la que hemos utilizado para propósitos de análisis y comparación internacional.

El precio de la babilla ha venido expandiéndose desde el año 2003 para estabilizarse a finales del 2005. La babilla ha experimentado un crecimiento acumulativo mensual de 0.2% en los últimos veinticuatro meses para alcanzar un crecimiento efectivo del 5% en este último periodo. En la siguiente gráfica puede observarse el crecimiento del precio de la babilla, así como una función de ajuste con un 95% de exactitud explicativa para el periodo Enero 2003 – Noviembre 2005.



El comportamiento mensual del precio de la babilla puede verse en el siguiente gráfico en el cual se nota claramente las oscilaciones coyunturales que se acentuaron particularmente en el año 2005 y especialmente en el último febrero y marzo.

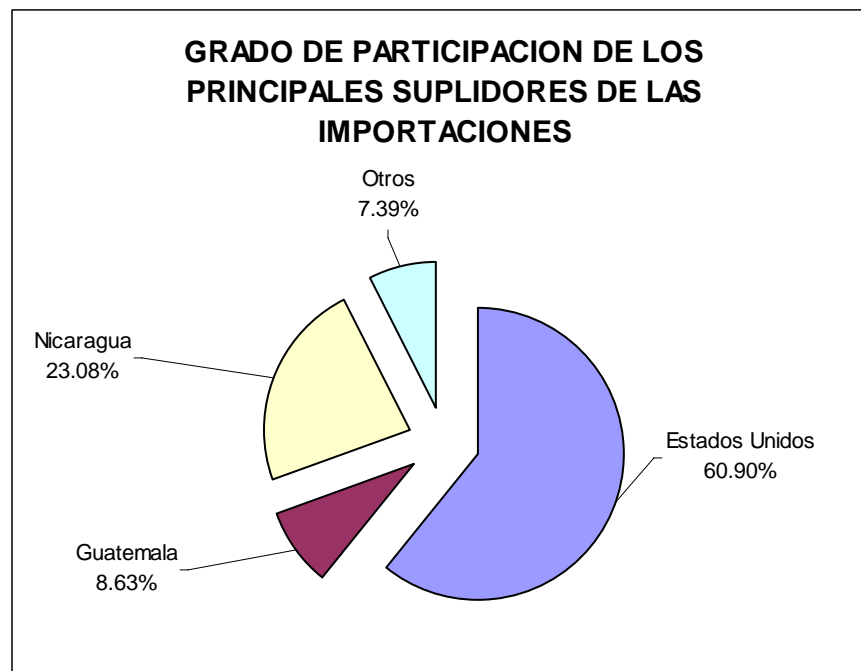


En el periodo 2000 – 2003 Panamá importó en promedio el 1.0% de su consumo anual de carne bovina y exportó el 5% de su producción. En promedio el consumo de carne bovina se redujo en este periodo a un ritmo de 0.65% anual. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de carne bovina en el país durante el periodo 2000 – 2003 pueden observarse en la siguiente tabla.

| Panamá: Producción, Importación, Exportación y Consumo de Carne Bovina. Años 2000 - 2003 |      |                     |                      |                      |                  |   |
|--|------|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|---|
| AÑO  |      | PRODUCCION<br>(T.M) | IMPORTACION<br>(T.M) | EXPORTACION<br>(T.M) | CONSUMO<br>(T.M) | Variación promedio<br>del consumo anual |
| PROMEDIO   | DEL  | <b>68,632</b>       | <b>661.5</b>         | <b>3,265.0</b>       | <b>66,029</b>    | <b>-0.65%</b>                           |
|  | 2003 | 66,998              | 815.1                | 2,374.8              | 65,438           | -1.40%                                  |
|  | 2002 | 69,535              | 876.0                | 4,046.5              | 66,365           | 1.21%                                   |
|  | 2001 | 68,429              | 240.4                | 3,098.0              | 65,571           | -1.75%                                  |
|  | 2000 | 69,568              | 714.5                | 3,540.7              | 66,742           |   |

Fuente: MIDA

El 61% de las importaciones locales de carne bovina en Panamá provienen de USA. Otros suplidores importantes son Nicaragua 23% y Guatemala 9%. Los datos están referidos al promedio del periodo 2000 – 2003.



Algunos datos sobre tarifas arancelarias vigentes para la carne bovina pueden seguirse en la siguiente tabla.

| Tarifas arancelarias para la carne bovina |         |       |          |
|---|---------|-------|----------|
| ARANCEL                                   | TARIFA  |       |          |
|   | INICIAL | FINAL | APLICADA |
| 0201.10.00                                | 40%     | 30%   | 15%      |
| 0201.20.00                                | 40%     | 30%   | 30%      |
| 0201.30.00                                | 40%     | 30%   | 30%      |
| 0202.10.00                                | 40%     | 30%   | 15%      |
| 0202.20.00                                | 40%     | 30%   | 30%      |
| 0202.30.00                                | 40%     | 25%   | 25%      |
| 0210.20.00                                | 40%     | 30%   | 15%      |
| 1601.00.41                                | 40%     | 30%   | 15%      |
| 1601.00.49                                | 40%     | 30%   | 15%      |
| 1602.50.10                                | 10%     | 10%   | 10%      |
| 1602.50.90                                | 10%     | 10%   | 10%      |

Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual.

|            |   |            |   |            |                                     |            |                                     |
|------------|---|------------|---|------------|-------------------------------------|------------|-------------------------------------|
| 0201.10.00 | En canales o medias canales             | 0202.10.00 | En canales o medias canales             | 0210.20.00 | Carne de la especie bovina          | 1602.50.10 | Envasados herméticamente o al vacío |
| 0201.20.00 | Los demás cortes (trozos) sin deshuesar | 0202.20.00 | Los demás cortes (trozos) sin deshuesar | 1601.00.41 | Envasados herméticamente o al vacío | 1602.50.90 | Las demás                           |
| 0201.30.00 | Deshuesada                              | 0202.30.00 | Deshuesada                              | 1601.00.49 | Los demás                           |            |                                     |

Para propósitos de comparación internacional hemos tomado el concepto *beef* que aparece bajo la denominación de *meats*<sup>5</sup> en el anuario del *Commodity Research Bureau* (CRB) correspondiente a 2005. Los correspondientes precios aparecen en la tabla y gráficos siguientes.

---

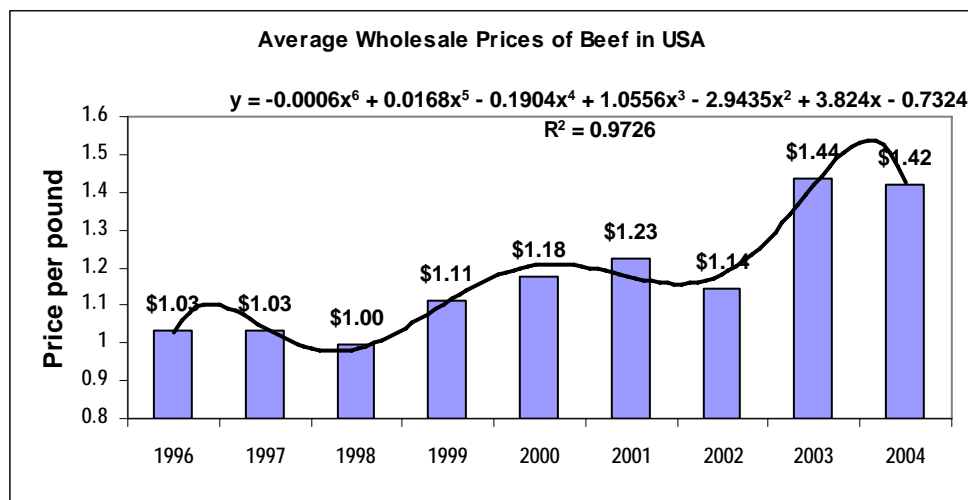
<sup>5</sup> US commercial red meat includes beef, veal, lamb, and pork. Red meat is a good source of iron, vitamin B12, and protein, and eliminating it from the diet can lead to iron and zinc deficiencies. Today, red meat is far leaner than it was 30 years ago due to newer breeds of livestock that carry less fat. The leanest cuts of beef include tenderloin, sirloin, and flank. The leanest cuts of pork include pork tenderloin, loin chops, and rib chops. The USDA (United States Department of Agriculture) grades various cuts of meat. Prime is the highest USDA grade for beef, veal, and lamb. Choice is the grade designation below Prime for beef, veal, and lamb. Commercial and Cutter grades are two of the lower designations for beef, usually sold as ground meat, sausage, and canned meat. Canner is the lowest USDA grade designation for beef and is used primarily in canned meats not sold at retail. **Supply** World meat production in 2004 rose +1.0% to a new record high of 138.350 million metric tons. China is by far the world's largest meat producer with 51.198 million metric tons of production in 2004 (+2.2% yr/yr), accounting for 37% of world production. Other major world meat producers include the US with 15% of world production, Europe, and Brazil. US production of meat in 2004 fell by 2.2% yr/yr to 45.672 billion pounds, which was well below the record high of 47.305 billion pounds produced in 2002. US production of beef in 2004 fell -3.4% yr/yr to 25.505 billion pounds, which was moderately below the record of 27.192 billion pounds in 2002. Beef accounted for 55.8% of all US meat production. US production of pork in 2004 fell -0.6% yr/yr to 19.772 billion pounds from the record high production level of 19.890 billion pounds in 2003. Pork accounts for 43.3% of US meat production. Veal accounts for only 0.4% of US meat production, and lamb and mutton account for only 0.4% of US meat production. **Demand** US per capita meat consumption in 2004 fell to a record low of 115.0 pounds per person per year, reflecting a trend towards eating more chicken and fish and the availability of meat substitutes. Per capita beef consumption fell to a record low of 62.0 pounds per person per year, which was about one-half the record high of 127.5 pounds seen in 1976. Per capita pork consumption in 2004 fell to 51.0 pounds per person per year, which was only slightly above the record low of 50.0 pounds posted in 2001. **Trade** World red meat exports in 2004 rose +8.3% to 6.934 million metric tons, which was well below the record of 10.065 million metric tons posted in 1999. The world's largest red meat exporters are Brazil with 20% of world exports in 2004, Australia with 19%, and the US with 17%.

**Source:** CRB (2005), p. 168.

| Years | Average Wholesale Prices of Beef in USA (Price per pound*) |
|-------|--|
| 1996  | 1.0309   |
| 1997  | 1.0326   |
| 1998  | 0.9986   |
| 1999  | 1.1106   |
| 2000  | 1.1751   |
| 2001  | 1.2261   |
| 2002  | 1.1442   |
| 2003  | 1.4358   |
| 2004  | 1.4215   |

\*Boxed beef cut-out, choice 1-3, Central USA, 550 - 700 Lbs. Source: CRB (2005), p.170.

Los datos anteriores se han graficado en un diagrama de dispersión que muestra la tendencia a largo plazo del *beef*. El diagrama incluye la correspondiente función de ajuste, un polinomio de grado seis con un 97% de ajuste.



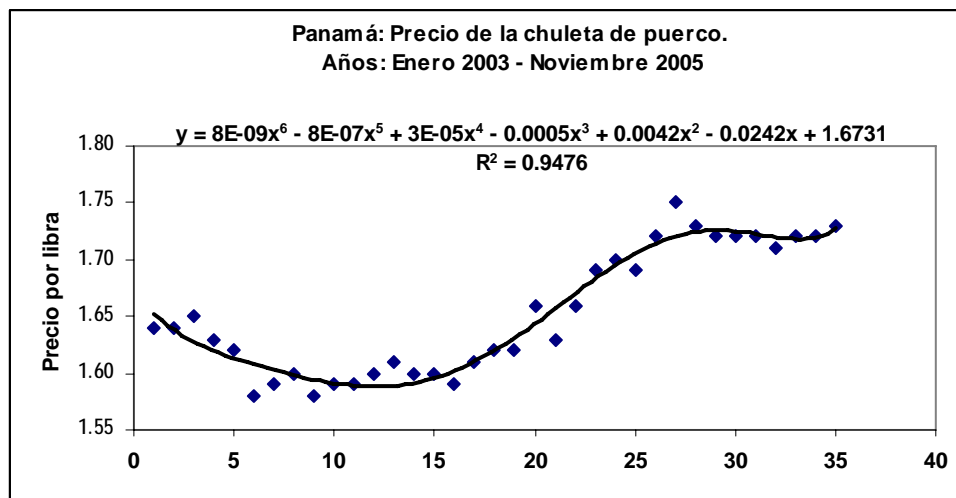
En promedio, como se observa en la siguiente tabla, los precios locales al consumidor de la carne bovina han estado 54.4 centavos la libra por encima del *benchmark* internacional en el periodo 2003 – 2004, últimos para los cuales hay datos disponibles, confiables y comparables.



