



Mercado Local: Clima + Precios = Incertidumbre



Lic. Gustavo López
Titular de la consultora
Agritrend

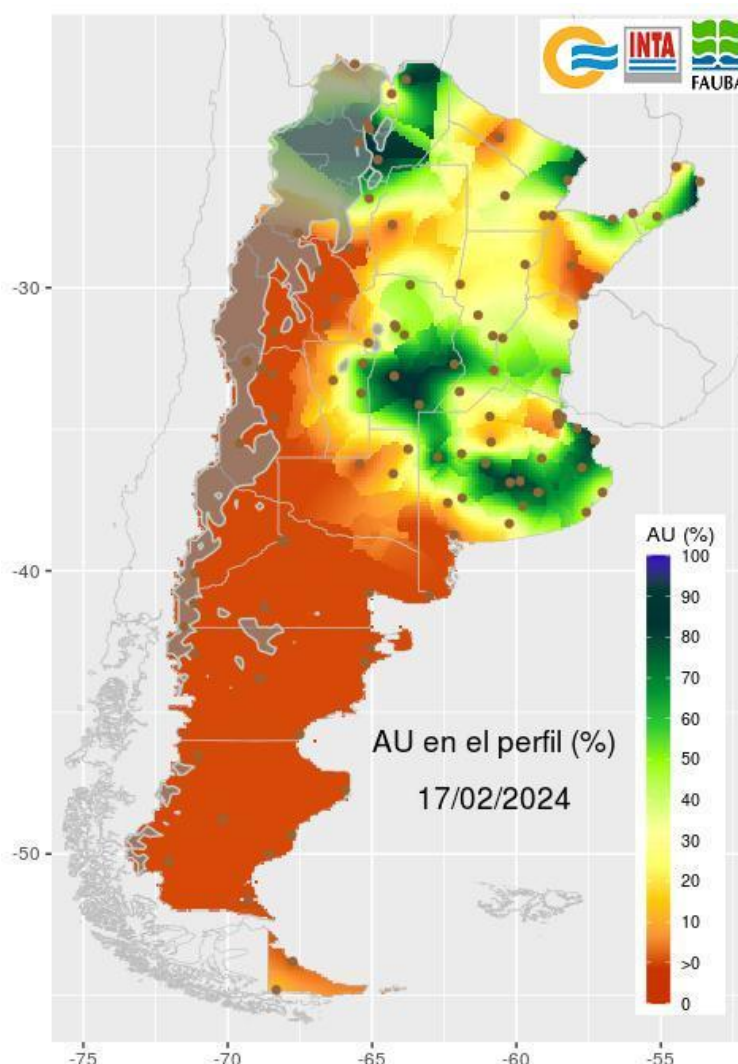
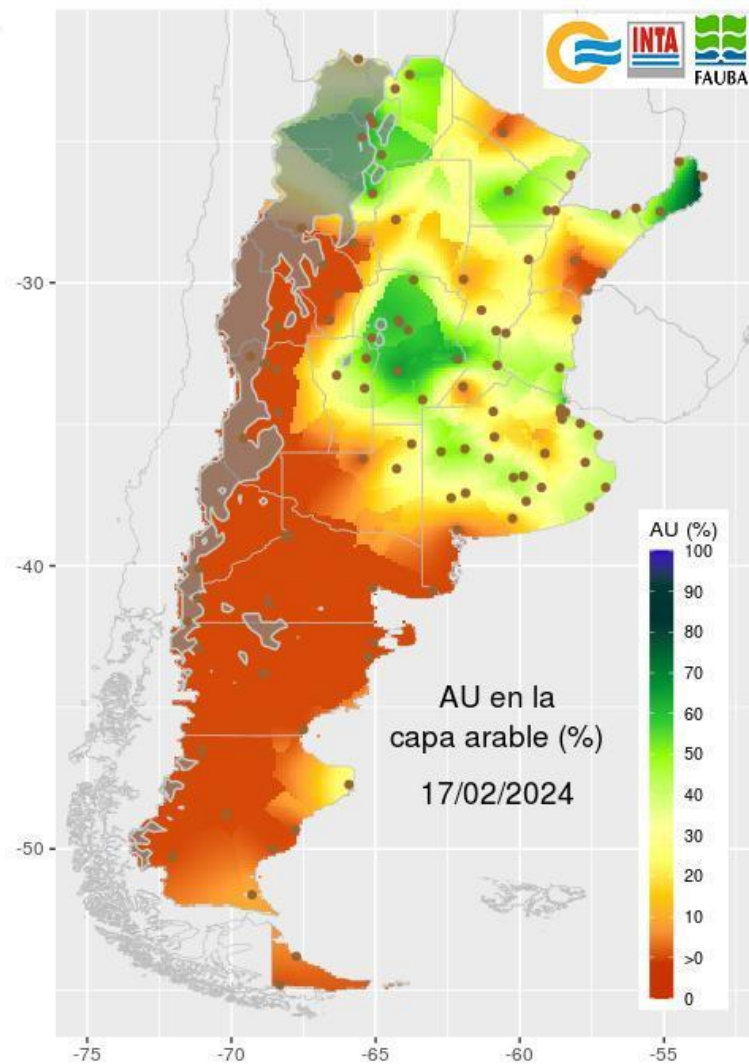


