



MONITOR AGROINDUSTRIAL

CON LOS DATOS Y LAS CIFRAS
MAS RELEVANTES DEL SECTOR.

Año 3 – N° 12 – DICIEMBRE 2023



- ❑ **LA INDUSTRIA ACEITERA EN EL PEOR MOMENTO DE LOS ULTIMOS 12 AÑOS:** La molienda acumulada Ene-Nov totalizó 25.221 mill tons, el menor volumen de todo el período analizado, y una caída de 10.618 mill tons con respecto a igual periodo del 2022, cuando la molienda acumulada fue de 35.819 mill tons.
- ❑ **EL PEOR INGRESO DIVISAS EN 18 AÑOS:** En Diciembre ingresaron u\$s 1.246 millones. En el acumulado Ene-Dic el ingreso de divisas fue de u\$s 19.742 mill, una baja de u\$s 20.696 mill, el 51% respecto a igual periodo del 2022 cuando se llegó al ingreso récord de u\$s 40.438 mill.
- ❑ La posibilidad de un **AUMENTO EN EL NIVEL DE RETENCIONES DE LA HARINA Y ACEITE DE SOJA**, del 31% al 33%, pega de lleno en la rentabilidad de los productores, y en la competitividad del sector agroindustrial exportador aceitero, al aumentar los costos de elaboración en 6,6 u\$s/ton.
- ❑ **LEVE MEJORA EN EL ÍNDICE “UCI” (Utilización de Capacidad Instalada).** El Índice “UCI” (Utilización de Capacidad de Uso, de Molienda Soja) sube del 31,6% al 32,5%.
- ❑ **LA CAPACIDAD OCIOSA DE LA INDUSTRIA ANTE EL POTENCIAL “CIERRE DE PLANTAS POR FALTA DE SOJA DISPONIBLE”:** no se ha podido reducir en forma significativa, y se mantiene en el 67,7%. Hay un alto riesgo que las empresas aceiteras deban cerrar sus plantas para mantenimiento, por un periodo más prolongado que lo normal, adelanto de vacaciones y fuerte caída en la actividad industrial. Impacto directo en el menor ingreso de divisas durante el primer trimestre Ene-Feb-Mar 2024.
- ❑ **FUERTE AUMENTO EN EL INGRESO DE CAMIONES DE MAÍZ DURANTE DICIEMBRE:** Aumentó el ingreso durante el mes en 3.500 camiones llegando a 15.196, contra 11.696 en Noviembre. El volumen ingresado a los puertos llegó a 498.000 tons contra 374.000 tons del mes anterior, Noviembre. **El ingreso de camiones de TRIGO** se mantuvo en suba ante el avance de la cosecha.

ÍNDICE

Fuentes: Ministerio de Agricultura de Argentina- Agro entregas- Bolsa de Comercio Rosario- CIARA-CEC- Pablo Adreani & Asociados

Capítulo 1. Impacto del aumento en las retenciones 04

Reduce la competitividad de la Industria 05

El principio de igualdad tributaria 06

Capítulo 2. Farmer selling 07

Farmer Selling Soja. Cayo fuerte oferta Diciembre 08

Farmer Selling Soja Acumulado sigue en baja. 09

Farmer Selling Maiz. Se reduce oferta Diciembre. 10

Capítulo 3. Ingreso de divisas: u\$s 1,004 millones 11

El peor ingreso de divisas en 18 años. 12

Serie histórica Enero 2020- Diciembre 2023 13

Ene-Dic Cae el 51% a igual periodo del 2022. 14

Capítulo 4. Flujo descarga de camiones en Diciembre 15

SOJA se mantuvo sostenido el ingreso. 16

MAÍZ se mantuvo firme el ingreso camiones. 17

TRIGO fuerte aumento ingreso por avance cosecha. 18

Capítulo 5. Exportaciones 19

Evolución Mes Exportaciones Soja y Harina 20

Evolución Mes Exportaciones Trigo y Maíz 21

Evolución Mes Exportaciones Aceite Soja y Girasol 22

Capítulo 6. Molienda Soja y Girasol 23

Se mantiene la molienda de Soja. 24

Girasol Ene-Oct record de la década en el 2023 25

Capítulo 7. Capacidad de procesamiento Soja 26

Baja el Índice UCI (% Uso Capacidad Instalada) 27

Margen Molienda Soja Siguen Negativos 28

Hoja Final 29

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



Capítulo 1

El impacto en el sector aceitero del aumento de las retenciones del 31% al 33% al aceite y la harina de soja.

Por Pablo Adreani & Asociados

“Aumenta el costo de elaboración de aceites y harinas, al no considerar el principio de equidad tributaria, reduciendo la capacidad de pago de la industria aceitera en 10 u\$s/ton.”

“En base a una molienda de 40 millones de toneladas, los productores recibirán u\$s 400.000.000 menos por su soja, al bajar la capacidad de pago de la industria.”



IMPACTO DEL AUMENTO EN LA RETENCIONES AL ACEITE Y LA HARINA DE SOJA

Resultado del análisis efectuado por Pablo Adreani & Asociados

“Con la potencial eliminación del diferencial actual del 2% de las retenciones a las exportaciones, que surge de una retención del 33% en el poroto de soja y el 31 % en las retenciones al aceite y la harina de soja, **la industria aceitera debe asumir un aumento en sus costos de elaboración de 6,6 u\$s/ton.**”

“Esta menor capacidad en el precio de compra por la soja disponible, pagando a los productores 6,6 u\$s/ton menos con respecto a la situación actual, implica que **los productores verán reducidos sus ingresos en el orden de los u\$s 264 millones anuales**, en base a una molienda de 40 millones de toneladas”

“Numerosos estudios económicos, financieros e impositivos, han demostrado el impacto negativo y el aumento de los costos de elaboración del aceite y la harina de soja, en el proceso de molienda, cuando se anula el diferencial del 2% entre los productos y subproductos resultantes de su elaboración”

“La Argentina ocupó por muchos años el primer lugar como exportador de aceite de soja y de harina de soja, en el comercio mundial. **En el 2023 Brasil desplazó del primer lugar de exportador de harina de soja primera vez en la historia a la Argentina**, ocupando el primer puesto en las exportaciones mundiales de harina de soja.

“La pérdida en el diferencial de retenciones afecta la competitividad de uno de los sectores más competitivos de la Argentina, la agroindustria procesadora de soja, y vuelve a colocar a nuestro **país como benefactor de la exportación de commodities agrícolas (primarización de las exportaciones)** en lugar de promover las exportaciones con mayor valor agregado

“El menor ingreso que recibirán los productores podrá tener un impacto negativo, por un lado, en la caída de la superficie de siembra de soja en el 2024-25, y además en la menor utilización de tecnología. Se trata de un daño colateral que no está siendo contemplado a partir de los cambios planteados, que podrán impactar negativamente en la potencial superficie de siembra y en el potencial volumen de producción, y saldos exportables para la próxima campaña”

Habiendo retenciones se trata de que se paguen sobre el insumo que las tiene y NO sobre los otros

- * Las **alícuotas menores para los productos industriales** de la soja representan **una igualdad tributaria** frente a la exportación del poroto **y NO es un beneficio**.
- * Igualar nominalmente las alícuotas es **sobrecargar de impuestos** a todo el proceso de transformación, transporte, logística y demás servicios **que además son empleo industrial** (22 mil directos y 53.500 indirectos)
- * La **eliminación del diferencial** implica que la **industria pierde poder de compra** frente a la exportación del grano. Lo que la **industria quiere es poder pagar el mismo derecho de exportación (igualación de condiciones de competencia)** a como la **exportación del grano**, es decir pagar únicamente por la compra del grano, no por el procesamiento industrial.

| | Exportación primaria | Exportación Industrial | | |
|-----------|----------------------|------------------------|------------|-------------|
| | Producto A | Producto B | Producto C | Total |
| Valor FOB | 100 | 200 | 100 | 120 |
| Rinde% | 100% | 20% | 80% | 100% |
| Arancel% | 33% | 33% | 33% | 33% |
| Impuesto | 33,0 | 13,2 | 26,4 | 39,6 |

- se pagará el 33% sobre la tonelada de A (principal insumo) – es decir 33
- y el 33% sobre el valor agregado de 20 es decir otros 6,6

Estos 6,6 en definitiva son un impuesto del 33% sobre los insumos no agrícolas: el trabajo, la electricidad, la amortización, los impuestos, etc.

Capítulo 2

Análisis Comparativo del Farmer Selling

SOJA: Cayo fuerte la oferta de soja durante las primeras dos semanas de Diciembre. Con alguna recuperación en la venta de productores a partir del 10 de Diciembre.

