Economía

Exportaciones 2019: Santa Fe exportó más, y en Argentina el maíz jugó un papel clave

Desiré Sigaudo – Emilce Terré

Santa Fe logró su mayor valor exportado en 5 años de la mano de oleaginosas, cereales y carnes. UE, Sudeste Asiático, China y Mercosur fueron sus grandes clientes. A nivel nacional, el maíz resultó clave en el crecimiento exportador de 4 de las 5 regiones.

Commodities

Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina aumentaron un 26% en 2019

Alberto Lugones - Emilce Terré

Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina crecieron en un 26% en 2019 respecto al año anterior, ubicándose en 6,5 Mt. La participación del Gran Rosario sobre el total de exportaciones de aceites fue del 93%.

Commodities

Cadena de valor del girasol: importancia macroeconómica y balance de campaña

Lic. Jorge Ingaramo. Asesor Económico de ASAGIR

La Retenciones interrumpieron la recuperación del área girasolera. Los rendimientos nacionales récords y los regionales superaron a los del último quinquenio, en las siete principales regiones. La cadena mueve MU$S 2.057 y genera un Valor Agregado.

Commodities

El embarque de subproductos oleaginosos desde puertos argentinos alcanzó un récord histórico de 33,7 Mt en 2019

Franco Ramseyer – Emilce Terré

Los despachos de pellets y harinas proteicas provenientes de la Argentina totalizaron 33,7 millones de toneladas en 2019, aumentando un 20% interanual. La participación de los puertos del Gran Rosario en el total de embarques de subproductos fue del 96%.

Commodities

A pesar de la bajante del Río Paraná, el maíz busca lograr records de exportación en abril

Bruno Ferrari – Franco Ramseyer

La bajante del Río Paraná afecta el normal desenvolvimiento de la logística externa. A pesar de ello, no se observan drásticas bajas en los volúmenes exportados en abril. El peor resultado se lo llevaría la harina de soja en cuanto al nivel de despachos.

Commodities

El mercado busca inclinar la balanza en favor del trigo

Alberto Lugones – Emilce Terré

Con precios en suba para la nueva cosecha y un volumen récord de negocios anticipados, el mercado inclina la balanza a favor de las siembras 2020/21. En el mercado global, el clima y la incertidumbre hacen temer una menor oferta mundial la próxima campaña.

Exportaciones 2019: Santa Fe exportó más, y en Argentina el maíz jugó un papel clave

Desiré Sigaudo – Emilce Terré

Santa Fe logró su mayor valor exportado en 5 años de la mano de oleaginosas, cereales y carnes. UE, Sudeste Asiático, China y Mercosur fueron sus grandes clientes. A nivel nacional, el maíz resultó clave en el crecimiento exportador de 4 de las 5 regiones.

¿Cuánto exportó Santa Fe? Más de US$ 14.000 millones. La provincia es el segundo estado federal en términos de valor exportado en Argentina. En 2019, uno de cada cinco dólares exportados por el país fue producido en la provincia.

Los bienes exportados por la provincia de Santa Fe alcanzaron un valor FOB de US$ 14.269 M representando así el 22% del valor de los despachos nacionales. En línea con el desempeño del agregado país, las exportaciones de origen santafesino mantuvieron su tendencia creciente de los últimos ciclos y fueron las más altas desde 2014. Con esto, Santa Fe vuelve a consolidarse como el segundo estado federal originador de exportaciones de Argentina, sólo detrás de la provincia de Buenos Aires. Las exportaciones de ésta última totalizaron 22.984 M US$ en 2019, lo que equivale al 35% del total. La tercera provincia originadora de bienes exportables es Córdoba, cuyas exportaciones en 2019 se valorizaron en 9.043 M US$ y aportaron el 14% del valor exportado por Argentina. De este modo, las tres provincias ubicadas en el centro del territorio nacional originaron más del 70% del valor exportado a nivel nacional.

¿Qué exporta Santa Fe? Los complejos oleaginoso, cárnico, cerealero y leguminoso originan los productos de mayor proyección exportadora para la provincia.

La nómina de los principales 10 productos exportados por la provincia en 2019 refleja el claro perfil agroindustrial de la economía santafesina. Sus sectores exportadores más competitivos son el complejo oleaginoso (con 5 productos entre los principales exportados), el complejo cerealero y cárnico (ambos con 2 productos en el top 10) y el complejo de legumbres.

El valor exportado por Santa Fe de los dos principales subproductos de la soja, pellets y aceite, representa en ambos casos más del 60% del valor exportado a nivel nacional. Este dato cobra aún mayor relevancia cuando se tiene presente que pellets y aceite soja son el primero y el quinto producto de exportación a nivel nacional. La leche entera, producto que en 2018 estuvo entre las principales diez exportaciones, quedó fuera del ránking en 2019.

En 2019, los mayores incrementos interanuales en términos porcentuales fueron para los despachos de porotos de soja (+140%) y carne bovina deshuesada congelada (+76%). El crecimiento de las exportaciones en ambos rubros estuvo impulsado en gran parte por la demanda de China. La industria provincial del girasol, por su parte, aumentó un 49% el valor despachado de aceite gracias a una mayor competitividad del sector, y también las ventas externas de maíz en grano crecieron en gran proporción (+41%) a partir de una importante alza la producción del cereal.

¿Cuáles son los principales destinos de las ventas provinciales? La Unión Europea, el Sudeste Asiático, China, el Mercosur, India y los países del norte de África.

La Provincia de Santa Fe despacha productos hacia los cinco continentes. En 2019, casi el 60% de sus exportaciones se dirigieron a cuatro mercados: Unión Europea [1], ASEAN [2], China y Mercosur [3].

La Unión Europea es la principal zona compradora de productos provinciales con una participación de mercado del 20% en 2019. Los países asiáticos nucleados en la ASEAN conforman el segundo mercado para la producción santafesina. El último año, el Sudeste Asiático adquirió el 17% del valor exportado por la provincia, evidenciando además un considerable aumento interanual del 10%. El tercer destino de exportación, China, es el que mayor crecimiento experimentó en el último año. El gigante asiático duplicó el valor de sus compras a la provincia en 2019 respecto de 2018, fundamentalmente gracias a mayores adquisiciones de poroto de soja y carne. En este último rubro se aumentó además

la calidad de la mercadería adquirida, que conlleva mayor valor. El cuarto mercado de exportación es el Mercosur, con una participación del 10% sobre el total. Las compras de los países vecinos miembro del mercado común se recortaron sensiblemente el último año a partir, fundamentalmente, de la caída en las compras del sector automotriz. Completan la nómina de mercados importadores Magreb y Egipto [4], India, Medio Oriente [5], ALADI (sin Mercosur) [6], Chile y NAFTA [7].



Región Pampeana: ¿Cómo fue la performance exportadora de la región a la que pertenece Santa Fe? Los despachos pampeanos mejoraron el último año gracias a mayores ventas externas de los sectores oleaginoso, cerealero y bovino.

