



Informe de Cebada

CIERRE DE CAMPAÑA

08.CAMPAÑA 2022/23

27/01/2023

ARGENTINA 2022/23: mayor área, menor producción y atentos a China

- › **2022/23:** con una caída productiva cercana al millón de toneladas, los envíos nacionales dependieron fuertemente de la demanda china.
- › **2022/23:** globalmente, la producción creció un 4,5% i.a., con subas para Rusia, Canadá y Turquía y caídas para Ucrania y el hemisferio sur.
- › **FOB - Cebada Forrajera:** el valor de exportación argentino está por encima del de sus competidores.
- › **Puerto Bahía Blanca 2022:** envíos de cebada por 1,15 M Tn (+9% i.a). China principal destino.
- › Pese a la merma productiva, la **región BCP** representó más del 60% del total nacional.

Situación Internacional

La campaña 2022/23 dejaría como resultado una producción global mayor a la del ciclo previo. Países como Rusia, Canadá y Turquía registraron un significativo crecimiento, mientras que Ucrania mostró una caída respecto al ciclo previo. Por otro lado, los stocks globales, si bien continúan por debajo del promedio de los últimos ciclos, mostrarían una recuperación respecto a la campaña previa (CIG).

El **Cuadro 1** refleja las var. interanuales de las principales variables a nivel mundial:

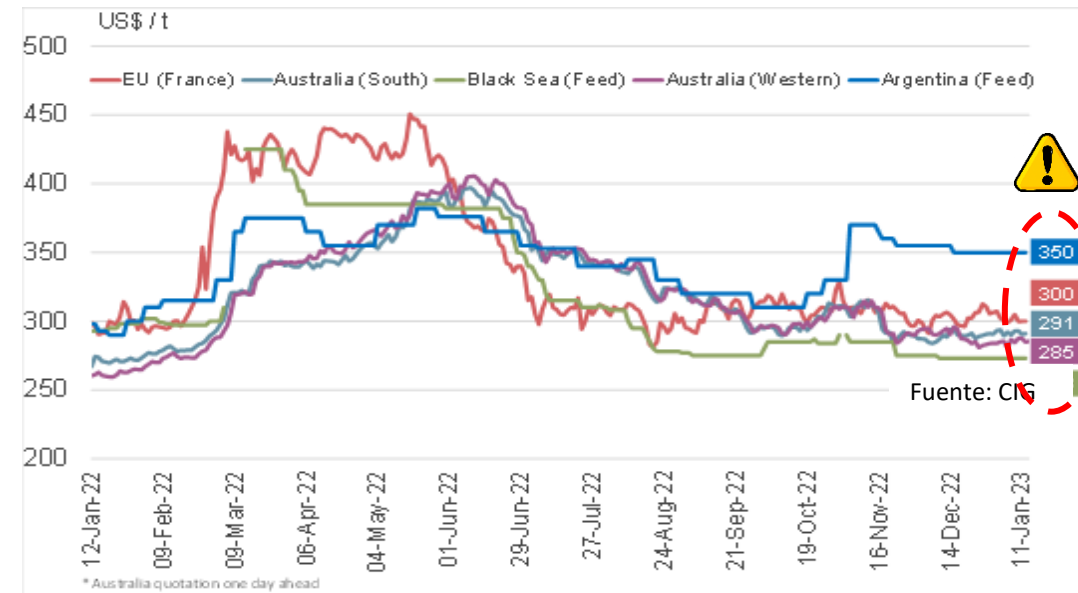
CUADRO 1: CEBADA: PRINCIPALES INDICADORES

CEBADA	MUNDIAL (M Tn)		
	2021 / 22	PROY. 2022/ 23	VARIACIÓN (%)
Producción	146	152	4,5%
Consumo	150	150	0,3%
Exportaciones	32	30	7,6%
Stock Final	24	26	7,6%
Stock/consumo	16%	17,3%	1,3 p.p.

Fuente: Elaboración propia en base al informe del CIG. Enero 2023.

Analizando los principales jugadores del mercado, según las estimaciones del CIG, respecto a la **producción**, las subas para Rusia, Canadá y Turquía fueron del 26; 44 y 48% i.a, respectivamente. Esto se contrapuso con las mermas que se registraron en Ucrania (-34% i.a) y el hemisferio sur (Australia: -3,6% i.a y Argentina: -19% i.a). La suba en la producción global (+6,6 M Tn) fue más pronunciada que la del **consumo** (+4,4 M Tn i.a), así, los **stocks finales** mostraron una leve recuperación respecto al ciclo previo - aunque se mantiene por debajo de campañas anteriores -. En cuanto a las **exportaciones (-2,5 M Tn i.a)**, los recortes para Ucrania (-3,5 M Tn) y Argentina (-1 M Tn) fueron parcialmente compensados por las subas estimadas para Rusia (+1,5 M Tn) y Canadá (+1,1 M Tn i.a). El resto de los exportadores no registraron variaciones significativas respecto al ciclo previo.

