



# Informe de Coyuntura N°2 - Sector Agroalimentario

## II trimestre 2014

### Área de Estudios Sectoriales - Dirección de Agroalimentos

Coordinación: Lic. Alejandro Rivas

Analista Industria Alimentaria: Lic. Carolina Blengino

Analista Sector Agropecuario: Lic. Belisario Álvarez de Toledo

#### Resumen Ejecutivo

SECTOR AGROPECUARIO: PRINCIPALES CADENAS DE GANADOS y CARNES	
Granos y Oleaginosas	3
Carnes rojas y blancas	6
INDUSTRIA ALIMENTARIA	
Evolución del nivel de actividad	11
Evolución de la demanda	13
Financiamiento Sectorial	14
Sector Externo	16

#### RESUMEN EJECUTIVO

##### SECTOR AGROPECUARIO:

Con la finalización de la cosecha gruesa, la **producción agrícola** de la campaña 2013/14 mostró un significativo aumento en relación a la de un año previo. Esto se basó en el incremento de la producción de soja, cerca de 53 millones de toneladas (7,5% a/a), y la mejor cosecha de trigo, que sumó 9,2 millones de toneladas (15% a/a). De esta manera, la producción de los principales 9 cultivos aumentó aproximadamente 4,7% a/a, pasando de 104,3 millones de toneladas en 2012/13 a 109,2 millones de toneladas en la campaña actual.

A pesar del incremento en la producción, **las ventas al sector exportador e industrial siguen mostrando un bajo dinamismo**, por lo que el incremento en la producción todavía no se traduce en un crecimiento de las exportaciones. La normalización de la cosecha, y buenas perspectivas para la producción estadounidense, han restado soporte a los **precios de exportación**, que se redujeron a inicios del tercer

trimestre. Las escasas operaciones y los ajustados stocks de trigo dan soporte al precio local, en donde el trigo sigue mayormente en manos de los productores.

En las carnes, la contracción es generalizada luego del buen nivel alcanzado en 2013. En particular, las **carnes vacunas** cayeron aproximadamente 3% a/a, con una importante participación de hembras y reducción en el peso promedio de faena. También la **faena aviar** sigue contrayéndose en 2014, aun a pesar de su abaratamiento en relación a la carne vacuna y al dinamismo salarial.

##### INDUSTRIA ALIMENTARIA:

Según estimaciones del INDEC<sup>1</sup>, a junio de 2014 el **nivel de actividad de la industria de Alimentos y Bebidas (AyB) medido por el EMI –Estimador Mensual de la Industria - acumuló un alza del 3% respecto de junio de 2013**, mientras que registró un alza promedio anual del 3% durante el segundo trimestre del año.

En este marco, la industria de AyB **empleó en promedio el 68,5% del total de su capacidad instalada**, porcentaje que se redujo sólo un 3% respecto de 2013.

Durante enero-mayo de 2014 las **ventas**, en términos nominales, **de Alimentos y Bebidas en supermercados crecieron a una tasa interanual del 39%**.

El **financiamiento** promedio **destinado a la industria de Alimentos y Bebidas representó el 5,2%** del total del crédito de la economía durante el segundo trimestre de 2014.

1

En cuanto al comercio exterior, el sector de AyB registró ventas al exterior por **US\$ FOB 8.427 millones**, este valor resultó un 12% mayor al observado en el mismo periodo de 2013. Se exportaron un total de **12.440 mil toneladas**, un 12% anual más que en el segundo trimestre de 2013, a un valor promedio de **US\$ FOB 677 por tonelada** (sin variaciones respecto del año anterior).

En línea con la tendencia de los últimos meses, **las importaciones se redujeron un 19%** respecto del segundo trimestre de 2013, alcanzando los **US\$ CIF 273 millones**. Se adquirieron 113 mil toneladas (-31% anual), a **US\$ CIF 2.419** (+17% anual) la tonelada.

La **balanza comercial** para este período fue de **US\$ FOB 8.154 millones**, un 19% mayor que la alcanzada durante el año anterior.

INDICADOR	SECTOR	II Trim '14 vs '13 Var. % a/a prom.
Actividad de la Industria	Manufacturera	-3,2%
	AyB	3,2%
Utilización de la Capacidad Instalada	Manufacturera	69,4%
	AyB	68,5%
Ventas en Supermercados	AyB	44%
Exportaciones	AyB	12%
Importaciones	AyB	-19%

## 1. PRINCIPALES CADENAS DE GRANOS Y CARNES

### 1.1 GRANOS Y OLEAGINOSAS

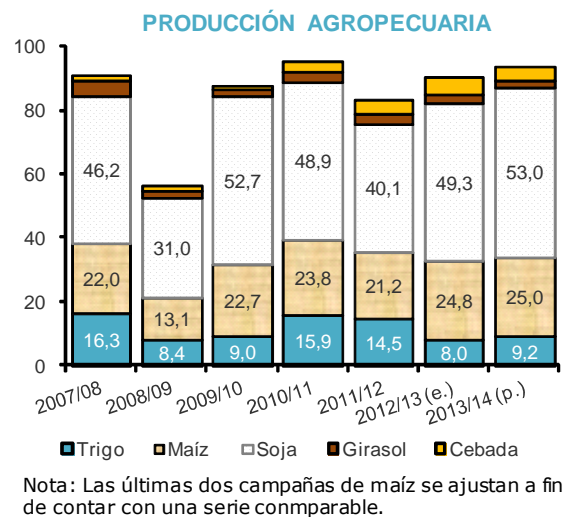
Con la finalización de la cosecha gruesa, la producción agrícola de la campaña 2013/14 mostró un significativo aumento en relación a la de un año previo. Este crecimiento se basó en el incremento de la producción de soja a cerca de 53 millones de toneladas (7,5% a/a) y la ya conocida mejor cosecha de trigo, que sumó 9,2 millones de toneladas (15% a/a).

En términos relativos, la producción sojera fue algo menor a la esperada al promediar la campaña debido a la sequía de fines de enero y las precipitaciones que se sucedieron posteriormente, que llegaron a atrasar el avance de la cosecha tanto en la soja como en el maíz.

El fenómeno climático apuntaló ligeramente la producción de maíz en sus estados tardíos, dando una producción a nivel nacional de 33 millones de toneladas, superando la anterior marca en 2012/13, inclusive tomando la estimación mas restrictiva de la bolsa de cereales (25 millones de toneladas).

En sentido opuesto, las mayores caídas se registraron en la producción de girasol (-35,5% a/a) y cebada (-8,9% a/a) aunque en esta última se experimentó una mejora en el rendimiento luego de la mediocre campaña de 2012/13. De esta manera, la producción de los principales 9 cultivos aumentó aproximadamente 4,7% a/a, pasando de 104,3 millones de toneladas en 2012/13 a 109,2 millones de toneladas en la campaña actual.