El valor de las exportaciones originadas en la Región Pampeana se incrementó un 8,3% en 2019 respecto de 2018, mostrando así un mejor desempeño del observado a nivel nacional (+5,4%). La región, integrada por Buenos Aires, CABA, Córdoba, Entre Ríos, La Pampa y Santa Fe, es la principal zona exportadora del país. El último año, originó el 75% del valor exportado por Argentina, es decir, US$ 48.621 M.

En la matriz exportadora de la Región Pampeana destacan las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) que aportan más del 40% del valor exportado regional, las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) contribuyen con casi el 30%, los Productos Primarios (PP) con el 25% y el 5% restante corresponde a despachos de Combustibles y Energía (CyE). El aumento del valor exportado regional estuvo impulsado fundamentalmente por el crecimiento en los despachos de los sectores oleaginoso, cerealero y bovino, que representan el 37%, 17% y 9% de las exportaciones regionales respectivamente.

El Sector Oleaginoso regional originó más de US$ 18.000 M en exportaciones durante 2019, un 11% o US$ 1.800 M más que en 2018. El complejo sojero, la principal cadena del sector, generó US$ 16.670 M en exportaciones, 11% o US$ 1.560 M más que en 2018. Así, el Complejo Soja fue determinante para el Sector Oleaginoso en su conjunto ya que fue responsable por el 86% de su crecimiento. Sin embargo, otros importantes complejos del sector como el Complejo Girasol y el Complejo Maní también contribuyeron a la mejor performance de las oleaginosas a partir de incrementos en el valor exportado del 23% y 13%, respectivamente. Por último, con el menor peso relativo dentro del Sector Oleaginoso, el Complejo Olivícola perdió terreno en 2019 originando un 29% menos de valor exportado que el año previo.

El Sector Cerealero generó más de US$ 8.380 US$ en exportaciones para la región durante el último año, un 19% o US$ 1.300 M más que en 2018. Todos cereales exportables de la región, incluidos maíz, trigo, cebada y arroz, incrementaron el valor de sus ventas externas respecto de 2018. Sin embargo, la enorme proyección exportadora que sumó el complejo maicero fue determinante para el crecimiento del sector, fundamentando el 94% de su crecimiento. En 2019, el complejo maicero pampeano originó un 35% más de valor exportado que el año anterior, equivalente a US$ 1.200 M más.



En la recuperación de las exportaciones de los complejos cerealeros y oleaginosas jugó un papel determinante la recuperación de la cosecha luego de la feroz sequía del año 2018. En efecto, el año pasado la producción total de granos en Argentina alcanzó un récord histórico de 142 millones de toneladas.

La tercera fuente de exportaciones regionales corresponde al Complejo Automotriz que en 2019 exhibió una fuerte contracción en ventas externas del orden del 12%.

El año pasado fue un excelente año para los despachos argentinos de carne vacuna, un sector económico clave de la Región Pampeana. En este sentido, el valor exportado por el Complejo Carne y Cueros Bovinos de la región totalizó casi US$ 5.000 M, un 31% que en 2018. En contraste con ello, el valor de las exportaciones originado por el Complejo Lácteo regional se recortó un 9% en comparación con 2018. Consecuentemente, teniendo en cuenta ambas performances, las exportaciones del Sector Bovino pampeano crecieron un 21% gracias al despegue de la venta de carnes.

El quinto complejo originador de exportaciones de la región es el Petrolero-Petroquímico, que en 2019 aportó US$ 2.900 M, anotando así un incremento del 40% respecto al año anterior.

Argentina: las cinco regiones del país incrementaron el valor de sus exportaciones en 2019. Los despachos del complejo maicero fueron el principal motor de este crecimiento, seguido por el complejo sojero, el petrolero-petroquímico y el bovino.

En el año 2019 Argentina exportó bienes por un valor FOB de 65.115 millones de US$ (M US$), y mantuvo así una tendencia creciente en el valor exportado anualmente desde 2016. Con esto, el valor de bienes exportados por Argentina en 2019 es el más alto de los últimos cinco años.

La Región Pampeana (Buenos Aires, CABA, Córdoba, Entre Ríos, La Pampa y Santa Fe), es la principal zona exportadora del país (75%) originando en el último año despachos por US$ 48.621 M. Así, exportó un 8,3% más que el año anterior a partir del crecimiento del valor exportado por los complejos sojero (+11%), maicero (35%), el petrolero-petroquímico (+40%) y el bovino (+21%). La Región Patagonia (Neuquén, Río Negro, Chubut, Santa Cruz y Tierra del Fuego) originó el casi el 10%

del valor exportado por Argentina en 2019, mostrando un leve crecimiento respecto del año anterior gracias a las mejoras del complejo petrolero-petroquímico (+16%) y el complejo oro y plata (+9%). La Región Noroeste (Catamarca, Jujuy, La Rioja, Salta, Santiago del Estero y Tucumán), tercera en importancia exportadora (6%), tuvo una leve mejora interanual (+0,3%) gracias al aumento de ventas externas de los complejos maicero (+49,9%), triguero (+63%) y sojero (89,3%). Perdieron valor exportado el sector frutícola y el litio. La Región Cuyo (Mendoza, San Juan y San Luis), cuarta fuente de exportaciones (5,3%), tuvo un aumento de su valor exportado del 2,8% que estuvo apoyado en el crecimiento del complejo maicero (+38,1%), oro y plata, y ajo. Cayó la creación de valor exportable del complejo uva y petrolero-petroquímico. La Región Noreste (Chaco, Corrientes, Formosa y Misiones), origina apenas el 1,9% de las exportaciones nacionales, sin embargo, es la que mayor incremento porcentual experimentó en 2019: +14,7%. La mejora fue impulsada por el aumento de exportaciones de los complejos maicero (+143,5%) y sojero (+260%). Sectores tradicionales de la región como el forestal y el de la yerba mate exportaron menos valor que en 2018.

Cabe destacar la importancia que tuvo el complejo maicero en la mejor performance de todas las regiones del país, a excepción de las provincias patagónicas naturalmente. El complejo maicero fue el que mayor valor exportado sumó en 2019 en NOA (+US$ 264 M), NEA (+US$ 165 M) y Cuyo (+US$ 59 M); y el segundo en la Región Pampeana (US$ +1.236 M). El complejo sojero también mejoró su performance en todas las regiones productoras: Pampeana (+US$ 1.568 M), NOA (+US$ 176 M), NEA (+US$ 78 M) y Cuyo (+US$ 47 M).

