

MERCADO de CEBADA

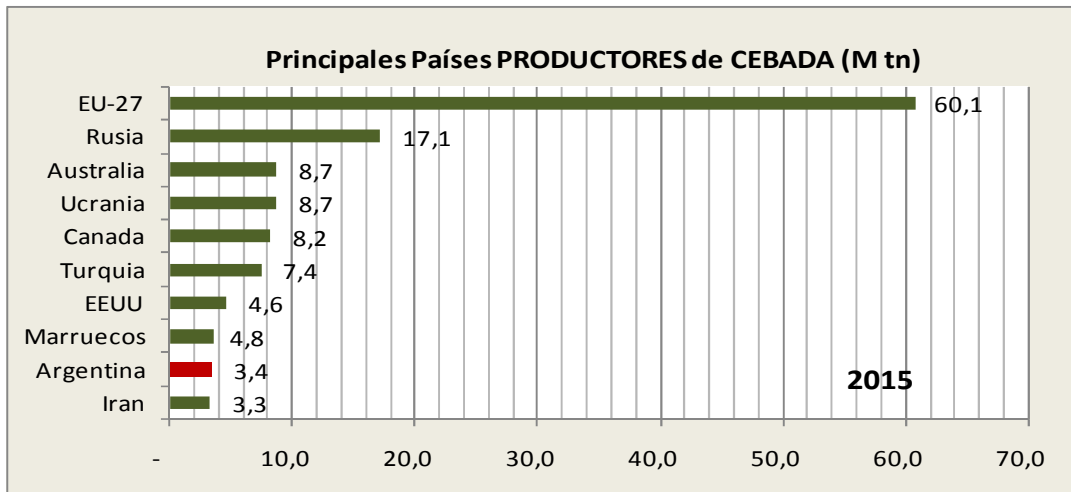
Campaña 2015



SITUACION INTERNACIONAL: Sobre una producción mundial de 145,8 millones tn de Cebada (3% más que en el año 2014), Argentina con 3,4 M tn. se mantuvo esta campaña, entre los principales países productores de Cebada, ocupando el 9º lugar.

Nuestro país que tuvo un record de producción de 5 M de tn. en el 2012, este año experimentó un crecimiento interanual del 17% al superar las 2,9 M de tn. de la campaña 2014.

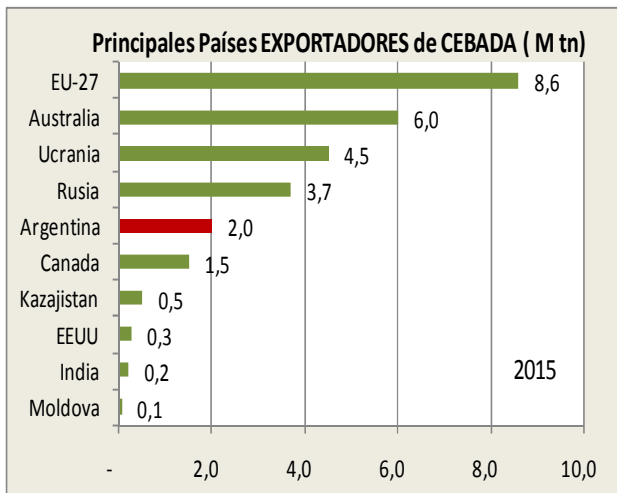
La Unión Europea con 60,1 M de tn., continúa liderando el ranking al generar el 42% de la cebada global, seguida de Rusia con 17,1 M de tn.



