



1° OUTLOOK DEL MERCOSUR

lanzamiento
campana gruesa 24-25

SOJA • MAÍZ • GIRASOL • SORGO



FUNDACIÓN
INAI INSTITUTO PARA
LAS NEGOCIACIONES
AGRÍCOLAS
INTERNACIONALES

CON EL
APOYO DE:



INITIATIVE ON
Foresight



Introducción

¿Por qué un Outlook para el Mercosur?



ERAMA 32-33

Escenario de Referencia Agroindustrial Mundial y Argentino

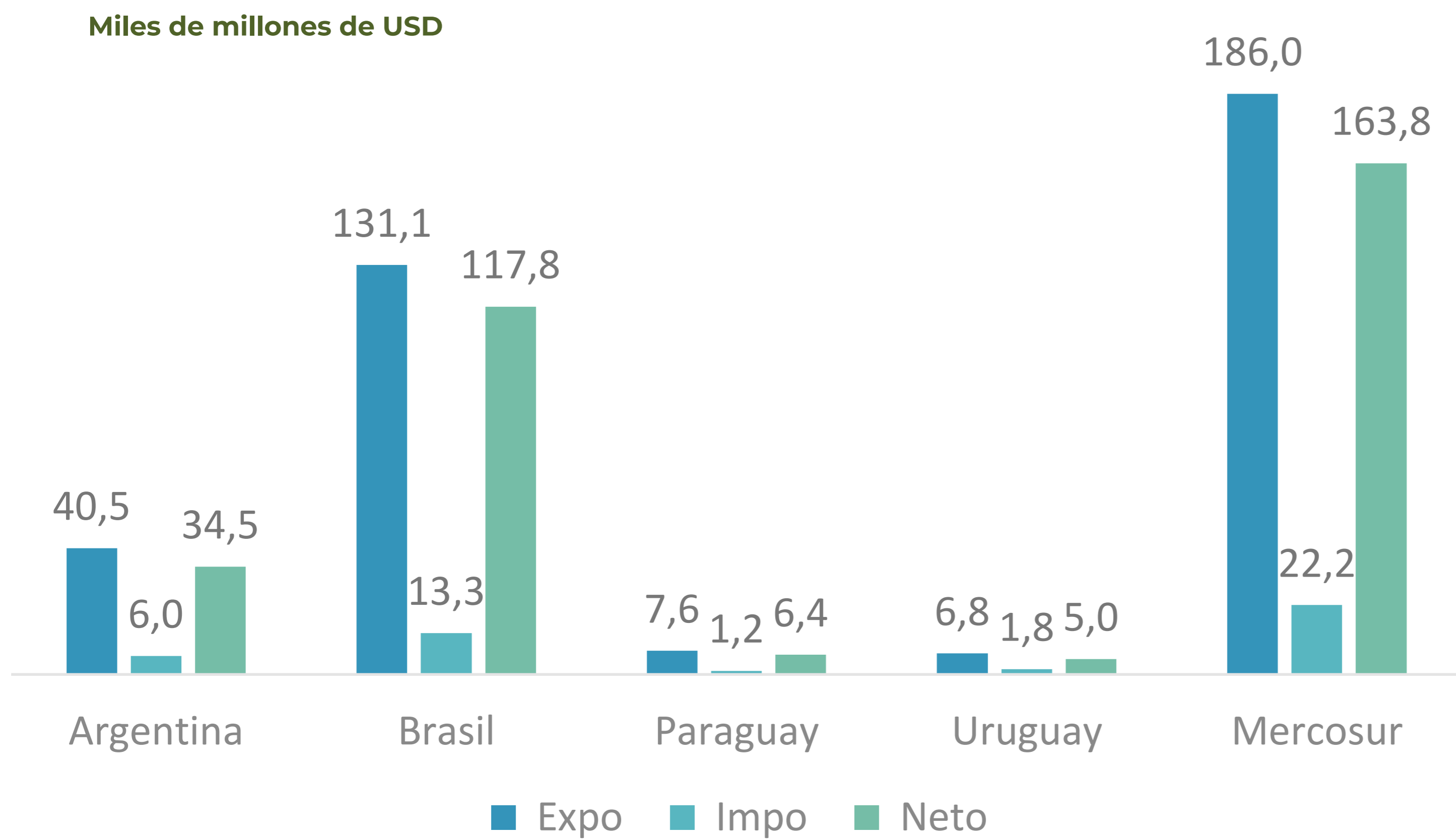
Baseline de largo plazo para Argentina





Comercio Neto Alimentario

Miles de millones de USD

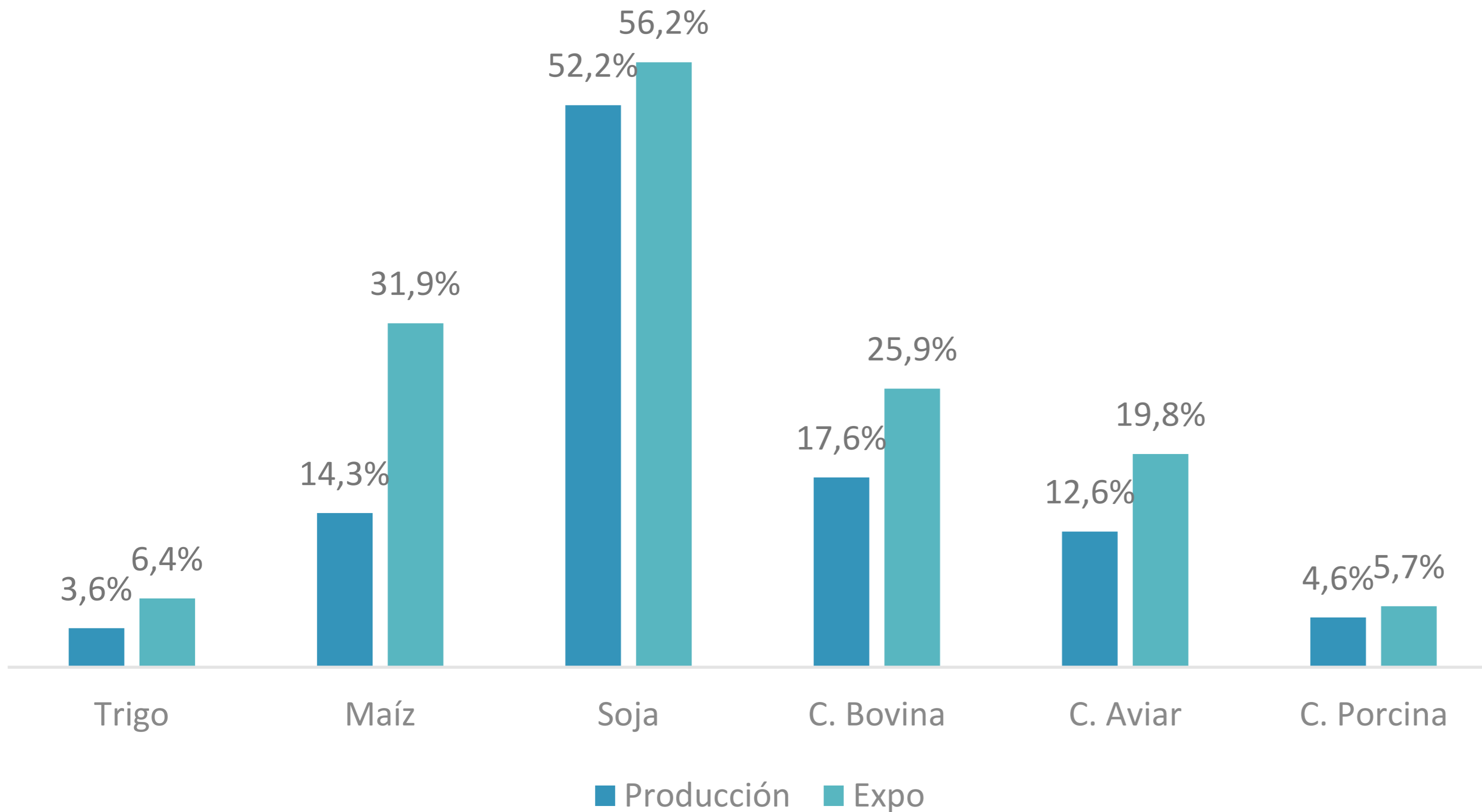


Ranking Mundial





Peso de Mercosur en el Mundo



Principal Exportación



Har. Soja



Por. Soja



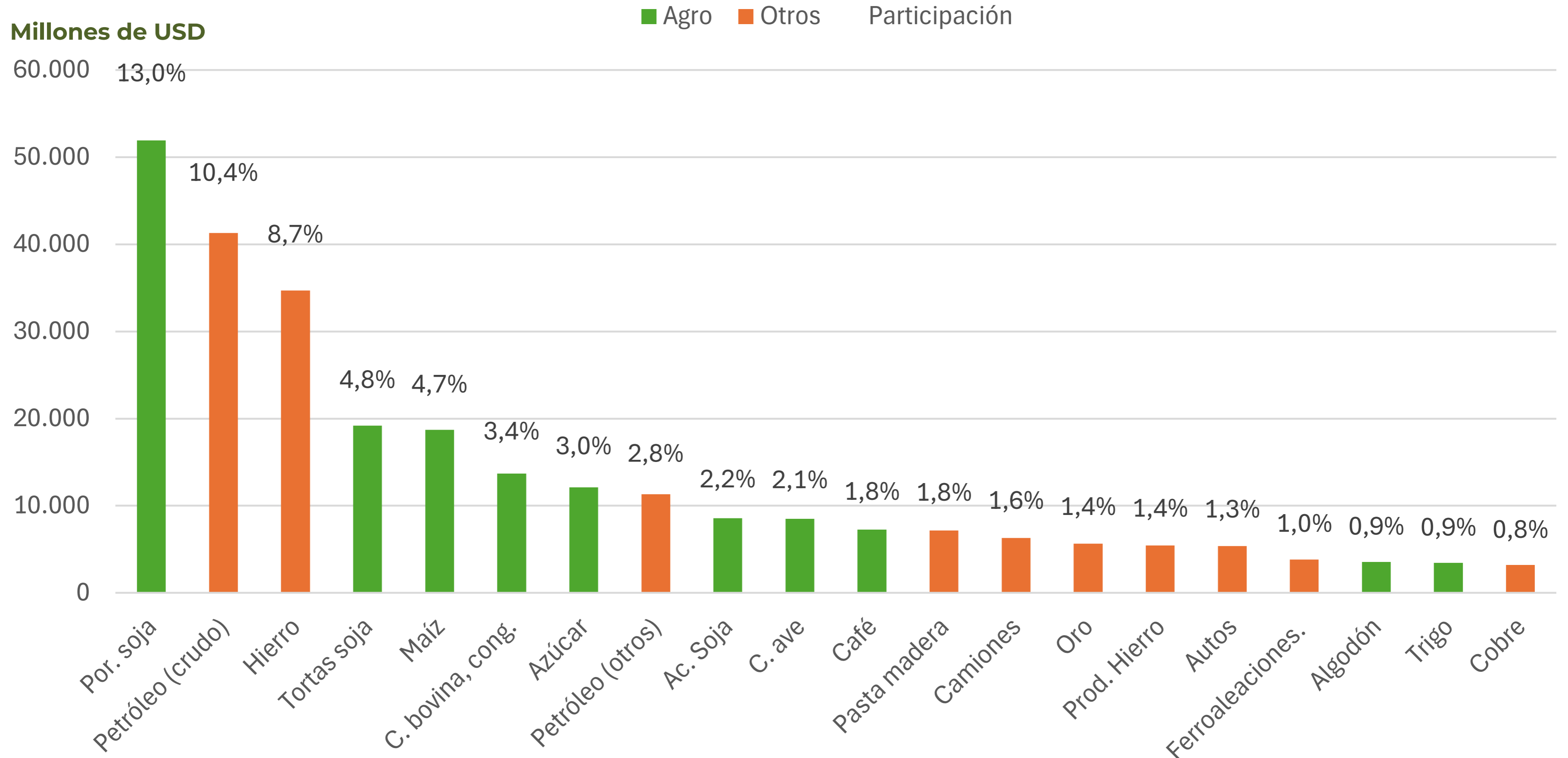
Por. Soja



Carne bovina



Exportaciones Mercosur: 20 primeros



Supuestos

Escenario a 10 años



PEATSim-Ar

- Equilibrio Parcial
- PEATSim 2008 (USDA y Penn State Univ.)
- 40 productos
- Cultivos
- Aceites y harinas
- Carnes
- Lácteos
- Biocombustibles
- 38 países o regiones
- Variables: Precios, Producción, Consumo, Comercio, Stocks

