



MONITOR AGROINDUSTRIAL

CON LOS DATOS Y LAS CIFRAS
MAS RELEVANTES DEL SECTOR.

Año 3—N° 2— FEBRERO 2023



- ❑ **EL PEOR MOMENTO DE LA INDUSTRIA ACEITERA DE SOJA** : todos los indicadores economicos , comerciales, de ingreso divisas, ventas por parte de productores, ingreso de camiones , industrialización, márgenes de molienda y otras acciones operativas, resultaron en el peor mes de la Industria aceitera reflejado en la fuerte caída de en la molienda de soja y en el menor ingreso de divisas durante el mes de Febrero.
- ❑ **LA MENOR MOLIENDA DE SOJA PARA UN MES DE ENERO**: 1,905 millones de toneladas fue la menor cifra de molienda para un mes de Enero en la última década. Impacto negativo directo en la capacidad instalada.
- ❑ **FUERTE CAIDA EN EL PROCESAMIENTO DE SOJA**: La fuerte caída en la molienda de soja tuvo impacto negativo en el Índice UCI , conocido como % Utilización Capacidad Instalada, el cual se redujo el 13 % , pasando del 45 % el mes previo anterior, Diciembre , a 32 % en Enero. Estamos en el peor registro del Índice Utilización de Molienda de Soja de los últimos años.
- ❑ **AUMENTA LA CAPACIDAD OCIOSA INDUSTRIAL (COI)** : Si tomamos en cuenta el volumen de molienda trabajando a capacidad máxima, la **COI** ha sufrido un aumento del 13 % , llegando ahora al **68%** versus el 55% del mes anterior, el Segundo peor registro desde el 2016. Solo en Diciembre del 2020 la industria aceitera tuvo un mayor nivel de **COI** llegando al **85%**, cuando se paralizaron las plantas por una huelga de 22 días.
- ❑ **FUERTE CAIDA EN EL INGRESO DE DIVISAS DURANTE EL MES FEBRERO**: La caída en la oferta de soja disponible durante el mes de Febrero tuvo impacto directo en el menor ingreso de divisas. Ingresaron divisas durante Febrero por u\$s 645.000.000, la cifra más baja en 19 años.
- ❑ **LA PEOR SEQUIA EN 60 AÑOS**: Por efecto de la sequía, hasta el momento, las pérdidas en las cosechas de trigo, maíz y soja llegan a un total de 26,2 millones de toneladas. Por las elevadas temperaturas durante el mes de Febrero y las heladas ocurridas a mitad del mes, todavía no se han podido evaluar las pérdidas adicionales que han sufrido los rendimientos de los cultivos, principalmente en soja y en maíz.
- ❑ **FUERTE BAJA EN EL RITMO DE VENTAS POR PARTE DE LOS PRODUCTORES**. Ante las pérdidas por la sequía y la incertidumbre que ello genera los productores han reducido drásticamente el volumen de sus ventas anticipadas de soja y maíz 2022/23 (19,3 mill tons) , con una caída de 21,1 mill tons, o del 52% con respecto al volumen de ventas ocurridas a igual fecha de la cosecha anterior 2021/22 (40,4 mill ton).
- ❑ **FUERTE BAJA EN EL INGRESO DE CAMIONES DE SOJA** . En el mes de Febrero 2023 se registró el menor ingreso de camiones de soja y de trigo para dicho mes, de los últimos 4 años. Ingresaron a todos los puertos 13.228 camiones de soja , versus el mes Enero con 16,987, y Febrero 2022 con 43,627 camiones. En trigo ingresaron solamente 3363 camiones, apenas del 9% de los 38.354 camiones ingresados en Febrero del 2022

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

Capítulo 1. Volumen ventas de productores	<u>04</u>	Capítulo 5. Exportaciones	<u>21</u>
Caida en producción Trigo-Soja-Maiz	<u>05</u>	Evolución Mes Exportaciones Soja y Harina	<u>22</u>
Maiz análisis ventas de productores	<u>06</u>	Evolución Mes Exportaciones Trigo y Maíz	<u>23</u>
Soja análisis ventas de productores	<u>07</u>	Evolución Mes Exportaciones Aceite Soja y Girasol	<u>24</u>
Trigo análisis ventas de productores	<u>08</u>		
Capitulo 2: Farmer selling	<u>09</u>	Capítulo 6. Molienda Soja y Girasol	<u>25</u>
Farmer Selling Soja. Fuerte baja Febrero	<u>10</u>	Soja fuerte caída Molienda en Enero	<u>26</u>
Farmer Selling Soja Acumulado	<u>11</u>	Girasol se recupera la molienda Enero	<u>27</u>
Farmer Selling Maiz. Mejora la oferta.	<u>12</u>		
Capítulo 3. Ingreso de divisas.	<u>13</u>		
Fuerte baja ingreso divisas en Febrero	<u>14</u>	Capítulo 7. Capacidad de procesamiento Soja	<u>28</u>
Serie histórica Enero 2020-Febrero 2023	<u>15</u>	Cae % Utilización Molienda. Mayor capacidad ociosa	<u>29</u>
Ingreso Divisas para Febrero- 2003-2023	<u>16</u>	Margen Molienda Soja Siguen Negativos	<u>30</u>
		Hoja Final	<u>31</u>
Capítulo 4. Flujo descarga de camiones en Enero	<u>17</u>		
SOJA fuerte caída en ingreso camiones	<u>18</u>		
MAÍZ se recupera oferta disponible.	<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

*La peor sequia en 60 años. Fuerte caída en las ventas anticipadas de productores . Analisis Trigo+Maiz+Soja

*La caída en el ritmo de las ventas anticipadas de los productores de trigo, soja y de maíz, por el impacto de la menor cosecha consecuencia de la sequia, también tuvieron su impacto en el menor ingreso de divisas.

* La producción de los tres productos, cae 26,2 millones de toneladas , 89,9 millones (2021/22) versus 116,1 millones (2022/23) mientras las ventas de productores caen 21,1 mill tons, 19,2 millones versus 40,3 millones toneladas.

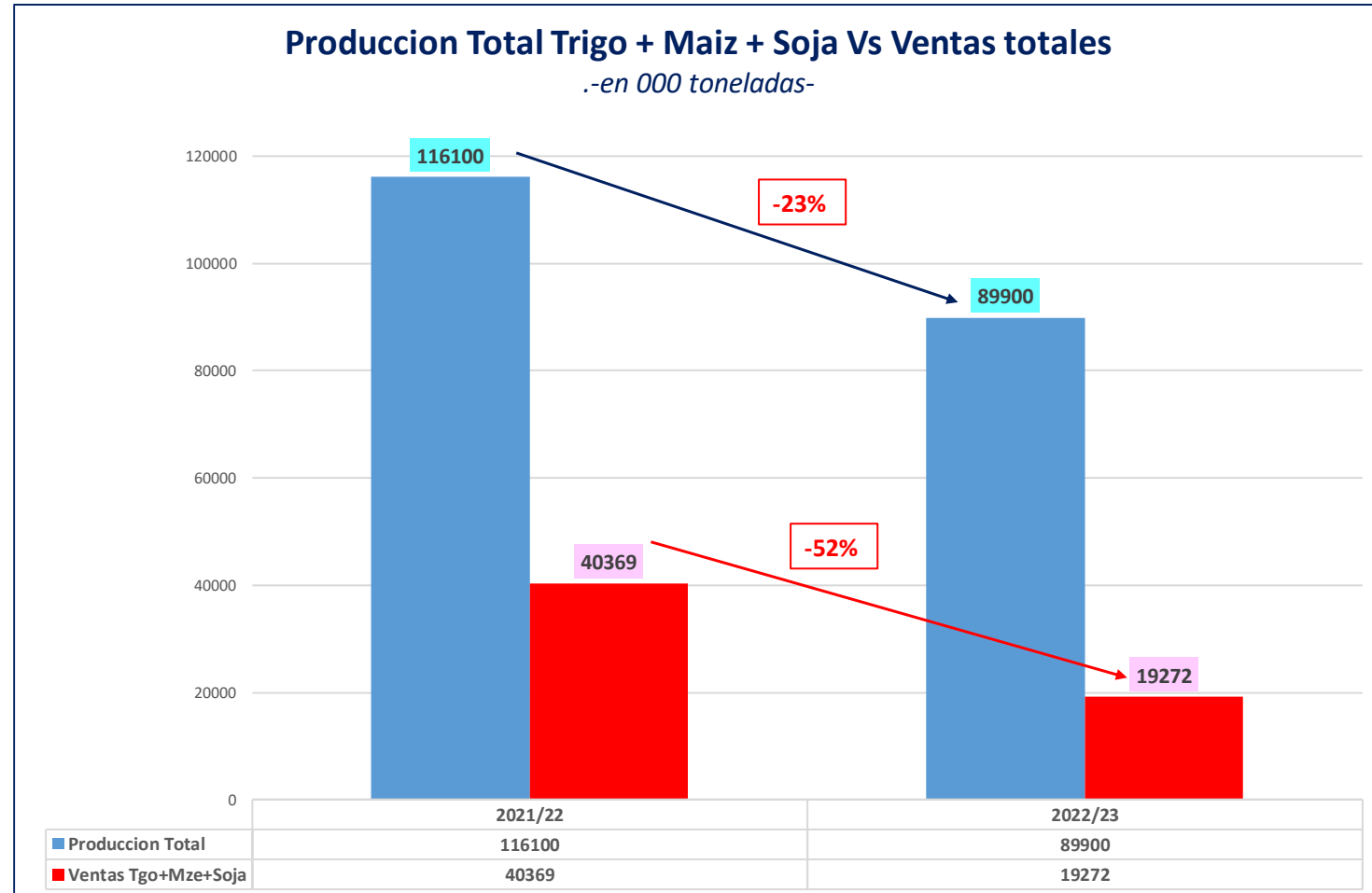


En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú

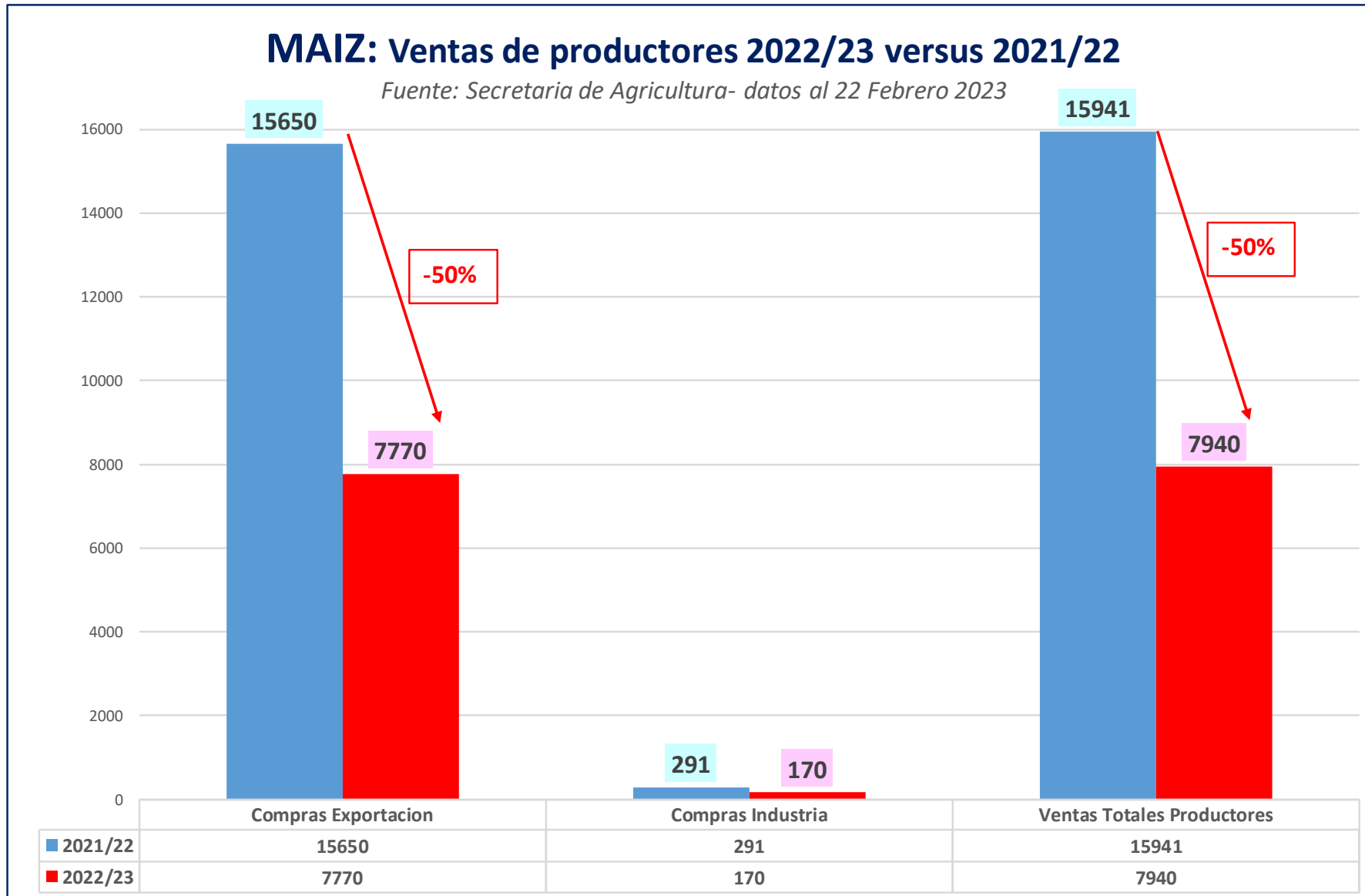


La peor sequia en 60 años: Por efecto de la sequia, hasta el momento, las perdidas en las cosechas de trigo, maíz y soja llegan a un total de 26,2 millones de toneladas. Por las elevadas temperaturas durante el mes de Febrero y las heladas ocurridas a mitad del mes, todavía no se han podido evaluar las perdidas adicionales que han sufrido los rendimientos de los cultivos, principalmente en soja y en maíz. De ahí que la producción final de estos dos cultivos queda aun por definirse. Ante la incertidumbre que ello genera los productores han reducido drásticamente el volumen de sus ventas anticipadas 2022/23 (19,3 mill tons) , con una caída de 21,1 mill tons, o del 52% con respecto al volumen de ventas ocurridas a igual fecha de la cosecha anterior 2021/22 (40,4 mill ton).