Cultivo	Campaña		Var. a/a
	2012/13	2013/14	
<b>Trigo</b>			
Área sembrada	3.160.000	3.650.000	15,5%
Rendimiento (q/ha)	25,3	25,2	-0,4%
Cosecha (tn.)	8.000.000	9.200.000	15,0%
<b>Maíz</b>			
Área sembrada	6.100.000	6.100.000	0,0%
Rendimiento (q/ha)	52,6	54,1	2,8%
Cosecha (tn.)	32.100.000	33.000.000	2,8%
<b>Soja</b>			
Área sembrada	20.000.000	20.000.000	0,0%
Rendimiento (q/ha)	24,7	26,5	7,5%
Cosecha (tn.)	49.300.000	53.000.000	7,5%
<b>Girasol</b>			
Área sembrada	1.660.000	1.300.000	-21,7%
Rendimiento (q/ha)	18,7	15,4	-17,6%
Cosecha (tn.)	3.100.000	2.000.000	-35,5%



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos del MAGYP y otros

Tal como se observaba en el primer trimestre, se sostuvo un bajo dinamismo en las ventas de los productores al sector exportador e industrial, no sólo en soja sino también en maíz o trigo. Como se indica en la tabla adjunta, las ventas de soja en los primeros seis meses sumaron menos del 50% de la cosecha mientras que en maíz también se ubican en un nivel bajo, tanto por la incertidumbre sobre el tipo de cambio futuro que refleja el dólar futuro del ROFEX, como por los atrasos en el levantamiento de la cosecha por el anegamiento de lotes

y caminos. Esta situación tendería a normalizarse en el tercer trimestre aunque los productores podrían extender la venta incluso hacia fin de año, según sus necesidades financieras y las perspectivas de los precios.

Por otro lado, la venta de trigo se fundamenta más bien en la ausencia de demanda que de oferta, debido a que los exportadores ya adquirieron cereales para cubrir el saldo exportable autorizado y los molinos no se apuran en cubrir sus necesidades anuales. En esta línea, según la UCESCI se aprobaron 17 mil toneladas de trigo de nuevas ROE verde en los primeros ocho meses.

**VENTAS A EXPORTADORES E INDUSTRIAS (acum 6m, miles de tn.)**

	Soja	Maíz	Trigo	Girasol
2010/11	32.017	13.158	7.339	1.606
2011/12	28.577	12.081	10.569	2.734
2012/13	25.428	18.919	7.880	2.061
2013/14	25.042	12.438	6.056	1.832
<b>En % de la campaña</b>				
2010/11	65,5%	55,3%	46,2%	43,7%
2011/12	71,3%	57,0%	72,9%	81,8%
2012/13	51,6%	76,3%	98,5%	66,5%
2013/14	46,4%	54,1%	65,8%	91,6%

Fuente: Dirección de Agroindustria en base a la BCR y el MAGYP

No ajeno a la lógica denotada anteriormente, el comercio exterior agrícola siguió mostrando un bajo dinamismo con excepción de tres rubros vinculados a la producción sojera: porotos, *pellets* y biodiesel. De todas maneras no alcanzó para compensar la fuerte caída que se observó en los embarques de maíz (en parte vinculado a los menores precios de venta), el trigo, la cebada y el aceite de soja. Así los principales 8 rubros todavía muestran una contracción en relación al año anterior, restando US\$ 1.388 millones (7,5% a/a).

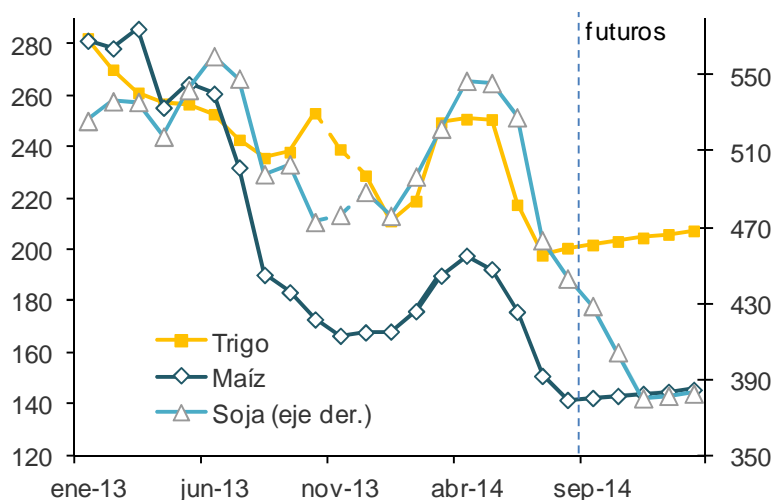
**EXPORTACIONES AGRÍCOLAS (mill. de US\$)**

	jul-14	Var. a/a	7m 2014	Var. a/a
Trigo	53	n/a	494	-35,4%
Maíz	624	-35,2%	2.005	-59,4%
Soja	678	45,2%	3.041	26,6%
Cebada	16	166,7%	610	-27,6%
Pellets de soja	1.191	-7,4%	7.844	24,3%
Aceite de soja	344	-3,4%	2.289	-7,3%
Aceite de girasol	19	111,1%	241	-34,0%
Biodiesel	185	110,2%	664	38,6%
<b>Total 8 productos</b>	<b>3.110</b>	<b>-2,0%</b>	<b>17.188</b>	<b>-7,5%</b>

Fuente: Dirección de Agroindustria en base a INDEC

Tal como se anticipó en el informe anterior, la normalización de la oferta argentina, es decir la tardía finalización de la cosecha de maíz y soja apuntalaron una reducción en los precios internacionales, al que se sumaba los avances de la producción de estos cultivos en Estados Unidos. Así, los futuros de la soja ya se encuentran por debajo de US\$ 400 para fin de 2014, que no llega a ser compensado por cierta recuperación en el trigo y el maíz, dada la matriz exportadora argentina.

### PRECIOS DE EXPORTACIÓN (promedio mensual, US\$/tn.)



Fuente: Dirección de Agroindustria en base a CBOT

Más en el corto plazo, a lo largo del segundo trimestre los precios internacionales mostraron una clara mejoría que también se tradujo al mercado interno, con excepción del precio de la soja que cotizaba incluso 7% por debajo del precio FAS teórico. Esto puede explicarse por la tendencia declinante que tenían los precios externos en el segundo semestre. En el plano doméstico, el trigo sigue cotizando a la par que el precio internacional, por lo que sólo es conveniente realizar embarques de mayor calidad hacia Brasil, donde tenemos una ventaja competitiva debido a menor costo del flete y preferencia arancelaria.

