



# Informe de Cebada

05.CAMPAÑA 2022/23

31/10/2022

## Mientras que en el mundo los valores de la cebada bajan, en Argentina aumentan

- › **Campaña 2022/23:** mensualmente, los FOB de los principales exportadores bajaron. En Argentina, la variación fue positiva. El clima y la incertidumbre productiva: dos factores claves.
- › **CIG-octubre:** revisiones al alza en las producciones de Australia, Rusia y la U.E. Recortes para Argentina.
- › **Comercialización 2022/23:** las compras del sector exportador se encuentran estancadas y por debajo de los niveles del año previo. Las DJVE tampoco muestran dinamismo.
- › En la **región BCP** la condición del cultivo es regular-buena.

## Situación Internacional

*Se observan ajustes al alza en la producción global, fundamentados en las subas para Australia, Rusia y la U.E. Además, se incrementaron las proyecciones de consumo global. Respecto a las existencias finales, si bien se estima que serán mayores a las del ciclo previo, aún continúa por debajo del promedio.*

En su informe de octubre, el CIG ajustó al alza la **producción global** en 2,1 M Tn, dadas las subas proyectadas para Australia (+0,9 M Tn), Rusia (+0,7 M Tn), la U.E. (+0,7 M Tn) y EE.UU. (+0,4 M Tn).

El **consumo global** 2022/23 se incrementó en 0,9 M Tn respecto al informe previo, debido a las proyecciones de mayor oferta y la recuperación en el comercio de malta. Se prevé un mayor consumo industrial para China, África y América del Sur. En cuanto al **comercio**, no se realizaron ajustes mensuales. Las subas en los envíos de Australia (+0,3 M Tn), se compensaron con bajas para Argentina (-0,3 M Tn). Ucrania continúa mostrando un lento ritmo de envíos y se proyecta una reducción mayor al 70% en sus exportaciones para el ciclo 2022/23.

El **stock final** global si bien se ajustó al alza en 1,2 M Tn, continúa por debajo del promedio de los últimos ciclos.

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 (%)   |
| <b>Producción</b>    | 146            | 151            | <b>3,3%</b>     |
| <b>Consumo</b>       | 150            | 151            | <b>0,6%</b>     |
| <b>Exportaciones</b> | 32             | 31             | <b>4,5%</b>     |
| <b>Stock Final</b>   | 25             | 25             | <b>1,0%</b>     |
| <b>Stock/consumo</b> | 16,7%          | 16,6%          | <b>0,1 p.p.</b> |

Fuente: elaboración propia en base al informe del CIG. Octubre 2022.

## Situación Argentina

El CIG realizó ajustes en sus estimaciones tanto de producción como exportaciones, ante las condiciones climáticas adversas que afectaron el correcto desarrollo del cultivo. Así, la producción nacional se estima en 5 M Tn, con un recorte mensual de 500.00 Tn (-3,8% i.a.). Las exportaciones alcanzarían las 3,7 M Tn, con un ajuste respecto al informe anterior de -300.000 Tn (-8,4% i.a.). La participación nacional en los envíos globales del ciclo 2022/23 alcanzaría el 12% (4to exportador).

### Avance de campaña 2022/23:

- En los 45 partidos del **área de influencia de la BCP**, la condición del cultivo es regular-buena.

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

En línea con los ajustes realizados por el CIG, en el informe del USDA de octubre, se observan revisiones al alza en las proyecciones de producción, exportaciones, consumo y existencias finales a nivel global.

Los valores proyectados por el organismo en términos mundiales son:

- Producción: 149 M Tn (+1,3 M Tn ajuste mensual).
- Consumo: 149,3 M Tn (+1,1 M Tn ajustes mensual).
- Comercio: 30,1 M Tn (+0,4 M Tn ajuste mensual).
- Stock final: 18 M Tn (+0,7 M Tn ajuste mensual).