Referencias:

[1] Unión Europea (UE): Alemania, Austria, Bélgica, Bulgaria, Chipre, Croacia, Dinamarca, Eslovaquia, Eslovenia, España (incluye Islas Canarias), Estonia, Finlandia, Francia, Grecia, Hungría, Irlanda, Italia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Polonia, Portugal, Reino Unido de Gran Bretaña e Irlanda del Norte, República Checa, Rumania y Suecia.
[2] Asociación de las Naciones del Sudeste Asiático (ASEAN): Brunei, Camboya, Filipinas, Indonesia, Laos, Malasia, Myanmar, Singapur, Tailandia y Viet Nam.
[3] Mercado Común del Sur (Mercosur): Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay, Venezuela, y zonas francas de Brasil y Uruguay.
[4] Egipto y la Unión del Magreb Árabe: Argelia, Libia, Marruecos, Mauritania y Túnez.
[5] Medio Oriente: Arabia Saudita, Bahrein, Emiratos Árabes Unidos, Irán, Iraq, Israel, Jordania, Kuwait, Líbano, Omán, Qatar, Yemen, Siria y Palestina.
[6] Asociación Latinoamericana de Integración (ALADI), sin países del Mercosur: Bolivia, Colombia, Cuba, Ecuador, Perú y zonas francas.
[7] Tratado de Libre Comercio de América del Norte (NAFTA): Canadá, Estados Unidos (incluye Puerto Rico y territorios vinculados en América y Oceanía) y México.

Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina aumentaron un 26% en 2019

Alberto Lugones - Emilce Terré

Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina crecieron en un 26% en 2019 respecto al año anterior, ubicándose en 6,5 Mt. La participación del Gran Rosario sobre el total de exportaciones de aceites fue del 93%.

1) Los despachos al exterior de aceites vegetales desde Argentina en 2019 aumentaron en un 26% respecto del año anterior. Pasando de 5,1 a 6,5 Mt

En el año 2019, los embarques de aceites vegetales al exterior desde la totalidad del complejo portuario nacional acumularon 6.484.495 toneladas. Este monto implica un aumento del 26% con respecto al año anterior, que equivale a 1.353.682 toneladas, y el valor más alto de los últimos años. La cifra computa los siguientes aceites: de soja (de origen argentino, paraguayo y boliviano), girasol, algodón, cártamo y maní.

Según los datos que brinda el Ministerio de Agricultura, Ganaría y Pesca, el volumen de aceites remitido al exterior durante el año 2019 aún se mantiene alejado del récord de 2007 cuando dichos envíos alcanzaron los 7,59 Mt. Vale aclarar que en el año 2007 recién se estaban instalando las grandes fábricas de biodiesel en Argentina, las cuales hoy demandan importantes cantidades de aceites vegetales para su conversión en biocombustibles. Al tener en cuenta este cambio en la estructura del aparato productivo y su impacto en los mercados, el haber embarcado 6,5 Mt durante 2019 puede considerarse un excelente desempeño.

El aumento percibido en el volumen embarcado fue motivado por la mejora en la performance de todos los puertos presentados, con la única excepción de Zárate. En términos relativos podríamos decir que mayores incrementos se dieron fuera de la "Zona del Gran Rosario". En comparación con el año 2018 los puertos de Bahía Blanca, Quequén y Ramallo crecieron porcentualmente mucho más que el Gran Rosario, pero vale aclarar que esto se da porque sus volúmenes de aceites son menores. El incremento en estos tres puertos en conjunto representa el 16% del crecimiento de 2019 (214.064 toneladas). En cuanto a los puertos de la "Zona del Gran Rosario" conformada por la Zona Norte (donde se incluye a San Lorenzo y Puerto General San Martín) y la Zona Sur (Rosario, Villa Gobernador Galvez y General Lagos), sus crecimientos con respecto a 2018 fueron del 21% y del 46% respectivamente. En el año 2019 los puertos del Gran Rosario aumentaron en 1.139.617 toneladas el volumen que habían enviado un año antes, este volumen representa el 84% del incremento interanual de todos los puertos.



2) El Gran Rosario continúa siendo el principal polo exportador de aceites vegetales, a pesar de que tuvo una caída de 2,68 p.p. en su participación, que ascendió en el 2019 al 93,32%.

En el año 2019, los puertos del Gran Rosario presentaron un pequeño retroceso en el porcentaje que representan en el total de los despachos de aceites vegetales de Argentina. Su participación sobre el total disminuyó de 96% en el año 2018 a 93,32% en 2019 frente a la mayor demanda doméstica de aceites vegetales como insumo para otras industrias. Estas terminales de esta área geográfica remitieron al exterior 6.051.356 toneladas, 1.139.617 toneladas más que en 2018.

3) Aumentó el volumen total de exportaciones de aceites para todos los granos argentinos, salvo para el cártamo. Por otro lado, se redujeron intensamente los envíos de aceite de soja de Paraguay y Bolivia.

Tal como detallamos, el año se remitieron al exterior un total de 6.484.495 toneladas de aceites vegetales. Este volumen evidencia un notable crecimiento del interanual 26,5% de aumento con respecto al 2018. Incluso siendo el año de mayores exportaciones en toneladas desde el año 2016. Aumentaron significativamente los envíos de aceite de algodón y girasol (porcentualmente). Aunque la mayor contribución de volumen provino del aceite de soja, adicionando 1.149.545 toneladas.



4) Los despachos de aceite de soja de Argentina aumentaron respecto al 2018. Por el contrario, se redujeron los envíos de aceite de soja originado en Bolivia y Paraguay remitidos al exterior desde el Gran Rosario.

En el año 2019, los embarques de aceite de soja de nuestro país tuvieron un aumento del 35.4% respecto al año 2018, ubicándose en 5.109.612 toneladas. En términos absolutos, el aumento fue de 1.149.545 toneladas. El aceite de soja que llega desde Paraguay por el Río Paraná mediante barcazas también fue menor a la del 2018, en un 15%, posicionándose en 535 mil t. Por último, el aceite de soja originado en Bolivia redujo fuertemente su volumen con respecto al año 2018, pasando de 141 mil a 55 mil t, lo que implica una merma de 61%.

A modo de conclusión, podemos afirmar que en el año 2019 no sólo aumentaron los envíos al exterior, sino que, además, los productos que se embarcaron poseen una mayor participación de valor agregado de origen nacional.

5) Renova y Terminal VI fueron las terminales que despacharon el mayor volumen de aceites vegetales desde Argentina durante el 2019. En conjunto embarcaron el 40% del total.

En el cuadro N°3 pueden analizarse los embarques de los diferentes tipos de aceites por terminal para el año 2019. De él se desprende que la terminal de Renova, propiedad de Oleaginosa Moreno y Vicentín, en Puerto General San Martín, obtuvo la mayor participación con un total de 1.474.322 toneladas despachadas, siendo mercadería de origen argentino en su totalidad, además de haber despachado únicamente aceite de soja. El segundo lugar le correspondió a Terminal VI, también de Puerto General San Martín, que pertenece a Bunge y a AGD, con un total de 1.251.021 t.