Valores de exportación Cebada Forrajera



Mercados: los primeros meses del 2022, la cebada alcanzó valores récord, impulsados principalmente por el desarrollo del conflicto bélico. Posteriormente, mostraron una significativa caída, ubicándose hacia fines del período, en valores cercanos a los observados hace un año.

La evolución de la demanda china, así como del conflicto bélico, han sido, sin dudas, factores de relevancia en este mercado. Los efectos del clima sobre la oferta del hemisferio sur fue otro factor que influyó en las variaciones del precio.

En la última parte del 2022, las mermas en el valor del trigo han repercutido sobre el valor de la cebada. Además, el mercado se encuentra a la espera de una mayor actividad por parte de los principales importadores y de cómo evolucione la demanda china en un contexto de menores proyecciones de crecimiento de su economía y los rebotes de COVID.

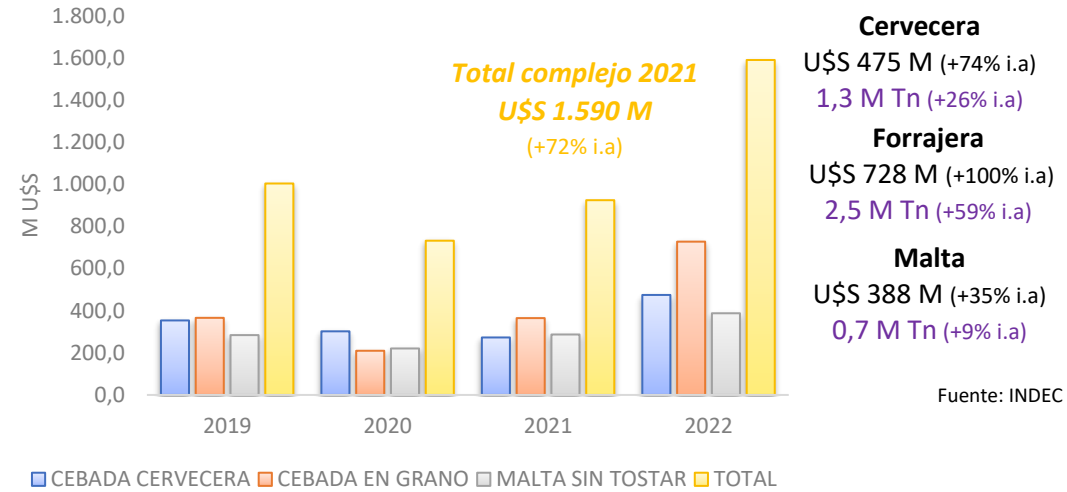
Situación Argentina – 2022/23

Si bien el área sembrada fue mayor a la del ciclo previo, la sequía y heladas registradas en el territorio nacional provocaron significativos daños, produciendo importantes recortes en los rindes y, consecuentemente, en el volumen final de producción. En este sentido, el CIG proyectó una **producción** de 4,2 M Tn, 1 M Tn menos que el ciclo previo y alejada de las 5,5 M Tn que estimaba al inicio de la campaña. En cuanto a las **exportaciones**, la misma fuente estimó 3 M Tn (-25% i.a). La participación en los envíos globales pasó del 12,5 al 10,1%.

