



ICOM

INFORME DE COMERCIALIZACIÓN

Informe Mensual

Noviembre 2022



Instituto de Estudios
Económicos

El mes después del Programa de Incremento Exportador: Liquidación de octubre en mínimos.

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

A pesar de las perspectivas de desaceleración económica en el mundo, el progreso de la cosecha en el hemisferio norte, las condiciones climáticas favorables en Brasil en la etapa de siembra y las complicaciones logísticas en el Río Mississippi, el escenario internacional estuvo marcado por la compleja situación en el Mar Negro y el efecto del clima sobre los balances globales.

Particularmente, las quejas sobre el destino de las exportaciones ucranianas, el poco dinamismo de las exportaciones rusas por las sanciones sumado los ataques a la infraestructura rusa, desencadenó que, en una misma semana, Rusia abandone y reanude su participación en el acuerdo de granos.

En consecuencia, los precios internacionales FOB para soja, maíz y trigo cerraron octubre con una performance positiva, con subas del 7%, 2% y 2% con respecto al mes pasado. Siguiendo la misma tendencia, los precios disponibles MATba-Rofex en USD/tn para soja, trigo y maíz presentaron subas del 32%, 10% y 2%, respectivamente. El significativo incremento del precio de la soja viene de la mano con el reacomodamiento del tipo de cambio. Si ignoramos dicho efecto, el precio aumentó un 4% durante octubre.

Pese a la mejoría en los precios, las ventas de los productores relativa a la producción se estancaron en octubre. Luego del PIE (Programa de Incremento Exportador), al abastecerse los compradores y no mantenerse los incentivos de precios, las ventas de soja de la campaña 21/22 se mantienen en un 72% de la producción, es decir, un 4% menos en relación con el mismo momento del ciclo pasado. Con respecto al maíz, se ha comercializado un 80% de la producción, ubicándose en niveles similares a la campaña anterior. Para la campaña 22/23, soja y maíz registraron menores ventas, disminuyendo un 34% en relación con la campaña pasada. Mientras que, en el trigo, se observaría un estancamiento en las ventas, alcanzando un 39% de la producción, como consecuencia de las perspectivas productivas.

La liquidación de divisas tuvo una gran reducción en octubre de 2022, alcanzando los USD 1.217 millones, registrando una caída del 85% respecto a septiembre y un 50% menos en relación con lo alcanzado el mismo mes el año pasado. Dicha reducción se debe al adelantamiento de liquidaciones producto del PIE (Programa de Incremento Exportador) llevado a cabo en septiembre. Sin embargo, lo acumulado durante el presente año es de USD 35.035 millones, es decir, un 25% por encima del año anterior.

COTIZACIONES

Mercado disponible y a futuro

	SOJA		
Disponible	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Cámara \$/tn	60760	63000	34850
Matba \$/tn	62000	60000	35300
Matba USD/tn	398	300	354
FAS Res. 42/07 \$/tn	60974	49348	34909
FOB Oficial USD/tn	603	562	544
Futuros	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Matba Mayo USD/tn	370	356	319
CBOT Mayo USD/tn	527	511	466
FOB Oficial May USD/tn	545	515	470

