



MONITOR AGROINDUSTRIAL

CON LOS DATOS Y LAS CIFRAS
MAS RELEVANTES DEL SECTOR.

Año 3 – N° 7 – Julio 2023



- ❑ **LA INDUSTRIA ACEITERA SIGUE EN SU PEOR MOMENTO, FUERTE CAIDA EN LA MOLIENDA DE SOJA EN EL PERIODO ENERO-JUNIO:** la molienda acumulada Enero-Junio fue de 14,937 millones toneladas, versus 20,200 millones en el 2022 y 22,086 millones en el 2021. Una caída de 5,163 y 7,149 millones respectivamente.
- ❑ **FUERTE CAIDA EN EL INGRESO DE CAMIONES DE SOJA IMPACTA EN EL INGRESO DE DIVISAS:** en el mes de Junio ingresaron un total de 611.000 toneladas de soja contra 910.000 ingresadas en el mes de Mayo. En cambio, el ingreso de Maiz fue 2,083 millones de toneladas, contra 1,294 millones ingresadas el mes anterior.
- ❑ **LIGERA RECUPERACION EN EL INGRESO DE DIVISAS EN JULIO:** aumentó el ingreso de divisas en u\$ 344 millones con respecto al mes de Junio. Ingresaron u\$ 1.925 millones el menor valor para un mes de Julio de los últimos años, contra u\$ 1,581 millones del mes de Junio, y u\$ 3,164 millones de Junio 2022.
- ❑ **MENOR INGRESO DE DIVISAS DURANTE ENERO/JULIO 2023:** en el periodo Enero-Julio, el ingreso de divisas acumulado fue de u\$ 12.957 millones, una baja real de u\$ 9.352 millones con respecto a igual periodo del 2022 cuando se llegó al ingreso récord de u\$ 22.309 millones.
- ❑ **DESMEJORA EL INDICE “UCI” y AUMENTA LA CAPACIDAD OCIOSA DE LA INDUSTRIA ACEITERA.** (“UCI”, Utilización de Capacidad de Uso de Molienda de Soja). Por la caída de la molienda del mes de Junio la capacidad de uso bajo del 59% al 51% y la capacidad ociosa aumento del 41% al 49%.
- ❑ **FUERTE AUMENTO EN EL RITMO DE VENTAS DE MAIZ:** en la última semana de Julio los productores vendieron entre nuevos contratos y fijaciones, 3,1 millones de toneladas, de acuerdo con el informe de SIO Granos.
- ❑ **A PESAR DE LA MENOR MOLIENDA DE GIRASOL EN JUNIO, LA MOLIENDA ACUMULADA EN EL PERIODO ENERO-JUNIO SIGUE SIENDO RÉCORD.**

Fuentes: Ministerio de Agricultura de Argentina - Agro entregas - Bolsa de Comercio Rosario - FADA - CIARA-CEC

| | | | |
|---|------------------|---|------------------|
| Capítulo 1. Ingreso Divisas, Molienda Soja. | <u>04</u> | Capítulo 5. Exportaciones. | <u>21</u> |
| Semestre Enero-Julio fuerte caída Ingreso Divisas. | <u>05</u> | Evolución Mes Exportaciones Soja y Harina. | <u>22</u> |
| Margen Molienda Soja siguen Negativos. | <u>06</u> | Evolución Mes Exportaciones Trigo y Maíz. | <u>23</u> |
| Fuerte aumento en las ventas de Maiz. | <u>07</u> | Evolución Mes Exportaciones Aceite Soja y Girasol. | <u>24</u> |
| El Mapa Mundial de las Retenciones (Info FADA). | <u>08</u> | | |
| Capítulo 2. Farmer selling. | <u>09</u> | Capítulo 6. Molienda Soja y Girasol. | <u>25</u> |
| Farmer Selling Soja. Fuerte caída en Junio. | <u>10</u> | Cae la molienda de Soja por menor oferta. | <u>26</u> |
| Farmer Selling Soja. Acumulado en baja por efecto sequía. | <u>11</u> | Girasol récord de la década en el 2023. | <u>27</u> |
| Farmer Selling Maiz. Mejora la oferta en cosecha. | <u>12</u> | | |
| Capítulo 3. Ingreso de divisas. | <u>13</u> | Capítulo 7. Capacidad de procesamiento Soja. | <u>28</u> |
| Fuerte caída durante Junio. | <u>14</u> | Baja el Índice UCI (% Uso Capacidad Instalada). | <u>29</u> |
| Serie histórica Enero 2020-Julio 2023. | <u>15</u> | Margen Molienda Soja Siguen Negativos. | <u>30</u> |
| Enero-Julio: fuerte caída ingreso divisas. | <u>16</u> | Hoja Final. | <u>31</u> |
| Capítulo 4. Flujo descarga de camiones en Junio. | <u>17</u> | | |
| SOJA: cayo el ingreso camiones. | <u>18</u> | | |
| MAÍZ: mejora ingreso y oferta disponible por Dólar Agro. | <u>19</u> | | |
| TRIGO: el peor ingreso camiones en 4 años. | <u>20</u> | | |

Haga “clic” sobre el número de hoja para ir a la página



Capítulo 1

- ✓ El peor ingreso de divisas en 20 años. Muy difícil de revertir.
- ✓ En los primeros 7 meses, Ene-Julio 2023 (u\$s 12,956 millones) el ingreso de divisas tuvo una caída real de u\$s 9,352 millones con respecto a igual periodo del 2022 (u\$s 22.309 mil millones)
- ✓ Márgenes de Molienda Soja vuelven a ser negativos, luego de fugaces momentos de márgenes positivos.
- ✓ El nuevo PIE 4 con otro Dólar Agro, motorizó ventas de maíz por 3,1 millones de toneladas durante la última semana de Julio.
- ✓ El Mapa Mundial de las Retenciones a las Exportaciones.

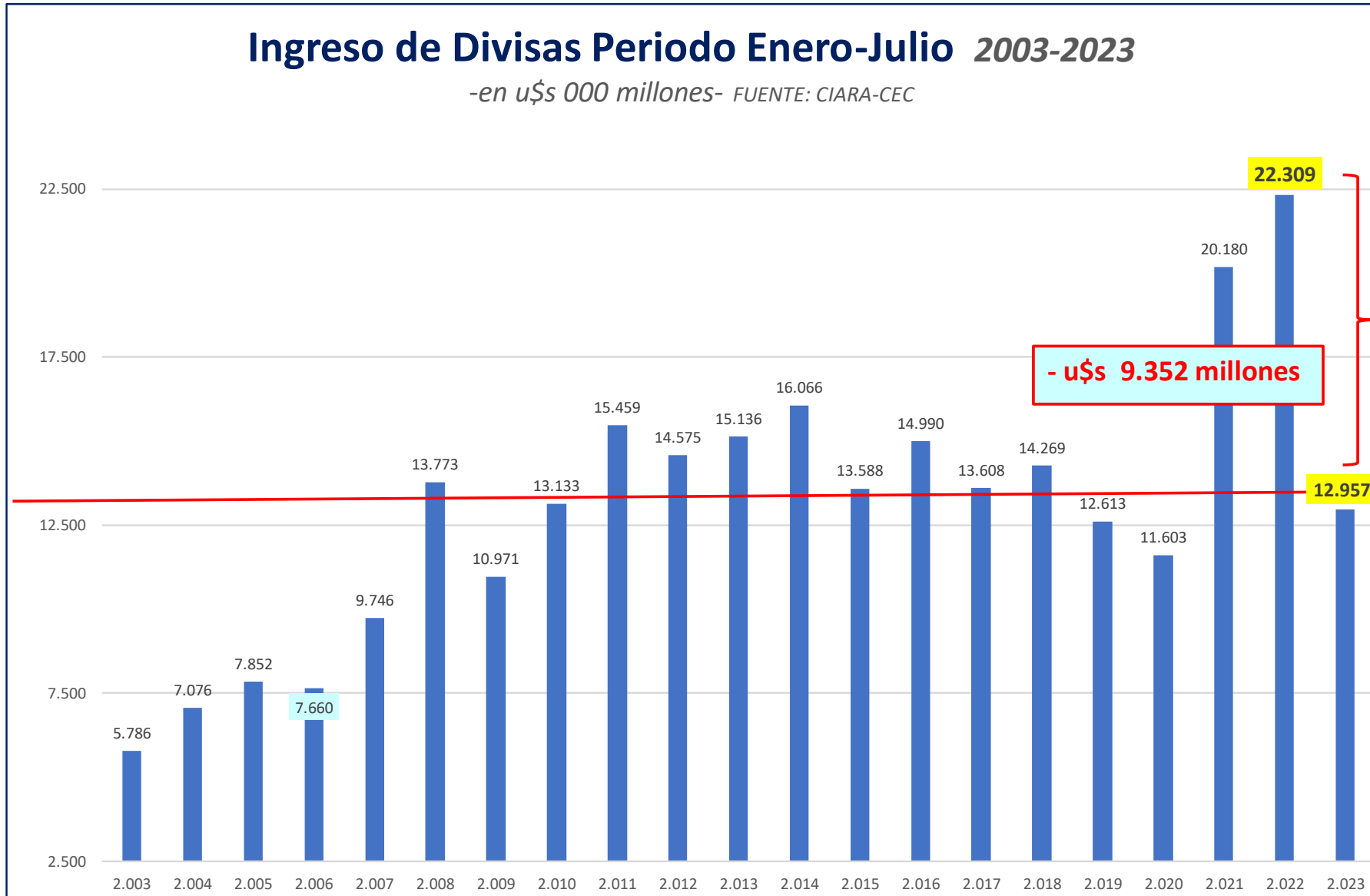


En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



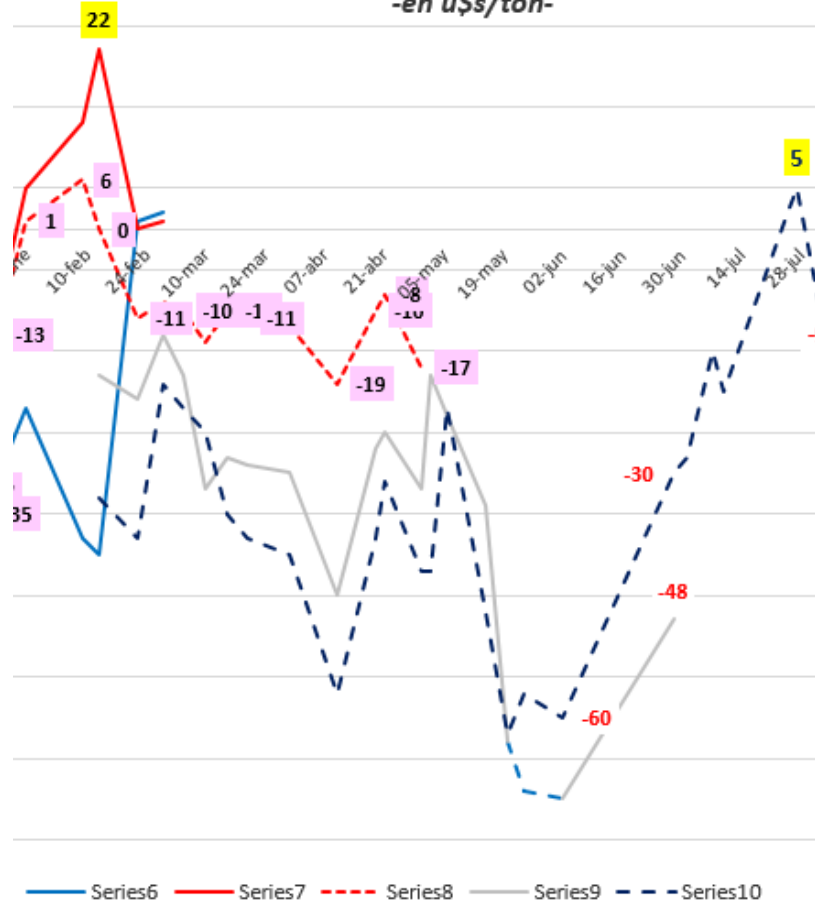
Ingreso de Divisas Periodo Enero-Julio 2003-2023

-en u\$s 000 millones- FUENTE: CIARA-CEC



Margenes de Molienda Soja

Evolucion al 01 Agosto 2023
-en u\$s/ton-



Márgenes de Molienda de Soja Positivos “por momentos Fugaces”

Desde comienzos del 2023 hasta la fecha la industria aceitera ha procesado la soja con márgenes de molienda negativos, en un rango de **-20 a -40 u\$s/ton**. Hubo algunos momentos esporádicos donde, por cuestiones de coyuntura del mercado, caída en el precio de la soja en determinados momentos y/o en alguna de las posiciones futuras, los márgenes fueron positivos, pero no hubo consistencia en el periodo y duración de esos momentos.

