



Commodities

4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024

Natalia Marín - Tomás Rodríguez Zurro - Emilce Terré

Con la recuperación productiva de la nueva campaña, los principales indicadores comerciales muestran un fuerte repunte respecto del año previo y se encuentran en línea con años previos.

1- Operaciones finales en el mercado local con precio firme

De acuerdo con los registros oficiales de SIO Granos, el volumen comercializado de soja, maíz, trigo, girasol, sorgo y cebada, tanto en contratos y fijaciones con precio firme, alcanzaron 56 Mt. Este valor representa un aumento del 48% respecto al mismo período el año anterior y un incremento del 14% al compararlo con el promedio de los últimos 3 años.

Operaciones finales con precio firme en el mercado local durante el primer semestre							
Año	Cebada	Girasol	Maíz	Soja	Sorgo	Trigo	Total
2019	1.707.846	2.184.545	26.676.477	23.855.521	336.249	7.957.320	62.717.958
2020	1.149.614	1.174.420	14.442.882	13.194.753	518.736	7.267.050	37.747.456
2021	2.959.987	2.091.079	22.950.974	19.751.259	898.528	8.053.931	56.705.758
2022	3.145.786	1.964.487	19.423.156	17.917.529	532.575	10.098.309	53.081.841
2023	2.163.313	2.612.565	15.685.909	11.784.402	304.379	5.390.392	37.940.960
2024	2.614.644	2.112.881	21.778.927	20.101.968	492.577	9.237.568	56.338.565
% Var. i.a.	21%	-19%	39%	71%	62%	71%	48%
% Var. prom. Últ. 3 años	17%	5%	10%	16%	-5%	19%	14%

Fuente: @BCRmercados en base a SIO Granos actualizado hasta el 27 de junio 2024

Si se analiza la comercialización de granos de manera mensual se encuentra que los meses de abril y mayo se encuentran en el sexto y séptimo puesto de meses con mayor operatoria en una serie que tiene inicio en 2017. En los tres primeros puestos del ranking se encuentran meses del año 2019, año que estuvo marcado por las tensiones comerciales entre los Estados Unidos y China y también por la volatilidad de los mercados locales al haber sido aquel un año electoral en nuestro país. En el cuarto y quinto puesto se encuentran septiembre y marzo del año 2022, donde en el primero de estos tuvo lugar la primera edición del "Dólar Soja", y en el segundo se dio una gran suba den los precios internacionales por el avance del conflicto ruso-ucraniano. Se puede decir así que la dinámica comercial de abril y mayo del corriente año sólo se ubica por detrás de meses en los que el volumen de negocios había sido apuntalado por factores coyunturales muy puntuales.





4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024 - 28 de Junio de 2024

Meses de mayor comercialización de granos en el mercado local			
Ranking	Año	Mes	Total
1	2019	octubre	24.800.546
2	2019	mayo	17.018.627
3	2019	noviembre	16.135.325
4	2022	septiembre	15.452.136
5	2022	marzo	13.654.302
6	2024	mayo	12.967.285
7	2024	abril	11.363.104
8	2021	mayo	11.358.294
9	2021	abril	11.295.543

