

# SECTOR MAQUINARIA AGRÍCOLA

Situación económica y perspectivas



MAYO 2022

Director General:  
Lic. Alejandro Ovando

Economista Jefe:  
Lic. Sebastián Menescaldi

Economistas:  
Lic. Augusto Gómez  
Lic. Maximiliano Gobbi  
Lic. Federico Zerba  
Lic. Andrés Boscovich

Comunicaciones Externas:  
Lic. Fausto Giorgis

Av. Corrientes 3873. Piso 1º Depto. 5.  
Of. A. C1194AAE Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

Oficina Comercial de IES  
Uruguay 343 Piso 6º  
C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.

(54 11) 4374-6187  
[info@iesonline.com.ar](mailto:info@iesonline.com.ar) • [www.iesonline.com.ar](http://www.iesonline.com.ar)

# Índice

---

- 03. Principales números
- 04. Resumen Ejecutivo
- 06. Estructura de Mercado
- 07. Producción
- 11. Ventas
- 15. Comercio Exterior
- 19. Precios
- 20. Perspectivas
- 21. Principales Noticias

## Principales números

10,6%

Es el aumento interanual en la venta de la totalidad de equipos agrícolas (en unidades) en los 4 primeros meses de 2022

26,5%

Es el aumento anual de la producción de maquinaria agrícola en el primer cuatrimestre de 2022 según el Indec

93,8%

Es la participación de equipos nacionales en la venta total de maquinaria en el primer trimestre de 2022

-2,3%

Es el merma de la exportación de maquinaria agrícola en valores entre enero y abril de 2022 (USD42,7 millones)

# Resumen Ejecutivo

Desempeño general » POSITIVO

Perspectivas » POSITIVAS

Evaluación del sector » FIRME

Sigue la venta anticipada de maquinaria agrícola, con niveles comercializados que se acercan a los máximos históricos. La mayor rentabilidad del sector agrícola (por altos precios), combinada con una elevada cosecha en volúmenes del ciclo 2020/21, y créditos accesibles para la compra de equipos, fortalecen la demanda y las fábricas tienen ventas comprometidas por varios meses. Todos los segmentos verificaron un aumento de ventas en 2021, y siguen creciendo en 2022 (salvo la merma en implementos en el primer trimestre, aunque mantiene altos volúmenes históricos).

La producción de equipos agrícolas sigue la expansión en 2022 y alcanza máximos niveles históricos. Tras crecer 44,1% en 2020 y 51,5% en 2021 según el IPI del INDEC, en el acumulado a abril de 2022 la fabricación de equipos agrícolas verificó un incremento de 26,5% con relación a 2021. Así, la producción se encuentra en el máximo nivel desde al menos desde el año 2000, aumentando anualmente en abril 33,5%, y con una suba de 194,2% respecto a abril de 2016.

La venta de tractores y sembradoras exhiben buenos niveles históricos en unidades en el primer trimestre de 2022 (en contraste con cosechadoras). Las ventas de tractores exhiben un alza anual de 26,5% en el primer trimestre de 2022, verificando un aumento de 4,4% respecto al primer trimestre de 2017 (récord en ventas de tractores). Las sembradoras también muestran un aumento de 19,2% en el trimestre respecto de 2021 (año de mayor venta de sembradoras de la última década). Sin embargo, las cosechadoras crecen 43,5% en el trimestre, pero caen 29% respecto a 2017.

El sector sigue invirtiendo en aumentar la capacidad productiva. El sector de maquinaria agrícola se encuentra en un alto nivel de actividad en términos históricos (producción y venta), lo que generó un mayor nivel de empleo sectorial, con fábricas trabajando con máxima capacidad instalada. Así, las terminales continúan invirtiendo para aumentar la capacidad de producción, ser más eficientes y mejorar la calidad y tecnología de los equipos.

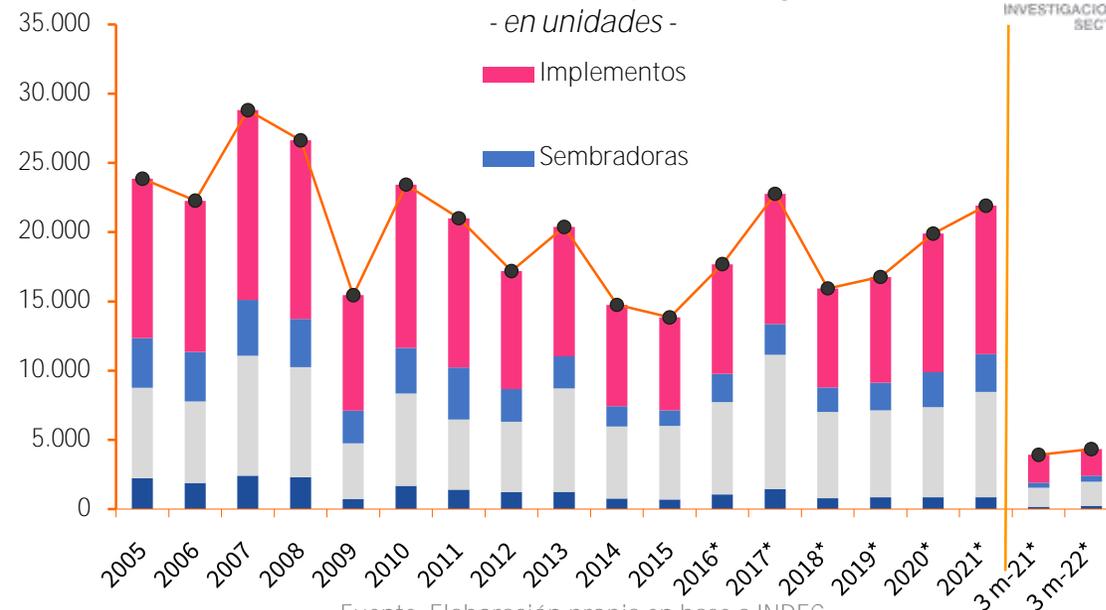
## RESUMEN EJECUTIVO

Merma de exportaciones y aumento de importaciones en el primer cuatrimestre. Las exportaciones de equipos agrícolas en valores cayeron 2,3% en los cuatro meses del año, totalizando USD 42,7 millones (tras crecer 50,5% en 2021). Las ventas externas en toneladas disminuyeron 5,8% en el acumulado a abril del año en curso (tras suba de 60% en 2021). Las importaciones de maquinaria agrícola totalizaron USD 393,6 millones en el cuatrimestre del año, con un aumento de 26%.

La participación de equipos nacionales en las ventas totales está en niveles récord en 2022. La venta de equipos nacionales aumentó 11,3% y la de equipos importados subió apenas 1,5% en el primer trimestre, que implica que sigue el fuerte aumento en la participación de maquinaria local en el total comercializado (tras alcanzar niveles récord para tractores y cosechadoras en 2021). La participación de tractores nacionales en la comercialización total del segmento, llegó al 95,1% entre enero y marzo (85,2% en 2021), mientras que las cosechadoras nacionales representaron el 94,5% de las ventas en estos meses (igual que el récord 94,6% de 2021).

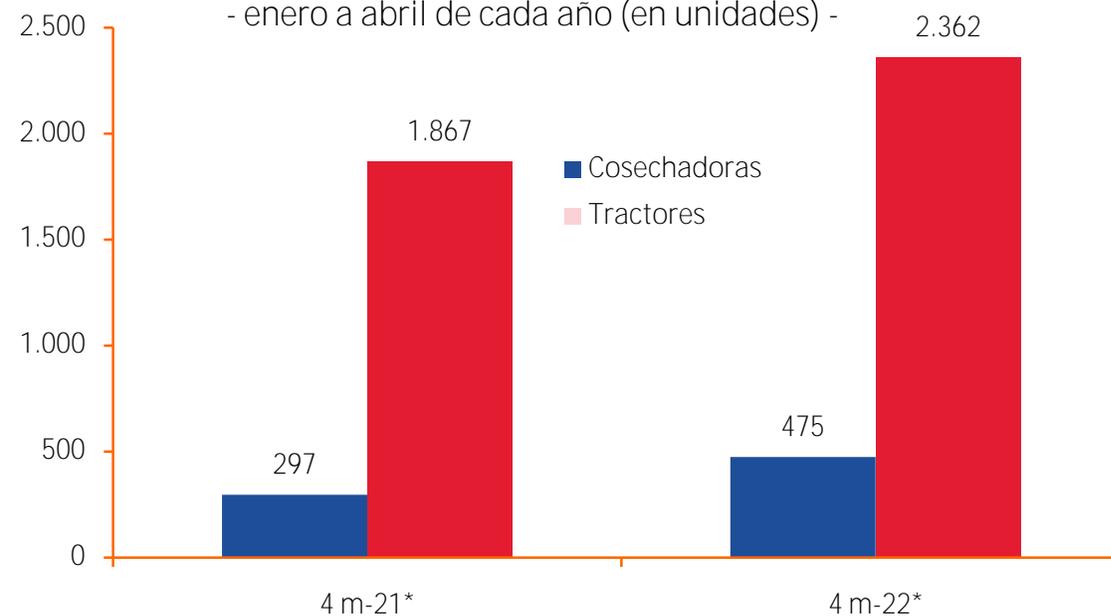
La producción y ventas del sector de maquinaria agrícola seguirá escalando en 2022. La confirmación de un buen resultado final de la cosecha agrícola 2021/22, que logró evitar el impacto que se preveía de la sequía, combinado con precios de los granos en máximos históricos en el primer semestre, deja una combinación de precios y cantidades que apuntala la rentabilidad agrícola. Así, la demanda de equipos seguirá firme, impulsada además, por el hecho que la compra de equipos sirve como refugio de valor ante la brecha y el cepo cambiario (impide comprar dólares).

