

REPORTE INSTITUCIONAL AGROPECUARIO

**AÑO XIV
Número 748**

Semana

del 26 de septiembre

al 2 de octubre de 2016

SUMARIO

Normativa

Habilitan la exportación de la próxima cosecha gruesa

Institucionales

La molienda de soja siguió baja en agosto

Se duplicó la faena de hembras porcinas

Hay una nueva visión gubernamental para la industria del bioetanol

Energías renovables: el biogás quedó por encima del precio de corte

Fuertes importaciones de fertilizantes fosfatados

Mejóro la emisión de DJVE's durante setiembre

Repunta la producción de alimentos en agosto

Granos y subproductos mejoran saldo exportador

Déficit con Brasil similar al comercio con China

Legislativas

Presupuesto 2017 inquietó al Inta

Peña en el Senado casi sin referencias al agro

De Ángeli prepara otra reunión por lechería

LEYES, DECRETOS, RESOLUCIONES

Ministerio de Agroindustria

Habilitan DJVE para la campaña gruesa

Los ministerios de Agroindustria, Economía y Producción suscribieron una resolución conjunta (1 E/2016) por la cual se establece que los exportadores podrán registrar DJVE para los granos de la cosecha gruesa (maíz, soja, sorgo y girasol) 2016/17 a partir de que el ministerio de Agroindustria comience a publicar los precios FOB oficiales. Estas declaraciones comenzarán a regir a partir del 1 de marzo de 2017, con un plazo de 180 días corridos para que el exportador oficialice la destinación de la exportación.

En los fundamentos se menciona la positiva experiencia recogida con los granos de la cosecha fina para esta campaña, luego de que se terminara con el sistema de ROE's para la exportación granaria.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

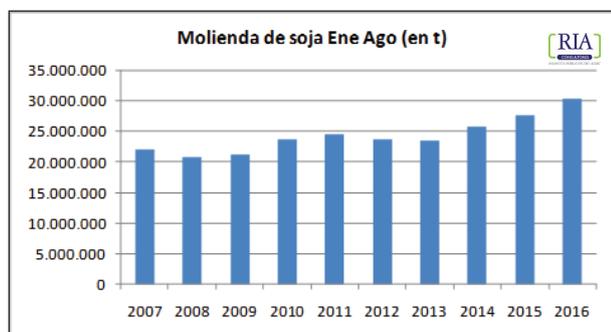
INSTITUCIONALES

Ministerio de Agroindustria

Sigue retrocediendo la molienda de soja

La cartera agrícola dio a conocer el volumen de la molienda de soja correspondiente a agosto, que se ubica en 3,97 millones de toneladas, lo cual representa un 7% menos que lo procesado en julio y un 13% menos que en agosto de 2015.

Se trata del tercer mes consecutivo de menor crushing respecto del año pasado. De todas maneras, el acumulado de los primeros ocho meses trepa a 30,16 millones de toneladas versus 27,59 millones en 2015, y por encima de los años anteriores.



En cuanto a la molienda de girasol, también sucede que el volumen de agosto es inferior al de 2015 igual que lo sucedido en julio. Aquí también, gracias a lo procesado en los primeros meses del año el acumulado trepa a 2,26

millones de toneladas, por encima de las 2,02 millones de 2015. [VOLVER AL SUMARIO](#)

Se duplicó la faena de hembras porcinas

El análisis de RIA sobre la faena porcina muestra que hasta el 15 de setiembre del corriente año se habían comercializado con este destino 44.760 hembras, versus 22.367 en igual lapso de 2015, lo cual equivale a un aumento del 100 por ciento.

Las distintas fuentes de RIA coinciden en que este abrupto incremento se debe a productores que han decidido desprenderse de sus vientres. Es difícil establecer cuál sería la productividad de estas madres, pero con un piso de 8/9 lechones al año y un techo de 17/18, el lucro cesante rondaría entre \$350 y 700 millones por los capones no producidos.

Lo que parece claro es que las actuales circunstancias están generando una concentración de la producción en aquellos establecimientos de mayor escala y eficiencia.

