



**Charla de Mercados
Alicampo S.R.L.
Diciembre 2021**





Decíamos que El desafío de la hora era....

Armonizar velocidades de movimiento de precios..

Seguimos con factores externos sumamente condicionantes.

Fletes

Commodities muy competitivos

Devaluaciones en nuestros clientes

Y con esto, vamos a tener que convivir por un rato largo.



Canal de la Oferta

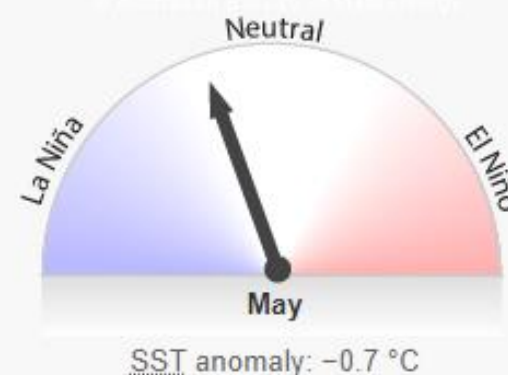
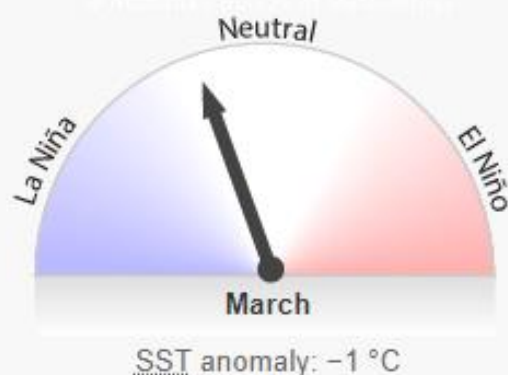
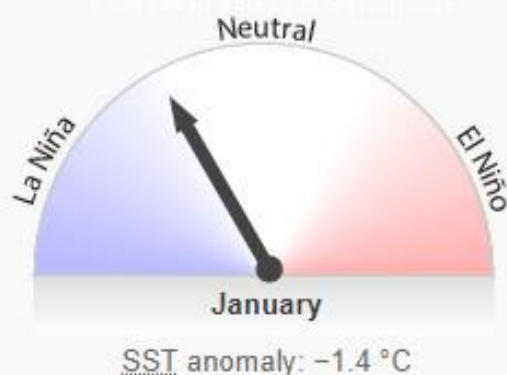
CLIMA INTERNACIONAL

**SITUACIÓN DEL COMPLEJO OLEAGINOSO Y
MAICERO**

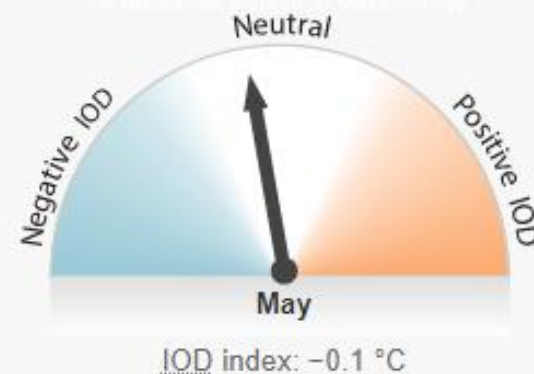
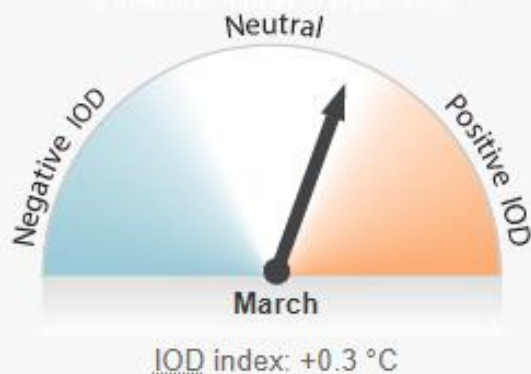
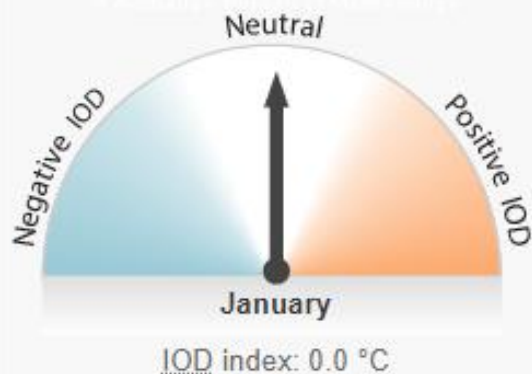
**AFECTARÁ LA NUEVA CEPA AL GARBANZO Y AL
POP?**

CLIMA INTERNACIONAL En Diciembre del 2020...

Average of international model outlooks for NINO3.4

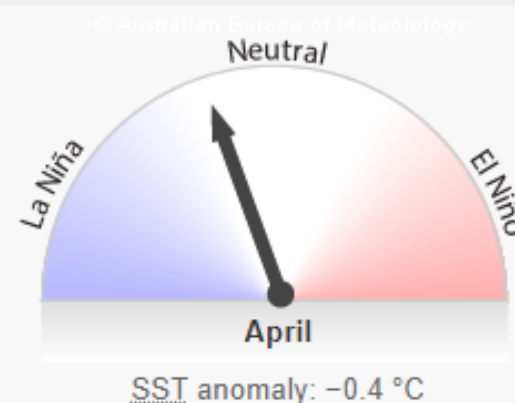
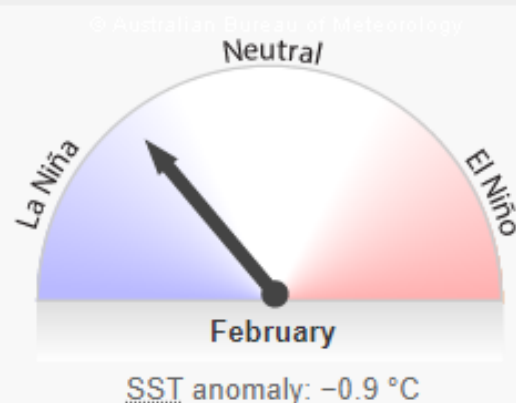
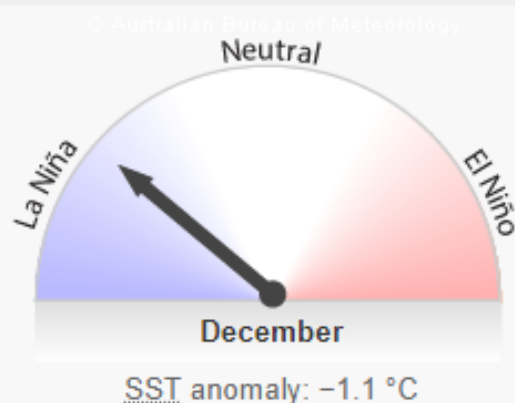


Average of international model outlooks for the Indian Ocean Dipole (IOD)

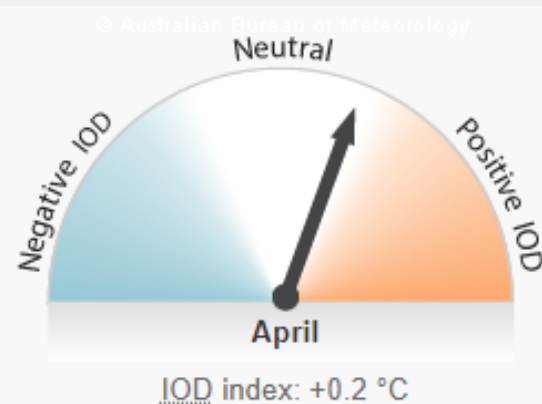
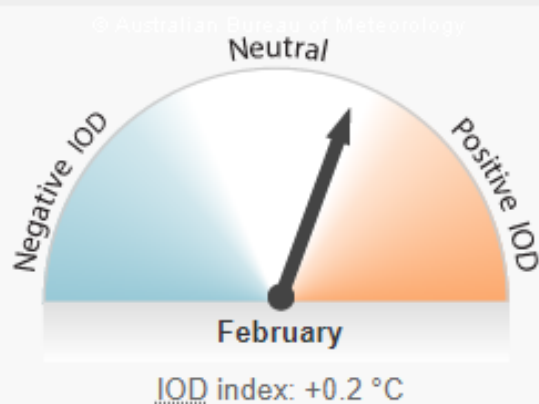
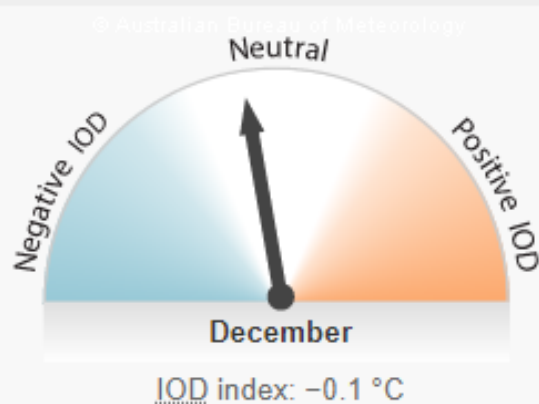


CLIMA INTERNACIONAL. En Diciembre del 2021...

Average of international model outlooks for NINO3.4

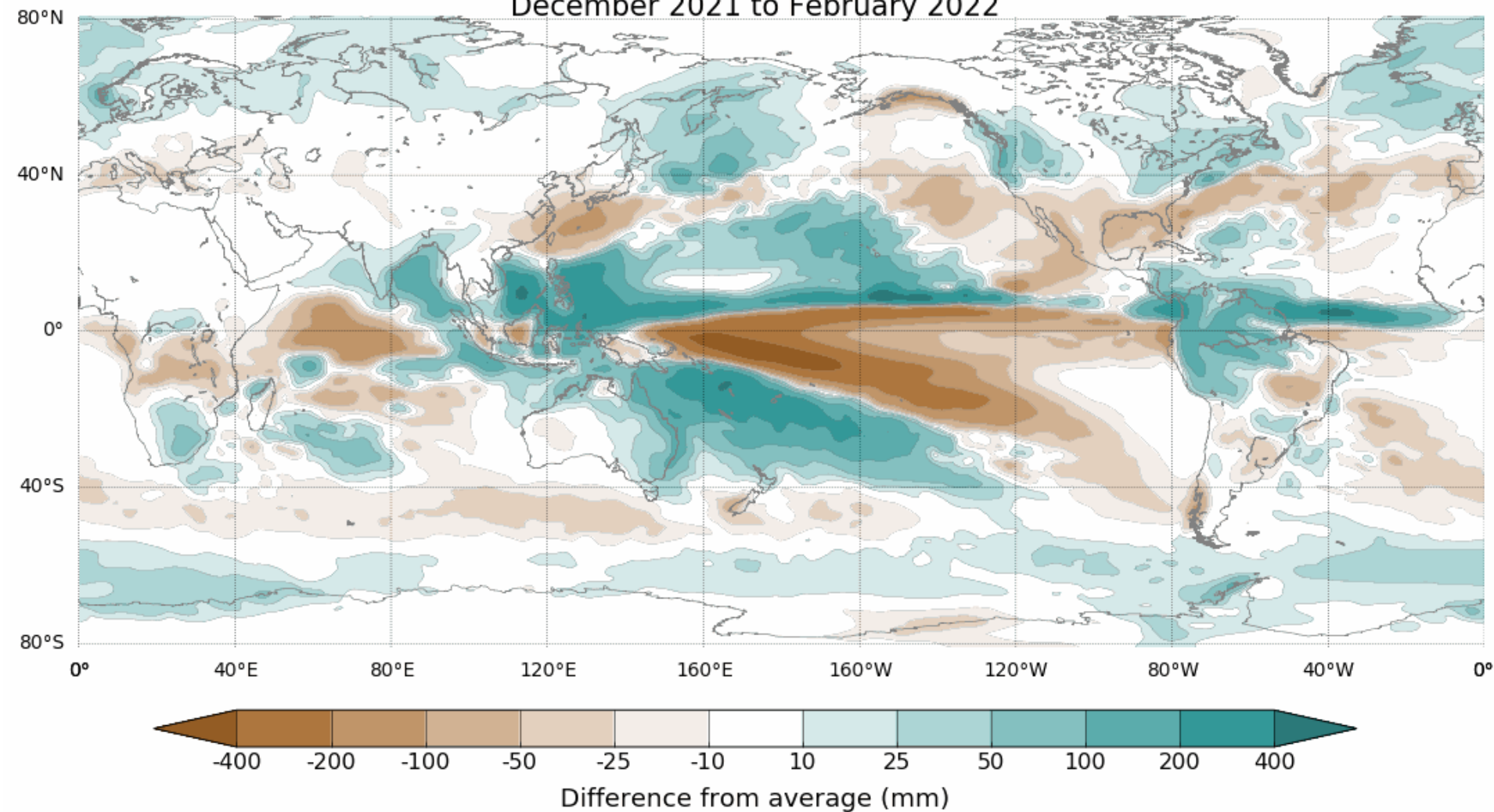


Average of international model outlooks for the Indian Ocean Dipole (IOD)



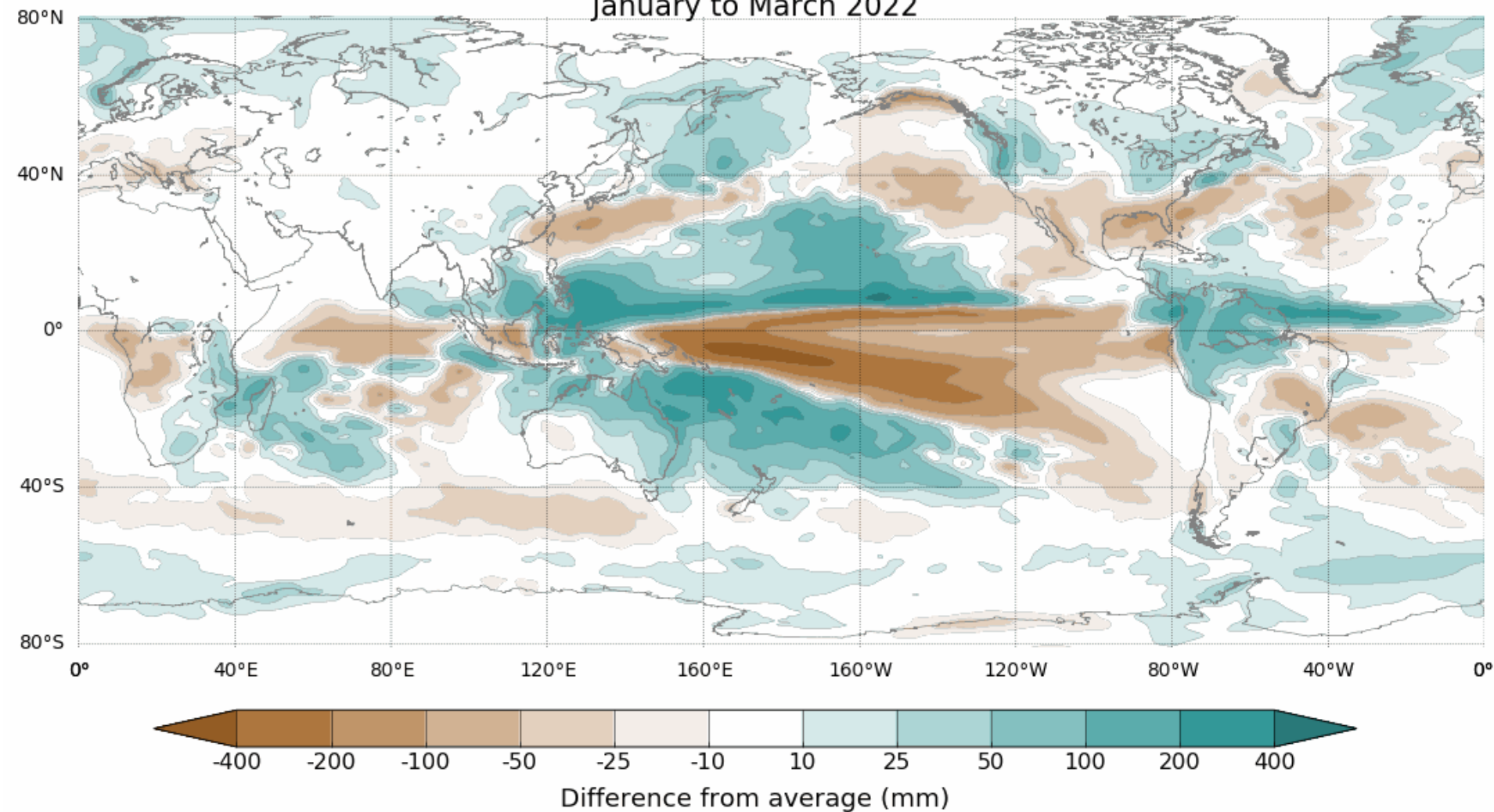


Difference from average rainfall forecast for December 2021 to February 2022

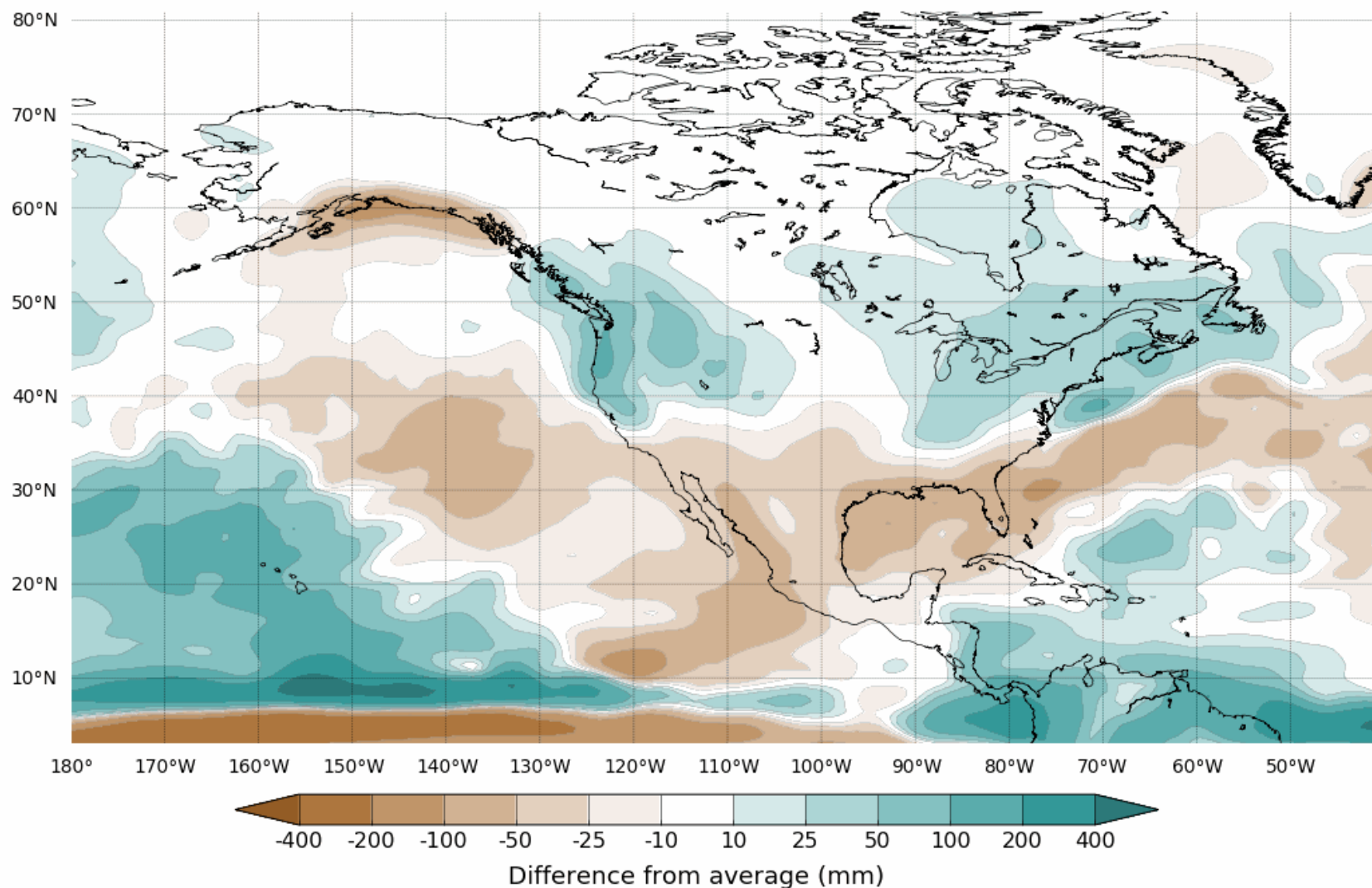




Difference from average rainfall forecast for January to March 2022

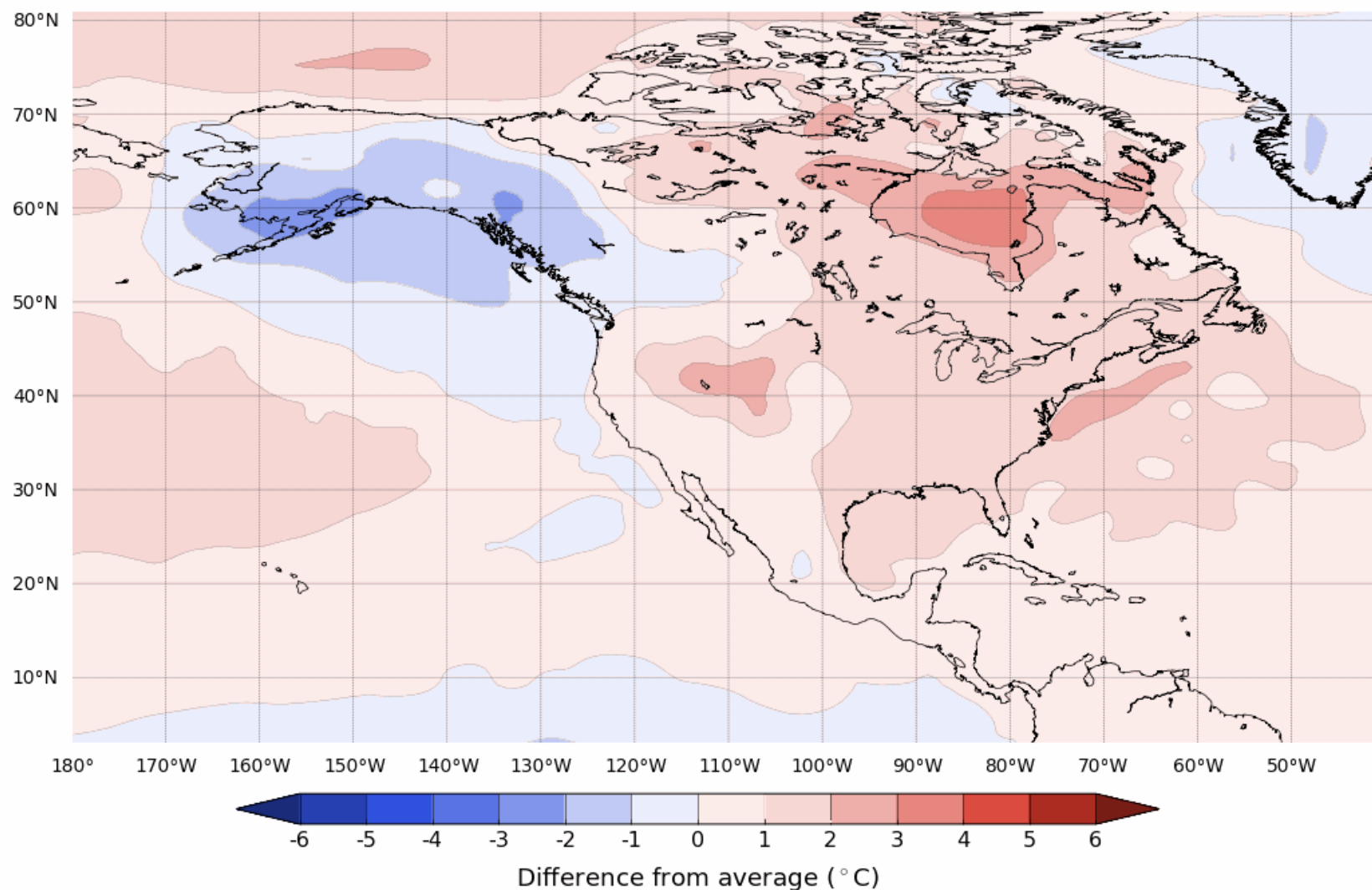


Difference from average rainfall forecast for December 2021 to February 2022





Difference from average mean minimum temperature forecast for December 2021 to February 2022

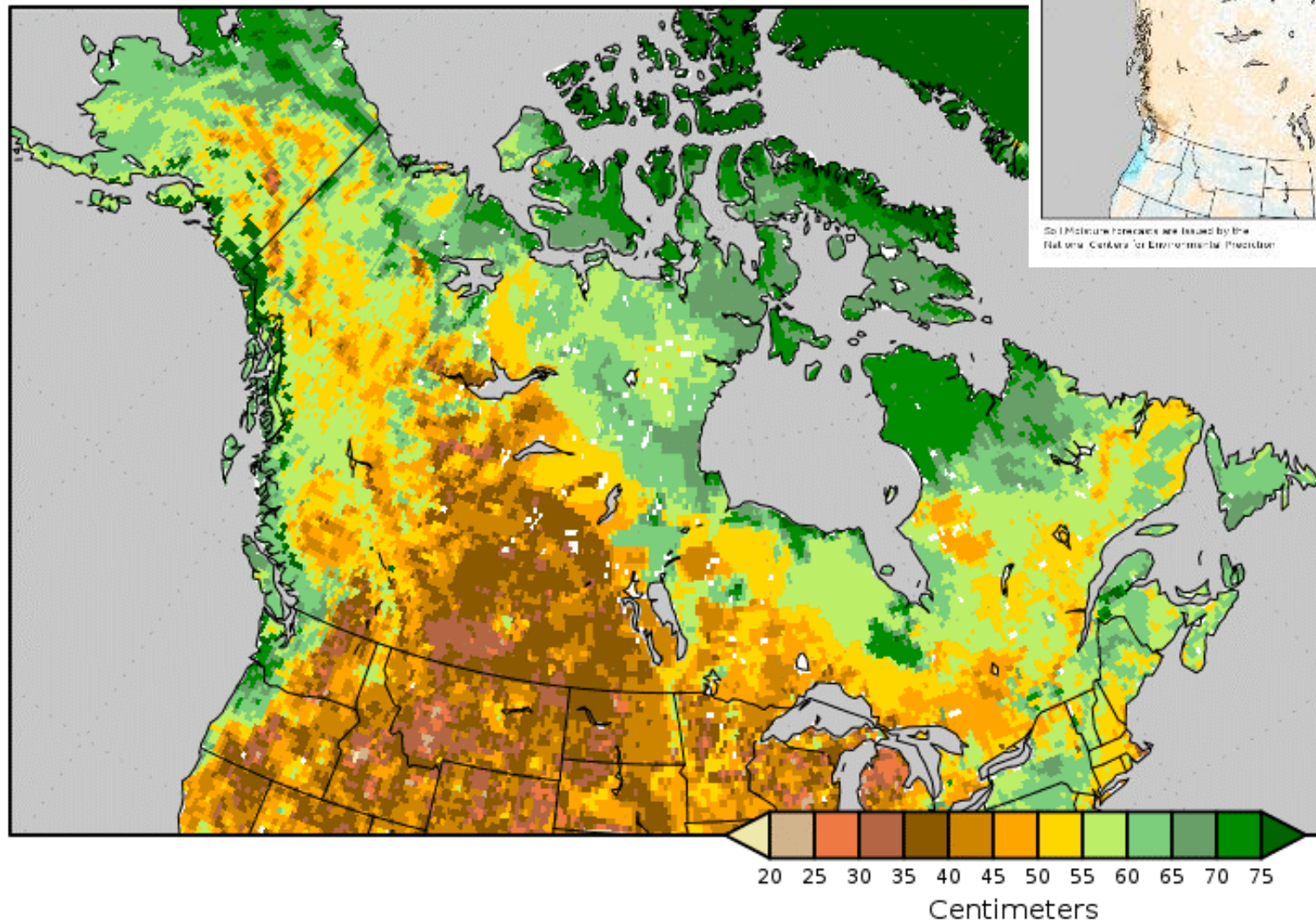




Initial Soil Moisture

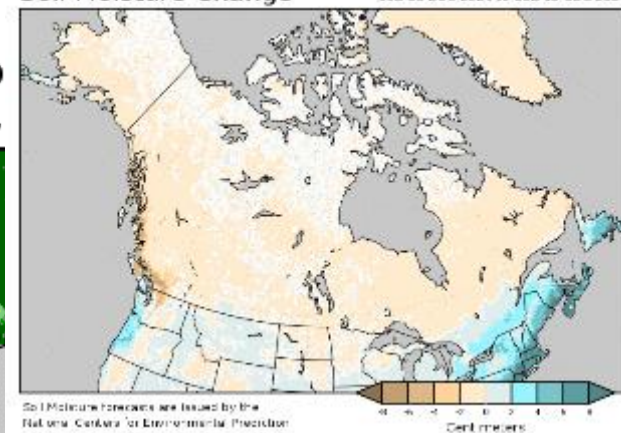
Liquid Water in top

Valid time: Sun,



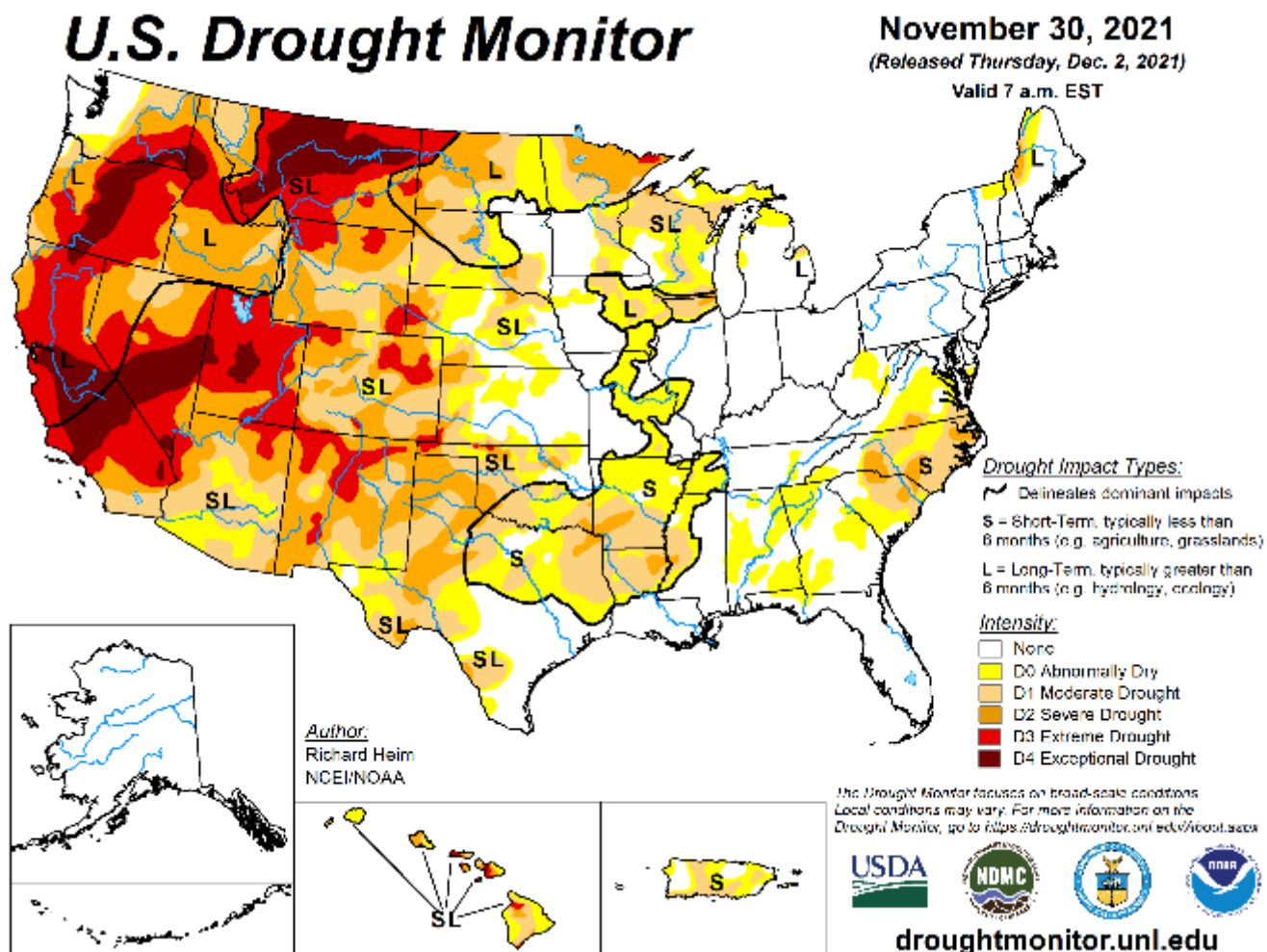
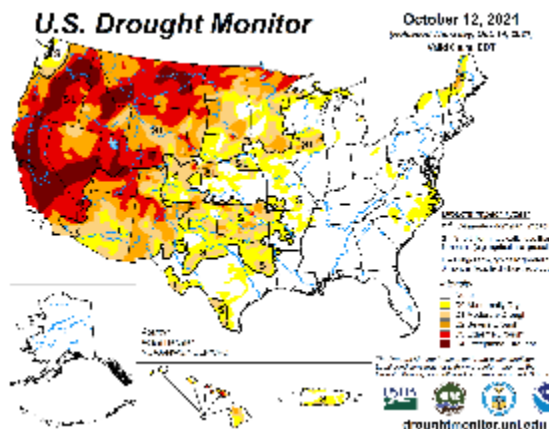
Soil Moisture Change

00Z 05 DEC 2021 to 00Z 15 DEC 2021

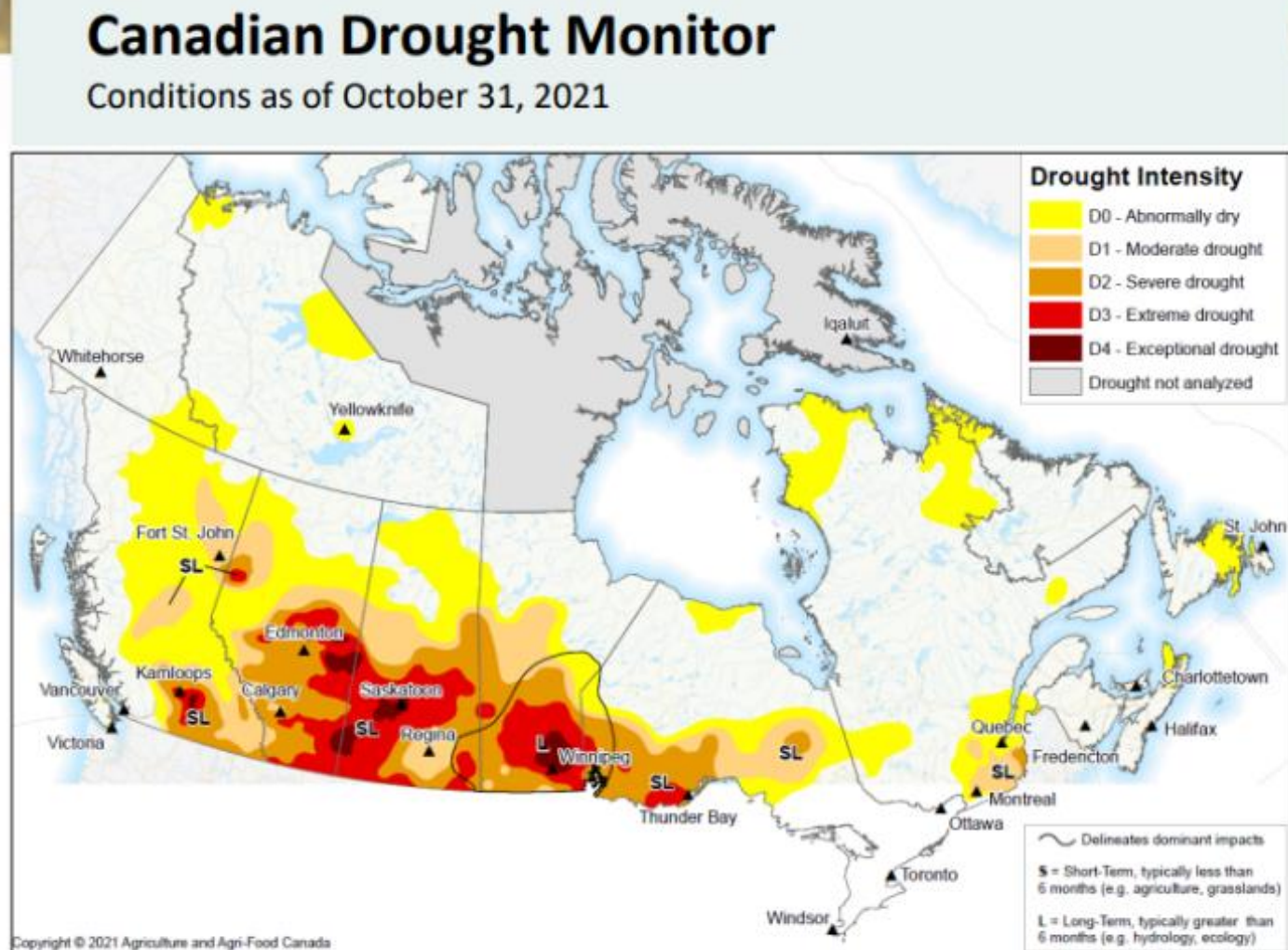
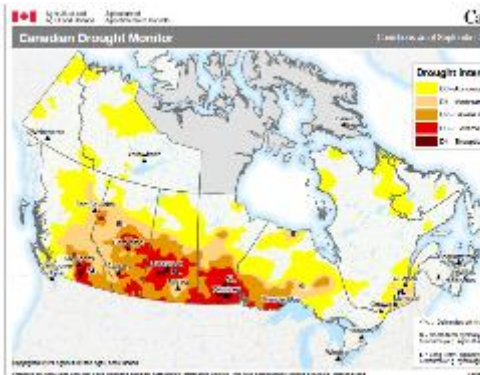


Soil Moisture Forecasts are issued by the
National Center for Environmental Prediction

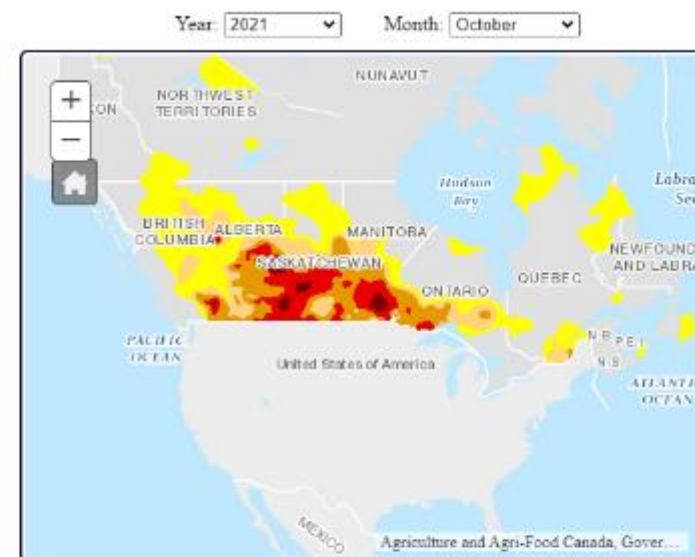
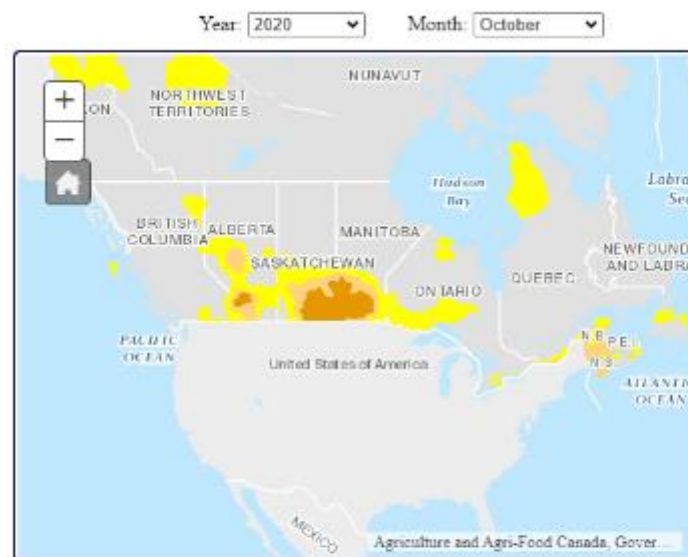
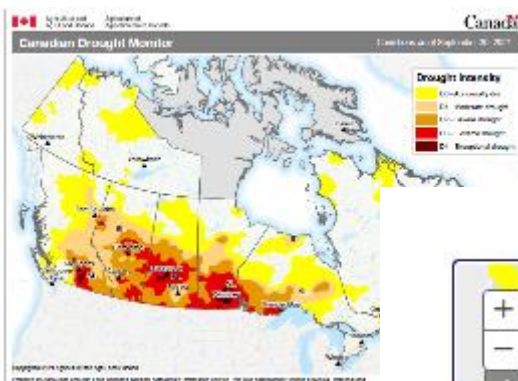
Estados Unidos. Monitor de Sequía



Canadá. Monitor de Sequía

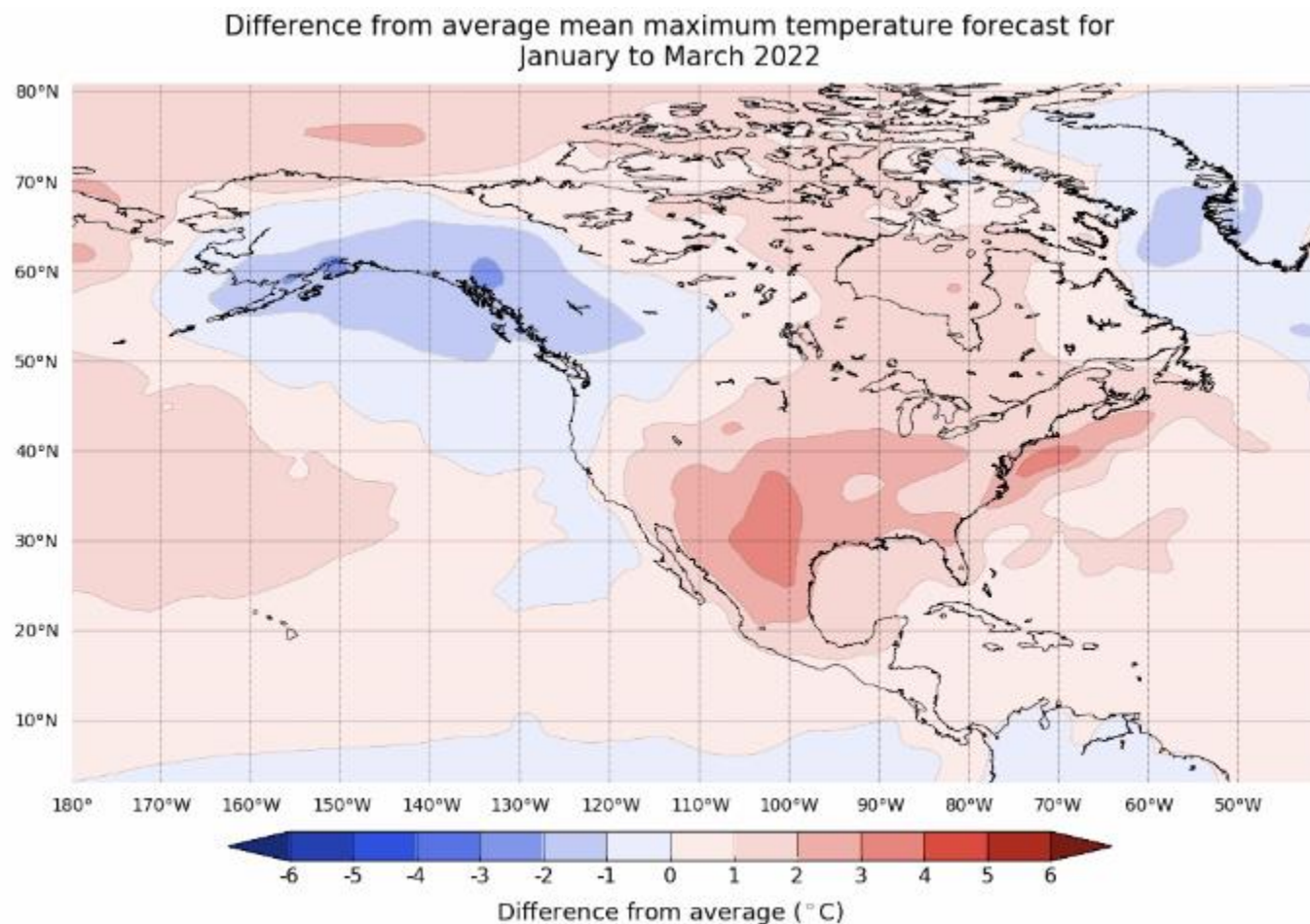


Canadá. Monitor de Sequía



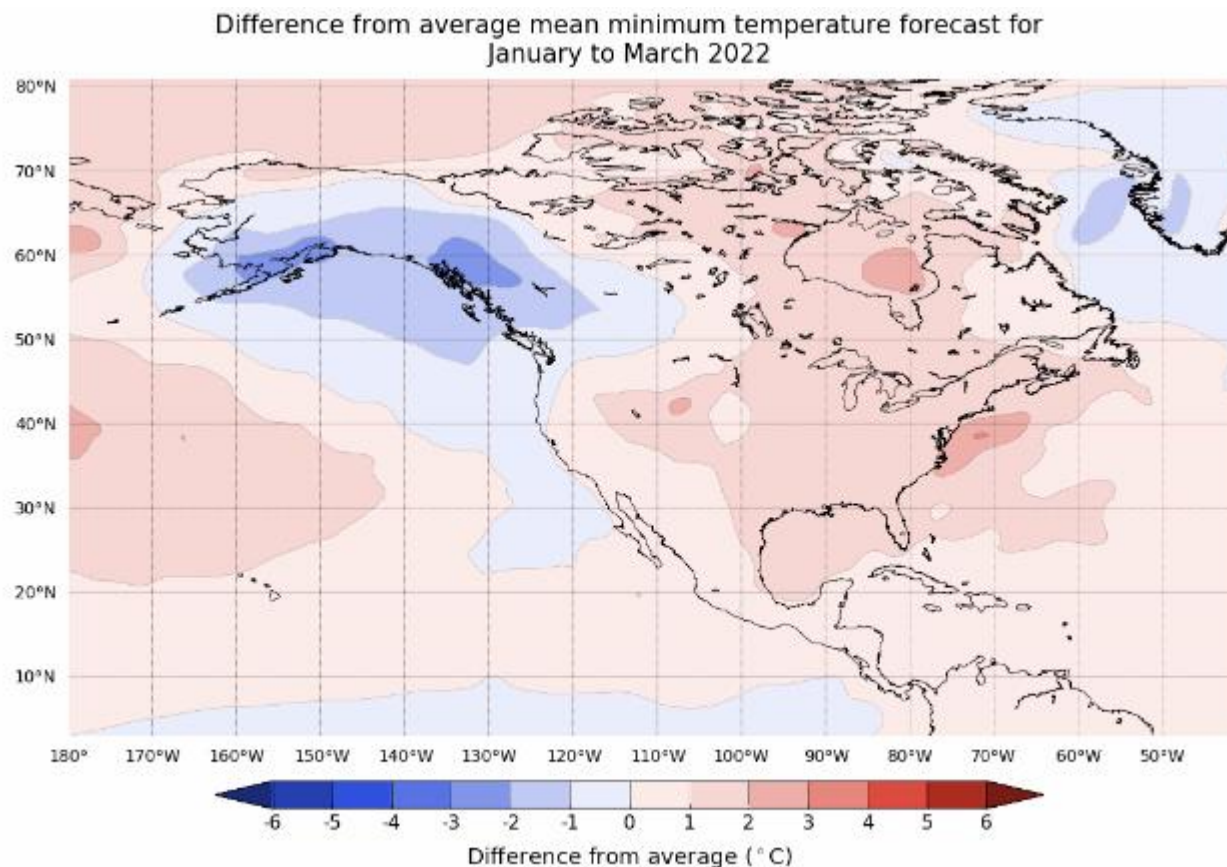
Efectos sobre cultivos:

Temperatura Máxima a Marzo



Efectos sobre cultivos:

Temperatura Mínima a Marzo



www.bom.gov.au/climate
© Commonwealth of Australia 2021, Australian Bureau of Meteorology

Model: ACCESS-S2
Base period: 1901-2010

Model run: 29/11/2021
Issued: 02/12/2021

Aquí el verdadero problema grave



Efectos sobre cultivos:

- **USA**
 - Salvo Míchigan, toda el área legumbrera sigue en problemas.
 - El partido comienza ahora y es CLAVE que haya recuperación a partir de nevadas fuertes, cosa que no parece vaya a ocurrir.
 - Hacia Marzo comienza a aumentar la temperatura. ESTO PUEDE SER GRAVE.
 - El Midwest para pop no parece estar en tan grave situación.



Efectos sobre cultivos:

- **Canadá**
 - **Si evaluamos como arrancó el otoño en el 2020 y vemos como arrancó en 2021, hay un problema serio**
 - **Si no hay recuperación, los cultivos mas afectados a los menos afectados serían:**
 - **Arvejas**
 - **Lentejas**
 - **Garbanzos**
 - **Porotos**

El problema sigue siendo las temperaturas Mínimas, que siguen siendo muy altas

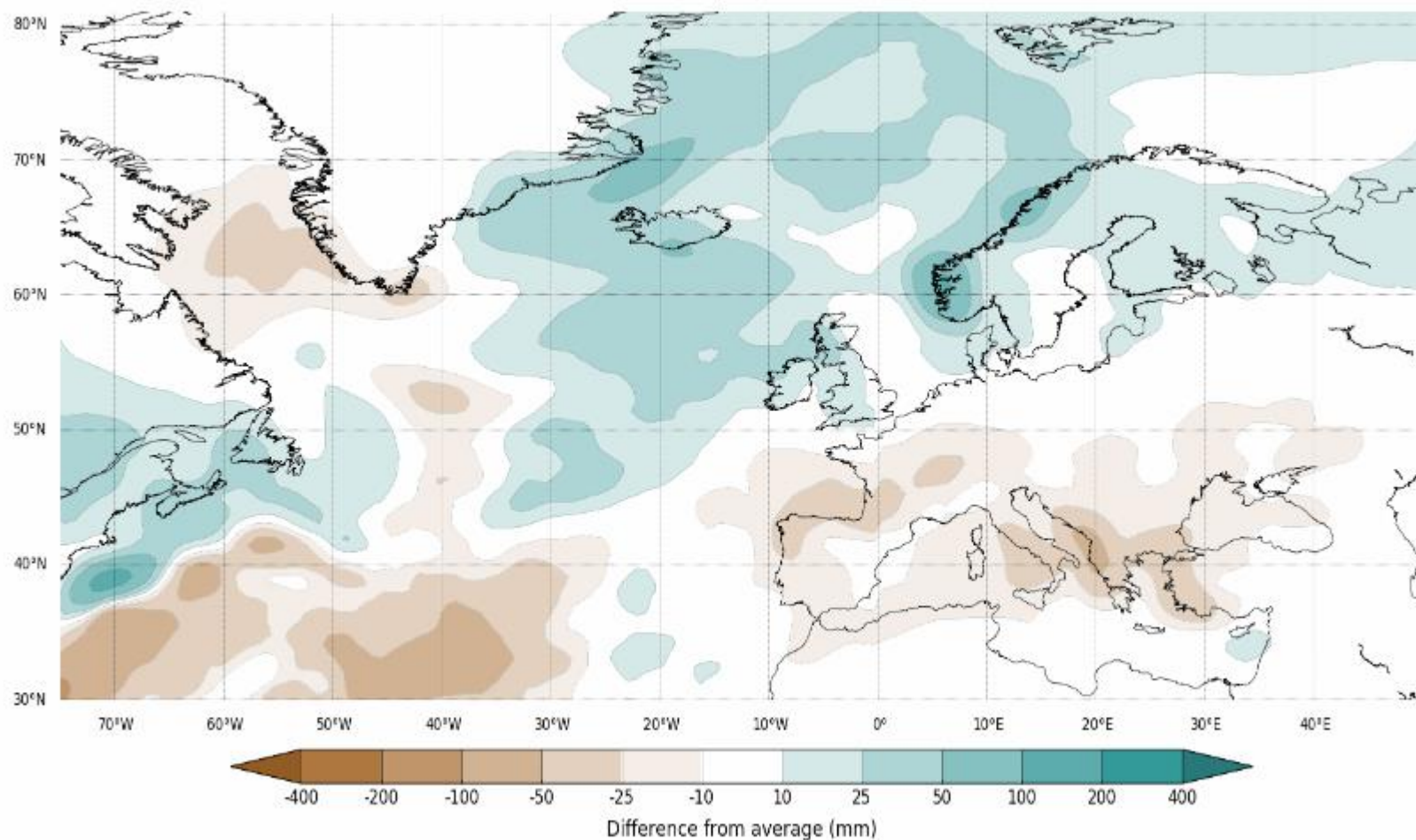


Efectos sobre cultivos:

Es temprano, pero si no hay nieve, el condicionamiento productivo sigue el año próximo

Europa. Precip. A Marzo 22

Difference from average rainfall forecast for
January to March 2022

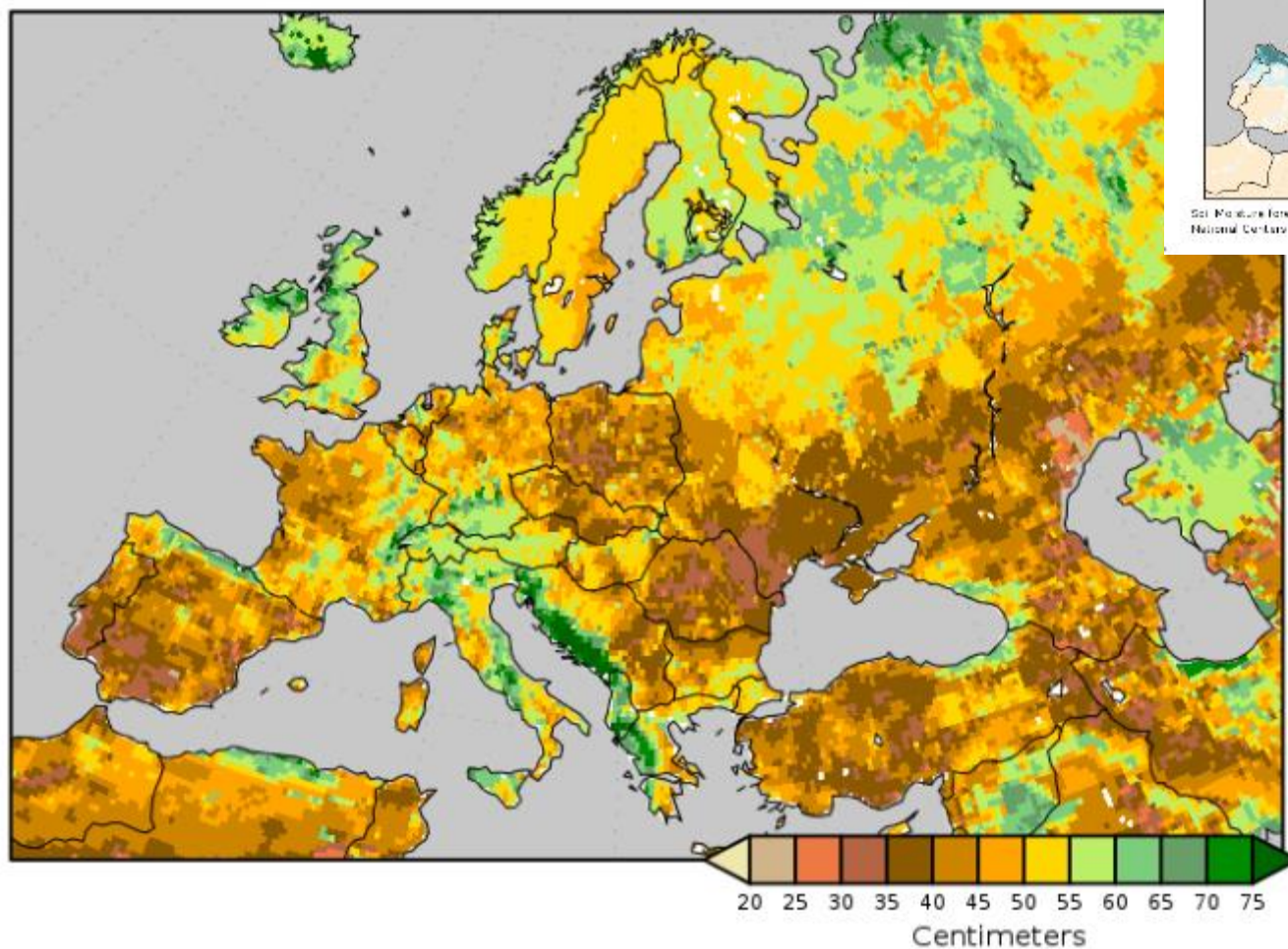




Initial Soil Moisture

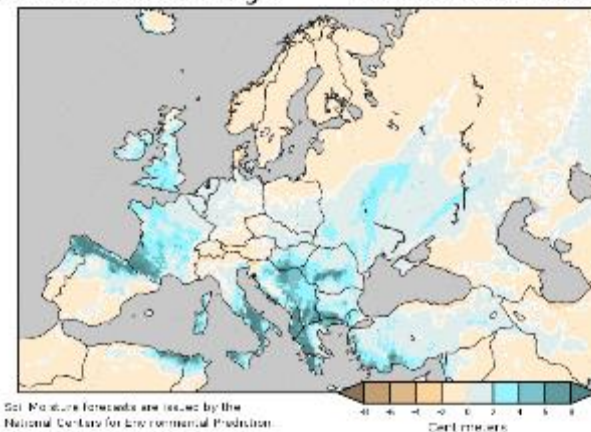
Liquid Water in top 2 meter

Valid time: Sun, 05 DEC 2021



Soil Moisture Change

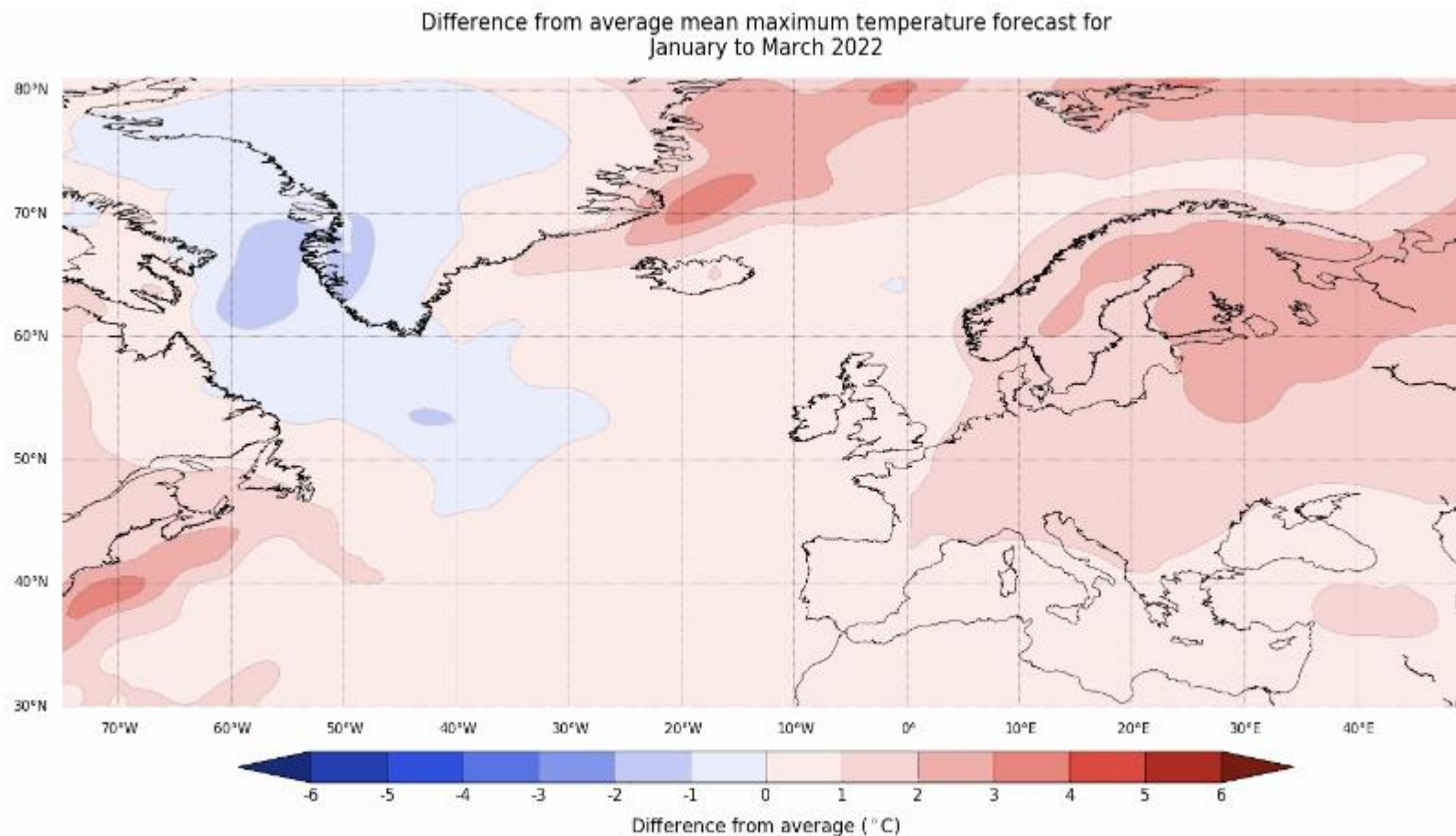
00Z 05 DEC 2021 to 00Z 15 DEC 2021



Soil Moisture forecasts are issued by the National Centers for Environmental Prediction.

Efectos sobre los cultivos

Temperatura Máxima a Marzo

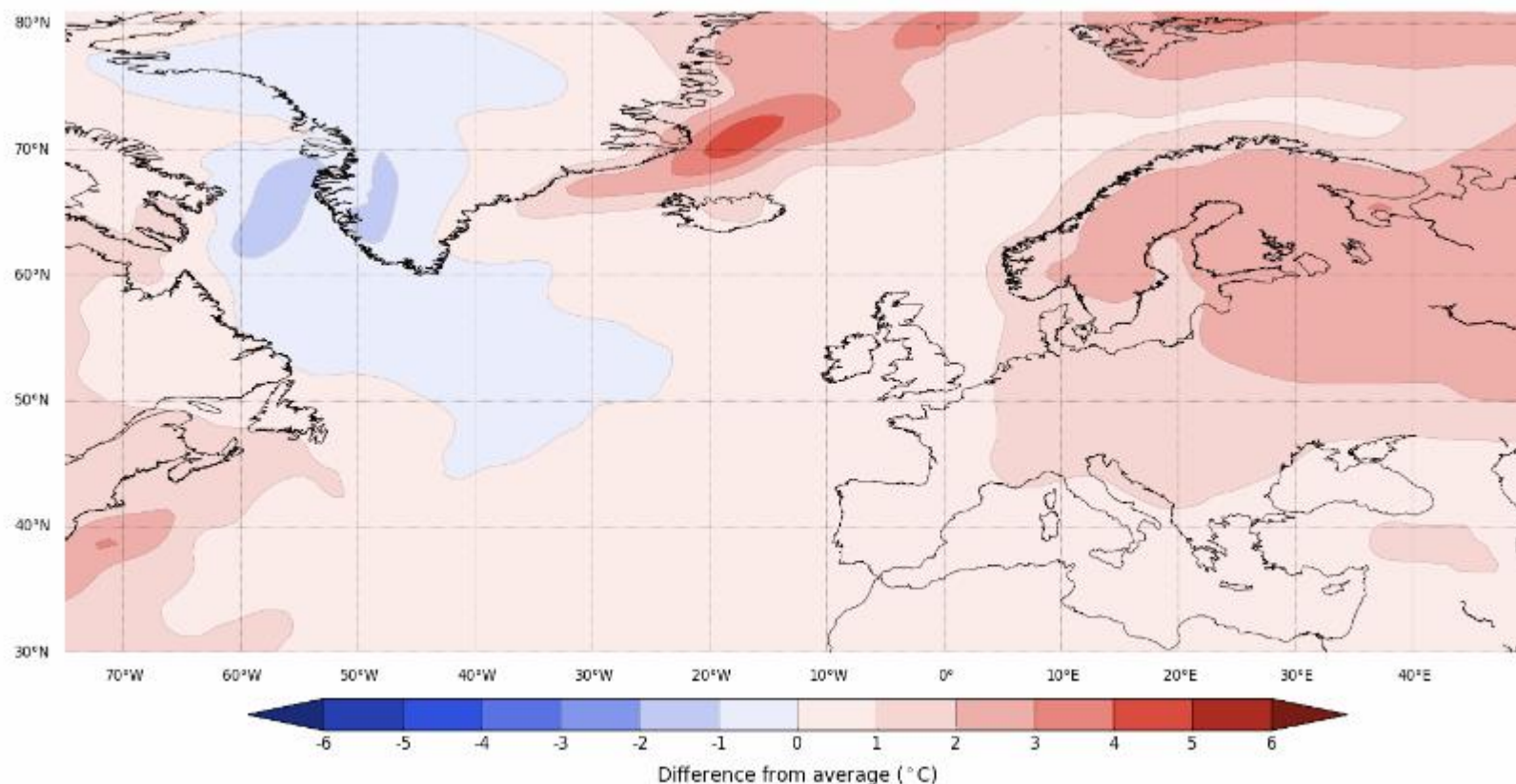


Y las mínimas?

Efectos sobre los cultivos

Temperatura Mínima a Marzo

Difference from average mean minimum temperature forecast for
January to March 2022



Complicandose, pero en menor medida que América del Norte



Efectos sobre los cultivos

Europa Mediterránea

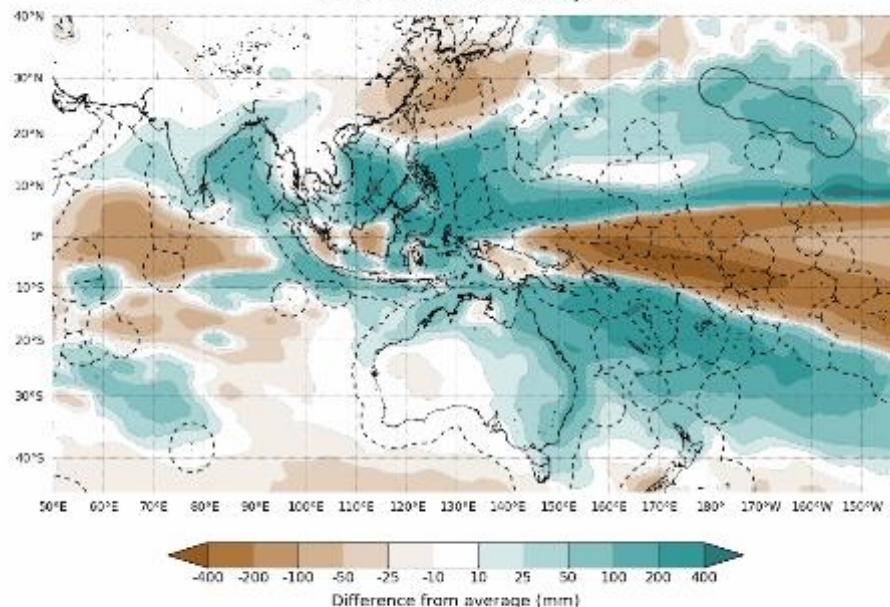
- Reposición hídrica complicada con poca incidencia de nieve

Europa Oriental – Mar Negro – FSU

- Seguimos con problemas en Turquía al inicio de la siembra de Garbanzo
- Ucrania en una sequía muy grave. Efectos sobre Arvejas
- Rusia en sequía menos grave.

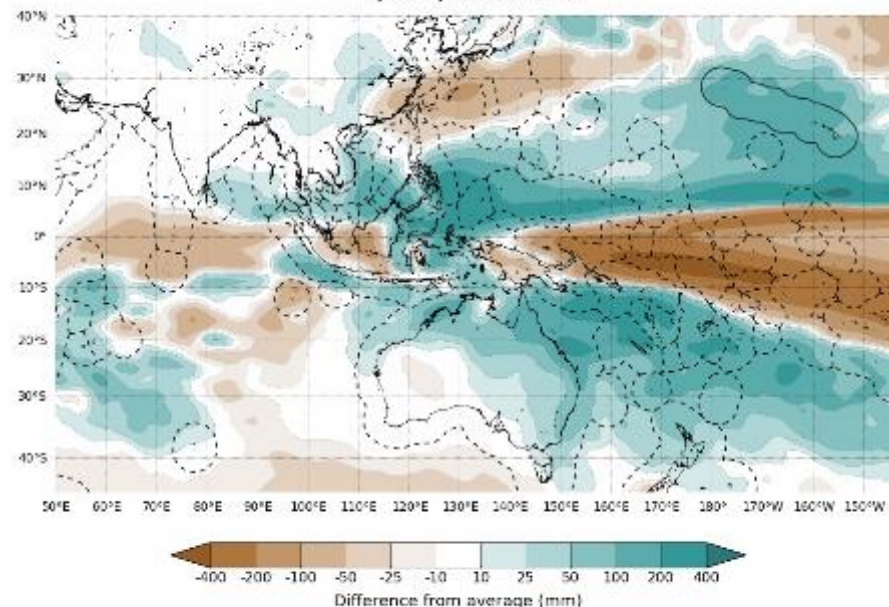
Asia Pacific

Difference from average rainfall forecast for
December 2021 to February 2022



Model run: 29/11/2021
Issued: 02/12/2021

Difference from average rainfall forecast for
January to March 2022



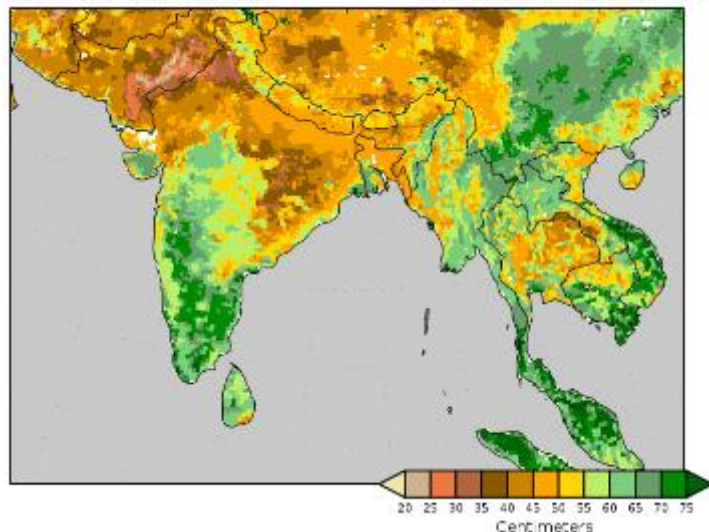
Model run: 29/11/2021
Issued: 02/12/2021

Australia sigue siendo el único origen beneficiado por esta situación climática.



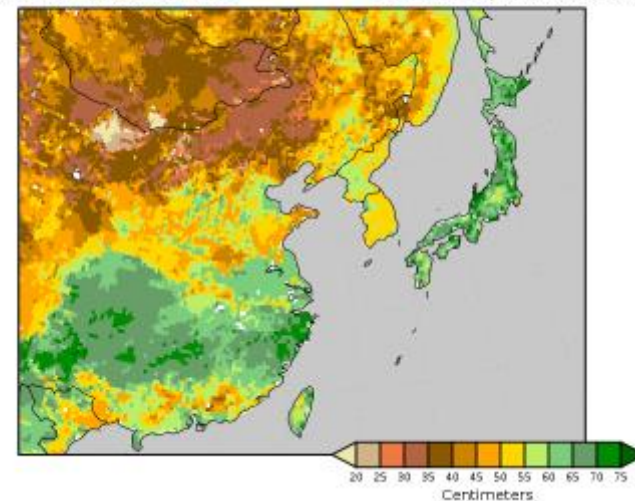
Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Sun, 05 DEC 2021 at 00Z



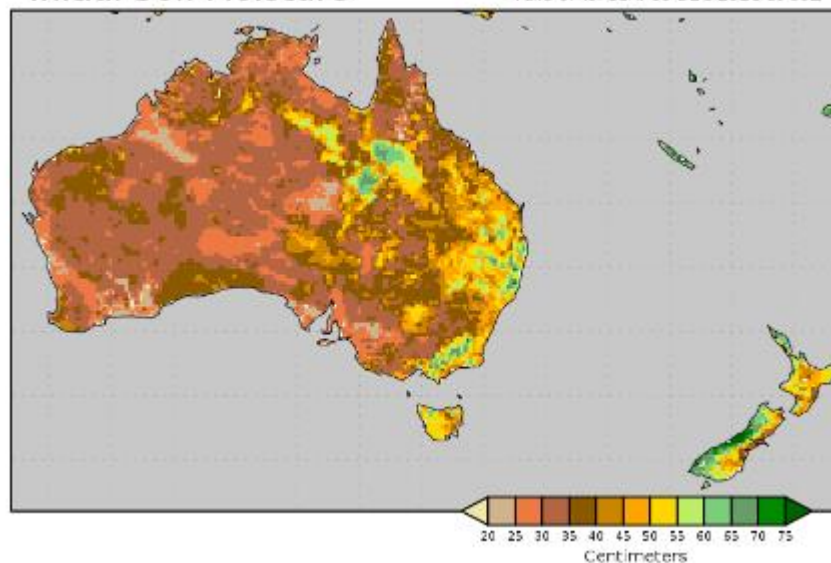
Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Sun, 05 DEC 2021 at 00Z



Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Sun, 05 DEC 2021 at 00Z





Efectos sobre los cultivos

India

- Las reservas siguen bajando rápido
 - Es posible que vuelvan al mercado de Kabuli grande en Marzo 22
 - Mungo: Depende de la calidad de cosecha

China

- Sin cultivos relevantes por ahora

Australia

- Garbanzos: Ya en cosecha. Va a terminar en récord. Dudas respecto a calidad por exceso de lluvias en cosecha.
- Mung. Vamos a una campaña muy importante. Siembras comenzando ahora. Ventana de venta hasta Mayo como máximo.

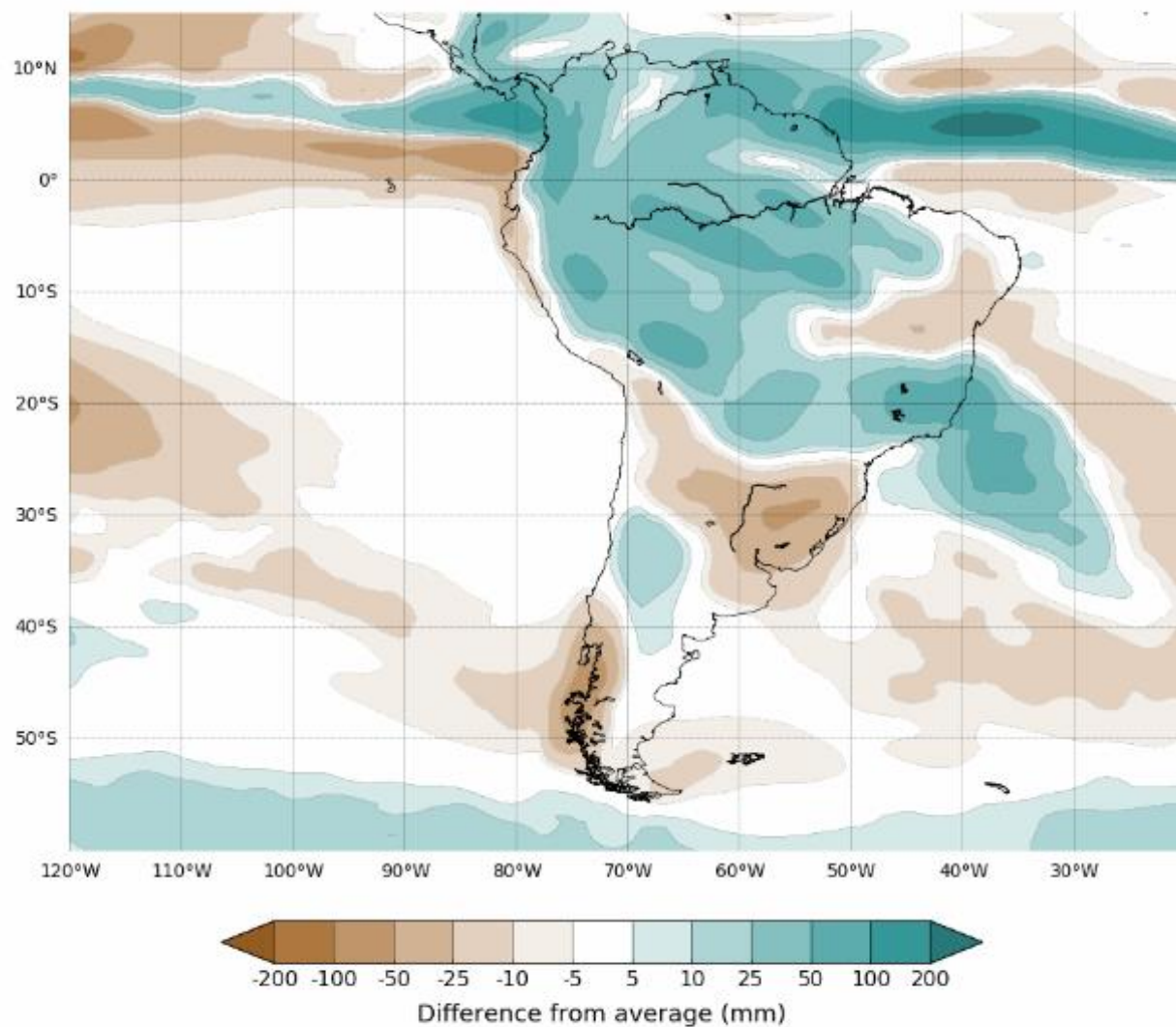


Sud América. Perspectivas próximos meses.



Sud América.

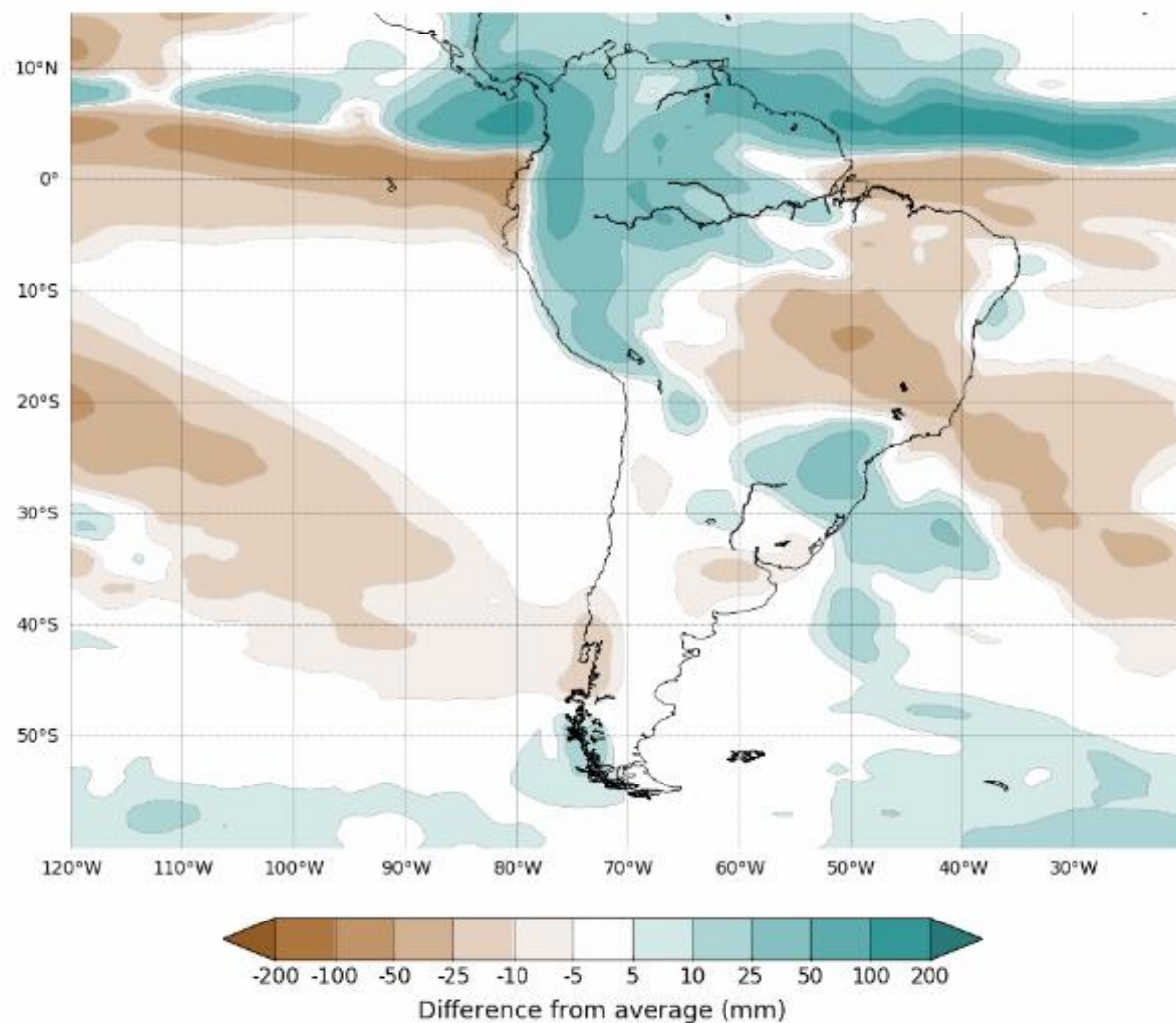
Difference from average rainfall forecast for
December 2021





Sud América.

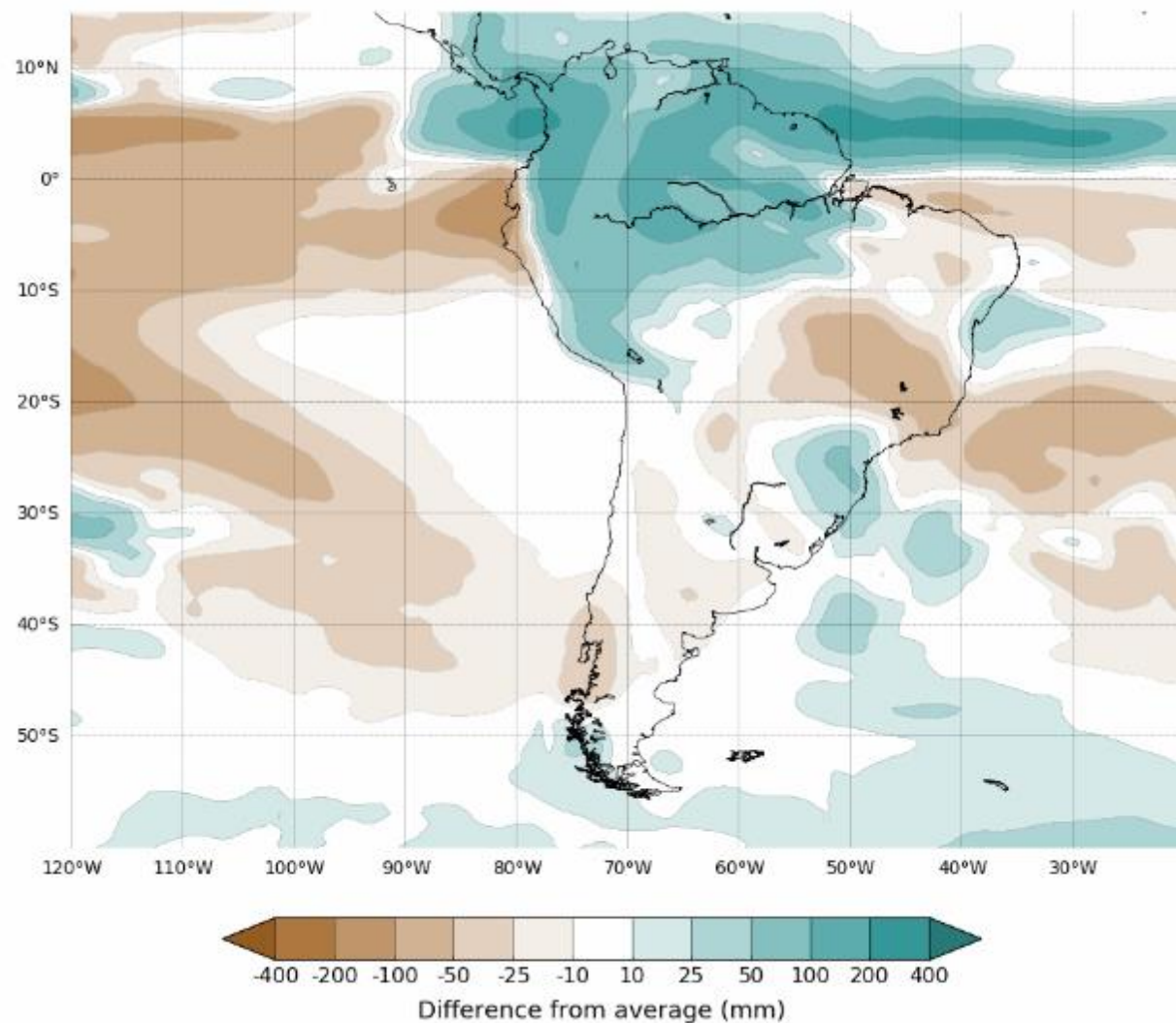
Difference from average rainfall forecast for
January 2022





Sud América.

