ISSN 2683-9067

[2021]

Informe de Coyuntura

SECTOR AGROPECUARIO

Dedicación

Claridad Expositiva

Calidad Técnica

Exhaustividad

UNR Universidad Nacional de Rosario

OBSERVATORIO ECONÓMICO SOCIAL UNR

Sector Agropecuario
Informes del Observatorio UNR. N° 55
Informe de Coyuntura N° 20 – Septiembre 2021

Autor/es:
- Alfredo Oscar Bula | alfredo.bula@unr.edu.ar | https://orcid.org/0000-0003-3085-6590
- Diego Marfetán Molina | diego.marfetan@unr.edu.ar | https://orcid.org/0000-0003-4638-0902
- Lucia Papa | lucia.papa@unr.edu.ar | https://orcid.org/0000-0003-1408-2978
- Luciano Andrés Jara Musuruana | luciano.jara@unr.edu.ar | https://orcid.org/0000-0002-0203-180X

Responsabilidad editorial:
- Germán Adolfo Tessmer

- ISSN (serie Informes del Observatorio UNR): 2683-9067
- ISSN (sub-serie Informes de Coyuntura): 2683-9075
- Palabras Clave: Sector agropecuario, Granos, Soja, Maíz, Lácteos, Carnes, Exportaciones
- Clasificación JEL: Q11, Q17

Cómo citar: Bula, A. O., Marfetán Molina, D., Papa, L. y Jara Musuruana, L. A. (2021). Sector Agropecuario | Septiembre 2021 (Informes del Observatorio UNR N.º 55; Serie Informes de Coyuntura N.º 20). Observatorio Económico Social, Universidad Nacional de Rosario. https://hdl.handle.net/2133/22018

Esta obra está licenciada bajo la Licencia Creative Commons Atribución-NoComercial-Compartir Igual 4.0 Internacional.
Para ver una copia de esta licencia, visita http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/.

Universidad Nacional de Rosario (UNR)
- Rector: Franco Bartolacci
- Vicerrector: Héctor Darío Masía

Observatorio Económico Social | UNR
https://unr.edu.ar/observatoriounr/
ISSN (página web) 2683-8923
Córdoba 1814 - Rosario, Argentina (S2000AXD)
+54 9 341 4802620 / Interno 147
observatorioeconsocial@unr.edu.ar

Nota sobre esta versión

Esta es una versión revisada del informe publicado originalmente en septiembre de 2021. El contenido no fue modificado: los datos, el análisis y las conclusiones son los de la versión original, y la referencia bibliográfica del trabajo no cambia.

Los cambios son de forma, de enlaces y de metadatos: se agregó el bloque «Cómo citar» con la referencia normalizada y el enlace permanente; se completaron las propiedades del documento (título, autoría, palabras clave y códigos JEL); se reordenaron los logotipos institucionales de la página de datos; se actualizó la responsabilidad editorial; se reconstruyó la portada con el diseño de la serie; se restituyó la familia tipográfica institucional en todo el documento; se corrigió el encabezado de las páginas interiores; se normalizaron las referencias a otros informes del Observatorio, con su enlace permanente; se actualizaron los números de página del índice; y se quitaron los hipervínculos a páginas que ya no existen, conservando el texto.

Revisión del 21 de septiembre de 2026, a cargo del Observatorio Económico Social (UNR).

Abreviaturas de uso frecuente

AS = área sembrada

M = millón

ha = hectáreas

Mha = millones de hectáreas

Tn = Toneladas

MTn = millones de toneladas

qq = quintales

qq/ha = quintales por hectárea

lts = litros

kg = kilogramos

hab = habitantes

cab = cabezas

NEA = Noreste Argentino

NOA = Noroeste Argentino

LP = leche en plovo

LPD = leche en polvo descremada

LPE = leche en polvo entera

FOB = free on board (libre de gastos a bordo del buque)

FAS = free alongside ship (libre de gastos al costado del buque)

EE.UU. = Estados Unidos de Norteamérica

EU = Unión Europea

MAGYP = Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación

SIGLeA = Sistema Integrado de Gestión de la Lechería Argentina

INDEC = Instituto Nacional de Estadística y Censos

CONAB = Companhia Nacional de Abastecimento

USDA = United States Department of Agriculture

FAO = Food and Agriculture Organization of the United Nations

Resumen ejecutivo

- La producción de granos en Argentina redondeó las **140,5 MTn** para la **campaña 2020/21**, casi el mismo nivel de producción alcanzado en la campaña anterior, pero con otra composición. Los cambios en el uso del suelo continúan con la tendencia de las últimas campañas, cada vez más proporción de los cultivos de soja y maíz, son tardíos (de 2da). Sumando a este factor, la faltante hídrica persistente, se observan entonces, menores rendimientos para los cultivos en las últimas dos campañas
- La campaña 2020/21 registró un nuevo récord de producción de MAIZ, alcanzando las 60,5 MTn. En cambio, la producción de SOJA marcó uno de los niveles más bajos de la última década, 46 MTn. La sequía afectó fuertemente los rendimientos del TRIGO, en el mismo período. Para la campaña que cerró, se registró uno de los niveles de producción más bajos de los últimos años promediando las 17,6 MTn.
- Las exportaciones argentinas derivadas de productos agro-ganaderos continúan creciendo, y aunque los demás complejos han disminuido sus ventas al exterior, las exportaciones totales para este 2021 se proyectan en un valor histórico de 67/68 mil millones de U$D. Esto demuestra lo importante que es el sector como motor de la economía y como generador de divisas.
- Con un contexto internacional todavía incierto por la aparición de nuevas variantes del virus COVID-19, aún se mantienen las tasas de interés bajas y los precios de los productos agrícolas se encuentran en los niveles más altos de los últimos años. Se proyecta una recuperación de la economía global más lenta, pero se espera una demanda sostenida de los productos agropecuarios.
- A su vez, las inclemencias del clima, tanto en el norte como en el sur, disminuyeron los rendimientos esperados y las proyecciones de oferta. Los stocks disponibles están entre los más bajos de los últimos años. Por lo tanto, aunque se observó mucha volatilidad en los mercados en los últimos meses, se espera que los precios de los principales granos se mantengan para lo que resta del 2021 y principios de 2022.

- Con respecto a la producción láctea, para el período enero-mayo de 2021 se registra un incremento de la producción en torno al 4,3% con respecto al mismo periodo del año pasado. Se observa una evolución creciente en las últimas tres campañas.
- En estos primeros seis meses del 2021 el precio al productor subió más que la inflación, impulsado por una demanda interna que presenta una mejoría y una demanda externa creciente. En términos reales el precio del litro de leche para el productor se encuentra alcanzando los valores más altos que tuvo en los últimos 5 años, recomponiéndose de un año y medio consecutivo de caída. Además, la relación insumo producto kg de maíz por litro de leche también muestra una mejoría en esta primera mitad del año.
- El consumo de lácteos per cápita se incrementó el año pasado con respecto al 2019 un 1,5%, alcanzando los 185 lts. Equivalente. Sin embargo, este indicador traía una tendencia bajista en los últimos 6 años, y su valor actual se encuentra muy por debajo de los 218,5 lts/hab. que se consumieron en 2015.
- Las exportaciones lácteas siguen incrementándose. A pesar de que se habían duplicado el año pasado, entre los meses de enero y mayo del 2021 se exportó un 18,5% más de leche en polvo y un 28% más de quesos en comparación al mismo período del 2020.

- La producción de carne vacuna muestra incrementos en los últimos años. De todas maneras, los incrementos que se observan también en la producción de carne aviar y porcina muestran tasas muy superiores.

- La demanda de exportación de carne de vaca argentina se incrementó exponencialmente, impulsada fundamentalmente por China. Esta demanda proveniente del país asiático propició una mejora en la complementariedad de los mercados destino para los distintos cortes y tipos de res.
- A pesar de que los incrementos en la producción de carne vacuna se sostuvieron, en las últimas dos campañas se observaba una tendencia a "liquidar vientres" y a una disminución del rodeo. Para el 2020 se ubicaría en torno a las 53,5 millones de cabezas. Esta tendencia mostraba señales de revertirse en la primera mitad de este año. Sin embargo, la medida adoptada por el gobierno de cerrar las exportaciones de carnes hacia fines de mayo, afectará sin duda las decisiones actuales y traerá consecuencias futuras para todo el sector.
- La cantidad total de carne que se consume por habitante se mantiene estable, alrededor de los 110 kg/año. Sin embargo, el consumo de carne vacuna viene disminuyendo, mientras que el consumo de carne de cerdo y de ave, se ha incrementado. Esto se debe fundamentalmente a lo que se conoce desde la microeconomía como el "efecto sustitución" derivado del aumento de los precios relativos de la carne de vaca en comparación con las demás y a que continúan los cambios en los patrones de las dietas de consumo, que cada vez se hacen más variadas. Con respecto a julio de 2020 la carne vacuna se encareció para los consumidores un 15,7% con respecto a la carne aviar y un 18,4% con respecto a la carne porcina.

Índice

Abreviaturas de uso frecuente 2
Resumen ejecutivo 3
El suelo argentino 6
1. Granos 7
1.1. Maíz 8
1.2. Soja 9
1.3. Girasol 9
1.4. Sorgo Granífero 10
1.5. Trigo 10
1.6. Cebada 11
2. Mercados 11
2.1. Mercado de Soja 12
2.2. Mercado de Maíz 13
2.3. Mercado de Trigo 15
3. Lácteos 16
3.1. Panorama regional 16
3.2. Producción local 17
3.3. Precios 17
3.4. Consumo local 19
3.5. Exportaciones 20
4. Carnes 22
4.1. Panorama mundial 22
4.2. Argentina 22
4.2.1. Bovinos 22
4.2.2. Aves 26
4.2.3. Porcinos 27
4.3. Consumo de carne 27
5. Bibliografía 29

