



2ª JORNADA NACIONAL DE

CULTIVOS DE INVIERNO

5 y 6 de ABRIL 2022

Coorganizan:

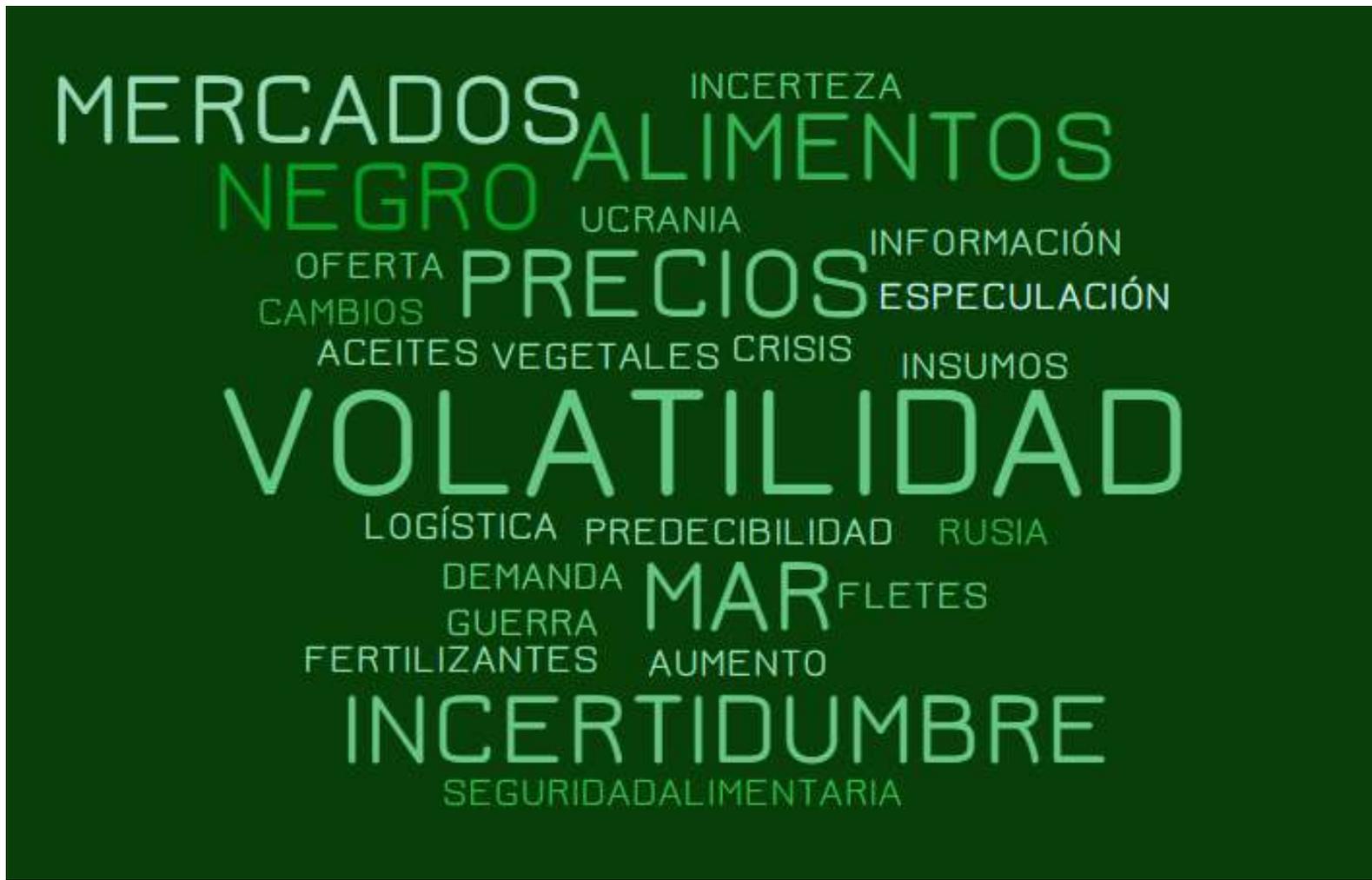


Perspectivas de mercado para Trigo, Cebada y Colza - zafra 2022

Catalina Rava – OPYPA/MGAP



COYUNTURA





FUNDAMENTOS DE MERCADOS



World Agricultural Supply and Demand Estimates

ISSN: 1554-9089

Office of the
Chief Economist

Agricultural Marketing Service
Farm Service Agency

Economic Research Service
Foreign Agricultural Service

WASDE - 622

Approved by the World Agricultural Outlook Board

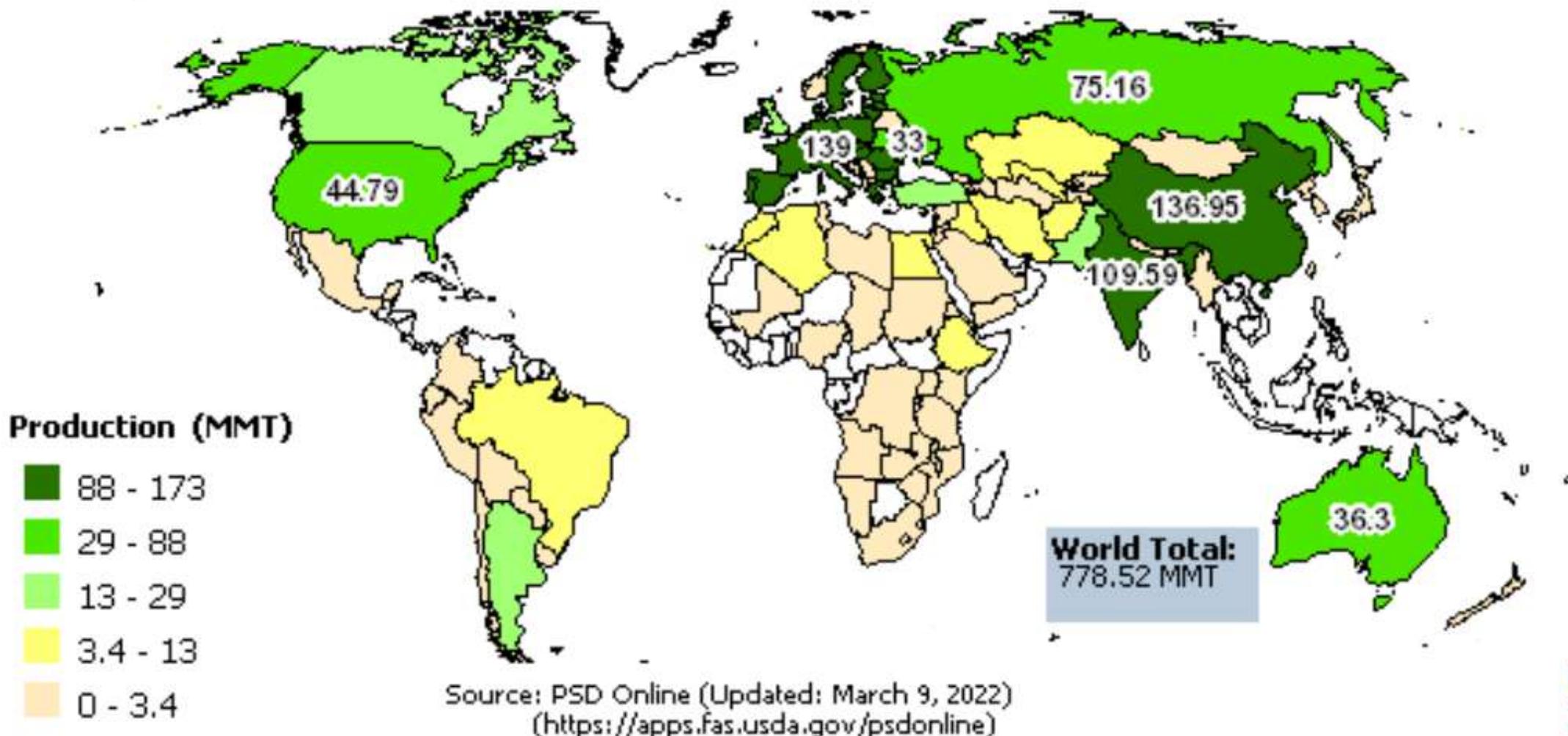
March 9, 2022

NOTE: Russia's recent military action in Ukraine significantly increased the uncertainty of agricultural supply and demand conditions in the region and globally. The March WASDE represents an initial assessment of the short-term impacts as a result of this action.

USDA: reduce en 7,0 millones de toneladas la oferta exportable potencial de trigo en 2021/22 por parte de Rusia y Ucrania, respecto a febrero

