



Secretaría de Agricultura,  
Ganadería, Pesca y Alimentos  
República Argentina



## **PERFIL DESCRIPTIVO DE LA CADENA DE TRIGO**

**SUBSECRETARÍA DE POLÍTICA AGROPECUARIA Y ALIMENTOS  
DIRECCIÓN NACIONAL DE MERCADOS  
DIRECCIÓN DE MERCADOS AGROALIMENTARIOS**

**ING. AGR. MARIO O. GARCIA**  
[margar@mecon.gov.ar](mailto:margar@mecon.gov.ar)

**BUENOS AIRES, JULIO DE 2005**

# ÍNDICE

## **I - Evolución de la oferta y demanda mundial**

- 1 - Principales países productores .....
- 2 - Principales países exportadores .....
- 3 - Principales países importadores .....

## **II - Formación del precio**

- 1 - Mercados de referencia internacional .....
- 2 - Precios de referencia internos .....
- 3 Precios teóricos de paridad .....

## **III - Análisis de la evolución y situación actual de la cadena**

- 1 - Estructura de la cadena .....
- 2 - Localización de la cadena .....
- 3 - Distribución de la producción por provincias .....
- 4- Caracterización del sector industrial .....
- Evolución de la capacidad instalada y nivel tecnológico .....
- Concentración industrial .....
- 4 - Destino de la producción
  - Destino de las exportaciones: participación regional .....
  - Exportaciones en volumen y valor implícito de las mismas .....
  - Participación dentro de las exportaciones del sector agroalimentario .....
  - Participación en el comercio mundial .....
  - Ranking de exportadores: evolución en la última década .....

## **IV - Análisis de perspectivas**

- 1 - Proyecciones de oferta y demanda mundial .....
- 2 - Proyecciones de oferta y demanda local .....
- 3 - Tendencia de precios .....

## **BIBLIOGRAFÍA.....**

## I) EVOLUCIÓN DE LA OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL

El balance de oferta y demanda mundial de la temporada 2004/05 presentó como rasgo sobresaliente una importante recuperación mundial en la producción de trigo. La última estimación del USDA indicó un total de 624,5 millones de toneladas producidas en el mundo, frente a 553,9 del ciclo precedente.

Por primera vez en cuatro años, la producción mundial supera al consumo. A pesar de esta situación, el aumento del mismo impide que esa recuperación pueda trasladarse íntegramente a la recomposición de las existencias finales, que se estima alcancen las 149,5 mill/tons, frente a 130,9 de la campaña anterior.

Sin embargo, el comercio internacional disminuyó 2,5 mill/tons llegando a 106,9 millones. Sumado a esto, aumentan los saldos exportables en varios de los países tradicionalmente exportadores y en algunos del este europeo, lo que permitió perfilar un escenario de comercio internacional sumamente competitivo para esta campaña.

OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL DE TRIGO					
	2005/06	2004/05	2003/04	2002/03	2001/02
<b>EXISTENCIA INICIAL</b>	149,5	130,9	167,3	202,6	200,6
<b>PRODUCCION</b>	612,42	624,5	553,9	566,9	581,06
<i>Estados Unidos</i>	58,2	58,7	63,8	43,7	53,3
<i>Canadá</i>	23,5	25,8	23,5	16,2	20,6
<i>Australia</i>	21,5	21,5	26,2	10,1	24,8
<i>Unión Europea</i>	126,7	136,6	106,9	124,4	91,2
<i>Argentina</i>	15,5	16,0	14,0	12,3	15,5
<b>OFERTA TOTAL</b>	761,92	755,4	721,2	769,5	781,66
<b>CONSUMO TOTAL</b>	617,6	606,0	588,7	601,6	581,1
<b>EXPORTACIONES TOTALES</b>	107,3	106,9	109,4	108,5	110,3
<i>Estados Unidos</i>	25,8	28,8	31,5	23,1	26,2
<i>Canadá</i>	15,5	15	15,8	9,4	16,7
<i>Australia</i>	16,5	15,7	18,03	9,1	16,5
<i>Unión Europea</i>	16,0	13,5	10,9	19,9	11,5
<i>Argentina</i>	10,0	10,5	9,4	6,7	11,6
<b>EXISTENCIAS FINALES</b>	144,2	149,5	130,9	167,3	202,6
<b>REL.STOCK/CONS.TOTAL</b>	23,3	24,7	22,2	27,8	34,9

Fuente: USDA

Las proyecciones 2005/06 del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos muestran una disminución en la producción mundial de trigo, pero a expensas del importante aumento registrado en las existencias finales del ciclo 2004/05, la oferta total de este cereal aumenta. En relación a las exportaciones totales, se observa un incremento de 400 mil toneladas. El USDA estima

aumentos en los saldos exportables de Canadá, Australia y la Unión Europea, con excepción de Argentina y Estados Unidos.

También estima un aumento en las exportaciones de trigo del este europeo de 2,8 mill/tons a 16,26 mill en relación a la campaña precedente, sustentadas principalmente en los aumentos esperados en las ventas externas de Rusia y Kazakhstan.

### 1) Principales países productores

En el cuadro siguiente, promedio de las campañas 2001/02 – 2003/04, se observan los principales países productores de trigo y su porcentaje de participación en la producción mundial. Se aprecia que si consideramos los cinco primeros países productores, solamente dos de ellos figuran en la lista de los cinco primeros países exportadores. China, India y Rusia, si bien exportan trigo, poseen un nivel de consumo interno muy alto

Países	Miles tons	%
Unión Europea	114.874	20.3
China	90.218	15.9
India	68.863	12.2
Estados unidos	53.432	9.4
Rusia	43.850	7.7
Canadá	20.089	3.5
Australia	19.759	3.5
Paquistán	18.814	3.3
Turquía	16.367	2.9
Ucrania	15.168	2.7

### 2) Principales países exportadores

Como constante de los últimos años, las exportaciones mundiales de trigo se han concentrado en cinco países o regiones: los Estados Unidos, la UE-25, Australia, Canadá y la Argentina. Juntos concentran casi tres cuartas partes de la oferta mundial de este cereal. Tres de ellos se encuentran en el hemisferio norte (Estados Unidos, la UE-25 y Canadá) y los otros dos en el sur (Australia y la Argentina). Este dato es importante teniendo en cuenta el tema de la contra estación y su impacto en el comercio.

Los Estados Unidos son los históricos principales abastecedores mundiales ocupando alrededor de un cuarto de la oferta mundial. Sus principales clientes son los países del sudeste asiático (Japón, Corea del Sur y China) participando del 40% de las exportaciones. Los países africanos (Nigeria principalmente) y los de América del Norte (principalmente México) y Central representan cada uno un 20%. Por último los países de Latinoamérica representan otro 12%.

En el caso de la UE-25, bloque que también diversifica sus exportaciones de trigo y aplica importantes sumas de dinero en concepto de subsidios, el 80% de sus exportaciones de trigo tienen como destino los países africanos. Otro 10% lo destina a los países Asiáticos.

En el caso de Australia, tercer exportador mundial de trigo, vale destacar que lo ofrece al mundo en seis clases: Prime Hard (trigo blanco corrector de excelente calidad y se vende con garantía mínima de 13% de proteína); Hard (trigo blanco que se segrega a un nivel mínimo de 11,5% de proteína); Premium White (mezcla de variedades seleccionadas, con 10% mínimo de proteína); Noodle (trigos adecuados para la producción de noodles salinos blancos); Soft (mezcla de variedades blandas tipo Club Wheat con garantía del 9,5% de máxima proteína) y Durum (grano color ámbar y vítreo con nivel mínimo de 13% de proteína).