6) ¿Cuál fue la participación de los Puertos del Gran Rosario para cada producto en el 2019?

Como se mencionó, desde las terminales portuarias del Gran Rosario en el año 2019 se despachó el 93,32% del total nacional de aceites vegetales, totalizando unas 6.051.357 toneladas. De este total, se extraen las siguientes conclusiones con la información proporcionada en el cuadro N°3:

- El GR despachó el 98.98% de los embarques de aceite de soja argentino, por un total de 5.057.623 toneladas.
- El GR remitió el 100% de los aceites de soja provenientes desde Bolivia y Paraguay, que llegan a nuestros puertos a través de trenes de barcazas que circulan por el río Paraná. Entre ambos orígenes 668.677 toneladas.
- Remitió al exterior el 100% de los despachos nacionales de aceite de cártamo, maní y algodón, cuyos volúmenes fueron de 25.402, 8.000 y 3.674 toneladas, respectivamente.
- El 49,18% del aceite de girasol se embarcó en los puertos del GR, un total de 368.798 toneladas.

Cadena de valor del girasol: importancia macroeconómica y balance de campaña

Lic. Jorge Ingaramo. Asesor Económico de ASAGIR

La Retenciones interrumpieron la recuperación del área girasolera. Los rendimientos nacionales récords y los regionales superaron a los del último quinquenio, en las siete principales regiones. La cadena mueve MU$S 2.057 y genera un Valor Agregado.

Importancia macroeconómica de la cadena de valor

El del girasol es un complejo exportador. Se proyecta que en 2020 el 51 y el 53% de las producciones de aceite y harina proteica, serán vendidos al exterior, sin desabastecer el consumo interno que, en el caso del aceite, alcanza a 14,2 litros por habitante.

Se planteará, a continuación, un conjunto de indicadores de la significación del sector:

a) Exportaciones del Complejo en 2019.

En base a una producción de grano de MT 3,8 (campaña 2018/19), las exportaciones totales del Complejo alcanzaron los MU$S 830 (INDEC), con un crecimiento interanual del 33,2%.

- Las de aceite en bruto fueron de MU$S 581; con 36,1% de suba.
- Las de pellets de harina, MU$S 165; con un incremento del 14,6%.
- Las de semilla, MU$S 84; con un aumento del 61,5%.

Representan:
- El 1,27% de las exportaciones argentinas totales, MU$S 65.115.
- El 4,53% de las exportaciones del Complejo Oleaginoso, excluido el biodiesel, de MU$S 18.325.
- El 4,35% de las exportaciones del Complejo, incluido el biodiesel, por MU$S 19.102 y
- El 2,11% de las exportaciones del Complejo Agroindustrial, principalmente agroalimentario, es decir excluyendo biodiesel y la producción e industrialización, pesquera, que sumó MU$S 39.299.

b) Proyecciones para 2020 del Valor Bruto de la Producción y del Valor Agregado.

Se emplea el año calendario 2020, en el cual se ofrece una producción de girasol de MT 3,4; un 10,5% inferior a la de la campaña anterior.

En ASAGIR estimamos, para 2020, que:

- El Valor Bruto de la Producción de la Cadena de Girasol se estima en MU$S 2057 (7,5% de caída interanual).

- El Valor Agregado (PBI) de la Cadena se estima en MU$S 898 (merma del 3,7%). Representa un 43,7% del valor de la producción. Empleando la última estimación de Valor Agregado Nacional publicada por el Ministerio de Economía en Enero de 2020 y utilizando un Tipo de Cambio de $/U$S 61, se llega a que el Complejo aporta el 0,252% del PBI Nacional estimado en BU$S 21,75. Bajo la presunción de una caída de 10 puntos del PBI, por efecto pleno del Coronavirus, la participación del complejo subiría al 0,28%.

- Las exportaciones del complejo alcanzarían la cifra de MU$S 672, con una caída del 19%.

Por su parte, el Instituto de Estudios Económicos de la Bolsa de Cereales, empleando una metodología apenas diferente a la aplicada por ASAGIR (presentada más arriba), llega a la conclusión de que el Valor Agregado alcanzará la cifra de MU$S 819; un 3, 3% menos que el obtenido en 2019. Esta metodología permite determinar que los agricultores y la industria tributarán MU$S 254 de impuestos tales como Retenciones, Otros coparticipados y Provinciales, un 10,8% menos que el año pasado. La distribución del Valor Agregado remunerará en total con MU$S 571 distribuidos de la siguiente manera: a los rentistas MU$S 278, a los productores MU$S 139 y al procesamiento MU$S 154. En conjunto recibirán el 2,5% menos que en 2019.

Balance agronómico de la campaña 2019/20

a) Un poco de historia.

Luego de la sustantiva baja de precios, registrada a nivel mundial, por la sobreoferta de aceite argentino a principios del Siglo XXI, el área y la producción girasoleras tuvieron un buen ciclo de crecimiento, hasta la campaña 2007/08 en que alcanzaran un récord de MHas 2,7 y MT 4,5. A fines de 2007 se impusieron Retenciones del 32 y 30% para el grano y los subproductos, comenzando desde entonces una etapa de fuerte desaliento hasta fines de 2015, en que se eliminaron los Derechos de Exportación (comienzos de la presidencia de Macri). El área de la campaña 2014/15 era la mitad de la de 2007/08. La producción no había caído a la mitad sino hasta MT 2,9; un 36%, gracias al logro de un nuevo status de rinde, ya que en siete años el mismo pasó de aproximadamente qq/ha 17,7 a qq/ha 22,2 en la campaña de mínima siembra (2014/15).

Entre las siembras de 2014 y 2018 se produjo un aumento sustantivo del área, de MHas 1,35 a 1,90 manteniéndose los rangos de rendimientos, regionales y nacionales, que se presentan en la siguiente tabla. Lamentablemente, en Agosto de 2018 se redujeron drásticamente los reintegros de impuestos indirectos a la exportación y en Setiembre se reimplantaron Retenciones de $ 3 por Dólar exportado, equivalentes a un 7-8% del valor FOB.

Cuando el productor enfrentó la siembra de la campaña que acaba de concluir, el valor esperado se había reducido en 23%, como consecuencia de las dos causas antes mencionadas y una caída del 12% en los precios internacionales. De allí que el área de Mhas 1,65 refleje una merma del 13% con respecto a la campaña anterior.

b) Análisis de los rendimientos nacionales y regionales.

En las últimas seis campañas, el promedio de rinde nacional alcanzó los qq/ha 21,1 con un rango de 20,3 a 22,2. Este registro también corresponde a la campaña 2019/20. Ver Tabla.
Se presenta a continuación el análisis de rendimientos para las siete regiones más representativas que, para la campaña que acaba de concluir, equivalen al 95,1% del área nacional.