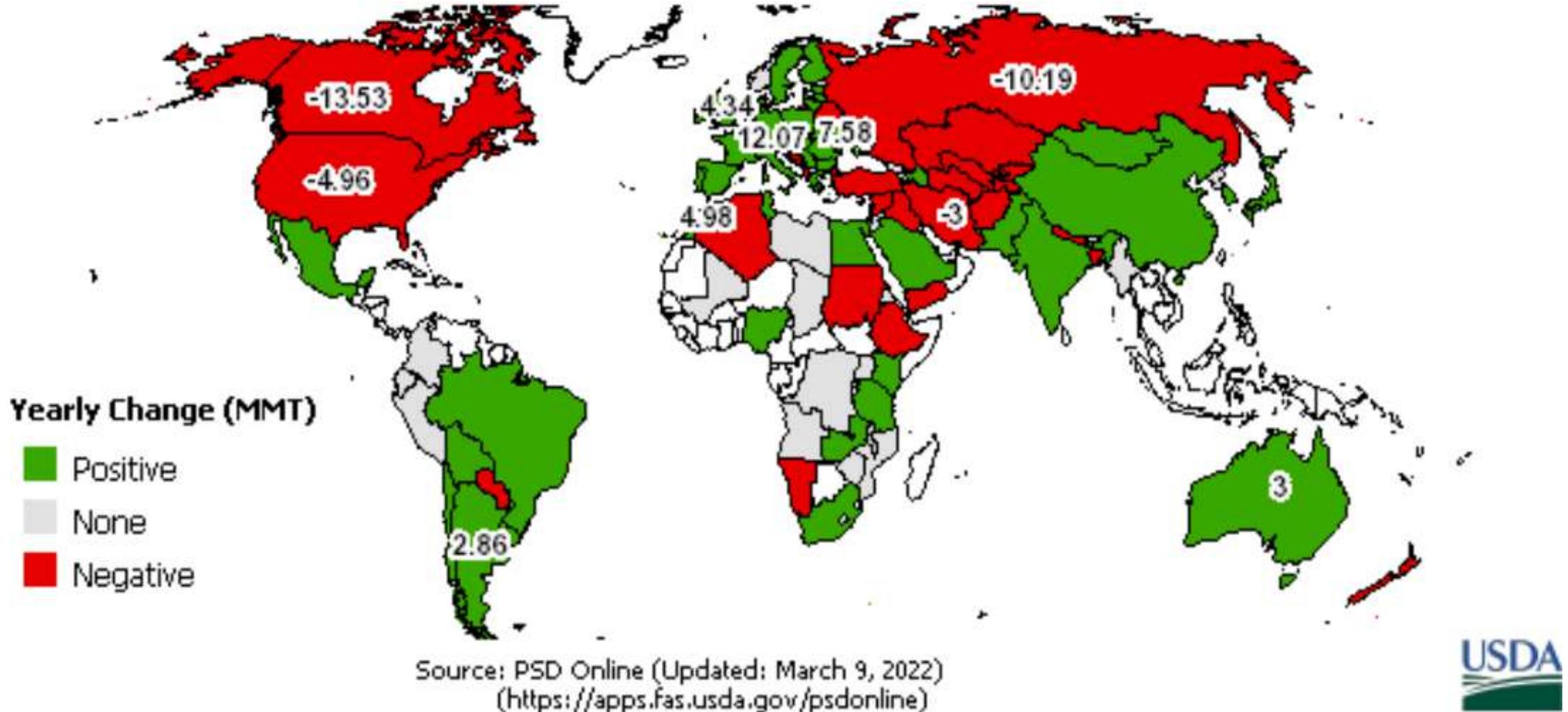


TRIGO: producción 2021/2022



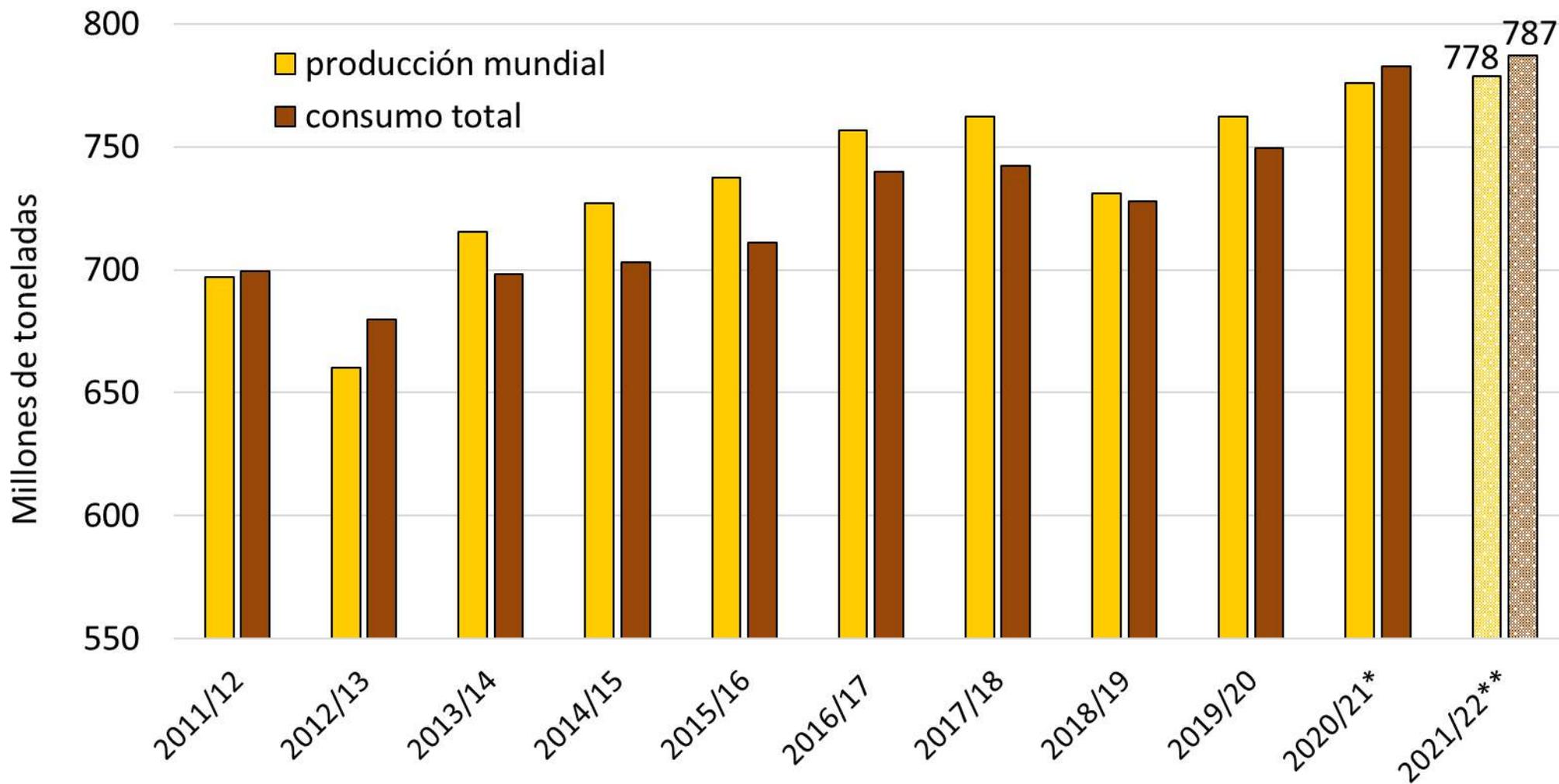


TRIGO: producción respecto a un año atrás





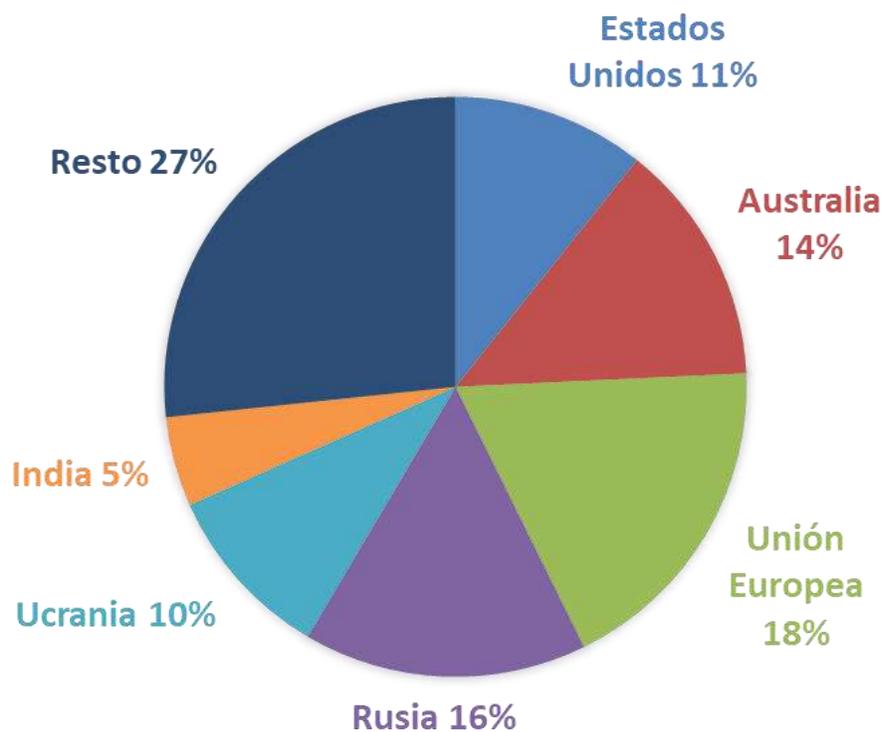
TRIGO: balance oferta y demanda



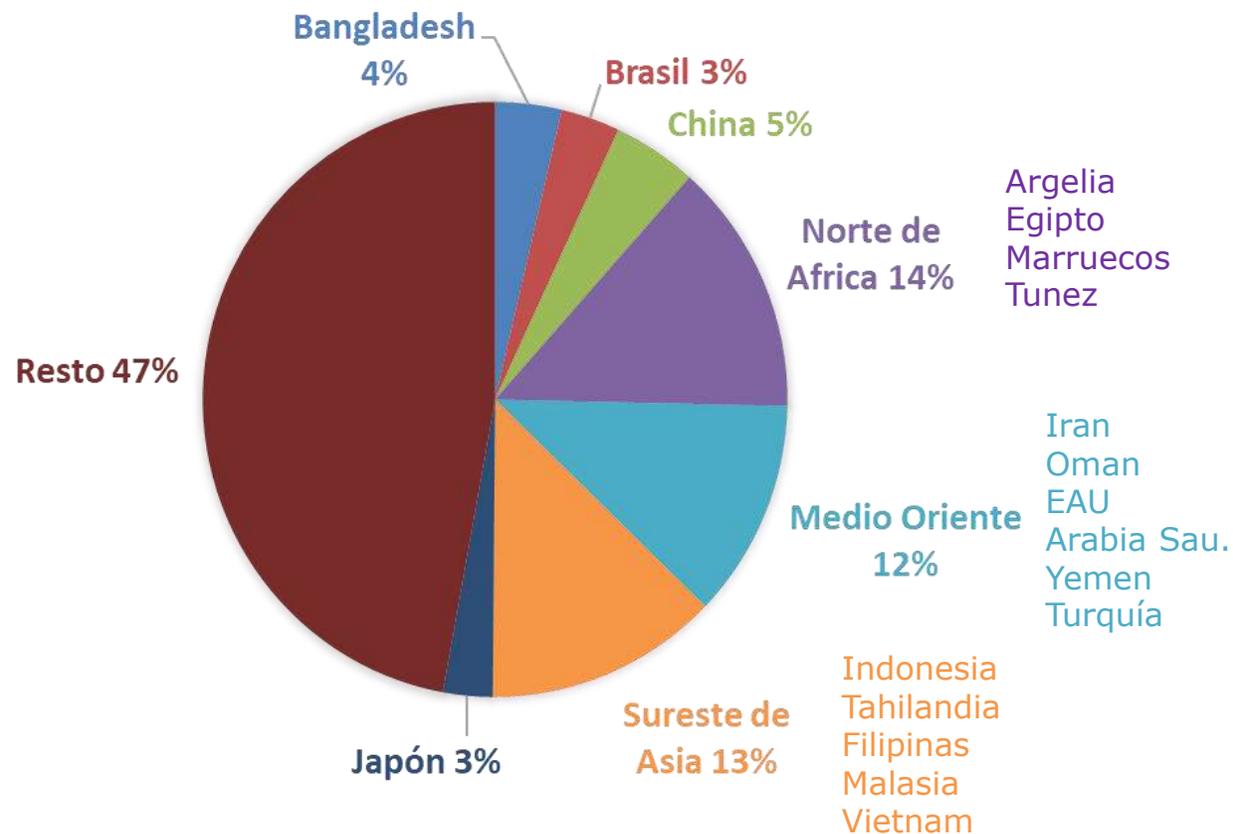


TRIGO: comercio

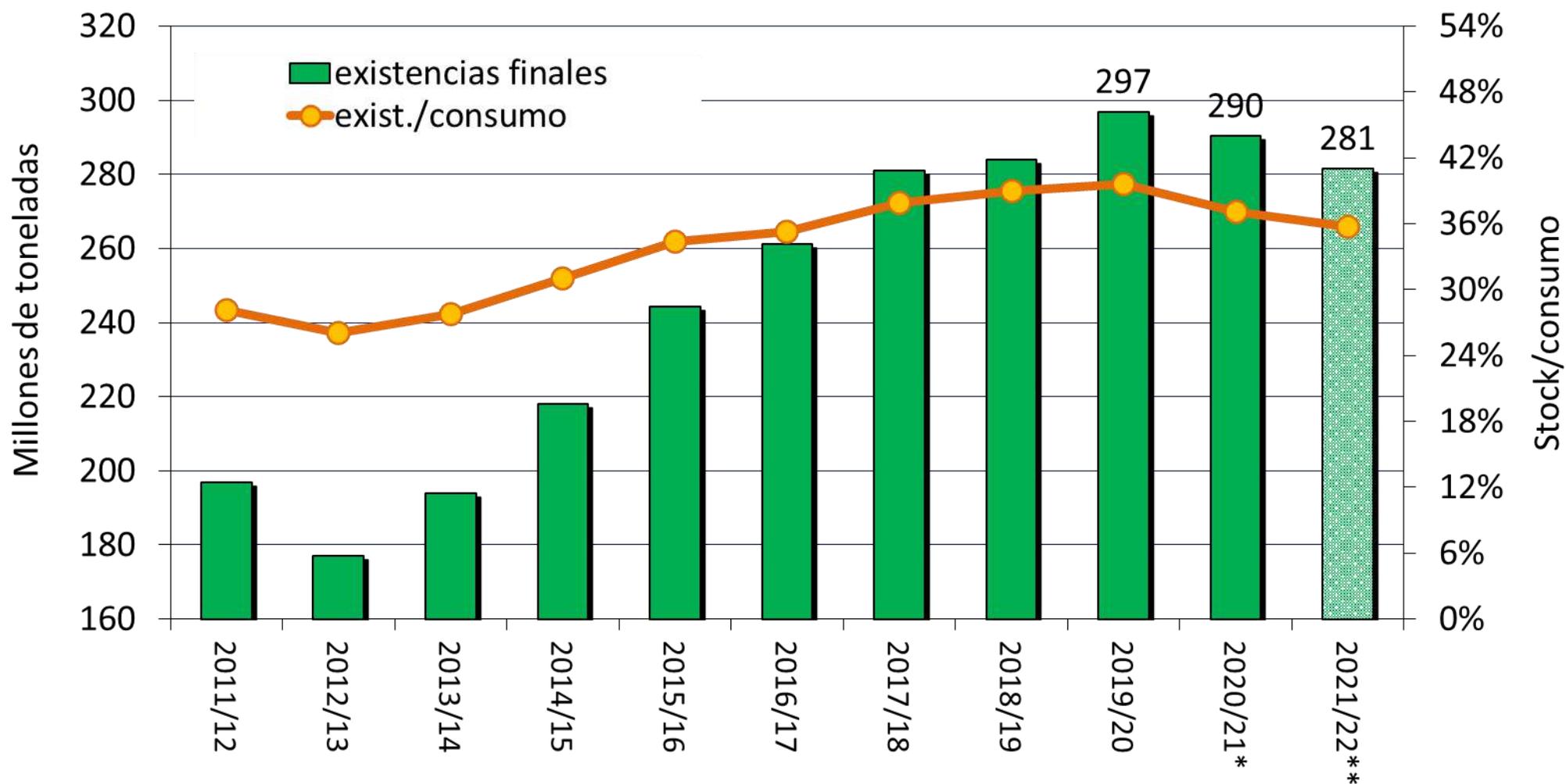
EXPORTADORES DE TRIGO 2021/22



IMPORTADORES DE TRIGO 2021/22



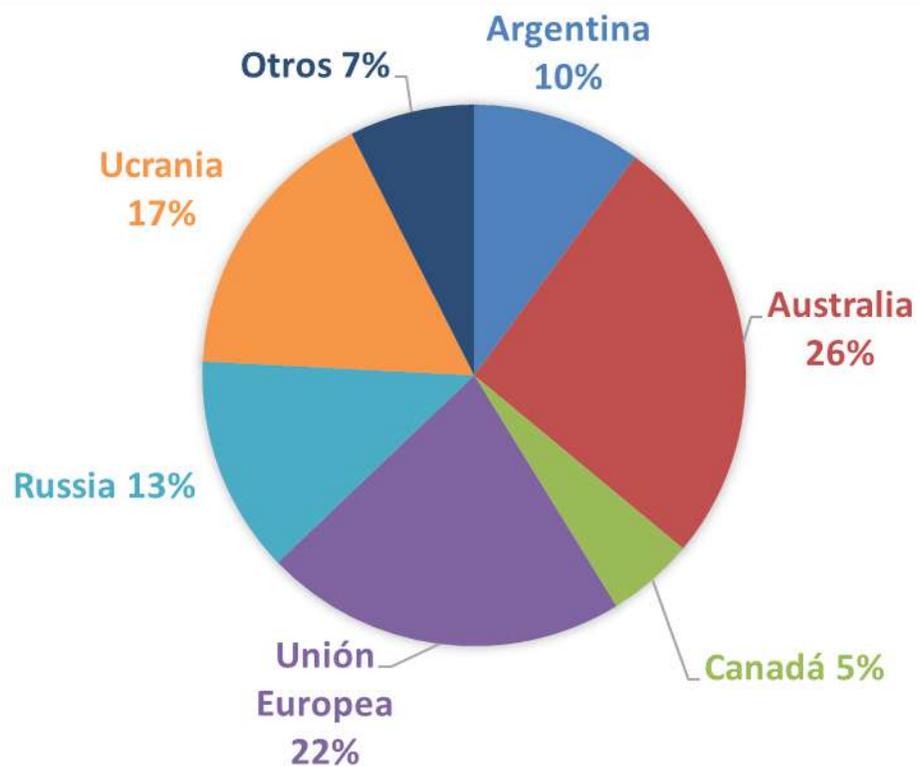
TRIGO: existencias finales



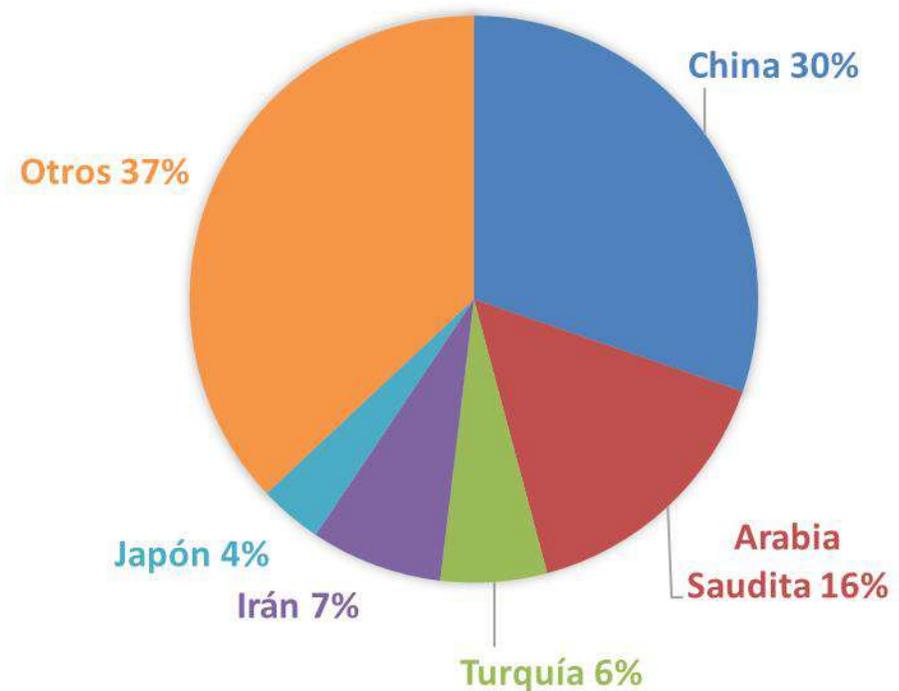


CEBADA: comercio

EXPORTADORES DE CEBADA 2021/22



IMPORTADORES DE CEBADA 2021/22



El comercio mundial es de 33 millones de toneladas



CEBADA: balance oferta y demanda

World Total - Barley

m. tons

200

150

100

50

0

2012/13 2013/14 2014/15 2015/16 2016/17 2017/18 2018/19 2019/20 2020/21 (est.) 2021/22 (f'cast)

- Opening Stocks
- Production
- Imports b)
- Total Availability
- Food
- Feed
- Industrial
- Other
- Total Consumption
- Exports b)
- Ending Stocks

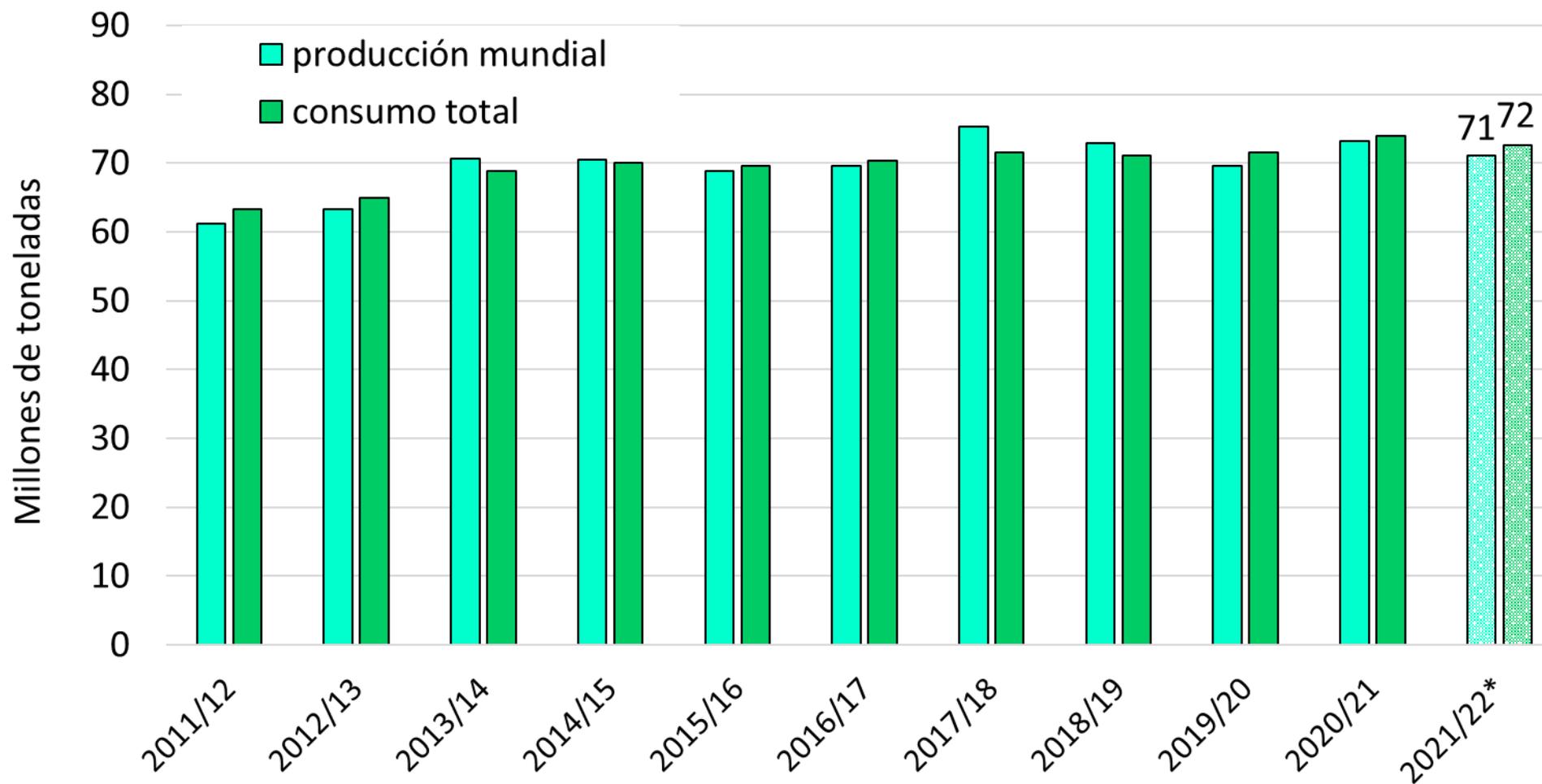
146 152

22

La relación existencias/consumo cae a 15% el menor registro de los últimos 10 años



