



**Charla de Mercados
Barbale Agropecuaria 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, sigue por un rato largo.



Fundamentos del mercado

Clima Internacional: ALCISTA a ESTABLE

Tipos de Cambio Clientes: BAJISTA

**Logística Internacional: FUERTEMENTE
BAJISTA**

**Crisis de Fertilizantes: FUERTEMENTE
BAJISTA**

Competencia Commodities: DEPENDE

Fundamentos del mercado

Cómo puede resultar el mercado?

Depende de como salga el licuado de toda esta fruta...



Canal de la Oferta

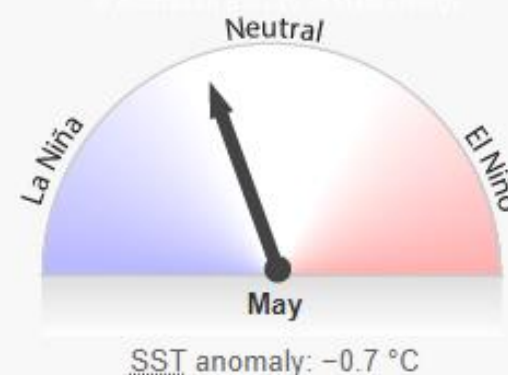
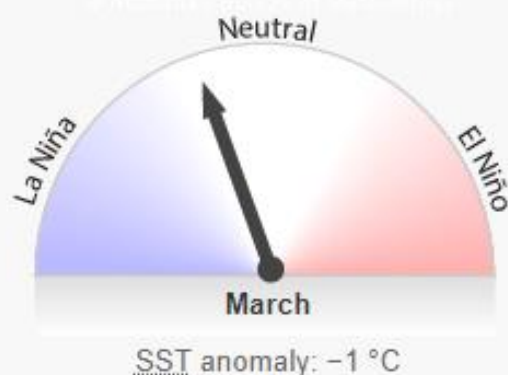
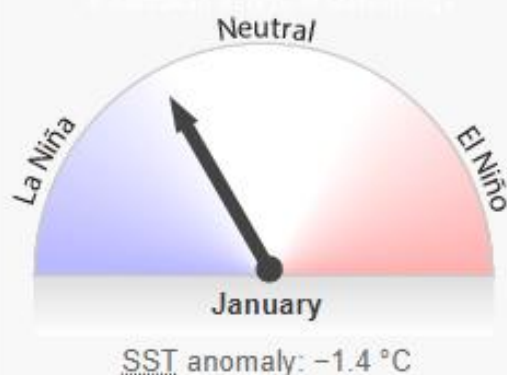
CLIMA INTERNACIONAL

**SITUACIÓN DEL COMPLEJO OLEAGINOSO,
MAICERO Y TRIGUERO**

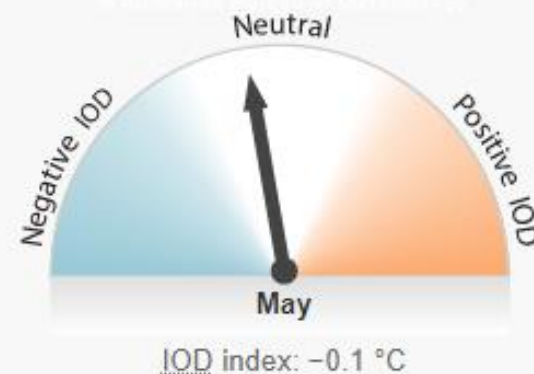
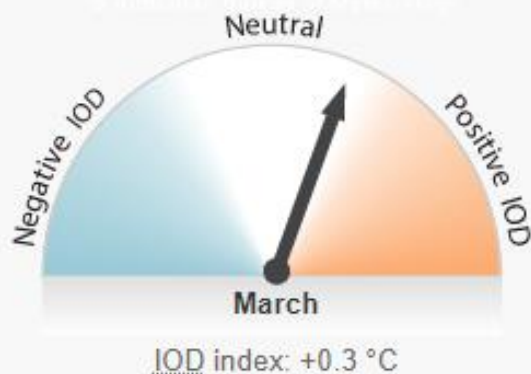
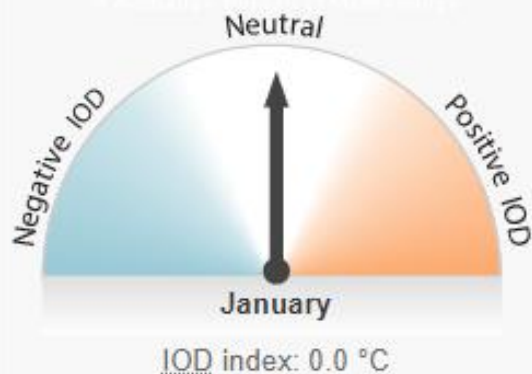
**AFECTARÁ LA NUEVA CEPA AL GARBANZO Y AL
POP?**

CLIMA INTERNACIONAL En Diciembre del 2020...

Average of international model outlooks for NINO3.4

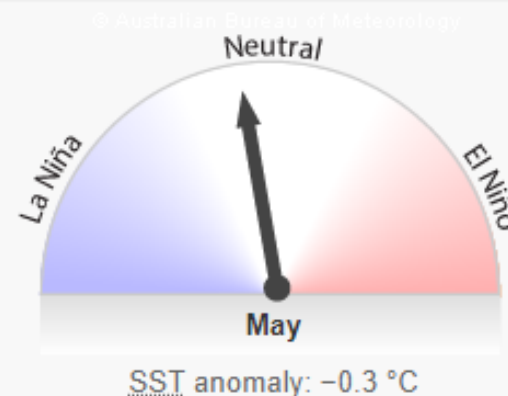
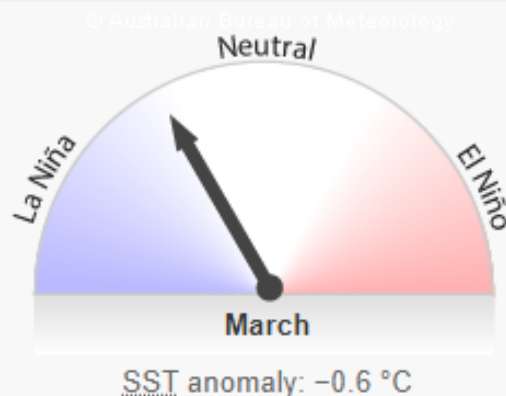
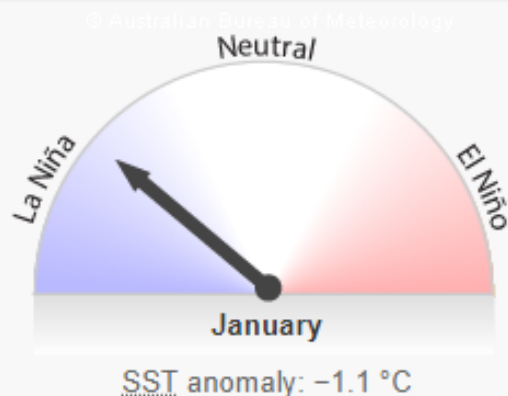


Average of international model outlooks for the Indian Ocean Dipole (IOD)

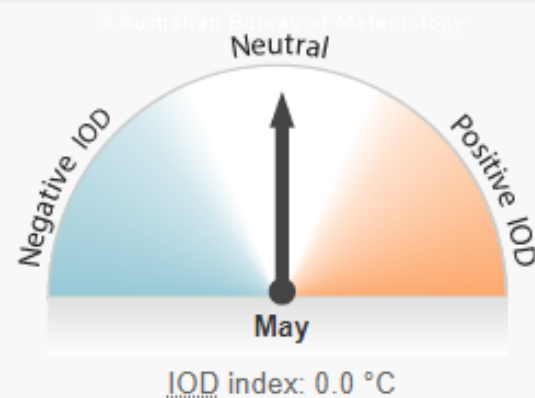
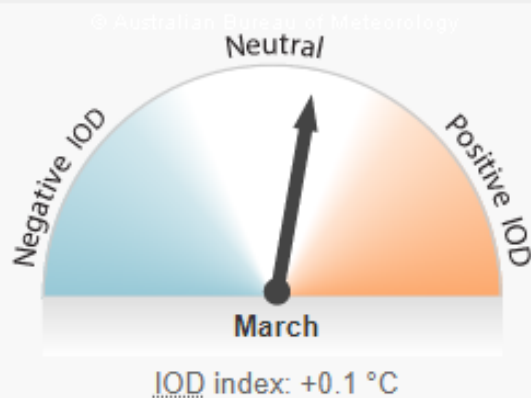
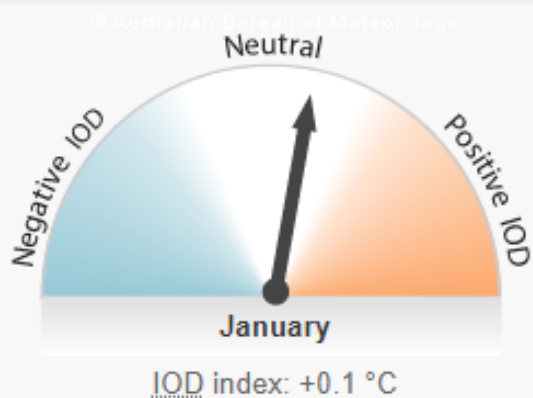


CLIMA INTERNACIONAL. En Diciembre del 2021...

Average of international model outlooks for NINO3.4

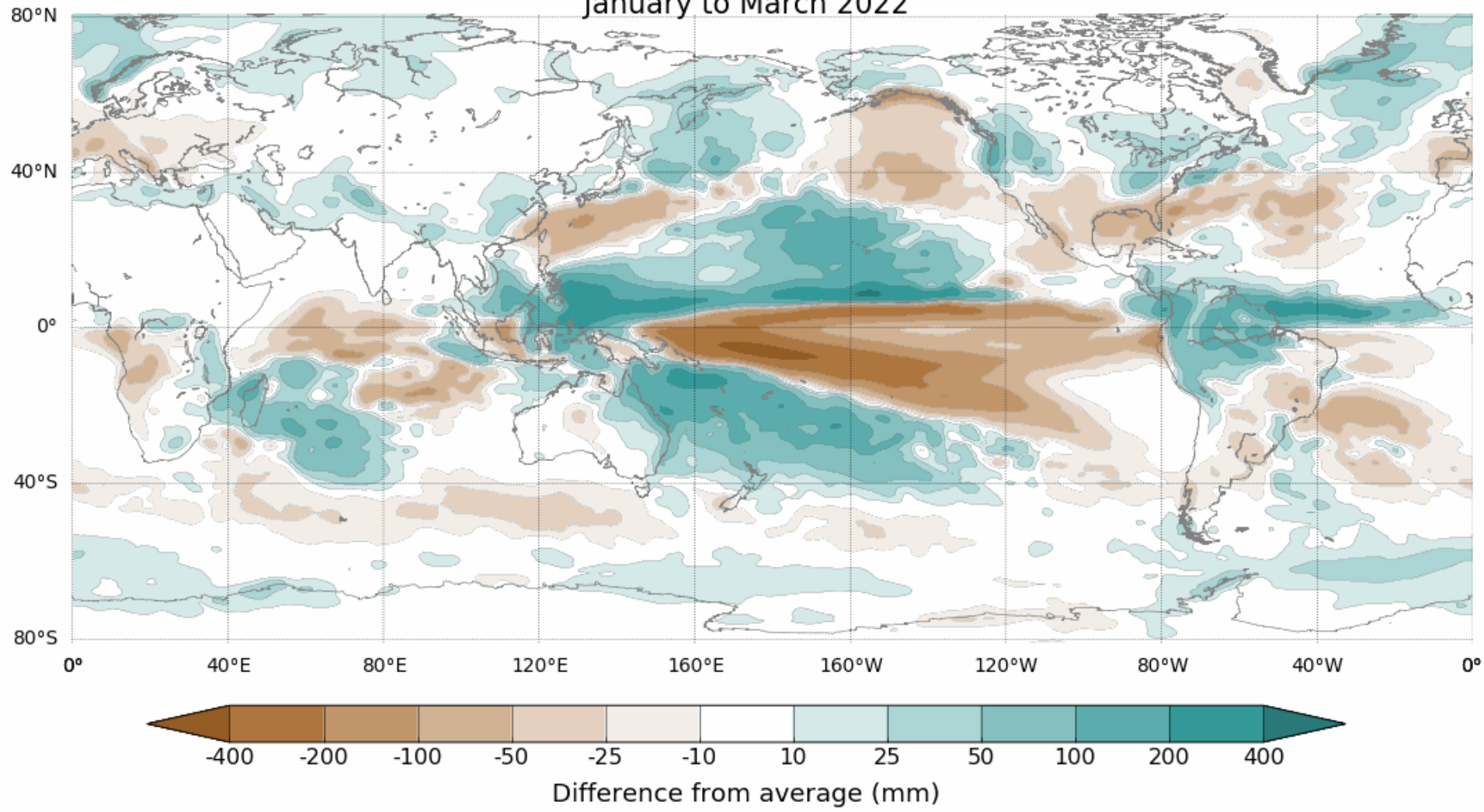


Average of international model outlooks for the Indian Ocean Dipole (IOD)



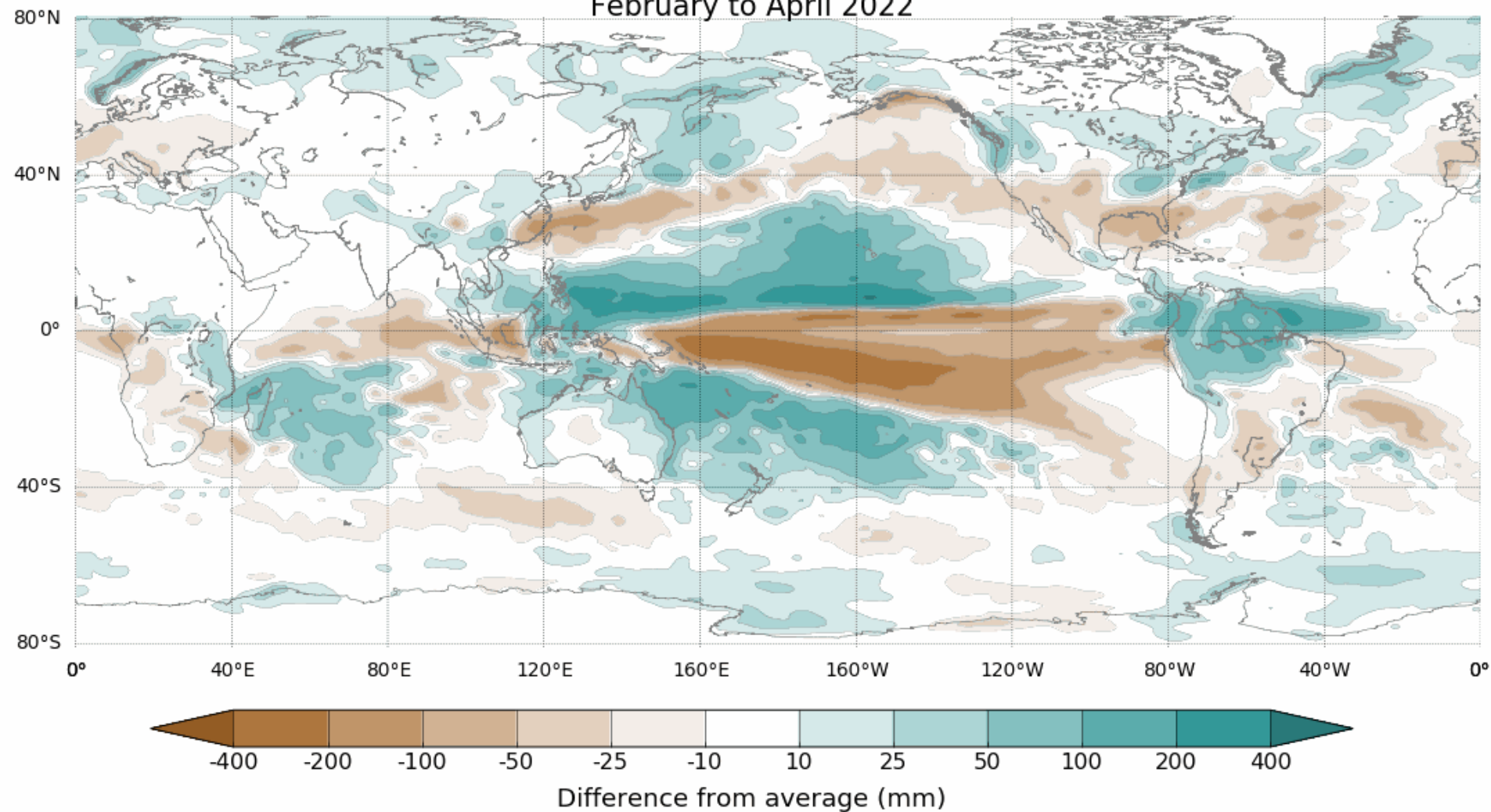


Difference from average rainfall forecast for January to March 2022

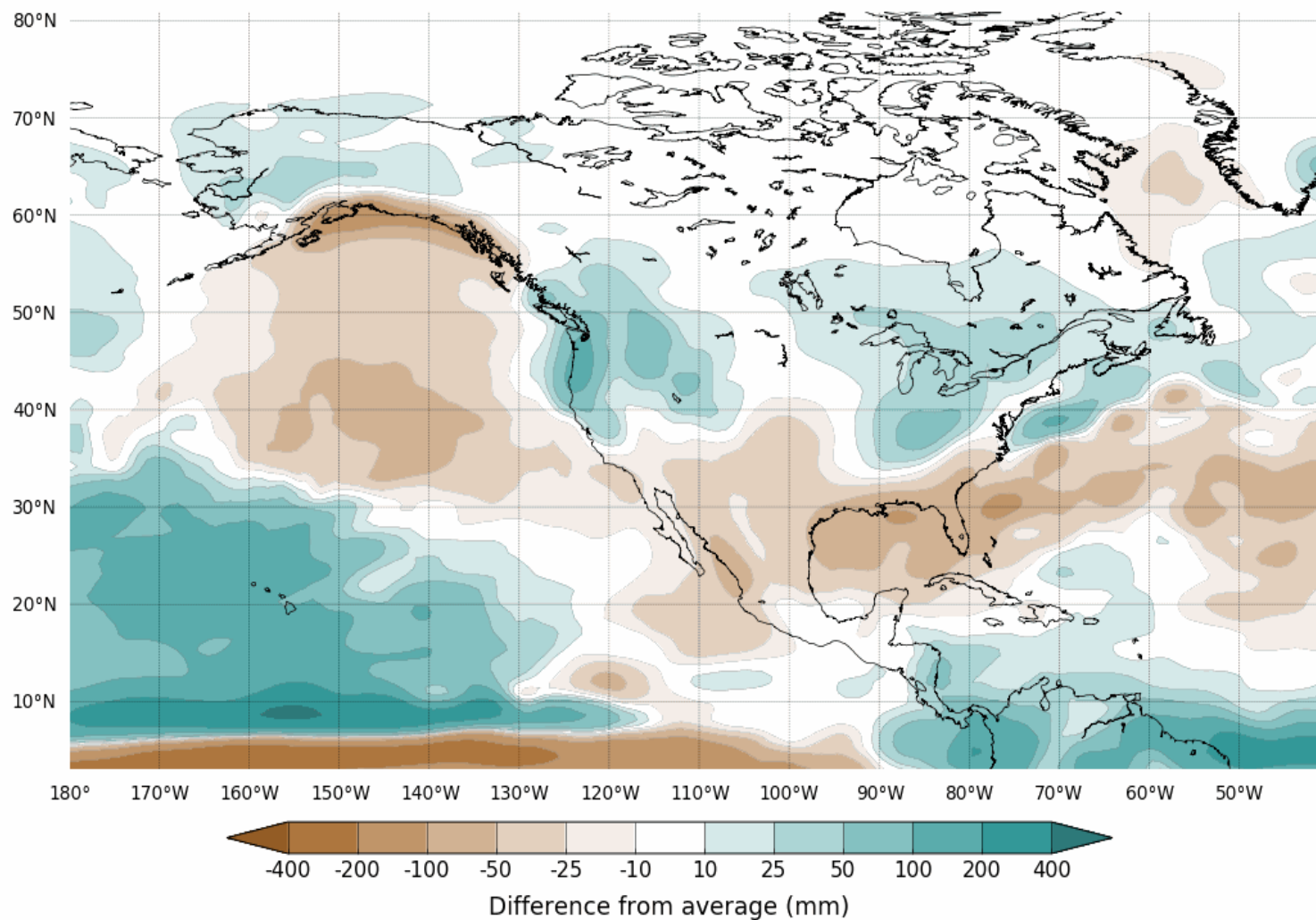




Difference from average rainfall forecast for February to April 2022

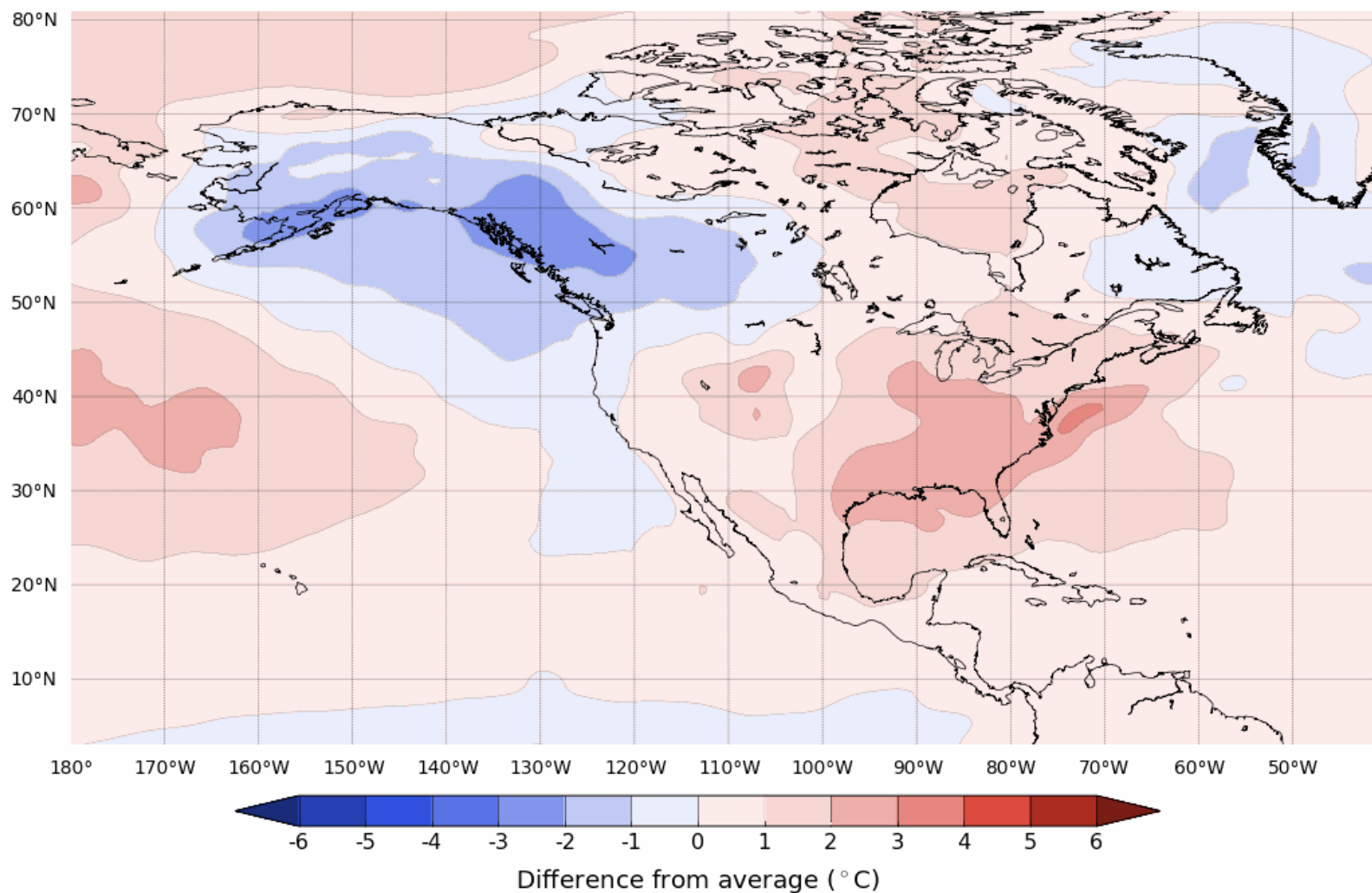


Difference from average rainfall forecast for January to March 2022



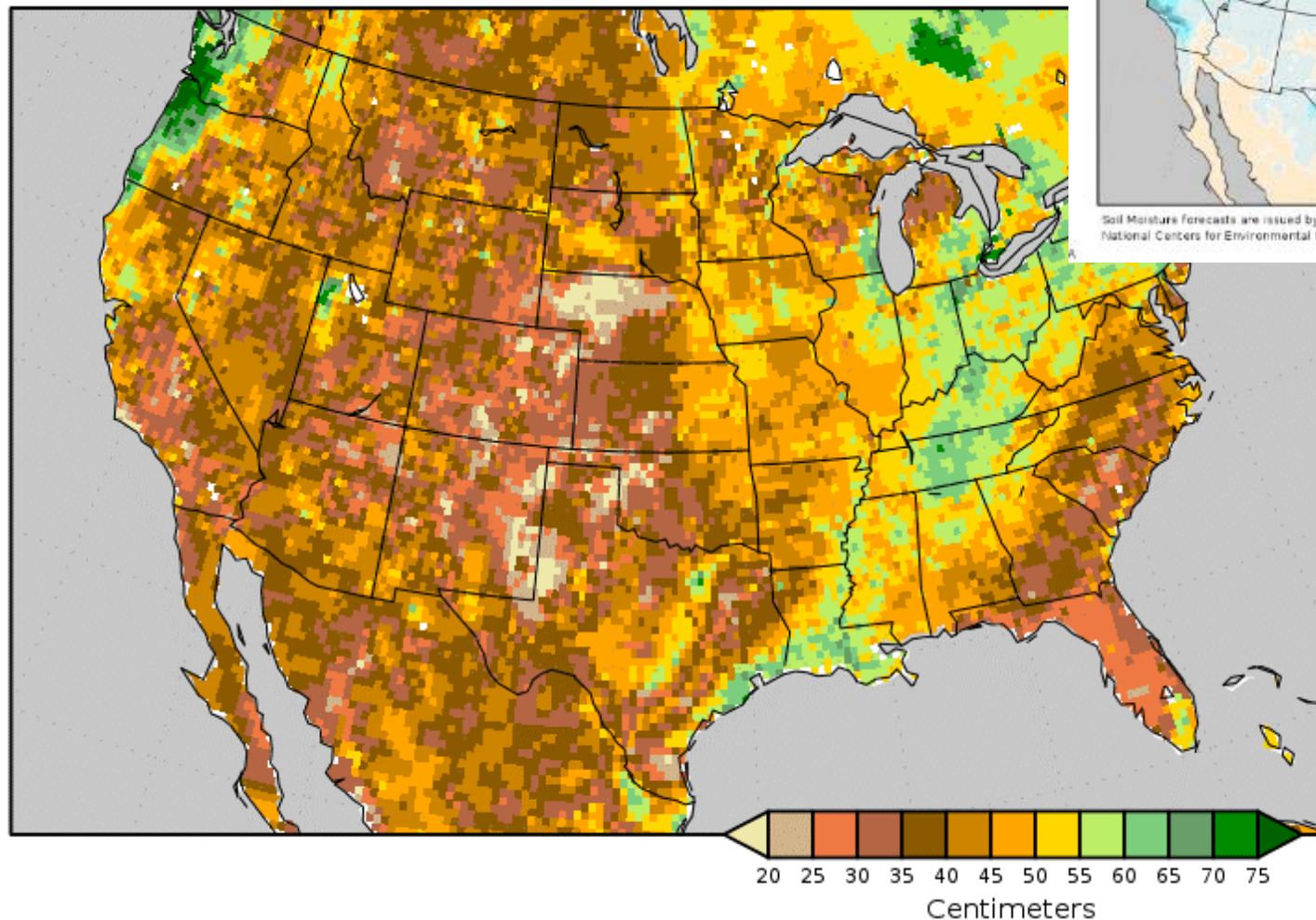


Difference from average mean minimum temperature forecast for January to March 2022



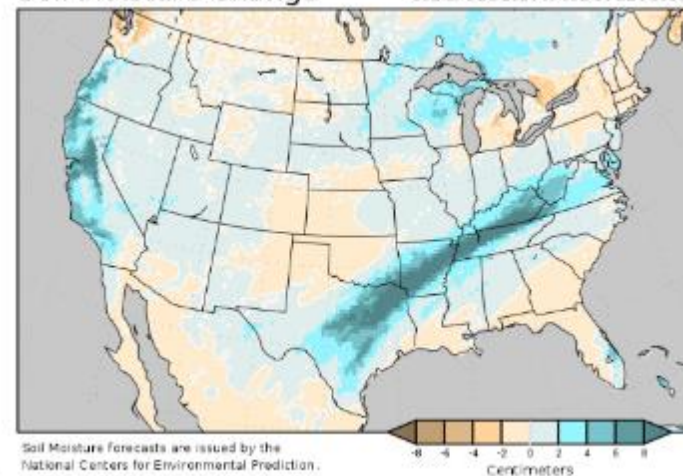


Initial Soil Moisture



Soil Moisture Change

00Z 13 DEC 2021 to 00Z 21 DEC 2021

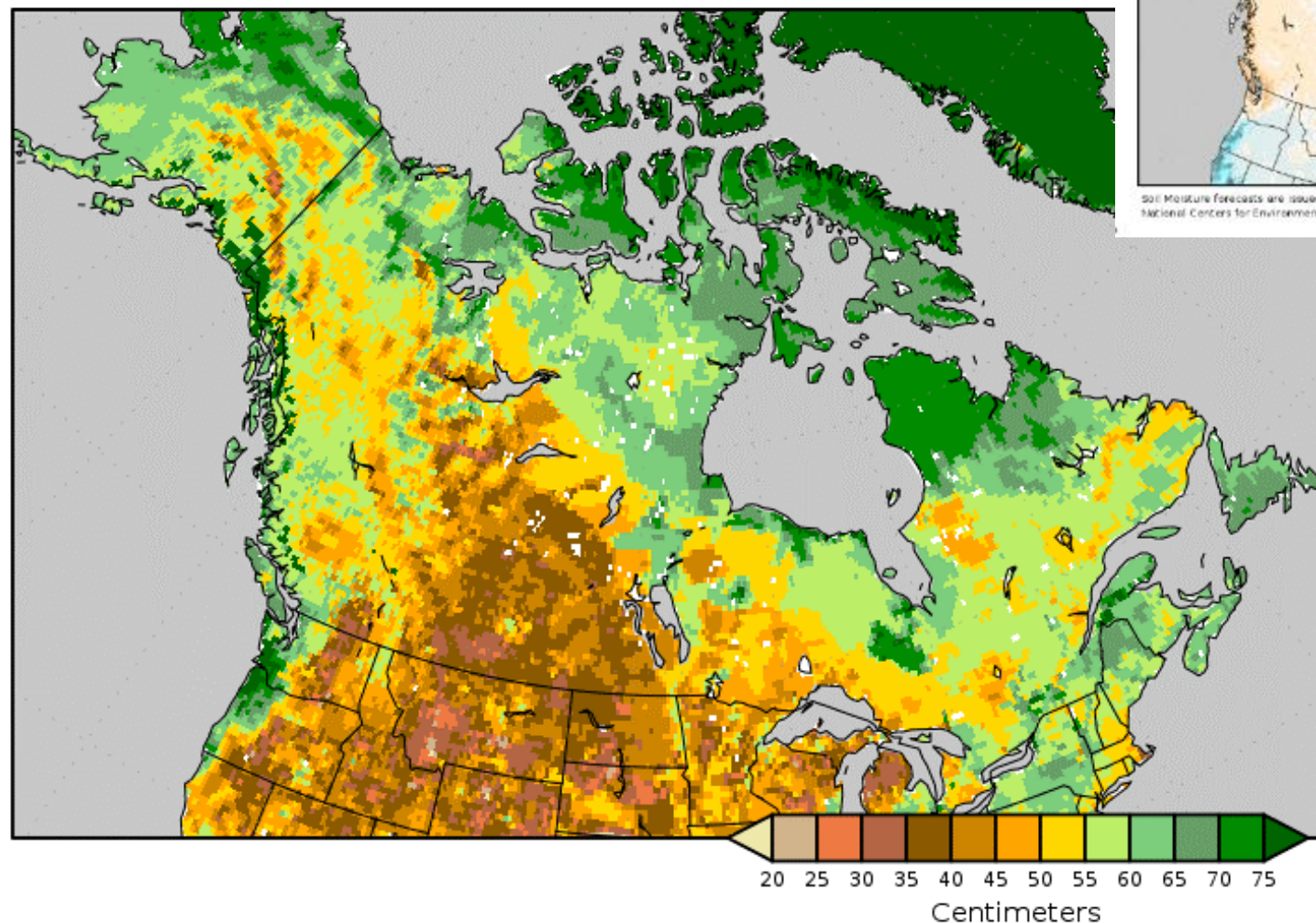




Initial Soil Moisture

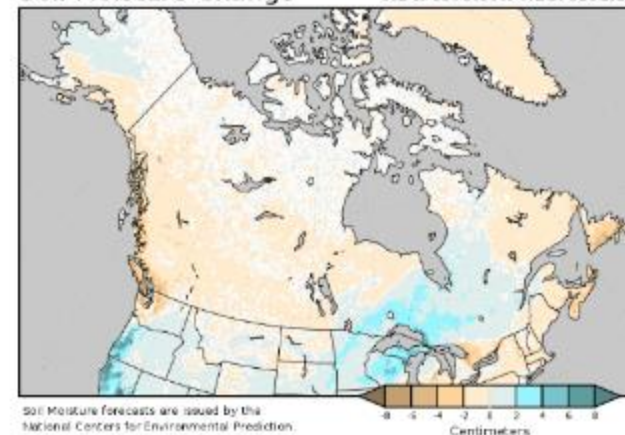
Liquid Water in top 2 m

Valid time: Mon, 13 DE



Soil Moisture Change

00Z 13 DEC 2021 to 00Z 21 DEC 2021

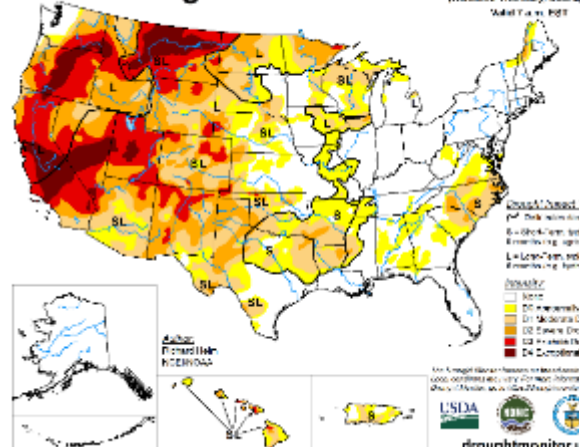


Soil Moisture forecasts are issued by the National Centers for Environmental Prediction.

Estados Unidos. Monitor de Sequía

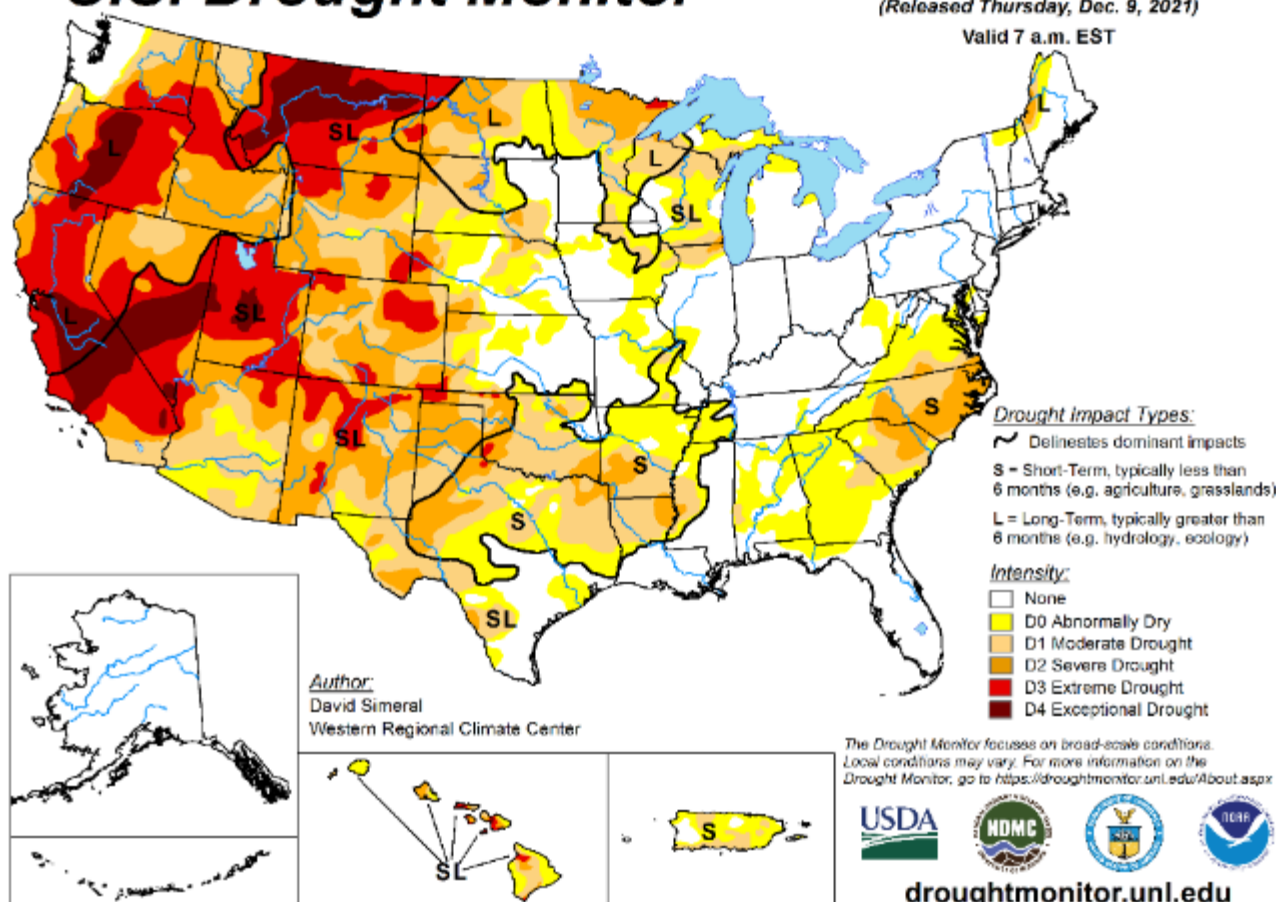
U.S. Drought Monitor

November 30, 2021
(Released Thursday, Dec. 2, 2021)
Valid 7 a.m. EST



U.S. Drought Monitor

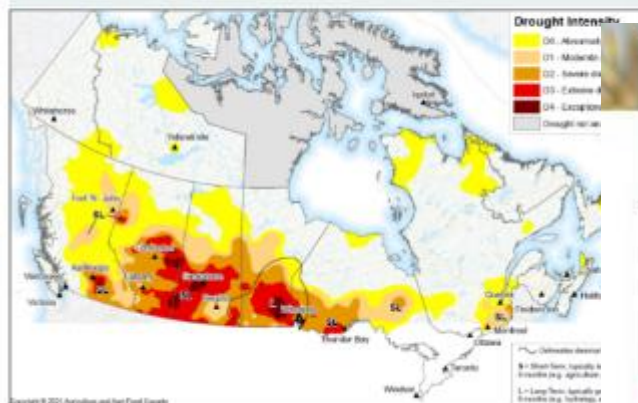
December 7, 2021
(Released Thursday, Dec. 9, 2021)
Valid 7 a.m. EST



Canadá. Monitor de Sequía

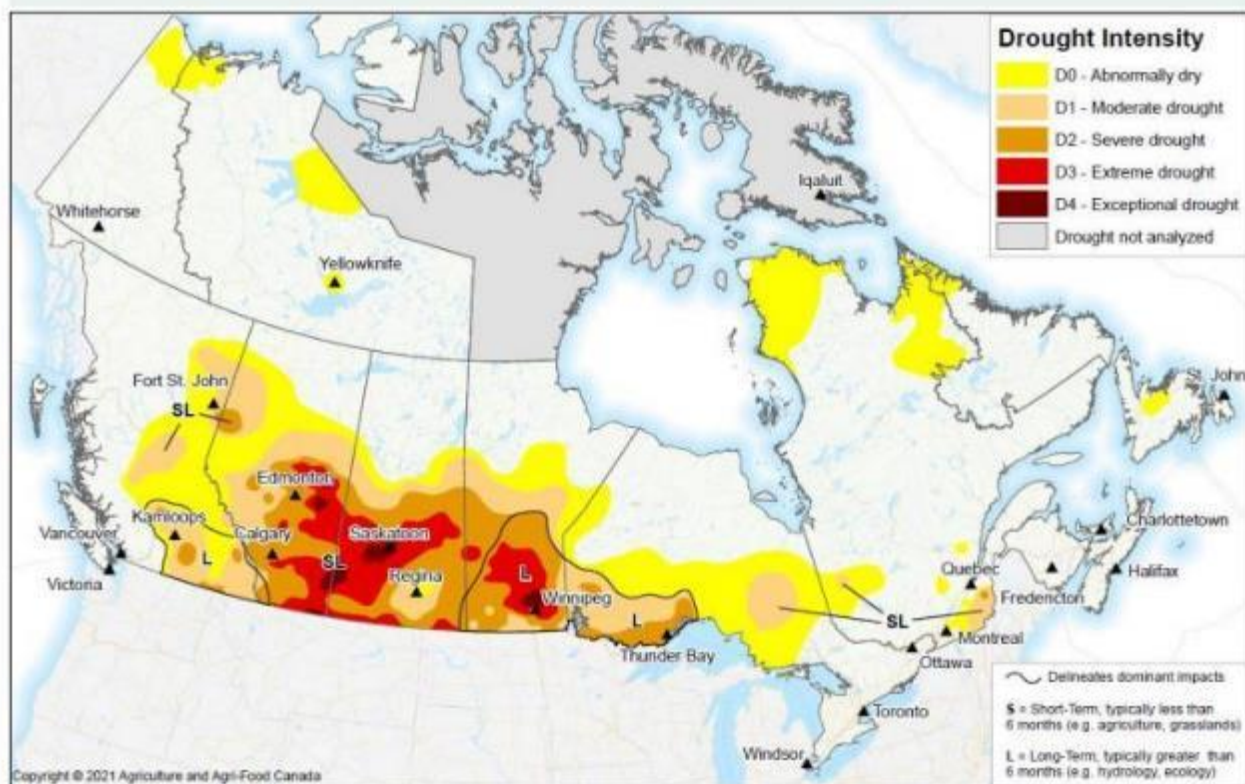
Canadian Drought Monitor

Conditions as of October 31, 2021

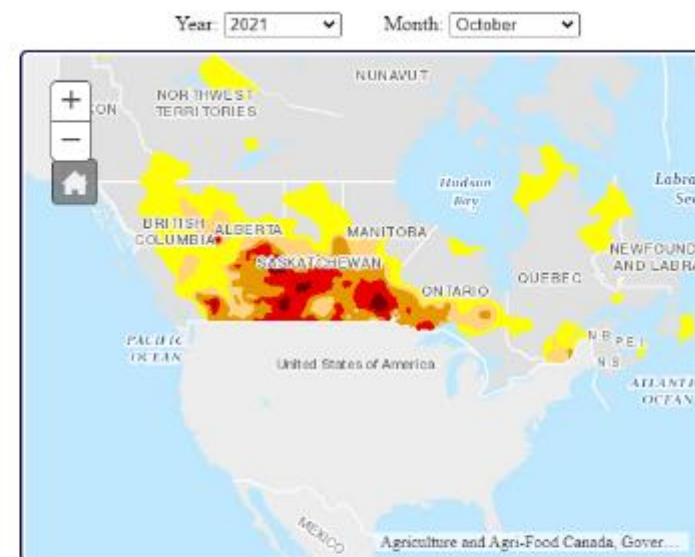
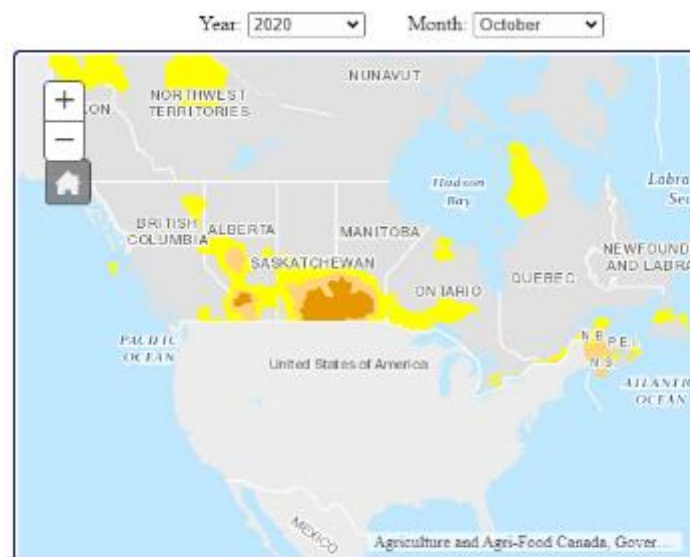
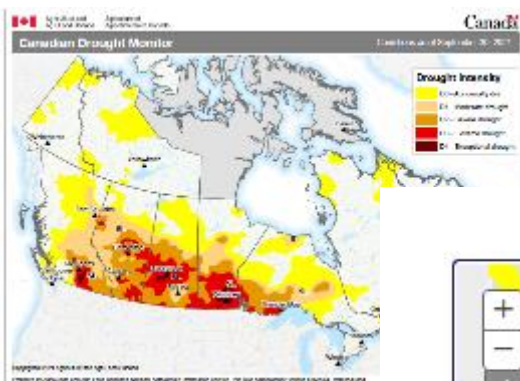


Canadian Drought Monitor

Conditions as of November 30, 2021

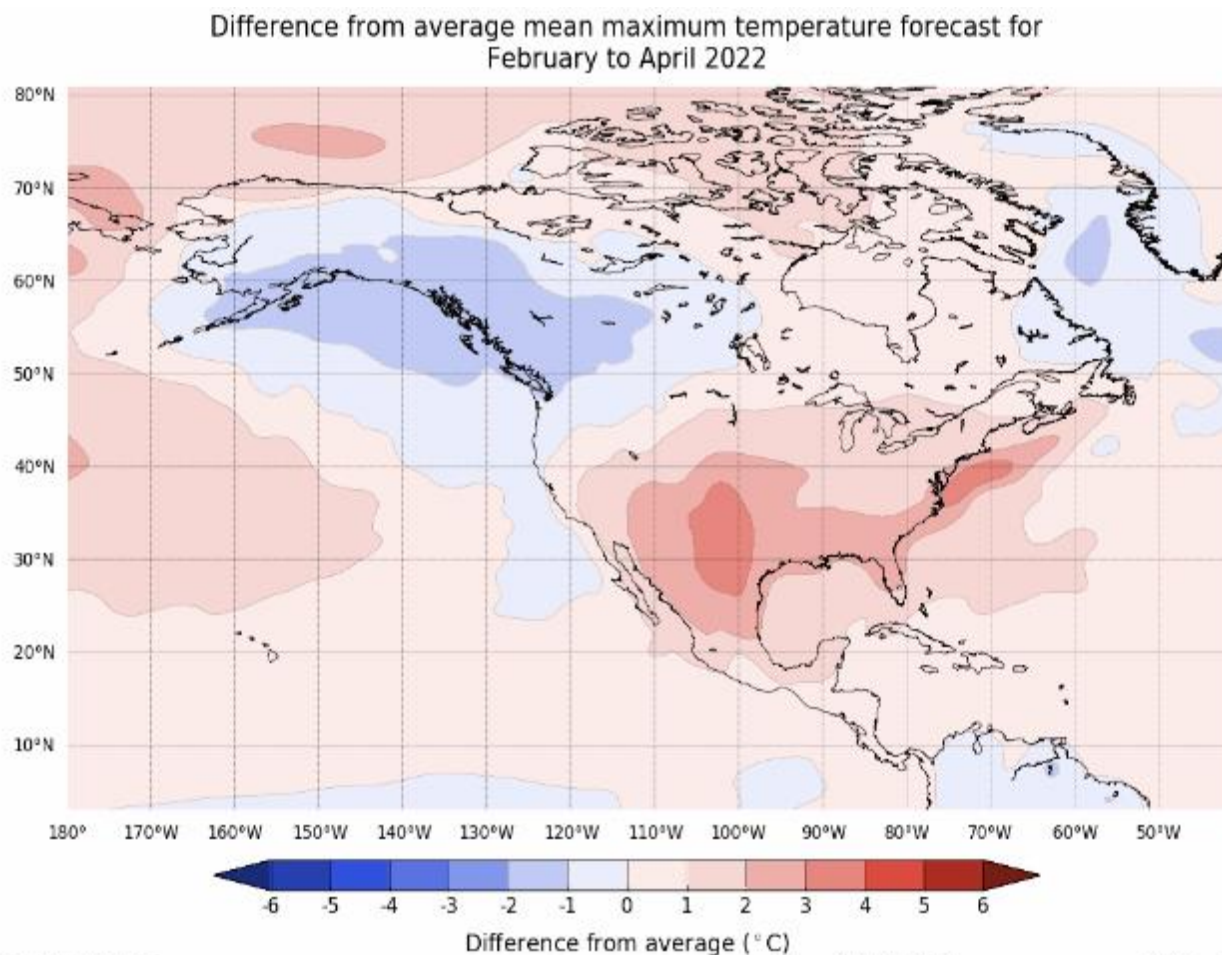


Canadá. Monitor de Sequía



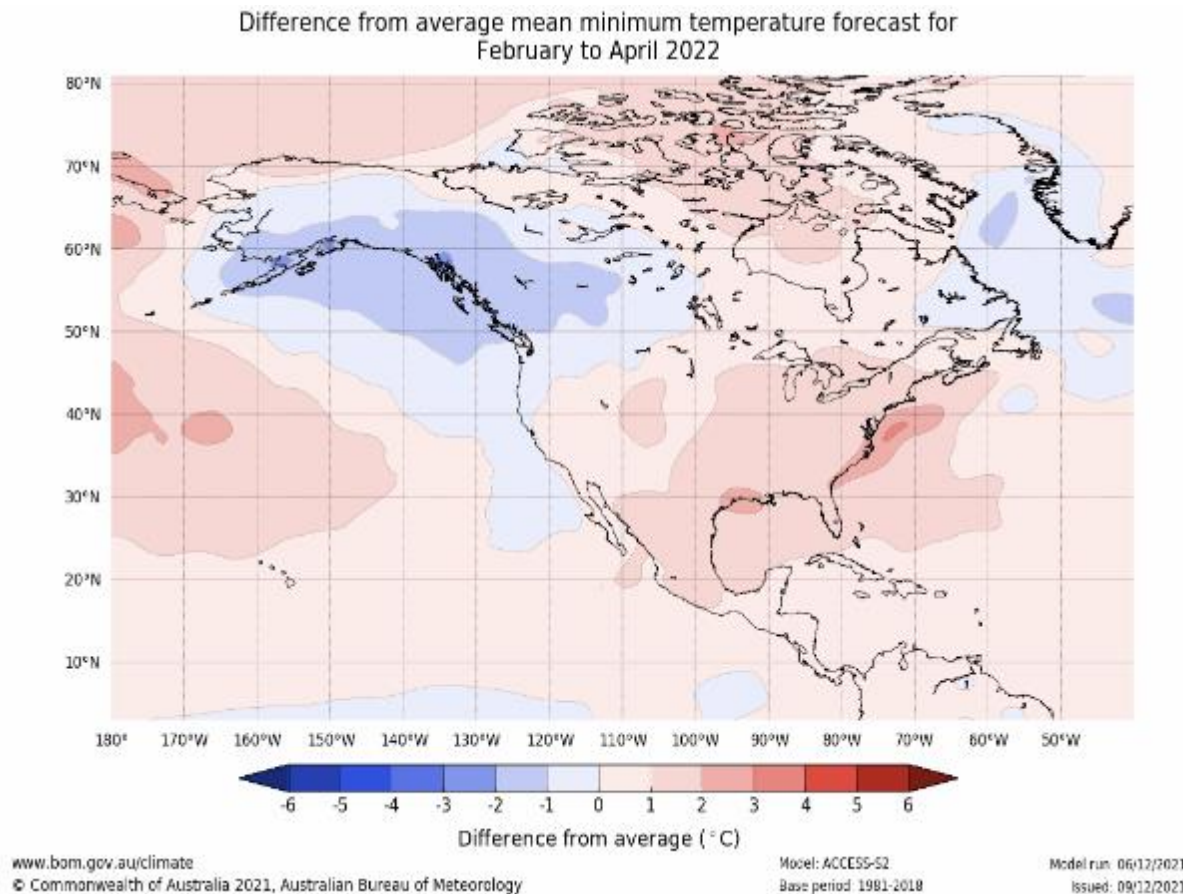
Efectos sobre cultivos:

Temperatura Máxima a Abril



Efectos sobre cultivos:

Temperatura Mínima a Abril



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, salvo IOWA



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**

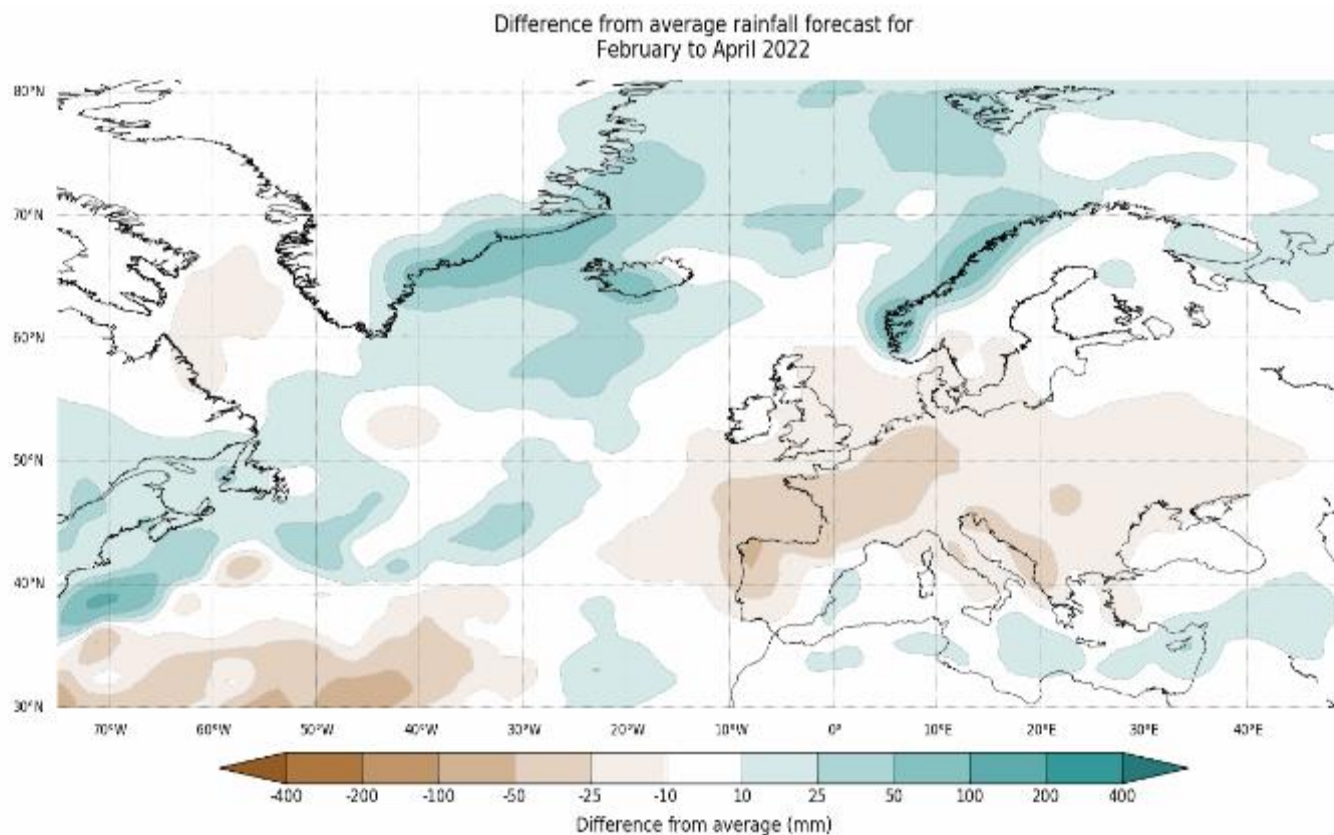
El problema sigue siendo las temperaturas Mínimas, que siguen siendo muy altas



Efectos sobre cultivos:

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

Europa. Precip. A Abril 22

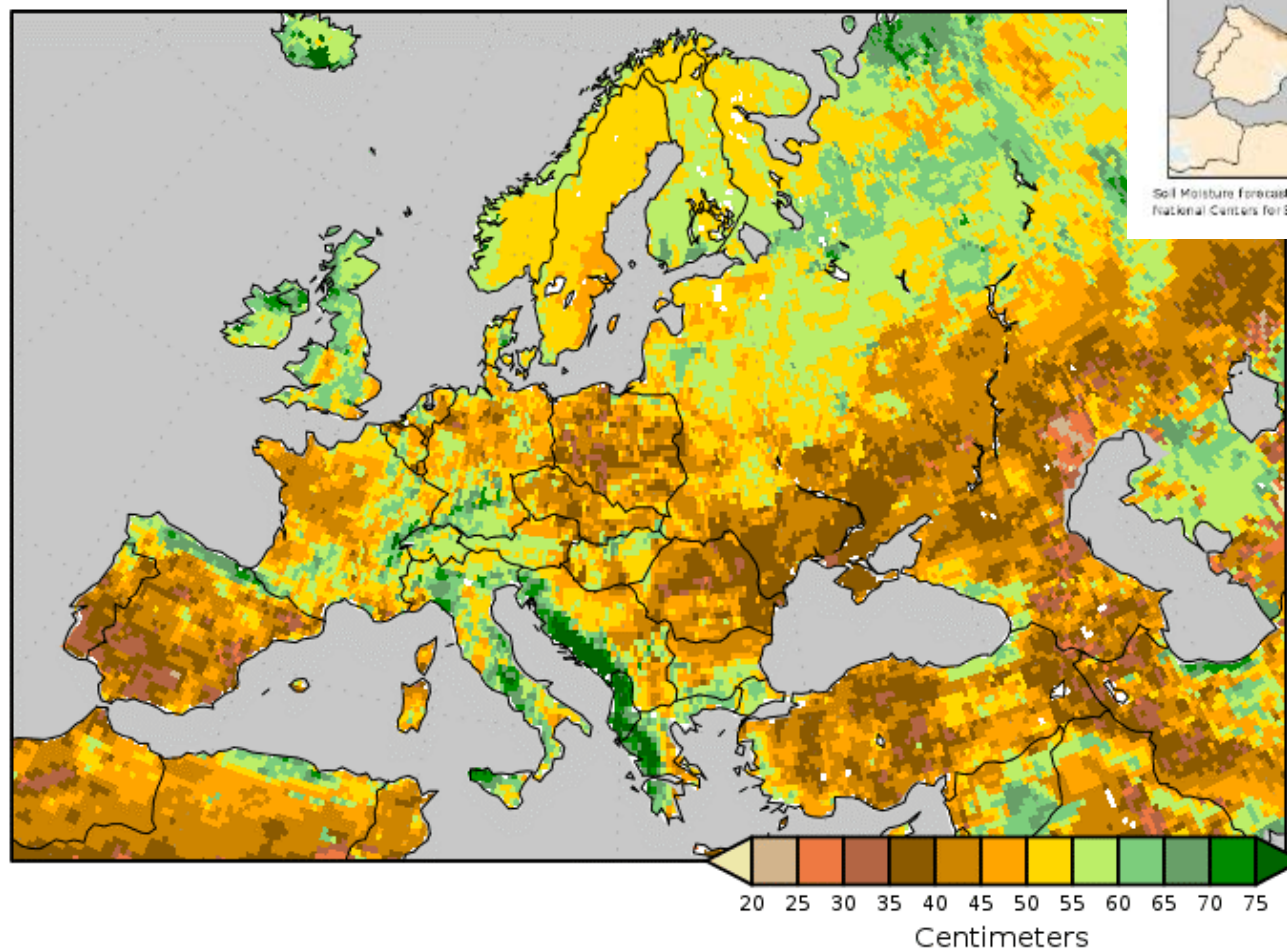




Initial Soil Moisture

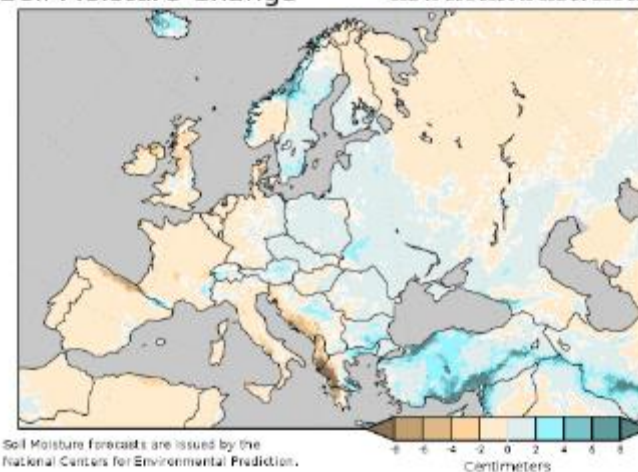
Liquid Water in top 2 me

Valid time: Mon, 13 DEC



Soil Moisture Change

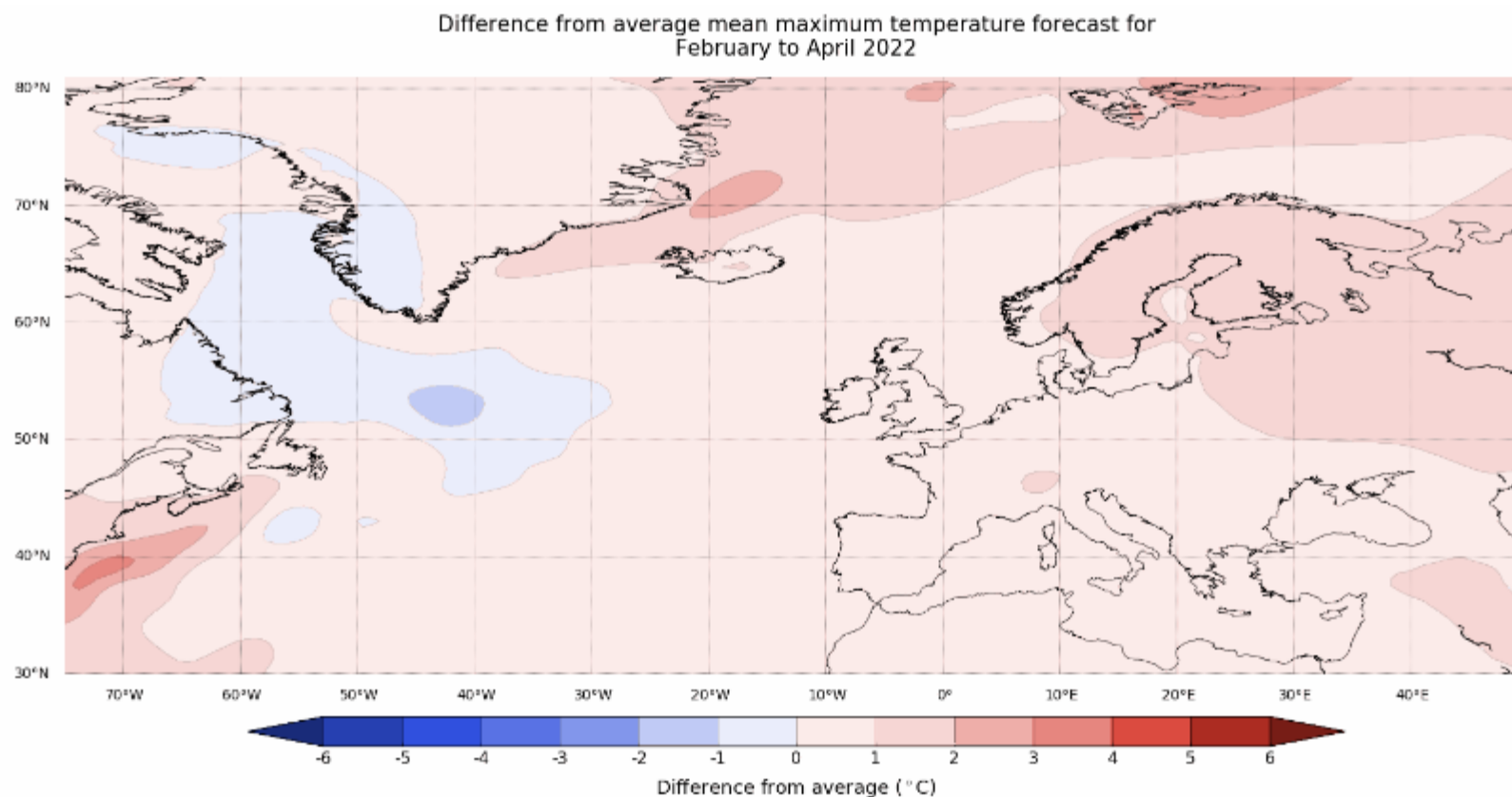
00Z 13 DEC 2021 to 00Z 21 DEC 2021



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

Efectos sobre los cultivos

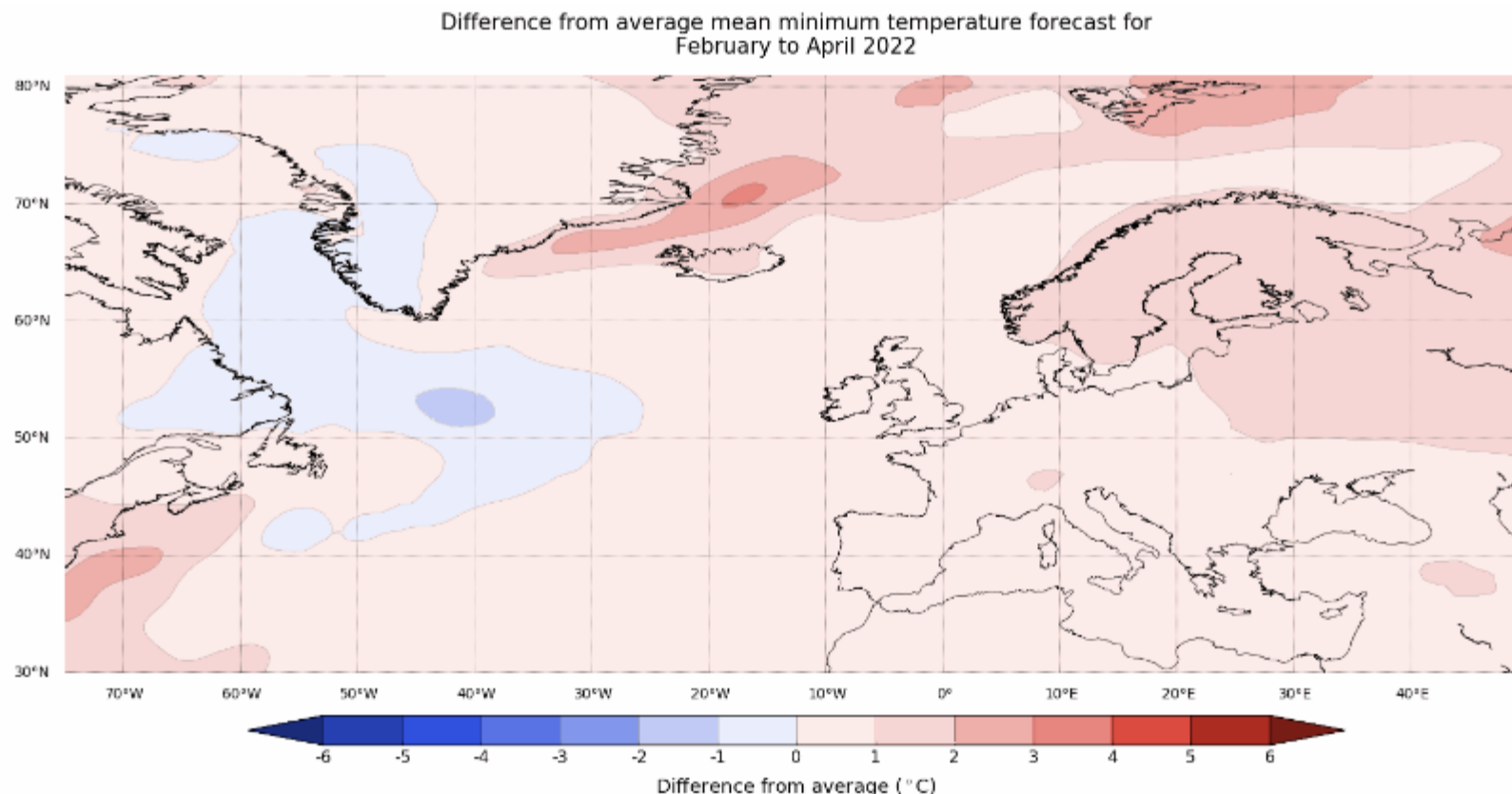
Temperatura Máxima a Abril



Y las mínimas?

