



Informe de Cebada

04.CAMPAÑA 2021/22

02/09/2021

CEBADA FORRAJERA: LAS COMPRAS DEL SECTOR EXPORTADOR SUPERAN LAS 1,1 M Tn

- › A la misma fecha del año anterior, las compras sumaban unas modestas 86.000 Tn.
- › La cotización internacional continúa sostenida. El FOB de Argentina se sustenta en una fuerte demanda de exportación.
- › En la pizarra de Bahía Blanca, el valor estimativo promedio de agosto es de 215 u\$s/Tn.
- › CIG agosto: importantes ajustes a la baja en las principales variables a escala global. Recortes para Canadá, la UE y Rusia y subas para Ucrania y Australia.
- › En la región BCP, la condición del cultivo es buena. Las lluvias registradas en los últimos días resultaron muy oportunas.

Situación Internacional

Mensualmente, el CIG volvió a realizar importantes ajustes a la baja en las principales variables a escala global, destacándose los recortes en las producciones de países claves como Canadá, la UE y Rusia. Además, si bien estiman que las compras chinas se mantendrían elevadas, se ubicarían por debajo del récord alcanzado el ciclo previo.

La producción global se recortó en 4,7 M Tn, a un mínimo de 3 años. Se dieron bajas para Canadá (-2,3 M Tn), la U.E. (-1,1 M Tn) y Rusia (-0,4 M Tn). Las proyecciones para Ucrania y Australia se vieron incrementadas en 1 y 0,5 M Tn, respectivamente.

La menor producción esperada se tradujo en un recorte en las exportaciones globales, ajustándose a la baja las proyecciones para la U.E. (-0,4 M Tn) y Rusia (-0,3 M Tn). Por otro lado, se vieron incrementados los envíos para Ucrania (+0,8 M Tn) y Australia (+0,3 M Tn).

Por otra parte, dada una menor demanda forrajera, el consumo se recortó en 3,4 M Tn mensualmente. El stock final fue ajustado en 1,8 M Tn.

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	148	6,7%
Consumo	158	152	3,4%
Exportaciones	35	32	6,8%
Stock Final	29	25	13,6%
Stock/consumo	18,4%	16,4%	2,0 p.p.

Fuente: Elaboración propia en base al informe del CIG. Agosto 2021.

Situación Argentina

Para Argentina, el CIG estima que la producción del nuevo ciclo 2021/22 sería de 4,6 M Tn, con un incremento interanual del 2,2%, sin cambios mensuales. Por su parte, las exportaciones se estiman en 3,2 M Tn, sin variación respecto al ciclo previo. De esta manera, Argentina representaría el 10% del comercio mundial.

Avance de campaña 2021/22

- **A nivel nacional**, la superficie sembrada alcanzó las 1,15 M Ha (BC-26/08).
- En los 45 partidos **del área de influencia de la BCP**, con una superficie sembrada que alcanzó las 948.000 ha (incluido verdeo), la condición del cultivo es buena (BCP- 26/08). Las lluvias registradas en los últimos días resultaron muy oportunas para el cultivo. Para ver el detalle por zonas, haga click aquí [RAQ-BCP](#).

Noticias destacadas del complejo:

- **Mercado cervecero:** se estima una recuperación del 3,5% en 2021 en América del Norte a partir de las mayores reaperturas que se observan. Se pronostica que en 2021 se podrían recuperar los volúmenes previos al inicio de la pandemia. Por el contrario, en el periodo enero-julio 21 se observó una contracción de la producción cervecera en Ucrania.
- Para la U.E. se proyecta una cosecha de cebada maltera de buena calidad. En Francia ya ha finalizado la cosecha con resultados de calidad favorables.
- Brasil: se estiman aumentos en la producción cebadera, que alcanzarían las 400.000 Tn. El consumo se mantendría sin cambios, en unas 900.000 Tn.

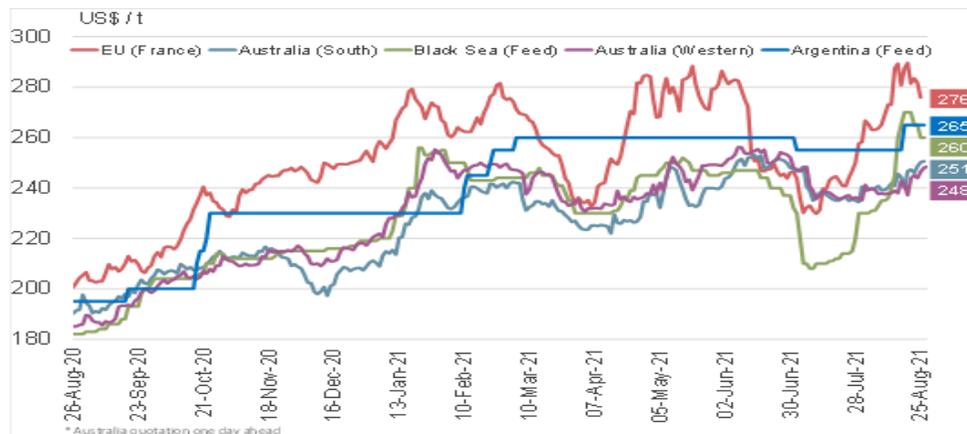
Fuente: E-malt.

