



Informe de Cebada

CIERRE DE CAMPAÑA

09.CAMPAÑA 2021/22

27/01/2022

ARGENTINA 2021/22: buena producción acompañada por demanda sostenida

- › Subas en la producción nacional ante el aumento en el área sembrada. Las estimaciones oscilan entre las 4,6 y 5 M Tn. China traccionó la demanda nacional.
- › **Principales drivers globales:** tirantez entre oferta y demanda, baja relación stock/consumo, clima adverso, covid y excelentes cosechas del hemisferio sur.
- › **Comercialización 2021/22 - Cebada Forrajera:** gran dinamismo del sector exportador, con compras superiores a las 1,6 M Tn.
- › **Puerto Bahía Blanca 2021:** envíos de cebada mayores a las 1,05 M Tn (+126% i.a). China principal destino de la cebada forrajera.
- › En la **región BCP**, la suba anual de la producción fue del 14%.

Situación Internacional

A nivel mundial, la campaña 2021/22 se caracterizó por una caída en las principales variables. Las subas en la producción de Ucrania, Australia y Argentina no fueron suficientes para compensar las pérdidas de Canadá, Rusia y la U.E. A pesar de la caída del 3,5% i.a., el consumo se mantiene en valores firmes, generando una fuerte reducción en los stocks de los principales exportadores (CIG).

El Cuadro 1 refleja las variaciones interanuales de las principales variables a nivel mundial:

CUADRO 1: CEBADA: PRINCIPALES INDICADORES

| CEBADA | MUNDIAL (M Tn) | | |
|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | 2020 / 21 | PROY. 2021/ 22 | VARIACIÓN (%) |
| Producción | 159,0 | 145,7 | 8,4% |
| Consumo | 158,0 | 152,7 | 3,5% |
| Exportaciones | 34,8 | 34,2 | 1,7% |
| Stock Final | 29,0 | 21,5 | 24,5% |
| Stock/consumo | 18,4% | 14,1% | 4,3 p.p. |

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

Respecto a la **producción**, las mermas para Canadá, Rusia y la U.E., fueron de 35,3; 14,7 y 4,9% i.a, respectivamente. Esto se contrapuso con las subas que registraron Ucrania, Argentina y Australia del 28,4; 15,0 y 4,5%, en cada caso. Dado que la reducción de la producción fue más pronunciada que la del consumo, los **stocks finales** -y en particular el de los principales exportadores- se vieron fuertemente reducidos. En cuanto a las **exportaciones**, se destacó la merma para Canadá, Rusia y Ucrania del 54, 44 y 43%, respectivamente.

Cotización internacional Cebada Forrajera – Rouen (Francia)



Fuente: CIG

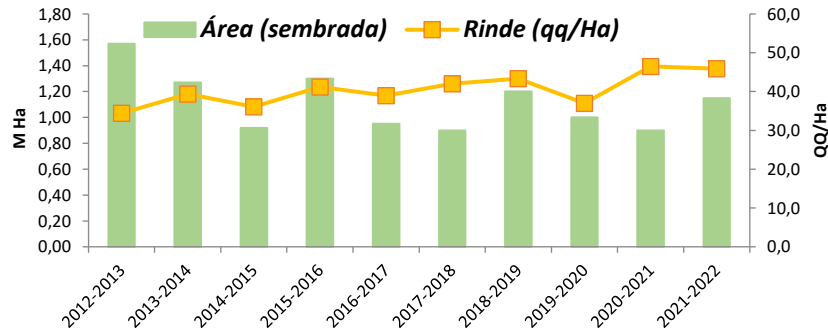
Cotización Internacional: el valor internacional de la cebada ha mostrado a lo largo del 2021 una clara tendencia positiva. La estrechez entre oferta y demanda -reflejada en la relación stock/consumo más baja de las últimas 37 campañas- es uno de los principales factores que ha impulsado al alza la cotización y ha caracterizado el ciclo 2021/22. A esto se le suman la sequía en zonas productoras clave de la U.E. y el Mar Negro (que se tradujeron en problemas de calidad en muchos casos) y las subas registradas en el mercado de otros granos forrajeros. En el último tiempo, la incertidumbre por rebrotes de Covid ha vuelto a introducir variabilidad en los mercados, mientras que el ingreso de las buenas cosechas del hemisferio sur (Australia y Argentina) es un factor bajista que presiona la cotización.