Se observa que en la reciente campaña, prácticamente en todas las regiones se superó la media de las cinco cosechas anteriores, aunque no en todos los casos se alcanza el máximo del rango de rindes expuesto en la tercera columna. Los problemas climáticos que afectaron a subregiones de la Provincia de Buenos Aires y La Pampa y al NEA, no lograron disminuir el resultado agronómico.

La superficie perdida, de 4,26% (unas 68.200 hectáreas), fue superior a la media del quinquenio previo (3,64%). El NEA y el Centro de Buenos Aires, con 4,91 y 4,88% fueron las más perjudicadas. Las superficies perdidas en el último quinquenio por cultivos competitivos, en el total del país, fueron de 3,82 y 6,49% para maíz y soja, respectivamente.

Puede afirmarse que los rendimientos en girasol son relativamente estables, dada la mayor resistencia del cultivo a la sequía. Prácticamente en ninguna región en las últimas seis campañas se vieron caídas como las sufridas en 2018, en los rendimientos de maíz (25,6%) y soja (30,0%) en relación al trienio anterior.

Se concluye entonces que los rendimientos son más estables, menos afectados por contingencias climáticas y que las superficies perdidas son inferiores, por lo general a las de los cultivos competitivos.

Analizaremos, en particular, lo sucedido en las cuatro regiones girasoleras más importantes:

1) En el **NEA** los rindes oscilaron en los rangos señalados en la tabla, pero en todos los años se registran pérdidas superiores al promedio nacional. Así, la media de las seis últimas campañas es de 5,88%. Esta región fue clave en la recuperación del área nacional, con un vertiginoso crecimiento entre las siembras de 2014 y 2018 (de 135.000 a 440.000 hectáreas). Lamentablemente en la última campaña el área cayó a 305.000 hectáreas, por las razones económicas apuntadas (menores precios) y por dificultades climáticas en subregiones de Chaco al momento de la siembra.

2) **Centro-Norte de Santa Fe**. También fue clave la recuperación de área, al pasar de 90.000 a 280.000 hectáreas en el quinquenio pasado. Lamentablemente, los desincentivos económicos produjeron una merma hasta las 230.000 hectáreas en 2019. Esta región se caracterizó en cuatro de las seis últimas campañas por tener pérdidas superiores a la media nacional (5,13% en promedio). Se observa un rinde en las últimas tres campañas, 16,6% superior al trienio previo. Se pasó de qq/ha 19,2 a 22,4. El girasol del Norte (Chaco, Santa Fe y Santiago del Estero) en conjunto, pasó del 14,4% de la producción nacional en 2015, al 33,5% en 2019 y al 32% en 2020. Sirva para la comparación, que en la cosecha récord de 2007/08, el Norte representaba apenas el 20,1%.

3) **Sudeste de Buenos Aires – Sur de La Pampa**. Tuvo en los años bajo análisis, rendimientos relativamente estables, salvo en la campaña 2017/18, que se vio afectada por inundaciones y posterior sequía. Aún así, en ningún año tuvo

pérdidas de hectáreas superiores a la nacional (3,14% en el sexenio).

4) **Sudeste de Buenos Aires**. Es la región de rindes más estables y en ninguna campaña de las analizadas tuvo pérdidas de área superiores al promedio nacional (2,56% en el sexenio).

El embarque de subproductos oleaginosos desde puertos argentinos alcanzó un récord histórico de 33,7 Mt en 2019

Franco Ramseyer – Emilce Terré

Los despachos de pellets y harinas proteicas provenientes de la Argentina totalizaron 33,7 millones de toneladas en 2019, aumentando un 20% interanual. La participación de los puertos del Gran Rosario en el total de embarques de subproductos fue del 96%.

1. En 2019, Argentina embarcó un volumen récord 33,7 Mt de subproductos, presentando un aumento interanual del 20%

En el año 2019, los despachos de subproductos al exterior, provenientes de todas las terminales portuarias de la República Argentina, alcanzaron un volumen de 33,7 millones de toneladas, lo que constituye un récord histórico. Respecto del año 2018, el aumento fue de 5.573.932 toneladas, es decir un 20% más.

Tal como se ha mencionado en otras oportunidades, detrás de los notables registros del año 2019 se encuentra una contundente recuperación productiva luego de la peor sequía en 50 años, traccionada tanto por mejoras climáticas como por el esfuerzo conjunto y coordinación de todos los agentes de la cadena agroindustrial para lograr una cosecha récord de 142 Mt en el ciclo 2018/19.

Esta recuperación en los envíos a países de ultramar estuvo liderada por las terminales portuarias de la zona norte del Gran Rosario. Particularmente, las terminales de Puerto General San Martín y de San Lorenzo despacharon en 2019 4,8 Mt más que en el año anterior, acaparando el 86% de todo el aumento interanual del país.

Asimismo, la zona sur del Gran Rosario –particularmente la terminal de Dreyfus en General Lagos y las de Cargill en Punta Alvear y Villa Gobernador Gálvez– fue partícipe de una recuperación interanual de 824 mil toneladas, que equivale a un incremento del 24%.

También a través de los puertos de Zárate y de Quequén se remitió un mayor volumen de subproductos en 2019, logrando mejoras interanuales del 154% y del 57%, respectivamente.

Estos aumentos estuvieron parcialmente contrarrestados por un menor tonelaje de pellets y harinas embarcado en las instalaciones de Bahía Blanca y de Ramallo, las cuales presentaron en 2019 mermas del 28% y del 10% respecto del año previo.



2. En el año 2019, los despachos de pellets de girasol aumentaron un 33% respecto a 2018, ubicándose en 847 mil toneladas

En el año 2019, los embarques de pellets de girasol desde Argentina presentaron un importante incremento del 33% en relación al año previo, totalizando 847.024 toneladas. Cabe mencionar que en el 2015 los mismos habían sido de 292 mil t, y desde entonces han crecido ininterrumpidamente, casi triplicándose en los últimos cuatro años.



3. Los embarques de subproductos de origen argentino experimentaron un aumento del 21% en el año 2019, mientras que aquellos provenientes de Bolivia y/o Paraguay tuvieron un leve incremento del 2%

En 2019 se embarcaron 31,3 millones de toneladas de harinas proteicas y pellets de origen argentino, presentando una recuperación del 21% respecto al año previo, signado por la sequía. De los despachos nacionales de subproductos, el 95,2% fueron pellets de soja (29,8 Mt); el 2,7% pellets de girasol (847 mil t); el 1,7% malta (521 mil t); el 0,4% pellets de trigo (118 mil t); y, por último, el 0,1% restante pellets de afrechillo (18 mil t).

Por otra parte, los despachos de pellets de soja provenientes de Paraguay totalizaron 1.895.301 toneladas en el año 2019, apenas un 0,7% por debajo del registro de 2018. En tanto, los embarques de pellets de soja de Bolivia fueron de 514.903 t, superando en este caso en un 13,4% al volumen del año previo. De sumar ambas cantidades surge que los subproductos de origen paraguayo y/o boliviano alcanzaron un volumen de 2,4 Mt en el 2019, incrementándose un 2,0% interanual.

