

JORNADA CULTIVOS DE INVIERNO 2017



Comisión de Asesores Agrícola-Ganaderos
FUCREA

**PROYECCIONES ECONOMICAS
PARA LA ZAFRA 2017/18**

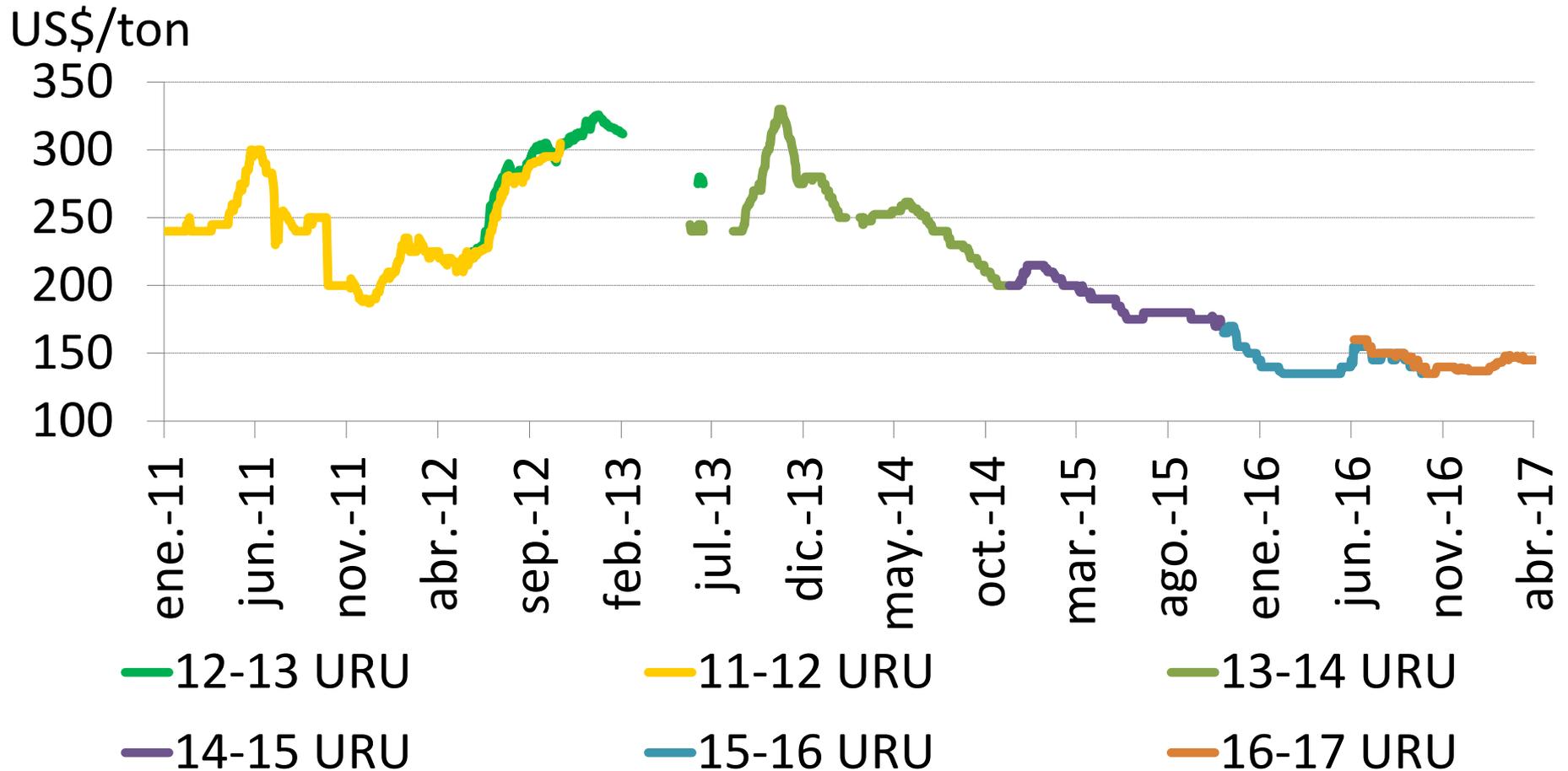
Parte 1: Situación económica de los cultivos de invierno 17/18

¿Actual Escenario?
¿Márgenes esperados?
¿Riesgo?
¿Cómo se compara con años anteriores?



Panorama de HOY para enfrentar el invierno 17/18

Precio del TRIGO



Fuente: Grupos de comercialización de FUCREA



Panorama de hoy para enfrentar invierno 17/18

Por un arrendamiento piden:

	kg soja	U\$S/ha
Centro	400	132
Litoral Norte	700	231
Litoral Sur	800	264

Los precios a hoy:

	U\$S/tt
Trigo	150
Cebada	160
Colza	322
Soja	330



Margen **NETO** de cultivos de invierno 17-18

Proyectado

		Rend kg/ha	Costo Dir U\$S/ha	Costo Com U\$S/tt	Tierra U\$S/ha	Estructura U\$S/ha	Margen NETO U\$S/ha
Trigo	Centro	3.164	426	30	66	40	-152
	Litoral Norte	3.138	426	35	116	40	-220
	Litoral Sur	3.636	426	23	132	40	-136

		Rend kg/ha	Costo Dir U\$S/ha	Costo Com U\$S/tt	Tierra U\$S/ha	Estructura U\$S/ha	Margen U\$S/ha
Cebada	Centro	2.617	415	20	66	40	-155
	Litoral Norte	2.927	415	20	116	40	-161
	Litoral Sur	3.591	415	20	132	40	-84