En el balance podemos estimar que en el 90% del periodo analizado los márgenes de la industria fueron consistentemente negativos. En la última semana de Julio apareció una nueva golondrina que produjo una reversión de los márgenes de molienda, de **-25 u\$s/ton a -30 negativos** hace un par de semanas a **+ 5 u\$s/ton positivos** resultado del cálculo efectuado a fines de Julio. Esto se produjo a partir de un considerable aumento en los precios del aceite de soja y la harina de soja en las cotizaciones del mercado FOB (precio índice y referente de exportación), y una suba poco significativa en el precio del grano de soja, la materia prima del proceso agro industrial para la elaboración de aceites y harinas. Tiempo después, a pocos días de finalizado el mes de Julio, los márgenes de molienda volvieron a ser negativos pues los precios del aceite y la harina de soja en el mercado internacional volvieron a bajar.

Porque la industria aceitera trabaja con márgenes negativos:

- * las retenciones distorsionan los costos operativos, y los márgenes de molienda, al gravar también a los impuestos y servicios.
- * los precios del aceite de soja y la harina de soja los define el mercado.
- * las empresas necesitan abastecer a sus clientes, ganando o perdiendo pues de ellas dependen la alimentación de millones de personas.
- * necesitan mantener la fuente de trabajo de sus empresas.
- * ser los primeros exportadores del mundo de harina y aceite de soja implica una alta responsabilidad de abastecimiento de sus clientes.

Fuerte aumento en las ventas de Maíz

Los productores, a partir de la implementación del PIE 4, con el nuevo Dólar Agro. Informes de la Bolsa de Comercio de Rosario, a partir de SIO Granos confirman que en la última semana de Julio entre ventas y fijaciones se llegaron a 3,139 millones toneladas.

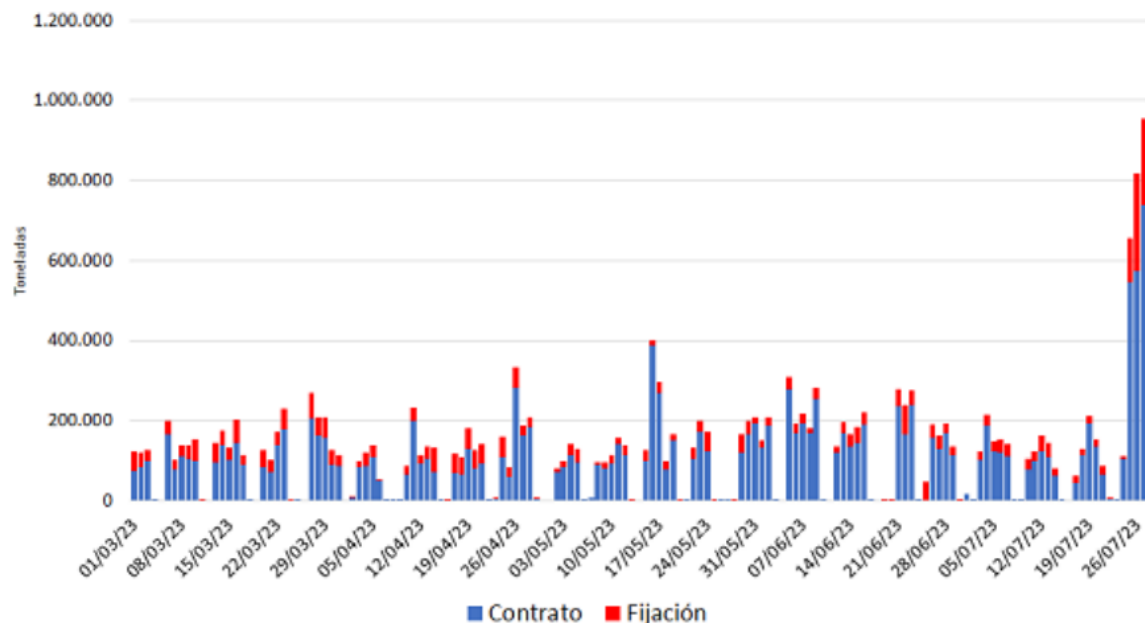


Operaciones de maíz en el mercado local. @BCRmercados en base a SIO - Granos

| Fecha | Contratos | Fijaciones | Total | Acum |
|-----------|-----------|------------|-----------|-------------|
| 25/7/2023 | 542.704,2 | 109.468,3 | 652.172,5 | 652.172,5 |
| 26/7/2023 | 572.341,3 | 243.879,1 | 816.220,4 | 1.468.392,9 |
| 27/7/2023 | 738.774,0 | 213.676,4 | 952.450,4 | 2.420.843,3 |
| 28/7/2023 | 564.233,7 | 132.999,7 | 697.233,4 | 3.118.076,6 |
| 29/7/2023 | 21.238,7 | 182,6 | 21.421,3 | 3.139.498,0 |
| 30/7/2023 | 377,8 | - | 377,8 | 3.139.875,8 |

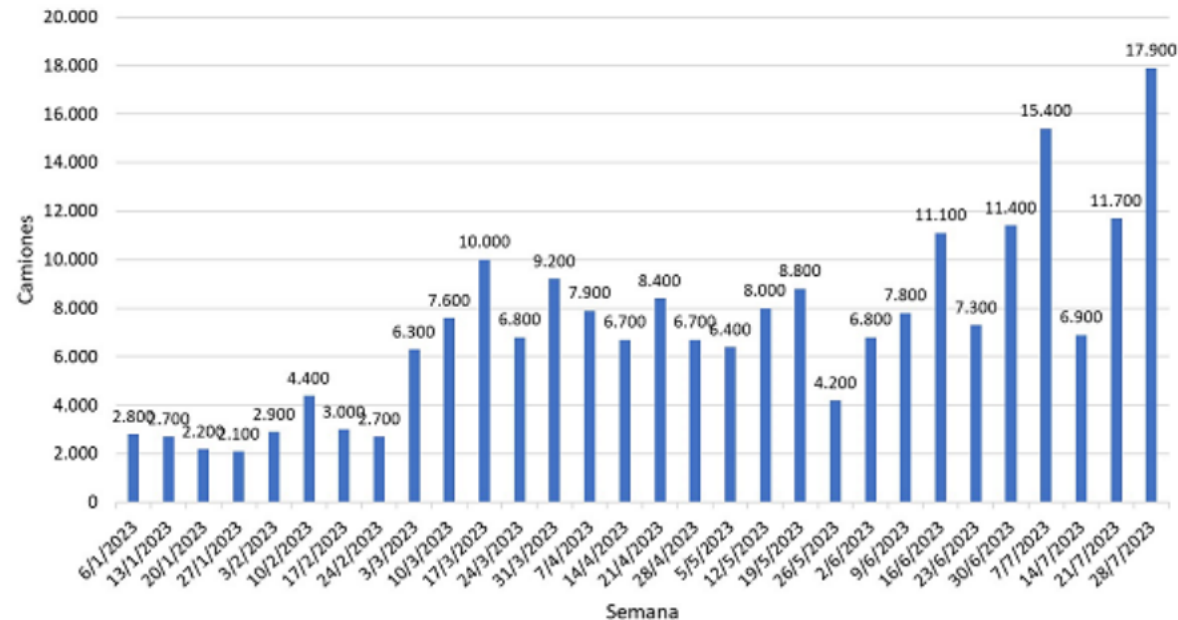
Comercialización diaria de maíz en el mercado interno desde el inicio de la campaña comercial

Depto. de informaciones y Estudios Económicos en base a SIO-Granos

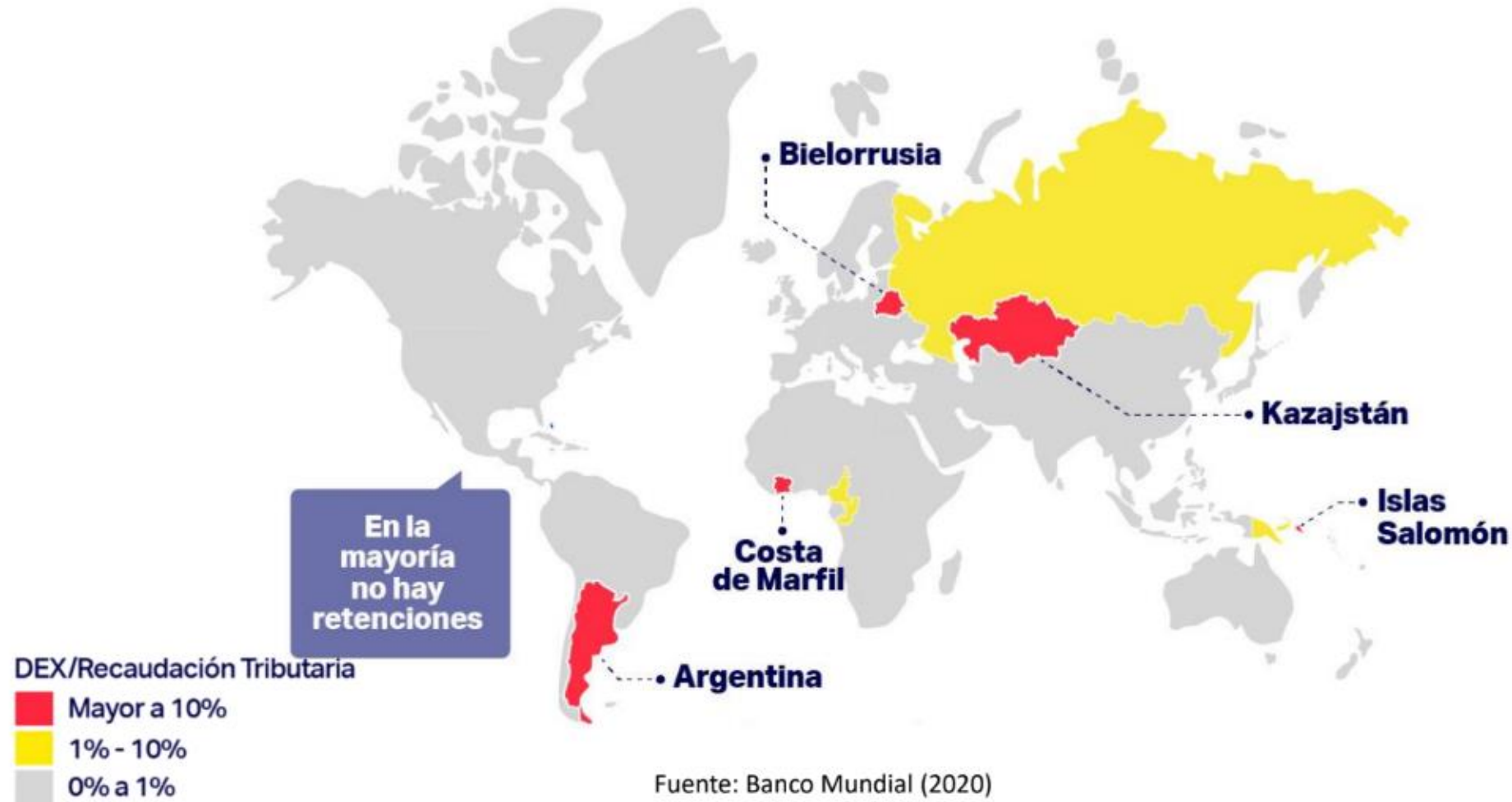


Ingreso semanal de camiones con maíz a las terminales del Gran Rosario

Diye en base a datos de entregadores y estimaciones propias



¿Qué países cobran Derechos de Exportación?



Capítulo 2

Análisis Comparativo del Farmer Selling

Se va reduciendo la oferta de soja. Entre Junio y Julio los productores vendieron 1,5 millones de toneladas. Última semana de Julio apenas vendieron 90,000 toneladas.

Las ventas de maíz se activaron por la implementación del nuevo Dólar Agro. En la última semana de Julio entre nuevos contratos y fijaciones se llegó a 3,3 millones de toneladas (fuente SIO Granos).