Precios y Mercados | Precios de cebada al 01/09

PRECIOS CEBADA (U\$S/tn) Variación mensual*				
ROUEN (FRANCIA)	FOB	FOB	ORIENTATIVO BB	ORIENTATIVO QQ
CEBADA FORRAJERA	CEBADA FORRAJERA	CEBADA CERVECERA	Forr: 220 disp // 210 dic/ 215 ene-feb-mar	Forr: 220 disp // 210 ene-feb
276,0 ↑ 4,9%	Sep-Oct 265 ↑ 3,9%	Sep-Nov 290 ↑ 3,6%	Cerv: 235 disp // 235 ene-mar	Cerv: 245 disp // 235 ene-mar

* Las variaciones fueron calculadas respecto al 4/08/21 (RAE N°3 – 21/22)

GRÁFICO 1: CEBADA FORRAJERA: precios de exportación. Ago.20 – Ago.21



Mercados: los valores de exportación de diferentes países continúan mostrándose fuertes dada la menor expectativa de producción, la escasez de suministros y la fuerte demanda de forrajes. En el caso de Argentina, el FOB se sustenta en una fuerte demanda de exportación, aun con valores por encima de sus principales competidores.

En la pizarra de Bahía Blanca, no se registran cotizaciones desde fines de junio, aunque el valor estimativo promedio de agosto es de 215 u\$S/Tn.

El Informe del Monitor Siogranos, que indica el precio y la modalidad comercial de los contratos registrados, presenta los siguientes valores medios, para cebada forrajera: a) Bahía Blanca (24/08), U\$S/tn 220,2; b) Quequén (1/09), U\$S/tn 220. Para cervecera se promedió: a) Bahía Blanca (30/08), U\$S/tn 240; b) Quequén (31/08), U\$S/tn 250.

COMERCIALIZACIÓN CICLO 2021/22

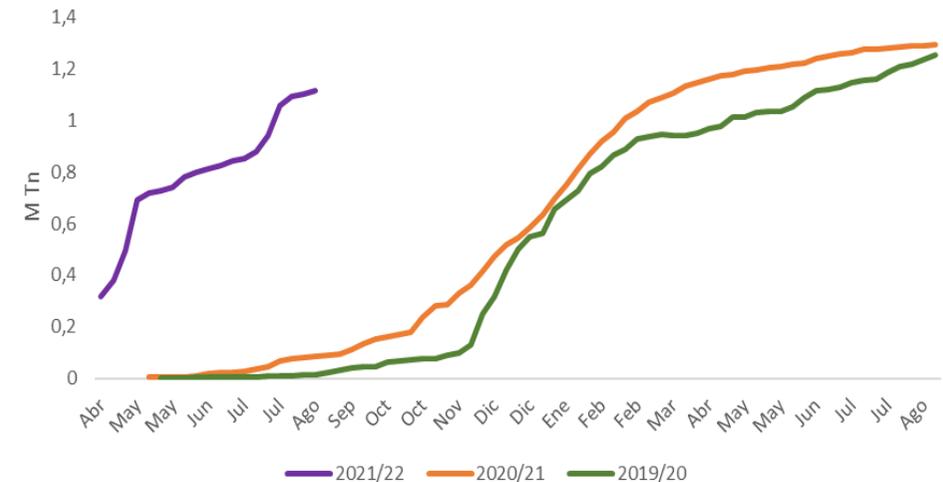
Para el nuevo ciclo, el sector exportador lleva adquirido*

- ✓ Cebada Cervecera: 153.000 Tn (vs 164.500 Tn del año previo). DJVE: 162.350 Tn
- ✓ Cebada Forrajera: 1,12 M Tn (vs 86.300 Tn del año previo). DJVE: 1,1 M Tn

El sector industrial lleva compradas 197.800 Tn (vs 256.400 Tn del año previo).

*Compras al 25/08/21 y DJVE al 1/09/21.

Compras Cebada Forrajera 2021/22- Sector Exportador



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