

JORNADA
CULTIVOS
DE INVIERNO
2016

PRECISIÓN Y ESTRATEGIA:

LAS CLAVES PARA ELEGIR
ALTERNATIVAS VIABLES

inia
URUGUAY

CREA

OMIN
Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID



Equipo de Asesores Agrícola-Ganaderos
FUCREA

CULTIVOS DE INVIERNO. UNA MIRADA GLOBAL AL NEGOCIO.

¿QUE VAMOS A VER EN LOS SIGUIENTES MINUTOS?



Resultados económicos por cultivo
Resultados económicos por zona



Que cosas han cambiado al día de hoy?
Como quedaría el mapa agrícola de este invierno ?



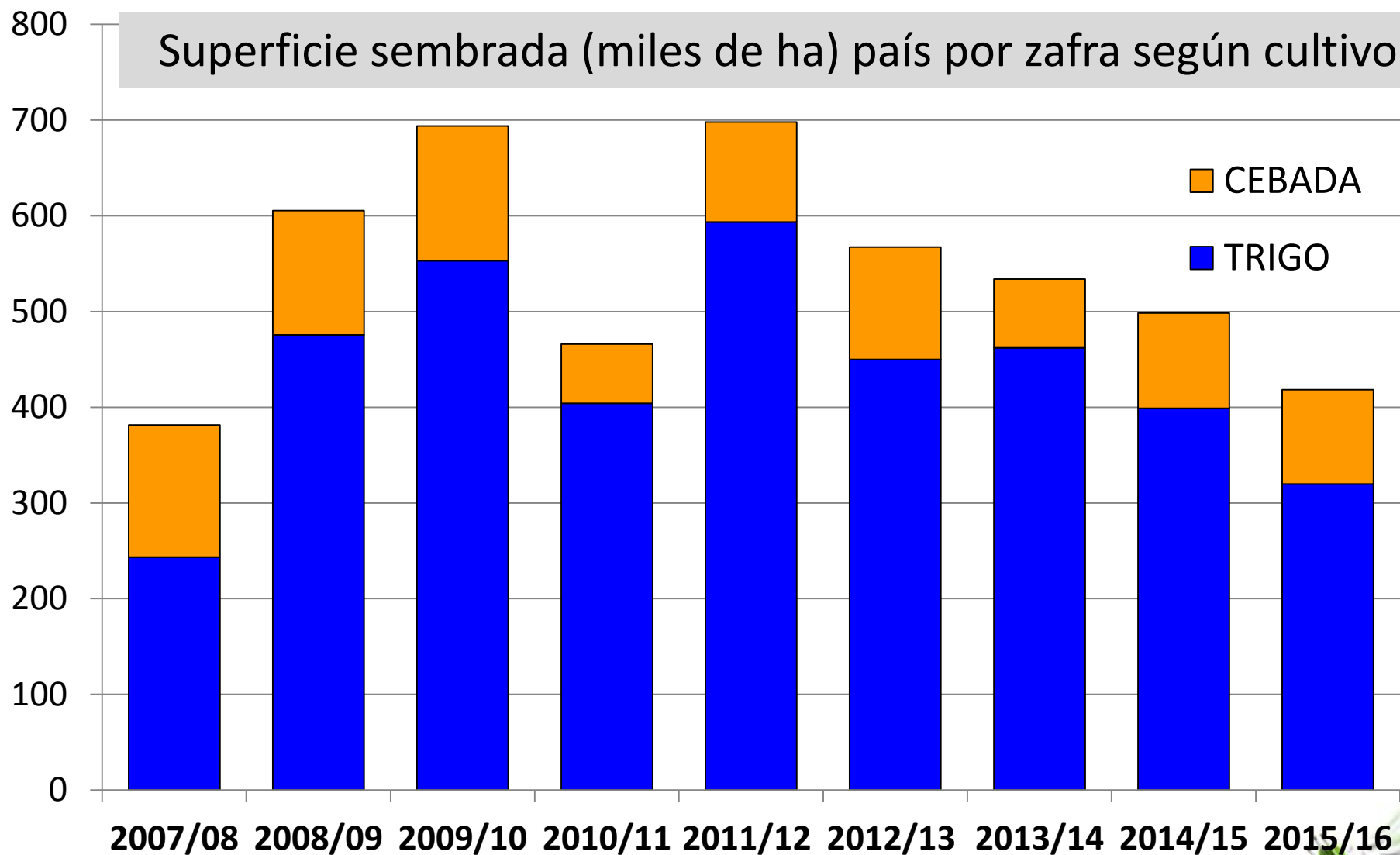
Proyecciones de resultados por cultivo
Proyecciones de resultados en el sistema



PRIMERA PARTE



EN QUE CONTEXTO SE DESARROLLO LA ZAFRA 2015



EN QUE CONTEXTO SE DESARROLLO LA ZAFRA 2015

2015

Siembras tempranas

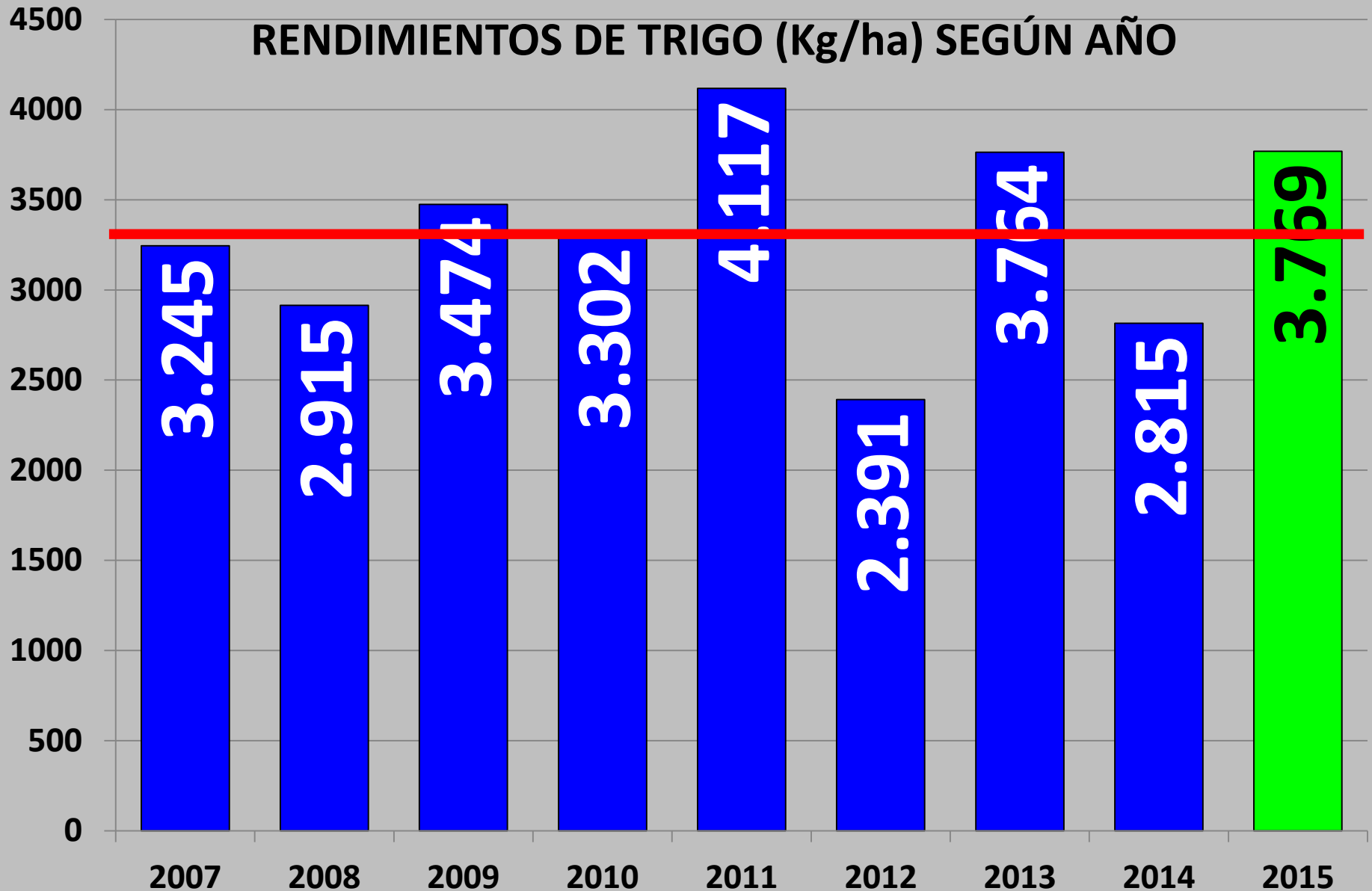
Todo condicionado por pronósticos año niño

Agosto que recargó los perfiles de suelos

Primavera más fresca de los últimos 10 años

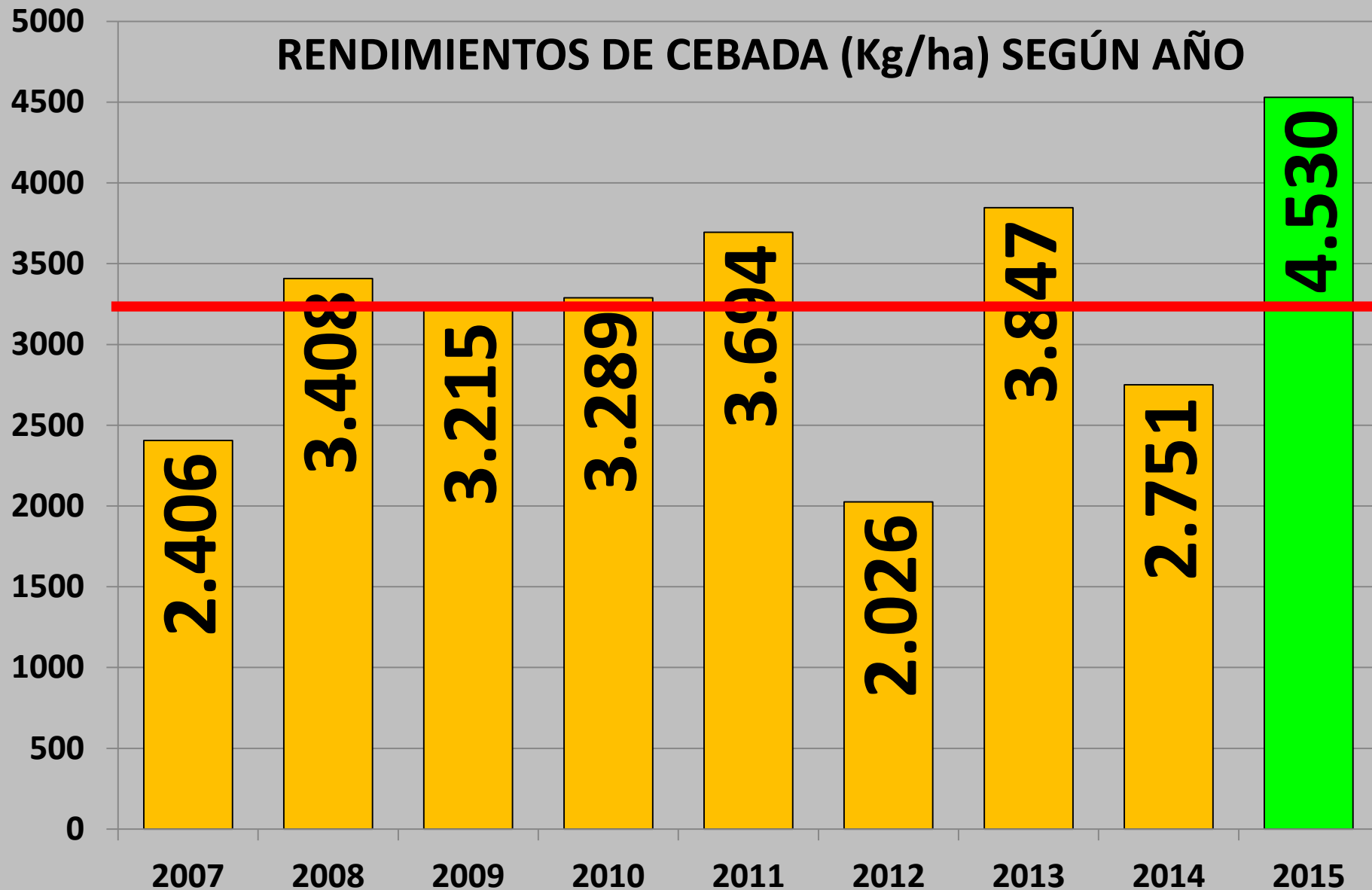
Alto Peso Hectolítrico, Alto F.N., sin DON