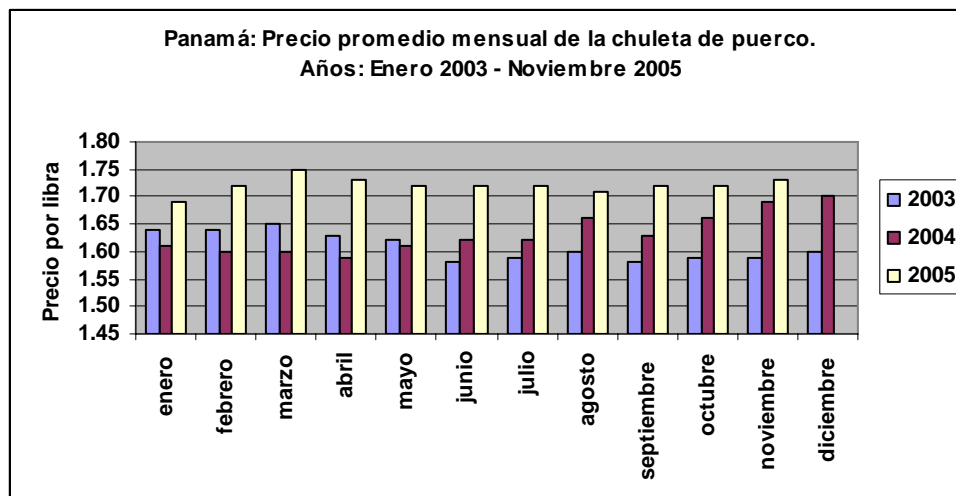
| YEAR    | Average Wholesale Prices of Beef in USA (Price per pound*) (a) | Panama: Average Meat Price. Type: Babilla. (Price per pound) (b) | (b) - (a)       |
|---------|--|--|-----------------|
| 2003    | 1.4358   | 1.9591667  | 0.523367        |
| 2004    | 1.4215   | 1.9866667  | 0.565167        |
| Average | 1.42865  | 1.9729167  | <b>0.544267</b> |

## CARNE DE CERDO

La chuleta de puerco representa en la cesta del MEF el 6% de los requerimientos cárnicos diarios de la CBFA. El precio de la chuleta de puerco ha venido creciendo a un ritmo acumulativo mensual de 0.3% desde Mayo del 2003 (cuando alcanzó un mínimo de B/. 1.58 la libra) hasta Noviembre del 2005 (cuando alcanza un máximo de B/. 1.73 por libra), para sumar una tasa efectiva de crecimiento en el periodo del 9.1%. El gráfico siguiente muestra el comportamiento histórico del precio por libra de la chuleta de puerco, así como el ajuste con un polinomio de grado 6 con una bondad de ajuste del 95% para el periodo estudiado.



Las variaciones mensuales del precio de la chuleta de puerco pueden seguirse en el siguiente gráfico, en donde se muestra claramente como, para todos los meses del 2005 correspondientes a la serie histórica de datos disponibles, el precio se eleva sustancialmente, muy particularmente en febrero y marzo.



Panamá importa el 12% de su consumo anual de carne porcina. El país no exporta carne porcina. La variación porcentual anual promedio del consumo de carne porcina ha venido reduciéndose a una tasa del 5.6% con oscilaciones cíclicas al alza en el 2002 (0.2%) y el 2003 (2.7%). Algunos datos disponibles sobre producción, importación, exportación y consumo de carne porcina puede seguirse en la siguiente tabla.

| Panamá: Producción, importación, exportación y consumo de carne porcina. Años 2000 - 2003. |                     |                      |                      |                  |                                |
|--|---------------------|----------------------|----------------------|------------------|--------------------------------|
| AÑO  | PRODUCCION<br>(T.M) | IMPORTACION<br>(T.M) | EXPORTACION<br>(T.M) | CONSUMO<br>(T.M) | Variación anual<br>del consumo |
| PROMEDIO<br>DEL<br>PERIODO   | 19,502              | 2,662.3              | -                    | 22,164           | -5.6%                          |
| 2003   | 20,352              | 973.4                | 0.0                  | 21,325           | 2.7%                           |
| 2002   | 18,202              | 2,560.4              | 0.0                  | 20,762           | 0.2%                           |
| 2001   | 17,859              | 2,858.1              | 0.0                  | 20,717           | -19.9%                         |
| 2000   | 21,593              | 4,257.2              | 0.0                  | 25,850           |                                |

Fuente: MIDA

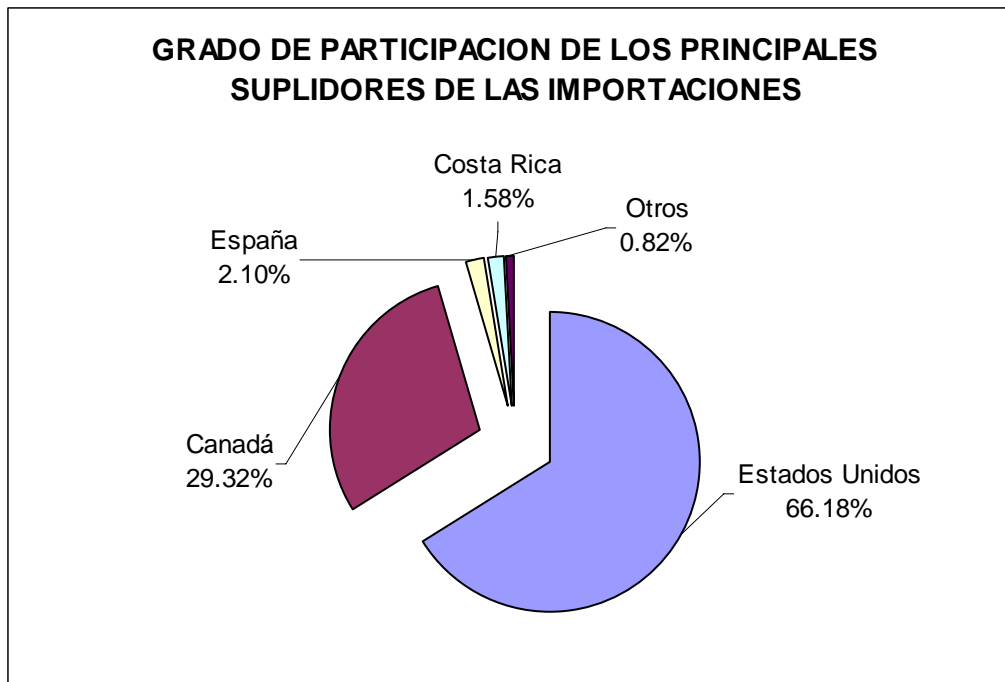
Algunos datos sobre contingentes y tarifas arancelarias vigentes para la carne de cerdo pueden observarse en la siguiente tabla.

| Contingente y tarifas arancelarias   |         |
|--|---------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>   | 880.0   |
| <b>% CONTING./IMPORT. PROM.</b>  | 33.1%   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>  | 70%-90% |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>  | 60%-70% |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>  | 63%-76% |
| Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. |         |

Las partidas arancelarias consideradas fueron:

|            |                                      |            |  |            |  |            |                                    |            |   |
|------------|--------------------------------------|------------|--|------------|--|------------|------------------------------------|------------|---|
| 0203.11.10 | En canal                             | 0203.19.20 | Jamones, paletas y sus trozos, deshuesados | 0203.22.90 | Los demás                                  | 0210.11.90 | Las demás.                         | 1602.41.19 | Los demás   |
| 0203.11.20 | En medias canales                    | 0203.19.90 | Las demás                                  | 0203.29.10 | Chuletas deshuesadas o sin deshuesar       | 0210.19.10 | Costillas de cerdo                 | 1602.42.10 | Envasado herméticamente o al vacío                    |
| 0203.12.10 | Jamones de pierna y sus trozos       | 0203.21.10 | En canal                                   | 0203.29.20 | Jamones, paletas y sus trozos, deshuesados | 0210.19.29 | Los demás                          | 1602.42.90 | Los demás   |
| 0203.12.90 | Los demás                            | 0203.21.20 | En medias canales                          | 0203.29.90 | Las demás.                                 | 0210.19.90 | Las demás                          | 1602.49.13 | Jamonadas en envases iguales o mayores de 1 Kilo neto |
| 0203.19.10 | Chuletas deshuesadas o sin deshuesar | 0203.22.10 | Jamones de pierna y sus trozos             | 0210.11.19 | Las demás.                                 | 1602.41.11 | Envasado herméticamente o al vacío | 1602.49.19 | Los demás   |

Los principales suplidores de carne porcina al país son USA 66%, Canadá 29%, España 2%, Costa Rica 2%.

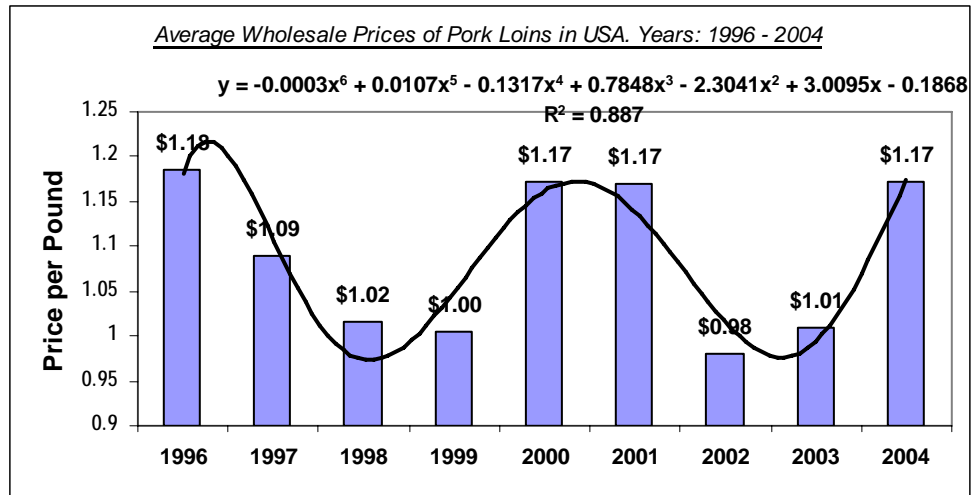


Para propósitos de comparación internacional se utiliza el precio promedio de *pork loins* in USA (CRB, 2005, p.170), cuya serie histórica a partir del año 1996 aparece en la siguiente tabla.

| Years | Average Wholesale Prices of Pork Loins in USA (Price per pound*) |
|-------|--|
| 1996  | 1.1849   |
| 1997  | 1.0889   |
| 1998  | 1.0163   |
| 1999  | 1.0038   |
| 2000  | 1.1713   |
| 2001  | 1.1697   |
| 2002  | 0.9798   |
| 2003  | 1.0096   |
| 2004  | 1.1714   |

\*Pork Loins, Central USA, 14 - 18 Lbs. Source: CRB (2005), p.170.

El siguiente diagrama muestra el comportamiento de los precios mostrados en la tabla anterior. Se incluye la correspondiente función de ajuste con un 89% de acomodo con los datos reales.



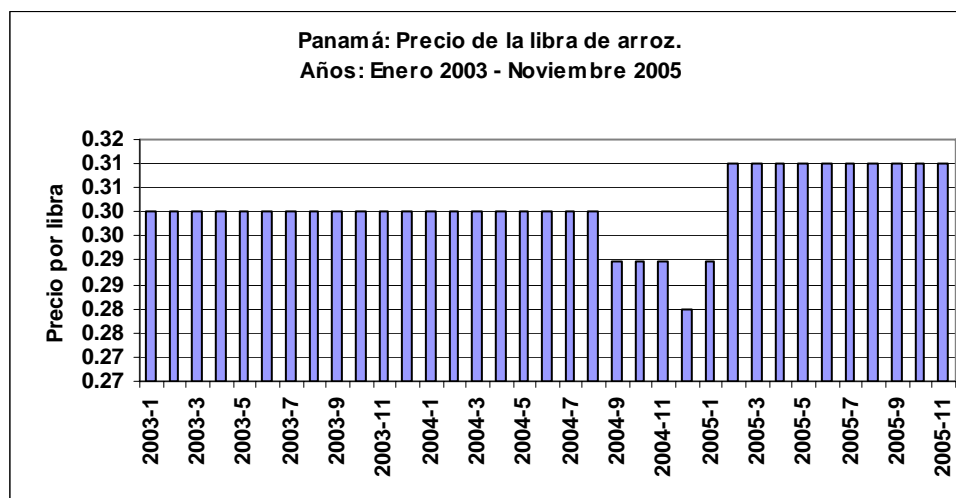
Como se observa en la tabla siguiente el precio promedio de la chuleta de puerco ha estado en el mercado local 53.0 centavos por libra arriba del nivel en USA para los años 2003 y 2004.

| YEAR    | Average Wholesale Prices of Pork Loins in USA (Price per pound*) (a) | Panama: Average Price of Pork Loins. (Price per pound) (b) | (b) - (a)       |
|---------|--|--|-----------------|
| 2003    | 1.0096   | 1.609167   | 0.599567        |
| 2004    | 1.1714   | 1.6325   | 0.4611          |
| Average | 1.0905   | 1.620833   | <b>0.530333</b> |

## ARROZ

Dentro de la CBFA los cereales representan el 28% de los requerimientos mínimos diarios. Dentro de estos últimos el arroz constituye el 64% de las exigencias nutricionales mínimas establecidas.

