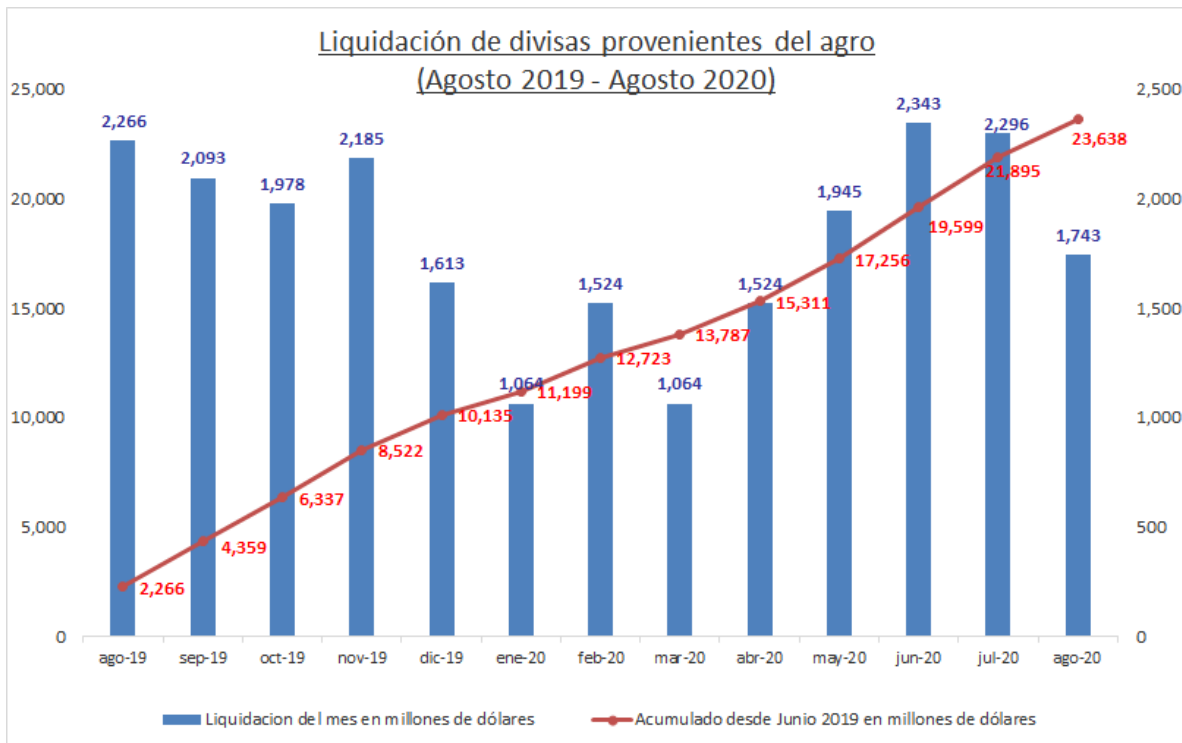




Centro de Estudios Económicos Argentina XXI

**Panorama Agropecuario
Semanal**

En el plano local, de acuerdo con la Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), durante el mes de agosto, las empresas del sector liquidaron la suma de 1.743 millones de dólares, lo que representan una disminución del 24,08% con respecto al del mes anterior y del 23% con respecto al mismo del año pasado.



Fuente: Elaboración del CEEAXXI en base a CIARA-CEC.

Asimismo, el monto liquidado desde comienzos de año asciende a 13.343 millones de dólares, que resulta 12,43% inferior al acumulado en los primeros 8 meses del año anterior.

