

# TRIGO - Argentina



Estima-se um aumento na área semeada com trigo para a campanha 20/21. O plantio ocorre com umidade suficiente, exceto em certas regiões. No entanto, é esperada uma área de 6,9 milhões de ha e uma produção de 21 milhões de toneladas, o que, somado à carry-over, daria um saldo exportável de 13,5 milhões de toneladas, ou seja, 8% superior à safra atual. Vale lembrar que o trigo é semeado nos meses de junho e julho nos pampas úmidos e colhido em novembro e dezembro.

## ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE TRIGO

		2020/21 (*)	2019/20	2018/19
- Stock Inicial	Mill/ton	0,9	1,1	0,8
Area Sembrada	Mill/has	6,9	6,5	6,1
Rendimientos	Kg/ha	2,861	2,820	3,021
- Produccion	Mill/ton	21	19,5	19,0
- Total Oferta	Mill/ton	21,9	20,6	19,8
- Consumo Interno (1)	Mill/ton	6,5	6,5	6,3
- Compras 27/5/20 (2)	Mill/ton	0,0	3,0	3,0
-Semilla	Mill/ton	0,7	0,7	0,7
- Exportacion	Mill/ton	13,5	12,5	11,7
- DJVE 27/5/2020	Mill/ton	1,5	12,1	9,0
- Compras 27/5/20 (2)	Mill/ton	1,9	15,0	11,6
- % S/Exportacion	%	14%	120%	100%
- A precio	Mill/ton	1,3	13,9	11,1
- % S/Total Compras	%	67%	93%	96%
- Total Demanda	Mill/ton	20,7	19,7	18,7
-Stock Final	Mill/ton	1,2	0,9	1,1

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

Fuente : (\*) Agritrend Proyectado - Minagri

## TRIGO: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

Países	2020 (*)	2019	2018	2017
BRASIL	2,69	5,20	5,91	5,23
INDONESIA	2,13	2,00	1,01	0,19
BANGLADESH	0,62	0,12	0,25	0,70
TAILANDIA	0,52	0,27	0,38	0,60
KENIA	0,40	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
PERU	0,17	0,26	0,34	0,24
CHILE	0,16	0,37	0,59	0,86
ECUADOR	0,04	0,05	0,14	0,26
ARGELIA	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	0,82	1,86	1,31	1,64
TOTAL	8,24	11,19	12,07	13,09

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

# TRIGO - Argentina



TRIGO: DJVE 2019/20 al 1/5/2020		
Exportador	TONS	PARTICIP.
CARGILL S.A.C.I.	2.200.000	18,3%
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	2.066.000	17,2%
ADM AGRO S.R.L. (EX A.C. TOEPER INT. ARG. SRL)	1.812.000	15,1%
BUNGE ARGENTINA SA	1.525.000	12,7%
LDC ARGENTINA S.A.	1.320.000	11,0%
ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS ARGENTINAS	805.800	6,7%
MOLINOS AGRO SA	463.000	3,9%
ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	388.000	3,2%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	436.000	3,6%
CHS DE ARGENTINA SA	344.000	2,9%
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	102.267	0,9%
<b>TOTAL</b>	<b>12.016.965</b>	<b>100%</b>