Los principales destinos del trigo australiano forman parte del continente asiático representando el 76% de las exportaciones totales. Entre estos, se destacan Indonesia (15%), Japón, Irán, Irak y Corea del Sur (10%).

El sistema de oferta de trigos de Canadá (cuarto exportador mundial) se distingue por su complejidad y eficiencia en cuanto a su clasificación por calidad. En este sentido, la consistencia y la uniformidad ha caracterizado la calidad del trigo de este país del Norte. Hace 50 años que vienen priorizando calidad sobre rendimiento. El clima es propicio para obtener trigos de calidad.

El trigo canadiense se clasifica en ocho clases: Canadá Western Strong Red Wheat (trigos correctores de otros más débiles); Canadá Western Red Spring (dos grados de comercialización N° 1 y N° 2 y tres niveles de proteína mínima: 14,5%, 13,5% y 12,5%); Canadá Western Red Winter Wheat (Proteína media baja y gluten de fuerza mediana); Canadá Western Amber Durum Wheat (Para pastas); Canadá Prairie Spring Red Wheat (Trigo semiduro con proteína promedio entre 11 y 12%); Canada Prairie Spring White Wheat (Proteína entre 10,5 y 11,5%); Canada Western Soft White Spring Wheat (Trigo blando de baja fuerza, proteína entre 9 y 10%) y Canadá Western Feed Wheat (Forrajero).

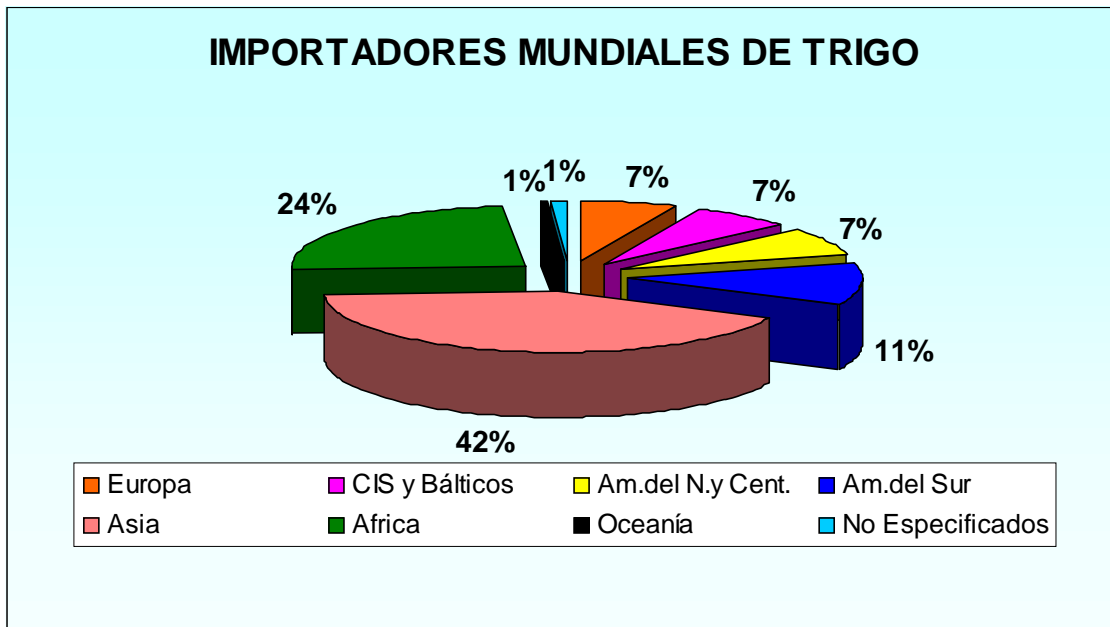
Sus principales clientes son Argelia 16%, Japón 12%, UE 11%, Estados Unidos 9% y Túnez 8%.

Argentina ha sido tradicionalmente el quinto exportador mundial de trigo, detrás de Estados Unidos, la Unión Europea, Australia y Canadá, aunque en algunas campañas ascendió al cuarto puesto, descendiendo al sexto en otras. Sus destinos principales se concentran en Sudamérica, especialmente Brasil y en los países del norte de África.

### **3) Principales países importadores**

El promedio de diez campañas señala que Asia, África y América del Sur concentran entre el 70,0 y el 80,0% de las importaciones mundiales, con porcentajes de 42,0%, 24,0% y 11,0%, respectivamente.

## IMPORTADORES MUNDIALES DE TRIGO



Analizando los principales países importadores dentro de cada bloque de países, en América del Sur el principal comprador es Brasil, que en alguna campaña llegó a ocupar el primer puesto del ranking de exportadores mundiales. En el continente africano sobresale Egipto, que es normalmente el principal adquirente de trigo en el mercado mundial.

Por último, en Asia debe destacarse Japón, Indonesia y Corea del Sur como importantes compradores de trigo. En el caso de Japón, es un importador constante de 5/6 millones de toneladas por año, que además, dado sus problemas de infraestructura y almacenamiento portuario, requiere la provisión de pequeños volúmenes con una frecuencia constante.

## II) Formación del precio

### 1) Mercados de referencia internacional

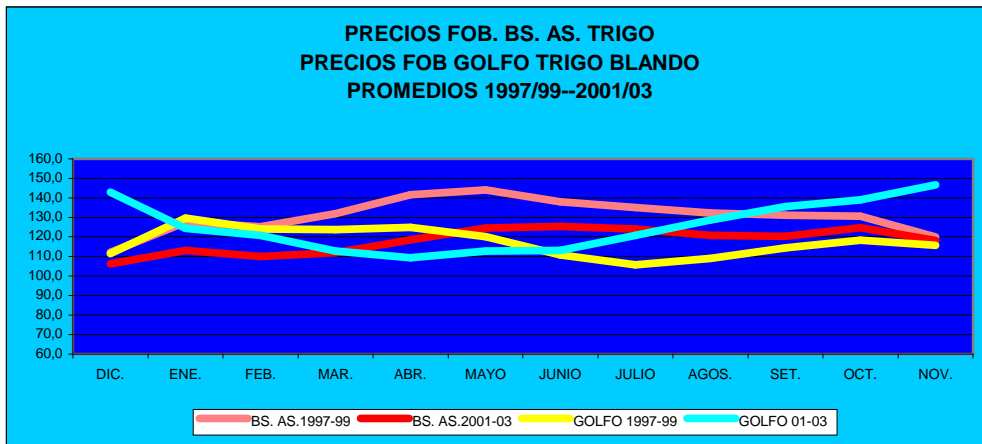
Para el trigo no existe en el mundo un mercado de referencia único, como sucede con el FOB Golfo de México para el maíz. Las exportaciones de trigo se reparten entre varios países y las características de los mercados de destino también son muy diferentes. Las ventas externas canadienses y australianas están manejadas por Juntas y la Unión Europea aplica una política de subsidios y restituciones a las exportaciones de trigo.

Como precio de referencia para el cálculo de competitividad del trigo argentino se toma habitualmente el FOB Golfo de México del Hard Red Winter (HRW) y para efectuar la comparación con el trigo blando europeo, habitualmente se utiliza la cotización FOB en el puerto francés de Rouen.