**VIDEOINFORMES
DE ACTUALIDAD**
#Información
estratégica
2024

Febrero 2024



Clima en Argentina





Oferta y Demanda de Trigo



		2023/24	2022/23	2021/22
- Stock Inicial	Mill/ton	3,8	1,7	1,7
- Producción	Mill/ton	15,0	12,3	22,1
- Total Oferta	Mill/ton	18,8	14,0	23,8
- Consumo Interno	Mill/ton	6,0	6,0	6,0
- Compras 7/2/24 (1)	Mill/ton	1,8	5,4	5,0
- A precio	Mill/ton	1,3	5,4	4,9
- % S/Total Compras	%	70%	100%	98%
-Semilla	Mill/ton	0,7	0,7	0,7
- Exportación	Mill/ton	11,0	3,5	15,4
- DJVE 7/2/24 (2)	Mill/ton	1,1	8,9	14,6
- Compras 7/2/24 (1)	Mill/ton	5,7	7,5	18,1
- A precio	Mill/ton	4,4	6,1	16,7
- % S/Total Compras	%	77%	81%	92%
- Total Demanda	Mill/ton	17,7	10,2	22,1
-Stock Final	Mill/ton	1,1	3,8	1,7

(1) Compras a igual fecha de cada ciclo - Año comercial Dic/Nov

(2) En 22/23 Se diferirán al menos 5,5 mill/ton para embarques en el próximo ciclo.

Fuente : Sagyp/BCBA/Agritrend



Oferta y Demanda de Soja

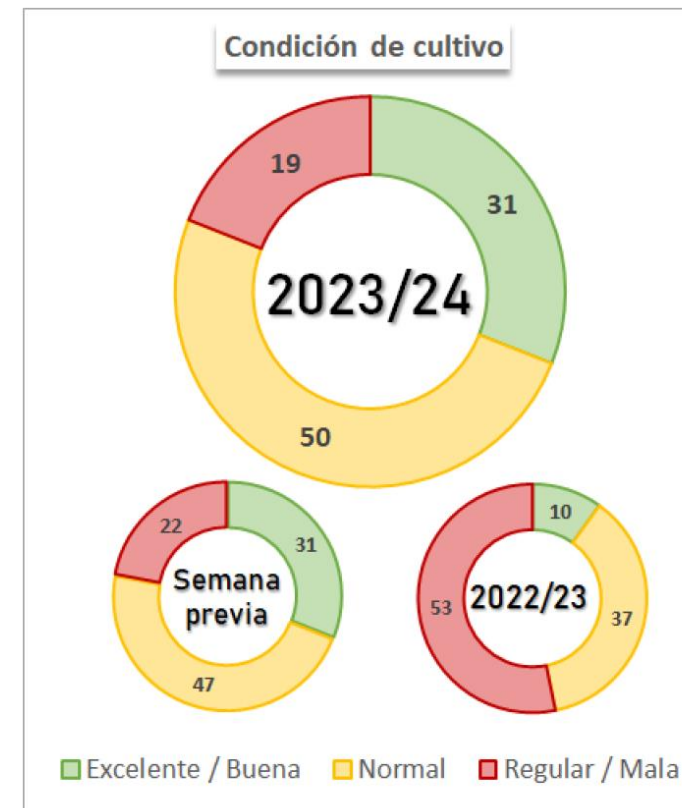


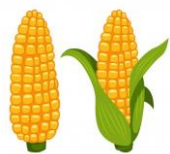
		2023/24	2022/23	2021/22
- Stock Inicial	Mill/ton	6,7	7,8	6,5
- Producción	Mill/ton	47,0	22,0	44,0
- Importación	Mill/ton	3,5	9,6	3,5
- Total Oferta	Mill/ton	57,2	39,4	54,0
- Molienda	Mill/ton	42,0	27,0	37,0
- Compras 7/2/24 (1)	Mill/ton	5,5	16,5	28,2
- A precio	Mill/ton	0,6	14,0	25,6
- % S/Total Compras	%	11%	85%	91%
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	3,7	3,7	3,7
- Exportación	Mill/ton	6,0	2,0	5,5
- DJVE 7/2/24 (2)	Mill/ton	1,1	2,1	5,6
- Compras 7/2/24 (1)	Mill/ton	0,1	2,6	7,5
- A precio	Mill/ton	0,1	2,5	7,0
- % S/Total Compras	%	100%	97%	93%
- Total Demanda	Mill/ton	51,7	32,7	46,2
-Stock Final	Mill/ton	5,5	6,7	7,8

Nota: Las Compras de la Exportación, suelen trasladarse a la industria según las necesidad y margenes del negocio ya que la mayoría de empresas operan en ambos rubros.

