

TRIGO 20/21

La siembra acaba de finalizar, se estima una superficie similar al año anterior, aproximadamente 6.5 mill de ha. Condiciones de falta de humedad en los suelos en las Provincias de Córdoba, Santa Fé y parte de Buenos Aires hacen prever una menor cosecha que se estima en 1 millón menos de toneladas. La actual estimación de cosecha corresponde a 19 mill. De mantenerse las condiciones de sequía, muy probablemente haya que hacer un segundo ajuste de cosecha. Muy probablemente, la industria molinera adquiera alguna cantidad mayor debido al incremento de consumo de harina y a expectativas de exportación. Hasta hoy, el mercado pronostica una exportación entre 11 y 12 mill.

TRIGO: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

Países	2020 (*)	2019	2018	2017
Brasil	3,30	5,20	5,91	5,23
Indonesia	2,22	2,00	1,01	0,19
Bangladesh	0,63	0,12	0,25	0,70
Tailandia	0,52	0,27	0,38	0,60
Kenia	0,35	0,47	0,26	0,42
Vietnam	0,23	0,28	0,18	0,69
Etiopia	0,21			
Nigeria	0,20		0,19	0,15
Chile	0,18	0,37	0,59	0,86
Peru	0,17	0,26	0,34	0,24
Ecuador	0,04	0,05	0,14	0,26
Aegelia	0,03	0,12	1,25	1,81
Marruecos	0,03	0,10	0,16	0,18
Egipto		0,10	0,10	0,13
OTROS	0,84	1,86	1,31	1,64
TOTAL	8,94	11,19	12,07	13,09

Fuente: Min.de Agro./INDEC/Agrítrend/Line Up Agosto 2020- (*)Estimado/ Año calendario



TRIGO 20/21

ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE TRIGO

		2020/21 (*)	2019/20	2018/19
- Stock Inicial	Mill/ton	1,1	1,1	0,8
Área Sembrada	Mill/has	6,5	6,5	6,1
Rendimientos	Kg/ha	2,748	2,820	3,021
- Producción	Mill/ton	19,0	19,5	19,0
- Total Oferta	Mill/ton	20,1	20,6	19,8
- Consumo Interno (1)	Mill/ton	6,6	6,5	6,3
- Compras 29/7/20 (2)	Mill/ton	0,1	3,8	3,8
-Semilla	Mill/ton	0,7	0,7	0,7
- Exportación	Mill/ton	12,5	12,3	11,7
- DJVE 2/7/2020	Mill/ton	2,7	12,1	9,5
- Compras 29/7/20 (2)	Mill/ton	3,6	15,3	12,5
- % S/Exportación	%	29%	124%	107%
- A precio	Mill/ton	2,6	14,3	12,2
- % S/Total Compras	%	73%	93%	97%
- Total Demanda	Mill/ton	19,8	19,5	18,7
-Stock Final	Mill/ton	0,3	1,1	1,1

(1) Ajustado por Fiscalización Molinos (2) Compras a igual fecha de cada año

TRIGO: DJVE 2019/20 al 1/8/2020

Exportador	TONS	PARTICIP.
CARGILL S.A.C.I.	2.150.000	17,8%
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	2.066.000	17,1%
ADM AGRO S.R.L.	1.842.000	15,3%
BUNGE ARGENTINA SA	1.525.000	12,6%
LDC ARGENTINA S.A.	1.290.000	10,7%
ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS ARGENTINAS	805.800	6,7%
MOLINOS AGRO SA	463.000	3,8%
ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	388.000	3,2%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	386.000	3,2%
CHS DE ARGENTINA SA	344.000	2,8%
VICENTIN SAIC	179.328	1,5%
AMAGGI ARGENTINA SA	115.000	1,0%
YPF S.A.	69.070	0,6%
MIRGOR SA C I F I A	68.000	0,6%
GEAR SAAICFEI	63.500	0,5%
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SCL	60.000	0,5%
OTROS	260.628	2,2%
TOTAL	12.075.326	100%

