



Situación comercial de la campaña 2021/22 al 14/9/2022

Departamento de Información y Estudios Económicos

Situación comercial de la campaña 2021/22 en base al Informe de "Compras y DJVE Granos" de MAGyP publicado el 20/9/2022, en base a información comercial hasta el 14 de septiembre.

- **Soja 2021/2022. Situación Comercial:** Según MAGyP, al 14 de septiembre se comercializaron 27,17 Mt de soja 2021/22

Desde que comenzó la actual campaña comercial de soja 2021/22, se pudo observar una ralentización en la comercialización de la oleaginosa por parte de los productores. Sin embargo, a partir de la implementación del nuevo tipo de cambio temporal para la liquidación de negocios de exportación del complejo soja en setiembre, se dio una importante aceleración en el cierre de negocios, cerrando la brecha con campañas anteriores.

Realizando un análisis "en valores absolutos" de grano vendido, sin contemplar en el análisis las producciones relativas de cada campaña, al 14 de septiembre, industriales y exportadores pactaron la compra de 27,17 Mt de soja (datos oficiales del MAGyP emitidos el 20/9/2022). En términos de volumen comercializado a este momento, la campaña actual ya se ubica por encima de la 2008/09, cuando se habían comercializado 26,5 Mt a esta altura del año. En la última semana se realizaron negocios por 2,3 millones de toneladas de soja. Nos referimos a en la semana que va del 8/9/2022 al 14/9/2022, con la industria comprando 1,4 Mt y la exportación asegurándose 0,9 Mt.



BOLSA
DE COMERCIO
DE ROSARIO



www.facebook.com/BCROficial



twitter.com/bcrprensa



[es.linkedin.com/BCR](https://es.linkedin.com/company/bcr)