Dentro del esquema de retenciones a las exportaciones del agro fijado por el gobierno nacional, oficializado a través del decreto 230/20, las retenciones a la soja han pasado del 30% a 33%. Con las micro devaluaciones que el gobierno viene llevando a cabo diariamente, debido al colapso de los mercados financieros internacionales, el tipo de cambio efectivo por producto agropecuario y ganadero quedó definido de la siguiente manera al cierre de esta edición:

Tipo de Cambio		
Efectivo por Producto		
Producto	Arancel	Tipo de cambio aplicando arancel
Trigo	12%	\$ 64,944
Maíz	12%	\$ 64,944
Girasol	7%	\$ 68,634
Cebada	12%	\$ 64,944
Soja	33%	\$ 49,446
Derivados de Soja	33%	\$ 49,446
Aceite de Girasol	7%	\$ 68,634
Harina de Maíz	5%	\$ 70,110
Harina de trigo	7%	\$ 68,634
Carne	9%	\$ 67,158
Pescado	7%	\$ 68,634
<i>*Tipo de cambio 31/08/20 \$ 73,8 (BNA)</i>		

Fuente: Elaboración del CEEAXXI en base a Ministerio de Economía y Banco Nación.

Consideramos que estas medidas son un abuso por parte del estado, dado que golpea fuertemente a uno de los únicos sectores generadores de divisas genuinas que tiene la economía argentina. Demostremos esto con un ejemplo. Un productor de soja liquida sus divisas el día 31 de agosto a \$73,8. Sin embargo, al aplicar los aranceles, el tipo de cambio efectivo que recibe el productor ronda los 49,44 pesos por dólar.

Si bien el tipo de cambio mencionado es 2,41% superior con respecto a la última semana de julio, el esquema representa una pérdida enorme dado que, cuando el productor necesita dolarizarse para afrontar compromisos o comprar insumos que se encuentran dolarizados, el tipo de cambio se aproxima a un valor de entre \$102 y \$135 por dólar (según el mercado que utilice) por las férreas restricciones al mercado cambiario impuestas por el Banco Central.

En cuanto a la cebada, la siembra de las 900 mil hectáreas ya se encuentra finalizada, aunque el déficit hídrico compromete su crecimiento.

En cuanto al trigo, en el mes de agosto ha terminado la siembra de 6,5 millones de hectáreas, aunque más del 60% del área, concentrada en el centro y norte del área productiva, se encuentran en estadios secos, que comprometen su rinde futuro.

Finalmente, la siembra del girasol ya cubre el 7,9% del área apta. Se estima que ésta rondará las 1,5 millones de hectáreas, representando una caída interanual del 6,5 %.

Con respecto a los precios internacionales, al cierre del mes anterior, los futuros de soja a septiembre en el Mercado de Chicago cotizaban a U\$S 325,83.

Al 31 de agosto, los futuros de soja a septiembre cotizaban a U\$S 349,26. Esto implica una suba mensual del 7,19%

En el plano local, la recuperación en los precios también puede verse dado que al cierre de julio, los precios recuperan valores de mediados de febrero.



Fuente: Elaboración del CEEAXXI en base a la Cámara Arbitral de Cereales.

Desde el pico de U\$S 260 la tonelada, registrado por la Cámara Arbitral de Cereales el 10 de enero, el precio pizarra asentado por la Bolsa de Comercio de Rosario tocó un piso cercano a los 200 dólares, para luego rebotar y recuperar gran parte de su valor. La suba mensual fue del 7,3%, encontrándose en 256 dólares.

En cuanto a la ganadería, en la semana del 24 al 31 de agosto, el Mercado de Liniers sólo operó 3 días y tuvo un ingreso de 20.813 cabezas de ganado, con un volumen de operaciones de 782,4 millones de pesos.

Durante el mes de agosto, ingresó un total de 93.308 cabezas de ganado con un volumen de operaciones por 3.481 millones de pesos. Este volumen es 6,08% inferior al del mes de julio en cantidad de cabezas y 3,14% superior en volumen de operaciones

El IPCVA informó que las exportaciones de carne bovina argentina correspondientes al mes de julio del 2020 alcanzaron un valor aproximado de 226,1 millones de dólares, resultando 6,9% inferiores al mismo periodo del 2019. El precio promedio de exportación

correspondiente al mes de julio del año 2020 fue 23% inferior al observado a lo largo del séptimo mes del año 2019.