		Rend kg/ha	Costo Dir U\$S/ha	Costo Com U\$S/tt	Tierra U\$S/ha	Estructura U\$S/ha	Margen U\$S/ha
Colza	Centro	1.278	389	30	66	40	-122
	Litoral Norte	1.312	389	45	116	40	-181
	Litoral Sur	1.391	389	32	132	40	-158



Margen **NETO** de Soja 17/18 Proyectado

		Rend kg/ha	Costo Dir U\$S/ha	Costo Com U\$S/tt	Tierra U\$S/ha	Estructura U\$S/ha	Margen NETO U\$S/ha
Soja 1	Centro	2.118	432	30	132	80	-9
	Litoral Norte	2.525	432	35	231	80	1
	Litoral Sur	2.600	432	23	264	80	22

		Rend kg/ha	Costo Dir U\$S/ha	Costo Com U\$S/tt	Tierra U\$S/ha	Estructura U\$S/ha	Margen NETO U\$S/ha
Soja 2	Centro	1.984	340	30	66	40	149
	Litoral Norte	2.014	340	35	116	40	99
	Litoral Sur	2.133	340	23	132	40	143



Hay rendimiento diferencia en soja de 2^a cuando cambia el cultivo de verano anterior...

Rendimiento Relativo de soja de 2^a según antecesor

Antecesor	Colza	Cebada	Trigo
Centro	0,84	0,97	0,98
Litoral Norte	1,08	0,98	0,96
Litoral Sur	1,14	1,02	1,02
Promedio	1,10	1,00	1,00
Fecha Cosecha Promedio	11-nov.	25-nov.	1-dic.



Margen secuencia de cultivos 17-18 antes y después de arrendamiento (U\$S/ha)

Sin Arrendamiento	Soja 1	Trigo/S2	Cebada/S2	Colza/S2
Centro	123	146	133	85
Litoral Norte	232	102	176	215
Litoral Sur	286	267	317	322

Con Arrendamiento	Soja 1	Trigo/S2	Cebada/S2	Colza/S2
Centro	-9	14	1	-47
Litoral Norte	1	-129	-55	-16
Litoral Sur	22	3	53	58

Los colores muestran orden horizontal



Como podemos medir la variabilidad de este resultado?

Coeficiente de Variación del Rendimiento					
Zona	Cebada	Colza	Trigo	Soja 1	Soja 2
Centro	42%	42%	35%	32%	37%
Litoral Norte	34%	40%	32%	26%	34%
Litoral Sur	35%	39%	28%	27%	33%
Promedio	37%	38%	31%	29%	34%

Precio U\$S/tt			
	Min	Esperado	Max
Trigo	125	150	180
Cebada	130	160	190
Soja	290	330	380

