

IERAL

Fundación
Mediterránea

Documento de Trabajo

Año 30 – Edición Nº 240 – Enero de 2023

Importaciones de fertilizantes, dinámica en últimos años y brecha de precios con Brasil

Juan Manuel Garzón y Lautaro Sibilla

jgarzon@ieral.org lsibilla@ieral.org

Edición y compaginación
Karina Lignola y Fernando Bartolacci



IERAL Córdoba
(0351) 473-6326
ieralcordoba@ieral.org

IERAL Buenos Aires
(011) 4393-0375
info@ieral.org

Fundación Mediterránea
(0351) 463-0000
info@fundmediterranea.org.ar

Resumen ejecutivo

- Esta columna describe lo sucedido con los volúmenes comercializados y los precios medios pagados en operaciones de importación de fertilizantes en 2023 y años previos. También se realiza una comparación entre Argentina y Brasil, a los efectos de determinar si existen diferencias en el precio que pagan las dos potencias agropecuarias de la región en el aprovisionamiento externo de fertilizantes.
- Argentina importó 2,7 millones de toneladas de fertilizantes en 2023 según estadísticas de INDEC, mostrando una caída en las compras del 11,9% respecto del año previo. Se trata del segundo año consecutivo de ajuste en las importaciones, con un volumen que se ubicó levemente por encima del flujo promedio de los últimos 16 años, y muy lejos del máximo observado en el 2021. En la importación se erogaron USD 1.404 millones, un flujo bastante menor a los USD 2.869 millones del 2022 (-51,1%), que se explica por una combinación de menores cantidades y menores precios.
- La caída en los volúmenes adquiridos obedece seguramente a una combinación de factores, aunque dos de ellos se destacan claramente: la sequía (y su impacto sobre superficies sembradas y tecnología de insumos) y las restricciones impuestas sobre las importaciones en un contexto de escasez de dólares en el BCRA. La falta de fluidez de las SIRA y la incertidumbre respecto del cobro de las divisas, generó problemas varios a los importadores, configurando un escenario complejo para los habituales procesos de planificación de compras que realizan las empresas.
- En lo que respecta a los precios pagados, se observa una caída importante respecto de los valores del 2022; en dólares de poder de compra constante (a precios de diciembre 2023), los precios se ubicaron por debajo de los valores promedio de últimos 15 años, siendo de destacar la fuerte caída interanual en las cotizaciones a dólares corrientes (-46,4% para fertilizantes nitrogenados y -39,6% para fosfatados y otros), lo que se explica por los valores máximos, casi extremos, que se observaron en el 2022.
- En cuanto a la comparación de precios pagados por Argentina y Brasil, en el caso de los fertilizantes nitrogenados, y para la posición arancelaria 310210 (Urea), se encuentra que Argentina pagó en promedio un precio superior al de Brasil en todo el período analizado (2017-2023); si bien en los primeros años la diferencia era pequeña (entre un 3% y un 4% más), a partir de 2021 la brecha se fue acrecentando significativamente, hasta llegar llamativamente al 55% en el 2023. En la posición arancelaria 310280 (mezclas de urea con nitrato de amonio), relevante para Argentina, aunque no tanto para Brasil, también se pagaron precios superiores, al igual que en la posición 310230 (Nitrato de Amonio).
- En el rubro de fertilizantes fosfatados y otros, Argentina también ha venido pagando precios superiores a los de Brasil. Solamente en la posición arancelaria 310540 (Fosfato Monoamónico) y en el año 2017, el país pagó un precio menor que su vecino (aunque fue una pequeña diferencia de 4 USD/Tn). Luego, para el resto de años y posiciones arancelarias analizadas, el país ha erogado precios superiores, llegando en algunos casos a haber diferencias de hasta un 70%.
- Del análisis de las estadísticas de importación surge claramente que Argentina paga habitualmente un precio más alto que Brasil por los fertilizantes que importa. ¿A qué puede deberse esto?

