



## Mercados

[Soja](#)

[Maíz](#)

[Trigo](#)

[Girasol](#)

[Cebolla](#)

[Naranja](#)

[Perfil azúcar](#)

[Vitivinicultura](#)

[Exportaciones por rubro - Primer semestre 2019](#)

[Movimiento de granos en Argentina](#)

## SIO

[Soja/Maíz](#)

[Trigo/ Girasol](#)

[SIO Carnes Informe trimestral 2019](#)

## Links

[Abriendo mercados](#)

[Exportaciones](#)

[Mercados](#)

[Cuotas](#)

[DJVE](#)

[FOB oficiales](#)

[Novedades](#)

[Publicaciones](#)

# La incertidumbre de los mercados



## JESÚS MARÍA SILVEYRA

*Subsecretario de Mercados Agropecuarios*

Continúa la incertidumbre sobre el rumbo de los precios en el mercado internacional. La guerra comercial entre E.E. U.U. y China, que no parece tener término ni medida; las consecuencias de la fiebre porcina en Asia que se extiende cada día a nuevas regiones; los efectos del disparatado cambio climático que nos habla hoy de sequías y mañana de excesos hídricos. Acontecimientos geopolíticos que afectan el precio de las monedas, del petróleo y las tasas de interés. Todos estos motivos hace que nos preguntemos ¿Luisúé va a suceder después de las elecciones de octubre.

Si nuestro gobierno es reelecto, el asunto es bastante claro teniendo en cuenta la política aplicada hacia el sector agropecuario en los

últimos cuatro años basada en la libertad de comercio, la transparencia, la no ingerencia del Estado, la apertura de mercados, la desburocratización de trámites, el trabajo público-privado para lograr mayor competitividad y las inversiones en infraestructura, entre otros aspectos.

Lo que no resulta nada claro es si se produce un cambio de gobierno. Las expresiones que se escuchan desde la principal fuerza opositora, van desde la reforma agraria a las expropiaciones, la recreación de una Junta Nacional de Granos, la intervención del Estado en la fijación de precios internos de los alimentos, el incremento de las retenciones o el desdoblamiento cambiario.

Conclusión: desde las PASO, el mercado interno sufre una significativa incertidumbre. Significativa por la posibilidad del retorno al pasado mediante medidas de corte ideológico que han demostrado ser un fracaso en la historia mundial.

En el interín, se continúa trabajando. Mucho es lo que se podría decir desde el último número de la Revista. Pero destacamos la llegada de la primera partida de limones a la India y el embarque de los primeros contenedores de chíá a ese país, sumado a la firma del protocolo de harina de soja con China así como las autorizaciones de nuevas plantas frigoríficas para exportar carne bovina, aviar y porcina a ese destino.

A todo ello hay que agregar el Acuerdo de Libre Comercio firmado entre el Mercosur y los países del EFTA (Islandia, Liechtenstein, Noruega y Suecia).

## Luis Miguel Etchevehere

Ministro de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación

## Jesús Silveyra

Subsecretario de Mercados Agropecuarios

## Revista Mercados Agropecuarios

### Editor General

Eduardo Siutti

### Consejo Editorial

Rosario Martearena

Carlos Pouiller

Agustín Larralde

Cristian Zerzer

Eduardo Siutti

### Colaboran en este número

Carolina Blengino

María Florencia Burgardt

Lorena D'Angelo

Andrea Dansa

Luis De Bernardi

Adriana Espósito

Santiago García Llorente

Juan Pablo Guevara Lynch

José Passerieu

Carlos Pouiller

Agustín Reus

### 2019 - Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

sma@magyp.gob.ar

<https://www.argentina.gob.ar/agroindustria>

Se autoriza la reproducción total o parcial de los contenidos de esta publicación, citando la fuente.

## Panorama internacional

El mercado de la soja continúa con la atención puesta en lo que sucede en Estados Unidos, sea en materia productiva con el desarrollo de los cultivos implantados o en materia de demanda con las negociaciones con China, el principal importador mundial de la oleaginosa.

Las etapas de la oleaginosa en los campos estadounidenses siguen con demoras en relación a los últimos años con respecto a la misma época y con condiciones debajo del año anterior, situación que se refleja en las proyecciones productivas.

El último informe del USDA de septiembre, ver el cuadro al pie, mostró un recorte en la proyección de producción de soja de EE.UU. 2019/20 de 98,88 M de ton desde los 100,15 M de ton reportadas anteriormente y de los 123,6 M de ton del ciclo anterior.

El ajuste a la baja en la cosecha responde a un menor rinde ante el estado que muestran los cultivos.

Soja balance EE. UU. en millones de Ton				
Oferta y demanda	2017/18	2018/19 Sep-19	2019/20 Aug-19	2019/20 Sep-19
Área sembrada (has)	36,50	36,10	31,04	31,04
Área cosechada (has)	36,22	35,65	30,72	30,72
Rinde (qq/ha)	3,32	3,47	3,26	3,22
Stocks iniciales	8,22	11,92	29,12	27,35
Producción	120,08	123,67	100,15	98,88
Importaciones	0,60	0,46	0,54	0,54
Oferta total	128,89	136,05	129,82	126,77
Molienda	55,93	56,75	57,56	57,56
Semilla	2,83	2,42	2,61	2,61
Uso residual	0,22	2,04	0,82	0,87
Consumo doméstico	58,98	61,21	60,99	61,05
Exportaciones	57,94	47,49	48,31	48,31
Consumo total	116,92	108,70	109,30	109,35
Stocks finales	11,92	27,35	20,55	17,42
Stock/consumo	10,2%	25,2%	18,8%	15,9%
Días consumo	37	92	69	58

Fuente: USDA.

La nueva cifra igualmente puede ser ajustada en los próximos reportes a medida que comience la cosecha y se manifiesten los rindes reales que muchos analistas proyectan inferiores a los actuales.

Con el recorte de la producción, y sin realizar ajustes en la demanda en el último informe, los *stocks* finales 2019/20 se ajustaron a la baja, no solo por la cosecha sino también por menores *stocks* iniciales. Las existencias se proyectan en 17,42M de ton, la segunda más alta de la historia.

Con la oferta potencial estadounidense es necesario que la demanda pueda absorber la misma. El procesamiento doméstico se muestra en aumento mientras que las exportaciones se proyectan con mejoras que dependerán, en parte, de las compras chinas.

Entre China y Estados Unidos todavía siguen las negociaciones para llegar a un acuerdo comercial en las que ambas potencias se puedan beneficiar, siendo para EE.UU. una necesidad encontrar demanda para su producción de soja que mejore los precios para sus productores.

Cuando hay noticias de negocios de exportación con destino al país asiático los precios futuros en el mercado de referencia de Chicago suben, pero en caso contrario le cuesta encontrar otros factores alcistas.

## Panorama local

Mientras en el mercado externo los precios están atados a lo que sucede en Estados Unidos, los precios en Argentina de soja mostraron una suba por alejarnos de la presión de cosecha y por la menor oferta de los productores.

Con toda la cosecha 2018/19 disponible, y poca cantidad ofertada ante la preferencia de los productores de comercializar maíz y mantener la soja como refugio a la espera de mejores precios en el futuro, la comercialización de la oleaginosa muestra al 11/9 un volumen total de 35,37 M de ton, un 15% arriba respecto de la cosecha anterior afectada por la sequía pero debajo de otros años cuando la producción estaba en los niveles actuales.

Es decir, que se registra un volumen cercano a las 20 M de ton sin comercializar, tal como se muestra en el cuadro

Soja: comercialización local		
En toneladas	2018/19	2017/18
Producción soja	55.300.000	37.780.000
Compras industria	25.668.500	24.006.600
Compras exportación	9.710.600	6.722.100
Compras totales	35.379.100	30.728.700
Resta comercializar	19.920.900	7.051.300
% sobre producción	36%	19%
Sin precio	7.176.800	7.419.900

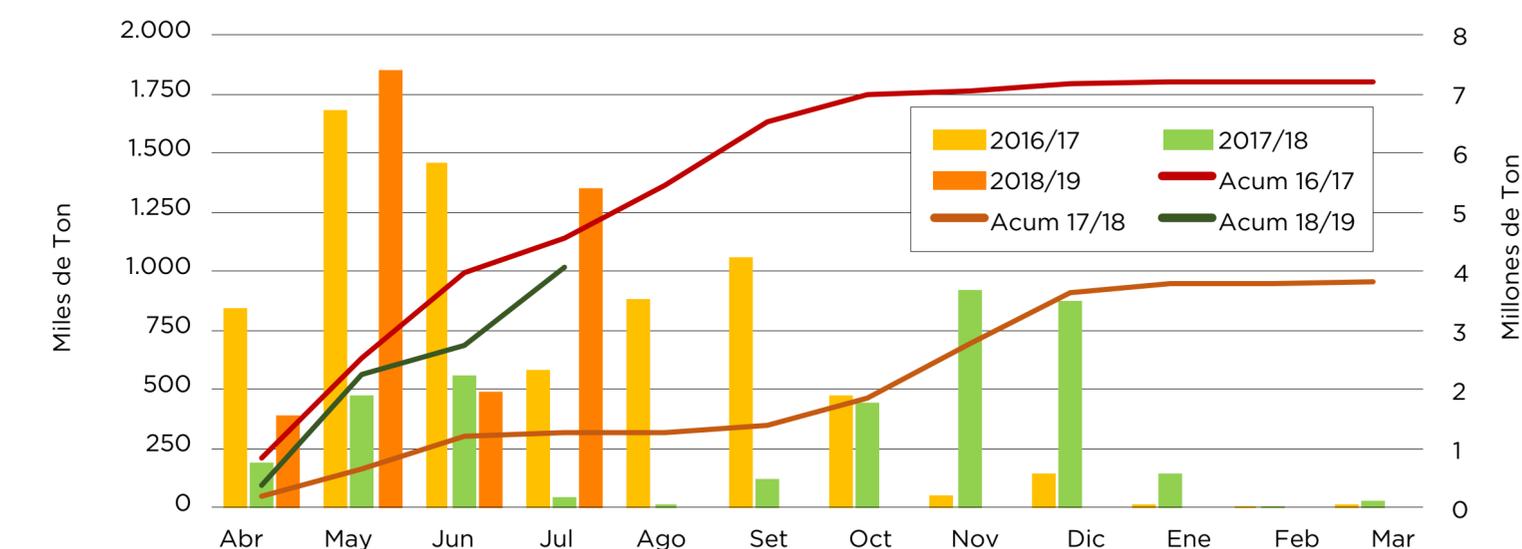
Fuente: Subsecretaría de Mercados Agropecuarios.

situado arriba, más el volumen de operaciones realizadas que todavía no tienen precio determinado por negocios a fijar precio.

Del total comercializado unas 25,66 M de ton fueron comprados por el sector industrial que utiliza el grano para procesarlo y luego exportar harina y aceite y unas 9,7 M de ton por el sector exportador que vende el poroto de soja.

Las exportaciones de poroto de soja muestran un incremento del 223% en el periodo transcurrido del año comercial 2018/19, acumulando ventas al exterior por 4,08 M de ton frente a las 1,25 M de ton del año pasado a la misma fecha.

## Exportaciones argentinas de poroto de soja



Fuente: SSMA.

En el gráfico al pie se muestra la evolución mensual de las exportaciones de soja de los últimos tres ciclos comerciales. EL volumen actual igualmente es inferior al máximo alcanzando en el ciclo 2009/10 cuando se exportó un total de 13,4 M de ton.

El incremento muestra más negocios con destino a China que busca el grano argentino, más allá del brasilero, para cubrir su menor demanda estadounidense aunque también afectado el país asiático por la expansión de la fiebre porcina africana.

Esta demanda creciente se suma a la ya consolidada demanda mundial de harina y aceite de soja argentinos que le permite mantenerse en el primer lugar en dichos mercados.

Estos subproductos hoy también pueden llegar al mercado chino, que recuperó recientemente exportaciones de aceite de soja y se confirmó la apertura de la harina de soja.

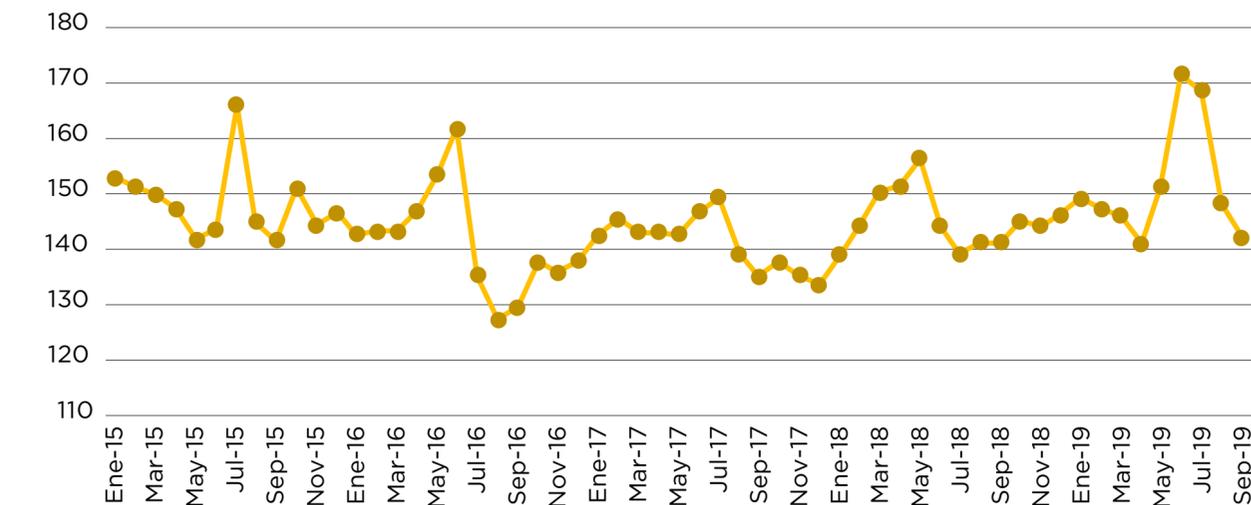
Así Argentina con esta noticia aumenta los mercados a los cuales llega con su oferta de subproductos que permitirá que la soja tenga nuevas oportunidades para el ciclo 2019/20.

Panorama internacional

El mercado de maíz mantenía expectativas alcistas tras las conclusiones de la gira del mes de agosto del *Pro Farmer* por los estados maiceros estadounidenses, donde la producción de maíz para ese país fue estimada en unas 335 millones de ton. contra alrededor de 350 millones que el Departamento de Agricultura estadounidense (USDA) venía estimando. Sin embargo, en sus informes de oferta y demanda de los meses de agosto y septiembre, el USDA terminó de derribar esas expectativas.

Efectivamente, en su última proyección de oferta y demanda, correspondiente al mes de septiembre, la producción estadounidense, ciclo 2019/20, fue ubicada por el USDA en 350,5 millones de toneladas. Así, los *stocks* finales en el balance del ciclo maicero estadounidense se proyectaron en 55,4 millones de toneladas, 4,3 millones por sobre lo proyectado dos meses atrás, y 6,5 millones menos que las correspondientes al cierre del ejercicio anterior. La relación *stock*/consumo para el maíz en USA se ubicó, para el mencionado ciclo, en 18,2%, por debajo del 20,2% del período anterior, aunque todavía en niveles elevados.

Maíz Chicago - Primer contrato US\$/Ton



Fuente: CME.

La producción mundial se fijó en 1.104,9 millones de toneladas, contra 1.108,4 millones proyectadas en agosto, resultando así en una disminución de 17,3 millones de toneladas respecto del ciclo precedente. El balance mundial arrojó una proyección de *stocks* finales de 306,3 millones de toneladas, contra 329,6 millones proyectadas para el período anterior. De esta forma, la proyección de los *stocks* mundiales al cierre del ejercicio muestran una reducción de 23,3 millones de toneladas respecto del período anterior.

A partir de la consolidación, por parte del USDA, de un escenario productivo mucho más optimista que el esperado por el sector privado, los precios del maíz revirtieron totalmente la tendencia alcista que experimentaron hasta el mes de julio, como puede observarse en el gráfico al pie correspondiente a los precios en el mercado de Chicago, donde en los últimos dos meses se registró una caída cercana a los 30 dólares por tonelada.

Panorama local

Con la cosecha local ya finalizada, y teniendo en cuenta las actuales proyecciones de pro-

ducción, consumo y exportaciones, el balance de oferta y demanda 2018/19 para el maíz argentino, se muestra en el cuadro a la derecha.

La característica más saliente del presente ciclo comercial viene resultando el elevado volumen de colocaciones de maíz argentino en los mercados internacionales. Con apenas seis meses y medio del ciclo comercial 2018/19 ya cumplidos, las empresas exportadoras que operan en Argentina declaraban ventas al exterior de maíz por un total de 32,9 millones de toneladas, y compras en el mercado interno por 30,4 millones, computadas hasta el día 10/09/2019.

A esa misma fecha, pero del ciclo anterior, la exportación declaraba ventas al exterior por 18,9 millones de toneladas, y compras por 18,3 millones. Las grandes diferencias entre este año y el previo, dan cuenta de una situación derivada de la expectativa de una menor oferta exportable de maíz estadounidense, que ha llevado a los compradores internacionales a abastecerse de otros orígenes alternativos, como el nuestro, a lo que se suma que el maíz argentino se haya mantenido muy competitivo en términos de precios a lo largo de los últimos meses.

En los últimos 60 días, siguiendo la tendencia del mercado internacional, los precios internos, medidos en dólares por tonelada han revertido la tendencia alcista que mostraran entre mayo y junio, habiendo descontado así unos 37 dólares desde el pico registrado en el mes de junio.

Más allá de estos vaivenes, las cotizaciones del maíz disponible se han mantenido con premios respecto de la paridad de exportación (*FAS teórico*), según muestra el gráfico a la derecha.

Dada la cercanía del inicio de la cosecha en Estados Unidos, y quedando ya pocas es-

Oferta y demanda argentina de maíz en millones de Ton

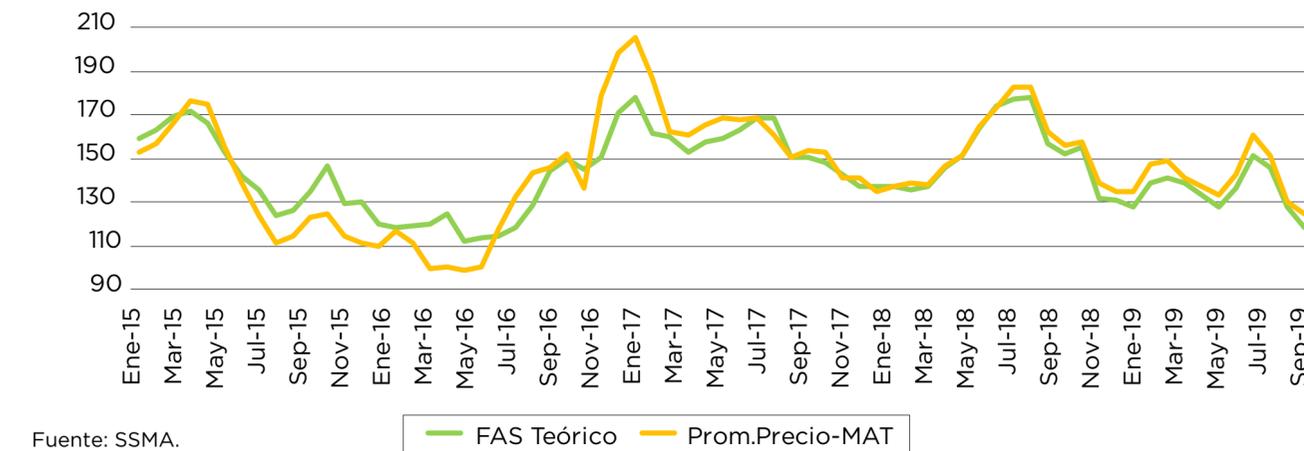
Campaña	2018/19**	2017/18*	2016/17
<i>Stock</i> Inicial	7,34	5,70	1,40
Producción	57,00	43,46	49,50
Área sembrada (mill de ha.)	8,70	9,14	8,48
Área cosechada (mill de ha.)	7,25	7,14	6,48
Rinde (Ton/ha)	7,86	6,09	7,64
<b>Oferta</b>	<b>64,34</b>	<b>49,16</b>	<b>50,90</b>
Consumo Interno	21,22	19,37	19,55
Industrialización y otros usos (1)	3,69	3,60	3,51
Producción animal (2)	17,53	15,77	16,04
Exportación	36,00	22,45	25,65
<b>Demanda</b>	<b>57,22</b>	<b>41,82</b>	<b>45,20</b>
<i>Stock</i> Final	7,12	7,34	5,70
* estimado			
** proyectado			
(1) Comprende molienda húmeda y seca, y producción de etanol			
(2) Uso ganadero directo o elaboración de balanceados para vacunos, aves y cerdos, y mascotas			
Fuente: SSMA.			

peranzas de un ajuste a la baja en la misma, la tendencia en los precios internos debería mostrar un comportamiento entre estable y levemente bajista.

El único factor que podría determinar alguna mejora de los valores en el mercado local, y sobre todo un mayor premio entre el precio

del maíz disponible y el FAS teórico, está basado en un sostenimiento del alto ritmo de ventas al exterior por parte de la exportación durante los próximos meses, que obligue a sostener elevado su ritmo de compras, derivando en un balance de oferta y demanda local más ajustado del proyectado hasta el momento.