Para nuestro trigo, la existencia del Arancel Externo Común del MERCOSUR, implica que para trigo de otros orígenes, el comprador debe abonar un 10,5% por encima del precio CIF de adquisición. Esta particular situación, determina que el precio del trigo argentino en el mercado FOB no refleje necesariamente la evolución de los precios externos. Dada la alta participación de Brasil en nuestras ventas externas, la formación del precio de venta de nuestro cereal

encuentra en este factor una fuerte influencia. Además, debe tomarse en cuenta el volumen del saldo exportable, ya que en la medida que este aumenta, deben necesariamente buscarse destinos extra-MERCOSUR para colocar el trigo argentino.

En el gráfico siguiente, se puede apreciar la disminución en los precios FOB Bs. As. que se registra en los meses de cosecha y la recuperación posterior, en la medida que Brasil comienza a ser el destino casi excluyente de nuestras colocaciones externas. El gráfico establece la comparación entre el valor del trigo argentino FOB Bs.As. y el trigo blando estadounidense (SRW) en el Golfo de México. Se observa con claridad que en los meses inmediatos a la salida de cosecha, los precios del trigo argentino ni siquiera alcanzan los valores del blando estadounidense, situación que se revierte en la medida que el mayor porcentaje del volumen vendido tiene como destino Brasil. Esto implica una fuerte pérdida de competitividad durante varios meses, situación que inevitablemente se traduce en menores precios obtenidos por los productores y menor ingreso de divisas para el país.



Fuente: Consejo Internacional de Granos

Pero también se ha analizado el destino de las exportaciones argentinas de trigo en función de su distribución a lo largo del ciclo comercial del trigo, que en el caso particular de la Argentina transcurre entre diciembre y noviembre del año siguiente.

Se calcularon mes a mes, los promedios vendidos a los distintos destinos antes mencionados, considerando el período 2001/2003. En el siguiente gráfico, se volcaron los porcentajes exportados durante el año a destinos Extra MERCOSUR pero de Sudamérica, a MERCOSUR y al resto del mundo. Se observa claramente la alta participación que en los meses inmediatos a la cosecha tienen los destinos extra-sudamericanos y cómo a partir del mes de abril aproximadamente la situación cambia radicalmente, pasando a ser el MERCOSUR (por supuesto que especialmente Brasil) el destino casi único de nuestras ventas al exterior.



Fuente: INDEC

Debe notarse la correlación entre los dos gráficos anteriores y el referido a la evolución de los precios FOB Buenos Aires, que se van incrementado durante el transcurso del año en la medida que Brasil se afianza como el principal comprador.

## 2) Precios de referencia internos

Los precios de referencia interna son publicados por las Cámaras Arbitrales de Cereales y son considerados solamente informativos. Son los tradicionalmente denominados como “precios cámara o precios pizarra” y a pesar de ser sólo orientativos, aún son muy utilizados en el comercio granario.

Además, las Bolsas publican precios en distintas localidades del interior del país para varios de los principales productos, especialmente trigo, maíz, soja y girasol.

## 3) Precios teóricos de paridad a partir de:

### a) FOB local

A partir del precio FOB local de exportación se puede calcular la capacidad de pago del sector exportador en el mercado interno, es decir, comparar el valor teórico del mercado disponible calculándolo hacia atrás a partir del precio FOB del mercado y establecer, en función del valor de la mercadería en los mercados disponibles, el margen o contramargen con que está operando la exportación

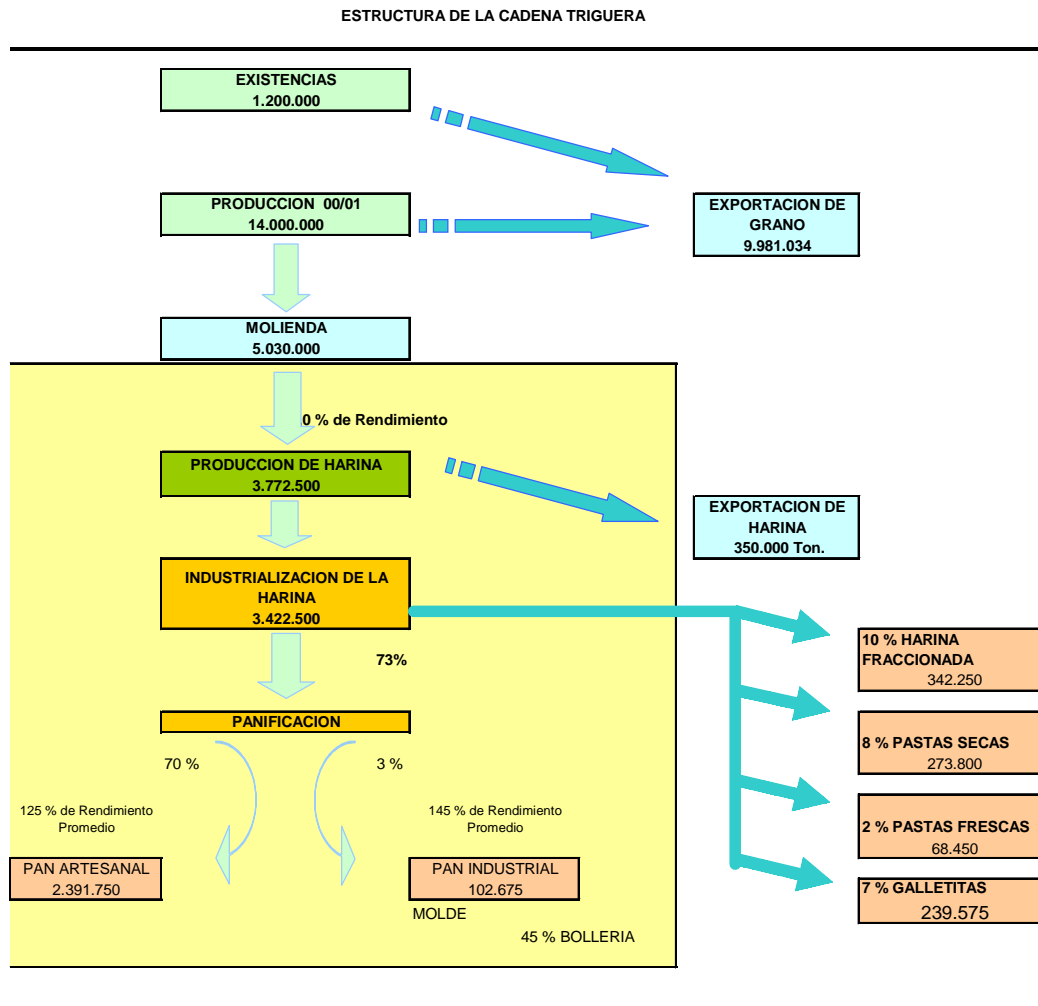
### b) FOB de otros orígenes

A partir del precio FOB de otros orígenes, como por ejemplo podrían ser el FOB del trigo duro estadounidense en el Golfo de México o el FOB del trigo blando francés en el puerto de ROUEN, se puede calcular el precio interno de paridad del trigo argentino. El precio obtenido es aquel que resulta neutro para el exportador, es decir, sin pérdidas ni ganancias compitiendo con trigos de otros orígenes.