Efectos sobre los cultivos

Temperatura Mínima a Abril



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

Model: ACCESS-S2
Base period: 1981-2010

Model n.m. 18/12/2021
Issued: 20/12/2021

Complicandose, pero en menor medida que América del Norte



Efectos sobre los cultivos

Europa Mediterránea

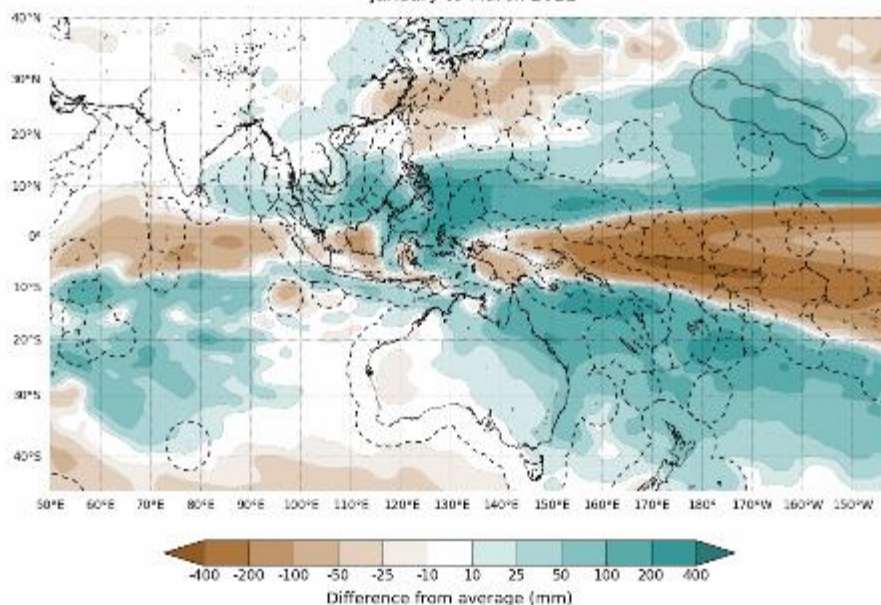
- Reposición hídrica complicada con poca incidencia de nieve

Europa Oriental – Mar Negro – FSU

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

Asia Pacific

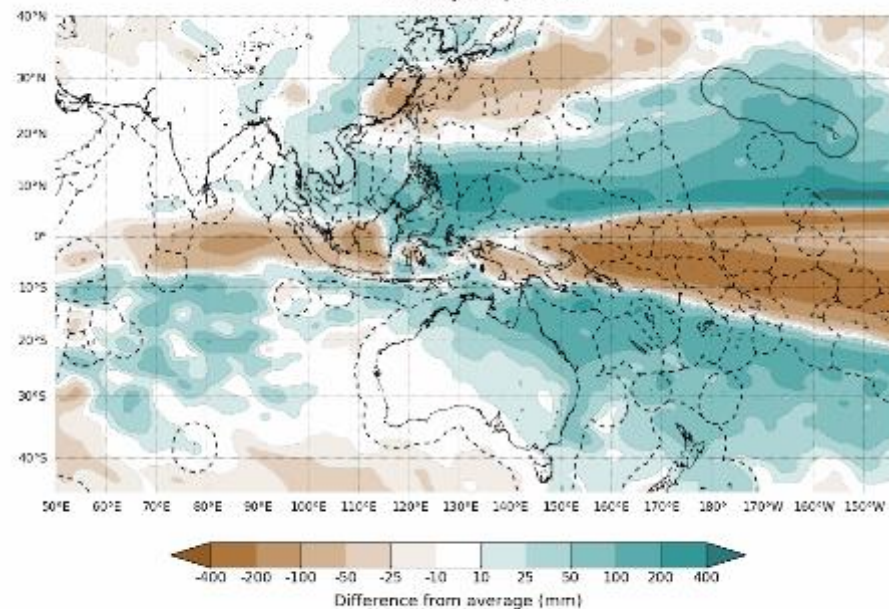
Difference from average rainfall forecast for
January to March 2022



Base period: 1983-2013
Model: ACCU30-34
© Commonwealth of Australia 2021, Australian Bureau of Meteorology
Sea level data extracted from Flanders Marine Institute (2015), Maritime Boundaries Geospatial Database: Maritime Boundaries and Exclusive Economic Zones (2004), version 11. Available online at <http://www.maritime-geo.org/>.

Model run: 18/12/2021
Issued: 20/12/2021

Difference from average rainfall forecast for
February to April 2022



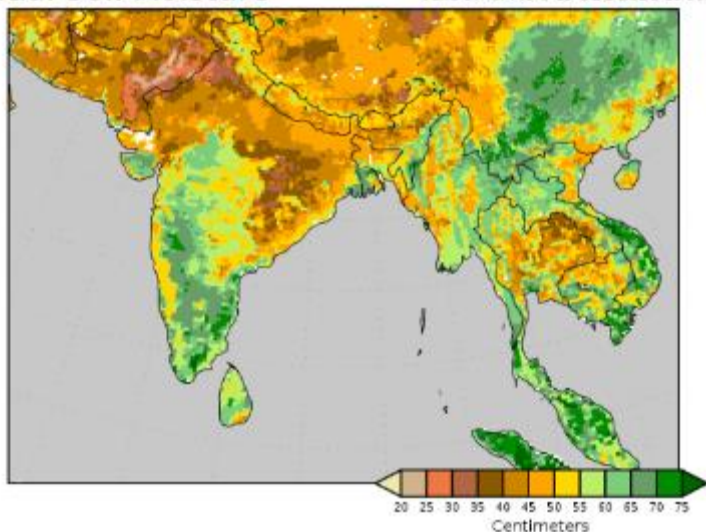
Base period: 1983-2013
Model: ACCU30-34
© Commonwealth of Australia 2021, Australian Bureau of Meteorology
Sea level data extracted from Flanders Marine Institute (2015), Maritime Boundaries Geospatial Database: Maritime Boundaries and Exclusive Economic Zones (2004), version 11. Available online at <http://www.maritime-geo.org/>.

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



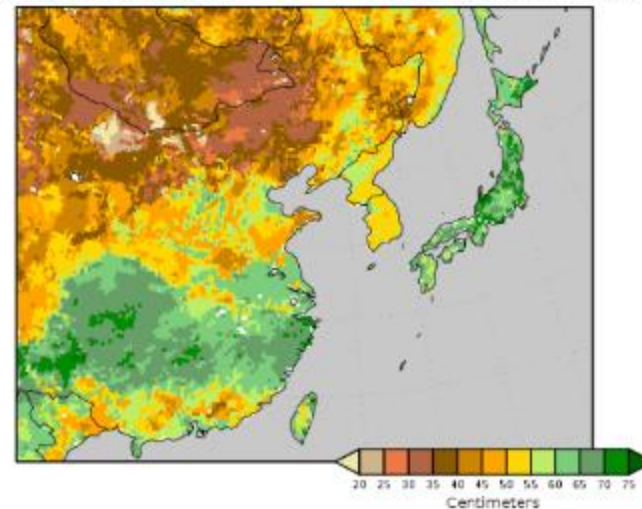
Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Mon, 13 DEC 2021 at 00Z



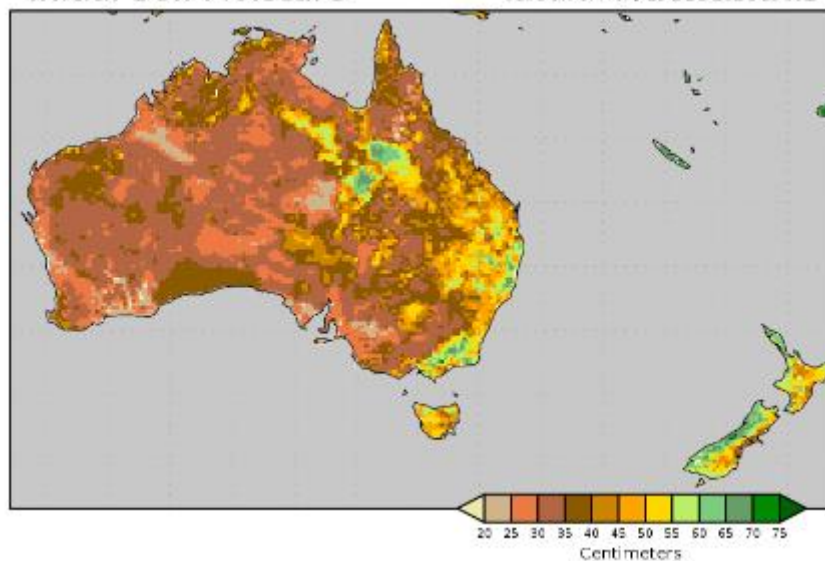
Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Mon, 13 DEC 2021 at 00Z



Initial Soil Moisture

Liquid Water in top 2 meters of soil
Valid time: Mon, 13 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, pero GOI amplió el ingreso de mercadería hasta el 30-6

China

- Sin cultivos relevantes por ahora

Australia

- Garbanzos: Ya en cosecha. Va a terminar en récord. Esto va a condicionar al mercado Pakistaní
- Mung. Vamos a una campaña muy importante. Siembras comenzando ahora. Ventana de venta hasta Mayo como máximo.

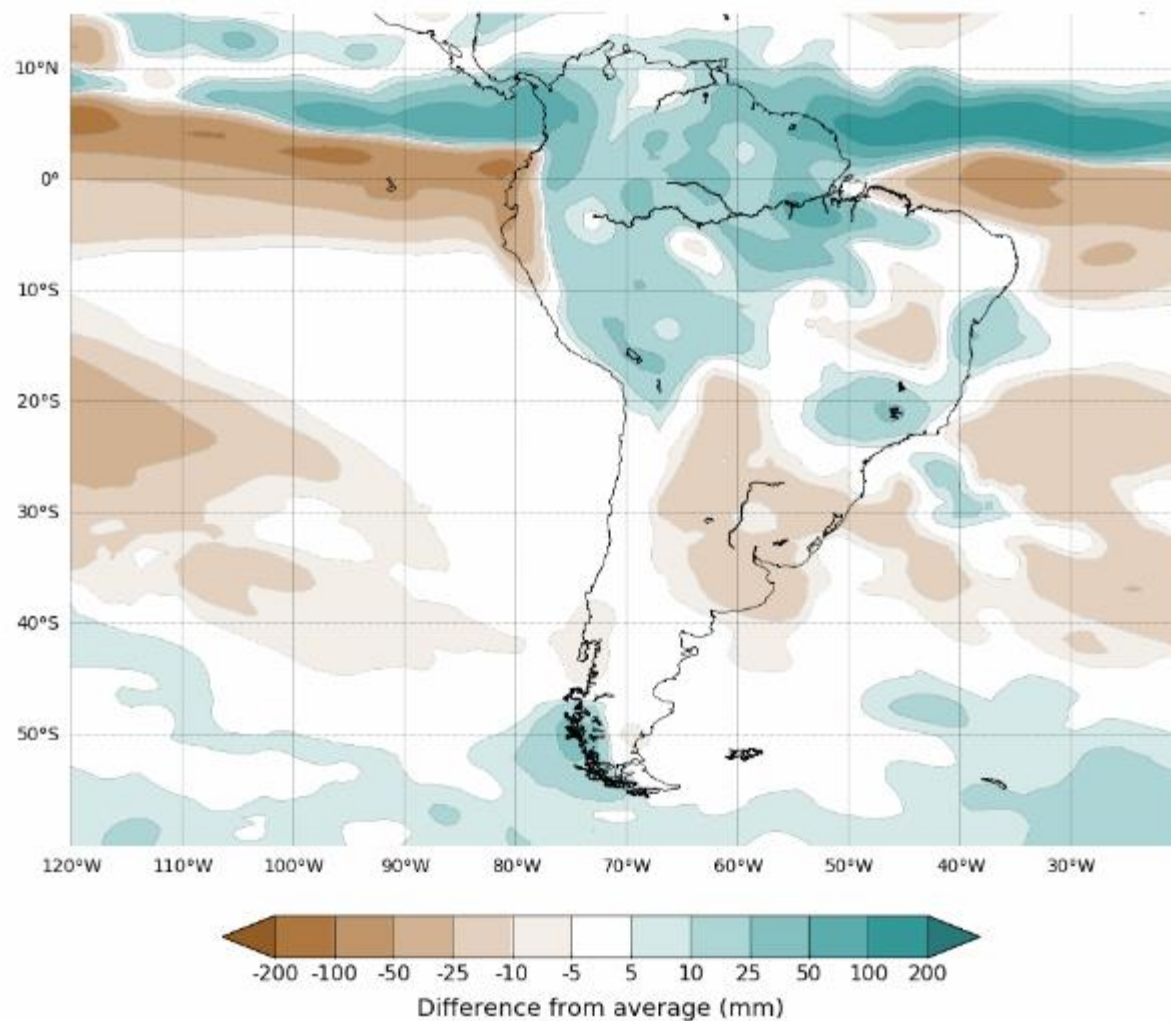


Sud América. Perspectivas próximos meses.



Sud América.

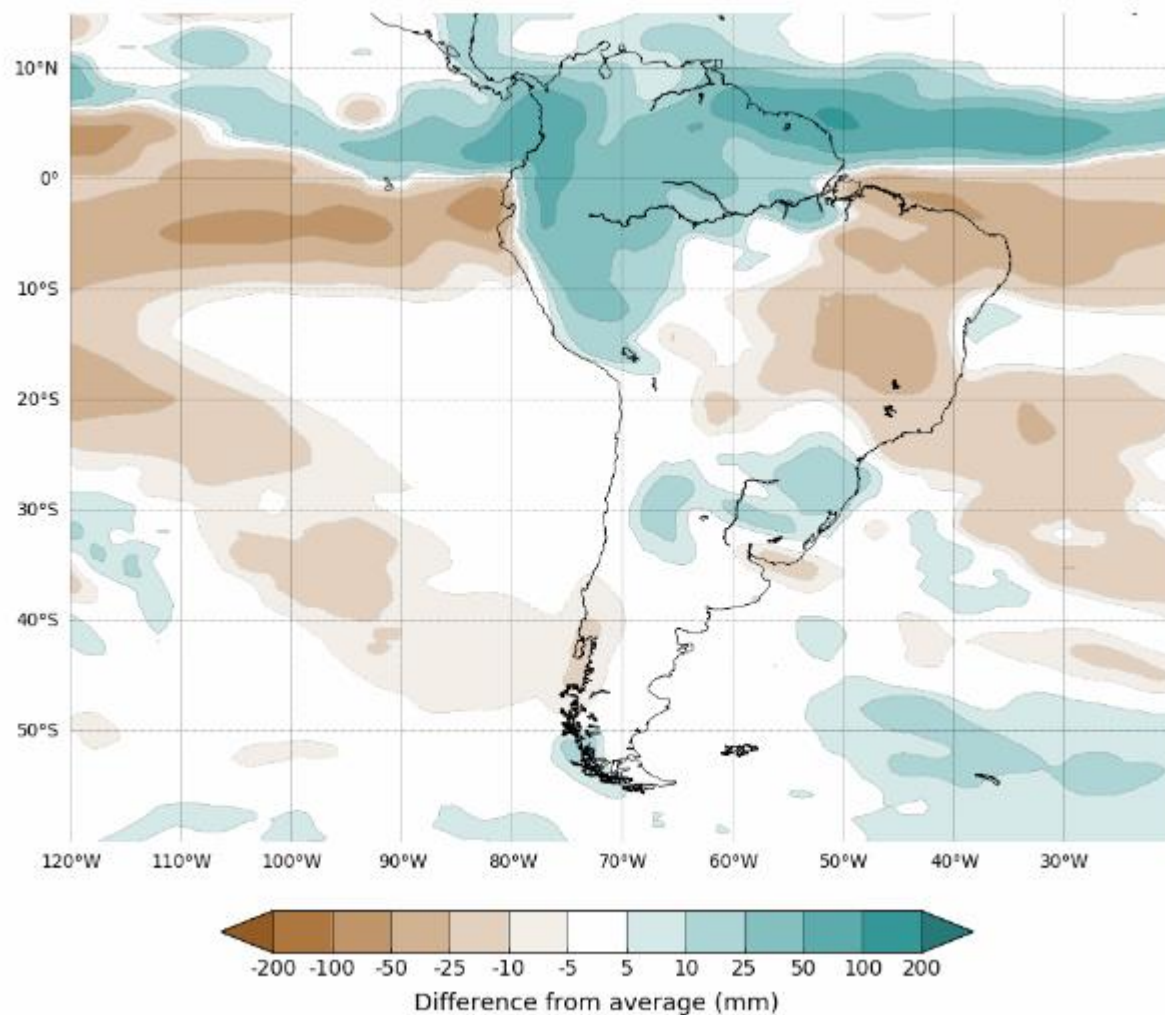
Difference from average rainfall forecast for
January 2022





Sud América.

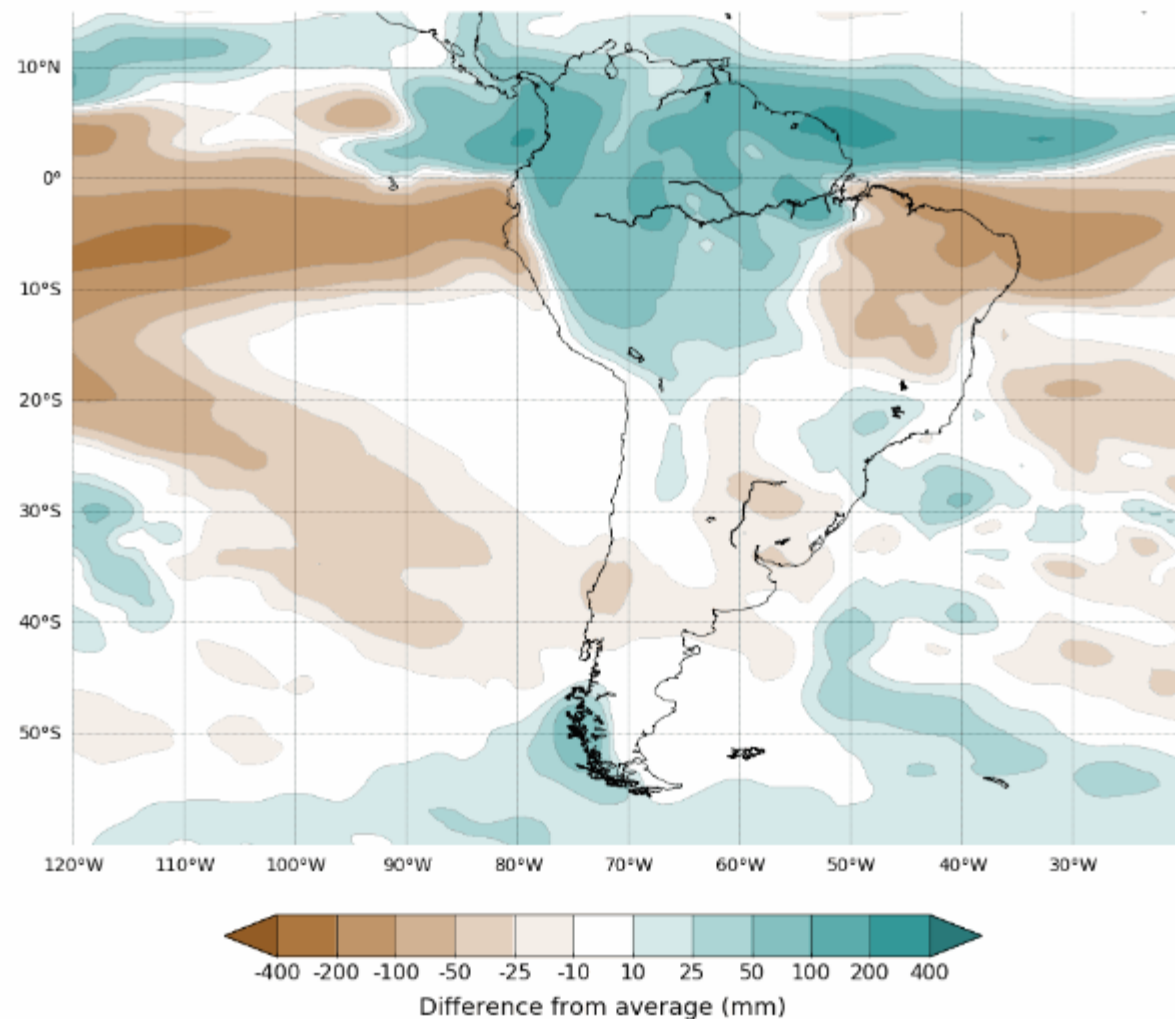
Difference from average rainfall forecast for
February 2022





Sud América.

Difference from average rainfall forecast for
February to April 2022

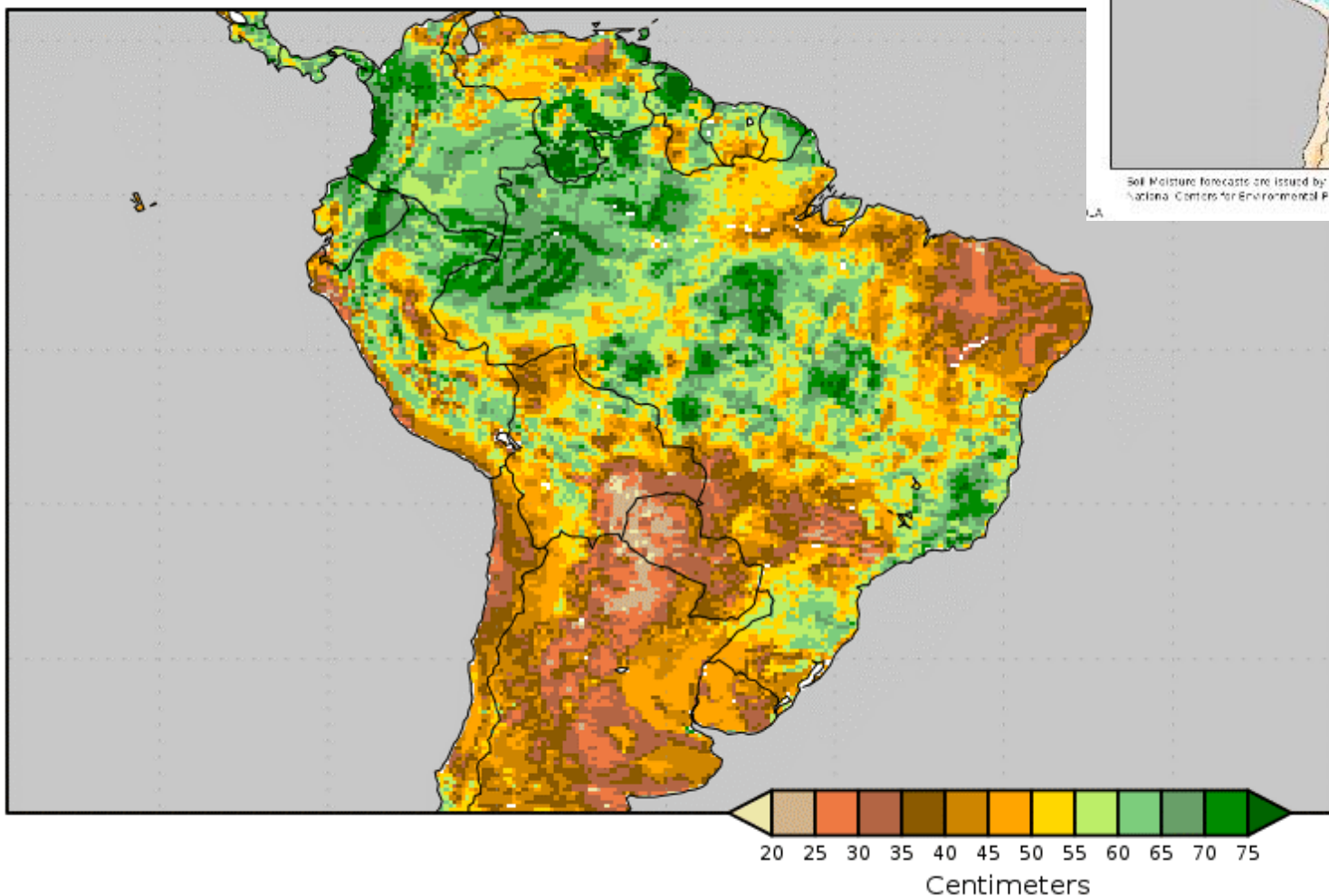




Initial Soil Moisture

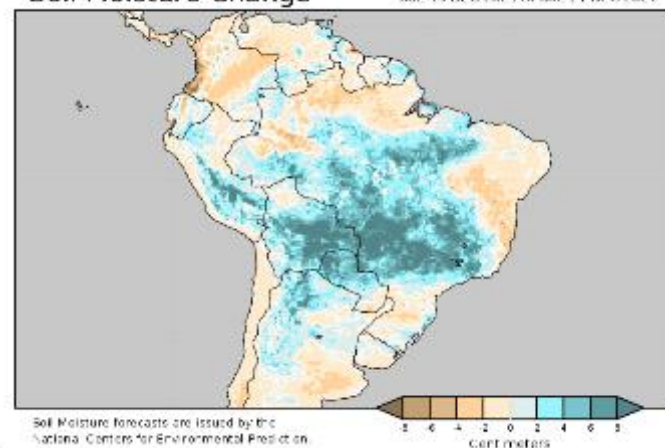
Liquid Water in top 2 m

Valid time: Mon, 13 Dec



Soil Moisture Change

00Z 13 DEC 2021 to 00Z 21 DEC 2021

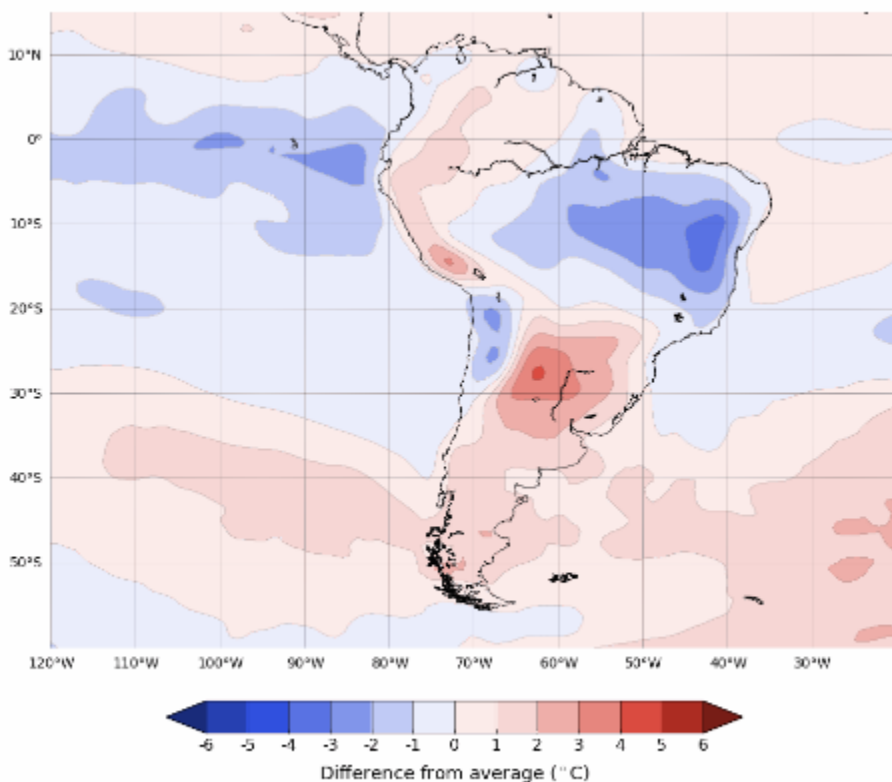




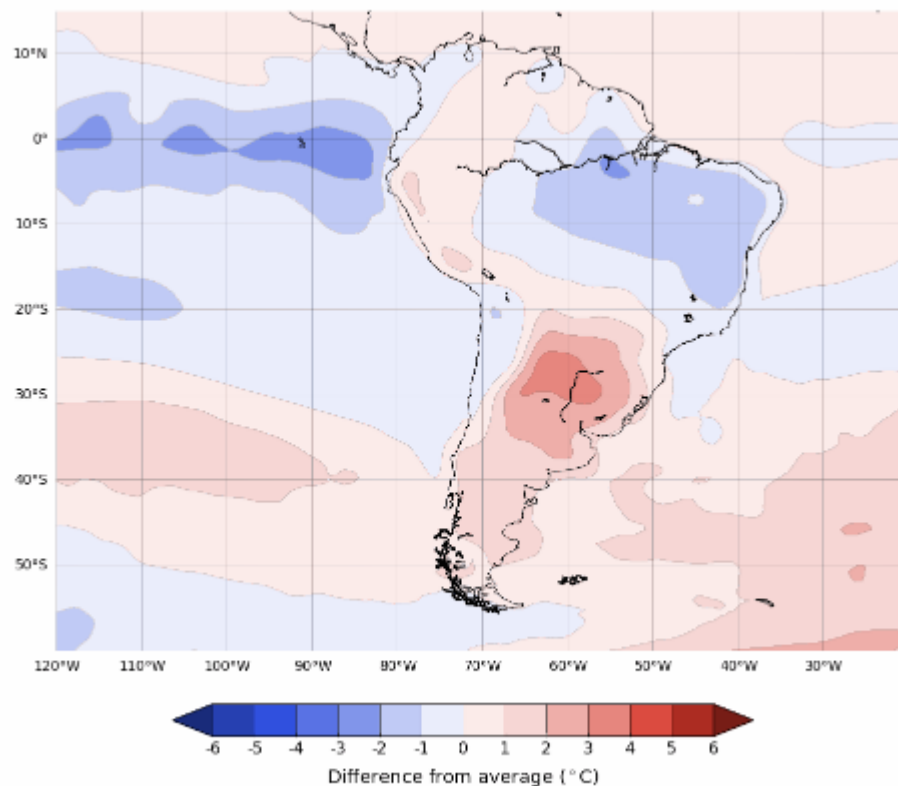
Efectos sobre los cultivos

Temperatura Máxima. Anormalidad. Grave para los próximos 15 días.

Difference from average mean maximum temperature forecast for
25 to 31 December 2021



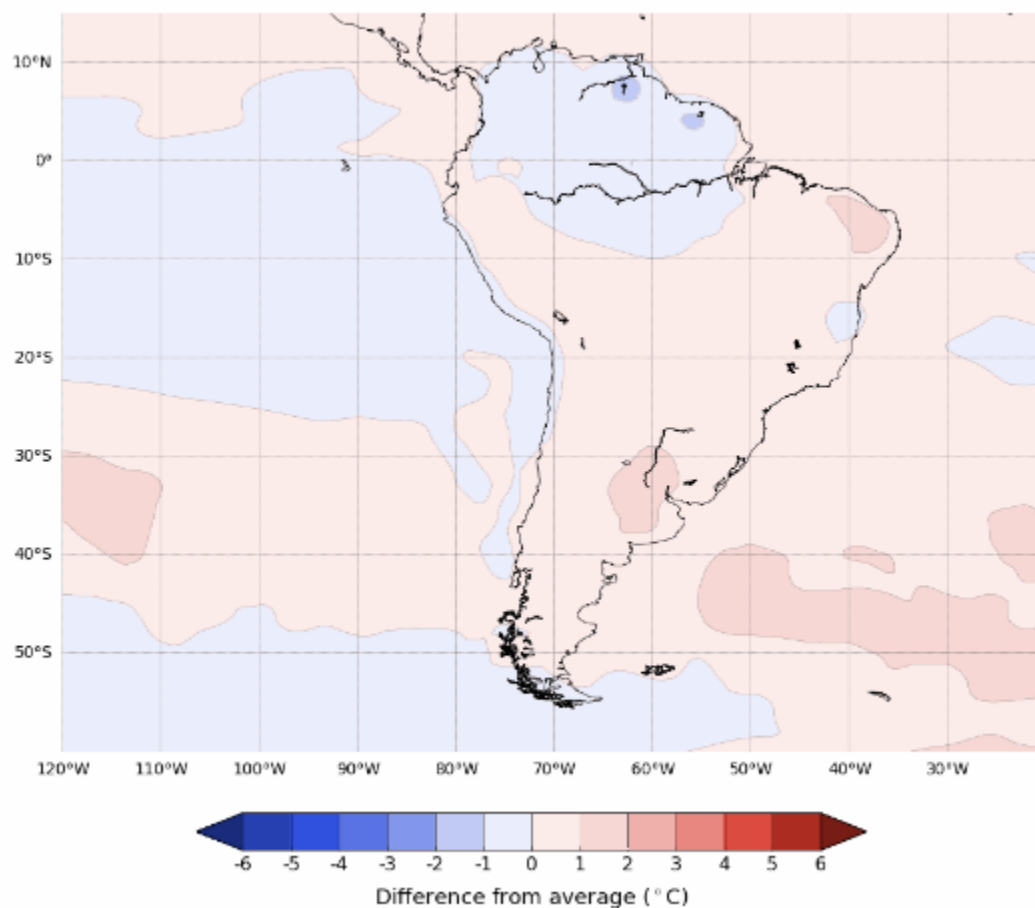
Difference from average mean maximum temperature forecast for
1 to 7 January 2022



Efectos sobre los cultivos

Temperatura Máxima.
Anormalidad. No tenemos
problemas a destacar.

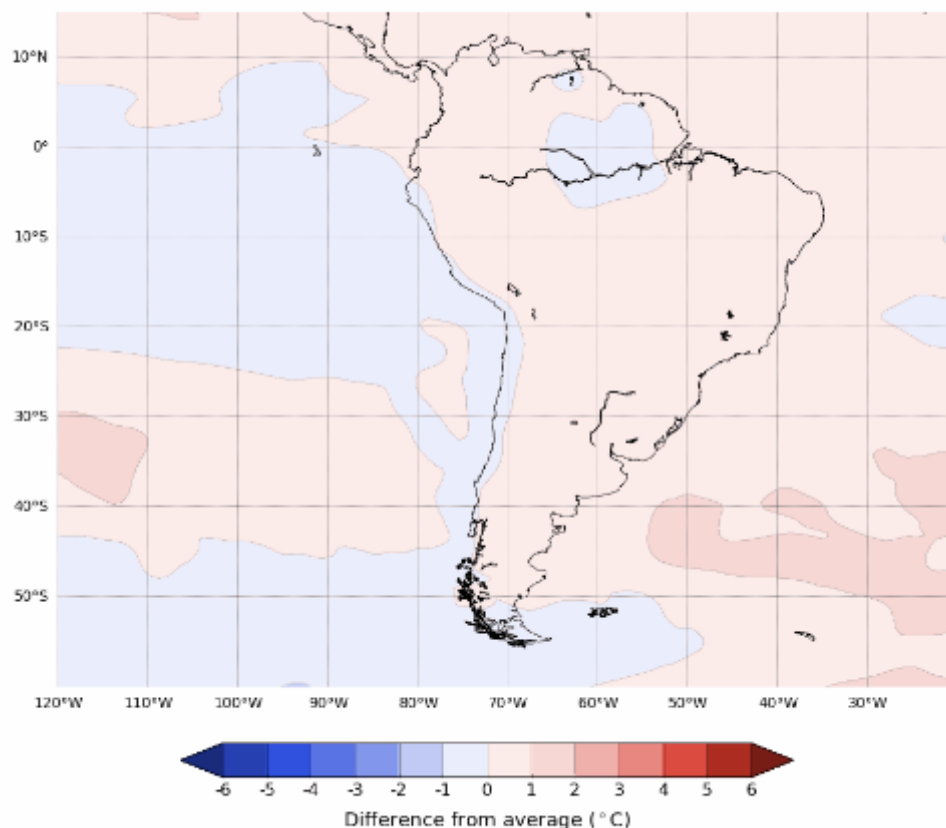
Difference from average mean maximum temperature forecast for
February to April 2022



Efectos sobre los cultivos

Temperatura Mínima. Anormalidad. Nada destacable. No parece, por ahora haber riesgos de heladas tempranas.

Difference from average mean minimum temperature forecast for
February to April 2022





Efectos sobre los cultivos

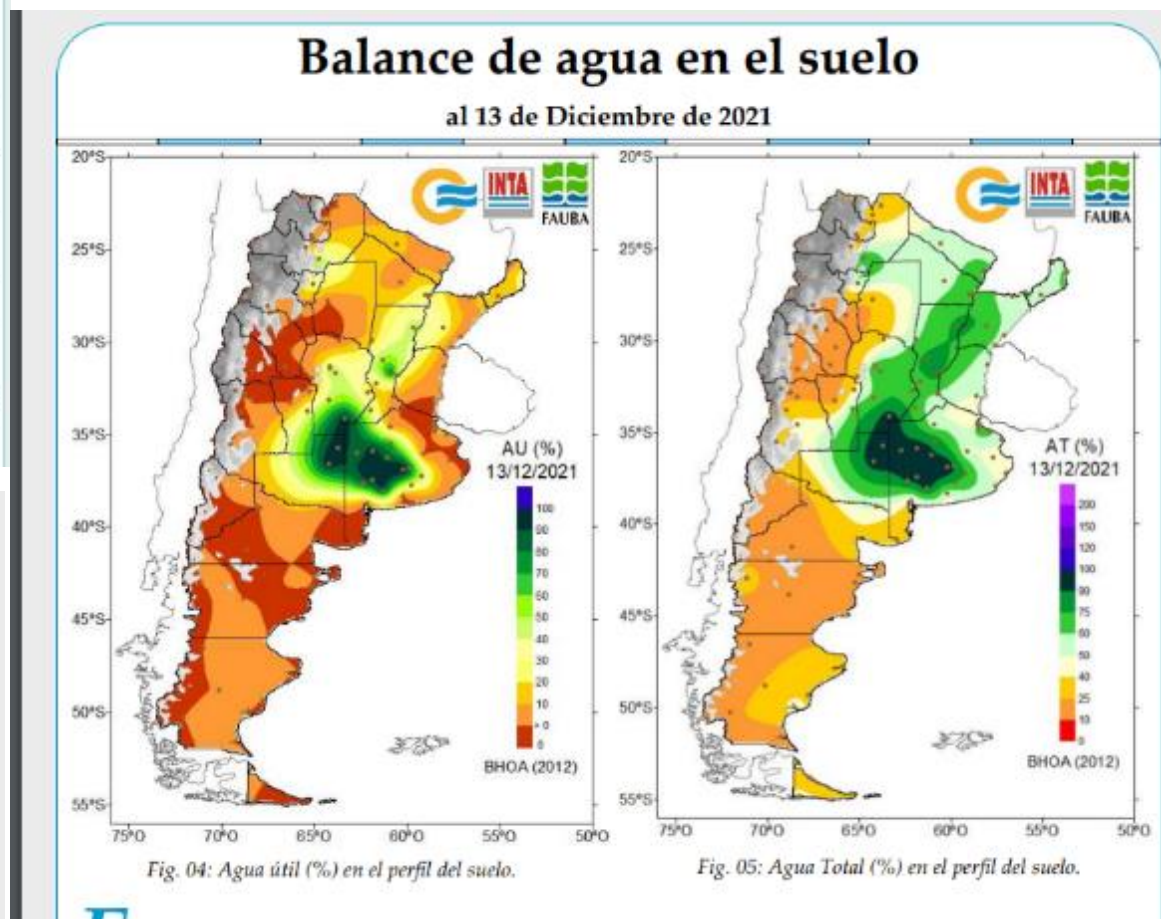
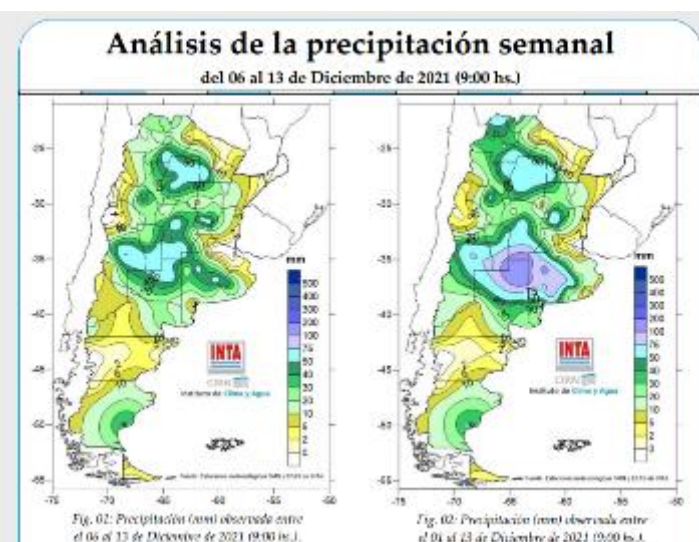
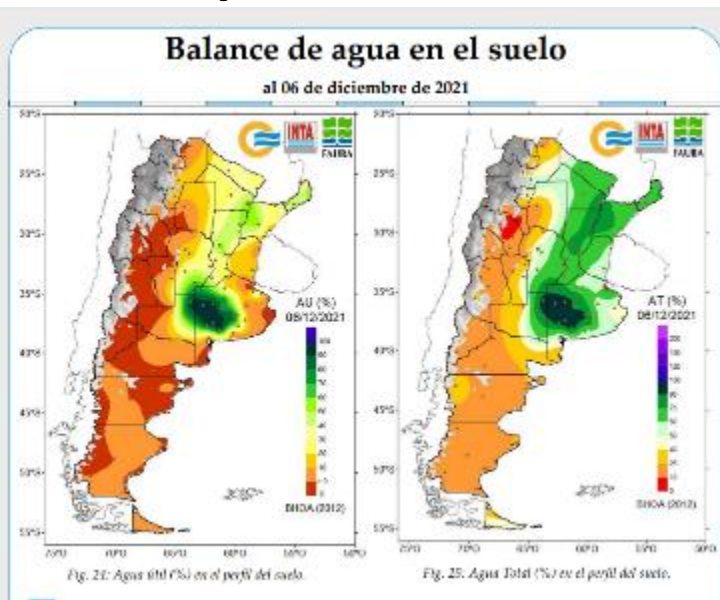
Brasil sur

- Porotos: La sequía se prolonga hacia enero.
- 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 y altas temperaturas
 - 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 Diciembre de 2021

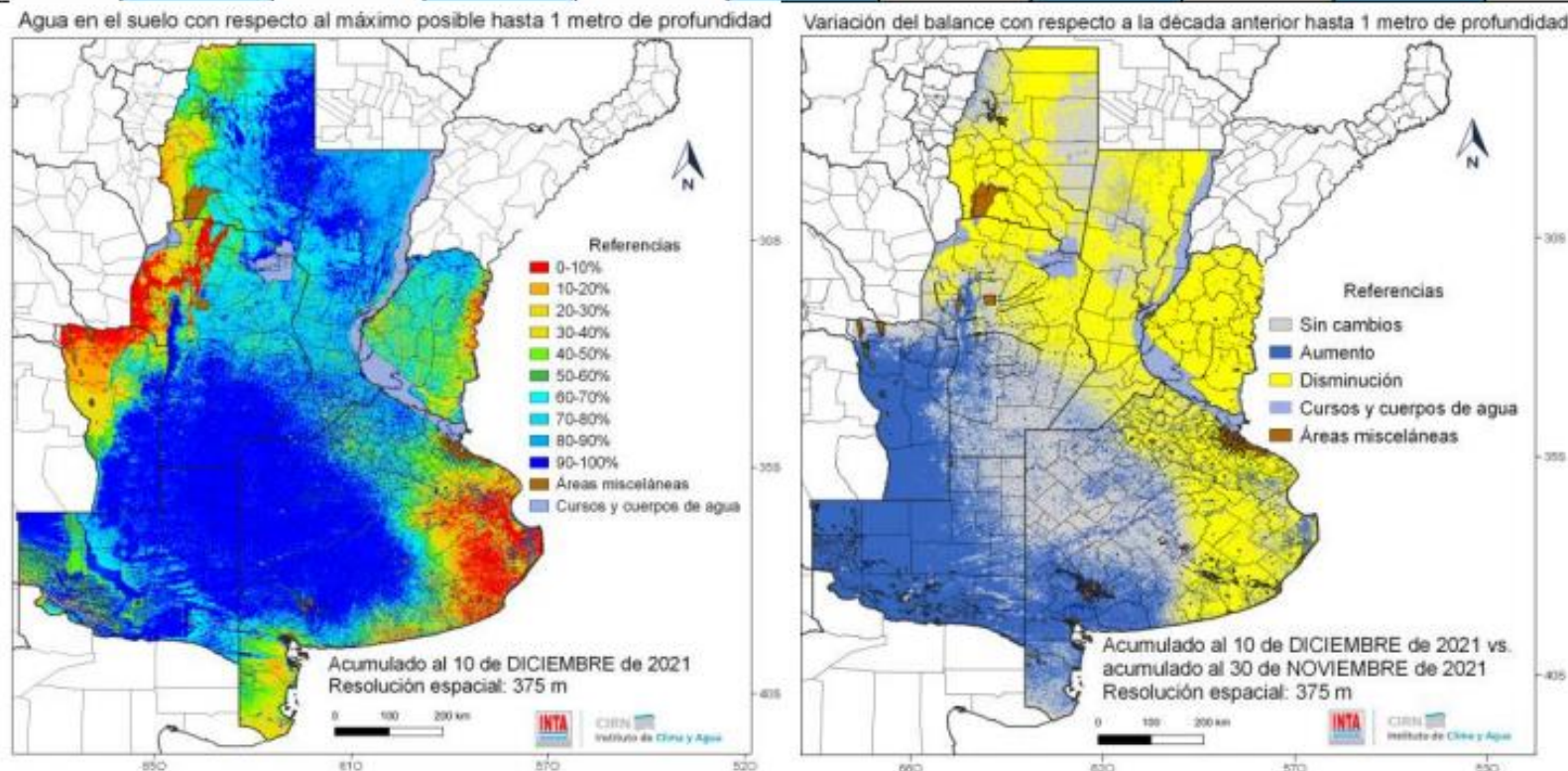


Fig. 03: Agua en el suelo (%) hasta 1m (izquierda) y su variación con respecto a la década anterior (derecha).

- Mapa de efectos sobre cultivos

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 -1.1°C (*región 1, Fig. 17*).

- **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. 17*)

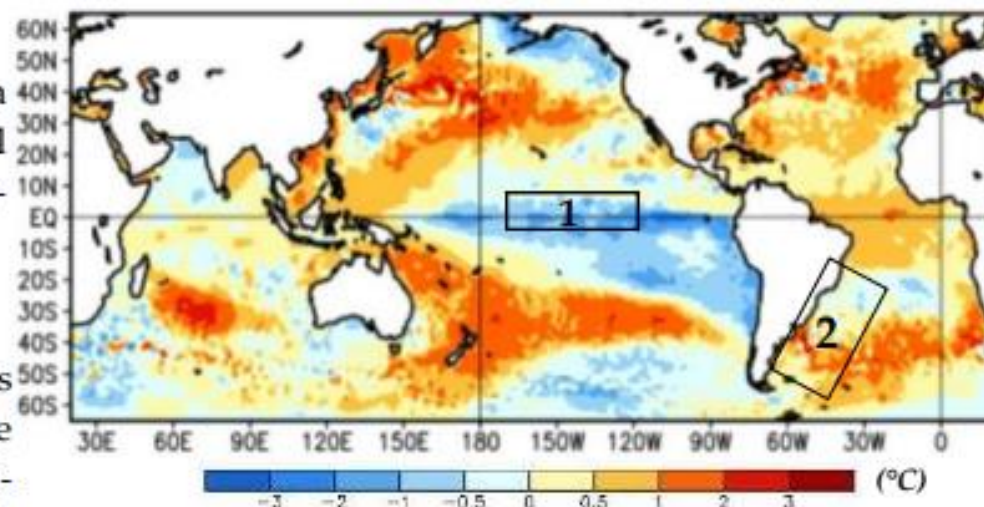


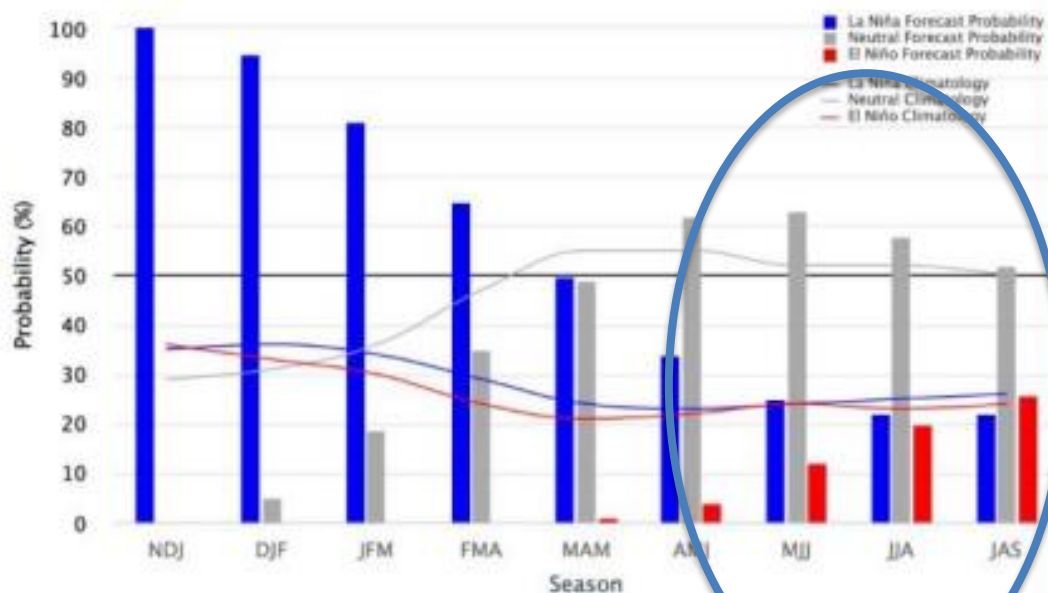
Fig. 17: Promedio de las anomalías de temperatura ($^{\circ}\text{C}$) de la superficie del mar desde el 14/11/2021 hasta el 11/12/2021.

- 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. 18).

Fig. 18: Probabilidad de ocurrencia de cada fase ENSO, basada en el resultado de modelos de simulación tanto dinámicos como estadísticos (actualizado al 09/12/2021).





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.
 - Colza Canola: U\$S 750/Tm
 - Soja: U\$S 480/Tm
 - Girasol: U\$S 550/Tm aprox.
- 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%**.



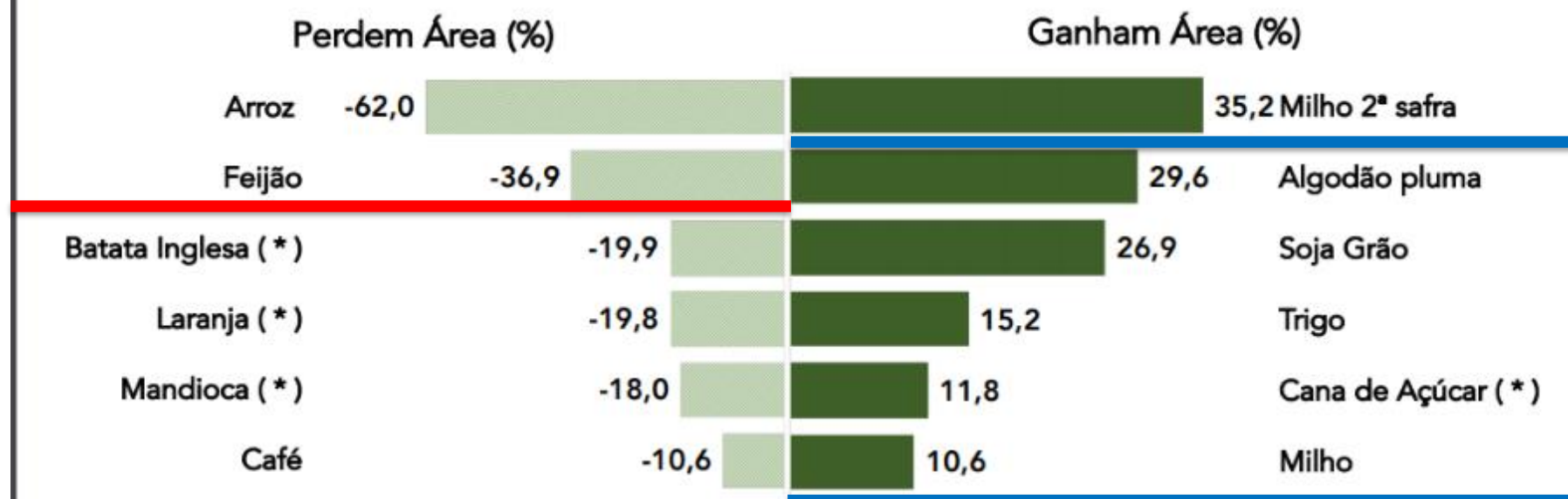
*algodão, amendoim, arroz, aveia, canola, centeio, cevada, feijão, gergelim, girassol, mamona, milho, soja, sorgo, trigo e triticale
Fonte: CGAPI/DCI/SPA/MAPA, SIRE/Embrapa e Departamento de Estatística/UNB



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



• 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
- 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 y de Colza por las nubes)**

Argentina	Australia	Canada	EU	Russia	United States
\$319	\$356	\$419	\$336	\$340	\$379

Note: As of December 6, 2021





Este cambio, que significa para nuestros mercados?

- **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.**

Resumen de este lío.

**Crisis energética y fabricas paradas:
Consecuencias**

Demoras en las entregas industriales comprometidas

Ante esto, la pregunta sigue siendo: Donde están los....





Escenario 1: Los contenedores están en China

Era cierto hasta hace unos 60 días

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

Escenario 2: Los contenedores están en USA

Los puertos de California están abarrotados de contenedores vacíos

La pregunta es donde van a ir esos tachos vacíos

Lo mas probable es que vayan a Canadá, Méjico o America Central, eventualmente Brasil

NOS SIGUEN BAJANDO LOS TECHOS

Volviendo a China y las consecuencias de su accionar:

Y como si fuera poco.... La abuela salió de Caravana



GLOSM.ORG
@GLOSM4

#global supplies from #China expected to decline as industrial hub Zhejiang goes on #lockdown due to new spike of #COVID19.

Traduzir Tweet





¿Qué nos parece que va a pasar?

Vamos a seguir con restricciones de destinos

Hoy destinos como Pakistan o India están vedados para Argentina, tanto por valor del flete como por disponibilidad de servicios.

El único destino asiático competitivo es el Sudeste Asiático

El único cultivo beneficiado desde Argentina es la arveja y posiblemente el mungo



Qué puede pasar con...

En principio poco...

Las economías no se cerrarían. 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



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 retomó su camino alcista... Los cerdos en China valen mas

US Soybean Meal Futures Overview



Y el aceite?...

US Soybean Oil Futures Overview



Parece querer
copiar el precio
del petroleo

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 y comenzó a subir**
 - **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 07:36 AM EST 12/21/2021

5.7205 BRL

-0.0169 -0.29% ▼

1D

1M

6M

YTD

1Y

5Y

MINIMIZE CH

Q usdxo

● USDBRL:CUR 11.91%

● USDCNY:CUR -2.68% ×

● USDCLP:CUR 19.30% ×

● USDXOF:CUR 8.48% ×



BloombergMarkets

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

ARVEJAS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	31,00%	12,00%
VENEZUELA	28,00%	0,00%
CHINA	13,00%	-2,70%
CHILE	5,00%	20,00%
SENEGAL	4,00%	8,50%
E.A.U.	4,00%	0,00%
EFFECTO	85,00%	5,54%

En función de la canasta de monedas mas importantes para el cultivo, la devaluación de la misma es del 5,54% contra el dólar estadounidense

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

GARBANZOS

Bloomberg

USDBRL:CUR
USD-BRL X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 07:46 AM EST 12/21/2021 ED

5.7220 BRL

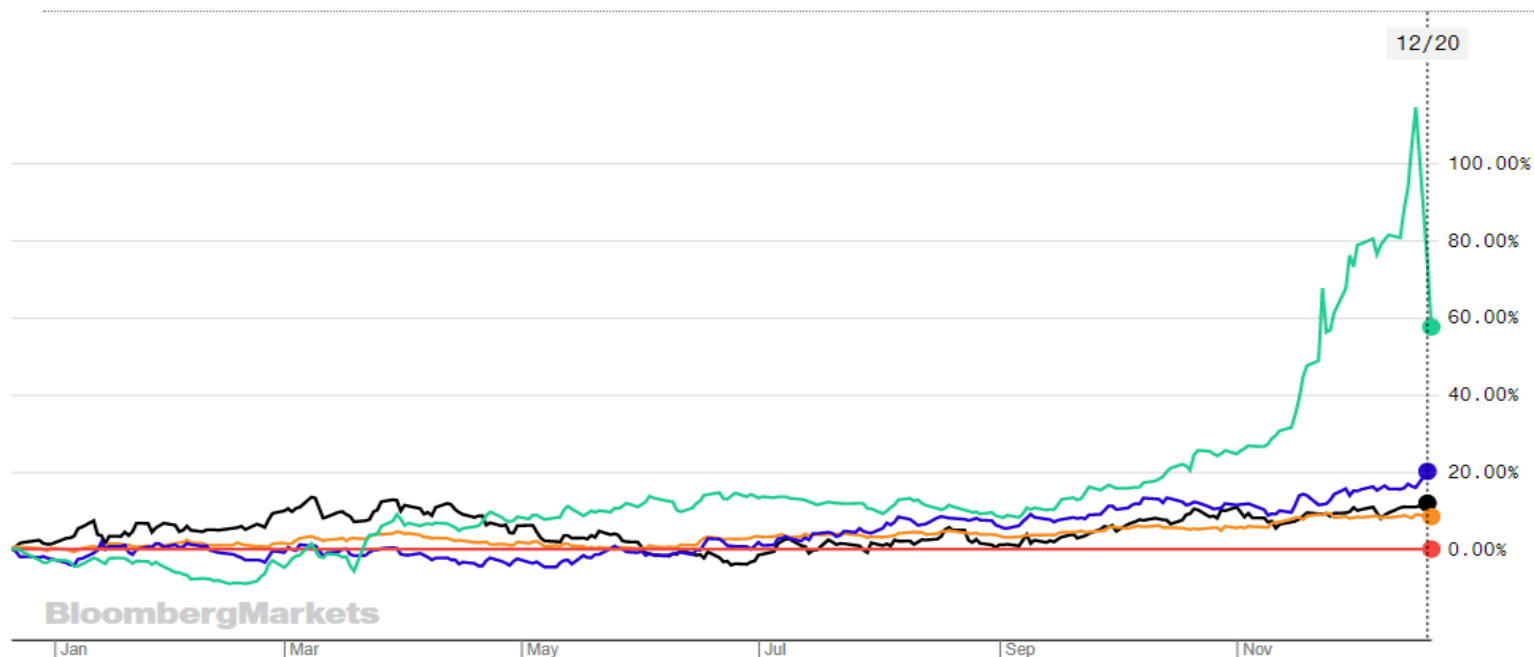
-0.0154 -0.27% ▼

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

MINIMIZE CHAR

Q usdtry

● **USDBRL:CUR** 11.91% ● **USDEUR:CUR** 8.41% × ● **USDCLP:CUR** 20.14% × ● **USDAED:CUR** 0.01% ×
● **USDTRY:CUR** 57.52% ×



BloombergMarkets

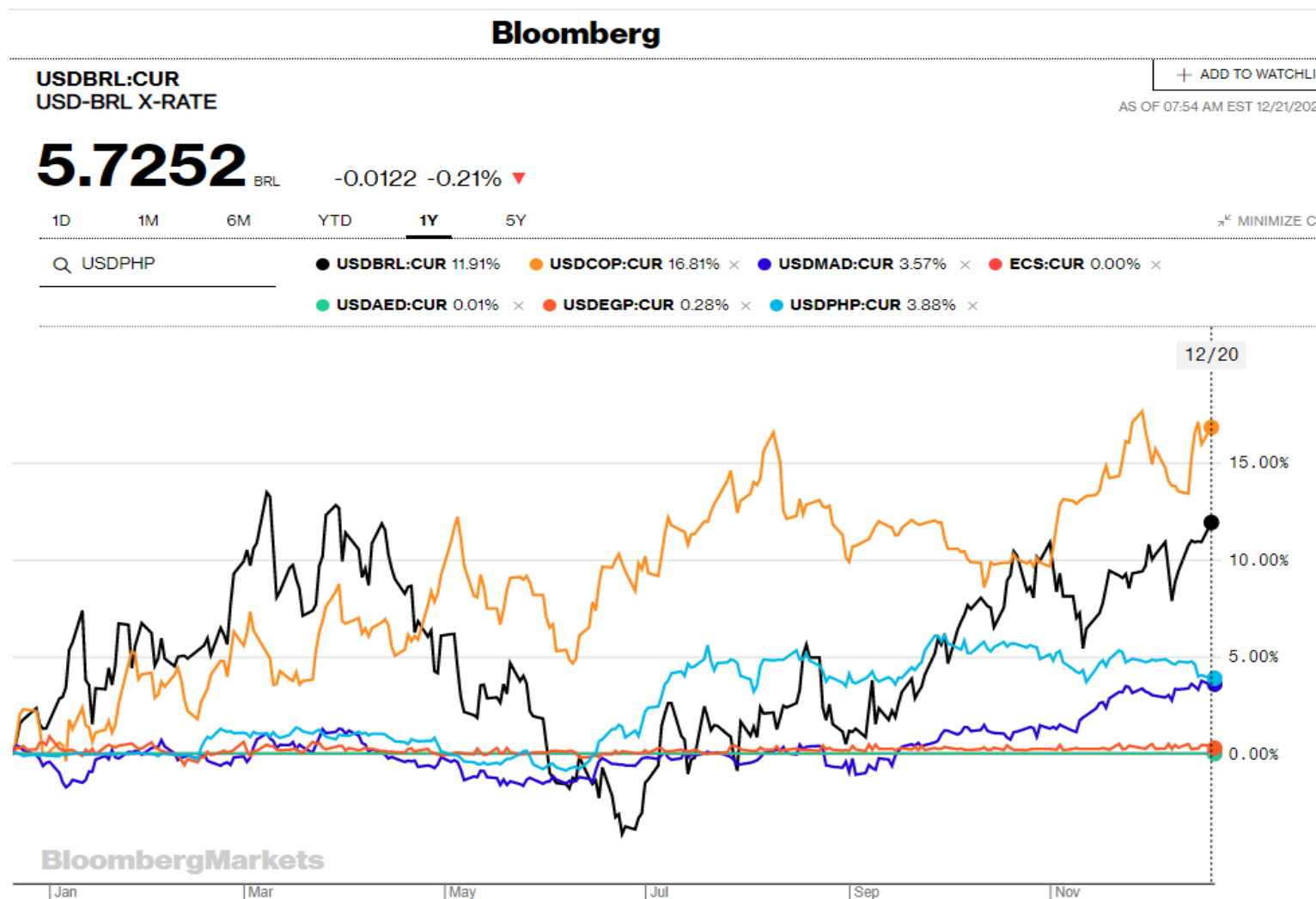
Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes....

GARBANZOS

GARBANZOS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	15,00%	12,00%
ITALIA	9,00%	8,40%
E.A.U	7,54%	0,00%
CHILE	7,47%	20,00%
ESPAÑA	7,00%	8,40%
TURQUIA	7,00%	67,00%
EFFECTO	53,01%	17,60%

En función de la canasta de monedas mas importantes para el cultivo, la devaluación de la misma es del **18% contra el dólar estadounidense**

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

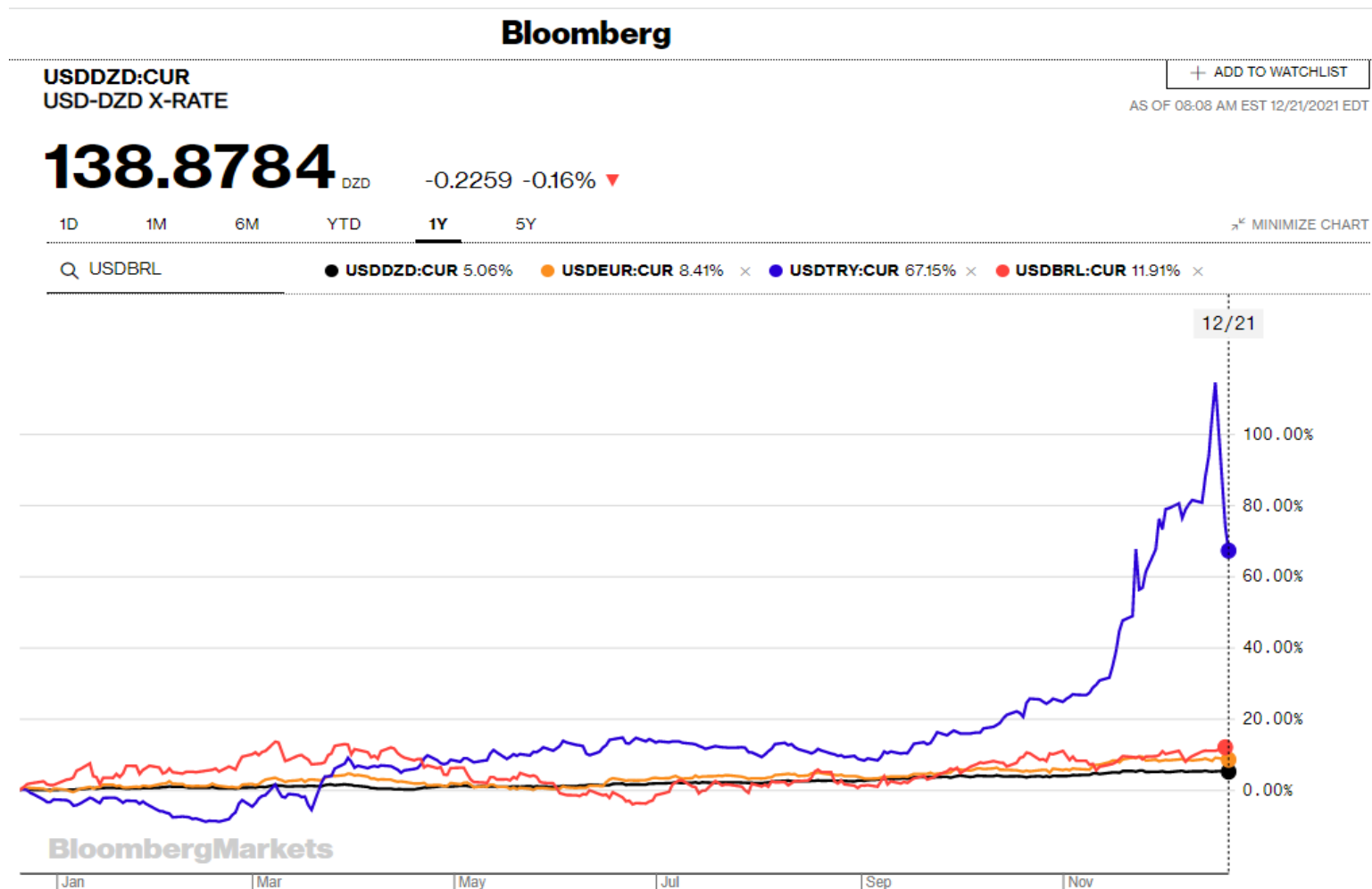


Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... **MAIZ PISINGALLO**

MAIZ PISINGALLO		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	8,60%	12,00%
COLOMBIA	8,00%	16,80%
MARRUECOS	7,00%	3,57%
ECUADOR	6,75%	0,00%
E.A.U.	7,60%	0,00%
EGIPTO	8,05%	0,02%
FILIPINAS	5,12%	4,79%
EFFECTO	51,12%	5,62%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del 5,62% contra el dólar estadounidense

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

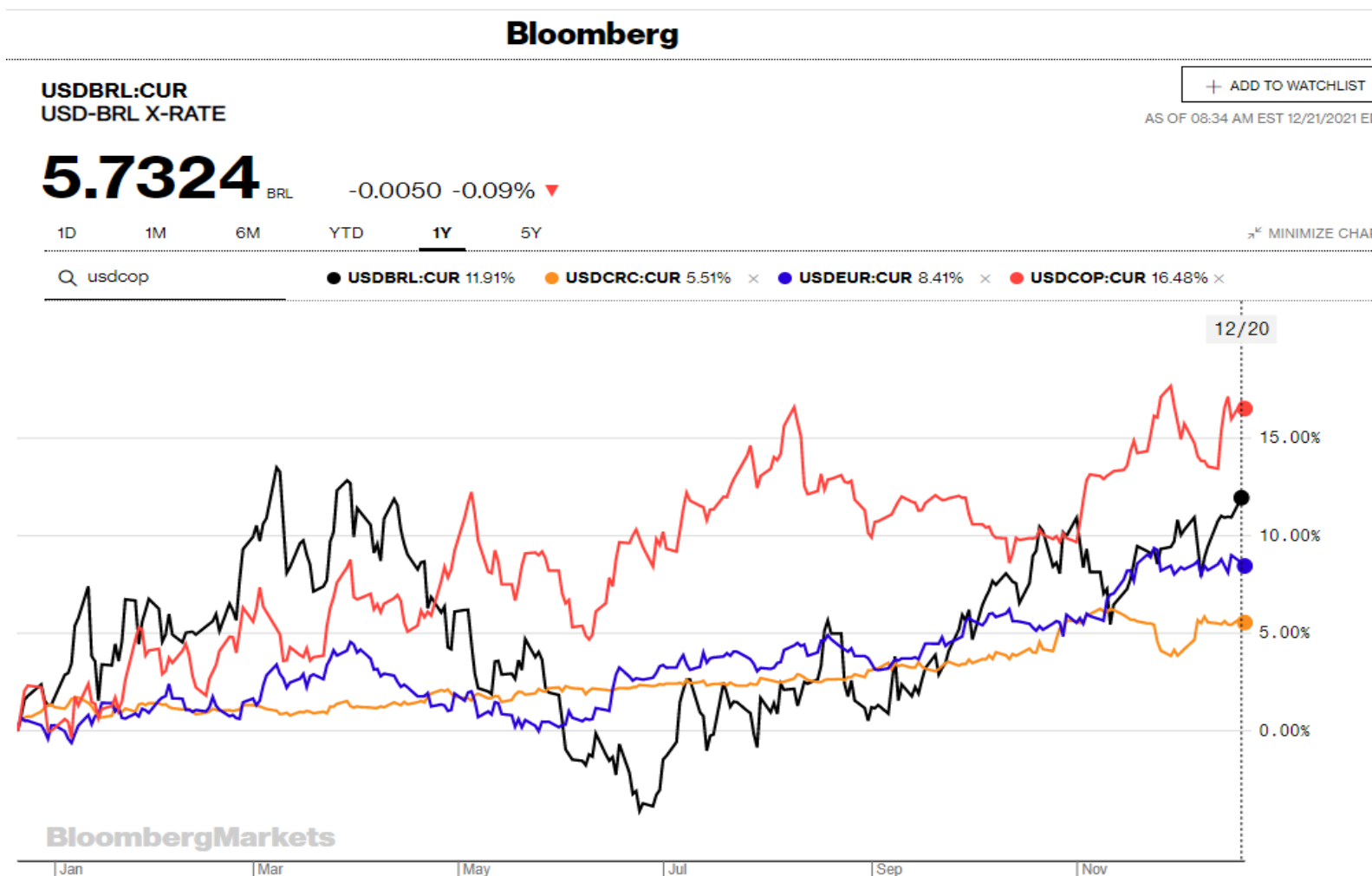


Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... POROTO ALUBIA

POROTOS ALUBIAS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
ARGELIA	24,00%	5,06%
ESPAÑA	18,34%	8,47%
TURQUIA	15,67%	67,50%
ITALIA	13,62%	8,47%
PORTUGAL	5,00%	8,47%
FRANCIA	3,41%	8,47%
BRASIL	2,80%	12,00%
EFFECTO	82,84%	18,77%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del 19% contra el dólar estadounidense

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

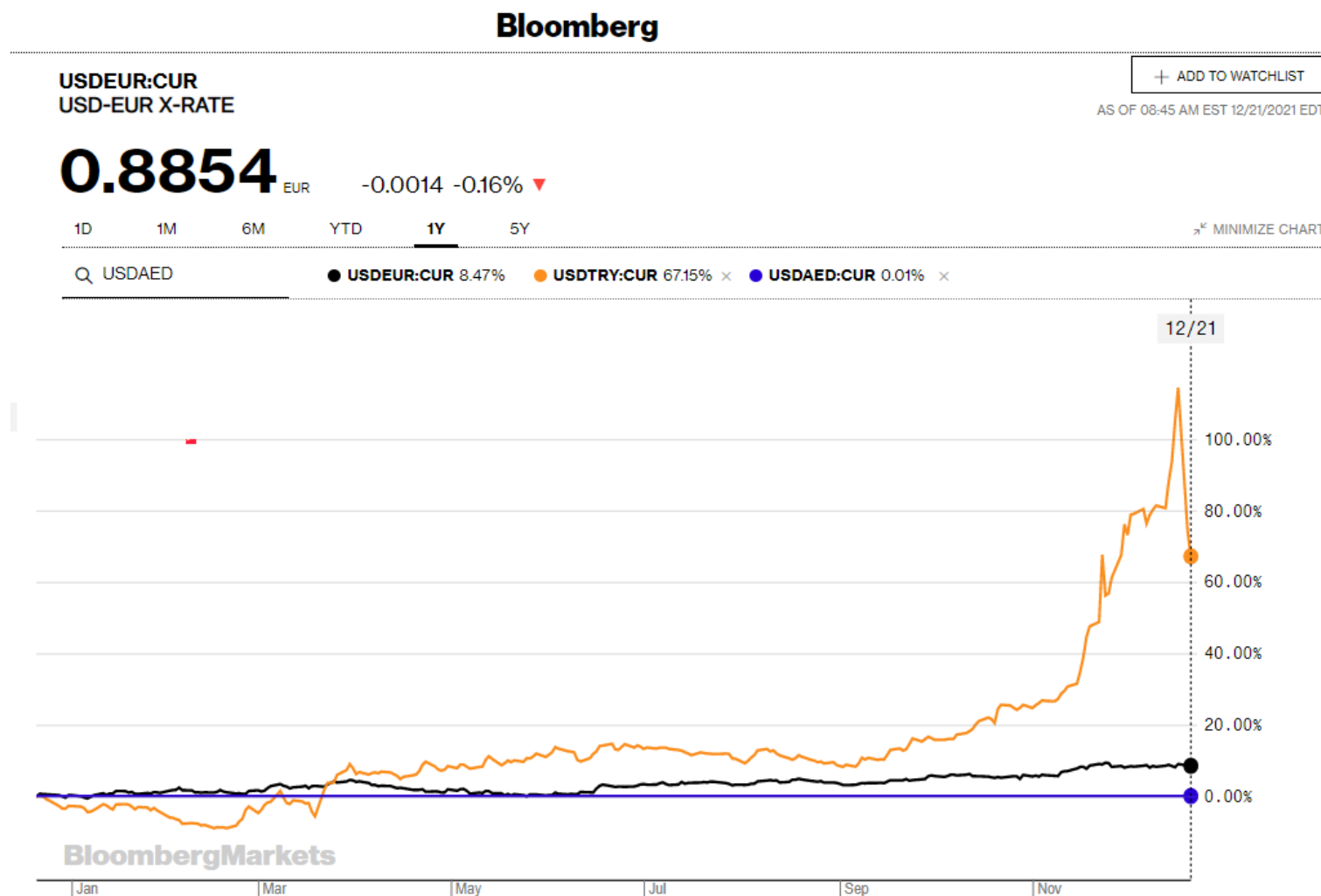


Mientras tanto, los tipos de cambio de nuestros clientes.... **POROTO NEGRO**

POROTOS NEGROS		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
BRASIL	44,70%	12,00%
CUBA	25,74%	0,00%
VENEZUELA	9,00%	0,00%
COSTA RICA	3,34%	5,51%
ESPAÑA	3,31%	8,47%
ITALIA	2,98%	8,47%
COLOMBIA	2,00%	16,50%
EFECTO	91,07%	7,04%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la devaluación de la misma es del **7%** contra el dólar estadounidense

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



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

POROTOS COLORES		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
ITALIA	22,00%	8,47%
ESPAÑA	10,00%	8,47%
TURQUIA	7,24%	67,15%
PORTUGAL	7,00%	8,47%
FRANCIA	4,60%	8,47%
BELGICA	4,60%	8,47%
E.A.U.	4,60%	0,00%
EFFECTO	20,80%	43,00%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la devaluación de la misma es del **43%** contra el dólar estadounidense

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

POROTOS COLORES		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
ITALIA	22,00%	8,47%
ESPAÑA	10,00%	8,47%
TURQUIA	7,24%	0,00%
PORTUGAL	7,00%	8,47%
FRANCIA	4,60%	8,47%
BELGICA	4,60%	8,47%
E.A.U.	4,60%	0,00%
EFFECTO	20,80%	19,63%

Si sacamos el ruido Turco, la devaluación de la misma es del **20%** contra el dólar estadounidense

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

Bloomberg

Markets

Stocks

Currencies

Fixed Income

Commodities

Rates & Bonds

Sectors

Watchlist

Quote Search

RECENTLY VIEWED

US Dollar Spot

1.0000

▲+0.0000

Euro Spot

1.1287

▲+0.0008

Brazilian Real Spot

5.7444

▲+0.0070

Before it's here, it's on the Bloomberg Terminal.