FAS teórico vs MAT disponible - US\$ por Ton



Fuente: SSMA.

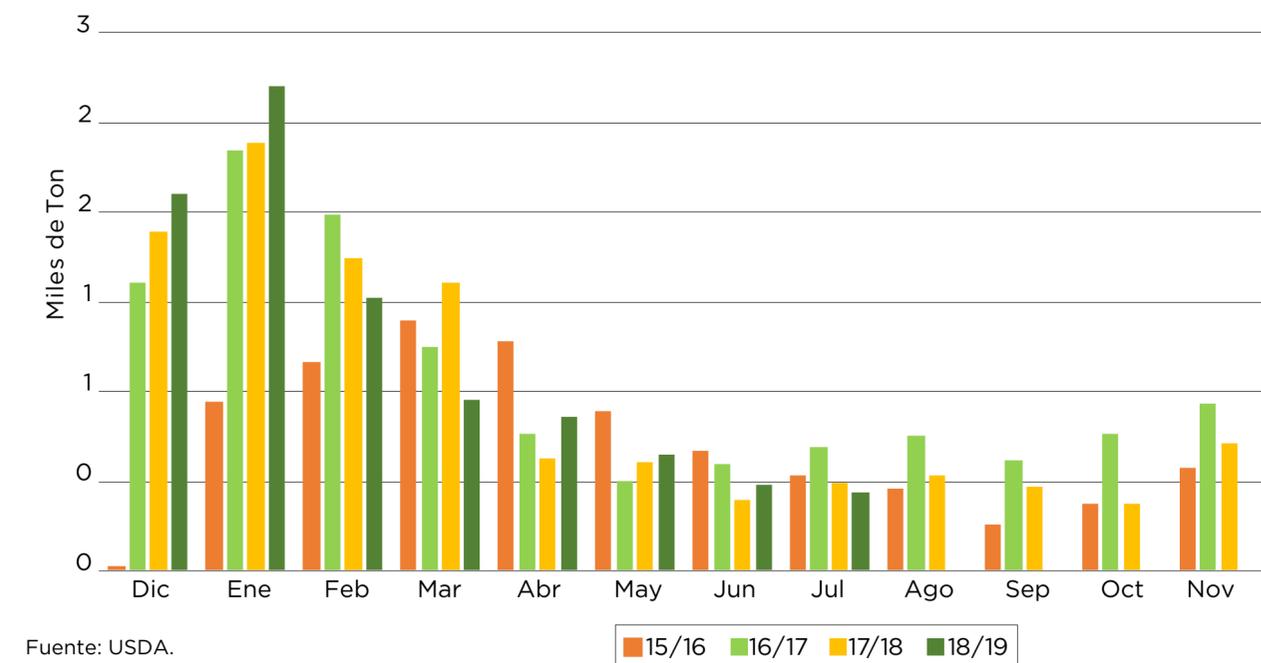
**Panorama internacional**

El trigo a nivel mundial para la campaña 2019/20 continua su avance con la cosecha de los países del hemisferio norte que vuelcan oferta en el mercado para abastecer la necesidad de países importadores con abundante volumen.

Tanto en la Unión Europea como en los Estados Unidos las cosechas en el ciclo en curso superaron las expectativas con altos rendimientos muy superiores en comparación con las campañas precedentes.

En el caso de Estados Unidos, la cosecha de trigo alcanza los 53,9 M de Ton, subiendo respecto de los 51,3 M de la campaña anterior y para la Unión Europea la producción llega a las 151 M de Ton, un 10% superior al ciclo anterior. Ambas producciones reflejan una recuperación de 16,7 M de Ton en la oferta global sobre un total que aumenta en casi 35 M de Ton para proyectarse en 765 M de Ton.

**Evolución de los embarques de trigo**



Mientras tanto al Este de Europa, los países productores como Rusia, Ucrania y Kazakstán mostraron en la campaña un aumento en la producción que según lo estimado por el USDA será cercano a los 113 millones de Ton superando por 3 millones la campaña anterior. El incremento permitirá también aumentar el volumen de exportaciones de este bloque de países productores que incrementara la competencia en el mercado.

A la oferta del hemisferio norte, se le suma el ingreso posterior de la cosecha del hemisferio sur, con Australia y Argentina como países productores y exportadores.

Australia es un foco de atención actual en el mercado debido a la escasez hídrica en las zonas productoras de trigo, donde la humedad de suelo se marca como extremadamente baja para zona este y oeste del país. Esto arrojaría una producción final de 19 millones de Ton, lejos de las 32 millones alcanzadas durante el 2016/17 y por segundo año consecutivo debajo de las 20 M de Ton.

La reducción de la cosecha australiana de trigo lleva a una menor proyección de exportaciones en relación al promedio histórico pero mejorando respecto del ciclo precedente cuando se exportaron 9 M de Toneladas de trigo.

**Panorama Local**

En el plano nacional, los cultivos de trigo implantados muestran falta de humedad por escasas precipitaciones que se registraron en el último periodo cuando necesitan de agua para el desarrollo de los mismos.

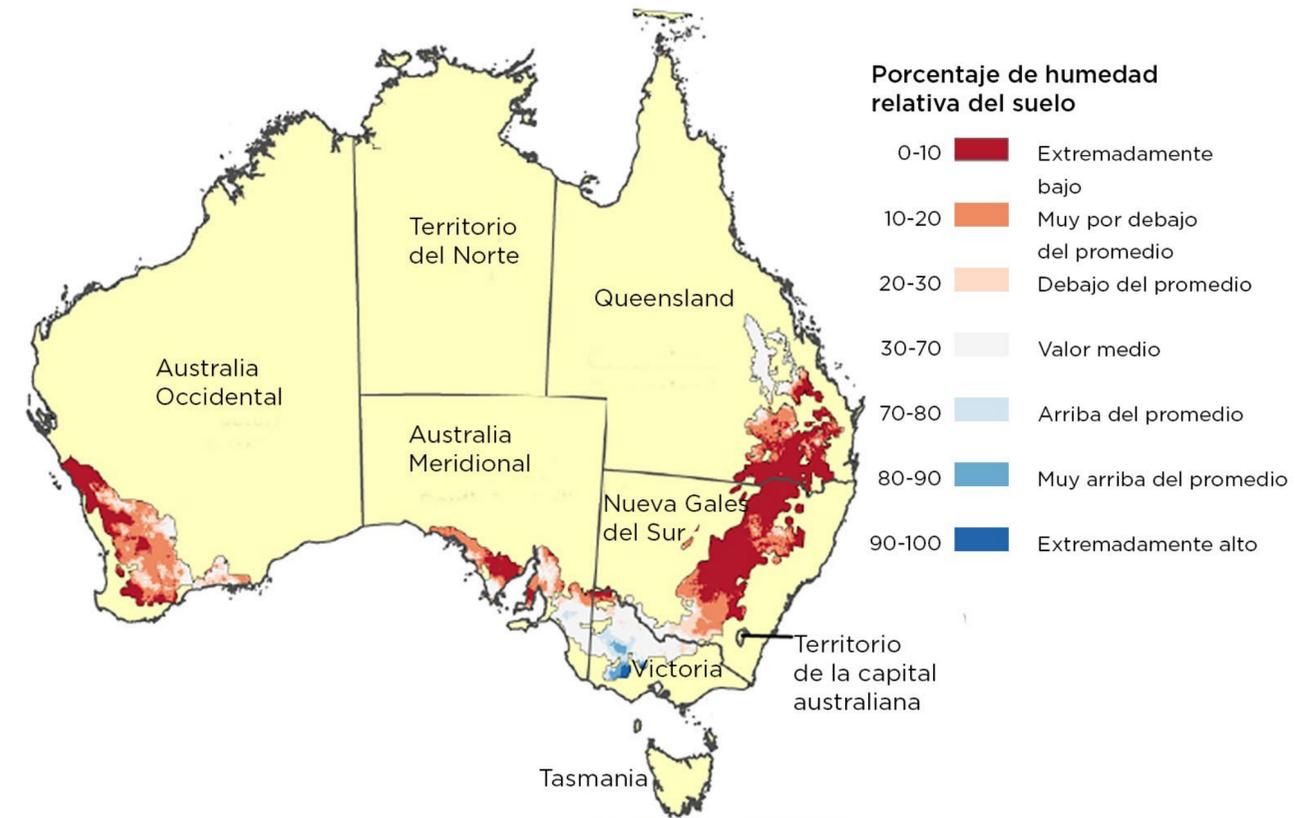
Las condiciones climáticas no fueron favorables en las últimas semanas, sobresaliendo la falta de humedad en el suelos en algunas regiones de la zona agrícola (*Principalmente el oeste y sur de Buenos Aires y el sur de La Pampa*).

A partir de la implantación de 6,6 M de hectáreas de trigo en el ciclo 2019/20, la proyección de la cosecha se mantiene en niveles superiores a las 20 M de Ton a pesar de la incertidumbre que genera el desarrollo del clima en las regiones productoras.

Con un volumen de oferta proyectado mayor al ciclo precedente, se muestra un volumen de negocios anticipados a la cosecha que asciende a 5,9 M de Ton al 25/9, un 7,8% inferior al año pasado a la misma fecha.

Del total, el sector exportador tiene declaradas 5,8 M de Ton para cubrir un volumen de DJVE del cereal que asciende a las 6,1 M de Ton a la misma fecha. De esta forma se muestra una posición neta vendida en un ciclo comercial donde hay mucha incertidumbre en relación a lo que pueda suceder con los precios.

Los precios futuros del trigo muestran una suba en las últimas semanas por el riesgo



Fuente: [http://www.agriculture.gov.au/abares/Documents/AustCropRrt20190910\\_v1.0.0.pdf](http://www.agriculture.gov.au/abares/Documents/AustCropRrt20190910_v1.0.0.pdf)

productivo que se observa ante la falta de precipitaciones que ayude al desarrollo en las etapas fenológicas.

La posición enero 2020 en el MATBA alcanzo niveles de usd 170, arriba de los valores del mes pasado pero aun debajo de los usd 198 que se podía negociar el producto de la nueva cosecha el año pasado a la misma fecha.

Con respecto a la campaña 18/19, a dos meses de finalización, muestra una comercialización de 17,5 M de Ton sobre la producción de 19,46 M de Ton. Del total el sector industrial lleva compradas el 25% mientras que el resto corresponde a la exportación.

El dato acumulado de exportaciones de tri-

go al mes de agosto de 10 M de Ton tiene como destinos principalmente a Brasil, Indonesia y Kenia, resaltando que la participación de Brasil sobre el total de las mismas viene disminuyendo debido a la apertura de nuevos mercados para el trigo argentino.

**Panorama internacional**

Las recientes condiciones favorables del tiempo en las zonas de producción en los principales países productores de semilla de girasol mejoran las perspectivas de producción en relación al mes anterior.

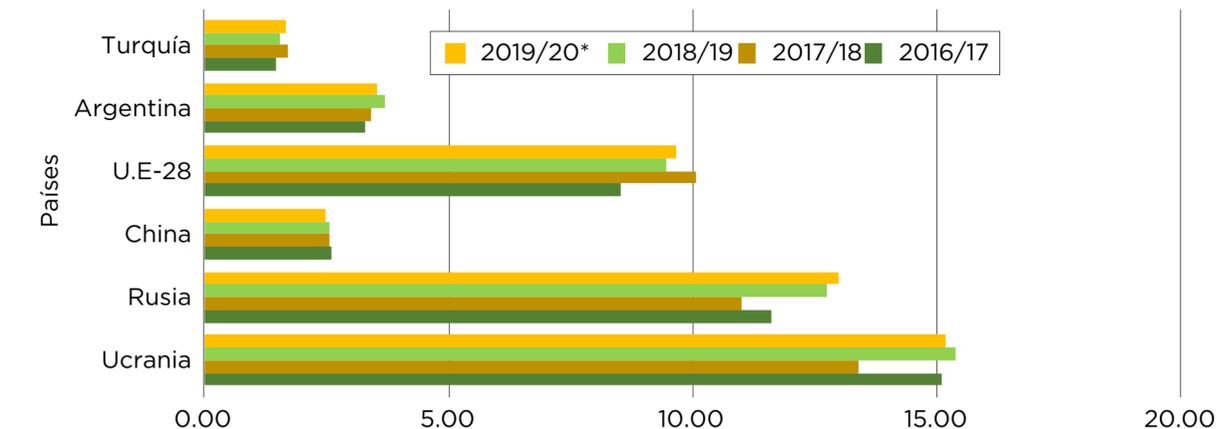
La proyección de la producción mundial de girasol para la nueva campaña 2019/20 registraría un incremento del 0.11 % en relación al mes pasado y un 0.57 % si se compara con el ciclo anterior, y ubicándose por tanto en 52,62 millones de toneladas.

Como puede observarse en el gráfico previo, para el nuevo ciclo 2019/20 hay ajustes positivos tanto en Rusia (0.24 miles de ton), la UE-28 (0.21 miles de ton) y en Turquía (0.14 miles de ton), que compensan las bajas esperadas para Ucrania y Argentina.

La industrialización del grano crecerá un 2.1% en relación a la temporada previa, alcanzando un volumen récord de 47,89 millones de toneladas, estimándose incrementos en Rusia, la UE-28 y Turquía, contrarrestando las reducciones proyectadas para Ucrania y Argentina.

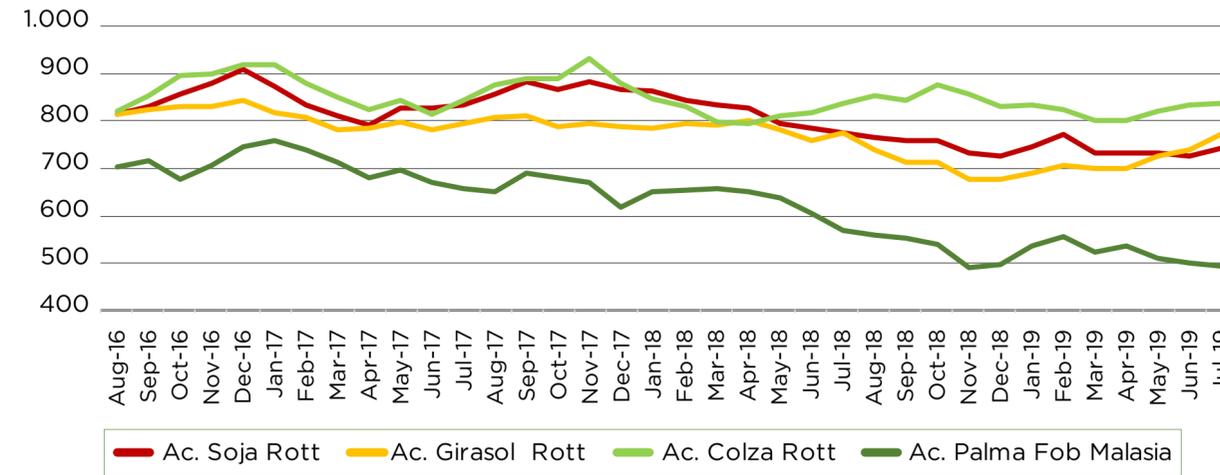
La relación *stock*/consumo caería a 7,5 %, un

**Principales países productores de semilla de girasol en millones de Ton**



Fuente: SSMA.

**Precio de los aceites vegetales - US\$ por Ton**



Fuente: USDA.

0,1 % menos con respecto a la temporada previa.

La producción mundial de aceite de girasol para el nuevo ciclo se espera alcance un nuevo récord de 20,2 millones de toneladas registrando un incremento del 1.6% en relación al volumen registrado en el ciclo anterior.

El comercio mundial de aceite de girasol alcanzará las 11,5 millones de toneladas superando en apenas en 130 mil toneladas a lo proyectado para el ciclo 2018/19. El consumo mundial crece un 3.1% con respecto al

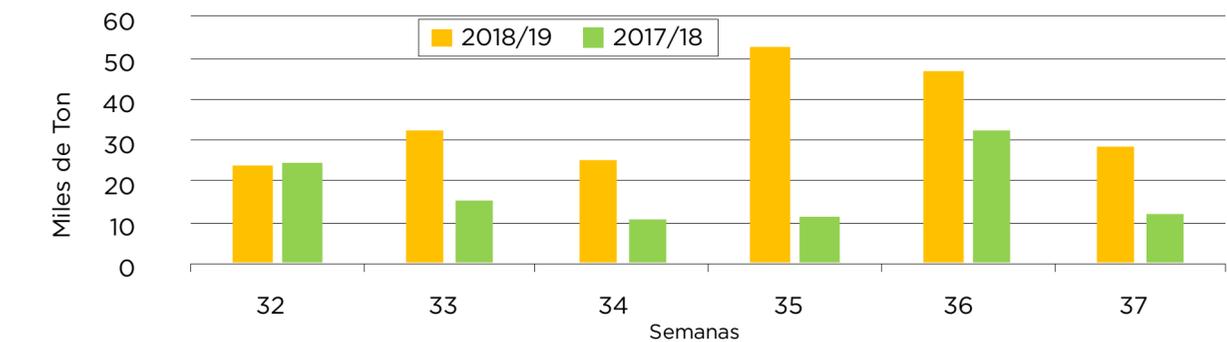
ciclo anterior, siendo China el país que registra el mayor aumento con 300 mil toneladas adicionales en la campaña 2019/20.

El precio Fob del aceite de girasol en el Mar Negro cotizó a 748 U\$S/Ton durante agosto, registrando una caída del 0.8 % en relación al mes anterior.

**Mercado nacional**

La siembra del cultivo de girasol de la nueva campaña comenzó el 15/08, con una inten-

**Compras semanales de la industria del girasol**



Fuente: SSMA.

ción de siembra de 1,8 millones de hectáreas, registrando una baja del orden del 5,3 % en relación a la temporada previa.

Al 12/09, la siembra alcanzaba al 31% de la intención con una demora interanual de 3 puntos porcentuales en comparación a la campaña 2018/19.

Las lluvias ocurridas al inicio del mes de setiembre en gran parte del área agrícola permitieron recargar los perfiles de los suelos con buenas perspectivas para la continuidad de la siembra en el resto del país.

En base al dato de la intención de siembra

para el actual ciclo, el cuadro de oferta y demanda proyectado se muestra en de la siguiente manera:

Las compras de la industria de la campaña 2018/19 al 11/09 registraron un incremento del 9% en relación a igual período del ciclo anterior alcanzando un volumen de 2844.5 miles de toneladas. En el siguiente cuadro, se observa la evolución de las mismas durante el mes de agosto y principio de setiembre y su comparación con la campaña 2017/18.

Por el lado de la exportación, las ventas externas de aceite de girasol acumuladas de Enero a Julio de 2019 ascienden a 572,4 miles de toneladas, volumen que supera lo exportado en igual período del ciclo precedente.

Algunas zonas girasoleras de La Pampa y provincia de Buenos Aires se encuentran todavía padeciendo un marcado déficit de humedad en la capa superficial de los suelos, situación que podría determinar una siembra menor a lo esperado en caso de no revertirse rápidamente.

A raíz de ello, los precios locales a los que se comercializa el girasol de nueva cosecha se han afirmado en torno a los 240 u\$S/tonelada, con tendencia a ir mejorando.

Oferta y demanda argentina						
Campaña (mill. de t)	2019/20**	2018/19*	2017/18	2016/17	2015/16	2014/15
Producción	3,7	3,8	3,53	3,55	3	3,16
Área (mill de ha.)	1,8	1,9	1,7	1,86	1,44	1,46
Rinde (ton/ha)	2,07	2,01	2,11	2	2,09	2,16
Oferta	4,08	4,39	3,92	3,82	3,52	3,46
Molienda	3,6	3,87	3,28	3,35	2,95	2,91
Exportación	0,1	0,12	0,05	0,08	0,31	0,09
Demanda	3,7	3,99	3,33	3,43	3,26	3
Stock Final	0,38	0,38	0,59	0,39	0,27	0,52
* Estimado						
** Proyectado						
Fuente: SSMA sobre datos de Estimaciones Agrícolas.						

Luego del tomate y la papa, la cebolla es la 3ra hortaliza mayormente consumida en el mundo. Los principales países productores y consumidores son China e India. Estados Unidos es el tercer país productor y segundo exportador. China se caracteriza por vender una cebolla barata y de calidad, es el segundo país exportador luego de los Países Bajos.

