

Crecimiento interanual

El girasol tiene un 39,3% más de intención de siembra

Para la Bolsa de Cereales, la intención de siembra aumentó en 100.000 hectáreas alcanzando 1,7 millones de hectáreas, un 39,3% más que el año anterior. Comenzó la siembra en el Sur del área girasolera, donde se registran avances del 4% al 15% según la región. Hay buenas condiciones de humedad en prácticamente todas las regiones. No se observan novedades sustantivas en los mercados internacionales.

Informe elaborado por el Lic. Jorge Ingaramo, asesor económico de la Asociación Argentina de Girasol (ASAGIR).

El 13 de octubre, la Bolsa de Cereales publicó su informe semanal sobre la situación de la campaña en el que se prevé una siembra de 1,7 millones de hectáreas que equivalen a un crecimiento interanual del 39,3% y subas en todas las regiones girasoleras. Amplió en 100.000 hectáreas la intención original. A su vez, el avance intersemanal de la siembra fue de 4,2 puntos porcentuales, lo que permitió alcanzar el 38,1% de la intención nacional, unas 648.000 hectáreas.

El desarrollo de la siembra se ve favorecido por recientes precipitaciones en gran parte de las zonas girasoleras que permiten recuperar humedad y mejorar la condición del cultivo, principalmente en el centro de Chaco y en el norte de Santa Fe, donde los lotes implantados transitan etapas avanzadas de diferenciación foliar.

En Chaco, los lotes tempranos comenzaron a diferenciar el botón floral. En lo que hace al estado sanitario, la presión es normal con incidencia de chinche y mosca del capítulo, en el núcleo productivo provincial.

En el centro-norte de Santa Fe, la mejora en las condiciones de humedad favoreció a los lotes que transitan la etapa de diferenciación foliar. Se realizaron aplicaciones para control del picudo y la oruga cortadora.

En el Sur del país, se registran los siguientes avances en la implantación del cultivo: 15% de la intención en la Cuenca del Salado; 10% en el centro de Buenos Aires; 5% en el norte de La Pampa – oeste de Buenos Aires y en el sudoeste de Buenos Aires-sur de La Pampa y 4% en el Sudeste.

La Bolsa reitera que la baja disponibilidad de semilla podría limitar el incremento en la siembra.

Informe del USDA

De la **comparación con el informe de setiembre**, surge:

- Aumenta en 3,6 millones de toneladas la producción de las 7 principales oleaginosas. En soja se registra un incremento de 2,8 millones de toneladas y en canola de 0,75 millones de toneladas. No hay cambios sustantivos en la molienda, por lo que se acumulan stocks por 5,3 millones de toneladas adicionales, todos relacionados con el aumento en la producción de soja.
- En lo que hace a la producción de los 9 principales aceites, la única novedad es la disminución de 1 millón de toneladas en la producción del de palma, que repercute en una caída de 700.000 en el consumo mundial de este aceite y una cifra similar en la demanda de los 9 principales. Hay una pequeña merma en los stocks finales, de la cual son responsables los aceites de canola y soja, principalmente.

Comparando con la campaña 2015/16:

- La producción mundial de las 7 principales oleaginosas crecerá 5,3%; mientras que el consumo se incrementará 3,7%. Será abastecido con 3,7% adicional de exportaciones, en tanto que los stocks aumentarán 1,4%.
- La producción de girasol crecerá 11,3%, unas 4,45 millones de toneladas; mientras que el crushing subirá 10,0%, las exportaciones sufrirán una baja del 10,4% y las existencias aumentarán 1,0%.
- La relación stocks/consumo disminuirá, para las 7 oleaginosas, del 19,4 al 19,0%. Para el caso del girasol, se reducirá del 5,4 al 4,9%.
- En Ucrania, se registrará una cosecha record de 13,5 millones de toneladas; con una suba interanual del 19,6%. También crecerán las ofertas de girasol de la Unión Europea, de Rusia y de La Argentina (9,1; 9,0 y 22,2%, respectivamente). La producción consolidada de nuestros tres competidores del Hemisferio Norte, pasará de 28,1 a 31,8 millones de toneladas (13,3% de suba). El USDA pronostica una producción argentina de 3,3 millones de toneladas, lo que supondría un área sembrada de 1,6 millones de hectáreas.
- La producción de los 9 principales aceites crecerá 4,0%, mientras que el consumo lo hará al 3,1%. Será abastecido por un 5,2% adicional de exportaciones. Los stocks caerán 5,3%.
- Por su parte, la producción de aceite de girasol crecerá 10,1%, mientras que el consumo subirá apenas 4,1%. Aumentarán 11,1% las exportaciones y las existencias finales mermarán en 4,2%.
- La relación stocks/consumo disminuirá, para todos los aceites, del 10,7 al 9,8%. Para el caso del aceite de girasol, la caída va del 9,5 al 8,7%.
- El USDA mantiene (lo cual es un poco sorprendente) que las exportaciones argentinas de aceite de girasol alcanzarán las 550.000 toneladas, cifra inferior en 50.000 toneladas a las de la campaña anterior, que fueron reestimadas en 600.000 toneladas. La participación argentina en el comercio mundial caerá de 7,6 a 6,3%.
- Por su parte, las ventas externas de Ucrania pasan de 4,30 a 4,95 millones de toneladas (15,1% adicional), lo cual eleva a 56,3% su participación en el mercado mundial.

