



2023
VIDEOINFORMES
DE ACTUALIDAD
#Información estratégica

Análisis del Mercado Granario Local Noviembre 2023



Lic. Gustavo López
Titular de la consultora
Agritrend SA



Claves:



CULTIVOS

Con las últimas lluvias, comenzó a acelerarse la siembra de los cultivos gruesos. El girasol próximo a terminar, la soja en un 35% y el maíz y sorgo con promedio de 25% ya están implantados, desarrollándose en buenas condiciones la mayoría de ellos.

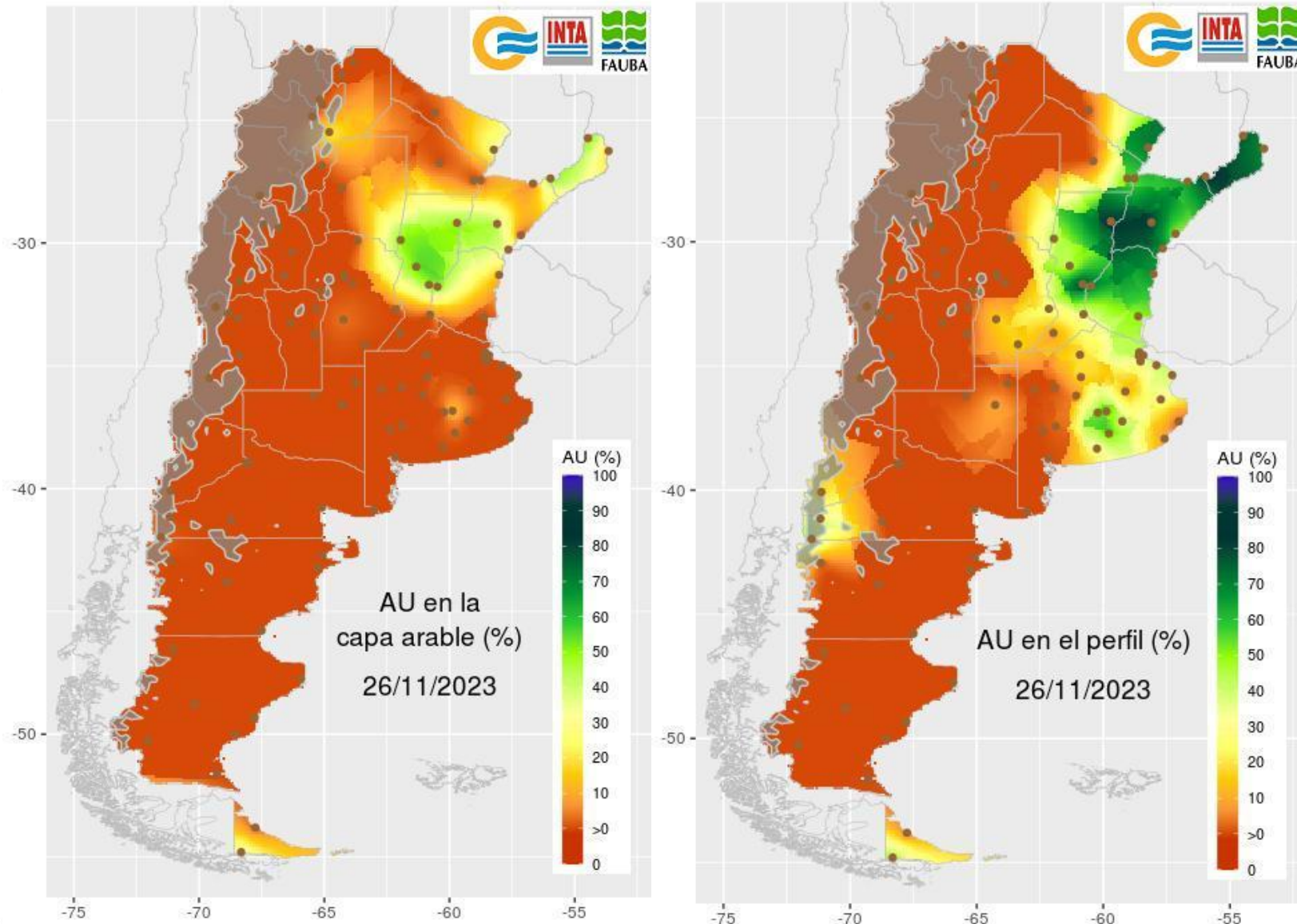
ESTIMACIONES

El ritmo de la cosecha fina empieza a generalizarse con un avance en trigo del 30% y rendimientos que mejoran en función al ingreso de las mejores zonas. Es factible que de continuar con un clima más adecuado se pueda consolidar un volumen total de algo más de 130 millones de toneladas, con una recomposición importante en materia de saldos exportables cercano a las 100 mil/ton.

MERCADOS

Ya conocidos los resultados de la elección general, y en el marco de las propuestas del futuro presidente se espera la concreción de algunas medidas macroeconómicas en especial la unificación cambiaria y la posible reducción de las retenciones. En el mientras tanto, el productor vende sólo lo necesario con un nuevo tipo de cambio vigente hasta el 10/12 de un mix al 50% entre dólar oficial y CCL.

CONDICIONES CLIMÁTICAS



Se observa cierta recomposición del agua útil en la capa arables de una importante porción de la Región Pampeana. No obstante continua la carencia de lluvias en el oeste bonaerense, Córdoba y el NOA.

Fuente: Convenio SMN/FAUBA/INTA – Relación de Agua Útil.

OFERTA Y DEMANDA LOCAL



| | TRIGO | | MAÍZ | | SOJA | |
|-------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | 2023/24 | 2022/23 | 2023/24 | 2022/23 | 2023/24 | 2022/23 |
