GIRASOL

La Bolsa de Cereales de Buenosinformó ayer que ya se ha cosechado el 5% del área, con un atraso de 10,4 puntos porcentuales.
El rinde a nivel nacional se ubica un 31,8% por debajo del rinde registrado a similar fecha la campaña pasada.
La estimación de producción es ahora 2,9 millones de toneladas, con una reducción de 200 mil toneladas en este úlitmo informe.
En la región NEA la cosecha cubre más del 85 % del área apta, reflejando un adelanto de 33,8 puntos porcentuales.
Esto se debe a que el área implantada en esta región es tan solo un 21,3 % de la que se sembró la campaña previa.
El rinde relevado a la fecha 13,9 qq/ha, un 27,2 % inferior al rinde promedio de los últimos 5 años.
El girasol "primicia" que aporta Chaco y que sirve de empalme entre la cosecha vieja y la nueva, es claramente menor y esto impaacta directamente en el mercado, provocando los valores que vemos en el disponible.
En el Centro-Norte de Santa Fe se recolectó el 10 % del área apta, con rindes muy variables de entre 8 y 27 qq/ha, y un promedio de 15,9 qq/ha hasta el momento.
No obstante, se espera que mejoren en la medida que se recolecten los últimos cuadros sembrados, menos afectados por déficit hídrico.
Finalmente, luego de las lluvias de las últimas semanas, al sur del área agrícola el cultivo transita etapas desde botón floral hasta inicios de llenado, con muy buena disponibilidad hídrica.
Esto incentiva un aumento en las expectativas de rendimiento, el cual compensaría al menos parcialmente las pérdidas sobre las regiones del centro y norte del área agrícola.

El precio del aceite FOB se sitúa en U$S 1180/ton mientras que para el pellet se observan U$S 155/ton, lo que da una capacidad teórica de pago de U$S 384,6/ton, el girasol cotiza en el FOB U$S 570/ton , y en el disponible U$S 465/ton, con una capacidad teórica de pago de U$S 439,32/ton.

El Ministerio de Agricultura informa un FAS teórico al 14/1 de 40585 $/ton, partiendo de un FOB de 570u$s/ton

Al 6 de Enero las compras totales de la campaña 19/20 llegan a 2,1 millones de toneladas, mientras que las de la campaña 20/21 llegan a niveles de 813 mil toneladas, de las cuales 775 mil toneladas corresponden a la industria.

Las compras totales de la campaña 2019-2020 representan el 72% de la cosecha estimada (MT 3,235), cifra inferior al 83,0% registrado al mismo momento del año anterior, con una producción de MT 3,825 para la campaña 2018-2019.

Compras y DJVE AL 06/01/2021	Cosecha	Semanal	Total Comprado (1)	Total Precio Hecho (2)	Total a Fijar (3)	Total Fijado (4)	Saldo a Fijar (5)	DJVE Acumulado (6)
Compras Sector Exportador	20/21	1.1	38.4	38.3	0.1	0.0	0.1	45
		(0.0)	(97.4)	(92.8)	(4.6)	(0.7)	(3.9)	(70)
	19/20	0.1	195.2	185.9	9.3	9.3	0.0	156
		(0.0)	(121.6)	(100.1)	(21.5)	(17.7)	(3.8)	(109)
Compras de la Industria	20/21	16.4	775.1	708.9	66.2	10.0	56.2	0
		(71.8)	(986.5)	(754.3)	(232.2)	(55.6)	(176.6)	(0)
	19/20	1.5	2,134.8	1,689.2	445.6	348.3	97.3	0
		(1.2)	(3,056.0)	(1,977.0)	(1,079.0)	(964.5)	(114.5)	(0)
Total	20/21	17.5	813.5	747.2	66.3	10.0	56.3	45
		(71.8)	(1,083.9)	(847.1)	(236.8)	(56.3)	(180.5)	(70)
	19/20	1.6	2,330.0	1,875.1	454.9	357.6	97.3	156
		(1.2)	*(3,177.6)*	*(2,077.1)*	*(1,100.5)*	*(982.2)*	*(118.3)*	*(109)*