Proceso





Drivers



Población



PBI



Biocombustibles



Precio
petróleo



Tendencias en
productividad

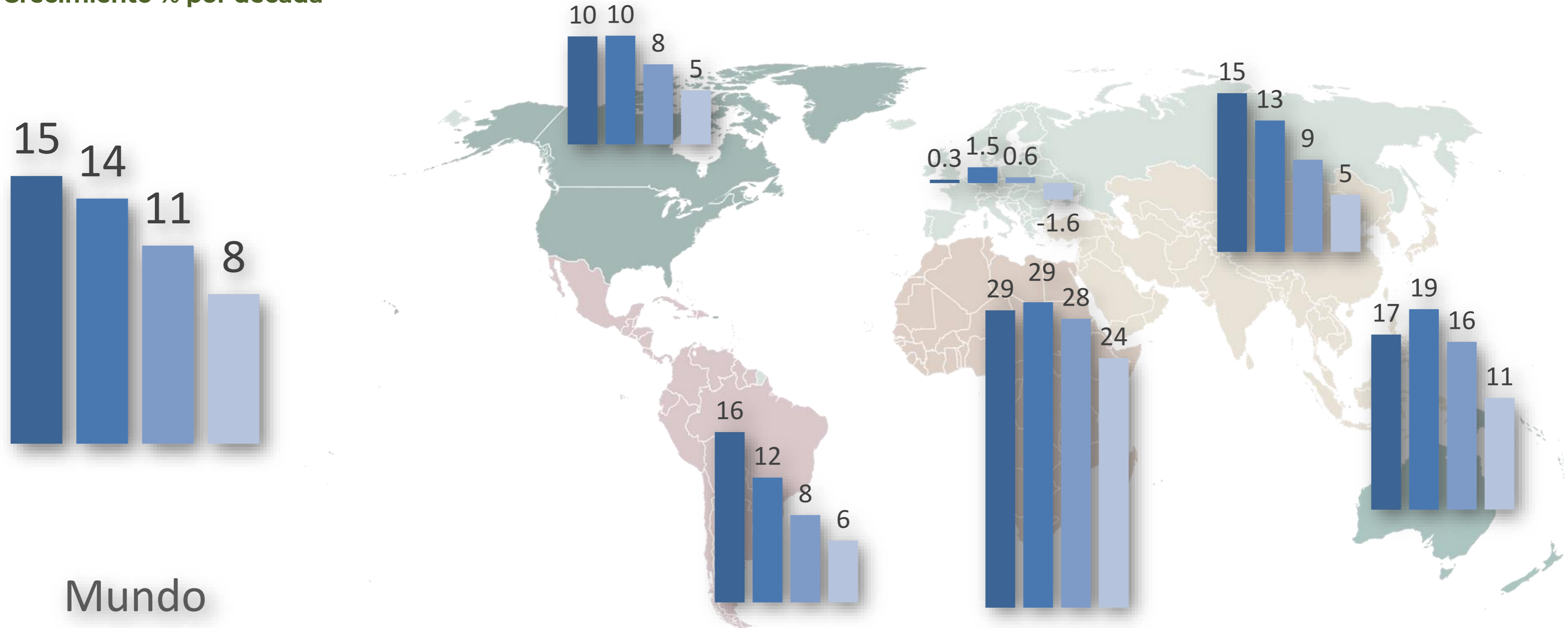


Políticas

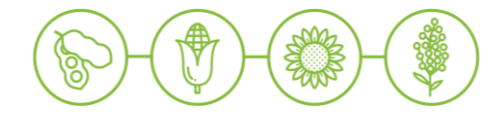


Crecimiento poblacional: Continúa la desaceleración

Crecimiento % por década

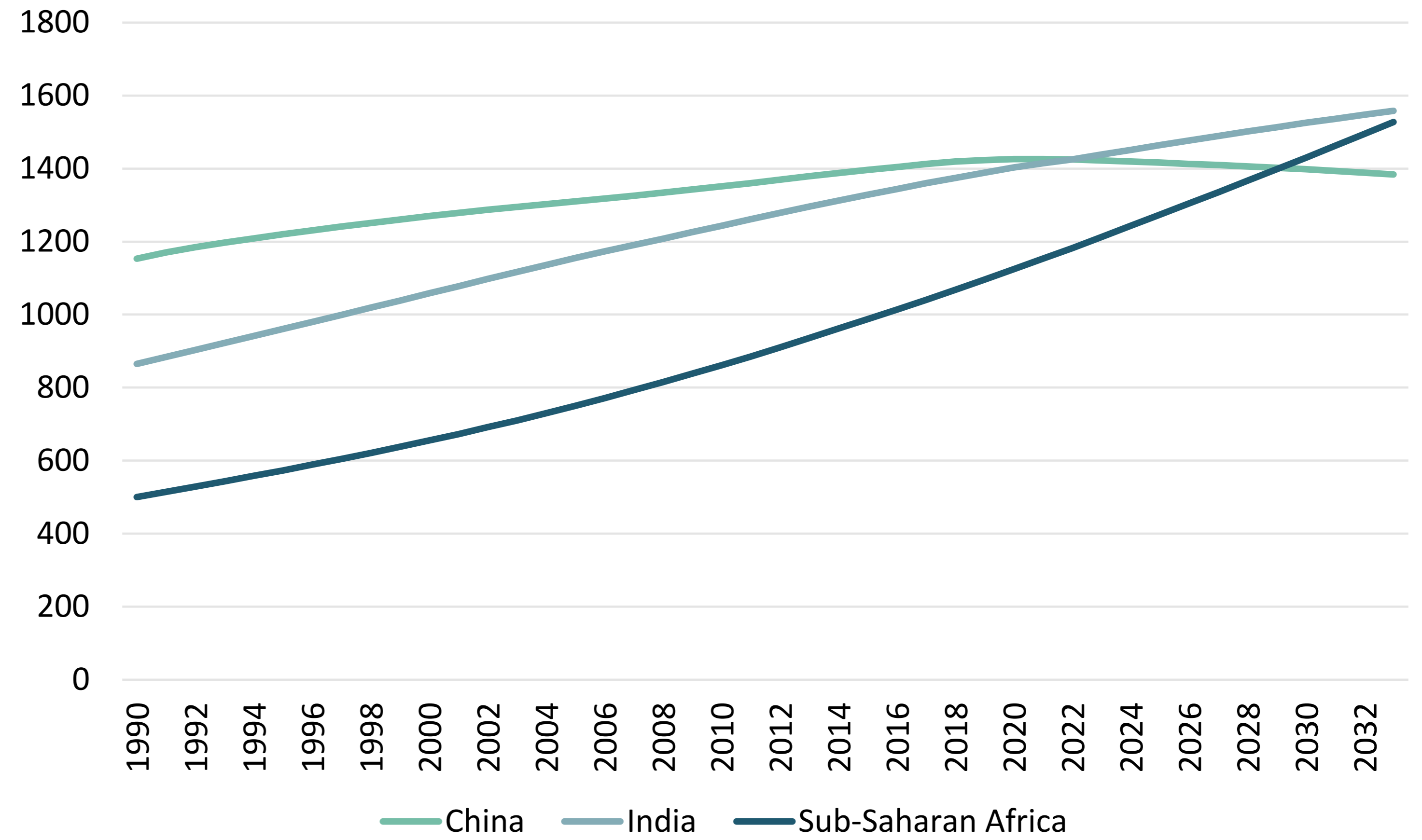


■ 93-03 ■ 03-13 ■ 13-23 ■ 23-33



Población: India pasa a primer lugar

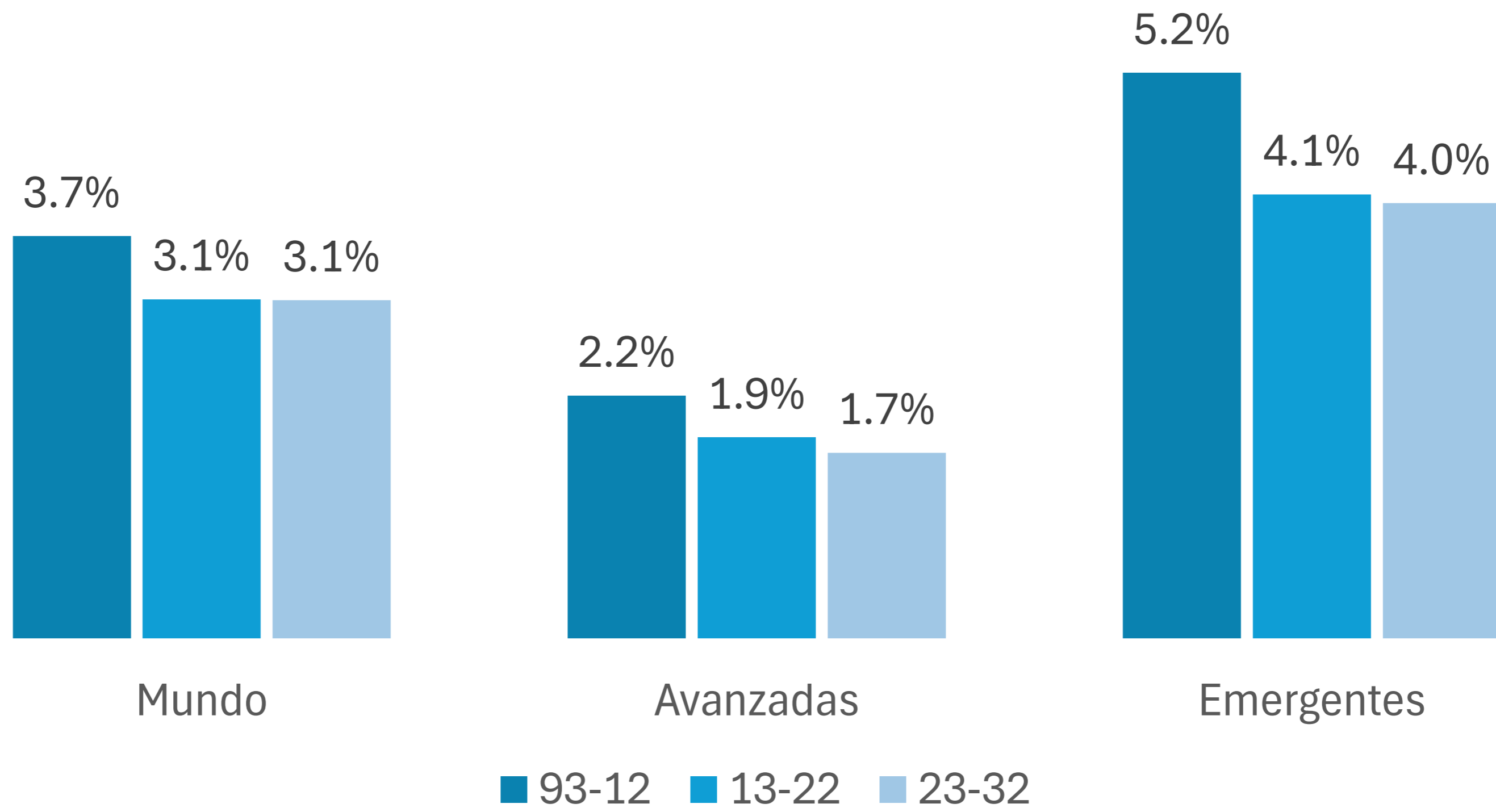
Millones de personas





PBI: Continúa la desaceleración en avanzadas

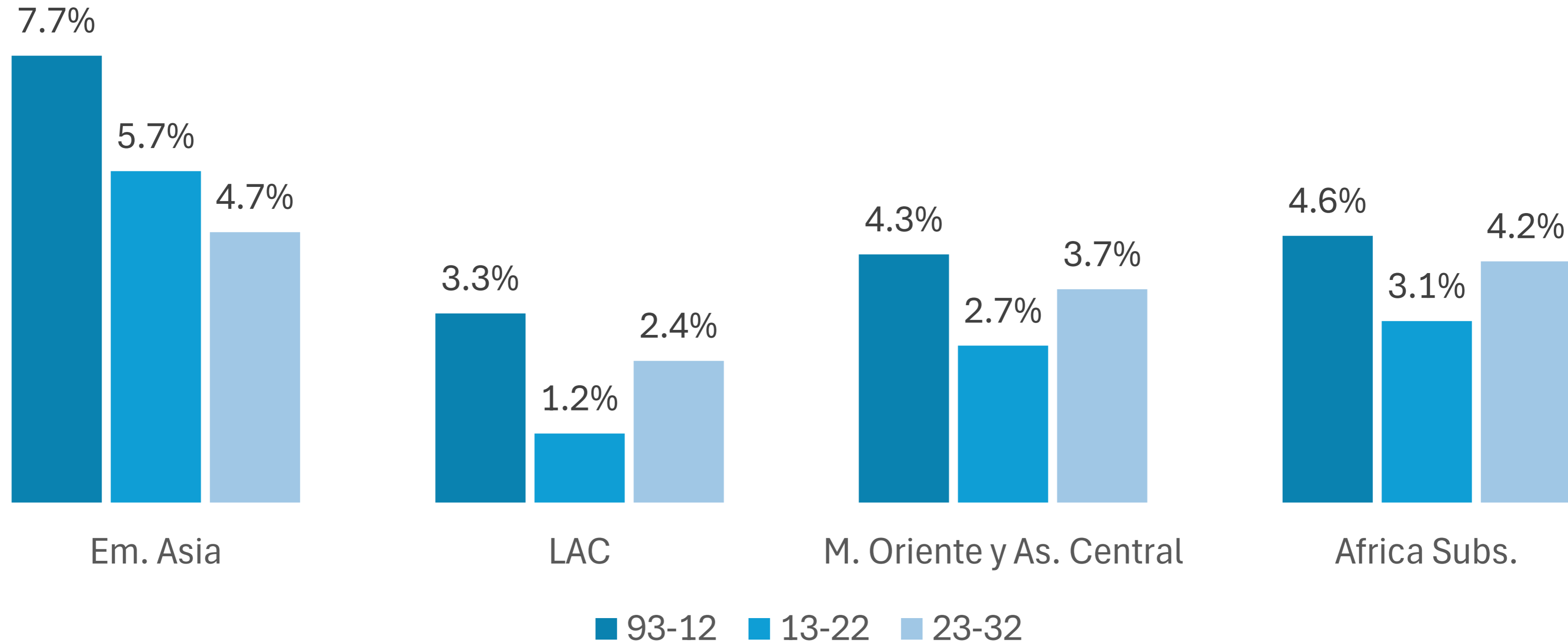
Crecimiento Promedio Anual

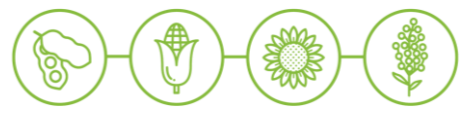




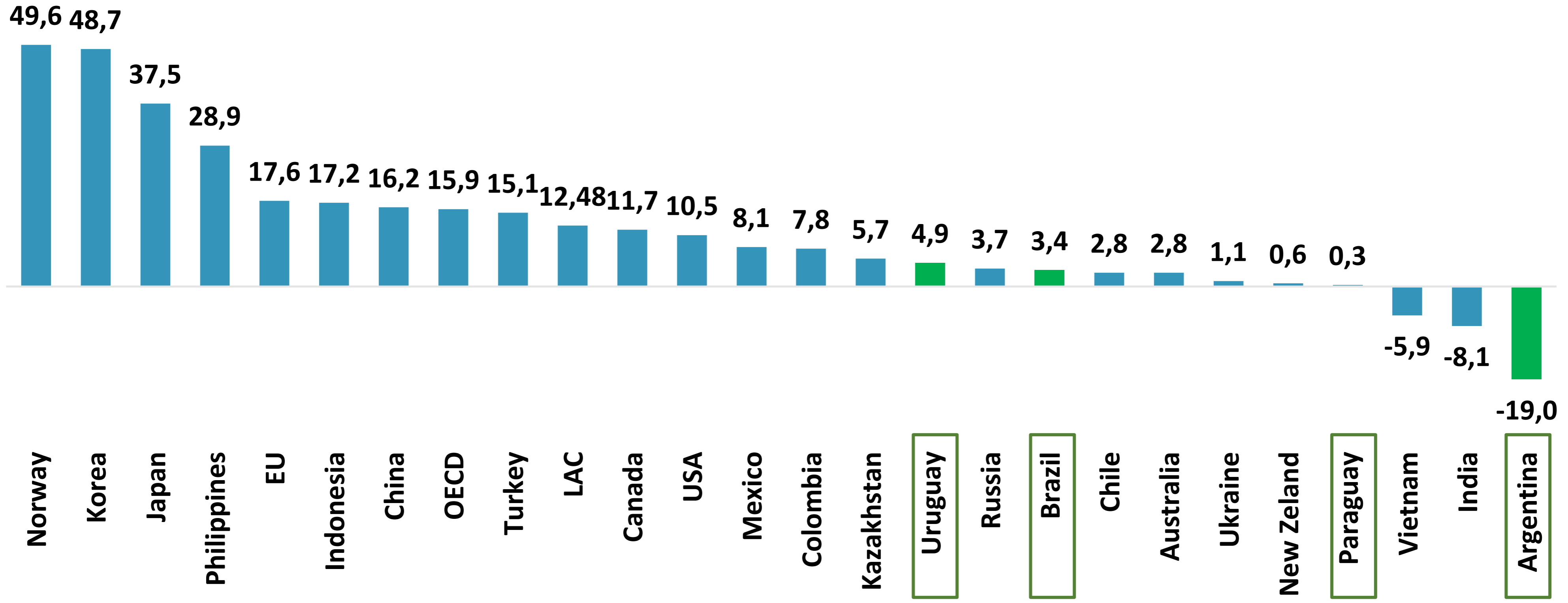
PBI: Baja crecimiento en Asia, sube en el resto de emergentes

Crecimiento Promedio Anual





Estimado de Apoyo al Productor (PSE %) - 2021






OECD, Agrimonitor-IADB. 2021, salvo Pry. (2018) y Ury. (2020)

Acuerdos comerciales

Vigentes

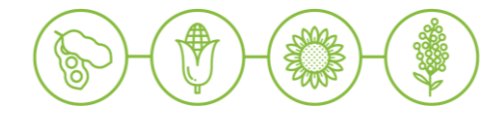
 México (Cars ACE 55)	 India
 Chile (ACE 35)	 SACU
 Bolivia (ACE 36)	 Egipto
 Perú (ACE 58)	 Israel
 Cuba (ACE 62)	 Palestine
 Colombia, Ecuador y Venezuela (ACE 59)	 Colombia (ACE 72)

Firmados

 UE
 EFTA
 Singapur

Potenciales

 India	 Canadá
 Indonesia	 UAE
 Vietnam	 El Salvador
 Corea	 Rep. Dominicana



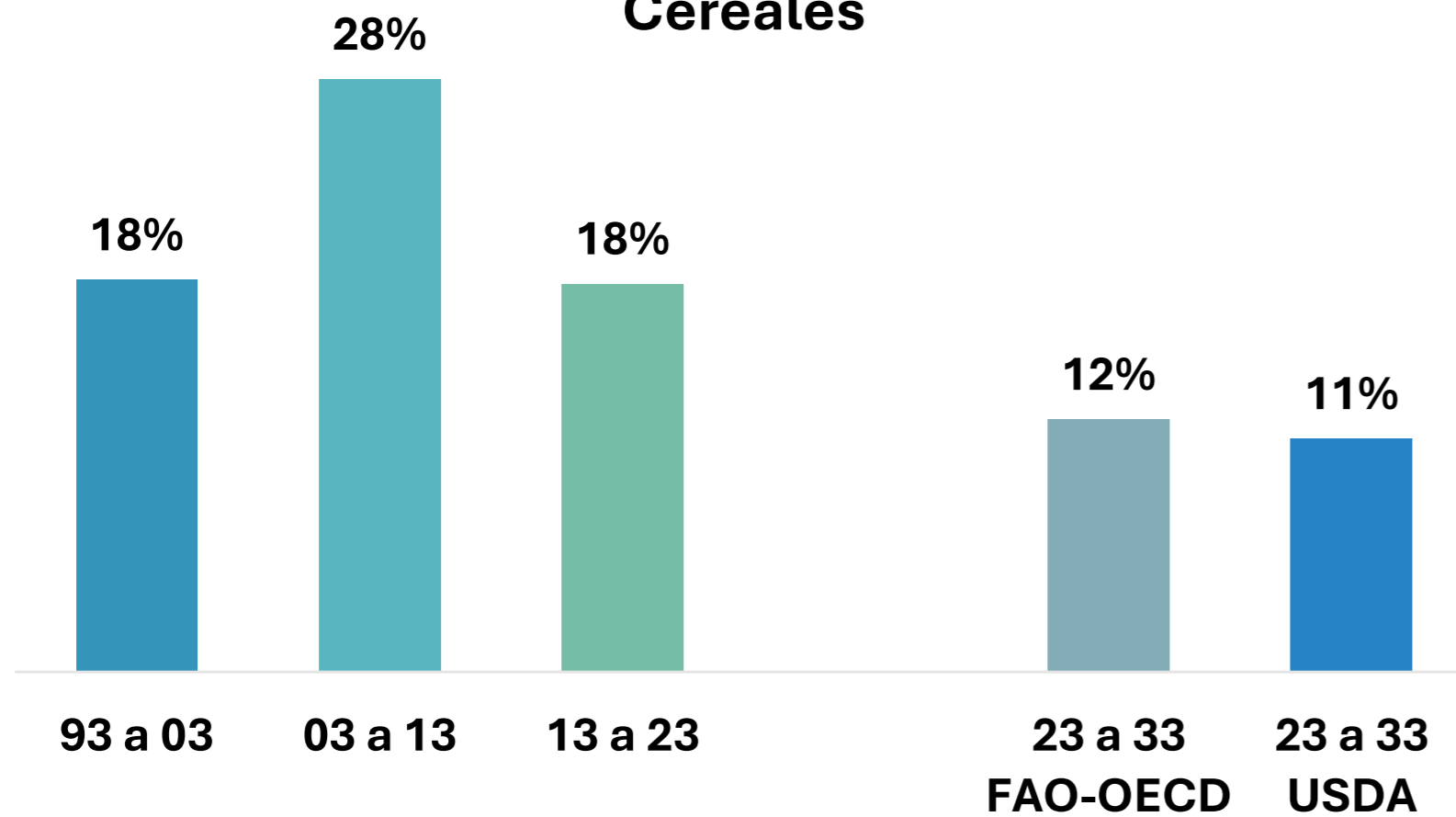
Geopolítica





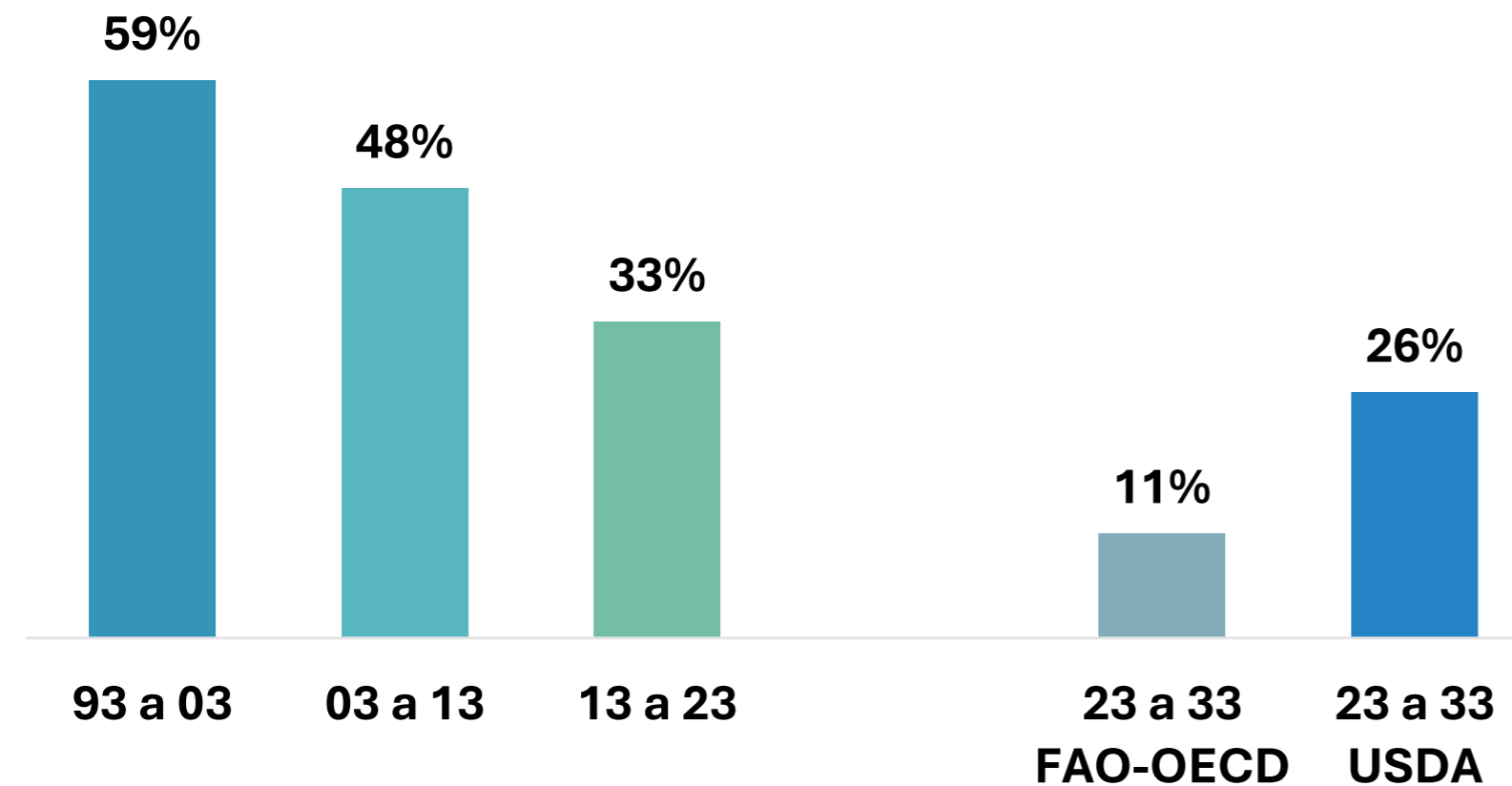
Mundo – Consumo (Crecimiento %)

Cereales

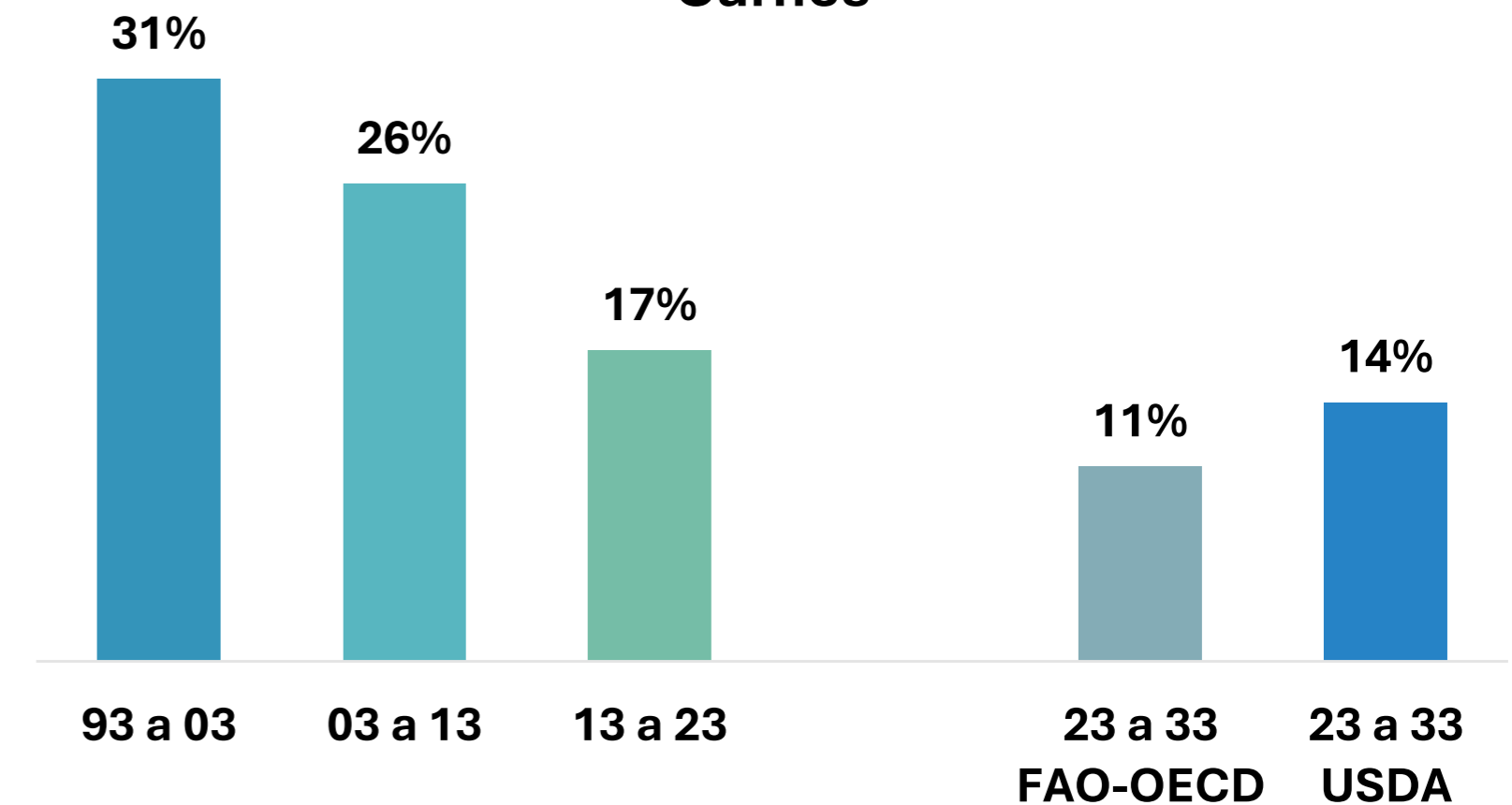


- Crecimiento en desaceleración
- Superior al poblacional (8%)
- OCDE: Estructura de la dieta sin cambios
- USDA → dieta más orientada al consumo animal