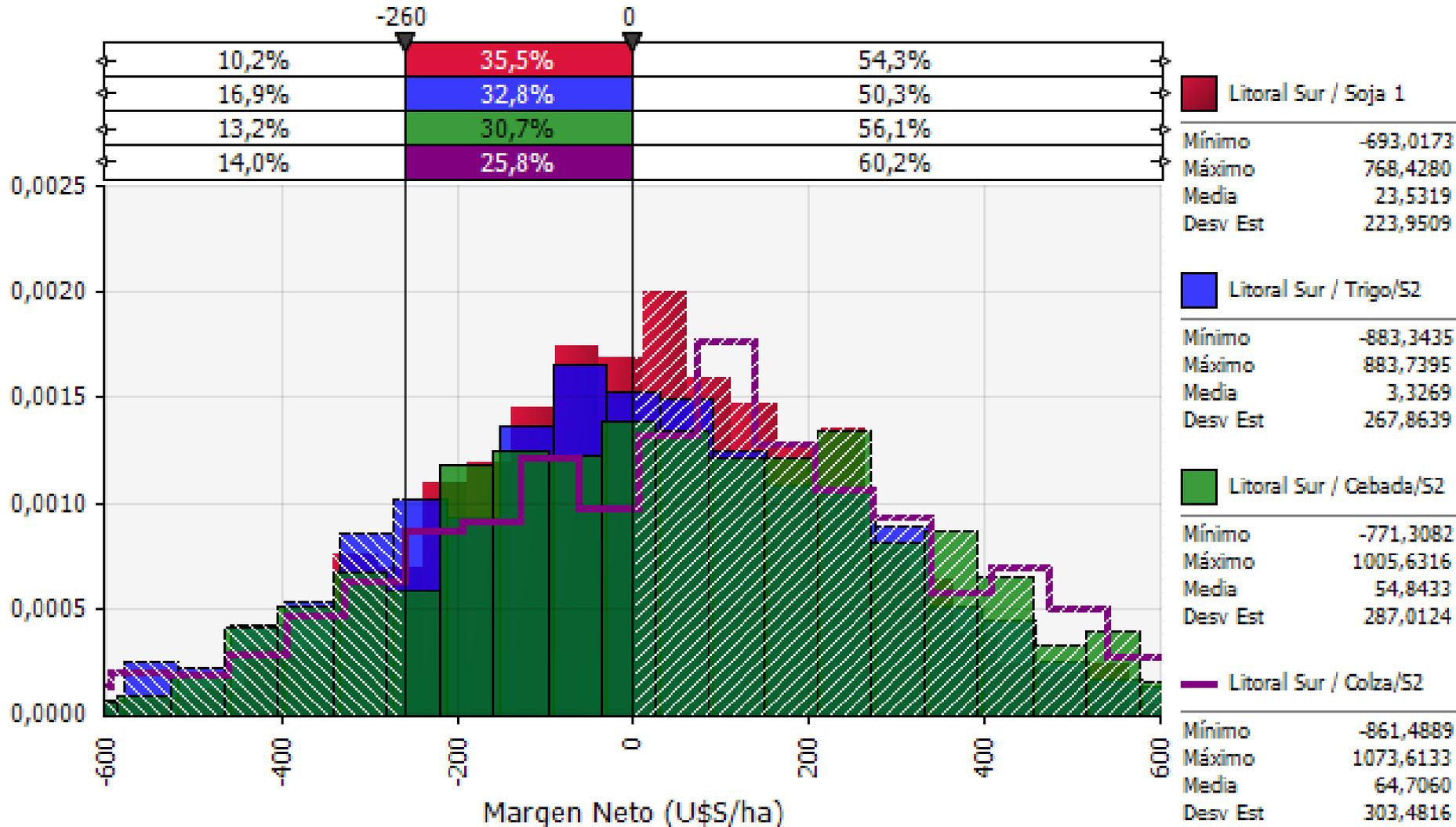


Análisis de riesgo de cada rotación

JORNADA DE CULTIVOS DE INVIERNO 2017

Zona Litoral Sur

Litoral Sur / Soja 1



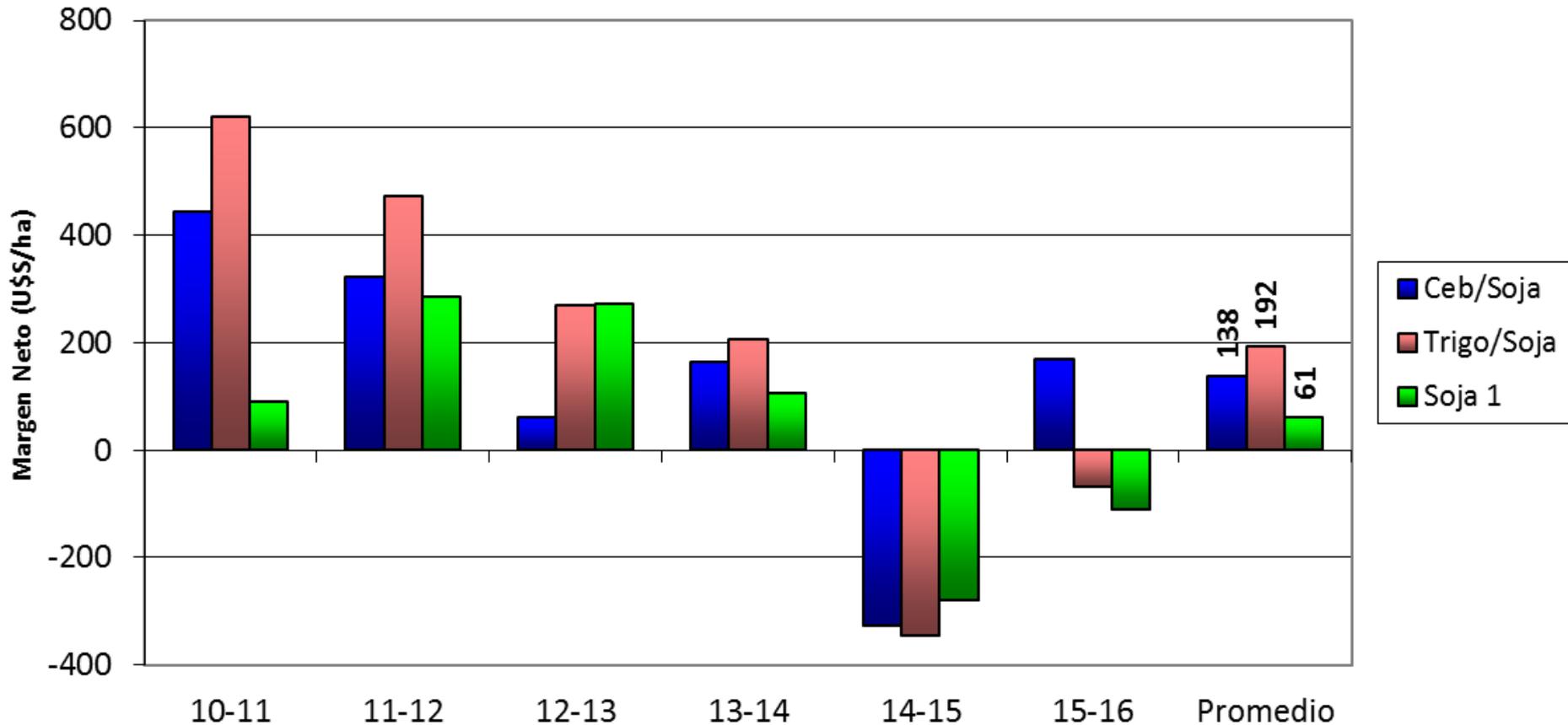
Siendo un agricultor CREA promedio, Cual es la probabilidad de perder plata en cada zona con cada rotación? Con campo propio y arrendado

Propio	Soja 1	Trigo/S2	Cebada/S2	Colza/S2
Centro	28%	29%	34%	38%
Litoral Norte	10%	29%	23%	19%
Litoral Sur	10%	17%	13%	14%