Desde una de las principales organizaciones de la cadena porcina se nos informó que estiman la salida de 250 productores porcinos sobre un universo de 5.000 en lo que va del año. En tanto, contra la liquidación de unos 22.000 vientres, se menciona el ingreso de 7.000, pero hacia establecimientos de alta eficiencia de producción.

En la situación actual de precios, con un maíz donde lo peor parece haber pasado (\$3.000 por tonelada) y con un capón en recuperación (\$18,50) los establecimientos tecnificados estarían recuperando rentabilidad, mientras que los productores chicos y medianos recién estarían logrando empatar sus cuentas. [VOLVER AL SUMARIO](#)

Una nueva visión sobre el bioetanol

En la semana de análisis tuvimos la oportunidad de conversar con un funcionario nacional vinculado al área de los biocombustibles que nos expresó su visión sobre el futuro del bioetanol.

Si bien manifestó que hubo conversaciones preliminares y que no hay una decisión tomada, no habría que descartar que en los próximos tiempos el Gobierno impulse un cambio en la política de este biocombustible.

La visión parte de la base que habría que dejar el etanol anhidro e ir hacia el alcohol hidratado. En segundo término plantea la idea del "doble surtidor" como sucede en Brasil, dando la oportunidad de cargar nafta o etanol como quiera el consumidor, para lo cual sería necesario la provisión de motores flex en el parque automotor na-

cional (que ya se están haciendo para los que se exportan a Brasil).

Esto modificaría radicalmente el sistema de abastecimiento y de precios que recibe la industria del bioetanol. Precisamente, el funcionario manifestaba que con unos 70 centavos de dólar el litro, el biocombustible nacional está más caro que el brasileño. Su idea es que el sistema migre a un volumen otorgado por cupo y a otro (no cuantificado) que compite libremente con el derivado del petróleo y que sea abastecido por quien tiene el precio más competitivo.

Avanzando más sobre la cuestión con otras fuentes, se nos informó que la idea es dejar el corte en 12%, de manera de preservar las inversiones ya realizadas, y que el mercado crezca a partir del alcohol hidratado y el doble surtidor, en competencia con las naftas y en función de autos con motores flex.

Lo que esto implica es que no habría expectativas de que el corte sea llevado al 20% como se ha escuchado en más de una ocasión de parte del sector privado.

A la hora de señalarle alguna ventaja al nuevo sistema, se explica que hay un desarrollo de plantas de etanol hidratado a partir de maíz, de unos 5.000 m³/año (5 millones de litros) que con un esquema de doble surtidor podría ser una alternativa más competitiva en zonas alejadas de las refinerías o las mezcladoras de la nafta con el bioetanol anhidro. **VOLVER AL SUMARIO**

Ministerio de Energía

La energía de biogás, por encima del piso

La apertura de los sobres de las ofertas para adjudicarse los 1.000 MW de energías renovables fue comunicada con gran satisfacción por parte del gobierno, en tanto que la fuente eólica como la solar se ubicaron muy por debajo del precio objetivo, con 49 y 59 dólares para la oferta más baja respectivamente.

En el caso de la biomasa y el biogás las ofertas quedaron del valor objetivo para arriba. En el caso de la primera, la oferta más baja fue de 110 dólares, igual que el precio dispuesto a pagar por el gobierno, con un promedio de 114 dólares, en tanto que la oferta más baja para el biogás fue de 118 dólares, según el cable de la agencia Télam.

Fuentes de RIA en la actividad hicieron saber su decepción por lo ocurrido en este primer llamado, ya que los proyectos de generación de biogás a partir de biomasa se han quedado afuera por precio. Frente a un valor de corte de 160 dólares, solo fue inferior uno que utiliza residuos sólidos urbanos (de costo cero) para la generación de bio-

gás. El resto, que utiliza estiércol o cultivos energéticos estuvieron en torno a los 180 y 200 dólares el MW.

Las posibilidades que se abren son, o bien que en los próximos días estos oferentes sean convocados para buscar algún punto intermedio que permita cerrar el proceso con éxito, o bien que se empiece a trabajar para un pliego con condiciones más razonables con vistas al segundo llamado a licitación, que según las propias autoridades de Energía se haría para marzo o abril del año que viene.