Los precios del arroz en el mercado local se han mantenido estables (30.0 centavos por libra) durante los primeros veinte meses de la serie, cayeron ligeramente en el periodo septiembre 2004 - enero 2005 para luego subir y mantenerse estables a un nivel de 31.0 centavos por libra en el lapso febrero – noviembre 2005.



En el periodo 2000 – 2003 el país importó el 5% de su consumo de arroz y exportó el .04% de su producción. El consumo creció a un promedio anual de 6% en el mismo periodo. Algunos datos sobre consumo, producción y comercio exterior de arroz pueden verse en el siguiente diagrama.

| Panamá: Producción, importación, exportación y consumo de arroz. Años: 2000 - 2003. |               |                     |                          |                      |                      |                    |                    |      |
|---|---------------|---------------------|--------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|--------------------|------|
|   | ÁREA<br>(T.M) | PRODUCCIÓN<br>(T.M) | RENDIMIENTO<br>anual (%) | IMPORTACIÓN<br>(Tas) | EXPORTACIÓN<br>(T.M) | CONSUMO<br>(QO/Ta) | Variación<br>(T.M) |      |
|   |               |                     | AÑO                      |                      |                      |                    |                    |      |
| 11  | 119.9         | 322,870             | 5.9%                     | PROMEDIO DEL PERIODO | 72,857               | 308,278            | 93.26              | 14,7 |
| 7.0   | 0.0           | 345,866             | 2.1%                     | 2003                 | 75,198               | 337,219            | 98.86              | 8,64 |
| 105.6   | 0.0           | 338,908             | 7.5%                     | 2002                 | 74,640               | 308,803            | 91.21              | 30,  |
| 288.1   | 20.4          | 315,142             | 8.1%                     | 2001                 | 69,846               | 307,874            | 97.18              | 7,   |
| 304.2   | 459.4         | 291,562             |                          | 2000                 | 71,742               | 279,217            | 85.80              | 12,  |

Fuente: MINA

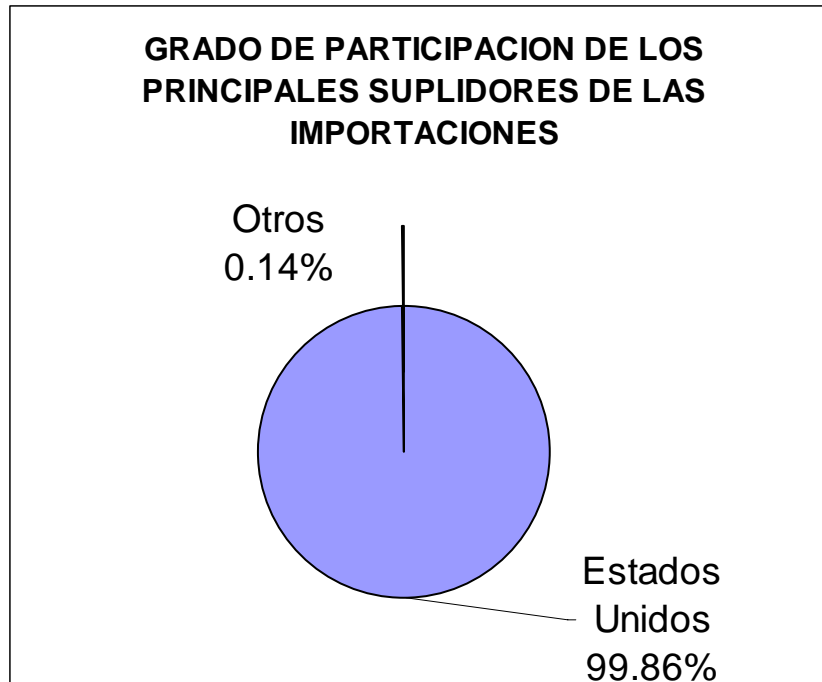
Algunos datos sobre contingentes y tarifas arancelarias vigentes para el arroz pueden verse en la siguiente tabla:

| Contingente y tarifas arancelarias   |         |
|--|---------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>   | 9,711.6 |
| <b>%<br/>CONTING./IMPORT.<br/>PROM.</b>  | 66%     |
| <b>TARIFA<br/>CONSOLIDADA<br/>INICIAL</b>  | 150%    |
| <b>TARIFA<br/>CONSOLIDADA<br/>FINAL</b>  | 90%     |
| <b>TARIFA APLICADA<br/>(2004)</b>  | 103%    |
| Nota: El contingente y la tarifa consolidada se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. Fuente: MIDA. |         |

Las partidas analizadas fueron:

|                   |  |
|-------------------|--|
| <b>1006.10.90</b> | Los demás  |
| <b>1006.20.00</b> | Arroz descascarillado (arroz cargo o arroz pardo)            |
| <b>1006.30.00</b> | Arroz semiblanqueado o blanqueado, incluso pulido o glaseado |
| <b>1006.40.00</b> | Arroz partido.   |

La prácticamente totalidad del arroz importado proviene de USA, como puede observarse en el siguiente diagrama.



Para propósitos de comparación internacional hemos utilizados los precios de *rice*<sup>6</sup> (Houston Texas, Long Grain) que aparecen The CRB Commodity Yearbook, 2005. La serie histórica correspondiente aparece en la siguiente tabla:

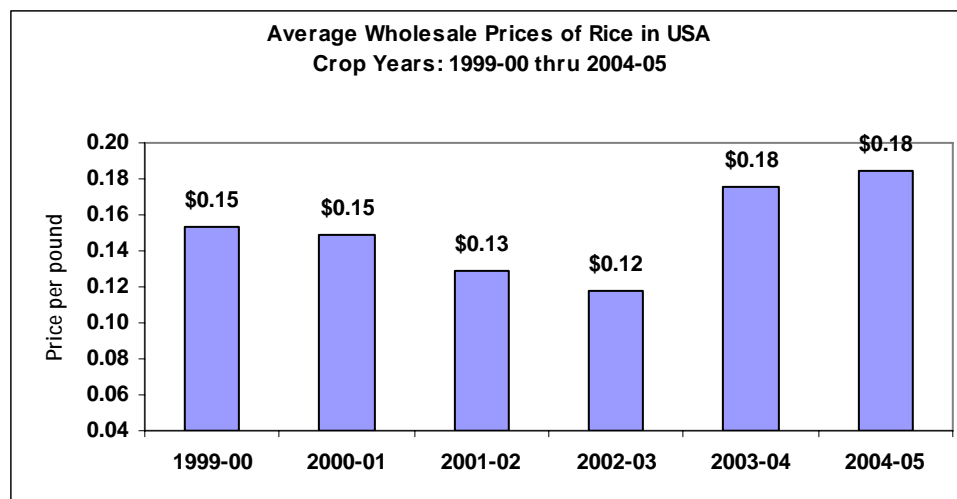
<sup>6</sup> Rice is a grain that is cultivated on every continent except Antarctica and is the primary food for half the people in the world. Rice cultivation probably originated as early as 10,000 BC in Asia. Rice is grown at varying altitudes (sea level to about 3,000 meters), in varying climates (tropical to temperate), and on dry to flooded land. The growth duration of rice plants is 3-6 months, depending on variety and growing conditions. Rice is harvested by hand in developing countries or by combines in industrialized countries. Asian countries produce about 90% of rice grown worldwide. Rough rice futures and options are traded on the Chicago Board of Trade (CBOT). **Prices** Rough rice prices on the CBOT nearest futures chart in early 2004 extended the rally that started in 2002 and posted a 7-1/2 year high of \$11.32 per 100 pounds (cwt or hundredweight) in May 2004. Rough rice prices fell sharply in July and then range-traded the remainder of the year, finally closing the year at \$7.18. Regarding cash prices, the average monthly price of rice received by farmers in the US in the first 5 months of the 2004-05 marketing year (i.e., August through December 2004) rose by +5.1% yr/yr to a 6-year high of \$7.92 per hundred pounds (cwt.). **Supply** World rice production in the 2003-04 marketing year rose +2.5% to 390.433 million metric tons, recovering somewhat from 380.846 million in 2002-03 which was the lowest since 1980-81. The world's largest rice producers are China with 30% of world production in 2003-04, India with 23% of world production, Indonesia with 9%, Bangladesh with 7%, Vietnam with 5%, and Thailand with 5%. US production of rice in 2004-05 rose +14.3% yr/yr to 227.7 million Cwt. (hundred pounds), which was a new record high. **Demand** World utilization of rice in 2003-04 rose +0.7% yr/yr to 414.106 million metric tons, which was a new record high. US rice consumption in 2004-05 rose +4.3% yr/yr to 119.0 million Cwt. (hundred pounds), which was mildly below the record high of 123.3 million Cwt. posted in 2001-02. **Trade** World exports of rice in 2003-04 fell -9.7% yr/yr to 24.712 million metric tons, which was mildly below the record high of 27.888 million metric tons posted in 2001-02. The world's largest rice exporters are Thailand with 33% of world exports, Vietnam with 16%, the US with 12%, China with 8%, and India with 8%. US rice imports in 2004-05 fell by 7.1% yr/yr to 14.5 million Cwt. (hundred pounds), falling back from the record of 15.6 million Cwt. seen in 2003-04. US rice exports in 2004-05 rose by +1.3% yr/yr to 105.0 Cwt., which was well below the record of 124.6 million Cwt. posted in 2002-03. **Source:** CRB (2005), p.220



| Crop Years | Average Wholesale Prices of Rice in USA (Price per pound*) |
|------------|--|
| 1999-00    | 0.1533   |
| 2000-01    | 0.1492   |
| 2001-02    | 0.1288   |
| 2002-03    | 0.1176   |
| 2003-04    | 0.1760   |
| 2004-05    | 0.1839   |

\*Houston Texas, Long Grain. Source: CRB (2005), p.222.

El diagrama correspondiente a los precios de la tabla superior aparece a continuación:



Como se muestra en la siguiente tabla los precios locales han esta 15.0 centavos por arriba del *benchmark* internacional para las cosechas de los años 2002-03, 2003-4.

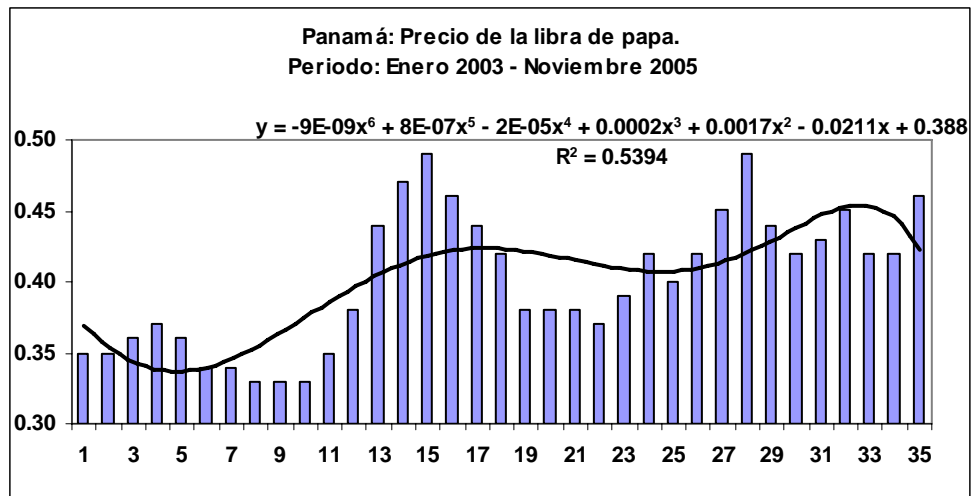
| CROP YEAR | Average Wholesale Prices of Rice in USA (Price per pound*) | Panama: Average Price of Rice. (Price per pound) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|--|--|---------------|
| 2002-3    | 0.1176   | 0.3000   | 0.1824        |
| 2003-4    | 0.1760   | 0.3000   | 0.1240        |
| Average   | 0.1468   | 0.3000   | <b>0.1532</b> |

## **VEGETALES Y VERDURAS**

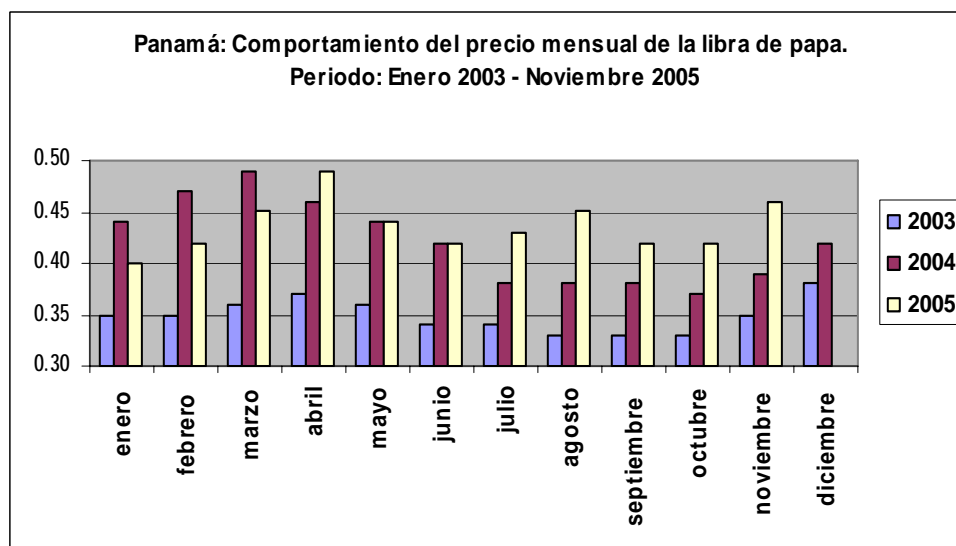
Los vegetales y verduras representan el 13% de los requerimientos nutritivos incluidos por el MEF en la CBFA.