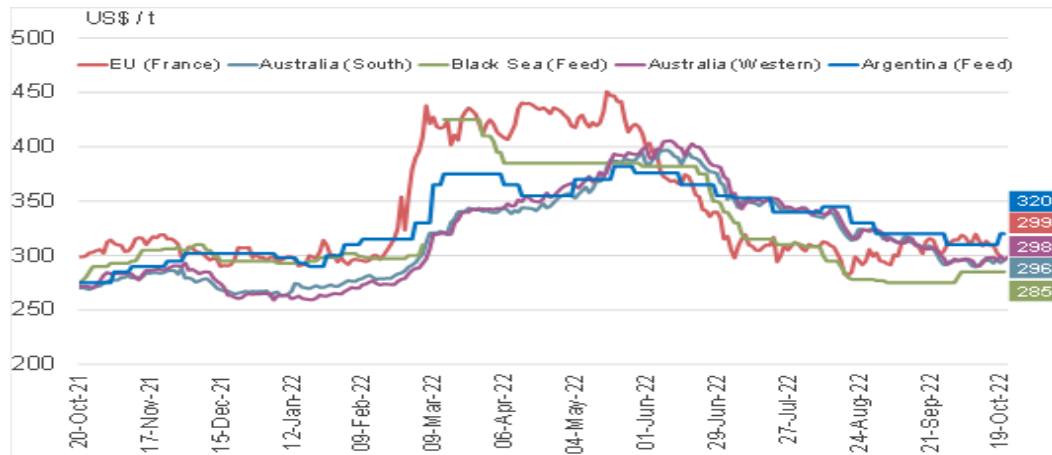


## Precios y Mercados | Precios de cebada al 28/10

| PRECIOS CEBADA (U\$S/tn) Variaciones mensuales* |                        |                       |                |   |
|---|------------------------|-----------------------|----------------|---|
| ROUEN (FRANCIA)                                 | FOB                    | FOB                   | ORIENTATIVO BB | ORIENTATIVO QQ                                    |
| CEBADA FORRAJERA                                | CEBADA FORRAJERA       | CEBADA CERVECERA      | Forr: -        | Forr: 290 dips // 300 nov / 305 ene / 310 feb-mar |
| 308<br>↓ 3,4%                                   | Oct-Nov 330<br>↑ 6,4%  | Oct-Nov 420<br>↑ 2,4% |                |   |
|   | Dic-Sep 370<br>↑ 15,6% | Dic-Sep 400<br>↑ 2,6% | Cerv: -        | Cerv: -   |

\* Las variaciones fueron calculadas respecto al 28/09/22.

### GRÁFICO 1: FORRAJERA: precios de exportación. Oct 21 – Oct 22 (CIG)



**Mercados:** en términos globales, los valores han mostrado una caída respecto al mes anterior, explicada en parte por la mayor oferta esperada, los movimientos en el valor del trigo y el poco interés por parte de la demanda en algunos mercados (como el australiano).

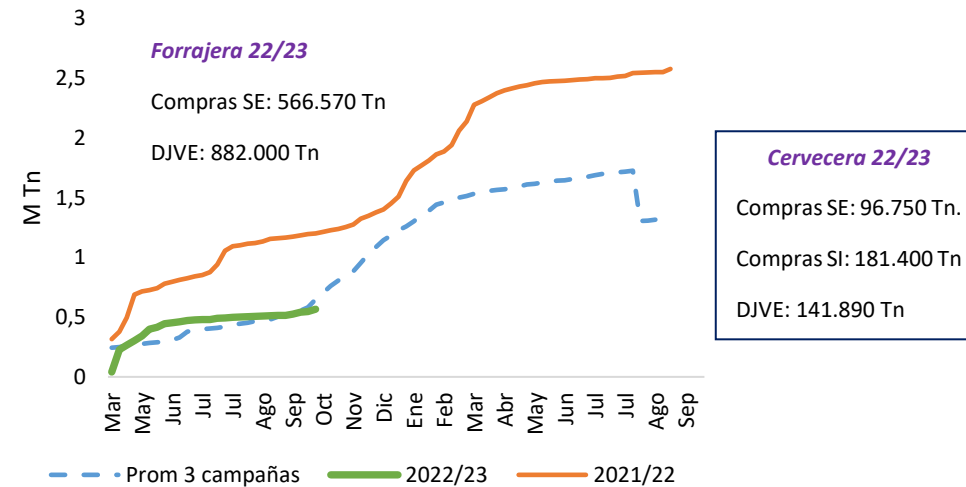
## Mercado local

**Mercados:** localmente, la variación mensual fue positiva, impactando sobre la competitividad de nuestro país en el mercado global. Los valores FOB de las variedades cervecera y forrajera mostraron un incremento mensual de 10 dólares, mientras que la pizarra de Bahía Blanca no reflejó operaciones.

### Informe del Monitor Siogranos

|                             | Forrajera (U\$S/Tn) | Cervecera (U\$S/Tn) |
|-----------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>Bahía Blanca (27/10)</b> | 290                 | -                   |
| <b>Quequén (28/10)</b>      | 294                 | 320                 |

## Comercialización nacional – Cebada forrajera - Sector Exportador



Fuente: elaboración propia en base a SAGyP.

Respecto de la comercialización nacional del ciclo 2022/23, se observa un estancamiento en las compras del sector exportador, manteniéndose por debajo de los niveles comercializados el año previo. Tampoco se ha observado dinamismo en las declaraciones juradas.