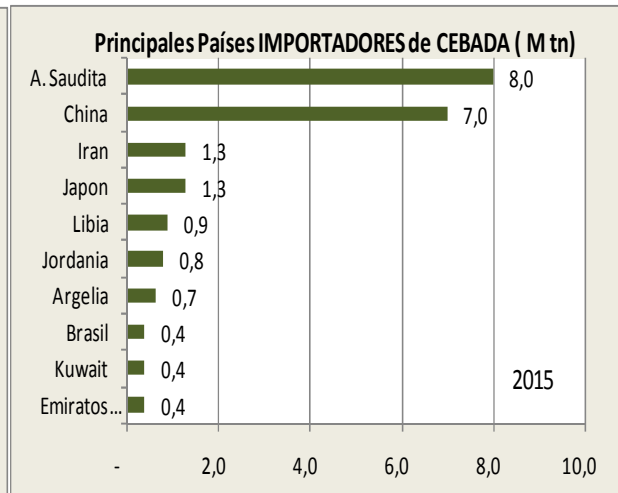
Fuente: USDA

Cuando analizamos el comercio internacional, la Unión Europea con 8,6 M de tn. lidera el mercado mundial al abarcar el 32% de las exportaciones globales (27,3 M de tn.). Argentina con 2 M de tn. comercializadas se ubica, esta campaña, en el quinto lugar con el 7% del mercado. Nuestro país, llegó a ser el segundo exportador en el año 2011 con 3,6 M de tn. embarcadas.

Las importaciones globales que sufrieron una caída del 18% anual, al finalizar con 24, M de tn. Arabia Saudita con 8 M de tn., volvió a ubicarse en el primer lugar al superar las 7 M de tn. comercializadas por China. El país de medio oriente adquiere el cereal con fines netamente forrajeros.



Fuente: USDA



Fuente: USDA

SITUACION NACIONAL: Desde la campaña 2005, momento donde comienza la intervención del mercado doméstico de trigo, se observa un incremento de la producción nacional de cebada. Con las excepciones del año 2009 por la extrema sequía que sufrió el país y en el ciclo 2014 al ceder superficie frente al cultivo de trigo por la escasa rentabilidad del cereal.

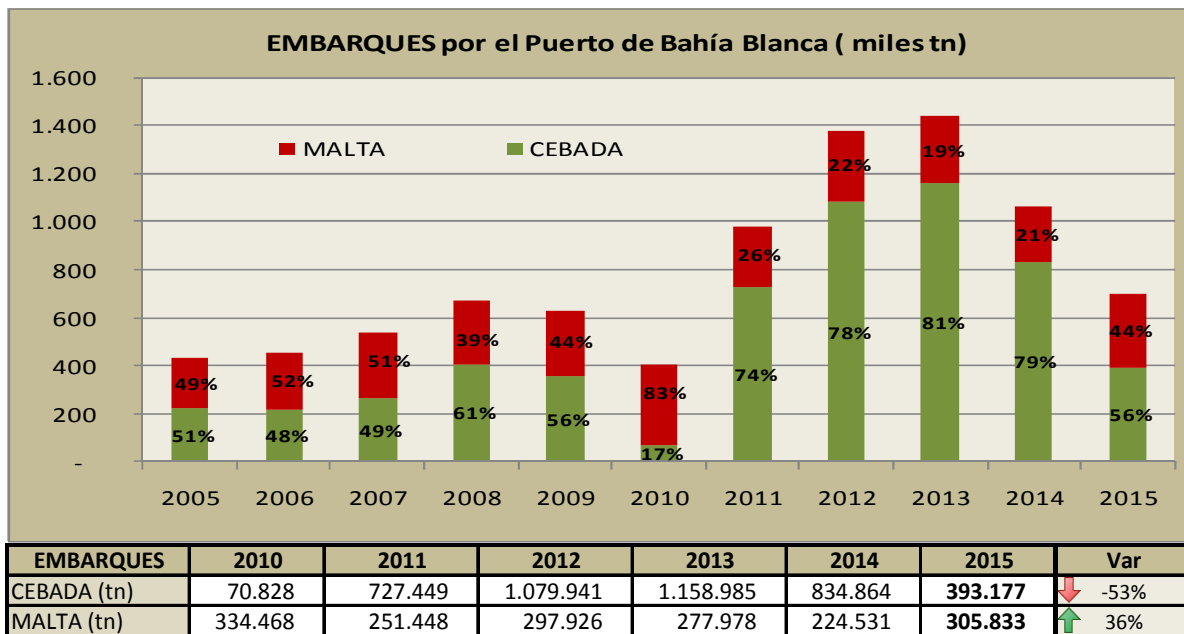
Esta última campaña se registró un crecimiento del 17% interanual al finalizar con 3,4 M de tn.