LEARN MORE

USDPHP:CUR
USD-PHP X-RATE

+ ADD TO WATCHLIST

AS OF 02:59 AM EST 12/21/2021 EDT

49.9450

PHP

+0.0070 +0.01% ▲

1D

1M

6M

YTD

1Y

5Y

MINIMIZE CHART

Q USDCAD

● USDPHP:CUR 3.88%

● USDVND:CUR -0.94% ×

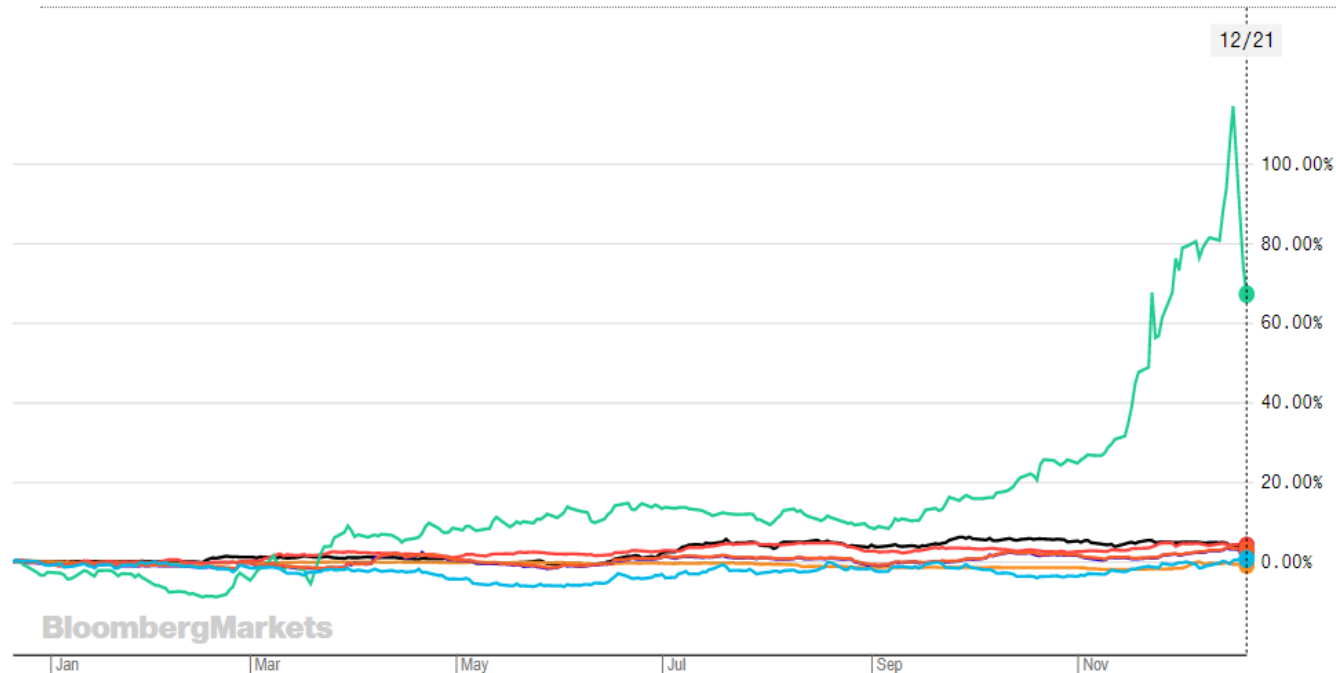
● USDINR:CUR 2.46% ×

● USDMYR:CUR 3.91% ×

● USDTRY:CUR 67.15% ×

● USDNPR:CUR 2.78% ×

● USDCAD:CUR 0.58% ×



BloombergMarkets

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

POROTOS MUNG		
PAIS	PARTICIPACIÓN MERCADO	VARIACION ANUAL
VIETNAM	33,00%	0,94%
FILIPINAS	22,00%	3,88%
INDIA	10,00%	2,46%
MALASIA	7,60%	3,89%
TURQUIA	6,20%	67,00%
NEPAL	4,35%	2,78%
CANADA	2,43%	0,58%
EFFECTO	85,58%	7,00%

En función de la canasta de monedas mas importantes, la Devaluación de la misma es del 7% contra el dólar estadounidense

RESUMEN

RESUMEN	
PAIS / MERCADO	DEVALUACION / REVALUACIÓN CONTRA EL USD
DÓLAR INDEX	-7,26%
YUAN CHINO	-2,70%
ARVEJAS	5,54%
GARBANZOS	16,28%
MAIZ PISINGALLO	5,62%
P. ALUBIAS	18,77%
P. NEGROS	7,04%
P. COLORES	43,00%
P MUNG	7,00%

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

Y nuestros competidores?

Bloomberg

USDAUD:CUR
USD-AUD X-RATE

+ ADD TO WATCH

AS OF 09:15 AM EST 12/21/2

1.4025 AUD

-0.0037 -0.26% ▼

1D

1M

6M

YTD

1Y

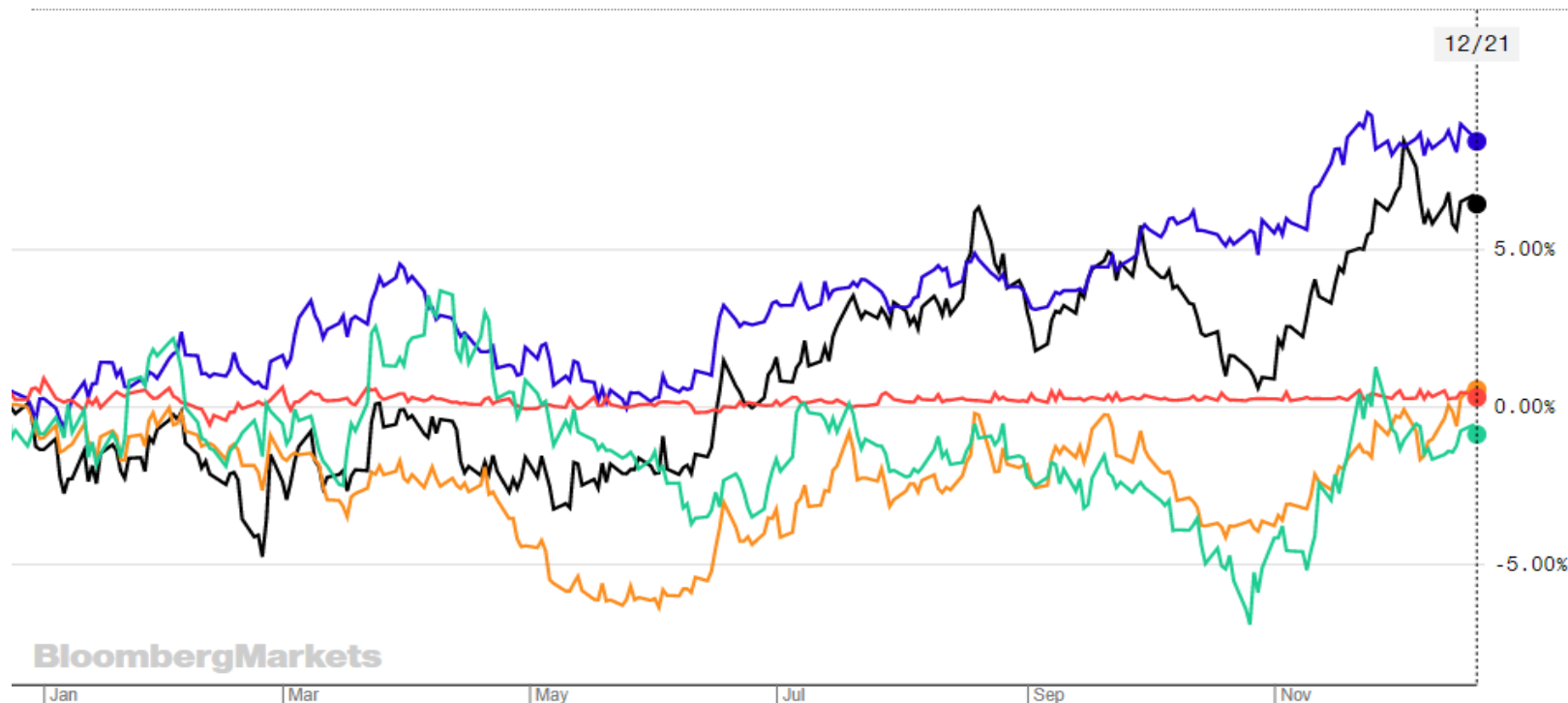
5Y

MINIMIZE

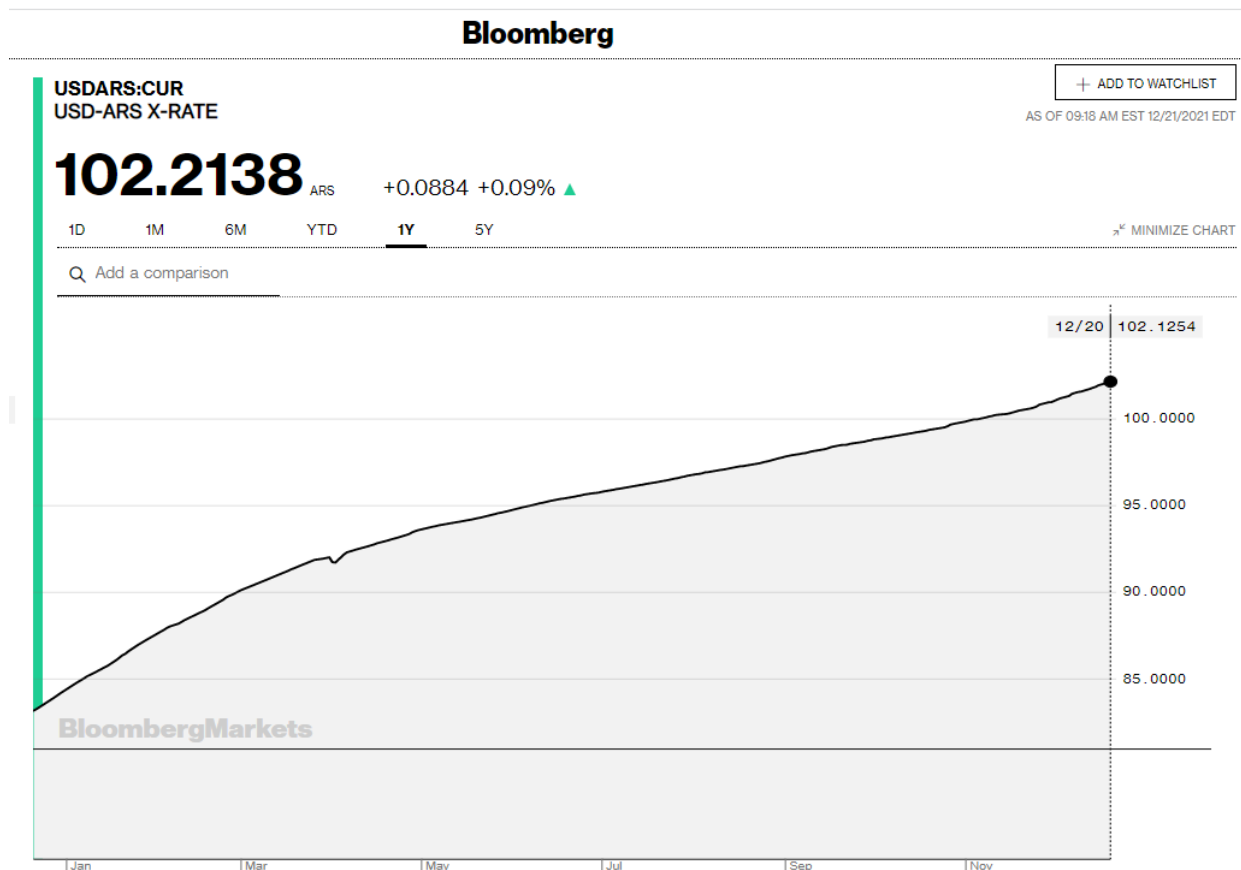
Q USDRUB

● **USDAUD:CUR** 6.42% ● **USDCAD:CUR** 0.53% × ● **USDEUR:CUR** 8.41% × ● **USDEGP:CUR** 0.28% ×

● **USDRUB:CUR** -0.90% ×



Mientras tanto, en Argentina...



La devaluación fue del 23% 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 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

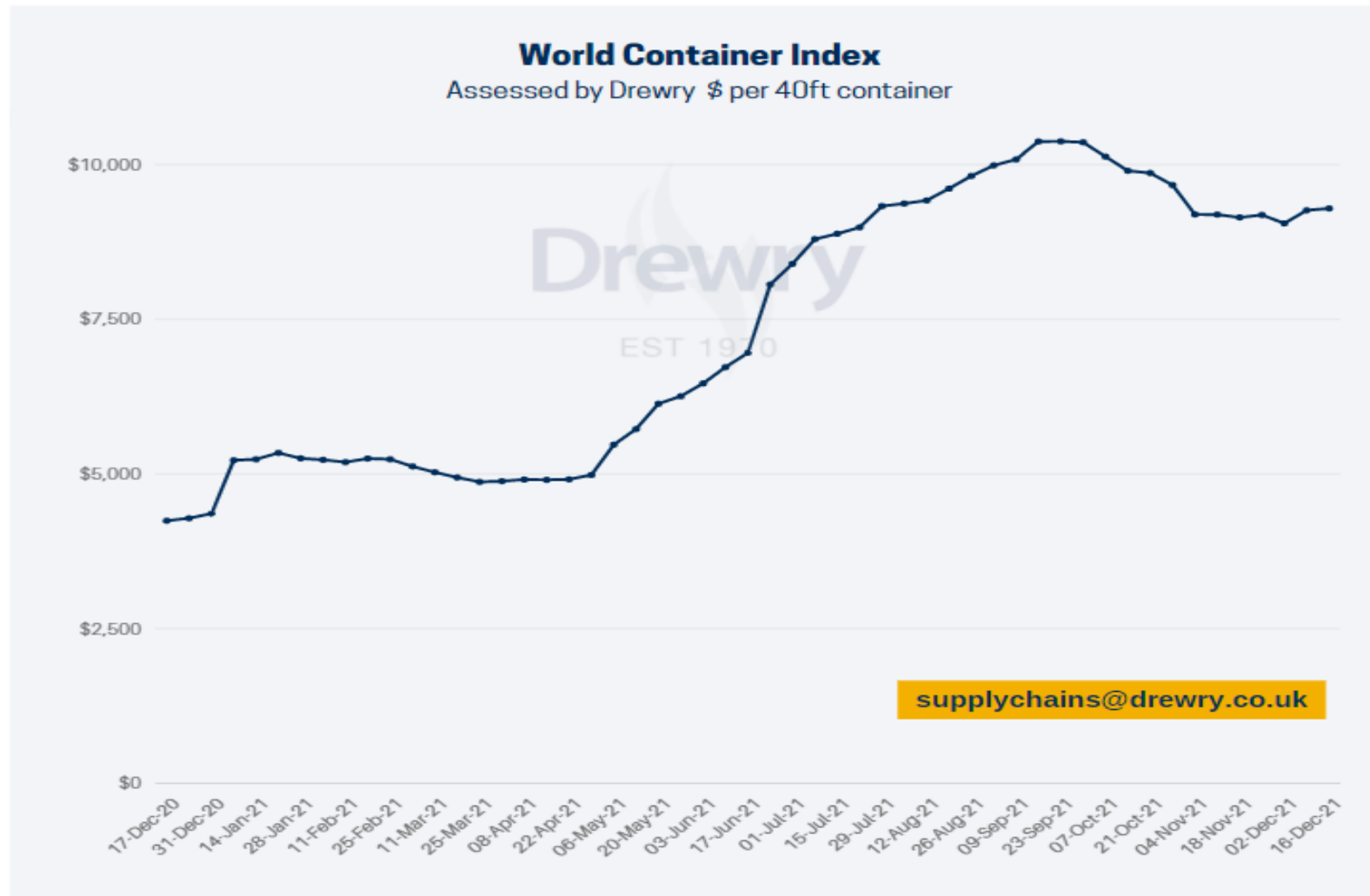
- **En Castellano...**
 - Si el precio de la Colza cae, aumenta el área de legumbres
 - Si el precio del Trigo cae, el área puede subir, pero
 - **SE VAN A DEVALUAR LAS MONEDAS TRIGO DEPENDIENTES COMO**
 - **EGIPTO**
 - **NORTE DE AFRICA**
 - **MALASIA, INDONESIA FILIPINAS.**

TERMINA AFECTANDO PRECIOS DE LAS LEGUMBRES...



Consecuencias

World Container Index - 16 December 2021



Consecuencias

Spot freight rates by major route

Our assessment across eight major East-West trades:

Route	02-Dec-21	09-Dec-21	16-Dec-21	Weekly change (%)	Annual change (%)
Composite Index	\$9,051	\$9,262	\$9,292	0%	169% ▲
Shanghai - Rotterdam	\$13,500	\$13,564	\$13,609	0%	197% ▲
Rotterdam - Shanghai	\$1,578	\$1,544	\$1,556	1% ▲	19% ▲
Shanghai - Genoa	\$12,480	\$12,801	\$12,846	0%	192% ▲
Shanghai - Los Angeles	\$9,698	\$10,138	\$10,180	0%	148% ▲
Los Angeles - Shanghai	\$1,306	\$1,308	\$1,306	0%	152% ▲
Shanghai - New York	\$12,582	\$13,118	\$13,143	0%	163% ▲
New York - Rotterdam	\$1,183	\$1,187	\$1,187	0%	83% ▲
Rotterdam - New York	\$6,214	\$6,283	\$6,272	0%	218% ▲



Posibles...



Locales...

- **Seguimos sin un norte lógico. Ya ni para pasaportes tenemos....**

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 problemas por el gobierno.



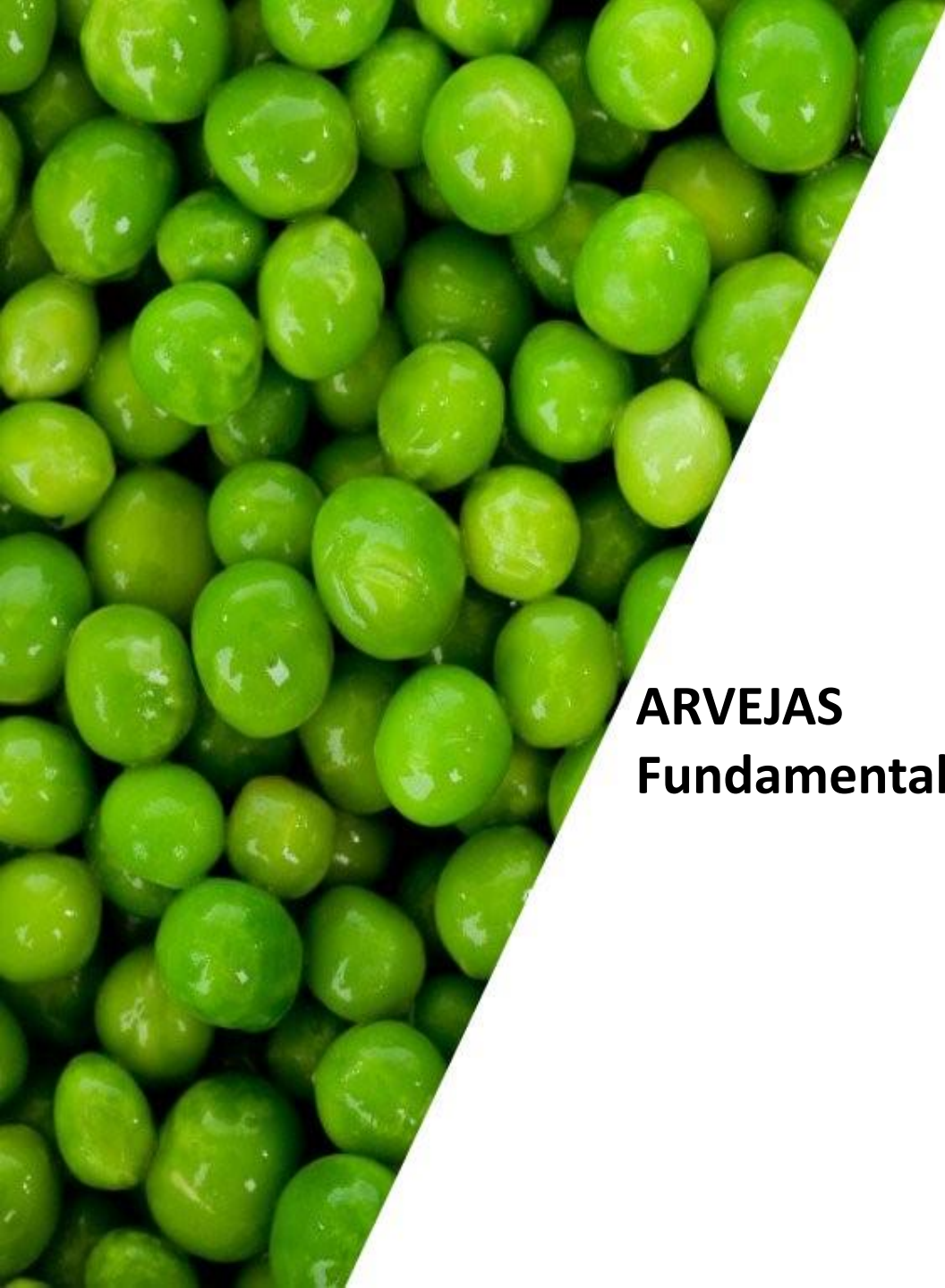
Resumen

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	245.000	17.000	262.000	238.000	24.000
Otros	1.926.000	1.752.000	2.709.400	2.540.400	175.000	2.715.400	2.762.000	- 46.600
Total	6.813.000	6.523.000	13.518.000	10.974.400	1.218.000	12.192.400	11.460.000	732.400
Stock/Consumo	10%							6,39%

El mercado esta en una crisis de oferta, que nosotros comenzamos a ver

China yendo a ser el primer importador.

Amarilla en modo Plant Based, juega otro partido.

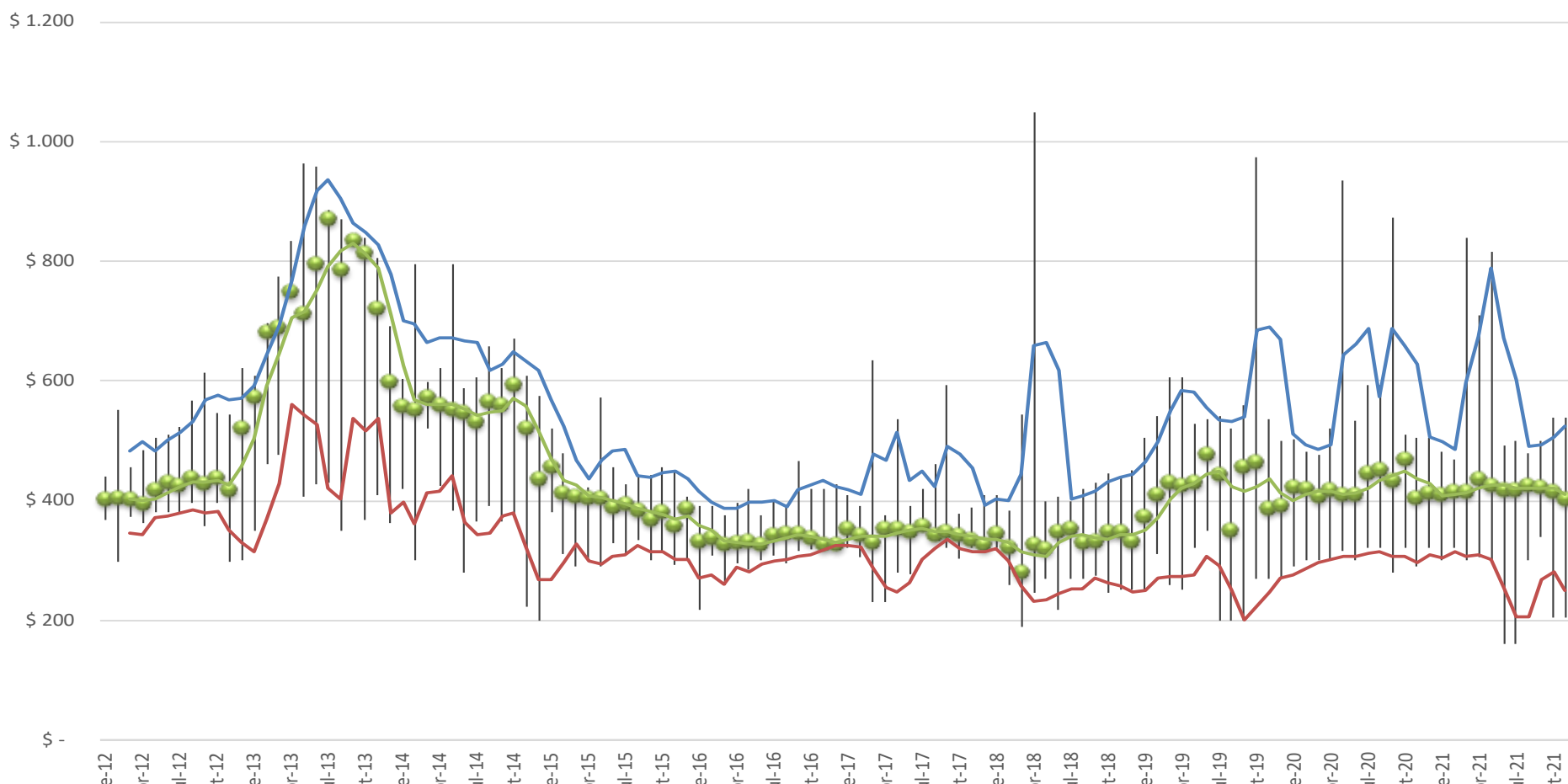
• Mercado de Arvejas. Precios Spot

CANADA					
Arvejas Verdes					
N#1		CAD 16,08	CAD 591	USD 457	USD 597
N#2		CAD 16,08	CAD 591	USD 457	USD 597
10% bleach		CAD 15,00	CAD 551	USD 426	USD 566
15% bleach		CAD 14,50	CAD 533	USD 412	USD 552
20% bleach		CAD 14,00	CAD 514	USD 398	USD 538
Arvejas Amarillas					
N#1		CAD 17,37	CAD 638	USD 494	USD 594
N#2		CAD 17,04	CAD 626	USD 484	USD 584

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 25,00		USD 550,75	USD 700,75

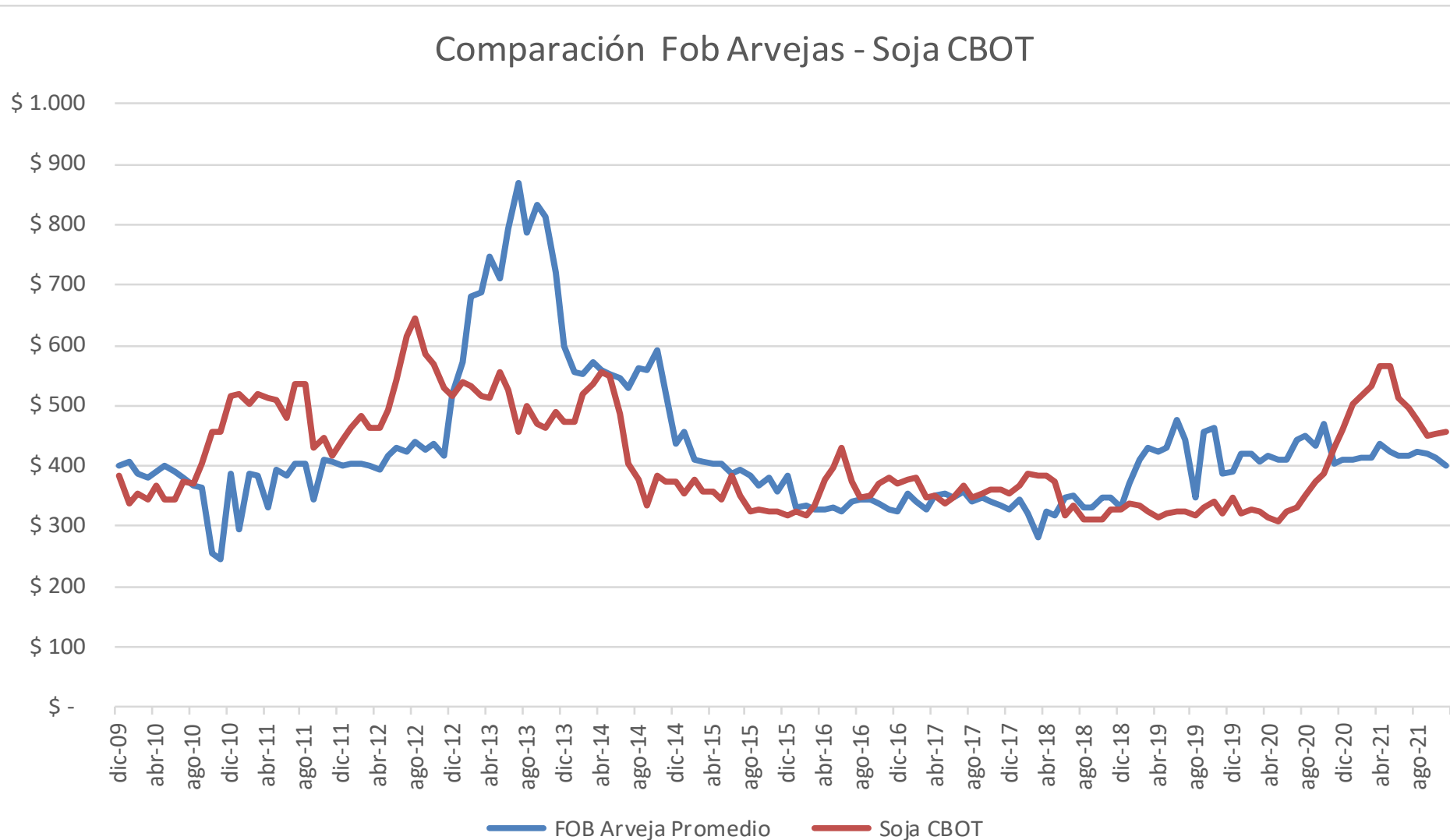
- El mercado va mostrando cierta recuperación de los valores FOB Promedios.

Valores FOB Maximos, Minimos y Promedio 2012-2021

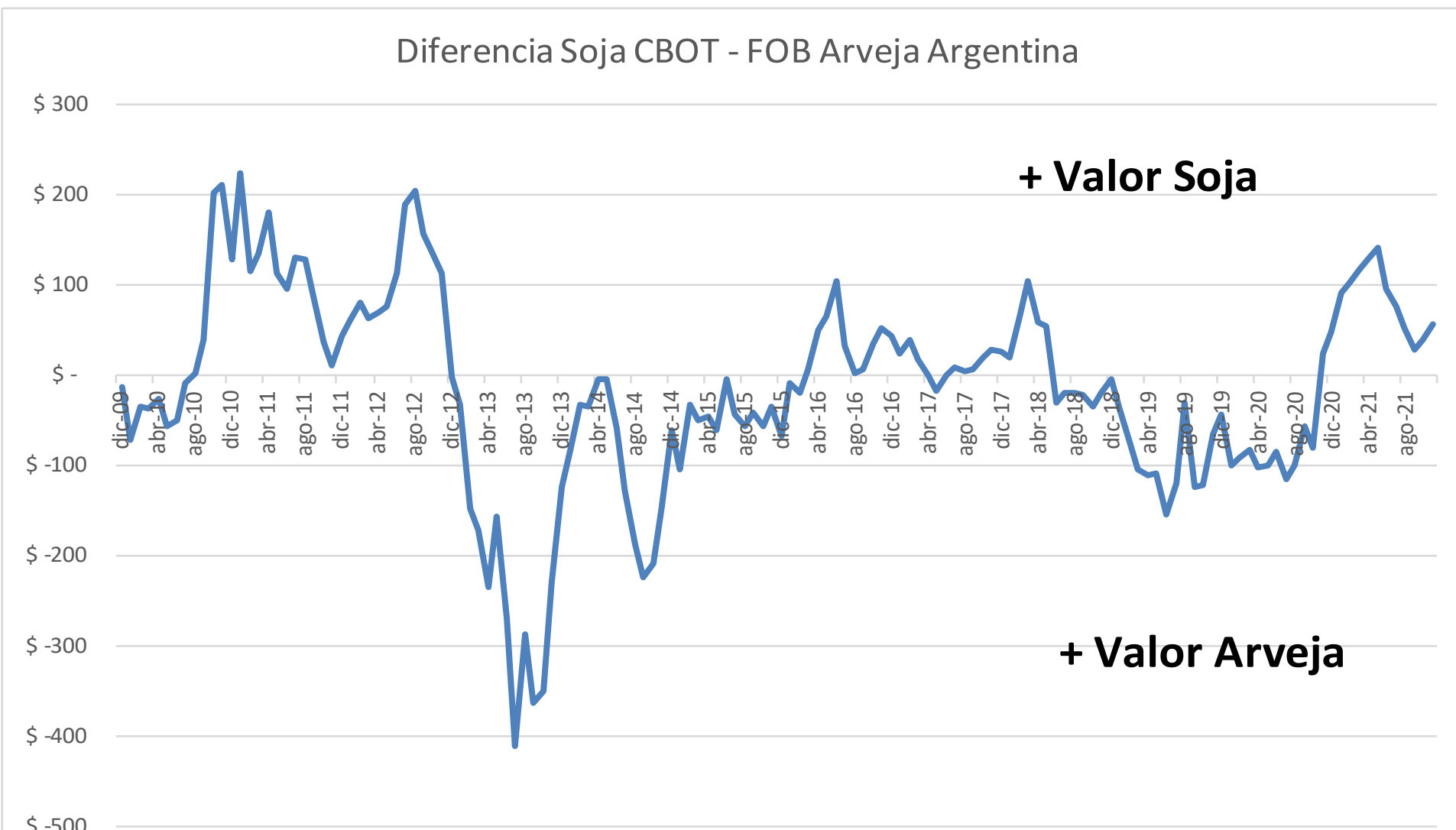




- **El mercado va mostrando cierta recuperación de los valores FOB Promedios.**

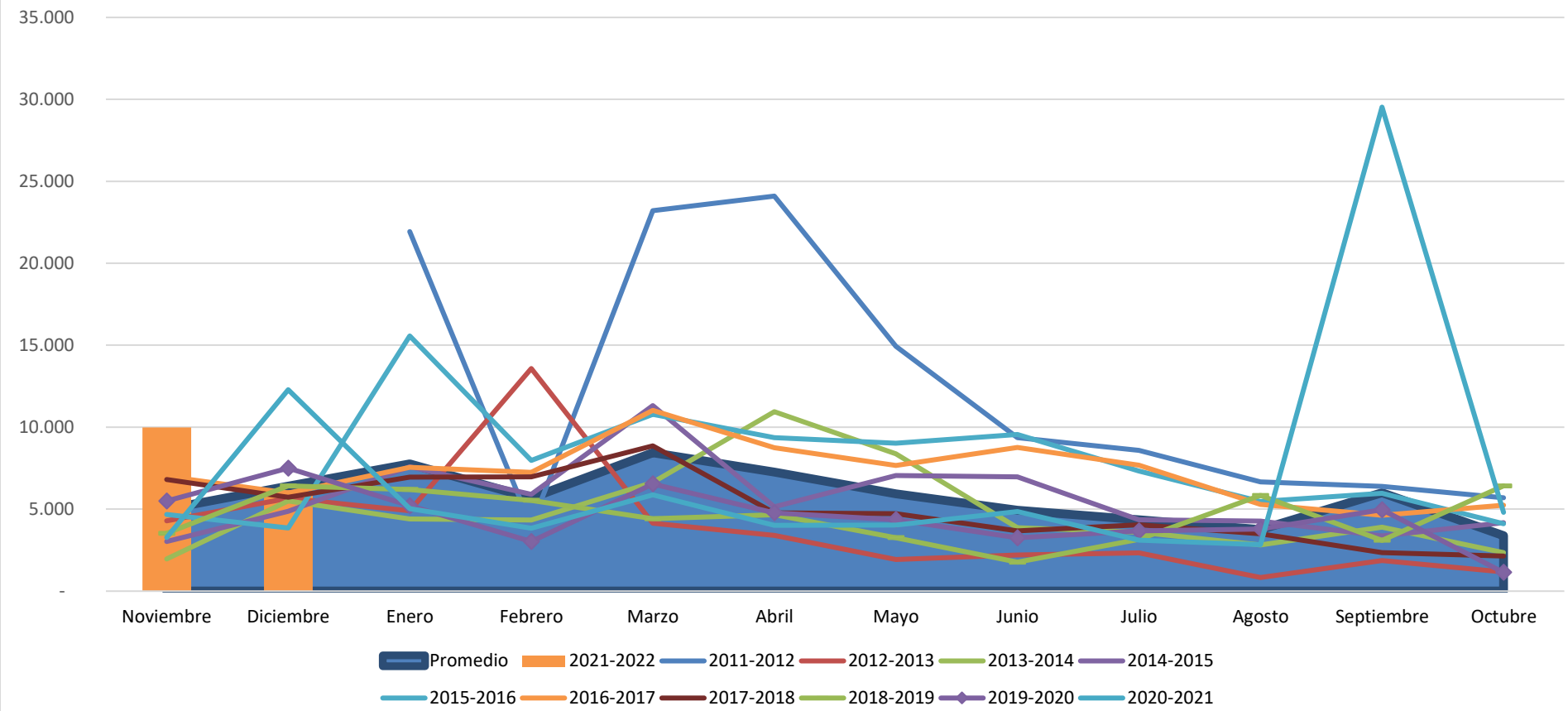


- El mercado va mostrando cierta recuperación de los valores FOB Promedios.

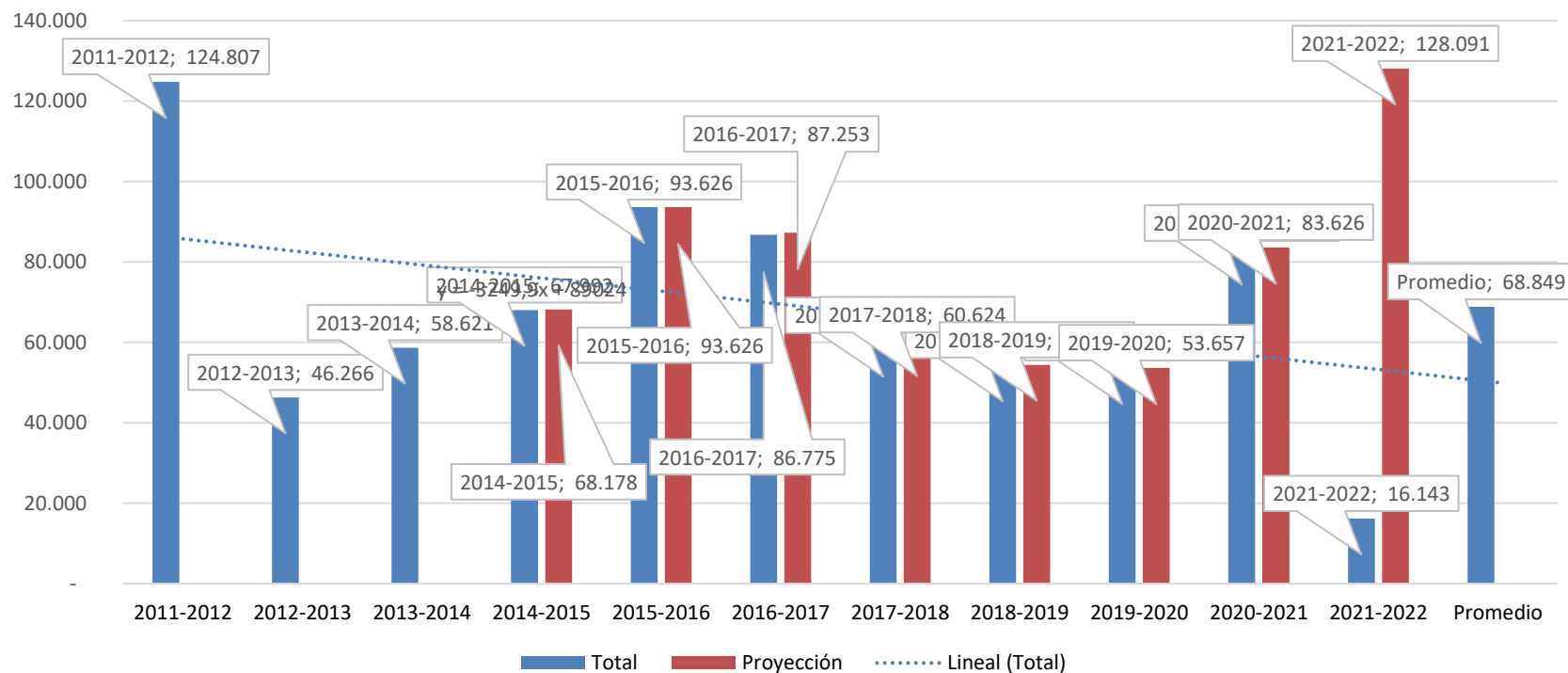




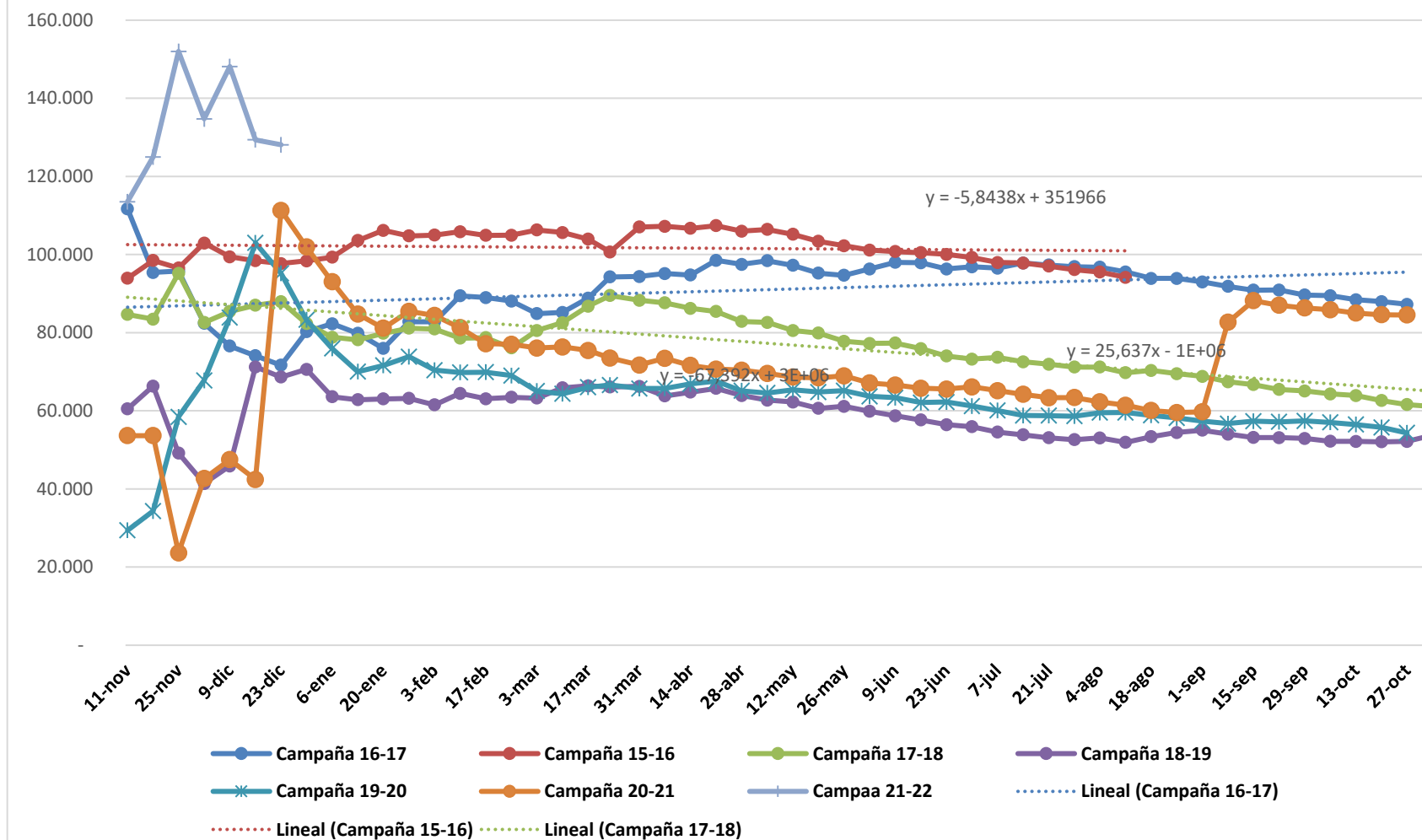
Arvejas. DJVE mensuales por ciclo comercial. 2012 - 2021



Arvejas. DJVE por ciclo agrícola. 2012 - 2021



Arvejas. Proyección Semanal de ventas futuras anuales



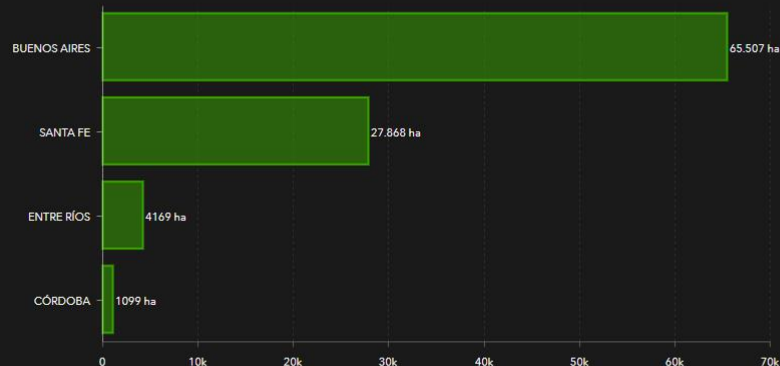
Proyección de Stock y Tenencia Arveja Campaña 20-21 y 21-22

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	128.091	17.258	9%
2021-2022 (Af)	25.000	2,80	70.000	45.000	42.258	35.000	7.258	8%

Donde está sembrada

CLERA - Arveja en Argentina Cámara de Legumbres de la República Argentina

Provincias - 2021



Departamentos - 2021

CONSTITUCIÓN
12.374,23 ha

ROSARIO
11.189,31 ha

PERGAMINO
9.508,74 ha

RAMALLO
9.380,54 ha

SALTO
8.364,51 ha

Arveja campaña 2019

66.052 ha

En mapa: 64.347 ha

Arveja campaña 2020

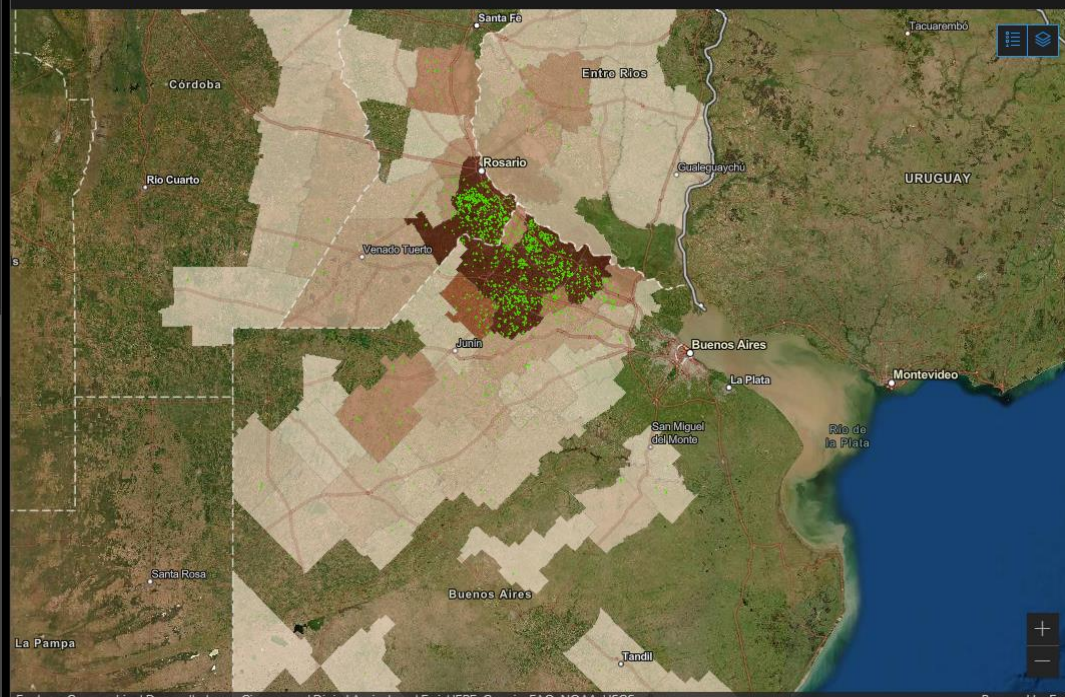
81.637 ha

En mapa: 80.478 ha

Arveja CIERRE 2021

98.675 ha

En mapa: 98.517 ha





Donde está sembrada

CLERA - Arveja en Argentina Cámara de Legumbres de la República Argentina

Arveja campaña 2019

66.052 ha 

En mapa: 59.834 ha

Arveja campaña 2020

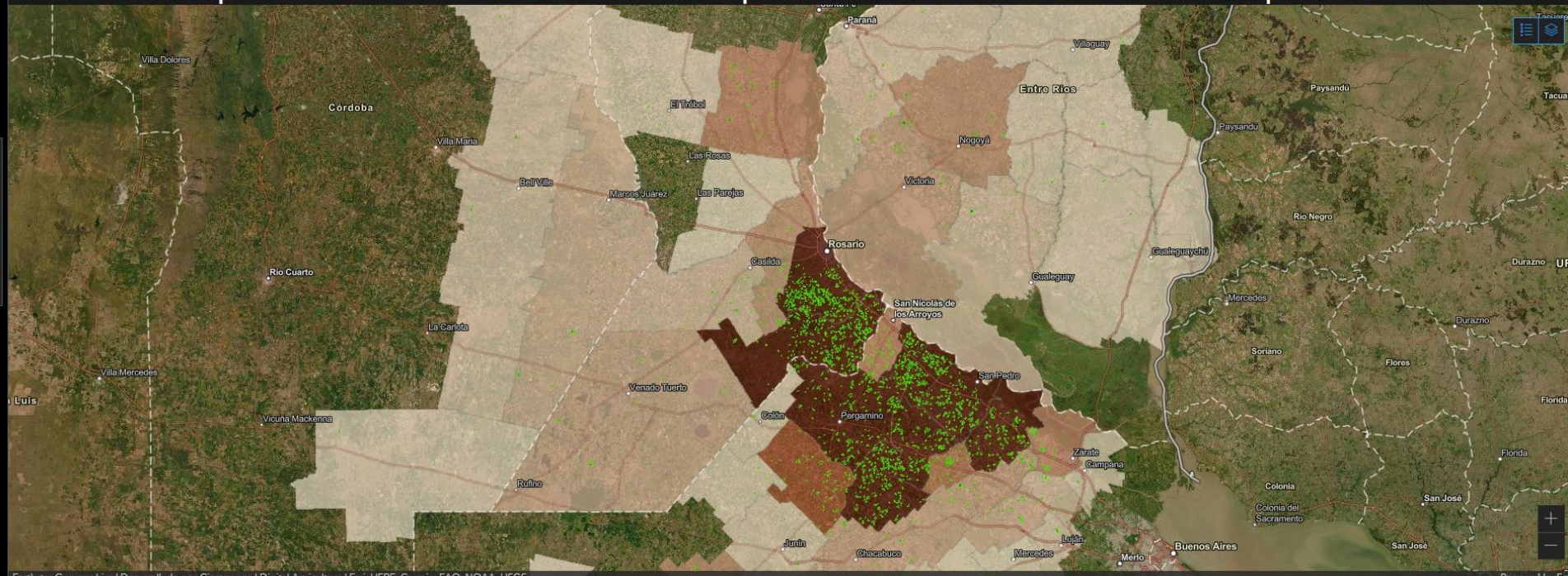
81.637 ha 

En mapa: 73.506 ha

Arveja CIERRE 2021

98.675 ha 

En mapa: 93.530 ha





Donde está sembrada

CLERA - Arveja en Argentina Cámara de Legumbres de la República Argentina

Arveja campaña 2019

66.052 ha 

En mapa: 4516 ha

Arveja campaña 2020

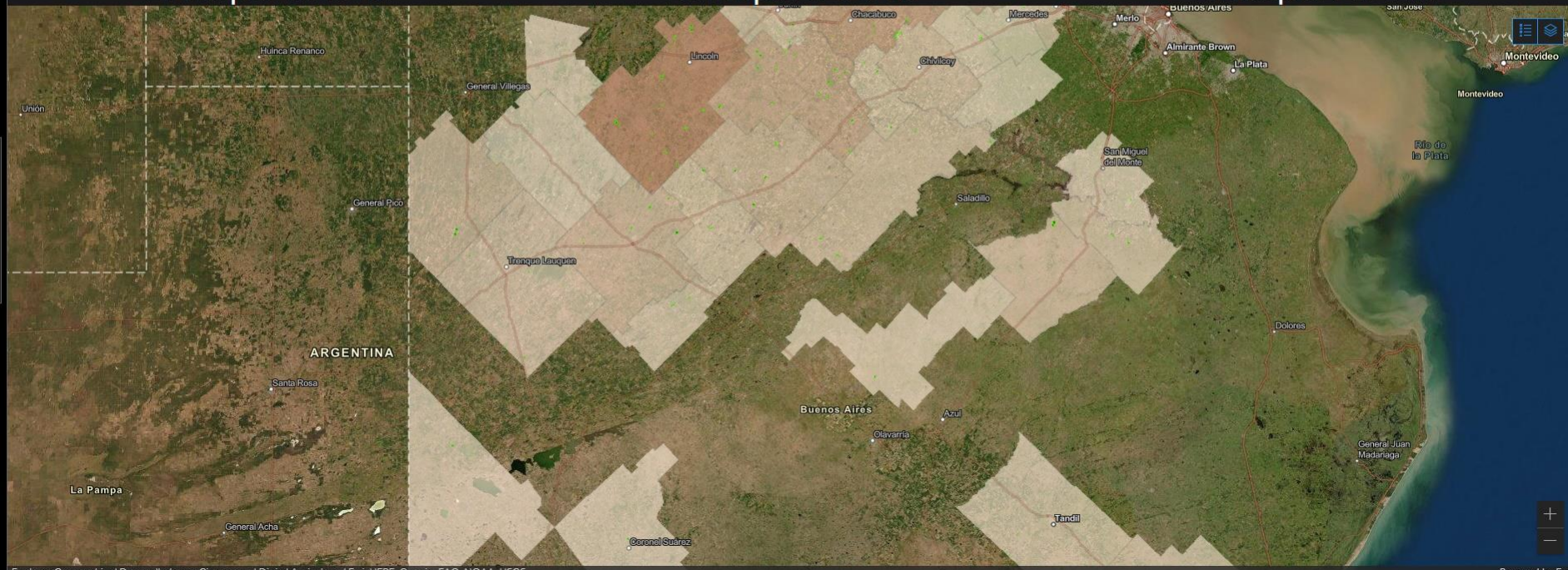
81.637 ha 

En mapa: 7270 ha

Arveja CIERRE 2021

98.675 ha 

En mapa: 7471 ha

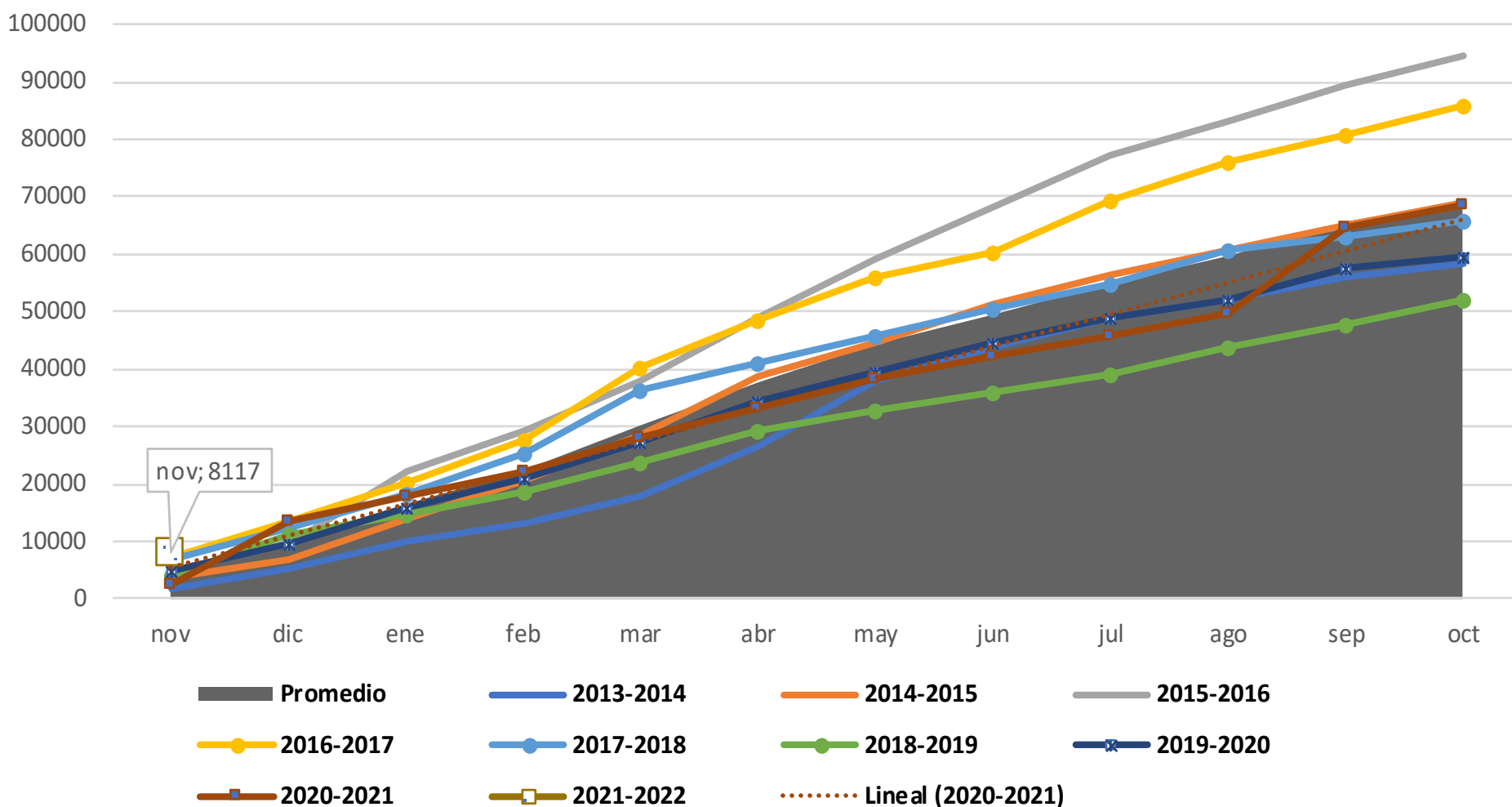


Explotos Geográficos | Desarrollado por Cinnamora | Digital Agriculture | Fao, HEBE, Gernip, FAO, NOAA, USGS

