



Mercado Local: Presión de Cosecha

Lic. Gustavo López
Titular de la consultora
Agitrend S.A.

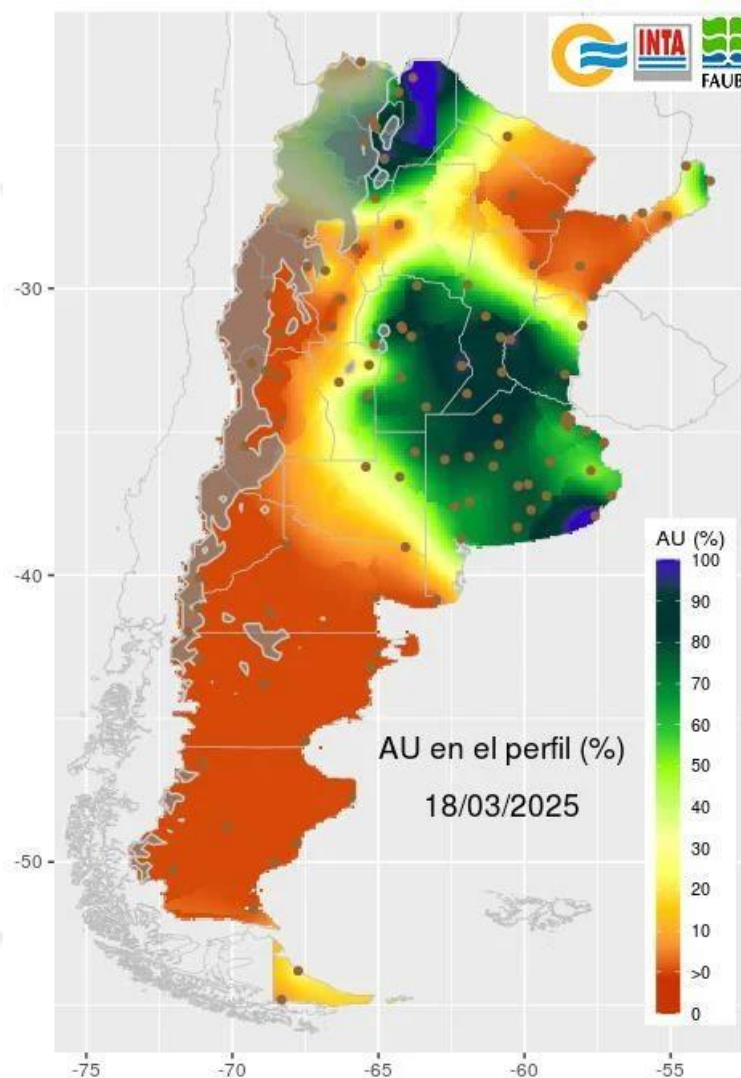
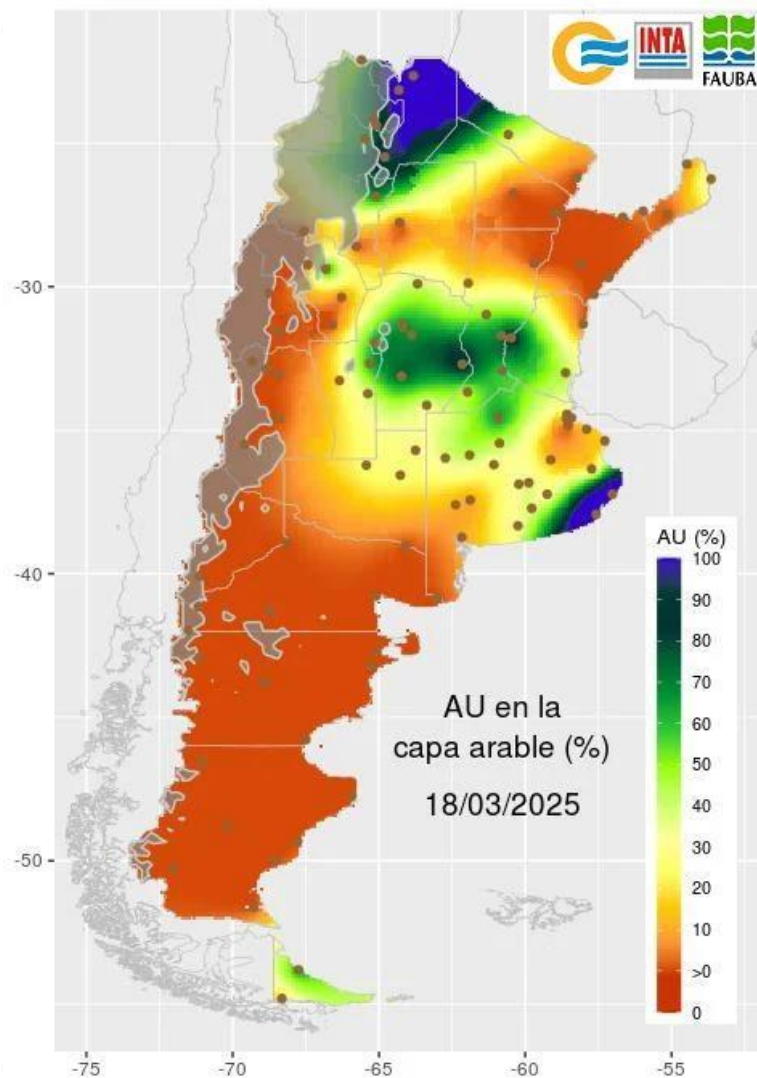
**VIDEOINFORMES
DE ACTUALIDAD**
#Información
estratégica
2025