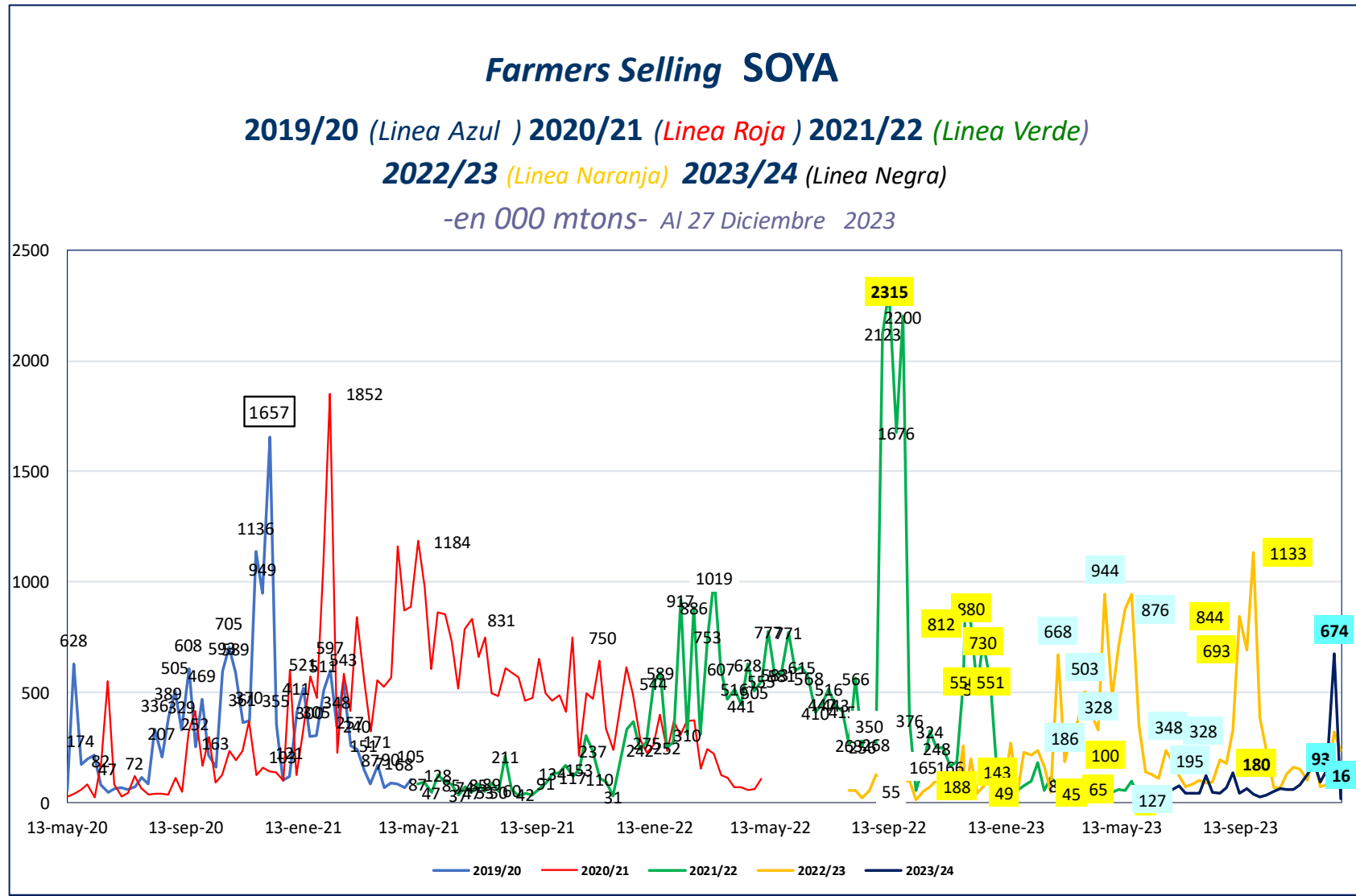
La extencion en la vigencia del Dólar Agro 80-20 (80% MULC-20% CCL) ayudo a la toma de decisiones de los productores. Se reactivaron las ventas forward de soja nueva cosecha en la 2da y 3ra semana de Diciembre. Con el anuncio de aumento de las retenciones de harina y aceite de soja, se frenaron las ventas de la nueva cosecha.

MAIZ: Despues del 10/12, momento de la asunción del nuevo gobierno, los productores de maíz activaron las ventas forward de maíz nueva cosecha para entrega Abril-Mayo. Con un pico en las ventas de 1,266 millones de toneladas el 20/12.



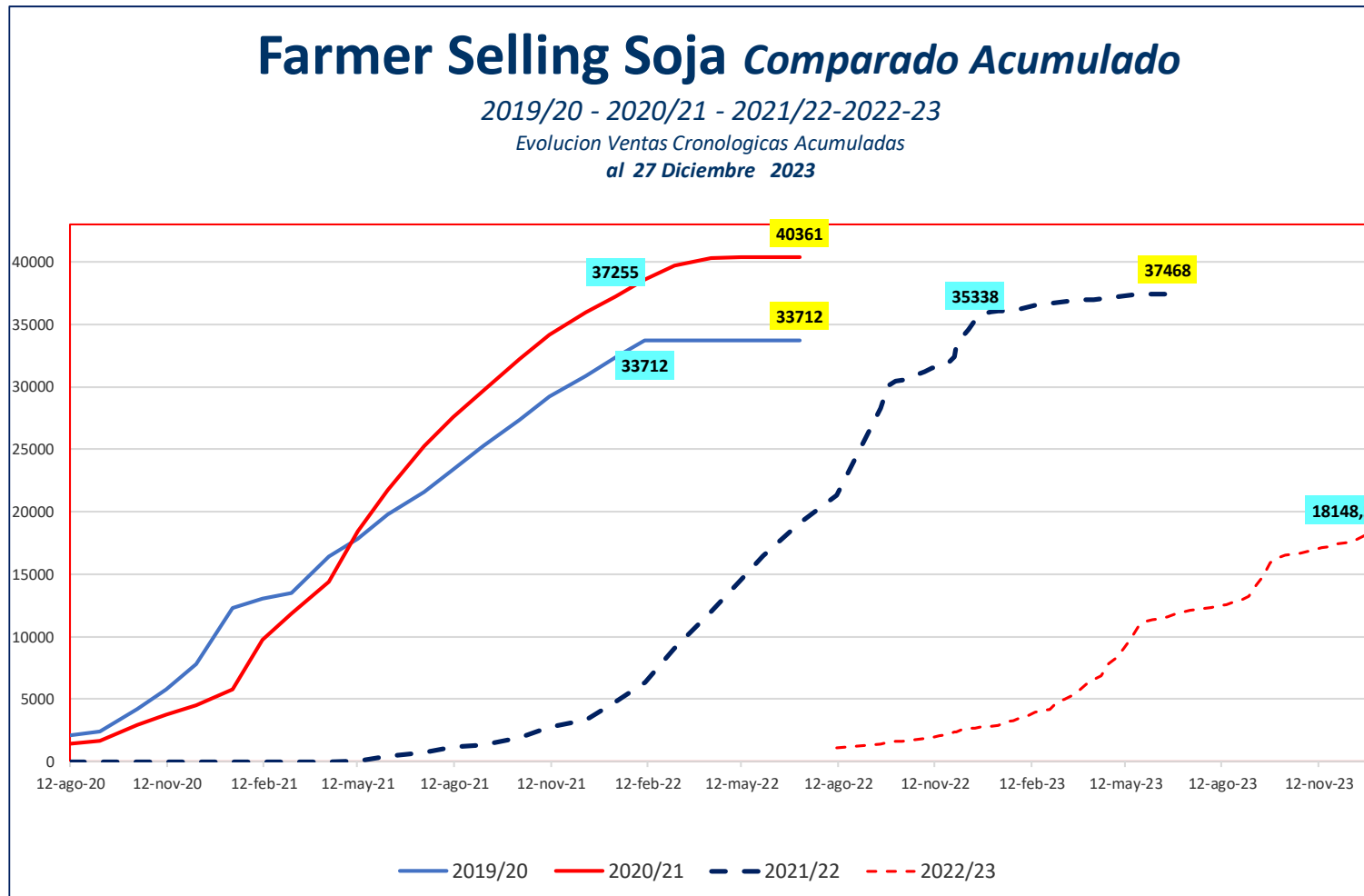
Ventas de soja de Productores:

Fuerte baja en las ventas de soja disponible durante Diciembre (Linea Naranja) . Se activaron las ventas de soja forward nueva cosecha (2023-24), con un pico de 674.000 toneladas las dos semanas posteriores al 10 de Diciembre (Linea Negra)



FARMER SELLING SOJA ACUMULADO 2020-2021-2022-2023

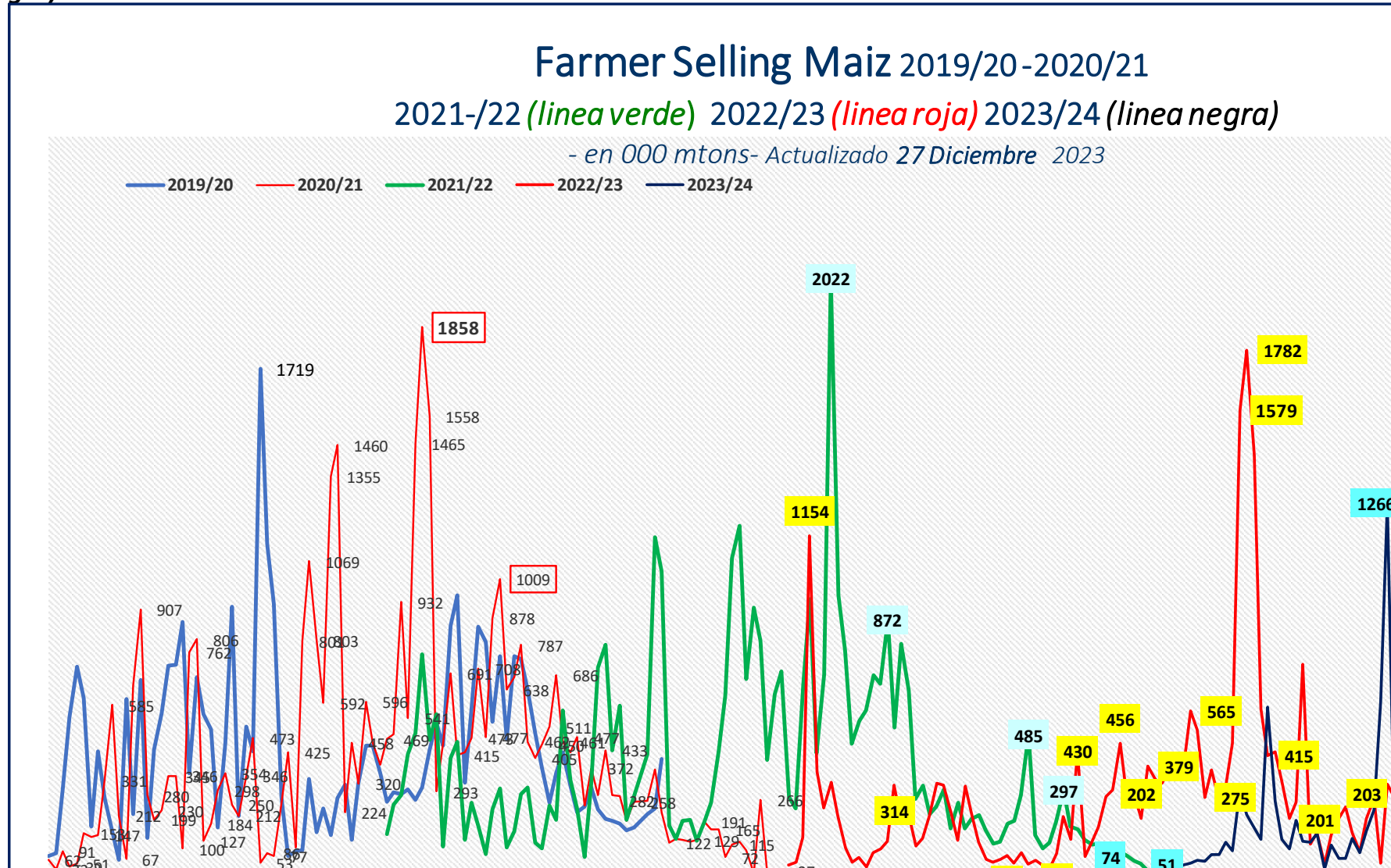
Farmer selling Soja Acumulado Exportación + Industria Aceitera: en este grafico se comparan las ventas acumuladas de soja por parte de los productores al 27 Diciembre de cada uno de los años de la serie. En 2023 las ventas totalizaron 18,14 millones de toneladas, en comparacion con 35,33 millones (2022), una merma de 17,190 millones tons. Contra 33,7 mill (2021) y 37,25, mill (2020). El impacto de la sequia , el principal factor que redujo la produccion y en consecuencia la disponibilidad de soja de los productores en la actual cosecha 2023.



