

lanzamiento campaña gruesa 22-23

SOJA • MAÍZ • GIRASOL • SORGO



Bolsa
de Cereales



#CampañaGruesa2223



Decisiones de producción 2022/23: ¿Qué variables económicas considerar?

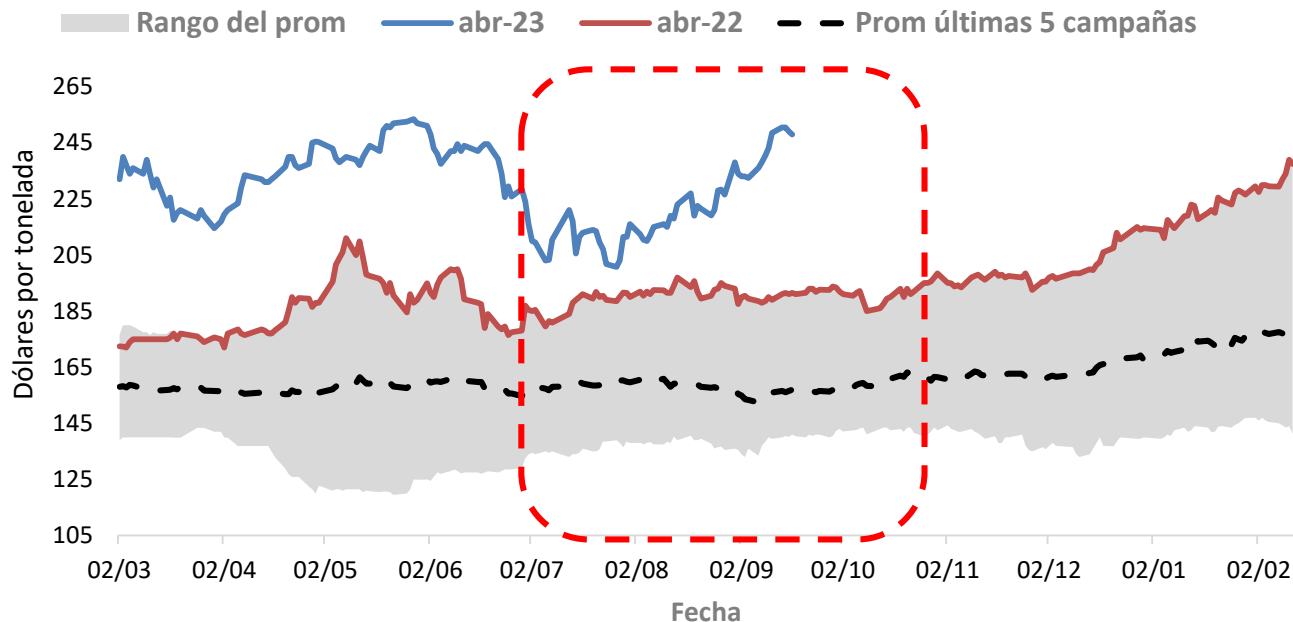
Jimena Vicentin Masaro
Economista de la Fundación INAI



EVOLUCIÓN DE LOS PRECIOS



Maíz: Precios a cosecha MATba-Rofex

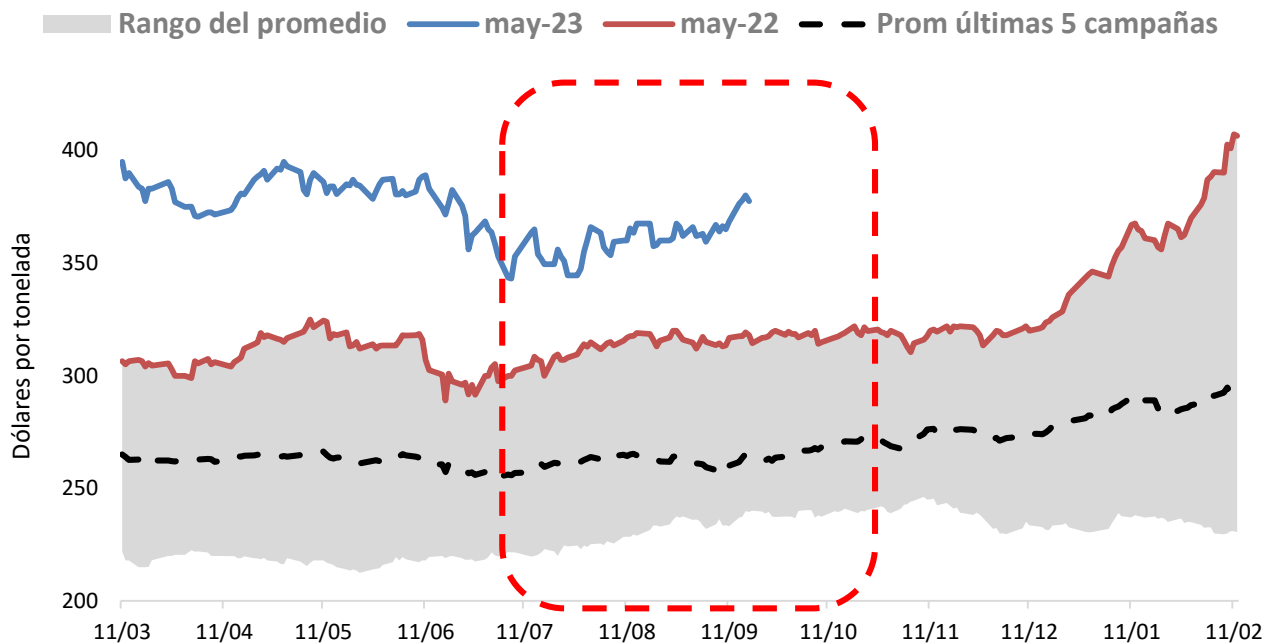


Entre un
+15% y +30%
que 21/22

Un +43% que
los últimos 5
años



Soja: Precios a cosecha MATba-Rofex



Entre un
+15% y +20%
que 21/22

Un +39% que
los últimos 5
años

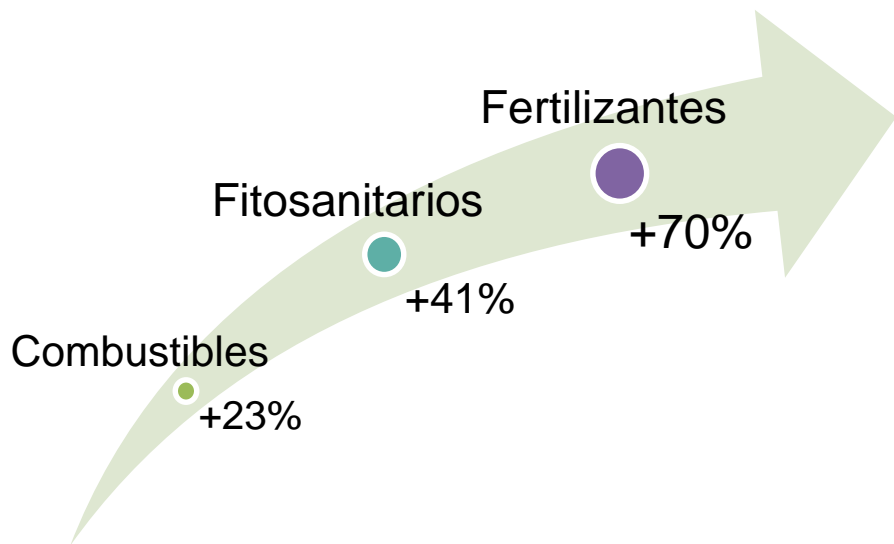
Fuente: Estudios Económicos, Bolsa de Cereales, en base a datos del MATba-Rofex.



EVOLUCIÓN DE LOS COSTOS



Variación de precios de insumos 2022/23 vs 2021/22



Fuente: Instituto de Estudios Económicos, Bolsa de Cereales

Costos de producción (USD/ha) y Variación interanual (USD)

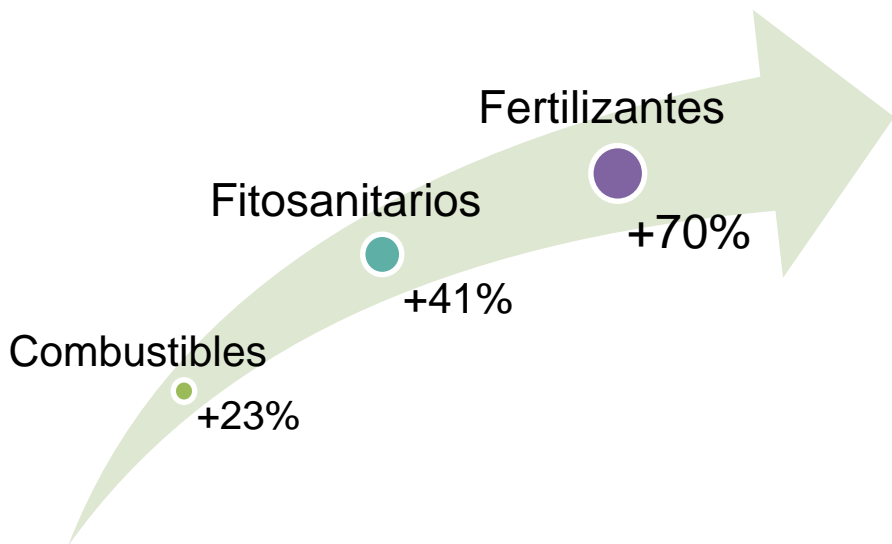


Costos promedio, tomando las regiones con una participación en la producción mayor al 10%

Fuente: Instituto de Estudios Económicos, Bolsa de Cereales



Variación de precios de insumos 2022/23 vs 2021/22



Fuente: Instituto de Estudios Económicos, Bolsa de Cereales

Costos de producción (USD/ha) y Variación interanual (USD)



Costos promedio, tomando las regiones con una participación en la producción mayor al 10%

Fuente: Instituto de Estudios Económicos, Bolsa de Cereales



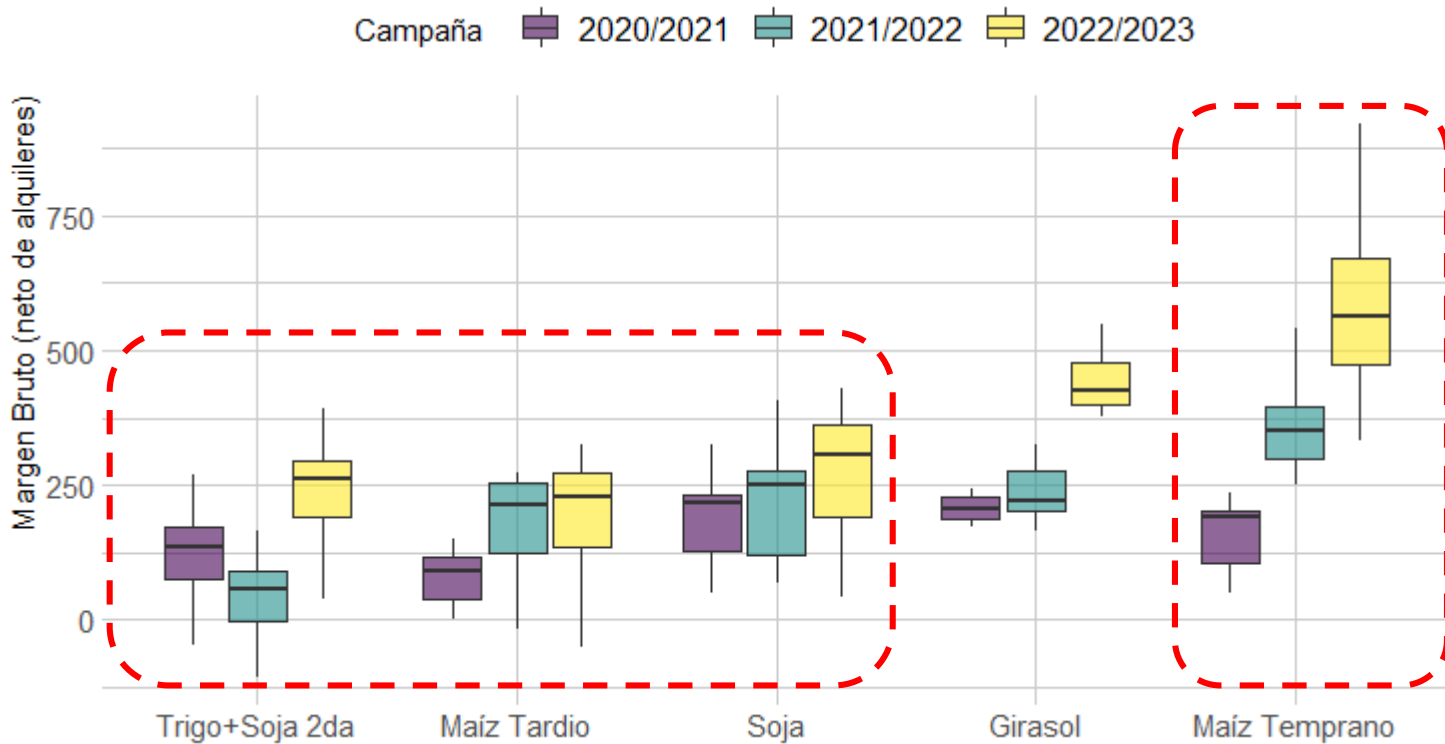
COMPARACIÓN DE MÁRGENES BRUTO



Decisiones de producción 2022/23: ¿Qué variables económicas considerar?

