



INFORME MICROECONÓMICO

27 de octubre de 2021 / N°: 83

YERBA MATE: panorama del negocio yerbatero



YERBA MATE: panorama del negocio yerbatero

En esta entrega, se analiza la evolución de los principales indicadores productivos, comerciales y económicos del sector yerbatero. También se presentan las percepciones y expectativas para la yerba mate a partir del relevamiento al Movimiento CREA.

SUPERFICIE Y PRODUCCIÓN DE YERBA MATE. En Argentina, la producción de yerba mate se localiza en la provincia de Misiones (87%) y en el noreste de la provincia de Corrientes (13%), alcanzando 177,5 mil has plantadas en 2020, según los registros del INYM (Instituto Nacional de la Yerba Mate). El área plantada con este cultivo viene ascendiendo desde 2015, pasando de 165,3 mil has a 177,5 mil has.

En tanto la producción de hoja verde, en el período 2015-2020, se mantiene relativamente estable en torno a 800 mil t de hoja verde (HV). Con excepción del año 2017, donde el exceso de agua y las heladas afectaron los volúmenes de oferta¹.

Para el 2021, la cosecha de hoja verde acumulada a agosto muestra valores récord, restando sólo 2 meses de cosecha (sep y dic)².

En base al Sistema de Encuestas Agropecuarios (SEA) de CREA, se obtuvo que los empresarios yerbateros en las campañas 2018/19 y 2019/20 obtuvieron rindes similares o superiores a los nacionales (entre 4.000 a 13.200 kg HV/ha vs 4.715 kg HV/ha). En la campaña 2018/19, según el relevamiento de mar-20, el volumen promedio obtenido por hectárea fue de 8.944 kg HV, y las proyecciones para la campaña 2019/20, eran similares (+1,7%). No obstante, las previsiones se modificaron a la baja en las encuestas de jul-20 y nov-20, cerrando la campaña con un rinde promedio de 7.721 kg HV/ha.

Evolución del área plantada y la producción de yerba (hoja verde)



Fuente: Movimiento CREA en base a INYM.

Producción de yerba mate (hoja verde) acumulada a agosto



Fuente: Movimiento CREA en base a INYM.

¹ Declaraciones de miembros CREA en la Revista CREA N°488 (jun-21), p. 64-75.

² Suspensión de cosecha en los meses de oct y nov. [Res. N° 37/2007](#) del INYM.

Para la nueva campaña, las proyecciones a jul-21 se recuperan (+9,5%). De esta forma, se verifica como la tendencia prevista por los empresarios CREA están alineadas con la evolución nacional.

El sector yerbatero, según los registros del INYM, a 2021 está conformado por 9.983 productores. Donde el 71% posee menos de 10 has y el 28% entre 10 a 100 has. Estos datos indican que la mayoría de los productores tienen una escala productiva familiar, pequeña o mediana³.

En ese sentido, el INYM estableció, a partir del 2022, un límite a la superficie plantada con yerba mate por productor. El mismo dice que, aquellos productores inscriptos podrán plantar hasta un máximo de 5 has/año de nuevas plantaciones, y podrán implantar hasta el 2% del área declarada ante el INYM. Asimismo, permitirá la reposición de plantas secas o muertas dentro de un lote declarado, sin alterar la densidad original, y respetando la reglamentación³.

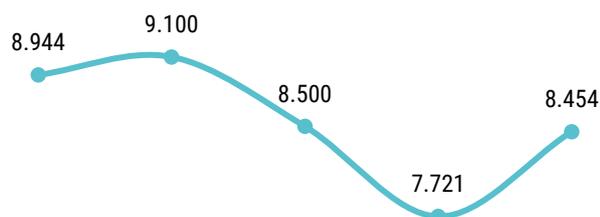
La resolución expresa que esta medida no afecta el normal abastecimiento de los mercados nacionales e internacionales, ya que en el período 2015-2021, los productores adquirieron un total de

platinos equivalentes a 25 mil has, que sumados a un crecimiento esperado y aproximado de 50 mil has/año con el límite mencionado (en ambos casos se consideran los 4 años como mínimo hasta que la planta de yerba mate entra en producción), se obtendría una oferta de hoja verde suficiente para cubrir la demanda.