FARMER SELLING MAÍZ

2021-22 & 2022-23 & 2023-24

Después del 10/12, momento de la asunción del nuevo gobierno, los productores de maíz activaron las ventas forward de maíz nueva cosecha para entrega Abril-Mayo. Con un pico en las ventas de 1,266 millones de toneladas el 20 de Diciembre. Esta actitud pro venta de los productores coincidió con el anuncio del gobierno de aumento de las retenciones del 12% al 15%. **(Línea Negra).**



Capítulo 3

DICIEMBRE 2023

Leve recuperación en Ingreso de Divisas, ingresaron u\$s 1.246 millones.

En el acumulado Ene-Dic 2023 el total es de u\$s 19.742 millones, consolida una baja de u\$s 20.696 millones, el 51% con respecto al récord de Ene-Dic 2022 de u\$s 40.438 millones

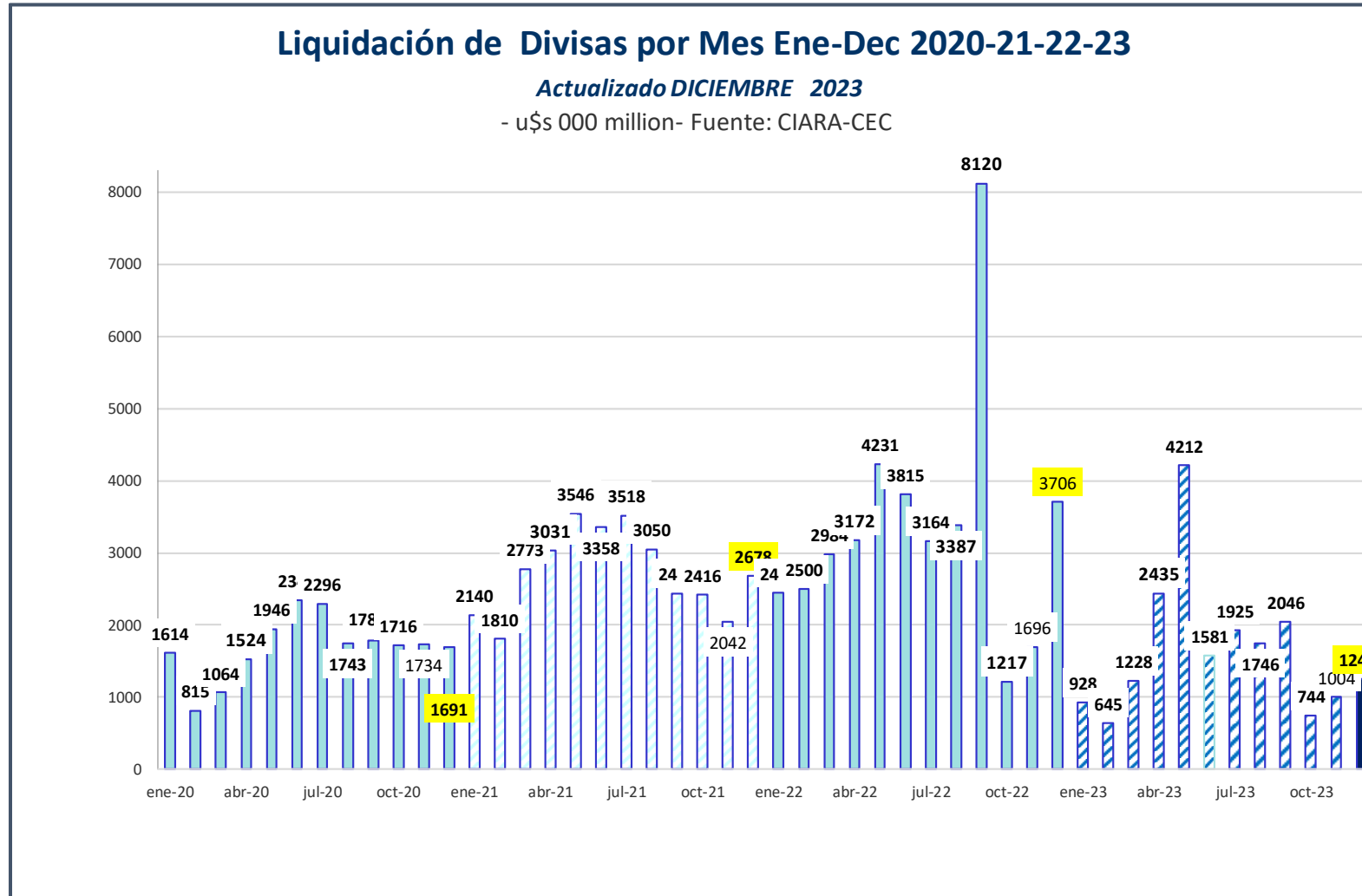


LA AGRO EXPORTACIÓN INGRESÓ en DICIEMBRE u\$s **1.245.841.414**

- Buenos Aires, 2 de enero de 2024.- 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 mes de diciembre las empresas del sector liquidaron la suma de U\$S 1.245 millones de dólares; representando una baja del 66% en relación al mismo mes de diciembre del año 2023 y una mejora de 24% en relación al mes de noviembre del 2023. Comparado los 12 meses de 2023 con el año 2022, el sector cerealero-oleaginoso perdió valores de ventas al exterior por 20.700 millones de dólares (51%).
- El ingreso de divisas del mes de diciembre es el resultado de la sequía, que ha generado pérdidas de stock disponible de granos, así como de un nuevo dólar exportador establecido por el Decreto 28/23. Si bien el ingreso de divisas de diciembre fue superior a noviembre, estuvo impactado negativamente por el bajo remanente de granos de la cosecha gruesa, una producción de trigo afectada por el clima y cambios en el régimen de comercio exterior que estableció el BCRA y no permitieron la fluidez necesaria particularmente en las cobranzas de productos procesados de la soja que contienen soja importada bajo el régimen de admisión temporaria, que se vio severamente afectado por las nuevas normas de la autoridad monetaria. La industria siguió con altos niveles de capacidad ociosa en terminales portuarias de granos como en la industria de la molienda.
- 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.

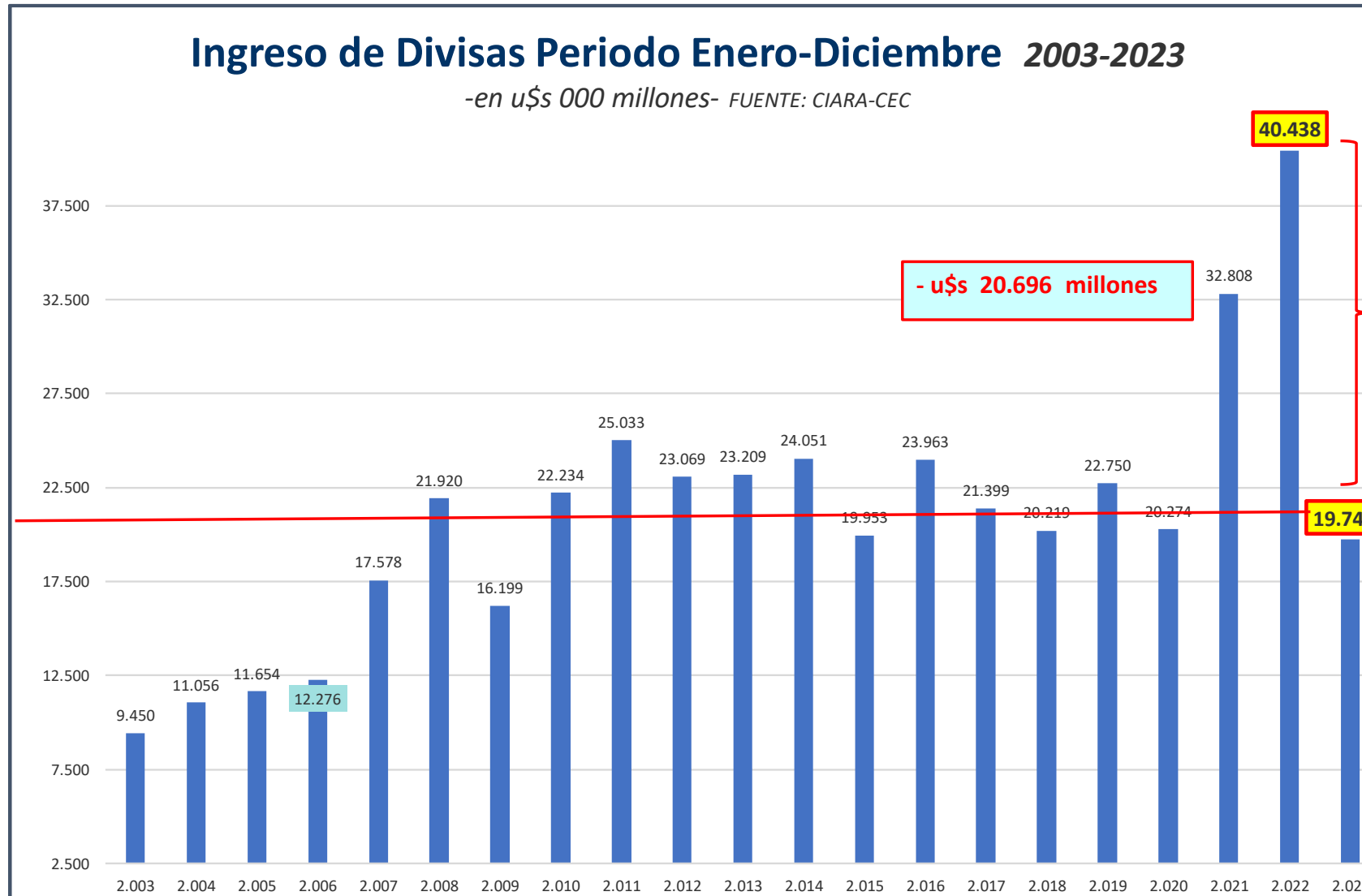
INGRESO DE DIVISAS: DICIEMBRE 2023

Recuperación en el ingreso de divisas en Diciembre, llegando a u\$s 1,246 millones, sin embargo, se trata de una caída del 67% por debajo de los registros del mismo mes del 2022, cuando las divisas ingresadas fueron por u\$s 3,707 millones.