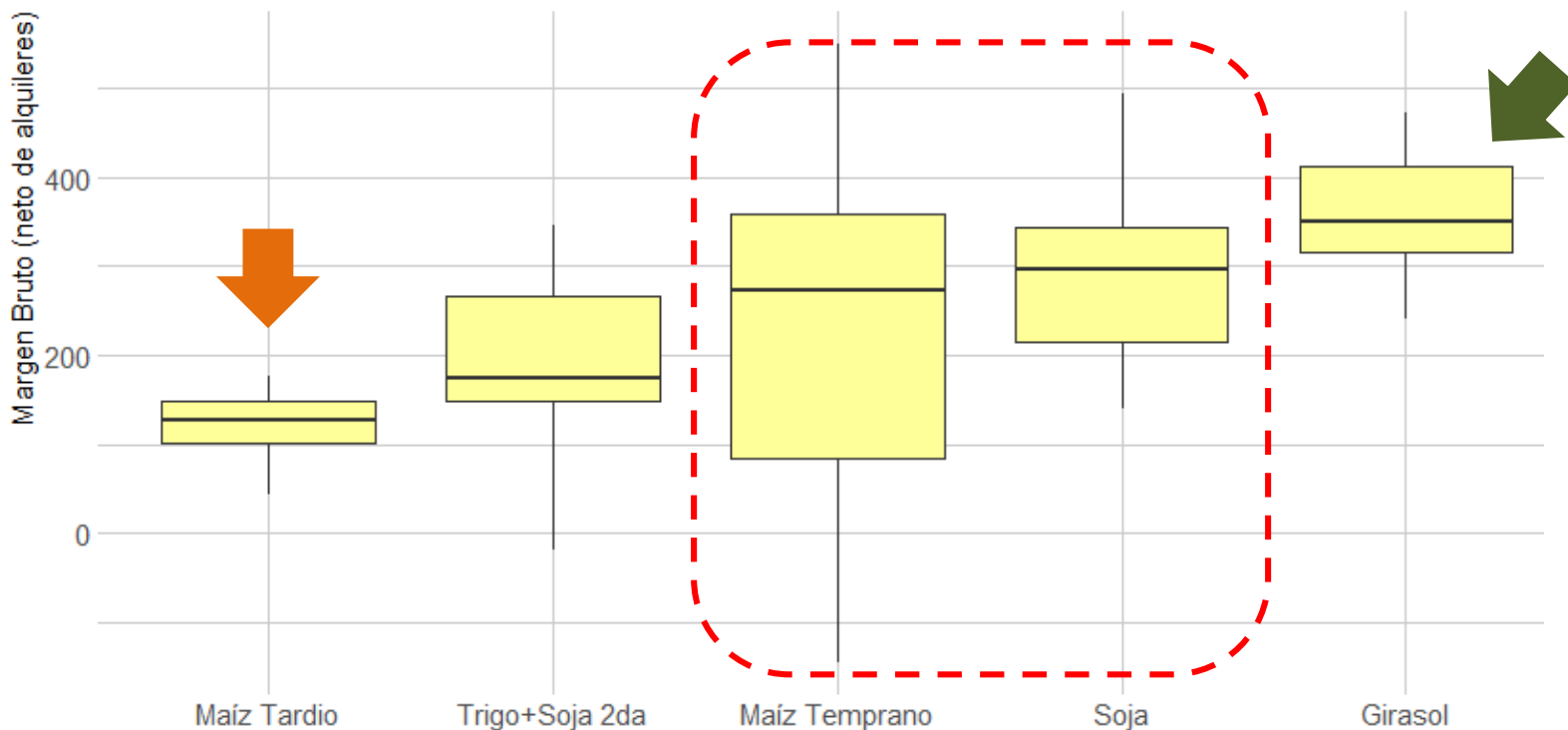
JIMENA VICENTIN MASARO

Márgenes Bruto con Rindes promedios (últimas 5 campañas)



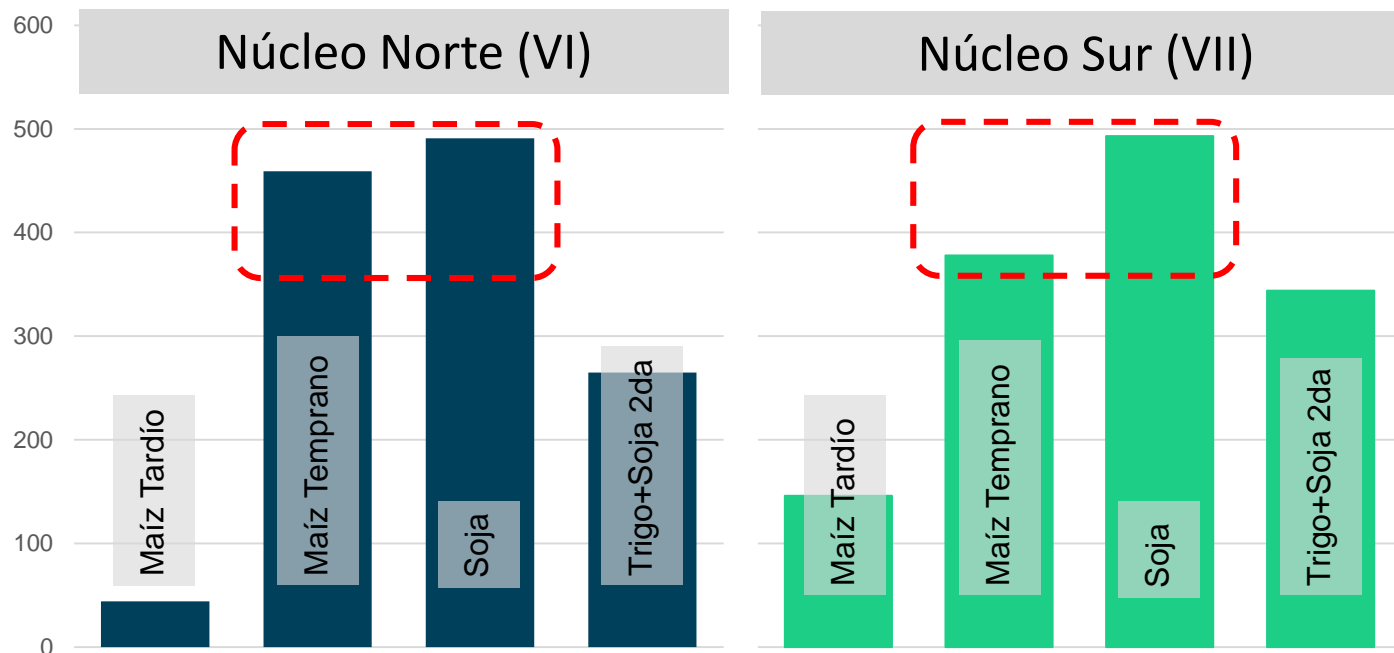


Márgenes Bruto con Rindes Proyectados para Campaña 2022/23





Márgenes Bruto con rindes proyectados en Núcleo Norte y Núcleo Sur (Campaña 2022/23)



- ▶ Actualmente: Ventana de siembra del maíz temprano.
- ▶ Los márgenes de soja son mayores en valor absoluto.



¿QUÉ OTROS FACTORES DE RIESGOS
INFLUYEN EN LAS DECISIONES?



La Política Agropecuaria Argentina como factor de incertidumbre:

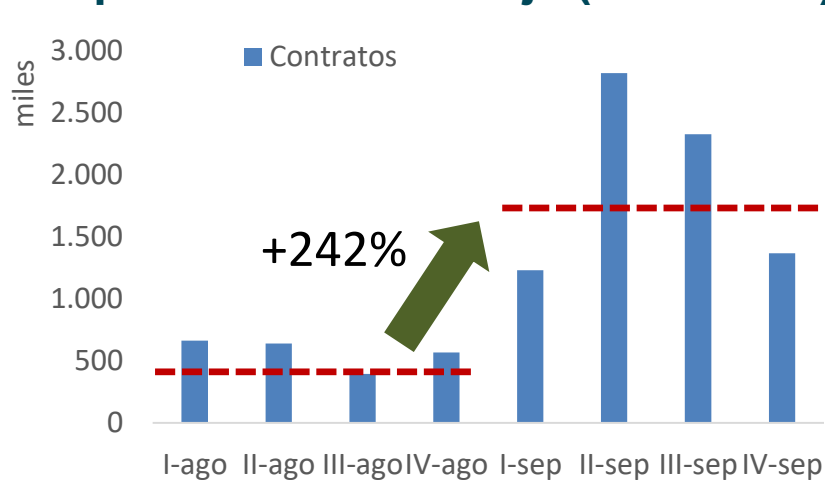
1- Volúmenes de equilibrio en **maíz y trigo**

2- Dólar diferenciado para Soja:

- ▶ Financiamiento más caro a los que no comercializaron toda su producción.
- ▶ Restricción de acceso a CCL y MEP

3- **Restricciones al acceso de divisas:**
aumenta el precio de disponibilidad de insumos

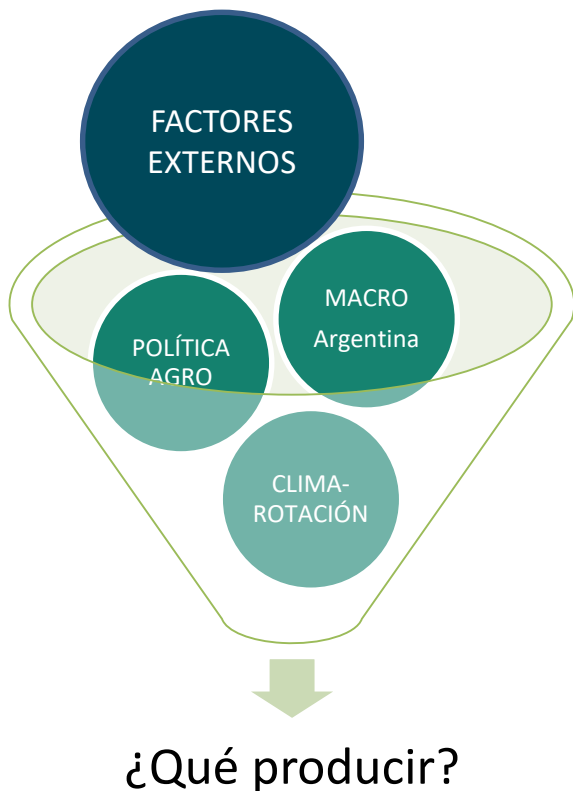
Operaciones con Soja (Finalizadas)



Fuente: Instituto de Estudios Económicos, Bolsa de Cereales



CONSIDERACIONES FINALES



- ▶ **Precios Internacionales altos**, que no sólo afectan a los *commodities agrícolas*, sino que también los costos/insumos.
- ▶ **Alta volatilidad** e incertidumbre en el mercado internacional, que es **amplificada por factores locales**:
 - ▶ La **política agropecuaria** argentina.
 - ▶ Evolución de las **lluvias/clima**:
 - ▶ Pregunta: ¿Cuán probable es salirse del sistema de rotación para cubrirse de los riesgos?



La tecnología como respuesta estratégica al contexto de incertidumbre

Daniela Belén Regeiro
Analista Agrícola del Departamento de Investigación y Prospectiva
Tecnológica.

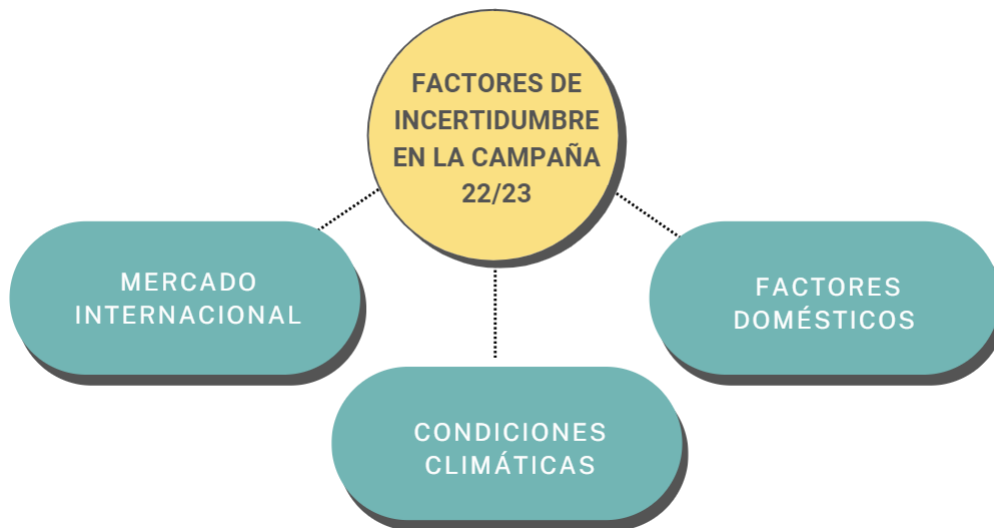


¿HACIA DÓNDE VAN NUESTROS SISTEMAS PRODUCTIVOS?

¿Hacia dónde deberíamos ir?