### III) Análisis de la evolución y situación actual de la cadena

#### 1) Estructura de la cadena



Fuentes: SAGPYA y FAIM  
Datos 2004

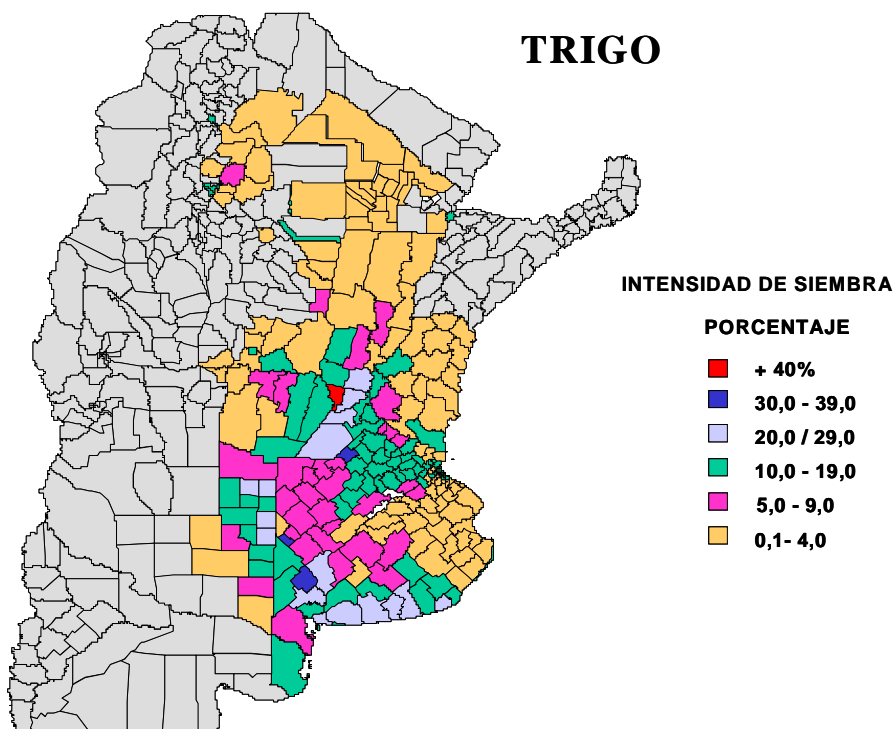
FUENTES: INDEC, F.A.I.M. Y DIRECCIÓN MERCADOS AGROALIMENTARIOS

Como característica importante en la cadena de trigo, debemos mencionar que el consumo interno de trigo no ha presentado grandes cambios en los últimos años, manteniéndose en niveles de alrededor de 4,6/5,0 mill de toneladas. En consecuencia, cualquier aumento en la producción de trigo se traslada a un incremento en los niveles de exportación o a un aumento en las existencias finales de la campaña.

#### 2) Localización de la cadena

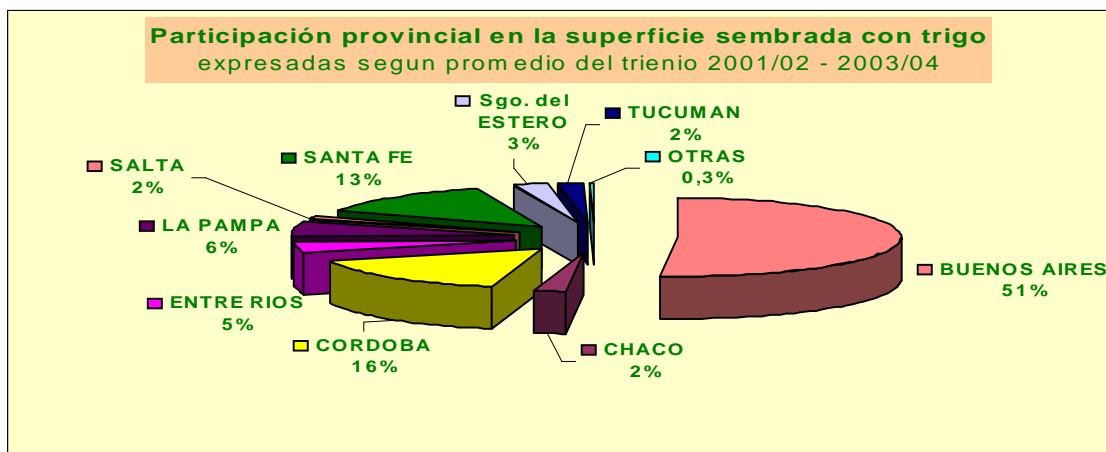
El trigo es un cultivo que presenta una importante difusión geográfica y en los últimos años se ha expandido a zonas no tradicionales para su cultivo. De esta manera se han incorporado las provincias del NOA y del NEA, en donde en las últimas campañas se sembraron más de 500.000 hectáreas en promedio, con producciones conjuntas en niveles cercanos a las 800.000 toneladas.

# TRIGO



### 3) Distribución de la producción por provincias

La distribución del área sembrada de trigo por provincias coloca a Buenos Aires como el principal distrito, seguido de Córdoba, Santa Fe, La Pampa, Entre Ríos y las provincias del NOA y del NEA. El porcentaje correspondiente a cada provincia se puede observar en el siguiente gráfico:



FUENTE: DIRECCIÓN MERCADOS AGROALIMENTARIOS

La diversidad geográfica determina que la siembra de trigo comience en las provincias del norte argentino en los meses de mayo y junio y finalice en el sudeste de la provincia de Buenos Aires en el mes de agosto. Consecuentemente, la cosecha comienza sobre fines de octubre y concluye a finales de enero y principios de febrero, desplazándose durante este período desde el norte hacia el sur de nuestro país.

El ciclo comercial del trigo argentino comienza en el mes de noviembre y la oferta exportable de argentina coincide con la de Australia, ya que ambos países están ubicados en el Hemisferio Sur. El resto de los países competidores se encuentran ubicados en el Hemisferio Norte. En el siguiente cuadro se pueden observar las épocas de siembra y cosecha de los principales países productores y exportadores:

	Ene	Fb	Mz	Abr	My	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dec
USA/Invierno					C	C	C	S	S	S		
USA/Primavera				S	S		C	C	C			
China/Invierno					C	C			S	S		
Unión Europea						C	C	C		S	S	
Australia					S	S				C	C	C
Argentina	C	C				S	S	S	S			C

**S: Siembra C: Cosecha**

La oferta exportable del hemisferio Norte se concentra entre mayo y agosto. Australia y Argentina, países ambos ubicados en el Hemisferio Sur, vuelcan sus excedentes al mercado de noviembre en adelante.

#### 4) Caracterización del sector industrial

El rendimiento industrial de la harina de trigo es del 75% aproximadamente. El principal subproducto de la industria molinera, en volumen, es el afrechillo y en valor, el germen de trigo, que se destina a la industria aceitera y farmacéutica. El afrechillo de trigo es un integrante importante en las dietas balanceadas para animales y es muy utilizado en los establecimientos tamberos como suplemento alimenticio para las vacas en ordeño. En los últimos años, se registró un fuerte incremento en el consumo interno del mismo, con la consecuente disminución de las exportaciones.

La tipificación comercial de las harinas establece distintas categorías en función de su contenido de cenizas, humedad, absorción y volumen generado de pan. La de mayor calidad se denomina harina cuatro ceros (0000), seguida por la tres ceros, dos ceros, cero y medio cero. Nuestro mercado interno produce aproximadamente un 75% de harina tres ceros.