Comp. Oleaginoso



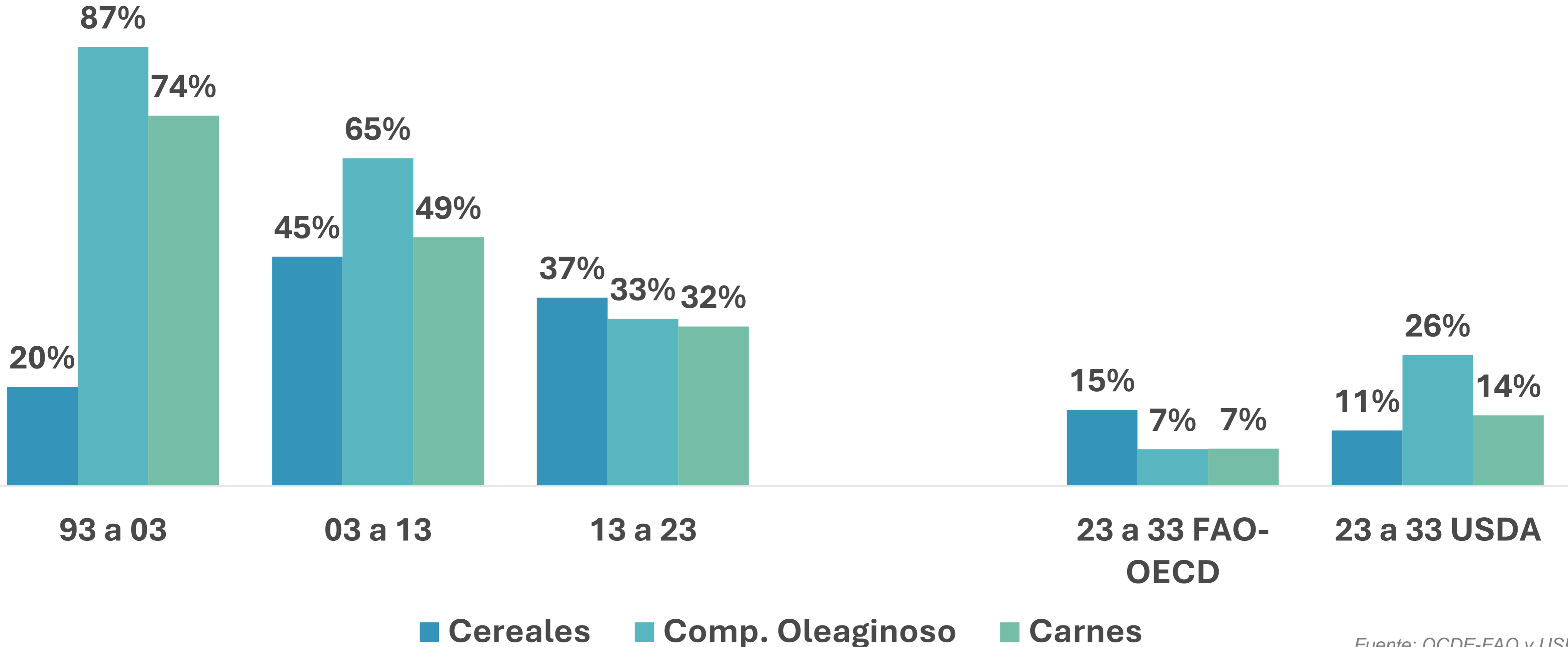
Carnes





Mundo – Comercio

Crecimiento %

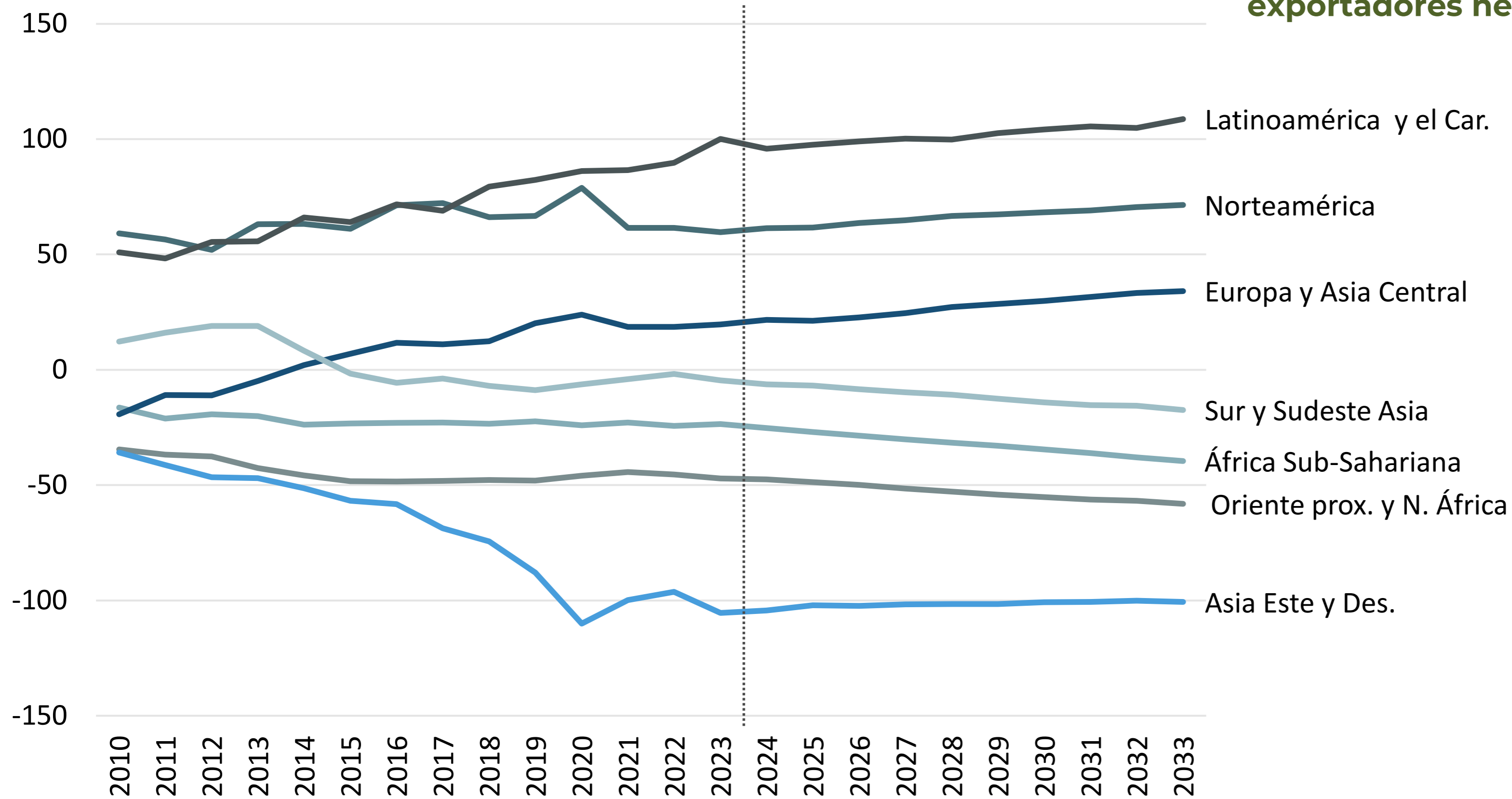


Fuente: OCDE-FAO y USDA



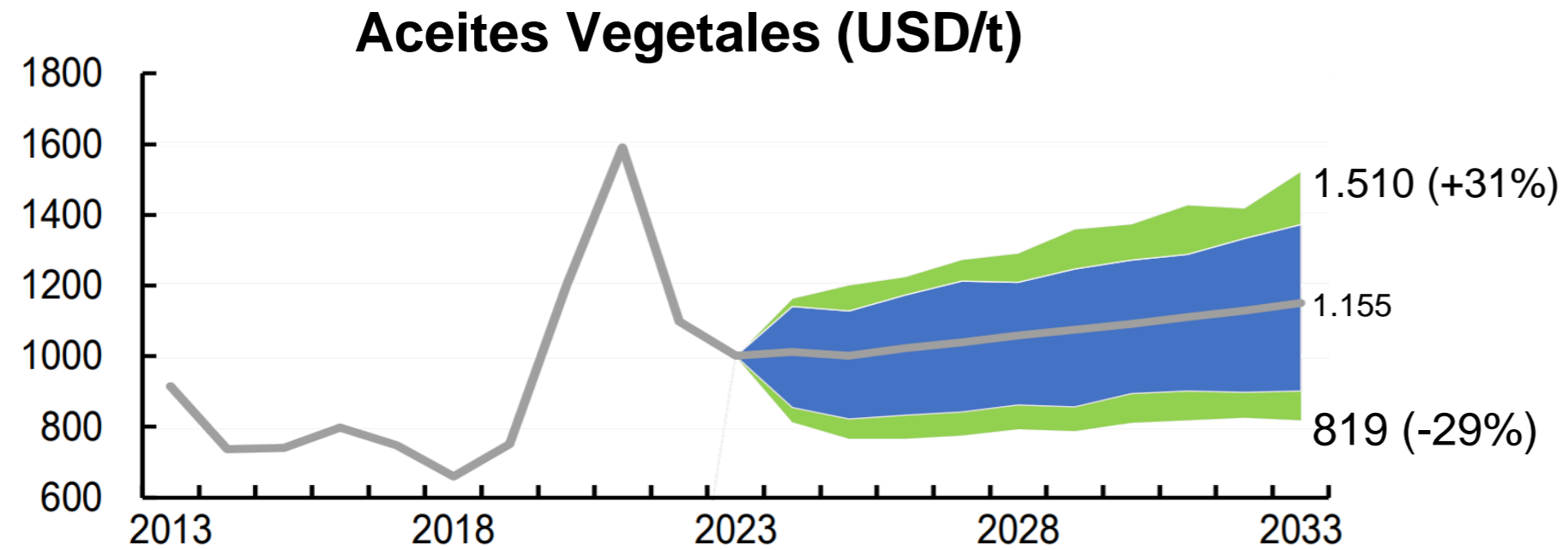
Comercio agrícola neto

Miles de Millones de dólares constantes



- Los exportadores netos se vuelven más exportadores netos

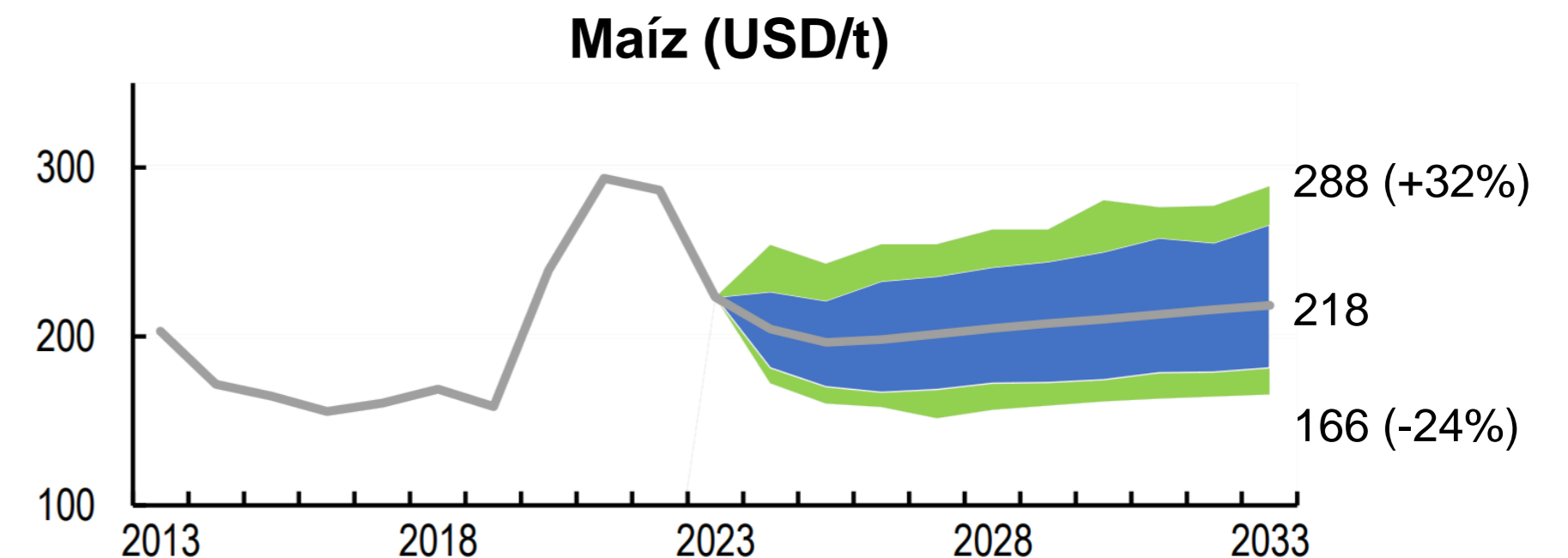
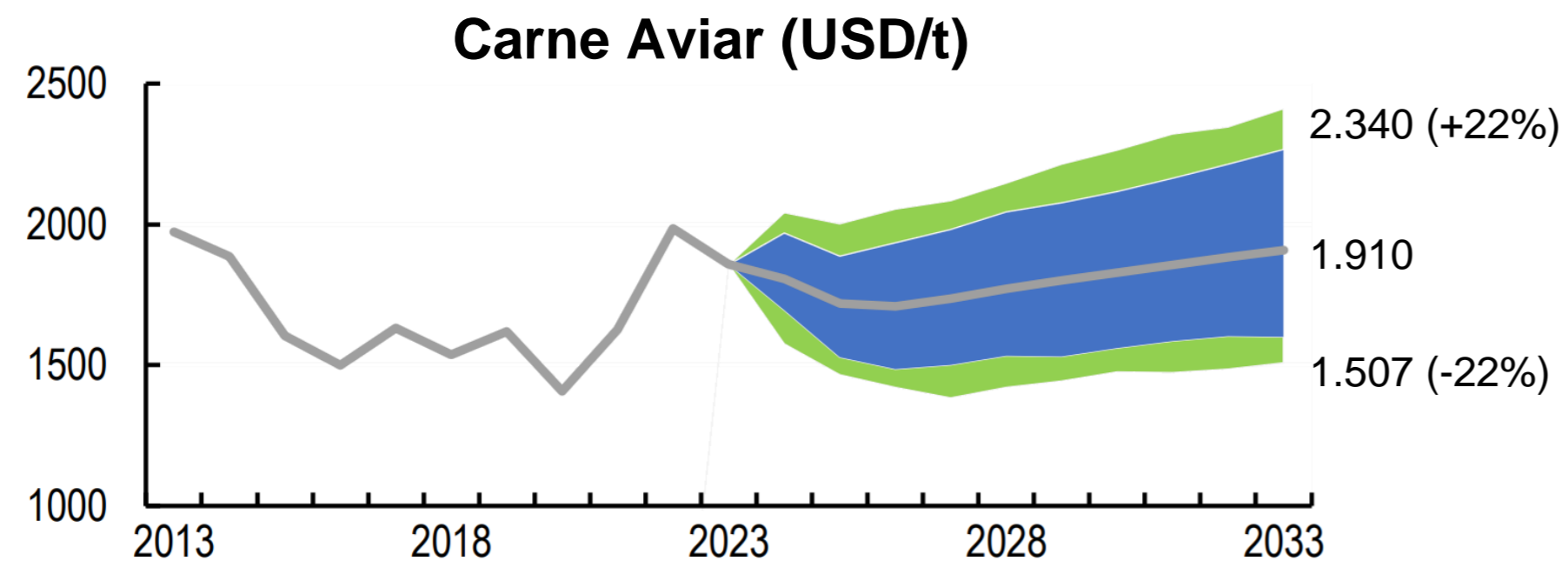
Volatilidad en precios internacionales



- **40% de probabilidad de salir de estos intervalos al menos una vez en los 10 años**

- **Considera: Macroeconomía y Rendimientos**

■ Intervalo 90% ■ Intervalo 70%



Resultados

Outlook del Mercosur



Cereales y Oleaginosas

Millones de toneladas

	2023 / 2024	2028 / 2029	2033 / 2034	Δ% 10 años	Δ% anual	Δ 10 años	
Producción	451	504	554	23,0%	2,0%	104	
Área cosechada	114	118	125	9,3%	1,0%	11	
Exportaciones	281	308	339	20,5%	2,0%	58	



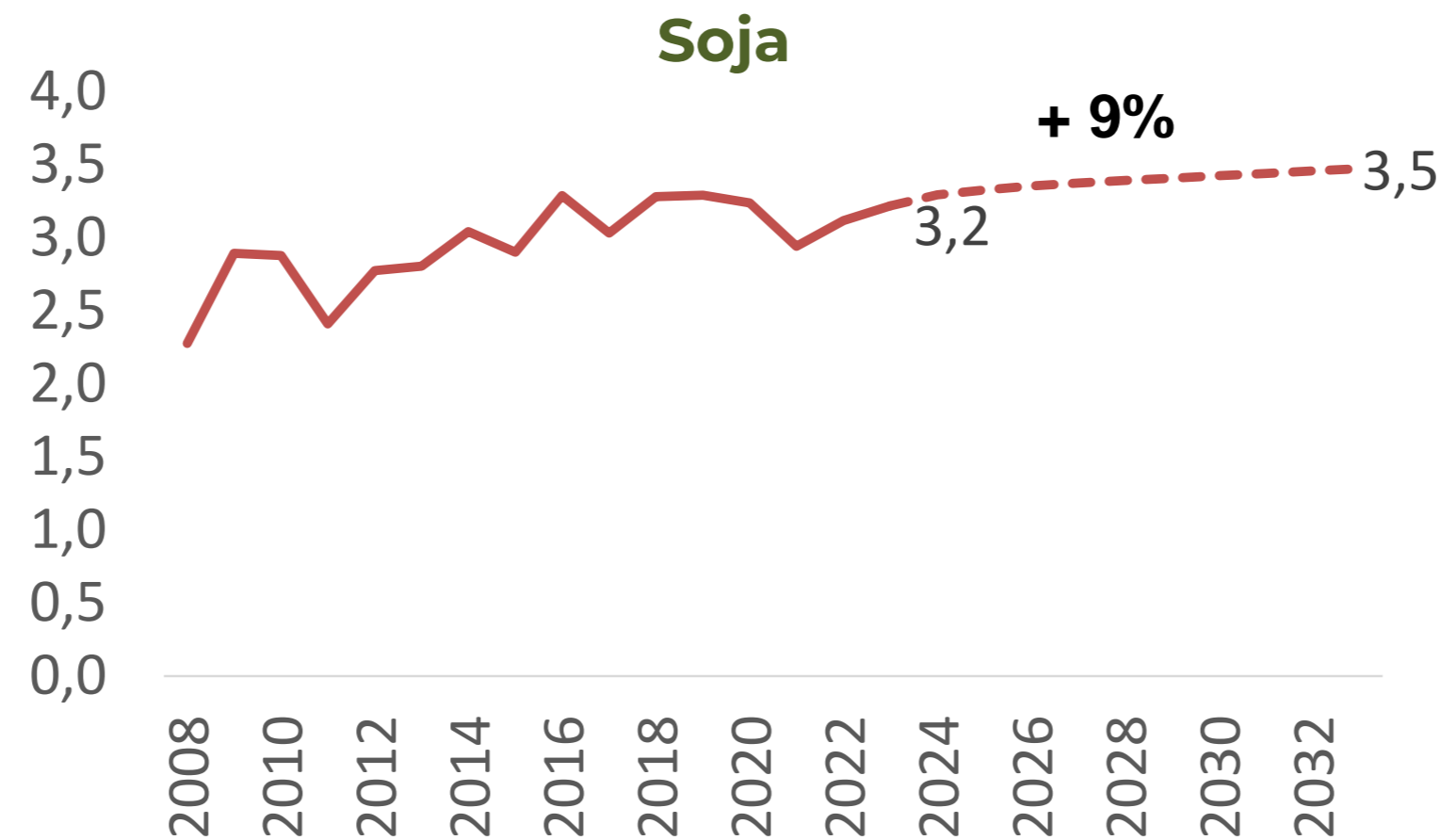
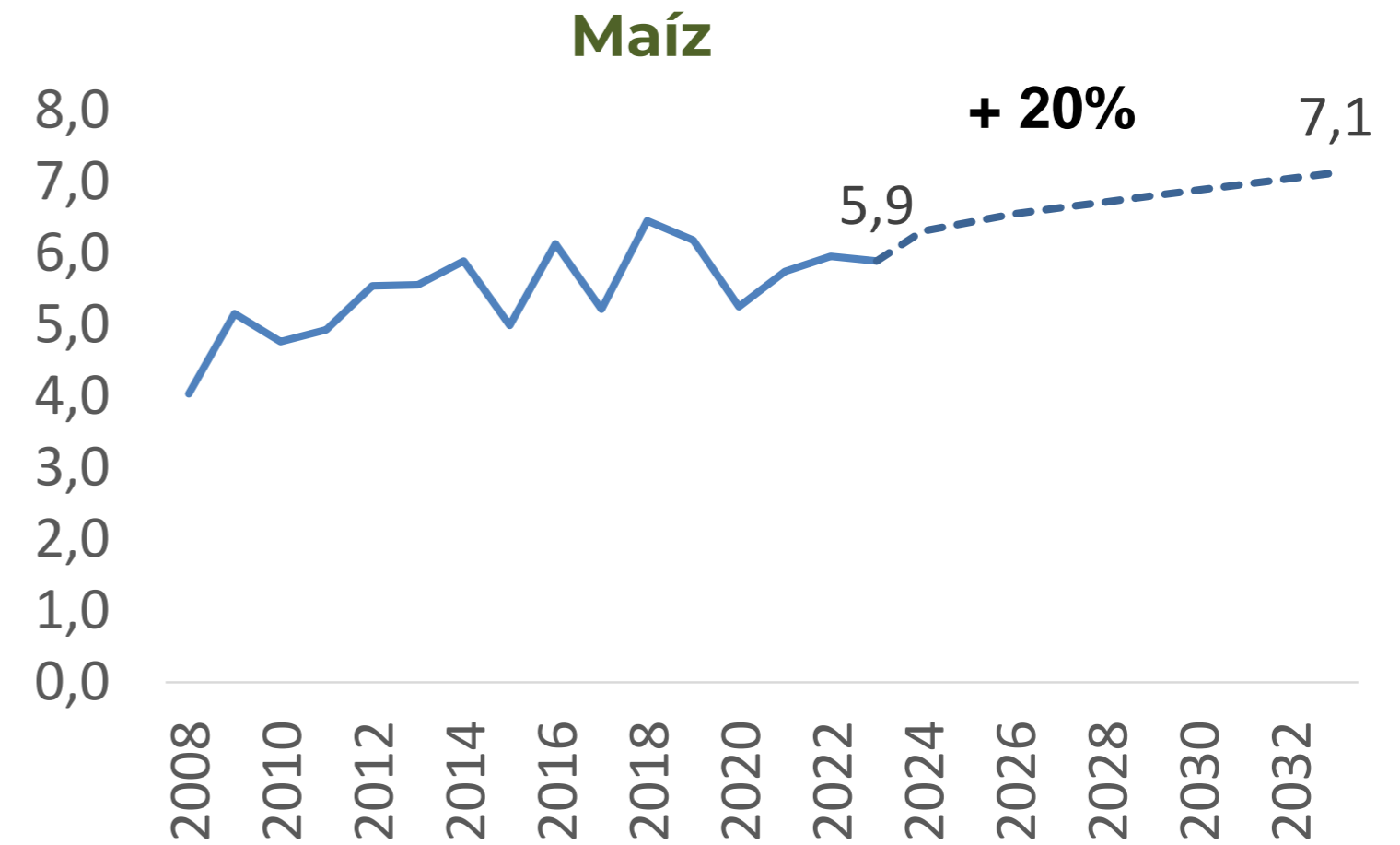
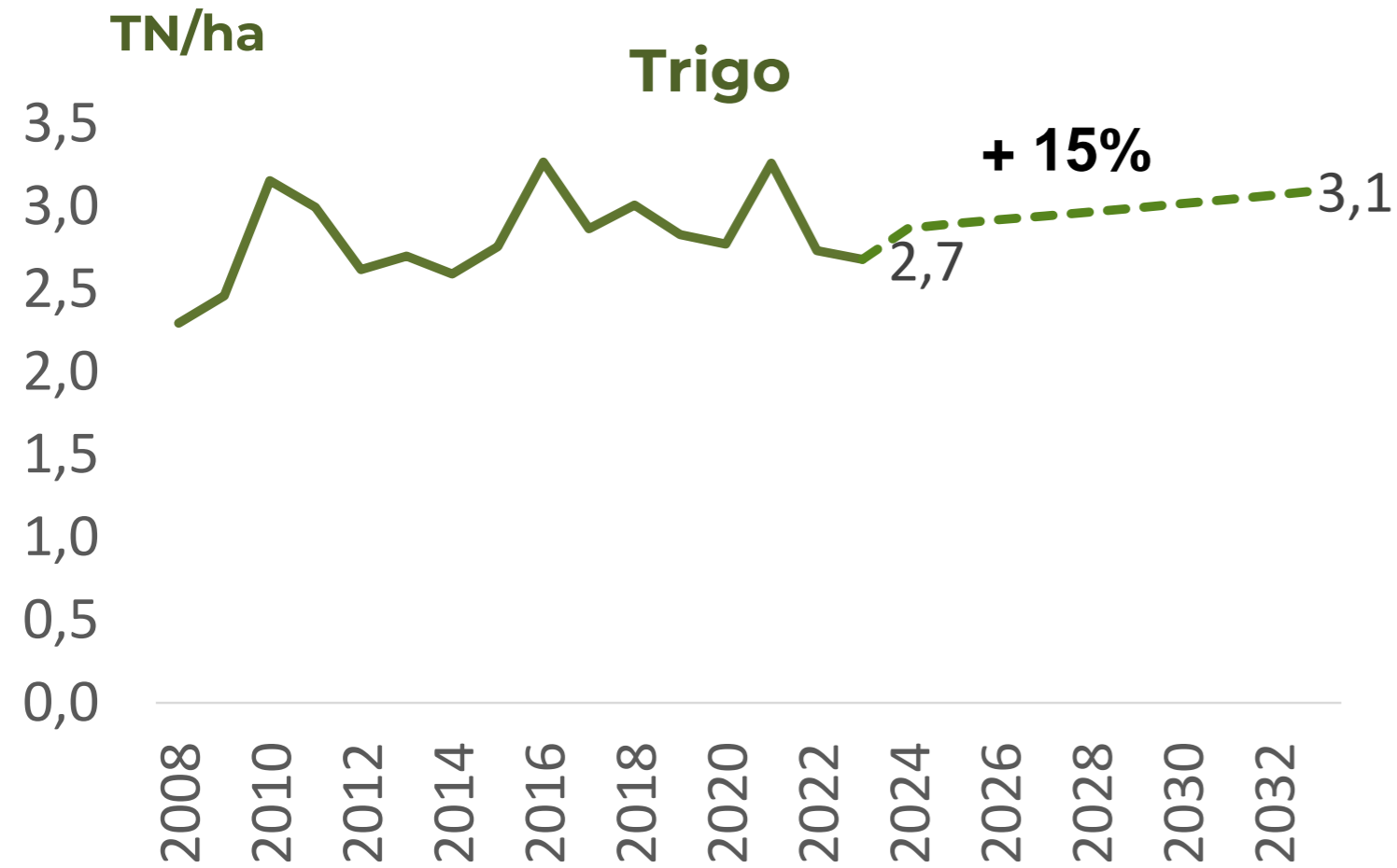
Producción: Cereales y Oleaginosas