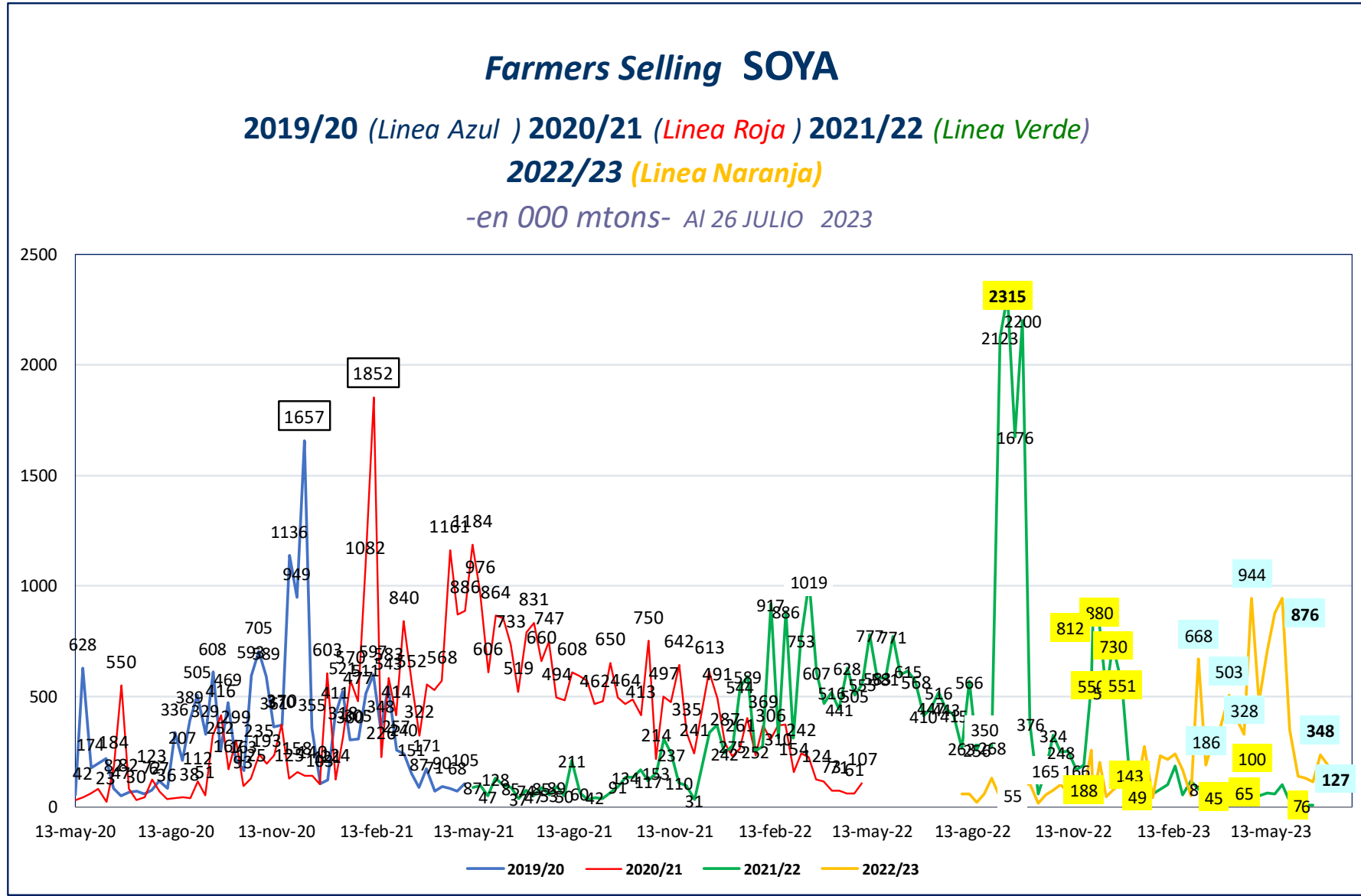


En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú

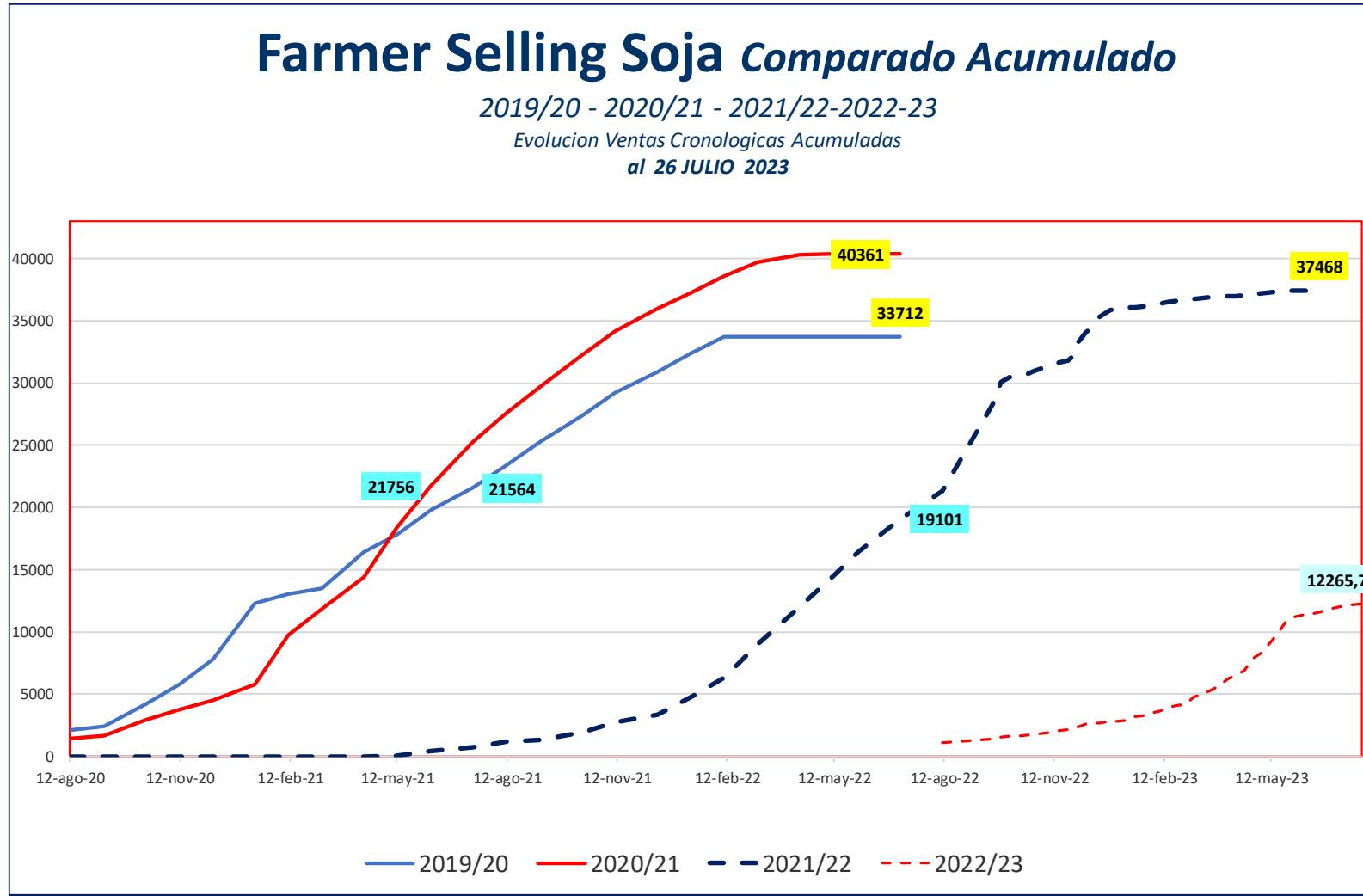


Ventas de soja de Productores:

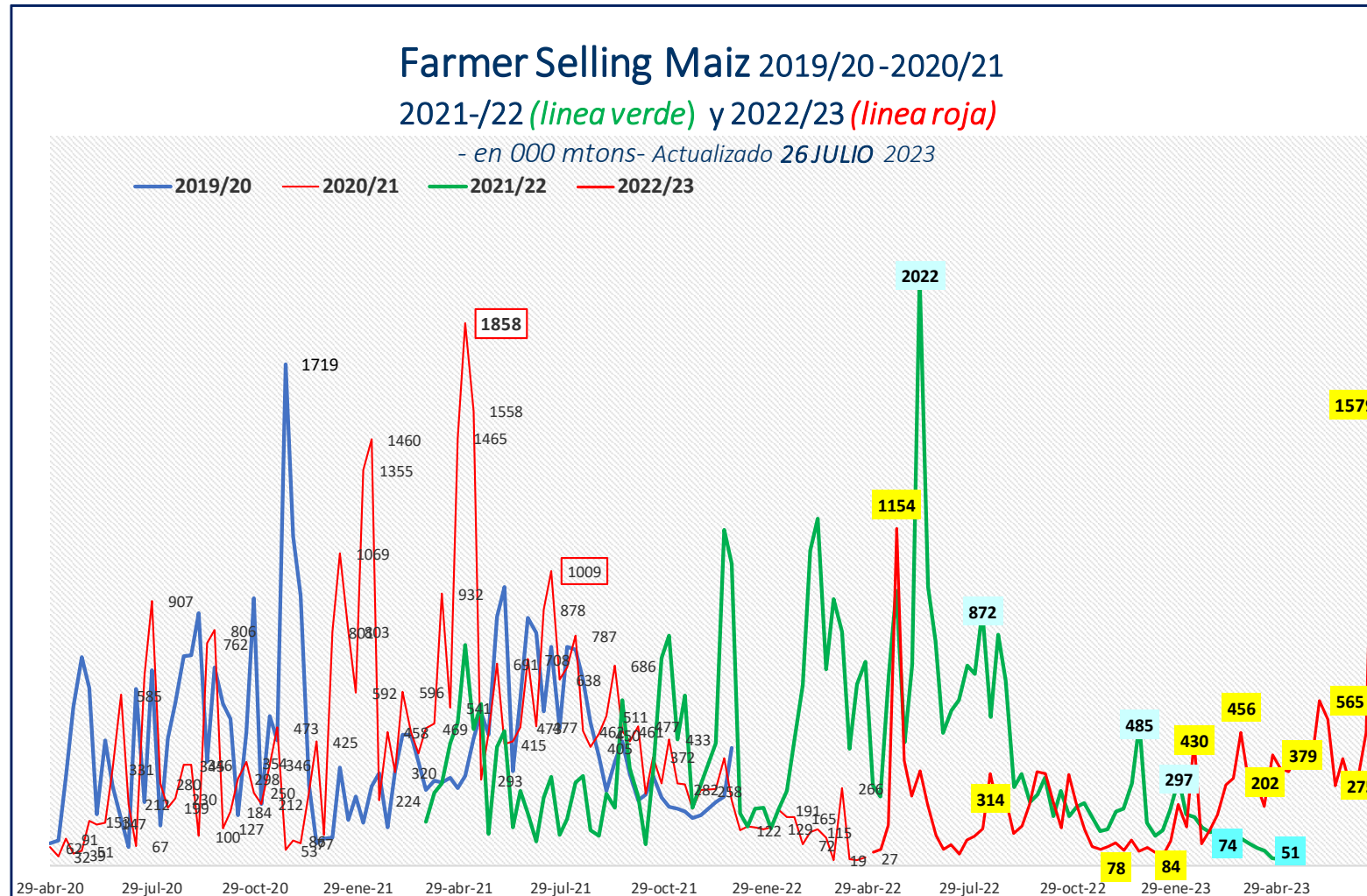
Durante el mes de Julio los productores vendieron 500,000 toneladas de Soja (línea Naranja) .
En el periodo 01 de Marzo al 21 de Junio las ventas totales llegaron a 8,2 millones de toneladas.



Farmer selling Soja Acumulado Exportación + Industria Aceitera: en este gráfico se comparan las ventas acumuladas de soja por parte de los productores al 26 de Julio de cada uno de los años de la serie. Al 26 Julio 2023 las ventas totalizaron 12,265 millones de toneladas, en comparación con 19,1 millones (2022), 21,56 millones (2021) y 21,75 millones (2020). El impacto de la sequía, el principal factor que redujo la producción y en consecuencia la disponibilidad de soja de los productores.