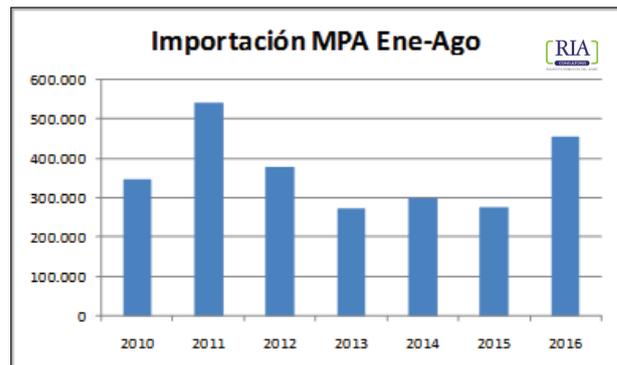
VOLVER AL SUMARIO

Comercio exterior

Gran recuperación en las importaciones de fosfato monoamónico

En el seguimiento de los insumos estratégicos para el agro que realiza RIA, observamos que en los primeros ocho meses del año las importaciones de fosfato monoamónico trepan a 455.239 toneladas, contra 277.273 en igual periodo de 2015, lo que habla de una muy fuerte recuperación del consumo de nutrientes por parte de la agricultura argentina.

Como se observa en el gráfico adjunto, se trata de las importaciones más importantes desde 2011, cuando en dicho período se habían registrado operaciones por 541.118 toneladas.



Yendo a las importaciones de agosto del corriente año, las mismas totalizaron 80.146 toneladas, de las cuales el 39% fueron originadas en China, el 30% en Marruecos, el 21% en Rusia y el 10% restante en los Estados Unidos. El valor promedio de las compras fue de 330 dólares, lo cual marca un descenso del 15% en lo que va del año, ya que las compras de enero se había realizado a un promedio de 387 dólares.

El valor más bajo durante agosto fue el de China, con 319 dólares, mientras que el MPA ruso se ubicó en 340 dólares y el marroquí en 341 dólares por tonelada.

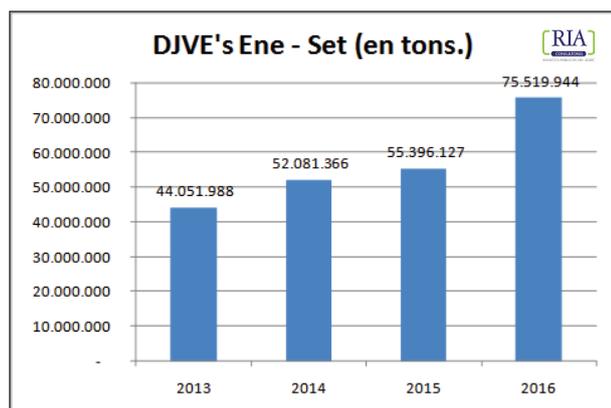
Comentario: Los datos de importación que venimos manejando coinciden con lo comunicado desde el ministerio de Agroindustria, de un incremento del 50% en el consumo de fertilizantes en la primera parte del año.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

Repuntó la emisión de ROE's y aumenta la diferencia con 2015

Durante el pasado mes de setiembre se emitieron DJVE por 5,4 millones de toneladas, un volumen significativamente mejor que el de agosto de este año y que el de setiembre de 2015, cuando se autorizó la exportación de 3 millones de toneladas.

De esta forma, el acumulado de los primeros nueve meses del año trepa a 75,52 Mt versus 55,39 Mt en igual periodo de 2015, lo que marca una diferencia porcentual de 36 puntos.



Yendo a las operaciones de setiembre, se destaca la emisión de autorizaciones para el maíz, que llegaron a 1,1 Mt, y que hace que el acumulado anual trepe a 24,12 millones de toneladas.

También se destacan las 694.000 toneladas de trigo pan, donde una buena parte corresponde a trigo de calidad panadera de la próxima cosecha. En el caso de maíz, las operaciones con la nueva cosecha arrancarán a partir de octubre.