**Sistemas productivos más
sustentables**

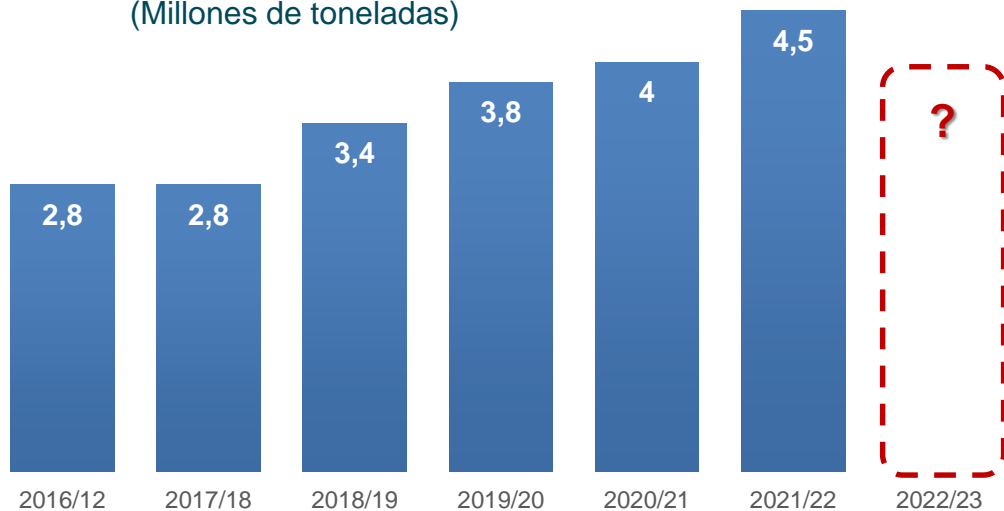




FERTILIZACIÓN

CONSUMO DE FERTILIZANTES

(Millones de toneladas)



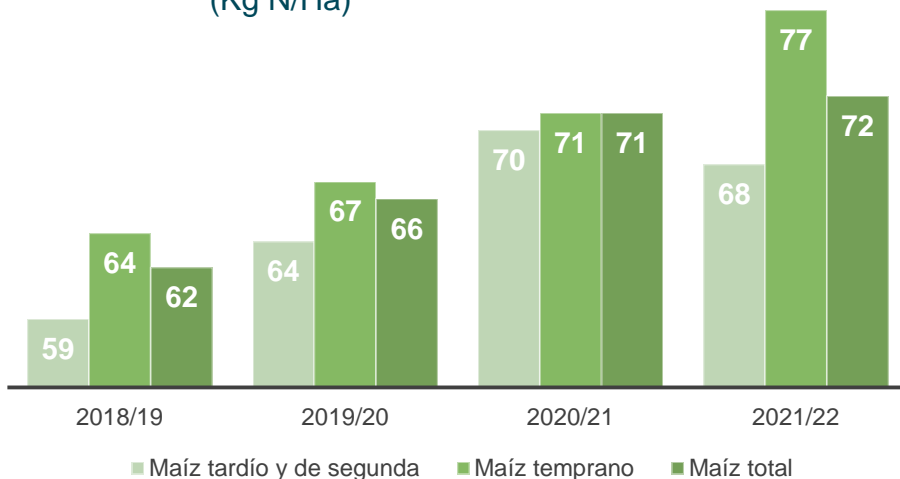
- Las gramíneas explican gran parte del consumo de fertilizantes.
- Traspaso de superficie de maíz a soja ↓
- Dosis que se ajustan ↓
- Clima ↓



FERTILIZACIÓN

Nitrógeno en maíz

(Kg N/Ha)



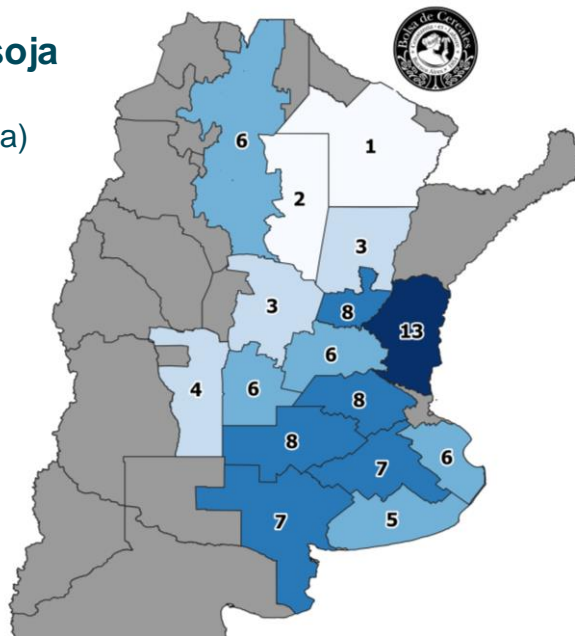
- El **90%** del área se fertiliza.
- Más maíz tardío y de segunda, bajaría en N aplicado ↓
- **70 % de reposición de N.**



FERTILIZACIÓN

Fósforo en soja

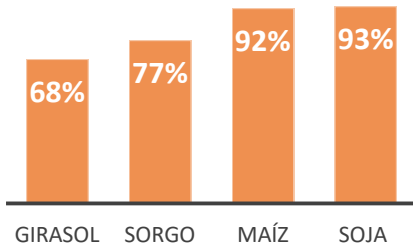
(Kg P/Ha)



- Mayor superficie sembrada.
- El **50%** del área se fertiliza.
- **50 %** de reposición de P.



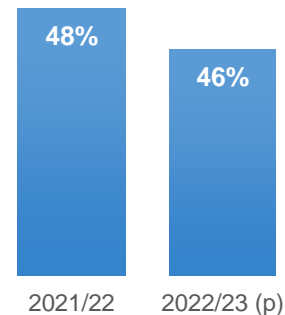
AGRICULTURA DE CONSERVACIÓN



90 %
área



48 % área
gramíneas

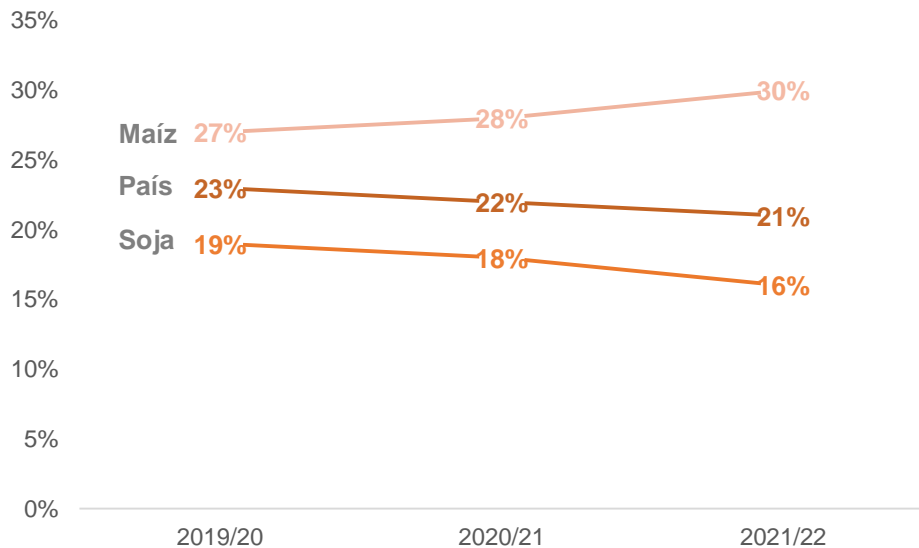




¿CÓMO SER MÁS EFICIENTE?

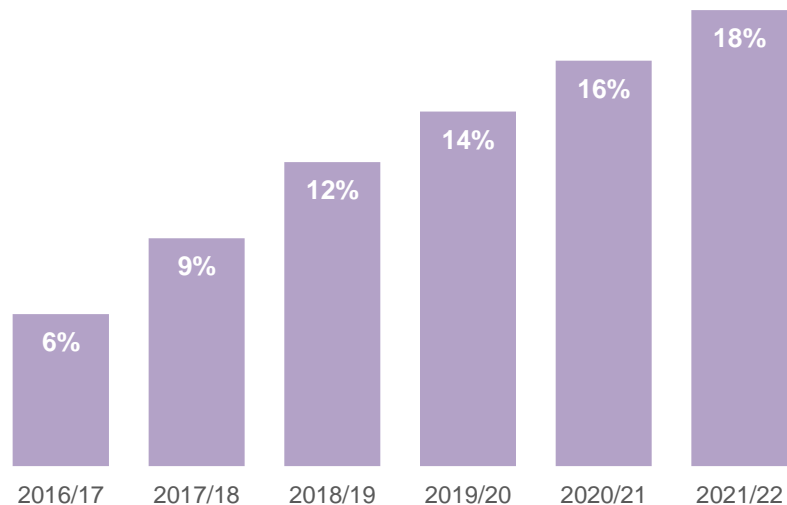
Análisis de suelo

(% productores)



Aplicación variable de insumos

(% productores)





¿CÓMO SER MÁS EFICIENTE?

Biológicos

90 % semilla de
soja se trató con
inoculantes



Biológicos
(biofertilizantes,
biopesticidas y
bioestimulantes)

Refugio

50% productores
realizaron **refugio** en
maíz



MENSAJES FINALES

1. La menor intensidad en el uso de insumos en Argentina en comparación con otros países, dan una mayor **flexibilidad** a la crisis actual de fertilizantes.
2. El sector agrícola argentino viene respondiendo a la **agenda de la sustentabilidad**, sin embargo, en la campaña 22/23 se puede presentar un retroceso en lo conseguido. Una campaña podría no ser problema, pero hay que estar atentos si se repite en las campañas siguientes.
3. La campaña 22/23 nos presenta la oportunidad de adoptar tecnologías de manejo que nos permitan ser más eficientes en la utilización de insumos como: el **análisis de suelo**, la **nutrición por ambientes** y la utilización de **insumos de origen biológico**.
4. La realización de **refugio** nos ayuda a cuidar la tecnología en el corto, mediano y largo plazo, la misma es fundamental ya que sabemos que por el momento no hay otros eventos que puedan reemplazar a la tecnología Bt.



Proyecciones de superficie y producción de la campaña 22-23: escenario nacional y regional

Martín López, Analista Agrícola

► PROYECCIONES 2022/23: Área y Producción



34.550.000 Ha // 127.700.000 Tn

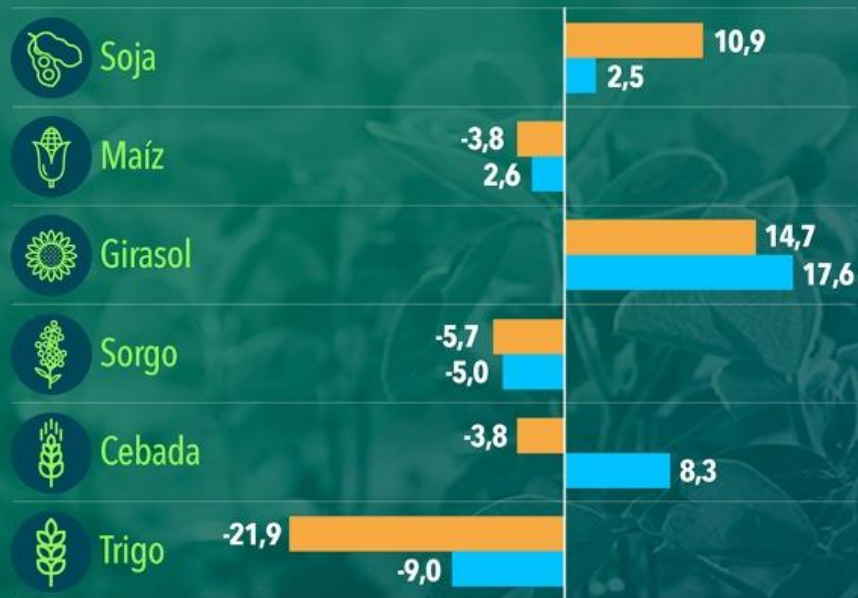
VARIACIÓN INTERANUAL -0,1% en Superficie Total // -1,6% en Producción Total



► PROYECCIONES 2022/23: variaciones por cultivo

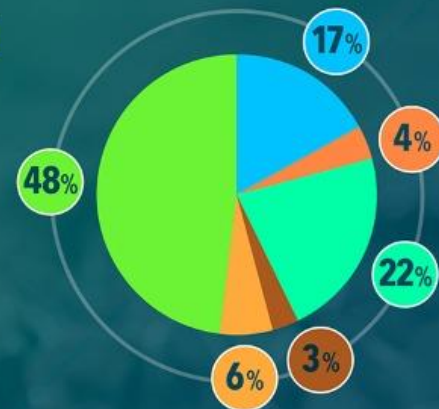
Variaciones Interanuales (%)