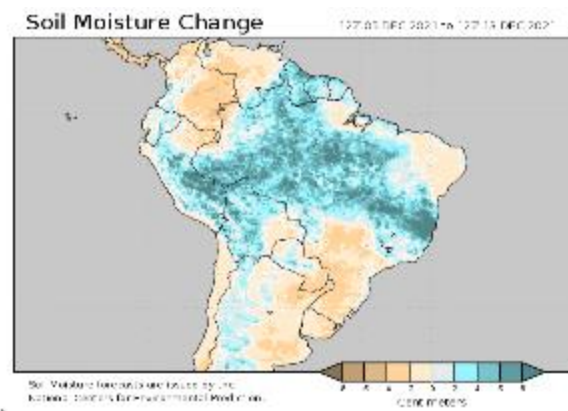
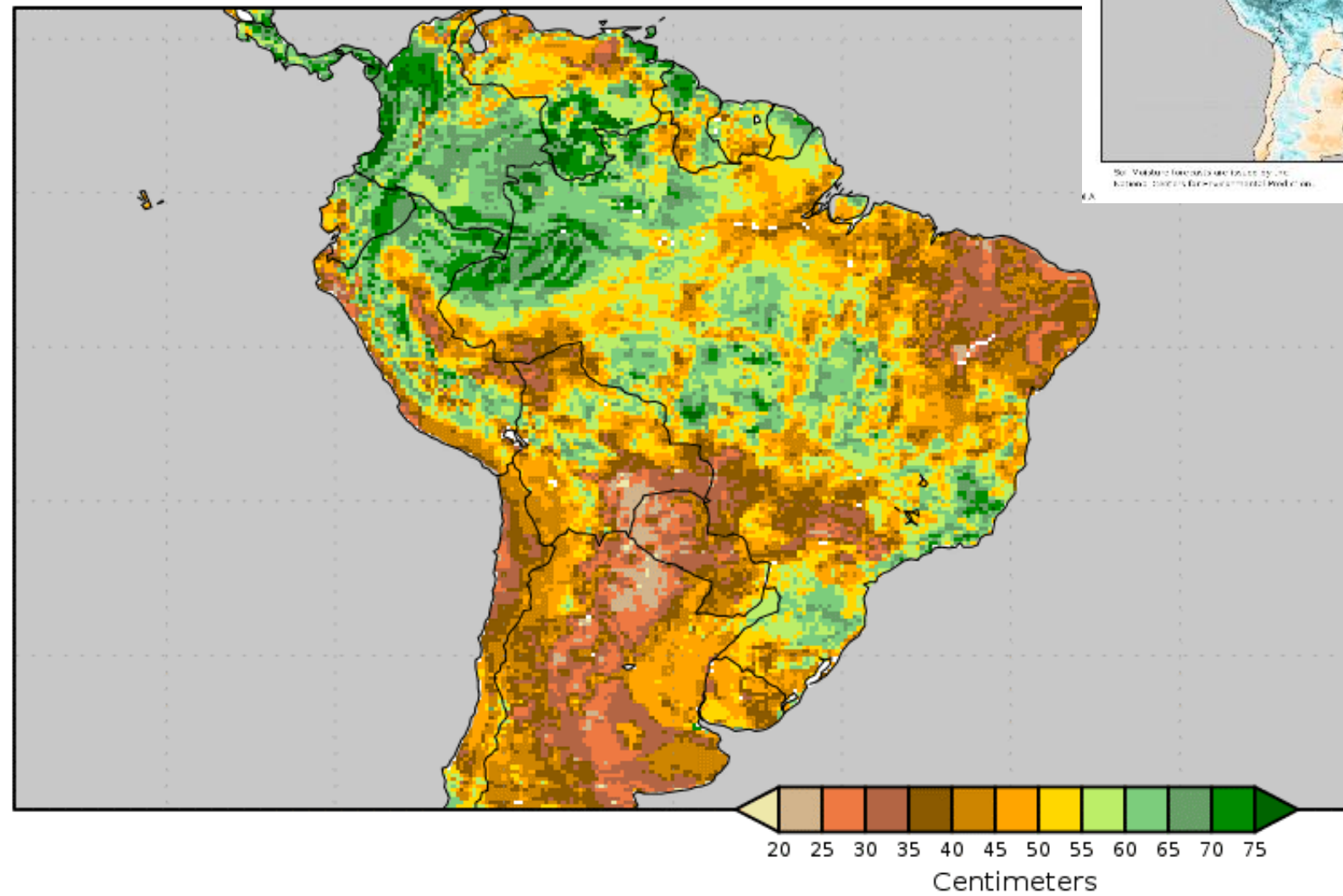
Difference from average rainfall forecast for
January to March 2022





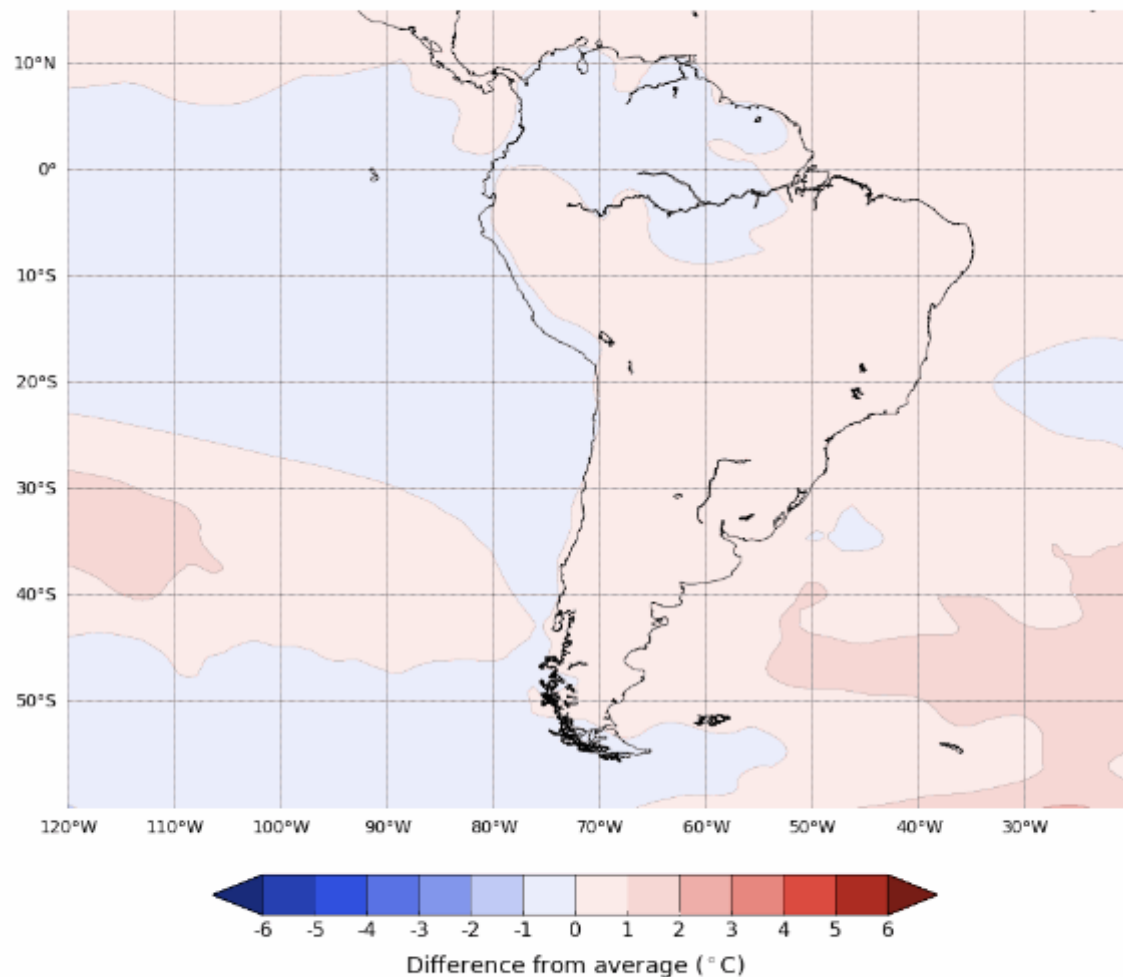
Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 m
Valid time: Sun, 05



Efectos sobre los cultivos

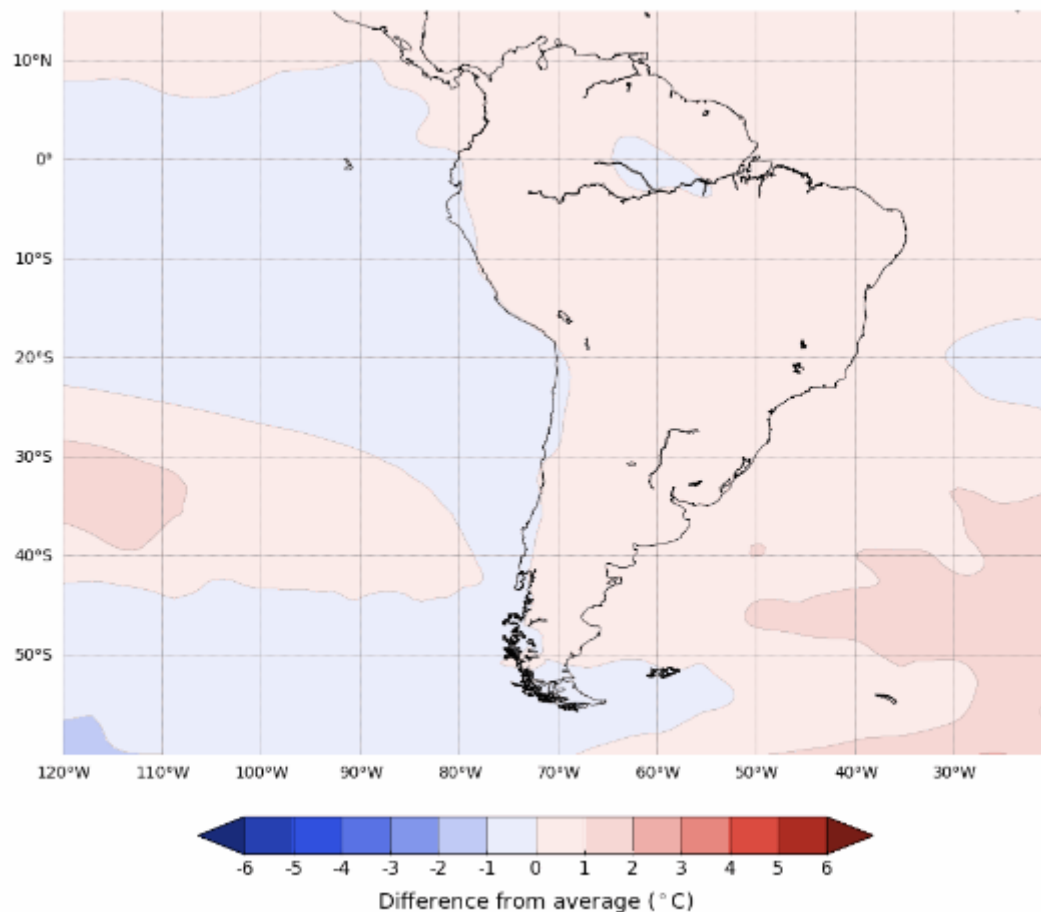
Difference from average mean maximum temperature forecast for
January to March 2022



Temperatura Máxima.
Anormalidad. No tenemos
problemas a destacar.

Efectos sobre los cultivos

Difference from average mean minimum temperature forecast for
January to March 2022



Temperatura Mínima.
Anormalidad. Nada destacable,
salvo que el Atlántico no estaría
tan caliente.



Efectos sobre los cultivos

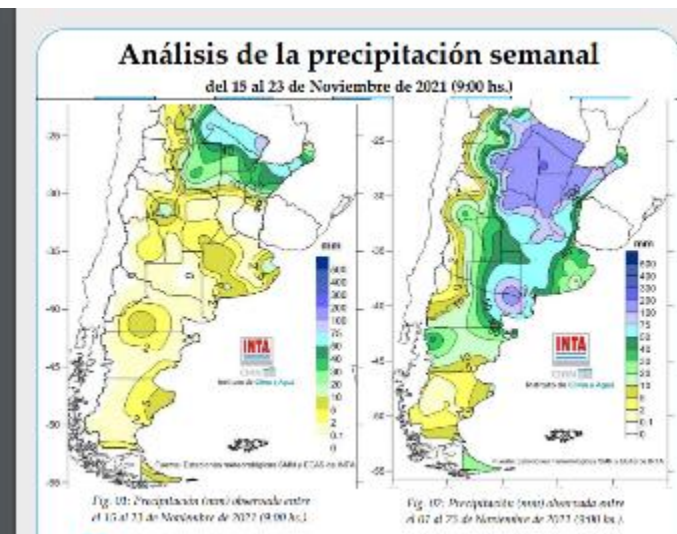
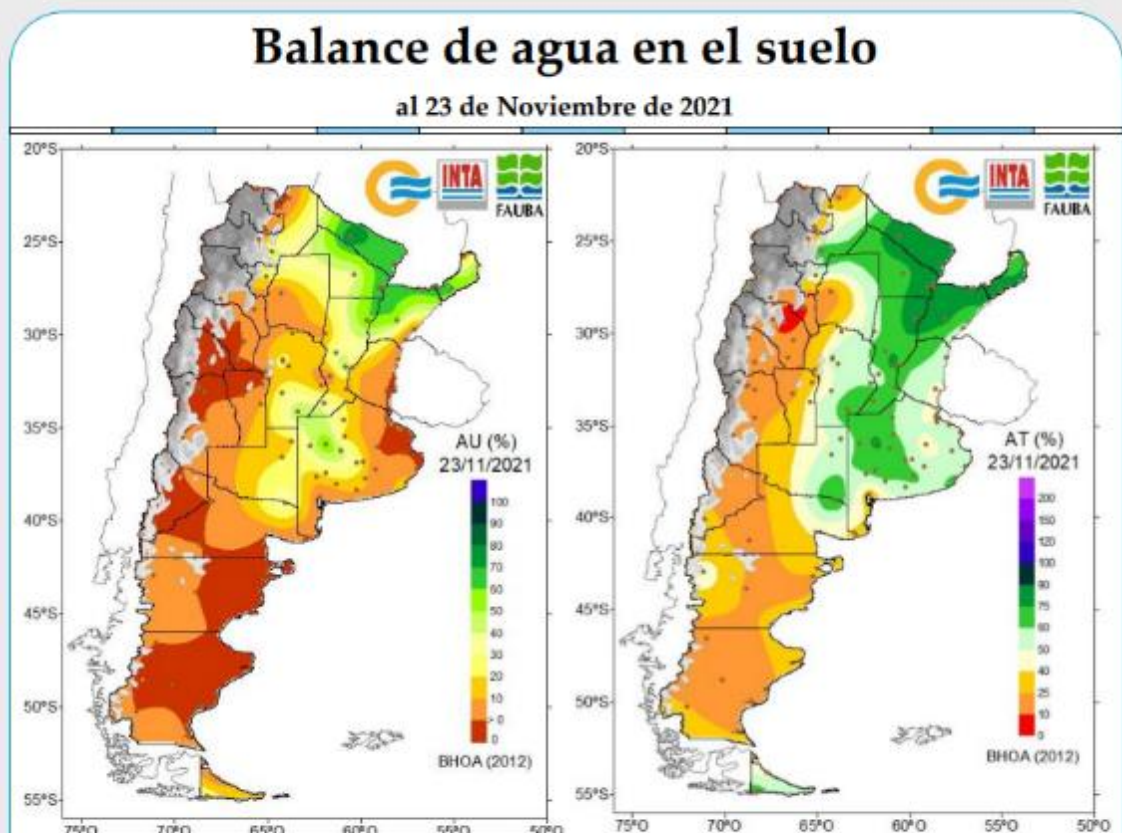
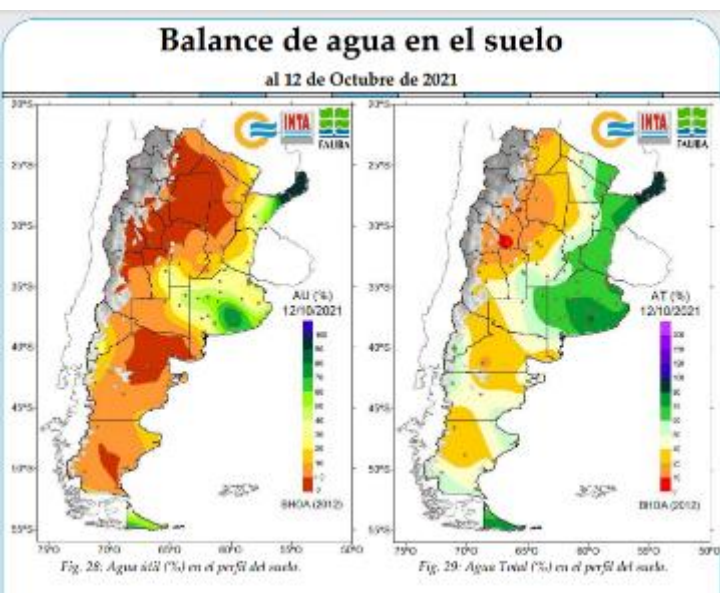
Brasil sur

- Porotos: Efecto pinza. Sequía ahora mientras florece y carga y lluvias en cosecha.
- Pop: Ídem porotos.

Argentina

- Pop: Inicio de floración para siembras ultra tempranas. Depende de condiciones particulares de cada lote. Buenas perspectivas
 - Siembras Tempranas: Floración hacia fin de diciembre. Mayor riesgo de falta de agua
 - Siembras tardías y de segunda: Depende del caso, pero sin riesgos mayores.

- Mapa de situaciones climáticas relevantes



- Mapa de riesgos sobre cultivos

Agua en el suelo en base a datos satelitales

al 10 de Noviembre de 2021

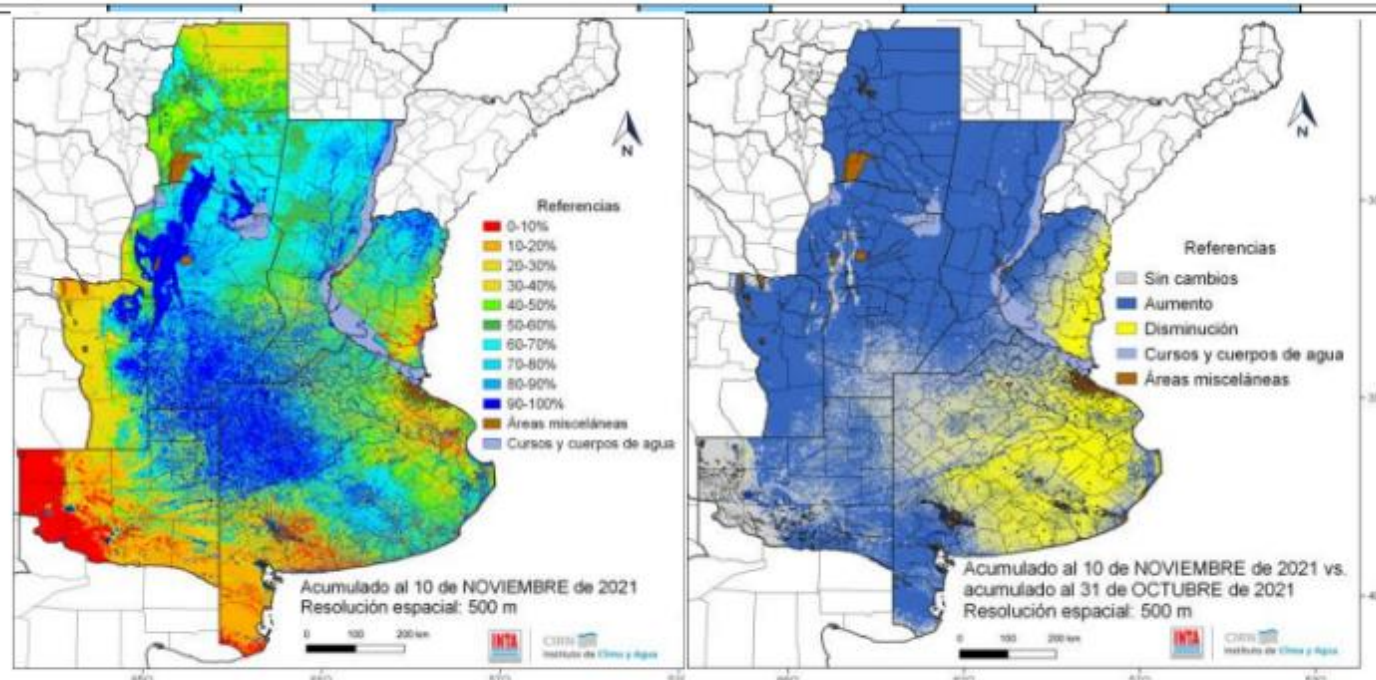
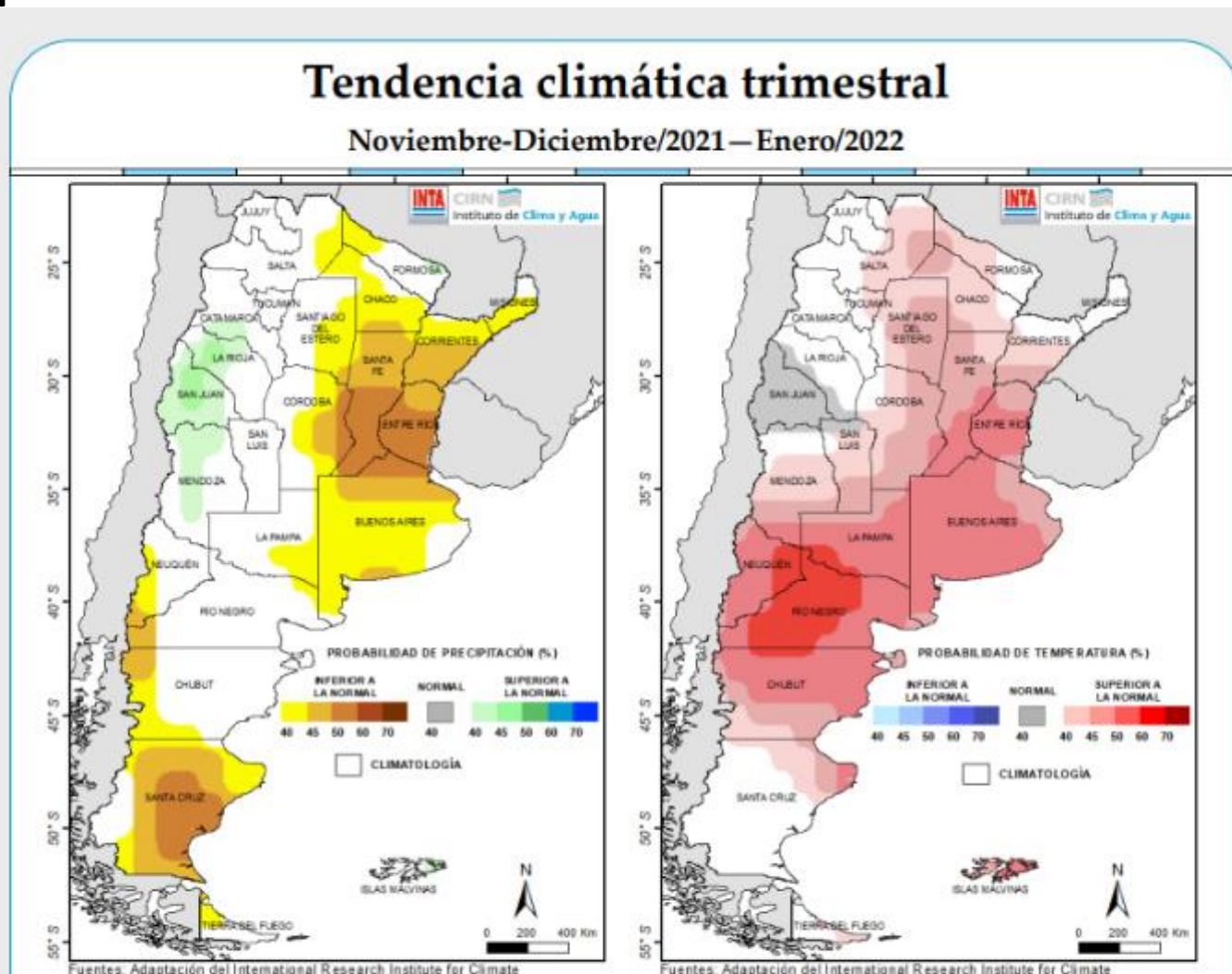


Fig. 03: Agua en el suelo (%) hasta 1m (izquierda) y su variación con respecto a la década anterior (derecha).

- Mapa de efectos sobre cultivos



- Mapa de efectos sobre cultivos

Tendencia climática a largo plazo

Variabilidad climática estacional e interanual

Condición actual de los océanos

- **Océano Pacífico Ecuatorial** La temperatura superficial del mar, en la **región Niño 3.4**, registra un valor de anomalía igual a -1.0°C (*región 1, Fig. 21*).
- **Océano Atlántico Sur** Se observan aguas con temperaturas de normales a más cálidas sobre la costa de Argentina y Brasil, así como en el centro del Océano Atlántico Sur (*Fig. 21*)

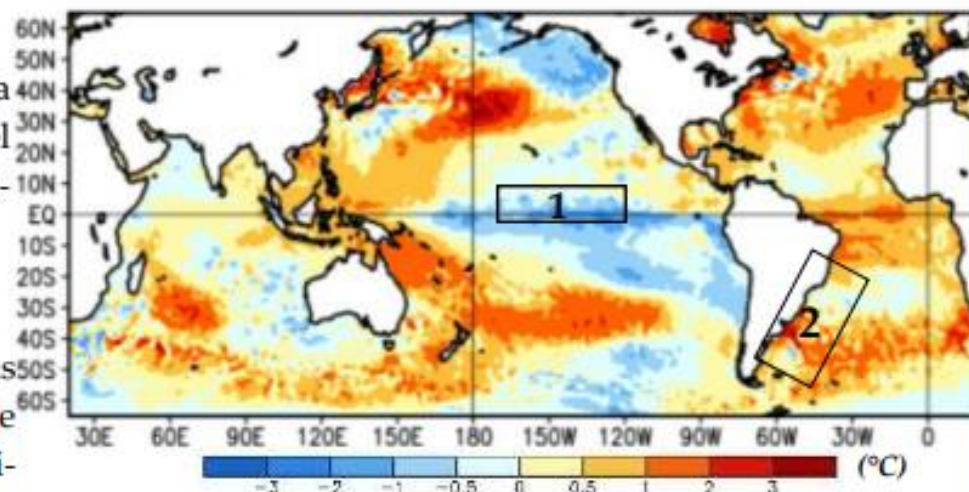


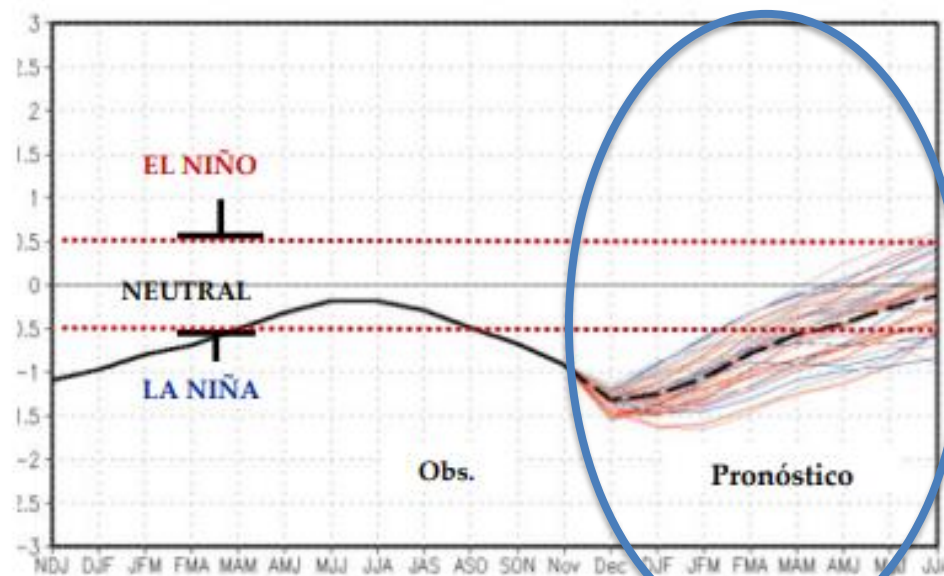
Fig. 21: Promedio de las anomalías de temperatura ($^{\circ}\text{C}$) de la superficie del mar desde el 24/10/2021 hasta el 20/11/2021.

- Mapa de efectos sobre cultivos

Pronóstico ENSO 2021 / 2022 (EL Niño "Southern Oscillation")

El ENSO se encuentra en fase NIÑA, y a partir de la información de distintos modelos de pronósticos, existe la posibilidad de que continúe en dicha condición durante el verano austral (Fig. 22).

Fig. 22: Evolución de la anomalía trimestral observada y pronóstico de la temperatura de la superficie del mar (°C) en el Océano Pacífico Ecuatorial en la región Niño 3.4 (actualizado al 22/11/2021).





Situación Complejo Oleaginoso y maicero

- **Qué es lo que decíamos?**



Situación Complejo Oleaginoso y maicero

- Los oleaginosos van a seguir firmes en términos de precios.
- Maíz. Hoy es el verdadero problema dada la irrupción de China como gran demandante y los cambios estructurales de Brasil
- Consecuencias:
 - Las vistas en las modificaciones de siembra de Brasil

Situación Complejo Oleaginoso y maicero

PROJEÇÃO DE GRÃOS*

Grãos - Regiões	Produção (mil t)			Área Plantada (mil ha)		
	2020/21	2030/31	Var.%	2020/21	2030/31	Var.%
Grãos	262.130	333.087	27,1	68.693	80.794	17,6
Grãos regiões selecionadas - Mil Toneladas				Mil hectares		
Região Sul	81.660	97.037	18,8	20.874	23.082	10,6
Região Centro-oeste	118.774	158.319	33,3	29.473	37.419	27,0
Região Norte	12.128	16.368	35,0	3.590	4.559	27,0
Região Sudeste	25.734	30.941	20,2	6.405	6.922	8,1

O Brasil atingirá **300 milhões** de toneladas de grãos em **2024/25**.

O Centro-Oeste deve produzir **46,12%**.



*algodão, amendoim, arroz, aveia, canola, centeio, cevada, feijão, gergelim, girassol, mamona, milho, soja, sorgo, trigo e triticale
Fonte: CGAPI/DCI/SPA/MAPA, SIRE/Embrapa e Departamento de Estatística/UNB



Situação Complexo Oleaginoso y maicero

- Consequências: En Brasil, en Porotos, esta caída significa 1 Mha menos de siembra

VARIAÇÃO DE ÁREA PLANTADA 2020/2021 a 2030/2031

Perdem Área (%)

Ganham Área (%)

Arroz -62,0

Feijão

-36,9

Batata Inglesa (*)

-19,9

Laranja (*)

-19,8

Mandioca (*)

-18,0

Café

-10,6

35,2 Milho 2ª safra

29,6

Algodão pluma

26,9

Soja Grão

15,2

Trigo

11,8

Cana de Açúcar (*)

10,6

Milho



• Área colhida

Fonte: CGAPI/DCI/SPA/MAPA, SIRE/Embrapa e Departamento de Estatística/UNB





Incidencias políticas en los Fundamentals mercados de cultivos especiales.

Posibles...



A tener en cuenta...



Posibles...

A tener en cuenta...

- **Crisis en China**



- **Energética: A partir del cambio de matriz energética**
- **Yendo del carbón al gas natural.**

Posibles...



A tener en cuenta...

- Crisis en China
- Prohibió las exportaciones de fertilizantes fosforados
- Hay problemas con las productoras de insumos agrícolas
- EL petróleo traslada a los commodities?
- No parecería en los precios, pero si en los costos
 - Urea a U\$S 1000/Tm (bajando hacia el año próximo)

Este cambio, que significa para nuestros mercados?

**Con estos precios de los fertilizantes,
AUMENTO SEGURO DE ÁREA. (Lo único que puede incidir es el
precio del Trigo por las nubes)**

- **Escenario con sequía**
 - **No cambia mucho la situación actual de precios. Puede haber algunas bajas, pero mas hacia la normalización que a la baja importante.**
- **Escenario sin sequía**
 - **Recuperación de área de Lentejas, Arvejas, Garbanzos y Porotos en ese orden.**
 - **Caídas de por lo menos un 25 a un 30% de los valores actuales.**

Volviendo a China y las consecuencias de su accionar:

Qué ocurre cuando una dictadura tiene problemas internos graves?

MUNDO

La amenaza de China a Taiwán y la explicación de los vuelos sobre la isla: “Nuestros pilotos lucharán como veteranos”

Mediante su principal órgano propagandístico, Beijing advirtió a Taipei sobre los recientes vuelos sobre su espacio aéreo. “No es una guardia de honor”, señalaron

4 de Octubre de 2021



PUBLICIDAD

Resumen de este lío.

**Crisis energética y fabricas paradas:
Consecuencias**

Demoras en las entregas industriales comprometidas

Ante esto, la pregunta que sigue es: Donde están los....





Escenario 1: La opción suave

No hay guerra: pero los problemas internos siguen....

Demoras en toda la cadena: El problema de flete sigue...

Escenario 2: Hay guerra con Taiwan

Bloqueo cerealero: Desde USA, Canadá, Australia, Etc

Taiwán es uno de los mayores productores de semi conductores mundiales

Bloqueo de fletes por contenedores a todo el mundo. El problema se agrava...

NOS SIGUEN BAJANDO LOS TECHOS



¿Qué nos parece que va a pasar?

Nada

Occidente no puede embargar porque se queda sin comercio internacional ni insumos para la producción general, tanto agrícola como industrial

China no se puede enloquecer

Se queda sin alimentos, justo cuando el mercado de cerdos se está recuperando

Mientras tanto nos jodemos nosotros.



Qué puede pasar con...

En principio poco...

Las economías no se van a cerrar. Solo se va a restringir el acceso público a los no vacunados. La logística necesita recuperarse

Consecuencias ante un cierre....

Se podría afectar al pop y al garbanzo, pero no vemos que nada ocurra.



Algunos datos...

El mundo se esta poniendo raro...

El dólar Index volvió a la zona de los 96.

De acá a los 100 va a afectar los precios de las materias primas

Qué está pasando con el Dólar Index?

US Dollar Index Futures Overview



Y en los últimos seis meses?

US Dollar Index Futures Overview

i



Y las consecuencias sobre los commodities?...

US Corn Futures Overview



Y qué está pasando en los últimos meses? Parece que estamos empujando un nuevo techo

US Corn Futures Overview

i



La soja sufrió el mismo efecto de suba en forma de pico...

US Soybeans Futures Overview



Pero también estaríamos tocando el techo. A que se debe?

US Soybeans Futures Overview



La proteína vegetal sobra, y por lo tanto los precios bajan...

US Soybean Meal Futures Overview



Y el aceite?...

US Soybean Oil Futures Overview



Parece querer darle un nuevo soporte



Y todo esto, como nos afecta?

- **Pop**
 - **Si no fuera por el valor del dólar, el maíz estaría volando. Mucho soporte en Brasil y USA**
 - **Pero, llueve sopa y tenemos tenedores. Los fletes siguen afectando fuertemente la recuperación**
 - **VENTANA PARA BRASIL COMO DESTINO.**
- **Legumbres**
- **Los precios van a seguir firmes en el tercio alto de la curva.**
 - **El valor de la proteína vegetal se estabilizó**
 - **Los fletes se estabilizaron en la parte alta de precios**
 - **Pero los fundamentals climáticos siguen siendo alcistas**
 - **El partido se juega en el trimestre Jan – Mar.**



Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes, como evolucionan?

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... ARVEJA

Bloomberg

USDBRL:CUR
USD-BRL X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 12/03/2021 EDT

5.6530 BRL

+0.0137 +0.24% ▲

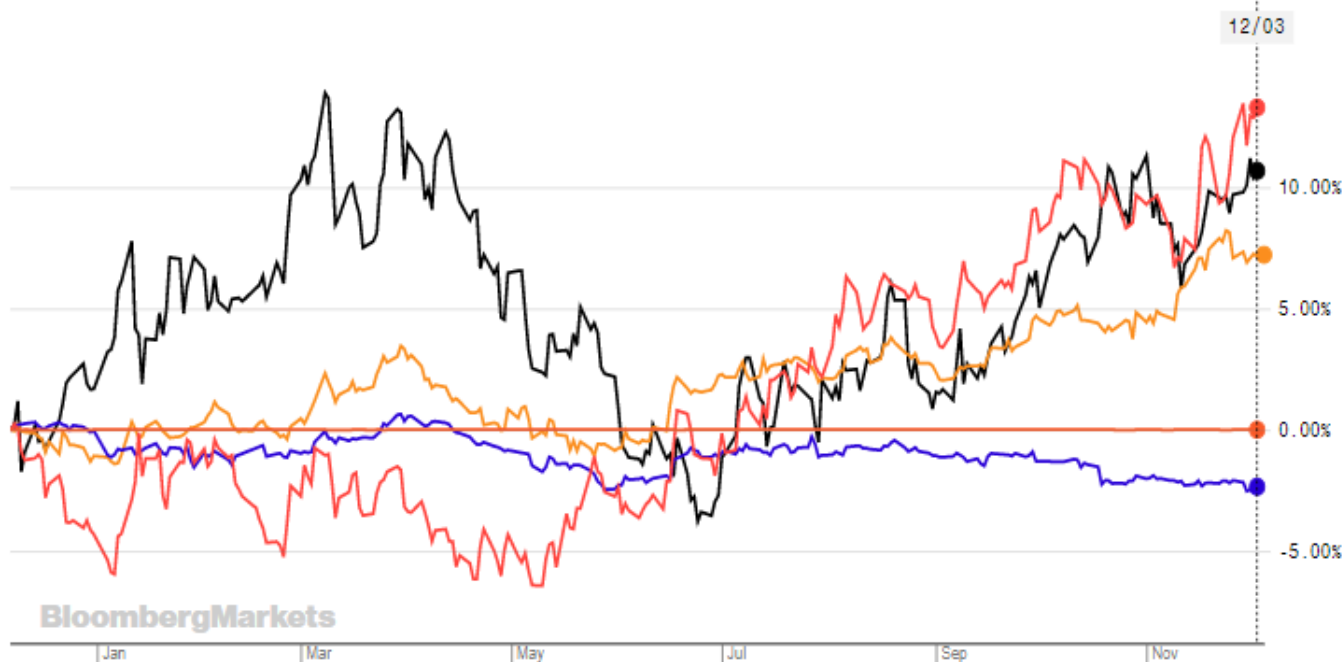
1D 1M 6M YTD **1Y** 5Y

MINIMIZE CHART

Q usdaed

● USDBRL:CUR 10.68% ● USDXOF:CUR 7.22% × ● USDCNY:CUR -2.35% × ● USDCLP:CUR 13.29% ×

● USDAED:CUR 0.00% ×



Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... ARVEJA

ARVEJAS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	34,00%	10,68%
VENEZUELA	29,00%	0,00%
SENEGAL	9,50%	7,22%
CHINA	5,40%	-2,35%
CHILE	5,20%	13,30%
E.A.U.	3,00%	0,00%
EFFECTO	86,10%	5,67%

En función de la canasta de monedas mas importantes para el cultivo, la devaluación de la misma es del 5,67% contra el dólar estadounidense

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... GARBANZOS

Bloomberg

USDPKR:CUR
USD-PKR X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 12/03/2021 EDT

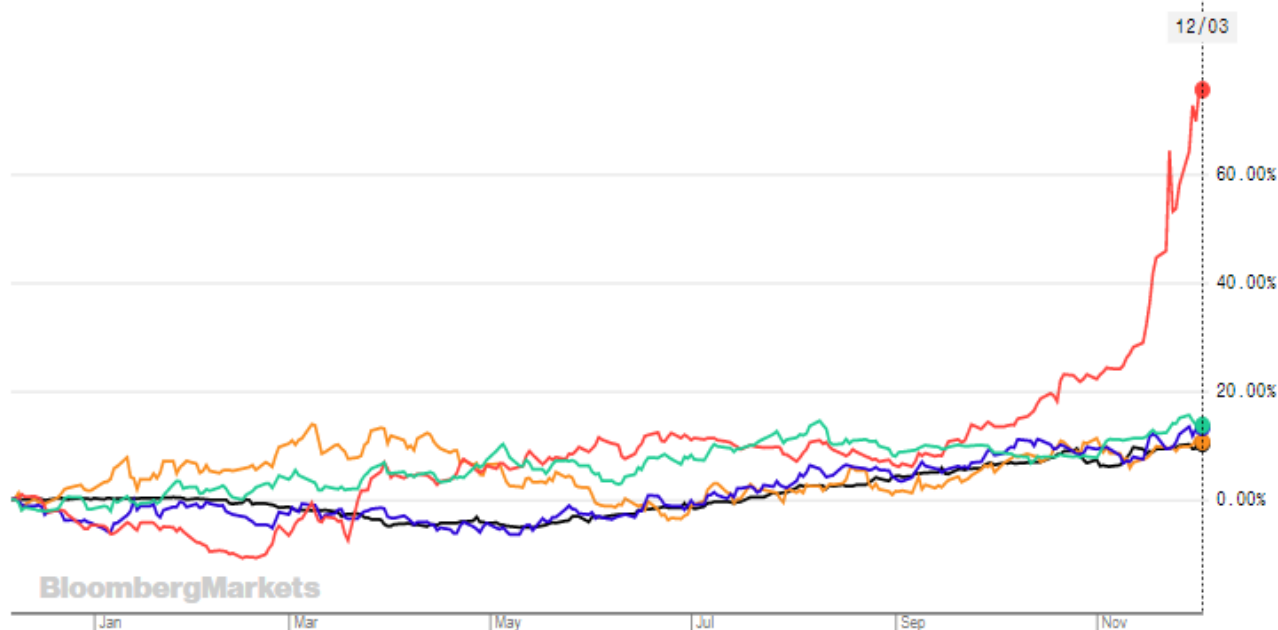
176.7409 PKR -0.0091 -0.01% ▼

1D 1M 6M YTD 1Y 5Y

MINIMIZE CHART

Q USDCOP

● USDPKR:CUR 10.35% ● USDBRL:CUR 10.68% × ● USDCLP:CUR 13.29% × ● USDTRY:CUR 75.54% ×
● USDCOP:CUR 13.69% ×



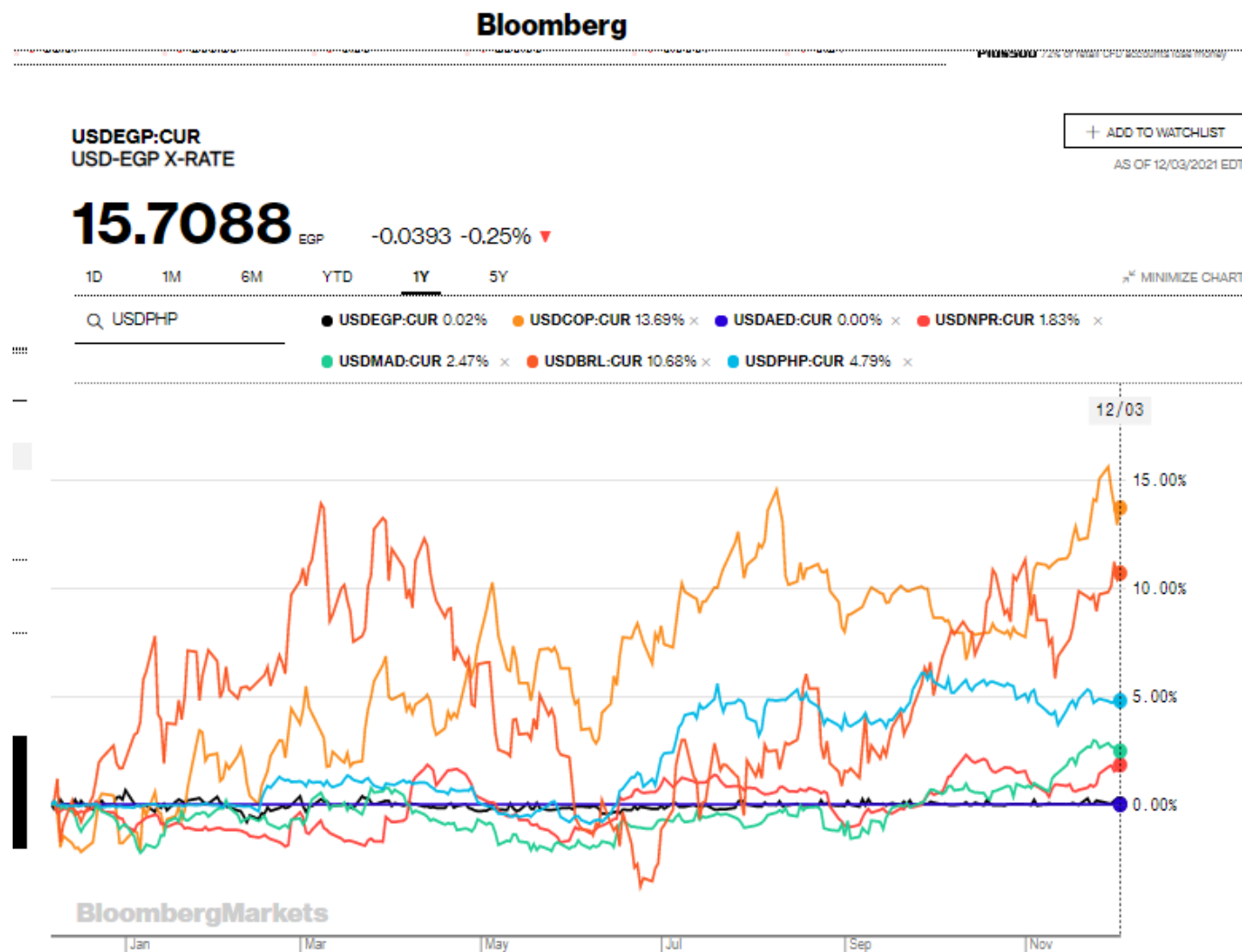
Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes....

GARBANZOS

GARBANZOS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
PAKISTAN	16,00%	10,35%
BRASIL	13,00%	10,68%
E.A.U	10,30%	0,00%
CHILE	8,50%	13,30%
TURQUIA	6,00%	75,54%
COLOMBIA	5,20%	13,70%
EFFECTO	59,00%	15,97%

En función de la canasta de monedas mas importantes para el cultivo, la devaluación de la misma es del **16% contra el dólar estadounidense**

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... MAIZ PISINGALLO



Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... **MAIZ PISINGALLO**

MAIZ PISINGALLO		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
EGIPTO	8,05%	0,02%
COLOMBIA	7,70%	13,70%
E.A.U.	7,60%	0,00%
NEPAL	7,20%	1,83%
MARRUECOS	6,75%	1,83%
BRASIL	5,75%	10,70%
FILIPINAS	5,12%	4,79%
EFEECTO	48,17%	4,51%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del **4,51%** contra el dólar estadounidense

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO ALUBIA

Bloomberg

USDDZD:CUR
USD-DZD X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 12/03/2021 EDT

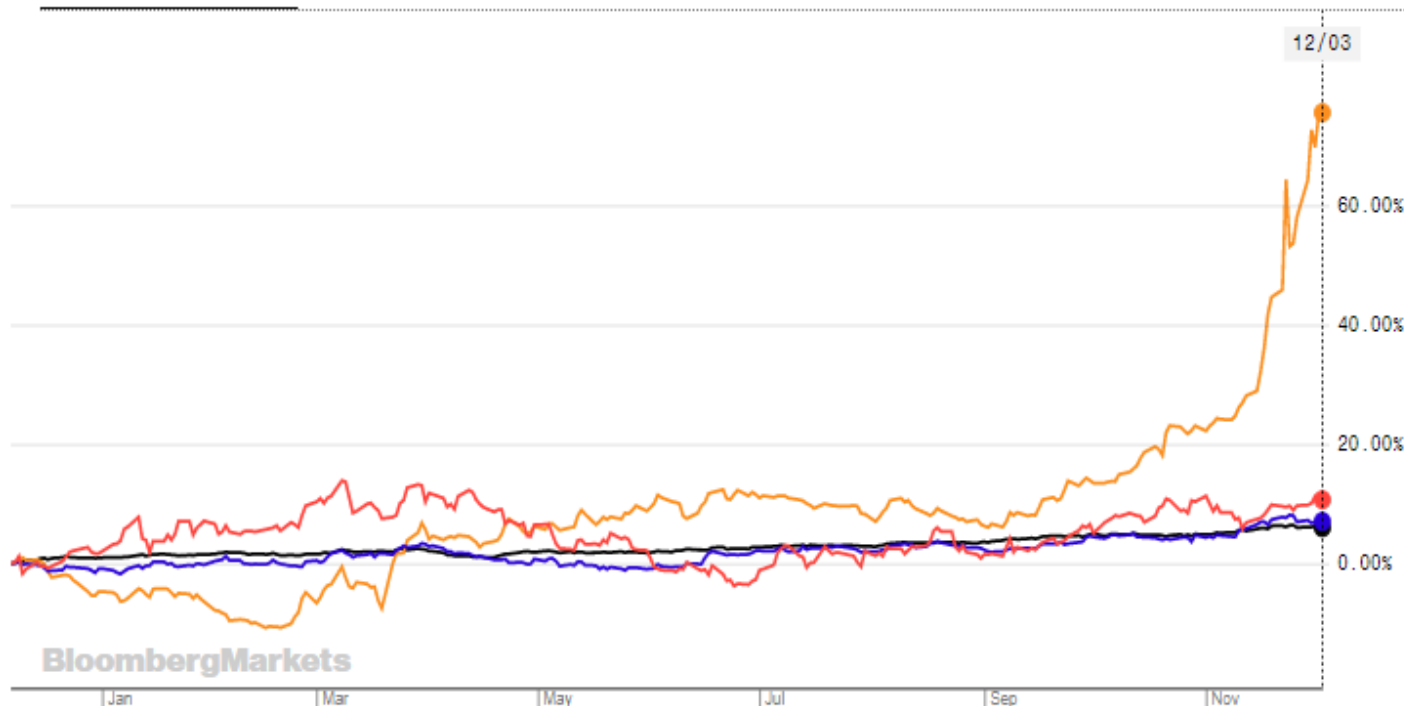
138.6961 DZD -0.0379 -0.03% ▼

1D 1M 6M YTD 1Y 5Y

MINIMIZE CHART

Q USDBRL

● USDDZD:CUR 5.98% ● USDTRY:CUR 75.54% × ● USDEUR:CUR 7.05% × ● USDBRL:CUR 10.68% ×



BloombergMarkets

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... **POROTO ALUBIA**

POROTOS ALUBIAS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
ARGELIA	25,00%	5,98%
TURQUIA	16,40%	75,54%
ESPAÑA	16,00%	7,05%
ITALIA	12,00%	7,05%
PORTUGAL	5,31%	7,05%
BRASIL	4,55%	10,68%
FRANCIA	3,71%	7,05%
EFECTO	82,97%	20,46%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del 20,46% contra el dólar estadounidense

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO NEGRO

Bloomberg

S&P 500
4,538.43
▼-38.67

NASDAQ
15,085.47
▼-295.85

FTSE 100
7,122.32
▼-6.89

NIKKEI 225 Future
27,790.00
▼-280.00

EUR-USD
1.1315
▲+0.0000

WTI Crude
66.26
▼-0.24

Start Trading >>

Plus500 72% of retail CFD accounts lose money

USDBRL:CUR
USD-BRL X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 12/03/2021 EDT

5.6530_{BRL}

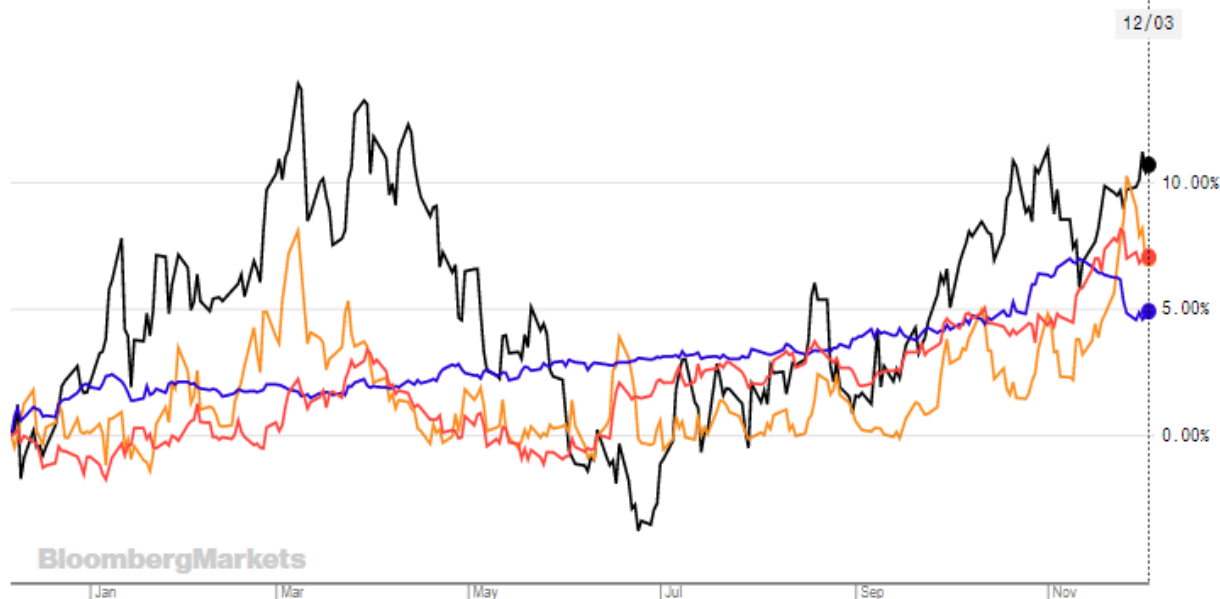
+0.0137 +0.24% ▲

1D 1M 6M YTD 1Y 5Y

MINIMIZE CHART

USDEUR

● USDBRL:CUR 10.68% ● USDMXN:CUR 6.98% × ● USDCRC:CUR 4.89% × ● USDEUR:CUR 7.05% ×



BloombergMarkets

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... **POROTO NEGRO**

POROTOS NEGROS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	47,00%	10,68%
CUBA	18,00%	0,00%
VENEZUELA	12,73%	0,00%
MEXICO	5,20%	7,06%
COSTA RICA	2,60%	4,89%
ESPAÑA	2,50%	7,05%
PORTUGAL	2,01%	7,05%
EFECTO	90,04%	6,48%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la devaluación de la misma es del 6,48% contra el dólar estadounidense

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTOS COLORES

Bloomberg

USDEUR:CUR
USD-EUR X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 03:57 PM EST 12/05/2021

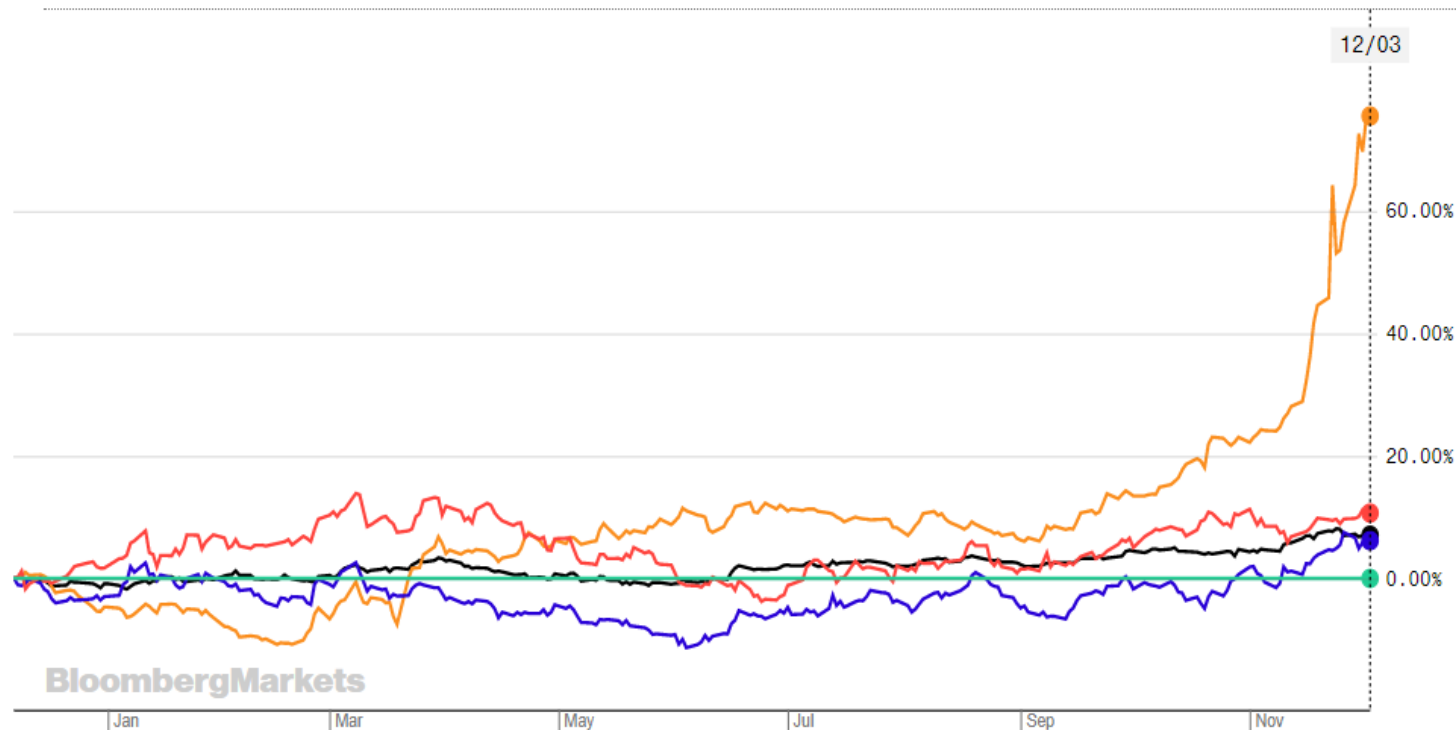
0.8836 EUR -0.0004 -0.05% ▼

1D 1M 6M YTD **1Y** 5Y

MINIMIZE CH

Q USDAED

● USDEUR:CUR 7.05% ● USDTRY:CUR 75.54% × ● USDZAR:CUR 6.17% × ● USDBRL:CUR 10.68% ×
● USDAED:CUR 0.00% ×

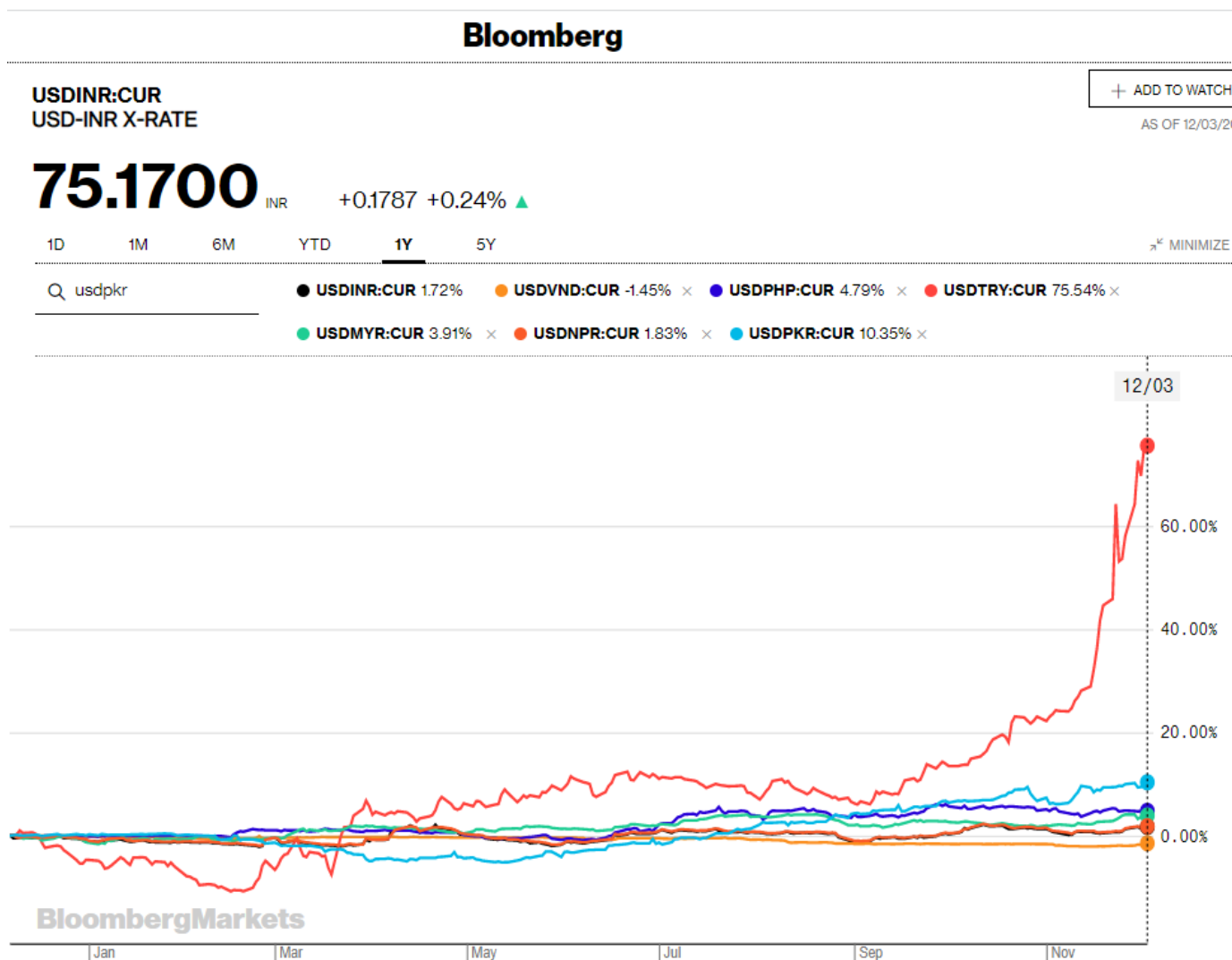


Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO COLORES

POROTOS COLORES		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
ITALIA	19,00%	7,05%
PORTUGAL	11,77%	7,05%
ESPAÑA	10,50%	7,05%
TURQUIA	9,16%	75,54%
SUDAFRICA	6,75%	6,17%
BRASIL	6,14%	10,68%
E.A.U.	4,34%	0,00%
EFFECTO	48,66%	22,40%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la devaluación de la misma es del **22,4%** contra el dólar estadounidense

Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO MUNG



Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO MUNG

POROTOS MUNG		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
VIETNAM	35,00%	1,72%
INDIA	21,00%	-1,45%
FILIPINAS	12,50%	4,80%
TURQUIA	8,30%	75,54%
MALASIA	4,50%	3,91%
NEPAL	3,80%	1,83%
PAKISTAN	2,10%	10,35%
EFFECTO	87,20%	8,75%

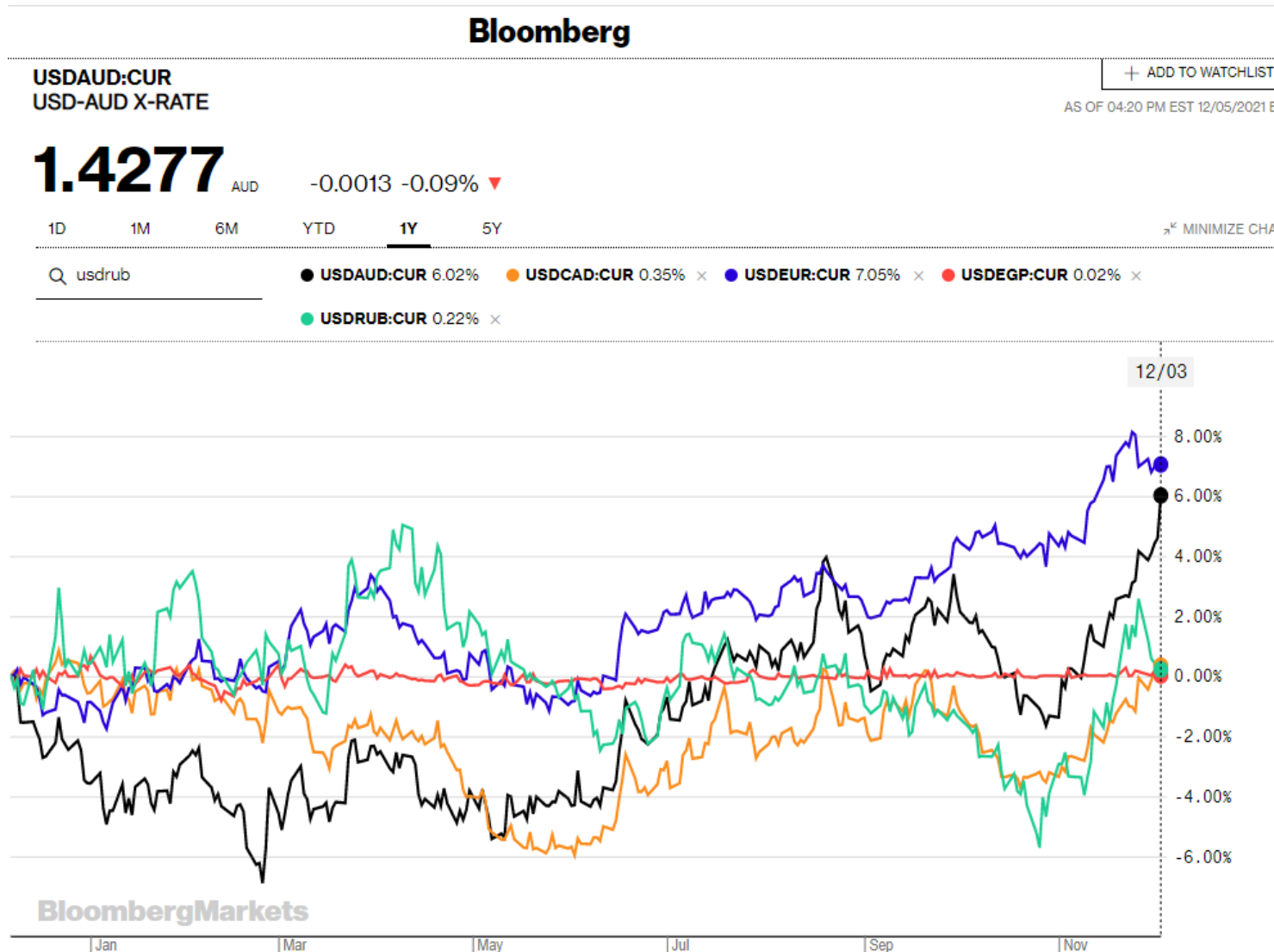
En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del 8,75% contra el dólar estadounidense

RESUMEN

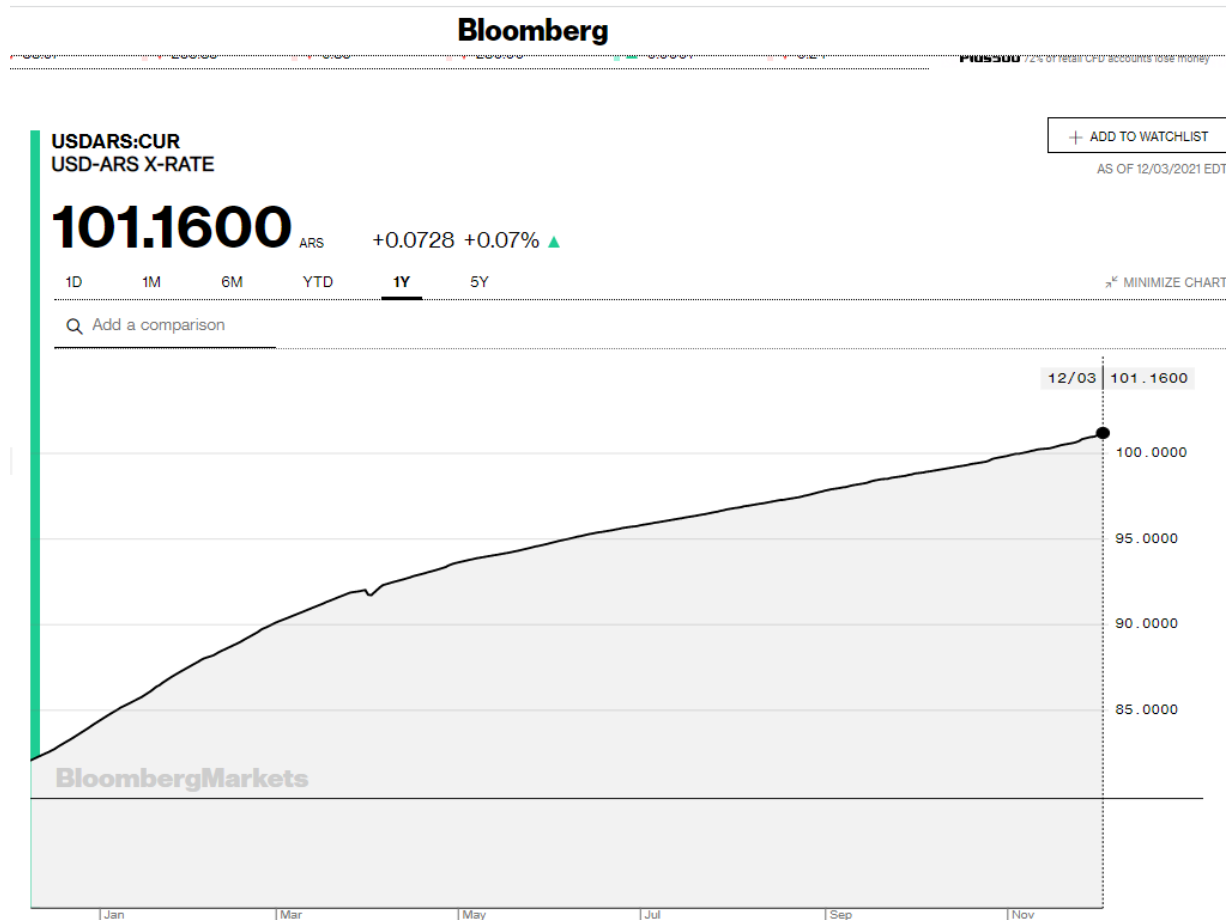
RESUMEN	
PAIS / MERCADO	DEVALUACION / REVALUACIÓN CONTRA EL USD
DÓLAR INDEX	-6,10%
YUAN CHINO	-2,35%
ARVEJAS	5,67%
GARBANZOS	15,97%
MAIZ PISINGALLO	4,51%
P. ALUBIAS	20,46%
P. NEGROS	6,48%
P. COLORES	22,40%
P MUNG	8,75%

Los tipos de cambio se descordinaron todos. Están maximizados por la devaluación turca. Los fletes también juegan en contra.

Y nuestros competidores?



Mientras tanto, en Argentina...



La devaluación fue del 23,30% en el último año. El IPC varió en un 52%. El atraso cambiario es del 29%



Consecuencias

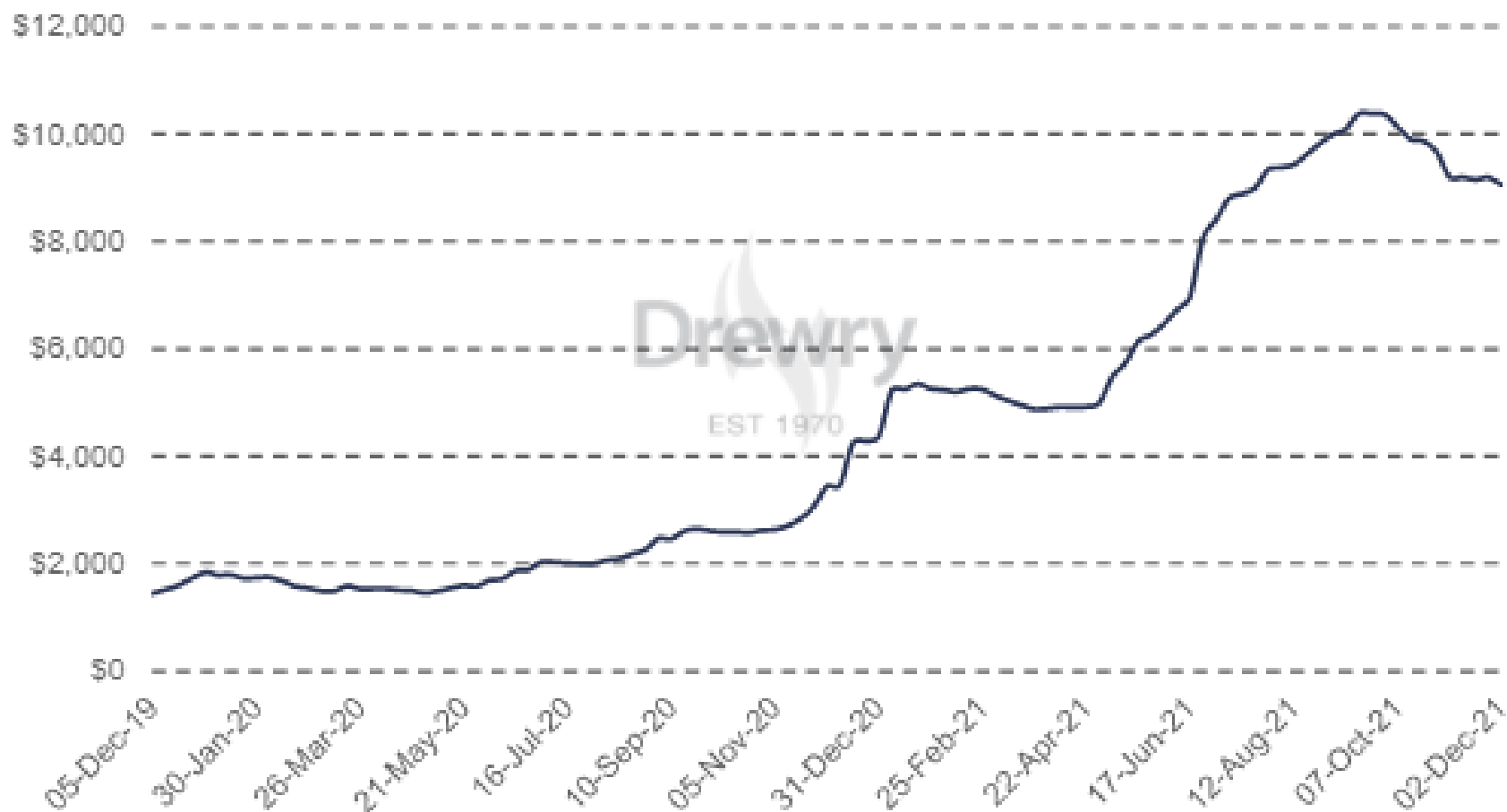
- **Resumen**

- **La devaluación del dólar no existe mas. Estamos en un proceso fuerte de revaluación, camino a los 97 puntos**
- **Los países consumidores estan todos devaluando frente al dólar**
- **La revaluación del yuan se está anuló.**
- **TODO ESTO SE POTENCIA POR EL VALOR DE LOS FLETES. LA VARIACIÓN FUE GIGANTE. AHORA TIENDE A ESTABILIZARSE EN LA PARTE ALTA DE LA CURVA.**

SOLO LOS FUNDAMENTALS PRODUCTIVOS MANTIENEN LOS PRECIOS. ESTAMOS ENTRANDO DE NUEVO EN DESCORDINACION DE PRECIOS.

Consecuencias

World Container Index - Assessed by Drewry
\$ per 40 ft container



Consecuencias

Route	18-Nov-21	25-Nov-21	2-Dec-21	Weekly change (%)	Annual change (%)
Composite Index	\$9,146	\$9,186	\$9,051	-1% ▼	196% ▲
Shanghai - Rotterdam	\$13,400	\$13,475	\$13,500	0%	283% ▲
Rotterdam - Shanghai	\$1,577	\$1,583	\$1,578	0%	35% ▲
Shanghai - Genoa	\$12,420	\$12,435	\$12,480	0%	240% ▲
Shanghai - Los Angeles	\$10,038	\$10,085	\$9,698	-4% ▼	140% ▲
Los Angeles - Shanghai	\$1,275	\$1,281	\$1,306	2% ▲	152% ▲
Shanghai - New York	\$13,139	\$13,230	\$12,582	-5% ▼	152% ▲
New York - Rotterdam	\$1,187	\$1,186	\$1,183	0%	83% ▲
Rotterdam - New York	\$6,272	\$6,232	\$6,214	0%	208% ▲



Posibles...



Locales...

- **Deuda del estado argentino en pesos absolutamente fuera de control. Es un PONZI.**

La brecha cambiaria sigue haciendo desastres:

Este es el principal problema de originación legal de mercadería

La única forma es trabajar en forma defensiva

Defendernos del gobierno

Defendernos del sistema financiero llevado a la quiebra por el gobierno.



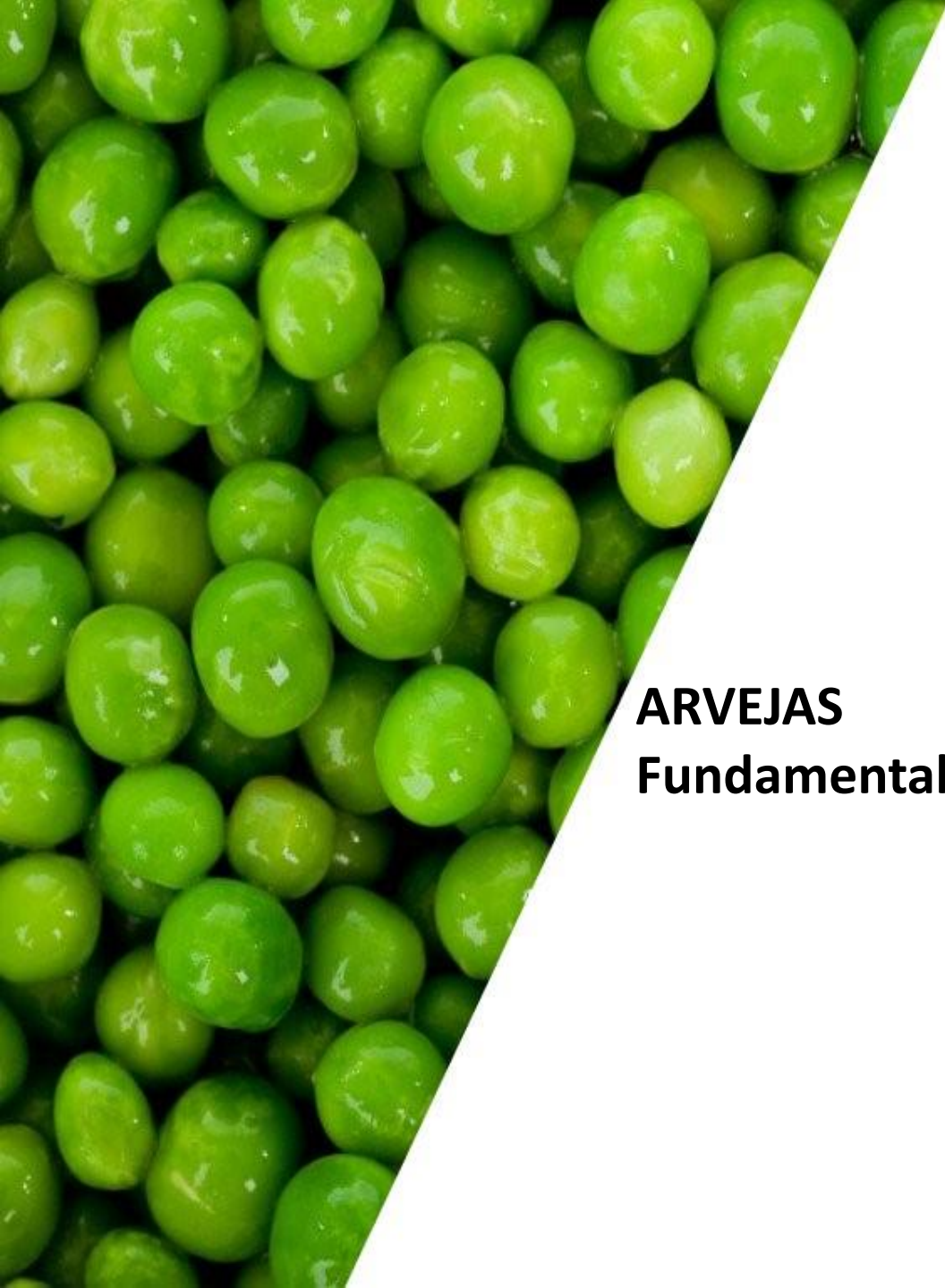
Resumen

FUNDAMENTAL CLIMÁTICO: ALCISTA

FUNDAMENTAL LOGISTICO: BAJISTA

FUNDAMENTAL CAMBIARIO INTERNACIONAL: FUERTEMENTE BAJISTA

FUNDAMENTAL CAMBIARIO NACIONAL: HACE LO QUE PUEDAS PARA DEFENDERTE



ARVEJAS

Fundamentals desde la oferta y la demanda



consultoria@incrementarsa.com.ar

• Mercado de Arvejas. Balance de Oferta y Demanda

Arvejas	Área de Siembra 2020	Area de Siembra 2021	Producción 2020	Producción 2021	Carry Over 2020	Dispo. total 2021	Consumo más Expo/Impo	Carry Over 2021
Australia	240.000	238.000	230.000	280.000	38.000	318.000	200.000	118.000
Canadá	1.753.000	1.585.000	4.900.000	2.570.000	450.000	3.020.000	2.890.000	130.000
USA	420.000	360.000	850.000	550.000	184.000	734.000	730.000	4.000
Ucrania	300.000	250.000	628.000	620.000	11.000	631.000	450.000	181.000
Rusia	1.100.000	1.340.000	2.350.000	2.479.000	403.000	2.882.000	2.710.000	172.000
India	800.000	700.000	1.100.000	1.100.000	- 100.000	1.000.000	900.000	100.000
Francia	200.000	200.000	610.000	590.000	40.000	630.000	580.000	50.000
Argentina	74.000	98.000	140.600	235.200	17.000	252.200	200.000	52.200
Otros	1.926.000	1.752.000	2.709.400	2.540.400	175.000	2.715.400	2.800.000	- 84.600
Total	6.813.000	6.523.000	13.518.000	10.964.600	1.218.000	12.182.600	11.460.000	722.600
Stock/Consumo	10%							6,31%

El mercado esta en una crisis de oferta, que nosotros por ahora no vemos.

China yendo a ser el primer importador.

Amarilla en modo Plant Based, juega otro partido.

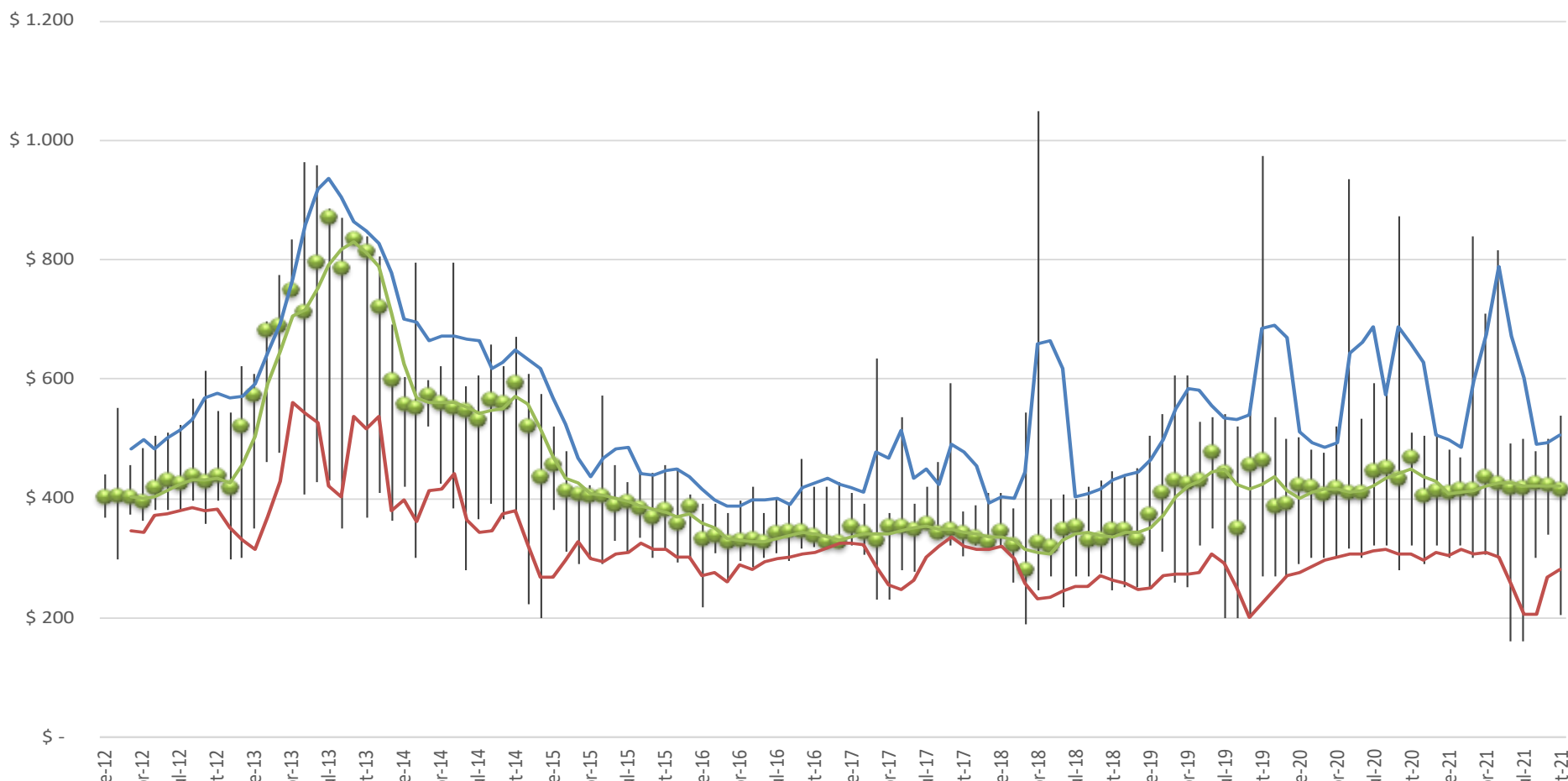
- Mercado de Arvejas. Precios Spot**

CANADA					
Arvejas Verdes					
N#1		CAD 16,20	CAD 595	USD 466	USD 606
N#2		CAD 16,20	CAD 595	USD 466	USD 606
10% bleach		CAD 15,00	CAD 551	USD 431	USD 571
15% bleach		CAD 14,50	CAD 533	USD 417	USD 557
20% bleach		CAD 14,00	CAD 514	USD 403	USD 543
Arvejas Amarillas					
N#1		CAD 18,50	CAD 680	USD 532	USD 632
N#2		CAD 16,19	CAD 595	USD 466	USD 566

USA				
Arvejas Verdes				
N#1	USD 20,84		USD 459,11	USD 609,11
N#2	USD 21,50		USD 473,65	USD 623,65
Arvejas Amarillas				
	USD 25,84		USD 569,26	USD 719,26

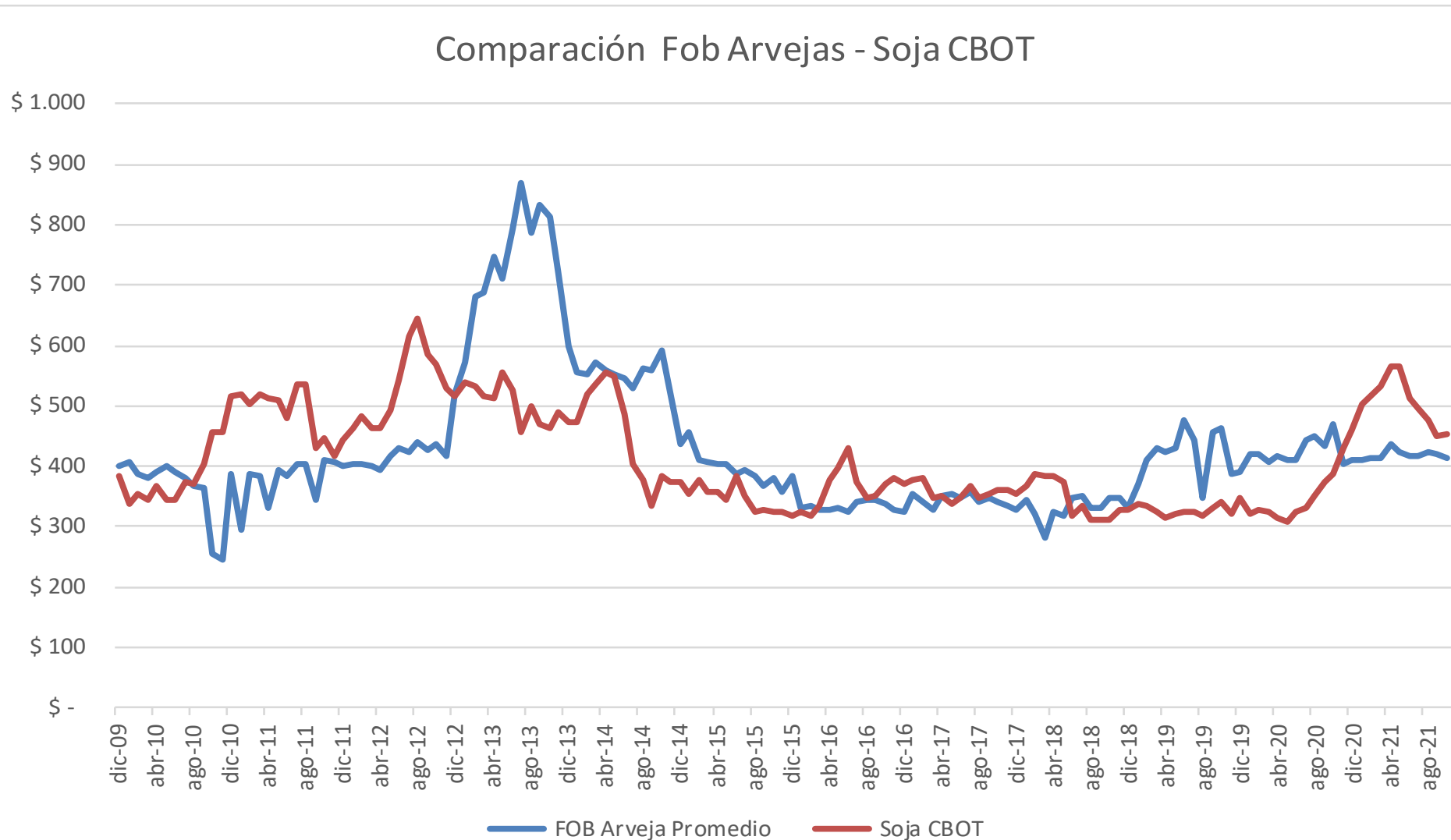
- El mercado va mostrando cierta estabilidad de los valores FOB Promedios.

