

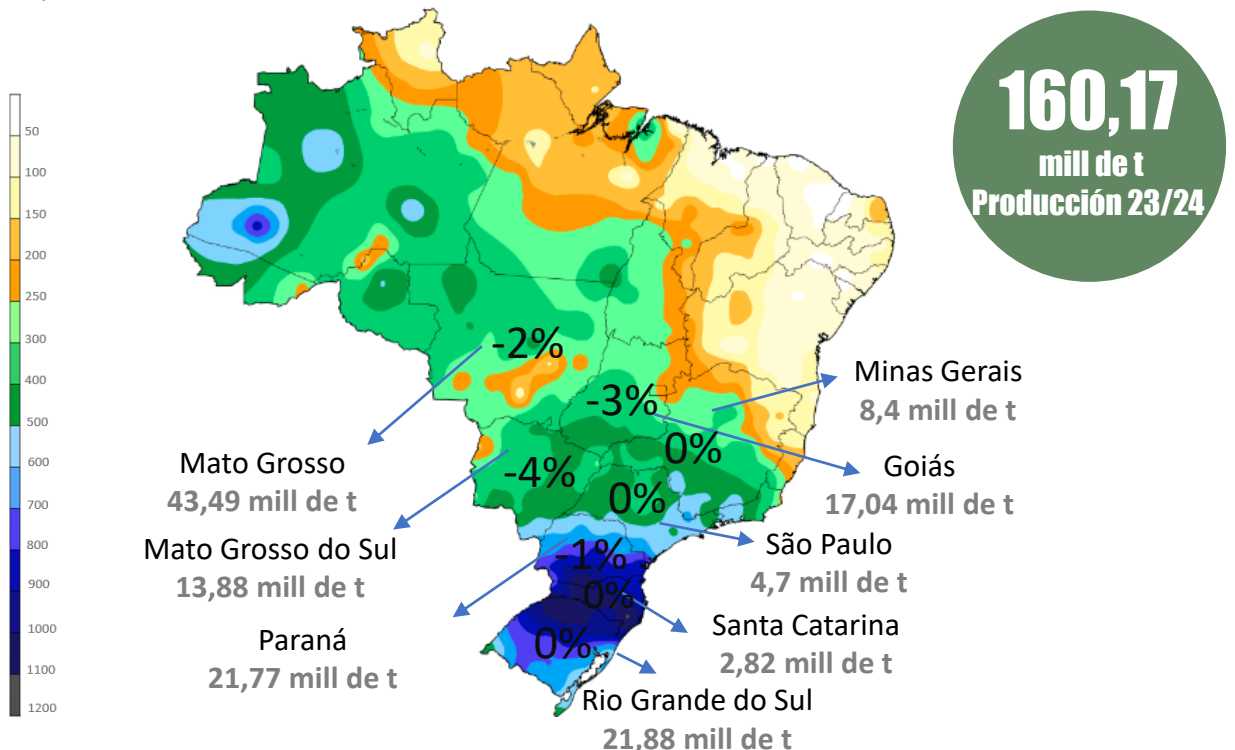


- ▶ La siembra de Brasil avanza en un 90% sobre el área sembrada, 6% por debajo al año pasado a misma fecha. Las precipitaciones siguen siendo irregulares y todavía queda el 10% por sembrar.

En el último informe de CONAB, la producción se redujo un 1% en relación a la estimación anterior. Mato Grosso el estado más relevante, la cosecha disminuyó un 2% pasando de 44,3 a 43,4 mill de t. Las condiciones cálidas y secas limitaron el potencial de la soja sembrada con lo cual el rendimiento paso a 35,3 qq/ha, una caída del 2%.

Estimación de producción 23/24.

Precipitación acumulada en los últimos 90 días. Var. Mensual



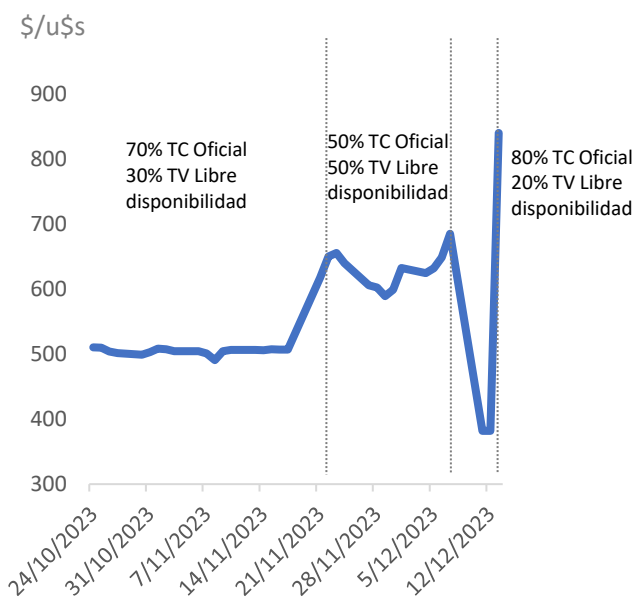
Fuente: Globaltecnos sobre la base de INMET. CONAB. IMEA



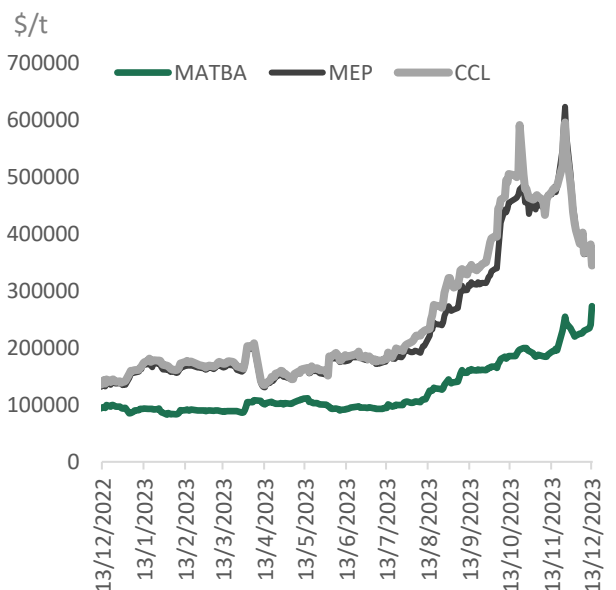
- ▶ Luego de las medidas anunciadas por el Ministro de Economía, a la fecha se reabrió el registro de las DJVE registrándose 51 mil t de subproductos de soja. Frente a este nuevo escenario, el PIE se renovó nuevamente acordando un TC diferencial de 840 \$/u\$s. Este mecanismo tuvo una mejora sustancial del 23% en relación a los 680 \$/u\$s del esquema anterior.

De acuerdo a los diferentes TC existentes, podemos valorizar a la soja disponible en \$ argentinos. Tanto para dólar MEP como el CCL el valor desciende a 350.000\$/t promedio, sujeto al dólar agro 287.280\$/t mientras que la pizarra llega a 258.000\$/t tomados por el productor demostrando el achicamiento de la brecha cambiaria.

Evolución del TC diferencial



Valor soja disponible



Fuente: Globaltecnos sobre la base a fuentes oficiales. MATbaRofex. Ámbito Financiero.