**Contratos y fijaciones finales con precio firme*

Fuente: @BCRmercados en base a SIO Granos

2- Ingreso de camiones a los puertos del Gran Rosario

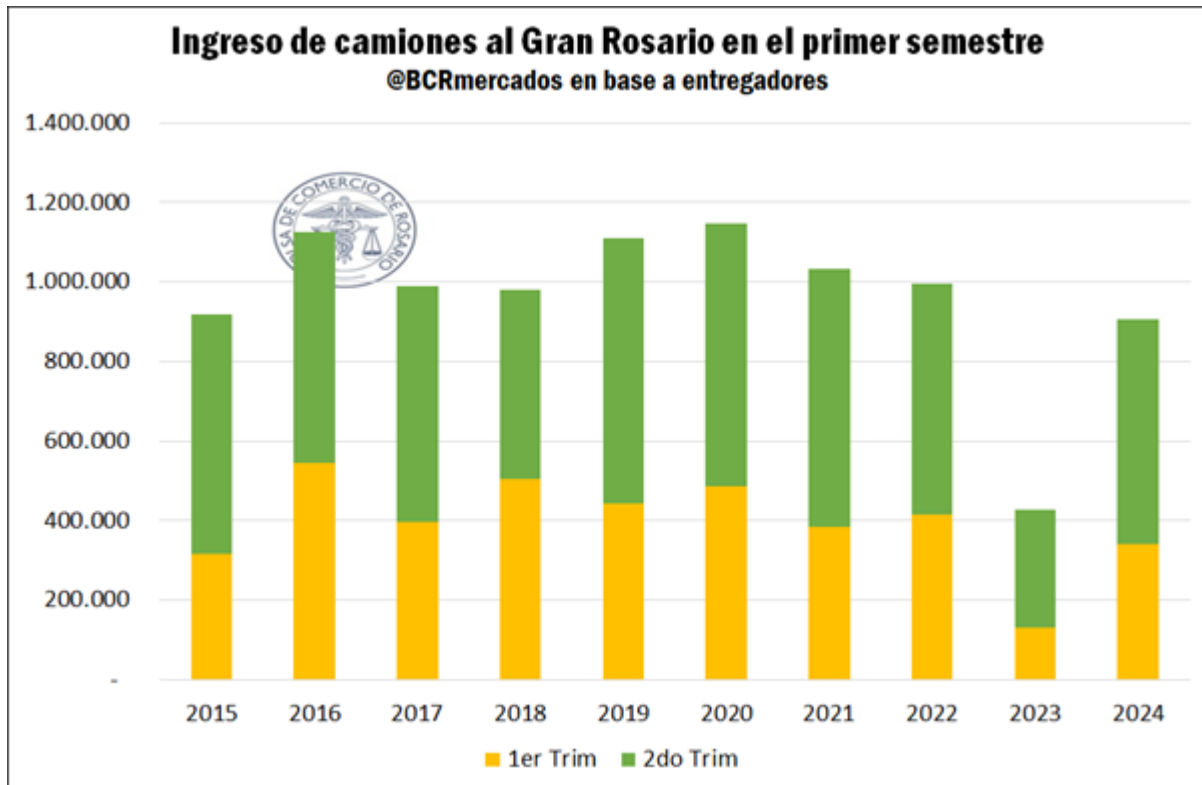
El nodo del Gran Rosario es la principal vía de salida de los productos agroindustriales argentinos y uno de los principales a nivel mundial. Durante el primer semestre de este año se registró un ingreso aproximadamente de 900.000 camiones, este valor supera al semestre del año anterior, pero ocupa el segundo puesto de ingresos más bajos de la década. De todas maneras, cabe recalcar que esto se explica por el magro volumen ingresado en el primer trimestre del año en relación con años previos, dado que en el segundo trimestre el arribo de camiones al Gran Rosario estuvo en línea con años previos.

Esto responde a que en los primeros tres meses año se estaba recibiendo trigo de la campaña 2023/24 y granos gruesos de la campaña 2022/23. El trigo, si bien se recuperó respecto del ciclo anterior, no tuvo un año particularmente bueno; mientras que la campaña 2022/23 de granos gruesos fue la de la sequía histórica, por lo que no había demasiado grano disponible.

Esto se revirtió una vez que comenzó a ingresar mercadería de la cosecha gruesa 2023/24.