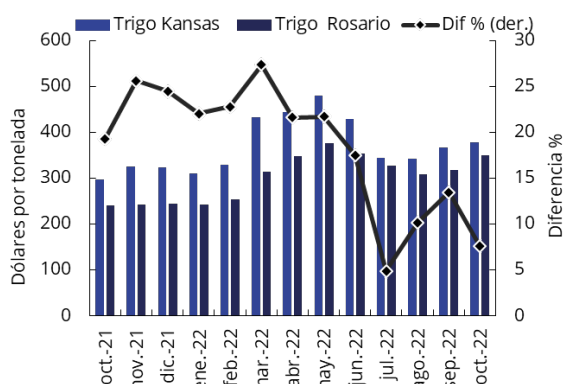
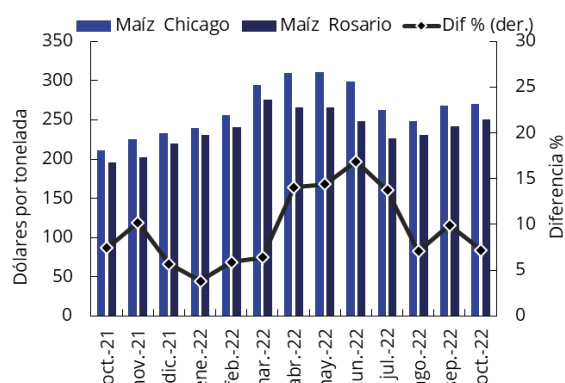
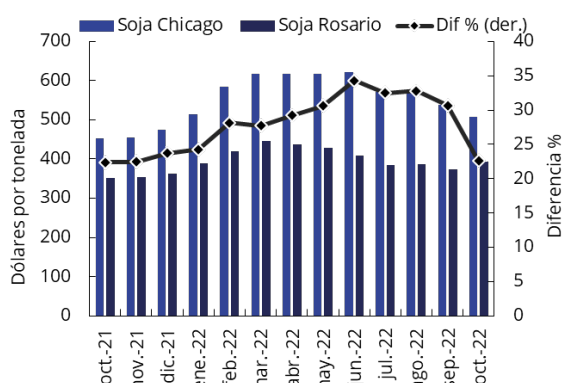
	TRIGO		
Disponible	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Cámara \$/tn			
Matba \$/tn	57800	49300	23700
Matba USD/tn	370	335	238
FAS Res. 42/07 \$/tn	54052	49744	25065
FOB Oficial USD/tn	420	412	309
Futuros	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Matba Mayo USD/tn	359	332	252
CBOT Mayo USD/tn	333	344	290
FOB Oficial May USD/tn	427	396	318

	MAÍZ		
Disponible	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Cámara \$/tn	38400	35310	19110
Matba \$/tn	39300	36000	19530
Matba USD/tn	251	245	196
FAS Res. 42/07 \$/tn	39754	36448	20643
FOB Oficial USD/tn	307	300	256
Futuros	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Matba Abril USD/tn	262	250	196
CBOT Mayo USD/tn	274	269	228
FOB Oficial May USD/tn	314	288	243

	GIRASOL		
Disponible	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Cámara \$/tn			
Matba \$/tn			
Matba USD/tn			477
FAS Res. 42/07 \$/tn	75023	63454	54590
FOB Aceite Oficial USD/tn	1390	1245	1425
Futuros	oct.-22	sep.-22	oct.-21
Matba Mayo USD/tn			
CBOT Aceite Abril USD/tn			1410
FOB Aceite Oficial May	1320	1190	1415

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

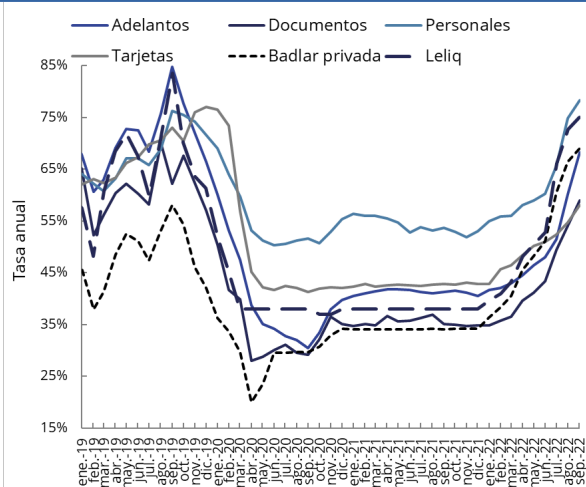
Relación de precios disponibles y primera posición