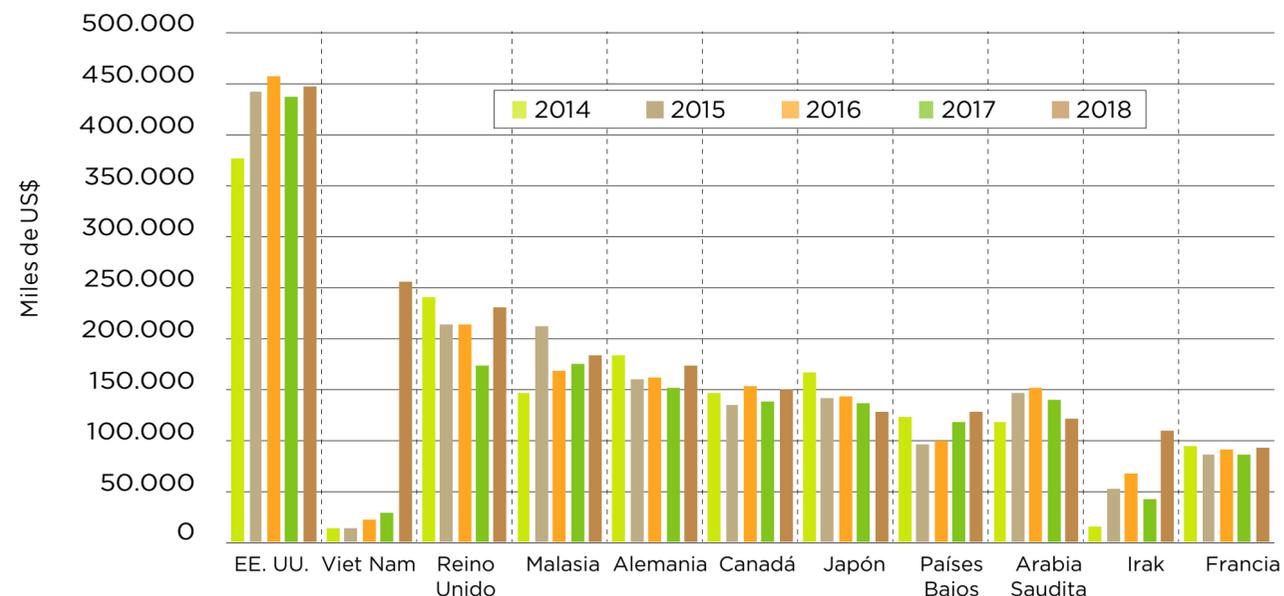
**Principales Importadores mundiales**

Estados Unidos importa cebolla de diversos países, entre ellos; Perú, Chile y Argentina. En este sentido, Reino Unido con la salida del *Brexit* compra cebolla proveniente de otros países no necesariamente de la Unión Europea. Junto con Alemania son los países que mayor valor promedio pagan por la cebolla (FOB 572 US\$/ Ton) .

**Mercado externo de la cebolla argentina**

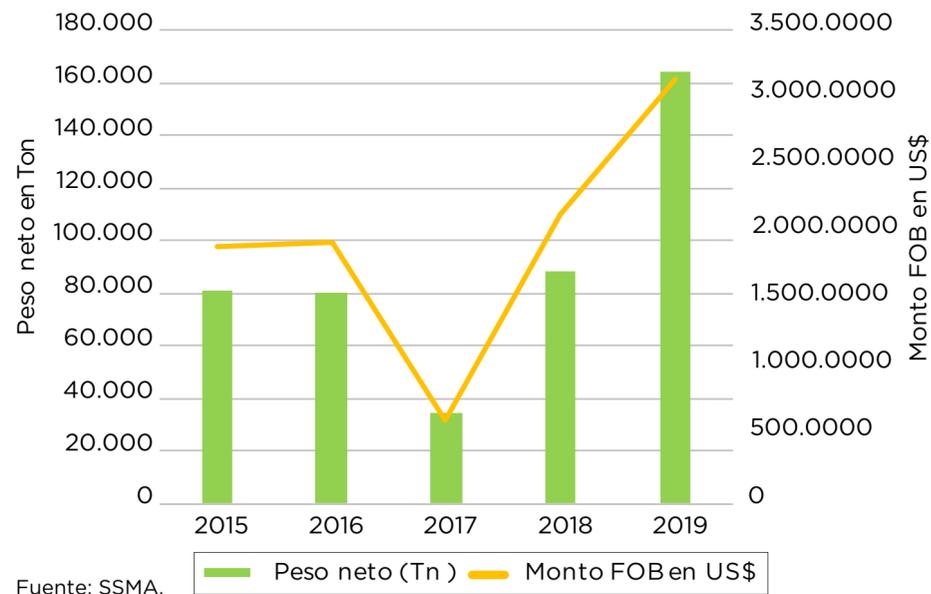
El principal socio comprador de cebolla argentina es Brasil, importando un volumen promedio de 93.565 toneladas. Los principa-

**Principales importadores de cebolla**



Fuente: SSMA. Área Hortalizas en base a datos de TradeMap.

**Exportación de cebolla argentina - 2015/agosto 2019**



Fuente: SSMA.

les destinos de las cebollas argentinas fueron Brasil y Paraguay. Observándose este año intercambio comercial con Chile, Estados Unidos, España y Haití.

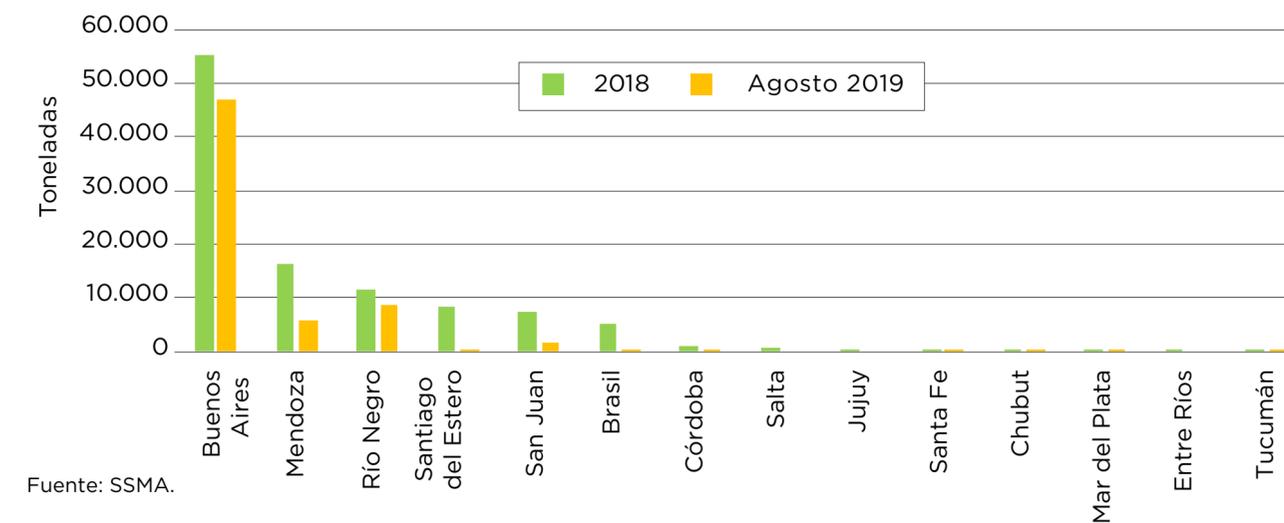
En los que va del este año 2019, Argentina ha incrementado su comercio un 300% compa-

rado con el año anterior. Los problemas climáticos en Europa favorecieron que se pudiera exportar a países como Reino Unido, Alemania, Noruega, entre otros.

**Mercado interno de la cebolla argentina**

El mercado interno está completamente abastecido por la producción nacional. Casi el 80% de la misma es consumida en fres-

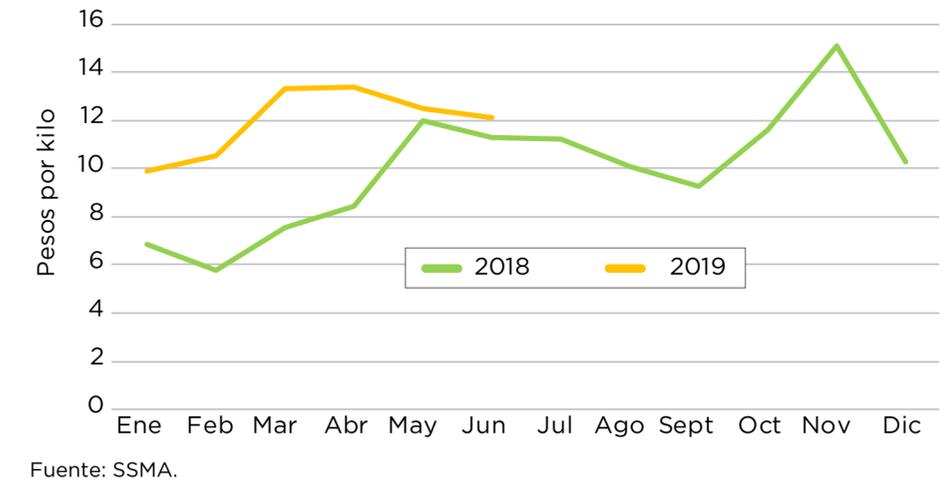
**Ingreso de cebolla al MCBA - 2018/Agosto 2019**



Fuente: SSMA.



**Evolución del precio de la cebolla - MCBA**



Fuente: SSMA.

**Precios**

La variación en los precios responde a la oferta y demanda. De Octubre a diciembre son los meses de menor ingreso por ende de mayor precio. Aun así los valores más elevados se ven en el mercado externo, en el mercado interno debido a arribos de las distintas provincias productoras los precios tienden a la baja.

**Conclusión**

Las perspectivas para el sector cebollero exportador son alentadoras, la sequía Europea no solo hizo que aumentara la cantidad exportada de cebolla argentina sino que se vierá un aumento en el valor de la misma.

## Producción mundial

La producción mundial de naranja 2018/19 alcanzaría los 54.3 millones de toneladas, el mayor nivel en 8 años debido a los incrementos en las cosechas de EEUU y Brasil.

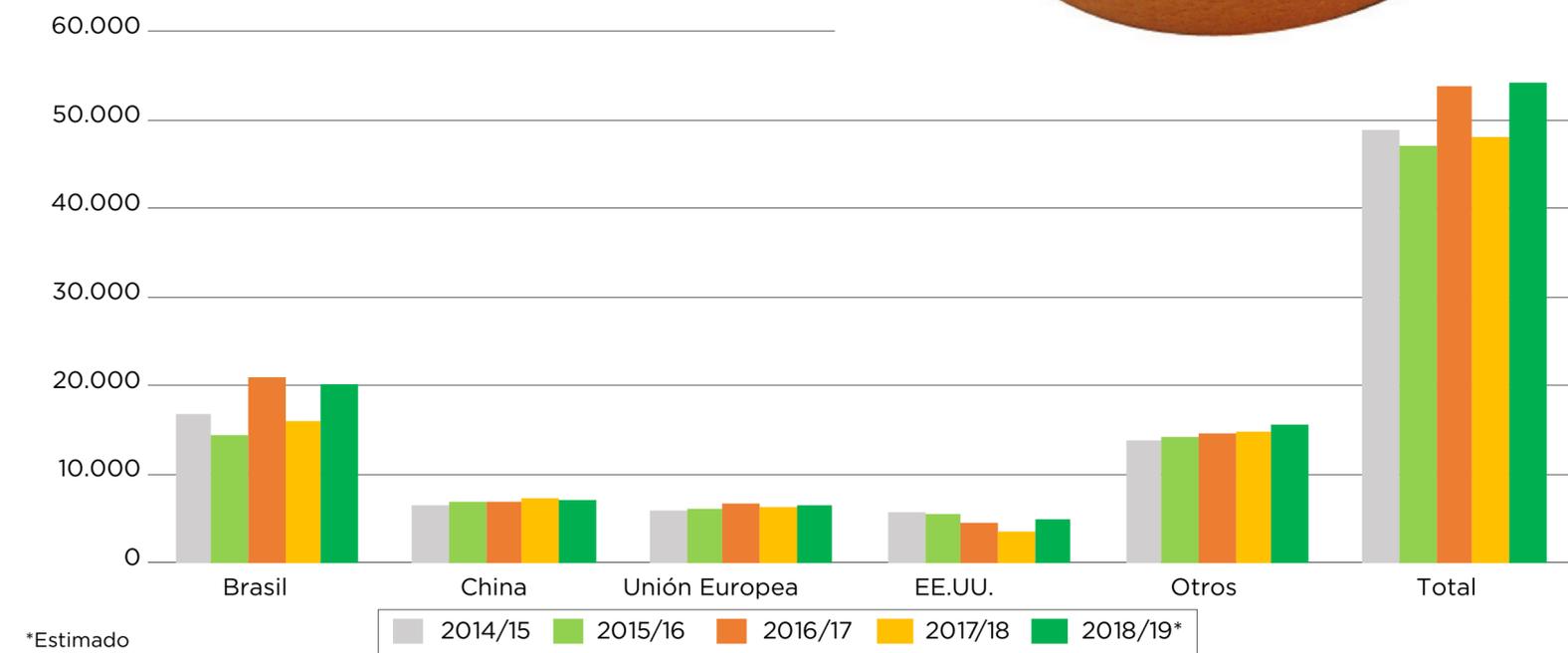
En EEUU la producción se incrementó un 36% debido a la recuperación del clima donde se recuperó la producción de las pérdidas ocasionadas por el huracán Irma.

En Brasil la producción aumentó un 26% llegando a 20.2 millones de toneladas Tanto el consumo de fruta fresca como el destinado a industria se incrementaron y por lo tanto la producción de jugo que alcanzó los 1.4 millones de Ton.

La producción de China bajó y alcanzó los 7.2 millones de Tons. Sudáfrica y Egipto son los dos principales oferentes de ese país ocupando un 60% de sus importaciones.

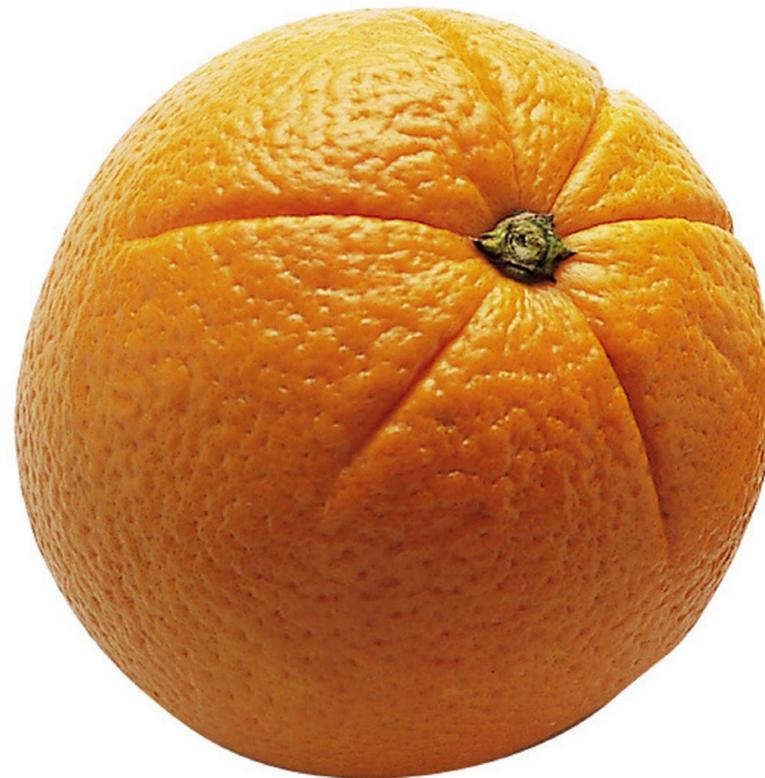
La Unión Europea se estima producirá 6.5 millones de Tons, un 4% más debido a mejores condiciones climáticas. Sus importaciones se reducen en un 3%

## Producción mundial de naranjas en miles de Ton



\*Estimado  
Fuente: INDEC.

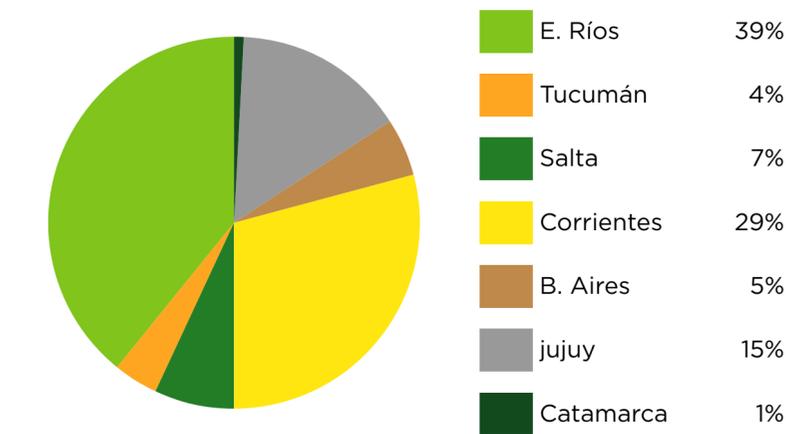
Calendario de oferta												
	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Set	Oct	Nov	Dic
Naranja												



## Producción argentina

La producción Argentina de naranja se distribuye de Marzo a Noviembre comenzando por las variedades

## Localización de la producción de naranja en la Argentina

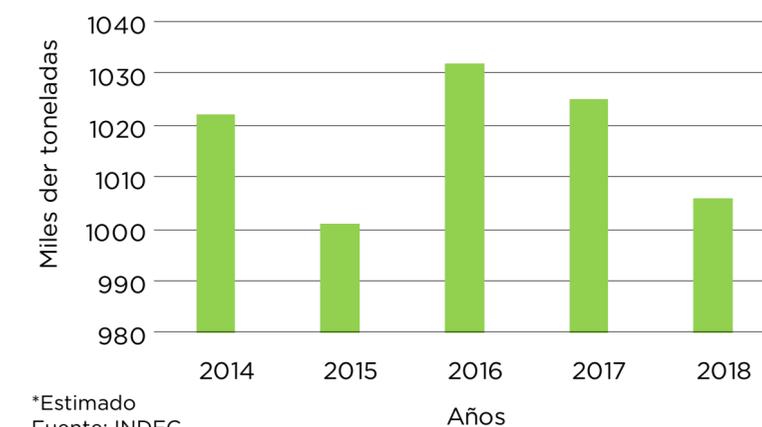


Fuente: INDEC.

super tempranas del grupo Navel, luego las tempranas como las Hamlin y Salustianas, las intermedias, Jaffa y Pineapple y terminando con las tardías, Valencia Late y clones.

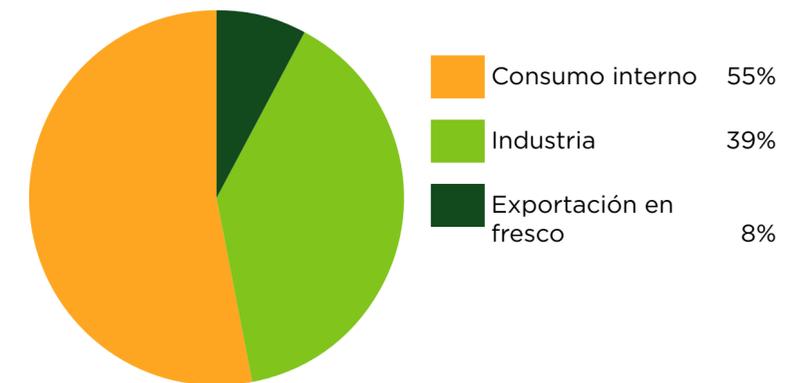
Las principales provincias productoras son Entre Ríos, Corrientes y Jujuy; le siguen Salta, Tucumán, Buenos Aires y Catamarca.

## Evolución de la producción argentina de naranjas en miles de Ton



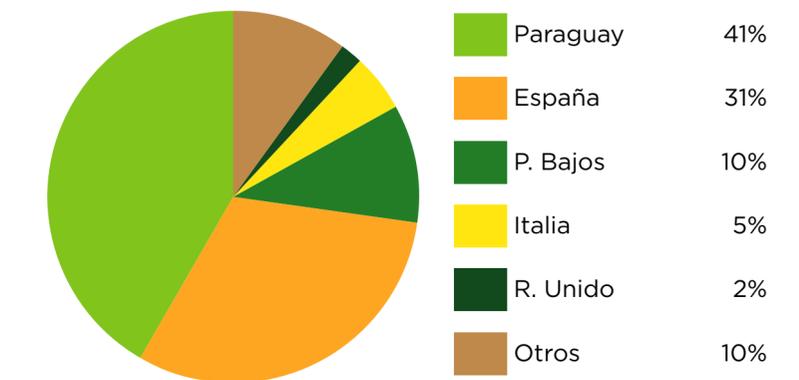
\*Estimado  
Fuente: INDEC.

## Destino de la producción de naranja - 2018



Fuente: INDEC.

## Principales destinos de las exportaciones de naranja - Enero/julio 2019



Fuente: INDEC.

El principal destino de la producción de naranja es el consumo interno donde se coloca más de la mitad de la producción.

En los primeros siete meses del año las exportaciones de naranja se destinaron en su mayoría a Paraguay, luego a la Unión Europea: España, Países Bajos, Italia y Reino Unido.

La caña de azúcar pertenece a la familia de las poáceas, del género *Saccharum*. En la actualidad las variedades cultivadas son híbridos de la especie *officinarum*.

Los registros destacan que hace más de 5 000 años la caña de azúcar era una planta originaria de Nueva Guinea. Desde allí la comercializaron los mercaderes indios, quienes la transportaron al continente asiático. Posteriormente llega a España (concretamente a Málaga) en el s.IX para luego expandirse por América en el s.XV.

