



LANZAMIENTO CAMPAÑA GRUESA 2018-2019

ESCENARIO ECONÓMICO

SEÑALES AL PRODUCTOR

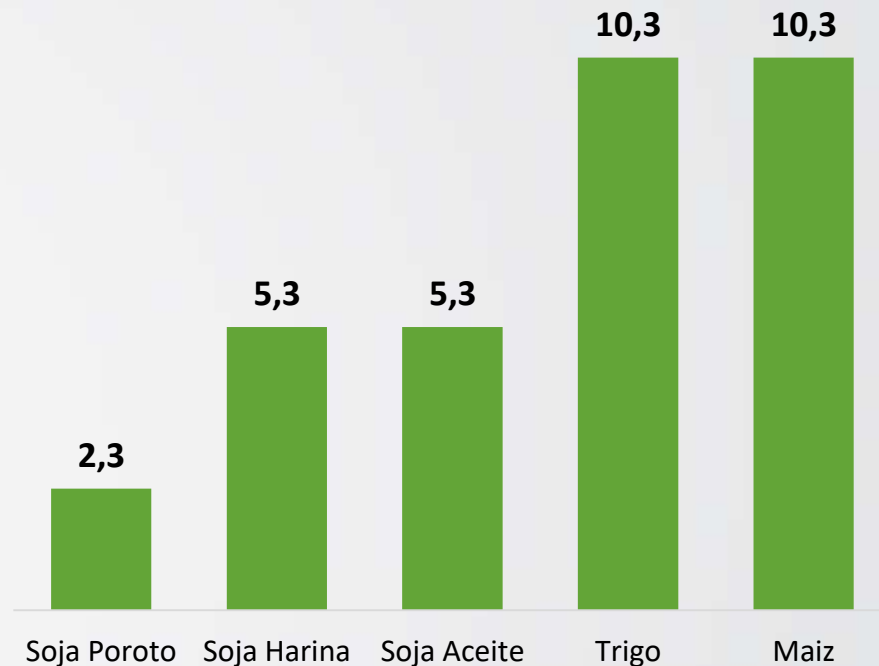
Derechos de Exportación por Cultivo

En %

Mes	ago-18	sep-18
Soja Poroto	26	28,3
Soja Harina	23	28,3
Soja Aceite	23	28,3
Trigo	0	10,3
Maíz	0	10,3

Impacto Decreto 793/18

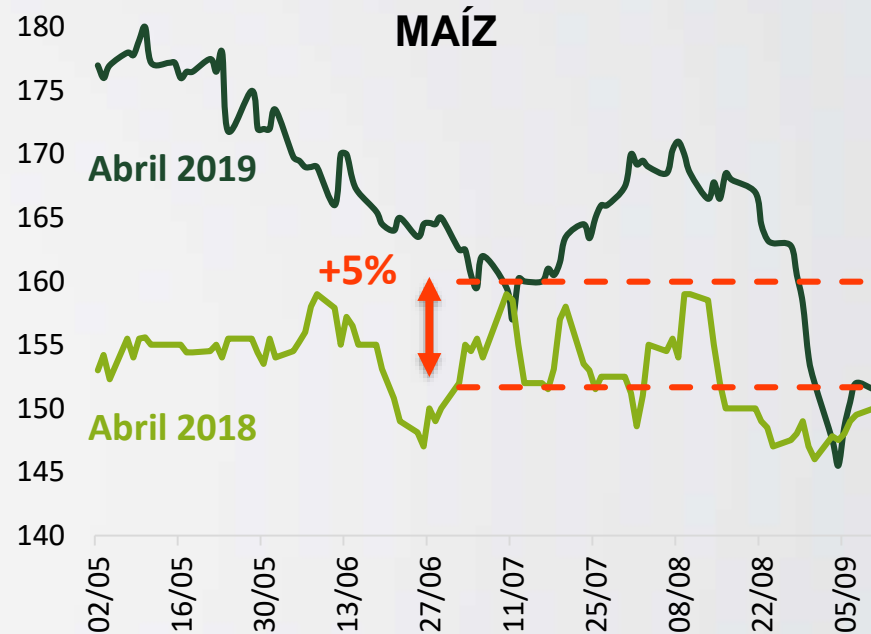
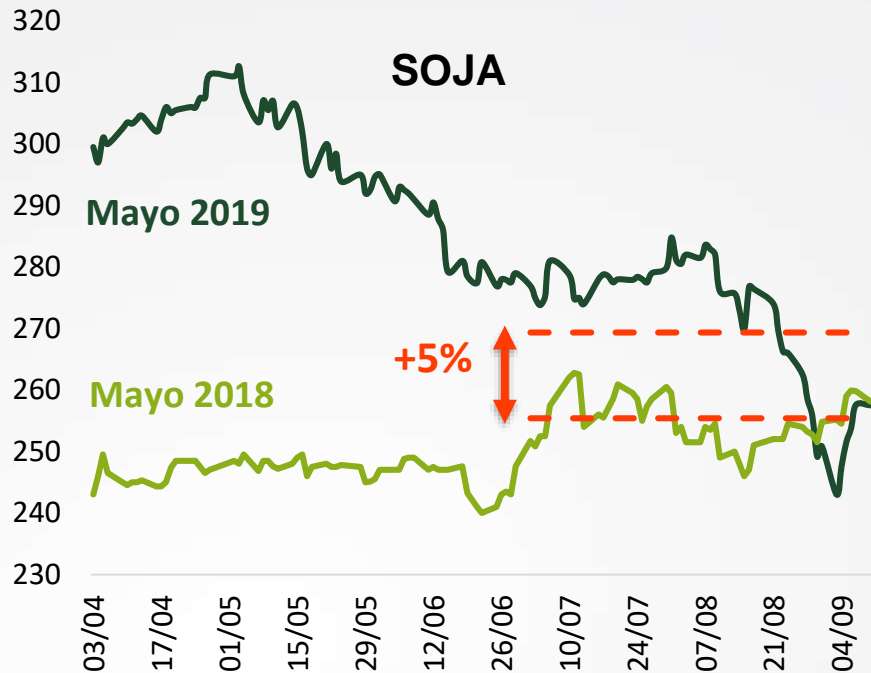
Variación en puntos porcentuales



INCENTIVOS: precios promedio superiores a campaña previa



PRECIOS A COSECHA – MATba (USD/Ton)

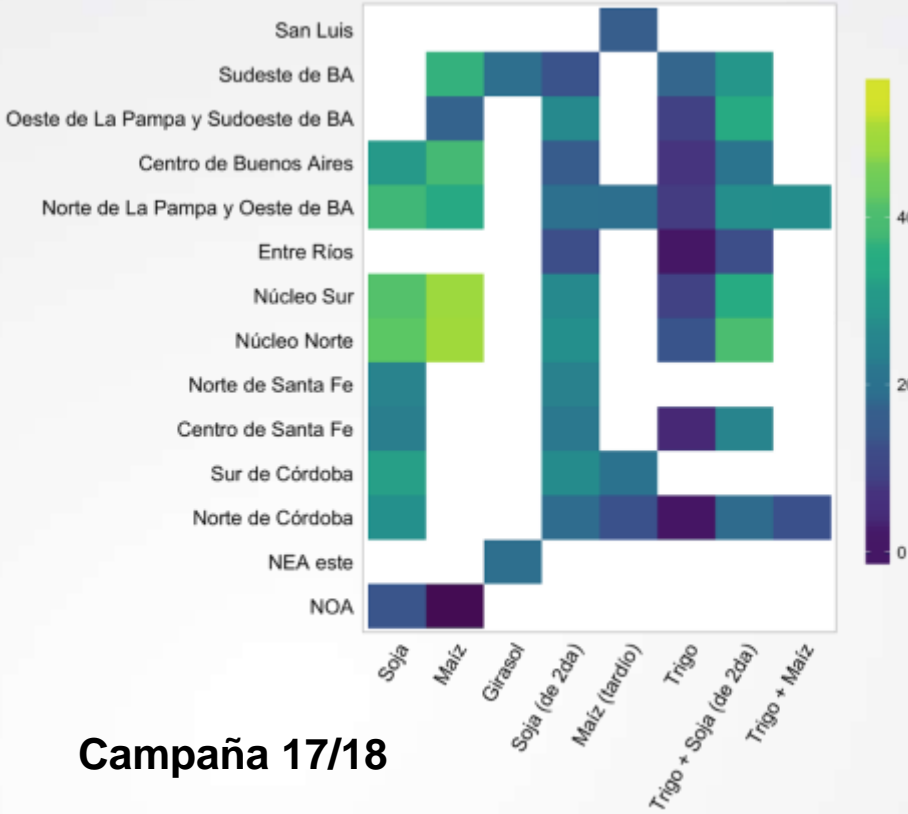


Fuente: BdC en base a MATba

INCENTIVOS: márgenes brutos superiores

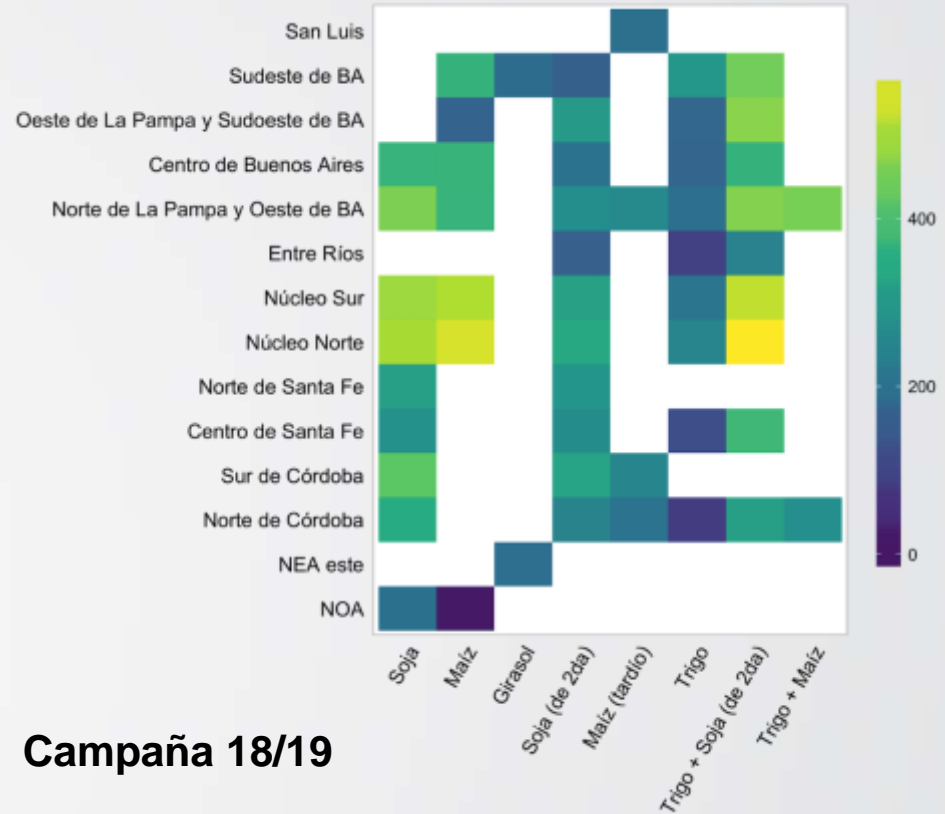


MÁRGENES BRUTOS POR CULTIVOS – en USD/Ha.