Powered by Esri

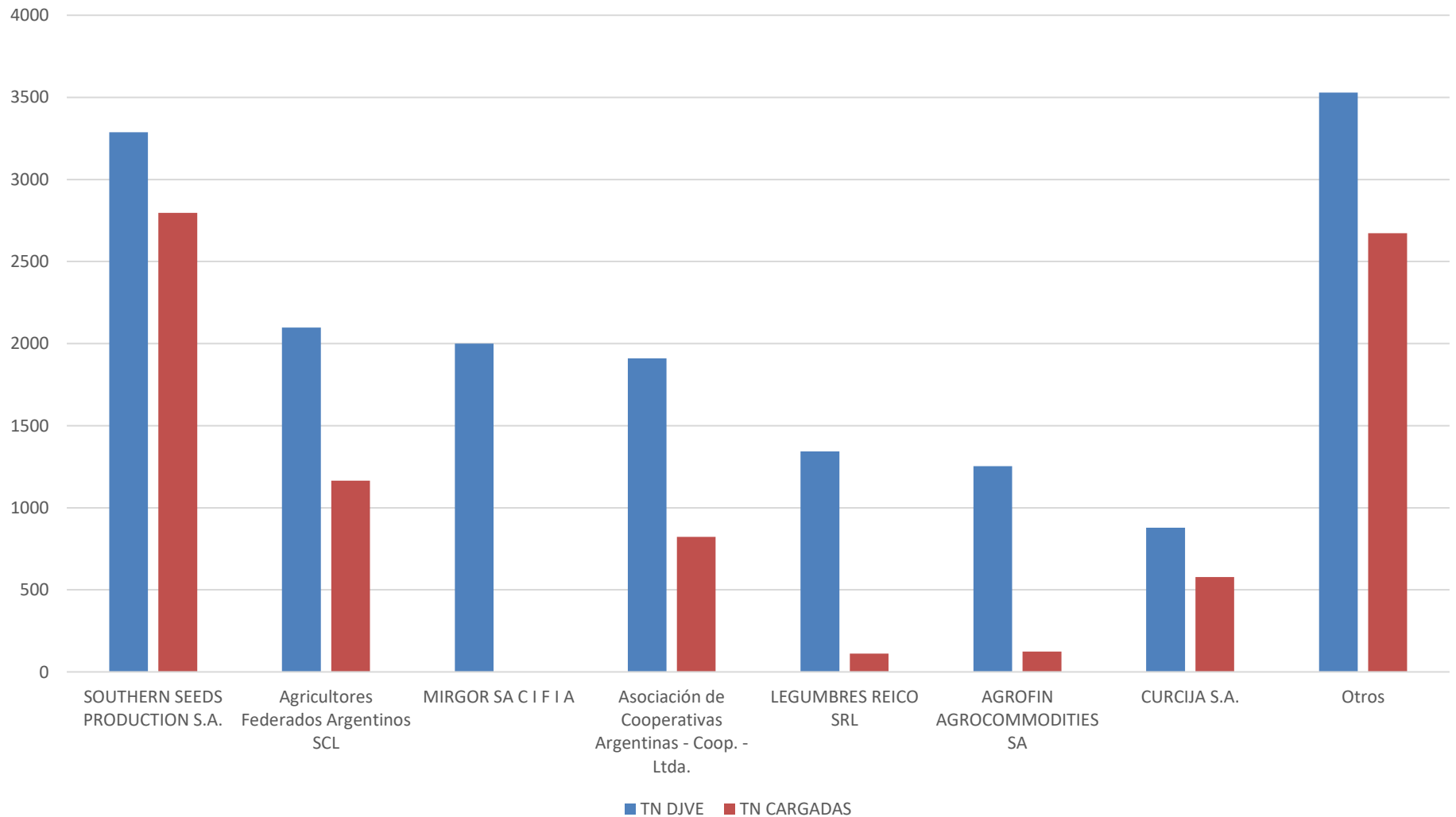


Arvejas. Cargas mensuales acumuladas por campaña comercial 2013 - 2021



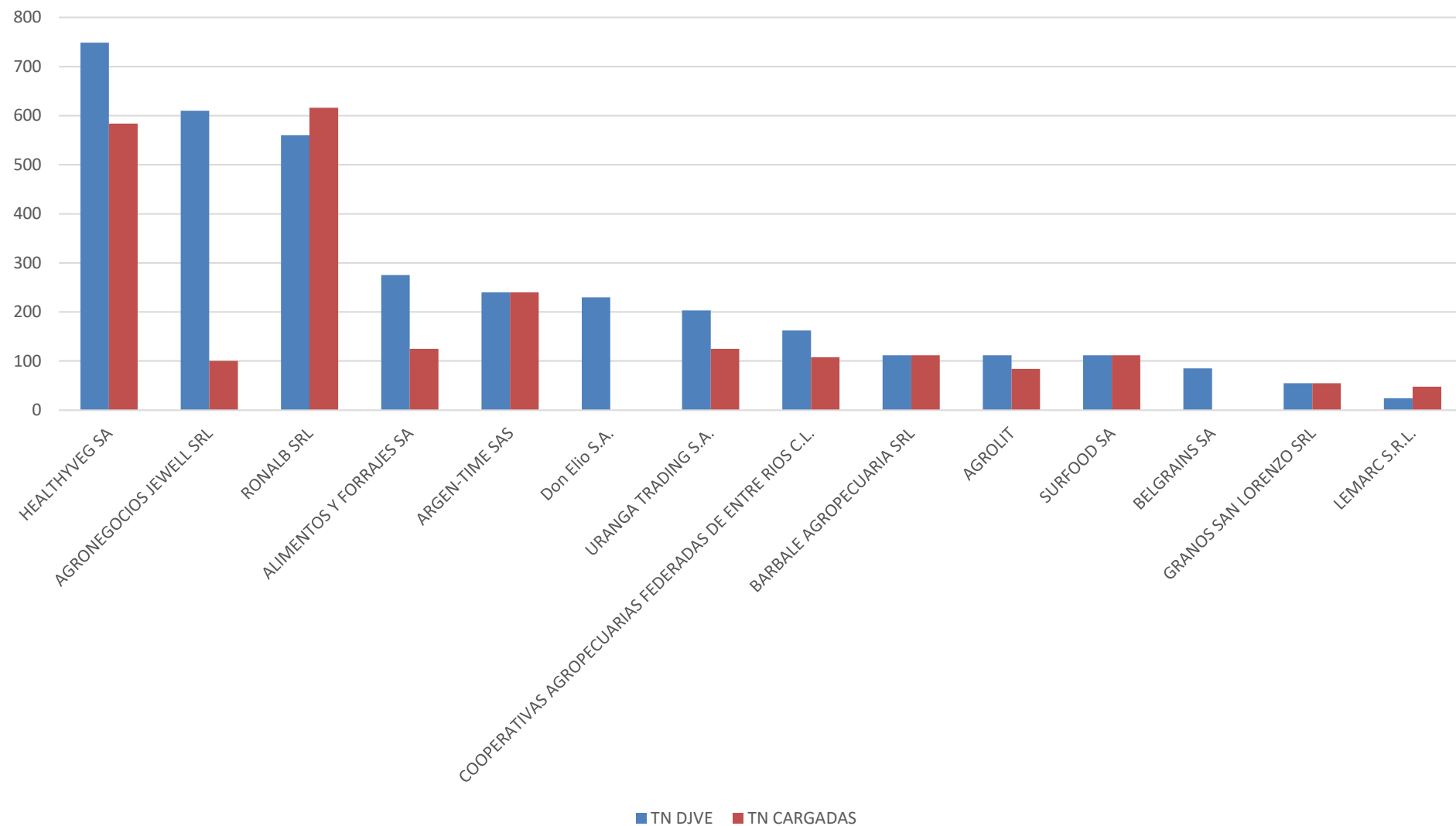


Arvejas. Total DJVE en TM y Total Cargas en TM 2021-2022



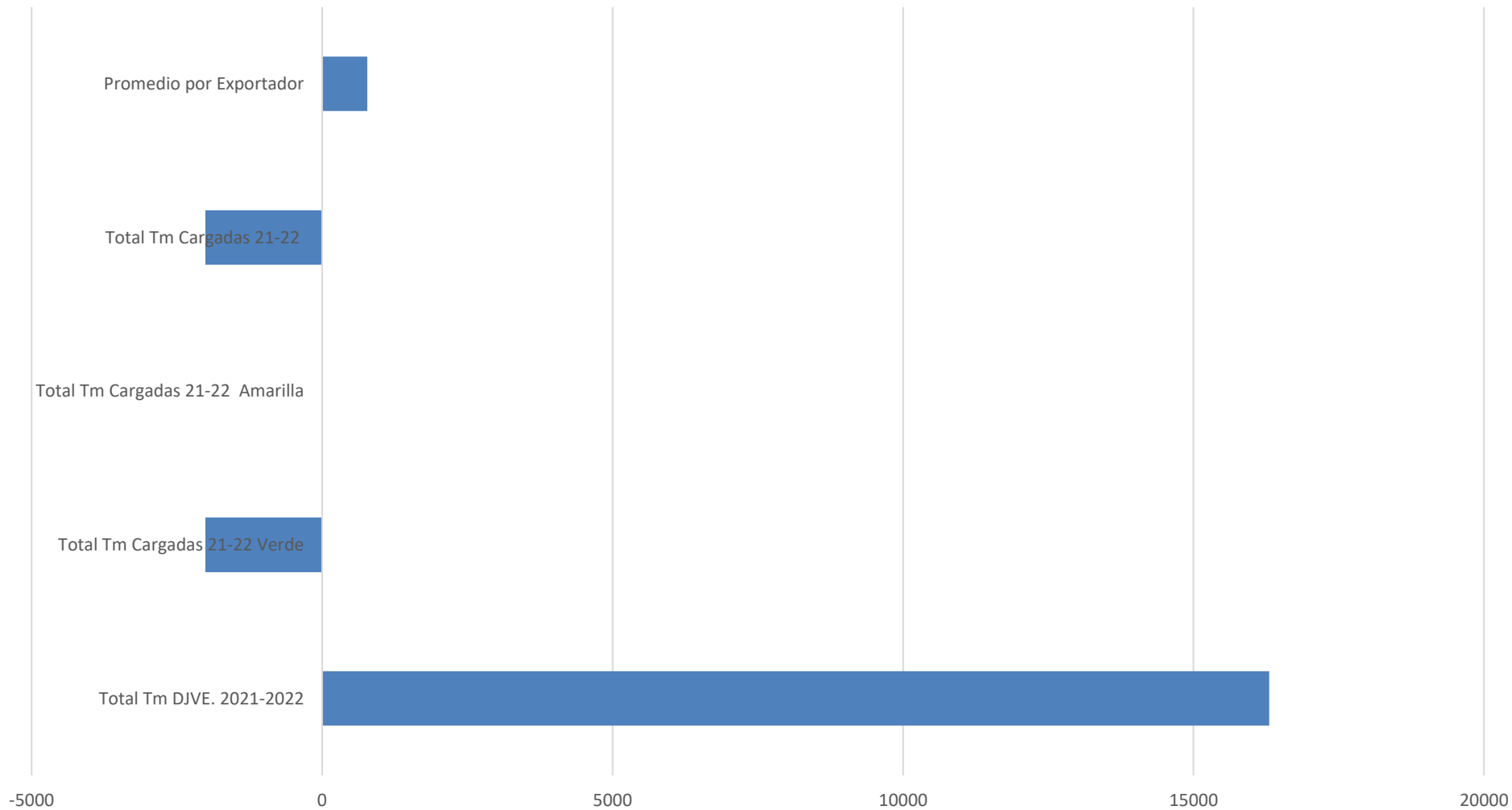


Arvejas. Total DJVE en Tm y Cargas 2021-2022 por debajo del promedio



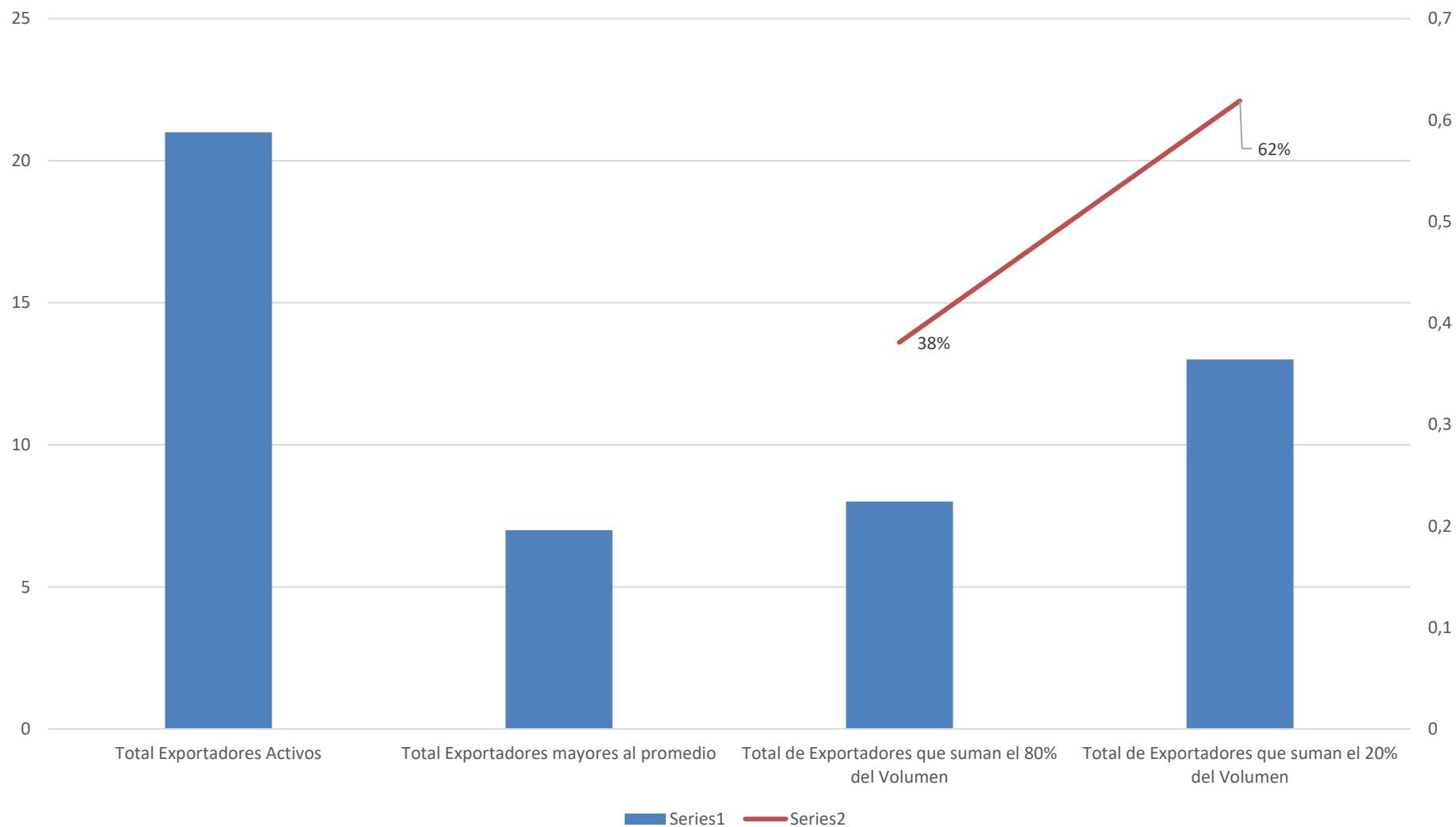


Estructura del Mercado Arvejas 21-22

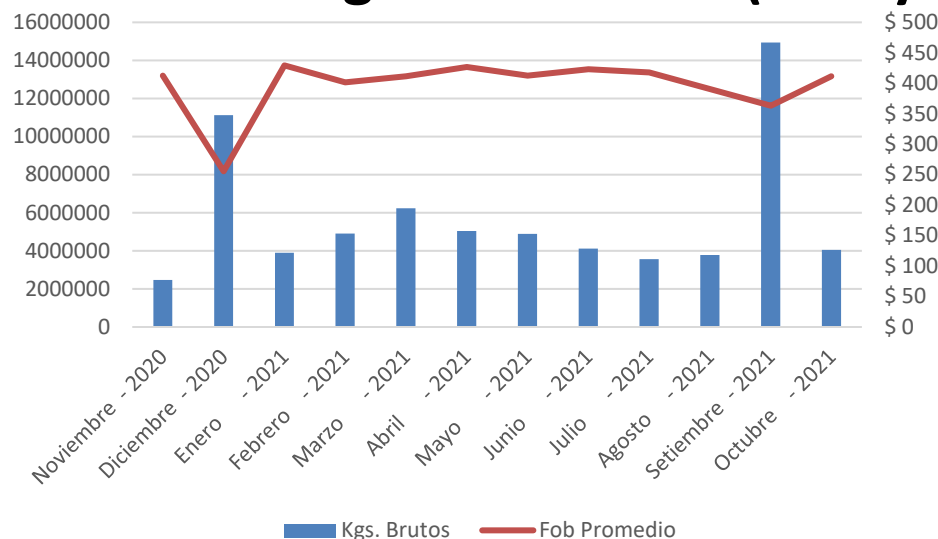




Estructura del Mercado Arvejas 21-22

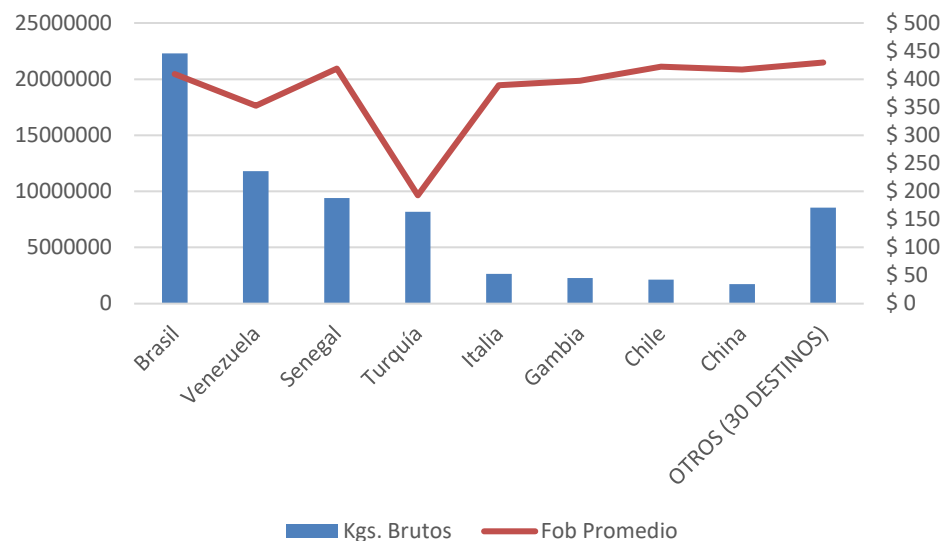


• Campaña 20-21 a Oct 21 Cargas mensuales (incluye Arv. Partidas)



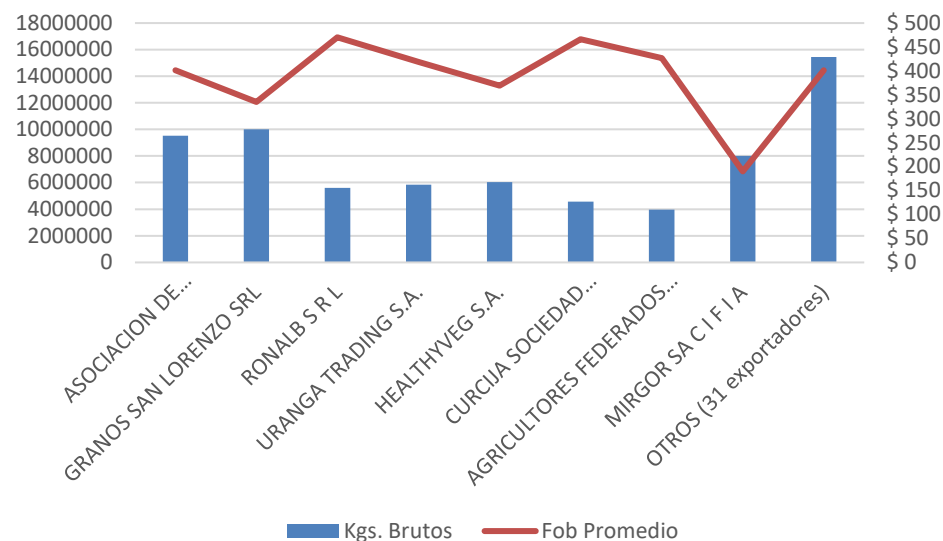
Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Noviembre - 2020	1017721,8	2465880	\$ 413
Diciembre - 2020	2838831,97	11121757,99	\$ 255
Enero - 2021	1668169,56	3885800	\$ 429
Febrero - 2021	1966966,92	4897600	\$ 402
Marzo - 2021	2559589,57	6222600	\$ 411
Abril - 2021	2151549,89	5044040	\$ 427
Mayo - 2021	2017770,33	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

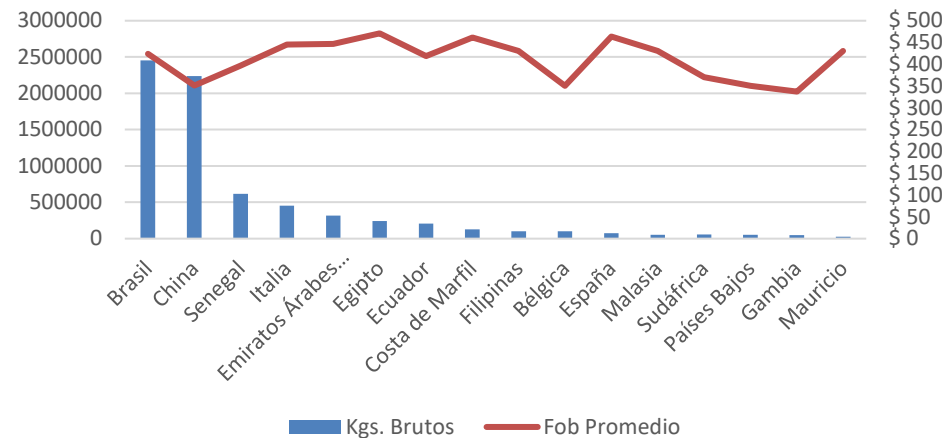


País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	9130724	35,1	22314440	\$ 409
Venezuela	4156316	15,98	11790250	\$ 353
Senegal	3942998	15,16	9417600	\$ 419
Turquía	1577440	6,06	8176000	\$ 193
Italia	1026725	3,95	2636000	\$ 390
Gambia	898885	3,46	2263000	\$ 397
Chile	896840	3,45	2122827	\$ 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



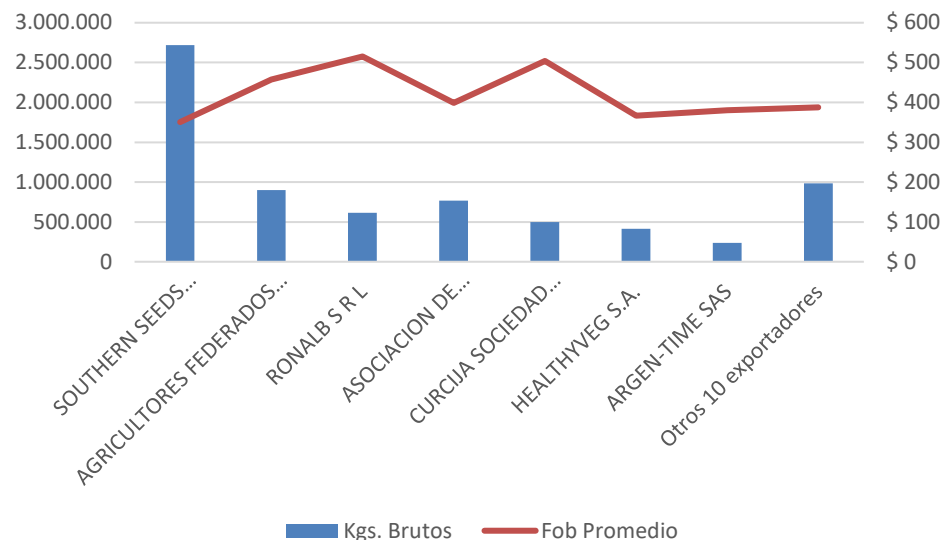
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ASOCIACION DE COOPERATIVAS ARGENTINAS COOP LTDA	3824605	14,7	9524200	\$ 402
GRANOS SAN LORENZO SRL	3350000	12,88	10000000	\$ 335
RONALB S R L	2631022	10,11	5595850	\$ 470
URANGA TRADING S.A.	2441567	9,39	5833630	\$ 419
HEALTHYVEG S.A.	2228409	8,57	6038080	\$ 369
CURCIJA 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 Nov 21. Por destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	1039710	36,3	2452000	\$ 424
China	784680	27,4	2236000	\$ 351
Senegal	243950	8,52	615000	\$ 397
Italia	200150	6,99	450000	\$ 445
Emiratos Árabes Unidos	140260	4,9	314000	\$ 447
Egipto	113000	3,95	240000	\$ 471
Ecuador	85850	3	205000	\$ 419
Costa de Marfil	57683	2,01	125000	\$ 461
Filipinas	43000	1,5	100000	\$ 430
Bélgica	35000	1,22	100000	\$ 350
España	34750	1,21	75000	\$ 463
Malasia	21500	0,75	50000	\$ 430
Sudáfrica	20350	0,71	55000	\$ 370
Países Bajos	17500	0,61	50000	\$ 350
Gambia	16163	0,56	48000	\$ 337
Mauricio	10320	0,36	24000	\$ 430
Total	\$ 2.863.866		7.139.000	\$ 401
Relacion	11,34%		Desvio	\$ 45

• Arvejas mes Nov 21. Por Exportador.



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
SOUTHERN SEEDS PRODUCTION S.A.	952680	33,27	2.716.000	\$ 351
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SOC COOP LTDA	411363	14,36	900.000	\$ 457
RONALB S R L	317240	11,08	616.000	\$ 515
ASOCIACION DE COOPERATIVAS ARGENTINAS COOP LTDA	306070	10,69	768.000	\$ 399
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	251833	8,79	500.000	\$ 504
HEALTHYVEG S.A.	152360	5,32	416.000	\$ 366
ARGENTIME SAS	91200	3,18	240.000	\$ 380
Otros 10 exportadores	381120	13,31	983000	\$ 388
Total	\$ 2.863.866		7.139.000	\$ 401
Relacion	19,54%		Desvio	\$ 78



- **Arvejas Amarillas mes Nov 21. Por destinos.**

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
China	138390	84,96	265000	\$ 522
Ecuador	24500	15,04	50000	\$ 490
Total	\$ 162.890		315.000	\$ 517

- **Arvejas Amarillas mes Nov 21. Por exportador.**

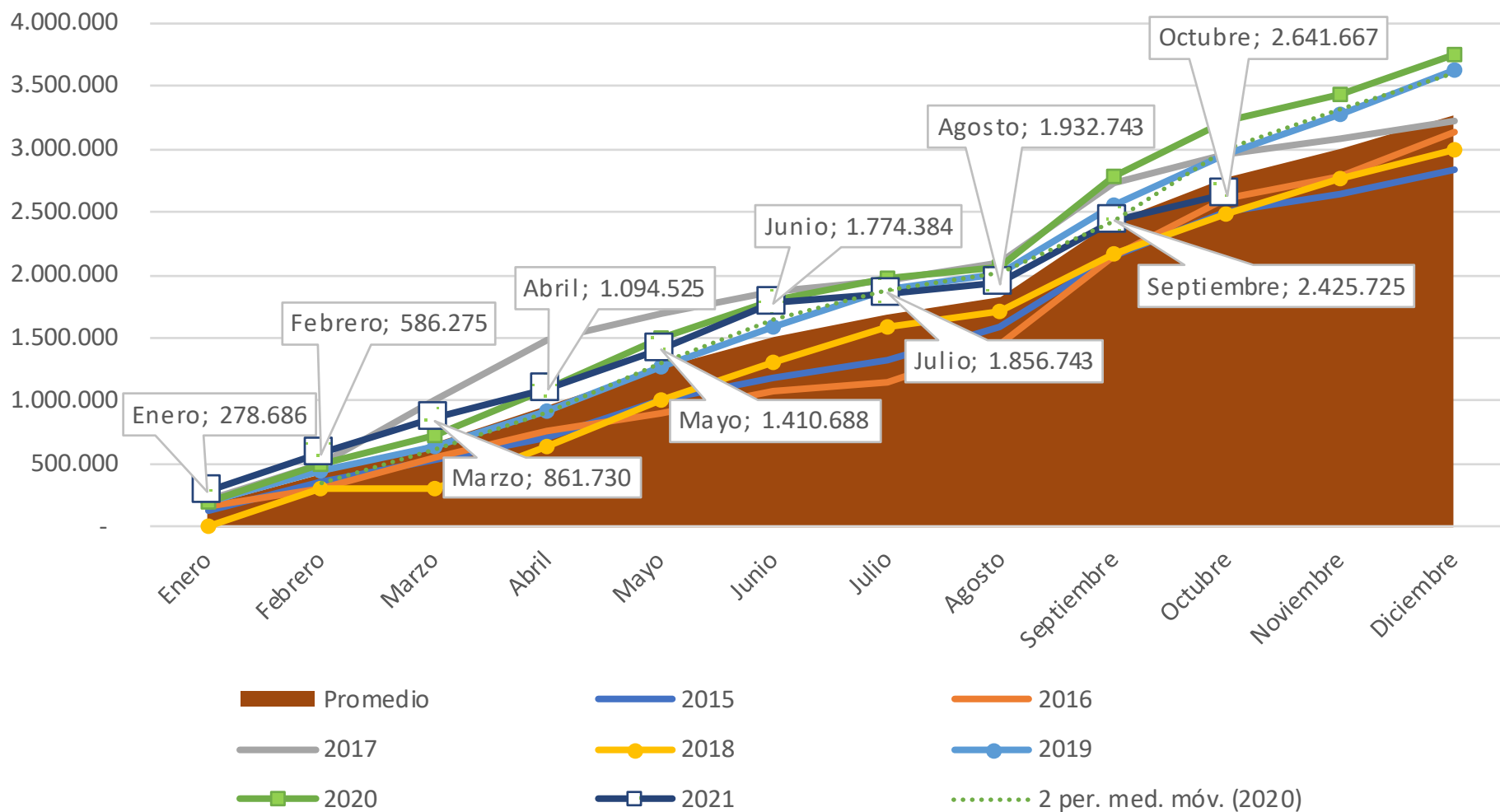
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGRICULTORES FEDERADOS ARGENTINOS SOC COOP LTDA	138390	84,96	265.000	\$ 522
URANGA TRADING S.A.	24500	15,04	50.000	\$ 490
Total	\$ 162.890		315.000	\$ 517



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

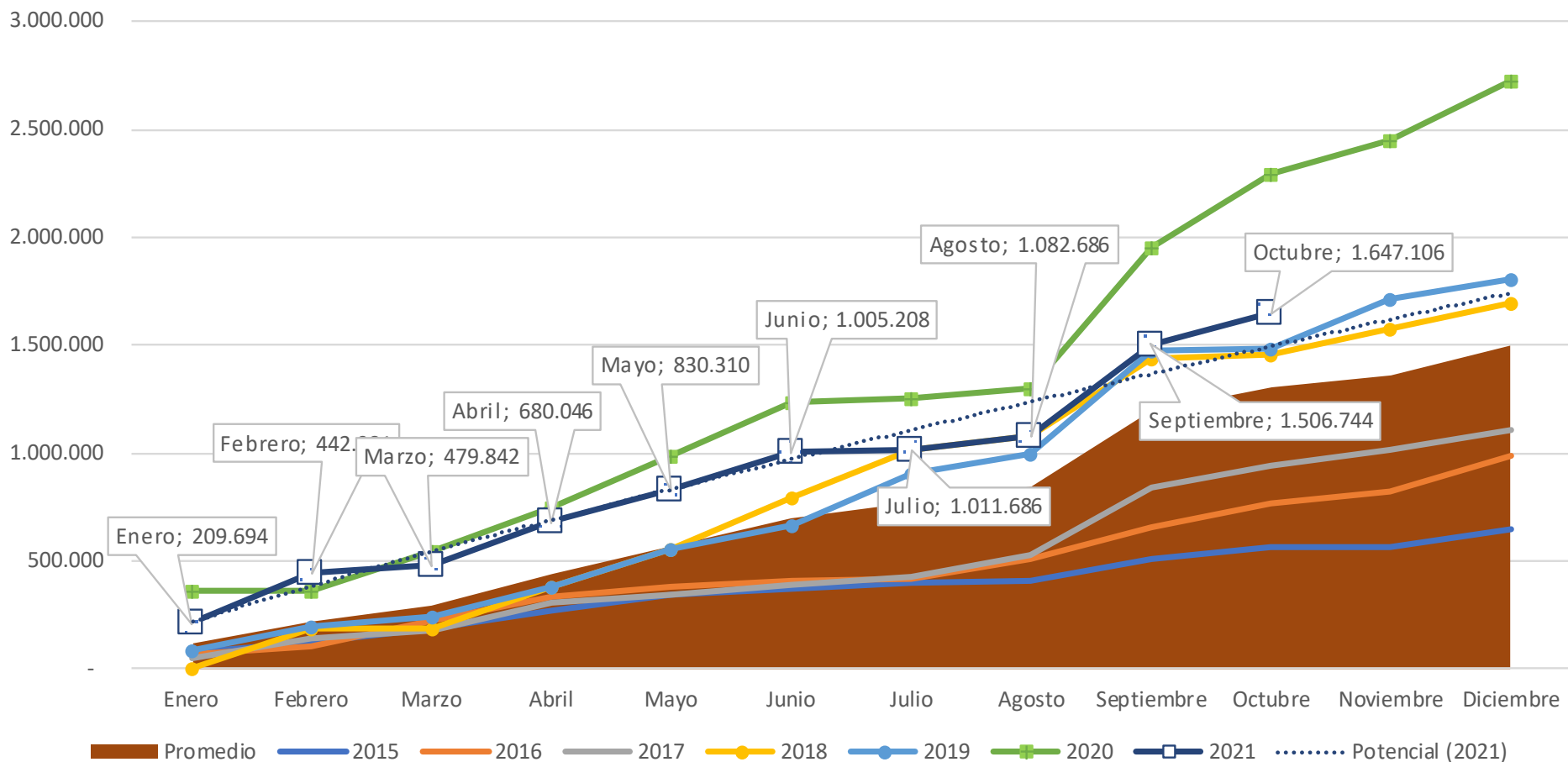
• Cargas mensuales acumuladas Año 2020

Arvejas Canadá embarques mundiales Cargas Acumuladas 2015 - 2021



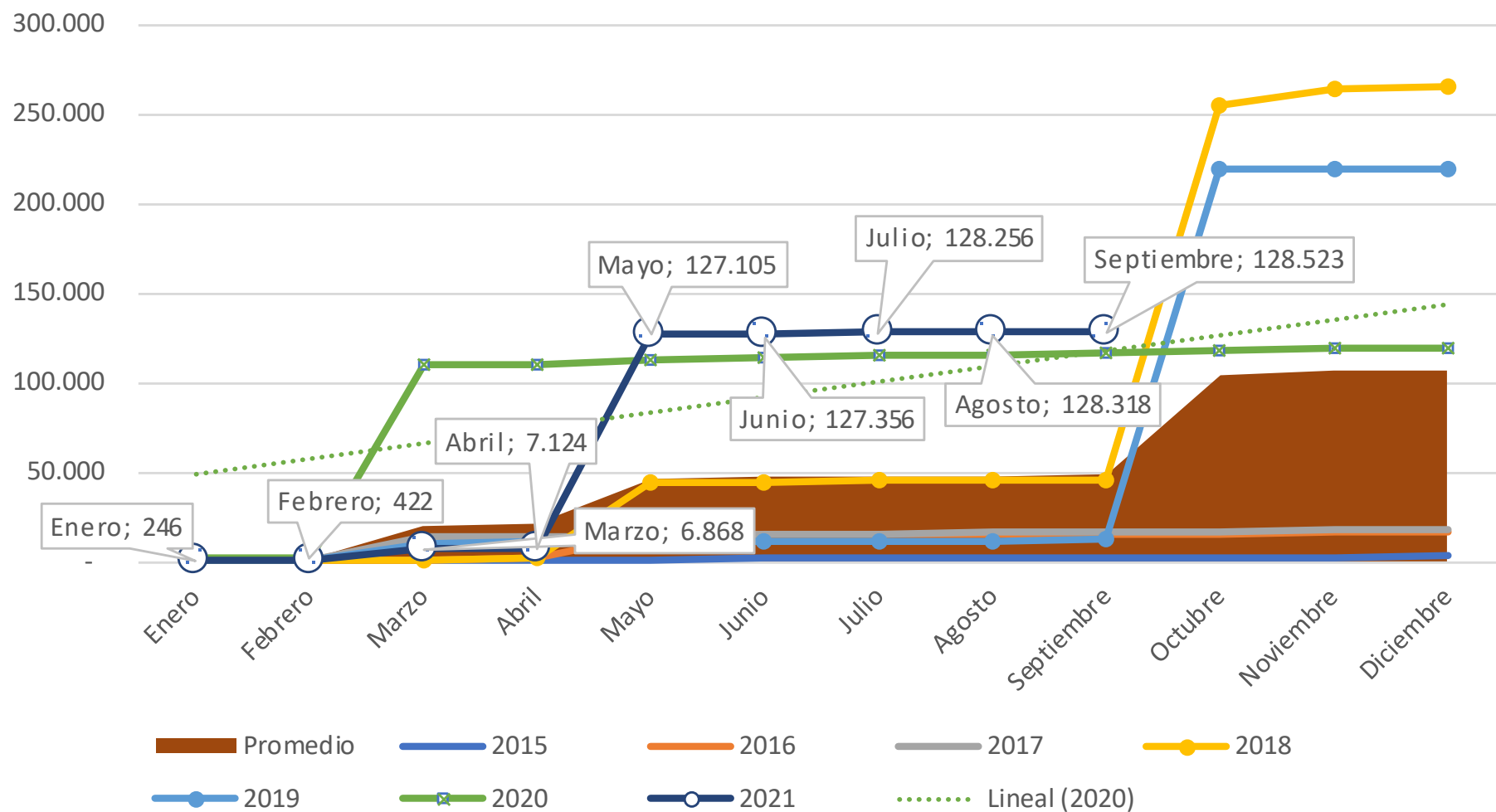
• Cargas mensuales acumuladas Año 2020

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



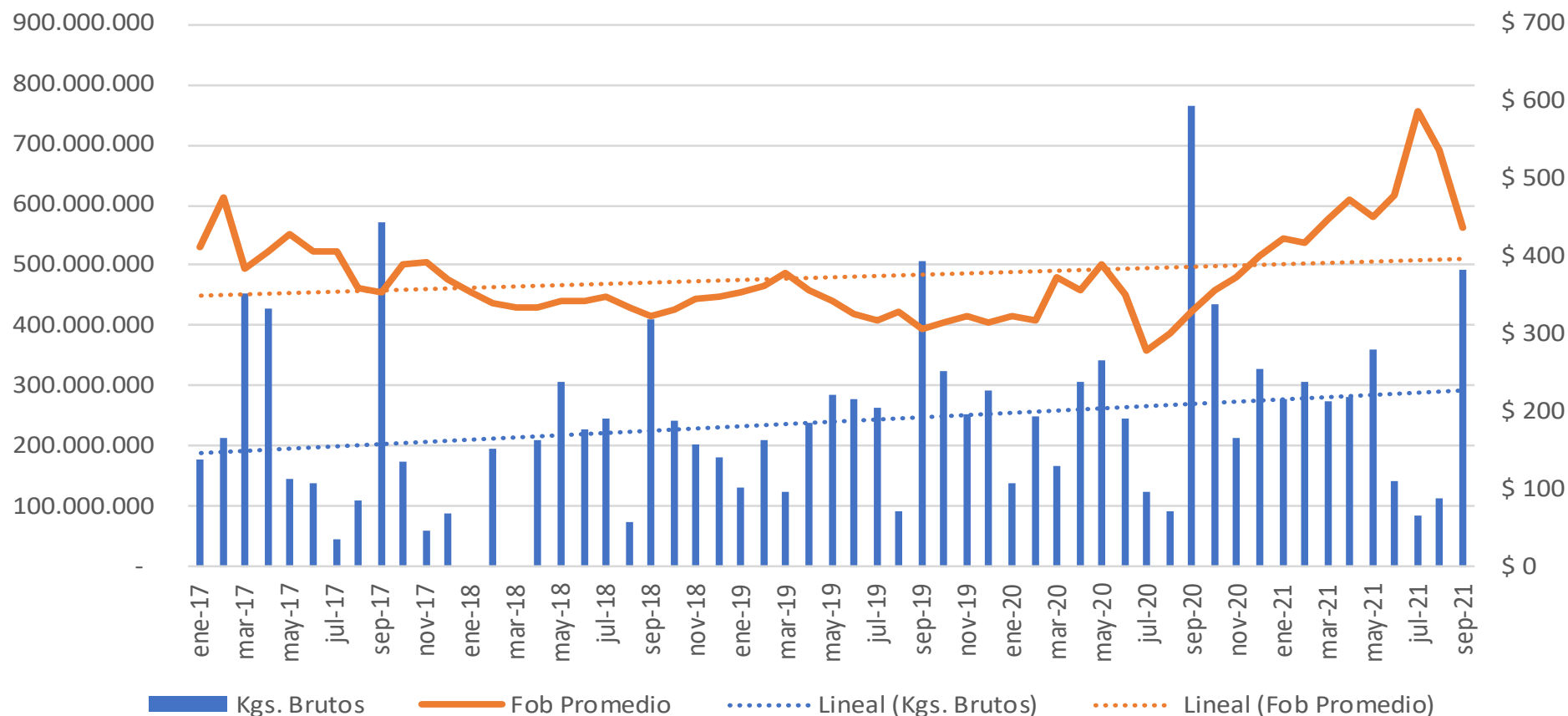
• Cargas mensuales acumuladas Año 2021

Arvejas Canadá. Expo Chile anual



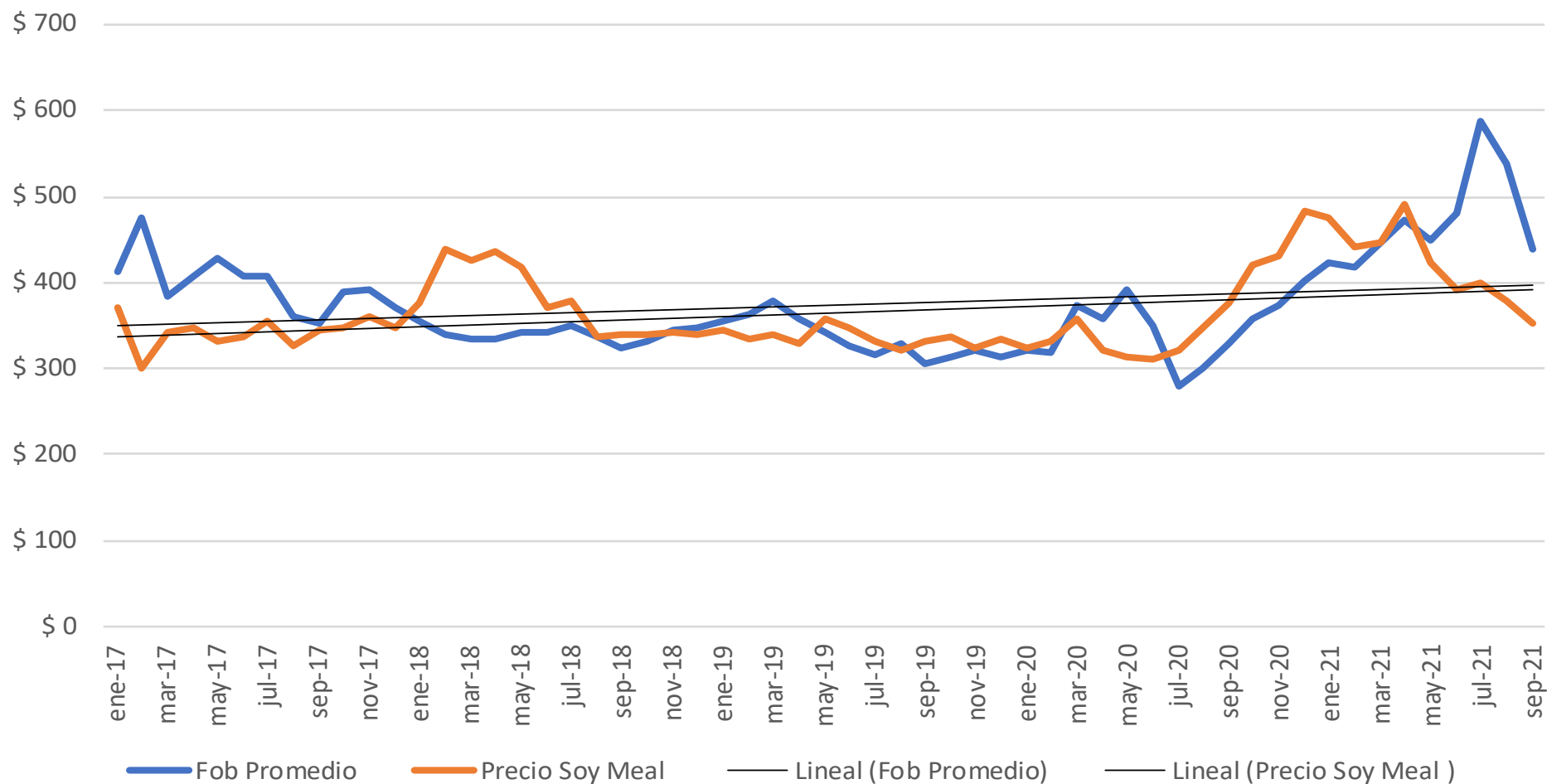
- Cargas mensuales Años 17- 20**

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



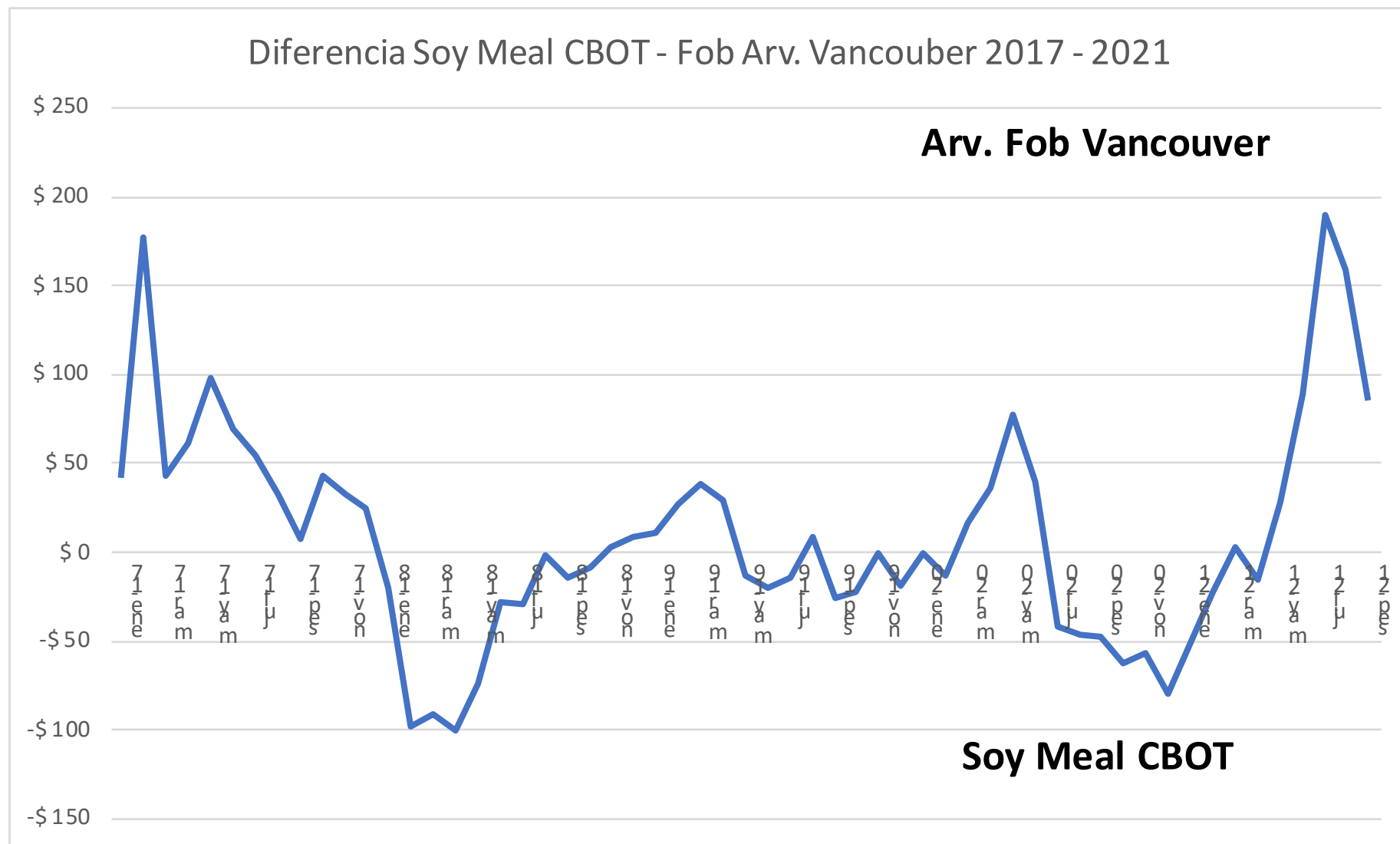
- Y los valores, de donde se forman? Una aproximación...

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

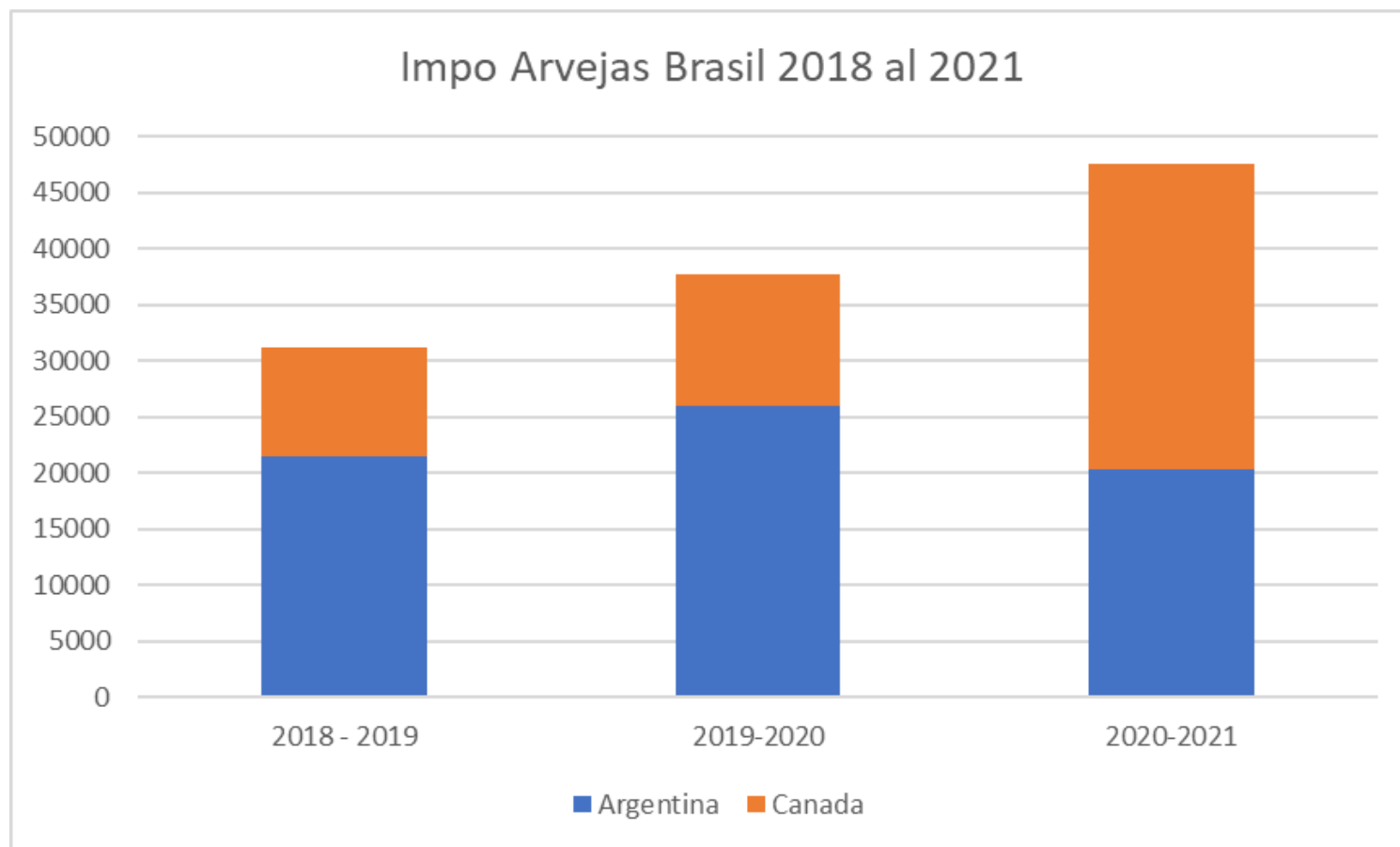
Puesto 18

• 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 impo, ya que es mas cara la proteína de arveja que la de soja. Se pierde el negocio Feed.
- Los números dicen que bajaría del rango de las 2,8 MTm a los 2,1 MTm.
- El punto pasa porque no hay suficiente arveja. Con estos pronósticos meteorológicos, India no parece ir a entrar al mercado
- Nos equivocamos con los premios de verde sobre amarilla. El mercado Plant-Based nos desmintió

A close-up photograph of a large pile of cooked chickpeas, which are light brown and have a slightly wrinkled texture. The chickpeas are filling the left side of the frame, with a white diagonal line separating them from the rest of the slide.

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	

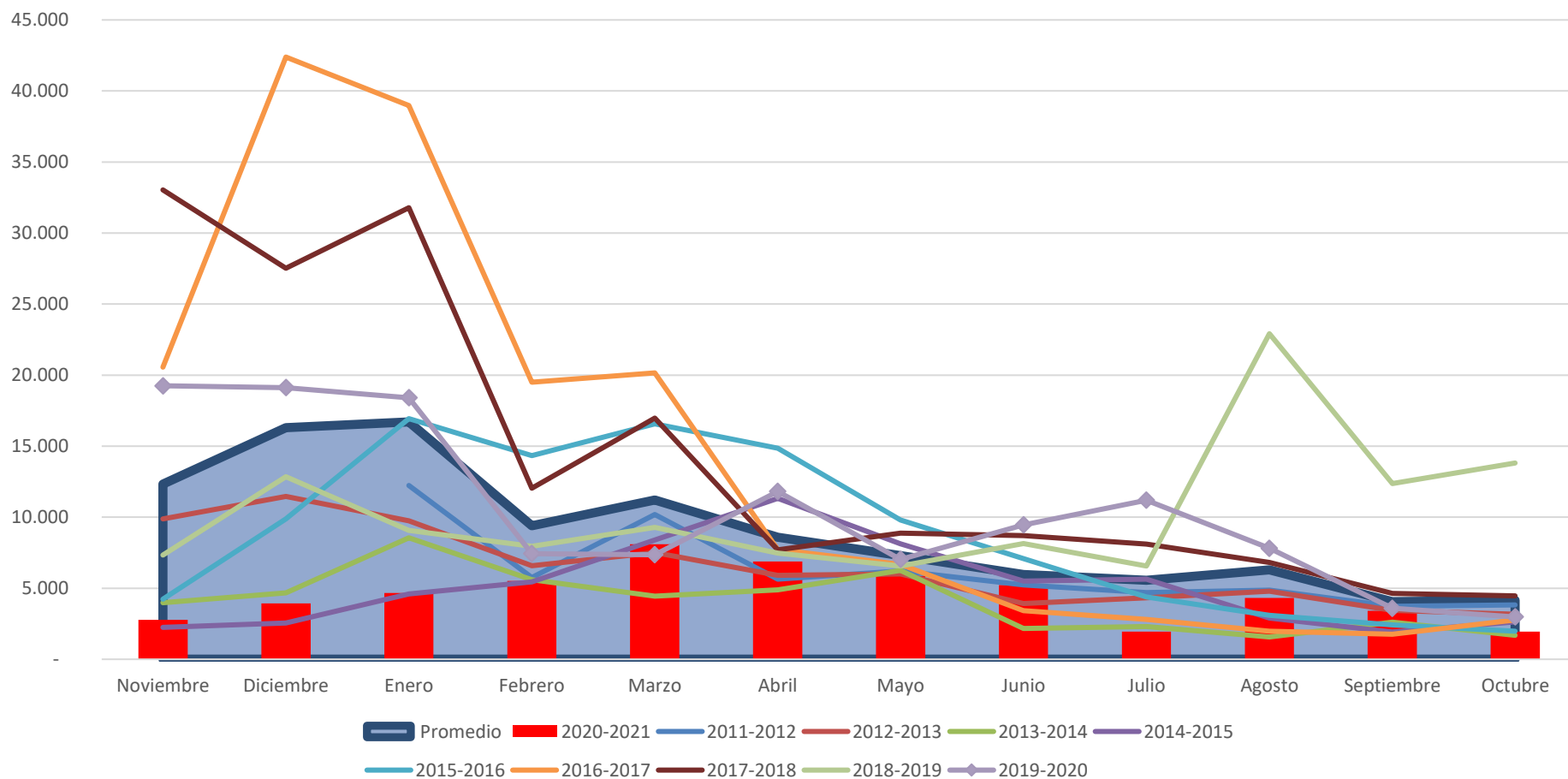
Balance General año 2021-22 - Evolución mensual

	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	

CANADA					
Garbanzo Kabuli					
Grado #1					
10 mm	CAD 55,00		CAD 1.212	USD 937	USD 1.137
9 mm	CAD 54,75		CAD 1.206	USD 933	USD 1.133
8 mm	CAD 40,00		CAD 881	USD 682	USD 882
7 mm	CAD 35,00		CAD 771	USD 596	USD 796
Grado #2					
9 mm	CAD 52,75		CAD 1.162	USD 899	USD 1.099
8 mm	CAD 37,50		CAD 826	USD 639	USD 839
7 mm	CAD 33,00		CAD 727	USD 562	USD 762
USA					
Garbanzo Kabuli					
10 mm	USD 40,00		USD 881,20	USD 1.096,20	
9 mm	USD 40,00		USD 881,20	USD 1.096,20	
8 mm	USD 40,00		USD 881,20	USD 1.096,20	
7 mm	USD 40,00		USD 881,20	USD 1.096,20	

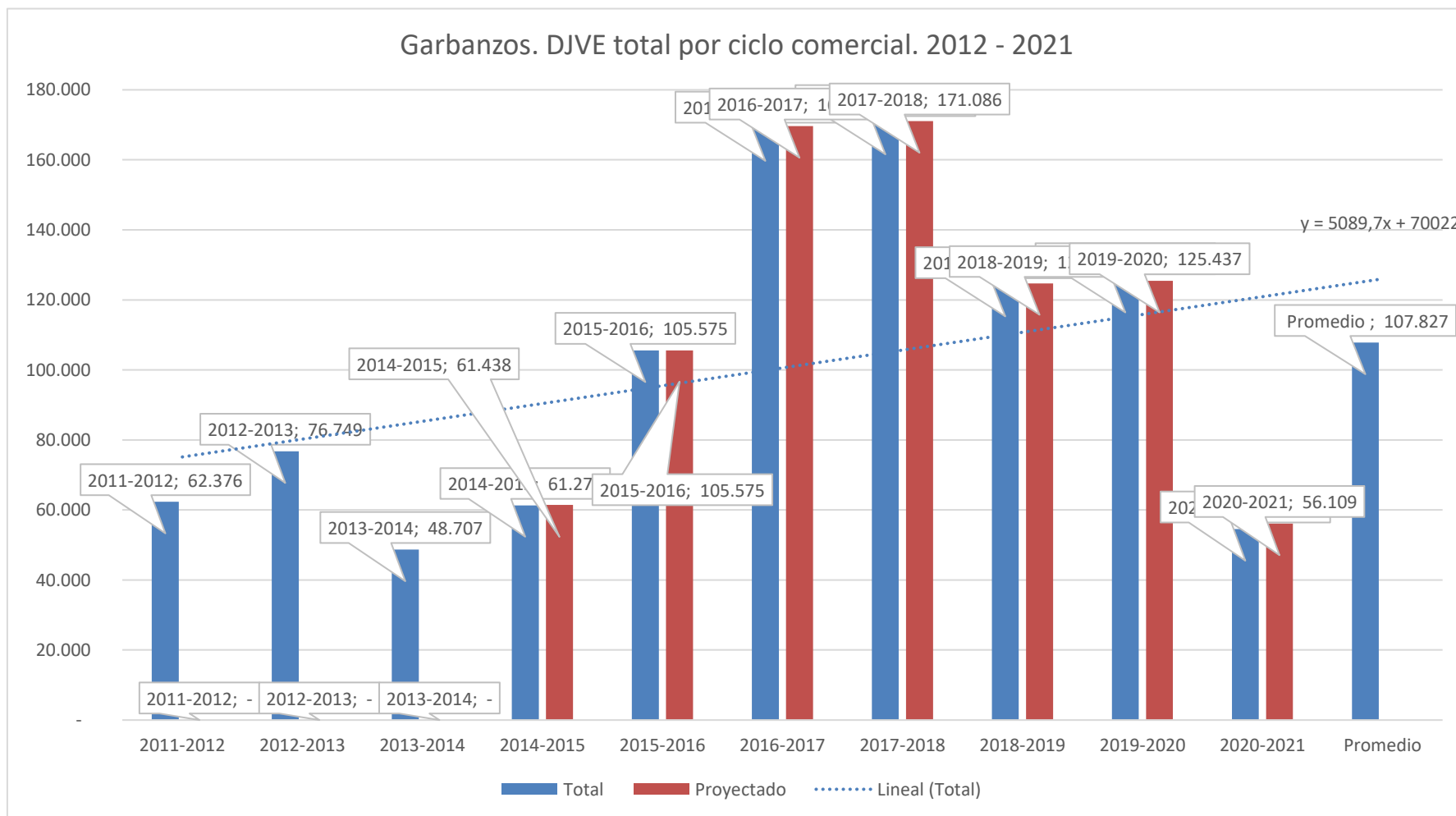


Garbanzos. DJVE mensuales por ciclo comercial 2012 - 2021



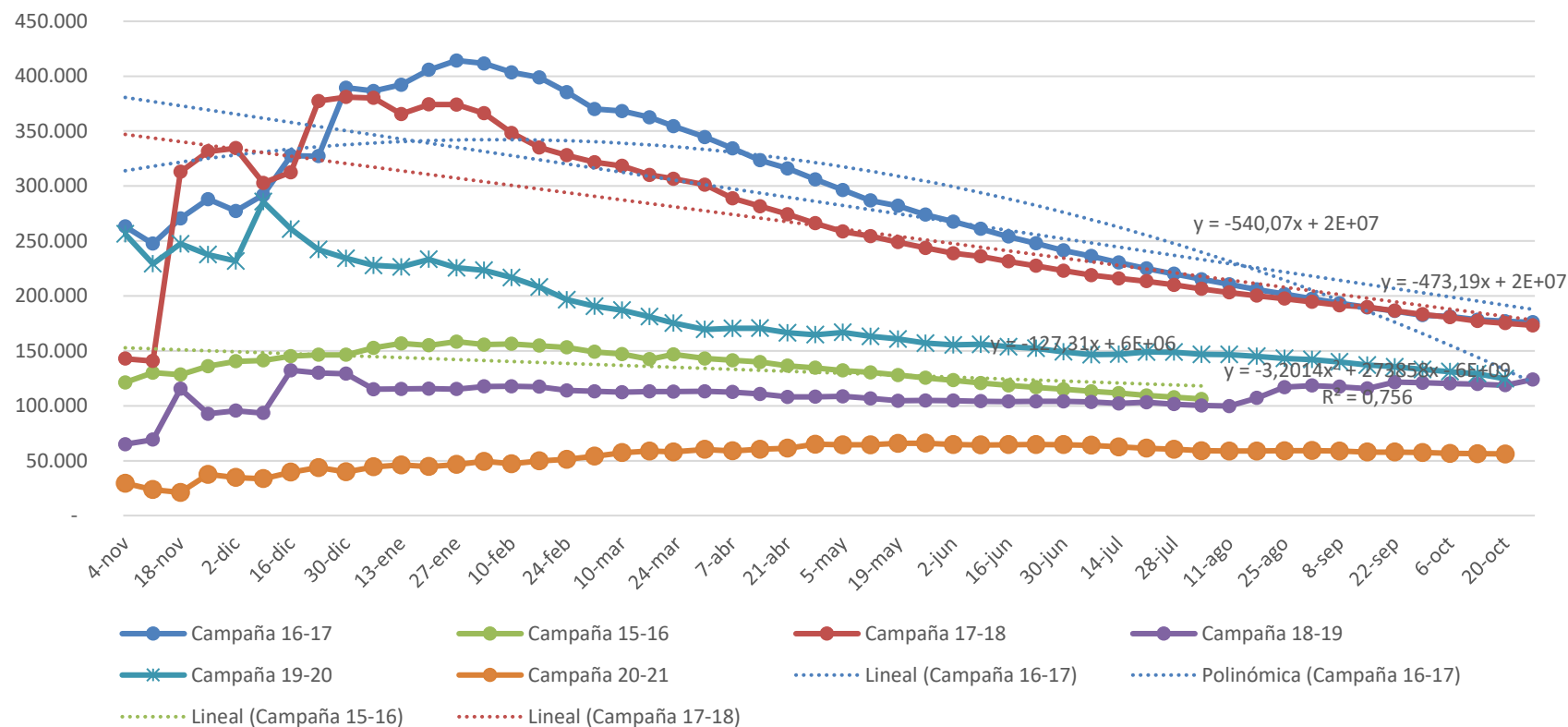


Garbanzos. DJVE total por ciclo comercial. 2012 - 2021



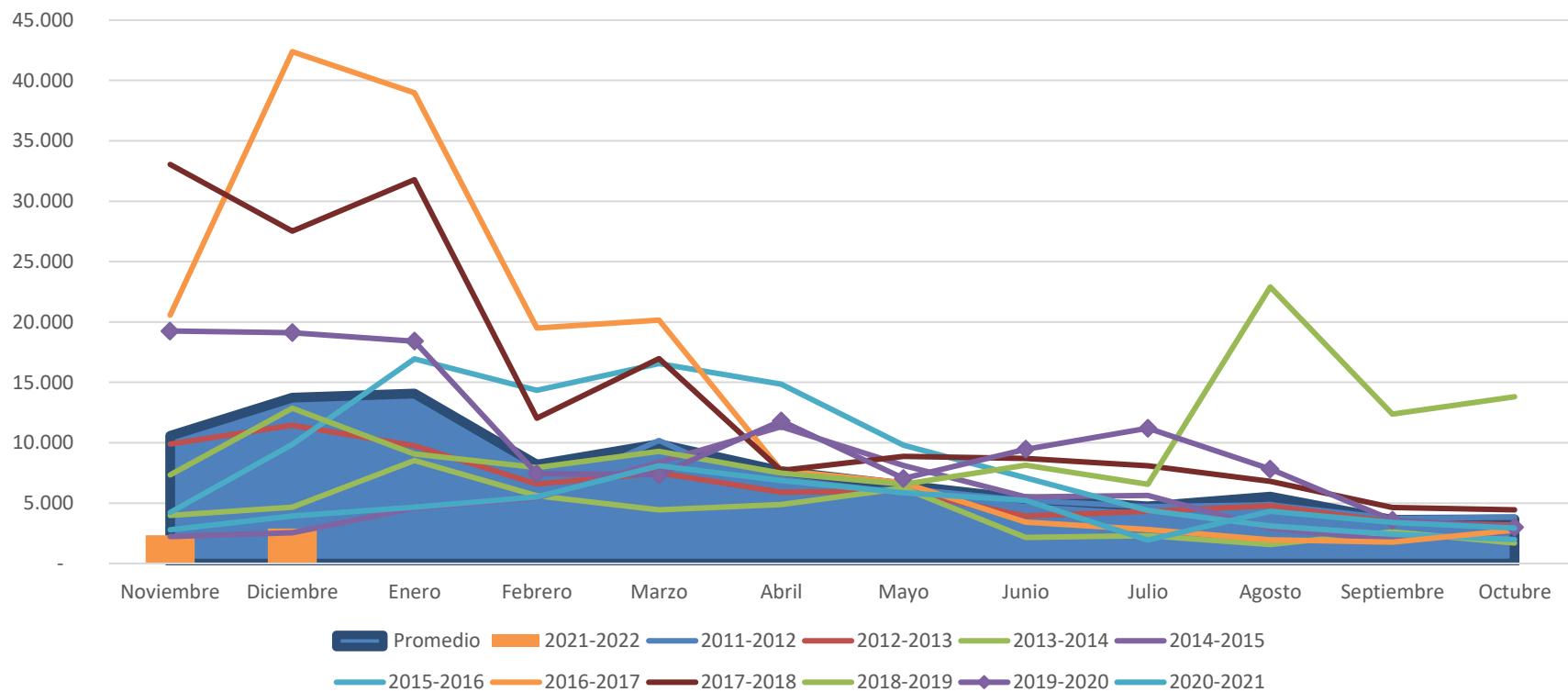


Garbanzo. Proyección semanal de venta futura anual



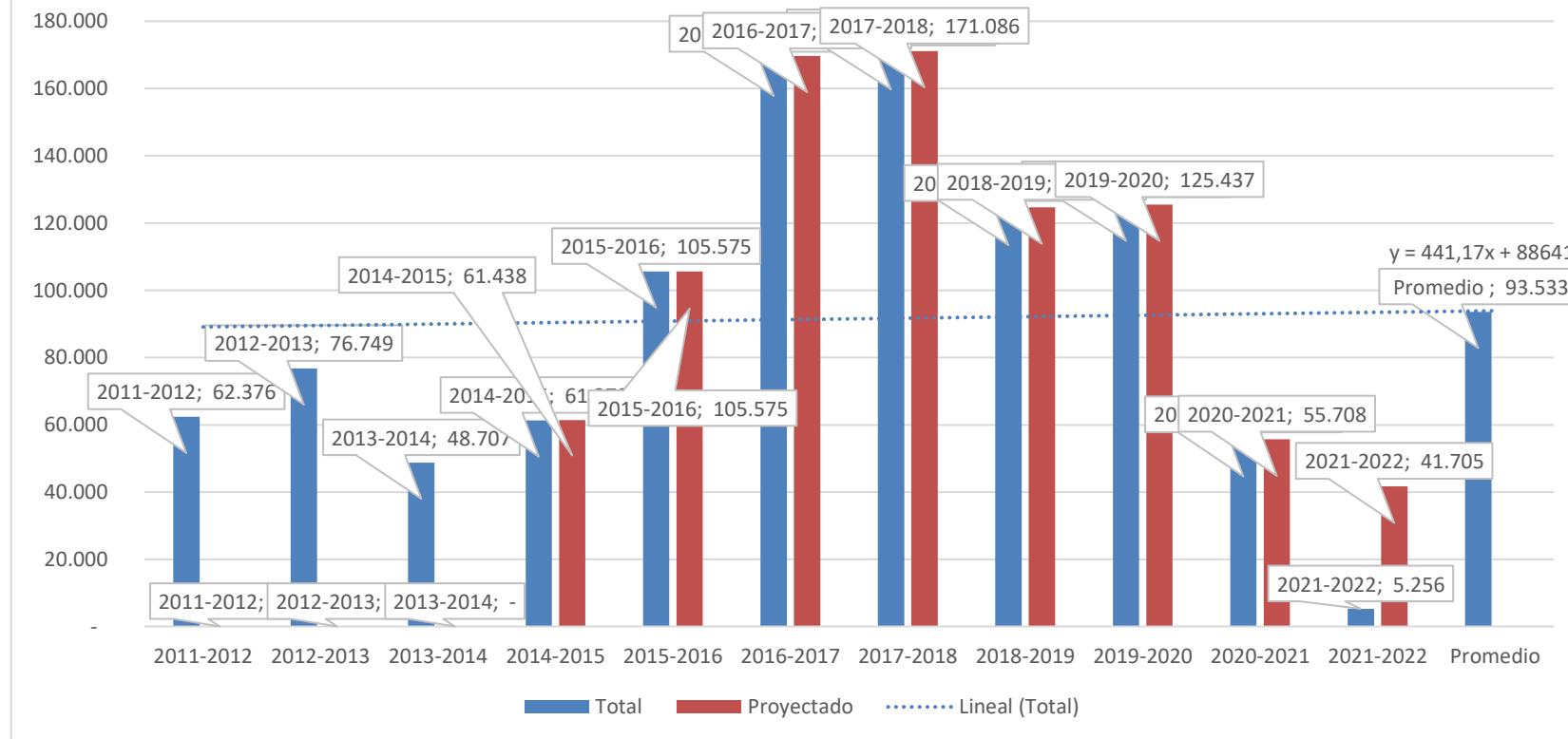


Garbanzos. DJVE mensuales por ciclo comercial 2012 - 2021



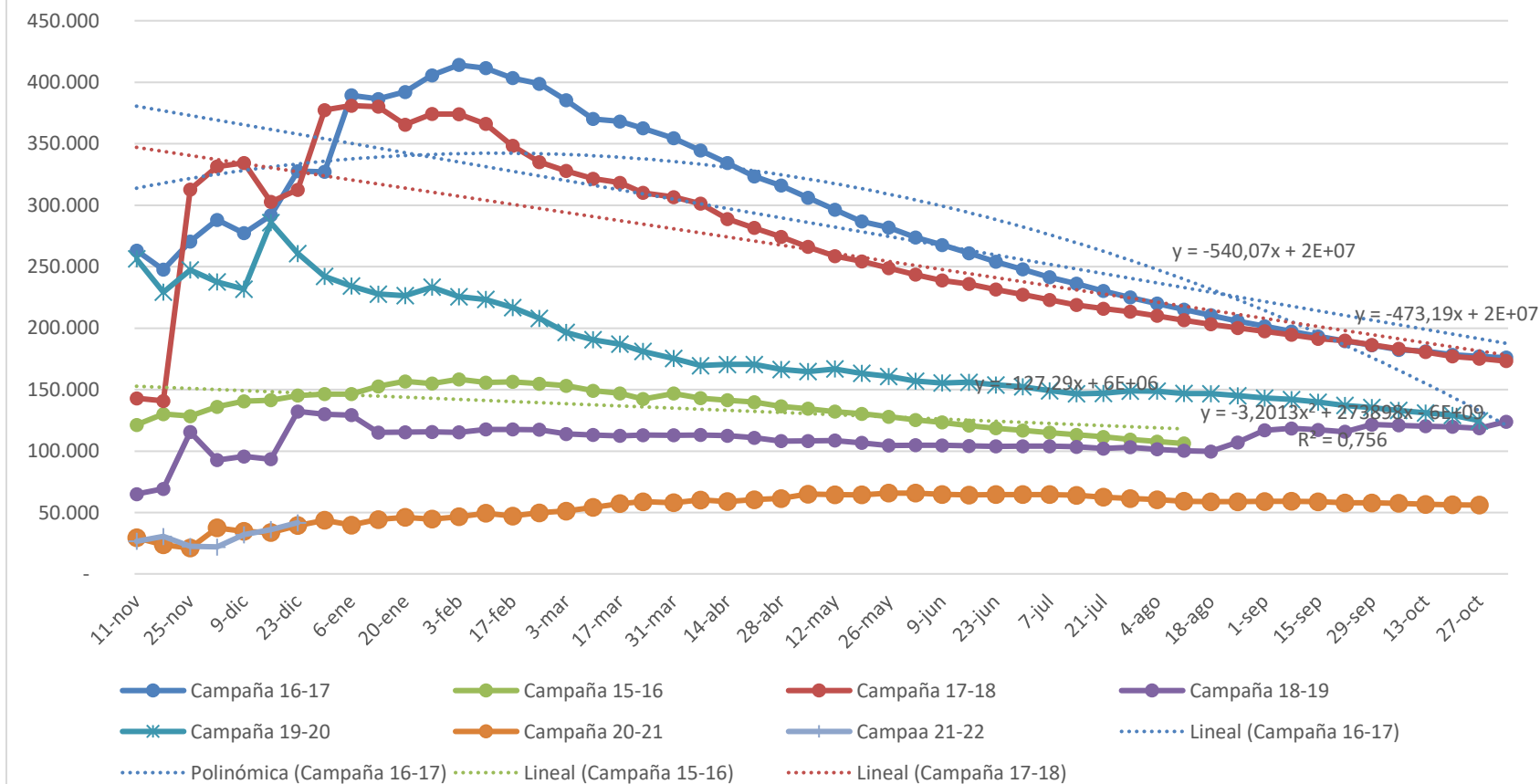


Garbanzos. DJVE total por ciclo comercial. 2012 - 2021



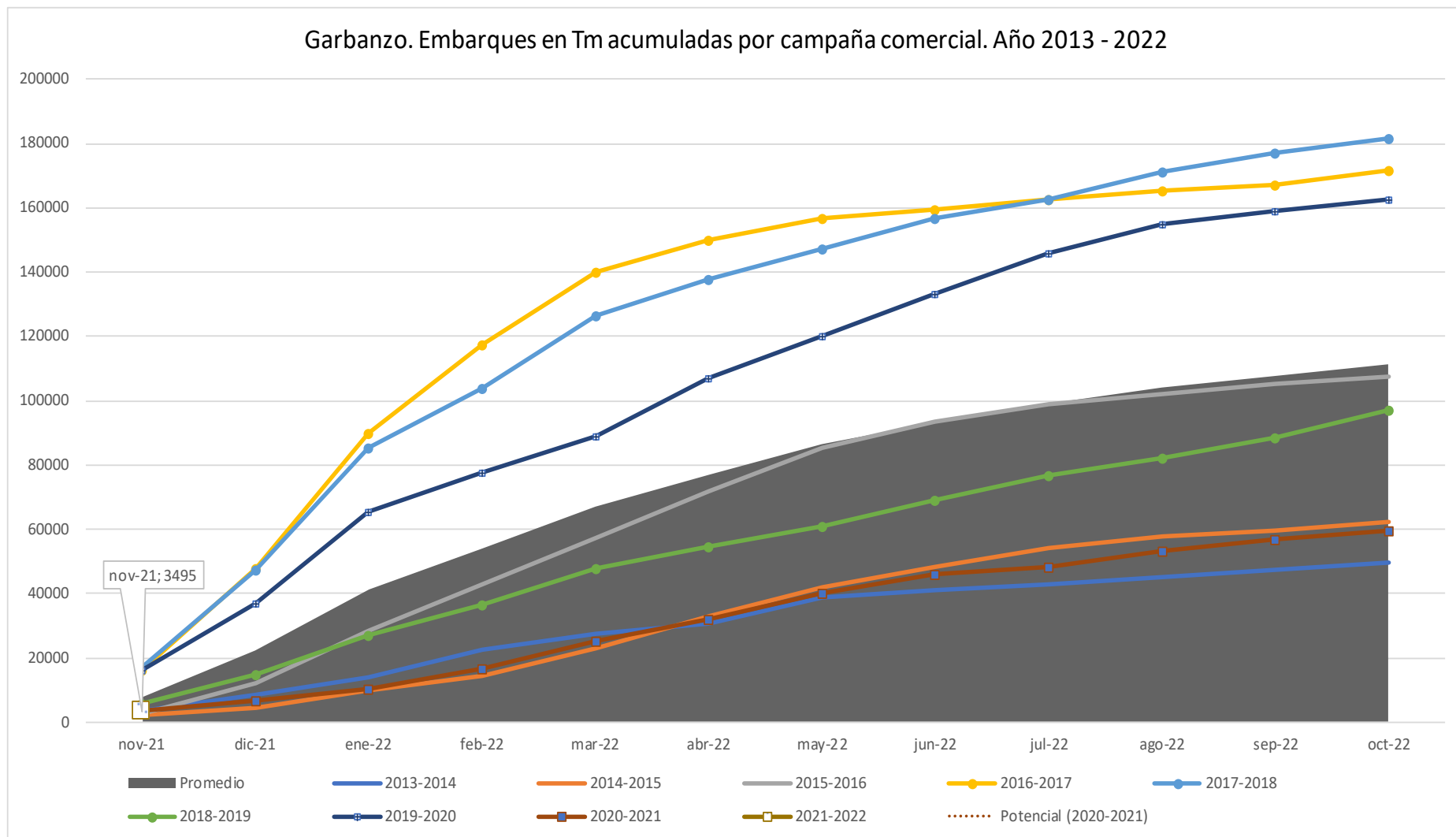


Garbanzo. Proyección semanal de venta futura anual





Cargas acumuladas por campaña





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	5.256
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

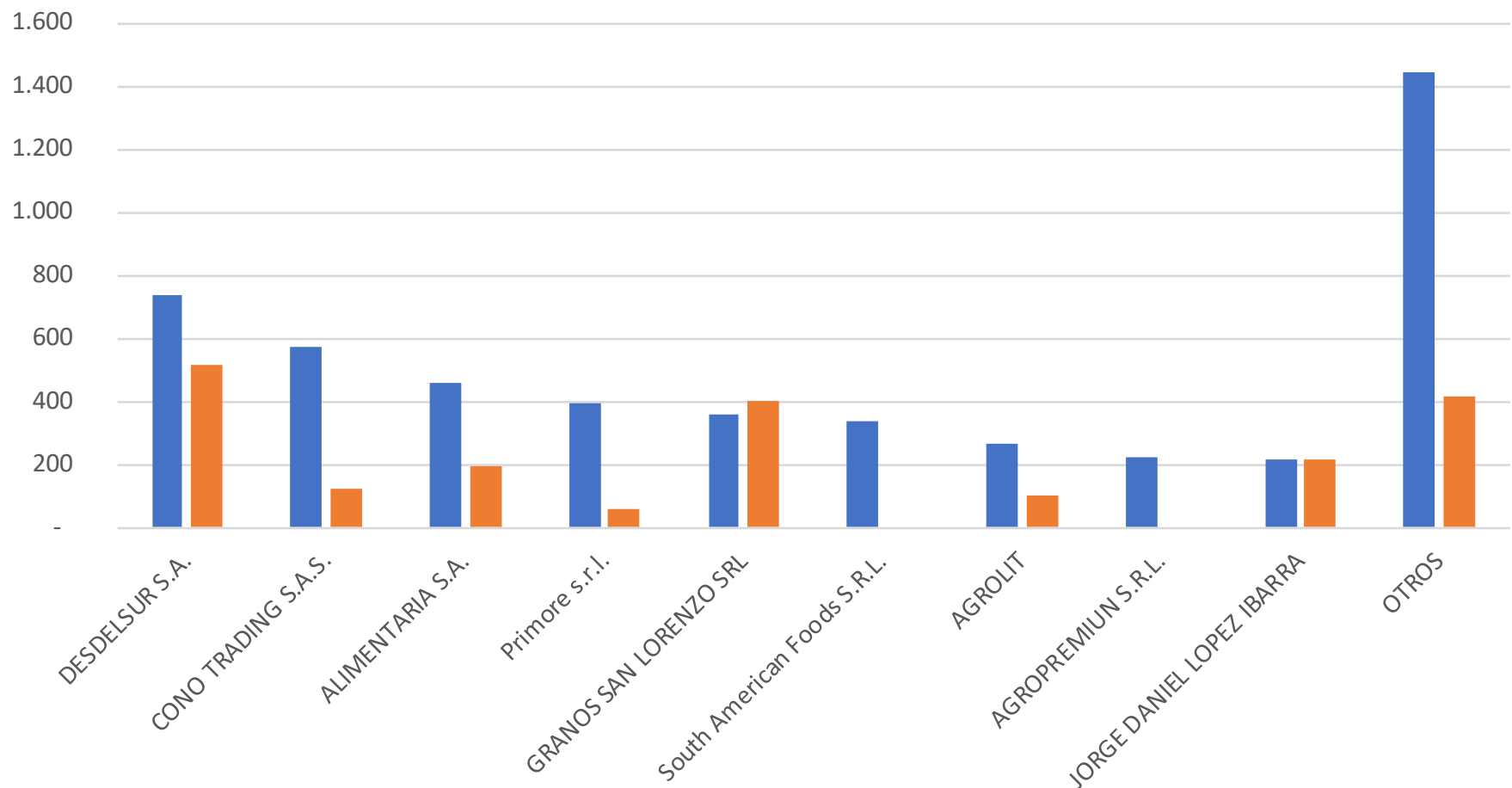


Y donde están esas hectáreas?