El escenario local sigue profundizando su dependencia respecto del sector externo y de los vaivenes económicos causados por el coronavirus. Estados Unidos y Brasil, juntos con los países latinoamericanos, los que se encuentran más azotados por el virus, en el mundo ya existen más de 26,3 millones de infectados, con un total de 870 mil víctimas fatales. Argentina, a pesar de tener una de las cuarentenas más largas del mundo, ya cuenta con más de 439.172 casos y 9.118 muertos.

La situación de la pandemia generó un fuerte shock en los commodities. Para medir este impacto, se suele utilizar el Bloomberg Commodity Index, que contiene una cantidad de información respecto de los futuros de los commodities. El índice suele tener baja volatilidad dado que la amplia gama de activos que contiene impide que lo ocurre en un sector afecte al total.



Fuente: Elaboración del CEEAXXI en base a Bloomberg.

Al 31 de diciembre de 2019, fecha en la cual se conoció el primer caso de coronavirus en Wuhan (China), este índice se encontraba en un valor de 80,89. Al 31 de agosto se encuentra 6,75% por arriba del último PAS del CEEAXXI de julio (31 de julio del 2020), cotizando a 73.32. Esto implica una caída del 9.36% desde el inicio de la pandemia.

En cuanto al mercado de granos, se debe destacar que las ventas del complejo sojero han respondido muy bien en los últimos meses y aportaron el 36% de lo exportado por Argentina en lo que va del año; seguidas por las exportaciones del trigo y el maíz. En este primer semestre ingresaron al país 13.300 millones de dólares del complejo agroexportador.

La harina y el peleteado de soja representaron el 16% de las exportaciones tradicionales; la cebada, el vino y el maní, el 2%; las exportaciones de carne bovina, el 5% y el aceite de soja, el 9%.

Por otra parte, las exportaciones no tradicionales, donde encontramos frutas y hortalizas, dejaron al país ventas por más de 4500 millones de dólares,

Con respecto al trigo, su cosecha está en presentando problemas producto de la sequía y los cambios climáticos, con heladas de 8 grados bajo cero pasando luego a un clima templado con temperaturas de hasta 30 grados. De las 6 millones de hectáreas de trigo sembradas, estimamos que se perderán entre el 30% y el 50%.

En cuanto al maíz, se encuentra con una demanda global sostenida con muy buenas perspectivas para su cosecha, de la cual ya se han vendido más de 30 millones de toneladas.

Queremos resaltar la cuestión de la hidrovía Paraná-Paraguay-Uruguay, por donde sale al mundo el 80% de nuestra producción agroindustrial; aunque queremos advertir los riesgos que conlleva que una empresa estatal se haga cargo de su gestión.

El mercado de carnes presenta muy buenos números de exportaciones, superando las 900 mil toneladas de producción de carne y de exportación, con China como nuestro principal comprador, a pesar de que en julio han caído las compras de china producto del coronavirus.

A pesar de esto, han aparecido aquellos negocios que se llaman "mercados de nicho", que han aparecido sobre todo por cierres de frigoríficos en Estados Unidos o Brasil, situación que Argentina aprovechó para colocar sus productos. A Estados Unidos, por ejemplo, se han exportado, en los primeros 7 meses del año, 13 millones de toneladas.

Con respecto al proyecto porcino, se han dado precisiones que consisten en que 22 plantas produzcan 12 mil cerdos, representando algo inédito a nivel mundial. Estas megaempresas deberán disponer de frigoríficos en el mismo establecimiento, algo que no es fácil dado que se debe tener en cuenta el tema ambiental para no incurrir en los mismos problemas que se han tenido en China. El gigante asiático ha ofrecido una inversión cercana a los 3800 millones de dólares, con una generación 10 mil puestos de trabajo e ingresos de 2500 millones de dólares al año para el país.

Si bien hay críticas de productores dado que se tema que este acuerdo favorezca a la industria en desmedro de la producción primaria; recomendamos trabajar con distintos eslabonamientos tecnológicos como la bioenergía para generar un fuerte aprovechamiento a los recursos.

