



Informe de Cebada

03.CAMPAÑA 2022/23

25/07/2022

Comercialización nacional: pérdida de dinamismo en las compras del SE

- › **Compras sector exportador 2022/23:** aunque comenzaron de manera anticipada, se mantienen por debajo del ciclo previo.
- › **CIG-julio:** continúan los ajustes a nivel global.
- › **Precios de exportación:** caídas mensuales y volatilidad.
- › **FOB-Argentina:** en línea con las variaciones internacionales, los FOB locales registran pérdidas mensuales.
- › En la **región BCP** se dio por finalizada la siembra, con un área estimada de 842.000 Ha.

Situación Internacional

Continúan los ajustes a nivel global, reflejados en la tirantez entre O-D y los bajos niveles de stocks. El Consejo Internacional de Cereales (CIG) recortó nuevamente sus estimaciones, destacando que la escasez de suministros y los precios en niveles todavía elevados, podrían impactar negativamente en el consumo.

En su informe de julio, el CIG recortó la **producción global** en 1,8 M Tn, dadas las bajas proyectadas para la U.E. (-0,7 M Tn) y Canadá (-0,7 M Tn). En el caso de la U.E. destacó que los rendimientos obtenidos fueron mixtos, pero se observaron daños por el clima cálido. Para Canadá, los productores habrían cedido área de cebada a trigo y colza/canola.

El **consumo global** 2022/23 se recortó en 2,1 M Tn respecto al informe previo. El CIG menciona nuevamente que los altos precios y la escasez de suministros impactarían sobre el consumo. En cuanto al **comercio**, ante las menores compras proyectadas para China, las estimaciones muestran una caída mensual de 0,3 M Tn. El informe menciona la incertidumbre por la salida de granos retenidos en Ucrania.

El **stock final** global se proyecta en 23,9 M Tn, con una suba mensual de 0,8 M Tn.

El **Cuadro 1** refleja las variaciones i. a. de las principales variables a nivel mundial:

CUADRO 1: CEBADA: PRINCIPALES INDICADORES

CEBADA	MUNDIAL (M Tn)		
	2021 / 22	PROY. 2022/ 23	VARIACIÓN (%)
Producción	146	145	0,7%
Consumo	150	145	3,3%
Exportaciones	33	28	12,9%
Stock Final	24	24	1,4%
Stock/consumo	16,0%	16,6%	0,6 p.p.

Fuente: Elaboración propia en base al informe del CIG. Julio 2022.

Situación Argentina

El CIG no realizó ajustes mensuales en sus estimaciones, proyectando una suba interanual tanto en la producción nacional como en los envíos externos. Dichas variables alcanzarían las 5,5 (+5,8% i.a.) y 4 M Tn (+5,3% i.a), respectivamente. De esta manera, Argentina representaría el 14,1% del comercio mundial en el ciclo 2022/23.

Avance de campaña 2022/23:

- A **nivel nacional**, al 13/7 ya se sembró más del 86% del área apta (1,3 M Ha) (BC – 14/07/2022).
- En los 45 partidos del **área de influencia de la BCP**, la superficie se proyectó en 842.000 Ha (+5% i.a). Finalizaron las labores de siembra. Para mayor detalle, [RAQ-BCP](#) (21/07/2022).

Estimaciones del Departamento de Agricultura de EE.UU. (USDA):

En línea con lo proyectado por el CIG, en su último informe el USDA recortó sus estimaciones mensuales para las principales variables. De esta manera, los valores proyectados por el organismo al mes de julio son:

- Producción: 145,5 M Tn.
- Consumo: 146 M Tn.
- Comercio: 29,7 M Tn.
- Stock final: 16,4 M Tn.

