



VIDEOINFORMES
SEMANALES 2022
Información estratégica

Mercado de Granos Ciclos 2021/22 - 2022/2023 Situación Local – Octubre 2022



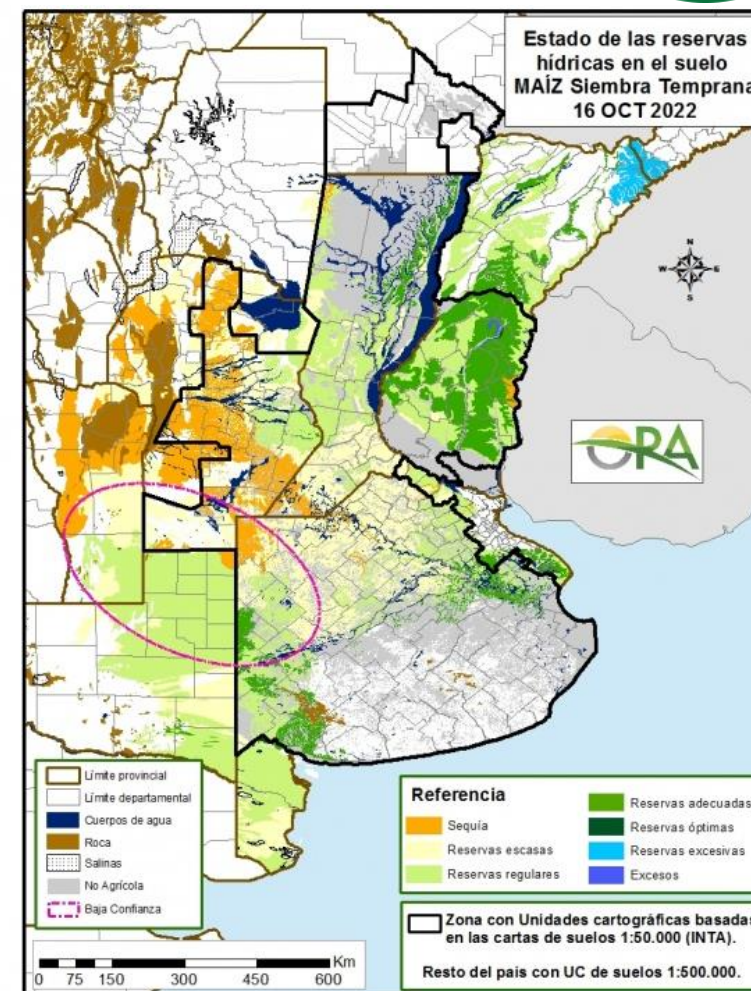
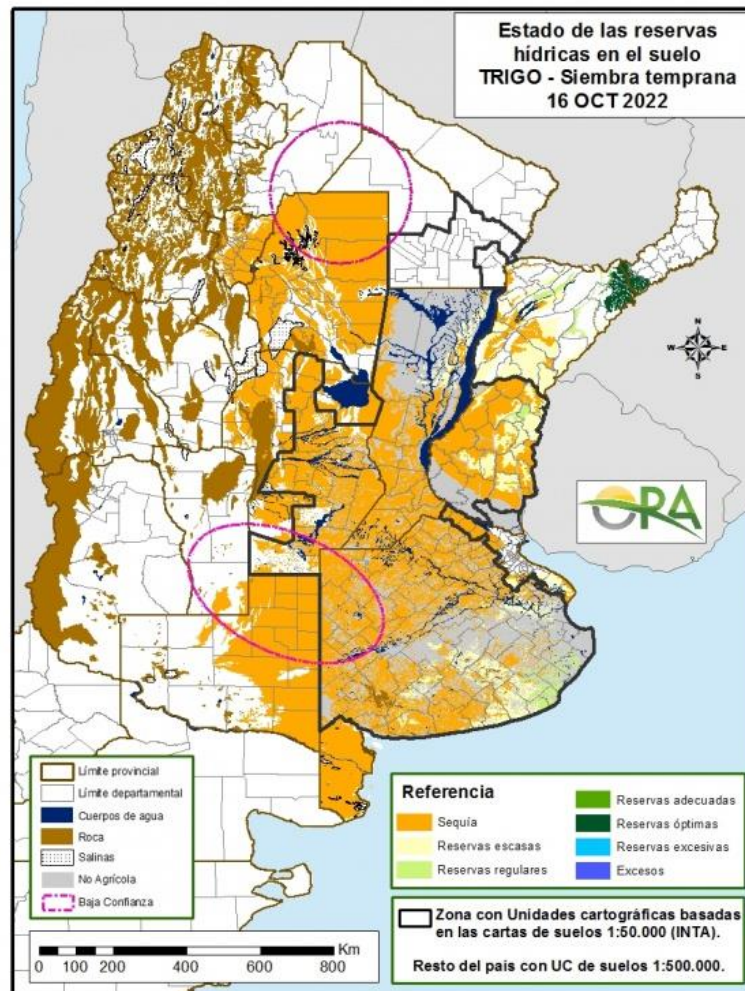
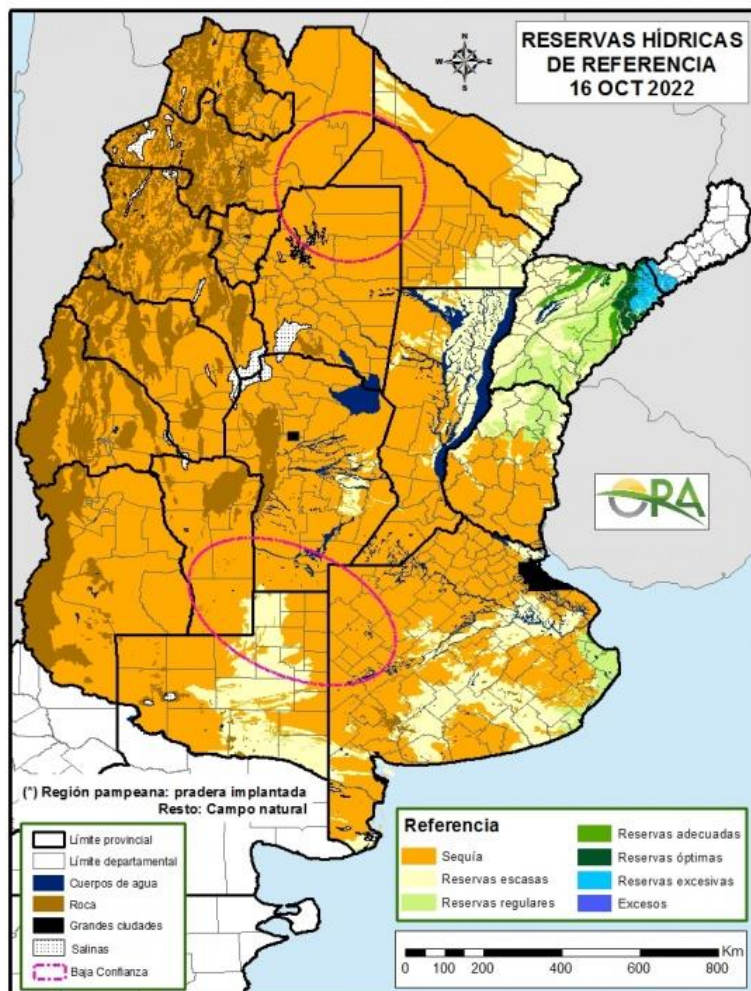
Lic. Gustavo López
Director de la consultora Agritrend