- Según consultas realizadas, uno de los factores determinantes de esta brecha tiene que ver con los volúmenes importados, la mayor escala con la que operan los importadores del país vecino, ventaja que posibilita una mejor negociación con los proveedores, menores costos portuarios y logísticos en general. Otro factor importante que fue mencionado, exacerbado en los últimos años, es el mayor riesgo de realizar operaciones en Argentina respecto Brasil, que termina derivando en una condición comercial menos ventajosa. En esta mayor prima de riesgo argentino aparecen costos extras generados en la nacionalización de los productos y en lo que hace al pago de las importaciones, que se fue alargando en los últimos tiempos a medida que el BCRA al quedarse sin reservas fue profundizando el racionamiento de las divisas.

Importaciones de fertilizantes, dinámica en últimos años y brecha de precios con Brasil

La seguridad alimentaria global requiere que los sistemas agropecuarios evolucionen en forma eficiente, logrando máximos resultados productivos para los insumos aplicados, y también de manera sostenible, es decir, sin comprometer la capacidad de producción futura.

El uso de fertilizantes es una de las prácticas que puede contribuir a ambos objetivos, al permitir incrementar la producción, aprovechando todo el potencial de las nuevas semillas y materiales genéticos, y también devolver a los suelos los nutrientes que los cultivos extraen; se constituye, por tanto, en una pieza clave en el desafío de alimentar a una población mundial que sigue creciendo, en un contexto en el que los recursos naturales son definitivamente limitados.

En el caso de Argentina, una parte de los fertilizantes que el sector agropecuario utiliza se produce en el propio país, pero otra parte, muy significativa, se importa desde otros orígenes. Por esto último, la dinámica de las importaciones de fertilizantes resulta relevante para conocer lo que está sucediendo en materia de intención de uso de este insumo productivo clave, para inferir lo que puede suceder con los rindes medios y la producción del ciclo agrícola en marcha, y también, en una mirada más larga, para avizorar la sostenibilidad de los recursos naturales sobre los que se basa la producción agropecuaria.

En esta columna, además de describir lo sucedido con volúmenes y precios medios en operaciones de importación de fertilizantes en 2023 y años previos, se realiza una comparación de los precios pagados en la importación por Argentina y por Brasil, a los efectos de determinar si existen diferencias en el costo de aprovisionamiento externo a nivel regional, de estos insumos clave para el desarrollo del sector agropecuario.

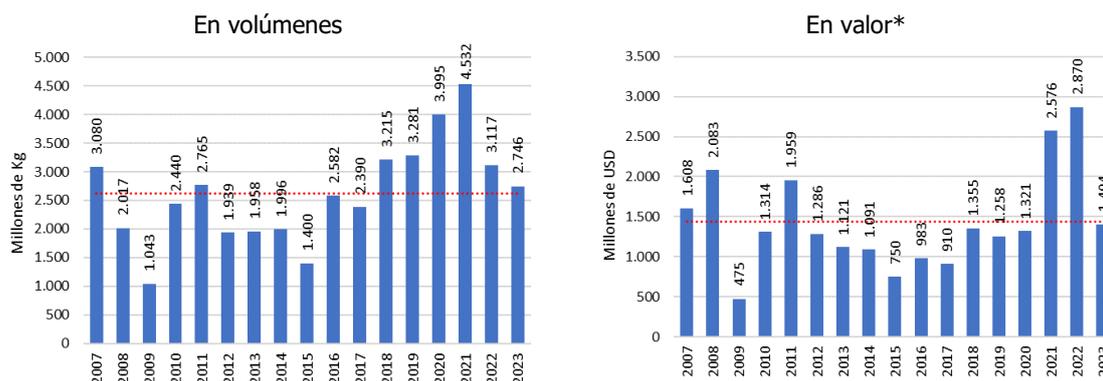
Volúmenes importados y montos pagados

Durante 2023 el volumen de fertilizantes importados acumuló un total de 2,7 millones de toneladas, mostrando una caída del 11,9% respecto del año anterior. Nótese que se trata del segundo año consecutivo en que las importaciones se reducen, ubicándose levemente por encima del flujo promedio de los últimos 16 años, y muy lejos del máximo observado en el año 2021.