INGRESO DIVISAS Enero-Diciembre 2003-2023

En el periodo Ene-Dic 2023 el ingreso acumulado llegó a un total de u\$s 19.742 mill, la cifra implica una fuerte baja de u\$s 20.696 millones, el 50%, con respecto al mismo periodo y récord del 2022 (u\$s 40.438 millones)



Capítulo 4

Flujo de Descargas de Camiones
en principales Puertos.

Fuente: Agroentregas S.A
DICIEMBRE 2023



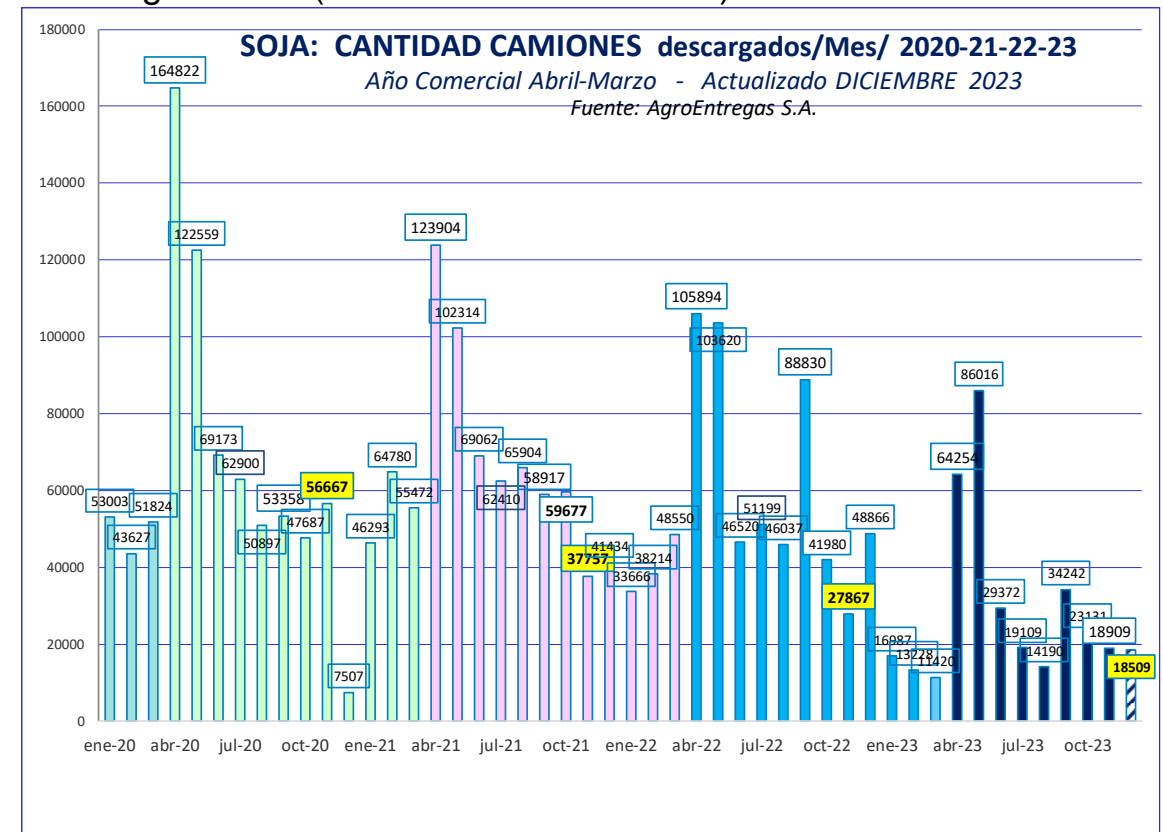
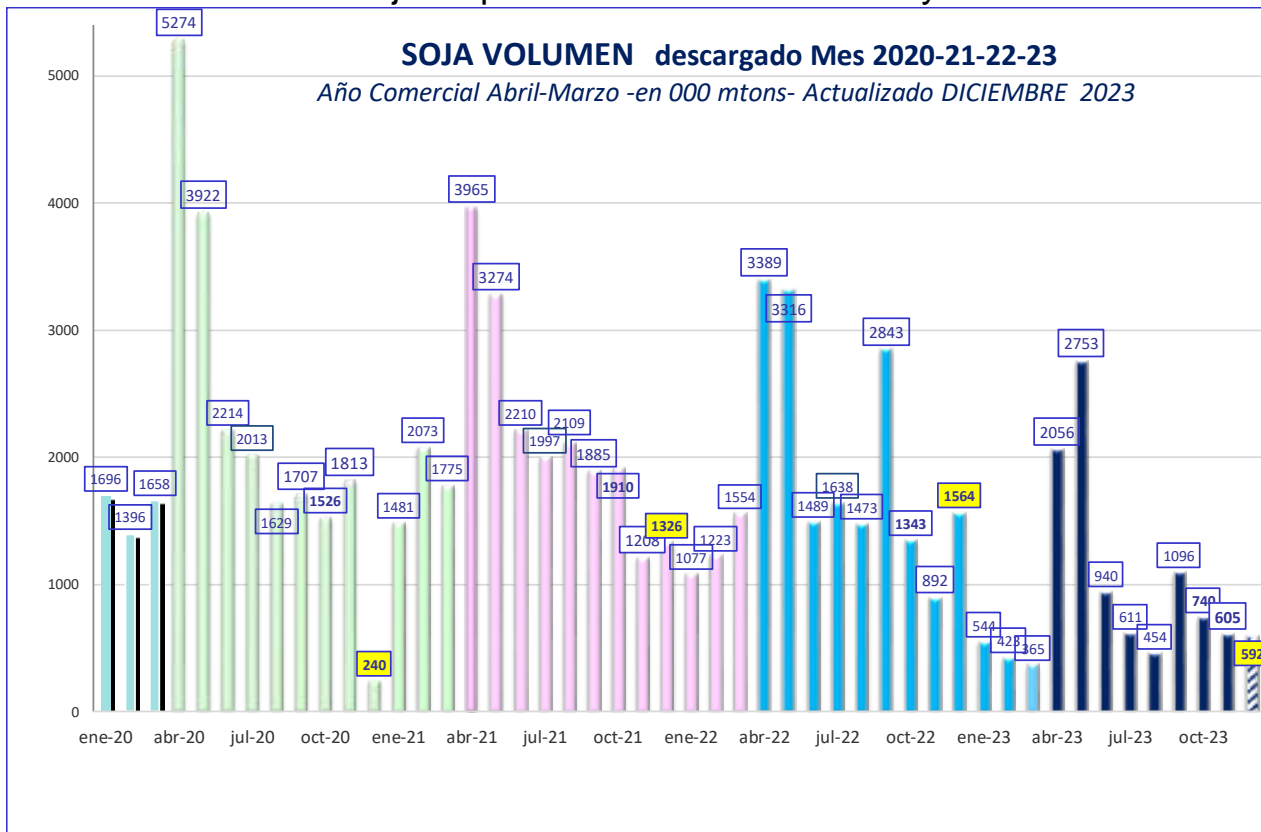
En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



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

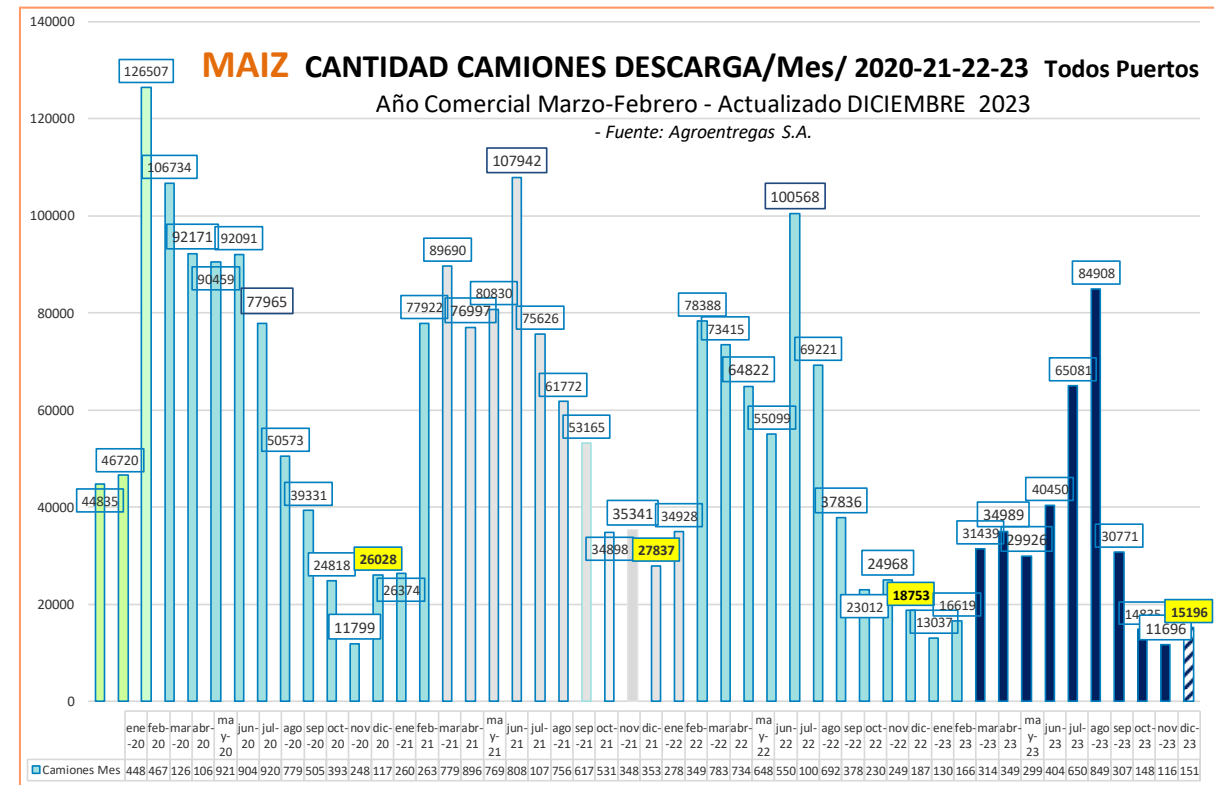
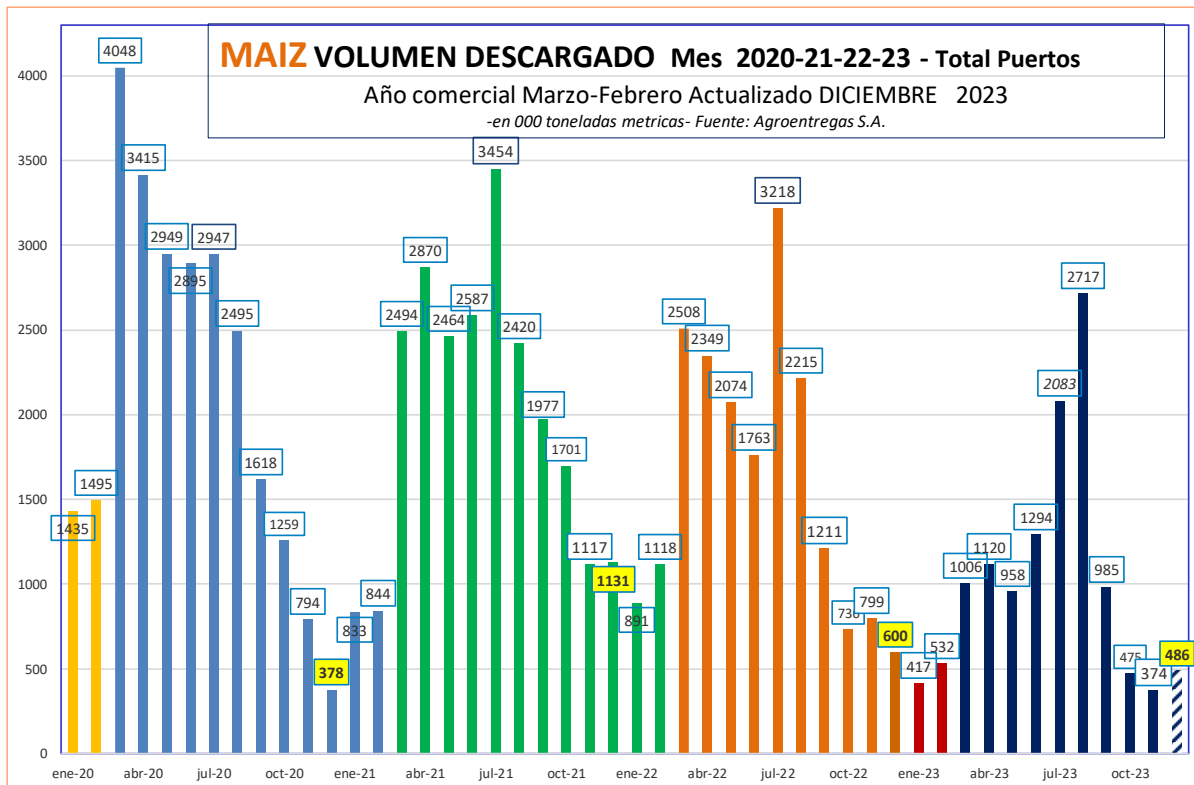
CAMIONES INGRESADOS A LOS PUERTOS DURANTE DICIEMBRE, muy similar al ingreso durante Noviembre.