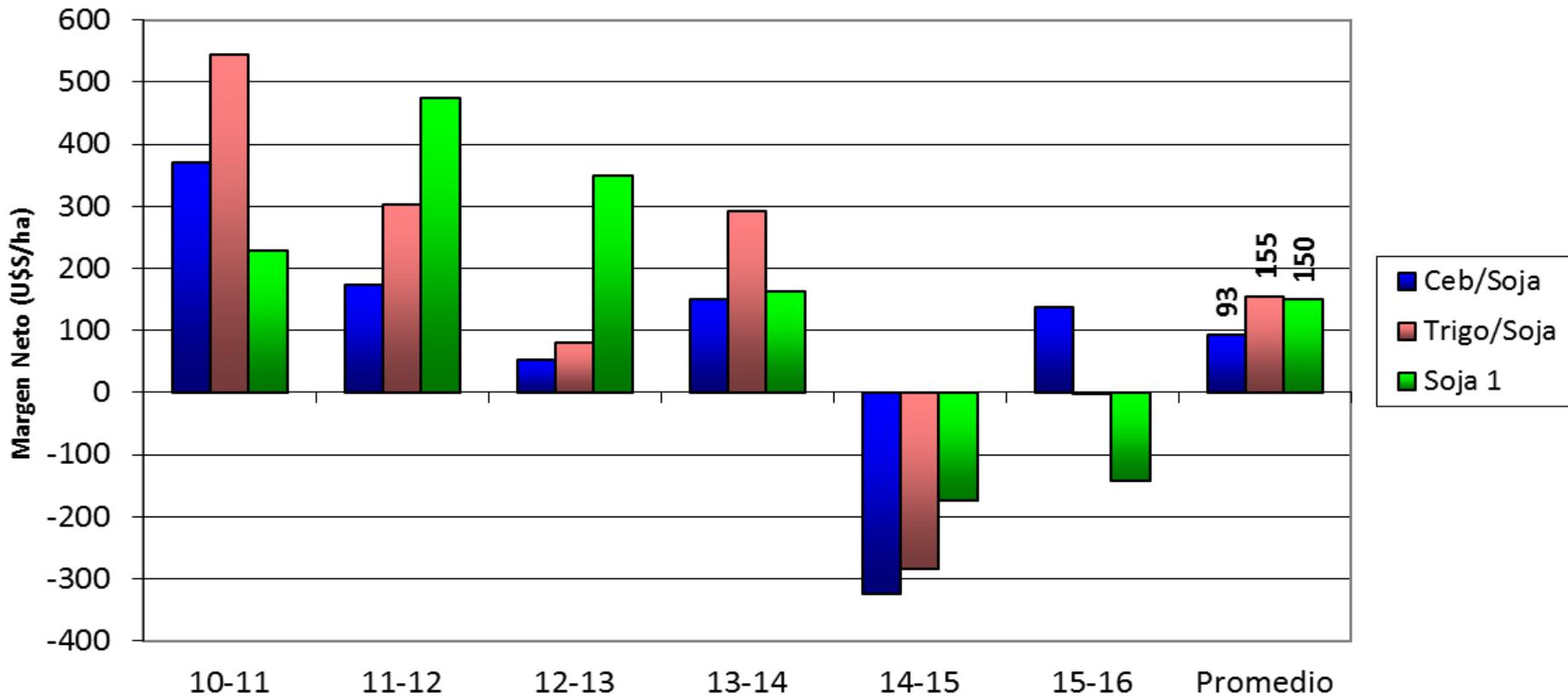
Arrendado	Soja 1	Trigo/S2	Cebada/S2	Colza/S2
Centro	52%	48%	51%	59%
Litoral Norte	51%	72%	58%	52%
Litoral Sur	46%	50%	44%	40%