### PRECIOS AGRÍCOLAS (US\$/tn.)

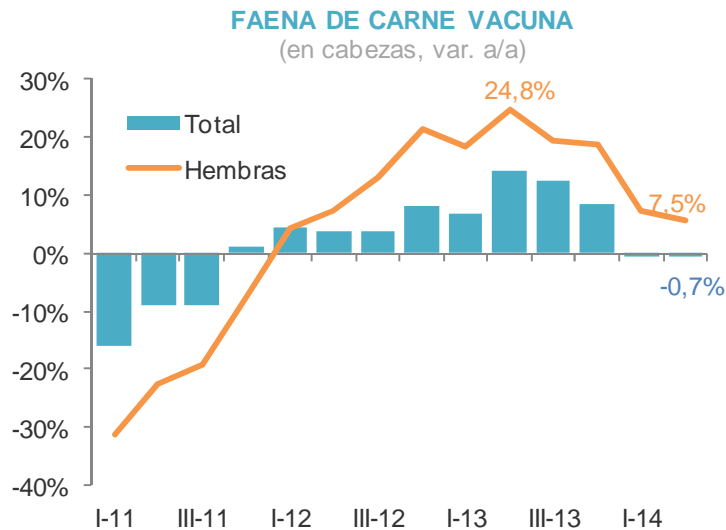
Internacional (CBOT)	II-14	I-14	Var. m/m	II-13	Var. a/a
Trigo	240	227	5,8%	255	-6,2%
Maíz	189	178	5,9%	260	-27,5%
Soja	540	498	8,5%	540	0,1%
Pellets de soja	532	493	7,8%	476	11,7%
Aceite de soja	900	878	2,5%	1.077	-16,4%
Doméstico (MATBA)	II-14	I-14	Var. m/m	II-13	Var. a/a
Trigo	245	236	3,9%	355	-31,0%
Maíz	169	158	6,5%	187	-9,7%
Soja	313	338	-7,1%	326	-3,7%

Fuente: Dirección de Agroindustria en base a CBOT y MATBA

## 1.2 CARNES ROJAS Y BLANCAS

Luego del fuerte incremento de la faena en 2013, la producción de **carne vacuna** a lo largo de 2014 mantiene un estancamiento, mientras sigue siendo sostenido el incremento de la faena de hembras. En el segundo trimestre de 2014 se faenaron algo más de 3 millones de cabezas, 0,7% menos que un año atrás, mientras que la caída en el peso promedio de faena explicó que la producción de carne de res con hueso se redujese de 700 millones de toneladas a

677,2 millones de toneladas, un 3,2% menos. A diferencia del primer trimestre, esta contracción en la producción de carne no se compenso con una caída de la exportación sino que se traslado al consumo interno de carnes, el cual cayó 3,5% a/a.



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a CICCRA

A un ritmo algo mayor, la **carne aviar** también muestra una contracción de su producción, que sumaría 172 mil cabezas en el segundo trimestre si en junio se mantiene la trayectoria de abril y mayo (-6,5% a/a). De esta manera, se profundiza la merma que ya se comenzó a observar a fines de 2013 y principios de 2014. En la misma línea, la producción de pollitos, que tiende a anticipar la producción aviar, profundizó la caída en el segundo trimestre de 2014.

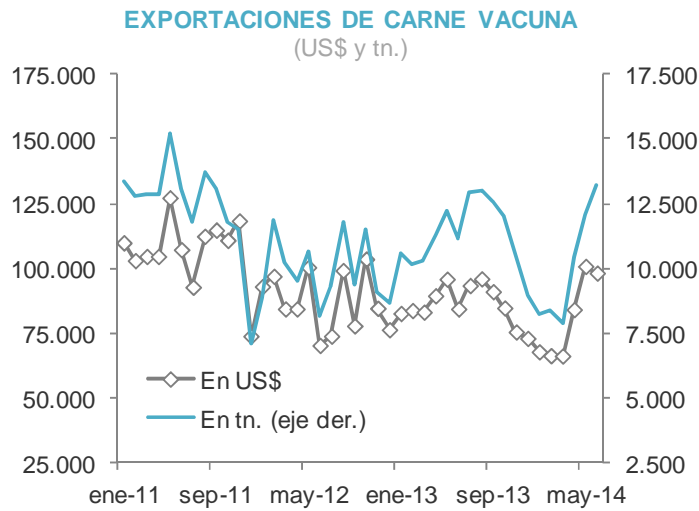
	FAENA AVIAR (miles de cab.)			PRODUCCIÓN DE POLLITOS (miles de cab.)		
	2012	2013	2014	2012	2013	2014
I-Trim	180.864	179.526	173.816	I-Trim	53.027	57.437
var. a/a		-0,7%	-3,2%	var. a/a		8,3%
II-Trim	179.089	184.558	172.610	II-Trim	56.183	56.711
var. a/a		3,1%	-6,5%	var. a/a		0,9%
III-Trim	184.719	187.070		III-Trim	57.608	55.808
var. a/a		1,3%		var. a/a		-3,1%
IV-Trim	189.974	181.309		IV-Trim	56.649	53.999
var. a/a		-4,6%		var. a/a		-4,7%

Fuente: Dir. de Agroalimentos en base a RENA VI

## COMERCIO EXTERIOR

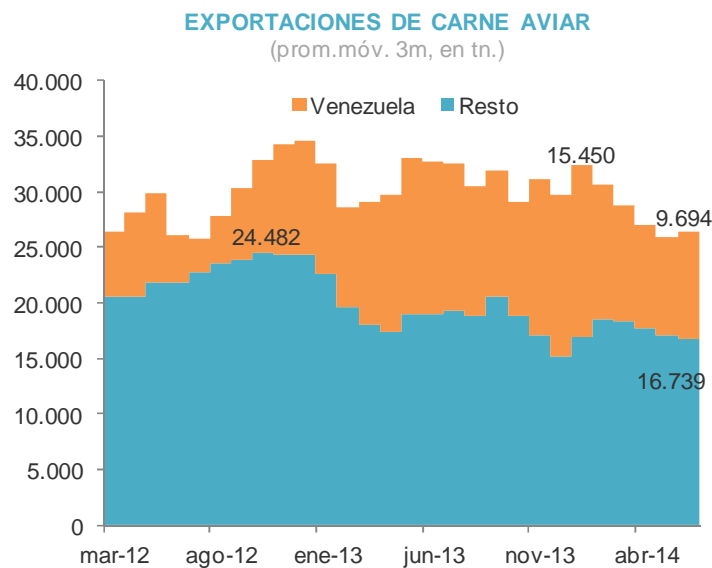
Tal como se preveía, los embarques de **carne vacuna** del segundo trimestre se incrementaron 3,1% a/a en toneladas y 5% en dólares, luego de la importante contracción del primer cuarto del año. De esta manera, en toneladas se alcanzó un máximo desde el primer semestre de 2011 mientras que en dólares también se encontró en un nivel elevado aunque moderado por una reducción de los precios en un 3% entre aquel período y el último trimestre. A pesar del

aumento en los embarques, la cuota Hilton a la Unión Europea se cubrió en aproximadamente un 70% en la última campaña.