Campaña 17/18

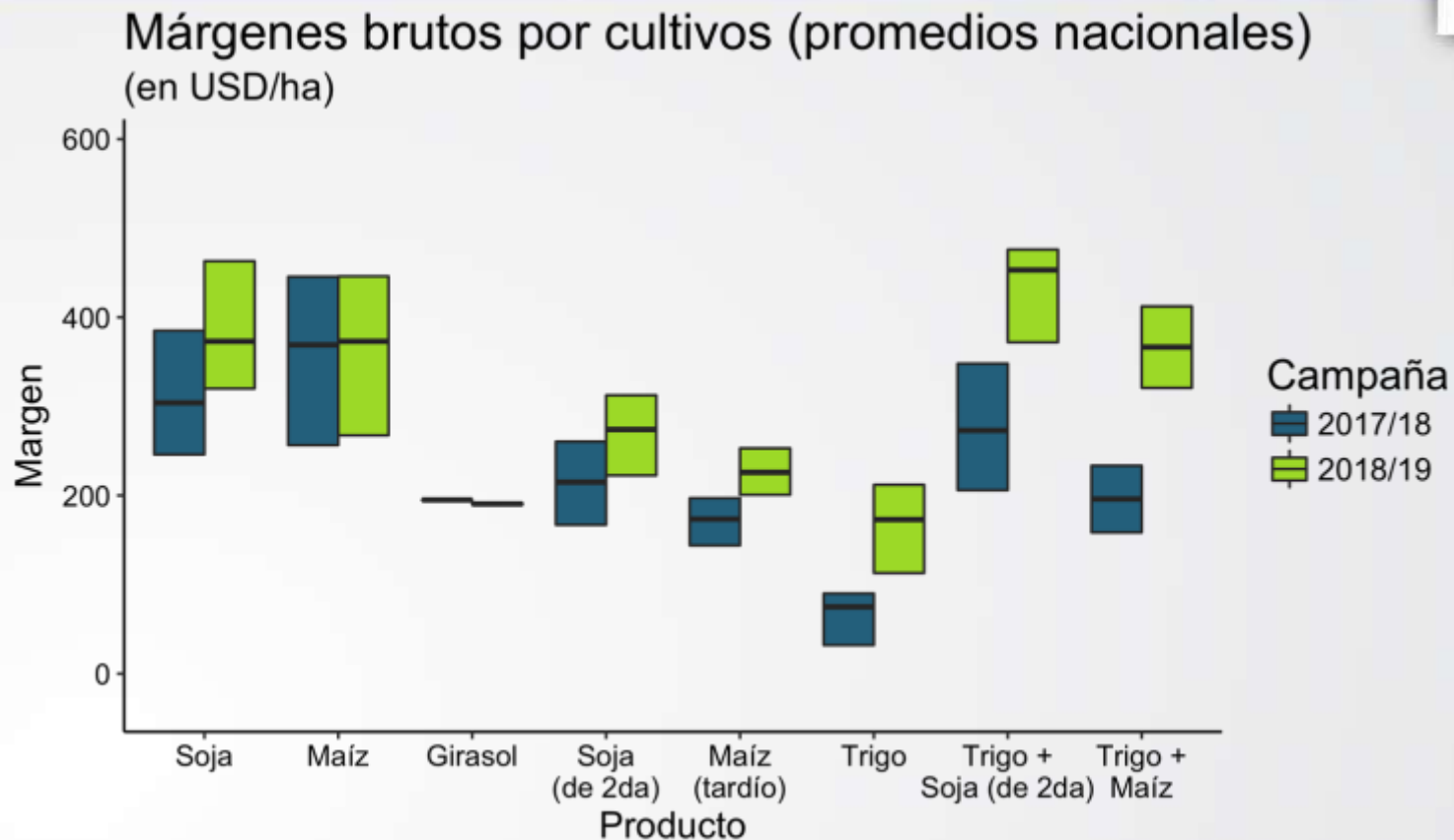
Fuente: Bolsa de Cereales



Campaña 18/19

Fuente: Bolsa de Cereales

INCENTIVOS: soja gana competitividad



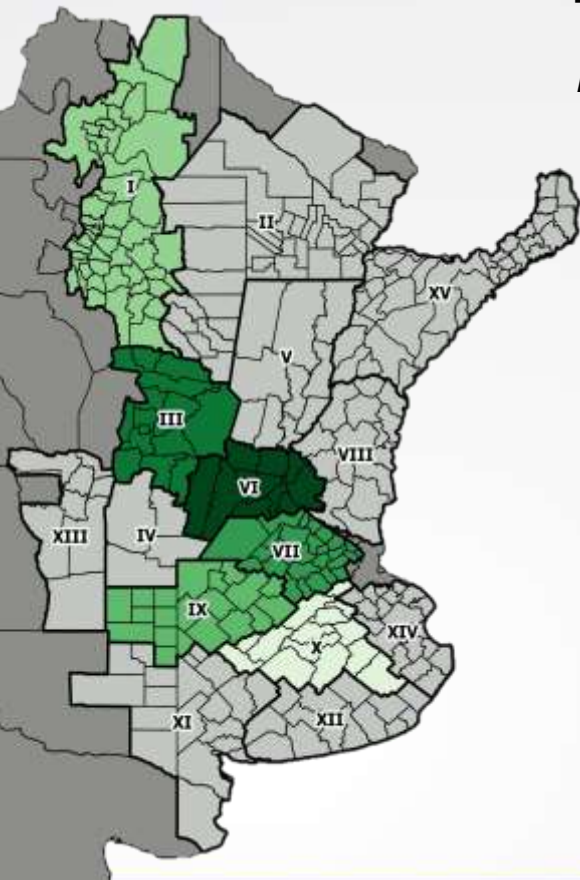
Fuente: Bolsa de Cereales

INCENTIVOS: mayor inversión y menor tasa de retorno en maíz



TASAS DE RETORNO

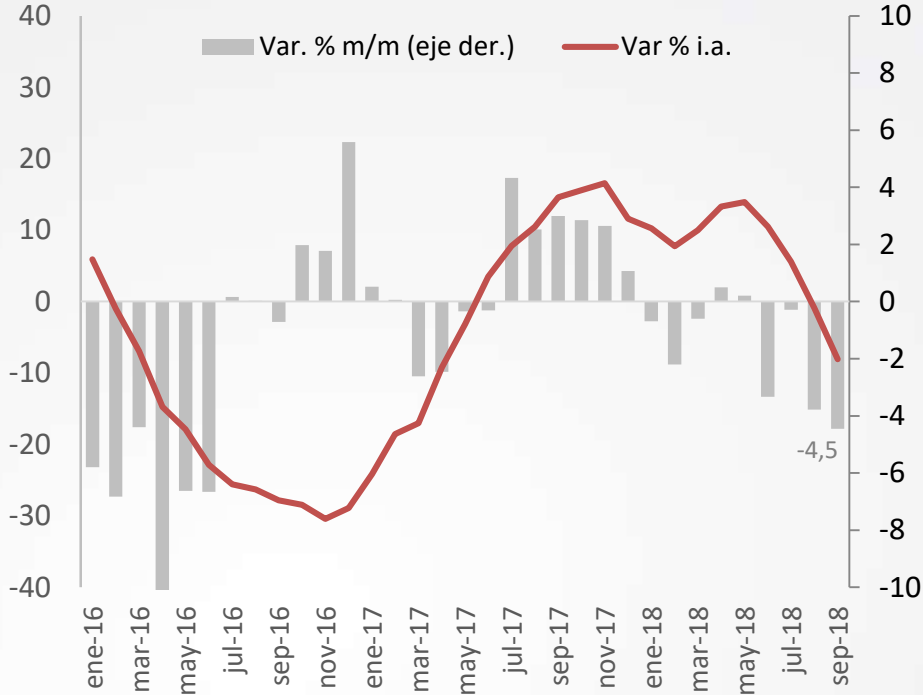
Margen Bruto/Costo Directo



Región	Soja	Maíz	Trigo	Trigo + Soja	Trigo + Maíz
I - NOA	93%	1%	-	-	-
III - Norte de Córdoba	200%	51%	35%	86%	46%
VI - Núcleo Norte	278%	130%	82%	120%	-
VII - Núcleo Sur	268%	124%	65%	110%	-
IX - Norte de La Pampa, Oeste Bs. As.	268%	93%	70%	106%	72%
X - Centro de Buenos Aires	219%	108%	58%	81%	-

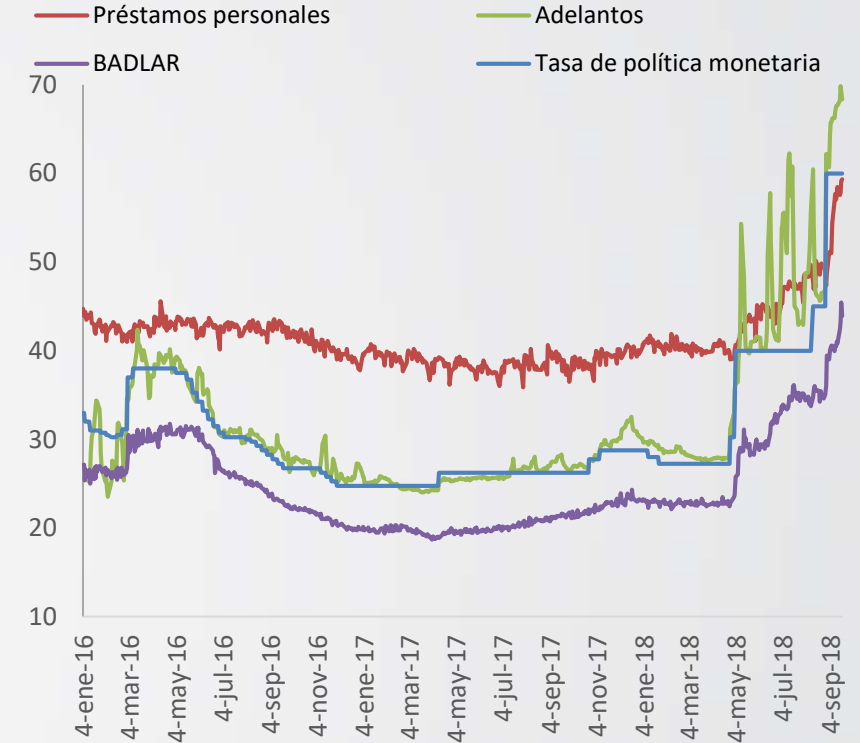
Préstamos a empresas de la rama de actividad cultivos agrícolas

Variaciones reales



Principales tasa de interés

En % TNA

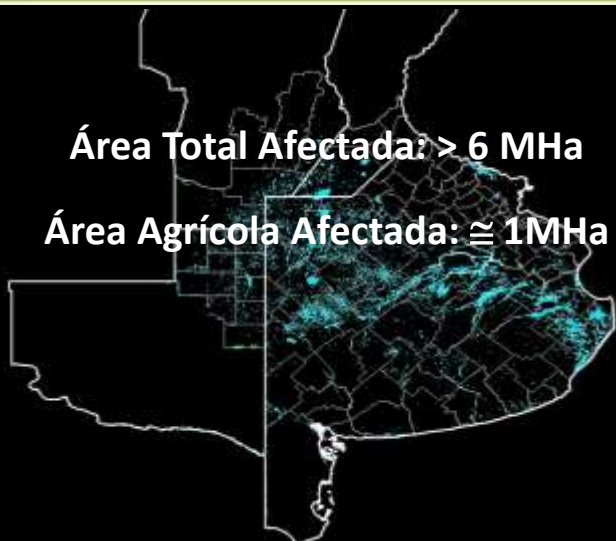


Fuente: Bolsa de Cereales en base a BCRA e INDEC

Como Llegamos ...

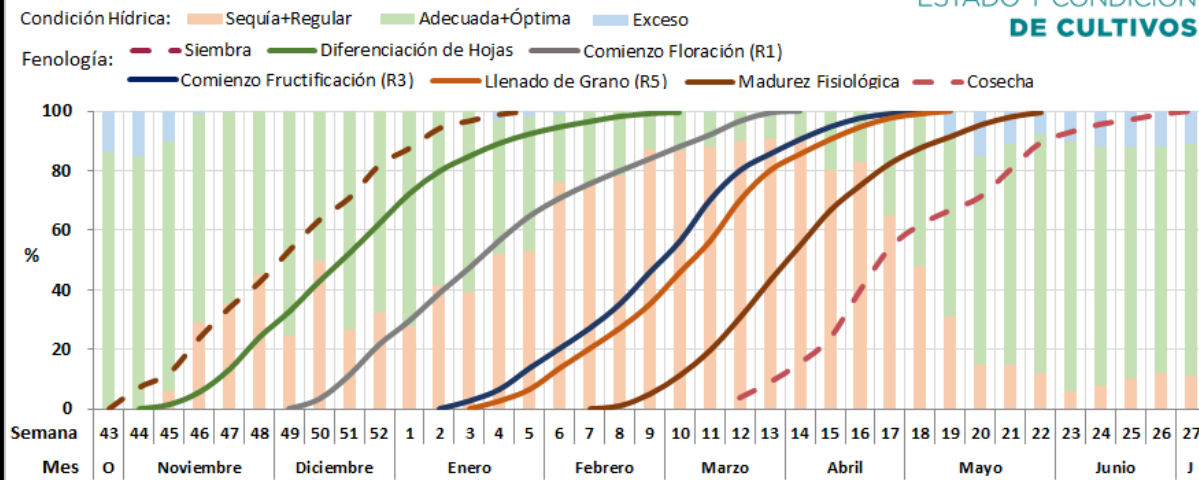
Resumen de Campaña 2017/18





Evolución de la Soja Total 2017/18 en Argentina

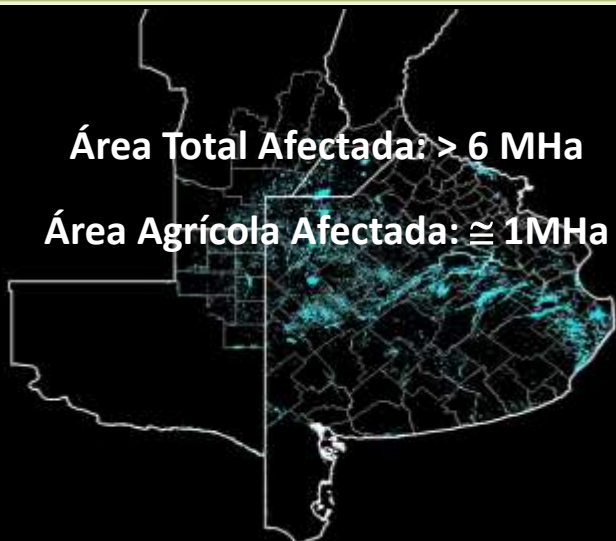
ESTADO Y CONDICIÓN DE CULTIVOS



Fuente: Departamento de Estimaciones Agrícolas - Bolsa de Cereales

Datos al 04-07-18



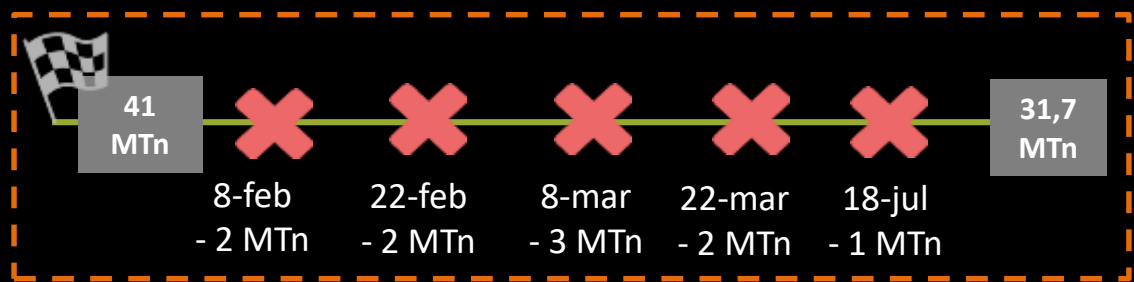
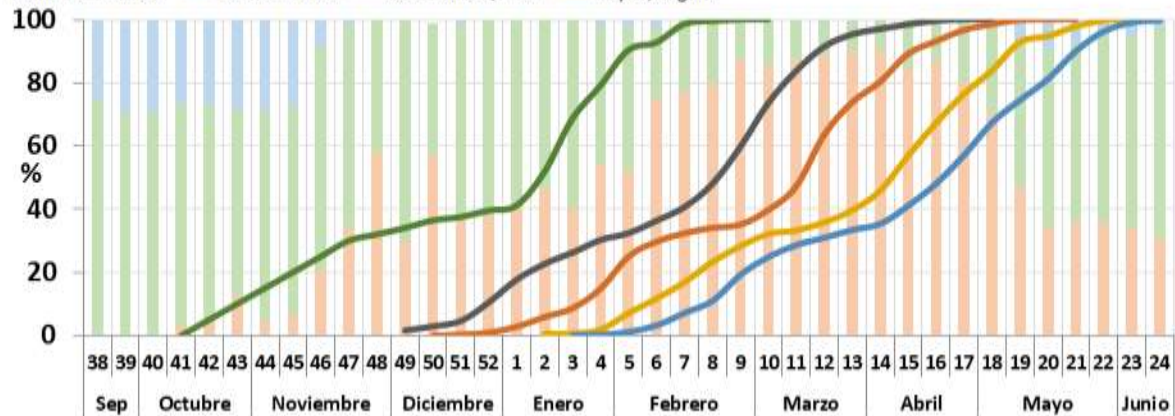


