



Mercado Local: Momentos de definiciones



Lic. Gustavo López
Titular de la consultora
Agritrend S.A.

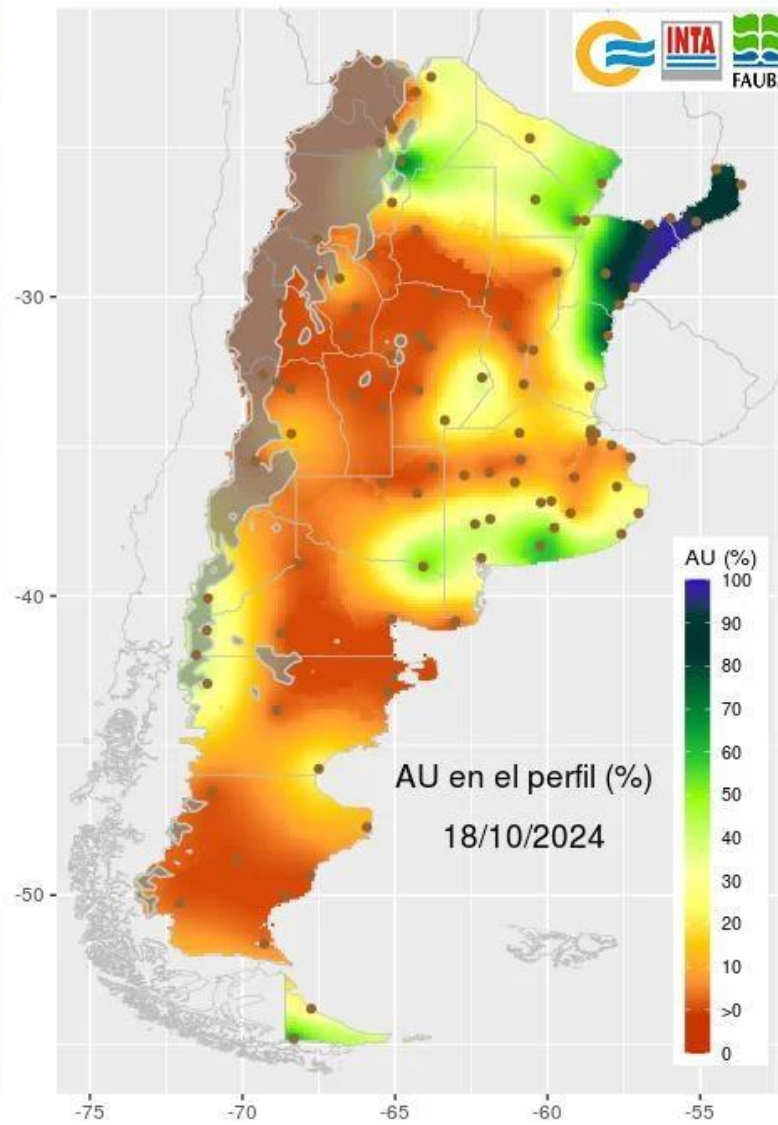
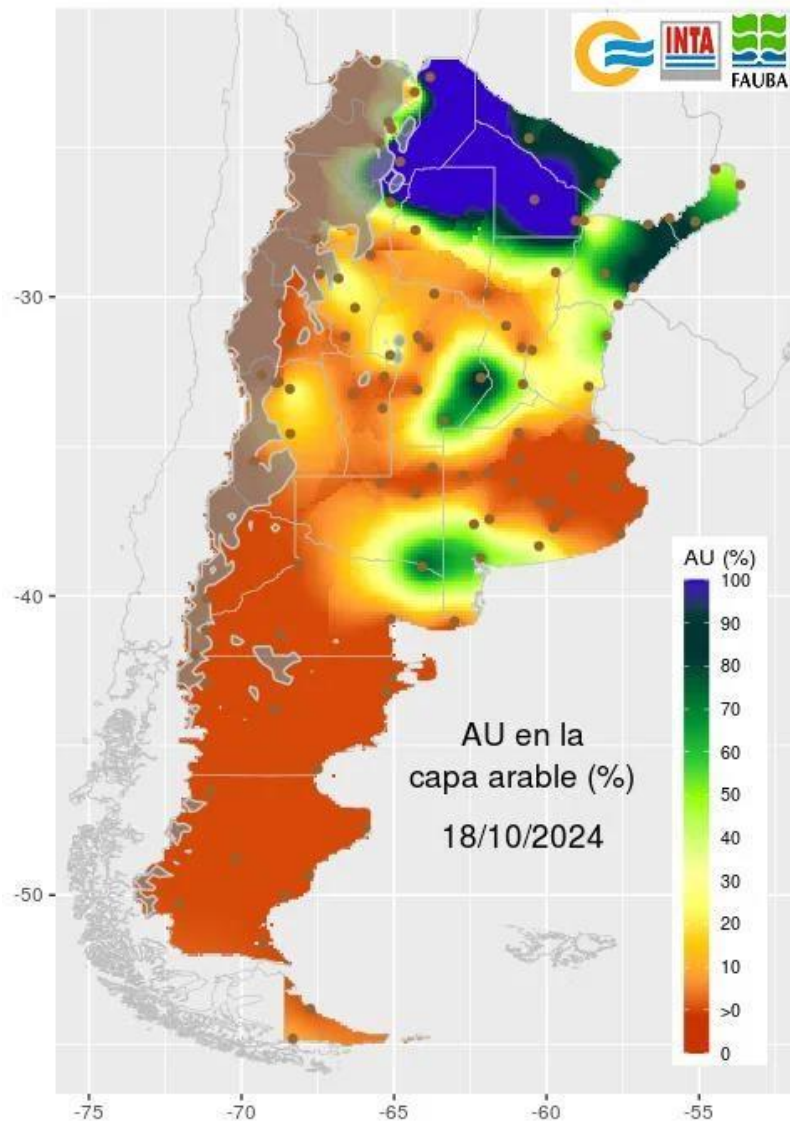