### **PAPAS**

En el segmento de vegetales y verduras, las papas constituyen el 16% de las exigencias alimenticias mínimas. El precio de la libra de papa acusa un carácter marcadamente cíclico, como puede apreciarse en el siguiente diagrama. El gráfico muestra, además, un polinomio de ajuste de grado seis para la serie considerada, con un acomodo del 54%. El precio más reducido del precio de la papa, en la serie histórica analizada, se registró en los meses de Agosto y Septiembre del 2003, cuando alcanza un valor de 33.0 centavos por libra. El precio más elevado, por otra parte, se registró en Marzo del 2003 y nuevamente en Mayo del 2005 cuando, para ambos casos, la papa al consumidor ciudadano alcanza un valor de 49.0 centavos por libra. La diferencia entre el precio más alto y el precio más bajo para la serie de datos analizada es de 16.0 centavos por libra, lo que muestra la alta volatilidad y su marcado acento cíclico.



Como se muestra en el siguiente diagrama los precios más altos para la papa ocurren en los meses de Marzo y Abril y los más reducidos para los meses de Septiembre y Octubre.



En el periodo 2000 – 2003 el consumo de papa en el país se incrementó a un promedio del 2% anual. Panamá importa el 4% de su consumo anual de papa. Un hecho importante a destacar es que la productividad (Quintales por Acre) es el doble en USA (400qq por Acre) comparada con la local (200qq por Acre).

Algunos datos sobre producción, importación, exportaciones y consumo de papa en Panamá puede verse en la tabla siguiente.

| AÑO                         | AREA (Has)   | PRODUCCION (T.M) | RENDIMIENTO (QQ/Ha) | IMPORTACION (T.M) | EXPORTACION (T.M) | CONSUMO (T.M) | Variacion anual del consumo |
|-----------------------------|--------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| <b>PROMEDIO DEL PERIODO</b> | <b>1,137</b> | <b>27,036</b>    | <b>521.82</b>       | <b>1,130.9</b>    | <b>-</b>          | <b>28,167</b> | <b>2.3%</b>                 |
| 2003                        | 1,101        | 24,742           | 495.43              | 468.3             | 0.0               | 25,211        | 11.7%                       |
| 2002                        | 1,050        | 24,076           | 505.50              | 1,064.1           | 0.0               | 25,140        | 0.3%                        |
| 2001                        | 1,142        | 25,711           | 496.35              | 741.9             | 0.0               | 26,453        | -5.0%                       |
| 2000                        | 1,256        | 33,613           | 590.00              | 2,249.3           | 0.0               | 35,863        |                             |

Algunos datos sobre contingentes y aranceles vigentes para la papa se pueden observar en la siguiente tabla.

| Contingente y tarifas arancelarias  |       |
|---|-------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>  | 618.0 |
| <b>% CONTING./IMPORT. PROM.</b>   | 55%   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>   | 90%   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>   | 81%   |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>   | 83%   |
| <p>Nota: El contingente y la tarifa consolidada se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual.</p> |       |

La partida arancelaria utilizada ha sido:

## 0701.90.00 Las demás

Para propósitos de análisis comparativo hemos utilizado los datos de la sección de *potatoes*<sup>7</sup> (CRB, 2005, p. 214).

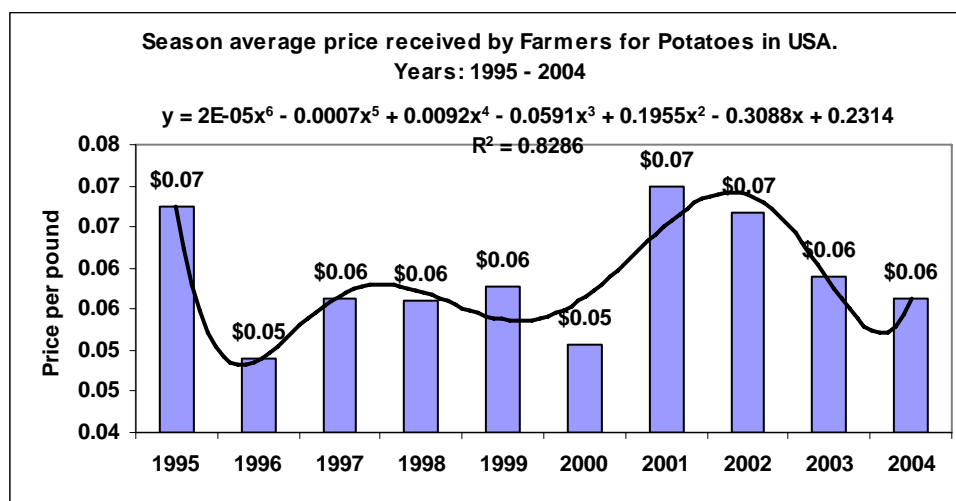
---

<sup>7</sup> The potato is a member of the nightshade family. The leaves of the potato plant are poisonous and a potato will begin to turn green if left too long in the light. This green skin contains solanine, a substance that can cause the potato to taste bitter and even cause illness in humans. In Peru, the Inca Indians were the first to cultivate potatoes around 200 BC. The Indians developed potato crops because their staple diet of corn would not grow above an altitude of 3,350 meters. In 1536, after conquering the Incas, the Spanish Conquistadors brought potatoes back to Europe. At first, Europeans did not accept the potato due to the fact that it was not mentioned in the Bible and therefore considered an “evil” food. But after Marie Antoinette wore a crown of potato flowers, it finally became a popular food. In 1897, during the Alaskan Klondike gold rush, potatoes were so valued for their vitamin C content that miners traded gold for potatoes. The potato became the first vegetable to be grown in outer space in October 1995. The potato is a highly nutritious, fat-free, cholesterol-free and sodium-free food, and is an important dietary staple in over 130 countries. A medium-sized potato contains only 100 calories. Potatoes are an excellent source of Vitamin C and provide B vitamins as well as potassium, copper, magnesium, and iron. According to the US Department of Agriculture, “a diet of whole milk and potatoes would supply almost all of the food elements necessary for the maintenance of the human body.” Potatoes are one of the largest vegetable crops grown in the US, and are grown in all fifty states. The US ranks about 4th in world potato production. The top three types of potatoes grown extensively in the US are white, red, and Russets (Russets account for about two-thirds the US crop). Potatoes in the US are harvested in all four seasons, but the vast majority of the crop is harvested in fall. Potatoes harvested in the winter, spring and summer are used mainly to supplement fresh supplies of fall-harvested potatoes and are also important to the processing industries. The four principal categories for US potato exports are frozen, potato chips, fresh, and dehydrated. Fries account for approximately 95% of US frozen potato exports. **Prices** – Potato prices in 2003 fell 9.5% to \$6.18 per hundred pounds from \$6.82 in 2002. Potato prices in 2003 weakened substantially after the strong run seen in 2000-2002 when prices hit a 14-year high of \$6.99 in 2000. Bearish factors centered on weaker demand with the emphasis on lower carbohydrate diets and a 3-year high in stocks. **Supply** –The potato crop in 2003 fell slightly by –0.1% to 45.924 billion pounds, which was well below the record high of 51.362 billion pounds posted in 2000. The fall crop was estimated at 41.35 billion pounds, accounting for 90.0% of the total crop. Stocks of the fall crop were estimated at a 3-year high of 26.716 billion pounds. The spring crop in 2003 was estimated at 2.231 billion pounds (4.9% of the total crop), the summer crop at 1.936 billion pounds (4.2% of the total crop), and the winter crop at 403 million pounds (0.9% of the total crop). For the fall crop, the largest producing states are Idaho (with 29.8% of the fall crop in 2003), Washington (23.1%), Wisconsin (8.2%), North Dakota (6.5%), and Colorado (5.7%). For the spring crop the largest producing states are California (with 34.0% of the spring crop) and Florida (30.6%). Farmers harvested 1.253 million acres in 2003, which was below the 10-year average of 1.334 million acres. The yield per harvested acre was 36,700 pounds, which was well above the 10-year average of 35,300. **Demand** – Total utilization of potatoes in 2002 rose to 45.980 billion pounds from 43.789 billion in 2001. The breakdown shows that the largest consumption category for potatoes is table stock with 31.5% of total consumption, followed by frozen french fries (29.5%), chips and shoestrings (12.2%), and dehydration (12.1%). US per capita consumption of potatoes in 2002 fell to a 3-year low of 137.8 pounds from the 5-year high of 140.1 pounds posted in 2001. **Trade** – US exports of potatoes in 2001, the latest reporting year for the series, fell to 555.829 million pounds from 644.190 million in 2000. US imports fell to 420.167 million pounds from 502.706 million in 2000. Source: <http://www.crbtrader.com/fund/articles/potatoes.asp>

| Crop Years | Season average price received by Farmers for Potatoes in USA (Price per pound) |
|------------|--|
| 1995       | 0.0675   |
| 1996       | 0.0491   |
| 1997       | 0.0564   |
| 1998       | 0.0560   |
| 1999       | 0.0577   |
| 2000       | 0.0508   |
| 2001       | 0.0699   |
| 2002       | 0.0667   |
| 2003       | 0.0589   |
| 2004       | 0.0562   |

Source: ASB - USDA, CRB (2005), p. 216

Estos datos aparecen volcados en el siguiente gráfico en el cual, además, se ha incorporado una función de ajuste correspondiente a un polinomio de grado 6, con un 83% de bondad de acomodo a la serie histórica disponible.



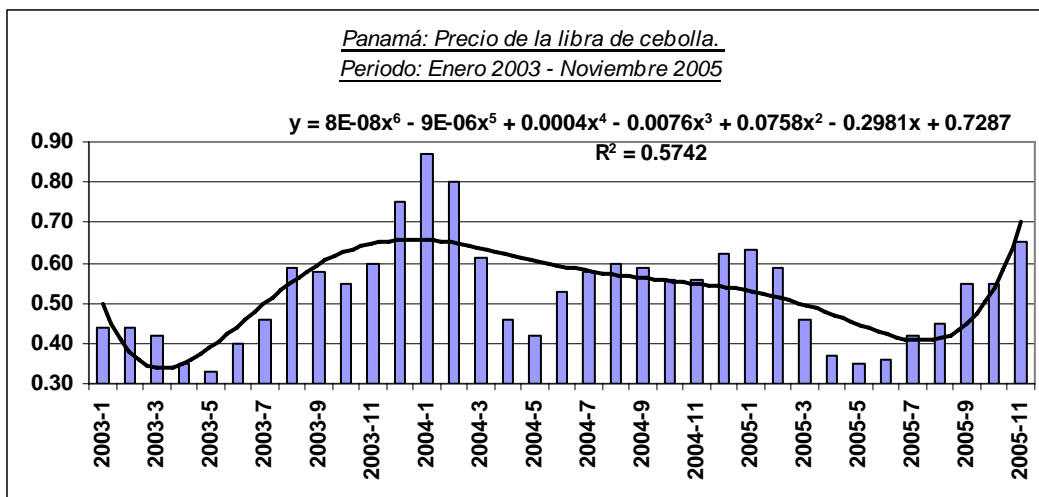
Como se observa en la tabla siguiente los precios locales de la libra de papa utilizados para propósitos de comparación internacional ha estado 9.2 centavos por libra por arriba el *benchmark* internacional.

| CROP YEAR | Season average price received by Farmers for Potatoes in USA (Price per pound) | Panama: Average Price of Potatoes received by Farmers (Price per pound) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|--|---|---------------|
| 2001      | 0.0699   | 0.1600  | 0.0901        |
| 2002      | 0.0667   | 0.1600  | 0.0933        |
| Average   | 0.0683   | 0.1600  | <b>0.0917</b> |

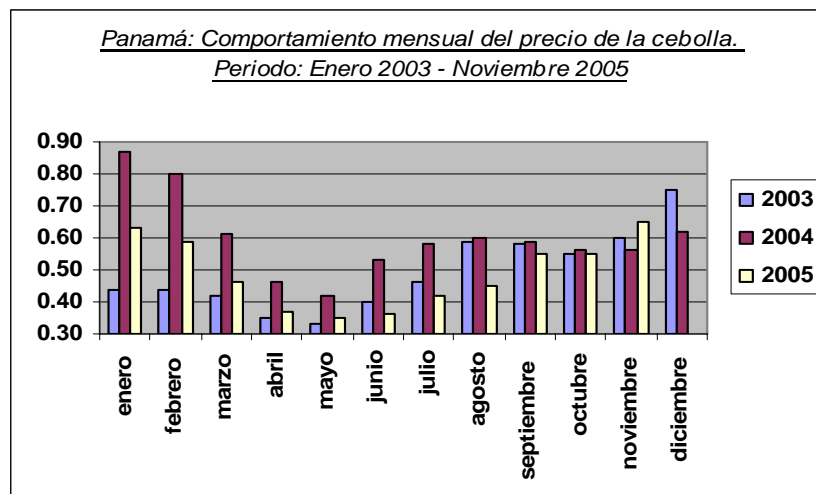
## CEBOLLA

Dentro los renglones vegetales y verduras la cebolla ocupa el 10% de las exigencias alimenticias de la CBFA.