Por el lado de la harina de trigo, las exportaciones se están consolidando por encima de las 50.000 toneladas, lo cual si bien sigue siendo un número históricamente bajo (80.000 sería lo esperable) marca una tendencia de recuperación. [VOLVER AL SUMARIO](#)

Estimador Mensual Industrial

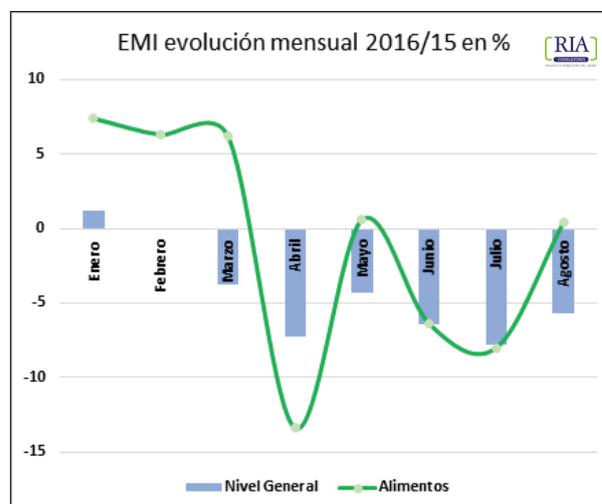
Repunta la producción de alimentos en agosto

En la semana de análisis el Indec dio a conocer los da-

tos del Estimador Mensual Industrial (EMI) correspondientes al mes de agosto con una notoria mejora para la producción de alimentos respecto de los datos de los dos meses previos. Este sector mostró una suba interanual en el octavo mes del 0,4% que, si bien es moderada, puede marcar un quiebre respecto de los datos de junio y julio que reflejaron caídas importantes, habrá que ver si la tendencia se confirma en setiembre. El dato alentador se ve en el uso de capacidad instalada que creció de 61 a 68% entre julio y agosto, un indicador similar al de enero y que muestra el mayor uso de la capacidad de las fábricas en los primeros ocho meses del año.

La agroindustria tuvo un muy buen primer trimestre en 2016 gracias a la molienda de cereales y oleaginosas, luego con una abrupta caída en el segundo trimestre del año, salvo por una mejora en mayo (también traccionada por la molienda) que no quebró la tendencia negativa en los meses posteriores como lo muestra el gráfico, por lo que acumuló en ocho meses una retracción del 1,3%.

En cuanto al nivel general del EMI los datos negativos se mantienen, en agosto que registró una caída del 5,7% interanual y acumula una baja del 4,2%.



En lo que respecta a la producción de agroquímicos, la mejora del sector resulta significativa, con un alza productiva en agosto del 38,2%. Así esta industria muestra entre enero y agosto una expansión productiva del 3,7% acumulada. No obstante, el resto de los sectores que integran el bloque de "sustancias y productos químicos" reflejan una caída en agosto del 2% y un acumulado del -1,6%. De hecho, en el octavo mes, la producción de agroquímicos fue el único renglón de este sector que tuvo signo positivo, con bajas en el resto de entre el -0,3 y -20%.

EMI en %	Agosto	8 meses
Nivel General	-5,7	-4,2
Total Alimentos	0,4	-1,3
Carnes rojas	3,6	-5,5
Carnes blancas	3,9	-5
Lácteos	-10,5	-14
Mol. Cer y oleag	-5,8	9,1
Azúcar	15,8	0,1
Yerba	15,6	3,8
Bebidas	-0,9	-4,6
Agroquímicos	38,2	3,7

En cuanto a las expectativas de las empresas relevadas por el Indec, entre 600 y 700 firmas, las compañías exportadoras son las que mejores señales dan respecto del trimestre setiembre a noviembre. En este segmento las empresas consideran que el 51% de las exportaciones se mantendrán estables un 28% que crecerán y un 21% que disminuirán. En cuanto a la demanda interna 54,3% anticipa un ritmo estable, el 24,6 prevé una baja y el 24,1% cree que aumentará. En materia de empleo alrededor del 80% no modificará la dotación de personal, el 12% lo reducirá y el 8% cree que aumentará.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

Comercio Exterior

Granos y subproductos mejoran saldo exportador

Los datos sobre Intercambio Comercial Argentino que difundió el Indec en la semana de análisis sobre el mes de agosto inyectaron optimismo al gobierno. Al día siguiente en que se conocieron el JGM, Marcos Peña, mostró ante el Senado que la suba del 12% en las exportaciones de agosto eran un claro indicador del cambio y mejora en la economía.

