



ICOM

INFORME DE COMERCIALIZACIÓN

Informe Mensual

Octubre 2022



Instituto de Estudios
Económicos

El Programa de Incremento Exportador y la Respuesta del Sector: Un Nuevo Récord en la Liquidación de Divisas.

Durante septiembre el gobierno nacional estableció el Programa de Incremento Exportador (PIE), donde mejoró el tipo de cambio recibido por el sector exportador de soja y sus subproductos, generando precios más atractivos que traccionaron las ventas de los productores y el ritmo de las ventas al exterior. A su vez, hubo una recuperación en los precios internacionales de los granos tras la escalada en el conflicto del Mar Negro y las dudas sobre el sostenimiento del acuerdo de granos.

Los precios de exportación (FOB) de Argentina de trigo y maíz tuvieron subas del 3% y 4% respecto al mes previo. Mientras que la soja sufrió una caída del 8% tras menores precios en el escenario internacional y un mayor volumen disponible para la exportación.

Los precios disponibles MATba-Rofex siguieron una tendencia similar. Para maíz y trigo, los precios se ubicaron en 245 USD/Tn y 335 USD/Tn, aumentando un 4% y 14% con respecto al mes previo. En cambio, la soja presentó una reducción del 21%, ubicándose en 300 USD/Tn. Su cotización en pesos sufrió la tendencia contraria tras la mejora del tipo de cambio producto del PIE, aumentando un 13% respecto al mes previo.

Las ventas de soja relativas a la producción por parte de los productores mostraron un mayor dinamismo tras mejoras en los precios recibidos, acumulando ventas por un 68% de la producción hasta el 21 de septiembre, ubicándose un 2% por debajo a lo vendido durante la campaña 2020/21, aunque la diferencia a comienzo del mes era del 12% cuando solo había acumulado un 55% de la producción vendida. En maíz, las ventas acumuladas de la 2021/22 se ubicaron un 1% por encima respecto a la campaña previa. Por último, trigo acumula ventas por un 26% de la producción de la campaña 2022/23, ubicándose por debajo de las campañas previas.

El mayor dinamismo en las ventas de soja por parte de los productores aceleró el ritmo de las liquidaciones de divisas, alcanzando un nuevo récord mensual de USD 8.120 millones durante septiembre, un 140% por encima del registro del mes previo y un 233% por arriba de las cifras de septiembre del año pasado. En términos acumulados se alcanzó una liquidación de USD 33.817 millones, superando en un 32% al récord de la campaña 2021/22 y localizándose como un nuevo récord anual en el aporte del sector agroindustrial al país.

ECONOMISTA JEFE

Lic. Agustín Tejeda Rodríguez
atejeda@bc.org.ar

ANALISTA

Lic. Sebastián Gariboldi
sgariboldi@bc.org.ar

ANALISTA

Estefanny Vasquez
evasquez@bc.org.ar

CONTACTO

Av. Corrientes 123
C1043AAB - CABA
Tel.: 54 11 3221 7230
Twitter: [@BolsadeC ETyM](https://twitter.com/BolsadeC ETyM)
ISSN 2408-4344t
estudioeconomicos@bc.org.ar

COTIZACIONES

Mercado disponible y a futuro

SOJA			
Disponible	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Cámara \$/tn	63000	52300	34050
Matba \$/tn	60000	53100	34150
Matba USD/tn	300	383	346
FAS Res. 42/07 \$/tn	49348	52294	33662
FOB Oficial USD/tn	562	608	544
Futuros	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Matba Mayo USD/tn	356	363	319
CBOT Mayo USD/tn	511	526	470
FOB Oficial May USD/tn	515	528	474