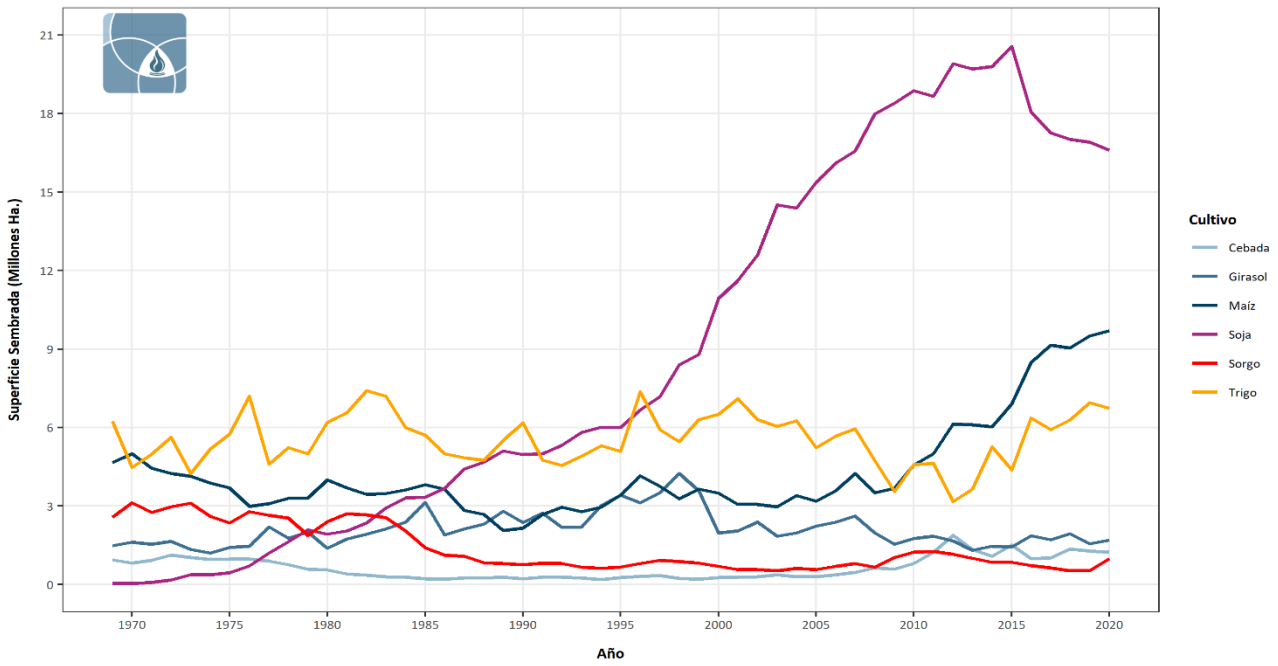
El suelo argentino

Desde la campaña anterior (2019/20) la superficie destinada para cultivos agrícolas en nuestro país supera las 40 Mha.[1]. En la campaña 2020/21 según el MAGYP se utilizaron para estos fines más de 41 Mha. Los tres principales cultivos en extensión continúan siendo SOJA 16,8 Mha., MAIZ 9,5 Mha. y TRIGO 6,7 Mha. En una segunda línea se encuentran otros tres cultivos que superan el Mha. sembradas: GIRASOL 1,7 Mha., AVENA 1,4 Mha. y CEBADA 1,3 Mha.

En la campaña 1998/99 se sembraron 27 Mha. Desde entonces la superficie destinada a la agricultura ha crecido 14 Mha, casi un 52%. Como consecuencia de esta expansión agrícola, otros usos alternativos del suelo han disminuido. Uno de los problemas asociados a este incremento de la frontera agrícola es la deforestación. Según el informe del Ministerio de Ambiente y Desarrollo sostenible de la Nación en el 2019 las tierras forestales ocupaban una superficie de 26,85 Mha, mientras que en 1998 la superficie forestal se estimaba en 32,13 Mha (SAyDS 2019).

A escala mundial, las oleaginosas continúan creciendo proporcionalmente más que los cereales. El crecimiento poblacional y de los ingresos a nivel mundial continúa impulsando una mayor demanda de proteínas animales y aceites comestibles. En los últimos años se ha incrementado fuertemente la demanda de aceites y derivados para la generación de combustible.

Gráfico 1 | Evolución de la superficie sembrada de los principales cultivos. desde 1989 a 2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

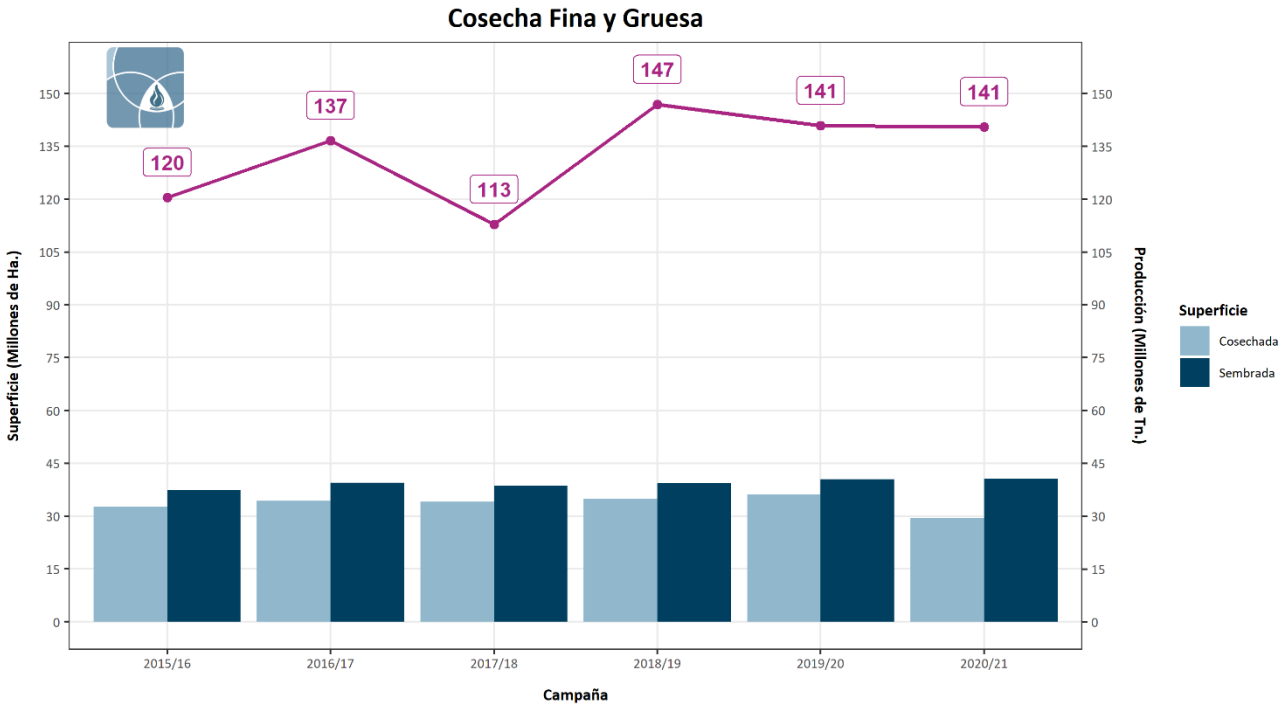
[1] Para este cálculo se consideran todos los cultivos agrícolas extensivos (incluyendo algodón y yerba mate), pero se excluyen las hortalizas, frutas, tabaco y azúcar.

1. Granos

Una campaña abarca la mitad final de un año y la mitad inicial del año siguiente, el invierno y el verano siguiente (ej: campaña 2019/20). Los cultivos de verano se los conoce como **COSECHA GRUESA** (al realizar más fotosíntesis la planta genera granos más gordos y oleaginosos – Tabla 1): algodón, arroz, GIRASOL, MAÍZ, maní, papa, poroto, SOJA y SORGO. Los cultivos de invierno se los conoce como **COSECHA FINA** (ya que el grano, al no realizar tanta fotosíntesis la planta, es delgado – Tabla 2) y fundamentalmente corresponden a cereales: TRIGO, CEBADA, alpiste, arveja, avena, centeno, cártamo, colza, coriandro, garbanzo, lenteja, lino, mijo.

A finales del mes de julio de 2021, cerró la campaña 2020/21 con la cosecha de MAIZ tardío y comienza la campaña 2021/22 con la siembra de TRIGO. La producción de granos en Argentina redondea las 140,5 MTn en 37 Mha, sumando las hectáreas cultivadas tanto en la cosecha gruesa como en la cosecha fina (Gráfico 2). En esta campaña se alcanza exactamente el mismo volumen de producción que la campaña anterior, solo que la composición es diferente.

Gráfico 2 | Evolución de la superficie sembrada y cosechada, y de la producción. Campaña 2015/2016 a campaña 2020/2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

Tabla 1 | Cosecha gruesa en principales cultivos. Campaña 2018/2019 a campaña 2020/2021.

Cultivo	Campaña	Sup. Sembrada (ha)	Var interanual (%)	Sup Cosechada (ha)	Var interanual (%)	Producción (Tn)	Var interanual (%)	Rinde (kg/ha)
Algodón	2018/19	441.103	34,70	332.896	4,26	872.721	7,25	2621,60
	2019/20	444.410	0,75	413.550	24,23	1.046.044	19,86	2529,43
	2020/21	410.000	-7,74	410.000	-0,86	1.050.000	0,38	2560,98
Arroz	2018/19	194.835	-3,58	183.285	-7,51	1.189.866	-13,02	6491,89
	2019/20	185.300	-4,89	185.300	1,10	1.222.910	2,78	6599,62
	2020/21	200.000	7,93	200.000	7,93	1.400.000	14,48	7000,00
Girasol	2018/19	1.941.002	13,89	1.875.938	11,79	3.825.750	8,15	2039,38
	2019/20	1.551.764	-20,05	1.528.569	-18,52	3.232.649	-15,50	2114,82
	2020/21	1.700.000	9,55	1.700.000	11,22	3.400.000	5,18	2000,00
Maíz	2018/19	9.039.594	-1,10	7.232.761	1,32	56.860.704	30,83	7861,55
	2019/20	9.504.473	5,14	7.730.506	6,88	58.395.811	2,70	7553,94
	2020/21	9.700.000	2,06	8.100.000	4,78	60.500.000	3,60	7469,14
Maní	2018/19	389.054	-13,95	387.014	-12,81	1.337.229	45,16	3455,25
	2019/20	368.651	-5,24	367.377	-5,07	1.285.431	-3,87	3498,94
	2020/21	400.000	8,50	400.000	8,88	1.250.000	-2,76	3125,00
Poroto seco	2018/19	420.827	0,65	419.927	0,89	578.713	22,25	1378,13
	2019/20	489.602	16,34	488.232	16,27	633.823	9,52	1298,20
	2020/21	523.453	6,91	523.218	7,17	758.752	19,71	1450,16
Soja	2018/19	17.010.277	-1,44	16.575.887	1,58	55.263.891	46,26	3333,99
	2019/20	16.908.238	-0,60	16.721.424	0,88	48.796.666	-11,70	2918,21
	2020/21	16.600.000	-1,82	16.600.000	-0,73	46.000.000	-5,73	2771,08
Sorgo	2018/19	522.221	-18,48	342.623	-21,68	1.601.435	2,43	4674,04
	2019/20	520.128	-0,40	395.204	15,35	1.829.914	14,27	4630,30
	2020/21	980.000	88,42	980.000	147,97	3.300.000	80,34	3367,35

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

1.1. Maíz

A nivel global, fundamentalmente se cultiva en América y China. Dos tercios del consumo de maíz se utilizan como forraje para los animales, más de un cuarto tiene uso industrial y un 10 % es para consumo humano directo.

Las proyecciones del USDA sobre ésta y las próximas campañas se han ajustado hacia abajo para los países del hemisferio sur, es decir, se espera una menor producción con respecto a lo que se proyectaba el año pasado. Se estima que globalmente en la campaña 2020/21 se cosecharon unas 197 Mha. y se logró una producción aproximada de 1160 MTn. El gran productor maicero continúa siendo Estados Unidos con una producción actual estimada de 374 MTn. China produce 260 MTn, Brasil 110 y la Unión Europea 66 MTn. Se destacan en el hemisferio sur además de Brasil, Argentina con una nueva campaña record que estima una producción que supera las 60 MTn y Sudáfrica, con 14 MTn.