Fuente: Minagri/ Agritrend SA



TRIGO 20/21

ARGENTINA: PRECIOS DE COMPETENCIA DEL TRIGO A BRASIL							
a	FOB	+ Flete	+ Impo	Cif Brasil			
BRAZIL	Origen		Tax Port	C/AEC	Dif C/A	S/AEC	Dif S/A
Argentina	208,0	17,0		225,0		225,0	
USA SRW	228,0	24,0	6,0	280,8	-280,8	258,0	-258,0
USA HRW	218,0	24,0	6,0	269,8	-269,8	248,0	-248,0
Francia	216,5	32,0	8,0	278,2	-278,2	256,5	-256,5
Alemania	209,5	32,0	8,0	270,5	-270,5	249,5	-249,5
Rusia	205,0	36,0	9,0	270,5	-270,5	250,0	-250,0
Australia ASW	273,0	42,0	10,5	352,8	-352,8	325,5	-325,5
Australia APW	273,0	42,0	10,5	352,8	-352,8	325,5	-325,5
Canadá	278,0	29,0	7,3	342,1	-342,1	314,3	-314,3
						Rosario	BsAs
FOB Argentina	211,0	<i>(Official Fob Price)</i>			Spot	193	209
Fobbing	11,0				Sept	195	209
Der. Exportación	25,3				Dec 20/21	171	175
Precio Fas s/Fob	171,7						
Precio de Mercado (*)	173,0						
Margen	-1,3						

al: 10/8/2020
Source: Mercado / Agritrend en dol/ton

TRIGO: DJVE 2020/21 al 1/8/2020		
Exportador	TONS	PARTICIP.
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	800.000	29,2%
CARGILL S.A.C.I.	620.000	22,6%
ADM AGRO S.R.L.	500.000	18,3%
BUNGE ARGENTINA SA	390.000	14,2%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	170.000	6,2%
LDC ARGENTINA S.A.	150.000	5,5%
CHS DE ARGENTINA SA	40.000	1,5%
MOLINOS AGRO SA	40.000	1,5%
YPF S.A.	18.000	0,7%
ALEA Y CIA S.A.	10.000	0,4%
ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	1.000	0,0%
TOTAL	2.739.000	100%

Fuente: Minagri/ Agritrend SA

MAÍZ



La cosecha ha finalizado, estimándose algo más de 50 millones de tons. Se calculan 33 millones para exportación 2020, de los cuales ya hay embarcados más de 25 mill. Los principales destinos son países del Sudeste asiático y norte de África. El ritmo de carga ha sido de regular a bueno, dependiendo del calado del río Paraná, ya que la falta de agua en su cuenca ha producido una bajante variable, lo cual obligó a completar carga en puertos de mar en cantidades mayores a las previstas.

Nueva cosecha. El maíz en Argentina se comienza a sembrar en septiembre, las consultas a semilleros proveedores de semilla arrojan estimaciones de venta similares a 2019. Se espera un área de 6 millones de ha y la producción dependerá mucho de la concreción de la superficie sembrada y de los rendimientos.

ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE MAIZ

		2020/21 (*)	2019/20 (*)	2018/19
- Stock Iniciales	Mill/ton	1,0	0,5	2,5
Area Sembrada	Mill/has	5,9	6,2	6,0
Rendimientos	Kg/ha	7,973	8,052	8,320
- Producción	Mill/ton	49,0	52,0	52,0
- Oferta Total	Mill/ton	50,0	52,5	54,5
- Consumo Interno Aparente	Mill/ton	18,5	18,5	17,0
- Exportación	Mill/ton	30,5	33,0	37,0
- DJVE 29/7/20	Mill/ton	3,0	27,9	26,9
- Compras 29/7/20 (1)	Mill/ton	4,8	30,4	27,4
- % S/Exportación	%	16%	92%	74%
- A precio	Mill/ton	2,7	25,5	24,9
- % S/Total Compras	%	57%	84%	91%
- Total Demanda	Mill/ton	49,0	51,5	54,0
- Stocks Finales	Mill/ton	1,0	1,0	0,5

(1) Compras a igual fecha de cada año

Fuente : Agritrend SA (*) Proyectado - Agritrend

MAÍZ



MAIZ: DJVE 2019/20 al 8/7/2020		
Exportador	TONS	PARTICIP.
ADM AGRO S.R.L.	5.078.000	18,0%
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	4.900.000	17,4%
CARGILL S.A.C.I.	4.723.000	16,8%
BUNGE ARGENTINA SA	2.896.000	10,3%
LDC ARGENTINA S.A.	2.187.000	7,8%
ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	2.068.000	7,3%
ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS ARGENTINAS	1.809.000	6,4%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	1.430.000	5,1%
MOLINOS AGRO SA	1.393.100	4,9%
DIAZ & FORTI S.A.	233.000	0,8%
AMAGGI ARGENTINA SA	221.500	0,8%
CHS DE ARGENTINA SA	217.500	0,8%
YPF S.A.	204.820	0,7%
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SCL	180.000	0,6%
PILAGÁ S.A.	100.000	0,4%
GEAR SAAICFEI	99.300	0,4%
OTROS	446.793	1,6%
TOTAL	28.187.013	100%

