

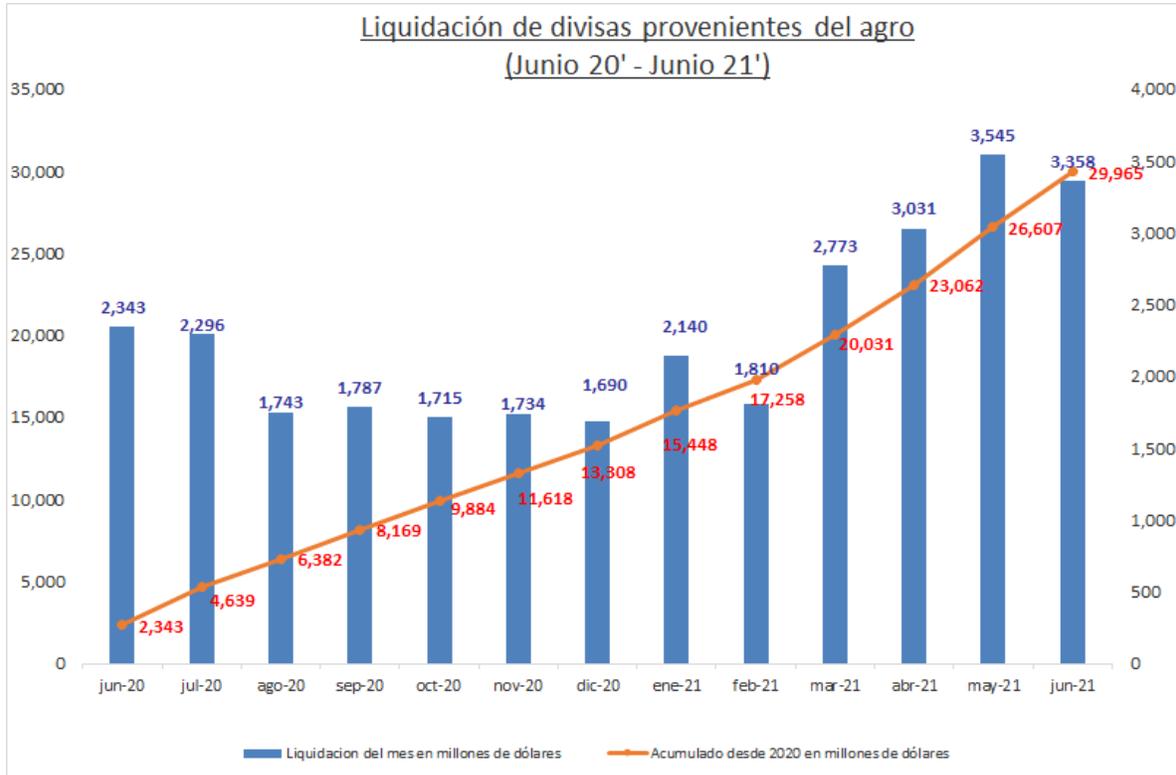


Centro de Estudios Económicos Argentina XXI

**Panorama Agropecuario
Semanal**

1. Indicadores

En el plano local, de acuerdo con CIARA-CEC, las empresas del sector liquidaron durante el mes de junio de 2021 la suma de USD 3.358 millones, lo que representan un descenso del 5,2% con respecto al del mes anterior y un incremento del 43,2% respecto a junio 2020. El monto liquidado desde el inicio del año es de 16.659 millones de dólares.



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

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%	\$84.049
Maíz	12%	\$84.049
Girasol	7%	\$88.824
Cebada	12%	\$84.049
Soja	33%	\$63.992
Derivados de Soja	33%	\$63.992
Aceite de Girasol	7%	\$88.824
Harina de Maíz	5%	\$90.735
Harina de trigo	7%	\$88.824
Carne	9%	\$86.914
Pescado	7%	\$88.824
<i>*Tipo de cambio 30/06/21 \$ 95,51 (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 30 de junio a \$95,51. Sin embargo, al aplicar los aranceles, el tipo de cambio efectivo que recibe el productor ronda los 63,992 pesos por dólar.

Si bien el tipo de cambio mencionado es 1,2% superior con respecto al cierre de mayo, este 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 \$160 y \$169 por dólar (según el mercado que utilice) por las férreas restricciones al mercado cambiario impuestas por el Banco Central.

