



Bolsa
de Cereales

10



Lanzamiento
**CAMPAÑA
GRUESA2627**

SOJA-MAÍZ-GIRASOL-SORGO

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR



Bolsa
de Cereales



CGIAR

POLICY
INNOVATIONS



MINISTRY OF
AGRICULTURE AND
LIVESTOCK



Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

Oficina de
Programación y
Política Agropecuaria

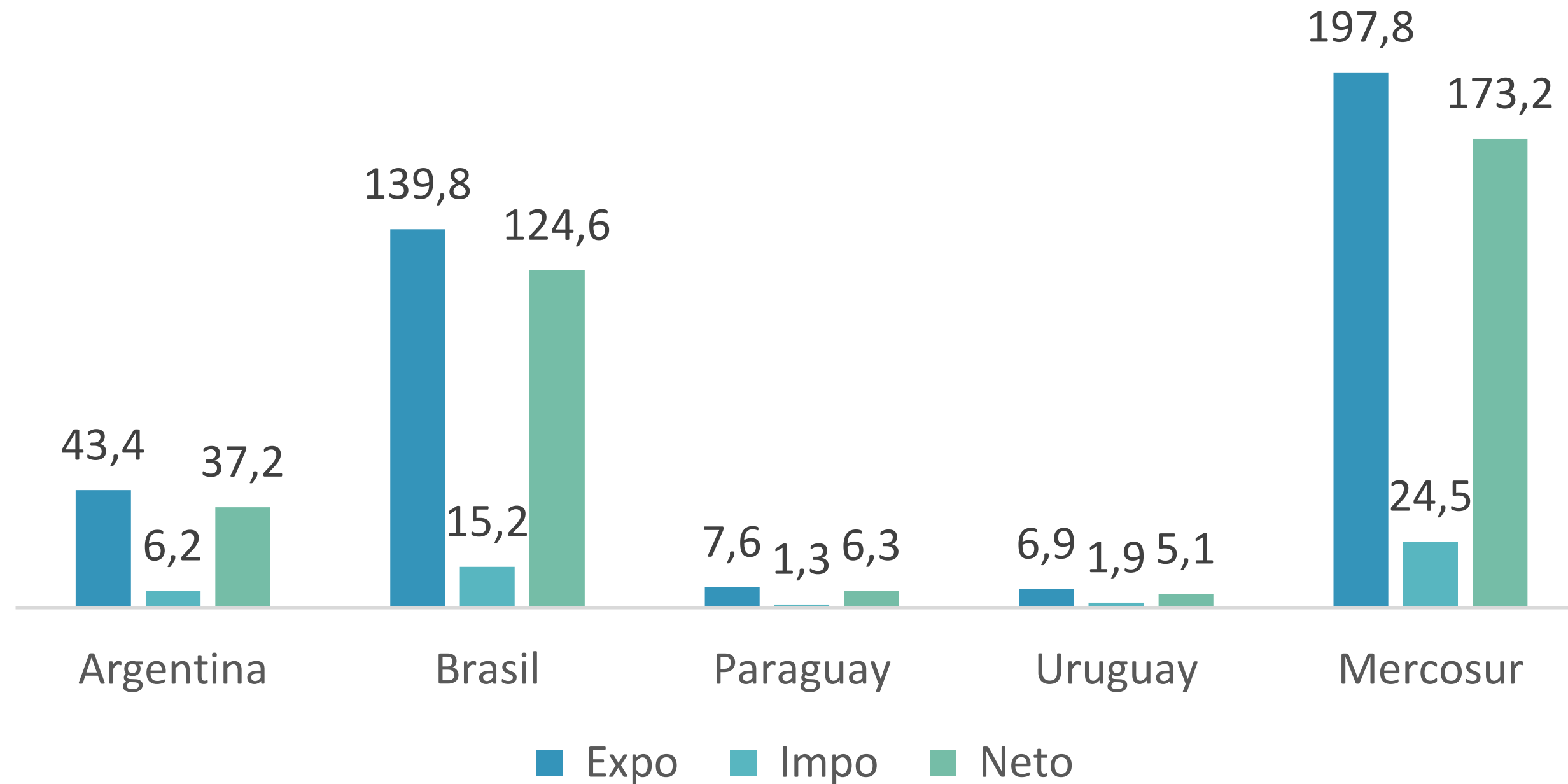
Introducción

¿Por qué un Outlook para el Mercosur?

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

El bloque ocupa una posición excepcional en el Comercio Alimentario

Miles de millones de USD



Ranking Mundial



3°



1°

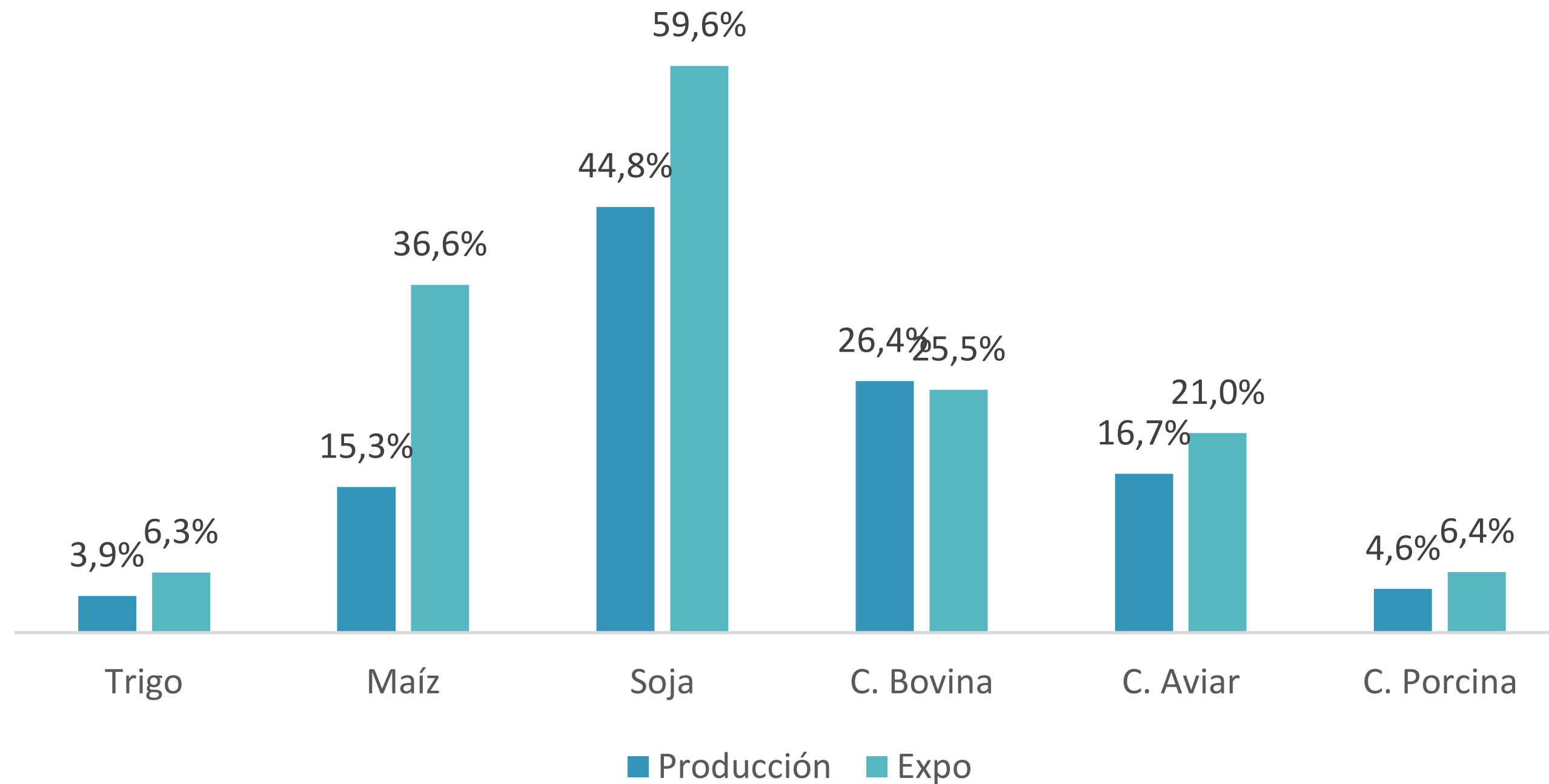


21°



26°

Peso de Mercosur en el Mundo



Principal Exportación



Har. Soja



Por. Soja

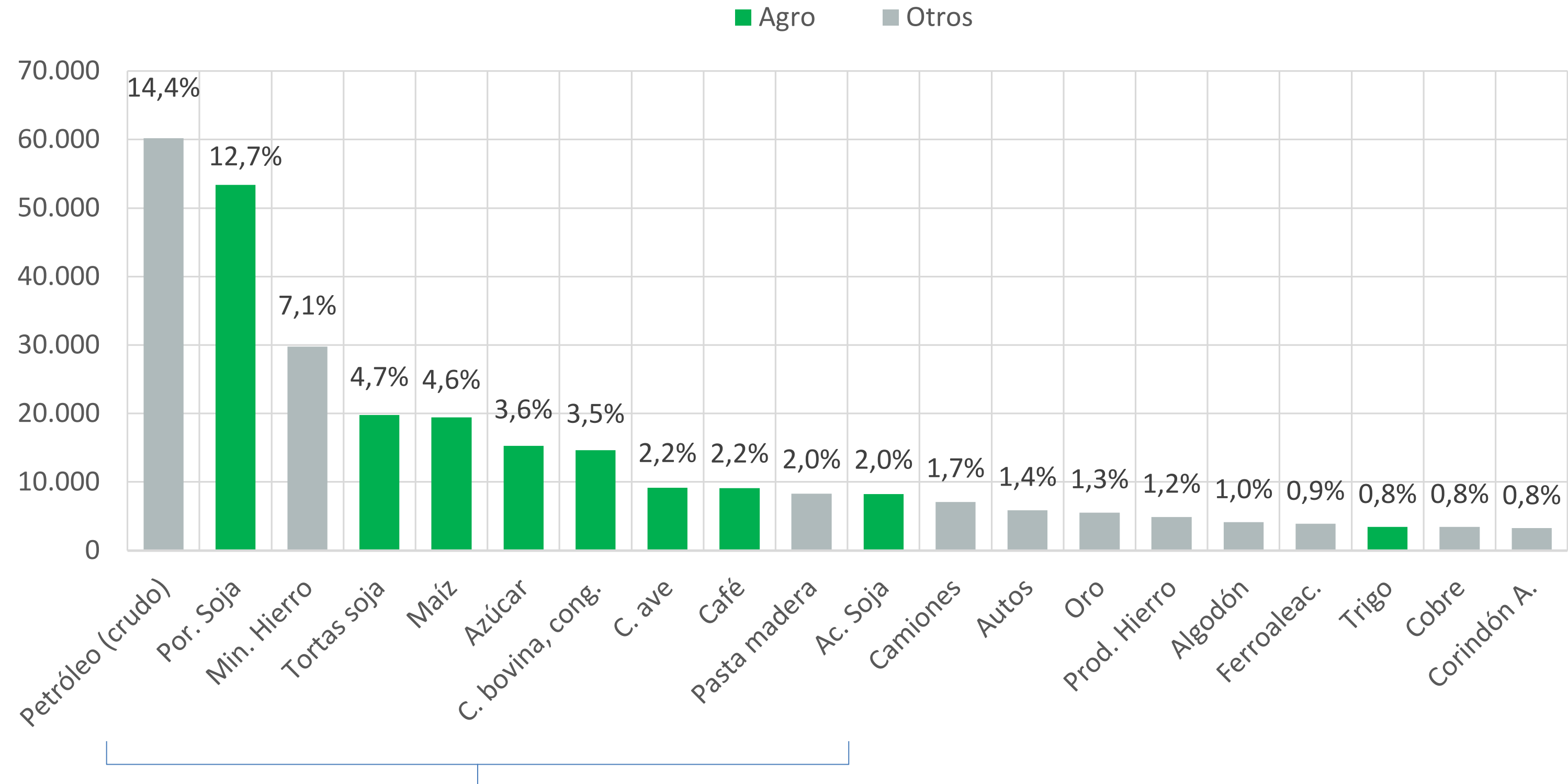


Por. Soja



Carne bovina

Exportaciones Mercosur: De las 10 primeras partidas, 7 son agroindustriales



Escenario a 10 años

Contexto global

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Proceso del baseline



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

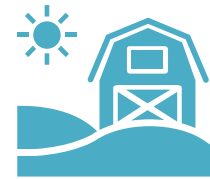
Supuestos que explican la dinámica del escenario