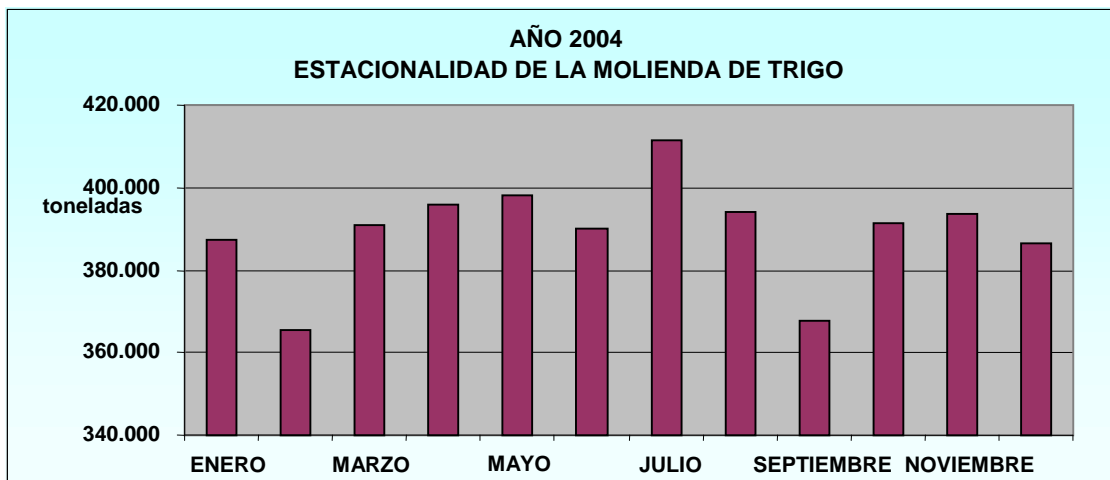
En los últimos años, algunas empresas molineras han comenzado a elaborar y vender las denominadas premezclas, compuestas de harinas y otros ingredientes, dirigidas fundamentalmente al sector panadero. De esta forma, el panadero recibe la mezcla adecuada para la elaboración de distintos productos, como por ejemplo pan dulce, pizzas, pan de salvado, budines, etc facilitando enormemente la tarea del artesano panadero.

El consumo interno de harina de trigo es de aproximadamente 80/90Kg per cápita y su destino industrial es el siguiente: 70% pan tradicional, 8% pastas secas, 2% pastas frescas, 7% galletitas, 3% pan industrial, 10% fraccionada. El nivel del consumo interno se mantiene constante en los últimos años y está ligado principalmente al aumento vegetativo de la población, en parte contrarrestado por cambios en los hábitos de consumo. Se ha determinado que aumentos del ingreso de la población o disminución de los precios de la harina

no se trasladan a un incremento en el consumo de la misma, con lo que el potencial de crecimiento de la industria molinera considerando el mercado interno aparece como relativamente bajo.

En el año 2004, la molienda de trigo pan alcanzó las 5.030.000 toneladas, con una producción de harina de 3.772.500 toneladas, de las cuales fueron exportadas 350.031 tons. En consumo interno estimado resultó entonces de 3.442.500 tons, lo que implica un consumo anual por habitante de alrededor de 90 kg.

La molienda no presenta una estacionalidad directamente relacionada con la época de cosecha, siendo en los meses invernales cuando alcanza los máximos valores, en función del aumento del consumo de harina en ese período.



FUENTE: F.A.I.M.

### **Evolución de la capacidad instalada y nivel tecnológico**

El nivel tecnológico de los molinos harineros argentinos ha evolucionado en función de sus estados financieros y no ha habido transformaciones importantes en su estructura productiva. Si ha habido mejoras parciales en los procesos de extracción y renovación de equipos, supeditado todo por la evolución financiera de los establecimientos.

No se puede hablar de reconversión como en otras actividades, sino de adecuación y renovación de equipos. Es más, muchos molinos continúan funcionando de la misma manera que hace muchos años.

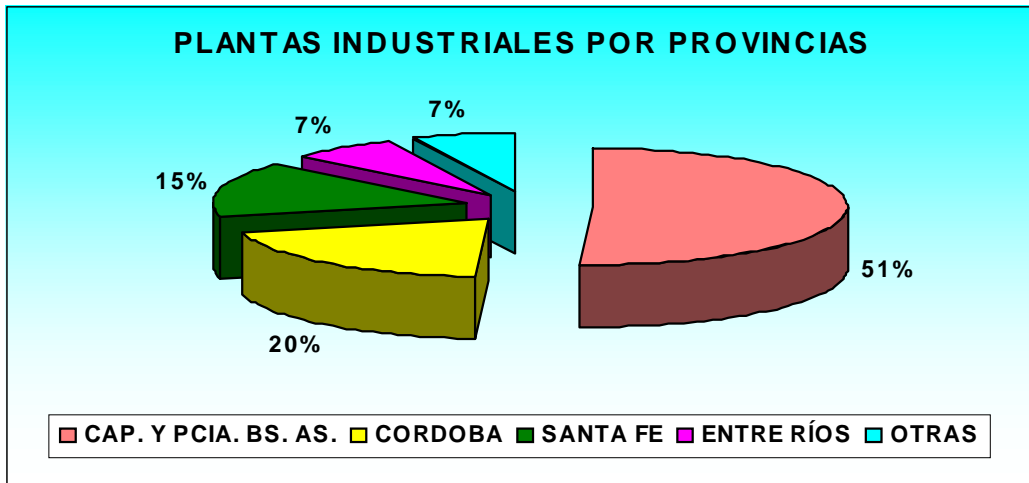
En cuanto a la capacidad instalada, no se observan cambios importantes en los últimos años en relación con los volúmenes de molienda potencial del conjunto de la industria molinera. De cualquier manera, dado el alto nivel de capacidad ociosa que presenta la industria, característica que se repite en toda la industria molinera sudamericana, mayores niveles de producción de harina podrían ser absorbidos por la estructura actual sin inconvenientes.

### **Participación de la industrialización por provincias**

Según datos suministrados por la Federación Argentina de la Industria Molinera (F.A.I.M.), en el año 2004 había alrededor de 110 molinos en actividad, de los

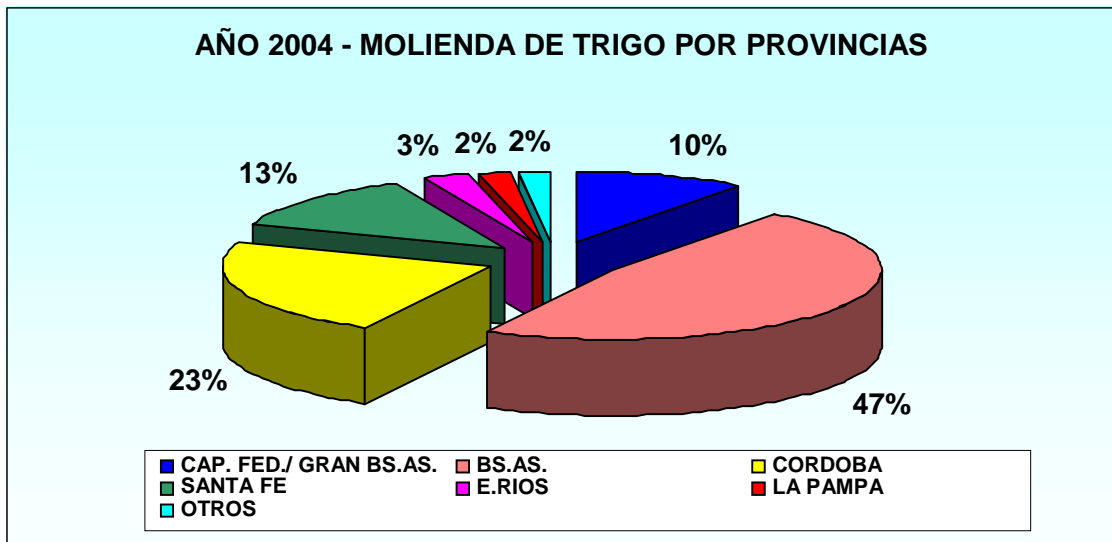
cuales 53 estaban ubicados en Capital Federal y provincia de Buenos Aires, 21 en Córdoba, 16 en Santa Fe, 7 en Entre Ríos, 4 en La Pampa, y uno en Chaco, Santiago del Estero y Salta respectivamente.