Fuente: Minagri/ Agritrend SA

ARGENTINA: PRECIOS DE COMPETENCIA DEL TRIGO A BRASIL						
a	FOB	+ Flete	+ Impo	Cif Brasil		
				C/AEC	Dif C/A	S/AEC
BRAZIL	Origen		Tax Port			
Argentina	240,0	17,0		257,0		257,0
USA SRW	217,0	24,0	6,0	247,0	10,0	268,7
USA HRW	218,0	24,0	6,0	248,0	9,0	269,8
Francia	211,0	32,0	8,0	251,0	6,0	272,1
Alemania	245,0	32,0	8,0	285,0	-28,0	309,5
Rusia	202,0	36,0	9,0	247,0	10,0	267,2
Australia ASW	268,0	42,0	10,5	320,5	-63,5	347,3
Australia APW	273,0	42,0	10,5	325,5	-68,5	352,8
Canada	289,0	29,0	7,3	325,3	-68,3	354,2
<b>Rosario</b>						
FOB Argentina	240,0	<i>(Fob Oficial)</i>		Precios	Disponible	188
Fobbing	11,0			Futuros	Julio	190
Der. Exportacion	28,8				Septiembre	192
Precio Fas s/Fob	200,2				Dic 20/21	168
Precio de Mercado (*)	197,0					
Margen	3,2	<i>to: 8/6/2020</i>				
<b>Fuente: Mercado / Agritrend en dol/ton</b>						

Fuente: Agritrend SA / Info.de Mercado pos. Enero dol/ton - C/S AEC Considerando o no el Arancel externo comun de Mercosur

FOB Argentina: Base 11,5% proteína embarque enero - FAS base derechos exportacion 12% (\*) Precio medio Rosario (188 dol/ton)/BsAs(206 dol/ton)

# SOJA - Argentina



A colheita já foi totalmente acabado, estima-se uma produção de 50 milhões de toneladas, uma importação pouco mais de 3 milhões e uma transferência de mais de 8 milhões de toneladas, principalmente devido à retenção feita pelos próprios agricultores. campos, em instalações de armazenamento e cooperativas. A moagem em 2020 provavelmente será de aproximadamente 45 milhões de toneladas e uma exportação de grãos de 8,5 milhões de toneladas é esperada, um pouco menos que no ano anterior. A maior moagem implica um maior suprimento de óleo cru e farinha / pellets.

## ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE SOJA

		2019/20 (*)	2018/19	2017/18
- Stock Inicial	Mill/ton	8,6	3,6	4,0
Area Sembrada	Mill/has	17,8	17,6	17,5
Rendimientos	Kg/ha	2,669	3,086	2,018
- Produccion	Mill/ton	50,0	56,0	36,4
- Importacion	Mill/ton	3,0	3,5	6,5
- Total Oferta	Mill/ton	61,6	63,1	46,9
- Molienda	Mill/ton	44,5	41,5	36,1
- Compras 27/5/20	Mill/ton	17,0	18,2	15,7
- % S/Molienda	%	28%	29%	33%
- A precio	Mill/ton	9,4	8,6	12,2
- % S/Total Compras	%	55%	47%	78%
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	3,5	3,0	3,0
- Exportacion	Mill/ton	8,5	10,0	4,2
- DJVE	Mill/ton	5,8	3,9	1,0
- Compras 27/5/20	Mill/ton	6,9	5,2	5,1
- % S/Exportacion	%	81%	52%	121%
- A precio	Mill/ton	4,9	4,9	4,3
- % S/Total Compras	%	71%	94%	84%
- Total Demanda	Mill/ton	56,5	54,5	43,3
-Stock Final	Mill/ton	5,1	8,6	3,6

*Nota: Las Compras de la Exportacion, suelen trasladarse a la industria según las necesidades y margenes 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 - Minagri*

# SOJA - Argentina



## HARINA DE SOJA: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

	2020 (*)	2019	2018	2017
Arabia Saudita	0,41	0,74	0,52	0,53
Argelia	0,50	1,46	1,38	1,19
Australia	0,55	0,44	0,39	0,85
Dinamarca	0,26	0,26	0,36	0,55
Egipto	0,18	0,26	0,57	1,09
España	0,53	1,48	1,16	1,67
Filipinas	0,30	0,43	0,36	0,60
Indonesia	0,88	3,10	2,43	2,94
Irán		1,09	0,25	0,78
Irlanda	0,35	0,47	0,16	0,53
Italia	0,70	1,46	1,16	1,75
Jordania	0,24	0,01	0,23	0,43
Malasia	0,46	1,06	0,96	1,37
Países Bajos	0,29	0,09	0,04	0,75
Polonia	0,76	0,77	1,20	1,52
Reino Unido	0,45	0,97	1,17	1,21
Sudáfrica	0,18	0,25	0,13	0,47
Tailandia	0,22	0,57	0,14	0,50
Turquía	0,36	0,74	0,79	0,97
Vietnam	1,98	4,10	2,68	3,90
Otros	2,42	8,38	8,29	4,59
<b>Total</b>	<b>12,03</b>	<b>28,13</b>	<b>24,37</b>	<b>28,20</b>