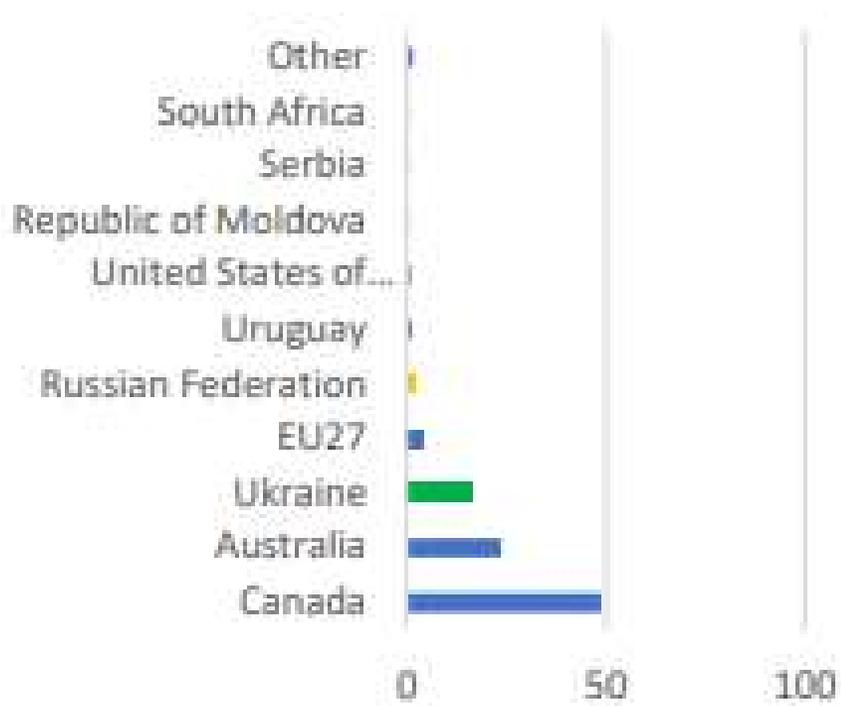
COLZA: balance oferta y demanda





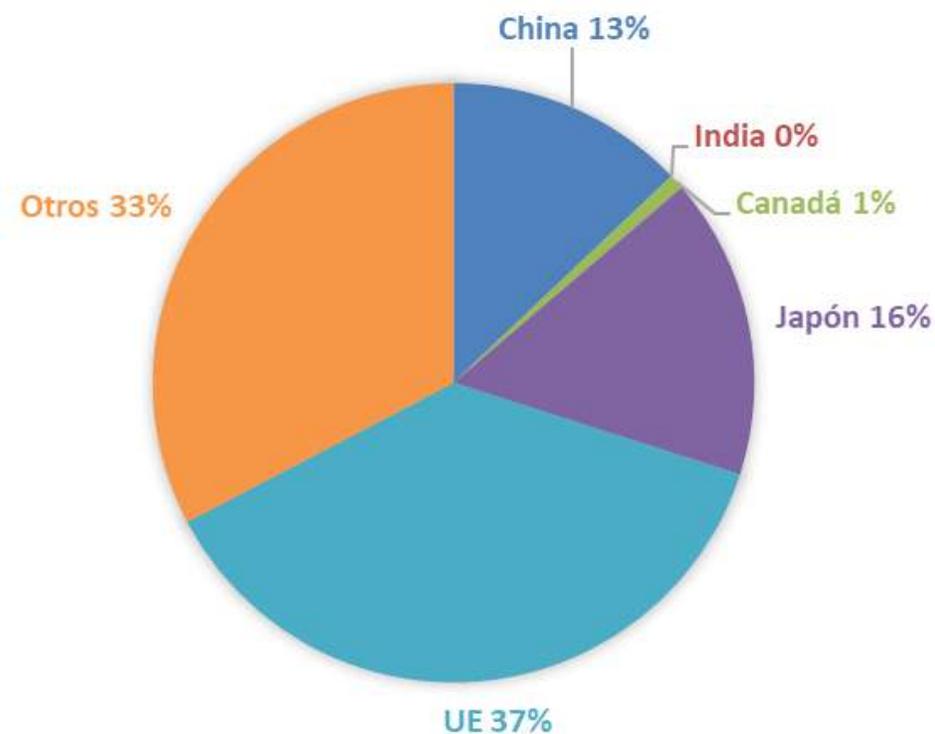
COLZA-CANOLA: comercio

EXPORTADORES DE COLZA 2021/22



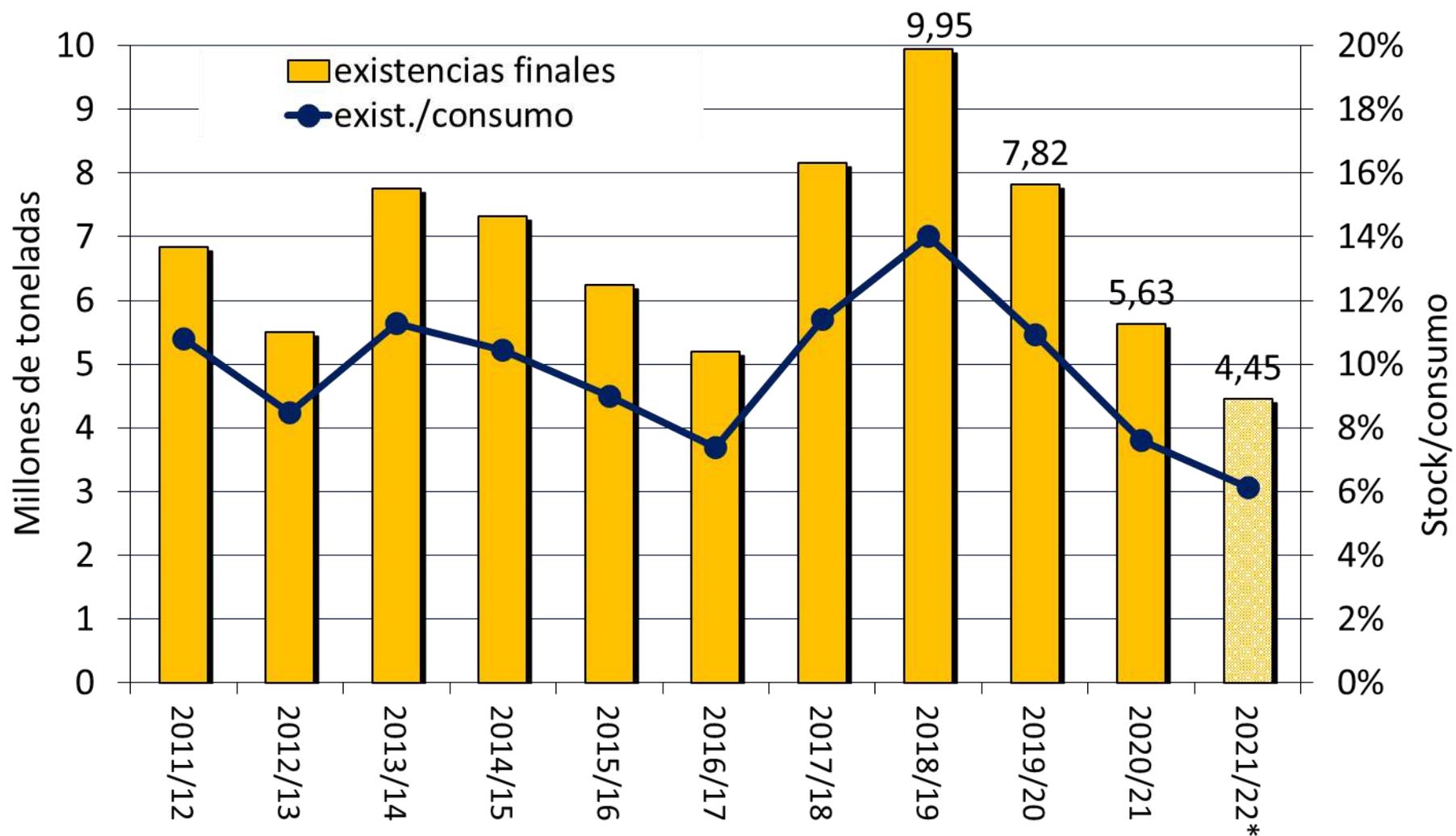
% share in global exports in 2021

IMPORTADORES DE COLZA 2021/22





COLZA: existencias finales





CONFLICTO BÉLICO RUSIA-UCRANIA



RUSIA-UCRANIA

Figure 1: Share in global production of selected crops (2016/17-2020/21 Avg.)

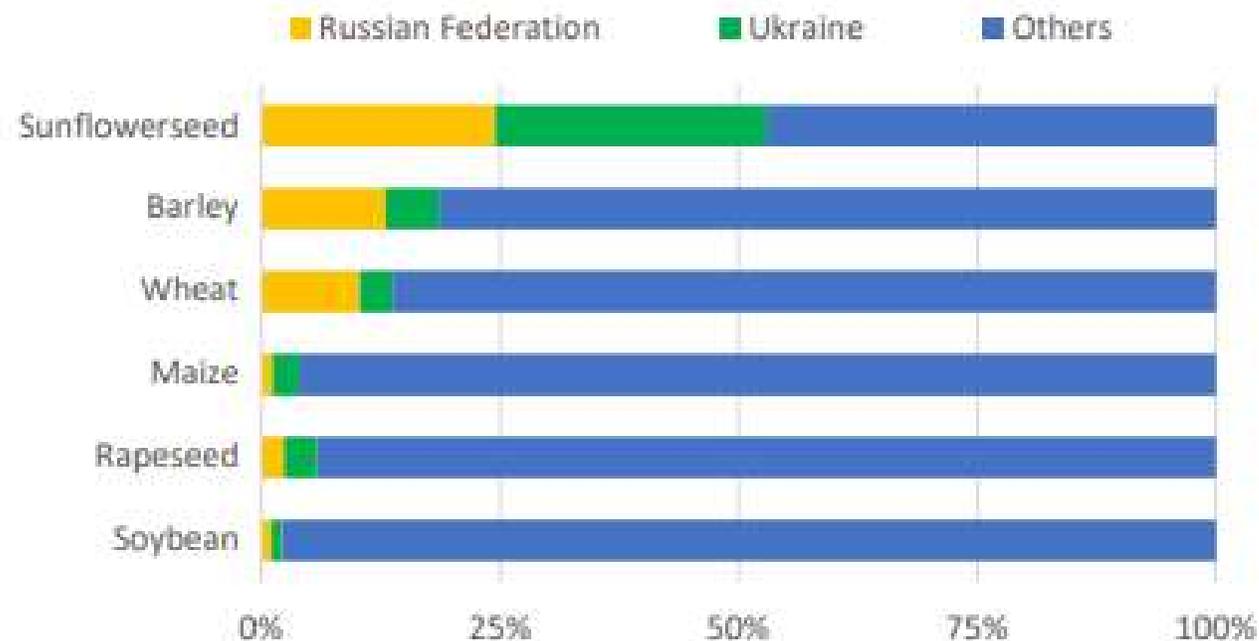


Figure 4: Agricultural exports of the Russian Federation in 2021

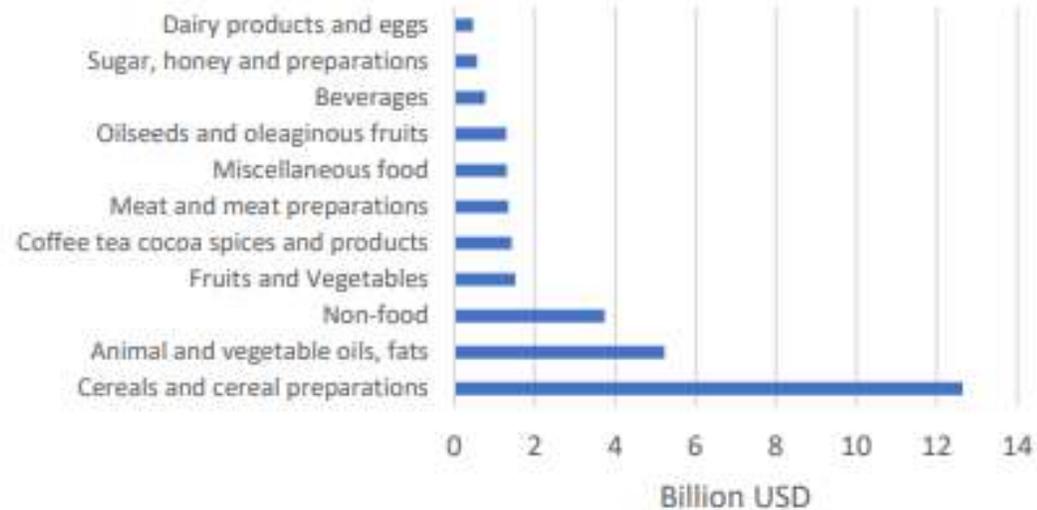
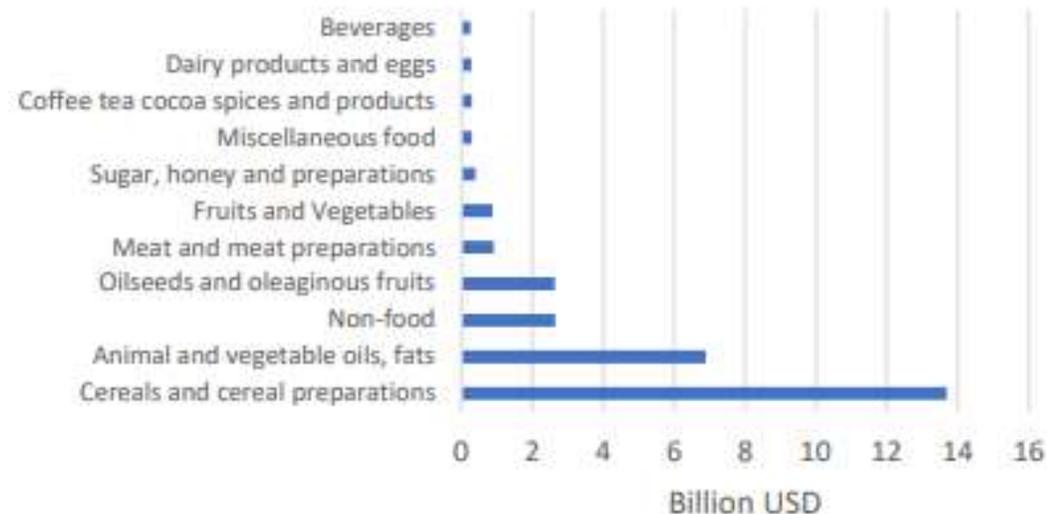
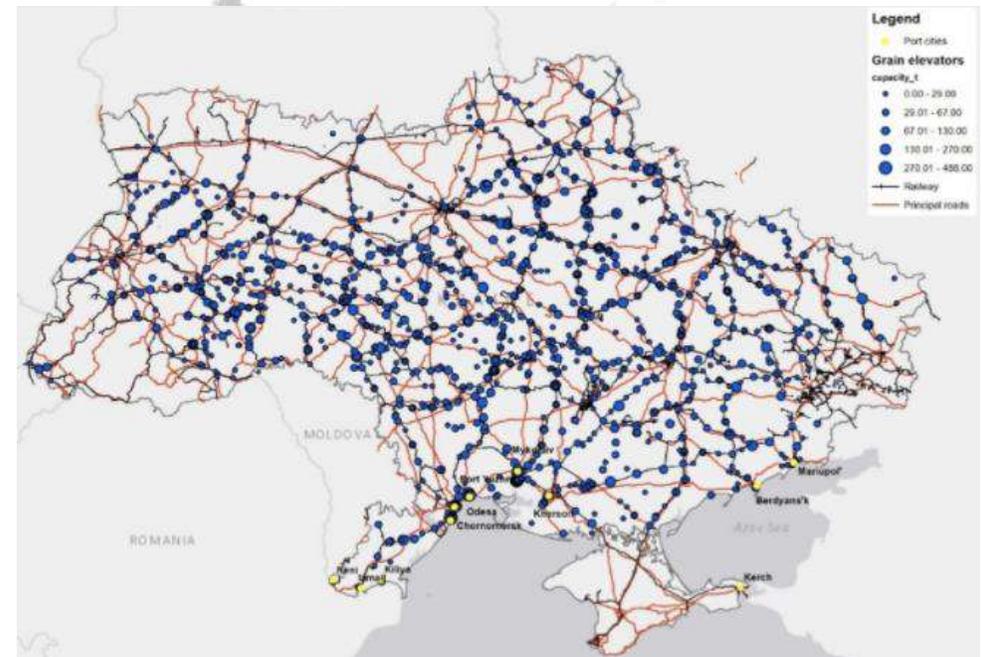
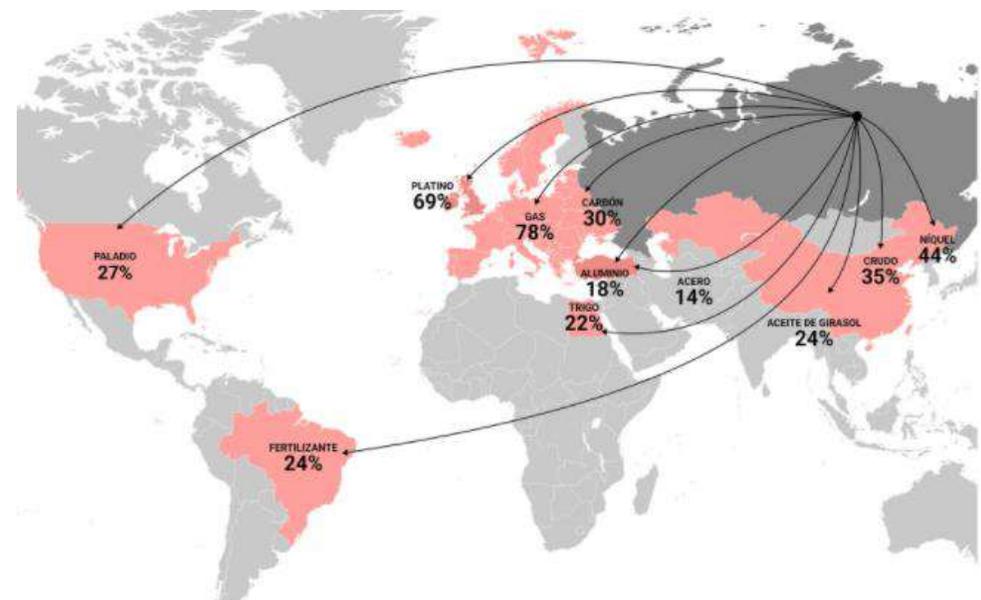
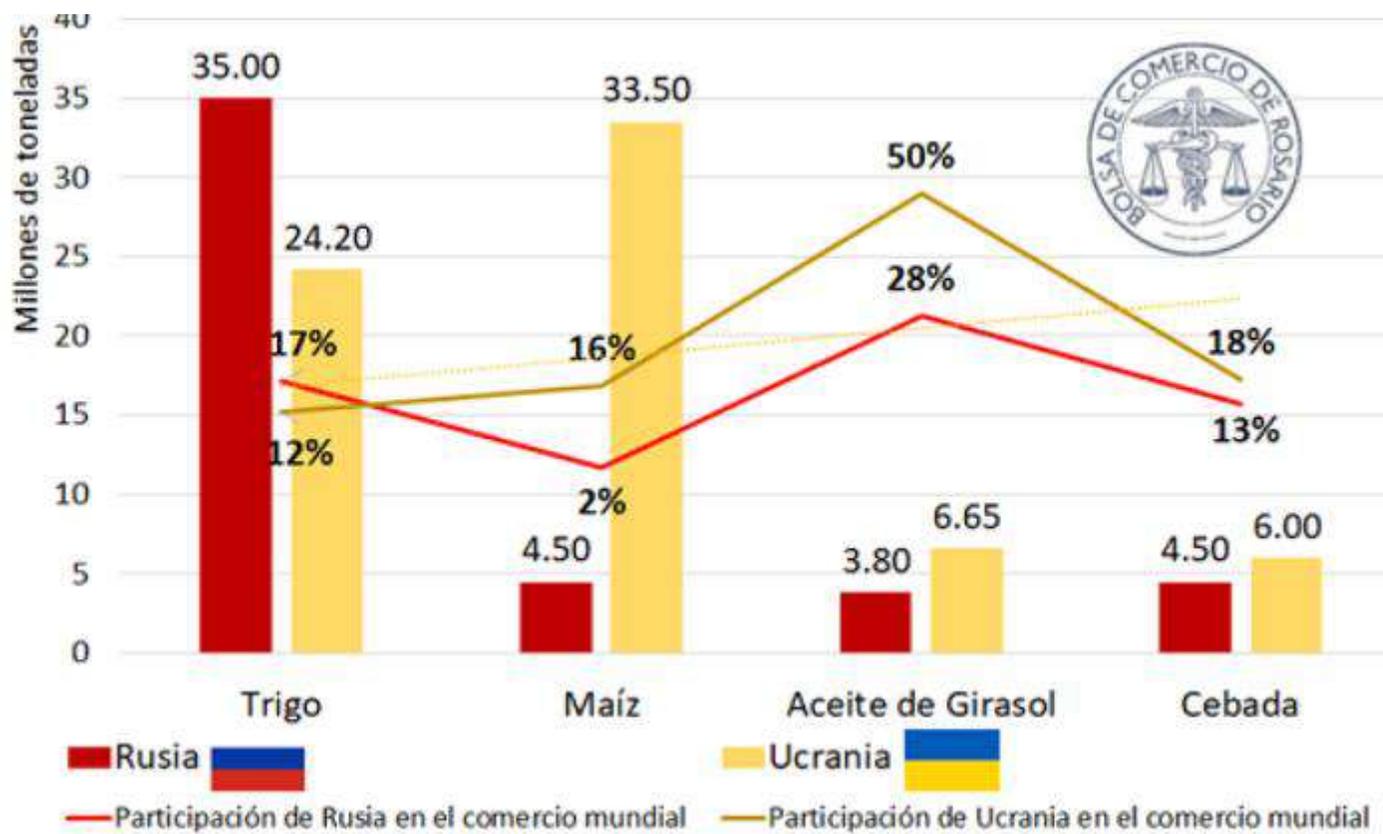