La distribución porcentual de los establecimientos industriales molineros por provincia se aprecia en el gráfico siguiente:



FUENTE: DIRECCIÓN DE MERCADOS AGROALIMENTARIOS

En relación al volumen molturado por provincia durante el año 2004, el mismo se distribuyó de la siguiente manera: 47% Buenos Aires, 23% Córdoba, 13% Santa Fe, 10% Capital Federal y Gran Buenos Aires, 3% Entre Ríos, 2% La Pampa y 2% repartido en el resto de las provincias.



FUENTE: DIRECCIÓN MERCADOS AGROALIMENTARIOS

### Concentración Industrial

#### Grado de concentración ( Índice de Herfindhal)

Desde el punto de vista de la concentración empresarial, las tres mayores empresas participan con el 43,07% de la molienda. Si adicionamos las cuatro

empresas siguientes, encontramos que estas siete firmas agrupadas participan con el 54,68% del total de trigo molido.

Sin embargo, si hacemos el análisis utilizando el Índice de Herfindhal, el valor que arroja el mismo es de 750,63 puntos, valor que muestra un bajo grado de concentración empresarial. La explicación de este bajo índice debe buscarse en la gran cantidad de molinos que comparten el 45% del resto de la molienda, con índices en la mayoría de los casos inferior a 2 (dos).

## 5) Destino de la producción

### Exportaciones Mundiales:

El volumen total negociado en el mundo ha mostrado en las últimas campañas una tendencia entre estable y decreciente. Además, a los tradicionales países exportadores, Estados Unidos, Canadá, Australia, Unión Europea y Argentina se han adicionado los países del Este Europeo, Rusia e India. A modo de ejemplo, estos nuevos actores en el escenario del comercio mundial participaron con casi el 30% de las ventas externas en el ciclo 2002/03.

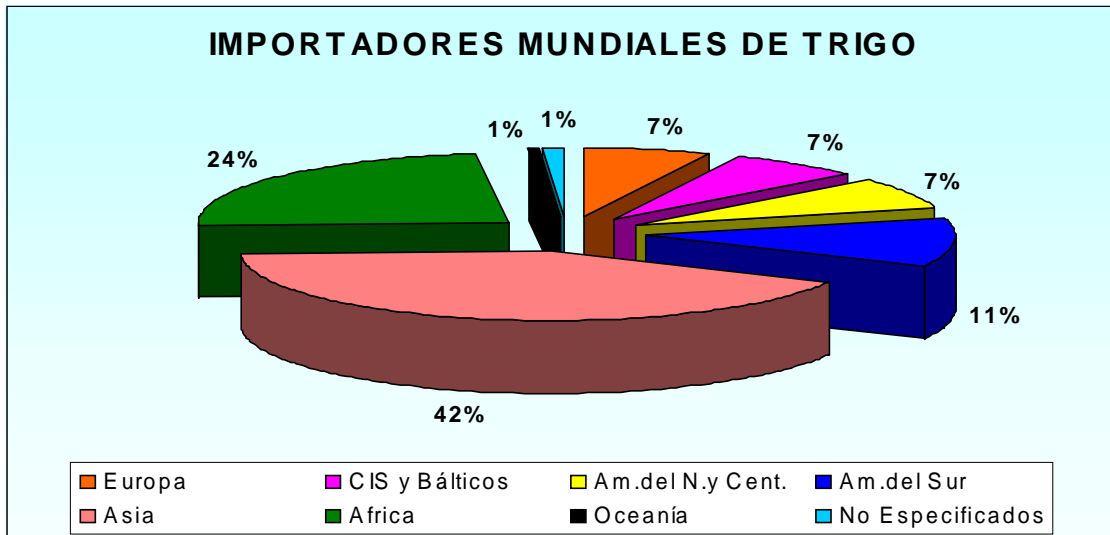
Resulta importante analizar entonces el comportamiento de los países importadores y su relación con los países exportadores y en qué medida la oferta exportable se reparte entre los compradores.

Para facilitar el conocimiento de los distintos flujos de venta y aprovisionamiento, utilizaremos información suministrada por el Consejo Internacional de Granos, que separa a los países importadores en bloques. Enumeramos a continuación cuáles son los países que constituyen cada bloque:

<b>Unión Europea (15):</b> Francia, Alemania, Italia, Bélgica, Países Bajos, Luxemburgo, Reino Unido, Irlanda, Dinamarca, España, Portugal, Grecia, Austria, Suecia y Finlandia.
<b>Países Bálticos y CIS:</b> Estados Bálticos y CIS (Armenia, Azerbaijón, Bielorrusia, Georgia, Moldavia, Rusia, Tadjikistán, Turkmenistán, Ucrania y Uzbekistán).
<b>América del Norte y Central:</b> Canadá, Estados Unidos, México
<b>Asia:</b> por un lado los países de Cercano Oriente que son: Chipre Irán, Irak, Israel, Jordania, Kuwait, Líbano, Omán, Arabia Saudita, Siria, Turquía, Emiratos Árabes Unidos y Yemen. Por el otro los del Lejano Oriente: Asia Pacífico, que comprende a China, Taiwán, Hong Kong, Indonesia, Japón, Corea del Norte, Corea del Sur, Malasia, Filipinas, Singapur, Tailandia y Vietnam y Asia del Sur, con Bangladesh, Pakistán, Sri Lanka e India.
<b>África:</b> que fue dividida en Norte de Africa, con Argelia, Egipto, Libia, Marruecos y Túnez y los países del denominado Sub Sahara., Angola, Camerún, República Democrática del Congo, Congo, Costa de Marfil, Etiopía, Ghana, Guinea, Kenia, Madagascar, Mauritania, Isla Mauricio, Mozambique, Nigeria, Senegal, Somalia, Sudáfrica, Sudán, Tanzania, Zambia y Zimbawe.
<b>Oceanía:</b> Fiji, Nueva Zelanda y Papúa Nueva Guinea.
<b>No especificados:</b>

En el siguiente gráfico podemos observar quienes son los principales importadores mundiales y en que forma se reparte el volumen total negociado.

El promedio de diez campañas señala que Asia, África y América del Sur concentran el 79,0% de las importaciones mundiales, con porcentajes de 42,0%, 24% y 11% respectivamente.