Si bien la medida generó controversia y oposición por parte de la Cámara de Molineros de Yerba Mate de la Zona Productora (CMYMZP)⁴, fue ratificada por el MAGYP⁵. En los fundamentos de la normativa se detalla que responde a las solicitudes de las asociaciones de productores, que manifestaron preocupación por el ingreso de nuevos operadores con respaldo económico para adquirir grandes superficies, lo que supondría un desequilibrio en los aspectos

Percepciones y expectativas del rendimiento de yerba mate del Movimiento CREA

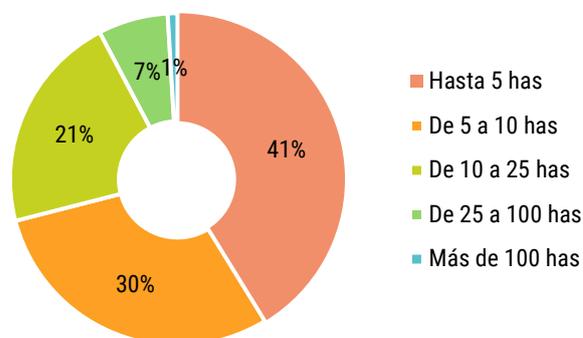
kg HV/ha



18/19 mar-20	19/20 e mar-20	19/20 e jul-20	19/20 nov-20	20/21 e jul-21
--------------	----------------	----------------	--------------	----------------

Fuente: SEA CREA.

Participación de los productores yerbateros según superficie



Fuente: Movimiento CREA en base al INYM.

³ Res. N° 170/2021 del INYM.

⁴ Comunicado de la CMYZP.

⁵ Res. N° 152/2021 del MAGYP.

económicos, sociales y ecológicos de los pequeños y medianos productores, como así también una concentración comercial y competencia desleal.

Los relevamientos a los grupos CREA yerbateros indicó que a jul-21 se redujeron las intenciones (-2,5 p.p.) de aumentar la superficie con yerba mate, de lo previsto a inicio de año (mar-21). Posiblemente la disminución esté asociada a la supervivencia de las nuevas plantaciones realizadas en la temporada de invierno 2020, que fue de 78%. A pesar de ello, comparando los resultados de jul-21 vs jul-20, habría un mayor interés en incrementar la superficie en el ciclo presente.

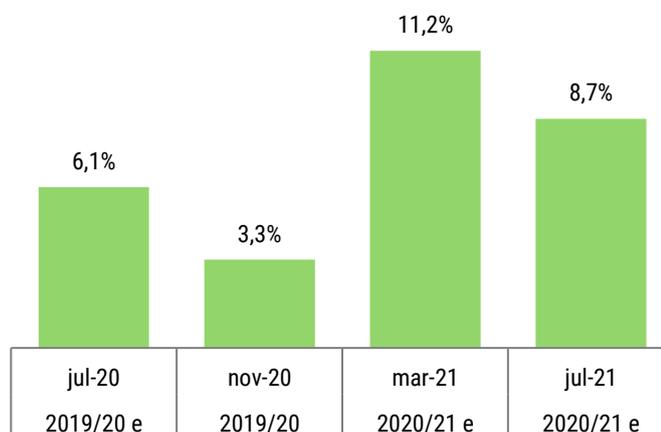
COMERCIO DE LA YERBA MATE. Del total de la yerba mate molida (kg a salida de molino), en promedio, el 88% se destina al mercado interno y el porcentaje restante al mercado externo.

De 2015 a 2020, el consumo de yerba en nuestro país se ubicó en el rango de 250 a 269 mil t, con una tendencia creciente.

La mayor producción de hoja verde en 2021, también se vería reflejada en el consumo interno, donde en los primeros 8 meses del año, se registró un incremento de 5,6% i.a.