En la importación de estos fertilizantes se erogaron USD 1.404 millones, un ajuste fuerte respecto de los USD 2.869 millones del 2022 (-51,1%), que se explica por una combinación de menores cantidades y menores precios; respecto esto último, debe destacarse que se observa una importante normalización de los valores que se venían pagando por estos productos en el mercado mundial.

La caída en la importación de fertilizantes del año 2023 obedece seguramente a una combinación de factores, aunque dos de ellos se destacan claramente: la sequía y las restricciones impuestas sobre las importaciones en un contexto de escasez de dólares en el BCRA. La complejidad y lentitud en las aprobaciones de las SIRA generó problemas varios a los importadores, un escenario complejo para los habituales procesos de planificación de compras de insumos que realizan las empresas.

Importación anual de fertilizantes (2007 – 2023)



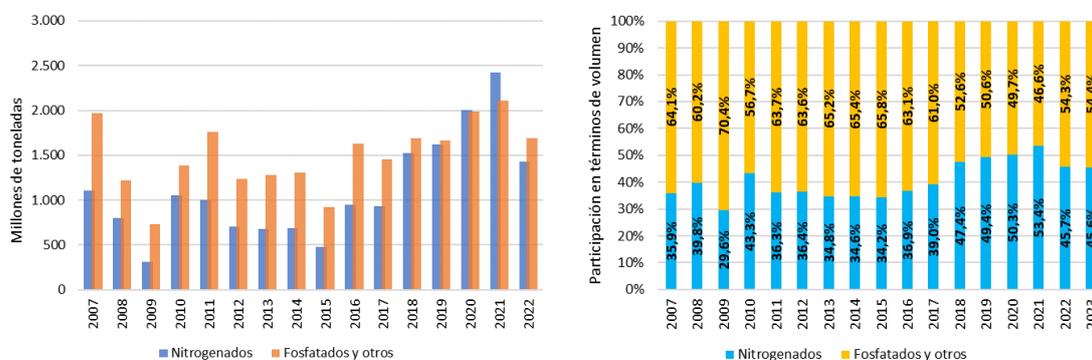
* Valores en dólares de poder de compra constante a precios de diciembre 2023.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y BLS.

Fertilizantes fosfatados versus nitrogenados

Los fertilizantes los podemos dividir en dos grandes grupos, diferenciándose por el principal componente que poseen, nitrógeno (“nitrogenados”) o aquellos que pueden contener fósforo, potasio o una combinación de los tres elementos mencionados (“fosfatados y otros”). El primer grupo, los nitrogenados, representó el 45,6% del volumen importado durante 2023, con 1,25 mil millones de toneladas; en términos de valor, representó el 35,4% con USD 497 millones. El segundo grupo, los fosfatados, representaron el resto del volumen importado, con 1,49 mil millones de toneladas y erogaciones por USD 907 millones.

Importaciones anuales por grupo de fertilizantes y su participación sobre el total (volúmenes, 2007 – 2023)

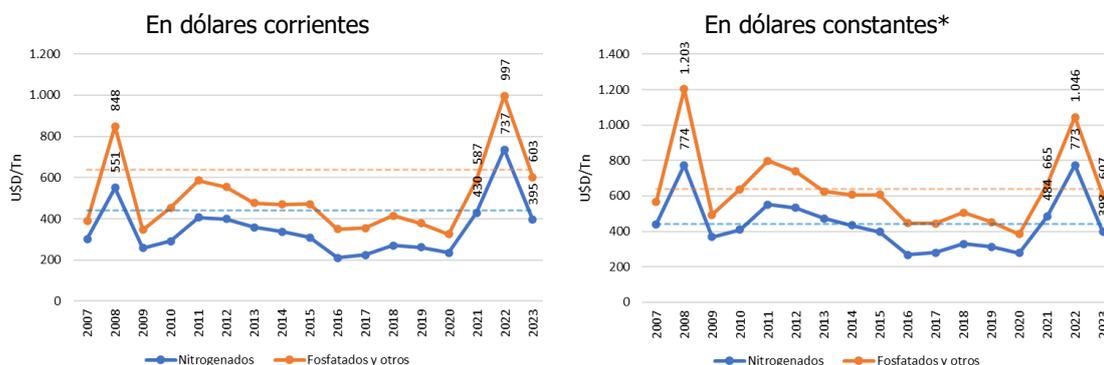


Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC.