Volumen Ventas de los productores				
Analisis Variacion 2022/23 Vs 2021/22				
.-Fuente : Pablo Adreani & Asociados base Secretaria de Agricultura y BCR				
.Datos al 22 de Febrero 2023.				
Trigo	2021/22	2022/23	Var. Abs	Var. %
Produccion	22100	12900	-9200	-42%
Compras Exportacion	14138	5713	-8425	-60%
Compras Molinos	1594	1719	125	8%
Ventas Productores Totales	15732	7432	-8300	-53%
% Produccion	71%	58%		
Soja	2021/22	2022/23	Var. Abs	Var. %
Produccion	42500	34500	-8000	-19%
Compras Exportacion	1042	446	-596	-57%
Compras Industria	7654	3454	-4200	-55%
Ventas Productores Totales	8696	3900	-4796	-55%
% Produccion	20%	11%		
Maiz	2021/22	2022/23	Var. Abs	Var. %
Produccion	51500	42500	-9000	-17%
Compras Exportacion	15650	7770	-7880	-50%
Compras Industria	291	170	-121	-42%
Ventas Productores Totales	15941	7940	-8001	-50%
% Produccion	31%	19%		
	2021/22	2022/23	Var. Abs	Var. %
Produccion Total	116100	89900	-26200	-23%
Ventas Trigo + Maiz +Soja	40369	19272	-21097	-52%
	35%	21%		



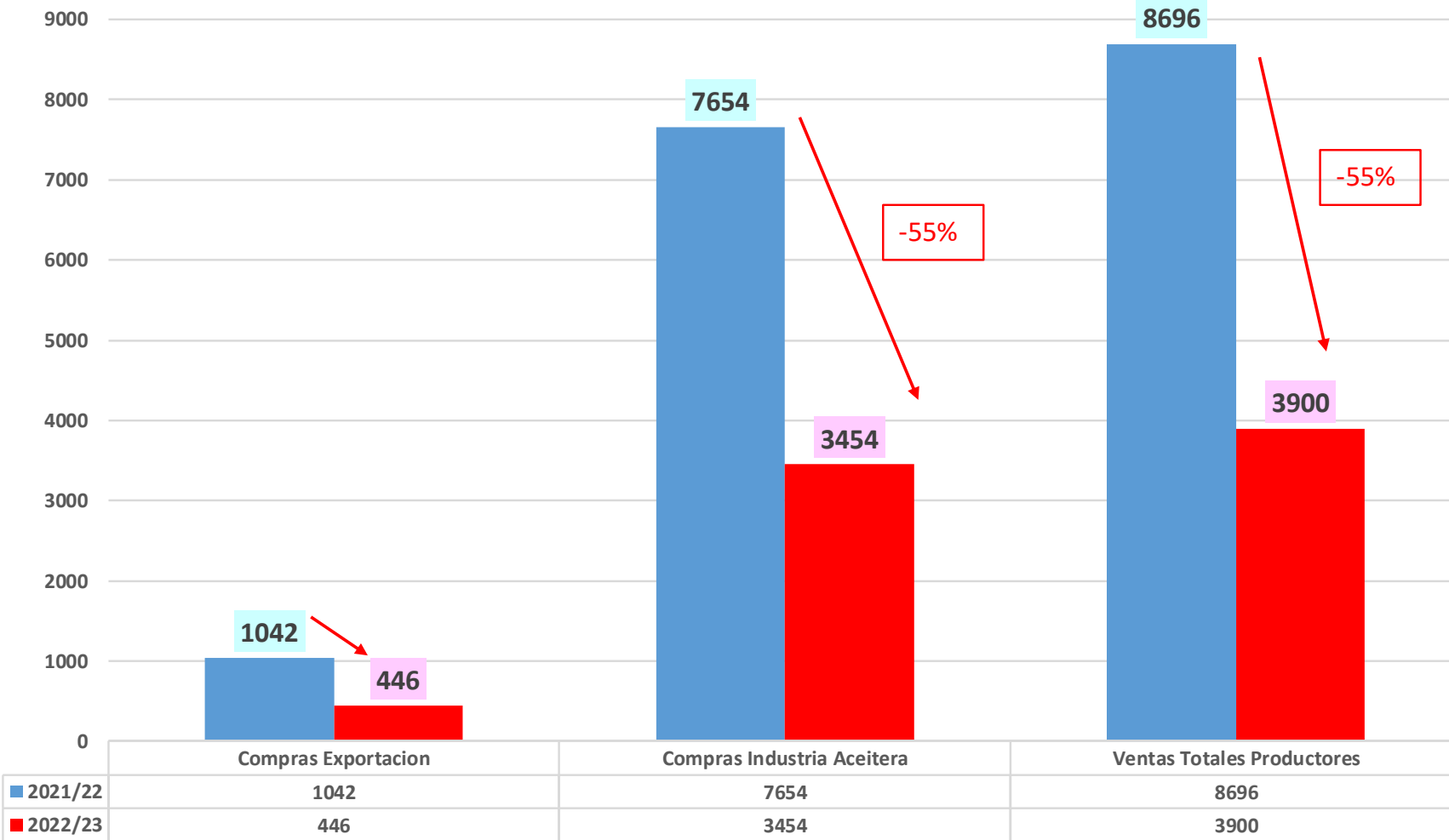
MAIZ: ante la peor cosecha en 5 años. Las ventas anticipadas de productores 2022/23 cayeron 8 millones de toneladas, el 50% con respecto a igual fecha del año anterior 2021/22



SOJA: 2022/23 ante la menor producción en 20 años y el número final puede ser mucho peor. Las ventas anticipadas de soja de productores cayeron 4,8 millones toneladas, el 55% en comparación con el análisis efectuado a igual fecha de la campaña 2021/22

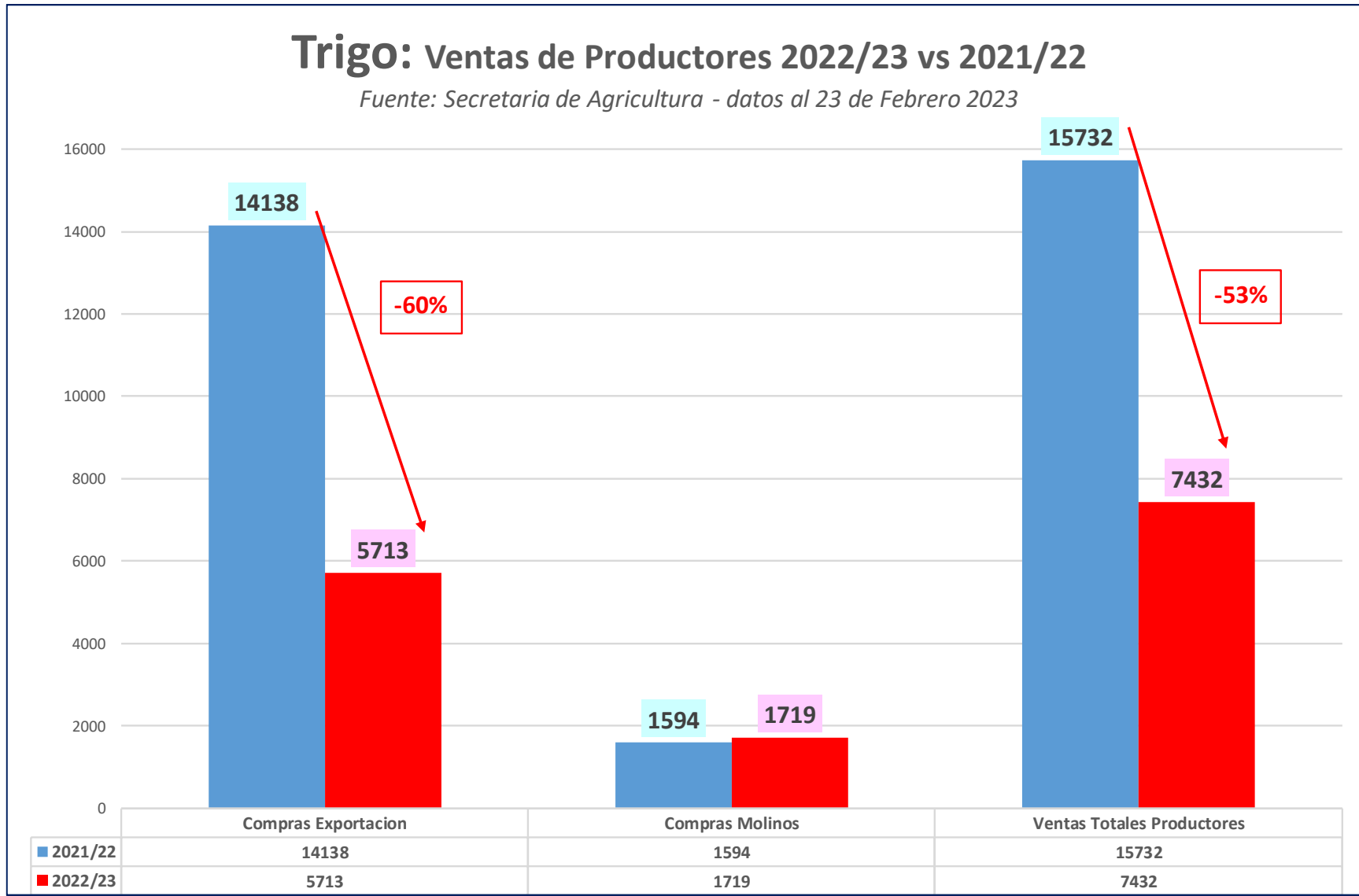
SOJA: Ventas de productores 2022/23 versus 2021/22

Fuente: Secretaria de Agricultura - datos al 23 de Febrero 2023



TRIGO: la menor producción en 10 años y el menor saldo exportable en 13 temporadas.

Las ventas de productores 2022/23 (7,4 mill tons) se reducen en 8,3 millones en esta cosecha, el 53%, con respecto a igual periodo del 2021/22 (15,7 millones toneladas). Los molinos harineros sin capacidad financiera para presionar las compras durante la cosecha, mantienen sus compras en volúmenes muy similares al año anterior.



Capítulo 2

Análisis Comparativo del Farmer Selling
Soja & Maíz 2019/20-2020/21-2021/22 y avances de
la nueva cosecha, 2022/23

Fuerte recuperación en las ventas de Maíz Nuevo,
2022/23, durante Febrero, anticipándose a la
cosecha del maíz temprano en Marzo.