Evolución del Maíz Total 2017/18 en Argentina

ESTADO Y CONDICIÓN DE CULTIVOS

Estado Fenológico: — Diferenciación de Hojas — R1 — R3 — R5 — R6

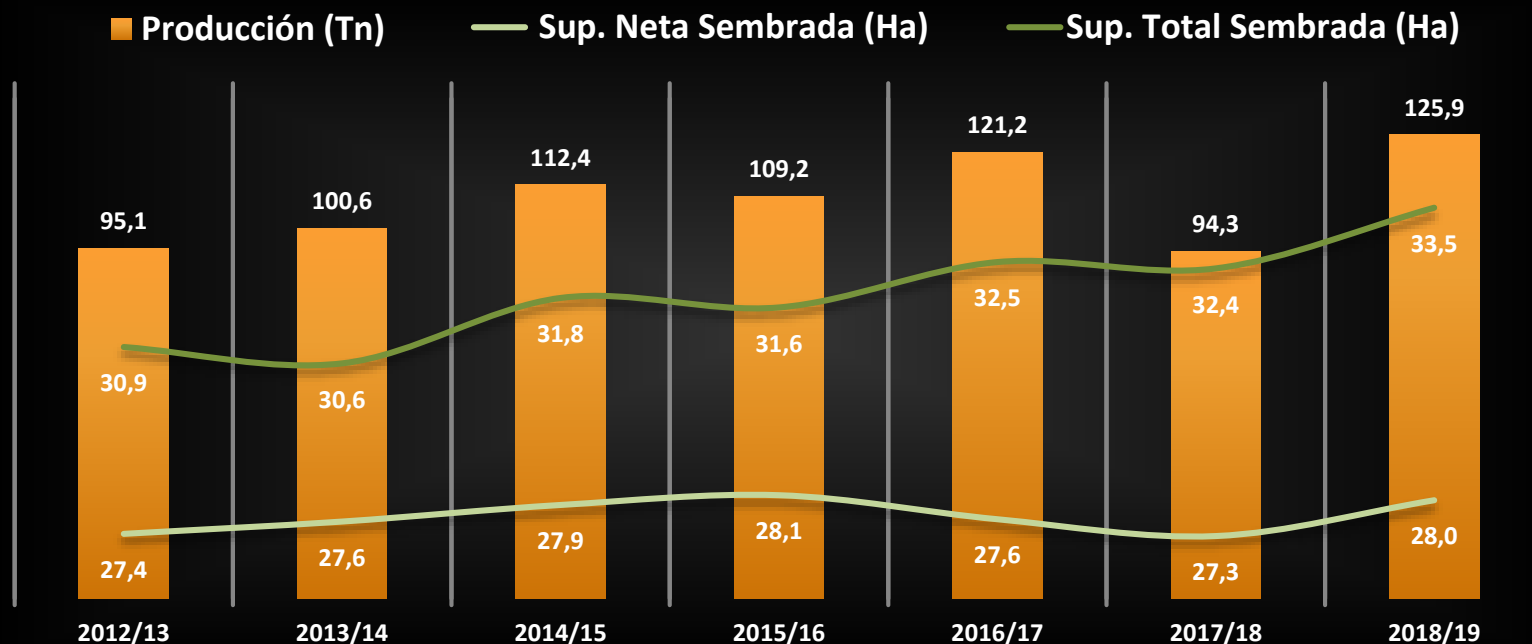
Condición Hídrica: — Exceso hídrico — Adecuada/Óptima — Sequía/Regular



Proyecciones Nacionales

Área y Producción 2018/19

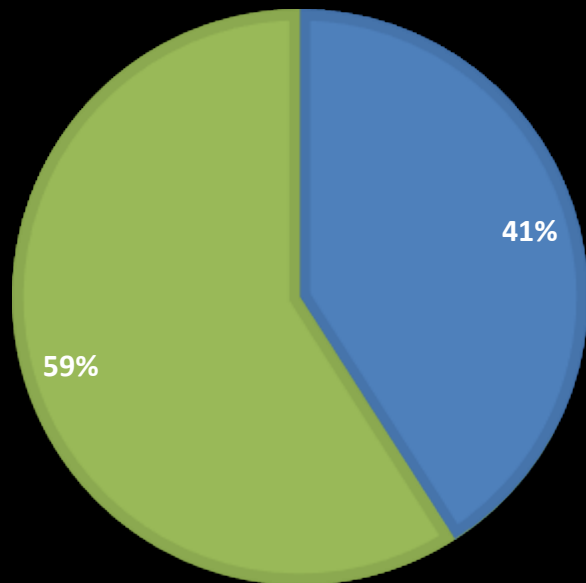




Récord 33,5 MHa (+3,6 % YoY) Superficie Total Sembrada
Proyección de Producción (Serie PAS 00/19) Récord 126 MTn

2018/19

■ Gramíneas ■ Leguminosas



2014/15 ↔ 2018/19

Traslado del 8 % del área total sembrada de leguminosas a gramíneas

Rotación de cultivos más equilibrada

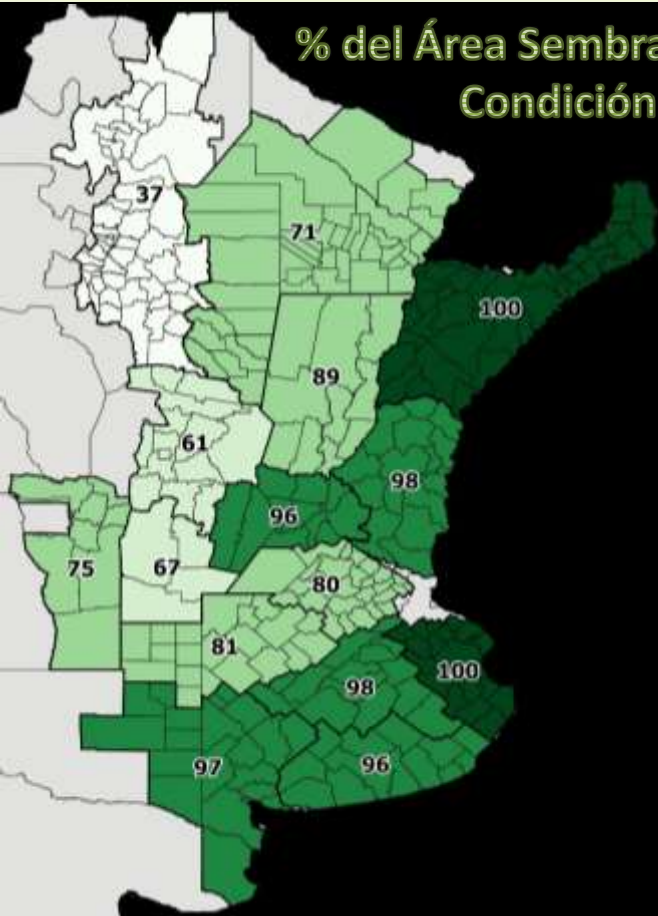
Mayor sustentabilidad

Trigo 2018/19

Proyección de Área y Producción

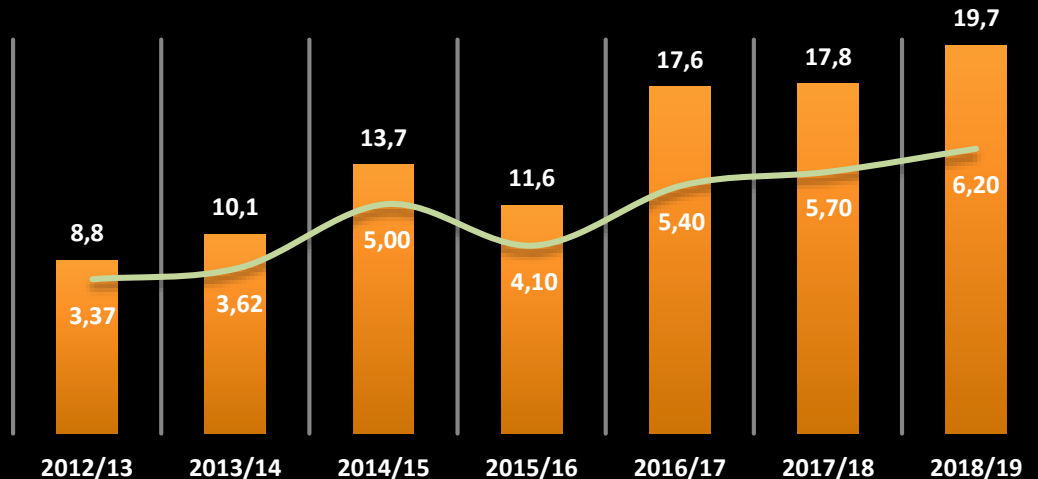


% del Área Sembrada en Condición N/B/E



■ Producción (Tn)

— Superficie (Ha)



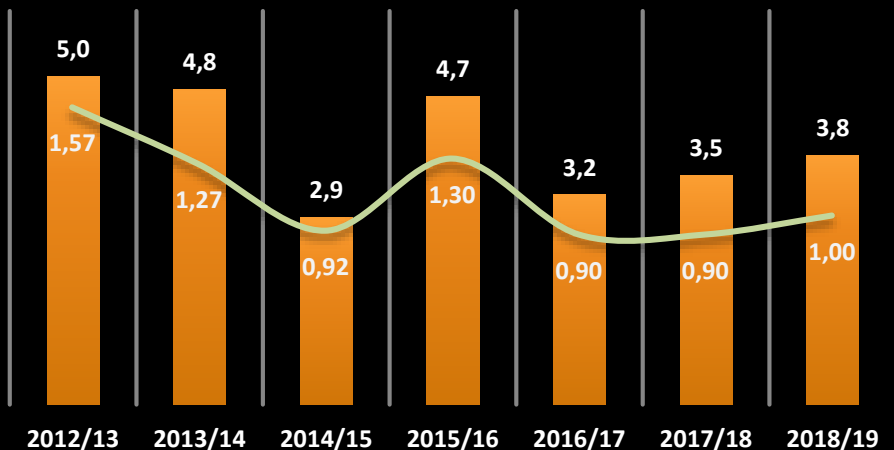
6,2 MHa Sembradas (+8,8% YoY)

Proyección de Producción **Récord 19,7 MTn**



Cebada

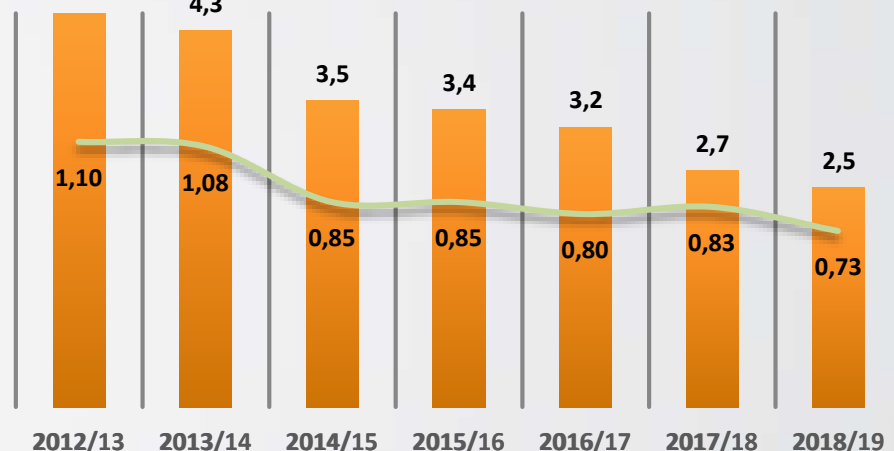
■ Producción (Tn) — Superficie (Ha)



Bs As aporta 80 % del área nacional

Estimación de **Siembra** -12 % vs 17/18

■ Producción (Tn) — Superficie (Ha)



Sorgo

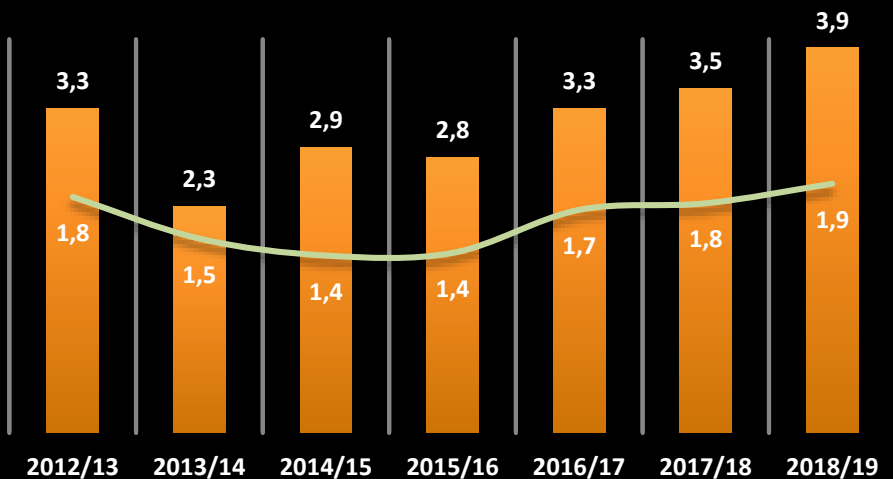
Girasol 2018/19

Proyección de Área y Producción



■ Producción (Tn)

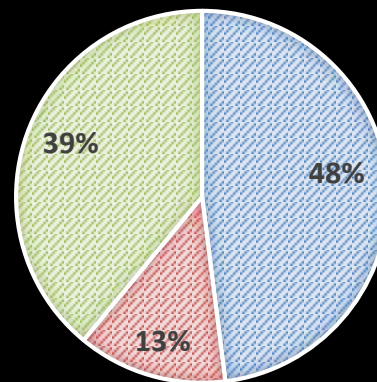
— Superficie (Ha)



Superficie Proyectada:

38 % NEA y Norte de Santa Fe
57 % Buenos Aires y La Pampa

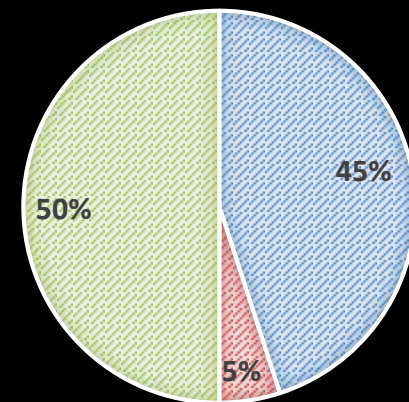
CONDICIÓN DEL CULTIVO



NEA

- Normal
- Regular/Malo
- Bueno/Excelente

CTRO-N DE SANTA FE

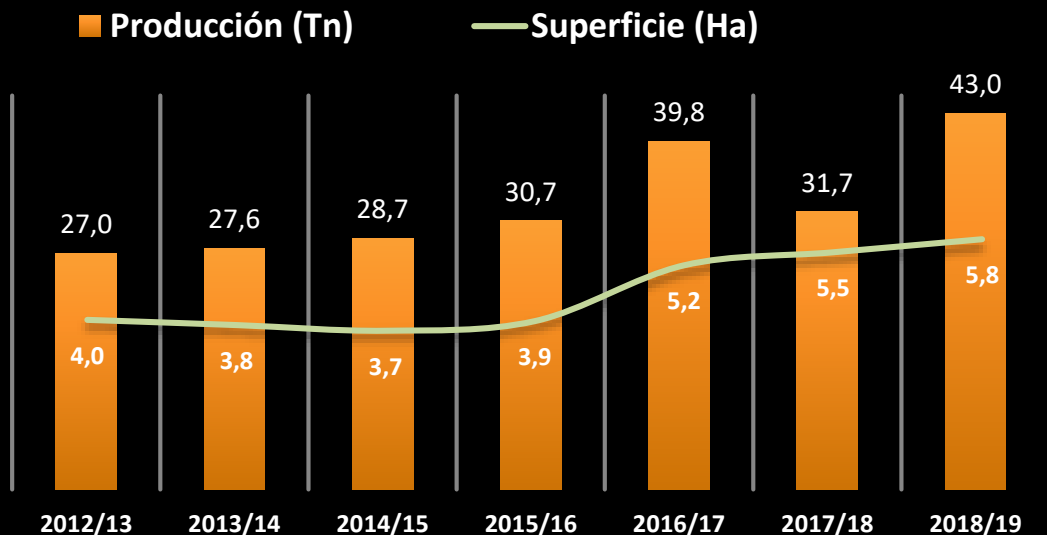
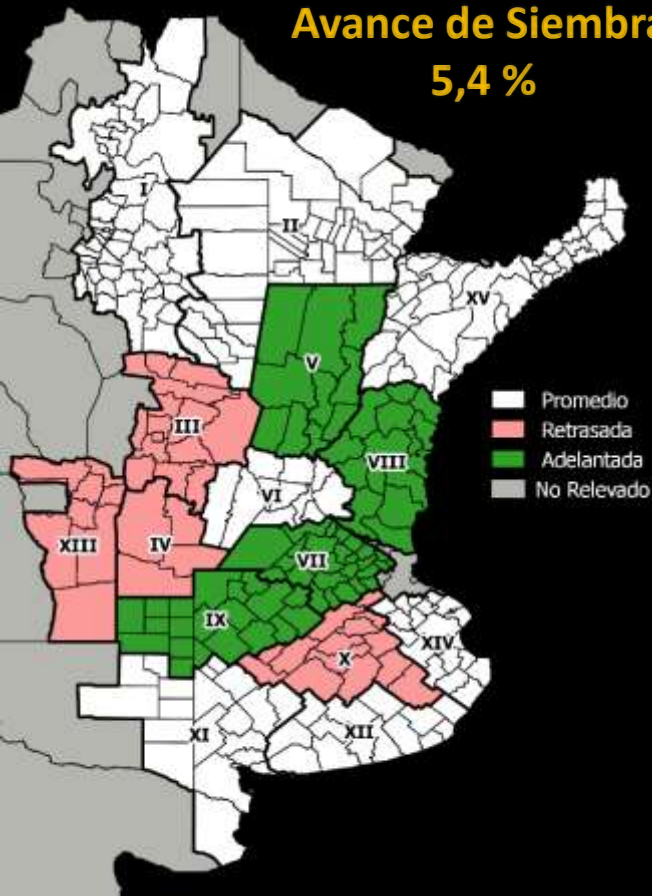


Maíz 2018/19

Proyección de Área y Producción



Avance de Siembra 5,4 %



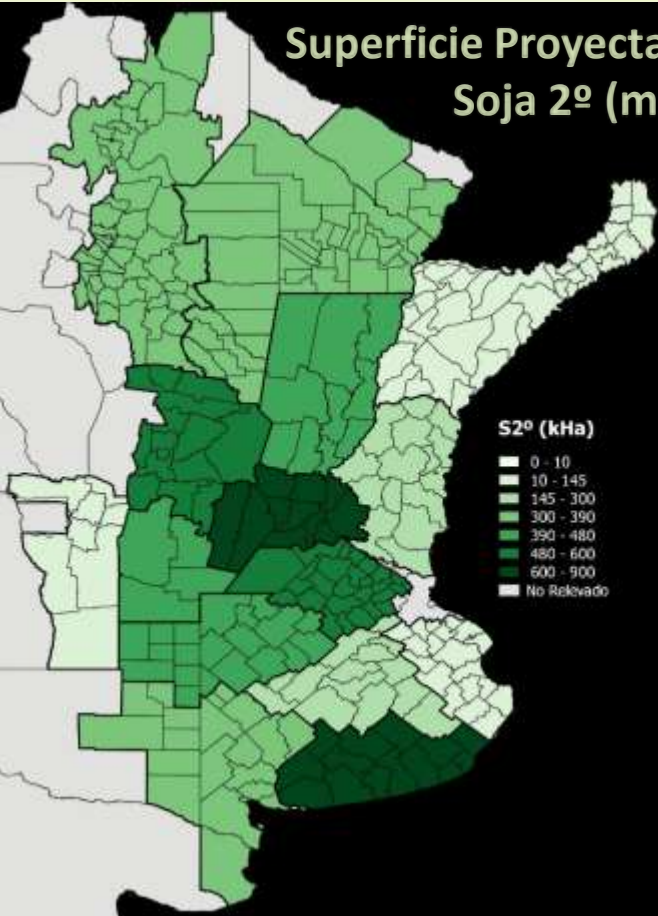
Récord 5,8 MHa Sembradas (+5,4% YoY)
 Proyección de Producción **Récord 43 MTn**

Soja 2018/19

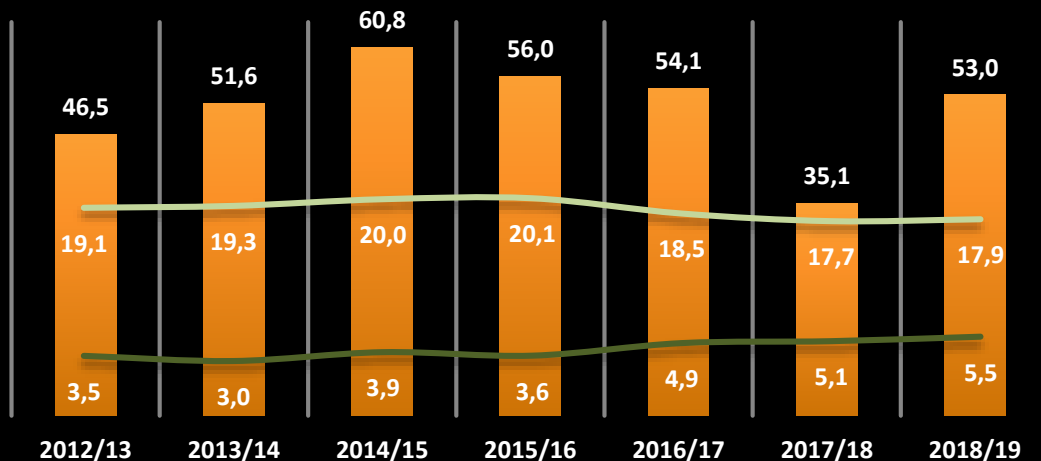
Proyección de Área y Producción



Superficie Proyectada Soja 2º (mHa)



■ Producción (Tn) — Superficie 2º — Superficie (Ha)



Récord S2º: 5,5 MHa Sembradas (+9,3% YoY)



Trigo

6,2 MHa

19,7 MTn



Cebada

1,0 MHa

3,8 MTn



Maíz

5,8 MHa

43 MTn



Soja

17,9 MHa

53 MTn



Girasol

1,9 MHa

3,9 MTn



Sorgo

0,7 MHa

2,5 MTn

33.500.000 Ha / 125.900.000 Tn

Big Data

Base de Datos y Manejo de la Información

¿Cómo se generan los datos?

- Llamados a informantes calificados
- Giras de verdad a campo
- Bases de Datos BCBA
- Regresiones/Clasificaciones



Cierres de Campaña
Desarrollo Software

PASECC Data Mining
Pre-Campañas
Base de datos
Informe climático

Planificación Giras Agrícolas

Imágenes Satelitales

Estúdios de Área Sembrada



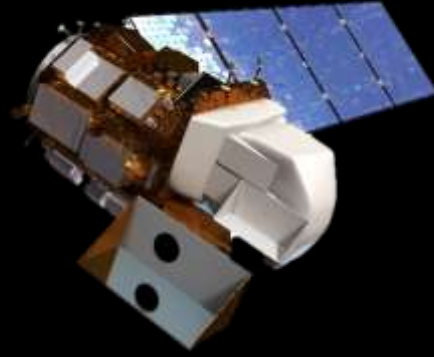


A R G E N T I N A

8° en superficie total

10° en superficie agrícola

LandSat-8



1 Pixel = 9 datos

1 Escena = 60 M Pixeles = 5.400 M datos

**ÁREA AGRÍCOLA
(80 escenas)**

**432.000 BILLONES
datos**



Crop phenology and large-scale mapping with Landsat time series in the South American Southern Cone

- 1: Improve land cover information for the Southern Cone (2000 – 2018)
- 2: Answer questions about environmental changes
 - Land cover changes
 - Crop-specific drivers of deforestation in the Dry Chaco
 - Land use changes
 - Industrialization (multiple cropping from phenology) and agrarian change (field size)
- 3: Work with local institutes to share and improve geo-spatial data describing land use and land cover
 - Bolsa de Cereales (Esteban Copati)
 - INTA (José Volante, Diego Abelleira, Santiago Veron)

Southern Cone field campaign

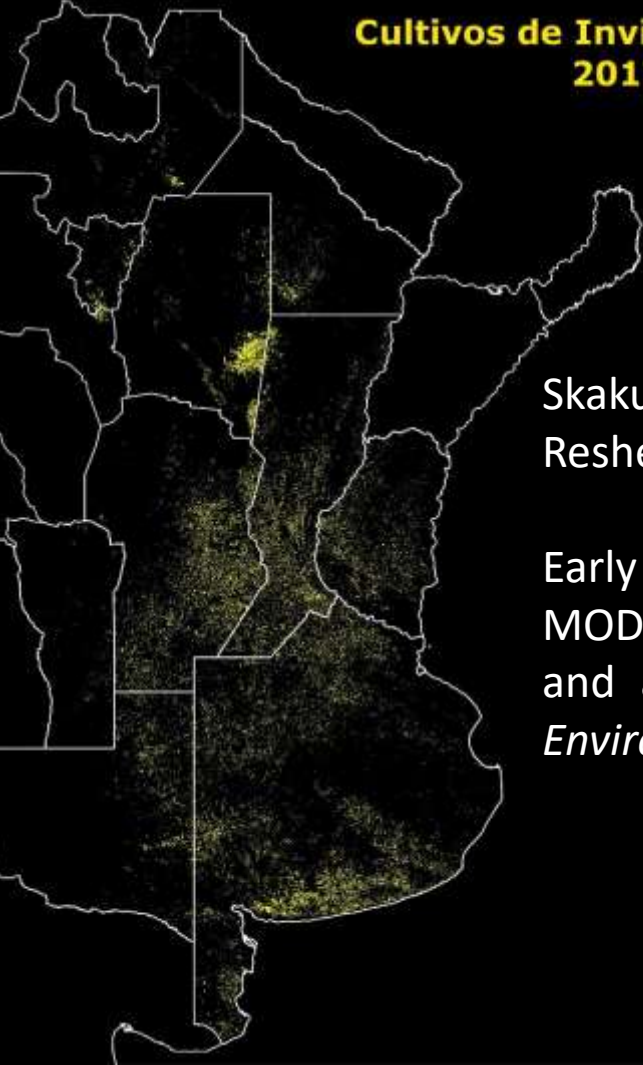


BOSTON UNIVERSITY



- Maize as single crop
- Maize as double crop
- Soybeans as single crop
- Soybeans as double crop
- Sunflower
- Grassland/pastureland
- Trees

Cultivos de Invierno
2017/18

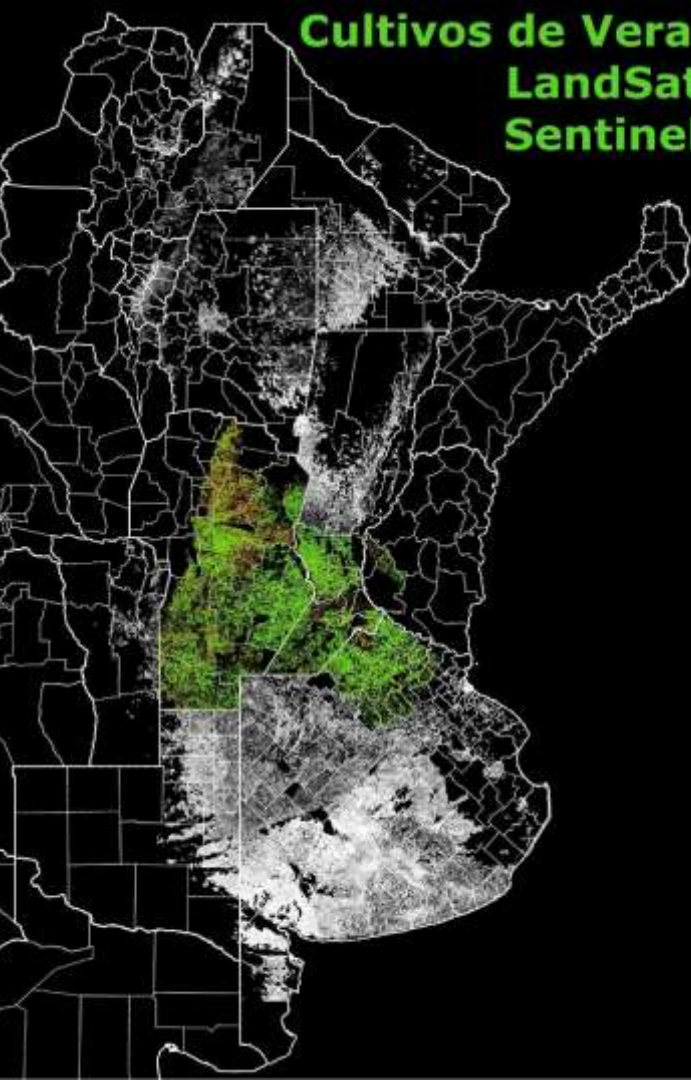


Skakun, S., Franch, B., Vermote, E., Roger, J. C., Becker-Reshef, I., Justice, C., & Kussul, N. (2017).

Early season large-area winter crop mapping using MODIS NDVI data, growing degree days information and a Gaussian mixture model. *Remote Sensing of Environment*, 195, 244-258.



Cultivos de Verano
LandSat-8
Sentinel-2



AGU 100

ADVANCING
EARTH AND
SPACE SCIENCE

FALL MEETING

Washington, D.C. | 10-14 Dec 2018

- Remote sensing observations capture winter crop rotation in Argentina.
- Winter crops coverage's classification in the Southeast of the Buenos Aires province, Argentina.
- 20 years of wheat in Argentina: An agronomic, economic and remote sensing perspective.





