



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

## **Temas relevantes para el comercio de granos**

### **✓ *Récord de exportaciones de maíz en Brasil***

Las exportaciones brasileñas de maíz totalizaron 2,28 millones de toneladas en febrero de 2023, registrando el mayor volumen desde 2016, cuando alcanzaron a 5,37 millones de toneladas.

Las cifras actuales se sostienen en una demanda adicional de China y stocks locales acumulados (Brasil) por la cosecha récord de 2022, según consigna la información gubernamental.

Los envíos del cereal brasileño se triplicaron con respecto a febrero del año pasado, cuando la disponibilidad era menor, tras una frustración climática en 2021. Pero el papel de China, que importó alrededor de un millón de toneladas en enero, aparece como un factor fundamental.

### **✓ *Lento avance de la safriña de maíz en Brasil***

Hacia inicios de marzo de 2023 se había sembrado en Brasil 55% del maíz de segunda (safriña), comparado al 63% a igual fecha del año anterior.

En esta safriña 2022/23 el ritmo de siembra es más rápido en el centro del país y más lento en el centro-sur. Las tareas están ligeramente por debajo del promedio en Mato Grosso, pero hay una creciente preocupación por el retraso en el centro-sur.

En este contexto, más del 50% del maíz safriña en Paraná y Mato Grosso do Sul será implantado fuera de la ventana ideal de siembra, situación que afectaría sensiblemente a los rendimientos del cultivo.

Aproximadamente el 46,4% del maíz safriña 2022/23 se plantará en Mato Grosso, el 15,2% en Paraná y el 11,6% en Mato Grosso do Sul. Con estos datos, se observa que alrededor del 20% de la superficie total será implantada en forma tardía.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

### ✓ ***La falta de transporte afecta el precio de los fletes en Brasil***

Brasil enfrenta problemas de transporte y almacenaje en relación a la magnitud de la oferta de granos, ya que no se observó una expansión logística acorde al crecimiento registrado en la producción agrícola durante los últimos años, situación que redundará en un alza de las tarifas de flete.

En el país sudamericano aproximadamente el 61,1% de los cultivos se mueve por camión, el 20,7% por ferrocarril y el 13,6% por barcaza, según datos de la Confederación Nacional de Transporte (CNT).

El transporte por camión es la forma más costosa para mover la cosecha, atendiendo a las grandes distancias entre zonas productoras y puertos de embarque. A modo de ejemplo, la distancia desde el centro del estado de Mato Grosso hasta el puerto de Paranaguá, en el sureste de Brasil, supera los 2.200 kilómetros.

### ✓ ***Amplían el mercado para el corte de biocombustibles en Estados Unidos***

La Agencia de Protección Ambiental (EPA), impulsa un mayor corte de etanol en la gasolina comercializada en algunos estados del medio este de los Estados Unidos.

La reglamentación entrará en vigencia a mediados del año 2024 y responde a una petición de los gobernadores de los principales estados productores de maíz del medio oeste, incluidos Iowa, Nebraska e Illinois.

EPA levantará efectivamente la prohibición del llamado E15, por lo cual estos estados podrían aumentar la mezcla de etanol de maíz en gasolina, desde un 10%, vigente en 2023, a un 15%.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

### ✓ ***Disminuye la cosecha de cereales en Ucrania a pesar de una evolución climática positiva***

Según informes meteorológicos ucranianos, los cultivos de cereales de invierno del país atravesaron la temporada de frío en forma satisfactoria. Cabe destacar que la mayor parte de Ucrania es una zona de siembra de riesgo, donde la cosecha puede verse afectada por heladas profundas en invierno, sequía en primavera y calor intenso en verano.

Sin embargo, la cosecha 2022/23 continuaría mostrando una tendencia declinante, en su comparación interanual, debido a la fuerte caída del área sembrada con trigo de invierno a alrededor de 3,8 millones de hectáreas desde más de seis millones en 2021/22. Del trigo de invierno sembrado el año pasado, sólo 4,9 millones de hectáreas se cosecharon en territorio controlado por Ucrania.

La cosecha de trigo de Ucrania disminuyó a 20,2 millones de toneladas en 2022 desde 32,2 millones de toneladas en 2021. La producción total de cereales cayó a alrededor de 54 millones de toneladas desde un récord de 86 millones en 2021.

Para 2023 se prevé otra baja para el total de cereales la que, según fuentes oficiales, disminuiría a 49,5 millones de toneladas, en tanto que estimadores privados la ubican en el rango de 35-40 millones de toneladas.

### ✓ ***Nueva baja del índice mundial de precios de granos en febrero***

El índice de precios de los granos en el mercado mundial (GOI), que es elaborado mensualmente por el Consejo Internacional de Cereales (CIC), alcanzó en febrero de 2023 un valor de 304 puntos (-0,7%), comparado al 306 en enero y 309 en diciembre.

Los últimos valores medidos por el GOI reflejan una baja leve, pero continua, en los precios de los granos. Por otra parte, muestra la interrupción del período alcista que dominó el mercado en los últimos años. Cabe destacar que, en la comparación interanual, la baja registrada asciende al -1,8%.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

Estas mediciones corresponden a los precios de la canasta total de granos que incluyen valores internacionales para el conjunto de trigo, maíz, cebada, soja y arroz.

En el análisis desagregado del Índice se observan los siguientes movimientos con respecto al mes anterior: trigo +1,4%; maíz +1,4%; cebada -0,6%; soja -2,6%; arroz -0,4%.