Producción Superficie

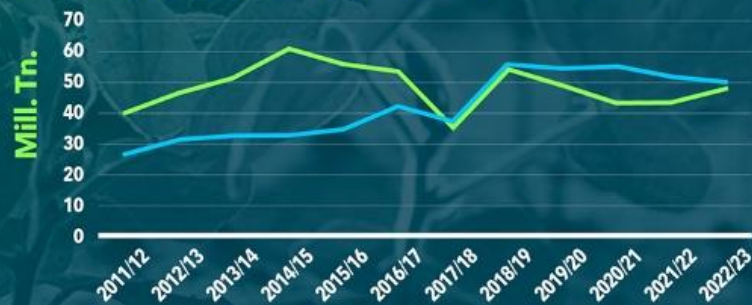


Distribución del Área 2022/23

Trigo
Cebada
Maíz
Sorgo
Girasol
Soja

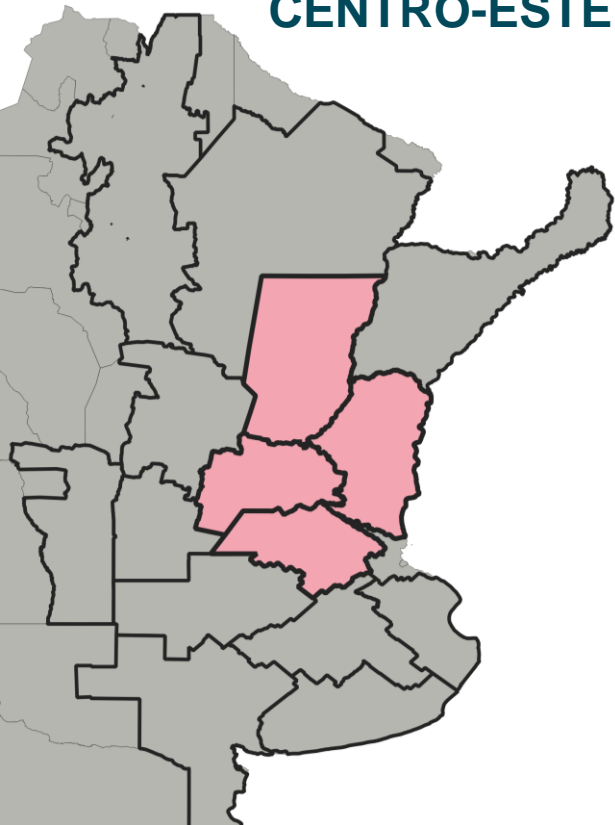


Evolución de la Producción de Soja y Maíz en Argentina

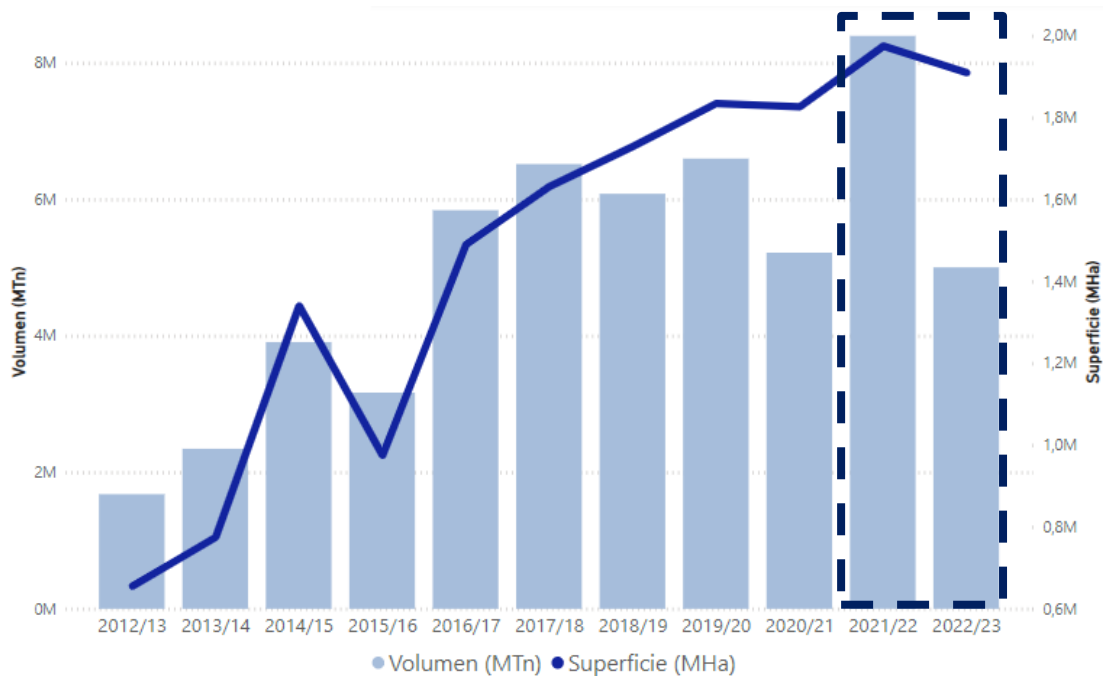




CENTRO-ESTE



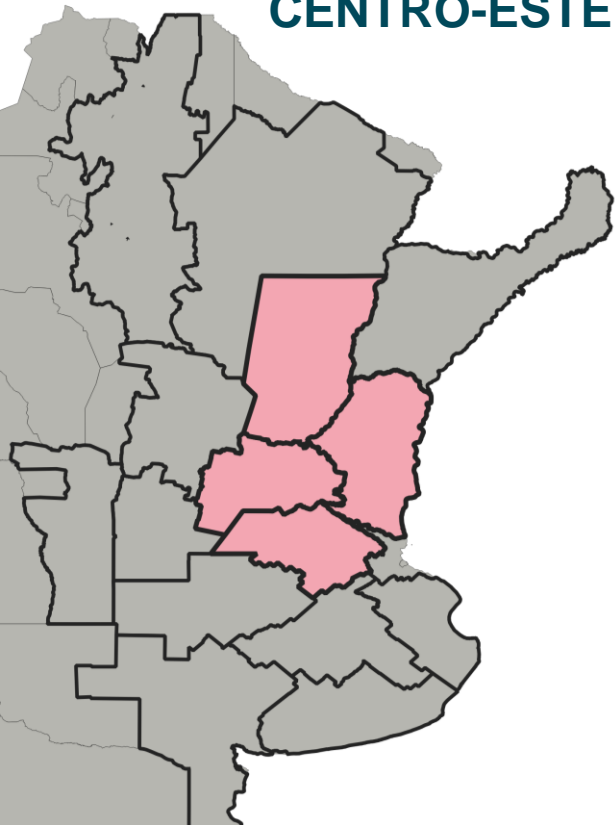
Evolución del área y la producción de trigo en la región



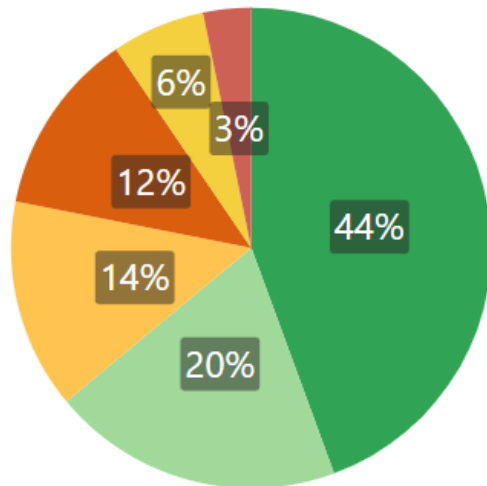
El 36 % del volumen de trigo nacional se originó en esta región la campaña 2021/22.



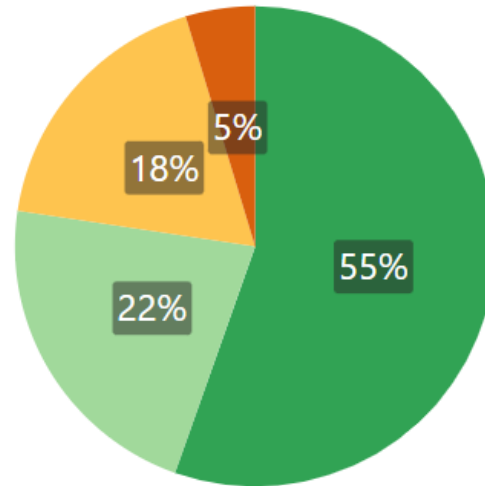
CENTRO-ESTE



Distribución de cultivos de gruesa las últimas 5 campañas



NACIONAL



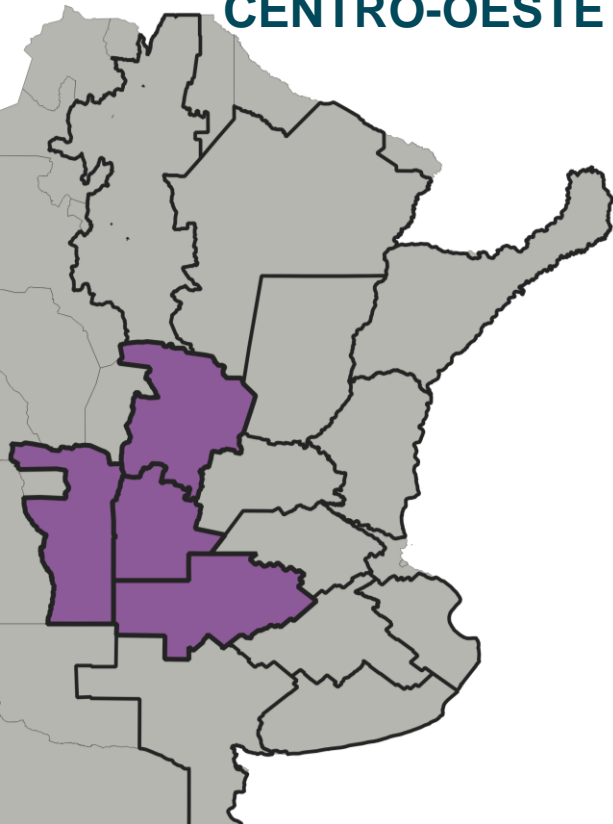
CENTRO-ESTE

- Soja 1°
- Soja 2°
- Maíz Temprano
- Maíz Tardío/2°
- Girasol
- Sorgo

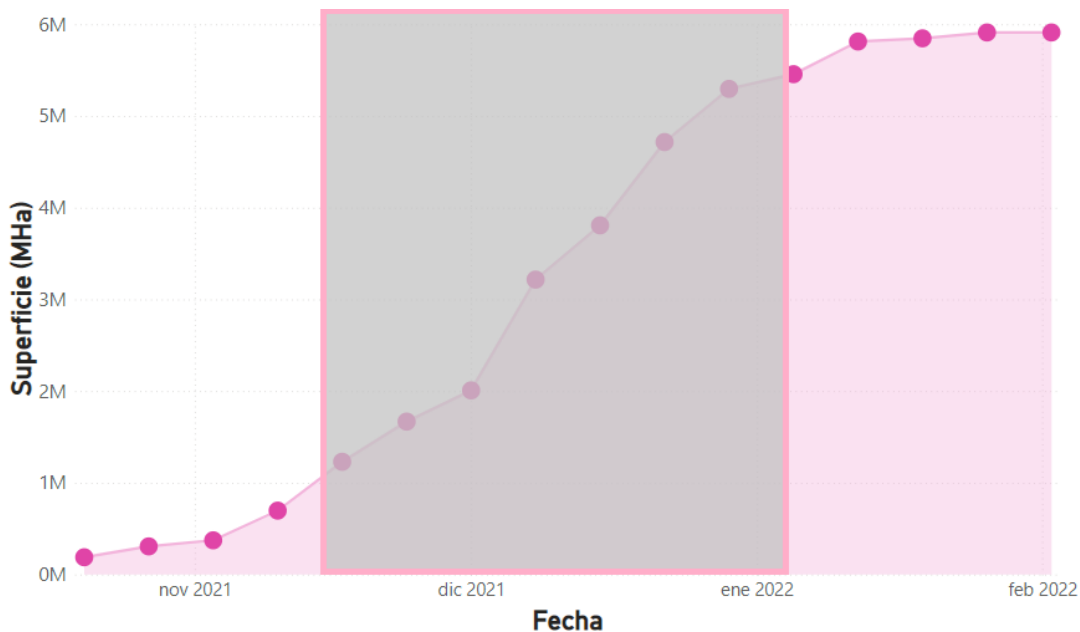
Las últimas cinco campañas solo el 5 % del área de gruesa estuvo destinada a maíz tardío/2°.