Millones de toneladas

	2023 / 2024	2028 / 2029	2033 / 2034	Δ 10 años	Δ anual	Δ 10 años	
Cereales	230	265	293	27,6%	2,3%	63	
Arroz	15	17	16	9,6%	0,4%	1	
Trigo	26	32	35	36,9%	2,4%	9	
Maíz	175	201	225	28,7%	2,5%	50	
Cebada	6	7	7	16,8%	1,5%	1	
Sorgo	9	9	10	15,4%	1,8%	1	
Oleaginosas	221	239	261	18,3%	1,7%	40	
Soja	217	234	257	18,4%	1,7%	40	
Girasol	4	4	4	14,4%	0,8%	1	
Granos	451	504	554	23,0%	2,0%	104	



Rendimientos Promedio - Mercosur

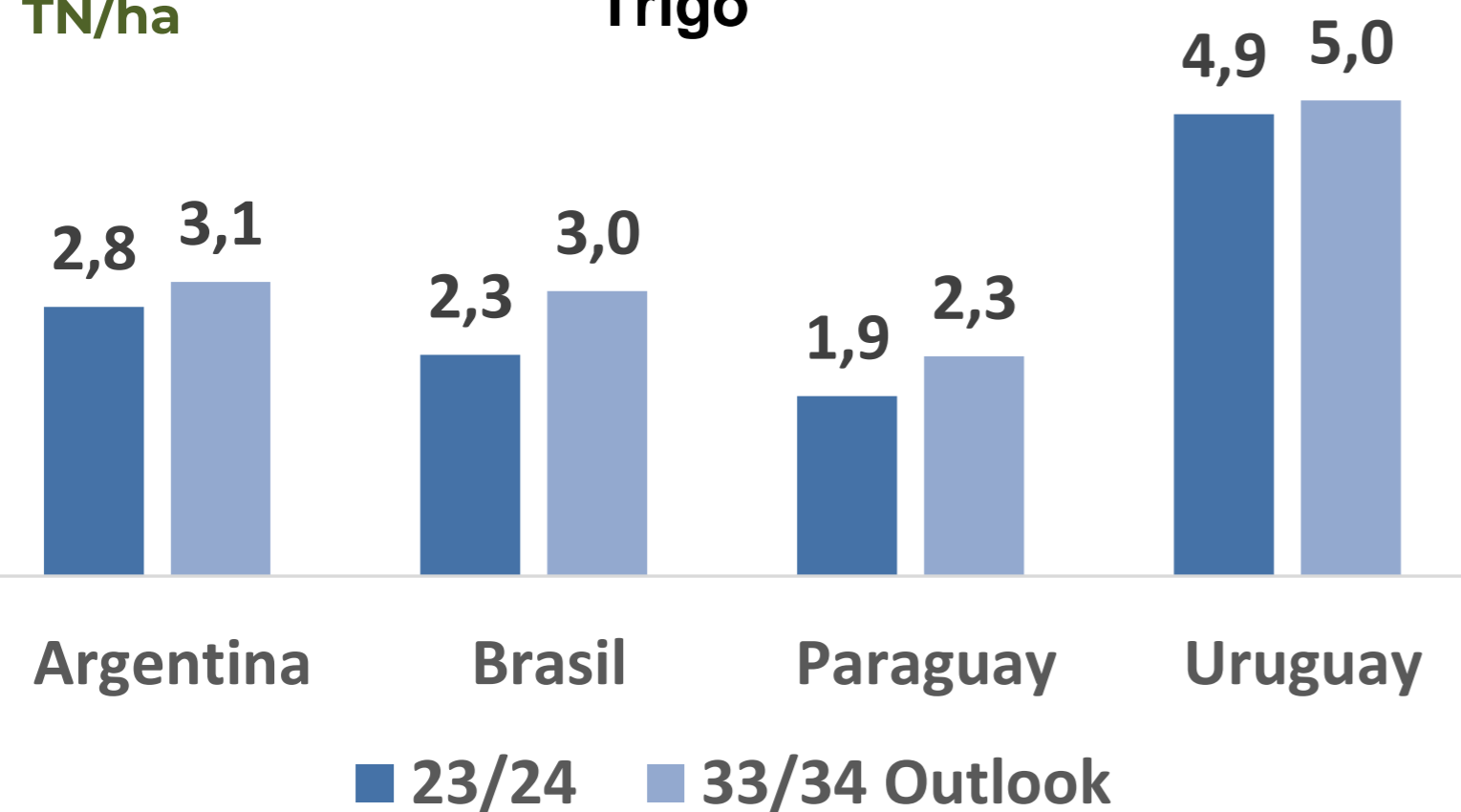




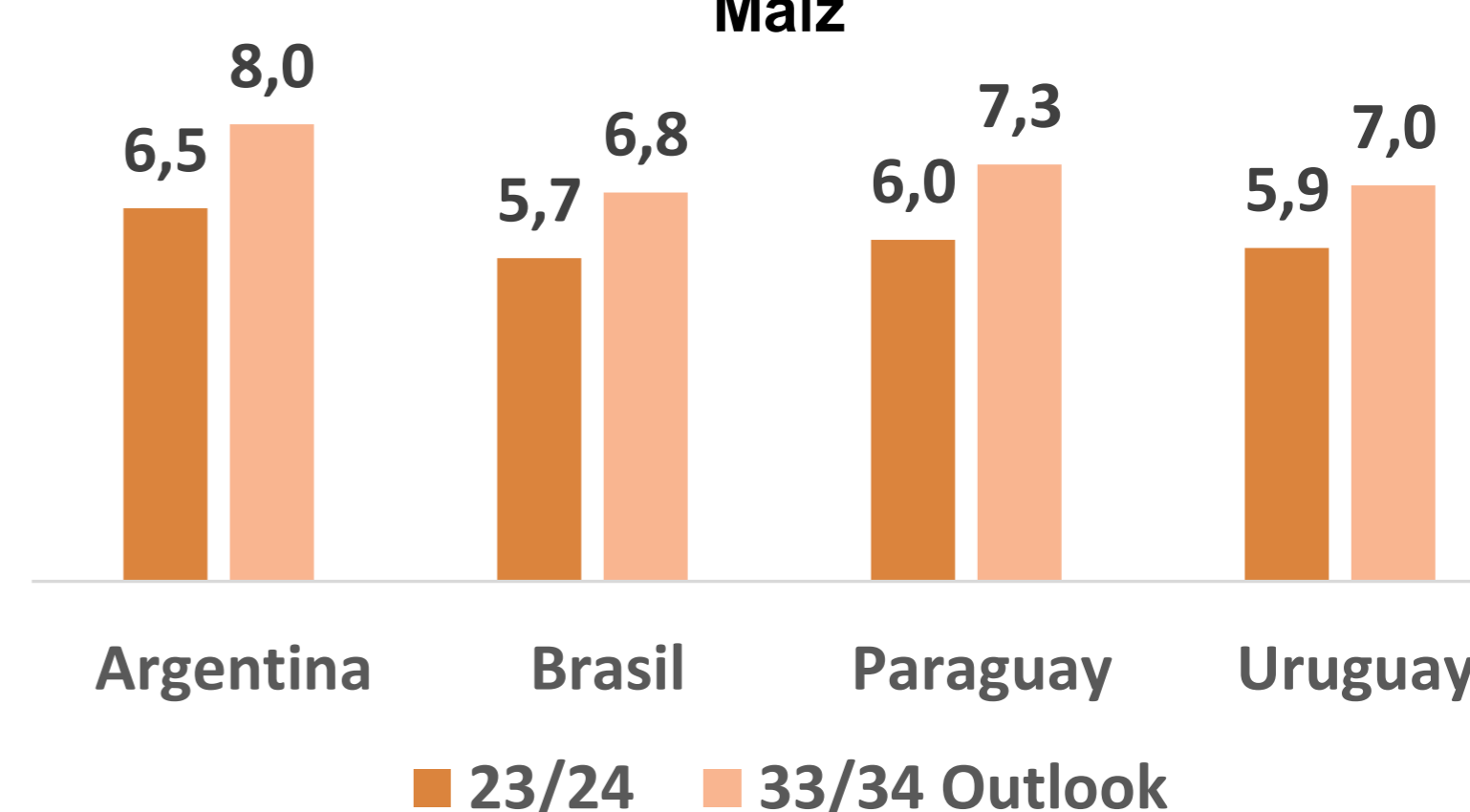
Rendimientos

TN/ha

