

TRAS LA DESREGULACIÓN DEL SECTOR, **EL PRECIO DE LA YERBA MATE AUMENTÓ UN 35,3%**

RESUMEN EJECUTIVO

- Después de 22 años de funcionamiento e intervención del Estado en el mercado de la yerba, el gobierno nacional decidió a principios de abril quitarle al Instituto Nacional de la Yerba Mate (INYM) la capacidad de regulación sobre la cadena de producción del sector.
- Hasta marzo, el INYM establecía un precio máximo en la etapa inicial de la producción, que a su vez ponía un límite indirecto al precio que pagaban los consumidores. El problema era que este techo le quitaba rentabilidad/sustentabilidad a los productores primarios, por lo cual se decidió eliminarlo. Además, la carga impositiva dentro de la cadena de producción es elevada, representando aproximadamente el 39% del precio final del paquete de yerba, lo que reforzaba el pedido de los productores.
- La importación se abrió los últimos meses, con origen desde Uruguay y Paraguay. Sin embargo, estas medidas no causaron efecto sobre los precios que se ofrecían en el mercado. Esto se debió a que los precios de los paquetes de yerba traídos desde el exterior tienen precios superiores o similares a los nacionales.
- A partir de abril de 2024, con la eliminación del precio máximo, las empresas que se encuentran en las fases intermedias de la cadena de producción deben pagar un precio más alto para comprar la materia prima, lo que implicó un aumento de precios en los paquetes de yerba que están a la venta en los supermercados. Estos aumentos se vieron reflejados en las góndolas de todo el país en abril, con un retroceso en mayo e incrementos leves en junio.
- Las principales marcas que lideran el sector de la yerba mate han aumentado el precio de sus productos un 35,3% hasta finales de junio, luego del anuncio de la liberación del mercado.
- Estos aumentos de precios han sido significativamente más altos que el acumulado del Índice de Precios al Consumidor (IPC) en la categoría de “Alimentos y Bebidas no alcohólicas” de abril, mayo y junio, que fue de un 14,4%.
- Cabe aclarar que las variaciones en los precios de este mercado no están siendo solo consecuencia del marco inflacionario general que existe en Argentina, sino que también son resultado de la eliminación del precio máximo.
- El productor primario vio una recomposición en su margen de ganancia, al igual que las empresas (aunque estas en menor medida). Los perjudicados son los consumidores: luego de la eliminación del precio máximo, el incremento que tuvieron los productores en el precio del kilo de hoja verde fue muy similar al aumento de precios en góndola. Es decir, el

aumento de precio del kilo de hoja verde se trasladó por la cadena de producción hasta el precio final.

INFORME

CAMBIOS EN EL MARCO REGULATORIO

Después de 22 años de funcionamiento e intervención en el mercado de la yerba, el gobierno nacional decidió a principios de abril quitarle al Instituto Nacional de la Yerba Mate (INYM) la capacidad de regulación sobre la cadena de producción del sector. Por lo tanto, cabe preguntarse cuál será la evolución de los precios de los productos de este mercado en los próximos meses, cuando las empresas y los productores puedan actuar y funcionar bajo un esquema de menores restricciones.

Al menos en un principio, se establecerán precios de referencia mes a mes del kilo de hoja verde y canchada, aunque los productores no estarán obligados a cumplirlos. Ante estas condiciones, las empresas deberán pagar un precio más alto para comprar la materia prima, lo cual implicaría un aumento de precios en los paquetes de yerba que están a la venta en los supermercados. Estos aumentos ya se vieron reflejados en las góndolas de todo el país en el mes de abril, para retroceder en mayo y volver a incrementarse levemente durante junio.