Situación Argentina

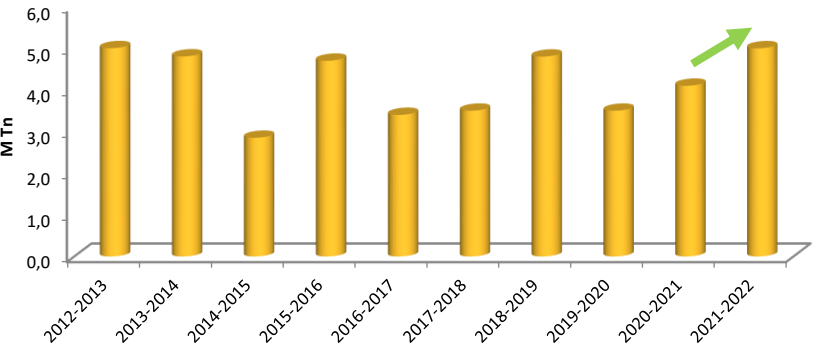
Para el ciclo **2021/22**, el CIG proyectó para Argentina una producción de 4,6 M Tn, por debajo de las 5 millones estimadas por organismos nacionales. En base al Consejo, la suba respecto al ciclo previo fue del 15% (+600.000 Tn).

En cuanto a las exportaciones, la misma fuente estimó 3,2 M Tn (+1,2% i.a), con una participación en los envíos globales del 9,4%.

EVOLUCIÓN ÁREA, RINDE Y PRODUCCIÓN NACIONAL



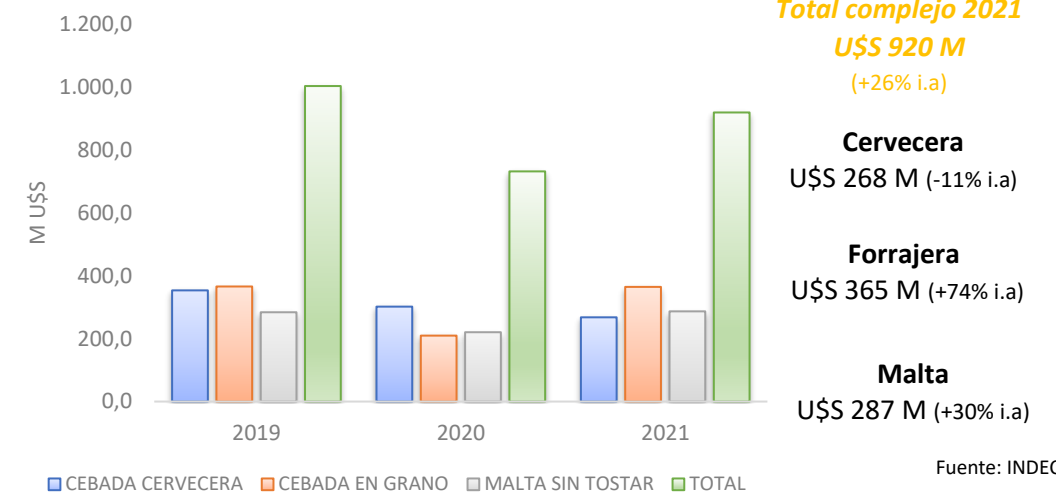
ÁREA: 1,15 M Ha
(+28% i.a)
RINDE: 45,5 qq/Ha
(-2,2% i.a)



PRODUCCIÓN
5 M Tn
(+22% i.a)

