El Índice de Costos Logísticos CALOG durante 2018 tuvo un crecimiento anual de 12,6%.

Introducción

Los costos logísticos inciden en toda la cadena de valor y son fundamentales para la competitividad de los países. ***Las mediciones realizadas por el Observatorio Regional del BID (2015), muestran que en América Latina y el Caribe el costo de la logística como porcentaje del PIB es entre un 50% y un 100% mayor que en los países de la OCDE.*** *Por otro lado, un reciente estudio realizado por ALALOG (2017), muestra a Uruguay como el segundo país más caro de la región en costos logísticos, solo un 3% por detrás de Argentina. Dado que los elevados costos logísticos de la región, se hace imprescindible medirlos y evaluar su evolución a lo largo del tiempo.*

En el cierre del primer año completo desde la creación del Índice de Costos Logísticos CALOG, se realizó un análisis cuantitativo de su evolución anual del índice que refleja los costos relacionados con el almacenamiento. Se comparó dicha evolución con datos relevantes en el área dentro del país y con índices similares en la región.

La actualización del índice de costos logísticos CALOG comenzó en junio de 2017, desarrollado por el Centro de Innovación en Organización Industrial (CINOI) de la Universidad de Montevideo en conjunto con la Cámara Uruguaya de Logística (CALOG). Su objetivo fue construir una paramétrica que permita cuantificar los costos de almacenamiento en el país, y así elaborar un índice representativo de la realidad nacional a partir de la paramétrica con su actualización periódica. El índice es actualizado y publicado trimestralmente por el CINOI, quien se encarga de recabar toda la información necesaria para su actualización, que incluye los costos de insumos logísticos, salarios y variables económicas

Análisis del 2018

La variación anual del índice para el 2018 fue de 12,56%. El crecimiento del índice en 2018, se puede explicar en primer lugar, por los ajustes salariales. Durante 2018 los ajustes completos fueron de 9,2% sobre su valor inicial de diciembre 2017. Por ello, se puede apreciar que en periodos de actualización del índice posteriores a los ajustes de salarios se presenta un crecimiento mayor, esto es debido a que los salarios tienen fuerte implicancia en los costos logísticos. Por último, otra variable que influenció en el crecimiento del índice fue la variación del tipo de cambio del 9%. Esta incide sobre el costo y amortización de los equipos utilizados para el almacenamiento, dado que generalmente se comercializan en dólares. Por último, se aprecia una suba de precios de los insumos para el almacenamiento e insumos para oficina.

Si se analiza la distribución de costos operativos por rubros al comienzo y al final del año 2018, no existió una variación importante en el aporte de cada rubro, como se ilustra en las gráficas adjuntas (*Figura 2*)

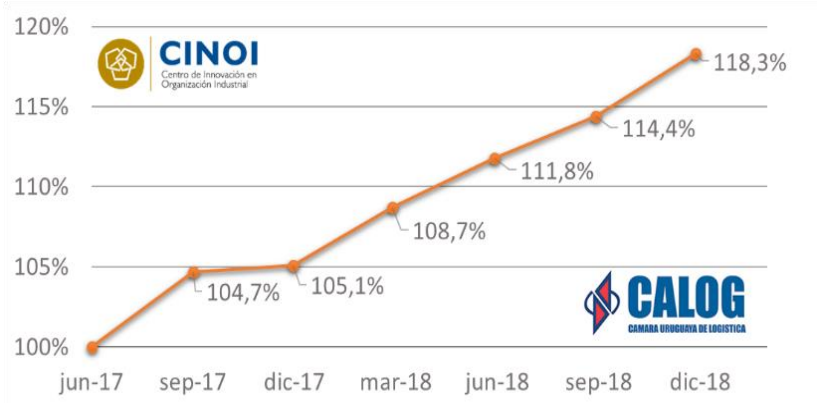

Figura 1 – Evolución del Índice (base 100% = junio 2017)

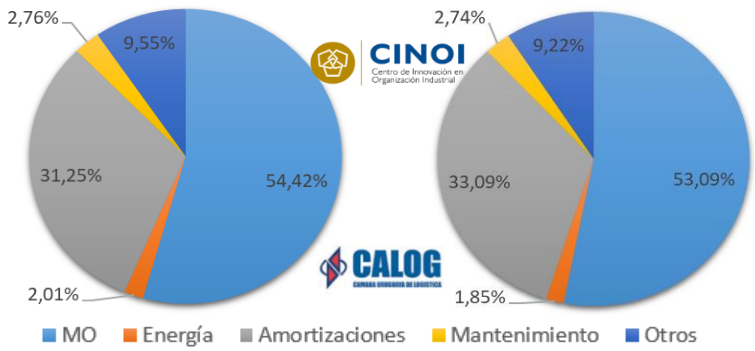

Figura 2 – Distribución de costos operativos por rubro en diciembre 2017 y diciembre 2018