RENDIMIENTOS DE TRIGO EN CHACRAS CREA

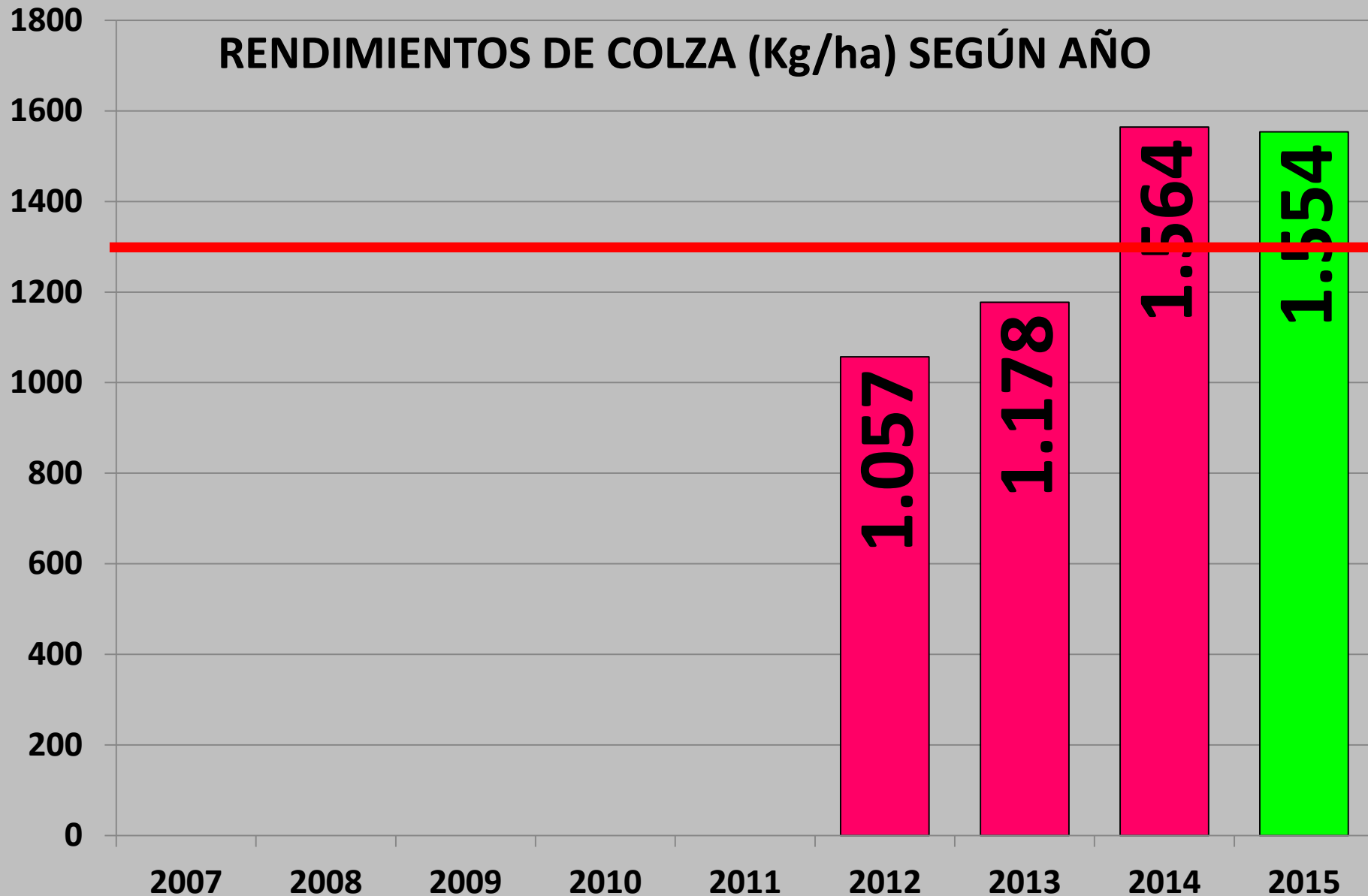


RENDIMIENTOS DE CEBADA EN CHACRAS CREA

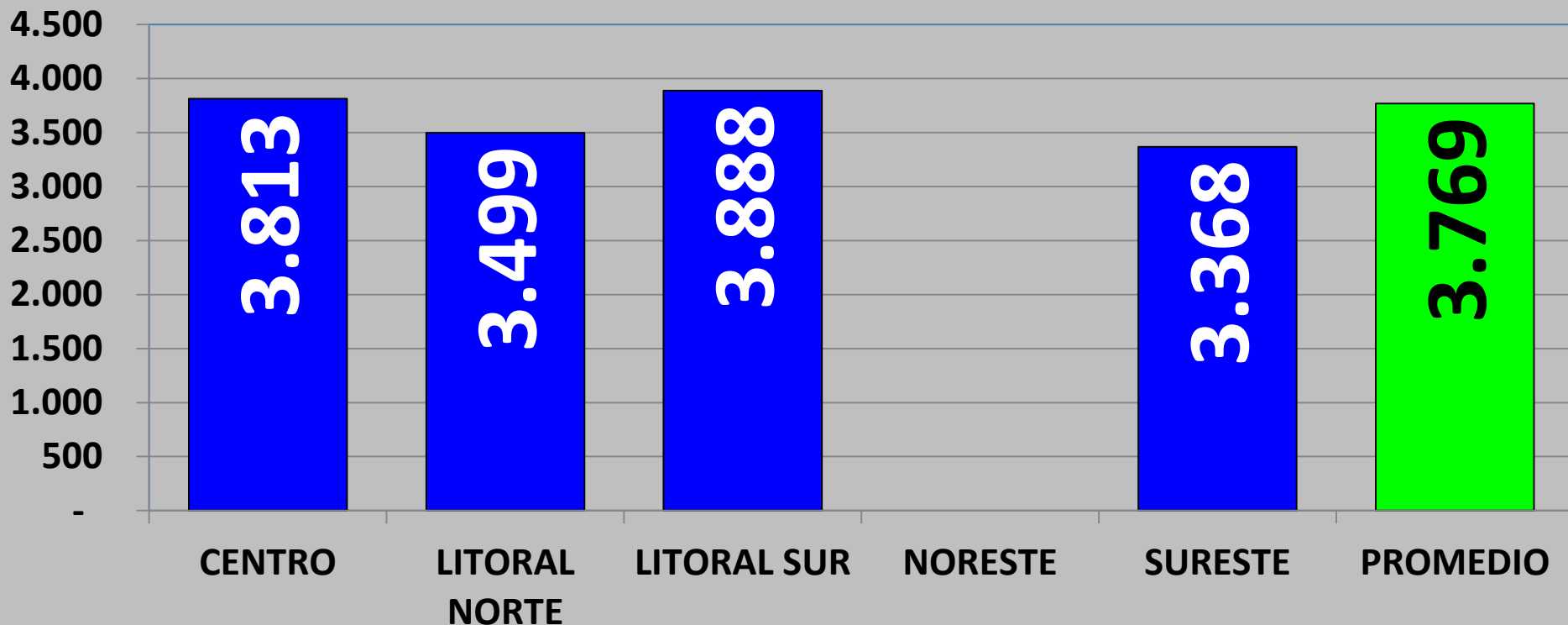
RENDIMIENTOS DE CEBADA (Kg/ha) SEGÚN AÑO