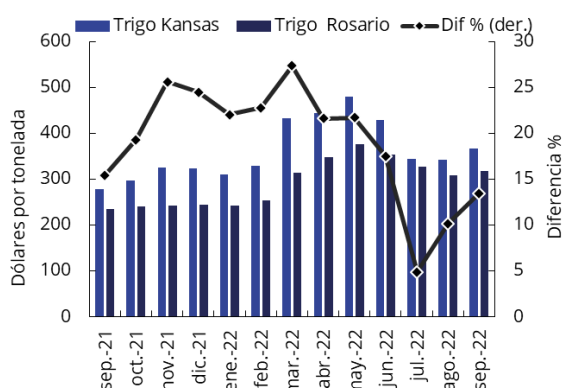
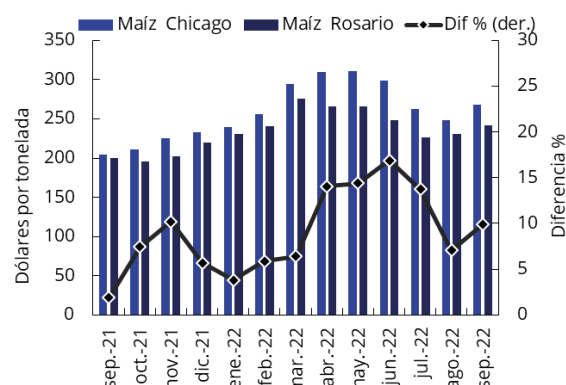
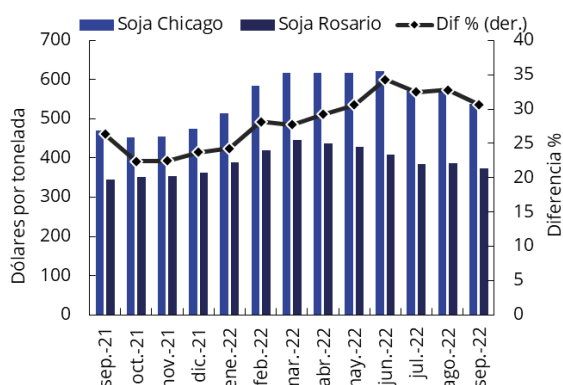
MAÍZ			
Disponible	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Cámara \$/tn	35310	31350	20200
Matba \$/tn	36000	32600	20030
Matba USD/tn	245	236	203
FAS Res. 42/07 \$/tn	36448	32905	19700
FOB Oficial USD/tn	300	288	247
Futuros	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Matba Abril USD/tn	250	233	194
CBOT Mayo USD/tn	269	267	216
FOB Oficial May USD/tn	288	279	236

TRIGO			
Disponible	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Cámara \$/tn			
Matba \$/tn	49300	40900	23700
Matba USD/tn	335	295	241
FAS Res. 42/07 \$/tn	49744	45423	24075
FOB Oficial USD/tn	412	400	300
Futuros	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Matba Mayo USD/tn	332	280	254
CBOT Mayo USD/tn	344	315	272
FOB Oficial May USD/tn	396	333	311

GIRASOL			
Disponible	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Cámara \$/tn			
Matba \$/tn			
Matba USD/tn		508	467
FAS Res. 42/07 \$/tn	63454	70336	51104
FOB Aceite Oficial USD/tn	1245	1475	1340
Futuros	sep.-22	ago.-22	sep.-21
Matba Mayo USD/tn			
CBOT Aceite Abril USD/tn		1410	
FOB Aceite Oficial May	1190	1340	1225

Fuente: Cámaras Arbitrales, MATba-ROFEX, Minagro, CBOT.

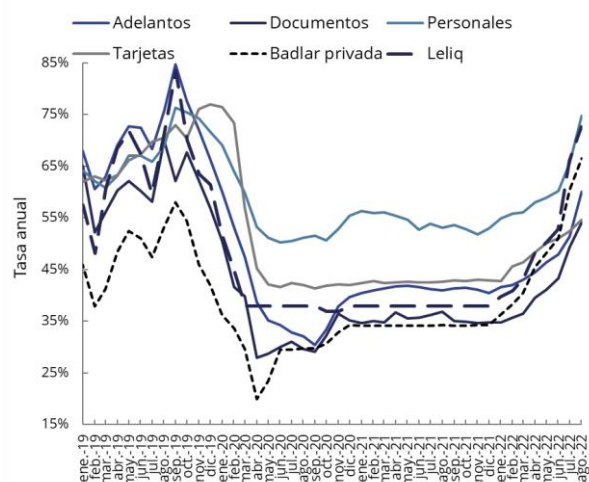
Relación de precios disponibles y primera posición



