



**Bolsa
de Cereales**

Instituto de Estudios
Económicos

Informe de Comercialización Agrícola

**Mes 65 - Año VI
Octubre 2017**

Campaña 2017/18

Las compras de granos por parte del sector exportador e industrial acumuladas por campaña al 27 de septiembre de 2017 que se registran para la campaña 2017/18 arrojan una suma total de 10.7 millones de toneladas. Las comercializaciones destacadas son las de soja, trigo y maíz, que ascienden a 3.9, 3.5 y 2.6 millones de toneladas respectivamente. Por su parte, las de cebada cervecera y girasol ascienden a 0.4 y 0.2 millones de toneladas, respectivamente; mientras, la de sorgo continúa siendo poco significativa, ubicándose en 6 mil toneladas.

Compras acumuladas del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Girasol | Cebada cervecera | Sorgo | Total |
|----------------|-------------|-------------|--------------|----------------|-------------------------|--------------|--------------|
| 2012/13 | 3,059 | 5,998 | 3,839 | 82 | 514 | 167 | 13,659 |
| 2013/14 | 992 | 1,042 | 558 | 0 | 63 | 2 | 2,657 |
| 2014/15 | 574 | 450 | 687 | 0 | 0 | 0 | 1,710 |
| 2015/16 | 601 | 271 | 262 | 0 | 0 | 0 | 1,134 |
| 2016/17 | 2,421 | 3,865 | 1,434 | 184 | 186 | 0 | 8,089 |
| 2017/18 | 3,924 | 2,622 | 3,502 | 195 | 412 | 6 | 10,661 |

Fuente: Elaboración propia en base a Dirección de Mercados Agroalimentarios, MinAgri.

Campaña 2017/18 - Septiembre

La comercialización de granos por parte de los sectores exportador e industrial al último dato de septiembre de 2017 se incrementó en 2.2 millones de toneladas respecto al mes pasado para el total de los cultivos de la campaña 2017/18. Este valor es superior a las 2.1 millones de toneladas que se observaron en el mismo período del año pasado para la campaña 2016/17, y se encuentra 1.6 millones de toneladas por encima del promedio de las tres campañas anteriores.

La soja fue el cultivo que más aumentó su comercialización, al crecer 1.4 millones de toneladas, seguido por el trigo y el maíz, con subas de 0.4 y 0.2 millones de toneladas, respectivamente.

Variación mensual de las compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017
en miles de toneladas

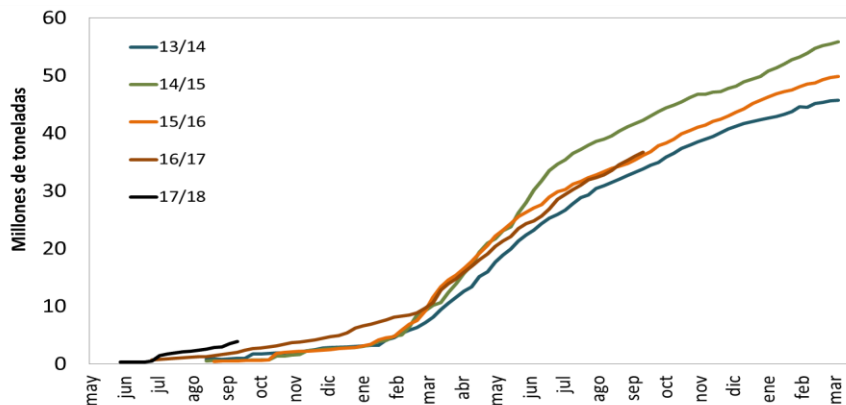
| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Girasol | Cebada cervecera | Sorgo | Total |
|----------------|-------------|-------------|--------------|----------------|-----------------------------|--------------|--------------|
| 2012/13 | 657 | 1,189 | 745 | 60 | 5 | 39 | 2,694 |
| 2013/14 | 160 | 214 | 135 | 0 | 37 | 0 | 546 |
| 2014/15 | 11 | 176 | 116 | 0 | 0 | 0 | 303 |
| 2015/16 | 601 | 271 | 262 | 0 | 0 | 0 | 1,134 |
| 2016/17 | 925 | 605 | 447 | 94 | 30 | 0 | 2,101 |
| 2017/18 | 1,373 | 230 | 371 | 137 | 38 | 2 | 2,151 |

Soja

Las compras de soja por parte del sector exportador y del sector industrial, en lo que va de la campaña 2017/18, alcanzan un volumen de 3.9 millones de toneladas, con 1.7 y 2.2 millones de toneladas para el sector exportador y el sector industrial, respectivamente.