## Ventas Anuales de Maquinaria Agrícola



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

## Producción de Tractores y Cosechadoras - enero a abril de cada año (en unidades) -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

# Estructura de Mercado

---

La industria productora de maquinaria agrícola es una de las más tradicionales en el país dentro del grupo de industrias metalmeccánicas. Al ser la Argentina un importante productor agropecuario, esa condición impulsó el desarrollo de las actividades complementarias.

La estructura del sector, de acuerdo con datos del INDEC, verificó 516 empresas fabricantes de maquinaria en 2018 (523 en 2017), y aproximadamente 290 productores de partes, la mayoría de ellos, pymes. El 48% está ubicado en Santa Fe; el 30%, en Córdoba; y el 15%, en Buenos Aires.

De acuerdo con las cifras del Ministerio de Trabajo para el tercer trimestre de 2021, la cantidad de personal formal ocupado en el sector de maquinaria agropecuaria fue de 13.539 operarios, un incremento de 9,7% con respecto al mismo trimestre de 2020. En 2020, el empleo en el sector había crecido 2%, con un nivel de 12.170 empleados.

La remuneración media por obrero del sector fue, en el promedio del año 2020, de \$ 59.211, con un aumento del 35,2% respecto de 2019. El salario promedio en 2021 fue de \$ 94.746, un aumento anual de 60%.



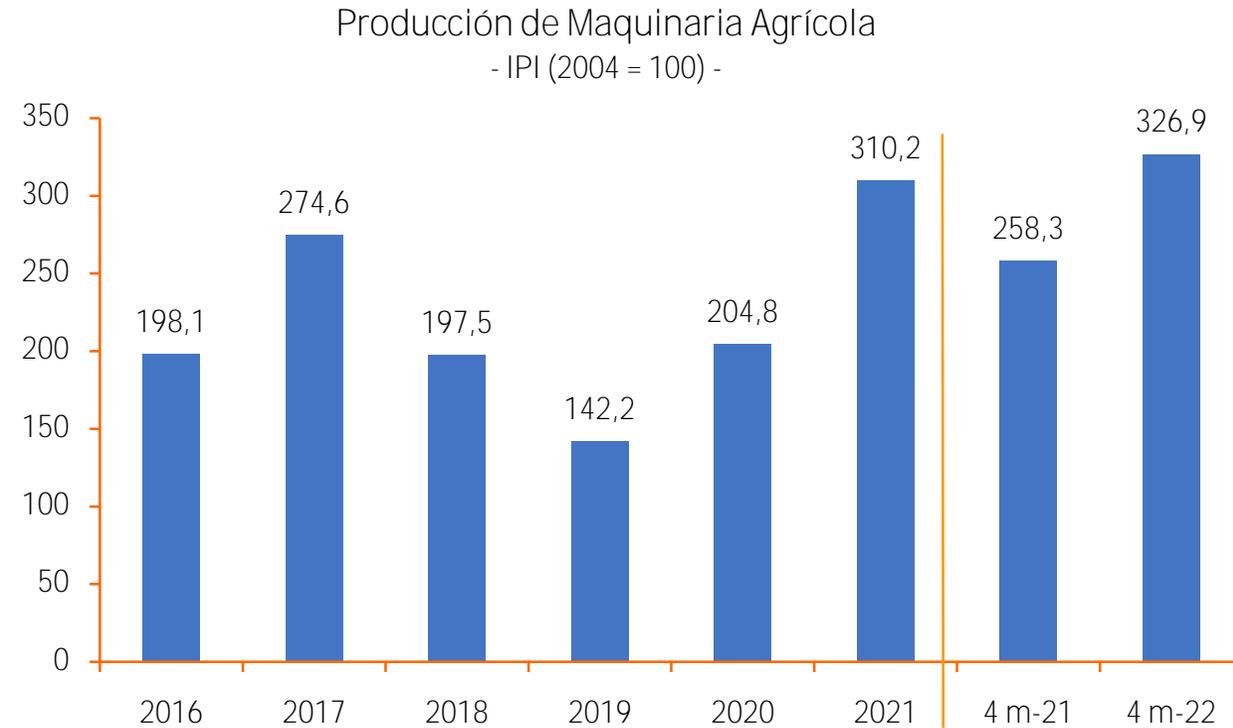
# Producción

<p>IPI INDEC</p> <p><b>26,5%</b></p> <p>Var. % Acumulada 4M 2022</p>	<p>PRODUCCIÓN TRACTORES</p> <p><b>2.362</b></p> <p>4 meses (en Unidades)</p>
--	--

Tras crecer 51,5% en 2021 según el IPI del INDEC, la producción de maquinaria agrícola creció anualmente 33,5% en abril, del corriente año, y verifica un aumento de 26,5% en el acumulado a abril, alcanzando máximos niveles productivos. En efecto, la producción de equipos agrícolas se ubicó en abril de 2022 un 177,5% por encima de abril de 2019 (previo a la pandemia), y fue 51% mayor a la fabricación de abril de 2017, uno de los mejores años en materia productiva.

La altos niveles de producción responden a la demanda sostenida por parte del sector agrícola, beneficiado por la mejora en las condiciones crediticias para la compra de equipos, así como el alza en los precios internacionales de los *commodities* que incrementó la rentabilidad de los productores. Otro factor que impulsa las compras, es que el productor ve los equipos agrícolas como un resguardo de valor, ante la dificultad de comprar dólares.

La fabricación de equipos agrícolas (considerando las unidades producidas de todos los equipos) habría totalizado un volumen fabricado cercano a 8210 unidades en los cuatro meses de 2022. Casi todos los segmentos exhiben aumentos en sus niveles productivos en el año en curso.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

# CLAVES DE LA OFERTA

---

La producción de equipos agrícolas se ubicó en abril de 2022 un 177,5% por encima de abril de 2019 (previo a la pandemia), y fue 51% mayor a la fabricación de abril de 2017, uno de los mejores años en materia productiva.

## PRODUCCION

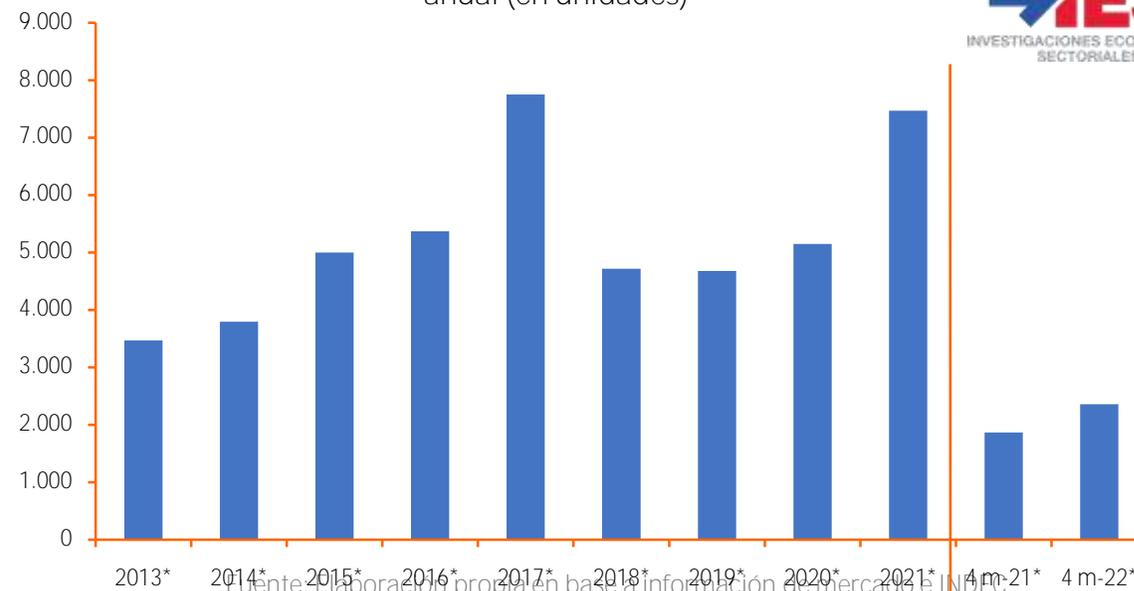
En el acumulado a abril de 2022, se observó un aumento en la producción (medida en unidades fabricadas) de las principales categorías de equipos (en línea con las mayores ventas internas). La fabricación de cosechadoras habría crecido un importante 60%, mientras que los tractores treparon en torno al 26,5% en el acumulado a abril. Estos equipos son los de mayor valor (los tractores promedian los USD 200.000 y las cosechadoras USD 500.000), por lo que implican una decisión de inversión mayor, para lo cual es central la estabilidad macroeconómica, reglas previsible y financiamiento.

La industria se ubica en máximos niveles en cerca de 25 años, siendo la utilización de la capacidad instalada mayor al 80%. Los productores adoptaron decisiones de inversión en cosechadoras, sembradoras y tractores como refugio de valor por el cepo cambiario que impide comprar dólares, sumado a los créditos accesibles (financiamiento a tasas reales negativas) de bancos públicos y privados.