En lo que respecta a los precios pagados en la importación, se observa una caída importante respecto de los valores del 2022¹ en ambas categorías de productos; en dólares de poder de compra constante (a precios de diciembre 2023), los precios se ubicaron por debajo de los valores promedio de últimos 15 años. Es de destacar la fuerte caída interanual en las cotizaciones a dólares corrientes (-46,4% para nitrogenados y -39,6% para fosfatados), lo que se explica por los valores máximos, casi extremos, que se observaron en el año 2022.

¹ La gran suba de precios en el año 2022 se originó básicamente por aumentos de costos (encarecimiento de las materias primas energéticas) y caída en el suministro global a causa de la invasión de Rusia a Ucrania.

Precios medios de importación según grupo de fertilizantes (2007 – 2023)



*Se deflacta con IPC USA, a precios constantes de diciembre 2023.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y BLS.

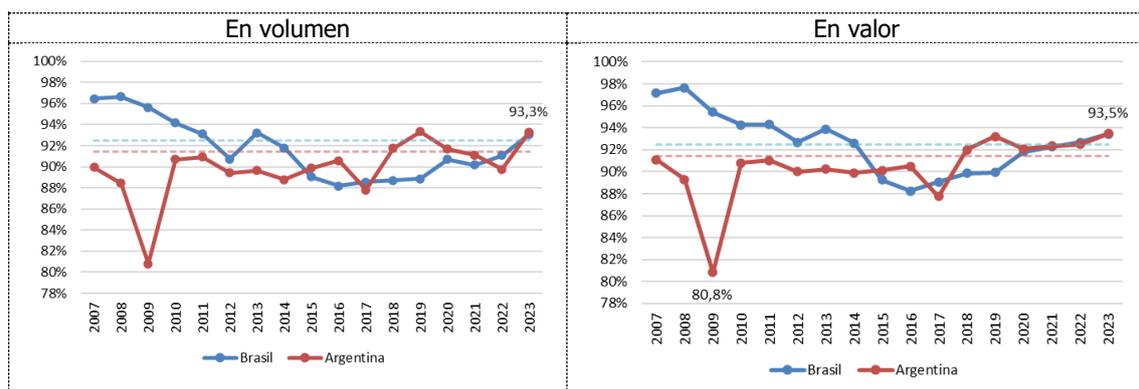
Comparación de precios de importación, Argentina versus Brasil

En este apartado se procede a comparar los precios de los fertilizantes importados por Argentina entre los años 2017 y 2023 con los valores pagados por Brasil en la importación de estos mismos productos.² Primero se analizan los fertilizantes nitrogenados y luego los fosfatados y otros.

Nitrogenados

Los fertilizantes nitrogenados importados incluyen 10 tipos de fertilizantes diferentes, siendo algunos de ellos de mayor importancia que otros en términos del valor total de importación. Desde 2007 hasta hoy, solo cuatro productos o grupos de productos³ explican entre el 80% y el 98% del valor importado (predomina la urea), tanto en Brasil como en Argentina; por tanto, a continuación, se centra el análisis en esos casos.

Participación de los principales fertilizantes nitrogenados importados por Brasil y Argentina, periodo 2007 – 2023*



* Incluye los siguientes productos (posiciones arancelarias): 31021010: Urea c/contenido de nitrógeno > 45 %; 31021090: Urea excluida c/contenido de nitrógeno > 45 %; 31023000: Nitrato de amonio, incluso en disolución acuosa; 31028000: Mezclas de urea c/nitrato de amonio en disolución acuosa o amoniacal.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

² Se comparan similares posiciones arancelarias a 6 u 8 dígitos.

³ 31021010: Urea c/contenido de nitrógeno > 45 %; 31021090: Urea excluida c/contenido de nitrógeno > 45 %; 31023000: Nitrato de amonio, incluso en disolución acuosa; 31028000: Mezclas de urea c/nitrato de amonio en disolución acuosa o amoniacal.