Según datos de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires, la cosecha de maíz, a finalizar el mes de junio, se encuentra en el 50,6% del área apta con un rinde medio de 81,1 quintales por hectárea, lo que implica un total acumulado de 25,8 millones de toneladas de las 48 millones proyectadas. Las zonas más avanzadas son la Núcleo Norte y Núcleo Sur.

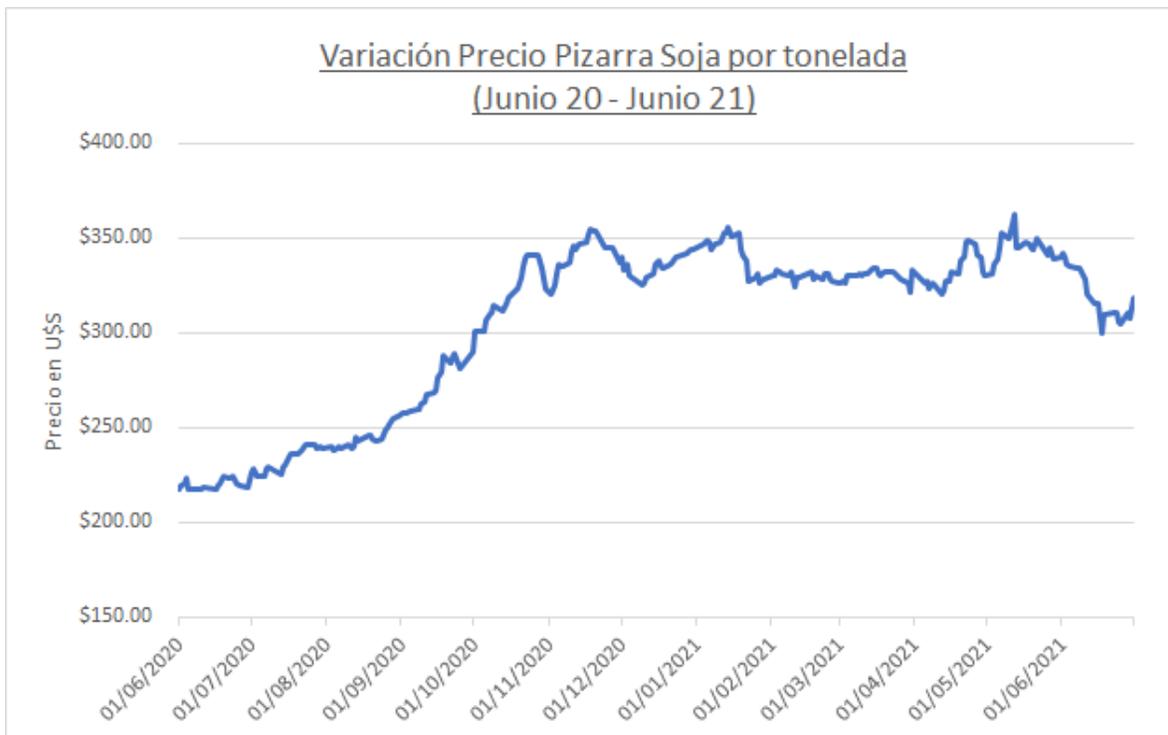
Por otro lado, comenzó la siembra de trigo del ciclo 2021/2022, con un avance del 84,1%. Se han sembrado 5,4 millones hectáreas de las 6.5 millones proyectadas. Las zonas más avanzadas son el NOA y el Centro Norte de Córdoba.

Con respecto a la siembra de la cebada, ya avanza al 61% del área apta con una proyección de 1,15 millones de hectáreas.

Con respecto a los precios internacionales, al cierre del mes anterior, los futuros de soja a julio en el Mercado de Chicago cotizaban a U\$S 567,13 y al mes de agosto a U\$S 549,31.

Al 30 de junio, los futuros de soja a julio cotizaban a U\$S 528,36; mientras que, a agosto, cotizaban a U\$S 520,92. Esto implica una caída mensual del 6,8% para los futuros de julio y del 5,1% para los de agosto.

En el plano local, los precios finalizaron el mes de junio en un valor de 339,66 318,03 dólares la tonelada. Esto implica una caída del 6,3% respecto a los valores del cierre de mayo.