Se recuperaron las ventas de Maíz Viejo, disponible
2021/22 ,durante Febrero. Fuerte caída en las
ventas de soja por parte de productores durante el
mes de Febrero

Cifras actualizadas al 22 Febrero 2023

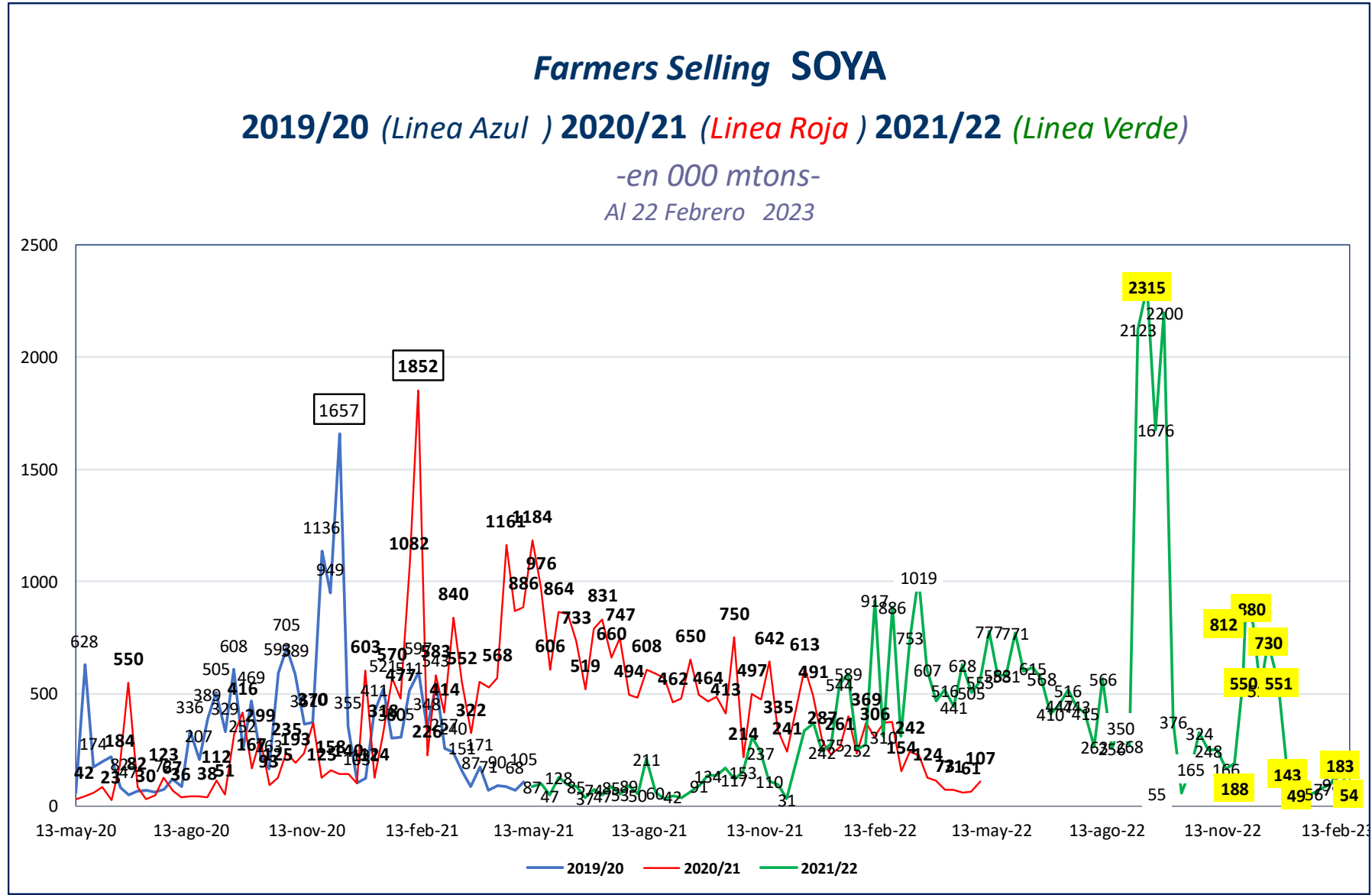


En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



Ventas de soja de Productores:

Sostenida caída en las ventas de soja por parte de los productores durante Febrero. De las 700.000 tons promedio de ventas/semana en Diciembre, bajo a 72,000 tons/semana en Enero y a 100,000 tons promedio en Feb, llegando a mínimos de 50,000 tons ultima semana del mes.



FARMER SELLING SOJA ACUMULADO 2020-2021-2022

Farmer selling Soja Acumulado comparado de Exportación + Industria Aceitera: a partir del programa promoción exportaciones implementado por el Ministerio de Economía (DS 200 y DS 230) , los productores aceleraron el ritmo de ventas de soja. Tanto las nuevas ventas de soja disponible como las fijaciones de soja que estaba entregada a Fijar . Acumularon ventas consolidadas por un total de 16,5 millones de toneladas, en respuesta a DS200 y DS230. El resultado ha sido que el acumulado total al 22 Febrero llega a 36,593 millones de toneladas, versus 33,712 mill tons del 2019-20 y 40,361 mill tons 2020/21

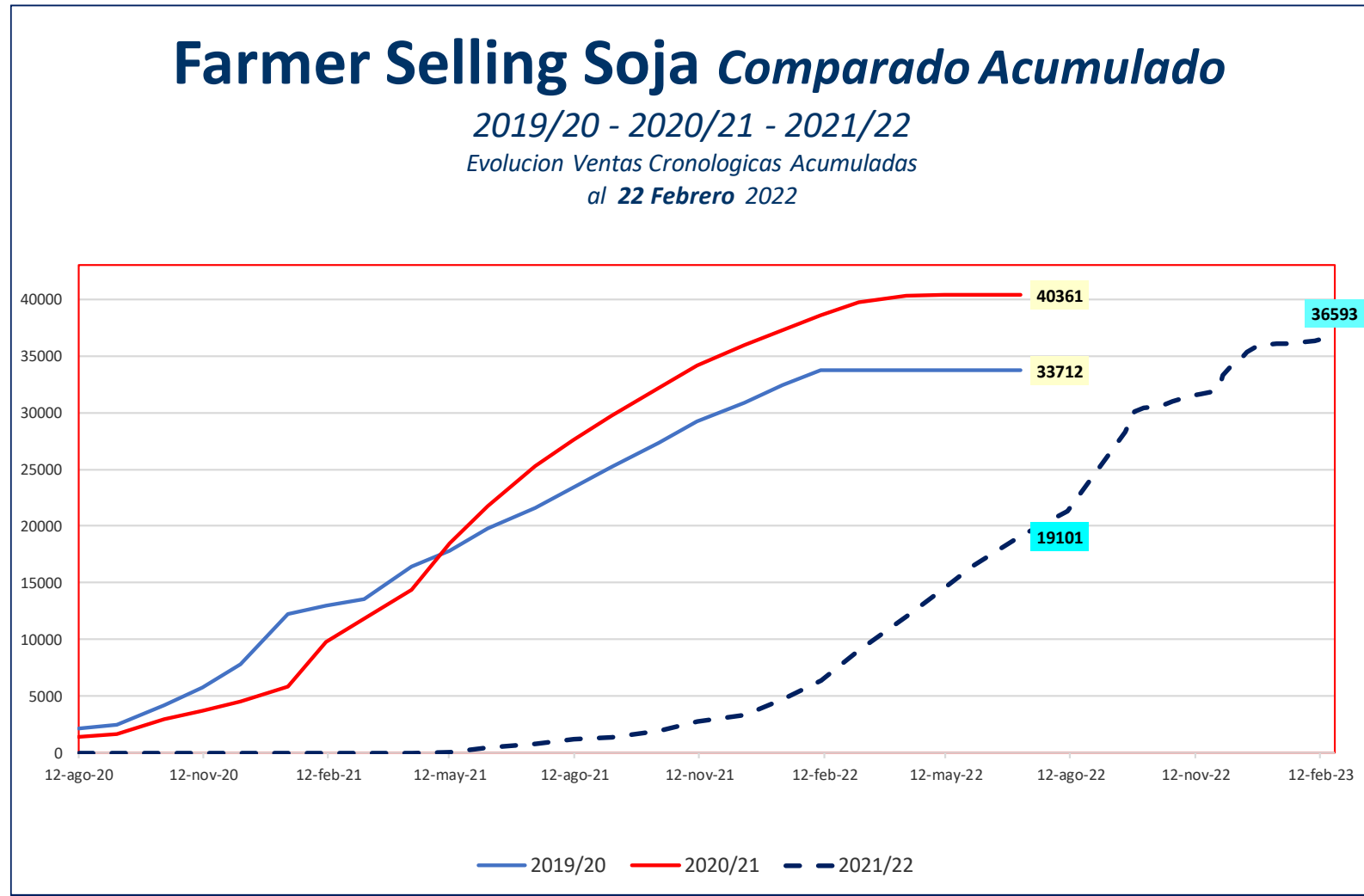
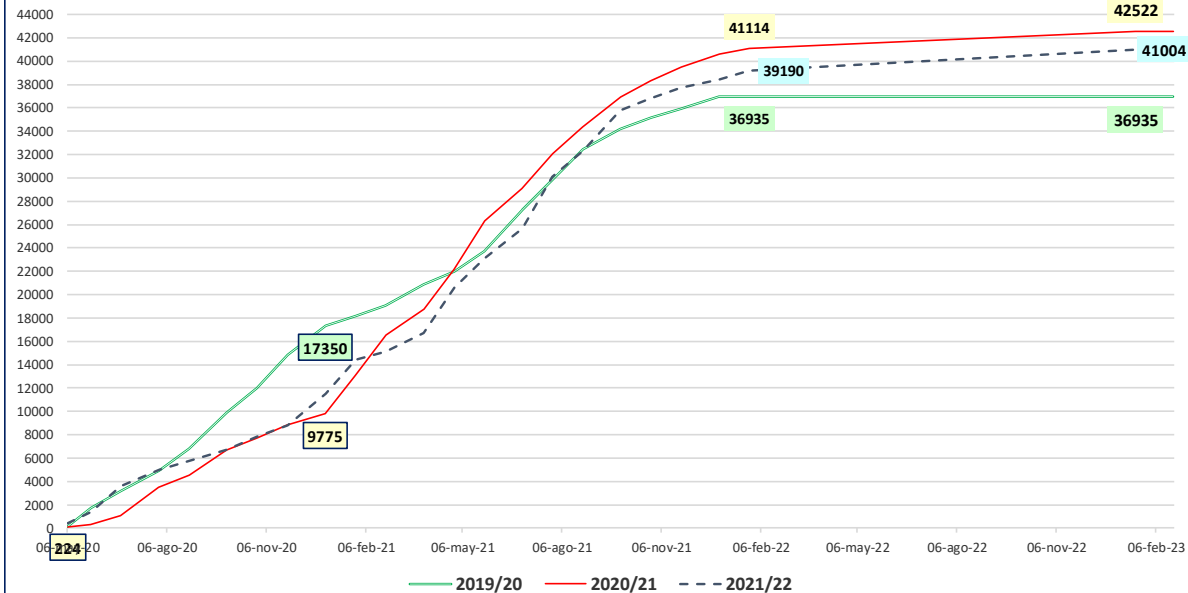


Gráfico Inferior: desde que comenzó el año comercial 2021/22 hasta 22 Enero 2023 los productores vendieron en total **41,004 millones de tons** de maiz (*línea azul punteada*), un aumento 4.069.000 de toneladas versus las ventas de la cosecha 2019/20 (*línea verde*) de 36,935 mill tons. Sin embargo contra año comercial 2020/21 (*línea roja*), con **42,552** millones toneladas, el productor vendió esta campaña 1.548 millones toneladas menos. El efecto de la caída en la producción durante el 2021/22 ha sido el principal factor del menor volumen de ventas de los productores.

Farmer Selling Maiz Acumulado

Comparado 2019/20 - 2020/21 - 2021/22

Evolucion Ventas Cronologicas Acumuladas - 23 Febrero 2023-



Farmer Selling Maiz 2019/20-2020/21

2021-/22 (*línea verde*) y 2022/23 (*línea roja*)

- en 000 mtons- Actualizado 22 Febrero 2023

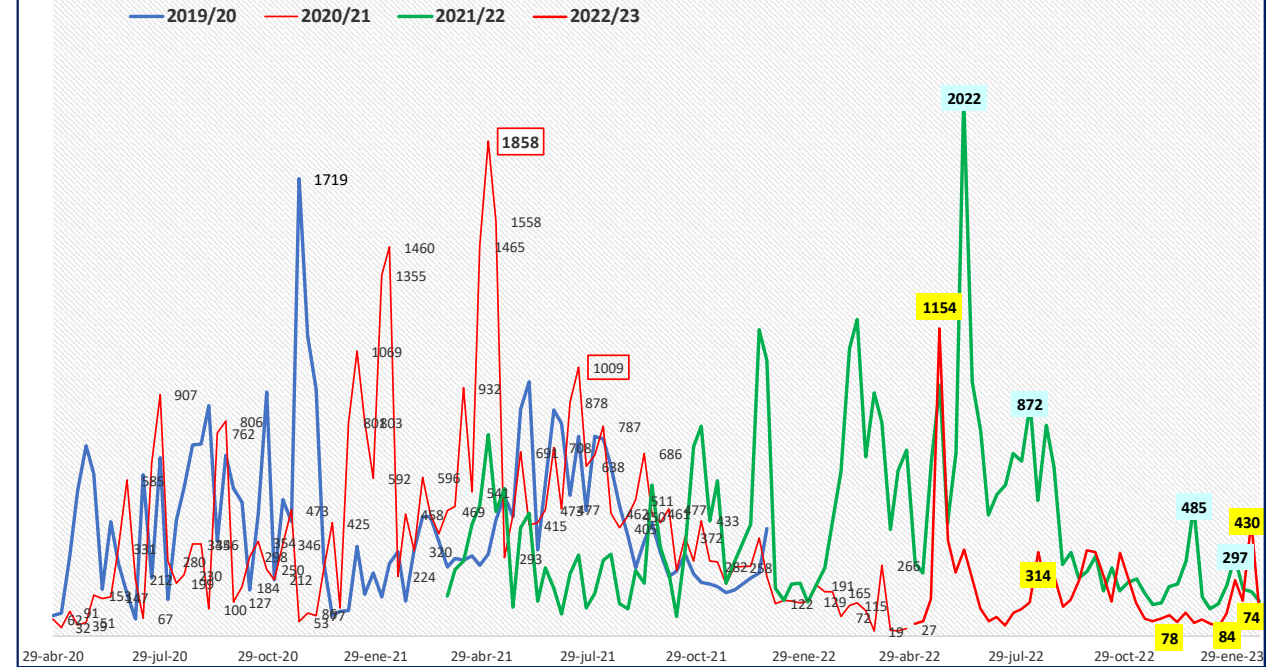


Gráfico Superior: las ventas de maiz por parte de los productores han aumentado en Diciembre, a un volumen de 286 mil/ton/semana, (*Línea Verde*) la típica demanda estacional en el último mes del año. Enero fue un mes con menores ventas, un promedio de 140 mil/ton/sem. Y luego se produce un aumento en las ventas en Febrero, con un promedio 200 mil/ton/semana. Las ventas de maiz de nueva cosecha fueron influenciadas por el factor sequia, durante Nov llegaron a 517,000 tons, bajaron en Dic a 265.000 tons y en Enero a 225.000 tons En Febrero se produce una fuerte recuperación en las ventas de maiz nuevo. Anticipando las ventas de la cosecha de maiz de siembra temprana que comienza a cosecharse en Marzo.