Aumento en el ritmo de ventas de maíz por parte de productores, con fuerte reactivación durante la tercera semana de Julio, un total de 1,579 millones de toneladas vendidas. Este volumen vendido por los productores fue respuesta al Dólar Agro implementado por el gobierno para incentivar las ventas. (Línea Roja), Entre el 01 de Mar y el 26 Julio los productores vendieron 8,539 mill toneladas. El ritmo de ventas fue aumentando conforme avanzaba la cosecha, en Marzo se vendieron 1,328 millones tons, en Abril 1,450 mill, Mayo 2,15 mill, Junio 2,1 mill y Julio 3,5 millones



Capítulo 3

Ingreso de Divisas 2003–2023

Sensible recuperación en Ingreso de Divisas,
u\$s 1.925 millones durante JULIO 2023.

En todo el 2023, acumulado de u\$s 12.956 millones, consolida una baja de u\$s 9.352 millones con respecto al récord de Enero-Julio 2022 de u\$s 22.309 millones.



LA AGRO EXPORTACIÓN INGRESÓ U\$S 1.925.000

La Cámara de la Industria Aceitera de la República Argentina (CIARA) y el Centro de Exportadores de Cereales (CEC), entidades que representan el 48 % de las exportaciones argentinas, anunciaron hoy que durante el último mes de julio las empresas del sector liquidaron la suma de U\$S 1.925 millones de dólares; representando una baja de 39.2% en relación al mismo mes de julio del año 2022, y un 21.8% superior que en el mes de junio de 2023. Comparado los primeros 7 meses con el año pasado, el sector cerealero-oleaginoso perdió valores de ventas al exterior por un 42%.

El ingreso de divisas del mes de julio es el resultado de la magra cosecha gruesa, fuertemente impactada por la sequía el inicio del dólar especial del Decreto 378/23 y la situación económica general.

El ingreso mensual de divisas, transformadas en pesos, es el mecanismo que permite seguir comprando granos a los productores al mejor precio posible. La liquidación de divisas está fundamentalmente relacionada con la compra de granos que luego serán exportados, ya sea en su mismo estado o como productos procesados, luego de una transformación industrial. La mayor parte del ingreso de divisas en este sector se produce con bastante antelación a la exportación, anticipación que ronda los 30 días en el caso de la exportación de granos y alcanza hasta los 90 días en el caso de la exportación de aceites y harinas proteicas. Esa anticipación depende también del momento de la campaña y del grano de que se trate, por lo que no existen retrasos en la liquidación de divisas.

En este sector, las comparaciones estadísticas entre distintos períodos son generalmente imprecisas o inexactas ya que la liquidación de divisas está fuertemente influida por el ciclo comercial de los granos, que depende de diversos y cambiantes factores exógenos como oscilaciones internacionales de precios, retracción de la oferta, distinto volumen y valor proteico de las cosechas, condiciones climáticas, feriados, medidas de fuerza sindicales, modificaciones regulatorias, barreras arancelarias y para arancelarias del exterior, exigencias fitosanitarias o de calidad de otros países, etcétera. El complejo oleaginoso-cerealero, incluyendo al biodiésel y sus derivados, aportó el año pasado el 48 % del total de las exportaciones de la Argentina, según datos del INDEC.

El principal producto de exportación del país es la harina de soja (14,2 % del total), que es un subproducto industrializado generado por este complejo agroindustrial, que tiene actualmente una elevada capacidad ociosa cercana al 50%. El segundo producto más exportado el año pasado, de acuerdo con el INDEC, fue el maíz (11 %) y el tercero fue el aceite de soja (6,9 %).

INGRESO DE DIVISAS: JULIO 2023

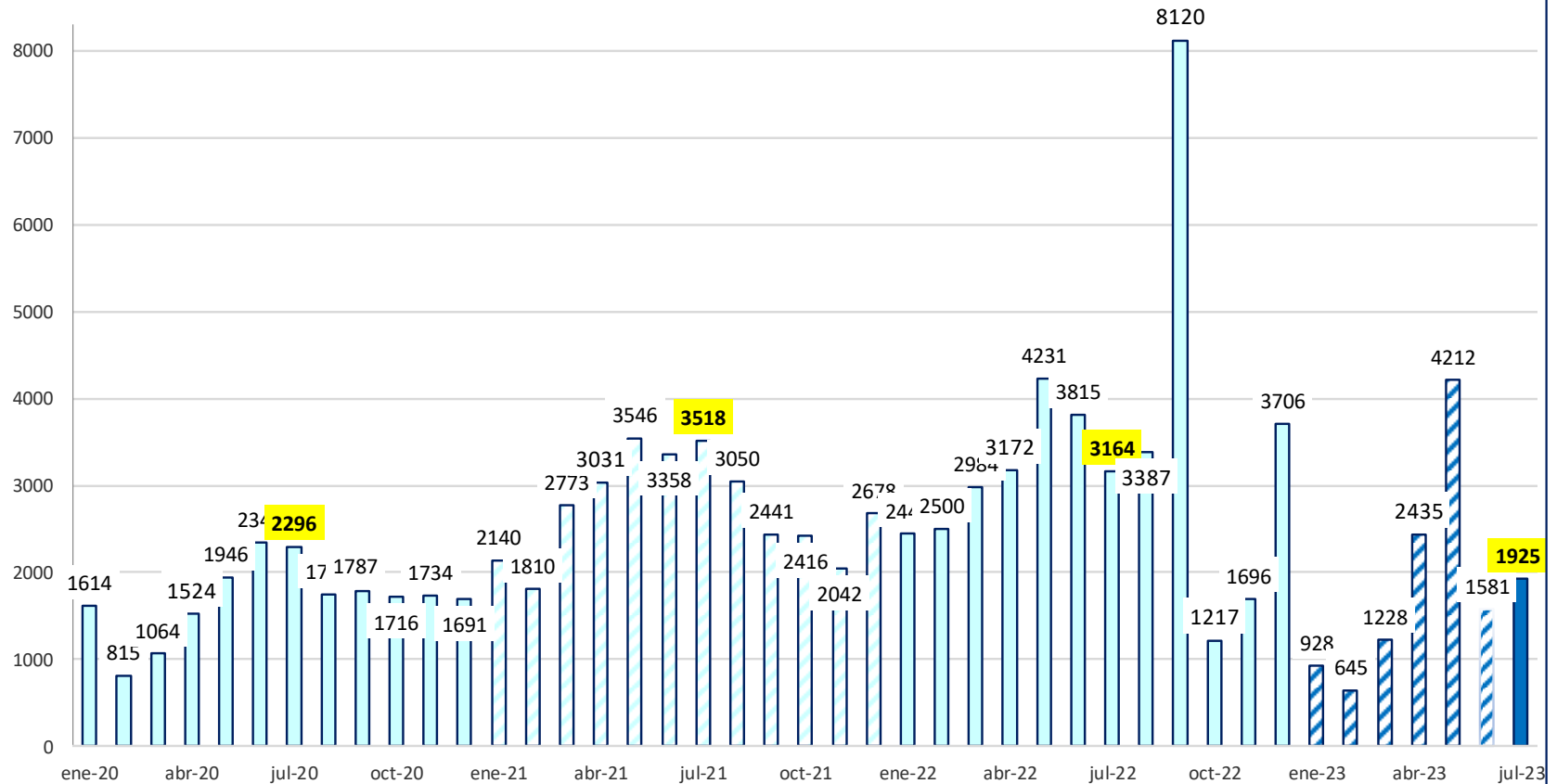
u\$s 1.925.000.000 millones - el menor ingreso de divisas para un mes de Julio

Marginal aumento de u\$s 344 millones con respecto a Junio

Liquidación de Divisas por Mes Ene-Dec 2020-21-22-23

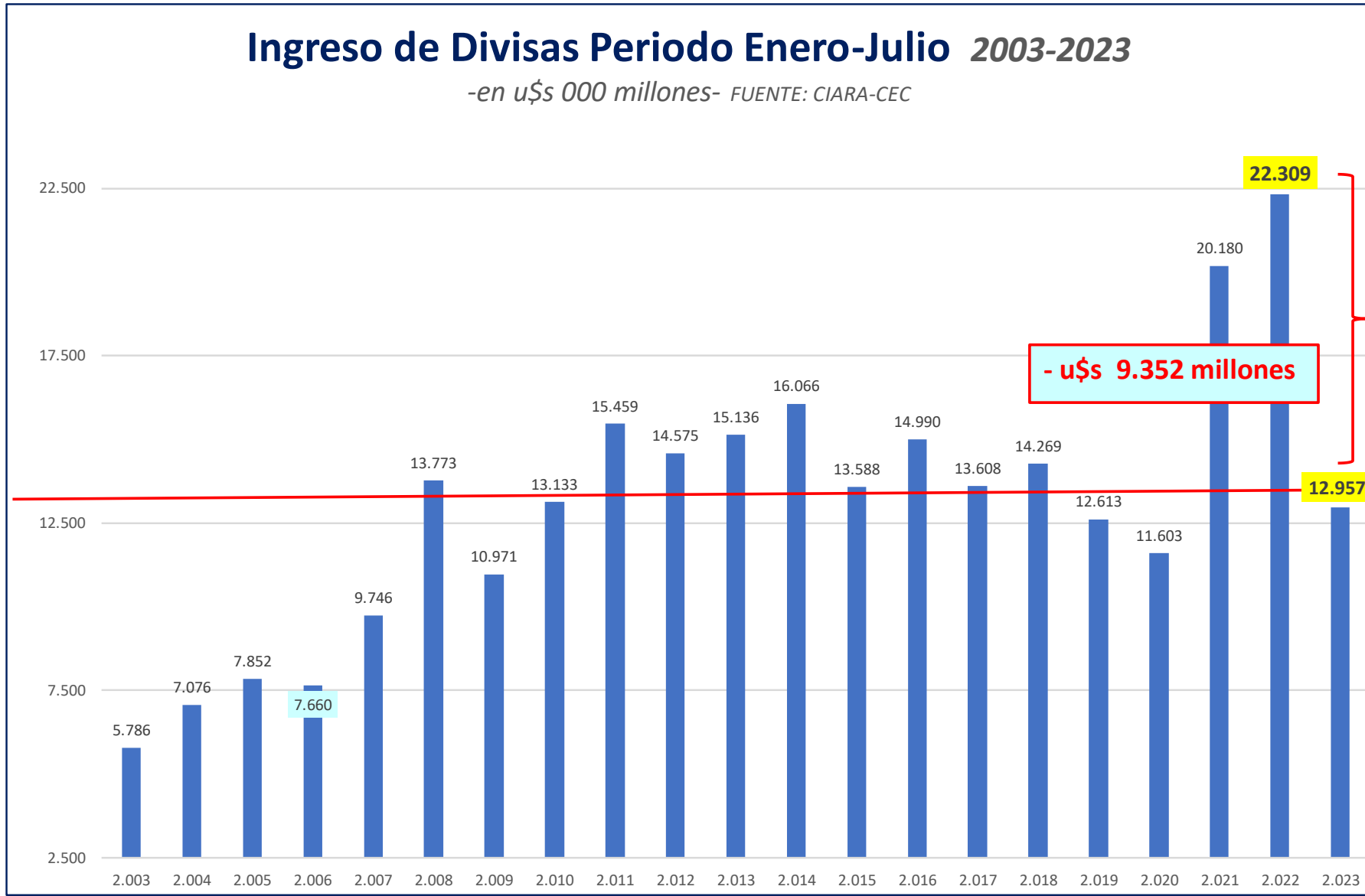
Actualizado JULIO 2023

- u\$s 000 million- Fuente: CIARA-CEC



INGRESO DIVISAS Semestre Enero-Julio

En el periodo Ene-Julio 2023 el ingreso acumulado llegó a un total de u\$s 12.957 millones, la cifra implica una fuerte baja de u\$s 9.352 millones con respecto al mismo periodo y récord del 2022 (u\$s 22.309 millones)



Capítulo 4

Flujo de Descargas de Camiones
en principales Puertos.

Fuente: Agroentregas S.A.