### ✓ ***Impacto de la caída de precios en el mercado argentino***

También localmente se observaron caídas en el precio de los granos. A lo largo de febrero el trigo bajó el 5% en el mercado de entregas inmediatas para ubicarse en torno a 297 dol/ton, en tanto que el maíz lo hizo en el 3% con valores para las entregas en mayo próximo a 250 dol/ton.

Sólo en soja se observó una leve mejora del 3,1% con precios para el mes de mayo de 2023 del orden de 395 dol/ton, presionados por la fuerte reducción esperada en el volumen final a recolectar.

En el mes de marzo continuó la tendencia decreciente en los precios internos de los commodities con nuevas caídas que ubicaron, al cierre del mes, los precios del trigo disponible en 282 dol/ton (-5%), el maíz en 247 (-1.2%) y la soja en 364 dol/ton (-7.8%) estos dos últimos para embarque en el próximo mes de mayo.

### ✓ ***La menor cosecha argentina impacta en el mercado global de oleaginosos***

Según estimaciones de la consultora Oil World divulgadas a fines del mes de febrero, la producción mundial de los siete principales granos oleaginosos (soja, colza, girasol, maní, algodón, almendra de palma y coco) ascendería en 2022/23 a 603,5 millones de toneladas, cifra que es inferior en 3,3 millones de toneladas al volumen estimado en enero.

Sin embargo, con respecto al ciclo 2021/22, el volumen de cosecha mundial es superior en 23,3 millones de toneladas.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

La causa fundamental del ajuste intermensual realizado por Oil World es que la consultora está estimando una abrupta baja de la cosecha de soja en Argentina, la que se ubicaría en 25 millones de toneladas, muy por debajo de las primeras previsiones.

### ✓ ***Prórroga para los embarques locales de Maíz 2022/23***

En virtud de la fuerte seca que asola la región productora, y ante la posibilidad de escasez de mercadería para embarques en el primer cuatrimestre del ciclo comercial la Sagyp dio a conocer la resolución mediante la cual se otorga una Prórroga Automática Excepcional de CIENTO OCHENTA (180) días corridos, a las Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior (DJVE).

Se tomará el período de embarque comprendido entre el 1 de marzo de 2023 y el 31 de julio de 2023, contados a partir del fin de embarque más la prórroga automática para la mercadería de la partida arancelaria de maíz en grano, el cual se constituirá en el nuevo plazo máximo de vigencia de la DJVE.

Esta medida se suma a la similar establecida oportunamente para los embarques de trigo entre 1 de diciembre de 2022 y 28 de febrero de 2023, aunque en este caso el diferimiento llega hasta los 365 días

### ✓ ***Continúa disminuyendo la molienda de soja en Argentina***

La industrialización local de soja sigue reduciéndose, debido a la escasez de mercadería disponible y la rentabilidad negativa del negocio.

En el mes de febrero de 2023 la Sagyp dio a conocer que la molienda de esta oleaginosa sólo alcanzaba a 1,55 mill/ton. vs. 2,65 de igual mes del año anterior. De esta forma el acumulado marzo 22/febrero 23 supera levemente los 36,7 mill/ton.

Algo similar se dio en girasol donde el procesamiento de febrero alcanzó las 224 mil toneladas vs. febrero de 2022 con 236 mil toneladas. En este caso el total acumulado de los últimos doce meses asciende a 3,4 mill/ton.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

En suma, en este periodo se molieron 40,1 mill/ton de ambos granos vs. una capacidad total instalada cercana a 70 millones de toneladas, lo cual arroja un porcentaje de uso de sólo el 57%.

### ✓ ***Baja el costo local de los fertilizantes***

Según un relevamiento de la revista Márgenes Agropecuarios, se observa una fuerte tendencia a la baja en el precio interno de los fertilizantes.

En el caso de Urea granulada que hacia fines de 2022 se negociaba en torno a 820 dol/ton, se ubica en la actualidad en 600 dol/ton.

Algo similar se da en los fosfatados. Tanto el Fosfato diamónico como el Super fosfato triple experimentaron bajas de relevancia. El primero de ellos de 930 dol/ton en diciembre de 2022 se comercializa actualmente en 900 dol/ton en tanto que el SFT se vende a 840 dol/ton.

### ✓ ***La calidad de la soja genera preocupación.***

Al margen de la marcada caída en la producción de soja, que en la actualidad se estima en 25/26 mill/ton vs. 46 mill/ton del ciclo anterior, crece el temor de la calidad del poroto a recolectar.

Desde la Bolsa de Comercio de Rosario advierten que, para las sojas de primera que se arrebataron por las altas temperaturas de las últimas semanas y que muestran un problema adicional para la oleaginosa, no sólo habrá fuertísimas pérdidas en la cantidad cosechada, sino también en la calidad.

Literalmente las sojas “Se cocinaron”. En especial las de grupos cortos, que venían evolucionando con ciertas dificultades, hasta la última ola de calor.

“La calidad está siendo muy mala: muchas vainas vanas, granos chuzos, granos verdes, arrugados”, advirtieron desde la GEA.



Federación de Acopiadores  
de Granos de la República  
Argentina.

De allí que la preocupación entre los productores es doble: además de la pérdida económica por ni siquiera cubrir los costos debido a la magra cosecha, ante estos problemas de calidad, la mercadería tendrá fuertes descuentos comerciales.

\*Agradecemos a Agritrend por su colaboración.