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

En cuanto a la ganadería, en el mes de junio, ingresó al Mercado de Liniers un total de 88.014 cabezas de ganado con un volumen de operaciones por 5.410 millones de pesos. Los valores del mes de junio son 27,3% inferiores en cantidad de cabezas y 30,1% en volumen de operaciones con respecto al mes de mayo.

El IPCVA informó que los precios de los distintos cortes de carne vacuna mostraron, en promedio, subas 6,1% durante el mes de mayo con respecto al mes de abril. Con respecto a los valores de mayo de 2020, los precios promedio de la carne vacuna experimentan una suba interanual del 76,2%.

Las exportaciones de carne bovina correspondientes al quinto mes del año 2021 alcanzaron un valor de aproximadamente 231,5 millones de dólares, resultando 10% inferiores a los valores de mayo de 2020.

El precio promedio de exportación correspondiente al mes de mayo de 2021 es 3,7% inferior al observado a lo largo del quinto mes del año 2020. Sin embargo, el precio promedio de las exportaciones de carne bovina de mayo de 2021 resultó 2% superior con relación al registrado en el mes de abril del año 2021. Se registró, además, una expansión interanual del 6,6% en los volúmenes exportados.

Durante los primeros cinco meses del año 2021, se registraron exportaciones de carne por más de 359.075 mil toneladas res con hueso. El volumen exportado mensual promedio a lo largo de los primeros cinco meses del año 2021 se ubica en 71,8 mil toneladas res con hueso, que resulta 4,2% inferior al volumen promedio mensual del año 2020, que había resultado de 75 mil toneladas res con hueso.

Dadas las principales exportaciones de Argentina, es importante analizar las fluctuaciones del mercado de commodities mundial. 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 ocurra 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 30 de junio se encontraba cotizando a 94,54; lo que implica una recuperación total desde el inicio de la pandemia y una mejora de más del 1,8% en el mes. Además, el indicador muestra una mejora del 21,1% en lo que va del 2021.

2. Consideraciones

Desde el CEEAXXI advertimos en el presente informe, como lo venimos haciendo en los anteriores, que se ha iniciado un plan de la estatización masiva, que empezó con el rubro transporte, aquella cartera que administraba el fallecido Meoni. Nada es casualidad. Se ha procedido con la estatización de la Hidrovía a pesar de no tener la logística para realizar el dragado; y la estatización del Belgrano Cargas. Este plan sólo se podrá frenar con un resultado favorable en las elecciones para la oposición, que aleje al oficialismo de las mayorías.

La Hidrovía debería ser un valor estratégico. Estamos hablando de un corredor de 3.400 kilómetros de largo, que permite la navegación entre los puertos de Argentina, Brasil, Bolivia, Paraguay y Uruguay. Por allí, sale un gran porcentaje de las mercaderías que produce el país. Sin el funcionamiento eficaz de ella, la economía y logística entraría en graves problemas, es decir que no es sólo el negocio del cobro de peajes.

Por supuesto la pulseada la han ganado los sectores más extremos del gobierno nacional y, después de 25 años en manos privadas y con una gestión de excelencia, el kirchnerismo tomó el control de este recurso estratégico, que ahora pasará a manos de la Administración General de Puertos, quien cobrará los peajes y realizará el dragado.

A raíz de esta apropiación, el Estado empezará a cobrar el canon de circulación, lo que implicará una enorme fuente de ingreso para el gobierno. Probablemente veremos un servicio más ineficiente con peajes más caros.

Otra estatización en el rubro transporte fue la de los ramales de carga. A través de una resolución del ministro de Transporte, Alexis Guerrero, se estableció que el Estado volverá a manejar los trenes de carga que circulan por el país, que pasarán a estar administrados por Belgrano Cargas S.A.

Así, se decide terminar con las concesiones de los ramales Rosario-Bahía Blanca, la línea Mitre de cargas y la red General Roca. Las tres empresas concesionadas vieron caer su participación conjunta del 75% en 2019 al 70% en el 2020; mientras que, líneas operadas por el estado nacional

Otro punto importante para destacar es el del mercado de carnes. Cabe recordar que, en 2020 Argentina fue el quinto exportador de carne vacuna más grande del mundo (exportó más de 700.000 toneladas). Entre los destinatarios afectados por la prohibición están China/Hong Kong (el mayor cliente de Argentina que representa más de dos tercios de las exportaciones de carne del país), Rusia (recibe un 7% del total), Chile, Israel y Alemania compran un 5%, 4% y 3% del total, respectivamente.