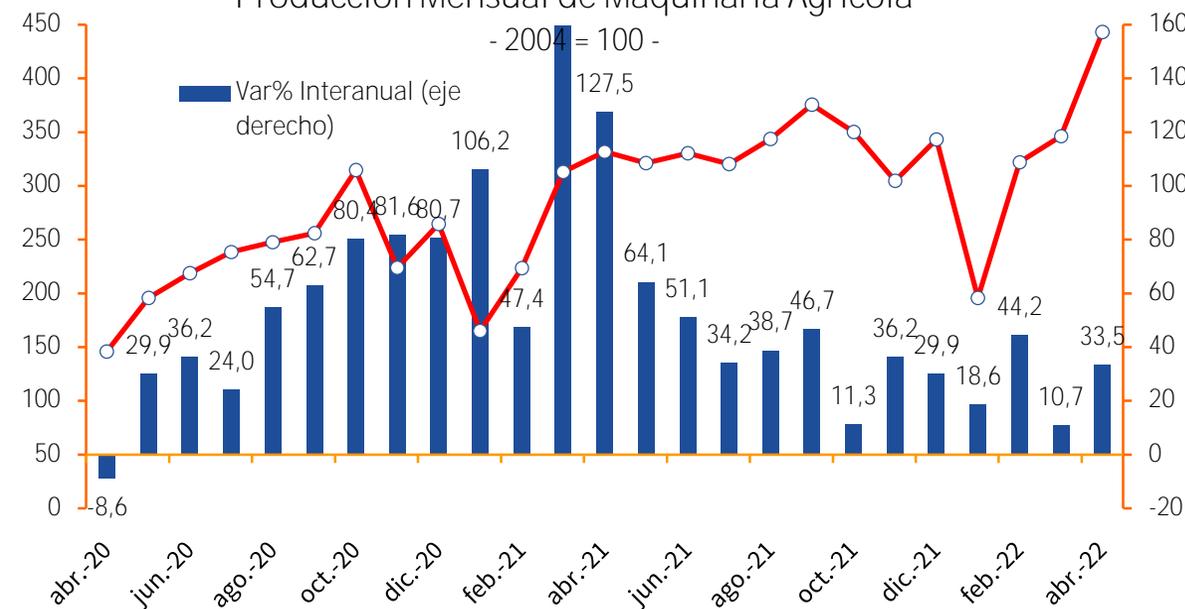
Tras un periodo de mayor apertura comercial entre 2016 y 2019, lapso en que aumentó la participación de equipos importados en las ventas, desde 2020 el cambio de Gobierno generó ciertas restricciones para la importación de algunas partes y equipos. Ello incentivó a las empresas a mantener sus políticas de sustitución de importaciones, apoyadas desde 2018 (por la devaluación de ese año y 2019) en un tipo de cambio real más elevado, que ayudó a la consolidación del ensamblaje nacional, que había florecido en los años previos a 2016. Se destacan los proyectos de ampliación de las multinacionales en nuestro país y el desarrollo de proveedores locales, con un avance de las fábricas de ensamble nacional de tractores y de cosechadoras.

## Producción Nacional de Tractores

- anual (en unidades) -



## Producción Mensual de Maquinaria Agrícola



Fuente: Elaboración propia en base a información de mercado e INDEC

## PRODUCCION

Los equipos de menor porte presentaron un panorama mixto en lo que va de 2022. La producción de cabezales de cosechadoras habrían crecido en torno a 65% entre enero y abril, mientras que los implementos de labranza y las pulverizadoras cayeron 5% (tras el alto nivel de ambos segmentos en 2021). Las enfardadoras cayeron en torno a 3,5% en el acumulado del año, mientras que las ordeñadoras habrían tenido un descenso de 2,4%. Finalmente, las desmalezadoras tuvieron un alza de 3,6% respecto de 2021.

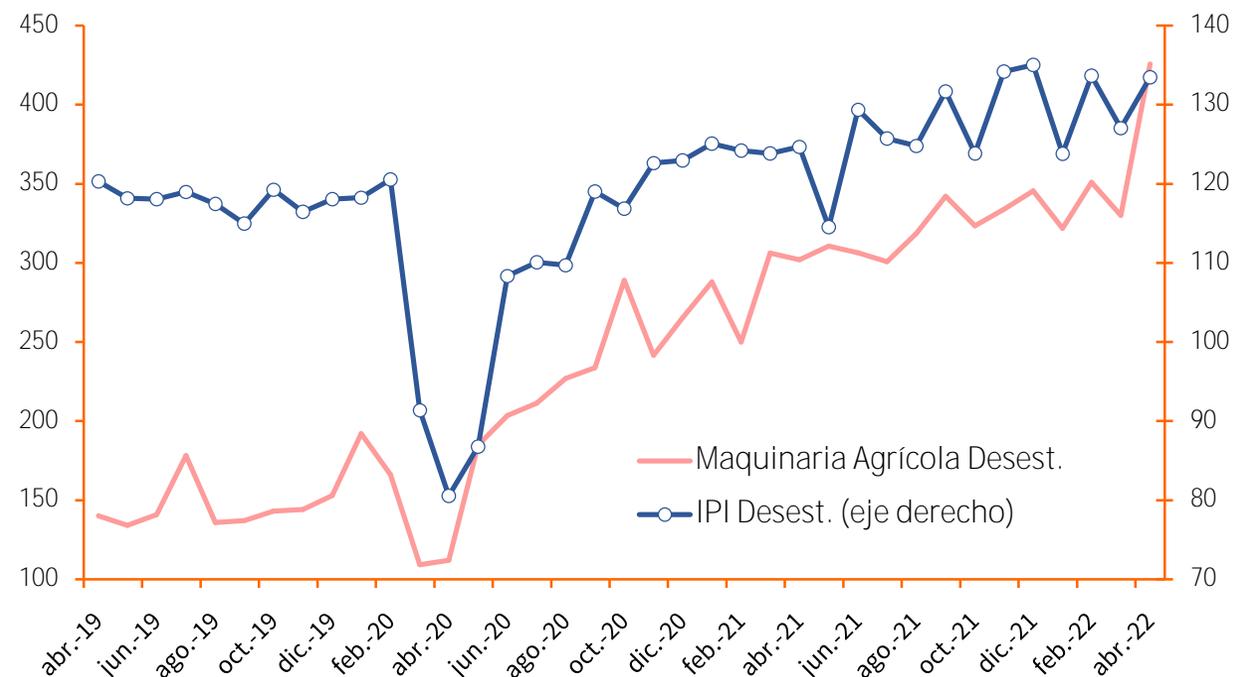
La fabricación de equipos se desaceleró en el segundo semestre de 2021 por la dificultad de reponer componentes importados en el proceso de producción, así como por una mayor base de comparación, aunque siguió creciendo a tasas de 2 dígitos, extendiendo el crecimiento a los cuatro meses de 2022. La necesidad de aumentar los niveles de producción trajo aparejado problemas en el abastecimiento de insumos importados, en un contexto donde los proveedores también tienen una mayor demanda.

Cabe destacar que la empresa de cosechadoras Vasalli reinició su producción en enero de 2020 (tras un año de inactividad), gracias a una inyección de capital, lo cual impactó positivamente en la producción. La coyuntura actual de fuerte demanda interna, incentiva a las empresas fabricantes a mantener sus planes de inversión para aumentar su capacidad productiva y sustituir importaciones.

Hacia adelante, el panorama es positivo, por la antigüedad de los equipos, ya que cerca de la mitad de los tractores, y sobre todo cosechadoras (son los equipos con menor recambio), tienen más de 15 años de antigüedad, con lo cual existe la necesidad de incorporar tecnología y renovar equipos.

## IPI y Producción de Maquinaria Agrícola

- series desestacionalizadas (2004 = 100) -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