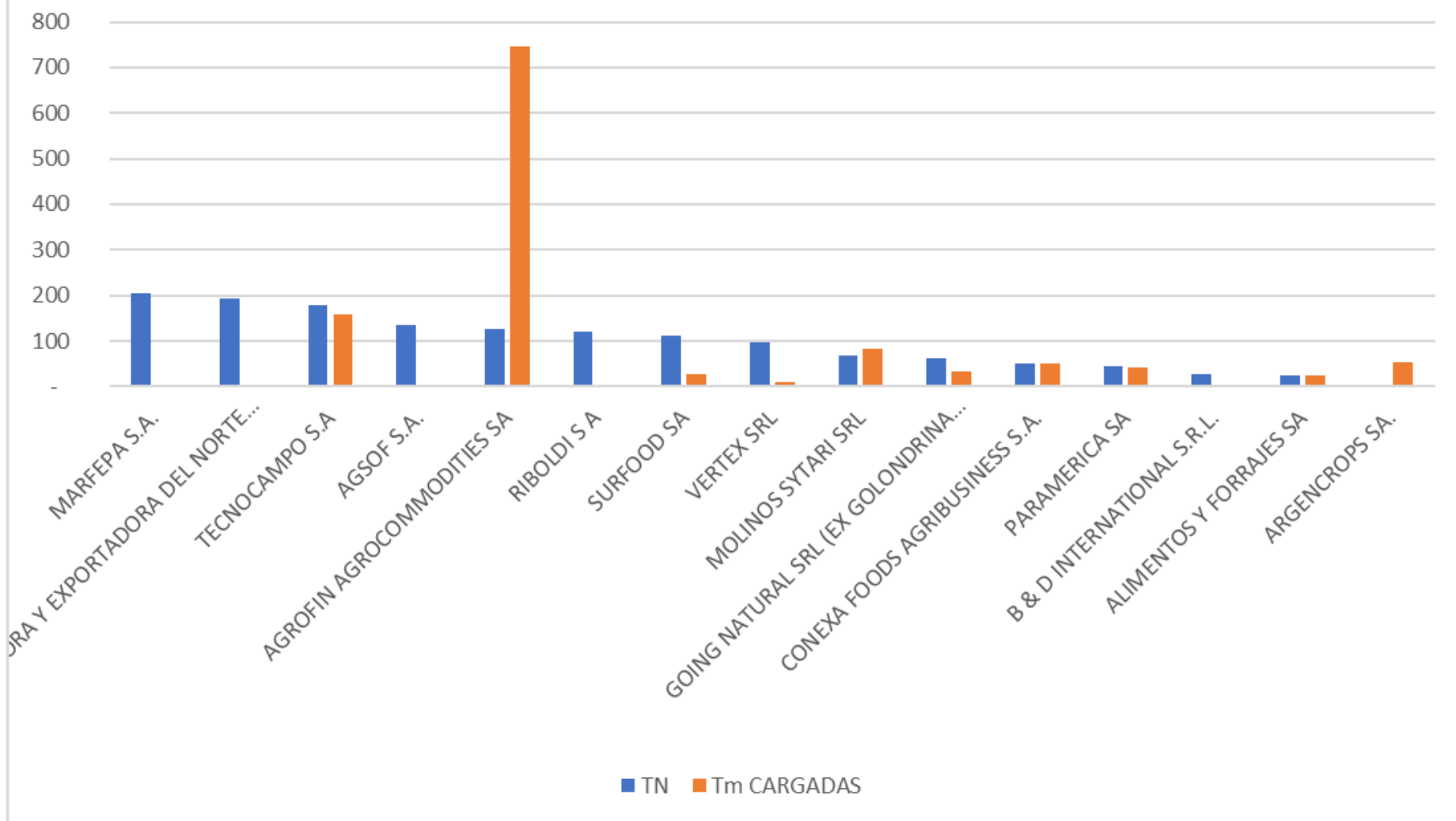


Garbanzo 21-22 DJVE y TN Cargadas. Exportadores superiores al promedio de Tn declaradas por exportador.



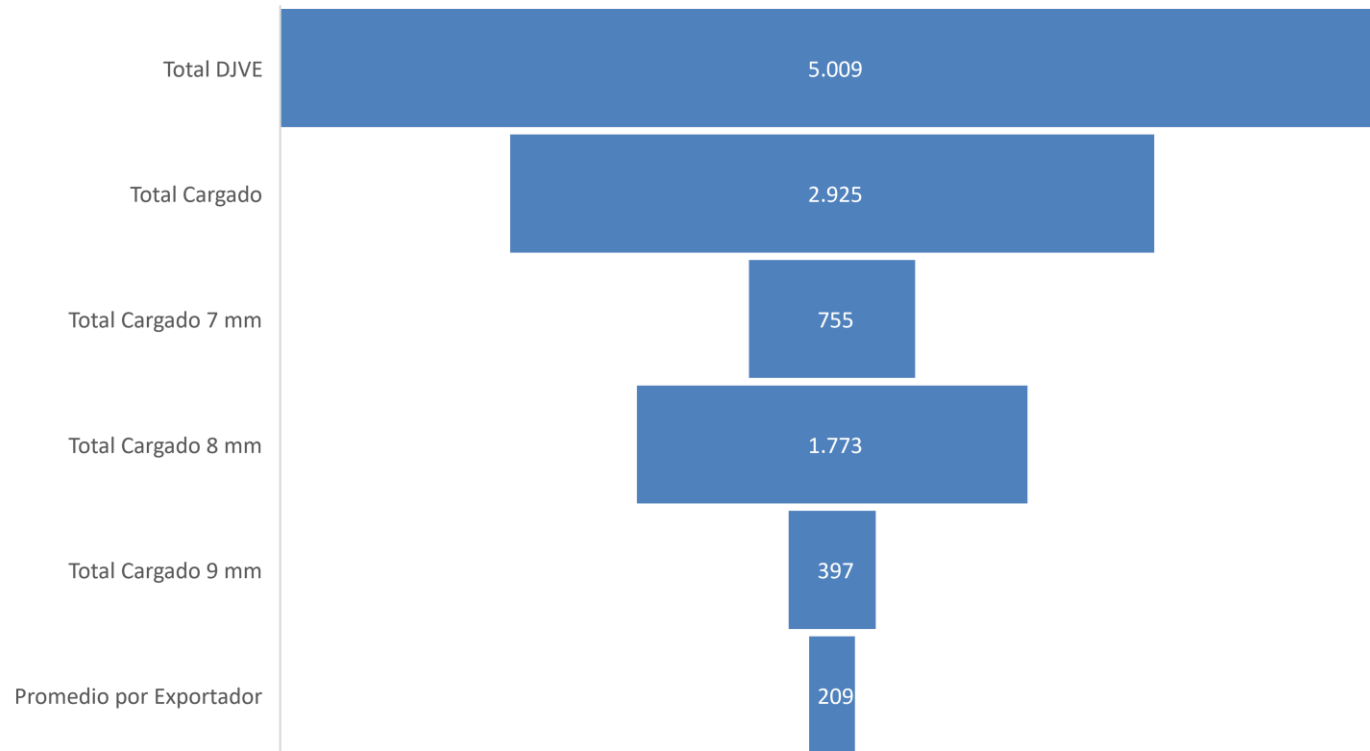


Garbanzo 20-21 DJVE y Tn Cargadas. Exportadores inferiores al promedio



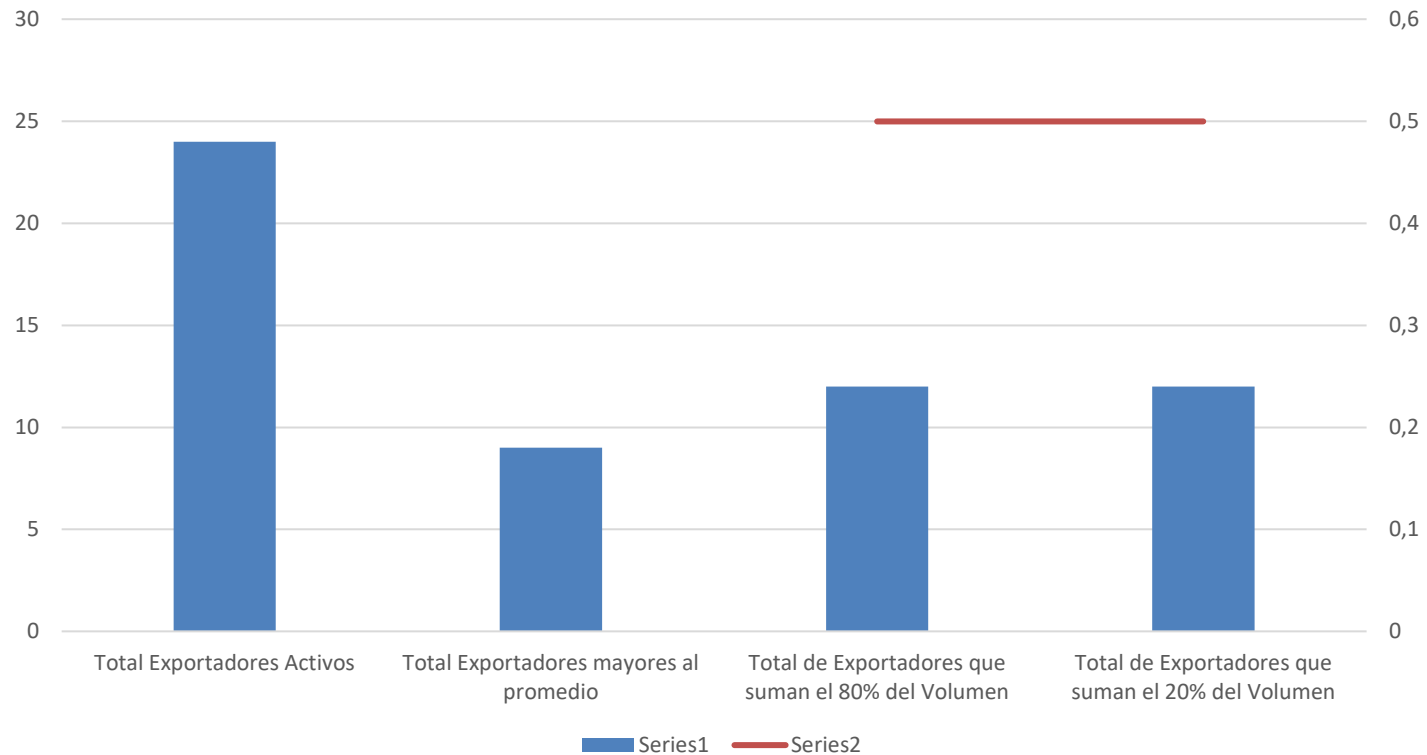


Garbanzos 21-22 Estructura de Mercado





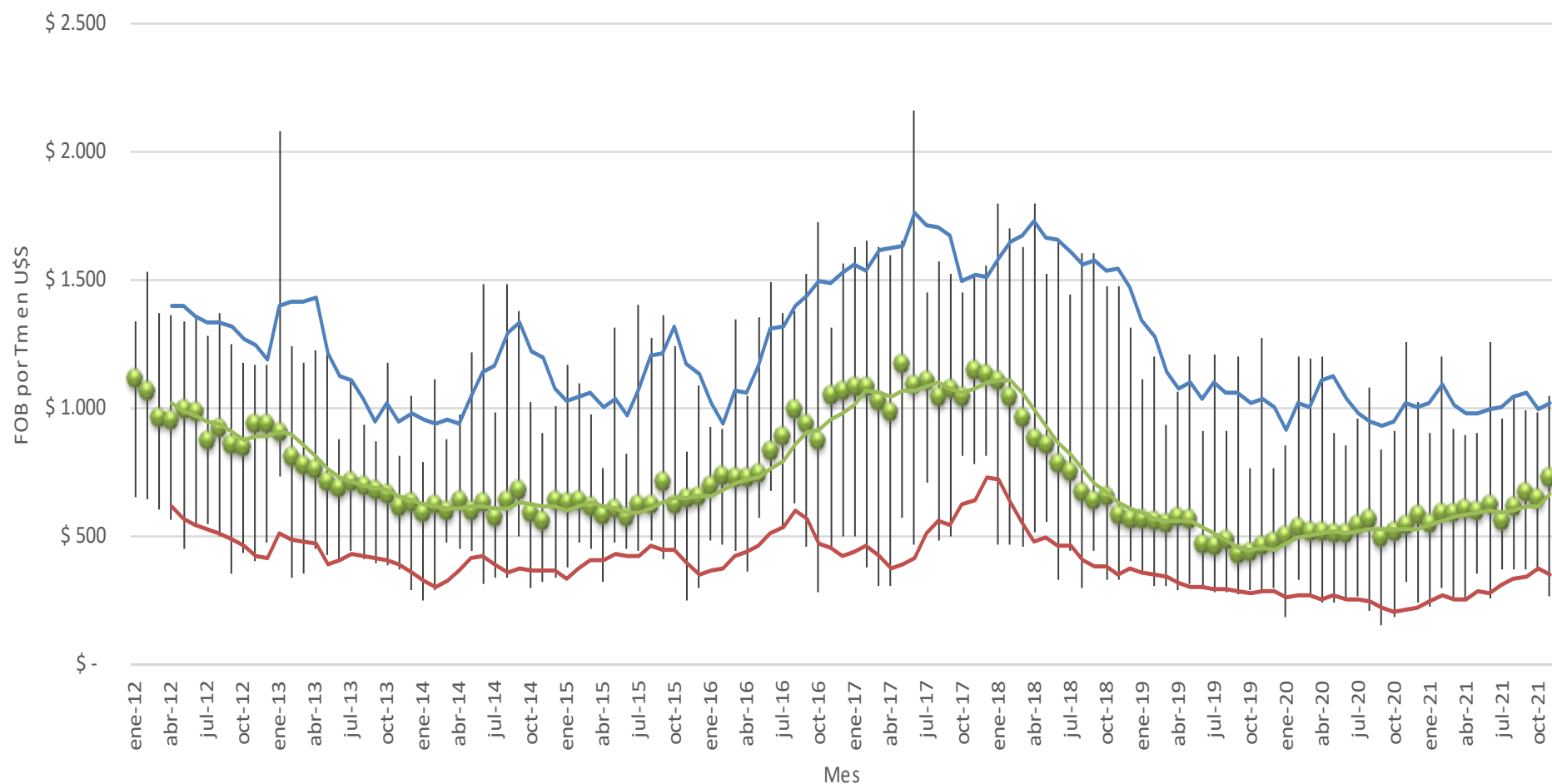
Garbanzos. Estructura de Mercados Campaña 21-22





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

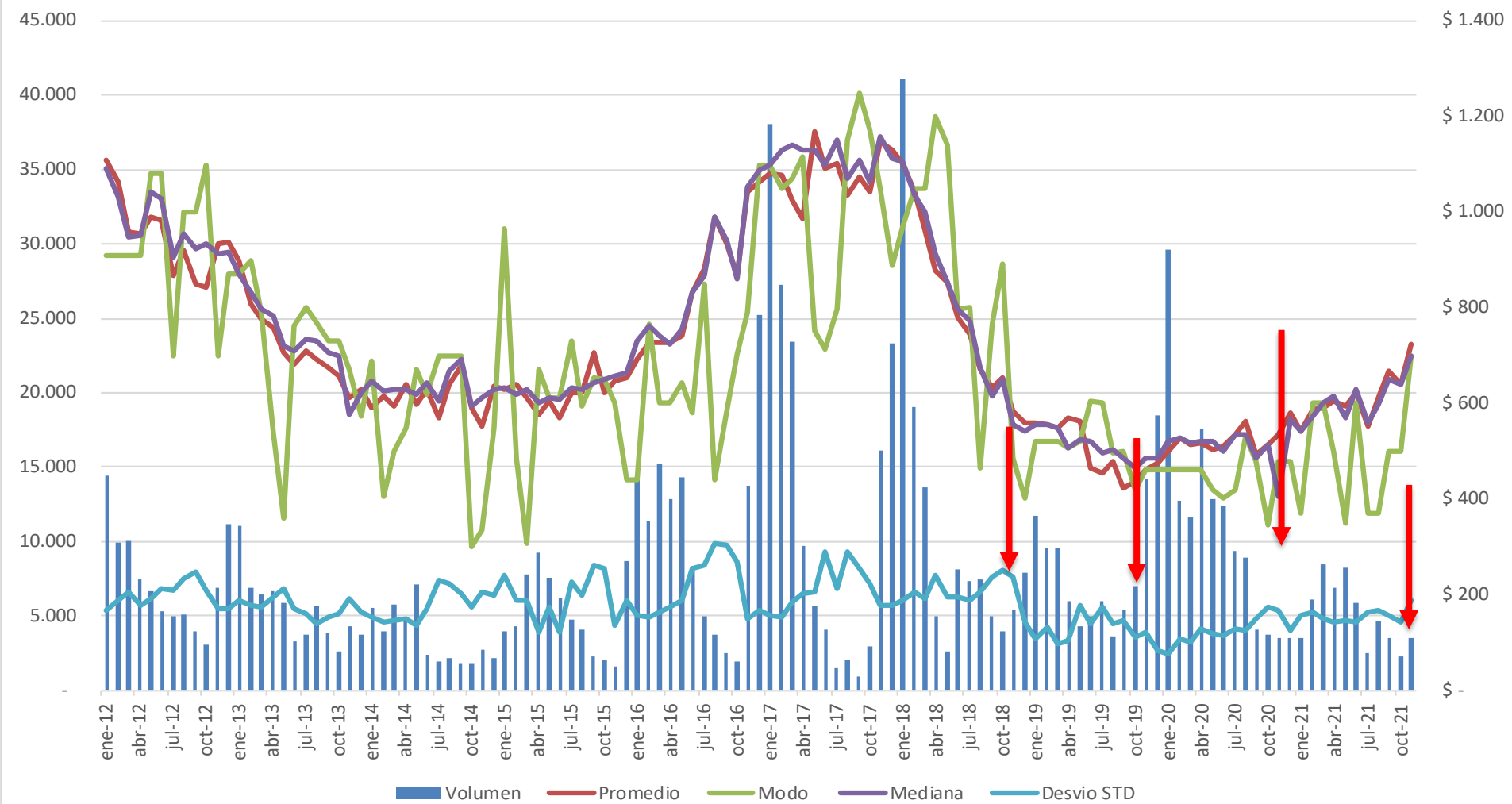
Fob Max, Min y Promedio Campaña 2012 - 2021





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

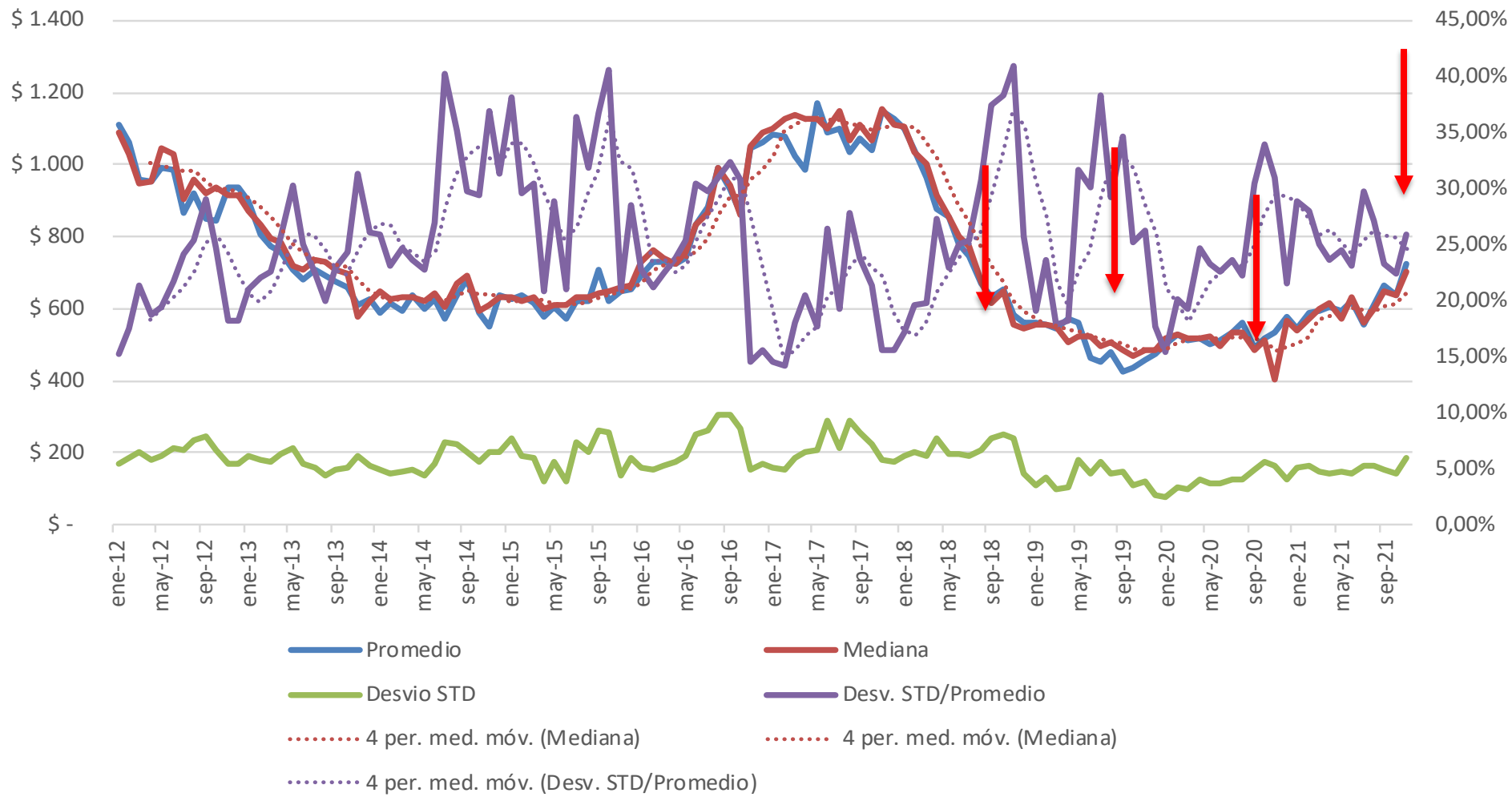
Volumen exportado, Fob Promedio, Modo, Mediana y Desvío Estandar. Ene 12 - Ene-21





Mercado de Garbanzos. Conclusiones

Garbanzo. Tendencias de precios



Retención Porcentual	0%	12%
	Garbanzo	Trigo
Valor FOB	USD 800	USD 320
Retención Porcentual	USD -	USD 38
Retención Total	USD -	USD 38
Fobbing	USD 233	USD 35
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho teorico	USD 567	USD 247
Valor FAS Origen puesto en planta de despacho real	USD 563	USD 247
Rendimiento comercializable Promedio por Ha en TM	1,50	2,30
Ingreso Bruto por Ha	USD 845	USD 568
Costos de Producción	USD 450	USD 320
Margen Bruto	USD 395	USD 248
Alquiler	USD 180	USD 180
Impuestos	USD 5	USD 5
Margen Neto	USD 210	USD 63
Incidencia de la retención sobre el valor FAS	0%	16%

Números de la producción hoy...



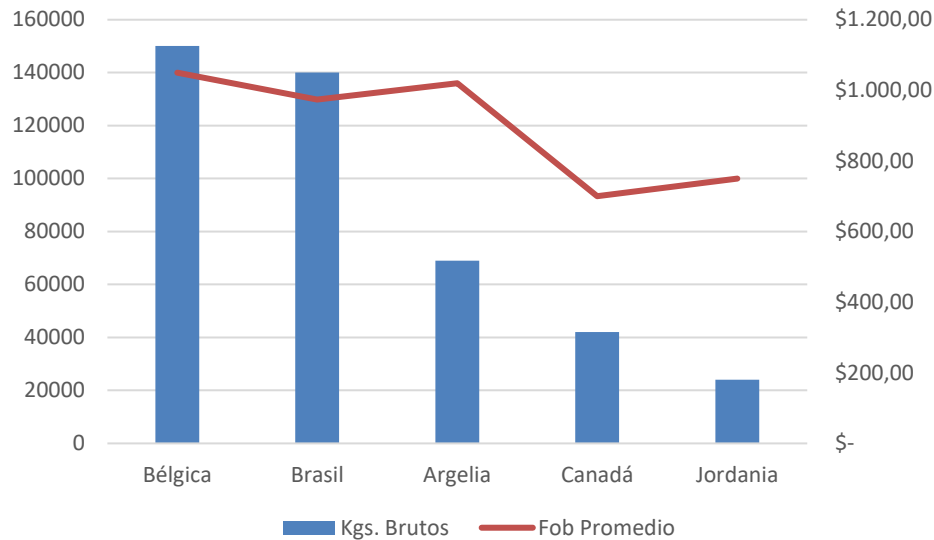
consultoria@incrementarsa.com.ar

Números del exportador hoy...

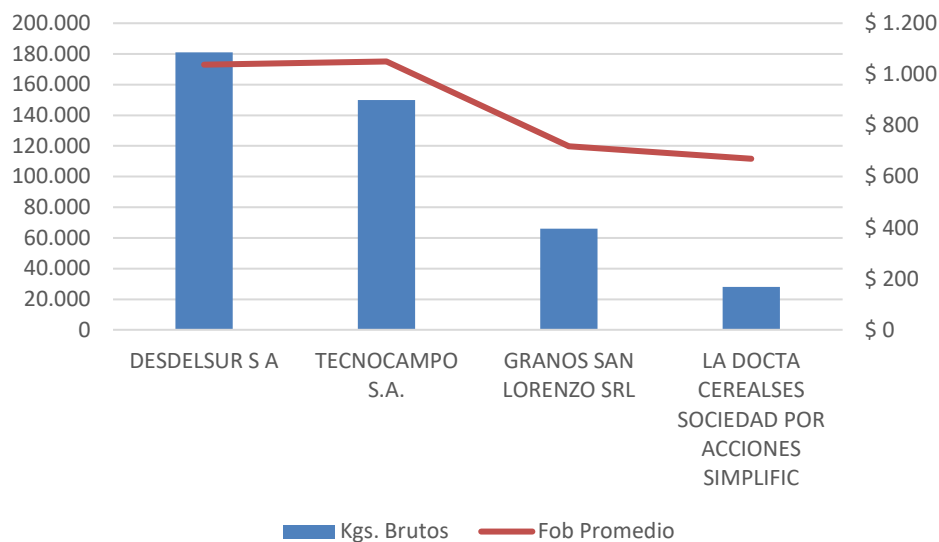
Exportador		21%	10,5%
		IVA 21%	IVA 10,5%
Valor FOB	USD 800		
Comisión Broker C2%	USD 16	USD 3	
Retención	USD -		
Neto	USD 784		
Ganancia Bruta (7%)	USD 54		
Fletes	USD 40	USD 8	
Gastos de Despacho	USD 40	USD 8	
Planta de Proceso	USD 60	USD 13	
Bolsa	USD 15	USD 3	
Gastos Bancarios	USD 8	USD 2	
Valor FAS Mercadería	USD 567		USD 59,6
Flujo Financiero x TM			
Ingreso	USD 800		
Egresos			
Mercadería	USD 567		
Gastos	USD 179		
Retenciones	USD -		
IVA	USD 97,2		
Saldo Financiero	-USD 43,6		



• Garbanzos 9mm mes Nov 21. Por destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Bélgica	157500	38,26	150000	\$ 1.050,00
Brasil	136360	33,13	140000	\$ 974,00
Argelia	70360	17,09	69000	\$ 1.019,71
Canadá	29400	7,14	42000	\$ 700,00
Jordania	18000	4,37	24000	\$ 750,00
TOTAL	411.620		425.000	\$ 968,52
RELACION	16,71%		DESV. STD	\$ 161,86

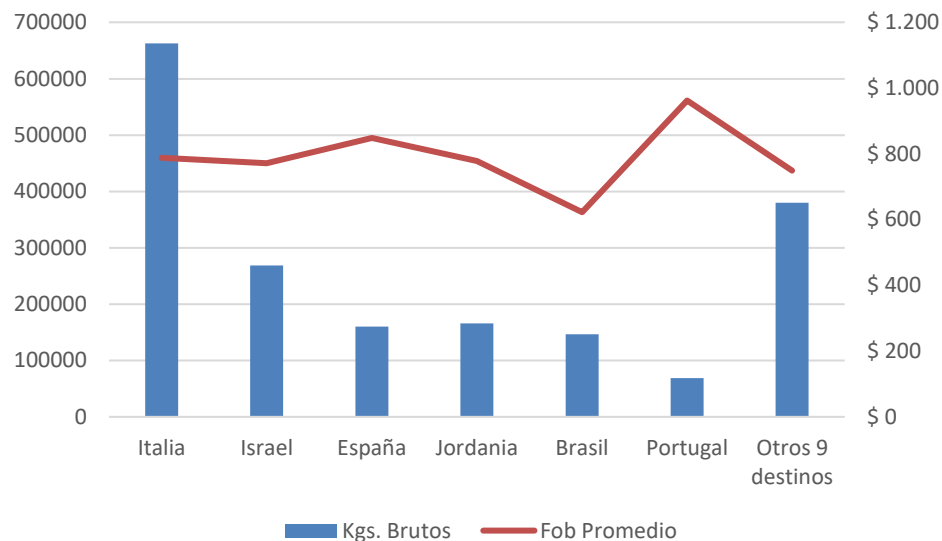


• Garbanzos 9mm mes Nov 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	187960	45,66	181.000	\$ 1.038
TECNOCAMPO S.A.	157500	38,26	150.000	\$ 1.050
GRANOS SAN LORENZO SRL	47400	11,52	66.000	\$ 718
LA DOCTA CEREALSES SOCIEDAD POR ACCIONES SIMPLIFIC	18760	4,56	28.000	\$ 670
TOTAL	\$ 411.620,00		425.000	\$ 969
RELACION	20,98%		DESVIO STD	\$ 203

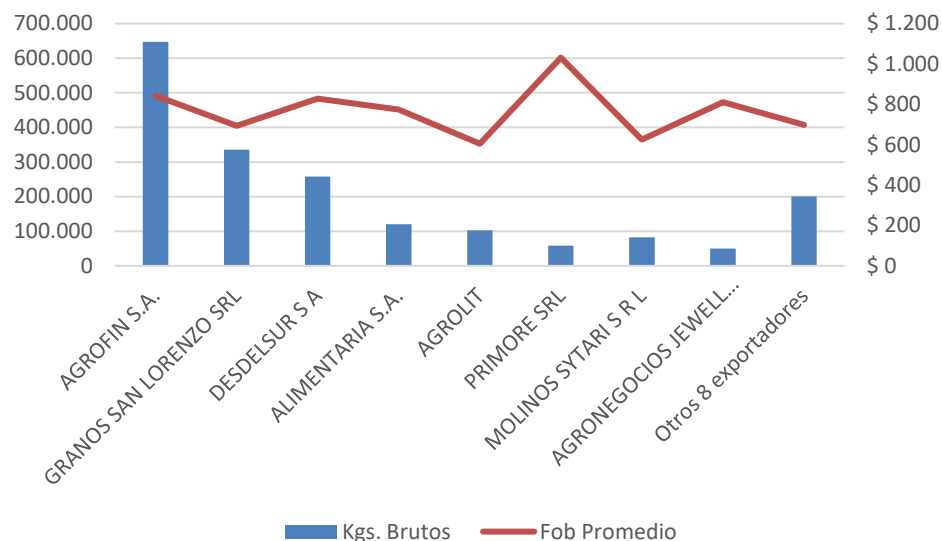


• Garbanzos 8mm mes Nov 21. Por destinos



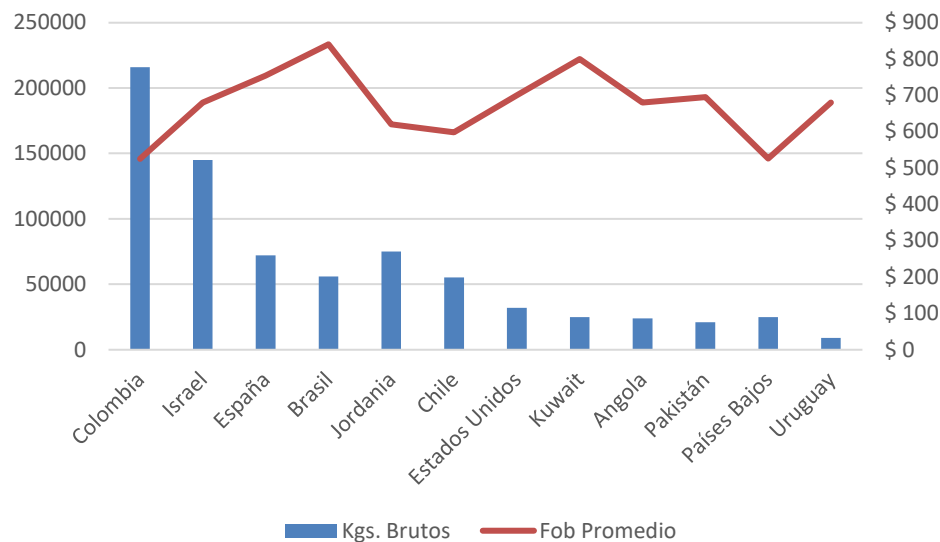
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	522646	36,34	662780	\$ 789
Israel	207520	14,43	269000	\$ 771
España	136190	9,47	160500	\$ 849
Jordania	129217	8,99	166000	\$ 778
Brasil	91340	6,35	146600	\$ 623
Portugal	66387	4,62	69000	\$ 962
Otros 9 destinos	284712	19,8	379950	\$ 749
Total	\$ 1.438.012		1.853.830	\$ 776
RELACION	17,85%		DESVIO	\$ 138

• Garbanzos 8mm mes Nov 21. Por exportador

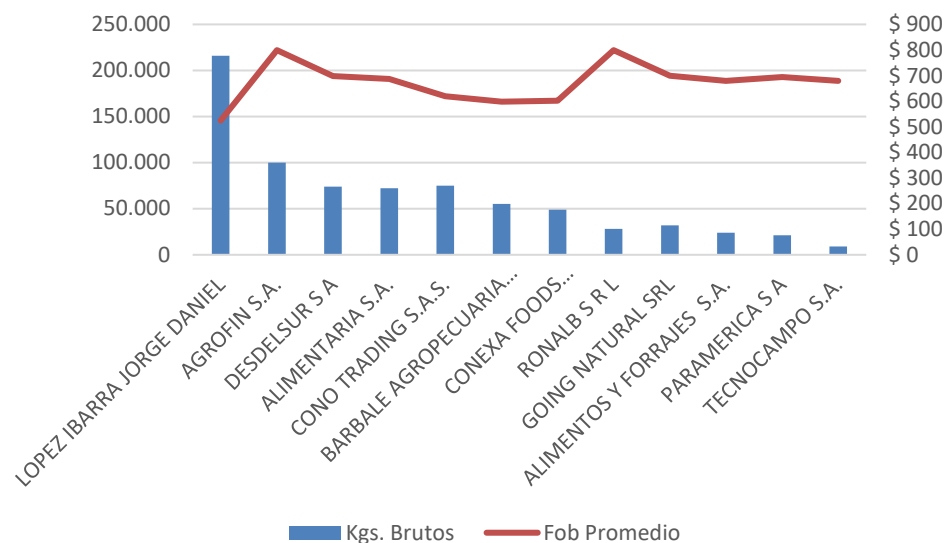


Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	544800	37,89	647.000	\$ 842
GRANOS SAN LORENZO SRL	232886	16,19	335.780	\$ 694
DESDELSUR S A	213767	14,87	258.000	\$ 829
ALIMENTARIA S.A.	92880	6,46	120.000	\$ 774
AGROLIT	62030	4,31	102.500	\$ 605
PRIMORE SRL	59758	4,16	58.000	\$ 1.030
MOLINOS SYTARI S R L	51240	3,56	82.000	\$ 625
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	40500	2,82	50.000	\$ 810
Otros 8 exportadores	140151	9,76	200.550	\$ 699
Total	\$ 1.438.012		1.853.830	\$ 776
RELACION	17,72%		DESVIO	\$ 137

• Garbanzos 7mm mes Nov 21. Por destinos



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Colombia	113400	23,37	216000	\$ 525
Israel	98600	20,32	145000	\$ 680
España	54270	11,18	72000	\$ 754
Brasil	47040	9,69	56000	\$ 840
Jordania	46469	9,57	74950	\$ 620
Chile	33009	6,8	55200	\$ 598
Estados Unidos	22400	4,62	32000	\$ 700
Kuwait	19960	4,11	24950	\$ 800
Angola	16320	3,36	24000	\$ 680
Pakistán	14600	3,01	21000	\$ 695
Países Bajos	13150	2,71	25000	\$ 526
Uruguay	6120	1,26	9000	\$ 680
Total	\$ 485.338		755.100	\$ 643
RELACION	15,11%		DESVIO	\$ 97



• Garbanzos 7mm mes Nov 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	113400	23,37	216.000	\$ 525
AGROFIN S.A.	79960	16,48	99.950	\$ 800
DESDELSUR S A	51720	10,66	74.000	\$ 699
ALIMENTARIA S.A.	49440	10,19	72.000	\$ 687
CONO TRADING S.A.S.	46469	9,57	74.950	\$ 620
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	33009	6,8	55.200	\$ 598
CONEXA FOODS AGRIBUSINESS S.A.	29500	6,08	49.000	\$ 602
RONALB S R L	22400	4,62	28.000	\$ 800
GOING NATURAL SRL	22400	4,62	32.000	\$ 700
ALIMENTOS Y FORRAJES S.A.	16320	3,36	24.000	\$ 680
PARAMERICA S A	14600	3,01	21.000	\$ 695
TECNOCAMPO S.A.	6120	1,26	9.000	\$ 680
Total	\$ 485.338		755.100	\$ 643
RELACION	12,39%		DESVIO	\$ 80



• Garbanzo 9mm Destinos x Exportadores – Nov 21

	Canadá	BRASIL	Argelia	Jordania	Bélgica	TOTAL
DESELSUR S A	-	112	69	-	-	181
GRANOS SAN LORENZO SRL	42	-	-	24	-	66
TECNOCAMPO S.A.	-	-	-	-	150	150
LA DOCTA CEREALSES SOCIEDAD POR ACCIONES	-	28	-	-	-	28
TOTAL	42	140	69	24	150	425

	Canadá	BRASIL	Argelia	Jordania	Bélgica	TOTAL
DESELSUR S A	#¡DIV/0!	\$ 1.050	\$ 1.020			\$ 1.038
GRANOS SAN LORENZO SRL	\$ 700			\$ 750		\$ 718
TECNOCAMPO S.A.					\$ 1.050	\$ 1.050
LA DOCTA CEREALSES SOCIEDAD POR ACCIONES		\$ 670				\$ 670
TOTAL	\$ 700	\$ 974	\$ 1.020	\$ 750	\$ 1.050	\$ 969
		Relación	20,98%	Desvio		\$ 203

• Garbanzo 8mm Destinos x Exportadores – Nov 21

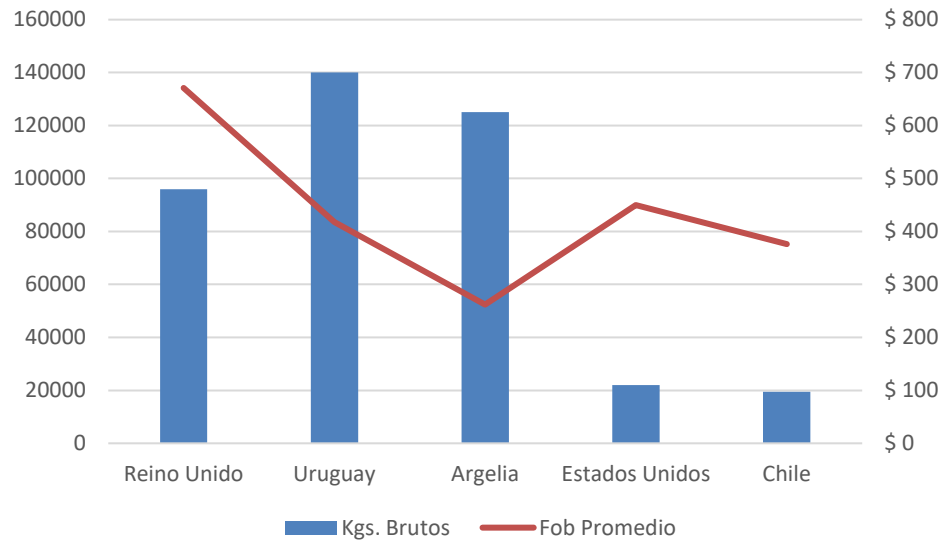
	Jordania	Brasil	Israel	Italia	España	TOTAL
AGROFIN S.A.	-	-	200	375	-	575
ALIMENTARIA S.A.	-	-	-	-	72	72
DESDELSUR S A	-	-	69	-	40	109
GRANOS SAN LORENZO SRL	72	-	-	264	-	336
MOLINOS SYTARI S R L	-	26	-	-	-	26
AGROLIT	-	54	-	-	49	103
PRIMORE SRL	46	-	-	-	-	46
TOTAL	118	80	269	639	161	1.266

	Jordania	Brasil	Israel	Italia	España	TOTAL
AGROFIN S.A.			\$ 800	\$ 853		\$ 835
ALIMENTARIA S.A.					\$ 890	\$ 890
DESDELSUR S A			\$ 689		\$ 954	\$ 786
GRANOS SAN LORENZO SRL	\$ 670			\$ 700		\$ 694
MOLINOS SYTARI S R L		\$ 840				\$ 840
AGROLIT		\$ 520			\$ 700	\$ 605
PRIMORE SRL	\$ 1.030					\$ 1.030
TOTAL	\$ 810	\$ 624	\$ 771	\$ 790	\$ 849	\$ 785
		RELACION	17%	23%	DESVIO	\$ 137

• Garbanzo 7mm Destinos x Exportadores – Nov 21

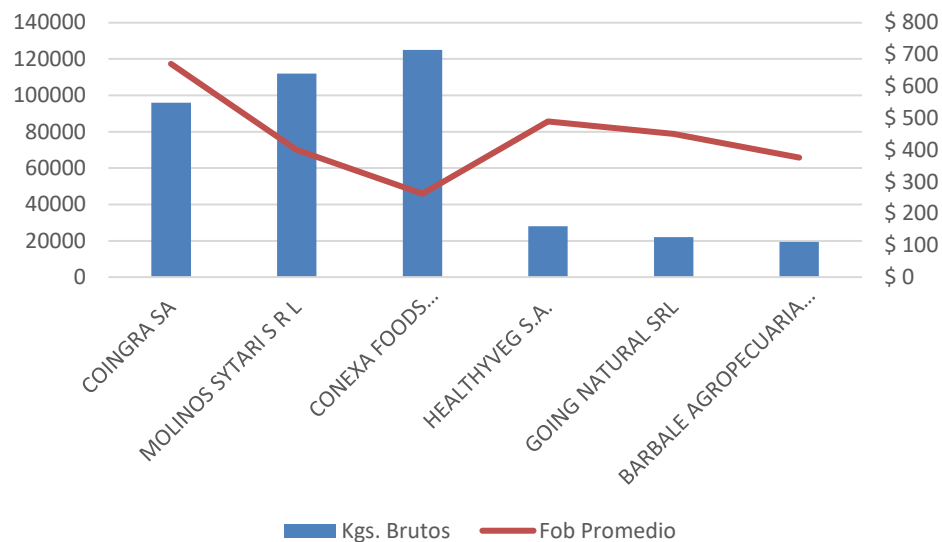
	España	Colombia	Brasil	Israel	Jordania	TOTAL
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	-	216	-	-	-	216
DEDELSUR S A	-	-	28	46	-	74
ALIMENTARIA S.A.	48	-	-	24	-	72
CONO TRADING S.A.S.	-	-	-	-	75	75
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	-	-	-	-	-	-
AGROFIN S.A.	-	-	-	75	-	75
TOTAL	48	216	28	145	75	512

	España	Colombia	Brasil	Israel	Jordania	TOTAL
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL		\$ 525				\$ 525
DEDELSUR S A			\$ 880	\$ 589		\$ 699
ALIMENTARIA S.A.	\$ 790			\$ 480		\$ 687
CONO TRADING S.A.S.					\$ 620	\$ 620
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L						
AGROFIN S.A.				\$ 800		\$ 800
TOTAL	\$ 790	\$ 525	\$ 880	\$ 680		\$ 627
		RELACION	16%		DESVIO	\$ 102



• Garbanzos Partidos mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Reino Unido	64400	37,25	96000	\$ 671
Uruguay	58520	33,85	140000	\$ 418
Argelia	32750	18,94	125000	\$ 262
Estados Unidos	9900	5,73	22000	\$ 450
Chile	7332	4,24	19500	\$ 376
Total	\$ 172.902		402.500	\$ 430
RELACION	35%		DESVIO	\$ 150



• Garbanzos Partidos mes Nov 21 por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
COINGRA SA	64400	37,25	96000	\$ 671
MOLINOS SYTARI S R L	44800	25,91	112000	\$ 400
CONEXA FOODS AGRIBUSINESS S.A.	32750	18,94	125000	\$ 262
HEALTHYVEG S.A.	13720	7,94	28000	\$ 490
GOING NATURAL SRL	9900	5,73	22000	\$ 450
BARBALE AGROPECUARIA S.R.L	7332	4,24	19500	\$ 376
Total	\$ 172.902		402.500	\$ 430
RELACION	32%		DESVIO	\$ 137

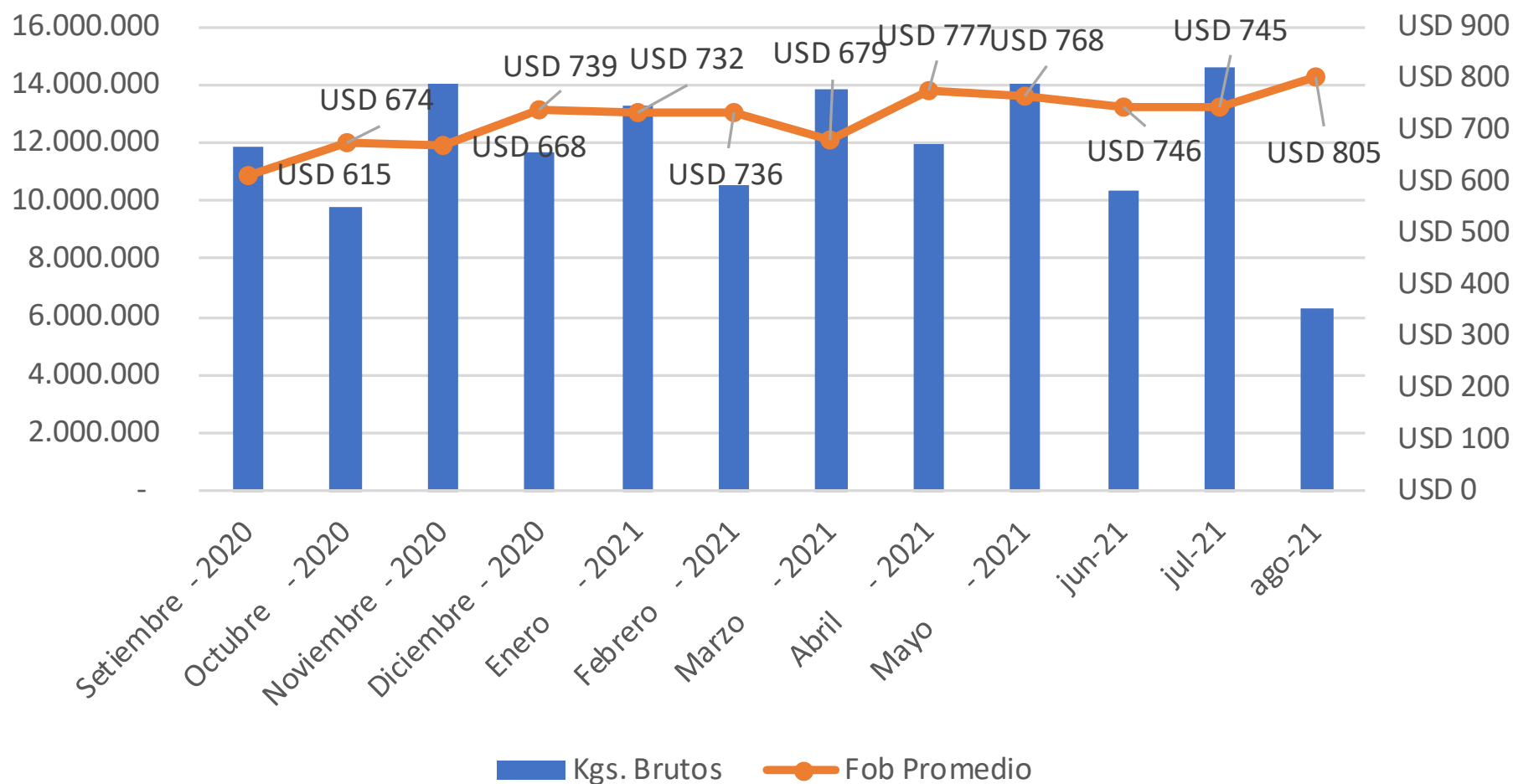


Repaso internacional



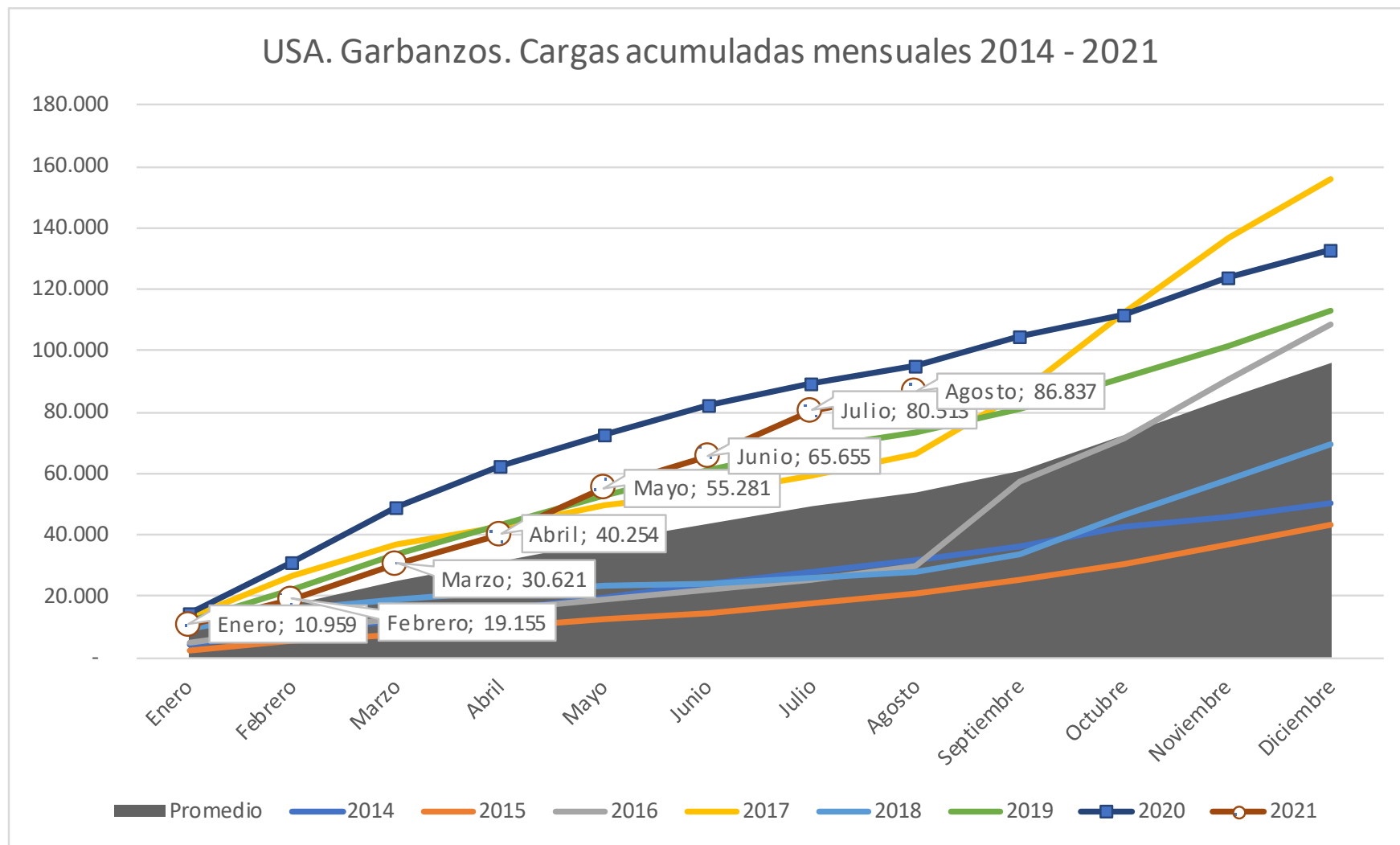
- Qué está haciendo USA ?

Garbanzos Cargas Mensuales USA Sep-May/21



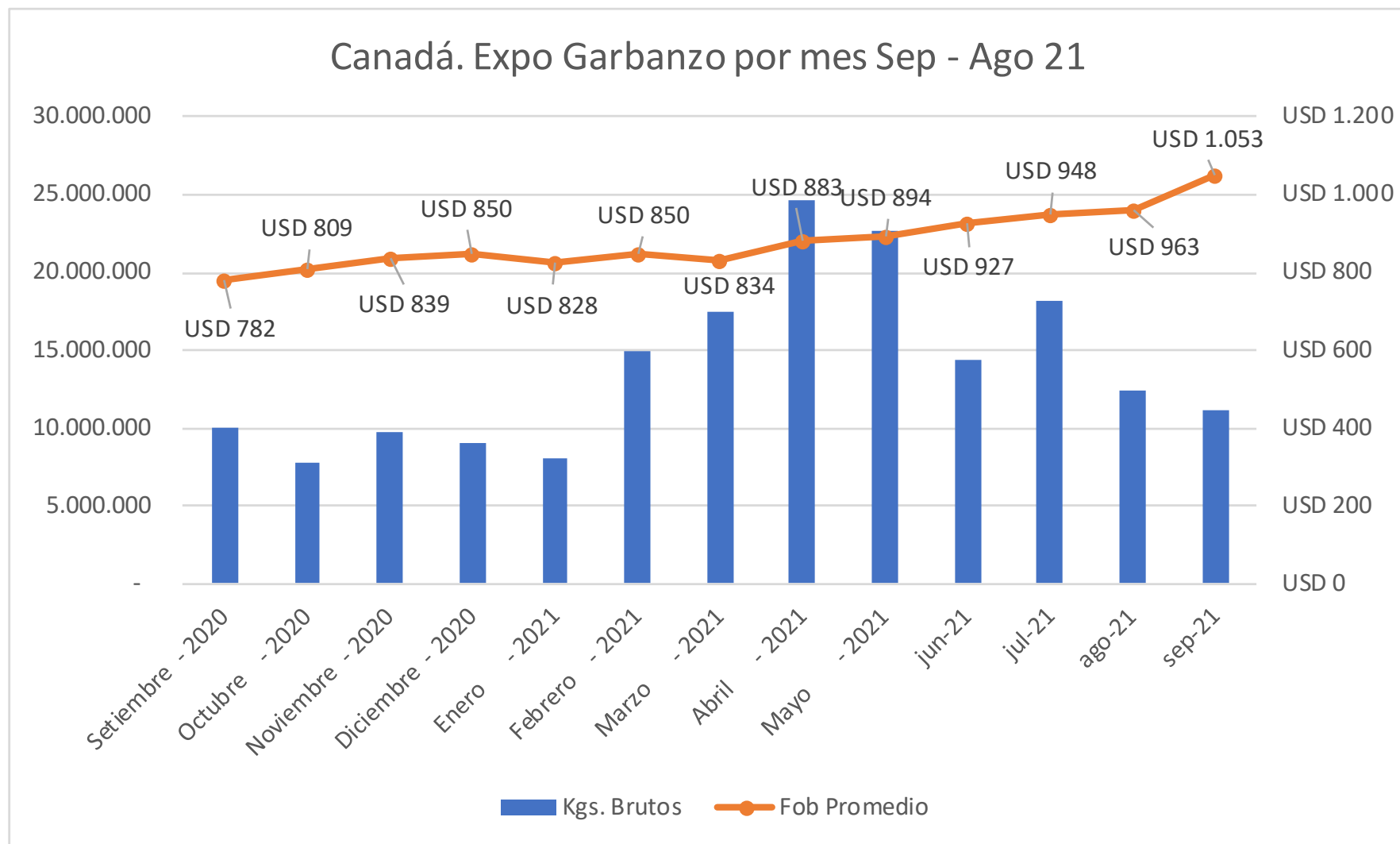


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes



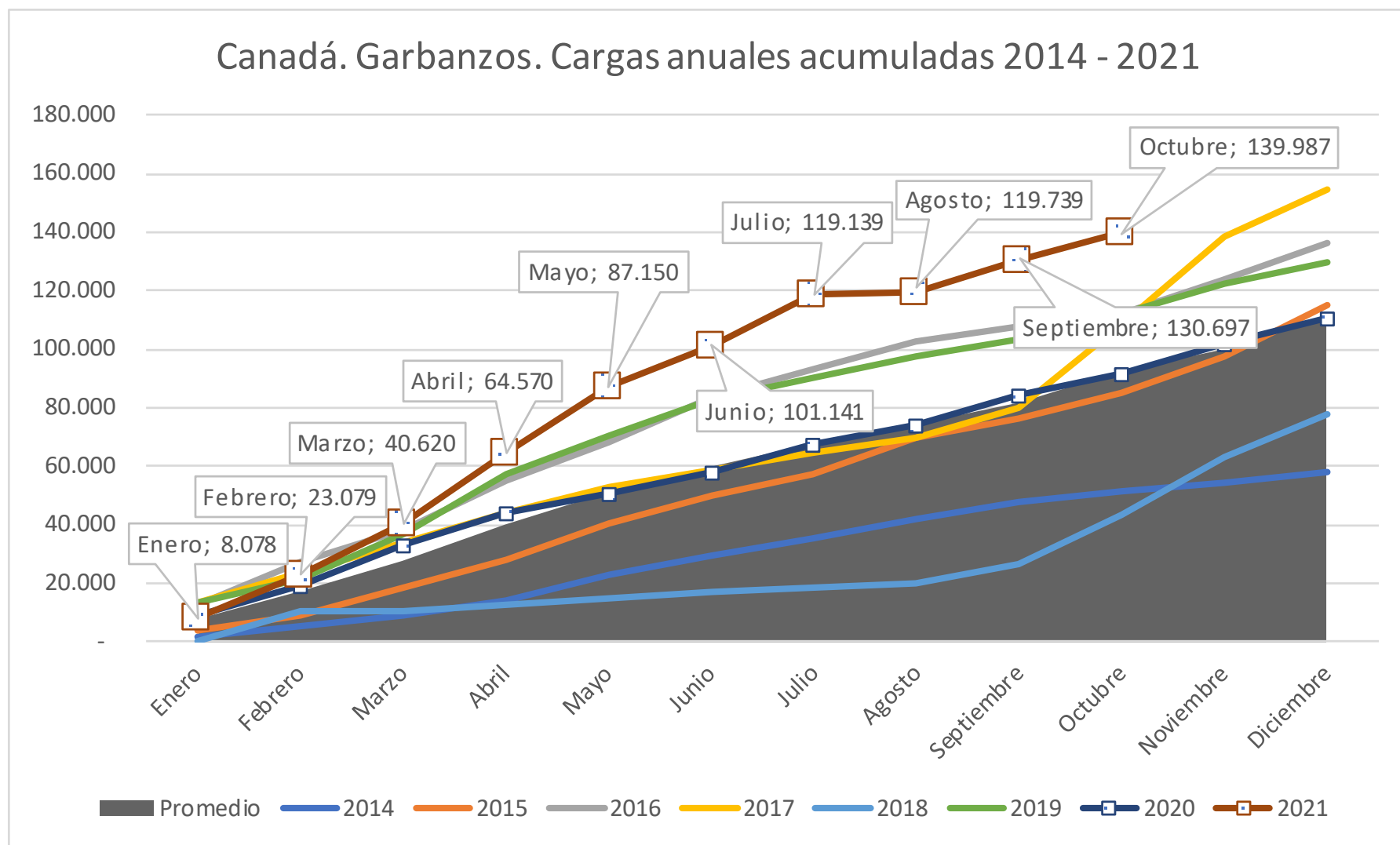


Qué está haciendo Canadá?