Población



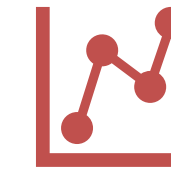
PBI



Biocombustibles



Precio
petróleo



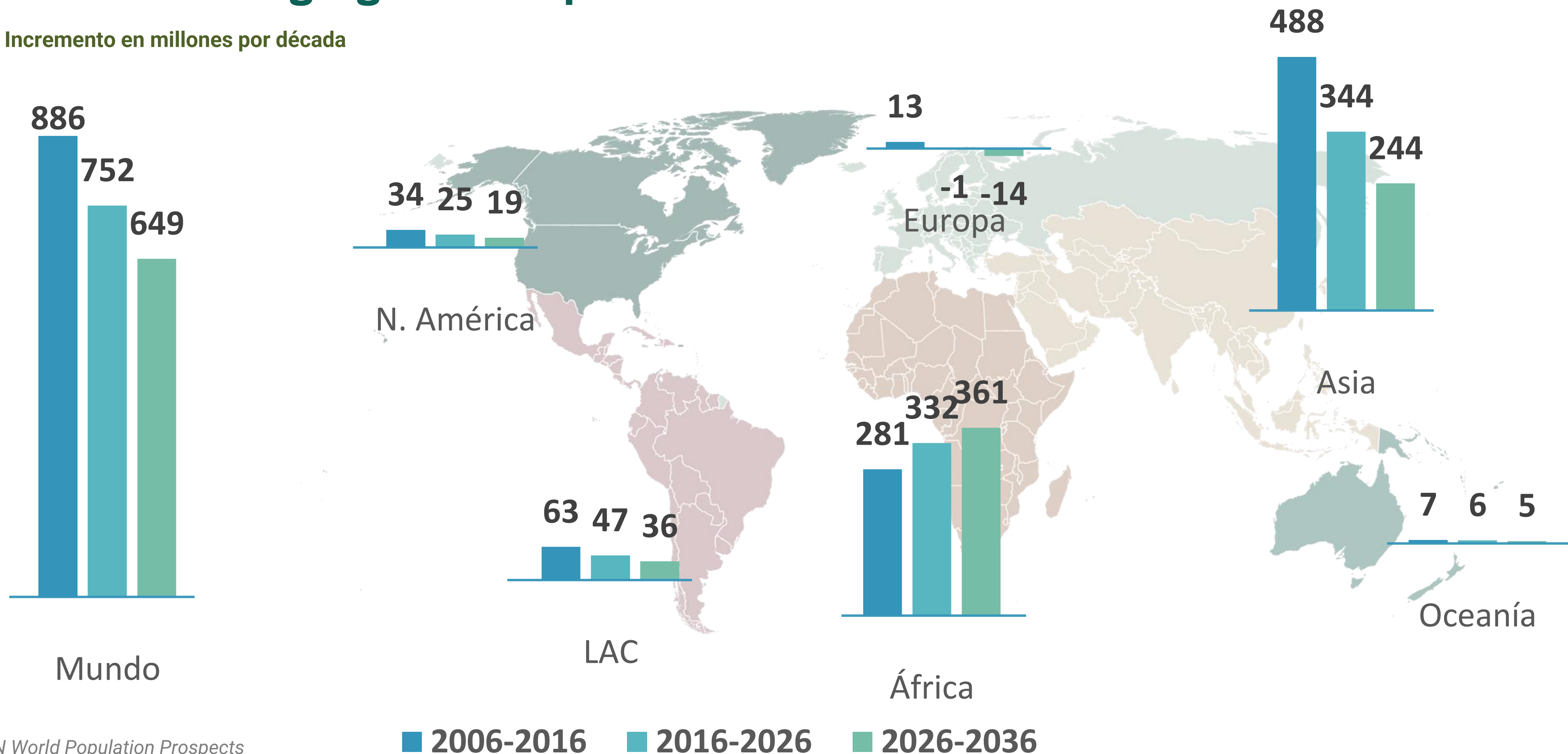
Tendencias en
productividad



Políticas

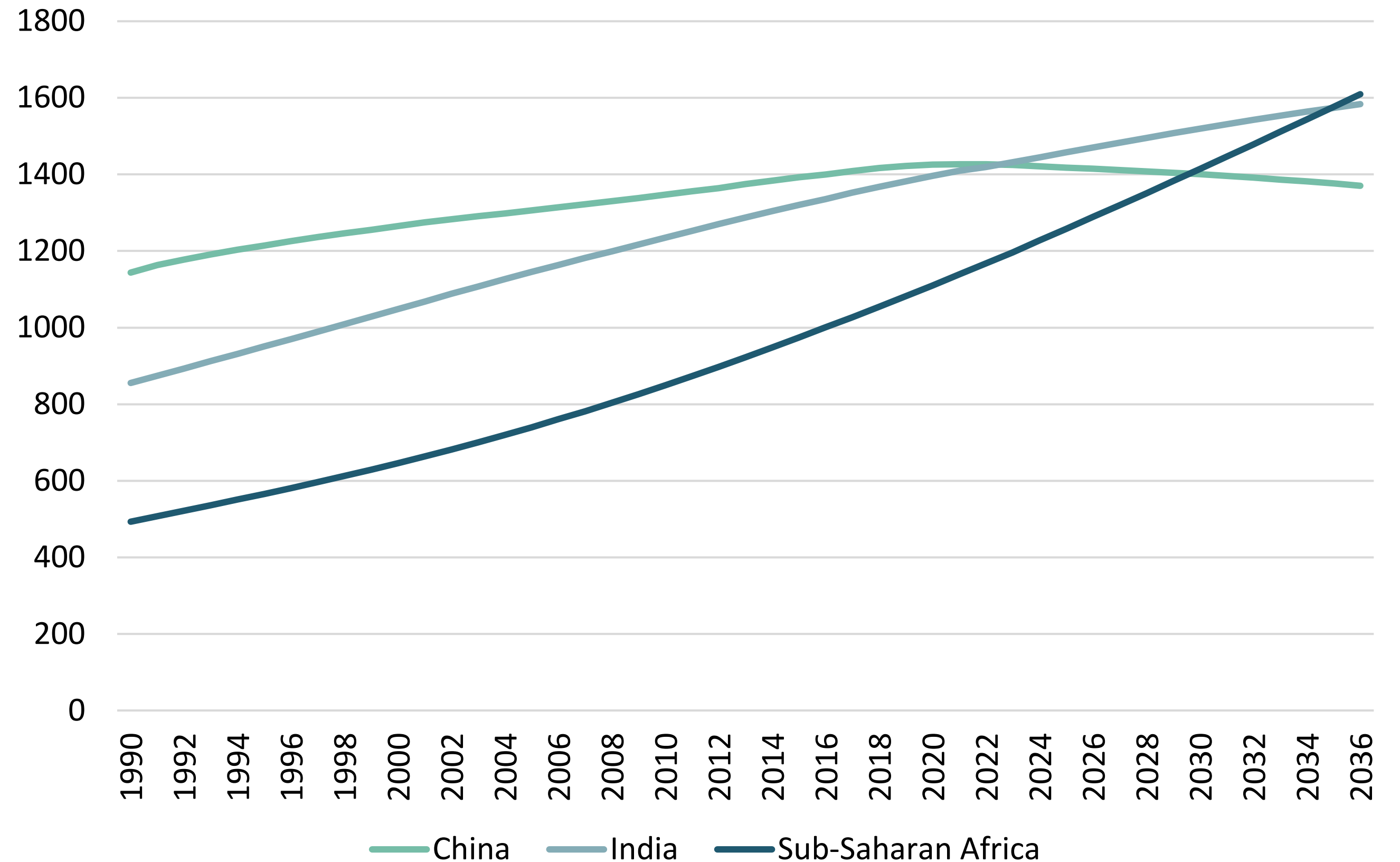
Cada década agrega menos población

Incremento en millones por década



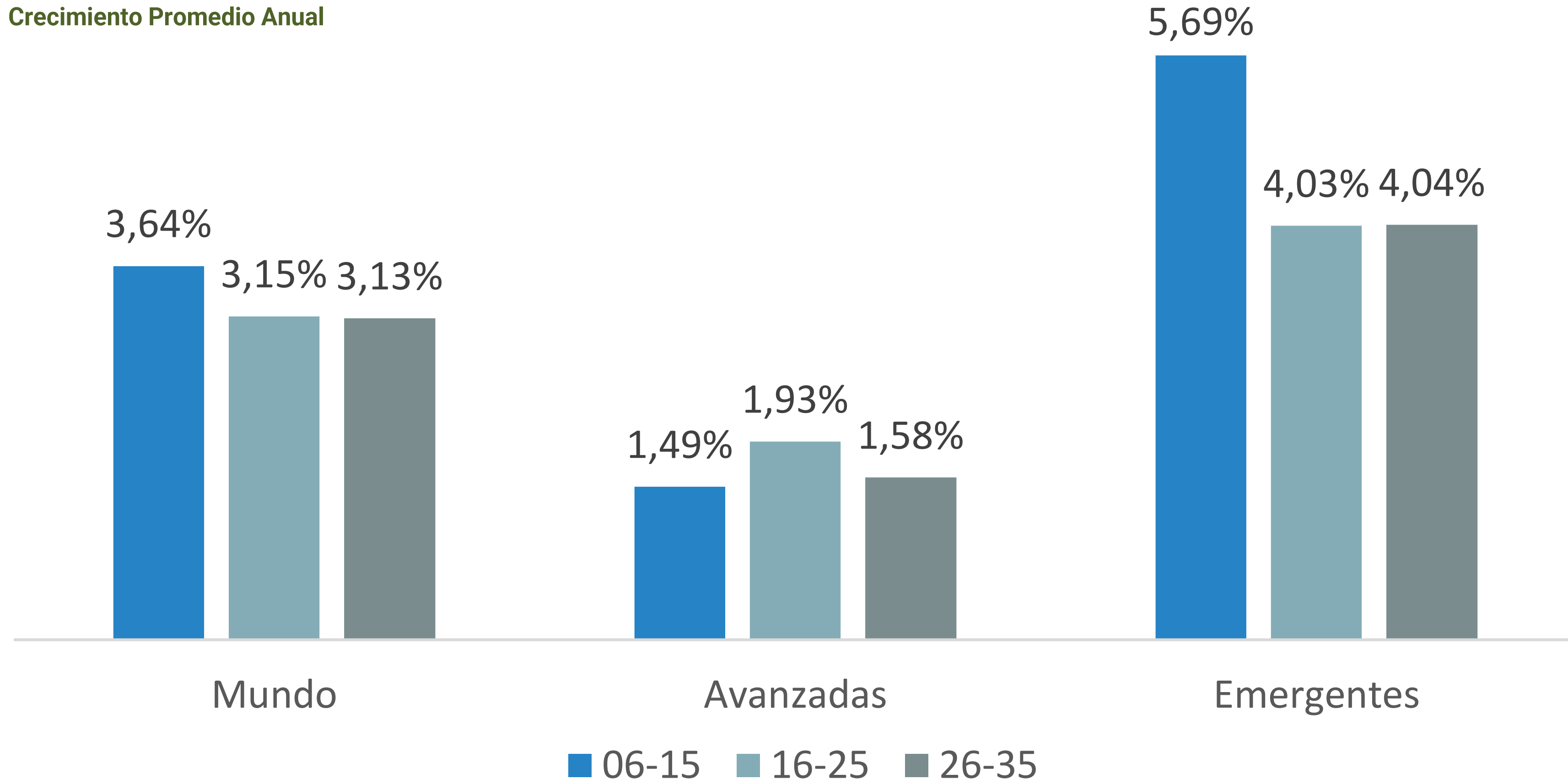
India supera a China y África gana peso

Millones de personas



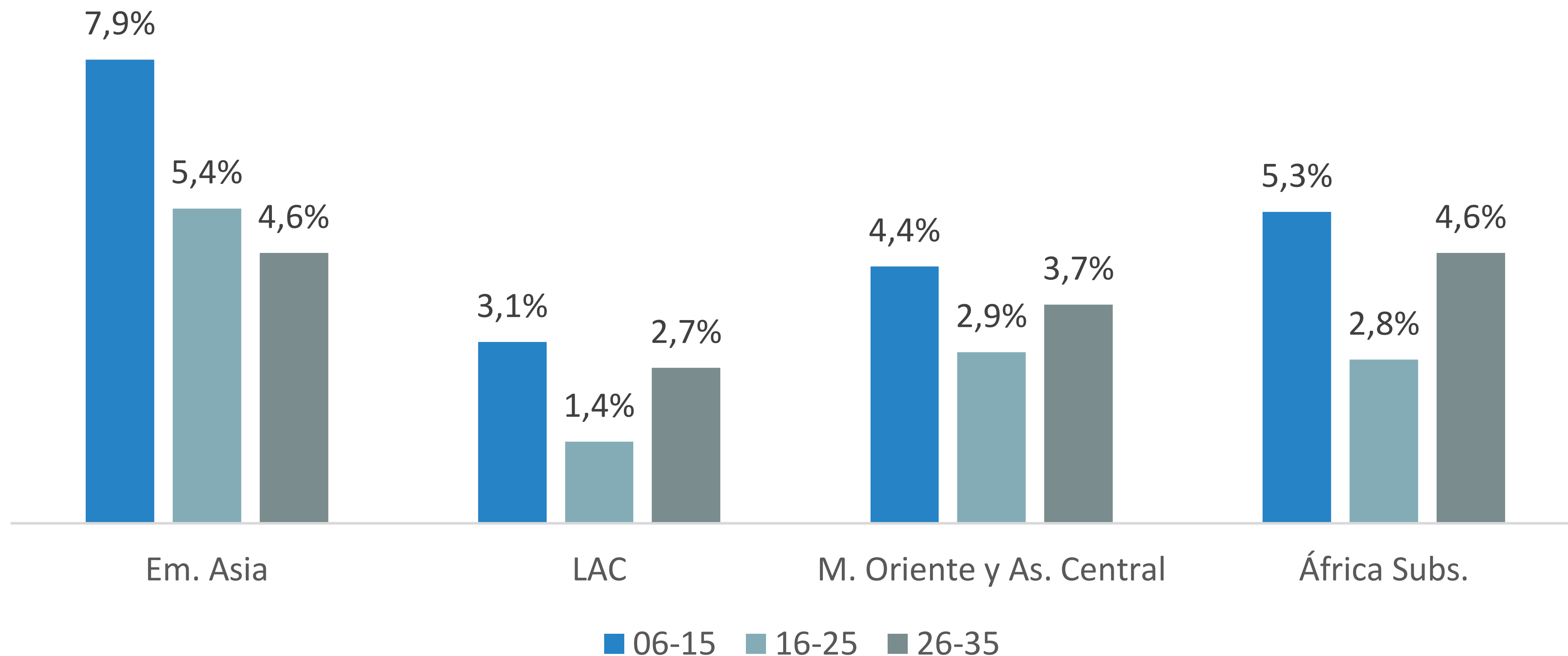
PBI: Crecimiento robusto en emergentes

Crecimiento Promedio Anual



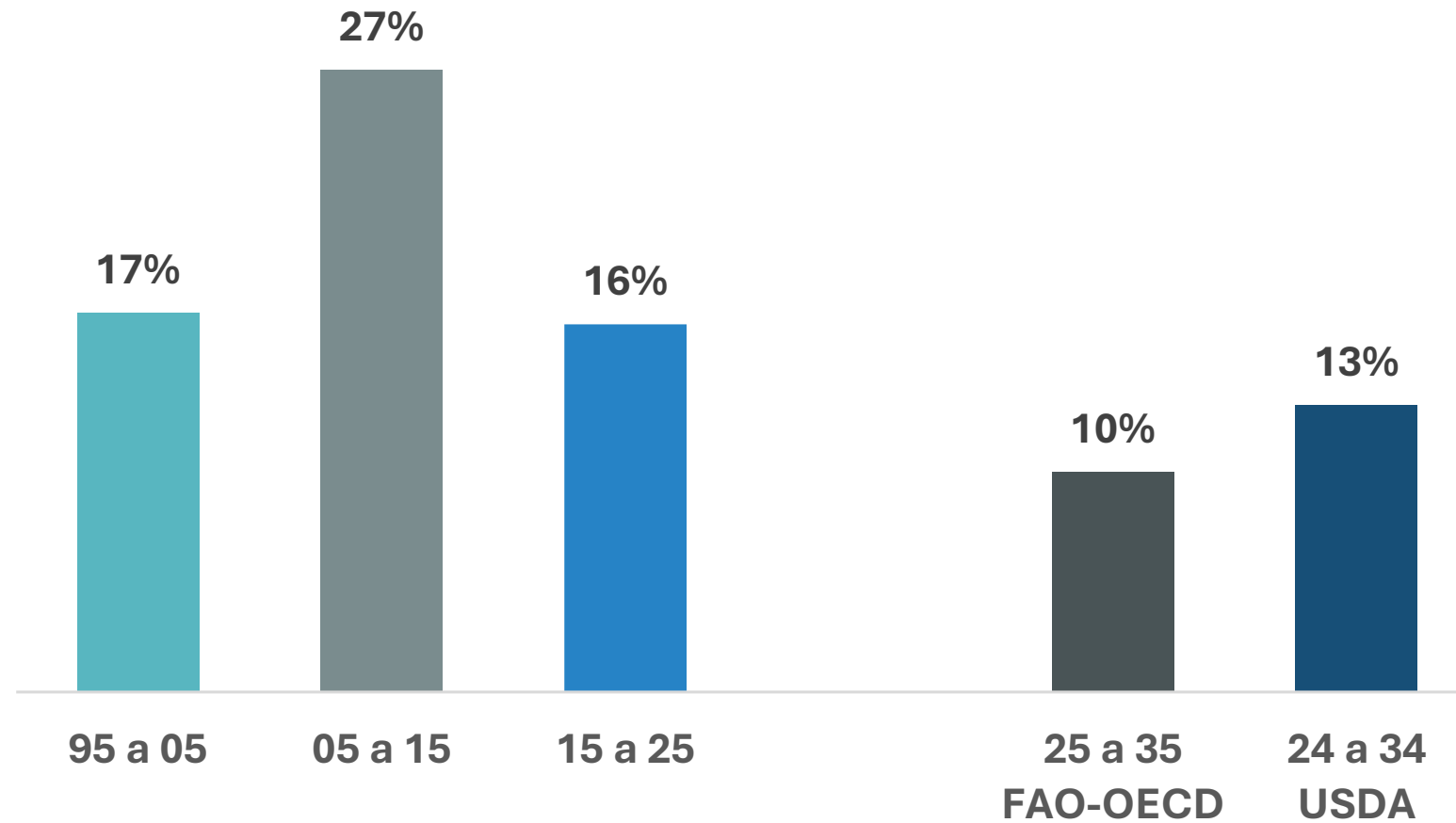
PBI: Baja crecimiento en Asia, sube en el resto de emergentes

Crecimiento Promedio Anual

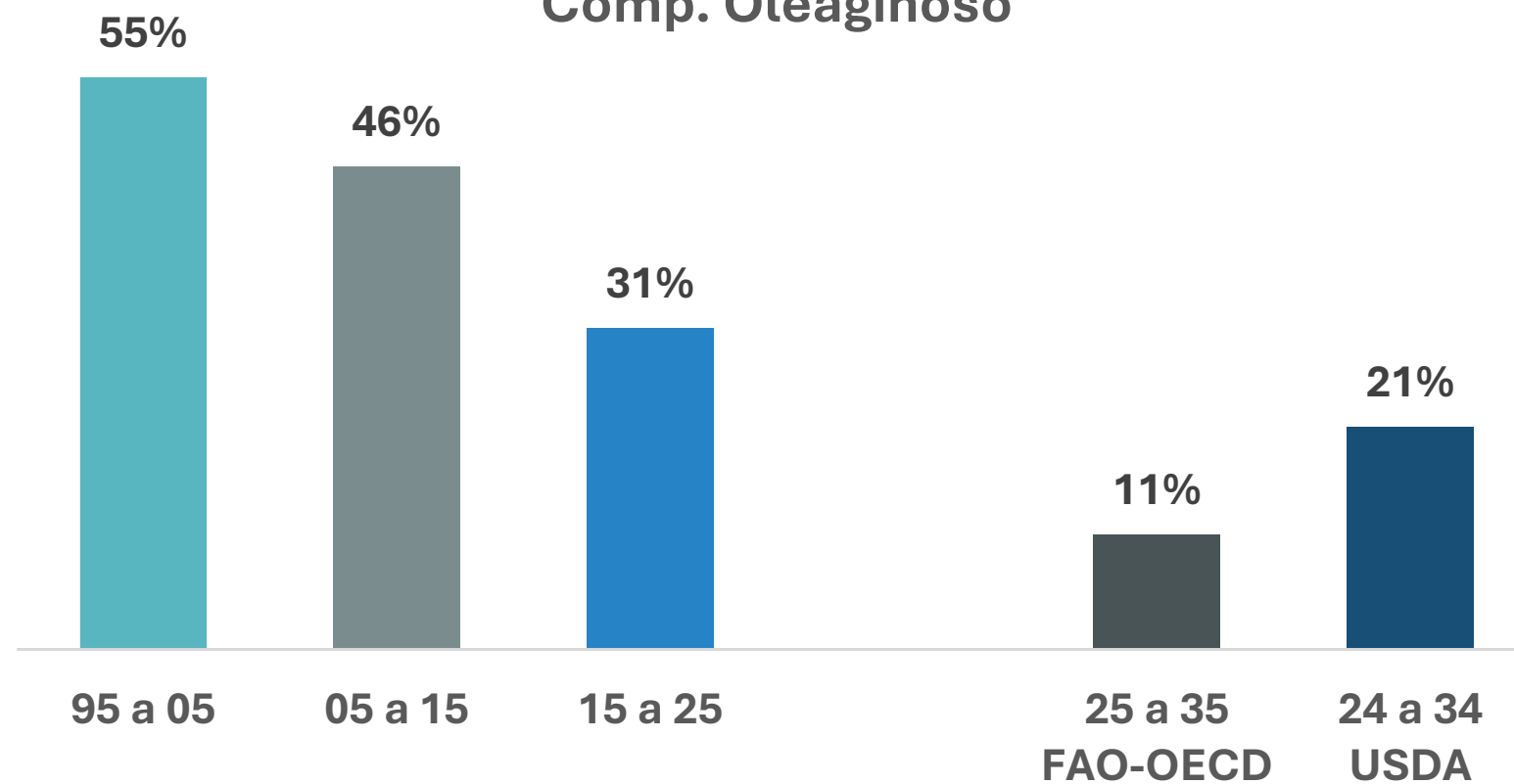


Menor crecimiento del consumo de alimentos

Cereales

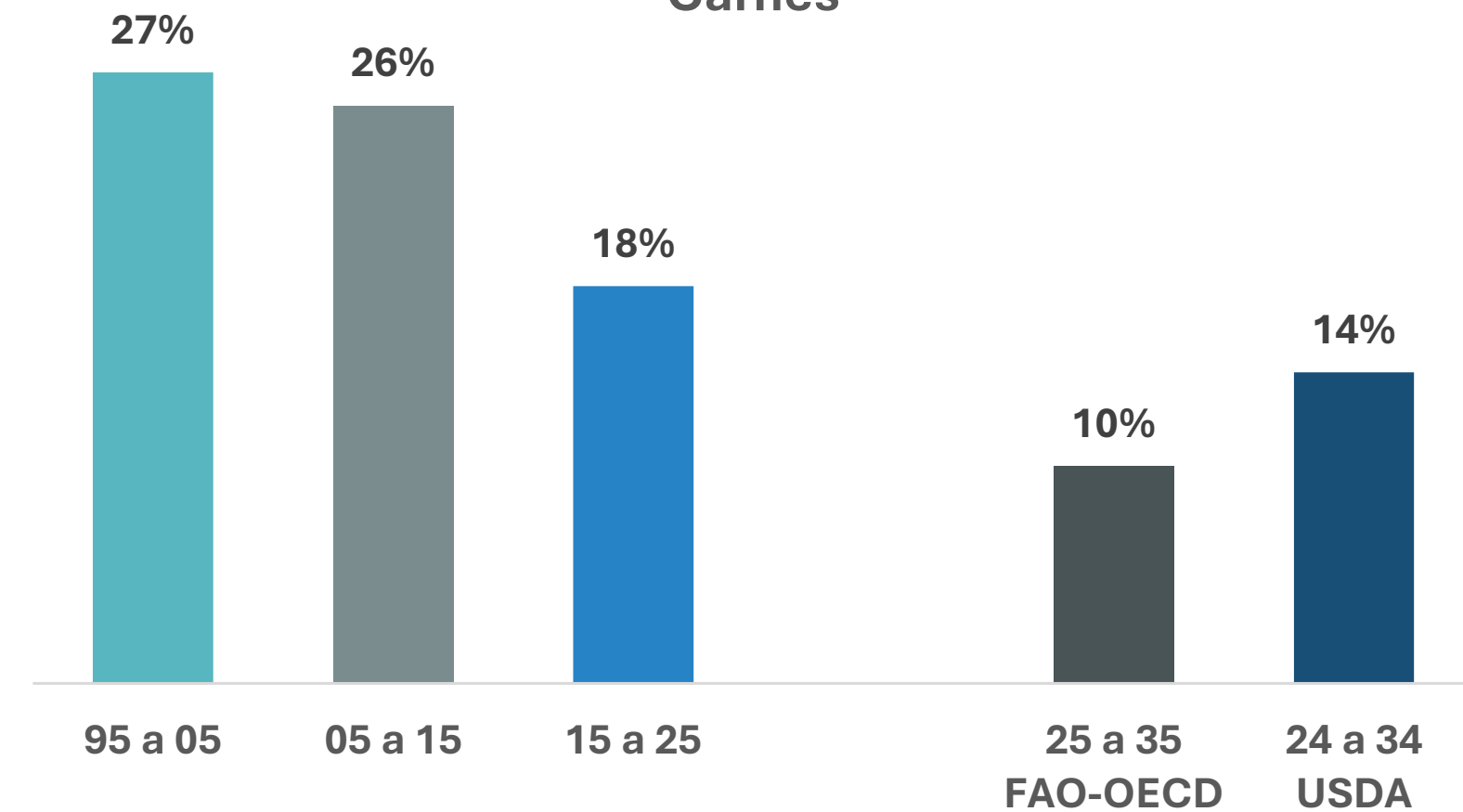


Comp. Oleaginoso

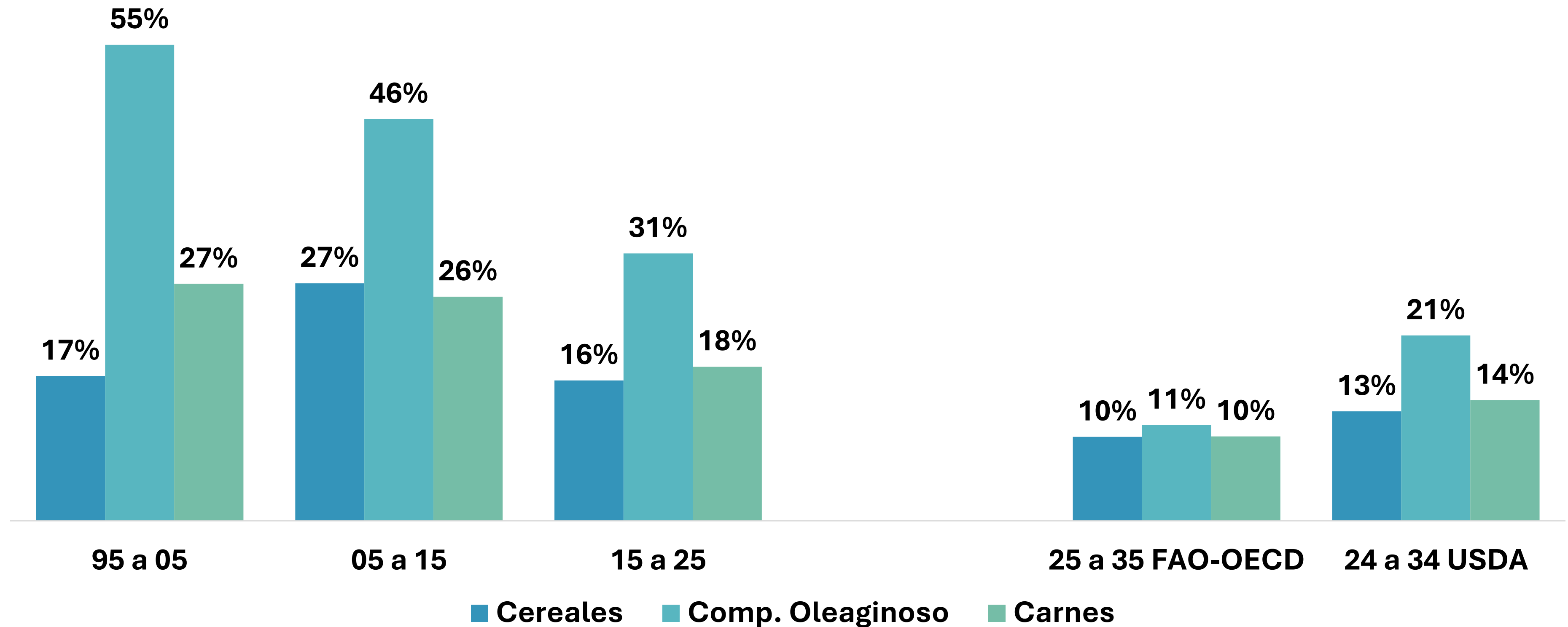


- Crecimiento en desaceleración
- Superior al poblacional (8%)
- OCDE: Estructura de la dieta sin cambios
- USDA → dieta más orientada al consumo animal