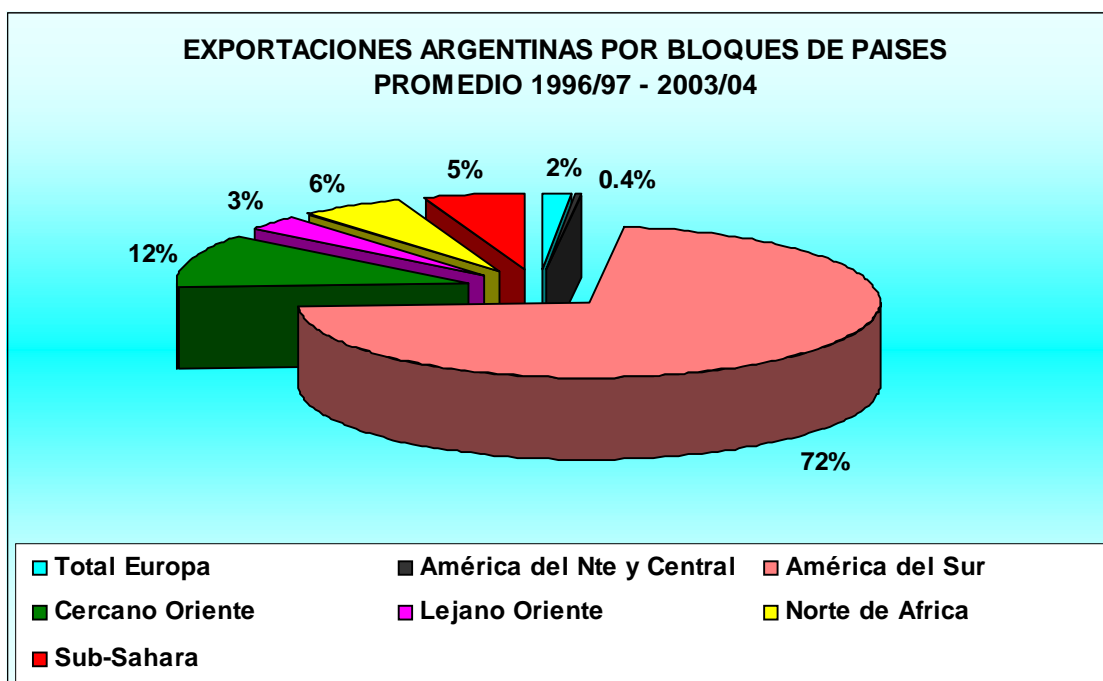
FUENTE: CONSEJO INTERNACIONAL DE GRANOS

### Principales mercados de destino del trigo argentino

Como se puede apreciar en el gráfico siguiente, el destino principal de las exportaciones argentinas es América del Sur, con Brasil, nuestro socio en el MERCOSUR, como principal cliente, bajo el amparo del Arancel Externo Común, en la actualidad en 10,5% que favorece el ingreso del trigo argentino en el vecino país, en detrimento de nuestros competidores.

Si adicionamos África en su totalidad y los países del cercano Oriente, alcanzamos el 95% del total de las ventas argentinas al exterior. Estos datos surgen como promedio de siete campañas agrícolas, pero hay que destacar que este fenómeno de polarización de exportaciones se ha ido acentuando en los últimos años, dado que Irán, importante cliente del Cercano Oriente, ha suspendido sus compras por motivos de índole política.

En consecuencia vemos que si bien Argentina llega a un número importante de destinos, abastece solamente al 40% de la demanda mundial, al concentrar sus envíos a sólo tres bloques de los mencionados anteriormente.



### Exportaciones en volumen y valor implícito de las mismas

En el siguiente cuadro detallamos el volumen y valor de las exportaciones de trigo durante el período 1995-2004 y además, el valor implícito de las mismas, resultante del cociente entre los dólares ingresados y el volumen vendido.

Año	1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004
Volumen	6.699.853	5.913.730	8.760.703	10.444.560	8.793.008	11.005.968	10.742.611	9.048.540	6.168.517	9.981.034
TOTAL u\$s	975	1.064	1.342	1.296	998	1.217	1.295	1.097	940	1.366
Valor Implíc	145,5	179,9	153,2	124,1	113,5	110,6	120,5	121,2	152,4	136,8

TOTAL EN Millones de U\$S VOLUMEN EN TONELADAS VALOR IMPLÍCITO EN U\$S/TON

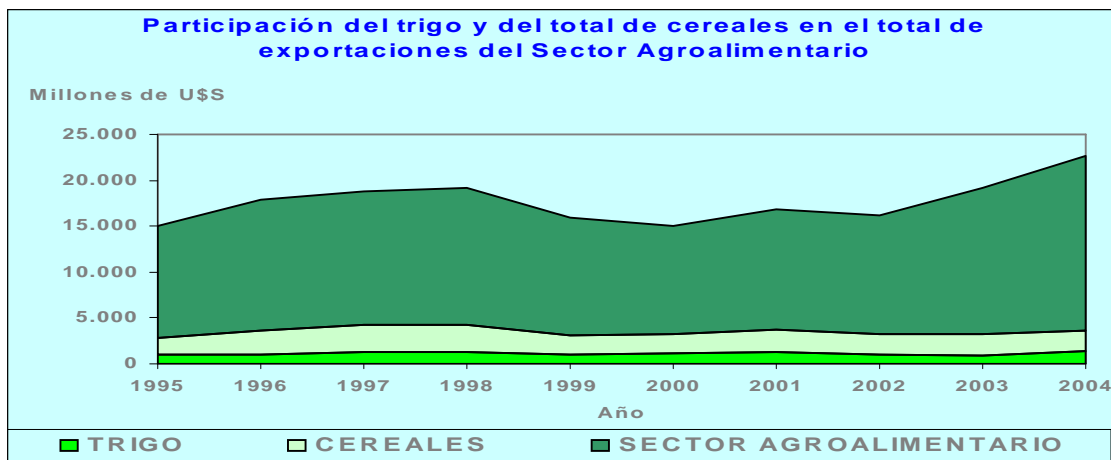
### Participación dentro de las exportaciones del sector agroalimentario

Sin dudas, el vertiginoso aumento registrado en la producción de soja en las últimas campañas comerciales, ha determinado que en relación al total de exportaciones del sector agroalimentario, la participación de los cereales haya ido disminuyendo. El sector oleaginoso, liderado por el complejo soja y en menor medida el girasol, se constituyó en el principal protagonista del escenario agrícola argentino.

De todas maneras, la siembra de soja de segunda sobre el rastrojo de trigo, con la posibilidad de obtener dos cosechas en un año, permitió que el área implantada con trigo no sufriera modificaciones de importancia, quedando sus variaciones fuera de la presión que en otros cultivos provocara la soja.

La producción argentina de trigo reconoce dos destinos básicos, satisfacer el consumo interno y colocar el saldo disponible en el exterior. El primero se mantiene en niveles relativamente constantes en los últimos años, de forma tal que cualquier aumento de la producción genera indefectiblemente mayores saldos exportables o un aumento en las existencias finales al culminar la campaña agrícola.

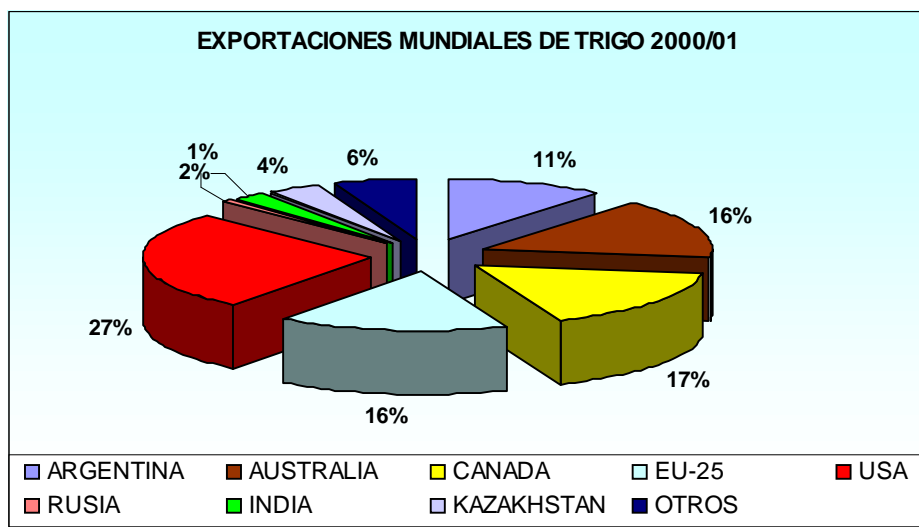




**Participación en el comercio mundial. Ranking de exportadores: evolución en la última década**

Argentina ha sido tradicionalmente el quinto exportador mundial de trigo, detrás de Estados Unidos, la unión Europea, Australia y Canadá, aunque en algunas campañas ascendió al cuarto puesto, descendiendo al sexto en otra. Sus destinos principales se concentran en Sudamérica, especialmente Brasil y en los países del norte de África.