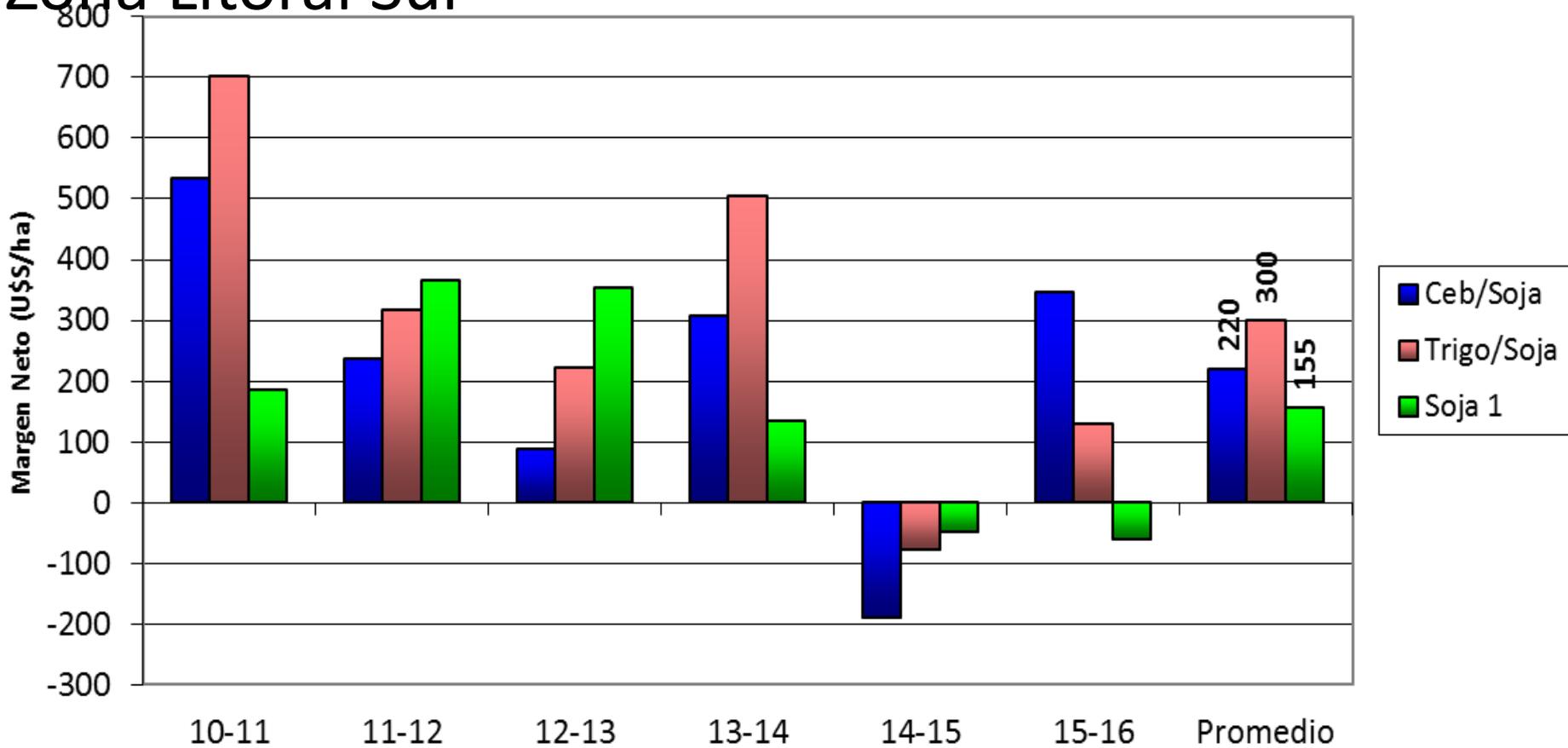
Margen histórico de FUCREA de cada secuencia de cultivos – Zona Centro



Margen histórico de FUCREA de cada secuencia de cultivos – Zona Litoral Norte



Margen histórico de FUCREA de cada secuencia de cultivos – Zona Litoral Sur



Parte 2: Implicancias del negocio agrícola y de invierno a nivel país

¿Quiénes lo juegan?

¿Magnitudes del negocio de invierno?

¿Competitividad?

¿Qué pasa con las áreas a nivel país?



Que jugadores hacen la agricultura en Uy?

Tamaño de chacra (ha)	Superficie de chacra	Propiedad	Arrendamiento	Aparcería	Otras formas
Total	1.288.369	496.158	689.532	93.158	9.521
1 a 20	1.055	194	828	0	32
21 a 50	15.591	8.441	6.460	0	691
51 a 100	51.287	28.099	20.543	432	2.213
101 a 200	60.372	42.574	12.733	3.490	1.574
201 a 300	46.269	24.177	20.969	1.123	0
301 a 500	113.281	53.211	51.113	7.584	1.372
500 a 1.000	209.744	100.008	92.864	14.060	2.812
1000 a 2000	215.469	76.812	117.921	20.080	656
Más de 2000	575.285	162.626	366.100	46.390	170

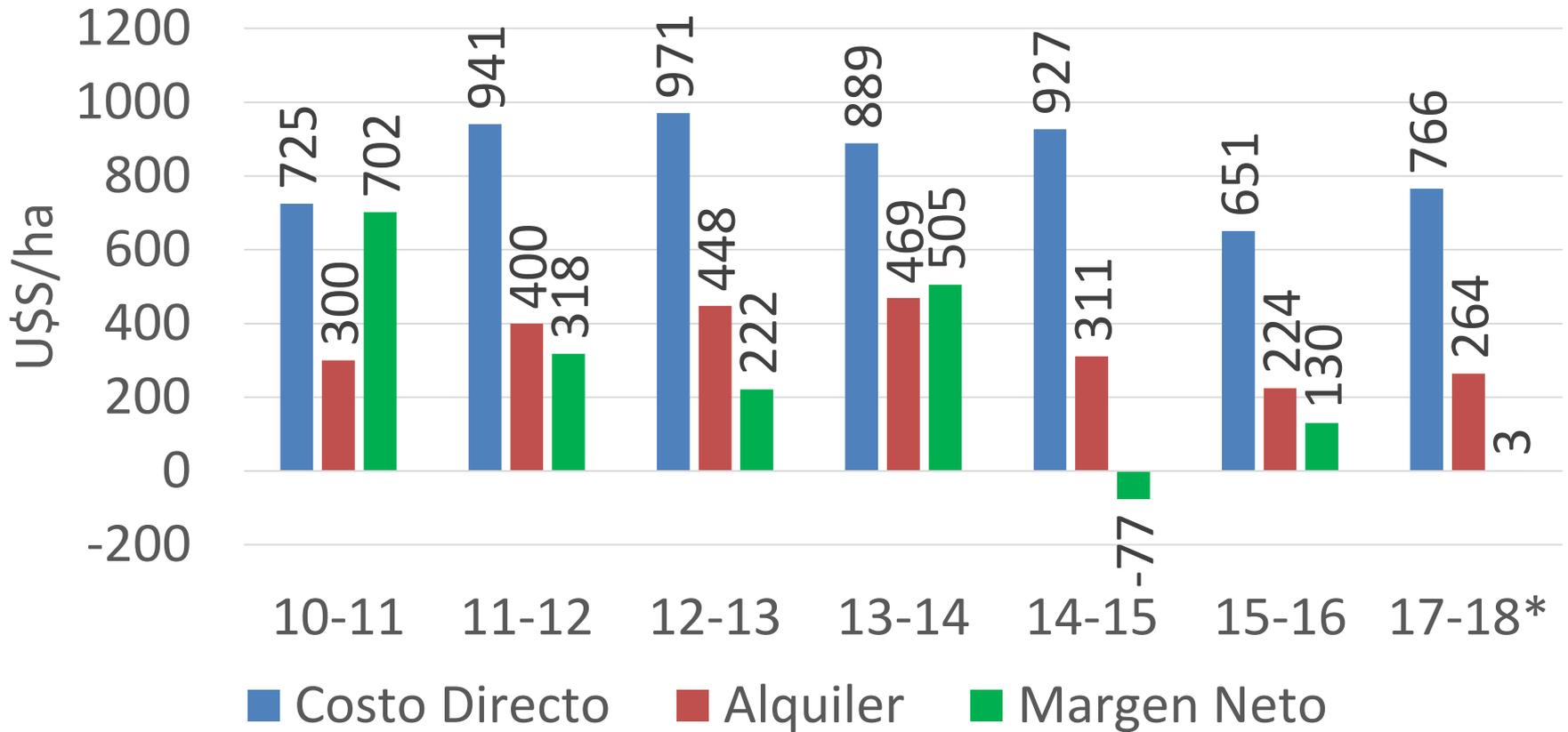
61% del área agrícola del país, se hace en campos de terceros