Figure 5: Agricultural exports of Ukraine in 2021



RUSIA-UCRANIA

PARTICIPACION RELATIVA EN EL COMERCIO MUNDIAL
proyecciones 2021/22



RUSIA-UCRANIA: exportaciones de trigo



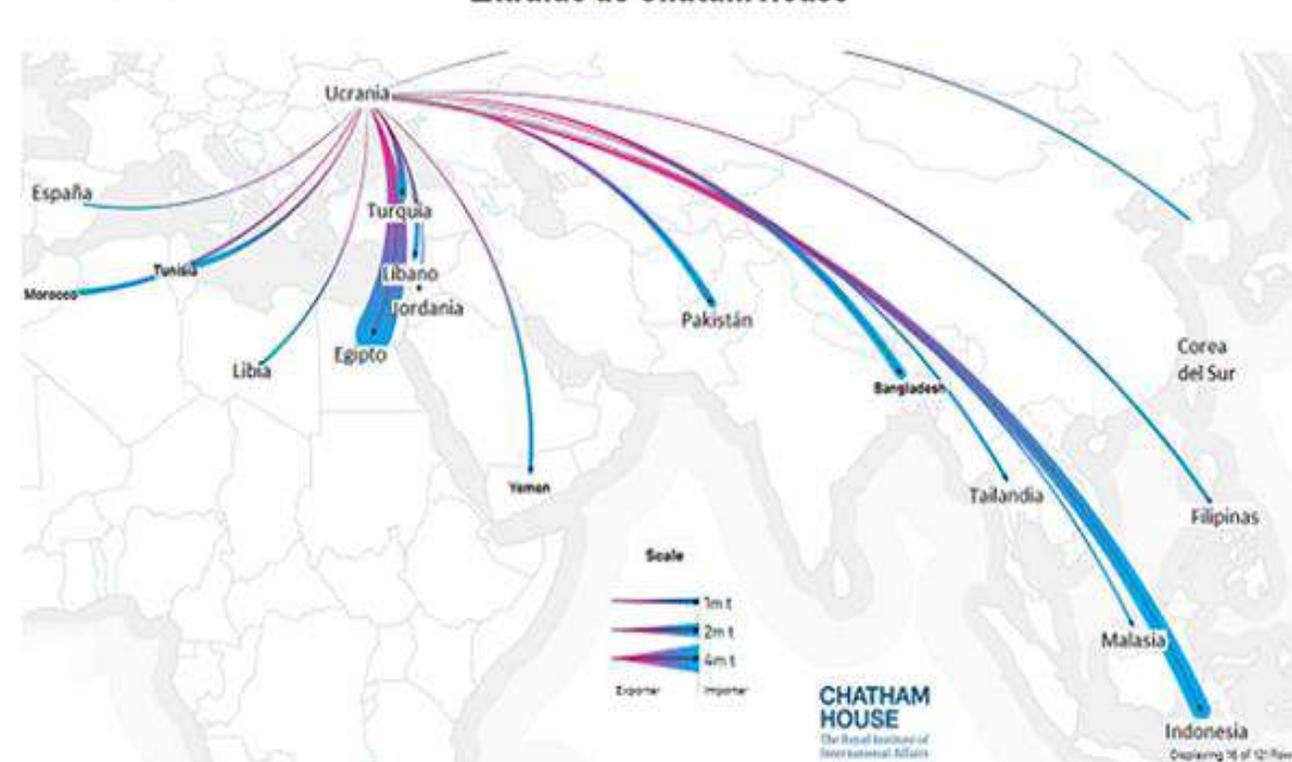
Exportaciones de trigo de Rusia

Por destino. Año 2020.
Extraído de Chatam House



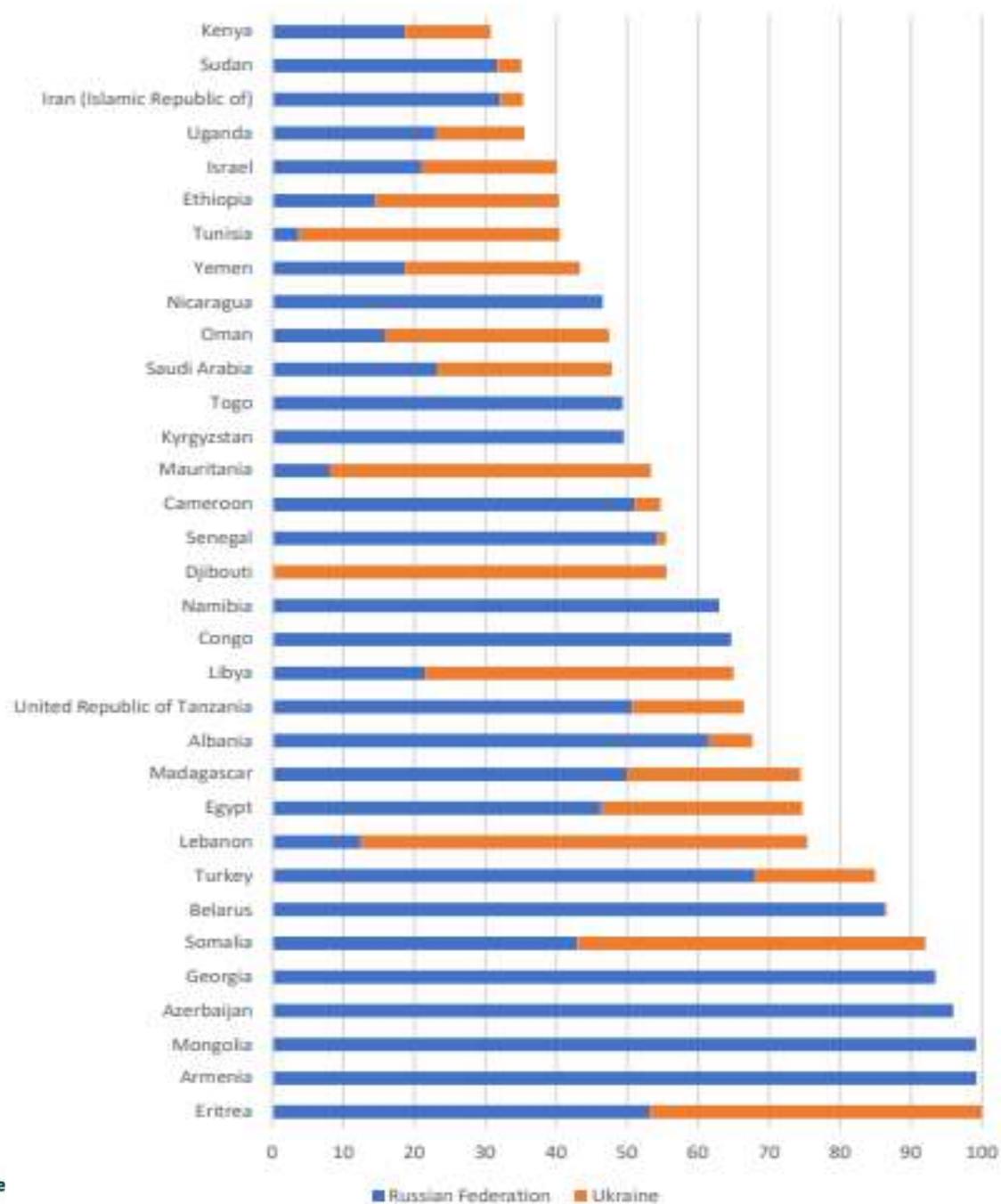
Exportaciones de trigo de Ucrania

Por destino. Año 2020
Extraído de Chatam House





DEPENDENCIA DE LAS IMPORTACIONES DE TRIGO, IMPORTADORES NETOS, 2021



Fuente: FAO

ALTA INCERTIDUMBRE



Los países de la Unión Europea (UE) excluyeron del sistema de transacciones financieras Swift a siete bancos rusos



INTERRUPCION DE LAS CADENAS DE SUMINISTRO

- ✓ Cierre de puertos del Mar Negro
- ✓ Interrupción temporaria de las navieras: MAERSK, Mediterranean Shipping Company (MSC), Hapag-Lloyd
- ✓ Afectación de rutas logísticas: terrestres, aéreas y marítimas

Empresas internacionales dejan de operar en Rusia/Ucrania





REACCIONES ANTE CRISIS de OFERTA

Se alarga la lista de países que limitan o prohíben sus exportaciones de cereales y/o alimentos



- ✓ Altos precios mundiales de alimentos
- ✓ Interrupción en las cadenas de suministro
- ✓ Crisis de oferta



han aumentado la conciencia de los países sobre la seguridad alimentaria.

Ukraine introduces export licences for key agricultural commodities

LVIV, Ukraine, March 6 (Reuters) - Ukraine has introduced export licences for its key agriculture commodities wheat, corn and sunflower oil, Interfax Ukraine news agency quoted a government resolution as saying on Sunday.

Reasignación del comercio
Racionamiento de la demanda

Russia temporarily bans grain exports to ex-Soviet countries

Russia may suspend export barley, maize (corn) and rye from Tuesday until June 30,

Importing countries seek alternate grain suppliers





TRIGO: países importadores

Egipto compra trigo a Francia y promueve la siembra con subsidios

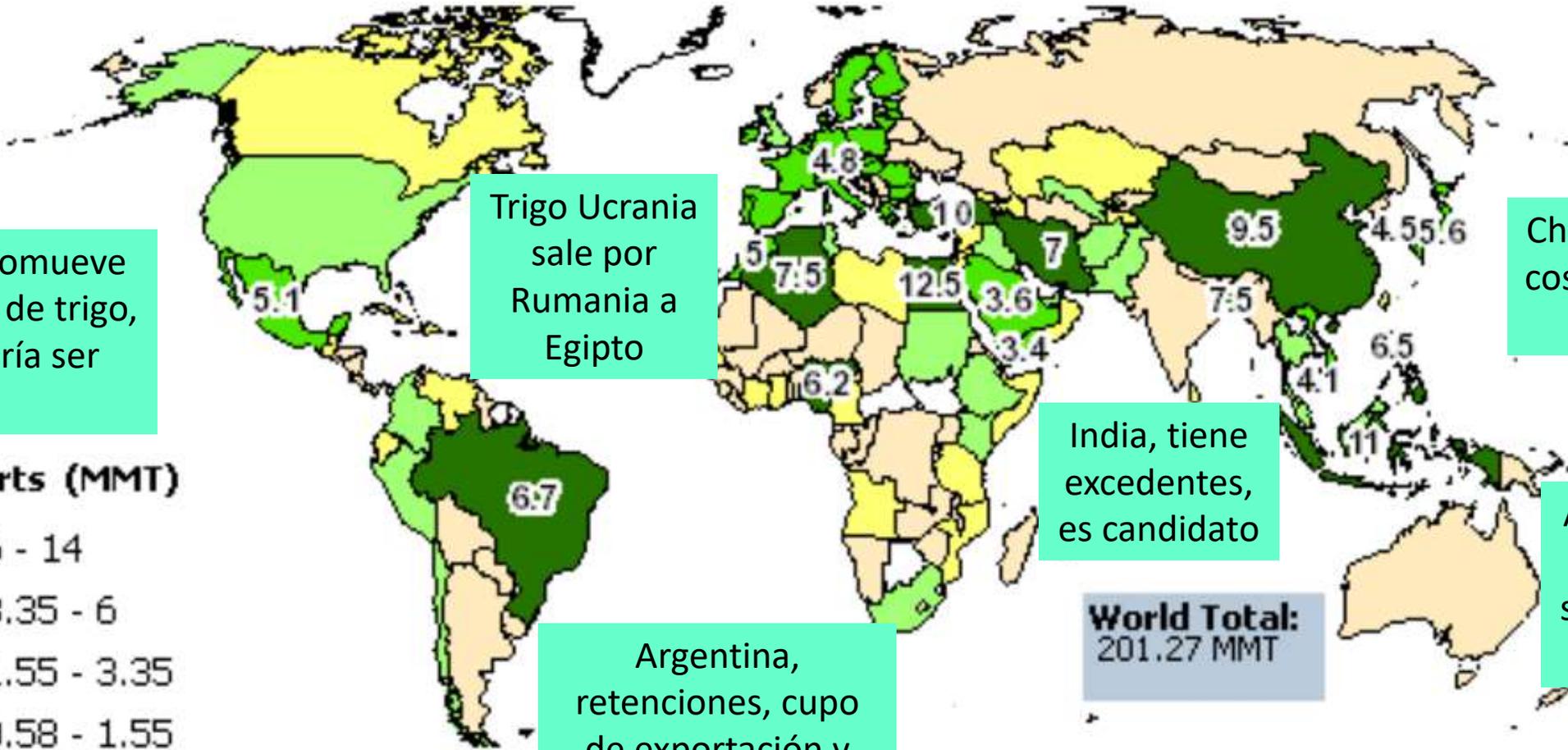
Brasil promueve siembra de trigo, que podría ser récord