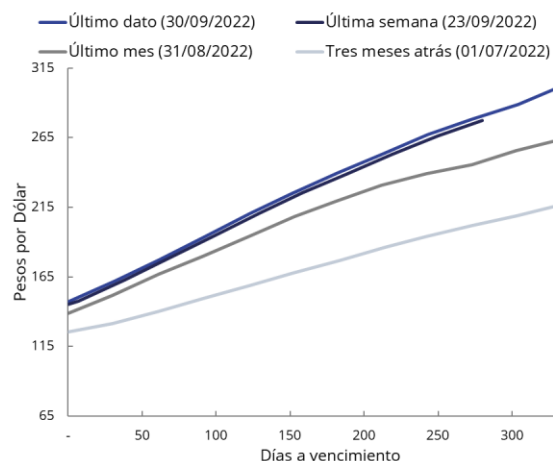
Cultivo	sep.-22
Trigo Kansas	366,6
Trigo Rosario	317,4
Diferencia	13%
Maíz Chicago	268,1
Maíz Rosario	241,5
Diferencia	10%
Soja Chicago	537,5
Soja Rosario	372,7
Diferencia	31%

Fuente: MATba-ROFEX, CBOT.

TASAS DE INTERÉS Y DÓLAR FUTURO



Fuente: BCRA.



Fuente: MATba-Rofex.

COSTOS

Flete por camión orientativo para granos

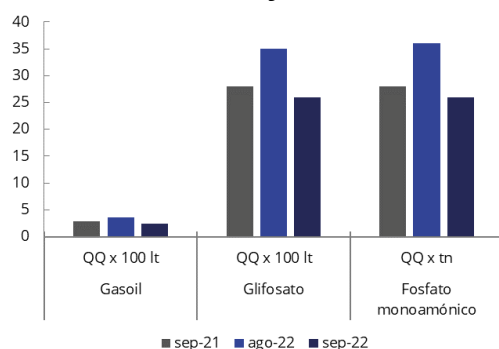
Kilometros	sep.-22	ago.-22	%	sep.-21	%
20	872	872	0%	484	80%
100	1958	1958	0%	1088	80%
500	5772	5772	0%	3207	80%
1000	7778	7778	0%	4321	80%

Fuente: Dirección de Mercados Agroalimentarios, MinAgri.

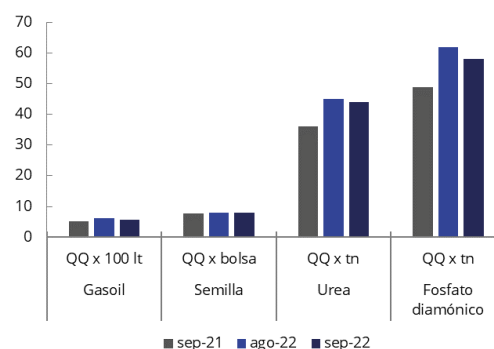
Nota: Pesos por tonelada. Camiones con capacidad de carga de 30