# Ventas

COSECHADORAS

40,5%

Var. % Acumulada 4M 2022

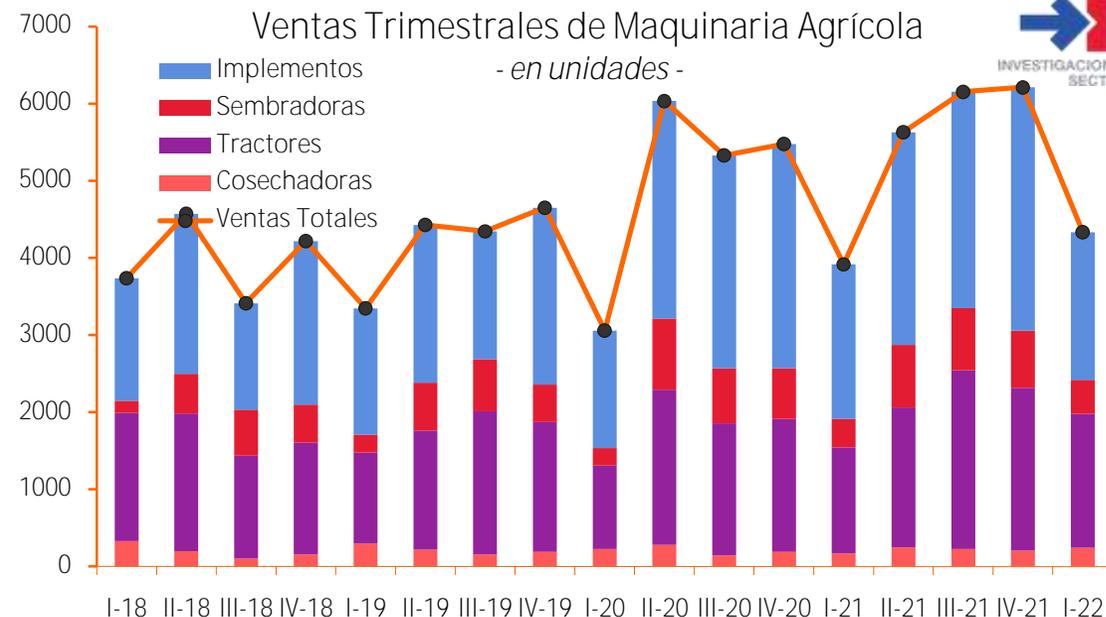
TRACTORES

26,4%

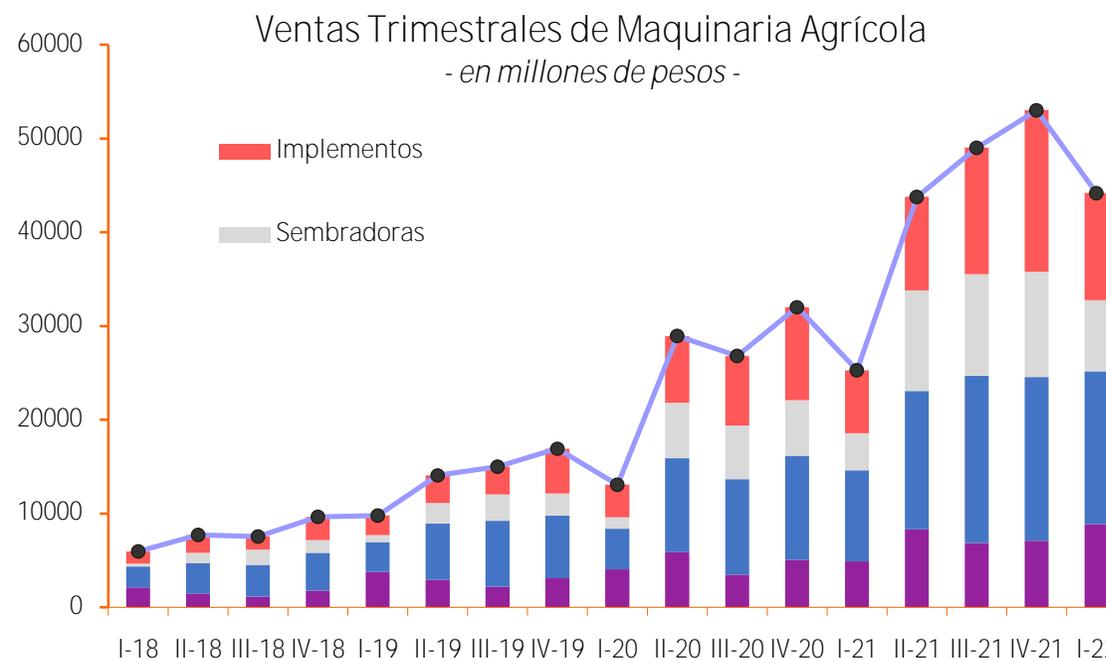
Var. % Acumulada 4M 2022

Los dos principales equipos (tractores y cosechadoras) exhibieron un continuaron con el desempeño positivo en sus ventas internas en los cuatro meses de 2022. Los tractores verificaron un aumento de 26,4% en las unidades vendidas en el cuatrimestre del año, al totalizar 2500 unidades, manteniendo un buen volumen histórico de ventas. Por su parte, las ventas internas de cosechadoras en 2022 verificaron una suba acumulada de 40,5%, con un total comercializado de 355 unidades, pero a diferencia de los tractores, están lejos de los niveles de ventas de 2007 y 2008.

Con datos a marzo de 2022, se cuenta con estadísticas más completas suministradas por el INDEC, que abarcan a los cuatro tipos de equipos significativos. En unidades, las ventas totales de los cuatro segmentos totalizaron 4334 equipos en los tres primeros meses de 2022, un crecimiento en las ventas de maquinaria agrícola de 10,6% respecto del mismo período de 2021 (tras crecer 10,1% en 2021). Se observa un patrón diferenciado entre la venta de equipos nacionales, que se expanden con vigor, y la venta de equipos importados. Las ventas totales de equipos agrícolas nacionales (sumando cosechadoras, tractores, sembradoras e implementos) crecieron 11,3% entre enero y marzo del año en curso, mientras que los importados tuvieron un avance de apenas 1,5% en estos meses.



Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de la CAFMA, y fuentes privadas



Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de la CAFMA, y fuentes privadas

# CLAVES DE LA DEMANDA

---

Los productores aumentaron su demanda de maquinaria agrícola, por la mayor rentabilidad (buena cosecha con elevados precios), los créditos accesibles, y por la especulación para preservar la maquinaria al dólar oficial y buscar un refugio de valor.

En 2022 sigue la caída en las ventas de equipos importados, debido a las restricciones a la importación, lo que aumentó la participación de maquinaria nacional en las ventas.

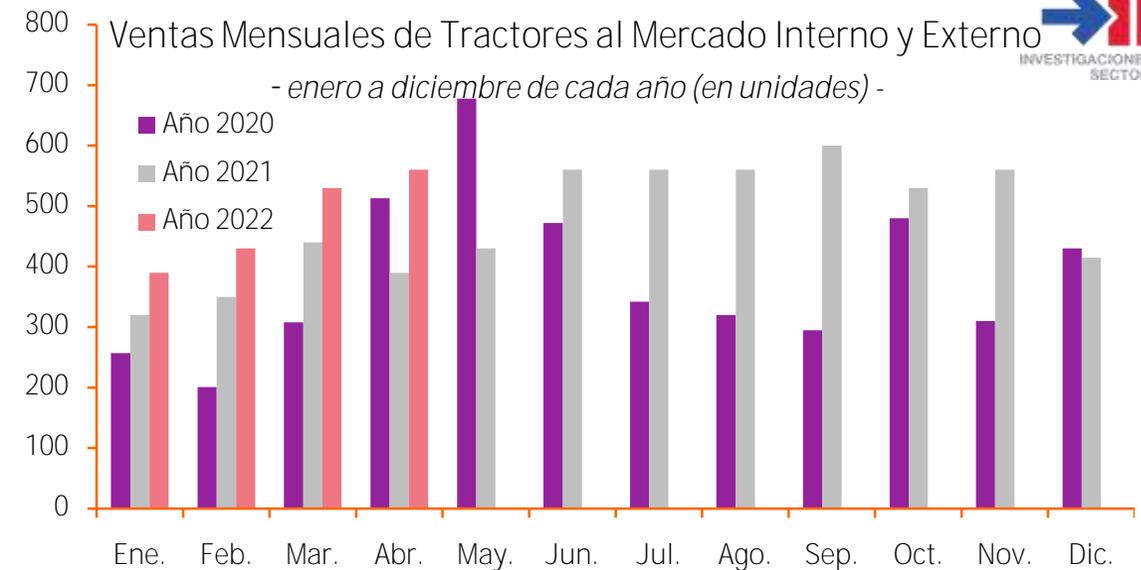
## VENTAS

La venta de cosechadoras se encuentra en bajos niveles históricos, mientras que el volumen comercializado de tractores, sembradoras e implementos, exhiben un aceptable nivel en relación al nivel de ventas de la última década (aunque aun por debajo del nivel récord de 2007 y 2008).

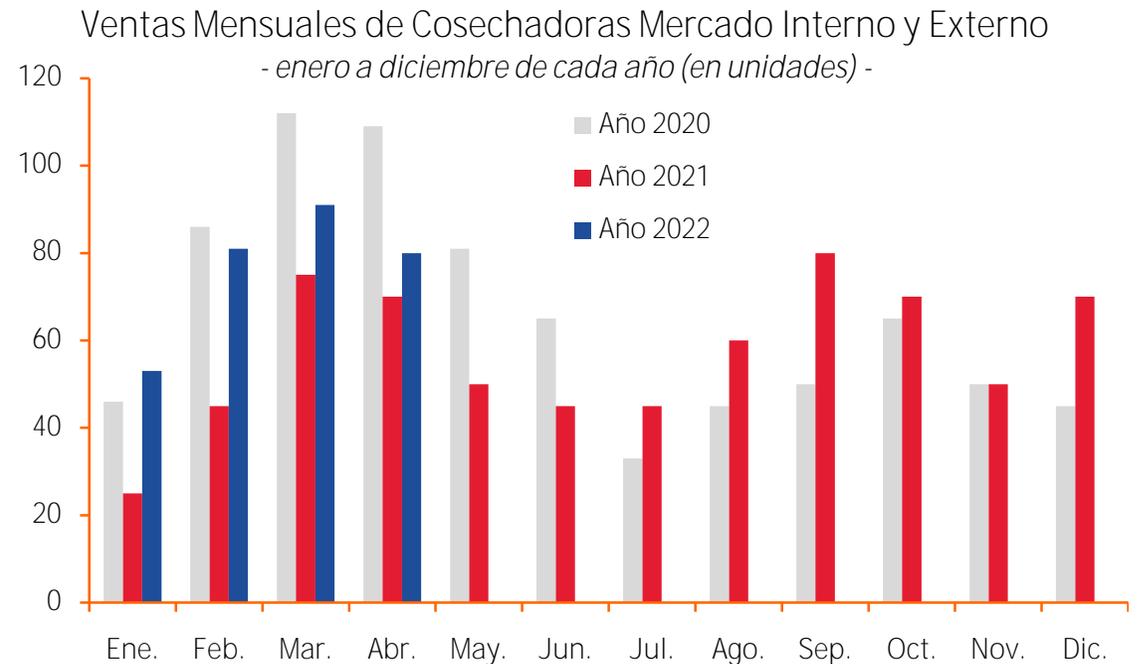
Entre enero y marzo, la venta de sembradoras creció 19,2% y la de implementos de labranza cayó 4,6%. Cabe destacar que el 100% de las sembradoras vendidas es origen local, siendo la única categoría cuyas ventas son 100% de equipos nacionales desde 2015.