Carnes

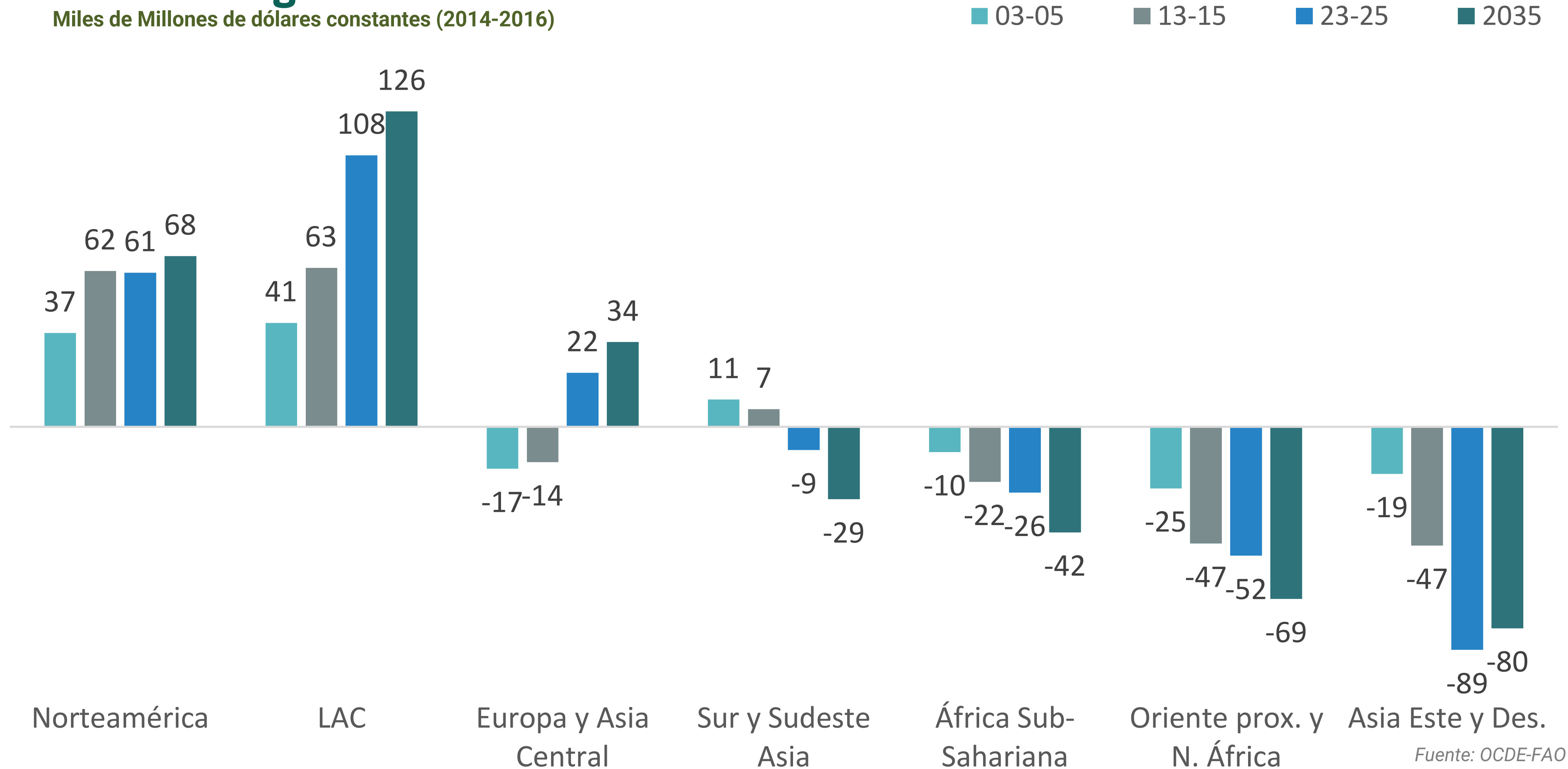


Menor impulso en el comercio mundial



Comercio agrícola neto

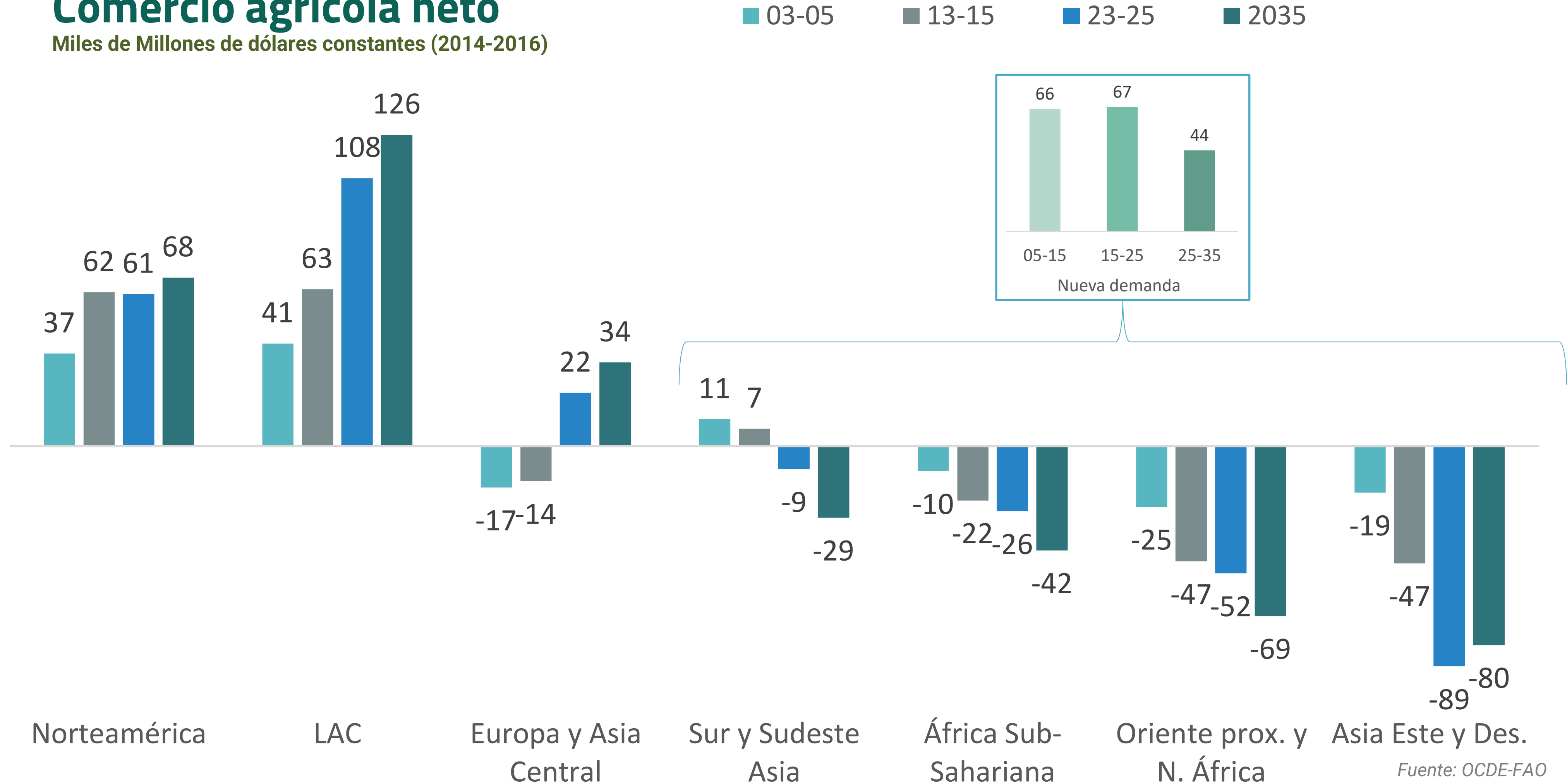
Miles de Millones de dólares constantes (2014-2016)



Fuente: OCDE-FAO

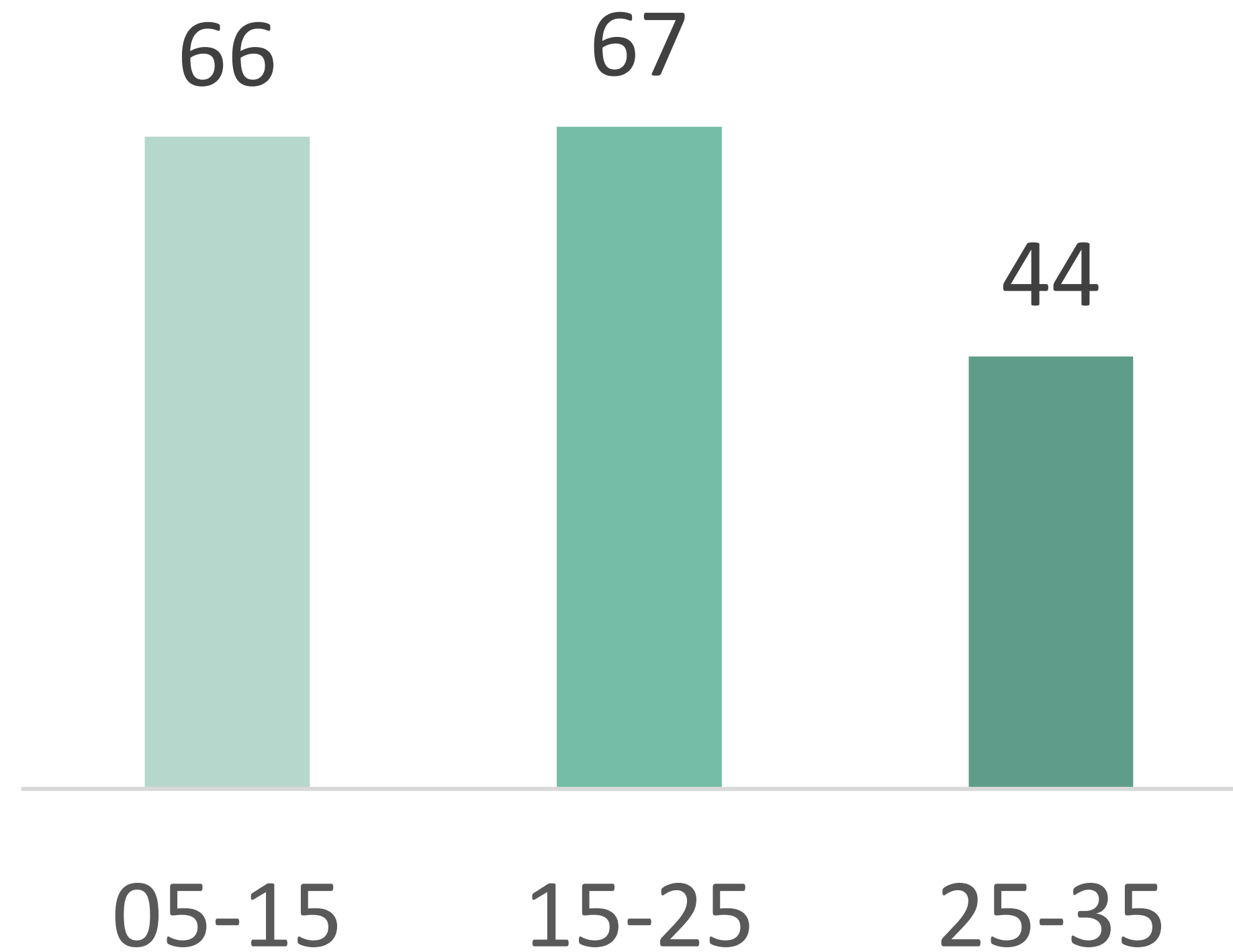
Comercio agrícola neto

Miles de Millones de dólares constantes (2014-2016)

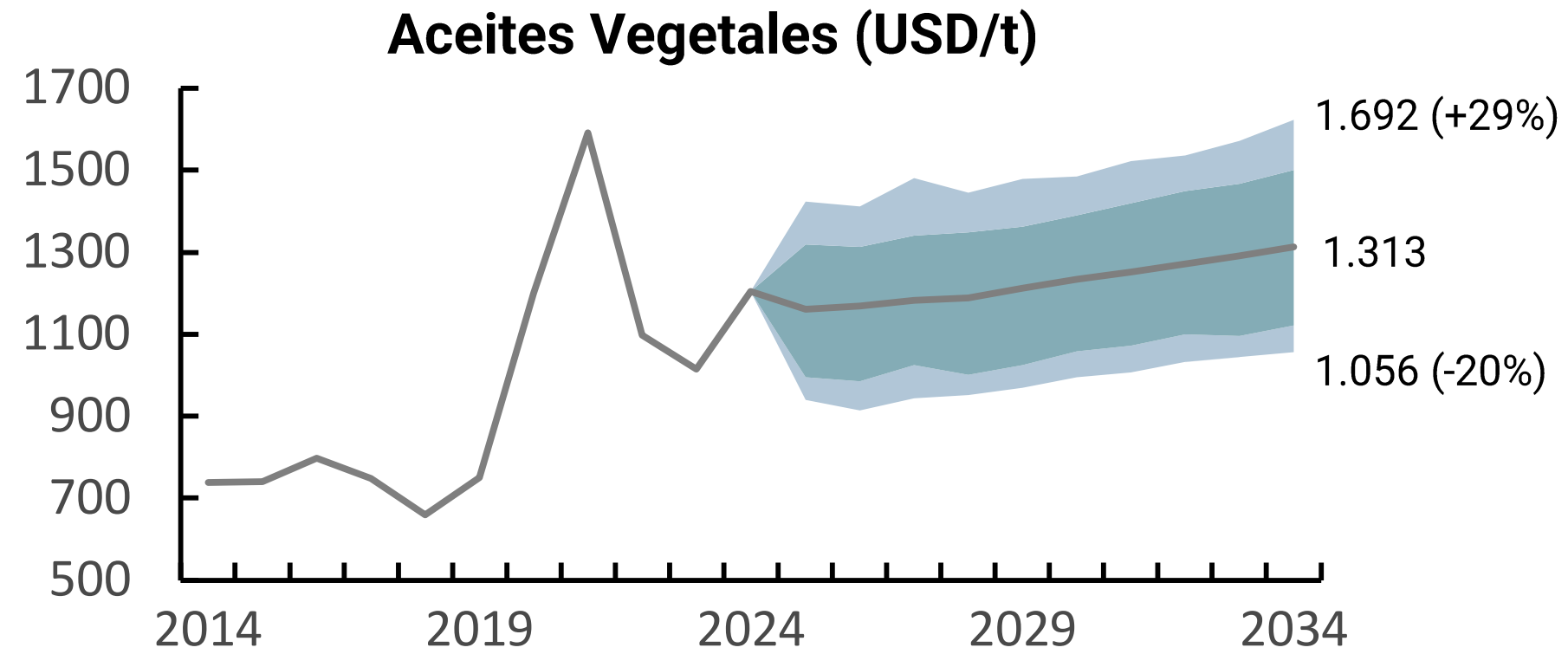


Demanda adicional por parte de los importadores

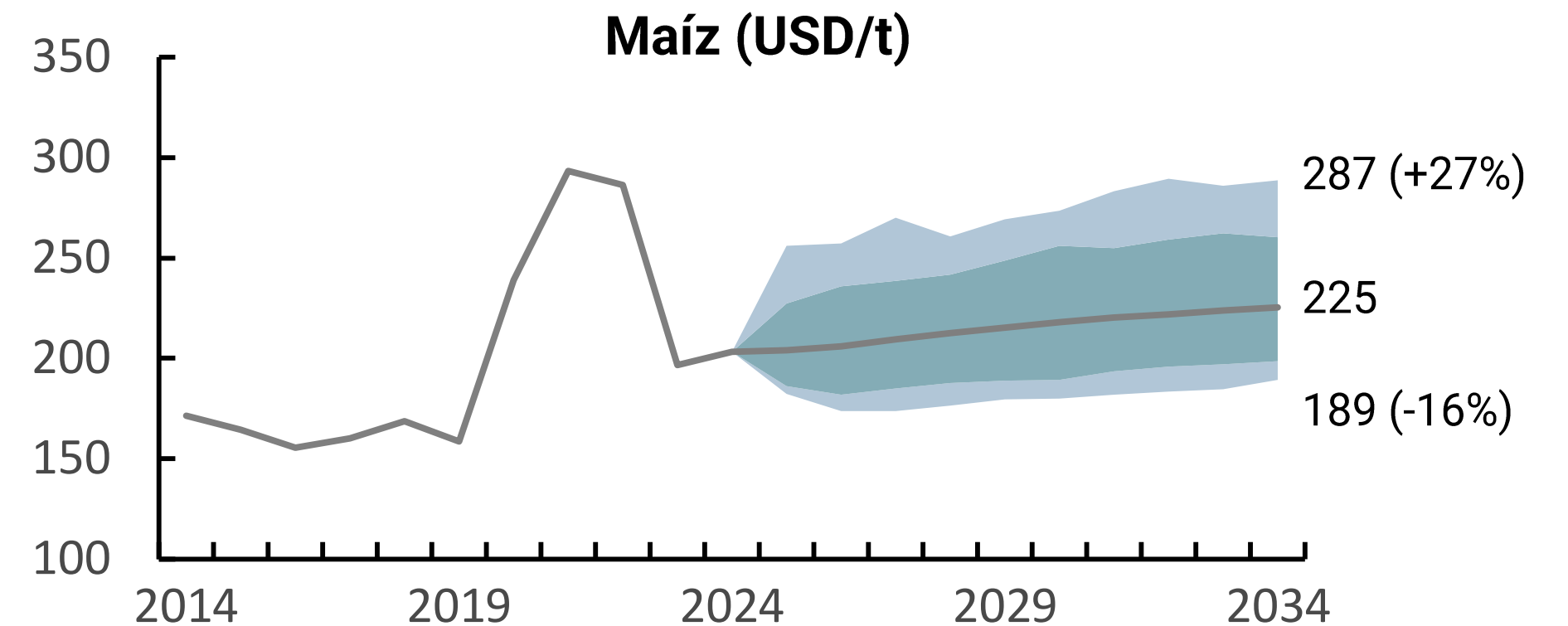
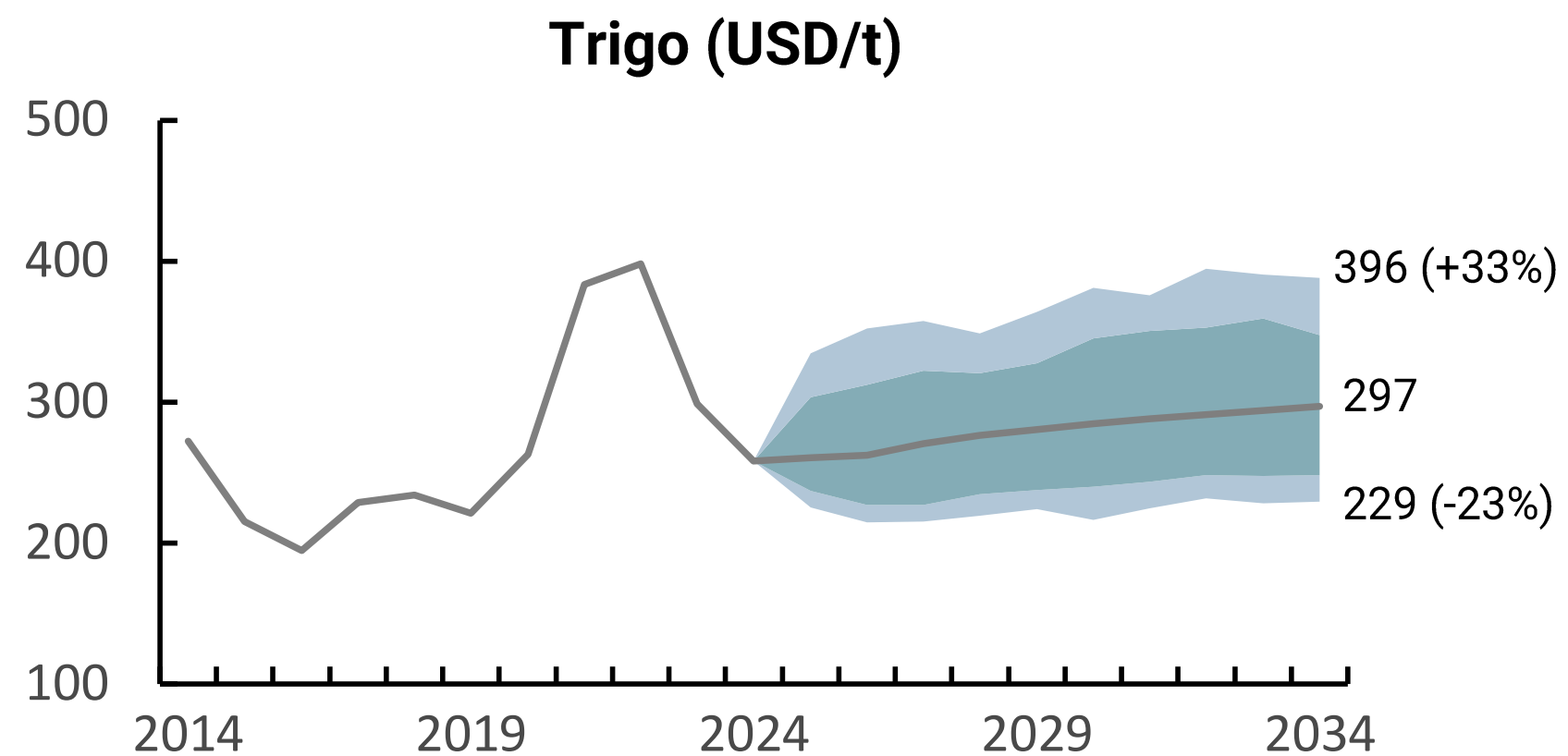
Miles de Millones de dólares constantes (2014-2016)