CENTRO-OESTE



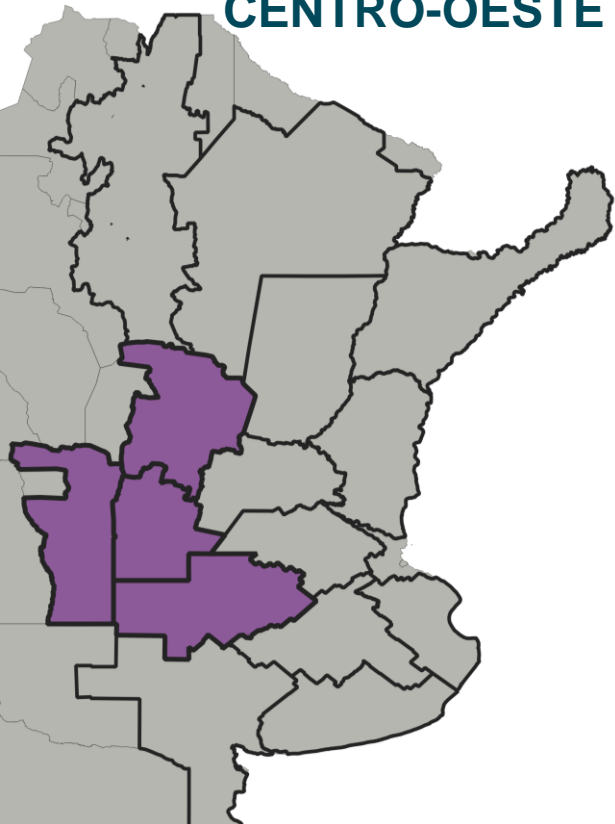
Dinámica temporal del área sembrada con cultivos de gruesa



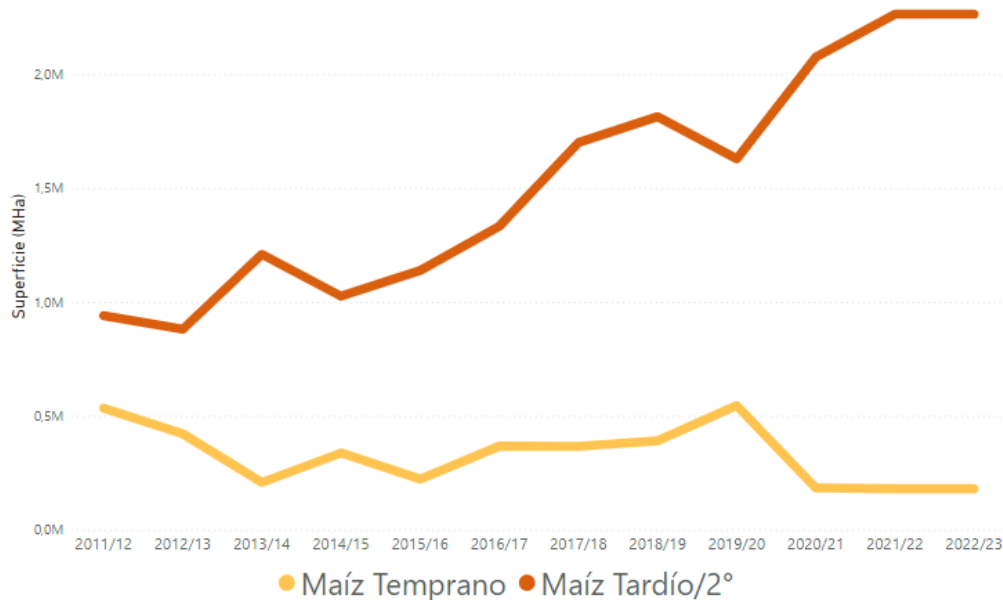
El **80 %** del área sembrada de gruesa de la campaña 2021/22 en la región se dio entre el **01/12** y el **10/01**.



CENTRO-OESTE



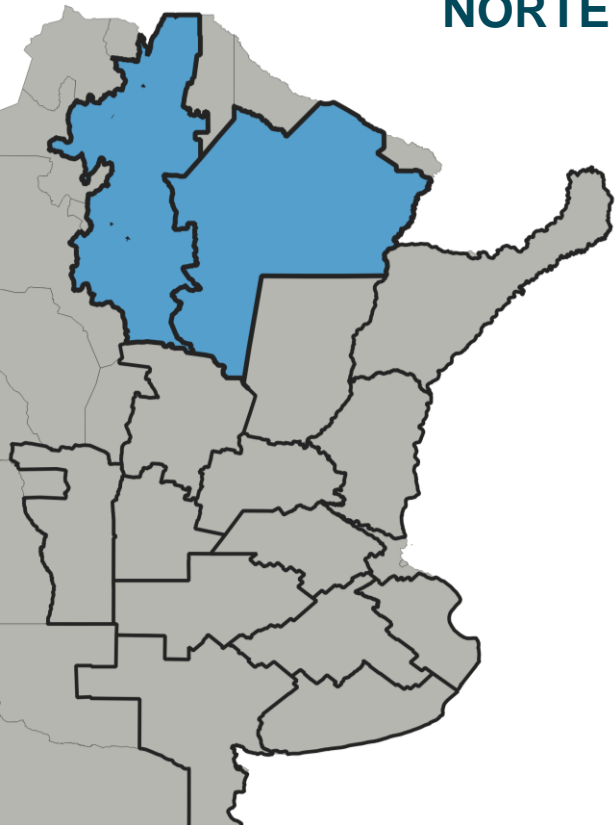
Dinámica temporal del área sembrada con maíz en la región



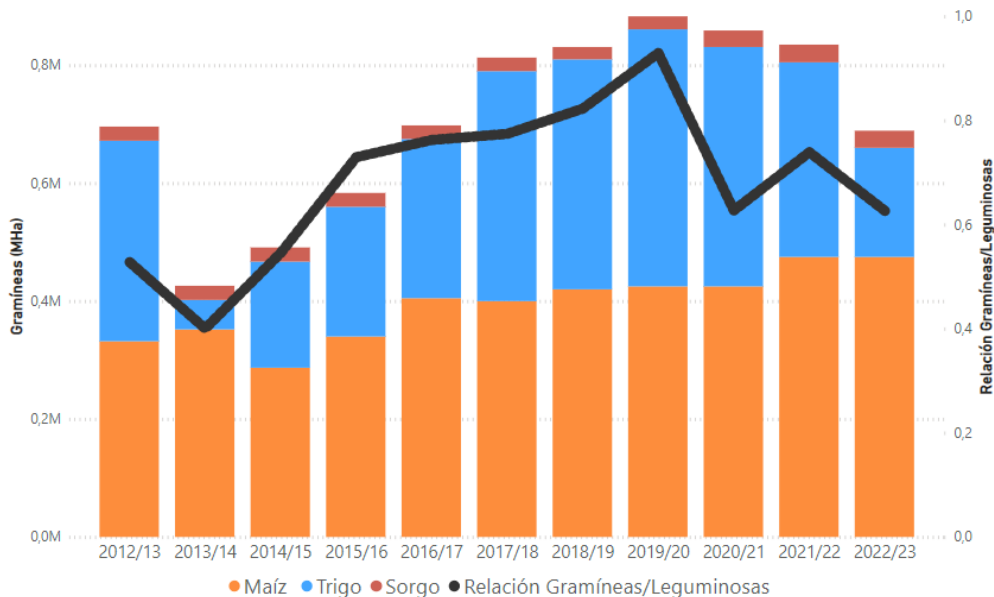
El **92 %** del maíz en la región durante la campaña **2022/23** se corresponderá con planteos **tardíos/2°**.



NORTE



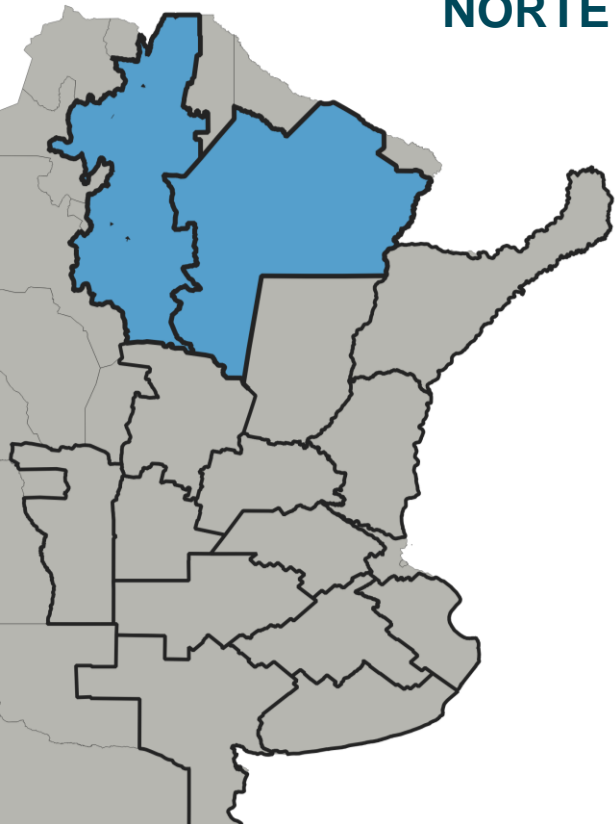
Dinámica temporal de la relación gramíneas/leguminosas



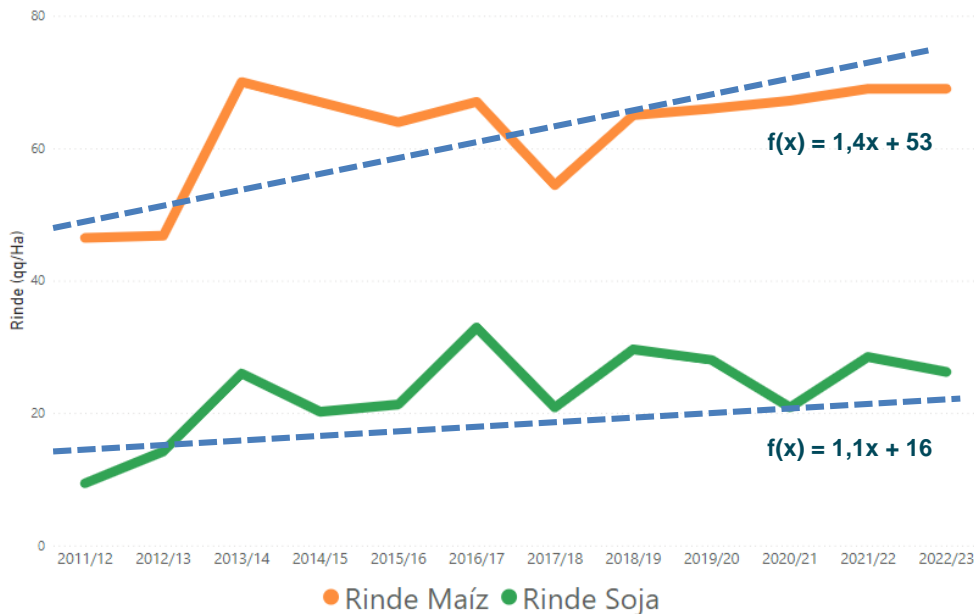
La relación gramíneas/leguminosas en la región del NOA bajaría durante la campaña **2022/23**.



NORTE



Dinámica temporal de los rindes de soja y maíz

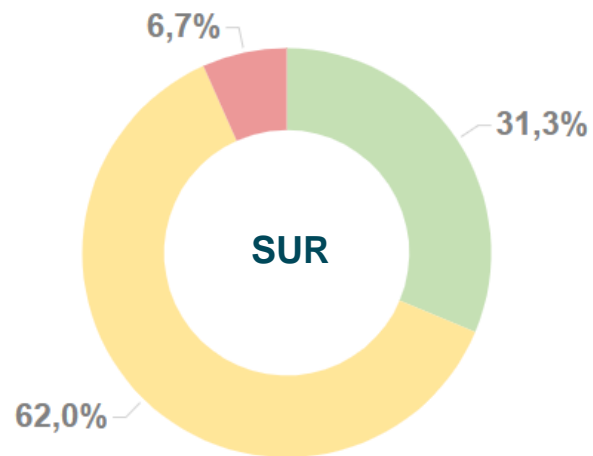
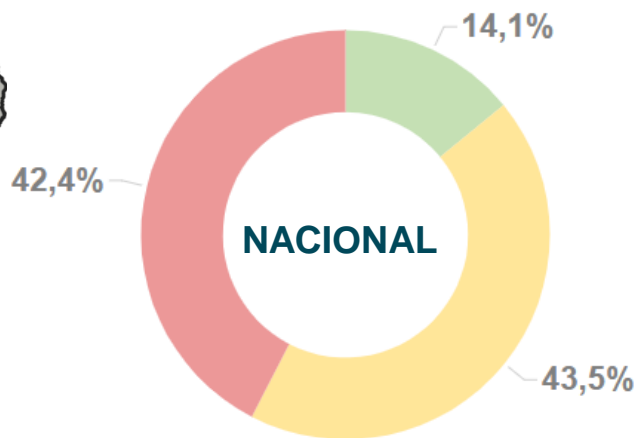
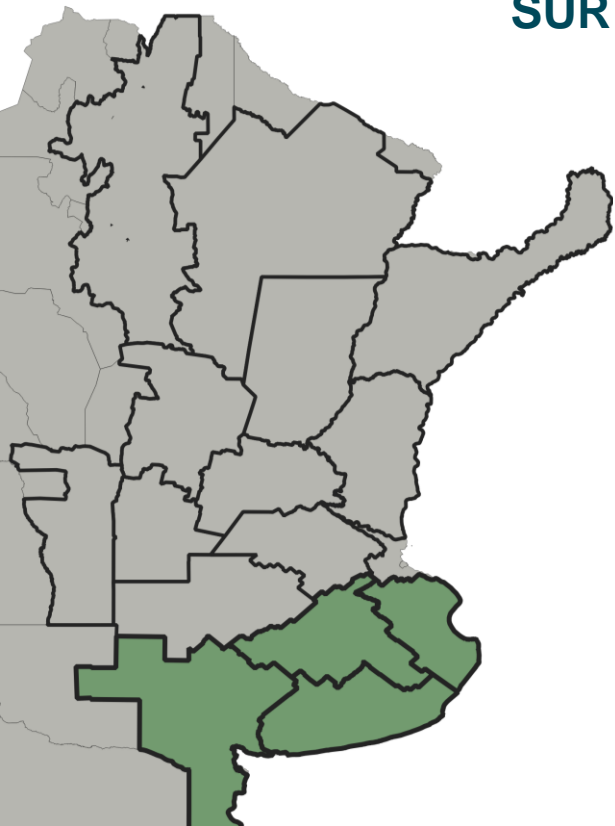


La evolución de los **rindes de maíz** en la región del **NEA** es mayor en comparación al cultivo de **soja**.