Comparación con IPC

La evolución anual del Índice de Precios al Consumo (IPC) fue de un 8% en 2018, mientras que el presente índice presenta un aumento del 12,6%. **Esto significa que el crecimiento de los costos logísticos se encuentra un 57,8% por encima de la inflación anual en Uruguay al finalizar el 2018.**

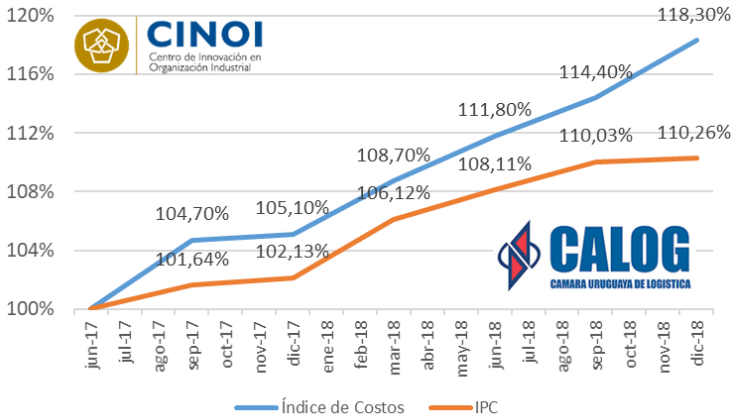

Figura 3 – Comparación de la evolución del Índice de Costos VS IPC (base 100% = junio 2017)

En la gráfica adjunta (*Figura3*) se puede notar que el crecimiento del índice de CALOG no acompaña a la inflación nacional. Esto muestra que los costos de almacenamiento aumentaron más que los costos de los productos de consumo. Los insumos para las operaciones logísticas se están volviendo más costosos, a un ritmo mayor que el esperado. Este desfasaje es perjudicial para las empresas del rubro, que se ven enfrentadas a problemas de rentabilidad debido a márgenes de ganancia decrecientes. Durante la primera mitad del 2018, la variación de la inflación superó trimestre a trimestre al aumento del índice de costos, sin embargo, en la segunda mitad del año esta tendencia se revertió.

Comparativa en dólares

Analizando la evolución del índice evaluado en dólares americanos, se obtiene que el mismo se mantiene 4,2% puntos por encima de su base. Esto se puede apreciar en la siguiente gráfica (*Figura 4*). Por tanto, aunque el aumento del índice para el 2018 ascendió a un 12,6% en pesos uruguayos, en dólares solamente alcanzó 0,9% de suba.

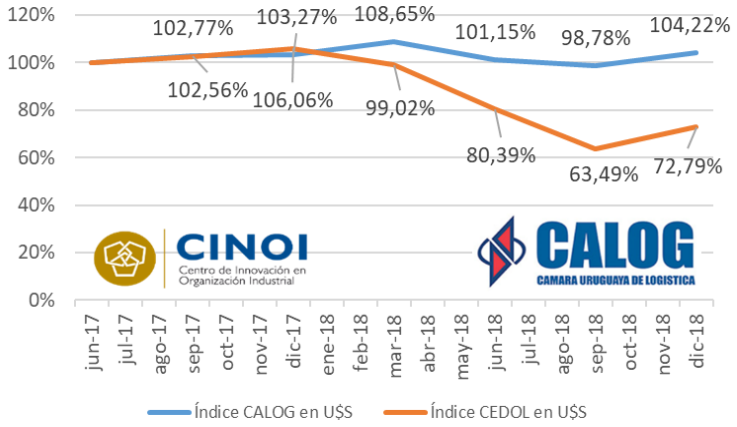

Figura 4 – Comparación de la evolución del índice de CALOG VS Índice de CEDOL (base 100% = junio 2017)

A su vez, en la misma figura se ilustra la evolución del índice de precios logísticos de la Cámara Empresaria de Operadores Logísticos de Argentina. De igual manera que el Índice de Costos CALOG, CEDOL desde 2001 ha analizado la variación de un índice de costos logísticos que no incluye transporte.

Se realizó un análisis similar en el índice de CEDOL. Su valor calculado en pesos argentinos y con base 100 en junio 2017, se obtiene un valor de 70,9% en diciembre de 2018. **Sin embargo, si pasamos los valores a dólares para poder comparar con nuestro índice, se obtiene que el índice CEDOL se encuentra 27,2% por debajo de su valor inicial, como se ilustra en la figura.**

Consideraciones finales

En primer lugar, se aprecia que el índice de CALOG no acompañó a la inflación uruguaya desde su creación (junio 2017). Si bien tienen un comportamiento similar al comienzo del análisis, tiempo después la curva de CALOG presenta un crecimiento mayor y se dispara en relación con el IPC.

Luego, comparando con los costos logísticos argentinos, se obtiene un comportamiento desigual. Esto significa que, mientras los costos logísticos de Uruguay se mantuvieron estables medido en dólares, en Argentina los mismos sufrieron una disminución de 27%, lo cual genera una diferencia significativa para los negocios internacionales.