Fuente: BC

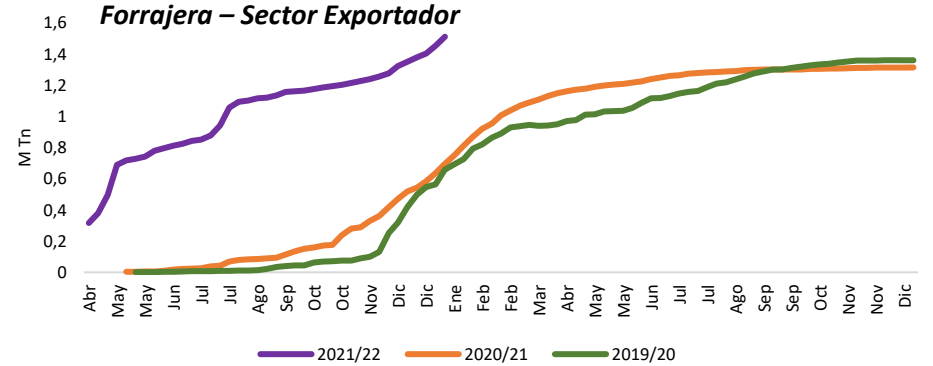
EXPORTACIONES NACIONALES 2021 COMPLEJO CEBADA



COMERCIALIZACIÓN CICLO 2021/22*

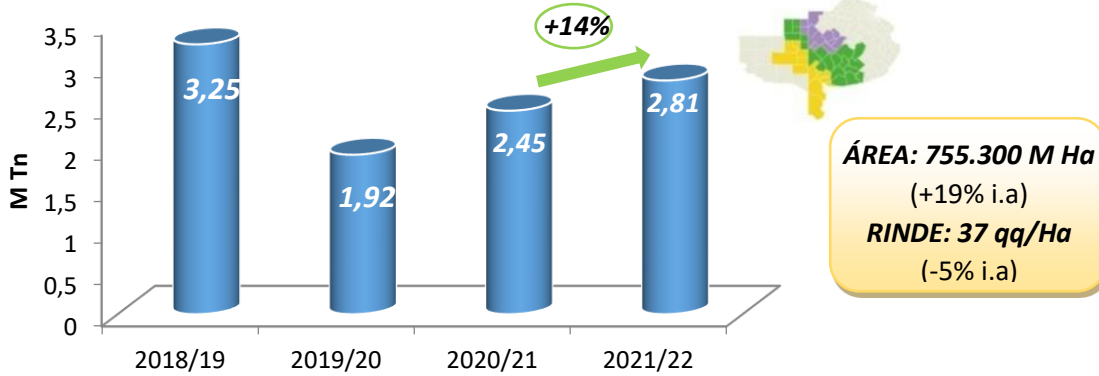
- ✓ **Cebada Cervecera:** sector exportador: 647.900 Tn (+12,4% i.a) / sector industrial: 394.300 Tn (-11,5% i.a).
- ✓ **Cebada Forrajera:** sector exportador: 1,64 M Tn (+118,5%).
- ✓ **DJVE del complejo:** 2,44 M Tn.