EVOLUCIÓN ÁREA, RINDE Y PRODUCCIÓN NACIONAL



EXPORTACIONES NACIONALES 2022 COMPLEJO CEBADA

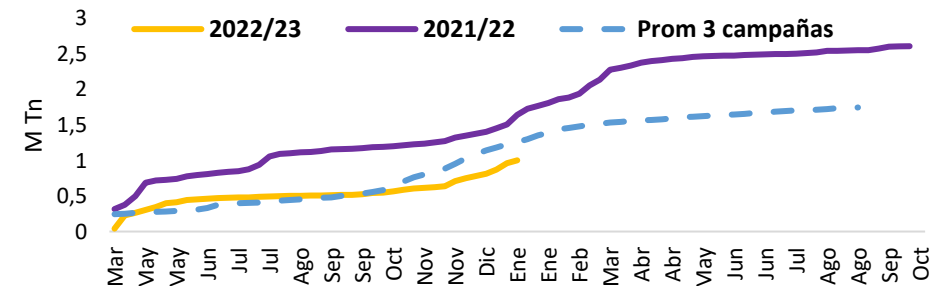


COMERCIALIZACIÓN CICLO 2022/23*

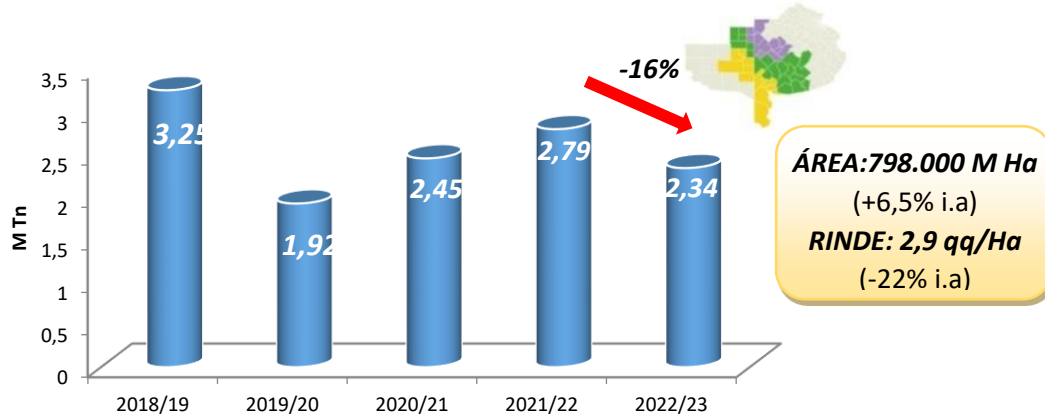
- ✓ **Cebada Cervecera:** sector exportador: 410.800 Tn (-36% i.a) / sector industrial: 212.400 Tn (-46% i.a). DJVE: 375.757 Tn.
- ✓ **Cebada Forrajera:** sector exportador: 1 M Tn (-39%). DJVE: 1,03 M Tn.

*Compras SE al 18/01/23, Compras SI al 30/11/22 y DJVE al 26/01/23

Forrajera – Sector Exportador

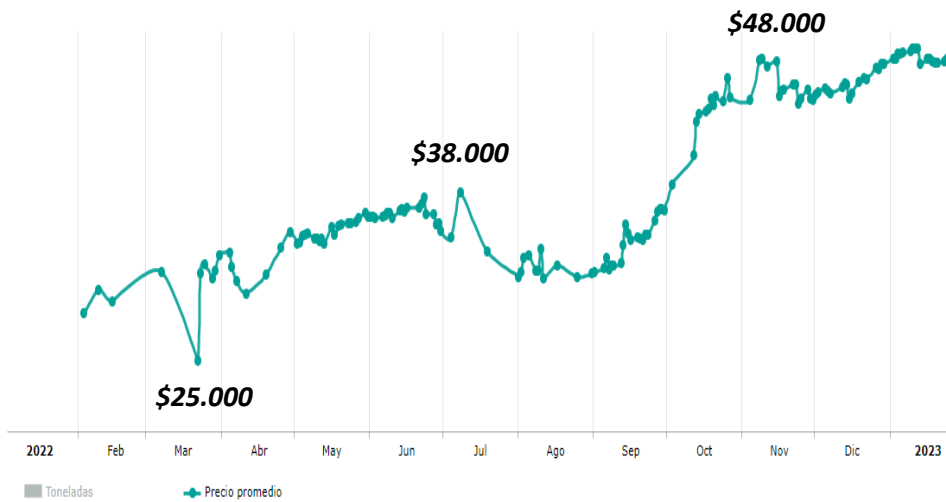


PRODUCCIÓN ÁREA DE INFLUENCIA BCP



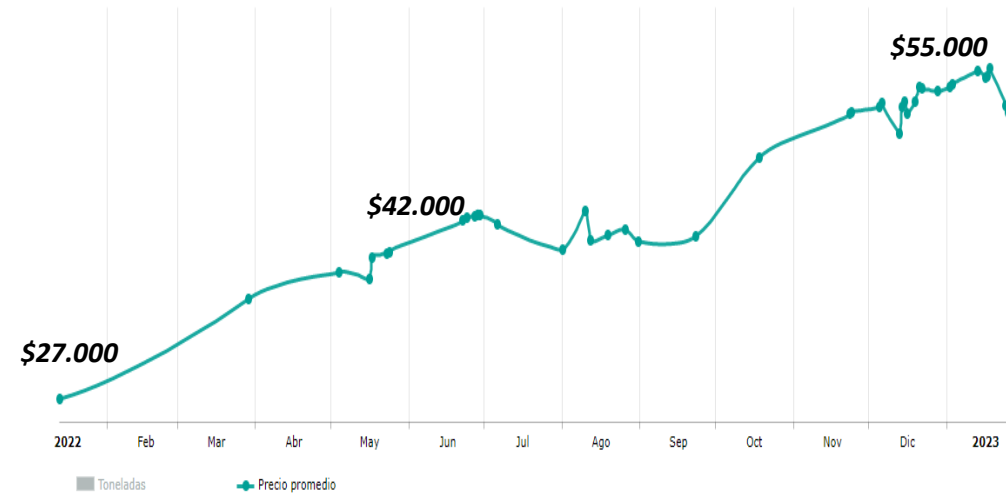
CEBADA DISPONIBLE BAHÍA BLANCA

Cebada Forrajera



Fuente: Monitor Sio-Granos

Cebada Cervecera



Fuente: Monitor Sio-Granos

EXPORTACIONES PUERTO DE BAHÍA BLANCA 2022

Con una variación positiva de 9,1% i.a., los envíos de **cebada** continuaron en alza en 2022. El volumen exportado fue de 1,15 M Tn, siendo China el principal destino, con una participación del 58% en el total de embarques realizados, seguida por Brasil (14%) y Marruecos (11%).

La **malta** mostró una caída interanual del 6,5%, con 275.737 Tn embarcadas, siendo Brasil el principal destino, con el 90% de participación en los envíos de este subproducto.

Fuente: BCP