Trigo Ucrania sale por Rumania a Egipto

China la peor cosecha de la historia

Imports (MMT)

- 6 - 14
- 3.35 - 6
- 1.55 - 3.35
- 0.58 - 1.55
- 0 - 0.58



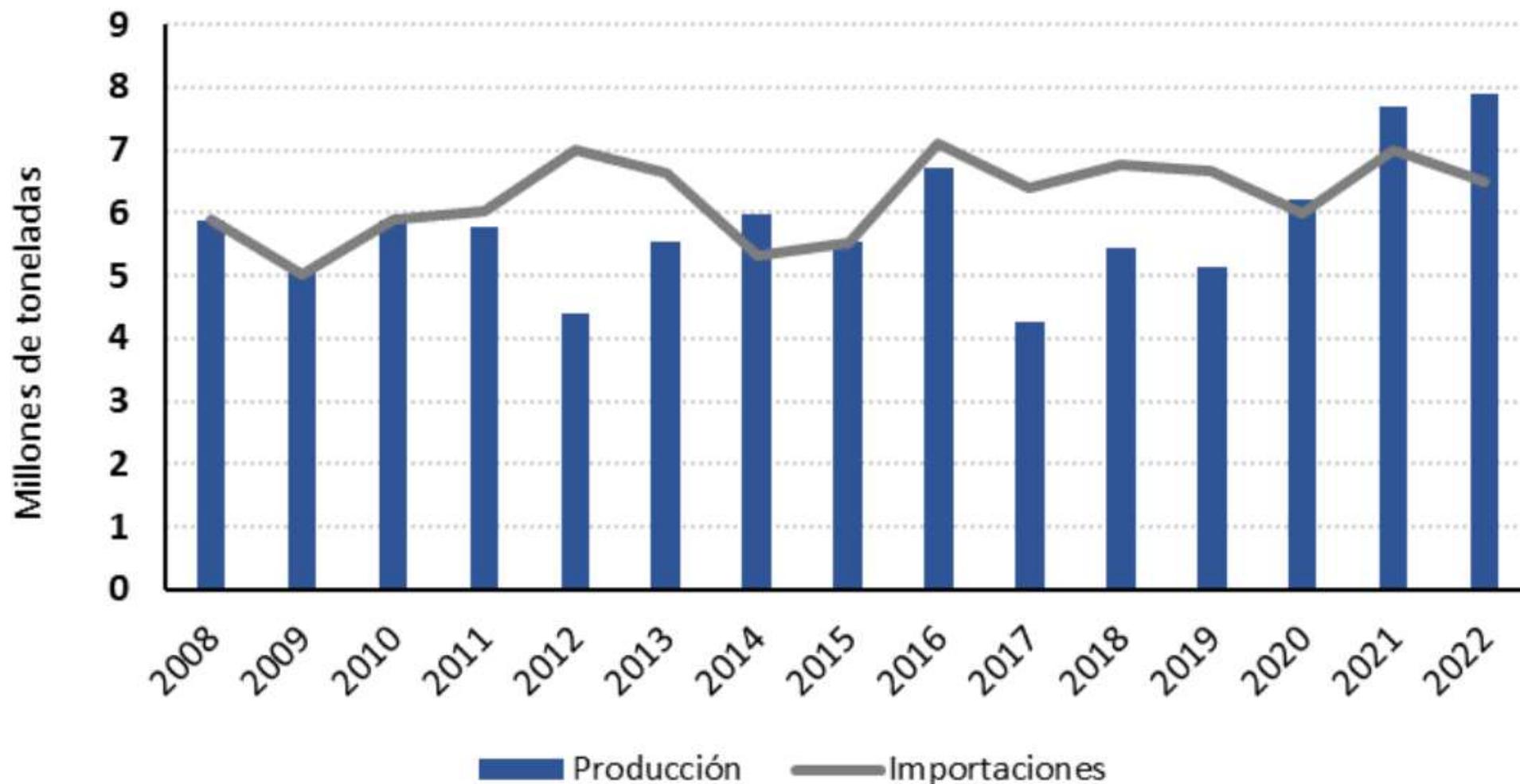
India, tiene excedentes, es candidato

Argentina, retenciones, cupo de exportación y fideicomiso del trigo

World Total:
201.27 MMT

Australia recupera volumen y podría suplir el trigo en el sudeste asiático

PRODUCCION DE TRIGO EN BRASIL



- ✓ Producción de trigo se incrementa a casi 8 mill ton
- ✓ Importación de trigo caería a 6,5 mill ton



REACCION DE EGIPTO

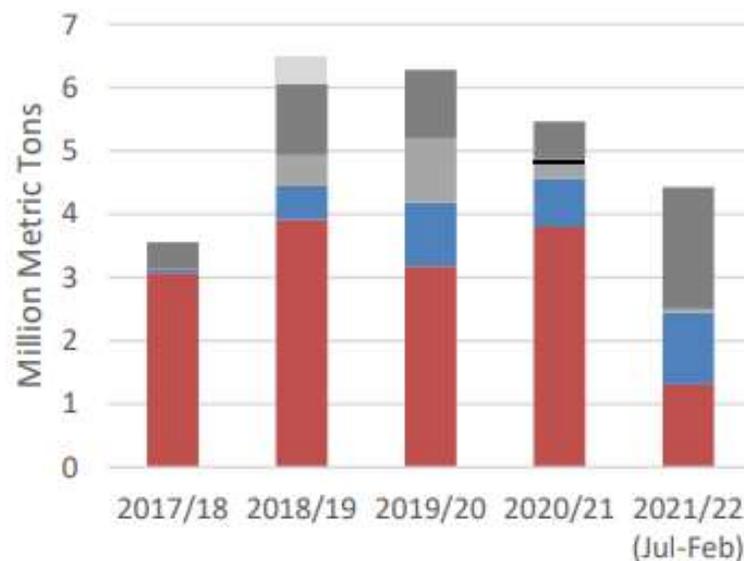
Egypt announces the country is to diversify its sources of wheat

Egyptian delegation to visit India to discuss wheat imports

By Mayank Bhardwaj

Estados Unidos?
Unión Europea?
Kasajistán?

Egypt fixes price of bread as Ukraine war hits wheat supply



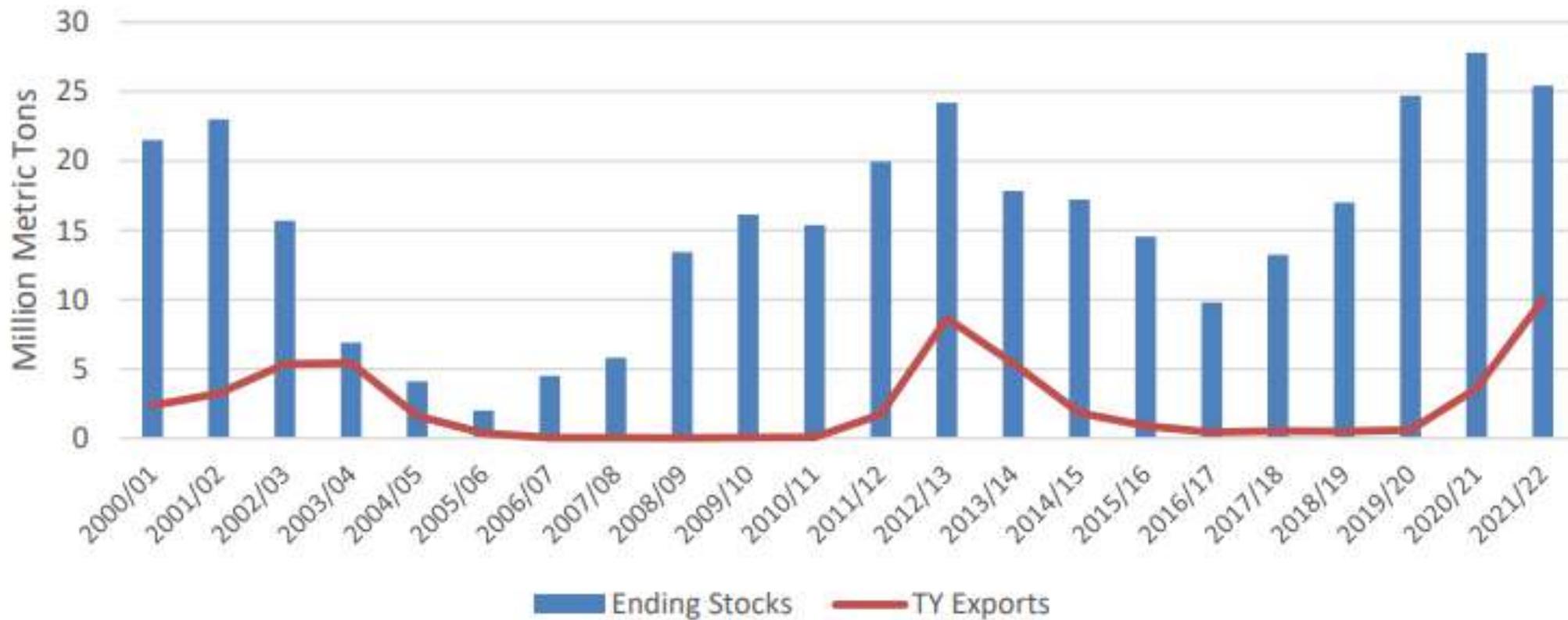
IMPORTACIONES DE TRIGO POR ORIGEN

- Russia
- Ukraine
- France
- Poland
- Romania
- United States



TRIGO: INDIA

EXISTENCIAS FINALES Y EXPORTACIONES

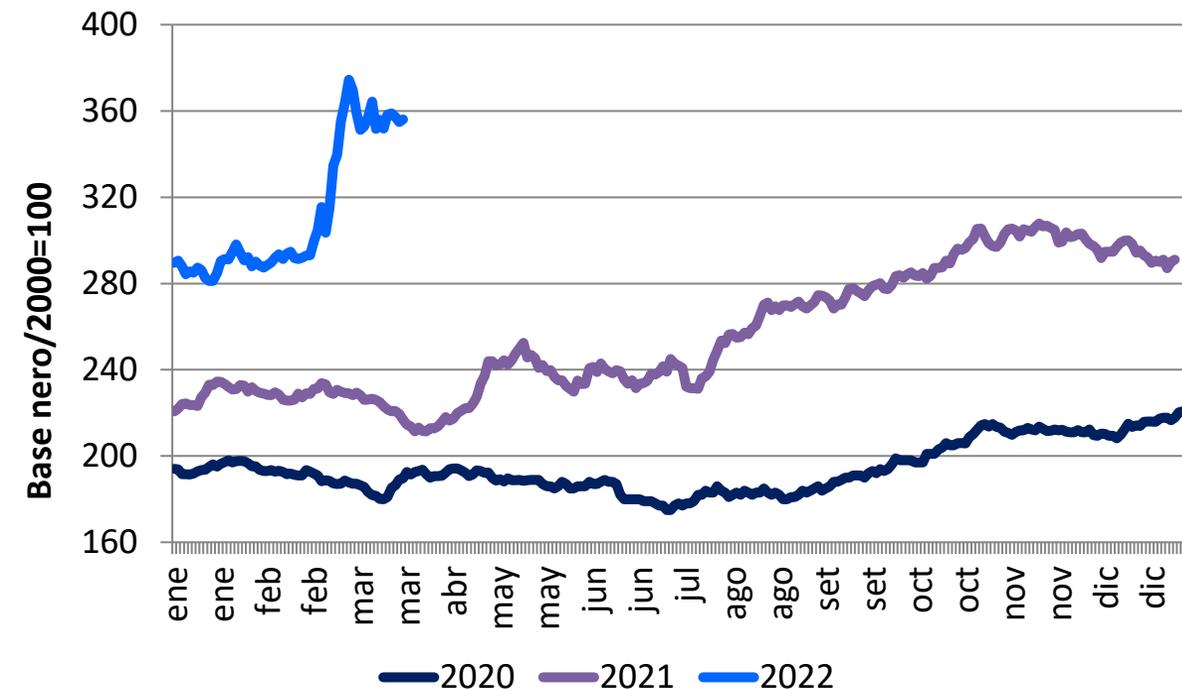




INCREMENTO DE LOS PRECIOS

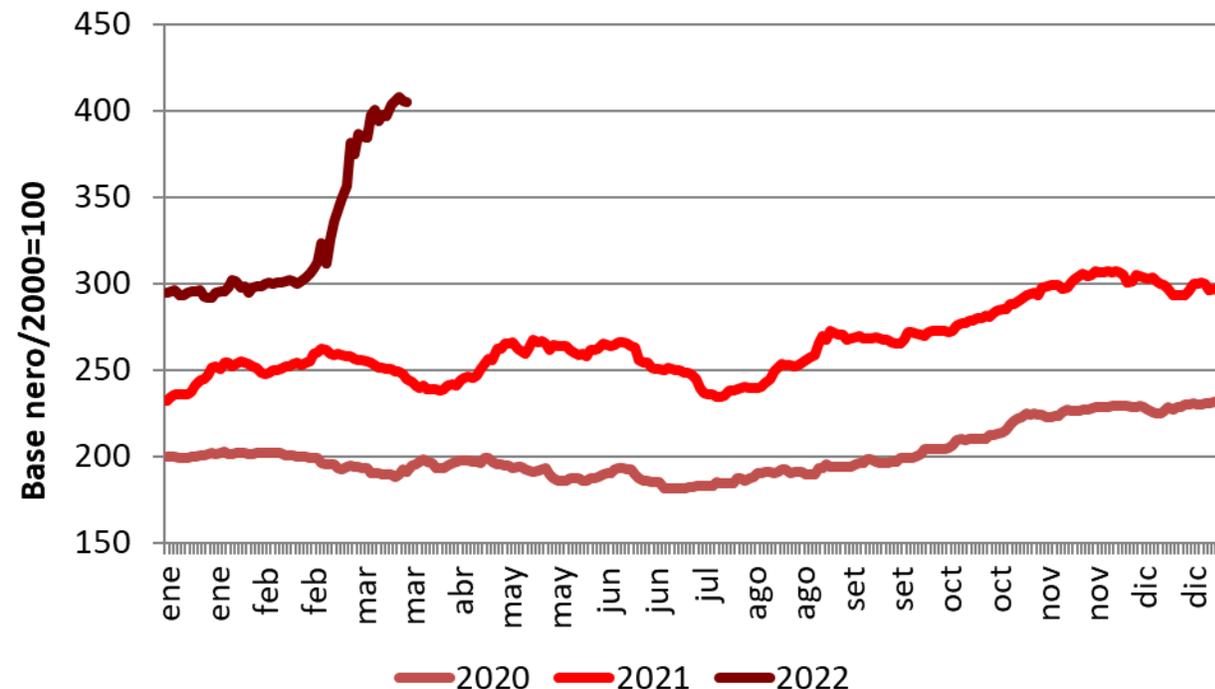
IGC: índice de precios

TRIGO



Promedia los 10 principales orígenes: Argentina, Australia, Mar Negro, Canadá, UE-Francia, EEUU-Golfo

CEBADA FORRAJERA



Promedia los 4 principales orígenes: Australia, Mar Negro, UE-Francia, UE-Alemania

ene 2000 = 100	25-Mar	1 mes atrás	1 año atrás	3 años atrás			
Indice GOI	357	321	11%	259	38%	189	88%
trigo	356	304	17%	215	66%	189	89%
cebada	405	312	30%	243	67%	214	89%