SUR

Condición del cultivo de trigo al 21 de septiembre

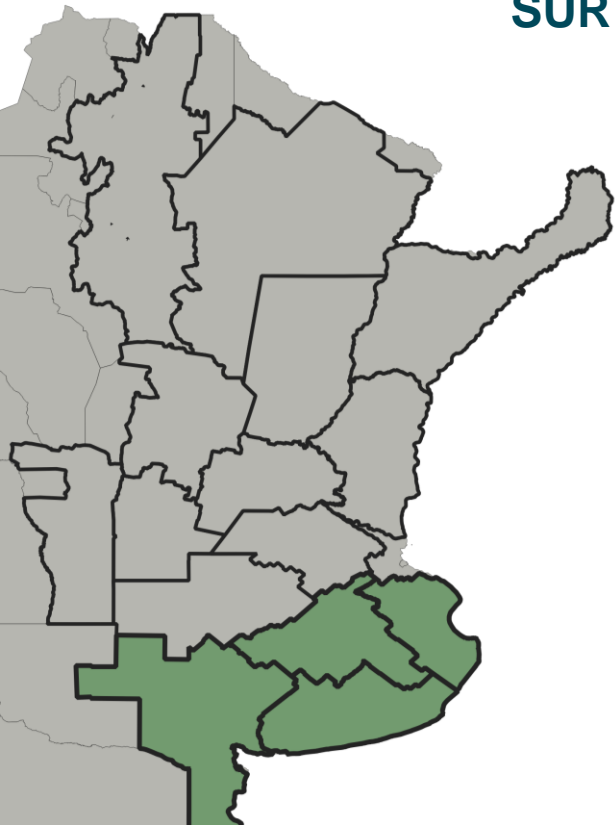


● Excelente/Buena ● Normal ● Regular/Mala

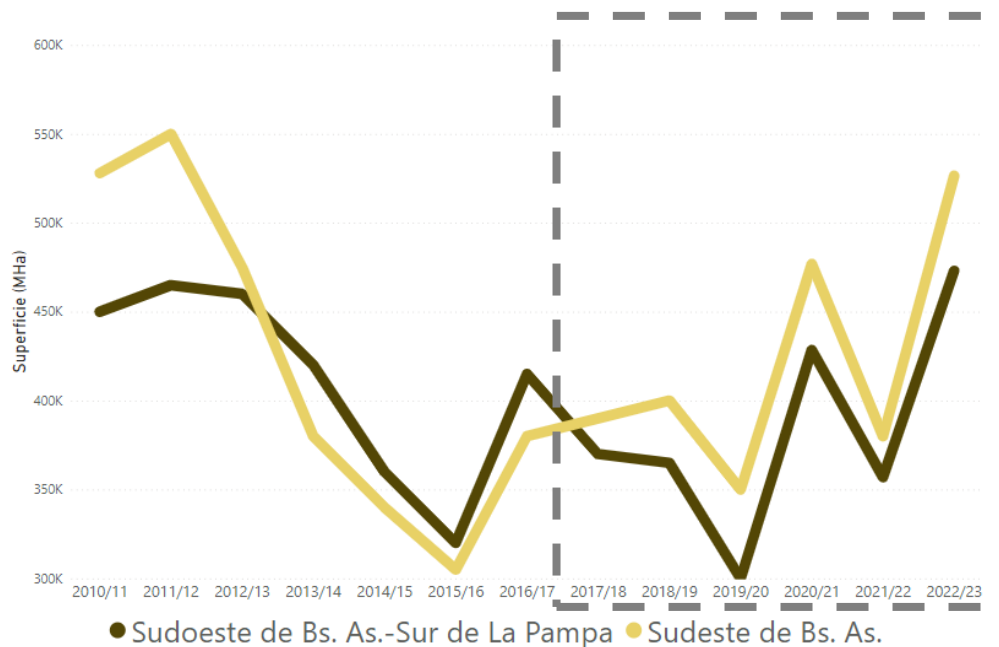
A diferencia del resto del país, el **93 %** de los cuadros de **trigo** mantiene una condición **Normal a Excelente** en esta región.



SUR



Dinámica temporal del área sembrada con girasol



Durante la campaña **2022/23** el cultivo de **girasol** incrementaría la **superficie ocupada**.



MENSAJES FINALES

1. El **Centro-Este** del área agrícola nacional genera el mayor impacto en la **baja** en la **estimación nacional del trigo**. Las condiciones de humedad durante las próximas semanas determinaran la concreción de la **siembra de maíz temprano**.
2. En el **Centro-Oeste** el **80%** de la **siembra gruesa** se ubica durante el fin de la primavera y el inicio del verano permitiendo aguardar lluvias que mejoren la oferta hídrica.
3. Hacia el **Norte** del país se registra una **baja en la relación gramíneas-leguminosas** impulsada por la disminución en el área de **trigo**. Por otro lado, los **rindes de maíz** mantienen una tendencia positiva más alta que en **soja**.
4. Finalmente, en el **Sur** del área agrícola, la condición de los cuadros de **trigo** y **cebada** sostiene la estimación de producción nacional. Mientras que el **girasol** nuevamente se posiciona como una excelente alternativa en los **planteos de gruesa**.