Valores FOB Maximos, Minimos y Promedio 2012-2021



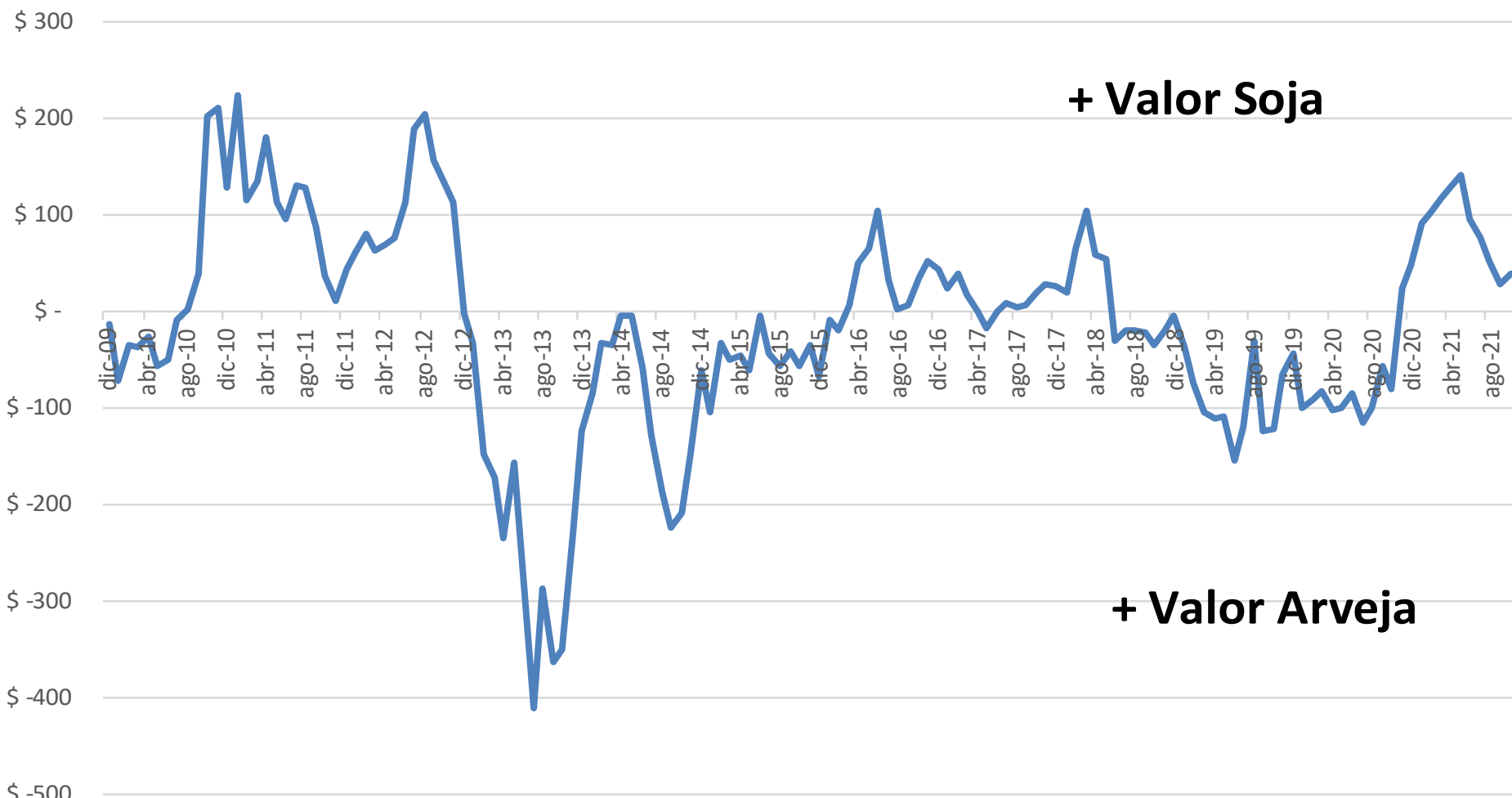


- **El mercado va mostrando cierta estabilidad de los valores FOB Promedios.**



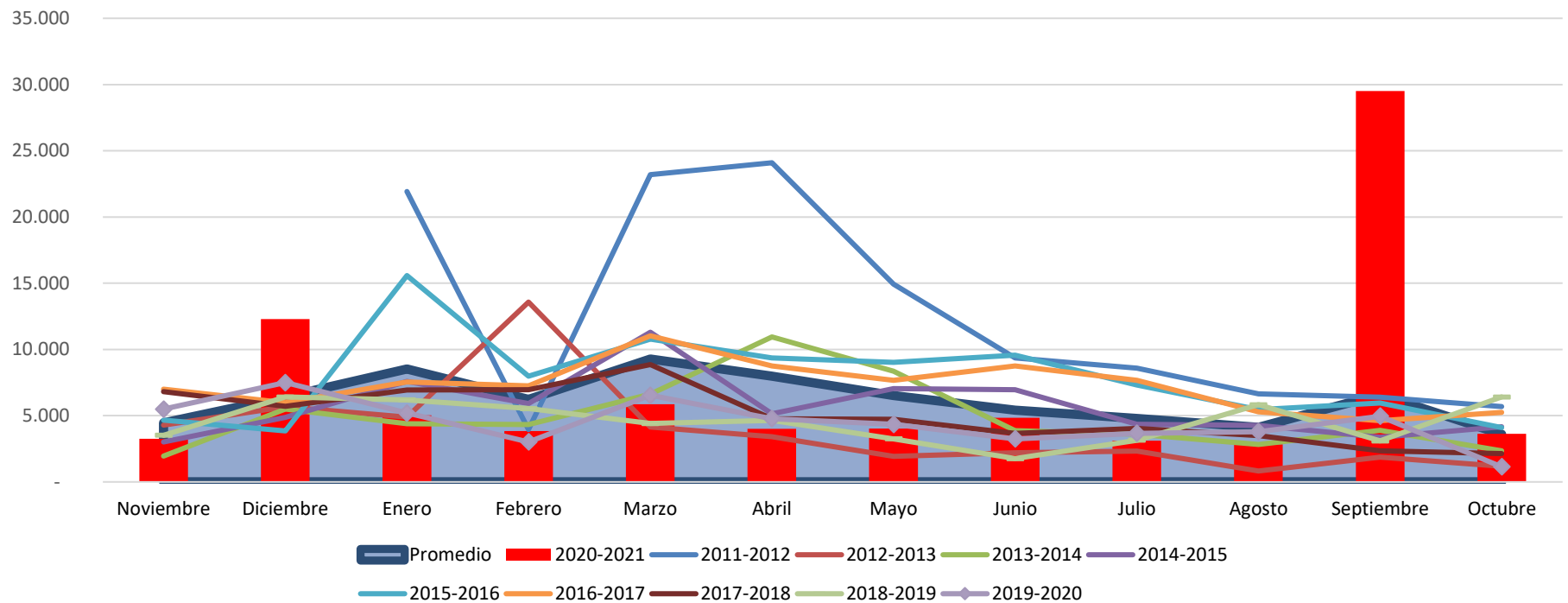
- El mercado va mostrando cierta estabilidad de los valores FOB Promedios.

Diferencia Soja CBOT - FOB Arveja Argentina

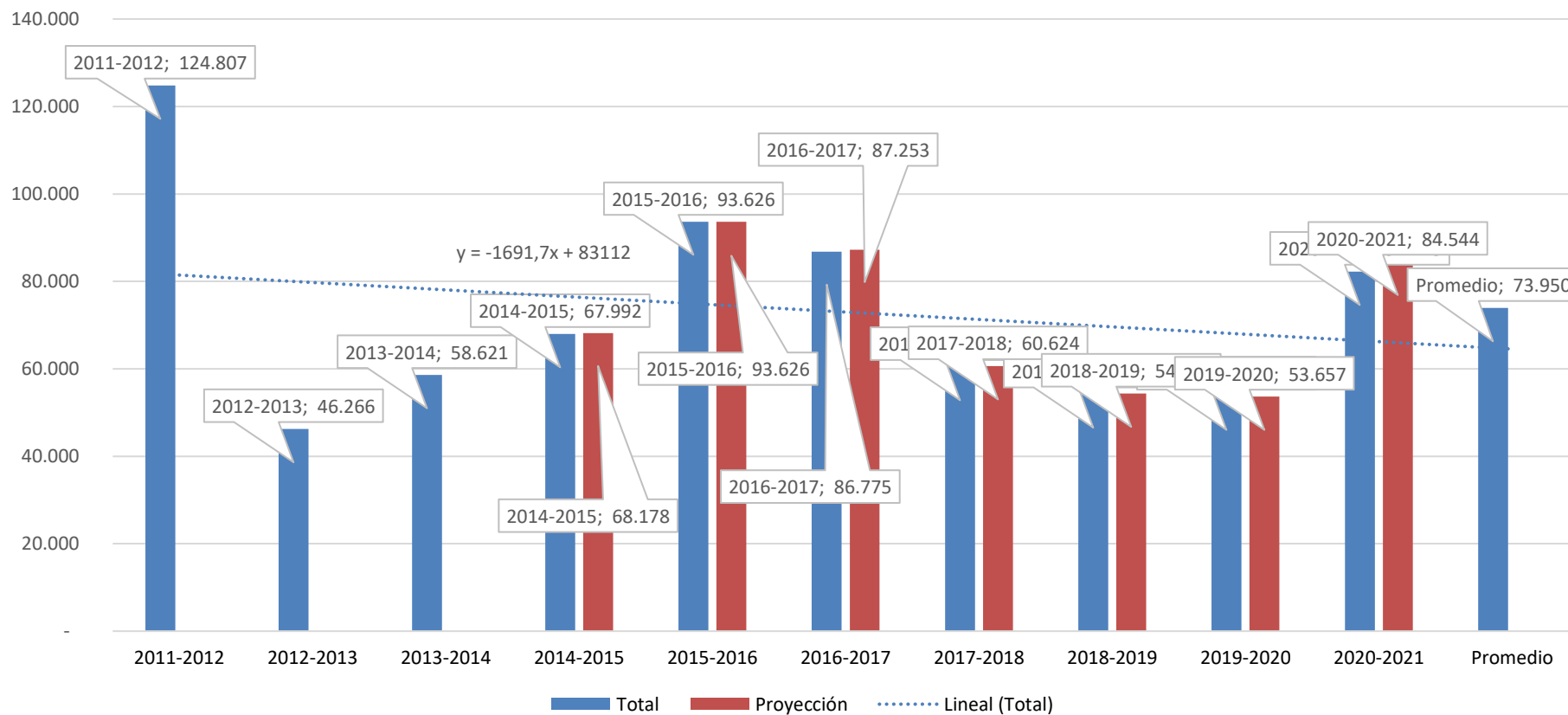




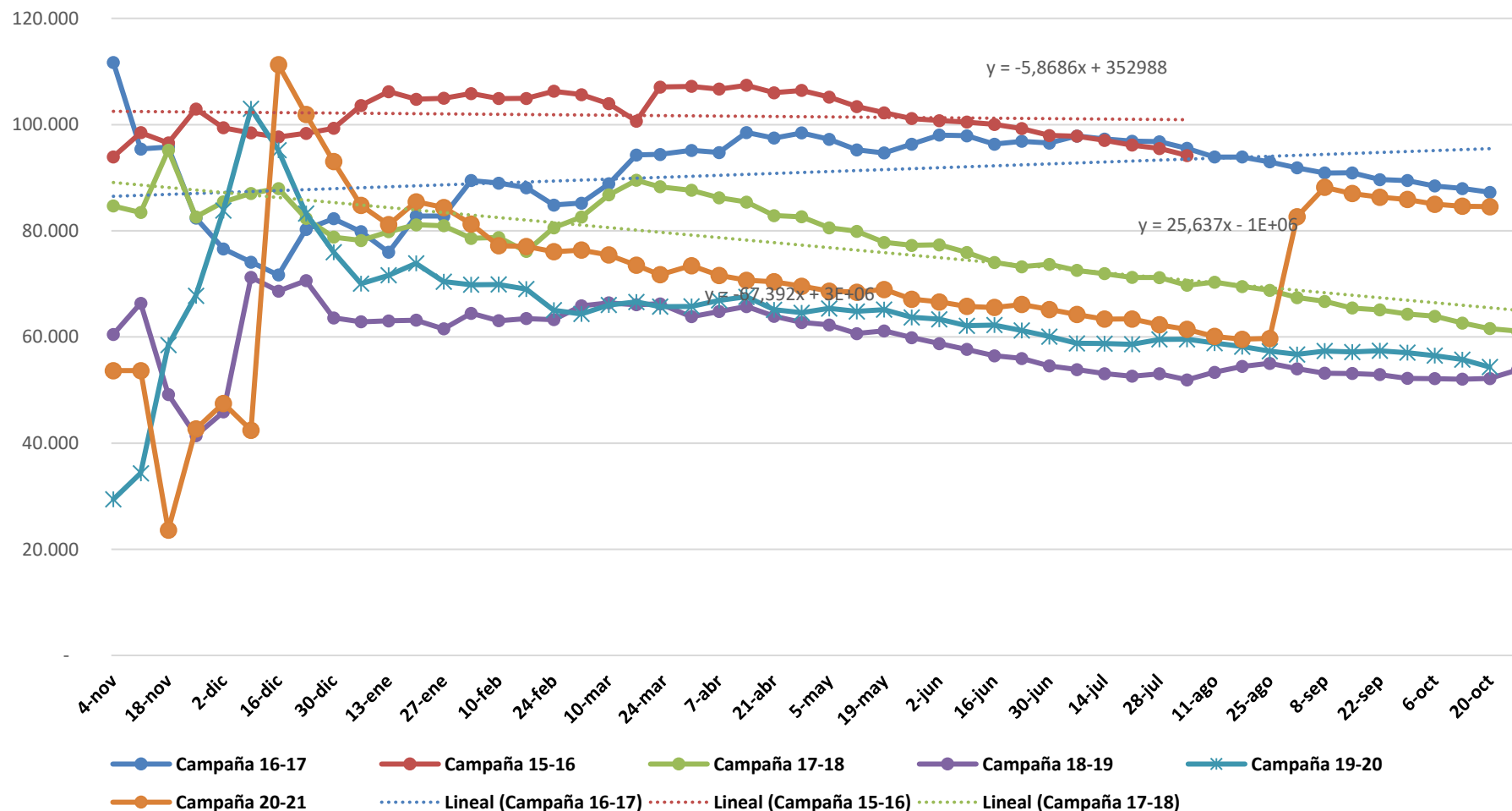
Arvejas. DJVE mensuales por ciclo comercial. 2012 - 2021



Arvejas. DJVE por ciclo agrícola. 2012 - 2021

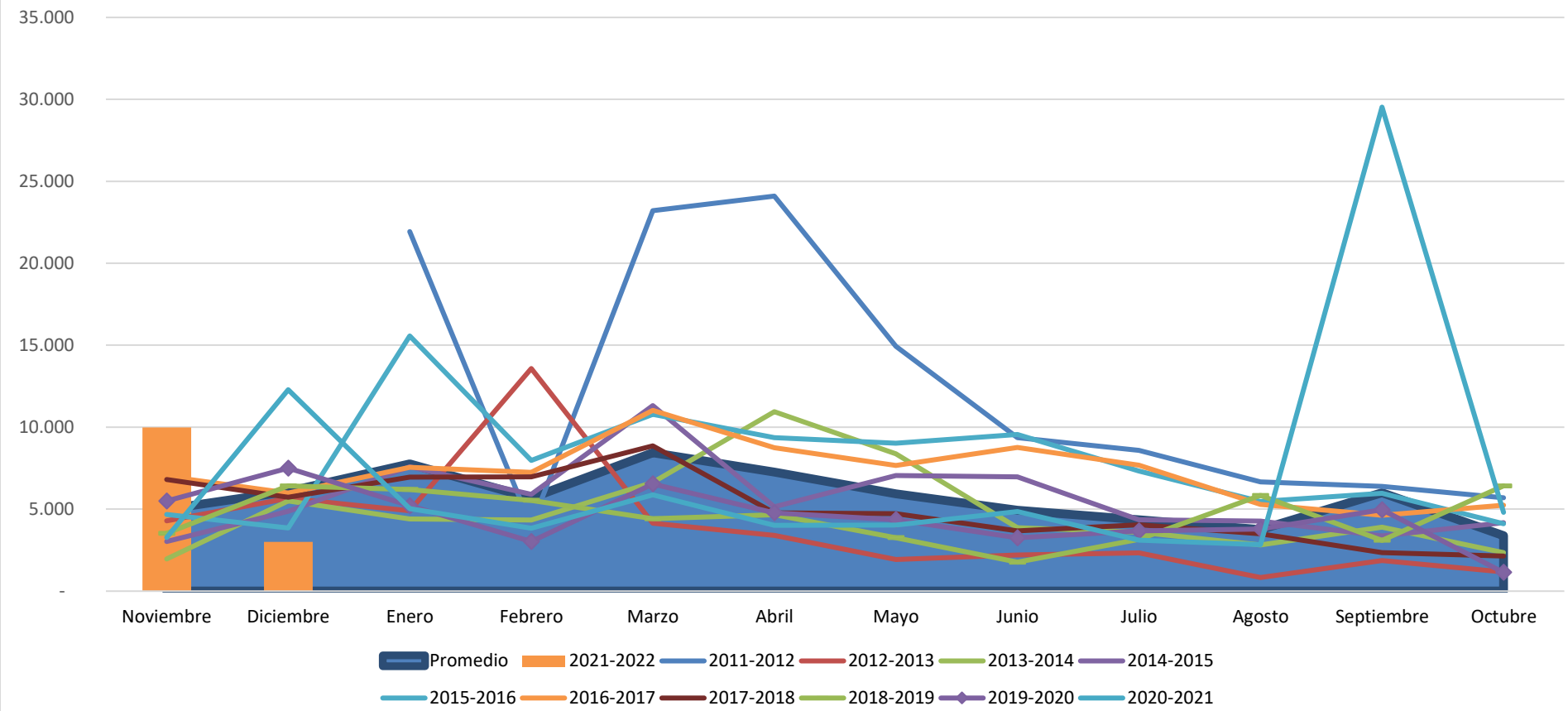


Arvejas. Proyección Semanal de ventas futuras anuales

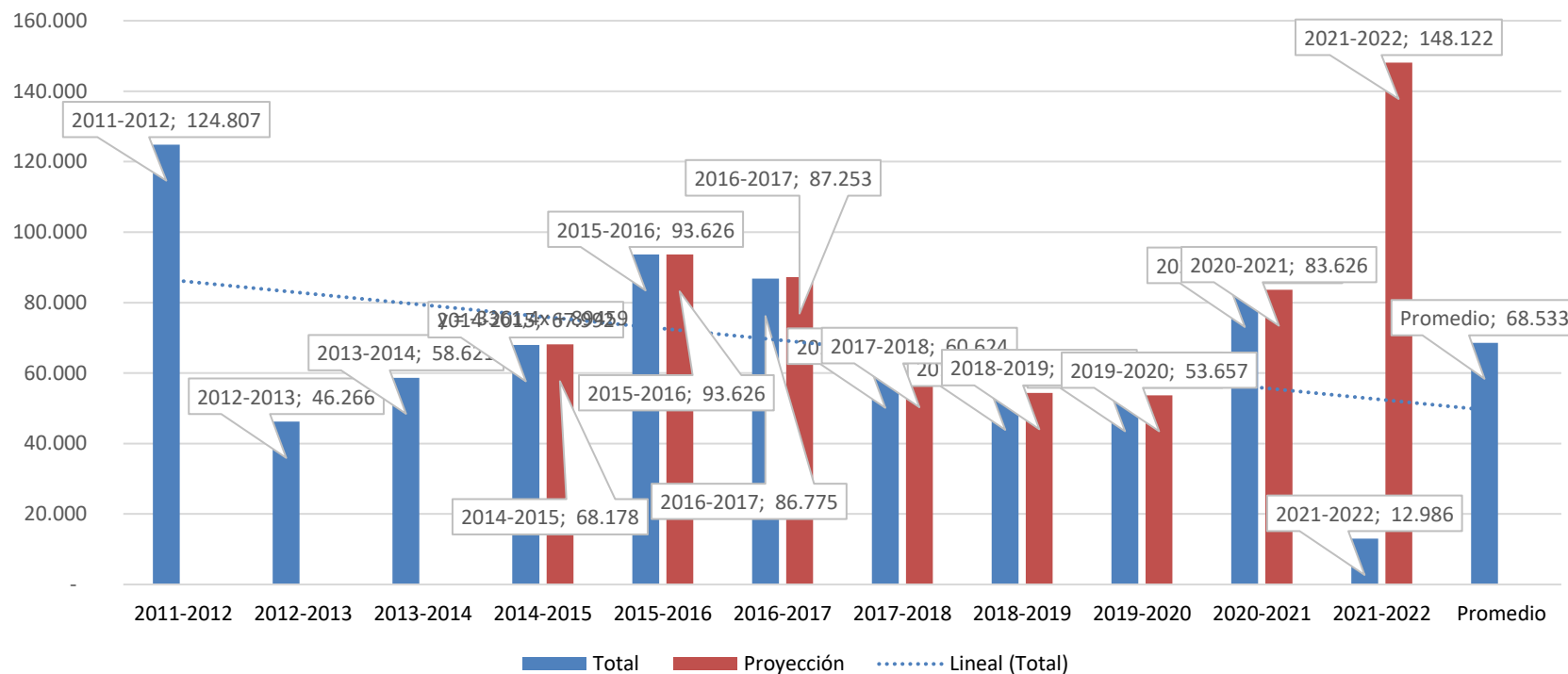




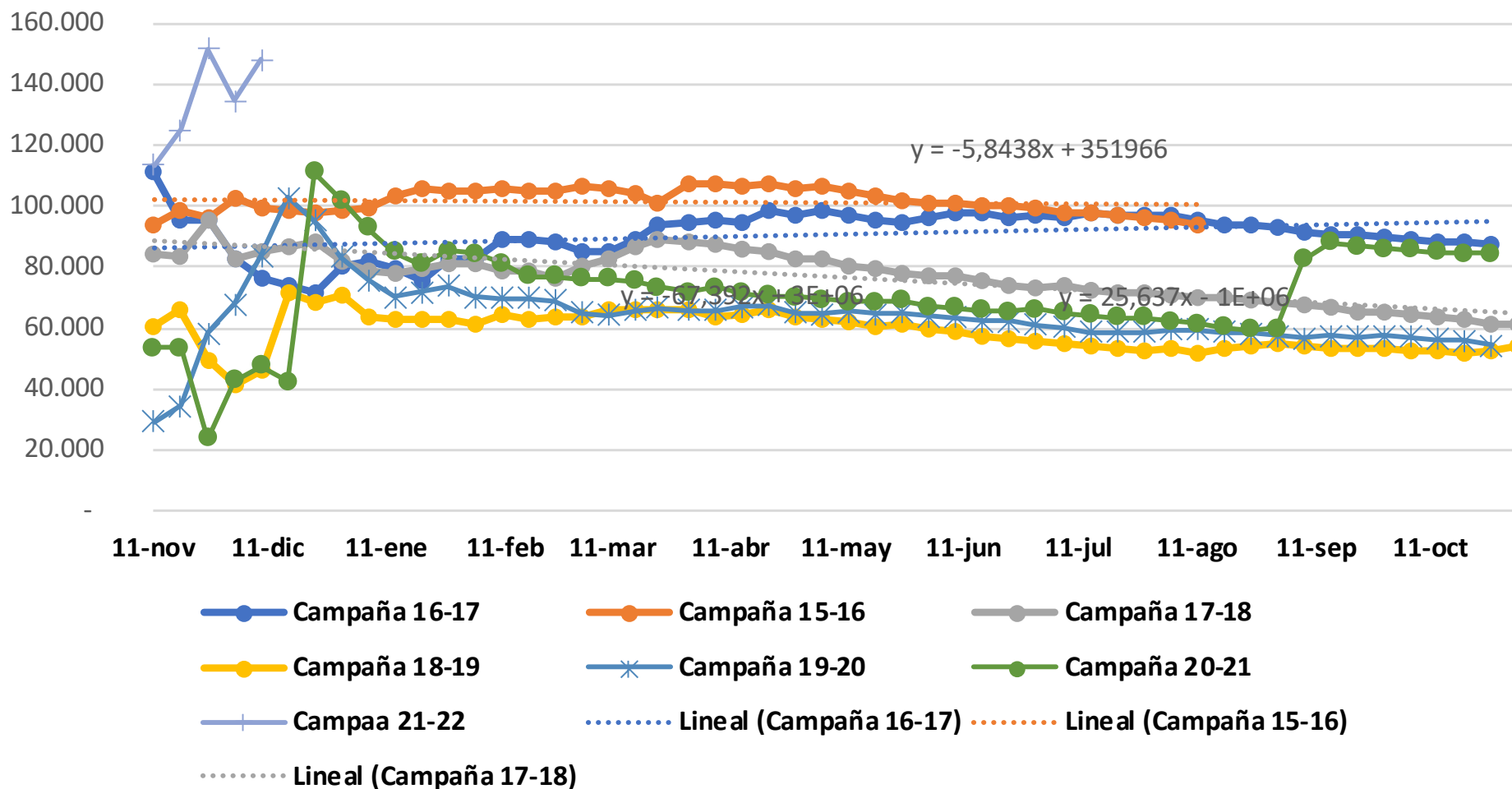
Arvejas. DJVE mensuales por ciclo comercial. 2012 - 2021



Arvejas. DJVE por ciclo agrícola. 2012 - 2021



Arvejas. Proyección Semanal de ventas futuras anuales

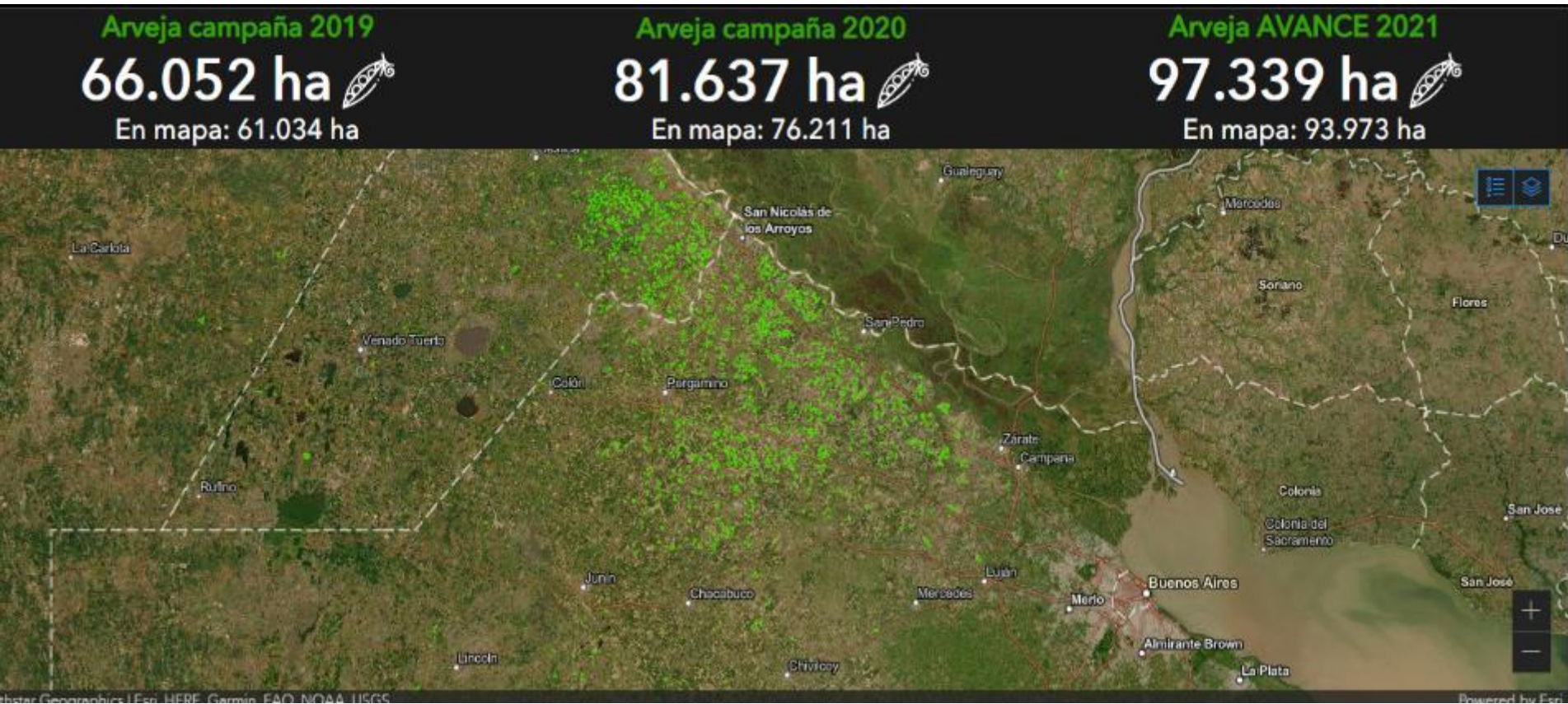


Proyección de Stock y Tenencia Arveja Campaña 20-21 y 21-22

Campaña	Area Sembrada	Rendimiento Estimado	Producción Total	Uso Domestico	Saldo Exportable	Proyección de Venta	Carry Over	Ratio Stock/Consumo
2014-2015	110.000	1,50	165.000	56.500	108.500	66.183	40.914	25%
2015-2016 p	110.000	1,50	165.000	76.500	129.414	93.626	21.413	10%
2016-2017 A	30.000	2,70	81.000	45.000	36.000	34.800	2.006	2%
2016-2017 V	45.000	1,70	76.500	56.500	41.413	47.800	25.022	26%
2017-2018 pA	15.000	2,70	40.500	25.000	17.506	15.000	2.506	6%
2017-2018 pV	40.000	1,80	72.000	37.000	60.022	60.624	- 602	-1%
2018-2019 pV	40.000	2,30	92.000	36.000	58.506	54.349	4.157	4%
2019-2020	50.000	2,05	102.500	43.000	63.657	59.758	3.899	4%
2020-2021	65.000	2,05	133.250	50.000	87.149	70.000	17.149	13%
2021-2022 (f)	73.000	2,40	175.200	47.000	145.349	115.000	30.349	16%
2021-2022 (Af)	25.000	2,80	70.000	45.000	55.349	35.000	20.349	20%



Donde está sembrada





Donde está sembrada





Donde está sembrada



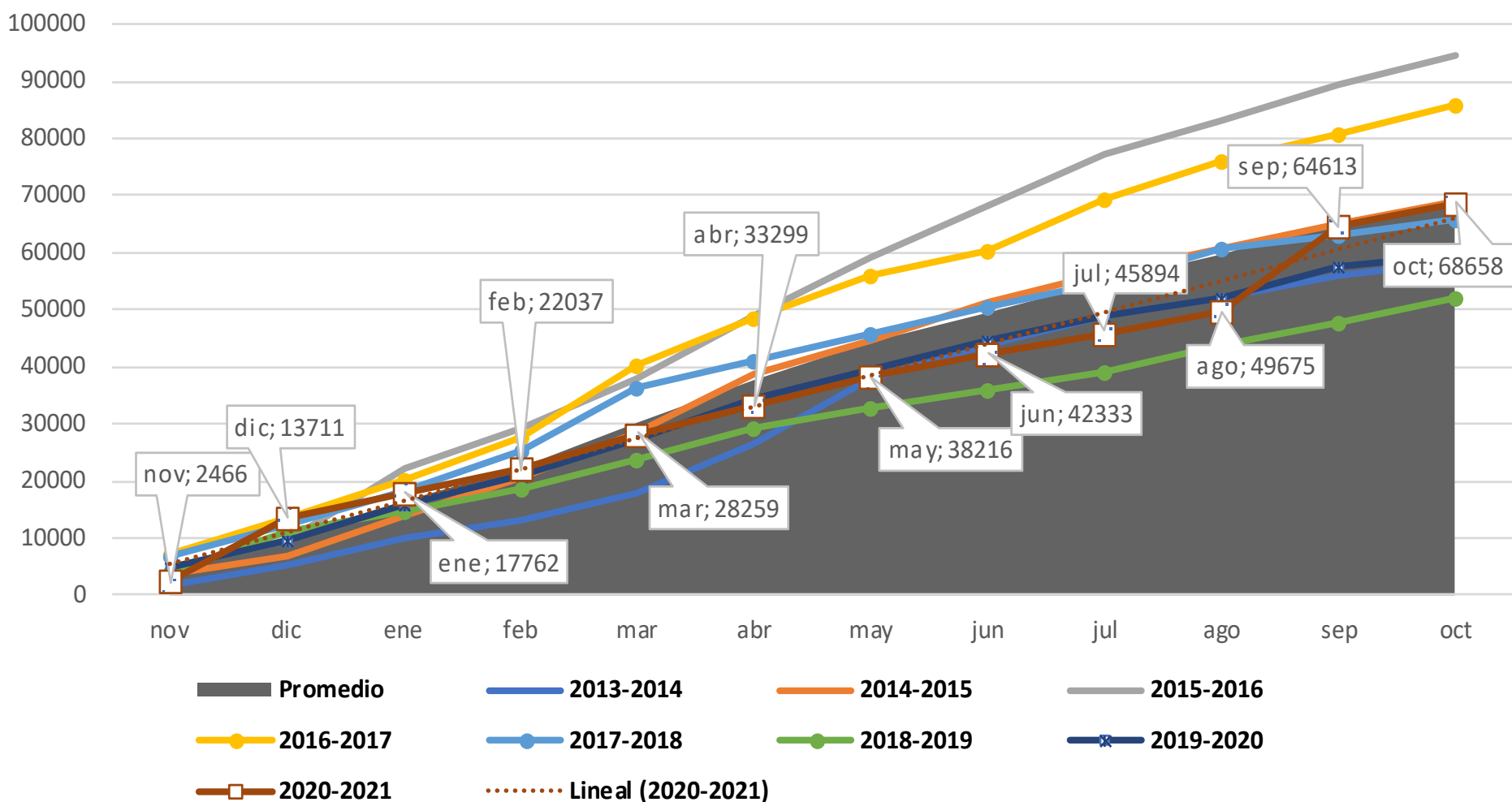


Donde está sembrada



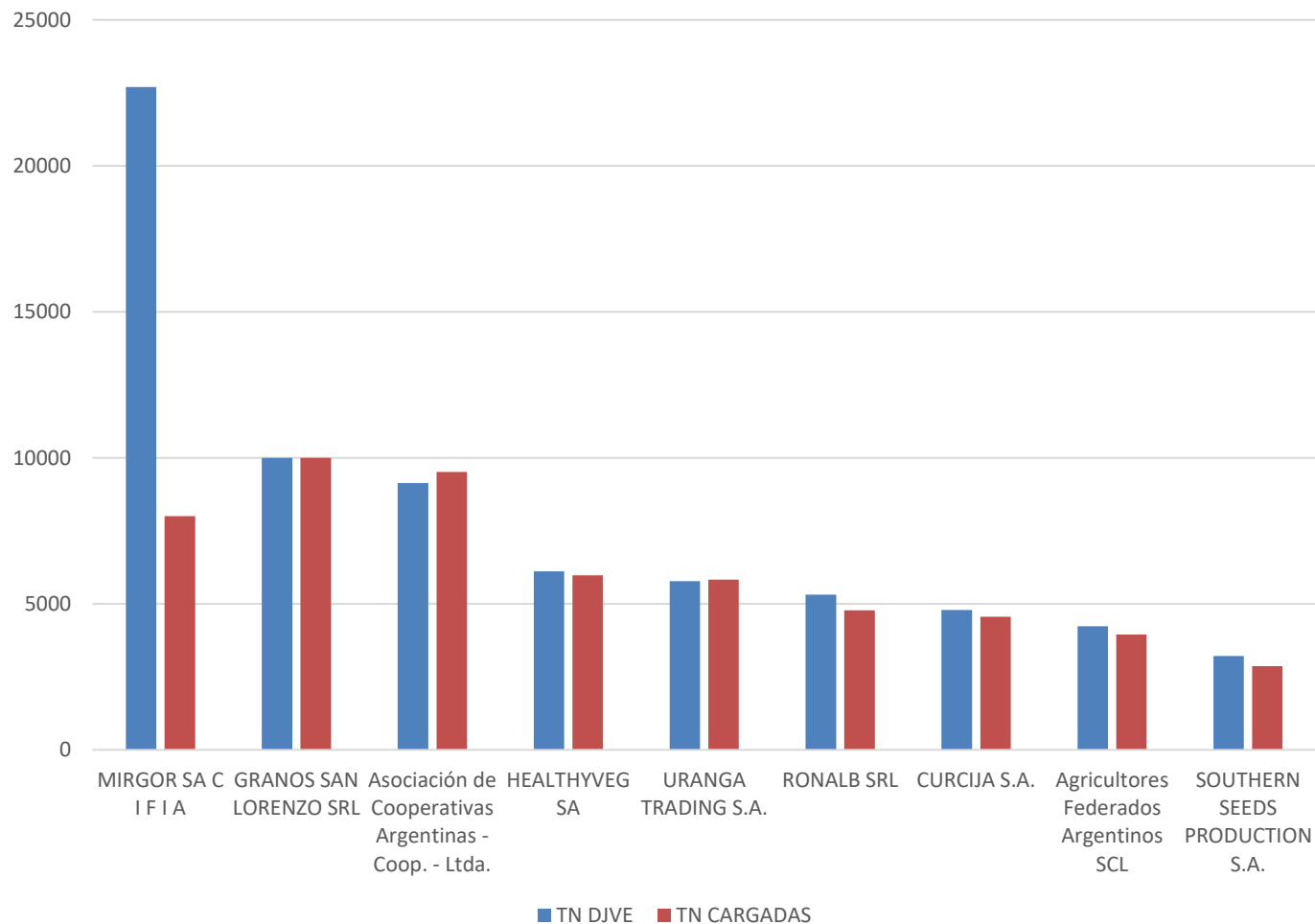


Arvejas. Cargas mensuales acumuladas por campaña comercial 2013 - 2021

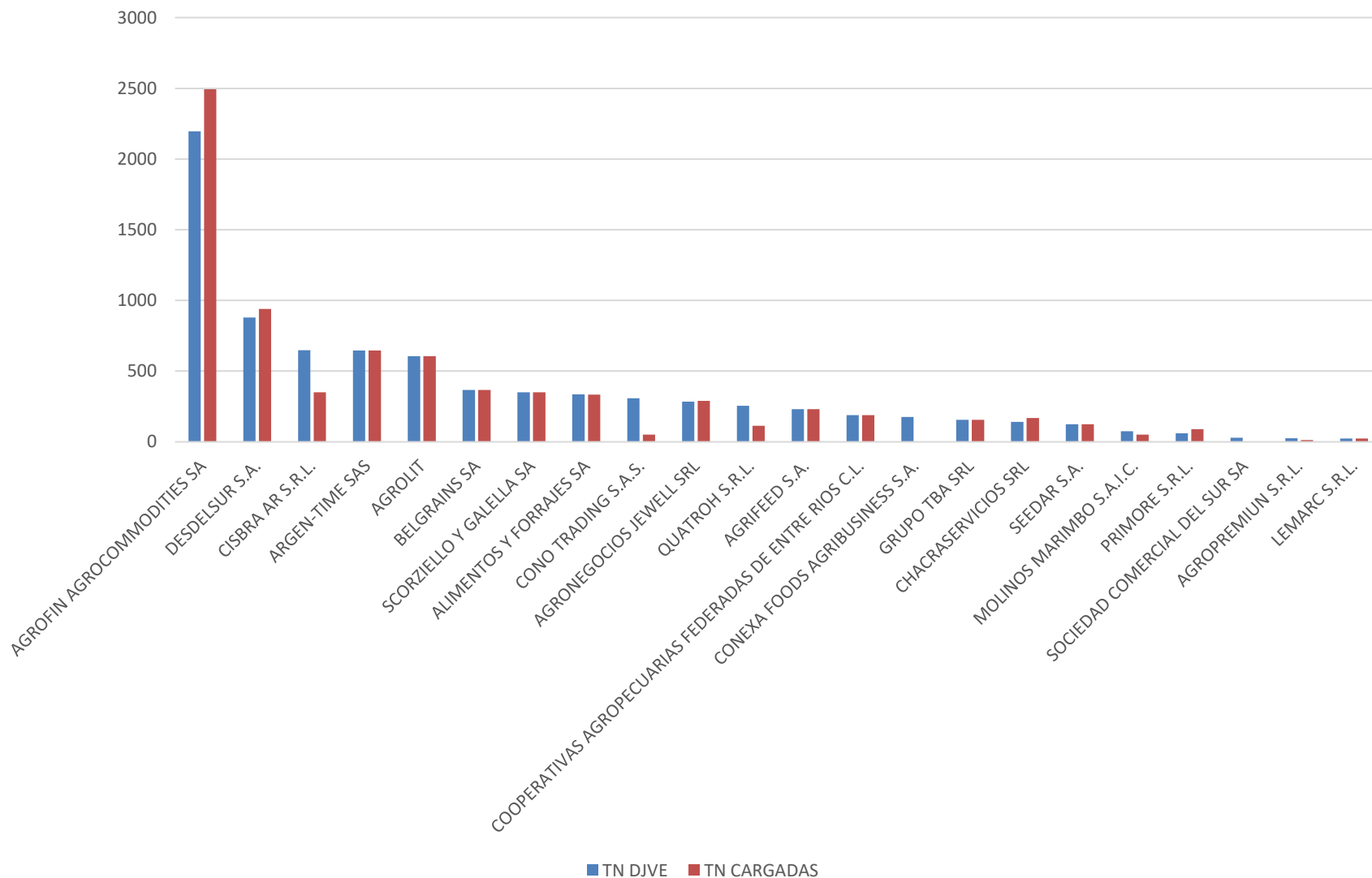




Arvejas. Campaña 20 - 21. DJVE y Tm cargadas, exportadores que superan el promedio de Tm cargadas por exportador

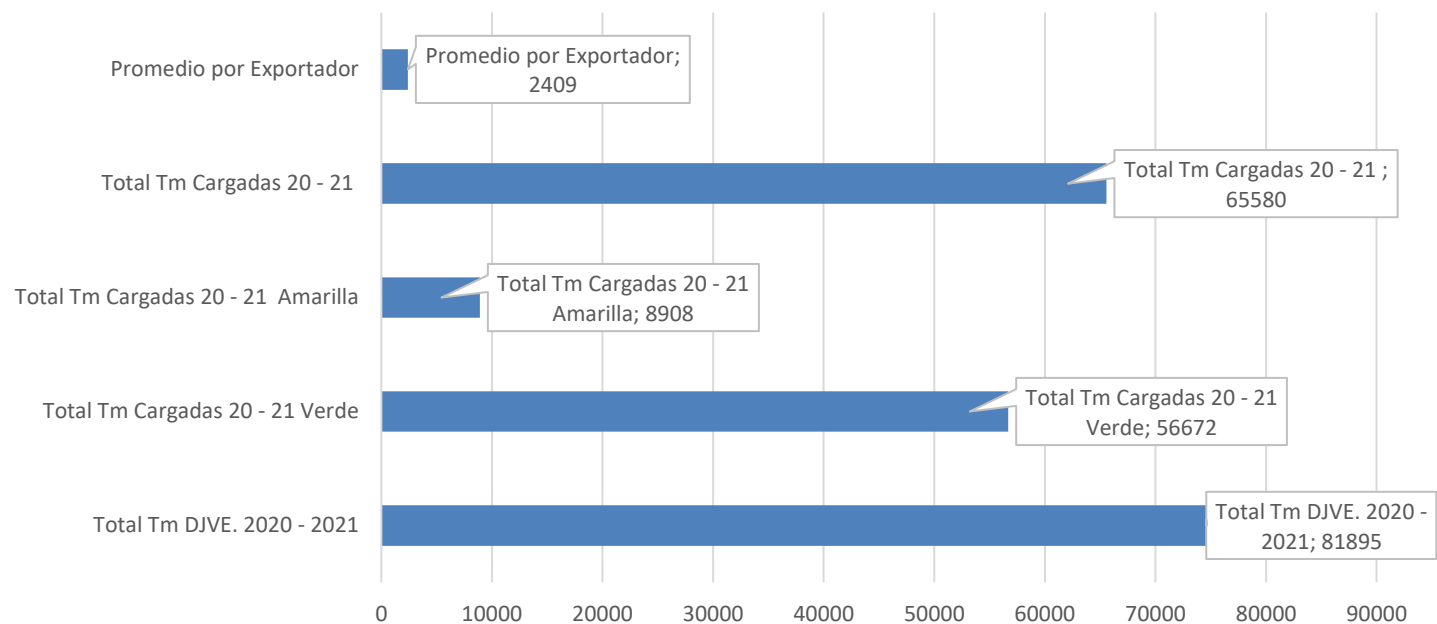


Arvejas. Campaña 20 - 21. DJVE y Tm cargadas. Exportadores que no superan el promedio de Tm cargadas por Exportador

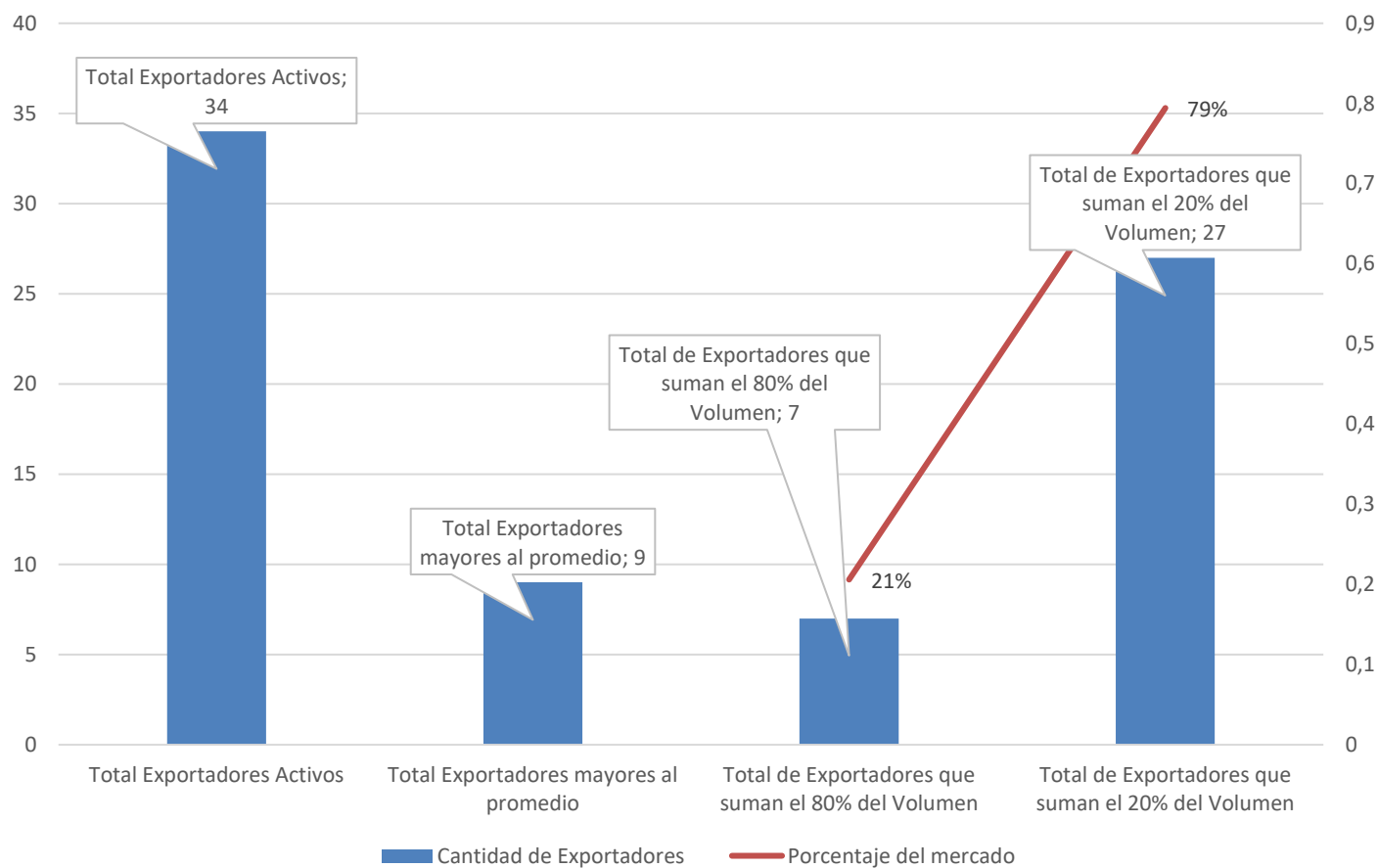




Arvejas. Estructura del Mercado. Campaña 20 - 21

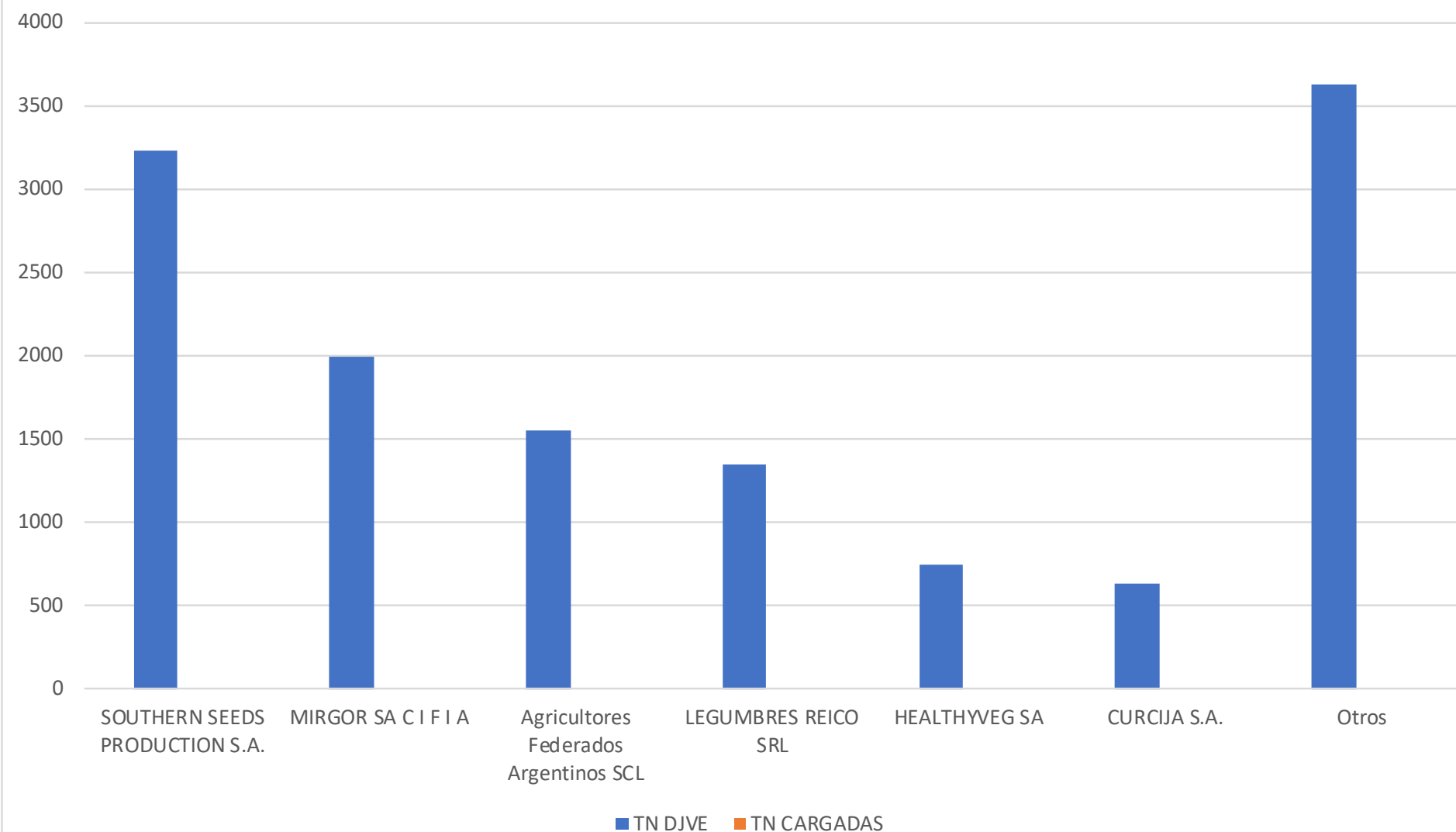


Arvejas. Estructura del Mercado. Campaña 20 - 21



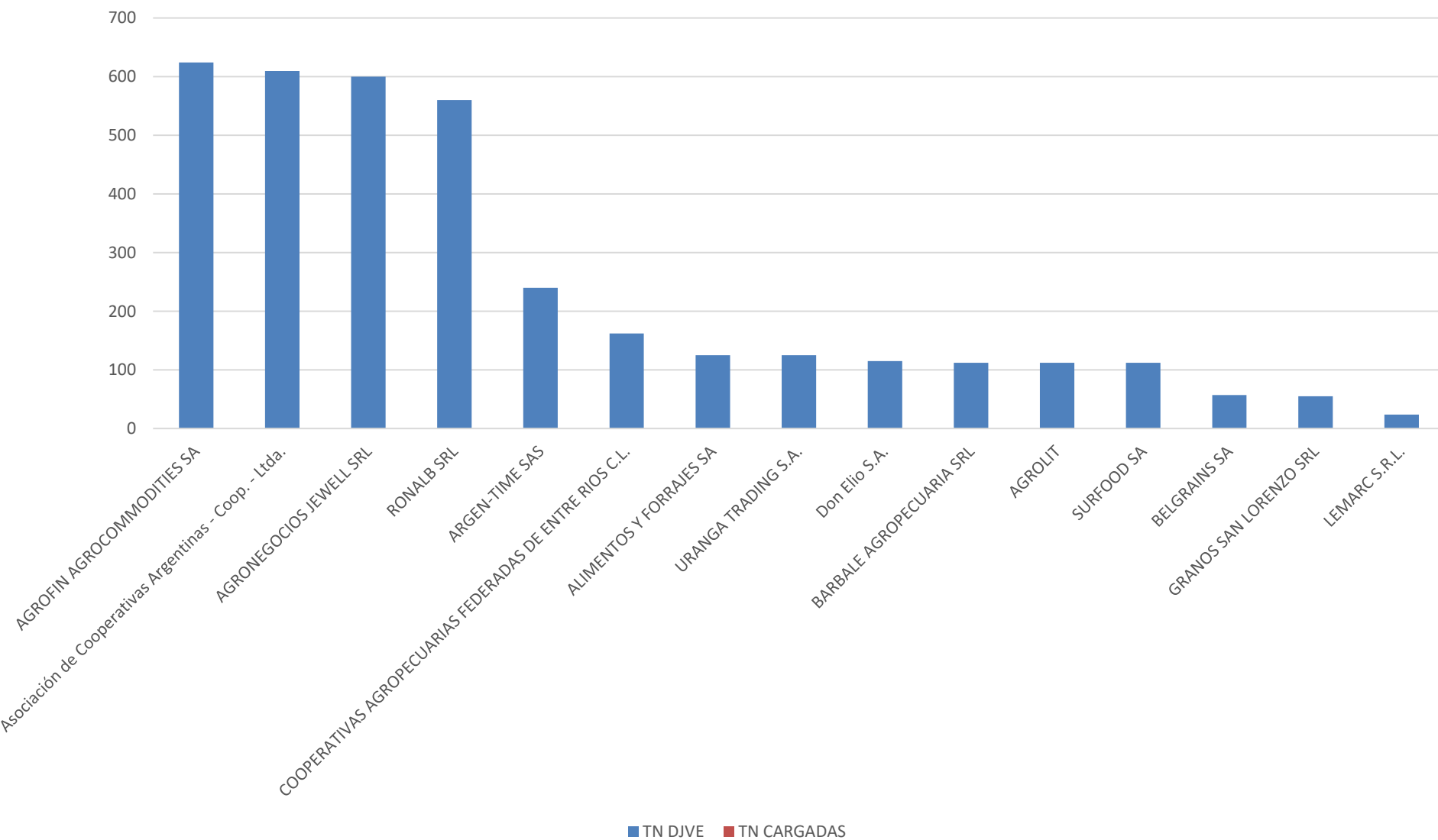


Arvejas. Total DJVE en TM y Total Cargas en TM 2021-2022



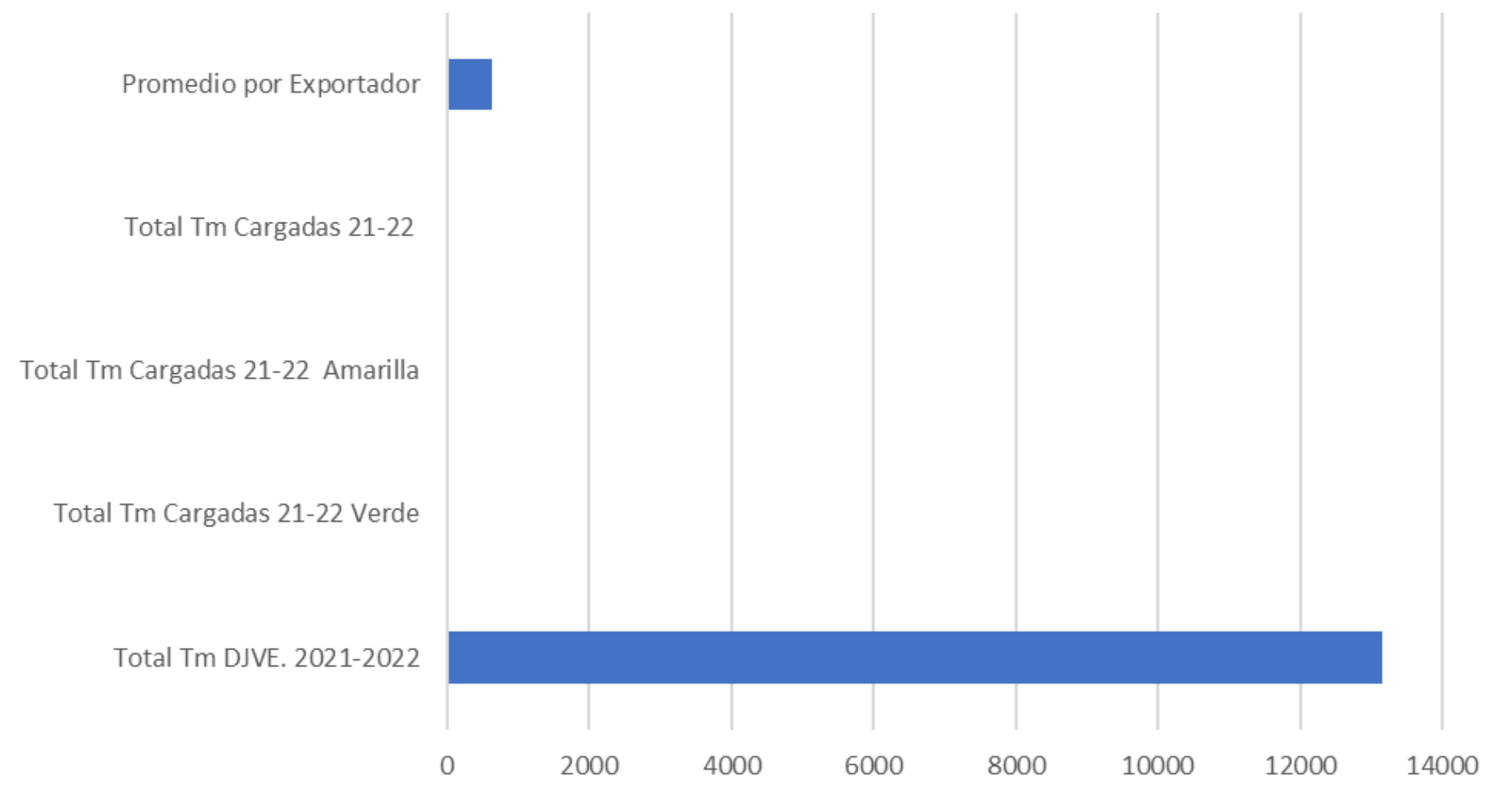


Arvejas. Total DJVE en Tm y Cargas 2021-2022 por debajo del promedio



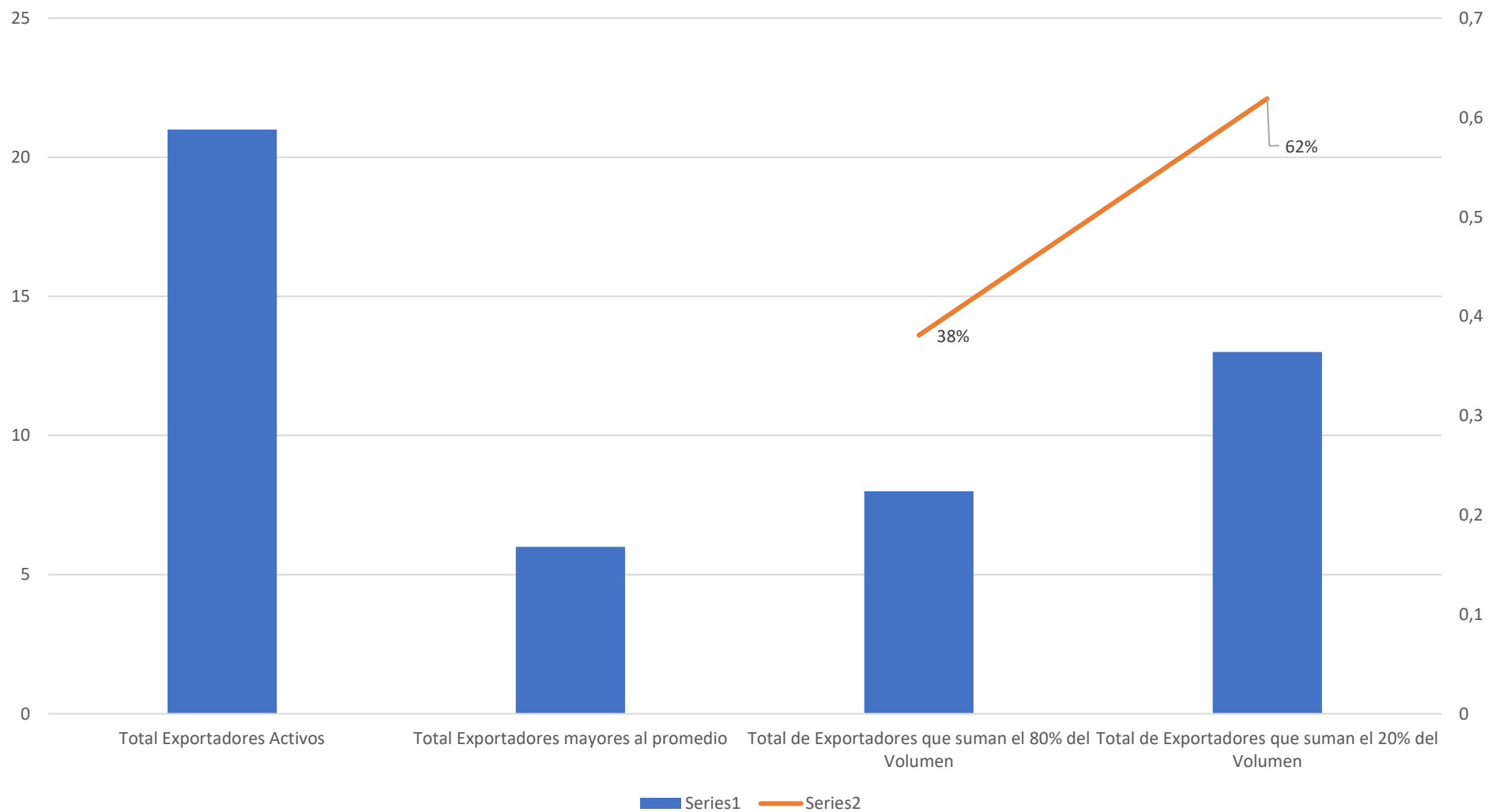


Estructura del Mercado Arvejas 21-22

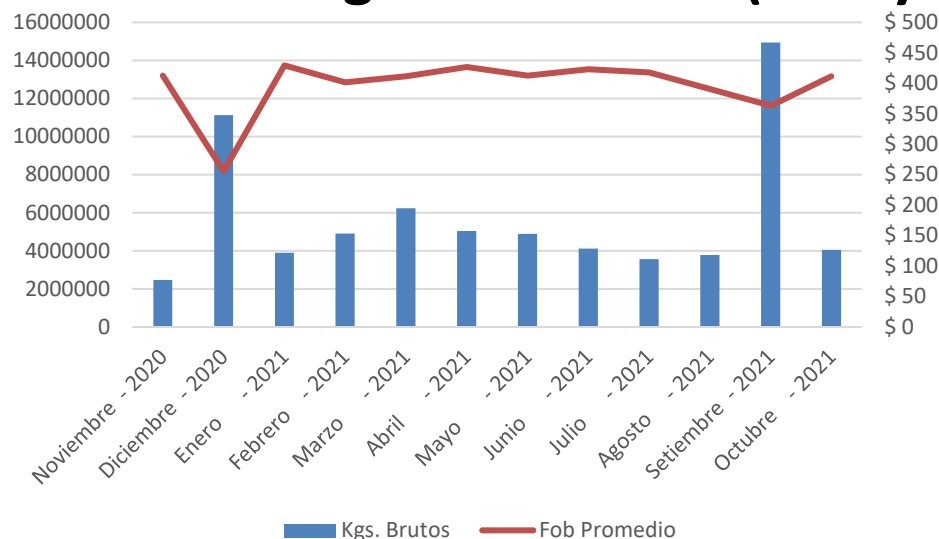




Estructura del Mercado Arvejas 21-22

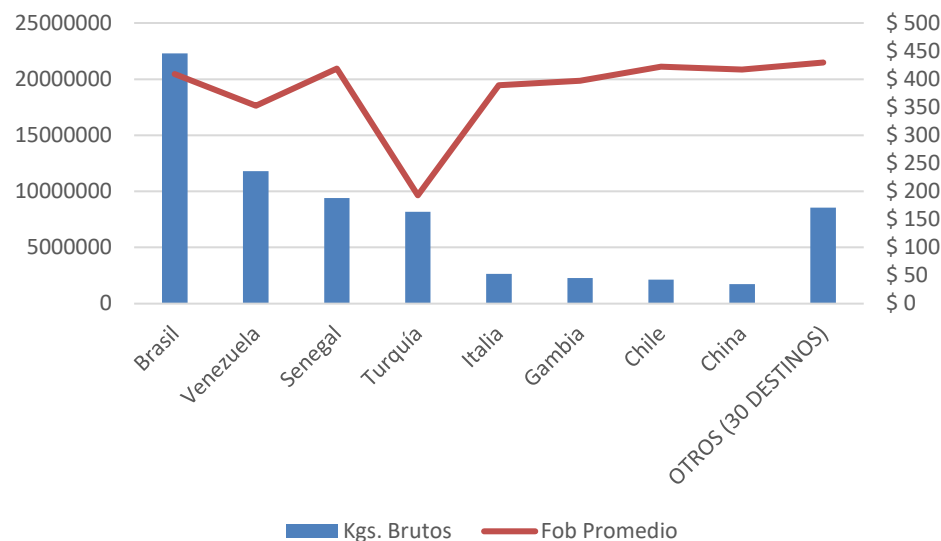


• Campaña 20-21 a Oct 21 Cargas mensuales (incluye Arv. Partidas)



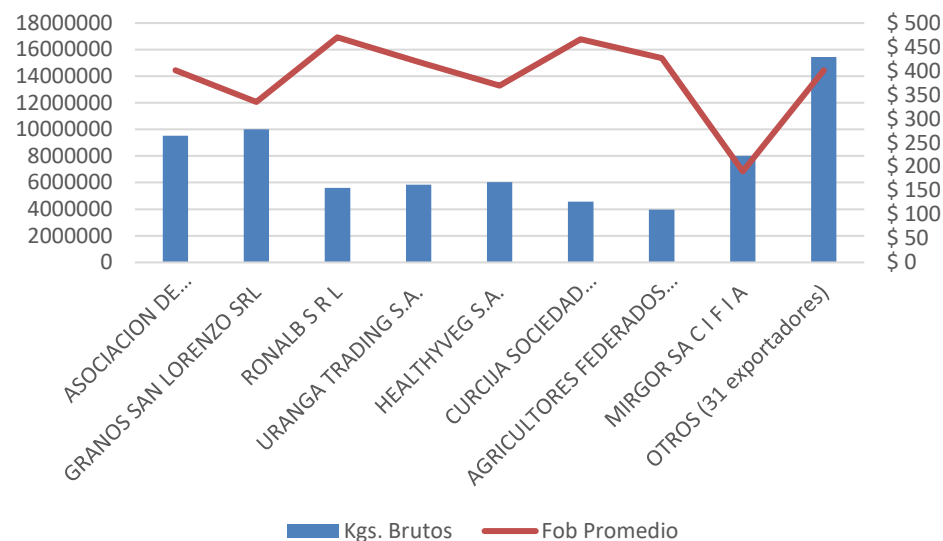
Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Noviembre - 2020	1017721,8	2465880	\$ 413
Diciembre - 2020	2838831,97	11121757,99	\$ 255
Enero - 2021	1668169,56	3885800	\$ 429
Febrero - 2021	1966966,92	4897600	\$ 402
Marzo - 2021	2559589,57	6222600	\$ 411
Abril - 2021	2151549,89	5044040	\$ 427
Mayo - 2021	2017770,33	4893630	\$ 412
Junio - 2021	1741457,64	4116740	\$ 423
Julio - 2021	1487825,41	3560760	\$ 418
Agosto - 2021	1475200,2	3781010	\$ 390
Setiembre - 2021	5423430,51	14938330	\$ 363
Octubre - 2021	1664017,22	4044770	\$ 411
Total	\$ 26.012.531	68972917,99	\$ 377
Relación	12,70%	Desvio	\$ 48

• Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino



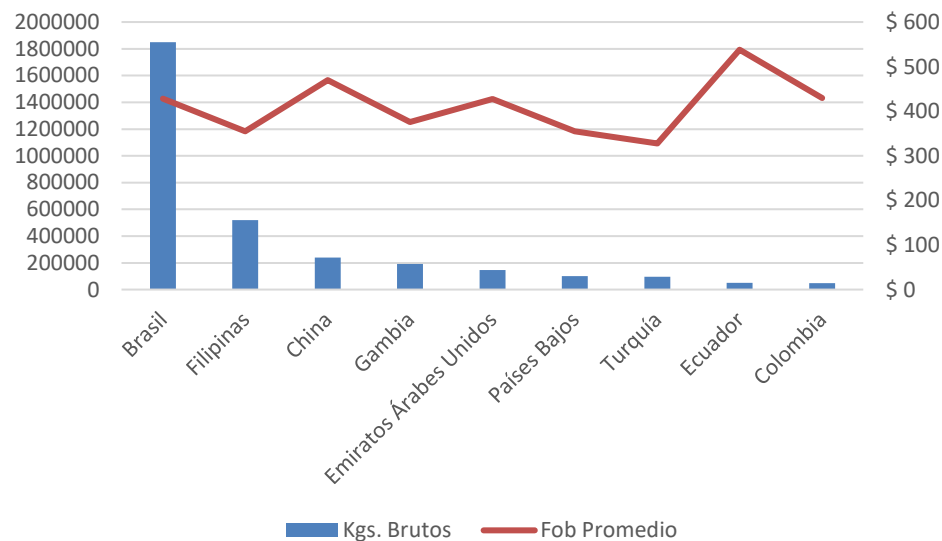
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	9130724	35,1	22314440	\$ 409
Venezuela	4156316	15,98	11790250	\$ 353
Senegal	3942998	15,16	9417600	\$ 419
Turquía	1577440	6,06	8176000	\$ 193
Italia	1026725	3,95	2636000	\$ 390
Gambia	898885	3,46	2263000	\$ 397
Chile	896840	3,45	2122827	\$ 422
China	716250	2,75	1717500	\$ 417
OTROS (30 DESTINOS)	\$ 3.666.348	1410,00%	\$ 8.535.300	\$ 430
TOTAL	\$ 26.012.526		68.972.917	\$ 377
RELACION	41%		DESVIO	\$ 154

• Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador



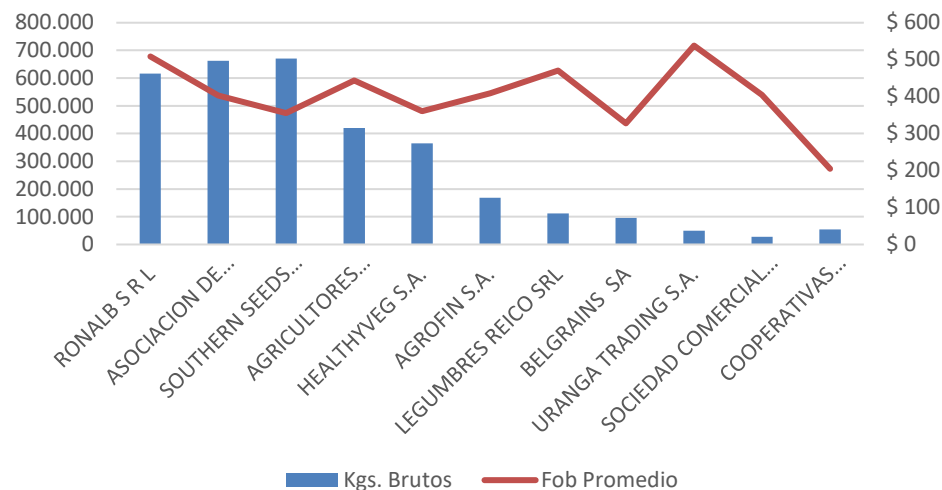
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ASOCIACION DE COOPERATIVAS ARGENTINAS COOP LTDA	3824605	14,7	9524200	\$ 402
GRANOS SAN LORENZO SRL	3350000	12,88	10000000	\$ 335
RONALB S R L	2631022	10,11	5595850	\$ 470
URANGA TRADING S.A.	2441567	9,39	5833630	\$ 419
HEALTHYVEG S.A.	2228409	8,57	6038080	\$ 369
CURCUIA SOCIEDAD ANONIMA	2126605	8,18	4560550	\$ 466
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SOC COOP LTDA	1687289	6,49	3955500	\$ 427
MIRGOR SA C I F I A	1521520	5,85	8008000	\$ 190
OTROS (31 exportadores)	\$ 6.201.508	2386,00%	15457107,00	\$ 401
TOTAL	\$ 26.012.525		68972917,00	\$ 377
RELACION	50%		DESVIO	\$ 188

• Arvejas mes Oct 21. Por destino.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	791096	59,15	1848530	\$ 428
Filipinas	184600	13,8	520000	\$ 355
China	112800	8,43	240000	\$ 470
Gambia	72117	5,39	192000	\$ 376
Emiratos Árabes Unidos	62390	4,66	146000	\$ 427
Países Bajos	35500	2,65	100000	\$ 355
Turquía	31440	2,35	96000	\$ 328
Ecuador	26900	2,01	50000	\$ 538
Colombia	20640	1,54	48000	\$ 430
Total	\$ 1.337.483		3.240.530	\$ 413
Relacion	16,03%		Desvio	\$ 66

• Arvejas mes Oct 21. Por Exportador.



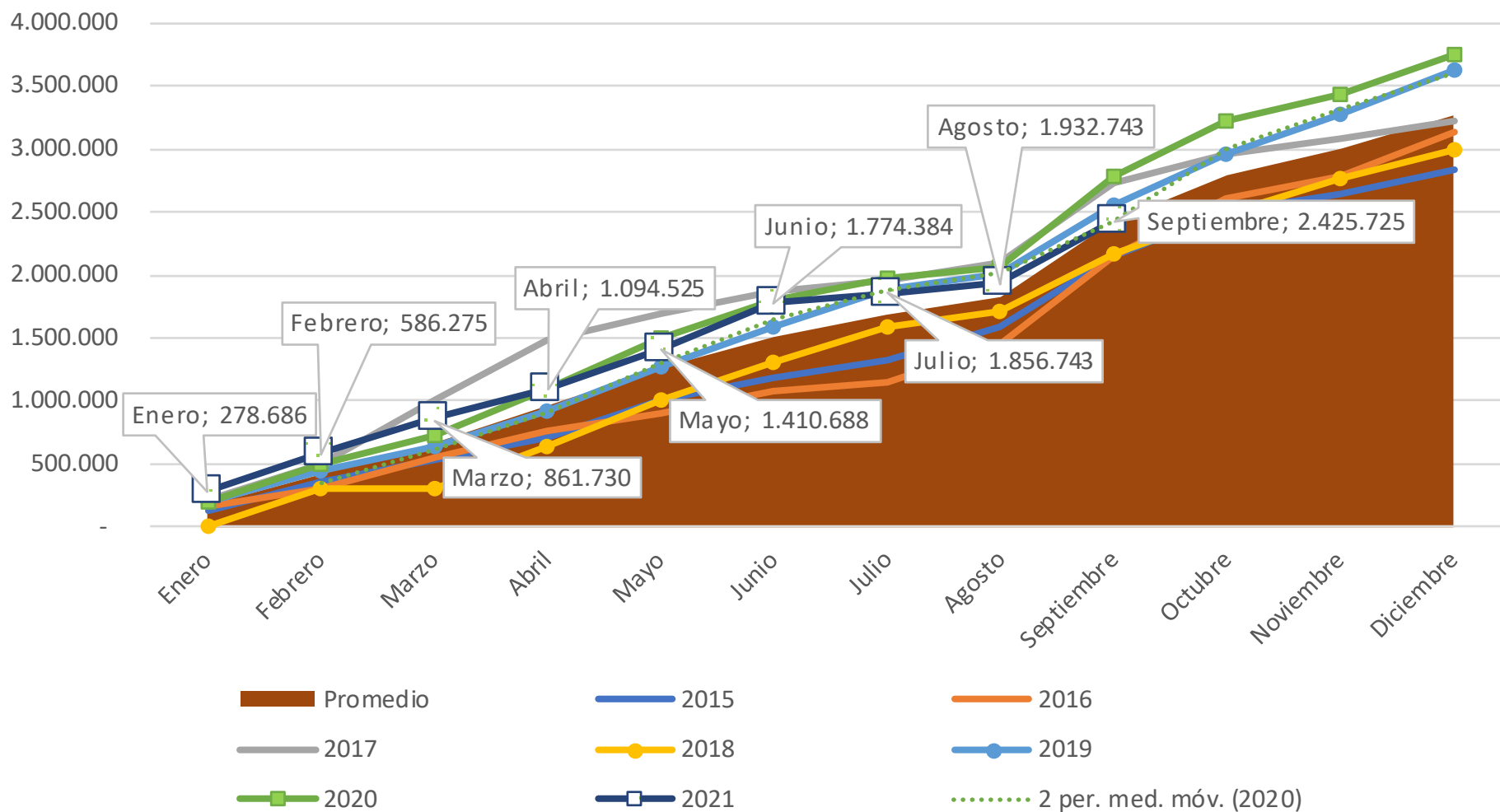
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
RONALB S R L	313320	23,43	616.000	\$ 509
ASOCIACION DE COOPERATIVAS ARGENTINAS COOP LTDA	266976	19,96	662.400	\$ 403
SOUTHERN SEEDS PRODUCTION S.A.	237850	17,78	670.000	\$ 355
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SOC COOP LTDA	186217	13,92	420.000	\$ 443
HEALTHYVEG S.A.	131040	9,8	364.000	\$ 360
AGROFIN S.A.	68640	5,13	168.000	\$ 409
LEGUMBRES REICO SRL	52640	3,94	112.000	\$ 470
BELGRAINS SA	31440	2,35	96.000	\$ 328
URANGA TRADING S.A.	26900	2,01	50.000	\$ 538
SOCIEDAD COMERCIAL DEL SUR S. A.	11390	0,85	28.130	\$ 405
COOPERATIVAS AGROPECUARIAS FEDERADAS DE ENTRE RIOS	11070	0,83	54.000	\$ 205
Total	\$ 1.337.483		3.240.530	\$ 413
Relacion	22,28%		Desvio	\$ 92



- **Panorama Internacional**
 - **Canadá**

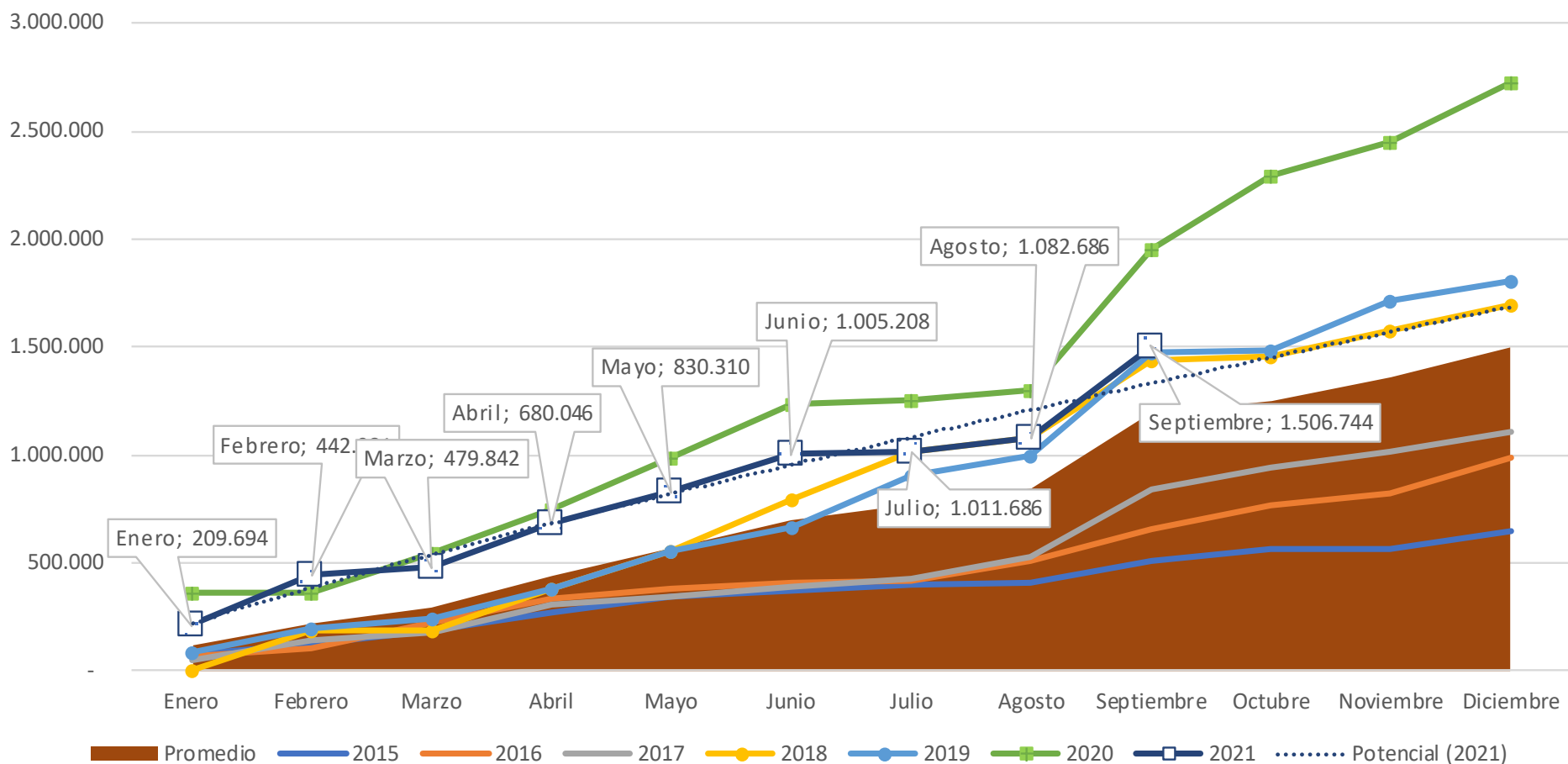
• Cargas mensuales acumuladas Año 2021

Arvejas Canadá embarques mundiales Cargas Acumuladas 2015 - 2021

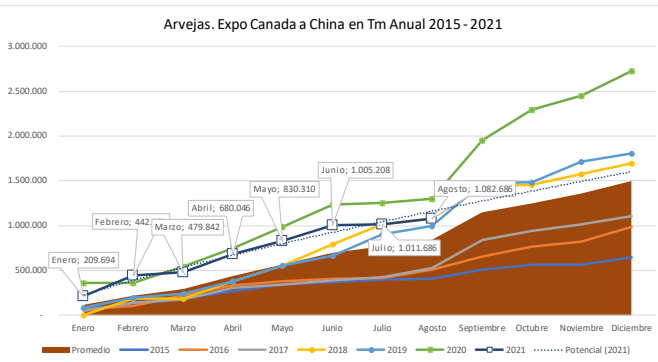


• Cargas mensuales acumuladas Año 2021

Arvejas. Expo Canada a China en Tm Anual 2015 - 2021



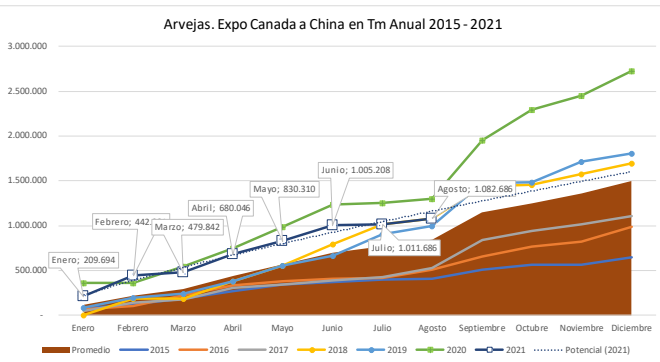
• Cargas mensuales acumuladas Año 2021



Esta caída, a que se debe?

Es evidente que se está perdiendo la parte Feed del mercado, ya que la proteína vegetal forrajera está mucho mas barata que la proteína de arveja

• Cargas mensuales acumuladas Año 2021



Motivos

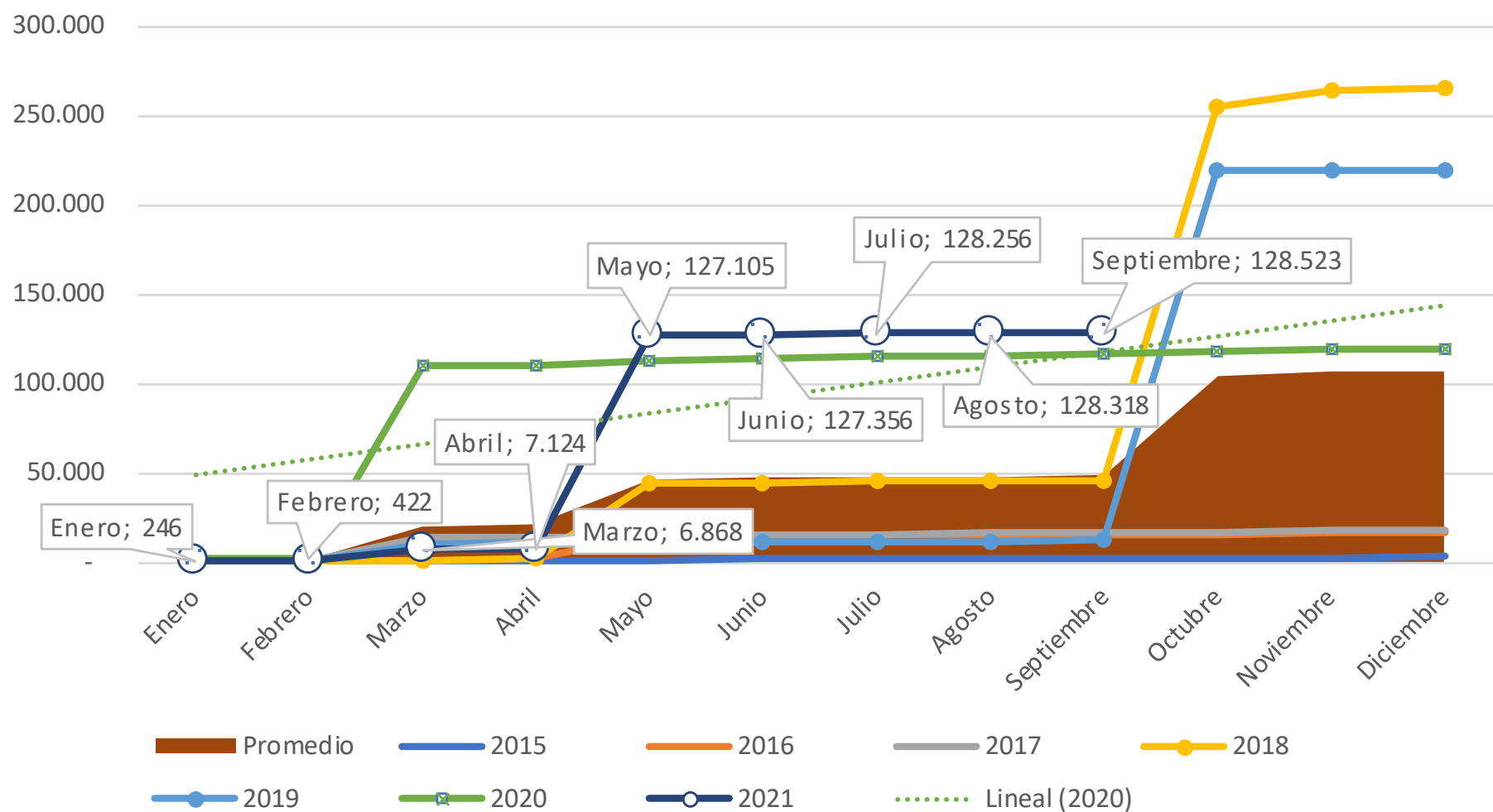
Por un lado hay mayor cantidad de torta vegetal de soja y colza debido a los precios de los aceites.



Este mercado comenzó a pesar mas rápido que lo esperado.