RENDIMIENTOS DE COLZA EN CHACRAS CREA

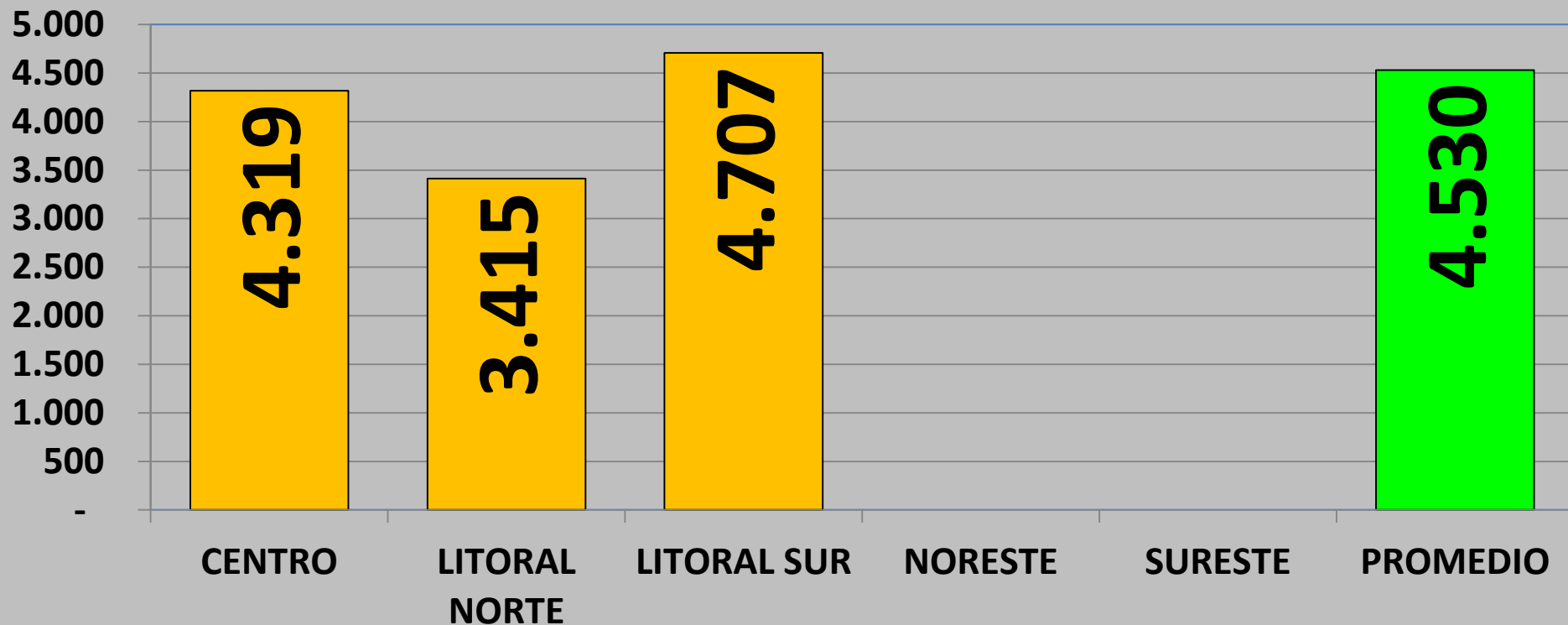


RENDIMIENTOS DE TRIGO POR ZONA ZAFRA 2015



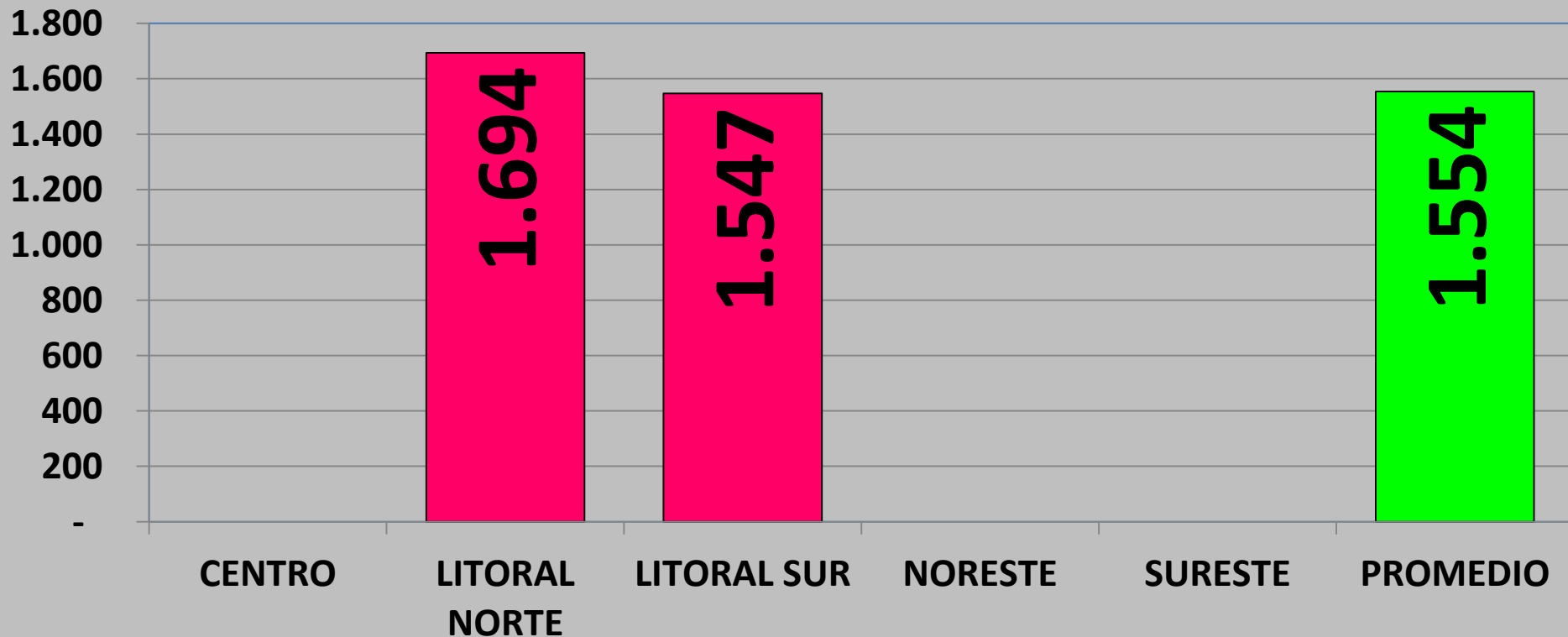
TRIGO 2015	Sup. (ha)	Sup (%)	Rend. (Kg/ha)	% / 3.769 Kg	Chacras	% Chacras
CENTRO	1.663	8%	3.813	101%	14	4%
LITORAL NORTE	6.535	33%	3.499	93%	79	24%
LITORAL SUR	10.897	55%	3.888	103%	221	67%
NORESTE	-	-	-	-	-	-
SURESTE	734	4%	3.368	89%	14	4%
PROMEDIO	19.828	100%	3.769	100%	328	100%

RENDIMIENTOS DE CEBADA POR ZONA ZAFRA 2015



CEBADA 2015	Sup. (ha)	Sup (%)	Rend. (Kg/ha)	% / 4.530 Kg	Chacras	% Chacras
CENTRO	276	4%	4.319	95%	3	2%
LITORAL NORTE	1.310	17%	3.415	75%	17	13%
LITORAL SUR	6.123	79%	4.707	104%	111	85%
NORESTE	-	-	-	-	-	-
SURESTE	-	-	-	-	-	-
PROMEDIO	7.709	100%	4.530	100%	131	100%

RENDIMIENTOS DE COLZA POR ZONA ZAFRA 2015



COLZA 2015	Sup. (ha)	Sup (%)	Rend. (Kg/ha)	% / 1.554 Kg	Chacras	% Chacras
CENTRO	-	-	-	-	-	-
LITORAL NORTE	276	14%	1.694	109%	3	5%
LITORAL SUR	1.691	86%	1.547	100%	62	95%
NORESTE	-	-	-	-	-	-
SURESTE	-	-	-	-	-	-
PROMEDIO	1.968	100%	1.554	100%	65	100%

COMO EXPRESAMOS LOS DATOS ECONOMICOS?

P.B.

- Rendimiento.
- Precio (descontando flete, impuestos, etc.)

Costos

- Maquinaria (labores)
- Insumos (Agroquímicos. Separamos semillas)
- Fertilizantes (unidades promedio x precio/unidad)

Margen

- Márgenes antes de renta
- Márgenes después de renta (rentas diferenciales x zona)



PRODUCTO BRUTO TRIGO POR ZONA ZAFRA 2015

	CENTRO	L. NORTE	L. SUR	NORESTE	SURESTE
RENDIMIENTO (Kg/ha)	3.813	3.401	3.901	-	3.368
PRECIO (US\$/Ton)	155	155	155	-	155
COSTOS (US\$/Ton)	35	39	28	-	29
PRECIO NETO (US\$/Ton)	120	116	127	-	126
P. BRUTO (US\$/ha)	457	395	494	-	425

PRODUCTO BRUTO CEBADA POR ZONA ZAFRA 2015

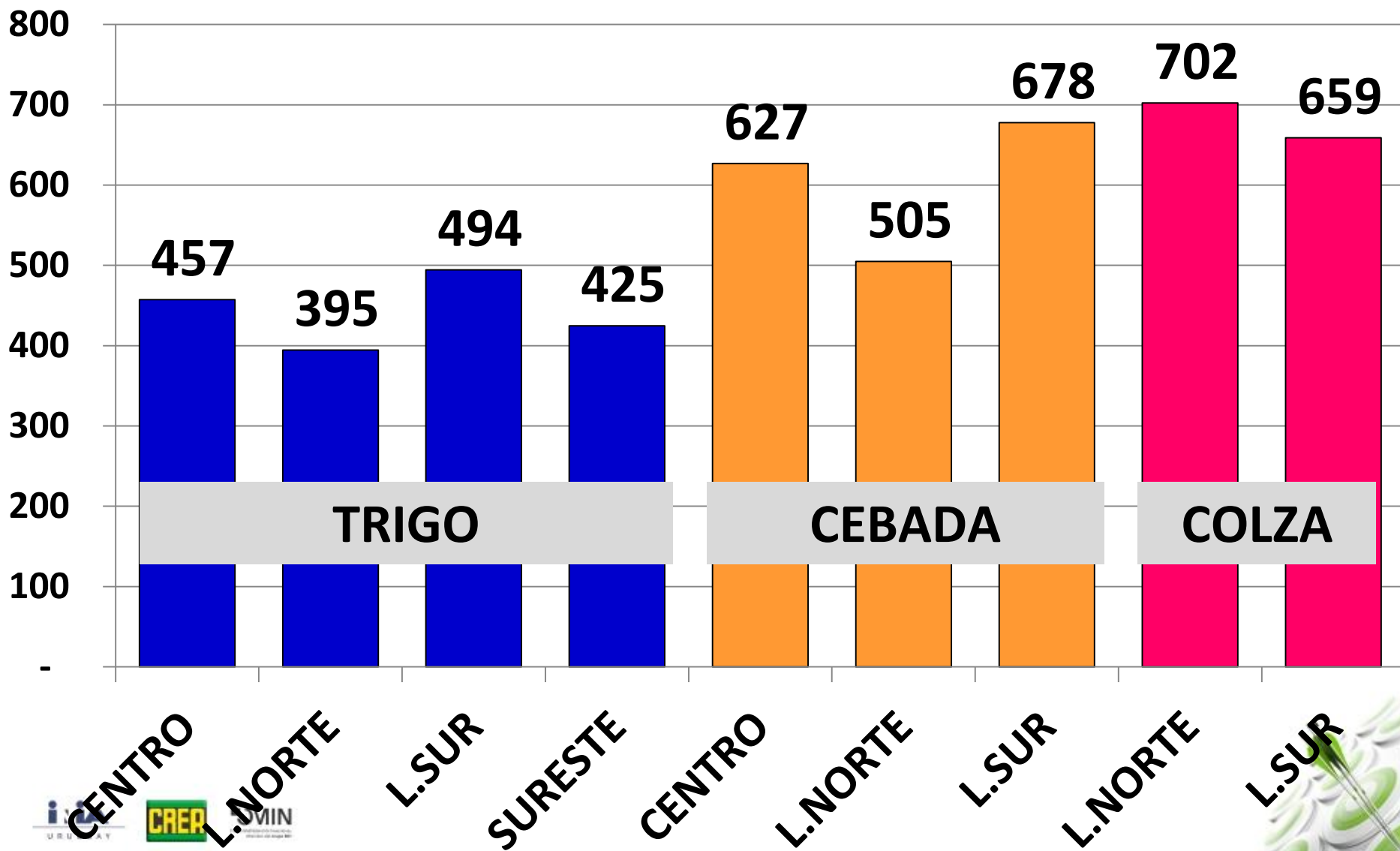
	CENTRO	L. NORTE	L. SUR	NORESTE	SURESTE
RENDIMIENTO (Kg/ha)	4.319	3.415	4.707	-	-
PRECIO (US\$/Ton)	175	175	175	-	-
COSTOS (US\$/Ton)	30	27	31	-	-
PRECIO NETO (US\$/Ton)	145	148	144	-	-
P. BRUTO (US\$/ha)	627	505	678	-	-

PRODUCTO BRUTO COLZA POR ZONA ZAFRA 2015

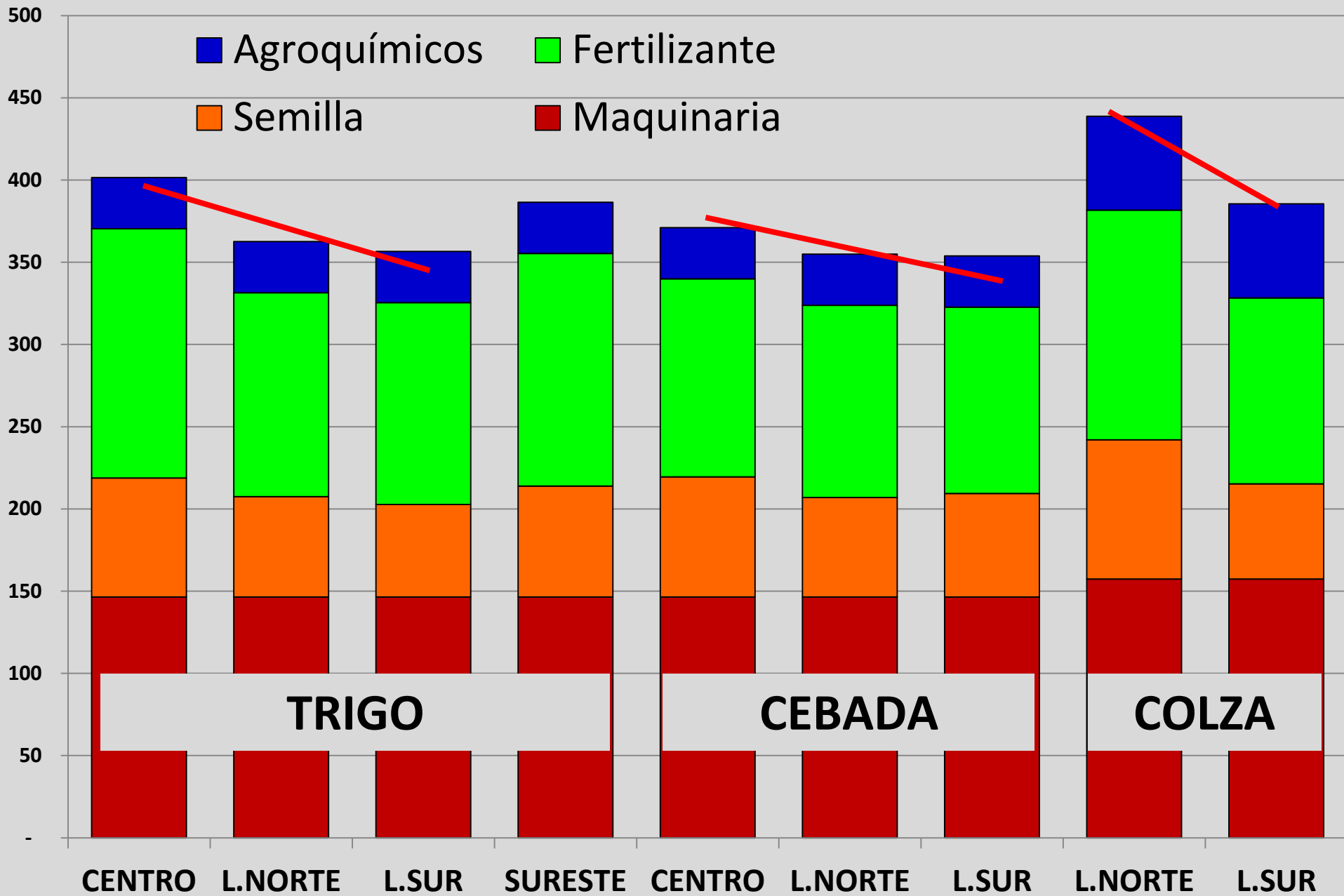
	CENTRO	L. NORTE	L. SUR	NORESTE	SURESTE
RENDIMIENTO (Kg/ha)	-	1.694	1.547	-	-
PRECIO (US\$/Ton)	-	463	463	-	-
COSTOS (US\$/Ton)	-	48	37	-	-
PRECIO NETO (US\$/Ton)	-	415	426	-	-
P. BRUTO (US\$/ha)	-	702	659	-	-

CUAL FUE EL PB DE CADA CULTIVO EN CADA ZONA?