Valor y participación de los principales fertilizantes nitrogenados importados por Argentina y Brasil (2023)

Posición	Argentina			Brasil		
	Valor (Millones de U\$D)	Variación interanual (%)	Participación (%)	Valor (Millones de U\$D)	Variación interanual (%)	Participación (%)
310210*	340	-53,2%	68,7%	2.839	-41,2%	84,2%
310280	116	-51,3%	23,4%	17	-73,2%	0,5%
310230	7	34,6%	1,3%	296	-12,1%	8,8%
Resto	32	-59,0%	6,5%	221	-46,6%	6,5%

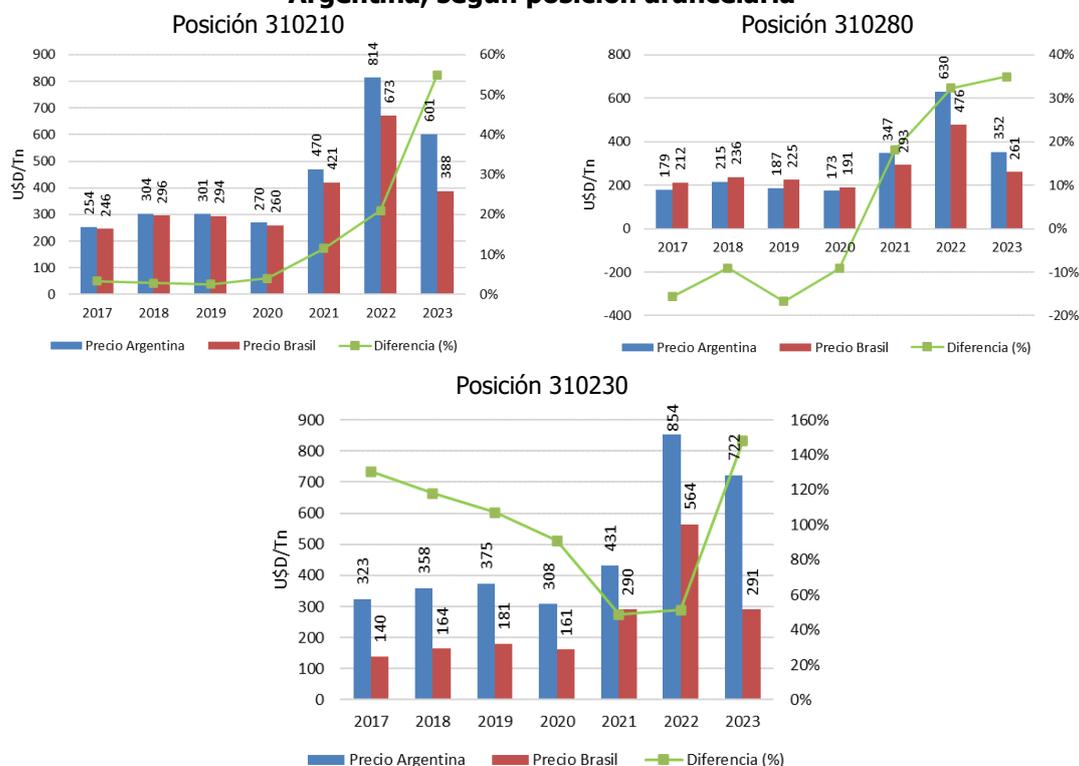
*Se agrupan las posiciones 31021010 y 31021090.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

De los fertilizantes nitrogenados, la posición arancelaria 310210 (Urea) es la más importante; por la misma han ingresado, en términos de valor, el 68,7% y el 84,2% de los fertilizantes nitrogenados importados desde Argentina y Brasil, respectivamente. Comparando los precios, se observa que Argentina ha pagado un precio promedio superior al de Brasil para todo el periodo analizado. Si bien en el periodo 2017 – 2020 la diferencia era pequeña (entre un 3% y un 4% más), a partir de 2021 la brecha se fue acrecentando significativamente, hasta llegar llamativamente al 55% en el 2023.