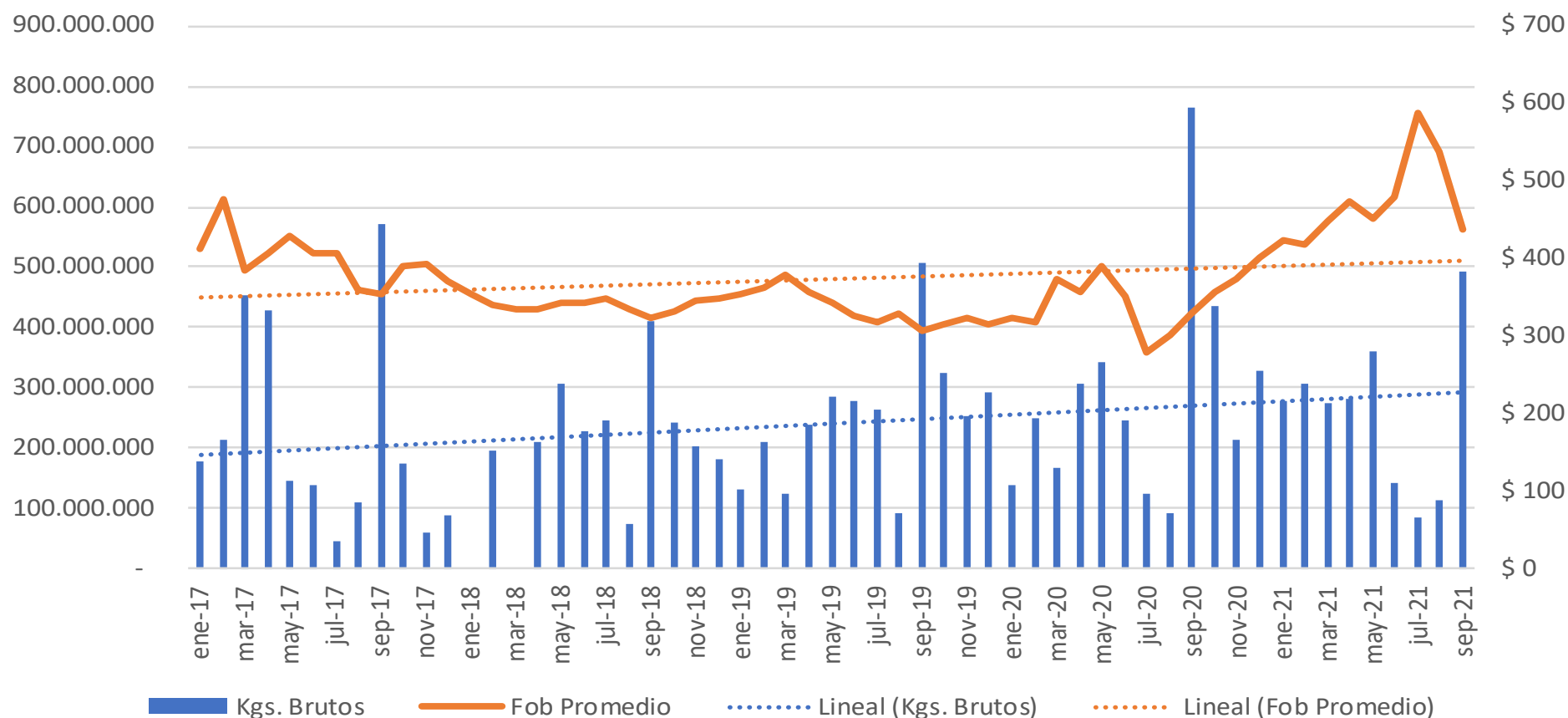
• Cargas mensuales acumuladas Año 2021

Arvejas Canadá. Expo Chile anual



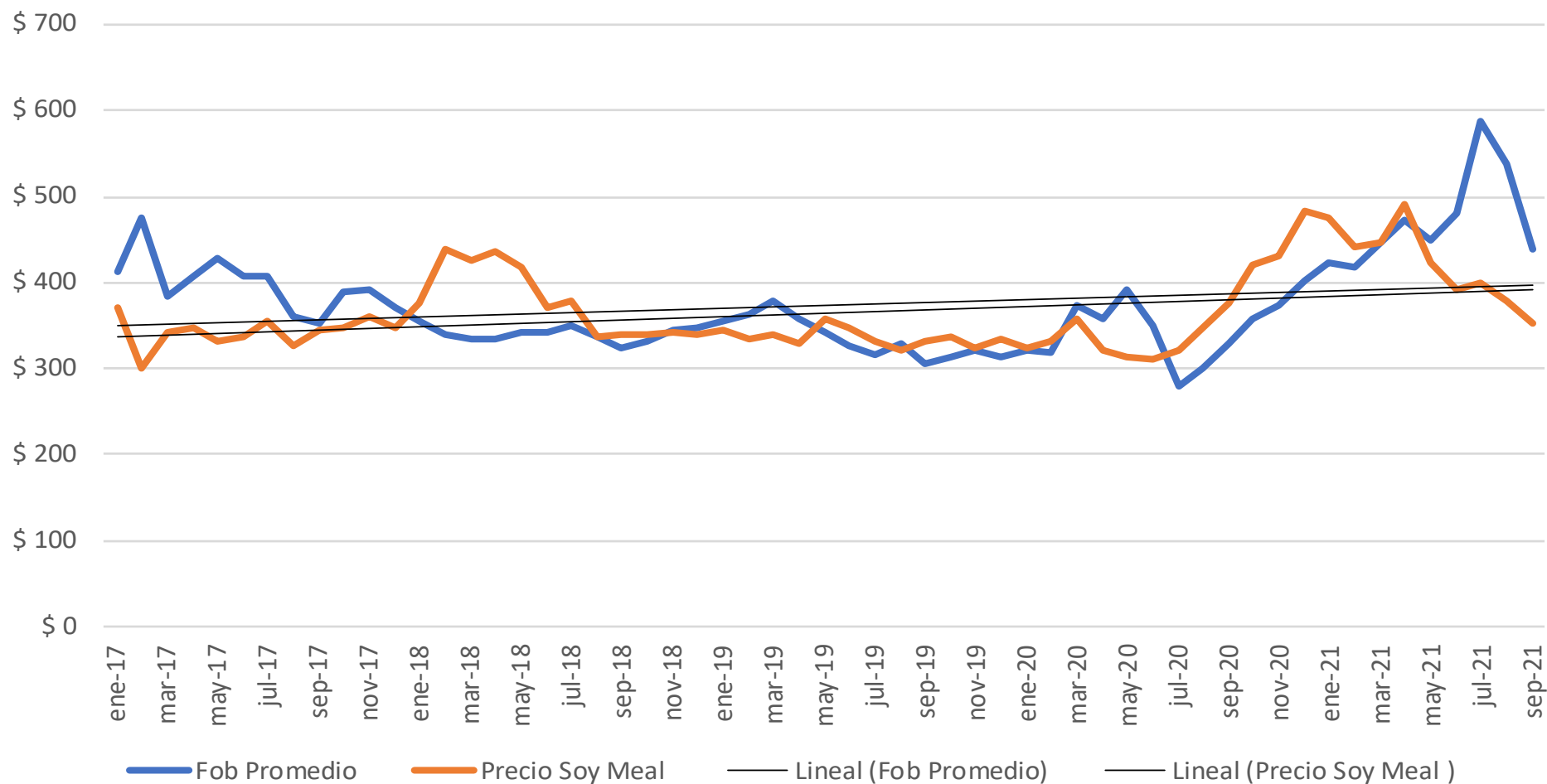
• Cargas mensuales Años 17- 21

Arv. Amarillas. Canada. Expo mensual en kilos y U\$S /Tm Años 2017 al 2021



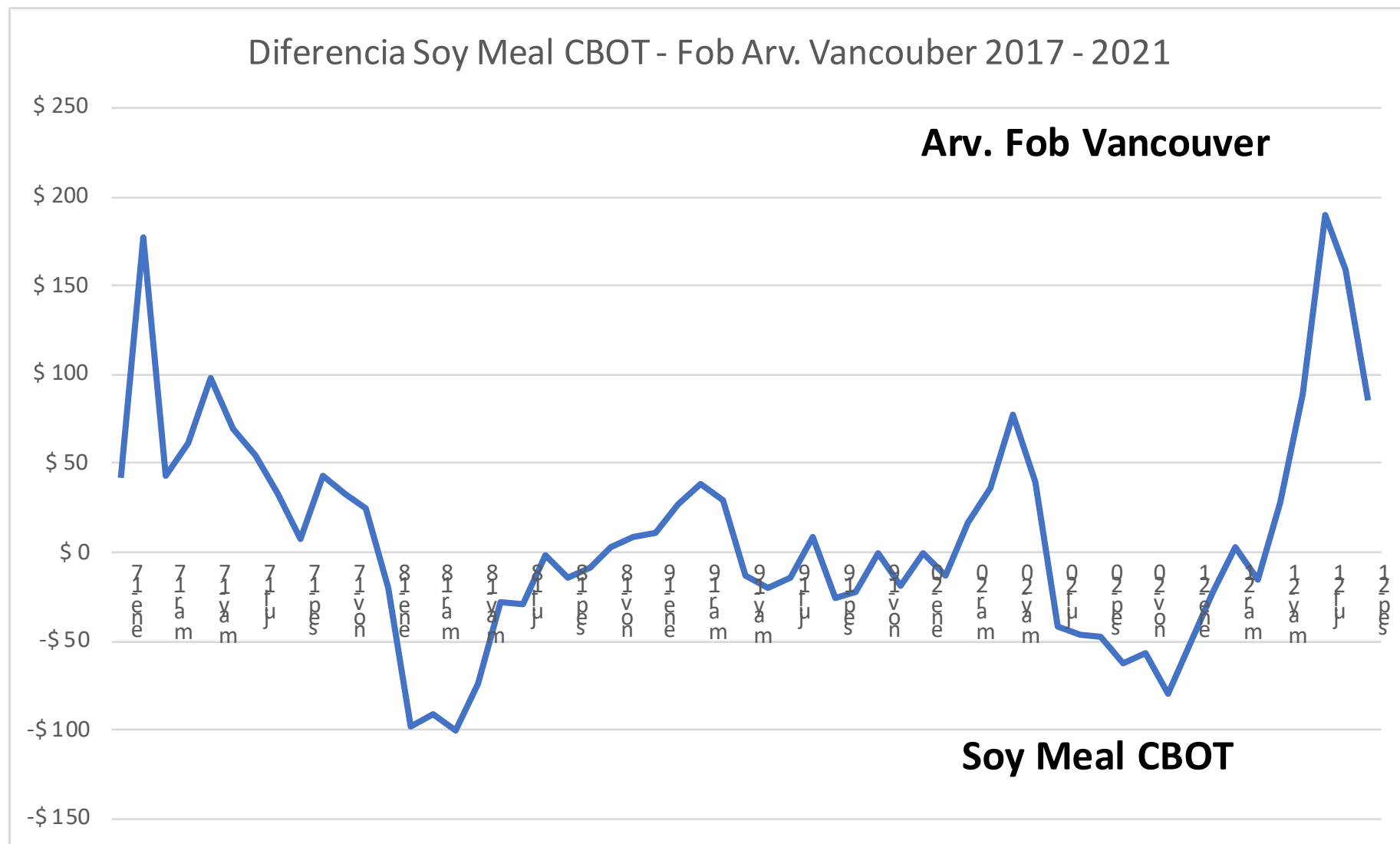
- Y los valores, de donde se forman? Una aproximación...

Evolución Fob Vancouver - Soy Meal CBOT 2017 - 2021





- Y los valores, de donde se forman? Una aproximación...



• Y cuáles son sus principales destinos?...

CY 2018 - 2019		
País de Destino	Kgs. Brutos	Fob Promedio
China	1.582.527.393	USD 356
Bangladesh	473.951.974	USD 328
India	216.394.112	USD 448
Estados Unidos	195.319.547	USD 436
Chile	232.791.315	USD 345
Tailandia	136.501.182	USD 337
Nepal	72.007.107	USD 460
Cuba	55.299.030	USD 345
Filipinas	33.157.669	USD 492
Colombia	30.253.267	USD 503
Bélgica	40.831.050	USD 365
México	25.475.659	USD 368
Yemen	16.486.566	USD 540
San Pedro y Miquelón	21.970.725	USD 386
Taiwán	14.148.622	USD 570
Emiratos Árabes Unidos	16.178.705	USD 499
Brasil	9.588.412	USD 736

CY 2019 - 2020		
País de Destino	Kgs. Brutos	Fob Promedio
China	1.943.761.589	USD 343
Bangladesh	579.294.674	USD 327
Chile	323.284.052	USD 362
Nepal	150.063.793	USD 464
Estados Unidos	92.685.004	USD 551
India	117.461.707	USD 425
Colombia	93.502.759	USD 435
Cuba	83.000.000	USD 358
Emiratos Árabes Unidos	66.006.095	USD 393
Filipinas	35.900.741	USD 508
Perú	16.999.731	USD 596
Pakistán	23.958.092	USD 409
Brasil	11.719.390	USD 819

CY 2020-2021				
País de Destino	U\$ FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
China	\$ 835.638.876	57,66	2.262.797.876	\$ 369
Bangladesh	\$ 189.943.060	13,11	471.597.647	\$ 403
Bélgica	\$ 69.988.330	4,83	168.128.558	\$ 416
Chile	\$ 57.899.341	3,99	132.102.889	\$ 438
Estados Unidos	\$ 42.661.930	2,94	77.793.791	\$ 548
Nepal	\$ 30.894.476	2,13	53.409.950	\$ 578
Cuba	\$ 25.245.470	1,74	68.400.000	\$ 369
Filipinas	\$ 18.501.431	1,28	32.231.912	\$ 574
Emiratos Árabes Unidos	\$ 16.608.863	1,15	31.894.051	\$ 521
Brasil	\$ 15.303.312	1,06	28.326.930	\$ 540
Perú	\$ 15.165.236	1,05	23.357.796	\$ 649

Puesto 10

Puesto 13

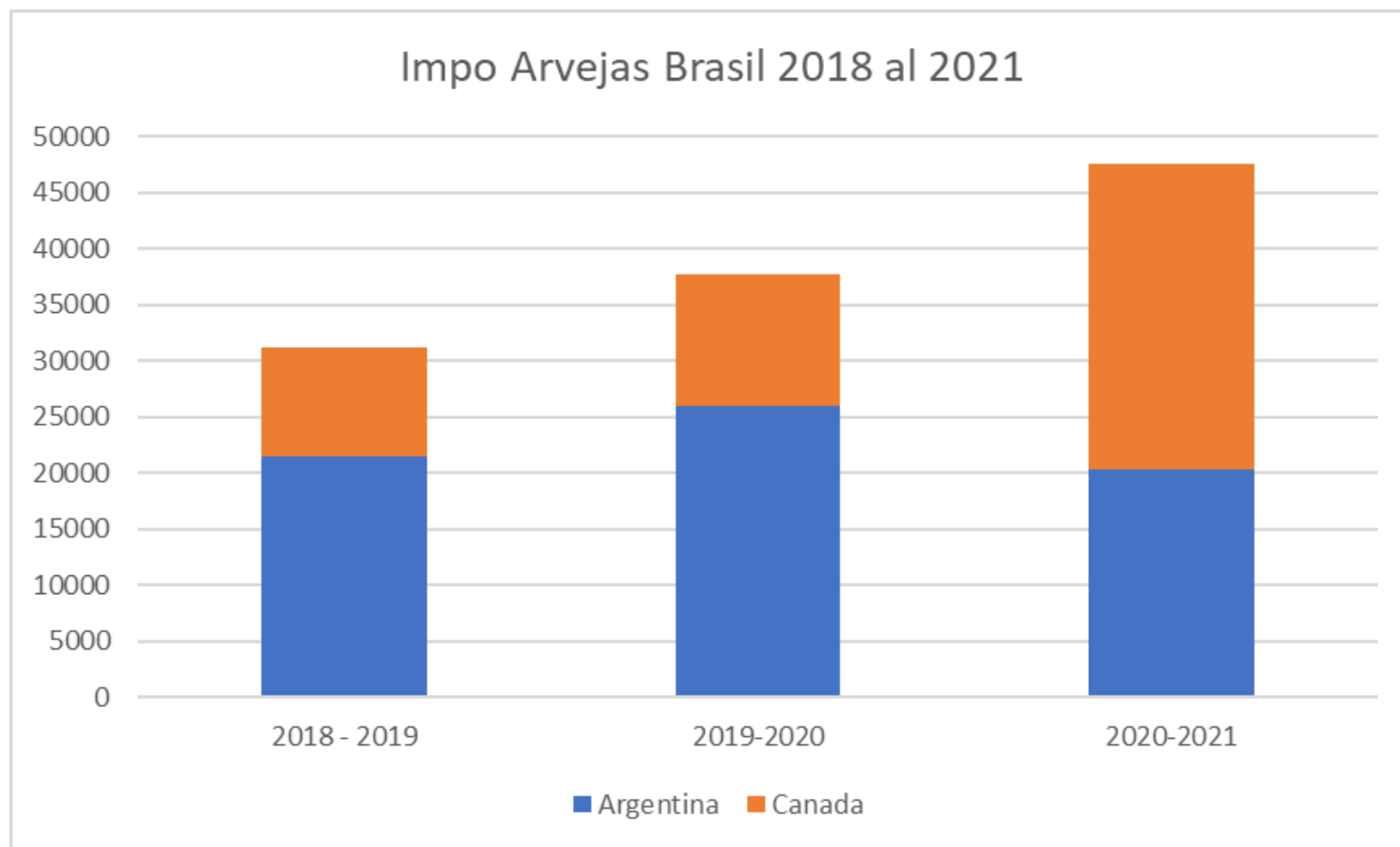
Puesto 18

• Y nosotros. Aprovechamos el aumento?...

Cy 2018 - 2019			CY 2019 - 2020					
País de Destino	Kgs. Brutos	Fob Promedio	País de Destino	Kgs. Brutos	Fob Promedio	País de Destino	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	21.529.033	USD 422	Brasil	25.932.540	USD 417	Brasil	22.314.440	\$ 409
Senegal	7.066.300	USD 426	Senegal	9.357.640	USD 431	Venezuela	11.790.250	\$ 353
Rusia	5.111.900	USD 473	Rusia	6.806.900	USD 446	Senegal	9.417.600	\$ 419
India	3.937.488	USD 350	Chile	4.768.490	USD 489	Turquía	8.176.000	\$ 193
Italia	2.651.000	USD 372	Italia	1.997.000	USD 401	Italia	2.636.000	\$ 390
Venezuela	2.416.540	USD 353	Venezuela	2.845.000	USD 277	Gambia	2.263.000	\$ 397
Gambia	1.483.000	USD 425	Vietnam	2.000.000	USD 358	Chile	2.122.827	\$ 422
Pakistán	2.616.000	USD 219	Gambia	1.035.500	USD 438	China	1.717.500	\$ 417
Chile	1.038.584	USD 467						
Costa de Marfil	745.000	USD 502						



- **Y nosotros. Aprovechamos el aumento?...**



Fuente: Aduana Canadá y Aduana Argentina en base a datos de Softrade - Penta



Mercado Internacional de Arvejas. Conclusiones.

- Decíamos que íbamos a un mercado en crisis de oferta. Decíamos que no era tracción de demanda. No lo va a ser
- Preveemos que China va a bajar la impto, ya que es mas cara la proteína de arveja que la de soja. Se pierde el negocio Feed.
- El punto pasa porque no hay suficiente arveja. Con estos pronósticos meteorológicos, India no parece ir a entrar al mercado
- Esperábamos premios de Verde sobre Amarilla. No parece que vaya a ocurrir debido a la incidencia del mercado Plant Based.



Mercado Internacional de Arvejas Conclusiones. Importadores

- La correlación de precios entre Arveja Amarilla Fob Vancouver y Soy Meal Chicago parece haberse alterado. Hay que esperar
- Las tendencias parecen similares. Hay que ver como se arbitran las diferencias
- Hoy el mercado de sustitutos cárnicos esta alterando la ecuación de precios. Ya se hace notar en el mercado
- A estos precios, la proteína de arveja cotiza a U\$S 2000/Tm, que va a sustituir productos de U\$S 3000/Tm en bruto y aprox U\$S 5000 a 6000/Tm elaborada



Mercado Nacional de Arvejas Conclusiones.

- La entrada de Venezuela cargando a granel cambia la ecuación del mercado nacional de arvejas verdes
- Saca excedentes de carry saltando el cepo naviero de cargas por FCL
- Por lo tanto, en la medida que siga el cepo naviero, el mercado se va a mover fundamentalmente por cargas por camión o cargas por granel en bodega.



Mercado Nacional de Arvejas Conclusiones.

- Brasil. Restricciones
- Brasil esta armonizando los requerimientos de salubridad alimenticia, ambiental, social y de gobernanza a los implementados por la U.E.
- Por otra parte, el mercado financiero está restringiendo el crédito a empresas o productores que no muestren políticas ESG compatibles con los actuales requerimientos.
- Los datos de Abril y Mayo indicarían la misma proporción de arvejas partidas y enteras, pero...
- Específicamente Mayo parece ser arveja amarilla destinado al mercado de sustitutos cárnicos.



Mercado Nacional de Arvejas Conclusiones.

- Brasil. Restricciones
- Esta restricción genera las verificaciones a toda la cadena proveedora
- Quien quiera proveer a los enlatadores, deberá proveer información y seguridad sobre residuos de fitosanitarios como:
 - PARAQUAT
 - GLIFOSATO
 - PIRIMIFOS METIL
 - CLORPIRIFOS
- El problema es que para PARAQUAT y GLIFOSATO, las restricciones son mucho mas severas que para la UE, por lo que debe tomarse en un plan de compras, un sistema de información de desecado y almacenaje.



GARBANZOS

Fundamentals desde la oferta y la demanda

Balance General año 21-22 - Evolución mensual

Flujo de producción, consumo y stock Garbanzo Kabuli Año 2021-2022. En Miles de Tm

		Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
Mejico	Producción	125												125
	Exportación	11,41	15,74	12,05	15,42	10,17	17,97	14,13	16,50	12,21	10,16	8,96	9,53	154
	Consumo	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	0,80	10
	Importación	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0
	Carry	155	138	126	109	98	80	65	47	34	23	14	3	
India	Producción	200	150											350
	Exportación	9,60	9,60	9,60	9,60	9,60	9,60	4,50	4,00	3,00	3,00	3,00	3,00	78
	Consumo	40	40	35	35	30	30	35	40	35,00	30,00	30,00	35,00	415
	Importación	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	4,00	10,00	12,00	12,00	15,00	81
	Carry	250	354	314	273	238	202	167	127	98	77	56	33	
Pakistan	Producción	60												60
	Exportación													0
	Consumo	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	23	276
	Importación	38	13	10	12	5	6	9	12	15	15	18	20	173
	Carry	130	120	106	96	78	61	47	36	28	20	15	12	

Balance General año 2021-22 - Evolución mensual

		Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
Turquia	Producción					300								300
	Exportación	23	32	28	20	14	21	15	12	10	10	8	8	200
	Consumo	30,70	30,70	30,70	30,70	30,70	30,70	30,70	30,70	31	31	31	31	368
	Importación	18,42	5,70	11,06	18,27	6,63	5,29	6,49	6,80	8	10	11	12	119
	Carry	141	85	37	5	267	220	181	145	112	81	53	27	
Rusia	Producción						260							260
	Exportación	0	25	20	10	21	36	25	20	20	25	20	15	237
	Consumo	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	4,80	58
	Importación													0
	Carry	148	118	93	79	53	272	242	218	193	163	138	118	
Europa, Africa, Irán y Otros	Producción			180				50						230
	Exportación	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	12	144
	Consumo	49	49	49	49	49	49	50	51	52	53	54	55	607
	Importación	61	65	28	28	28	28	28	28	28	28	28	28	404
	Carry	0	4	151	118	85	52	68	33	-3	-40	-78	-117	

Balance General año 2021-22 - Evolución mensual

		Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
Canadá	Producción							60						60
	Exportación	17,41	24,63	22,58	14,00	18,00	11,23	10,08	7,76	4,50	3,50	3,50	3,00	140
	Consumo	6,00	7,00	8,00	8,00	8,00	8,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	9,00	99
	Importación	4,12	3,50	4,20	5,38	4,29	4,16	3,50	4,35	3,50	3,00	2,50	2,50	45
	Carry	220	192	165	149	127	112	157	144	134	125	115	105	
USA	Producción							70						70
	Exportación	11,46	9,63	11,69	8,71	12,57	4,70	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	3,50	80
	Consumo	16,00	17,00	17,00	18,00	20,00	22,00	22,00	24,00	22,00	20,00	22,00	20,00	240
	Importación	5,52	3,00	3,00	3,62	5,49	4,17	3,47	3,47	10,00	10,00	15,00	20,00	87
	Carry	100	76	51	28	1	-22	26	2	-14	-27	-38	-41	
Argentina	Producción							0	0	95,00				95
	Exportación	8,47	6,85	8,25	5,91	2,50	4,68	3,50	2,50	3,50	2,50	10,00	10,00	69
	Consumo	0,25	0,25	0,25	0,25	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	0,15	2
	Importación													0
	Carry	37	30	21	15	13	8	4	1	93	90	80	70	

Balance General año 2021-22 - Evolución mensual

		Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
Australia	Producción									150				150
	Exportación	10	10	10	8	6	4	3	0	10	15	10	10	96
	Consumo	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	3,30	26
	Importación													0
	Carry	70	57	43	32	23	16	9	6	143	124	111	98	
Resto América	Producción													
	Exportación													
	Consumo	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	6,05	72,60
	Importación	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	3,75	4,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	56,00
	Carry	1	-1	-4	-6	-8	-11	-12	-12	-12	-13	-13	-13	
Resto Asia	Producción			73										73,00
	Exportación	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	4,10	32,80
	Consumo	38	34	20	15	14	14	14	14	14	14	14	14	163,00
	Importación	18	14	10	5	4	4	4	4	4	4	4	4	63,00
	Carry	-74	-98	-39	-53	-67	-82	-96	-110	-124	-138	-152	-166	
Total Mundo		Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
	Producción	385	150	253	0	300	260	180	0	245	0	0	0	1.528
	Exportación	107	149	138	107	110	126	95	82	83	89	83	78	914
	Consumo	218	216	198	194	190	192	199	207	201	195	198	202	1.611
	Importación	153	112	73	80	61	59	63	68	84	87	96	107	669
	Carry	1.178	1.075	1.066	845	907	909	858	637	682	486	301	129	

Balance General año 2021-22 - Evolución mensual

	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Ene	Feb	Total
Trade	130	130	106	94	85	93	79	75	83	88	90	93	792
Consumo	88	85	92	100	104	99	120	131	117	107	108	109	819
Semilla y Descartes	26	26	26	26	26	26	26	26	27	28	29	30	208
Total Desaparición	244	242	224	220	216	218	225	233	228	223	227	232	1.819
Saldo Mensual	141	-92	29	-220	84	42	-45	-233	17	-223	-227	-232	-291
Carry Over inicial	1.178	1.319	1.228	1.257	1.037	1.122	1.164	1.119	887	904	681	455	
Carry Over final	1.319	1.228	1.257	1.037	1.122	1.164	1.119	887	904	681	455	223	
Días de abastecimiento	165	155	171	144	159	163	152	116	121	93	61	29	

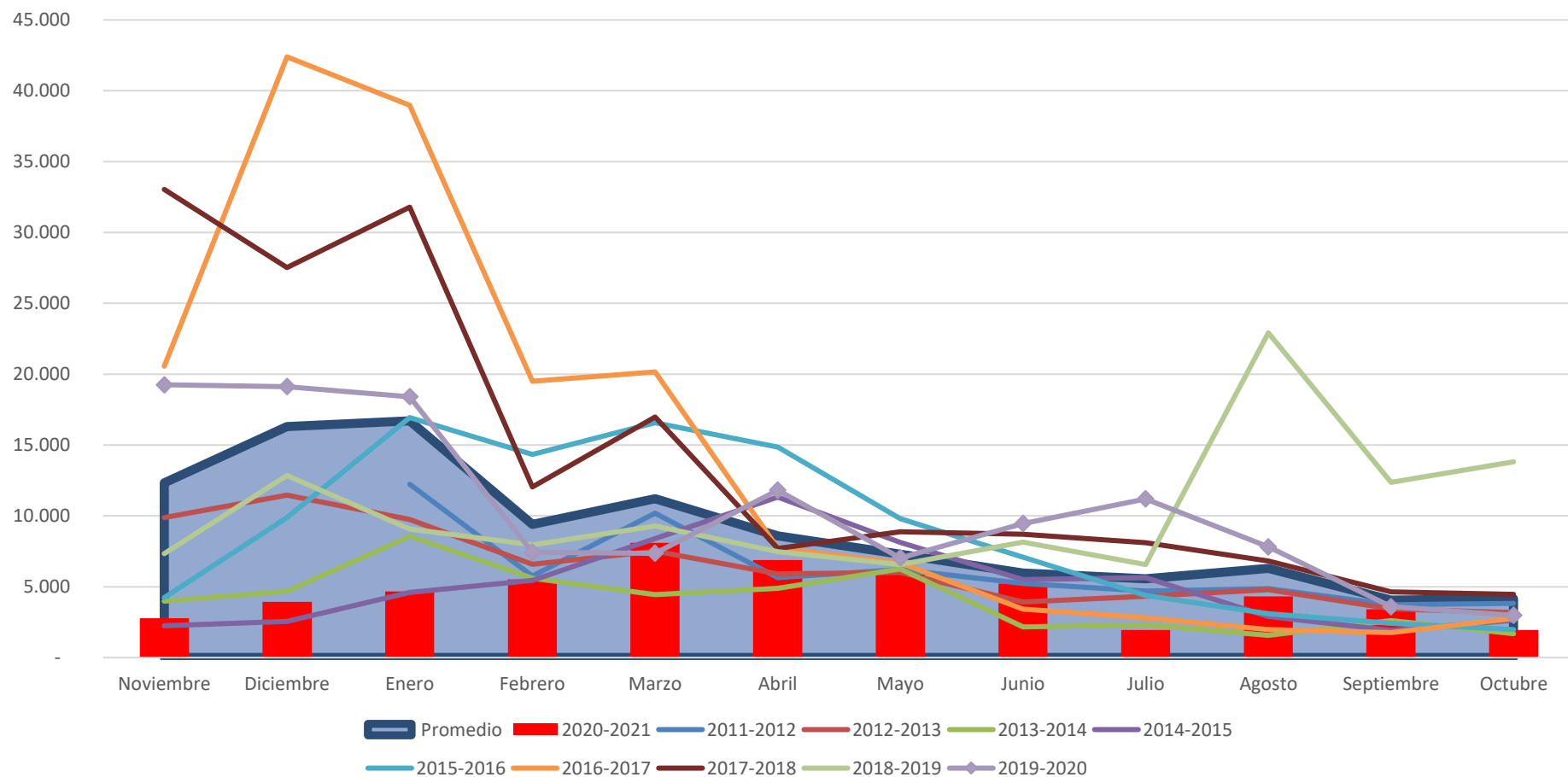


Valores Varios

CANADA					
Garbanzo Kabuli					
Grado #1					
10 mm	CAD 55,00		CAD 1.212	USD 948	USD 1.148
9 mm	CAD 55,06		CAD 1.213	USD 949	USD 1.149
8 mm	CAD 48,00		CAD 1.057	USD 828	USD 1.028
7 mm	CAD 40,00		CAD 881	USD 690	USD 890
Grado #2					
9 mm	CAD 53,25		CAD 1.173	USD 918	USD 1.118
8 mm	CAD 45,50		CAD 1.002	USD 785	USD 985
7 mm	CAD 38,00		CAD 837	USD 655	USD 855
USA					
Garbanzo Kabuli					
10 mm	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29	
9 mm	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29	
8 mm	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29	
7 mm	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29	

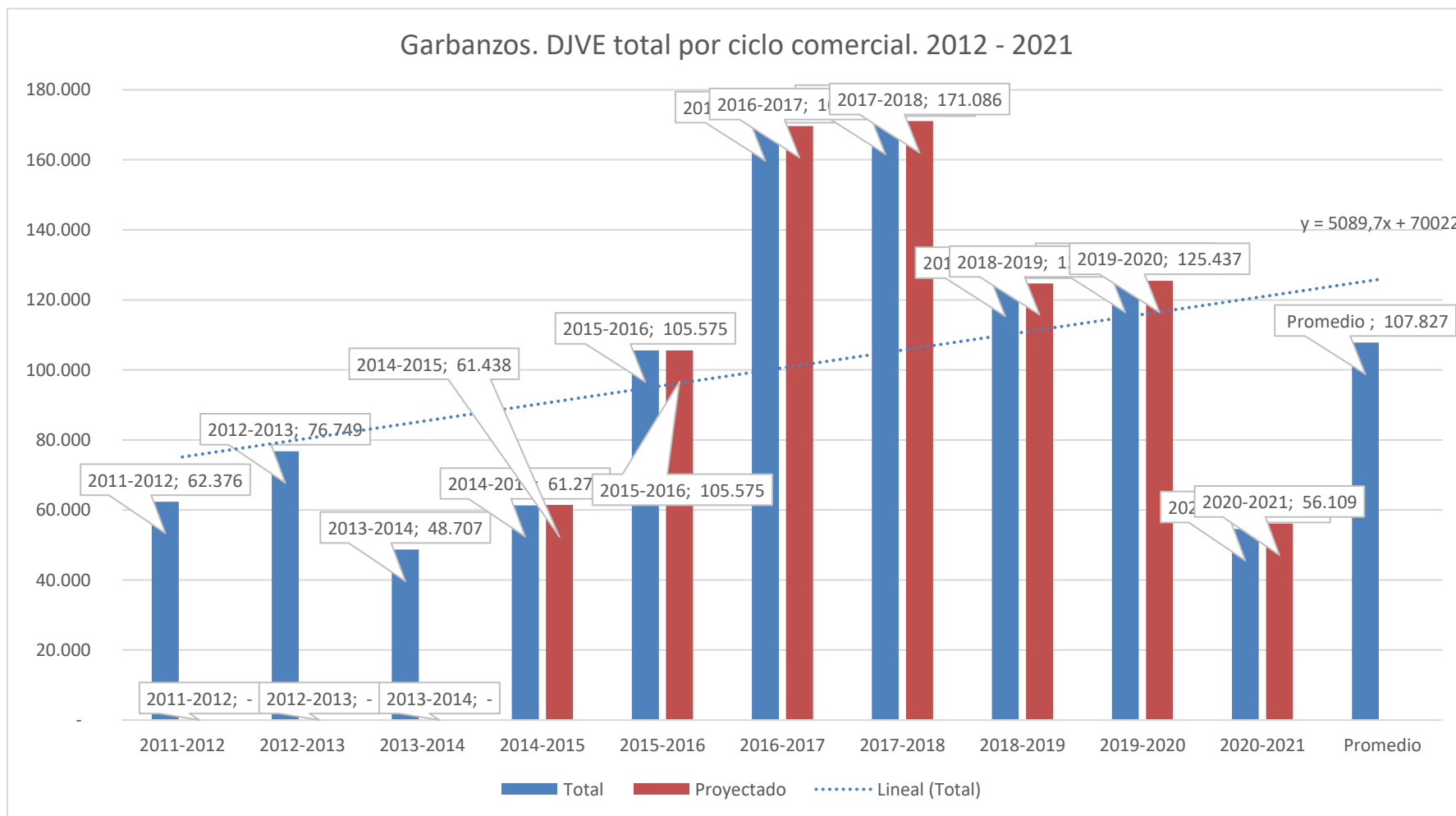


Garbanzos. DJVE mensuales por ciclo comercial 2012 - 2021



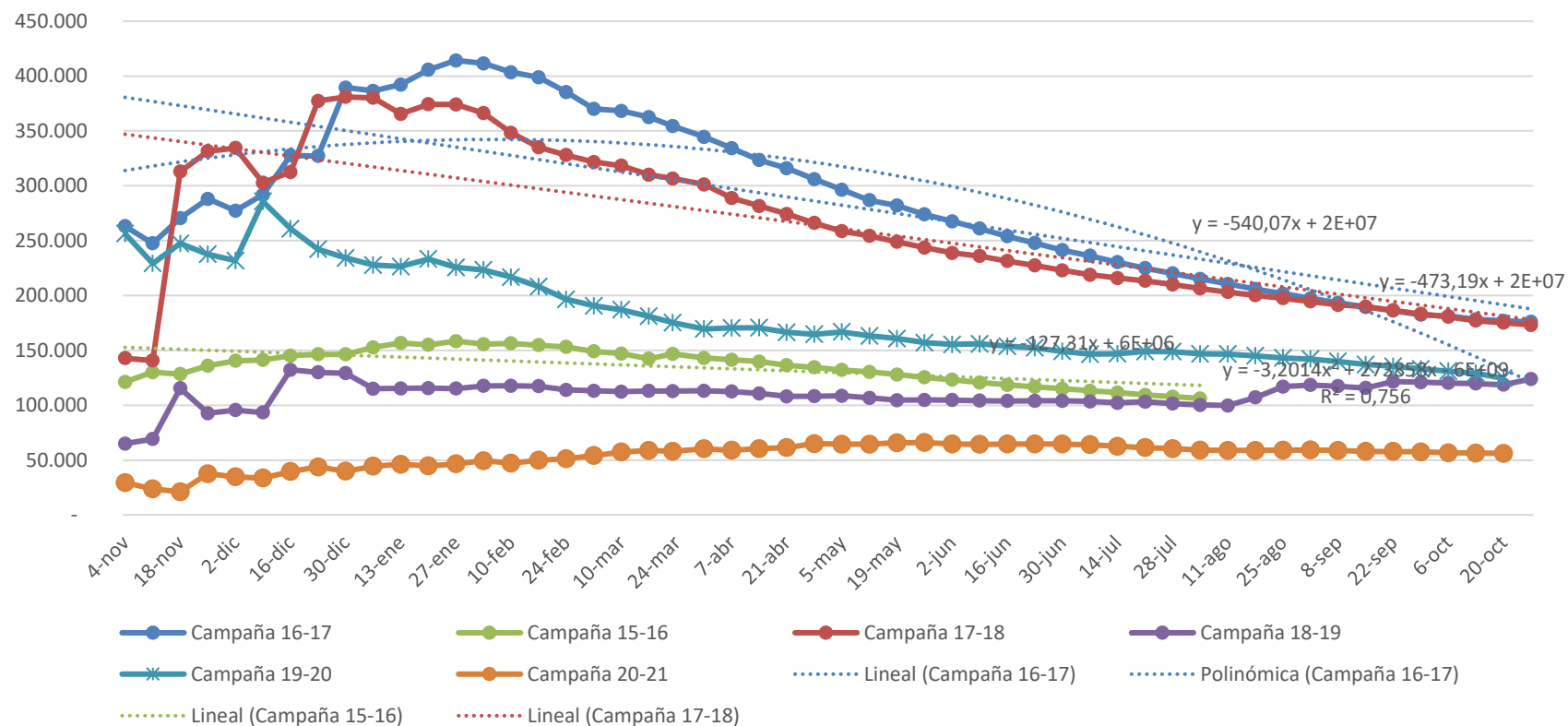


Garbanzos. DJVE total por ciclo comercial. 2012 - 2021



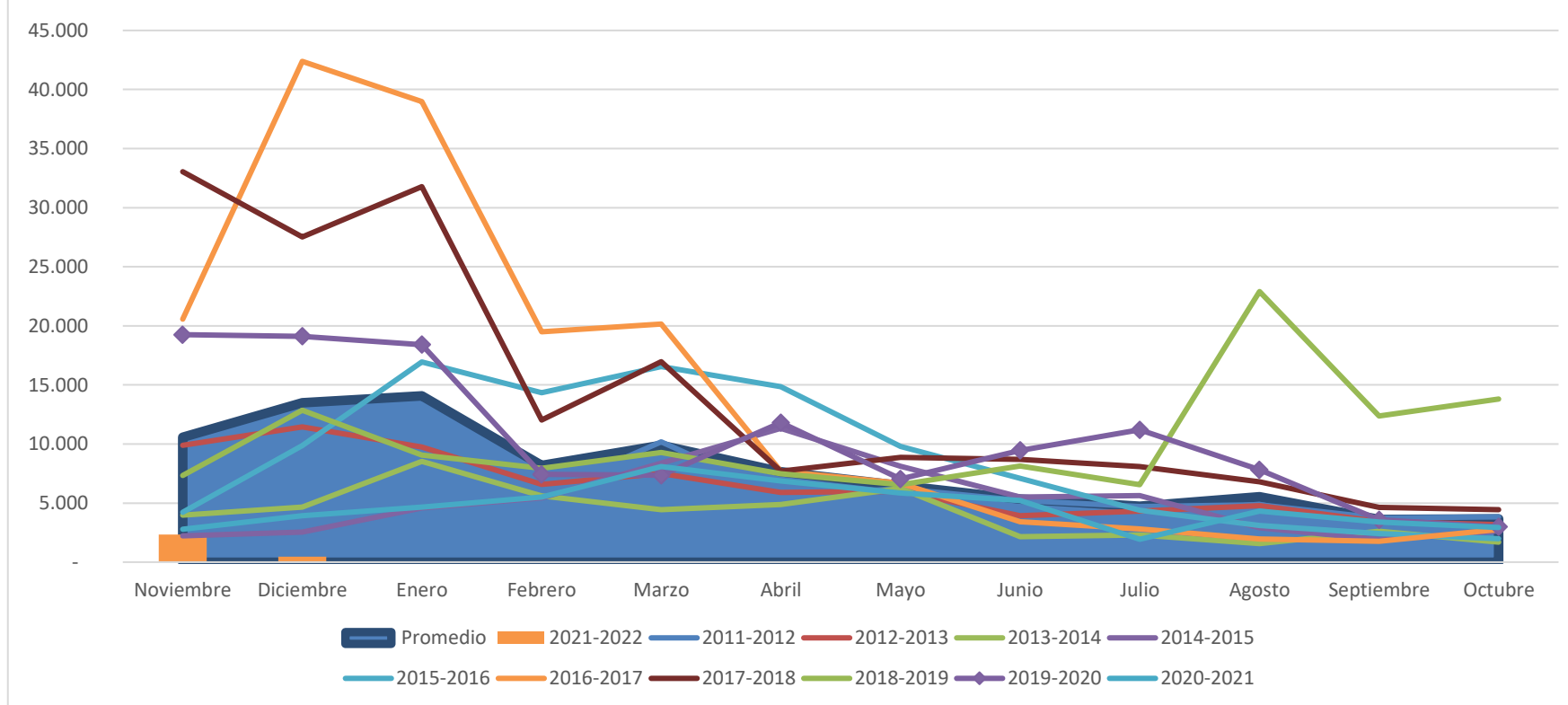


Garbanzo. Proyección semanal de venta futura anual



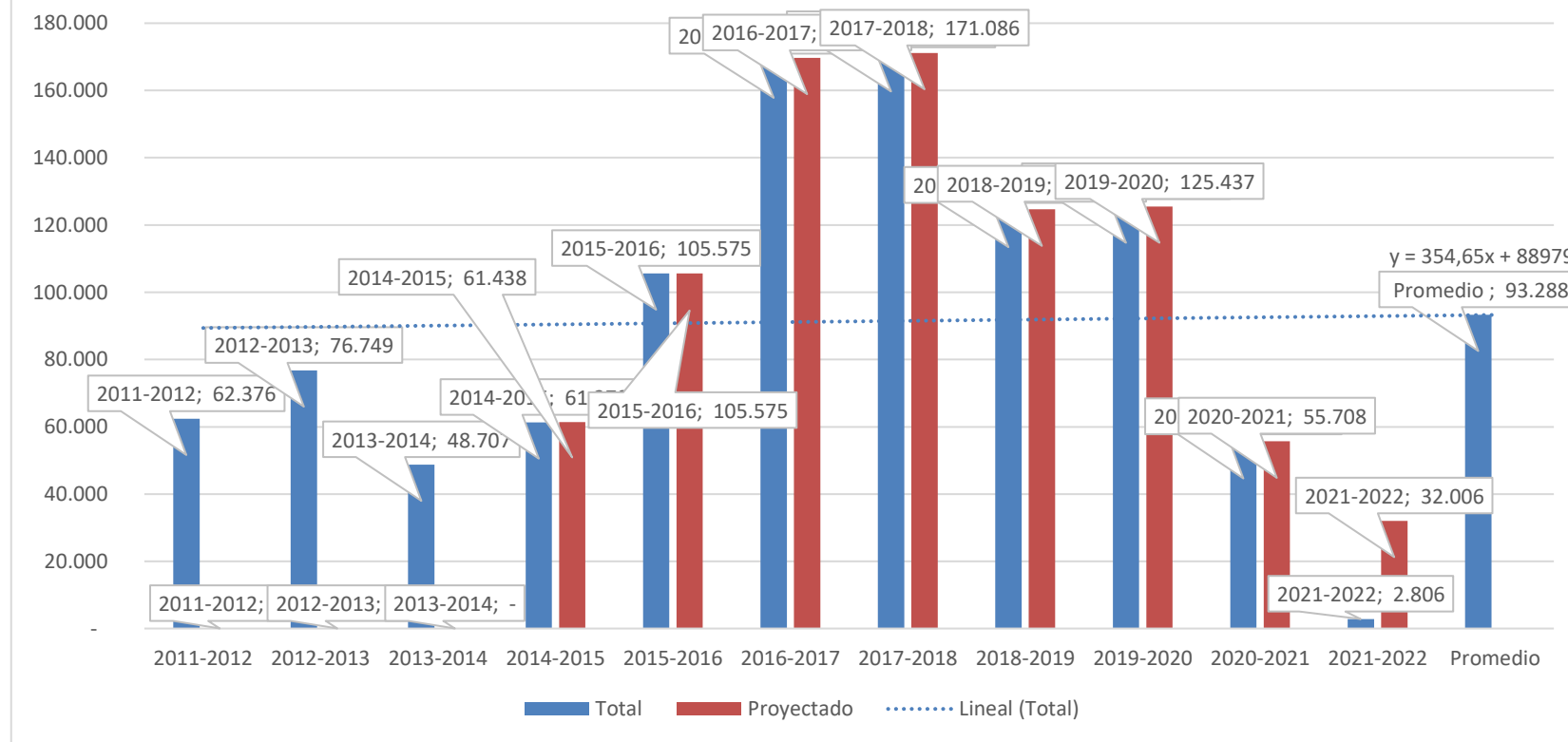


Garbanzos. DJVE mensuales por ciclo comercial 2012 - 2021



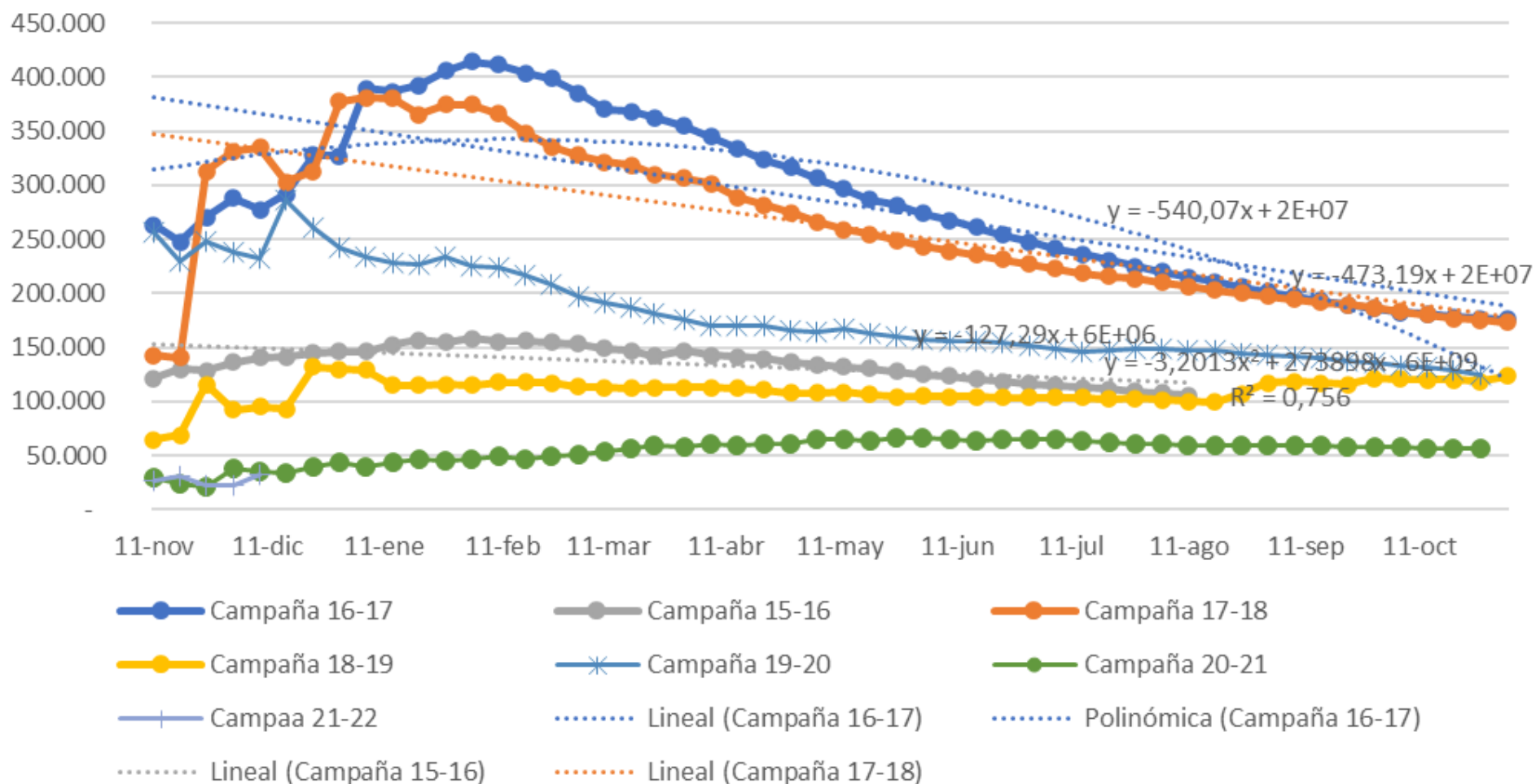


Garbanzos. DJVE total por ciclo comercial. 2012 - 2021





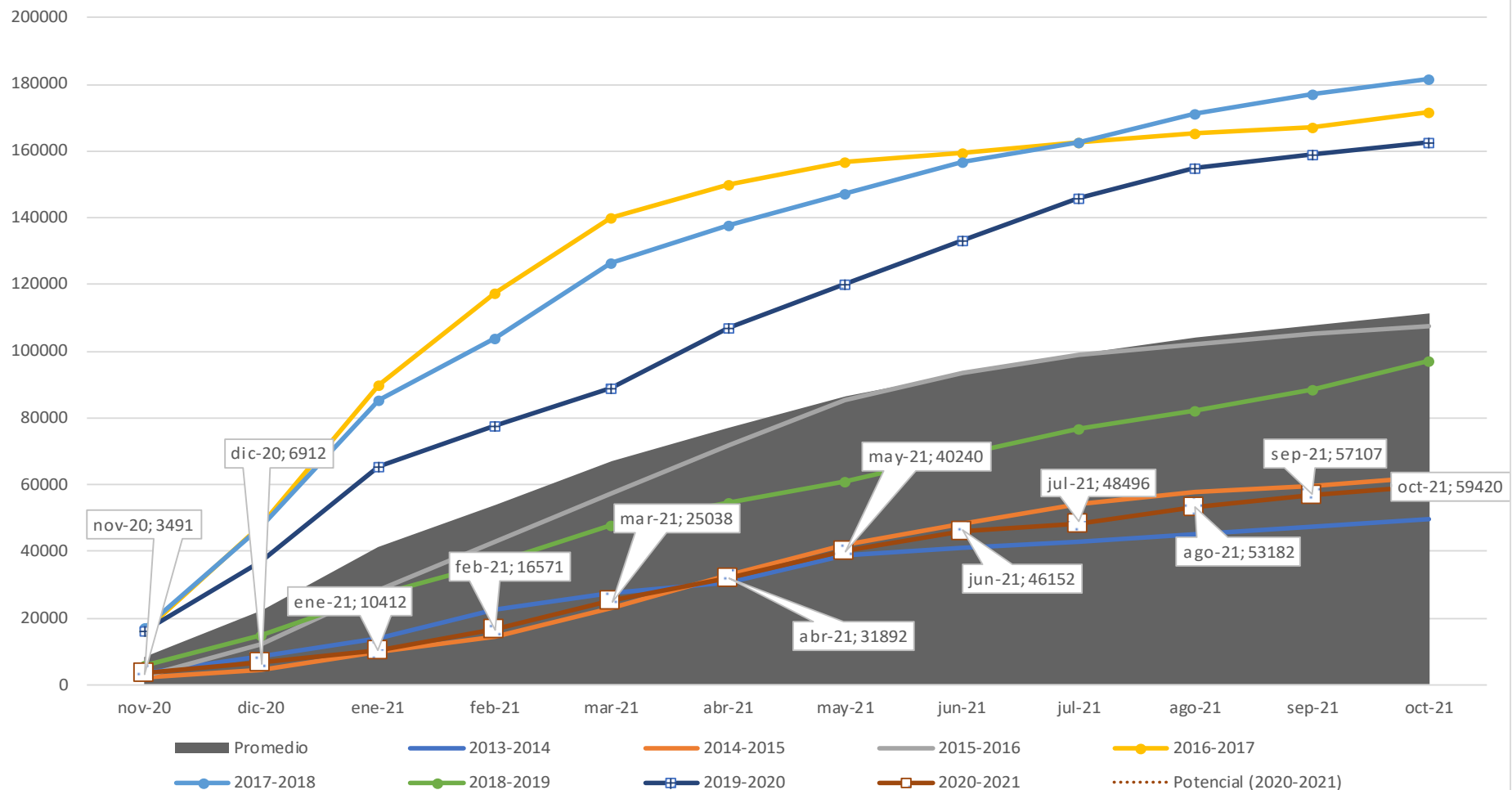
Garbanzo. Proyección semanal de venta futura anual





Cargas acumuladas por campaña

Garbanzo. Embarques en Tm acumuladas por campaña comercial. Año 2013 - 2021





Evolución del Stock Garbanzo Campaña 20-21 y proyección 21-22

	Campaña		17-18	18-19	19-20	20-21	21-22
	Producción		175.000	120.000	147.000	70.000	95.300
	Carry Over		39.860	7.875	18.562	3.377	4.277
1	Saldo Exportable (-5000 CI)		214.860	127.875	165.562	73.377	99.577
	Exportaciones declaradas		170.617	108.313	125.437	55.555	2.806
2	Volúmen Cargado		184.403	104.951	155.185	57.100	-
3	Volúmen pendiente de carga (DJVE declaradas con carga pendiente)		8.582	3.362	3.200	6.350	1.100
4	Retención Semilla		14.000	11.000	7.000	12.000	14.000
5	Stock final (Ex DJVE)	(1-2-3-4)	7.875	18.562	177	- 2.073	84.477
	Stock Final (C/DJVE) (5+3)				3.377	4.277	85.577



Y como se formaría?

Argentina. Area de siembra			
Estado	Superficie	Rendimiento esperado	Producción en TM
Total	65.000		95300
Muy Pobre	9000	0,4	3600
Regular	10000	0,8	8000
Bueno	15000	1,1	16500
Muy Bueno	15000	1,6	24000
Excelente	16000	2,7	43200

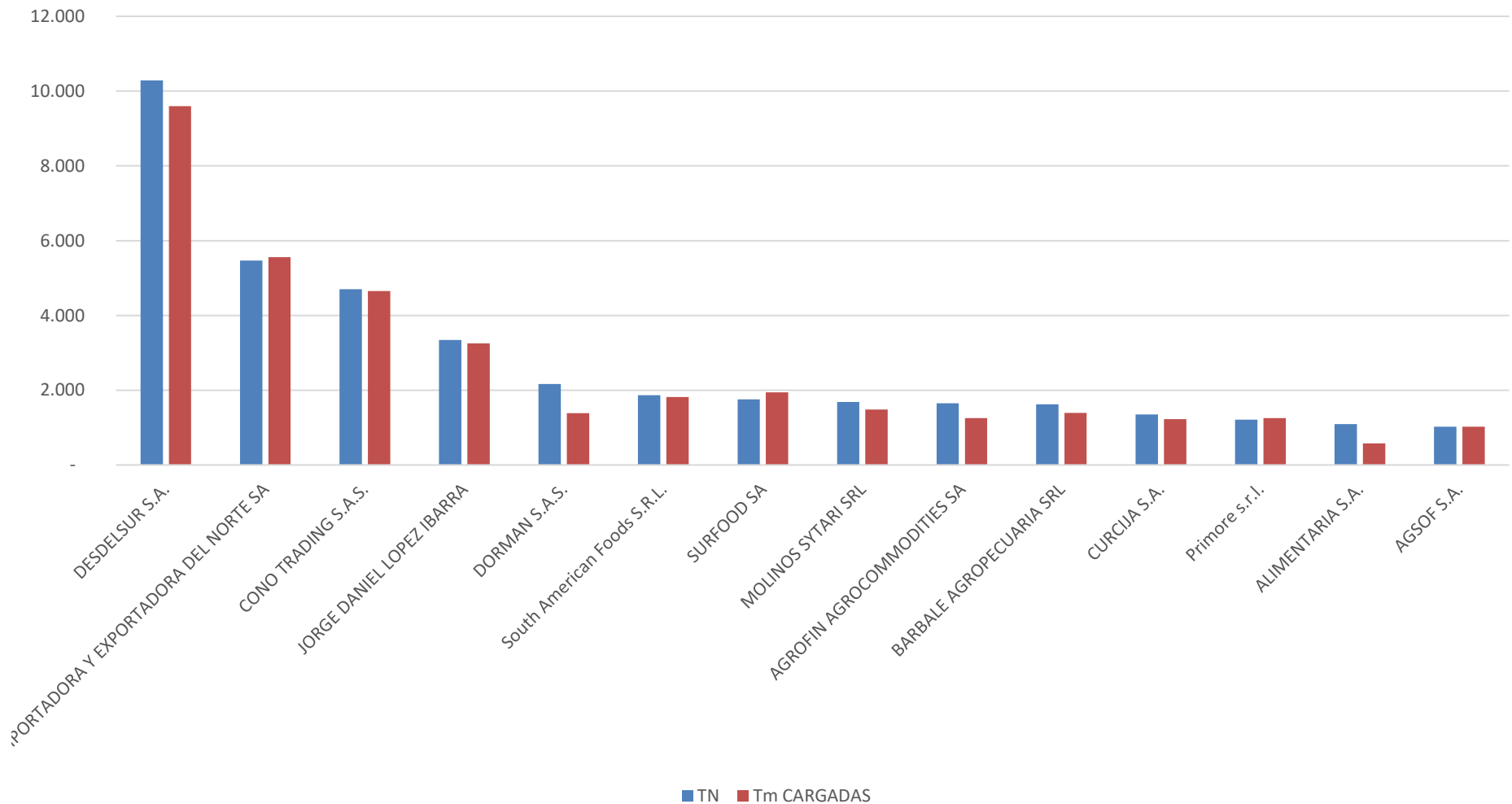


Y donde están esas hectáreas?

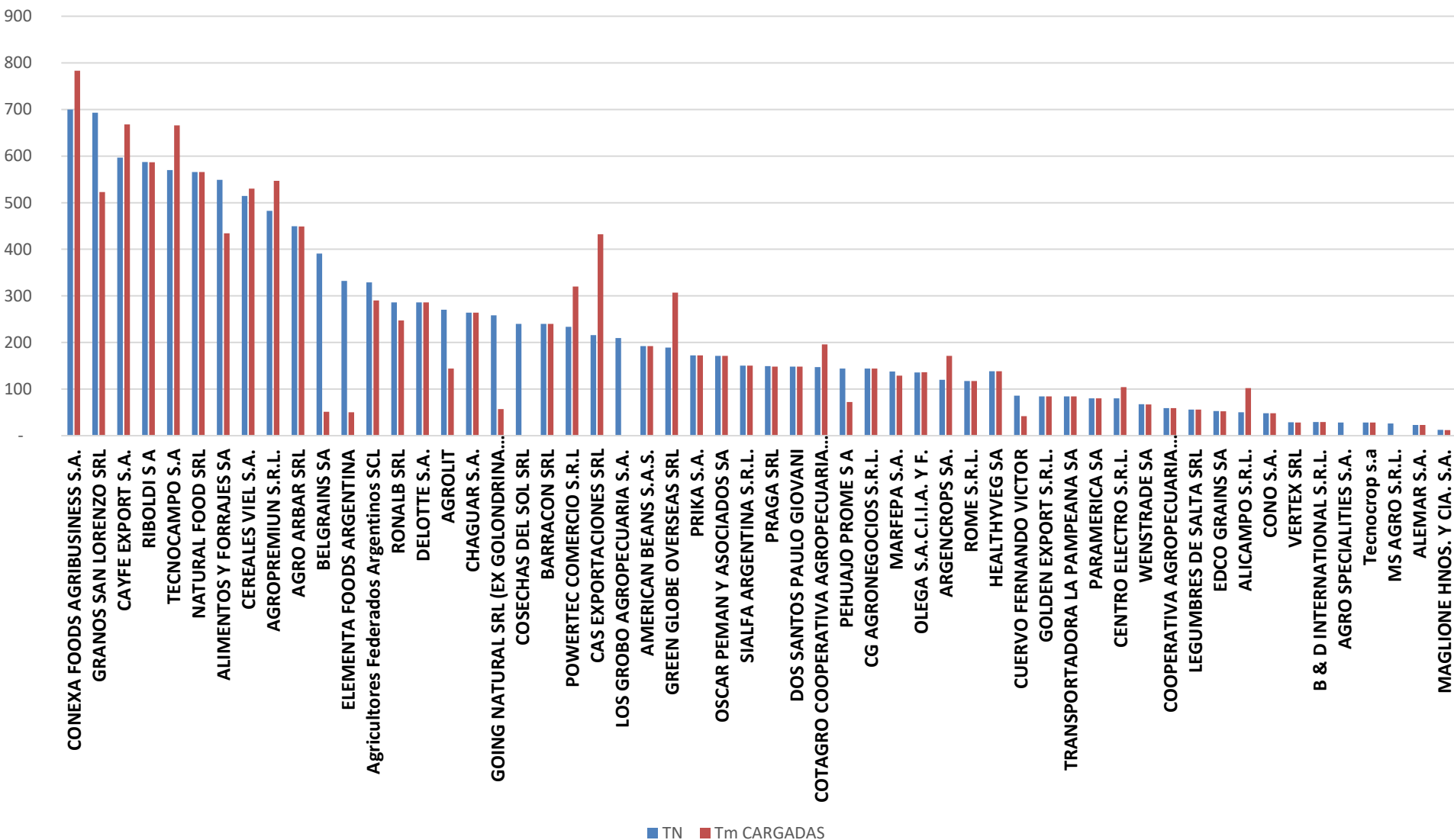




Garbanzo 20-21 DJVE y Tm Cargadas. Exportadores superiores al promedio de Tm declaradas por exportador

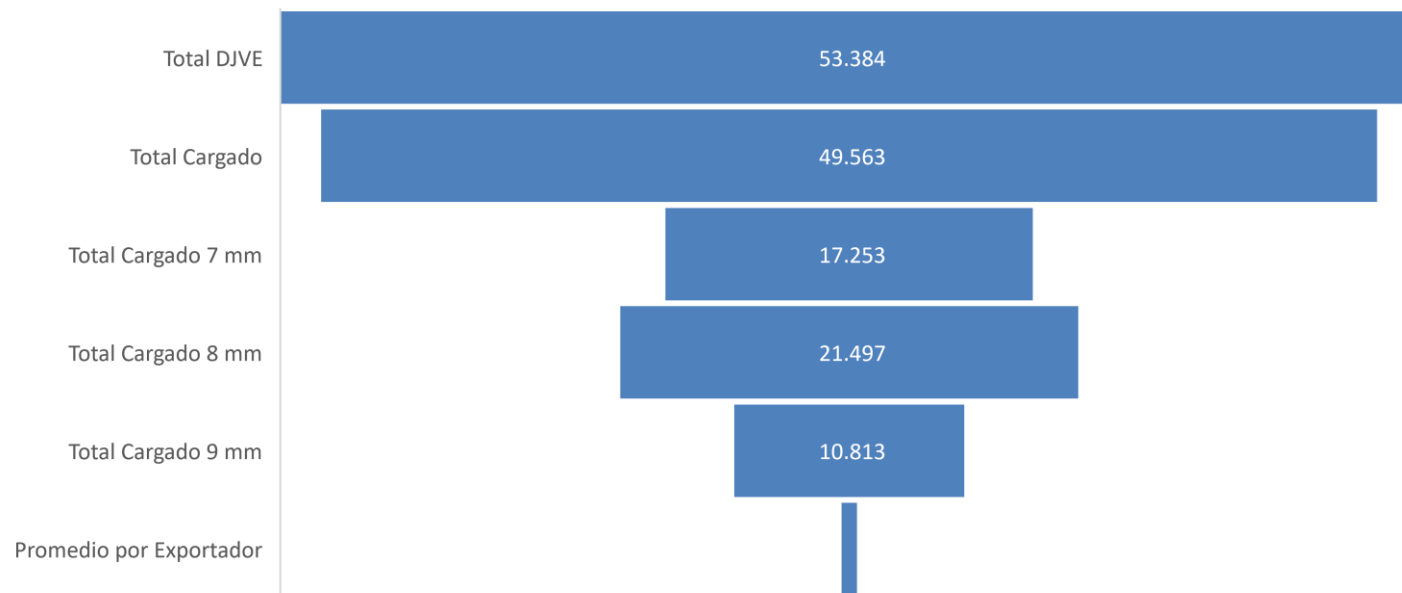


Garbanzo. Campaña 20 - 21. Total de DJVE y Tm Cargadas. Exportadores inferiores al promedio de Tm declaradas por exportador



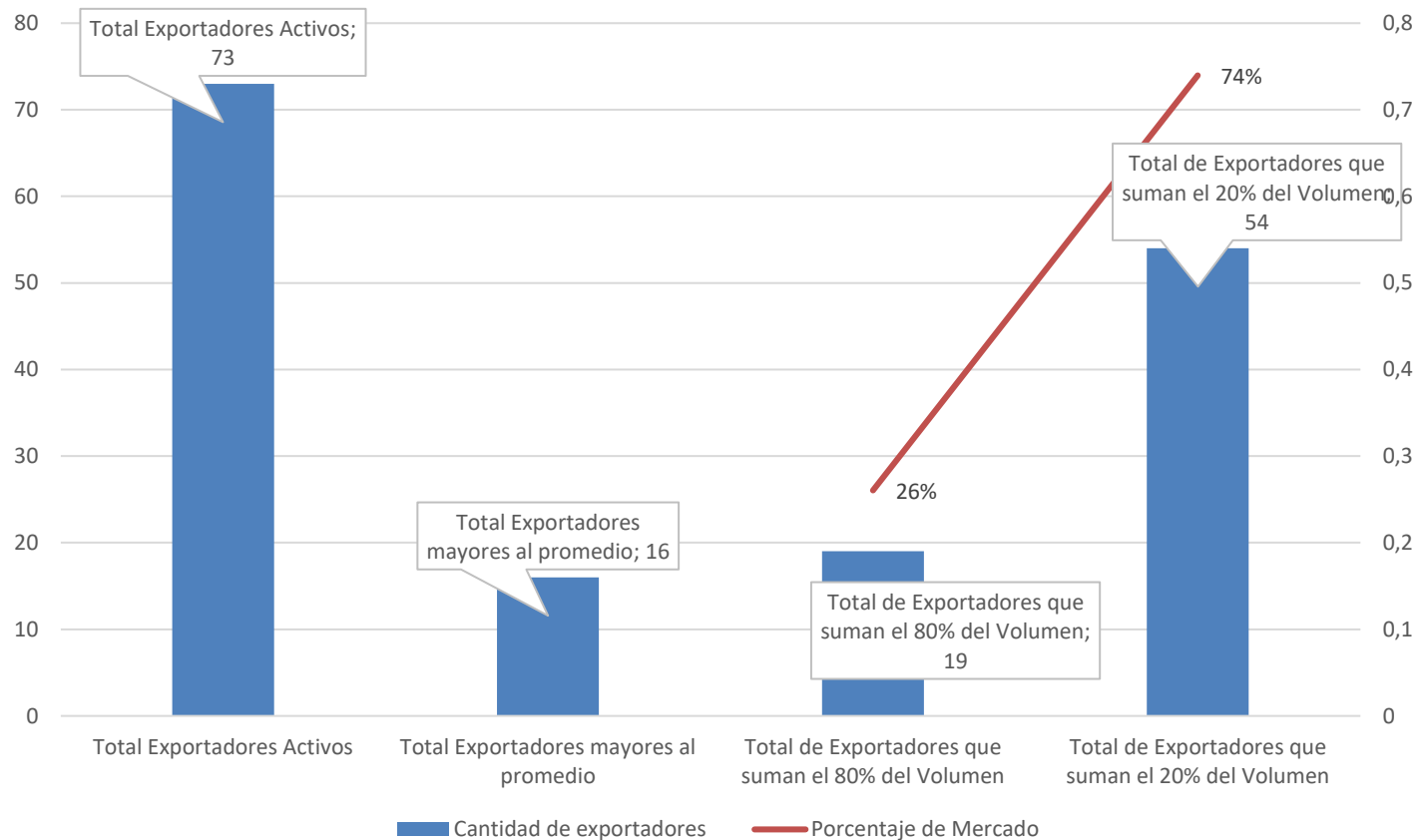


Garbanzos. Campaña 20-21. Estructura de mercado



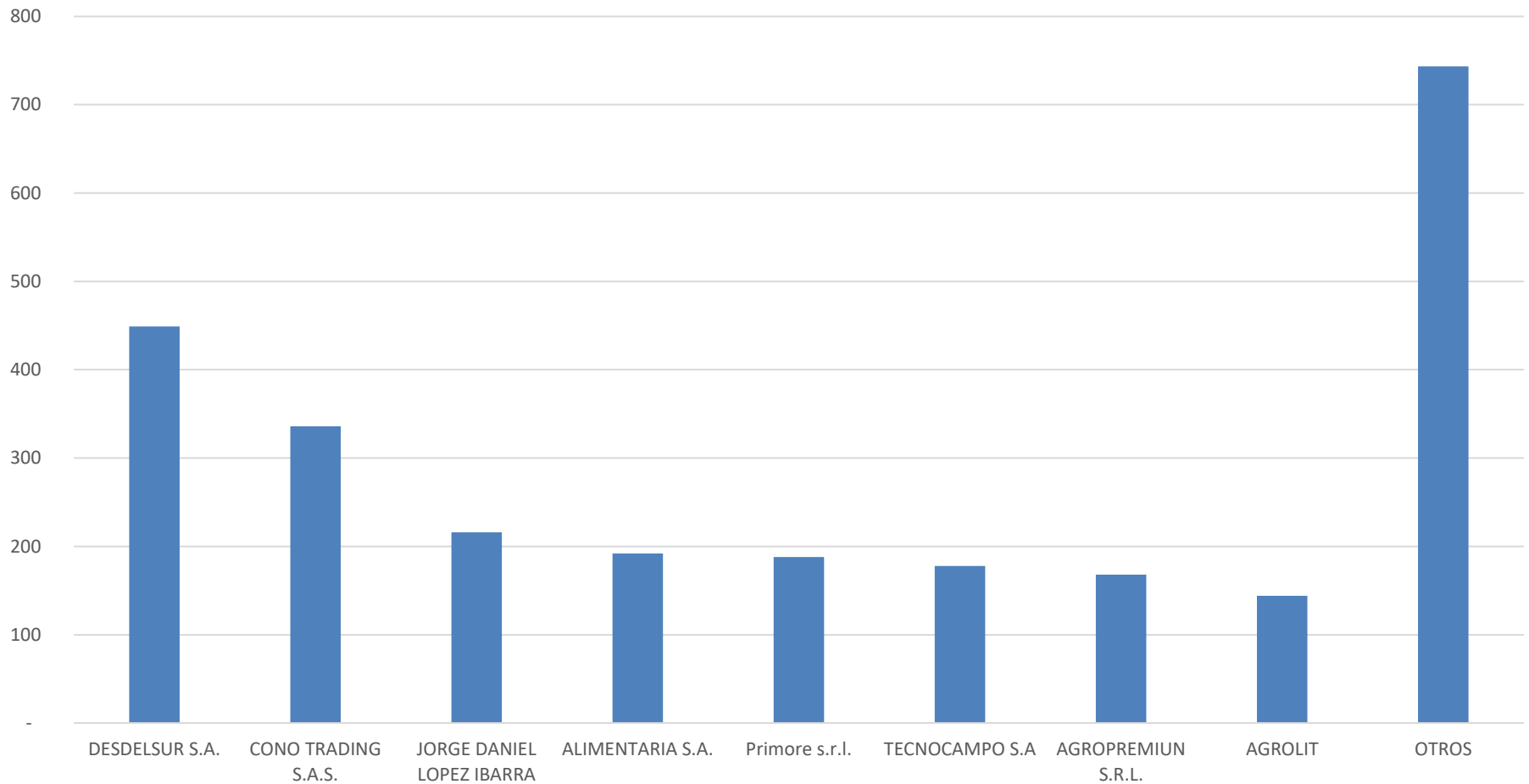


Garbanzo. Campaña 20-21 Estructura del mercado



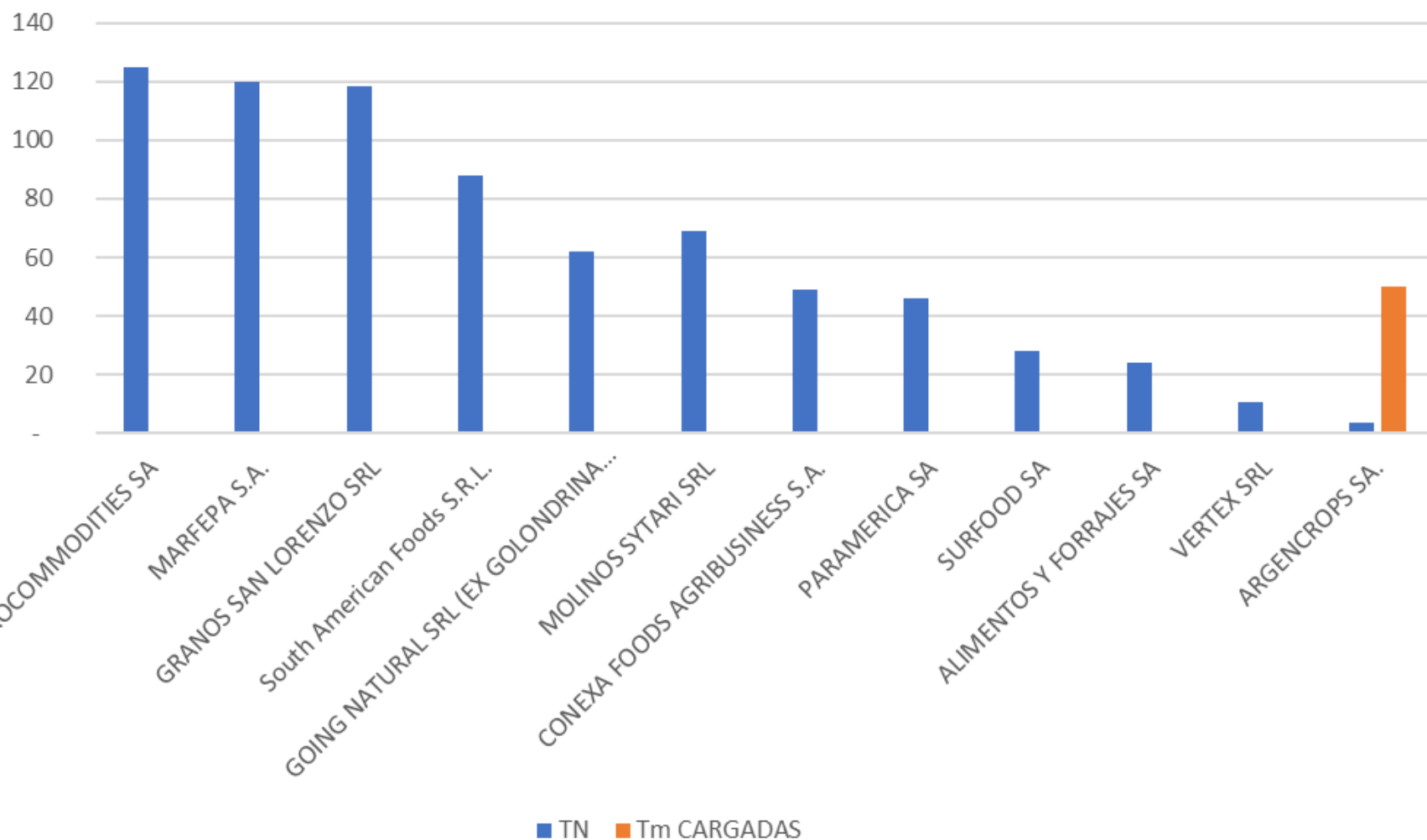


Garbanzo 21-22 DJVE y TN Cargadas. Exportadores superiores al promedio de Tn declaradas por exportador.





Garbanzo 20-21 DJVE y Tn Cargadas. Exportadores inferiores al promedio





Garbanzos 21-22 Estructura de Mercado

Total DJVE

2.615

Total Cargado

Total Cargado 7 mm

Total Cargado 8 mm

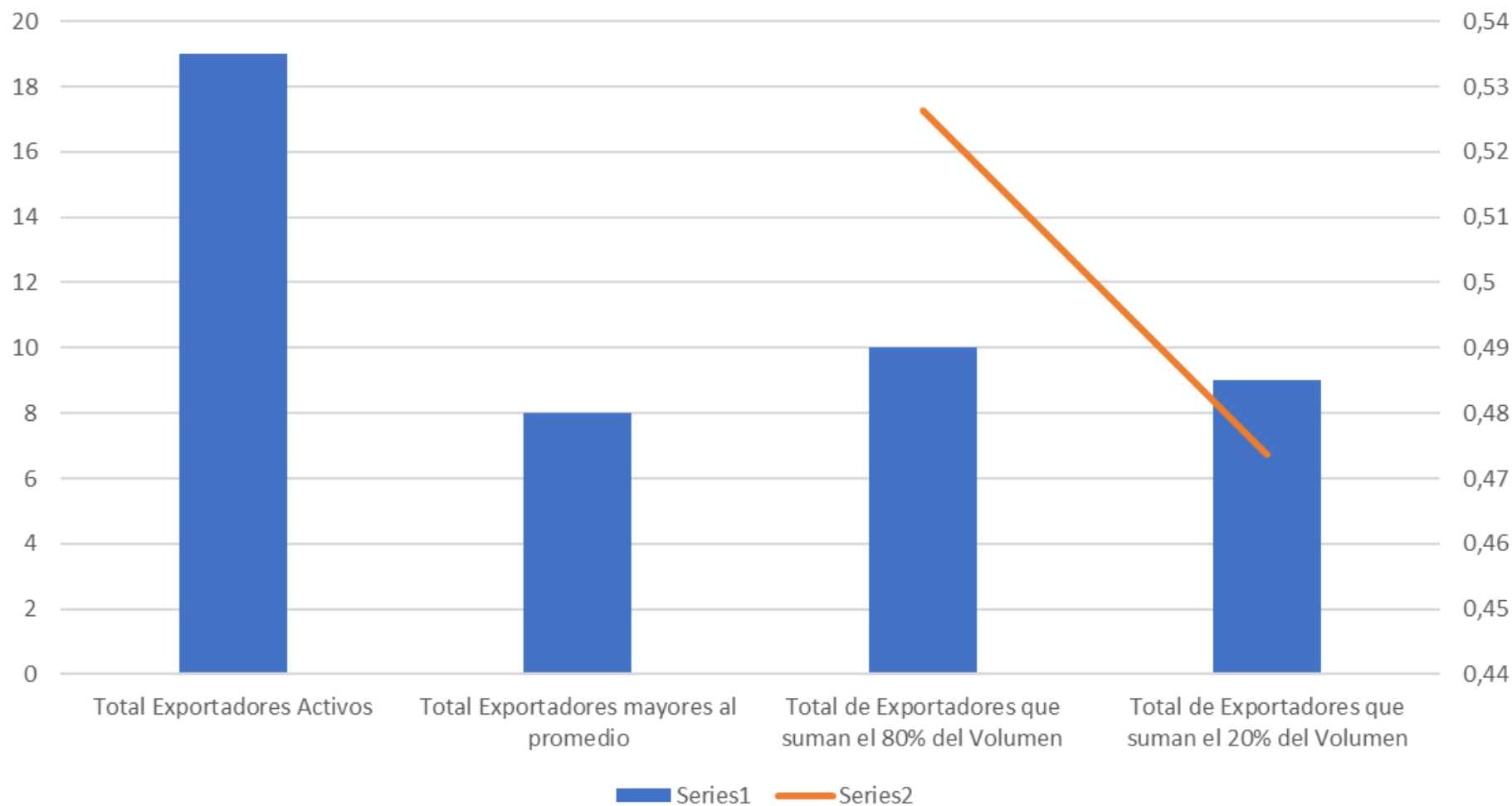
Total Cargado 9 mm

Promedio por Exportador

138



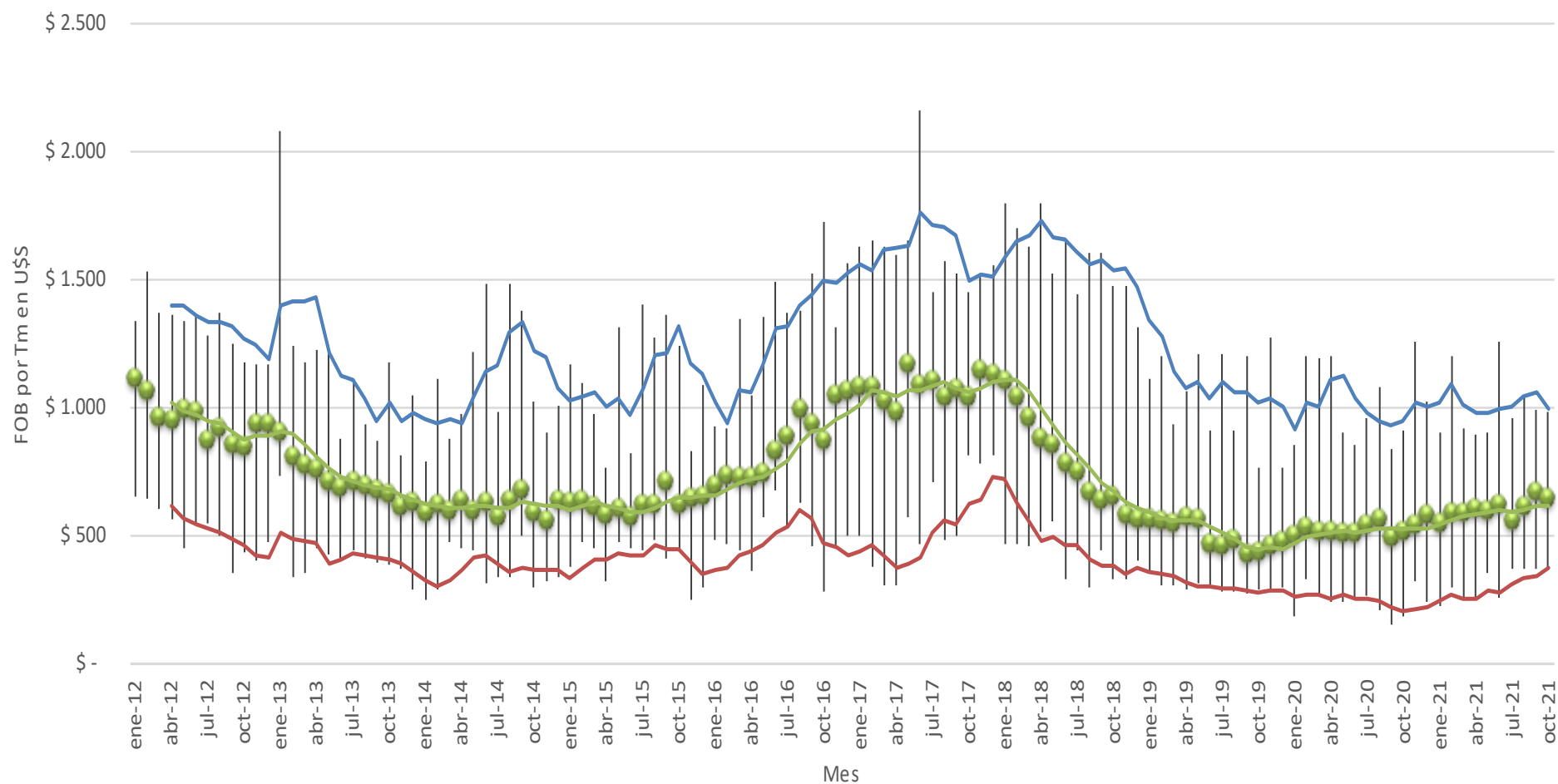
Garbanzos. Estructura de Mercados Campaña 21-22





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

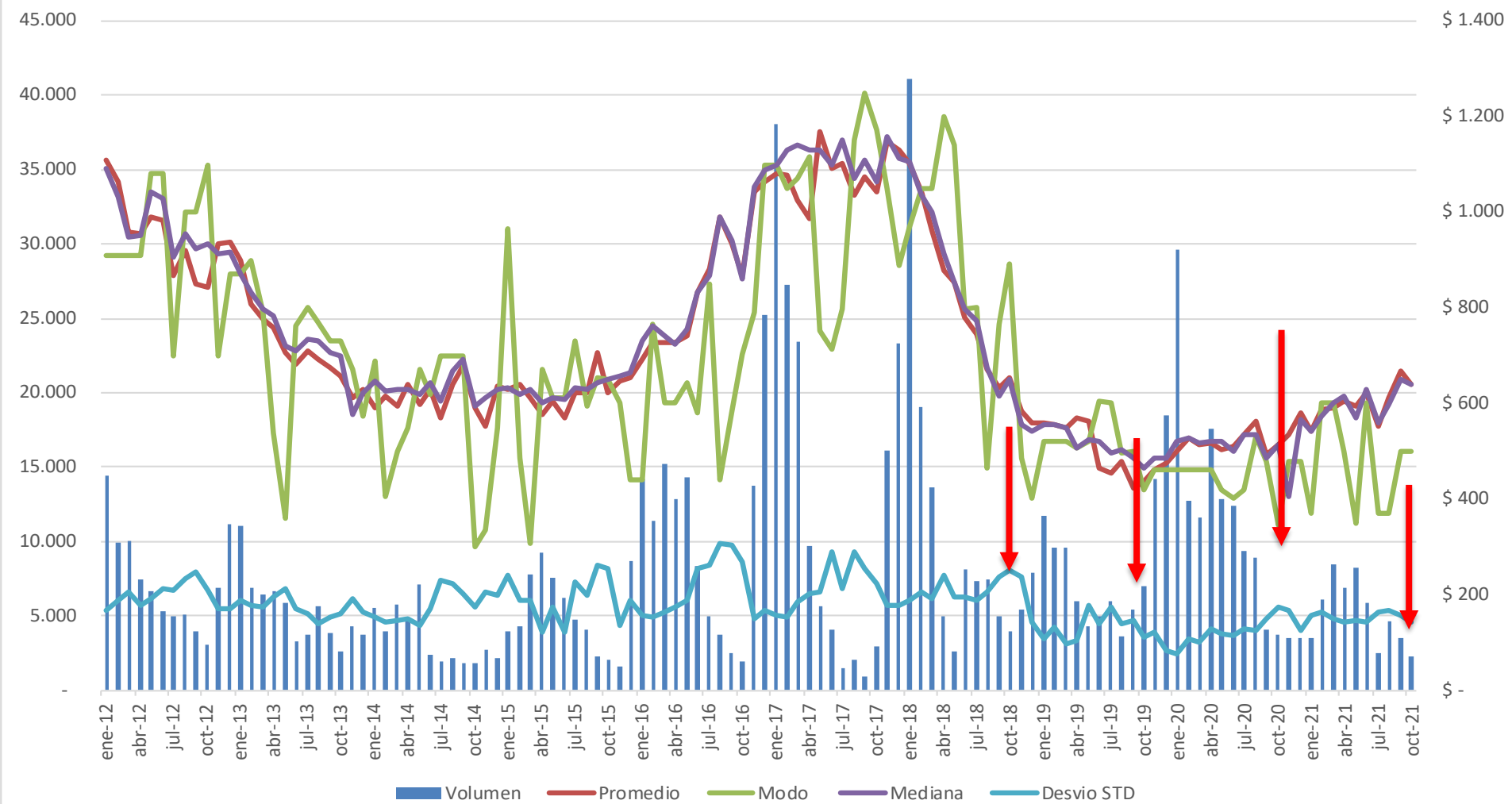
Fob Max, Min y Promedio Campaña 2012 - 2021





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

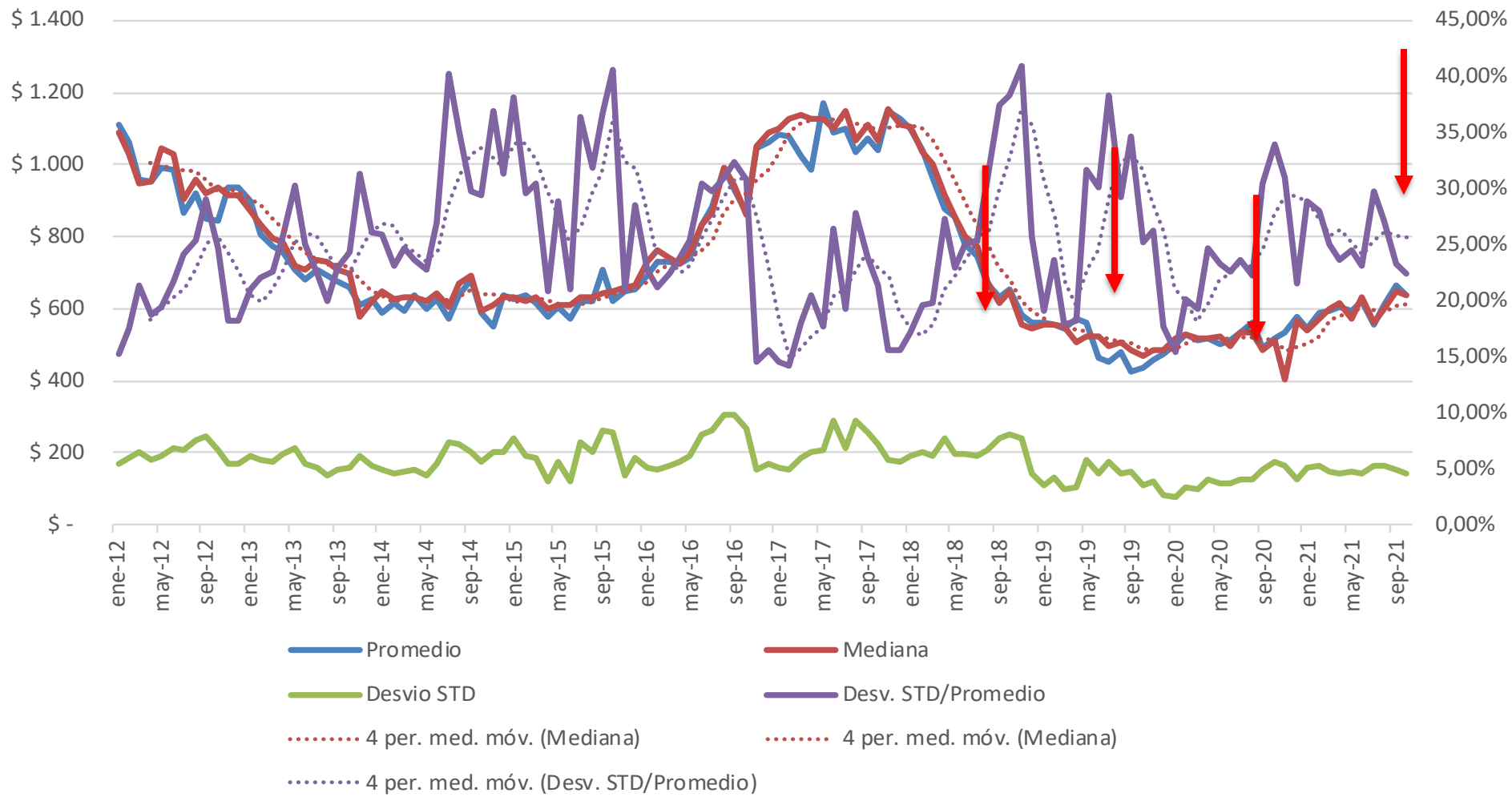
Volumen exportado, Fob Promedio, Modo, Mediana y Desvío Estandar. Ene 12 - Ene-21





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

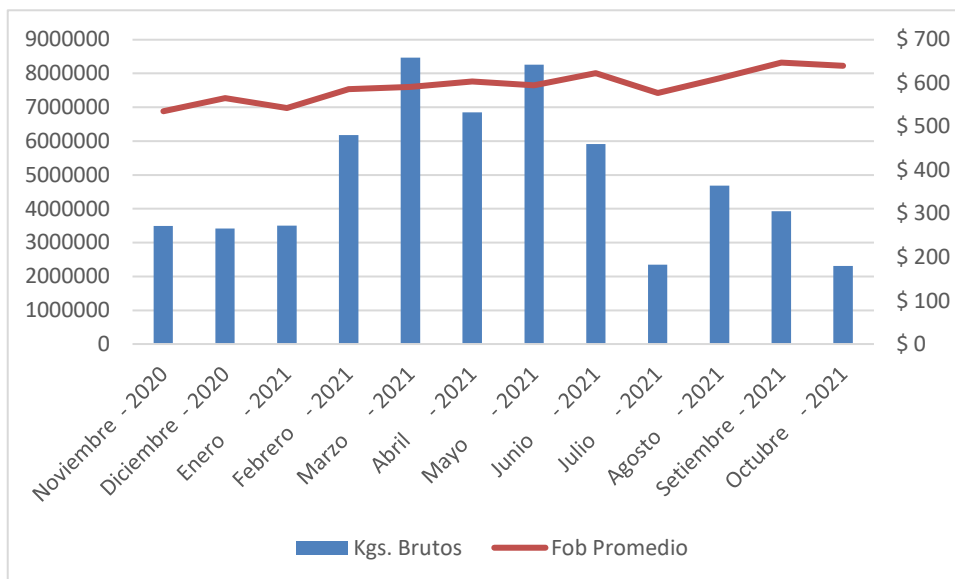
Garbanzo. Tendencias de precios



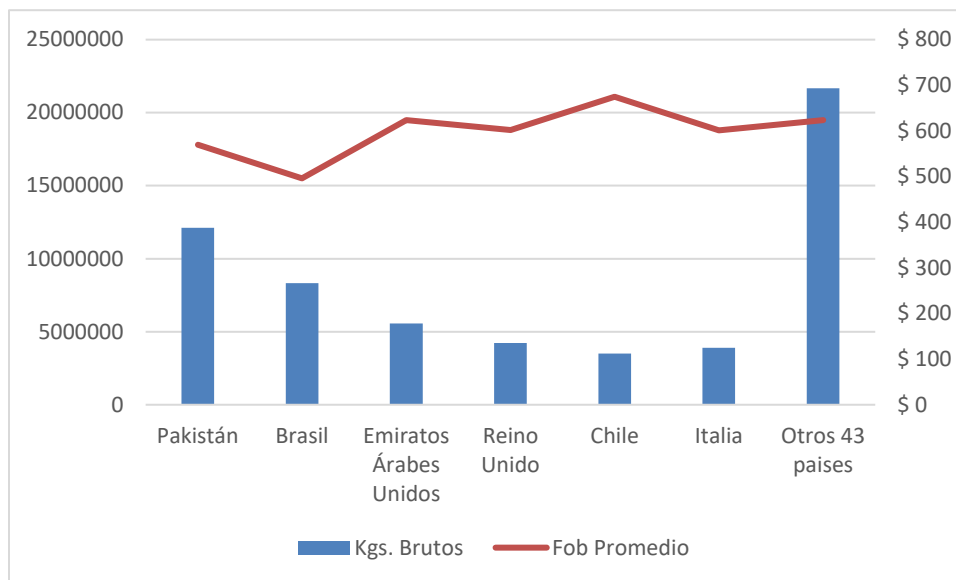
• Garbanzos Enteros

Campaña 20-21 a Oct 21.