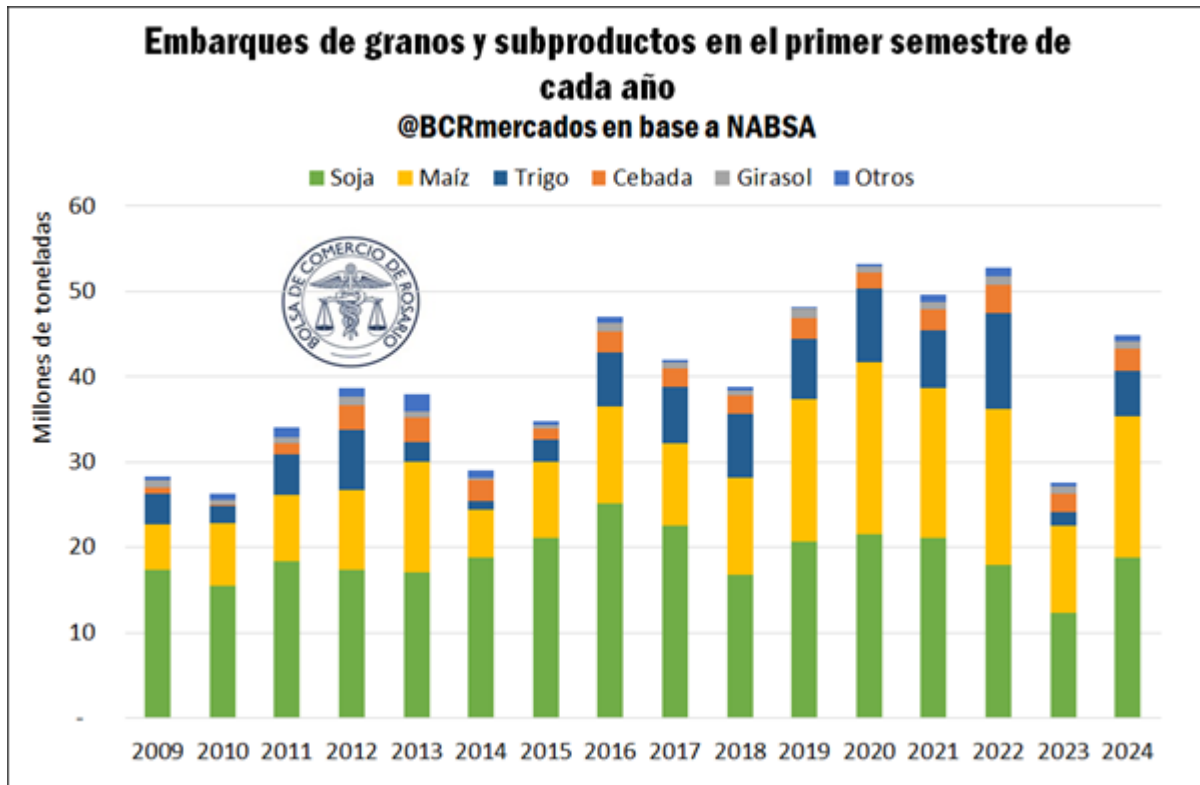
4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024 - 28 de Junio de 2024



3- Embarques de granos y subproductos

En el primer semestre del año se han despachado desde todos los puertos argentinos aproximadamente 44,9 Mt, esto significa un aumento del 63% respecto al mismo período el año anterior pero un 9% menos respecto a la mediana de los últimos 5 años.