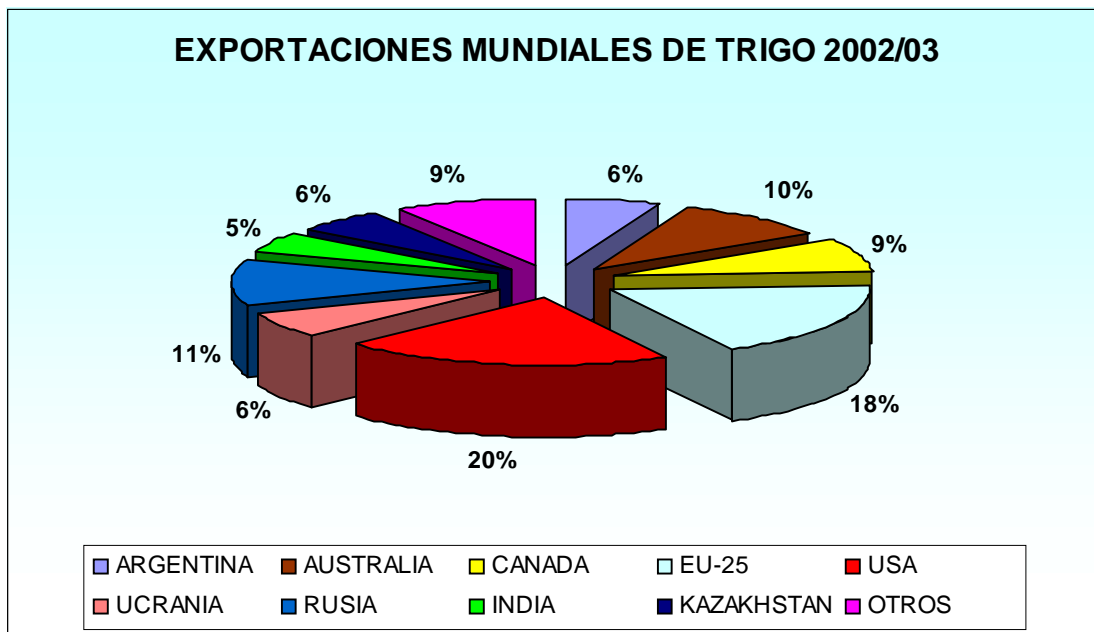
Pero en los últimos años, en el escenario del comercio mundial de trigo han aparecido nuevos actores. Como se observa en los gráficos siguientes, varios países se han sumado a los cinco tradicionales exportadores mundiales y en conjunto, han ido evolucionando a lo largo de las últimas campañas aumentando su participación en el comercio mundial, situación que no debe considerarse como coyuntural, sino que determina una nueva estructura en el comercio internacional de trigo. En efecto, si analizamos el ciclo 2000/01 observamos que la participación de Rusia, India y Kazajistán sumadas alcanzó al 7% del total de las exportaciones totales mundiales.



FUENTE: USDA

Esta cifra se modifica sustancialmente si observamos la campaña 2002/03. En efecto, la participación de los países mencionados, a los que debemos

adicionar Ucrania, llegó entonces a casi el 30% del volumen total negociado en el mundo.



FUENTE: USDA

Como conclusión es necesario resaltar nuevamente que año tras año y campaña tras campaña, el comercio mundial de trigo se va tornando cada vez más competitivo, con un volumen de intercambio global que se mantiene prácticamente constante y con la presencia de nuevos países exportadores que reclaman una porción de las ventas.

## V) Análisis de perspectivas

### PERSPECTIVAS 2005/06

#### Proyecciones de oferta y demanda mundial

Las proyecciones 2005/06 del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos muestran una disminución en la producción mundial de trigo, pero a expensas del importante aumento registrado en las existencias finales del ciclo 2004/05, la oferta total de este cereal aumenta. En relación a las exportaciones totales, se observa un incremento de 400 mil toneladas. El USDA estima aumentos en los saldos exportables de Canadá, Australia y la Unión Europea, con excepción de Argentina y Estados Unidos.

También estima un aumento en las exportaciones de trigo del este europeo de 2,8 mill/tons a 16,26 mill en relación a la campaña precedente, sustentadas principalmente en los aumentos esperados en las ventas externas de Rusia y Kazajistán.

En síntesis, la situación de oferta y demanda mundial para la campaña 2005/06 se presenta bastante holgada y sumamente competitiva en relación al comercio internacional.

## **Proyecciones de oferta y demanda local**

Sin embargo, en el plano regional la situación es bastante diferente a la temporada pasada. Por un lado, la producción brasileña se perfila por debajo de la campaña precedente y las estimaciones oficiales del vecino país están indicando una cifra que se ubicaría alrededor de 4,8 mill/tons, marcando una disminución de 1,2 mill/tons en relación al ciclo precedente.

Esta disminución determinará que Brasil aumente sus compras a por lo menos cinco millones de toneladas y bajo la protección del Arancel Externo Común, seguramente ese incremento en las compras se dirigirá a nuestro país.

En el plano local, a nadie escapa la crítica situación que presenta el cultivo del trigo. Las extremas condiciones de sequía han afectado seriamente las tareas de siembra y si bien no se conoce con exactitud cuál va a ser la disminución en el área sembrada, hasta el momento se presume que alcanzará a un 10% en relación al ciclo precedente. Esta situación implicar que la producción argentina no se ubicaría mucho más allá de las 13,0 mill/tons, con lo cual, considerando un consumo interno de alrededor de 6,0 mill/tons entre molienda y otros usos, el saldo disponible para exportar sería solamente de 7,0 millones de toneladas.

## **Tendencia de precios**

En síntesis, se puede inferir que a nivel mundial y hasta el momento, no es dable esperar incrementos importantes en los precios de este cereal, cuyos niveles de oferta y demanda mundial continúan siendo lo suficientemente holgados como para impedir una presión alcista sobre los mismos.

Sin embargo y como contrapartida a la situación descripta anteriormente, en el escenario regional y local, en el cual Brasil absorbería algo más del 70% del saldo exportable argentino, anticipando además por la merma en su producción su ingreso al mercado argentino, permite esperar un escenario de precios sostenidos para nuestro cereal en la plaza local, a expensas por supuesto de la protección del Arancel Externo Común del MERCOSUR que determina que trigos procedentes de otros orígenes ingresen deban ingresar al mercado brasileño con valores sumamente elevados.

## **BIBLIOGRAFÍA**

Dirección de Mercados Agroalimentarios. SAGPyA

Instituto Nacional de Estadística y Censos

Departamentos de Agricultura de los Estados Unidos

Consejo Internacional de Granos

Federación Argentina de la Industria Molinera

Junta Canadiense de Trigo

Junta Australiana de Trigo

Informes y publicaciones del Departamento de Agricultura de los Estados Unidos