Trigo

6,2 MHa

19,7 MTn



Cebada

1,0 MHa

3,8 MTn



Maíz

5,8 MHa

43 MTn



Soja

17,9 MHa

53 MTn



Girasol

1,9 MHa

3,9 MTn



Sorgo

0,7 MHa

2,5 MTn

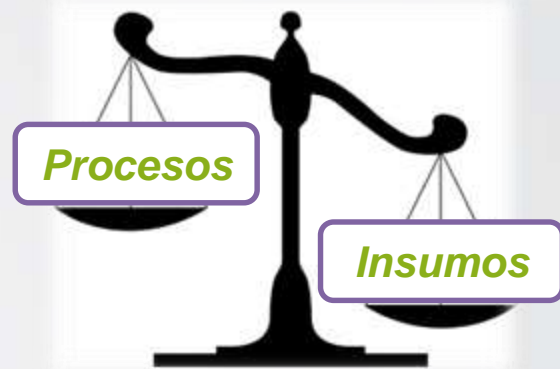
33.500.000 Ha / 125.900.000 Tn

¿Cómo se mejora el potencial productivo de Argentina?

Un *semáforo tecnológico* para entender los indicadores

El sistema productivo de Argentina va a generar 126 millones de toneladas sobre 33 millones de hectáreas en la nueva campaña agrícola

- Nuevamente se da un **crecimiento** en área sembrada y en producción
- ¿Cuáles son los **indicadores tecnológicos** de este sistema?
- ¿Cuáles son las **señales** que nos muestra el sistema a través de los años?



La tecnología de cultivos es **dinámica**
y **compleja** (múltiples variables)

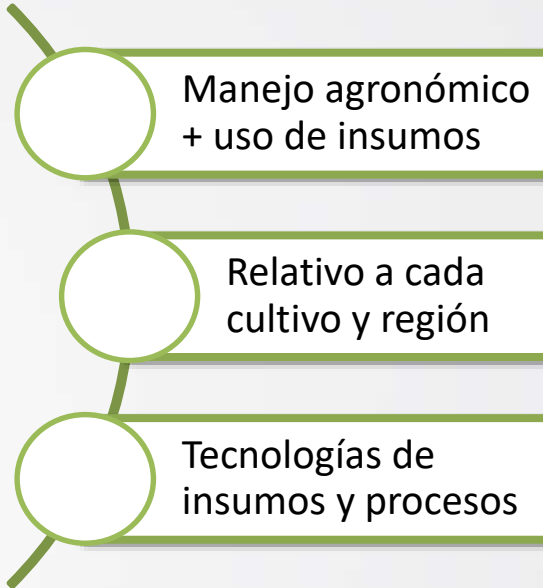
- ✓ Revisar las señales de la última campaña y cómo podrían cambiar



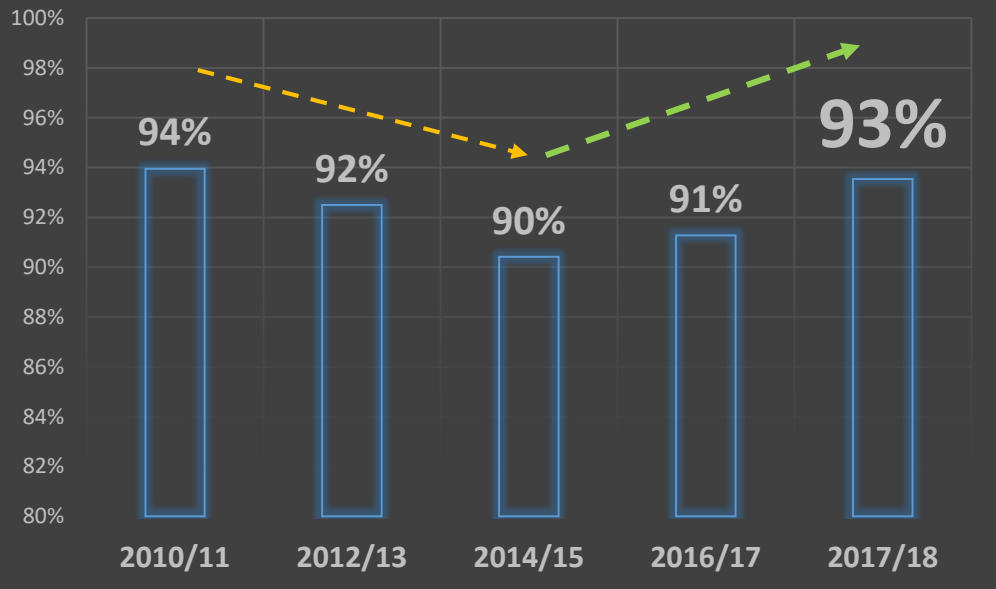
Nivel Tecnológico



NT ALTO
NT MEDIO
NT BAJO



Siembra Directa en Argentina

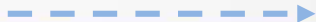


Cambios en la adopción de SD:
(factores que afectan la SD)

Malezas resistentes



Excesos hídricos



➤ Hubo un crecimiento significativo en la adopción de siembra directa



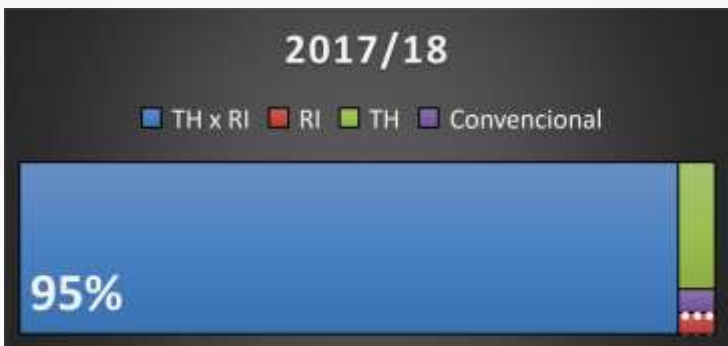
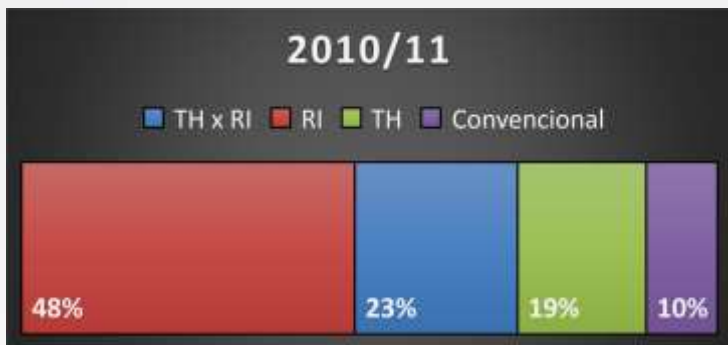
➤ La medición es del sistema de labranza, no de un sistema de producción sustentable



➤ En la **campana 18/19:**

- ✓ Se podría mantener el nivel de adopción de SD
- ✓ Habría **1 millón de Ha** más bajo Siembra Directa

La genética del MAIZ en Argentina



Convencional: Híbridos sin evento genético (No OGM)

RI: Híbridos con resistencia a insectos

TH: Híbridos con tolerancia a herbicidas

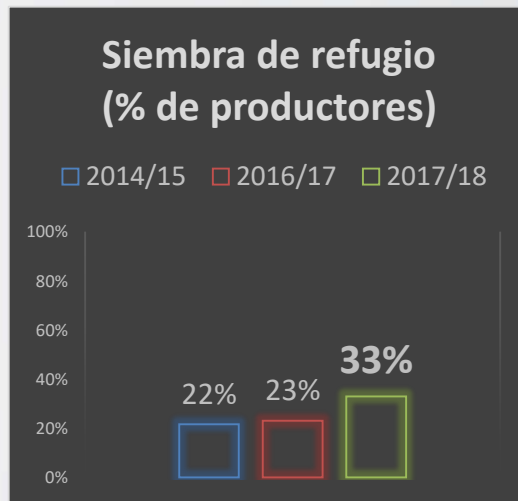
TH x RI: Híbridos con ambas características

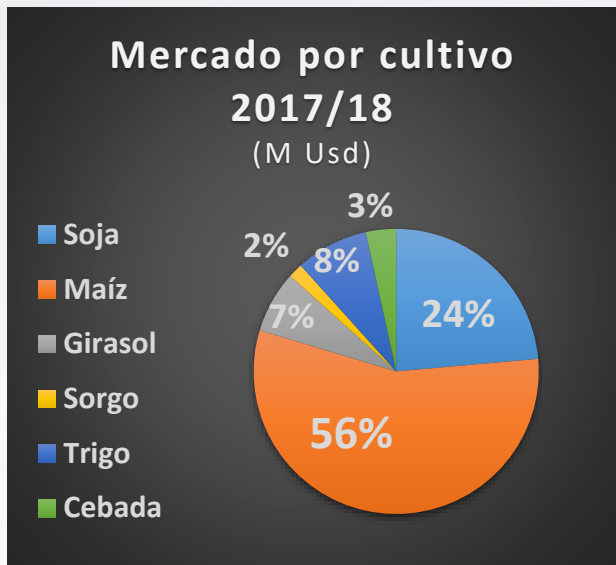


- En las últimas 7 campañas creció el **“techo productivo”**: se aumentó el potencial de la producción gracias a la inversión en genética
- **Rápidamente** se adoptaron los mejores híbridos, casi en la totalidad del mercado

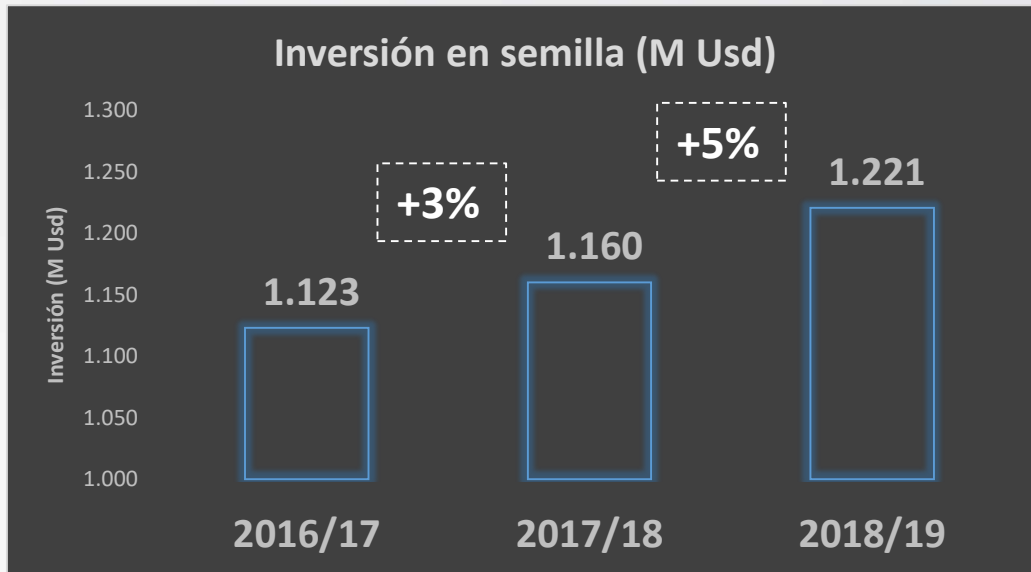


- No se están cuidando las únicas tecnologías que tenemos
- La toma de conciencia se da **lentamente**





- ✓ Importancia de las gramíneas:
67 % de la inversión total



- ✓ En la campaña 2018/19 se espera un nuevo crecimiento de la inversión en semillas, aunque menor al esperado inicialmente
- ✓ El aumento será del 5% y se alcanzarían los 1.200 M Usd

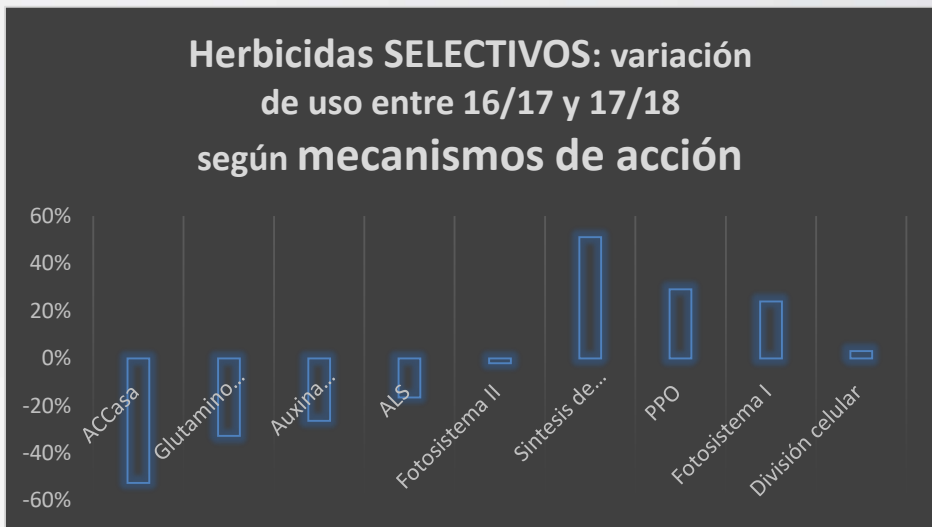
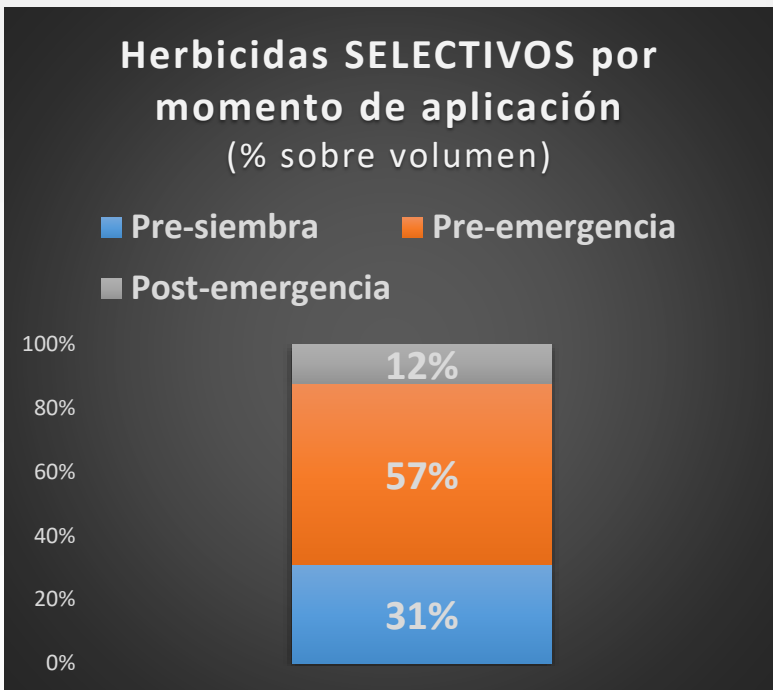