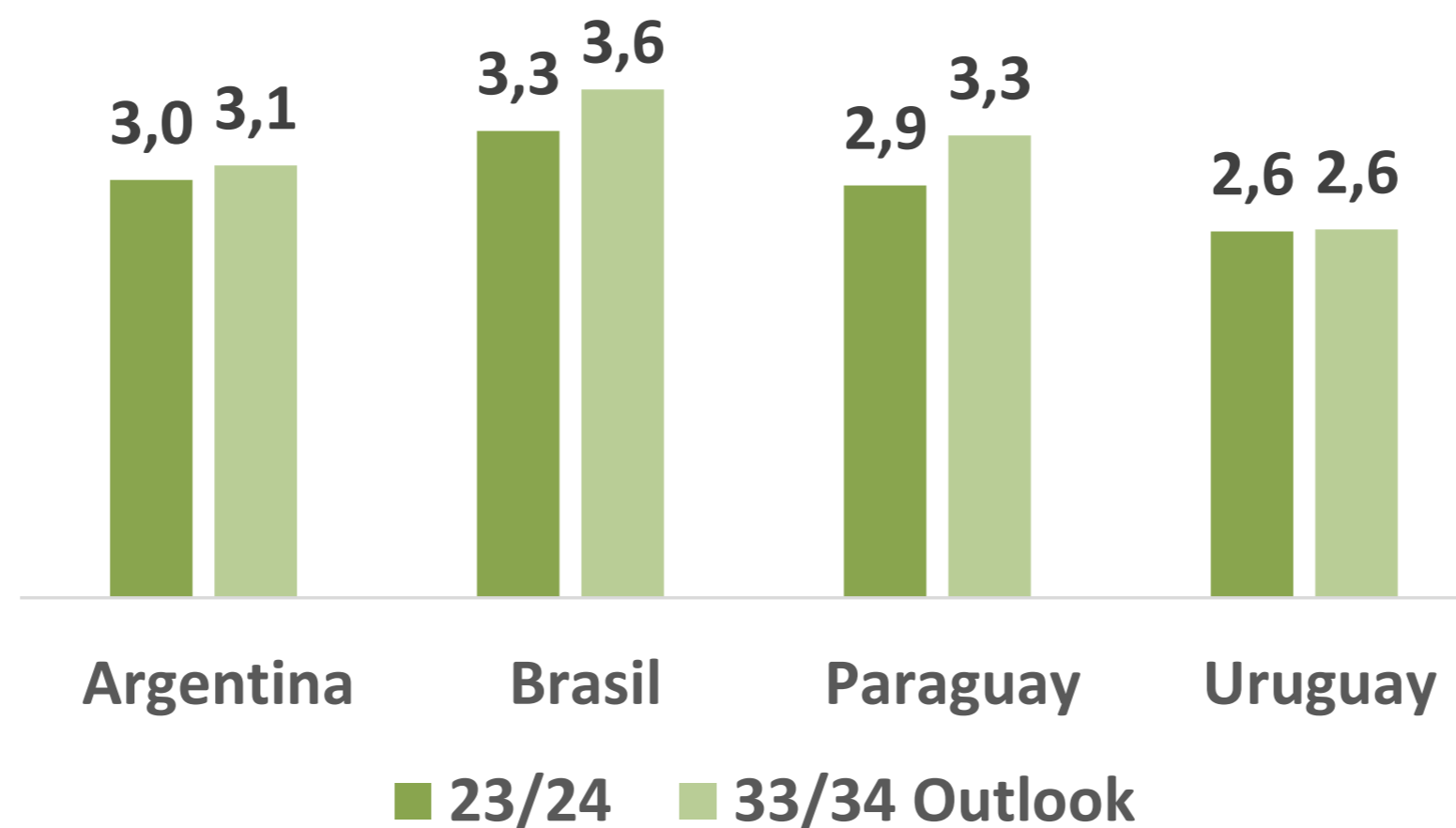
Trigo



Maíz

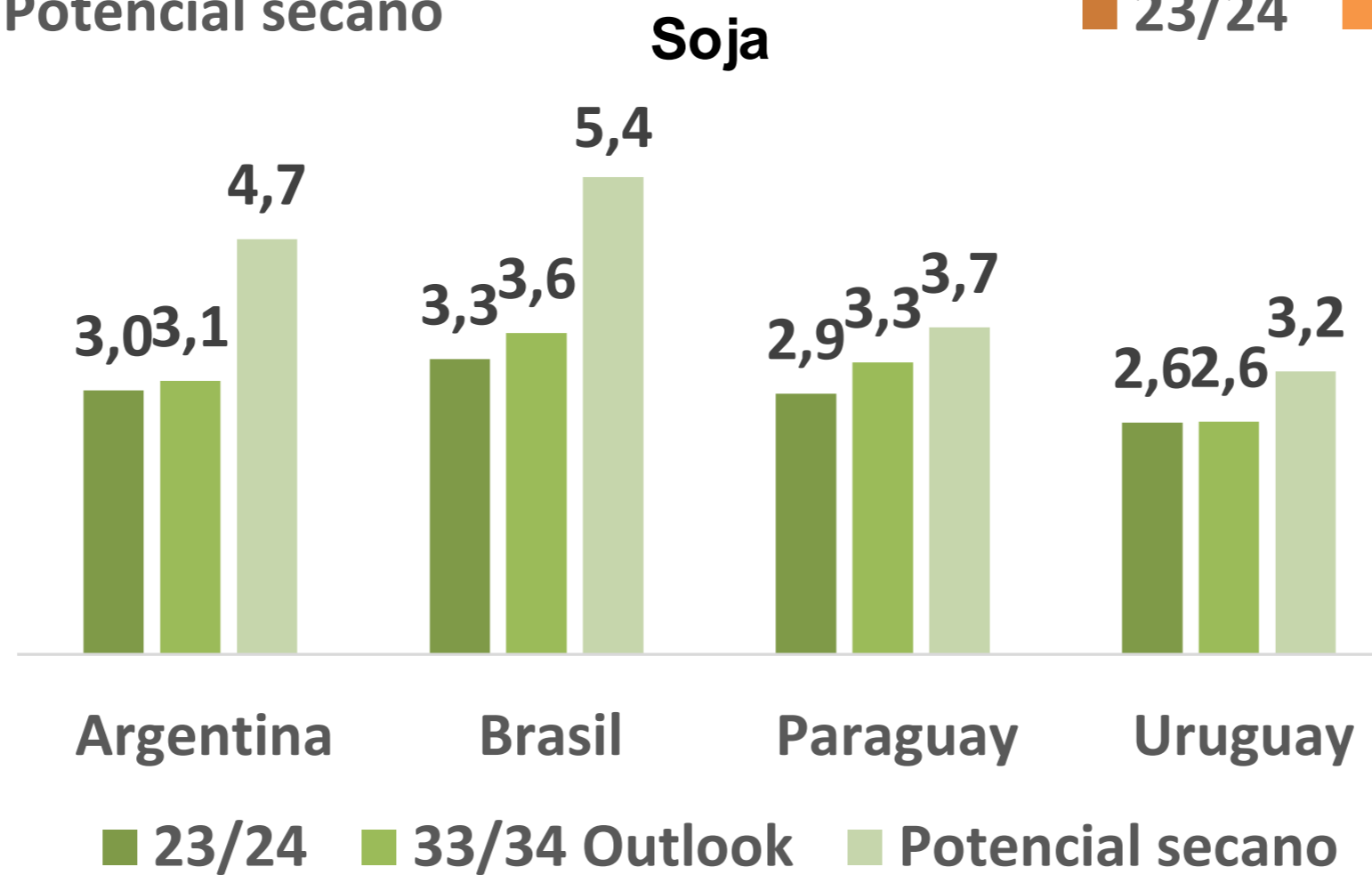
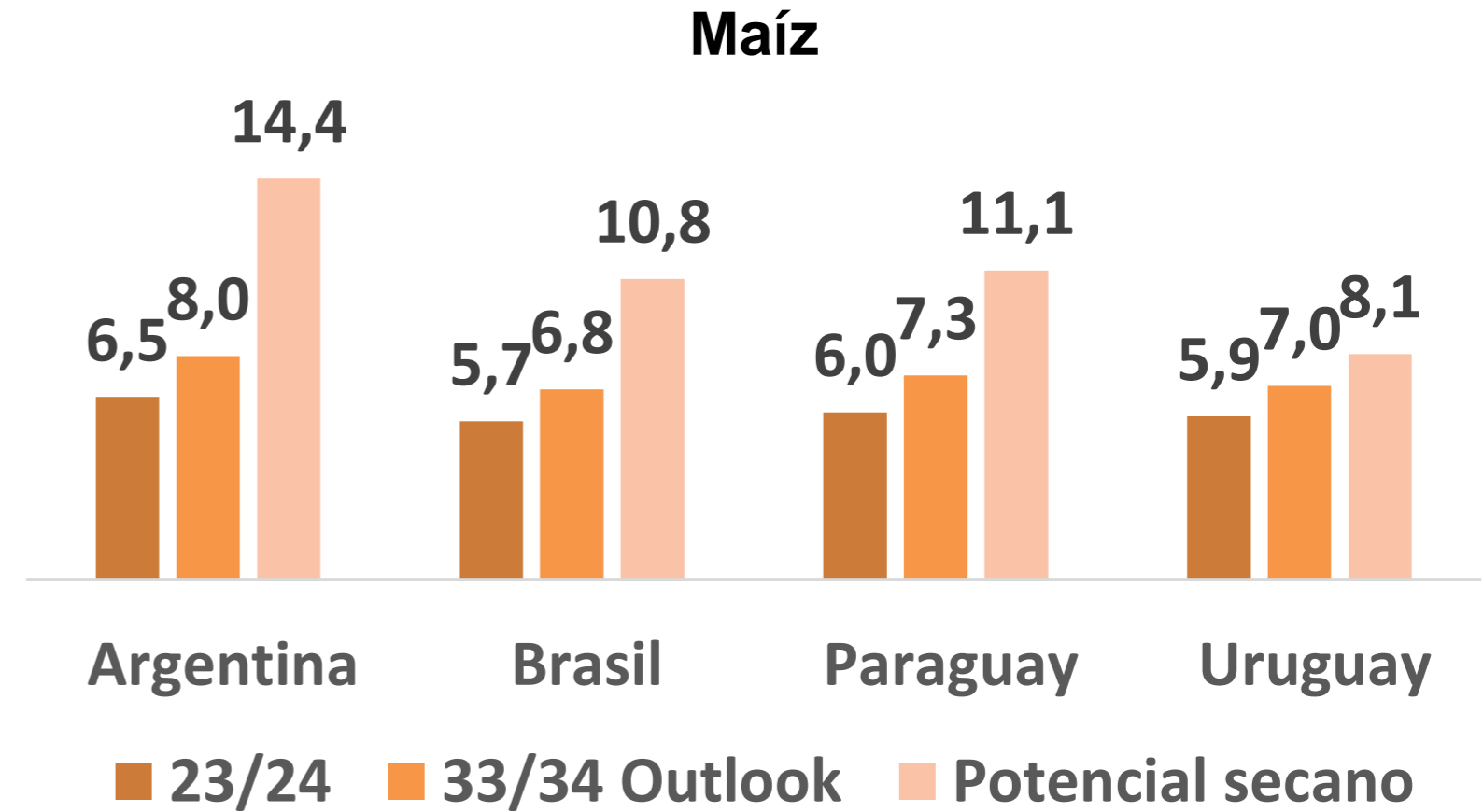
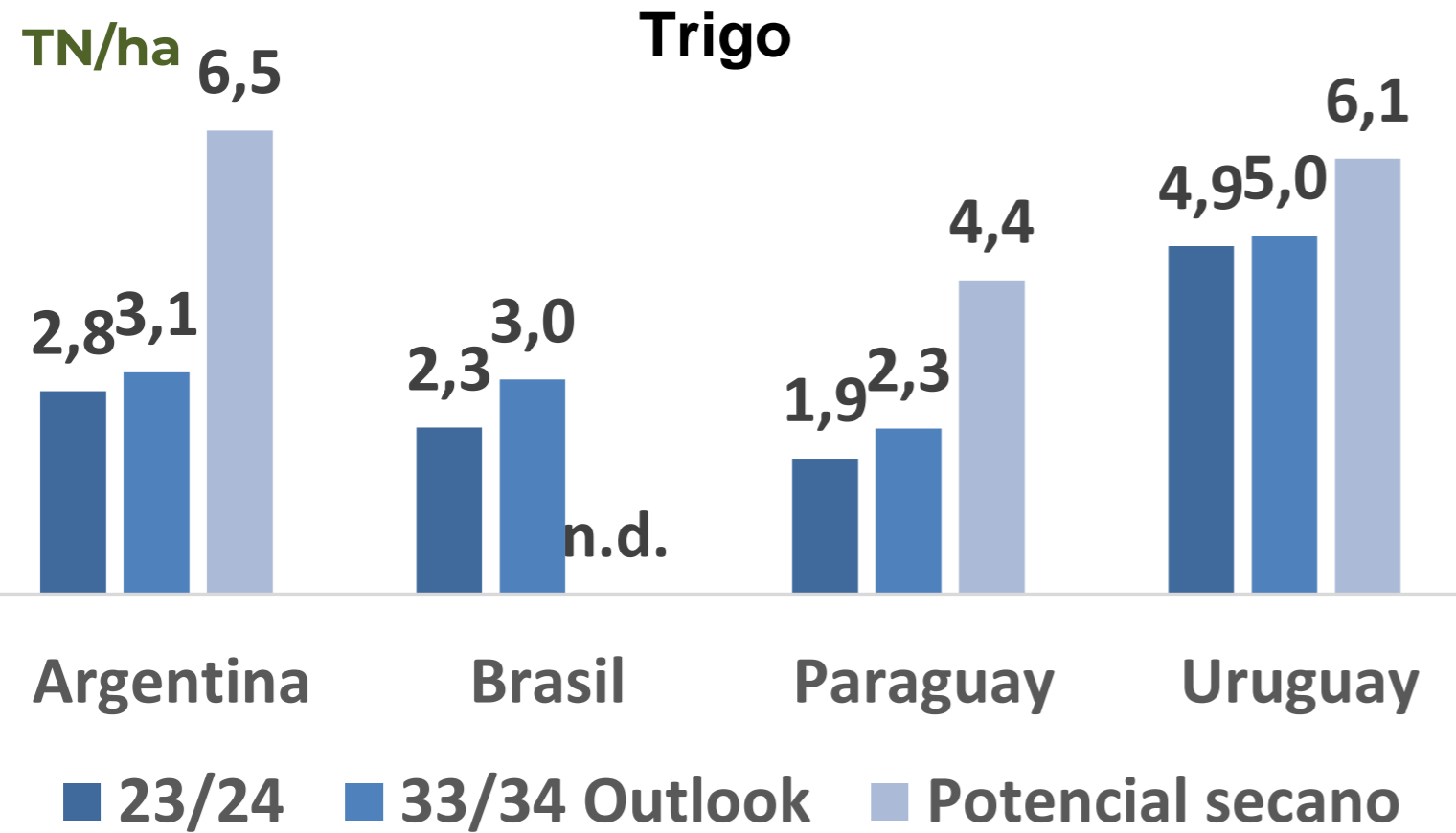


Soja



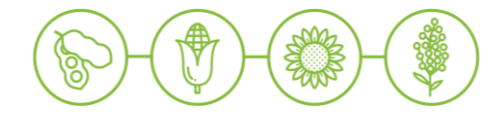


Rendimientos debajo del potencial

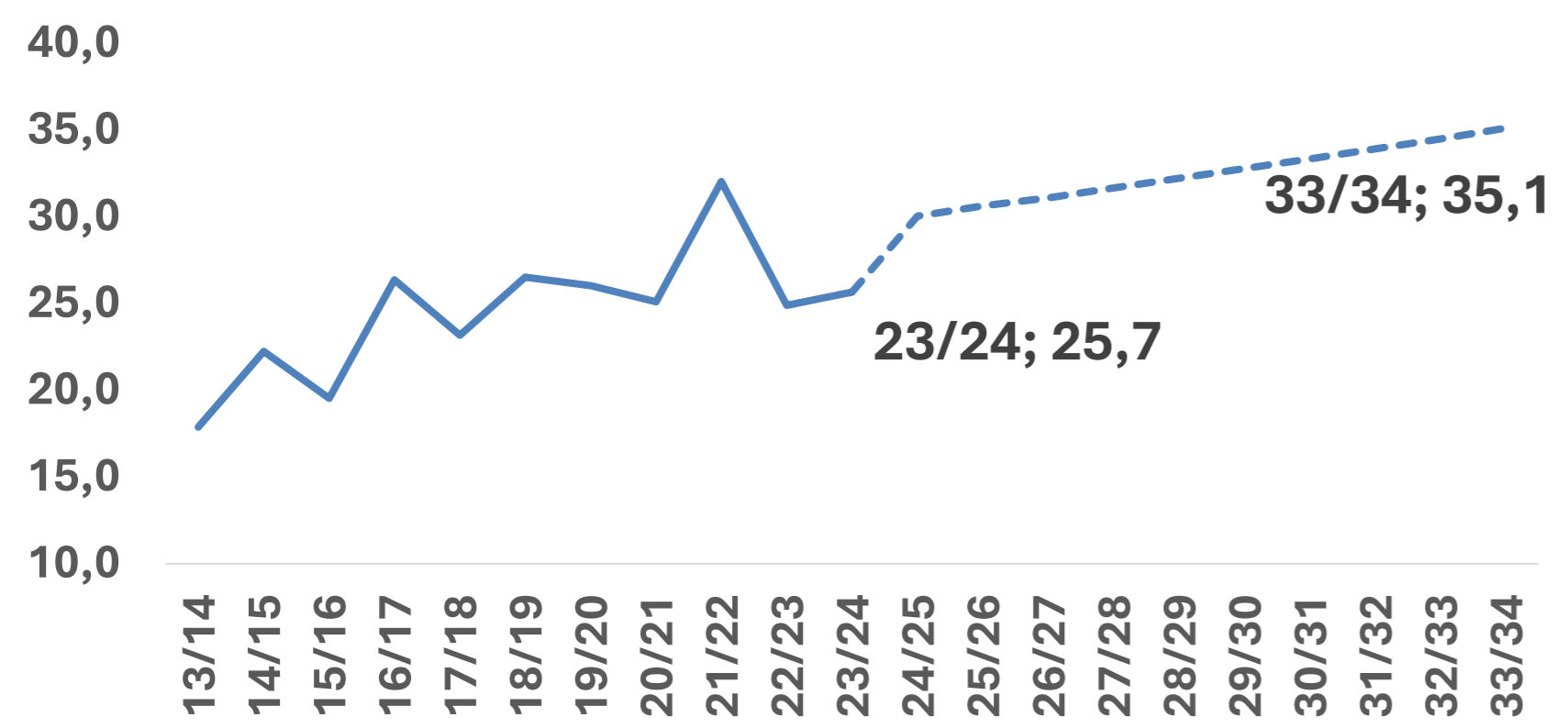


Fuente rinde potencial seco:

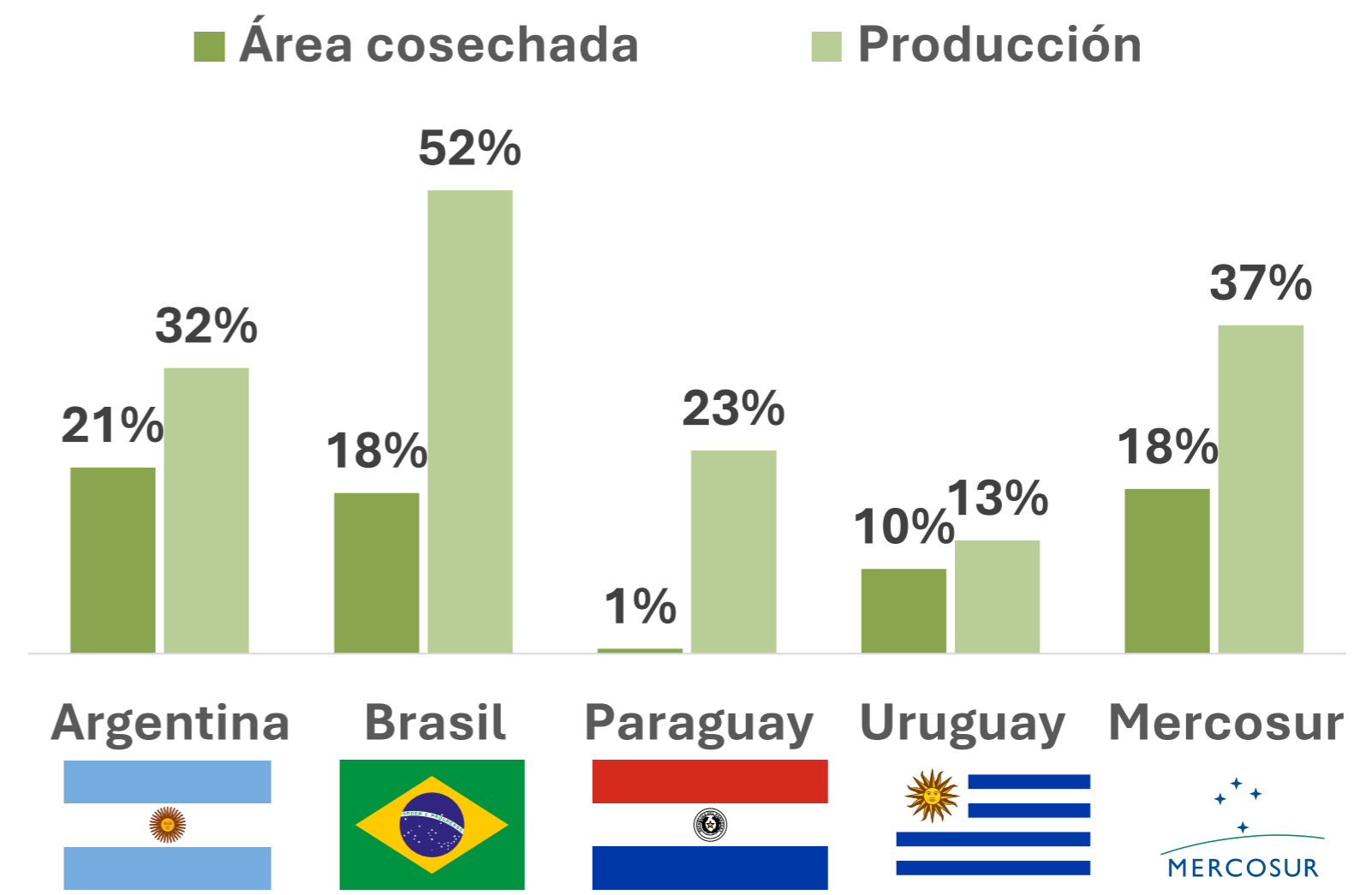




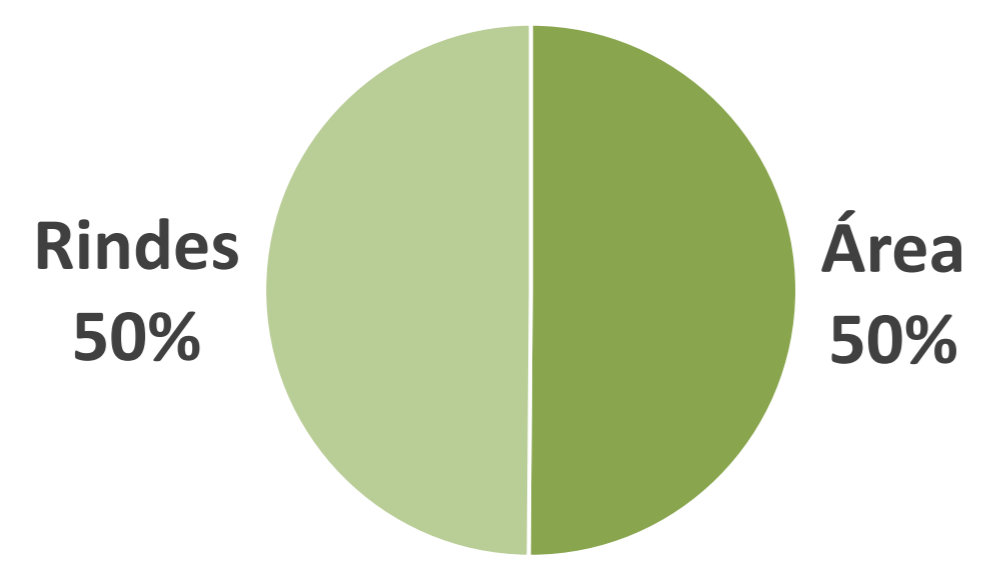
Trigo: + 9,5 Millones de toneladas



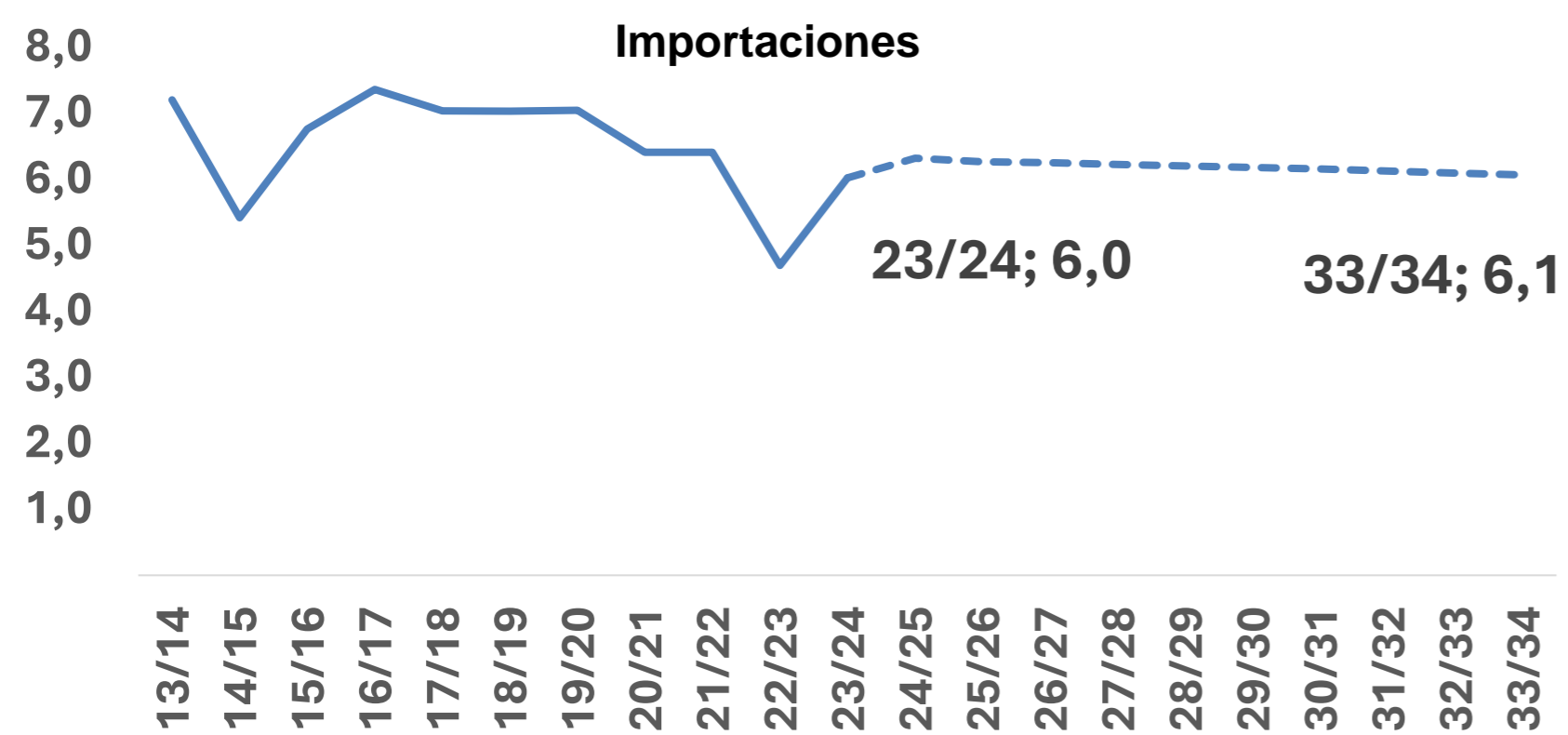
Crecimiento % (33/34 vs. 23/24)