(1) Compras a igual fecha de cada ciclo - Año comercial Abr/Mar

Fuente : Sagyp/BCBA/Agritrend





Oferta y Demanda de Maíz



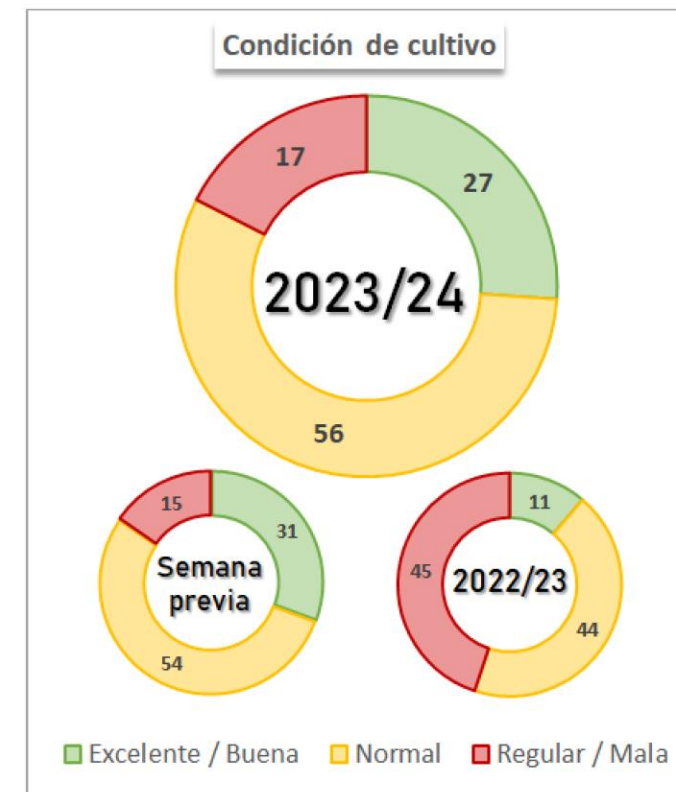
		2023/24	2022/23	2021/22
- Stock Iniciales	Mill/ton	0,5	3,5	3,5
- Producción	Mill/ton	50,0	35,5	52,5
- Oferta Total	Mill/ton	50,5	39,0	56,0
- Consumo Int. Aparente	Mill/ton	16,5	16,5	16,5
- Exportación	Mill/ton	33,0	22,0	36,0
- <i>DJVE 7/2/24 (2)</i>	Mill/ton	18,8	26,9	33,9
- <i>Compras 7/2/24 (1)</i>	Mill/ton	10,6	24,7	41,9
- <i>A precio</i>	Mill/ton	3,0	23,5	39,1
- <i>% S/Total Compras</i>	%	28%	95%	93%
- Total Demanda	Mill/ton	49,5	38,5	52,5
- Stocks Finales	Mill/ton	1,0	0,5	3,5

(1) *Compras a igual fecha de cada ciclo - Año comercial Mar/Feb*

(2) *En 22/23 Se estableció un cupo de 26 mill/ton, que de no poder cumplirse se diferirá*

el embarque al año siguiente

Fuente : Sagyp/BCBA/Agritrend



Conclusiones:



TRIGO

En el marco general de baja de los precios de los granos, el trigo no es la excepción. Los valores para entrega inmediata se ubican en torno a los 200/210 dólar/ton. con compras muy concentradas en el sector molinero, sin mejoras claras en el mediano plazo. Las primeras indicaciones para el ciclo 2024/25 continúan con valores para diciembre en 195 dólar/ton. nivel poco atractivo para los productores.



SOJA

En un año para olvidar, con márgenes negativos para la exportación y la molienda, la soja cercana se desploma a 305 dólar/ton con muy pocas operaciones, producto de la incertidumbre cambiaria y fiscal. La nueva cosecha, dependiente del desarrollo de los cultivos en Sudamérica, sigue bajando a niveles de 275 dólar/ton para abril próximo.



MAÍZ

Algo más entonado por el fin del ciclo y los barcos a la carga el valor disponible del maíz se ubica en 180 dólar/ton. Al igual que en soja, descontando buenas condiciones climáticas, difícilmente mejore 172 dólar para abril próximo y 162 dólar para julio coincidente con la zafra brasileña.



VIDEOINFORMES DE ACTUALIDAD



*#Información
estratégica*

2024

¡Muchas gracias!