Análisis sobre 6 cultivos:

- ✓ Soja, Maíz g. comercial, Girasol, Sorgo, Trigo, Cebada
- Con destino grano comercial
- Sólo semilla fiscalizada (ArPOV 2017)
- Fuente precios: Revista M.A. y Mercosur.com



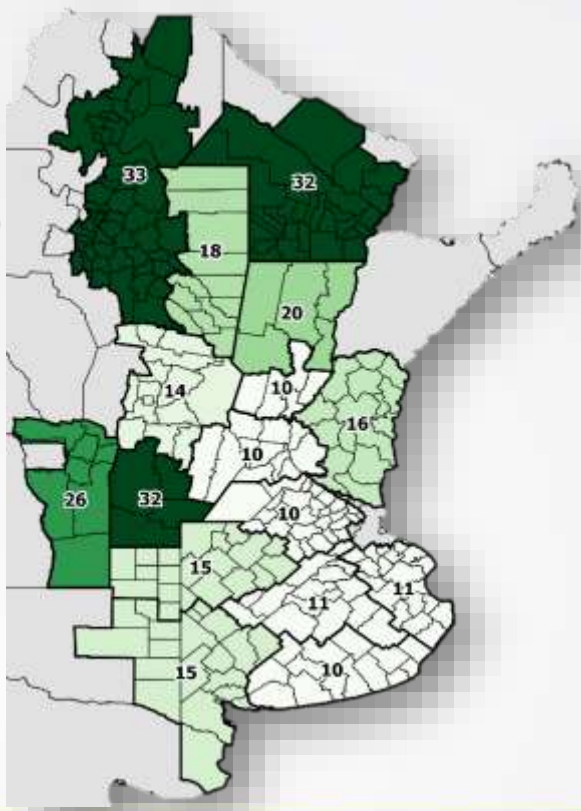
Manejo de Herbicidas ➤ 59% NO Selectivos vs. 41% Selectivos Campaña 2017/18



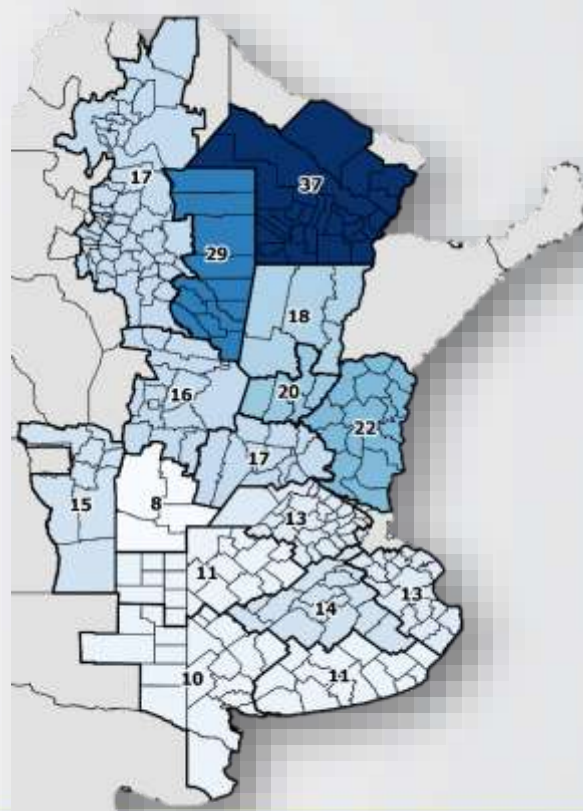
- Hubo variación en el volumen aplicado por modo de acción (aumento o disminución entre años)
- ✓ Herramienta de manejo: la rotación de M. de A. disminuye la aparición de malezas resistentes

Otras tecnologías en el manejo de MALEZAS:

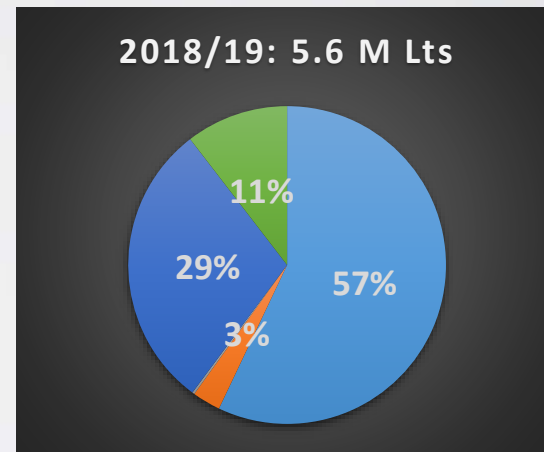
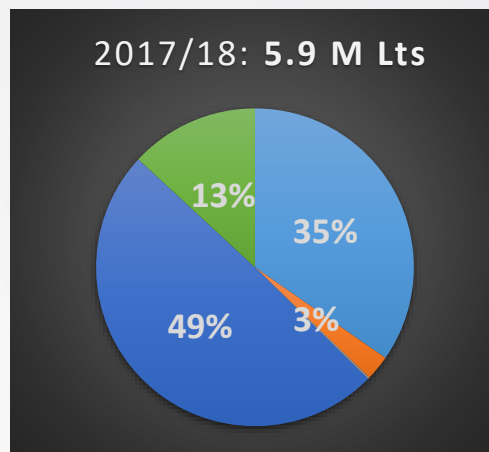
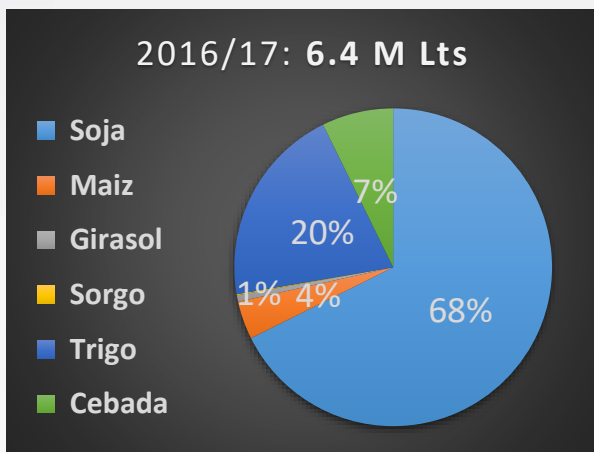
**Cultivos de
cobertura**
(% de productores)



**Aplicación
variable
de insumos**
(% de productores)



✓ Aplicación de Fungicidas



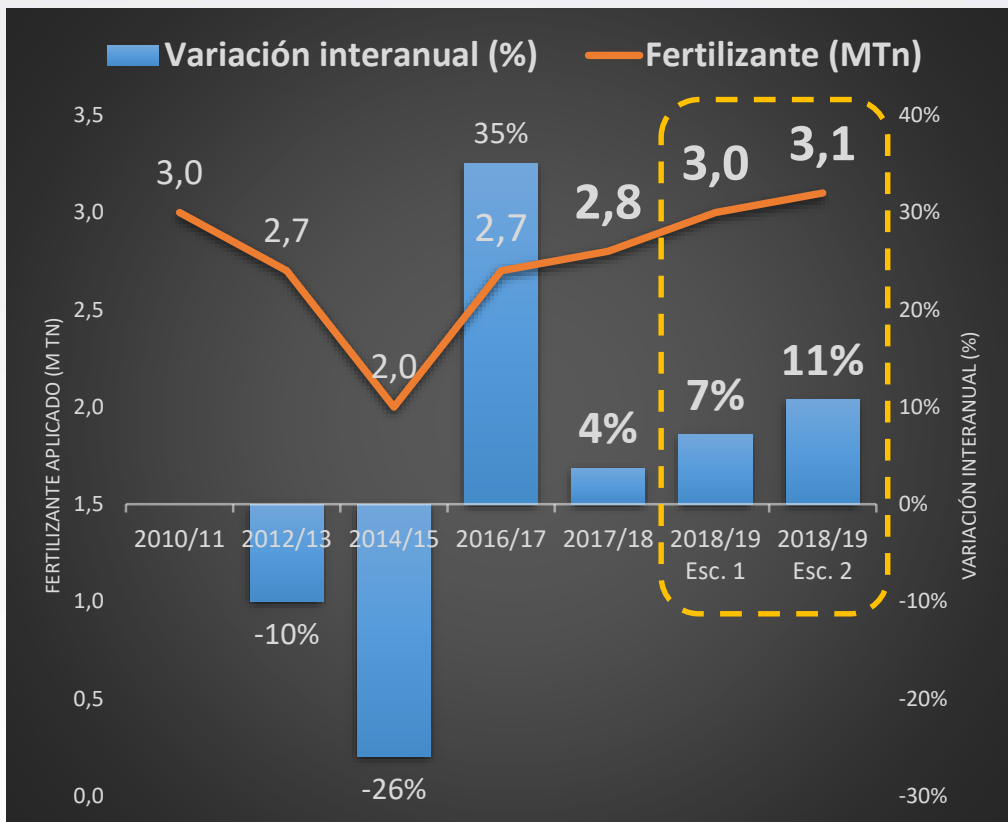
➤ 2017/18

- ✓ Menor volumen total de fungicidas
- ✓ Alta presión de enfermedades en trigo
- ✓ Menor área de soja y condiciones de sequía en gruesa

➤ 2018/19



- ✓ En soja se recupera volumen: crece levemente el área y se aplicaría una tecnología similar a 2016/17
- ✓ En fina el volumen a aplicar será menor que el ciclo 2017/18



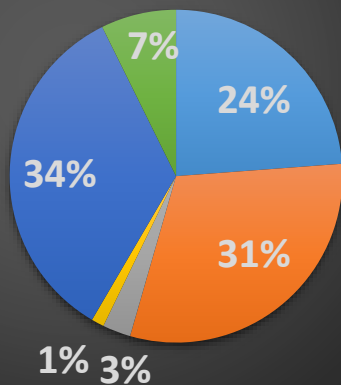
- En 2017/18 hubo un aumento en el volumen total de fertilizantes
- ✓ A pesar de menor área sembrada total
- ✓ Principalmente por trigo y maíz



- En la campaña **2018/19** se espera un nuevo crecimiento en el volumen de fertilizantes
- El aumento global sería del **7%**
- El maíz tardío podría mejorar ese aumento hasta un **11%**

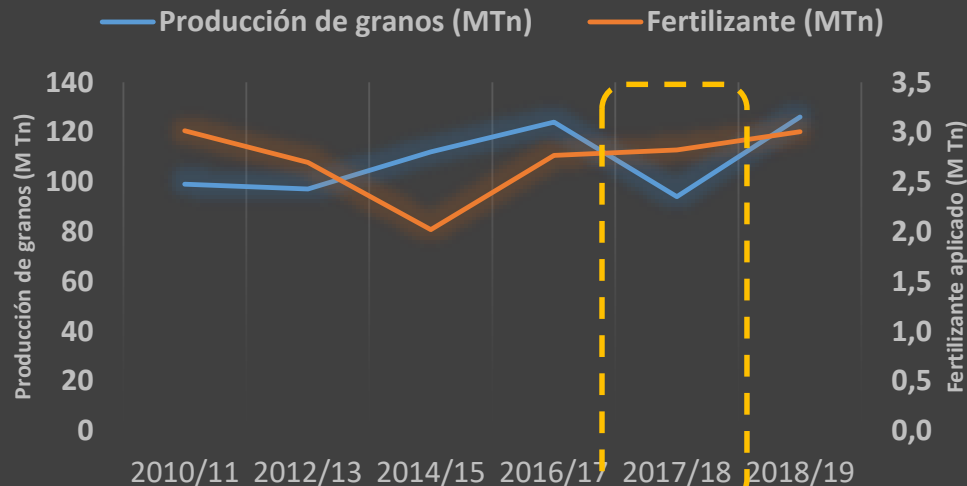
Uso por cultivo (% sobre volumen aplicado 2017/18)

- Soja
- Maíz
- Girasol
- Sorgo
- Trigo
- Cebada



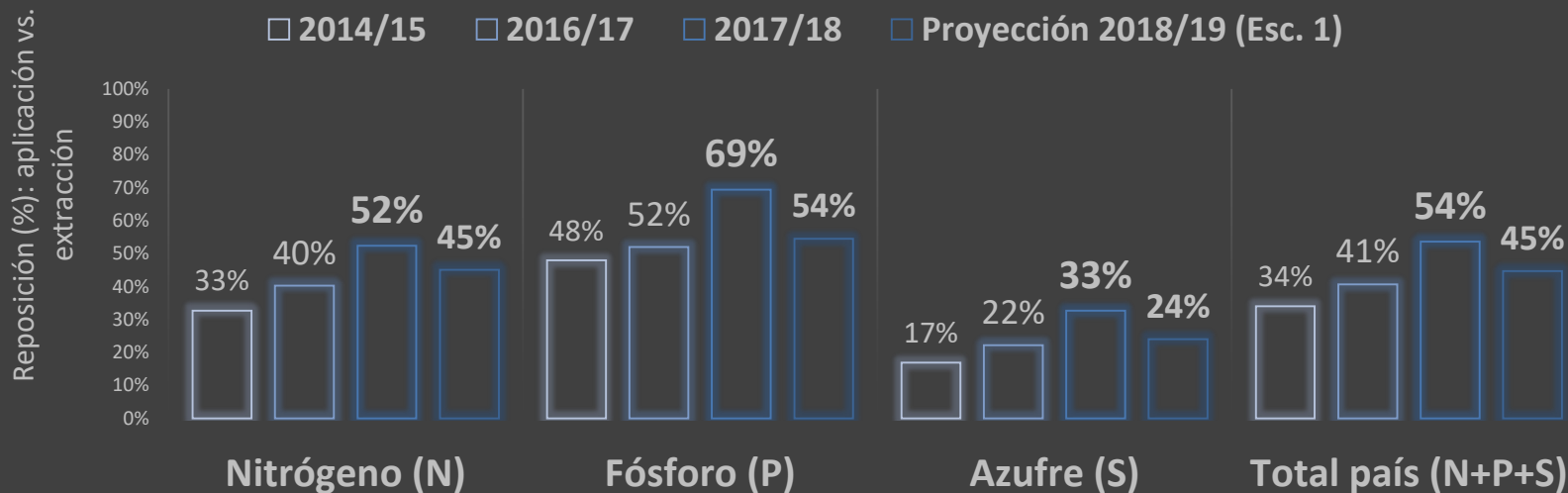
- En 7 años la producción de granos aumenta 27% y el volumen de fertilizantes es similar