JULIO 2023



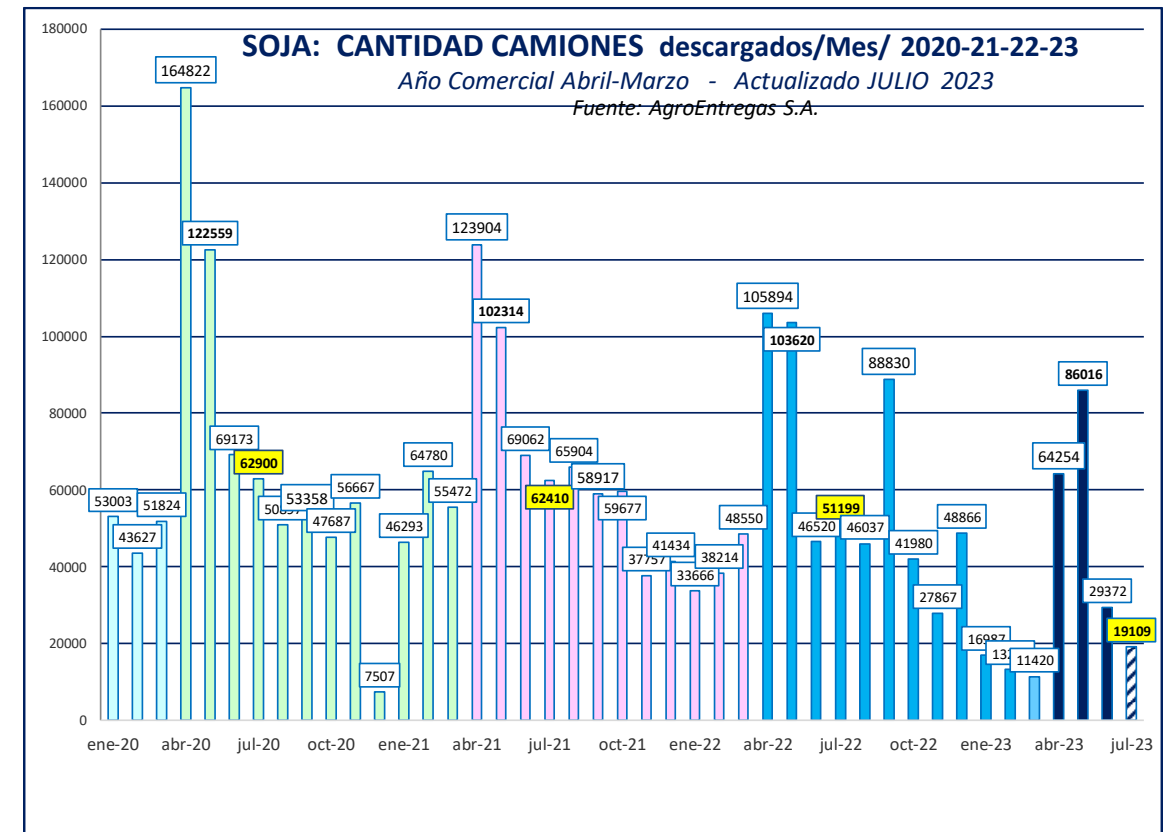
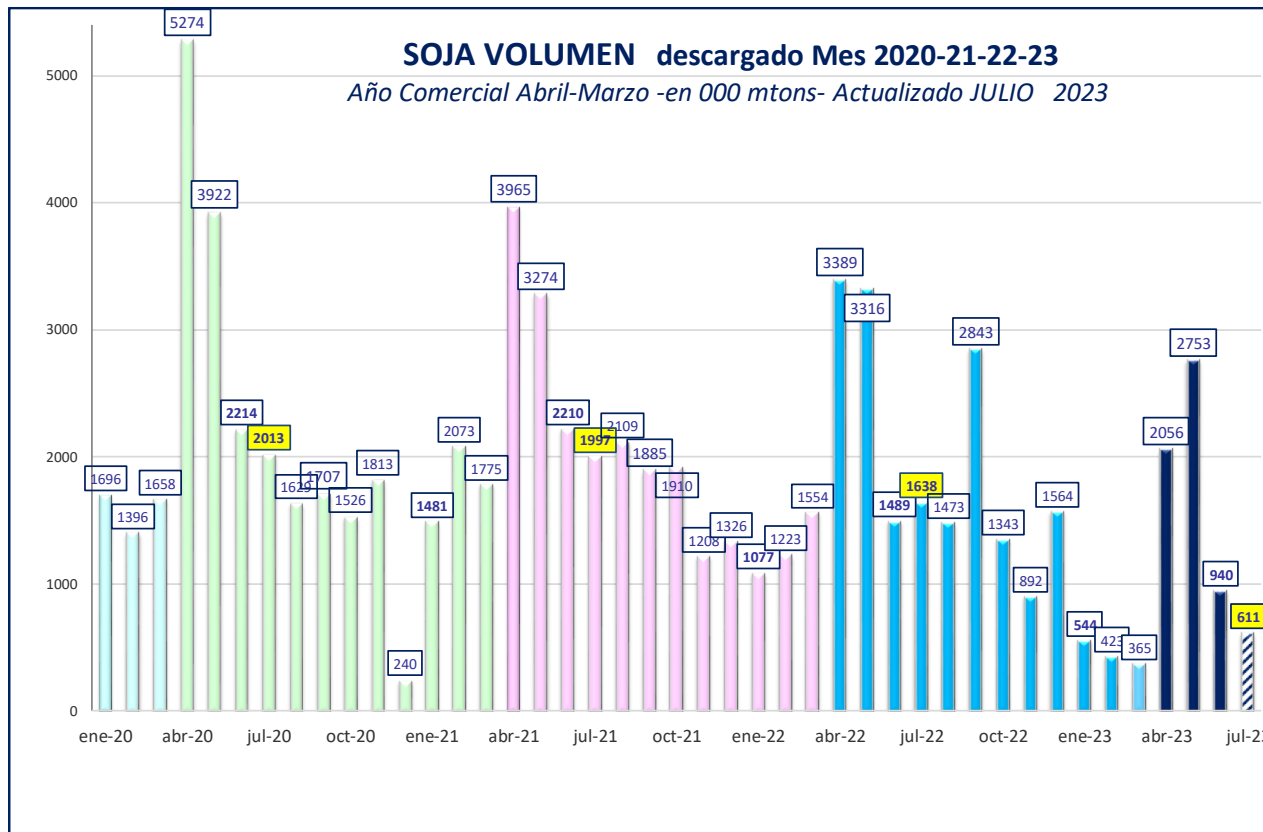
En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos Año Comercial Abril-Marzo – Actualizado JULIO 2023 *Fuente: AgroEntregas S.A*

CAMIONES INGRESADOS A LOS PUERTOS DURANTE JULIO, FUERTE CAIDA ANTE EL FINAL DE LA COSECHA.

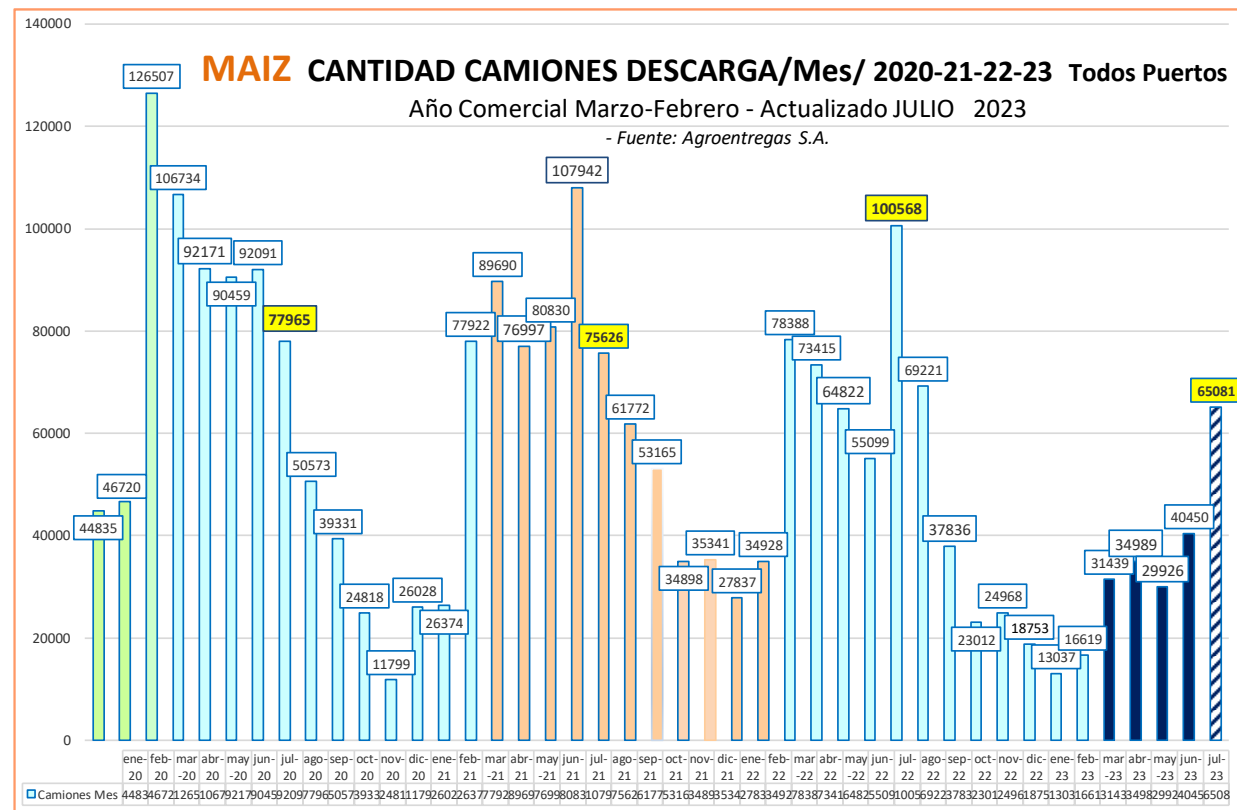
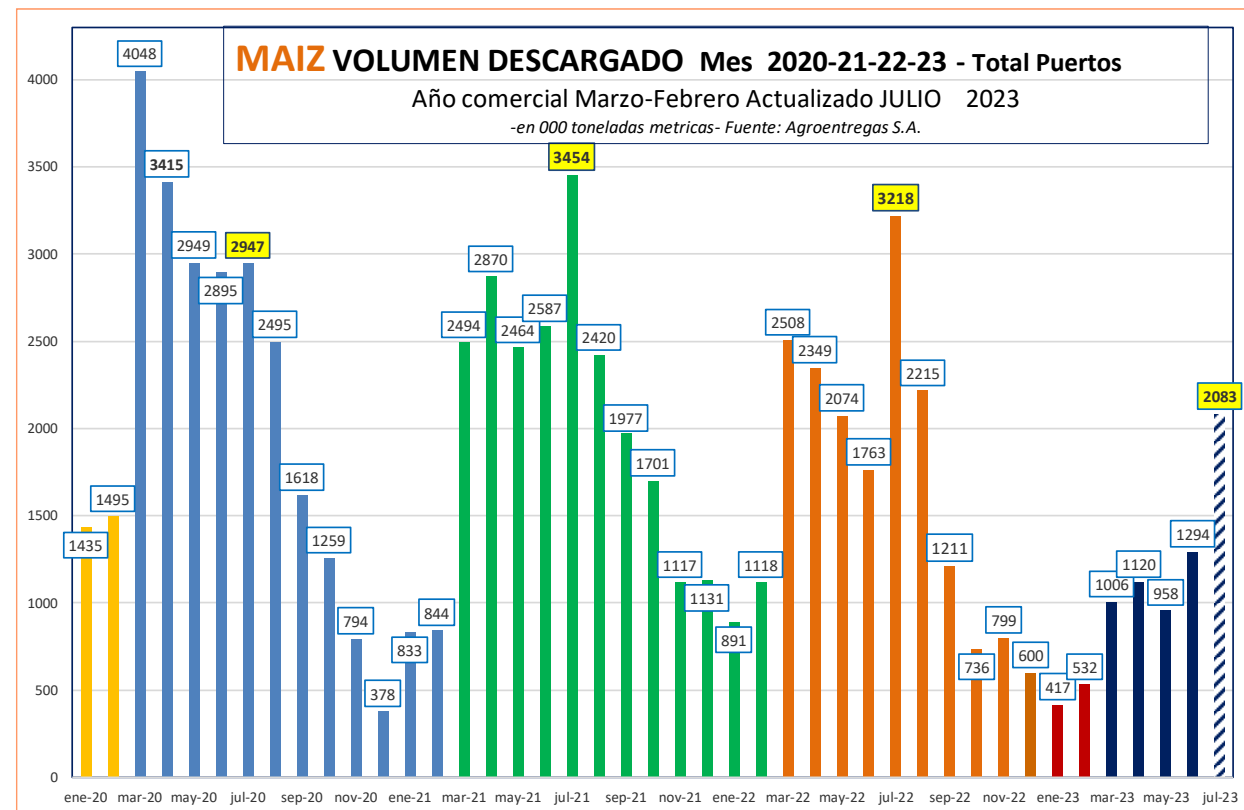
En el mes de JULIO 2023 se registró una fuerte caída en el ingreso de camiones de soja en comparación con el mes anterior. Ingresaron a todos los puertos 19.109 camiones de soja (contra 29.372 camiones durante Junio) equivalentes a 611.000 toneladas (940.000 toneladas en Junio).