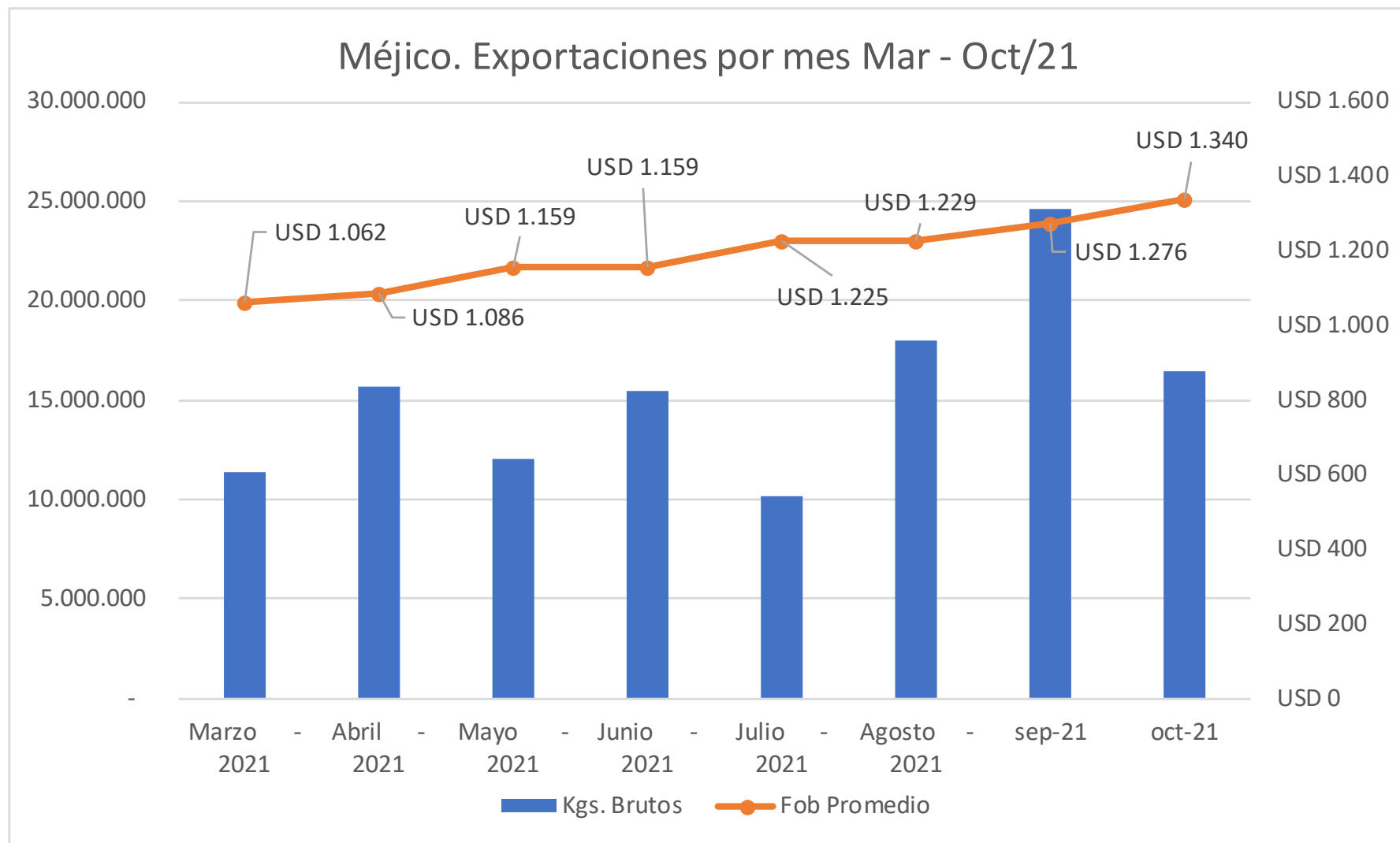


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes

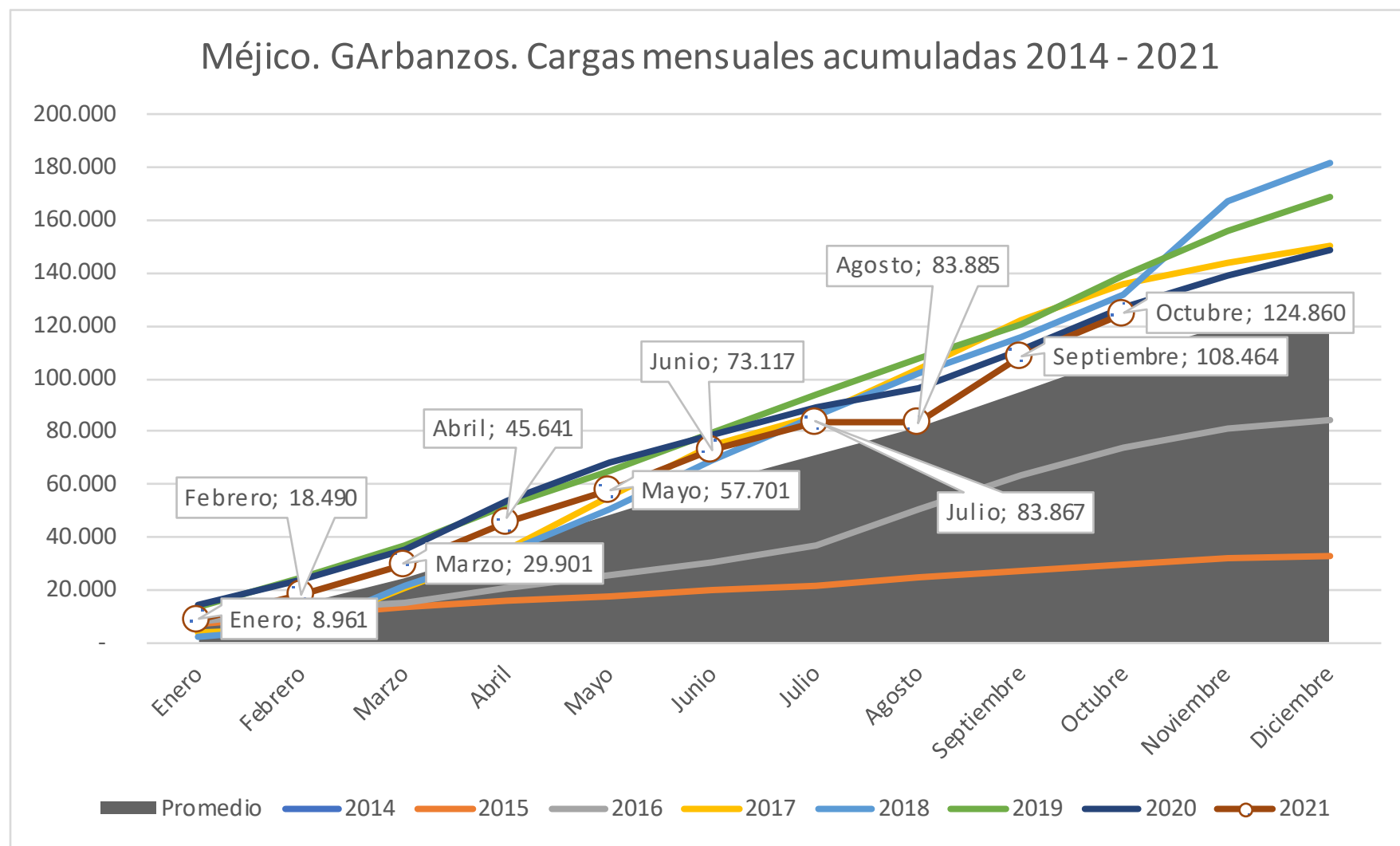




Qué está haciendo Méjico?

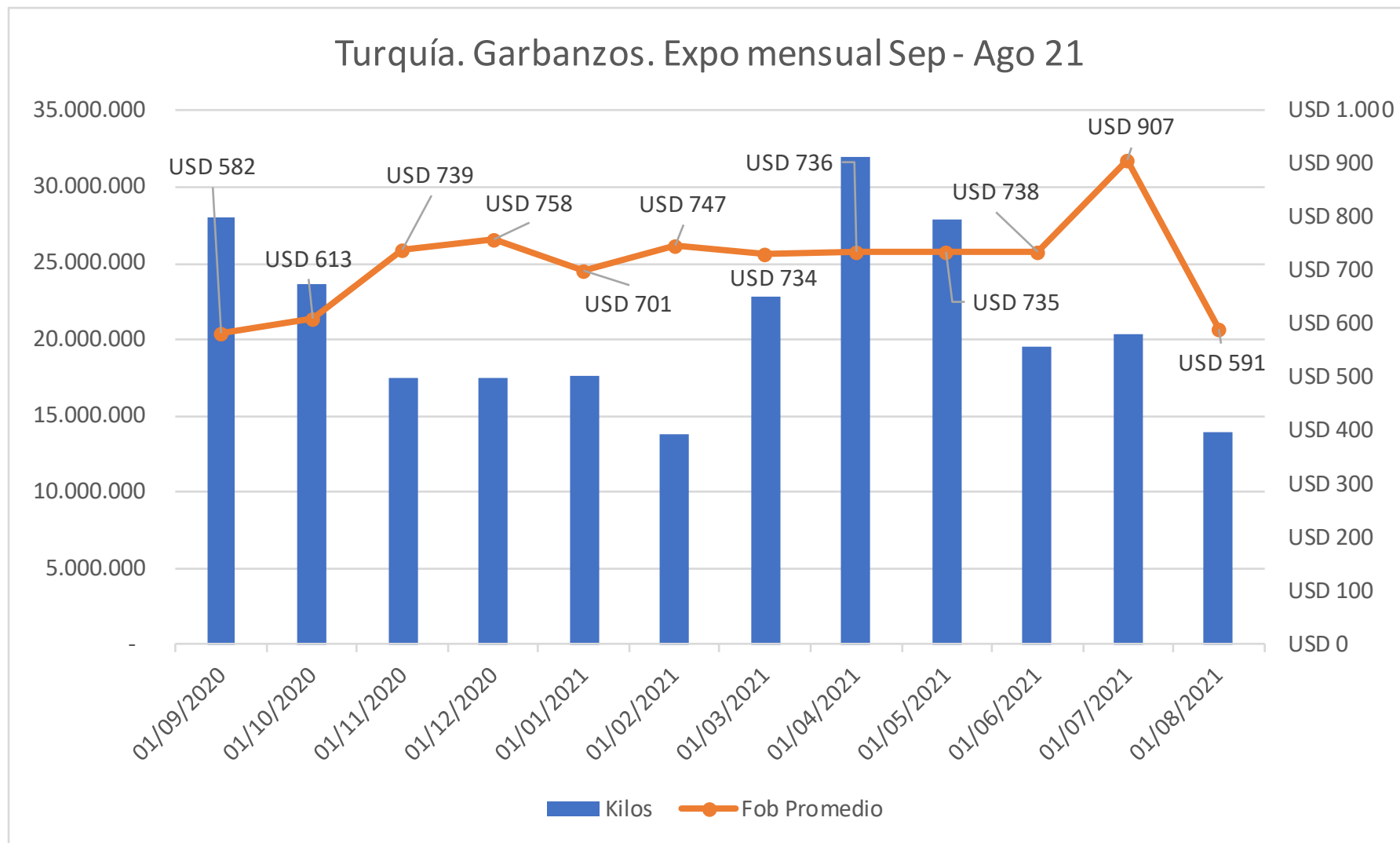


Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes





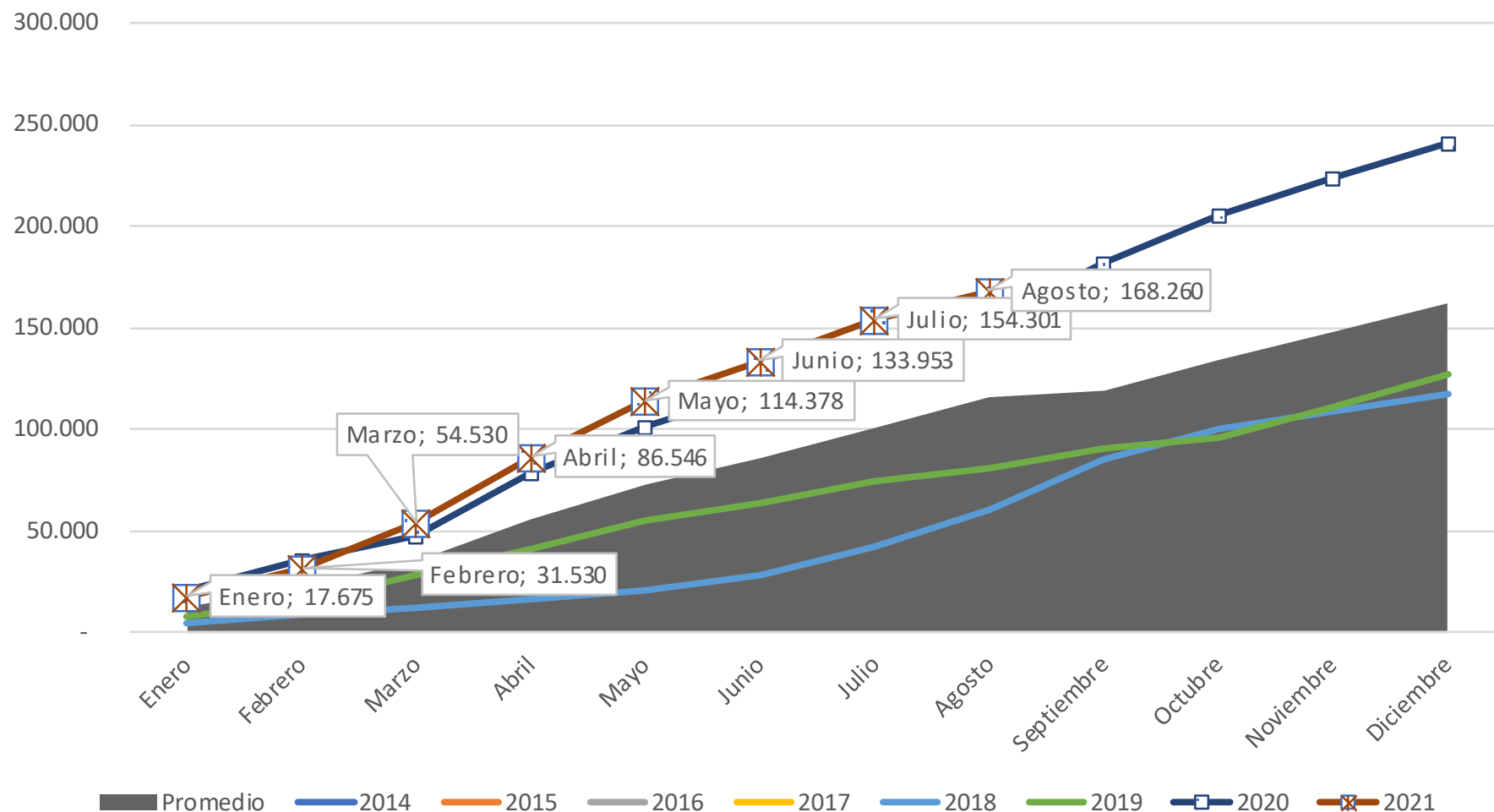
- **Qué está haciendo Turquía ? Jul 20 – Jun 21**





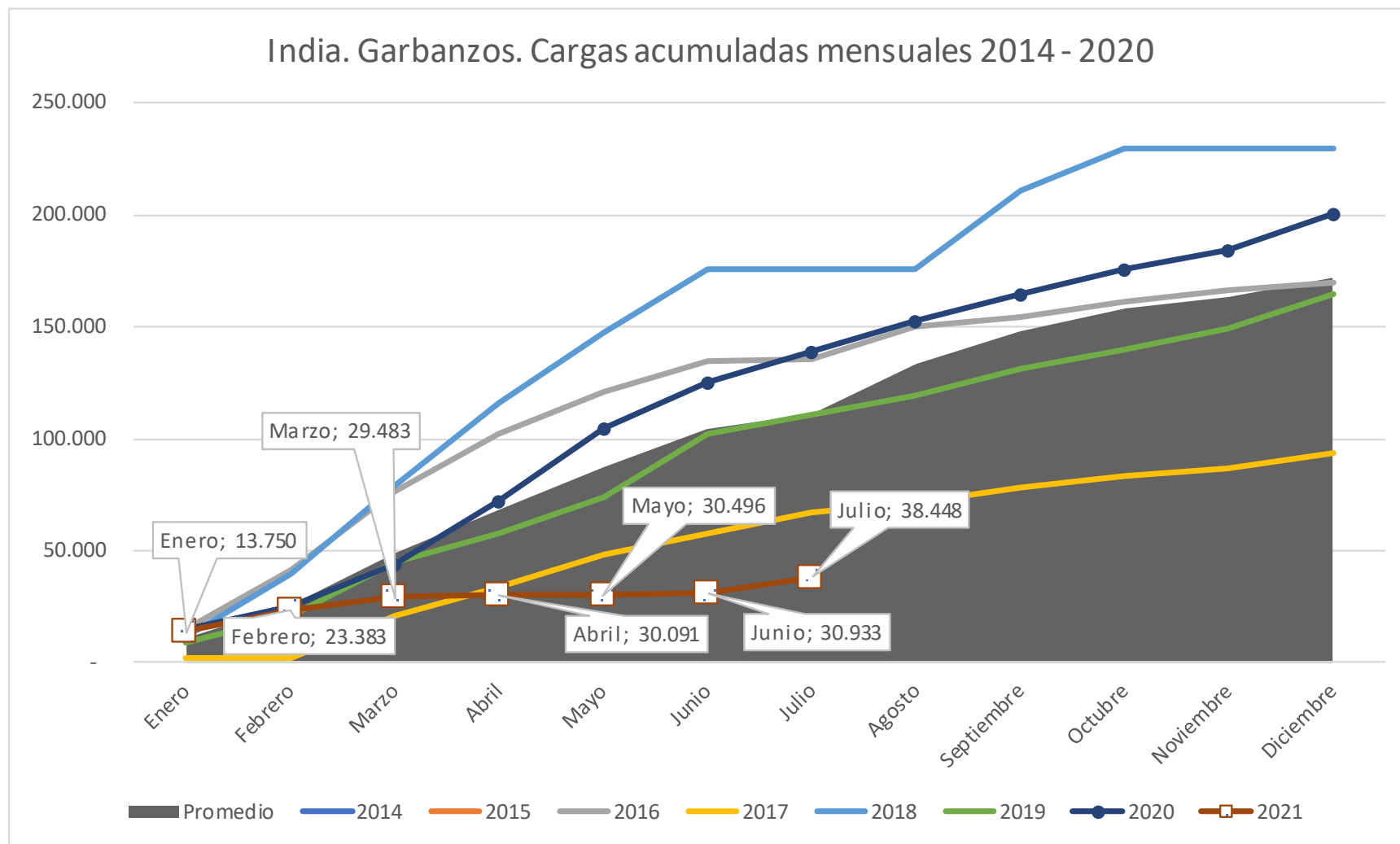
Mercado de Garbanzos Comparación diferentes orígenes

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 10-15% superior al de este año**
- **Los pronósticos climáticos para el año próximo son regulares. 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. Pero tiene una velocidad crucero de 9.000 Tm mensuales
- 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**

EFFECTOS DE NUEVAS VARIANTES SOBRE EL MERCADO....



Porotos

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



consultoria@incrementarsa.com.ar

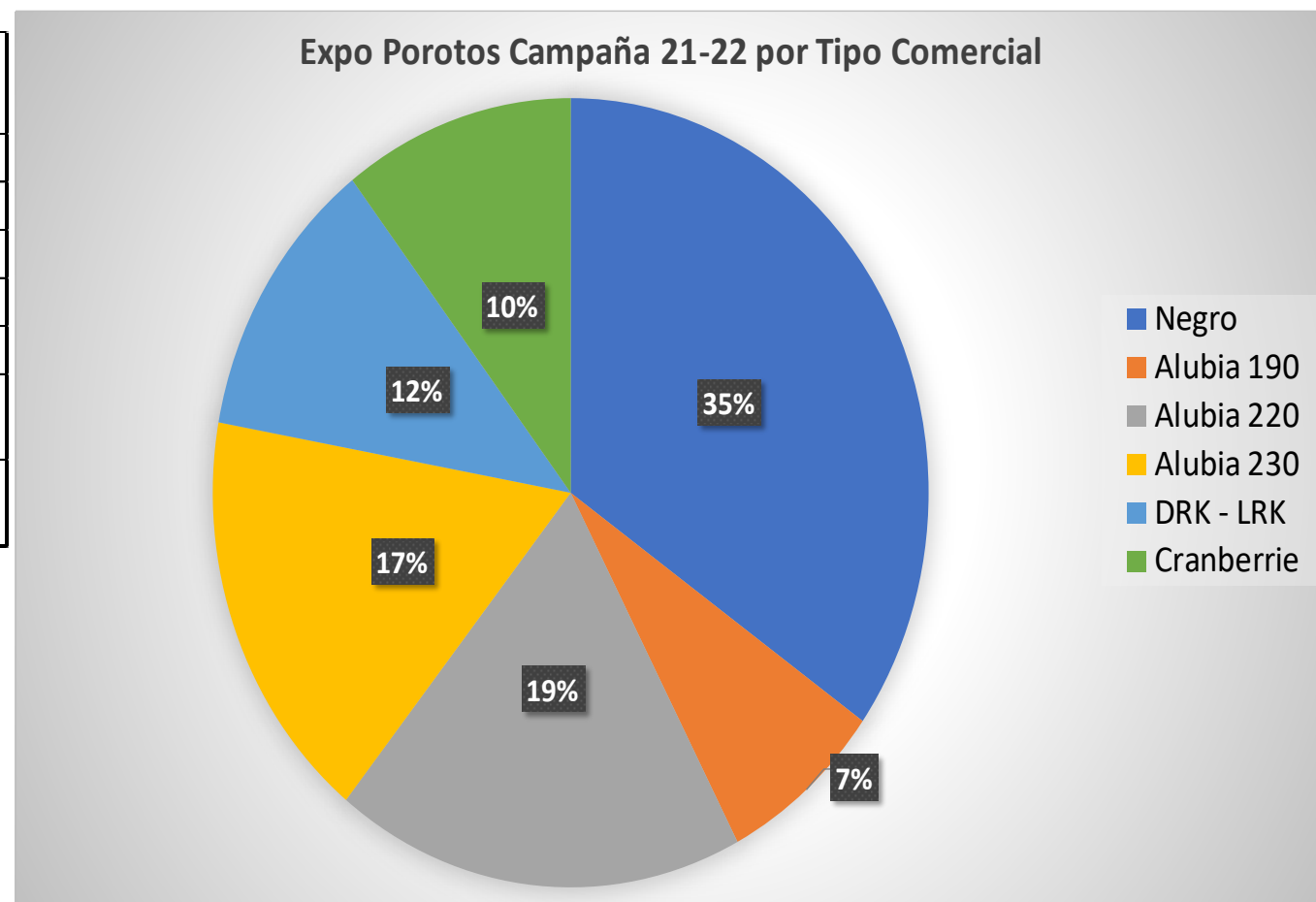


Cómo arrancó la nueva campaña?



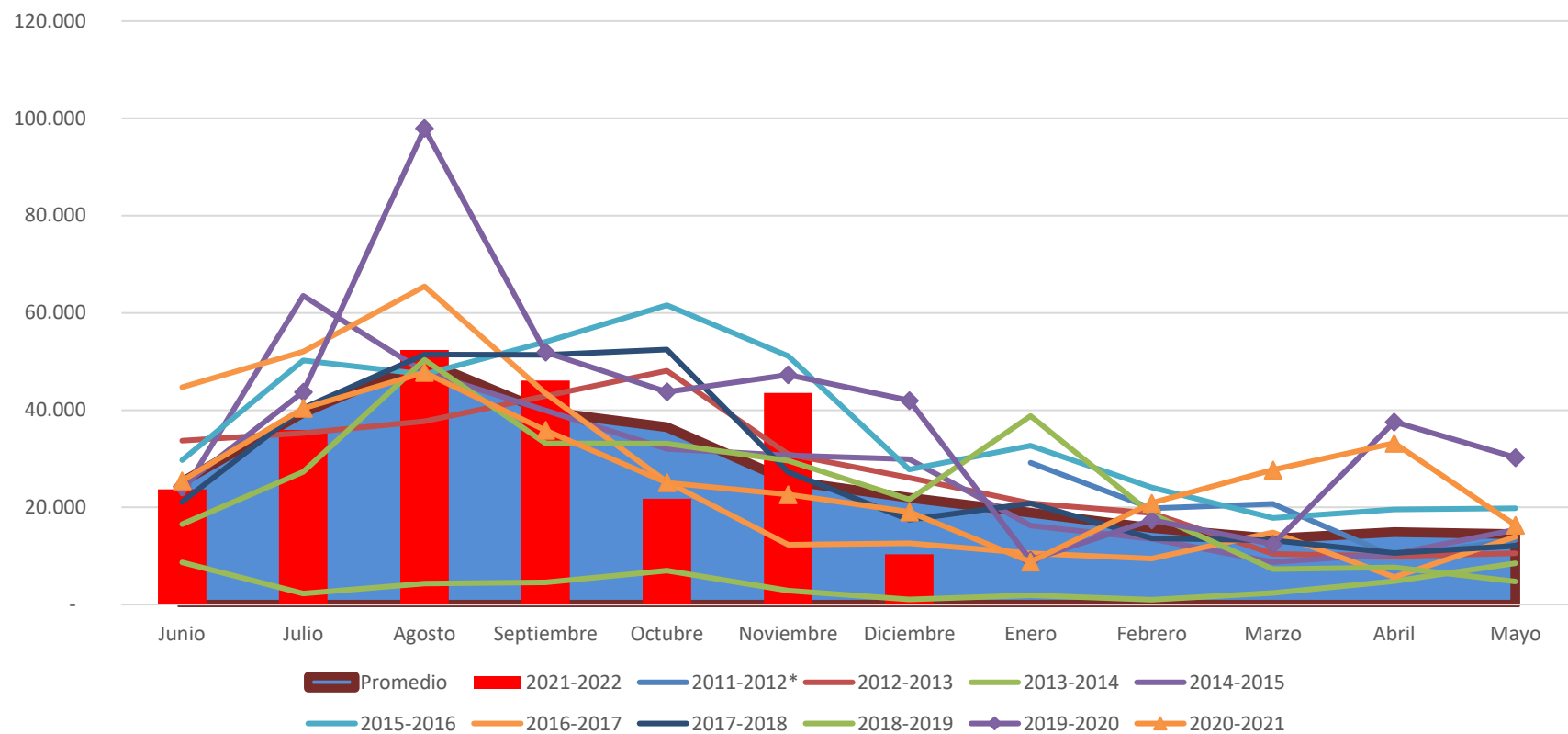
- Campaña 21-22. Carga porotos por tipo**

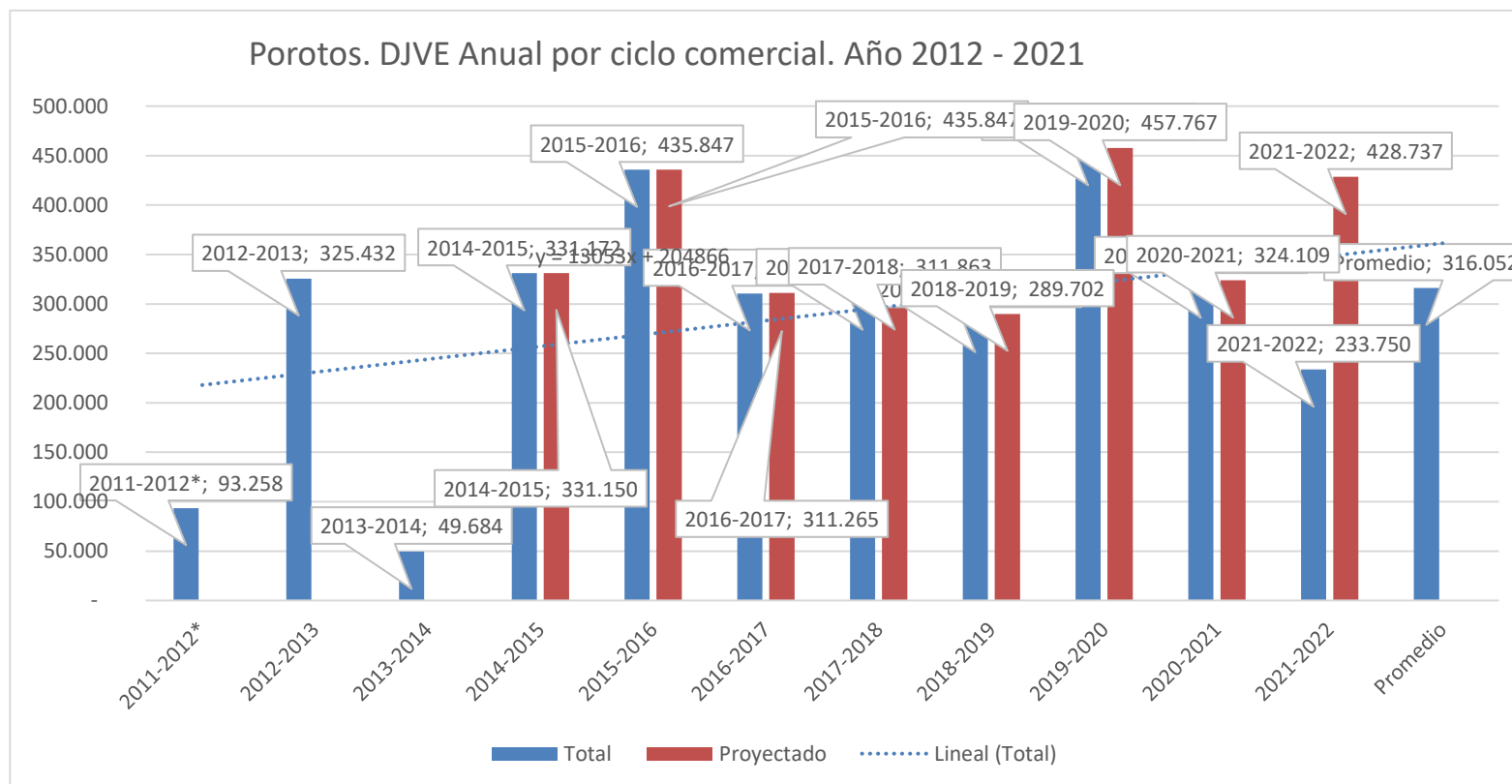
Cultivo	Tm embarcadas
Negro	99.873
Alubia 190	21.418
Alubia 220	53.107
Alubia 230	48.929
DRK - LRK	33.561
Cranberrie	29.953
Total	286.841





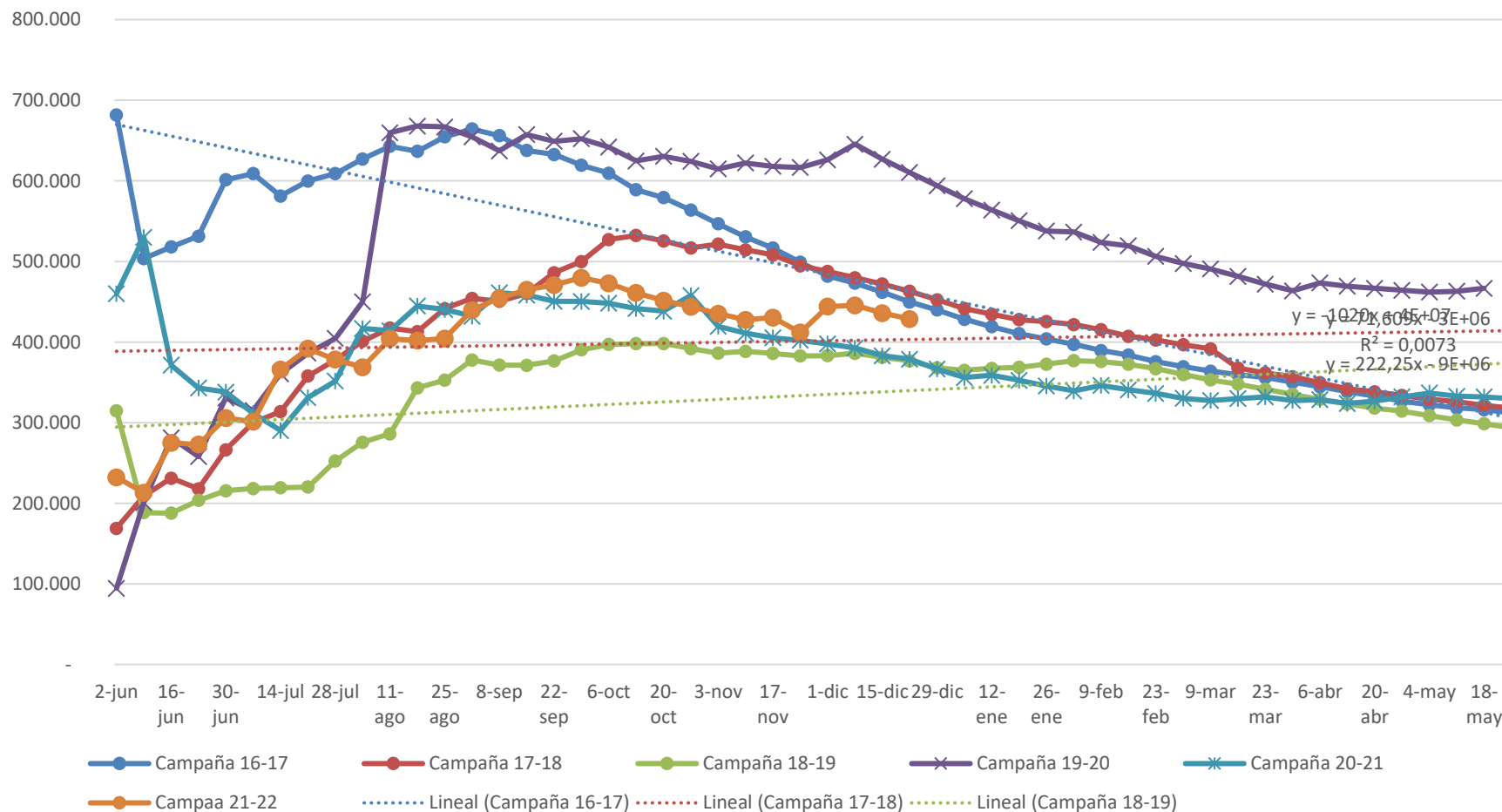
Porotos. DJVE mensuales por ciclo comercial. Año 2012 - 2021





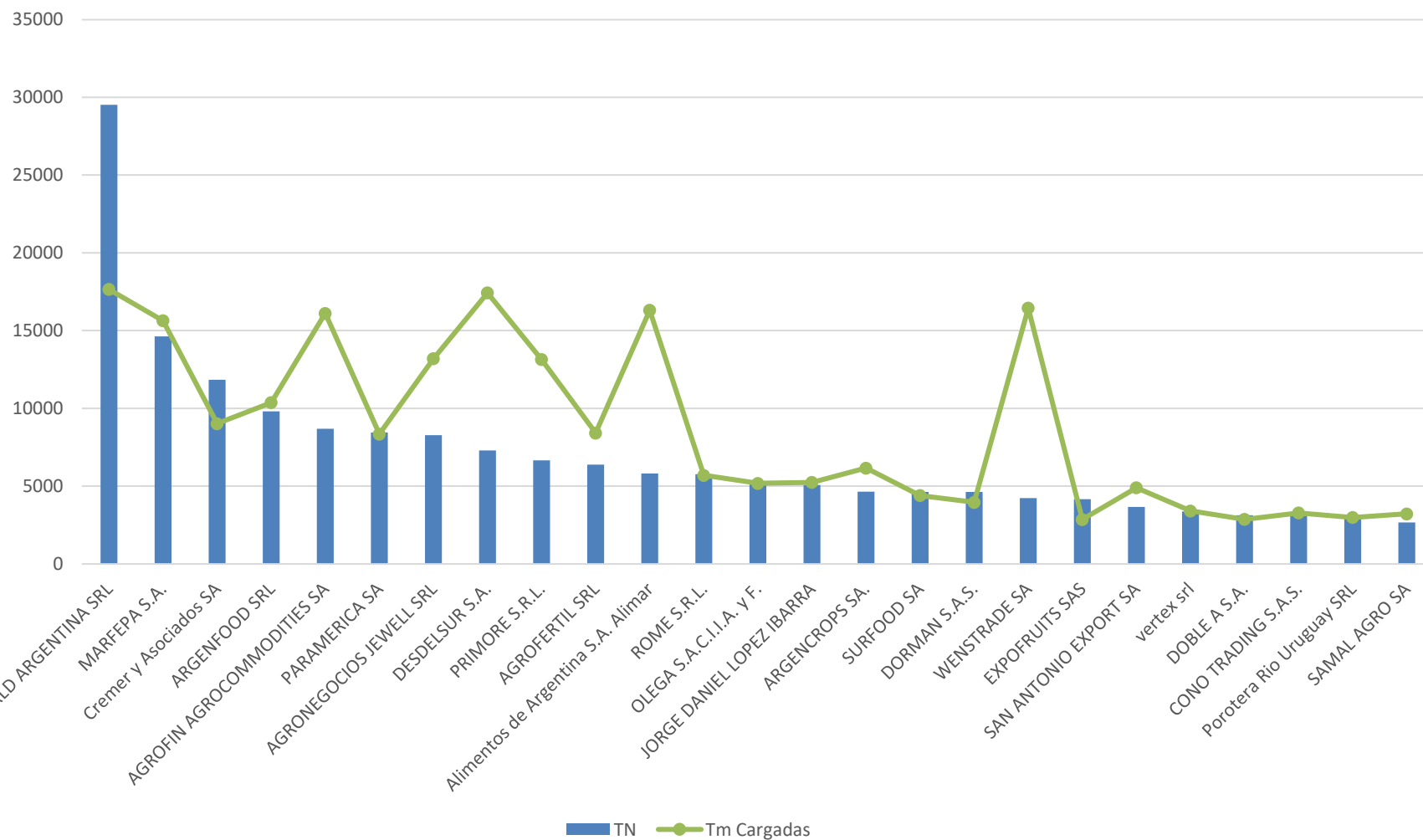


Porotos. Proyección semanal de ventas anuales futuras



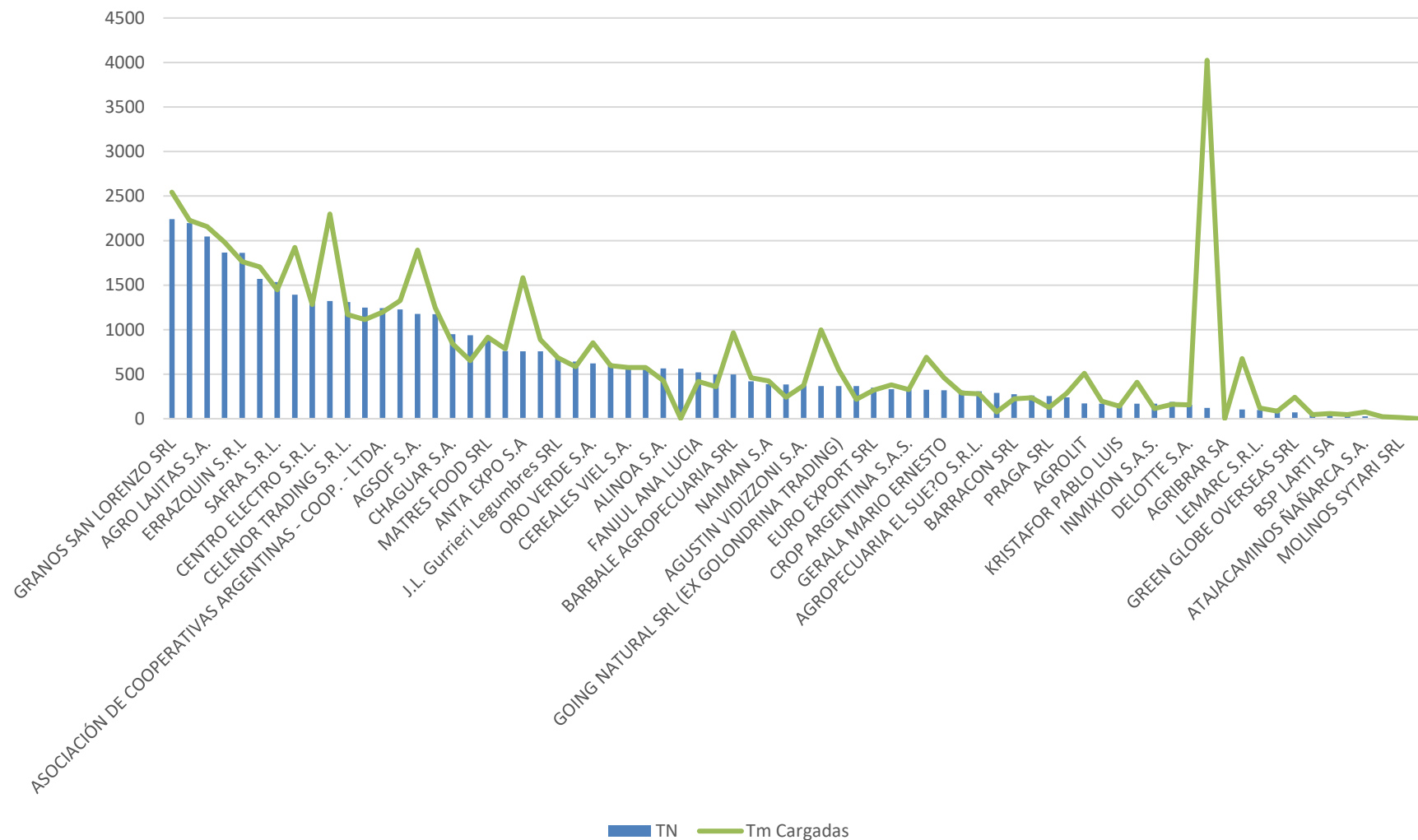


Porotos. DJVE y Tm cargadas Campaña 21-22. Exportadores Superiores al promedio



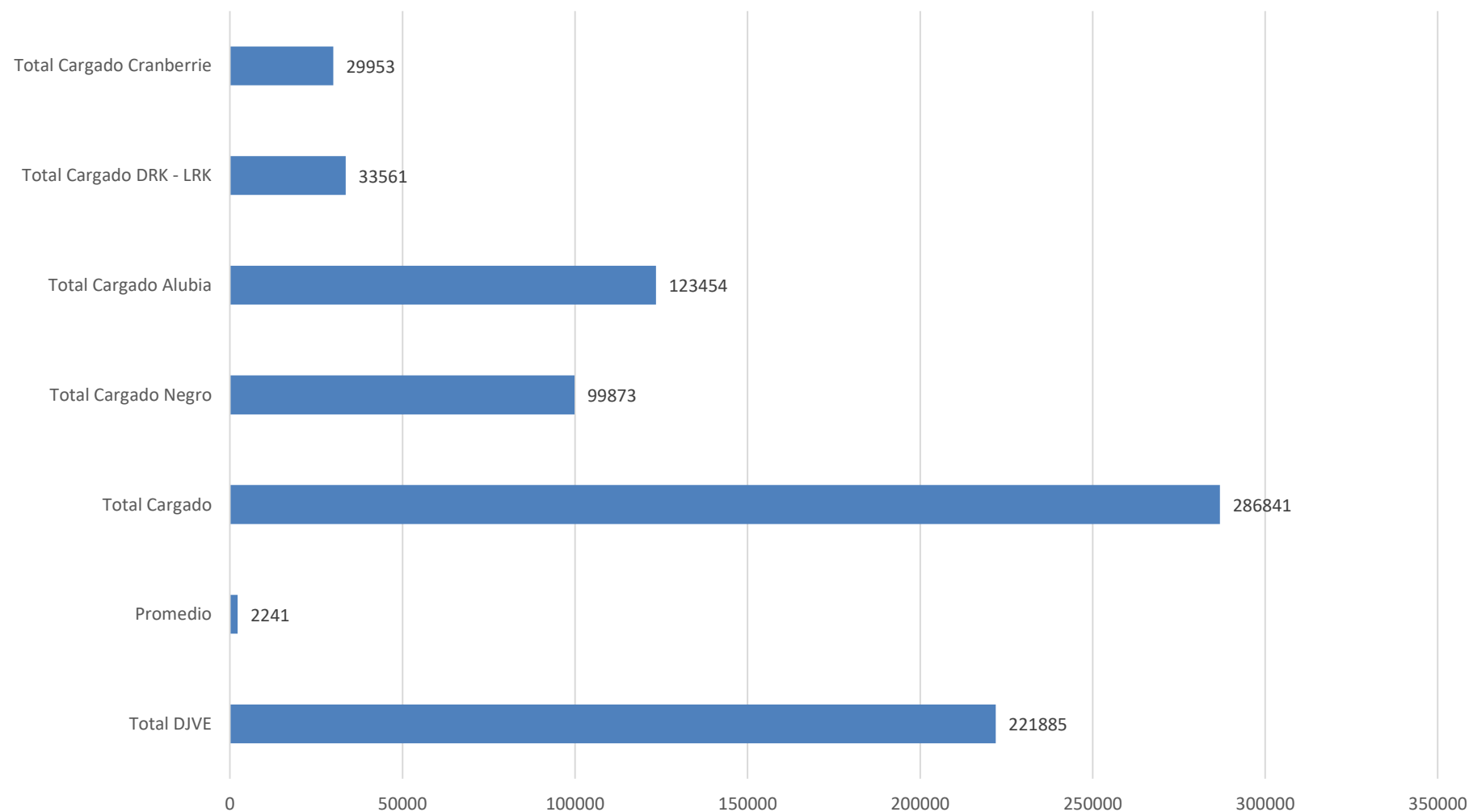


Porotos. DJVE y Tm Cargadas. Campaña 21-22. Exportadores por debajo del promedio



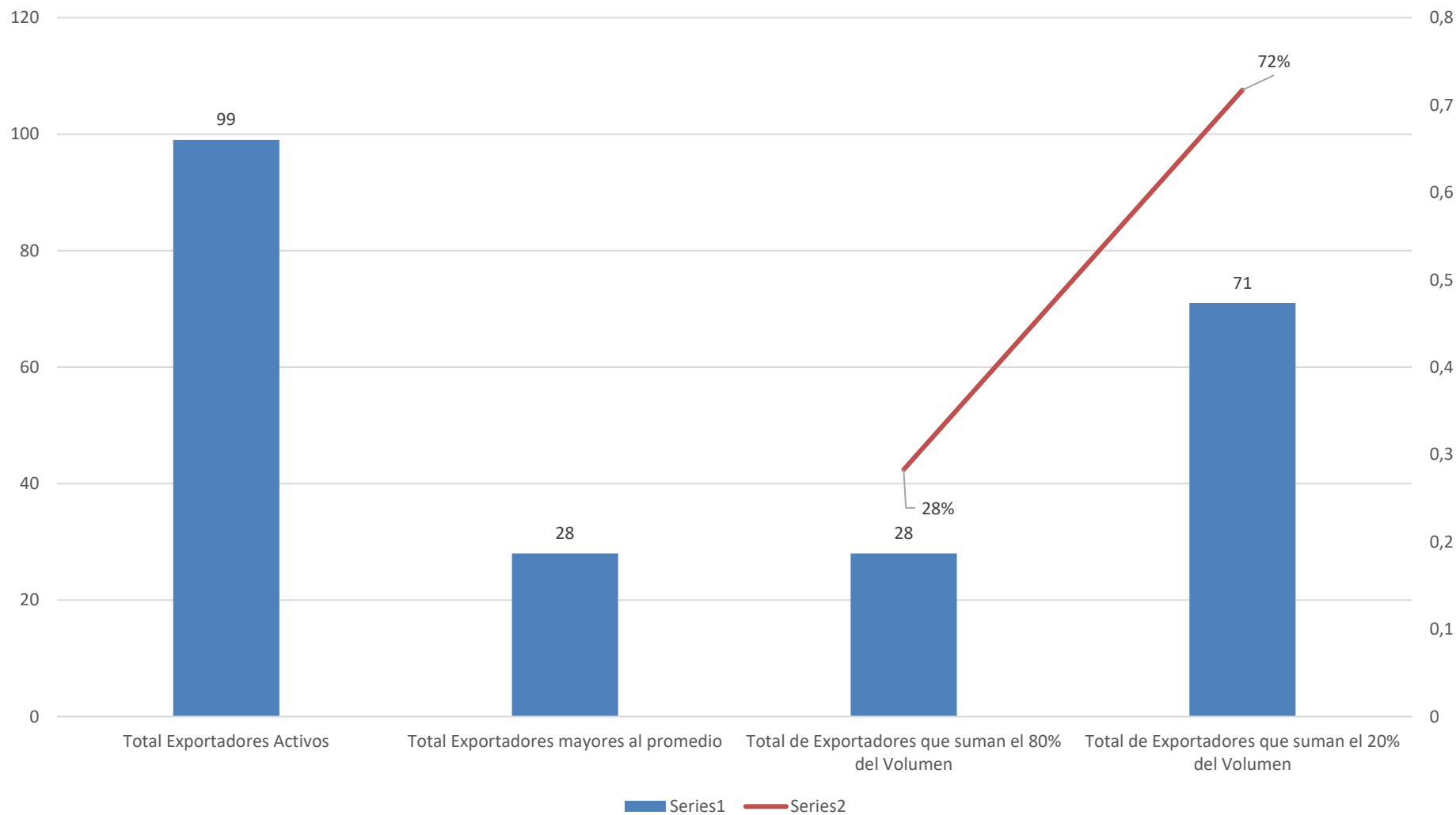


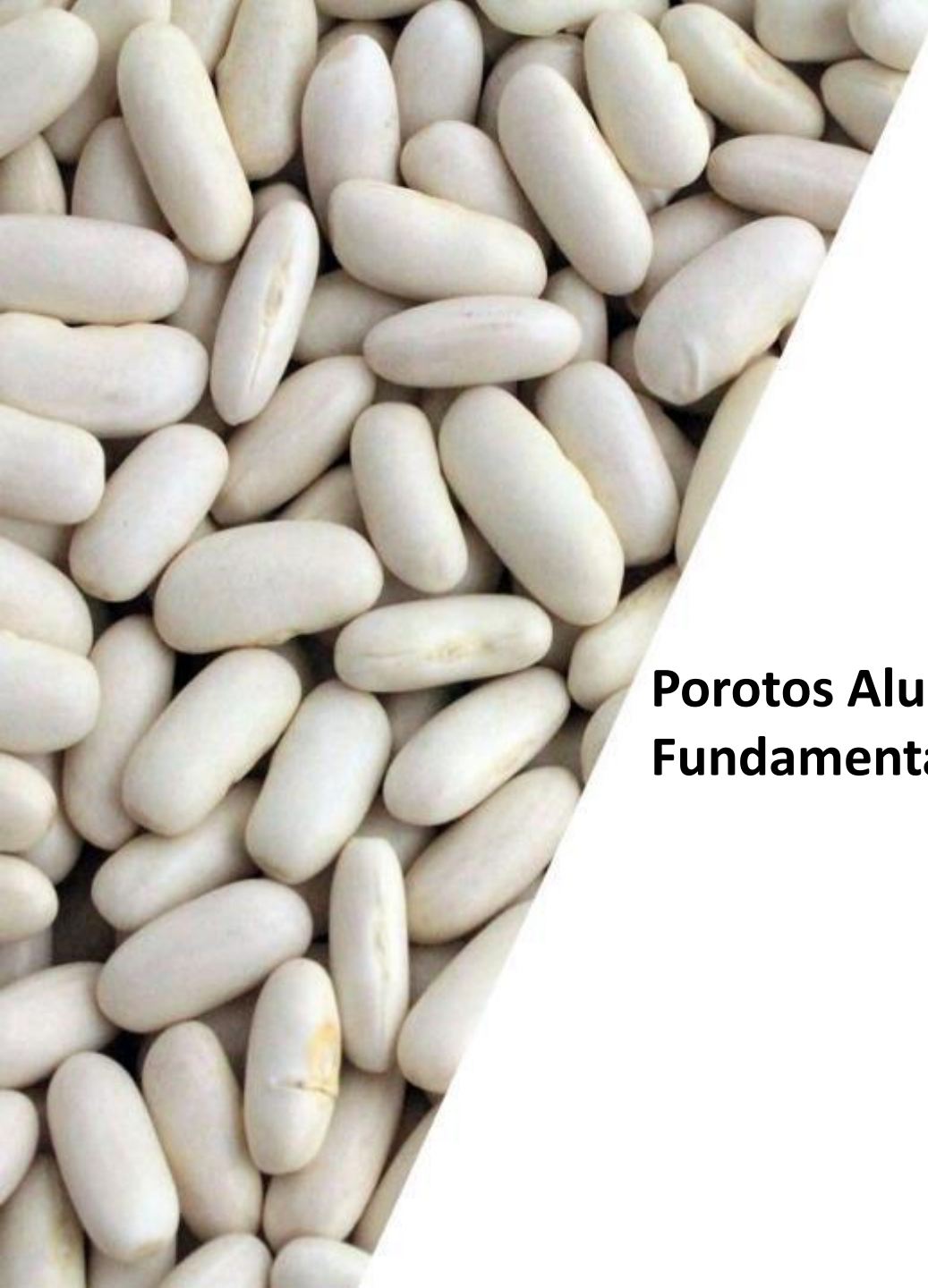
Porotos Campaña 21-22. Estructura del Mercado





Porotos. Campaña 21-22. Estructura del Mercado





Porotos Alubias

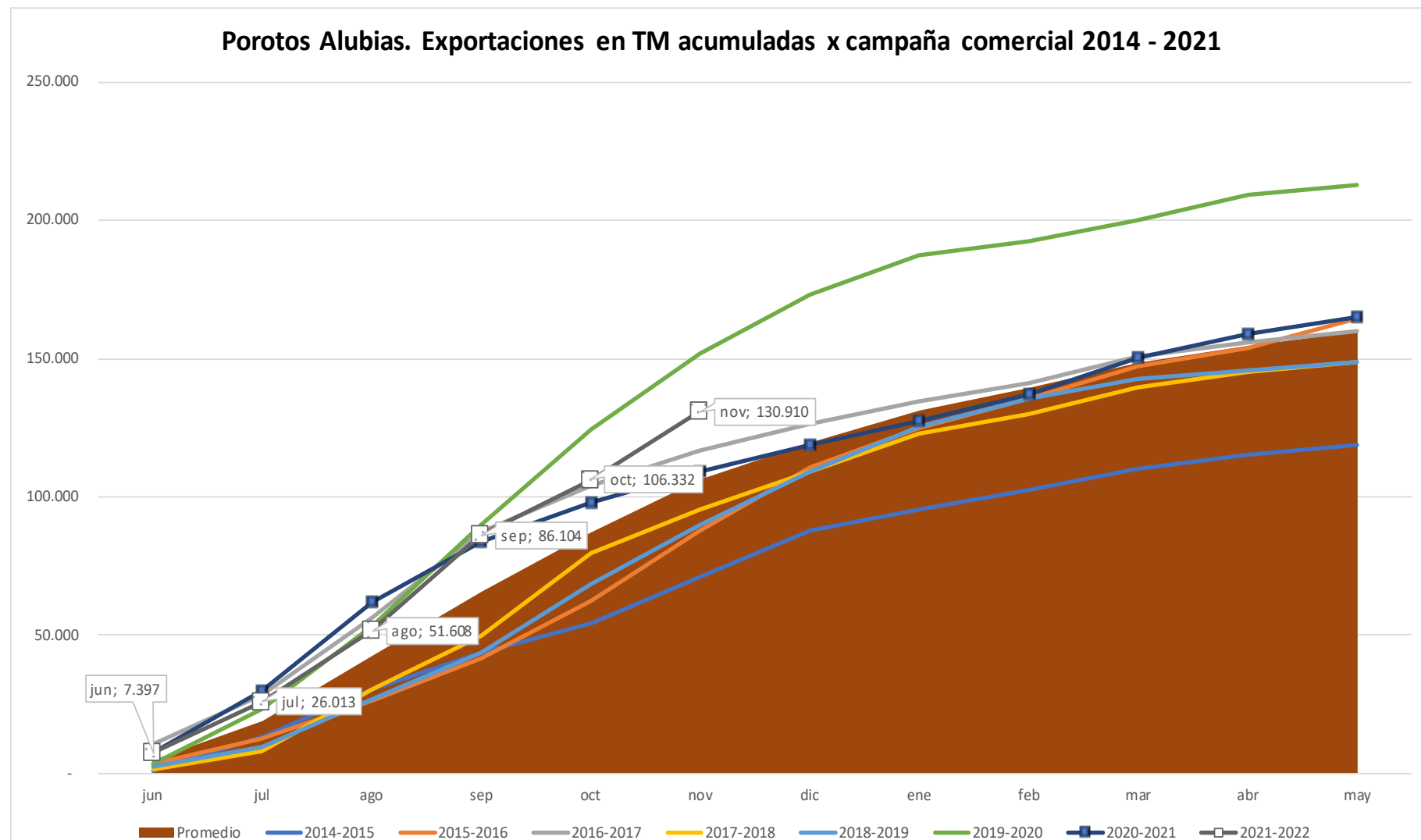
Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

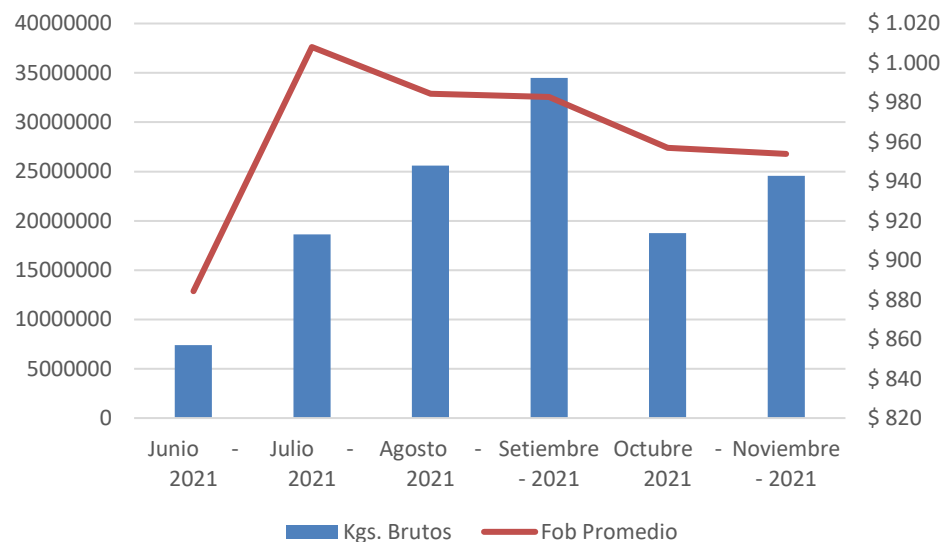


consultoria@incrementarsa.com.ar



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



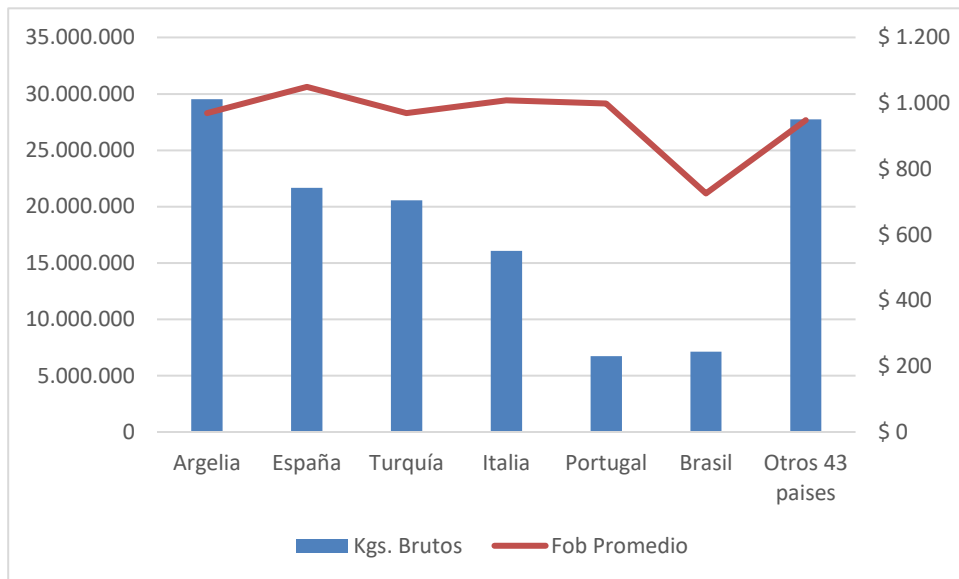


• Porotos Alubias Campaña 21-22 a Nov 21. Por mes

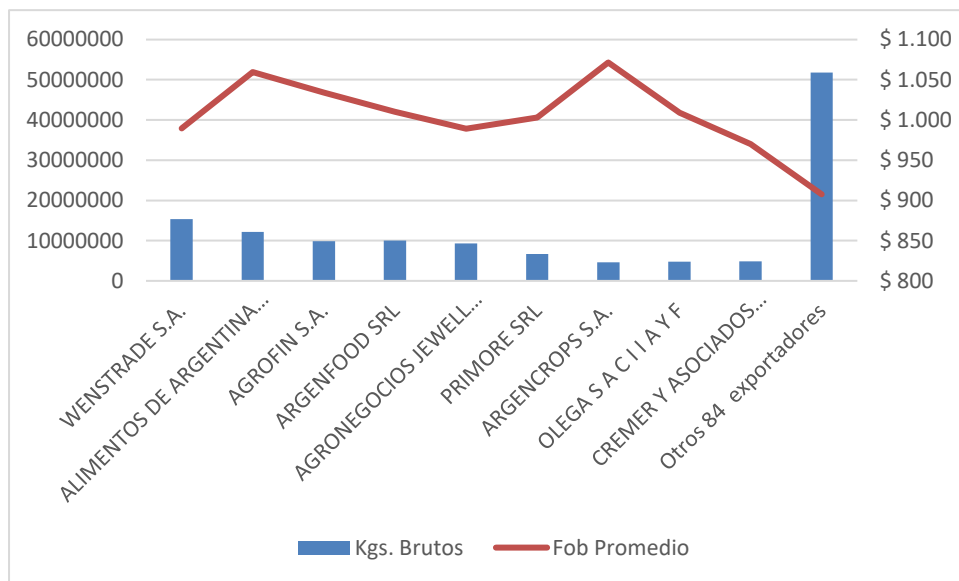
Mes	U\$S FOB	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Junio - 2021	6541251,34	7396756	\$ 884
Julio - 2021	18766869,24	18615984	\$ 1.008
Agosto - 2021	25197019,21	25595242	\$ 984
Setiembre - 2021	33905281,21	34495685	\$ 983
Octubre - 2021	17949931,55	18755510	\$ 957
Noviembre - 2021	23446069,05	24578216	\$ 954
TOTAL	\$ 125.806.422	129.437.393	\$ 972



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

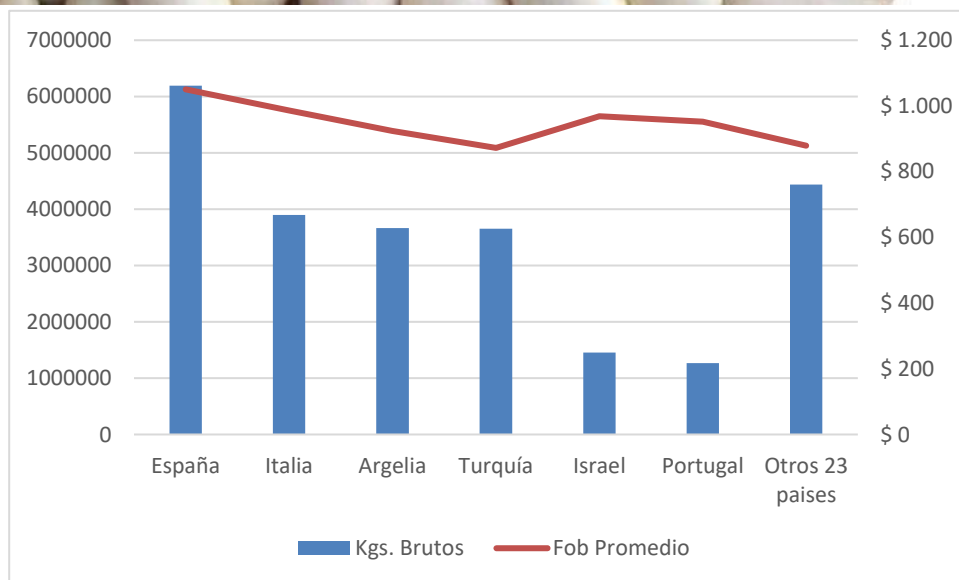


País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	28662552	22,78	29.538.190	\$ 970
España	22768872	18,1	21.676.519	\$ 1.050
Turquía	19933235	15,84	20.548.608	\$ 970
Italia	16212651	12,89	16.065.764	\$ 1.009
Portugal	6725110	5,35	6.727.456	\$ 1.000
Brasil	5174572	4,11	7.131.650	\$ 726
Otros 43 países	26329414	20,91	27.749.206	\$ 949
Total	\$ 125.806.406		129.437.393	\$ 972
Relación	22,93%		Desvío	\$ 223



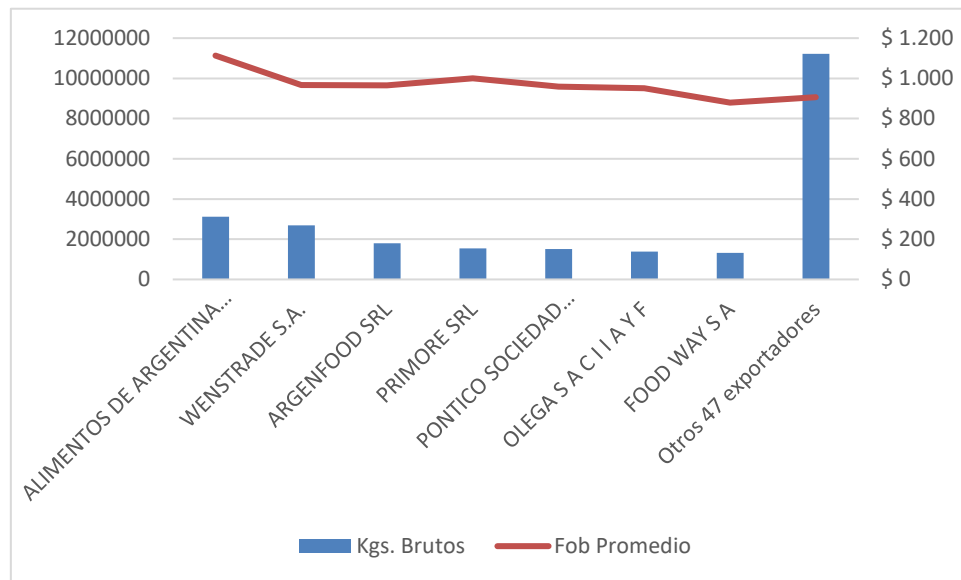
• Porotos Alubias Campaña 21-22 a Nov 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRADE S.A.	15174817	12,06	15334500	\$ 990
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	12883666	10,24	12159230	\$ 1.060
AGROFIN S.A.	10191194	8,1	9853660	\$ 1.034
ARGENFOOD SRL	10154456	8,07	10051080	\$ 1.010
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	9227323	7,33	9327750	\$ 989
PRIMORE SRL	6698988	5,32	6679450	\$ 1.003
ARGENCROPS S.A.	4948712	3,93	4618500	\$ 1.071
OLEGA S A C I I A Y F	4852559	3,86	4808690	\$ 1.009
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	4701456	3,74	4847020	\$ 970
Otros 84 exportadores	\$ 46.973.235	3732,00%	51.757.513	\$ 908
Total	\$ 125.806.406		129.437.393	\$ 972
Relación	25,69%		Desvío	\$ 250



• Porotos Alubias mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	6503935	27,74	6193986	\$ 1.050
Italia	3847352	16,41	3900130	\$ 986
Argelia	3385079	14,44	3664190	\$ 924
Turquía	3183608	13,58	3651916	\$ 872
Israel	1413631	6,03	1458970	\$ 969
Portugal	1210340	5,16	1271040	\$ 952
Otros 23 países	\$ 3.902.116	1664,00%	4.437.984	\$ 879
Total	\$ 23.446.061		24.578.216	\$ 954
Relación	16%		Desvío	\$ 151



• Porotos Alubias mes Nov 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	3483140	14,86	3127230	\$ 1.114
WENSTRATE S.A.	2597587	11,08	2686500	\$ 967
ARGENFOOD SRL	1731682	7,39	1795000	\$ 965
PRIMORE SRL	1545026	6,59	1545000	\$ 1.000
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA	1443250	6,16	1506000	\$ 958
OLEGA S A C I I A Y F	1310490	5,59	1378870	\$ 950
FOOD WAY S A	1157075	4,94	1315876	\$ 879
Otros 47 exportadores	\$ 10.177.811	4340,00%	11.223.740	\$ 907
Total	\$ 23.446.061		24.578.216	\$ 954
Relación	17,35%		Desvío	\$ 166



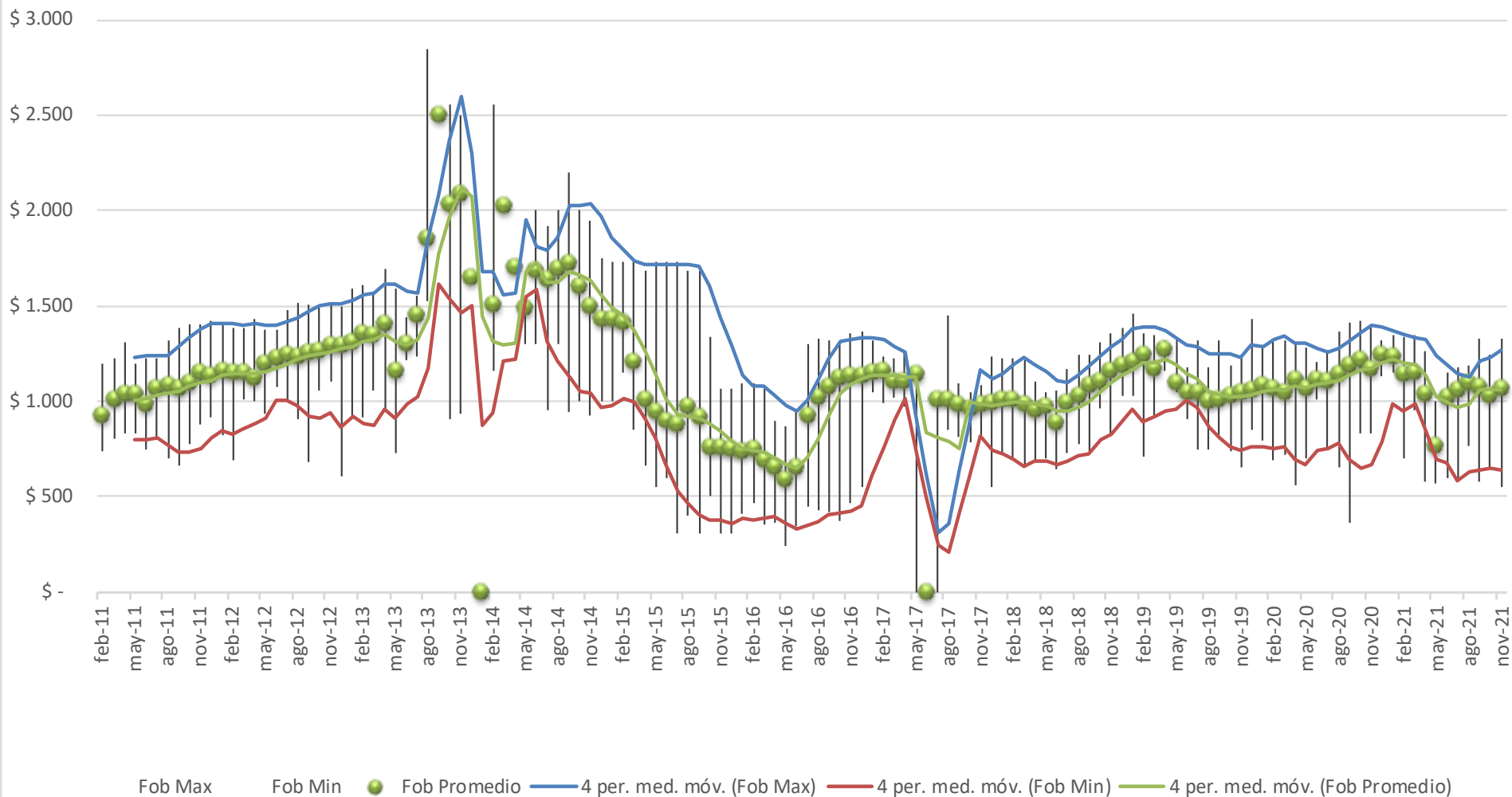
• Porotos Alubias. Exportador x Destinos Nov 21

	Argelia	Israel	España	Italia	TOTAL
ARGENFOOD SRL	460	46	553	391	1.450
PRIMORE SRL	-	571	132	622	1.325
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA	-	-	1.506	-	1.506
OLEGA S A C I I A Y F	920	-	46	138	1.104
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	-	253	1.879	913	3.045
WENSTRADE S.A.	500	-	547	50	1.097
TOTAL	-	-	-	-	9.527

	Argelia	Israel	España	Italia	TOTAL
ARGENFOOD SRL	\$ 870	\$ 958	\$ 1.072	\$ 1.019	\$ 990
PRIMORE SRL		\$ 994	\$ 963	\$ 988	\$ 988
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA			\$ 958		\$ 958
OLEGA S A C I I A Y F	\$ 943		\$ 1.037	\$ 983	\$ 952
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR		\$ 851	\$ 1.102	\$ 1.000	\$ 1.050
WENSTRADE S.A.	\$ 881		\$ 1.053	\$ 1.152	\$ 979
TOTAL					\$ 998
				4%	\$ 35