Octubre 2024





Clima en Argentina





Oferta y Demanda de Trigo



		2024/25	2023/24
- Stock Inicial	Mill/ton	5,0	3,3
- Producción	Mill/ton	18,5	15,1
- Total Oferta	Mill/ton	23,5	18,4
- Consumo Interno	Mill/ton	6,2	6,2
- <i>Compras 9/10/24 (1)</i>	Mill/ton	0,1	0,1
- <i>A precio</i>	Mill/ton	0,0	0,0
-Semilla	Mill/ton	0,7	0,7
- Exportación	Mill/ton	15,5	6,5
- <i>DJVE 9/10/24</i>	Mill/ton	0,6	0,0
- <i>Compras 9/10/24 (1)</i>	Mill/ton	3,3	1,7
- <i>A precio</i>	Mill/ton	2,0	0,7
- Total Demanda	Mill/ton	22,4	13,4
-Stock Final	Mill/ton	1,1	5,0

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

Fuente : Sagyp/BCBA/Agritrend



Oferta y Demanda de Maíz



		2024/25	2023/24
- Stock Iniciales	Mill/ton	2,0	1,0
- Producción	Mill/ton	49,0	48,0
- Oferta Total	Mill/ton	51,0	49,0
- Consumo Int. Aparente	Mill/ton	16,5	16,0
- Exportación	Mill/ton	33,5	31,0
- <i>DJVE 9/10/24</i>	Mill/ton	0,4	0,4
- <i>Compras 9/10/24 (1)</i>	Mill/ton	2,2	3,3
- <i>A precio</i>	Mill/ton	0,3	1,0
- Total Demanda	Mill/ton	50,0	47,0
- Stocks Finales	Mill/ton	1,0	2,0