Descargas de Camiones en principales Puertos. Actualizado JULIO 2023. Año Comercial Marzo-Febrero.

Se mantuvo fuerte aumento el ingreso de camiones llegando a 65.081 durante JULIO, contra 40.450 camiones en Mayo. El volumen ingresado a los puertos llegó a 2.083.000 toneladas contra 1.294.000 toneladas del mes anterior.

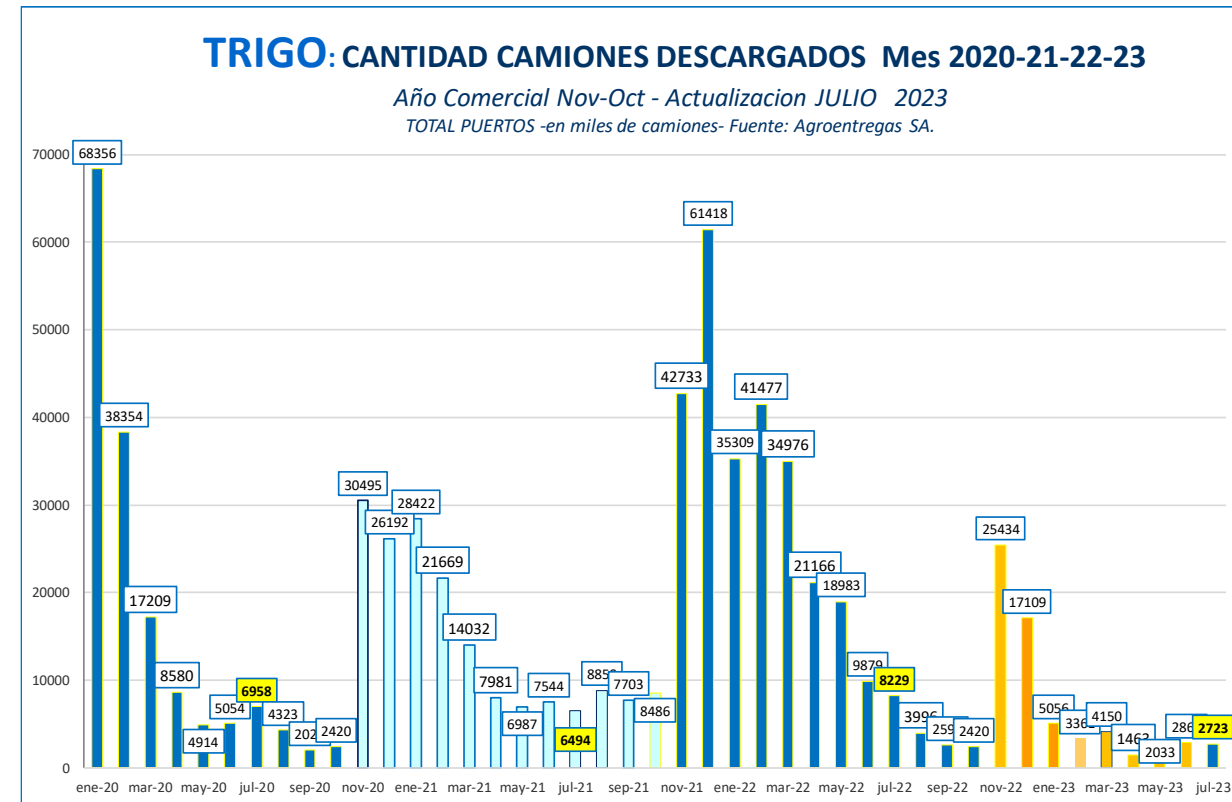
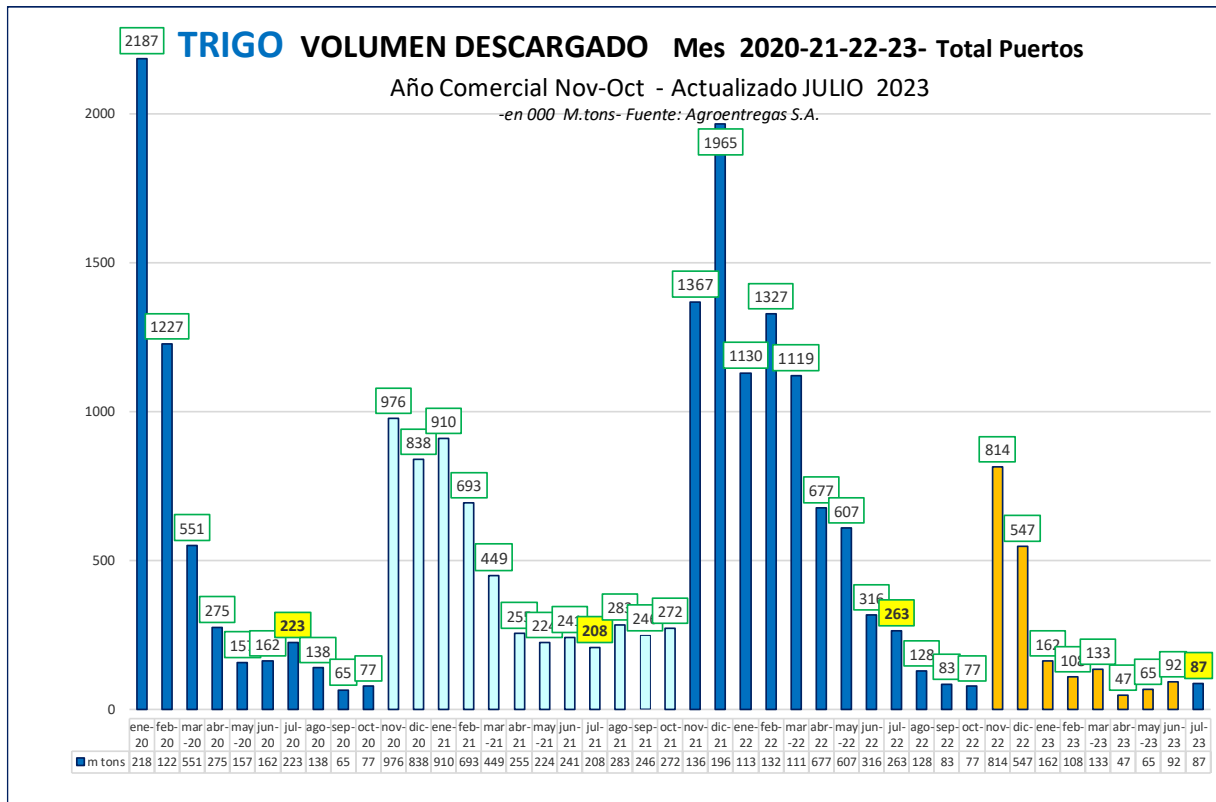
Fuente: AgroEntregas S.A.



Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos – 2020-21-22-23

Año Comercial Nov-Oct - Actualizado JULIO 2023 Fuente: AgroEntregas S.A.

Julio 2023 esta entre los meses con menor ingreso de camiones de trigo de los últimos 4 años, comparando el mismo mes. Con 2.723 camiones ingresados, comparados con 2.864 (Julio 2022), 8.229 (Julio 2021) y 6.494 (Julio 2020).



Capítulo 5

Exportaciones por producto – JUNIO 2023

- ✓ Caída en los embarques Poroto Soja y de Harina de Soja.
- ✓ Se recuperan levemente las exportaciones de Maiz.
- ✓ Fuerte caída en las exportaciones de Aceite de Soja.



Exportaciones Año Comercial

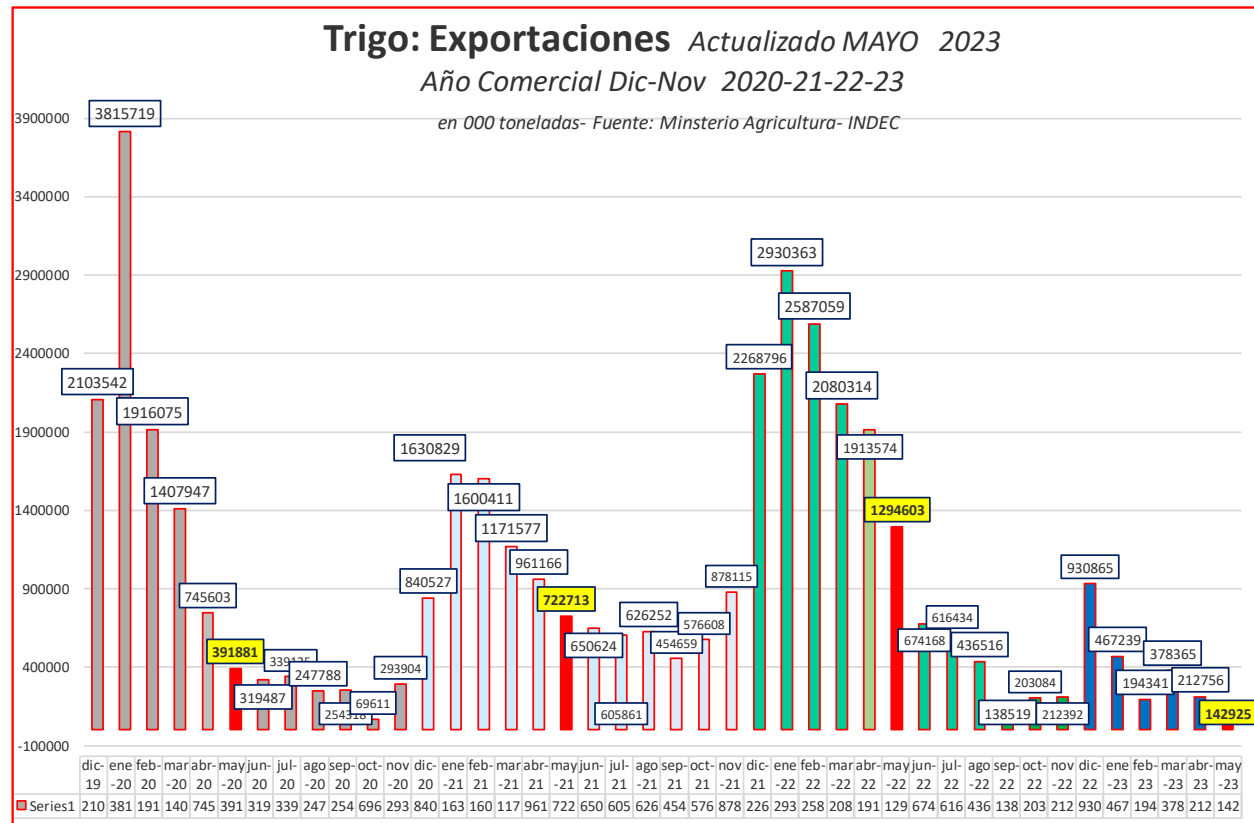
TRIGO: Dic–Nov 2021 – **MAÍZ:** Mar–Feb 2021