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a IPCVA

A diferencia de la carne vacuna, las ventas externas de **carne aviar** siguieron mostrando una contracción en el segundo trimestre, tanto en los embarques a Venezuela (-29,1% a/a) como al resto de los destinos (12% a/a). De esta manera, las exportaciones de 26.433 toneladas en total se acercan al mínimo de julio de 2012 (25.750 toneladas).

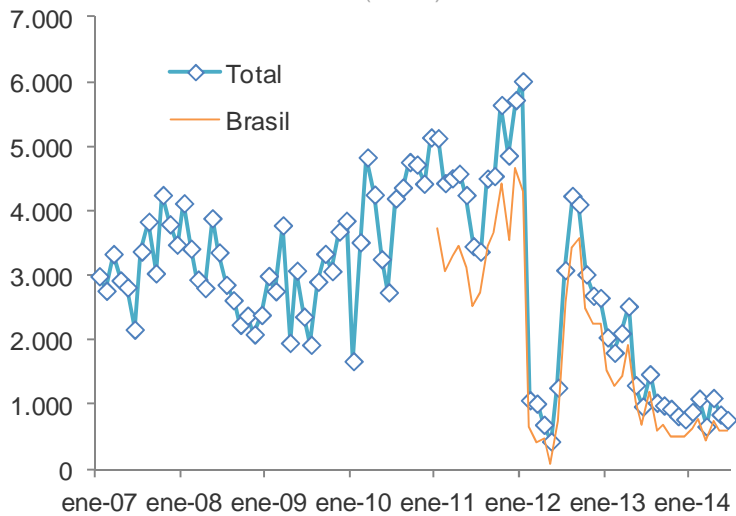


Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a IPCVA

Por su parte, las importaciones de **carne porcina** siguieron significativamente deprimidas en el segundo trimestre del año, sumando 5.374 toneladas por debajo de lo que se importó mensualmente en promedio entre octubre de 2011 y enero de 2012.

### IMPORTACIONES DE CARNE PORCINA

(en tn.)



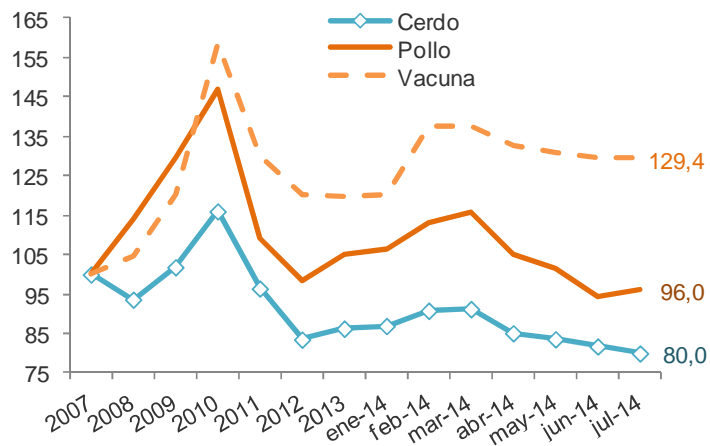
Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a SENASA

### PRECIOS RELATIVOS

El precio promedio minorista de la **carne vacuna**, deflactado por el Índice de Salarios del INDEC, sigue relativamente bajo en relación al pico observado en 2010, aunque la normalización de la faena da soporte al precio real de la carne vacuna y ha abaratado la carne porcina, 38% menos en relación al precio relativo de 2007, y aviar en 25%. Incluso, tal como se observa en el grafico adjunto, los precios de las carnes blancas se han depreciado en relación al salario.

### PRECIO REAL DE LA CARNE

(2007 = 100, deflactado por salario privado formal)



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a INDEC e IPCVA



## 2. INDUSTRIA ALIMENTARIA

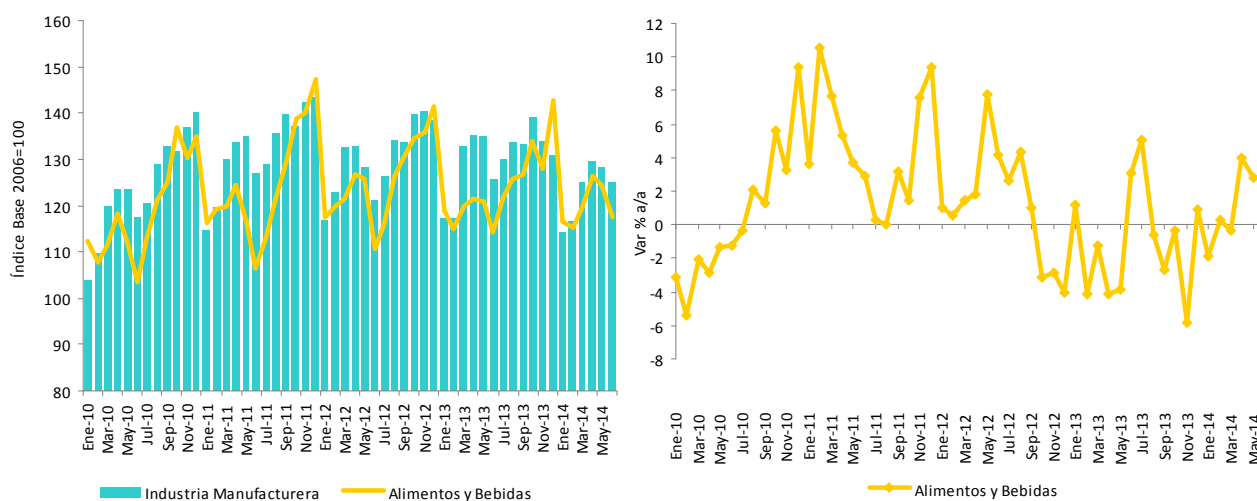
### 2.1. NIVEL DE ACTIVIDAD DE LA INDUSTRIA DE ALIMENTOS Y BEBIDAS

Según estimaciones del INDEC<sup>2</sup>, durante el segundo trimestre de 2014 el nivel de actividad de la industria manufacturera se contrajo a una tasa promedio del 3% anual. En el acumulado de 12 meses el índice registró una merma del 0,4%.

En particular, el nivel de actividad de la industria de Alimentos y Bebidas medido por el EMI –Estimador Mensual de la Industria - acumuló un alza del 3% respecto de junio de 2013, mientras que registró un alza promedio anual del 3% durante el segundo trimestre del año.