En valores, las ventas totales de maquinaria fueron por \$ 44.178 millones en el acumulado a marzo de 2022 (para los cuatro segmentos), con una suba nominal de 74,8% respecto de 2021, año en que la facturación había crecido 69,7% respecto de 2020, con \$ 171.102 millones. Las ventas de cosechadoras tuvieron una participación de mercado del 20% (con ventas por \$ 8861 millones) entre enero y marzo, las de tractores representaron el 36,9% (\$ 16.310 millones), las de sembradoras, el 17,1% (\$ 7576 millones), y las de implementos, el 25,9% (\$ 11.431 millones).

Entre 2016 y 2019 hubo un aumento en la participación en la venta de tractores y cosechadoras importadas en el total comercializado de estos equipos en línea con la mayor apertura de estos años, patrón que se modificó desde el segundo semestre de 2020, tendencia que se acentuó en 2021, en particular para tractores y cosechadoras. El 93,8% de los equipos en unidades vendidas (sumando las cuatro categorías) fueron nacionales en los tres meses de 2022 (93,8 en 2021 y 77,8% en 2017). Así, se observa un avance en la participación de la maquinaria nacional en la comercialización de equipos agrícolas, aunque la situación es variada entre segmentos.



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

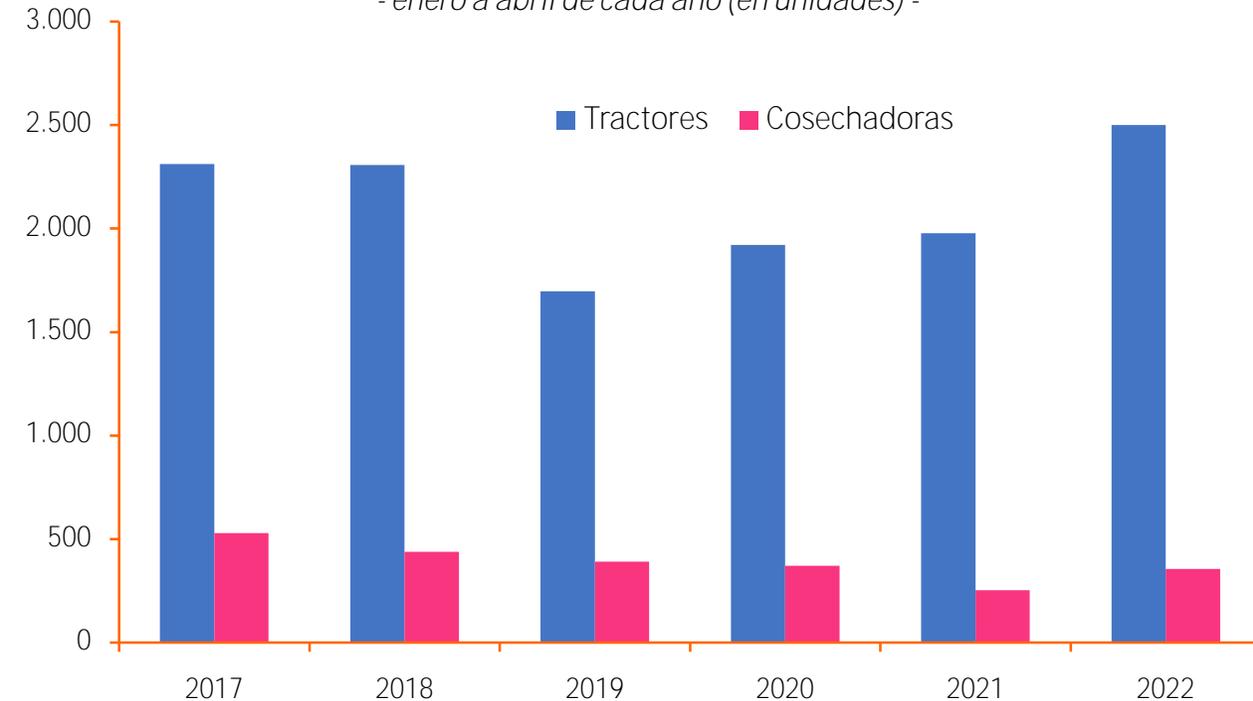
## VENTAS

Las ventas de cosechadoras nacionales abarcaron 95,1% de la venta total de cosechadoras en el acumulado a marzo de 2022, contra una participación de 84,1% para las cosechadoras nacionales en el mismo período del año pasado (en 2010 representaban solo el 26,2% de las ventas totales). Así, desde 2020, se revirtió el avance observado entre 2016 y 2019 en la participación de cosechadoras importadas en las ventas totales de este segmento. Cabe destacar que la participación de equipos nacionales había crecido fuertemente entre 2010 y 2015. En el acumulado a marzo de 2022, la venta de cosechadoras nacionales creció 62,2%, contra un desplome de 55,6% en la venta de cosechadoras importadas.

Las ventas de tractores nacionales representaron 94,5% del total en los tres meses de 2022 (94,4% en el acumulado a marzo del año previo), superando la participación de tractores nacionales de 92,5% de 2015 (y mayor al 26,5% de 2010), en línea con lo acontecido en el mercado de cosechadoras. Si bien la participación de tractores nacionales cayó fuertemente entre 2015 y 2019 por la mayor apertura, se había mantenido en los últimos cuatro años una elevada participación histórica de equipos nacionales en el total, con un promedio de 70% entre 2016 y 2019 (entre 2002 y 2013 los nacionales promediaron el 26,8% del total). En el acumulado a marzo de 2022, la venta de tractores nacionales creció 26,6% y la de importados 24,7% (en 2021 los nacionales aumentaron 38,4% contra un derrumbe de 69% en importados).

Desde 2015 al presente, el total de sembradoras vendidas reunió el 100% de producción nacional. Finalmente, los implementos de labranza de origen nacional tuvieron una participación de las ventas totales del 91,7% en los primeros tres meses de 2022 (92,4% en 2021 y 92,1% en los tres primeros meses de 2021).

Ventas de Tractores y Cosechadoras Mercado Interno y Externo  
- enero a abril de cada año (en unidades) -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC y fuentes de mercado

# Comercio Exterior

EXPORTACIONES (USD)

**-2,3%**

Var. % Acumulada 4M 2022

IMPORTACIONES (USD)

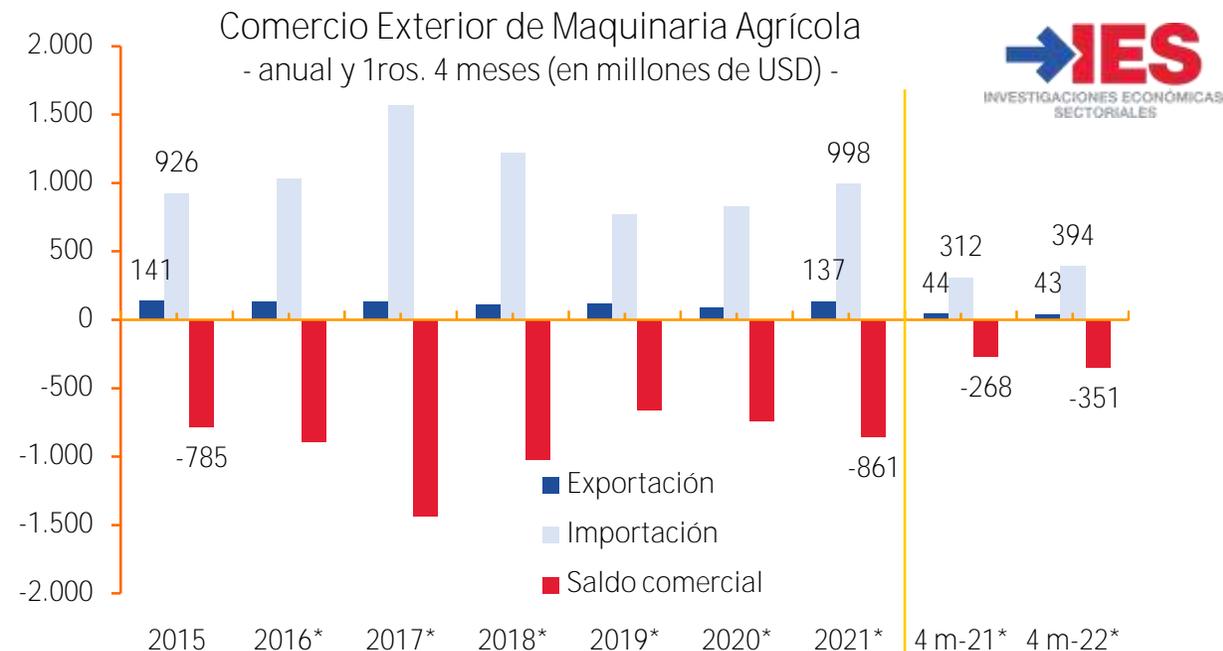
**26%**

Var. % Acumulada 4M 2022

Las exportaciones en valores de maquinaria agrícola totalizaron USD 42,7 millones en el acumulado a abril de 2022 (considerando la totalidad de las maquinarias destinadas a las tareas agrícolas y afines), un descenso de 2,3% respecto del año previo, tras crecer 50,5% en 2021 y ser las mayores en 6 años. Las importaciones de maquinaria agrícola y del resto de los equipos afines para la agricultura totalizaron USD 393,5 millones en el cuatrimestre, un incremento de 26% respecto de 2021. En volúmenes (medido en toneladas), las exportaciones mermaron 5,8% en los cuatro meses del año.

El saldo comercial sectorial continúa siendo deficitario, con un resultado negativo de USD 350,8 millones en lo que va de 2022, un 30,7% mayor al del año previo. Las importaciones de maquinaria agrícola en valores crecen por tercer año consecutivo en 2022, aunque en 2021 fueron menores a las verificadas entre 2016 y 2018.