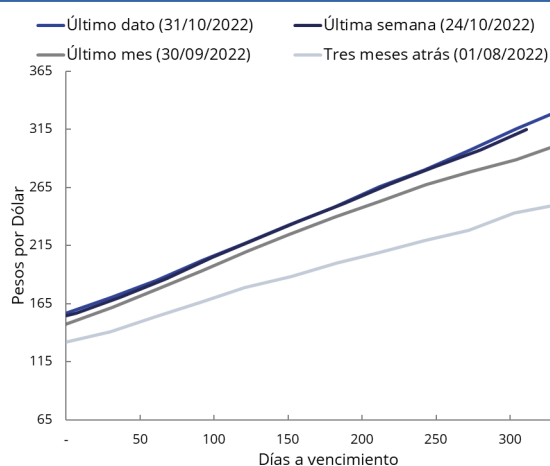
Cultivo	oct.-22
Trigo Kansas	378,8
Trigo Rosario	350,1
Diferencia	8%
Maíz Chicago	269,9
Maíz Rosario	250,4
Diferencia	7%
Soja Chicago	507,5
Soja Rosario	393,1
Diferencia	23%

Fuente: MATba-ROFEX, CBOT.

TASAS DE INTERÉS Y DÓLAR FUTURO



Fuente: BCRA.



Fuente: MATba-Rofex.

COSTOS

Flete por camión orientativo para granos

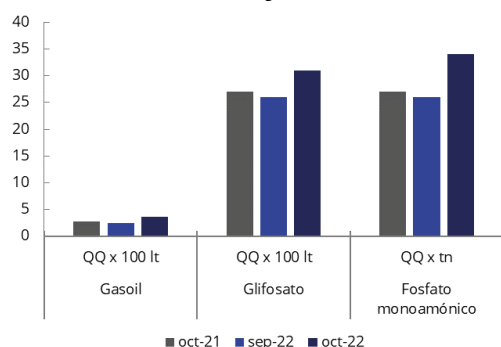
Kilometros	oct.-22	sep.-22	%	oct.-21	%
20	872	872	0%	484	80%
100	1958	1958	0%	1088	80%
500	5772	5772	0%	3207	80%
1000	7778	7778	0%	4321	80%

Fuente: Dirección de Mercados Agroalimentarios, MinAgri.

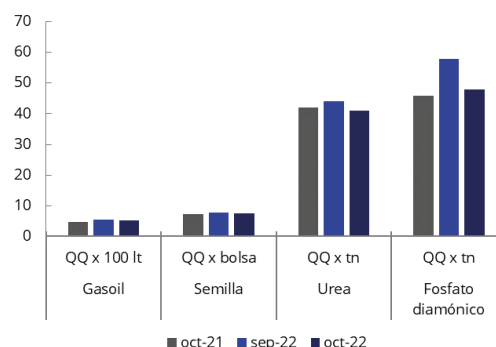
Nota: Pesos por tonelada. Camiones con capacidad de carga de 30