4. Al igual que en los últimos años, terminal VI y Renova fueron las dos terminales portuarias que despacharon un mayor volumen de subproductos en 2019

A continuación, se presentarán las cinco firmas que lideraron el ranking de embarques de subproductos en el año 2019.

En primer lugar, con casi 7,9 millones de toneladas despachadas en todo el año, se encuentra Terminal VI, ubicada en Puerto General San Martín (PGSM) y perteneciente a Bunge y a AGD. De los subproductos embarcados en estas instalaciones, el 88,5% fueron pellets de soja (argentina), el 8,7% pellets de soja de origen paraguayo, y el 2,8% restante pellets de girasol.

En segundo lugar, se encuentra la terminal de Renova, también radicada en PGSM, desde donde se exportaron 6,6 Mt en el año 2019. El total de estos despachos fueron pellets de soja nacionales.

El tercer puesto corresponde al muelle de San Benito, propiedad de Molinos Agro, ubicado en la localidad de San Lorenzo. Desde el mismo se enviaron al exterior 3,2 millones de toneladas de pellets de soja en 2019.

En cuarto lugar, se ubicó la terminal de San Lorenzo de la firma Vicentín, desde donde se embarcaron 3,1 Mt de subproductos en el 2019. Del total, el 92,6% fueron pellets de soja y el 6,6% restante pellets de girasol.

En quinto puesto, con 2,4 Mt de subproductos despachados, se encontró la terminal de Cargill radicada en Villa Gobernador Gálvez. El total de estos despachos se trató de pellets de soja.

5. La participación de los puertos del Gran Rosario sobre los despachos argentinos de subproductos fue del 96% en 2019

En el año 2019, desde las terminales portuarias del Gran Rosario se despachó el 96% del total nacional de pellets y harinas proteicas, es decir, 32,4 Mt. Esto implica una recuperación de 1 punto porcentual respecto del año 2018, cuando los puertos de la zona de influencia de Rosario habían representado un 95% del total. De esta manera, el complejo exportador rosarino recuperó la participación que había alcanzado en los años 2015, 2016 y 2017.

A nivel individual de cada subproducto, la participación de los puertos y fábricas del Gran Rosario (GR) fue la siguiente:

- El GR despachó el 98% de los embarques de pellets de soja, por un total de 29,2 millones de toneladas.
- El GR remitió el 67% de los embarques nacionales de pellets de girasol, totalizando 565 mil toneladas.
- El GR remitió al exterior el 44% de los despachos nacionales de malta, por un volumen total de 230 mil toneladas.
- El GR embarcó el 22% de los pellets de trigo argentinos, sumando 25.840 toneladas.
- También tuvo a su cargo el 100% de las cargas con pellets de soja que llegaron desde Bolivia en trenes de barcazas por el Río Paraná, y el 99% en el caso de Paraguay.

A pesar de la bajante del Río Paraná, el maíz busca lograr records de exportación en abril

Bruno Ferrari – Franco Ramseyer

La bajante del Río Paraná afecta el normal desenvolvimiento de la logística externa. A pesar de ello, no se observan drásticas bajas en los volúmenes exportados en abril. El peor resultado se lo llevaría la harina de soja en cuanto al nivel de despachos.

Comenzando por la actividad en el Mercado Físico de Rosario, en la última semana hasta el día de ayer, se observó un repunte importante en cantidad de compradores activos destacando la amplia cantidad de posiciones abiertas de compra disponibles para concretar negocios, principalmente en el mercado de maíz. En cuanto a los valores publicados por la Cámara Arbitral de Rosario, el cereal reflejó una caída de US$ 4,5/t en la última semana arribando a los US$ 120,7/t. Asimismo, considerando un período más extenso, desde lo que va de abril la cotización ha sufrido bajas importantes registrando una merma del 14%, lo que equivale a US$ 20/t. Por otro lado, un dato relevante para mencionar respecto a la comercialización del cereal, es que a la fecha se han anotado en el registro oficial de Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior (DJVE) 56.500 toneladas de maíz 2020/21, siendo la primera vez en una década que acontece algo similar de forma tan temprana.

Respecto al desempeño de la soja, ha presentado una tendencia similar pero con menores caídas en términos relativos para el mes de abril. En la última semana dicho producto ha sufrido una merma de US$ 5/t, arribando a los US$206,8/t. Mientras que en lo que va del mes de abril, las pérdidas acumuladas han sido de US$ 6,2/t respectivamente.

A su vez, si se comparan dichos valores respecto al año anterior en este momento, la oleaginosa se encuentra sólo 4% por debajo de lo obtenido en el año 2019. En cambio, el cereal ha sido el que más se ha distanciado con una variación negativa del 8%. En este sentido, es importante recalcar que las actuales bajas en el mercado de petróleo han afectado en mayor medida las cotizaciones del maíz en los mercados internacionales y en consecuencia el mercado local. En el mercado doméstico, además, se le suma la presión del ingreso de la nueva cosecha que en principio volvería a romper la marca de las 50 Mt.

Por otro lado, considerando la evolución de la campaña comercial 2019/20 de maíz y soja, la actividad logística está enfrentando algunas complicaciones por la situación actual de la Hidrovía Paraná-Paraguay. Durante el mes de abril la altura del río Paraná ha caído vertiginosamente hasta alcanzar durante el miércoles de la presente semana los 0,4 metros en Rosario, el nivel más bajo en casi 50 años. Esta situación, si bien no impide la navegación, implica que los buques que salen desde los puertos del Gran Rosario deban hacerlo en algunos casos con una carga menor a la habitual, siendo o bien completadas en las terminales portuarias del sur de la provincia de Buenos Aires o bien incurriendo en un falso flete al no poder completar el buque.

En medio de este panorama, agravado por las dificultades que genera la pandemia mundial de coronavirus, el complejo agroexportador argentino logra seguir despachando al exterior importantes volúmenes de los complejos maíz y soja, dando una exitosa muestra de coordinación de esfuerzos por parte de los distintos agentes de la cadena.

Hasta el 22 de abril, en base a datos de la agencia marítima NABSA S.A., se embarcaron desde los distintos puertos argentinos 3,0 millones de toneladas de maíz. En tanto, en los días que quedan pendientes para finalizar el mes, hay programados despachos por cuenta de 1,0 Mt que, de concretarse, permitirían cerrar el mes con 4,0 Mt de cereal exportadas, superando el registro del año previo. Sin embargo, se encuentra dentro de las posibilidades que no se puedan cumplir la totalidad de los embarques programados para la semana que resta de abril, ante la baja profundidad del río Paraná, y parte de estos se trasladen a mayo.