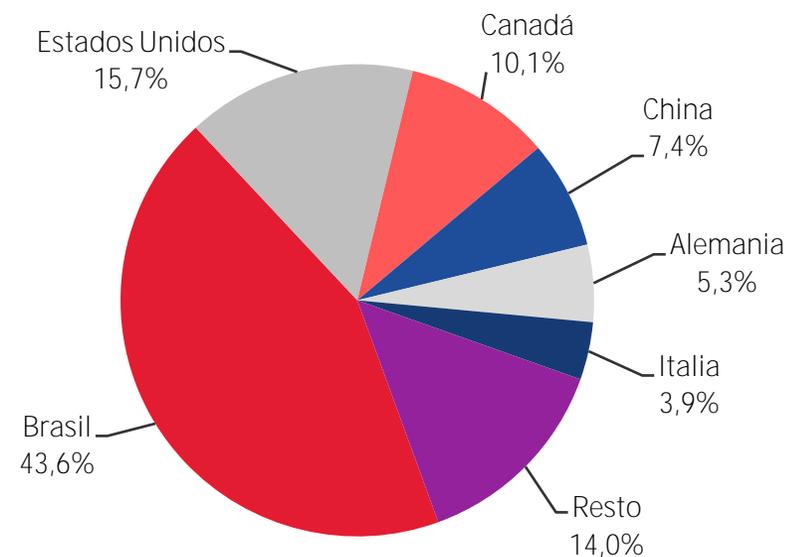
El primer rubro en valores en estos 4 meses de 2022 fueron los implementos de labranza, con exportaciones por USD 5,4 millones y crecieron 48,3% con respecto a 2021. Las sembradoras totalizaron USD 4,98 millones (segundo rubro en valores), con una suba de 100,8% respecto de 2021, mientras que los cabezales (tercer rubro) cayeron 25,3% (USD 3,8 millones).



Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de INDEC

## Importaciones de Maquinaria Agrícola por País de Origen

- enero a abril de 2022 (en valores %) -



Fuente: Elaboración propia sobre la base de información de INDEC

---

Las exportaciones de maquinaria agrícola totalizaron USD 136,9 millones en 2021 (+50,5%) y acumulan USD 42,7 millones entre enero y abril de 2022 (-2,3% de merma acumulada). Las importaciones de equipos sumaron USD 997,6 millones en 2021 (+19,9%) y acumulan 393,6 millones en los 4 meses de 2022 (+26%).

## COMERCIO EXTERIOR

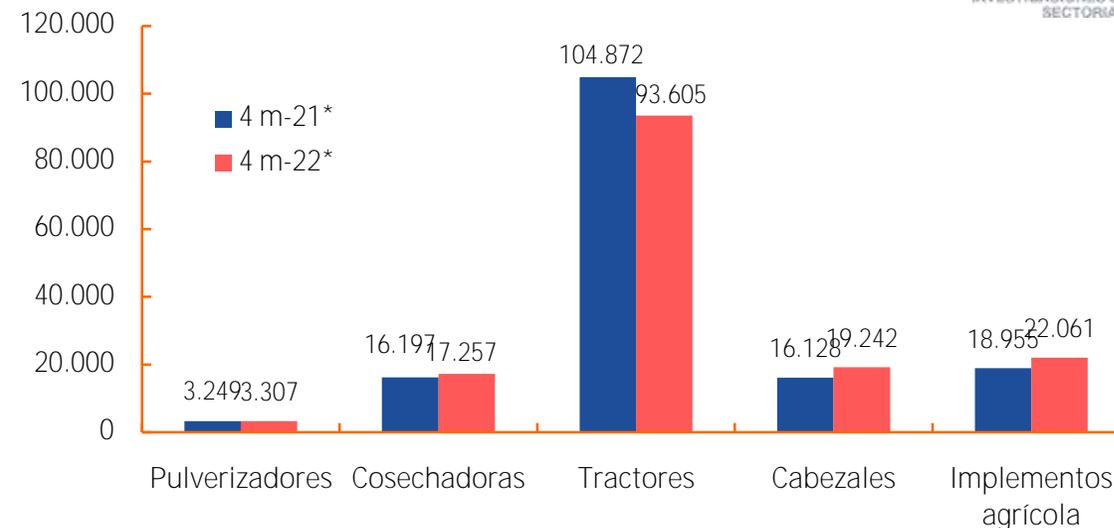
Finalmente, las exportaciones de implementos agrícolas (arados, rastras de disco, implementos de labranza) aumentaron 23,3% en los cuatro primeros meses de 2022 (USD 5,7 millones).

Las importaciones de maquinaria habían caído fuertemente en 2018 y 2019 producto de la devaluación del peso de esos años, aunque 2017 había sido un año récord en valores importados. Así, el aumento consecutivo de 2020 y 2021 se da respecto de un bajo valor importado, y permanece por debajo del promedio de la última década. En volúmenes (medido en toneladas), las importaciones totales de maquinaria agrícola crecieron 18,2% en 2021 y 8,5% en los cuatro meses de 2022, aunque se mantienen por debajo del volumen de 2017.

En el acumulado a abril de 2022 hubo un panorama heterogéneo en las importaciones de equipos agrícolas. Las importaciones de tractores (primer rubro de importación), en todas sus categorías, cayeron 10,7%, y totalizaron compras por USD 93,6 millones en este período. Estos equipos (de mayor importancia por sus compras), representaron, en valores, un 23,8% de las importaciones totales en lo que va de 2022. Las importaciones de cosechadoras ascendieron a USD 4 millones, un derrumbe de 25,5%, mientras que las demás máquinas de trillar registraron compras externas por unos USD 8 millones, una merma de 24%, totalizando entre ambas USD 12 millones (caída de 24,5%).

Las importaciones de pulverizadoras totalizaron USD 3,3 millones en estos meses de 2022, un avance de 1,8% respecto de 2021, mientras que las compras de cabezales fueron de USD 19,2 millones, trepando 19,3% respecto de 2021. Por su parte, las compras de sembradoras cayeron 20,9% en este período (USD 0,6 millones), mientras que los implementos agrícolas (arados, rastras de disco, implementos de labranza) aumentaron 16,4% (USD 22,1 millones).

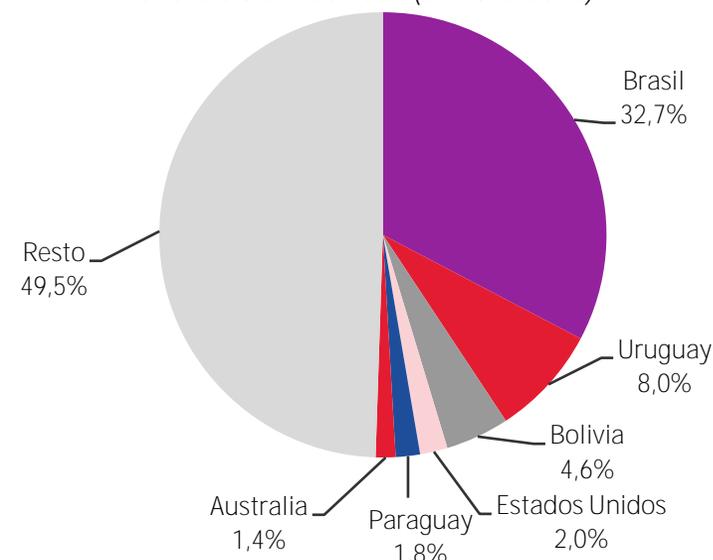
## Importaciones por Tipo de Maquinaria - Miles de Dólares -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

## Exportaciones de Maquinaria Agrícola por País de Destino

- enero a abril de 2022 (en valores %) -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

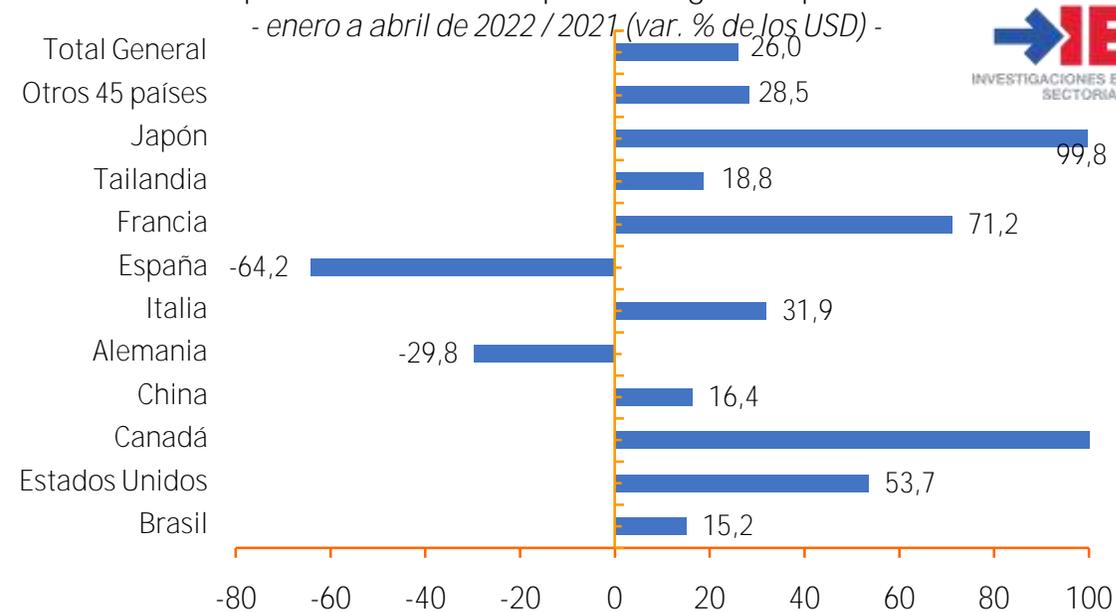
## COMERCIO EXTERIOR

En cuanto al destino de las exportaciones en valores en el primer cuatrimestre de 2022, el bloque de países destino de nuestras ventas externas fue encabezado por Brasil, con el 32,7% del valor total exportado (conserva el primer lugar), seguido por Uruguay (8%), Bolivia (4,6%) y Estados Unidos (2%), mientras que Paraguay ocupó el quinto puesto, con el 1,8%, y Australia, el sexto, con 1,4%, dentro de los países con mayor participación.