PRODUCTO BRUTO (US\$/ha) x cultivo y x zona



COSTOS DE CADA CULTIVO EN CADA ZONA (%)



NUTRIENTES Y SEMILLAS POR CULTIVO y POR ZONA 2015

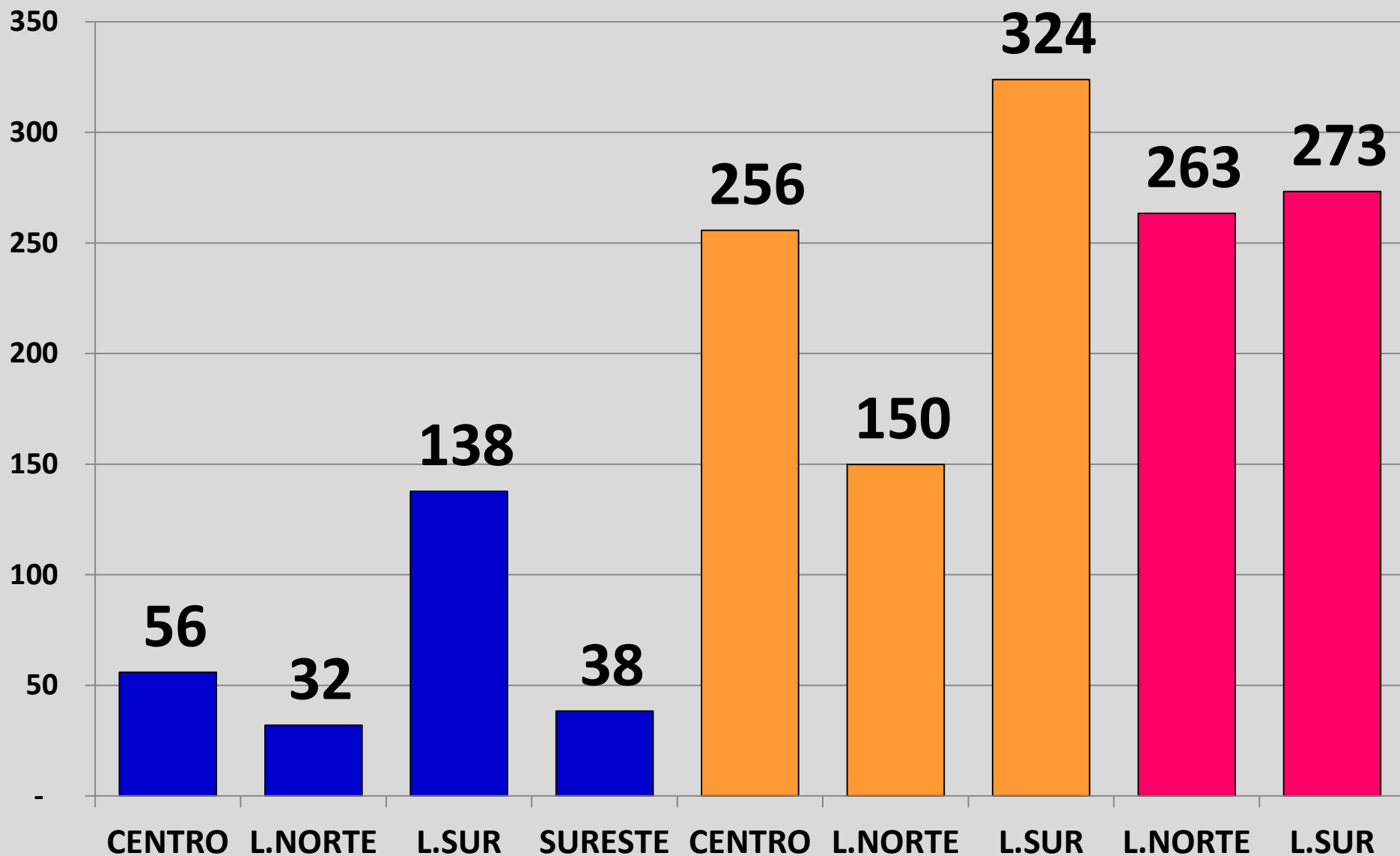
	Siembra	Refert.	Total	Total	Total	
TRIGO	N	N	P	K	S	Kg semilla
CENTRO	14	61	46	38	4	129
L. NORTE	10	65	37	17	4	109
L. SUR	16	67	47	14	15	101
NORESTE	0	0	0	0	0	0
SURESTE	17	63	44	0	8	120

	Siembra	Refert.	Total	Total	Total	
CEBADA	N	N	P	K	S	Kg semilla
CENTRO	18	48	47	11	4	116
L. NORTE	19	58	36	8	3	96
L. SUR	10	49	41	7	13	100
NORESTE						
SURESTE						

	Siembra	Refert.	Total	Total	Total	
COLZA	N	N	P	K	S	Kg semilla
CENTRO						
L. NORTE	0	79	56	0	12	5,6
L. SUR	1	36	37	35	14	3,9
NORESTE						
SURESTE						

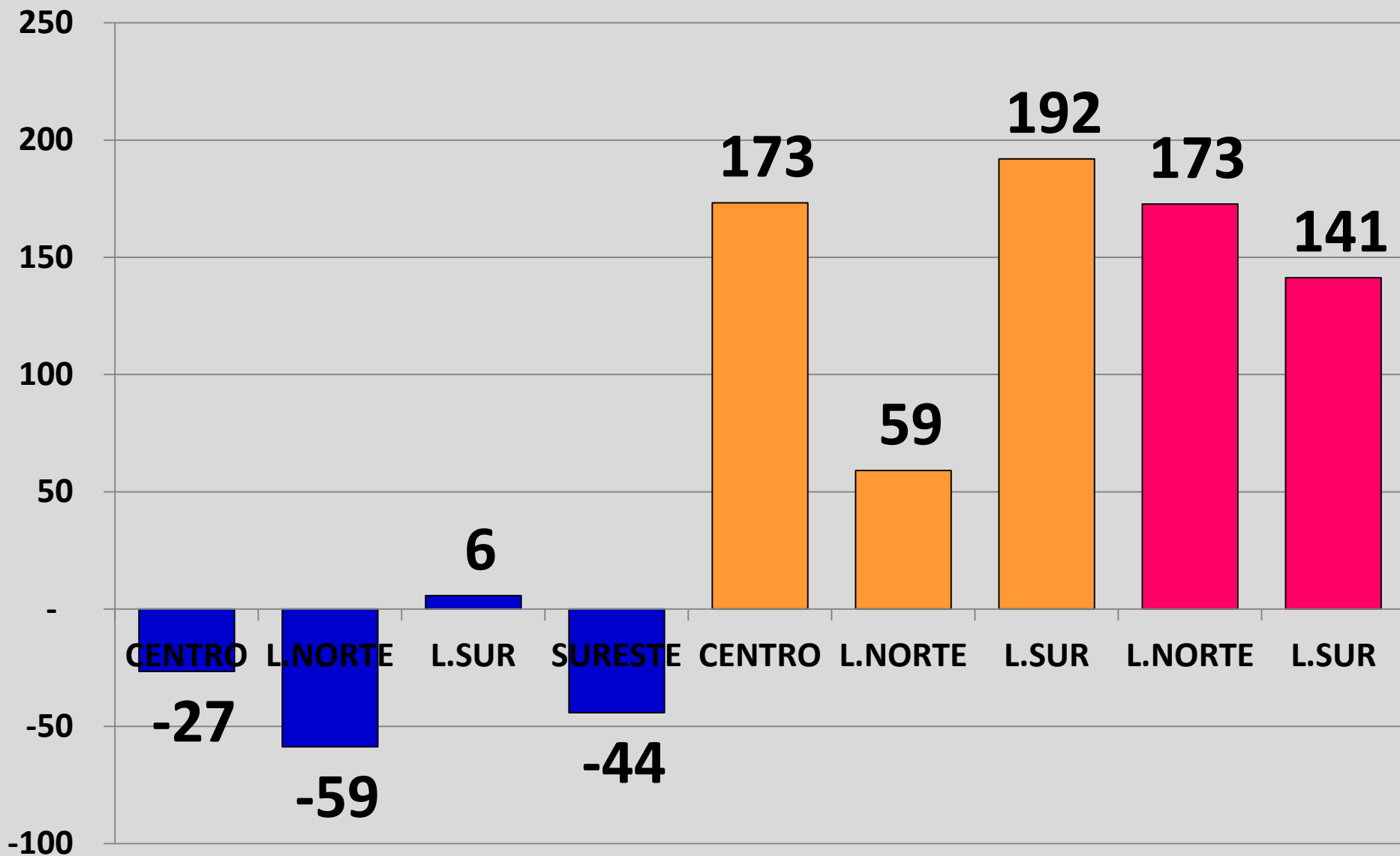
MARGENES POR CULTIVO ANTES Y DESPUES DE RENTA

MARGEN BRUTO (US\$/ha) ANTES DE RENTA



MARGENES POR CULTIVO ANTES Y DESPUES DE RENTA

MARGEN BRUTO (US\$/ha) DESPUES DE RENTA



ANOTACIONES DE LA ZAFRA 2015

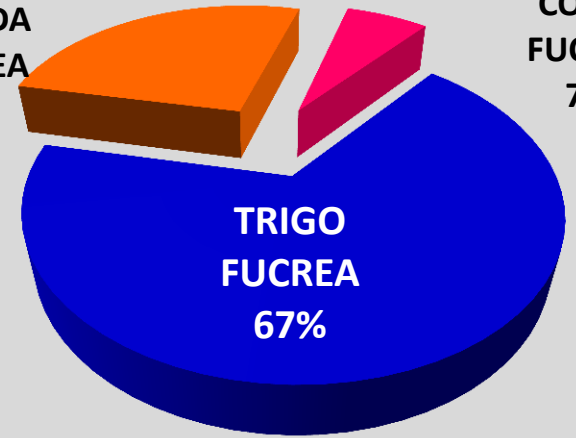
- Año seco, abundantes lluvias en Agosto, condicionado x pronósticos.
- La cebada fue quien mejor se comportó en términos de rendimiento.
- Siguen existiendo diferencias de rendimientos x zona y por ende dif. PB.
- Cebada y Colza fueron los cultivos de mejor PB, explicado en mayor medida por rendimiento y precio respectivamente.
- Todos los cultivos tuvieron MB positivo antes de renta independiente de la zona. Todos los cultivos tuvieron MB positivo en todas las zonas después de renta, excepto TRIGO, que solamente paga la renta en el L.Sur
- Cómo está la sensación térmica para la zafra 2016?