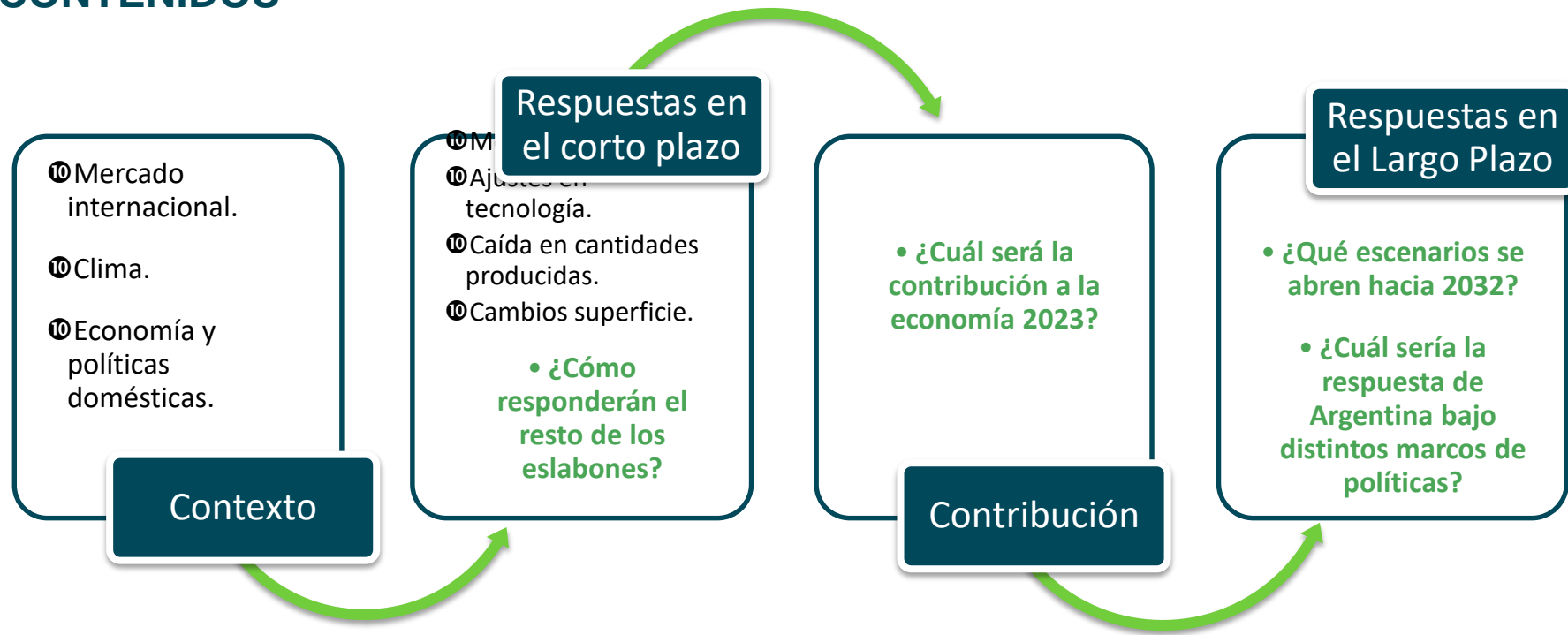


La contribución de las cadenas agrícolas en 2022/23 y escenarios futuros

Agustín Tejeda Rodriguez
Economista Jefe



CONTENIDOS

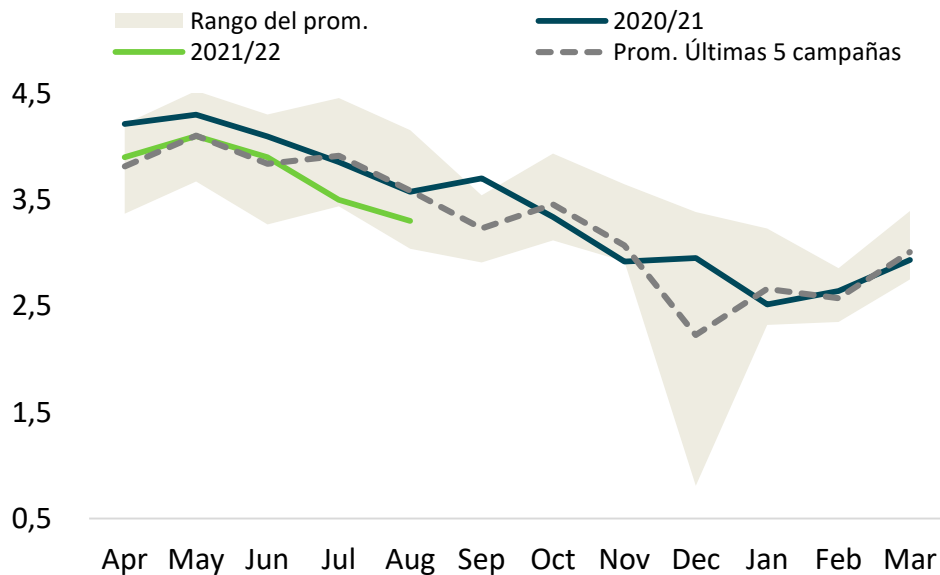




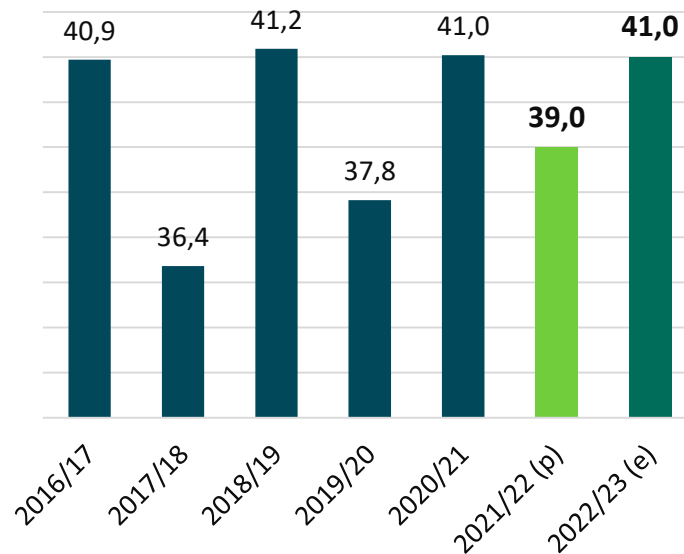
MOLIENDA DE SOJA

Millones de toneladas

Evolución Mensual



Molienda Anual

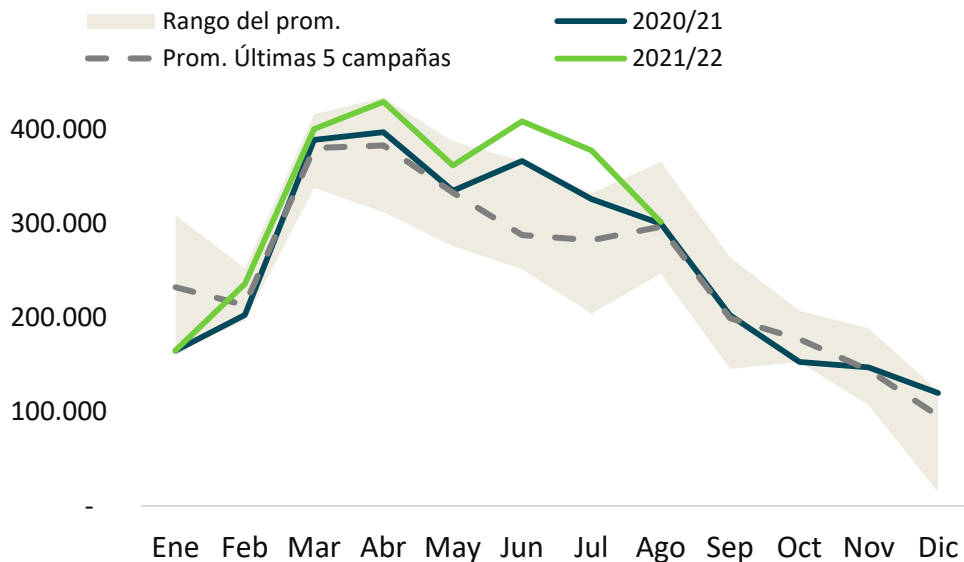




MOLIENDA DE GIRASOL

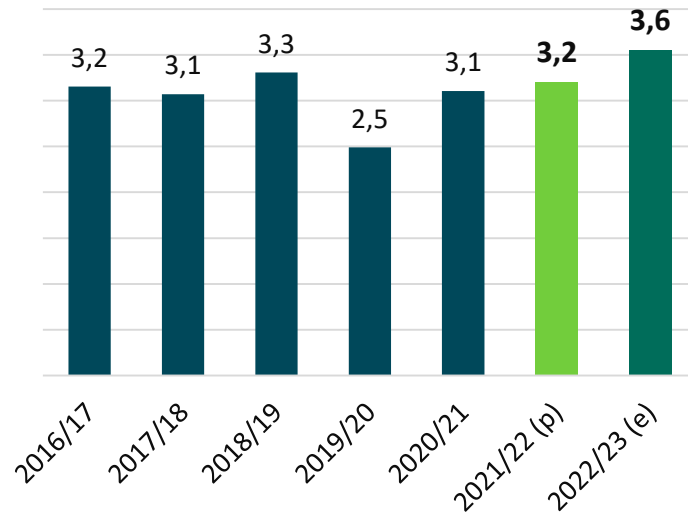
Evolución Mensual

Miles toneladas



Molienda Anual

Millones toneladas

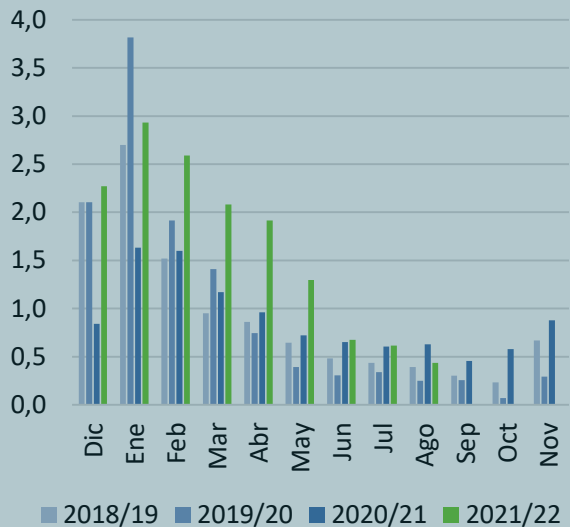




EXPORTACIONES

Millones de toneladas

Trigo



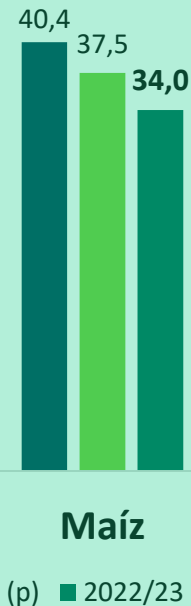
Maíz



Trigo



Maíz

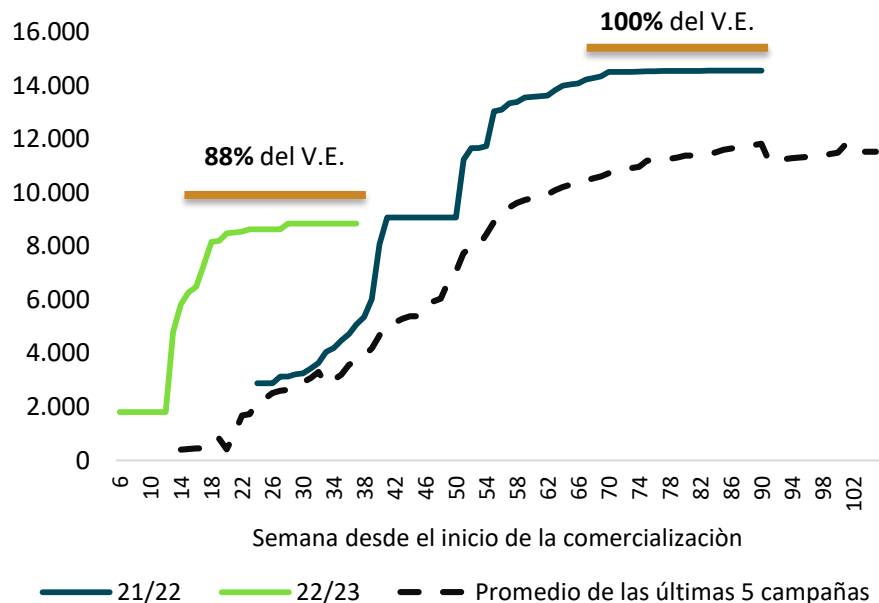




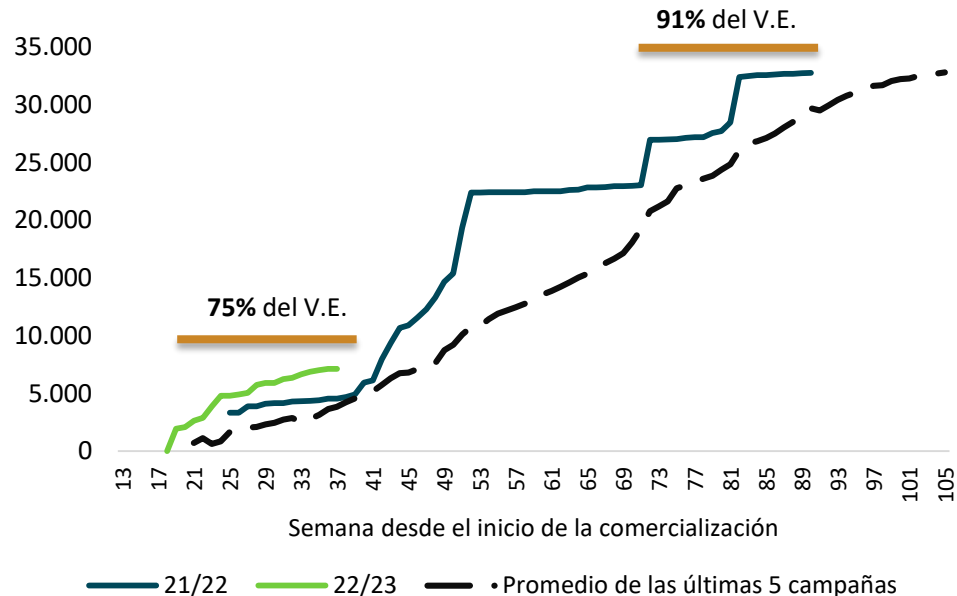
VOLÚMENES DE EQUILIBRIO

Miles de toneladas

Evolución de las DJVE de Trigo



Evolución de las DJVE de Maíz





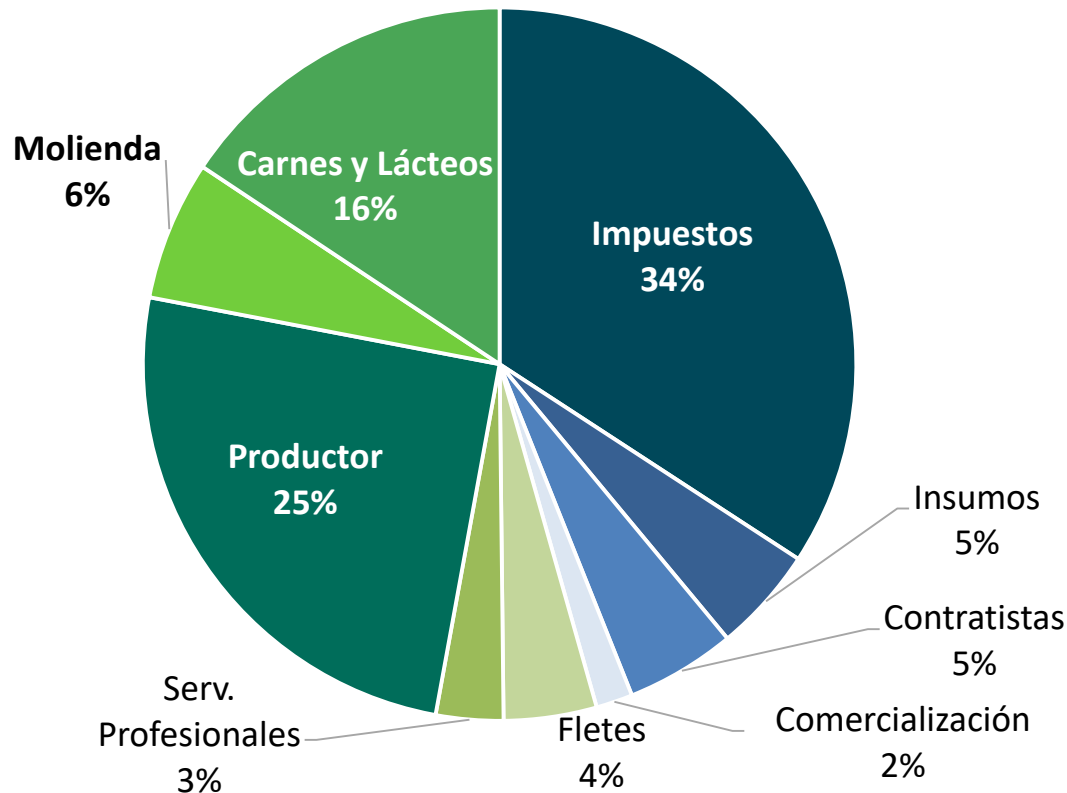
CAMPAÑA 2022/23: CONTRIBUCIÓN A LA ECONOMÍA



Insumos: 9.850 MUSD (+32%)



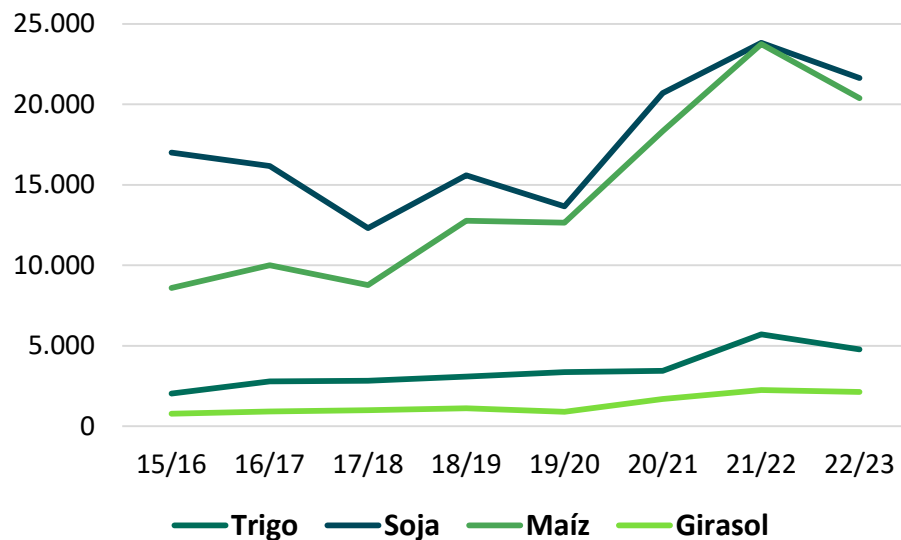
DISTRIBUCIÓN PBA 2022/23 POR ESLABONES





EVOLUCIÓN CADENAS

Producto Bruto (valor agregado)

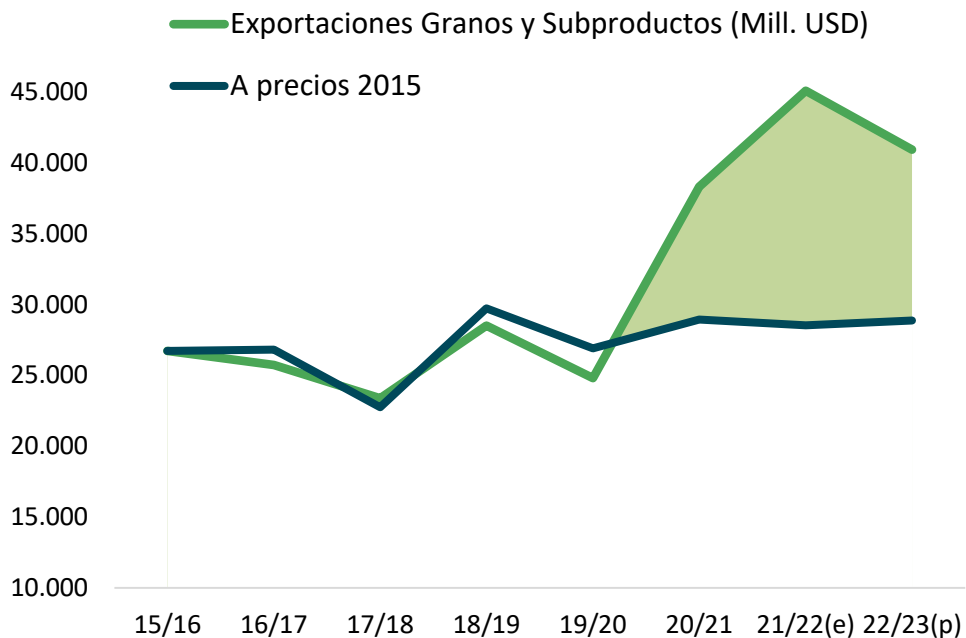


Distribución PBA por Cadenas

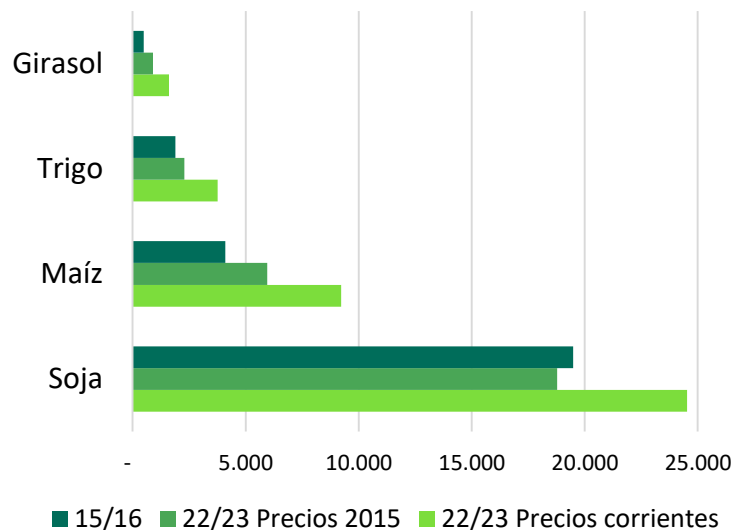
	15/16	21/22	22/23
Soja	57,9%	41,5%	42,7%
Maíz	29,3%	41,3%	40,3%
Trigo	6,9%	9,9%	9,4%
Girasol	2,6%	3,9%	4,2%
Cebada	2,2%	2,1%	2,0%
Sorgo	1,0%	1,2%	1,3%