Precios y mercados

En setiembre, los precios promedio mensuales para los aceites en Rotterdam registraron con respecto a agosto un alza generalizada. Las subas fueron del 4,0; 1,8; 1,7 y 1,0% para los aceites de canola, soja, palma y girasol, respectivamente.

Si la comparación se efectúa con los promedios de setiembre de 2015, los valores crecen 37,4; 14,0; 11,2 y 1,0 % para los aceites de palma, soja, canola y girasol, respectivamente.

Al cierre del 13 de octubre, el aceite de girasol cotizó, en Rotterdam, para contratos de noviembre-diciembre, 825 U\$/tn, con una suba de 2 dólares con respecto a la media de setiembre. Para abril-junio de 2017, los valores caen a 810 U\$/tn y vuelven a subir a 825 para julio-setiembre. Se observan descuentos de 2,8 y 8,5% en la posición noviembre, con respecto a los aceites de soja y canola. Para abril de 2017, los descuentos son de 4,0 y 7,1% con respecto a los mismos competidores. Finalmente, para julio 2017 se registra un descuento menor (4,0%) en relación al aceite de canola.

Para nuestras exportaciones, que enfrentan claras restricciones de acceso al mercado único de la Unión Europea, la referencia más próxima de precio externo la da el valor FOB de nuestro principal competidor, Ucrania, con el 56,3% del comercio mundial, que además cuenta con una ventaja de localización respecto a los mayores demandantes expresada en el diferencial de costos de fletes: allí, los contratos de noviembre registran 760 U\$/tn, mientras que, para diciembre, el valor es 5 dólares inferior. Por su parte, la posición enero-marzo es de 747 U\$/tn. Este último es, en definitiva, el que –corregido por el diferencial de fletes- condiciona el FOB local de los próximos meses y por ende, la capacidad de pago de la industria al productor de materia prima (grano).

El Ministerio de Agroindustria nacional publicó índices FOB de 762 U\$/tn, para el aceite de girasol (suba interanual del 3,0%) y de 764 U\$/tn, para el de soja (mejora del 13,5%). El valor FOB para la venta de grano se mantiene en 380 U\$/tn, con un aumento interanual del 4,1%.

En los puertos del sur bonaerense, la industria ofrece 4450 \$/tn (unos 296 U\$/tn). Las posiciones futuro son las siguientes: a) 260 U\$/tn para Rosario, diciembre-enero y para Daireaux, febrero-marzo y b) 5 dólares más para los puertos del sur bonaerense, con entrega y pago en febrero y marzo.

El INDEC publicó en su informe de "Intercambio Comercial Argentino", las exportaciones del complejo para los primeros ocho meses de 2016. Estas alcanzaron la cifra total de 585 MU\$, con una suba de 173 MU\$, con respecto a similar período de 2015 (+42,0%). En aceites, se pasó de 276 a 360 MU\$ (+30,4%) y en semillas (grano) de 50 a 129 MU\$. Las ventas de pellets (proteína) subieron de 86 a 96 MU\$.

El Ministerio de Agroindustria registró que las compras del producto de la campaña local 2015-16 y las iniciales de la nueva campaña declaradas hasta el 28 de setiembre por parte de la industria alcanzaban 2,382 millones de toneladas. Entre ellas, las efectuadas a fijar representaban el 23,8% del total, de las cuales el 64,1% ya tenía precio cerrado. Por su parte, las compras para exportación de grano alcanzaban las 320.200 toneladas, de las cuales 5,3% era a fijar y un 25,3% tenía precio hecho.

Según el Ministerio de Agroindustria se molieron 229.743 toneladas durante el mes de agosto. En ocho meses, la molienda total alcanzó las 2,258 millones de toneladas. Los rendimientos en aceite y pellets de la molienda de agosto fueron del 41,5% y 39,4%.