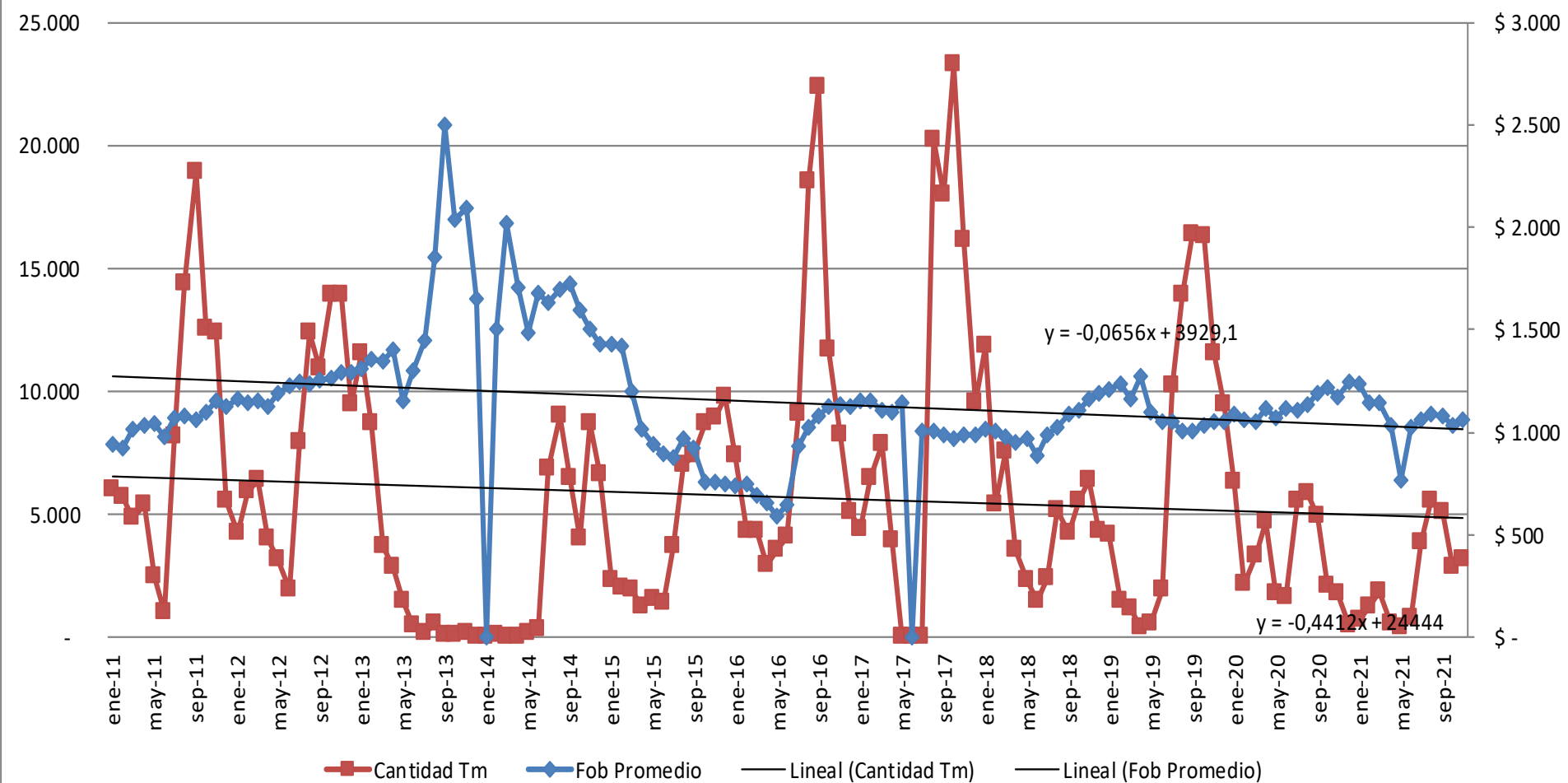


Poroto Alubia 190. Fob Max, Min y Promedio Año 2012 - 2021





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	24.578	20.086	190.533
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	-32.578	1.914	-533
Carry Over	83.991	70.033	55.274	36.357	21.386	8.867	44.912	118.599	185.004	142.009	114.122	81.544	
Saldo Final	70.033	55.274	36.357	21.386	8.867	44.912	118.599	185.004	142.009	114.122	81.544	83.458	

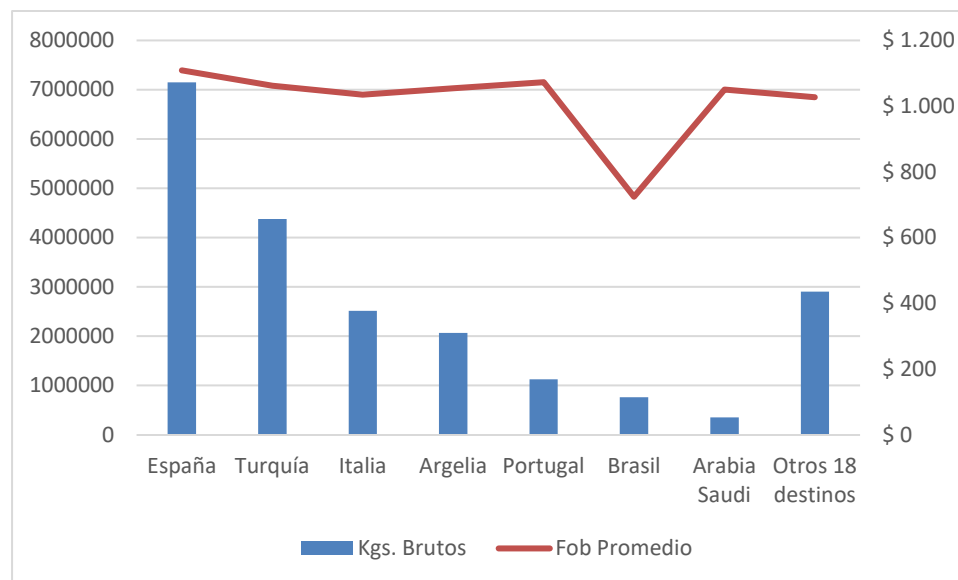


Hoja de Balance Año 2017 - 2021

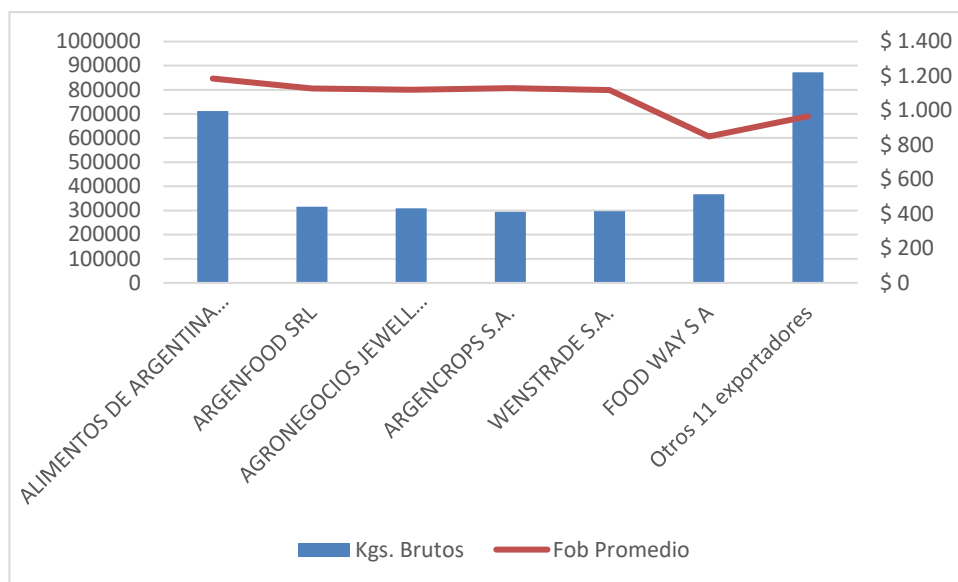
	Año calendario				
	2017	2018	2019	2020 (f)	2021 (f)
Area de Siembra	142.000	160.000	170.000	170.000	200.000
Rendimiento	1,30	1,15	1,45	1,25	1,25
Producción	184.600	184.000	246.500	212.500	250.000
Carry - in	40.000	48.193	46.971	35.037	53.783
Total Disponibilidad	224.600	232.193	293.471	247.537	303.783
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	190.533
Stock Final (1)	48.193	46.971	35.037	53.783	63.250



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

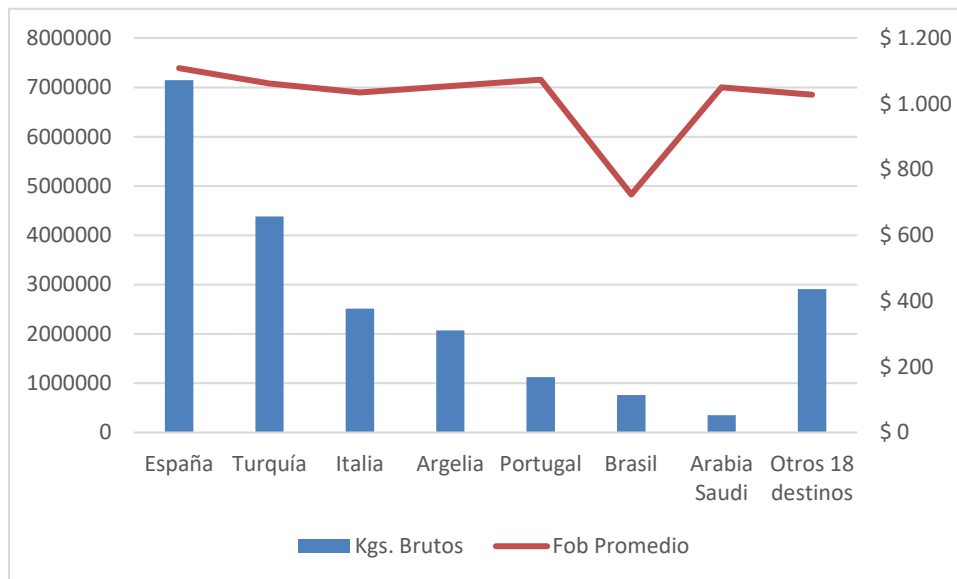


País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	7923625	35,26	7148572	\$ 1.108
Turquía	4648986	20,69	4379300	\$ 1.062
Italia	2602224	11,58	2514894	\$ 1.035
Argelia	2181360	9,71	2070000	\$ 1.054
Portugal	1206489	5,37	1124376	\$ 1.073
Brasil	553012	2,46	763600	\$ 724
Arabia Saudi	368508	1,64	350800	\$ 1.050
Otros 18 destinos	2985413	13,26	2906296	\$ 1.027
TOTAL	\$ 22.469.617		21.257.838	\$ 1.057
RELACION	12,72%		DESV	\$ 134



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

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	844375	25,08	712000	\$ 1.186
ARGENFOOD SRL	355009	10,55	315000	\$ 1.127
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	345520	10,26	308500	\$ 1.120
ARGENCROPS S.A.	333331	9,9	295000	\$ 1.130
WENSTRATE S.A.	331391	9,85	296500	\$ 1.118
FOOD WAY S A	312325	9,28	367524	\$ 850
Otros 11 exportadores	844119	25,07	873008	\$ 967
Total	\$ 3.366.070		3.167.532	\$ 1.063
Relación	16,52%		Desvío	\$ 176

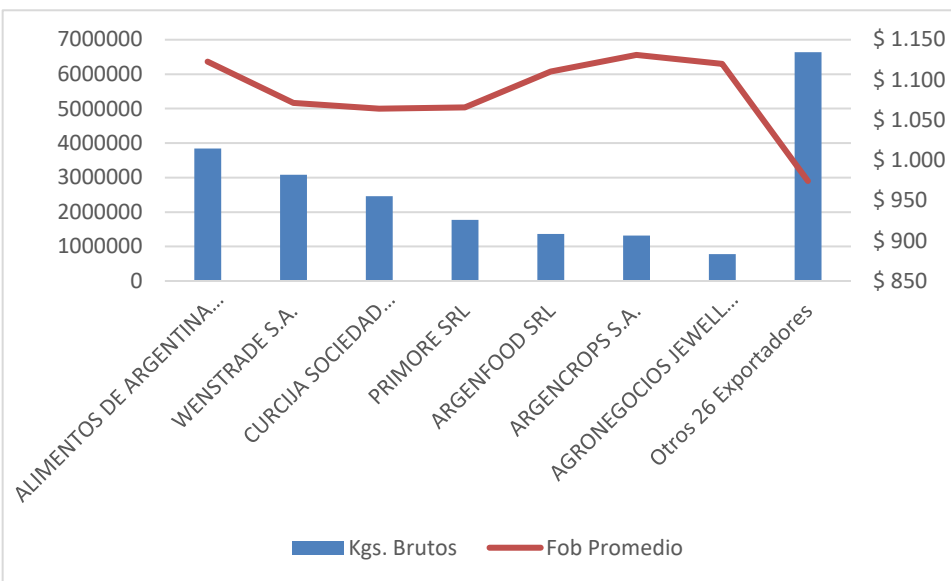


• Porotos Alubias 190 mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	7923625	35,26	7148572	\$ 1.108
Turquía	4648986	20,69	4379300	\$ 1.062
Italia	2602224	11,58	2514894	\$ 1.035
Argelia	2181360	9,71	2070000	\$ 1.054
Portugal	1206489	5,37	1124376	\$ 1.073
Brasil	553012	2,46	763600	\$ 724
Arabia Saudi	368508	1,64	350800	\$ 1.050
Otros 18 destinos	2985413	13,26	2906296	\$ 1.027
TOTAL	\$ 22.469.617		21.257.838	\$ 1.057
RELACION	12,72%		DESV	\$ 134



• Porotos Alubias 190 mes Nov 21. Por exportador



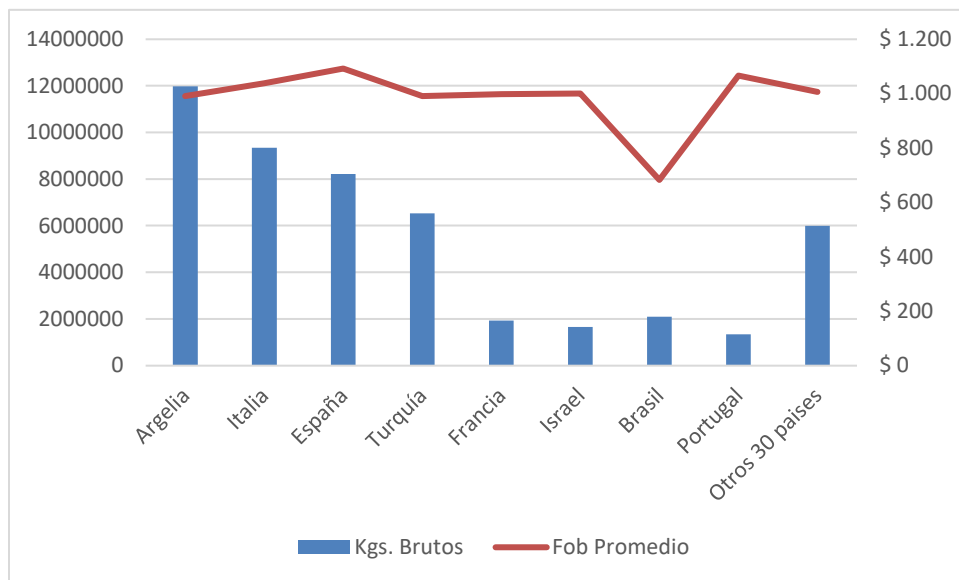
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	4315160	19,2	3844000	\$ 1.123
WENSTRATE S.A.	3304537	14,71	3084500	\$ 1.071
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	2618089	11,65	2460200	\$ 1.064
PRIMORE SRL	1886283	8,39	1770000	\$ 1.066
ARGENFOOD SRL	1512520	6,73	1362000	\$ 1.111
ARGENCROPS S.A.	1495418	6,66	1322000	\$ 1.131
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	871920	3,88	778500	\$ 1.120
Otros 26 Exportadores	6465695	28,75	6.636.638	\$ 974
Total	\$ 22.469.622		21.257.838	\$ 1.057
Relación	16,14%		Desvío	\$ 171



• Exportador x Destinos – Nov 21

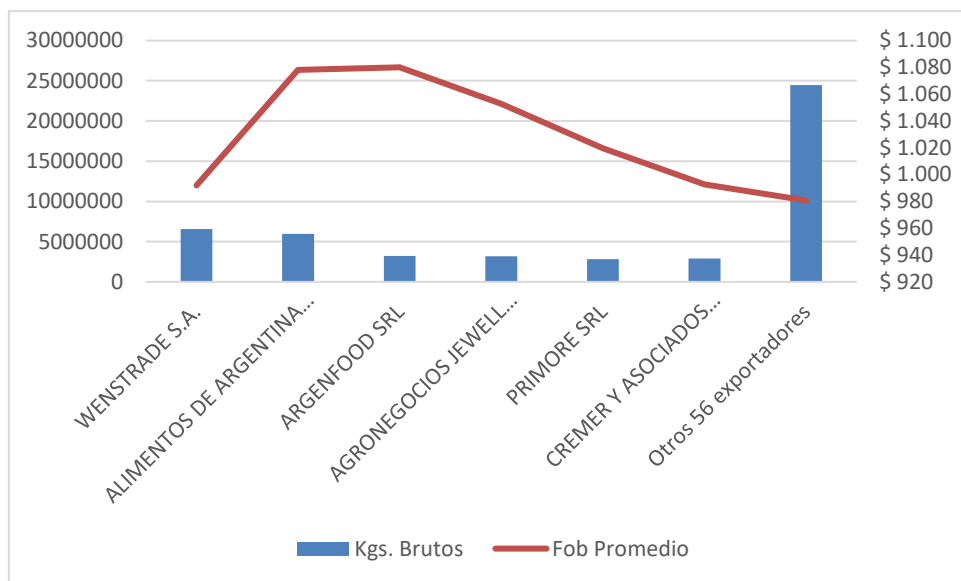
	Italia	Polonia	TOTAL
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	48	-	48
WENSTRADE S.A.	-	44	44
ARGENFOOD SRL	115	-	115
TOTAL	163	44	207

	Italia	Polonia	TOTAL
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	\$ 1.138		
WENSTRADE S.A.		\$ 970	\$ 970
ARGENFOOD SRL	\$ 1.152		\$ 1.152
TOTAL	\$ 1.148	\$ 970	\$ 1.110
	RELACION	12%	\$ 129



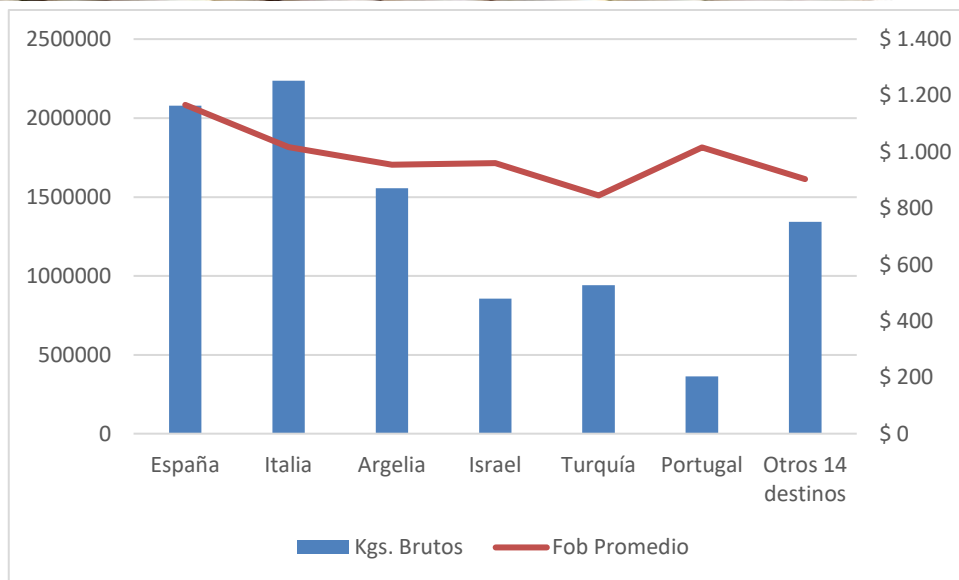
• Porotos Alubias 220 Campaña 21-22 a Nov 21. Por destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	11876032	24	11983500	\$ 991
Italia	9700515	19,6	9348160	\$ 1.038
España	8979948	18,14	8222127	\$ 1.092
Turquía	6472867	13,08	6530348	\$ 991
Francia	1927289	3,89	1932424	\$ 997
Israel	1654556	3,34	1654970	\$ 1.000
Brasil	1425873	2,88	2089030	\$ 683
Portugal	1423670	2,88	1336080	\$ 1.066
Otros 30 países	6031916	12,18	5998824	\$ 1.006
Total	\$ 49.492.666		49.095.463	\$ 1.008
Relación	10,57%		Desvío	\$ 107



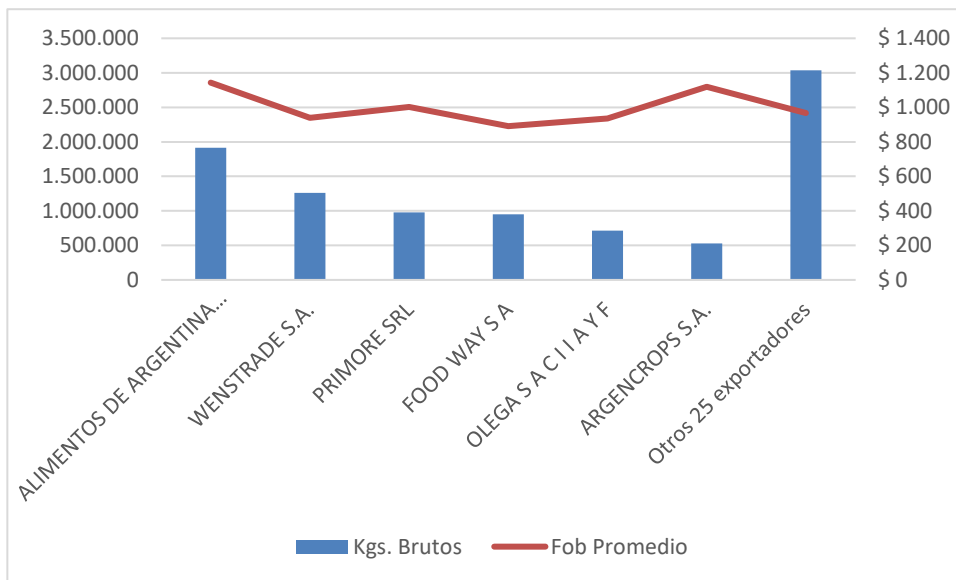
• Porotos Alubias 220 Campaña 21-22 a Nov 21. Por exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
WENSTRADE S.A.	6492108	13,12	6545500	\$ 992
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	6430355	12,99	5965230	\$ 1.078
ARGENFOOD SRL	3470026	7,01	3213080	\$ 1.080
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	3368003	6,81	3199450	\$ 1.053
PRIMORE SRL	2881517	5,82	2826200	\$ 1.020
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	2868082	5,79	2889600	\$ 993
Otros 56 exportadores	23982577	48,46	24456403	\$ 981
Total	\$ 49.492.668		49.095.463	\$ 1.008
Relación	16,83%		Desvío	\$ 170



• Porotos Alubias 220 mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	2426032	25,85	2079774	\$ 1.166
Italia	2274969	24,24	2237020	\$ 1.017
Argelia	1484315	15,81	1555000	\$ 955
Israel	822252	8,76	855970	\$ 961
Turquía	796691	8,49	941956	\$ 846
Portugal	369790	3,94	364040	\$ 1.016
Otros 14 destinos	1212605	12,92	1341974	\$ 904
Total	\$ 9.386.654		9.375.734	\$ 1.001
Relación	16,91%		Desvío	\$ 169



• Porotos Alubias 220 mes Nov 21. Por Exportador

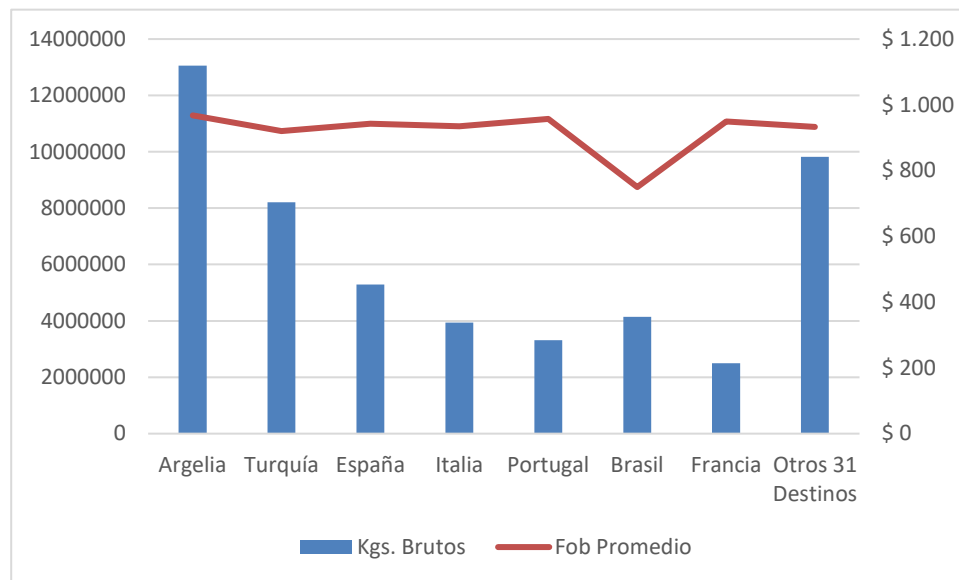
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	2187770	23,31	1.914.230	\$ 1.143
WENSTRADE S.A.	1184159	12,62	1.260.000	\$ 940
PRIMORE SRL	979066	10,43	977.000	\$ 1.002
FOOD WAY S A	844750	9	948.352	\$ 891
OLEGA S A C I I A Y F	666650	7,1	712.940	\$ 935
ARGENCROPS S.A.	588745	6,27	525.550	\$ 1.120
Otros 25 exportadores	2935515	31,25	3.037.662	\$ 966
Total	\$ 9.386.655		9.375.734	\$ 1.001
Relación	19,61%		Desvío	\$ 196



• Porotos Alubias 220. Exportador x Destinos Nov 21

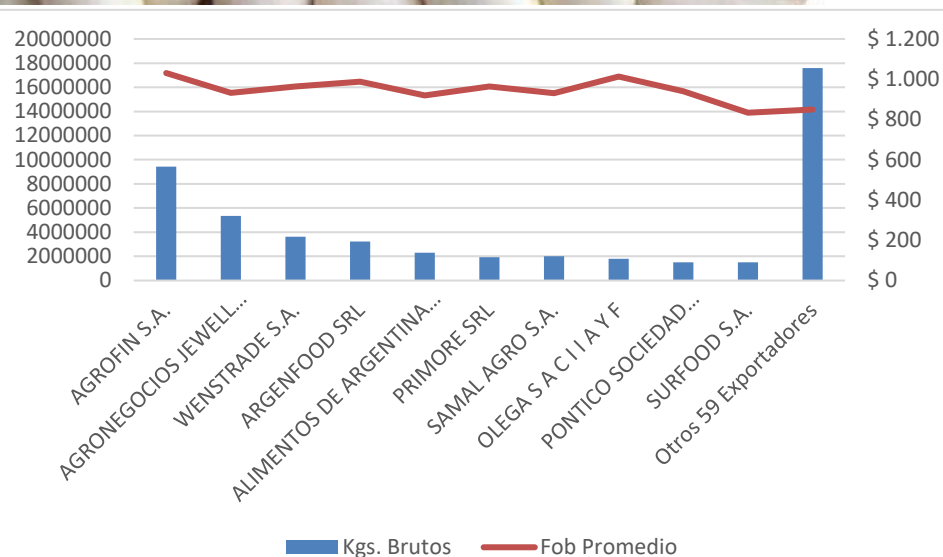
	ARGELIA	España	Italia	Israel	Turquía	TOTAL
ARGENCROPS S.A.	245	184	-	-	-	429
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	-	26	75	224	-	324
WENSTRATE S.A.	500	294	-	-	250	1.044
PRIMORE SRL	-	-	622	259	-	881
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	-	1.055	664	253	120	2.092
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	-	-	100	-	-	100
FOOD WAY S A	-	236	20	120	192	568
TOTAL	745	1.795	1.481	856	562	5.438

	ARGELIA	España	Italia	Israel	Turquía	TOTAL
ARGENCROPS S.A.	\$ 1.151	\$ 1.117				\$ 1.137
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.		\$ 1.060	\$ 1.060	\$ 1.060		\$ 1.060
WENSTRATE S.A.	\$ 881	\$ 976			\$ 916	\$ 916
PRIMORE SRL			\$ 988	\$ 1.023		\$ 999
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR		\$ 1.074	\$ 1.024	\$ 851	\$ 912	\$ 1.022
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA			\$ 1.082			\$ 1.082
FOOD WAY S A		\$ 960	\$ 998	\$ 868	\$ 773	\$ 879
TOTAL	\$ 970	\$ 1.047	\$ 1.014	\$ 960	\$ 866	\$ 995
				RELACION	9%	\$ 91



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

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Argelia	12632730	27,08	13054690	\$ 968
Turquía	7544856	16,17	8202500	\$ 920
España	4984856	10,68	5290320	\$ 942
Italia	3683301	7,89	3941710	\$ 934
Portugal	3170935	6,8	3312000	\$ 957
Brasil	3110886	6,67	4147020	\$ 750
Francia	2371130	5,08	2498000	\$ 949
Otros 31 Destinos	\$ 9.158.480	19,61	9.816.752	\$ 933
Total	\$ 46.657.174		50.262.992	\$ 928
Relación	9,95%		Desvío	\$ 92

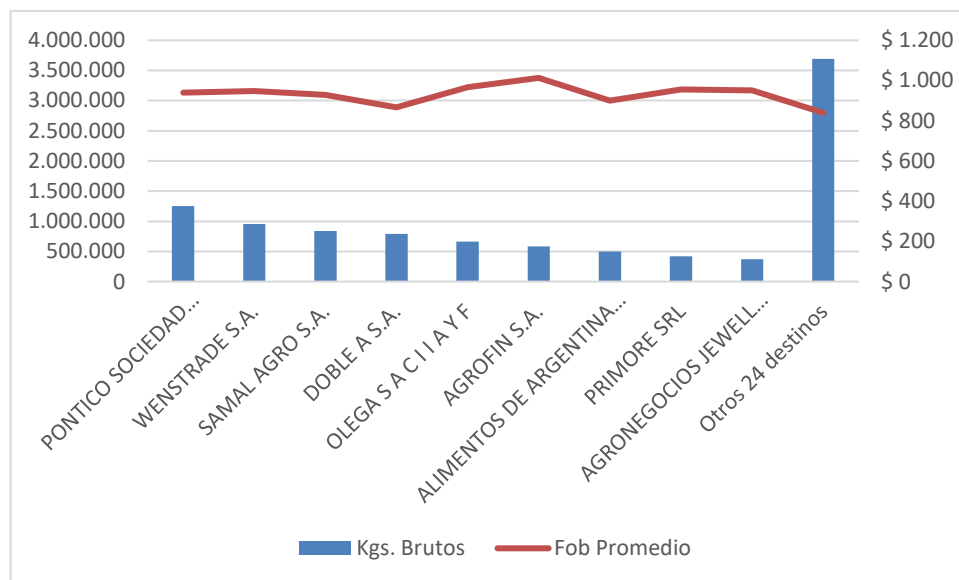


• Porotos Alubias 230 Campaña 21-22 Nov 21. Por exportador

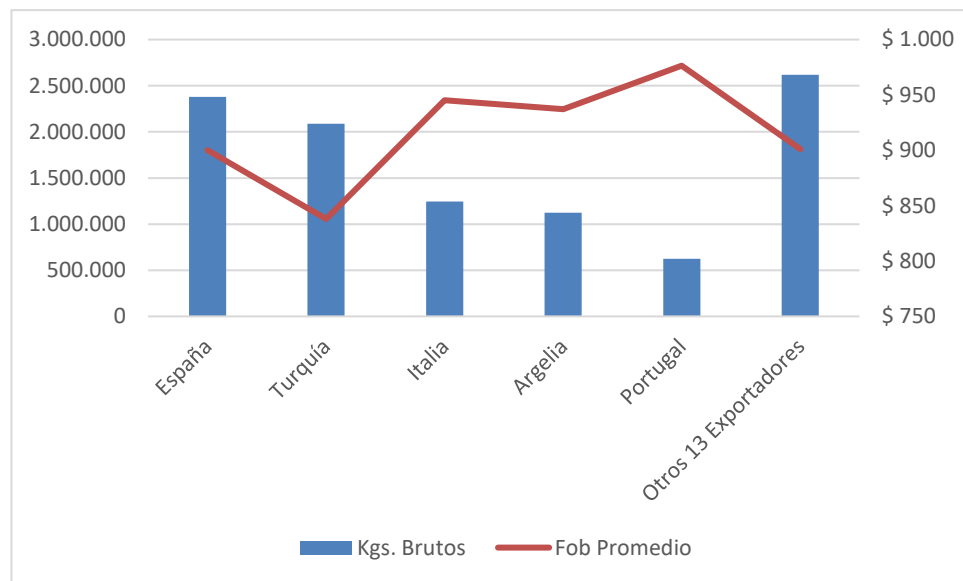
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	9711065	20,81	9421200	\$ 1.031
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	4987400	10,69	5349800	\$ 932
WENSTRADE S.A.	3501354	7,5	3630000	\$ 965
ARGENFOOD SRL	3193883	6,85	3234000	\$ 988
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	2117645	4,54	2304000	\$ 919
PRIMORE SRL	1866448	4	1935250	\$ 964
SAMAL AGRO S.A.	1855524	3,98	1993780	\$ 931
OLEGA S A C I I A Y F	1820046	3,9	1795990	\$ 1.013
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA	1415640	3,03	1506000	\$ 940
SURFOOD S.A.	1243808	2,67	1492000	\$ 834
Otros 59 Exportadores	\$ 14.944.360	31,99	17.600.972	\$ 849
Total	\$ 46.657.173		50.262.992	\$ 928
Relación	21,53%		Desvío	\$ 200



• Porotos Alubias 230 mes Nov 21. Por Destino



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA	1179700	12,97	1.255.000	\$ 940
WENSTRADE S.A.	904412	9,95	955.000	\$ 947
SAMAL AGRO S.A.	780575	8,59	840.780	\$ 928
DOBLE A S.A.	686664	7,55	792.000	\$ 867
OLEGA S A C I I A Y F	643840	7,08	665.930	\$ 967
AGROFIN S.A.	589600	6,48	581.900	\$ 1.013
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	450995	4,96	501.000	\$ 900
PRIMORE SRL	401280	4,41	420.000	\$ 955
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	356532	3,92	374.800	\$ 951
Otros 24 destinos	3098687	34,09	3.694.080	\$ 839
Total	\$ 9.092.285		10.080.490	\$ 902
Relación	14,75%		Desvío	\$ 133



• Porotos Alubias 230 mes Nov 21. Por Exportador

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
España	2141947	23,56	2.379.380	\$ 900
Turquía	1749854	19,25	2.088.000	\$ 838
Italia	1176977	12,94	1.245.110	\$ 945
Argelia	1053474	11,59	1.124.190	\$ 937
Portugal	610200	6,71	625.000	\$ 976
Otros 13 Exportadores	\$ 2.359.834	25,95	2.618.810	\$ 901
Total	\$ 9.092.286		10.080.490	\$ 902
Relación	10,53%		Desvío	\$ 95



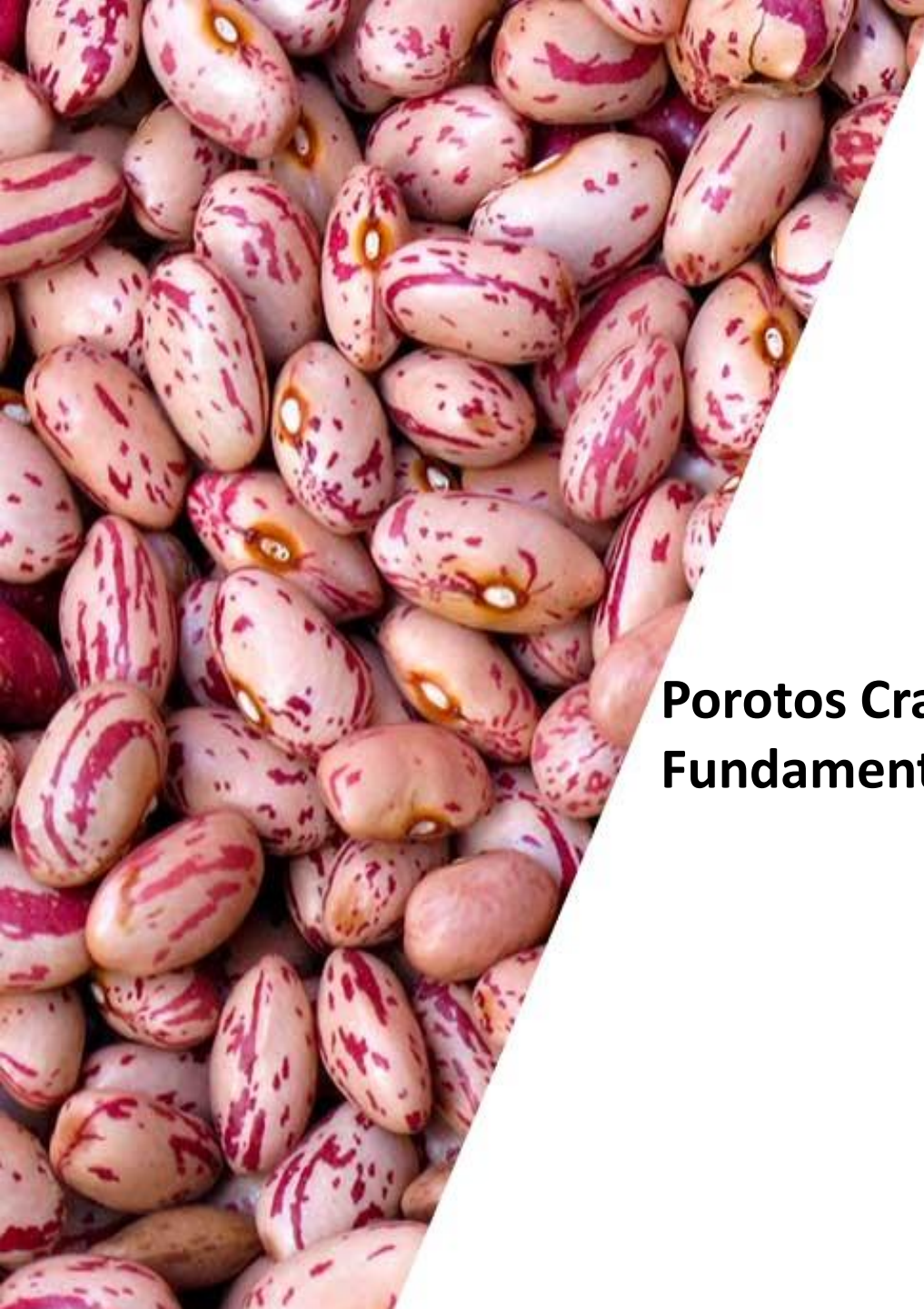
• Porotos Alubias 230. Exportadores x Destino Nov 21

	Turquía	Francia	Portugal	ARGELIA	España	Italia	TOTAL
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA	-	-	-	-	1.255	-	1.255
SAMAL AGRO S.A.	216	-	-	239	121	240	817
AGROFIN S.A.	-	264	-	240	-	-	504
DOBLE A S.A.	648	-	-	-	72	72	792
OLEGA S A C I I A Y F	-	-	-	230	46	115	391
PRIMORE SRL	-	-	-	-	84	-	84
WENSTRADE S.A.	-	180	625	-	-	50	855
TOTAL	864	444	625	709	1.578	477	4.698



• Porotos Alubias 230. Exportadores x Destino Nov 21

	Turquía	Francia	Portugal	ARGELIA	España	Italia	TOTAL
PONTICO SOCIEDAD ANONIMA					940		940
SAMAL AGRO S.A.	934			915	950	930	930
AGROFIN S.A.	#¡DIV/0!	1.023		1.000			1.012
DOBLE A S.A.	836				1.004	1.013	867
OLEGA S A C I I A Y F				973	1.037	983	984
PRIMORE SRL					863		863
WENSTRADE S.A.		870	976			1.152	964
TOTAL	860	961	976	963	942	979	940
				RELACION	6%	DESVIO	\$ 56

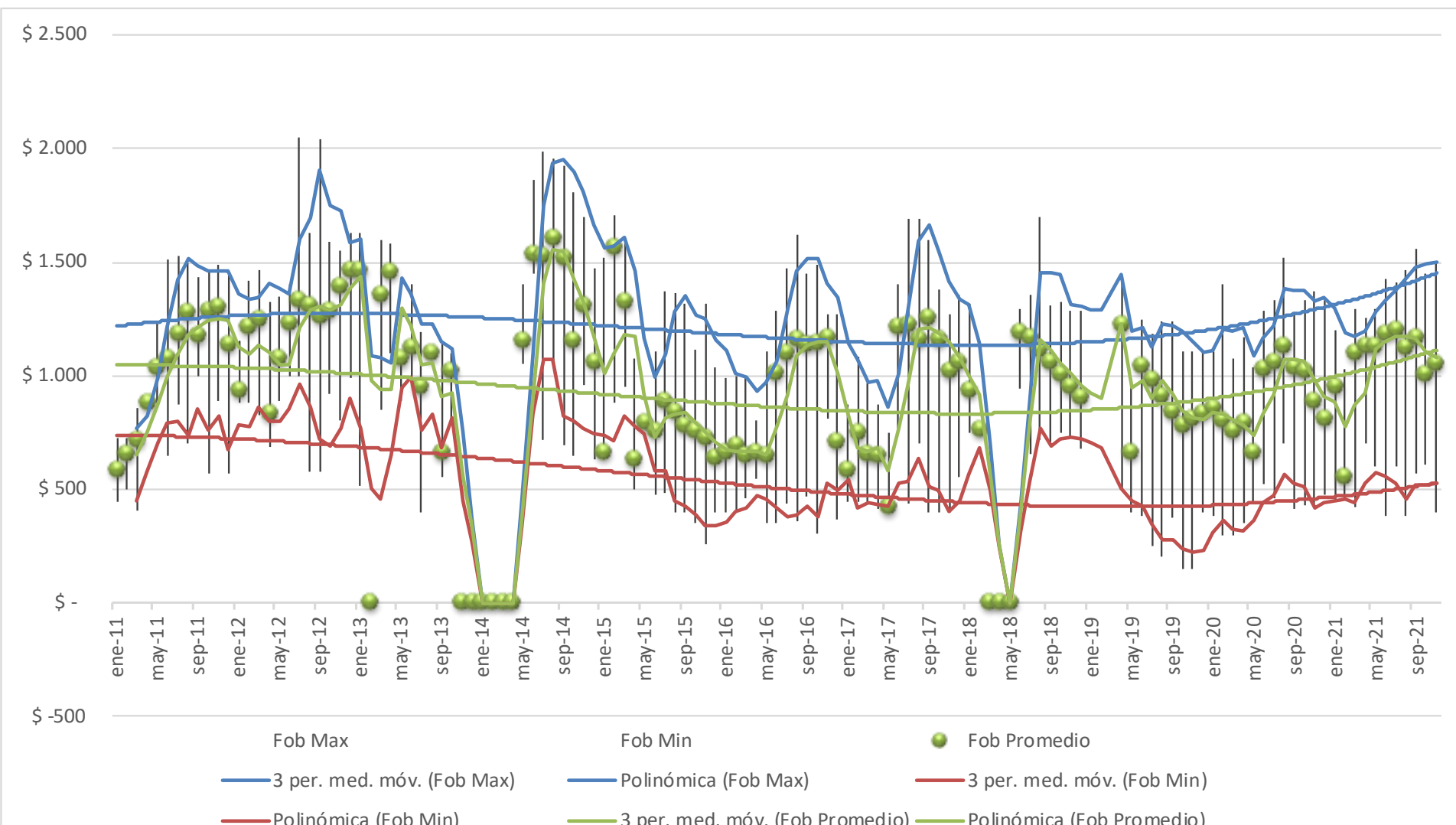


Porotos Cranberries

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas



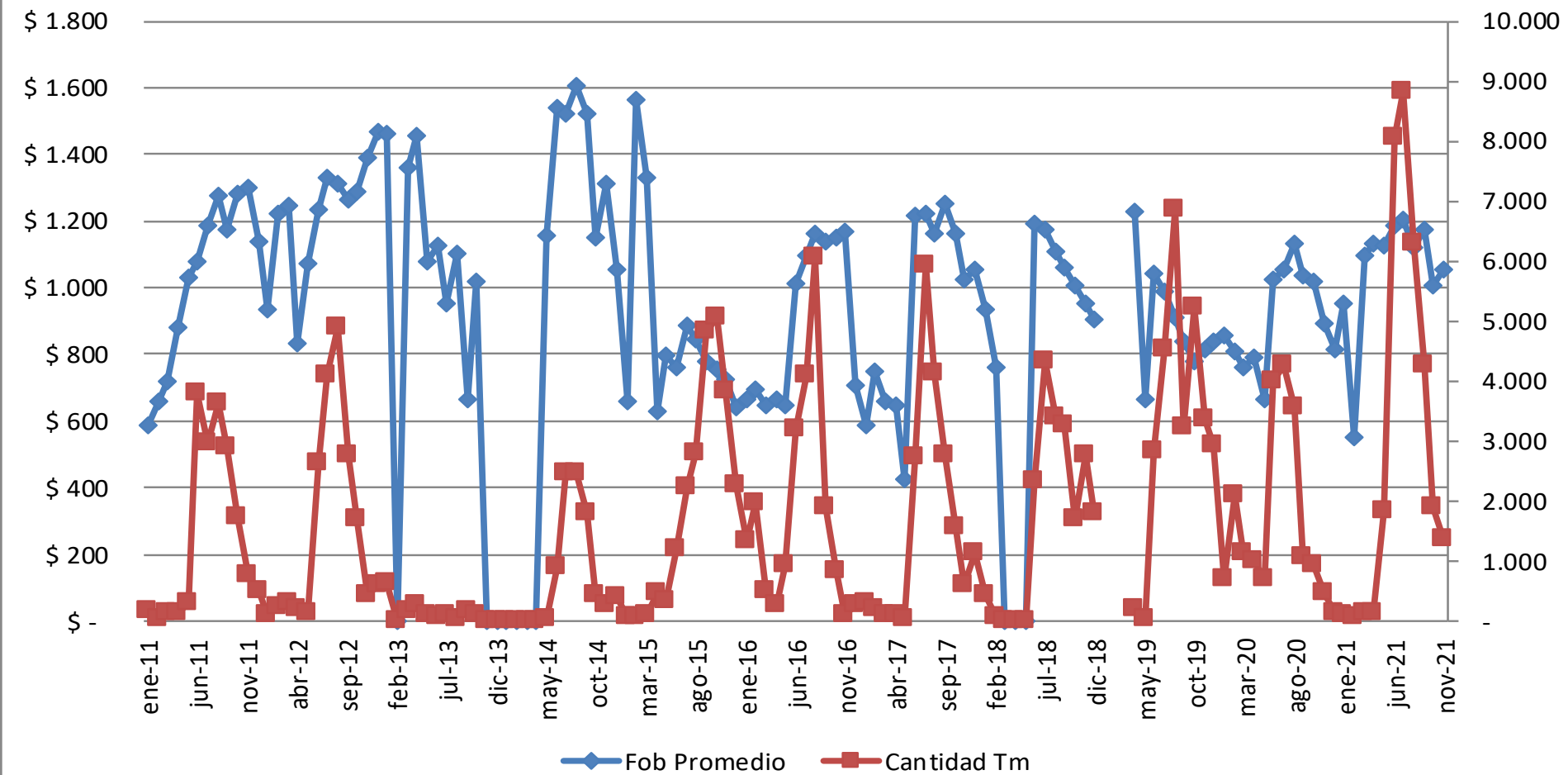
Porotos Cranberrie. FOB Max, Min y Promedio

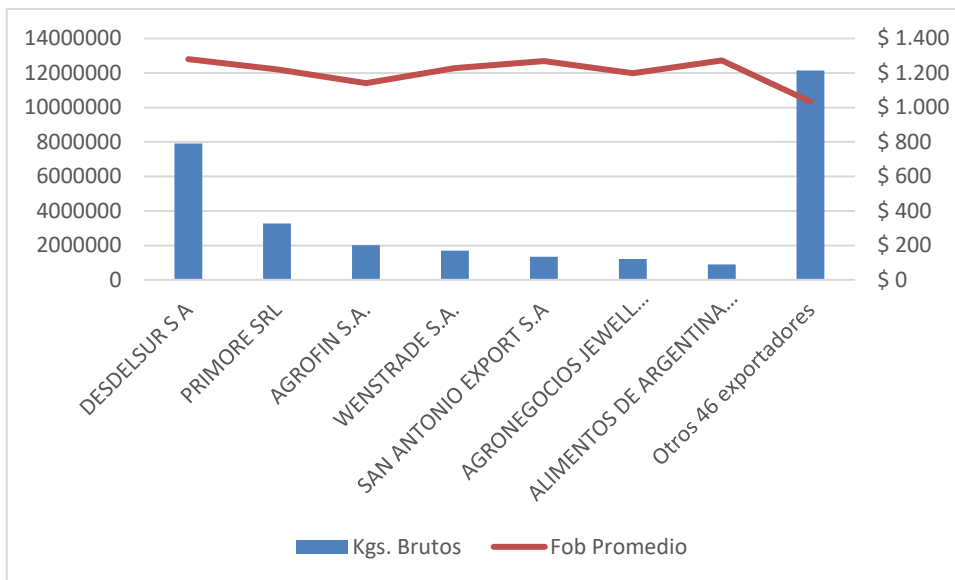




FOB Promedio y Volumen de carga

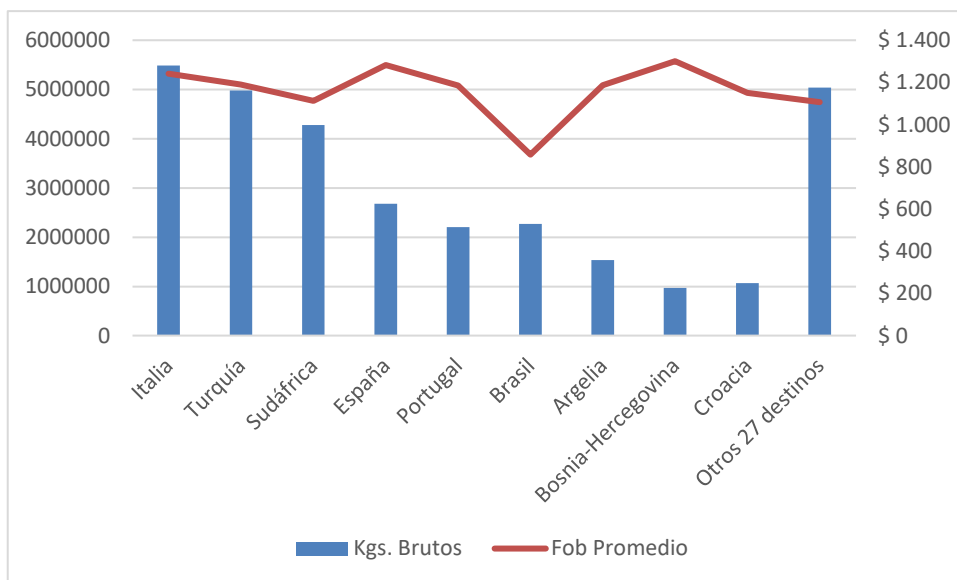
Tm y Fob Promedio mensual 11-21





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

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	10137580	28,61	7913910	\$ 1.281
PRIMORE SRL	4006296	11,31	3279000	\$ 1.222
AGROFIN S.A.	2304257	6,5	2017680	\$ 1.142
WENSTRADE S.A.	2093760	5,91	1705000	\$ 1.228
SAN ANTONIO EXPORT S.A	1716117	4,84	1351572	\$ 1.270
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	1463300	4,13	1220000	\$ 1.199
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	1144195	3,23	899000	\$ 1.273
Otros 46 exportadores	12564640	35,45	12148428	\$ 1.034
TOTAL	\$ 35.430.145		30.534.590	\$ 1.160
RELACION	21,02%		DESVIO	\$ 244

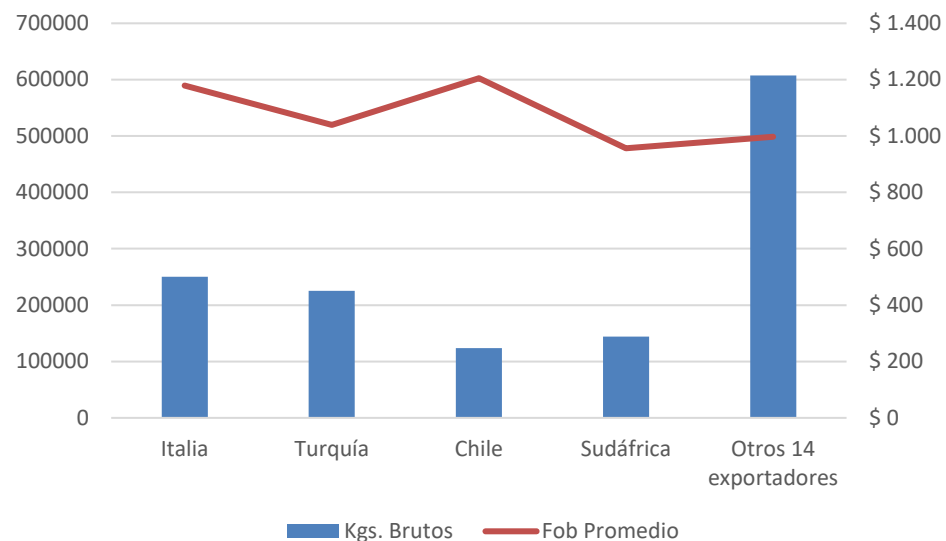


• Porotos Cranberries Campaña 20-21 a Nov 21. Por Destino

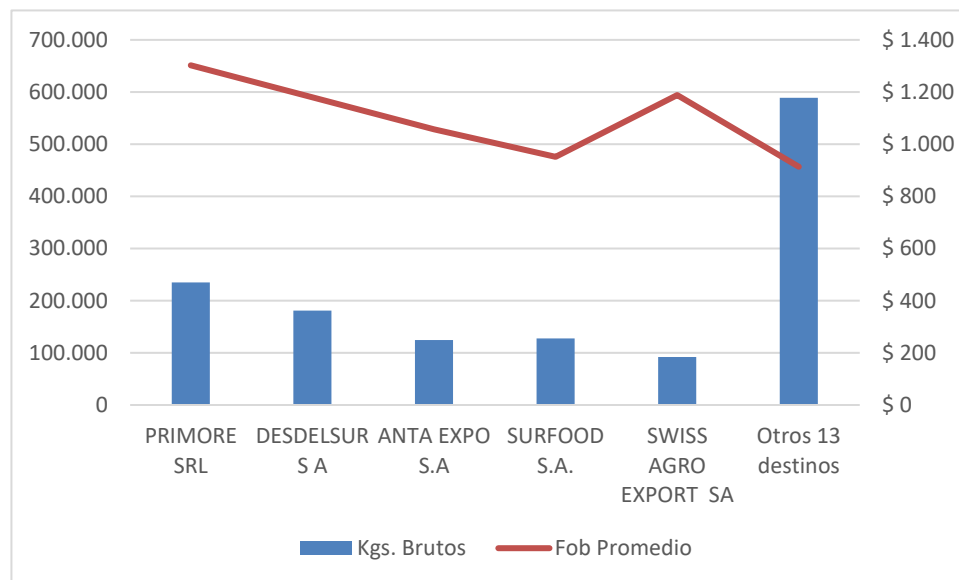
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	6818710	19,25	5490892	\$ 1.242
Turquía	5934483	16,75	4985180	\$ 1.190
Sudáfrica	4767959	13,46	4281650	\$ 1.114
España	3443753	9,72	2682564	\$ 1.284
Portugal	2618098	7,39	2208764	\$ 1.185
Brasil	1948940	5,5	2271700	\$ 858
Argelia	1821235	5,14	1534000	\$ 1.187
Bosnia-Herzegovina	1262845	3,56	970000	\$ 1.302
Croacia	1233170	3,48	1071500	\$ 1.151
Otros 27 destinos	5580951	15,75	5038340	\$ 1.108
TOTAL	\$ 35.430.144		30.534.590	\$ 1.160
RELACION	13,51%		DESVIO	\$ 157



• Porotos Cranberries mes Nov 21. Por Destino.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	294824	20,74	250000	\$ 1.179
Turquía	233970	16,46	225000	\$ 1.040
Chile	148758	10,47	123410	\$ 1.205
Sudáfrica	137829	9,7	144150	\$ 956
Otros 14 exportadores	605957	42,64	607.400	\$ 998
TOTAL	\$ 1.421.338		1.349.960	\$ 1.053
RELACION	19,73%		DESVIO	\$ 208



• Porotos Cranberries mes Nov 21. Por Exportador

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
PRIMORE SRL	306157	21,54	235.000	\$ 1.303
DESDELSUR S A	213422	15,02	180.910	\$ 1.180
ANTA EXPO S.A	132190	9,3	125.000	\$ 1.058
SURFOOD S.A.	121840	8,57	128.000	\$ 952
SWISS AGRO EXPORT SA	109335	7,69	92.000	\$ 1.188
Otros 13 destinos	538393	37,88	589.050	\$ 914
TOTAL	\$ 1.421.337		1.349.960	\$ 1.053
RELACION	24,54%		DESVIO	\$ 258



• Porotos Cranberries. Exportadores x Destino Nov 21

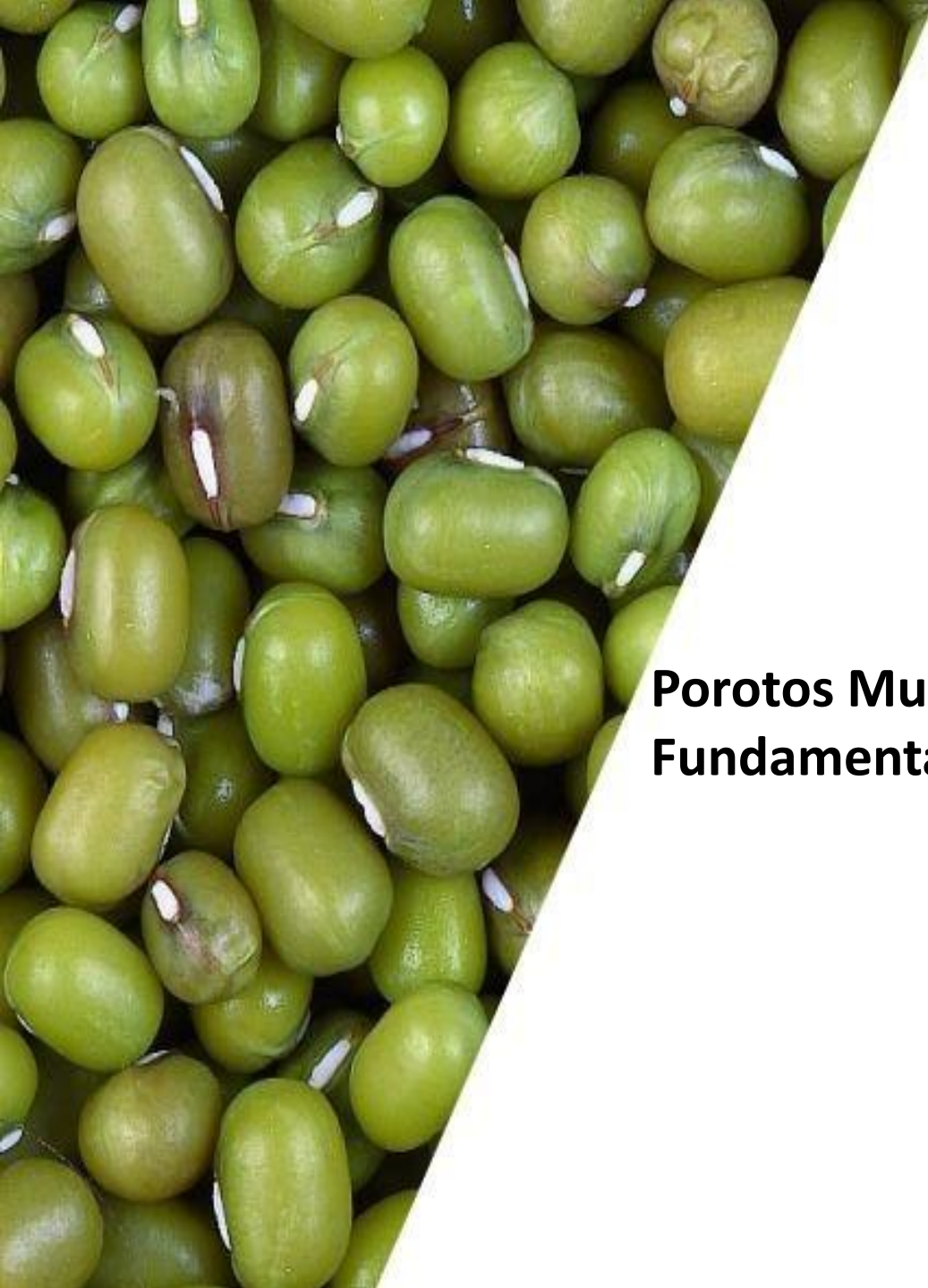
	ITALIA	Sudáfrica	Chile	TOTAL
DESDELSUR S A	40	-	123	163
SWISS AGRO EXPORT SA	92	-	-	92
PRIMORE SRL	105	48	-	153
TOTAL	237	48	123	408

	ITALIA	Sudáfrica	Chile	TOTAL
DESDELSUR S A	\$ 1.125		\$ 1.205	\$ 1.186
SWISS AGRO EXPORT SA	\$ 1.188			\$ 1.188
PRIMORE SRL	\$ 1.288	\$ 1.219		\$ 1.267
TOTAL	\$ 1.222	\$ 1.219	\$ 1.205	\$ 1.217
			4%	\$ 46

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

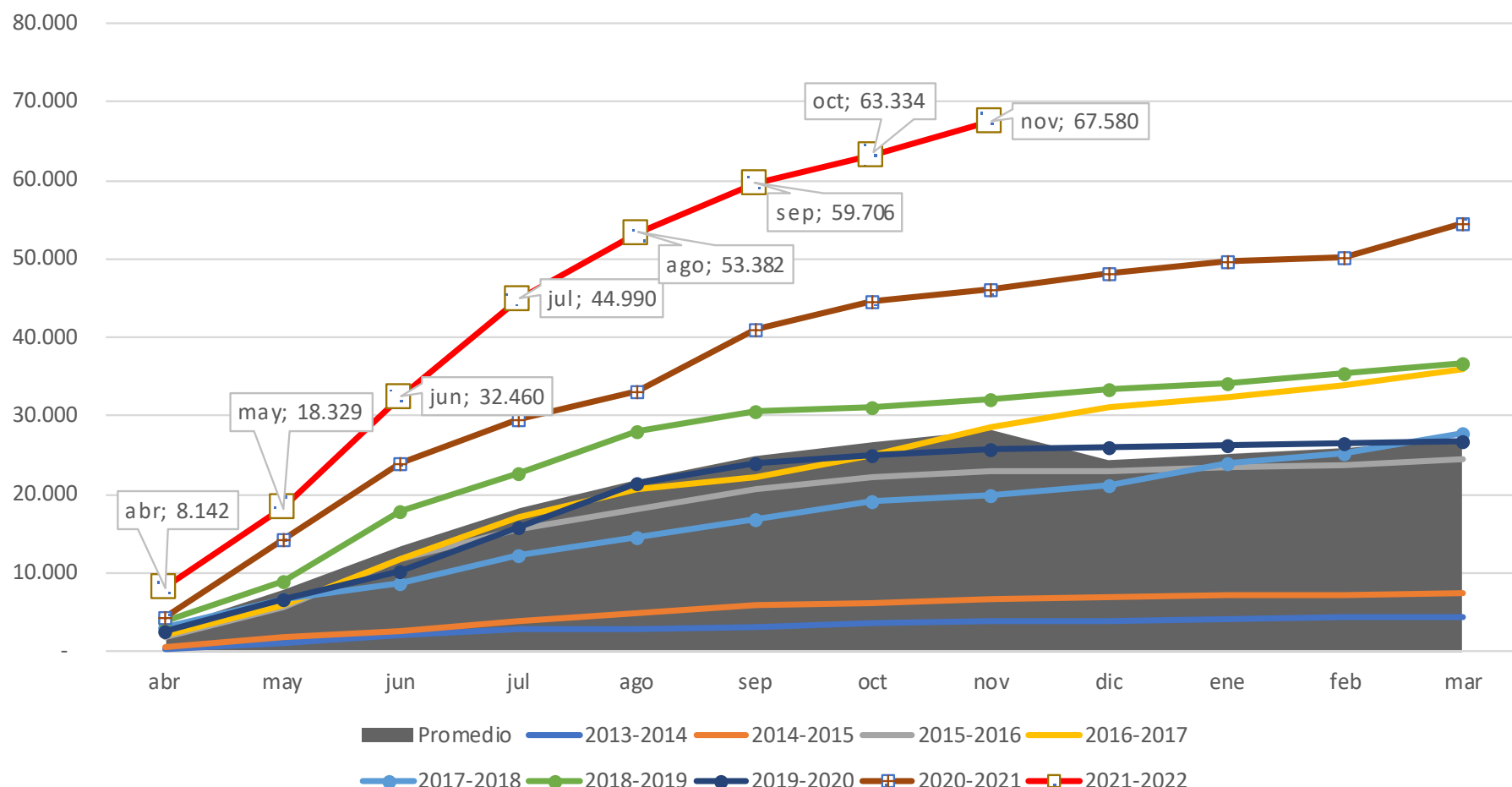


consultoria@incrementarsa.com.ar



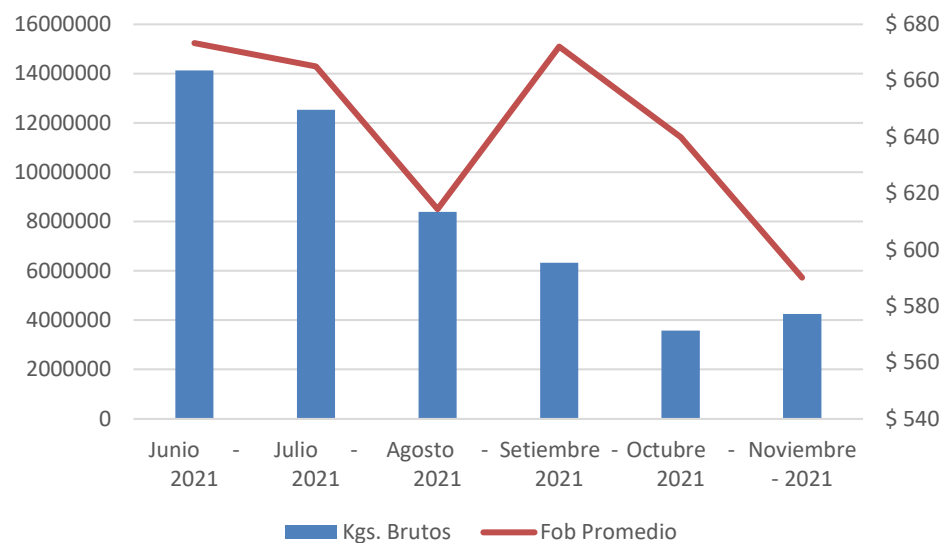
• Porotos Mung Campaña 20-21 a Octubre 20. Por Mes

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

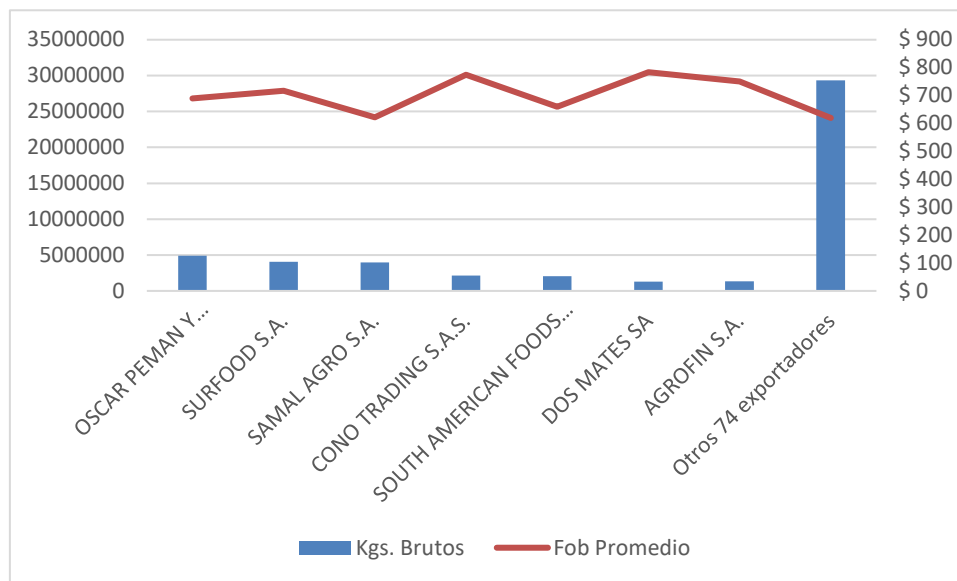




• Porotos Mung Campaña 20-21 a Nov 21. Por Mes



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	2289266,11	3577340	\$ 640
Noviembre - 2021	2505600,59	4246140	\$ 590
TOTAL	\$ 32.049.402	49.200.853	\$ 651