Principales países productores de azúcar en Ton			
Campaña	15/16	16/17	17/18
Brasil	38.643	39.750	37.500
India	24.826	20.500	25.000
UE	14.721	15.853	19.141
Tailandia	9.755	9.865	12.000
China	8.837	9.300	10.500
EE.UU	7.597	7.390	7.485
Total Mundo	164.253	168.373	179.448

La producción mundial en 2017/2018 se ubicó en las 179 Mill/Ton, de las cuales 139 Mill/Ton corresponden a azúcar de caña y los 40 Mill/Ton restantes fueron de azúcar de remolacha.

Brasil, que es el primer productor mundial, no consiguió desarrollar una buena campaña, pero el faltante fue compensado por la mayor productividad alcanzada en la India, la UE, China y Tailandia. De acuerdo al avance que se observa en la campaña analizada, algunos países productores transitan con cierta dificultad por la distorsión de los precios relativos y/o desequilibrios macroeconómicos, sumado a la pérdida del atractivo comercial por el precio que tiene el etanol sobre el azúcar.

No obstante la FAO proyecta que la producción para la campaña 2019/2020 será igual o superior que el año precedente.

Se destaca que cada persona consume una media de aproximadamente 24 kilos anuales, pero dicha evolución se estaría recalculando dado que para el próximo lustro la producción podría ubicarse en 207 Mill/Ton, es decir un 26% más que la última década. Pero como la demanda no supera la oferta y el mercado internacional dejó un saldo negativo en 2018, la mirada recae en el desenvolvimiento de los países productores para la actual campaña.

En este contexto Argentina interactúa y compete. Pero curiosamente los principales protagonistas son los que operan cerca de los mayores centros de consumo, teniendo por la cercanía una ventaja natural que los favorece y los hace más competitivo con respecto a la distancia y costo de las exportaciones.

Por otra parte, el aumento de la producción de la India después de dos temporadas récord ha ejercido presión sobre el precio, y los excedentes fueron colocados en la misma región con los efectos que ello implica. En este contexto, Brasil opera como un factor decisivo por su escala productiva, pero desvía su producción a la elaboración de etanol. Además, se prevé una mayor expansión azucarera en África, especialmente en Etiopía a medida que aumente el número de fábricas acorde a lo que se había proyectado.

Por lo expuesto, los expertos pronostican que el azúcar mantendrá un alto nivel de comercialización pero con una cotización amesetada y con tendencia a la baja. Se augura que las exportaciones de azúcar, independientemente de la interacción de los países tradicionales aumenten a través de aquellos que han modernizado o reformado sus sectores primarios y secundarios, entre los que se destacan Australia, la Unión Europea y Tailandia. Con respecto de las importaciones, seguirán diversificadas pero focalizadas en el comportamiento comercial de África y Asia.

Cabe señalar, que las perspectivas y proyecciones de la producción se ajustan a diversos factores, entre ellos los eventos climáticos, las condiciones macroeconómicas y políticas.

Pero cualquier cambio en estos factores condicionará los resultados de las proyecciones y seguramente alterará tanto su balance como la cotización la cual hoy opera en baja.

### Comercio Mundial

La comercialización, de por sí muy diversificada, se va ajustando a las características de la demanda, la cual ha evolucionado en relación al crecimiento poblacional y preferencias en sintonía con las diferentes pautas culturales.

El continente Asiático, por su nivel demográfico, es la región de consumo más importante del mundo a pesar de tener un bajo índice en consumo de productos azucarados. Tan sólo la India consume el 15% del total mundial.

La estructura productiva y comercial en la campaña 2017/2018 fue liderada por Brasil con el 45% del total mundial. En orden de importancia le siguieron Tailandia 15%, Australia 6%, la UE 6%, India 3%) y Guatemala 3%.

Donde se observa un cambio de tendencia en la evolución comercial es en los países desarrollados. Allí parte de la ingesta es sustituida por edulcorantes naturales o sintéticos, es decir que la tendencia se orienta en modificar la matriz de consumo con la intención de dar un lugar de privilegio a las dietas pobres en endulzantes.

Los analistas del USDA prevén que el aumento del consumo de edulcorantes se incrementará y ese volumen es el que irá desplazando la ingesta de azúcar refinado, el que hoy se ubica entre 3 y 4 millones de toneladas.

Es importante destacar que el producto goza

de un tratamiento excepcional en el Mercosur. Actualmente está configurado como un alimento protegido en el mercado argentino de la competencia brasileña. De hecho, si el precio internacional es muy bajo está prevista la posibilidad de aplicar aranceles móviles específicos.

### Exportaciones Argentinas

La industria azucarera enfrenta dificultades operativas para ampliar su inserción externa. En parte se debe a la compleja situación por la que atraviesan las firmas locales, suba de costos, menor utilización de la capacidad instalada, a lo que se suma los efectos de una dinámica ceñida por la contracción de precios.

No obstante el sector azucarero tiene una destacada gravitación en la economía local, y a pesar que los esfuerzos se focalizan en el mercado interno, la participación alcanzada en el ámbito mundial no responde al potencial que podría desarrollarse.

En el período 2006-2018, la relación entre las exportaciones de azúcar y el promedio de producción alcanzó el 16%, con un pico máximo de 36,3% en 2009 acorde a una coyuntura muy favorable y un mínimo de 5,6% en 2018.

En 2018, el principal destino del azúcar crudo fue EE.UU. (41%). Cabe señalar que Argentina participa de la “cuota americana” que establece ese país cada año para abastecer su propio mercado.

En este caso EE.UU. importa de Argentina una cuota de exportación de azúcar crudo. La misma es libre de derechos de importación, es comercializada al precio del mercado interno estadounidense, normalmente superior al del mercado mundial.

A través de la Resolución N° 1/2018, la entonces Secretaría de Gobierno de Agroin-

dustria distribuyó el cupo de exportación de azúcar crudo a EE.UU. para el ciclo comercial 2018/2019. El volumen fue de 43.243,36 Ton asignado a titulares y/o arrendatarios de los ingenios azucareros, cooperativas de productores cañeros y empresas comercializadoras de azúcares de propiedad de cañeros independientes provenientes de contratos de maquila. Dicho volumen empezó a ingresar al país norteamericano a partir del lunes 1° de octubre de 2018 y finaliza el 30 de septiembre de 2019 inclusive.

Otros destinos de importancia del azúcar crudo son UK (30%) y Nueva Zelanda (25%). En relación al azúcar blanco, el principal lugar de destino es Chile (53%). También se realizaron exportaciones a EE.UU. (12%), Uruguay (11%), Canadá (5%), Bolivia (5%) y Bélgica (5%).

En este período de tiempo, el mercado mundial de azúcar podría experimentar un déficit en 2019/2020 después de dos años de exceso, hecho que de producirse podría reactivar la participación de los países emergentes.

### Producción local

La caña de azúcar es la materia prima para elaborar azúcar. Es un cultivo plurianual con un ciclo de duración que va de 5 a 7 años. La zafra es estacional y se realiza desde fines de mayo a octubre.

Las cosechas se realizan con la planta verde. Esta práctica puede ser manual o mecanizada. Hay dos tipos de corte manual:

- Corte convencional (cortar el tallo por la base, despuntarlo y prepararlo para el transporte)
- Corte limpio (quitar las hojas del tallo, cortar el tallo por la base, despuntarlo y prepararlo para el transporte). Ambos difieren en la permanencia o no de las hojas del tallo.

Por otro lado la cosecha mecanizada se realiza mediante maquinaria de labor combinada. Y se denominan así porque se encargan de despuntar los tallos, cortarlos por la base y partarlos en trozos pequeños, eliminando las posibles impurezas presentes en la cosecha y prepararla para el transporte.

La superficie implantada en 2018 alcanzó las 376.223 has, con un volumen de producción de azúcar de 21,4 mill/Ton, valor que condice con el promedio de la última década.

Superficie implantada de azúcar Zafra 2018		
Provincias	Superficie (ha)	%
Tucumán	273.737	73
Jujuy	63.158	16,8
Salta	34.934	9,2
Santa Fe	2.917	0,7
Misiones	1.477	0,3
<b>Total</b>	<b>376.223</b>	<b>100</b>

Fuente: E.E.A. Famaillá

Se destaca que la actividad azucarera es el principal factor dinamizador que impulsa la cuenca de producción, siendo la agricultura de precisión también, una de las herramientas tecnológicas que sobresalen en el manejo productivo.

El 88% del total de los cañeros trabajan con superficies menores a las 50 has, el 64% posee parcelas de hasta 10 has, y el 24% en parcelas que van de las 10 has a las 50 has.

Para realizar los cálculos y monitoreo, la EEA-OC utiliza principalmente imágenes satelitales ópticas, y actualmente se trabaja con el satélite estadounidense "Landsat 8 con un píxel de 30 mts". Recientemente se incorporó el satélite europeo "Sentinel", el cual tiene un píxel de 10 mts que permite realizar un análisis más preciso.

### Transformación

Es sabido que la matriz energética argentina está conformada, en su gran mayoría, por combustibles fósiles. Pero la biomasa que se genera en el país, es una de las fuentes de energía renovable más confiables que se pueden ofrecer como producto sustituto o alternativo, lo que facilita la generación de energía.

En virtud de las extraordinarias condiciones agroecológicas, sumado a las ventajas comparativas y competitivas del sector agroindustrial, Argentina se coloca como un gran productor de biomasa cuya fortaleza enmarca el potencial energético que se puede desarrollar y en donde el sector azucarero está dando acabadas demostraciones de ello.

No obstante, existen algunas barreras de orden institucional, económico, técnico y sociocultural que deben superarse para incrementar la producción, acorde al potencial de cada provincia productora.

De hecho, una de las estrategias de desarrollo se focaliza en la producción sustentable de bienes y servicios a través del uso o transformación y aprovechamiento de recursos biológicos. Por eso la bioeconomía pasó de ser un concepto emergente a una eficaz herramienta para el desarrollo sostenible. Es más, uno de los inductores económicos es la transformación de la caña de azúcar, cuyos derivados se traducen en una estrategia de negocios privada, viable y sustentable sobre la base de la competitividad.

En este contexto, una de las respuestas empresariales que se cataliza en este modelo de negocio es el bioetanol y a través del nivel de inversiones alcanzado se dieron las respuestas para consolidar su desarrollo.

La Ley N° 26 093/2006, otorgó el beneficio para la producción de biocombustibles,

abriendo la posibilidad de diversificar la producción azucarera hacia la elaboración de bioetanol, la cual comenzó a expandirse recién a partir del año 2009.

La producción de bioetanol, ciertamente crece a partir de la Ley de Biocombustibles. Si a ello le sumamos que en el año 2016 se definió un aumento en el corte de bioetanol en naftas pasándose del 10% al 12% en beneficio de la economía regional y de los ingenios azucareros en particular, esto coadyuvó a generar un mayor desenvolvimiento de la superficie implantada pero también de las expectativas.

En este contexto se suma que las empresas automotrices dieron la aprobación técnica para el uso de este combustible en los vehículos comercializados en Argentina.

La mayor presencia de alcohol en las naftas argentinas permitió aumentar la provisión pasando de 343 mill/l/año a más de 500 mill/l/año de bioetanol de caña de azúcar que se entrega a las destilerías de combustible. De hecho en el año 2018 se produjeron 528 mill/l de bioetanol, si bien este volumen representa un 5% menos que la campaña an-



terior las proyecciones no dejan de ser halagüeñas por su potencial. **En este contexto, el bioetanol actúa como un estabilizador de precios.**

El futuro de la caña de azúcar se potencia si se aprovecha la capacidad para generar energías renovables. En la actualidad se puede destacar que es una de las biomásas más eficientes por la cantidad y velocidad de crecimiento, independientemente del esquema tecnológico para su tratamiento que hace eficiente el proceso.

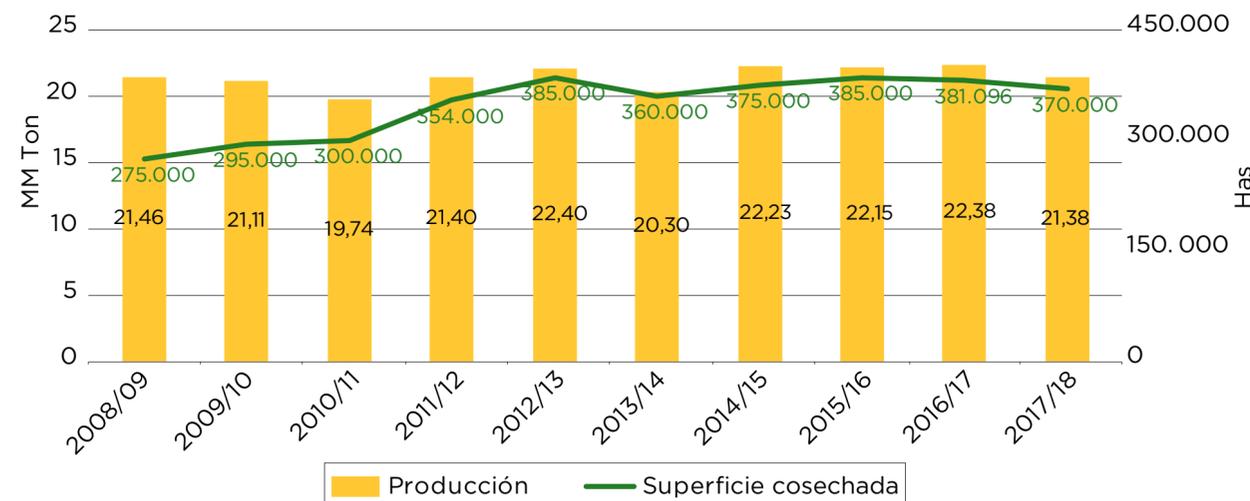
La industria ha sabido encontrar en la malhoja uno de los insumo más valiosos para calentar las calderas de los ingenios. Los fardos, confeccionados con el material que queda en el campo luego de que la cosechadora recolecta la caña de azúcar, cuentan con un peso de 470 kg en una estructura que mide 1,20 m de ancho, 0,90 m de alto y 2,10 m de largo para que se acomoden los 36 megafardos en los acoplados de los camiones.

Como se puede apreciar, la caña además de permitir sustituir varios millones de metros cúbicos/año de gas natural, es una gran convertidor de azúcar que termina siendo energía para los humanos y de bagazo para el bioetanol.

La fuerte revalorización que tiene esta materia prima, en función de su aporte como energía renovable, además del modesto aporte argentino, habilita a Brasil a retirar del mercado 18/20 millones de toneladas del endulzante, en momentos donde el precio se encuentra deprimido por la importante cosecha de la India y Tailandia.

Por su parte, el gobierno indio puso en marcha un programa para llevar el corte de bioetanol al 20% para el año 2030, para lo cual ha destinado importantes recursos a fin de financiar la construcción de 300 nuevas destilerías.

### Área cosechada y producción de caña de azúcar 2008/2009 - 2017/2018



Fuente: Centro Azucarero Argentino.

La política de reducción de las existencias actuales de azúcar, propiciadas por el primer y segundo productor mundial de azúcar, tiene por objeto no sólo consolidar las operaciones de mercado, sino la de evitar las sobre-ofertas y el derrumbe del precio en el mercado del azúcar elaborado, para lo cual se solicita incentivos a fin que las petroleras amplíen sus niveles de compra de etanol.

Sin duda el desafío está en alcanzar un nivel de desarrollo, cohesionado y organizado bajo un objetivo común superador en productos bioenergéticos, indiscutiblemente para ello el azúcar tiene claras ventajas de cara al futuro.

### Producción Industrial

La caña producida es sometida a un proceso de molienda. De los jugos de esa molienda se extrae azúcar y melaza para la producción de alcohol, mientras que la fibra de la caña es utilizada para la fabricación de celulosa y papel. El 40% del azúcar aproximadamente se destina al mercado interno como tal, mientras que el 60% restante se lo utiliza como insumo industrial. De hecho se emplea para elaborar bebidas gaseosas, caramelos, repostería, helados, mermeladas, lácteos y frutas en conserva. Pero además la melaza de caña se emplea para la obtención de alcohol etílico y como suplemento para alimentación animal.

El bagazo se emplea como combustible, sustituto de gas para retroalimentar la industria azucarera, o como insumo básico para la producción de papel. Para dicho proceso el sector cuenta con 22 plantas llamadas “*Ingenios azucareros*” que elaboran azúcar blanco o crudo.

La primera etapa consiste en la obtención de azúcar crudo, de la cual se obtienen como subproductos el bagazo (la fibra que surge al comprimir la caña para extraer jugo azucarado) y la melaza (mieles que aparecen al final del proceso, cuando se centrifuga la masa co-

cida). El azúcar crudo se puede refinar o enviar a la exportación.

En la refinería, el azúcar crudo es diluido en agua y luego filtrado, evaporado y centrifugado nuevamente. El producto obtenido es el azúcar blanco. Este producto es secado y envasado (bolsas de 50 kg, paquetes de 1 kg o sobres). El azúcar procesado se destina a consumidores finales: fabricantes de productos con alto de contenido de azúcar (bebidas gaseosas y golosinas); productos donde el azúcar no representa un ingrediente mayoritario (repostería).

La melaza se emplea para extraer alcohol etílico y como suplemento de la alimentación animal. Al alcohol etílico se deshidrata para obtener bioetanol. Cabe señalar que con el bagazo también se lo utiliza como insumo para generar electricidad y/o para la producción de papel.

### Consumo

El azúcar en la Argentina es un commodity relativamente económico y puede suplantar otras fuentes de energía que resultan más costosas.

El consumo de azúcar y/o de alimentos azucarados tiene la función de proporcionar la energía que nuestro organismo necesita para el correcto funcionamiento de los diferentes órganos, entre ellos el cerebro y los músculos.

Sólo nuestro cerebro utiliza el 20% del consumo de energía procedente de la glucosa, aunque también es necesaria como fuente de energía para todos los tejidos de nuestro organismo. Cabe señalar que el **consumo responsable**, confluye en uno de los nutrientes más destacados en las distintas etapas de la vida.

El cuadro de situación coloca hoy a una importante fracción de la actividad regional depen-

diendo de la evolución del mercado interno. Es por ello que el azúcar además de consumirse directamente se lo hace a través de derivados industriales como gaseosas o dulces.

A pesar de ser un producto esencial en el mercado doméstico, es sabido que últimamente la demanda se vio comprimida por la contracción de los ingresos. No obstante, el consumo *per capita*, tomando el promedio de más de una década se ubica en torno a los 40 kg/per cápita/año, siendo este valor casi el doble que el consumo mundial que se encuentra en 24 kg.

### Conclusión

El sector ve en la caña de azúcar un negocio productivo que puede extenderse y hasta tener un crecimiento exponencial en el corto plazo, protagonismo que de concretarse conformaría la base para interactuar con la matriz energética.

La política azucarera desde sus inicios ha sido de neto corte proteccionista, buscando paliar los ciclos productivos asegurando el acceso al mercado. Pero el negocio creció al amparo de la diversificación y usos alternativos, encontrando especialmente en la producción de bioetanol una interesante opción de negocio.

Por otra parte, el norte argentino cuenta con espacios y dispone de la tecnología como para poder extender la producción a regiones desérticas, haciendo un mejor uso del recurso suelo con la tecnología disponible y con cultivares de caña transgénica resistente a la sequía, entre otras fortalezas y técnicas de producción. No obstante, se ha eludido aceptar las estructuras de cambio con aquellos que operan en algunas áreas de producción. La realidad resalta las posiciones para alcanzar un rango de productividad mayor y pone en relieve éstas como otras diferencias.

Es que las asimetrías se acentúan, y entre ellas podemos destacar a productores que en sus parcelas estarían alcanzando rendimientos de unas 45 Ton/ha, mientras que otros, y en la misma zona de influencia pero con mayor tecnificación logran 75 Ton/ha.

Articular proyectos entre lo público y lo privado para dinamizar la actividad económica acorde a su potencialidad colocaría al sector en un nivel protagónico. Pero todavía no se están generando los espacios para iniciar las reformas estructurales necesarias, ni se aprovechan las ventajas comparativas y competitivas que podrían alcanzarse por medio de un producto enraizado a la cultura tradicional del noroeste argentino.

Si bien la receta aplicable para colocarse en un nivel de excelencia está en manos de una reducida fracción de productores, la historia nos muestra que hasta el momento el modelo se mantiene bajo el amparo de una estructura económica, que con sus altos y bajos cumple con el sistema de producción. Claro está que las dificultades deben despejarse, asumiendo que el proceso económico no sólo pasa por las ventas sino por la demanda, además de soportar los recurrentes problemas de costos más que de precios.

Sin duda, la tecnología es el motor de la transformación en este presente. Y tanto los productores como consumidores en virtud de la multiplicidad creciente de propuestas, pueden optar por productos diferenciados con mayor valor agregado.

Lo cierto es que las estructuras tradicionales compiten no sólo con la diversificación productiva sino con la profesionalidad de organizaciones comerciales, a lo que se suma lidiar con la imprevisibilidad climática y la volátil economía global.

Para aquellos productores que supieron com-

prometerse con la innovación e implementación de los cambios tecnológicos, progresivamente se están viendo favorecidos. Por eso, internalizar el conocimiento nos lleva a asumir que el legado es dinámico y se retroalimenta con más cambios, especialmente cuando se acredita que el aporte de la ciencia e innovación en el campo tecnológico pasa a ser un aporte fundamental.