En la posición arancelaria 310280 (Mezclas de Urea con Nitrato de Amonio), que es relevante para Argentina, pero no tanto para Brasil, se han pagado en los últimos años (2021-2023) también precios superiores en las compras del país. Y, por último, en la posición 310230 (Nitrato de Amonio), relativamente más importante en el país vecino, se pagó también en Argentina un precio superior en todo el periodo analizado.

Precios medios anuales de importación de fertilizantes nitrogenados de Brasil y Argentina, según posición arancelaria

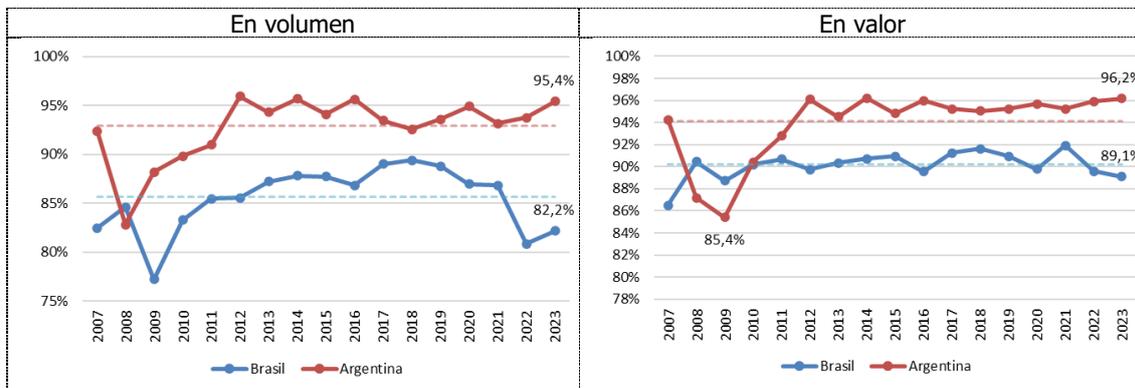


Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

Fosfatados y otros

Los fertilizantes fosfatados y otros tipos de fertilizantes comprenden unas 20 posiciones arancelarias diferentes⁴. Desde el 2007 y hasta el 2023, 8 de estas posiciones acumularon entre el 85% y el 97% del valor importado por Brasil y Argentina. Por este motivo, como se hizo anteriormente, se focaliza el análisis en sólo estos casos.

Participación de los principales fertilizantes fosfatados y otros importados por Brasil y Argentina, periodo 2007 – 2023



Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

Valor y participación de los principales fertilizantes fosfatados y otros importados por Argentina y Brasil, periodo 2023