Cargas mensuales



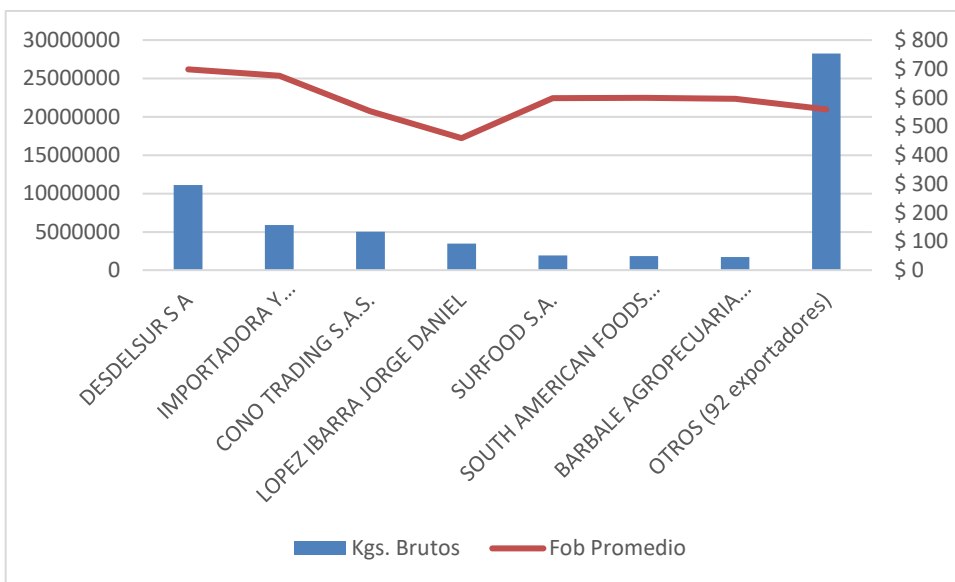
Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Noviembre - 2020	1869270,39	3490950	\$ 535
Diciembre - 2020	1934318,54	3420707,99	\$ 565
Enero - 2021	1899805,29	3500380	\$ 543
Febrero - 2021	3618695,8	6175939,55	\$ 586
Marzo - 2021	5005213,68	8467049,77	\$ 591
Abril - 2021	4137077,86	6853930	\$ 604
Mayo - 2021	4910257,52	8254805	\$ 595
Junio - 2021	3680445,13	5911620	\$ 623
Julio - 2021	1352312,04	2343400	\$ 577
Agosto - 2021	2861990,86	4685530	\$ 611
Setiembre - 2021	2539324	3925118	\$ 647
Octubre - 2021	1479306,26	2312960	\$ 640
TOTAL	\$ 35.288.017	59.342.390	\$ 595
RELACION	5,84%	DESVIO	\$ 35



• Garbanzos Enteros Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Pakistán	6903521	19,56	12125000	\$ 569
Brasil	4130454	11,7	8330415	\$ 496
Emiratos Árabes Unidos	3471306	9,84	5568850	\$ 623
Reino Unido	2549354	7,22	4235000	\$ 602
Chile	2366347	6,71	3507397	\$ 675
Italia	2347863	6,65	3904300	\$ 601
Otros 43 países	13519159	38,31	21671426	\$ 624
TOTAL	\$ 35.288.004		59.342.388	\$ 595
Relación	22,61%		Desvio STD	\$ 134

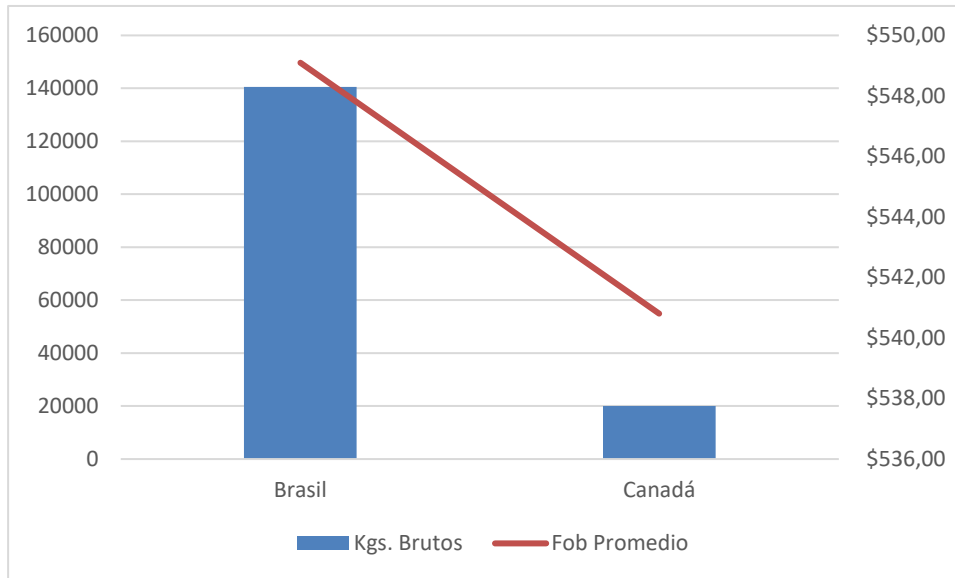
• Garbanzos Enteros Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador



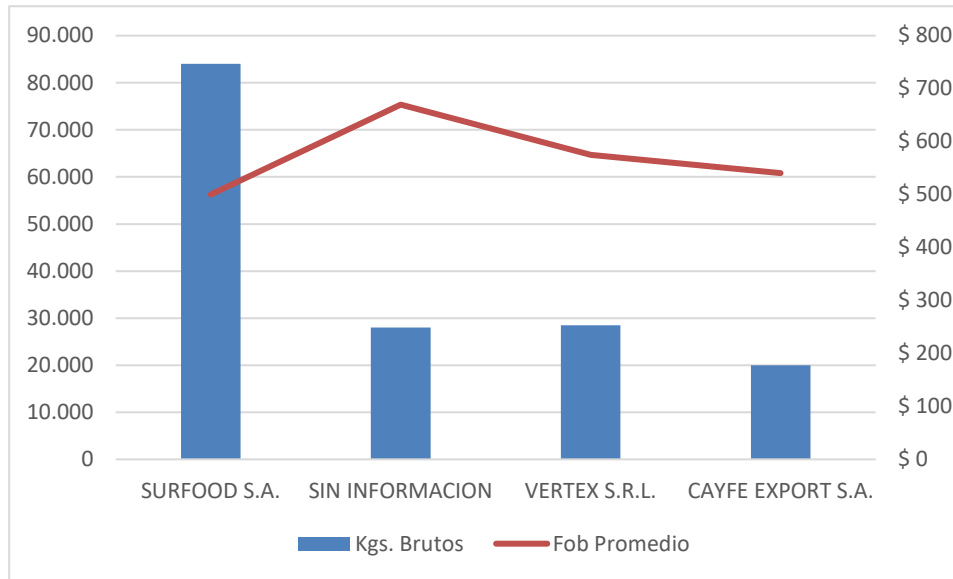
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	7778456	22,04	11127680	\$ 699
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	4000313	11,34	5919000	\$ 676
CONO TRADING S.A.S.	2771256	7,85	5008299	\$ 553
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	1600050	4,53	3485000	\$ 459
SURFOOD S.A.	1163926	3,3	1943500	\$ 599
SOUTH AMERICAN FOODS S.R.L.	1121741	3,18	1870370	\$ 600
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L.	1037359	2,94	1738560	\$ 597
OTROS (92 exportadores)	\$ 15.814.893,00	4481,00%	28.249.979	\$ 560
TOTAL	\$ 35.287.994		59.342.388	\$ 595
Relación	49,37%		Desvio STD	\$ 294



• Garbanzos 9mm mes Oct 21. Por destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	77147	87,7	140500	\$ 549,09
Canadá	10816	12,3	20000	\$ 540,80
TOTAL	87.963		160.500	\$ 548,06
RELACION	1,07%		DESV. STD	\$ 5,86

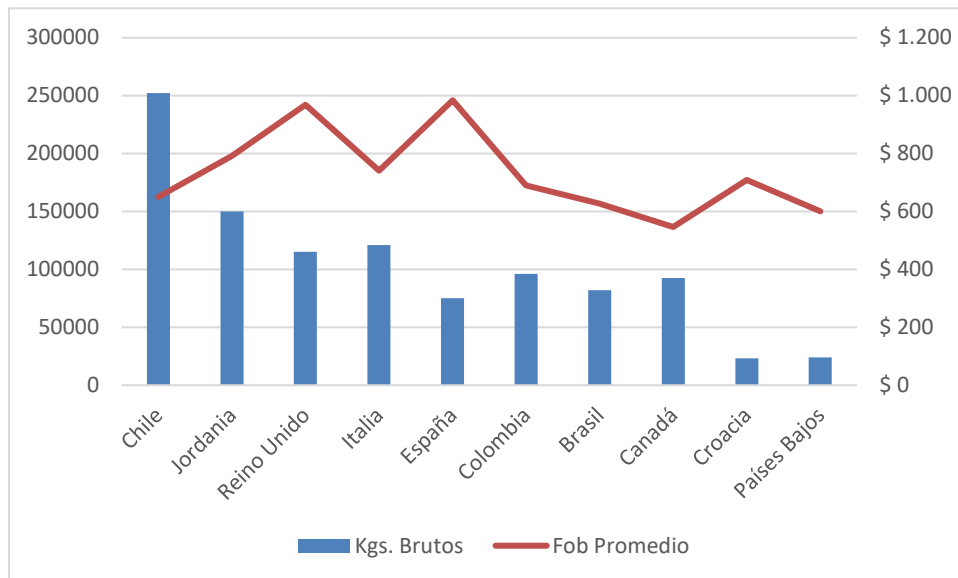


• Garbanzos 9mm mes Oct 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
SURFOOD S.A.	42000	47,75	84.000	\$ 500
SIN INFORMACION	18760	21,33	28.000	\$ 670
VERTEX S.R.L.	16387	18,63	28.500	\$ 575
CAYFE EXPORT S.A.	10816	12,3	20.000	\$ 541
TOTAL	\$ 87.963,00		160.500	\$ 548
RELACION	13,23%		DESVIO STD	\$ 73



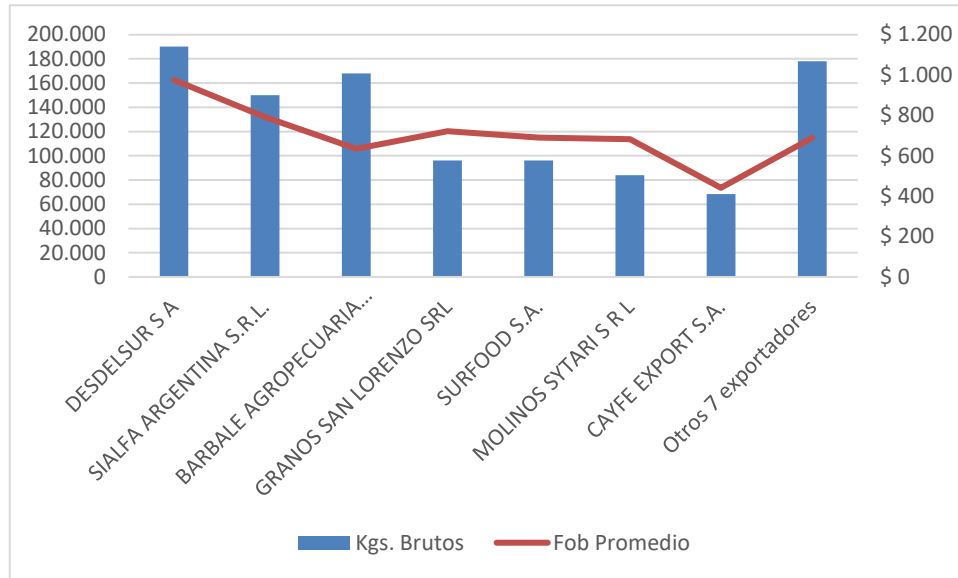
• Garbanzos 8mm mes Oct 21. Por destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Chile	163826	21,67	252000	\$ 650
Jordania	118650	15,69	150000	\$ 791
Reino Unido	111375	14,73	115000	\$ 968
Italia	89610	11,85	121000	\$ 741
España	73800	9,76	75000	\$ 984
Colombia	66240	8,76	96000	\$ 690
Brasil	51359	6,79	81910	\$ 627
Canadá	50538	6,68	92500	\$ 546
Croacia	16306	2,16	23000	\$ 709
Países Bajos	14400	1,9	24000	\$ 600
Total	\$ 756.104		1.030.410	\$ 734
RELACION	20,05%		DESVIO	\$ 147



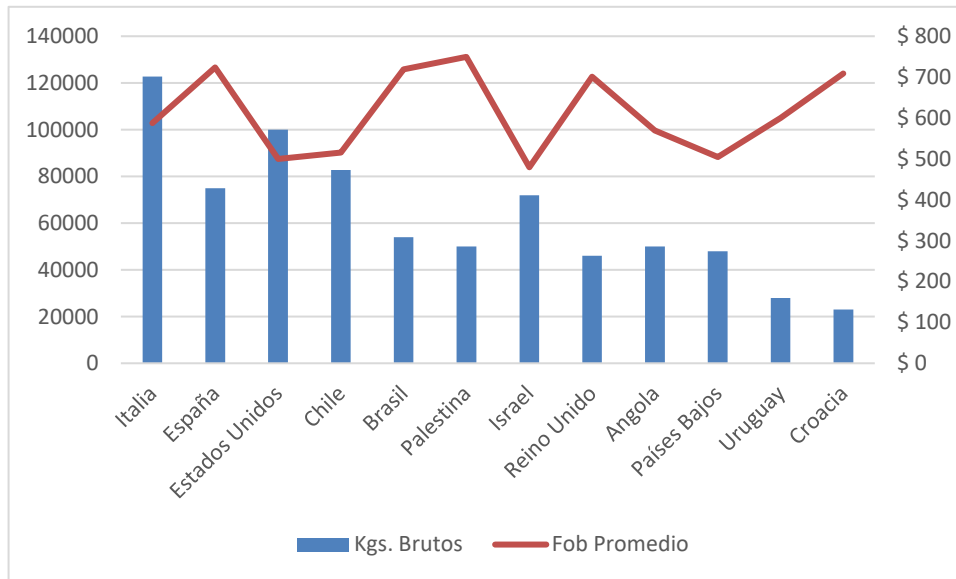
• Garbanzos 8mm mes Oct 21. Por exportador



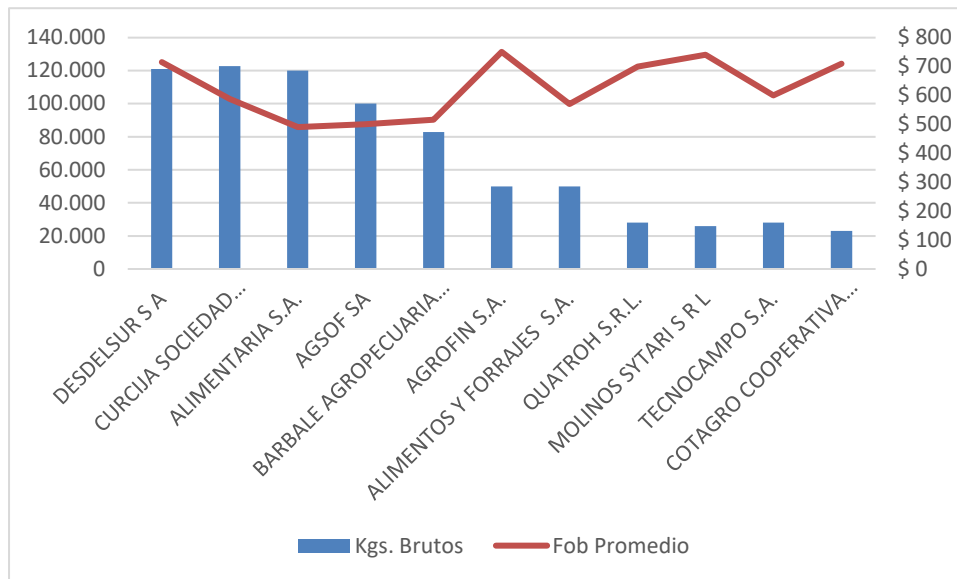
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	185175	24,49	190.000	\$ 975
SIALFA ARGENTINA S.R.L.	118650	15,69	150.000	\$ 791
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	106526	14,09	168.000	\$ 634
GRANOS SAN LORENZO SRL	69360	9,17	96.000	\$ 723
SURFOOD S.A.	66240	8,76	96.000	\$ 690
MOLINOS SYTARI S R L	57300	7,58	84.000	\$ 682
CAYFE EXPORT S.A.	30268	4	68.500	\$ 442
Otros 7 exportadores	122585	16,21	177.910	\$ 689
Total	\$ 756.104		1.030.410	\$ 734
RELACION	18,33%		DESVIO	\$ 135



• Garbanzos 7mm mes Oct 21. Por destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	72130	16,09	122750	\$ 588
España	54300	12,12	75000	\$ 724
Estados Unidos	50000	11,16	100000	\$ 500
Chile	42724	9,53	82800	\$ 516
Brasil	38840	8,67	54000	\$ 719
Palestina	37500	8,37	50000	\$ 750
Israel	34560	7,71	72000	\$ 480
Reino Unido	32255	7,2	46000	\$ 701
Angola	28500	6,36	50000	\$ 570
Países Bajos	24240	5,41	48000	\$ 505
Uruguay	16800	3,75	28000	\$ 600
Croacia	16306	3,64	23000	\$ 709
Total	\$ 448.155		751.550	\$ 596
RELACION	17,04%		DESVIO	\$ 102



• Garbanzos 7mm mes Oct 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	86555	19,31	121.000	\$ 715
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	72130	16,09	122.750	\$ 588
ALIMENTARIA S.A.	58800	13,12	120.000	\$ 490
AGSOF SA	50000	11,16	100.000	\$ 500
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	42724	9,53	82.800	\$ 516
AGROFIN S.A.	37500	8,37	50.000	\$ 750
ALIMENTOS Y FORRAJES S.A.	28500	6,36	50.000	\$ 570
QUATROH S.R.L.	19600	4,37	28.000	\$ 700
MOLINOS SYTARI S R L	19240	4,29	26.000	\$ 740
TECNOCAMPO S.A.	16800	3,75	28.000	\$ 600
COTAGRO COOPERATIVA AGROPECUARIA LIMITAD	16306	3,64	23.000	\$ 709
Total	\$ 448.155		751.550	\$ 596
RELACION	16,81%		DESVIO	\$ 100



- Garbanzo 9mm Destinos x Exportadores – Oct 21**

	Canadá	BRASIL	TOTAL
VERTEX S.R.L.	-	29	29
CAYFE EXPORT S.A.	20	-	20
SURFOOD S.A.	-	84	84
TOTAL	20	113	133

	Canadá	BRASIL	TOTAL
VERTEX S.R.L.		\$ 575	\$ 575
CAYFE EXPORT S.A.	\$ 541		\$ 541
SURFOOD S.A.		\$ 500	\$ 500
TOTAL	\$ 541	\$ 519	\$ 522
	Relación	7,19%	\$ 38



• **Garbanzo 8mm Destinos x Exportadores – Oct 21**

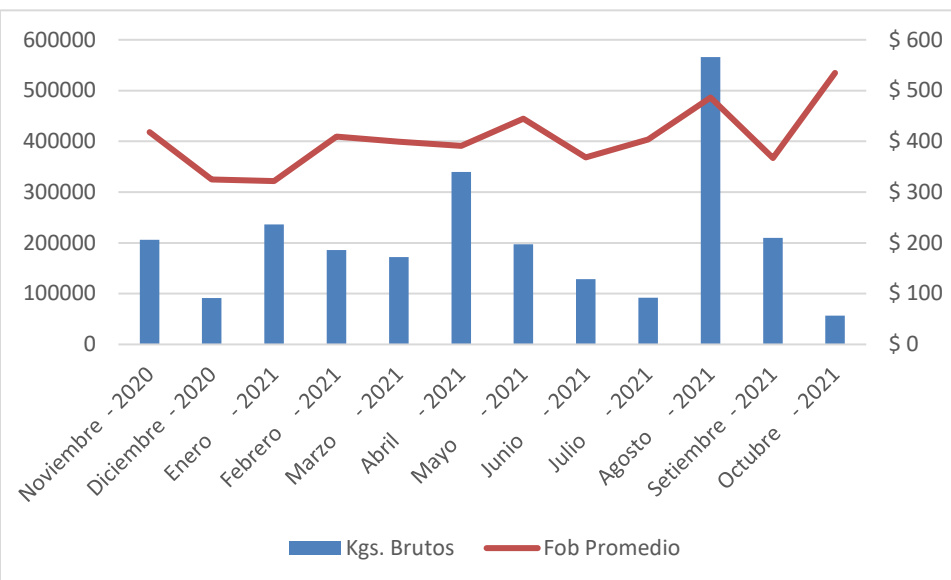
	Jordania	Chile	Reino Unido	Italia	España	TOTAL
SIALFA ARGENTINA S.R.L.	150	-	-	-	-	150
DESELSUR S A	-	-	115	-	75	190
GRANOS SAN LORENZO SRL	-	-	-	96	-	96
MOLINOS SYTARI S R L	-	84	-	-	-	84
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	-	168	-	-	-	168
TOTAL	150	252	115	96	75	688

	Jordania	Chile	Reino Unido	Italia	España	TOTAL
SIALFA ARGENTINA S.R.L.	\$ 791					\$ 791
DESELSUR S A			\$ 968		\$ 984	\$ 975
GRANOS SAN LORENZO SRL				\$ 723		\$ 723
MOLINOS SYTARI S R L		\$ 682				\$ 682
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L		\$ 634				\$ 634
TOTAL	\$ 791	\$ 650	\$ 968	\$ 723	\$ 984	\$ 781
		RELACION	17%	23%	DESVIO	\$ 133

• Garbanzo 7mm Destinos x Exportadores – Oct 21

	España	Italia	Chile	Estados Unidos	TOTAL
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	-	123	-	-	123
DESDELSUR S A	75	-	-	-	75
AGSOF SA	-	-	-	100	100
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	-	-	83	-	83
TOTAL	75	123	83	100	381

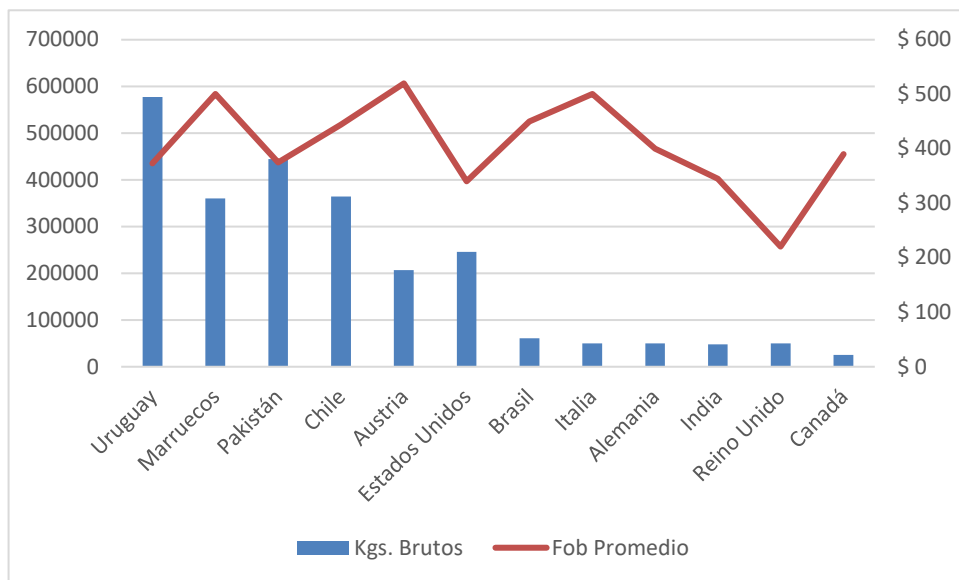
	España	Italia	Chile	Estados Unidos	TOTAL
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA		\$ 588			\$ 588
DESDELSUR S A	\$ 724				\$ 724
AGSOF SA				\$ 500	\$ 500
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L			\$ 516		\$ 516
TOTAL	\$ 724	\$ 588	\$ 516		\$ 576
	RELACION	18%		DESVIO	\$ 102



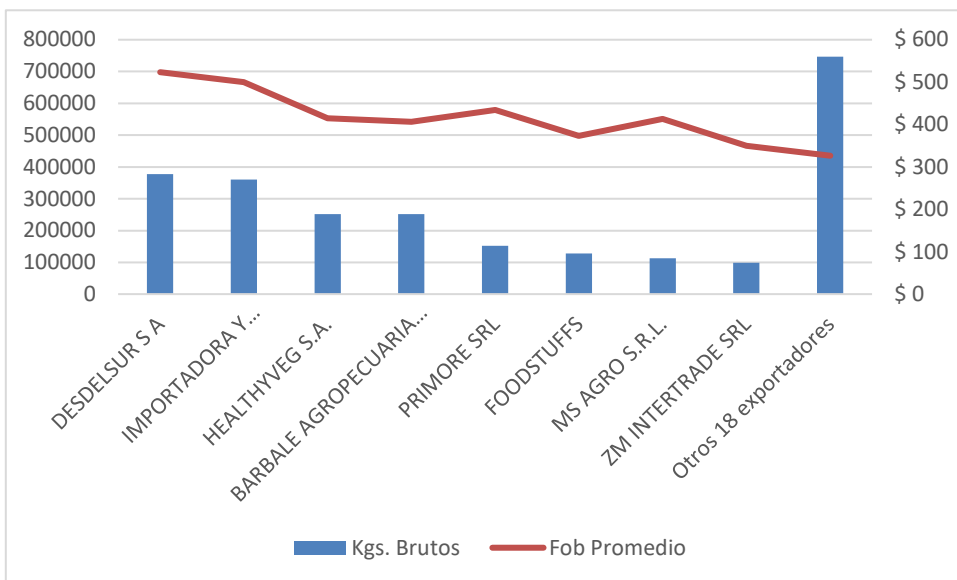
• Garbanzos Partidos Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas mensuales

Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Noviembre - 2020	86089	206000	\$ 418
Diciembre - 2020	29700	91500	\$ 325
Enero - 2021	75940	236000	\$ 322
Febrero - 2021	76180	186000	\$ 410
Marzo - 2021	68755,47	172150	\$ 399
Abril - 2021	132748,4	339500	\$ 391
Mayo - 2021	87711	197250	\$ 445
Junio - 2021	47340	128500	\$ 368
Julio - 2021	37112,06	92000	\$ 403
Agosto - 2021	275092	566000	\$ 486
Setiembre - 2021	77070	210000	\$ 367
Octubre - 2021	30219	56500	\$ 535
TOTAL	\$ 1.023.957	2481400,00	\$ 413

• Garbanzos Partidos Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas por destino

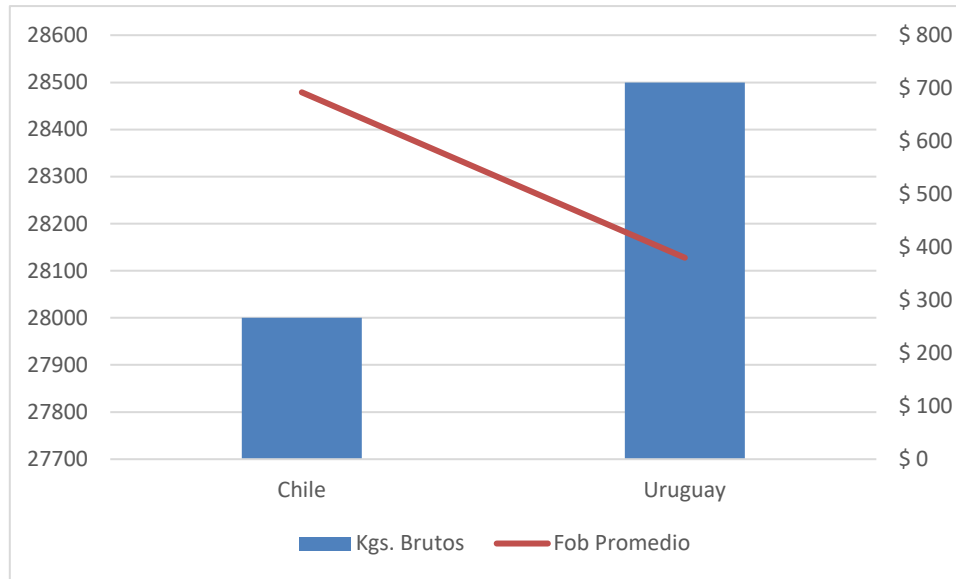


País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Uruguay	215261	21,02	577000	\$ 373
Marruecos	180000	17,58	360000	\$ 500
Pakistán	166308	16,24	444150	\$ 374
Chile	161665	15,79	364000	\$ 444
Austria	107555	10,5	207000	\$ 520
Estados Unidos	83626	8,17	245750	\$ 340
Brasil	27230	2,66	60500	\$ 450
Italia	25000	2,44	50000	\$ 500
Alemania	20000	1,95	50000	\$ 400
India	16560	1,62	48000	\$ 345
Reino Unido	11000	1,07	50000	\$ 220
Canadá	9750	0,95	25000	\$ 390
Total	\$ 1.023.955		2.481.400	\$ 413
Relacion	21%		Desvio	\$ 85



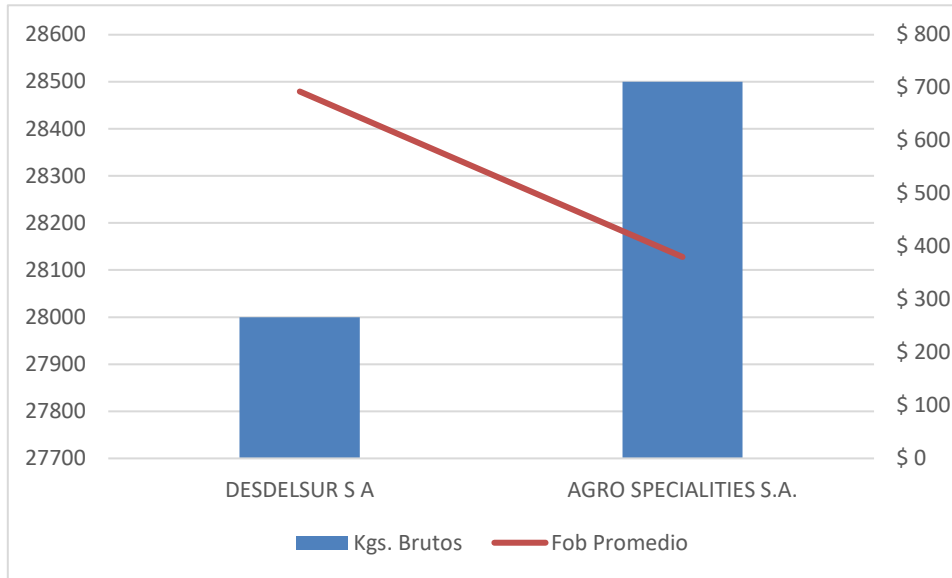
• Garbanzos Partidos Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DEDELSUR S A	197638	19,3	377750	\$ 523
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	180000	17,58	360000	\$ 500
HEALTHYVEG S.A.	104440	10,2	252000	\$ 414
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L.	102438	10	252000	\$ 407
PRIMORE SRL	66245	6,47	152500	\$ 434
FOODSTUFFS	47978	4,69	128500	\$ 373
MS AGRO S.R.L.	46860	4,58	113500	\$ 413
ZM INTERTRADE SRL	34650	3,38	99000	\$ 350
Otros 18 exportadores	243706	23,81	746150	\$ 327
Total	\$ 1.023.955		2.481.400	\$ 413
Relacion	22%		Desvio	\$ 89



• Garbanzos Partidos mes Oct 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Chile	19389	64,16	28000	\$ 692
Uruguay	10830	35,84	28500	\$ 380
Total	\$ 30.219		56.500	\$ 535
RELACION	41%		DESVIO	\$ 221



• Garbanzos Partidos Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	19389	64,16	28000	\$ 692
AGRO SPECIALITIES S.A.	10830	35,84	28500	\$ 380
Total	\$ 30.219		56.500	\$ 535
RELACION	41%		DESVIO	\$ 221

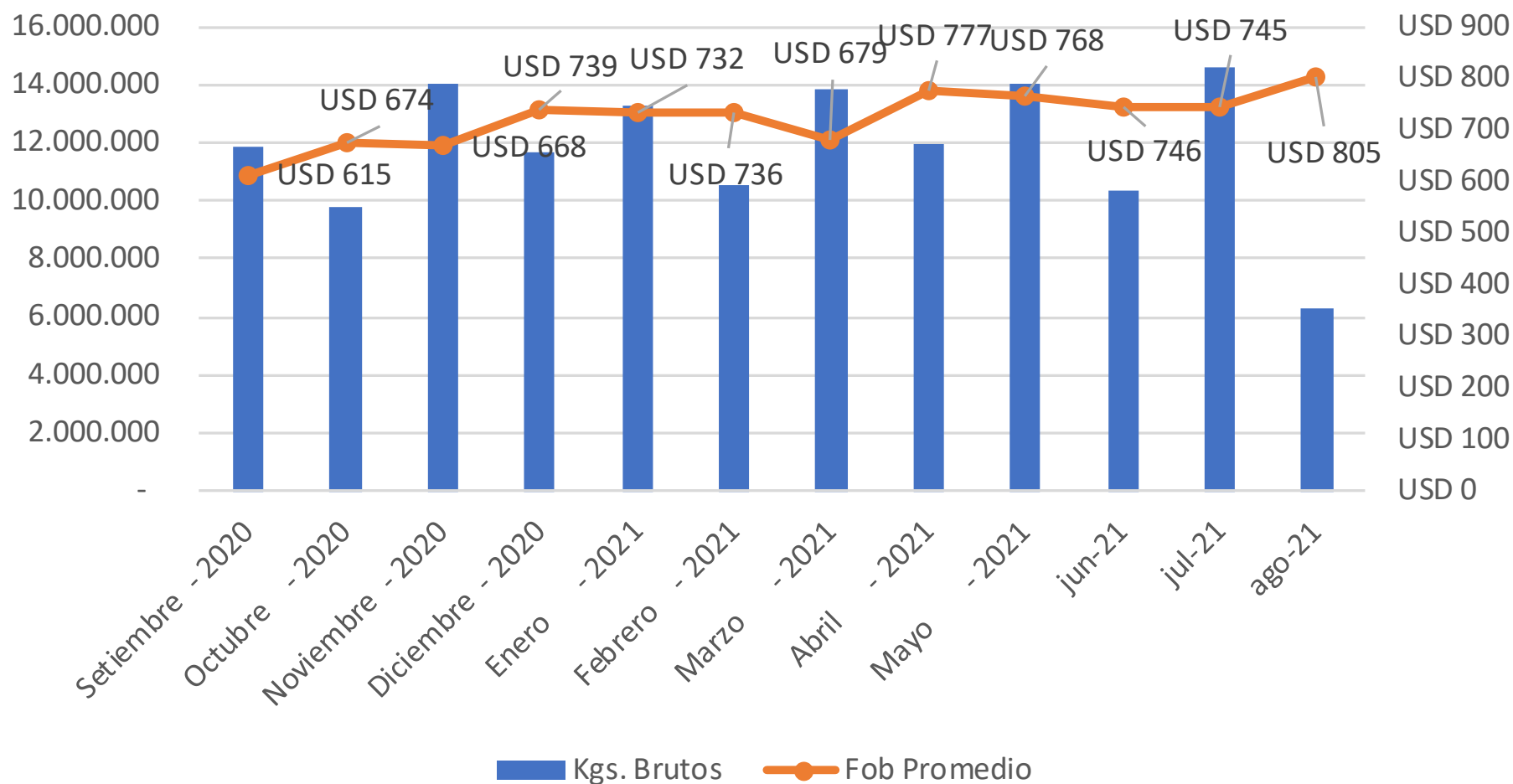


Repaso internacional



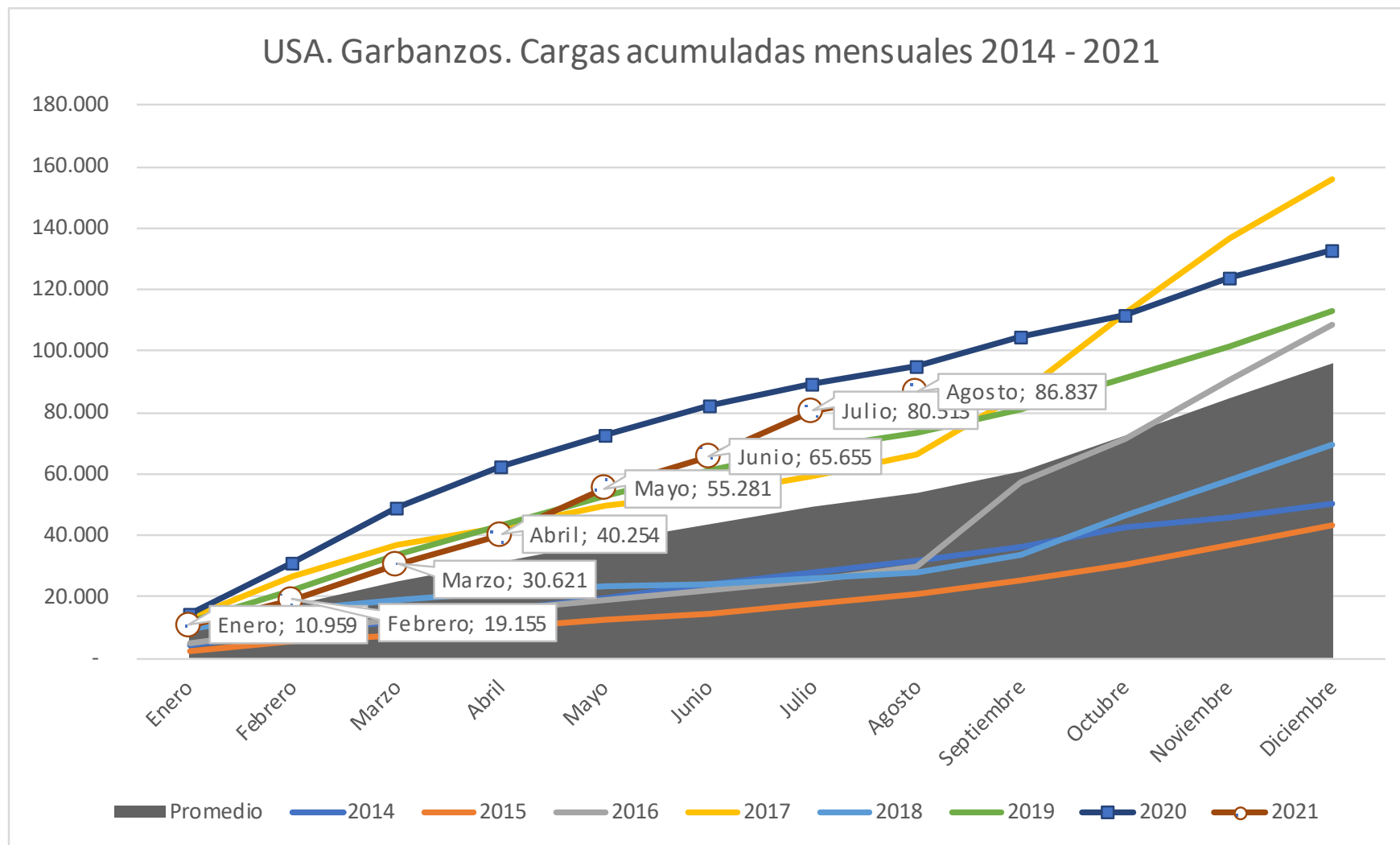
- Qué está haciendo USA ?

Garbanzos Cargas Mensuales USA Sep-May/21



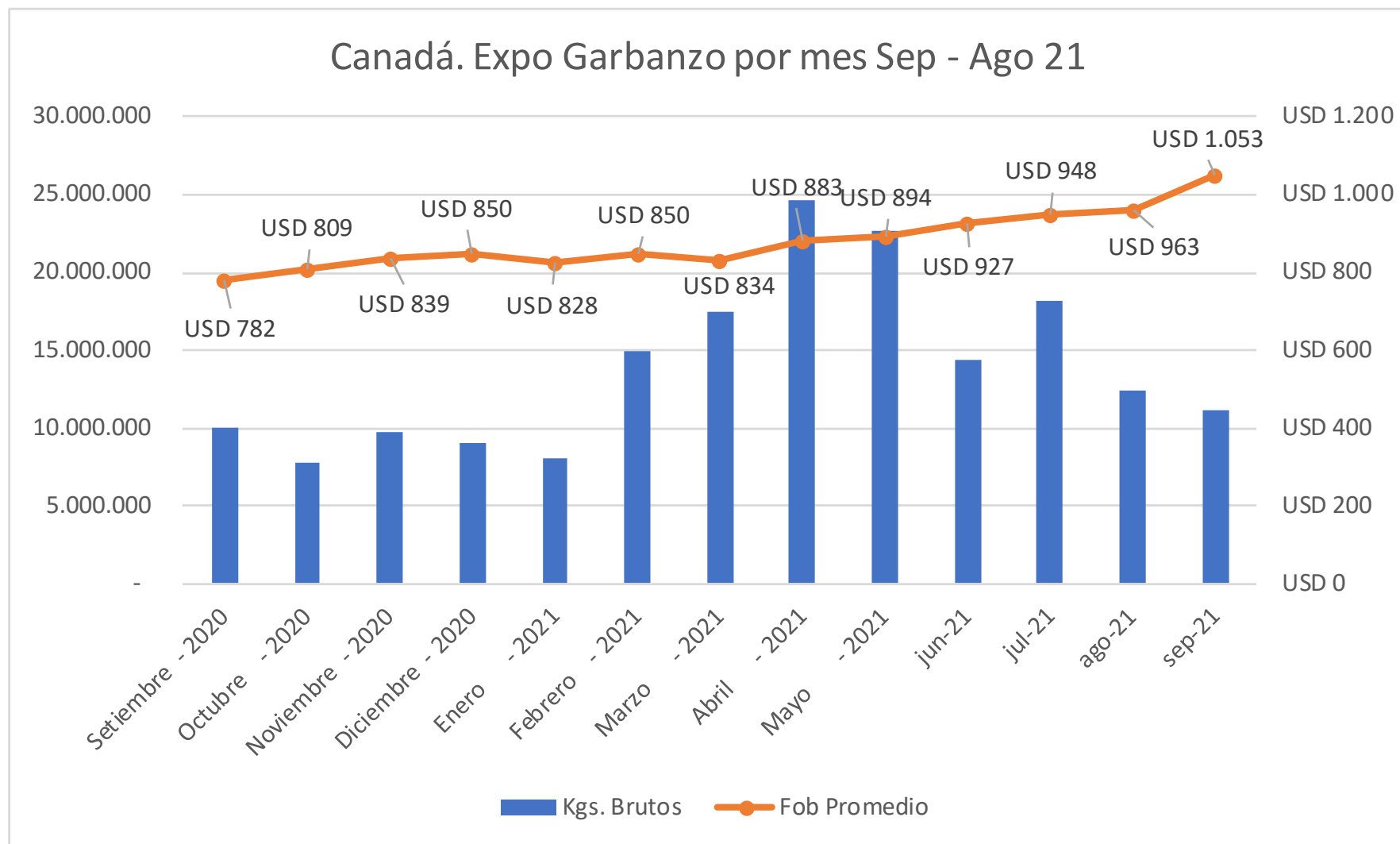


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes



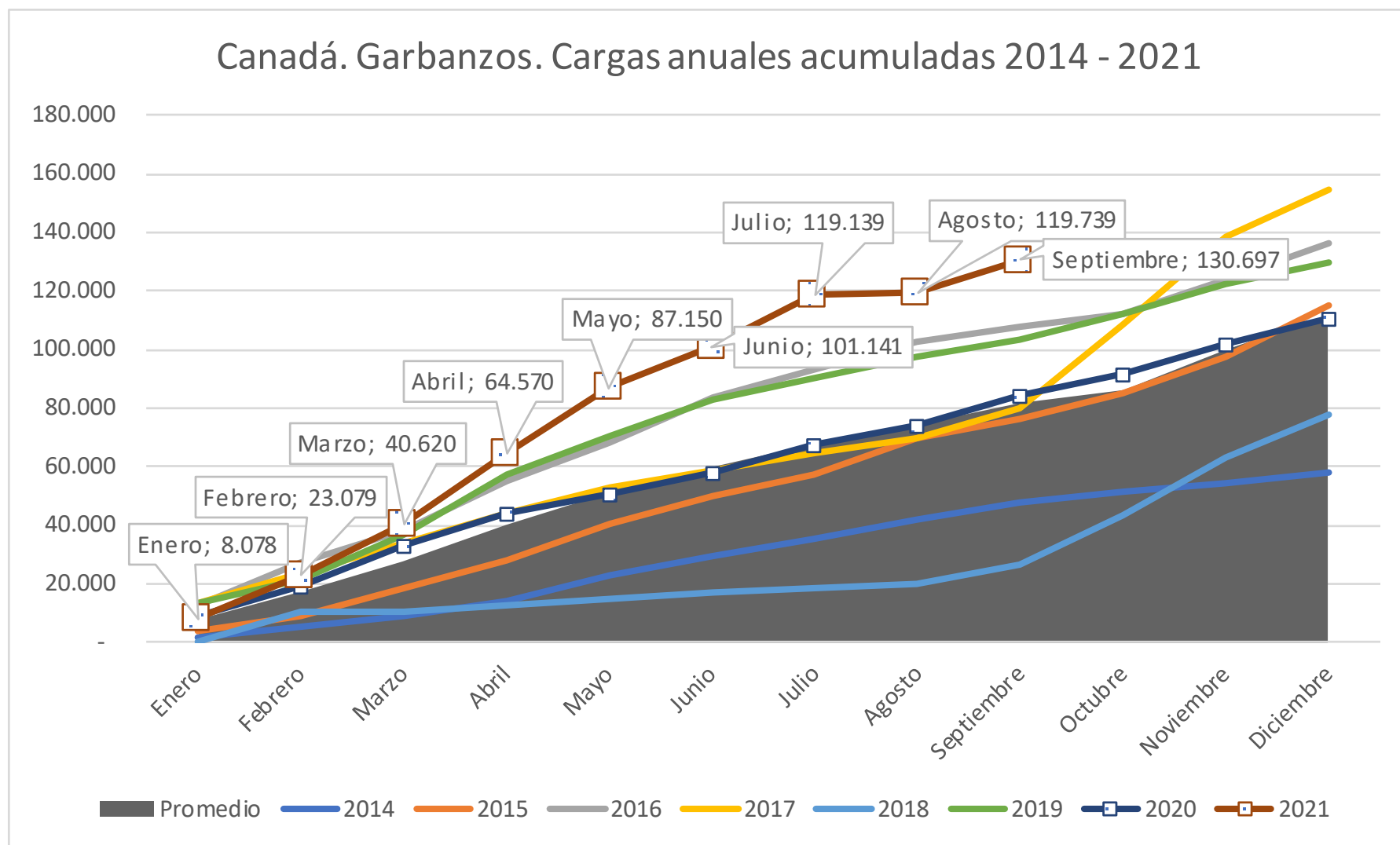


Qué está haciendo Canadá?



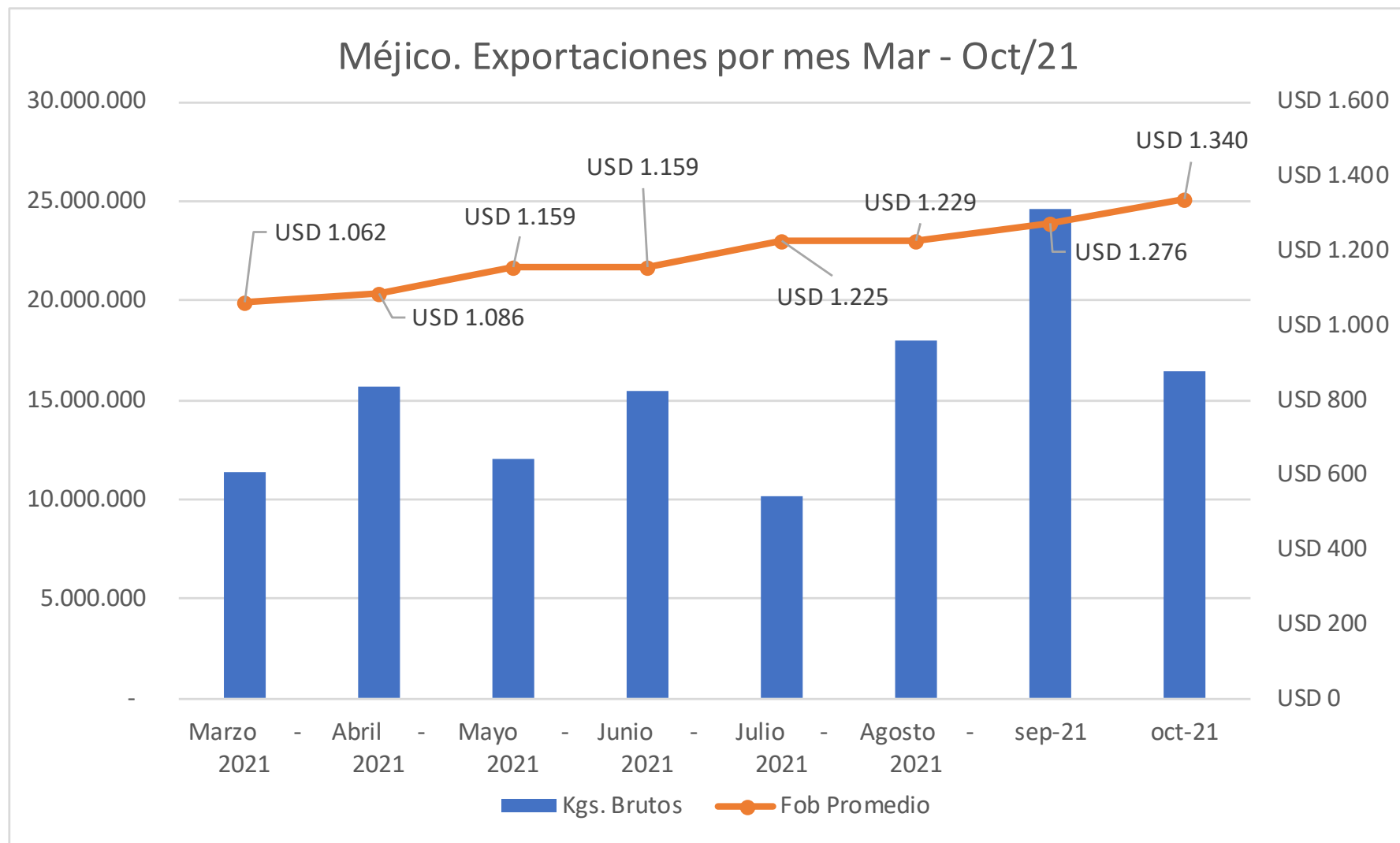


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes

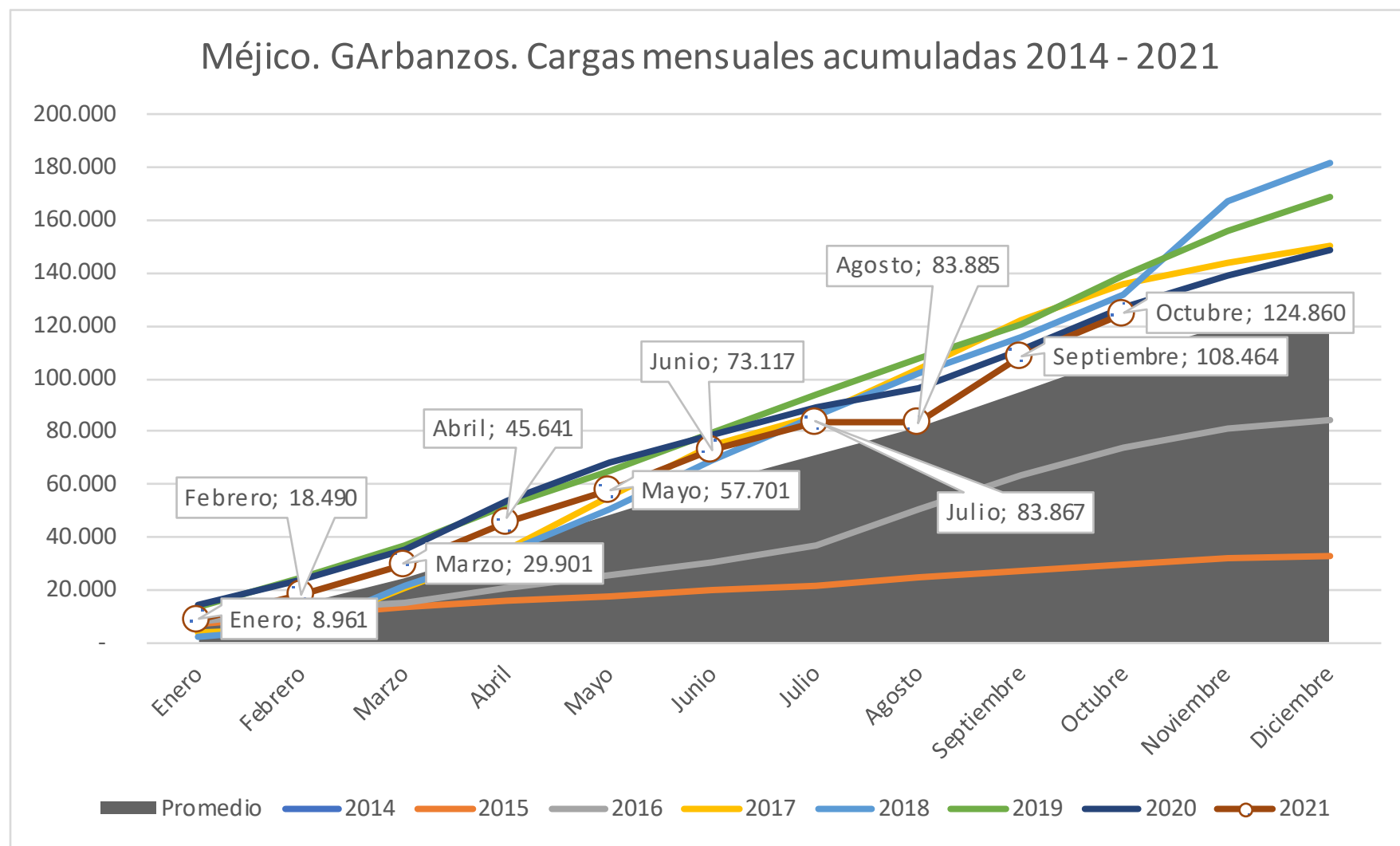




Qué está haciendo Méjico?

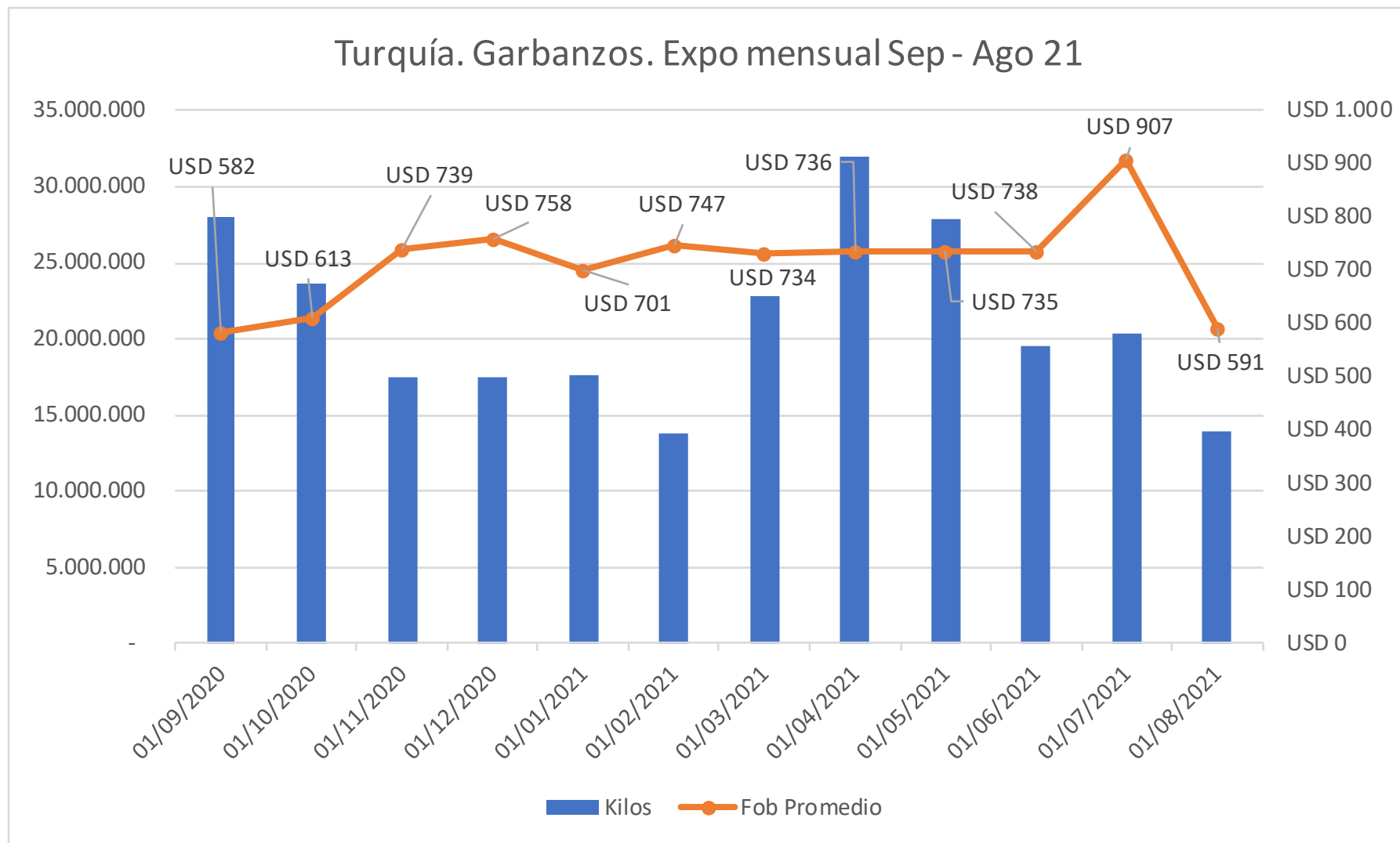


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes



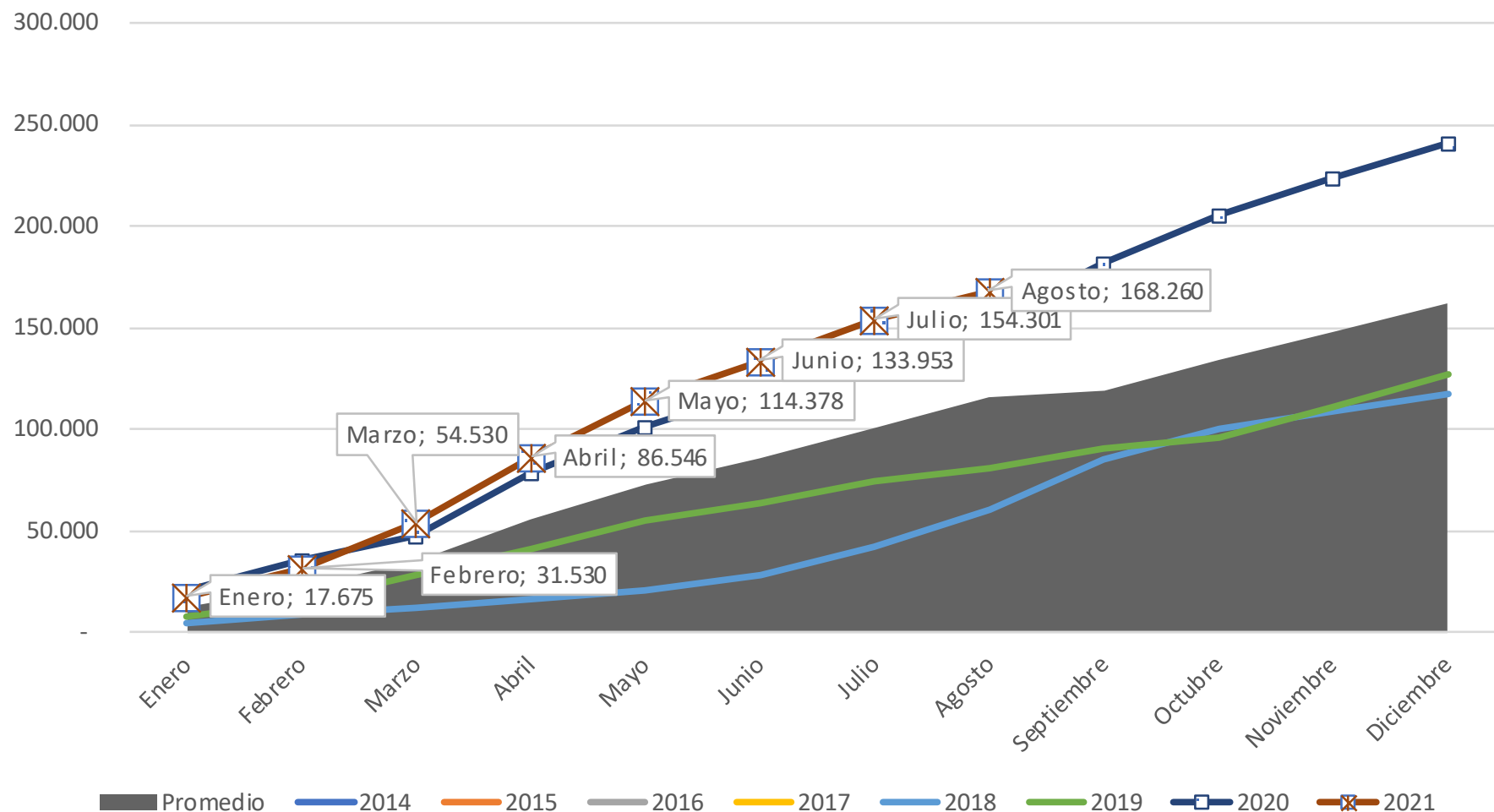


- **Qué está haciendo Turquía ? Jul 20 – Jun 21**



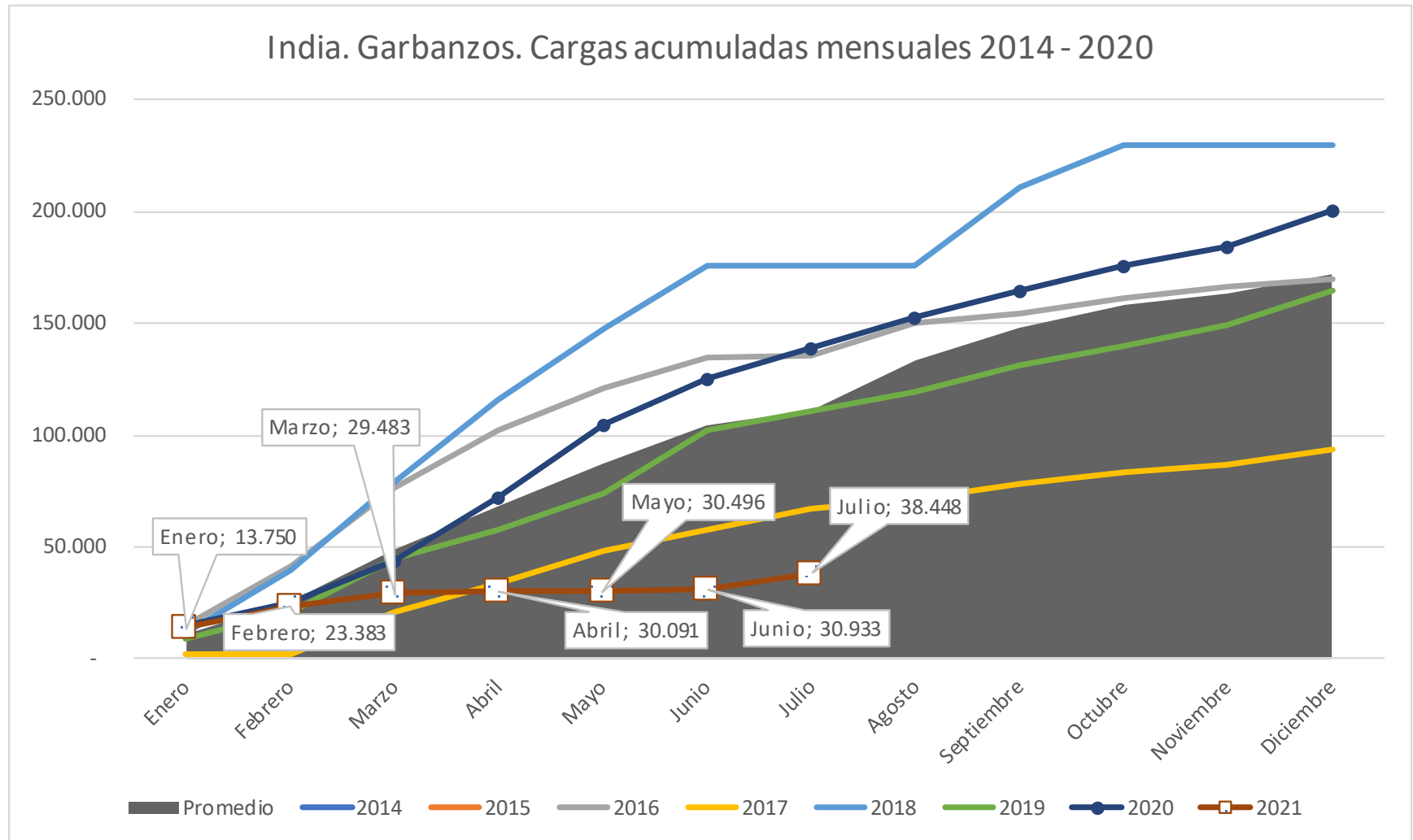
Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes

Turquía. Cargas acumuladas mensuales 2014 - 2021





Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes





Conclusiones

- Los datos de siembra final indican que el saldo exportable va a ser un 15 – 20% superior al de este año
- Los pronósticos climáticos para el año próximo son malos. Córdoba parece ser el epicentro de una sequía importante hasta enero. Luego no se sabe a ciencia cierta.
- Hay que ver esto en los próximos 60 días para tomar decisiones sobre áreas de siembra futura



Conclusiones

- El mercado iba a la normalización y comienzo de tracción de demanda. Se potenció por la caída de producción de Canadá y USA
- Los números de Argentina están completamente distorcionados debidos a las maniobras de tradeo intra compañía y a la subfacturación, especialmente en los 9 mm
- Está confirmado que el stock de Canadá que informaba StatCan no era cierto, el volumen no era tan grande. Veremos con la sequia, que presencia tiene en el segundo semestre
- Los mercados parecen ir tocando el techo de precios
- Si se confirman los pronósticos climáticos, esto dura dos años, pero hay que ver que efecto tiene la crisis de fertilizantes.



Conclusiones

- **Puntos a mirar para la campaña agrícola 2022**
 - **Precipitaciones invernales Canada y USA. Malas en enero, mejora en febrero**
 - **Precipitaciones Invernales Turquía. Malas período Dic - Feb**
 - **Precipitaciones invernales Mar Negro. Malas hacia Feb.**
 - **Precipitaciones Feb – Abril Córdoba. Malas hasta enero, luego parece mejorar.**
 - **VALOR DE LOS FERTILIZANTES NITROGENADOS**



Maíz Pisingallo

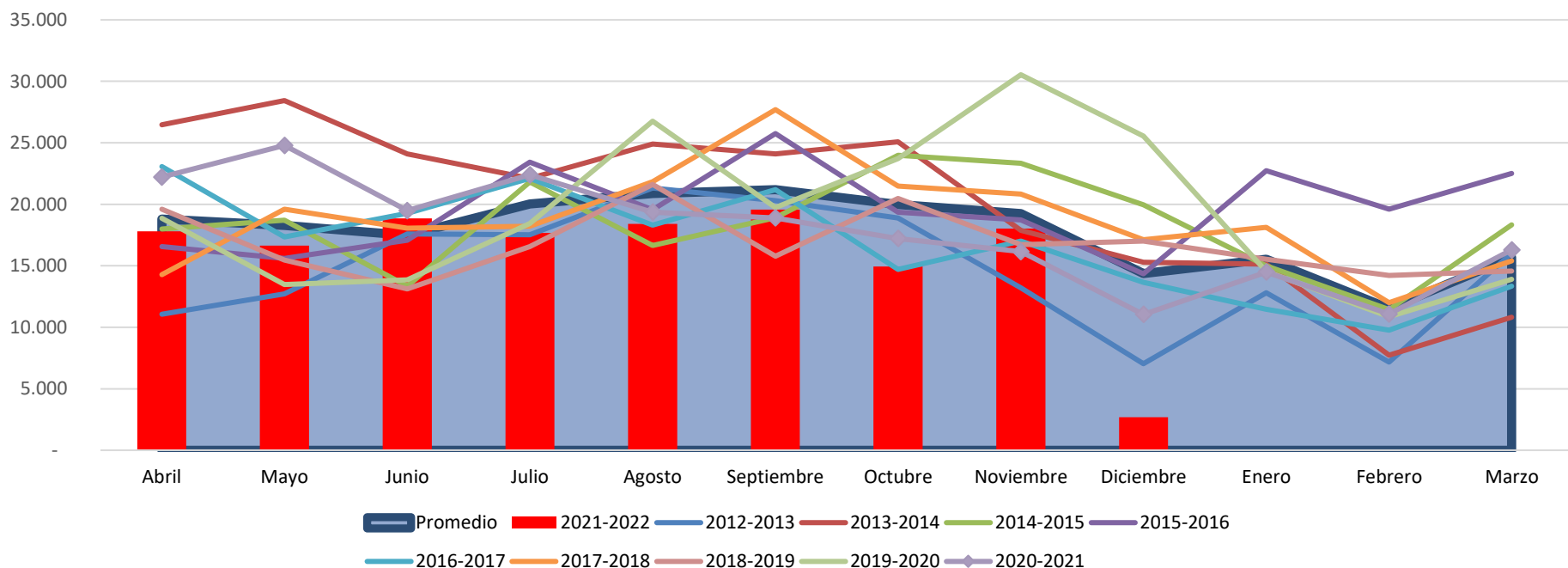
Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



consultoria@incrementarsa.com.ar

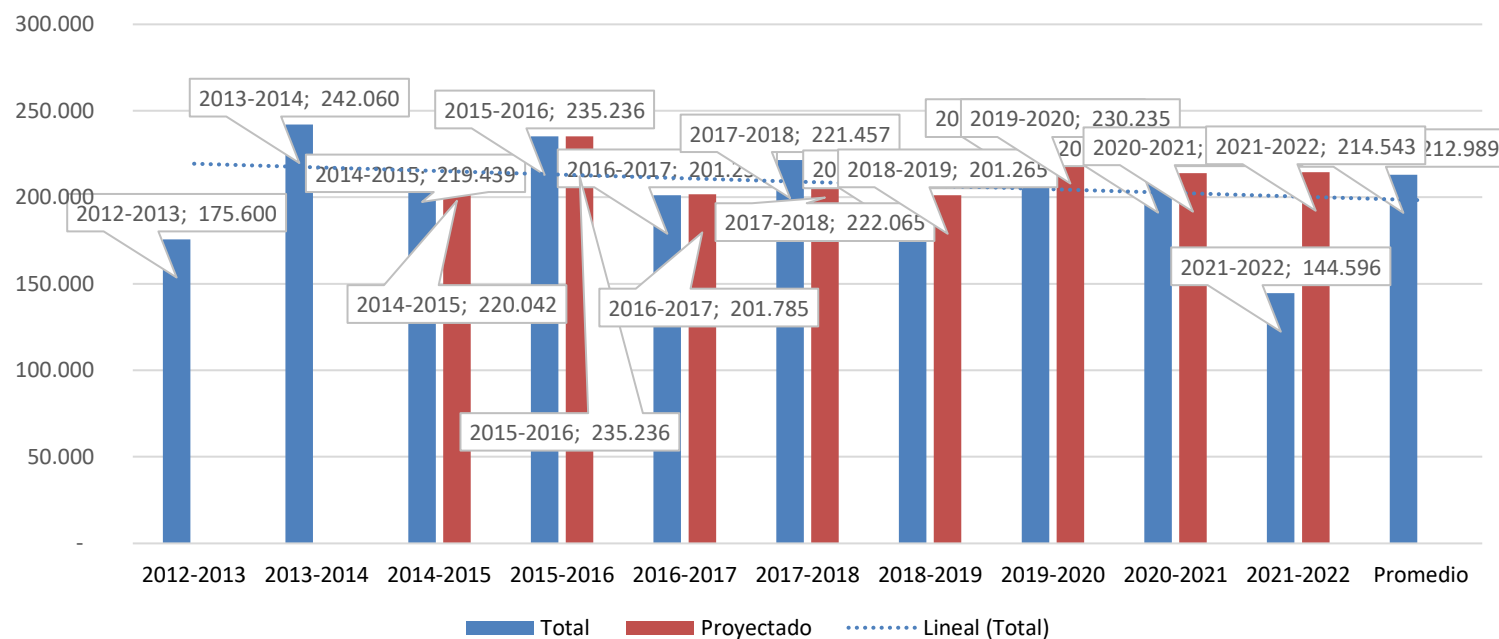


Maíz Pisingallo. DJVE mensual por ciclo comercial. Año 2012 - 2021



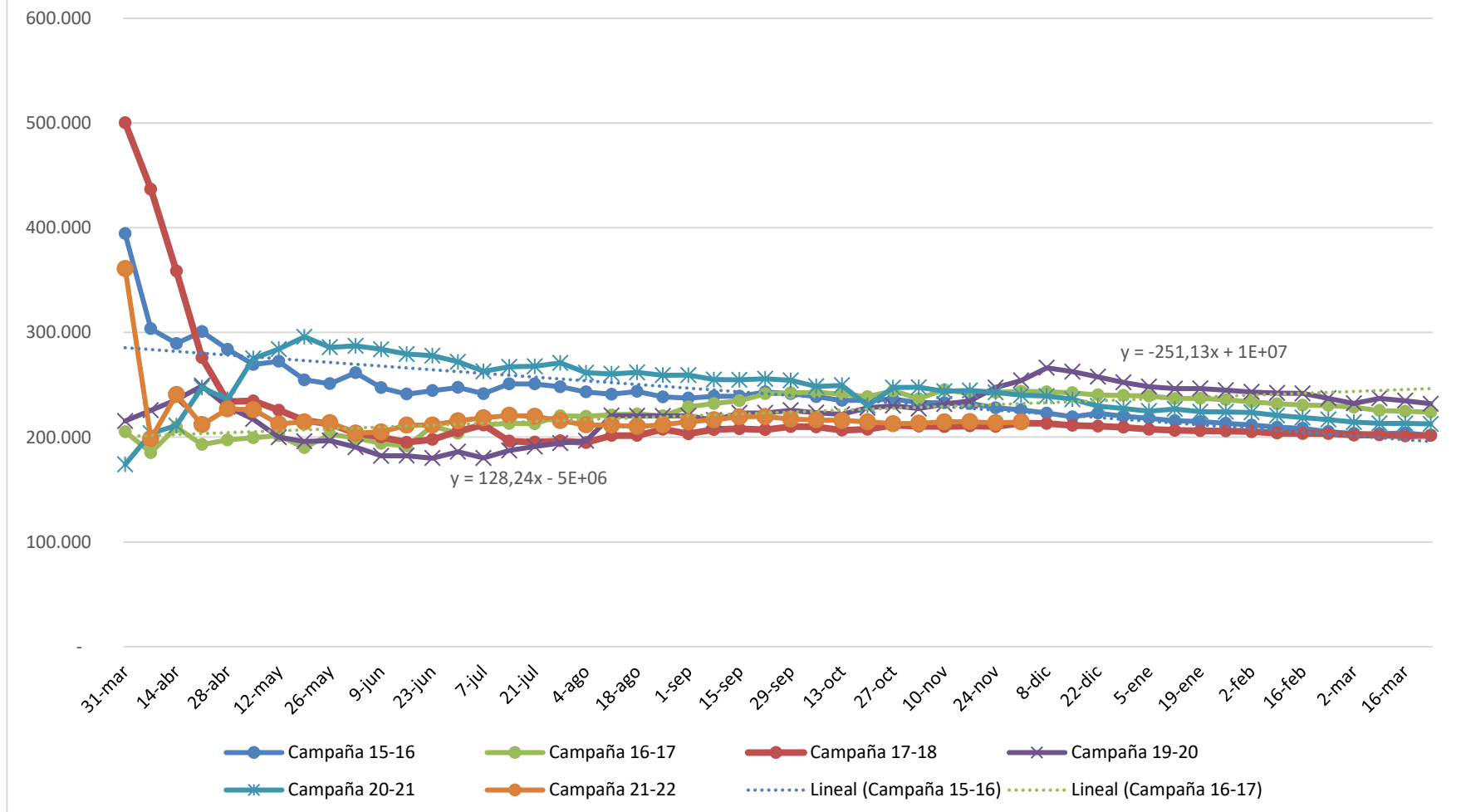


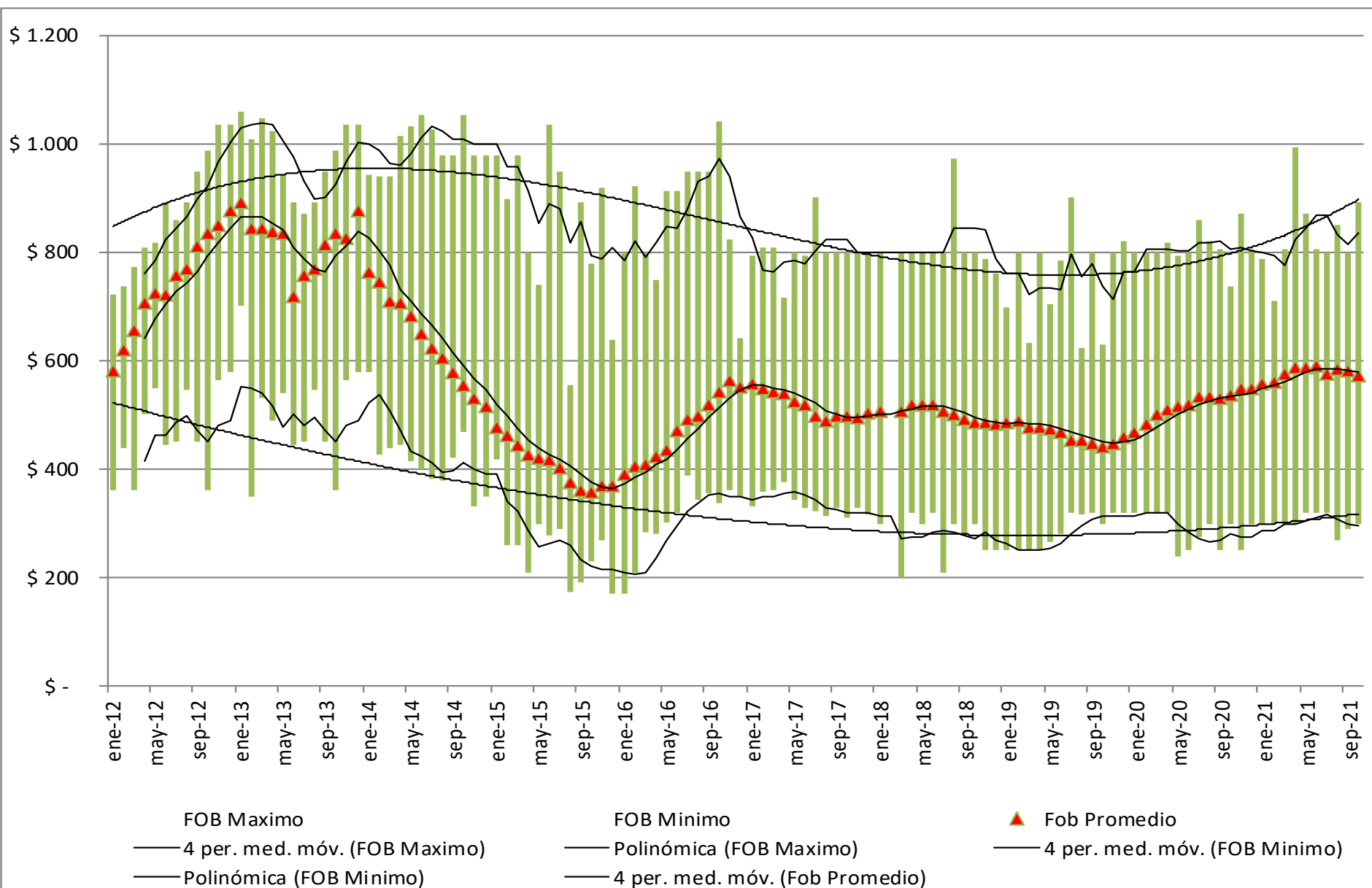
Maíz Pisingallo. DJVE declarado y proyectado por Campaña Agrícola. 2012 - 2021