Los u\$s5.752 millones exportados en agosto representan el mejor mes para el comercio exterior desde que asumió Mauricio Macri. Ese nivel de exportaciones dejó un saldo favorable global de u\$s705 millones en el mes, que también marcó el mejor superávit comercial desde el inicio de la gestión de Cambiemos. En 8 meses el saldo favorable acumula u\$s1.466 millones, por lo que está claro que el mes de agosto explica casi la mitad de ese ingreso de divisas.

En el superávit de agosto tuvieron peso no solo la suba exportadora sino también la baja en las importaciones en -7,1%, que totalizaron u\$s5.047 millones.

Básicamente el aumento de las exportaciones del mes se explicó por la venta de cereales y oleaginosas, así como la de productos y subproductos de la soja, incluido el biodiesel. Pero lo que más creció fueron los embarques de cereales cuyas ventas en valor se duplicaron en el mes (+107,5%) y que arrastran una suba acumulada en el año del 31,1% con u\$s5.009 millones.

En general el desempeño de los embarques de cereales generó que las exportaciones primarias crecieran en agosto un 51,5% en volumen y un 50% en valor que totalizó u\$s1.912 millones. Esta cifra representó un tercio de las exportaciones totales en el octavo mes (33,2%). Muy por encima del 27,5% que concentró la exportación de Manufacturas de Origen Industrial, aunque este sector pudo crecer un 0,8% en el mes respecto de 2015.

La agroindustria que representó el 37% de las exportaciones de agosto con u\$s2.139 millones, quedó retrasada en un 2,2% respecto de las exportaciones del año anterior. Esto último debido a que si bien los precios mejoraron en un 1,4% los envíos se contrajeron un 3,5%.

En conclusión, de los u\$s38.459 millones exportados hasta el 31 de agosto pasado el 51% se concentra en cinco renglones -que se pueden reducir a dos si se cuenta a la cadena sojera como un solo sector- que suman u\$s19.576 millones: Cereales (5.009 millones), Oleaginosas (3.158 millones), residuos de la molienda (7.248 millones), grasas y aceites (3.477 millones), biodiesel (648 millones). Por su parte, las importaciones, si bien se redujeron a nivel agregado, registraron subas en agosto del 12,2% en los bienes de consumo, que ya totalizan en el año u\$s4.741 millones un 8,8% más en el acumulado anual. De estos últimos u\$s775 millones corresponden a alimentos, esto es un 11,5% por encima de lo registrado el año pasado.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

Déficit con Brasil similar al comercio con China

En los primeros ocho meses de 2016 el déficit comercial con Brasil creció un 77%, según los datos del Indec. La balanza bilateral arrojó un saldo negativo de u\$s3.161 millones para la Argentina, una cifra que no está lejos del déficit con China que en el mismo lapso fue de u\$s3.467 millones, es decir apenas 306 millones de diferencia. Ello se debió a que las exportaciones a Brasil este año se desplomaron un 18,6% mientras que las importaciones crecieron un 0,8%. En cambio, por caída de las importaciones el déficit con China aumentó solo un 6% en 2016.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