Fuente MGAP-DIEA

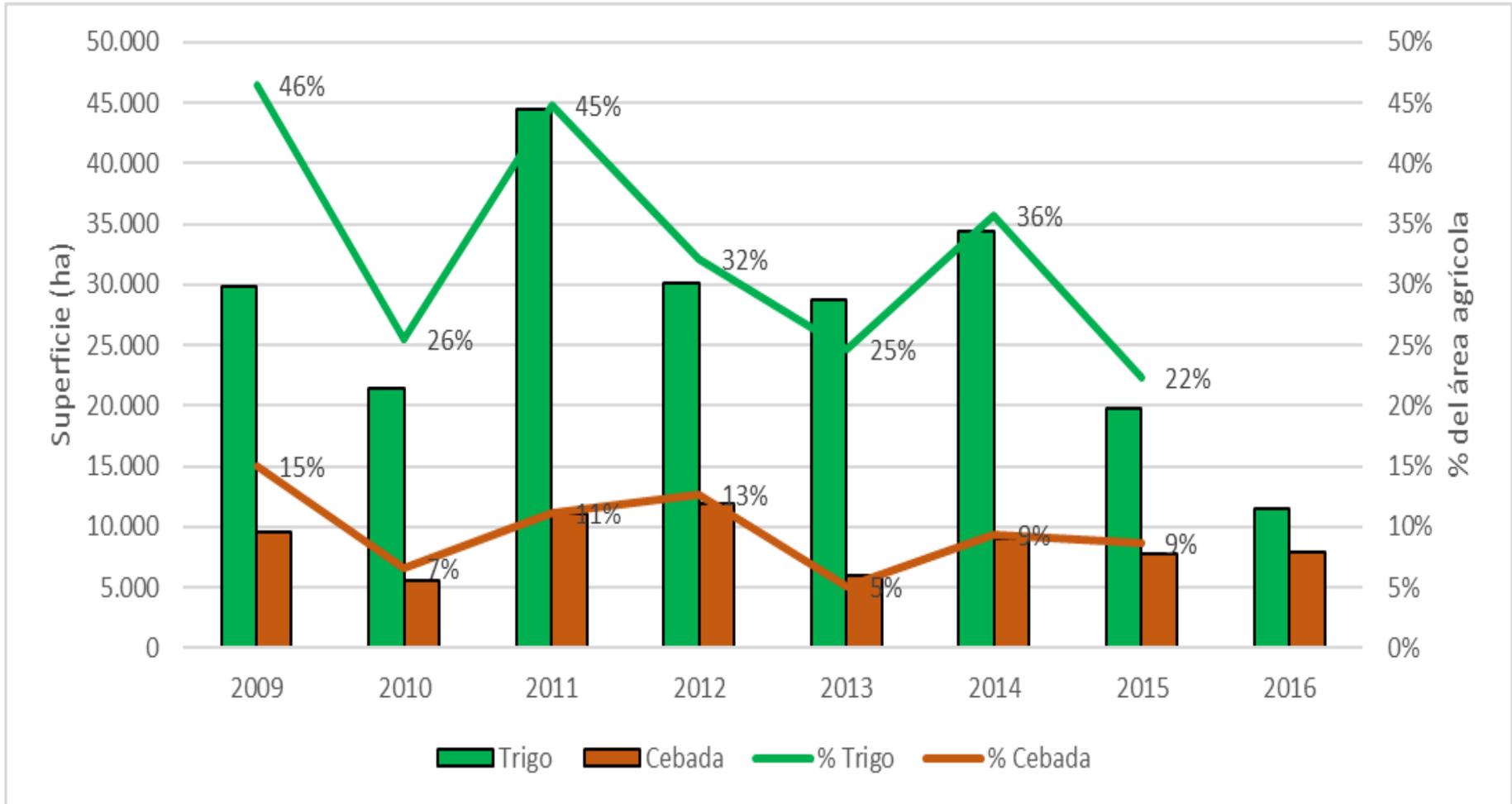
¿Que pasa si el negocio de alquilar campo para hacer agricultura no da?