Capítulo 3



Ingreso de Divisas 2003 – 2023
Fuerte caída en FEBRERO 2023

Ingresaron solamente u\$s 644.961.511 , el menor nivel en 19 años.

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



• **LA AGRO EXPORTACIÓN INGRESÓ u\$s 644.961.511 en FEBRERO**

• **El nivel mas bajo de ingreso de divisas para un mes de Febrero en 19 años**

- Buenos Aires, 1 de Marzo de 2023.- 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 febrero las empresas del sector liquidaron la suma de u\$s 644.9 millones; representando una caída del 74% en relación al mismo mes del año 2022, y un 30.5 % menos que en el mes de Enero 2023.
- El ingreso de divisas del mes de febrero es el reflejo de un mercado fuertemente afectado por la extrema sequía que ha reducido drásticamente las producciones de la cosecha fina y la producción de maíz de primera.
- 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, etc.

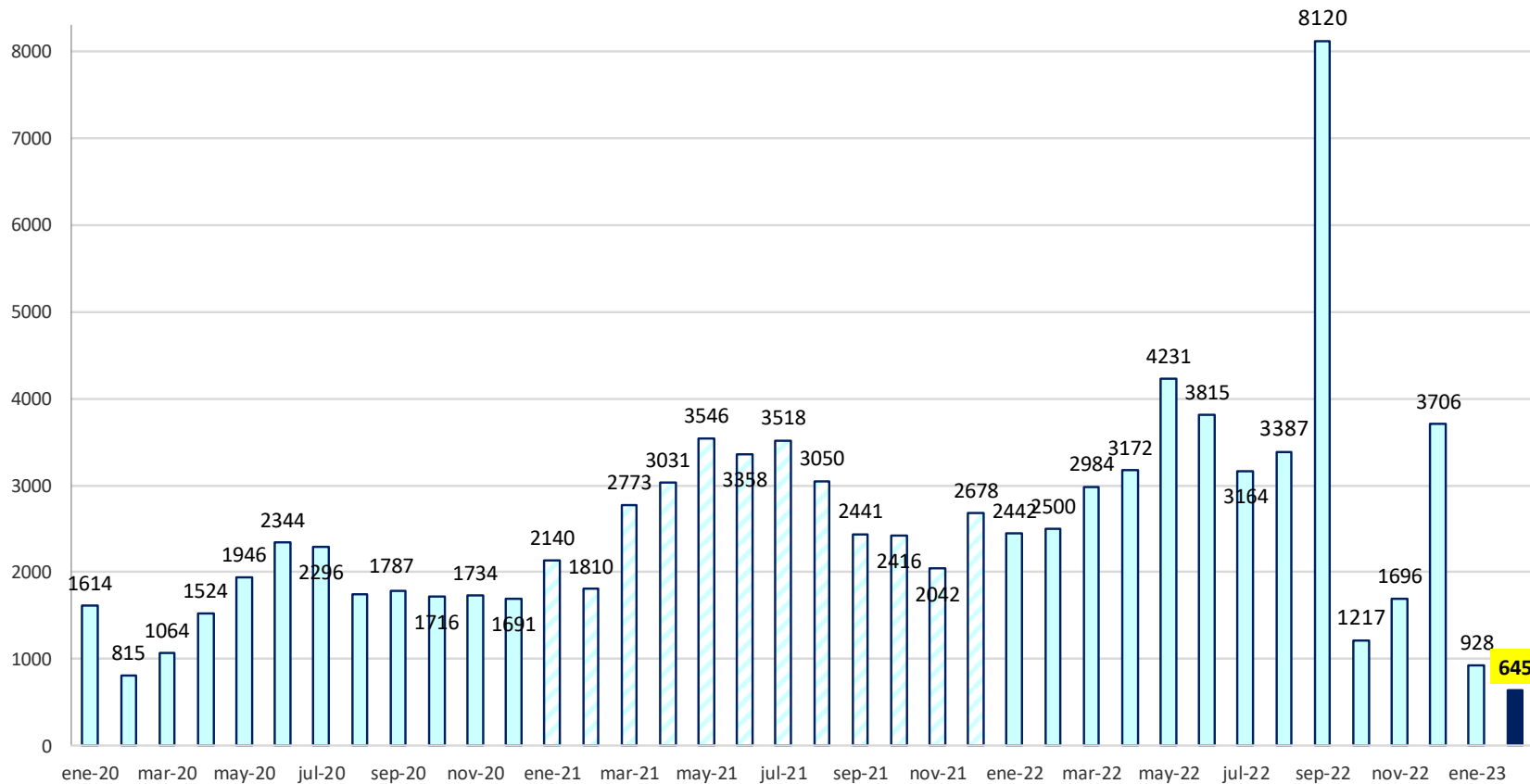
INGRESO DE DIVISAS: FEBRERO 2023

u\$s 645.000.000 millones – el registro MENSUAL histórico mas BAJO en 19 años

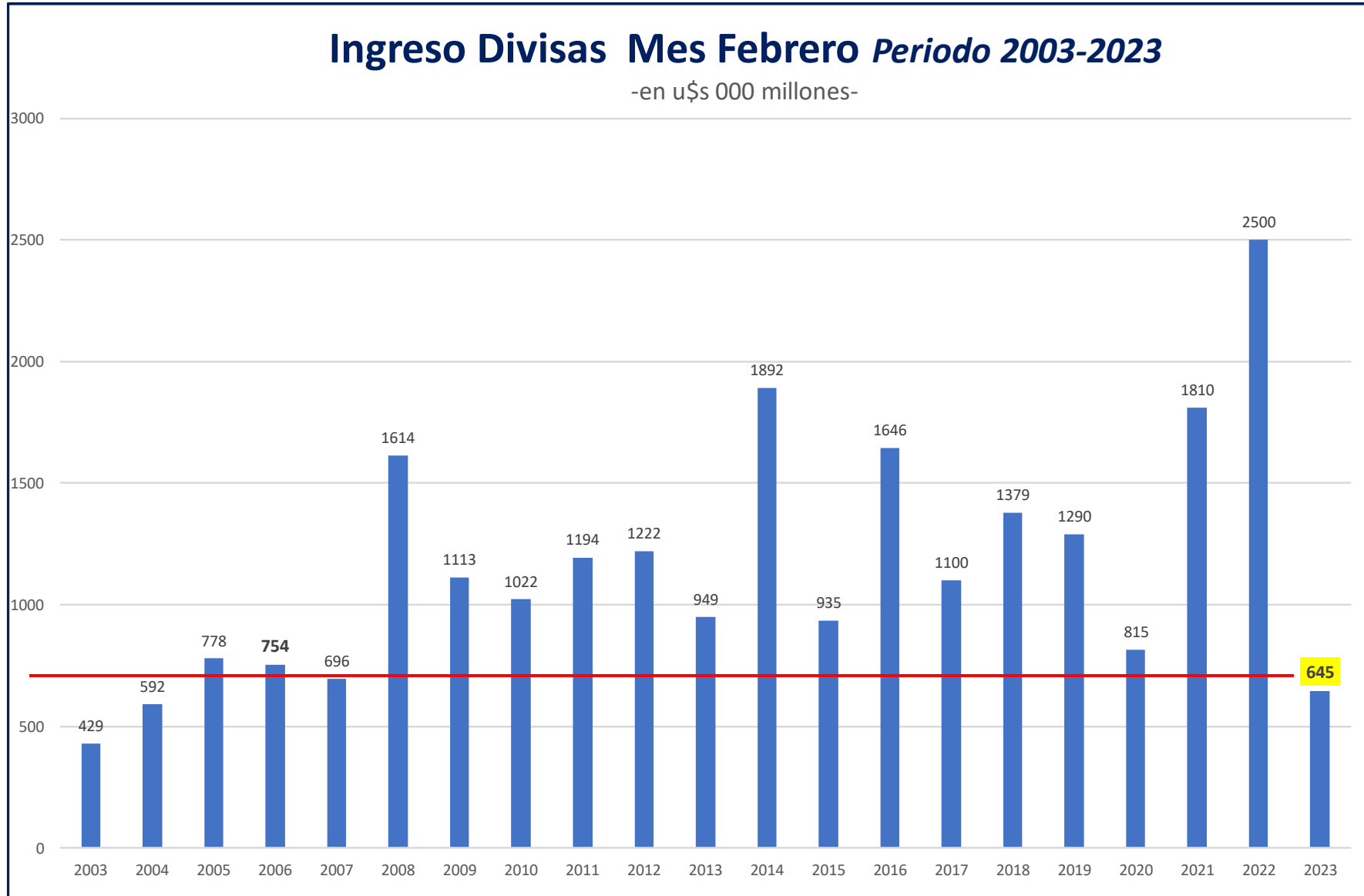
Liquidación de Divisas por Mes Ene-Dec 2020/21/22/23

Actualizado FEBRERO 2023

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



Febrero del 2023 fue el mes de menor ingreso de divisas desde el 2004. La cifra implica una fuerte baja del 74% con respecto a Febrero 2022, cuando ingresaron u\$s 2.500.000.000



Capítulo 4

Flujo de Descargas de Camiones
en principales Puertos.