En mayor o menor grado, la actividad azucarera transita por ese proceso y esa dinámica los posiciona como una agroindustria que no solo produce azúcar, papel y alcoholes como subproducto, sino que se consolida como una destacada actividad de desarrollo del norte argentino.

Por eso al visualizar que la innovación es un camino posible, rentable y sostenible se enmarca en una alternativa de superación para el futuro del sector.

Asumir que todo se va transformando forma parte de una incontrastable realidad, lo que no se puede determinar es en qué tiempo ni cuáles son las innovaciones que demandan los cambios, como tampoco el impacto de sus resultados.

### Fuentes:

- NTA-E.E.A. Famaillá
- Centro Azucarero Argentino
- Secretaría de Alimentos y Bioeconomía
- Secretaria de Energía
- Subsecretaría de Programación Microeconómica
- Dirección de Bioenergía
- International Life Science Institute (ILSI-Argentina)
- USDA

En el presente informe se analizará el comercio exterior de la vitivinicultura argentina, mostrando su evolución, actores relevantes e importancia a nivel país.

## Internacional

Argentina es uno de los principales exportadores de vino del mundo. Con 819.504 millones de dólares exportados en 2018, el país ocupó el puesto N°11 de entre las principales economías que exportan vino al mundo. En el primer lugar se encuentra Francia, medido por el valor de las exportaciones, pero si se lo mide en toneladas exportadas, el mayor es España.



Tabla n°1: Principales exportadores mundiales							
Ranking US\$ FOB		2016		2017		2018	
		Miles US\$	Ton	Miles US\$	Ton	Miles US\$	Ton
Francia	1°	9.131.931	1.442.358	10.281.934	1.553.560	11.034.751	1.465.547
Italia	2°	6.222.026	2.084.595	6.762.266	2.162.487	7.323.971	1.993.759
España	3°	2.964.782	2.289.641	3.276.845	2.382.529	3.499.199	2.059.136
Australia	4°	1.716.258	767.017	2.052.279	835.302	2.170.333	861.135
Chile	5°	1.851.796	910.068	2.019.481	944.668	1.999.110	850.146
Argentina	11°	816.825	259.258	806.853	224.689	819.504	269.062

Fuente: Elaboración propia en base a Trademap (2019).

La UE es el principal bloque exportador mundial con 23 mil millones de dólares (FOB) promedio 2016-2018 (Tabla N°1). La particularidad de la UE es su estándar de vinos de gran reserva el cual permite exportar a un mayor valor que sus competidores. Por ejemplo Francia exporta a un promedio de 6,8 mil dólares la tonelada, el doble que el valor promedio por tonelada exportado por la Argentina.

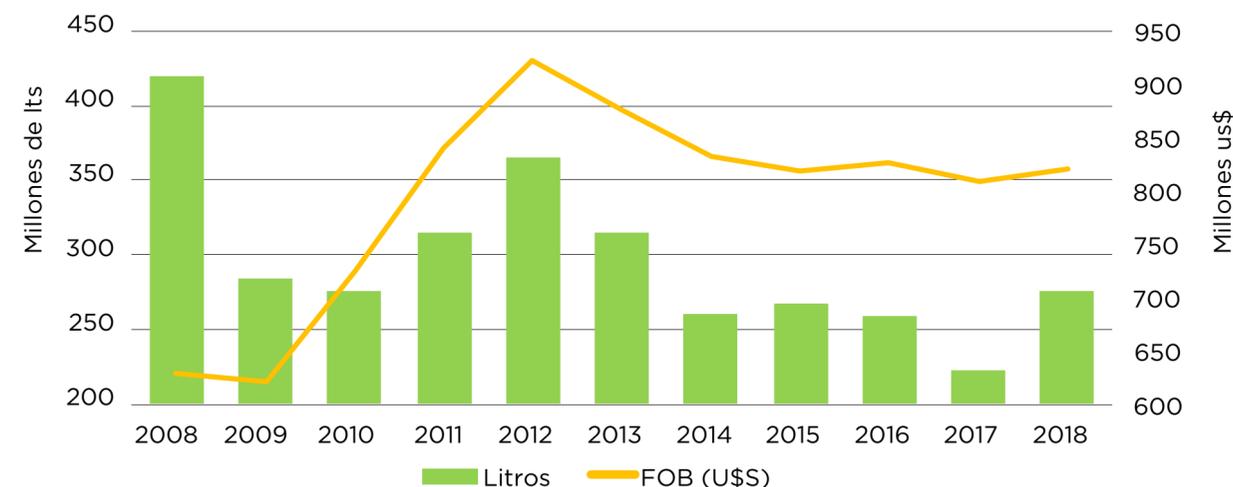
## Argentina

En los últimos 10 años las exportaciones argentinas de vino promediaron los 300 millo-

nes de litros y los 800 millones de dólares (Gráfico N°1). El comportamiento del valor de las exportaciones expresó una estabilización en lo últimos 6 años, no así el volumen que marca una caída año a año aproximada del 4 %, pudiéndose reconocer una mejora en el pago por litro exportado.

Según datos del Instituto Nacional de Vitivinicultura, los primeros 5 meses del presente año (2019) muestran una mejora del 4 % con respecto del año anterior (2018), en donde se proyectan alcanzar los 850 millones de dólares total exportación.

Gráfico N° 1: Evolución de las exportaciones argentinas de vino - 2008-2018



Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Nacional de Vitivinicultura 2019

Gráfico N° 2: Concentración de las exportaciones de vino 2014



Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Nacional de Vitivinicultura 2019.

## Empresas exportadoras

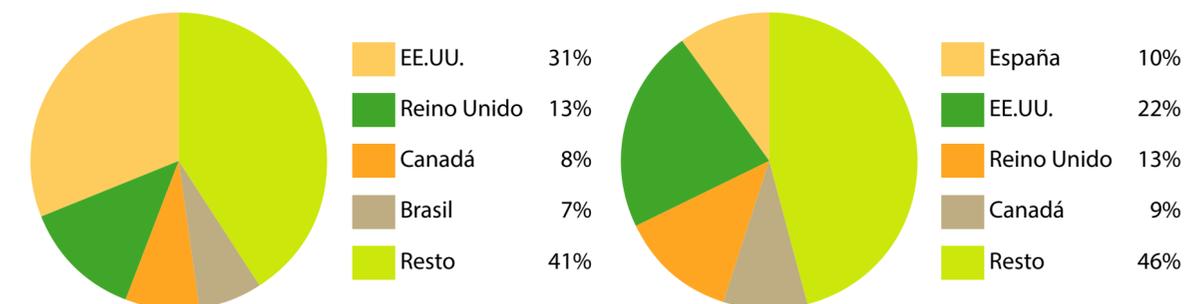
Argentina cuenta con un centenar de bodegas de exportación que envían vino a diversas partes del mundo, sin embargo según Gordillo (2015), en 2014 las primeras 10 empresas exportadoras concentraron el 55% de las exportaciones de vino (gráfico N° 2), entre las que se destacan Peñaflor, Bodegas Esmeralda, La Agrícola, Trivento, Norton, Bodegas Salentein y Chandon. El resto de las empresas participaron en un 45%. El dato es una aproximación actual de la concentración del sector en el mercado externo.

Los 4 principales destinos del vino argentino, durante los últimos 5 años, fueron Estados Unidos, Reino Unido, Canadá, Brasil (ver gráfico N°3) que concentran el 60% de las exportaciones.

En el gráfico N° 3 se destaca la participación de España, con un 10% de los litros comprados, además éste país fue que mayor aumento tuvo en el periodo analizado (2008 - 2018), promediando una variación interanual del 37%. Por parte de los principales compradores, su crecimiento fue mucho menor, con valores de apenas 5% interanual.

Si bien hay una gran variedad de vinos que se comercializan, el mercado externo se encuentra acaparado por las ventas de vino *Malbec*.

Gráfico N° 3: Principales destinos argentinos y su participación



Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Nacional de Vitivinicultura 2019

Tabla n°2: Participación por variedad en las exportaciones argentinas (2018)

Variedades	2018			
	FOB (U\$S)	Participación %	Litros	Participación %
Total	821.105.295	100,00%	275.357.576	100,00%
MALBEC	512.045.353	62,36%	124.458.391	45,20%
SIN VARIEDAD	91.069.822	11,09%	83.516.188	30,33%
CABERNET SAUVIGNON	82.209.155	10,01%	19.329.775	7,02%
CHARDONNAY	38.076.842	4,64%	11.164.543	4,05%

Fuente: Observatorio vitivinícola 2019

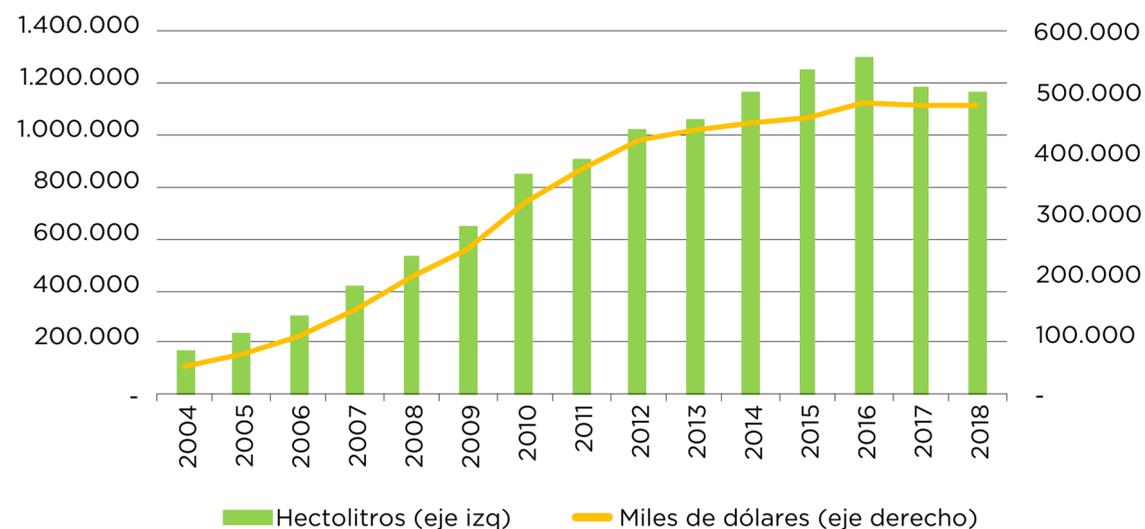
En 2018 se enviaron al exterior 1.165.378 hectolitros de *Malbec*, representando el 62% de las exportaciones de vino varietal (US\$ FOB) y casi la mitad del total de envíos al exterior (un 42% de los litros). Se trata de la variedad insignia del país, muy reconocida a nivel mundial que se fue posicionando como producto estrella de exportación desde el momento que se inició, en los '90, el desarrollo exportador de la cadena. Así mientras que en 2004 su participación era de 22% respecto a

los varietales, la participación prácticamente se triplicó en los últimos 15 años.

Tal fue el éxito de su desarrollo que la evolución de sus exportaciones en los últimos años no han sucumbido de la misma manera que lo han hecho la exportación de otras variedades. Si bien es claro que las exportaciones de *Malbec* se han venido desacelerando hasta caer un 9% en 2017 (en cantidades), las exportaciones en términos de valor

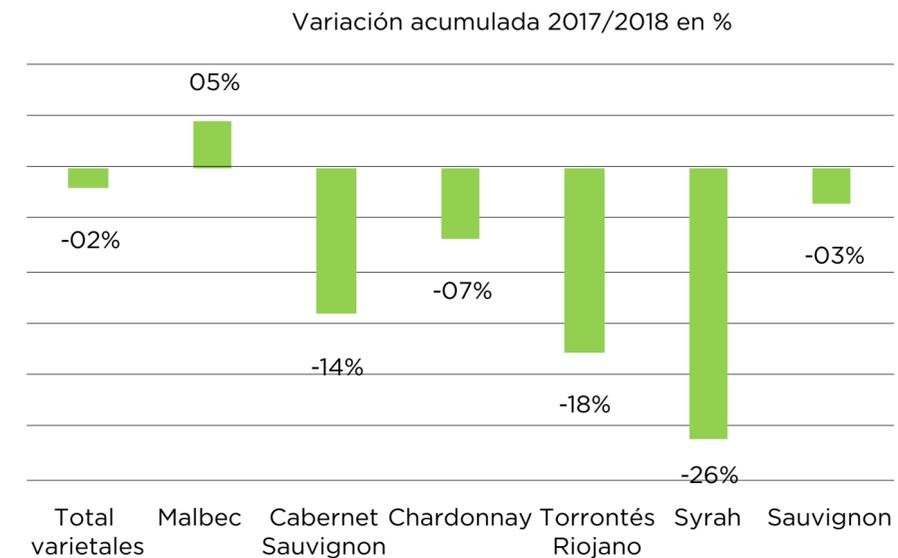
Gráfico N°4: Evolución de las exportaciones de vino Malbec -2004/2018

Evolución en cantidad y valores



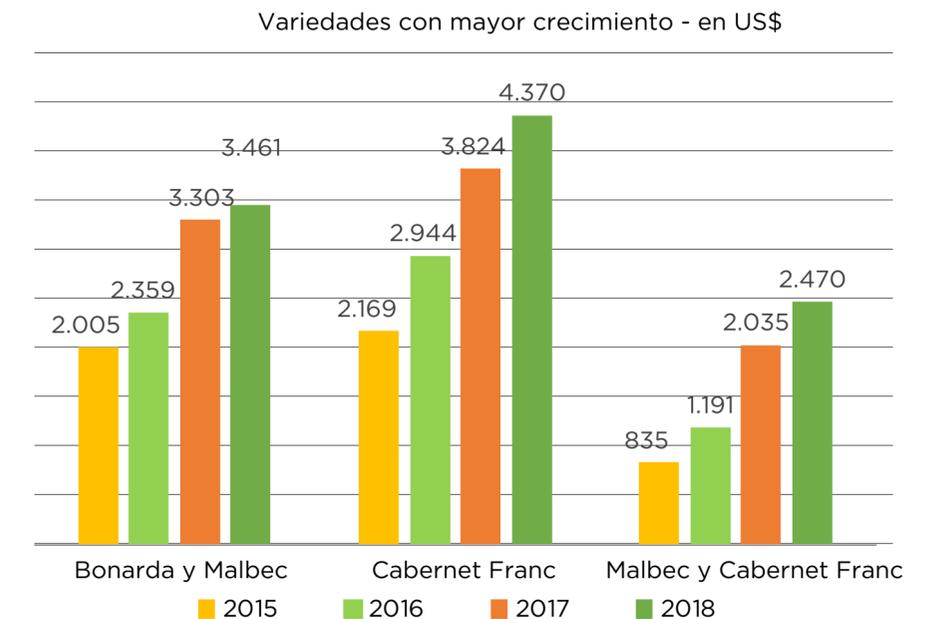
Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Nacional de Vitivinicultura 2019

Gráfico N°5. Evolución en valores de las exportaciones por varietal. Período 2015-2018



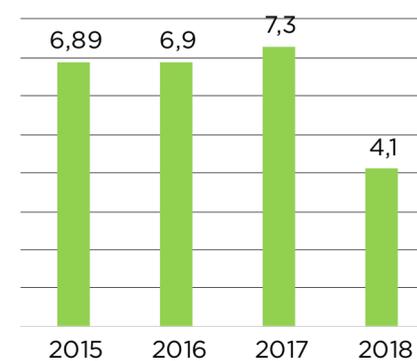
Fuente: Elaboración propia en base a Instituto Nacional de Vitivinicultura 2018.

han permanecido en los últimos años prácticamente constantes permitiendo mantener los ingresos generados en años previos (ver gráfico N°4). Posiblemente el valor expor-



tado alcanzado en 2018 (que fue de 0,8% más que el año anterior) se debió a un ajuste en el precio promedio por litro vendido, que paso de 7,3 dólares por litro en 2017 a 4,1 dólares en 2018.

Precio promedio en US\$ por litro

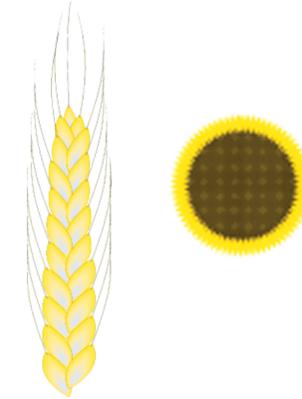


En términos de valor, la mayor parte de la exportación de vinos varietales cayó en los últimos años, entre el 2015 y 2018, como fue el *Cabernet Sauvignon*, el *Chardonnay*, *Torrontes Riojano*, *Syrah* y *Sauvignon* (ver gráfico N°5). Este grupo de varietales en conjunto con el *Malbec* explican el 80% de las ventas de vino varietal. Sin embargo a pesar de la tendencia, donde la mayoría de la exportación cayó y sólo el *Malbec* mantiene un mejor desempeño relativo, hay un núcleo de vinos, algunos bivarietales, que se vienen posicionando de buena manera en el mercado mundial y son el *Bonarda* junto con el *Malbec*; el *Cabernet Franc* y el *Malbec* junto con *Cabernet Franc*.

VOLVER



# SIO-GRANOS



## Operaciones declaradas diariamente en el SIO GRANOS del mes de AGOSTO de 2019. Incluyen la totalidad de los contratos y rectificaciones.

*Para información detallada por producto, haga click en el panel superior correspondiente.*

Los datos del presente informe corresponden a las operaciones declaradas diariamente en el SIO GRANOS del mes de AGOSTO de 2019, incluyendo la totalidad de los contratos y rectificaciones.

En el mes bajo análisis el detalle de los productos declarados es el siguiente:

<b>SOJA</b>	5.522.446	43,5%
<b>MAIZ</b>	5.204.492	41,1%
<b>TRIGO</b>	1.432.857	11,3%
<b>GIRASOL</b>	233.620	1,8%
<b>RESTO</b>	293.801	2,3%
<b>TOTAL DE OPERACIONES</b>	<b>12.687.216 ton</b>	<b>% PArt.</b>

El volumen del mes mostró un aumento del orden del 27,3% respecto del mes de julio cuando las operaciones totalizaron 9.961.760 ton

Del total de las operaciones de compraventa + canje declaradas en SIO GRANOS hasta el mes bajo análisis, considerando sólo las operaciones finales, el detalle acumulado por producto y ciclo comercial es el siguiente:

DATOS ACUMULADOS EN CAMPAÑA				
2015/16	11.539.700	23.112.271	47.463.254	2.267.907
2016/17	16.471.373	29.911.152	43.231.148	3.088.641
2017/18	14.756.175	26.386.456	32.638.875	2.968.664
2018/19	16.574.568	33.508.614	37.142.825	2.908.134
2019/20	3.735.911	6.587.656	3.578.610	195.287
En Toneladas.				

Lorena R. D'Angelo

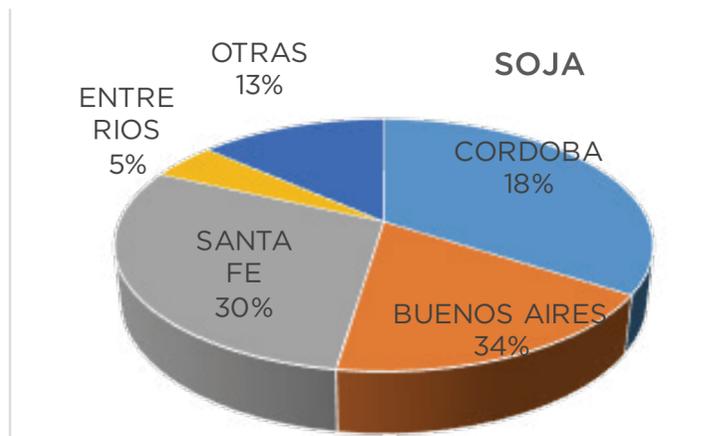
En el mes de agosto se declararon operaciones de la oleaginosa por un total de 5.522.446 toneladas, aumentando respecto de las 3.848.967 ton del mes anterior.

Del volumen total declarado de operaciones en el SIO GRANOS del producto bajo análisis, el detalle del origen de las cosechas es el siguiente:

COSECHA	TOTAL	A PRECIO	A FIJAR
2018/19	4.069.706	3.377.164	692.542
2019/20	1.225.515	456.692	768.823
Otras	227.225	218.705	8.520
<b>TOTAL</b>	<b>5.522.446</b>	<b>4.052.561</b>	<b>1.469.885</b>

**ORIGEN DEL GRANO POR PROVINCIA**

Del volumen total declarado de soja en el mes de agosto en SIO GRANOS, el 31,1% corresponde a la provincia de Buenos Aires con un volumen que asciende a las 1.884.624 ton, seguido por la provincia de Santa FE con 1.629.415 ton y Córdoba con 1.006.765 ton. El resto del volumen corresponde a las Otras provincias con un volumen de 743.106 ton.



**DESTINO DEL GRANO POR ZONA SIO**

En base a la información de SIO GRANOS, se obtiene que el 36,5% del volumen total tiene como destino la Zona Rosario N, seguida por el 14,8% de Otras Zonas y luego el 10,7% de Rosario S. El resto del volumen se distribuye en las demás zonas señaladas en las que se divide el país, con una menor participación en relación a la concentra-

ción que se observa en los principales puertos exportadores.