Actualizado JUNIO 2023 Fuente: Secretaria de Agricultura-INDEC

Trigo: Exportaciones Actualizado MAYO 2023

Año Comercial Dic–Nov 2020–21–22–23

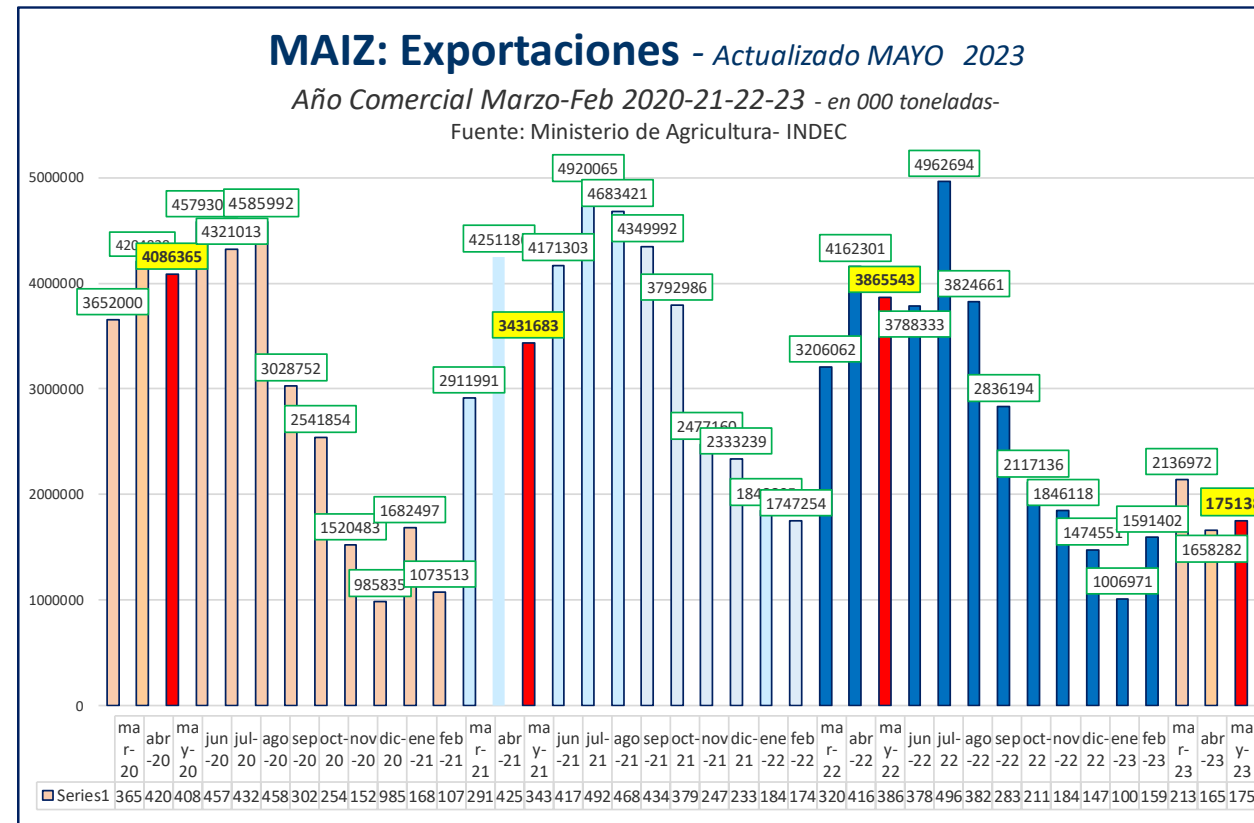
en 000 toneladas- Fuente: Ministerio Agricultura- INDEC



MAIZ: Exportaciones - Actualizado MAYO 2023

Año Comercial Marzo–Feb 2020–21–22–23 - en 000 toneladas-

Fuente: Ministerio de Agricultura- INDEC



Capítulo 6

Evolución Molienda Soja y Girasol.

Junio 2023

- ✓ Caída en la molienda de girasol durante Junio. El acumulado Ene-Junio RECORD.
- ✓ Molienda Soja: sigue muy bajo con respecto al histórico reciente, el menor valor para un mes de Junio.

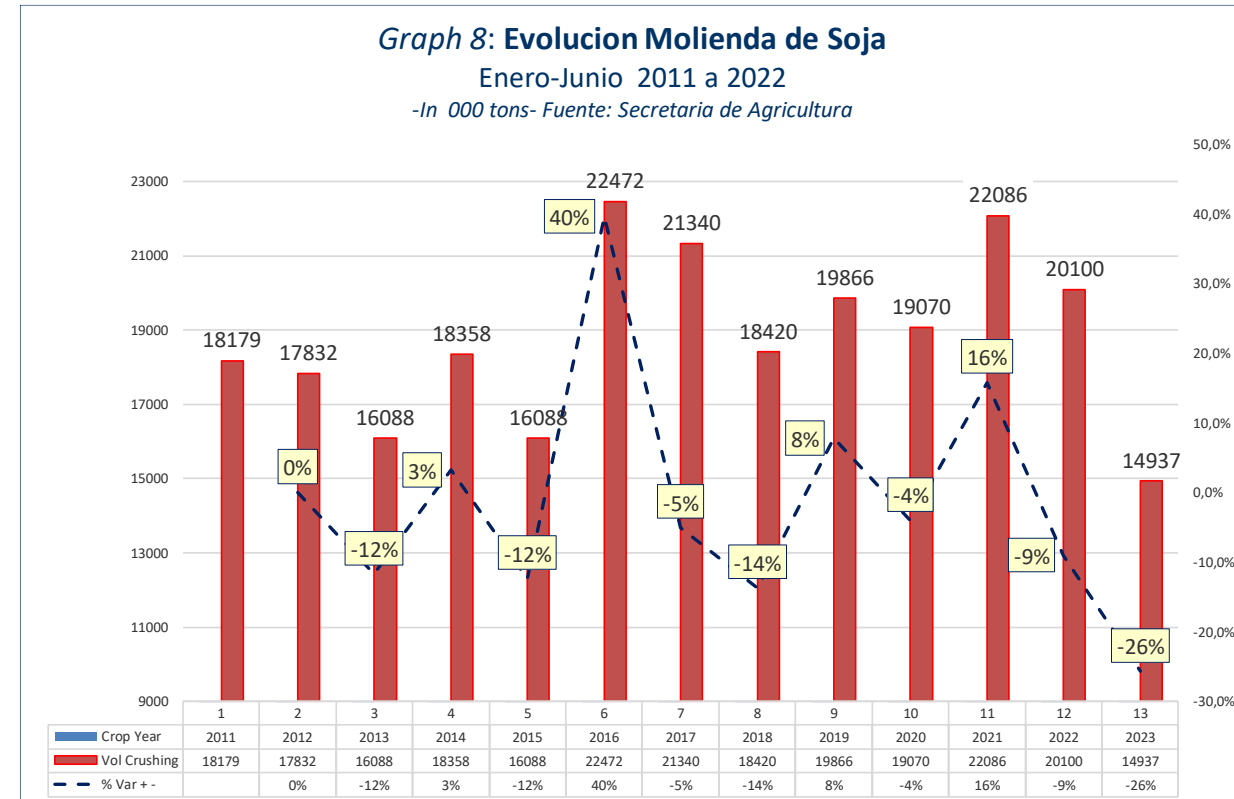
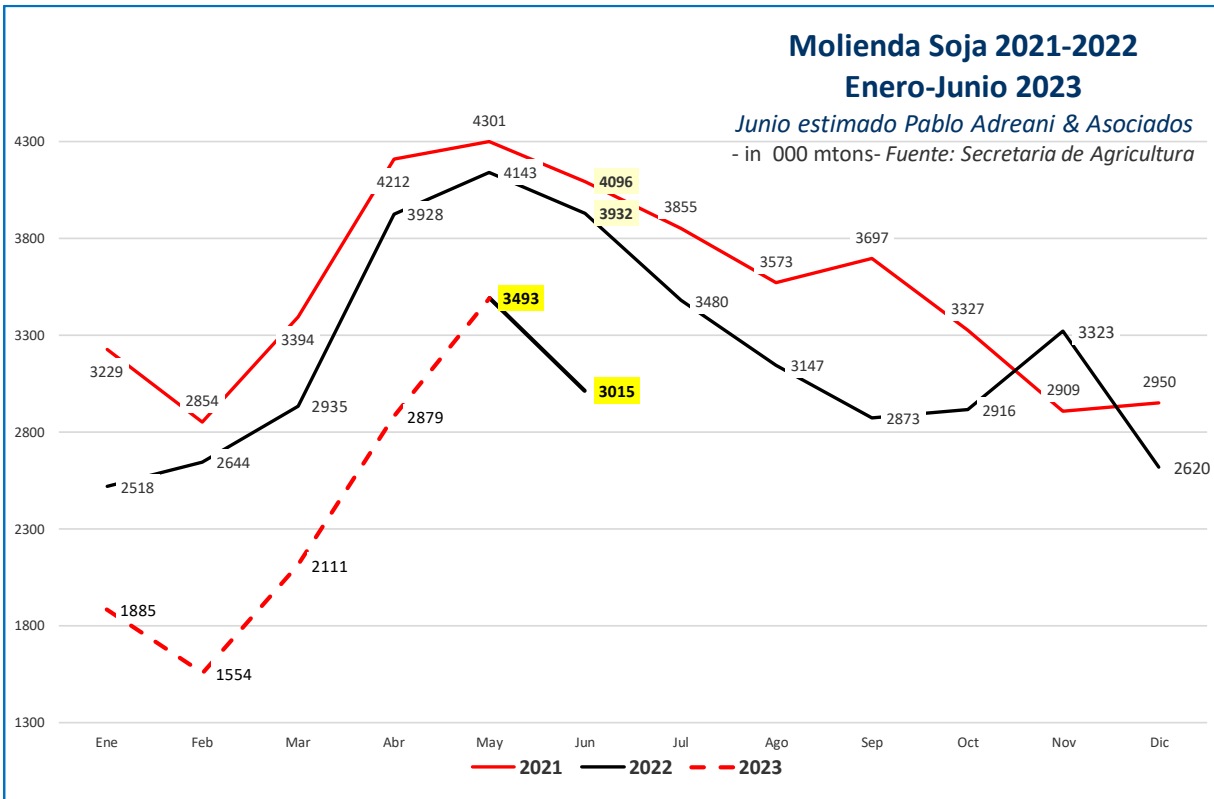


En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



La falta de oferta de soja disponible redujo el volumen de la molienda del mes de Junio en 478.000 toneladas con respecto al mes de Mayo. Con una molienda de Junio en 3,015 millones de toneladas, estamos ante la menor molienda para dicho mes de toda la serie analizada. La menor molienda produjo una caída en la producción de aceite y de harina de soja, y en consecuencia cayeron las exportaciones de ambos productos, impactando en el menor ingreso de divisas en comparación con iguales periodos del 2022.

La molienda acumulada Enero-Junio totalizó 14,937 millones de toneladas, el menor volumen para dicho periodo de los últimos 12 años, y una caída de 5,163 millones de toneladas con respecto al 2022, y de 7,149 millones con respecto al 2021.



Evolución molienda Total Anual 2020-21-22 Mayo 2023

Enero-Junio 2023 Récord. *Fuente: Secretaria de Agricultura*

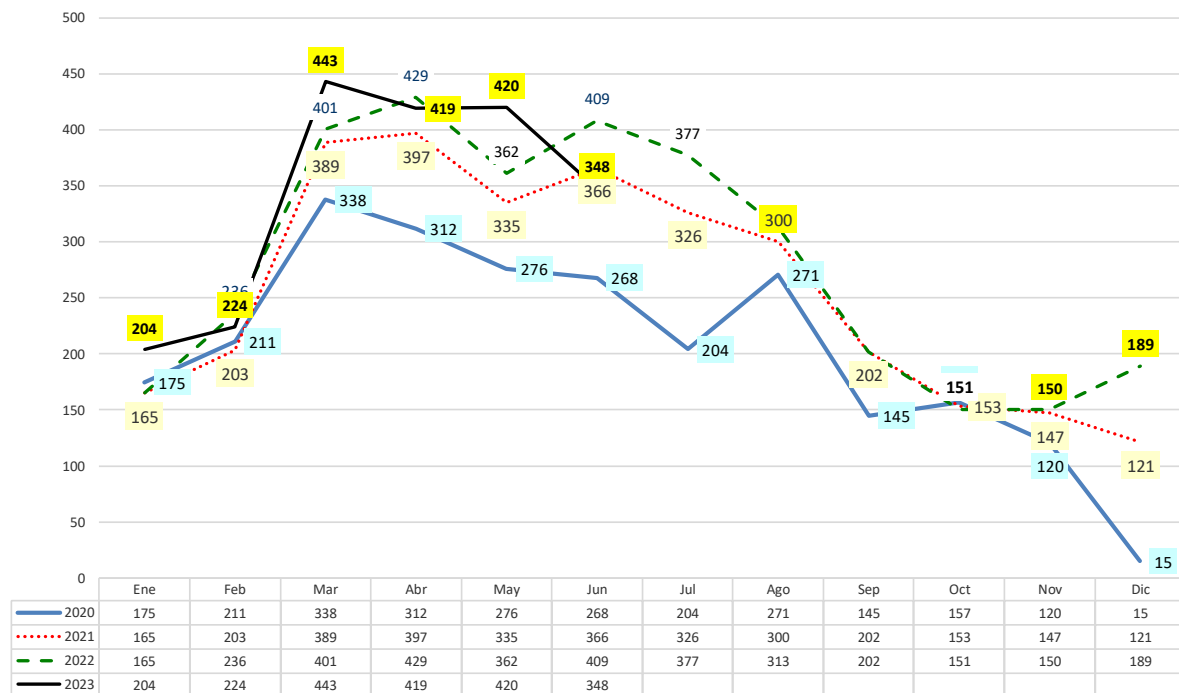
A pesar de la caída en la molienda de girasol durante Junio, continúa siendo récord el acumulado en la década.