TRIGO: precios Chicago

Mercado: Producto: Mayo 2022





TRIGO: precios Chicago

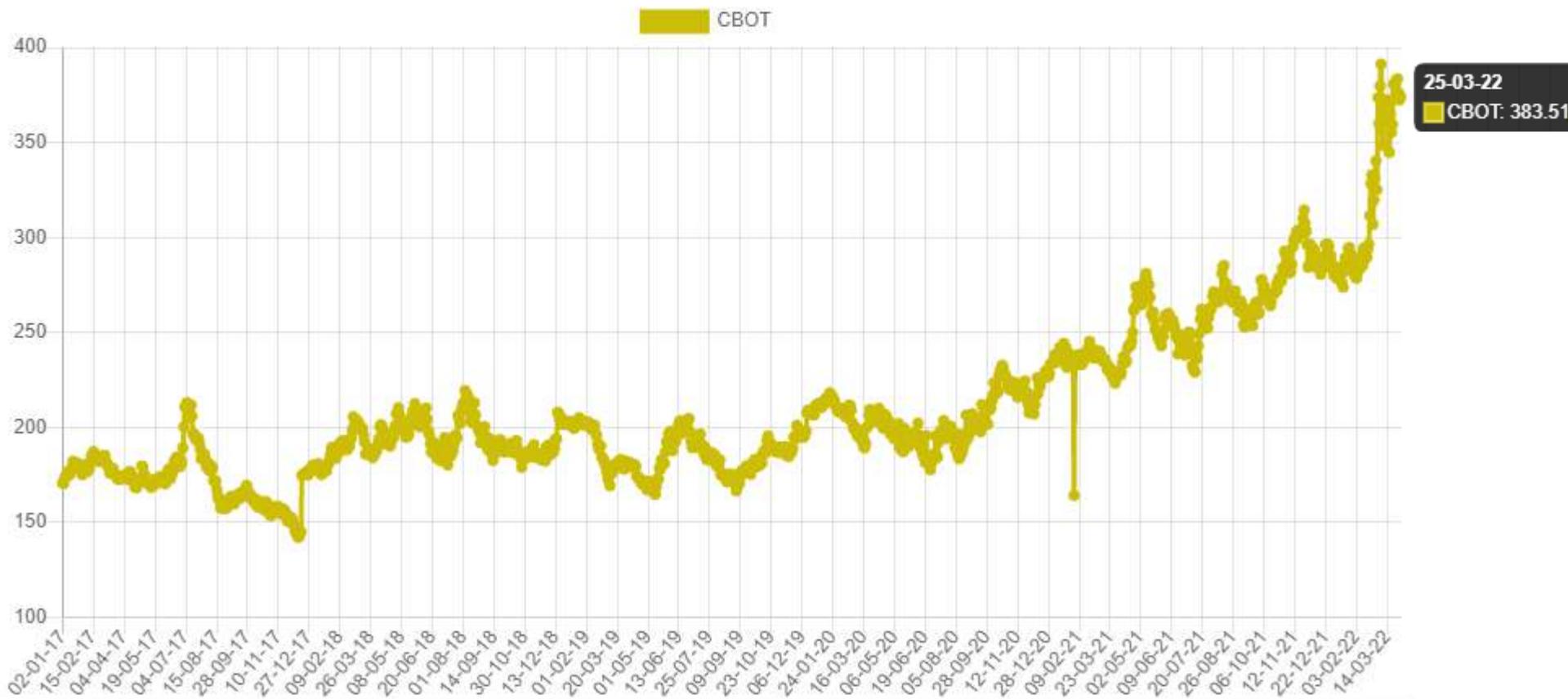
Mercado: Producto: Fecha:



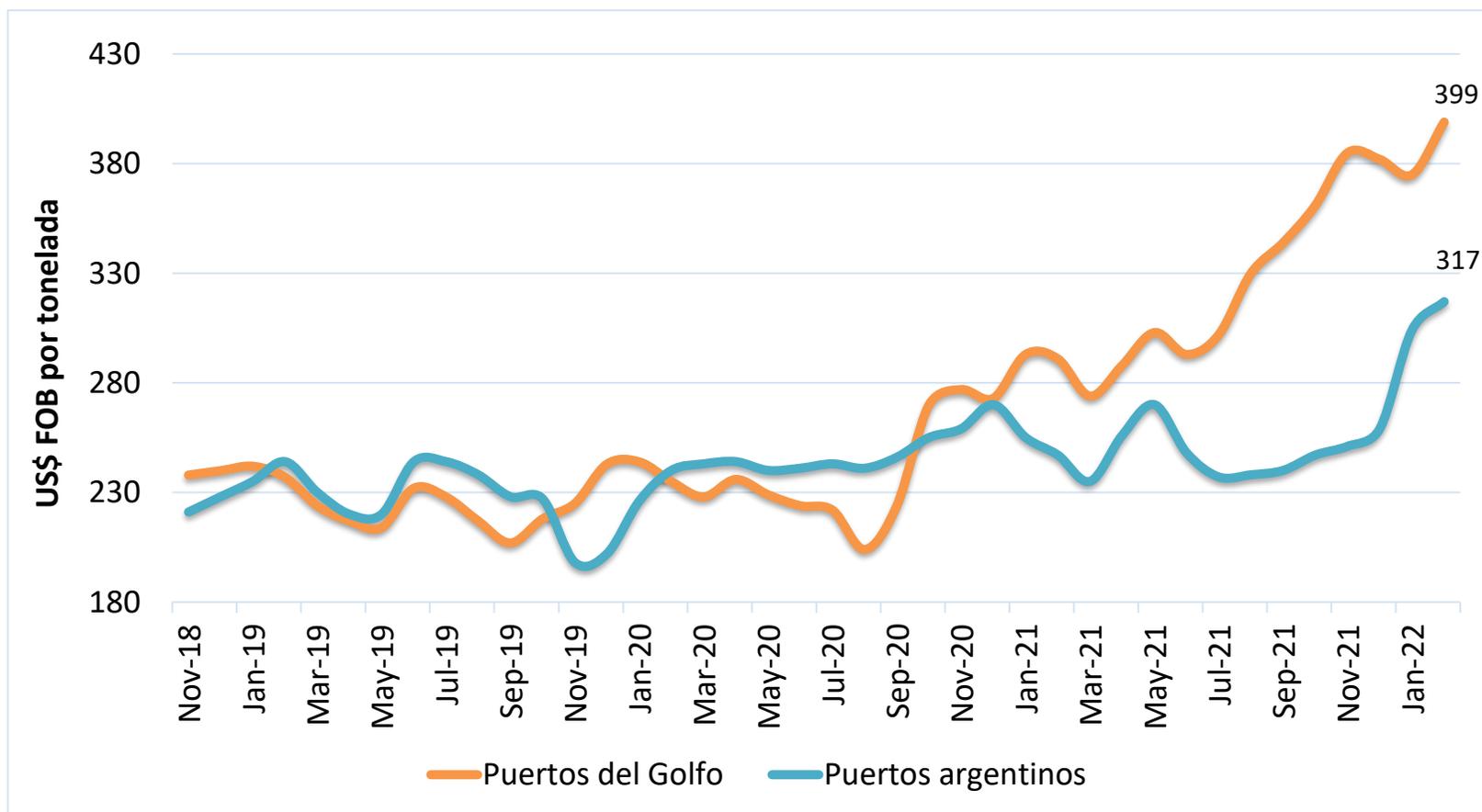


TRIGO: precios Chicago

Mercado: Producto: Diciembre



TRIGO: precios FOB





TRIGO en ARGENTINA

Resolución Conjunta 3/2022
Mecanismo vigente hasta 31/01/24

El Gobierno acordó la creación del fideicomiso de trigo

Esta medida tiene el objetivo de regular los precios del mercado interno

La implementación de esta política contempla volcar al mercado doméstico 800 mil toneladas de trigo para garantizar abastecimiento y lograr la estabilización de precios de esos productos esenciales para la dieta cotidiana de las argentinas y los argentinos.

Este mecanismo da respuesta a la necesidad de desacoplar precios para proteger el mercado interno en un contexto global de conflicto bélico y con el precio internacional del trigo alto y sostenido.

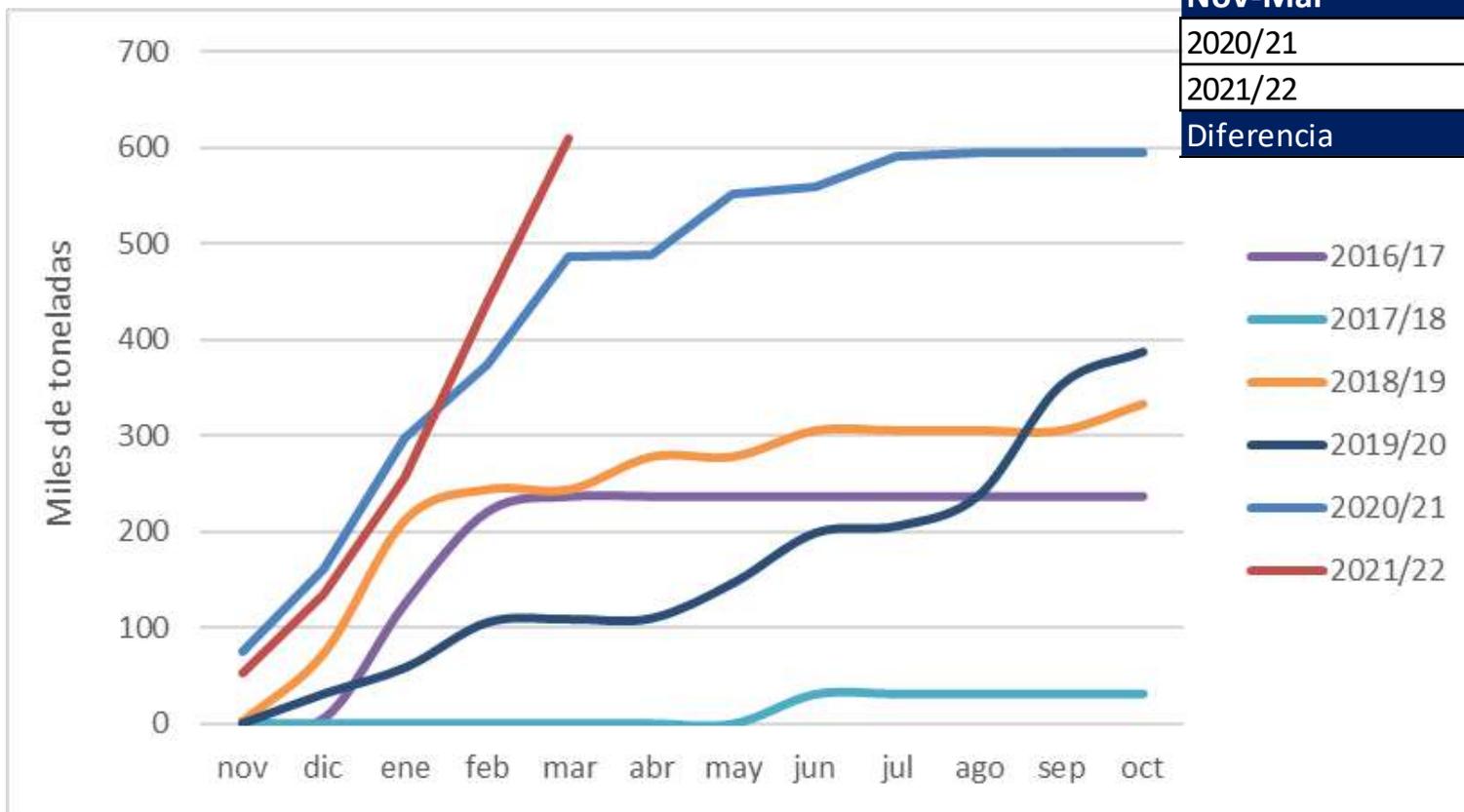
Paridad calculada luego del anuncio del fideicomiso

FAS TEÓRICO TRIGO	DISP	dic-22
FOB Arg.	418	370
Retenciones 12%	50	44
Fideicomiso 1%	4	4
Gs Fobbing	12	12
FAS teórico (usd/ton)	352	310

La creación de este mecanismo financiero que tiene por objetivo asegurar el precio de comercialización de harina de trigo pan tipo 000 y fideos secos de presentación hogareña, incluidos en el programa +Precios Cuidados.

TRIGO: EXPORTACIONES de URUGUAY

EXPORTACIONES DE TRIGO, NOV-OCT



Exportaciones Nov-Mar	Exportaciones de TRIGO		
	Valor Millones US\$ FOB	Volumen toneladas	US\$/t
2020/21	119	485.912	245
2021/22	193	609.122	317
Diferencia	62%	25%	29%

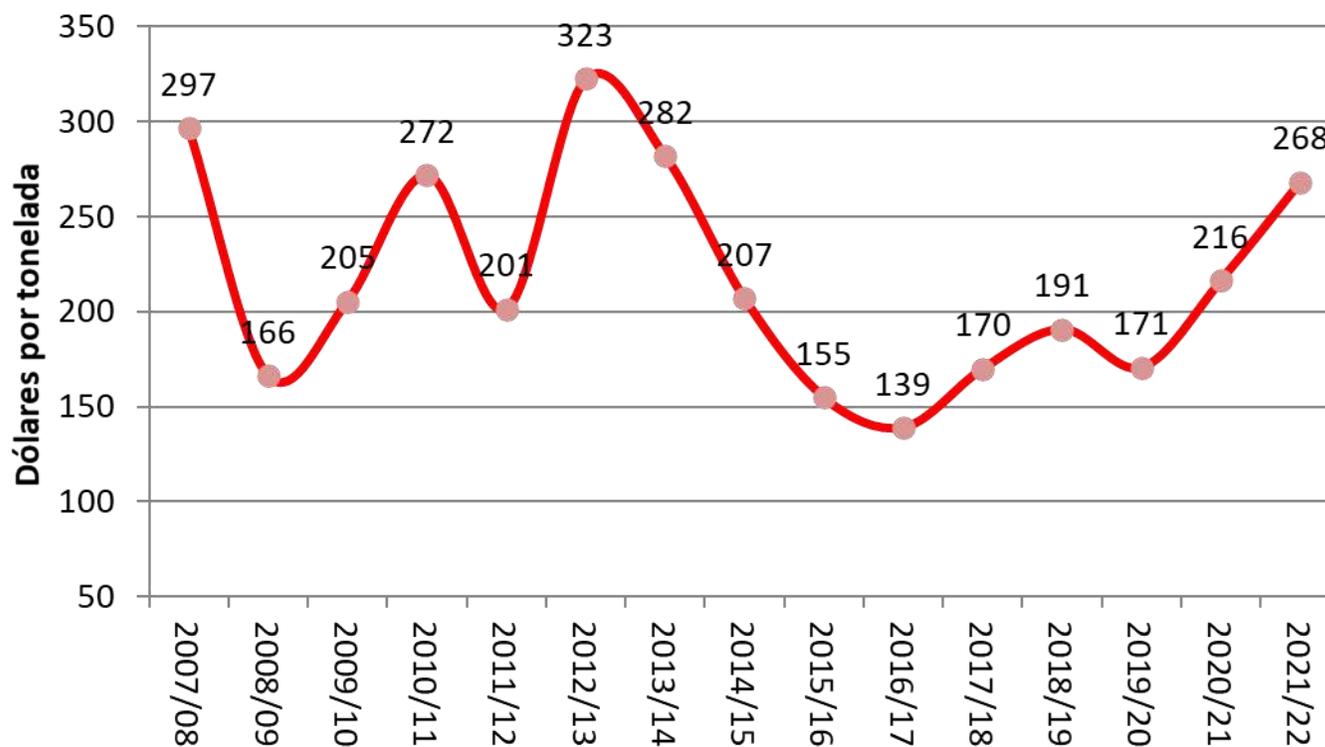
DESTINOS

	Zafra 2021/22*
ARGELIA	60%
BRASIL	28%
TUNISIA	6%
CHILE	6%



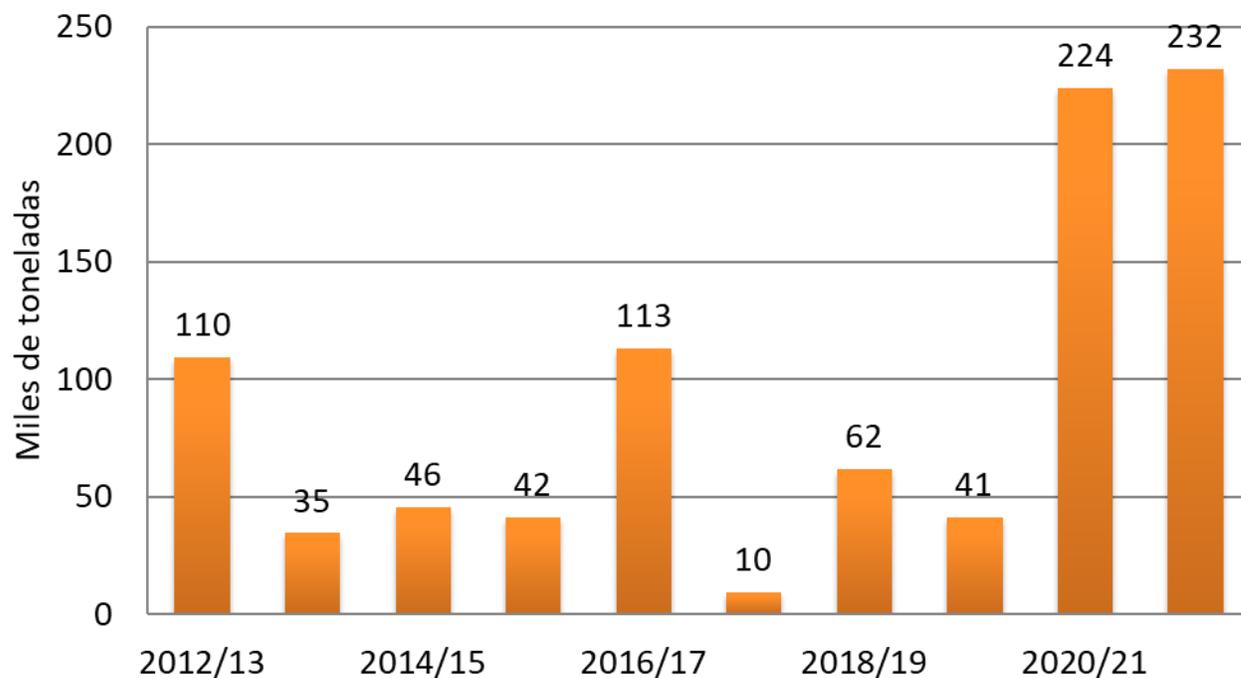
TRIGO: PRECIO FAS URUGUAY

PRECIO DEL TRIGO EXPORTACION - PUESTO EN NP
(nov-ene)