PRODUCCION	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	Var
Mundial (M Tn)	136,2	137,0	133,1	155,0	150,8	123,0	133,4	128,8	144,3	141,2	145,8	↑ 3%
País (M tn)	0,79	1,33	1,60	2,11	1,36	2,95	4,50	5,00	4,75	2,90	3,40	↑ 17%

Fuente: USDA

MOVIMIENTO PORTUARIO LOCAL: El incremento nacional de los últimos años en la producción de cebada, se reflejó también en el sudoeste bonaerense. Al analizar los volúmenes que se comercializaron sobre el puerto de Bahía Blanca se observó que, en general, la utilización de la cebada fue un 70% para fines forrajero y un 30% para uso industrial.

En el año 2013 se registró el record de cereal exportado con 1,15 M de tn., mientras que en el 2010 los envíos de malta tuvieron un valor máximo de aprox. 335.000 tn. comercializadas.

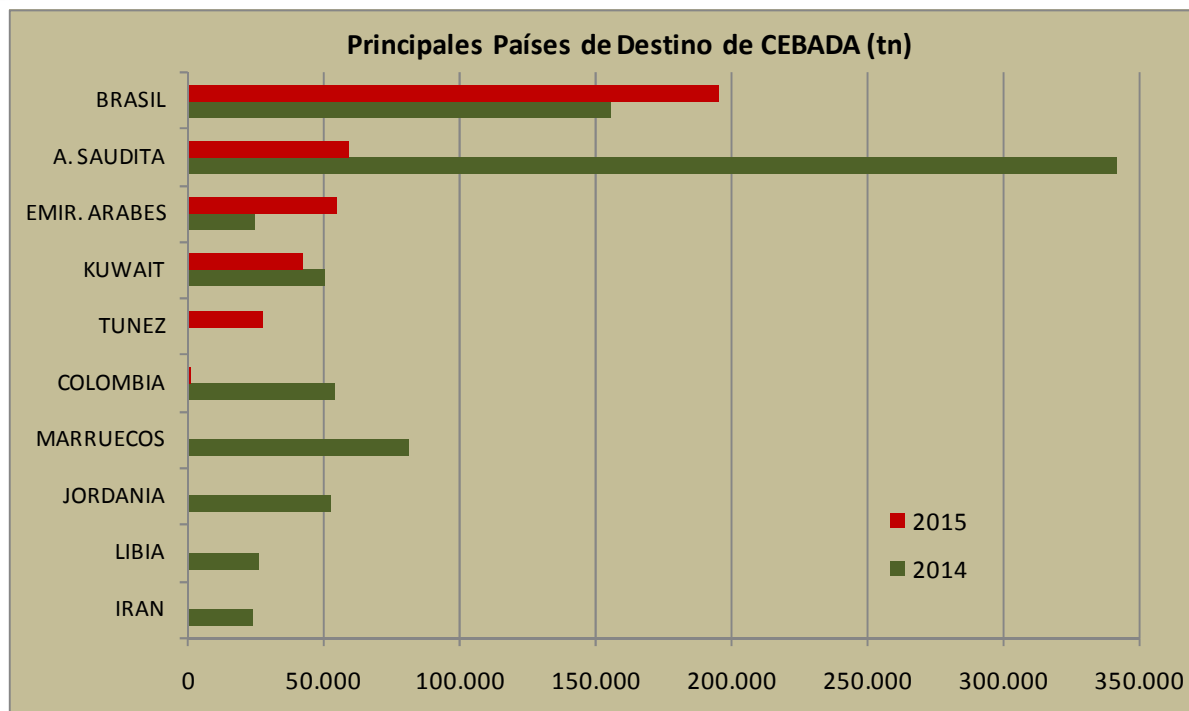


Fuente: Cámara Portuaria y Marítima de Bahía Blanca

-CEBADA: En el año 2015 los envíos del cereal cayeron drásticamente, se embarcaron solamente 394.000 tn un 53% menos que la campaña anterior. Entre las principales causas de esta disminución se puede mencionar, la caída de la producción al disminuir el área sembrada en el año 2014 por la escasa rentabilidad del cereal, derechos a las exportaciones, sumado a un año de incertidumbre y cambios políticos.

Durante la temporada 2015, las embarcaciones por el puerto local, tuvieron como destino a 10 países. El mayor volumen (50%) fue para Brasil con 195.000 tn. En segundo lugar se ubicó Arabia Saudita que este año sólo comercializó 59.000 tn. (15%), en el año 2014 se habían embarcado para dicho país 342.000 tn (41% de los envíos). Posteriormente se situó Emiratos Arabes (14%) y Kuwait (11%) con 55.000 y 49.000 tn respectivamente.

Es de mencionar que tanto Marruecos como Jordania, tercer y cuarto destino de cebada en el 2014 con 80.000 tn. y 52.500 tn. respectivamente este año no registraron compras. Otros países con menores volumen comercializado el año pasado y que no operaron esta campaña fueron Libia, Iran y China.