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

## Industrialización de Trigo/Soja

	Molienda	Harina	Pellets	Feed	Soja
<b>2018</b>					
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
<b>TOTAL 2018</b>	<b>5.414.340</b>	<b>4.064.639</b>	<b>1.339.908</b>	<b>75.441</b>	<b>36.761.154</b>
<b>2019</b>					
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
<b>TOTAL 2019</b>	<b>5.970.870</b>	<b>4.461.959</b>	<b>1.516.250</b>	<b>64.165</b>	<b>41.243.741</b>
<b>2020</b>					
Enero	515.785	375.411	131.988	14.321	2.321.328
Febrero	471.552	351.056	121.225	5.858	2.633.037
Marzo	486.171	363.897	128.378	4.187	2.747.782

# MILHO - Argentina



A colheita praticamente terminou, estima-se uma produção de 52 milhões de toneladas, o que forneceria um suprimento exportável de 33 milhões de toneladas. As exportações foram direcionadas para o sudeste da Ásia, norte da África e América do Sul principalmente e nessa ordem. As perspectivas para o próximo plantio mostram uma área semelhante ou um pouco maior, principalmente devido à diferença com a colheita concorrente de soja em termos do nível de impostos de exportação e preços internacionais. A semeadura ocorre no período de setembro a novembro e a colheita de março a junho

ARGENTINA: OFERTA Y DEMANDA DE MAIZ				
		2019/20 (*)	2018/19	2017/18
- Stock Iniciales	Mill/ton	0,5	2,5	3,0
- Area Sembrada	Mill/has	6,2	6,0	5,4
- Rendimientos	Kg/ha	8,052	8,320	6,044
- Producción	Mill/ton	52,0	52,0	34,0
- Oferta Total	Mill/ton	52,5	54,5	37,0
- Consumo Interno	Mill/ton	18,5	17,0	17,0
- Exportación	Mill/ton	33,0	37,0	17,5
- DJVE 27/5/20	Mill/ton	23,2	21,7	12,0
- Compras 27/5/20 (1)	Mill/ton	21,4	14,7	12,1
- % S/Exportacion	%	65%	40%	69%
- A precio	Mill/ton	15,8	11,4	10,9
- % S/Total Compras	%	74%	78%	90%
- Total Demanda	Mill/ton	51,5	54,0	34,5
- Stocks Finales	Mill/ton	1,0	0,5	2,5

(1) Compras a igual fecha de cada año

Fuente: Agritrend SA (\*) Proyectado - Minagri

MAIZ: DJVE 2019/20 al 1/5/2020		
Exportador	TONS	PARTICIP.
CARGILL S.A.C.I.	3.753.000	18,2%
COFCO INTERNATIONAL ARGENTINA	3.500.000	17,0%
ADM AGRO S.R.L. (EX A.C. TOEPER INT. ARG. SRL)	3.058.000	14,8%
BUNGE ARGENTINA SA	2.180.000	10,6%
ASOCIACIÓN DE COOPERATIVAS ARGENTINAS	1.592.000	7,7%
LDC ARGENTINA S.A.	1.667.000	8,1%
ACEITERA GENERAL DEHEZA S.A.	1.518.000	7,4%
MOLINOS AGRO SA	1.008.100	4,9%
OLEAGINOSA MORENO HNOS S A C I F I A	950.000	4,6%
AMAGGI ARGENTINA SA	221.500	1,1%
CHS DE ARGENTINA SA	217.500	1,1%
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SCL	150.000	0,7%
PILAGÁ S.A.	100.000	0,5%
GEAR SAAICFEI	98.000	0,5%
GROBOCOPATEL HERMANOS S.A.	80.000	0,4%
LOS GROBO AGROPECUARIA S.A.	86.000	0,4%
OTROS	424.938	2,1%
TOTAL	20.604.038	100%