Con respecto a la exportación de carnes, el gobierno a finales de junio publicó Boletín Oficial de la Resolución conjunta 5/2021 de los ministerios de Agricultura, Ganadería y Pesca y de Desarrollo Productivo, donde se determinó la manera en que se va a distribuir el cupo del 50% para la comercialización al mercado internacional. Así, se tendrán en cuenta los volúmenes que se embarcaron entre julio y diciembre del año pasado, a partir de los certificados de ventas al exterior que otorgó el Senasa, que llegaron a 357.240 toneladas de producto. La medida, además,

establece que no serán alcanzadas por el nuevo cepo las exportaciones de huesos resultantes del desposte, que tienen como destino China.

De los 63 establecimientos autorizados, frigoríficos con mayores cupos, son Swift con 3.183 toneladas por mes, Gorina con 2.399 toneladas, Arre Beef con 1.867 toneladas, Rioplatense con 1.482 toneladas y Compañía Bernal con 1.303 toneladas. El total del listado alcanza las 29.773 toneladas.

Más allá de los permisos otorgados, los frigoríficos exportadores se encuentran con problemas para poder cumplir con el cupo cárnico definido por las autoridades del gobierno dado que no reciben las autorizaciones correspondientes para poder concretar embarques. Esperemos que la aprobación de los ROES no se convierta en una caja de recaudación política y los empresarios no sean cautivos de los burócratas de turno.

El cierre de las exportaciones golpeó fuerte al sector cárnico. Muchos actores tuvieron que frenar la faena para exportación dada la incertidumbre sobre la posibilidad de poder embarcar lo que ya tenían comprometido y sobre si el gobierno les iba a probar más cupo. Muchos optarán por reducir la faena. Sin lugar a duda, el proceso de desinversión que generan las medidas del gobierno irá en ascenso, lo que golpea a muchos sectores de forma indirecta.

Es un verdadero atropello a la libertad de producir que traerá más quiebras, más conflictos y menos estabilidad económica. En todo este esquema, una vez más, el productor no tiene previsibilidad, entonces no vende, se reduce la oferta y aumenta el precio, hecho al que se le suma la suba de precios que provoca el descalabro monetario del gobierno. El productor es el que paga los platos rotos en esta situación, porque los frigoríficos “procesan”, ejecutan la faena en ciclo 1, y en el ciclo 2 realizan los cortes y embalado de acuerdo con los pedidos internacionales, con mucha mano de obra, por cierto. Aquellos que no tienen plantos o no manejan volúmenes considerables, los han dejado fuera de cualquier acuerdo o negociación. Por el lado de los trabajadores, la estabilidad laboral se ve fuertemente afectada, debido al reparto que realizó el gobierno de más de la mitad de las toneladas para exportación a unas pocas plantas.

Perjudicados los productores, los trabajadores y los consumidores, no resta más que preguntar ¿quién gana?

En los últimos 6 meses, en Córdoba se faenaron 366.532 cabezas bovinas, un 11% menos que el mismo período de 2020, según datos de la AFIC. Esta caída fue de casi el doble con respecto a la reducción del 6,1% que exhibió la faena nacional, de acuerdo con un informe de CICCRA.

Con respecto al mercado de granos, en el mes de junio finalizó la recolección de soja. Según la Bolsa de Cereales de Buenos Aires, se recolectaron 43,5 millones de hectáreas, 5,5 millones menos que en la campaña anterior. Esto implica una pérdida en volumen superior al 11% con respecto al ciclo agrícola pasado, según informó la bolsa de cereales de Buenos Aires.

Se trata de una fuerte disminución debido a la sequía que afectó al cultivo en varias regiones, sobre todo en plena zona agrícola núcleo.

Por el lado del rendimiento, la soja este año tuvo un rinde promedio nacional de 26,7 quintales por hectárea, el segundo más bajo de los últimos 5 años. en rigor, en 2017/18, en medio de otra sequía, fue de 21,8 quintales por hectárea.

En la última proyección de la Bolsa de Comercio de Rosario, se esperaba que la Argentina recaude más de U\$S 8600 millones en concepto de derechos de exportación. De esta cifra, U\$S 7100 millones corresponde a la soja, U\$S 960 millones al maíz y unos U\$S 323 millones al trigo.