| STOCK INICIAL | 3,5 | 1,7 | 1,0 | 3,5 | 5,6 | 7,5 |
| PRODUCCIÓN | 14,5 | 12,0 | 51,0 | 34,0 | 50,0 | 22,0 |
| IMPORTACIÓN | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 3,5 | 9,8 |
| OFERTA | 18,0 | 13,7 | 52,0 | 37,5 | 59,1 | 39,3 |
| INDUSTRIALIZACIÓN | 5,9 | 5,9 | 4,5 | 4,5 | 43,0 | 29,0 |
| CONSUMO+SEMILLA | 0,8 | 0,8 | 12,0 | 12,0 | 3,7 | 3,7 |
| EXPORTACIONES | 10,0 | 3,5 | 34,0 | 20,0 | 6,0 | 1,0 |
| DEMANDA | 16,7 | 10,2 | 50,5 | 36,5 | 52,7 | 33,7 |
| STOCKS FINALES | 1,3 | 3,5 | 1,5 | 1,0 | 6,4 | 5,6 |

Fuente: Agritrend Noviembre 2023 - cifras en mill/ton

Conclusiones:



TRIGO

El nuevo trigo se está negociando a 230 dólares la tonelada con operaciones escasas, ya que este precio implica un margen negativo para la exportación que aún mantiene stocks del ciclo anterior. Con el diferimiento de los embarques es de esperar que este sector demore nuevos registros de operaciones, en función a los cambios que puedan darse.



MAÍZ

Los precios de las entregas inmediatas, en el marco del nuevo mix de cambio se ubican en valores del orden de 195 dólar/ton. Con un ritmo pausado de siembra, y por ende mucha más incidencia de materiales tardíos, la nueva zafra que promete ser más abundante, bajó levemente con niveles en torno a 190 dólar/ton (abril) y 177 dólar/ton (julio).



SOJA

La escasez de mercadería, luego de un año de baja oferta por la seca, permite acceder a precios atractivos, cerrando las posiciones disponibles a 380 dólar/ton. Para la soja nueva, próxima a iniciar su siembra se presentan valores sostenidos, siguiendo la tendencia de Chicago cercanos a 340/345 dólar/ton.





 **2023**
**VIDEOINFORMES
DE ACTUALIDAD**
#Información estratégica

¡Muchas gracias!