SENSACION TÉRMICA 16-17

1. Superficie de cada cultivo 2015

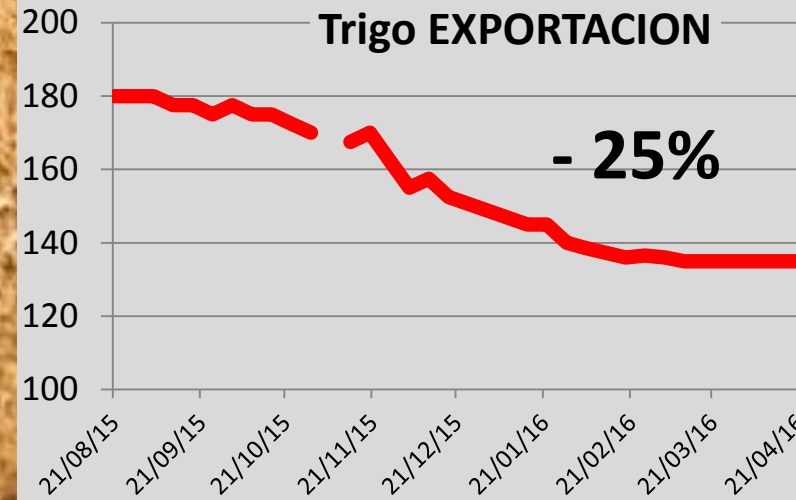


CEBADA
FUCREA
26%



COLZA
FUCREA
7%

2. Precio Trigo Zafra 2015



3. Stocks hoy y calidad al momento de vender...

QUE PODEMOS ESPERAR PARA ESTA ZAFRA?

	2013	2014	2015	2016
Trigo	16.463	13.160	8.753	4.939
Cebada	4.740	5.730	3.380	8.044
Colza	801	741	1.794	1.263
Cobertura	10.654	11.965	12.524	11.809
Cob. Past	1.558	1.583	3.854	4.430
Sem. Anual	1.355	1.264	2.411	2.562
Sem. Perenne	1.960	1.208	1.971	2.717
Praderas	9.706	10.987	11.892	13.541
Barb. Quím.	4.829	7.875	6.283	5.329
TOTAL	52.066	54.513	52.861	54.634

QUE PODEMOS ESPERAR PARA ESTA ZAFRA?

Sup. (ha)	2013	2014	2015	2016
Trigo	16.463	13.160	8.753	4.939
Cebada	4.740	5.730	3.380	8.044
Colza	801	741	1.794	1.263
TOTAL	22.004	19.631	13.927	14.246

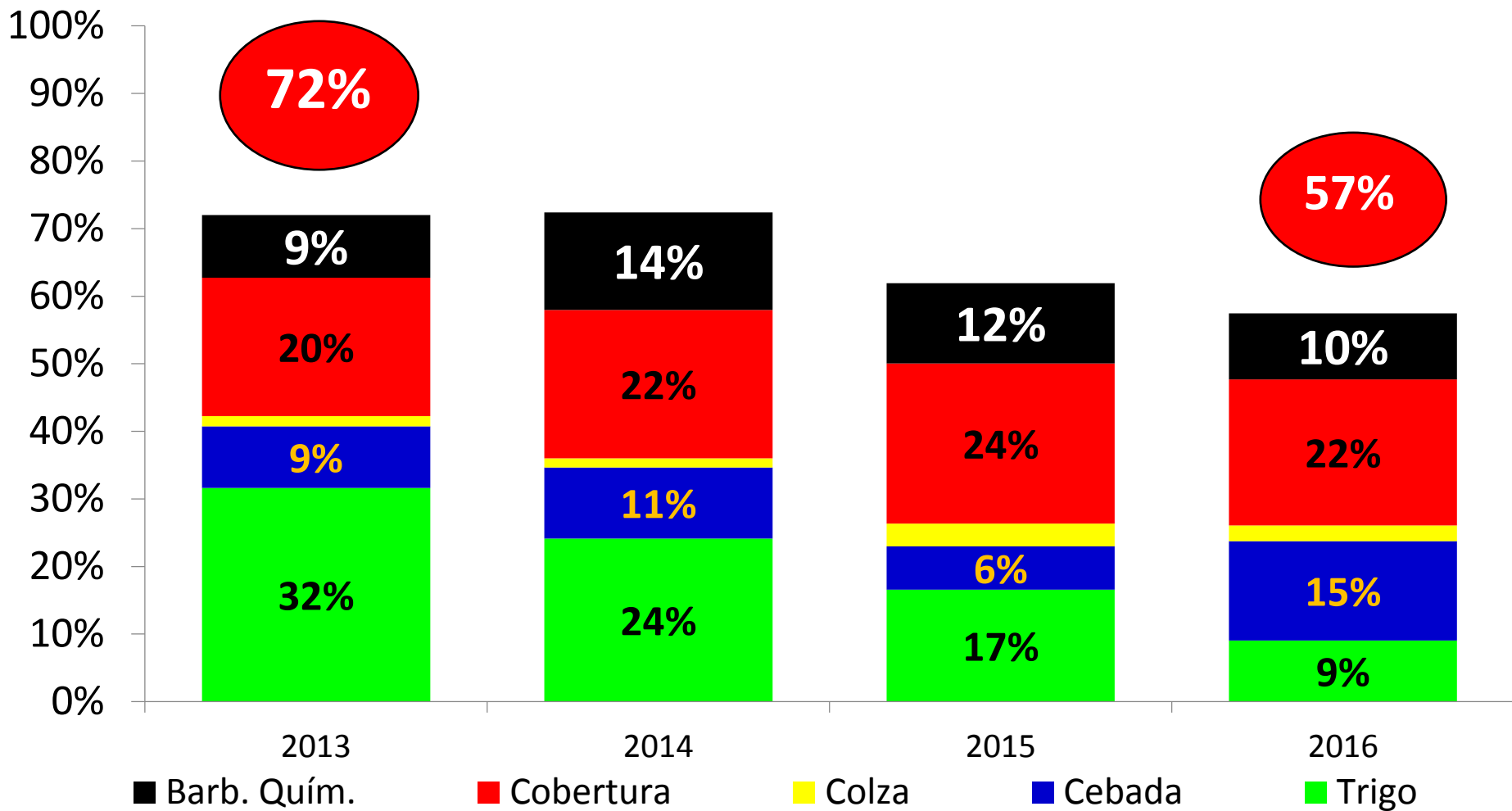
QUE PODEMOS ESPERAR PARA ESTA ZAFRA?



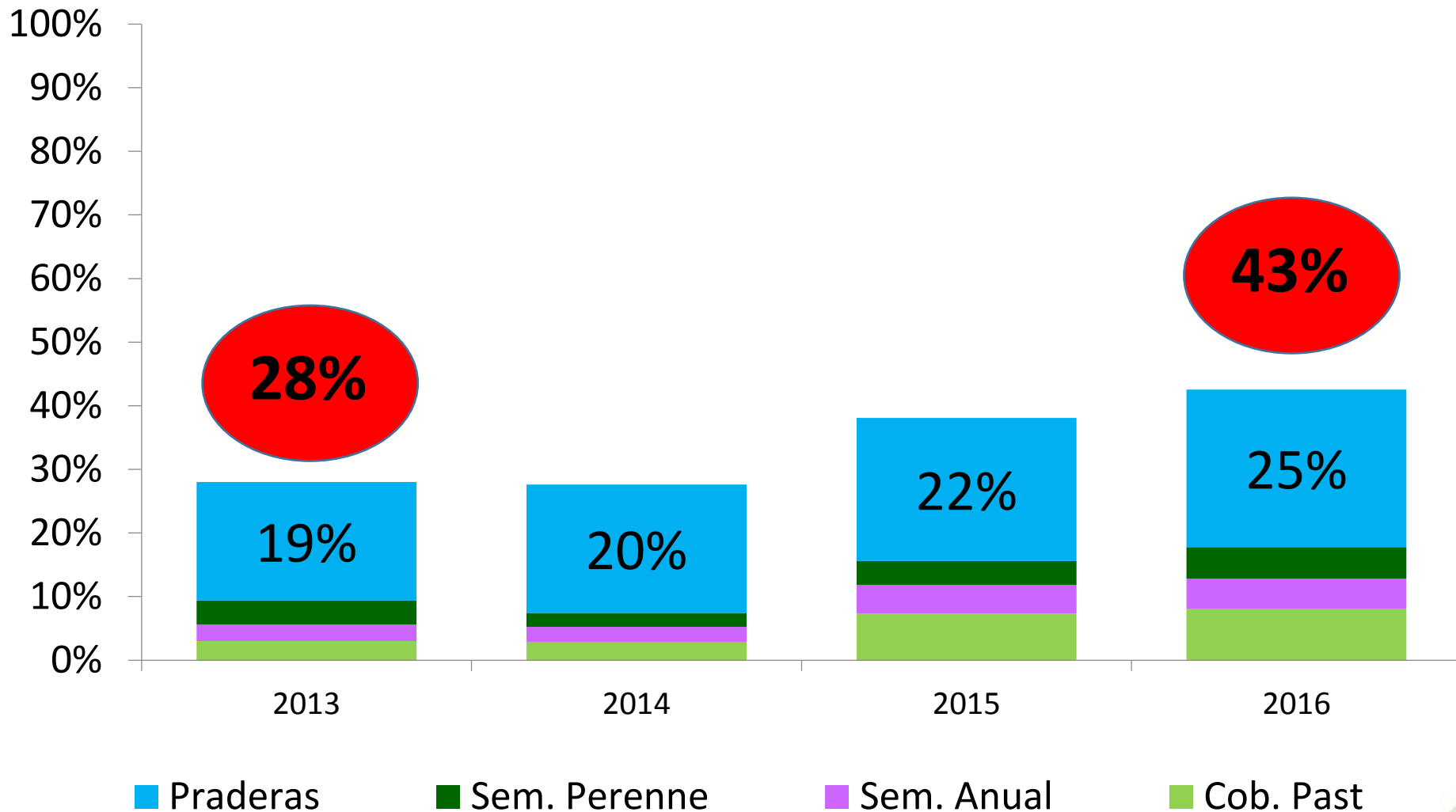
QUE PODEMOS ESPERAR PARA ESTA ZAFRA?



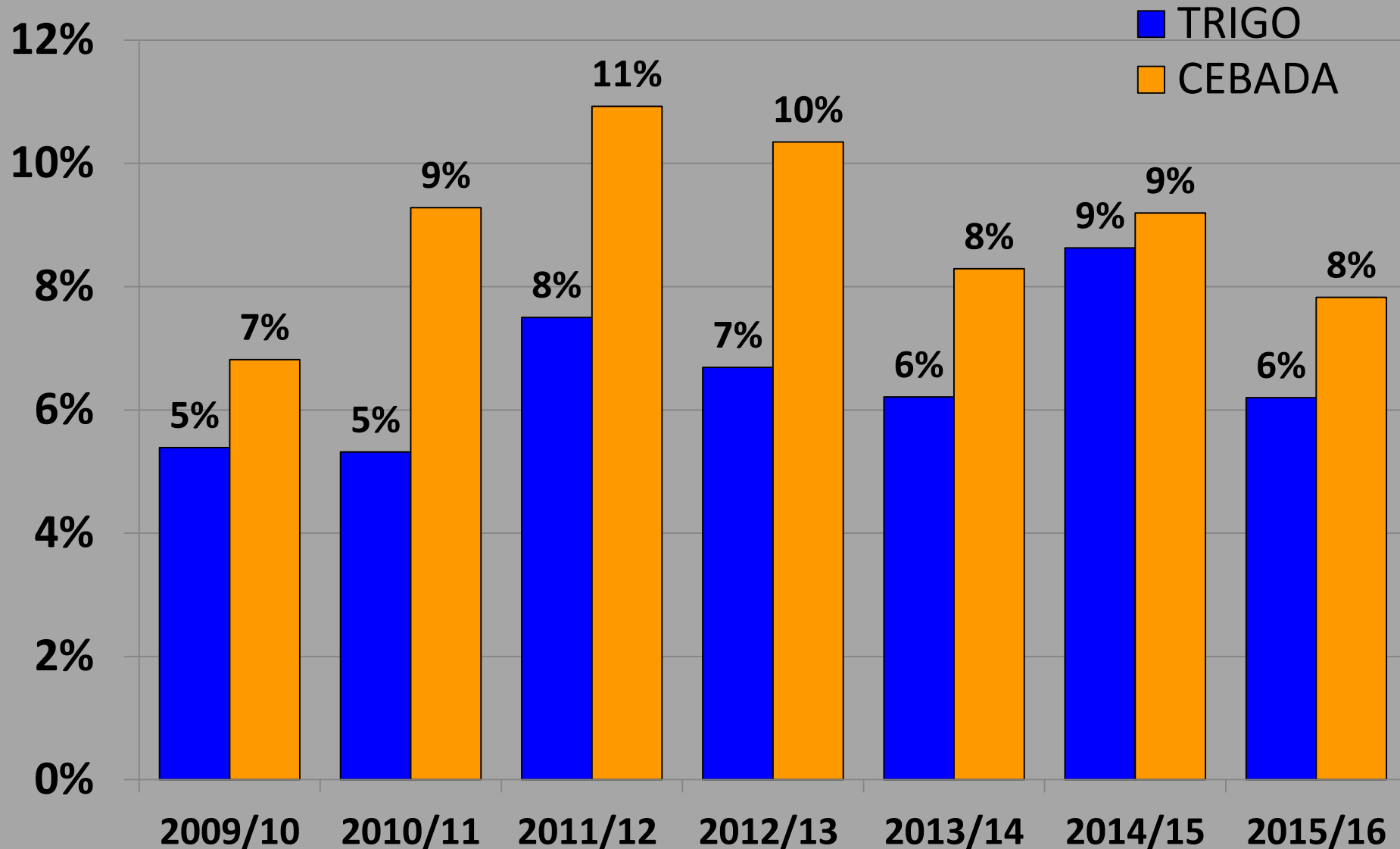
QUE ESTAMOS PROYECTANDO PARA LA ZAFRA SIGUIENTE?



