

INFORME TÉCNICO: SEMÁFORO DE ECONOMÍAS REGIONALES

Diciembre de 2023 -Área de Economía de CONINAGRO

Lic. Silvina Campos Carlés - Enzo Santilli

Mercado estancado y a la espera de novedades	Algodón	✖	✖	Mandioca	Recuperando desde la sequía
Precios que tientan a la nueva cosecha.	Arroz	✖	✔	Maní	Mejoran las señales, pese a la pobre dinámica exportadora.
Reacomodando esquemas de producción y costos cambiantes	Aves	✖	✖	Miel	Mercado estancado pese al repunte de precios en noviembre
Pese a los precios de Novillo y Ternero por encima de la inflación, costos y feedlots complicados	Bovinos	⚠	✖	Ovinos	Dinámica esperando los precios de navidad.
Sin repunte	Cítricos Dulces	✖	⚠	Papa	Estabilizándose la oferta
Indicadores negativos casi en todo un año	Forestal	✖	⚠	Peras y Manzanas	Recuperando exportaciones
Aun las señales no son positivas: costos, producción y mercado.	Granos	✖	⚠	Porcinos	Persisten los altos costos
Gran baja de precios en noviembre.	Hortalizas	⚠	✖	Tabaco	Esperando nuevas señales
Precios atrasados, costos empujados por la sequía. Se está vendiendo la hacienda de los tambos	Leche	✖	✖	Vino y Mosto	Vides en brotación, con altos costos e ingresos afectados por el clima.
			✔	Yerba Mate	Mercado estable. Algo retrasados los precios, suben en diciembre



Crisis



Signos de crisis



Advertencia



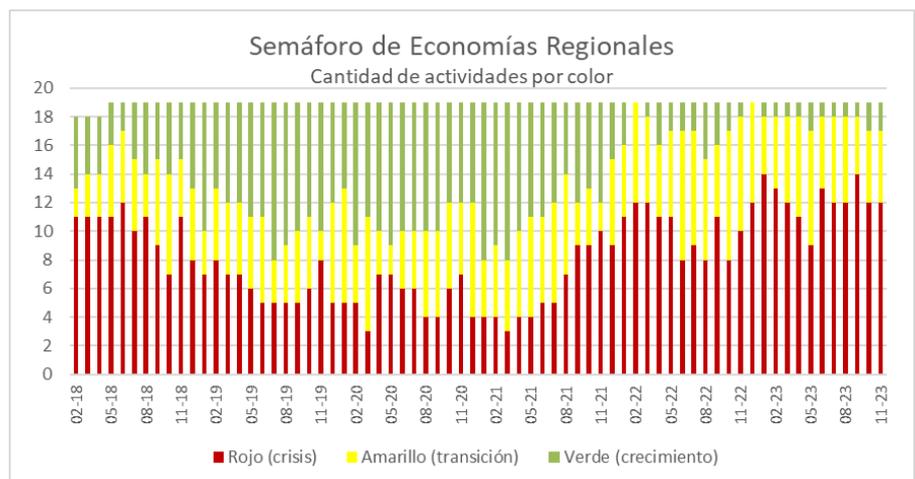
Crecimiento



Prosperidad

DESTACADOS:

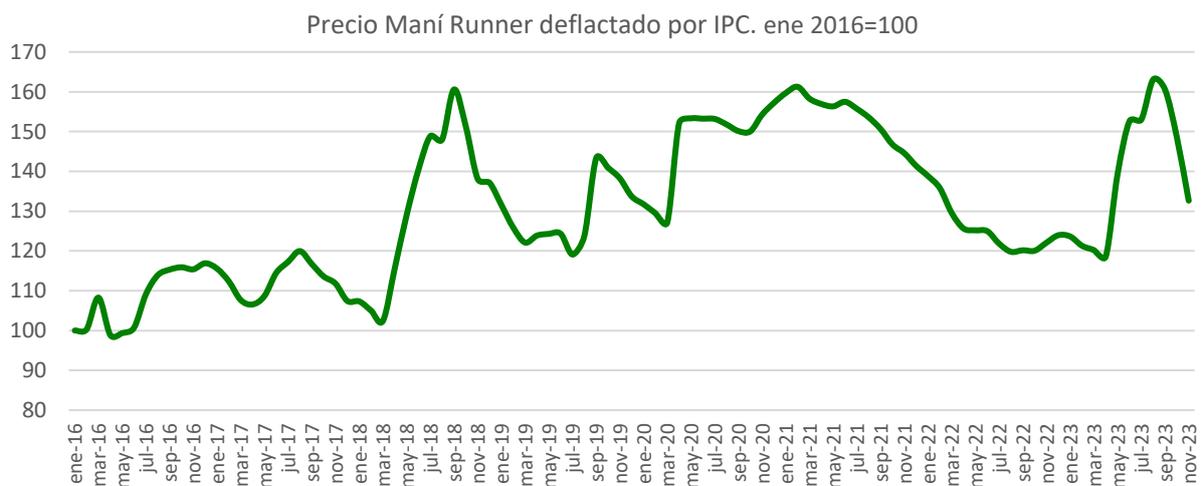
El semáforo del mes de diciembre muestra: **2 verdes, 5 amarillos y 12 rojos**, mismos números que el mes anterior. Un punto importante, este es el **último semáforo pre-devaluación**, ya en los próximos meses comenzará a verse los efectos tanto en los costos, en los ingresos y en los mercados de referencia. Los datos de este informe corresponden al mes de noviembre, e indican que los volúmenes de producción y la superficie o stock estimada es menor que la campaña anterior en 10 actividades, **aún no se ha superado el efecto de la sequía**.



Las subas de precios (al productor) por encima de la inflación se observan sólo en 8 actividades. **Pero la cuenta a pagar también se hace más grande**: los costos se mueven por encima de la variación interanual de los precios, en diez actividades. Las **exportaciones**, uno de los temas de actualidad, se han recuperado sólo en 5 actividades¹. Cambios en esta variable deberían esperarse en los semáforos posteriores a la variación del tipo de cambio.

MANÍ

A continuación, tal como en informes anteriores, brindamos un poco más, un extra, de esta **economía regional**. Se realiza en el centro del país, con foco en la provincia de **Córdoba**, se siembra en primavera y se cosecha en otoño. Por la importancia del proceso post-cosecha en la generación de valor, cuenta con participación de **cooperativas**. Cuenta con una Cámara representativa y un Clúster Manisero: **vínculos estrechos de innovación** junto a universidades, INTA y empresas de desarrollos bio-tecnológicos. Ha habido un esfuerzo conjunto de impulso de esta actividad en los últimos años, con foco en las **buenas prácticas y el cuidado del suelo**². El maní es un cultivo que requiere **inversiones** en tecnología (**dolarizada**) que no se pueden posponer: el gasto directo suele ser casi dos o tres veces el de un maíz de alta tecnología. Los alquileres, a su vez, tienen valores superiores a otros cultivos. El maní **se exporta** (más del 90%) en forma de grano para consumo directo o industrializado (aceite, harina, pasta), atravesando procesos de limpieza, descascarado y clasificación. No es un grano que pueda almacenarse durante años, y la comercialización se gestiona a la par del cultivo. Recientemente la cadena estuvo afectada por la sequía, por lo que la campaña anterior dejó escasa producción.



Fuente: Área de Economía en base a INDEC y BCCBA.

Los **precios** del maní, principal variable de los ingresos de los productores, se determinan internacionalmente, con grandes caídas en la post-pandemia y estacionalidad en la cosecha argentina. Variaciones en el tipo de cambio y de las alícuotas a los derechos de exportación se traducen en forma directa a los precios, por ello la preocupación ante los recientes anuncios. Esta cadena, en caso de contar con un **15% de derechos de exportación**, como se ha anunciado, pese a ser una economía regional, se espera que genere **rentabilidad negativa adicional** en toda la cadena, justo a mitad de la campaña. Un desincentivo de este tamaño generará

¹ Comparación de los promedios móviles 12 meses: valores exportados de los productos con valores publicados por INDEC en los períodos: nov-23 a oct22 vs oct-21 a nov22.

² Para el cultivo se recomienda: rotaciones largas (1 en 4 años), siembra directa y cultivos de cobertura luego del maní.