Como ya lo hemos indicado en el informe anterior año tras año continúa creciendo el uso de este cereal para producir etanol (biocombustible). En Estados Unidos ya supera los 120 MTn con este destino (Bula y otros, 2021).

En Argentina, el maíz es el que más ha incrementado su área sembrada en la última década. En la campaña 2020/21 se estima un AS de 9,7 Mha, incrementando la superficie sembrada unas 240 mil ha con respecto a la campaña anterior. Se siembra mayoritariamente en la provincia de Córdoba 2,98 Mha (+55 mil ha vs 19/20) y Buenos Aires 2,74 Mha (+270 mil ha). Santa Fe se ubica en el tercer lugar en cuanto AS (1,1 Mha), en Santiago del Estero el AS ronda las 800 mil ha, en Entre Ríos y La Pampa se siembran unas 500 mil ha. en cada provincia.

A su vez, de los cultivos principales es el que más aumentó el rendimiento en los últimos 50 años. A excepción de la campaña 2017/18 donde tuvo rendimientos más bajos debido a la sequía, los rendimientos promedio de este cereal para todo el país, en las últimas campañas, rondan entre los 75-79 qq/ha. Para la campaña 2020/21 se proyecta un nuevo récord histórico de 60,5 Mtn con un rinde promedio de 74,7 qq/ha. Lo que confirma a este cultivo como el principal en términos de volumen de producción para nuestro país.

1.2. Soja

En el caso de esta oleaginosa, las proyecciones a nivel global para las próximas campañas se han ajustado hacia arriba, esperando mejores rendimientos en una mayor AS. Para la campaña 2020/21 el USDA estima una superficie sembrada global de 127 Mha (+ 5 Mha vs 19/20) con una producción de 368 MTn (+ 9,4%).

En los últimos años Brasil se ha consolidado como el principal productor mundial, proyectando para este año una campaña récord de 135,4 Mtn en un AS de 38,5 Mha (CONAB julio 2021). El 2do productor mundial es Estados Unidos proyectando una campaña de 116,2 Mtn en un AS de 33,3 Mha (USDA julio 2021). Argentina se ubica en el tercer puesto del podio de productores, estimando una producción de 46,5 Mtn en 16,77 Mha para la campaña 2020/21.

Los principales exportadores de poroto son Brasil y los Estados Unidos. Argentina exporta más aceite, pero su participación en el comercio del grano también es significativa. Más del 50 % del total de importaciones son demandadas por China.

La soja continúa siendo, en nuestro país, el cultivo más generalizado. Como se indicó anteriormente, en la campaña 2020/21 se cosecharon 16,77 Mha. (-100 mil vs 19/20). Se cultiva mayoritariamente en Buenos Aires 5,34 Mha (-180 mil) y Córdoba 4,38 Mha (-140 mil), que en conjunto suman más de la mitad de la superficie total. Luego siguen Santa Fe con 2,94 Mha (-60 mil), Entre Ríos 1,11 Mha y Santiago del Estero con un AS de 1,07 Mha.

En Argentina, a contramano de la tendencia mundial, la superficie sembrada y los rendimientos vienen disminuyendo. En términos productivos la campaña 2020/21 fue peor que la campaña anterior, obteniendo uno de los volúmenes más bajos de los últimos 10 años. La producción total de este año registró 46,5 MTn, un 5,1% menor a la obtenida en la campaña anterior (49 MTn). Sin embargo, esta baja en el rendimiento total en parte se debe a una mayor utilización de la soja de 2da (tardía), que permite un doble cultivo anual. Para la campaña 2020/21 la soja de 2da representó un 32,16% (5,39 Mha,+ 7 pts % vs 19/20) del AS total nacional. El rinde promedio en la campaña 2020/21 de la soja de 1ra fue de 30,2 qq/ha, en tanto que el de la soja de 2da se ubica en los 22,7 qq/ha (MAGYP 7/2021).

1.3. Girasol

En Argentina el girasol es el 4to cultivo en importancia. A fines de mayo cerró la campaña 2020/21, en la que se cosecharon aproximadamente 1,7 Mha (+150 mil ha vs 20/19) y se obtuvo una producción estimada en 3,4 MTn (+ 3% vs 20/19), alcanzando un rinde promedio nacional de 20,5 qq/ha.

Como zonas productoras de este cultivo se destaca Buenos Aires con más de la mitad del AS (1 Mha) y le siguen Santa Fe con 230 mil ha, y La Pampa y Chaco con aproximadamente 100 mil ha cada una.

1.4. Sorgo Granífero

En nuestro país se siembra principalmente en Santa Fe (182 mil ha), Buenos Aires (143 mil ha) y Córdoba, Entre Ríos y Santiago del Estero con aproximadamente 120 mil ha cada una. En esta campaña 2020/21 se estima se cultivaron 950 mil ha (+82,7% vs 19/20), con un 24% de la superficie destinada para forraje, y se produjeron 3,2 MTn (MAGYP 7/2021). El incremento del AS fue muy superior a las proyecciones del año pasado, sin embargo, los rindes fueron menores de lo esperado. El rinde promedio nacional del sorgo cosechado para grano es 44,4 qq/ha.

Tabla 2 | Cosecha fina en principales cultivos. Campaña 2018/2019 a campaña 2020/2021.

Cultivo	Campaña	Sup. Sembrada (ha)	Var interanual (%)	Sup Cosechada (ha)	Var interanual (%)	Producción (Tn)	Var interanual (%)	Rinde (kg/ha)
Alpiste	2018/19	27.108	85,73	26.708	84,26	41.137	84,65	1540,25
	2019/20	14.754	-45,57	14.754	-44,76	20.544	-50,06	1392,44
	2020/21	30.272	105,18	30.272	105,18	44.328	115,77	1464,32
Avena	2018/19	1.364.520	18,56	238.166	9,05	571.630	16,25	2400,13
	2019/20	1.484.966	8,83	322.328	35,34	600.105	4,98	1861,78
	2020/21	1.405.535	-5,35	241.925	-24,94	506.718	-15,56	2094,53
Cártamo	2018/19	28.646	-17,68	28.646	-17,68	24.327	-12,62	849,23
	2019/20	27.349	-4,53	27.349	-4,53	22.565	-7,24	825,08
	2020/21	6.000	-78,06	6.000	-78,06	4.344	-80,75	724,00
Cebada	2018/19	1.353.128	32,70	1.209.995	29,21	5.061.069	35,28	4182,72
	2019/20	1.277.045	-5,62	1.121.449	-7,32	3.784.823	-25,22	3374,94
	2020/21	1.237.023	-3,13	1.091.236	-2,69	4.483.062	18,45	4108,24
Centeno	2018/19	344.708	6,82	49.321	9,52	86.566	0,54	1755,16
	2019/20	726.379	110,72	108.532	120,05	221.201	155,53	2038,12
	2020/21	667.809	-8,06	86.000	-20,76	135.945	-38,54	1580,76
Colza	2018/19	18.714	2,04	18.574	1,94	39.689	11,96	2136,80
	2019/20	16.582	-11,39	16.562	-10,83	32.514	-18,08	1963,17
	2020/21	19.086	15,10	17.936	8,30	17.865	-45,05	996,04
Lino	2018/19	14.246	14,89	14.246	14,89	19.515	43,76	1369,86
	2019/20	9.046	-36,50	9.046	-36,50	9.950	-49,01	1099,93
	2020/21	14.246	57,48	14.246	57,48	19.515	96,13	1369,86
Trigo	2018/19	6.287.149	6,07	6.050.953	3,93	19.459.727	5,09	3215,98
	2019/20	6.951.171	10,56	6.729.838	11,22	19.776.942	1,63	2938,70
	2020/21	6.729.898	-3,18	6.393.602	-5,00	17.644.277	-10,78	2759,68

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

1.5. Trigo

Aproximadamente 220 Mha se siembran de trigo en el mundo. Es especialmente un grano de consumo humano, aunque tiene uso forrajero. Las últimas estimaciones han mejorado las proyecciones de producción global a corto plazo, impulsado fundamentalmente por un incremento en el AS esperada. Para la campaña 2020/21 se estimó una producción global de 773 MTn. El trigo se produce en casi todo el planeta. La Unión Europea y China son los

principales productores, para esta campaña se estimó una producción similar en ambas regiones de 136 MTn. Sigue India con una producción estimada de 107 MTn. Además, se registró una producción de 85 MTn en América del Norte (50 en USA y 35 en Canadá). En el hemisferio sur sobresalen Australia (28,5 Mtn) y Argentina (17 MTn).

En Argentina, ya comenzó la campaña 2021/22 de trigo habiendo llegado a fines de julio a sembrar toda el área pretendida. Para esta nueva campaña se estima un AS de 6,95 Mha (+3,7% vs 20/21). Junto con la utilización de soja y maíces tardíos, la cantidad de hectáreas sembradas con trigo ha ido creciendo a lo largo de la última década.

El trigo se siembra mayoritariamente en la provincia de Buenos Aires (2,69 Mha, -60 mil ha vs 20/21) fundamentalmente en la región sudeste de la provincia. Le siguen Santa Fe (1,39 Mha, +60 mil ha) y Córdoba (1,07 Mha, +45 mil ha), Entre Ríos (565 mil ha) y Santiago del Estero (510 mil ha).

En cuanto al volumen de producción, la campaña 2020/21 registró 17,2 MTn, en 6,7 Mha. Los rindes promedio estuvieron cercanos a 26 qq/ha, esto se debió fundamentalmente a la falta de precipitaciones en la región centro (Santa Fe y Córdoba).

Para la campaña 2021/22 se estima una mayor producción final, ya que se registró una mayor AS (+200 mil ha) y se esperan mejores rendimientos si el clima acompaña.

1.6. Cebada

Este es un cultivo que viene creciendo en los últimos años en Argentina. Se siembra casi exclusivamente en Buenos Aires (1,15 Mha, más del 86% del AS total).

En la campaña 2020/21 se sembraron 1,24 Mha alcanzando una producción récord de 4,5 MTn. Los rindes fueron muy buenos, promediando los 36 qq/ha. Para la campaña 2021/22 se estima un leve incremento del AS.

2. Mercados

La fuerte emisión por parte de todos los bancos centrales generó una liquidez sin presedentes. Esto, a su vez, provoca mucha más volatilidad en los mercados. Además, todavía no existen certezas sobre la evolución del contexto sanitario, dado que las diferentes vacunas aplicadas no lograron contener de manera significativa el avance de las nuevas variantes de Covid-19.

Para los precios internacionales de los commodities no se trata de una buena noticia ya que los factores intrínsecos al mercado pasan a un segundo plano, mientras que los financieros y monetarios, que son muy difíciles de pronosticar, toman mucho más protagonismo. En estas circunstancias, se torna muy difícil poder ponderar el impacto de las variables determinantes de oferta y demanda de productos agroindustriales en sus precios. Es por ello que los precios de los productos básicos han mostrado una gran volatilidad en los últimos meses.