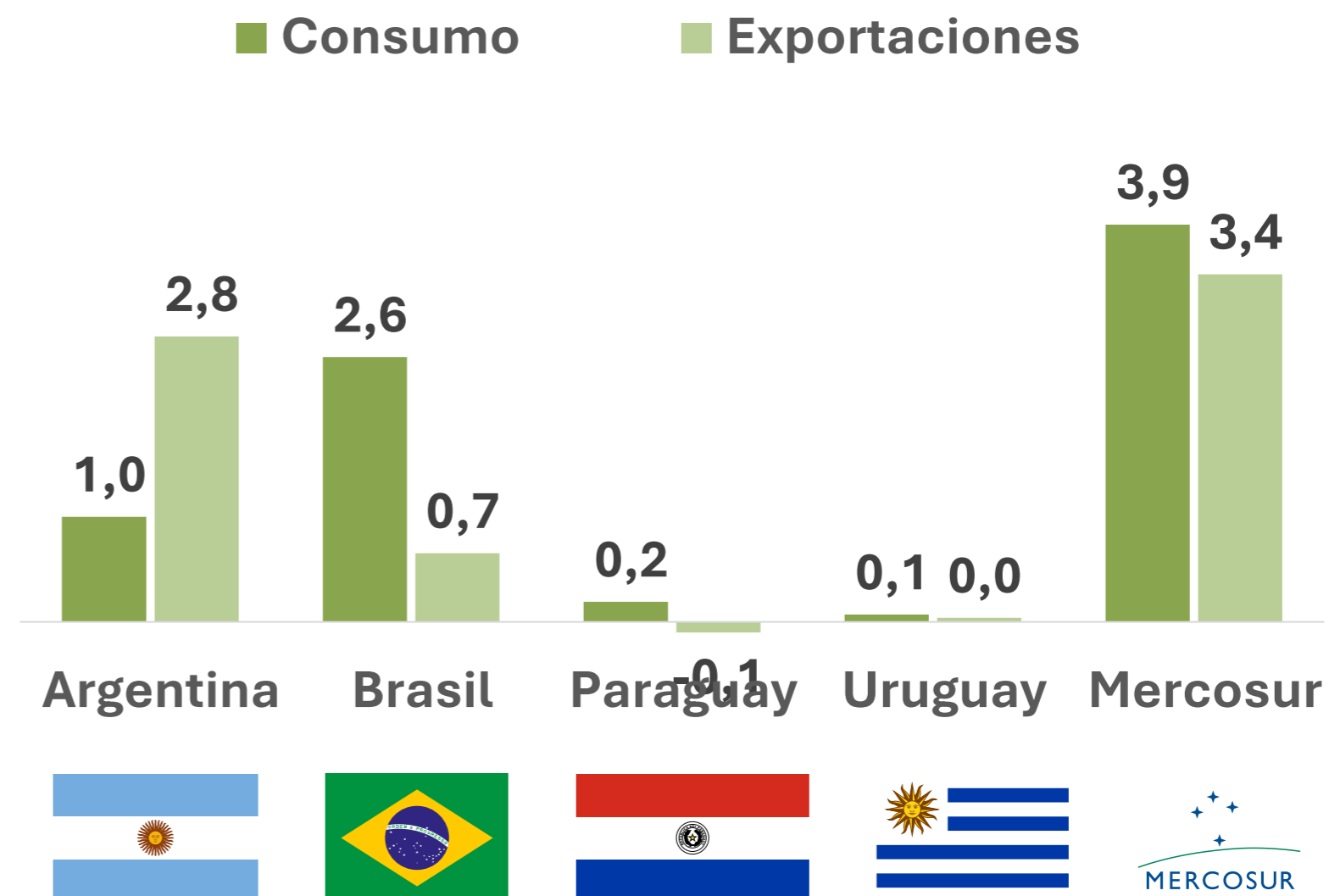
Contribución al crecimiento



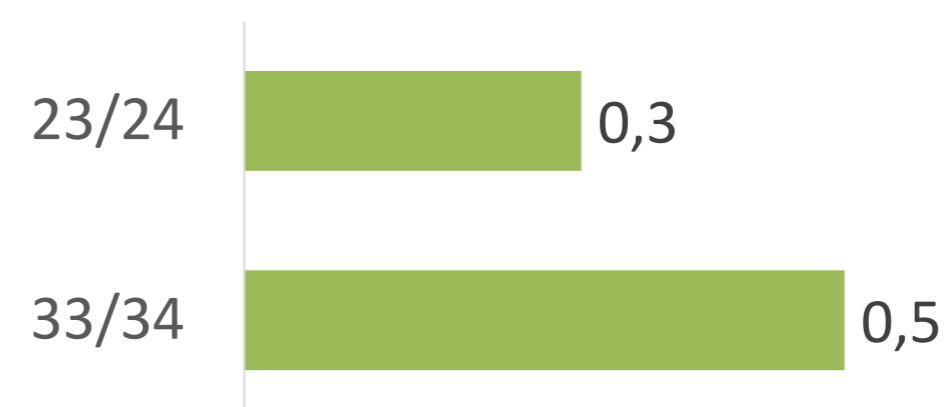
Trigo: + 3,4 Millones de toneladas netas exportadas



Incremento M. ton (33/34 vs. 23/24)



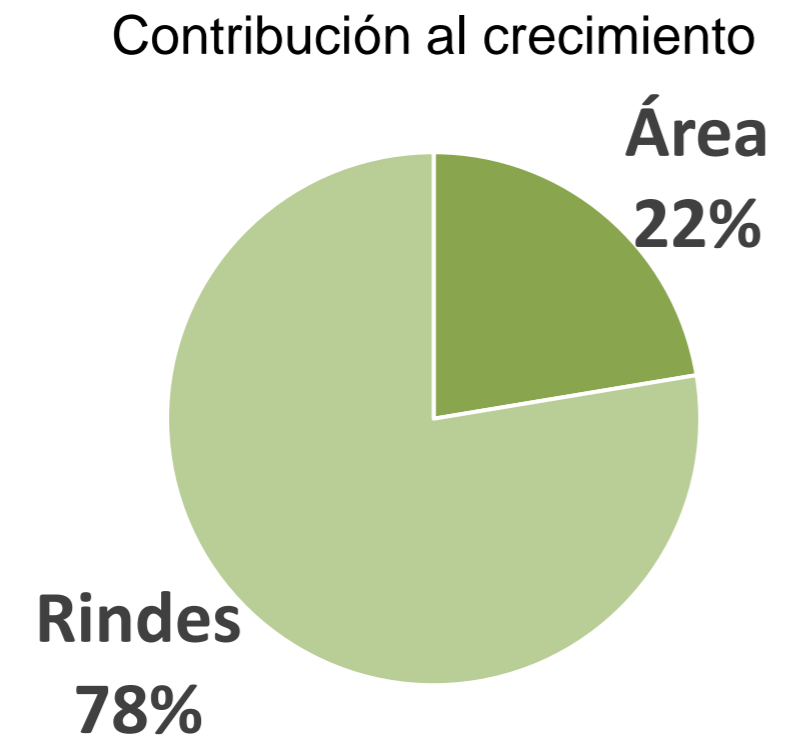
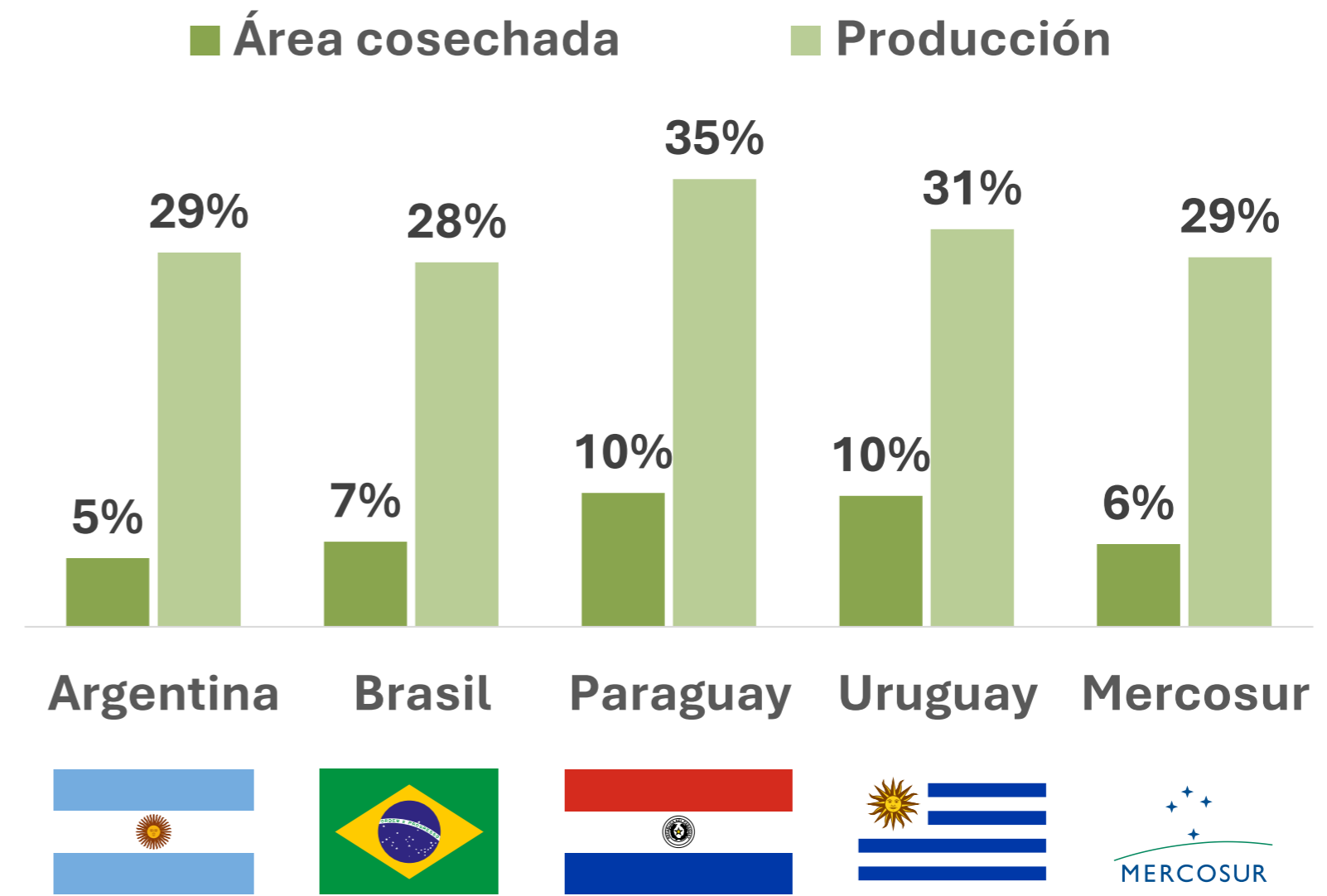
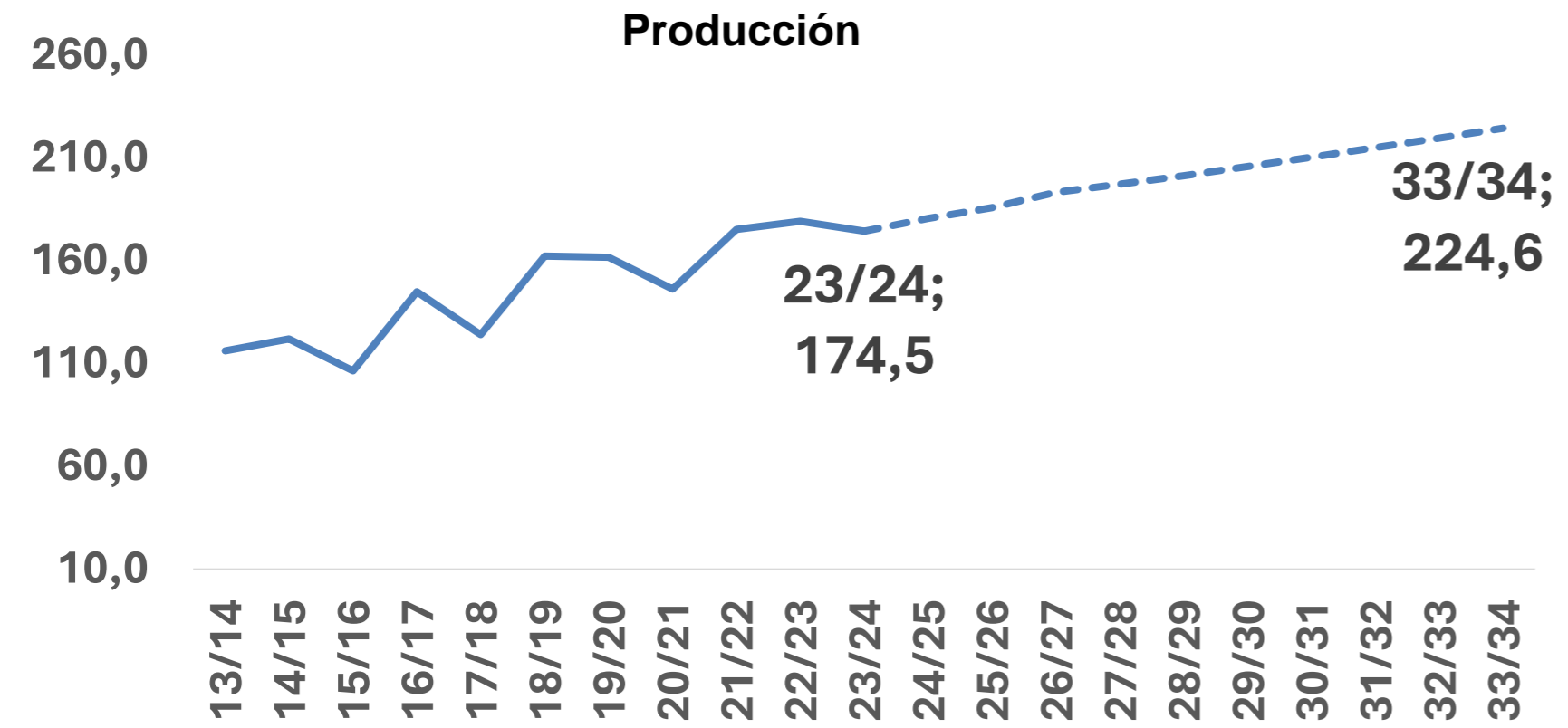
Trigo a Etanol



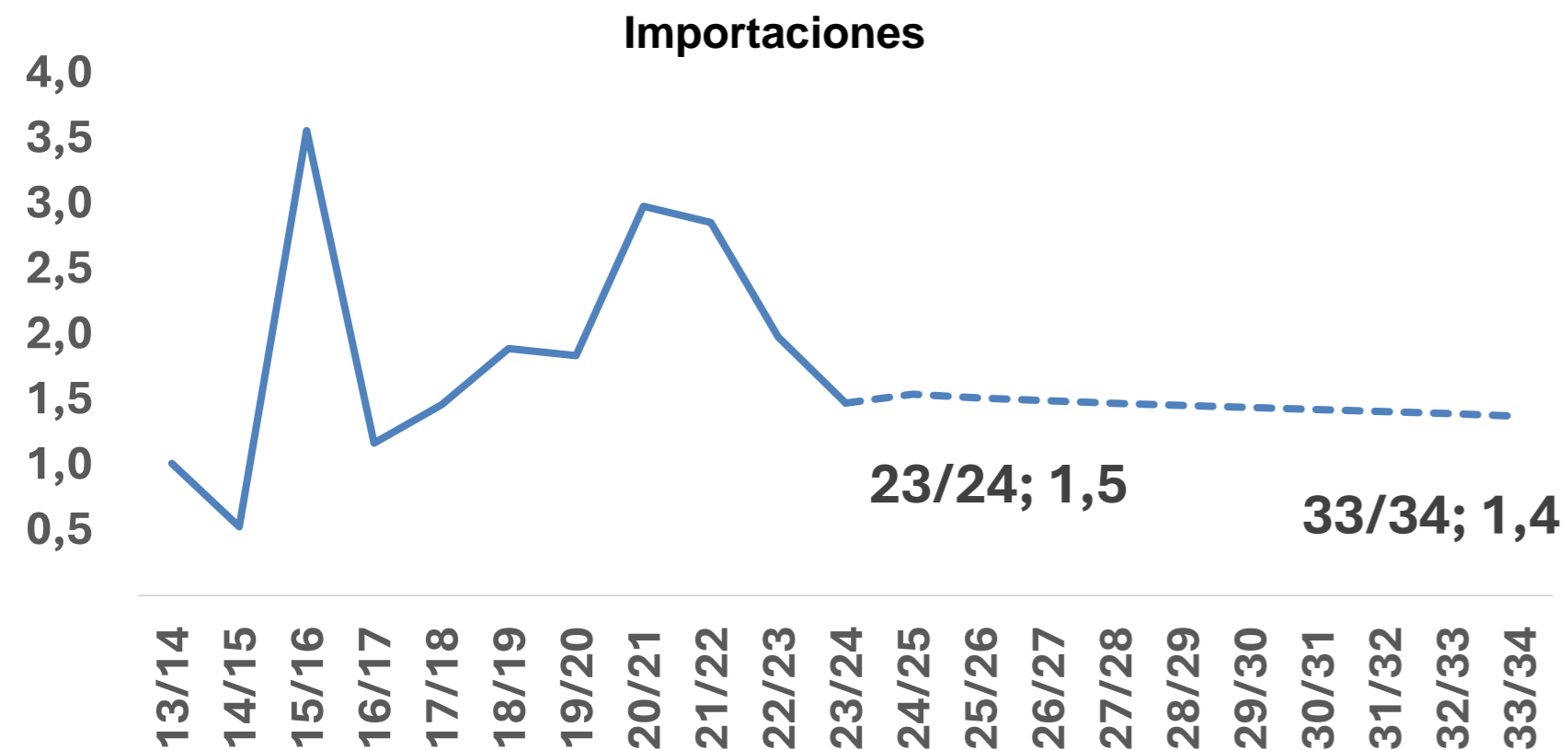
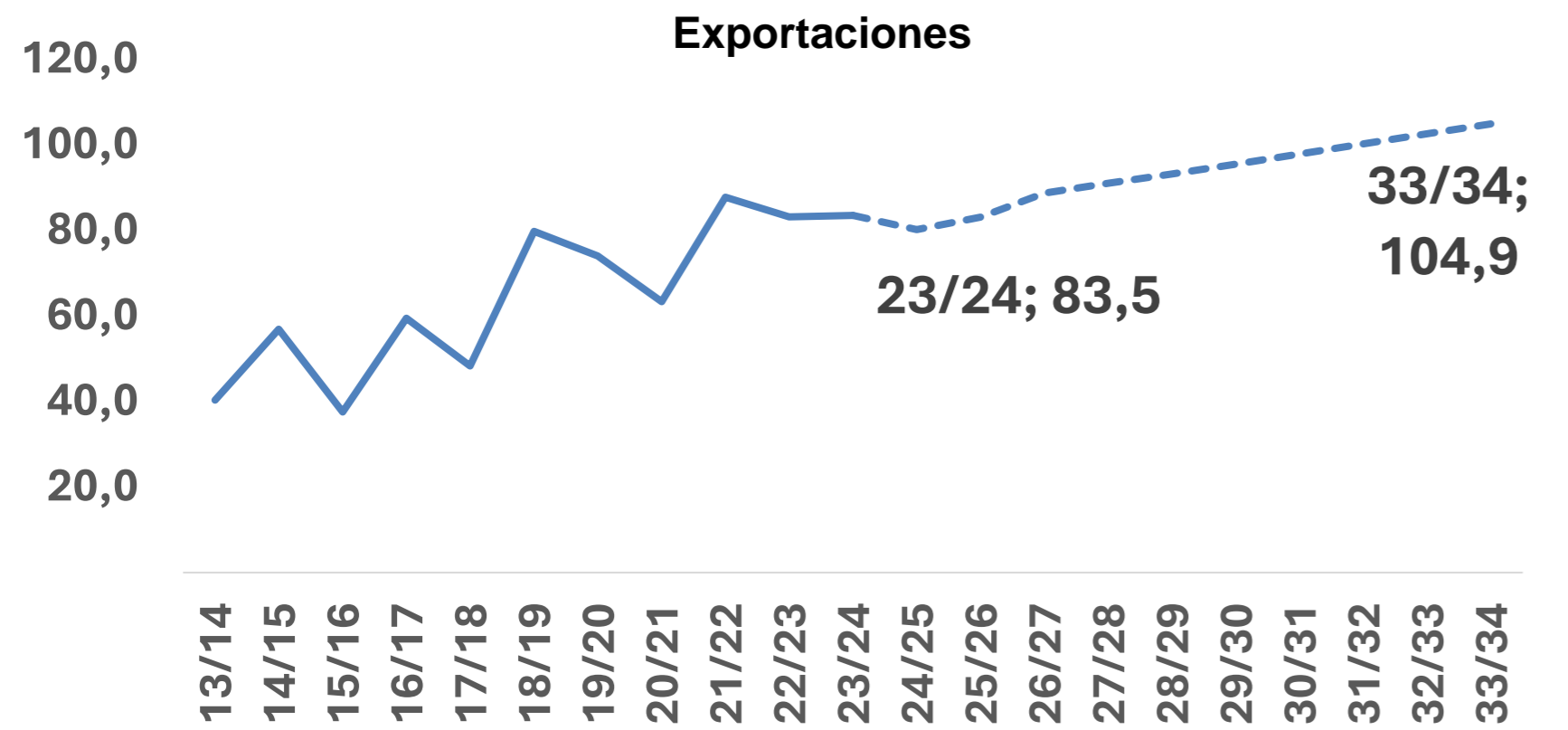