*Compras SE al 19/01/22, Compras SI al 29/11/21 y DJVE al 26/01/22



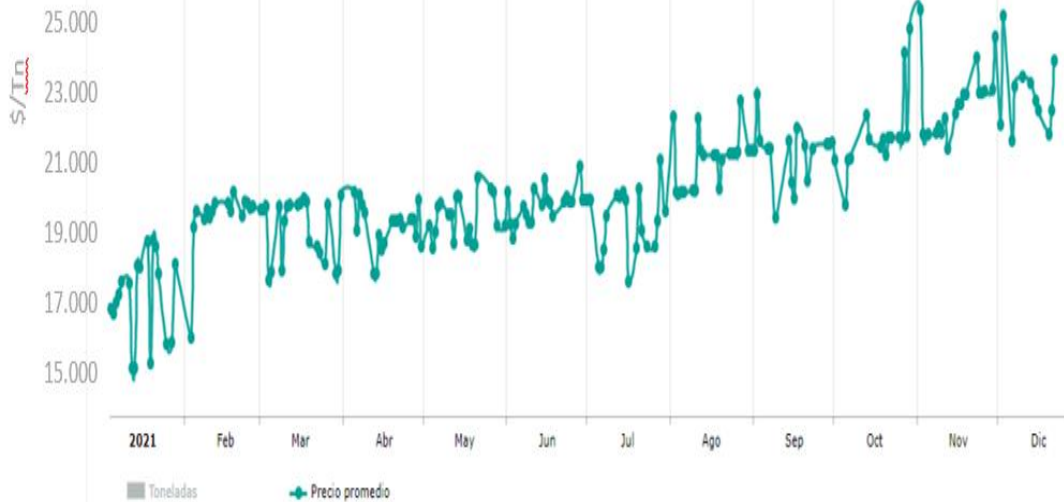
Fuente: elaboración propia en base a Min. de A,GyP y Sec. de Agroindustria.

PRODUCCIÓN ÁREA DE INFLUENCIA BCP



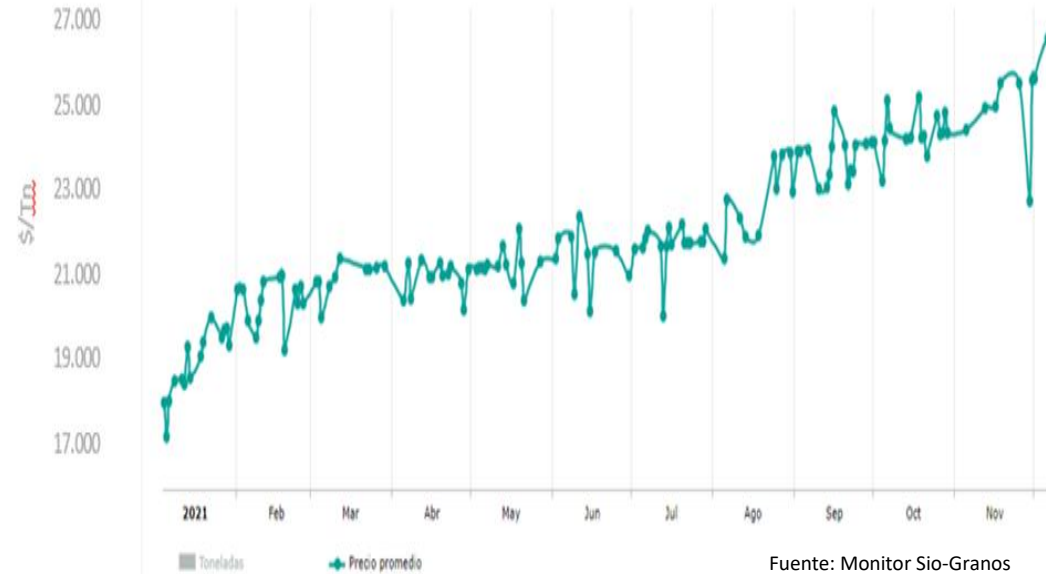
CEBADA DISPONIBLE BAHÍA BLANCA

Cebada Forrajera



Fuente: Monitor Sio-Granos

Cebada Cervecera



Fuente: Monitor Sio-Granos

EXPORTACIONES PUERTO DE BAHÍA BLANCA 2021

Con un incremento interanual del 125,6%, los envíos de **cebada** durante 2021 superaron las 1,05 M Tn. A diferencia de años anteriores, el principal destino fue China con el 71,4%, desplazando a Arabia Saudita, principal demandante del 2020 (país al que no se realizaron envíos en 2021). Brasil obtuvo una participación del 12,4%.

La **malta** alcanzó valores prácticamente iguales a los del año pasado (-0,2% i.a), con 294.850 Tn. El principal destino fue Brasil, con el 85,1%

Para ver más detalle, consulte el [Resumen Anual 2021](#).

Fuente: BCP