Con respecto a la comercialización de granos y aceites, la coyuntura también nos obliga a hacer una mención al clima y a las vías de carga. La altura del río Paraná se ubica dentro de los valores más bajos de los últimos 120 años. Para alcanzar los 34 pies de calado es necesario una altura mínima de 2,47 metros y durante la primera mitad del año solamente se alcanzó esta profundidad en 80 días. Como resultado del menor caudal, se presentan dos opciones: los buques deben partir con una menor carga en bodega, o completar la carga en puertos de mayor calado

como los de Bahía Blanca, Necochea o Brasil. En ambos casos, se incurren mayores costos para transportar el mismo volumen físico, afectando la competitividad de nuestro país, y disminuyendo el precio de los granos para los productores locales (FAS).

Los pronósticos climáticos futuros indicarían que continuaría la sequía en estas latitudes y en consecuencia el nivel del río se mantendría bajo por lo menos hasta septiembre. Esto provocaría efectos considerables sobre fletes, precios y distribución de la carga entre puertos.

En cuanto a los precios de los principales granos, los stocks de granos en Estados Unidos, tanto para la soja como el maíz y el trigo estuvieron por debajo de las estimaciones del mercado, impulsando una suba de precios en las tres *commodities* durante el mes de junio de 2021. En julio, el Mercado de Chicago reflejó un alza moderada en el precio de la soja, un repunte del precio del maíz y una fuerte alza en la cotización del trigo. A la espera de las estimaciones de agosto del USDA, los mercados de granos mostraron, en los primeros días del mes, una mayor volatilidad. Entre los factores que influyen en esta volatilidad podríamos resaltar: a) para el nuevo informe del USDA de agosto 2021 se espera un ajuste a la baja los rindes, y también en la cantidad final de superficie plantada, lo que podría contribuir a una nueva suba del precio de la soja y del maíz en el Mercado de Chicago; b) El clima en el hemisferio norte mostró una mejoría, con lluvias durante la semana pasada en las planicies de EE.UU., mejorando el estado de los cultivos, que de sostenerse sería un factor bajista; c) los rebrotes de COVID amenazan con reducir las importaciones chinas, ya se observaron menores importaciones de carne y energía del país asiático, lo que sería un factor también bajista para los precios de los granos.

2.1. Mercado de Soja

Argentina, continúa siendo el 1º exportador de aceite y harina de soja y un importante abastecedor de poroto de soja (menos del 10 %) de lo comercializado internacionalmente. Entre Brasil, EE.UU. y Argentina se concentra más del 85 % de la oferta total de soja y subproductos.

En el último informe del USDA para el mes de agosto, se modificaron hacia abajo las proyecciones para esta campaña de soja. Se mantuvieron las estimaciones de AS, pero los rendimientos se estiman más bajos debido a la predominancia del clima seco, y se proyecta una producción de 118 MTn en el país del norte. No se modificaron significativamente las estimaciones de demanda y se esperan unas existencias finales levemente por encima de la campaña anterior. Cabe recordar que la relación stocks/consumo se encuentra entre las más bajas de los últimos 10 años para el país norteamericano, sin embargo, se espera una mejora para el fin de esta campaña.

A nivel global, para la campaña 2021/22 se proyecta una producción cercana a las 385 MTn. La demanda también se proyecta en aumento, sin embargo, las existencias finales se calculan en recomposición. La relación stocks/consumo se ubica en 25,4%, levemente por encima de su promedio histórico de 24%.

Hubo un recorte en las importaciones chinas que, según el USDA, se debe fundamentalmente a la baja en el precio de la carne de cerdo ocasionada por un exceso de oferta en el país asiático. La reducción de los márgenes en las granjas porcinas chinas ha provocado un descenso de la demanda de harina de soja a corto plazo (BCCBA agosto 2021).

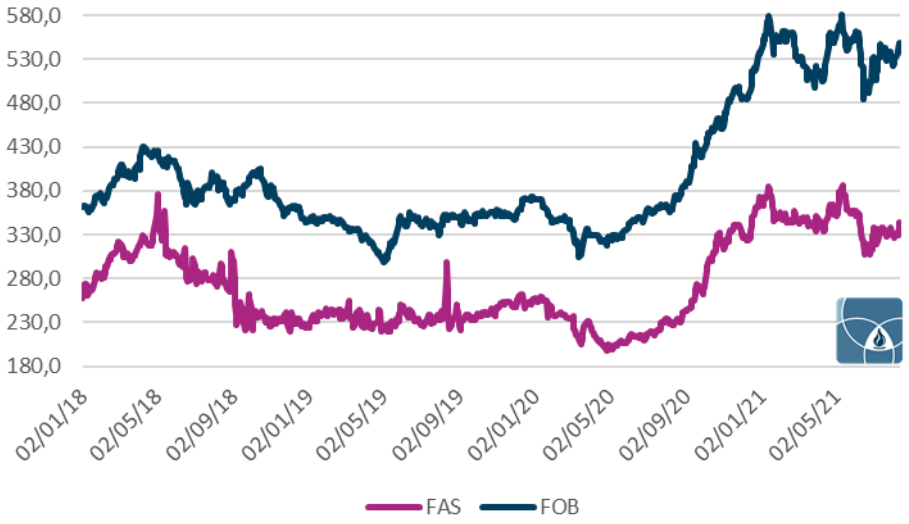
El precio de la soja en el mercado de Chicago presenta una gran volatilidad en las últimas semanas. Los fondos financieros han incrementado levemente sus posiciones compradas, y la evolución del cultivo en Estados Unidos

será clave en las próximas semanas respecto a la posición que tomen los fondos. En los primeros días de agosto se mantuvo en torno a los USD 495/500 U$D/Tn, unos 100 U$D por debajo de los precios registrados a mediados de mayo, pero 170 U$D por encima de los que se observaban a igual fecha del año pasado. Sin embargo, como el último informe del USDA de agosto recortó la oferta y mantuvo la demanda, el precio de la soja retomó un camino ascendente desde mediados de agosto.

El precio del petróleo tiene influencia en el valor de los *commodities* agrícolas, principalmente sobre la soja. En el último mes el precio del barril de petróleo perdió más de 10 U$D por temor a un nuevo freno en la actividad económica global ante la mayor circulación de la variante Delta del SARS-COV 2. De esta manera, impacta de manera negativa en el precio del aceite de soja y sus derivados (BCCBA agosto 2021).

Localmente, el precio FOB de la soja alcanzó los 546 U$D/Tn en la tercera semana de agosto. Mientras que el valor promedio para el productor (FAS), se ubica en los 337 U$D/tn. De esta manera, los precios locales han seguido los incrementos registrados en el mercado de Chicago y vuelven a acercarse a los valores máximos alcanzados en mayo de este año. (Gráfico 3).

Gráfico 3 | Evolución diaria del precio FOB y FAS de la soja (U$D/Tn). Enero 2018 a agosto 2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

2.2. Mercado de Maíz

La producción global de maíz para la campaña 2021/22 se estima será récord histórico alcanzando las 1194,8 MTn por mejores proyecciones en las cosechas de Estados Unidos y Rusia. El consumo también se estima será el más alto de la historia ubicándose en 1183,5 MTn. Sin embargo, el incremento en el consumo sería inferior al de la producción, por lo tanto, se calcula un incremento en las existencias finales del cereal. La relación stocks/consumo se ubica en 24,6%, 1,6 puntos porcentuales por encima del promedio histórico.

El reporte del USDA de agosto sorprendió al mercado con valores por debajo de lo esperado. Se proyecta un rendimiento de 109,6 qq/ha para el país del norte, unos 3 qq/ha menos que la estimación del mes pasado, la

producción rondaría las 374,7 MTn, unas 6,4 MTn por debajo de lo esperado en julio. A pesar de que las exportaciones y el consumo también fueron recortados, no alcanzaron a compensar la menor cosecha esperada, el resultado es una caída en las existencias finales. La relación stocks/consumo se ubica en 8,5%, se encuentra entre los valores más bajos de los últimos 10 años y unos 3 puntos porcentuales por debajo del promedio histórico (BCCBA agosto 2021).

Con los maíces tempranos y la soja cosechada en Brasil, todos los esfuerzos se concentran en la recolección de la safrinha (maíz tardío) que arrancó en junio. La producción de este maíz, cuyo destino es principalmente la exportación, según la Compañía Nacional de Abastecimiento, alcanzaría un volumen de 60,3 MTn, 6,6 millones de toneladas por debajo del reporte de julio que ya había recortado las estimaciones anteriores. Es el menor valor de las últimas tres campañas, fundamentalmente debido a los menores rendimientos obtenidos, que se ubicarían cercanos a los 40,6 qq/ha, 14 qq/ha por debajo de los rendimientos obtenidos en la campaña anterior. En total, la producción de maíz brasilera se ubica en 86,6 MTn. Por la menor oferta, las exportaciones brasileras fueron recortadas en 6 millones de toneladas y serían las más bajas en las últimas cinco campañas. Por lo tanto, Argentina quedaría en el 2do lugar como mayor exportador de maíz, por detrás de Estados Unidos, estimando unas exportaciones de 38,5 MTn de este cereal (BCCBA agosto 2021).

En Chicago, como consecuencia de la menor producción esperada en Estados Unidos y Brasil los precios registraron subas a partir de mediados de agosto, aunque luego sufrieron correcciones ante buenas perspectivas climáticas en el país del norte.

En Rosario también se registraron caídas en los últimos días sumado a la consolidación de una cosecha mayor a la esperada localmente. En la 3ra semana de agosto, el maíz alcanzó un valor FOB de 239 U$D/Tn. Mientras que el precio FAS del cereal llegó a 189,5 U$D/Tn. (Gráfico 4).

Gráfico 4 | Evolución diaria del precio FOB y FAS del maíz (U$D/Tn). Enero 2018 a agosto 2021.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

2.3. Mercado de Trigo

En su último reporte, el USDA nuevamente recortó su proyección de producción mundial de trigo. En comparación con lo que se esperaba al principio del año las estimaciones se han reducido casi 20 MTn. De todas maneras, se mantiene en un nivel récord de 777 MTn. Este recorte obedece a menores cosechas esperadas en Rusia, Kazajistán, Canadá y Estados Unidos principalmente por un agravamiento de la sequía y en algunas zonas por temperaturas por encima de lo normal.

El consumo y las exportaciones también serían menores a las esperadas, sin embargo, no alcanzarían a compensar la caída en la cosecha. Los stocks finales se ubicarían en 277 MTn, la relación stocks/consumo sería del 35,5%. Esta situación, si bien todavía refleja un contexto de oferta holgada, posiciona a la relación stocks/consumo en su menor valor en los últimos cinco ciclos.

En Estados Unidos, para principios de agosto, la cosecha del trigo ha finalizado, en cuanto al trigo de primavera, sólo el 11% se encontraría en estado bueno y excelente, cuando el año pasado ese valor para la fecha alcanzaba el 68%, lo que demuestra un gran deterioro en el estado del cultivo ocasionado por un clima seco que tuvo gran impacto sobre los rendimientos esperados. Con este contexto el USDA estima una producción de 46,2 MTn, casi 4 MTn por debajo de la campaña 2020/21 (BCCBA agosto 2021). Estos recortes en la producción impulsaron fuertemente el precio del trigo en el mercado de Chicago durante las últimas semanas.