Entre los países de origen de las importaciones en valores, Brasil continuó siendo el principal de ellos, con una participación del 43,6% en estos meses de 2022. A mucha distancia aparecen los Estados Unidos (15,7%), Canadá (10,1%) y China (7,4%). Estos cuatro países abarcaron el 76,8% del valor total importado en el acumulado a abril de 2022. El ranking de importadores sigue con estos países: Alemania (5,3%) e Italia (3,9%).

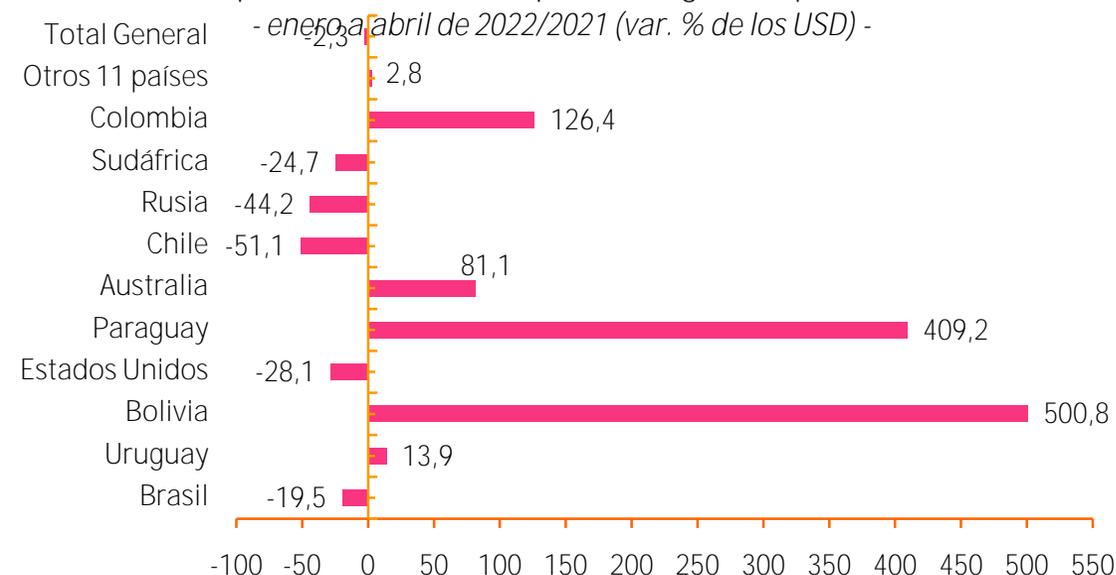
Entre las variaciones más significativas para los países más relevantes, sobresalió el aumento de las exportaciones a Bolivia (501%) que le permitió ascender al tercer lugar entre los destinos en 2022, Paraguay (409,2%) y Colombia (126,4%). El principal destino, Brasil verificó una caída de 19,5% en las ventas en lo que va de 2022, y el segundo Uruguay trepó 13,9%. Por otro lado, se registraron contracciones en las compras desde Chile (51,1%). Con respecto a las importaciones, aumentaron fuertemente las compras a Japón (99,8%) aunque solo representaron el 1,3% del total importado. Las importaciones desde Brasil, principal origen, treparon 15,2%, y desde Estados Unidos un 53,7% (segundo vendedor del país).

## Importaciones de Maquinaria Agrícola por País



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

## Exportaciones de Maquinaria Agrícola por País



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

# Precios

IPIM MAQ. AGRÍCOLA

**16,1%**

Var% Acumulada a abril de 2022

IPIM NIVEL GENERAL

**22,3%**

Var% Acumulada a abril de 2022

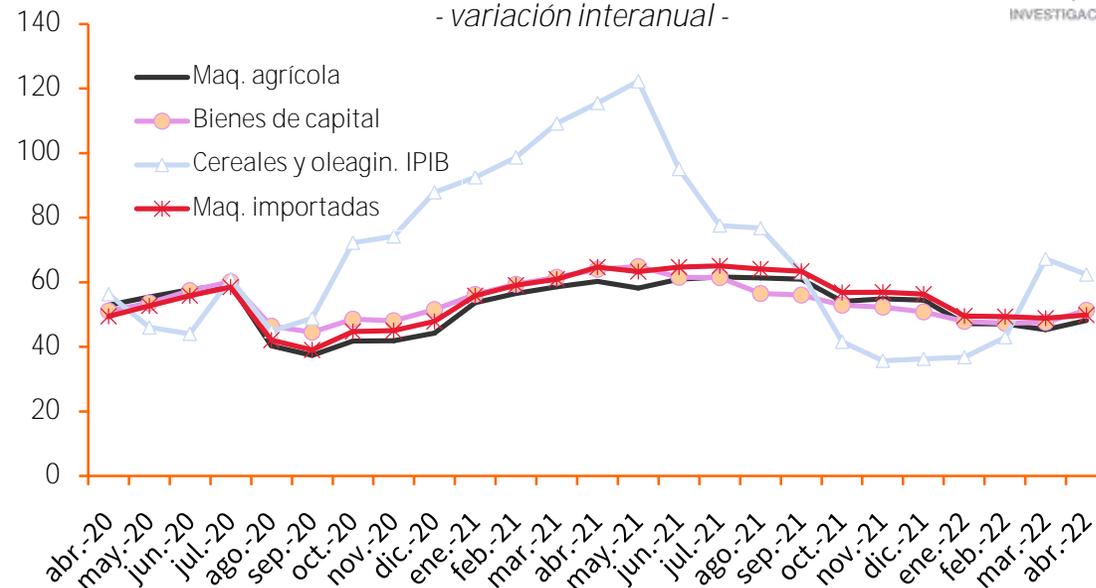
De acuerdo con los precios mayoristas de venta que publica el INDEC, los precios de maquinaria agrícola acumularon en 2021 un aumento de 54,4%, acumulando a abril de 2022 un alza de 16,1%, por debajo del nivel general de inflación de precios mayoristas (22,3%) en estos meses. En abril, los precios treparon mensualmente 5,2%, exhibiendo una aceleración en el año, en línea con la evolución del índice general.

Al desglosar los precios por equipos (de acuerdo a datos disponibles a marzo de 2022), se observa que los precios de las cosechadoras promediaron en los tres meses del año una suba de 36,6% por unidad (que se desglosa en una suba de 26,4% las nacionales y de 42,7% en las importadas). La facturación del total de cosechadoras (en pesos corrientes) registró un avance de 81,7% en el acumulado a marzo de 2022 con respecto al año previo.

En los tractores, el precio promedio de venta de los equipos por unidad creció 32,4% en el acumulado a marzo de 2022 (30,4% las nacionales y 60,6% en las importadas), mientras que las ventas nominales del total de tractores crecieron 67,5% en el período. Finalmente, el precio promedio de las sembradoras registró un alza de 60,4% en el acumulado a marzo (la facturación trepó 91,2%), mientras que el precio de los implementos creció 78,8% en el período (las ventas nominales 70,6% en el primer trimestre).

## Precios Mayoristas de Maquinaria Agrícola

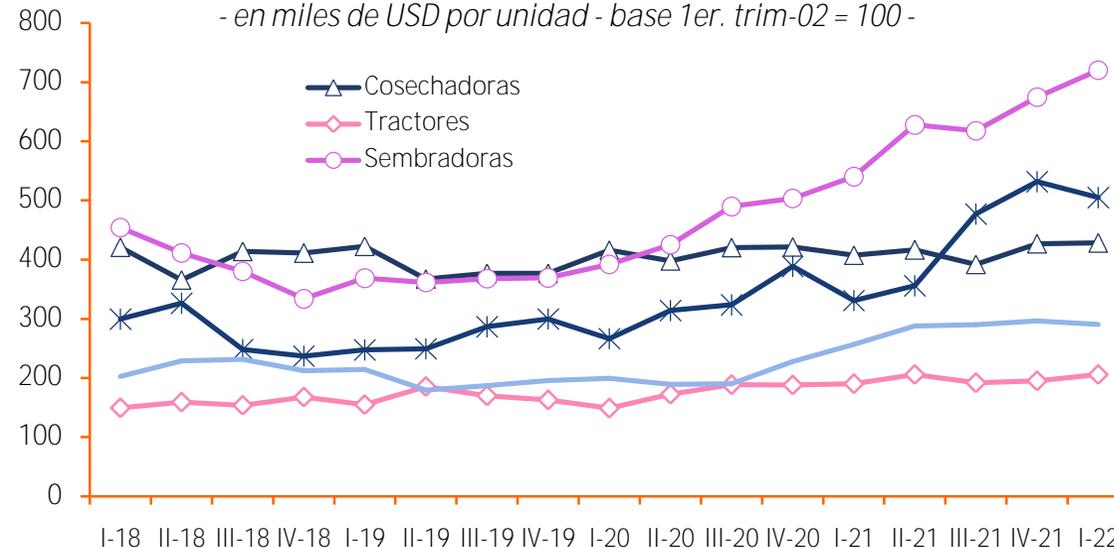
- *variación interanual* -



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

## Evolución Valores Promedio de Venta Maquinaria Nacional

- *en miles de USD por unidad - base 1er. trim-02 = 100 -*



Fuente: Elaboración propia en base a INDEC

# Perspectivas

---

La producción y ventas del sector de maquinaria agrícola seguirán creciendo, y se podrían alcanzar máximos productivos en 2022. A la confirmación de una buena cosecha 2021/22 (el impacto climático fue menor el esperado), se sumó el rally de precios internacionales desde febrero por el conflicto bélico en Ucrania, lo que mejoró los márgenes brutos del sector demandante de maquinaria. Por lo tanto, la demanda de equipos del sector agrícola continuará robusta en el año dada la mejora en la rentabilidad de los productores, con lo cual la producción de equipos agrícolas podría alcanzar un máximo histórico en el año.