EFFECTO PRECIOS: EXPORTACIONES



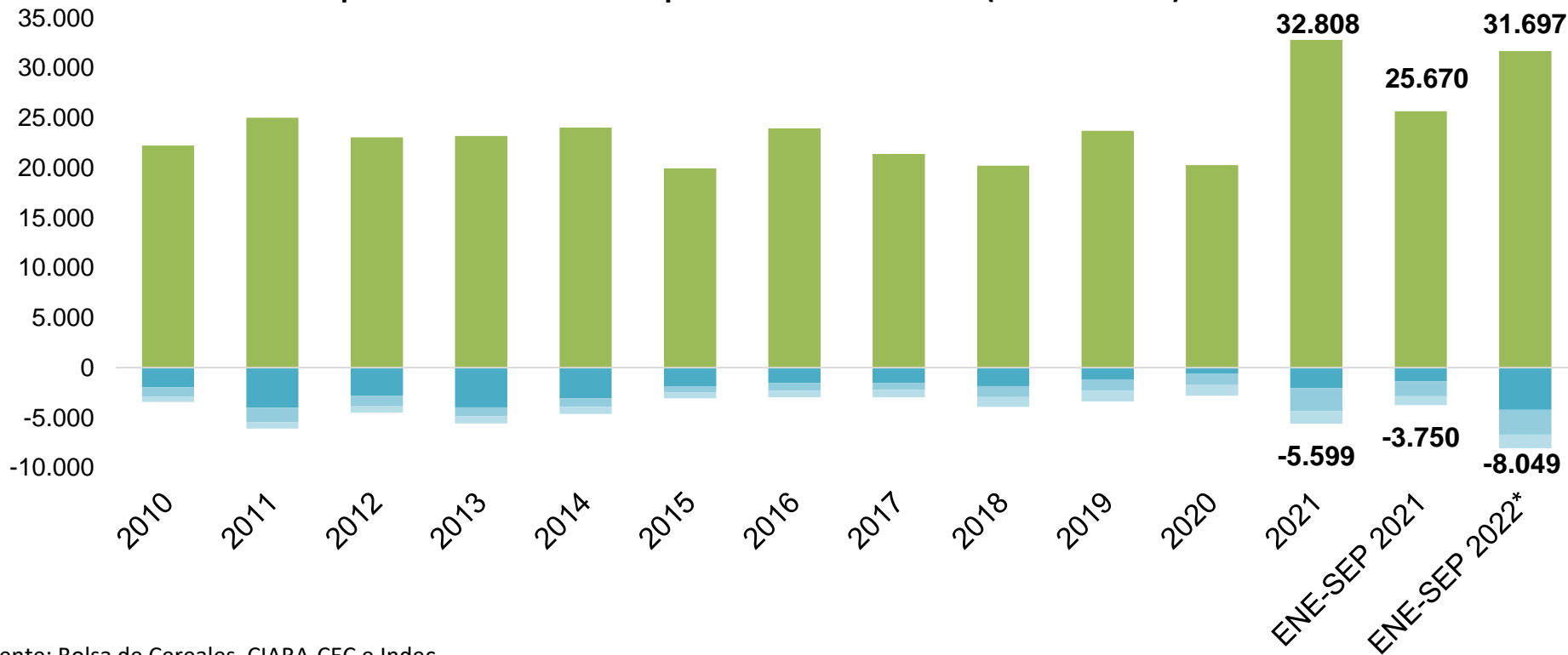
Exportaciones por cadena (Mill. USD)





APORTE RÉCORD DIVISAS

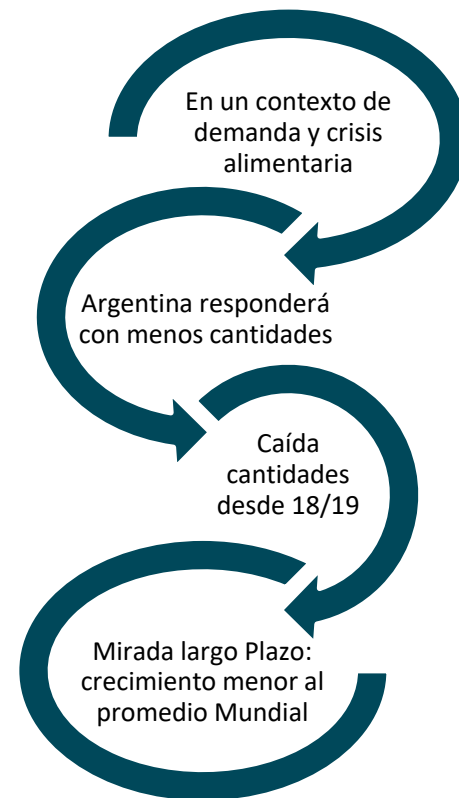
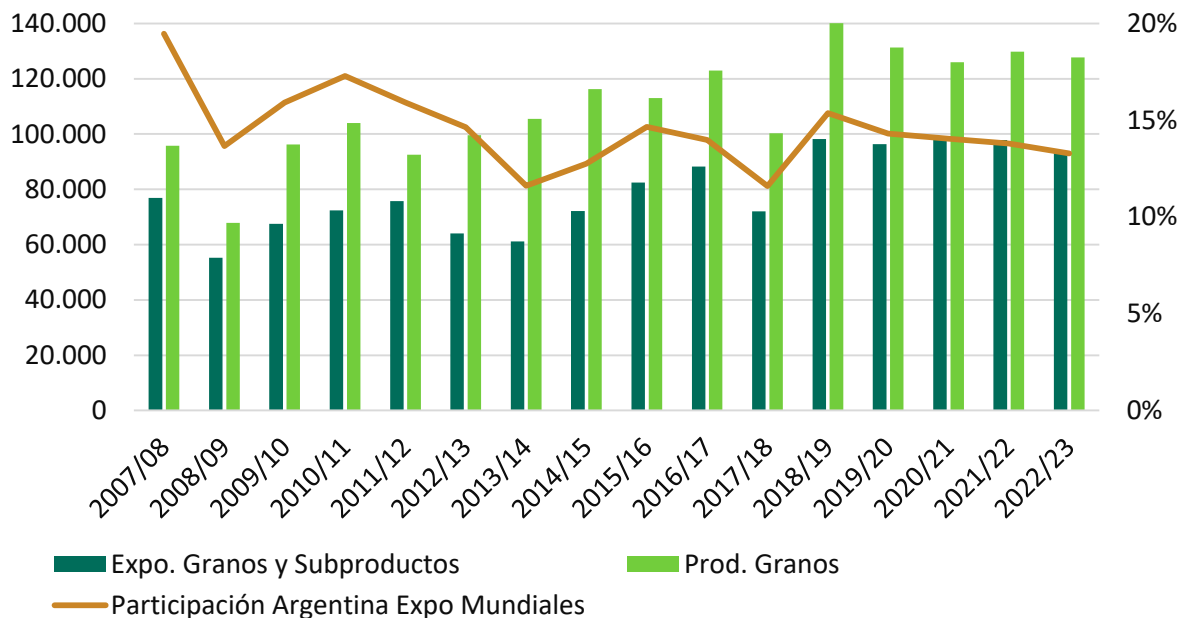
Liquidación de Divisas e importaciones de insumos (USD Millones)





ARGENTINA Y LA RESPUESTA EN CANTIDADES

Evolución cantidades Granos y Subproductos Argentina





PODEMOS RESPONDER DISTINTO? ATRIBUTOS



Continente de Paz



Brechas
tecnológicas



Innovación y Ag-
techs



BPA y
Sustentabilidad



Agricultura más
amigable



Capacidades
Biotecnología



Industria Crushing



Redes de
producción



Modelo negocios



Institucionalidad
sector



Principales
exportadores netos



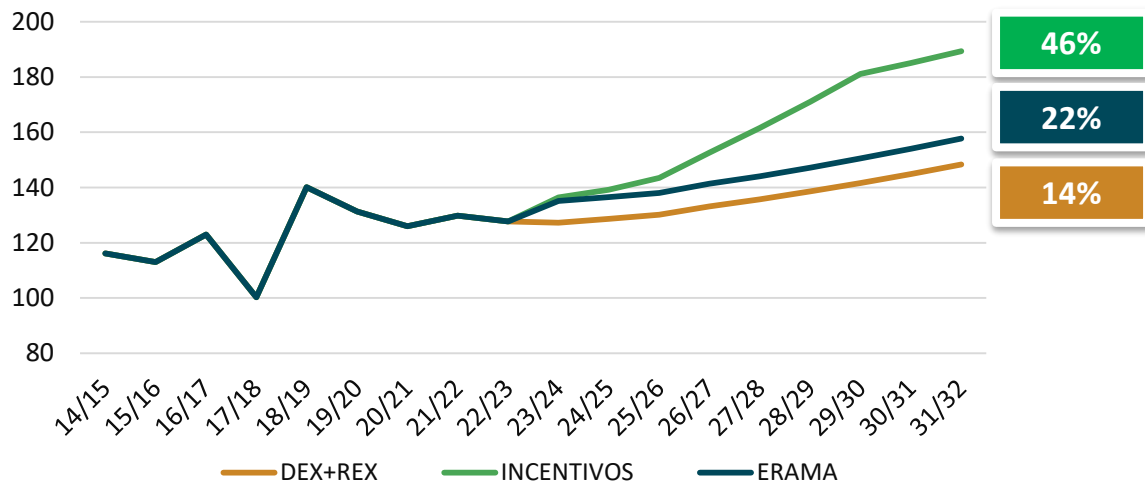
Recursos Naturales



INCENTIVOS: PUEDEN MÁS QUE DUPLICAR CRECIMIENTO

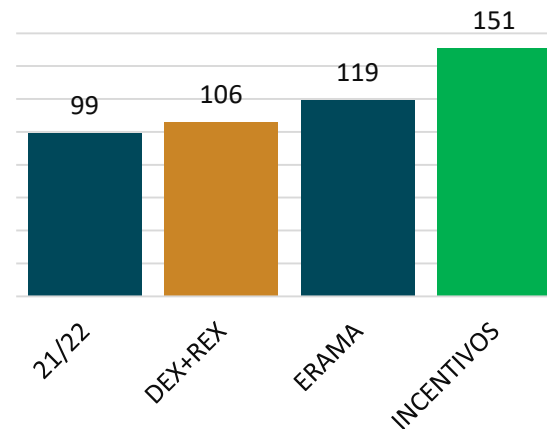
Producción de granos en Argentina a 2031/32

Millones de toneladas



Exportaciones de granos y subproductos a 2031/32

Millones de toneladas



Estabilización Macro



Disminución
Desprotección



Inserción Inteligente



COMENTARIOS FINALES

- El mundo ofrece una gran oportunidad a la Argentina: ser proveedor confiable de alimentos de manera sustentable. Pero en un mercado cada vez más desafiante.
- Esta campaña la respuesta será menor a la esperada. Grandes fuentes de incertidumbre: mercado global, economía y políticas domésticas y clima.
- Determinará una menor contribución a la economía, aunque en niveles históricamente altos.
- No es de esta campaña. Mirada de largo plazo: Argentina pierde relevancia.
- Argentina tiene los atributos para aprovechar el nuevo escenario.
- Necesidad de un cambio de modelo que priorice inserción en sectores competitivos internacionalmente.
- Esto tendría grandes impactos sobre el desarrollo de Argentina. Desarrollo territorial.
- **Implica una activa y ambiciosa agenda público-privada.**



¡MUCHAS GRACIAS!

lanzamiento
**campana
gruesa22-23**

SOJA • MAÍZ • GIRASOL • SORGO



Bolsa
de Cereales

www.perspectivasagricolas.com.ar

#CampanaGruesa2223