Evolución del costo directo, arrendamiento y margen neto de 1 ha CREA de TRIGO / SOJA 2ª para Litoral Sur



Evolución del área de trigo y cebada de FUCREA



Área de trigo FUCREA y País

		09-10	10-11	11-12	12-13	13-14	14-15	15-16	16-17
FUCREA	ha	29.804	21.480	44.520	30.108	28.688	34.407	19.743	12.106
% caída	%				-32%	-5%	20%	-43%	-39%
PAÍS	ha	553.000	404.000	593.400	450.000	462.000	398.800	330.000	215.000
% caída	%				-24%	3%	-14%	-17%	-35%
Caída anual	ha						-63.200	-68.800	-115.000
Caída acumulada	ha						-63.200	-132.000	-247.000

Fuente: BDD CREA y DIEA



Impacto de la disminución de área de trigo en el movimiento económico de todo el sector agroindustrial

		14-15	15-16	16-17
Contratistas	mill U\$S	-8,5 :	-17,7 :	-33,2 :
Gasoil	mill U\$S	-1,9 :	-4,1 :	-7,6 :
Agroquímicos	mill U\$S	-2,6 :	-5,4 :	-10,0 :
Fertilizantes	mill U\$S	-10,8 :	-22,6 :	-42,3 :
Semillas	mill U\$S	-3,1 :	-6,4 :	-11,9 :
Fletes	mill U\$S	-6,2 :	-12,9 :	-24,2 :
Plantas	mill U\$S	-0,7 :	-1,4 :	-2,6 :
TOTAL	mill U\$S	-34 :	-70 :	-132 :

Disminución de área	ha	-63.200	-132.000	-247.000
---------------------	----	---------	----------	----------



Evolución de la producción de trigo vs consumo interno y exportaciones

		10-11	11-12	12-13	13-14	14-15	15-16	16-17
Superficie	ha	447.982	782.740	533.122	589.636	385.883	330.525	222.000
Rendimiento	kg/ha	3.219	3.398	2.200	3.317	2.698	3.609	3.698
Producción	miles tt	1.442	2.660	1.173	1.956	1.041	1.193	821
Consumo doméstico	miles tt	510	435	500	470	434	585	580
Saldo exportable	miles tt	932	2.225	673	1.486	607	608	241
Exportado	miles tt	1.096	1.957	866	1.400	622	737	178

Fuente: Elaborado en base a OPYPA y Grupos de Comercialización de FUCREA

Si bajamos de las 200 mil ha, nos quedamos sin saldo exportable???

Uruguay es un país con capacidad de competir con su trigo en el mundo?



Con quien tenemos que competir si queremos exportar?

TRIGO EN EL MUNDO Estimación campaña 16/17

	Producción		Saldo Exportable	
	mill tt	% mundo	mill tt	% mundo
Rusia	72,5	10%	28,5	16%
Estados Unidos	62,8	8%	27,9	15%
Australia	35,0	5%	25,5	14%
Unión Europea	144,7	19%	25,5	14%
Canadá	31,7	4%	20,5	11%
Ucrania	26,8	4%	16,5	9%
Argentina	16,0	2%	10,1	6%
TOTAL	751,1		181,0	

Fuente: Grupos de comercialización de FUCREA – Globaltecnos, base USDA



Los 751 millones de toneladas estimados este año podrían significar un incremento de 16.13 millones de toneladas o un 2.19% en la producción de trigo alrededor del mundo (USDA)



Cuales son las zonas productoras de trigo exportable del mundo? Como compiten? Que márgenes proyectan?

PAÍS	Rinde Prom tt/ha	Costo Directo U\$/ha	Costo/tt U\$/tt	Zona de Referencia
AUSTRALIA	4,000	303	91	Nueva Gales del Sur
REINO UNIDO	9,300	914	98	
ALEMANIA	9,260	1125	121	
ARGENTINA	3,500	340	122	Entre Ríos
ARGENTINA	4,700	396	123	Sur de Buenos Aires
UCRANIA	5,500	753	137	
URUGUAY	3,700	426	138	Litoral Sur
CANADA	4,500	625	139	Red River Valley
EEUU	2,740	438	160	Kansas

Fuentes: Globaltecno, Nóvitas, Iowa State University, RBR, Australian Government, Márgenes Agropecuarios
Costo/tt: para todos los casos no incluye costo de arrendamiento de tierra ni costo de estructura, si incluye costo comercial



Que áreas de cultivos se podrían esperar para el invierno 17-18?

Verano 16-17	Área miles ha	Invierno 17-18	Área miles ha
Soja 1a	741	Colza	70
Soja 2a	362	Cebada	140
Maíz	79	Trigo	200
Sorgo	52	Saldo	824
TOTAL	1.234		

Fuente: DIEA

¿oportunidad para otros cultivos de invierno?



Parte 3: Que podemos hacer para mejorar el resultado de los cultivos de invierno 17-18?

Manejo...