El buen nivel de los precios internacionales de los *commodities*, y el financiamiento seguirá oxigenando la demanda a lo largo del año. El elevado nivel histórico en la cotización de la soja, trigo y maíz, con niveles récord para algunos de ellos como el trigo y la soja, seguirá impulsando la renovación tecnológica del agro. Asimismo, las líneas de crédito para la compra de equipos a tasas razonables es otro factor que traccionará la demanda de maquinaria agrícola, a lo que se suma la posibilidad de resguardo de valor que representa la compra de este tipo de equipos, dado el contexto de cepo cambiario.

La tirante relación entre el gobierno y el campo puede ser un factor que modifique el auspicioso panorama del sector. Será importante monitorear hacia adelante la relación entre el Gobierno y el sector agropecuario, ya que una intervención en el sector agrícola afectará la demanda de maquinaria. El intento de frenar la suba de los precios de los alimentos mediante una potencial cambio en las retenciones al sector agrícola (o administrar la comercialización), genera rispideces entre ambas partes, y podría detonar un nuevo conflicto, que repercutiría irreversiblemente en el sector de maquinaria agrícola.

El panorama a mediano plazo podría modificarse. Los proyectos de producción local para sustituir importaciones podrían verse alterados desde 2024, en caso de un apertura de la economía. Además, tras los elevados niveles actuales de producción y ventas, es probable un amesetamiento de la actividad sectorial desde el segundo semestre del año próximo, a lo que se sumará la incertidumbre electoral. Para ser competitivos a largo plazo, es necesario inversiones que permitan fabricar equipos con mayor tecnología para diferenciar a los equipos nacionales.

# Principales Noticias

---

- La empresa alemana Claas lanzó una nueva familia de cosechadoras y completó toda la línea de este segmento de maquinaria agrícola. Se trata de Trion, que abarca tres modelos de la serie 700. También presentaron Dominator 370 para pequeños productores. "Estamos felices. En los últimos dos años invertimos para renovar toda la línea de cosechadoras", remarcó Santiago Larroux, presidente de Claas Argentina y vicepresidente de Claas para América Latina, durante el evento que se realizó en la localidad cordobesa de Oncativo para clientes y vendedores locales y de la región de la marca. La máquina se ensamblará en la fábrica de la marca que está montada en Oncativo, de los cuales un 30% de los componentes son nacionales. "Somos la única que tiene cabezales argentinos, que es más del 20% de la máquina, eso no es menor", dijo.
- Desde que las máquinas agrícolas existen, su objetivo es aumentar la capacidad de trabajo del hombre en el trabajo del campo y a través del tiempo se han adaptado a las nuevas exigencias impuestas por los cultivos y por los cambios ocurridos en la agricultura. Precisamente en los stands de Expoagro quedó plasmado el momento en el que se encuentra la maquinaria agrícola en su evolución. Y también se pudo ver hacia donde apunta, ya que se pudieron ver equipos y máquinas de última generación, haciendo sentir al visitante que el futuro llegó.
- El Grupo Vassalli, que tiene por accionistas a empresarios argentinos, plantea una apuesta fuerte para recuperar participación en el mercado y demostrar que continúa jugando en las grandes ligas de la maquinaria agrícola. A tales efectos, a fines del 2021 efectuaron un aumento de capital de \$ 326 millones con lo cual tomaron el control político y económico de las empresas del Grupo, por una parte, y en los primeros días de marzo está previsto hacer otro aumento de capital por \$ 500 millones. Como objetivo de este ambicioso plan, Vassalli se propone incrementar significativamente la capacidad productiva en este 2022.
- Días atrás se llevó a cabo la muestra agroindustrial Agroactiva 2022, en Armstrong, provincia de Santa Fe. En la misma, varias compañías del sector presentaron novedades y adelantos de sus productos a los visitantes al evento. Entre otras empresas, la compañía santafecina de sembradoras Erca fue parte de la muestra. Marcela Silvi, gerente general y vicepresidenta de la firma, explicó la importancia de dialogar con los clientes para saber qué cambios necesitan, qué posibilidades hay de mejorar el producto en pos de su trabajo y escuchar para optimizar la maquinaria. Entre los productos que exhibió la empresa estuvieron la sembradora de pliegue frontal para granos gruesos, la sembradora de granos gruesos Serie 6 y las diferentes sembradoras de granos finos Serie 6.

# GRACIAS POR ELEGIRNOS

---



**INFORME  
ECONÓMICO  
SECTORIAL®**

IES INFORME ECONÓMICO SECTORIAL  
IES CONSULTORES - INVESTIGACIONES ECONÓMICAS SECTORIALES

Registro de la Propiedad Intelectual N° 5.205.567. Queda hecho el depósito que marca la ley 11.723. Prohibida su reproducción total o parcial, sin previa autorización por escrito del editor.

Nota: Todos los derechos están reservados. Queda prohibida su reproducción total o parcial, en cualquier idioma o formato, sin previa autorización por escrito del editor.

Propietario: IES Consultores - Investigaciones Económicas Sectoriales  
Director: Lic. Alejandro Ovando  
Economista Jefe: Lic. Sebastián Aguirre

**IMPORTANTE:** Queda expresamente aclarado que la suscripción al IES Informe Económico Sectorial es para uso exclusivo de la compañía a la cual está dirigido el presente informe. Queda prohibida la distribución a cualquier otra empresa o persona sin la autorización escrita de IES Investigaciones Económicas Sectoriales. El incumplimiento por parte de la compañía suscriptora de la obligación asumida autorizará a IES Investigaciones Económicas Sectoriales a finalizar la presente contratación de pleno derecho, sin necesidad de requerir previamente el cumplimiento, sin perjuicio del derecho de reclamar judicialmente la reparación de los daños y perjuicios que dicho incumplimiento hubiera ocasionado.

# Sectores analizados

---

1. Agrícola
  - » Cereales
  - » Oleaginosas
  - » Cultivos industriales
2. Alimenticio
  - » Azúcar
  - » Harinas
  - » Industria Aceitera
  - » Lácteos
3. Artículos para el Hogar
  - » Televisores
  - » Línea Blanca
  - » Pequeños electrodomésticos
4. Avícola
5. Bebidas
  - » Bebidas sin alcohol
  - » Industria cervecera
  - » Vinos
  - » Otras bebidas alcohólicas
6. Biocombustibles
  - » Biodiésel
  - » Bioetanol
7. Calzado y Cuero
8. Celulosa y Papel
9. Construcción
  - » Edificación para viviendas
  - » Edificación para otros destinos
  - » Obras viales y otras
  - » Construcción Petrolera
  - » Materiales para la construcción
10. Energía
  - » Eléctrica
  - » Petróleo
  - » Gas Natural
  - » Combustibles
11. Forestación
12. Frutas y Hortalizas
13. Ganados y Carnes
14. Industria Automotriz
  - » Autopartes
15. Laboratorios
  - » Medicamentos
  - » Prepagas
16. Maquinaria Agrícola
17. Minería
18. Olivícola
19. Pesquero
20. Porcino
21. Seguros
22. Siderurgia
  - » Hierro y acero
  - » Metales no ferrosos
23. Supermercados y centros de compra
24. Sustancias y productos químicos
  - » Químicas básicas
  - » Agroquímicos
  - » Materias primas plásticas
  - » Caucho sintético
  - » Gases industriales
25. Tabaco y sus derivados
26. Telecomunicaciones
  - » Telefonía básica y celular móvil
  - » Informática e Internet
27. Textil e indumentaria
  - » Fibras Naturales y Sintéticas
  - » Hilados y Tejidos
  - » Indumentaria
28. Transporte
  - » Transporte de pasajeros y de carga
  - » Automotor
  - » Ferroviario
  - » Aéreo



IES Investigaciones Económicas Sectoriales es una consultora integral formada por economistas y profesionales de diferentes áreas, líderes en la elaboración de estudios económicos sectoriales.

El equipo de IES cuenta con más de 20 años de experiencia en la prestación de servicios a empresas, entidades financieras, instituciones privadas y públicas de primer nivel, tanto en el mercado local como internacional.

IES Investigaciones Económicas Sectoriales  
Uruguay 343 Piso 6°. C1015ABG Ciudad de Buenos Aires. Argentina.  
Telefax: (54 11) 4374-6187  
Email: [info@iesonline.com.ar](mailto:info@iesonline.com.ar) / [www.iesonline.com.ar](http://www.iesonline.com.ar)

## PRODUCTOS Y SERVICIOS

- IES Informe Económico Sectorial
- Monitor de Crédito Sectorial
- Monitor Sectorial IES
- Notibreves IES
- Escenarios Macroeconómicos IES
- Informes Personalizados
- Presentaciones Sectoriales IES
- Asesoramiento económico-financiero para empresas y entidades financieras
- Consultoría in Company
- Estudios de mercado
- Proyecciones macroeconómicas