En DICIEMBRE se registró una caída de solo 400 camiones. Ingresaron a todos los puertos 18.509 camiones (contra 18.909 camiones durante Noviembre) equivalentes a 592,000 toneladas (605.000 tons en Octubre). Es un indicador que muestra que la oferta de soja disponible no se ha reducido y el mantenimiento del Dólar Agro 80-20 (80% MULC – 20% CCL) mantuvo el interés de



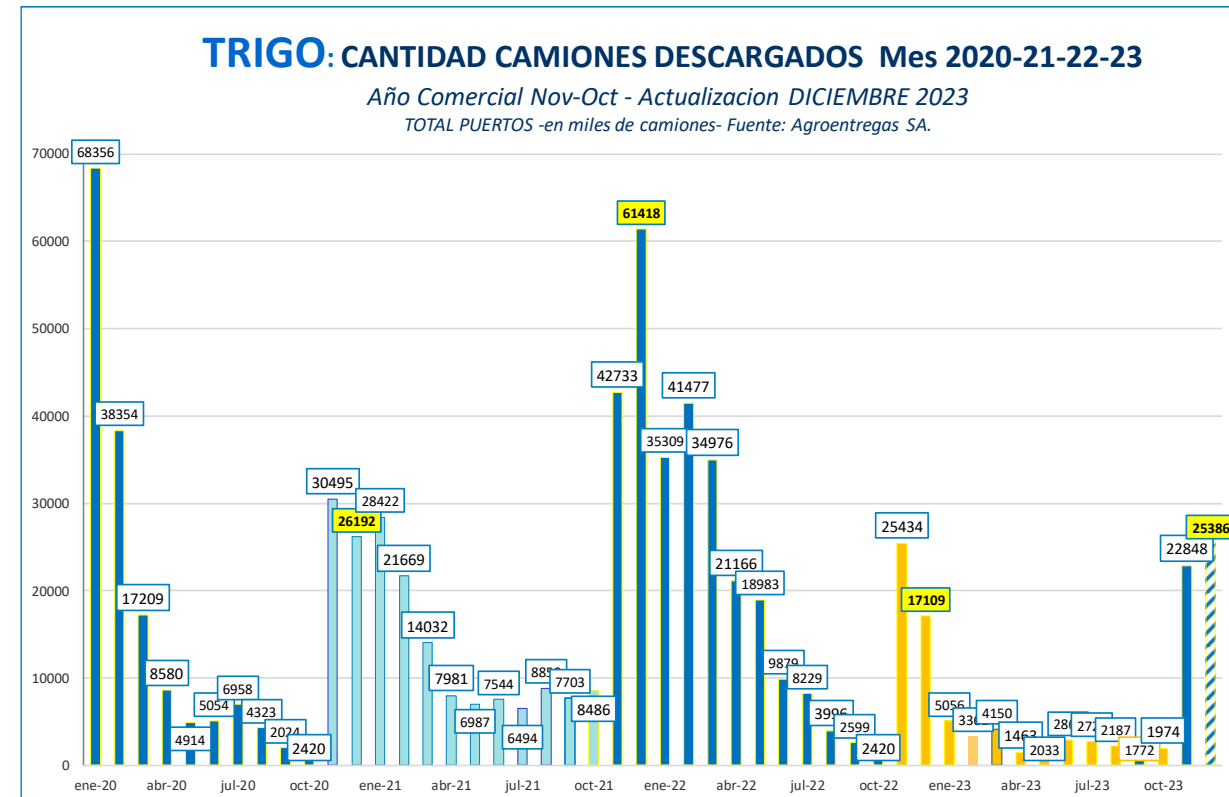
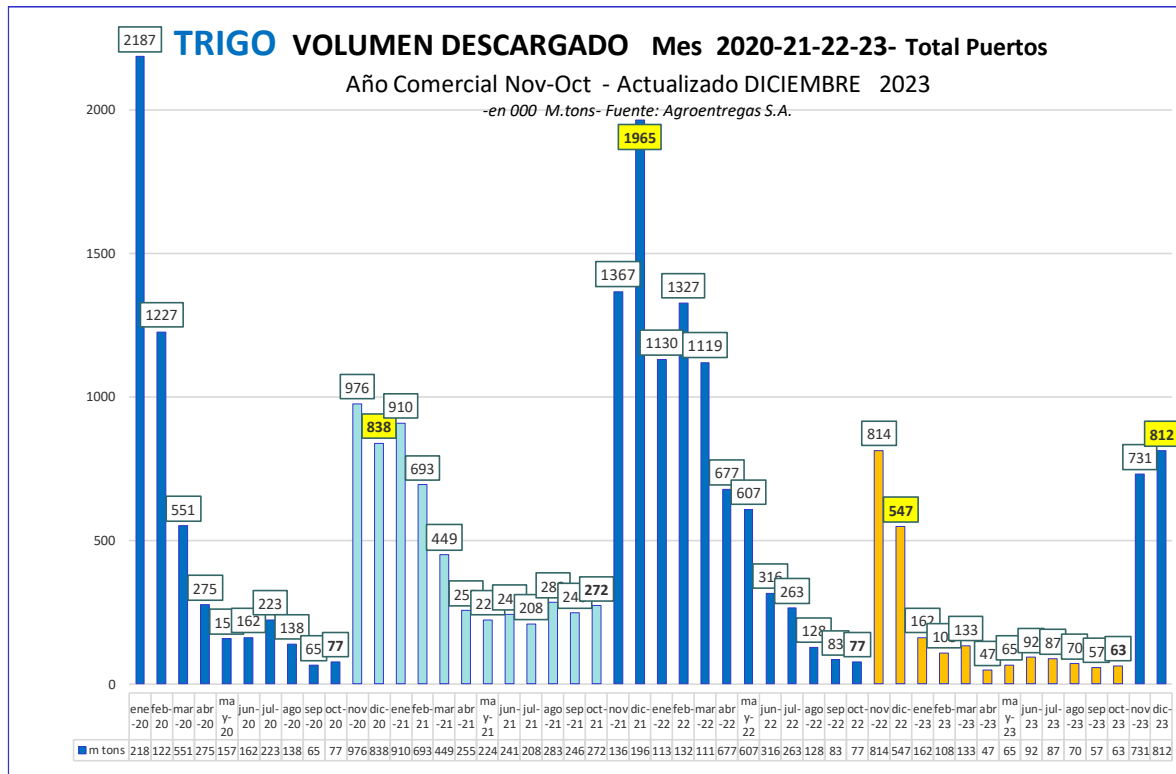
Descargas de Camiones en principales Puertos Actualizado DICIEMBRE 2023 Año Comercial Marzo-Febrero

Aumentó el ingreso en 3.500 camiones llegando a 15.196 durante Diciembre, contra 11.696 en Noviembre. El volumen ingresado a los puertos llegó a 498.000 tons contra 374.000 tons del mes anterior, Noviembre. *Fuente: AgroEntregas S.A.* Después de la asunción del nuevo gobierno el pasado 10 de Diciembre, mejoraron las variables económicas, se redujo la incertidumbre y los productores decidieron vender fuerte volumen de maíz.



Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos – 2020-21-22-23 Año Comercial Nov-Oct - Actualizado DICIEMBRE 2023 Fuente: AgroEntregas S.A.

Diciembre se mantuvo fuerte el ingreso de camiones, 25.386 unidades, contra 22.848 camiones ingresados en Noviembre. Con un volumen total de 812.000 toneladas, por arriba de las 732.000 toneladas ingresadas en Noviembre. El buen avance de la cosecha y la firmeza del precio del trigo disponible, impactaron positivamente en la decisión de venta de los productores.