En lo que va del año 2014, la industria manufacturera utilizó en promedio un 69% del total de su capacidad instalada, un 6% menos que la utilizada en el mismo período del año anterior. A junio de 2014 se hallaba utilizando el 71% de la misma. Por su lado, la industria de Alimentos y Bebidas empleó en promedio el 68,5% del total de su capacidad instalada, porcentaje que se redujo un 3% respecto de 2013. A junio se encontraba utilizando el 68% del total de la capacidad instalada.

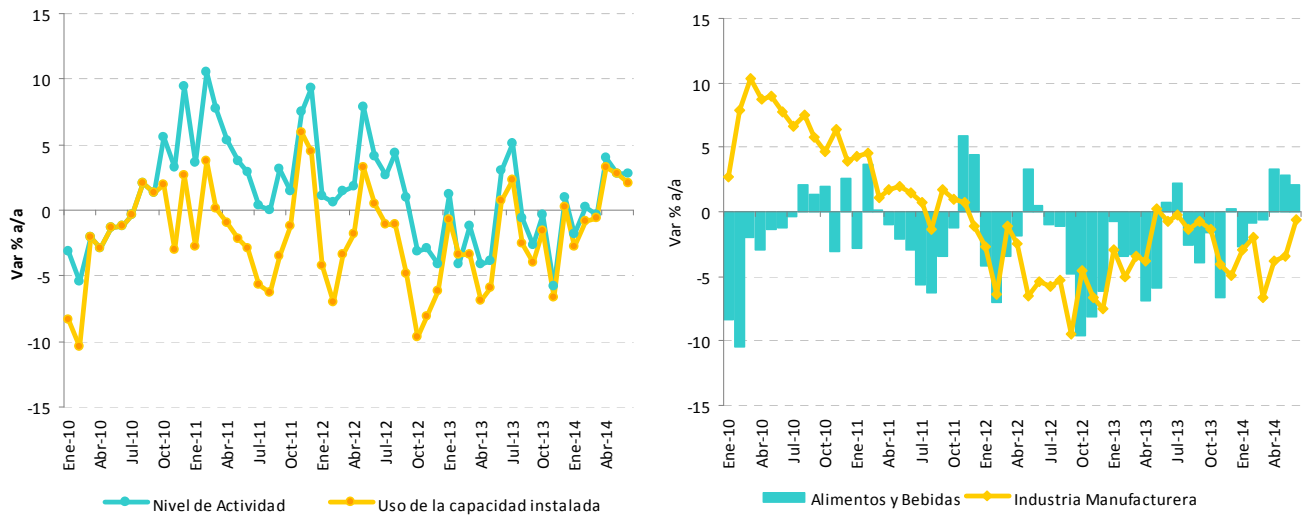
#### EVOLUCIÓN DEL NIVEL DE ACTIVIDAD DE LA INDUSTRIA



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos del INDEC

El ritmo de crecimiento del nivel de actividad en el sector de Alimentos y Bebidas se viene acercando al correspondiente a la utilización de su capacidad instalada, cuando la tendencia en los años anteriores mostraba un ritmo constantemente superior. Mientras que el nivel de actividad registró una baja anual promedio del 3%, el uso de la capacidad se redujo un 2,7% anual promedio.

## NIVEL DE ACTIVIDAD Y USO DE LA CAPACIDAD INSTALADA EN LA INDUSTRIA DE AyB



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos del INDEC

## EVOLUCIÓN DEL NIVEL DE ACTIVIDAD DE LA INDUSTRIA MANUFACTURERA

Var % a/a	2013 vs 2012	II Trim 2014 vs II trim 2013
<b>Industria Manufacturera</b>	-0,2%	-2,2%
<b>Alimentos y Bebidas</b>	-1,1%	3,2%
<b>Tabaco</b>	-5,1%	6,1%
<b>Textiles</b>	-0,8%	-0,9%
<b>Papel y cartón</b>	-0,9%	-3,2%
<b>Edición e impresión</b>	-6,1%	4,6%
<b>Refinación de petróleo</b>	-1,4%	8,8%
<b>Sustancias y productos químicos</b>	0,0%	5,6%
<b>Caucho y plástico</b>	-0,6%	-5,2%
<b>Minerales no metálicos</b>	6,2%	0,5%
<b>Metálicas básicas</b>	3,4%	8,4%
<b>Automotores</b>	3,7%	-25,3%
<b>Metalmecánica</b>	-4,0%	-8,5%

Fuente: INDEC

Por otro lado, según estimaciones de FIEL<sup>3</sup>, la industria manufacturera registró una baja del 4% promedio anual en su nivel de actividad durante el segundo *trimestre de 2014*, mientras que el nivel de actividad en el sector de Alimentos y Bebidas se redujo a una tasa promedio interanual del 1%. En el acumulado a junio de 2014, la industria manufacturera registró una merma de 2% anual, mientras que la industria de AyB presentó una caída del 2% respecto de junio de 2013.

## 2.2 EVOLUCIÓN DE LA DEMANDA

Durante enero-mayo de 2014 las ventas, en términos nominales, de Alimentos y Bebidas en supermercados crecieron a una tasa interanual del 39%. Esto fue el resultado de la evolución positiva en el consumo de los grandes rubros que abarca el sector.

Las ventas de Alimentos y Bebidas representan el 67% del total de ventas en supermercados. Dentro del rubro, el 26% son ventas de productos de almacén, con la diversidad de productos que incluye, un 11% son ventas de bebidas, otro 11% son ventas de lácteos, un 10% son ventas de carnes, un 4% verduras y frutas, un 3% productos de panadería y un 2% alimentos preparados y rotisería.

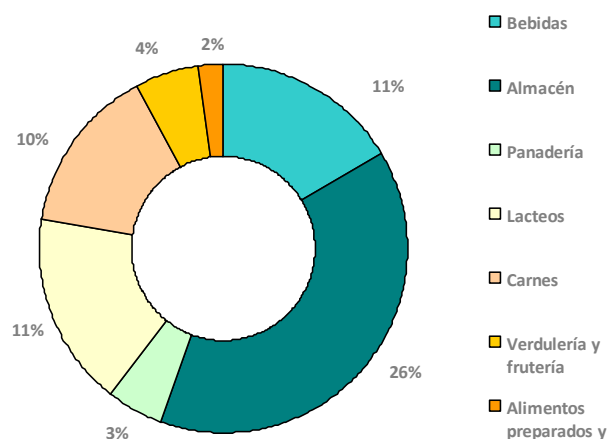
Siguiendo con la tendencia registrada en los últimos meses, incluso acentuándose, las ventas de *productos de panadería* en supermercados registraron el crecimiento más alto, 95% anual, seguidas por las ventas de productos lácteos con un alza del 60% anual.