El precio de la cebolla se ha expandida a un tasa del 11% acumulativo mensual en los meses Mayo – Noviembre del 2005, para alcanzar una tasa efectiva de crecimiento en este último periodo del 186%. Como se muestra en el siguiente gráfico, que contiene los datos de la serie en el periodo Enero 2003 – Noviembre 2005, el precio de la libra de cebolla tiene a su vez un carácter marcadamente cíclico. En el diagrama se ha incluido la función de ajuste (polinomio de grado 6) de los precios de la cebolla con un 57% de bondad de acomodo.



Los precios más altos de la cebolla se observan en los primeros meses del año, para llegar a un mínimo en Mayo y luego comenzar la senda ascendente nuevamente.



Panamá importó el 15% de su consumo de cebolla en el año 2003 y exportó el 0.12%. En este año, además, se redujo el consumo de cebolla en -10%. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de cebolla pueden seguirse en la siguiente tabla.

| AÑO  | AREA (Has) | PRODUCCION (T.M) | RENDIMIENTO (QQ/Ha) | IMPORTACION (T.M) | EXPORTACION (T.M) | CONSUMO (T.M) | Variación promedio anual del consumo |
|------|------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------------------|
| 2003 | 783        | 19,313           | 543.77              | 3,346.6           | 22.6              | 22,637        | -10%                                 |
| 2002 | 907        | 21,819           | 530.35              | 3,281.0           | 0.0               | 25,100        | 4%                                   |
| 2001 | 776        | 19,503           | 554.10              | 4,551.9           | 0.0               | 24,055        | 40%                                  |
| 2000 | 327        | 8,571            | 577.84              | 8,616.9           | 0.0               | 17,188        |                                      |

FUENTE: MIDA.

Algunos datos sobre partidas arancelarias y contingentes de aplicados a la importación de cebolla pueden observarse en la siguiente tabla.



| Contingente y tarifas arancelarias  |     |
|---|-----|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>  | -   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>   | 80% |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>   | 72% |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>   | 73% |
| <p>Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual.</p> |     |

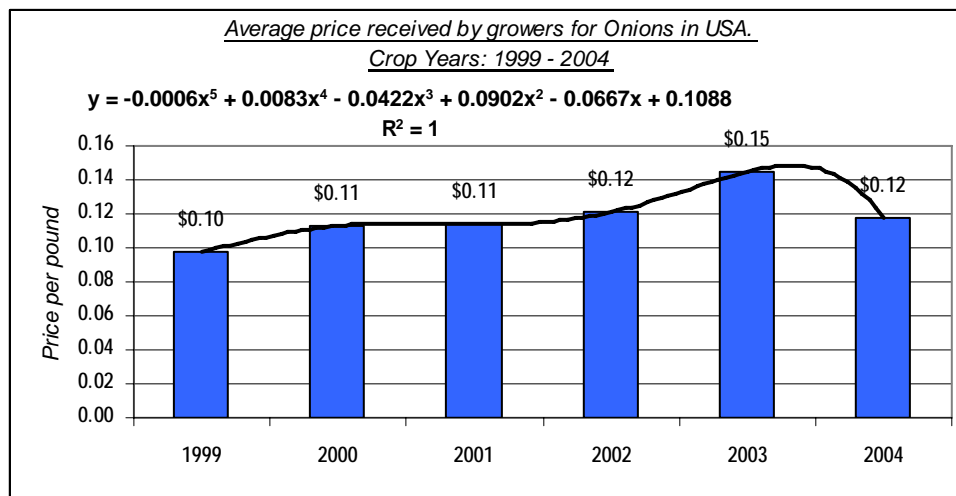
La partida arancelaria utilizada fue:

|                   |                      |
|-------------------|----------------------|
| <b>0703.10.00</b> | Cebollas y chalotes. |
|-------------------|----------------------|

Para propósitos de comparación internacional utilizamos la partida *Onions*<sup>8</sup> proveniente de The CRB Commodity Yearbook, 2005, p. 185.

<sup>8</sup> **Onions** are the bulbs of plants in the lily family. Onions can be eaten raw, cooked, pickled, used as a flavoring or seasoning, or dehydrated. Onions, by value, rank in the top 10 vegetables produced in the US. Since 1629, onions have been cultivated in the US, but are believed to be indigenous to Asia. Onions that are planted as a winter crop in warm areas are milder in taste and odor than onions planted during the summer in cooler regions. The two main types of onions produced in the US are yellow and white onions. Yellow varieties comprise approximately 75% of all onions grown for bulb production in the US. **Prices** – Onion prices in 2003 rallied to a record yearly average of \$19.53 per hundred pounds, up 66% from \$11.73 in 2002. The record high yearly average price in 2003 was due to an upward spike in April to \$39.80. Prices, however, fell back to the \$14 area by late in 2003. **Supply** – US production in 2002 was little changed at 6.761 billion pounds. The farm value of the US production crop in 2002 was \$716 million, up from \$698 million in 2001. US farmers harvested 160,220 acres in 2002, which was a 9-year low. The yield per acre in 2002 was 42,200 pounds per acre. **Demand** – US per capita consumption of onions in 2003 rose to 19.5 pounds from 19.3 pounds in 2002. **Trade** – US exports of fresh onions in 2002 totaled 700 million pounds, and imports were not far behind at 610 million pounds.

**Source:** <http://www.crbtrader.com/fund/articles/onions.asp>



El gráfico superior muestra la evolución del precio de la libra de cebolla recibido por el productor en USA para el periodo 1999 – 2004, desde 10.0 centavos a 12.0 centavos en el periodo, con oscilaciones cíclicas mucho menores que las observadas en el mercado local. El gráfico incluye también el polinomio de grado 6, función de ajuste con un acomodo perfecto a la serie histórica ( $R^2 = 1$ ).

La siguiente tabla muestra las diferencias locales del *benchmark* internacional. Los precios al productor en el mercado local han sido en promedio 11.8 centavos por libra superiores a los precios USA, en los años 2001 – 2002, últimos para los cuales hay datos comparables.

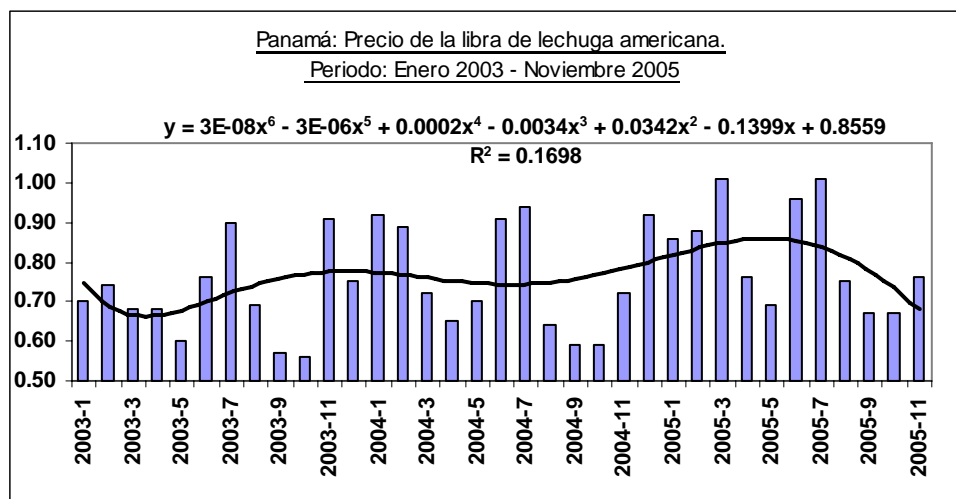
| CROP YEAR | Average price received by growers for Onions in USA (Price per pound) | Panama: Average Price of Onions received by Growers (Price per pound) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|---|---|---------------|
| 2001      | 0.1140  | 0.2000  | 0.0860        |
| 2002      | 0.1210  | 0.2700  | 0.1490        |
| Average   | 0.1175  | 0.2350  | <b>0.1175</b> |

## LECHUGA

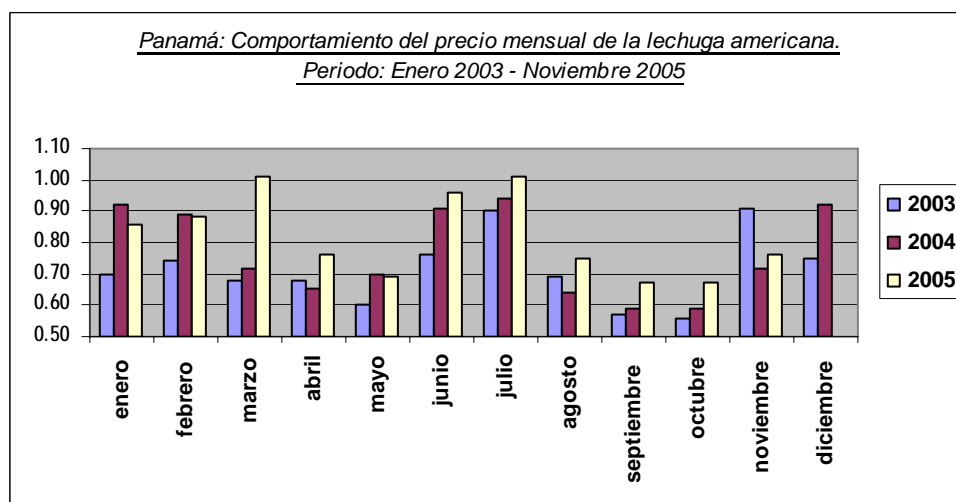
La lechuga ocupa el 9% dentro de los requerimientos nutritivos incluidos en la CBFA, por MEF.

El comportamiento del precio de la lechuga es, también, marcadamente cíclico, como ocurre en general con los vegetales comerciales. No obstante, a diferencia de los

anteriores casos la función de ajuste sólo tiene un nivel de confianza del 17%, lo cual no la hace apta para propósitos de predicción ni explicación.



En general son los meses de Junio y Julio de cada año cuando se registran las alzas más pronunciadas en el precio de la libra de lechuga americana, como puede apreciarse en el siguiente gráfico que recoge el comportamiento mensual del precio de la lechuga para el periodo Enero 2003 – Noviembre 2005. Llama particularmente la atención el importante aumento del 40% del precio de la lechuga en Marzo del 2005 con respecto a Marzo del 2004, lo que reafirma su carácter marcadamente cíclico y con tendencia a incrementarse.



Panamá importa el 5% de su consumo anual de lechuga y exporta un 0.04%, el consumo de lechuga disminuyó un 21% en el año 2003, último para el cual se cuentan con cifras oficiales. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de lechuga en el país se pueden considerar en la siguiente tabla.

| AÑO  | AREA (Has) | PRODUCCION (T.M) | RENDIMIENTO (QQ/Ha) | IMPORTACION (T.M) | EXPORTACION (T.M) | CONSUMO (T.M) | Variación promedio anual del consumo |
|------|------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|--------------------------------------|
| 2003 | 167        | 3,113            | 410.96              | 167.4             | 1.2               | 3,279         | -21%                                 |
| 2002 | 122        | 3,834            | 692.79              | 302.2             | 0.0               | 4,136         | 4%                                   |
| 2001 | 103        | 3,779            | 808.80              | 181.1             | 0.0               | 3,960         | -16%                                 |
| 2000 | 100        | 4,514            | 995.10              | 205.3             | 2.4               | 4,717         |                                      |

Las tarifas arancelarias y contingentes vigentes en el caso de la lechuga americana se muestran en la siguiente tabla.

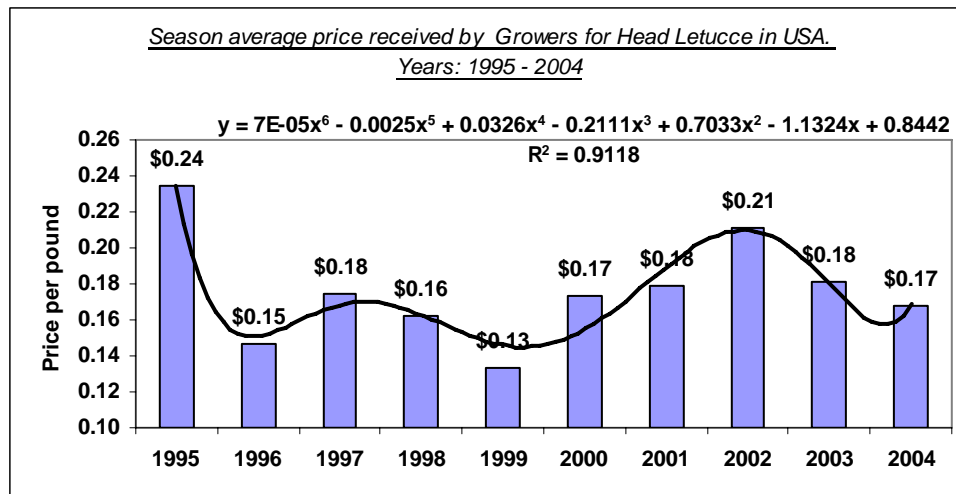
| Contingente y tarifas arancelarias   |     |
|--|-----|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>   | -   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>  | 40% |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>  | 30% |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>  | 30% |
| Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. |     |

Las partidas arancelarias consideradas fueron:

|                   |             |
|-------------------|-------------|
| <b>0705.11.00</b> | Repolladas. |
| <b>0705.19.00</b> | Las demás   |

Para propósitos de comparación internacional se utilizó la partida *Head Lettuce* dentro del acápite *Commercial Vegetables*<sup>9</sup>.