Volatilidad en precios internacionales



- 40% de probabilidad de salir de estos intervalos al menos una vez en los 10 años
- Considera: Macroeconomía y Rendimientos



Perspectivas para el Mercosur

Principales Indicadores

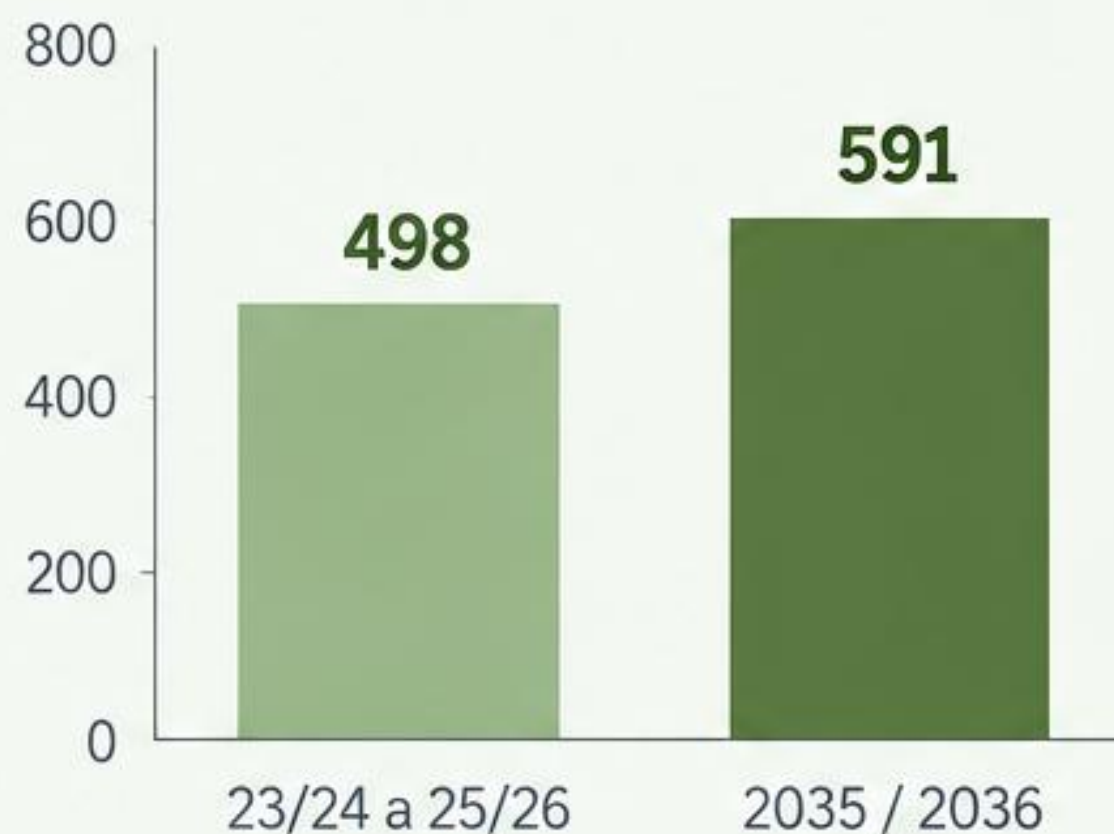
3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Cereales y Oleaginosas: + 93 Mt producción



Producción

Millones de toneladas



+18,7%
en 10 años

+93
Mt



Área cosechada

Millones de hectáreas



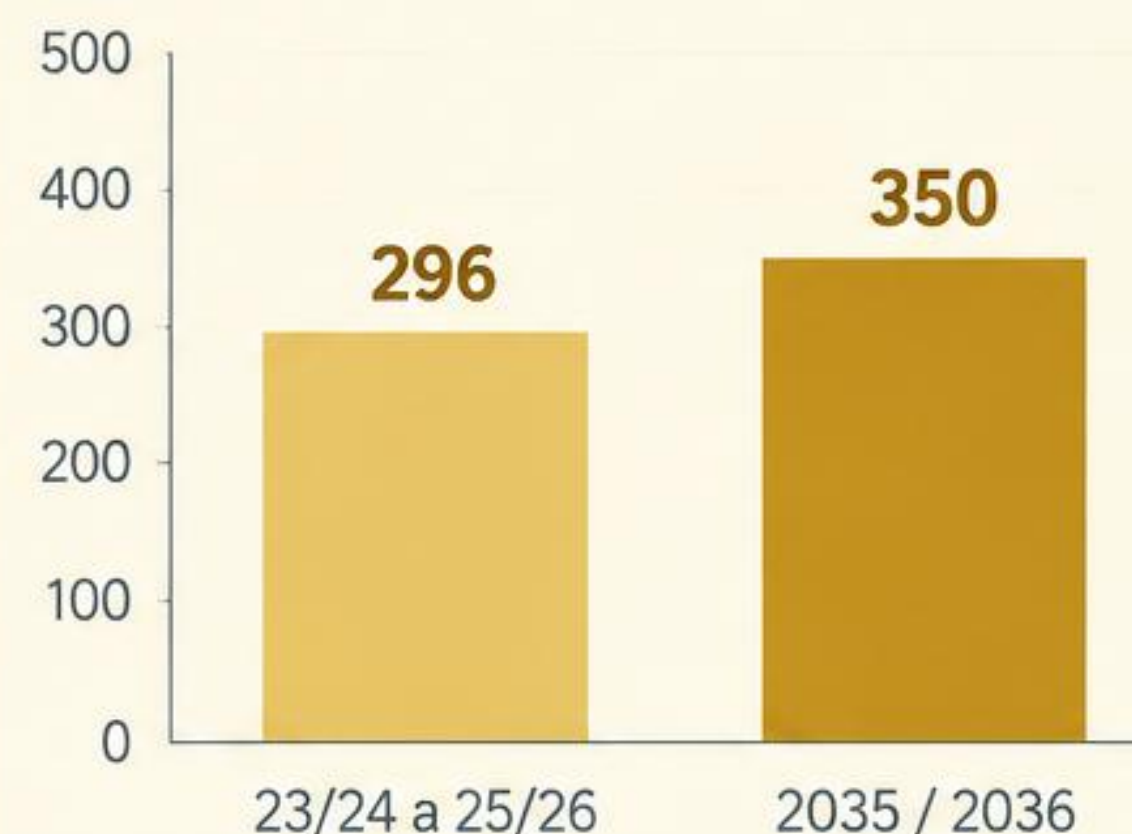
+9,6%
en 10 años

+12
Mha



Exportaciones

Millones de toneladas

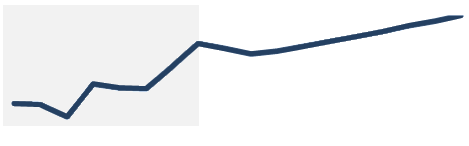
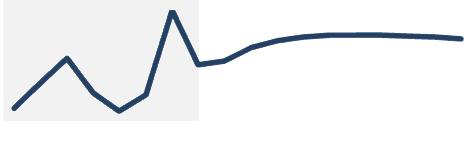
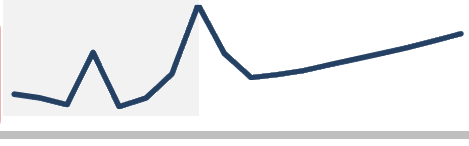
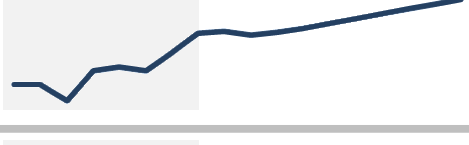
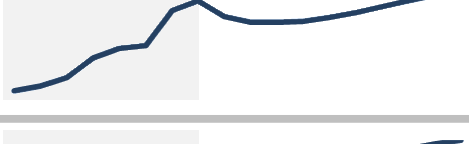


+18,1%
en 10 años

+54
Mt

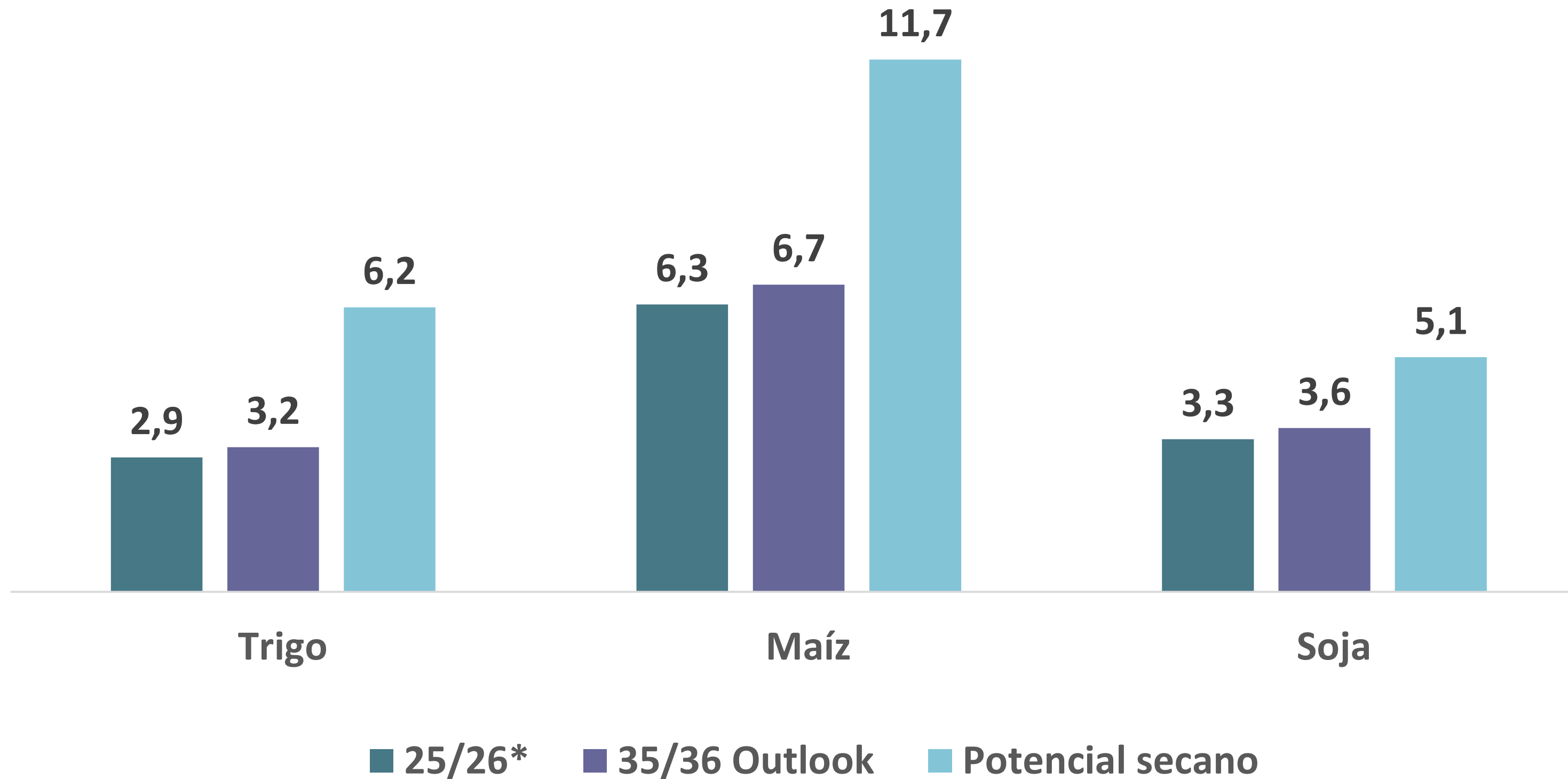
Producción: Cereales y Oleaginosas

Millones de toneladas

	2025 / 2026	2030 / 2031	2035 / 2036	Δ% 10 años*	Δ 10 años*	
Cereales	283,0	284,2	314,4	22,8%	58,4	
Arroz	16,1	17,2	17,1	5,8%	0,9	
Trigo	38,3	30,4	34,5	18,0%	5,3	
Maíz	211,6	220,8	244,4	26,9%	51,9	
Cebada	6,8	6,6	7,7	16,1%	1,1	
Sorgo	10,1	9,2	10,8	12,6%	1,2	
Oleaginosas	252,0	258,9	277,0	14,3%	34,6	
Soja	244,8	253,2	270,9	14,2%	33,7	
Girasol	7,2	5,7	6,1	18,8%	1,0	
Total	534,9	543,1	591,5	18,7%	93,0	

* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

Rendimientos: Margen para crecer



Fuente rinde potencial
(promedio ponderado):



Yield Potential &
Yield Gap
Atlas

Yield Potential and Yield Gap Atlas (YPYGA). Accessed 16/9/26
from <https://yieldpotential.org>

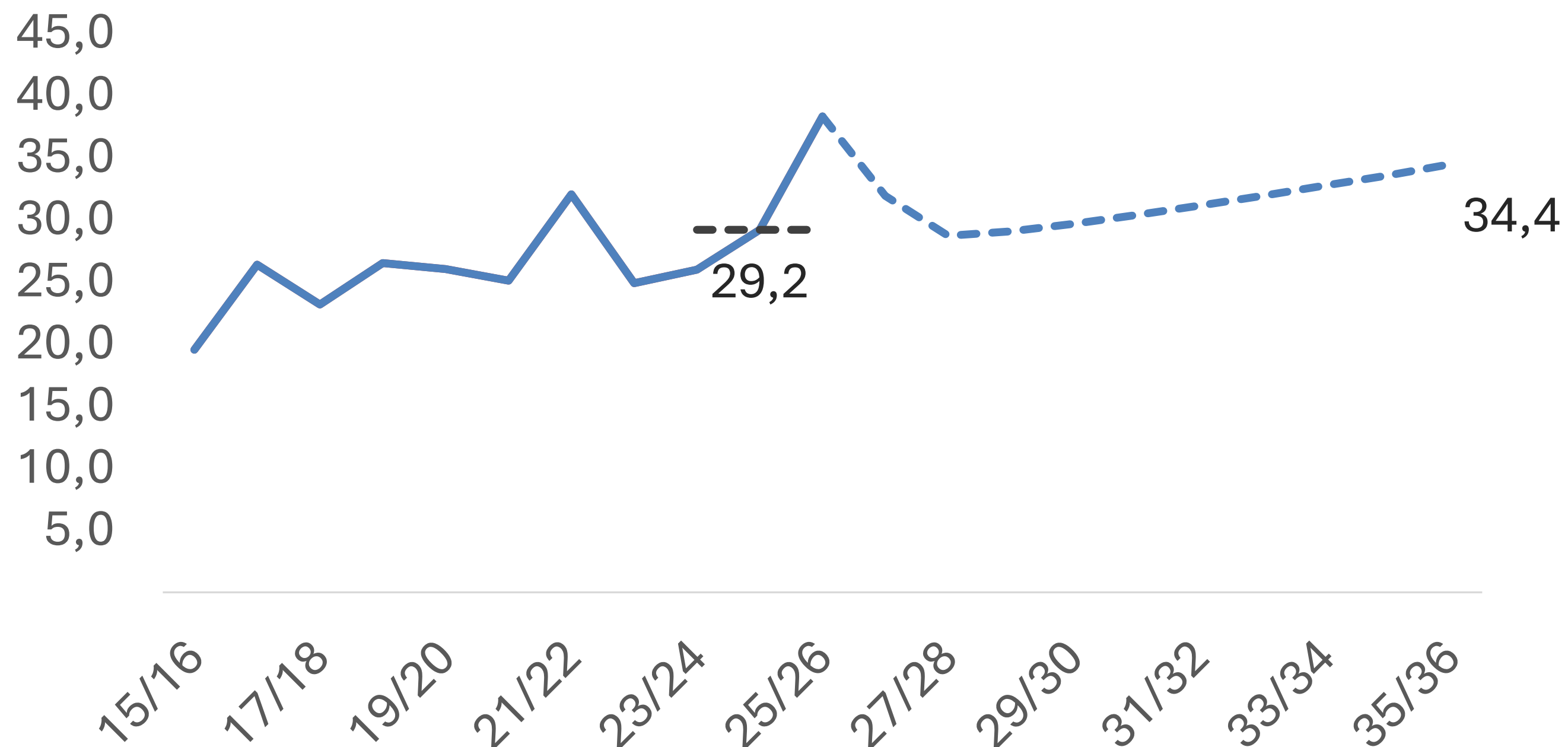
* valor central tres campañas más recientes.