Respecto al complejo soja, entre el 1 y el 22 de abril se despacharon 178 mil toneladas de poroto, 1,5 Mt de harina y 350 mil t de aceite, de acuerdo a NABSA S.A., mientras que para lo que resta del mes hay programados embarques que alcanzan las 604 mil, 282 mil y 139 mil toneladas de poroto, harina y aceite, respectivamente. Si, pese a las dificultades logísticas aparejadas a la bajante del Paraná, se cumpliese con la totalidad del programa de embarques, el primer mes de la campaña comercial 2019/20 terminaría con despachos de 782 mil toneladas de poroto de soja, registro que duplicaría las exportaciones de poroto en abril del año pasado. En el caso de la harina, abril podría cerrar con un volumen de

embarques de 1,7 Mt, por debajo de los registros de 2019 y 2018 para el mismo mes (en base a INDEC, las exportaciones de harina de soja fueron de 2,4 Mt en abril de 2019 y de 2,0 MT en abril de 2018). Cabe mencionar que, en el caso de la harina de soja, el 100% de los embarques de abril (tanto los que ya zarparon como los programados) partieron de las terminales portuarias del Gran Rosario, por lo que este producto sería uno de los más afectados por el bajo caudal del río. Por último, el aceite de soja, sumando los buques que ya zarparon más los programados para el resto del mes, podría alcanzar un volumen de 490 mil toneladas, superando los registros para el mismo mes de los últimos dos años (según INDEC, de 337 mil t en 2019 y 425 mil t en 2018) a pesar de que en este caso también el total de los embarques efectuados y programados partirían del Up-River.

En cuanto a la logística interna, según información provista por entregadores del sector, se estima un ingreso de 124.000 camiones de soja al Gran Rosario en lo que va de abril. Dicho valor se encuentra cercano a los 126.000 obtenidos en el mismo momento el año previo. Por su parte, el maíz presenta un ingreso de 83.000 camiones para el mismo período, con un aceleramiento de ingresos desde el 13 de abril. Por lo cual, si se compara con el año previo, se observa un incremento aproximado de 11.000 camiones.

Las cotizaciones de maíz y soja en Chicago, intentan sostenerse ante las caídas en el mercado de petróleo

En el último tiempo, los mercados internacionales han sido noticia debido a múltiples eventos que han convulsionado a las economías en general y, especialmente a los precios de los activos. En cuanto a la evolución de los *commodities* agrícolas, en el siguiente gráfico se muestra el desempeño - en términos porcentuales - de las cotizaciones de soja y maíz frente a las recientes caídas en el mercado de petróleo.



En la última semana, los futuros de WTI se vieron sujetos a una gran volatilidad que provocó situaciones anómalas en el contrató más cercano de WTI de mayo (ya expirado), alcanzando valores negativos por primera vez en la historia. Dicho fenómeno se explica por los importantes desajustes logísticos provocados por el shock exógeno del COVID-19 en la economía mundial y la demanda de crudo, sumado a una lenta reacción de la oferta en una disminución de la producción. En este sentido, mientras la cotización se desplomaba (ante un *sell-off* en el activo) no se encontraban posiciones de compra para frenar dicha caída, ya que se trataba de un contrato con entrega y los almacenamientos se encontraban a tope de capacidad.

En este contexto, a pesar de que los mercados de soja y maíz se encuentran correlacionados con la evolución del crudo, no se observa un gran impacto en sus cotizaciones. Considerando ambos cultivos, el más afectado ha sido el maíz con una caída acumulada del 19% desde comienzos de año, lo cual tiene sentido en el mayor impacto que se prevé en la industria del etanol estadounidense debido a las actuales cotizaciones del petróleo. Por su parte, la soja presentó menos pérdidas acumuladas que se ubican en el 11% respectivamente. De esta forma, dichos valores se encuentran muy distantes del desplome del petróleo que actualmente acumula pérdidas del 64% en la posición julio desde comienzos de año.

Asimismo, es importante recalcar que las caídas actuales en los contratos de soja y maíz también encuentran relación en la estacionalidad de las cosechas de América del Sur, especialmente de Argentina y Brasil. Se estiman rendimientos muy favorables para ambos países, lo cual ya puede notarse en los volúmenes de exportación, principalmente de la economía brasileña.

Según información provista por la Agencia Refinitiv, Brasil envió 1,4 millones de toneladas de harina de soja en marzo, la segunda más grande en el mismo período desde los últimos 5 años y casi un 50% más que hace un mes. En este sentido, a pesar de la actual pandemia por coronavirus, Brasil ha logrado minimizar los impactos sobre la exportación de productos agrícolas.

Si se analizan los datos los datos de exportaciones de poroto de soja hasta el momento en el mes de abril, alcanzan las 9,7 millones de toneladas superando el volumen exportado en la totalidad de dicho mes el año pasado (9 millones de toneladas). Al observan los destinos de la mercadería, China se posiciona como el principal importador. En este sentido, las exportaciones de Brasil parecen no cesar ante la fuerte competitividad que presenta dicho país frente a otros orígenes.



Los fundamentos de las importantes exportaciones del país vecino, se pueden relacionar con los altos precios que se están recibiendo internamente por la oleaginosa. En la actualidad, la cotización para la soja se ubica en los R$ 1423/t. Si se compara con años anteriores, se encuentra en máximos históricos al menos desde 2016 y un 30% más que el año previo. Esto se debe, en gran parte, a la fuerte depreciación que ha sufrido el real brasileño en relación al dólar estadounidense. En efecto, en lo que va del año la moneda brasileña ya perdió el 30% de su valor respecto a la divisa estadounidense mejorando su competitividad externa.

El mercado busca inclinar la balanza en favor del trigo

Alberto Lugones – Emilce Terré

Con precios en suba para la nueva cosecha y un volumen récord de negocios anticipados, el mercado inclina la balanza a favor de las siembras 2020/21. En el mercado global, el clima y la incertidumbre hacen temer una menor oferta mundial la próxima campaña.

En un contexto global aciago para los mercados por el impacto económico de la pandemia de coronavirus, donde activos claves de la economía mundial como son el petróleo, la capitalización de las empresas, los biocombustibles y algunas de las principales monedas del mundo han perdido gran parte de su valor, el trigo se erige como uno de los pocos ganadores en materia de precios, con la posición más cercana manteniéndose relativamente estable y el contrato diciembre de la nueva campaña en aumento.

Como muestra el gráfico adjunto, los commodities agrícolas en general se sostienen relativamente mejor que otros, como el petróleo. Incluso, productos como el maíz han resistido mejor el embate en el mercado interno que en Chicago producto que en Argentina apenas el 3% del grano se destina a etanol, mientras que ese porcentaje asciende al 40% en EEUU. La industria de biocombustibles viene sufriendo del freno en la actividad económica que redunda en menor demanda de energía (motivo que llevó al contrato WTI julio de Rofex a caer cerca de un 60% en lo que va del año), mientras que la demanda para alimentación se mantiene estable a la fecha gracias a que incluso en épocas de crisis este tipo de productos básicos son los últimos que se ajustan al caer el ingreso.