<sup>9</sup> Vegetables are the edible products of herbaceous plants, which are plants with soft stems. Vegetables are grouped according to the edible part of each plant: leaves (lettuce), stalks (celery), roots (carrot), tubers (potato), bulbs (onion), fruits (tomato), seeds (pea), and flowers (broccoli). Each of these groups contributes to diet in its own way. Fleshy roots are high in energy value and good sources of the vitamin B group, seeds are relatively high in carbohydrates and proteins, while leaves, stalks, and fruits are excellent sources of minerals, vitamins, water, and roughage. Vegetables are an important food for the maintenance of health and prevention of disease. Higher intakes of vegetables have been shown to lower the risks of



Claramente se observa el comportamiento cíclico del precio de la lechuga en USA en donde aparecen dibujados los ciclos para el periodo 1996 – 1999 y 1999 – 2004. El polinomio de grado seis se ajusta con 91% de confianza a los datos observados.

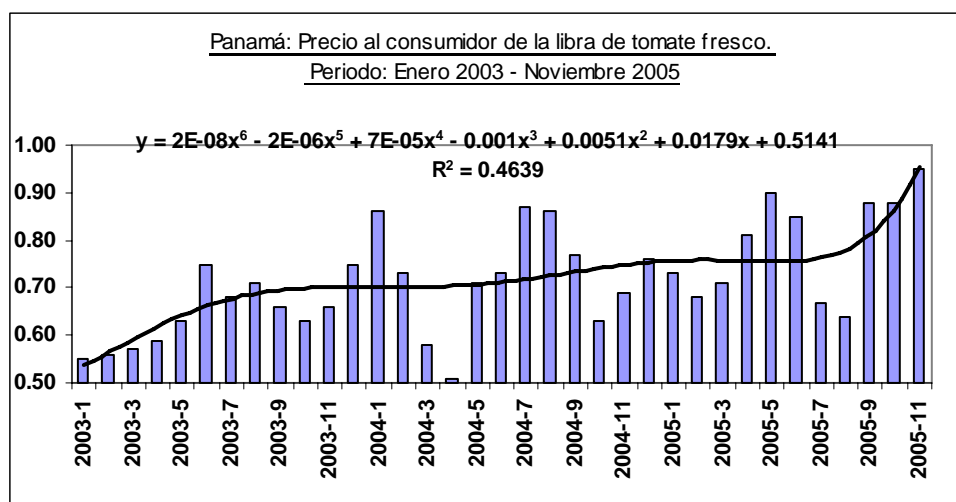
| CROP YEAR | Season average price received by Growers for Head Lettuce in USA (Price per pound) | Panama: Average Price of Potatoes received by Farmers (Price per pound) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|--|---|---------------|
| 2003      | 0.1810   | 0.2100  | 0.0290        |
| 2004      | 0.1680   | 0.2900  | 0.1220        |
| Average   | 0.1745   | 0.2500  | <b>0.0755</b> |

cancer and coronary heart disease. Vegetables are best consumed fresh in their raw state in order to derive the maximum benefits from their nutrients. On the other hand, canned and frozen vegetables, often thought inferior to fresh vegetables, are sometimes nutritionally superior to fresh produce because they are usually processed immediately after harvest when nutrient content is at its peak. When cooking vegetables, aluminum utensils should not be used, because aluminum is a soft metal that is acted upon by both food acids and alkalis. Scientific evidence shows that tiny particles of aluminum from foods cooked in aluminum utensils enter the stomach and can injure the sensitive lining of the stomach. **Prices** – The index of prices received by growers in the US rose moderately in 2003 to about 150 from 137.7 in 2002. Vegetable prices have been on the upswing since the 11-year low of 117.7 was established in 1999. **Demand** – The leading vegetable in terms of US per capita consumption in 2003 was the potato with 135.8 pounds of consumption. Runner-up vegetables were tomatoes (87.9 pounds), sweet corn (27.1 pounds), lettuce (23.0 pounds), and onions (19.5 pounds). Total US per capita consumption of vegetables (excluding potatoes) in 2003 was 293.3 pounds, up from 289.2 pounds in 2002. Including potatoes, US total per capital vegetable consumption was 445.7 pounds. Source: <http://www.crbtrader.com/fund/articles/vegetables.asp>

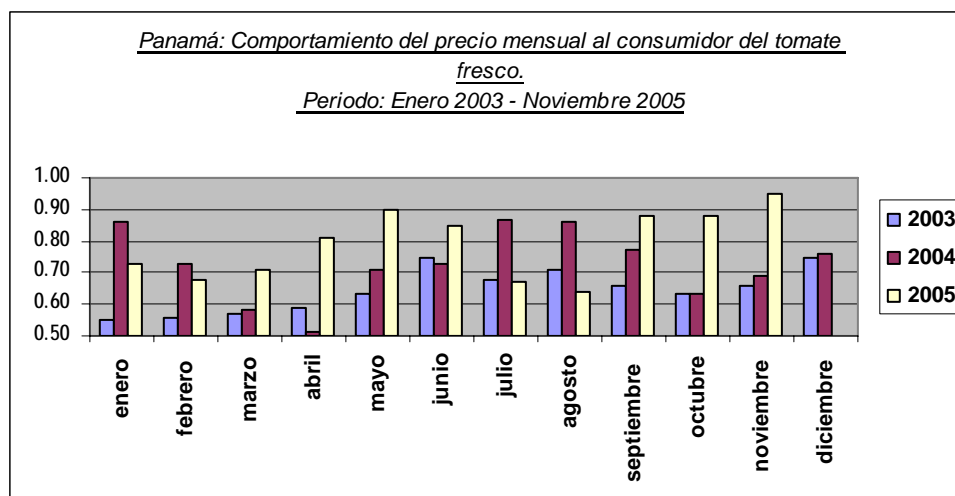
Para los dos últimos años en los cuales se encuentran datos comparables y oficiales los precios recibidos por el productor en Panamá han estado en promedio 8.0 centavos por libra arriba de los de USA, como se puede apreciar en la gráfica superior.

## TOMATES

Dentro de los vegetales y verduras los tomates frescos llenan el 8% de los requerimientos nutricionales básicos de la CBFA. En el periodo estudiado el precio de la libra de tomate fresco al consumidor ha tenido una tendencia de largo plazo al alza, aun cuando con oscilaciones cíclicas. Desde el nivel más bajo alcanzado en Abril del 2004 hasta el más alto en Noviembre del 2005 el precio de la libra del tomate fresco al consumidor ha crecido a una tasa de 3% acumulativo mensual para alcanzar una tasa acumulada efectiva de 88% en el periodo analizado.



Tradicionalmente han sido los meses de Mayo y Junio cuando se registran las mayores alzas en el precio de la libra de tomate fresco al consumidor, en los meses posteriores los precios se reducen para volver a crecer en el último trimestre del año, como muestra el comportamiento mensual de los datos observados en el gráfico siguiente.



Panamá importa el 13% de su consumo anual de tomate. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de tomate en el país pueden verse en la siguiente tabla.

| AÑO                         | AREA (Has) | PRODUCCION (T.M) | RENDIMIENTO (QQ/Ha) | IMPORTACION (T.M) | EXPORTACION (T.M) | CONSUMO (T.M) |
|-----------------------------|------------|------------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>PROMEDIO DEL PERIODO</b> | <b>478</b> | <b>12,105</b>    | <b>721.00</b>       | <b>1,838</b>      | <b>6.8</b>        | <b>13,936</b> |
| 2003                        | 518        | 12,324           | 677.00              | 2,272.8           | 0.0               | 14,596        |
| 2002                        | 466        | 12,457           | 761.00              | 1,729.2           | 0.0               | 14,187        |
| 2001                        | 455        | 10,179           | 637.00              | 1,241.3           | 4.4               | 11,415        |
| 2000                        | 473        | 13,461           | 809.00              | 2,107.8           | 22.9              | 15,545        |

Nota: La producción está dada en derivados del tomate, mientras que la superficie y los rendimientos. FUENTE: MIDA.

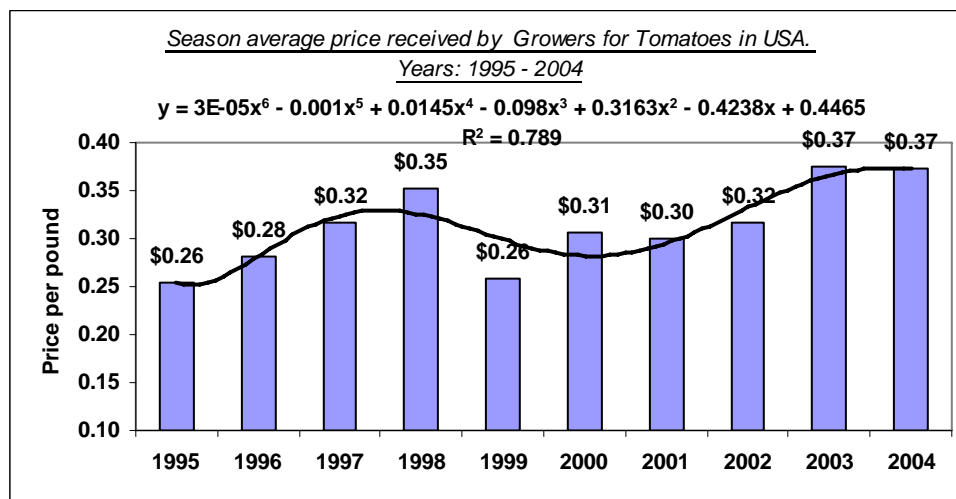
Los contingentes y partidas arancelarias aplicados al tomate se muestran en la siguiente tabla:

| Contingente y tarifas arancelarias   |         |
|--|---------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>   | 1,656.3 |
| <b>% CONTING./IMPORT. PROM.</b>  | 90%     |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>  | 90%     |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>  | 81%     |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>  | 83%     |
| Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. |         |

Las partidas arancelarias utilizadas son:

|                   |                     |
|-------------------|---------------------|
| <b>2002.90.11</b> | Purés               |
| <b>2002.90.12</b> | Pasta cruda o pulpa |
| <b>2002.90.19</b> | Los demás           |

Para propósitos de comparación internacional se utilizó el renglón *Tomatoes* contenido a su vez en el acápite sobre *Commercial Vegetables* provenientes del CRB Commodities Yearbook (2005), p.209. Los precios de la libra de tomate fresco recibido por los productores en USA han variado desde 26.0 centavos en 1995 hasta 37.0 centavos en el 2003 y 2004, como se muestra en el siguiente diagrama que muestra, a su vez, un claro comportamiento cíclico.



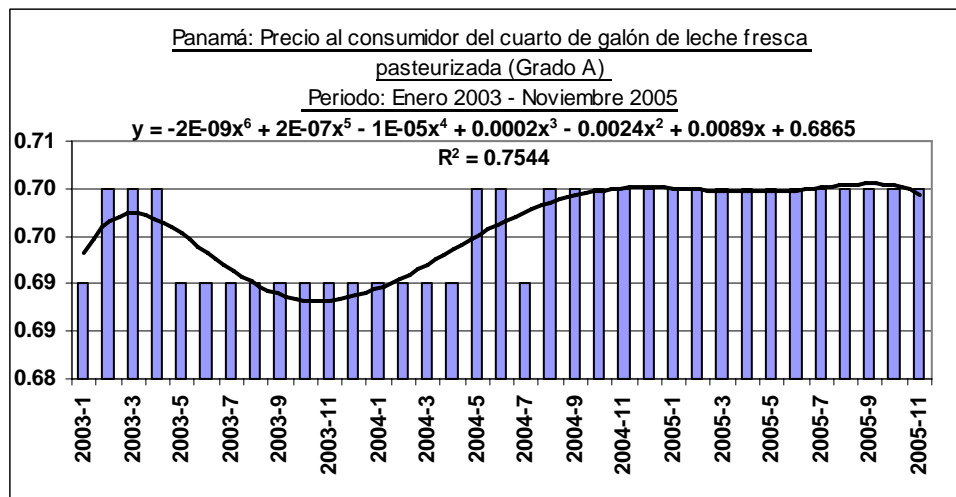


Los precios de la libra de tomate fresco han estado 7.2 centavos por encima del precio promedio en USA para los años 2003 y 2004, últimos para los cuales hay cifras oficiales y comparables. En la siguiente tabla se muestra las cifras respectivas.