4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024 - 28 de Junio de 2024

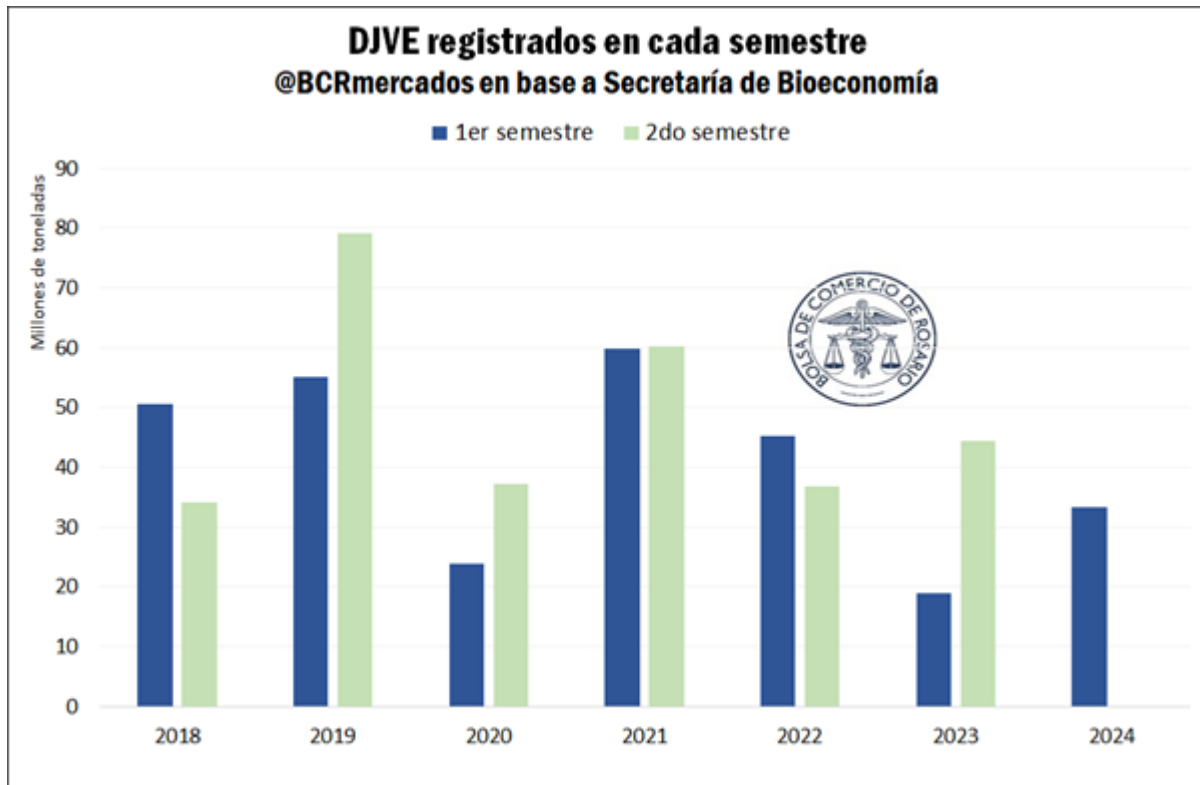


Los embarques de todos los complejos considerados tuvieron una variación positiva respecto al mismo período en 2023, período más bajo de despachos desde al menos 20 años. La mayor variación se encuentra en el complejo trigo con un aumento de un 235%, sin embargo, los embarques de trigo en el primer semestre de 2024 son los segundos más bajos de los últimos 5 años. En el caso del maíz ocurre algo similar, se observa un incremento de despachos de un 62% respecto al año 2023, pero este semestre también se posiciona como el segundo más bajo del último lustro.

4- Negocios de ventas al exterior de complejos agroindustriales

Las Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior (DJVE) alcanzaron hasta el 27 de junio un total de 33,42 Mt, un 76% más de lo registrado en el primer semestre de 2023 pero un 23% por debajo del promedio de los últimos tres primeros semestres.

4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024 - 28 de Junio de 2024



Si analizamos los principales complejos que declaran DJVE, los registros de maíz en el primer semestre 2024 presentan una variación de 199% respecto a 2023, y son prácticamente idénticos al promedio de los últimos tres años. En el caso del trigo el aumento entre periodos es de un 379% pero respecto al promedio cae un 80%. Para el complejo soja se anotaron aproximadamente 5 Mt más en este primer semestre vs. igual período del 2023, pero si comparamos con el promedio de los últimos tres años dicho registro es un -5% menor.

4 indicadores de la comercialización de granos durante el primer semestre 2024 - 28 de Junio de 2024

Declaraciones Juradas de Ventas al Exterior (DJVE) por complejo								
Año	Semestre	Cebada	Girasol	Maíz	Soja	Sorgo	Trigo	Otro
2018	1er	2.565.911	978.909	17.593.400	18.934.796	217.346	9.687.513	566.708
	2do	1.551.185	494.367	9.660.479	16.268.460	41.726	5.427.345	712.669
2019	1er	1.428.400	1.452.004	21.831.747	24.210.701	253.925	5.318.268	665.962
	2do	2.367.763	1.110.927	31.413.145	31.282.590	232.020	11.692.289	1.046.328
2020	1er	1.018.230	468.538	8.809.792	9.986.873	341.118	2.682.821	575.778
	2do	1.746.718	577.459	16.220.418	12.444.992	1.408.996	4.088.427	652.017
2021	1er	2.081.866	1.224.292	25.623.348	22.067.671	392.557	7.663.201	694.902
	2do	1.933.480	685.965	28.456.105	16.759.719	1.380.881	10.352.402	758.089
2022	1er	2.541.267	1.342.221	10.286.545	17.615.212	712.178	11.917.284	772.033
	2do	998.912	432.070	11.198.202	22.353.933	635.549	507.642	693.879
2023	1er	1.725.017	1.276.753	4.384.747	10.472.018	317.269	278.717	495.893
	2do	2.447.739	1.591.618	26.565.080	11.728.708	623.313	956.072	514.613
2024	1er	1.389.182	687.913	13.102.431	15.930.616	565.375	1.335.867	406.281
	2do	-	-	-	-	-	-	-
% Var. respecto 2023		-19%	-46%	199%	52%	78%	379%	-18%
% Var. respecto Prom. últ. 3 años		-34%	-46%	-2%	-5%	19%	-80%	-38%

Fuente: @BCRmercados en base a Secretaría de Bioeconomía actualizada hasta 27 de junio 2024

Tanto en el caso de la cebada como el complejo girasol la variación entre semestres es negativa, esto en parte se explica por adelantos de registros en el segundo semestre del año 2023.