QUE ESTAMOS PROYECTANDO PARA LA ZAFRA SIGUIENTE?

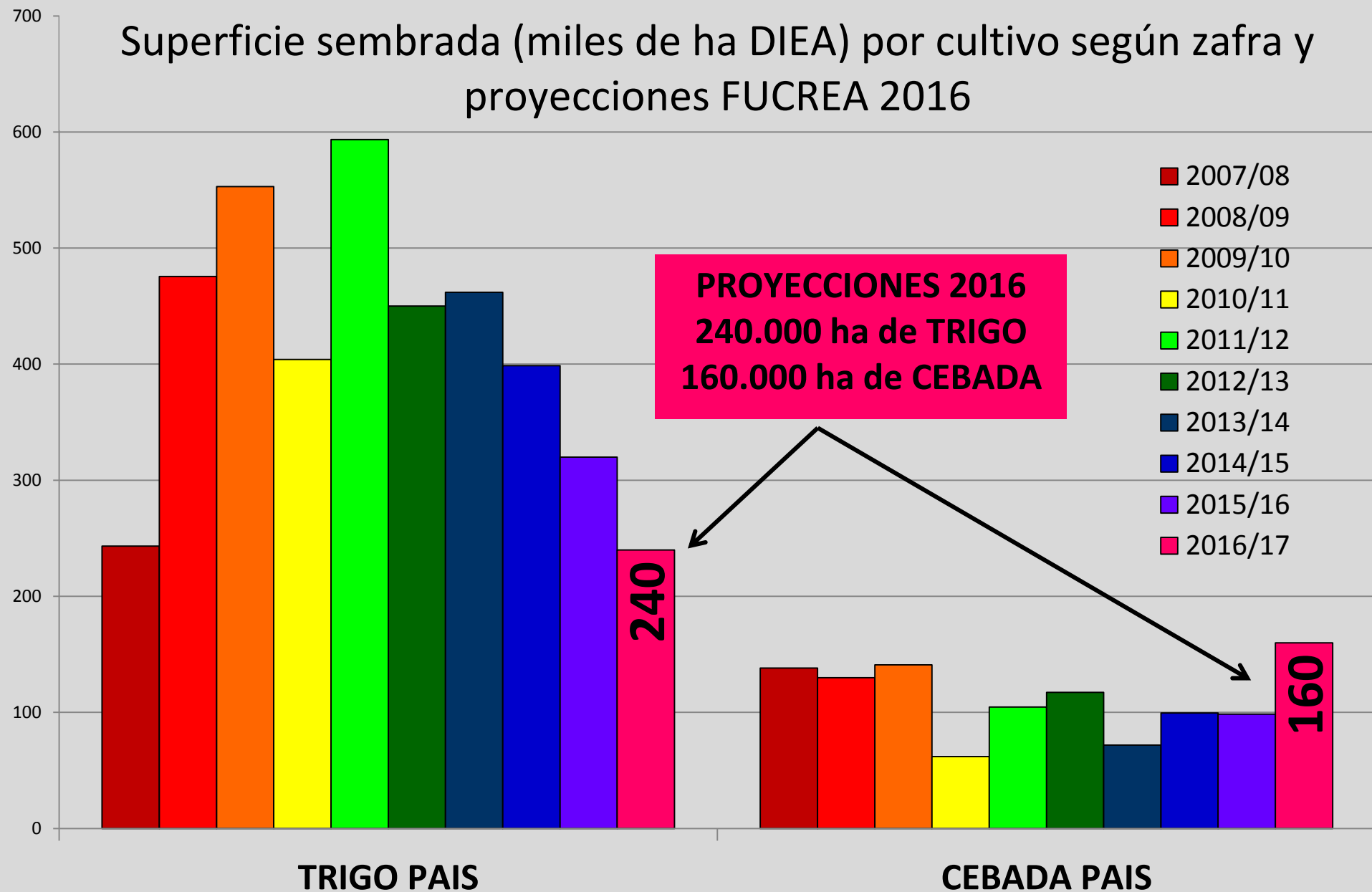


CUAN REPRESENTATIVA ES NUESTRA BASE DE DATOS?



EN QUE CONTEXTO SE DESARROLLO LA ZAFRA 2015

Superficie sembrada (miles de ha DIEA) por cultivo según zafra y proyecciones FUCREA 2016




SEGUNDA PARTE



CAMBIOS EN LA CADENA DE LA CEBADA

Rendimientos de Trigo y Cebada de Fucrea

ZAFRA	TRIGO (Kg/Ha)	CEBADA (Kg/Ha)
2007	3.313	2.502
2008	3.368	2.815
2009	3.410	3.099
2010	3.177	2.926
2011	3.982	3.457
2012	2.343	2.003
Promedio	3.266	2.800

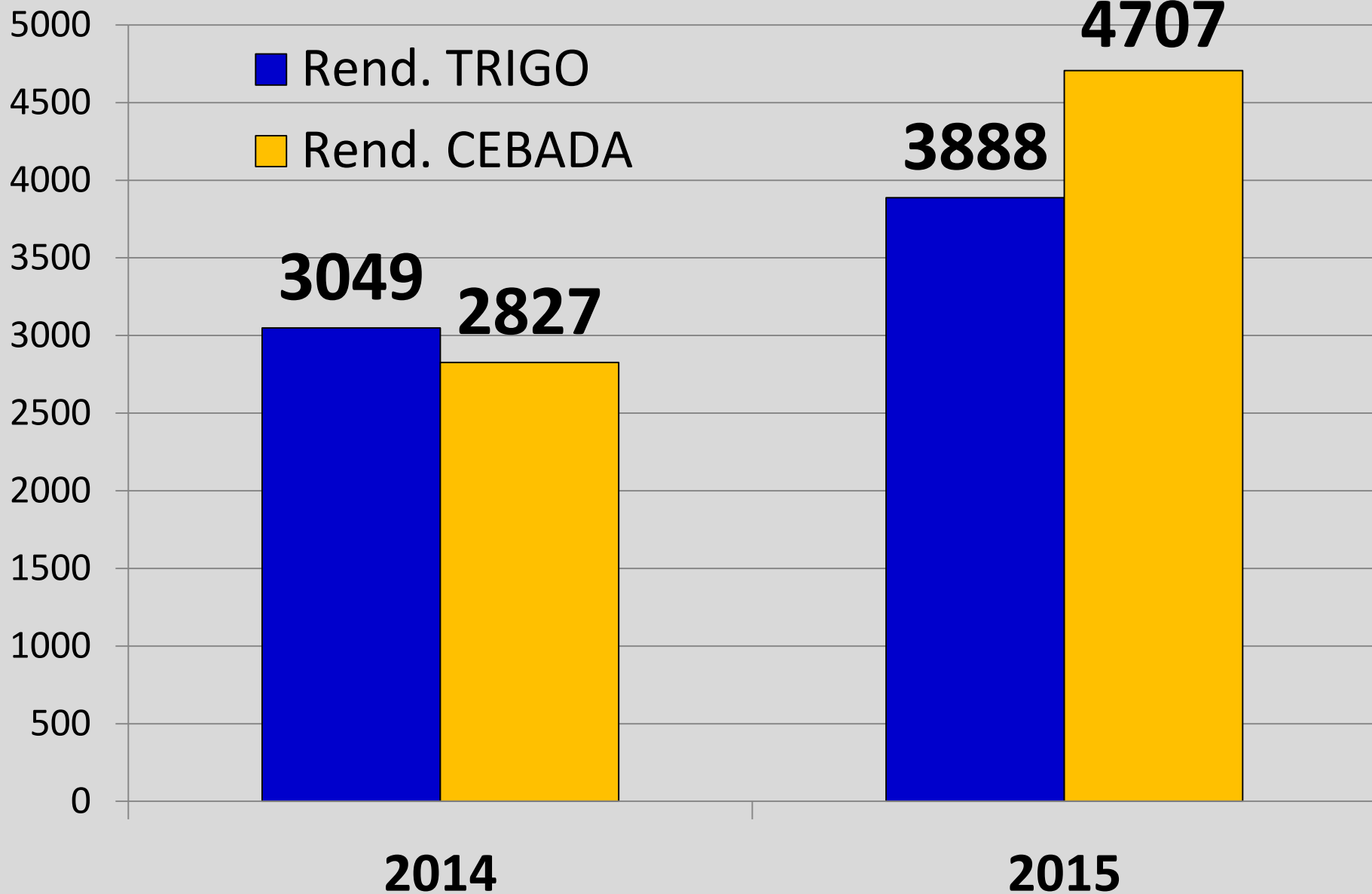


SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES

**Análisis de
posicionamiento
estratégico de la
cebada
cervecera (2013-
2014).**



SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES



**Las empresas
agrícolas
productoras
de cebada.**

Análisis de los procesos de comercialización y toma de decisiones, sus opiniones sobre el cultivo y el mercado.

SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES

CEBADA	MOSA	MUSA (Ambev)	CALMER/KIRIN
Precio actual	100% trigo CBOT Dic.16 Mín.	70% trigo CBOT Dic. 16 + 30% x US\$ 230/Ton	70% trigo CBOT Dic.16 Mín.+ 30% x US\$ 234/Ton
Plazo a fijar	22/2 al 18/11/16	22/2 al 18/11/16	22/2 al 18/11/16
Cant. A Fijar	100%	70%	70%
Zafra 2015	45.000 ha	70.000 ha	5.000 ha
Zafra 2016	60.000 ha	90.000 ha	10.000 ha



SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES

Diagnóstico de la
Problemática
ANÁLISIS DE
LAS
SOLUCIONES

Lanzamiento
de un PLAN
COMERCIAL
ZAFRA 2014

CONTINUIDAD
DEL PLAN
COMERCIAL
ZAFRA 2015

CONTINUIDAD
DEL PLAN
COMERCIAL
ZAFRA 2016

MAR.
2013-2014

MAY.
2014

MAR.
2015

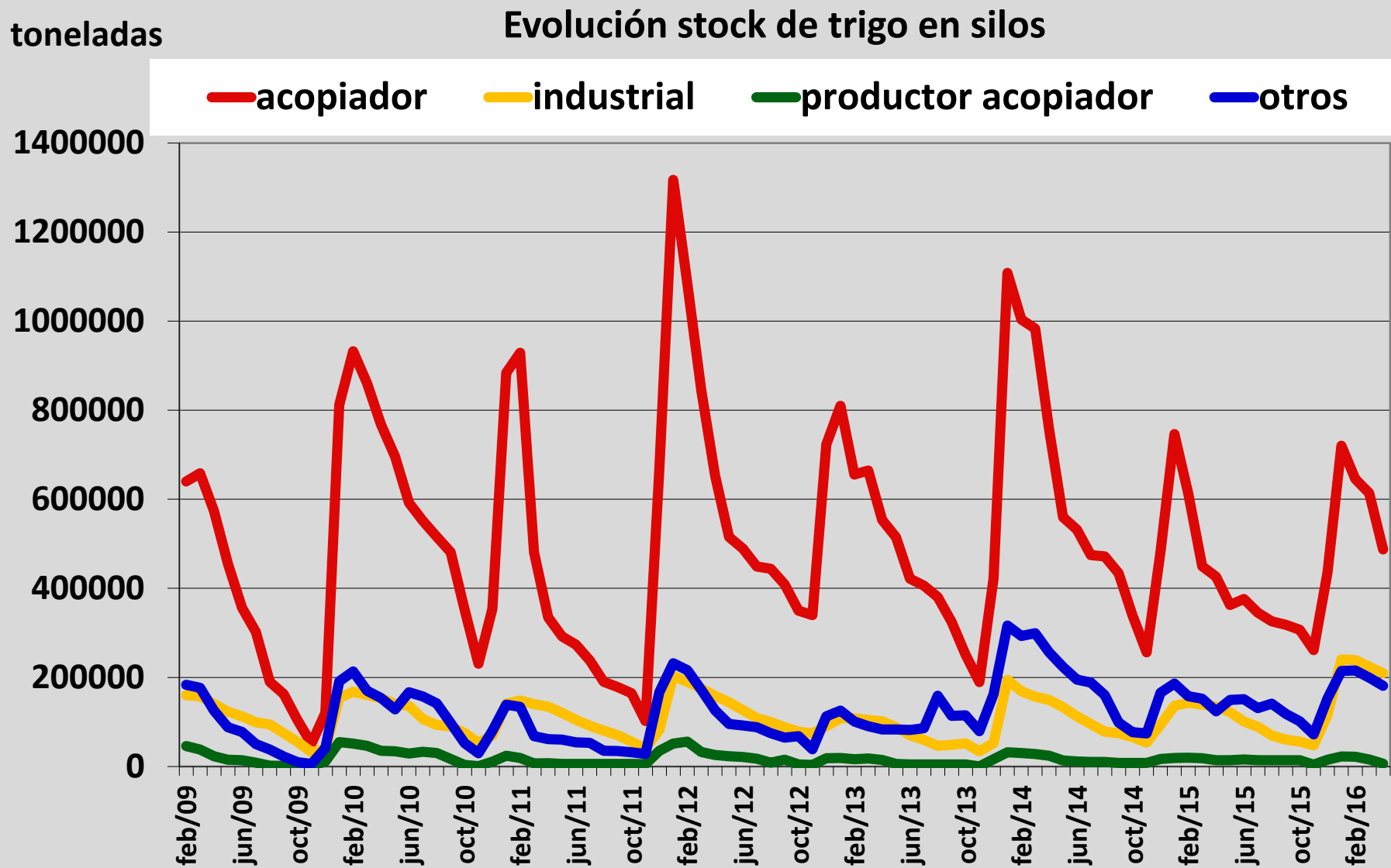
MAR.
2016



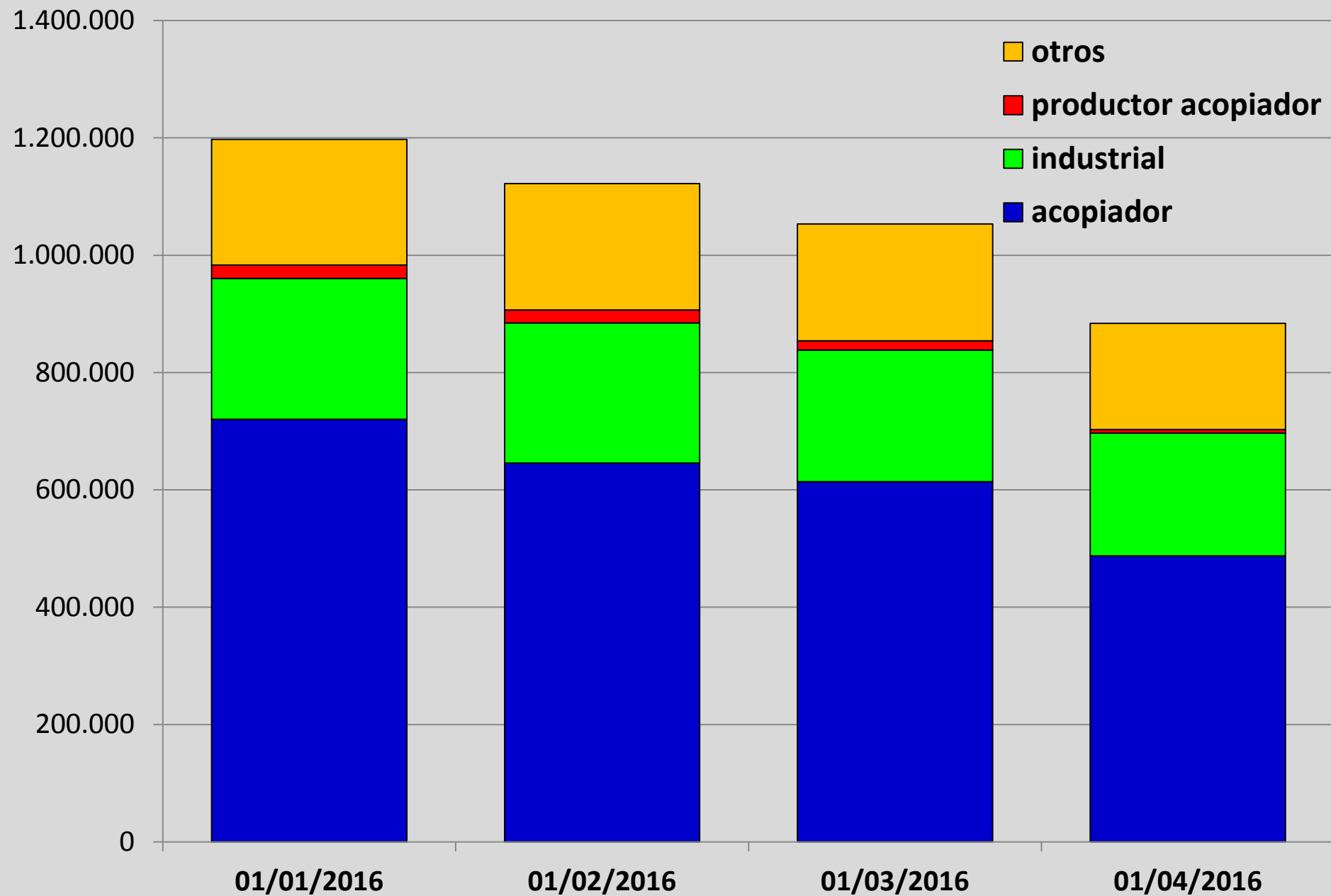
SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES

COLZA	ALUR
Precio Mínimo	US\$310/Ton
Precio	100% Soja CBOT x 1,06 (Ene.17)
Cant.	500 Kg a la firma del contrato
Cant.	+ 300 Kg desde el 30/09/16
Cant.	Saldo: posterior a "Cosecha"
Año anterior.	US\$ 440/Ton

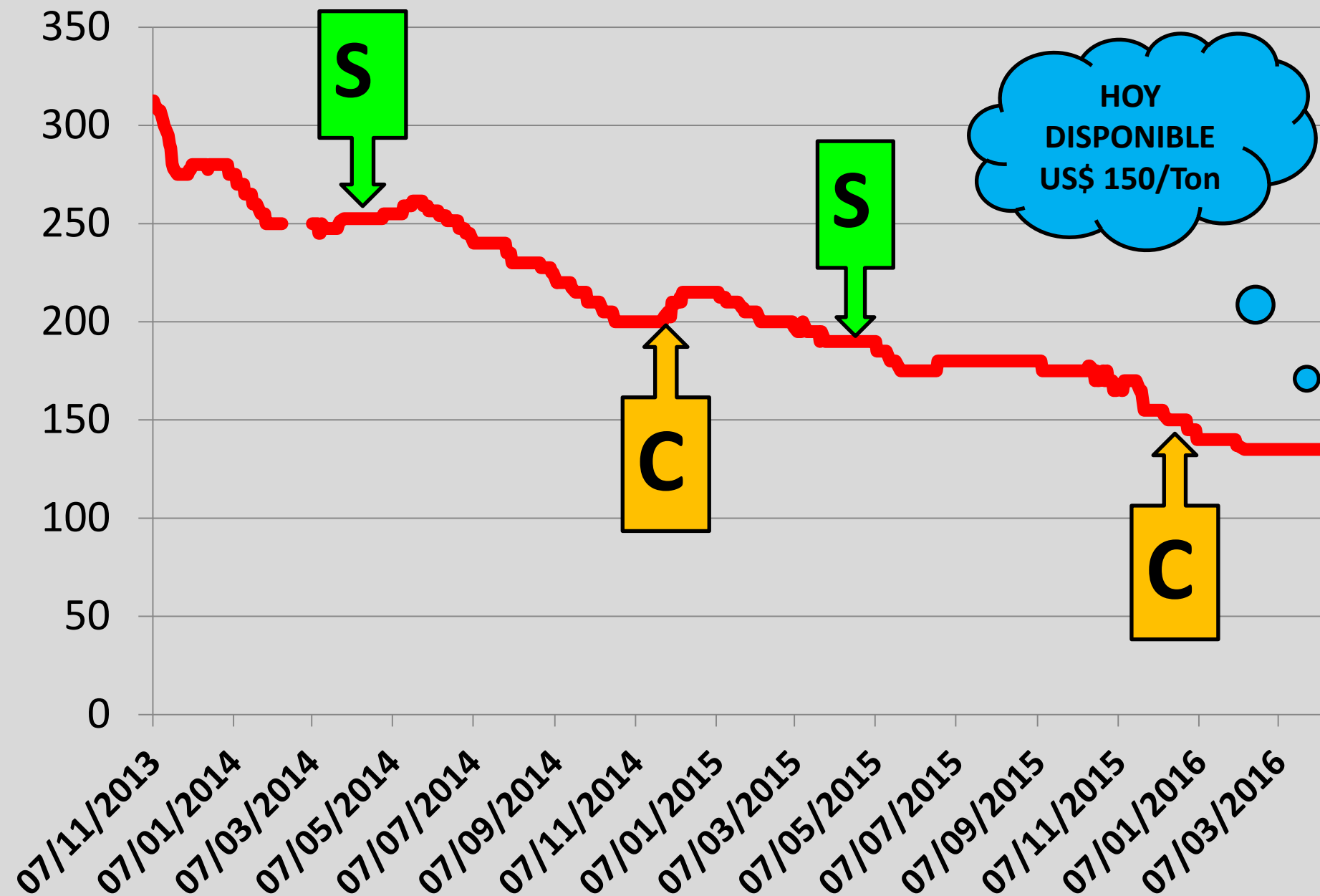
SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES



SE ESTAN PROCESANDO CAMBIOS ESTRUCTURALES



PRECIOS DE TRIGO A SIEMBRA y COSECHA POR ZAFRA



TERCERA PARTE



COMO EXPRESAMOS LAS PROYECCIONES DE MARGENES?

P.B.

- Rendimientos promedio de la base de datos por cultivo y de acuerdo a su antecesor.
- Precios de acuerdo a lo anteriormente visto.

Costos

- Paquete agronómicos acorde a la realidad, con precios actuales.