www.instagram.com/BCR



www.youtube.com/BolsadeRosario



BOLSA DE COMERCIO DE ROSARIO
Córdoba 1402 - S2000AWV



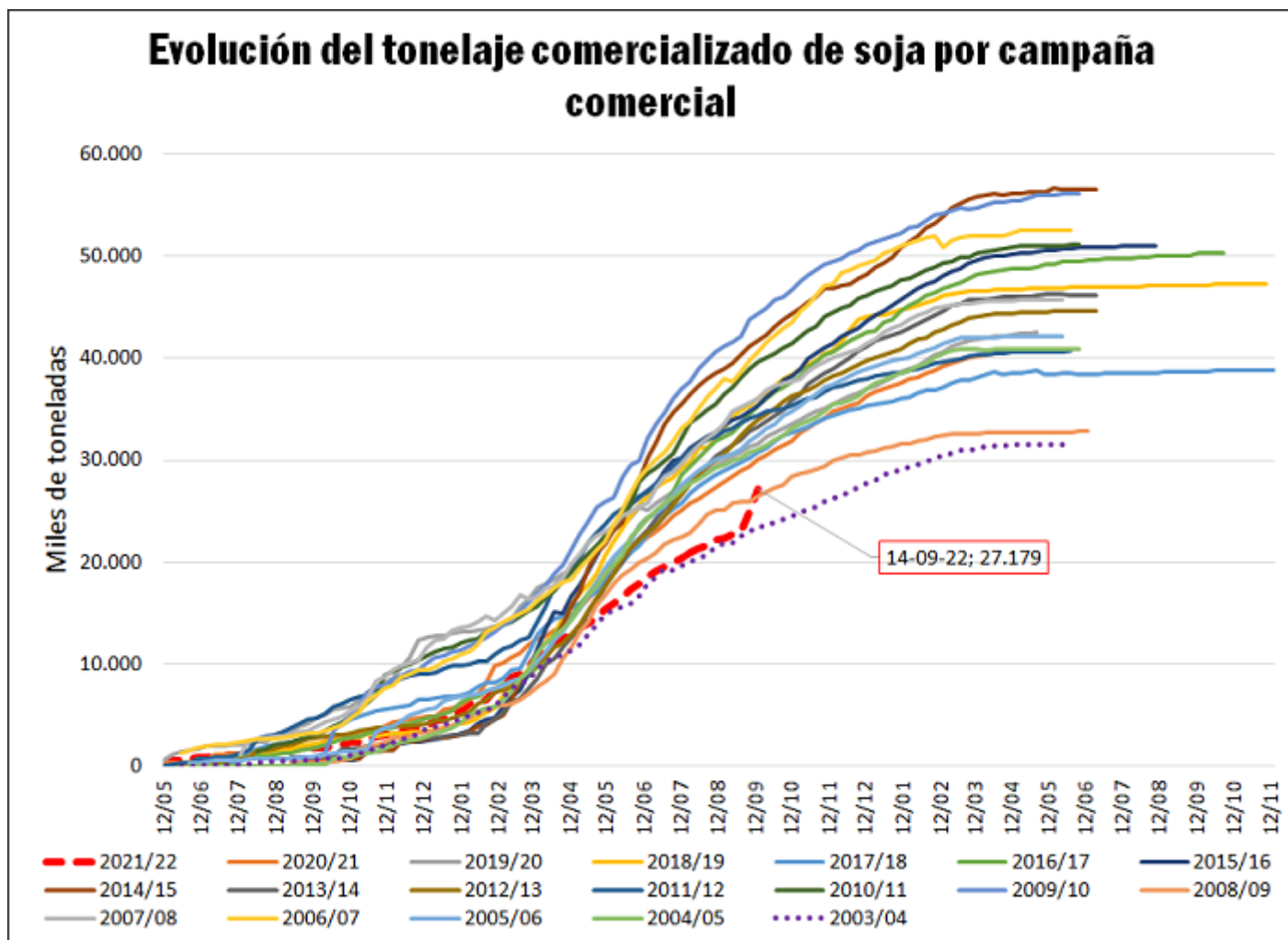
TELÉFONO
(54 341) 5258300 / 4102600



EMAIL
contacto@bcr.comar

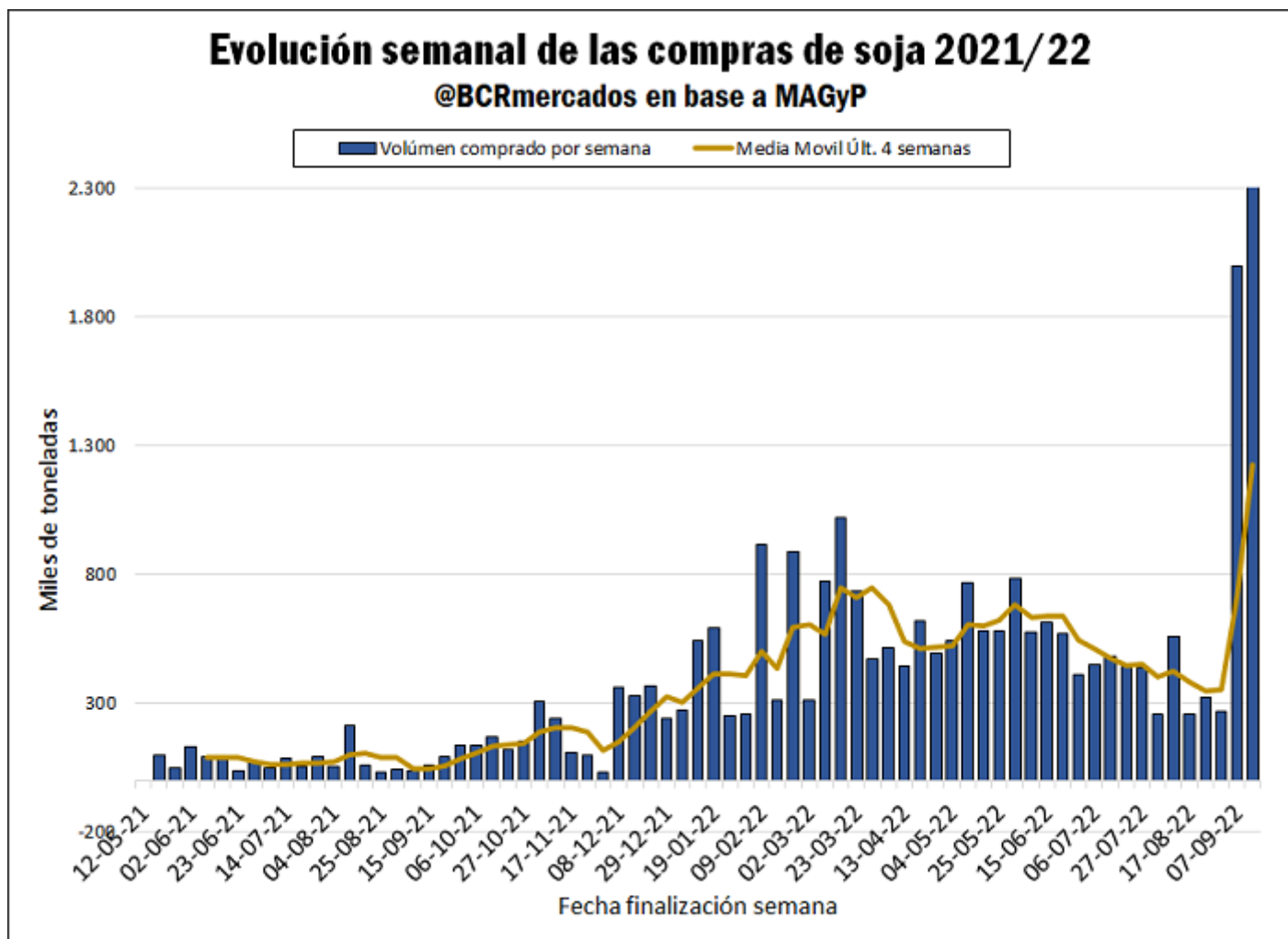


WWW
