



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

# Análisis del Mercado Granario Mundial Septiembre 2023



**Lic. Gustavo López**  
Titular de la consultora  
Agritrend SA



# Claves:

---



## Mundo

El tema de la guerra en el Mar Negro no cesa y por ende la oferta de Rusia y Ucrania de trigo, maíz y aceite de girasol, así como la salida de los fertilizantes producidos en la región encuentran cada vez más impedimentos para su embarque, lo cual distorsiona los precios del mercado mundial de estos commodities.

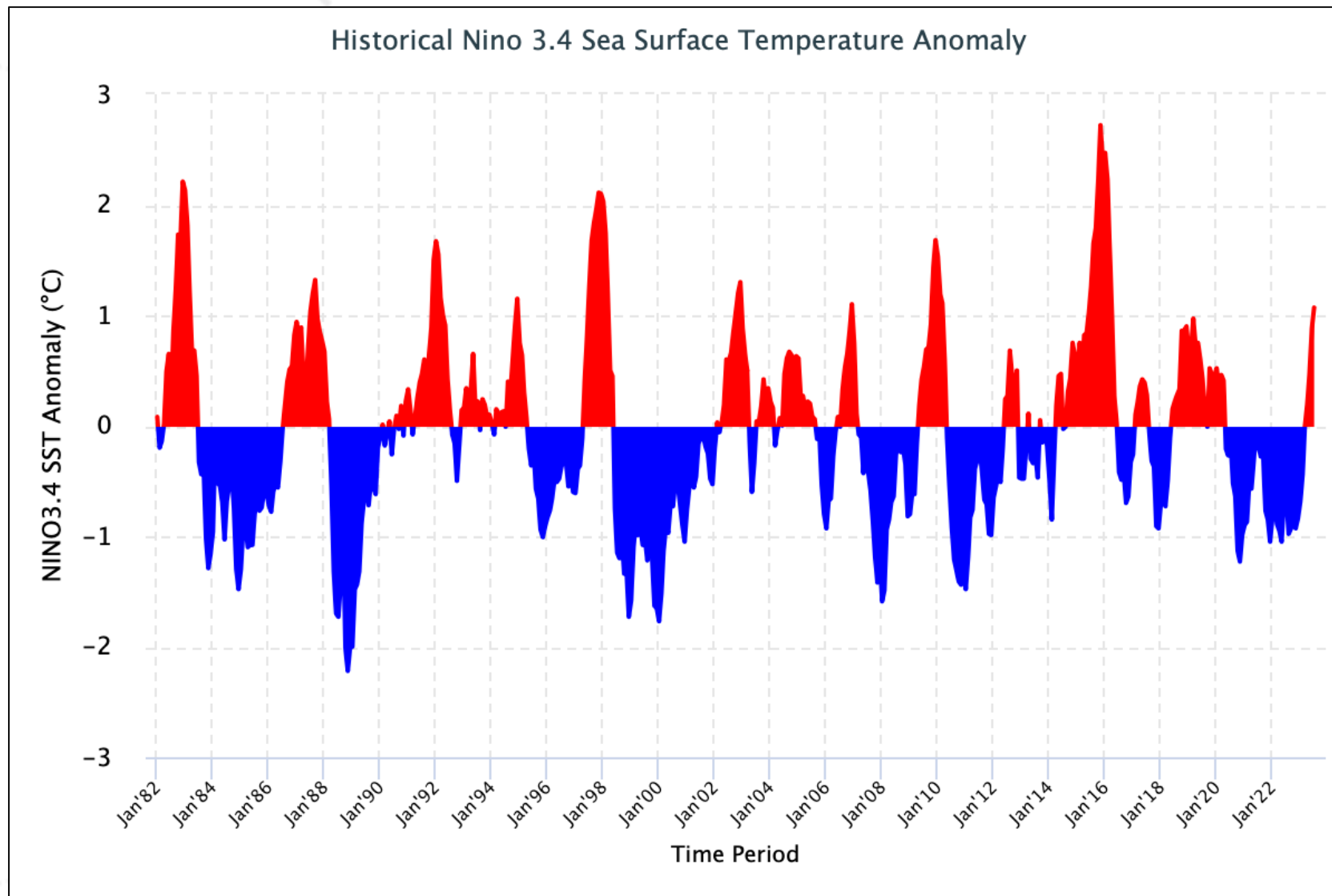
Como ya adelantáramos, los mercados empiezan a reacomodarse y en ese marco la demanda de alimentos se transforma en prioritaria en especial en el Sudeste asiático y zonas castigadas por la sequía.

## Mercados y Precios

Siguen los ajustes en los esquemas de oferta y demanda que presenta el USDA. La producción en USA, Canadá y Australia se continúan reduciendo, así como algunas de Europa luego de la severa sequía que soportaron como efecto de “El Niño”.

Si bien las comparaciones entre los primeros datos del ciclo y lo informado en septiembre es realmente significativo, es necesario evaluar el fin de la cosecha en USA y el desarrollo, aún incierto de los cultivos en el Hemisferio Sur.

# PROYECCIONES CLIMÁTICAS



# OFERTA Y DEMANDA MUNDIAL



	TRIGO		MAÍZ		SOJA	
	2023/24		2023/24		2023/24	
	sep-23	jun-23	sep-23	jun-23	sep-23	jun-23
PRODUCCIÓN	787	800	1.214	1.223	401	411
CONSUMO	796	796	1.200	1.207	328	332
EXPORTACIONES	207	212	196	198	168	172
STOCKS (*)	126	131	112	110	80	85
% ST/CONSUMO	15,8%	16,5%	9,3%	9,1%	24,4%	25,6%

Fuente: USDA Septiembre 2023 - cifras en mill/ton (\*) Sin considerar China

# PRODUCCION DE GRANOS EN BRASIL



Entre 1990 y 2023 el Área sembrada creció a un ritmo del 2,3% anual

La Productividad al 3,2%

La producción al 5.6% y se quintuplico en este periodo



Fuente: Carlos Cogo Consultores

# Conclusiones:

---



## TRIGO

Sólo se esperan mejoras en la exportación de trigo de Rusia, principal exportador mundial. En el resto de los oferentes se sigue reduciendo la oferta. USA y Canadá pierde 5 mil/ton, Australia más de 13 mil/ton y Argentina, como producto de lluvias muy desparejas sólo mejorará su volumen en forma escasa. Ello sin duda lleva a precios futuros del trigo sostenidos en un marco de stocks finales de los más reducidos del quinquenio.



## MAÍZ

El ajuste de la oferta americana, se compensaría con la producción de Sudamérica que recién se está sembrando. De concretarse lo esperado Brasil sería por segundo año consecutivo el mayor exportador mundial, con Argentina recomponiendo su oferta luego de la sequía, en un marco de precios más competitivos, pero aún similares a los del ciclo que finaliza.



## SOJA

También en soja la falla en la cosecha de USA, genera incertidumbre entre los demandantes, principalmente China que absorbe el 60% del total comercializado en el mundo. La esperanza se centra en Brasil y Argentina, lo cual hace el mercado mas volátil aunque sostenido en el tiempo.



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

¡Muchas gracias!