Evolución de Fertilización y Producción





Reposición de nutrientes

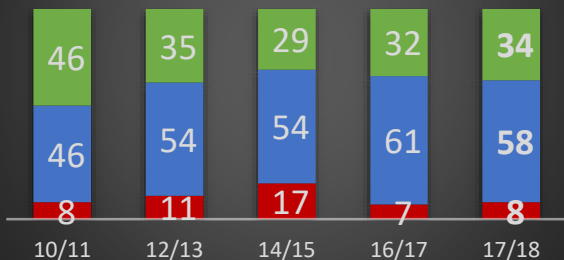


- La reposición mejora en **2017/18** sólo porque el fertilizante aplicado fue similar a 2016/17 pero se cosecharon 29 M Tn menos de granos por **sequía**.
- Con el área y tecnología proyectadas para **2018/19** la reposición de nutrientes sería del **45%**
- En 2018/19 la reposición de nutrientes seguiría mejorando respecto a años anteriores



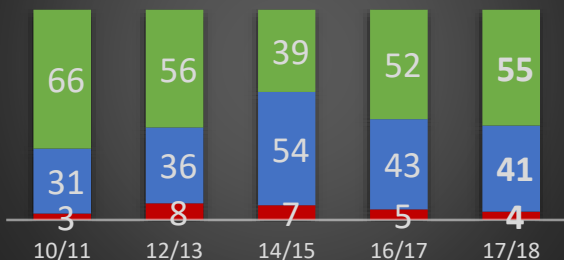
NT (%) Soja

■ NT Bajo ■ NT Medio ■ NT Alto



NT (%) Maíz

■ NT Bajo ■ NT Medio ■ NT Alto



✓ En **2017/18** creció el Nivel Tecnológico **Alto** de los principales cultivos

➤ En **soja** creció tanto el nivel **Alto** como el nivel **Bajo** de tecnología

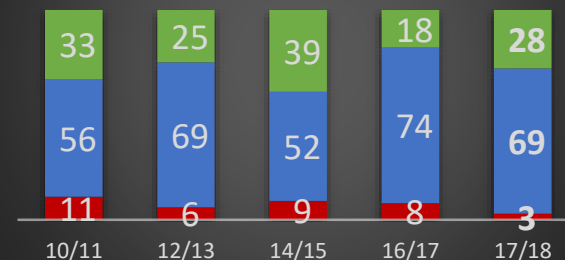
➤ El **maíz** sigue siendo el cultivo con más **tecnología**

➤ El **girasol** tuvo el **mayor** crecimiento en relación a los otros cultivos

➤ El **sorgo** se concentró en niveles **Medios** de tecnología

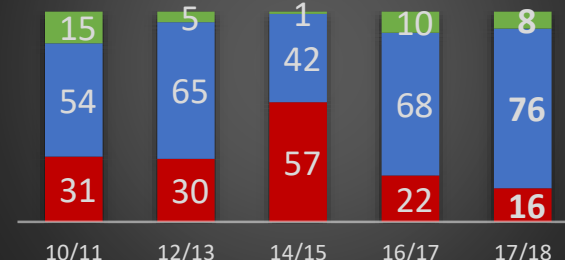
NT (%) Girasol

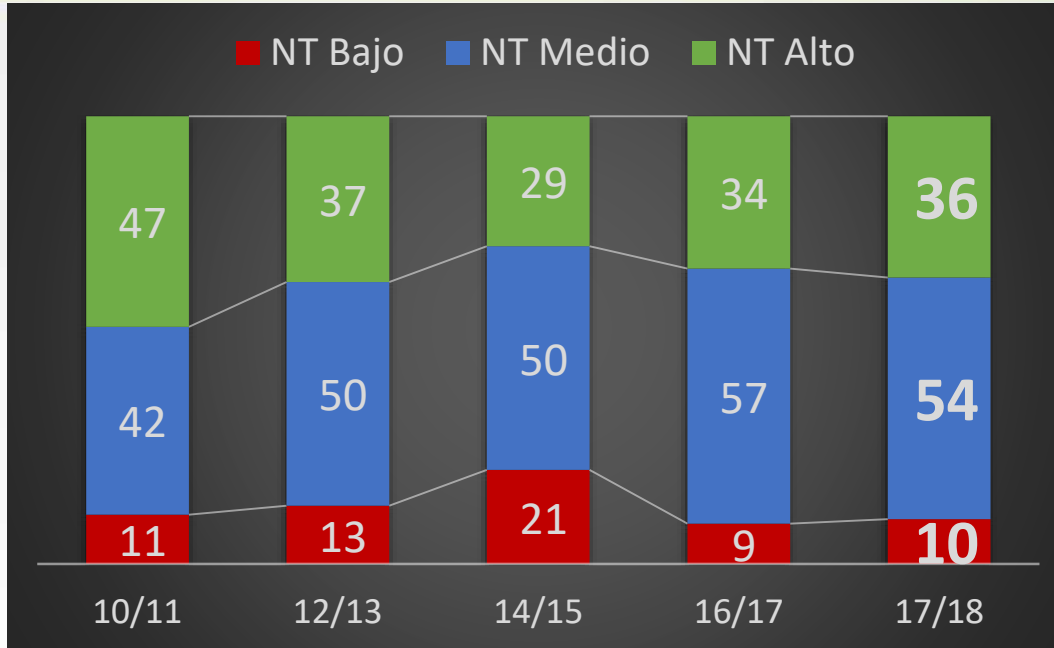
■ NT Bajo ■ NT Medio ■ NT Alto



NT (%) Sorgo

■ NT Bajo ■ NT Medio ■ NT Alto



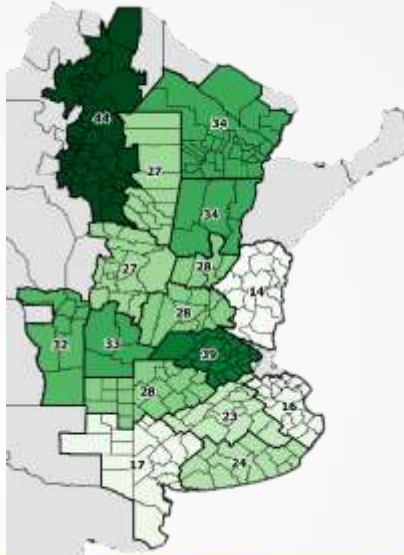


- En **2017/18** se dio un nuevo crecimiento del NT **Alto** de Argentina (sobre 6 cultivos)
- El aumento fue principalmente en **cereales**
- El nivel de tecnología **Media** sigue ocupando más del 50% del área

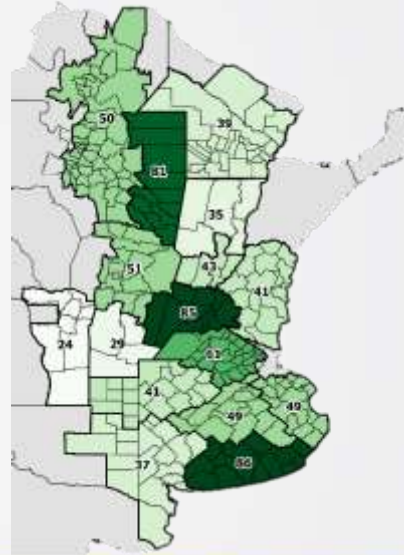


- En **2018/19** se espera un nuevo crecimiento de nivel **Alto** de tecnología
- El paquete tecnológico de cada cultivo impactará en el resultado nacional según las **variaciones regionales**

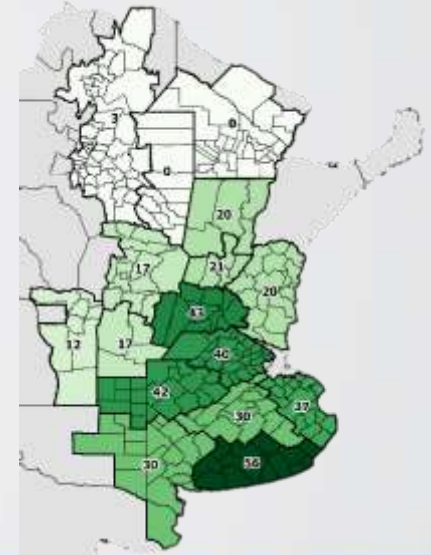
NT Alto (%) en SOJA



NT Alto (%) en MAÍZ



NT Alto (%) en TRIGO



Ejemplos de Nivel
Tecnológico **ALTO**
según distribución
regional
Campaña
2017/18

En la campaña 2017/18 aumentó la **siembra directa** a un **93%** en Argentina y se espera una adopción similar en 2018/19.

Aumenta el “**techo productivo**” por la inversión en semillas: creció un **3%** en **2017/18** y se espera otro crecimiento del **5%** en **2018/19**.

El dato de **refugio** en maíz está en **33%**: debe mejorarse para cuidar las tecnologías con un **manejo adecuado**.

El **control de malezas** puede mejorarse con **otras herramientas** como la aplicación variable o el uso de cultivos de cobertura.

Aumentó un **4%** el **fertilizante** aplicado y se proyecta un nuevo crecimiento entre el **7%** y el **11%**. Sin embargo, la reposición de nutrientes sigue en niveles bajos.

Creció el **nivel tecnológico** de Argentina en **2017/18** y se espera un nuevo aumento en 2018/19.

PRODUCTO BRUTO AGRÍCOLA

CONTRIBUCIÓN A LA ECONOMÍA DEL 2019



- ✓ Datos históricos Oferta y Demanda



Estimación 17/18 y
Proyecciones
18/19

- ✓ Clima
- ✓ Márgenes
- ✓ Relevamiento
- ✓ Evolución de los Mercados
- ✓ Impactos **Modelo PEATSim.Ar**



- ✓ Escenarios
- ✓ **Modelo Cadenas de Valor:** Trigo, Soja, Maíz y Girasol.

ESCENARIO 2018/19: hojas de balance por cultivo



CEREALES - en miles de toneladas

TRIGO			Estimado	Proyectado
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19
Stock Inicial	6.743	3.441	1.715	855
Producción	11.600	17.600	17.750	19.700
OFERTA	18.343	21.041	19.465	20.555
Molienda	5.590	5.860	5.900	6.000
Otros usos	600	650	710	750
Exportación	8.712	12.816	12.000	12.800
DEMANDA	14.902	19.326	18.610	19.550
Stock Final	3.441	1.715	855	1.005



MAÍZ			Estimado	Proyectado
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19
Stock Inicial	3.128	2.107	4.068	2.568
Producción	30.700	39.800	31.700	43.000
OFERTA	33.828	41.907	35.768	45.568
A. animal	7.500	9.131	9.359	9.300
Molienda	1.349	1.348	1.365	1.400
Etanol	1.222	1.375	1.476	1.520
Exportación	21.650	25.985	21.000	30.500
DEMANDA	31.721	37.839	33.200	42.720
Stock Final	2.107	4.068	2.568	2.848



Fuente: Bolsa de Cereales

ESCENARIO 2018/19: hojas de balance por cultivo



OLEAGINOSAS – en miles de toneladas

GIRASOL			Estimado	Proyectado
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19
Stock Inicial	700	394	401	581
Producción	2.800	3.300	3.500	3.900
OFERTA	3.500	3.694	3.901	4.481
Molienda	2.746	3.155	3.200	3.586
Otros usos	55	61	60	57
Exportación	305	77	60	132
DEMANDA	3.106	3.293	3.320	3.775
Stock Final	394	401	581	706



SOJA			Estimado	Proyectado
	2015/16	2016/17	2017/18	2018/19
Stock Inicial	3.338	4.058	7.863	4.653
Producción	56.000	54.000	35.100	53.000
Importación	1.304	2.600	5.500	4.500
OFERTA	60.642	60.658	47.963	61.153
Molienda	43.088	40.939	35.500	36.600
Otros usos	4.450	4.610	4.810	4.900
Exportación	9.046	7.246	3.500	15.400
DEMANDA	56.584	52.795	43.310	55.900
Stock Final	4.058	7.863	4.653	5.253



Fuente: Bolsa de Cereales



TRIGO

Igualará récord histórico

Séptimo exportador (7,5%)



MAIZ

Exportaciones récord

Disputa con Brasil por segundo lugar (18,5%)



SOJA

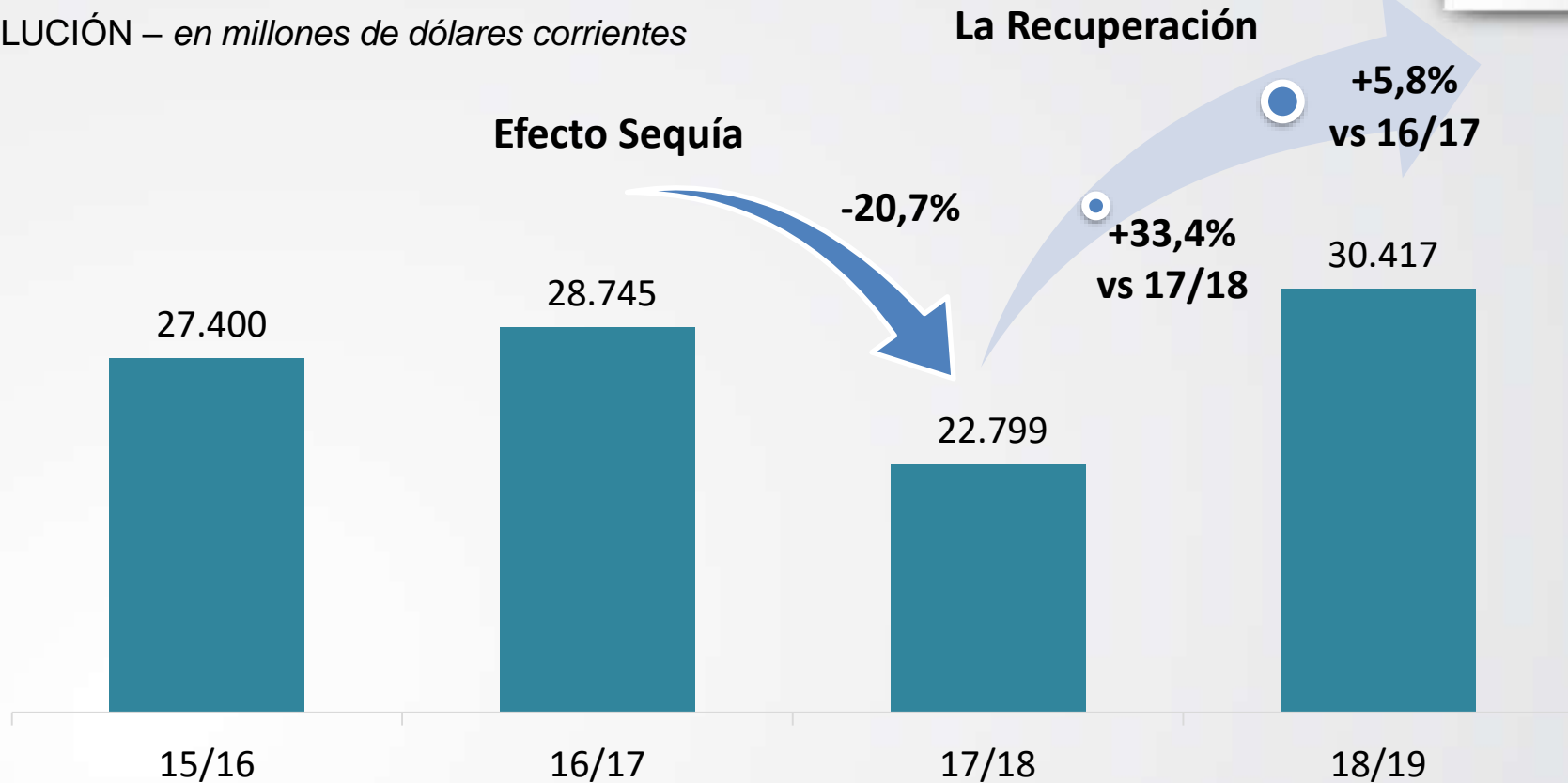
Continúa pérdida participación molinera mundial