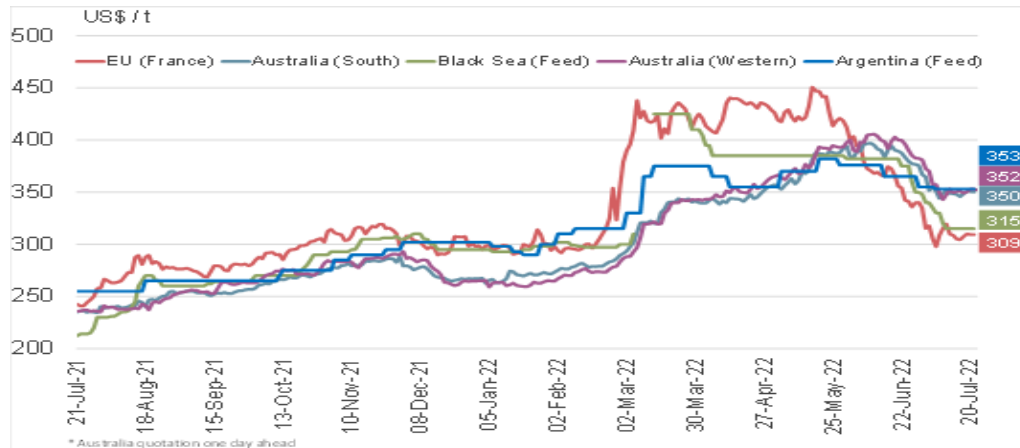


Precios y Mercados | Precios de cebada al 22/07

PRECIOS CEBADA (U\$S/tn) Variaciones mensuales*				
ROUEN (FRANCIA)	FOB	FOB	ORIENTATIVO BB	ORIENTATIVO QQ
CEBADA FORRAJERA	CEBADA FORRAJERA	CEBADA CERVECERA	Forr: - disp // 265 ene	Forr: -
294 ↓ 6,7%	Jul-Nov 340 ↓ 4,2%	Jul-Nov 410 ↓ 1,4%	Cerv: -	Cerv: -
	Dic-Jun 345 ↓ 5,5%	Dic-Jun 415 ↓ 1,7%		

* Las variaciones fueron calculadas respecto al 1/07/22 (RAE 2_22/23).

GRÁFICO 1: FORRAJERA: precios de exportación. Jul 21 – Jul 22



Fuente: CIG.

Mercados: al igual que lo sucedido con el resto de los *commodities*, si bien las cotizaciones de la cebada continúan siendo históricamente elevadas, los precios de exportación han mostrado gran volatilidad y tendencia negativa en el último mes.

En julio, los precios de exportación de los principales exportadores (zonas) registraron las siguientes caídas (en U\$S/Tn): EU (France): -45, Australia: -36 y Mar Negro: -60.

Mercado local

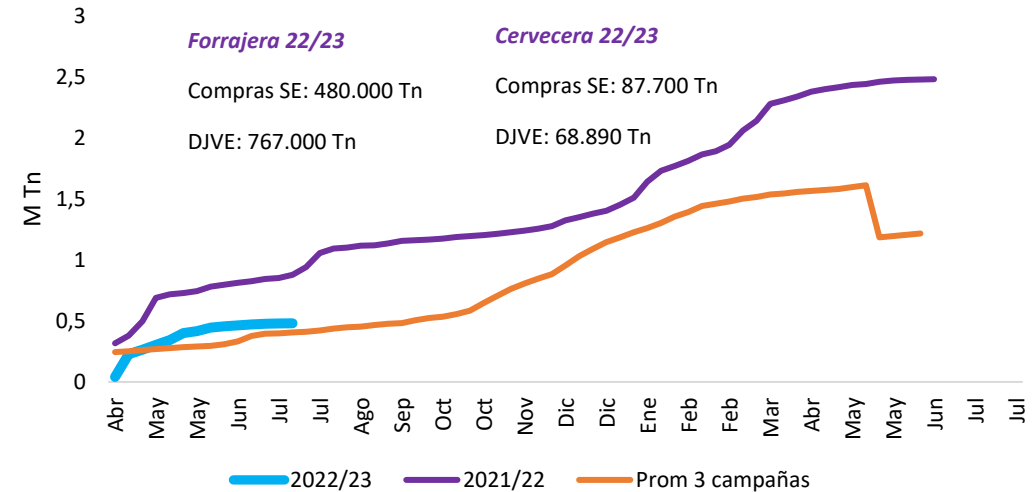
Mercados: el FOB argentino para la cebada cervecera acumula una suba del 46% en el último año y una pérdida de 6 dólares en lo que va de julio. Para la variedad forrajera la pérdida mensual fue mayor (-15 U\$S/Tn), sin embargo, la ganancia interanual es del 33%.

Informe del Monitor Siogranos

	Forrajera (U\$S/Tn)	Cervecera (U\$S/Tn)
Bahía Blanca	260 (19/7)	-
Quequén	260 (22/7)	291 (22/7)

Localmente, la pizarra de Bahía Blanca no registró cotización en las últimas semanas.

Comercialización nacional – Sector Exportador



Respecto de la *comercialización nacional*, las compras del sector exportador para el nuevo ciclo han mostrado un estancamiento en el último mes, manteniéndose por debajo de los niveles comercializados el ciclo previo.

Fuente: elaboración propia en base a Min. de A,GyP y Sec. de Agroindustria.