DESTINO POR ZONAS	VOLUMEN
Rosario N	2.013.843
Rosario S	590.950
Bahia Blanca	431.089
Necochea	269.996
ZONA 12	210.132
ZONA 7	408.985
ZONA 8	270.271
ZONA 9	230.139
ZONA 5	278.566
OTRAS	818.475
<b>TOTAL</b>	<b>5.522.446</b>

**COMERCIALIZACIÓN**

La información disponible en SIO GRANOS permite también realizar un análisis de distintas variables que diferencian la comercialización de los productos agrícolas que se declaran.

En base a los datos disponibles podemos analizar los siguientes parámetros de comercialización:

<b>COMPRAVENTA</b> 4.645.536 TON 84 %	<b>CANJE</b> 876.909 TON 16 %
<b>INTERMEDIARIO</b> 2.940.105 TON 53,2 %	<b>DIRECTA</b> 2.582.341 TON 46,8 %
<b>A FIJAR PRECIO</b> 1.469.884 TON 26,6 %	<b>A PRECIO HECHO</b> 4.052.561 TON 73,4 %

**FIJADAS EN EL MES: 2.108.978 TON**

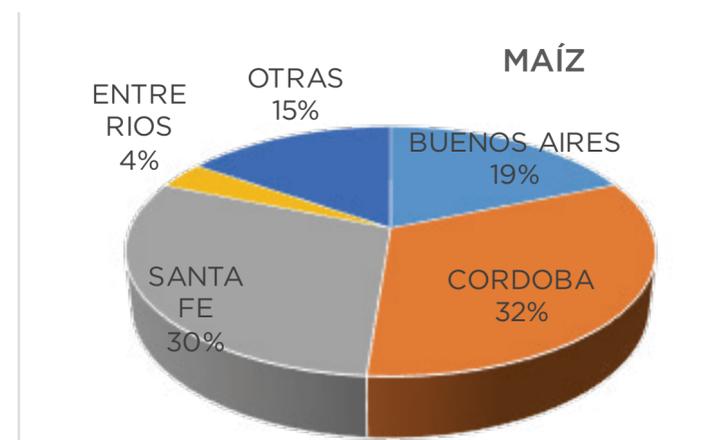
En el mes de agosto se declararon operaciones del cereal por un total de 5.204.492 toneladas, aumentando respecto de las 4.077.557 ton del mes anterior.

Del volumen total declarado de operaciones en el SIO GRANOS del producto bajo análisis, el detalle del origen de las cosechas es el siguiente:

COSECHA	TOTAL	A PRECIO	A FIJAR
2018/19	3.490.855	2.051.793	1.439.062
2019/20	1.686.132	330.794	1.355.338
Otras	27.505	19.377	8.128
<b>TOTAL</b>	<b>5.204.492</b>	<b>2.401.964</b>	<b>2.802.528</b>

**ORIGEN DEL GRANO POR PROVINCIA**

Del volumen total declarado de maíz en el mes de agosto en SIO GRANOS, el 32,5% corresponde a la provincia de Córdoba con un volumen que asciende a las 1.689.286 ton, seguido por la provincia de Santa Fe con 1.559.186 ton y Buenos Aires con 975.416 ton. El resto del volumen corresponde a las demás provincias, destacándose entre ellas Entre Ríos.



**DESTINO DEL GRANO POR ZONA SIO**

En base a la información de SIO GRANOS, se obtiene que el 44,4% del volumen total tiene como destino la Zona Rosario N, seguida por el 14,4% de Rosario S y luego el 6,1% de Bahía Blanca. El resto del volumen se distribuye en las demás zonas en las que se divide el país, con una menor participación en relación a la concentración que se ob-

serva en los principales puertos exportadores pero siendo importante un 14% que se destina a otras zonas de las señaladas en el cuadro.

DESTINO POR ZONAS	VOLUMEN
Rosario N	2.311.973
Rosario S	751.076
Bahia Blanca	318.756
Necochea	212.138
ZONA 12	234.066
ZONA 6	149.568
ZONA 8	167.594
ZONA 7	175.907
ZONA 9	153.045
OTRAS	730.369
<b>TOTAL</b>	<b>5.204.492</b>

**COMERCIALIZACIÓN**

La información disponible en SIO GRANOS permite también realizar un análisis de distintas variables que diferencian la comercialización de los productos agrícolas que se declaran.

En base a los datos disponibles podemos analizar los siguientes parámetros de comercialización:

<b>COMPRAVENTA</b> 4.733.791 TON 91 %	<b>CANJE</b> 470.701 TON 9 %
<b>INTERMEDIARIO</b> 3.015.375 TON 58 %	<b>DIRECTA</b> 2.189.117 TON 42 %
<b>A FIJAR PRECIO</b> 2.802.528 TON 53,8 %	<b>A PRECIO HECHO</b> 2.401.964 TON 46 %

**FIJADAS EN EL MES: 813.098 TON**

## TRIGO

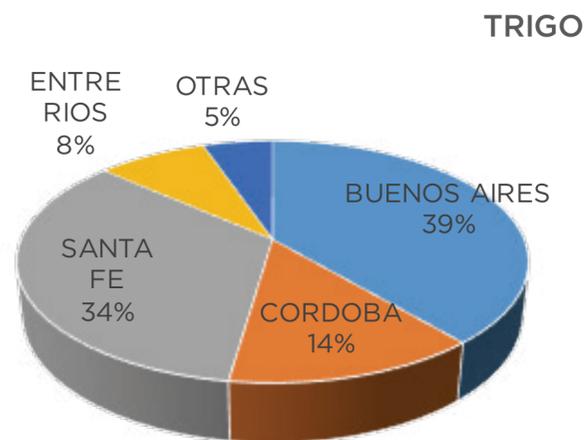
En el mes de agosto se declararon operaciones del cereal por un total de 1.432.857 toneladas, disminuyendo respecto de las 1.520.069 ton del mes anterior.

Del volumen total declarado de operaciones en el SIO GRANOS del producto bajo análisis, el detalle del origen de las cosechas es el siguiente:

COSECHA	TOTAL	A PRECIO	A FIJAR
2018/19	674.325	608.063	66.262
2019/20	745.400	404.129	341.271
Otras	13.132	12.441	691
<b>TOTAL</b>	<b>1.432.857</b>	<b>1.024.633</b>	<b>408.225</b>

### ORIGEN DEL GRANO POR PROVINCIA

Del volumen total declarado de trigo en el mes de agosto en SIO GRANOS, el 38,8% corresponde a la provincia de Buenos Aires con un volumen que asciende a las 555.377 ton, seguido por la provincia de Santa Fe con 489.896 ton y Córdoba con 193.804 ton. El resto del volumen corresponde a las demás provincias, destacándose entre ellas Entre Ríos.



### DESTINO DEL GRANO POR ZONA SIO

En base a la información que se obtiene del SIO GRANOS, se obtiene que el 29,7% del volumen total tiene como destino Rosario N, seguida por el 19,4% de Rosario S y luego el 12% de Bahía Blanca. El resto del volumen se distribuye en las demás zonas detalladas en el cuadro en las que

VOLVER

se divide el país, con una participación menor pero en el acumulado de otras zonas se alcanza el 16,2%.

DESTINO POR ZONAS	VOLUMEN
Rosario N	425.243
Rosario S	278.537
Bahia Blanca	173.497
Necochea	68.347
Buenos Aires	36.916
ZONA 7	39.627
ZONA 5	37.364
ZONA 8	54.936
ZONA 6	86.502
OTRAS	231.888
<b>TOTAL</b>	<b>1.432.857</b>

### COMERCIALIZACIÓN

La información disponible en SIO GRANOS permite también realizar un análisis de distintas variables que diferencian la comercialización de los productos agrícolas que se declaran.

En base a los datos disponibles podemos analizar los siguientes parámetros de comercialización:

<b>COMPRAVENTA</b> 1.312.508 TON 91,6 %	<b>CANJE</b> 120.349 TON 8,4 %
<b>INTERMEDIARIO</b> 944.242 TON 65,9 %	<b>DIRECTA</b> 488.615 TON 34,1 %
<b>A FIJAR PRECIO</b> 408.224 TON 28,5 %	<b>A PRECIO HECHO</b> 1.024.633 TON 71,5 %

**FIJADAS EN EL MES: 94.348 TON**

## GIRASOL

Lorena D'Angelo

En el mes de agosto se declararon operaciones de la oleaginosa por un total de 233.620 toneladas, aumentando respecto de las 204.794 ton del mes anterior.

Del volumen total declarado de operaciones en el SIO GRANOS del producto bajo análisis, el detalle del origen de las cosechas es el siguiente:

COSECHA	TOTAL	A PRECIO	A FIJAR
2018/19	152.837	131.759	21.078
2019/20	77.231	31.116	46.115
Otras	3.552	3.552	0
<b>TOTAL</b>	<b>233.620</b>	<b>166.427</b>	<b>67.193</b>

### ORIGEN DEL GRANO POR PROVINCIA

Del volumen total declarado de girasol en el mes de agosto en SIO GRANOS, el 51% corresponde a la provincia de Buenos Aires con un volumen que asciende a las 119.835 ton, seguido por Santa Fe con 53.152 ton y La Pampa con 24.632 ton.



### DESTINO DEL GRANO POR ZONA SIO

En base a la información que se obtiene del SIO GRANOS, se obtiene que el 43,2% del volumen total tiene como destino la Zona 7, seguida por el 19,8% de Necochea y luego el 17% de Rosario N.

DESTINO POR ZONAS	VOLUMEN
Rosario N	39.518
Rosario S	2.183
Bahia Blanca	3.374
Necochea	46.253
ZONA 7	100.987
ZONA 9	24.531
ZONA 2	1.392
ZONA 14	1.525
ZONA 4	3.833
OTRAS	10.024
<b>TOTAL</b>	<b>233.620</b>

### COMERCIALIZACIÓN

La información disponible en SIO GRANOS permite también realizar un análisis de distintas variables que diferencian la comercialización de los productos agrícolas que se declaran.

En base a los datos disponibles podemos analizar los siguientes parámetros de comercialización:

<b>COMPRAVENTA</b> 229.129 TON 98 %	<b>CANJE</b> 4.491 TON 2 %
<b>INTERMEDIARIO</b> 129.789 TON 55,6 %	<b>DIRECTA</b> 103.832 TON 44,4 %
<b>A FIJAR PRECIO</b> 67.193 TON 28,8 %	<b>A PRECIO HECHO</b> 166.427 TON 71,2 %

**FIJADAS EN EL MES: 68.327 TON**

VOLVER

**Paronama general**

En los meses de julio y agosto el Sistema de Información de Operaciones de Carnes “SIO Carnes” arrojó un total de 2.171.098 cabezas destinadas a faena en todo el país.

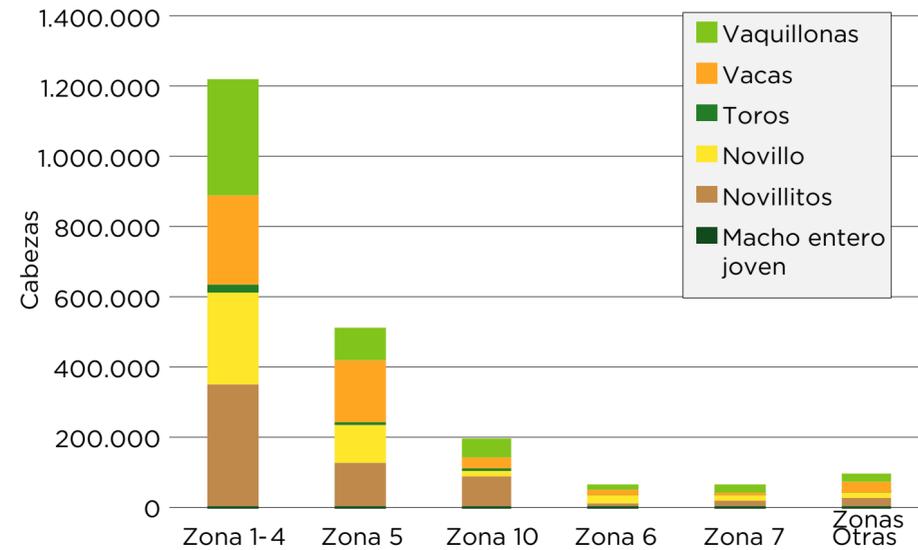
El volumen declarado, en el período analizado mostró una suba de 62.347 cabezas, equivalente al 3%, respecto del bimestre anterior (meses de mayo y junio).

El detalle de los datos muestra que la categoría Novillito representó el 28% de la faena, con una suba del 4% respecto de igual período anterior. La participación del novillo se mantiene en 20% mostrando una baja interanual del 5%. Las Vaquillonas, por su parte, se mantuvieron en 25% en el trimestre y en términos interanuales ganaron un 5%; mientras que la Vaca bajó un 3%, representando el 23% del total faenado.

**Destinos**

En lo que refiere al destino, surge que la Zona 1 - 4, correspondiente a la provincia de Buenos Aires, y la Zona 5, correspondiente a las provincias de Entre Ríos, Santa Fe y Córdoba, registraron totales de 1.224.602 y 516.525 cabezas faenadas, respectivamente, significando estos volúmenes, una disminución del

**Categoría por zonas de destino del ganado para faena Cabezas jul/ago 2019**

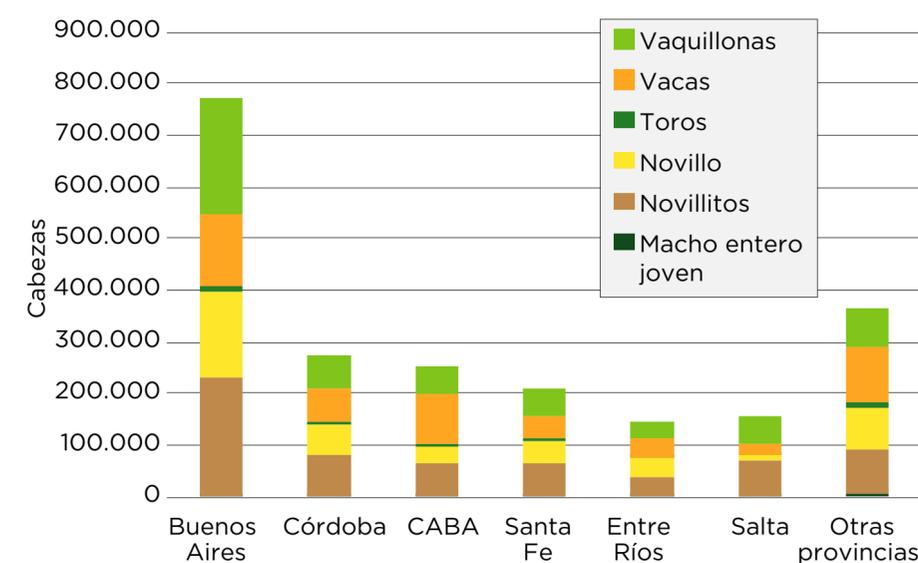


Fuente: SIO-Carnes

5% para Buenos Aires y un aumento del 29% para la Zona 5 respecto al trimestre anterior.

En el desagregado de la faena en la Zona 1 - 4, cabe destacar, que la categoría Novillito, con 346.146 cabezas, registró una suba del 10% respecto del bimestre anterior. La Vaca, en tanto, registró un volumen total de 260.004 cabezas faenadas, con una baja del 18% respecto de la faena registrada en el bimestre mayo/junio.

**Categoría por origen del ganado para faena/cabezas Julio/agosto 2019**



Fuente: SIO-Carnes

En el detalle de la Zona 5 en cambio, la categoría novillito fue la que presentó la mayor alza, finalizando el bimestre con un incremento del 22% en las cabezas destinadas a faena, en comparación con el bimestre anterior. Las Vaca y Vaquillonas perdieron participación en los últimos dos meses, siendo la baja del 14% y 6% respectivamente. En cuanto al Novillo, este perdió un 26% en el último bimestre.

**Origen del ganado**

En lo que respecta al origen del volumen total de ganado para faena, el 35% provino de Buenos Aires con 770.521 cabezas, resultando estable. La provincia de Salta registró una suba del 14% en la faena, finalizando el período con 153.644 cabezas enviadas a faena.

En CABA, Entre Ríos y en “Otras provincias” se registraron bajas de 2%, 17% y 5% respectivamente. En el detalle, la categoría Novillito fue la que presentó un alza más pronunciada, finalizando el trimestre con un incremen-

to del 28% en las cabezas destinadas a faena, en comparación con el trimestre anterior. Por el lado del novillo, este presentó una caída del 26%.

**Precios**

Todas las categorías mostraron subas en términos corrientes. Pero estas fueron encabezadas por la vaca, que cerró el bimestre con

un promedio ponderado de \$47,52, y el toro se posicionó en 46,93. Por otro lado, las categorías de consumo mostraron pequeños aumentos en términos corrientes, pero que en términos constantes quedaron en negativo (Ver siguiente cuadro).

De acuerdo a las liquidaciones diarias informadas y al tipo de cambio instrumentado según la cotización del día de cada operación (vendedor BNA) la devaluación del peso frente al dólar en el bimestre ronda el 3% y 5%.

El gráfico muestra los precios corrientes por categoría y por zona de destino. El objetivo de este análisis es generar la información para evaluar la dispersión de precios en las distintas zonas del país. La zona 7, registra los mejores precios al consumo y de los más bajos para las categorías vaca y toro. Tomando como referencia el precio de Buenos Aires, la zona 9, muestra la mayor dispersión para la categoría novillo (+68%). Estas diferencias se dan en parte por diferencias en las calidades producidas por zona.

En el gráfico se compara los precios declarados en SIO carne con los declarados en el Mercado de Liniers. Para el promedio de precios de SIO carnes se tomó las zonas 1 a 6.

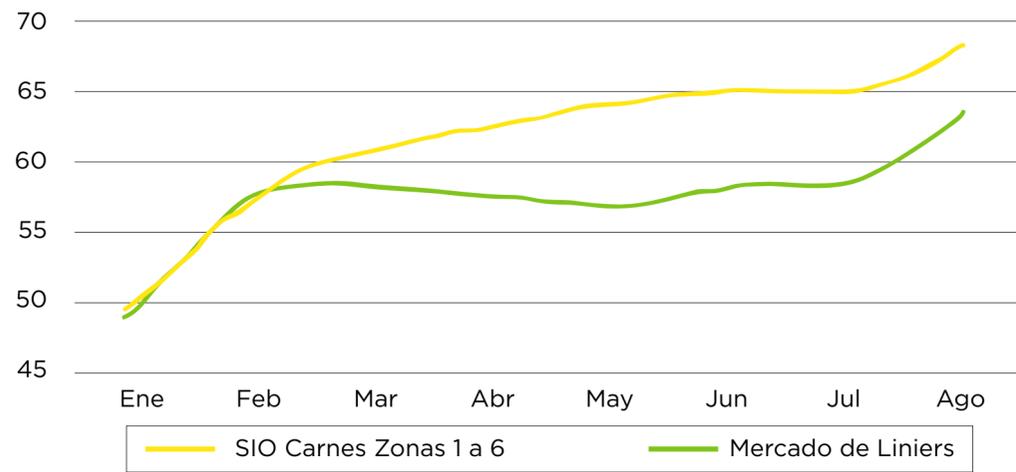
Fecha	Novillo	Novillitos	Vaquillonas	Vacas	Toros	Mej	Total
4° bimestre 2018	563.595	677.428	461.557	488.480	37.189	7.476	2.235.725
1° bimestre 2019	499.746	595.324	531.519	422.926	34.993	9.067	2.093.575
2° bimestre 2019	434.894	572.711	522.776	534.160	36.443	10.948	2.111.932
3° bimestre 2019	460.003	547.678	574.905	598.868	32.944	19.047	2.233.445
4° bimestre 2019	437.916	617.086	549.646	514.430	36.290	15.730	2.171.098
4° bim. 19/3° bim. 19	↓ -5%	↑ 13%	↓ -4%	↓ -14%	↑ 10%	↓ -17%	↑ -3%
4° bim. 19/4° bim. 18	↓ -22%	↓ -9%	↑ 19%	↑ 5%	↓ -2%	↑ 110%	↓ -3%
Acumulado 2019	1.832.559	2.332.799	2.178.846	2.070.384	140.670	54.792	8.610.050

Fuente: SIO Carnes.

Categoría	Precios promedio operaciones registradas en SIO Carnes julio/agosto					
	Pesos corrientes		Dólares corrientes		Pesos constantes ene18=1	
	jul-ago 19/ may-jun 19	jul-ago 19/ jul-ago 18	jul-ago 19/ may-jun 19	jul-ago 19/ jul-ago 18	jul-ago 19/ may-jun 19	jul-ago 19/ jul-ago 18
Novillo	↑ 3,3%	↑ 89,0%	-0,3%	-0,1%	↓ -3,5%	↑ 5,0%
Novillitos	↑ 3,9%	↑ 74,1%	-0,5%	↓ -6,0%	↓ -3,6%	↓ -0,7%
Vaquillonas	↑ 3,7%	↑ 75,1%	↑ 0,0%	↓ -4,6%	↓ -3,6%	↑ 0,2%
Vacas	↑ 17,6%	↑ 100,4%	↑ 12,9%	↑ 2,6%	↑ 11,0%	↑ 8,4%
Toros	↑ 18,2%	↑ 97,6%	↑ 13,0%	↑ 7,9%	↑ 9,6%	↑ 14,1%
Macho entero joven	↑ 5,6%	↑ 81,1%	↑ 1,2%	↓ -6,3%	↓ -1,4%	↓ -1,8%

Fuente: SIO Carnes.