Relaciones insumo - producto

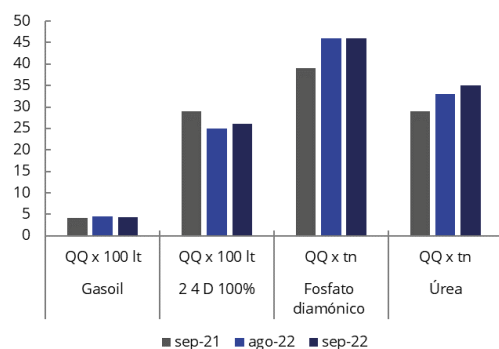
SOJA



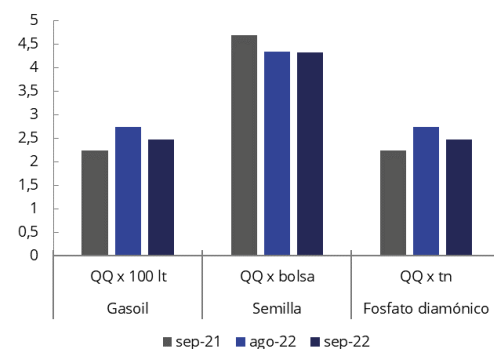
MAIZ



TRIGO



GIRASOL



Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios

MERCADO EXTERNO

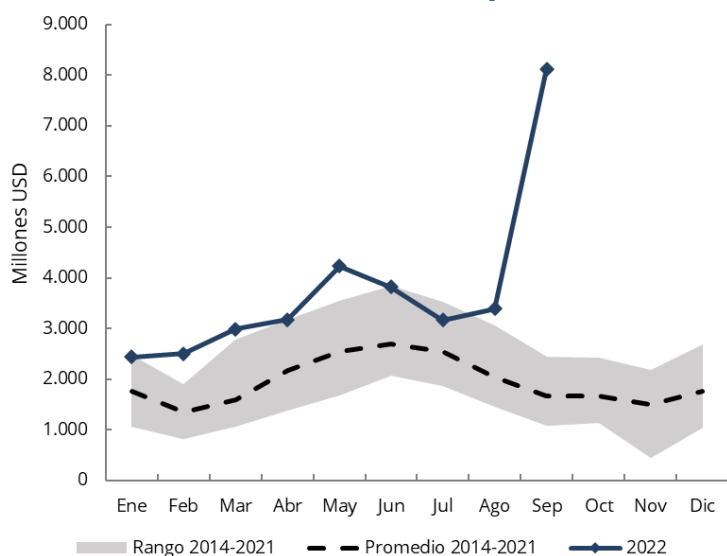
Exportaciones de granos y subproductos

Datos en miles de toneladas

GRANOS					
Productos	ago.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Ago 2022	Var. Anual
Trigo	437	-29%	-30%	12.538	57%
Maíz	3.796	-24%	-19%	27.381	1%
Soja	333	-23%	-77%	1.292	-69%
Girasol	6	-3%	-31%	131	-18%
HARINAS					
Productos	ago.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Ago 2022	Var. Anual
Soja	1.680	-28%	-32%	17.021	-12%
Trigo	35	13%	-34%	300	-22%
ACEITES					
Productos	ago.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Ago 2022	Var. Anual
Soja	453	46%	-7%	3.250	-26%
Girasol	86	-13%	-33%	756	16%
BIODIESEL					
Productos	ago.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Ago 2022	Var. Anual
Biodiesel	0	-	-100%	887	-5%

Fuente: Indec.

Liquidación de divisas



Millones de USD	
sep.-22	8.120
ago.-22	3.388
Variación m/m	140%
sep.-21	2.441
Variación a/a	233%
Ene-Sep 22	33.817
Var. 2021/2020	32%
Ene-Sep 21	25.670
Var. 2021/2019	123%
Ene-Sep 20	15.134

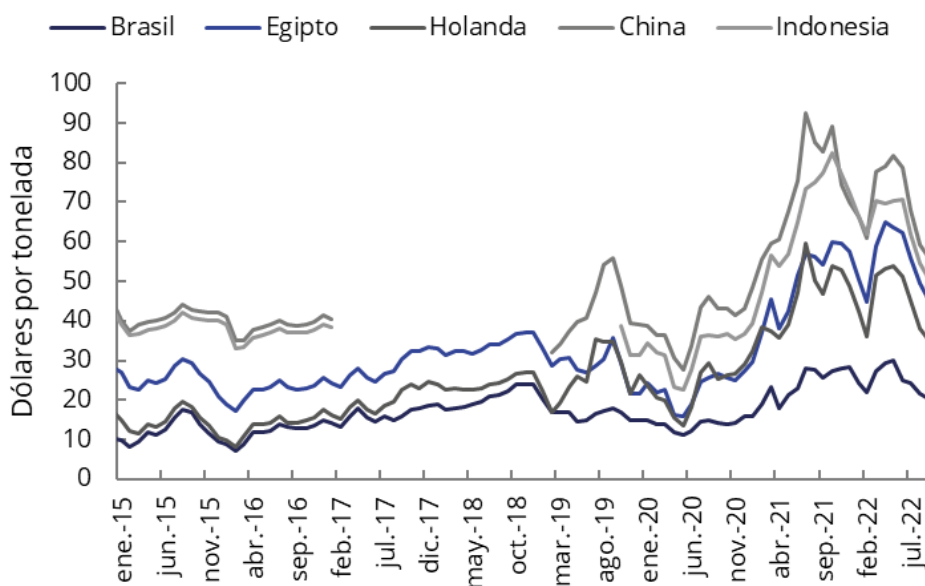
Fuente: CIARA. Datos en millones de dólares