Por lo anterior puede observarse que el contrato julio en trigo se mantuvo prácticamente invariable en lo que va del año, algo por encima de los US$ 200/t, en tanto que el contrato diciembre, para la nueva cosecha de trigo 2020/21, ha mostrado un incremento de más de 7 dólares la tonelada desde enero a la fecha, para cerrar el día miércoles a US$ 171/t.

Impulsando esta ganancia de precios se encuentra una robusta demanda para exportación, que concertó un volumen récord de negocios anticipados a la fecha. Según datos oficiales, las ventas al exterior del trigo que aún no ha sido sembrado y se cosechará el próximo verano suman más de 1,14 millones de toneladas, un récord histórico para esta altura del año.

Del lado de las compras, el sector exportador llevaba originadas 586.500 toneladas al 15 de abril. Este es el tercer año consecutivo en que el cereal comienza a negociarse tan anticipadamente en el mercado local, pero esta vez se destaca el mayor porcentaje de operaciones que a la fecha no tiene precio en firme, máxime cuando consideramos un contexto tan incierto como es el actual.

La suba de precios de futuros de las últimas semanas brindan en este marco una excelente oportunidad para poner un piso a las cotizaciones, pudiendo el productor aún reservarse la posibilidad de vender a un precio más alto en caso que los valores de mercado se muevan a su favor en los próximos meses, operando contratos de MATBA-ROFEX.

Respecto a las perspectivas para las siembras, el panorama de mejora en los precios y buenas perspectivas para la demanda inclina la balanza a favor del cereal, aunque tal como destacó el INTA Oliveros este miércoles, persiste el déficit hídrico hacia el centro-este de Santa Fe. Así, para nuestra zona se espera que en las próximas jornadas puedan recomponerse los perfiles de humedad del suelo para evitar la pérdida de superficie triguera, ya que los márgenes resultan atractivos para el cultivo a la vez que el doble cultivo permite un flujo de ingresos en el verano, más que bienvenido en épocas de restricciones crediticias como la actual.

A nivel nacional, en tanto, el USDA a través de su Servicio Agrícola Exterior (GAIN) publicó esta semana una estimación de producción récord para Argentina en la campaña 2020/21 de 20,2 millones de toneladas, un récord histórico, en base a un avance del 2% en la superficie sembrada a 6,53 millones de hectáreas, la mayor superficie de los últimos 13 años. Del

lado de la demanda, el organismo proyecta un volumen de exportaciones para Argentina de 13,4 millones de toneladas (incluyendo harina).

Las buenas perspectivas de demanda externa para nuestro país se sustentan en restricciones tanto políticas como climáticas a la oferta externa. En este sentido podemos afirmar que tanto la sequía que padecen regiones de Europa y Asia, el congelamiento de cultivos en Estados Unidos y las restricciones a las exportaciones podrían mejorar las condiciones de venta del trigo argentino.

Actualmente se viene dando un proceso de sequía en 2 regiones donde se encuentran grandes productores como lo son el centro de Europa, donde se sitúan Francia y Alemania (sexto y octavo exportador a nivel mundial respectivamente), y el oeste asiático o, más precisamente el Mar Negro, donde se sitúan Rusia, Ucrania, Rumania y Kazajstán (principal, quinto, noveno y décimo exportador mundial respectivamente)[1].

Evolución de precipitaciones de Europa:



Evolución de precipitaciones del Oeste Asiático:



Tal como muestran las gráficas haciendo la comparación de ambos períodos podemos afirmar que se evidencia una fuerte sequía en el último tramo temporal para ambas regiones. Las dificultades climáticas ya se ven reflejadas en los recortes en las estimaciones de producción.

En el caso de Rusia, por ejemplo, las estimaciones de la consultora IKAR redujeron casi un 3% las proyecciones de cosecha de trigo desde las 79,5 Mt a 77,2 Mt. En el caso de Francia, las condiciones climáticas han hecho que ya se reduzcan las calidades del trigo. Si bien la reducción efectuada fue de un punto porcentual (de 62% a 61%) el valor alcanzado para la campaña sería el mínimo de los últimos 9 años. Al mismo tiempo se afirma que las reservas hídricas de Rumania se hallan en niveles críticos y las reservas de Ucrania estarían encontrándose en valores mínimos de los 6 últimos años.

Por otro lado, en Estados Unidos tampoco serían del todo favorables las condiciones climáticas. Las evaluaciones de la calidad del trigo estadounidense que efectuó el Departamento de Agricultura de los Estados Unidos (USDA por sus siglas en inglés) redujo de 62% a 57% la cantidad de trigo que se encuentra en condición entre buena y excelente. Esta reducción se sugiere que fue causada por las heladas que sufrió el cultivo.

En cuanto a las restricciones políticas, podemos afirmar que las mismas han sido tomadas por sus respectivos países para enfrentar la pandemia de coronavirus y asegurar el abastecimiento de alimento a sus habitantes. En este sentido Rusia y Ucrania son los países en los que más hincapié se está realizando, ya que ambos gobiernos realizaron declaraciones y formalizaron medidas para asegurar la protección alimentaria.

En el caso de Rusia, se asignó una cuota de exportación de 7 Mt para los países que no integran la Unión Económica Euroasiática. La medida regiría hasta el 30/06/2020 y las consultoras estiman que en la tercera semana de mayo ya podría cumplirse con dicha cuota. Por el lado de Ucrania, la restricción a la exportación de trigo presenta una mayor flexibilidad e incertidumbre, puesto que la prohibición regirá cuando el Ministerio de Economía de dicho país lo decida y no presenta fecha límite de duración, con lo cual no se tiene una clara visión de cómo o cuánto es que se reducirían los envíos al exterior. Vale también nombrar el caso de Rumania, que suspendió y prohibió la exportación a cualquier país que no estuviera incluido dentro de la Unión Europea, pero ya han levantado dicha medida.

En momentos como el actual, se comprende por qué el trigo, como bien básico para la alimentación humana, se ha convertido en una provisión preciada que justifica la mejora observada en el precio. Así, las condiciones están dadas para que Argentina apueste al trigo y vuelva a jugar un partido como protagonista en la plaza internacional.

[1] En el año 2017 según datos de La Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO, por sus siglas en inglés) los 10 principales exportadores a nivel mundial fueron Rusia (33.025,97 Mt), Estados Unidos (27.299,17 Mt), Australia (22.357,82 Mt), Canadá (22.061,49 Mt), Ucrania (17.314,28 Mt), Francia (15.228,66 Mt), Argentina (13.099,13 Mt), Alemania (7.890,97 Mt), Rumania (5.769,09 Mt) y Kazajstán (4.256,34 Mt).