Al momento de la publicación de este informe y según el Panorama Agrícola Semanal, el área cosechada alcanzó el 100% de las 18.0 millones de hectáreas correspondientes a la campaña 2016/17, con una producción de 57.5 millones de toneladas (el segundo mayor volumen de los últimos 17 años). El rinde promedio finalizó en 31.9 qq/Ha, cifra que representa un nuevo récord en términos de productividad nacional para el cultivo.

Compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas



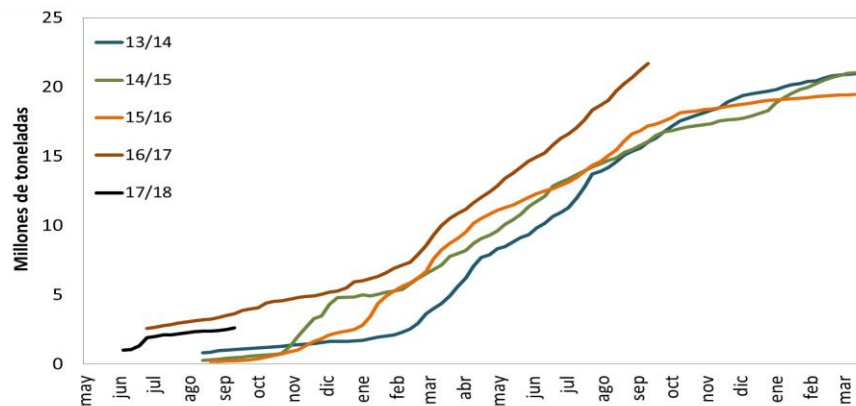
| Resumen | | | | |
|---------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Campaña | Total Comprado | Total a fijar | Total fijado | % fijado/a fijar |
| 2012/13 | 3,059 | 1,413 | 341 | 24% |
| 2013/14 | 992 | 886 | 13 | 1% |
| 2014/15 | 574 | 469 | 0 | 0% |
| 2015/16 | 601 | 571 | 3 | 0% |
| 2016/17 | 2,421 | 1,671 | 67 | 4% |
| 2017/18 | 3,924 | 2,157 | 245 | 11% |

Maíz

Las compras por parte del sector exportador y del sector industrial, en lo que va de la campaña 2017/18, alcanzan un volumen de 2.6 millones de toneladas, en su mayor parte destinadas al sector exportador.

Al momento de la publicación de este informe y según el Panorama Agrícola Semanal, el área cosechada alcanzó el 100.0% de las 4.9 millones de hectáreas correspondientes a la campaña 2016/17, con una producción de 39.0 millones de toneladas. El rinde promedio finalizó en 80.2 qq/Ha. Por su parte, el progreso nacional de siembra para la campaña 2017/18 alcanzó el 16.5% de las 5.4 millones de hectáreas proyectadas.

Compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas



| Resumen | | | | |
|---------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Campaña | Total Comprado | Total a fijar | Total fijado | % fijado/a fijar |
| 2012/13 | 5,998 | 254 | 33 | 13% |
| 2013/14 | 1,042 | 743 | 142 | 19% |
| 2014/15 | 450 | 315 | 2 | 0% |
| 2015/16 | 271 | 106 | 1 | 1% |
| 2016/17 | 3,865 | 1,383 | 109 | 8% |
| 2017/18 | 2,622 | 705 | 42 | 6% |

Cebada

Las compras por parte del sector exportador y del sector industrial, en lo que va de la campaña 2017/18, alcanzan un volumen de 562 mil toneladas, con 443 y 119 mil toneladas para el sector exportador y el sector industrial, respectivamente.

Por su parte, las compras de cebada forrajera por parte del sector exportador ascienden a 150 mil toneladas.

Compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas

| Resumen - Campaña 2017-18 | | | |
|---------------------------|-------------------------------|------------------|---|
| Compras totales | Compras del sector exportador | | Compras del sector industrial (27/9/2017) |
| Cebada total | Cebada Forrajera | Cebada Cervecera | Cebada Cervecera |
| 562 | 150 | 293 | 119 |

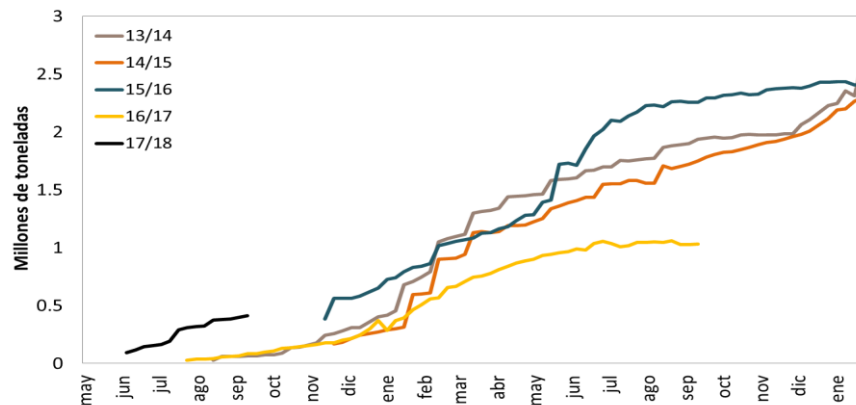
| Resumen - Campaña 2017-18 (para exportación) | | |
|--|--------------|------------------|
| Total a fijar | Total fijado | % fijado/a fijar |
| 8 | 0 | 5% |