Paralelamente, las ventas de frutas y verduras y de carnes en supermercados crecieron un 36% respectivamente. Seguidas por las ventas de alimentos preparados y rotisería y de bebidas con alzas del 34% y 33% anual respectivamente. Por último, las ventas de productos de almacén en supermercados crecieron un 31% anual.

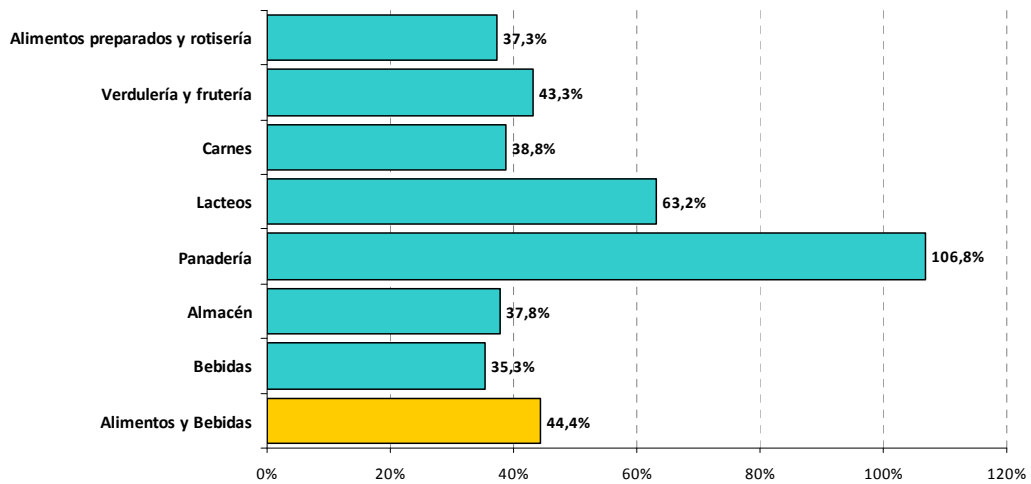
Las tasas de crecimiento que se registran en el período analizado reflejan el incremento de los valores nominales.

### VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS EN SUPERMERCADOS: ESTRUCTURA

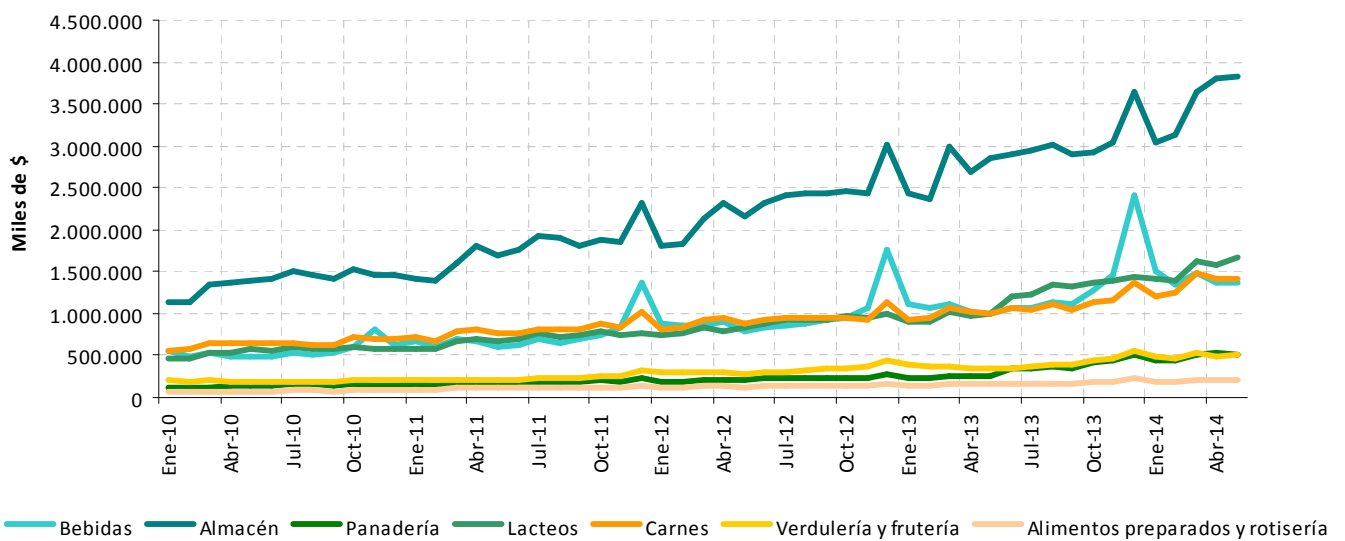
**Alimentos y Bebidas: 67%**



## VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS EN SUPERMERCADOS ABR-MAY 2014



## EVOLUCIÓN DE LAS VENTAS DE ALIMENTOS Y BEBIDAS EN SUPERMERCADOS



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos de INDEC

## 2.3 FINANCIAMIENTO SECTORIAL

En línea con la tendencia reciente, el financiamiento promedio destinado a la industria de Alimentos y Bebidas representó el 5,2% del total del crédito de la economía durante el segundo trimestre de 2014. Este porcentaje se redujo un 7% respecto de los valores registrados durante el año 2013, que en promedio fueron del 5,6%.

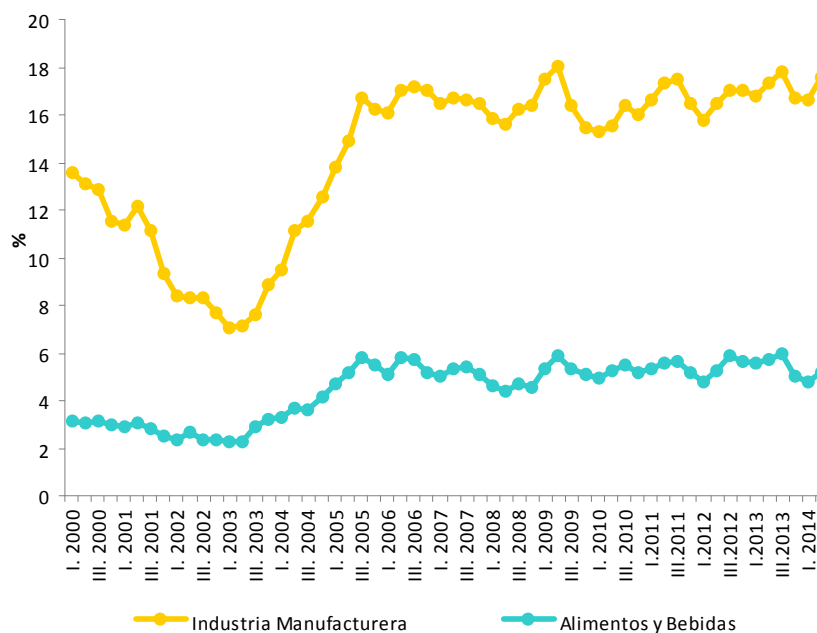
Paralelamente, la industria manufacturera recibió el 17,6% del total de financiaciones otorgadas a la economía, manteniendo los valores promedio registrados en 2013.