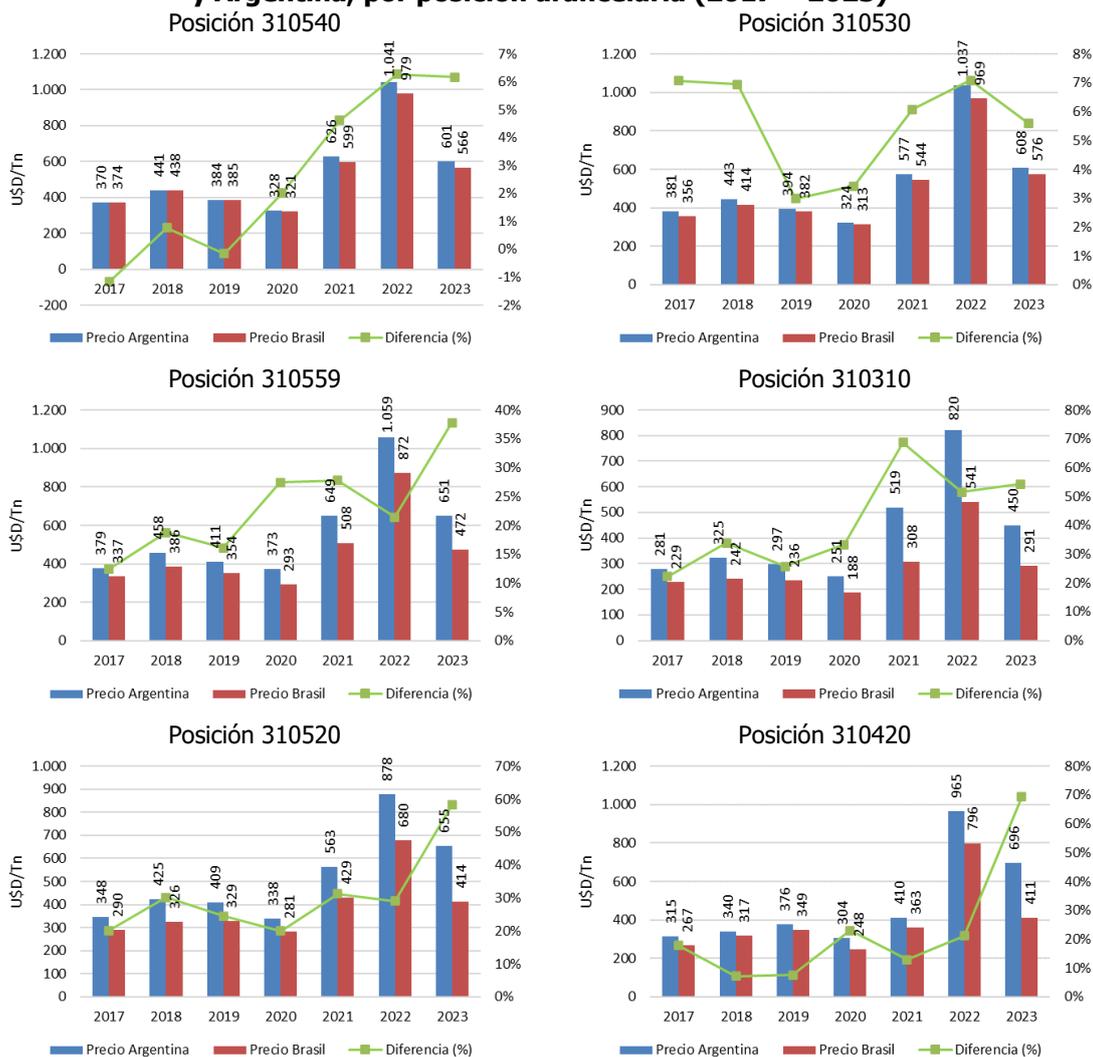
Posición	Argentina			Brasil		
	Valor (Millones de U\$D)	Variación interanual (%)	Participación (%)	Valor (Millones de U\$D)	Variación interanual (%)	Participación (%)
310540	456	-44,7%	50,6%	2.946	-26,1%	23,4%
310530	176	-33,0%	19,5%	142	-31,9%	1,1%
310559	132	-57,2%	14,7%	956	-56,9%	7,6%
310310	32	-45,8%	3,6%	1.042	-32,8%	8,3%
310520	34	-55,1%	3,8%	568	-62,8%	4,5%
310420	35	-59,2%	3,9%	5.547	-41,0%	44,1%
Resto nitrogenados	34	-50,1%	3,8%	1.370	-37,5%	10,9%

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

Argentina viene pagando un precio superior que Brasil por sus fertilizantes fosfatados. Solamente en la posición arancelaria 310540 (Fosfato Monoamónico) y en el año 2017, Argentina pagó un precio menor que su vecino (solo una pequeña diferencia de 4 USD/Tn). Luego, para el resto de los años y posiciones, el país ha erogado un precio superior, llegando en algunos casos a ser de hasta un 70% más alto.

⁴ A partir del año 2018, por cambios en la Nomenclatura Común del Mercosur, 3 posiciones fueron reemplazadas por 2 posiciones. Por tanto, a partir de ese año, el número de posiciones es de 19. En septiembre 2019 ocurre lo mismo, pero en este caso 2 posiciones fueron reemplazadas por solo 1 y a partir de ese momento la cantidad de posiciones bajo análisis pasó a ser de 18.