bcr.comar



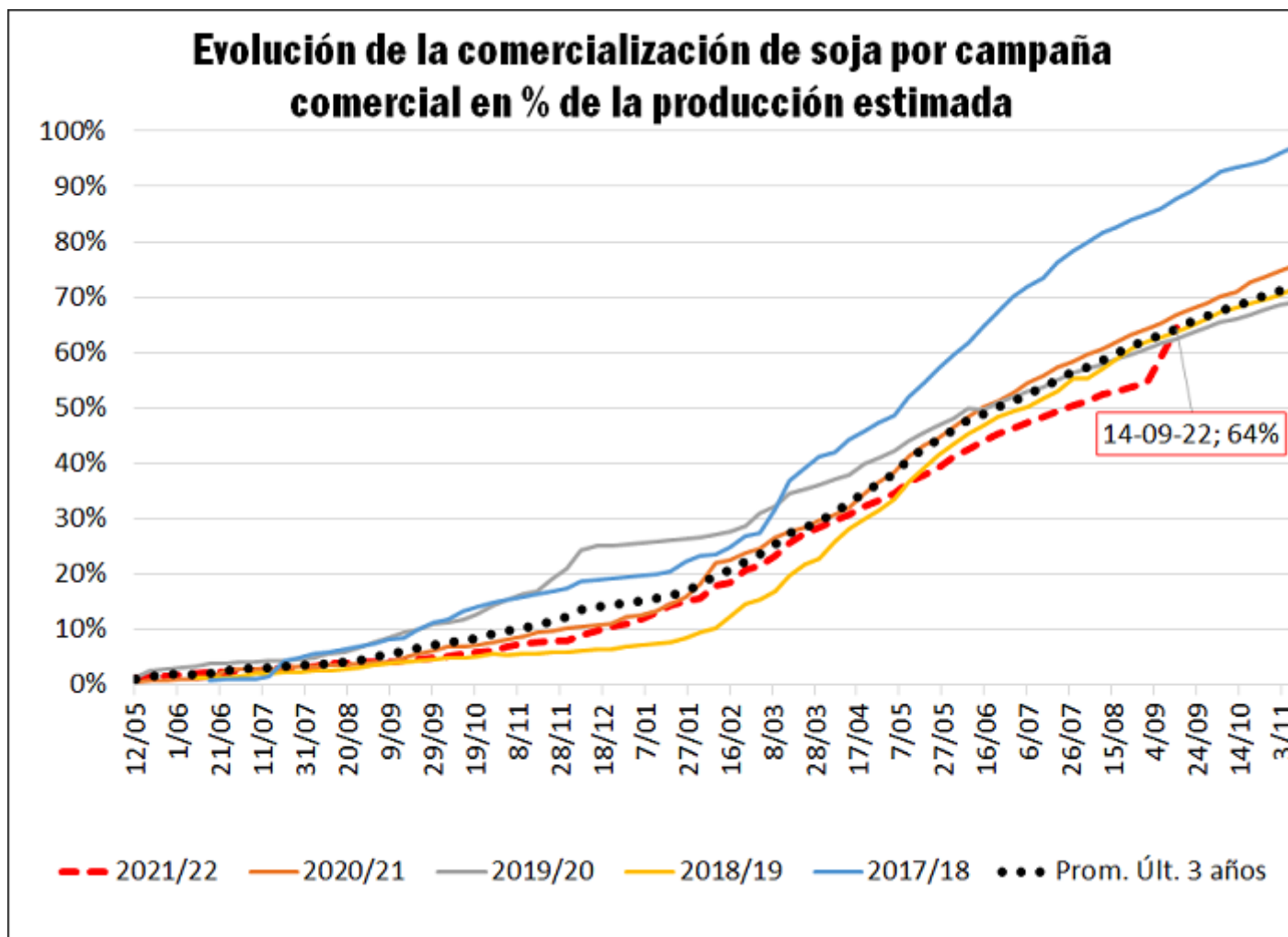
- Soja 2021/2022. Situación Comercial: las compras de la industria y la exportación entre el 8/9 y el 14/9 de 2022 fueron de 2,3 millones de toneladas, el mayor volumen semanal en lo que va de la campaña 2021/22.