Capítulo 5

Exportaciones por producto – NOVIEMBRE 2023

- * La incertumbre que generó el anuncio/voluntad del gobierno de aumentar las retenciones a la harina y el aceite de soja, impactaron en los menores embarques de poroto de soja. Que bajaron a 50,000 tons en Noviembre, contra 607,000 tons en el mes previo anterior, Octubre.
- * En cambio se recuperaron las exportaciones de Harina de Soja, al mejorar los volúmenes de molienda. En Noviembre se exportaron 1,138 mill tons, versus 818,000 tons Octubre.
- * Segundo mes consecutivo con caída en las exportaciones de Maiz, en Nov 1,130 millones versus 1,620 mill en Oct y 2,820 mill en Sept.
- * Se recuperan las exportaciones de Aceite, a 229,000 tons en Nov. Versus 177,000 tons en Octubre.

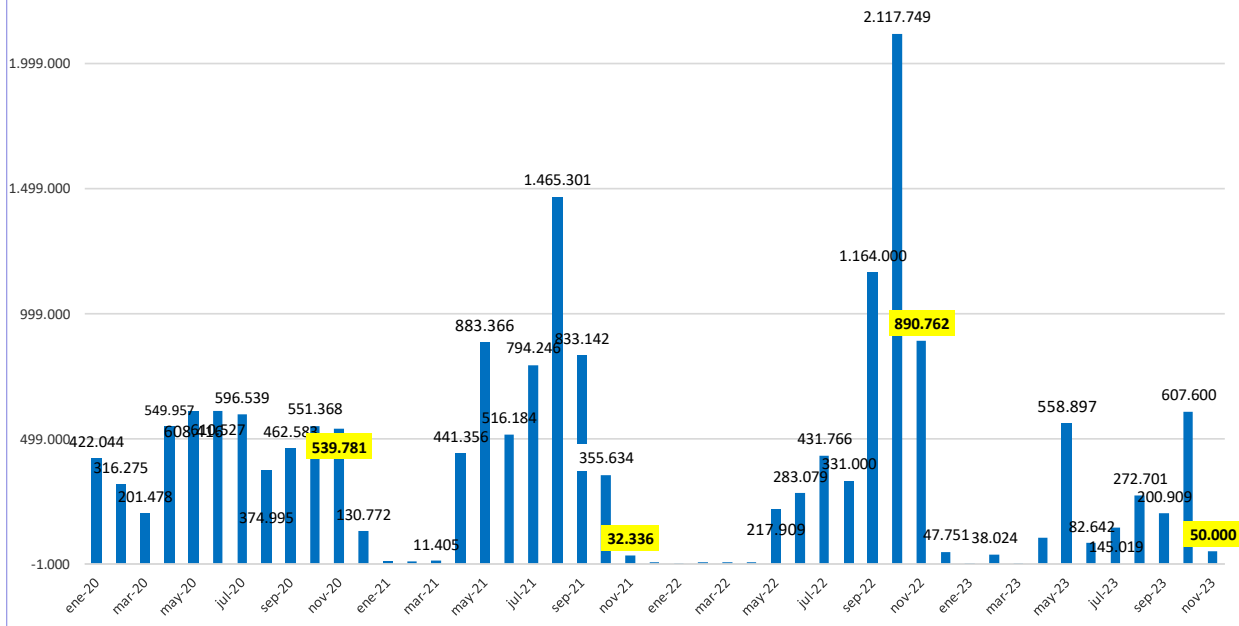


SOJA Y HARINA DE SOJA:

Evolución de las Exportaciones Mensuales – Actualizado **NOVIEMBRE 2023** Año Comercial Abril-Marzo – Fuente: Secretaria de Agricultura- INDEC

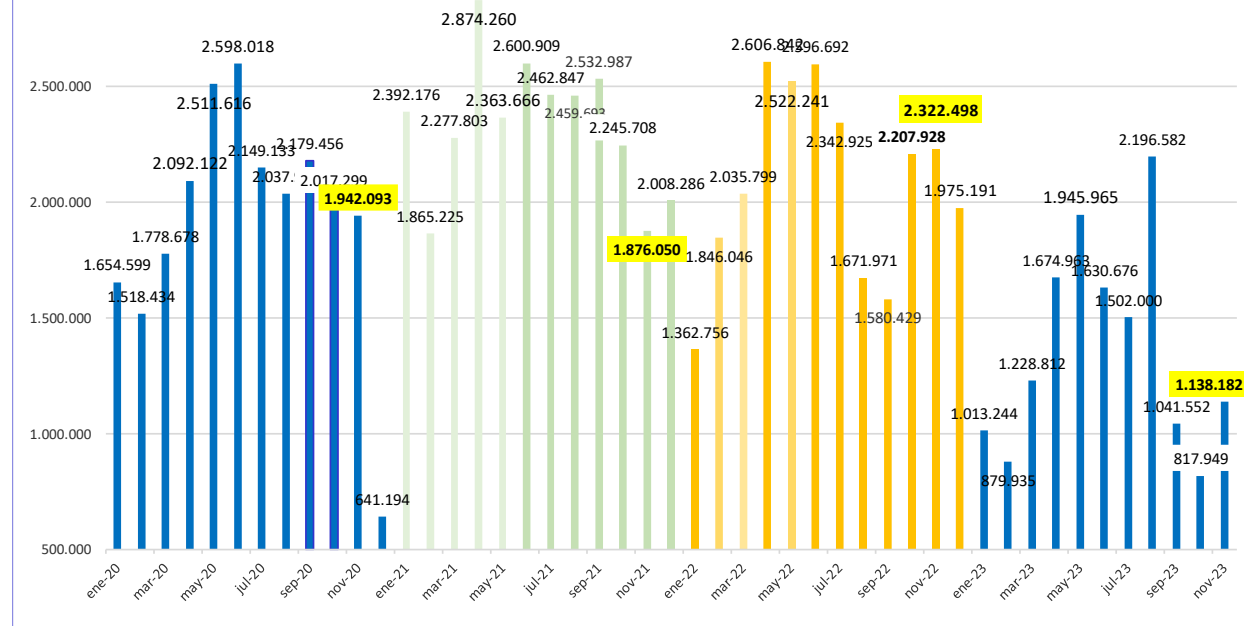
Exportaciones poroto de soja

Analisis mensual 2020-2022- 2023
Comparacion Enero-Diciembre cada año
Actualizado NOVIEMBRE 2023- Fuente: Secretaria Agricultura- INDEC



Exportaciones de Harina de soja

2020-2023- Actualizado **NOVIEMBRE 2023**
Comparación Enero-Diciembre cada año
Fuente: Secretaria de Agricultura- INDEC



Exportaciones Año Comercial

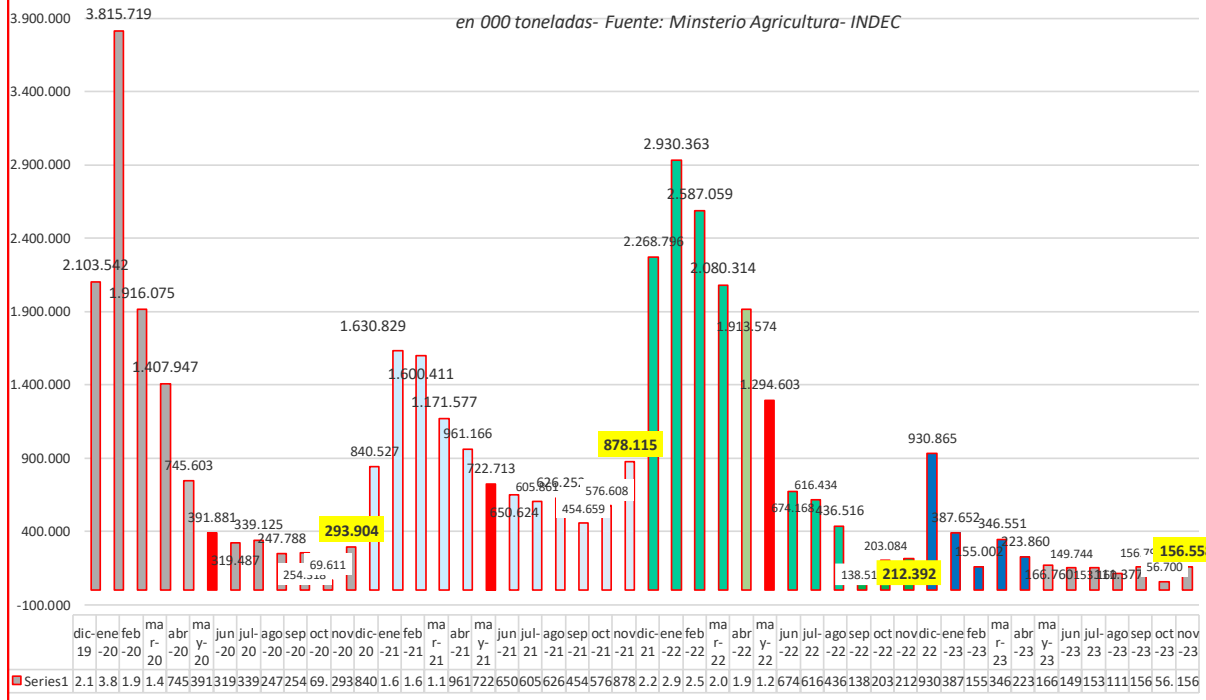
TRIGO: Dic –Nov / MAÍZ: Mar-Feb

Actualizado NOVIEMBRE 2023 Fuente: Secretaria de Agricultura- INDEC

Trigo: Exportaciones Actualizado NOVIEMBRE 2023

Año Comercial Dic-Nov 2020-2023

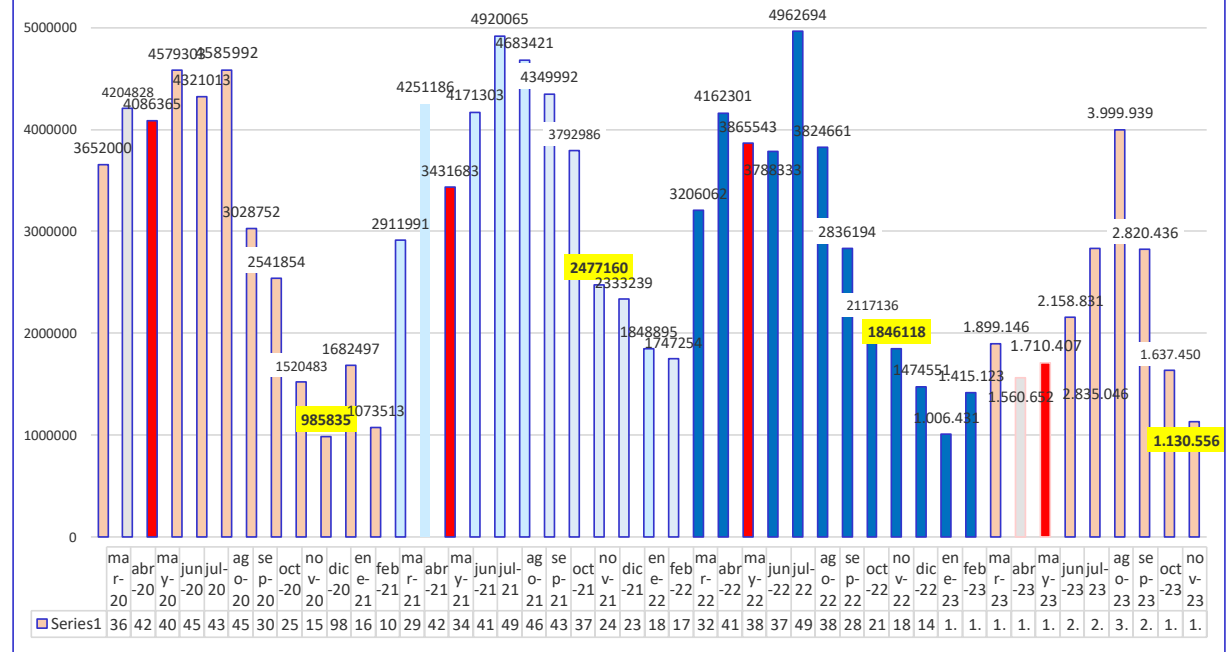
en 000 toneladas- Fuente: Ministerio Agricultura- INDEC