**Promedio de precios SIO Carnes - Novillo Mercado de Liniers**



Fuente: SIO-Carnes

Podemos ver como el precio declarado en Liniers se encuentra siempre por debajo a lo declarado en SIO.

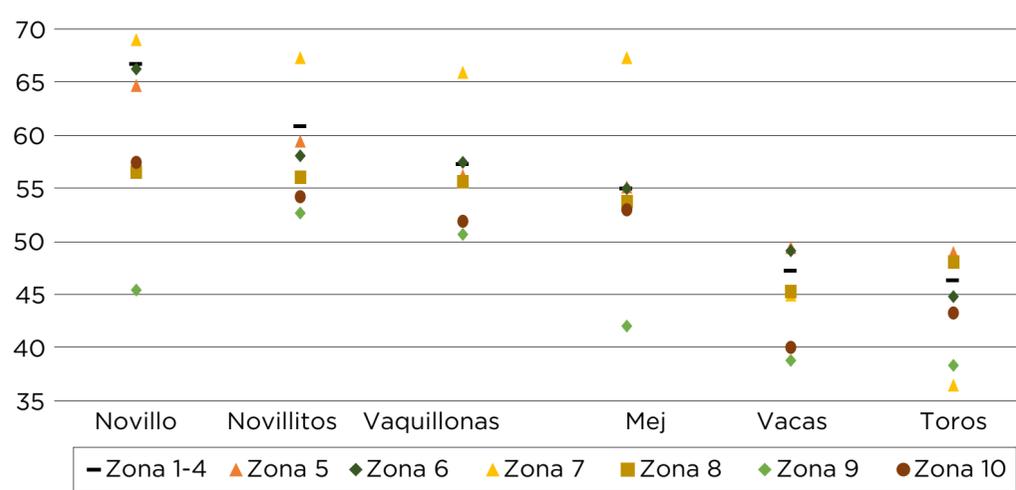
**Faena**

Los datos de la faena vacuna están mostrando una faena de hembras menor al periodo anterior, pero superior a igual periodo de 2018 (+4%) no indicarían que se haya ingresa-

do en un preocupante periodo de liquidación de hembras. Las Novillitos y Novillos que estuvieron haciendo falta en los últimos meses están volviendo a aparecer y con esto se está reacomodando la faena.

Habitualmente se utiliza este indicador para evaluar en que ciclo se encuentra la cadena. Este indicador es la tasa de faena de hembras, que es el cociente entre la cantidad de hem-

**Dispersión de precios por zona de destino - Julio/agosto 2019**

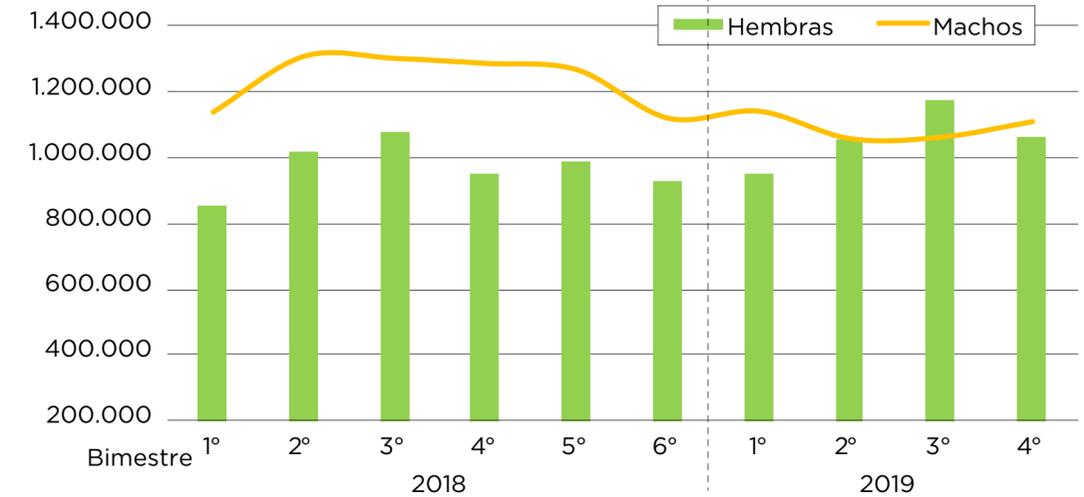


Fuente: SIO-Carnes

bras faenadas sobre la totalidad de la faena. Siendo el índice teórico del equilibrio el 45%, por debajo de este nos encontraríamos en un periodo de retención de vientres y por encima de liquidación. En este análisis no se ve reflejado el gran ajuste que tuvo la faena de machos en el periodo, lo que realza la participación de las hembras.

Los datos registrados muestran que en el mes de julio-agosto se achico la participación

**Faena hembras - machos**



Fuente: SIO-Carnes

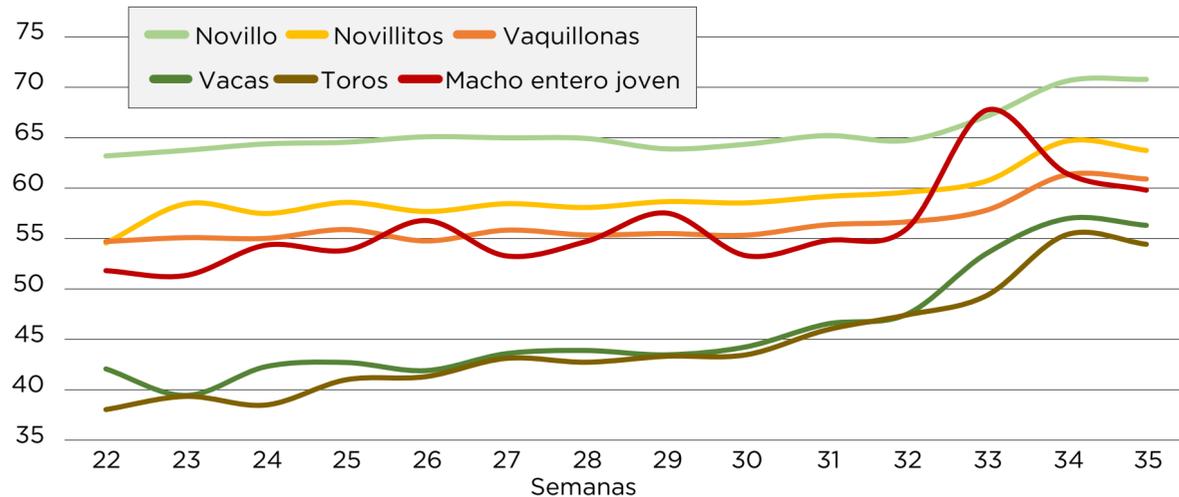
de las hembras en la faena total, llegando a 49% (+7% con relación a un año atrás y 4% por encima del índice teórico de indiferencia -45%-). Se faenaron 1.064.076 cabezas hembras, sufriendo un alza interanual del 12% y los machos una baja del 14% ubicándose en 1.107.022 cabezas faenadas. Puesto en términos absolutos, se faenaron 114.039 hembras más que en el 4° bimestre del año pasado y 178.666 machos menos. En lo que va del año se acumulan 4.249.230 hembras y 4.360.820

machos faenados, un 8.9% más y un 8.1% menos respectivamente comparándolo contra igual periodo de 2018.

La faena de hembras aumento un 22% respecto al periodo anterior y la faena de machos se ajustó en un 3%. Puesto en términos absolutos se faenaron 45.352 machos menos y 325.038 hembras más.

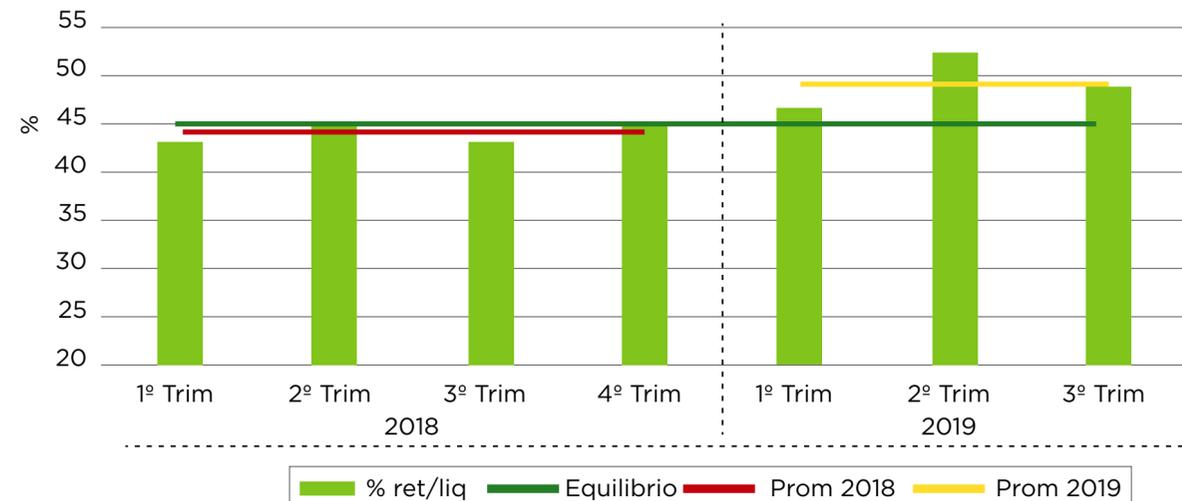
En el análisis comparativo de la composición porcentual de hembras con destino a faena de los primeros 6 meses de 2018 y 2019, se encuentra que la categoría vaquillona tuvo un descenso de 48.235 cabezas; mientras que la faena de vaca buena, regular y conserva aumentó 108.577, 68.956 y 105.356 cabezas respectivamente, esto deja una faena positiva para el 2019 en 234.654 cabezas. La faena de vaquillona representa el 51% de las hembras y su descenso para lo que va del año fue del 3%, en cambio la subcategoría "vaca conserva" representa el 7% de las hembras y su aumento para lo que va del año fue del 79%.

**Evolución de precios promedio/categoría - Junio/agosto 2019**



Fuente: SIO-Carnes

**Porcentaje de faena de hembras**



Fuente: SIO-Carnes

Las exportaciones argentinas al mundo alcanzaron los US\$ 30.751 millones durante el primer semestre del año 2019, un 2,4% por encima del valor registrado en el mismo periodo del año 2018.

Este desempeño se dio en principio por un incremento en los volúmenes exportados (+10,4%), ya que en términos generales la evolución de los precios de exportación registró una caída del 7% durante el período.

En el gráfico a continuación puede apreciarse la evolución de las mismas a lo largo de un período de diez años, considerando bloques semestrales. Las exportaciones se recuperaron a partir del año 2016 y a partir de allí mostraron una dinámica estable.

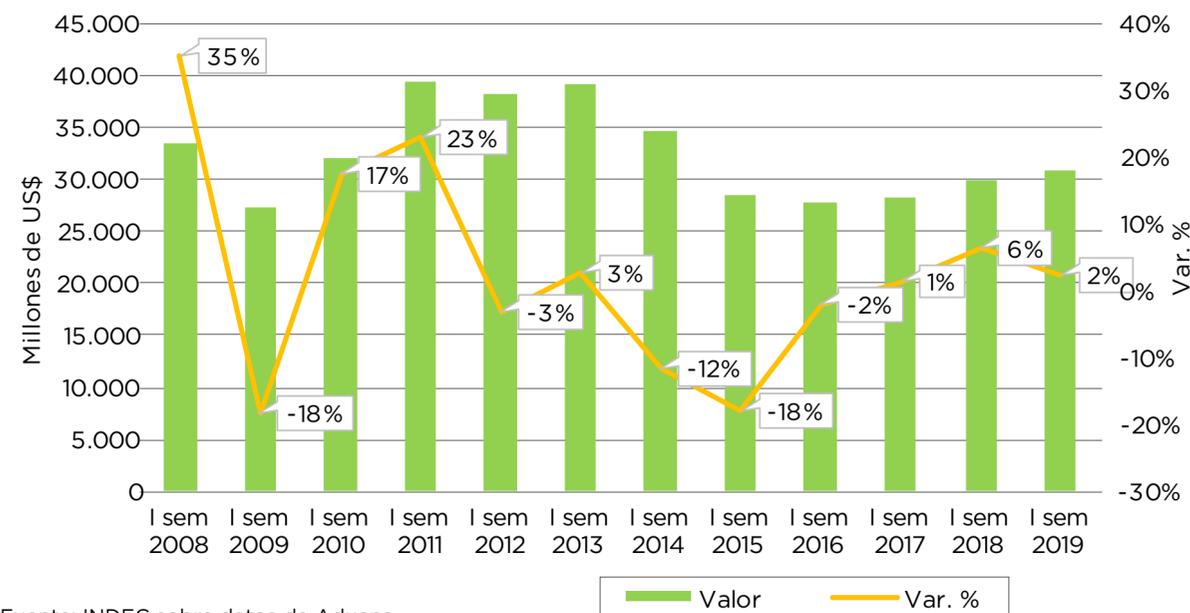
El 37,1% de las mismas correspondió a manufacturas de origen agropecuario (MOA), seguidas por las manufacturas de origen industrial (MOI) con una participación del 29,1% en el total comercializado. El 26,6% fueron productos primarios (PP) y el restante 7,3%, combustibles y energía.

En cuanto a la evolución por rubros, se observa una tendencia constante en los últimos años para las manufacturas de origen agropecuario, registrando un alza interanual del 1% en el último periodo. El buen desempeño de los volúmenes comercializados (+16,8% a/a) se vio compensando por una caída del 13,1% en los precios de exportación. Un comportamiento similar mostraron los productos primarios, sin embargo en el pasado semestre registraron un alza considerable del 14% interanual ya que el incremento del 19,2% alcanzó para compensar la caída del 4% en los precios.

En el caso de las manufacturas de origen industrial, se observó una suba considerable durante los últimos dos semestres que se compensó con una caída del 8% para el último período, dando como resultado una caída tanto de los volúmenes exportados (-3,6%) como de los precios (-4,1%).

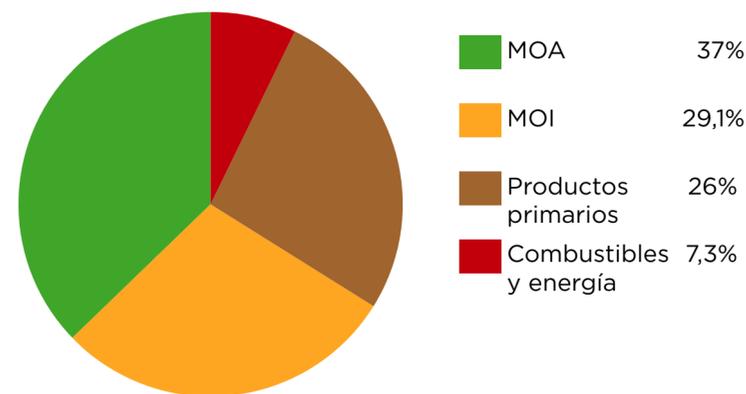
Las ventas de combustibles y energía, por último, muestran una evolución en alza constante en los últimos años, y concretamente en el último semestre se incrementaron un 14% correspondiendo un aumento del 15,7% en

Evolución de las exportaciones argentinas por semestre



Fuente: INDEC sobre datos de Aduana.

Estructura de las exportaciones argentinas por grandes rubros

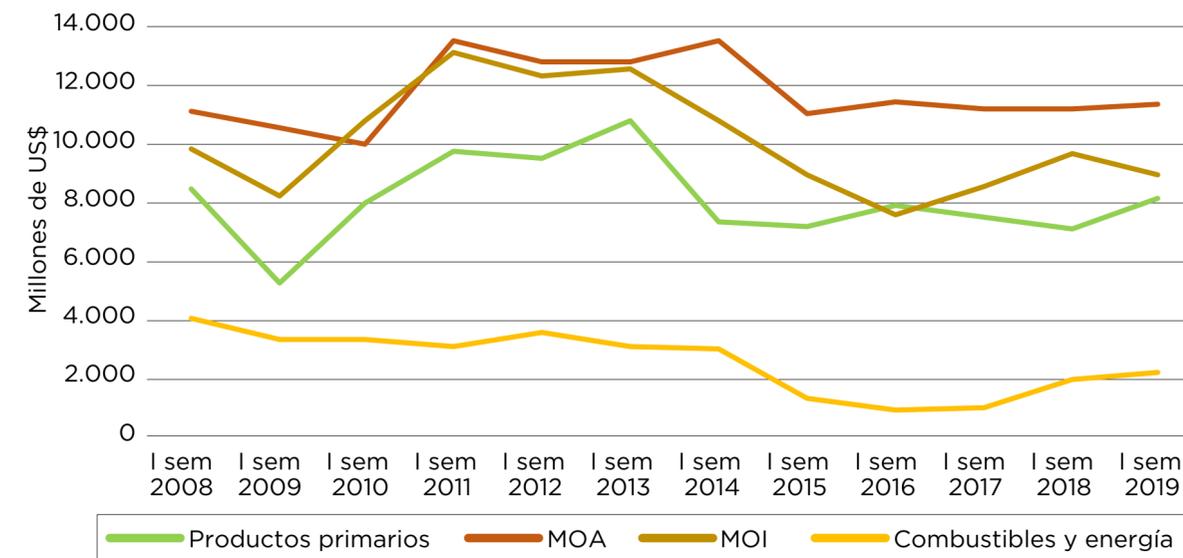


Fuentes: INDEC sobre datos de Aduana

las cantidades comercializadas y una merma del 2,5% en los precios de exportación.

El 62,4% de las ventas de productos primarios se explica por la venta de cereales. Dicho sector registró un alza interanual del 24% durante el último semestre, como así también otro de los sectores con mayor peso como las semillas y frutos oleaginosos (14% del total), con un alza

Evolución de las exportaciones por grandes rubros



Fuente: INDEC sobre datos de Aduana.

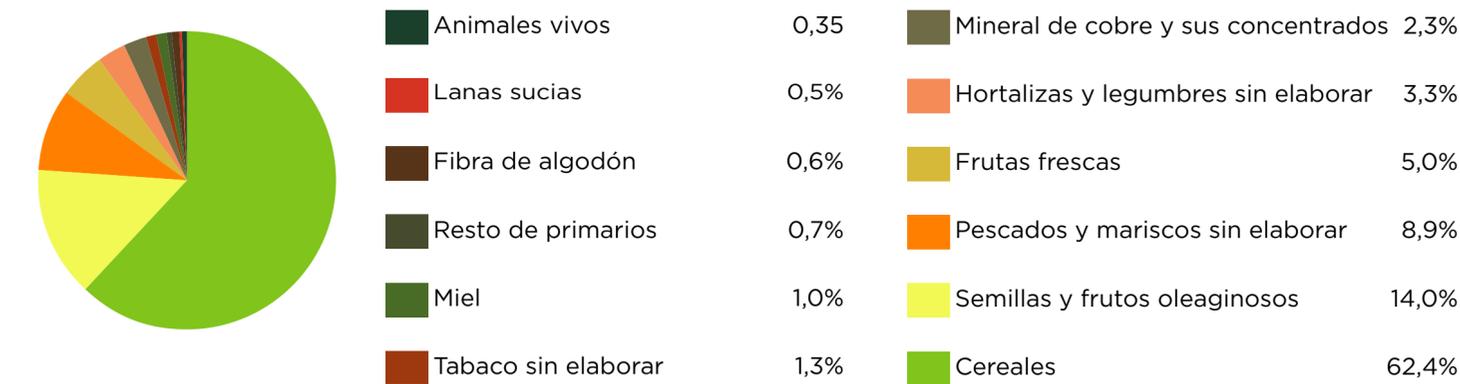
del 66% anual. Sin embargo, este incremento a nivel rubro se vio negativamente compensado por la evolución de las ventas de sectores como pescados y mariscos (-14% a/a), con un peso de 9% en el total rubro, frutas frescas (5% del total) con una caída del 16%, hortalizas y legumbres sin elaborar (3,3% del total) con una caída del 20%, tabaco sin elaborar (-21%) y miel (-13%), entre otros.

Por su parte, el 41% de las exportaciones de manufacturas de origen agropecuario se explica por las ventas de

residuos y desperdicios de la industria alimenticia (harina y pellets), un 21% por grasas y aceites y un 14% por ventas de carnes.

La evolución durante el primer semestre del año fue positiva para el caso de: grasas y aceites (+22% a/a), pescados y mariscos elaborados (+16% a/a), otros productos de origen animal (+21% a/a), mientras que fue negativa para sectores como: lácteos y huevos (-12% a/a), pieles y cueros (-21% a/a), frutas secas o procesadas (-16% a/a), entre los destacados.

Estructura de las exportaciones de productos primarios - 2019



Fuentes: INDEC sobre datos de Aduana.