Desde el comienzo formal de la campaña de soja 2021/22 en el mes de abril, se venía observando un retraso en la comercialización de la campaña sojera 2021/22, que se profundizó con el correr de la misma. A partir de junio, presenciamos una caída importante en los volúmenes negociados por semana, alcanzando en la última semana de agosto apenas 268 mil toneladas en ventas de soja. Sin embargo, a partir de la implementación de la medida del tipo de cambio diferencial, pudo vislumbrarse un quiebre en la tendencia. En la semana que va del 8/9/2022 al 14/9/2022, se comercializaron 2,3 millones de toneladas de soja, incluso por encima de las 2,1 Mt de la semana anterior, lo que marca el máximo en volumen transado en lo que va de la campaña 2021/22.



- Soja 2021/2022. Situación Comercial: En relación con la producción de soja (estimación de GEA/BCR) se vendió el 64,4% de la cosecha, equiparándose con el promedio de las últimas 3 campañas (64,3%)

Al evaluar la situación comercial en relación con la producción de soja 2021/22 (estimación de GEA/BCR: 42,2 Mt), se ha vendido el 64,4% de la cosecha por parte de los productores. Esto se ubica ligeramente por debajo de la 2020/21, cuando la relación era de 66,8% a esta misma altura del año, aunque ya se ubica en sintonía con el promedio de las últimas 3 campañas que era de 64,3%. Por lo tanto, la campaña 2021/22 ya se encuentra acompañada y en línea con las últimas campañas "con respecto a la producción".



- Soja 2021/2022. Situación Comercial: En relación con el volumen comercializable, resta por vender el 21% de la oleaginosa (8,9 Mt), prácticamente en línea con el promedio de las últimas 3 campañas (22%)

Según nuestra metodología para estimar cuanto quedaría por vender (producción menos compras de la exportación e industria menos otros usos como semilla y consumo animal) en la campaña 2021/22 quedarían disponibles para comercializar 8,9 Mt al 14 de septiembre, lo cual representa el 21% de la producción (42,2 Mt). Si se compara con el promedio de los últimos 3 años (22%), la campaña ya se encuentra prácticamente en línea con el promedio.

Si a lo que resta comercializar (8,9 Mt) se le suma lo que se vendió, pero aún no se fijó precio, el total asciende a 14,2 Mt. En total, resta ponerle precio al 34% de la producción, en línea con el 35% que marca el promedio de las últimas 3 campañas.