No recupera participación en comercio (40%)

PRODUCTO BRUTO AGRÍCOLA



EVOLUCIÓN – en millones de dólares corrientes

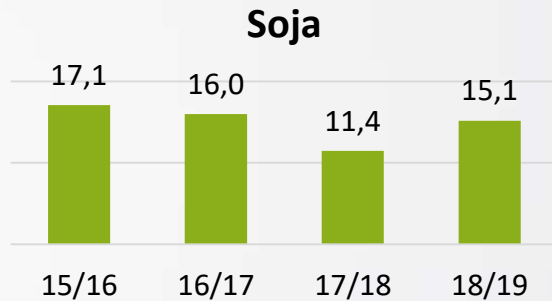
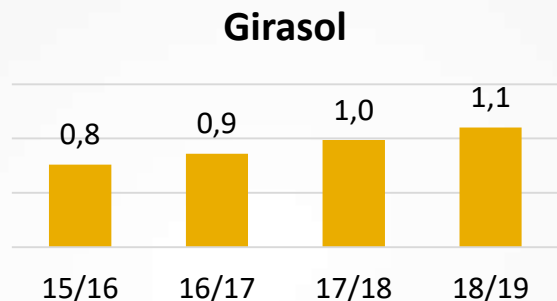
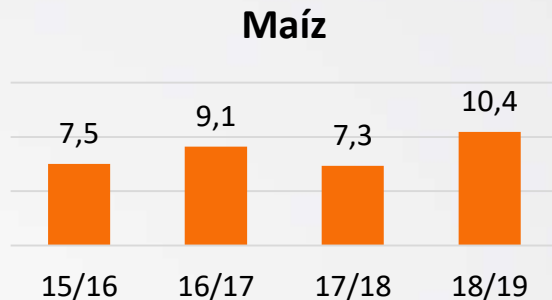
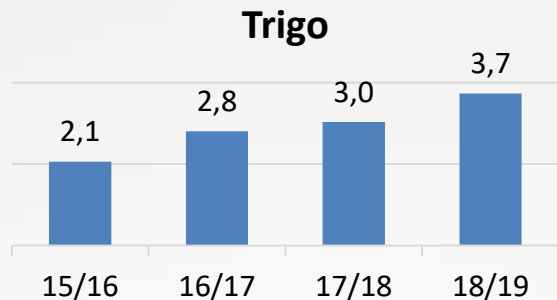


Fuente: Bolsa de Cereales

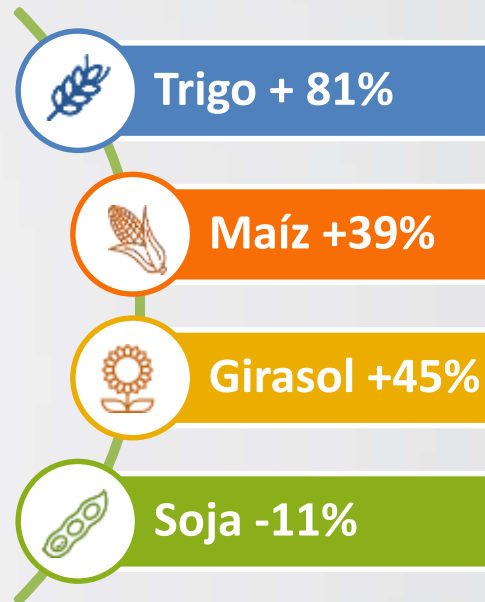
PRODUCTO BRUTO POR CADENA



EVOLUCIÓN – en miles millones de dólares corrientes



Crecimiento vs 15/16

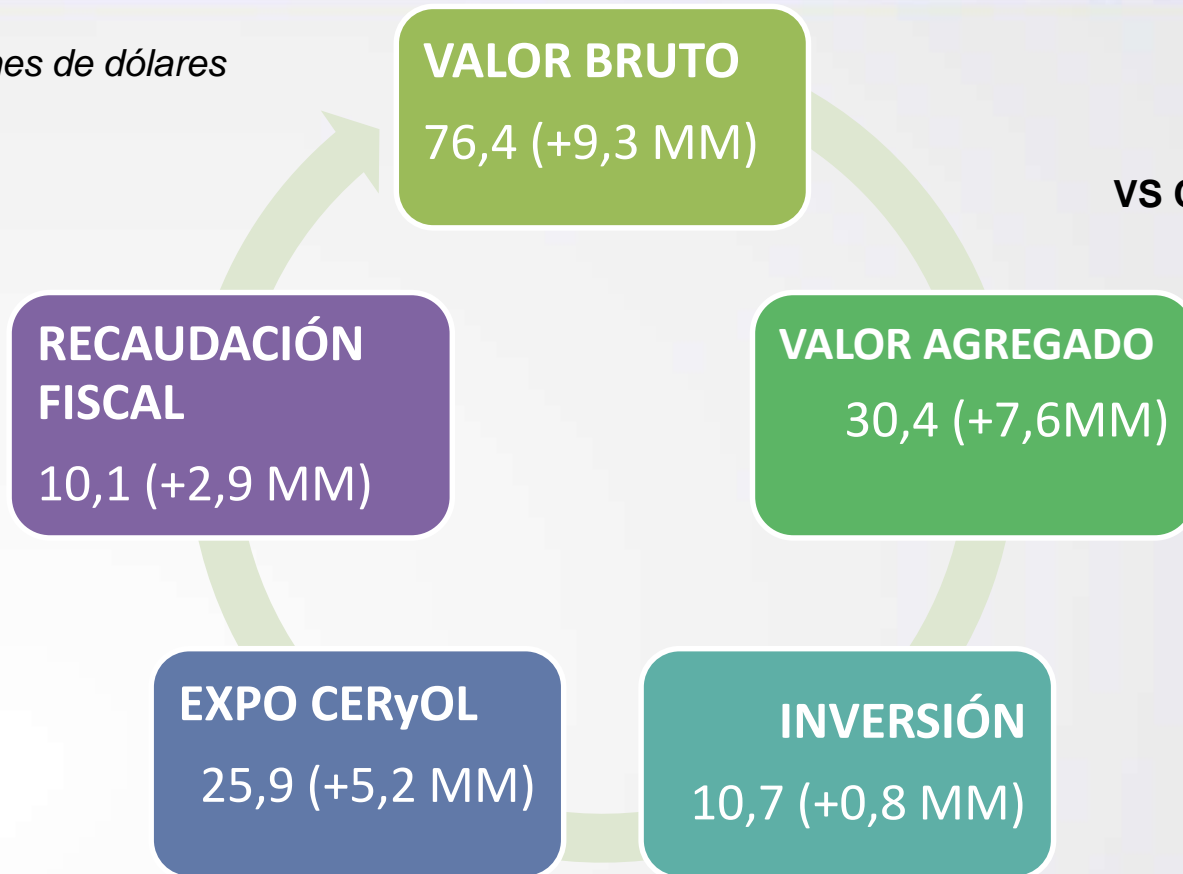


Fuente: Bolsa de Cereales

CAMPAÑA 2018/19 EN NÚMEROS



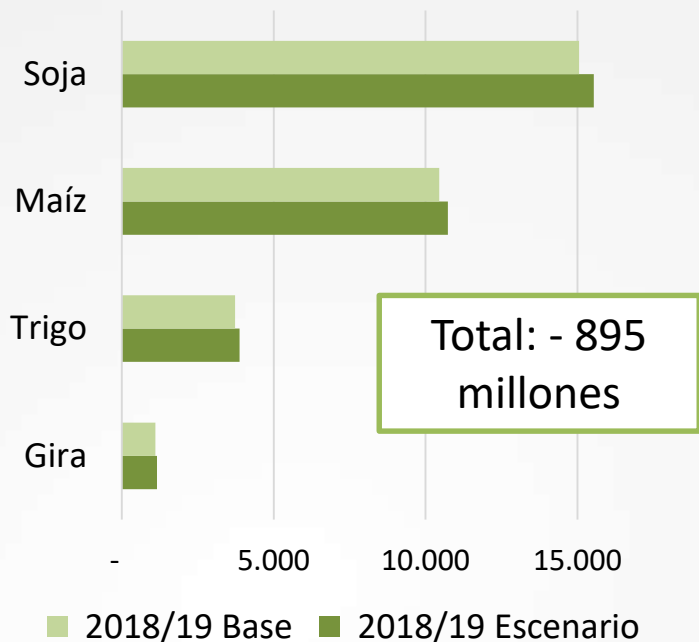
En miles de millones de dólares



Fuente: Bolsa de Cereales

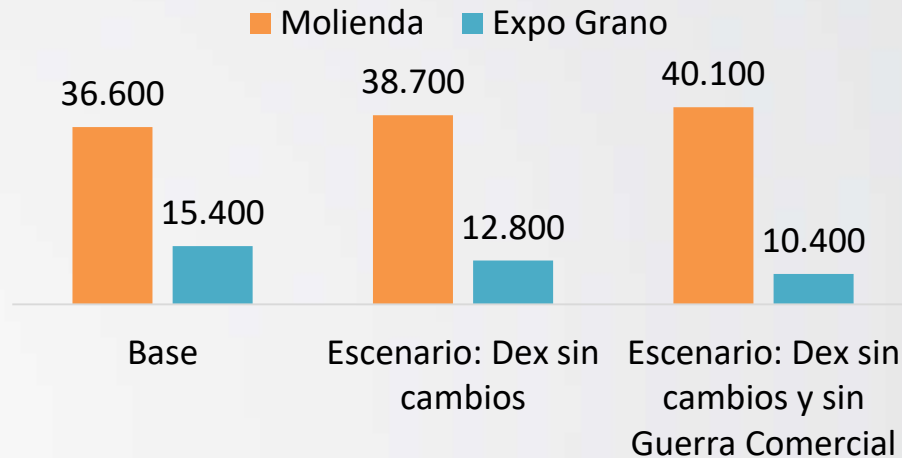
Impacto en PBA

en millones USD



Efectos sobre el Complejo Soja

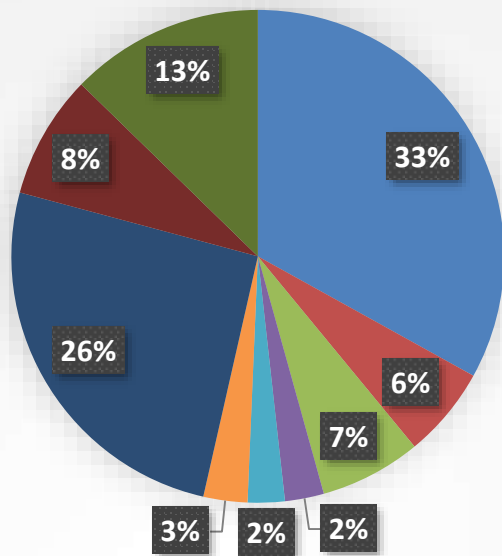
en miles ton



Recaudación Fiscal

- Total: + 2.078 millones USD
- DEX: + 2.599 millones USD

Campaña 2018/19



- Gobierno
- Insumos
- Contratistas
- Comercialización
- Flete
- Serv. Profesionales
- Productor
- Molienda
- Carnes y Lácteos

Variación en puntos porcentuales

- 
- **Gobierno + 7,6**
 - **Carnes y Lácteos + 1,2**
- 
- **Productor - 6,4**
 - **Molienda -2,2**
 - **Contratistas -0,3**

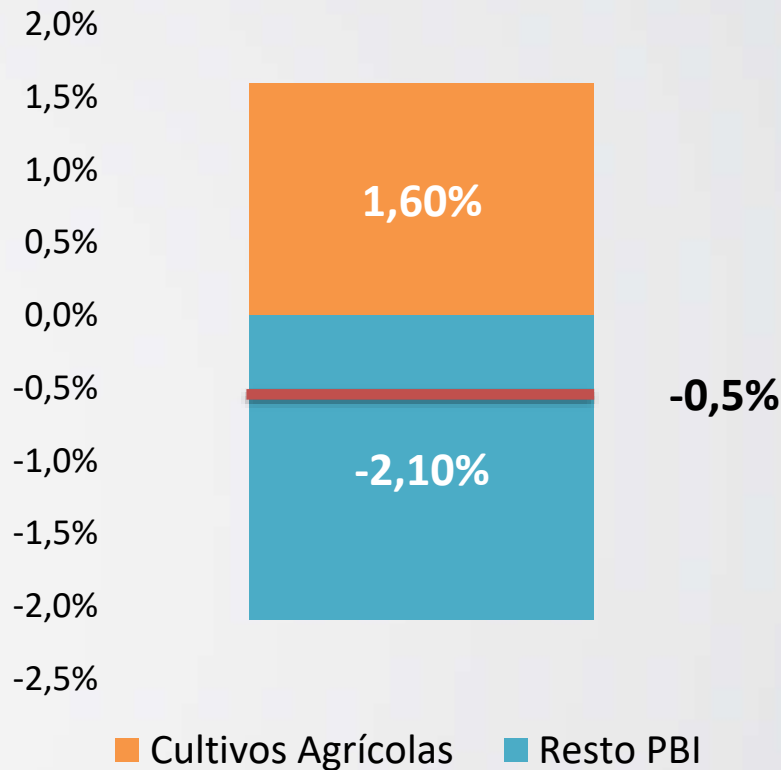


6,6% de participación en el PIB

8,4% de la recaudación del SPN

38% de las exportaciones de Bienes

Crecimiento PBI 2019





LANZAMIENTO CAMPAÑA GRUESA 2018-2019

#CAMPAÑAGRUESA181

9