MAÍZ: Exportaciones - Actualizado NOVIEMBRE 2023

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

Fuente: Ministerio de Agricultura- INDEC



Capítulo 6

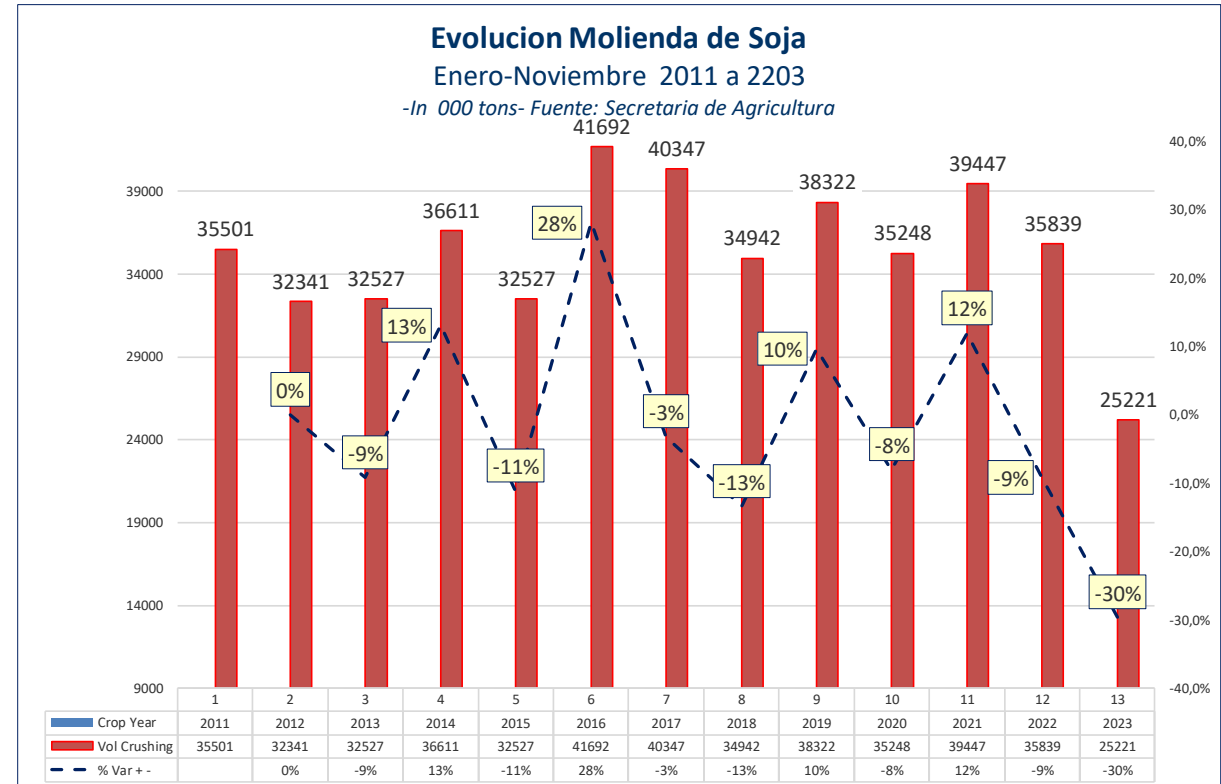
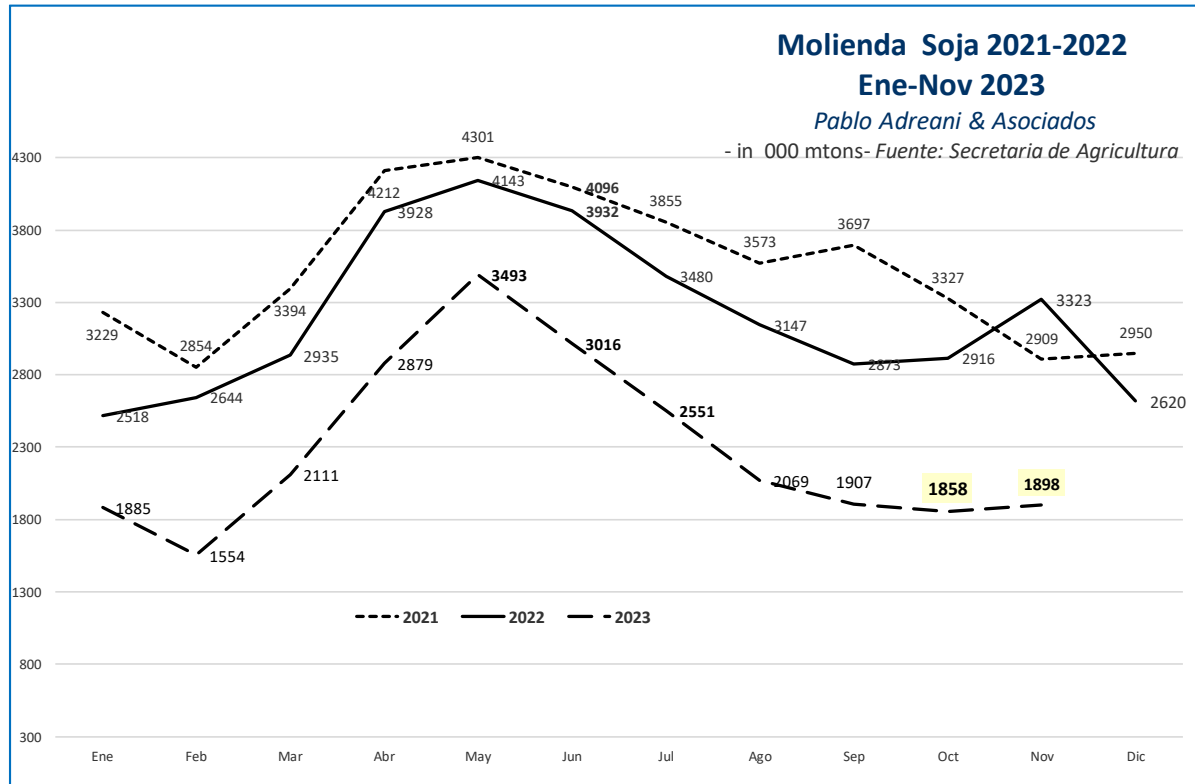
Evolución Molienda Soja y Girasol. OCTUBRE

*Sensible baja en la molienda de Girasol durante Noviembre (231.000 tons) y por debajo de los 256.000 tons de Octubre. El acumulado Ene-Noviembre sigue en el RÉCORD con 3,704 millones toneladas.

*Molienda Soja: se sostiene durante el mes de Noviembre (1,898 mill tons) respecto al mes anterior Octubre (1,858 mill tons).



La **peor molienda de soja** de los últimos 12 años, con 25,221 mill tons procesadas durante Ene-Nov 2023. El aumento de la oferta de soja disponible logró mejorar la molienda del mes de Noviembre. El trimestre Sep-Oct-Nov mantuvo el ritmo de molienda de soja en un nivel cercano a los 2 millones de toneladas mensuales. En el análisis global la molienda de soja en el periodo Ene-Nov del 2023 es la menor de todo el periodo analizado, últimos 12 años, desde el 2011. Con 25,221 millones de toneladas, se consolida una caída de 10,618 mill tons con respecto a igual periodo del 2022, con 35,829 mill tons de soja procesadas.



Evolución molienda Total Anual 2020-21-22 Noviembre 2023 Enero-Noviembre 2023 SIGUE Récord. *Fuente: Secretaria de Agricultura*

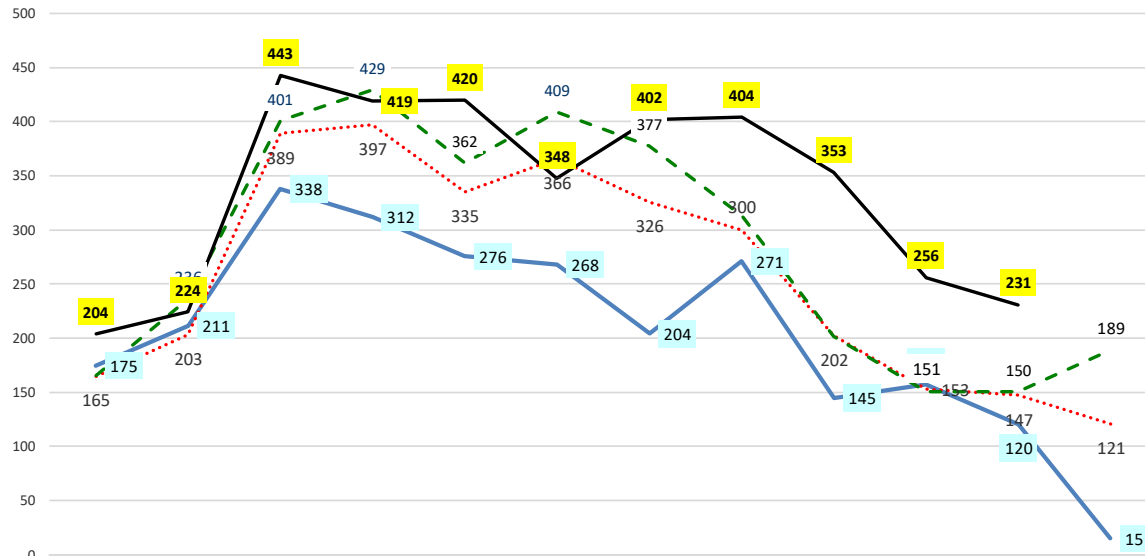
Baja sensible en la molienda de Noviembre, continúa siendo récord el acumulado en la década: durante el mes de Noviembre la molienda fue de 231,000 tons, por debajo de las 256,000 tons del mes de Octubre.