Fuente: Agroentregas S.A
FEBRERO 2023



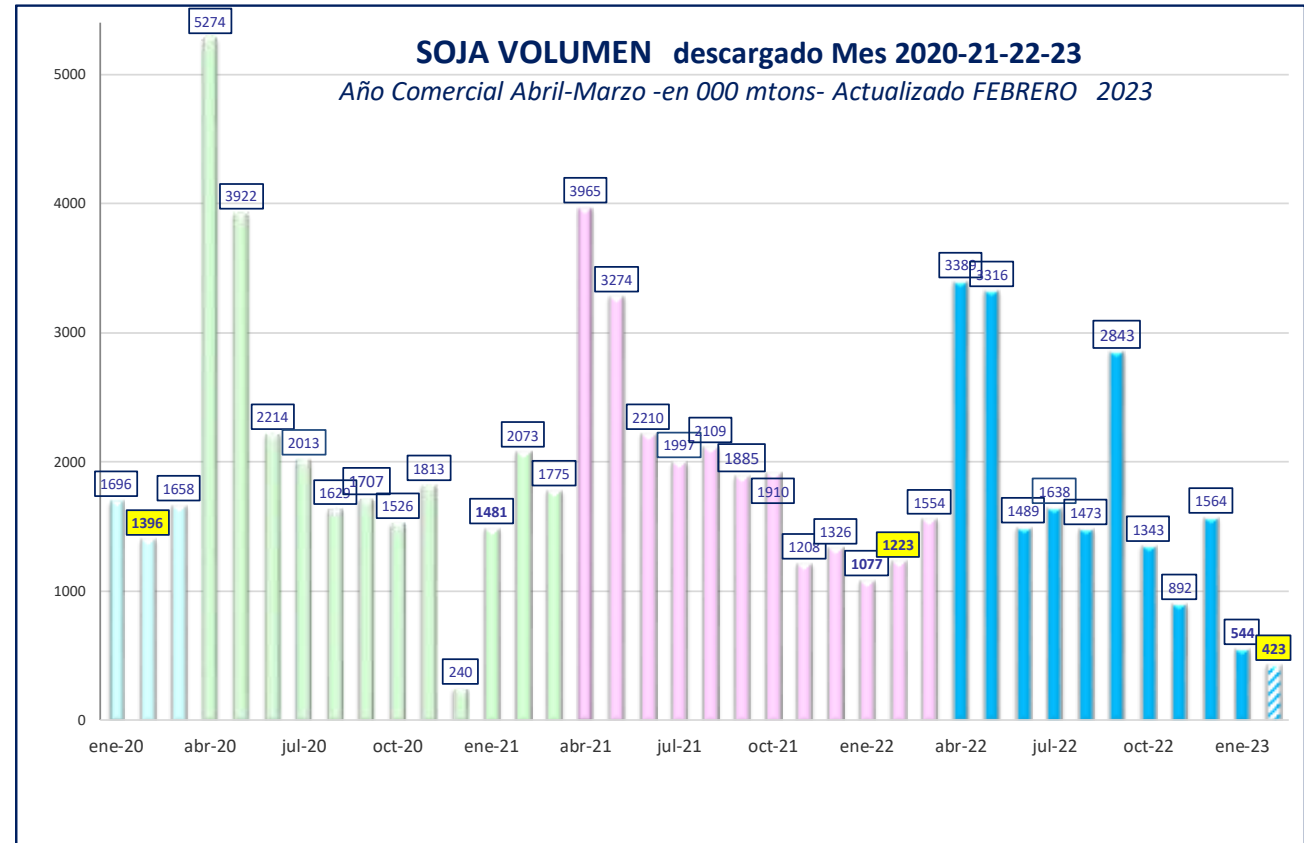
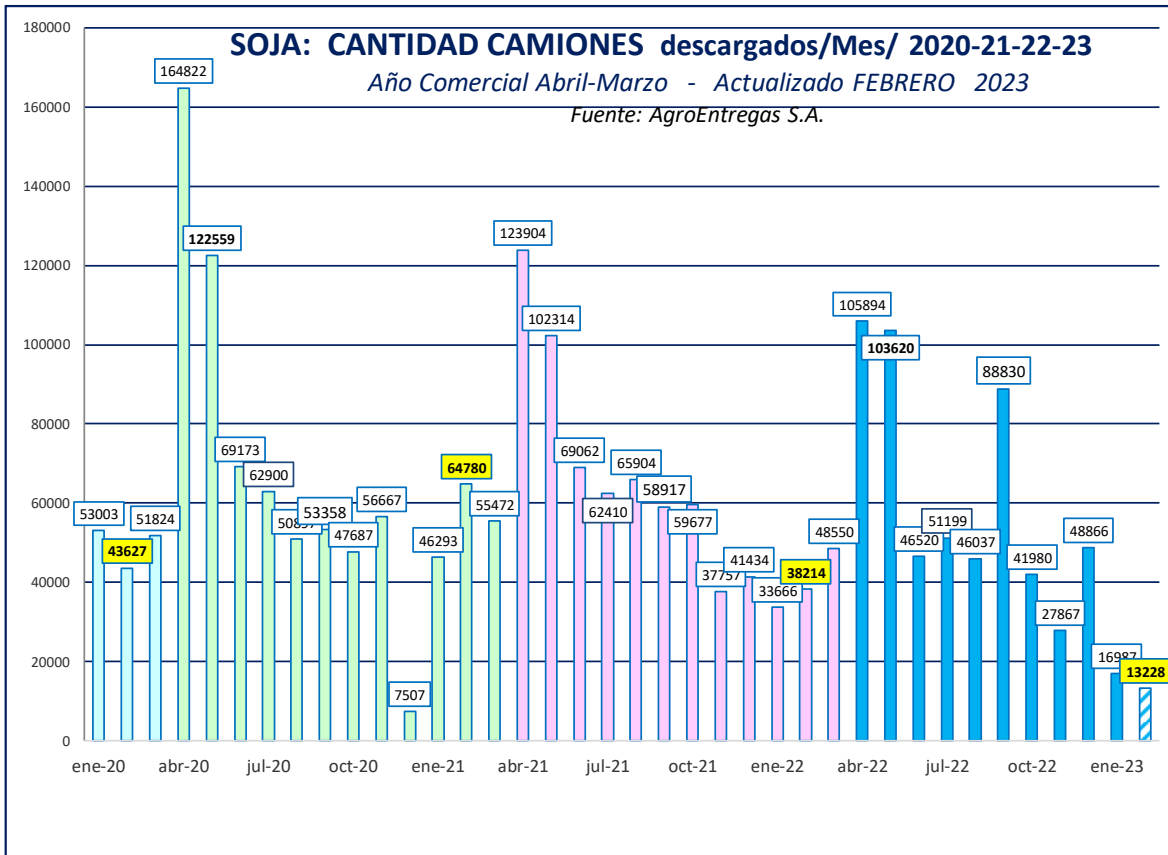
En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



SOJA

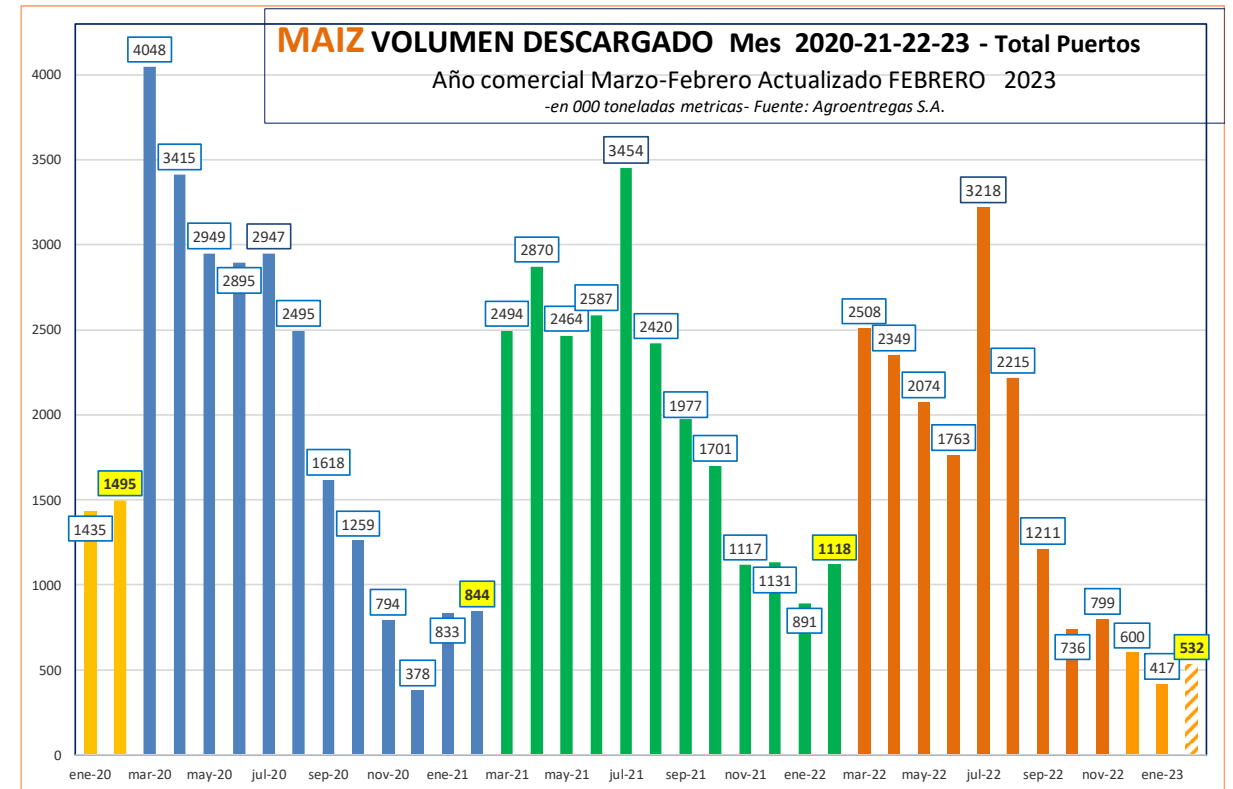
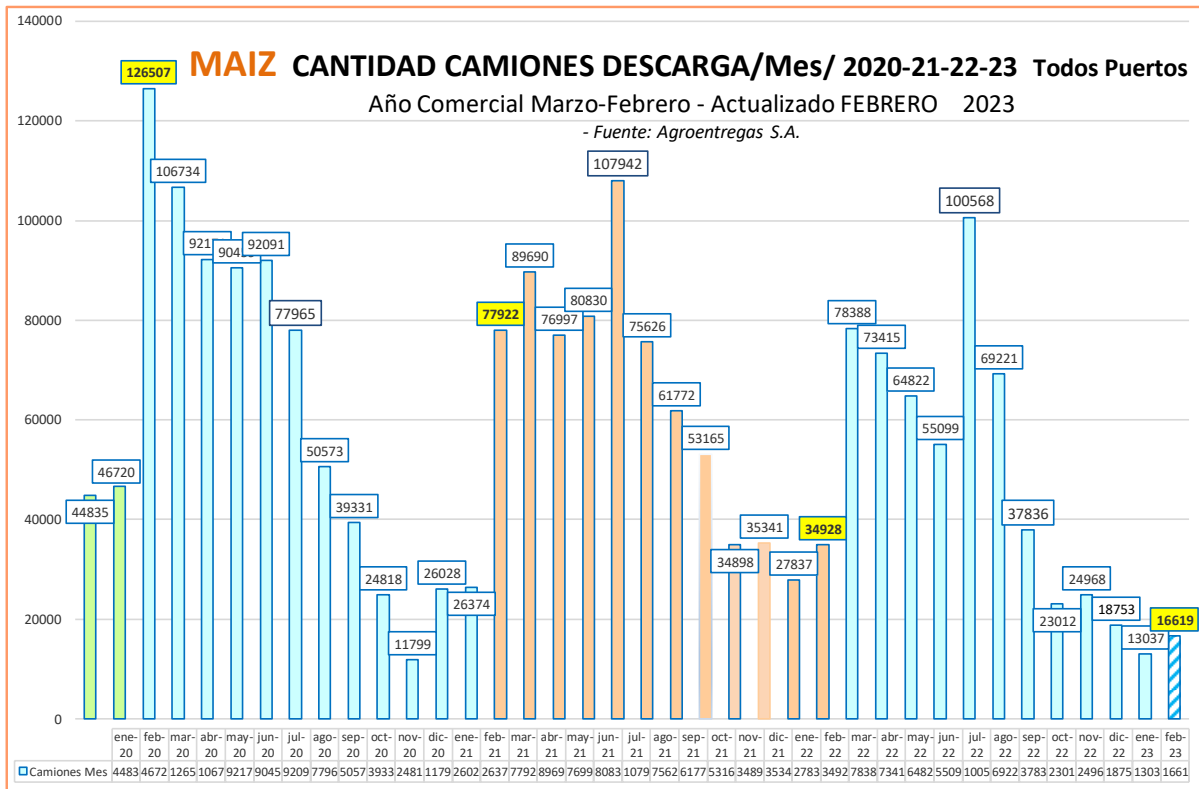
Flujo de Descargas de Camiones en los principales Puertos Año Comercial Abril-Marzo – Actualizado FEBRERO 2023 *Fuente: AgroEntregas S.A*

CAMIONES INGRESADOS A LOS PUERTOS DURANTE FEBRERO, FUERTE BAJA ANTE LA MENOR OFERTA DE SOJA DISPONIBLE POR PARTE DE LOS PRODUCTORES. En el mes de Febrero 2023 se registró el menor ingreso de camiones de soja para dicho mes, de los últimos 4 años, En Febrero ingresaron a todos los puertos 13.228 camiones de soja, un baja de 3.759 camiones, el 22%, versus el mes previo Enero (16.987). En volumen ingresaron 423.000 tons, en comparación con las 544,000 tons durante el mes de Enero.