MAIZ: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

	2020 (*)	2019	2018	2017
Vietnam	5,22	7,58	4,50	4,30
Egipto	2,80	2,67	2,60	2,90
Argelia	2,29	3,75	3,47	3,20
Malasia	1,86	2,35	2,28	1,97
Perú	1,75	2,78	0,18	0,14
Arabia Saudita	1,59	2,09	1,58	1,44
Chile	1,51	2,02	1,77	1,30
Corea del Sur	1,13	3,45	0,10	1,80
Marruecos	1,10	1,54	0,83	1,23
Cuba	0,53	0,32	0,40	0,53
Yemen	0,48	0,65	0,53	0,59
Jordania	0,45	0,25	0,40	0,55
Indonesia	0,45	0,69	0,32	0,19
Colombia	0,10	1,15	0,05	0,01
Otros	2,93	4,90	3,94	3,37
Total	24,18	36,19	22,94	23,52

Fuente: Min.de Agro./INDEC/Agritrend/Línea Up Agosto 2020- (*)Estimado/ Año calendario

SOJA

Finalizada la cosecha, se mantienen los pronósticos de producción en 50 millones de tons. En este caso, es de destacar la importación de grano desde Paraguay y Brasil, algo más de 3 millones de tons, lo que ha favorecido la molienda estimada para el presente año en 41/42 mill. Las exportaciones de grano se estiman en 7.5 mill.

Industrialización de Trigo/Soja

	Molienda	Harina	Pellets	Feed	Soja
2018					
Enero	446.216	332.080	111.364	8.678	2.736.460
Febrero	411.349	309.504	101.486	11.030	2.376.499
Marzo	495.562	372.100	120.360	9.074	3.050.100
Abril	494.936	370.994	125.587	9.520	3.308.487
Mayo	500.989	376.687	123.446	8.233	3.676.107
Junio	434.674	326.092	107.837	6.508	3.272.426
Julio	465.100	350.112	114.732	4.949	3.445.511
Agosto	486.029	367.018	119.816	4.063	3.040.524
Septiembre	420.329	315.857	104.083	2.962	2.917.787
Octubre	429.146	322.202	105.886	2.189	3.311.987
Noviembre	413.861	309.641	102.760	3.535	3.170.523
Diciembre	416.150	312.352	102.551	4.700	2.454.742
TOTAL 2018	5.414.340	4.064.639	1.339.908	75.441	36.761.154
2019					
Enero	442.339	331.340	114.000	5.842	2.498.028
Febrero	423.136	316.594	105.086	6.363	2.349.648
Marzo	482.968	357.531	121.944	7.277	2.913.048
Abril	512.850	378.071	129.248	5.878	3.825.530
Mayo	552.910	416.987	137.190	4.354	3.977.906
Junio	531.114	398.820	135.070	4.696	4.301.849
Julio	554.619	416.967	139.696	4.192	4.456.657
Agosto	532.240	398.937	136.623	3.829	4.154.259
Septiembre	492.505	367.771	127.042	3.706	3.153.285
Octubre	499.277	374.180	126.405	3.500	3.934.380
Noviembre	477.321	353.671	123.774	4.556	2.934.140
Diciembre	469.593	351.088	120.174	9.972	2.745.010
TOTAL 2019	5.970.870	4.461.959	1.516.250	64.165	41.243.741
2020					
Enero	511.423	382.592	134.729	14.321	2.321.770
Febrero	474.365	351.883	123.291	5.858	2.633.492
Marzo	488.558	364.774	127.942	4.187	2.749.988
Abril	540.616	411.559	143.036	3.656	3.667.845
Mayo	544.803	411.766	141.305	2.515	4.034.134
Junio	500.456	378.556	127.062	2.724	3.642.380
Julio (*)	505.000	378.750	126.250	3.500	3.850.000