Fuente: Cámara Portuaria y Marítima de Bahía Blanca

-MALTA: En el año 2015 los embarques de malta se incrementaron un 36% al finalizar con 306.000 tn. aproximadamente. Tres son los países que reciben nuestra producción y su uso principal es la elaboración de cerveza. El principal destino, con el 95% de los envíos continúa siendo Brasil, seguido por Perú (4%) y Ecuador (1%).

PERSPECTIVAS CAMPAÑA 2016:

Según el informe del Consejo Internacional de Granos (IGC), realizado en diciembre último, a nivel mundial se estima una caída de la producción de cebada para la próxima campaña del 3,3%. Esta disminución se explicaría a la merma de los rindes en la Unión Europea y la región del Mar negro, los cuales no sería tan buenos como los obtenidos en este último ciclo.

En contrapartida, se incrementaría la demanda de grano para uso forrajero (Arabia Saudita) y de malta para uso industrial, impulsada por el mayor consumo de cerveza (Latinoamérica y Asia). Situaciones por los cuales aumentaría el consumo 0,2% y el comercio mundial 0,9% en el próximo año.

Si bien, existiría una mayor demanda de cebada como alimento animal y uso industrial por parte de Asia (China), esta podría estar limitada por las condiciones comerciales de maíz.

La creciente demanda, se estima, sería compensada por las mayores producciones en la Unión Europea y Rusia, al incrementar su área sembrada y mejorar sus rindes. Australia, segundo exportador, tendría la responsabilidad de cubrir parte de la demanda asiática. Finalmente, se prevé que los stock mundiales tenderán a disminuir.

Millones de tn	2014/15 est.	2015/16 f' cast	2016/17 proj.	2017/18 f' cast	2018/19 proj.	2019/20 proj.	2020/21 proj.	Promedio de Crecimiento		
								Ultimos 5 años	2016/17	Próximos 5 años
Producción	141	145	140	142	145	148	150	3,6%	-3,3%	1,8%
Consumo	141	141	142	144	146	148	150	0,8%	0,2%	1,5%
Comercio	29	24	24	25	26	27	27	12,4%	0,9%	2,8%
Stock	26	29	28	26	25	24	24			

Fuente: Consejo Internacional de Granos