Indicadores comerciales campaña 2021/22 - En Mt

Al 14-sep		SOJA			MAÍZ			TRIGO			
N° Semana 38		2021/22	2020/21	Prom 5 años	2021/22	2020/21	Prom 5 años	2021/22	2020/21	Prom. 5 años	
COMPARACIÓN CAMPAÑAS	OFERTA	Stock inicial * (1)	6,7	10,4	6,4	3,6	7,1	5,9	1,9	2,5	2,2
		Producción * (2)	42,2	45,0	48,9	51,1	52,0	45,6	23,0	17,0	18,2
		Importaciones (3)	3,4	4,4	4,6	-	-	-	-	-	-
		OFERTA TOTAL (4 = 1 + 2 + 3)	52,3	59,8	59,9	54,7	59,1	51,5	24,9	19,5	20,5
	DEMANDA	Compras de la Exportación ** (5)	5,4	7,6	8,0	36,0	37,5	28,5	18,0	12,2	12,9
		Ventas de la Exportación **	3,5	5,1	5,8	32,5	36,4	27,9	14,5	10,5	11,2
		Exportaciones a Agosto (Est.)	1,2	4,1	4,4	23,8	24,4	20,2	14,7	8,8	10,2
		Exportación total (est.)***	3,5	5,3	6,7	36,5	40,9	32,6	15,0	10,7	11,7
		Volúmen de equilibrio al 13/9	-	-	-	36,0	-	-	14,5	-	-
		Resto comprar	-1,9	-2,3	-1,4	0,5	3,4	4,0	-3,0	-1,5	-1,2
		Compras de la industria ** (6)	21,8	22,4	23,4	3,2	3,5	3,6	4,1	3,8	4,2
		Industrializado a último mes disponible**	15,4	16,5	15,7	0,3	0,3	0,3	4,0	3,9	3,9
		Uso industrial total ** (est.)	38,5	41,1	39,5	4,4	3,8	3,6	6,2	5,9	6,0
		Resto comprar	16,7	18,6	16,0	1,2	0,3	0,0	2,1	2,1	1,8
		Otros usos (semilla y cons animal)	6,2	6,7	6,6	10,8	10,6	9,4	0,8	1,0	0,9
		Compras totales por fijar (Expo+Ind)	20%	18%	23%	16%	12%	11%	8%	7%	4%
	STOCKS	Disponibles para comprar**** (7 = 2 - 5 - 6)	8,9	8,2	10,8	1,1	0,4	4,1	0,1	0,1	0,3
		% de la producción	21%	18%	22%	2%	1%	9%	1%	0%	1%
		Resto ponerle precio	14,2	13,5	18,0	7,6	5,5	7,7	1,9	1,2	1,0
		% de la producción	34%	30%	37%	15%	11%	17%	8%	7%	6%

* Según Bolsa de Comercio de Rosario

** Según datos Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca. En producto soja, solo se están considerando ventas para la exportación de poroto de soja

****Excluye el stock inicial. En el caso de la soja tampoco se contempla la importación del grano.

Fuente: Dpto. Estudios Económicos /BCR, en base a MAGyP y est. propias

- Situación comercial externa de los tres principales granos 2021/22: Las ventas externas de los tres principales complejos (soja, maíz y trigo) se ubica 2,3 Mt por debajo de la campaña pasada, aunque acortando brecha rápidamente en las últimas semanas por los negocios del complejo soja.

Si se observa el desenvolvimiento del sector exportador en los principales complejos para esta campaña 2021/22, al 12 de septiembre se han anotado DJVE por 32,9 Mt del complejo maíz (el maíz en grano alcanza el 90% del Volumen de Equilibrio fijado oficialmente por el MAGyP). En el caso del trigo hay declaraciones de ventas externas por 15,1 Mt para todo el complejo, dentro de las cuales el trigo en grano alcanza el Volumen de Equilibrio oficial establecido de 14,5 Mt. Cabe la aclaración que ambos cereales están en el techo de volúmenes habilitados para exportar por parte del Gobierno Nacional.

Cumplimiento de Volúmenes de Equilibrio para la exportación de cereales al 20/09

	Trigo		Maíz	
	2021/22	2022/23	2021/22	2022/23
Volumen de Equilibrio. Millones de toneladas	14,5	10,0	36,0	10,0
Volumen de Equilibrio al 90%. Millones de toneladas	13,1	9,0	32,4	9,0
Ventas de exportación (DJVE) al 5/9/2022. Millones de toneladas	14,5	8,8	32,5	7,3

@BCRmercados en base a datos de MAGyP

Mientras tanto, en el caso del complejo soja se han anotado DJVE por 22,8 Mt, por debajo de las 25,2 Mt del año previo en la campaña 2020/21, aunque acortando brecha rápidamente desde la instauración del nuevo régimen de liquidación de divisas para el complejo. Respecto de los subproductos de soja (harina/pellet), se llevan anotados actualmente 16,1 Mt vs 16,6 Mt en el ciclo 2020/21; aun así, desde el 5 de septiembre a la fecha, se anotaron DJVE por 3,4 millones de toneladas de subproductos. Las ventas externas de aceite alcanzaron 3,2 Mt, 190 mil toneladas menos que la campaña pasada. Por el lado del poroto de soja, se llevan registrados 3,5 Mt en DJVE, por detrás de las 5,1 Mt que se llevaban a la misma altura de la campaña 2020/21, aunque mostraron un avance de 1,8 millones de toneladas desde el 5 de septiembre.