CEBADA: EXPORTACIONES de URUGUAY

EXPORTACIONES DE CEBADA, NOV-OCT



Exportaciones de CEBADA			
Exportaciones	Valor	Volumen	
Nov-Mar	Millones US\$ FOB	toneladas	US\$/t
2020/21	33	119.374	272
2021/22	66	232.118	286
Diferencia	104%	94%	5%

DESTINOS

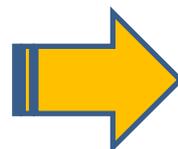
	Zafra 2021/22*
CHINA	19%
SUIZA	9%
BRASIL	7%
TUNEZ	7%
IRAK	6%
INDIA	5%
ZONA FRANCA NP	47%



CEBADA: CHINA

CHINA IMPUSO UN ARANCEL DE 80,5% A LA CEBADA AUSTRALIANA, EN CONCEPTO DE MEDIDA ANTI-DUMPING

A PESAR DE LOS RECLAMOS DE AUSTRALIA A TRAVES DE LA OMC, LA MEDIDA SE MANTIENE DESDE 2020



AUSTRALIA RELOCALIZAR PRODUCCION

CHINA BUSCA NUEVOS PROVEEDORES

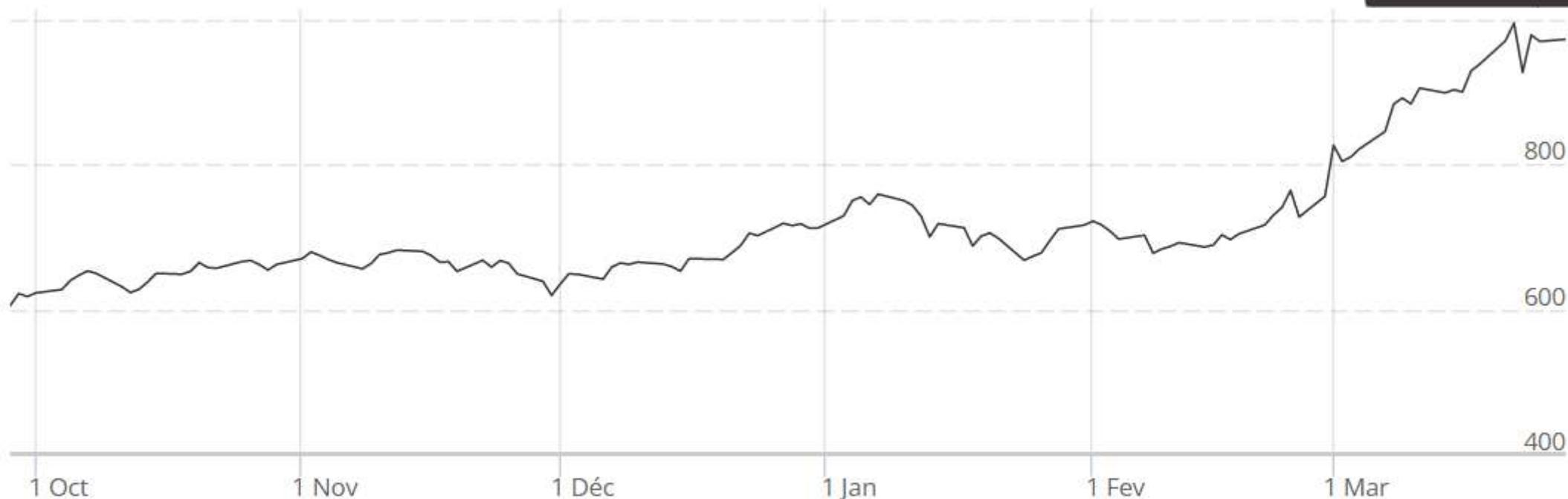
FUERTE SUBA DE LOS PRECIOS DE LA CEBADA EN MERCADOS DE EXPORTACION ALTERNATIVOS: MAR NEGRO, UE, CANADA

SOSTENIDA DEMANDA DE CHINA



COLZA: Euronext – posición may 22

Zoom 1 mois 3 mois **6 mois** 1 an 3 ans Tout



22 mars 2022:
•Colza 05/2022:
994.5€/t

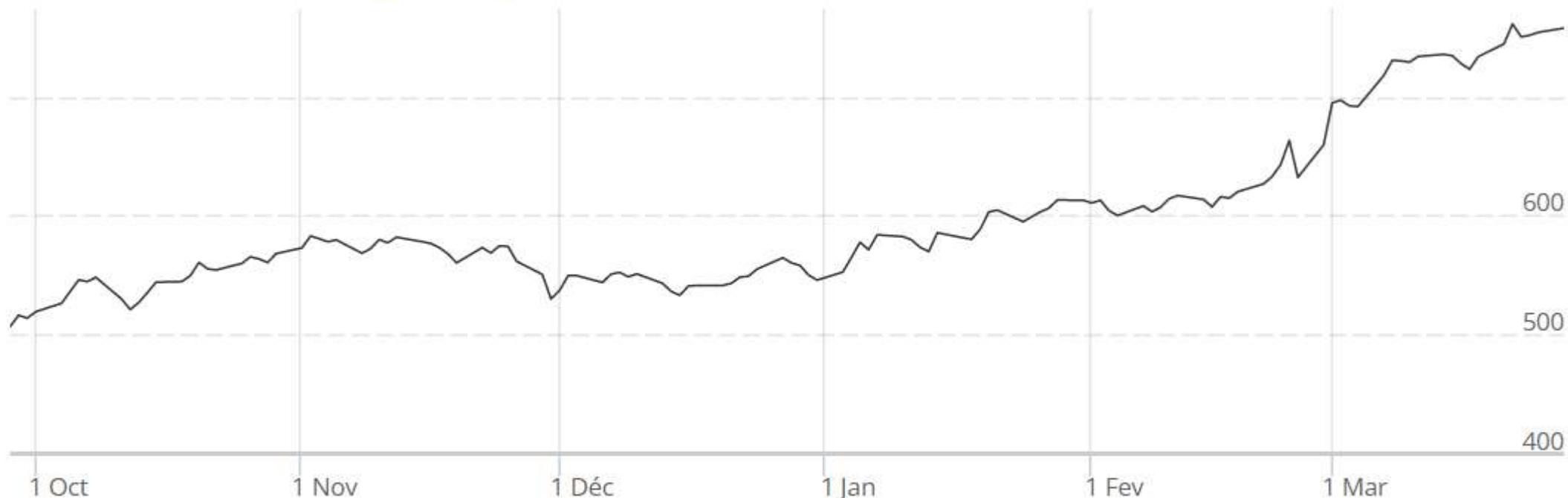
28 mars 2022:
•Colza 05/2022:
972€/t





COLZA: Euronext – posición nov 22

Zoom 1 mois 3 mois **6 mois** 1 an 3 ans Tout

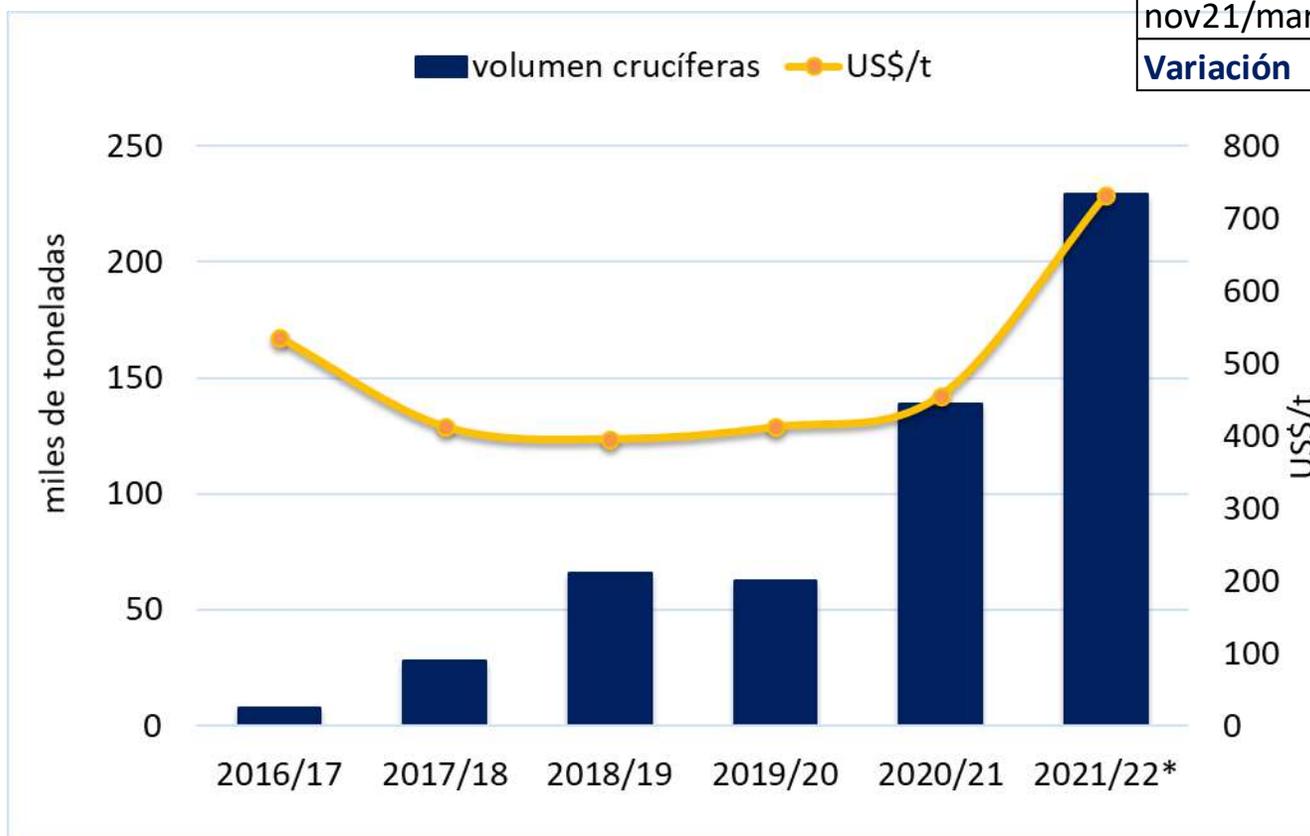


28 mars 2022:
•Colza 11/2022:
757.25€/t



COLZA: EXPORTACIONES de URUGUAY

EXPORTACIONES DE COLZA, NOV-OCT



Exportaciones de CRUCIFERAS			
Periodo	Valor	Volumen	US\$/t
	Millones US\$ FOB	Toneladas	
nov20/mar21	62	136.471	453
nov21/mar22	168	229.207	732
Variación	171%	68%	61%

DESTINOS

	Zafra 2021/22*
Reino Unido	81%
Emiratos Arabes Unidos	7%
Francia	4%
Holanda	3%
Estados Unidos	2%
Otros	3%