En Brasil, principal importador del cereal de Argentina, se estima una producción récord para este año de 8,6 MTn, esperando un incremento en la producción de 3,5 MTn con respecto a la campaña anterior. Esto genera consecuencias negativas en el mercado local donde se esperan importaciones por 6 MTn, uno de los valores más bajos de los últimos años, con un recorte de 600 mil Tn de lo que se esperaba en el mes de junio (BCCBA agosto 2021).

El precio en el mercado local ha alcanzado nuevamente los precios que mostró a principio de año, promediando los 283 U$D/Tn en la segunda semana de agosto y un precio teórico FAS de 235 U$D/Tn. (Gráfico 5).

Gráfico 5 | Evolución diaria del precio FOB y FAS teórico del trigo (U$D/Tn). Enero 2018 a agosto 2021.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

3. Lácteos

3.1. Panorama regional

La producción de leche sigue aumentando levemente en los tambos de las principales cuencas argentinas y uruguayas. En algunas áreas, las temperaturas han mejorado ligeramente la producción de las vacas lecheras y el desarrollo de cereales. Sin embargo, en Brasil, las continuas condiciones de sequía están afectando las cifras de rendimiento de maíz. El río Paraná se encuentra en niveles de agua muy bajos, lo que repercute en las exportaciones. Según la información brindada por la cadena láctea, la fabricación de queso y leche UHT[2] se encuentra en actividad y con el suministro de disponibilidad de leche asegurado. Los mercados de leche en polvo entera y descremada están mostrando matices más suaves (USDA, WASDE Report, jul 2021).

Lo que resta del invierno se pronostica seco, pero el otoño dejó buenas cargas de humedad en el perfil de suelos. En agosto comienza a definirse que la primavera tendrá "Niña" para el desarrollo de la próxima campaña de maíz.

Los precios internacionales de los productos lácteos se refieren a productos procesados, no a la leche fluida que prácticamente no se comercializa internacionalmente. La grasa butirosa es la referencia para la manteca y los "otros sólidos lácteos" para la leche en polvo (LP). La grasa butirosa y otros sólidos lácteos juntos representan aproximadamente el 13% del peso de la leche, y el resto es agua. Aunque el precio mundial de la manteca siguió bajando en comparación con sus niveles récord de 2017, se mantuvo alto en términos reales. La fortaleza de los

[2] A la leche UHT se somete a temperaturas de al menos 138 ºC durante unos segundos. Esto permite que la leche pueda preservarse en envase cerrado durante mucho más tiempo. Durante el tratamiento UHT, al ser más intenso, puede producirse una pérdida de ácido ascórbico y vitaminas B1 y B12. El almacenamiento prolongado de la leche UHT puede disminuir la cantidad de algunas otras vitaminas como el ácido fólico, vitamina A y vitamina B6, mientras que las proteínas y los aminoácidos permanecen inalterados tanto en la leche pasteurizada como en la UHT.

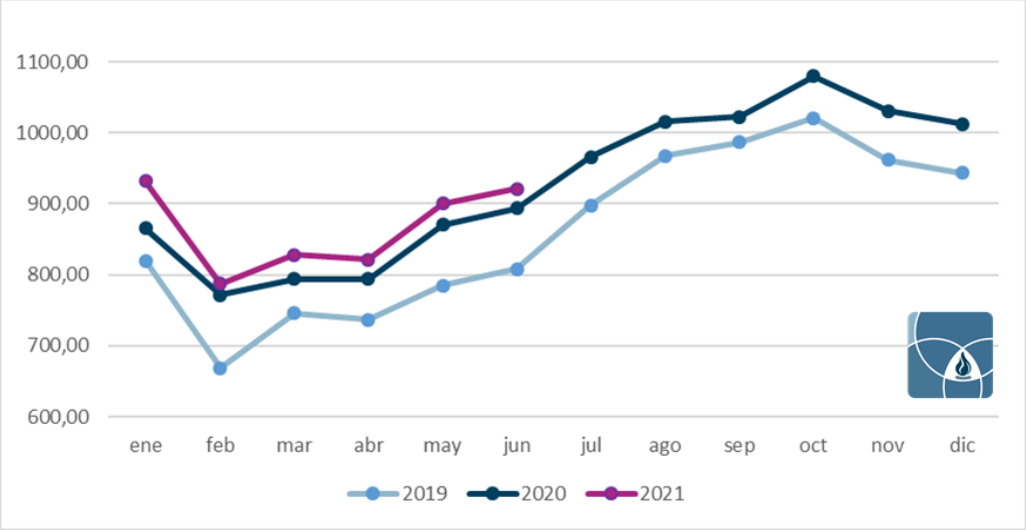
precios de la grasa butirosa (manteca) está respaldada por la fuerte demanda en América del Norte y Europa de crema, manteca y otros productos lácteos enteros. Para 2021, los pronósticos de precios de queso, LP y suero aumentan debido a la fortaleza continua de la demanda. El pronóstico del precio de la manteca se reduce para la primera parte del 2021.

3.2. Producción local

La producción argentina desde principios de este siglo ronda entre los 10 y 11 mil millones de litros anuales, con algunos años excepcionales. Hoy por hoy, posee un rodeo aproximado de 1,62 millones de vacas para tambo. En el año 2020 (11113 mill lts) la producción se había incrementado con respecto al 2019 (10340 mill lts) y para el período enero-mayo de 2021 se registra nuevamente un incremento de la producción entorno al 4,3% con respecto al mismo periodo del año pasado (MAGYP julio de 2021).

En los meses de primavera, con mejores pasturas, se espera un incremento de la producción, por lo tanto, se estima que la producción de este año superará a la de los dos ciclos anteriores (Gráfico 7).

Gráfico 7 | Recepción millones de litros por mes. Producción primaria de leche. De 2019 a 2021



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

3.3. Precios

Utilizando el IPC que publica el INDEC, vemos que el precio del litro de leche que se paga al productor ha cambiado la tendencia en esta primera mitad del año. Luego de un año y medio de caída, ahora el precio de la leche en términos reales se acercó al valor máximo que tuvo en julio de 2019. En estos seis meses el precio al productor subió más que la inflación, impulsado por una demanda interna que presenta una mejoría y una demanda externa creciente (Gráfico 8).

Gráfico 8 | Evolución mensual del precio promedio del litro de leche al productor. Precios constantes a junio 2021. Enero 2017 a junio 2021.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

El precio de la leche al productor había quedado muy por detrás del incremento experimentado por los insumos dolarizados, durante el año pasado (semillas, fertilizantes, fitosanitarios, balanceados y maíz). Sin embargo, en lo que va de este año, al mantenerse el valor de la moneda extranjera relativamente estable y dado que el precio del maíz ha bajado en los últimos meses, la relación insumo/producto kg. de maíz por lt. de leche ha mejorado sustancialmente.

En el mes de julio de 2021 un productor podía comprar 1,62 kg de maíz con un litro de leche. Esta relación todavía sigue estando por debajo del promedio de los últimos 5 años que se encuentra entorno a los 1,92 kg de maíz/lt leche. De todas maneras, ha mejorado considerablemente con respecto al mínimo de 1,28 que había alcanzado en abril de este mismo año (Gráfico 9).

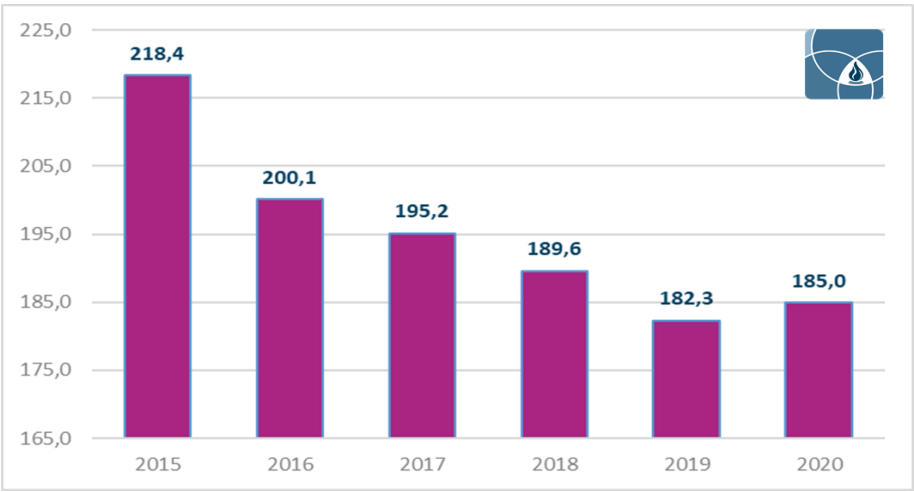
Gráfico 9 | Evolución mensual de la relación insumo/producto. en kg. de maíz/litros de leche. Enero 2017 a junio 2021.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP y del BCRA

3.4. Consumo local

El consumo local de productos lácteos en el 2020 cambió la tendencia decreciente que traía en los últimos años. Según datos del MAGYP, El consumo per cápita se incrementó el año pasado con respecto al año anterior un 1,5%, alcanzando los **185 lts. equivalente** (entre todos los productos lácteos que se consumen). Sin embargo, este indicador traía una tendencia bajista en los últimos 6 años, y su valor se encuentra muy por debajo de los **218,5 lts.** que se consumieron en **2015** (Gráfico 10).

Gráfico 10 | Evolución anual del consumo per cápita de lácteos. en litros de leche equivalente. De 2015 a 2020.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP y del INDEC

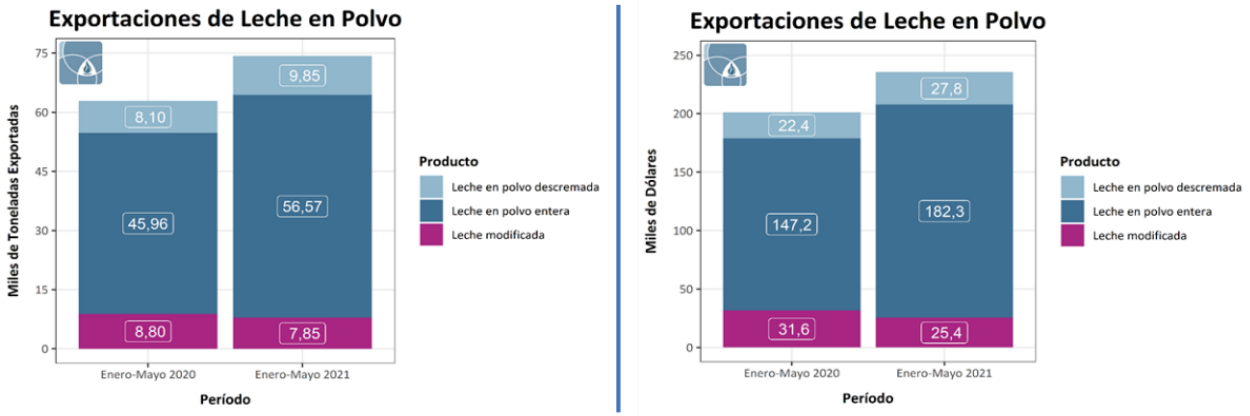
3.5. Exportaciones

En Argentina se exporta más del 20 % de la producción (aproximadamente unas 300 mil Tn al año), principalmente leche en polvo (LPE y LPD), quesos y suero.