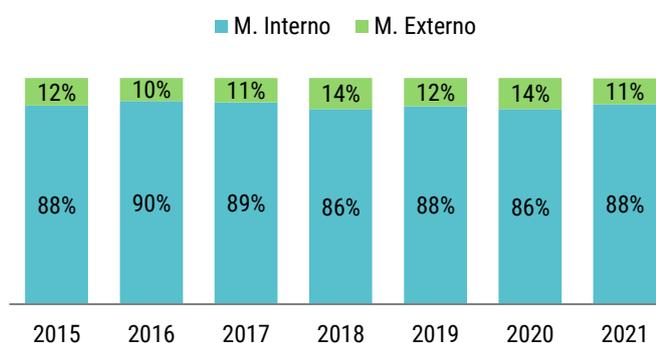
Por otro lado, se destacan las importaciones de yerba mate, que comenzaron a registrarse en 2019 con 3.376 t de yerba simplemente canchada. En 2020, dichos despachos se elevaron a más de 30 mil t, y en los 8 primeros meses de 2021 ingresaron cerca de 21 mil t (-8,9% vs ene-ago 2020). Este fenómeno responde mayormente a la necesidad de los molinos de abastecerse de materia prima a un menor costo, dado que la yerba importada equivale a un valor de 130 ARS/kg, (1,31 USD/kg al tipo de cambio oficial) en tanto en

Evolución de la intención de variación de superficie con yerba mate



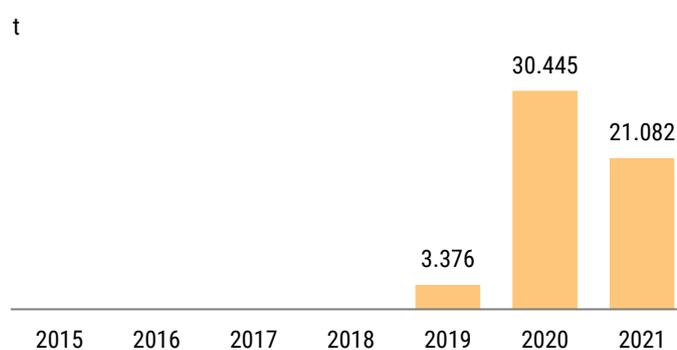
Fuente: SEA CREA.

Participación del mercado destino de la yerba mate molida



Fuente: Movimiento CREA en base a INYM.

Evolución de las importaciones de yerba mate canchada



Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC.

Argentina es de 160 ARS/kg⁶. Además, las importaciones, buscan satisfacer la mayor demanda y la menor oferta de 2020. En este punto, también hay preocupación por parte de los productores argentinos. Sin embargo, desde el instituto resaltan⁶ que se están realizando controles de calidad según el Código Alimentario Argentino⁷ y que existen convenios comerciales entre países.

Respecto al mercado externo, las exportaciones entre 2015 y 2020 presentan una tendencia más volátil que el consumo interno. Así, se visualizan reducciones en sus volúmenes en los años 2016 y 2017, para luego recuperarse y superar los registros de 2015.

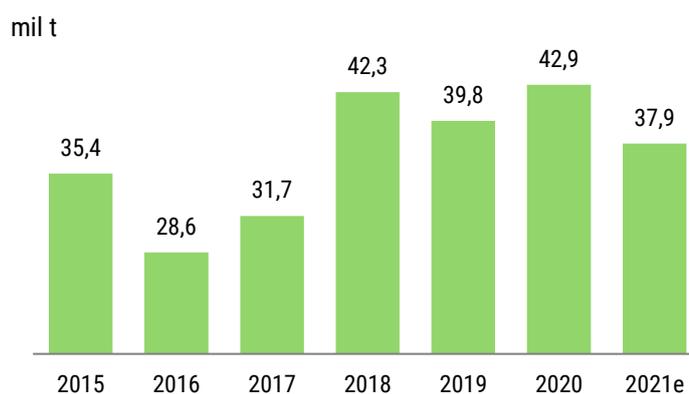
En gran medida, el comportamiento es explicado por las toneladas de yerba mate destinadas a Siria, nuestro principal comprador (73% a 85%). A pesar de ello, en 2021 habría un ligero cambio en la tendencia dado que, en lo que va del año, disminuyó la participación de Siria (de 79% en promedio a 61%) e incrementó la de Chile (de 12% en promedio a 28%).