LEGISLATIVAS

Presupuesto 2017 inquietó al Inta

En el RIA anterior mostramos la asignación presupuestaria contemplada por el proyecto de ley enviado al Parlamento para el ejercicio 2017, que otorgaba al Inta \$5.112 millones. En la semana de análisis hubo trascendidos a la prensa acerca de una baja significativa en torno a los 1.100 millones para el organismo respecto de las necesidades planteadas a la cartera de Agroindustria. Si se comprara el proyecto de ley del presupuesto 2016 la asignación de recursos para el Inta era de \$4.375 millones en tanto que en el Presupuesto 2017 se le adjudican recursos por un 17% más, 5.112 millones. Más allá de que una suba del 17%, vis a vis contrastados los proyectos de ley, es insuficiente por la inflación del año en curso, la menor asignación que preocupa al organismo está medida sobre la base de lo que el Inta requirió para sus necesidades, alrededor de \$6.268 millones. Esta última cifra representa una suba del 43% respecto de la ley de presupuesto 2016, y está acorde con la inflación estimada anual del presente año. Según pudo saber RIA en acuerdo con Agroindustria -previo envío del proyecto de presupuesto- fue que se le asignarían unos 5.637 millones más un financiamiento adicional de 600 millones por otras vías como el BID. La sorpresa fue que, presumiblemente por decisión de Hacienda en el presupuesto se adjudicaron 525 millones menos con incertidumbre acerca de los 600 millones adicionales solicitados con financiamiento extra Tesoro. Por otra parte, fuentes del organismo indicaron que hay un recorte previsto en recursos para el personal de unos \$220 millones.

En el caso del Senasa el comparativo entre ambos proyectos de presupuesto arroja una suba del 14% interanual, aunque al momento de sancionarse la ley de Presupuesto 2016 en Diputados se le ampliaron en 250 millones los recursos que ascendieron a unos 3.548 millones. Por tanto, en el Senasa el aumento representa aproximadamente el 5,5%. Ello sin mencionar asignaciones posteriores con la redistribución de partidas desde JGM como este año con los 60 millones otorgados para fortalecer los controles para HLB.

Comparativo Proyectos de ley de Presupuesto

Organismo	2015	2016	2017
MinAgr.	4.986	6.402	9.884
INTA	3.303	4.375	5.112
SENASA	2.627	3.298	3.746
Inidep	175	404	470
INV	247	315	356
INASE	89	120	199

[VOLVER AL SUMARIO](#)

Peña en el Senado casi sin referencias al agro

El miércoles de la semana de análisis el JGM, Marcos Peña, concurrió a dar cumplimento en sesión informativa al Parlamento, esta vez en el Senado de la Nación. Durante la reunión casi no hubo referencias al sector agropecuario ni tampoco planteos verbales puntuales al funcionario, como en otras ocasiones. Por caso en materia de crisis lechera o importación de alimentos, como sí ocurrió la última vez en Diputados.

Peña sacó a relucir la suba exportadora de agosto del 12%, que se conoció el día previo como dato oficial del Indec, para fortalecer la idea de que la recesión y los datos negativos de la economía estaban revirtiéndose. Sobre el comercio exterior el JGM sostuvo: "Timidamente se empiezan a ver mejoras en ese sentido [exportaciones], probablemente por la mejora de la situación de Brasil, pero que marcan un cambio de tendencia". En agosto las exportaciones a Brasil descendieron 6,4% interanual, todos los sectores registraron bajas salvo las MOA que crecieron un 8,5% con ventas totales por u\$s128 millones, rubro en el que se destacaron los productos de la molinería con u\$s42 millones y que resultó igual al año 2015.

[VOLVER AL SUMARIO](#)

De Ángeli prepara otra reunión por lechería

En el Senado, el Presidente de la comisión de Agricultura, Ganadería y Pesca, Alfredo De Ángeli, prepara una nueva audiencia informativa con la cadena láctea en el seno de la comisión. Fuentes de la presidencia indicaron a RIA que se espera un encuentro más amplio que el realizado en setiembre, donde además de los sectores tamberos estén presentes la industria (CIL) y el comercio, concretamente el supermercadismo. La reunión se llevaría a cabo el próximo 11 de octubre. La idea en principio es la de escuchar los argumentos de toda la cadena y posteriormente evaluar si se convocan a las autoridades de Agroindustria para escuchar su opinión, en ese caso se invitaría al subsecretario Sammartino.

Entre tanto, el senador entrerriano, también trabaja en un proyecto de ley para el sector lechero que se estaría presentando en un par de semanas y que recoge el espíritu de la recordada "ley Volando" con una impronta orientada a la protección de pequeños productores.

[VOLVER AL SUMARIO](#)