Relaciones insumo - producto

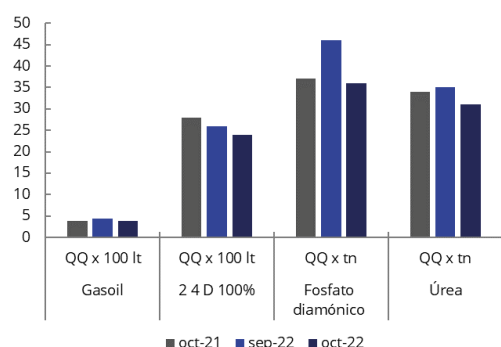
SOJA



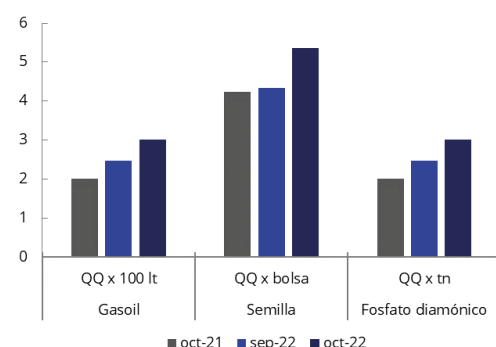
MAIZ



TRIGO



GIRASOL



Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios

MERCADO EXTERNO

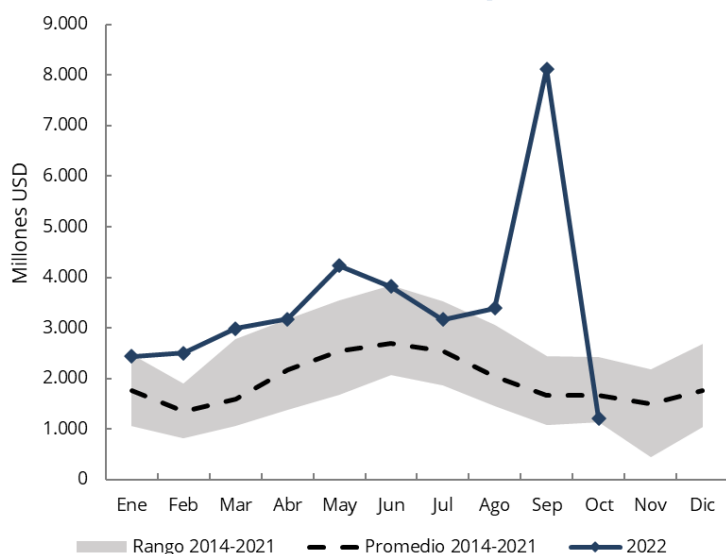
Exportaciones de granos y subproductos

Datos en miles de toneladas

GRANOS					
Productos	sep.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Sep 2022	Var. Anual
Trigo	139	-68%	-70%	12.676	50%
Maíz	2.836	-26%	-35%	30.249	-4%
Soja	1.166	250%	38%	2.458	-51%
Girasol	10	70%	13%	141	-16%
HARINAS					
Productos	sep.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Sep 2022	Var. Anual
Soja	1.586	-6%	-37%	18.608	-15%
Trigo	35	-1%	-33%	336	-23%
ACEITES					
Productos	sep.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Sep 2022	Var. Anual
Soja	338	-25%	-35%	3.588	-27%
Girasol	55	-35%	-14%	811	14%
BIODIESEL					
Productos	sep.-22	Var. Mensual	Var. Anual	Acu. Sep 2022	Var. Anual
Biodiesel	0	-	-100%	887	-14%

Fuente: Indec.

Liquidación de divisas



Millones de USD	
oct.-22	1.217
sep.-22	8.120
Variación m/m	-85%
oct.-21	2.417
Variación a/a	-50%
Ene-Oct 22	35.035
Var. 2022/2021	25%
Ene-Oct 21	28.087
Var. 2022/2020	108%
Ene-Oct 20	16.849

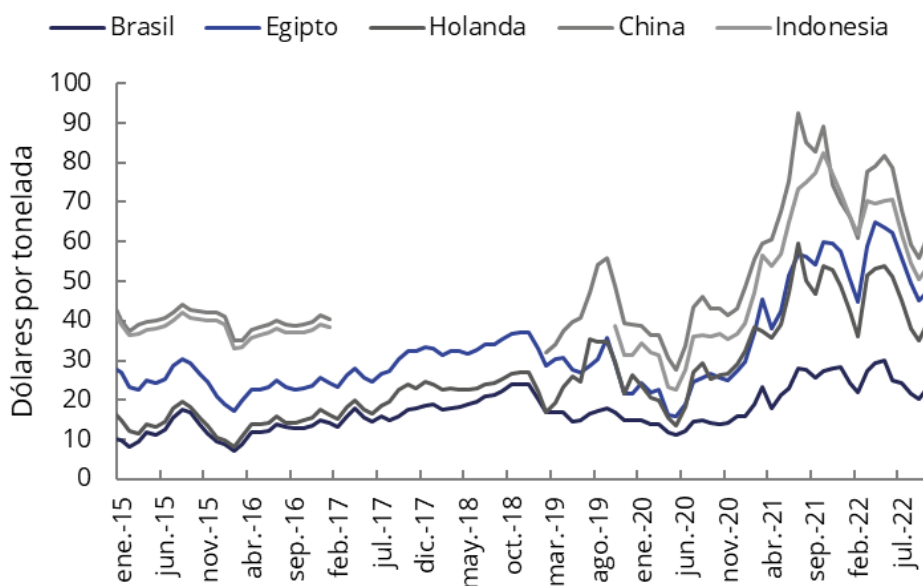
Fuente: CIARA. Datos en millones de dólares