Durante el mes de Junio se procesaron 348,000 toneladas, una caída de 72,000 tons con respecto a la molienda del mes de Mayo de 420,000 toneladas.

Molienda Girasol en el periodo Enero-Junio 2023: PRIMER RECORD de la década. La molienda acumulada en el periodo Enero-Junio del 2023 llegó al récord de **2,058 millones de toneladas**, el valor más alto de la última década. La segunda molienda se registró en 2022 con 2 millones de toneladas.

Evolucion Molienda Mensual Girasol 2020-21-22-23

Molienda Enero-Diciembre - Actualizado JUNIO 2023 - en 000 tons- Fuente: Secretaria Agricultura



GIRASOL : Evolucion Molienda 2014-2023

Record de la Decada

Datos Periodo Enero-Junio

-en 000 toneladas- Fuente: Secretaria Agricultura



Capítulo 7

Capacidad Instalada y Molienda de Soja

- ✓ Se reduce el Índice UCI (% Uso de Capacidad Instalada).
- ✓ Aumenta el COI, Capacidad Ociosa Industrial baja del 41% al 49%, sigue siendo muy elevada.
- ✓ Márgenes de Molienda siguen negativos, por la fuerte baja que se produjo en el precio internacional del aceite y la harina de soja.



Datos Abril 2023

En cualquiera de las páginas haga "clic" en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú

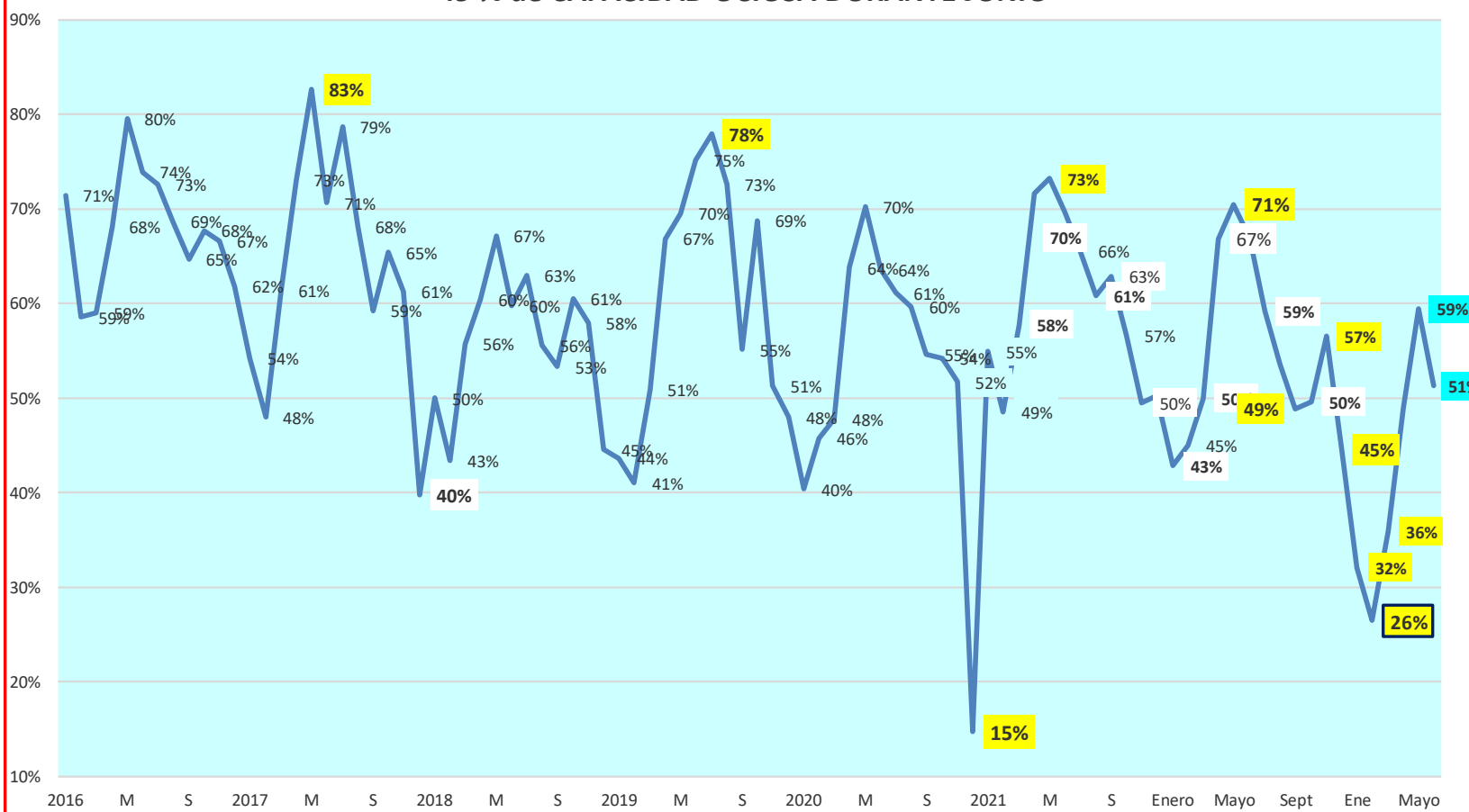


EVOLUCIÓN MOLIENDA SOJA MENSUAL REAL VS. CAPACIDAD INSTALADA

Evolucion Molienda SOJA Vs Capacidad Instalada Anual promedio Mensual

% Uso Periodo 2016-2023- Actualizado JUNIO 2023

49 % de CAPACIDAD OCIOSA DURANTE JUNIO

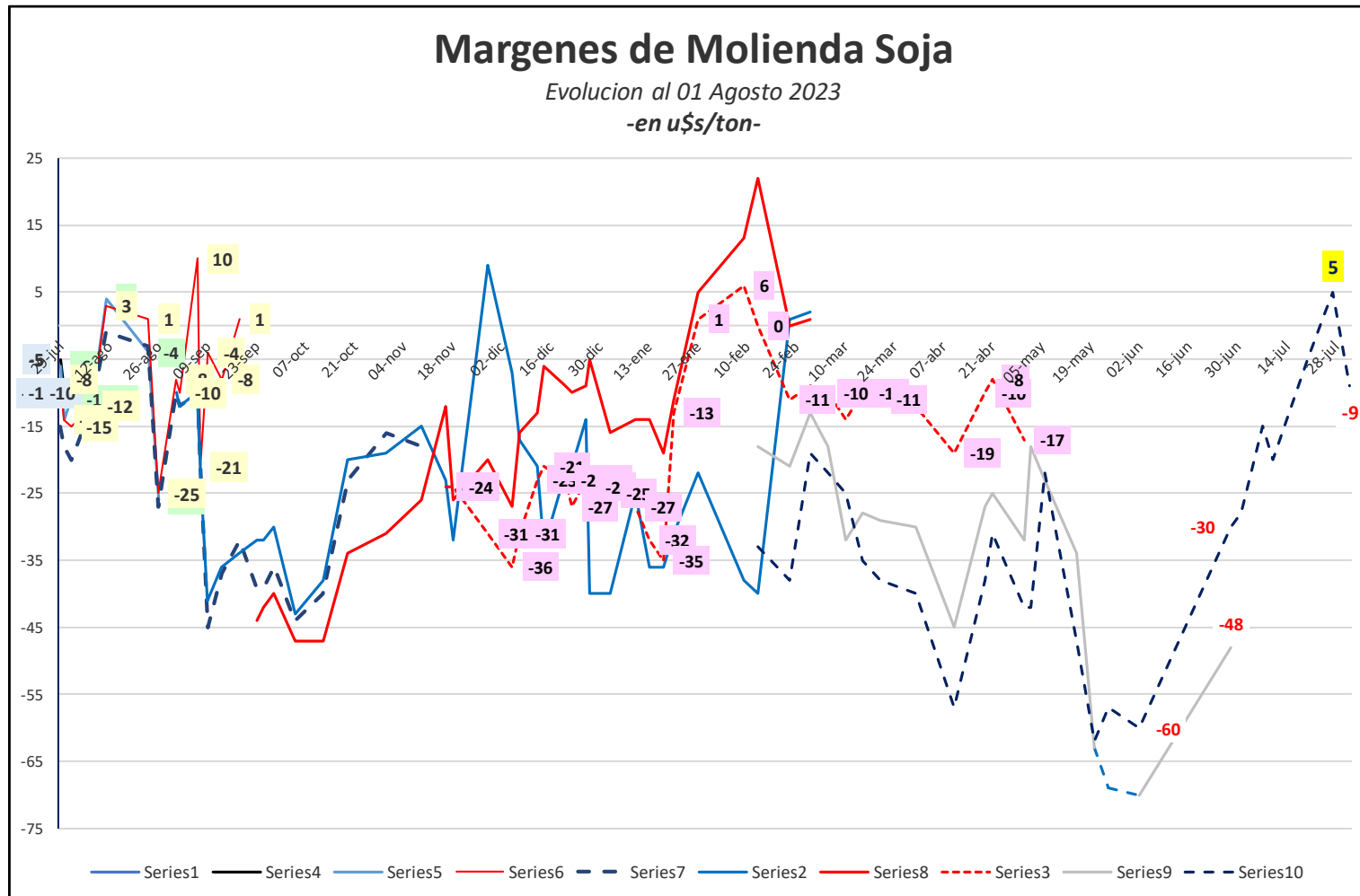


La caída en la molienda de soja durante el mes de Junio llegando a 3,015 millones tons, versus 3,493 mill tons del mes anterior Mayo, afecto negativamente el uso de la capacidad instalada. Esta baja en el volumen de molienda tuvo impacto negativo en el Índice UCI, conocido como % Uso Capacidad Instalada.

El Índice UCI se redujo el 8 %, pasando de 59% el mes previo (Mayo), a 51 % en Junio. En consecuencia, se produjo un aumento en la capacidad ociosa. Si tomamos en cuenta el volumen de molienda trabajando a capacidad máxima, la Capacidad Ociosa aumentó el 9%, llegando ahora al 49% versus el 41% del mes anterior. Muy lejos de los guarismos del 2017 cuando la capacidad de uso llegó al 83% y la capacidad ociosa era apenas del 17%.

SOJA: MARGEN MOLIENDA Actualizado 01 Agosto 2023

Margen de Molienda (MM) de Soja siguen negativos aun con las mejoras “fugaces” de las últimas semanas de Julio: Los márgenes continuaban negativos hasta fines del mes de Junio, en un rango de -60 u\$s/ton a principios de dicho mes hasta -30 a fines de Junio. El dato más importante a destacar es la mejora que han tenido los MM en las tres últimas semanas de Julio, positivos en algunos momentos “fugaces”, pero han vuelto al rango negativo en -9 u\$s/ton en los primeros días de Agosto.



Gracias



Copy-right @ Todos los cuadros y gráficos del presente documento tienen como fuente de información cifras públicas y obtenidas en el sitio web del Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, INDEC, Bolsa de Comercio de Rosario, FADA, Pablo Adreani & Asociados, y de información publicada en el sitio web de CIARA-CEC. En el caso del ingreso de camiones a los puertos agradecemos a Agro Entregas S.A. el permitirnos la utilización de esas cifras para poder elaborar los cuadros y gráficos correspondientes.