Entre los meses de enero y mayo del 2021 se exportó (155.500 Tn), en términos de volumen físico, un 21,5% más de productos lácteos en comparación al mismo período del 2020 (128.000 Tn). Esto se condice también con un incremento en la facturación en dólares del 22,2% (495 M u$s. vs 405 M de ene-may 2020).

En el período de enero-mayo del 2021 las exportaciones de leche en polvo, mostraron un incremento tanto de volumen (+18,5%) como de valor (+14,5%) en comparación al mismo período de 2020. El principal aumento en volumen se dio en la LPE (+23%) seguido de la LPD (Gráfico 11).

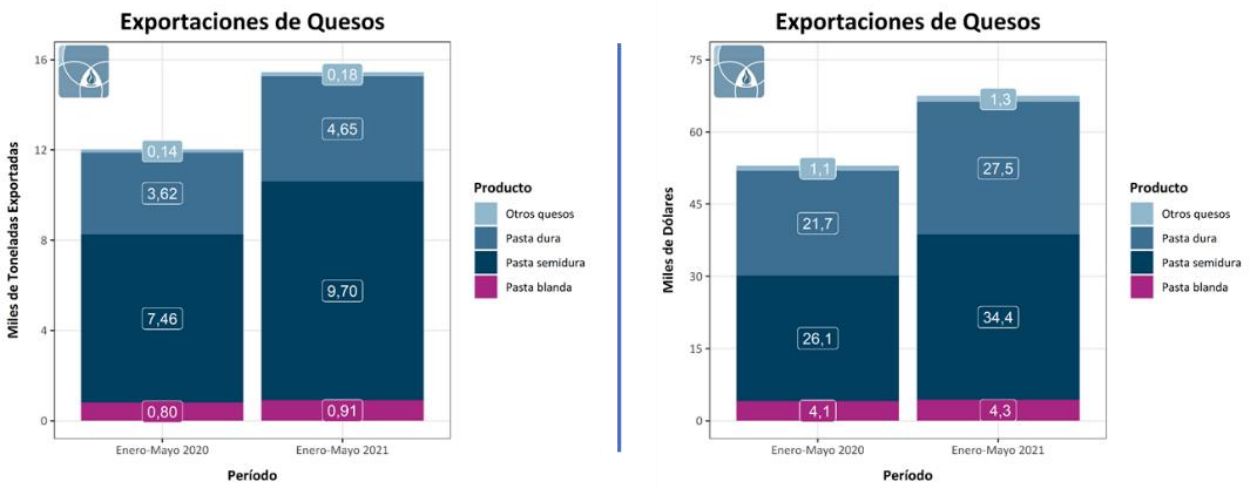
Gráfico 11 | Exportaciones de leche en polvo. Enero a mayo de 2020 y 2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

Por su parte, las exportaciones de queso se incrementaron de enero a mayo de 2021 un 27,7% en términos físicos y un 27,5% en su valor con respecto al mismo período del año pasado. El mayor incremento se observa en los quesos de pasta semidura (Gráfico 12).

Gráfico 12 | Exportaciones de queso. Enero a mayo de 2020 y 2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

4. Carnes

4.1. Panorama mundial

En el 2020 la producción global de carnes fue de aproximadamente 302,4 MTn (-1,5% vs 2019), de las cuales: 70,8 MTn corresponden a carne vacuna (-1,4% vs 2019), 103,8 MTn carne porcina (-3,7%) y 127,8 MTn de carne de aves[3] (+1,8%). Actualmente, la carne que más se consume, sin considerar el pescado, es la carne de ave. Sin embargo, hasta el 2018 a nivel global se consumía más carne porcina.

La comercialización internacional de carnes ronda el 11,7% (35 MTn) de la producción total: un 15% (10 MTn) de lo producido de carne vacuna, un 10,5% (11 MTn) de lo producido de cerdos, y un 10,7% (14 MTn) de lo producido de aves.

Los principales productores de carne porcina en el mundo son China (38 MTn), la Unión Europea (24 MTn) y Estados Unidos (13 MTn). China consume toda la carne porcina que produce e inclusive es el mayor importador mundial, los principales exportadores son Canadá, EEUU, la UE y Brasil.

En cuanto a la carne de ave, la producción está mucho más distribuida a lo largo y ancho del globo. En su comercialización internacional sobresalen, como exportadores, Brasil y EEUU; y entre los importadores: Japón, Corea del Sur y Méjico.

Por último, en referencia a la carne de vaca, los principales productores son: Estados Unidos (12,4 MTn), Brasil (10,1 MTn), la Unión Europea (7,8 MTn) y China (6,8 MTn). Los principales exportadores son: Brasil[4] con 2,6 MTn, Australia 1,4 MTn[5], Estados Unidos 1,3 MTn e India 1,1 MTn. En los dos últimos años las exportaciones argentinas crecieron muy por encima del promedio, situándonos en el 5to lugar. En el año 2020 las exportaciones argentinas rondaron las 900 mil Tn. Los principales importadores son: China, Estados Unidos, Japón y Corea.

4.2. Argentina

4.2.1. Bovinos

En el 2020 el rodeo vacuno se ha reducido en unas 940 mil cabezas en relación al stock existente en el 2019. Se estima una existencia de 53,52 M de cabezas[6]. La provincia de Buenos Aires concentra más de un 1/3 del rodeo nacional (20,45 M de cab., un 38,21%), seguido por Santa Fe (6,14 M de cab.) y Córdoba, Corrientes y Entre Ríos que tienen un rodeo aproximado de 4,5 M de cab. por provincia. Luego viene el norte del país (Gráfico 13). Es importante señalar el crecimiento que viene evidenciando el Noreste argentino (NEA).

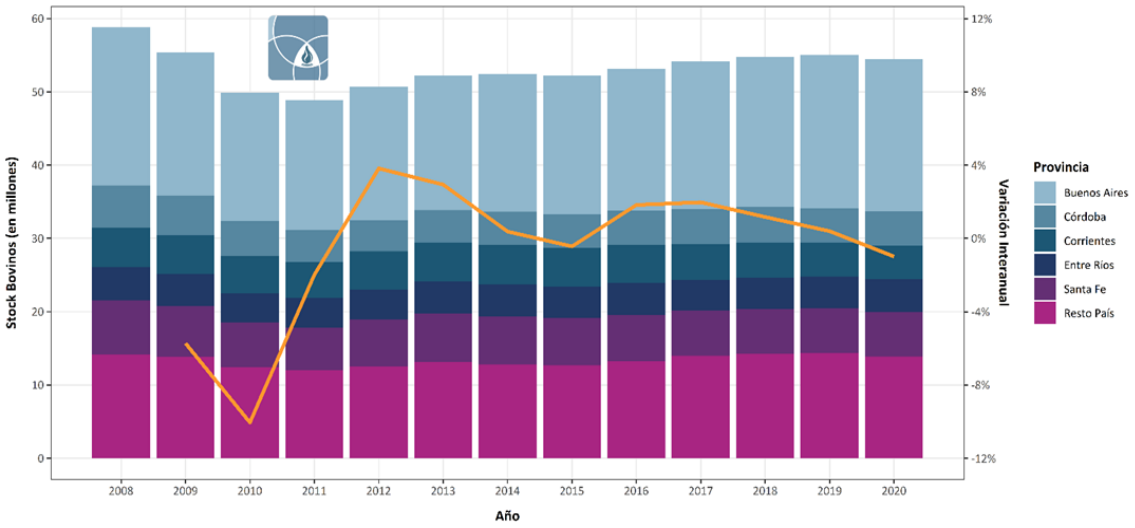
[3] Incluye pavos y gallos.

[4] Aumentó su producción exportable a un ritmo exponencial en los últimos años. En la década de 1980, Brasil compraba carne a Argentina. Hoy, produce más de 10 MTn.

[5] En la década de 1930, Argentina exportaba más de 400 mil Tn y Australia algo más de 100 mil T. Hoy, Australia exporta 1,4 MT.

[6] En la década de 1950 existían en Argentina cerca de 60 M de cab. con una población menor de 20 M de habitantes. Brasil en 1975 tenía 57 M de cabezas de bovinos (casi como Argentina hoy), y hoy tiene más de 200 M.

Gráfico 13 | Stock de bovinos según provincia. De 2008 a 2020.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

La ganadería se corre año a año hacia el norte. El NEA se consolida como zona típica de cría (especialmente Formosa), aunque en algunas regiones como Corrientes, se realizan cada vez más operaciones de recría e invernada. En los últimos años sobresale Santiago del Estero como zona ganadera del NOA. La otra zona típica de cría se ubica en la cuenca del Salado en Buenos Aires, aunque ya también se está expandiendo la recría como en otros lados. El oeste de Buenos Aires fue durante años la zona más representativa de invernada en el país, pero con el avance de los *feed-lots* (engorde intensivo) y el auge de la soja, esto se va desvaneciendo (Lopez, et al 2018).

Si bien, a lo largo de las últimas 3 décadas el desarrollo de este sector sufrió una postergación en pos de otros rubros agrícolas que compiten en la utilización del recurso tierra[7], las estadísticas de la industria cárnica mostraban recientemente un retorno al crecimiento impulsado por una mayor demanda externa. A pesar de que los precios internacionales de la res con hueso se mantienen entre los más bajos de la década, se evidencia una leve mejoría en los últimos meses. Localmente se observa un retroceso de la tierra destinada a la soja y aumentos en la faena (de 11,7 millones de cabezas/año en 2016 a de 13,99 millones de cabezas/año en 2020). Lo que obviamente se refleja en un mayor nivel de producción, alcanzando las 3,17 MTn el año pasado (la mayor producción de la última década) (Tabla 3). Junto con esta tendencia de crecimiento en la faena en los últimos años también se observa un porcentaje elevado de liquidación de vientres (% de hembras en faena), lo que proyectaría una disminución del rodeo vacuno para las próximas campañas (Gráfico 13).

En la primera mitad del 2021 se observa un cambio de tendencia, con una disminución significativa tanto en la faena (-7,7%) como en la producción (-6,4%) respecto al mismo período del año pasado (Tabla 3).

[7] Debido a las innovaciones tecnológicas que incrementaron mucho los rendimientos y a precios sostenidos por un crecimiento de la demanda, los cultivos fueron los que más crecieron de los '90, a la fecha.

Tabla 3 | Evolución la producción, consumo y exportaciones de carne vacuna. De 2016 a 2021.