Flujo Descargas de Camiones en principales Puertos

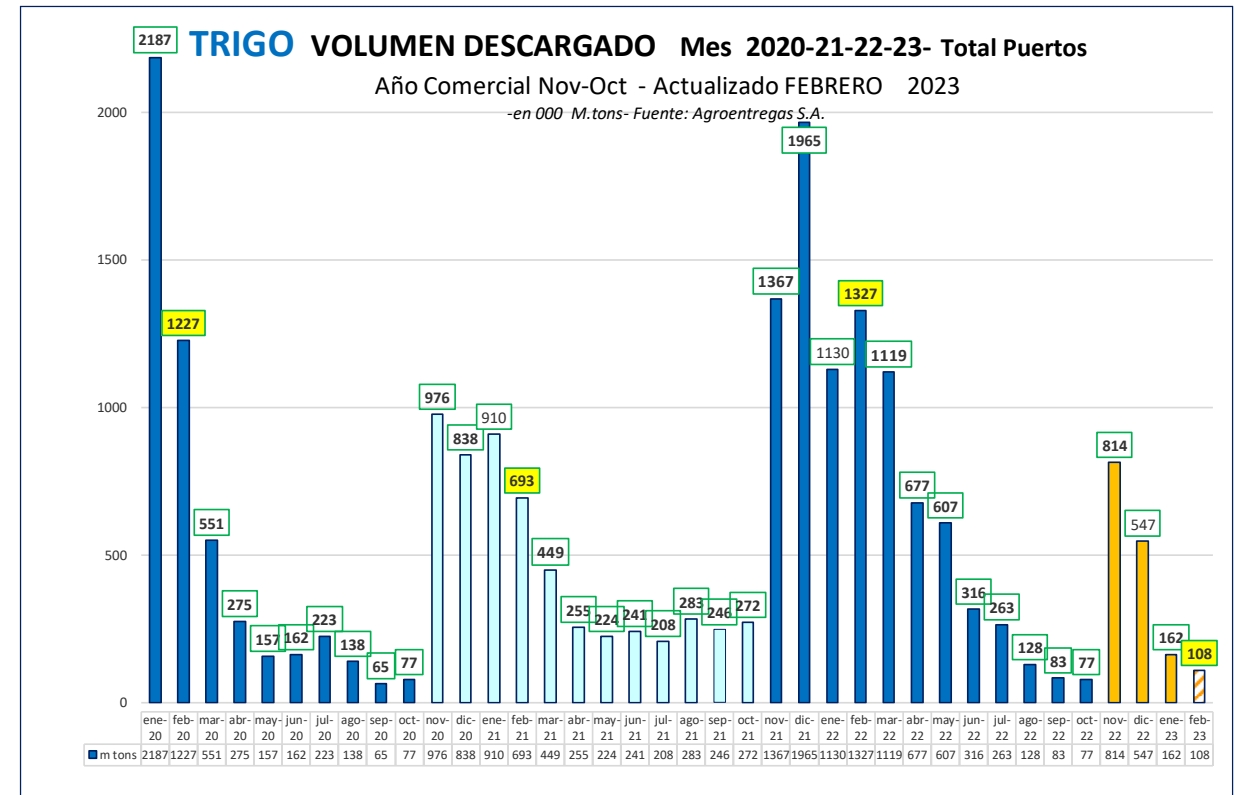
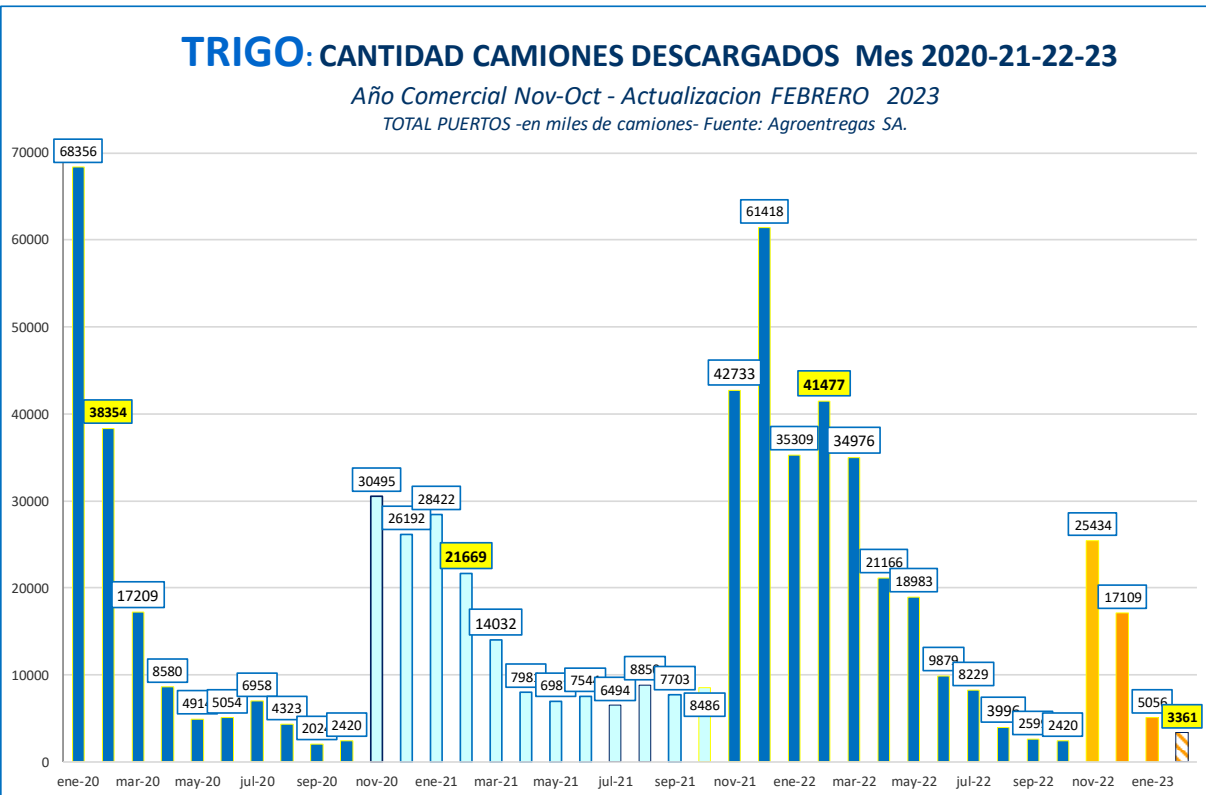
Actualizado ENERO 2023 Año Comercial Marzo-Febrero *Fuente: AgroEntregas S.A.*



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

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

Febrero 2023 fue el mes con menor ingreso de camiones de trigo de los últimos 4 años, comparando el mismo mes. Con 3.361 camiones ingresados, comparados con los 41.477 (Feb 2022), 21,669 (Feb 2021) y 38.354 (Feb 2020). La fuerte baja es consecuencia de la caída en la producción de trigo de 12 millones de toneladas, de una cosecha esperada en 21 millones de toneladas, debido al impacto negativo de la sequía sobre los cultivos, afectando rendimientos en forma severa como nunca antes en la historia reciente.



Capítulo 5

Exportaciones por producto

Mensual y Anual

Fuerte caída en los embarques de poroto de Soja
y de trigo durante el mes de Enero 2023

Fuerte caída embarques de aceite de Girasol



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

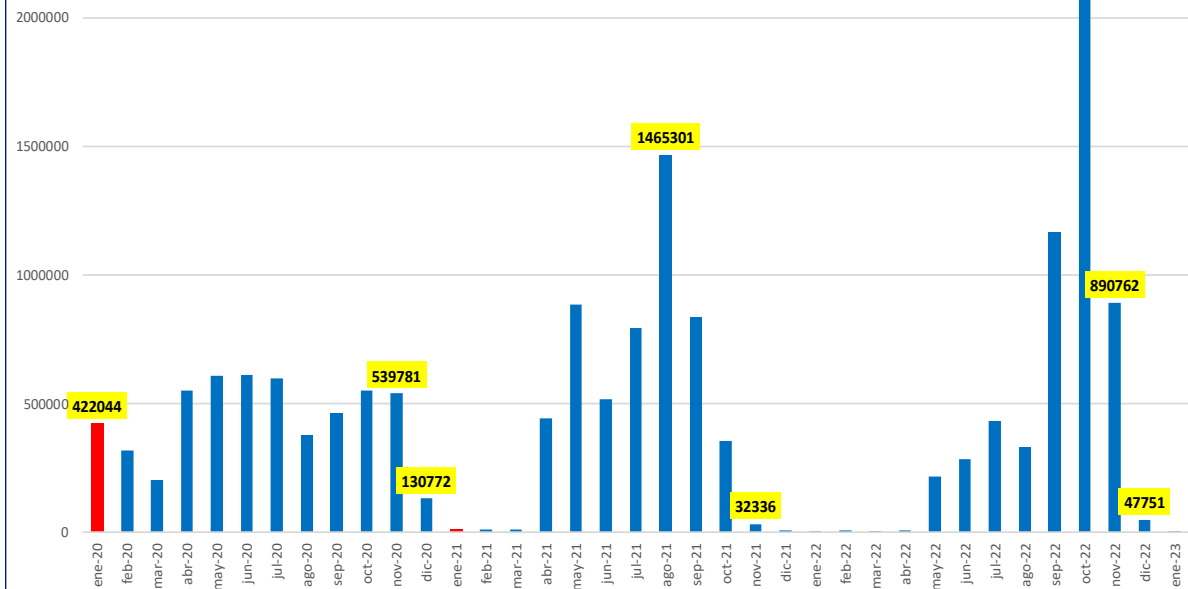


SOJA Y HARINA DE SOJA:

Evolución de las Exportaciones Mensuales 2020- Actualizado ENERO 2023
Año Comercial Abril-Marzo – Fuente: Secretaria de Agricultura.

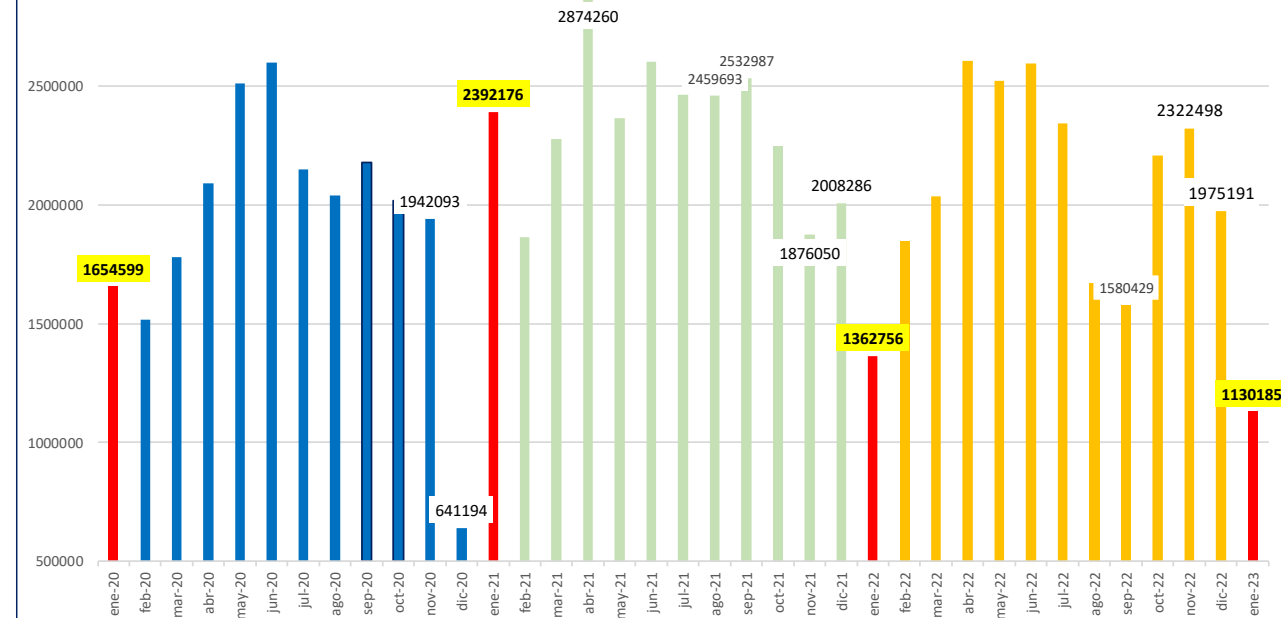
Exportaciones poroto de soja

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



Exportaciones de Harina de soja

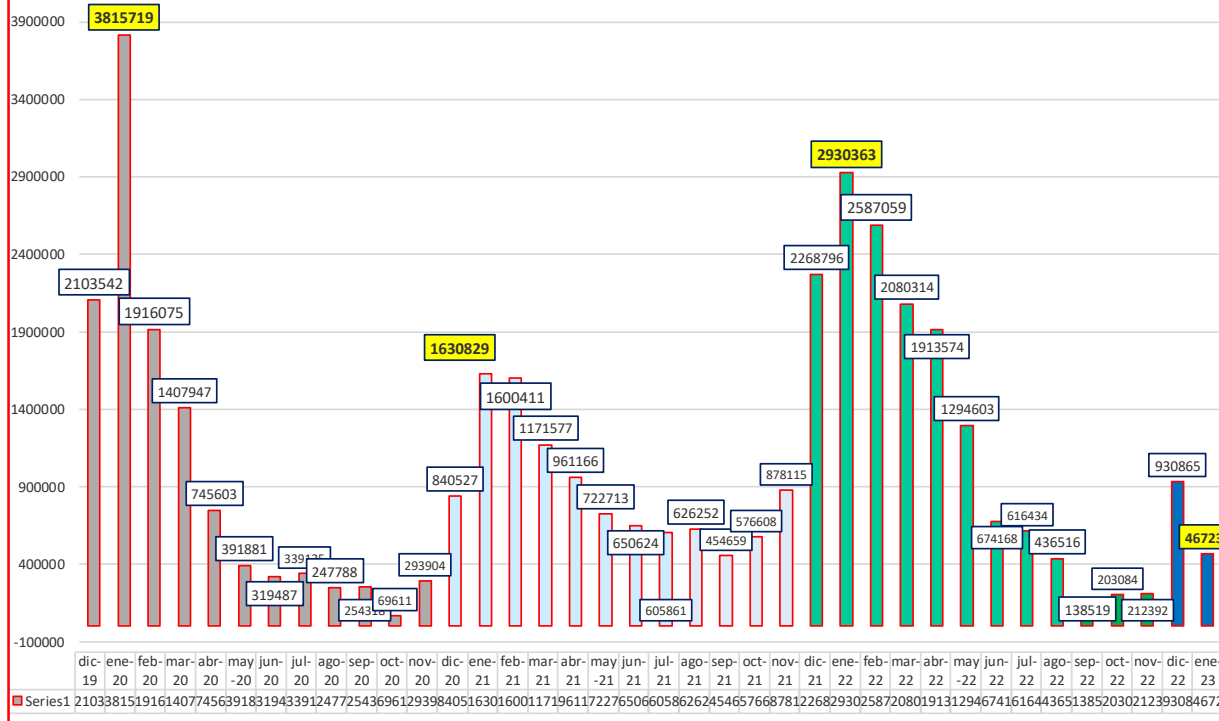
Analisis Mensual 2020-2023- Actualizado Enero 2023
Comparación Enero-Diciembre cada año
Fuente: Secretaria de Agricultura



Exportaciones Año Comercial **TRIGO** : Dic –Nov 2021 – **MAÍZ** :Mar-Feb 2021 Actualizado **ENERO 2023** Fuente: Secretaria de Agricultura.