Trigo

Outlook del Mercosur

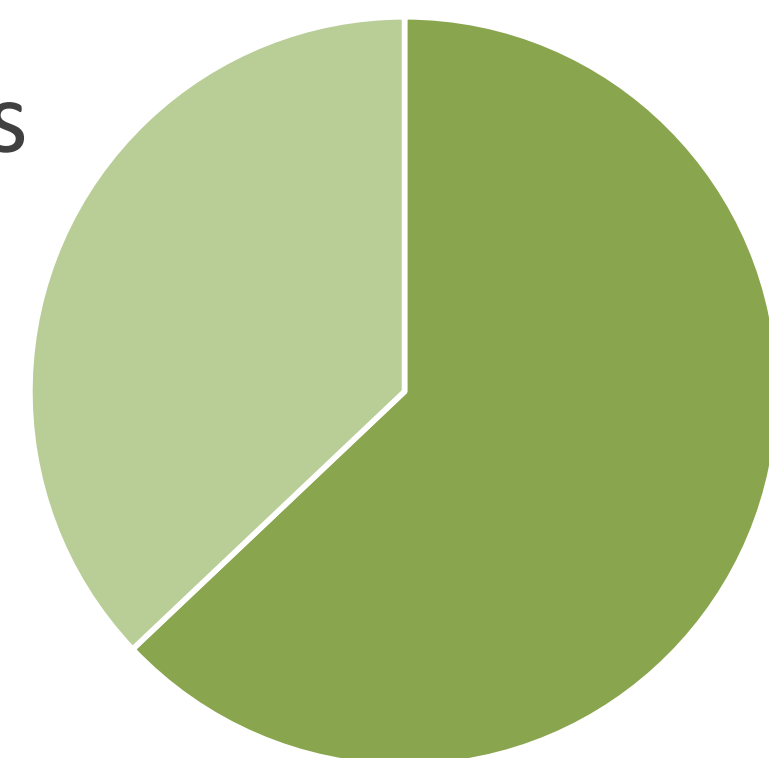
3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Trigo: + 5,3 Millones de toneladas producidas



Contribución al crecimiento

Rindes
37%



Área
63%

* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

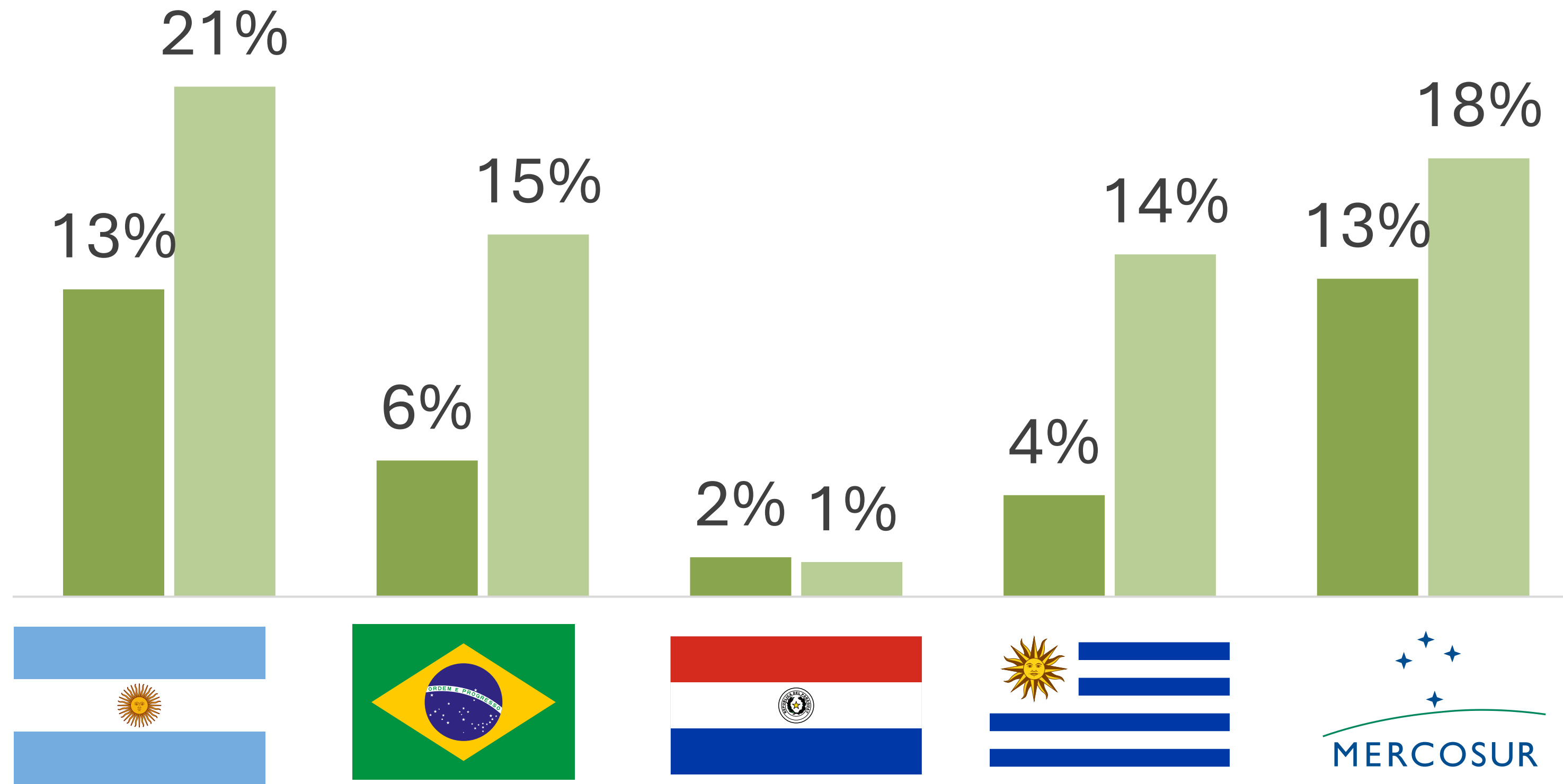


* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

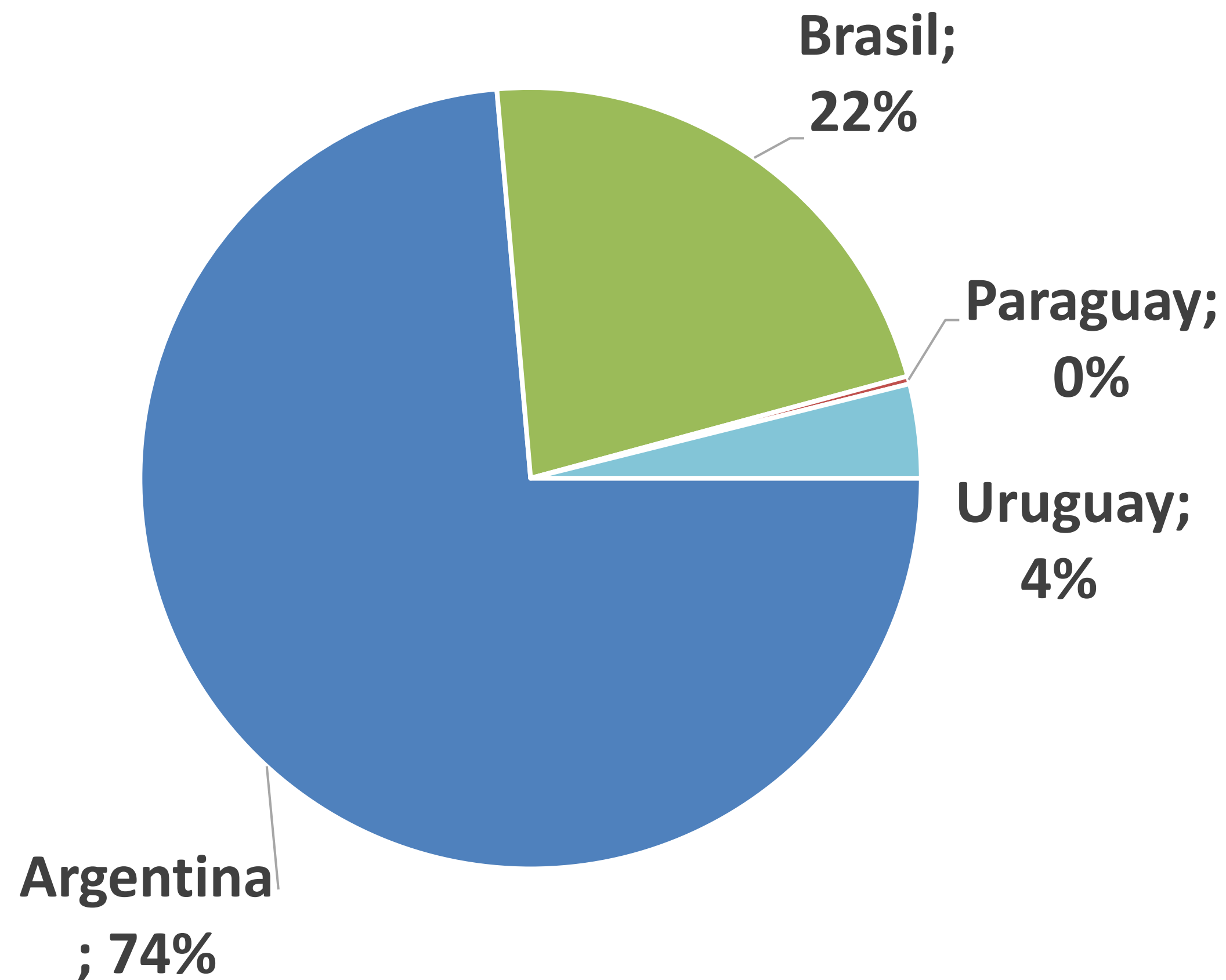
Trigo: Crecimiento %*

■ Área cosechada

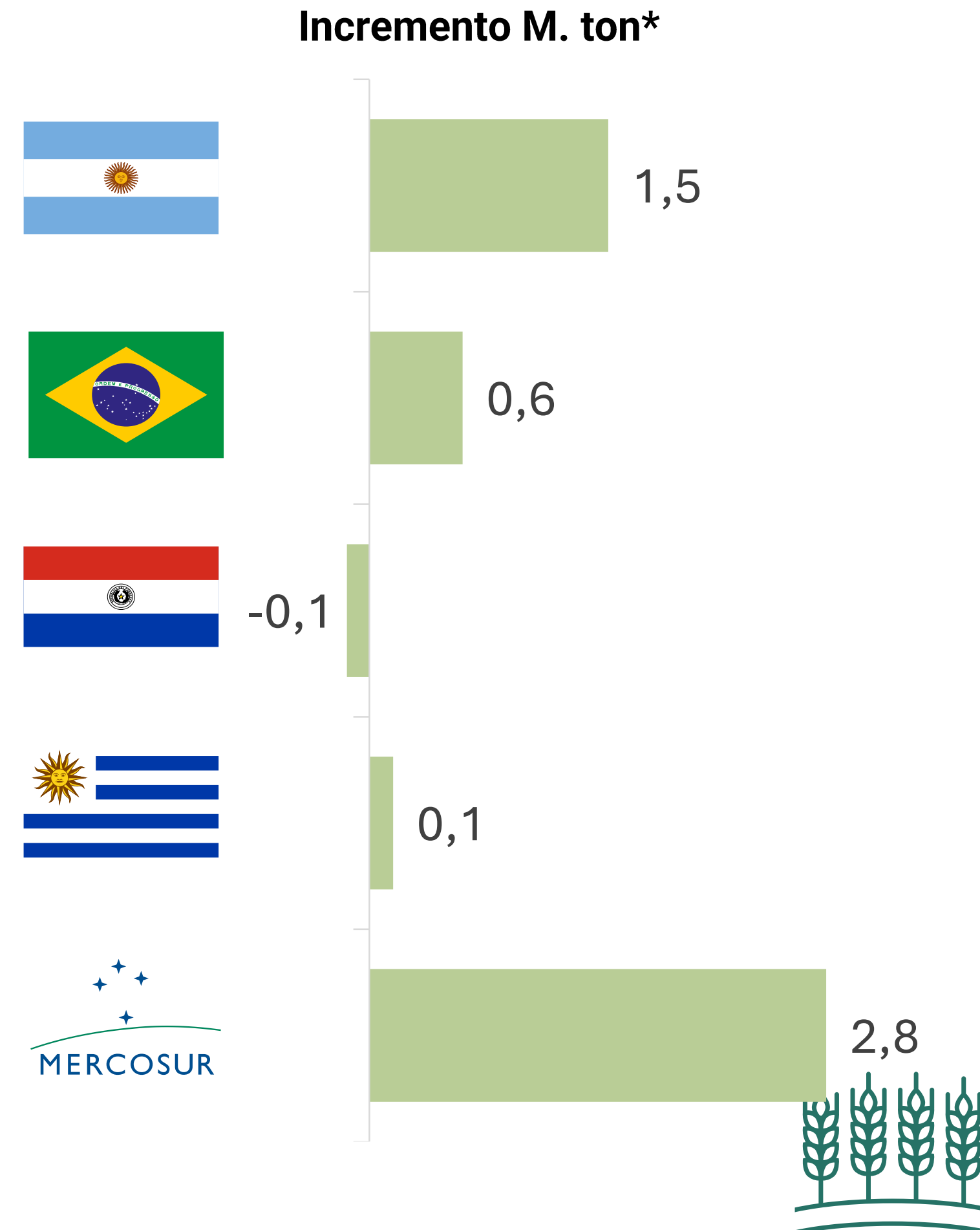
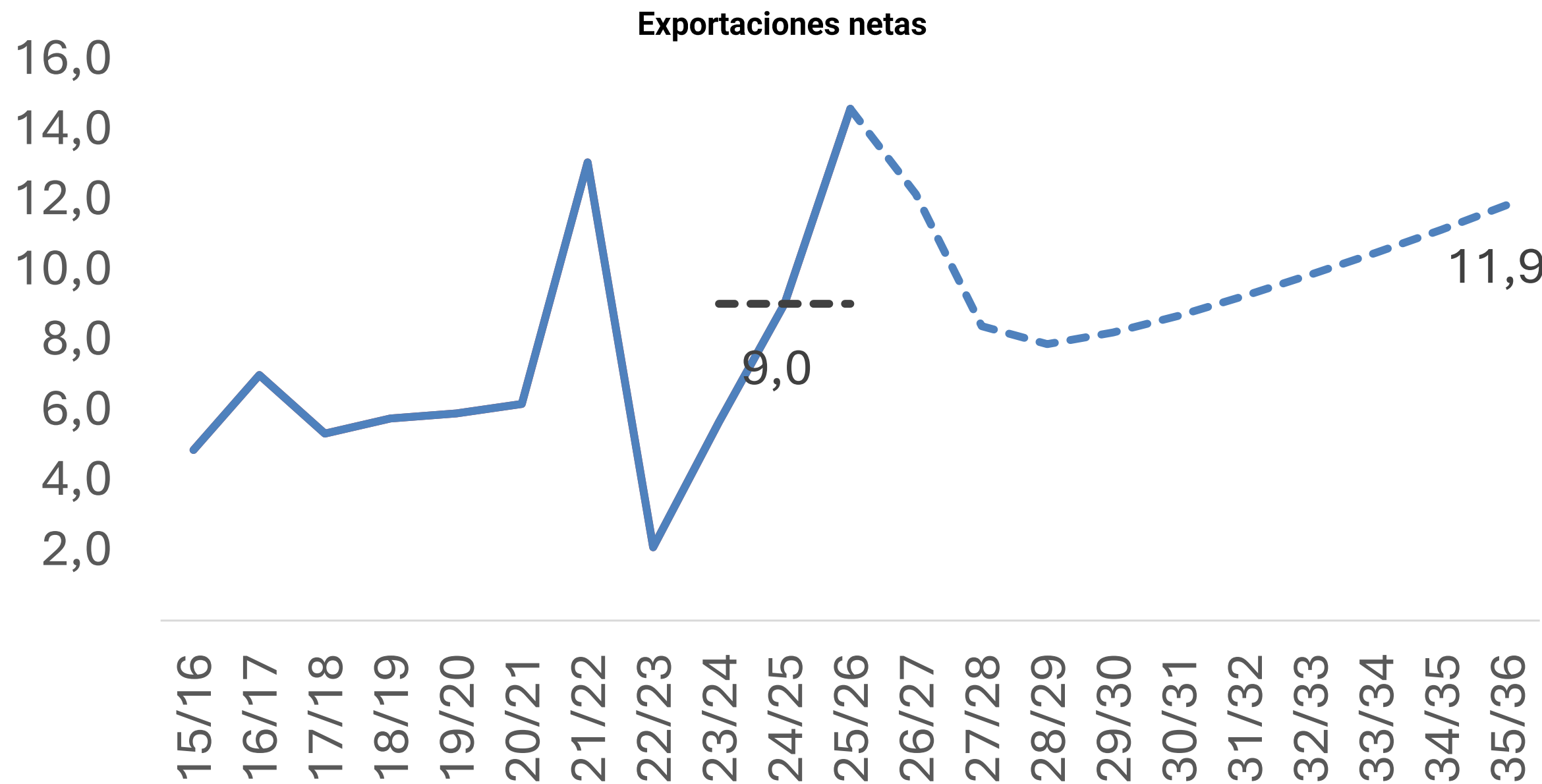
■ Producción