Tabla 1: Evolución de los precios de la yerba mate para la venta en supermercados, principales marcas. Período abril-junio de 2024.

| Paquete de Yerba | | 1er semana de abril | 1er semana de mayo | 1er semana de junio | 1er semana de julio | Var % acumulada del trimestre |
|-----------------------------|----------|---------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
| Marca 1 | 1 kg | \$ 3.400 | \$ 4.790 | \$ 4.790 | \$ 3.950 | 16,2 % |
| | Medio KG | \$ 1.800 | \$ 2.490 | \$ 2.490 | \$ 1.975 | 9,7 % |
| Marca 2 | 1 KG | \$ 3.350 | \$ 4.390 | \$ 4.110 | \$ 4.790 | 43,0 % |
| | Medio KG | \$ 1.700 | \$ 2.350 | \$ 2.730 | \$ 2.465 | 45,0% |
| Marca 3 | 1 KG | \$ 3.400 | \$ 4.390 | \$ 3.660 | \$ 4.790 | 40,9 % |
| | Medio KG | \$ 1.840 | \$ 2.350 | \$ 2.250 | \$ 2.410 | 40,0% |
| Marca 4 | 1 KG | \$ 3.320 | \$ 4.390 | \$ 3.850 | \$ 4.790 | 44,3% |
| | Medio KG | \$ 1.680 | \$ 1.895 | \$ 2.230 | \$ 2.410 | 43,5% |
| Variación % promedio | | | | | | 35,3 % |

Fuente: Instituto de Economía (INECO) en base a datos relevados en supermercados.

Tabla 2: Variación % de los precios de la yerba mate para la venta en los supermercados, principales marcas. Período abril-junio de 2024.

| Paquete de Yerba | | Var % abril | Var % mayo | Var % junio |
|-----------------------------|----------|--------------|-------------|-------------|
| Marca 1 | 1 kg | 40,9% | 0,0% | -17,5% |
| | Medio KG | 38,3% | 0,0% | -20,7% |
| Marca 2 | 1 KG | 31,0% | -6,4% | 16,5% |
| | Medio KG | 38,2% | 16,2% | -9,7% |
| Marca 3 | 1 KG | 29,1% | -16,6% | 30,9% |
| | Medio KG | 27,7% | -4,3% | 7,1% |
| Marca 4 | 1 KG | 32,2% | -12,3% | 24,4% |
| | Medio KG | 12,8% | 17,7% | 8,1% |
| Variación % promedio | | 31,3% | -0,7 | 4,9% |

Fuente: Instituto de Economía (INECO) en base a datos relevados en supermercados.

IMPACTO EN LOS PRECIOS

En promedio, en el trimestre abril-mayo-junio las principales marcas que lideran el sector de la yerba mate han aumentado el precio de sus productos un 35,3% luego del anuncio de la liberación del mercado. Los resultados que se esperan luego de las medidas adoptadas es que en los próximos meses la competencia entre las distintas marcas estabilice los precios de los productos luego de una suba inicial importante, fenómeno que comenzó a vislumbrarse en las últimas semanas del mes de mayo, aunque en junio volvió a incrementarse levemente.

Por lo pronto, la suba acumulada de precios en abril, mayo y junio ha sido significativamente más alta que el Índice de Precios al Consumidor (IPC) en la categoría de “Alimentos y Bebidas no alcohólicas”. Durante este periodo, los aumentos en los precios de la yerba estuvieron significativamente por encima de la inflación. El IPC de abril en la categoría de alimentos fue de 6%, en mayo de 4,8% y en junio de 3,0% (acumulado de 14,4%), mientras que los precios de los paquetes de yerba relevados en este estudio aumentaron, en promedio, 35,3% durante el mismo periodo. Este fenómeno indica que las variaciones en los precios no son solo consecuencia del marco inflacionario general que existe en Argentina, sino también de los cambios en las regulaciones del mercado que han motivado un alza en los valores al consumidor final.

Durante el año 2023, los productores de hoja verde (aquellos que se encuentran en los primeros eslabones de la cadena de producción) aumentaron el precio de la materia prima en un 200%, mientras que la inflación en alimentos fue de 251%. Es decir, el precio de la materia prima aumentó menos que la inflación de alimentos a nivel general. Durante ese mismo período, el precio de la yerba en góndolas de los supermercados aumentó un 270%¹, por encima de la inflación de alimentos.