De este modo, aunque las exportaciones al mayor destino se hayan reducido 57,0% i.a. (debido a los conflictos bélicos), se lograrían mantener los volúmenes cercanos a los niveles comercializados de los últimos 3 años (en torno a 40 mil t), a raíz del incremento de las importaciones de Chile (+6,9% i.a.).

Sin embargo, el resto de los compradores de yerba argentina, con excepción del Líbano (+27,8%), también registran importantes disminuciones en el período ene-ago 2021 vs ene-ago 2020 (-34,1% EE.UU., -15,1% España, Francia no registra operaciones, y -48,9% Alemania).

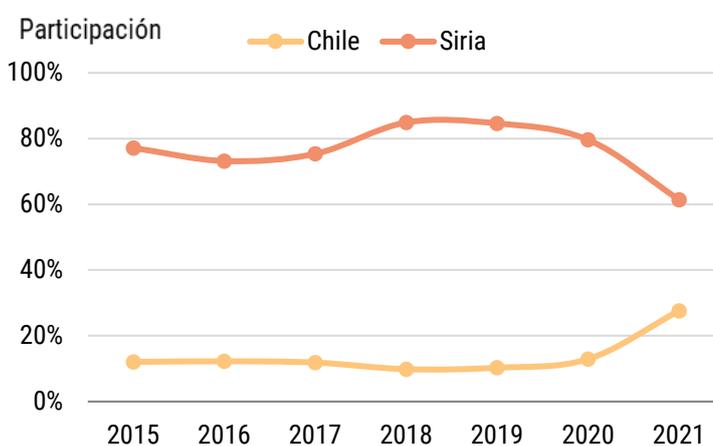
EL PRECIO DE LA YERBA MATE. El precio de mínimo de la materia prima (hoja verde y yerba canchada) es fijado semestralmente (de abril a septiembre, y de octubre a marzo) por el Directorio del INYM en forma unánime. Para su determinación, se considera el precio promedio ponderado de venta al consumidor de los productos elaborados con el 100% de yerba mate con palo y envasados por kilo, de las marcas que representen el 50% del volumen de ventas interno

Evolución de las exportaciones de yerba mate total



Fuente: Movimiento CREA en base a INYM e INDEC.

Evolución de las exportaciones de yerba por destino



Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC.

⁶ Declaraciones del presidente del INYM.

⁷ Código Alimentario Argentino (CAA).

según la información de estampillas de la Tasa de Inspección y Fiscalización. Además, se tienen en cuenta los costos productivos de cada sector de la actividad (incluyendo las cargas impositivas, laborales y previsionales), más una rentabilidad razonable. En el caso que no se llegue a un acuerdo entre las partes, el MAGYP arbitra el precio en base al Acta de la Sesión del INYM y a la información mencionada⁸.

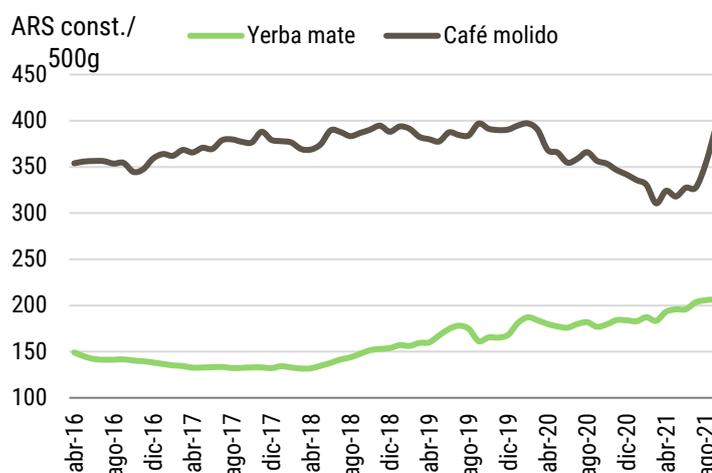
Hasta el mes de sep-21, el precio de la hoja verde es de 29,7 ARS/kg y de la yerba canchada 112,9 ARS/kg⁹. Para el próximo semestre, el Directorio del instituto deliberó el precio sin llegar a un acuerdo, en donde el sector productivo, a diferencia de normativas anteriores, propuso un sistema escalonado que va de 35 a 45 ARS/kg de hoja verde. En tanto el sector industrial propuso un precio de 35 ARS/kg de hoja verde¹⁰.