Estructura de las exportaciones de MOA - 2019



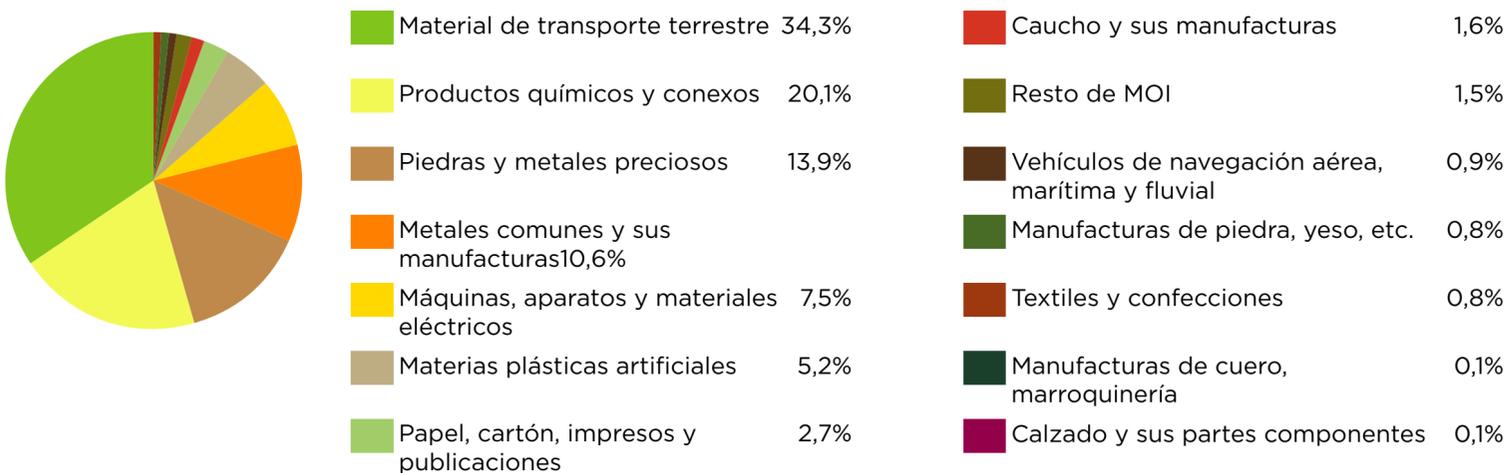
Fuentes: INDEC sobre datos de Aduana.

En cuanto a las manufacturas de origen industrial, el 34% se explica por las ventas al mundo de material de transporte terrestre, el 20% por las ventas de productos químicos y conexos, un 14% por piedras y metales preciosos (14%) y un 10% por metales comunes y sus manufacturas, entre los destacados. Las ventas durante el primer semestre del año fueron positivas fundamentalmente para el sector de manufacturas de piedra y yeso (+47% a/a), vehículos de navegación aérea, marítima y

fluvial (+25% a/a) y calzados (+20% a/a), mientras que fue negativa para sectores como químicos (-15% a/a), plásticos (-14% a/a), y manufacturas de cueros (-13%).

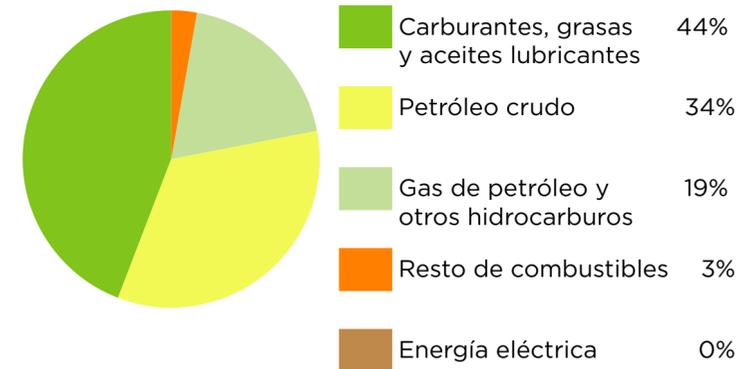
Por último, las exportaciones de combustibles y energía se explican en un 44% por las ventas de carburantes, grasas y aceites lubricantes, que registraron un alza interanual del 15% durante el periodo bajo análisis, un 34% por las exportaciones de petróleo crudo (+11% a/a), y un

Estructura de las exportaciones de MOI - 2019



Fuentes: INDEC sobre datos de Aduana.

Estructura de las exportaciones de combustibles y energía - 2019



Fuentes: INDEC sobre datos de Aduana

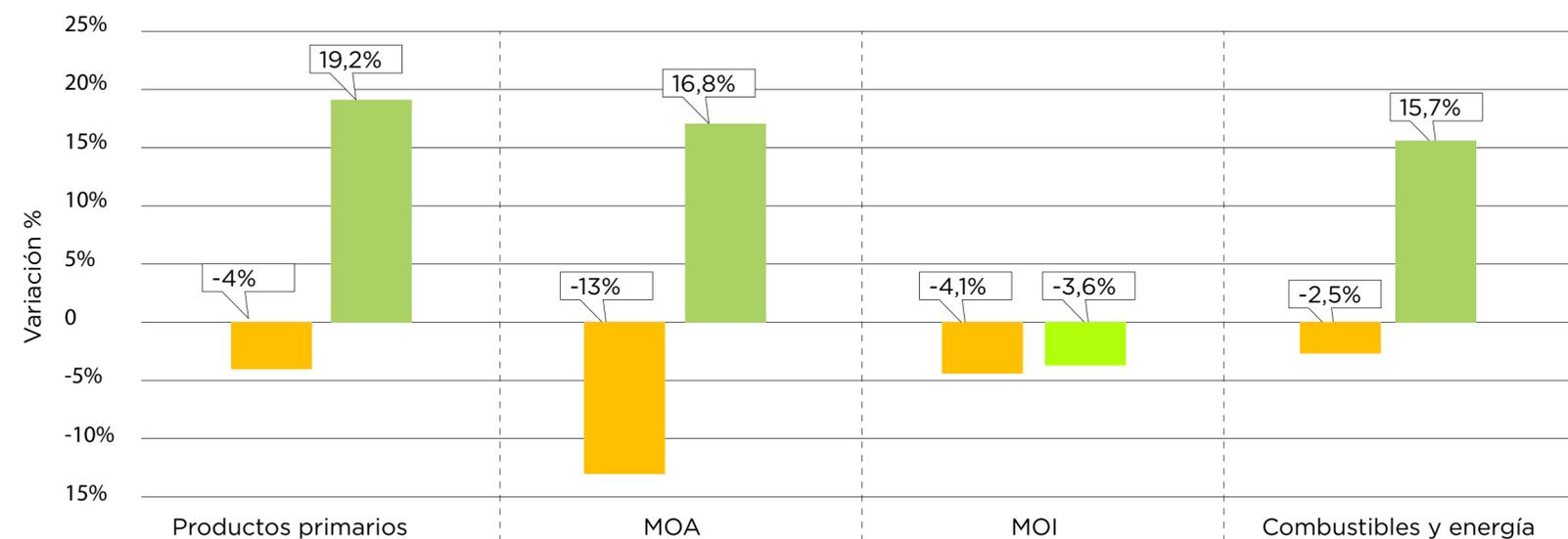
18% por las ventas de gas de petróleo y otros hidrocarburos (+35% a/a).

Los mayores aumentos interanuales de las exportaciones de los seis primeros meses de 2019, a nivel de capítulo, fueron: cereales -principalmente maíz, trigo y morcajo y cebada en grano, excluida cervecera- (aumento de 975 millones de dólares); semillas y frutos oleaginosos -fundamentalmente porotos de soja- (448 millones de dólares);

lares); grasas y aceites -principalmente aceite de soja en bruto y aceite de girasol- (aumento de 430 millones de dólares); carne y despojos comestibles -en particular carne bovina, deshuesada, congelada- (aumento de 369 millones de dólares); combustibles minerales, aceites minerales y productos de su destilación -fundamentalmente gas natural en estado gaseoso, fueloil y aceites crudos de petróleo- (incremento de 178 millones de dólares); fundición, hierro y acero (aumento de 91 millones de dólares); madera, carbón vegetal y manufacturas de madera (aumento de 36 millones de dólares); productos de la molinería; malta; almidón y fécula -esencialmente malta sin tostar- (aumento de 35 millones de dólares); algodón -fundamentalmente algodón sin cardar ni peinar- (aumento de 26 millones de dólares); y reactores nucleares, calderas, máquinas, aparatos y artefactos y sus partes (incremento de 22 millones de dólares).

Las mayores caídas de las exportaciones correspondieron a residuos y desperdicios de la industria alimenticia -principalmente harina y pellets de la extracción del aceite de soja- (-508 millones de dólares); vehículos automóviles, tractores, velocípedos y demás vehículos terrestres (-248 millones de dólares); productos diversos de las industrias químicas -principalmente por las me-

Evolución de las exportaciones por rubro - Primer semestre 2019



Fuente: INDEC sobre datos de Aduana.

## EXPORTACIONES POR RUBRO - PRIMER SEMESTRE 2019 (continuación)

nores ventas de biodiesel- (-203 millones de dólares); minerales metalíferos, escorias y cenizas -fundamentalmente minerales de cobre y sus concentrados excluido sulfuros- (-106 millones de dólares); frutas y frutos comestibles -principalmente peras, limones y manzanas- (-104 millones de dólares); aluminio y sus manufacturas -en particular aluminio sin alear- (-101 millones de dólares); pescados y crustáceos (-97 millones de dólares); plástico y sus manufacturas (-79 millones de dólares); pieles (excepto la peletería) y cueros (-78 millones de dólares).

Evolución de las exportaciones argentinas por rubro - Primer semestre 2019			
	2018 Mill. US\$	2019 Mill. US\$	Var %
<b>I. Total productos primarios</b>	<b>7.145</b>	<b>8.170</b>	<b>↑ 14,3%</b>
Cereales	4.123	5.098	↑ 23,6%
Semillas y frutos oleaginosos	688	1.142	↑ 66,0%
Pescados y mariscos sin elaborar	842	726	↓ -13,8%
Frutas frescas	504	410	↓ -18,7%
Hortalizas y legumbres sin elaborar	337	269	↓ -20,2%
Mineral de cobre y sus concentrados	292	185	↓ -36,6%
Tabaco sin elaborar	136	108	↓ -20,6%
Miel	91	79	↓ -13,2%
Fibra de algodón	25	52	↑ 108,0%
Lanas sucias	47	42	↓ -10,6%
Animales vivos	23	22	↓ -4,3%
Resto de primarios	47	60	↑ 27,7%
<b>II. Total manufacturas de origen agropecuario (MOA)</b>	<b>11.247</b>	<b>11.407</b>	<b>↑ 1,4%</b>
Resid y desp de industria alimenticia	5.231	4.706	↓ -10,0%
Grasas y aceites	1.945	2.373	↑ 22,0%
Carnes	1.208	1.584	↑ 31,1%
Hortalizas, legumbres y frutas preparadas	531	510	↓ -4,0%
Bebidas, líquidos alcohólicos y vinagre	419	408	↓ -2,6%
Productos de molinería	352	364	↑ 3,4%
Pieles y cueros	385	305	↓ -20,8%
Productos lácteos y huevos	334	295	↓ -11,7%
Pescados y mariscos elaborados	128	149	↑ 16,4%
Extractos, curtientes y tintor	131	124	↓ -5,3%
Azúcar y artículos de confitería	110	115	↑ 4,5%
Lanas elaboradas	100	101	↑ 1,0%
Café, té yerba mate y especias	97	87	↓ -10,3%
Frutas secas o procesadas	64	54	↓ -15,6%
Otros productos de origen animal	29	35	↑ 20,7%
Resto de MOA	192	192	0,0%
<b>III. Total manufacturas de origen industrial (MOI)</b>	<b>9.678</b>	<b>8.941</b>	<b>↓ -7,6%</b>
Material de transporte terrestre	3.316	3.064	↓ -7,6%
Productos químicos y conexos	2.110	1.798	↓ -14,8%
Piedras y metales preciosos	1.310	1.241	↓ -5,3%
Metales comunes y sus manufacturas	995	950	↓ -4,5%
Máquinas, aparatos y materiales eléctricos	667	672	↑ 0,7%
Materias plásticas artificiales	546	468	↓ -14,3%
Papel, cartón, impresos y publicaciones	232	241	↑ 3,9%
Caucho y sus manufacturas	127	139	↑ 9,4%
Vehículos de navegación aérea, marítima y fluvial	67	84	↑ 25,4%
Manufacturas de piedra, yeso, etc	49	72	↑ 46,9%
Textiles y confecciones	72	71	↓ -1,4%
Manufacturas de cuero, marroquinería	15	13	↓ -13,3%
Calzado y sus partes componentes	5	6	↑ 20,0%
Resto de MOI	173	136	↓ -21,4%
<b>IV. Total combustibles y energía</b>	<b>1.965</b>	<b>2.243</b>	<b>↑ 14,1%</b>
Carburantes, grasas y aceites lubricantes	855	979	↑ 14,5%
Petróleo crudo	681	758	↑ 11,3%
Gas de petróleo y otros hidrocarburos	306	412	↑ 34,6%
Energía eléctrica	1	-	↓ -100,0%
Resto de combustibles	92	55	↓ -40,2%
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>30.035</b>	<b>30.751</b>	<b>↑ 2,4%</b>

En el presente informe se buscará mostrar el flujo de movimiento de granos con destino al puerto por medio de camiones.

El movimiento de camiones fue variando a lo largo de los primeros meses del año 2019. Durante el mes de julio se registró el mayor pico de ingreso de camiones en los principales puertos con aproximadamente 163.000 camiones. En los meses de abril, mayo, julio y agosto se registraron los mayores ingresos, por encima de los 150.000 camiones.

Habitualmente los meses con mayor ingreso de camiones tienden a ser los de inicio de cosecha gruesa, marzo, abril y mayo, los cuales siempre vienen acompañados de un mayor aumento de las exportaciones. Este año se observó un fuerte volumen de las exportaciones de maíz para el mes de julio, siendo el mismo para lo que va del año el mes con mayor volumen exportado.

La soja por su parte también tuvo en julio un buen nivel de exportaciones detrás del mes de mayo que fue el de mayor volumen exportado. A nivel local hubo una superficie

mayor para el maíz tardío con unos rindes muy buenos lo que probablemente haya provocado una mayor demanda de camiones para la carga de maíz.

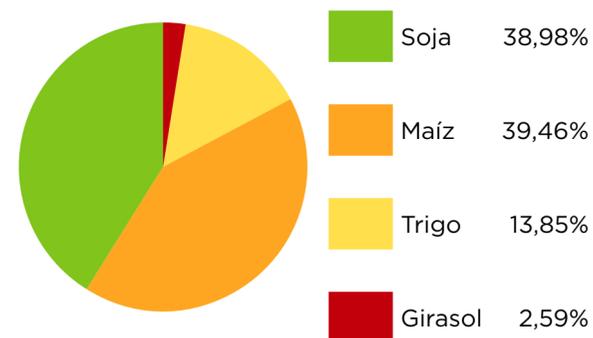
Es entonces así que para lo que va del año, el mes de julio es el que tuvo un mayor volumen de camiones con destino a los puertos como se puede ver en el gráfico al pie.

### Movimiento por especie

En cuanto al ingreso por especies a los principales puertos del país, se puede observar que tanto el maíz como la soja llevaron volúmenes similares, dejando por detrás al trigo con un casi 14% del total de la mercadería ingresada y el girasol muy por debajo del 2.59%.

Cabe destacar que meses atrás la soja llevaba un 45% del volumen total pero como se dijo anteriormente, como el nivel de exportación del maíz se sostuvo y la producción del tardío tuvo buenos rindes, el volumen total del maíz ingresado a los principales puertos del país alcanzó el 39%, casi equiparando a la soja.

### Movimiento por especies Septiembre 2019



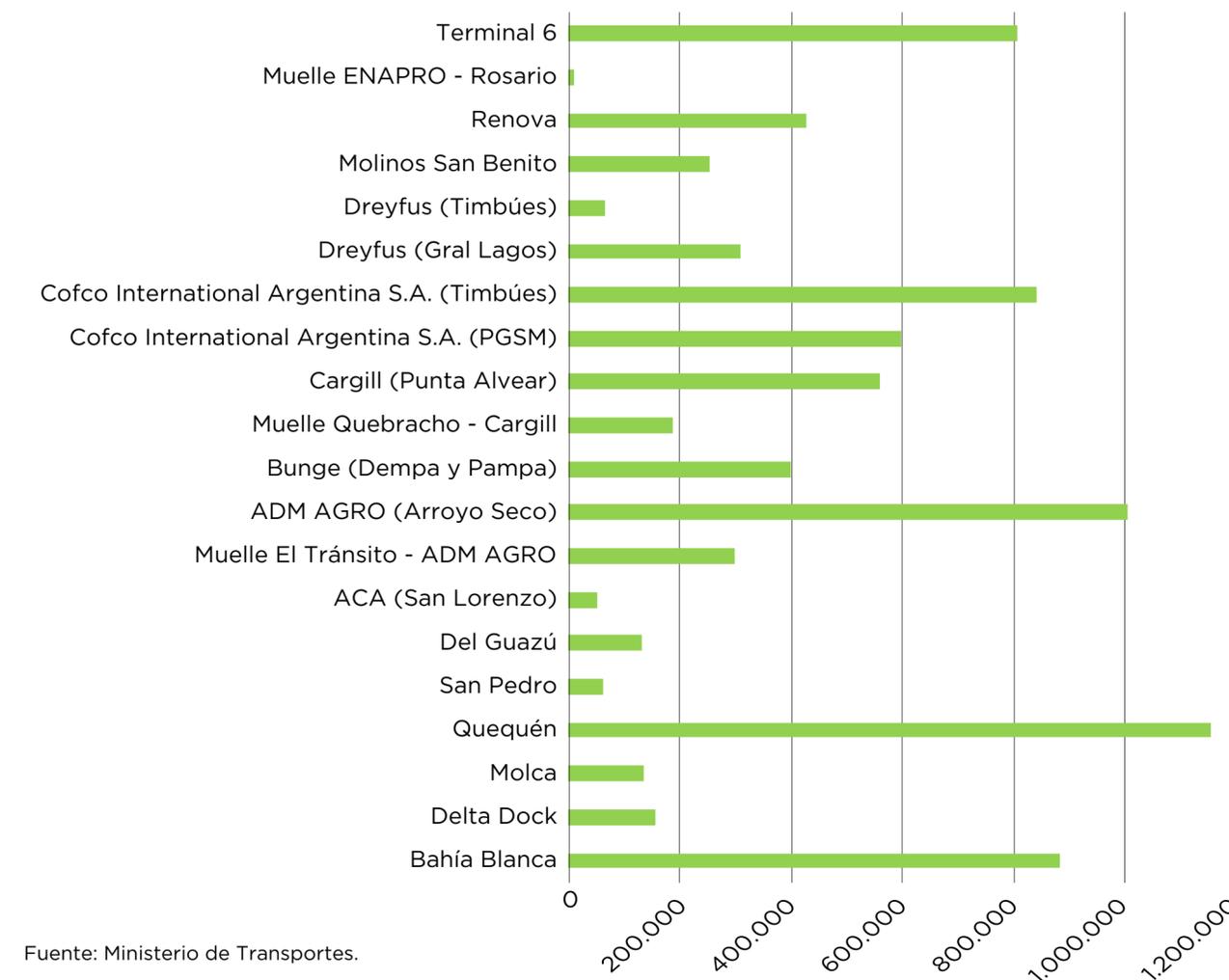
Fuentes: AFIP y CNRT.

### Ingreso por Puerto

A lo largo de estos nueve meses se registró un ingreso de camiones a los principales puertos de 1.213.717 de los cuales el 74% corresponde a Rosario y Aledaños, siguiéndolo por detrás el Puerto de Bahía Blanca con el 13% de los camiones, a principio de año durante la cosecha fina los puertos de Bahía Blanca y Necochea son los grandes receptores del Trigo del sur de Buenos Aires.

El puerto de Rosario tuvo sus mayores ingresos en los meses de Julio con casi 130 mil camiones ingresados, en cuanto a Bahía

### Enbarques de granos por puertos en toneladas - 3º trimestre 2019



Fuente: Ministerio de Transportes.

### Ingreso de camiones a puerto por mes



Fuentes: AFIP y CNRT.

Meses	Rosario y aledaños	Dársena B. Aires-E. Ríos	Puerto Necochea	Puerto B. Blanca	Totales
Enero	63.170	9.883	15.396	19.453	107.905
Febrero	63.398	5.894	9.047	13.447	91.786
Marzo	94.525	7.243	10.599	11.596	123.963
Abril	122.904	9.622	11.179	17.541	161.246
Mayo	115.854	9.946	10.301	22.530	158.631
Junio	103.469	5.537	7.233	17.656	133.895
Julio	129.371	6.628	9.059	18.850	163.908
Agosto	113.864	6.657	9.706	20.235	150.462
Septiembre	88.062	5.523	9.016	19.320	121.921
<b>Total general</b>	<b>894.620</b>	<b>66.933</b>	<b>91.536</b>	<b>160.628</b>	<b>1.213.717</b>

Blanca su mayor ingreso lo registro en Mayo con 22.530 camiones, el puerto de Necochea tuvo su pico de ingreso de camiones en Enero con 15.396 camiones y por ultimo dársena, Bs As y Entre Ríos en su conjunto sumaron para el mes de Mayo unos 9.946 camiones dando a este como su mayor mes de ingreso.



Ministerio de Agricultura,  
Ganadería y Pesca  
Presidencia de la Nación