Marzo 2025





Clima en Argentina



Las intensas lluvias que se dieron en la región pampeana, y parte del norte argentino favorecieron el desarrollo de los cultivos que no presentaban un estado óptimo. Se observa una recomposición de la humedad en los perfiles que permite inferir una buena siembra de cosecha fina.



Oferta y Demanda de Trigo



		2024/25 (*)	2023/24
- Stock Inicial	Mill/ton	2.9	2.7
Área Sembrada	Mill/has	6.4	6.1
Rendimientos	Kg/ha	3.060	2.606
- Producción	Mill/ton	18.8	15.1
- Total Oferta	Mill/ton	21.7	17.8
- Consumo Interno (1)	Mill/ton	6.6	6.6
- Compras 13/3/25 (2)	Mill/ton	2.3	1.9
-Semilla y otros usos	Mill/ton	1.2	1.2
- Exportación	Mill/ton	12.5	7.1
- DJVE 13/3/25 (**)	Mill/ton	6.3	1.1
- Compras 13/3/25 (2)	Mill/ton	8.8	6.3
- Total Demanda	Mill/ton	20.3	14.9
-Stock Final	Mill/ton	1.4	2.9

Cosecha = 100%

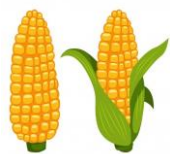
Precio disp. = US\$/ton 230

Precio 7/2025= US\$/ton 229

Precio 12/2025= US\$/ton 220

(1) Ajustado por Fiscalización Molinos (2) Compras a la fecha por campaña

Fuente : (*) Agritrend Proyectado - Sagyp (**)



Oferta y Demanda de Maíz



		2024/25 (*)	2023/24
- Stock Iniciales	Mill/ton	0.5	2.5
Área Sembrada	Mill/has	6.2	7.1
Rendimientos	Kg/ha	7.897	7.405
- Producción	Mill/ton	47.0	51.0
- Oferta Total	Mill/ton	47.5	53.5
- Consumo Int. Aparente	Mill/ton	16.5	16.0
- Exportación	Mill/ton	30.0	37.0
-DJVE 13/3/2025	Mill/ton	3.8	19.8
- Compras 13/3/25 (1)	Mill/ton	9.3	13.1
- Total Demanda	Mill/ton	46.5	53.0
- Stocks Finales	Mill/ton	1.0	0.5

Cosecha = 15%

Precio disp. = US\$/ton 200

Precio 4/2025= US\$/ton 198

Precio 7/2025= US\$/ton 190

(1) Compras a la fecha por campaña

Fuente : Sagyp (*) Proyectado - Agritrend



Oferta y Demanda de Soja



		2024/25 (*)	2023/24
- Stock Inicial	Mill/ton	6.0	3.8
Área Sembrada	Mill/has	18.5	17.3
Rendimientos	Kg/ha	2.759	2.919
- Producción	Mill/ton	49.0	50.0
- Importación	Mill/ton	5.5	5.5
- Total Oferta	Mill/ton	60.5	59.3
- Molienda	Mill/ton	45.0	42.5
- <i>Compras 13/2/2025</i>	<i>Mill/ton</i>	<i>6.8</i>	<i>8.8</i>
-Semilla/Otros Usos	Mill/ton	5.0	5.0
- Exportación	Mill/ton	5.0	5.8
- <i>Compras 13/2/2025</i>	<i>Mill/ton</i>	<i>0.7</i>	<i>0.7</i>
- Total Demanda	Mill/ton	55.0	53.3
-Stock Final	Mill/ton	5.5	6.0

Siembra = 100%

*Precio disp. = US\$/ton 305
 Precio 4/2025= US\$/ton 294
 Precio 7/2025= US\$/ton 305*