El precio establecido por el INYM busca ser un precio mínimo de referencia para la actividad yerbatera, el mismo muchas veces no refleja lo que acontece en el mercado. Según la información de los grupos yerbateros de CREA, el precio que actualmente se arbitra, se encuentra en el rango de 45 a 50 ARS/kg de hoja verde, dada la mayor demanda y la menor oferta.

Por otro lado, si comparamos el precio de la yerba con otras infusiones, por ejemplo, el café molido, se aprecia que la yerba es más barata. De hecho, con el costo de un paquete de café molido de 500 g se pueden comprar entre 1,6 y 2,9 paquetes de yerba del mismo volumen.

Las restricciones de circulación en el marco de la pandemia de COVID-19, impactaron negativamente en el comercio de productos sustitutos como el café, donde el mayor consumo se daba en las oficinas, bares y cafeterías. Según la Cámara Argentina de Café, la caída del mercado interno fue del orden del 40%¹¹. Esto impactó en el precio al consumidor que mostró descensos del orden del 20,3% durante ese período (mar-20 a mar-21). No obstante, desde el segundo trimestre de 2021, el precio del café a nivel internacional comenzó a ascender promovido por la menor oferta total de Brasil (-19,5% debido a heladas)¹², y repercutió en el precio del mercado nacional, pasando de 310,6 a 352,9 ARS/500g, (+13,6%), por lo que podrían esperarse aún más incrementos para lo que resta del año, y una mayor competitividad para la yerba mate.

Evolución de los precios al consumidor de las infusiones



Fuente: Movimiento CREA en base a INDEC.

⁸ Decreto N° 1240/2002.

⁹ Resolución N° 66/2020.

¹⁰ Nota periodística sobre las reuniones de acuerdo de precios del INYM.

¹¹ Nota periodística a representantes de la Cámara Argentina del Café.

¹² <https://www.fas.usda.gov/data/coffee-world-markets-and-trade>

PERCEPCIÓN Y EXPECTATIVAS DEL NEGOCIO.

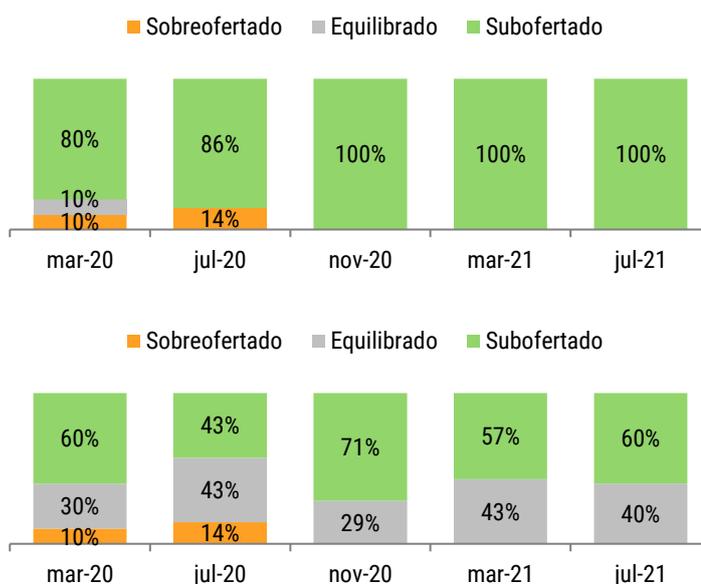
En línea con la menor oferta de hoja verde que se registró en el año 2020, y con un aumento de la demanda interna en el corriente año, la totalidad de los empresarios CREA yerbateros consideran que el mercado está subofertado respecto del año anterior desde fines de 2020, según los resultados de los últimos tres relevamientos del Sistema de Encuestas Agropecuarias (SEA CREA).