Camiones arribados a puerto

Puerto	sep.-22	ago.-22	%	sep.-21	%
Rosario y zona	67.418	66.841	1%	71.858	-6%
Dársena y Buenos Aires	4.758	6.025	-21%	4.871	-2%
Necochea	13.674	13.281	3%	16.450	-17%
Bahía Blanca	26.562	30.586	-13%	36.761	-28%
Total	112.412	116.733	-4%	129.940	-13%

Fuente: Williams Entregas.

Flete marítimo orientativo para granos



Destino	sep.-22	ago.-22	%	sep.-21	%
Brasil	20,3	21,6	-6%	25,6	-21%
Egipto	45,3	49,6	-9%	54,3	-17%
Holanda	35,0	38,0	-8%	46,8	-25%
China	55,8	59,2	-6%	82,8	-33%
Indonesia	50,5	54,6	-8%	82,8	-39%

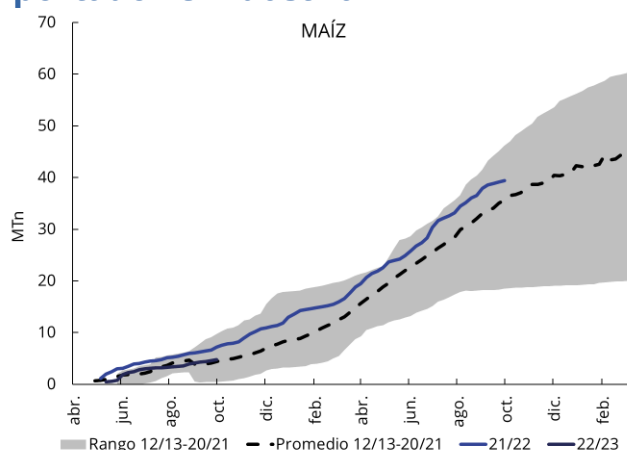
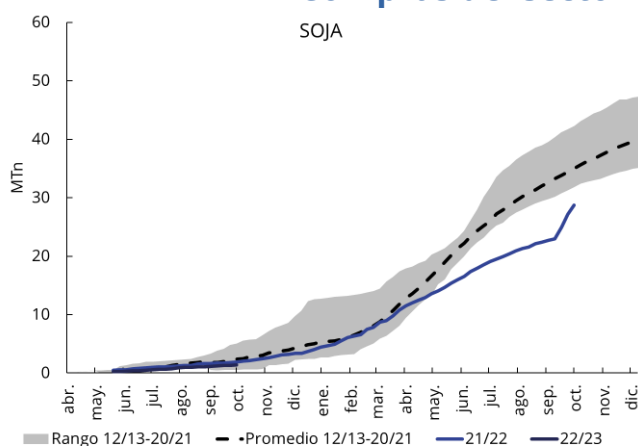
Fuente: Área Regímenes Especiales – DMA, MinAgri.