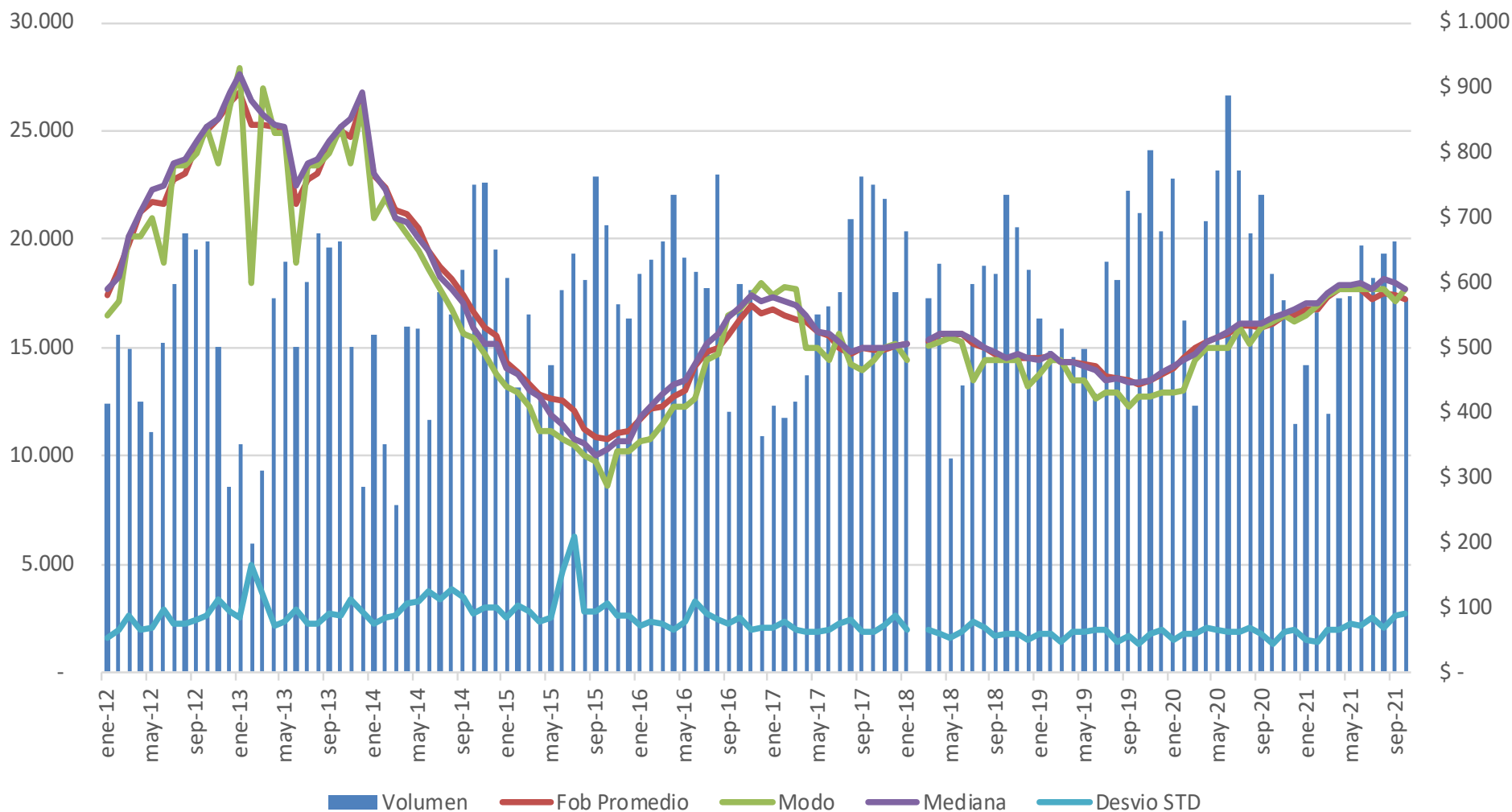
Maíz Pisingallo. Proyección semanal de ventas anuales futuras





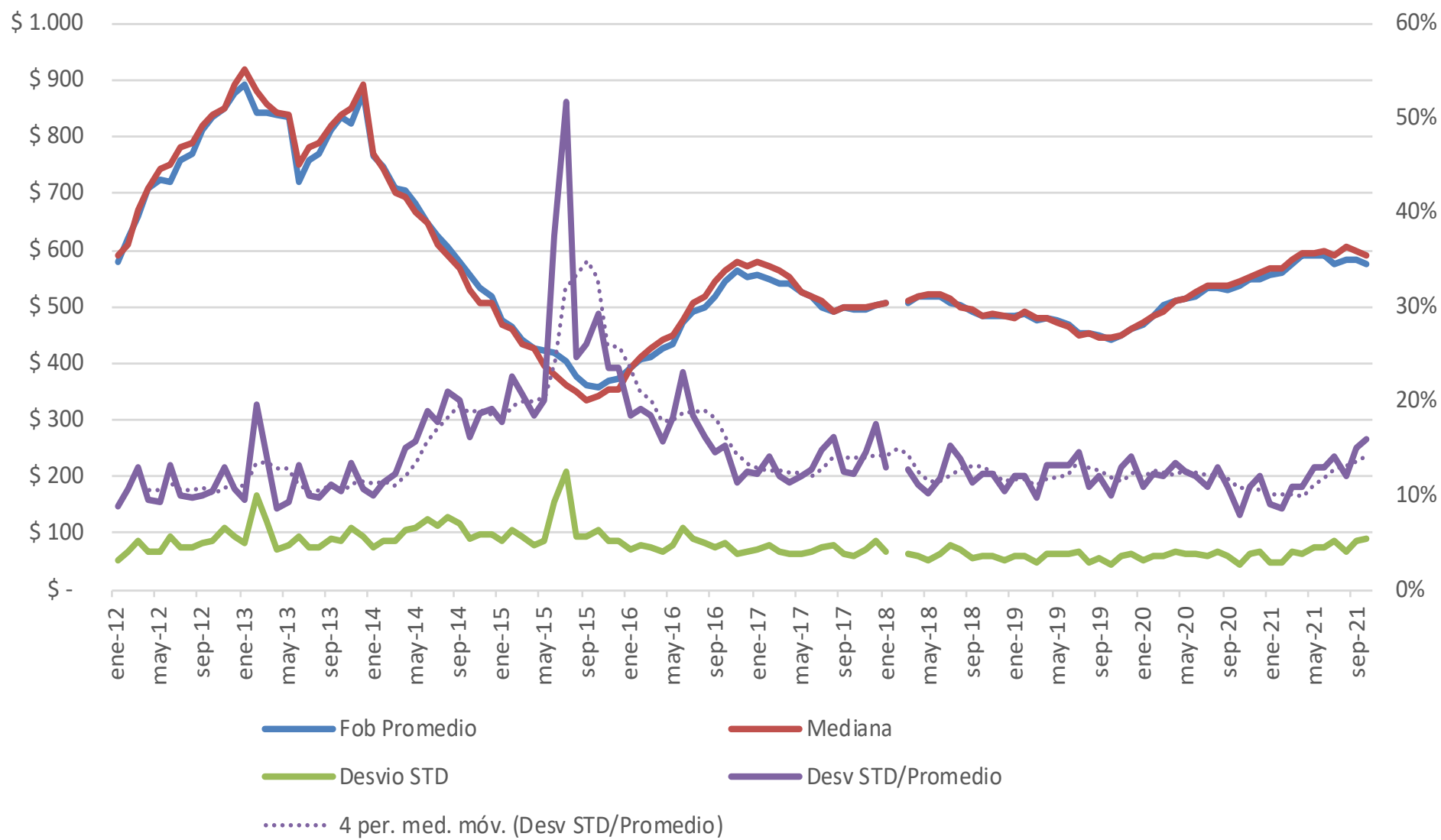


Maíz Pisingallo. Volumen cargado, Fob Promedio, Modo, Mediana y DS Ene 12 - Mar-21



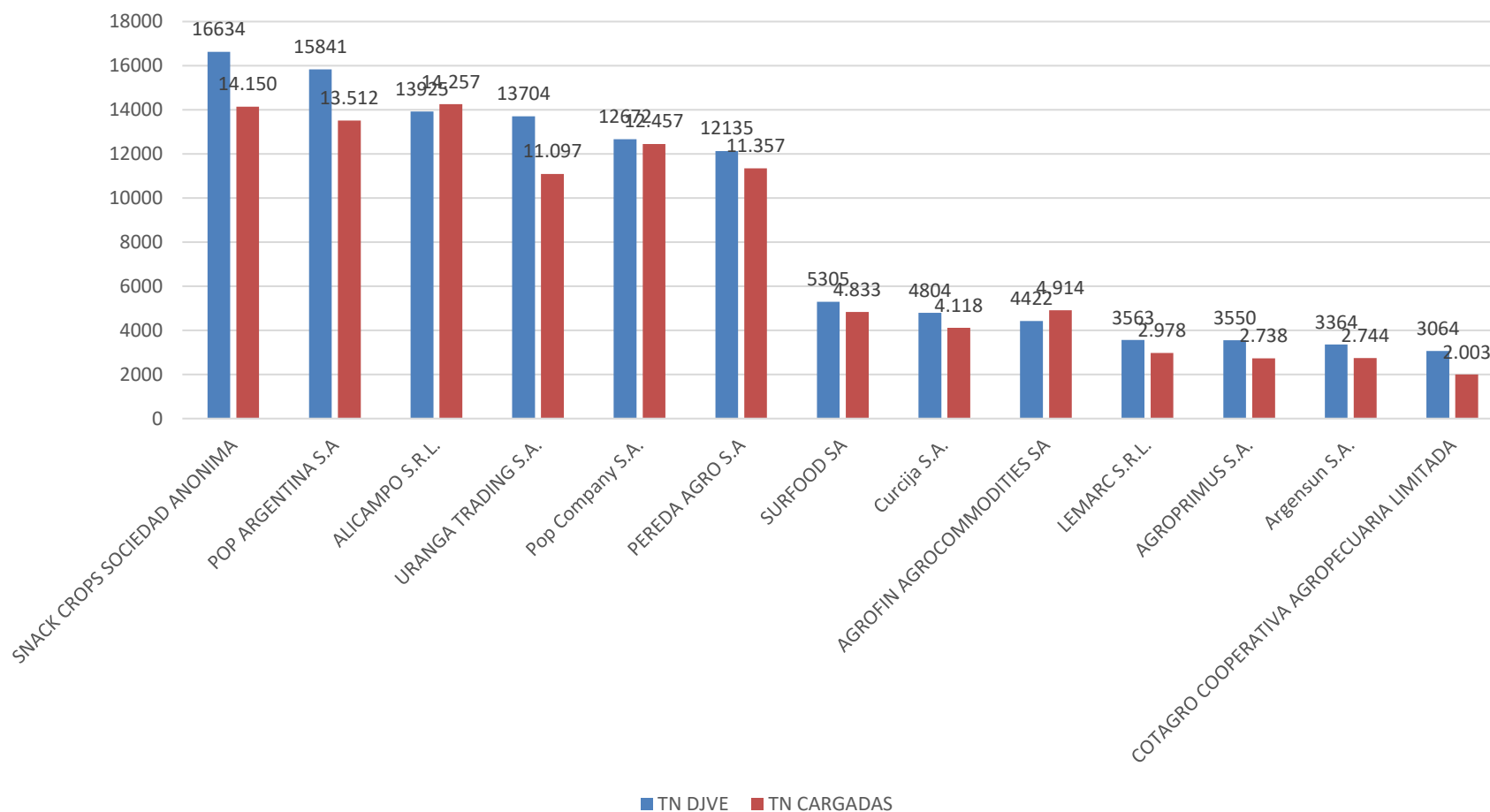


Maíz Pisingallo. Tendencias de Precios 2012 - 2021



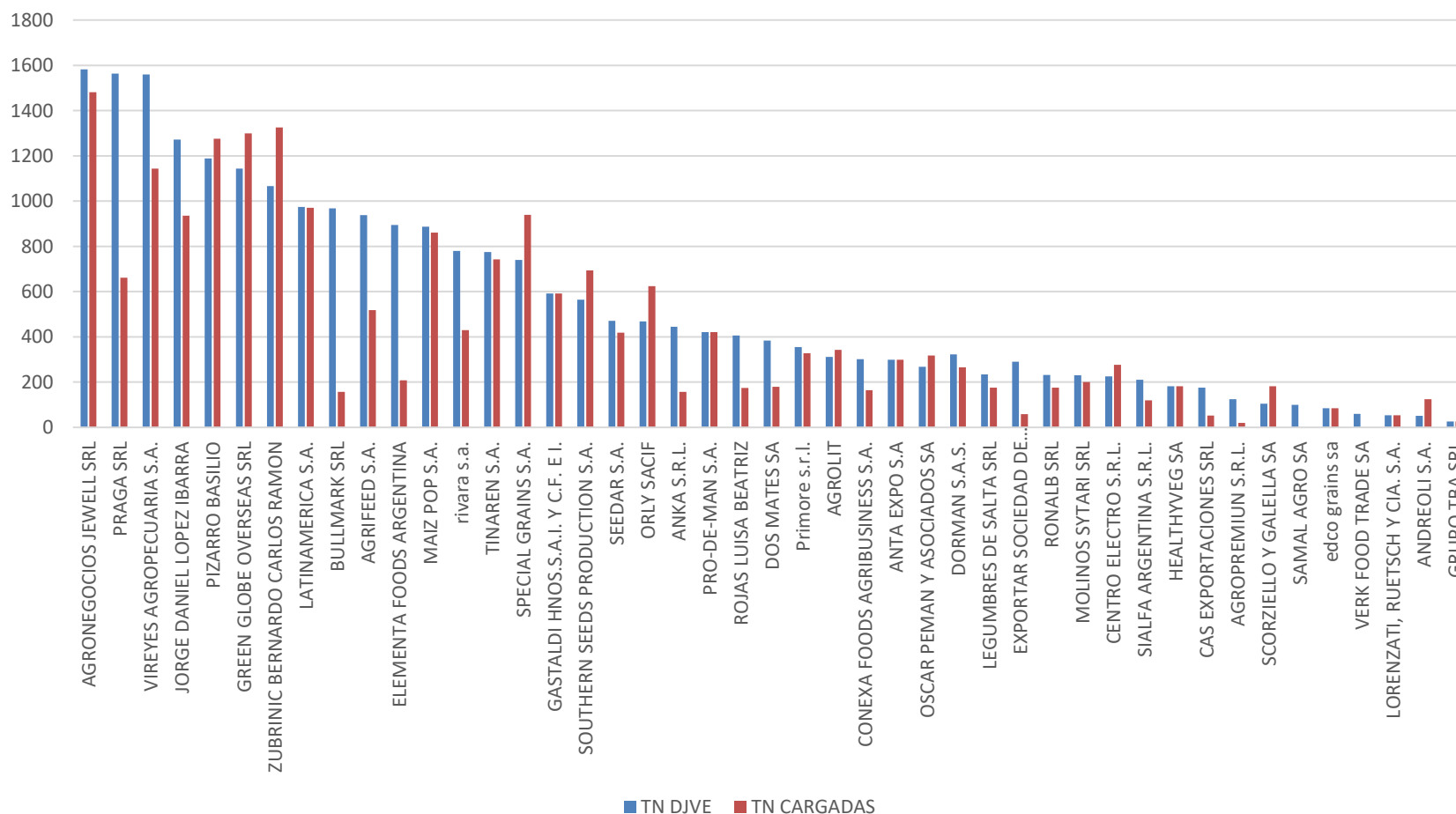


Maíz Pisingallo. Campaña 21-22. Total DJVE vs Tm Cargadas por exportador por encima del promedio



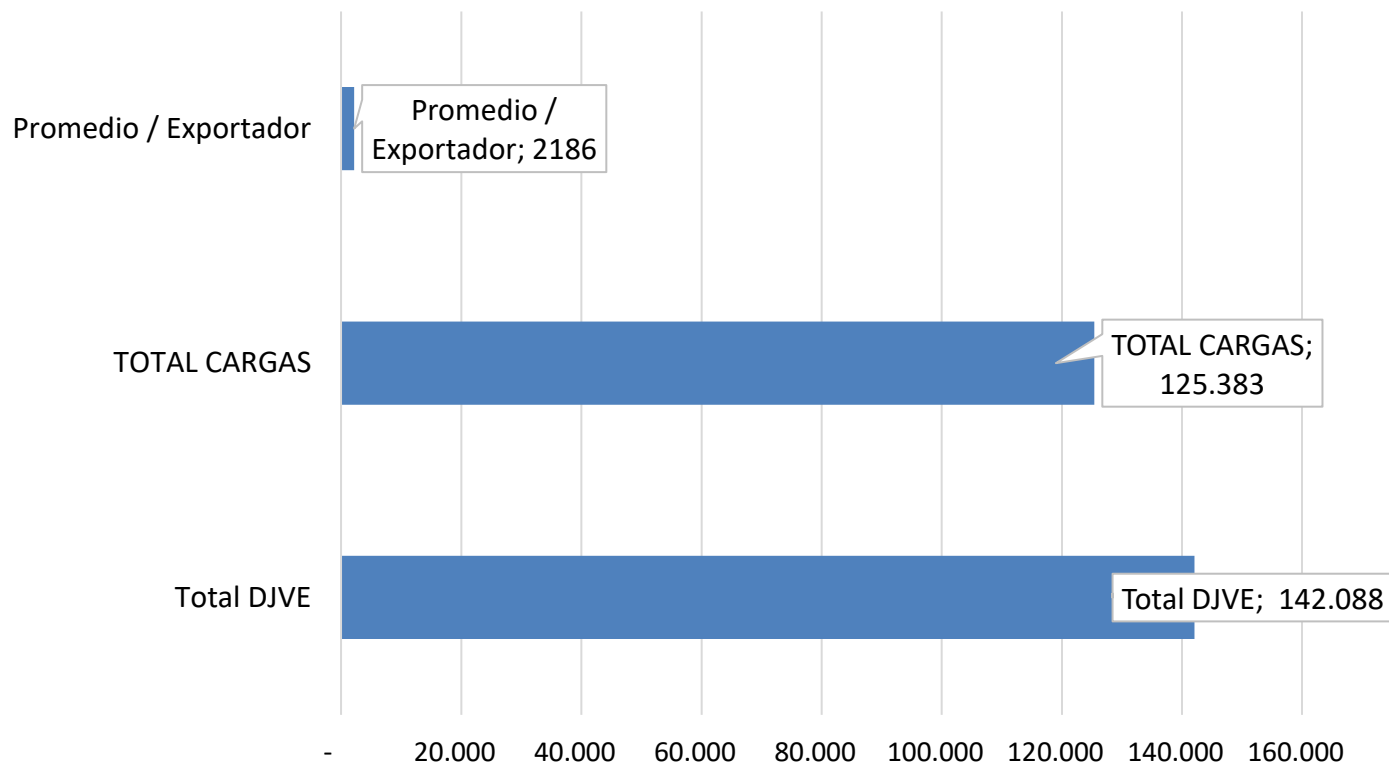


Maíz Pisingallo. Campaña 21-22. Total DJVE vs Tm Cargadas por exportador por debajo del promedio.



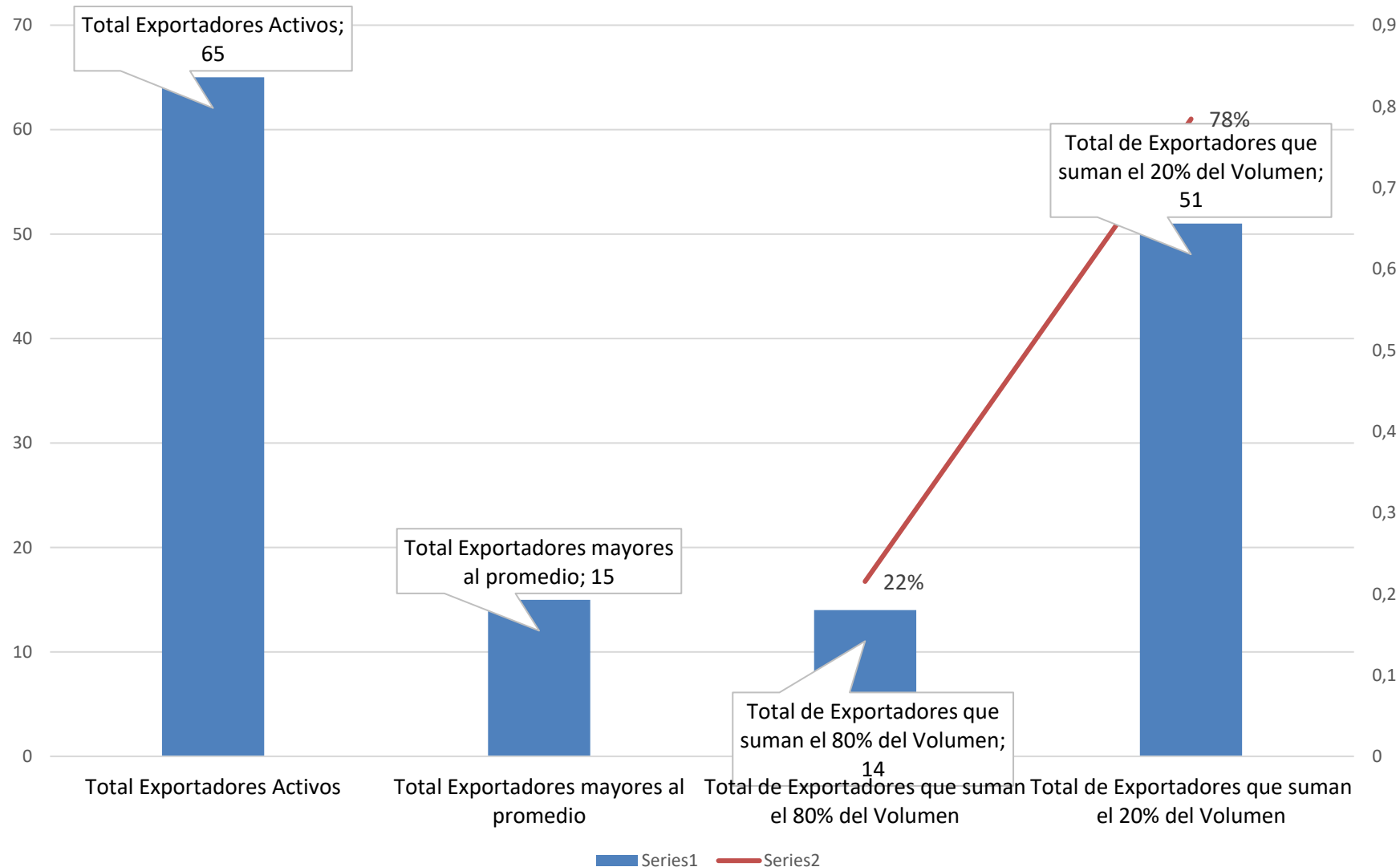


Maíz Pisingallo. Estructura de Mercado. CY 21-22



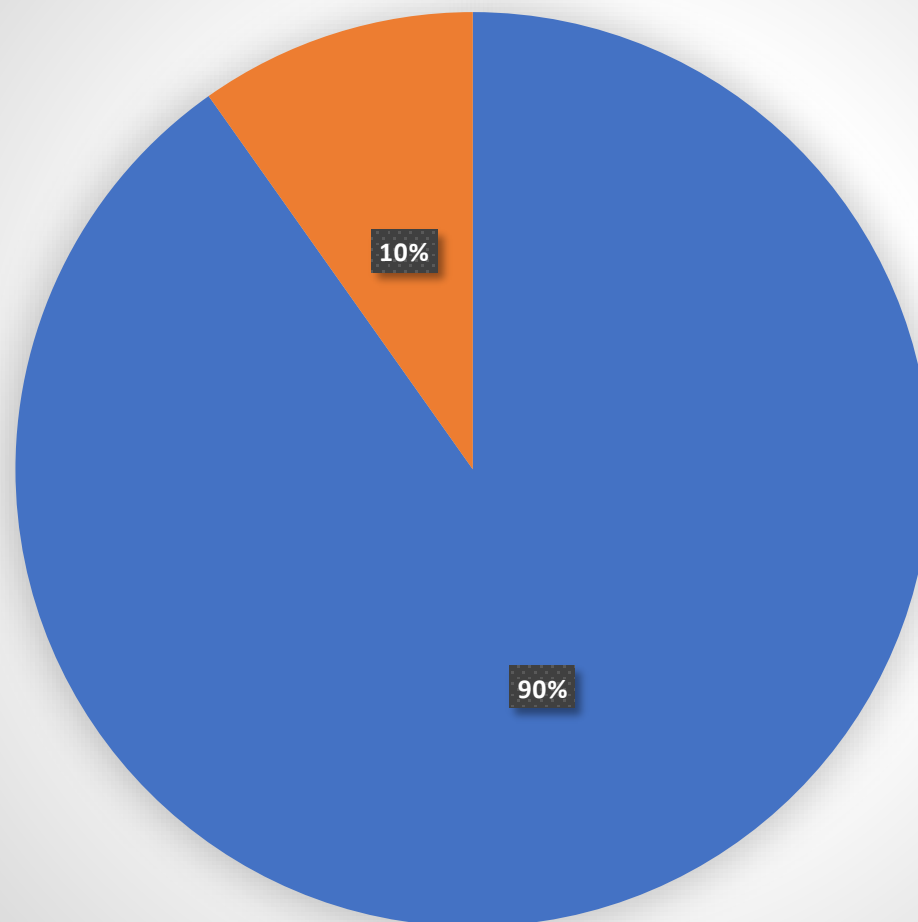


Maíz Pisingallo. Estructura de Mercado. CY 21-22





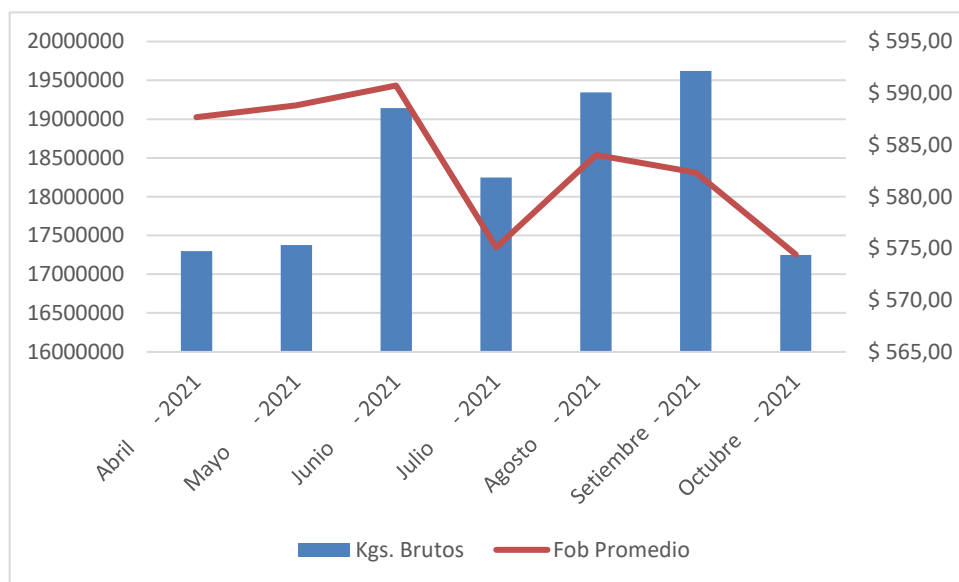
Pop. Alicampo Participación de Mercados Campaña 21-22



■ Otros
■ Alicampo



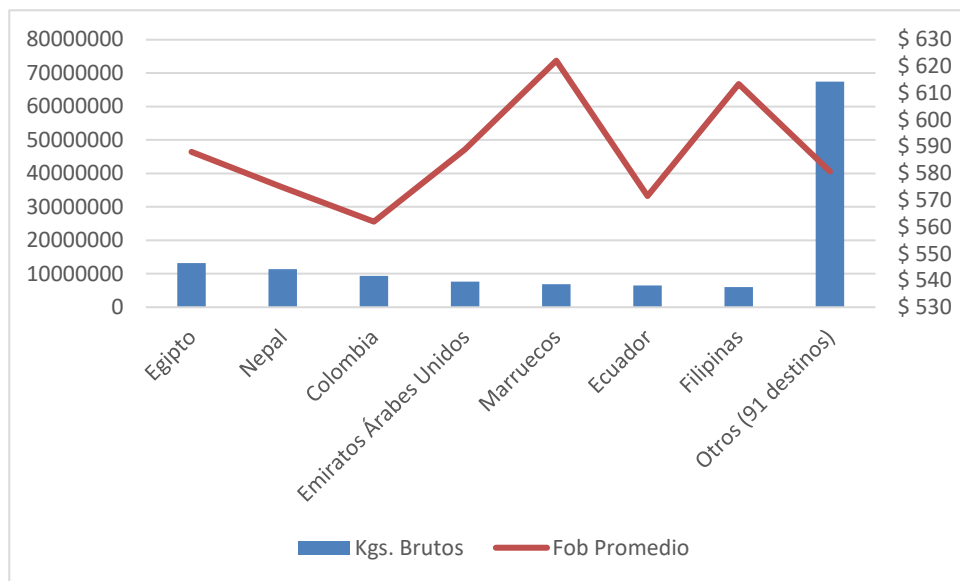
• Maíz Pisingallo Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas mensuales



Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Abril - 2021	10165887,7	17298453	\$ 587,68
Mayo - 2021	10230746,15	17374783	\$ 588,83
Junio - 2021	11310020,86	19144726	\$ 590,76
Julio - 2021	10492955,05	18245431	\$ 575,10
Agosto - 2021	11298596,06	19346157	\$ 584,02
Setiembre - 2021	11426162,31	19621279	\$ 582,34
Octubre - 2021	9907498,66	17248202	\$ 574,41
Total	\$ 74.831.867	128.279.031	\$ 583,35



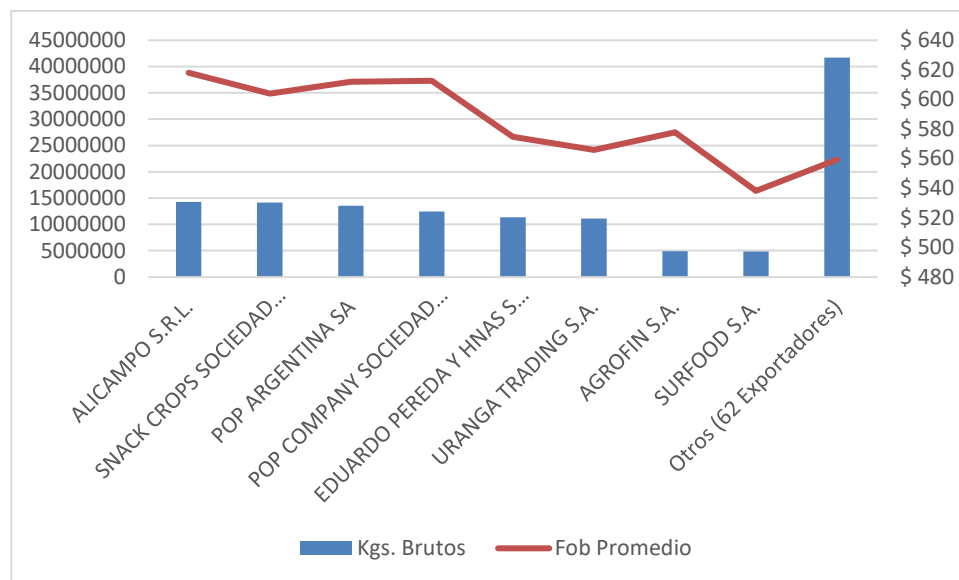
• Maíz Pisingallo Campaña 20-21 Oct 21. Cargas destino



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Egipto	7746509	10,35	13172800	\$ 588
Nepal	6539735	8,74	11377480	\$ 575
Colombia	5246160	7,01	9335860	\$ 562
Emiratos Árabes Unidos	4473636	5,98	7595900	\$ 589
Marruecos	4265961	5,7	6857700	\$ 622
Ecuador	3710434	4,96	6492675	\$ 571
Filipinas	3700996	4,95	6033600	\$ 613
Otros (91 destinos)	\$ 39.148.402	5233,00%	67.413.016	\$ 581
Total	\$ 74.831.833		128.279.031	\$ 583
Relacion	9%		Desvio	\$ 55



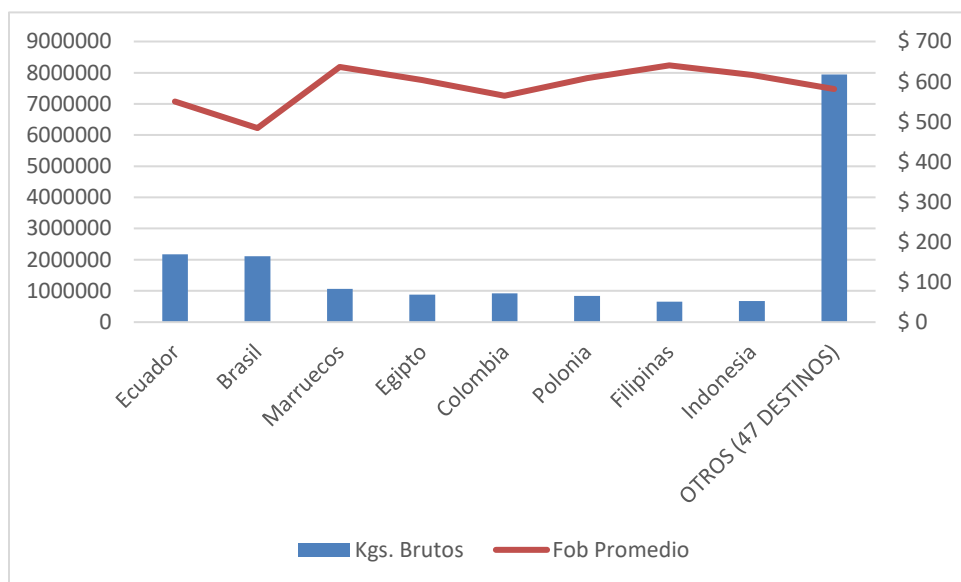
• Maíz Pisingallo Campaña 20-21 Oct 21. Cargas Exportador



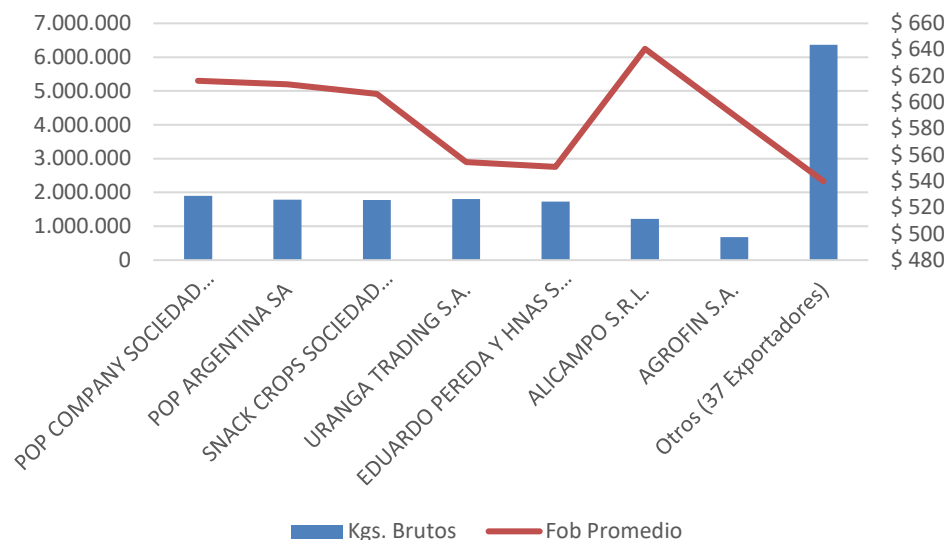
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALICAMPO S.R.L.	8812864	11,78	14257780	\$ 618
SNACK CROPS SOCIEDAD ANONIMA	8548286	11,42	14151790	\$ 604
POP ARGENTINA SA	8269058	11,05	13513440	\$ 612
POP COMPANY SOCIEDAD ANONIMA	7630745	10,2	12458026	\$ 613
EDUARDO PEREDA Y HNAS S C A	6527946	8,72	11357000	\$ 575
URANGA TRADING S.A.	6279879	8,39	11097300	\$ 566
AGROFIN S.A.	2838606	3,79	4913780	\$ 578
SURFOOD S.A.	2600984	3,48	4833500	\$ 538
Otros (62 Exportadores)	\$ 23.323.484	3119,00%	41.696.415	\$ 559
Total	\$ 74.831.852		128.279.031	\$ 583
Relación	18,00%		Desvio	\$ 105



• Maíz Pisingallo mes Oct 21. Por destino



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Ecuador	1198496	12,1	2175974	\$ 551
Brasil	1023364	10,33	2114720	\$ 484
Marruecos	675964	6,82	1062200	\$ 636
Egipto	527933	5,33	873600	\$ 604
Colombia	521755	5,27	923760	\$ 565
Polonia	507516	5,12	833460	\$ 609
Filipinas	416295	4,2	650000	\$ 640
Indonesia	415743	4,2	674352	\$ 617
OTROS (47 DESTINOS)	\$ 4.620.419	4663,00%	7.940.136	\$ 582
Total	\$ 9.907.485		17.248.202	\$ 574
RELACION	11,94%		DESVIO	\$ 69



• Maíz Pisingallo mes Oct 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
POP COMPANY SOCIEDAD ANONIMA	1168404	11,79	1.896.152	\$ 616
POP ARGENTINA SA	1096095	11,06	1.786.310	\$ 614
SNACK CROPS SOCIEDAD ANONIMA	1078640	10,89	1.778.840	\$ 606
URANGA TRADING S.A.	1001842	10,11	1.807.000	\$ 554
EDUARDO PEREDA Y HNAS S C A	953021	9,62	1.730.000	\$ 551
ALICAMPO S.R.L.	776395	7,84	1.211.960	\$ 641
AGROFIN S.A.	398899	4,03	676.100	\$ 590
Otros (37 Exportadores)	\$ 3.434.197	3467,00%	6.361.840	\$ 540
Total	\$ 9.907.493		17.248.202	\$ 574
Relación	17,11%		Desvio	\$ 98



- Exportador x destino Oct 21**

	Colombia	Brasil	Ecuador	MARRUECOS	Egipto	TOTAL
POP ARGENTINA SA	-	-	-	-	232	232
URANGA TRADING S.A.	-	1.134	156	153	-	1.443
ALICAMPO S.R.L.	-	-	-	225	-	225
POP COMPANY SOCIEDAD ANONIMA	50	-	356	225	-	631
SNACK CROPS SOCIEDAD ANONIMA	-	-	78	100	-	178
EDUARDO PEREDA Y HNAS S C A	130	-	260	130	-	520
TOTAL	180	1.134	850	833	232	3.229

	Colombia	Brasil	Ecuador	MARRUECOS	Egipto	TOTAL
POP ARGENTINA SA					\$ 613	\$ 613
URANGA TRADING S.A.		\$ 528	\$ 605	\$ 635		\$ 547
ALICAMPO S.R.L.				\$ 644		\$ 644
POP COMPANY SOCIEDAD ANONIMA	\$ 604		\$ 603	\$ 646		\$ 619
SNACK CROPS SOCIEDAD ANONIMA			\$ 481	\$ 606		\$ 551
EDUARDO PEREDA Y HNAS S C A	\$ 480		\$ 462	\$ 615		\$ 505
TOTAL	\$ 515	\$ 528	\$ 549	\$ 634	\$ 613	\$ 566



Maíz Pisingallo. Brasil Ago. - Sep.21 Conclusiones

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Netos	Fob Promedio
Irán	USD 3.413.340	51,34%	5.947.950	USD 574
Japón	USD 12.510	0,19%	21.000	USD 596
Egipto	USD 2.100.064	31,59%	3.660.653	USD 574
Venezuela	USD 295.531	4,45%	414.500	USD 713
Jordania	USD 32.380	0,49%	52.000	USD 623
Portugal	USD 72.171	1,09%	150.000	USD 481
India	USD 236.277	3,55%	392.500	USD 602
Nepal	USD 178.566	2,69%	324.365	USD 551
Paraguay	USD 110.411	1,66%	180.000	USD 613
Emiratos Árabes Unidos	USD 104.600	1,57%	200.000	USD 523
Pakistán	USD 69.450	1,04%	130.000	USD 534
Trinidad y Tobago	USD 23.113	0,35%	49.500	USD 467
TOTAL	USD 6.648.413		11.522.468	USD 577
	RELACION	11,59%	Desv STD	USD 67

Maíz Pisingallo. Brasil Sep-21 Conclusiones



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Netos	Fob Promedio
Irán	USD 1.566.763	47,98%	2.755.100	USD 569
Egipto	USD 936.820	28,69%	1.707.643	USD 549
Marruecos	USD 163.143	5,00%	255.875	USD 638
India	USD 159.959	4,90%	270.000	USD 592
Emiratos Árabes Unidos	USD 104.600	3,20%	200.000	USD 523
Venezuela	USD 81.567	2,50%	112.000	USD 728
Paraguay	USD 73.211	2,24%	120.000	USD 610
Pakistán	USD 69.450	2,13%	130.000	USD 534
Nepal	USD 54.700	1,67%	100.000	USD 547
Jordania	USD 32.380	0,99%	52.000	USD 623
Trinidad y Tobago	USD 23.113	0,71%	49.500	USD 467
	USD 3.265.706		5.752.118	USD 568
		12,27%	Desv STD	USD 70



Maíz Pisingallo. USA Sep 20 – Ago 21 Conclusiones

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
México	USD 29.397.428	25,02	54.091.129	USD 543
Egipto	USD 9.498.042	8,08	11.766.912	USD 807
Arabia Saudi	USD 8.436.794	7,18	7.737.292	USD 1.090
Japón	USD 7.453.855	6,34	7.690.043	USD 969
Emiratos Árabes Unidos	USD 7.079.134	6,02	9.283.710	USD 763
Corea del Sur	USD 4.962.911	4,22	5.179.049	USD 958
Filipinas	USD 4.798.250	4,08	2.086.661	USD 2.299
Indonesia	USD 2.985.685	2,54	4.835.831	USD 617
Turquía	USD 2.905.001	2,47	5.015.067	USD 579
Pakistán	USD 2.844.740	2,42	4.983.224	USD 571
India	USD 2.844.267	2,42	5.020.062	USD 567
Reino Unido	USD 2.354.299	2	1.335.302	USD 1.763
Colombia	USD 2.119.825	1,8	3.376.923	USD 628
China	USD 2.006.071	1,71	2.752.713	USD 729
Vietnam	USD 1.797.487	1,53	1.657.295	USD 1.085
Belice	USD 1.534.797	1,31	518.358	USD 2.961
Tailandia	USD 1.430.634	1,22	1.735.566	USD 824
Perú	USD 1.373.560	1,17	2.465.123	USD 557
Rusia	USD 1.309.120	1,11	637.270	USD 2.054
OTROS	USD 20.371.962	17,3	22.640.259	USD 900
TOTAL	USD 137.875.824		177.448.048	USD 777



• Flujo de mercadería global. Campaña actual y futura. Año 2021

	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Carry Argentina	52.902	38.740	22.458	67.436	107.013	89.638	126.456	164.298	144.952	125.301	108.718	94.854	
Cosecha Argentina			56.875	56.875		56.800	56.800						227.350
Cargas Argentina	14.162	16.282	11.897	17.298	17.375	19.982	18.958	19.346	19.651	16.583	13.863	14.289	199.687
Saldo Bruto Argentina	38.740	22.458	67.436	107.013	89.638	126.456	164.298	144.952	125.301	108.718	94.854	80.565	
Mermas Proceso	1.275	1.465	1.071	1.557	1.564	1.798	1.706	1.741	1.769	1.492	1.248	1.286	17.972
Consumo interno	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	1.200	14.400
Saldo Neto Argentina	36.265	19.793	65.165	104.256	86.874	123.458	161.392	142.011	122.332	106.025	92.407	78.079	



Flujo de mercadería global. Campaña actual y futura. Año 2021

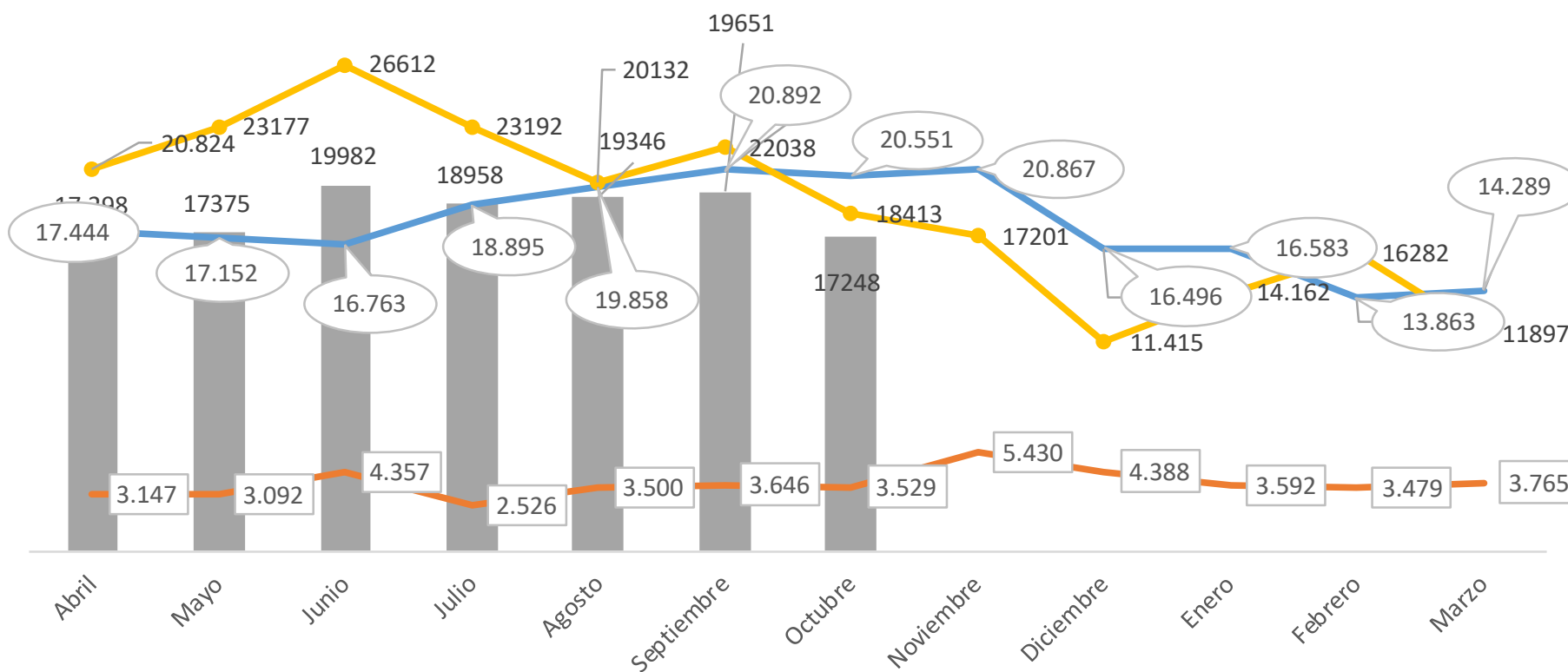
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Carry USA	55.306	39.821	29.785	13.095	-2.136	-16.324	-32.858	-45.867	-59.051	102.824	87.681	71.773	
Cosecha USA									177.000				177.000
Cargas USA	15.485	10.036	16.690	15.231	14.188	16.534	13.009	13.184	15.125	15.143	15.908	15.259	175.792
Saldo Bruto USA	39.821	29.785	13.095	-2.136	-16.324	-32.858	-45.867	-59.051	102.824	87.681	71.773	56.514	
Carry Brasil	18606	17719	17169	16375	15725	12970	12236	6044	50909	45157	35320	26873	
Cosecha Brasil								50000					
Cargas Brasil	887	550	794	650	2755	734	6192	5135	5752	9837	8447	10934	52.667
Saldo Bruto Brasil	17719	17169	16375	15725	12970	12236	6044	50909	45157	35320	26873	15939	



- **Puntos para ver**

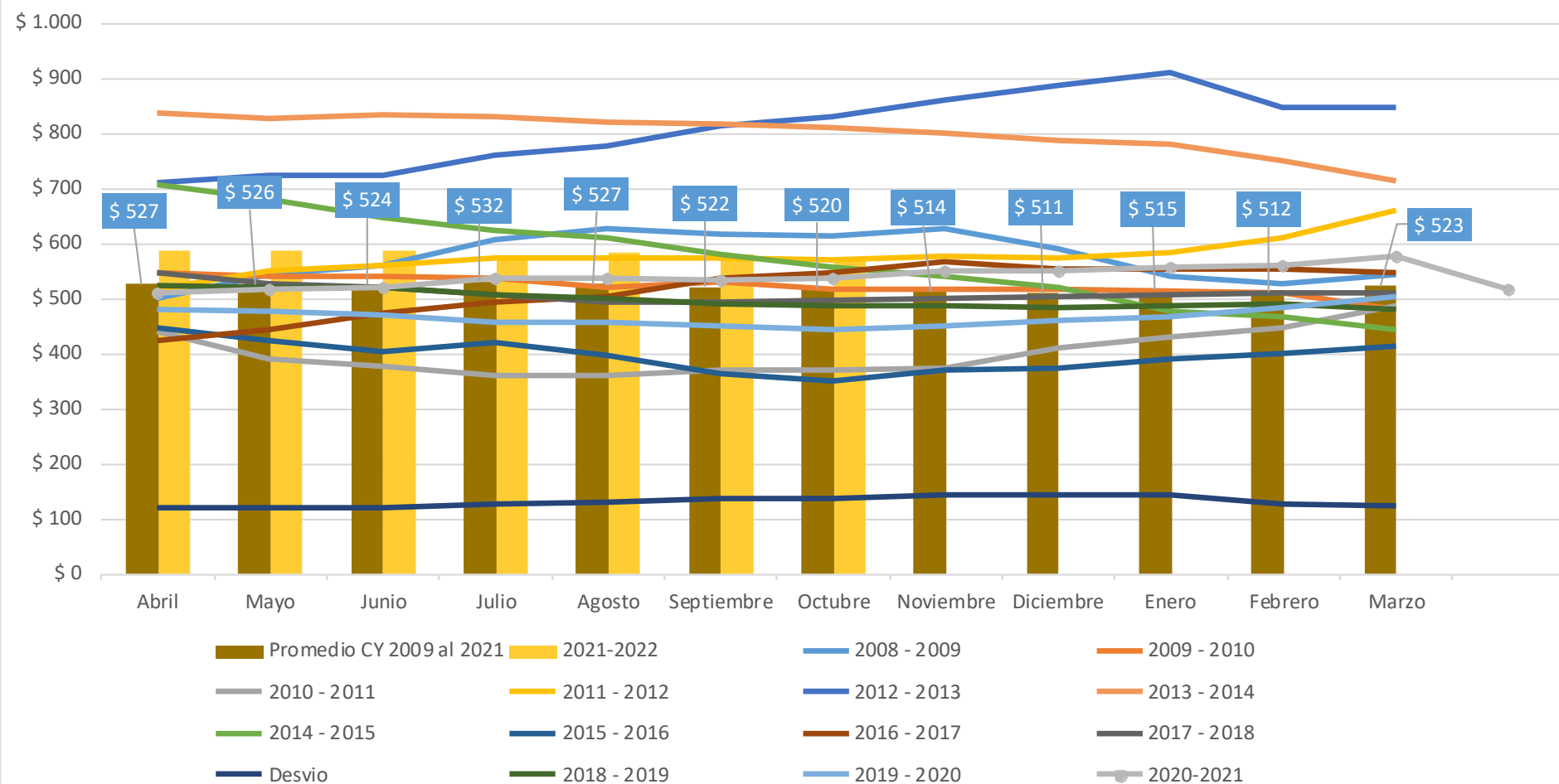
Pop. Cargas mensuales promedio y por campaña 2008 - 2021

■ 2021-2022 — Promedio CY 2008 al 2021 — Desvio ● 2020-2021





Pop Evolución valor FOB Campañas 2008 al 2020 y FOB Promedio 2008 - 2021





Conclusión

- El mercado parece rebotar en los U\$S 582, cosa que no ocurrió. Comenzó a bajar en función de un aumento de las cargas por camión y distorsión de términos de embarque

Pero

- Si evaluamos solo la salida marítima, el promedio es U\$S 595
- Brasil retomó el negocio exportador. Levemente por debajo de Argentina, pero atención...
 - Importó 2250 Tm desde Argentina a U\$S 400/Tm
 - Exportó solamente a destinos con fletes baratos
 - El negocio de logística sigue complicando todo.



Porotos

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

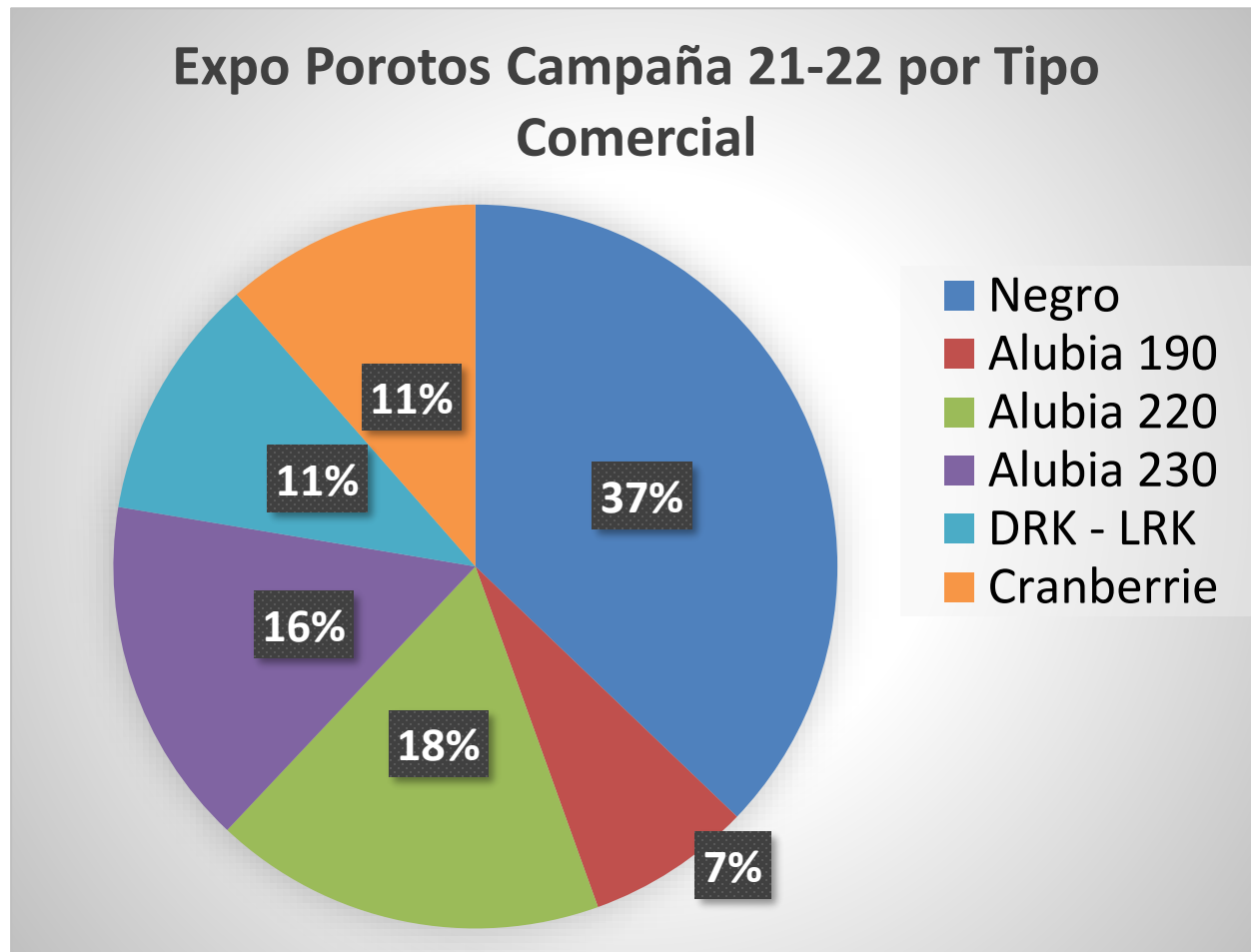


Cómo arrancó la nueva campaña?



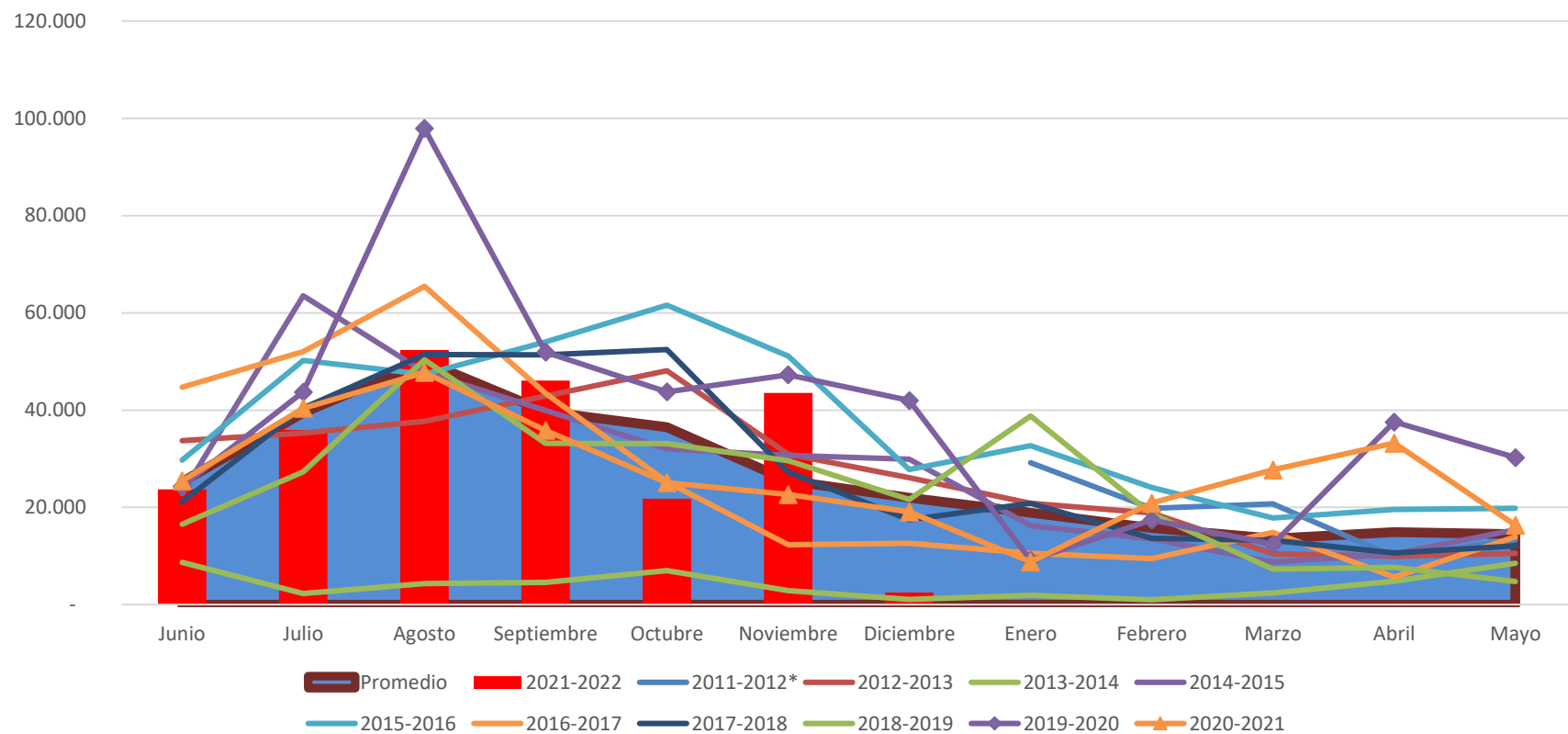
- Campaña 21-22. Carga porotos por tipo**

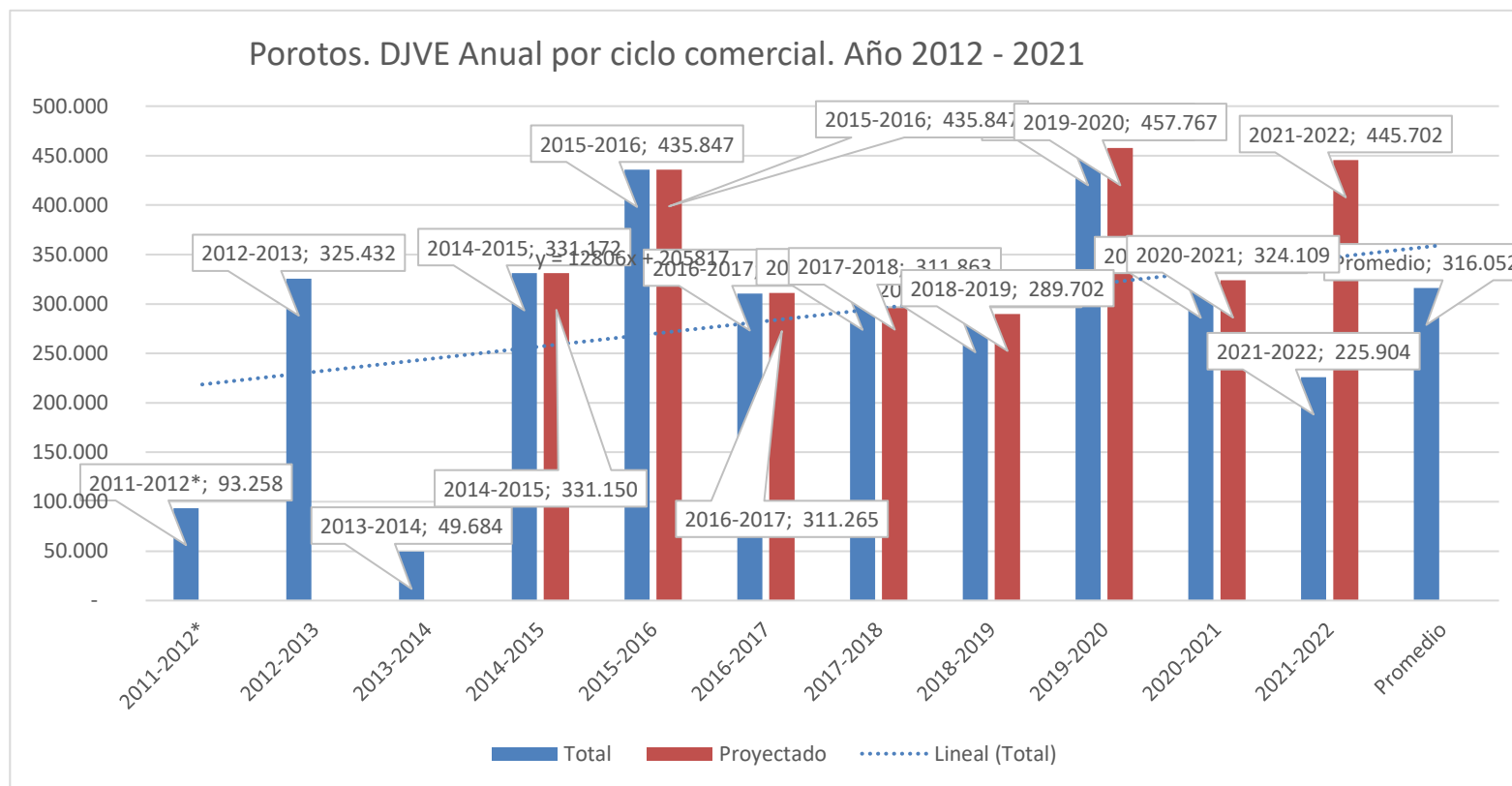
Cultivo	Tm embarcadas
Negro	92.716
Alubia 190	18.356
Alubia 220	43.732
Alubia 230	38.968
DRK - LRK	27.224
Cranberrie	28.603
Total	249.599





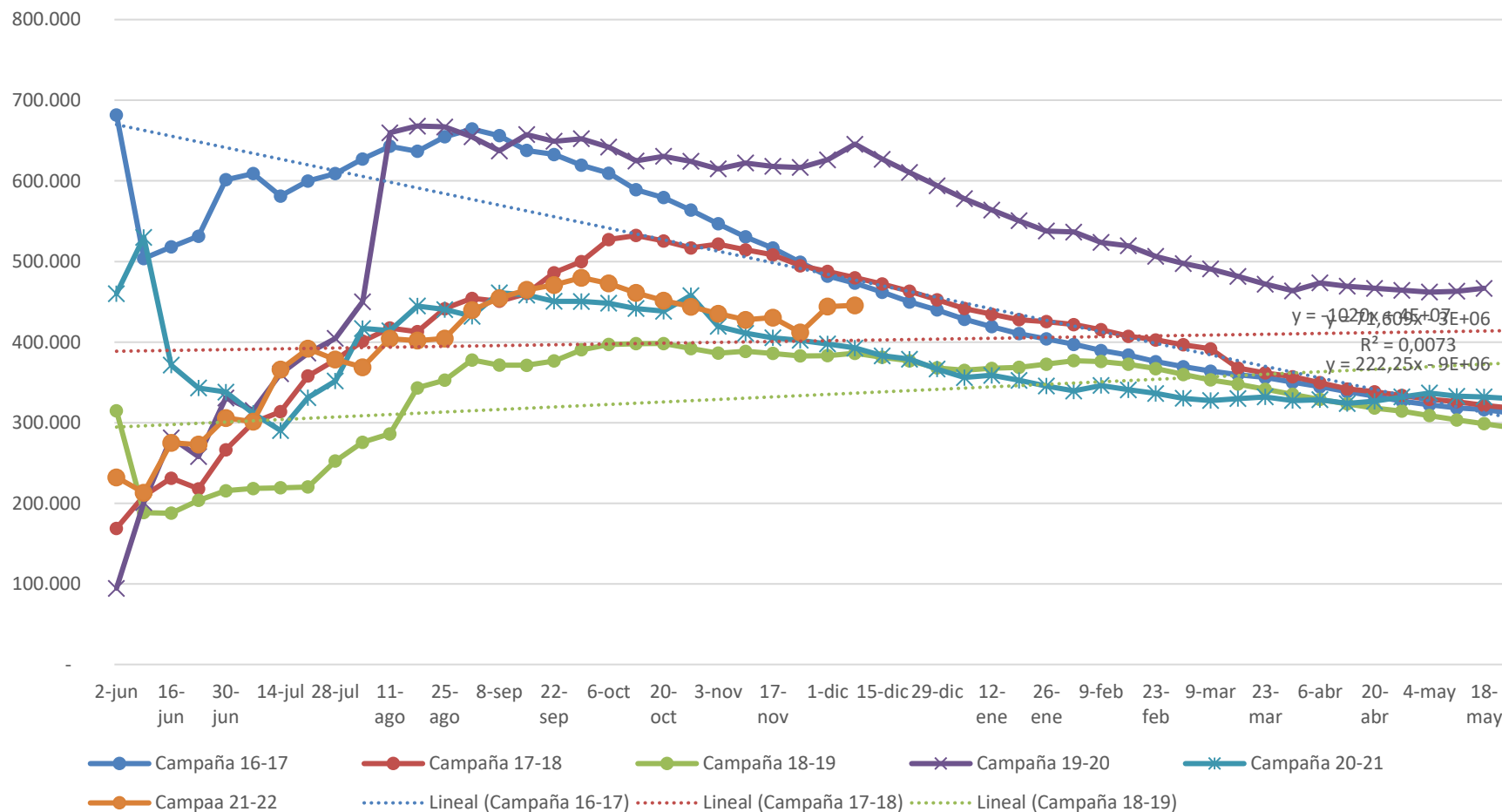
Porotos. DJVE mensuales por ciclo comercial. Año 2012 - 2021





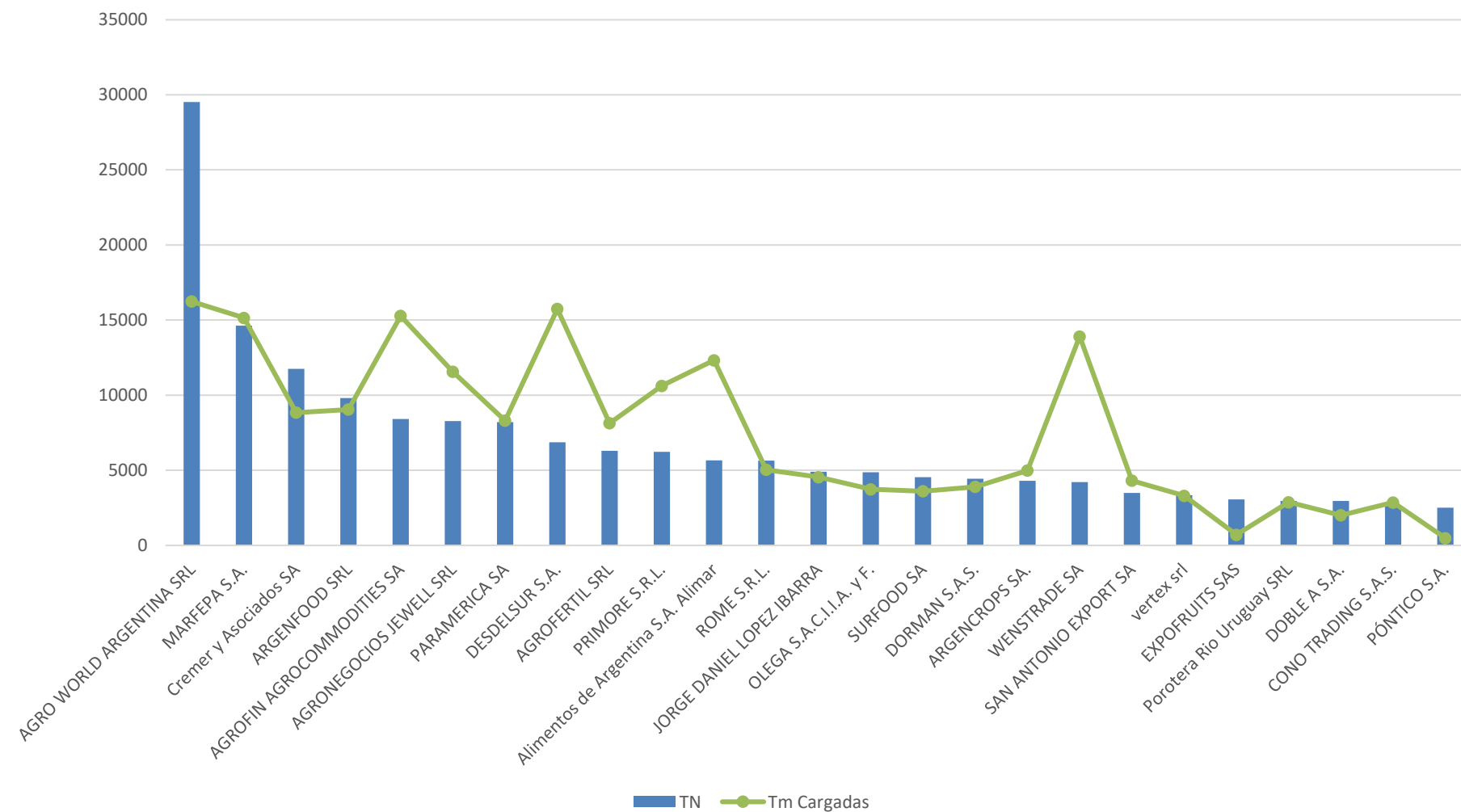


Porotos. Proyección semanal de ventas anuales futuras



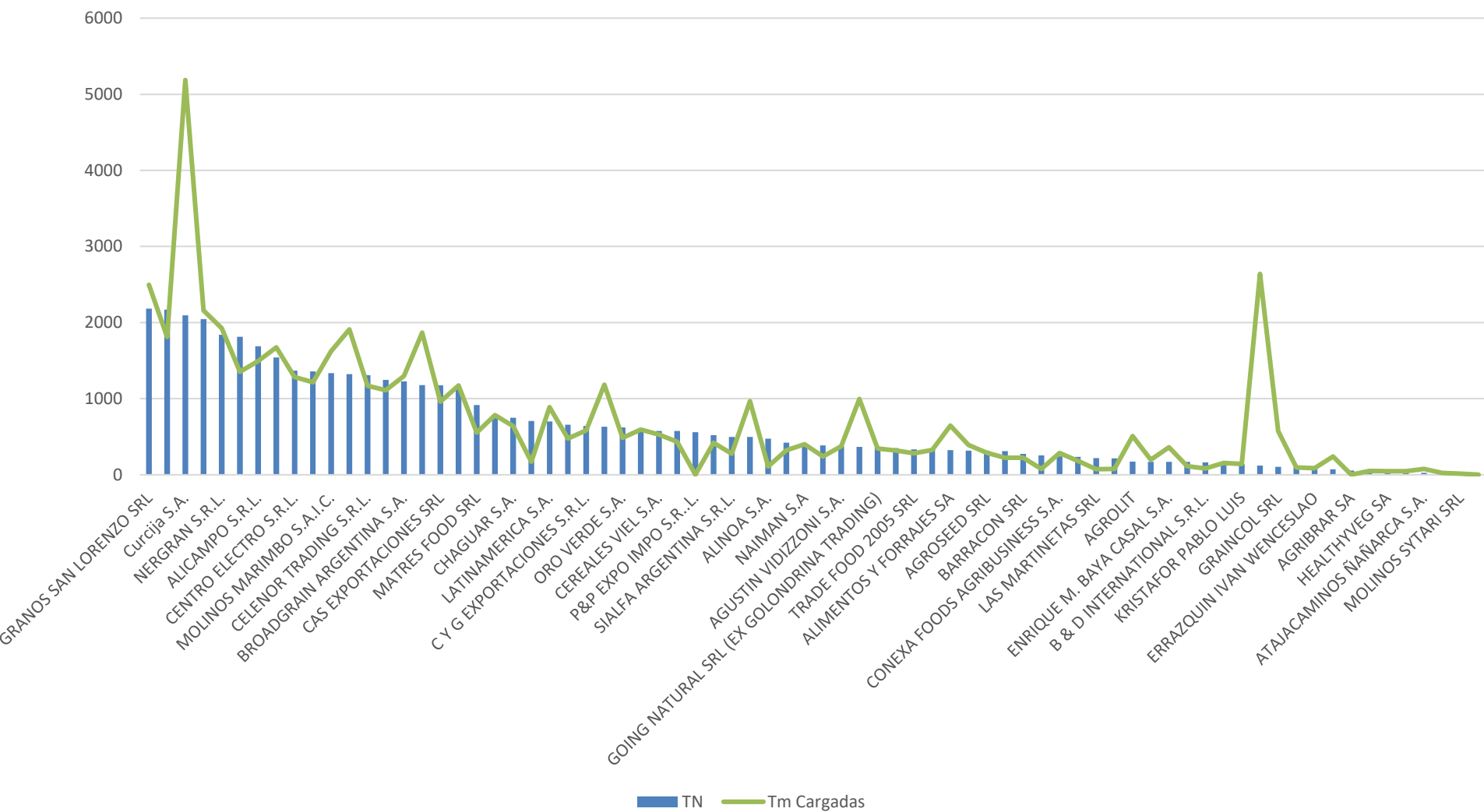


Porotos. DJVE y Tm cargadas Campaña 21-22. Exportadores Superiores al promedio



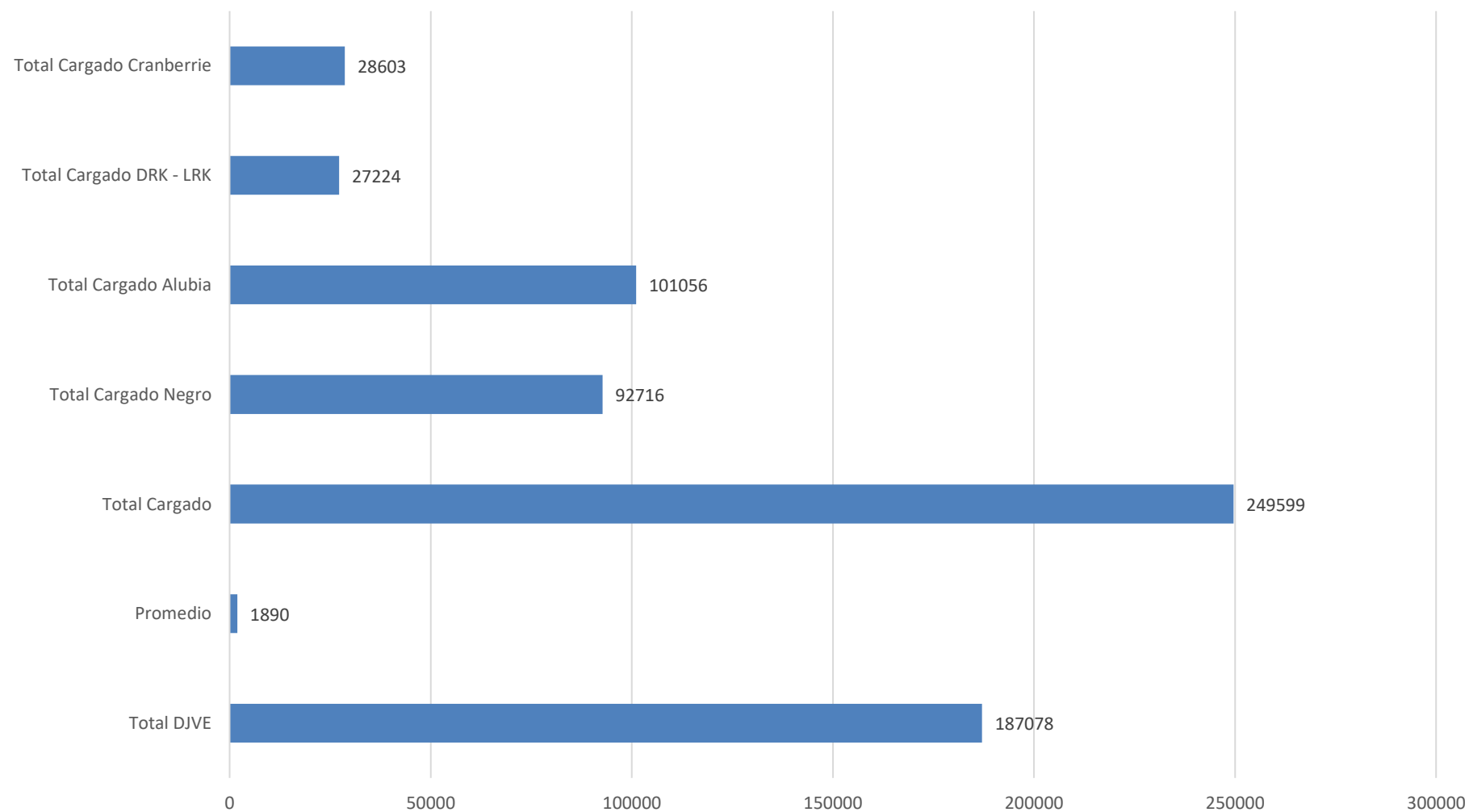


Porotos. DJVE y Tm Cargadas. Campaña 21-22. Exportadores por debajo del promedio



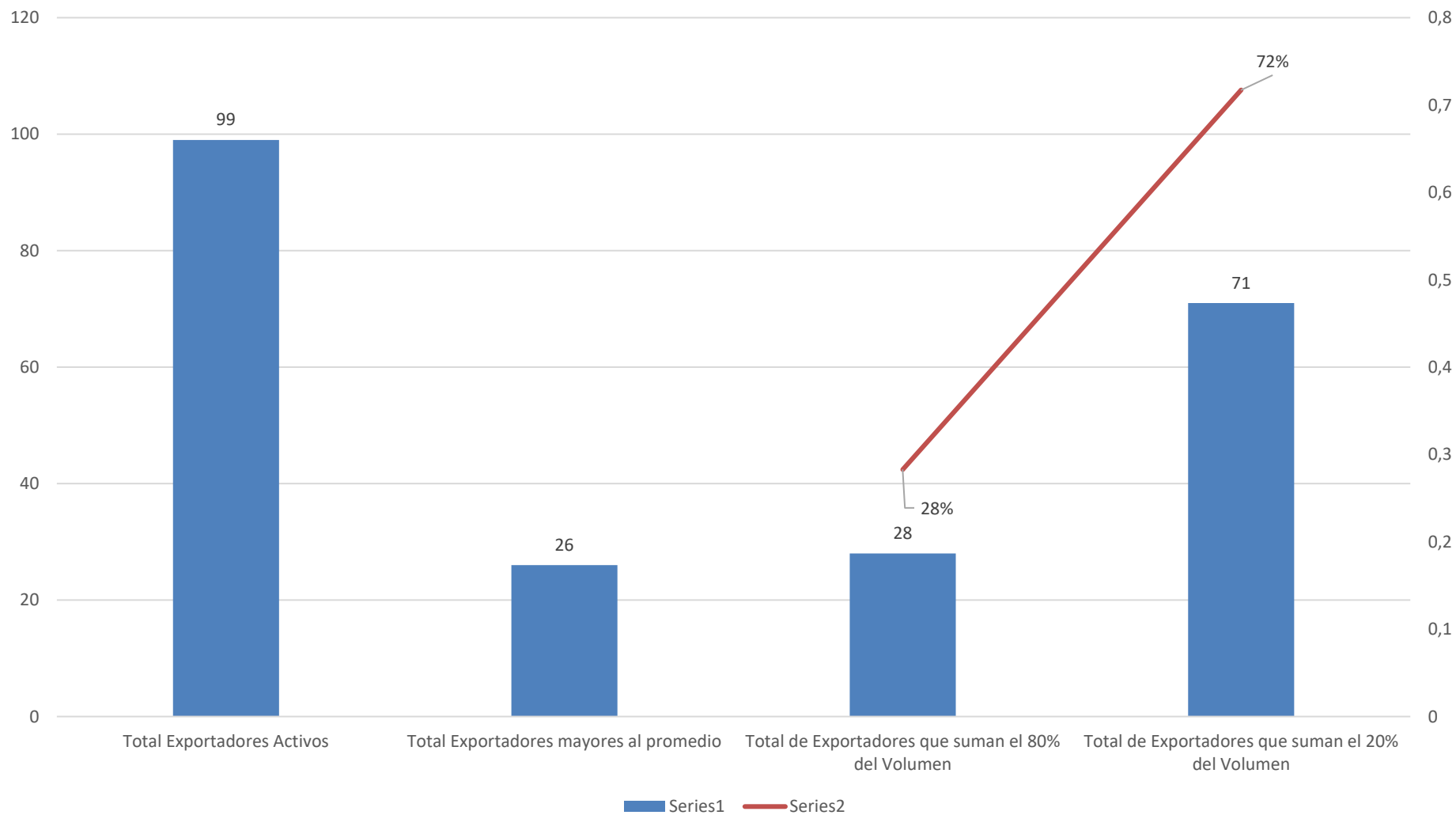


Porotos Campaña 21-22. Estructura del Mercado



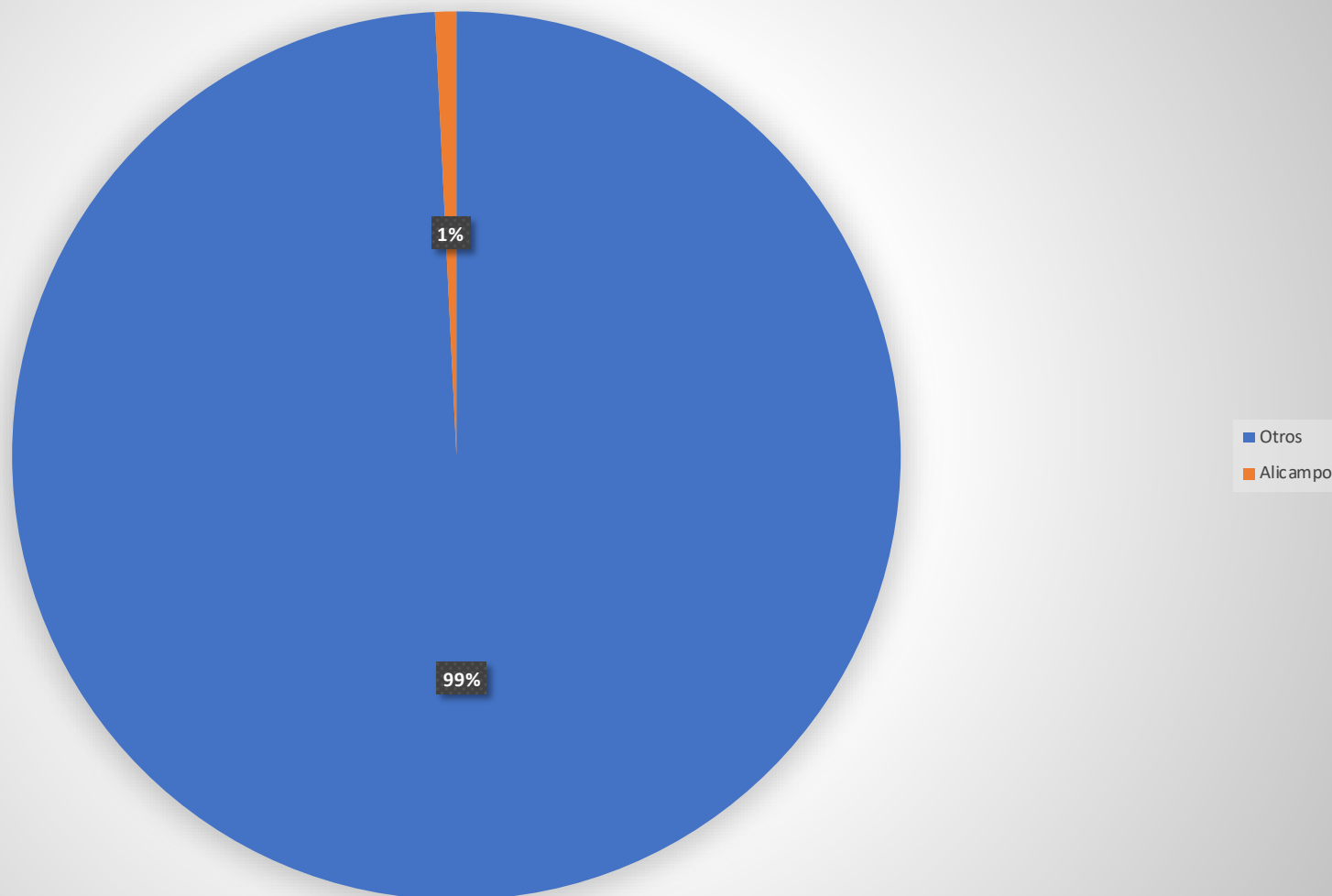


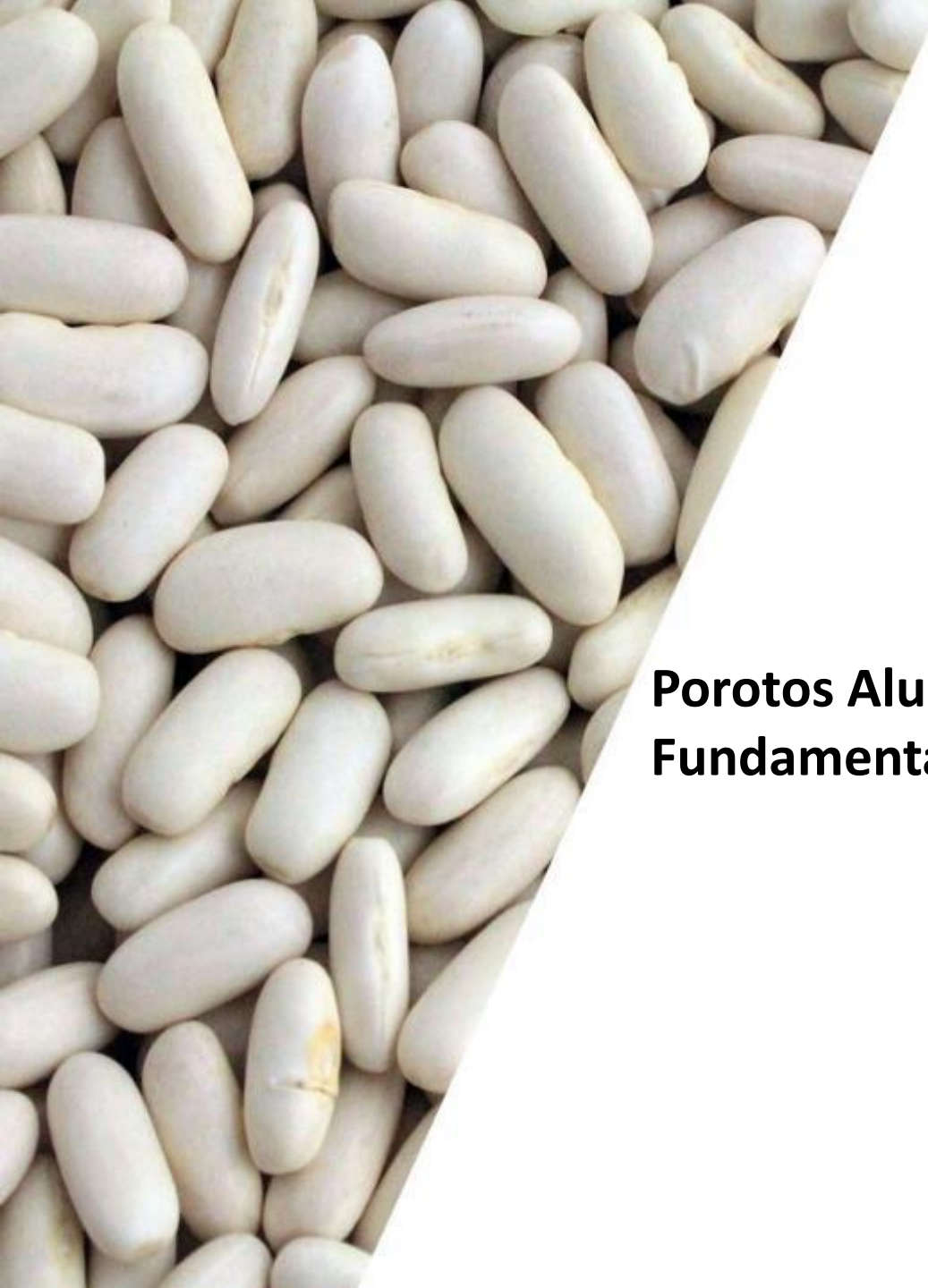
Porotos. Campaña 21-22. Estructura del Mercado





Porotos Campaña 21-22. Participación de Alicampo



A close-up photograph of numerous white beans, likely cannellini, filling the left side of the frame. The beans are oval-shaped and have a smooth, slightly glossy surface. They are arranged in a dense, overlapping pattern.