Fuente: Minagri/Agritrend - In mts (*) PROYECTADO

SOJA



ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE SOJA

		2019/20 (*)	2019/20 (*)	2018/19
- Stock Inicial	Mill/ton	9,1	8,6	3,6
Área Sembrada	Mill/has	18,0	17,8	17,6
Rendimientos	Kg/ha	2,824	2,669	3,086
- Producción	Mill/ton	53,5	50,0	56,0
- Importación	Mill/ton	3,0	3,0	3,5
- Total Oferta	Mill/ton	65,6	61,6	63,1
- Molienda	Mill/ton	44,5	41,5	41,5
- Compras 29/7/20	Mill/ton	1,2	20,9	23,0
- % S/Molienda	%	2%	34%	36%
- A precio	Mill/ton	0,1	13,8	14,4
- % S/Total Compras	%	9%	66%	63%
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	3,5	3,5	3,0
- Exportación	Mill/ton	8,0	7,5	10,0
- DJVE	Mill/ton	0	6,0	5,3
- Compras 29/7/20	Mill/ton	0,3	7,7	8,2
- % S/Exportación	%	3%	103%	82%
- A precio	Mill/ton	0	6,1	8,2
- % S/Total Compras	%	0%	79%	100%
- Total Demanda	Mill/ton	56,0	52,5	54,5
-Stock Final	Mill/ton	9,6	9,1	8,6

Nota: Las Compras de la Exportación, suelen trasladarse a la industria según las necesidades y márgenes del negocio ya que la mayoría de empresas operan en ambos rubros.

*Año Comercial Abr/Dic. según info Ofic. y Line Up
Fuente: Agritrend SA (*) Proyectado*

SOJA: DJVE 2019/20 al 1/8/2020

Exportador	TONS	PARTICIP.
ADM AGRO S.R.L.	1.200.000	20,1%
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	1.190.850	19,9%
CARGILL S.A.C.I.	872.500	14,6%
ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS ARGENTINAS - COOP. - LTDA.	634.270	10,6%
CHS DE ARGENTINA SA	468.750	7,8%
AMAGGI ARGENTINA SA	395.000	6,6%
LDC ARGENTINA S.A.	386.700	6,5%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	231.000	3,9%
DIAZ & FORTI S.A.	228.250	3,8%
MIRGOR S A C I F I A	150.000	2,5%
BUNGE ARGENTINA SA	60.000	1,0%
FONDOMONTE SOUTH AMERICA SA	38.000	0,6%
LARTIRIGOYEN Y CIA. S.A.	20.000	0,3%
GEAR SAAICFEI	17.695	0,3%
CANTABRIA SA	15.000	0,3%
PETROAGRO S.A.	11.008	0,2%
OTROS	64.537	1,1%
TOTAL	5.983.560	100%

Source: Minagri

SOJA

HARINA DE SOJA: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

	2020 (*)	2019	2018	2017
Vietnam	2,64	4,10	2,68	3,90
Indonesia	1,11	3,10	2,43	2,94
Polonia	1,02	0,77	1,20	1,52
Italia	0,85	1,46	1,16	1,75
España	0,83	1,48	1,16	1,67
Australia	0,75	0,44	0,39	0,85
Reino Unido	0,67	0,97	1,17	1,21
Arabia Saudita	0,65	0,74	0,52	0,53
Malasia	0,62	1,06	0,96	1,37
Argelia	0,57	1,46	1,38	1,19
Irlanda	0,55	0,47	0,16	0,53
Turquía	0,45	0,74	0,79	0,97
Países Bajos	0,38	0,09	0,04	0,75
Filipinas	0,38	0,43	0,36	0,60
Tailandia	0,35	0,57	0,14	0,50
Jordania	0,32	0,01	0,23	0,43
Dinamarca	0,32	0,26	0,36	0,55
Irán	0,32	1,09	0,25	0,78
Sudáfrica	0,27	0,25	0,13	0,47
Egipto	0,26	0,26	0,57	1,09
Otros	3,59	8,38	8,29	4,59
Total	16,88	28,13	24,37	28,20

Fuente: Min.de Agro./INDEC/Agritrend/Line Up Julio 2020- (*)Estimado/ Año calendario

SORGO

Si bien es un cereal de menor importancia para la agricultura global argentina y un cultivo muy sensible al ataque de pájaros (palomas y cotorras), la apertura del mercado chino ocurrida en noviembre de 2014 ha despertado nuevo interés debido a los mejores precios ofertados. Un tradicional cliente que era Japón, ha sido desplazado por China y se espera que los embarques de 2020 consoliden esta situación. Asimismo, las autoridades argentinas están analizando brindar mayor competitividad a la oferta – frente a los orígenes australiano y americano – a través de algunas actualizaciones del estándar de comercialización en rubros como peso hectolítrico y cuerpos extraños.

ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE SORGO

		2020/21 (*)	2019/20 (*)	2018/19
- Stock Iniciales	Mill/ton	0,27	0,29	0,21
Área Sembrada	Mill/has	0,80	0,75	0,77
Rendimientos	Kg/ha	3,720	3,840	3,865
- Producción	Mill/ton	3,10	3,00	3,10
- Oferta Total	Mill/ton	3,37	3,29	3,31
- Consumo Interno Aparente	Mill/ton	2,45	2,42	2,60
- Exportación	Mill/ton	0,68	0,60	0,42
- DIVE 29/7/20	Mill/ton	0,06	0,59	0,39
- Compras 29/7/20 (1)	Mill/ton	0,19	0,59	0,40
- % S/Exportación	%	28%	98%	94%
- A precio	Mill/ton	0,19	0,58	3,70
- % S/Total Compras	%	99%	98%	937%
- Total Demanda	Mill/ton	3,13	3,02	3,02
- Stocks Finales	Mill/ton	0,24	0,27	0,29

(1) Compras a igual fecha de cada año

Fuente : Agritrend SA (*) Proyectado - Agritrend

SORGO EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

	2020 (*)	2019	2018	2017
China	295,00	170,20	15,10	
Japon	84,00	247,30	81,85	291,22
Egipto	30,00			
Chile		21,10	15,77	30,12
USA			49,21	92,09
Pakistan				47,08
Otros	5,00	2,19	18,99	2,17
Total	414,00	440,79	180,92	462,68

Fuente: Min.de Agro./INDEC/Agritrend/Line Up Agosto 2020- (*)Estimado/ Año calendario

CEBADA



ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE CEBADA

		2020/21 (*)	2019/20	2018/19
- Stock Iniciales	Mill/ton	0,7	0,9	0,3
Area Sembrada	Mill/has	1,0	1,3	1,4
Rendimientos	Kg/ha	3,024	2,806	3,572
- Producción	Mill/ton	3,2	3,8	5,1
- Oferta Total	Mill/ton	3,9	4,7	5,4
- Consumo Interno	Mill/ton	1,3	1,3	1,3
- Exportación	Mill/ton	2,2	2,7	3,1
- DJVE 29/7/20	Mill/ton	0,4	2,2	3,0
- Compras 29/7/20 (1)	Mill/ton	0,2	2,5	3,0
- % S/Exportación	%	9%	93%	96%
- A precio	Mill/ton	0,1	2,5	2,9
- % S/Total Compras	%	50%	100%	97%
- Total Demanda	Mill/ton	3,5	4,0	4,4
- Stocks Finales	Mill/ton	0,4	0,7	0,9

(1) Compras a igual fecha de cada año

Fuente : Agritrend SA (*) Proyectado - Minagri

CEBADA: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

Países	2020 (**)	2019	2018	2017
Arabia Saudita	0,57	0,72	0,83	0,99
Brasil (*)	0,34	0,58	0,53	0,44
Kuwait	0,08	0,12	0,26	0,18
India	0,07		0,08	0,15
Emiratos Arabes Unidos	0,05	0,15	0,22	0,12
Colombia (*)	0,05	0,31	0,05	0,27
Oman	0,02	0,05	0,02	0,07
Peru (*)	0,01	0,12	0,03	0,12
Chile (*)	0,01		0,03	0,01
Qatar		0,07		0,07
Ecuador (*)		0,04	0,01	0,03
Vietnam		0,05	0,01	0,03
Jordania		0,17		0,02
Tunez		0,13		
OTROS	0,14	0,63	0,61	0,05
TOTAL	1,34	3,14	2,69	2,56

Fuente: Min.de Agro./INDEC/Line Up/Agritrend - (**) Acum s/Line Up Agosto 2020

Incluye Cebada Cervecera y otras - (*) Solo Cervecera