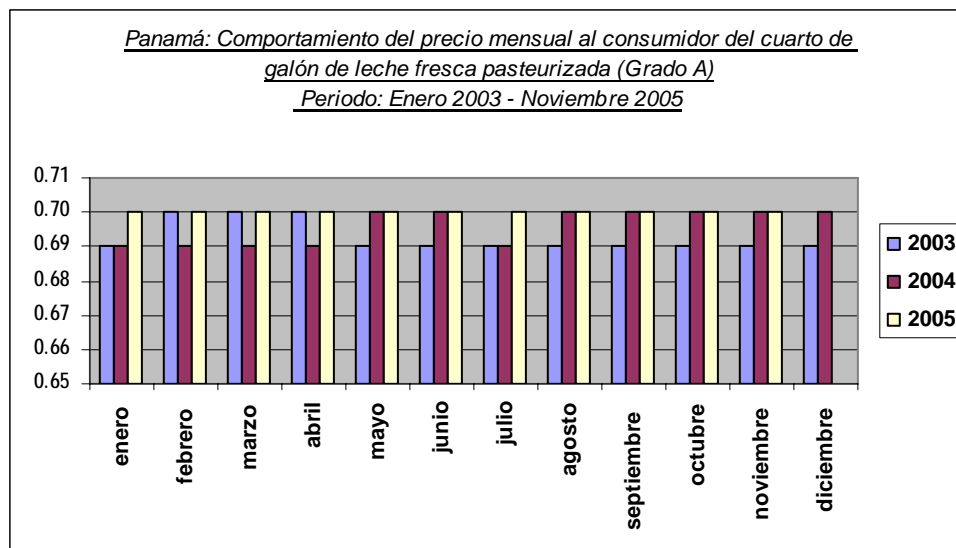
| CROP YEAR | Season average price received by Growers for Tomatoes in USA (Price per pound) | Panama: Average Price of Tomatoes received by Farmers (Price per pound) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|--|---|---------------|
| 2003      | 0.3740   | 0.4900  | 0.1160        |
| 2004      | 0.3720   | 0.4000  | 0.0280        |
| Average   | 0.373  | 0.4450  | <b>0.0720</b> |

## LECHE

La leche y sus derivados representan el 8.8% de los componentes nutritivos de la CBFA. El precio de la leche al consumidor se ha mantenido prácticamente invariable durante todo el periodo de estudio de los datos observados, como aparece en el siguiente diagrama. La función de ajuste, un polinomio de grado seis, se acomoda con un 75% de confianza, lo cual la hace relevante para propósitos de predicción y explicación.



El análisis del comportamiento mensual de la serie revela que desde Mayo del 2004 y hasta el último dato oficial disponible (Noviembre del 2005) el precio del cuarto de galón de leche fresca pasteurizada pagado por el consumidor se ha mantenido inalterado en 70.0 centavos.



Panamá importa el 20% de su consumo anual de leche y exporta el 10%. El consumo de leche por parte de la población ha venido reduciéndose a un promedio de -1.82% anual en el periodo 2000 – 2003. Algunos datos sobre producción, importación, exportación y consumo de leche en el país puede verse en la siguiente tabla.

| AÑO                         | PRODUCCION (EN LITROS) | IMPORTACION (EQUIVALENTE EN LITROS) | EXPORTACION (EQUIVALENTE EN LITROS) | CONSUMO (EN LITROS) |
|-----------------------------|------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| <b>PROMEDIO DEL PERIODO</b> | <b>149,090,755</b>     | <b>33,271,902</b>                   | <b>14,748,912.3</b>                 | <b>167,613,745</b>  |
| 2003                        | 141,293,807            | 35,322,086                          | 16,703,621                          | 159,912,272         |
| 2002                        | 156,993,006            | 29,508,347                          | 15,345,798                          | 171,155,555         |
| 2001                        | 147,709,082            | 36,204,191                          | 13,821,910                          | 170,091,363         |
| 2000                        | 150,367,125            | 32,052,985                          | 13,124,320                          | 169,295,790         |

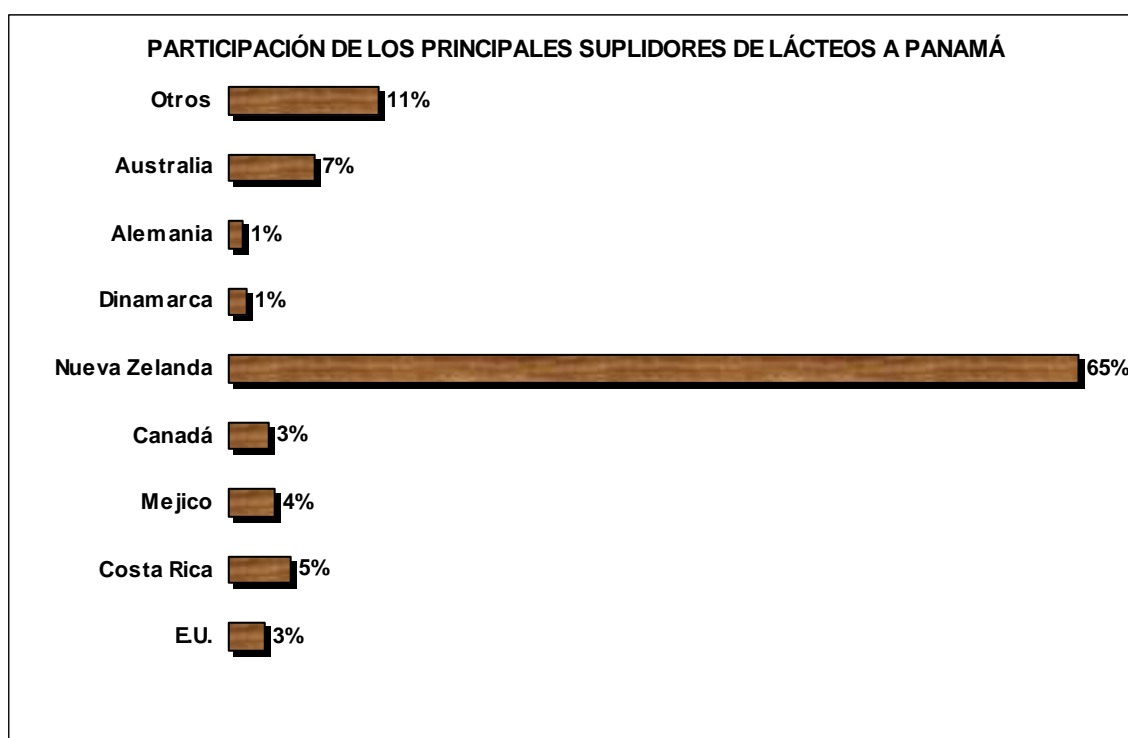
Los contingentes y partidas arancelarias vigentes para la leche son:

| Contingente y tarifas arancelarias   |            |
|--|------------|
| <b>CONTINGENTE (T.M)</b>   | 12,073.2   |
| <b>% CONTING./IMPORT. PROM.</b>  | 163%       |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA INICIAL</b>  | 40%-173%   |
| <b>TARIFA CONSOLIDADA FINAL</b>  | 30%-155.7% |
| <b>TARIFA APLICADA (2004)</b>  | 30%-159%   |
| Nota: El contingente y la tarifa consolidada final se refieren al último año negociado en OMC, la tarifa aplicada se refiere a la tarifa actual. |            |

Las partidas utilizadas fueron:

|            |   |            |   |            |   |            |  |            |   |
|------------|---|------------|---|------------|---|------------|--|------------|---|
| 0401.10.00 | Con un contenido de materias grasas inferior o igual al 1% en peso.   | 0402.10.99 | Los demás   | 0402.29.99 | Las demás   | 0402.99.92 | Evaporadas con un contenido de materias grasas superior al 1.5% en peso. | 0406.90.11 | Para uso industrial sin paster, en empaques de 20.0 litros o más. |
| 0401.20.10 | Leche (fluida), en envases asépticos, para larga duración, en refrigeración.  | 0403.90.22 | En polvo, gránulos u otras formas sólidas, en envases cuyo peso sea mayor de 1 Kg. neto, con un contenido de materias grasas, igual o inferior al 1.5% en peso. | 0403.90.23 | En polvo, gránulos u otras formas sólidas, con un contenido de materias grasas superior a 1.5% en peso. | 0402.99.99 | Las demás  | 0406.10.90 | Los demás   |
| 0401.20.20 | Leche (fluida), en envases asépticos, para larga duración, sin refrigeración, deslactosada  | 0402.21.91 | Para la alimentación infantil presentadas en envases para la venta al por menor, compuesta de leche entera, lactosa, lecitina, vitaminas y sales minerales.     | 0402.91.91 | Evaporadas, con un contenido de materias grasas, inferior o igual al 1.5% en peso.                      | 0403.90.90 | Los demás  | 0406.30.00 | Queso fundido, excepto el rallado o en polvo.                     |
| 0401.20.90 | Las demás   | 0402.21.99 | Las demás   | 0402.91.92 | Evaporadas, con un contenido de materias grasas, superior a 1.5% en peso.                               | 0404.90.19 | Los demás  |            |   |
| 0402.10.91 | En envases que no exceden de 1 Kg. neto (uso exclusivamente doméstico), excepto las contempladas en la partida 0402.10.92   | 0402.29.90 |   | 0402.91.99 | Las demás   | 0404.90.99 | Los demás  |            |   |
| 0402.10.92 | Para la alimentación infantil presentadas en envase para la venta al por menor, compuesta de leche entera, leche deslactosada, lactosa, lecitina, vitaminas y sales minerales | 0402.29.91 | Para la alimentación infantil presentadas en envases para la venta al por menor, compuesta de leche entera, lactosa, lecitina, vitaminas y sales minerales      | 0402.99.91 | Evaporadas con un contenido de materias grasas inferior o igual al 1.5%.                                | 0403.90.13 | Cuajada  |            |   |

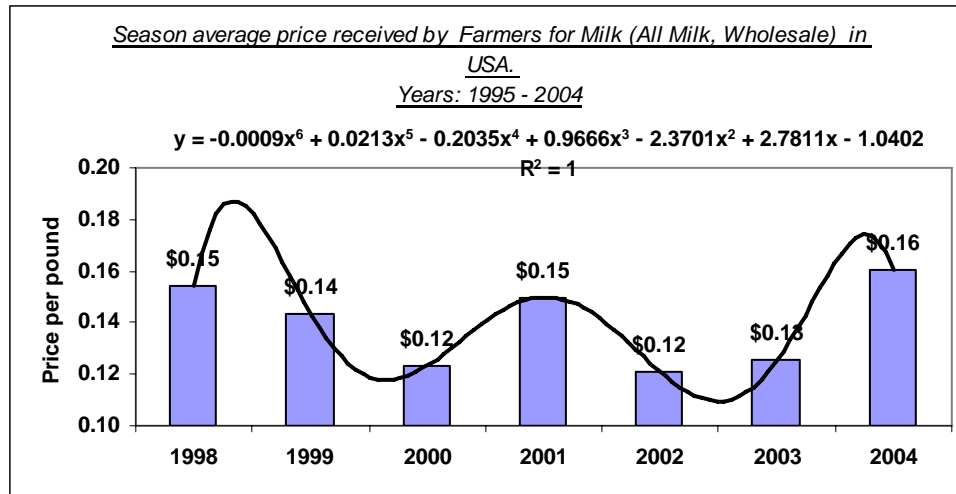
El principal suplidor de las importaciones de leche a Panamá es Nueva Zelanda que abastece el 65% del consumo nacional.



Para propósito de comparación internacional se utiliza el renglón **milk<sup>10</sup>** proveniente de las series históricas contenidas en el CRB (2005), 174.

<sup>10</sup> Evidence of man's use of animal milk as food was discovered in a temple in the Euphrates Valley near Babylon, dating back to 3,000 BC. Humans drink the milk produced from a variety of domesticated mammals, including cows, goats, sheep, camels, reindeer, buffaloes, and llama. In India, half of all milk consumed is from water buffalo. Camels' milk spoils slower than other types of milk in the hot desert. But the vast majority of milk used for commercial production and consumption comes from cows.