CADENA DE PRODUCCIÓN DEL SECTOR YERBATERO

De acuerdo con los últimos datos brindados por la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca a finales de 2022 sobre la conformación de la cadena de valor, en el sector había 14.047 operadores, de los cuales 13.090 (93,2%) eran productores, 430 (3,1%) prestadores de servicio de cosecha y flete, 196 (1,4%) secadores, 101 (0,7%) molineros y fraccionadores, Comercializadoras 87 (0,6%), entre otras. El mercado de la yerba mate tiene una gran cantidad de productores de hoja verde, que se encuentran en el principal eslabón de la cadena de producción. La mayoría de estos productores trabajan a pequeña escala, en menos de 10 hectáreas, y se ubican todos entre la provincia de Misiones y Corrientes. Estas dos provincias son las únicas en todo el país que se dedican a la plantación de yerba mate debido a las condiciones naturales que benefician su producción.

En las próximas etapas de la cadena de valor, las grandes empresas se hacen cargo del tratamiento industrial de la materia prima. En estas sucesivas etapas, el mercado comienza a concentrarse hasta llegar a las comercializadoras o grandes marcas, que se hacen cargo de envasar el producto y hacerlo llegar a las góndolas de todos los supermercados del país.

¹ Se toma como referencia el valor del paquete de yerba de medio kilo que utiliza el INDEC en la canasta que forma el IPC.

EL ROL DEL REGULADOR

Ahora bien, ¿Por qué existe el INYM y que funciones tenía hasta el mes de abril? A través de la ley 25.564, en el año 2002 se estableció la creación del Instituto Nacional de la Yerba Mate (INYM) con el fin de *“promover, fomentar y fortalecer el desarrollo de la producción, elaboración, industrialización, comercialización y consumo de la yerba mate”*.

El proceso de producción de la yerba mate consta de 6 etapas:

1. Producción de plantines en vivero
2. Primera cosecha
3. Sapecado y secado
4. Canchado y estacionado
5. Molienda
6. Envasado y estampillado

La intervención del INYM se hacía presente principalmente entre la etapa 4 y 5. En la transición de esas etapas, las grandes marcas compran a los pequeños productores la materia prima ya procesada en primera instancia. El instituto ponía un techo en el precio de esa compra, perjudicando a los pequeños productores. A su vez, la fijación de este precio implicaría que las grandes marcas no aumenten desproporcionadamente los precios de los productos finales.

Adicionalmente, en la última etapa del proceso se estableció mediante la ley N° 25.564 *“La tasa de inspección para la yerba mate elaborada en todas sus modalidades”*. Según dispone el referido artículo, *“Todo envase que contenga yerba mate molida, incluidas las denominadas ‘yerbas compuestas’, para su expendio al público, a su salida de la planta industrial o fraccionadora, deberá llevar adherido una estampilla oficial de control que certificará el pago de la tasa establecida en este artículo”*. Esta estampilla representa una significativa recaudación que financia las actividades del INYM, pero que a su vez compone un costo extra que deben tener en cuenta las empresas dentro del precio del paquete de yerba.

LOS MOTIVOS PARA DESREGULAR EL MERCADO DE LA YERBA

En diciembre de 2023, en los meses previos a la desregulación del mercado, el precio por kilo de hoja verde había aumentado un 200% en términos interanuales, por debajo de la inflación general del año, lo que dificulta la capacidad para cubrir los costos operativos del sector. Esta es una de las razones por las cuales los pequeños productores insistían desde hace algunos años con menores restricciones y fijaciones de precio en el mercado. El último precio establecido por el INYM fue de \$370 en marzo de este año, mientras que los productores pedían que ascendiera a los \$500.

Un relevamiento de la Confederación Argentina de la Mediana Empresa (CAME) indicó que, del valor final del paquete de yerba, el productor primario explica el 22,4%, procesos intermedios el 18,7%, el mayorista el 10,7%, el minorista el 8,9%, y los impuestos el 39,3%. Los aumentos de precios finales promedio fueron de 30,1%, muy similar al aumento que tuvieron los productores en el kilo de hoja verde luego de la desregulación. Es decir, el aumento de precio del kilo de hoja verde se trasladó por la cadena de producción hasta el precio final, sin cambios en los porcentajes que representa cada eslabón en el producto

final. El productor primario es el que vio un aumento en su margen de ganancia con este reacomodo, ya que representaba el mayor costo en la producción.