Año	Período	TRANSFORMACIÓN				MERCADO INTERNO		EXPORTACION	
		Faena (Cabezas)	% Hembras faena	Producción (en miles de Tn res c/hueso)	Peso promedio (kg)	Consumo Aparente (en miles de Tn res c/hueso)	Consumo per cápita promedio móvil [kg./hab./año]	Volumen (en miles de Tn res c/hueso)	Valor (en miles de U$D)
2016	Ene-Dic	11.720.350	41,15	2.644,24	225,63	2.413,86	55,64	230,38	1.029.798,82
2017	Ene-Dic	12.616.459	42,86	2.844,51	225,43	2.531,41	57,70	313,11	1.302.512,53
2018	Ene-Dic	13.452.831	45,46	3.066,09	227,89	2.524,39	57,01	561,93	1.980.892,11
2019	Ene-Dic	13.924.936	48,54	3.135,91	225,20	2.308,19	51,58	845,88	3.108.450,93
2020	Ene-Dic	13.991.421	46,13	3.168,47	226,37	2.278,81	50,45	903,20	2.726.536,94
2021	Enero	995.248	44,80	227,40	228,49	159,89	49,60	69,31	200.802,86
	Febrero	1.000.253	45,20	225,99	225,93	161,37	49,36	64,80	188.503,05
	Marzo	1.174.376	45,40	265,45	226,03	190,78	49,51	74,96	229.392,59
	Abril	1.094.768	47,20	247,43	226,02	177,79	49,05	70,17	205.601,91
	Mayo	969.457	46,00	218,17	225,04	141,17	48,33	77,89	231.488,07
	Junio	1.069.561	42,10	248,81	232,62	201,46	48,15	49,09	159.509,46
	Julio	1.061.584	43,90	248,38	233,97				
2021	Ene-Jul	7.365.246	44,94	1.681,63	228,30				

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

El consumo interno continúa en retroceso, de un promedio que superaba los 62 kg/hab/año a fines de 2013-principios de 2014, para mayo de 2021 el MAGYP estima un promedio móvil (los últimos 12 meses) que ronda los 48 kg/hab/año de carne vacuna. En términos de volumen se calcula una disminución en el consumo de -8% entre enero y junio de este año comparado con el mismo período para el año anterior. Esto se debe fundamentalmente a un incremento de los precios relativos de la carne vaca en comparación con las demás carnes y a que continúan en caída los ingresos reales de las familias argentinas (Tabla 3). En el último año, con el freno de la economía originado por la pandemia y por las formas de gestionarla, la pobreza y la desigualdad se incrementaron fuertemente en nuestro país (Tessmer y otros, 2020)

En conjunto con la reducción del consumo interno, un mayor volumen fue volcado al mercado externo. Esto permitió una transformación del sistema productivo local hacia una mejora en la complementariedad de los mercados destino. Es decir, a los argentinos les gustan los animales más livianos y los cortes traseros del novillo, mientras que en algunos mercados externos gustan los cortes delanteros de los novillos y animales más pesados. Esto se evidencia fácilmente al observar que, mientras la producción nacional no llega a incrementarse un 20% en los últimos 5 años, las exportaciones se más que triplicaron durante el mismo período (de 230 a 900 mil Tn anuales).

Durante el 2020 se exportaron alrededor de 903 mil Tn (+6,8% vs 2019) fundamentalmente a China (más del 50% del total), UE[8], Chile[9] e Israel. Dada la reducción en el consumo interno de carne vacuna, el saldo exportable se ha ido incrementando. Sin embargo, durante el 2020 los precios internacionales han caído en promedio, más que lo que se han incrementado las exportaciones (-17,9% vs 2019), por lo tanto, el resultado final es una menor entrada de divisas (2727 MU$D en 2020 vs 3108 MU$D en 2019).

[8] Se debe mencionar los denominados cortes "Hilton" que hacen a la cuota de igual nombre, los cuales son cortes de alta calidad y superiores al precio promedio. La cuota que asigna la UE a nuestro país para el ciclo 2020/21 es de 29500 Tn.

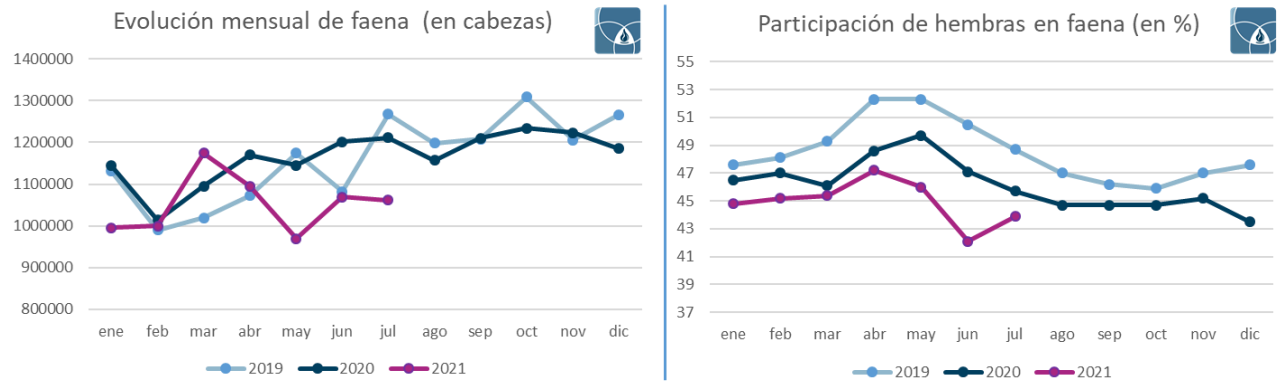
[9] Este mercado es interesante para nuestro país ya que es complementario al de la UE, porque requiere los cortes delanteros, lo que ayuda a integrar el animal para la exportación.

A fines del año pasado las exportaciones superaban las 90 mil Tn y, entre enero y mayo del 2021 las exportaciones se encontraron en un rango entre las 65 y 75 mil Tn/mes. Durante los 5 primeros meses del año se exportaron 357 mil Tn equivalentes de res con hueso, lo que representa un incremento del 7,5% en el volumen con respecto a las exportaciones durante el mismo período del año pasado. Sin embargo, la facturación en dólares cayó un 2,3% comparando con el mismo período del año pasado debido a una caída de los precios internacionales en torno al 10%.

Este panorama cambiará radicalmente en la segunda mitad del año debido a las restricciones a la exportación aplicadas por el Poder Ejecutivo Nacional. El 23 de junio pasado se publica y entra en vigencia el Decreto 408/2021 que, en resumen, suspende la exportación de carne[10] por 30 días. El plazo puede extenderse hasta el 31 de diciembre. Las mercaderías no alcanzadas por decreto, comprendidas en las partidas arancelarias de la Nomenclatura Común del Mercosur, podrán exportarse hasta alcanzar un cupo mensual que no podrá superar el 50% del promedio mensual del total de las toneladas exportadas de productos cárnicos por el período julio/diciembre del año 2020.

En principio las restricciones a la exportación durarán hasta que el MAGYP logre elaborar un plan ganadero para incrementar la producción nacional que viene en declive en las últimas décadas. En el 2005 se contaba con un rodeo aproximado de 61 millones de cabezas, mientras que hoy se encuentra entorno a las 53,5 M. Según el Poder Ejecutivo nacional, lo que se pretende con estas medidas es frenar la escalada de precios internos de la carne vacuna que en algunos cortes duplica el crecimiento promedio de los precios de nuestra economía (IPC). Sin embargo, si la medida se prolonga en el tiempo afectará las decisiones de inversión del sector ganadero y puede provocar a mediano plazo una menor producción que presione a que los precios internos se disparen.

Gráfico 14 | Evolución de distintos aspectos de faena. De 2019 a 2021.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

La participación de hembras en faena nos permite analizar las proyecciones del rodeo. Cuando este valor supera el rango de entre los 43 y 45% estaría indicando una liquidación de vientres, lo que proyecta una disminución del

[10] Se prohíbe la exportación de los siguientes cortes: 1. Reses enteras. 2. Medias reses. 3. Cuarto delantero con hueso, incluso incompleto. 4. Cuarto trasero con hueso, incluso incompleto. 5. Medias reses incompletas con hueso. 6. Asado con o sin hueso. 7. Falda. 8. Matambre. 9. Tapa de asado. 10. Cuadrada. 11. Paleta. 12. Vacío.

rodeo para el próximo ciclo. Según el MAGYP para junio de este año, la participación de las hembras en la faena total representó un 42,1%. Este valor es el más bajo de los últimos 4 años y queda ubicado dentro del rango compatible con la recomposición del rodeo. El promedio de este año ronda el 44%, sin embargo, como puede observarse en el Gráfico 14, en las dos campañas anteriores el porcentaje de hembras en faena superó en promedio los valores de recomposición por lo que se observó una disminución del rodeo. Actualmente, es necesario esperar para poder observar los resultados de corto y mediano plazo logrados con las medidas tomadas por el gobierno actual en forma de decreto (CICCRA junio de 2021).

4.2.2. Aves

En Argentina se faenaron durante el año pasado 758 M de aves, generando una producción de carne de 2,32 MTn. Estos valores muestran una mínima mejoría con respecto al 2019. El consumo per cápita ha ido creciendo en los últimos años, pero en menor proporción que el cerdo. El sector avícola tiene su principal asiento en Entre Ríos (51,2%) y Buenos Aires (36%).

Para el 2020 se estimó un consumo interno de 46,1 kg/hab y se exportaron 229 mil Tn (coeficiente de exportación aprox. 13,43%), por las cuales ingresaron al país 311 MU$D (-26,8% vs 2019). Los principales destinos de exportación son: China, Medio Oriente e Israel. Las exportaciones del complejo avícola se redujeron notablemente durante el año pasado en comparación con las cifras de 2019. Esto se debe tanto a una reducción del volumen de exportación (-14,7% vs 2019), como así también una reducción en los precios internacionales de la carne aviar (Tabla 4).

Para el primer cuatrimestre del 2021 la faena se redujo un 6% en comparación al mismo período del año pasado. Sin embargo, la producción se incrementó un 31% para el mismo período, lo que evidencia un importante aumento del peso de faena. Las importaciones se triplicaron en volumen y se multiplicaron por 6 en valor monetario, mientras que las exportaciones crecieron un 9% en términos físicos y un 3% en la recaudación para ene-abr del 2021 en comparación con lo sucedido en el primer cuatrimestre del 2020. El consumo interno parece haber caído levemente este año, un 3% menos que en el mismo período del año pasado.

Tabla 4 | Evolución la producción, consumo, importación y exportaciones de carne aviar. De 2016 a 2021.

Año	Período	PRODUCCIÓN		IMPORTACIÓN		EXPORTACION		MERCADO INTERNO	
		Faena (en miles de cabezas)	Volumen (miles de Tn)	Volumen (miles de Tn)	Valor (en miles de U$D)	Volumen (miles de Tn)	Valor (en miles de U$D)	Consumo Aparente (Tn)	Consumo per cápita [kg./hab./año]
2016	Ene-Dic	**704.023**	**2.054,87**	**7,95**	**15.630,00**	**186,39**	**249.369,65**	**1.876,42**	**42,93**
2017	Ene-Dic	**722.119**	**2.160,75**	**5,77**	**11.710,00**	**207,12**	**295.545,59**	**1.958,85**	**44,47**
2018	Ene-Dic	**711.460**	**2.150,12**	**7,15**	**14.960,12**	**193,32**	**285.950,58**	**1.963,75**	**44,13**
2019	Ene-Dic	**756.949**	**2.306,36**	**4,92**	**6.195,98**	**268,37**	**425.179,77**	**2.042,27**	**45,45**
2020	Ene-Dic	**757.926**	**2.316,33**	**5,38**	**5.708,65**	**228,87**	**311.028,48**	**2.092,48**	**45,99**
2021	Enero	57.598	173,84	0,66	699,71	19,30	25.192,10	155,20	
	Febrero	53.473	164,48	0,68	811,41	15,35	20.104,32	149,81	
	Marzo	66.756	205,97	1,17	1.203,82	16,87	23.313,13	190,28	
	Abril	63.173	194,92	0,60	738,13	14,85	21.674,71	180,67	
2021	Ene-Abr	**241.001**	**739,21**	**3,11**	**3.453,07**	**66,37**	**90.284,26**	**675,95**	**44,27**

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

4.2.3. Porcinos

En el sector porcino, la producción nacional continúa creciendo a paso firme, como así también el consumo per cápita. En la última década la producción se más que duplicó y durante los últimos 5 años aumentó más de un 30% alcanzando las 655 mil Tn (+7,4% vs 2019). Este incremento se debe tanto a un aumento de la faena como también del peso promedio de los animales (Tabla 6). La producción porcina se concentra en Córdoba, Buenos Aires y en menor medida en Santa Fe.