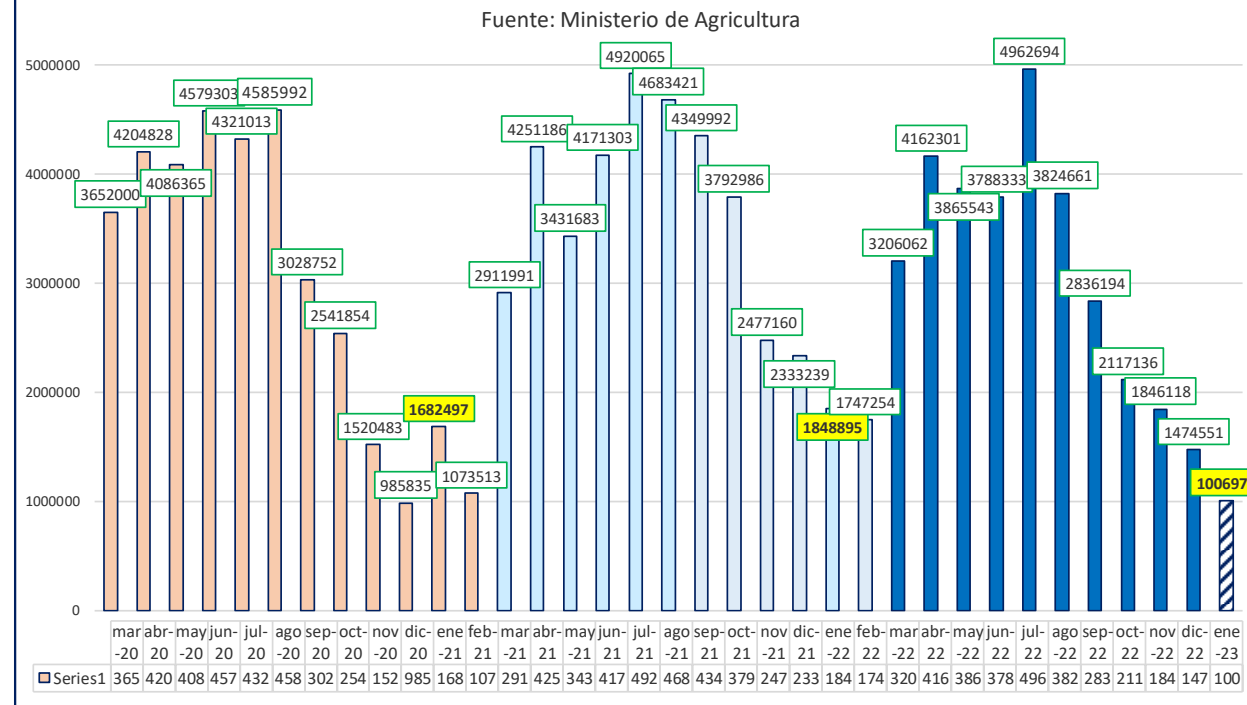
Trigo: Exportaciones Actualizado ENERO 2023

Año Comercial Dic-Nov 2020-21-22-23 en 000 toneladas- Fuente: Ministerio Agricultura



MAÍZ: Exportaciones - Actualizado ENERO 2023

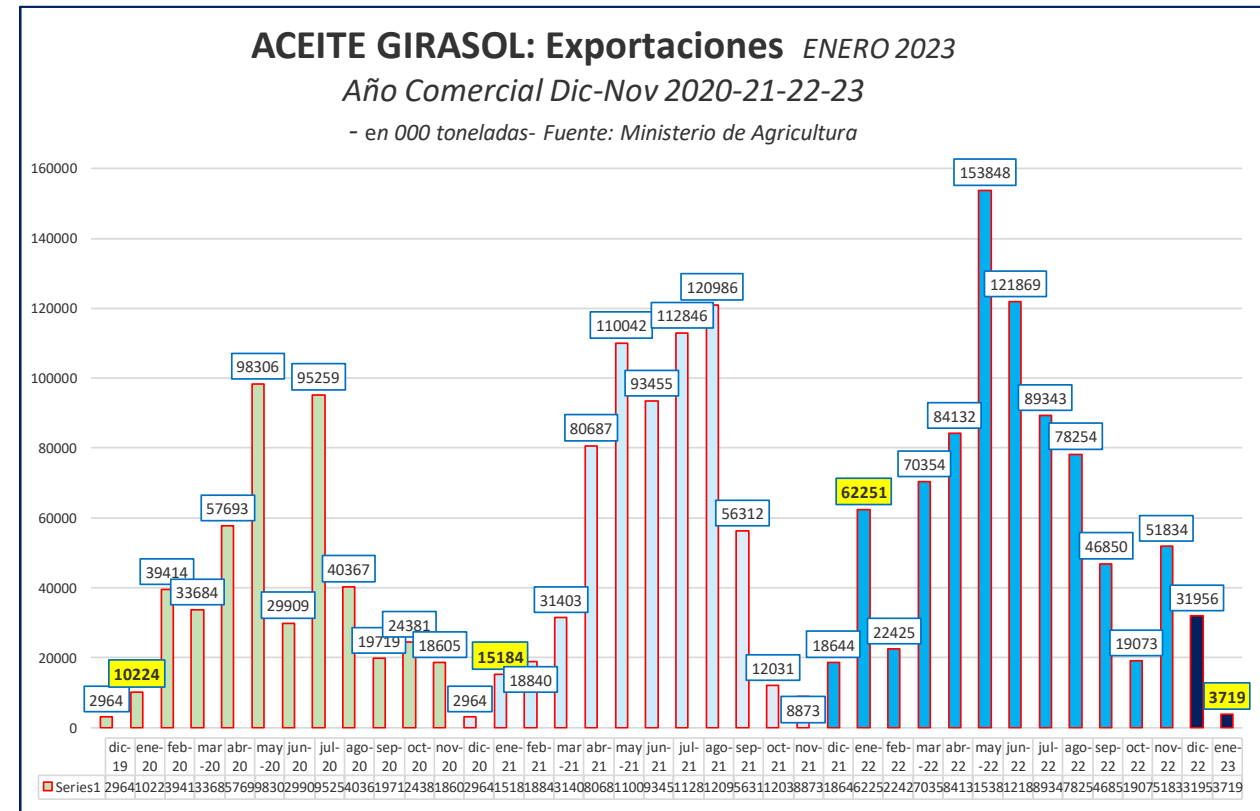
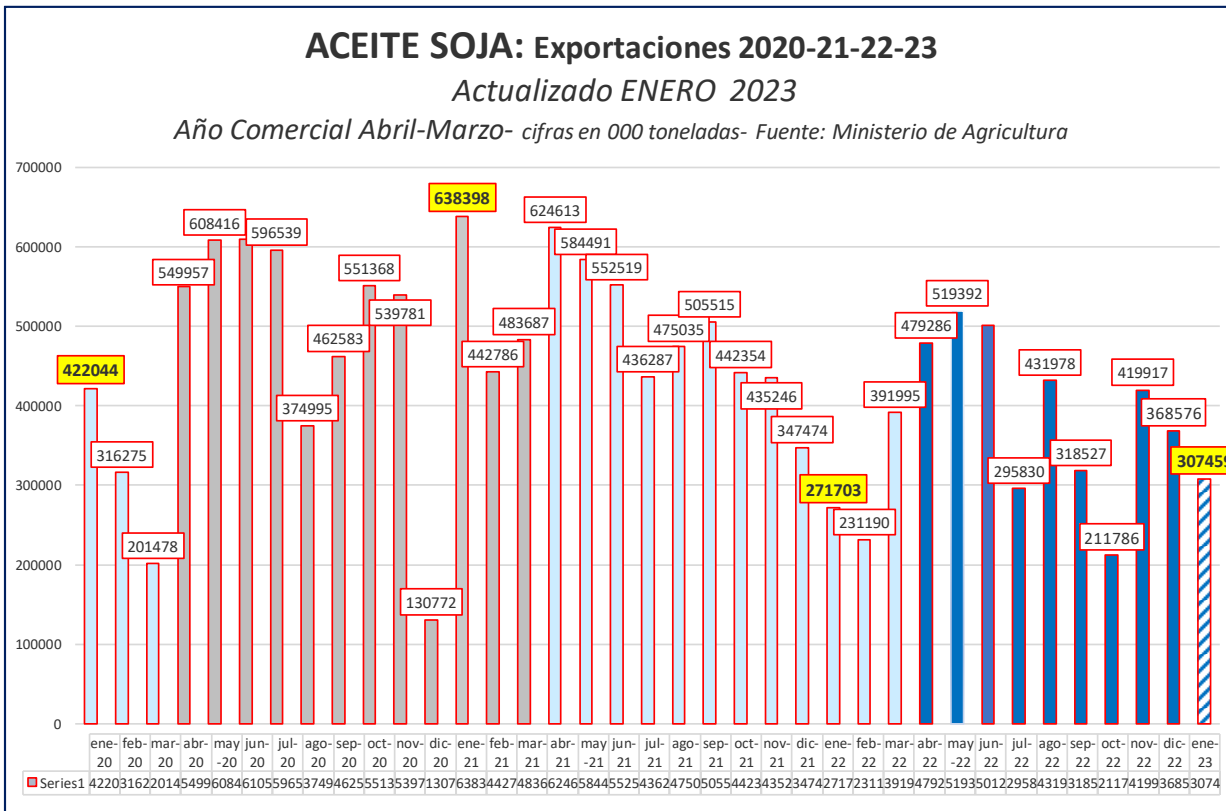
Año Comercial Marzo-Feb 2020-21-22-23 - en 000 toneladas- Fuente: Ministerio de Agricultura



ACEITE DE SOJA & GIRASOL

Evolución de Exportaciones Mensuales Actualización ENERO 2023

Histórico 2020-21-22-23 Fuente: Secretaria de Agricultura



Capítulo 6

Evolución Molienda Soja y Girasol.
Enero 20223



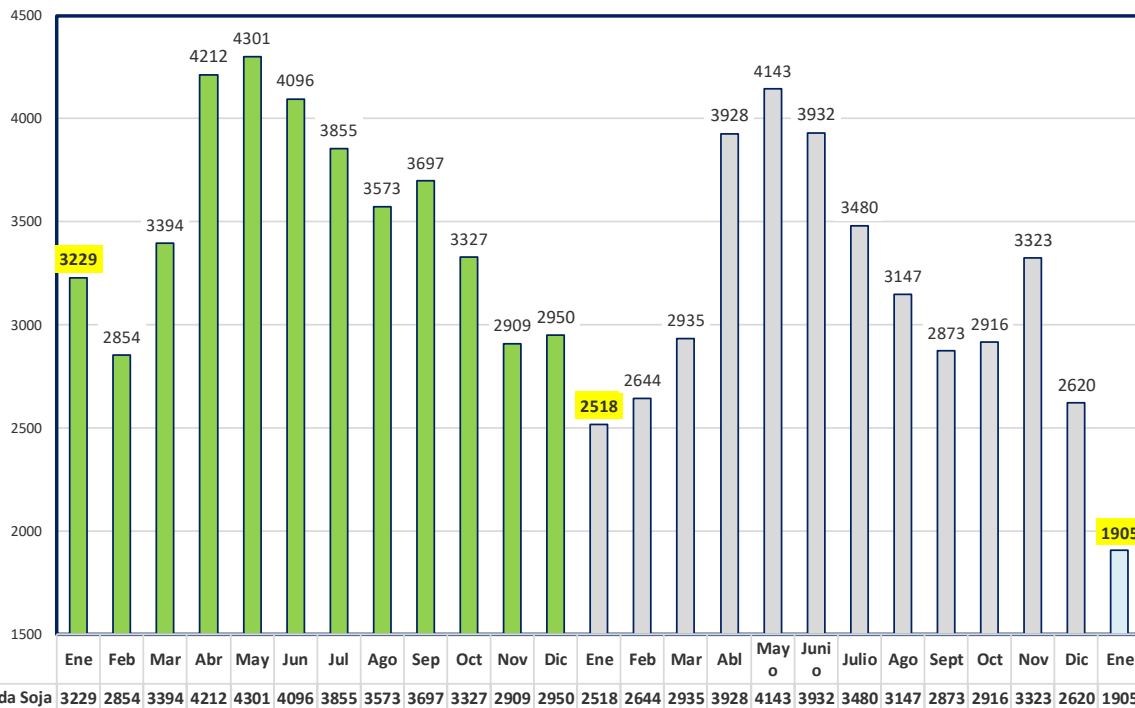
En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



La molienda del mes de Enero 2023 de 1.905 millones tons, es la menor para dicho mes implica una baja de 715.000 tons con respecto al mes anterior (Diciembre 2.620 mill tons) y 613.000 tons por debajo de Enero 2022 (2.518 mill tons). Extrapolando la molienda acumulada en el periodo Ene-Diciembre (38,459 mill tons), se confirma una baja de casi 4 millones toneladas con respecto al periodo Ene-Dic 2022 (42,397 mill tons). La caída en el volumen de molienda durante el mes de Enero es la mayor que se produce desde Enero 2015, y es el menor registro para dicho mes de los últimos 8 años. La caída en el volumen de oferta de soja disponible impacto en la menor molienda durante el mes de Enero, y arrastro la caída en el ingreso de divisas durante dicho mes.