En tanto en las expectativas del último relevamiento (jul-21), la mayoría de las empresas cree que el mercado continuará subofertado en los próximos 12 meses (60% de las empresas), y el resto que se mantendrá equilibrado (40% de las empresas).

No obstante, los empresarios yerbateros aminoraron su optimismo en precio, ya que la cantidad de empresas que esperan que el precio de la materia prima aumente en los próximos 12 meses se redujo 17 p.p. entre la encuesta de mar-21 y de jul-21. Ahora son mayoría los que ven estabilizados los precios (50%). Posiblemente estos resultados se deban a la mejor performance del cultivo en la campaña 2021/22.

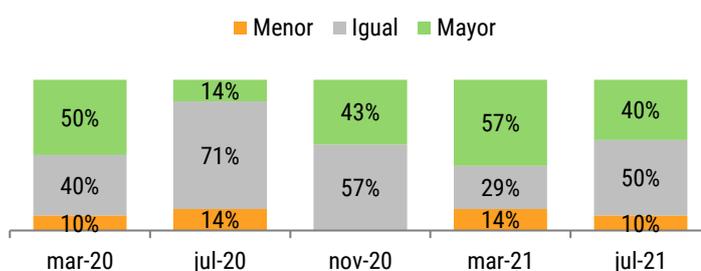
Respecto a los resultados económicos, la tendencia es similar a las expectativas de los precios de la yerba, pero con una menor cantidad de empresas que consideran que tendrán mejores resultados el año que viene. Una explicación posible podría ser el incremento en los insumos.

Evolución de la percepción (arriba) y las expectativas (abajo) de los empresarios sobre el mercado de la yerba (oferta-demanda)



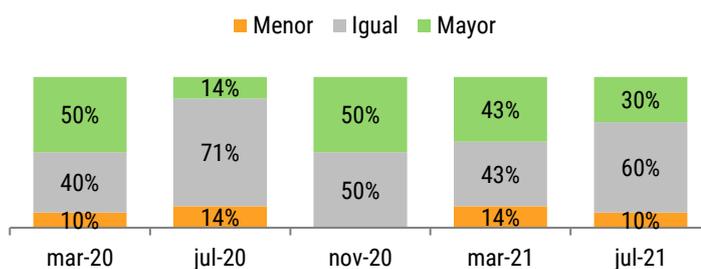
Fuente: SEA CREA.

Evolución de las expectativa de precios de la yerba



Fuente: SEA CREA.

Evolución de las expectativa de resultados económicos de la yerba



Fuente: SEA CREA.

POTENCIAL DE LA YERBA MATE. El mate es la infusión nacional de Argentina y cada 30 de noviembre se celebra el día nacional del mate¹³. El cultivo sólo se produce en la región de la selva paranaense, siendo nuestro país donde se encuentra la mayor cantidad de superficie plantada (65%), seguido de Brasil (25%) y por último Paraguay (10%)¹⁴.

Además, el consumo de la yerba mate provee beneficios para la salud, ya que cuenta con propiedades antioxidante, permite reducir el colesterol, contribuye a la protección de los huesos y el corazón, y reduce el riesgo de diabetes tipo 2¹⁵. Estos beneficios junto a ser un producto natural, la difusión de su consumo por medio de figuras internacionales, y la oferta de productos diferenciados y de calidad, atraen a los consumidores, especialmente los internacionales, según los emprendedores¹⁶. Por otro lado, la investigación y desarrollo permite nuevos usos como envases biodegradables o los extractos en la industria alimenticia¹⁷.