Source: Minagri

MAIZ: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)				
	2020 (*)	2019	2018	2017
Vietnam	3,11	7,58	4,50	4,30
Egipto	2,15	2,67	2,60	2,90
Malasia	1,56	2,35	2,28	1,97
Argelia	1,50	3,75	3,47	3,20
Peru	1,45	2,78	0,18	0,14
Arabia Saudita	0,95	2,09	1,58	1,44
Chile	0,91	2,02	1,77	1,30
Marruecos	0,69	1,54	0,83	1,23
Indonesia	0,41	0,69	0,32	0,19
Cuba	0,41	0,32	0,40	0,53
Yemen	0,37	0,65	0,53	0,59
Corea del Sur	0,33	3,45	0,10	1,80
Jordania	0,22	0,25	0,40	0,55
Colombia	0,04	1,15	0,05	0,01
Otros	2,24	4,90	3,94	3,37
Total	16,32	36,19	22,94	23,52

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

# CEVADA - Argentina



Alguns agricultores preferiram privilegiar a sementeira de trigo versus a sementeira de cevada, portanto, é esperada uma área menor e uma produção menor. 400.000 toneladas a menos que a colheita anterior, o que representaria um suprimento exportável de 18% a menos (2,2 milhões de toneladas)

## CEBADA: EXPORTACIONES POR DESTINO (mill tn)

Países	2020 (**)	2019	2018	2017
Arabia Saudita	0,54	0,72	0,83	0,99
Brasil (*)	0,28	0,58	0,53	0,44
Kuwait	0,07	0,12	0,26	0,18
India	0,06		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	0,06	0,63	0,61	0,05
<b>TOTAL</b>	<b>1,15</b>	<b>3,14</b>	<b>2,69</b>	<b>2,56</b>

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

Incluye Cebada Cervecera y otras - (\*) Solo Cervecera

## 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	3,264	2,806	3,572
- Producción	Mill/ton	3,4	3,8	5,1
- Oferta Total	Mill/ton	4,1	4,7	5,4
- Consumo Interno	Mill/ton	1,3	1,3	1,3
- Exportación	Mill/ton	2,2	2,7	3,1
- DJVE 27/5/20	Mill/ton	0,1	2,0	1,9
- Compras 27/5/20 (1)	Mill/ton	0,2	2,2	2,9
- % S/Exportacion	%	9%	81%	92%
- A precio	Mill/ton	0,1	2,1	2,8
- % S/Total Compras	%	50%	95%	95%
- Total Demanda	Mill/ton	3,5	4,0	4,4
- Stocks Finales	Mill/ton	0,6	0,7	0,9

(1) Compras a igual fecha de cada año

Fuente : Agritrend SA (\*) Proyectado - Minagri

# Girassol

(Global - extraído do USDA com agregação de informações próprias)



Um fenômeno a destacar é o caso deste óleo. Na última década, o óleo de girassol passou a representar aproximadamente 5% do consumo global de óleo para mais de 12%, dobrando sua participação no consumo global. Tudo isso, motivado pela preferência dos consumidores por óleos mais leves e com melhor composição lipídica. O crescimento da produção na Rússia e na Ucrânia explica muito dessa maior oferta. Como aspecto relevante, o desenvolvimento de culturas com genética para óleos com alto teor de ácido oleico apresentou um nicho de mercado muito particular, concorrendo com outros óleos com perfil semelhante, como é o caso da azeitona.