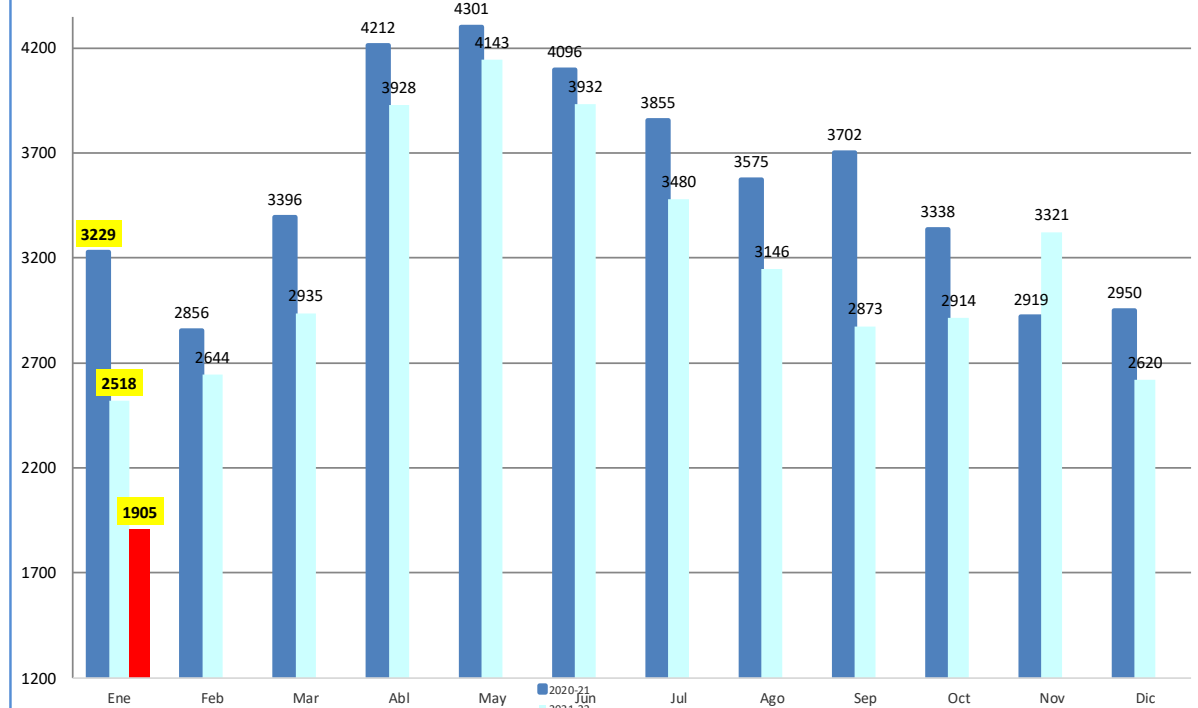
Evolucion Molienda Mensual (Anual) Soja

Enero-Diciembre 2021-2022 Actualizado ENERO 2023 -en 000 tons- Fuente: Minagri



Evolucion Molienda Mensual Soja Enero - Diciembre Periodo 2021-2022-2023

-en 000 toneladas- Fuente: Minagri



Capítulo 7



Capacidad Instalada y Molienda de Soja
Márgenes Molienda Soja actualizado
Caída molienda soja Enero reduce fuerte el
UCI, % Utilización Capacidad Instalada
Fuerte aumento de COI, Capacidad Ociosa
Industria.

Febrero 2023

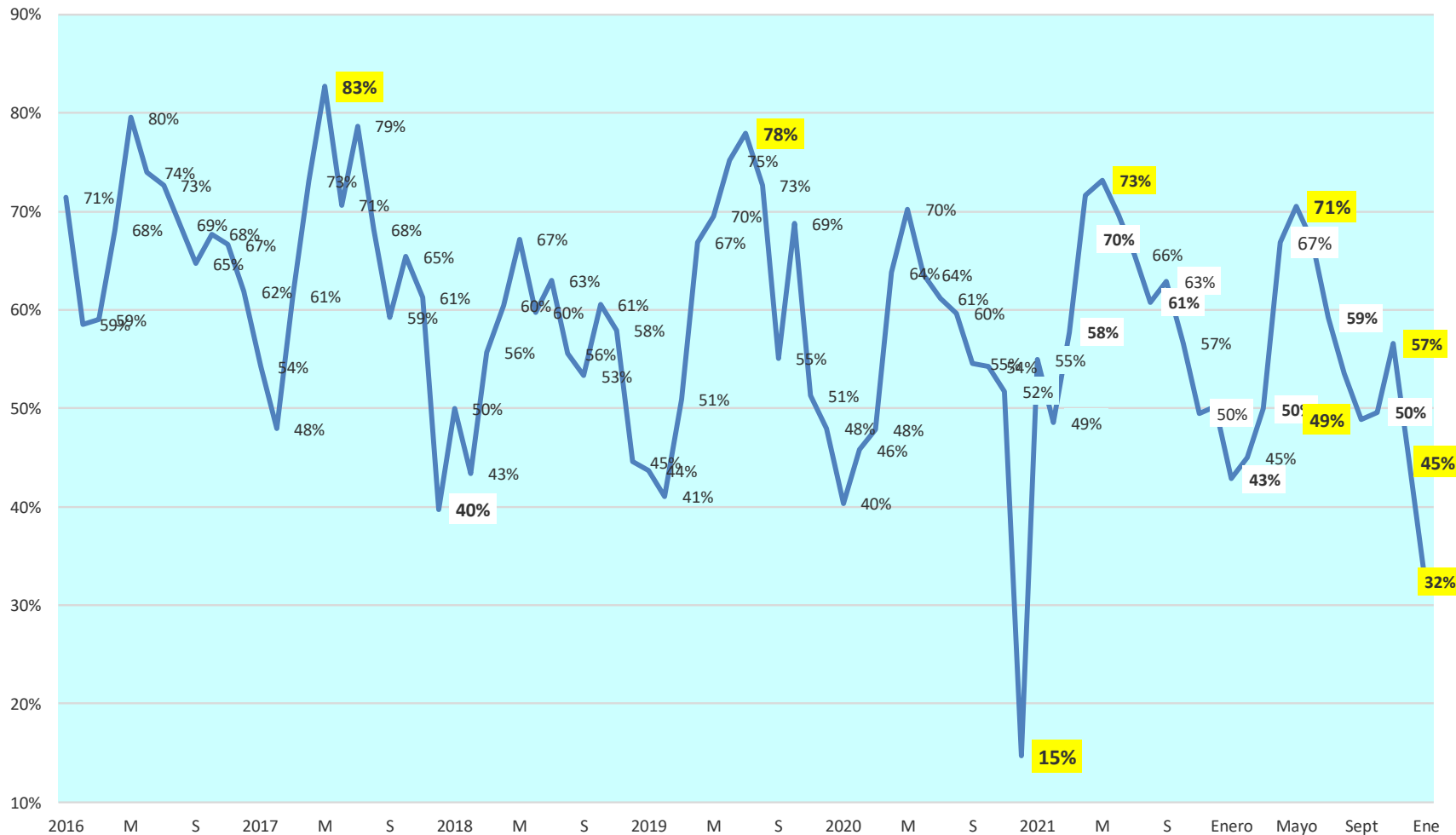
En cualquiera de las páginas haga “clic” en cualquiera de los LOGOS para regresar al menú



EVOLUCIÓN MOLIENDA SOJA MENSUAL REAL VS. CAPACIDAD INSTALADA

Evolucion Molienda SOJA Vs Capacidad Instalada Anual promedio Mensual

% Uso Periodo 2016-2022- Actualizado ENERO 2023

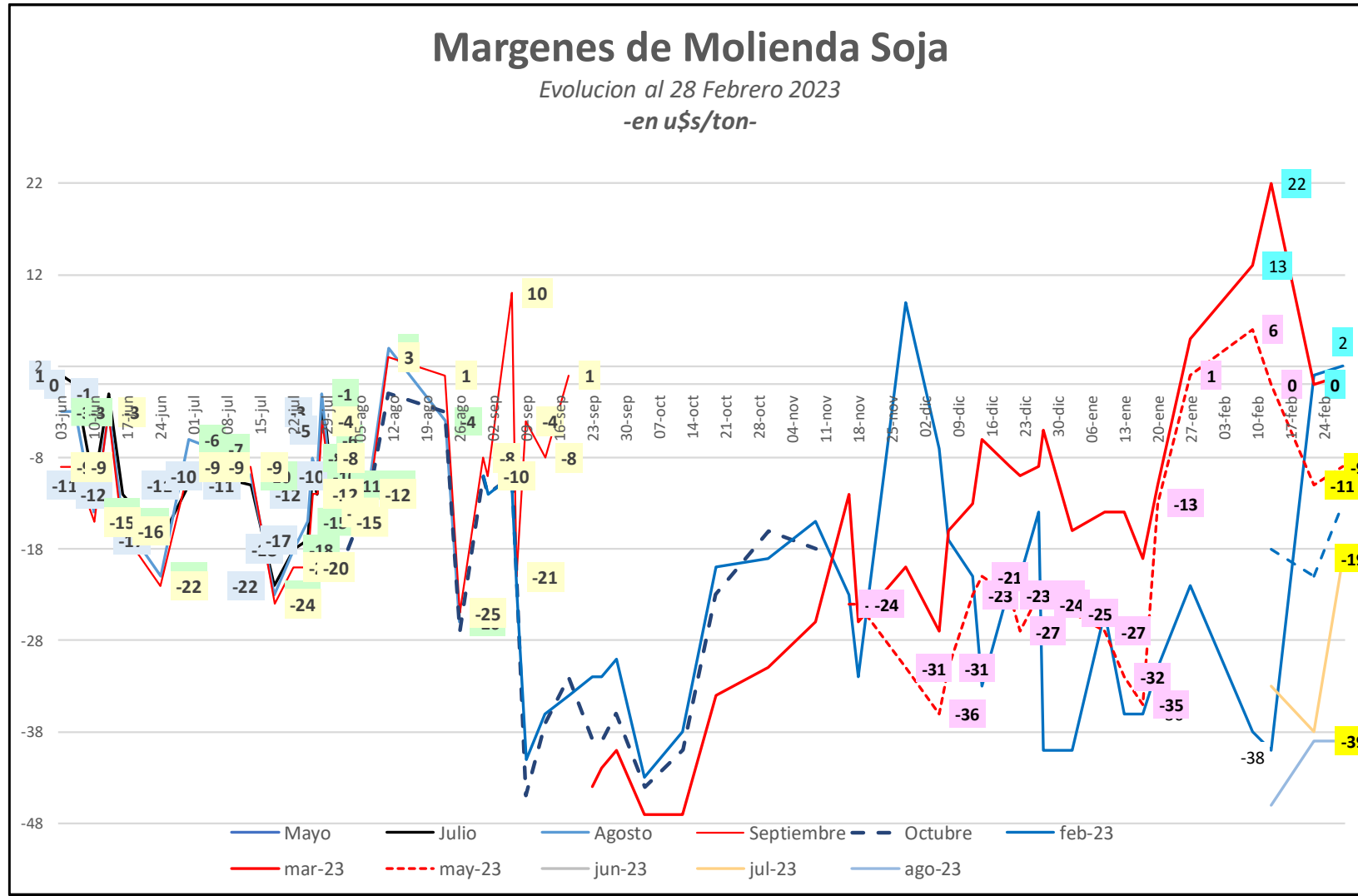


La baja en la molienda de soja durante el mes de Enero fue de 715,000 tons, llegando a un total de 1,905 millones tons versus 2,620 millones del mes anterior Diciembre.

Esta caída en el volumen de la molienda tuvo impacto negativo en el Índice UCI, conocido como % Utilización Capacidad Instalada. El Índice UCI se redujo el 13%, pasando del 45% el mes previo anterior, Diciembre, a 32% en Enero. Estamos en el peor registro del Índice Utilización de Molienda de Soja de los últimos años. Si tomamos en cuenta el volumen de molienda trabajando a capacidad máxima, **la Capacidad Ociosa** ha sufrido un aumento de 13%, llegando ahora al 68% versus el 55% del mes anterior, el Segundo peor registro desde el 2016.

SOJA: MARGEN MOLIENDA Actualizado 28 Febrero 2023

Margen de Molienda (MM) de Soja siguen negativos para Febrero-Agosto 2023, con alguna mejora puntual a principios en la segunda semana de Febrero. Los márgenes continuaban negativos hasta el mes de Enero del 2023, recordar que venimos de un período Sept-Oct con MM negativos en un rango de **-30 a -44 u\$s/ton** y hemos visto cierta mejora a un rango de MM de **-9 a -27 u\$s/ton** en Diciembre. El dato mas importante a destacar es la mejora que han tenido los MM en las tres ultima semanas de Febrero. Vemos ahora MM positivos en **+ 2 u\$s/ton** posicion Febrero 2023 y **0 u\$s/ton** para Marzo. A partir de Abril a Agosto los MM consolidan su tendencia a mantenerse 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.