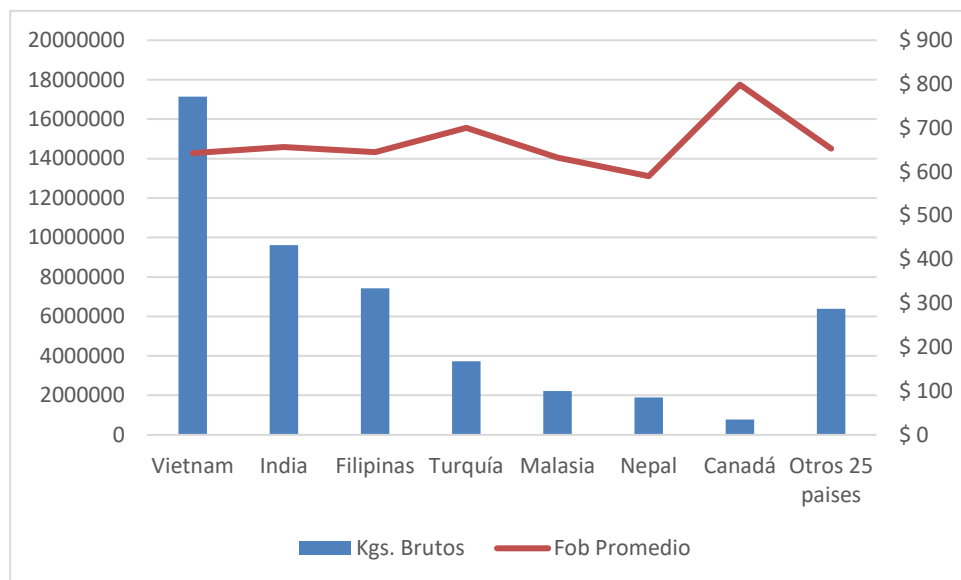


• Porotos Mung Campaña 20-21 a Nov 21. Por Exportador

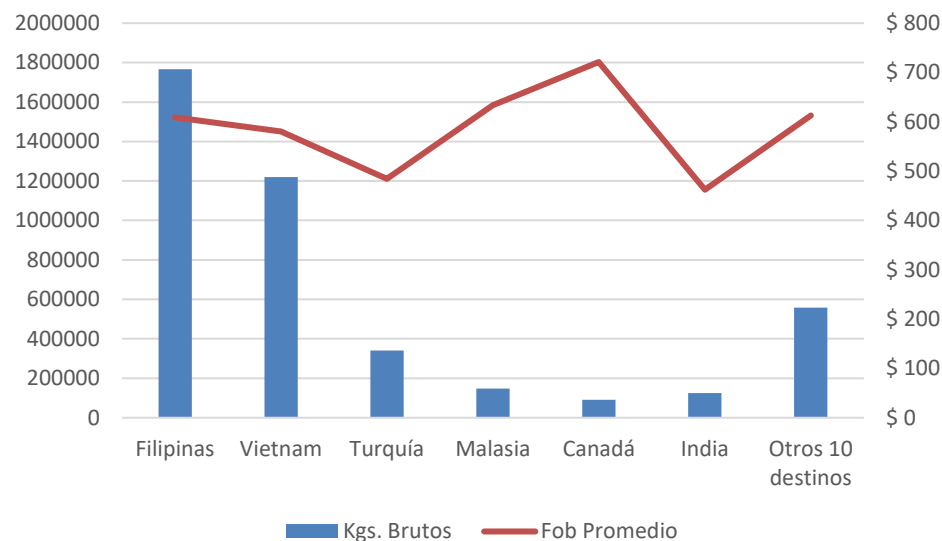
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
OSCAR PEMAN Y ASOCIADOS S.A.	3398526	10,6	4931602	\$ 689
SURFOOD S.A.	2923412	9,12	4075400	\$ 717
SAMAL AGRO S.A.	2491463	7,77	4004310	\$ 622
CONO TRADING S.A.S.	1672800	5,22	2160000	\$ 774
SOUTH AMERICAN FOODS S.R.L	1370631	4,28	2078700	\$ 659
DOS MATES SA	1017210	3,17	1298000	\$ 784
AGROFIN S.A.	1005375	3,14	1340500	\$ 750
Otros 74 exportadores	18169977	56,68	29312340	\$ 620
TOTAL	\$ 32.049.394		49.200.852	\$ 651
RELACIÓN	22,26%		DESUDIO	\$ 145



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



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Vietnam	11018353	34,38	17143400	\$ 643
India	6310146	19,69	9612452	\$ 656
Filipinas	4785240	14,93	7422350	\$ 645
Turquía	2613599	8,15	3733100	\$ 700
Malasia	1407601	4,39	2225110	\$ 633
Nepal	1116843	3,48	1892850	\$ 590
Canadá	622813	1,94	779880	\$ 799
Otros 25 países	4174800	13,02	6391710	\$ 653
TOTAL	\$ 32.049.395		49.200.852	\$ 651
RELACIÓN	13,59%		DESVIO	\$ 88

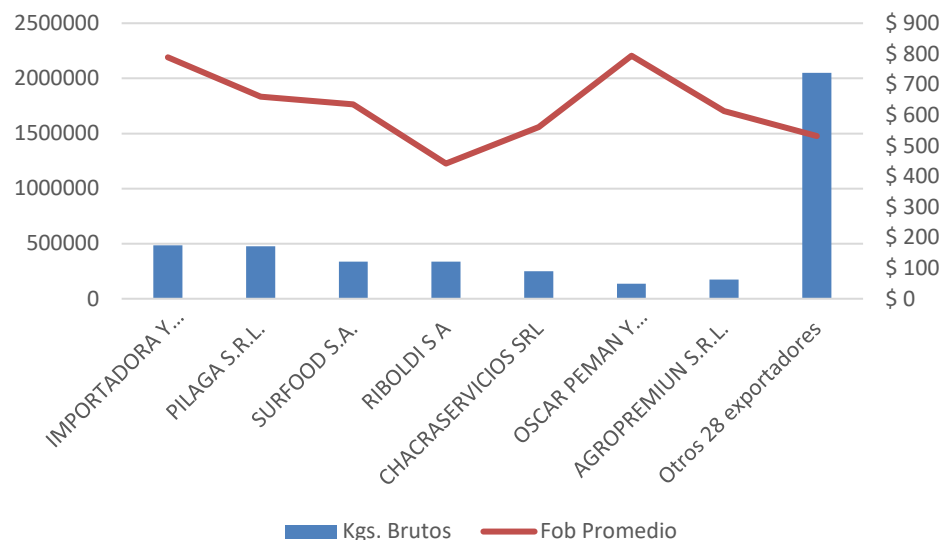


• Porotos Mung mes Nov 21. Por Destinos

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Filipinas	1075286	42,92	1766550	\$ 609
Vietnam	707379	28,23	1219000	\$ 580
Turquía	164600	6,57	340000	\$ 484
Malasia	93057	3,71	146810	\$ 634
Canadá	64982	2,59	90080	\$ 721
India	57800	2,31	125000	\$ 462
Otros 10 destinos	342495	13,67	558700	\$ 613
Total	\$ 2.505.599		4.246.140	\$ 590
Relación	16,82%		Desvío	\$ 99



• Porotos Mung mes Nov 21. Por Exportador



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	382925	15,28	485000	\$ 790
PILAGA S.R.L.	313500	12,51	475000	\$ 660
SURFOOD S.A.	214250	8,55	337500	\$ 635
RIBOLDI S A	148560	5,93	336000	\$ 442
CHACRASERVICIOS SRL	140300	5,6	250000	\$ 561
OSCAR PEMAN Y ASOCIADOS S.A.	108162	4,32	136200	\$ 794
AGROPREMIUN S.R.L.	107375	4,29	175000	\$ 614
Otros 28 exportadores	1090527	43,52	2051440	\$ 532
TOTAL	\$ 2.505.599		4.246.140	\$ 590
RELACIÓN	24,34%		DESPIO	\$ 144

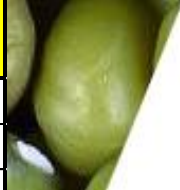


• Porotos Mung. Destino x exportadores mes Nov 21

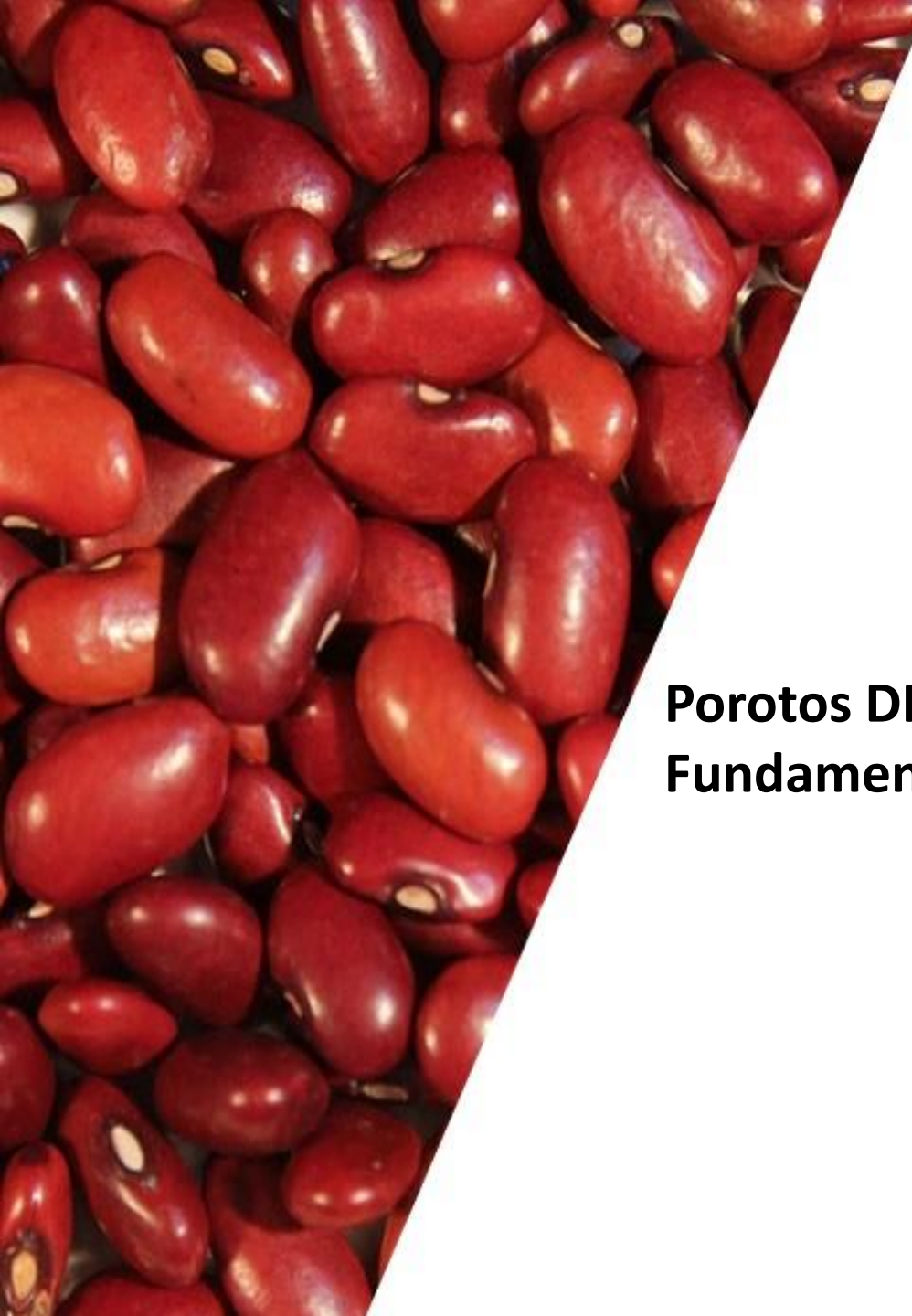
	Turquía	Malasia	VIETNAM	FILIPINAS	TOTAL
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.	-	-	120	365	485
PILAGA S.R.L.	100	-	-	375	475
SURFOOD S.A.	-	25	250	-	275
RIBOLDI S A	240	-	-	24	264
CHACRASERVICIOS SRL	-	-	125	-	125
AGROPREMIUN S.R.L.	-	-	-	150	150
TOTAL	340	25	495	914	1.774

	Turquía	Malasia	VIETNAM	FILIPINAS	TOTAL
IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL NORTE S.A.			\$ 810	\$ 783	\$ 790
PILAGA S.R.L.	\$ 650			\$ 663	\$ 660
SURFOOD S.A.		\$ 654	\$ 645		\$ 646
RIBOLDI S A	\$ 415			\$ 510	\$ 424
CHACRASERVICIOS SRL			\$ 660		\$ 660
AGROPREMIUN S.R.L.				\$ 615	\$ 615
TOTAL	\$ 484	\$ 654	\$ 689	\$ 699	\$ 654
	RELACION	18%			\$ 119

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

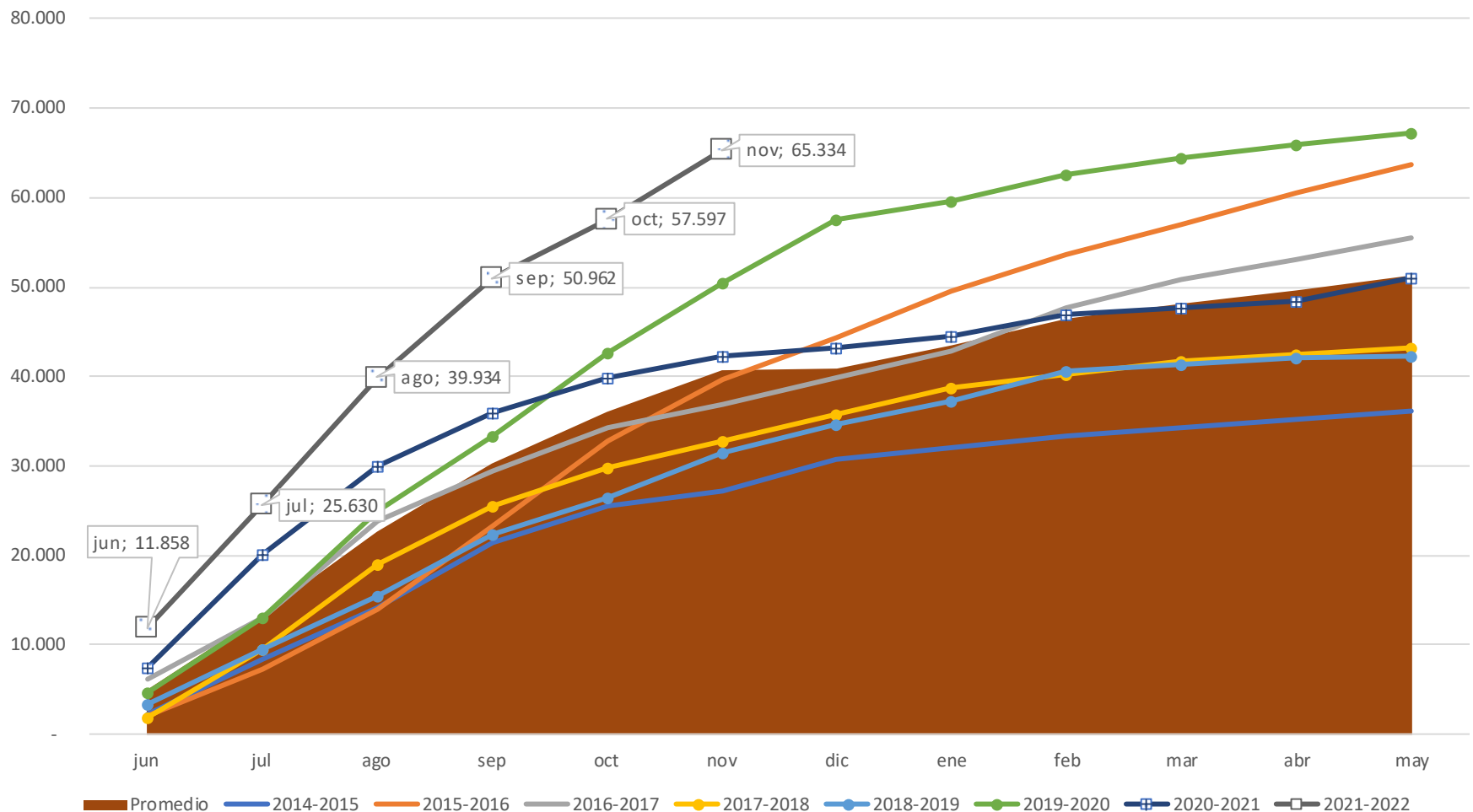


consultoria@incrementarsa.com.ar



Cargas Acumuladas porotos Color (DRK – LRK – Cranberrie)

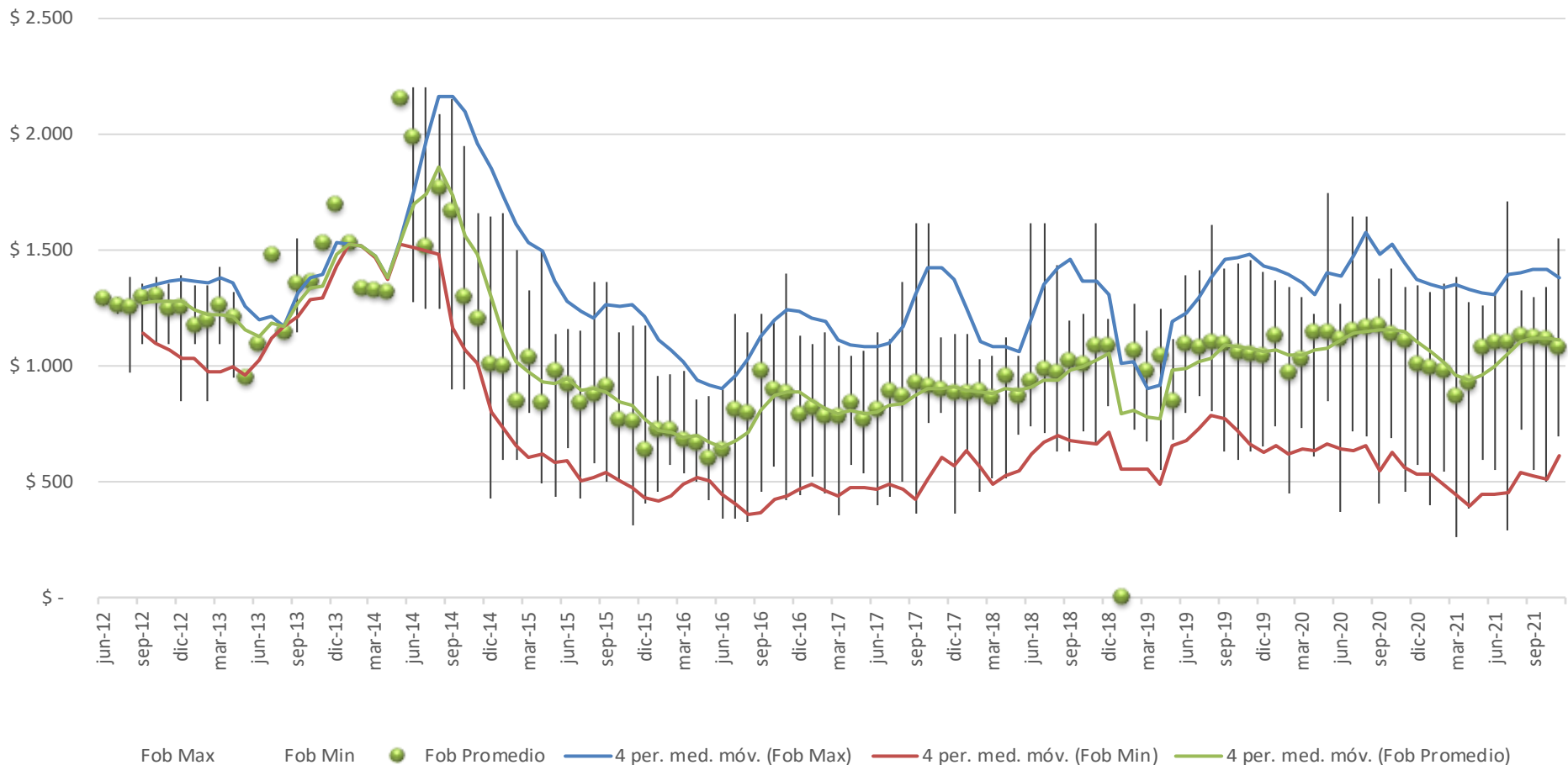
Porotos de Color. Embarques en Tm acumuladas por campaña comercial. Año 2014 al 2021





Fob Promedio, Max y min Año 12 al 21

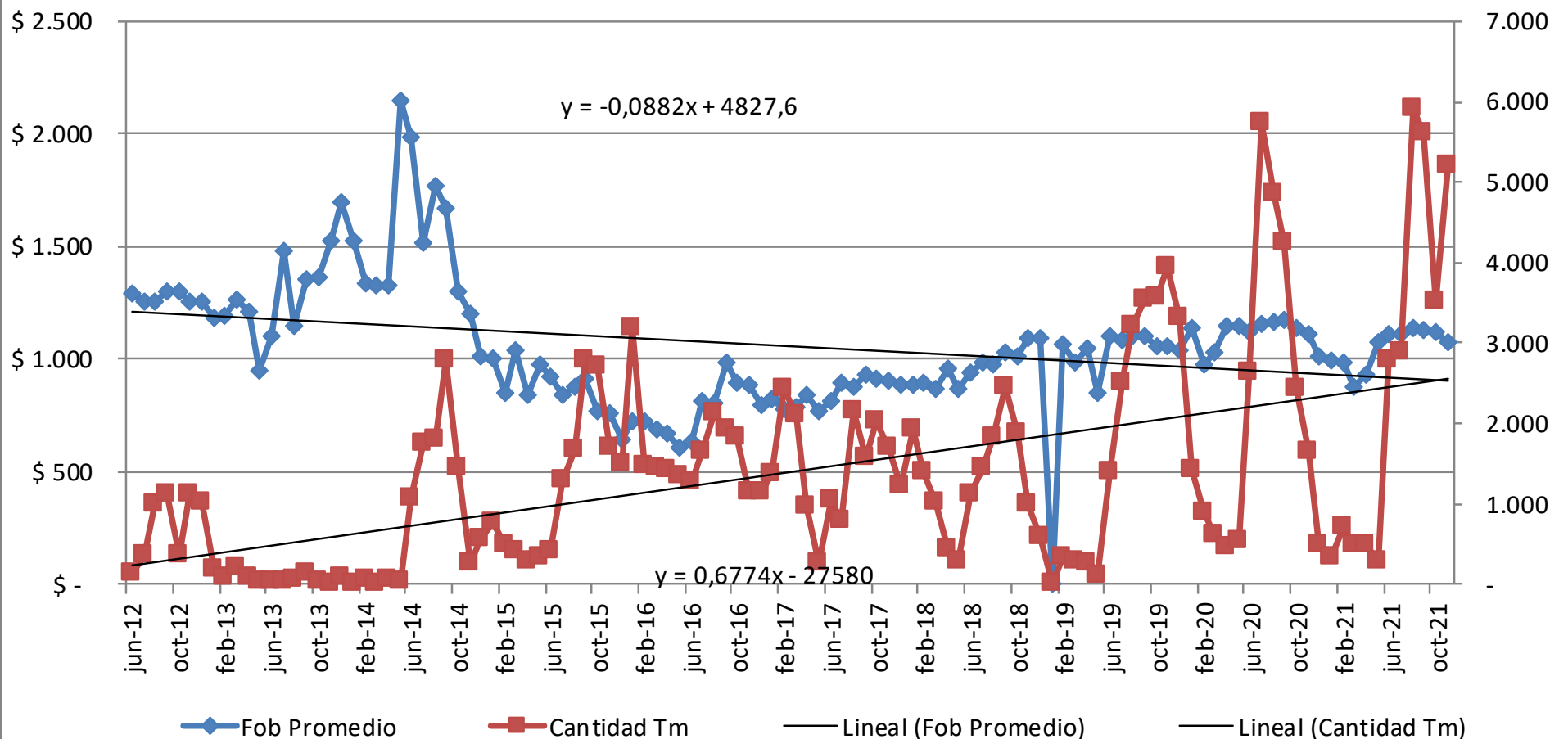
Valor FOB Max, Min y Promedio. Porotos DRK período 2012 - 2021

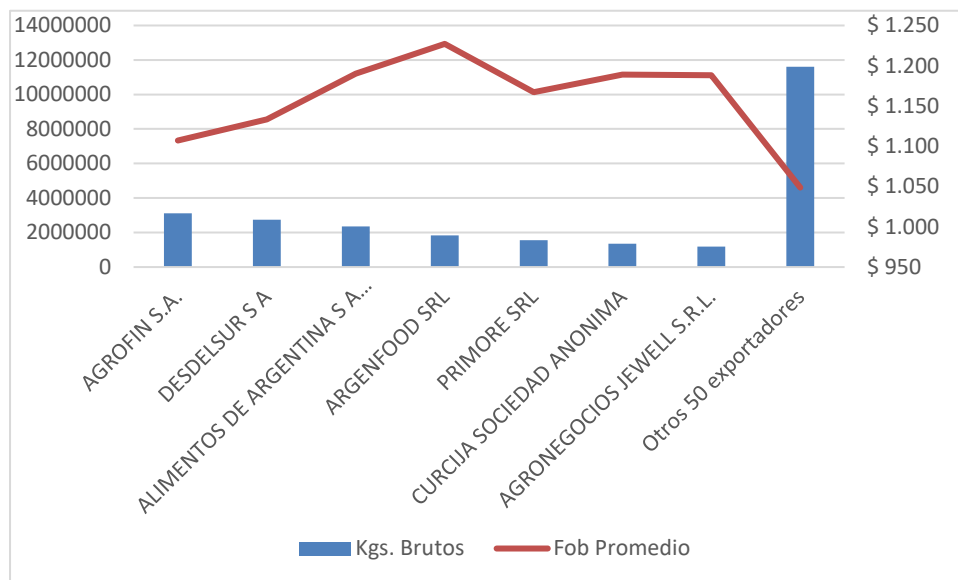




Fob Promedio y volumen Año 12 al 21

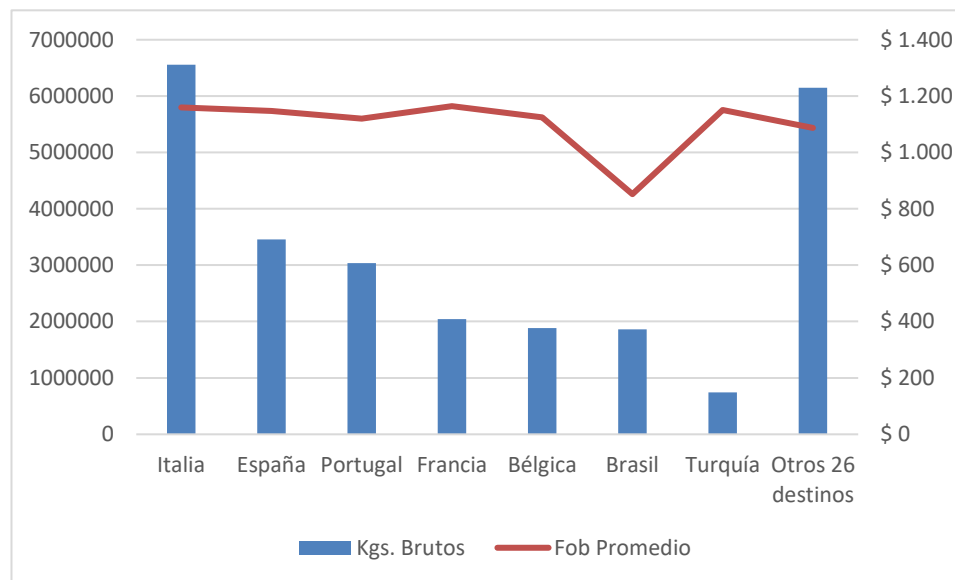
Porotos DRK. Volumen exportado y Fob promedio 2012 - 2021





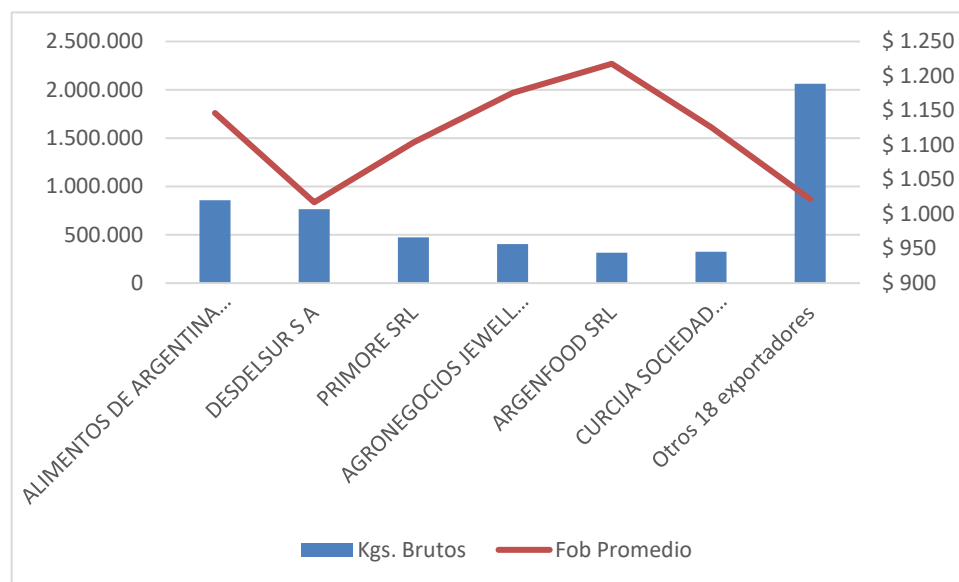
• Porotos DRK Campaña 20-21 a Nov 21. Por Exportador.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGROFIN S.A.	3444645	12,05	3111300	\$ 1.107
DESDELSUR S A	3111372	10,88	2745380	\$ 1.133
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	2796693	9,78	2350000	\$ 1.190
ARGENFOOD SRL	2252985	7,88	1836000	\$ 1.227
PRIMORE SRL	1806651	6,32	1547950	\$ 1.167
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	1604822	5,61	1349800	\$ 1.189
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	1403188	4,91	1180740	\$ 1.188
Otros 50 exportadores	\$ 12.166.506	4254,00%	11.601.995	\$ 1.049
Total	\$ 28.586.862		25.723.165	\$ 1.111
Relación	25,94%		Desvío	\$ 288



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

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	7604068	26,6	6555961	\$ 1.160
España	3966850	13,88	3457764	\$ 1.147
Portugal	3394925	11,88	3033040	\$ 1.119
Francia	2378503	8,32	2042120	\$ 1.165
Bélgica	2119415	7,41	1884000	\$ 1.125
Brasil	1584143	5,54	1860550	\$ 851
Turquía	855636	2,99	743740	\$ 1.150
Otros 26 destinos	6683323	23,37	6145990	\$ 1.087
Total	\$ 28.586.863		25.723.165	\$ 1.111
Relación	20,09%		Desvío	\$ 223

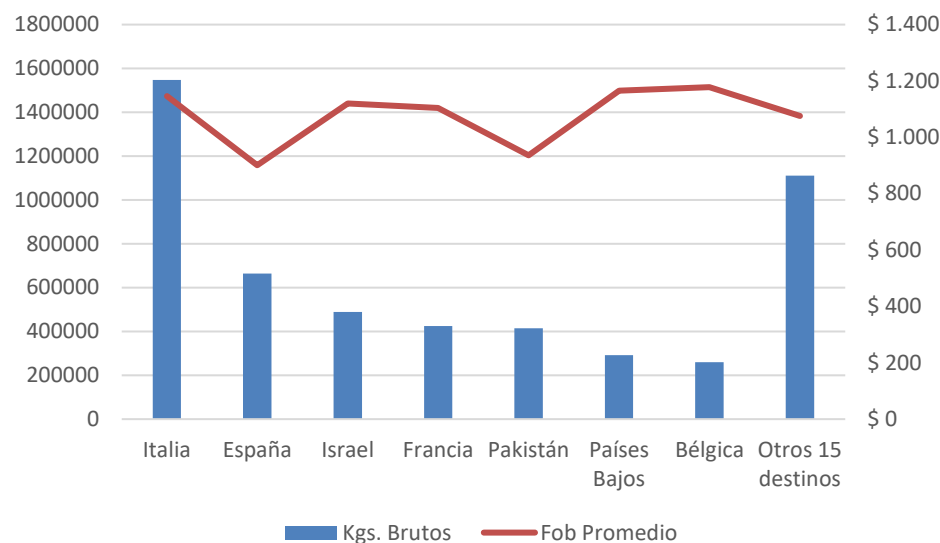


• Porotos DRK mes Nov 21. Por Exportador.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	983565	17,52	858.000	\$ 1.146
DEDELSUR S A	777403	13,85	764.280	\$ 1.017
PRIMORE SRL	522463	9,3	473.350	\$ 1.104
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	474510	8,45	403.550	\$ 1.176
ARGENFOOD SRL	383584	6,83	315.000	\$ 1.218
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	365908	6,52	325.000	\$ 1.126
Otros 18 exportadores	2107610	37,54	2.062.826	\$ 1.022
Total	\$ 5.615.043		5.202.006	\$ 1.079
Relación	14,91%		Desvío	\$ 161



• Porotos DRK mes Nov 21 Por Destino.



País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Italia	1772721	31,57	1547756	\$ 1.145
España	597801	10,65	664000	\$ 900
Israel	547530	9,75	489000	\$ 1.120
Francia	468760	8,35	424820	\$ 1.103
Pakistán	387604	6,9	414000	\$ 936
Países Bajos	340200	6,06	292000	\$ 1.165
Bélgica	306150	5,45	260000	\$ 1.178
Otros 15 destinos	1194280	21,28	1110430	\$ 1.076
Total	\$ 5.615.046		5.202.006	\$ 1.079
Relación	12,37%		Desvío	\$ 134



• Porotos DRK - Destinos x Exportador Nov 21

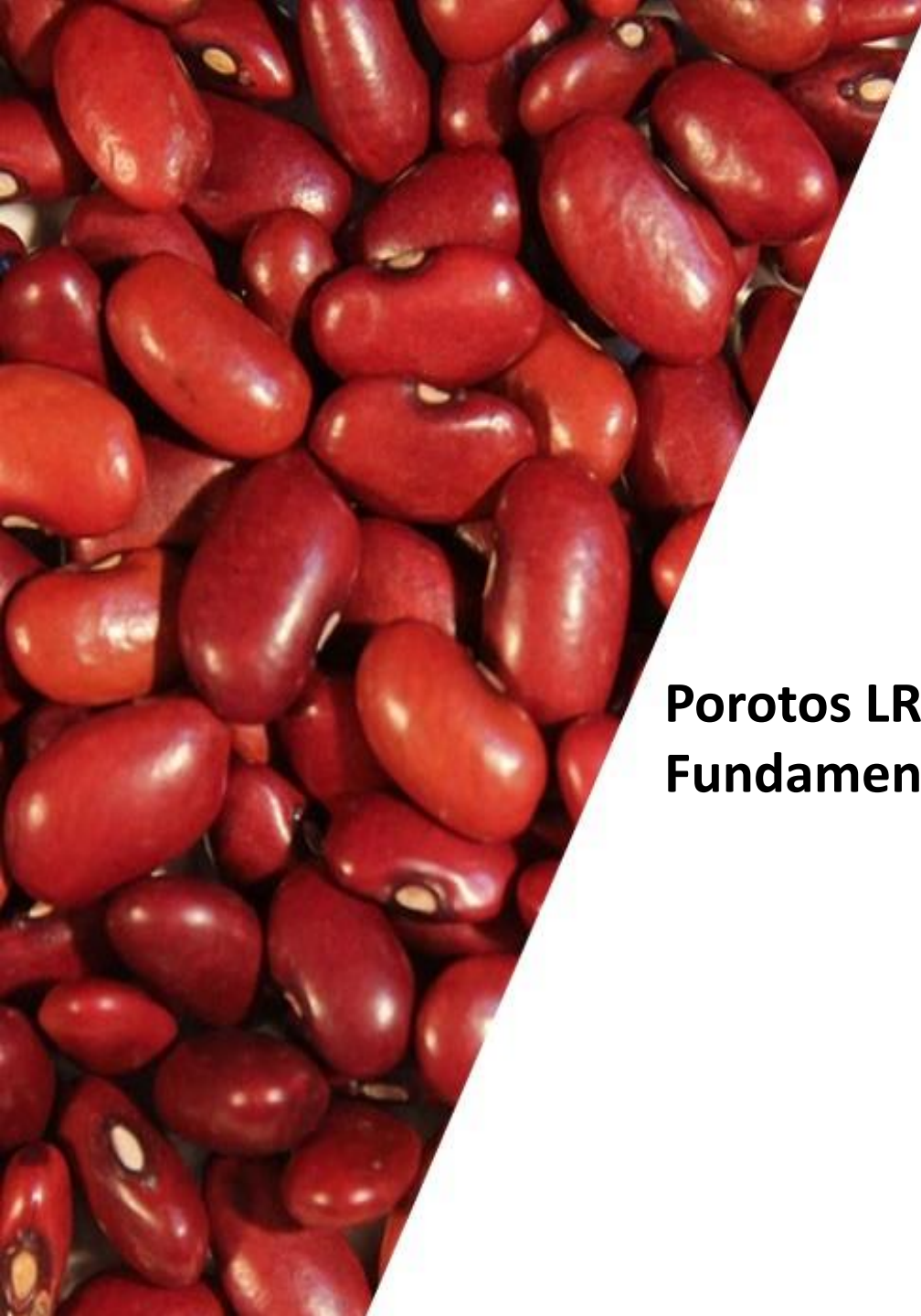
	Israel	Italia	Bélgica	Pakistán	TOTAL
ARGENFOOD SRL	-	46	-	-	46
AGROFIN S.A.	-	48	-	-	48
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	440	-	260	-	700
DESELSUR S A	-	205	-	414	619
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	5	274	-	-	279
PRIMORE SRL	24	205	-	-	229
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA	-	325	-	-	325
TOTAL	469	1.103	260	414	2.246

	Israel	Italia	Bélgica	Pakistán	TOTAL
ARGENFOOD SRL		\$ 1.221			\$ 1.221
AGROFIN S.A.		\$ 1.100			\$ 1.100
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	\$ 1.115	!	\$ 1.178		\$ 1.138
DESELSUR S A		\$ 1.098		\$ 936	\$ 990
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	\$ 1.200	\$ 1.200			\$ 1.200
PRIMORE SRL	\$ 1.126	\$ 1.073			\$ 1.078
CURCIJA SOCIEDAD ANONIMA		\$ 1.126			\$ 1.126
TOTAL	\$ 1.116	\$ 1.132	\$ 1.178	\$ 936	\$ 1.098
			7%		\$ 77

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
Mermas 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

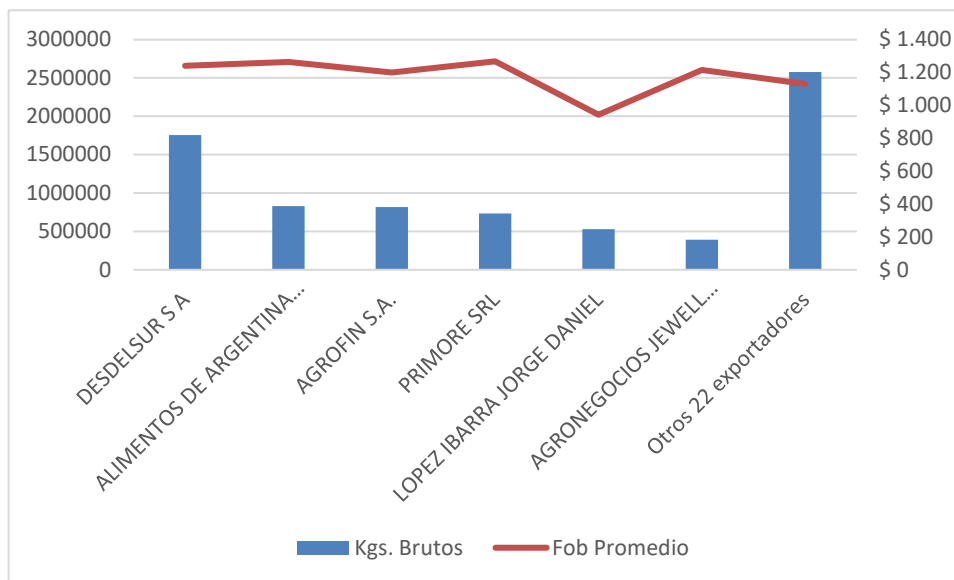


Porotos LRK

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

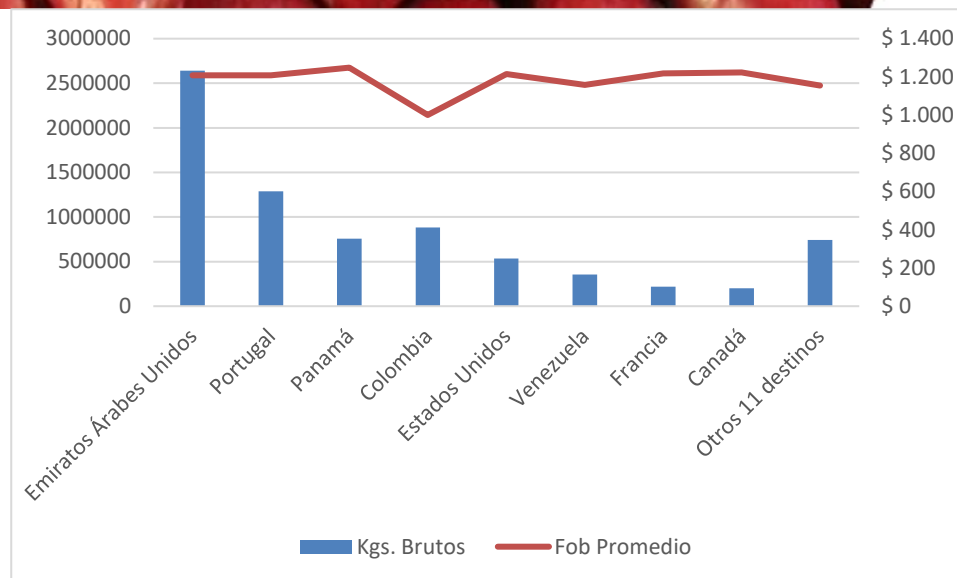


consultoria@incrementarsa.com.ar



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

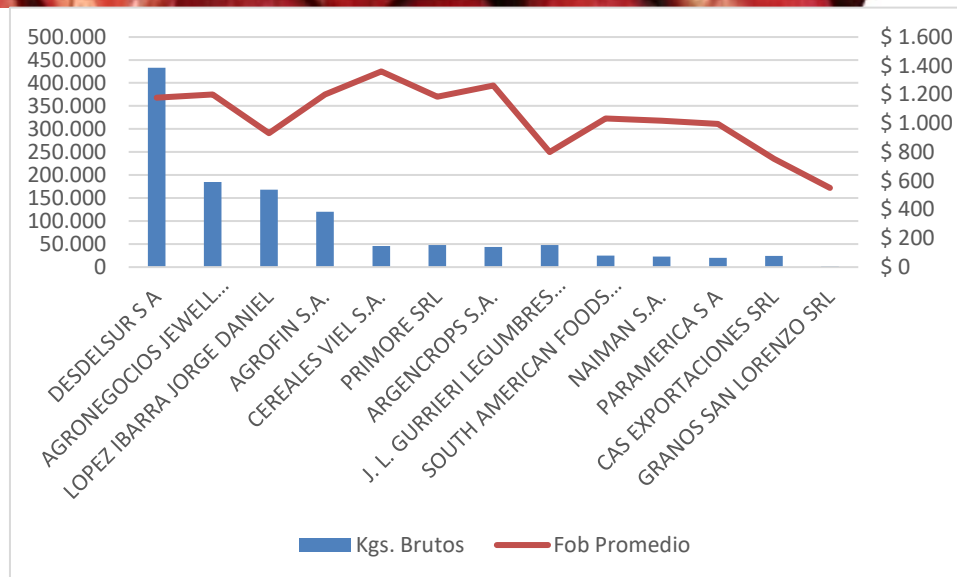
Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESDELSUR S A	2179748	24,18	1756000	\$ 1.241
ALIMENTOS DE ARGENTINA S A ALIMAR	1045924	11,6	828000	\$ 1.263
AGROFIN S.A.	978900	10,86	815750	\$ 1.200
PRIMORE SRL	930424	10,32	734100	\$ 1.267
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	498000	5,52	528000	\$ 943
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	473215	5,25	389700	\$ 1.214
Otros 22 exportadores	2908622	32,27	2575795	\$ 1.129
Total	\$ 9.014.833		7.627.345	\$ 1.182
Relación	22,59%		Desvío	\$ 267



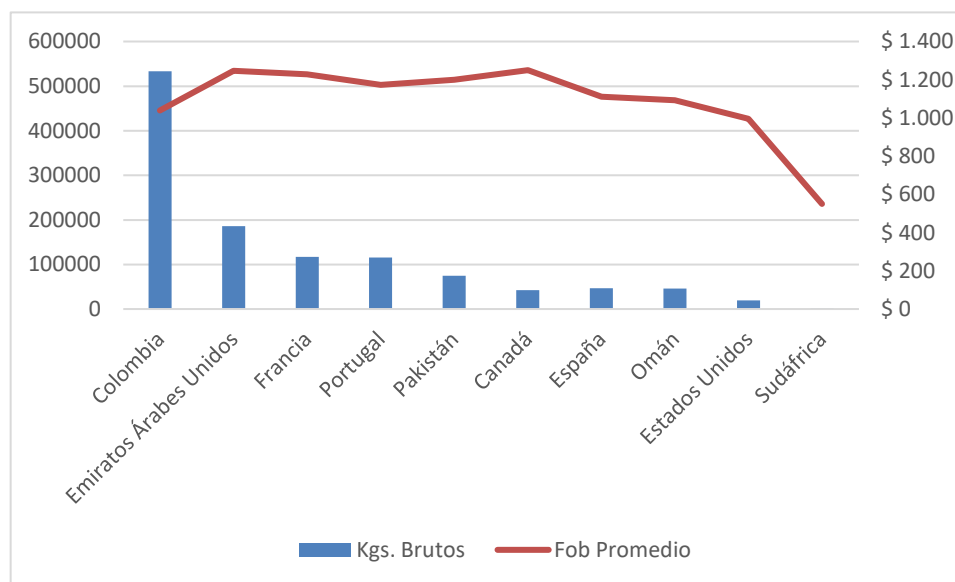
• Porotos LRK Campaña 20-21 a Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Emiratos Árabes Unidos	3192016	35,41	2640208	\$ 1.209
Portugal	1557552	17,28	1289932	\$ 1.207
Panamá	944209	10,47	756750	\$ 1.248
Colombia	885565	9,82	884700	\$ 1.001
Estados Unidos	648749	7,2	534000	\$ 1.215
Venezuela	411648	4,57	355450	\$ 1.158
Francia	269359	2,99	221000	\$ 1.219
Canadá	245978	2,73	201100	\$ 1.223
Otros 11 destinos	859756	9,53	744205	\$ 1.155
Total	\$ 9.014.832		7.627.345	\$ 1.182
Relación	21,46%		Desvío	\$ 254

• Porotos LRK mes Nov 21. Por Exportador.



Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
DESELSUR S A	510241	38,27	433.000	\$ 1.178
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	221640	16,62	184.700	\$ 1.200
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	156240	11,72	168.000	\$ 930
AGROFIN S.A.	144000	10,8	120.000	\$ 1.200
CEREALES VIEL S.A.	62560	4,69	46.000	\$ 1.360
PRIMORE SRL	56810	4,26	48.000	\$ 1.184
ARGENCROPS S.A.	55579	4,17	44.000	\$ 1.263
J. L. GURRIERI LEGUMBRES S.R.L.	38400	2,88	48.000	\$ 800
SOUTH AMERICAN FOODS S.R.L	25800	1,93	25.000	\$ 1.032
NAIMAN S.A.	23223	1,74	22.825	\$ 1.017
PARAMERICA S A	19716	1,48	19.800	\$ 996
CAS EXPORTACIONES SRL	18060	1,35	24.000	\$ 753
GRANOS SAN LORENZO SRL	1100	0,08	2.000	\$ 550
Total	\$ 1.333.369		1.185.325	\$ 1.125
Relación	20,50%		Desvío	\$ 231



• Porotos LRK mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Colombia	554540	41,59	533700	\$ 1.039
Emiratos Árabes Unidos	232054	17,4	186000	\$ 1.248
Francia	143769	10,78	117000	\$ 1.229
Portugal	136143	10,21	116000	\$ 1.174
Pakistán	90000	6,75	75000	\$ 1.200
Canadá	53759	4,03	43000	\$ 1.250
España	52023	3,9	46825	\$ 1.111
Omán	50264	3,77	46000	\$ 1.093
Estados Unidos	19716	1,48	19800	\$ 996
Sudáfrica	1100	0,08	2000	\$ 550
Total	\$ 1.333.368		1.185.325	\$ 1.125
Relación	18,56%		Desvío	\$ 209



• Porotos LRK - Destinos x Exportador Nov 21

	PORTUGAL	Colombia	Francia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.	-	110	-	110
DEDELSUR S A	43	184	25	252
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	-	168	-	168
AGROFIN S.A.	-	-	48	48
TOTAL	43	462	73	578

	PORTUGAL	Colombia	Francia	TOTAL
AGRONEGOCIOS JEWELL S.R.L.		\$ 1.200		\$ 1.200
DEDELSUR S A	\$ 1.245	\$ 1.142	\$ 1.224	\$ 1.168
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL		\$ 930		\$ 930
AGROFIN S.A.			\$ 1.200	\$ 1.200
TOTAL	\$ 1.245	\$ 1.079	\$ 1.208	\$ 1.108
		RELACION	12%	\$ 131



Porotos Negros

Fundamentals Nacionales Análisis de cargas

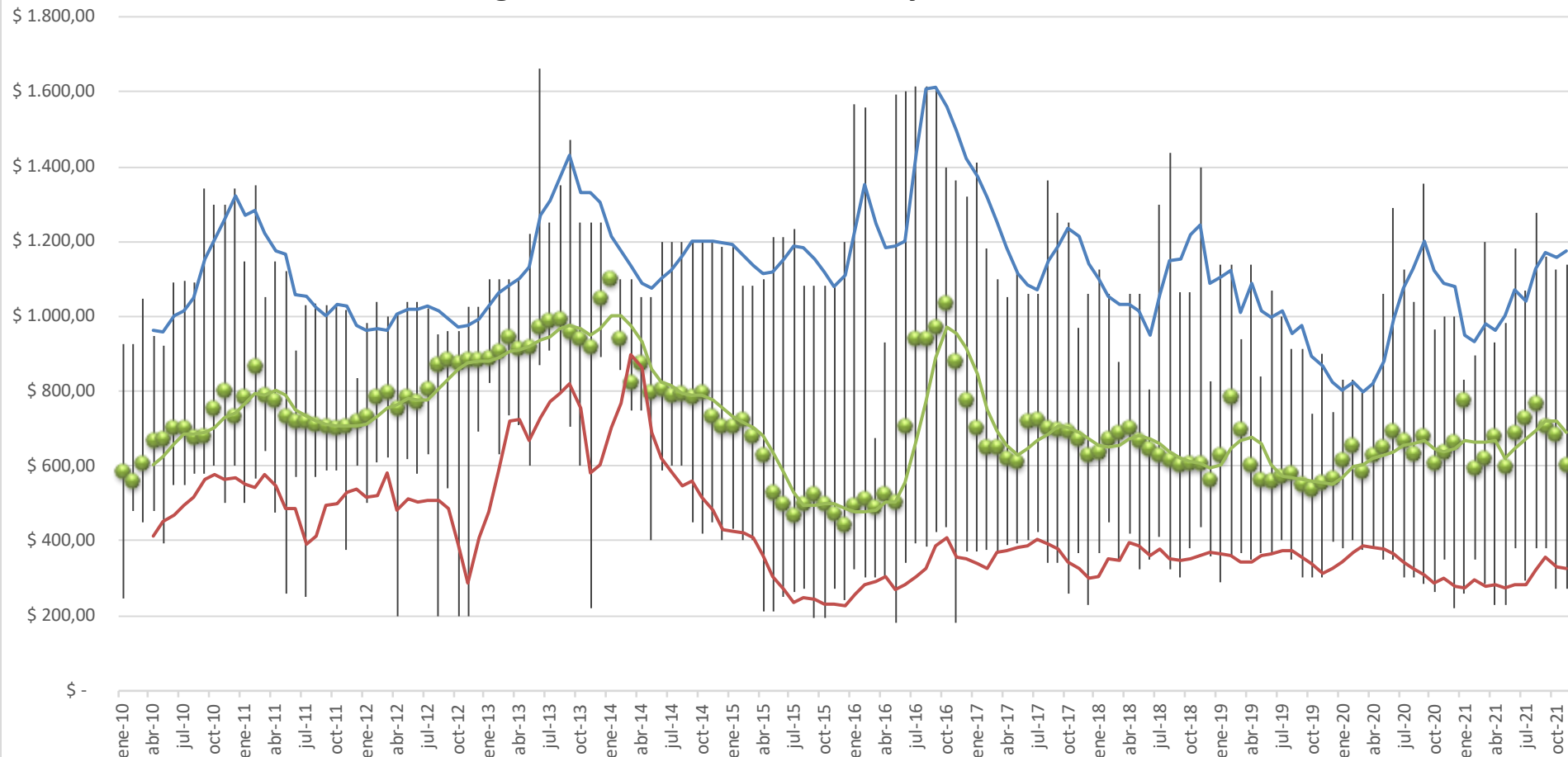


consultoria@incrementarsa.com.ar



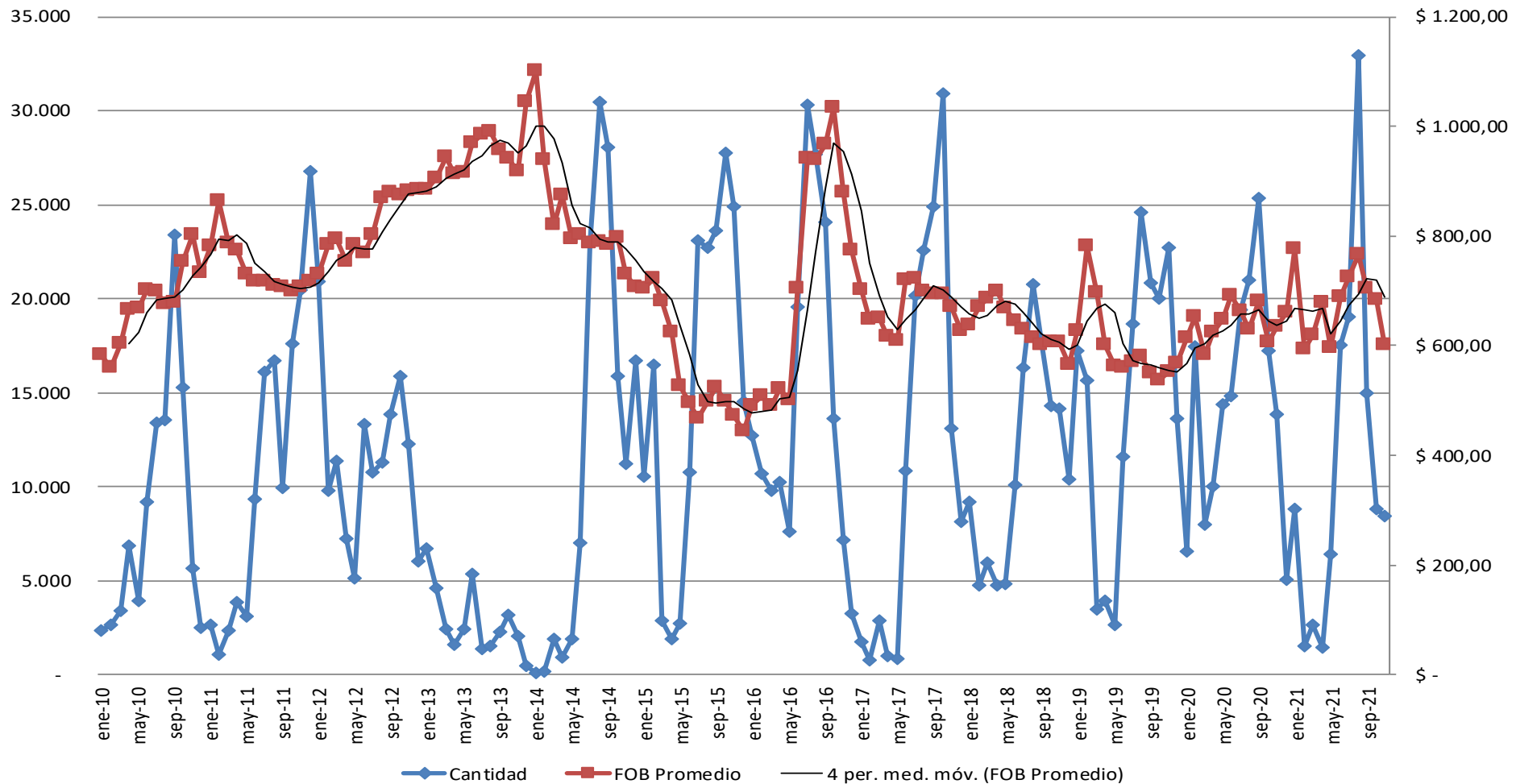
Fob Promedio, Max y Min CY 12-21

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





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



Balance flujo de producción y embarque P. Negro 2021

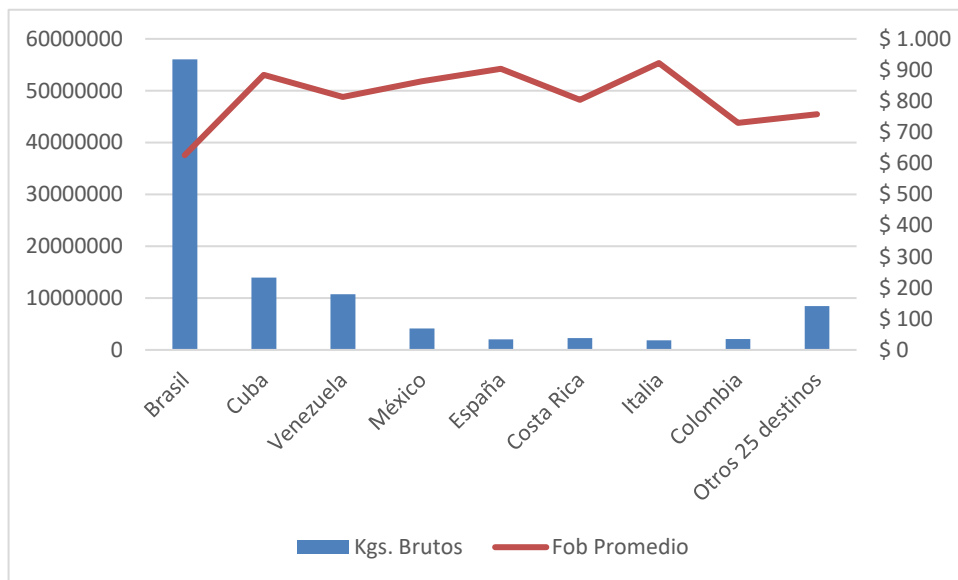
2021													
	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total
Brasil	200.000					190.000							390.000
Argentina							230.000						230.000
China									25.000				25.000
Mexico											290.000		290.000
Guatemala								250.000					250.000
USA - CANADA									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	15.002	8.994	8.880	10.355	135.453
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	136.002	129.994	129.880	129.355	1.537.565
Saldo Mensual	474.960	-113.890	-115.137	-113.764	-119.650	53.777	91.879	95.746	133.998	-129.994	160.120	-129.355	
Saldo Acumulado	474.960	361.070	245.933	132.169	12.519	66.296	158.175	253.921	387.919	257.925	418.045	288.690	
Días de consumo	117	95	64	35	3	15	34	49	86	60	97	67	

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

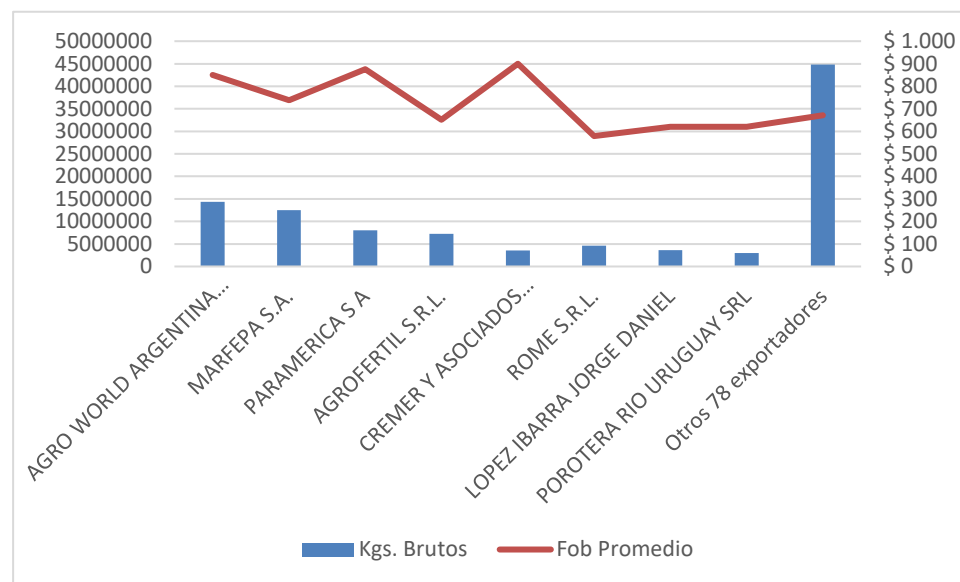


• Porotos Negro Campaña 20-21 a Nov 21. Por Destino.

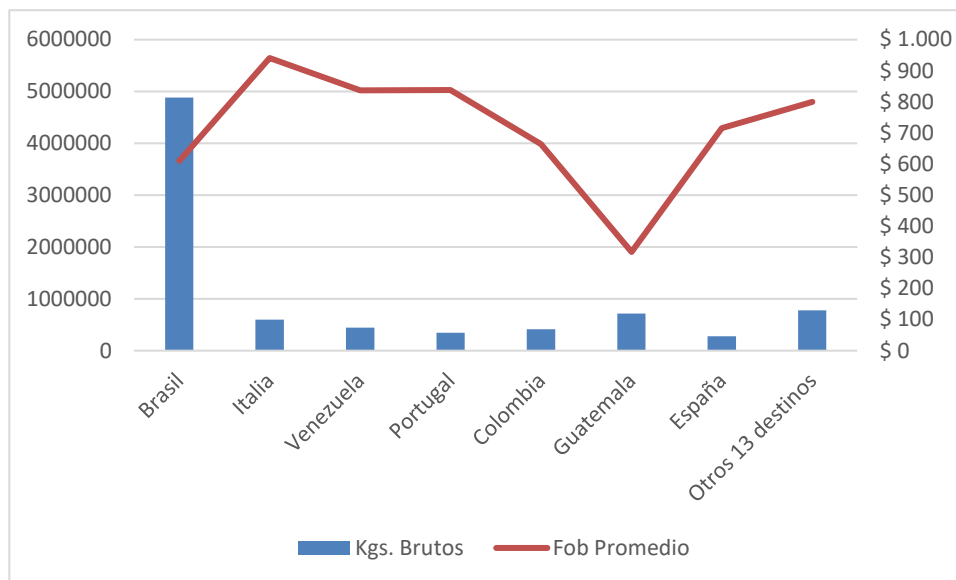
País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	35138676	47,99	56075300	\$ 627
Cuba	12336200	16,85	13938000	\$ 885
Venezuela	8755889	11,96	10768250	\$ 813
México	3566070	4,87	4129000	\$ 864
España	1880775	2,57	2079500	\$ 904
Costa Rica	1853094	2,53	2304000	\$ 804
Italia	1739869	2,38	1884650	\$ 923
Colombia	1544621	2,11	2115350	\$ 730
Otros 25 destinos	6406446	8,75	8446820	\$ 758
TOTAL	\$ 73.221.640		101.740.870	\$ 720
RELACION	25,14%		Desvio	\$ 181



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

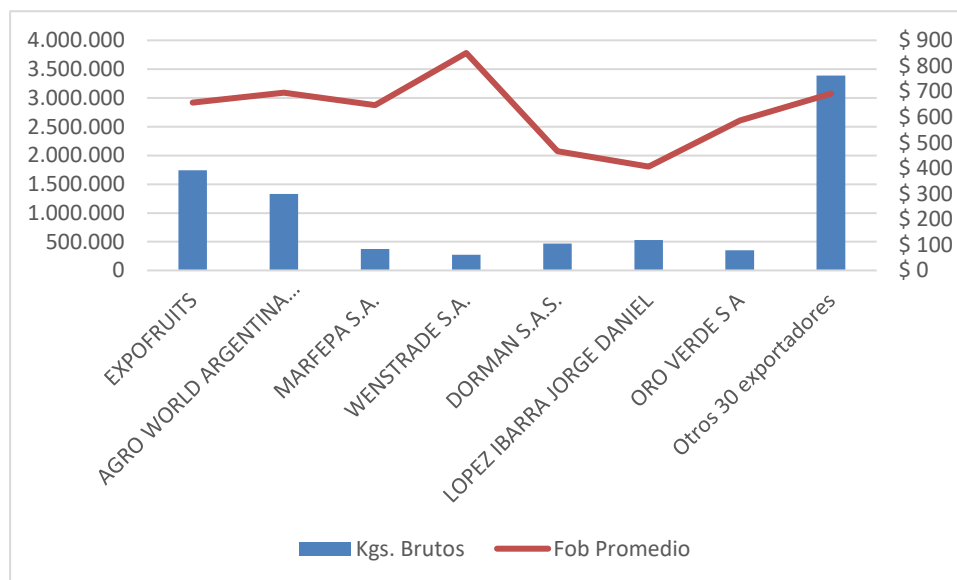


Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	12200670	16,66	14337850	\$ 851
MARFEPA S.A.	9243082	12,62	12520500	\$ 738
PARAMERICA S A	7024838	9,59	8022200	\$ 876
AGROFERTIL S.R.L.	4729735	6,46	7266540	\$ 651
CREMER Y ASOCIADOS SOCIEDAD ANONIMA	3184200	4,35	3538000	\$ 900
ROME S.R.L.	2661280	3,63	4596900	\$ 579
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	2266800	3,1	3658000	\$ 620
POROTERA RIO URUGUAY SRL	1848050	2,52	2981000	\$ 620
Otros 78 exportadores	30062981	41,08	44819880	\$ 671
TOTAL	\$ 73.221.636		101.740.870	\$ 720
RELACION	22,04%		Desvio	\$ 159



• Porotos Negro mes Nov 21. Por Destino.

País de Destino	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
Brasil	2979268	53,85	4882060	\$ 610
Italia	564849	10,21	600650	\$ 940
Venezuela	373634	6,75	446450	\$ 837
Portugal	290100	5,24	346000	\$ 838
Colombia	274070	4,95	413000	\$ 664
Guatemala	227200	4,11	715000	\$ 318
España	200400	3,62	280000	\$ 716
Otros 13 destinos	623121	11,25	778500	\$ 800
TOTAL	\$ 5.532.642		8.461.660	\$ 654
RELACION	29,71%		Desvio	\$ 194



• Porotos Negro mes Nov 21. Por Exportador.

Exportador	U\$S FOB	% Incidencia	Kgs. Brutos	Fob Promedio
EXPOFRUITS	1144630	20,69	1.743.000	\$ 657
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	925256	16,72	1.329.360	\$ 696
MARFEPA S.A.	240400	4,35	372.000	\$ 646
WENSTRADE S.A.	234080	4,23	275.000	\$ 851
DORMAN S.A.S.	219130	3,96	470.000	\$ 466
LOPEZ IBARRA JORGE DANIEL	214800	3,88	528.000	\$ 407
ORO VERDE S A	208100	3,76	355.000	\$ 586
Otros 30 exportadores	2346244	42,4	3.389.300	\$ 692
TOTAL	\$ 5.532.640		8.461.660	\$ 654
RELACION	28,46%		Desvio	\$ 186

• Porotos Negro - Destinos x exportador mes Nov 21

	BRASIL	Italia	Portugal	TOTAL
EXPOFRUITS	1.395	72	-	1.467
WENSTRATE S.A.	-	-	250	250
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	1.329	-	-	1.329
MARFEPA S.A.	252	-	-	252
DORMAN S.A.S.	470	-	-	470
DESDELSUR S A	-	20	-	20
TOTAL	3.446	92	250	3.788

	BRASIL	Italia	Portugal	TOTAL
EXPOFRUITS	\$ 601	\$ 956		\$ 618
WENSTRATE S.A.			\$ 826	\$ 826
AGRO WORLD ARGENTINA SRL	\$ 696			\$ 696
MARFEPA S.A.	\$ 644			\$ 644
DORMAN S.A.S.	\$ 466			\$ 466
DESDELSUR S A		\$ 915		\$ 915
TOTAL	\$ 622	\$ 947	\$ 826	\$ 644
RELACION		25%		\$ 159

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	103	17	82
Alubias	200	1,25	250	5	255	22	25	208	130	5	73
DRK - LRK	40	1,25	50	0	50	3	6	41	34	2	6
Cranberries	32	1,3	42	1	43	3	3	37	30	2	5
Mung	60	1,6	96	1	97	5	2	90	68	4	18



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
- La devaluación de las monedas es el **PRINCIPAL FACTOR BAJISTA DEL MERCADO.**



Conclusiones

CANADA					
Porotos Varios					
Navy / Pea Beans	CAD 56,10		CAD 1.236	USD 956	USD 1.256
Great Northern	CAD 35,50		CAD 782	USD 605	USD 905
Cranberry	CAD 41,90		CAD 923	USD 714	USD 1.014
LRK	CAD 54,80		CAD 1.207	USD 934	USD 1.234
DRK	CAD 54,80		CAD 1.207	USD 934	USD 1.234
Negro	CAD 65,30		CAD 1.439	USD 1.113	USD 1.413
Pinto	CAD 54,80		CAD 1.207	USD 934	USD 1.234
Small Red	CAD 49,15		CAD 1.083	USD 838	USD 1.138
Pink	CAD 46,55		CAD 1.025	USD 793	USD 1.093



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 45,00		USD 991,35	USD 1.206,35
DRK	USD 45,00		USD 991,35	USD 1.206,35
Negro	USD 47,00		USD 1.035,41	USD 1.250,41
Pinto	USD 43,00		USD 947,29	USD 1.162,29
Small Red	USD 45,00		USD 991,35	USD 1.206,35
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 15000 tm aprox. (10000 viejas mas 5000 nuevas)
 - El problema grave esta en las ventas in advance
 - No creemos que vayan a ocurrir dado el carry potencial y la incertidumbre productiva, tanto en caída de área como por problemas agronómicos – climáticos
 - El carry es bajista en precios. La reducción de área es alcista, por lo tanto el mercado en equilibrio.
 - Todo va a depender de fletes y poder de compra de los clientes.



Conclusiones

- Porotos Negros:
 - Faltan en el mundo. Lluveve sopa y salimos con tenedor.
 - Los fletes nos limitan.
 - Potencial a partir de cargas a granel o normalización de fletes a Centro América y el Caribe
- Mercados estables en el tercio superior de precios.
- Porotos Mungo:
 - Son la gran incógnita.
 - Por un lado gran producción de Australia puede cerrar ventanas de venta hacia Abril – Mayo
 - Pero el GOI prolongo el ingreso hasta Junio. Despues incógnita que dependerá de condiciones climáticas.
 - No me quedaría con posición.



Conclusiones

- La gran incógnita
- Cuál va a ser su capacidad real de producción de India? Clima y costos de fertilizantes son una duda inmensa
- Pakistan, existirá como mercado para nosotros?
 - Fletes...
 - Australia proveyendo cerca, con mercadería.
 - Devaluaciones....
- 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.