Trigo - Producción : Contribución al crecimiento

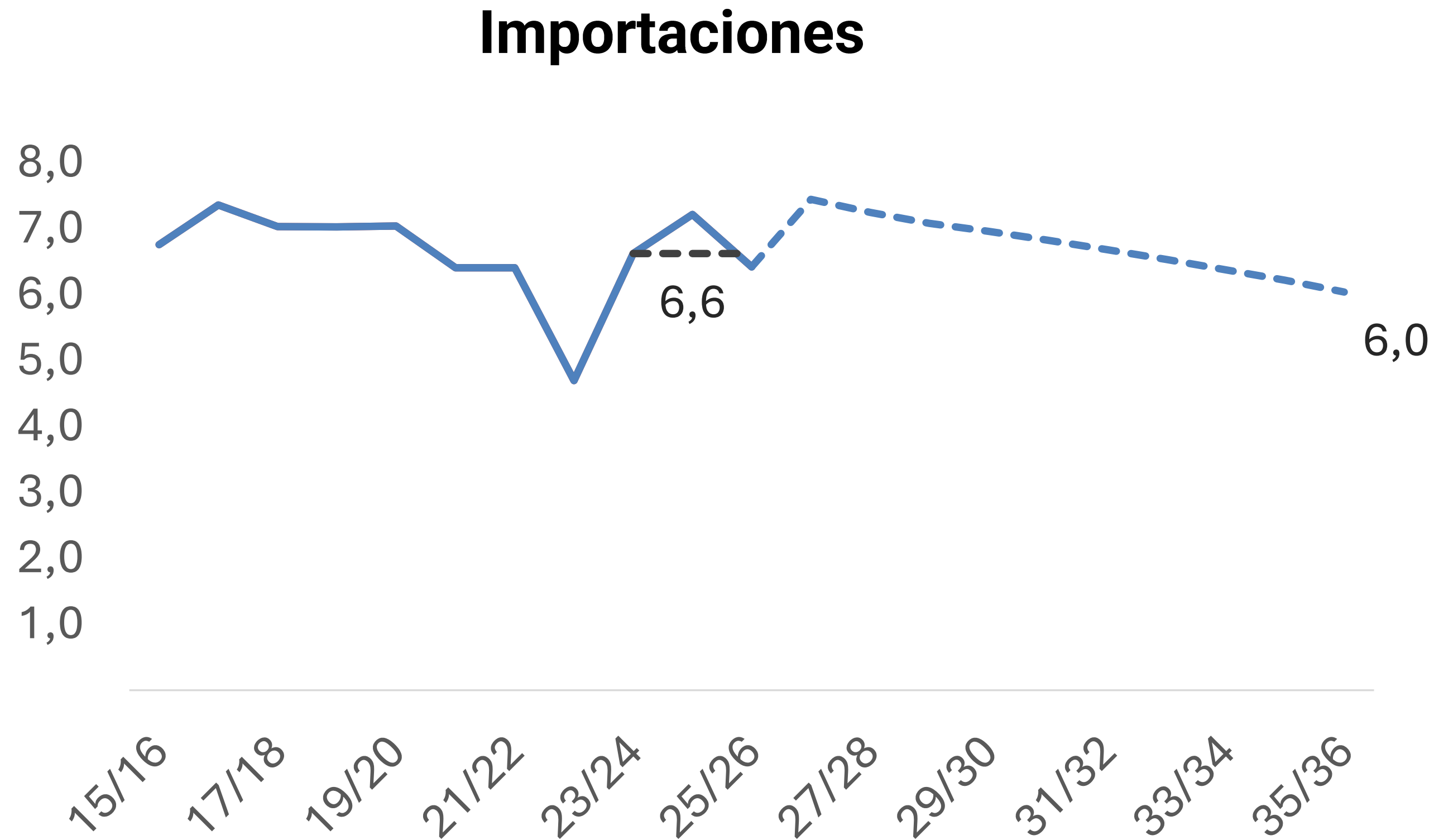


Trigo: + 2,8 Millones de toneladas netas exportadas*



* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

Trigo: Importaciones estables



* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

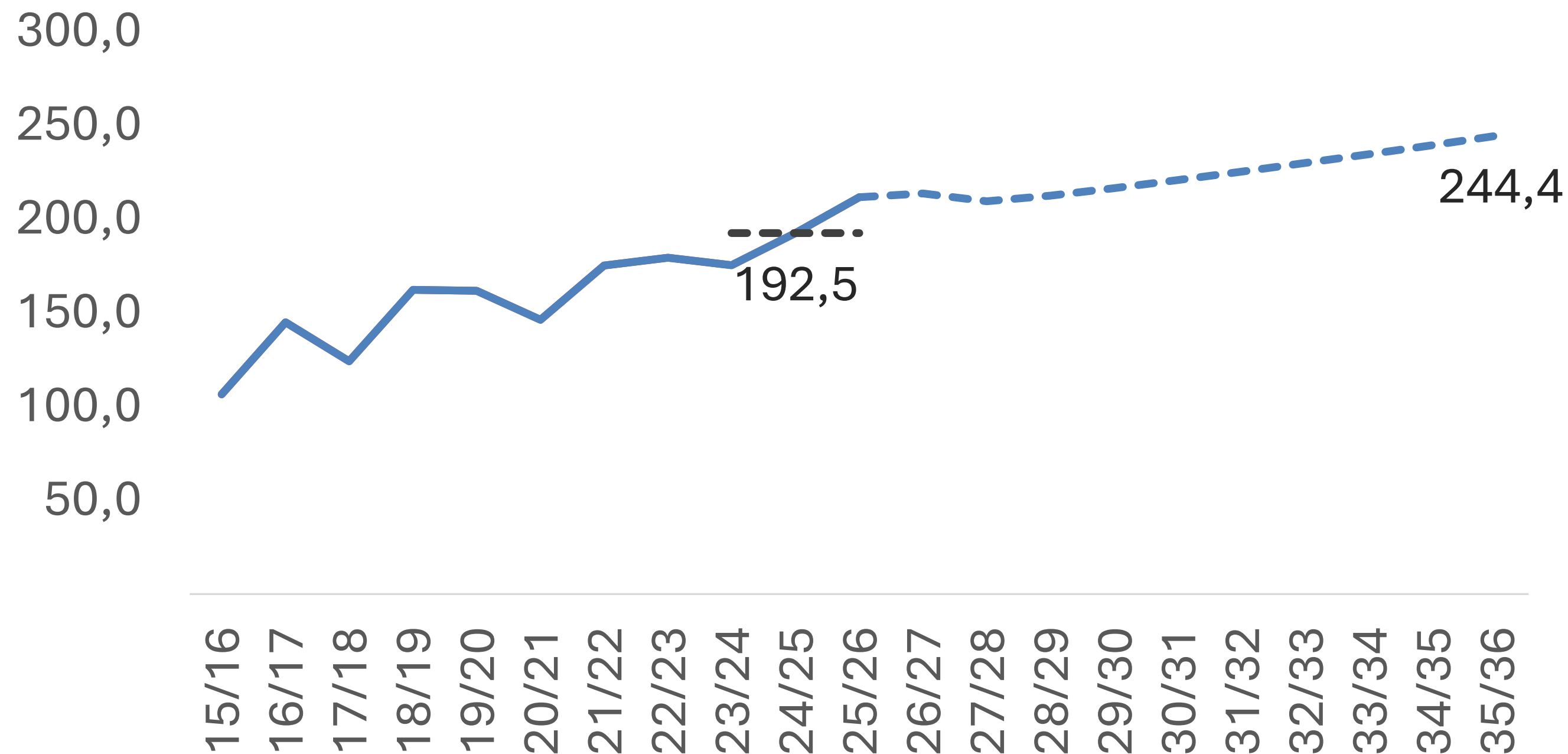


Maíz

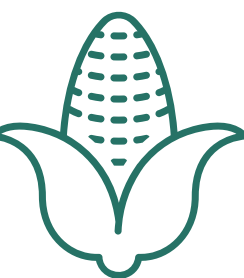
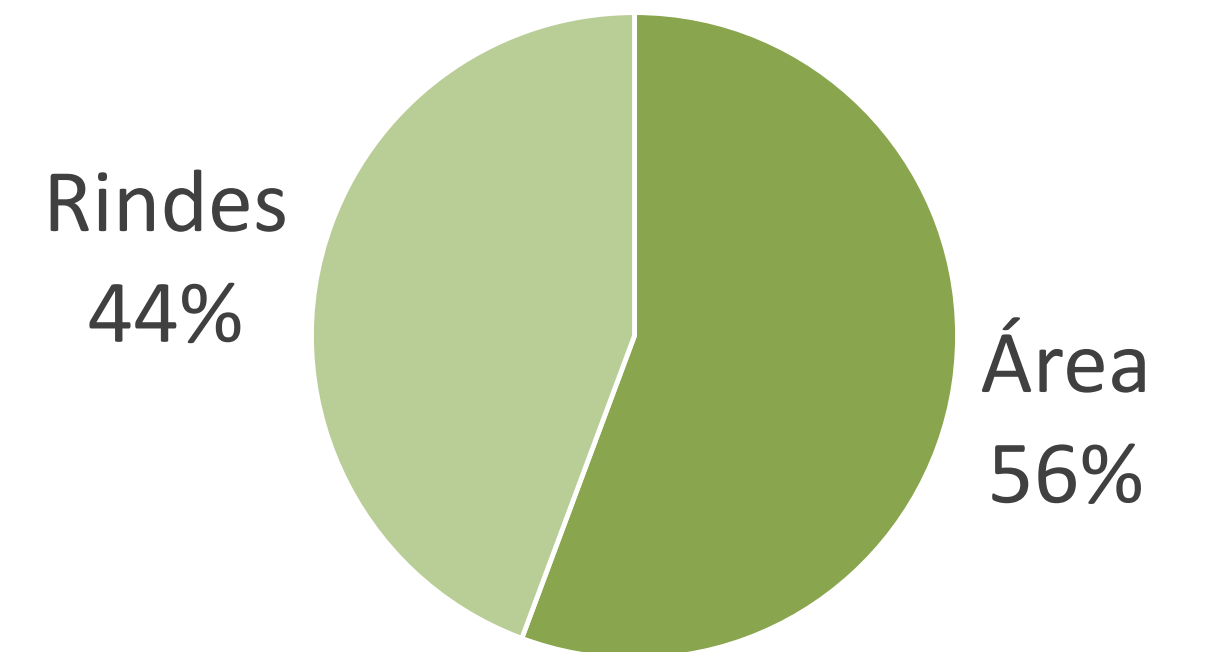
Outlook del Mercosur

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Maíz: + 52 Millones de toneladas producidas



Contribución al crecimiento

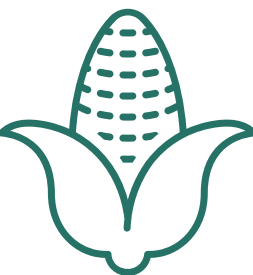
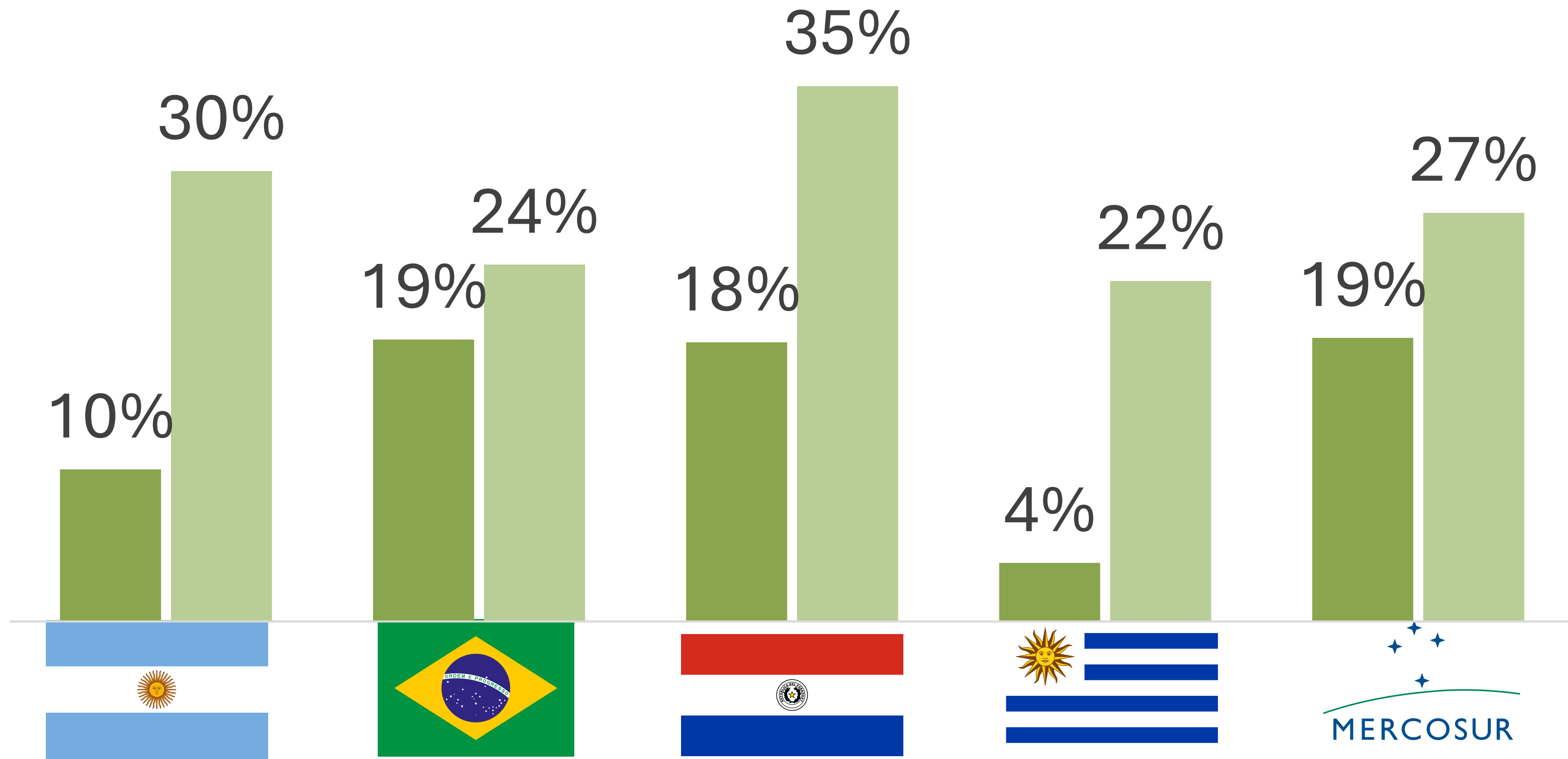


Maíz: Crecimiento %*

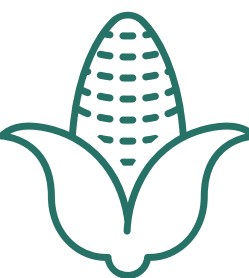
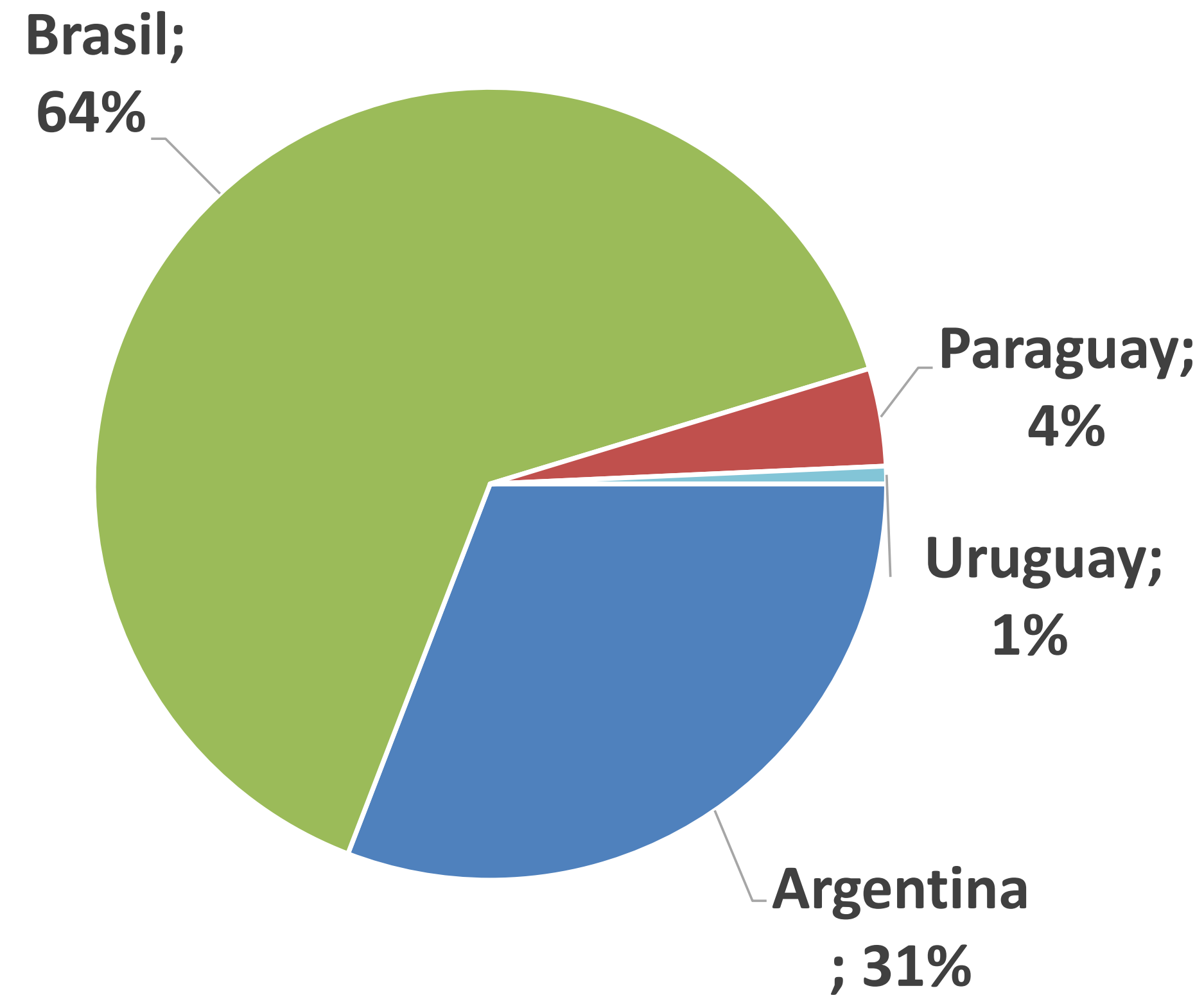
* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

■ Área cosechada

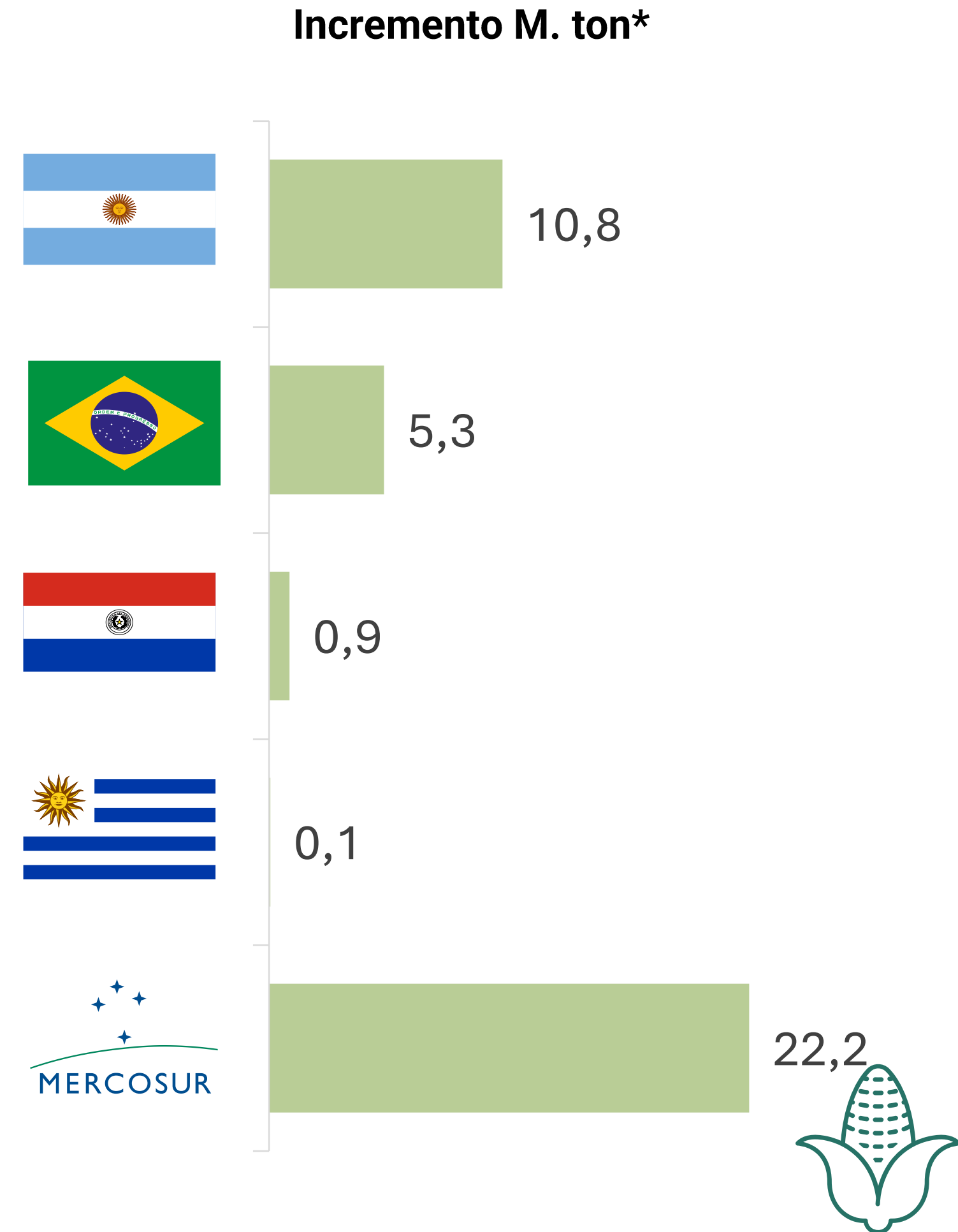
■ Producción



Maíz - Producción: Contribución al crecimiento



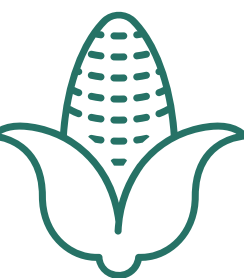
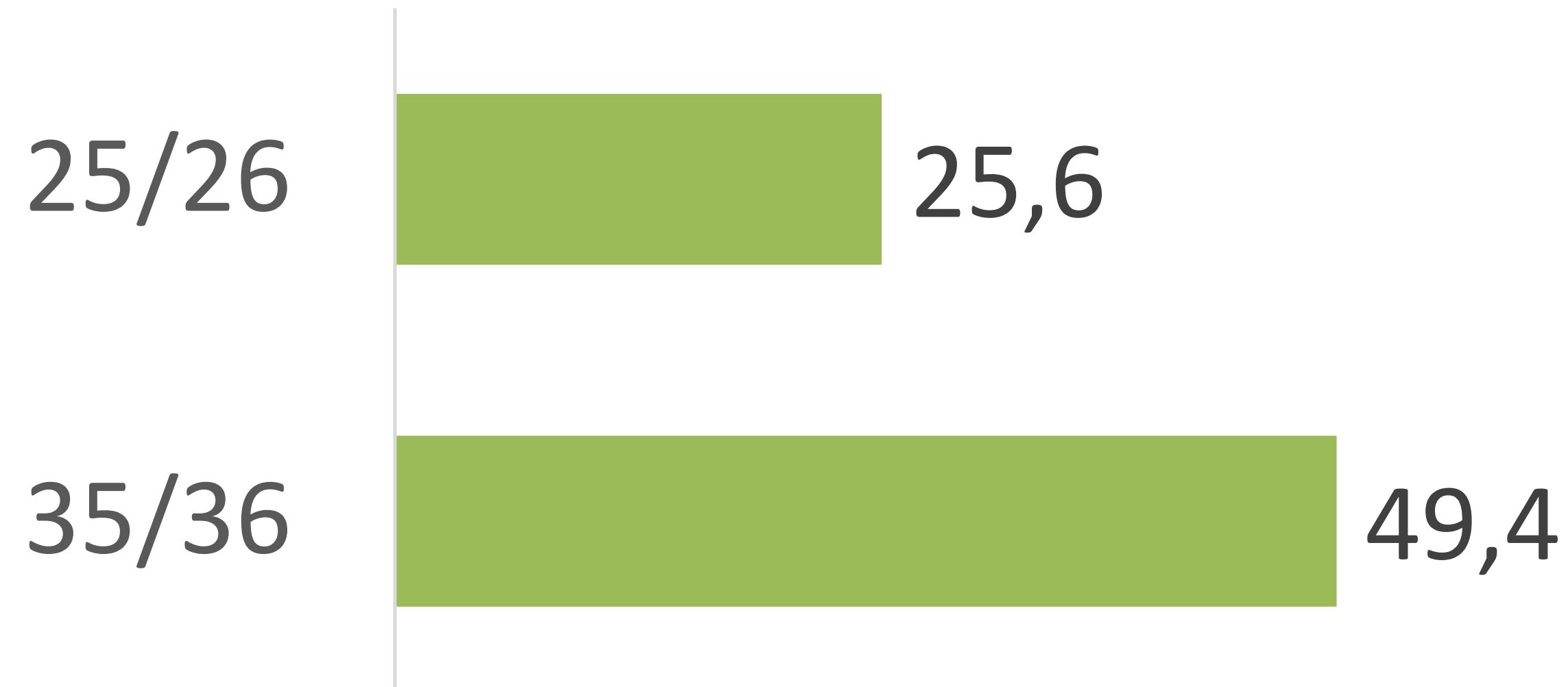
Maíz: + 22 Mt de exportaciones*



* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

Maíz: + 24 Mt a etanol

Maíz a Etanol

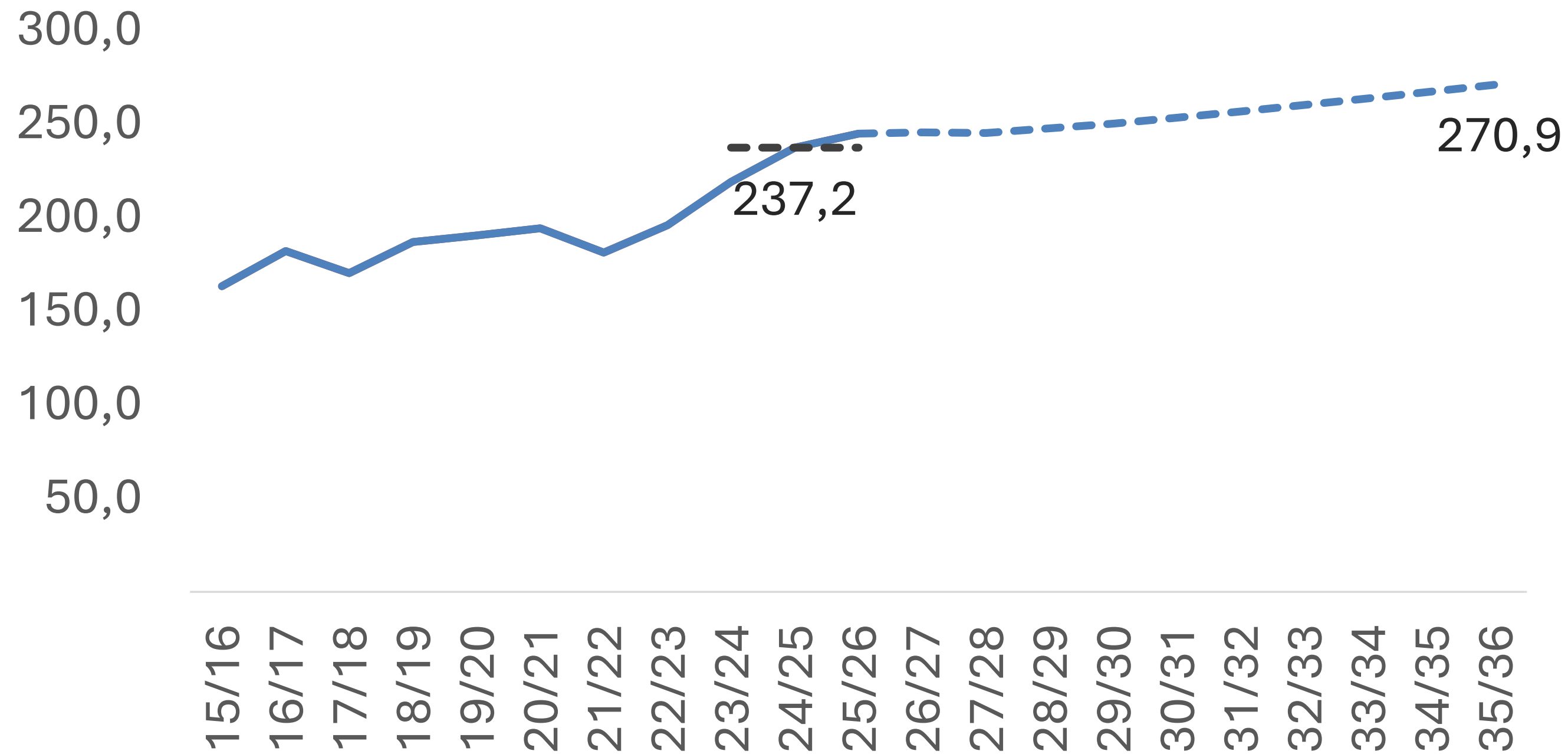


Soja

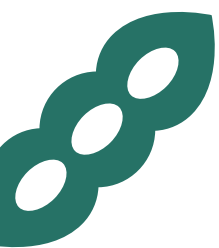
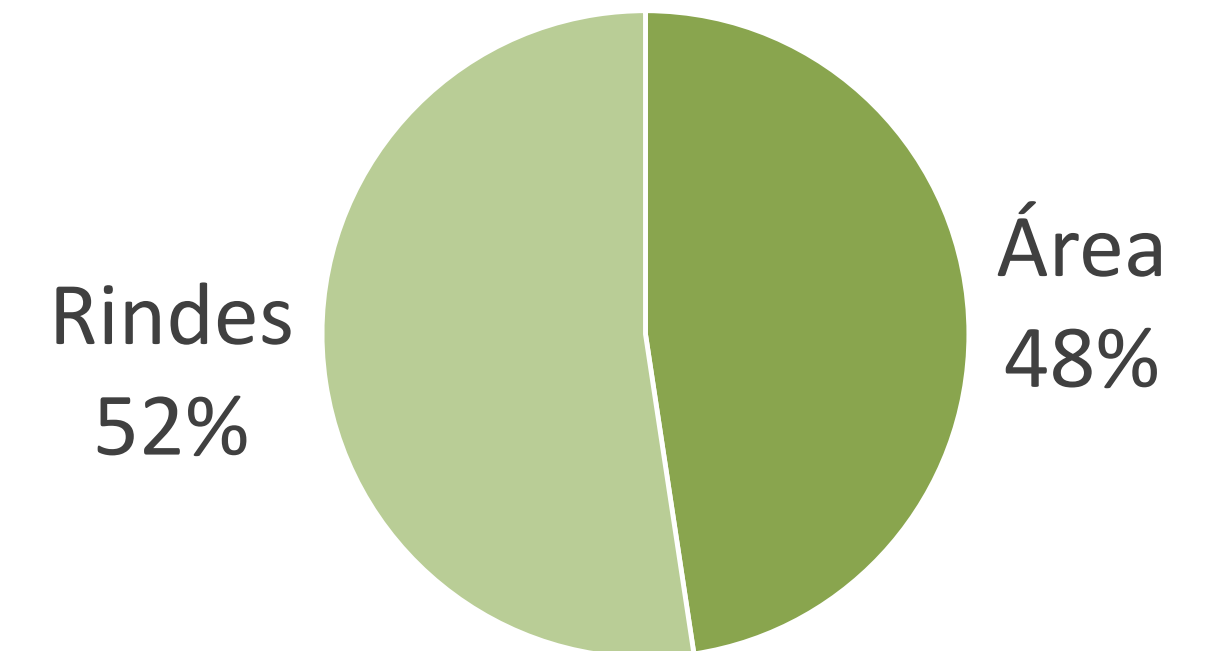
Outlook del Mercosur

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Soja: + 34 Mt de producción



Contribución al crecimiento

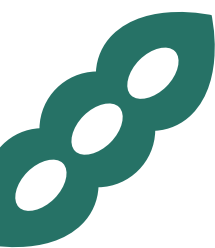
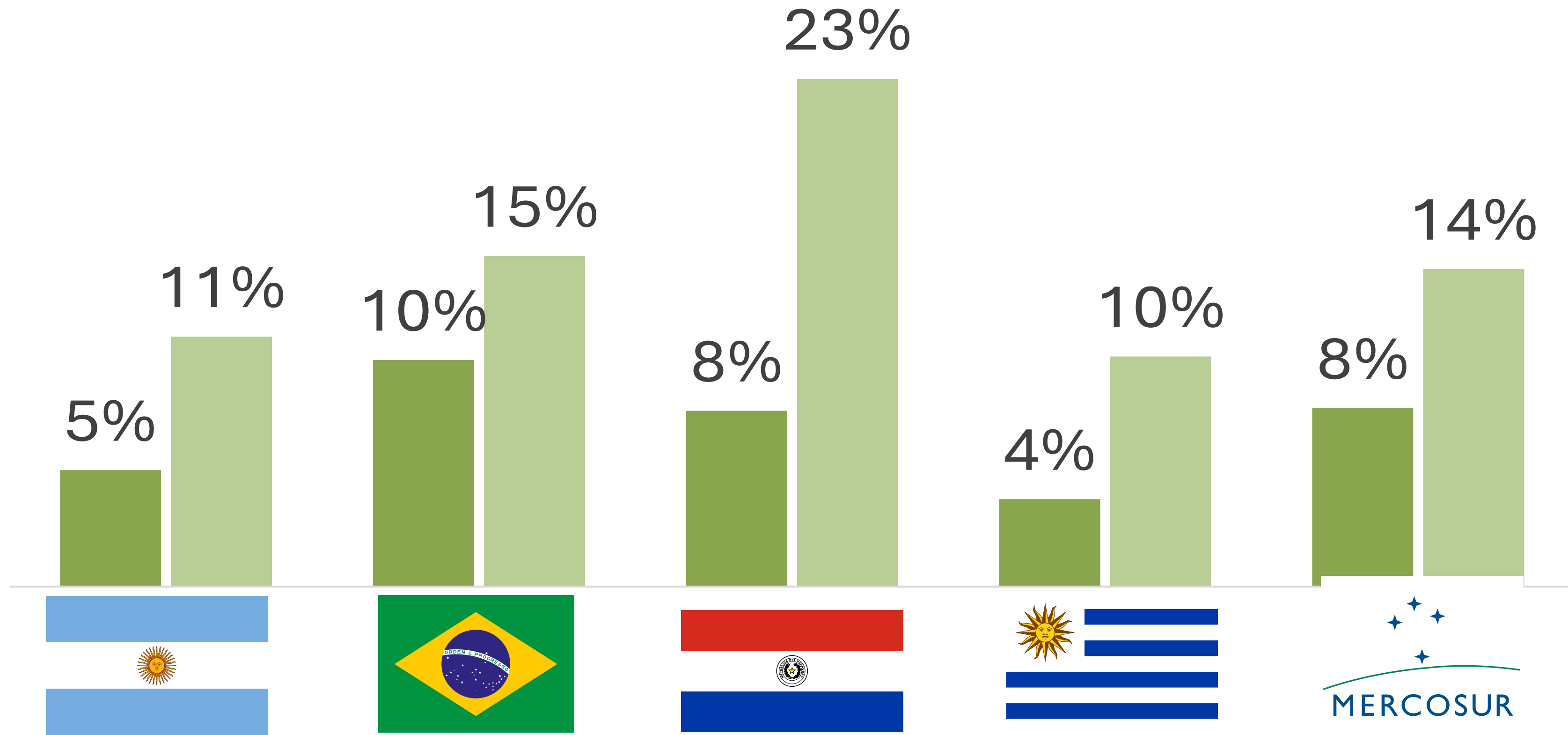


Soja: + 34 Millones de toneladas

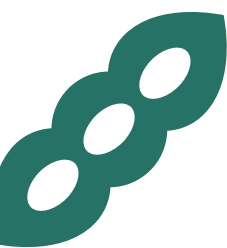
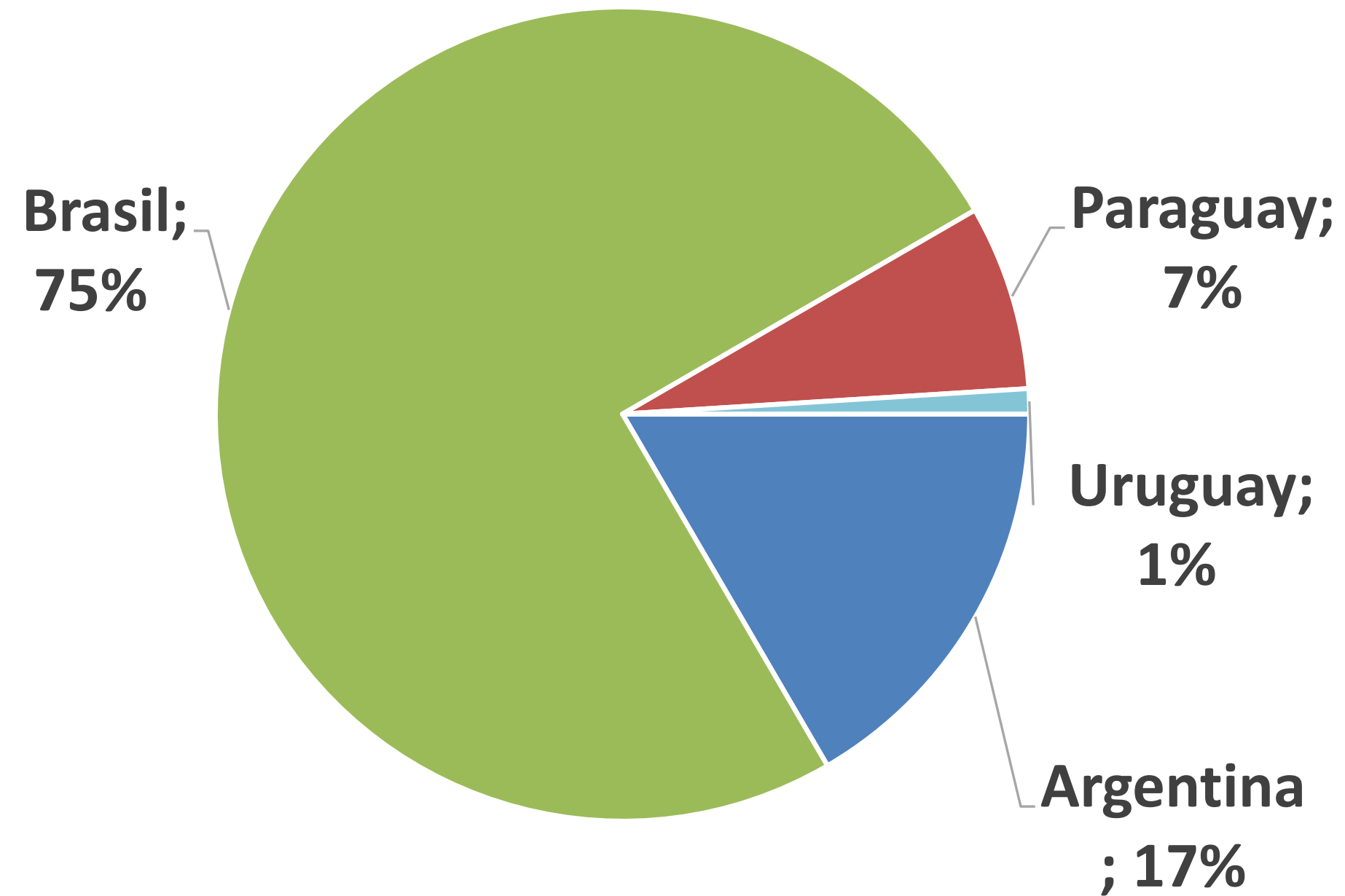
* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