Claves para el ciclo 2021/22-2022/23



- Como venimos advirtiendo en las últimas entregas, vemos un mercado interno con muy pocas operaciones. En trigo la situación sólo está circunscripta a molinos, y es similar en maíz para los consumos internos. En soja, luego de la masiva venta de septiembre producto del “dólar especial”, se limitaron las ventas aunque, no obstante resten ventas de la menos 12 millones de toneladas, a las que se suman 4 mill/ton sin precio, para el segundo semestre del año.
- Estos condicionantes sumados a un mercado externo muy volátil, la recesión, la inflación y por ende la pérdida constante del valor de la moneda, y el aumento en los precios de los insumos, restan incentivos al productor para liquidar sus existencias, e incluso encarar la nueva siembra.
- La mira sin dudas está puesta en el clima. El “weather market” de USA se mudó al Hemisferio sur, en especial en Argentina, donde se asumen fuertes pérdidas en la cosecha fina y un marcado atraso en la siembra de la gruesa. Esto explica precios en general al alza, lo cual empieza a generar preocupación en las autoridades, que se trasladen a los consumidores.
- Otro factor relevante es el mayor grado de intervención del Estado en los mercados. Además, recordemos que el proyecto del nuevo Presupuesto 2023 trasladaría la potestad de fijar los derechos de exportación del Congreso al Ejecutivo, con el consecuente temor de ajustes adicionales, en el marco de escases de dólares.