El precio regulado funcionaba como una protección a la etapa industrializadora, dado que ponía una suerte de techo al productor. Al quitarle ese techo, los productores pudieron subir el precio y los otros eslabones de la cadena trasladaron el aumento manteniendo los márgenes de ganancia. Además, es importante destacar que la carga impositiva dentro de la cadena de producción es elevada, lo que refuerza aún más el pedido de los productores.

La situación económica nacional afecta aún más la rentabilidad de los productores, quienes enfrentan el desafío adicional de la competencia de importaciones provenientes de Brasil y Paraguay. Esto genera una saturación en el mercado local y ejerce presión a la baja sobre los precios de los productos agrícolas, incluida la yerba mate.

Al igual que Argentina, Uruguay y Paraguay son asiduos consumidores de yerba mate. En el primero de ellos, la yerba no se produce ya que no existen las condiciones necesarias para la plantación de la materia prima, razón por la cual se importa en su mayoría desde Brasil. Los brasileros no son consumidores de yerba, pero el país es un productor importante de la materia prima. Paraguay si es un país productor, y la mayor parte de su producción se destina al mercado local, al igual que en nuestro país.

La importación de yerba mate en Argentina se abrió los últimos meses con productos provenientes de Uruguay y Paraguay. Sin embargo, esto no causo efecto sobre los precios que ofrecían al mercado las empresas. De acuerdo con lo informado por INYM, esto se debió a que los precios de los paquetes de yerba traídos desde el exterior tienen precios superiores o similares a los nacionales.

A continuación, se presenta una tabla que contiene los precios de los paquetes de yerba de 500 gramos según el país de origen. El precio de la yerba argentina es el promedio de las marcas que se presentaron anteriormente en este mismo informe, mientras que para la yerba proveniente de Paraguay y Uruguay se eligieron las marcas más reconocidas de cada país.

Tabla 3: Comparación de los precios del paquete de yerba de 500 gramos en góndolas de supermercados según país de origen. Junio 2024.

| | Yerba argentina | Yerba uruguaya | Yerba paraguaya |
|--------|-----------------|----------------|-----------------|
| Precio | \$2.300 | \$4.500 | \$2.900 |

Fuente: Instituto de Economía (INECO) en base a datos relevados en supermercados.

Las inclemencias climáticas son otra problemática asociada a la actividad de los productores. Los últimos 3 años la región yerbatera ha experimentado períodos de sequía seguidos de un aumento de las precipitaciones, ambas situaciones representan desafíos para la actividad.

El actual gobierno ha decidido derogar parte de las funciones que tenía este instituto. Entre las más importantes, ya no fijara el valor que los productores reciben de las marcas yerbateras ni limitara los fraccionamientos, así como tampoco seguirá teniendo poder de

ordenamiento sobre la cadena de valor del sector, además de anular la tasa de inspección o estampillado. Estas medidas se implementaron para liberar al mercado de la yerba mate de las regulaciones estatales y fomentar la competencia entre las marcas que participan en las góndolas de los supermercados con venta final a los consumidores.

CONCLUSIÓN

El mercado de la yerba mate estaba desde hace 20 años fuertemente regulado. La aplicación de techos en los precios de las fases intermedias de la producción perjudicó a los pequeños productores, quienes venían reclamando por un cambio en las condiciones que imponía el INYM. A su vez, el accionar de las empresas que comercializan los productos también estaba limitado, tanto por los límites de fraccionamiento y contención de precios como por la carga impositiva, que tiene en el estampillado su máxima expresión. Los productores primarios han tenido una recomposición de ganancias, al igual que las empresas.

Los precios del sector quedarán expuestos a las fluctuaciones de la oferta y la demanda, debido a la eliminación de las restricciones que existían. Los aumentos registrados durante el último trimestre en las góndolas de los supermercados post desregulación vaticinan un tira y afloje entre empresas y consumidores. Estos últimos se verán perjudicados, al menos en un principio, por las medidas tomadas. Después de los considerables aumentos que se aplicaron en abril, el mes de mayo mostró una estabilización, incluso con retrocesos en varios de los precios de los paquetes de yerba. Sin embargo, en el mes de junio, los aumentos han vuelto (aunque en menor medida).