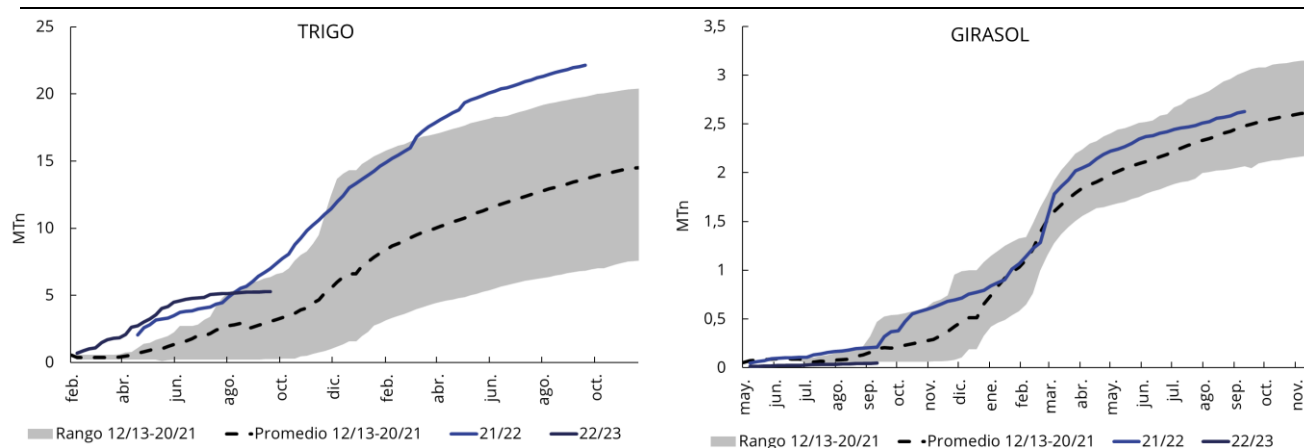
Nota: Dólares por tonelada

(1) Barcos con porte de 40.000 toneladas. (2) Barcos con porte de 25.000 toneladas.

COMERCIALIZACIÓN

Compras del sector exportador e industrial





Fuente: Min. Agroindustria.

MOLIENDA

Molienda de granos

	Acum Ago 2021	Acum Ago 2022	Dif %
Soja	29.520	26.846	-9,1%
Girasol	2.481	2.680	8,1%
Trigo	4.207	4.235	0,7%
Maíz	4.406	4.840	9,9%

Fuente: DMA – MinAgri. Miles de toneladas

Producción de aceites y subproductos

	Acum Ago 2021	Acum Ago 2022	Variación
Aceite de soja	5.862	5.205	-11,2%
Aceite de girasol	1.062	1.180	11,1%
Pellets de soja	22.203	20.084	-9,5%
Pellets de girasol	995	1.137	14,3%

Fuente: DMA – MinAgri. Miles de toneladas

INDICADORES DE CARNE BOVINA, PORCINA Y AVICOLA

Bovinos	ago.-22	jul.-22	Variación	ago.-21	Variación
Producción bovina (miles de tn)	289,0	260,8	10,8%	267,1	8,2%
Faena bovina (miles de cabezas)	1.227,0	1.103,7	11,2%	1.139,5	7,7%
Porcentaje de Hembras en faena	43,4%	45,1%	-3,9%	43,6%	-0,5%
Bovinos	ago.-22	jul.-22	Variación	ago.-21	Variación
Exportaciones bovinas (tn)	80.850,5	85.587,5	-5,5%	66.933,0	20,8%
Porcinos	jul.-22	jun.-22	Variación	jul.-21	Variación
Faena porcina (cabezas)	651.228,0	664.968,0	-2,1%	642.697,8	1,3%
Impo. Productos porcinos (tn)	2.335,5	3.289,0	-29,0%	2.029,5	15,1%
Aviar	may.-22	abr.-22	Variación	may.-21	Variación
Producción avícola (miles de tn)	189,5	182,9	3,6%	179,8	5,4%
Faena avícola (miles de cabezas)	62.290,8	59.406,3	4,9%	58.264,9	6,9%
Exportaciones avícolas (miles de tn)	17,7	19,0	-6,5%	19,3	-8,1%

Fuente: SENASA y Min. Agroindustria.

VENTA DE MAQUINARIA AGRÍCOLA

	2022-II	2022-I	Variación	2021-II	Variación
Cosechadoras	348	244	42.6%	248	40.3%
Tractores	2,291	1,737	31.9%	1,814	26.3%
Sembradoras	867	441	96.6%	811	6.9%
Implementos	2,861	1,915	49.4%	2,758	3.7%

Fuente: INDEC. En unidades vendidas

ECONOMISTA JEFE

Lic. Agustín Tejeda Rodríguez
atejeda@bc.org.ar

ANALISTA

Lic. Sebastián Gariboldi
sgariboldi@bc.org.ar

ANALISTA

Estefanny Vasquez
evasquez@bc.org.ar

CONTACTO

Av. Corrientes 123
C1043AAB - CABA
Tel.: 54 11 3221 7230
Twitter: [@BolsadeC_ETyM](https://twitter.com/BolsadeC_ETyM)
ISSN 2408-4344t
estudioeconomicos@bc.org.ar

Informe Mensual

Octubre 2022



Instituto de Estudios
Económicos