De esta forma, el futuro del negocio presenta oportunidades para expandir el uso y el consumo de la yerba mate, que requieren políticas que acompañen el desarrollo sostenible de la actividad y permitan abastecer la demanda. Más aún, considerando los tiempos y costos de producción (se necesita entre 2.000 a 3.000 USD/ha, 4 años para que el cultivo ingrese en producción, y 8 años para lograr la plenitud productiva)¹⁸ y la escasez de oferentes (sólo 3 países). Así, nuestro país deberá estar atento a capturar las oportunidades del mercado.

¿Querés puntuar el informe o dejarnos comentarios? Hacé click [acá](#)



Juntos producimos mejor

Financiá la compra de tus insumos con la **tarjeta Santander Agronegocios** o con los **convenios de insumos** en pesos a 180 o 360 días a tasas preferenciales.

CARTEIRA COMERCIAL. PRODUCTO SUJETO A EVALUACIÓN CREDITICIA. BANCO SANTANDER RÍO S.A. ES UNA SOCIEDAD ANÓNIMA SEGÚN LA LEY ARGENTINA. NINGÚN ACCIONISTA MAYORITARIO DE CAPITAL EXTRANJERO RESPONDE POR LAS OPERACIONES DEL BANCO EN EXCESO DE SU INTEGRACIÓN ACCIONARIA (LEY N° 26.736). TAMPOCO LE HACEN OTRAS ENTIDADES QUE UTILIZAN LA MARCA SANTANDER.



¹³ Ley 26.871 y Ley 27.117.

¹⁴ Calculado en base a los datos de la FAO (Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura) a 2019.

¹⁵ [Propiedades](#) benéficas de la yerba mate presentadas en las [Jornadas de Yerba Mate y Salud](#).

¹⁶ [Nota periodística](#) a emprendedores.

¹⁷ [Nuevos productos](#) a base de yerba mate.

¹⁸ Declaraciones de miembros CREA en la Revista CREA N°488 (jun-21), p. 64-75.

Informe Microeconómico
Publicación de distribución bimestral, destinada al Movimiento CREA.

Coordinación del informe:
Esteban Barelli

Técnica a cargo:
Naiara Fernández Yarza

Equipo colaborador:
Floreana Bariandarán
Matías Campos
Ángela Garrote
Santiago Giraud

Esta edición contó con la colaboración especial de:

La región de Litoral Norte (LIN) de CREA:

Eduardo De Coulon

Alejandro Socas

Jorge Esquivel

Alejandro Maciel

Laura Reggi

La Cooperativa Piporé

Carlos Coppoli

Elaborado por el Área de Economía, Unidad de Investigación y Desarrollo de CREA, sobre la base de datos e informes publicados por Secretaría de Agroindustria, MATba, CME, Bolsa de Cereales de Bs. As., USDA, ONCCA, SENASA, IPCVA, INTA y otras fuentes oficiales y no oficiales. economia@crea.org.ar

Sarmiento 1236 5to. piso (C1041AAZ) Buenos Aires - Argentina. Tel. (54-11) 4382-2076/79

Acerca de CREA:

CREA es una organización civil sin fines de lucro integrada y dirigida por, aproximadamente, 1.800 empresarios agropecuarios nucleados en 218 grupos con presencia en todo el territorio nacional. Cada grupo CREA es coordinado por un presidente y un asesor técnico y es, a su vez, integrado por diez o doce empresarios que se reúnen periódicamente con el objetivo de mejorar los resultados de sus empresas a través del intercambio de conocimiento, ideas y experiencias. La organización se destaca por impulsar el desarrollo de acciones y actividades vinculadas a temáticas de interés para el sector Agro, así como también se propone promover la transferencia de conocimiento para consolidar ese desarrollo. En esa línea, las empresas CREA integradas a la comunidad, son referentes de innovación y trabajan para su desarrollo sostenible, así como también, para el de las localidades de las que forman parte y del país en su conjunto.

Para mayor información <http://www.crea.org.ar/>