Precios medios anuales de importación de fertilizantes fosfatados y otros de Brasil y Argentina, por posición arancelaria (2017 – 2023)

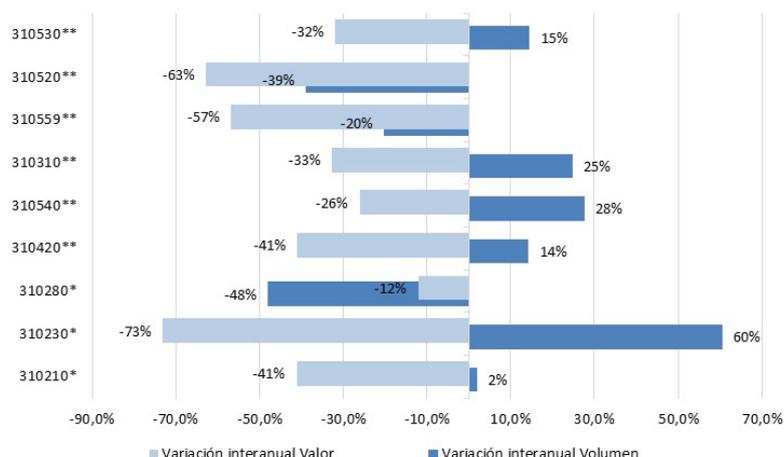


Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a INDEC y WITS.

Al igual que sucediera en Argentina, las importaciones de fertilizantes de Brasil también se contrajeron en 2023, un ajuste del 40,3% en términos interanuales. Pero a diferencia del caso argentino, la caída se explica por efecto precios, ya que los volúmenes importados crecieron levemente (+6,6% interanual).

En efecto, si se repara en las posiciones arancelarias seleccionadas previamente, en 6 de ellas (5 fosfatadas y 1 nitrogenada) se observa un aumento interanual de los volúmenes, mientras que sólo en 3 (1 fosfatada y 2 nitrogenadas) una contracción. Por su parte, el valor de lo importado retrocede en todas las posiciones.

Importaciones de fertilizantes de Brasil (2023), variación interanual de volúmenes y valor según posición arancelaria



*Nitrogenados. **Fosfatados.

Fuente: IERAL de Fundación Mediterránea en base a WITS.

Del análisis de las estadísticas de importación surge que Argentina paga habitualmente un precio más alto que Brasil por los fertilizantes que importa. ¿A qué puede deberse esto?⁵ Según consultas realizadas, uno de los factores más determinantes de esta brecha tiene que ver con los volúmenes importados, la mayor escala con la que operan los importadores del país vecino; este mayor tamaño se traduce en mejores precios por los mismos productos y en menores costos portuarios y logísticos en general.

Otro factor importante, exacerbado en los últimos años, es el mayor riesgo que enfrentan las empresas que realizan operaciones con Argentina respecto de Brasil, y que termina derivando inexorablemente en una condición comercial menos ventajosa en materia de precios. En esta prima de riesgo argentino aparecen, por ejemplo, costos extras asociados a la nacionalización de los productos, que tienen que ver con puertos "sucios", una burocracia menos eficiente y una legislación que concede, con todo lo que ello implica, poder discrecional a actores del sistema aduanero para decidir sobre las operaciones de carga y descarga. Y también surge el tema del pago de las importaciones, que se fue alargando en los últimos tiempos a medida que el BCRA se fue quedando sin divisas y se fue profundizando el racionamiento de las mismas; el costo de este financiamiento casi obligado por parte de muchos proveedores, en particular en aquellas operaciones en las intervenían firmas o actores de menor tamaño, o el riesgo de descalce de los importadores, se trasladó seguramente a los precios exigidos por los productos enviados al país.⁶

⁵ Otro elemento que puede generar diferencias es diferente composición del producto (diferentes productos). Si bien la comparación por posiciones arancelarias permite cierto control en cuanto a que los productos que se están cotejando entre países sean los mismos, la clasificación a 6 u 8 dígitos no es perfecta, pudiendo haber diferencias en las canastas de productos de las distintas posiciones con las que se trabaja.

⁶ No debería descartarse tampoco la existencia de maniobras fraudulentas, con precios de importación declarados por encima de los valores reales de mercado.