Cebada cervecera

Las compras por parte del sector exportador y del sector industrial, en lo que va de la campaña 2017/18, alcanzan un volumen de 412 mil toneladas, con 293 y 119 mil toneladas para el sector exportador y el sector industrial, respectivamente.

Al momento de la publicación de este informe y según el Panorama Agrícola Semanal, el progreso nacional de siembra alcanzó el 100% de las 0.8 millones de hectáreas proyectadas para la campaña 2017/18.

Compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas



| Campaña | Resumen | | | |
|---------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| | Total Comprado | Total a fijar | Total fijado | % fijado/a fijar |
| 2012/13 | 514 | 273 | 51 | 18% |
| 2013/14 | 63 | 35 | 1 | 3% |
| 2014/15 | 0 | 0 | 0 | - |
| 2015/16 | 0 | 0 | 0 | - |
| 2016/17 | 186 | 78 | 21 | 26% |
| 2017/18 | 412 | 64 | 7 | 10% |

Campaña 2016/17

Las compras por parte del sector exportador e industrial al 27 de septiembre de 2017 de maíz, trigo, girasol y sorgo resultan superiores al volumen comercializado al mismo momento del año para la campaña precedente; mientras, para el caso de la soja y la cebada cervecera, estas se ubican por debajo del mismo.

Para los seis principales cultivos, se alcanza un total comprado de 83.3 millones de toneladas, valor superior en 12.3 millones de toneladas a las 71.0 millones de toneladas registradas para la campaña 2015/16 al mismo momento del año.

Compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Girasol | Cebada cerv. | Sorgo | Total |
|---------|--------|--------|--------|---------|--------------|-------|--------|
| 2011/12 | 34,992 | 18,511 | 15,944 | 3,185 | 2,431 | 2,604 | 77,668 |
| 2012/13 | 35,031 | 21,237 | 8,451 | 2,296 | 1,926 | 1,646 | 70,588 |
| 2013/14 | 33,803 | 18,980 | 6,848 | 2,068 | 1,936 | 960 | 64,594 |
| 2014/15 | 43,394 | 20,381 | 12,218 | 2,431 | 1,782 | 682 | 80,887 |
| 2015/16 | 36,813 | 19,381 | 9,835 | 2,280 | 2,291 | 373 | 70,974 |
| 2016/17 | 36,766 | 25,012 | 16,446 | 2,743 | 1,734 | 555 | 83,256 |

Fuente: Elaboración propia en base a Dirección de Mercados Agroalimentarios, MinAgri.

Campaña 2016/17 - Septiembre

La comercialización de granos por parte de los sectores exportador e industrial al último dato de septiembre de 2017 se incrementó en 5.9 millones de toneladas respecto al mes pasado para el total de los cultivos de la campaña 2016/17. Este valor es superior a las 4.6 millones de toneladas de variación que se observaron en el mismo periodo del año pasado para la campaña 2015/16, y se encuentra 0.6 millones de toneladas por encima del promedio de las tres campañas anteriores.

La soja y el maíz son los cultivos con la mayor suba, ubicados en 3.2 y 1.9 millones de toneladas más comercializadas en el último mes, respectivamente.

Variación mensual de las compras del sector exportador e industrial al 27-09-2017 en miles de toneladas

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Girasol | Cebada cerv. | Sorgo | Total |
|---------|-------|-------|-------|---------|--------------|-------|-------|
| 2011/12 | 1,288 | 1,803 | 891 | 133 | 0 | 155 | 4,270 |
| 2012/13 | 2,566 | 715 | 172 | 68 | 12 | 49 | 3,581 |
| 2013/14 | 2,342 | 2,101 | 310 | 48 | 72 | 118 | 4,991 |
| 2014/15 | 3,454 | 2,563 | 866 | 191 | 76 | 86 | 7,237 |
| 2015/16 | 2,542 | 1,205 | 708 | 102 | 12 | 25 | 4,594 |
| 2016/17 | 3,215 | 1,944 | 517 | 133 | 8 | 40 | 5,856 |

Fuente: Elaboración propia en base a Dirección de Mercados Agroalimentarios, MinAgri.