El consumo per cápita en Argentina se incrementó un 19% en los últimos 5 años y alcanzó los 14,34 kg/hab en el 2020. El crecimiento sostenido en la producción permite afrontar esa creciente demanda interna y a su vez, destinar un mayor volumen para la exportación. Las exportaciones se incrementaron el año pasado tanto en volumen físico como monetario, debido también a una leve mejora en los precios internacionales. Durante el 2020 se exportaron 41,3 mil Tn (+62,7% vs 2019) por un valor aproximado de 70 MU$D (+66,1%). La carne de cerdo es la única que se importa en nuestro país, preferentemente para chacinados. Durante el 2020 se importaron 22,5 mil Tn por un valor aproximado de 69 MU$D (Tabla 5).

En la primera mitad del 2021 los indicadores continúan con altas tasas de crecimiento, tanto la faena como la producción se incrementaron alrededor de 8,7% con respecto al mismo período para el año anterior. Las importaciones se incrementaron un 71,5% y las exportaciones un 29,7% en términos físicos en relación a ene-jun del 2020. El consumo interno también aumentó en la primera mitad del 2021 un 9,6% en relación a la primera mitad del 2020 (Tabla 5).

Tabla 5 | Evolución la producción, consumo, importación y exportaciones de carne porcina. De 2016 a 2021.

Año	Período	PRODUCCIÓN		IMPORTACIÓN		EXPORTACION		MERCADO INTERNO	
		Faena (Cabezas)	Tn eq. Res	Volumen (Tn)	Valor (en miles de U$D)	Volumen (Tn)	Valor (en miles de U$D)	Consumo Aparente (Tn)	Consumo per cápita [kg./hab./año]
2016	Ene-Dic	5.861.105	502.036,18	29.743,00	83.619,00	11.903,00	13.213,00	525.435,85	12,05
2017	Ene-Dic	6.325.079	554.364,49	38.776,00	127.762,00	14.581,00	22.524,00	596.783,19	13,55
2018	Ene-Dic	6.653.088	588.368,20	44.622,00	119.339,00	23.228,00	38.940,00	628.331,46	14,12
2019	Ene-Dic	6.747.243	610.325,73	33.988,60	87.210,20	25.413,71	42.307,15	635.980,56	14,15
2020	Ene-Dic	7.006.091	655.381,88	22.496,88	69.115,38	41.344,53	70.283,96	650.577,78	14,34
2021	Enero	555.082	51.417,17	3.809,86	8.734,59	3.020,45	5.809,71	53.823,67	
	Febrero	553.615	51.221,88	2.301,82	7.306,13	3.613,88	6.979,89	50.807,73	
	Marzo	677.738	63.128,93	3.274,33	10.085,78	4.034,82	7.539,13	64.208,85	
	Abril	610.351	57.876,75	2.605,97	8.073,64	3.848,53	8.284,93	57.515,14	
	Mayo	616.318	58.726,41	2.521,98	7.702,22	3.704,24	7.158,18	59.053,46	
	Junio	658.052	62.605,76	2.415,20	7.407,28	4.887,89	10.137,89	61.077,98	
2021	Ene-Jun	3.671.156	344.976,89	16.929,16	49.309,64	23.109,81	45.909,74	346.486,84	15,13

Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP

4.3. Consumo de carnes

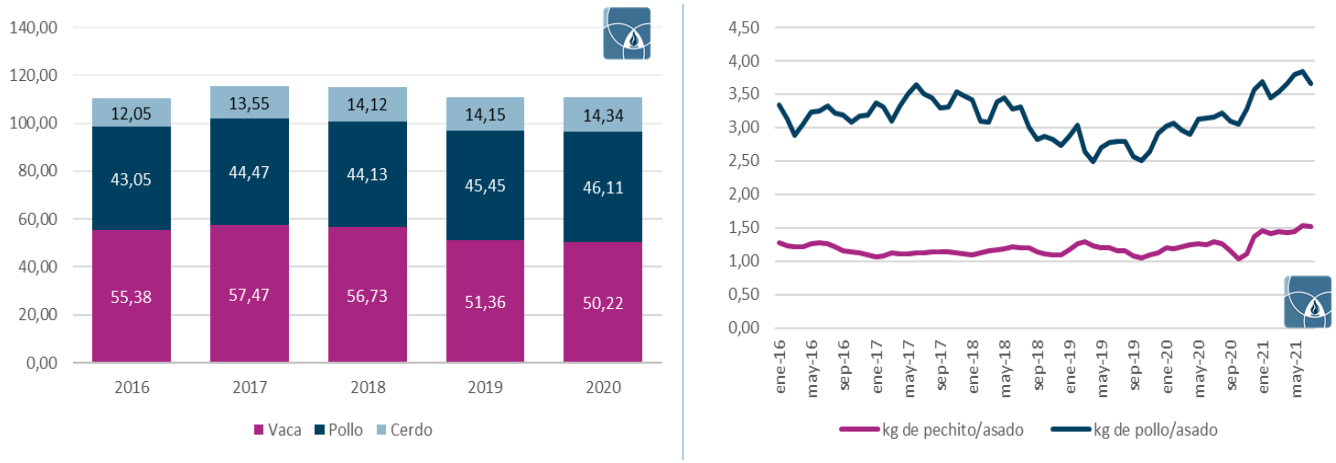
Se evidencia una leve caída en el consumo total de carnes (vaca+pollo+cerdo) durante el 2020 (110,7 kg/hab/año vs 111 de 2019), acercándose al valor mínimo de la última década que se había registrado en el 2015 (110,5 kg/hab/año). Es decir, durante los últimos años los argentinos mantuvieron un consumo de carnes, excluyendo el

pescado, por un valor superior a los 110 kg/hab/año. Sin embargo, aunque el peso total se mantuvo, la composición de los distintos tipos de carne consumida fue variando significativamente. Lo que se observa es una fuerte sustitución de la carne de vaca por la carne de pollo y de cerdo en la dieta de los argentinos. En los últimos 5 años el consumo de carne de vaca disminuyó -9,3%, mientras que el consumo de carne de pollo se incrementó +7,1% y el de carne de cerdo un +18,9% (Gráfico 15).

Este cambio en los hábitos de los argentinos se condice con el comportamiento de los precios relativos. Con respecto a julio de 2020 la carne vacuna se encareció para los consumidores un 15,7% con respecto a la carne aviar y un 18,4% con respecto a la carne porcina. Los precios de los cortes de carne vacuna minoristas subieron en promedio un 84,4% interanual (de julio de 2020 a julio de 2021). Este valor se encuentra muy por encima del crecimiento mostrado por el IPC (51,8% de julio de 2020 a julio de 2021). Sin embargo, para el mes de julio se observaron caídas leves en los precios minoristas con respecto a junio, en promedio del -0,9%. Por su parte, el pollo incrementó su precio minorista un 65,2% y el cerdo un 61,4% en los últimos 12 meses. Y con respecto a junio el pollo fresco se incrementó 4% y el pechito de cerdo mostró una suba leve de 0,1% (IPCVA julio 2021).

Además, continúa la disminución de los ingresos reales de las familias argentinas. Desde el tercer trimestre de 2017 los ingresos reales vienen en caída y la pandemia profundizó mucho más la tendencia (Tessmer, 2020).

Gráfico 2 | Evolución del consumo por tipo de carne y de sus precios relativos. De 2016 a 2021



Fuente: Elaboración propia en base a datos del MAGYP y del IPCVA

5. Bibliografía

BCCBA – Departamento de Economía de la Bolsa de Comercio de Córdoba – Informe de Mercados Agrícolas, julio 2021 - https://www.bccba.org.ar/informes/informe-de-mercados-agricolas-julio-2021/

Bula, A. O., Marfetán Molina, D., Papa, L., Tessmer, G. A. y Jara Musuruana, L. A. (2021). Monitor del sector agropecuario | diciembre 2020 (Informes del Observatorio UNR N.º 53; Serie Informes de Coyuntura N.º 19). Observatorio Económico Social, Universidad Nacional de Rosario. https://hdl.handle.net/2133/19563

CICCRA – Informe Económico Mensual N°245 – junio 2021 - http://ciccra.com.ar/wp-content/uploads/2021/07/Inf-No-245-2021-junio.pdf

LOPEZ, R. E., (2018), "Oferta y Demanda Agroalimentaria" – Facultad de Ciencias Agrarias de la UNR, Zavalla.

FAO – FAOSTAT Data; web: http://www.fao.org/faostat/en/#home (visitado julio 2021)

ICOM Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Informe mensual de comercialización Agosto 2021 - file:///C:/Users/HP/Downloads/icom-mensualagosto2021.pdf

IPCVA – Informe mensual de precios de la carne vacuna en Capital Federal y Gran Buenos Aires - julio de 2021 - http://www.ipcva.com.ar/documentos/2390_1628273167_informemensualdepreciosn182.pdf

MAGYP – Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación – Datos Agroindustriales; web: https://datos.magyp.gob.ar/ (visitado julio 2021)

MAGYP – Dirección Nacional de Lechería; web: https://www.magyp.gob.ar/sitio/areas/ss_lecheria/ (visitado julio de 2021).

OCLA – Observatorio de la Cadena Láctea; web: http://www.ocla.org.ar/ (visitado julio 2021)

USDA – Agricultural Baseline Database; web: https://www.ers.usda.gov/data-products/agricultural-baseline-database/ (visitado julio 2021)

USDA – WASDE Report; web: https://www.usda.gov/oce/commodity/wasde (visitado agosto 2021)

SAyDS (2019) Informe del Estado del Ambiente 2018. Disponible online en: https://www.argentina.gob.ar/noticias/informe-del-estado-del-ambient

Tessmer, G. A., Papa, L., Jara Musuruana, L. A., Marfetán Molina, D. y Almeida Gentile, P. H. (2020). Primeras gotas: Indicadores socio-económicos para AGR y Argentina (Informes del Observatorio UNR N.º 52; Serie Informes de Coyuntura N.º 18). Observatorio Económico Social, Universidad Nacional de Rosario. https://hdl.handle.net/2133/19220