■ Área cosechada

■ Producción

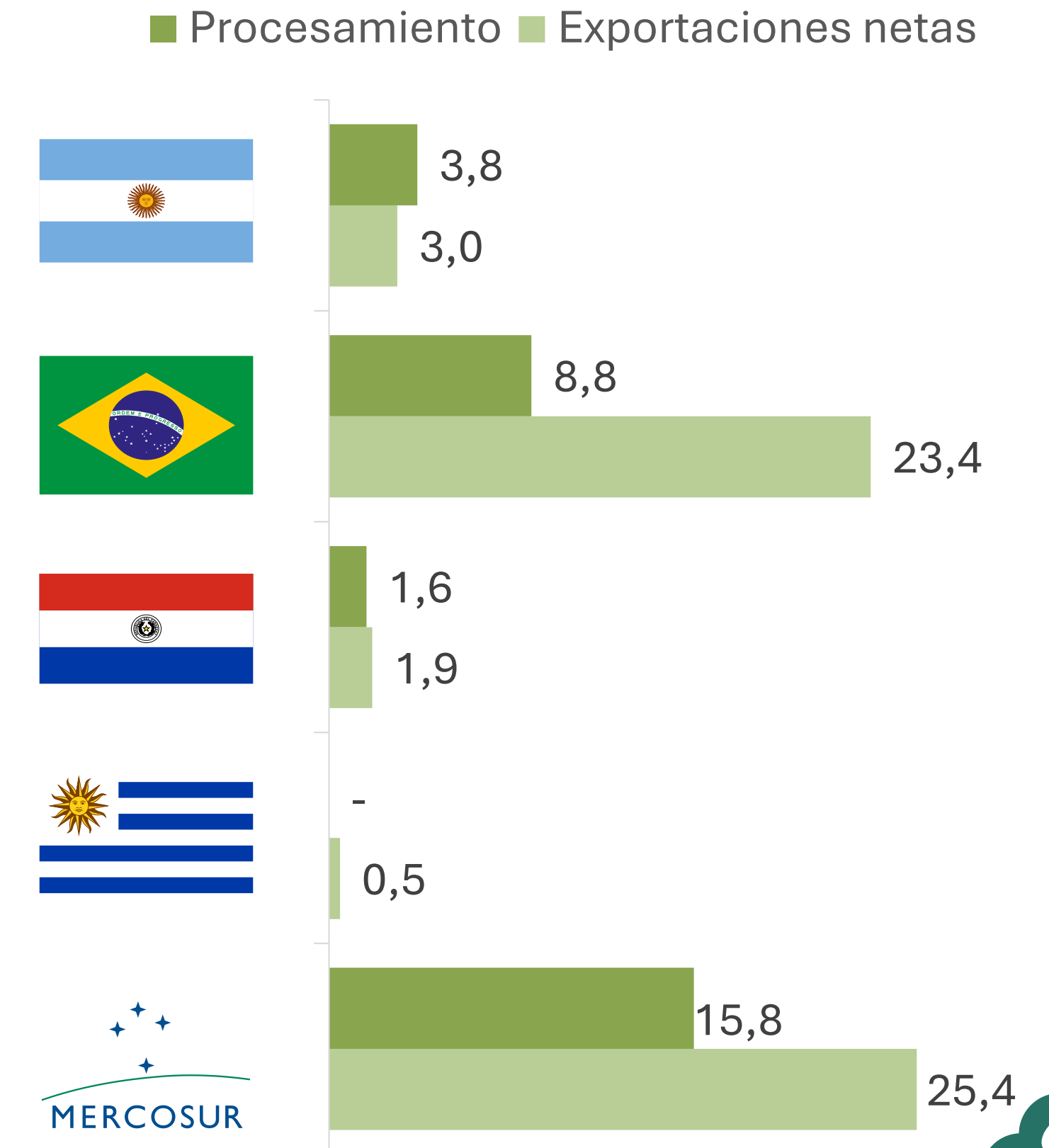


Soja - Producción : Contribución al crecimiento



Complejo Soja: + 25 Millones de toneladas exportadas

Incremento M. ton*

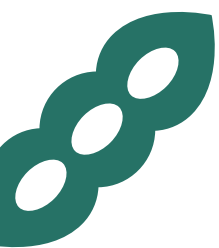
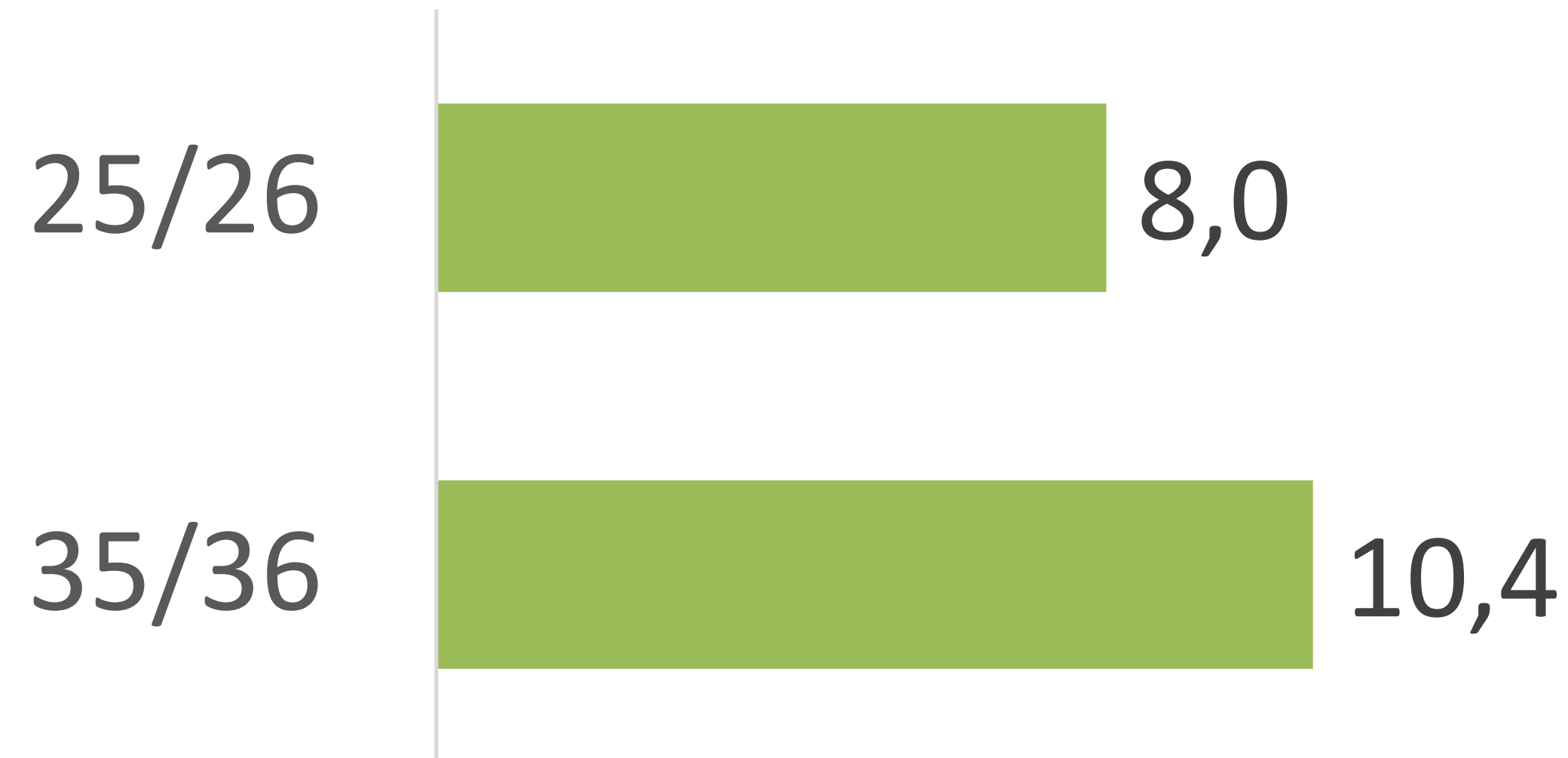


* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.



Soja: Aceite a Biodiesel + 30%

Aceite a Biodiesel (Mt)



Carnes y comercio

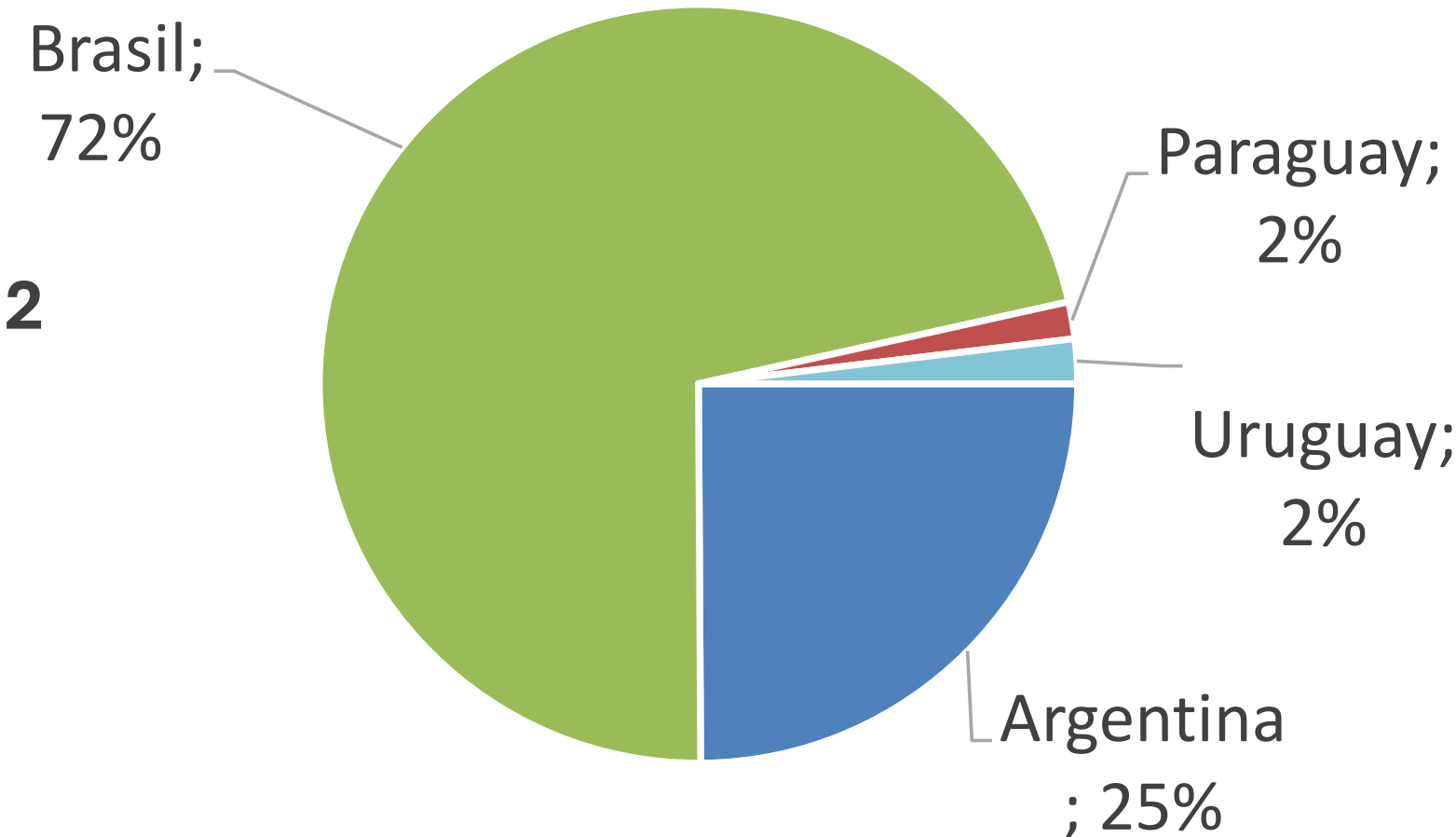
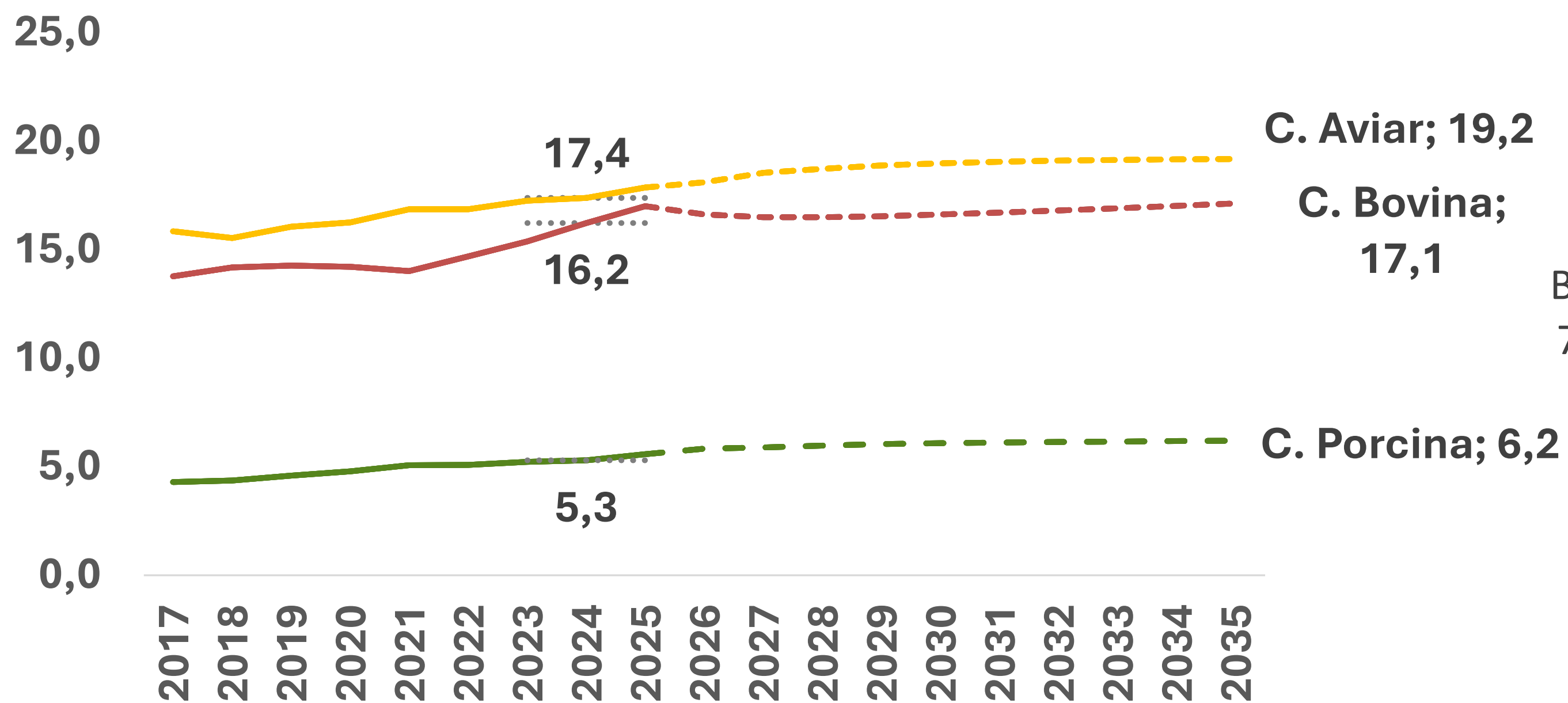
Outlook del Mercosur

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

+3,6 Mt de carnes producidas

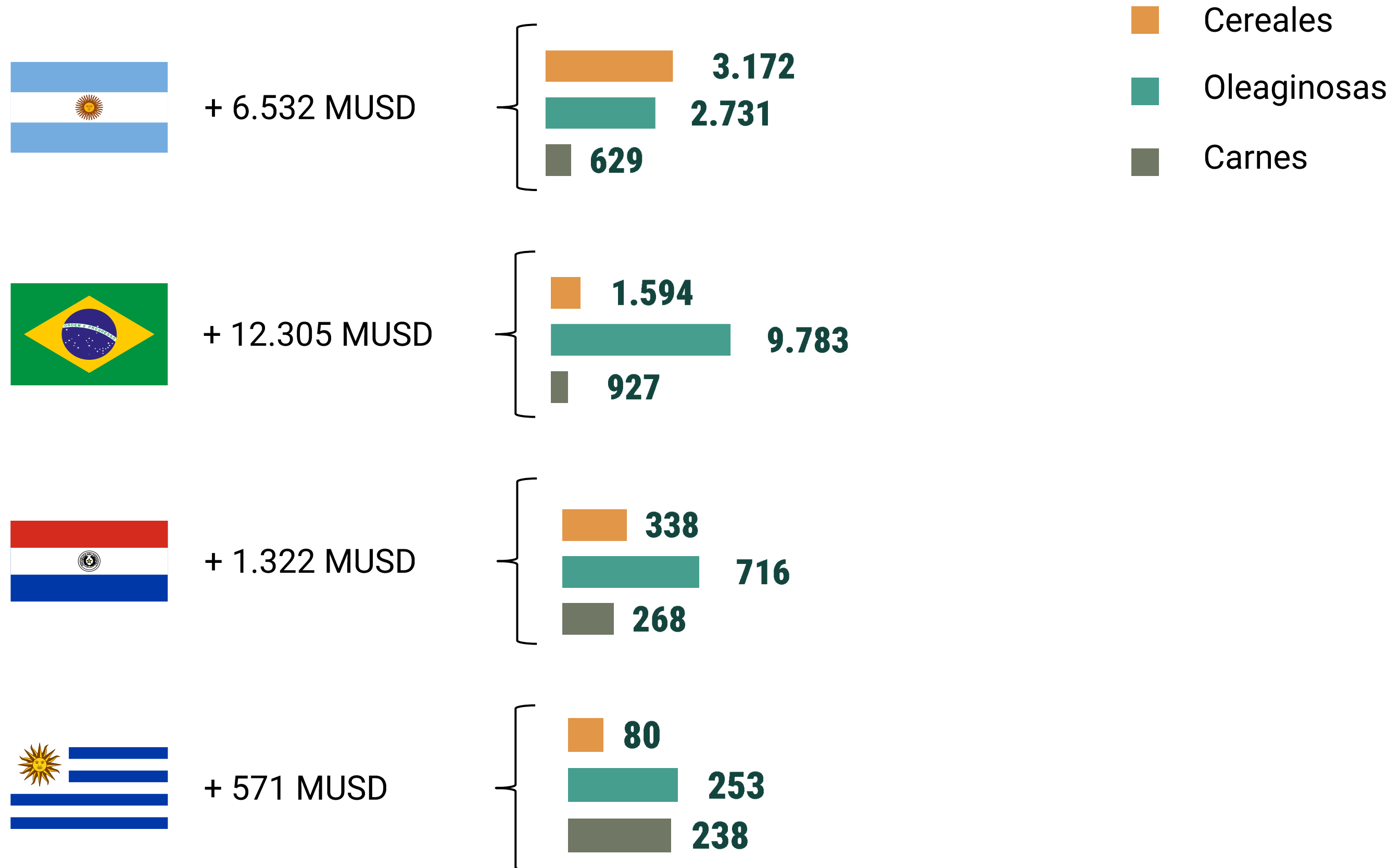
Millones de ton

Producción



+ 20.700 Millones USD Exportados*

Millones de dólares, precios de 2025



* 35/36 vs. valor central tres campañas más recientes.

Cierre

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR

Escenario condicional

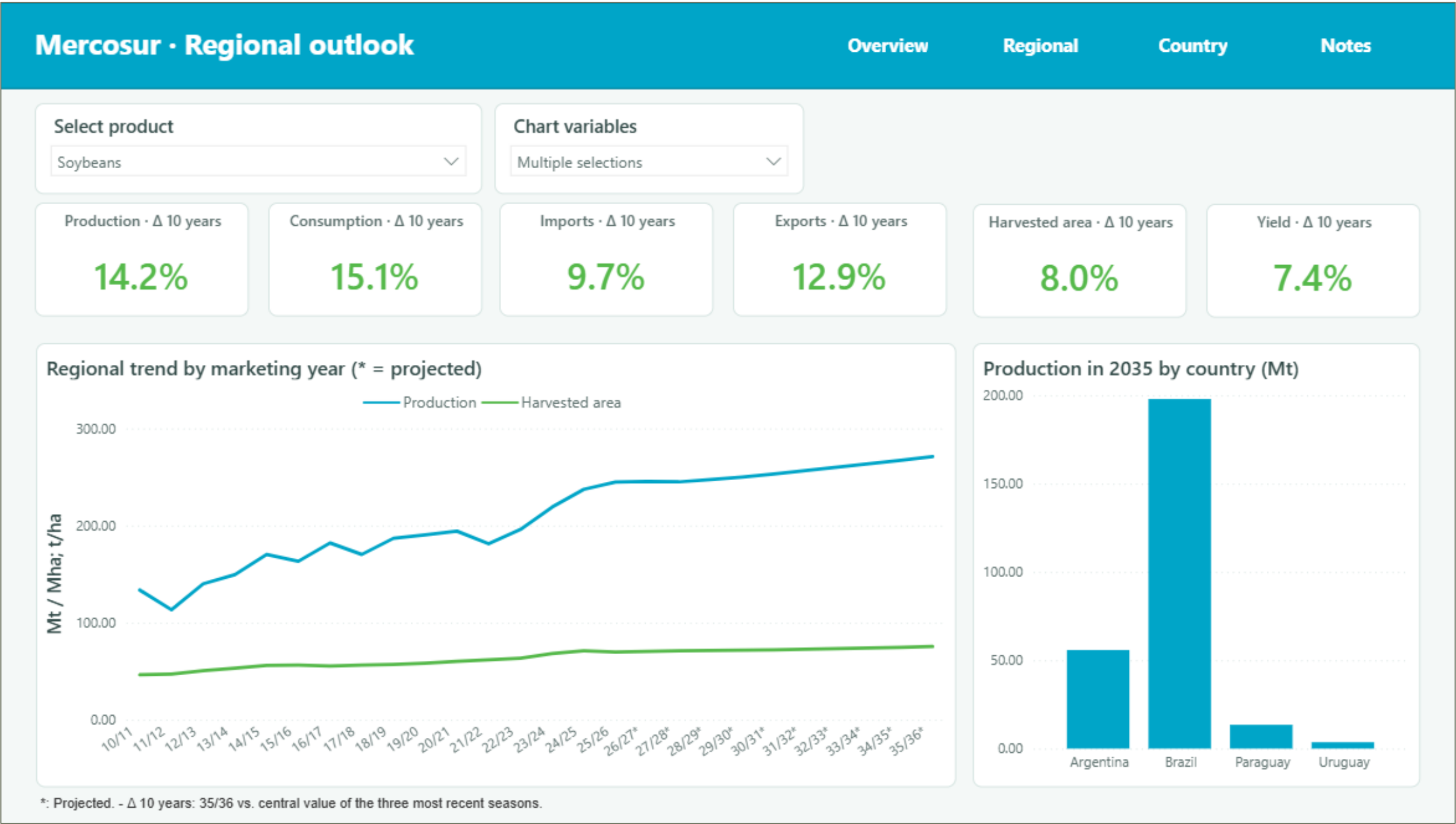
- ▶ Su cumplimiento depende de que se sostengan los supuestos que se plantearon.
- ▶ Constituye un punto de partida para analizar escenarios alternativos.
- ▶ El Outlook busca ofrecer un marco de referencia común para debatir y diseñar políticas y estrategias de cara al futuro del bloque.

El contexto global

- ▶ El crecimiento sigue siendo positivo, pero menor que en décadas anteriores.
- ▶ El bloque deberá competir por una demanda incremental más baja.
- ▶ En paralelo, se percibe un aumento de las exigencias comerciales y ambientales.
- ▶ **Posicionamiento:** ¿cómo debe adaptarse el bloque? Tres dimensiones:
 - Acceso a mercados
 - Requerimientos comerciales y ambientales
 - Competitividad

Claves

- ▶ **Estrategia:** el contexto exige una actitud proactiva en la agenda comercial.
- ▶ **Dinámica a futuro:** La productividad es un motor de crecimiento con gran potencial aún subexplotado.
- ▶ **Bioenergía:** Fuerte expansión, con impacto creciente en la demanda doméstica de granos.





AgroChat

el **Asistente Inteligente**
de la Bolsa de Cereales



www.agrochat.com.ar

¡MUCHAS GRACIAS!

10°



Lanzamiento
**CAMPAÑA
GRUESA2627**

SOJA-MAÍZ-GIRASOL-SORGO

3º OUTLOOK DEL MERCOSUR



Bolsa
de Cereales

www.perspectivasagricolas.com.ar