El 50% del crédito otorgado a la industria de Alimentos y Bebidas se destinó a la producción y procesamiento de **carne, pescado, frutas, legumbres, hortalizas, aceites y grasas** durante el segundo trimestre de 2014, el 19% se destinó al sector de elaboración de **bebidas**, mientras que un 7% se otorgó al sector elaborador de **productos lácteos**.

Paralelamente, la industria elaboradora de **productos de molinería, almidones y productos derivados del almidón**, junto a la de elaboración de **productos preparados para animales** recibieron el 5,7% del total del crédito otorgado al agregado de Alimentos y Bebidas.

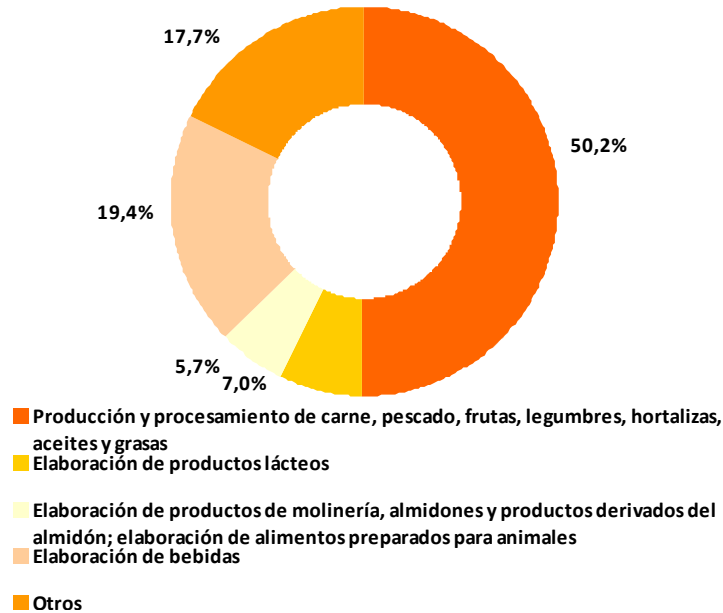
Se observa un leve desvío de recursos hacia el en el financiamiento para la industria de bebidas, que aumentaron su participación en el total en un 19% respecto de los valores registrados en el mismo período de 2013.

### PARTICIPACIÓN DEL CRÉDITO EN EL TOTAL DE FINANCIACIONES



Fuente: BCRA

## PARTICIPACIÓN DE LOS SECTORES EN EL TOTAL DEL CRÉDITO DESTINADO A LA INDUSTRIA DE AyB



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos de BCRA

---

### 2.4 SECTOR EXTERNO

---

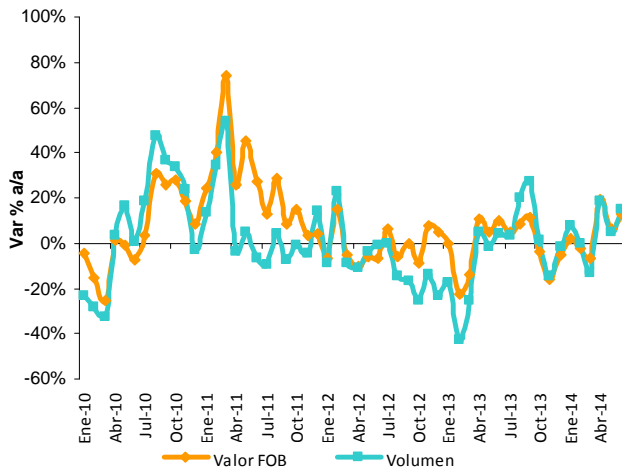
El sector de Alimentos y Bebidas registró durante el segundo trimestre de 2014 ventas al exterior por **US\$ FOB 8.427 millones**, este valor resultó un 12% mayor al observado en el mismo periodo de 2013. Se exportaron un total de **12.440 mil toneladas**, un 12% anual más que en el segundo trimestre de 2013, a un valor promedio de **US\$ FOB 677 por tonelada** (sin variaciones respecto del año anterior).

En línea con la tendencia de los últimos meses, las importaciones del sector alimenticio se redujeron un 19% respecto del segundo trimestre de 2013, alcanzando los **US\$ CIF 273 millones**. Se adquirieron 113 mil toneladas (-31% anual), a **US\$ CIF 2.419** (+17% anual) la tonelada.

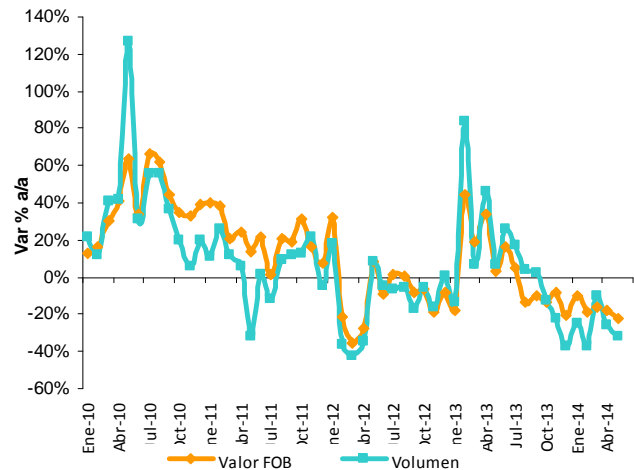
La balanza comercial para este período fue de **US\$ FOB 8.154 millones**, un 19% mayor que la alcanzada durante el año anterior.

## EVOLUCIÓN DEL SECTOR EXTERNO DE LA INDUSTRIA DE AyB

### EXPORTACIONES



### IMPORTACIONES



Fuente: Dirección de Agroalimentos en base a datos de INDEC

Se observa una mejoría en las ventas al exterior de gran parte de los rubros en la industria de Alimentos y Bebidas que venían registrando bajas en los últimos meses, en la misma línea observada a lo largo del año 2013.

Como puede observarse en el cuadro a continuación, sectores como el de *aceites y grasas de origen vegetal y animal, el de derivados del almidón y los lácteos se ubicaron por encima del promedio de la industria de AyB (+12% a/a)*. Aún así, sectores como el azucarero, el de bebidas alcohólicas, el de frutas, legumbres y hortalizas y de alimentos preparados para animales registraron bajas considerables en el período.