Camiones arribados a puerto

Puerto	oct.-22	sep.-22	%	oct.-21	%
Rosario y zona	37.372	67.418	-45%	66.768	-44%
Dársena y Buenos Aires	4.736	4.758	-0%	4.377	8%
Necochea	15.582	13.674	14%	8.417	85%
Bahía Blanca	20.208	26.562	-24%	29.540	-32%
Total	77.898	112.412	-31%	109.102	-29%

Fuente: Williams Entregas.

Flete marítimo orientativo para granos



Destino	oct.-22	sep.-22	%	oct.-21	%
Brasil	23,3	20,3	15%	27,2	-15%
Egipto	47,5	45,3	5%	59,9	-21%
Holanda	39,8	35,0	14%	53,7	-26%
China	61,8	55,8	11%	89,1	-31%
Indonesia	54,0	50,5	7%	89,1	-39%

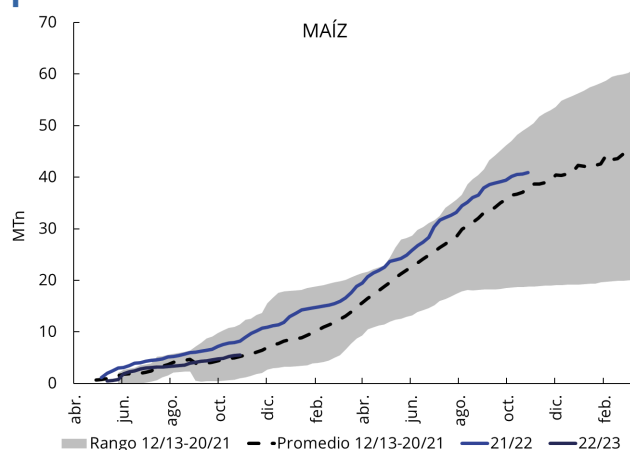
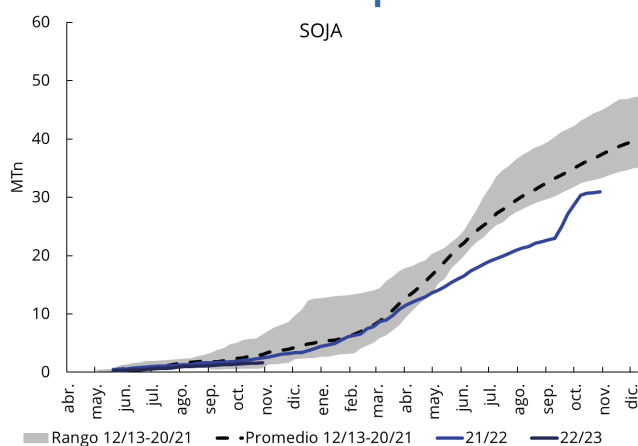
Fuente: Área Regímenes Especiales – DMA, MinAgri.