LO QUE DEJO EL INFORME DEL USDA

		Oilseed, Sunflowerseed			Meal, Sunflowerseed			Oil, Sunflowerseed		
	Marketing Year	2018/19	2019/20	2020/21	2018/19	2019/20	2020/21	2018/19	2019/20	2020/21
Production										
Argentina	(Mar-Feb)	3,825	3,235	2,900	1,435	1,170	1,235	1,425	1,200	1,225
Russia	(Sep-Aug)	12,710	15,305	13,500	4,911	5,672	5,179	4,935	5,700	5,203
Turkey	(Sep-Aug)	1,800	1,750	1,560	1,348	1,429	1,252	1,066	1,141	1,000
Ukraine	(Sep-Aug)	15,000	16,500	14,000	6,112	6,455	5,689	6,364	7,390	5,923
European Union	(Oct-Sep)	9,505	9,643	9,200	4,700	4,780	4,727	3,675	3,739	3,692
Other		7,717	8,530	8,875	2,306	2,725	2,802	2,007	2,305	2,377
World Total		50,557	54,963	50,035	20,812	22,231	20,884	19,472	21,475	19,420

La campaña 2020/21 está mostrando una caída en la producción mundial de casi 5 millones de toneladas, Ucrania, Rusia y Argentina muestran los mayores recortes en materia de producción.

Para Ucrania, se estima una baja de MT 2,5 en la producción de girasol (de MT 16,5 a 14,0) para la presente campaña (15,2% de caída con respecto al año anterior). Con respecto a Rusia, se postula una caída del 11,8%, hasta alcanzar las MT 13,5; mientras que la oferta de la Unión Europea bajará 4,6%, con respecto a la campaña anterior (de MT 9,64 a 9,20).

Se trata de la segunda menor producción de girasol de Europa de los últimos cinco años.

El USDA mantiene para La Argentina una producción de MT 2,9 de grano de girasol (100.000 toneladas menos), con una caída del 10,4% en relación a la campaña precedente.

Exports										
Argentina	(Mar-Feb)	173	190	150	883	600	630	853	600	600
Russia	(Sep-Aug)	358	1,237	550	1,573	2,026	1,500	2,651	3,809	3,050
Turkey	(Sep-Aug)	116	99	80	23	15	25	496	715	400
Ukraine	(Sep-Aug)	104	53	125	4,808	5,181	4,475	6,063	6,686	5,520
European Union	(Oct-Sep)	611	456	350	388	403	400	486	653	600
Other		1,759	1,634	1,645	346	370	367	704	659	643
World Total		3,121	3,669	2,900	8,021	8,595	7,397	11,253	13,122	10,813

La consecuencia final de esta caída en materia de producción es la reducción en el nivel de exportaciones en casi 2,3 millones de toneladas en el mercado de aceites.

La relación stock/consumo baja de 10,3 a 5,9%.

En todos lo aceites el balance de oferta y demanda es bastante ajustado en debido a una caída en la producción en simultáneo en los principales mercados originadores.

El USDA estima que las exportaciones argentinas de aceite de girasol, de la campaña 2020-2021 alcanzarían las 600.000 toneladas, igual volumen que en el ciclo corriente y 253.000 menos que en 2018-2019.

La participación argentina en el comercio mundial crece del 4,6 al 5,5%.

Las cotizaciones en Rotterdam al 14/1 muestran los siguientes precios:

- Aceite de Girasol Ene2021 1.280,00 -1,54
- Aceite de Girasol Abr2021 1.285,00 -1,15
- Aceite de Girasol Jul2021 1.290,00 -1,90
- Aceite de Girasol Oct2021 1.040,00 -5,45
- Aceite de Girasol Ene2022 1.040,00 -5,45

Ending Stocks										
Argentina	(Mar-Feb)	987	1,000	770	87	47	42	130	98	91
Russia	(Sep-Aug)	233	157	157	251	217	136	253	60	118
Turkey	(Sep-Aug)	203	220	68	242	385	112	86	242	102
Ukraine	(Sep-Aug)	141	59	49	293	227	144	40	194	32
European Union	(Oct-Sep)	330	555	195	324	205	72	390	650	329
Other		504	543	594	91	135	96	884	761	459
World Total		2,398	2,534	1,833	1,288	1,216	602	1,783	2,005	1,131

Los stocks finales muestran una reducción cercan a 700 mil toneladas en semilla y de casi 900 mil toneladas en el mercado de los aceites.