	Var. % 2013/2012	Var. % II trim 2014/ II trim 2013
Otros productos alimenticios n.c.p.	-4%	27%
Aceites y Grasas de origen Vegetal y Animal	-1%	20%
Productos derivados del Almidón	-7%	13%
Productos Lácteos	7%	12%
<b>Total Alimentos y Bebidas</b>	<b>0%</b>	<b>12%</b>
Productos de Molinería	-26%	12%
Pastas y Productos Farináceos Similares	-42%	7%
Productos Cárnicos	3%	6%
Bebidas malteadas y de malta	-2%	5%
Elaboración de vinos	-5%	2%
Productos de Pescado	13%	1%
Cacao, Chocolate y Productos de	-20%	-5%

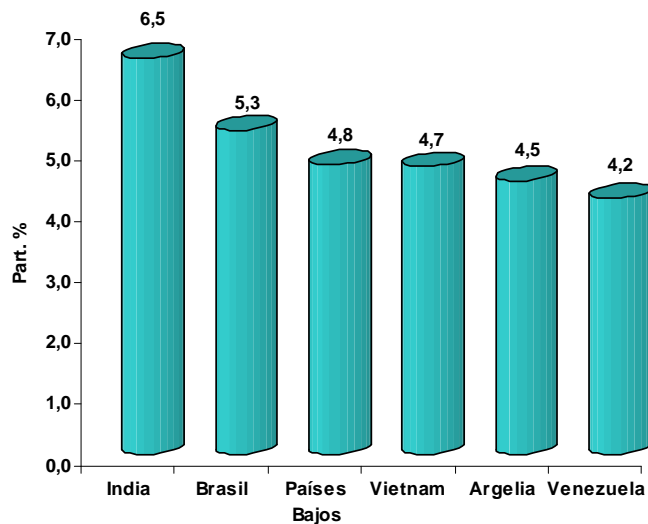
Confitería		
Productos de Panadería	-9%	-6%
Bebidas no alcohólicas	-14%	-7%
Alimentos preparados para animales	45%	-16%
Bebidas alcohólicas	11%	-21%
Frutas, Legumbres y Hortalizas	-3%	-37%
Azúcar	-11%	-78%

Con bajas también se destacaron los sectores productores de cacao y chocolate, panadería y bebidas no alcohólicas.

Entre los principales destinos de las exportaciones de la industria de AyB se destacaron: India (6,5%), Brasil con un 5% del total exportado, Países Bajos (5%), Vietnam (4,7%), Argelia (4,5%) y Venezuela con 4%. Estos forman solo el 30% del total de exportaciones del sector alimenticio, caracterizando una marcada diversificación en términos de mercados.

En cuanto a los productos exportados por el sector, la diversificación es menor, en tanto el 63% del total exportado fue en concepto de subproductos de la soja (residuos y aceites). Seguidos, se observan: carne bovina (4%), vinos (3%), leche en polvo entera (2,8%) y carne aviar (2%).

### PRINCIPALES DESTINOS DE EXPORTACIÓN DE AyB

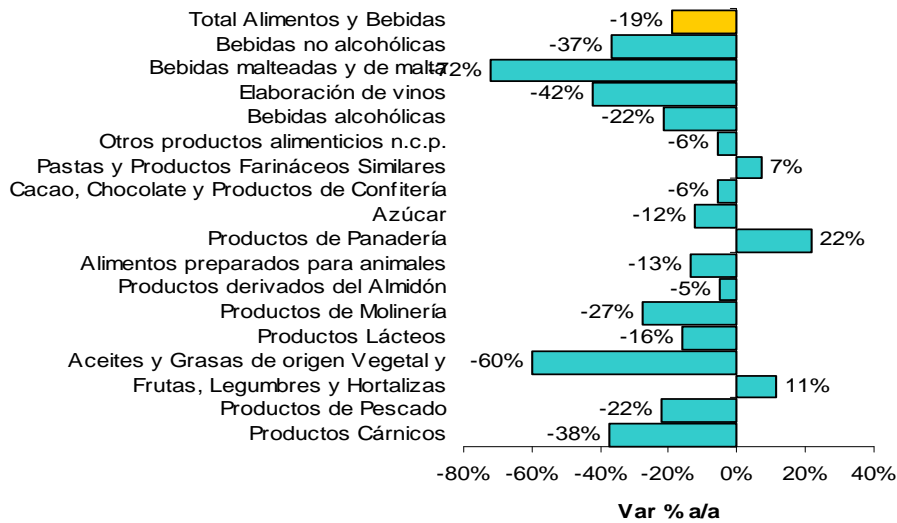


Fuente: Dirección de agroalimentos en base a datos de INDEC

La mayor parte de los sectores, como se señaló, registraron mermas en sus compras al exterior. Fueron más marcadas en los casos de: carnes, aceites y grasas de origen vegetal y animal, productos de molinería, preparados para alimentos, bebidas alcohólicas, malteadas y de malta, azúcar y bebidas no alcohólicas.

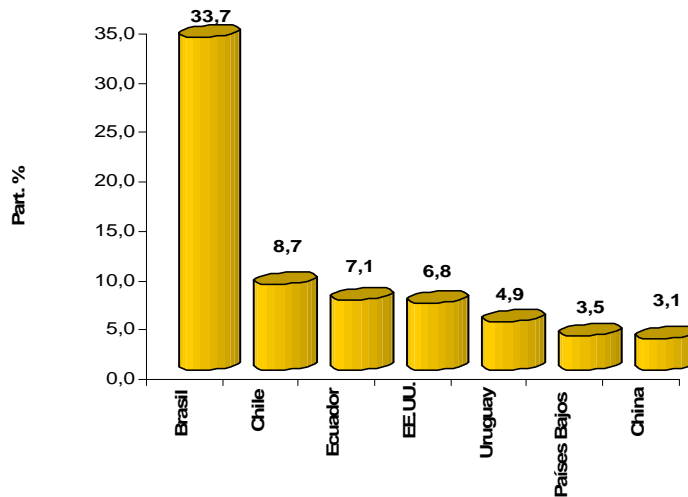


## DESEMPEÑO DE LAS IMPORTACIONES POR SECTOR



El principal origen de las importaciones de alimentos y bebidas es Brasil, con un 34% en el total importado, seguido por Chile (8,7%), Ecuador (7%), Estados Unidos (6,8%), Uruguay (5%), Países Bajos (3,5%) y China con 3%. Entre los principales productos alimenticios importados se destacan: cacao (9% del total importado de Alimentos y Bebidas), chocolate (6%), conservas de pescado (5%), hortalizas conservadas (5%), cacao en polvo (4%) y extractos (4%).

## PRINCIPALES ORÍGENES DE IMPORTACIÓN DE AyB



Fuente: Dirección de agroalimentos en base a datos de INDEC