Año Comercial Abr/Dic. Compras a la fecha por campaña

Fuente : Sagyp - Agritrend SA () Proyectado*



Ritmo de Venta de los Productores



SOJA				
	Unidades	24/25	23/24	22/23
Total Compras	Mill/ton	7.5	39.2	20.1
A precio	Mill/ton	2.4	35.9	17.6
Producción Estimada	Mill/ton	49.0	50.0	25.0
% s/produccion c/precio (*)	%	5%	80%	88%
A Fijar precio (*)	Mill/ton	42.6	10.1	3.4
Precio estimado (**)	US\$/ton	405	415	555
Valor a ingresar	Mill/US\$	17,270	4,179	1,887
MAIZ				
	Unidades	204/25	23/24	22/23
Total Compras	Mill/ton	9.4	39.0	27.8
A precio	Mill/ton	5.0	35.4	26.0
Producción Estimada	Mill/ton	47.0	52.0	43.3
% s/produccion c/precio (*)	%	17%	100%	97%
A Fijar precio (*)	Mill/ton	25.5	0.1	1.3
Precio estimado	US\$/ton	200	190	257
Valor a ingresar	Mill/US\$	5,092	19	334
A Fijar (*) Soja/ Maiz	Mill/ton	68.1	10.2	4.7
Valor a Ingresar Soja / Maiz	Mill/US\$	22,362	4,198	2,221

(*) Menos semillas y usos internos - 5 mill/ton en soja / 16,5 mill en maiz/Descontando solo a precio

(**) Promedio del ciclo FOB (ultimo año de cada cosecha p.ej 2022/23 = 2023)



Ritmo de DJVE comparado



DJVE CON DEX REDUCIDO AL 01/03/25			DJVE IGUAL PERÍODO DE 2024		
Empresa	Mill/tn	% part.	Empresa	Mill/tn	% part.
LDC ARGENTINA S.A.	1.58	19.5%	ADM AGRO S.R.L.	1.05	22.5%
CARGILL S.A.C.I.	1.58	19.4%	CARGILL S.A.C.I.	0.73	15.5%
VITERRA ARGENTINA S.A.	0.90	11.0%	ACEITERA GENERAL DEHEZA	0.59	12.5%
ACEITERA GENERAL DEHEZA	0.78	9.6%	VITERRA ARGENTINA S.A.	0.53	11.3%
COFCO INT. ARGENTINA	0.61	7.6%	COFCO INT. ARGENTINA	0.38	8.2%
MOLINOS AGRO SA	0.58	7.1%	MOLINOS AGRO SA	0.25	5.4%
BUNGE ARGENTINA SA	0.54	6.7%	LDC ARGENTINA S.A.	0.24	5.0%
A.C.A COOP	0.46	5.7%	CHS DE ARGENTINA SA	0.22	4.7%
ADM AGRO S.R.L	0.24	2.9%	BUNGE ARGENTINA SA	0.19	4.1%
CHS DE ARGENTINA SA	0.16	2.0%	SYNGENTA AGRO SA	0.14	2.9%
SYNGENTA AGRO SA	0.15	1.9%	A.C.A COOP	0.10	2.2%
CERVECERIA QUILMES	0.11	1.4%	A.F.A COOP	0.10	2.0%
YPF S.A.	0.09	1.1%	FONDOMONTE	0.05	1.1%
OTROS (42)*	0.34	4.1%	OTROS (41)*	0.13	2.7%
TOTAL	8.11	100%	TOTAL	4.68	100%

Fuente Minagri (*) cantidad de empresas



Conclusiones

- **Los diferenciales entre los distintos tipos de cambio se mantuvieron en los últimos días. El Oficial en \$1.086 y el “blue” a \$1.220 dan cuenta de una brecha del 12%. Esta es similar entre el CCL en \$ 1.228 y el dólar “blend de exportación” cercano a \$ 1,096.**
- **El anuncio de la baja en los derechos de exportación, que en los primeros días se manifestó tíbiamente en cuanto a la cantidad de DJVE presentadas, debido a la nueva exigencia de ingreso de tributos dentro de los 5 días de presentada la misma y liquidación de divisas hasta los 15 días previos, además de la vigencia hasta el 30/6, se revirtió en las ultimas semanas con un volumen que duplica al del año anterior.**
- **Las mayores DJVE (80%) se centran en maíz, harina de soja y trigo, todos ellos en pleno embarque.**
- **Esto se refleja en las compras del sector exportador e interno que se incrementaron, debido a la mejora que el productor percibe en los precios (3% en maíz y trigo y 10% en soja sobre el valor FAS). No obstante, resta por liquidarse al menos 4.000 millones de dólares de la soja 23/24.**



VIDEOINFORMES DE ACTUALIDAD



*#Información
estratégica*

2025

¡Muchas gracias!