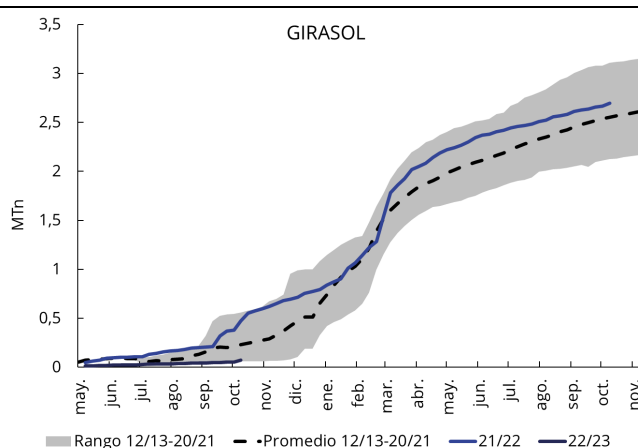
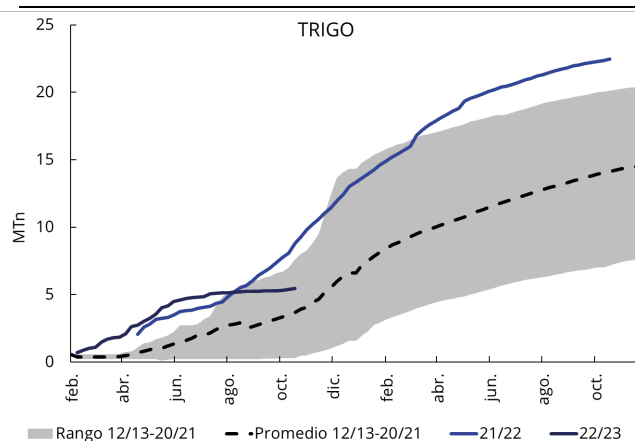
Nota: Dólares por tonelada

(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 Sep 2021	Acum Sep 2022	Dif %
Soja	33.222	29.598	-10,9%
Girasol	2.683	2.883	7,4%
Trigo	4.743	4.763	0,4%
Maíz	4.989	5.488	10,0%

Fuente: DMA – MinAgri. Miles de toneladas

Producción de aceites y subproductos

	Acum Sep 2021	Acum Sep 2022	Variación
Aceite de soja	6.575	5.732	-12,8%
Aceite de girasol	1.154	1.272	10,2%
Pellets de soja	24.986	22.144	-11,4%
Pellets de girasol	1.079	1.227	13,8%

Fuente: DMA – MinAgri. Miles de toneladas

INDICADORES DE CARNE BOVINA, PORCINA Y AVICOLA

Bovinos	sep.-22	ago.-22	Variación	sep.-21	Variación
Producción bovina (miles de tn)	276,5	289,0	-4,3%	256,3	7,9%
Faena bovina (miles de cabezas)	1.168,8	1.227,0	-4,7%	1.099,8	6,3%
Porcentaje de Hembras en faena	43,4%	43,4%	-	43,1%	0,7%
Bovinos	sep.-22	ago.-22	Variación	sep.-21	Variación
Exportaciones bovinas (tn)	77.173,7	80.850,5	-4,5%	78.755,1	-2,0%
Porcinos	sep.-22	ago.-22	Variación	sep.-21	Variación
Faena porcina (cabezas)	634.731,5	691.282,8	-8,2%	608.479,8	4,3%
Impo. Productos porcinos (tn)	2.281,2	1.646,1	38,6%	3.861,8	-40,9%
Aviar	ago.-22	jul.-22	Variación	ago.-21	Variación
Producción avícola (miles de tn)	204,0	193,0	5,7%	197,8	3,1%
Faena avícola (miles de cabezas)	65.719,0	63.016,0	4,3%	62.716,7	4,8%
Exportaciones avícolas (miles de tn)	21,6	19,7	9,5%	20,9	3,5%

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
estudioseconomicos@bc.org.ar

Informe Mensual

Noviembre 2022



Instituto de Estudios
Económicos