Régimen Hídrico - Situación Actual





TRIGO: Oferta y Demanda Local 2022/23

		2022/23 (*)	2021/22 (*)	2020/21
- Stock Inicial	Mill/ton	2,0	1,6	2,2
Área Sembrada	Mill/has	6,0	6,6	6,3
Rendimientos	Kg/ha	2,551	3,432	2,851
- Producción	Mill/ton	15,0	22,2	17,6
- Total Oferta	Mill/ton	17,0	23,8	19,8
- Consumo Interno (1)	Mill/ton	6,5	6,5	6,5
- <i>Compras 12/10/22 (2)</i>	Mill/ton	0,1	4,3	4,1
-Semilla	Mill/ton	0,7	0,7	0,7
- Exportación	Mill/ton	8,9	14,6	11,0
- <i>DJVE 12/10/22</i>	Mill/ton	8,9	14,6	10,5
- <i>Compras 12/10/22 (2)</i>	Mill/ton	5,3	18,0	12,6
- <i>% S/Exportación</i>	%	60%	123%	115%
- Total Demanda	Mill/ton	16,1	21,8	18,2
-Stock Final	Mill/ton	0,9	2,0	1,6

(1) Ajustado por Fiscalización Molinos (2) Compras a igual fecha de cada año

Fuente: (*) Agritrend Proyectado - Magyp



MAÍZ: Oferta y Demanda Local 2022/23

		2022/23 (*)	2021/22 (*)	2020/21
- Stock Iniciales	Mill/ton	1,0	2,0	3,5
Área Sembrada	Mill/has	6,9	7,3	6,5
Rendimientos	Kg/ha	7,933	7,659	8,634
- Producción	Mill/ton	52,0	52,0	55,0
- Oferta Total	Mill/ton	53,0	54,0	58,5
- Consumo Int. Aparente	Mill/ton	16,5	16,5	16,5
- Exportación	Mill/ton	36,0	36,5	40,0
- <i>DJVE 12/10/2022</i>	Mill/ton	9,0	32,8	37,8
- <i>Compras 12/10/22 (1)</i>	Mill/ton	5,4	36,8	39,2
- <i>% S/Exportación</i>	%	15%	101%	98%
- Total Demanda	Mill/ton	52,5	53,0	56,5
- Stocks Finales	Mill/ton	0,5	1,0	2,0

(1) Compras a igual fecha de cada año 21/22-20/21

Fuente : Agritrend SA (*) Proyectado - Agritrend



SOJA: Oferta y Demanda Local 2022/23

		2022/23 (*)	2021/22 (*)	2020/21
- Stock Inicial	Mill/ton	5,7	7,0	8,0
Área Sembrada	Mill/has	16,9	16,5	17,3
Rendimientos	Kg/ha	2,989	2,743	2,799
- Producción	Mill/ton	49,0	43,0	46,0
- Importación	Mill/ton	3,5	2,2	4,0
- Total Oferta	Mill/ton	58,2	52,2	58,0
- Molienda	Mill/ton	43,0	38,0	42,0
- <i>Compras 12/10/22</i>	<i>Mill/ton</i>	<i>1,3</i>	<i>23,8</i>	<i>24,1</i>
- <i>% S/Molienda</i>	<i>%</i>	<i>2%</i>	<i>46%</i>	<i>42%</i>
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	3,5	3,5	3,5
- Exportación	Mill/ton	5,0	5,0	5,5
- <i>Compras 12/10/22</i>	<i>Mill/ton</i>	<i>0,3</i>	<i>7,0</i>	<i>7,8</i>
- <i>% S/Exportación</i>	<i>%</i>	<i>6%</i>	<i>140%</i>	<i>142%</i>
- Total Demanda	Mill/ton	51,5	46,5	51,0
-Stock Final	Mill/ton	6,7	5,7	7,0

Año Comercial Abr/Dic. según info Ofic. y Line Up

Fuente : Agritrend SA () Proyectado*



Conclusiones:



TRIGO



El trigo disponible se negocia con firmeza a 365 dólar/ton solo con destino a los molinos. Estos valores empiezan a confluir con los de la nueva cosecha que para dic/enero se ubican en torno a 360 dólar/ton, muy influenciados por la escasa cosecha esperada, importantes compromisos de exportación y una demanda interna que aún no aparece en el mercado.

MAÍZ



Mercado de entrega inmediata, más entonado con los ajustes de los precios internacionales en torno a 250/260 dólar/ton. Cosecha nueva, con grandes interrogantes en cuanto a su volumen y saldo a exportar, debido a las condiciones climáticas actuales, con valores al alza en torno de 265 dólar/ton.

SOJA



Disponible dependiente de un Chicago, con altísima volatilidad continúa en torno a los 390 dólar/ton. Expectativas de ajustes adicionales en USA y grandes interrogantes en el Hemisferio Sur generan gran incertidumbre; en un marco de limitadas ventas y ritmos de moliendas reducidos con miras hacia el segundo semestre del año comercial. La soja mayo 2023 continúa negociándose con escaso volumen en tono a 360/365 dólar/ton.



Muchas gracias!

VIDEOINFORMES
SEMANALES 2022
Información estratégica