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

Fuente : Sagyp/BCBA/Agritrend



Oferta y Demanda de Soja



		2024/25	2023/24
- Stock Inicial	Mill/ton	6,7	5,4
- Producción	Mill/ton	54,0	50,0
- Importación	Mill/ton	3,5	3,5
- Total Oferta	Mill/ton	64,2	58,9
- Molienda	Mill/ton	47,0	43,0
- Compras 9/10/24 (1)	Mill/ton	1,2	1,2
- A precio	Mill/ton	0,2	0,2
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	3,7	3,7
- Exportación	Mill/ton	6,5	5,5
- DJVE 9/10/24	Mill/ton	0,0	0,4
- Compras 9/10/24 (1)	Mill/ton	0,1	0,0
- A precio	Mill/ton	0,1	0,0
- Total Demanda	Mill/ton	57,2	52,2
-Stock Final	Mill/ton	7,0	6,7

Nota: Las Compras de la Exportación, suelen trasladarse a la industria según las necesidades y márgenes 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



Ritmo de Venta de los Productores



SOJA					
	Unidades	23/24	22/23	21/22	20/21
Total Compras	Mill/ton	29,5	15,4	30,7	31,5
A precio	Mill/ton	23,5	12,4	26,6	26,6
Producción Estimada	Mill/ton	50,0	25,0	43,2	46,0
% s/producción c/precio (*)	%	51%	59%	68%	63%
A Vender (*)	Mill/ton	22,5	8,6	12,6	15,4
Precio estimado (**)	US\$/ton	415	555	622	542
Valor a ingresar	Mill/US\$	9.338	4.773	7.837	8.347

MAÍZ					
	Unidades	23/24	22/23	21/22	20/21
Total Compras	Mill/ton	30,5	22,6	36,6	38,9
A precio	Mill/ton	24,5	19,2	30,4	34,6
Producción Estimada	Mill/ton	47,5	36,5	52,0	52,5
% s/producción c/precio (*)	%	79%	96%	86%	96%
A Vender (*)	Mill/ton	6,5	0,8	5,1	1,5
Precio estimado	US\$/ton	185	257	299	249
Valor a ingresar	Mill/US\$	1.203	206	1.525	361
A Vender (*) Soja/ Maíz	Mill/ton	29,0	9,4	17,7	16,9
Valor a Ingresar Soja / Maíz	Mill/US\$	10.540	4.979	9.362	8.708

(*) Descontados semillas y usos internos - 4 mill/ton en soja / 16,5 mill en maíz/Descontando solo a precio

(**) Promedio del ciclo FOB (ultimo año de cada cosecha p.ej 2020/21 = 2021)



Conclusiones

- **Una vez más se redujeron los diferenciales entre los distintos tipos de cambio. El Oficial en \$1,004 y el “blue” que alcanzó \$1.225 dan cuenta de una brecha de sólo el 22%. Por su parte, el CCL en \$ 1.190 lleva a un dólar “blend de exportación” cercano a \$ 1.019. La relación entre el “blend” y el MEP es una de las más bajas con 14%.**
- **El ritmo de venta por parte de los productores en especial de maíz y soja en relación a otros años sigue con marcado atraso, lo cual conlleva un más lento ingreso de divisas al esperado. Entre ambos restan por ingresar algo más de 10 mil millones de dólares.**
- **Ello se da en un marco no obstante de márgenes muy negativos para los operadores.**
- **Se espera una siembra gruesa con menor grado de tecnología, considerando los precios internacionales, la incertidumbre climática y los crecientes costos de los insumos.**
- **Son imprescindibles nuevas precipitaciones, en especial en el centro de la región pampeana NEA y NOA para asegurar la cosecha fina y generar mejores condiciones para la lenta implantación de la gruesa. Hacia mediados de octubre solo se había completado el 25% de la siembra de maíz y girasol.**



VIDEOINFORMES DE ACTUALIDAD



*#Información
estratégica*

2024

¡Muchas gracias!