Molienda Girasol en el periodo Enero-Noviembre: Se confirma y se sostiene el PRIMER RÉCORD de la década.

La molienda acumulada en el periodo Enero-Noviembre 2023 llegó al récord de **3,706 millones de toneladas**, el valor más alto de la última década. La segunda mayor molienda se registró en 2022 con 3,194 millones toneladas.

Evolucion Molienda Mensual Girasol 2020-21-22-23

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



GIRASOL : Evolucion Molienda 2014-2023

Record de la Decada

Datos Periodo Enero-Noviembre

.-en 000 toneladas- Fuente: Secretaria Agricultura



Capítulo 7

Capacidad Instalada y Molienda de Soja

- * Se mantiene el Índice UCI (% Uso de Capacidad Instalada) al mantenerse el volumen de molienda durante el mes de Noviembre.
- * Sensible aumento en el UCI (Índice de Capacidad Instalada) Sube del 31,6% a 32,3%, sigue siendo muy bajo y en zona de riesgo para lograr mantener las fuentes laborales.
- * Márgenes de Molienda siguen negativos, con ligeras mejoras por la caída en el precio de la soja disponible. El último Dólar Agro favoreció la exportación de poroto de soja, primarización de las exportaciones.

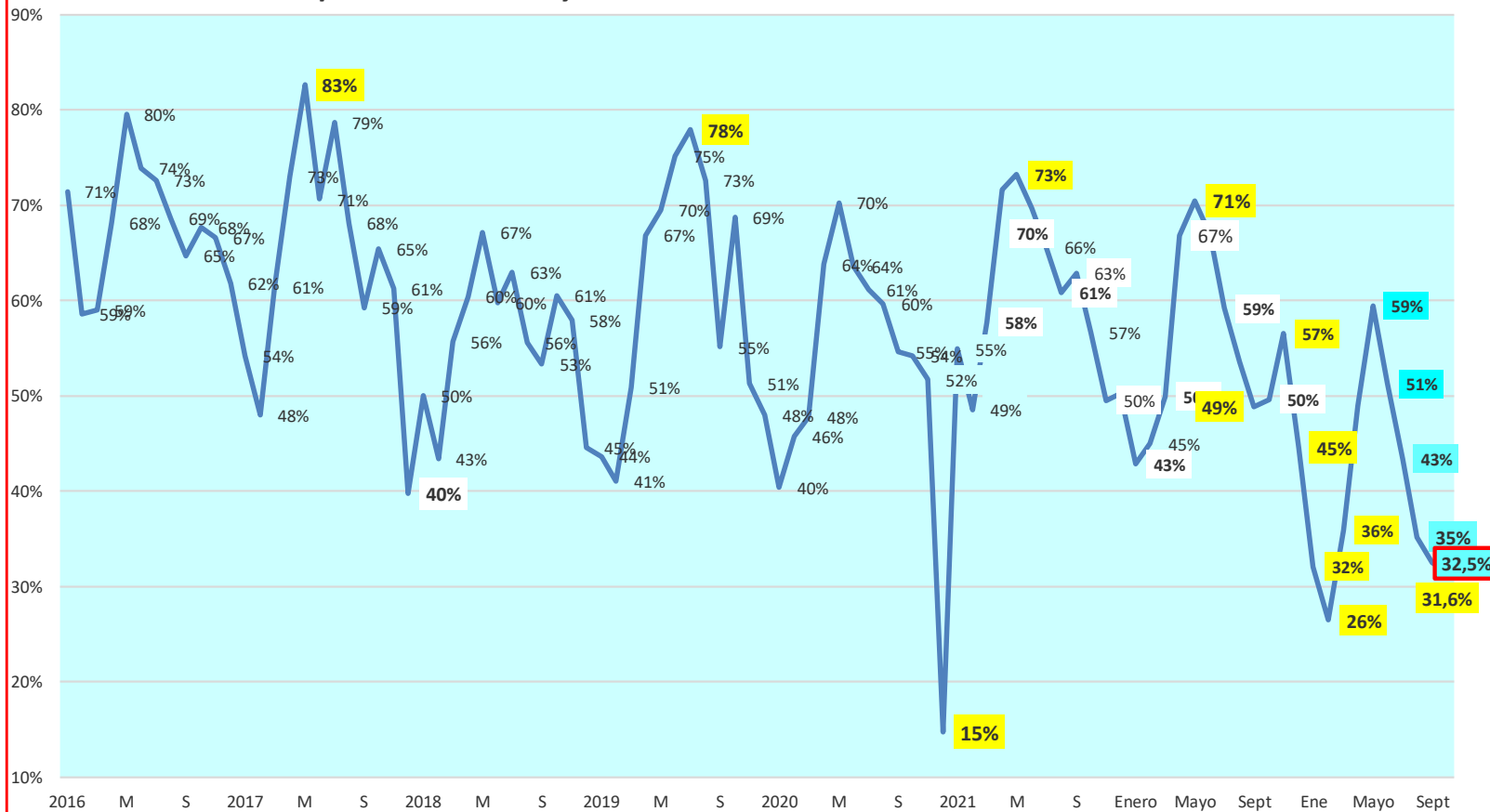


EVOLUCIÓN MOLIENDA SOJA MENSUAL REAL VS. CAPACIDAD INSTALADA

Evolucion Molienda SOJA Vs Capacidad Instalada Anual promedio Mensual

% Uso Periodo 2016-2023- Actualizado NOVIEMBRE 2023

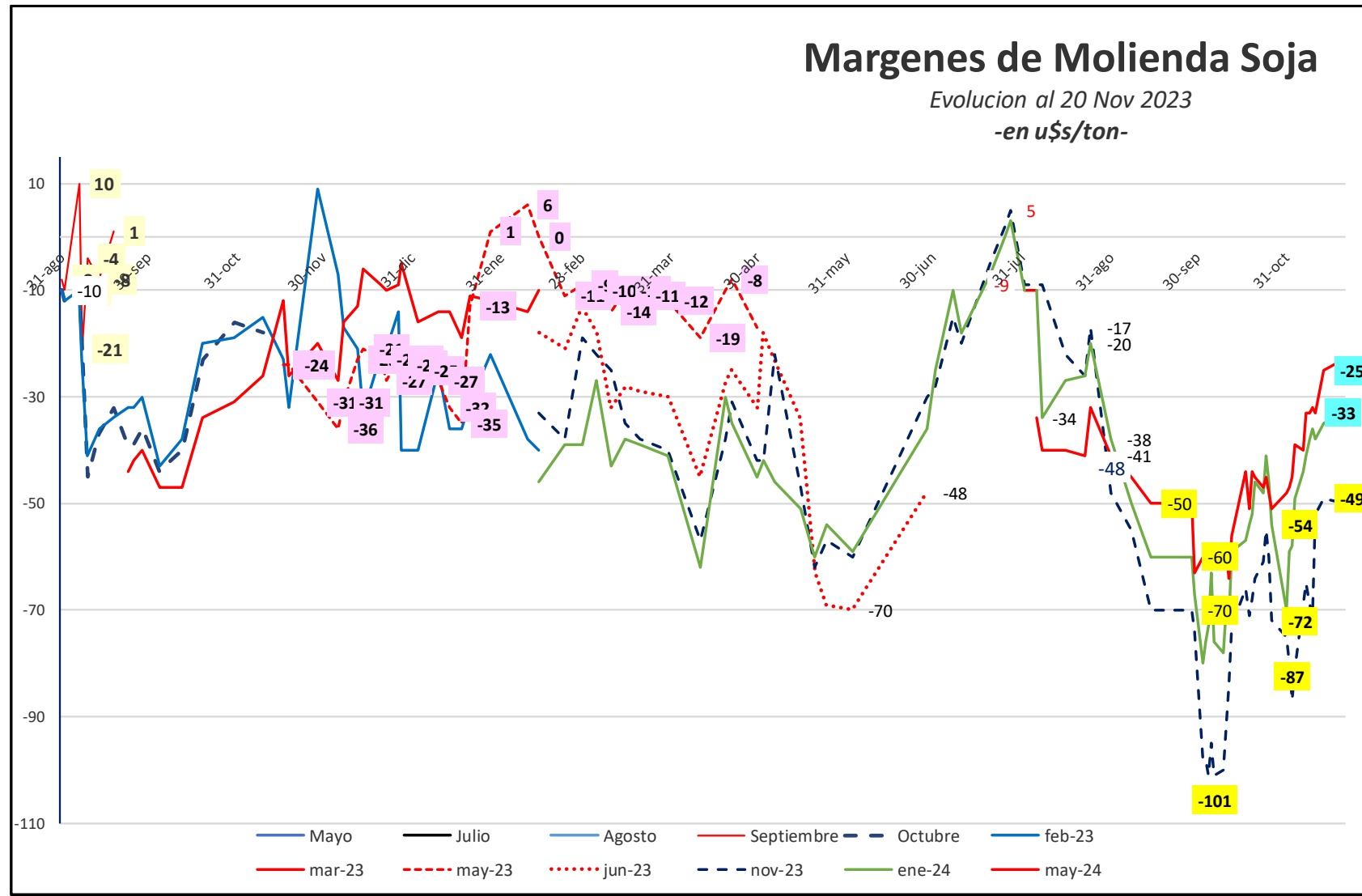
32% Capacidad Utilizada y 68 % de CAPACIDAD OCIOSA DURANTE NOVIEMBRE



Ligera suba en molienda de soja durante Noviembre, 1,898 mill tons, versus 1,858 mes de Octubre. El uso de la capacidad instalada se mantuvo casi en el mismo nivel del mes anterior, 32,5%. El Índice UCI, conocido como % Uso Capacidad Instalada.

El Índice UCI aumentó el 0,7 %, pasando de 31,6 % el mes previo, a 32,3% en Nov. En consecuencia se produjo una ligera baja en la capacidad ociosa. Si tomamos en cuenta el volumen molienda trabajando a capacidad máxima, **la Capacidad Ociosa baja 0,9%,** llegando ahora al **67,7%** versus el 68,4% 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%.

Margen de Molienda (MM) de Soja continúa con tendencia negativa: Los márgenes negativos se mejoraron durante el mes de Noviembre por la baja registrada en el precio del poroto de Soja, pero continúan con signo negativos.



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.