
An Economic Analysis of the Southeast U.S. Shrimp Industry Response to an Increasing Import Base

WALTER R. KEITHLY JR.¹, HAMADY DIOP¹,
RICHARD F. KAZMIERCZAK², and MICHAEL D. TRAVIS³

¹*Coastal Fisheries Institute*

*School of the Coast & Environment, Louisiana State University
Baton Rouge, Louisiana, U.S.A. 70803-5604*

walterk@lsu.edu; hdiop1@lsu.edu

²*Department of Agricultural Economics
101 Agricultural Administration Building,
Louisiana State University, AgCenter
Baton Rouge, Louisiana, U.S.A. 70803*

rkazmierczak@agcenter.lsu.edu

³*U.S. National Marine Fisheries Service
Southeast Regional Office
9721 Executive Center Dr., N.*

St. Petersburg, Florida U.S.A. 33702

mike.travis@noaa.gov

U.S. imports of shrimp are known to be large and growing. The effects of this growing import base on the Southeast shrimp harvesting sector is relatively clear; specifically, a decline in dockside price. However, what are the effects of the growing import base on the Southeast shrimp processing sector? On one hand, the increase in imports provides a source of raw material supply that, due to constraints on domestic production, is a prerequisite for increased processing activities. On the other hand, the increased imports, particularly value-added imports (primarily peeled product) competes directly with output produced by the Southeast U.S. shrimp processing sector. The purpose of this paper is to provide an exploratory analysis of the impacts of increasing imports, particularly value-added products, on the Southeast U.S. shrimp processing industry. To do so, the authors have utilized the NMFS annual processing database for the 1975-2001 period. This database, in conjunction with import and landings data, is used to explain observed changes in the processing sector during the study period. In general, a declining marketing margin is advanced as the primary argument for consolidation in the domestic processing industry and, to a lesser extent, to product composition. The increasing imports, while originally benefitting some segments of the domestic processing industry due to an increased source of raw material supply, now appear to negatively impact all segments of the processing industry. This, one can argue, primarily reflects the increased base of value-added imports which have, since the early 1990s, advanced significantly as a proportion of total imports.

KEY WORDS: Shrimp industry, economic analysis, imports

Un Análisis Económico de la Reacción de la Industria Camaronera del Sudeste de los Estados Unidos a la Creciente Base de Importaciones

Es conocido que las importaciones de camarón de Estados Unidos son cuantiosas y continúan ascendiendo. Los efectos de esta base de importaciones crecientes en sector pesquero de camarón son relativamente claros; específicamente, un descenso en el precio de camarón fresco en puerto. No obstante, ¿Cuales son los efectos de la base creciente de importaciones en el sector de procesamiento de camarón del sudeste de los Estados Unidos? Por un lado, el aumento de las importaciones provee una fuente de oferta de materia prima que, por las limitantes de la producción doméstica, es un pre-requisito para las crecientes actividades de procesamiento. Por otra parte, el aumento de las importaciones, particularmente de importaciones con valor agregado (principalmente de producto pelado) compite directamente con el producto producido por el sector de procesamiento del sudeste de los Estados Unidos. El propósito de este artículo es proveer un análisis exploratorio del impacto del aumento de importaciones, particularmente de importaciones con valor agregado, en el sector de procesamiento del sudeste de los Estados Unidos. Para tal efecto, los autores han utilizado la base de datos de procesamiento anual del Servicio Nacional de Pescas Marinas (NMFS por su nombre en inglés) para el período desde el año 1975 hasta el año 2001. Esta base de datos, en conjunto con datos sobre importaciones y volumen de captura, es utilizada para explicar cambios observados en el sector procesador durante el período analizado. En general, un margen de mercadeo en descenso es propuesto como el principal argumento para una eventual consolidación en la industria procesadora nacional y, en menor grado, en la composición del producto. Las importaciones crecientes, las cuales originalmente beneficiaron a algunos segmentos de la industria procesadora con el aumento en la oferta de materia prima, ahora parecen estar impactando negativamente a todos los segmentos de la industria procesadora. Se podría argumentar que este efecto negativo refleja principalmente el aumento de la base de importaciones con valor agregado, las cuales han, desde inicio de los noventas, avanzado significativamente en proporción a las importaciones totales.

PALABRAS CLAVES: Industria camaronera, análisis económico, importaciones