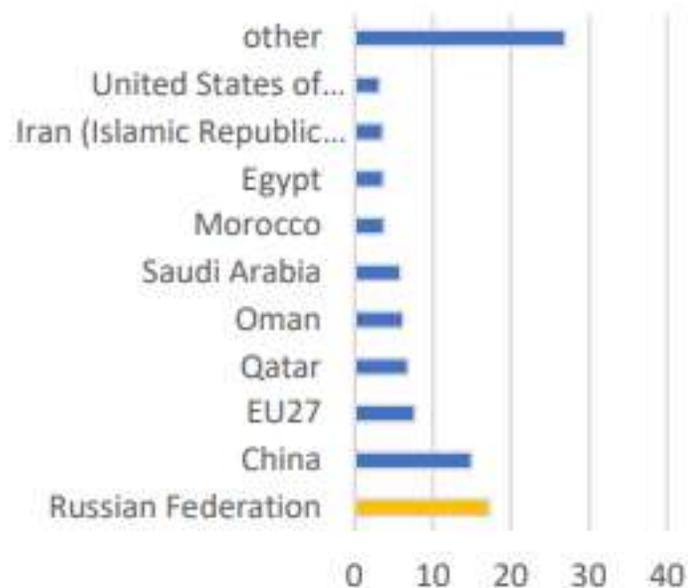


FERTILIZANTES



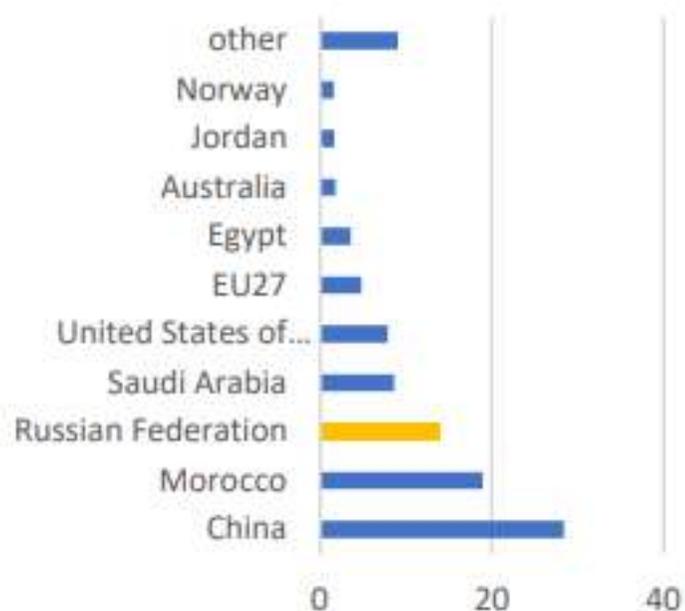
FERTILIZANTES

Figure 12: Top 10 exporters of N-Fertilizer



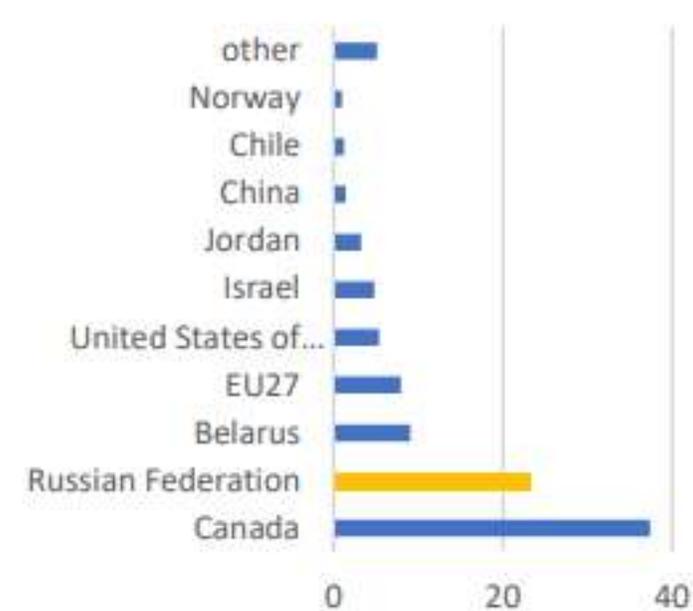
% share in global exports in 2021

Figure 13: Top 10 exporters of P-Fertilizer



% share in global exports in 2021

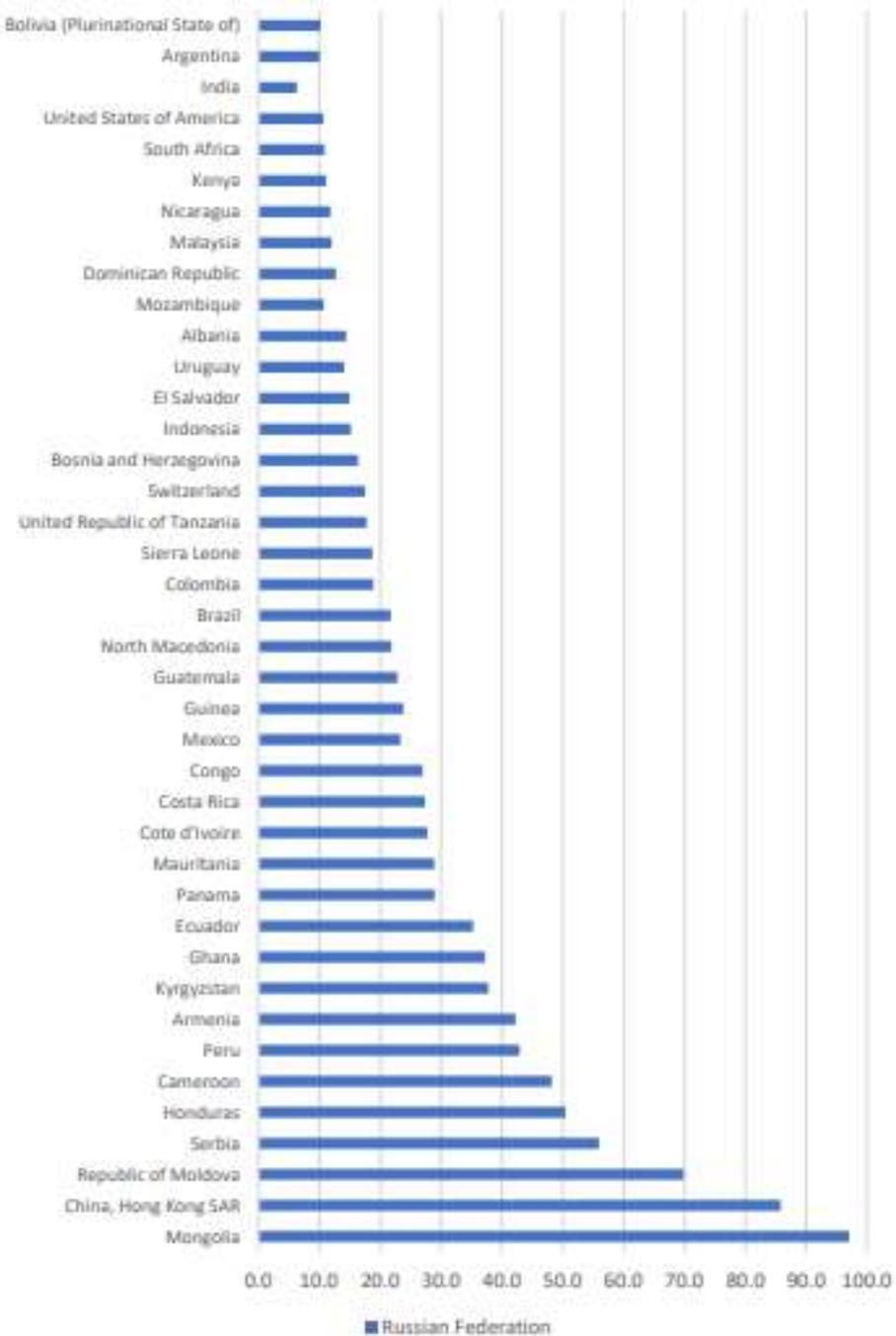
Figure 14: Top 10 exporters of K-Fertilizer



% share in global exports in 2021



DEPENDENCIA DE LAS IMPORTACIONES DE FERTILIZANTES, IMPORTADORES NETOS, 2021





FERTILIZANTES

Rusia suspendió las exportaciones de fertilizantes al mundo

11 marzo, 2022

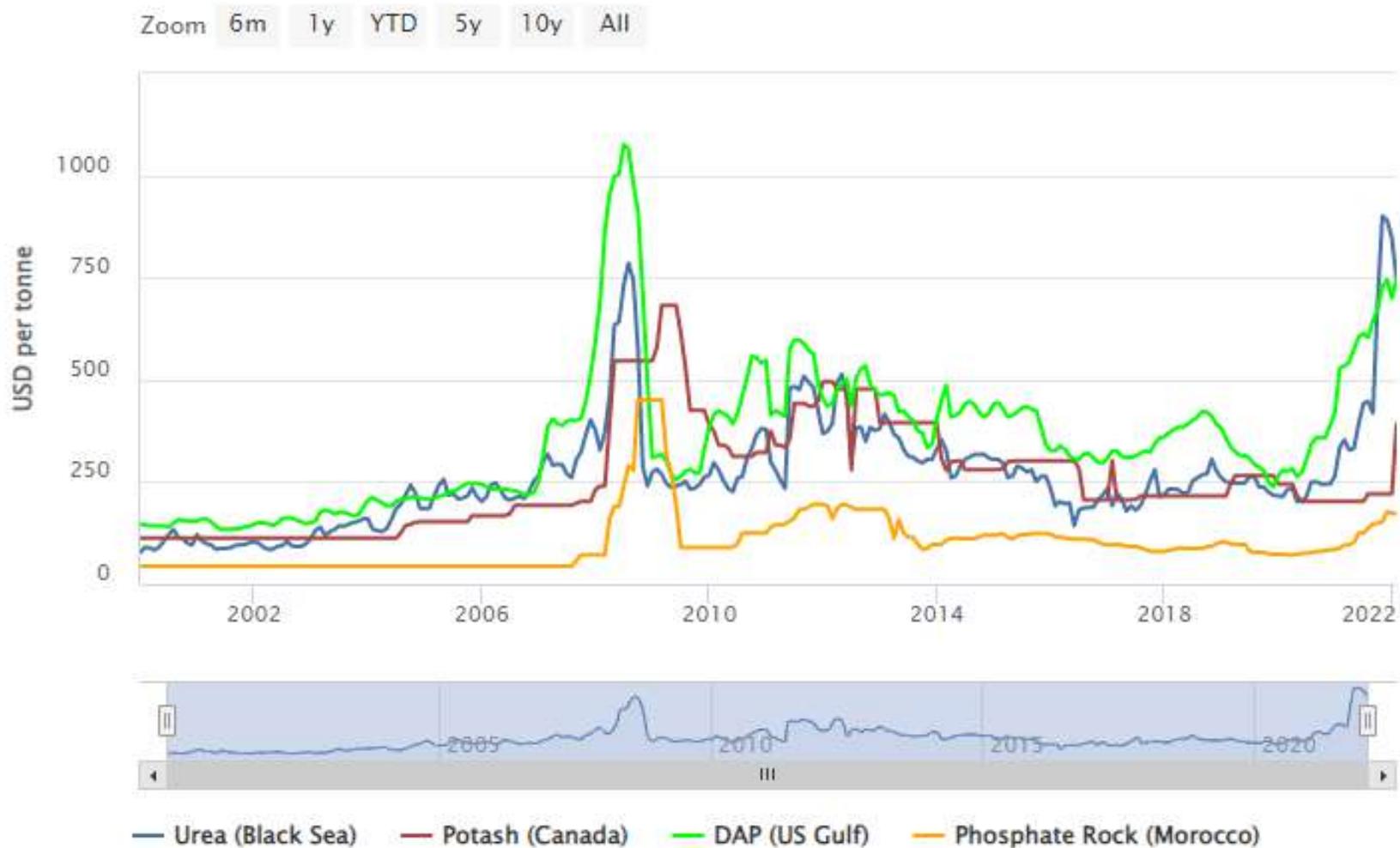
"Hemos recomendado a los productores rusos que suspendan temporalmente los envíos de exportación de fertilizantes rusos hasta que los transportistas reanuden su trabajo y brinden garantías de que las exportaciones de fertilizantes rusos se completarán por completo", explicaron desde el Ministerio de Comercio e Industria ruso.

Para entender la gravedad del asunto es importante aclarar que Rusia produce aproximadamente 50 millones de toneladas de fertilizantes por año, lo que equivale al 13% de la producción mundial. Entre los principales insumos se encuentran potasa, fosfato y productos con nitrógeno, claves para el cultivo de cereales.



FERTILIZANTES

Fertilizer Prices-FOB (Monthly)



FERTILIZANTES: URUGUAY

PRECIO DE IMPORTACION DE LA UREA



Hasta el 18 de marzo Uruguay importó 22.695 toneladas de urea, el 86% de Nigeria y 13% de Omán a un promedio de US\$ 670 la tonelada, según los datos de Aduanas, cuando en marzo de 2021 estaba a US\$ 393 y en enero de 2022 se pagó a un promedio de US\$ 571.



FERTILIZANTES: BRASIL

Tereza Cristina viaja ao Canadá para buscar mais fertilizantes para o Brasil

Ministra se reunirá com representantes de cinco empresas canadenses nesta segunda-feira

Brasil, que ocupa el cuarto lugar entre los consumidores de fertilizantes del planeta, con un ocho por ciento del total, y es el primer importador del mundo, busca nuevos mercados para los fertilizantes, ya que Rusia, el principal proveedor del país, ha sido objeto de sanciones mundiales como consecuencia de la guerra en Ucrania.

Brasil importa aproximadamente el 85% de todos los fertilizantes utilizados en la agricultura nacional. En el caso del potasio, el porcentaje importado se sitúa en torno al 95%

Propuesta de Brasil ante la FAO, de quitar a los fertilizantes del listado de bienes con sanciones económicas

Agricultura: Canadá autoriza importación de carne brasileña



COMENTARIOS FINALES



PRESIONES: ALCISTAS Y BAJISTAS

TRIGO	Impacto en precios
Producción mundial récord	
Consumo mundial récord	
Caída en la relación stocks/consumo mundial al menor valor en cinco campañas	
Estado de los cultivos a nivel global favorable	
Incertidumbre respecto a la siembra en Ucrania y Rusia del trigo de primavera	
Cuotas de exportación por parte de Rusia	
Menores importaciones de trigo por parte de Brasil	



RONDA DE NEGOCIACIONES

Acaba la reunión de las delegaciones de Rusia y Ucrania en Estambul

Çavuşoğlu: "El avance más significativo se logró hoy desde el comienzo de las negociaciones"

29.03.2022 ~ 30.03.2022

EN DIRECTO

Guerra en Ucrania: Rusia dice que reducirá "radicalmente" su actividad militar en Kiev y Tchernihiv



Primera modificación: 29/03/2022 - 14:49

Las negociaciones de Estambul abren la vía hacia un acuerdo en Ucrania

29 marzo 2022 - 16:29

Ilya U. Topper

Ignacio Bartesaghi @i_bartesaghi · 7h
Negociaciones en curso en Turquía 🇹🇷.
Ucrania 🇺🇦 acepta no unirse a la OTAN pero exige garantías de seguridad. La Península de Crimea y la región del Donbás es el gran tema. Todo indica que se aceptaría el control ruso en esas regiones, pero no se reconocería la independencia.



CHINA: REBROTE DE COVID

Covid en China

Reuters repasa que el centro financiero de Shanghái de China lanzó el lunes un confinamiento en dos etapas para sus 26 millones de residentes, cerrando puentes y túneles y restringiendo el tráfico en las carreteras en una lucha por contener el **aumento de casos de COVID-19**.

La ciudad de **Shanghái, de 25 millones de habitantes**, estará bajo confinamiento en dos etapas durante nueve días, periodo en el que las autoridades realizarán pruebas de covid-19 a cada persona.

En la metrópolis de Shenzhen, que alberga a importantes fábricas que producen partes para el Iphone o vehículos, las autoridades ordenaron un cierre total durante una semana para contener los contagios, que despierta las alarmas por la presión al suministro global.

Es la mayor interrupción relacionada con el COVID que ha afectado a **Shanghái**, y provocó que los precios de las materias primas, incluidos el petróleo y el cobre, bajaran por temor a que cualquier restricción adicional pudiera afectar la demanda en China, la segunda economía más grande del mundo.

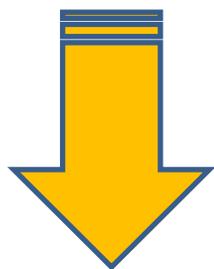
El trigo también concluye el lunes con **pérdidas** presionados por las preocupaciones acerca del impacto en la economía mundial luego de las nuevas restricciones impuestas por el gobierno de China ante un fuerte aumento en los casos de Covid-19.

Shanghái inicia confinamiento por Covid-19 y pone a los mercados en alerta

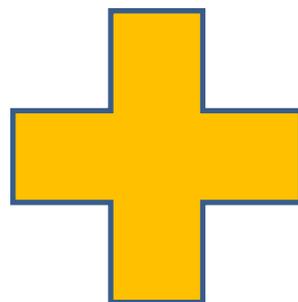


PRECIOS

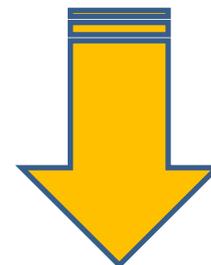
ESCENARIO ACTUAL DE OFERTA Y DEMANDA PARA LOS DISTINTOS GRANOS ES AJUSTADO



ES RAZONABLE ESPERAR PRECIOS SIMILARES A LOS DE 2021



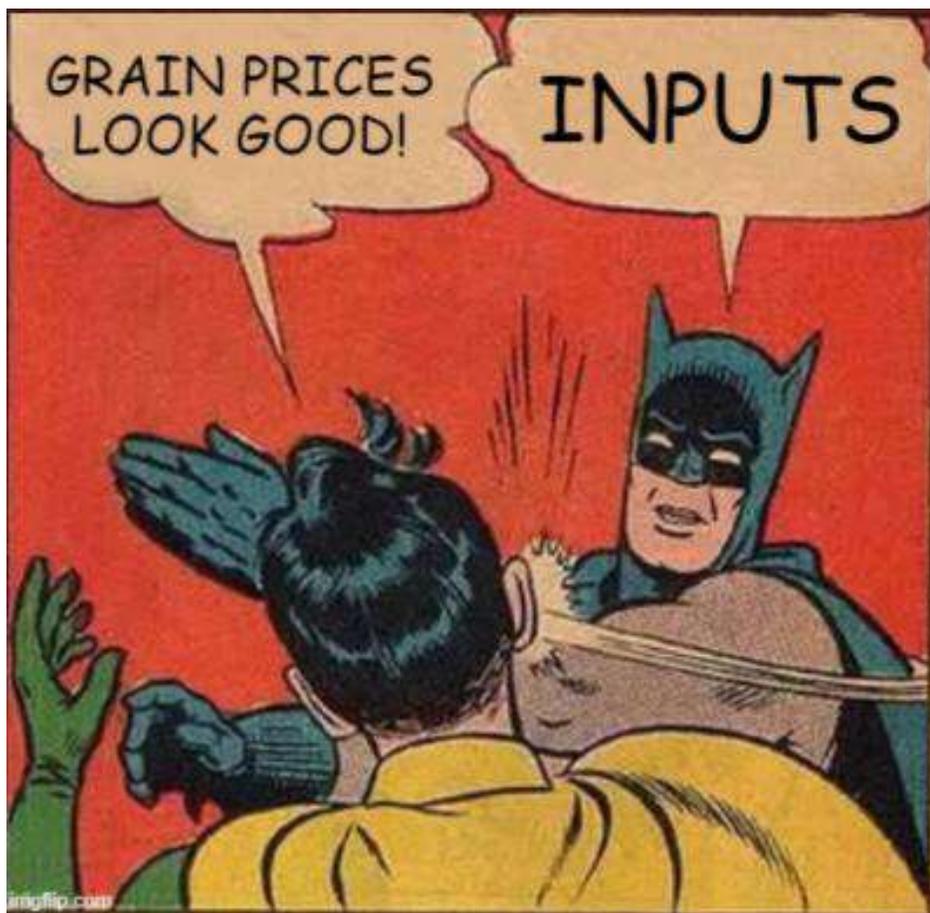
RETIRO DE LA OFERTA EXPORTABLE DE TRIGO, CEBADA Y COLZA



VOLATILIDAD DEL MERCADO
AUMENTO DE PRECIOS
CAMBIOS FLUJOS COMERCIALES

LP: MENOR OFERTA EXPORTABLE

ZAFRA 2022/2023



Precios relativos
insumos-granos

Gestionar riesgos: costos y
precios futuros

Disponibilidad de
fertilizantes?



MUCHAS GRACIAS!

MERCADOS ALIMENTOS
NEGRO UCRANIA
OFERTA PRECIOS INFORMACIÓN
CAMBIOS ESPECULACIÓN
ACEITES VEGETALES CRISIS INSUMOS
VOLATILIDAD
LOGÍSTICA PREDECIBILIDAD RUSIA
DEMANDA MAR FLETES
GUERRA AUMENTO
FERTILIZANTES
INCERTIDUMBRE
SEGURIDAD ALIMENTARIA