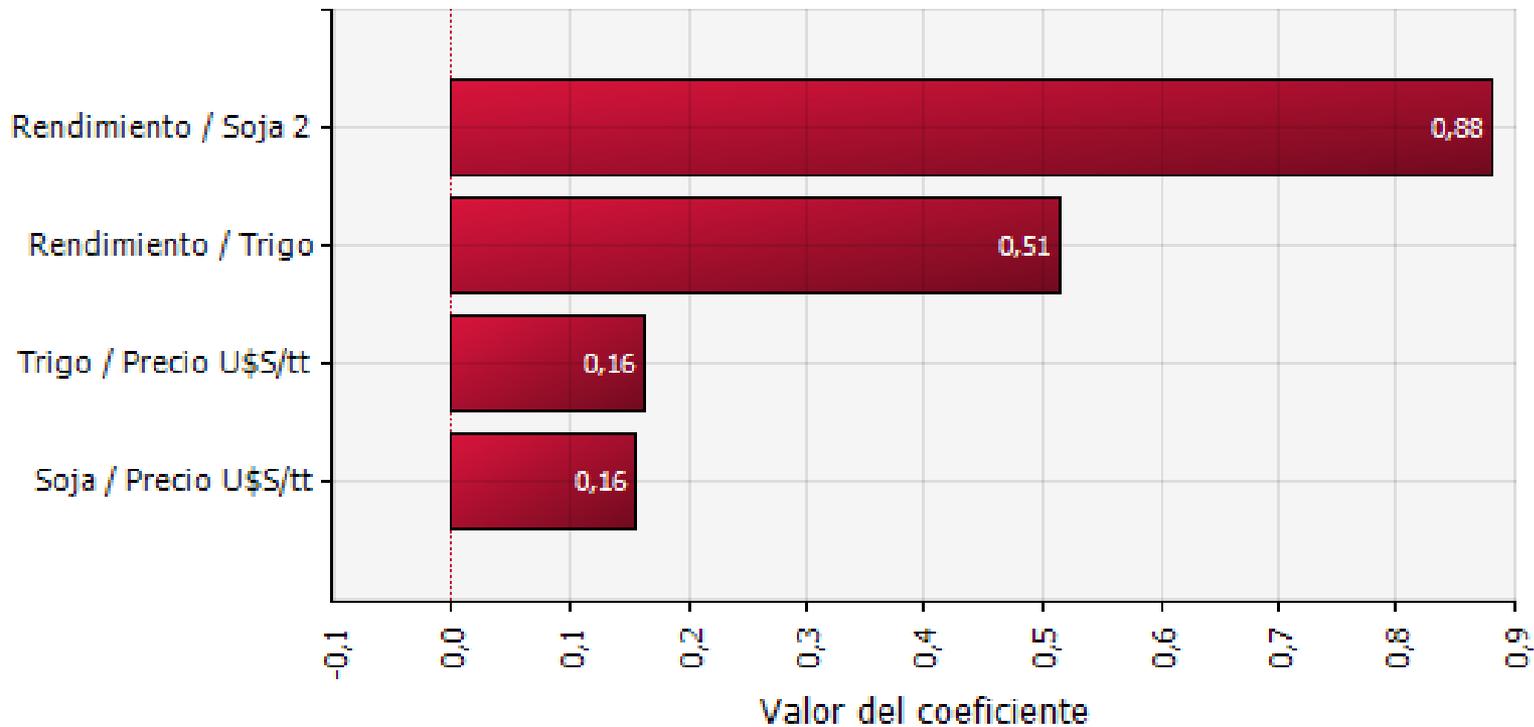
Manejo...

Manejo...



Cuales son las variables mas importantes en determinar el margen neto? Ejemplo para TRIGO/SOJA 2ª en Litoral Norte

Importancia de las Variables



Cuales son las variables mas importantes en determinar el margen neto?

	Trigo/S2		Cebada/S2	
	Variable 1	Variable 2	Variable 1	Variable 2
Centro	Rinde Soja	Rinde Trigo	Rinde Soja	Rinde Cebada
Litoral Norte	Rinde Soja	Rinde Trigo	Rinde Soja	Rinde Cebada
Litoral Sur	Rinde Soja	Rinde Trigo	Rinde Soja	Rinde Cebada

Pongámosle números a las variables de manejo que se discutieron en las charlas anteriores, para mejorar los rindes de invierno



Recalculamos todo para trigo y cebada...

Ahora usamos los rendimientos y su variabilidad después de **eliminar** de la base las chacras:

- Con fechas de siembras extremas (anterior 1/5 y posterior al 15/7)
- Con malos antecesores de invierno (trigo y cebada) o de verano inmediato (maíz y sorgo)
- Con menos de 90 kg N agregado



Cuanto cambia el rendimiento en la BDD y su variabilidad? Cuanto cambia el Margen?

	Trigo		Conjunto Trigo / Soja 2a		
	Rendimiento	CV	Margen	Probabilidad Perder \$	
	kg/ha	%	U\$\$/ha	Propio	Arrendado
Centro	+312	-0,7%	+37	-5,0%	-4,0%
Litoral Norte	+217	-1,8%	+25	-1,0%	-5,0%
Litoral Sur	+235	-1,7%	+30	-4,0%	-5,0%
Total	+234	-1,4%			



Cuanto cambia el rendimiento en la BDD y su variabilidad? Cuanto cambia el Margen?

	Cebada		Conjunto Cebada / Soja 2a		
	Rendimiento	CV	Margen	Probabilidad Perder \$	
	kg/ha	%	U\$S/ha	Propio	Arrendado
Centro	+603	-8%	+84	-14,0%	-14,0%
Litoral Norte	+496	+2%	+69	-3,0%	-9,0%
Litoral Sur	+365	-3%	+51	-4,0%	-10,0%
Total	+314	-2%			