Milk directly from a cow in its natural form is called raw milk. Raw milk is processed by spinning it in a centrifuge, homogenizing it to create a consistent texture (i.e., by forcing hot milk under high pressure through small nozzles), and then sterilizing it through pasteurization (i.e., heating to a high temperature for a specified length of time to destroy pathogenic bacteria). Condensed, powdered, and evaporated milk are produced by evaporating some or all of the water content. Whole milk contains 3.5% milk fat. Lower-fat



Como se observa en el gráfico anterior los precios pagados al productor en USA ha variado desde un centavo en los últimos siete años de la serie estudiada. Desde 15.0 centavos en 1998 hasta 16.0 centavos en 2004.

milks include 2% low-fat milk, 1% low-fat milk, and skim milk, which has only 1/2 gram of milk fat per serving. The Chicago Mercantile Exchange has three different milk futures contracts: Milk Class III which is milk used in the manufacturing of cheese, Milk Class IV which is milk used in the production of butter and all dried milk products, and Nonfat Dry Milk which is used in commercial or consumer cooking or to reconstitute nonfat milk by the consumer. The Milk Class III contract has the largest volume and open interest. **Prices** – The average price received by farmers of all milk sold to plants was \$12.51 per hundred pounds in 2003, up from \$12.10 in 2002 but well below the record \$15.43 in 1998. The average price received by farmers for fluid grade milk averaged \$12.53 per hundred pounds in 2003, up from \$12.10 in 2002 but much lower than the record high of \$15.47 posted in 1998. The average price received by farmers for manufacturing grade milk was \$11.73 per hundred pounds in 2003, up from \$10.92 in 2002 but below the record of \$14.36 in 1998. **Supply** – India is the world’s largest producer of milk with 85.000 million metric tons of production in 2003. The second and third largest producers are the US with 77.970 million metric tons of production and Russia with 33.200 million metric tons. US milk production in 2003 was forecast at 169.684 billion pounds, slightly below the 2002 level of 169.8 billion pounds. The number of dairy cows on US farms has fallen in the past 3 decades from the 12 million level seen in 1970, but has stabilized in the past 6 years in the range of 9.1-9.2 million. Dairy farmers have been able to increase milk production even with fewer cows because of a dramatic increase in milk yield per cow. In 2002, the average cow produced 18,573 pounds of milk per year, up sharply by 26% from 14,782 pounds in 1990, by 56% from 11,891 pounds in 1980, and by 90% from 9,751 pounds in 1970. **Demand** – Per capita consumption of milk has fallen in the past several decades and hit 208 pounds per year in 2001, down fairly sharply from 233 pounds in 1990 and 277 pounds in 1970. **Trade** – US imports of milk totaled 4.888 billion pounds in 2003, down from 5.104 billion in 2002.

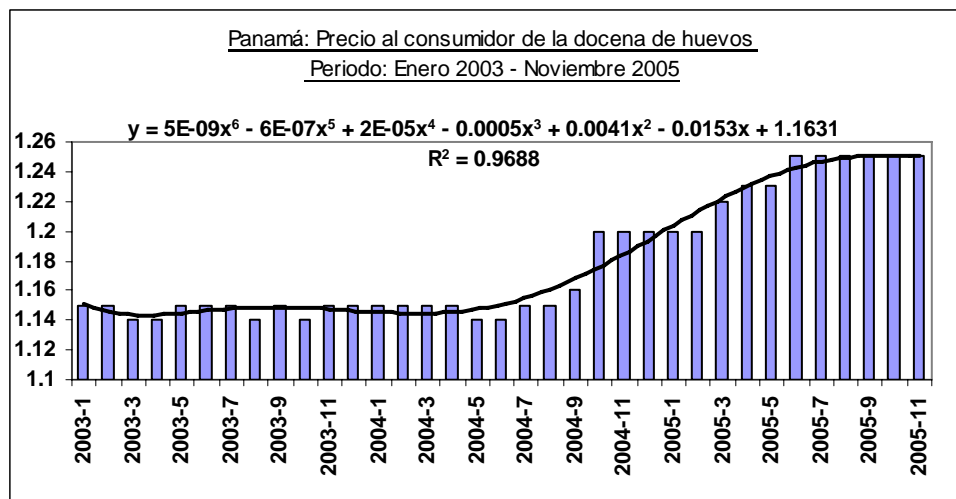
**Source:** <http://www.crbtrader.com/fund/articles/milk.asp>

| CROP YEAR | Season average price received by Farmers for Milk (All Milk, Wholesale) in USA (Price per pound) | Panama: Average Price of Milk received by Farmers (Price per bottle) (b) | (b) - (a)     |
|-----------|--|--|---------------|
| 2003      | 0.1252   | 0.3100   | 0.1848        |
| 2004      | 0.1603   | 0.3100   | 0.1497        |
| Average   | 0.14275  | 0.3100   | <b>0.1673</b> |

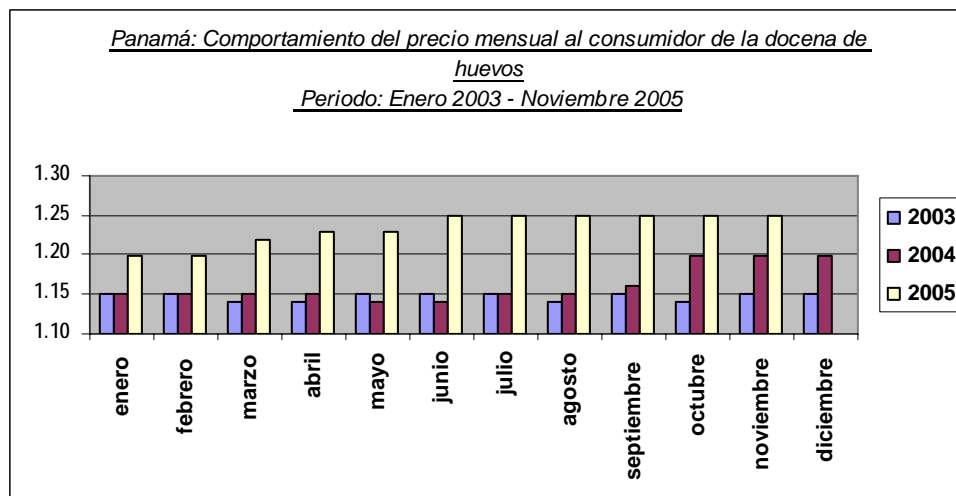
Las diferencias de precios entre los precios recibidos por el productor local y los precios recibidos por el productor en USA ascienden a 16.7 centavos en el periodo 2003 – 2004, últimos para los cuales hay datos oficiales y comparables.

## HUEVOS

Los huevos de gallina representan el 12% de los requerimientos nutricionales incluidos en la CBFA. Los precios de la docena de huevos han venido creciendo a una tasa acumulativa mensual de 0.5% en los últimos diecinueve meses, desde que alcanzó su nivel más bajo en Mayo del 2004 de 1.14 hasta lograr su nivel más alto en Noviembre del 2005 de 1.25. En este último periodo la tasa efectiva acumulativa de inflación para este renglón ha sido de 9.9%. En el gráfica siguiente se muestra este desempeño y se añade un función de ajuste (polinomio de grado seis) con un 97% de bondad de acomodo, lo cual indica que explica adecuadamente el fenómeno estudiado.



Las alzas más pronunciadas en los precios de la docena de huevos al consumidor se han producido durante el año 2005, particularmente a partir de junio en el cual el precio alcanzó una cima de B/s. 1.25 en la cual se ha mantenido, como se aprecia en la gráfica siguiente.



Los huevos de gallina poseen un arancel de importación del 15%, como se muestra en la siguiente tabla que presenta las correspondientes partidas arancelarias.

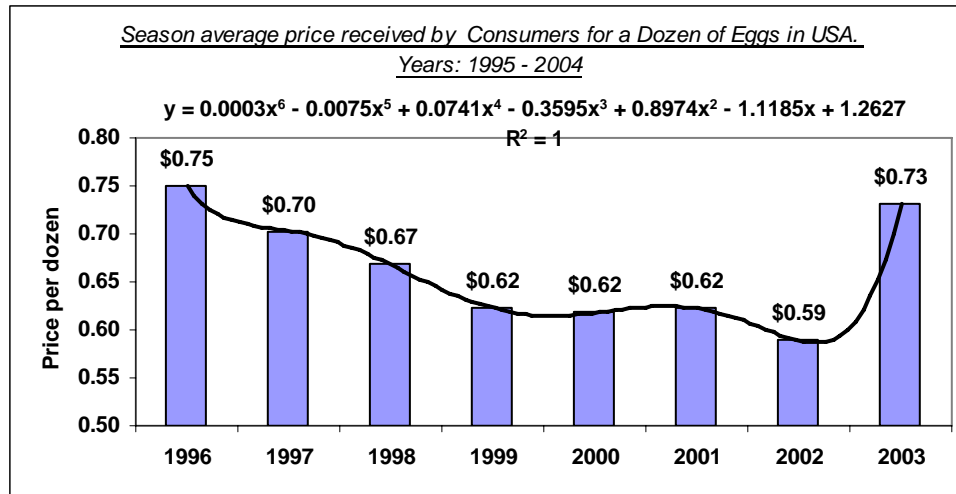
**04.10 PRODUCTOS COMESTIBLES DE ORIGEN ANIMAL NO EXPRESADOS NI COMPRENDIDOS EN OTRA PARTE.**

-Huevos:

|            |               |     |
|------------|---------------|-----|
| 0410.00.11 | --Con cáscara | 15% |
| 0410.00.19 | --Los demás   | 15% |
| 0410.00.90 | -Los demás    | 15% |

Para propósitos de comparación internacional hemos tomado el tópic *eggs*<sup>11</sup> proveniente del CRB (2005), p.87.

<sup>11</sup> Eggs are a low-priced protein source that are consumed worldwide. Each commercial chicken lays between 265-280 eggs per year. In the United States, the grade and size of eggs are regulated under the federal Egg Products Inspection Act (1970). The grades of eggs are AA, A, and B, and must have sound, whole shells and must be clean. The difference among the grades of eggs is internal and mostly reflects the freshness of the egg. Table eggs vary in color and can be determined by the color of the chicken's earlobe--white earlobes lay white eggs, reddish-brown earlobes lay brown eggs, etc. In the US, egg size is determined by the weight of a dozen eggs, not individual eggs, and range from Peewee to Jumbo. Store-bought eggs in the shell stay fresh for 3 to 5 weeks in a home refrigerator, according to the USDA. Eggs are primarily used as a source of food, although eggs are also widely used for medical purposes. Fertile eggs, as a source of purified proteins, are used to produce many vaccines. Flu vaccines are produced by growing single strains of the flu virus in eggs, which are then extracted to make the vaccine. Eggs are also used in biotechnology to create new drugs. The hen's genetic make-up can be altered so the whites of the eggs are rich in tailored proteins that will form the basis of medicines to fight cancer and other diseases. The US biotech company Viragen and the Roslin Institute in Edinburgh have produced eggs with 100 mg or more of the easily-extracted proteins used in new drugs to treat various illnesses including ovarian and breast cancers. **Prices** – The average wholesale price of shell eggs (large) recovered to 79.66 cents per dozen in 2003 from the 15-year low of 57.17 cents seen in 2002. **Supply** – US egg production in 2003 was on track to fall 0.4% to 86.345 billion eggs from the record high of 86.659 billion in 2002. World production of eggs in 2002, the last full reporting year, rose +2.1% to a record high of 795.711 billion eggs. China produced 49% of the world's eggs in 2002, with production in 2003 rising +3.1% from 2002 to 389.000 billion eggs, and more than tripling since 1986. US egg production, which accounts for 10.7% of world production, has risen by about 23% over that same time frame. Russia is the world's third largest



Los precios de la docena de huevos en USA estuvieron cayendo desde el año 1996 cuando tenían un precio de 75.0 centavos, hasta alcanzar un mínimo de 59.0 centavos en el año 2002, para subir a 73.0 centavos en el 2003, último para el cual hay datos oficiales disponibles, para sumar una inflación acumulativa mensual de 0.9% y efectiva acumulativa anual del 24%.

Las diferencias de precios entre los pagados por el consumidor en Panamá con respecto a los USA ascienden a 59.0 centavos para los años 2002 – 2003, últimos para los cuales hay cifras oficiales y comparables.

| CROP YEAR | Season average price paid by Consumers for Dozen of Eggs in USA (a) | Panama: Average Price paid by Consumers for a Dozen of Eggs (b) | (b) - (a)     |
|-----------|---|---|---------------|
| 2002      | 0.5890  | 1.3500  | 0.7610        |
| 2003      | 0.7310  | 1.1500  | 0.4190        |
| Average   | 0.66  | 1.2500  | <b>0.5900</b> |

producer of eggs with 4.3% of world production. Mexico, the world's fourth largest producer of eggs, is an emerging force in the egg market with 4.2% of world production and has nearly doubled its production in the past 15 years. **Demand** – US consumption of eggs in 2003 fell slightly by 0.4% to 6.160 billion dozen eggs from the record high of 6.184 billion in 2002. The forecast is for consumption to rise to a new record high of 6.205 billion in 2004. US consumption of eggs has increased due to the focus on a low-carbohydrate diet since eggs are high in protein. **Trade** – US imports of eggs fell sharply by 42% to 8.0 million dozen eggs in 2003, returning to more normal levels after the 14-year high spike of 13.8 million seen in 2002. US exports of eggs in 2003 fell –7.9% to 168.0 million dozen from 182.5 million in 2002. US exports represent only about 2% of overall US production, showing that most US-produced eggs are consumed domestically.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Commodity Research Bureau, The CRB Commodity Yearbook 2005, John Wiley & Sons, Inc., New Jersey, USA.

Contraloría General de la República, Dirección de Estadística y Censos, Panamá en Cifras, Noviembre del 2005.