Porotos Alubias

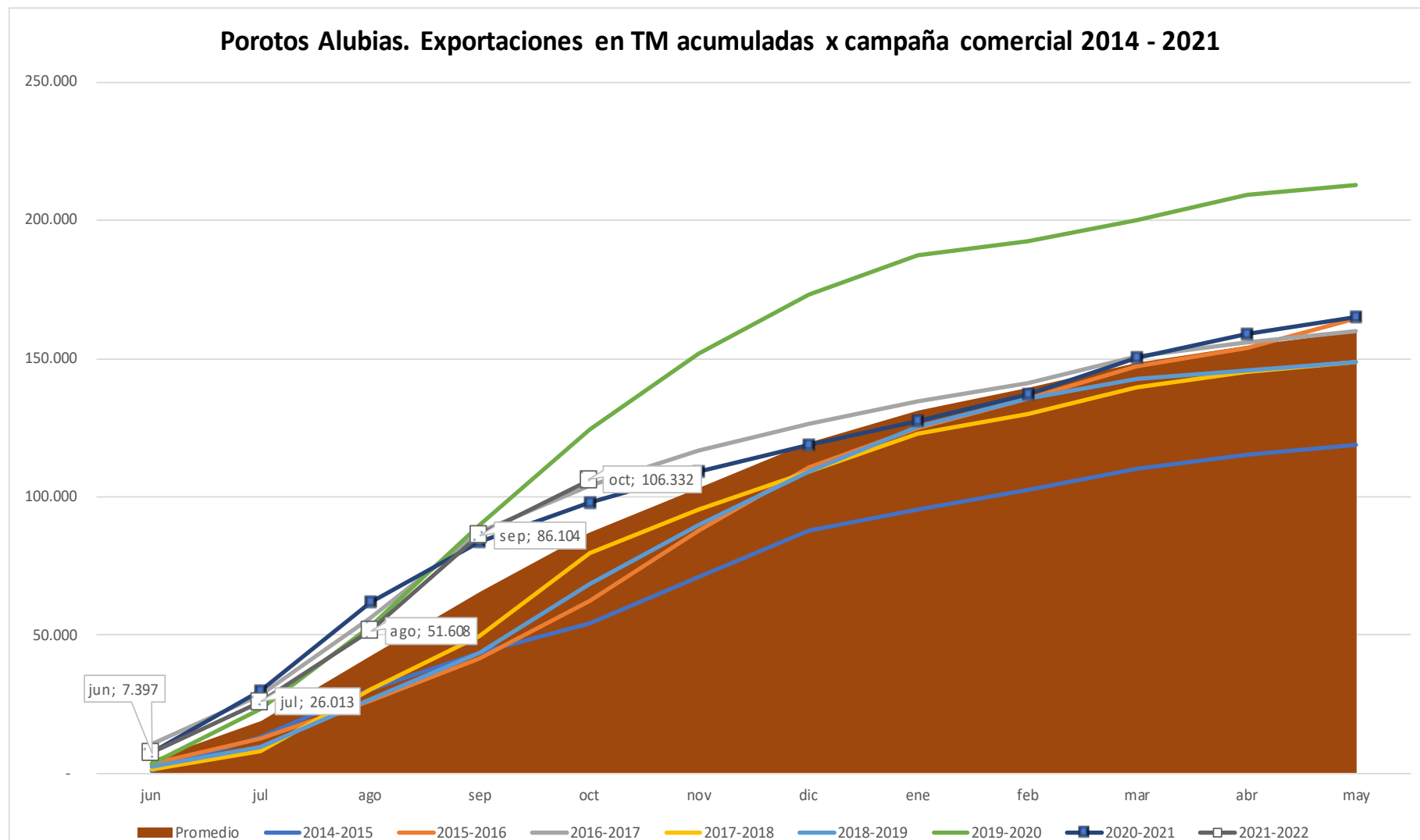
Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

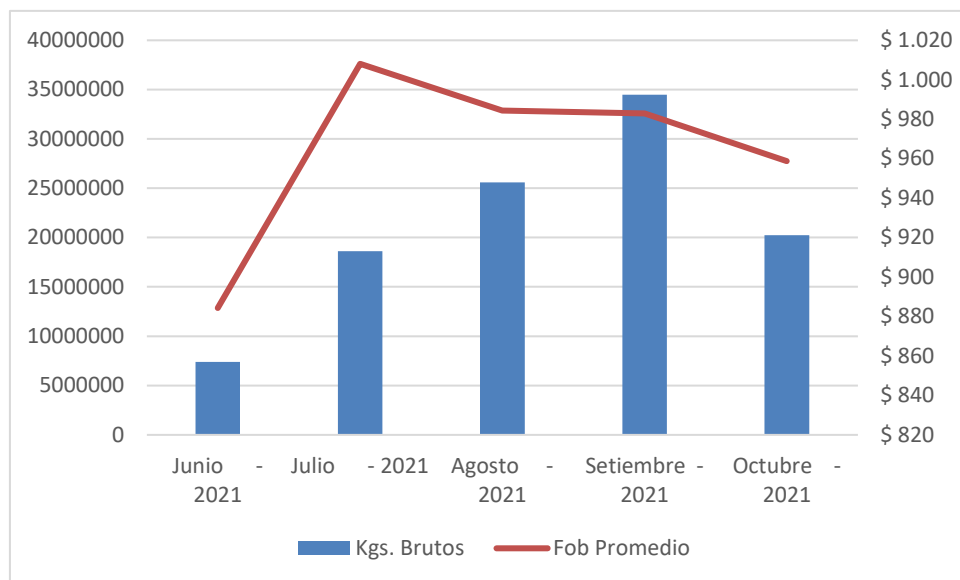


consultoria@incrementarsa.com.ar



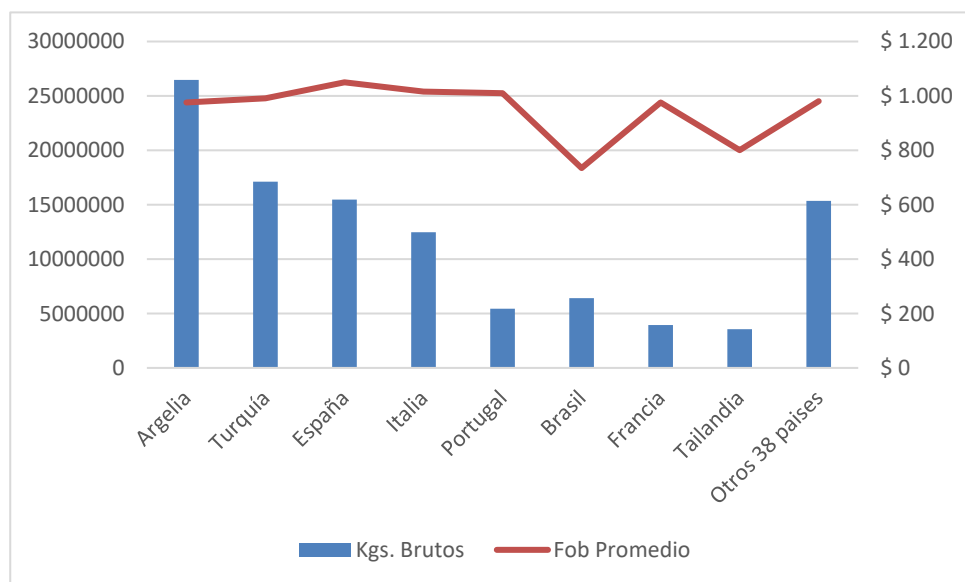
• Porotos Alubias Campaña 20-21 a Oct 21. Cargas acumuladas





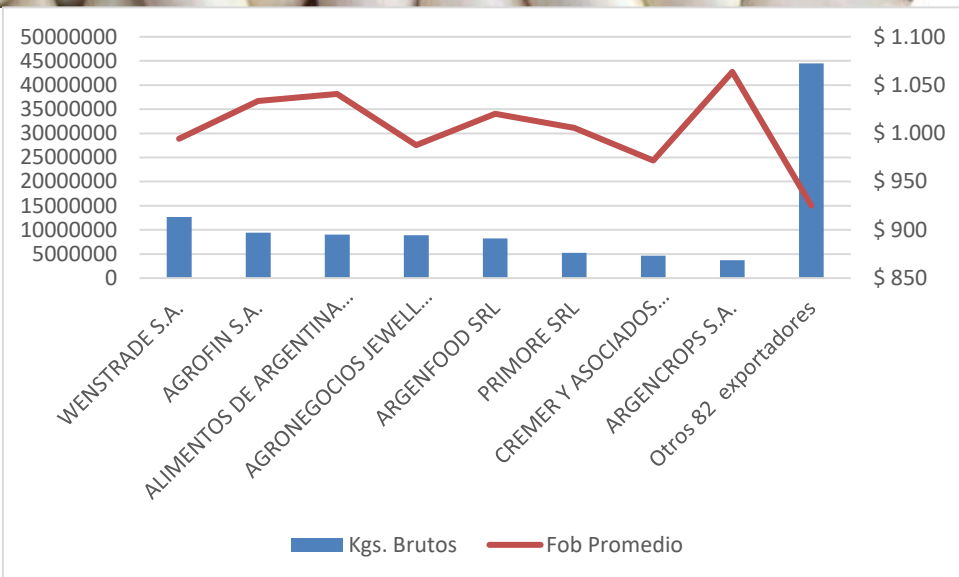
• Porotos Alubias Campaña 21-22 a Oct 21. Por mes

Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Junio - 2021	6541251,34	7396756	\$ 884
Julio - 2021	18766869,24	18615984	\$ 1.008
Agosto - 2021	25197019,21	25595242	\$ 984
Setiembre - 2021	33905281,21	34495685	\$ 983
Octubre - 2021	19387284,35	20221710	\$ 959
TOTAL	\$ 103.797.705	106.325.377	\$ 976



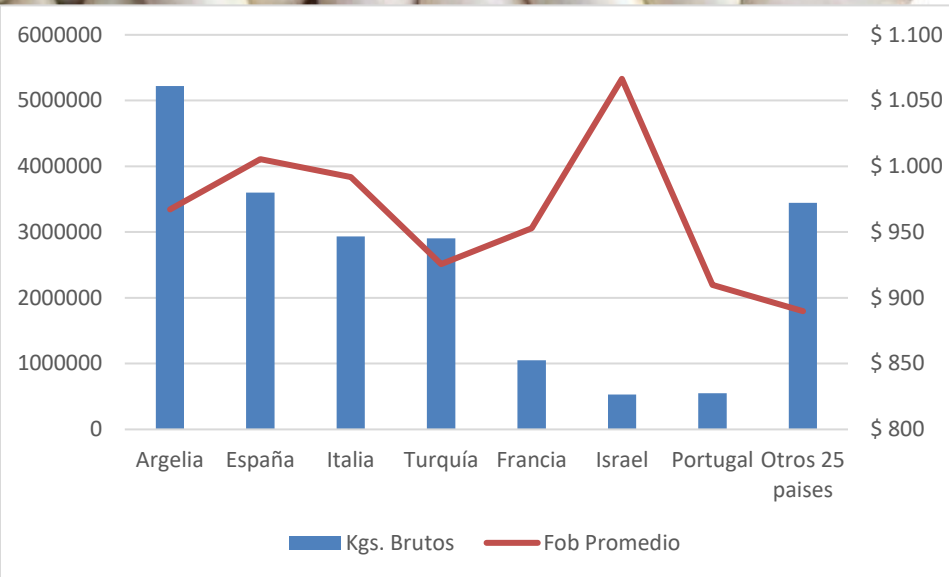
• Porotos Alubias Campaña 21-22 a Oct 21. Por destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	25860472	24,91	26480000	\$ 977
Turquía	16978311	16,36	17118092	\$ 992
España	16264936	15,67	15482533	\$ 1.051
Italia	12685074	12,22	12485834	\$ 1.016
Portugal	5514770	5,31	5456416	\$ 1.011
Brasil	4718800	4,55	6423150	\$ 735
Francia	3855622	3,71	3949920	\$ 976
Tailandia	2866208	2,76	3581000	\$ 800
Otros 38 países	15053497	14,52	15348432	\$ 981
Total	\$ 103.797.690		106.325.377	\$ 976
Relación	23,07%		Desvío	\$ 225



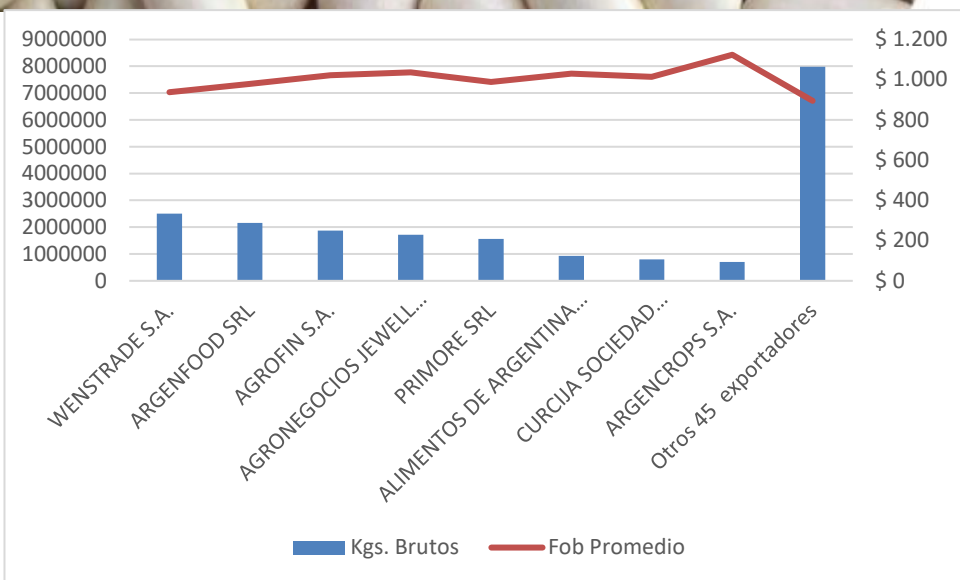
• Porotos Alubias Campaña 21-22 a Oct 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRATE S.A.	12577230	12,12	12648000	\$ 994
AGROFIN S.A.	9728135	9,37	9413100	\$ 1.033
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	9400526	9,06	9032000	\$ 1.041
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	8761854	8,44	8870000	\$ 988
ARGENFOOD SRL	8422774	8,11	8256080	\$ 1.020
PRIMORE SRL	5269502	5,08	5239450	\$ 1.006
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	4536406	4,37	4667520	\$ 972
ARGENCROPS S.A.	3966623	3,82	3729070	\$ 1.064
Otros 82 exportadores	\$ 41.134.644	3959,00%	44.470.157	\$ 925
Total	\$ 103.797.694		106.325.377	\$ 976
Relación	25,98%		Desvío	\$ 254



• Porotos Alubias mes Oct 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	5049617	26,05	5220500	\$ 967
España	3620089	18,67	3600224	\$ 1.006
Italia	2906253	14,99	2930548	\$ 992
Turquía	2687563	13,86	2903500	\$ 926
Francia	999175	5,15	1048600	\$ 953
Israel	563079	2,9	528000	\$ 1.066
Portugal	498560	2,57	548000	\$ 910
Otros 25 países	\$ 3.062.941	1579,00%	3.442.338	\$ 890
Total	\$ 19.387.277		20.221.710	\$ 959
Relación	30%		Desvío	\$ 287



• Porotos Alubias mes Oct 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRADE S.A.	2350825	12,13	2508500	\$ 937
ARGENFOOD SRL	2111907	10,89	2158240	\$ 979
AGROFIN S.A.	1910000	9,85	1868000	\$ 1.022
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	1782200	9,19	1720000	\$ 1.036
PRIMORE SRL	1542041	7,95	1561000	\$ 988
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	958436	4,94	931000	\$ 1.029
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	809202	4,17	797500	\$ 1.015
ARGENCROPS S.A.	788872	4,07	702000	\$ 1.124
Otros 45 exportadores	\$ 7.133.795	3677,00%	7.975.470	\$ 894
Total	\$ 19.387.278		20.221.710	\$ 959
Relación	27,93%		Desvío	\$ 268



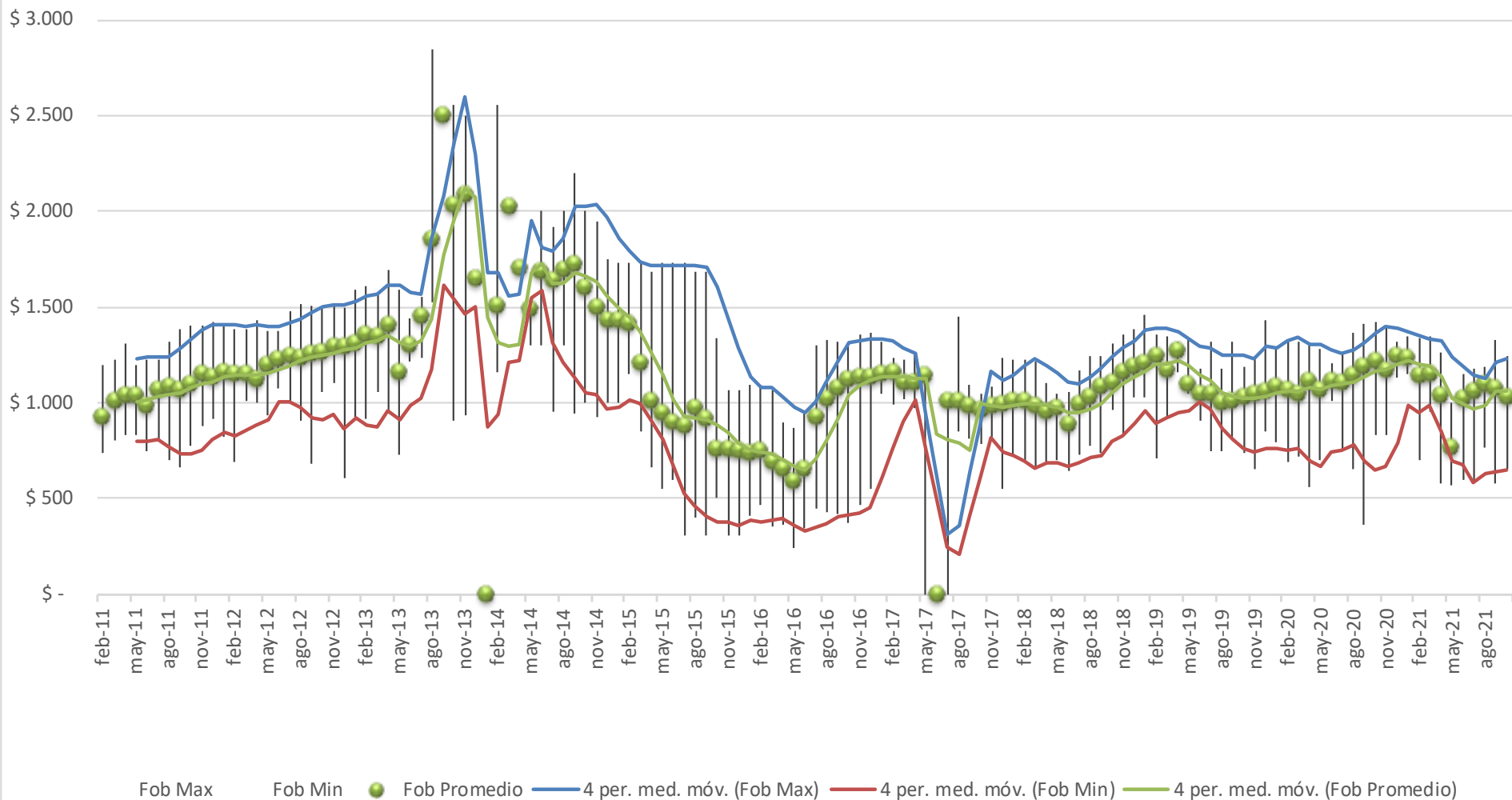
• Porotos Alubias. Exportador x Destinos Oct 21

	Argelia	Francia	España	Italia	TOTAL
ARGENFOOD SRL	460	-	661	508	1.629
AGROFIN S.A.	816	384	24	120	1.344
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	750	-	105	265	1.120
DESDELSUR S A	-	123	320	100	543
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	-	-	593	269	862
WENSTRADE S.A.	1.500	-	-	-	1.500
TOTAL	-	-	-	-	6.998

	Argelia	Francia	España	Italia	TOTAL
ARGENFOOD SRL	\$ 901		\$ 1.037	\$ 1.007	\$ 989
AGROFIN S.A.	\$ 1.000	\$ 1.038	\$ 1.050	\$ 1.050	\$ 1.016
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	\$ 1.018		\$ 1.060	\$ 1.007	\$ 1.020
DESDELSUR S A		\$ 987	\$ 1.005	\$ 933	\$ 988
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR			\$ 1.027	\$ 1.006	\$ 1.020
WENSTRADE S.A.	\$ 985				\$ 985
TOTAL					\$ 1.002
			RELACION	2%	\$ 17

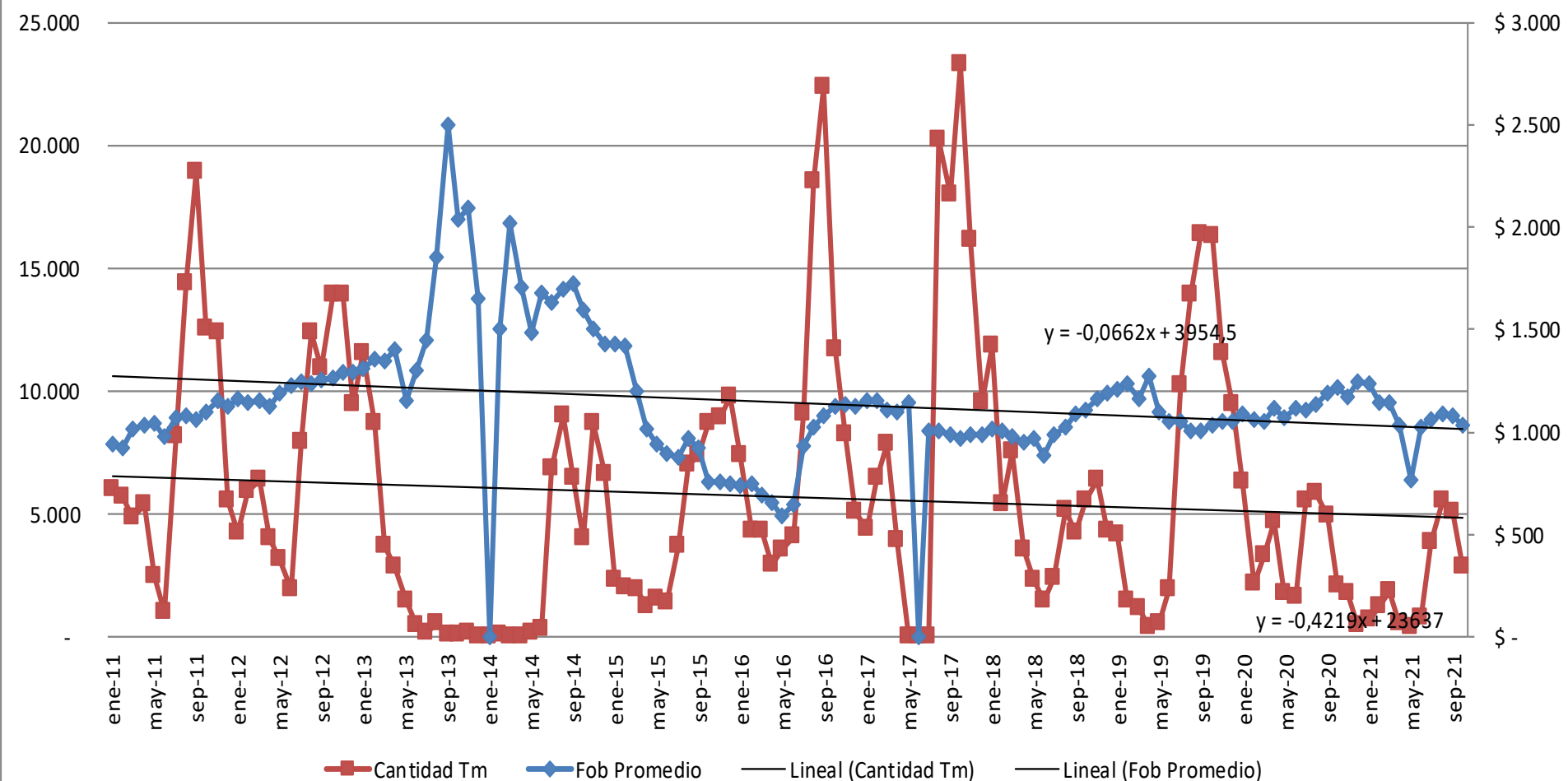


Poroto Alubia 190. Fob Max, Min y Promedio Año 2012 - 2021





Evolución Mensual Volumen y Precios FOB Promedios 2011-2021 Poroto Alubia 190



Retención Porcentual	0,00%	33,00%
	Alubias	Soja
Valor FOB	USD 1.000	USD 551
Retención Porcentual	USD -	USD 182
Retención Total	USD -	USD 182
Fobbing	USD 320	USD 70
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD 680	USD 299
Merma de Proceso (10%)	USD 68	
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD 612	USD 290
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM	1,25	2,87
Ingreso Bruto por Ha	USD 765	USD 832
Costos de Producción	USD 550	USD 400
Margen Bruto	USD 215	USD 432
Alquiler	USD 150	USD 150
Impuestos	USD 5	USD 5
Margen Neto	USD 60	USD 277

Cuáles son los números del productor?



Hoja de Balance Año 2020

Año 2020	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Cargas Probables Egipto	5.000	5.000	5.000	5.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	7.000	76.000
Cargas Argentina	14.073	5.194	7.542	9.395	3.813	7.446	22.676	31.683	21.676	14.149	10.988	9.791	158.426
Producción Comercializable	0	0	0	0	0	50000	85450	85450	0	0	0	25000	245.900
Saldo Mensual	-19.073	-10.194	-12.542	-14.395	-10.813	35.554	55.774	46.767	-28.676	-21.149	-17.988	8.209	11.474
Carry Over	66.245	47.172	36.978	24.436	10.041	-772	34.782	90.556	137.323	108.647	87.498	69.510	
Saldo Final	47.172	36.978	24.436	10.041	-772	34.782	90.556	137.323	108.647	87.498	69.510	77.719	

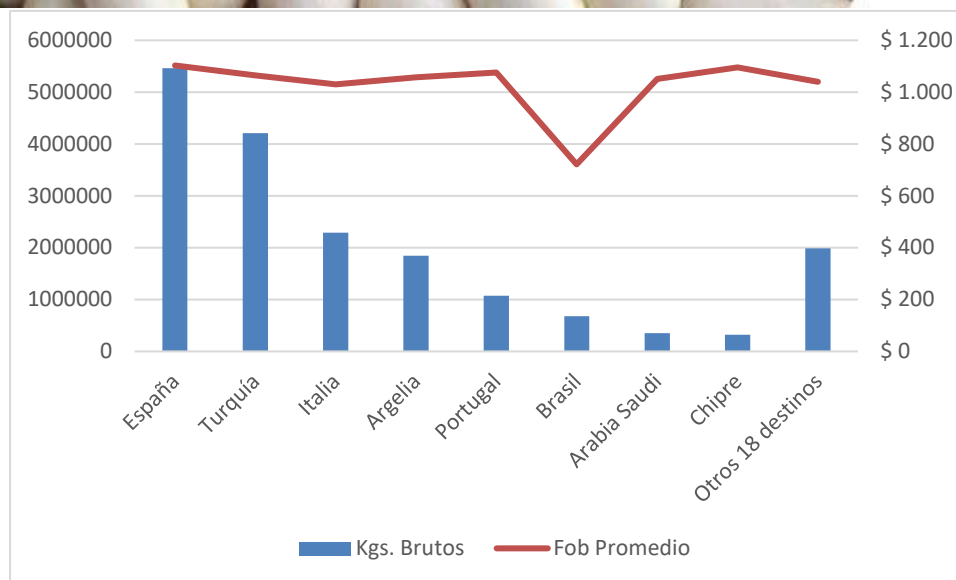
Hoja de Balance Año 2021

Año 2021	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Cargas Probables Egipto	6.000	6.000	7.000	7.000	7.000	8.000	8.000	8.000	8.500	8.500	8.000	8.000	90.000
Cargas Argentina	7.958	8.759	11.917	7.971	5.519	5.955	18.313	25.595	34.495	19.387	24.282	20.086	190.237
Producción Comercializable	0	0	0	0	0	50000	100.000	100000	0	0	0	30000	280.000
Saldo Mensual	-13.958	-14.759	-18.917	-14.971	-12.519	36.045	73.687	66.405	-42.995	-27.887	-32.282	1.914	-237
Carry Over	83.991	70.033	55.274	36.357	21.386	8.867	44.912	118.599	185.004	142.009	114.122	81.840	
Saldo Final	70.033	55.274	36.357	21.386	8.867	44.912	118.599	185.004	142.009	114.122	81.840	83.754	



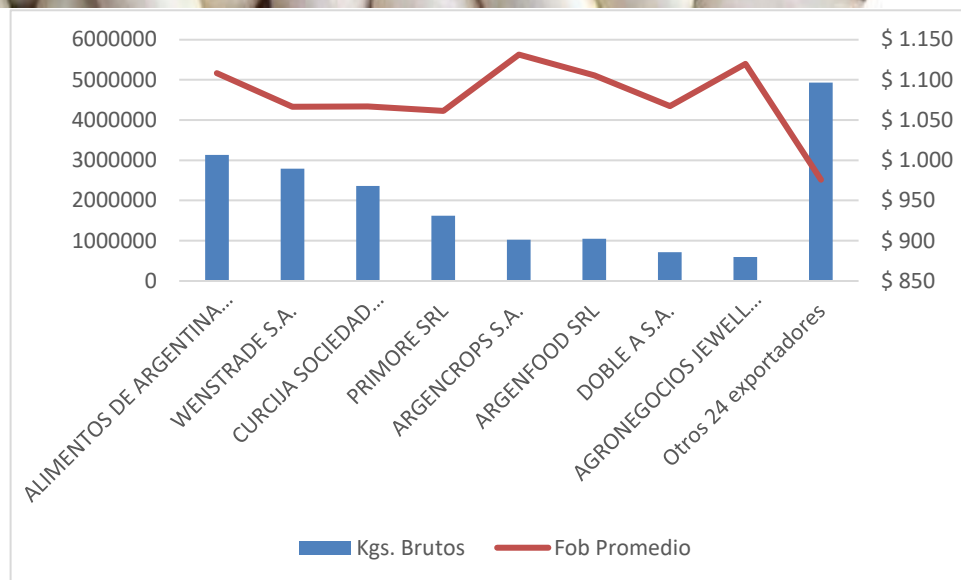
Hoja de Balance Año 2017 - 2021

	Año calendario				
	2017	2018	2019	2020 (f)	2021 (f)
Area de Siembra	142.000	160.000	170.000	170.000	200.000
Rendimiento	1,30	1,15	1,45	1,25	1,25
Producción	184.600	184.000	246.500	212.500	250.000
Carry - in	40.000	48.193	46.971	35.037	53.783
Total Disponibilidad	224.600	232.193	293.471	247.537	303.783
Semilla (2)	17.600	18.700	18.700	22.000	26.000
Consumo Interno	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500
Mermas de Proceso	15.000	16.000	25.000	17.000	22.500
Exportación	142.307	149.022	213.234	153.254	190.237
Stock Final (1)	48.193	46.971	35.037	53.783	63.546



• Porotos Alubias 190 Campaña 21-22 a Oct 21. Por destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	6023669	31,3	5463740	\$ 1.102
Turquía	4479006	23,28	4206000	\$ 1.065
Italia	2358979	12,26	2288894	\$ 1.031
Argelia	1950000	10,13	1845000	\$ 1.057
Portugal	1153539	5,99	1072376	\$ 1.076
Brasil	489805	2,55	678600	\$ 722
Arabia Saudi	368508	1,91	350800	\$ 1.050
Chipre	351575	1,83	320940	\$ 1.095
Otros 18 destinos	2068464	10,74	1988956	\$ 1.040
TOTAL	\$ 19.243.545		18.215.306	\$ 1.056
RELACION	14,46%		DESV	\$ 153

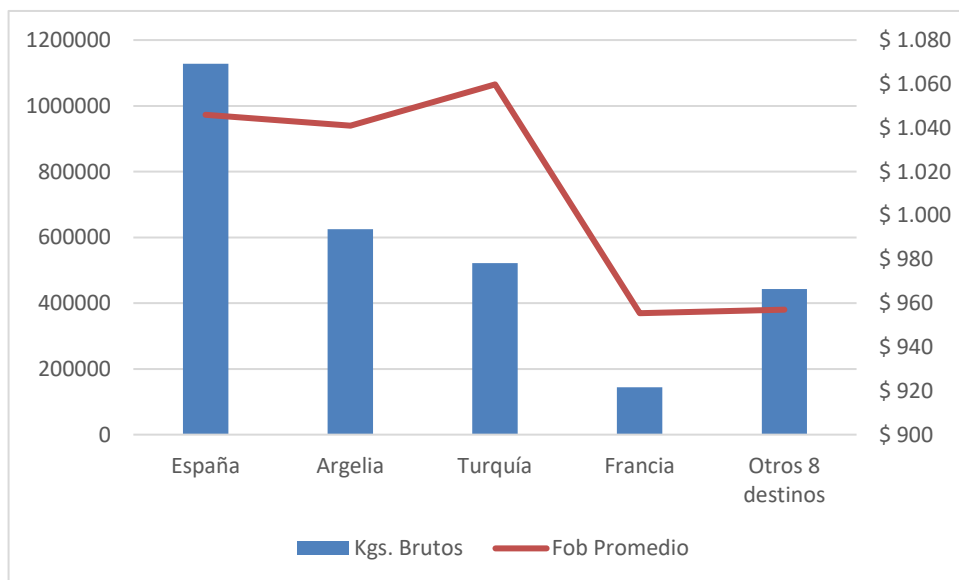


• Porotos Alubias 190 Campaña 21-22 a Oct 21. Por exportador

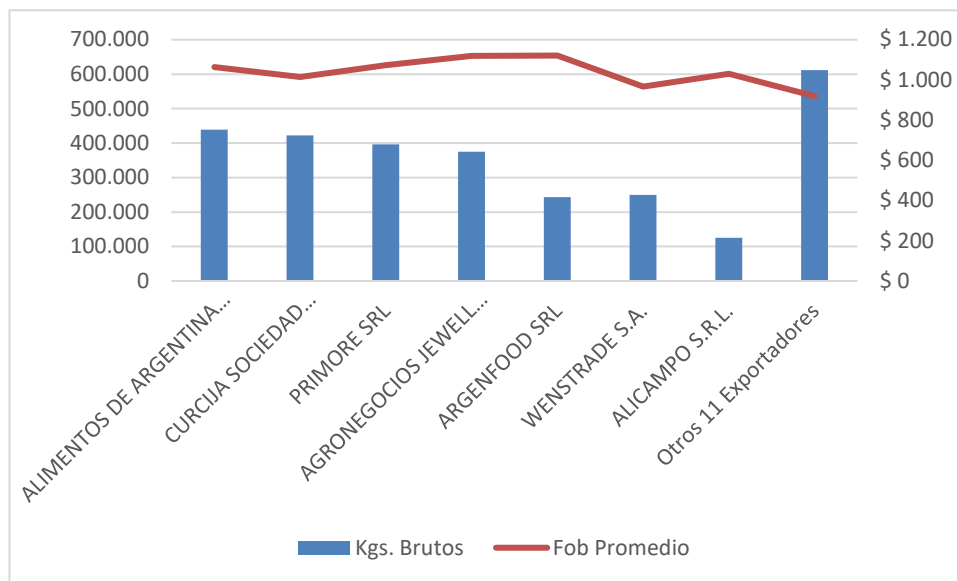
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	3470785	18,04	3132000	\$ 1.108
WENSTRATE S.A.	2973146	15,45	2788000	\$ 1.066
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	2517496	13,08	2359400	\$ 1.067
PRIMORE SRL	1721603	8,95	1622000	\$ 1.061
ARGENCROPS S.A.	1162087	6,04	1027000	\$ 1.132
ARGENFOOD SRL	1157510	6,02	1047000	\$ 1.106
DOBLE A S.A.	760895	3,95	713000	\$ 1.067
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	666400	3,46	595000	\$ 1.120
Otros 24 exportadores	4813628	25,02	4931906	\$ 976
Total	\$ 19.243.550		18.215.306	\$ 1.056
Relación	15,88%		Desvío	\$ 168



• Porotos Alubias 190 mes Oct 21. Por Destino.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	1180533	40,07	1128724	\$ 1.046
Argelia	650585	22,08	625000	\$ 1.041
Turquía	552823	18,77	521600	\$ 1.060
Francia	137583	4,67	144000	\$ 955
Otros 8 destinos	424347	14,4	443404	\$ 957
TOTAL	\$ 2.945.871		2.862.728	\$ 1.029
RELACION	10,14%		DESV	\$ 104



• Porotos Alubias 190 mes Oct 21. Por exportador

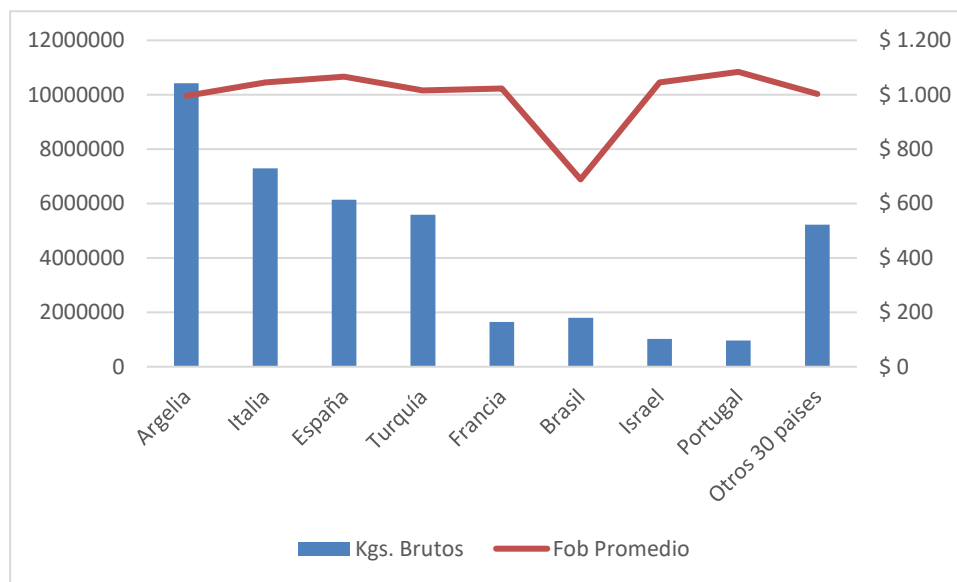
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	466756	15,84	439.000	\$ 1.063
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	428607	14,55	422.600	\$ 1.014
PRIMORE SRL	425120	14,43	396.000	\$ 1.074
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	420000	14,26	375.000	\$ 1.120
ARGENFOOD SRL	272295	9,24	243.000	\$ 1.121
WENSTRADE S.A.	241720	8,21	250.000	\$ 967
ALICAMPO S.R.L.	128865	4,37	125.000	\$ 1.031
Otros 11 Exportadores	562509	19,08	612.128	\$ 919
Total	\$ 2.945.872		2.862.728	\$ 1.029
Relación	14,87%		Desvío	\$ 153



• Exportador x Destinos – Oct 21

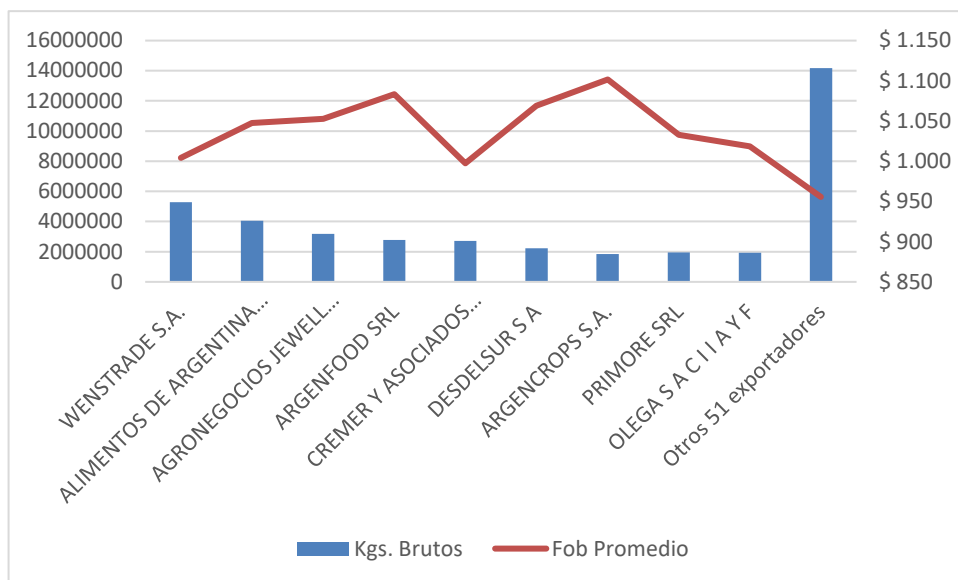
	Francia	Argelia	TOTAL
PRIMORE SRL	144	168	312
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	-	250	250
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	96	-	96
TOTAL	240	418	658

	Francia	Argelia	TOTAL
PRIMORE SRL	\$ 967		\$ 967
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.		\$ 1.120	\$ 1.120
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	\$ 950		\$ 950
TOTAL	\$ 955	\$ 1.120	\$ 1.060
	9%		\$ 94



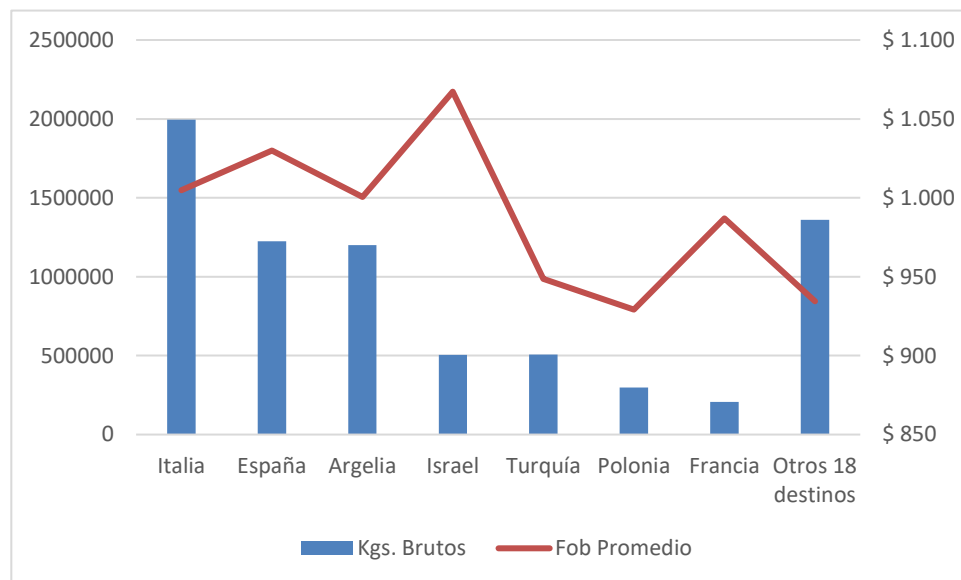
• Porotos Alubias 220 Campaña 21-22 a Oct 21. Por destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	10391717	25,63	10428500	\$ 996
Italia	7620585	18,8	7291140	\$ 1.045
España	6553916	16,17	6142353	\$ 1.067
Turquía	5676176	14	5588392	\$ 1.016
Francia	1689641	4,17	1652000	\$ 1.023
Brasil	1244383	3,07	1805030	\$ 689
Israel	1070804	2,64	1024000	\$ 1.046
Portugal	1053880	2,6	972040	\$ 1.084
Otros 30 países	5238449	12,91	5221274	\$ 1.003
Total	\$ 40.539.551		40.124.729	\$ 1.010
Relación	10,26%		Desvío	\$ 104



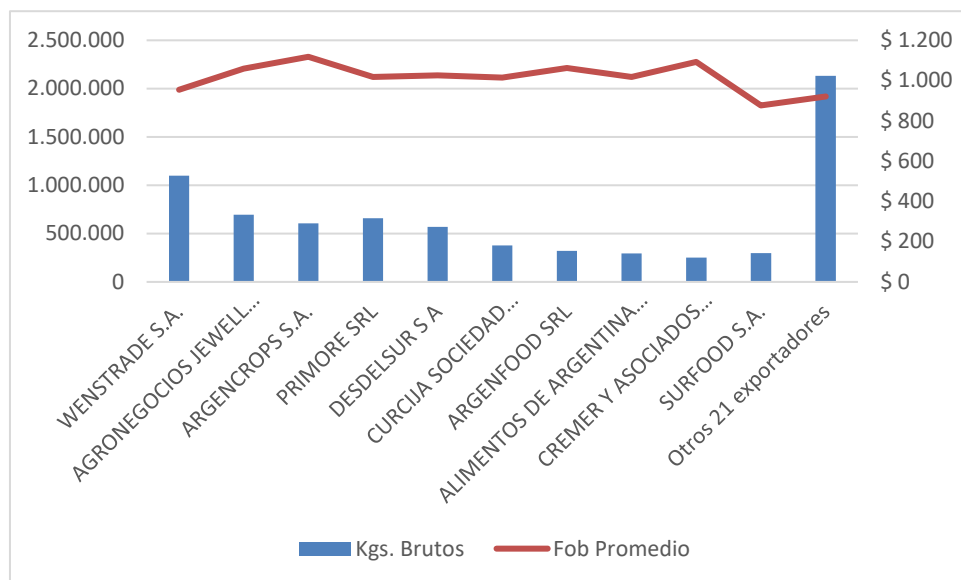
• Porotos Alubias 220 Campaña 21-22 a Oct 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRADE S.A.	5307949	13,09	5285500	\$ 1.004
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	4242585	10,47	4051000	\$ 1.047
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	3342086	8,24	3175000	\$ 1.053
ARGENFOOD SRL	3019319	7,45	2787080	\$ 1.083
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	2703032	6,67	2710100	\$ 997
DESELSUR S A	2370000	5,85	2217500	\$ 1.069
ARGENCROPS S.A.	2029619	5,01	1842700	\$ 1.101
PRIMORE SRL	2017990	4,98	1954200	\$ 1.033
OLEGA S A C I I A Y F	1967422	4,85	1931820	\$ 1.018
Otros 51 exportadores	13539549	33,39	14169829	\$ 956
Total	\$ 40.539.551		40.124.729	\$ 1.010
Relación	17,01%		Desvío	\$ 172



• Porotos Alubias 220 mes Oct 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	2004739	27,71	1995348	\$ 1.005
España	1260674	17,42	1224000	\$ 1.030
Argelia	1200775	16,6	1200000	\$ 1.001
Israel	537879	7,43	504000	\$ 1.067
Turquía	479959	6,63	506000	\$ 949
Polonia	276446	3,82	297500	\$ 929
Francia	204300	2,82	207000	\$ 987
Otros 18 destinos	1270526	17,57	1359804	\$ 934
Total	\$ 7.235.298		7.293.652	\$ 992
Relación	14,12%		Desvío	\$ 140



• Porotos Alubias 220 mes Oct 21. Por Exportador

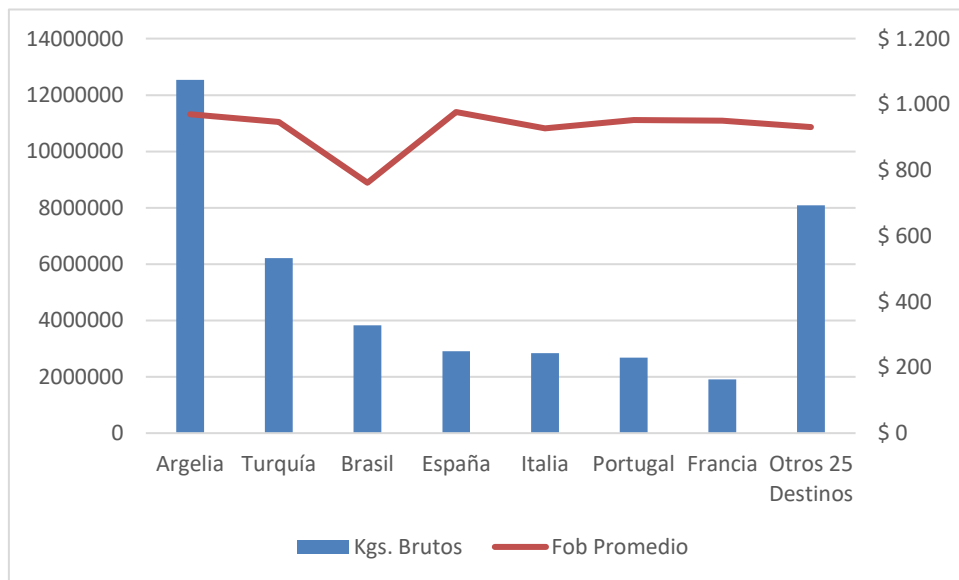
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRATE S.A.	1047490	14,48	1.097.500	\$ 954
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	736700	10,18	695.000	\$ 1.060
ARGENCROPS S.A.	678150	9,37	606.500	\$ 1.118
PRIMORE SRL	670391	9,27	658.000	\$ 1.019
DESDELSUR S A	583680	8,07	569.000	\$ 1.026
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	380595	5,26	374.900	\$ 1.015
ARGENFOOD SRL	340331	4,7	320.240	\$ 1.063
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	297380	4,11	292.000	\$ 1.018
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	272978	3,77	249.700	\$ 1.093
SURFOOD S.A.	261100	3,61	298.000	\$ 876
Otros 21 exportadores	1966504	27,15	2.132.812	\$ 922
Total	\$ 7.235.299		7.293.652	\$ 992
Relación	17,68%		Desvío	\$ 175



• Porotos Alubias 220. Exportador x Destinos Oct 21

	ARGELIA	España	Italia	Israel	Turquía	TOTAL
ARGENCROPS S.A.	125	391	-	-	-	516
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	-	105	140	250	50	545
WENSTRATE S.A.	750	-	-	-	-	750
PRIMORE SRL	-	45	381	24	-	450
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	-	-	269	-	-	269
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	-	-	200	-	125	325
DESDELSUR S A	-	220	100	-	-	320
TOTAL	875	761	1.090	274	175	3.175

	ARGELIA	España	Italia	Israel	Turquía	TOTAL
ARGENCROPS S.A.	\$ 1.138	\$ 1.119				\$ 1.124
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.		\$ 1.060	\$ 1.060	\$ 1.060	\$ 1.060	\$ 1.060
WENSTRATE S.A.	\$ 984					\$ 984
PRIMORE SRL		\$ 1.129	\$ 1.010	\$ 1.038		\$ 1.023
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR			\$ 1.006			\$ 1.006
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA			\$ 964		\$ 1.052	\$ 998
DESDELSUR S A		\$ 1.052	\$ 933			\$ 1.015
TOTAL	\$ 1.006	\$ 1.092	\$ 1.000	\$ 1.058	\$ 1.054	\$ 1.032
				RELACION	5%	\$ 48

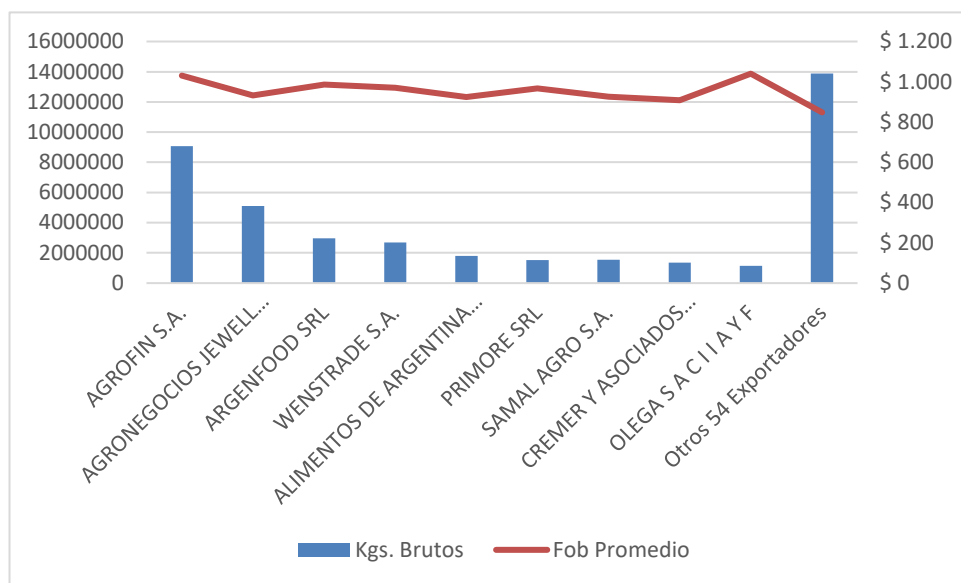


• Porotos Alubias 230 Campaña 21-22 Oct 21. Por destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	12162255	31,7	12536500	\$ 970
Turquía	5883687	15,34	6210900	\$ 947
Brasil	2922211	7,62	3835520	\$ 762
España	2842909	7,41	2910940	\$ 977
Italia	2631059	6,86	2836800	\$ 927
Portugal	2560735	6,68	2687000	\$ 953
Francia	1819058	4,74	1914000	\$ 950
Otros 25 Destinos	\$ 7.539.393	19,63	8.093.442	\$ 932
Total	\$ 38.361.307		41.025.102	\$ 935
Relación	10,19%		Desvío	\$ 95



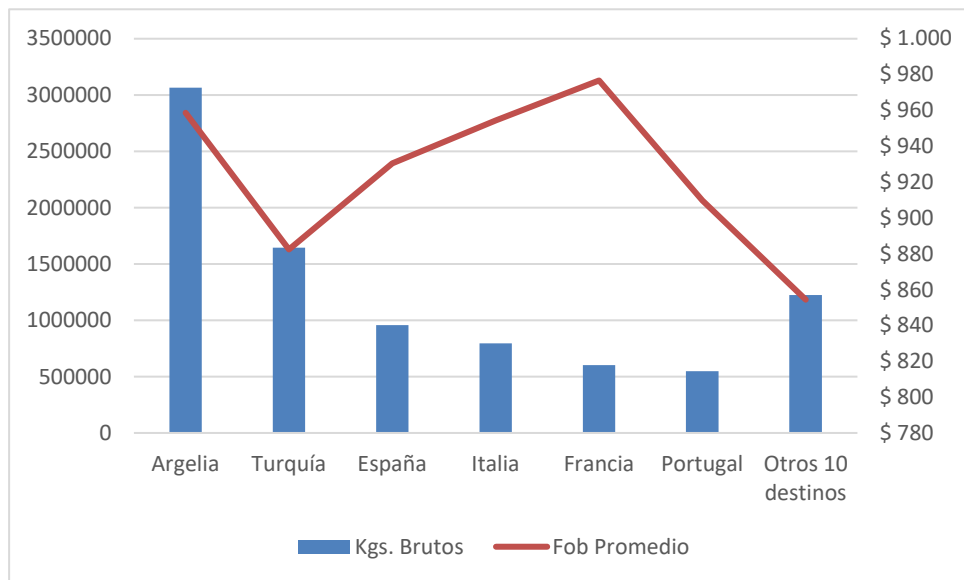
• Porotos Alubias 230 Campaña 21-22 Oct 21. Por exportador



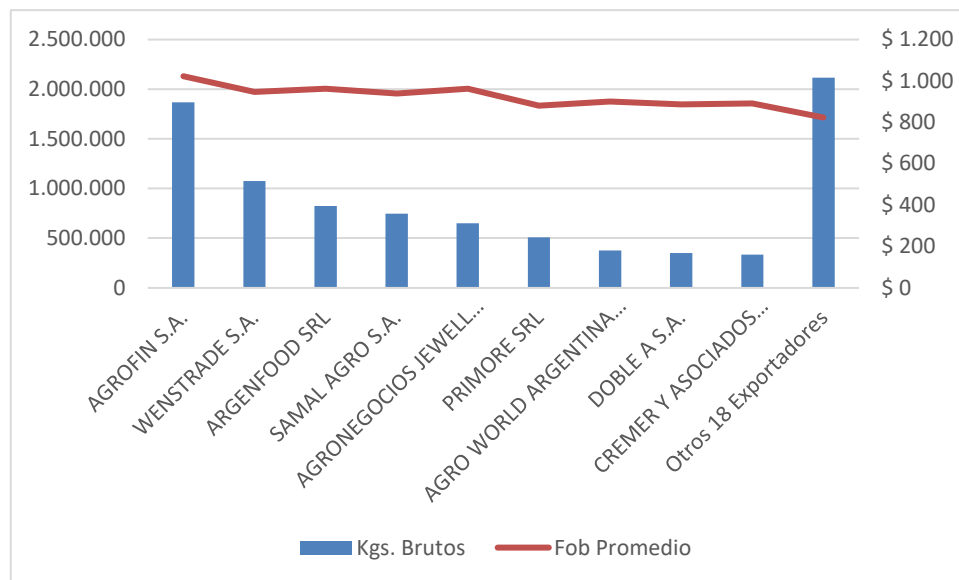
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	9361465	24,4	9079300	\$ 1.031
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	4753368	12,39	5100000	\$ 932
ARGENFOOD SRL	2921278	7,62	2962000	\$ 986
WENSTRADE S.A.	2596942	6,77	2675000	\$ 971
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A				
ALIMAR	1666650	4,34	1803000	\$ 924
PRIMORE SRL	1465168	3,82	1515250	\$ 967
SAMAL AGRO S.A.	1425469	3,72	1538600	\$ 926
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	1218231	3,18	1341000	\$ 908
OLEGA S A C I I A Y F	1176206	3,07	1130060	\$ 1.041
Otros 54 Exportadores	\$ 11.776.531	30,72	13.880.892	\$ 848
Total	\$ 38.361.308		41.025.102	\$ 935
Relación	21,72%		Desvío	\$ 203



• Porotos Alubias 230 mes Oct 21. Por Destino



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	2938607	35,93	3065500	\$ 959
Turquía	1452449	17,76	1645900	\$ 882
España	891726	10,9	958500	\$ 930
Italia	760846	9,3	797200	\$ 954
Francia	589900	7,21	604000	\$ 977
Portugal	498560	6,1	548000	\$ 910
Otros 10 destinos	1045988	12,8	1224330	\$ 854
Total	\$ 8.178.076		8.843.430	\$ 925
Relación	11,19%		Desvío	\$ 104



• Porotos Alubias 230 mes Oct 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	1910000	23,36	1.868.000	\$ 1.022
WENSTRATE S.A.	1018555	12,45	1.075.000	\$ 947
ARGENFOOD SRL	793640	9,7	825.000	\$ 962
SAMAL AGRO S.A.	700489	8,57	746.600	\$ 938
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	625500	7,65	650.000	\$ 962
PRIMORE SRL	446530	5,46	507.000	\$ 881
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	337500	4,13	375.000	\$ 900
DOBLE A S.A.	309338	3,78	349.000	\$ 886
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	297087	3,63	333.500	\$ 891
Otros 18 Exportadores	\$ 1.739.437	21,27	2.114.330	\$ 823
Total	\$ 8.178.076		8.843.430	\$ 925
Relación	14,84%		Desvío	\$ 137



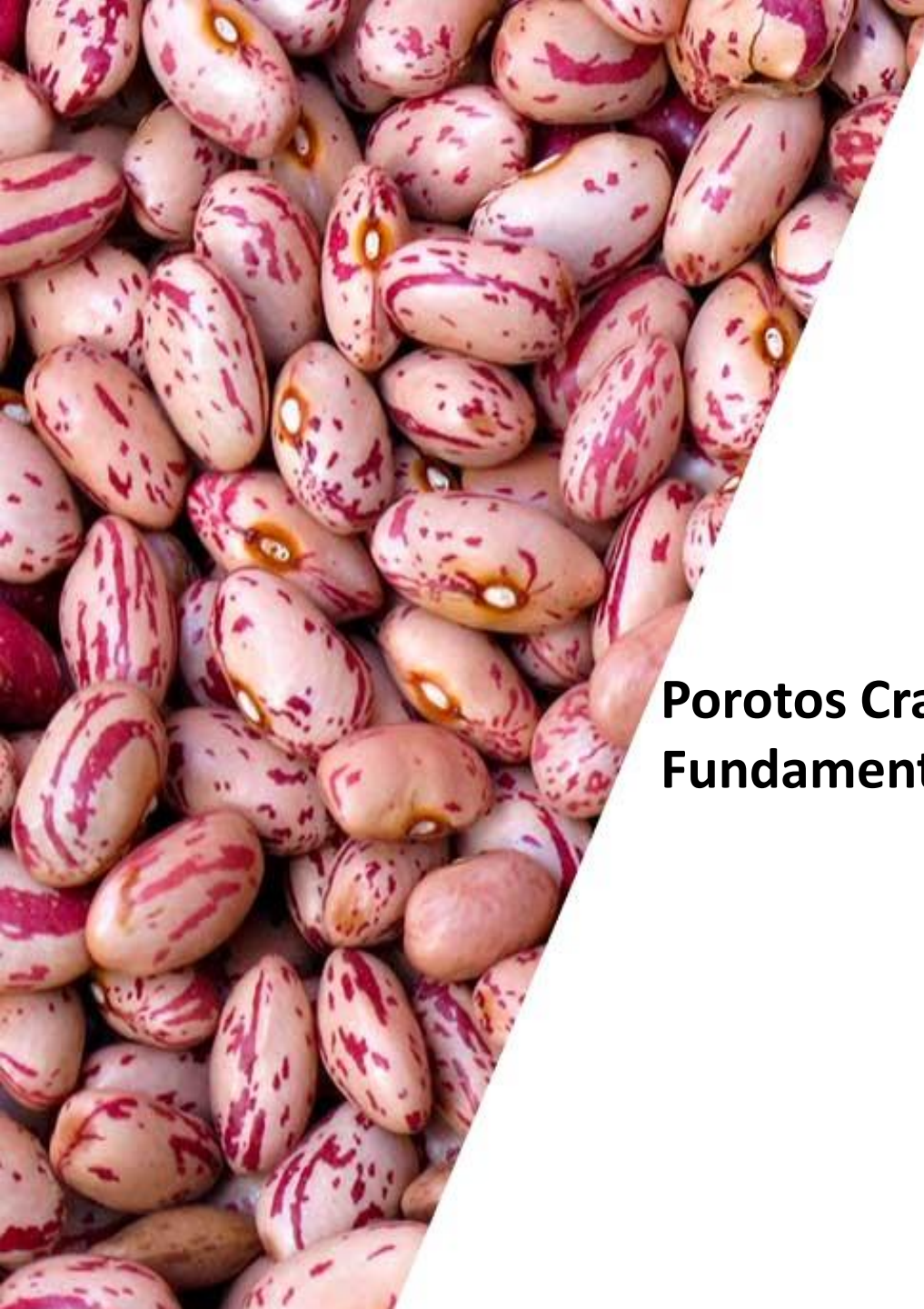
• Porotos Alubias 230. Exportadores x Destino Oct 21

	Turquía	Francia	Portugal	ARGELIA	España	Italia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	25	-	-	500	-	125	650
SAMAL AGRO S.A.	337	-	-	362	-	48	747
AGROFIN S.A.	264	384	48	816	24	120	1.656
ARGENFOOD SRL	230	-	-	230	89	276	825
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	-	-	-	375	-	-	375
PRIMORE SRL	-	-	-	163	-	-	163
DESDELSUR S A	-	-	-	-	100	-	100
TOTAL	856	384	48	2.446	213	569	4.516



• Porotos Alubias 230. Exportadores x Destino Oct. 21

	Turquía	Francia	Portugal	ARGELIA	España	Italia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	930			968		948	962
SAMAL AGRO S.A.	969			920		858	938
AGROFIN S.A.	1.036	1.038	1.050	1.000	1.050	1.050	1.020
ARGENFOOD SRL	980			953	945	960	962
AGRO WORLD ARGENTINA SRL				900			900
PRIMORE SRL				1.058			1.058
DESDELSUR S A					902		902
TOTAL	992	1.038	1.050	966	937	968	976
				RELACION	6%	DESVIO	\$ 59



Porotos Cranberries

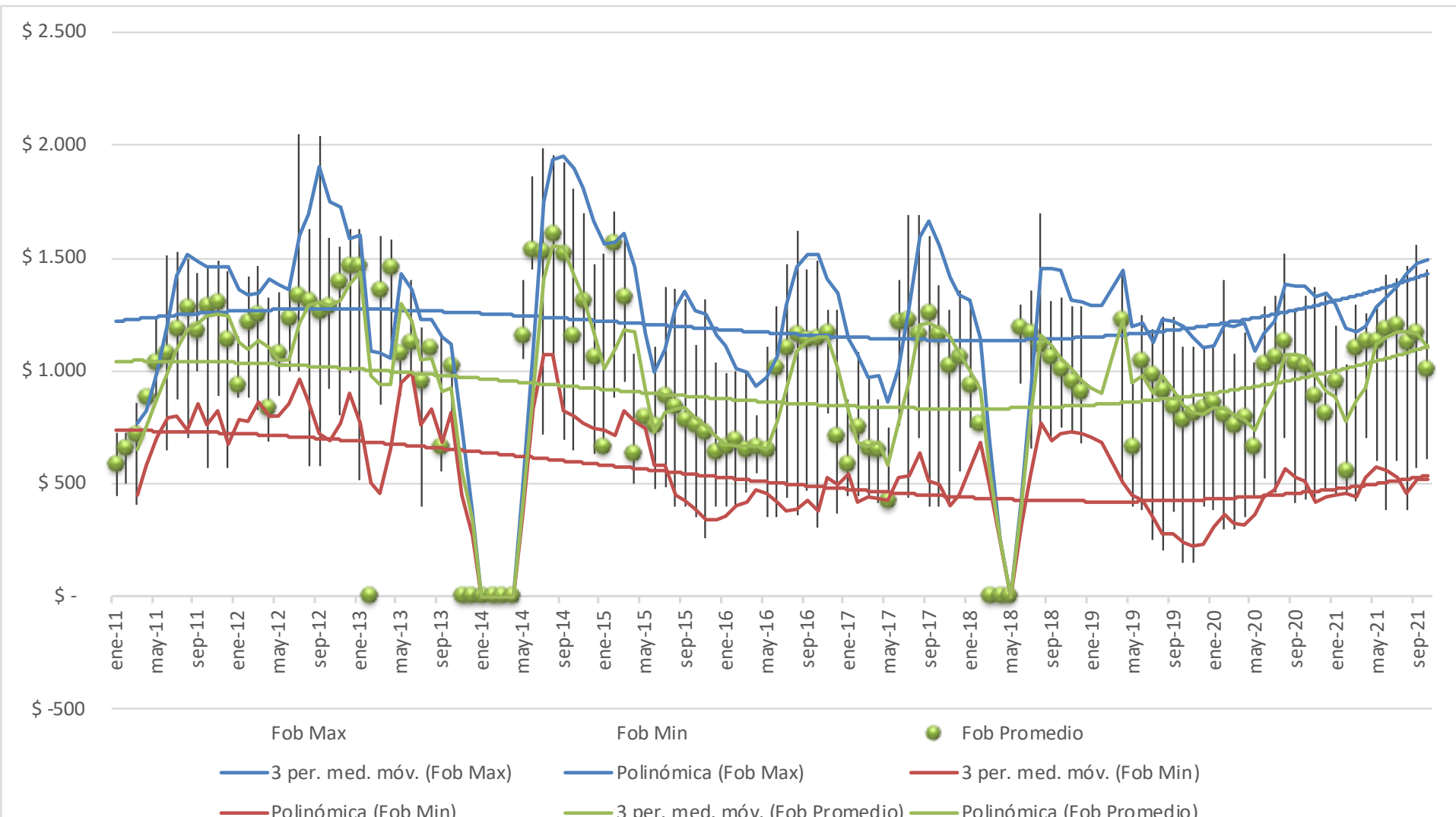
Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



consultoria@incrementarsa.com.ar



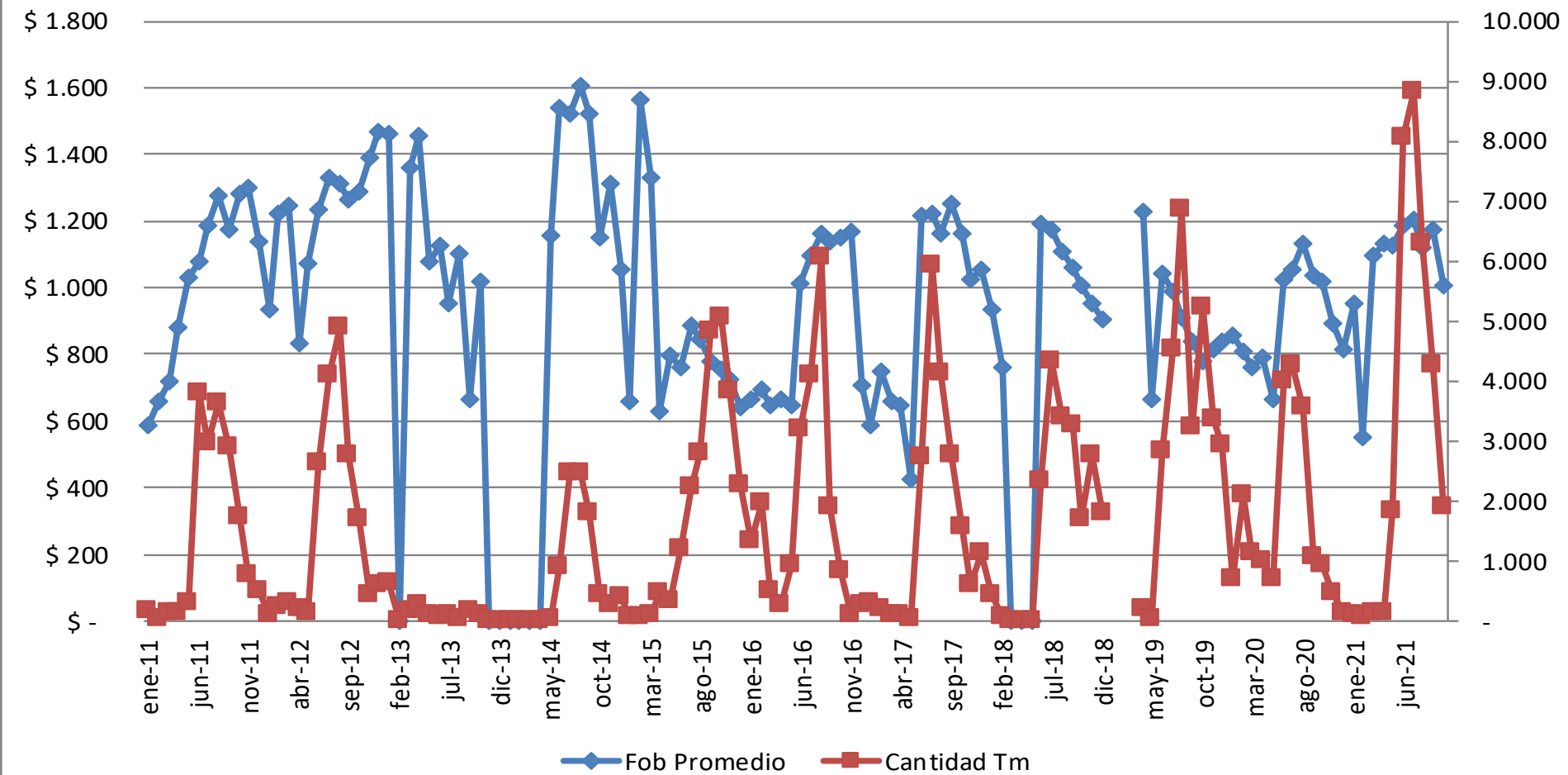
Porotos Cranberrie. FOB Max, Min y Promedio

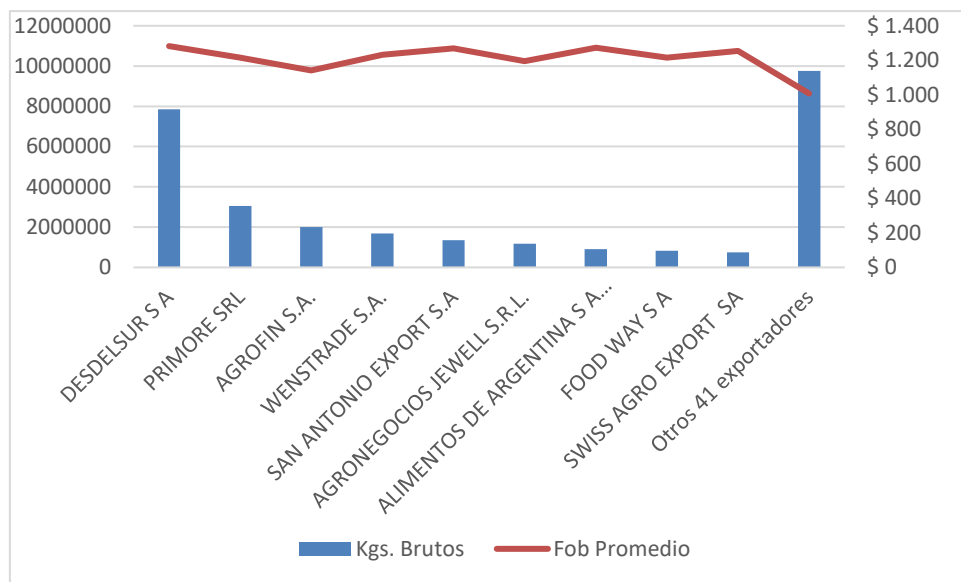




FOB Promedio y Volumen de carga

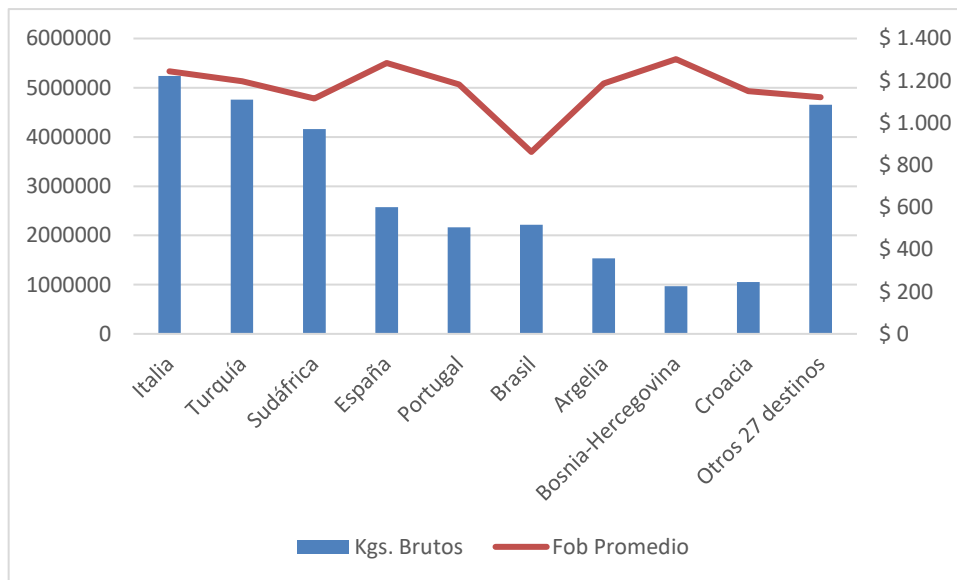
Tm y Fob Promedio mensual 11-21





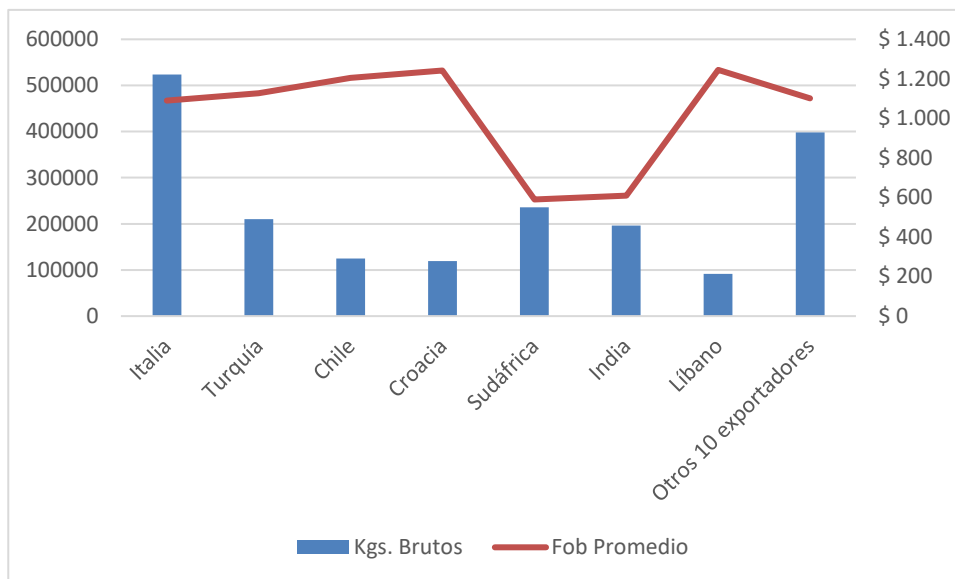
• Porotos Cranberries Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	10074832	29,48	7858000	\$ 1.282
PRIMORE SRL	3700138	10,83	3044000	\$ 1.216
AGROFIN S.A.	2287950	6,7	2003500	\$ 1.142
WENSTRADE S.A.	2072110	6,06	1680000	\$ 1.233
SAN ANTONIO EXPORT S.A	1716117	5,02	1351572	\$ 1.270
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	1404420	4,11	1174000	\$ 1.196
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	1144195	3,35	899000	\$ 1.273
FOOD WAY S A	989680	2,9	814368	\$ 1.215
SWISS AGRO EXPORT SA	938486	2,75	747500	\$ 1.255
Otros 41 exportadores	9845591	28,81	9761690	\$ 1.009
TOTAL	\$ 34.173.519		29.333.630	\$ 1.165
RELACION	20,97%		DESVIO	\$ 244



• Porotos Cranberries Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	6523885	19,09	5240892	\$ 1.245
Turquía	5700513	16,68	4760180	\$ 1.198
Sudáfrica	4644170	13,59	4161500	\$ 1.116
España	3310833	9,69	2576756	\$ 1.285
Portugal	2556618	7,48	2162764	\$ 1.182
Brasil	1912540	5,6	2215700	\$ 863
Argelia	1821235	5,33	1534000	\$ 1.187
Bosnia-Herzegovina	1262845	3,7	970000	\$ 1.302
Croacia	1213506	3,55	1054000	\$ 1.151
Otros 27 destinos	5227375	15,28	4657838	\$ 1.122
TOTAL	\$ 34.173.520		29.333.630	\$ 1.165
RELACION	12,98%		DESVIO	\$ 151

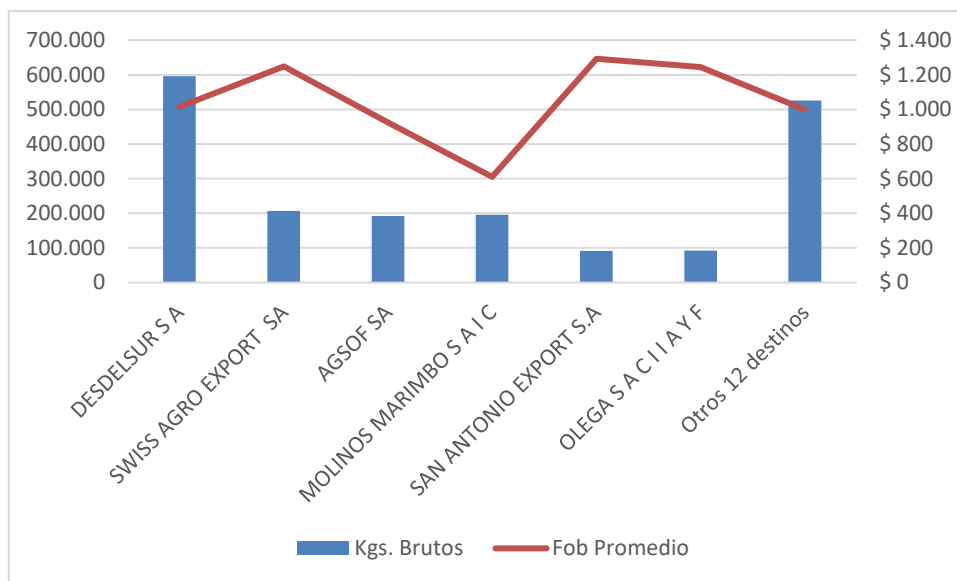


• Porotos Cranberries mes Oct 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	570815	29,76	523884	\$ 1.090
Turquía	236780	12,35	210000	\$ 1.128
Chile	150675	7,86	125000	\$ 1.205
Croacia	147891	7,71	119000	\$ 1.243
Sudáfrica	139230	7,26	236000	\$ 590
India	119560	6,23	196000	\$ 610
Líbano	114280	5,96	91780	\$ 1.245
Otros 10 exportadores	438595	22,86	398.408	\$ 1.101
TOTAL	\$ 1.917.826		1.900.072	\$ 1.009
RELACION	26,03%		DESVIO	\$ 263



• Porotos Cranberries mes Oct 21. Por Exportador



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DEDELSUR S A	605209	31,56	596.000	\$ 1.015
SWISS AGRO EXPORT SA	258231	13,46	207.000	\$ 1.247
AGSOF SA	177600	9,26	192.000	\$ 925
MOLINOS MARIMBO S A I C	119560	6,23	196.000	\$ 610
SAN ANTONIO EXPORT S.A	118414	6,17	91.632	\$ 1.292
OLEGA S A C I I A Y F	114280	5,96	91.780	\$ 1.245
Otros 12 destinos	524530	27,34	525.660	\$ 998
TOTAL	\$ 1.917.824		1.900.072	\$ 1.009
RELACION	25,07%		DESUDIO	\$ 253



• Porotos Cranberries. Exportadores x Destino Oct 21

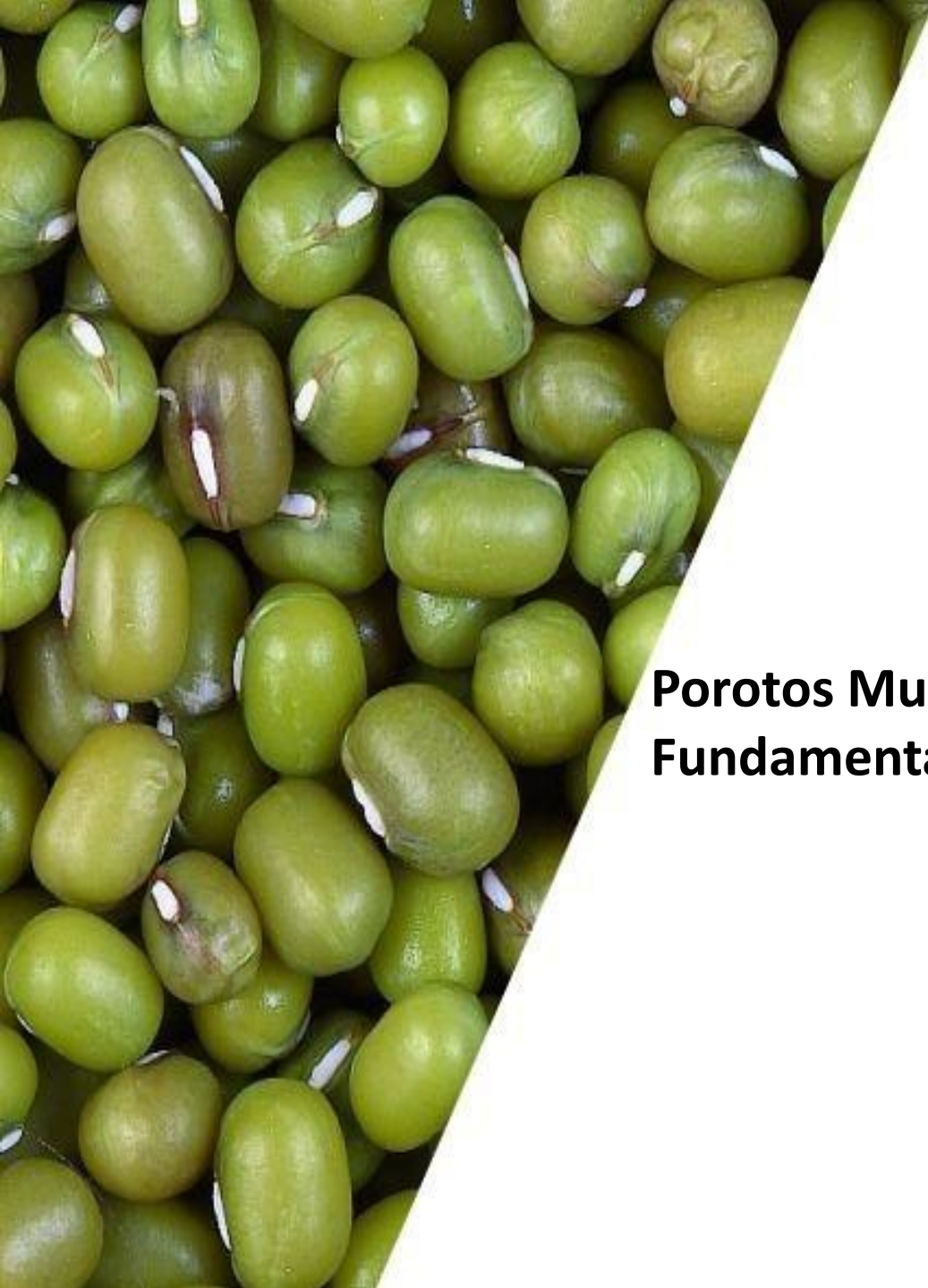
	ITALIA	Croacia	Chile	TOTAL
DESDELSUR S A	80	69	125	274
SWISS AGRO EXPORT SA	138	-	-	138
AGSOF SA	192	-	-	192
SAN ANTONIO EXPORT S.A	69	-	-	69
TOTAL	479	69	125	673

	ITALIA	Croacia	Chile	TOTAL
DESDELSUR S A	\$ 1.125	\$ 1.279	\$ 1.205	\$ 1.201
SWISS AGRO EXPORT SA	\$ 1.245			\$ 1.245
AGSOF SA	\$ 925			\$ 925
SAN ANTONIO EXPORT S.A	\$ 1.233			\$ 1.233
TOTAL	\$ 1.095	\$ 1.279	\$ 1.205	\$ 1.134
		13%		\$ 152

Retención Porcentual	0,00%	33,00%
	Cranberries	Soja
Valor FOB	USD 1.200	USD 550
Retención Porcentual	USD -	USD 182
Retención Total	USD -	USD 182
Fobbing	USD 310	USD 70
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD 890	USD 299
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD 890	USD 287
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM	1,40	2,87
Ingreso Bruto por Ha	USD 1.246	USD 824
Costos de Producción	USD 550	USD 400
Margen Bruto	USD 696	USD 424
Alquiler	USD 150	USD 150
Impuestos	USD 5	USD 5
Margen Neto	USD 541	USD 269