Maíz: + 50 Millones de toneladas

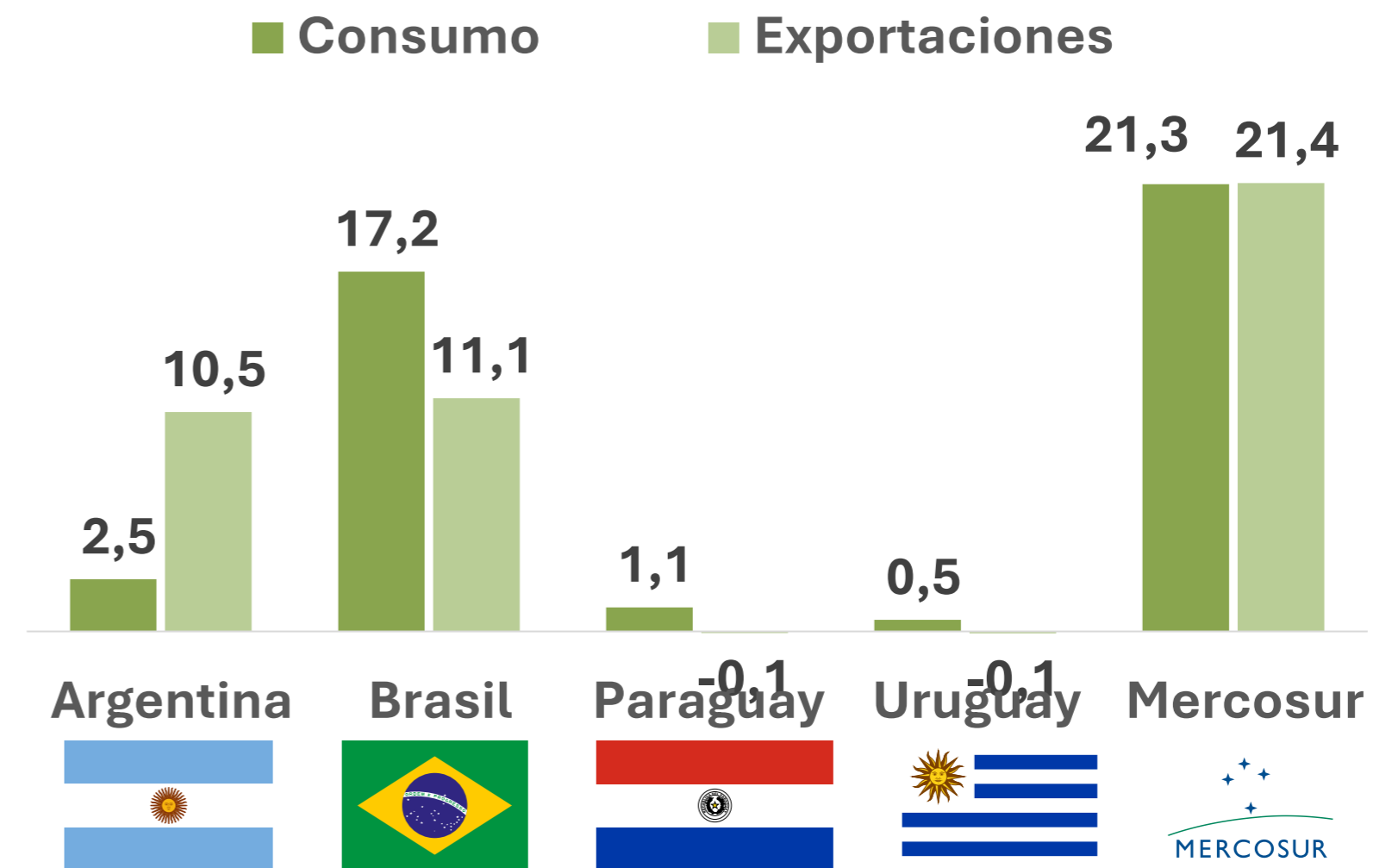
Crecimiento % (33/34 vs. 23/24)



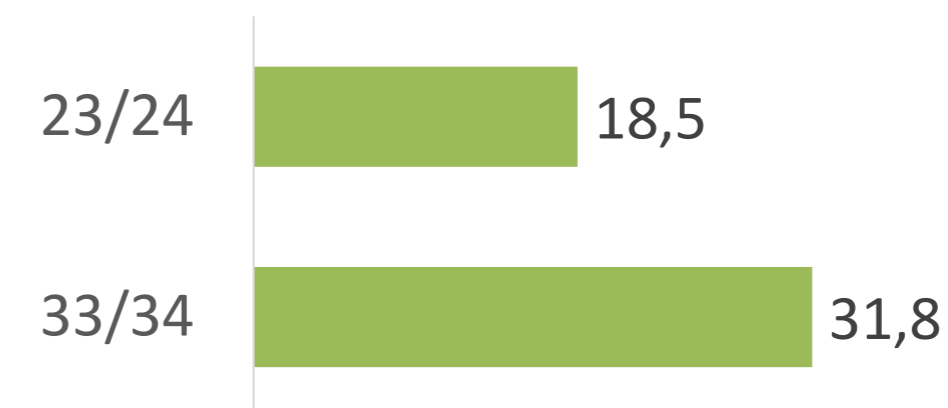
Maíz: + 20,3 Millones de toneladas netas exportadas



Incremento M. ton (33/34 vs. 23/24)



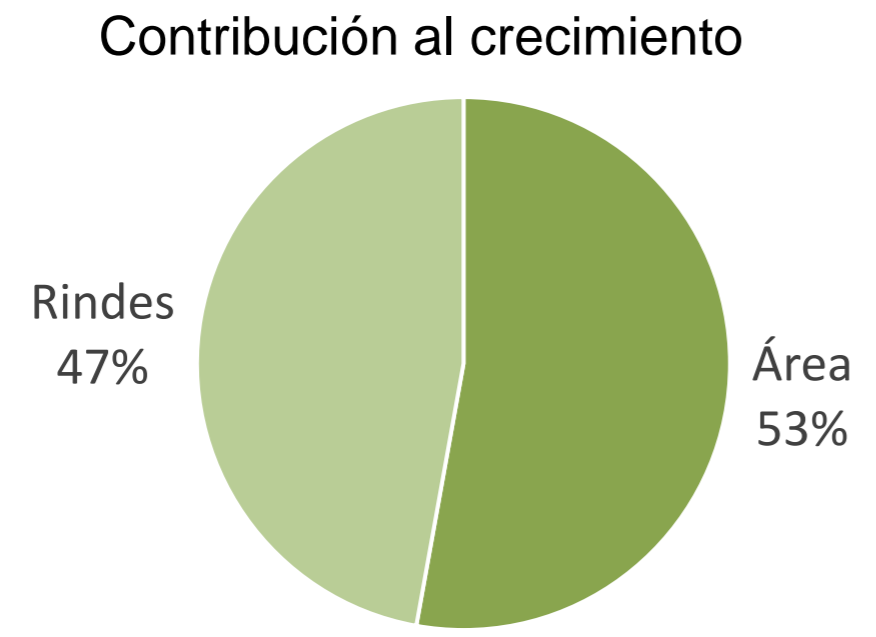
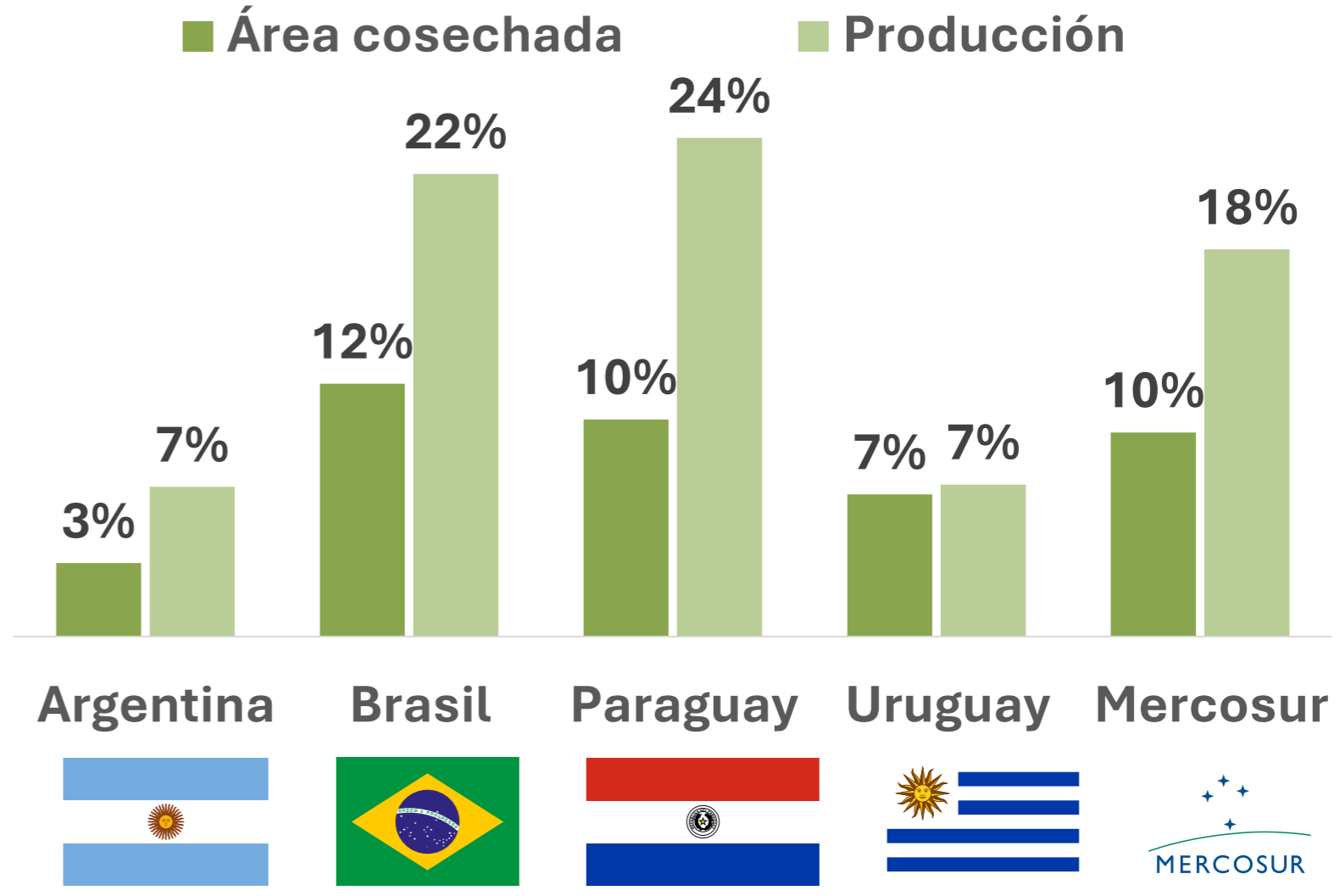
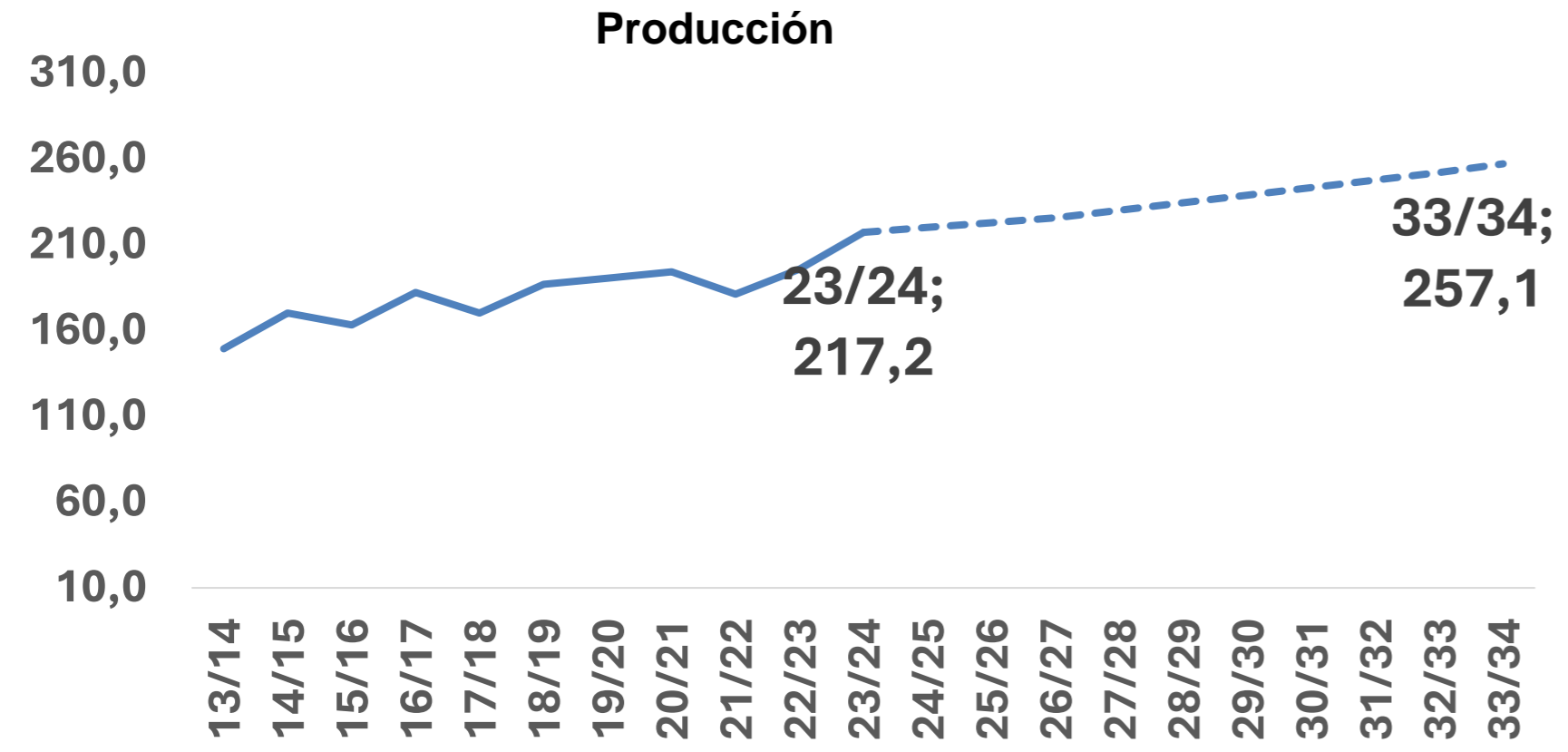
Maíz a Etanol





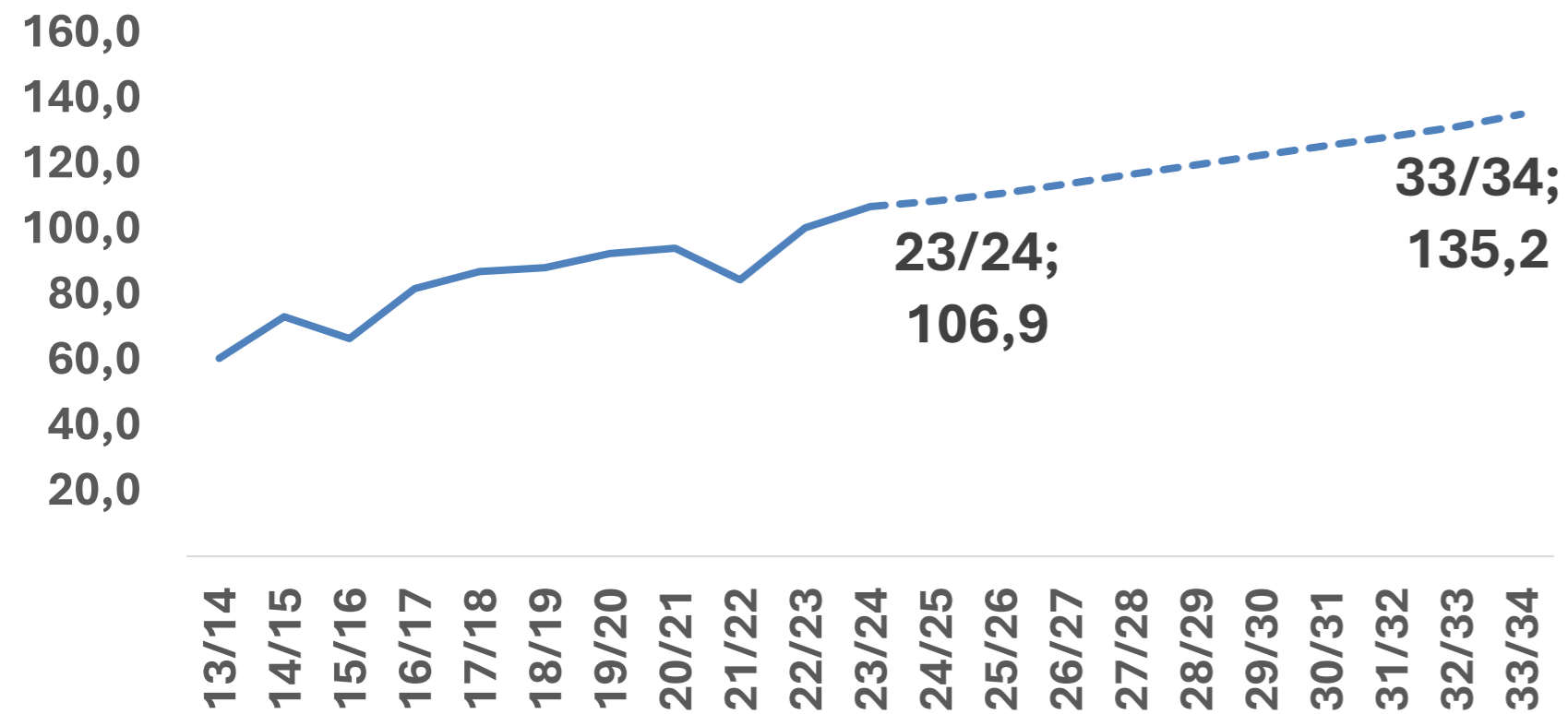
Soja: + 40 Millones de toneladas

Crecimiento % (33/34 vs. 23/24)

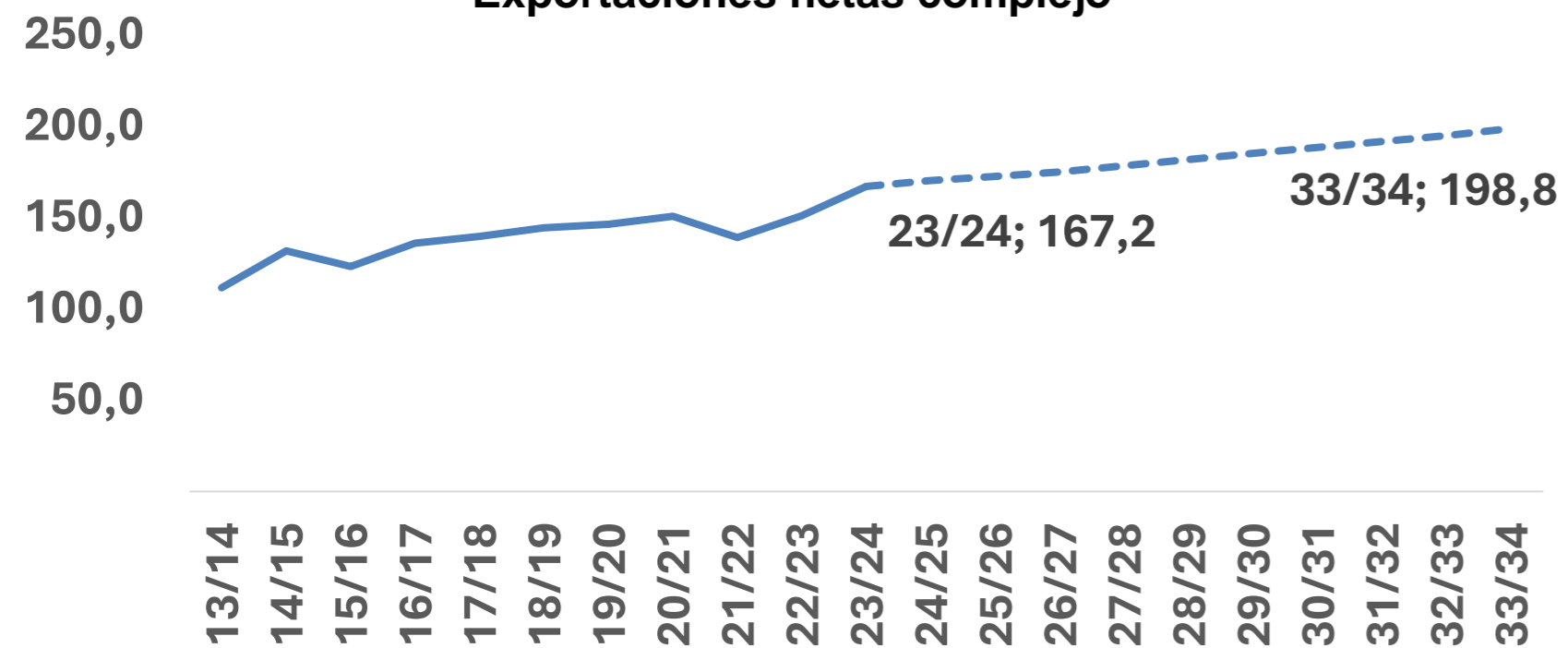


Complejo Soja: + 31,6 Millones de toneladas netas exportadas

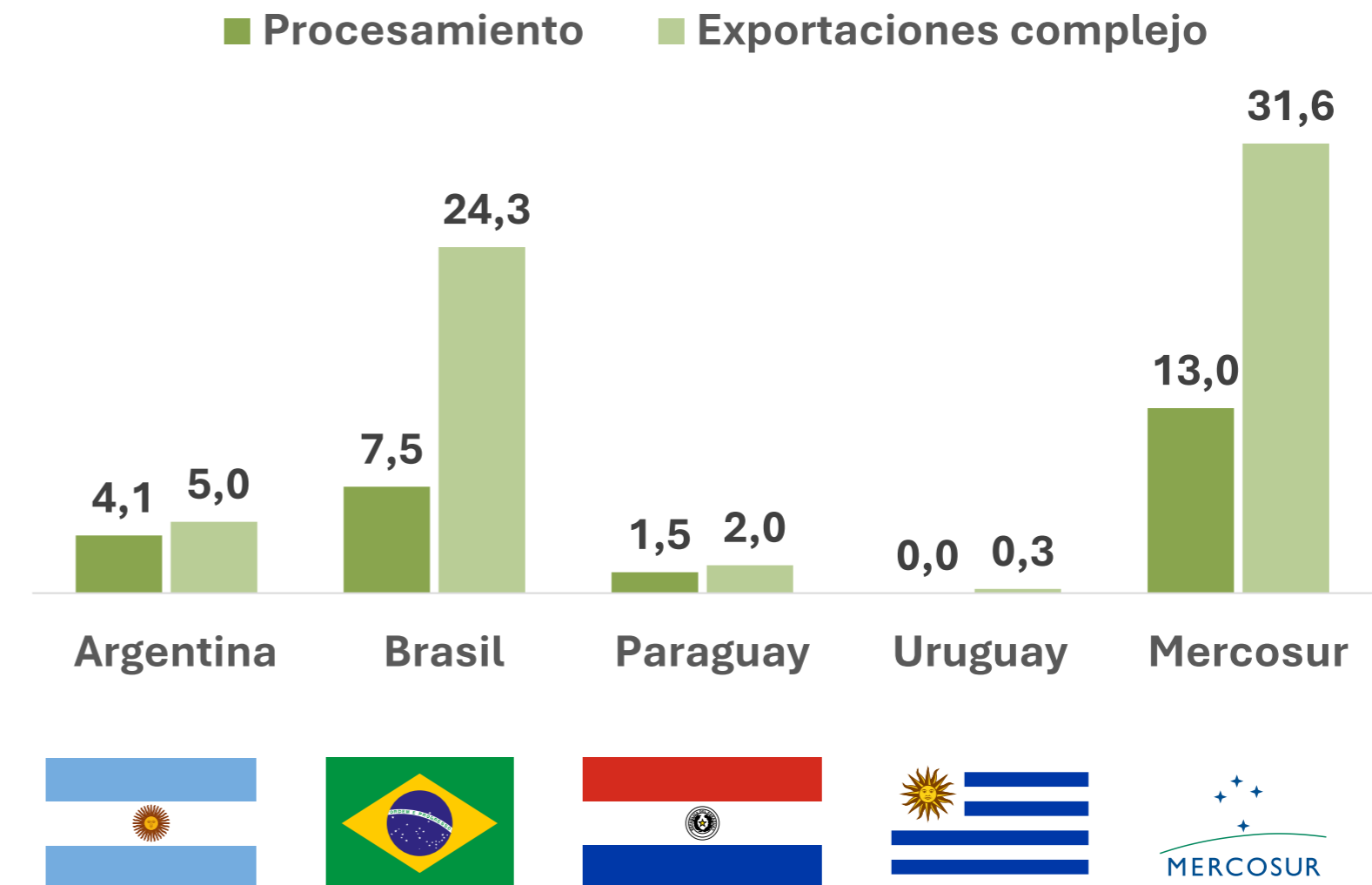
Exportaciones netas poroto



Exportaciones netas complejo



Incremento M. ton (33/34 vs. 23/24)