Es necesario recordar que en los primeros siete meses del año se importaron casi 1 millón de toneladas menos de soja, debido principalmente a la gran sequía que afectó a Paraguay, lo que está afectando fuertemente a la industria aceitera del Gran Rosario. Esto se conjuga con una baja producción a nivel local, atentando contra la oferta total de soja en Argentina para industrialización, lo que perjudica los resultados externos de la campaña.

Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior a igual fecha de los principales complejos agrícolas
En toneladas. Datos hasta el 20/09 de cada año

Complejo	Campaña	2011/2012	2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019	2019/2020	2020/2021	2021/2022
Maíz	Total	7.220.957	17.737.901	15.117.432	14.625.393	20.368.648	18.747.359	19.148.198	34.088.244	32.492.296	36.759.740	32.904.822
	MAIZ	6.915.671	17.381.699	14.747.491	14.222.037	20.157.726	18.472.347	18.886.068	33.747.057	32.110.900	36.396.381	32.541.165
	ACEITE DE MAIZ	3.639	10.969	12.990	10.572	8.239	6.074	8.554	19.620	13.952	16.707	19.066
	MAIZ FLINT	196.014	180.249	252.670	293.363	142.906	161.162	155.021	196.850	222.892	224.671	224.661
	MAIZ ORGÁNICO	4.181	4.995	483	280							
	MAIZ PISINGALLO	101.453	159.989	103.798	99.143	59.777	107.777	98.555	124.717	144.552	121.980	119.931
Soja	Total	23.530.243	27.519.548	26.029.848	34.227.606	28.779.047	27.816.717	20.918.304	32.337.270	25.235.822	25.216.728	22.843.868
	ACEITE DE SOJA	2.379.279	3.466.093	2.788.551	3.899.109	3.208.767	2.960.561	3.040.023	3.854.413	3.331.309	3.370.385	3.180.948
	SOJA	5.634.484	7.357.543	7.481.938	11.658.189	8.311.763	6.957.338	1.941.399	8.715.440	6.352.562	5.153.266	3.540.646
	SOJA DESACTIVADA	1.575	2.000	34.630	47.925	49.595	57.289	52.809	34.186	36.896	47.373	36.532
	SUBPRODUCTOS DE SOJA	15.514.905	16.693.912	15.724.729	18.622.383	17.208.922	17.841.530	15.884.074	19.733.231	15.515.055	16.645.705	16.085.742
	Total	6.511.984	5.326.874	297.928	4.460.993	3.215.335	11.554.212	12.501.496	10.990.139	13.078.002	11.189.609	15.132.414
Trigo	HARINA DE TRIGO	619.524	99.649	205.999	295.414	401.710	526.341	464.900	529.558	505.752	483.133	358.068
	SUBPRODUCTOS DE TRIGO	78.718	54.644	60.997	97.169	54.268	51.863	90.608	225.998	254.013	201.501	233.548
	TRIGO CANDEAL	89			65.000	71.674	913	27.706		346	602	1.808
	TRIGO PAN	5.805.888	5.166.283	8.700	3.977.153	2.678.147	10.956.081	11.908.619	10.234.582	12.317.891	10.504.373	14.538.991
	TRIGO PAN ORGÁNICO	7.765	6.298	22.232	26.256	9.536	19.014	9.663				
	Total	37.263.184	50.584.323	41.445.207	53.313.992	52.363.029	58.118.289	52.567.998	77.415.652	70.806.119	73.166.077	70.881.104

@BCRmercados en base a datos del MAGyP

A nivel general para los tres complejos por campaña al 12/9/2022 se obtienen ventas externas por 70,9 Mt para trigo, maíz y soja. Dicho volumen registrado se ubica 2,3 Mt por debajo de la campaña pasada, a igual fecha.