• Porotos Cranberries. Números del productor



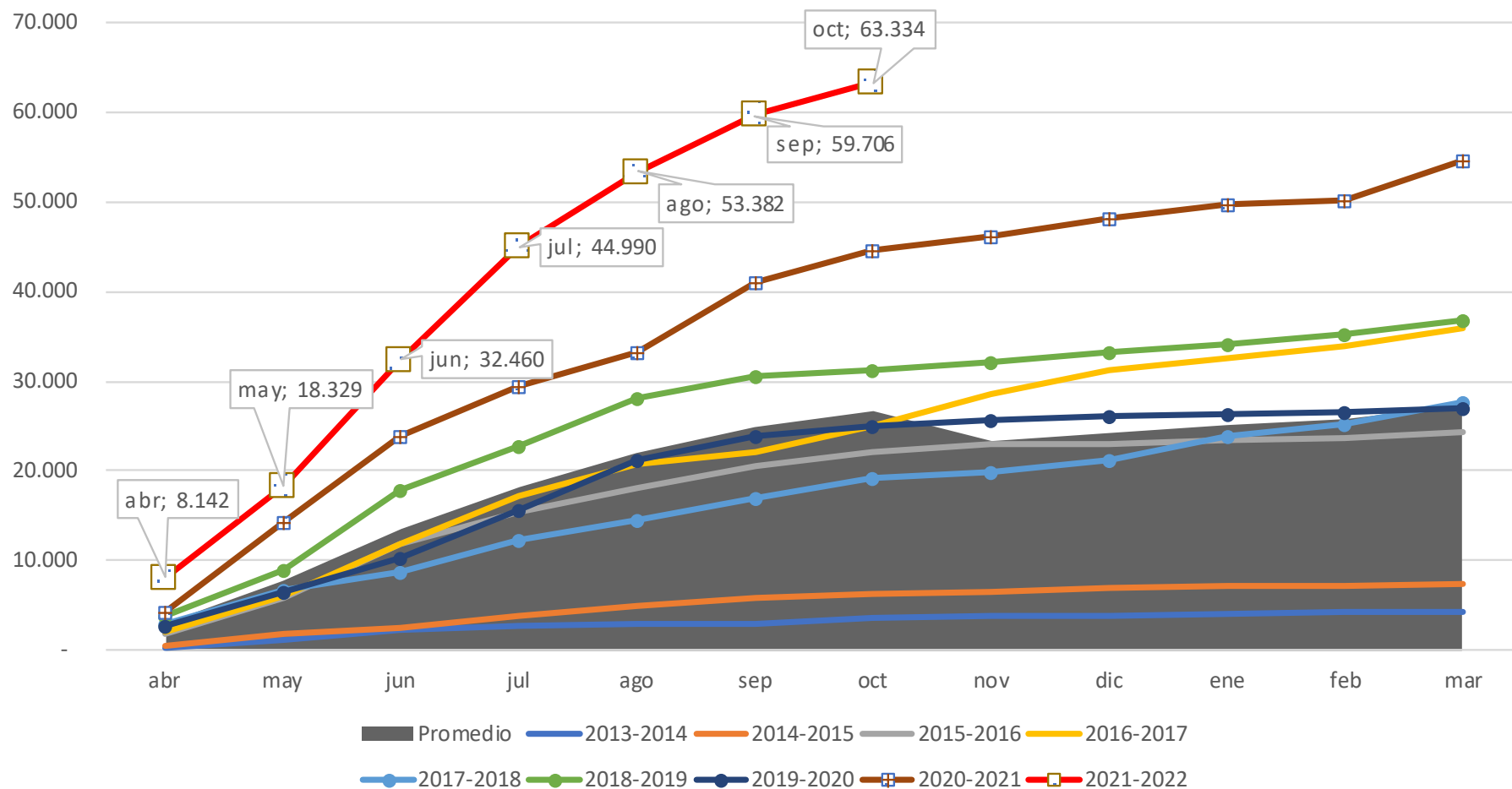
Porotos Mung

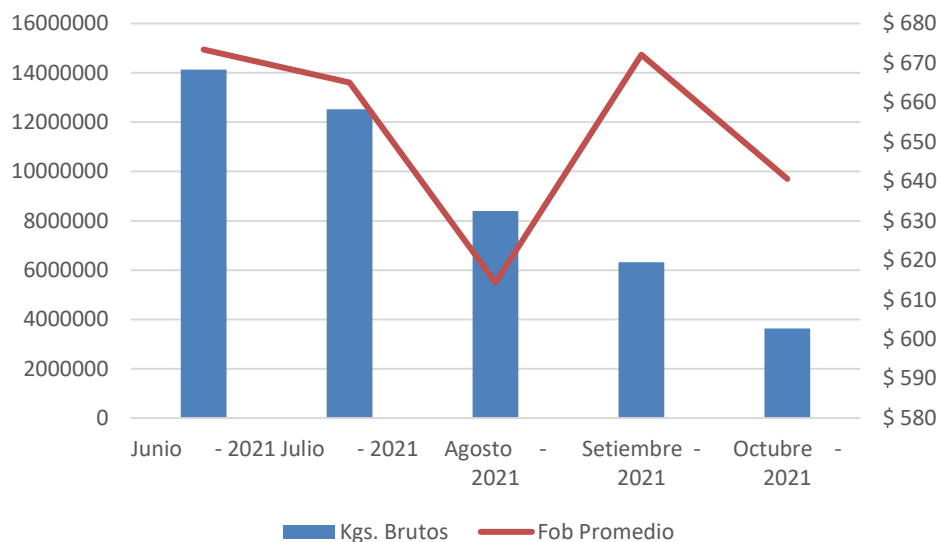
Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



• Porotos Mung Campaña 20-21 a Octubre 20. Por Mes

Poroto Mung. Cargas mensuales acumuladas por campaña comercial. Año 2013 - 2021

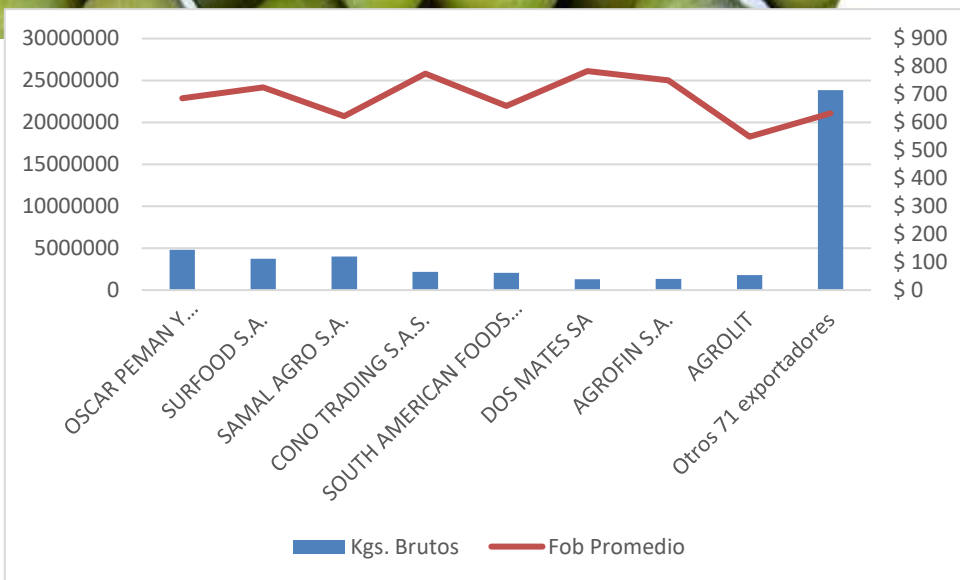




• Porotos Mung Campaña 20-21 a Oct 21. Por Mes

Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Junio - 2021	9515601,34	14131470	\$ 673
Julio - 2021	8332655,36	12529550	\$ 665
Agosto - 2021	5155742,07	8391902,5	\$ 614
Setiembre - 2021	4250536,85	6324450	\$ 672
Octubre - 2021	2323872,41	3627440	\$ 641
TOTAL	\$ 29.578.408	45.004.813	\$ 657

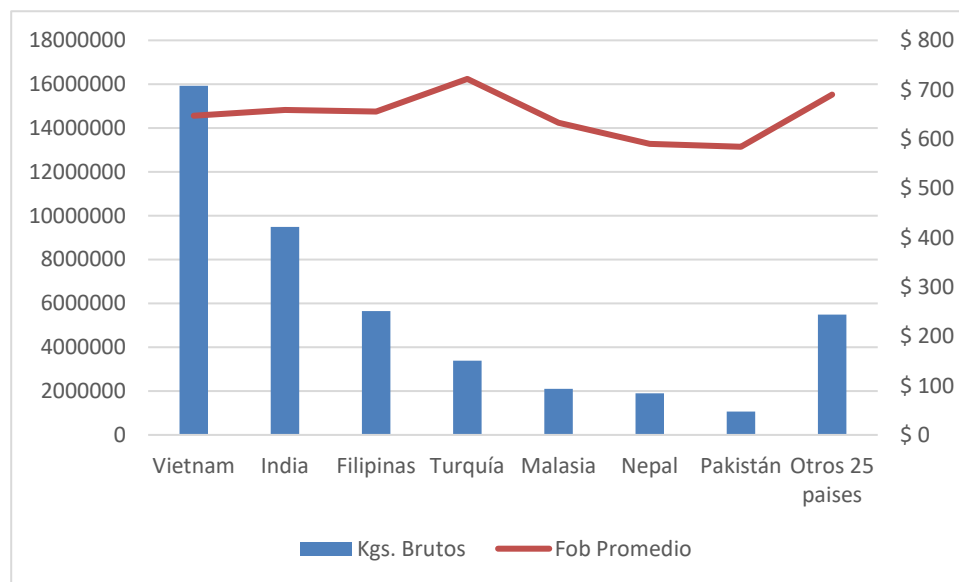
• Porotos Mung Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
OSCAR PEMAN Y ASOCIADOS S.A.	3290364	11,12	4795402	\$ 686
SURFOOD S.A.	2709162	9,16	3737900	\$ 725
SAMAL AGRO S.A.	2475322	8,37	3980600	\$ 622
CONO TRADING S.A.S.	1672800	5,66	2160000	\$ 774
SOUTH AMERICAN FOODS S.R.L	1353991	4,58	2054500	\$ 659
DOS MATES SA	1017210	3,44	1298000	\$ 784
AGROFIN S.A.	1005375	3,4	1340500	\$ 750
AGROLIT	974315	3,29	1775750	\$ 549
Otros 71 exportadores	15079861	50,99	23862160	\$ 632
TOTAL	\$ 29.578.400		45.004.812	\$ 657
RELACIÓN	22,29%		DESVIO	\$ 147



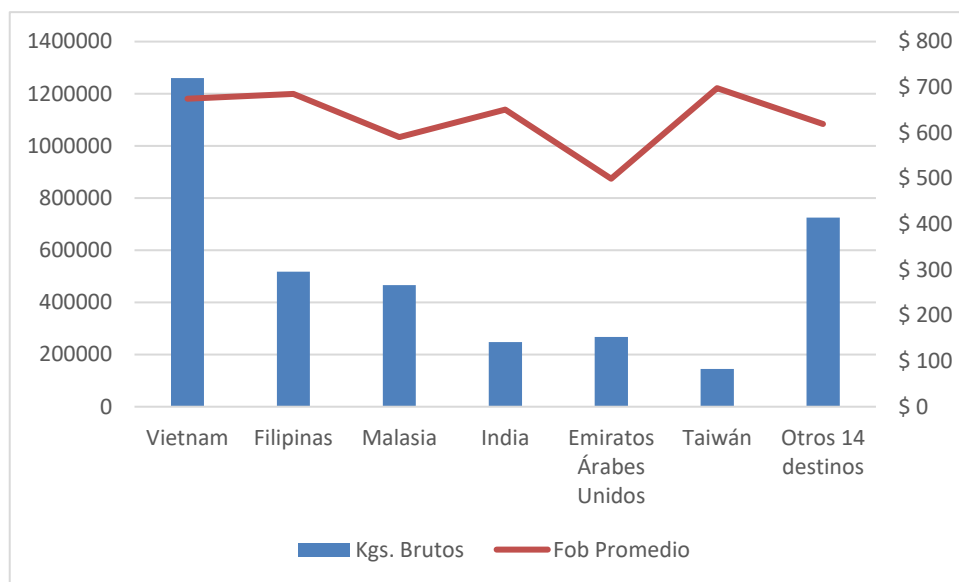
• Porotos Mung Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino



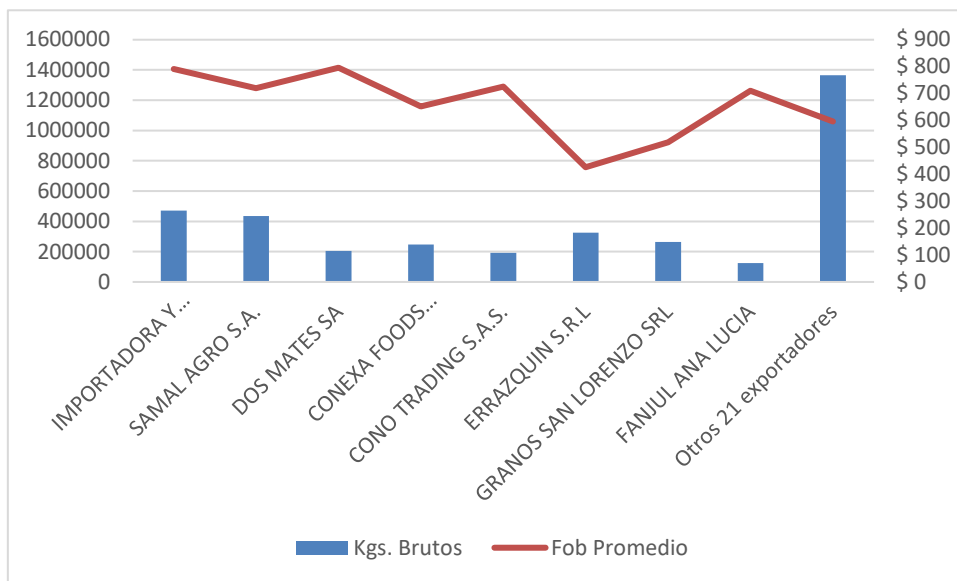
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Vietnam	10310974	34,86	15924400	\$ 647
India	6252346	21,14	9487452	\$ 659
Filipinas	3709953	12,54	5655800	\$ 656
Turquía	2448999	8,28	3393100	\$ 722
Malasia	1330950	4,5	2102400	\$ 633
Nepal	1116843	3,78	1892850	\$ 590
Pakistán	619272	2,09	1059600	\$ 584
Otros 25 países	3789063	12,83	5489210	\$ 690
TOTAL	\$ 29.578.400		45.004.812	\$ 657
RELACIÓN	14,36%		DESVIO	\$ 94



• Porotos Mung mes Oct 21. Por Destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Vietnam	849888	36,57	1259600	\$ 675
Filipinas	354300	15,25	517150	\$ 685
Malasia	275379	11,85	466400	\$ 590
India	161175	6,94	247500	\$ 651
Emiratos Árabes Unidos	133320	5,74	267000	\$ 499
Taiwán	100740	4,34	144300	\$ 698
Otros 14 destinos	449069	19,34	725490	\$ 619
Total	\$ 2.323.871		3.627.440	\$ 641
Relación	19,82%		Desvío	\$ 127



• Porotos Mung mes Oct 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	372490	16,03	471000	\$ 791
SAMAL AGRO S.A.	312413	13,44	434300	\$ 719
DOS MATES SA	162180	6,98	204000	\$ 795
CONEXA FOODS AGRIBUSINESS S.A.	161175	6,94	247500	\$ 651
CONO TRADING S.A.S.	139200	5,99	192000	\$ 725
ERRAZQUIN S.R.L	138582	5,96	325150	\$ 426
GRANOS SAN LORENZO SRL	136800	5,89	264000	\$ 518
FANJUL ANA LUCIA	88750	3,82	125000	\$ 710
Otros 21 exportadores	812280	34,97	1364490	\$ 595
TOTAL	\$ 2.323.870		3.627.440	\$ 641
RELACIÓN	27,58%		DESVIO	\$ 177

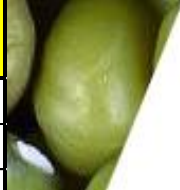


• Porotos Mung. Destino x exportadores mes Oct 21

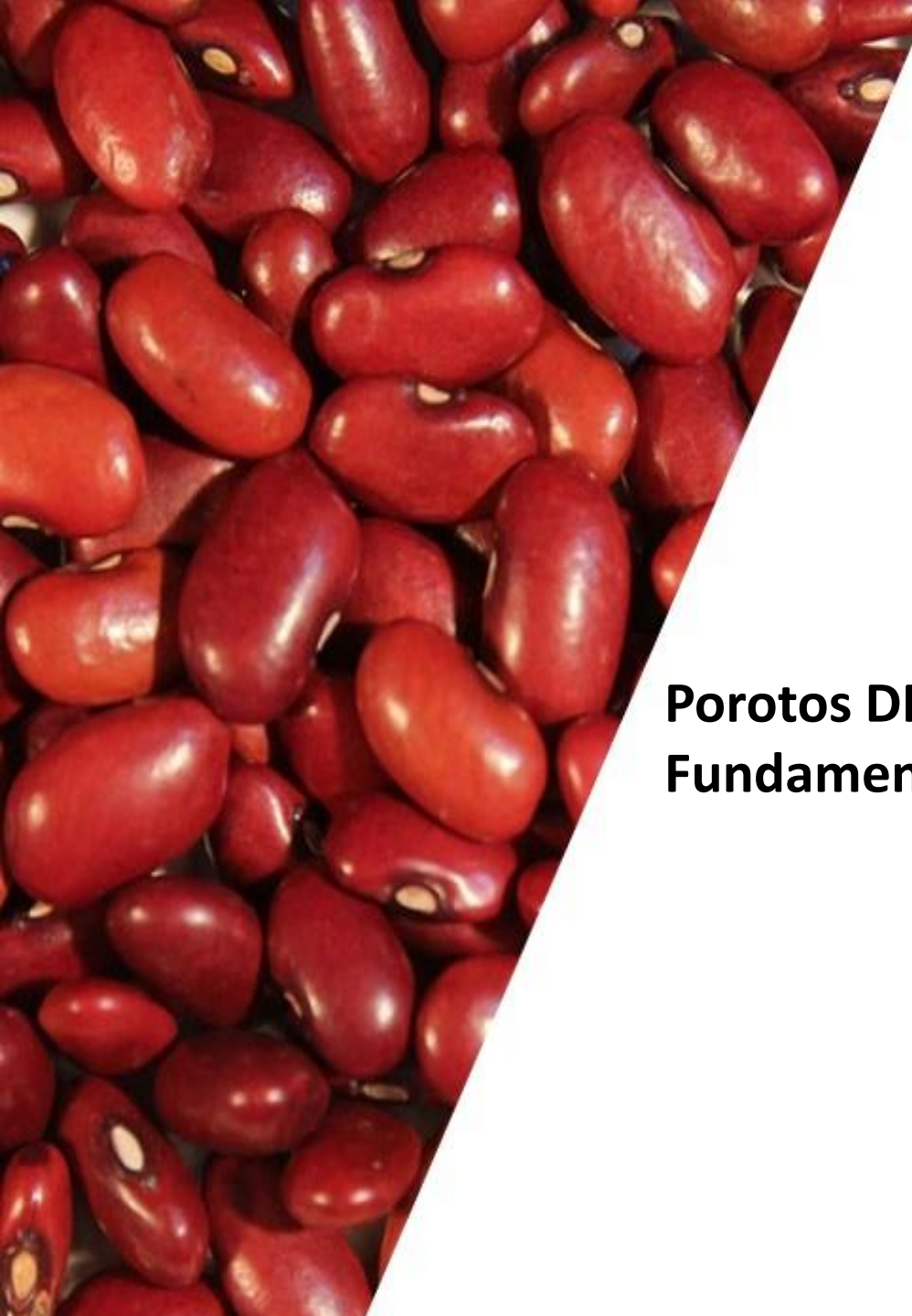
	Emiratos Árabes Unidos	INDIA	Malasia	VIETNAM	FILIPINAS	TOTAL
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	-	-	96	375	-	471
SAMAL AGRO S.A.	-	-	96	194	-	290
SURFOOD S.A.	-	-	-	75	-	75
DOS MATES SA	-	-	-	102	-	102
ERRAZQUIN S.R.L	75	-	50	125	75	325
CONO TRADING S.A.S.	24	-	-	-	168	192
CONEXA FOODS AGRIBUSINESS S.A.	-	248	-	-	-	248
TOTAL	99	248	242	871	243	1.703

	Emiratos Árabes Unidos	INDIA	Malasia	VIETNAM	FILIPINAS	TOTAL
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.			\$ 803	\$ 788		\$ 791
SAMAL AGRO S.A.			\$ 681	\$ 754		\$ 730
SURFOOD S.A.				\$ 650		\$ 650
DOS MATES SA				\$ 795		\$ 795
ERRAZQUIN S.R.L	\$ 408		\$ 476	\$ 424	\$ 415	\$ 426
CONO TRADING S.A.S.	\$ 550				\$ 750	\$ 725
CONEXA FOODS AGRIBUSINESS S.A.		\$ 651				\$ 651
TOTAL	\$ 442	\$ 651	\$ 687	\$ 717	\$ 647	\$ 677
		RELACION	19%			\$ 127

Retención Porcentual	0,00%		33,00%	
	Mung		Soja	
Valor FOB	USD	700	USD	550
Retención Porcentual	USD	-	USD	182
Retención Total	USD	-	USD	182
Fobbing (C/Flete)	USD	250	USD	70
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD	450	USD	299
Mermas de Proceso (10%)	USD	45		
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD	405	USD	290
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM		1,60		2,87
Ingreso Bruto por Ha	USD	648	USD	832
Costos de Producción	USD	350	USD	350
Margen Bruto	USD	298	USD	482
Alquiler	USD	200	USD	200
Impuestos	USD	5	USD	5
Margen Neto	USD	93	USD	277



- **Porotos Mung. Números del productor. Valores para competir con soja**
- **Al mercado le faltan por lo menos U\$S 200/Tm**

A close-up photograph of numerous red kidney beans, showing their characteristic kidney shape and vibrant red color. The beans are piled together, with some showing the lighter-colored hilum (the scar where the bean was attached to the pod).

Porotos DRK

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

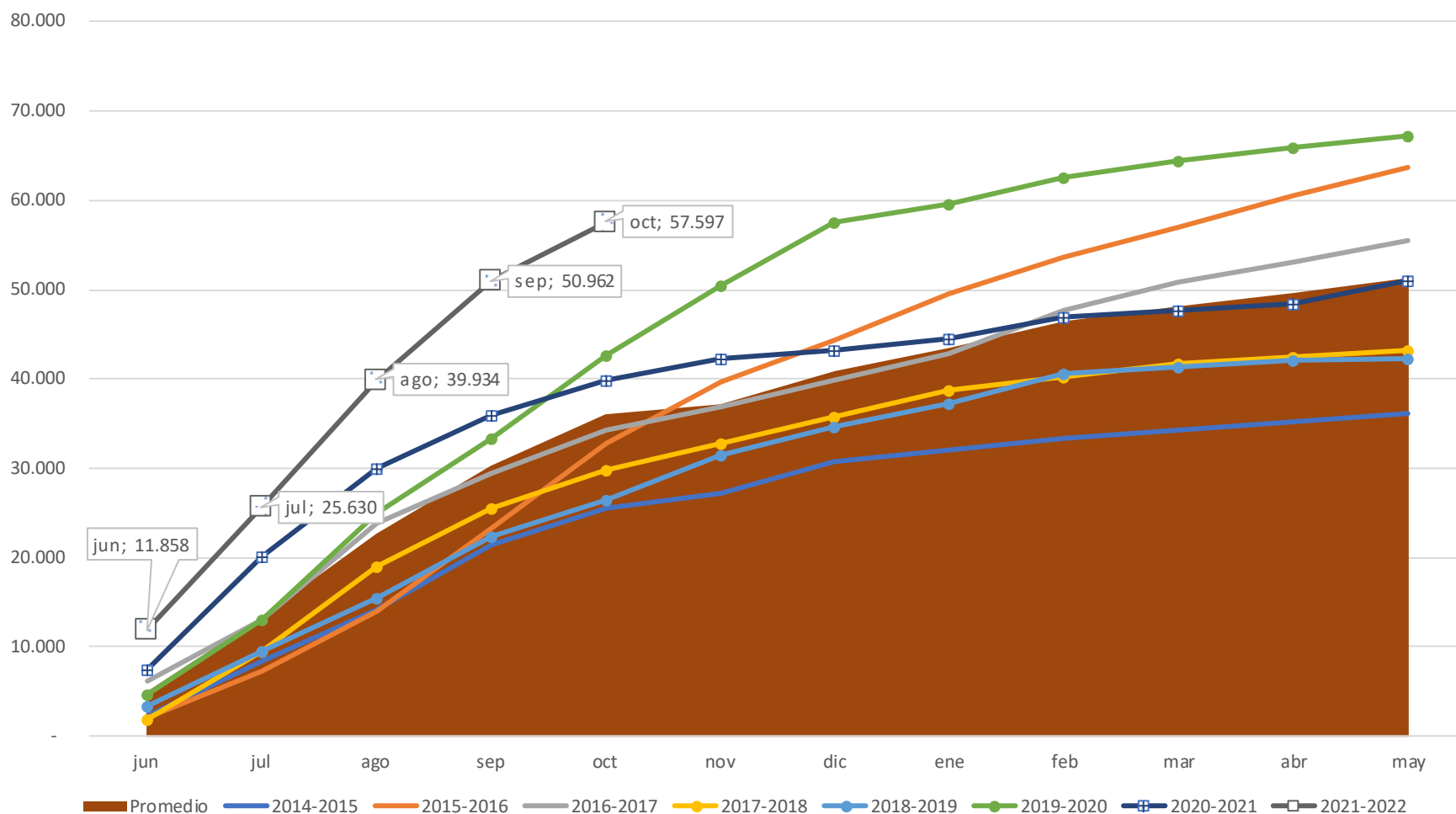


consultoria@incrementarsa.com.ar



Cargas Acumuladas porotos Color (DRK – LRK – Cranberrie)

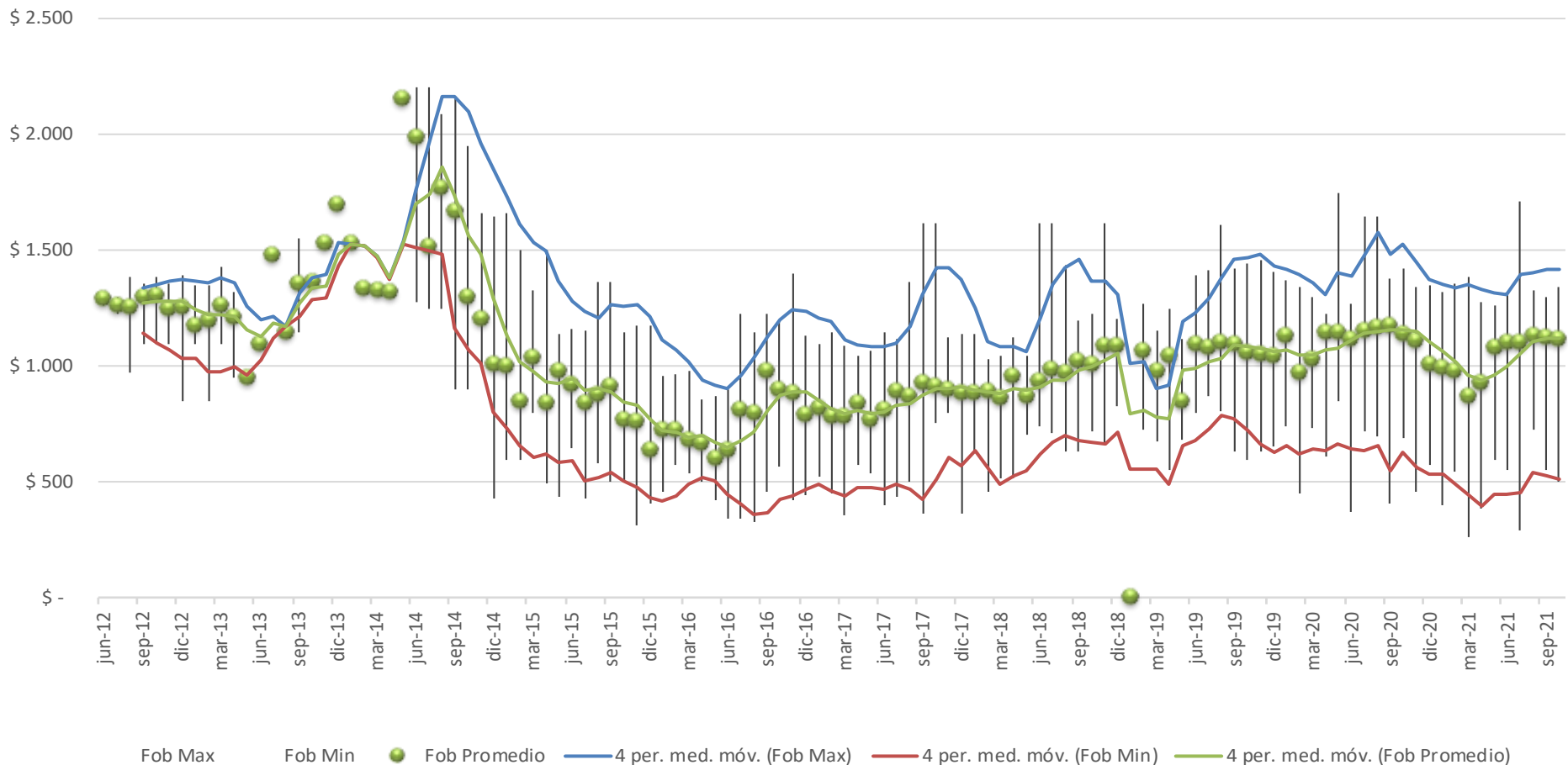
Porotos de Color. Embarques en Tm acumuladas por campaña comercial. Año 2014 al 2021





Fob Promedio, Max y min Año 12 al 21

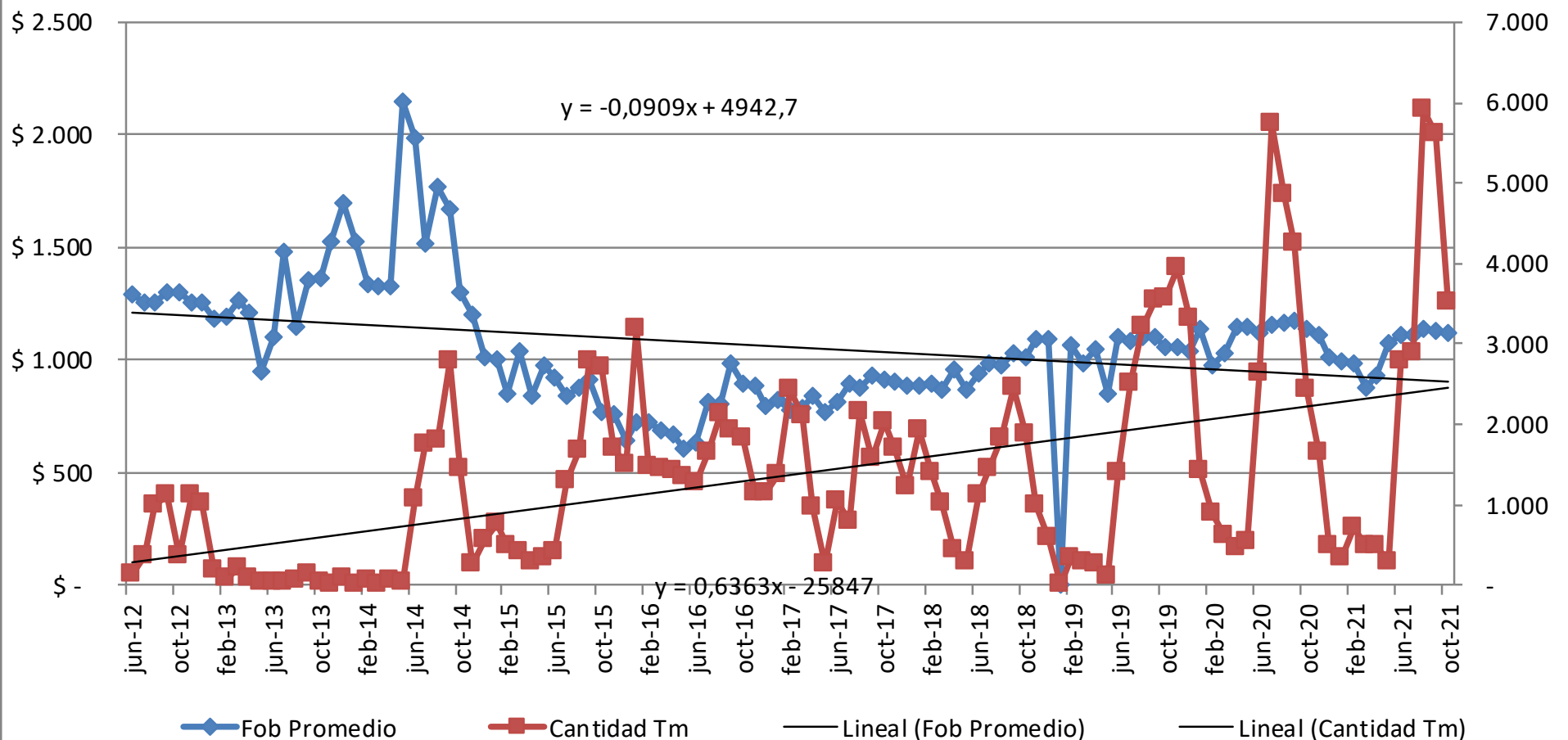
Valor FOB Max, Min y Promedio. Porotos DRK período 2012 - 2021





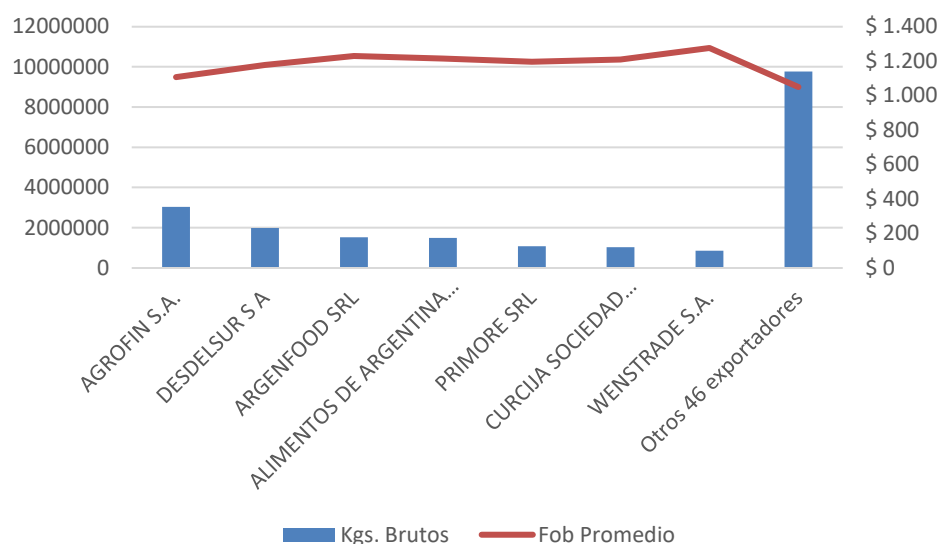
Fob Promedio y volumen Año 12 al 21

Porotos DRK. Volumen exportado y Fob promedio 2012 - 2021





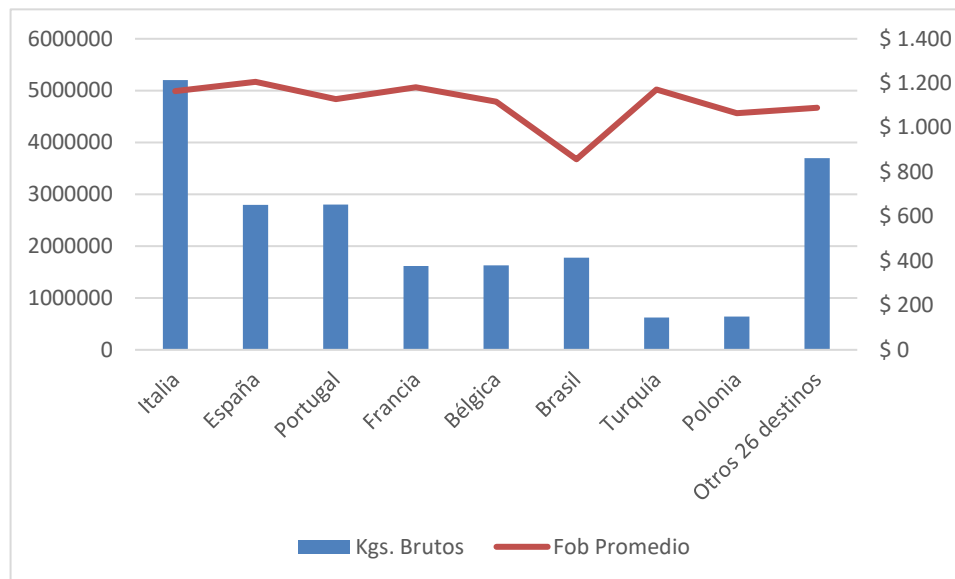
• Porotos DRK Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador.



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	3364245	14,47	3039300	\$ 1.107
DESDELSUR S A	2333968	10,04	1981100	\$ 1.178
ARGENFOOD SRL	1869401	8,04	1521000	\$ 1.229
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	1813128	7,8	1492000	\$ 1.215
PRIMORE SRL	1284188	5,52	1074600	\$ 1.195
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	1238914	5,33	1024800	\$ 1.209
WENSTRADE S.A.	1097112	4,72	860000	\$ 1.276
Otros 46 exportadores	\$ 10.252.028	4404,00%	9.769.559	\$ 1.049
Total	\$ 23.252.984		20.762.359	\$ 1.120
Relación	26,38%		Desvío	\$ 295



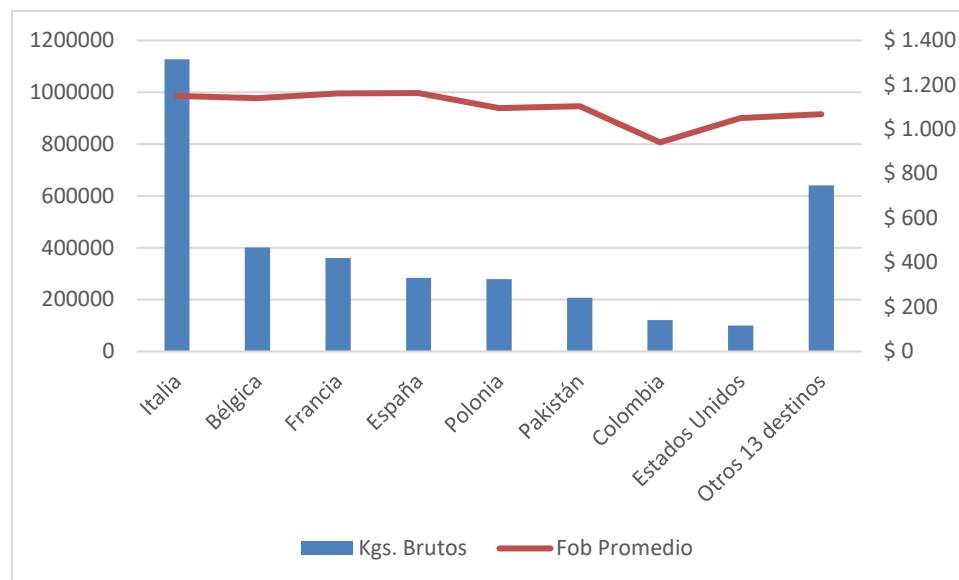
• Porotos DRK Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino.



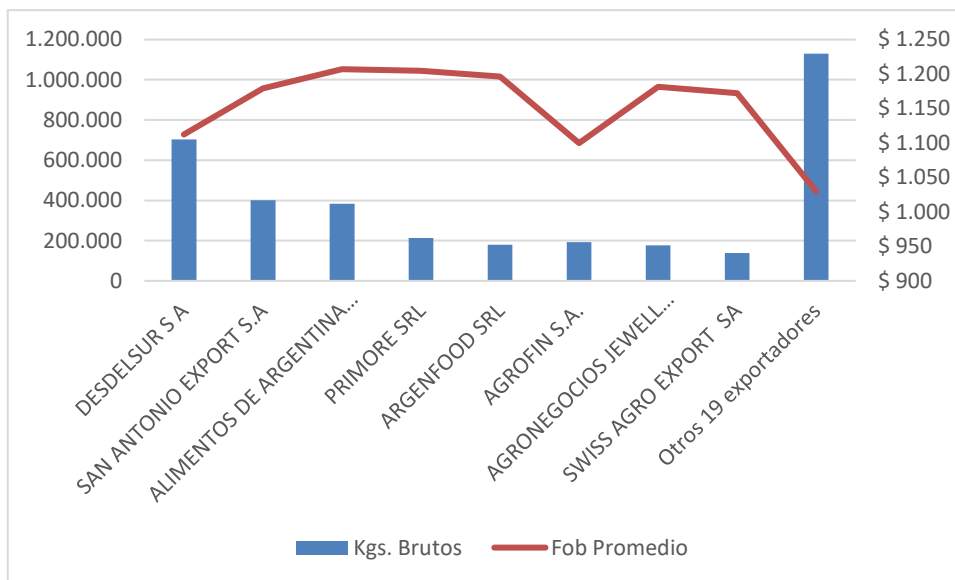
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	6053046	26,03	5201205	\$ 1.164
España	3369049	14,49	2793764	\$ 1.206
Portugal	3159725	13,59	2801040	\$ 1.128
Francia	1909743	8,21	1617300	\$ 1.181
Bélgica	1813265	7,8	1624000	\$ 1.117
Brasil	1521313	6,54	1774050	\$ 858
Turquía	725117	3,12	618740	\$ 1.172
Polonia	677444	2,91	636500	\$ 1.064
Otros 26 destinos	4024283	17,34	3695760	\$ 1.089
Total	\$ 23.252.985		20.762.359	\$ 1.120
Relación	20,52%		Desvío	\$ 230



• Porotos DRK mes Oct 21. Por Exportador.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	1296162	32,94	1127122	\$ 1.150
Bélgica	457050	11,62	401000	\$ 1.140
Francia	418220	10,63	360000	\$ 1.162
España	329893	8,38	283816	\$ 1.162
Polonia	305519	7,76	279000	\$ 1.095
Pakistán	228359	5,8	207000	\$ 1.103
Colombia	112800	2,87	120000	\$ 940
Estados Unidos	104172	2,65	99200	\$ 1.050
Otros 13 destinos	682530	17,35	639740	\$ 1.067
Total	\$ 3.934.705		3.516.878	\$ 1.119
Relación	14,45%		Desvío	\$ 162



• Porotos DRK mes Oct 21 Por Destino.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	781538	19,86	702.600	\$ 1.112
SAN ANTONIO EXPORT S.A	472730	12,01	400.988	\$ 1.179
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	463520	11,78	384.000	\$ 1.207
PRIMORE SRL	257829	6,55	214.000	\$ 1.205
ARGENFOOD SRL	215300	5,47	180.000	\$ 1.196
AGROFIN S.A.	211200	5,37	192.000	\$ 1.100
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	208178	5,29	176.190	\$ 1.182
SWISS AGRO EXPORT SA	161771	4,11	138.000	\$ 1.172
Otros 19 exportadores	1162638	29,54	1.129.100	\$ 1.030
Total	\$ 3.934.704		3.516.878	\$ 1.119
Relación	17,38%		Desvío	\$ 194

• Porotos DRK - Destinos x Exportador Oct 21

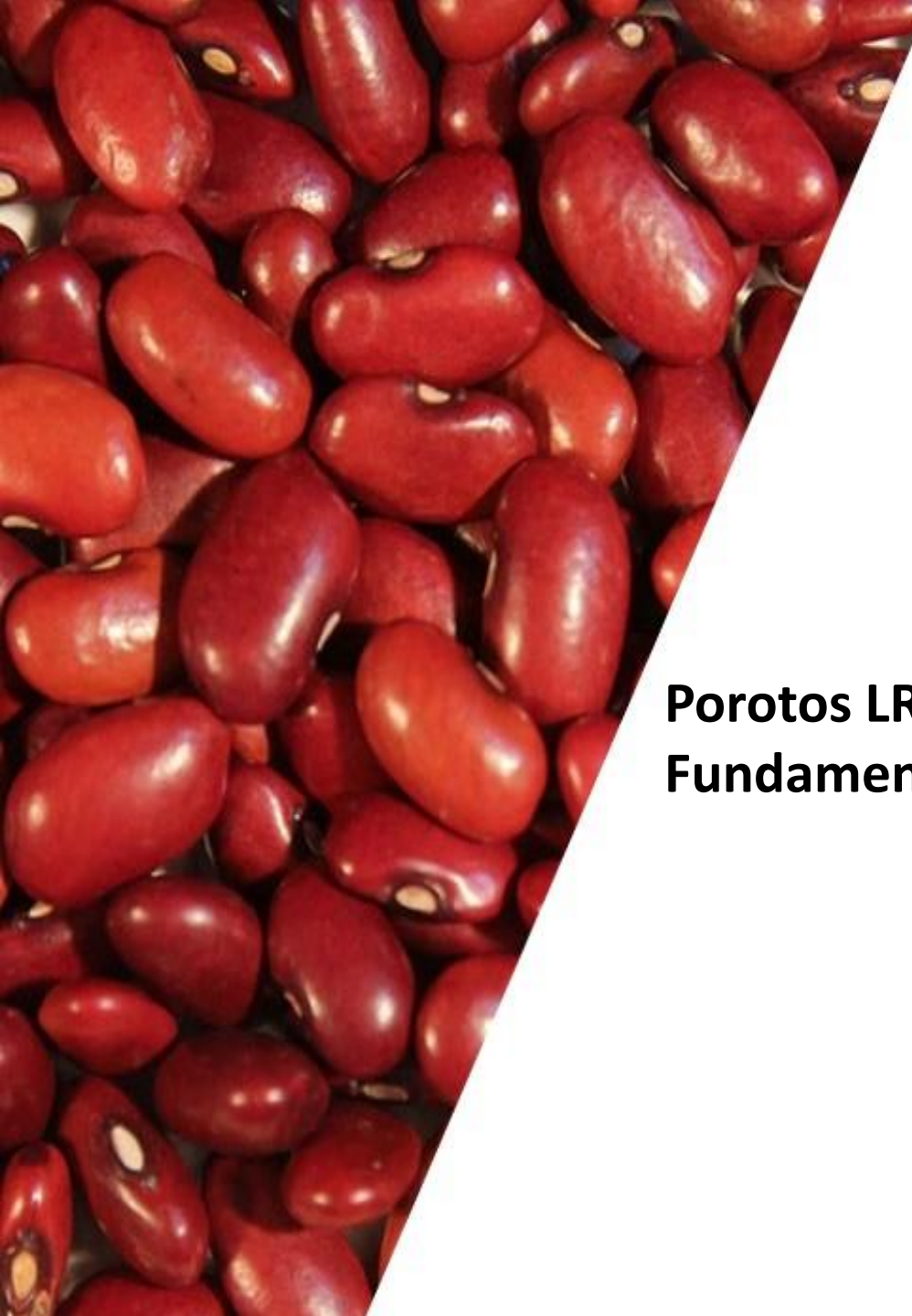
	Francia	Italia	Bélgica	TOTAL
ARGENFOOD SRL	-	138	-	138
AGROFIN S.A.	96	-	96	192
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	144	-	200	344
DESDELSUR S A	120	208	-	328
SAN ANTONIO EXPORT S.A	-	207	105	312
PRIMORE SRL	-	72	-	72
AGROFIN S.A.	96	-	96	192
TOTAL	456	625	497	1.578

	Francia	Italia	Bélgica	TOTAL
ARGENFOOD SRL		\$ 1.193		\$ 1.193
AGROFIN S.A.	\$ 1.100		\$ 1.100	\$ 1.100
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	\$ 1.256		\$ 1.178	\$ 1.211
DESDELSUR S A	\$ 1.098	\$ 1.113		\$ 1.107
SAN ANTONIO EXPORT S.A		\$ 1.202	\$ 1.104	\$ 1.169
PRIMORE SRL		\$ 1.207		\$ 1.207
AGROFIN S.A.	\$ 1.100		\$ 1.100	\$ 1.100
TOTAL	\$ 1.149	\$ 1.171	\$ 1.132	\$ 1.152
			4%	\$ 51

Retención Porcentual	0,00%	33,00%
	DRK	Soja
Valor FOB	USD 1.150	USD 550
Retención Porcentual	USD -	USD 182
Retención Total	USD -	USD 182
Fobbing	USD 310	USD 70
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD 840	USD 299
Merms de Proceso (12%)	USD 101	
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD 739	USD 290
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM	1,35	2,87
Ingreso Bruto por Ha	USD 998	USD 832
Costos de Producción	USD 550	USD 400
Margen Bruto	USD 448	USD 432
Alquiler	USD 150	USD 150
Impuestos	USD 5	USD 5
Margen Neto	USD 293	USD 277

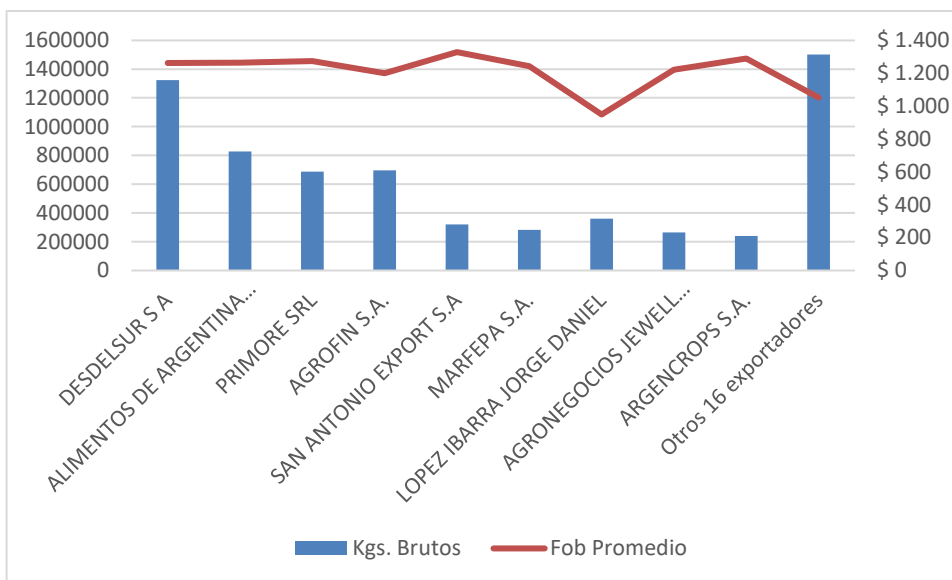


• Porotos DRK – Números del productor



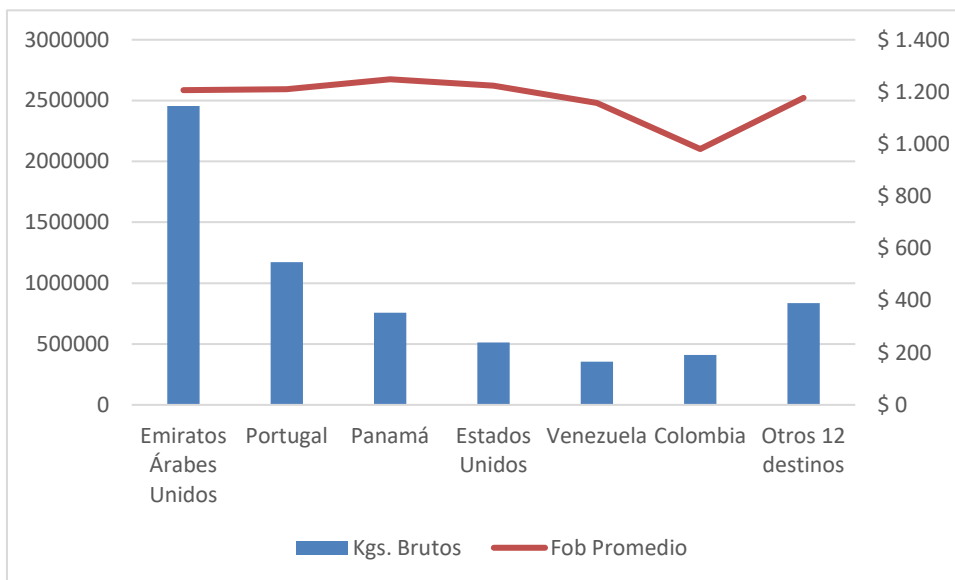
Porotos LRK

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



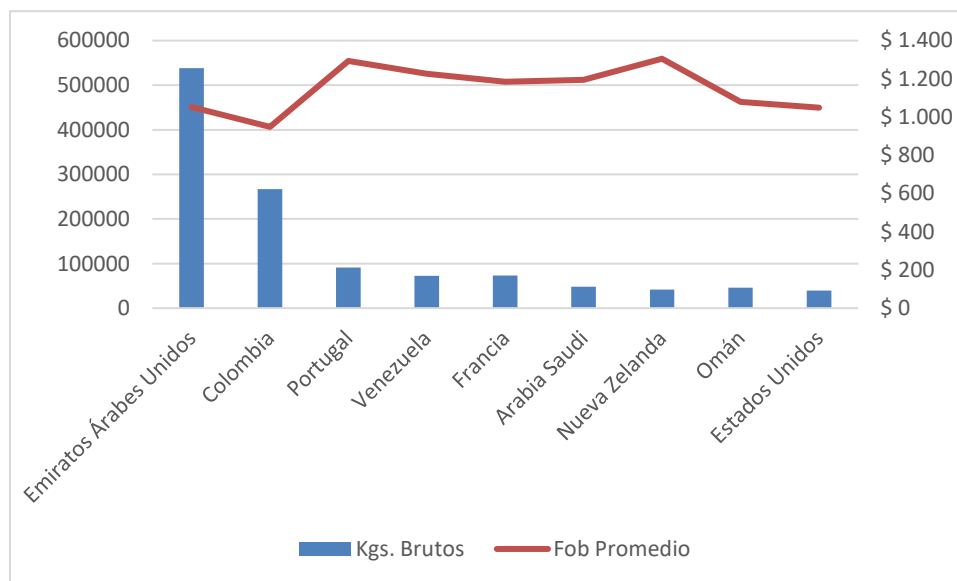
• Porotos LRK Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	1669507	21,53	1323000	\$ 1.262
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A				
ALIMAR	1045924	13,49	828000	\$ 1.263
PRIMORE SRL	873614	11,27	686100	\$ 1.273
AGROFIN S.A.	834900	10,77	695750	\$ 1.200
SAN ANTONIO EXPORT S.A	426264	5,5	320712	\$ 1.329
MARFEPA S.A.	349569	4,51	281100	\$ 1.244
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	341760	4,41	360000	\$ 949
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	323575	4,17	265000	\$ 1.221
ARGENCROPS S.A.	309376	3,99	240000	\$ 1.289
Otros 16 exportadores	1578973	20,36	1502358	\$ 1.051
Total	\$ 7.753.462		6.502.020	\$ 1.192
Relación	21,36%		Desvío	\$ 255



• Porotos LRK Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino.

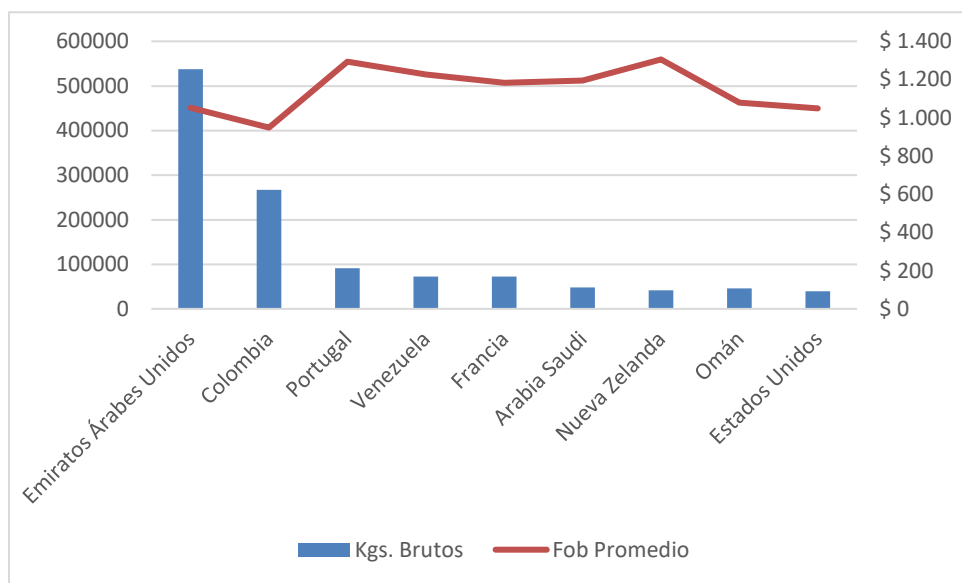
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Emiratos Árabes Unidos	2959962	38,18	2454208	\$ 1.206
Portugal	1421408	18,33	1173932	\$ 1.211
Panamá	944209	12,18	756750	\$ 1.248
Estados Unidos	629033	8,11	514200	\$ 1.223
Venezuela	411648	5,31	355450	\$ 1.158
Colombia	403025	5,2	411000	\$ 981
Otros 12 destinos	984177	12,7	836480	\$ 1.177
Total	\$ 7.753.462		6.502.020	\$ 1.192
Relación	24,94%		Desvío	\$ 297



• Porotos LRK mes Oct 21. Por Exportador.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Emiratos Árabes Unidos	566279	42,98	538000	\$ 1.053
Colombia	253245	19,22	267000	\$ 948
Portugal	118500	8,99	91632	\$ 1.293
Venezuela	89502	6,79	72950	\$ 1.227
Francia	86450	6,56	73000	\$ 1.184
Arabia Saudi	57380	4,35	48000	\$ 1.195
Nueva Zelanda	54842	4,16	42000	\$ 1.306
Omán	49664	3,77	46000	\$ 1.080
Estados Unidos	41760	3,17	39800	\$ 1.049
Total	\$ 1.317.622		1.218.382	\$ 1.081
Relación	11,28%		Desvío	\$ 122

• Porotos LRK mes Oct 21. Por Destino.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Emiratos Árabes Unidos	566279	42,98	538000	\$ 1.053
Colombia	253245	19,22	267000	\$ 948
Portugal	118500	8,99	91632	\$ 1.293
Venezuela	89502	6,79	72950	\$ 1.227
Francia	86450	6,56	73000	\$ 1.184
Arabia Saudi	57380	4,35	48000	\$ 1.195
Nueva Zelanda	54842	4,16	42000	\$ 1.306
Omán	49664	3,77	46000	\$ 1.080
Estados Unidos	41760	3,17	39800	\$ 1.049
Total	\$ 1.317.622		1.218.382	\$ 1.081
Relación	11,28%		Desvío	\$ 122



• Porotos LRK - Destinos x Exportador Oct 21

	PORTUGAL	Colombia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	-	75	75
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	-	144	144
SAN ANTONIO EXPORT S.A	92	-	92
TOTAL	92	219	311

	PORTUGAL	Colombia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	#¡DIV/0!	\$ 1.200	\$ 1.200
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	#¡DIV/0!	\$ 930	\$ 930
SAN ANTONIO EXPORT S.A	\$ 1.288	#¡DIV/0!	\$ 1.288
TOTAL	\$ 1.288	\$ 1.022	\$ 1.101
	RELACION	17%	\$ 187



Porotos Negros

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

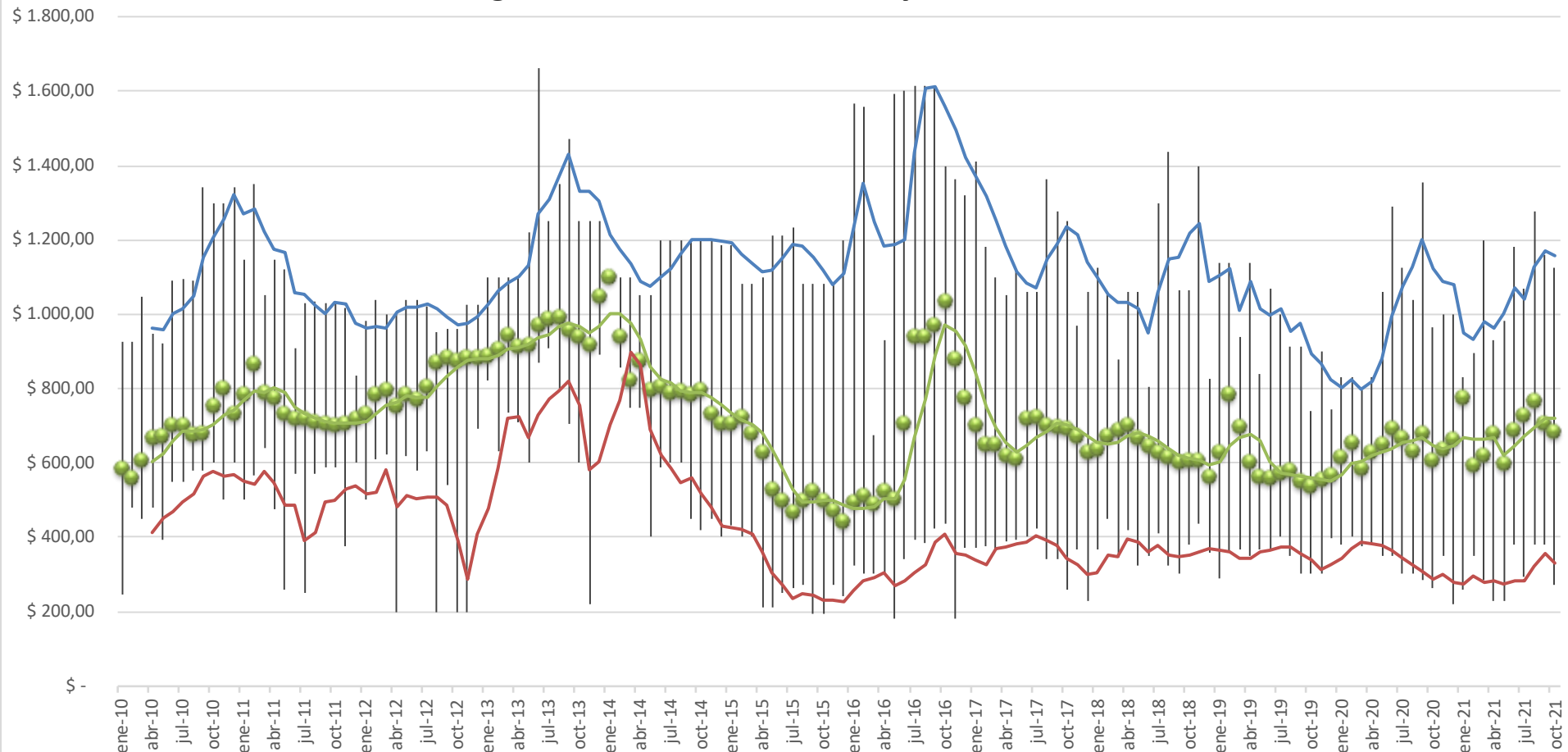


consultoria@incrementarsa.com.ar



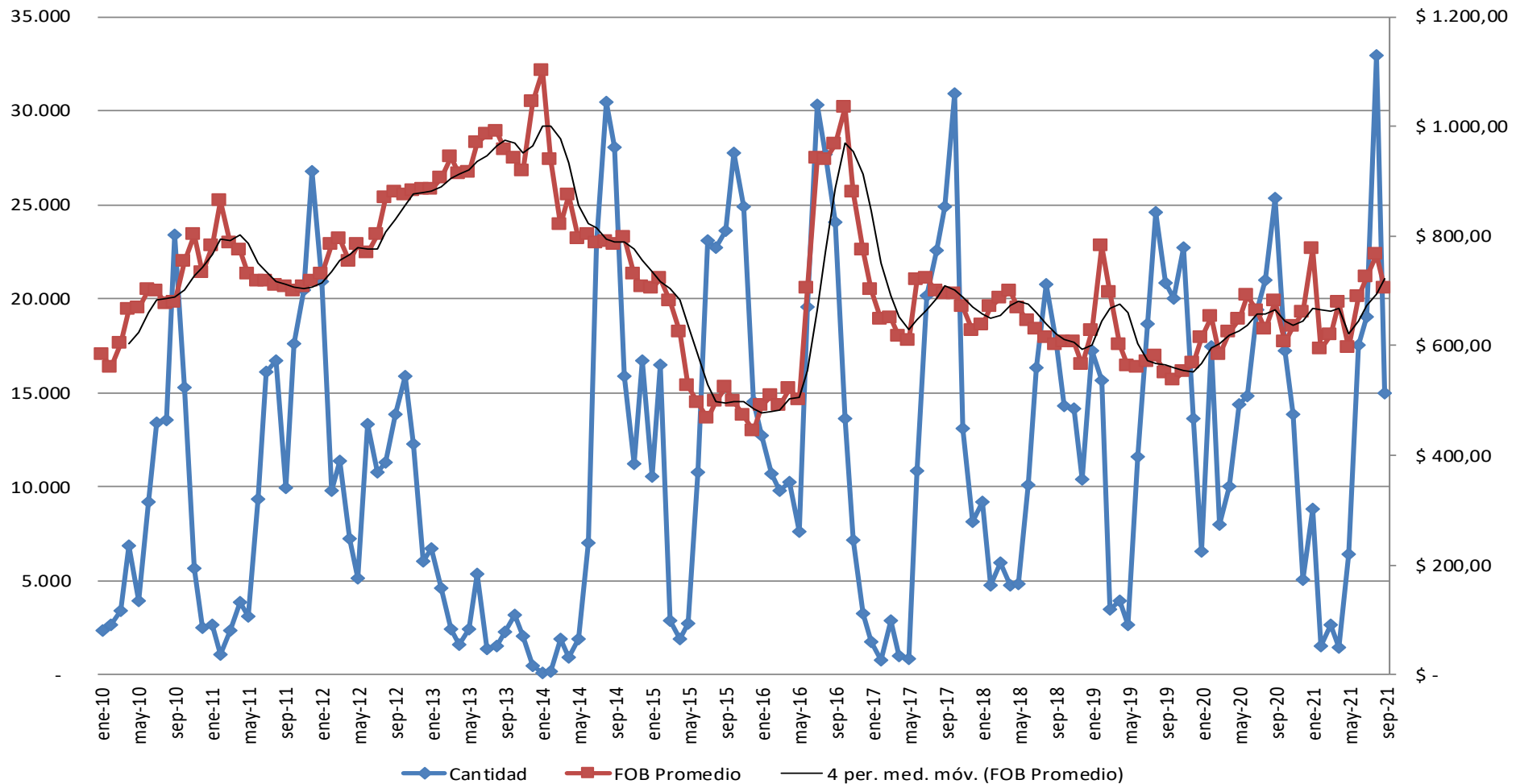
Fob Promedio, Max y Min CY 12-21

Porotos Negros. Fob Promedio, Máx y Min 2010 - 2021



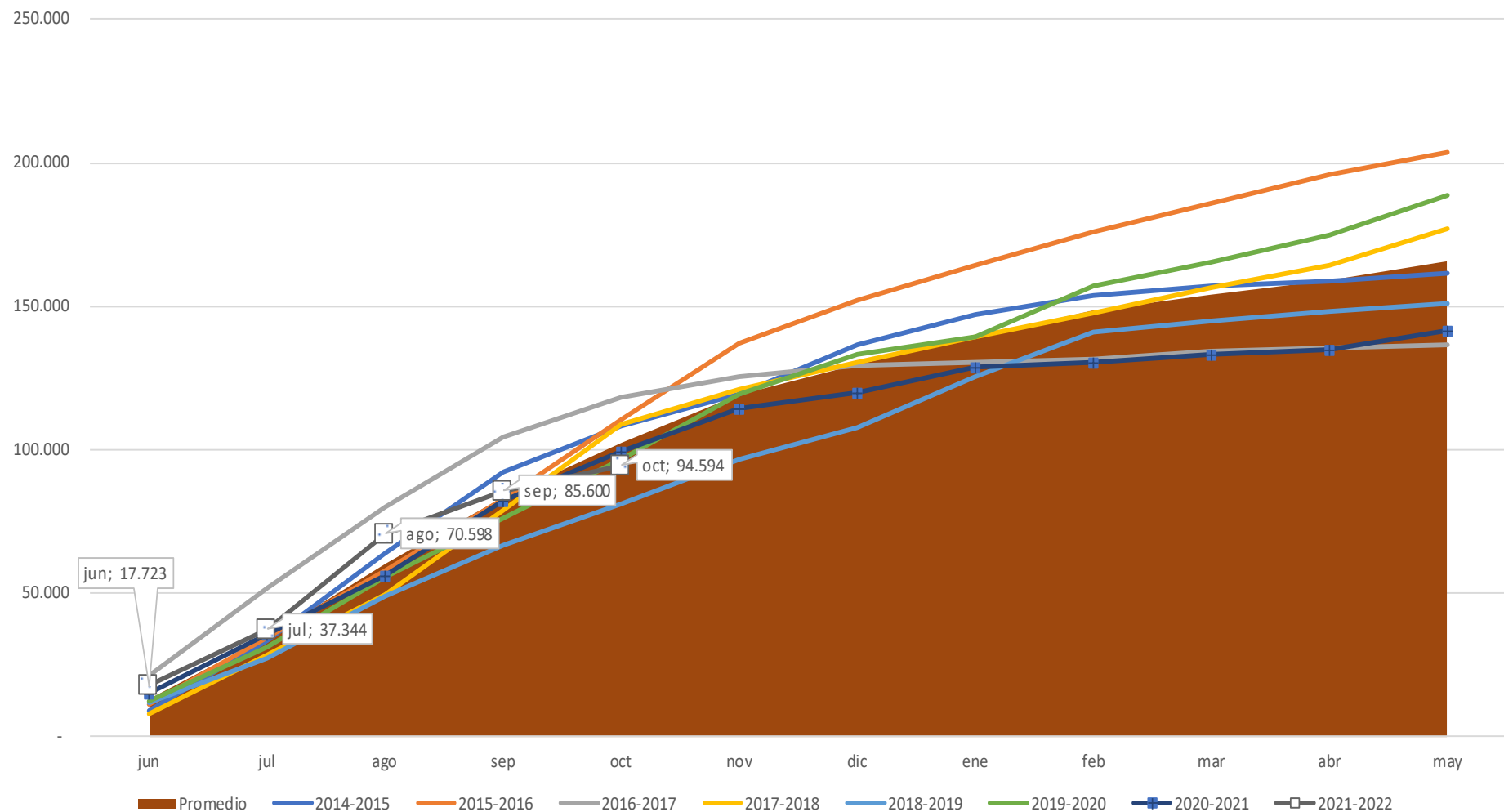


Porotos Negro. Cantidad de Tm exportadas por mes Año 2010 - 2021





Porotos Negros. Expo Tm acumuladas campaña comercial 2014 - 2021



Balance flujo de producción y embarque P. Negro 2021

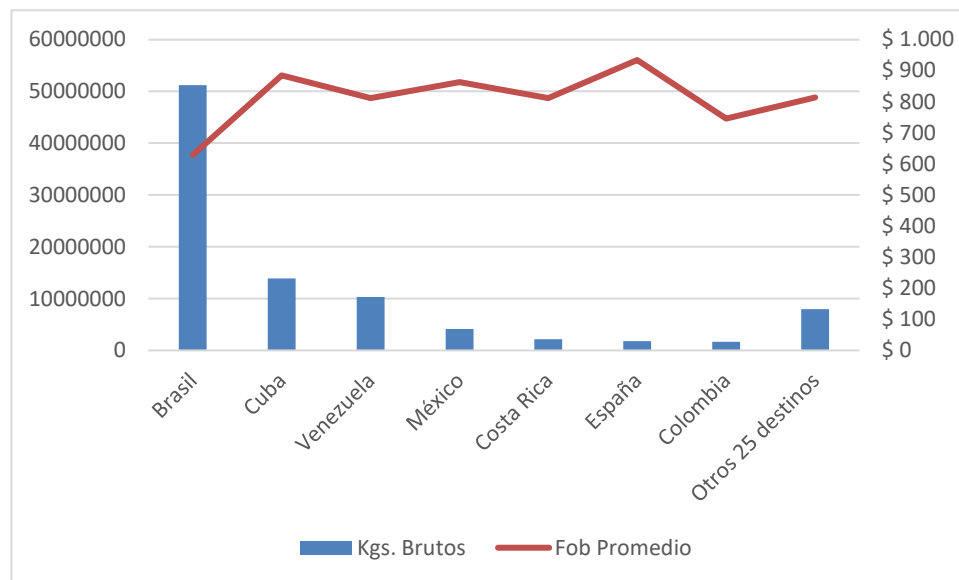
2021													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Brasil	200.000					190.000							390.000
Argentina							230.000						230.000
China									25.000				25.000
Mexico											290.000		290.000
Guatemala								250.000					250.000
USA - CANADA									245.000				245.000
Total													
Disponibilidad	596.255	0	0	0	0	190.000	230.000	250.000	270.000	0	290.000	0	1.826.255
Embarque Arg	8.995	1.593	2.837	1.464	6.735	17.723	19.621	33.254	11.117	14.310	14.134	10.355	142.138
Embarques													
China	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	18.000
Embarques USA -													
CANADA	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	6.500	6.500	6.500	6.500	4.500	58.500
Consumo													
Interno	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	1.356.000
Total Consumo	121.295	113.890	115.137	113.764	119.650	136.223	138.121	154.254	132.117	135.310	135.134	129.355	1.544.250
Saldo Mensual	474.960	-113.890	-115.137	-113.764	-119.650	53.777	91.879	95.746	137.883	-135.310	154.866	-129.355	
Saldo													
Acumulado	474.960	361.070	245.933	132.169	12.519	66.296	158.175	253.921	391.804	256.494	411.360	282.005	
Días de consumo	117	95	64	35	3	15	34	49	89	57	91	65	

Balance flujo de producción y embarque P. Negro 2022

2022													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Brasil	186.916					190.000							376.916
Argentina							250.000						250.000
China									25.000				25.000
Mexico											290.000		290.000
Guatemala								250.000					250.000
USA - CANADA									450.000				450.000
Total													
Disponibilidad	468.921	0	0	0	0	190.000	250.000	250.000	475.000	0	290.000	0	1.923.921
Embarque Arg	8.995	13.000	5.800	7.500	11.000	17.723	19.621	33.254	15.000	21.000	20.000	10.355	183.248
Embarques													
China	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	1.500	18.000
Embarques USA - CANADA	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	4.000	6.500	10.000	10.000	10.000	10.000	74.500
Consumo													
Interno	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	113.000	1.356.000
Total Consumo	121.295	113.890	115.137	113.764	119.650	136.223	138.121	154.254	139.500	145.500	144.500	134.855	1.576.689
Saldo Mensual	347.626	-113.890	-115.137	-113.764	-119.650	53.777	111.879	95.746	335.500	-145.500	145.500	-134.855	
Saldo													
Acumulado	347.626	233.736	118.599	4.835	-114.815	-61.038	50.841	146.587	482.087	336.587	482.087	347.232	
Días de consumo	86	62	31	1	-29	-13	11	29	104	69	100	77	

Retención Porcentual	0,00%	33,00%
	Negros	Soja
Valor FOB	USD 900	USD 550
Retención Porcentual	USD -	USD 182
Retención Total	USD -	USD 182
Fobbing	USD 300	USD 70
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD 600	USD 299
Merms de Proceso (10%)	USD 60	
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD 540	USD 290
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM	1,60	2,87
Ingreso Bruto por Ha	USD 864	USD 832
Costos de Producción	USD 450	USD 400
Margen Bruto	USD 414	USD 432
Alquiler	USD 150	USD 150
Impuestos	USD 5	USD 5
Margen Neto	USD 259	USD 277

Porotos Negros. Números del Productor

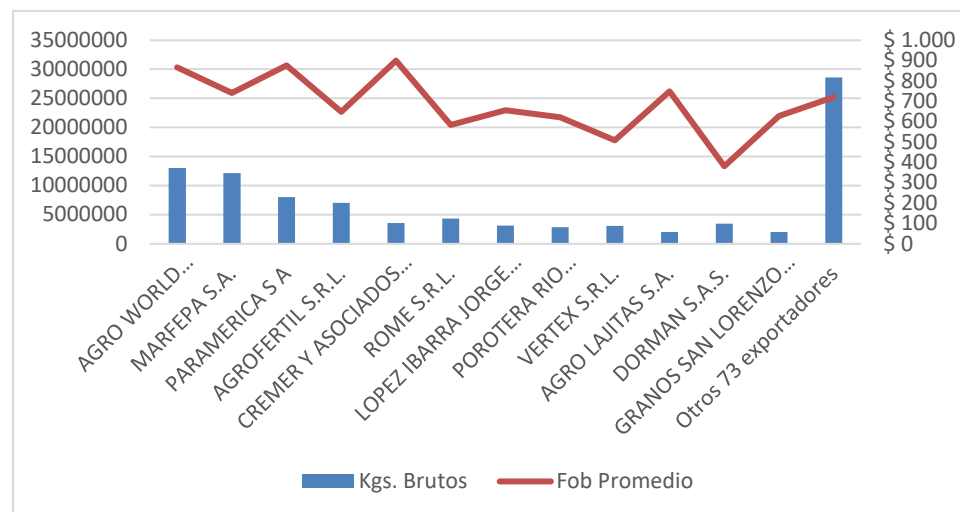


• Porotos Negro Campaña 20-21 a Oct 21. Por Destino.

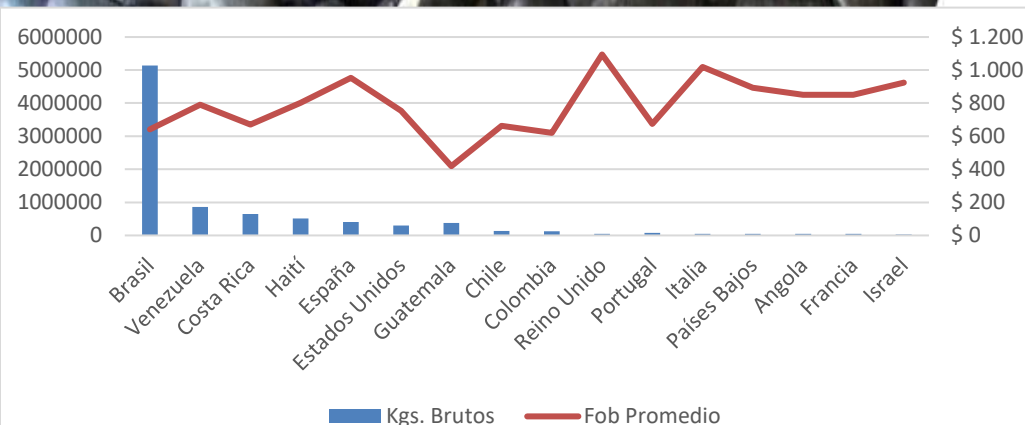
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	32159407	47,51	51193240	\$ 628
Cuba	12336200	18,22	13938000	\$ 885
Venezuela	8382255	12,38	10321800	\$ 812
México	3566070	5,27	4129000	\$ 864
Costa Rica	1772094	2,62	2184000	\$ 811
España	1680375	2,48	1799500	\$ 934
Colombia	1270551	1,88	1702350	\$ 746
Otros 25 destinos	6522044	9,63	8011320	\$ 814
TOTAL	\$ 67.688.996		93.279.210	\$ 726
RELACION	24,40%		Desvio	\$ 177



• Porotos Negro Campaña 20-21 a Oct 21. Por Exportador.

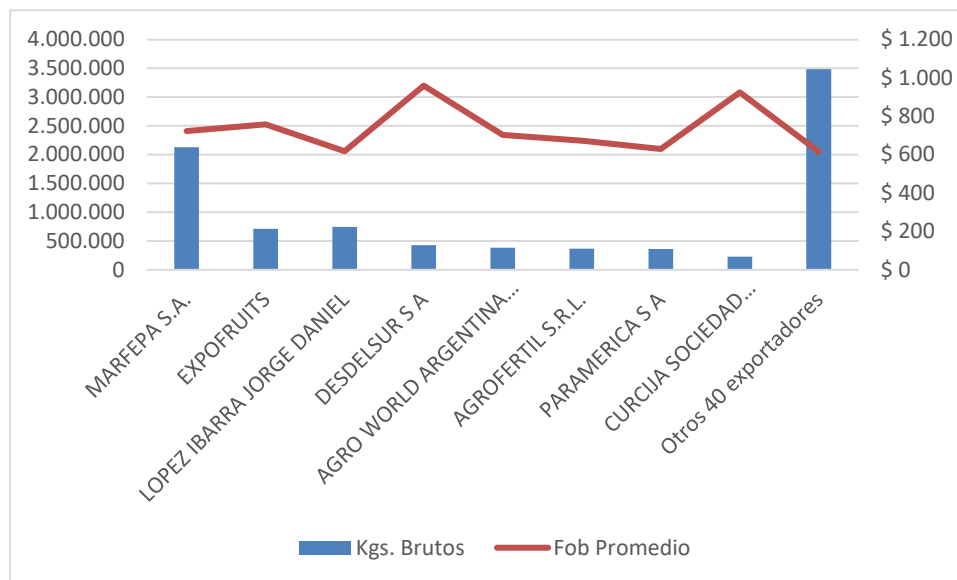


Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	11275413	16,66	13008490	\$ 867
MARFEPA S.A.	9002682	13,3	12148500	\$ 741
PARAMERICA S A	7024838	10,38	8022200	\$ 876
AGROFERTIL S.R.L.	4564171	6,74	7039740	\$ 648
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	3184200	4,7	3538000	\$ 900
ROME S.R.L.	2522680	3,73	4320900	\$ 584
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	2052000	3,03	3130000	\$ 656
POROTERA RIO URUGUAY SRL	1777250	2,63	2863000	\$ 621
VERTEX S.R.L.	1563000	2,31	3081000	\$ 507
AGRO LAJITAS S.A.	1507908	2,23	2016600	\$ 748
DORMAN S.A.S.	1319944	1,95	3464020	\$ 381
GRANOS SAN LORENZO SRL	1277038	1,89	2036500	\$ 627
Otros 73 exportadores	20617868	30,48	28610260	\$ 721
TOTAL	\$ 67.688.992		93.279.210	\$ 726
RELACION	21,85%		Desvio	\$ 159



• Porotos Negro mes Oct 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	3286341	54,43	5131640	\$ 640
Venezuela	677099	11,22	857750	\$ 789
Costa Rica	434160	7,19	648000	\$ 670
Haití	407760	6,75	508000	\$ 803
España	386630	6,4	406000	\$ 952
Estados Unidos	224639	3,72	298500	\$ 753
Guatemala	157095	2,6	376000	\$ 418
Chile	92120	1,53	139200	\$ 662
Colombia	77500	1,28	125000	\$ 620
Reino Unido	50300	0,83	46000	\$ 1.093
Portugal	48600	0,8	72000	\$ 675
Italia	46810	0,78	46000	\$ 1.018
Países Bajos	42879	0,71	48000	\$ 893
Angola	42500	0,7	50000	\$ 850
Francia	40800	0,68	48000	\$ 850
Israel	22182	0,37	24000	\$ 924
TOTAL	\$ 6.037.415		8.824.090	\$ 684
RELACION	25,08%		Desvio	\$ 172



• Porotos Negro mes Oct 21. Por Exportador.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
MARFEPA S.A.	1538320	25,48	2.128.000	\$ 723
EXPOFRUITS	537039	8,9	708.000	\$ 759
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	460080	7,62	744.000	\$ 618
DESDELSUR S A	408150	6,76	425.500	\$ 959
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	270225	4,48	384.740	\$ 702
AGROFERTIL S.R.L.	246277	4,08	365.750	\$ 673
PARAMERICA S A	226953	3,76	360.400	\$ 630
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	208004	3,45	224.750	\$ 925
Otros 40 exportadores	2142367	35,49	3.482.950	\$ 615
TOTAL	\$ 6.037.415		8.824.090	\$ 684
RELACION	20,85%		Desvio	\$ 143

• Porotos Negro - Destinos x exportador mes Oct 21

	BRASIL	Haití	Costa Rica	VENEZUELA	TOTAL
EXPOFRUITS	252	408	-	-	660
AGROFERTIL S.R.L.	366	-	-	-	366
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	310	-	-	-	310
MARFEPA S.A.	2.128	-	-	-	2.128
PARAMERICA S A	-	-	-	96	96
DESDELSUR S A	66	-	-	-	66
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	-	-	648	-	648
TOTAL	3.121	408	648	96	4.273

	BRASIL	Haití	Costa Rica	VENEZUELA	TOTAL
EXPOFRUITS	\$ 633	\$ 820			\$ 749
AGROFERTIL S.R.L.	\$ 673				\$ 673
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	\$ 744				\$ 744
MARFEPA S.A.	\$ 723				\$ 723
PARAMERICA S A				\$ 875	\$ 875
DESDELSUR S A	\$ 600				\$ 600
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL			\$ 670		\$ 670
TOTAL	\$ 709	\$ 820	\$ 670	\$ 875	\$ 718
RELACION		12%			\$ 86

Balance Campaña 19-20 y Proyecciones 20-21

Producto 19-20	Has en miles	Rinde / ha	Tm en Miles	Carry campaña anterior	Dispo Bruta	Merma	Semilla	Dispo neta	Embarque	Embarque comprometido	Saldo Disponible
Poroto Negro	130	1,5	195	25	220	16	10	194	171	14	9
Alubias	170	1,5	255	5	260	21	22	217	210	4	3
DRK - LRK	26	1,4	36	2	38	4	4	31	31	1	-1
Cranberries	27	1,4	38	2	40	4	3	33	31	0	2
Total	353	1,5	524	34	558	44	40	475	443	19	13

Producto 20-21	Has en miles	Rinde / ha	Tm en Miles	Carry campaña anterior	Dispo Bruta	Merma	Semilla	Dispo neta	Embarque	Embarque comprometido	Saldo Disponible
Poroto Negro	155	1,15	178	9	187	14	12	161	137	7	17
Alubias	196	1,1	216	3	219	22	25	172	161	5	6
DRK - LRK	36	1	36	1	37	3	5	29	28	1	0
Cranberries	32	0,7	22	1	23	3	3	17	14	1	2
Total	419	1,1	452	14	466	42	45	379	341	14	24

Balance Proyecciones 21-22

Producto 21-22	Has en miles	Rinde / ha	Tm en Miles	Carry campaña anterior	Dispo Bruta	Merma	Semilla	Dispo neta	Embarque	Embarque comprometido	Saldo Disponible
Poroto Negro	170	1,35	230	9	239	23	14	202	93	31	78
Alubias	200	1,25	250	5	255	22	25	208	101	25	82
DRK - LRK	40	1,25	50	0	50	3	6	41	27	2	12
Cranberries	32	1,3	42	1	43	3	3	37	29	2	6
Mung	60	1,6	96	1	97	5	2	90	63	4	23



Conclusiones

- La crisis logística está afectando fuertemente los mercados de volumen extra Mercosur
- Pero la realidad es que no hay de donde sacar mercadería.
- Tampoco el consumidor asume cualquier precio

Conclusiones

CANADA					
Porotos Varios					
Navy / Pea Beans	CAD 55,00		CAD 1.212	USD 948	USD 1.248
Great Northern	CAD 34,80		CAD 767	USD 600	USD 900
Cranberry	CAD 41,20		CAD 908	USD 710	USD 1.010
LRK	CAD 53,80		CAD 1.185	USD 928	USD 1.228
DRK	CAD 53,80		CAD 1.185	USD 928	USD 1.228
Negro	CAD 62,80		CAD 1.383	USD 1.083	USD 1.383
Pinto	CAD 56,30		CAD 1.240	USD 971	USD 1.271
Small Red	CAD 48,25		CAD 1.063	USD 832	USD 1.132
Pink	CAD 45,75		CAD 1.008	USD 789	USD 1.089

Conclusiones

USA				
Porotos Varios				
Navy / Pea Beans	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29
Great Northern	USD 30,00		USD 660,90	USD 875,90
LRK	USD 44,50		USD 980,34	USD 1.195,34
DRK	USD 44,50		USD 980,34	USD 1.195,34
Negro	USD 47,00		USD 1.035,41	USD 1.250,41
Pinto	USD 45,00		USD 991,35	USD 1.206,35
Small Red	USD 42,00		USD 925,26	USD 1.140,26
Pink	USD 40,00		USD 881,20	USD 1.096,20



Conclusiones

+ Valor

Carne vacuna: U\$S 3000 a 5000/Tm

Carne porcina: U\$S 2000 a 2500/Tm

Carne aviar: U\$S 1400 a 1800/Tm

Legumbres: U\$S 800 a 1400/Tm

- Valor



**Agregado de
Valor?**



Conclusiones

- Porotos
 - Porotos Alubias: El nivel de venta cargas pendientes puede rondar las 25000 tm aprox.
 - El problema grave esta en las ventas in advance
 - Ya que hacemos todo para no poder cumplir, y mas con los problemas de logística actuales
 - Irak está muy activo en Garbanzos, es probable que lo esté también en Porotos. Principal cliente de Egipto
 - Esto explica la proyección de Argelia, que creemos volverá a las 35,000 Tm



Conclusiones

- Porotos
 - La única forma de solucionar este problema es
 - PRODUCIR EN ZONAS DE COSECHA MAS TEMPRANA
 - Vender in advance cultivos ya en formación de granos y no cultivos recién sembrados.
 - Permite planificar Ambiente Destino, con los mejores destinados a mercados como Europa, con insumos planificados al destino.
 - Atempera el problema logístico, ya que las demoras de Junio a Septiembre, no tienen el mismo efecto que de Septiembre a Diciembre.
 - Permite atender mejor a los clientes del Hemisferio Norte



Conclusiones

- Esto corre para todos los porotos de color
 - Negros: Dependiendo de:
 - Embarques a granel a Venezuela y Cuba
 - Areas de siembra reales y cosechas en Brasil
- Mercados estables en el techo de precios:
 - Todas las especies. No hay riesgo de bajas importantes hasta bien entrado el año próximo (Julio)
 - Salvo que a LOS CHINOS SE LES OCURRA TIRAR UN PETARDO SOBRE TAIWAN.



Conclusiones

- La gran incógnita
- Cuál va a ser su capacidad real de producción de India?
- Qué efectos puede tener un exceso de temperatura y humedad sobre la producción de garbanzos australiana?
- Cómo se reordena la logística de contenedores en:
 - Escenario de tensión creciente entre China y Occidente
 - Aumento de insumos agrícolas y los efectos inflacionarios que estamos viviendo a nivel mundial.