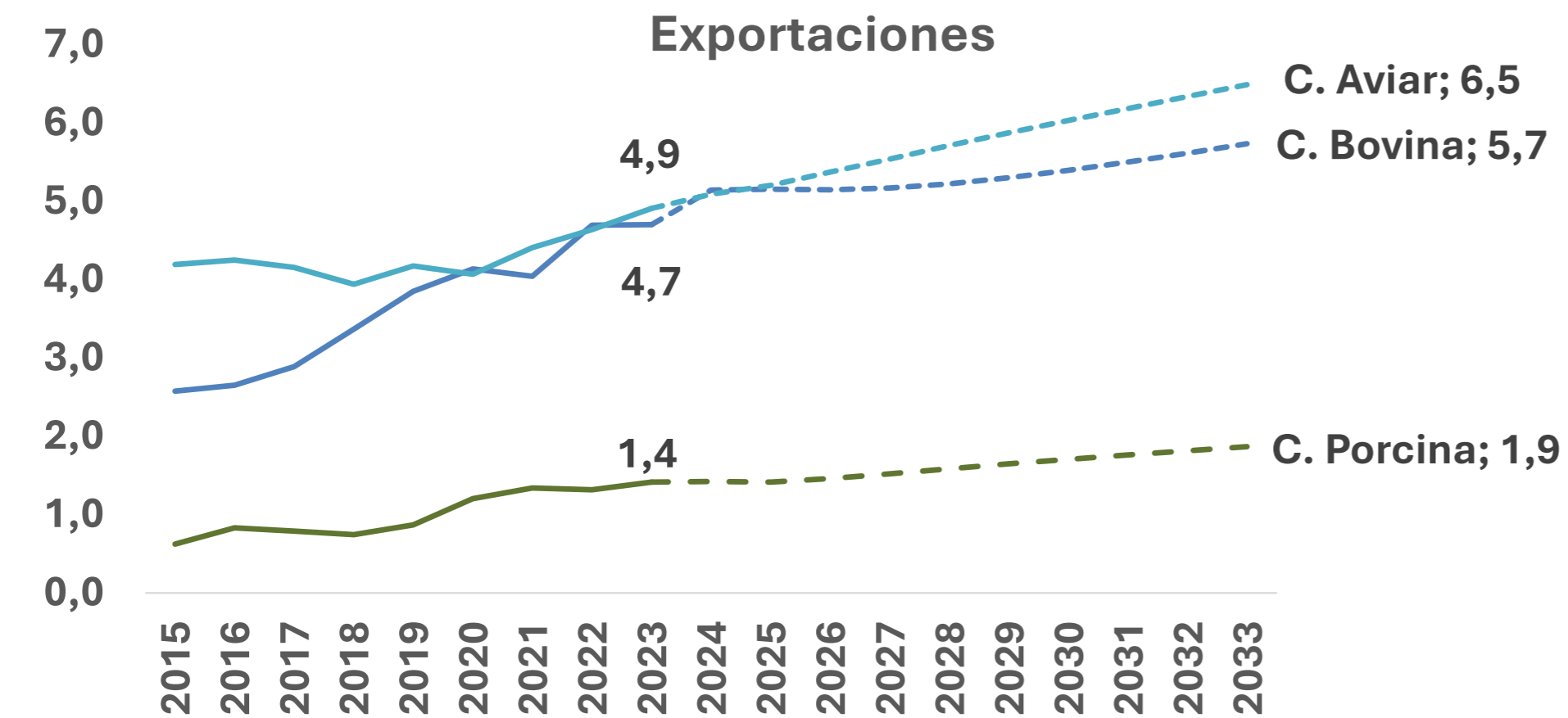
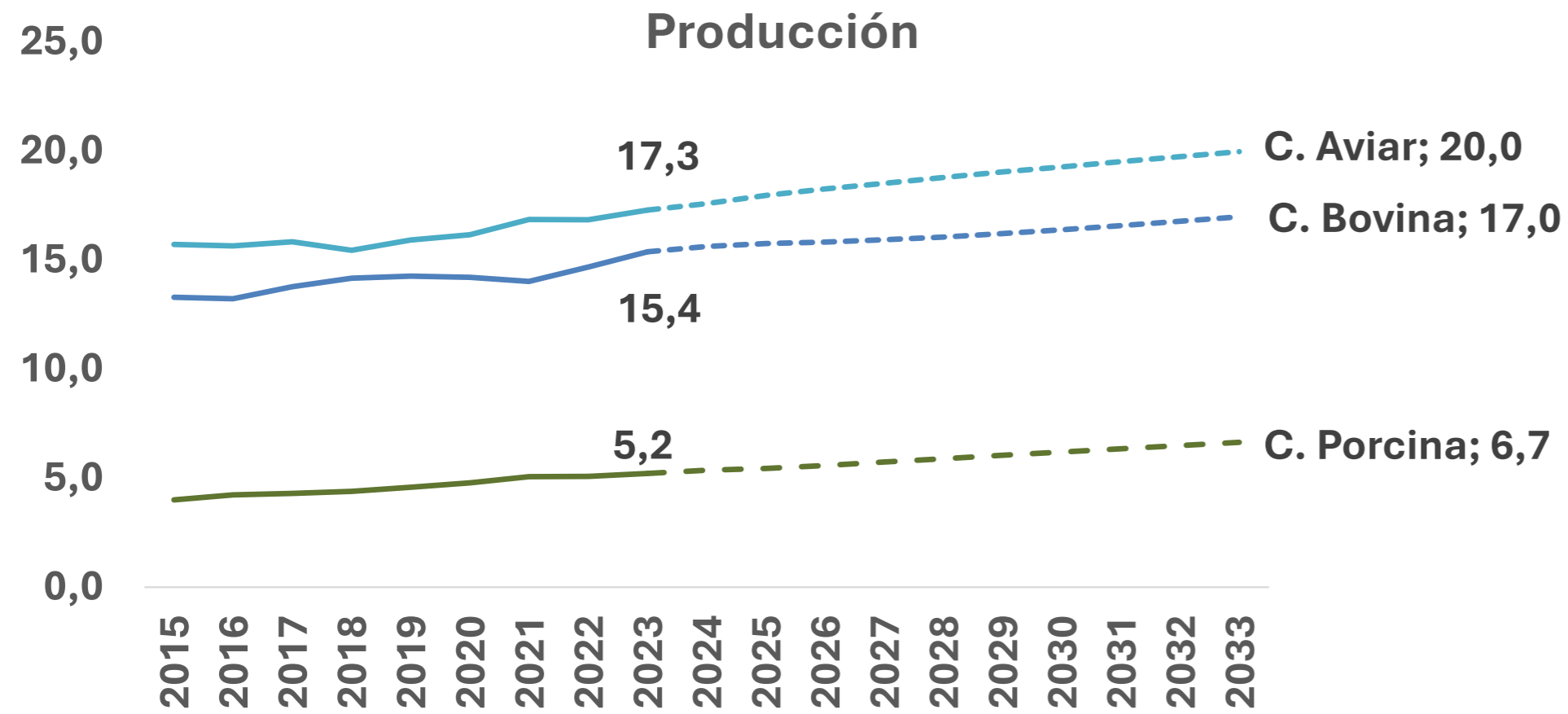
Aceite a Biodiesel





+5,7 MTON de carnes producidas

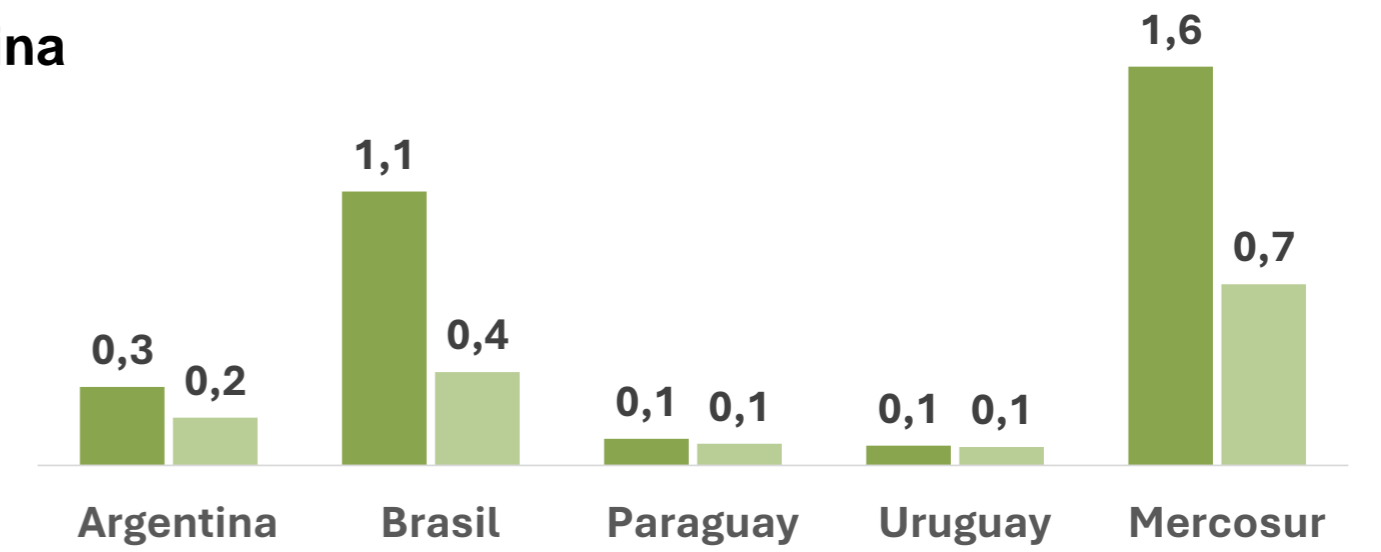
Millones de ton



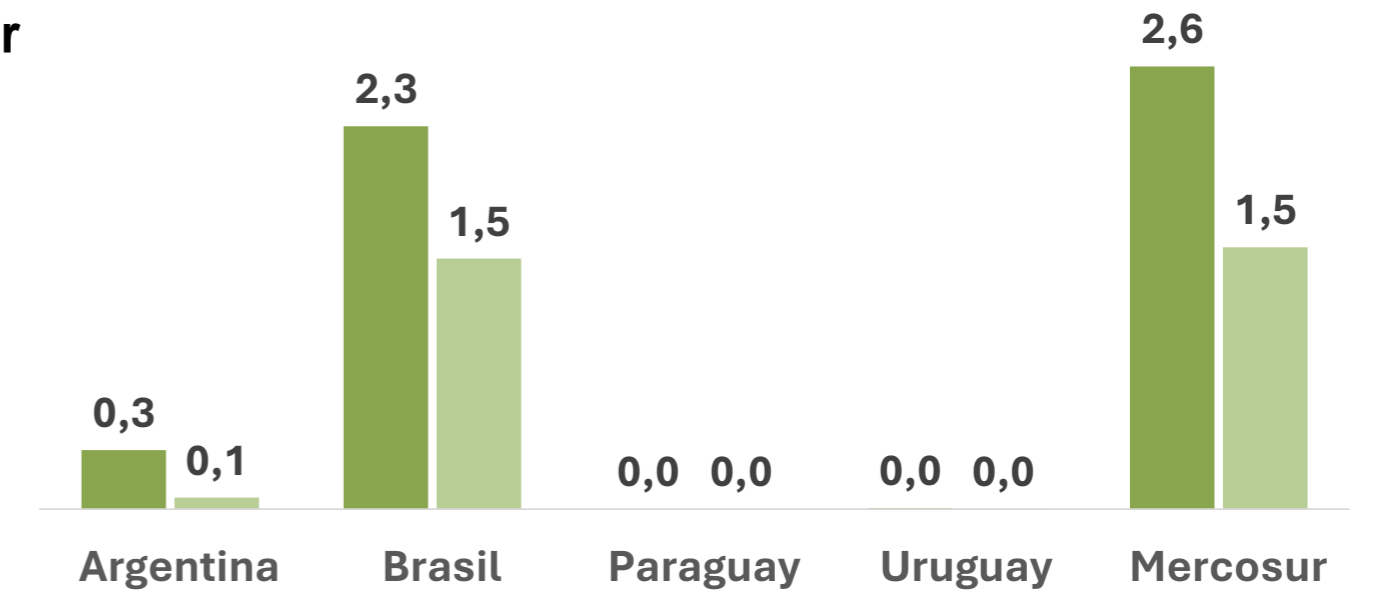
Incremento M. ton (33/34 vs. 23/24)

■ Producción ■ Exportaciones

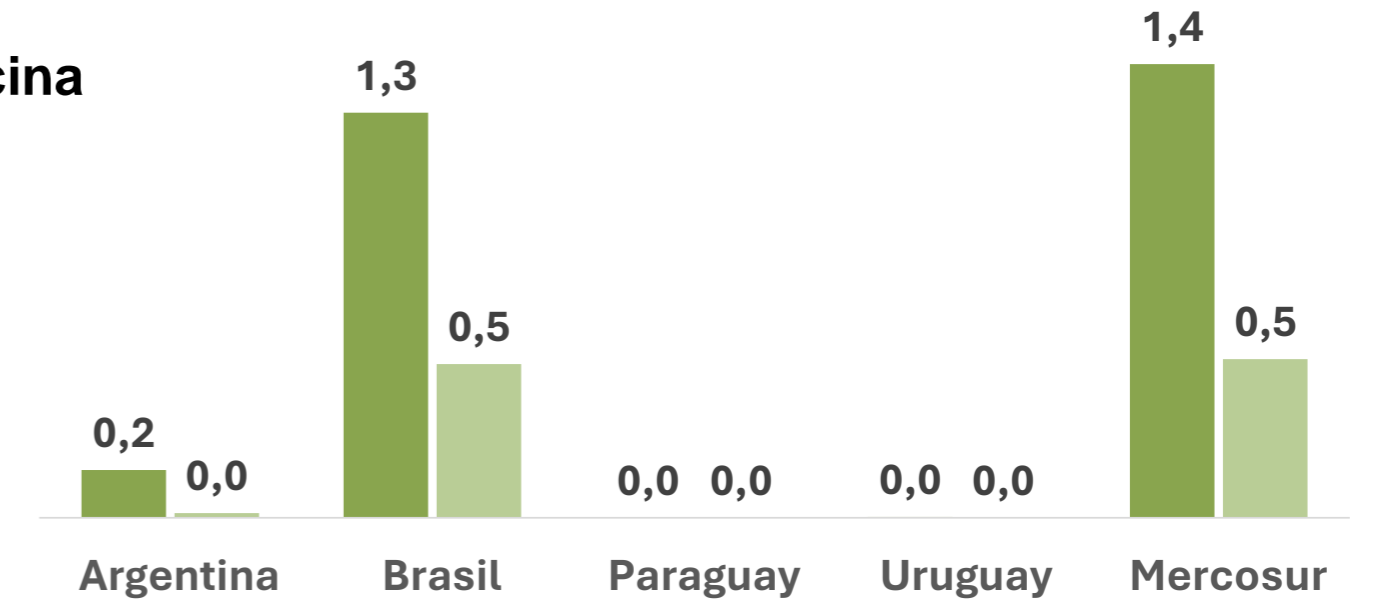
C. Bovina



C. Aviar



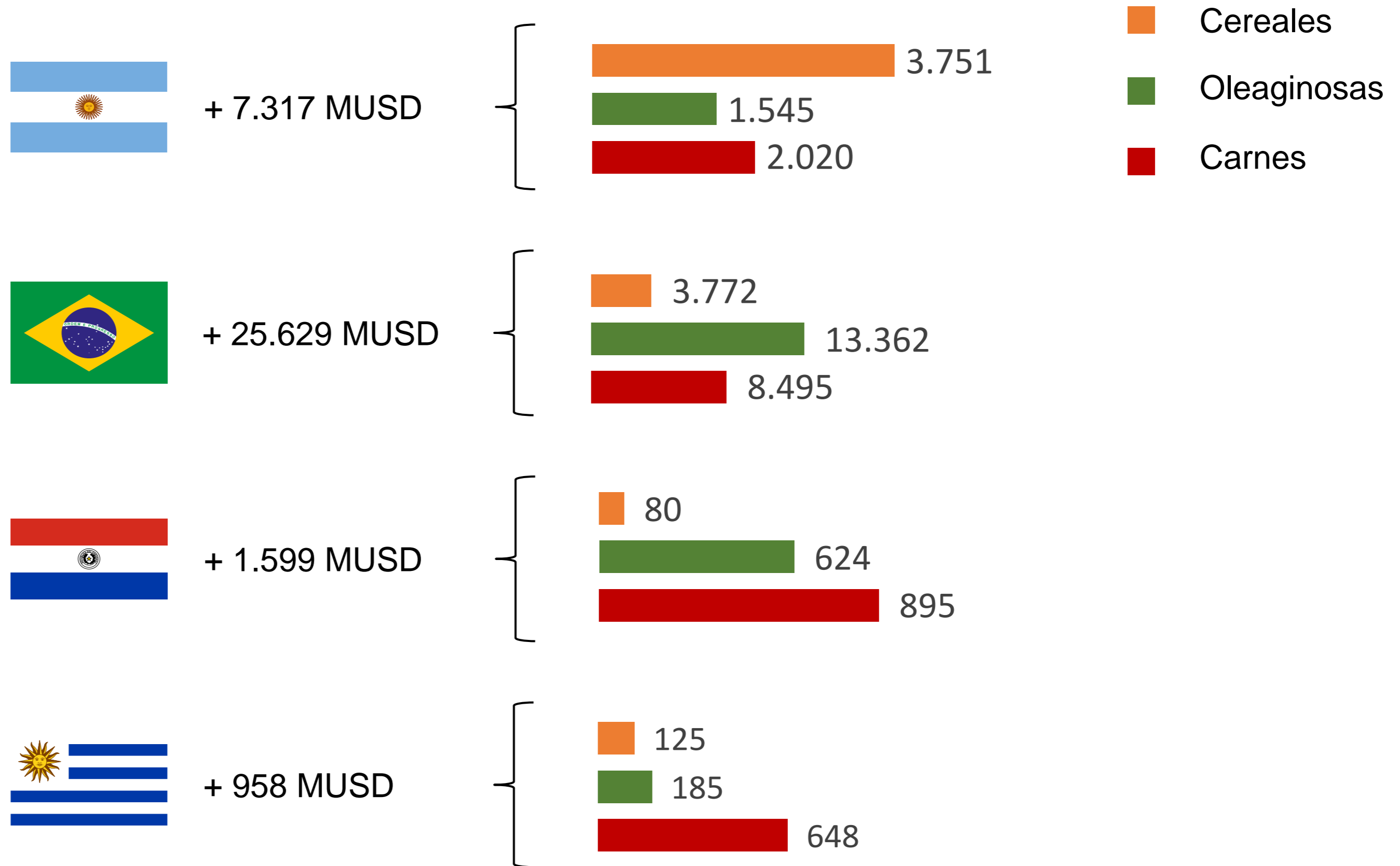
C. Porcina





+ 35.500 MUSD Exportados

Millones de dólares de 2024



Cierre

Escenario condicional



Puntos de incertidumbre

- ▶ **Variabilidad climática**
- ▶ **Adopción de tecnología**
- ▶ **Geopolítica**
- ▶ **Políticas locales o en terceros países**
- ▶ **Relacionamiento comercial → Falso Status Quo**
- ▶ **Infraestructura**



Comentarios

- ▶ **Crecimiento de la demanda y del comercio mundial menor que en décadas anteriores, pero positivo**
- ▶ **El rol de los rendimientos es clave**
- ▶ **Pronto van a contar con los resultados en línea:**
 - ▶ **Documento 1er Outlook del Mercosur**
 - ▶ **Base de datos en línea**



¡MUCHAS GRACIAS!



1º OUTLOOK DEL MERCOSUR

lanzamiento
**campana
gruesa24-25**

SOJA • MAÍZ • GIRASOL • SORGO



#CAMPAÑAGRUESA2425 | www.perspectivasagricolas.com.ar



FUNDACIÓN
INAI INSTITUTO PARA
LAS NEGOCIACIONES
AGRÍCOLAS
INTERNACIONALES

CON EL
APOYO DE:



INITIATIVE ON
Foresight