Margen

- Márgenes antes de renta
- Márgenes después de renta (rentas diferenciales x zona en Kg de Soja a US\$ 330/Ton)



RESULTADOS PROYECTADOS POR ZONA PARA TRIGO

INDICADORES	CENTRO	L. NORTE	L. SUR
P. BRUTO (US\$/ha)	364	360	432
COSTOS (US\$/ha)	373	373	373
MARGEN BRUTO (US\$/ha)	-9	-13	59
<i>Kg Soja Renta (Kg/ha)</i>	<i>500</i>	<i>550</i>	<i>800</i>
<i>Precio Soja (US\$/Ton)</i>	<i>330</i>	<i>330</i>	<i>330</i>
RENTA ANUAL 50%	83	116	132
MB desp. RENTA	-91	-128	-73
Rend. Eq. s/renta (Kg/ha)	3.186	3.337	3.032
Rend. Eq. c/renta (Kg/ha)	3.891	4.370	4.104
Precio eq. s/renta (US\$/Ton)	153	154	133
Precio eq. c/renta (US\$/Ton)	179	190	171

RESULTADOS PROYECTADOS POR ZONA PARA CEBADA

INDICADORES	CENTRO	L. NORTE	L. SUR
P. BRUTO (US\$/ha)	477	496	586
COSTOS (US\$/ha)	402	402	402
MARGEN BRUTO (US\$/ha)	75	93	184
<i>Kg Soja Renta (Kg/ha)</i>	<i>500</i>	<i>550</i>	<i>800</i>
<i>Precio Soja (US\$/Ton)</i>	<i>330</i>	<i>330</i>	<i>330</i>
RENTA ANUAL 50%	83	116	132
MB desp. RENTA	-8	-22	52
Rend. Eq. s/renta (Kg/ha)	2.289	2.294	2.319
Rend. Eq. c/renta (Kg/ha)	2.759	2.953	3.080
Precio eq. s/renta (US\$/Ton)	172	167	146
Precio eq. c/renta (US\$/Ton)	203	208	185

RESULTADOS PROYECTADOS POR ZONA PARA COLZA

INDICADORES	CENTRO	L. NORTE	L. SUR
P. BRUTO (US\$/ha)	383	463	423
COSTOS (US\$/ha)	400	400	400
MARGEN BRUTO (US\$/ha)	-17	63	23
<i>Kg Soja Renta (Kg/ha)</i>	<i>550</i>	<i>550</i>	<i>800</i>
<i>Precio Soja (US\$/Ton)</i>	<i>330</i>	<i>330</i>	<i>330</i>
RENTA ANUAL 50%	83	116	132
MB desp. RENTA	-99	-52	-109
Rend. Eq. s/renta (Kg/ha)	1.357	1.379	1.324
Rend. Eq. c/renta (Kg/ha)	1.637	1.777	1.761
Precio eq. s/renta (US\$/Ton)	343	290	314
Precio eq. c/renta (US\$/Ton)	406	363	408

FASE DE CONTRACCION AGRICOLA HACIA EL LITORAL



RESULTADOS ANUALES PROYECTADOS x ZONA (US\$/ha)

L. SUR	Soja	Maíz	Sorgo
Cobertura	95		
Trigo	76	-102	-187
Cebada	200	22	-63
Colza	103	-139	-224

RESULTADOS ANUALES PROYECTADOS x ZONA (US\$/ha)

CENTRO	Soja	Maíz	Sorgo
Cobertura	37		
Trigo	77	-231	-213
Cebada	160	-148	-129
Colza			

RESULTADOS ANUALES PROYECTADOS x ZONA (US\$/ha)

L. NORTE	Soja	Maíz	Sorgo
Cobertura	99		
Trigo	-5	-190	-287
Cebada	101	-84	-181
Colza	195	-114	-211

QUE OTRAS ALTERNATIVAS TENEMOS PARA INVIERNO?

Costo

Cobertura

-80

US\$/ha

Producción

Carne

125

Kg/ha

Precio

Implícito

1

US\$/Kg

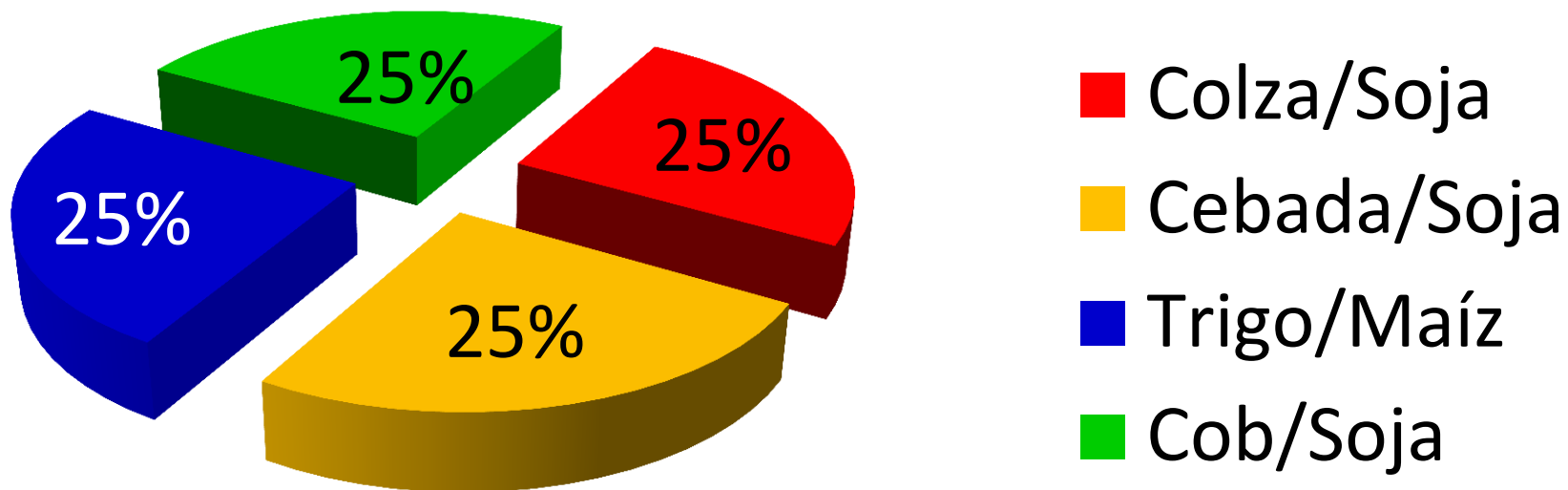
Margen

45

US\$/ha

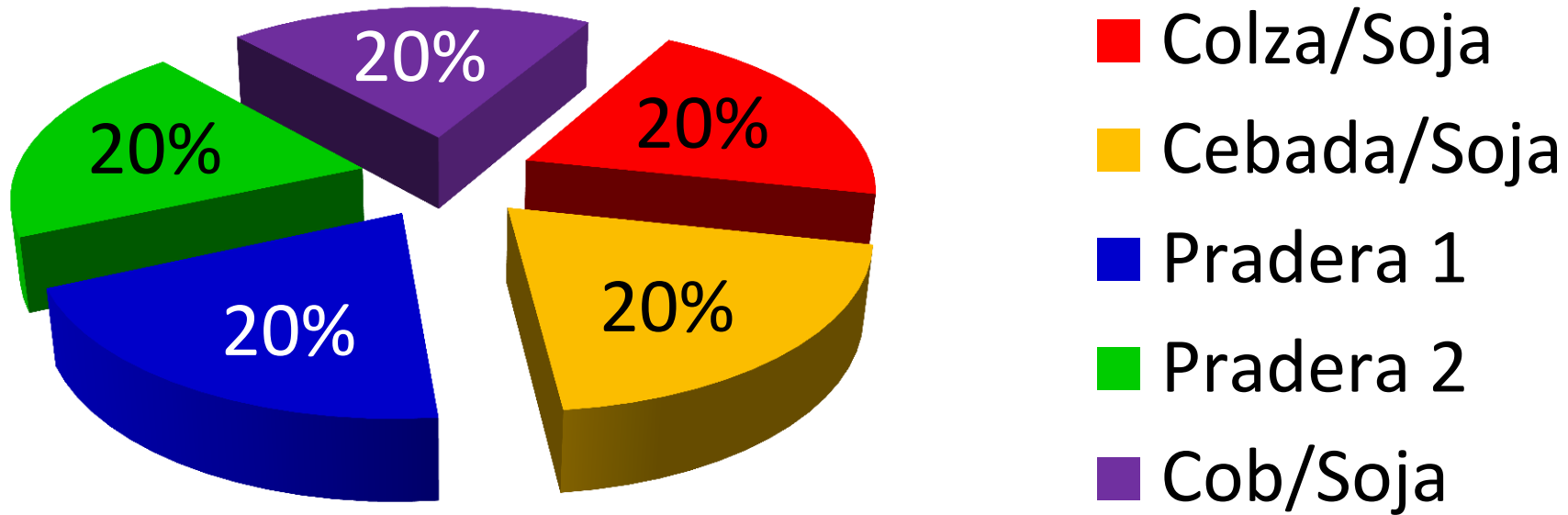


QUE OTRAS ALTERNATIVAS TENEMOS PARA INVIERNO?



L.SUR	MARGEN	%
Colza/Soja	103	25
Cebada/Soja	200	25
Trigo/Maíz	-102	25
Cob/Soja	95	25
Margen/año	74	

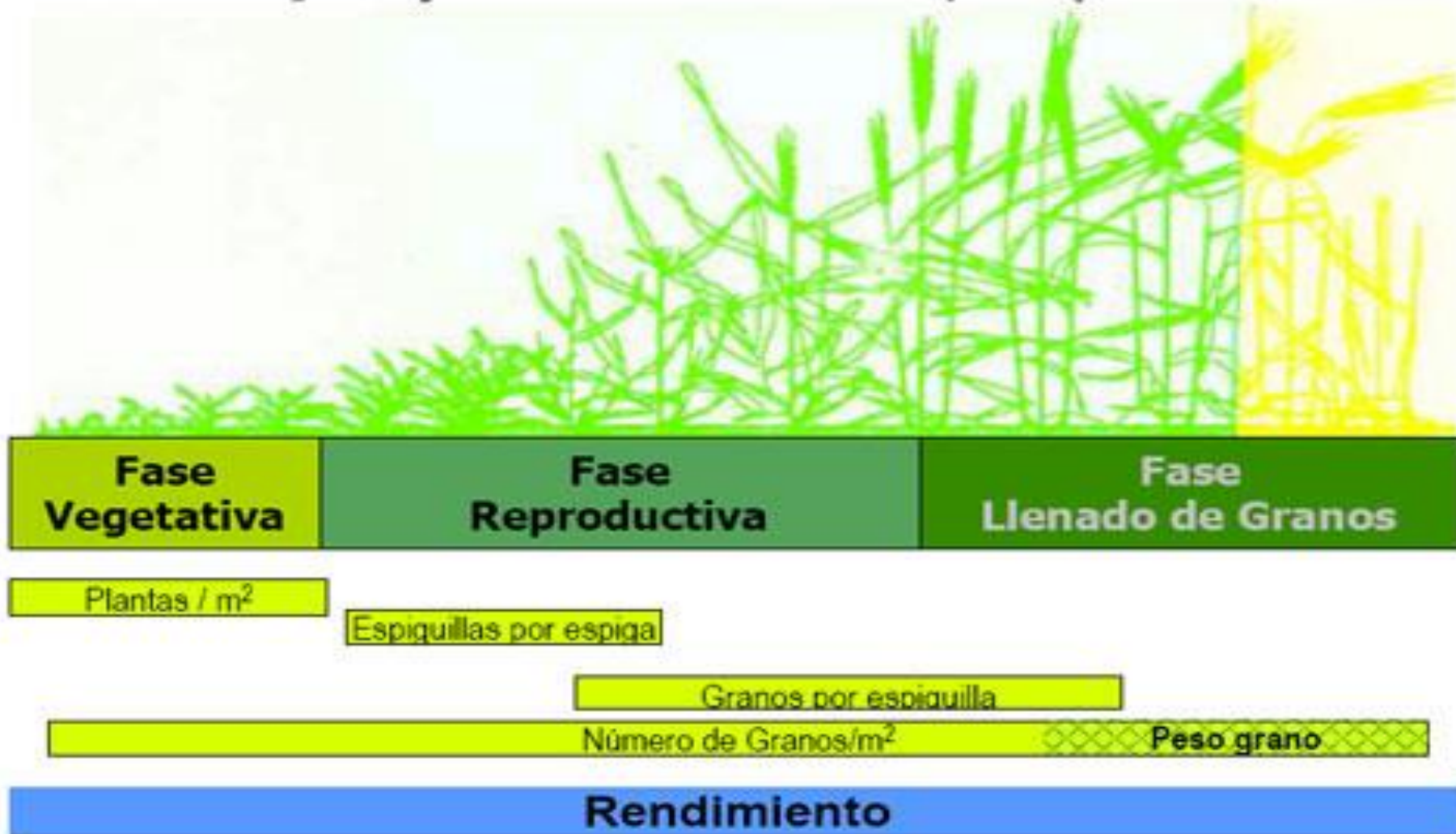
QUE OTRAS ALTERNATIVAS TENEMOS PARA INVIERNO?



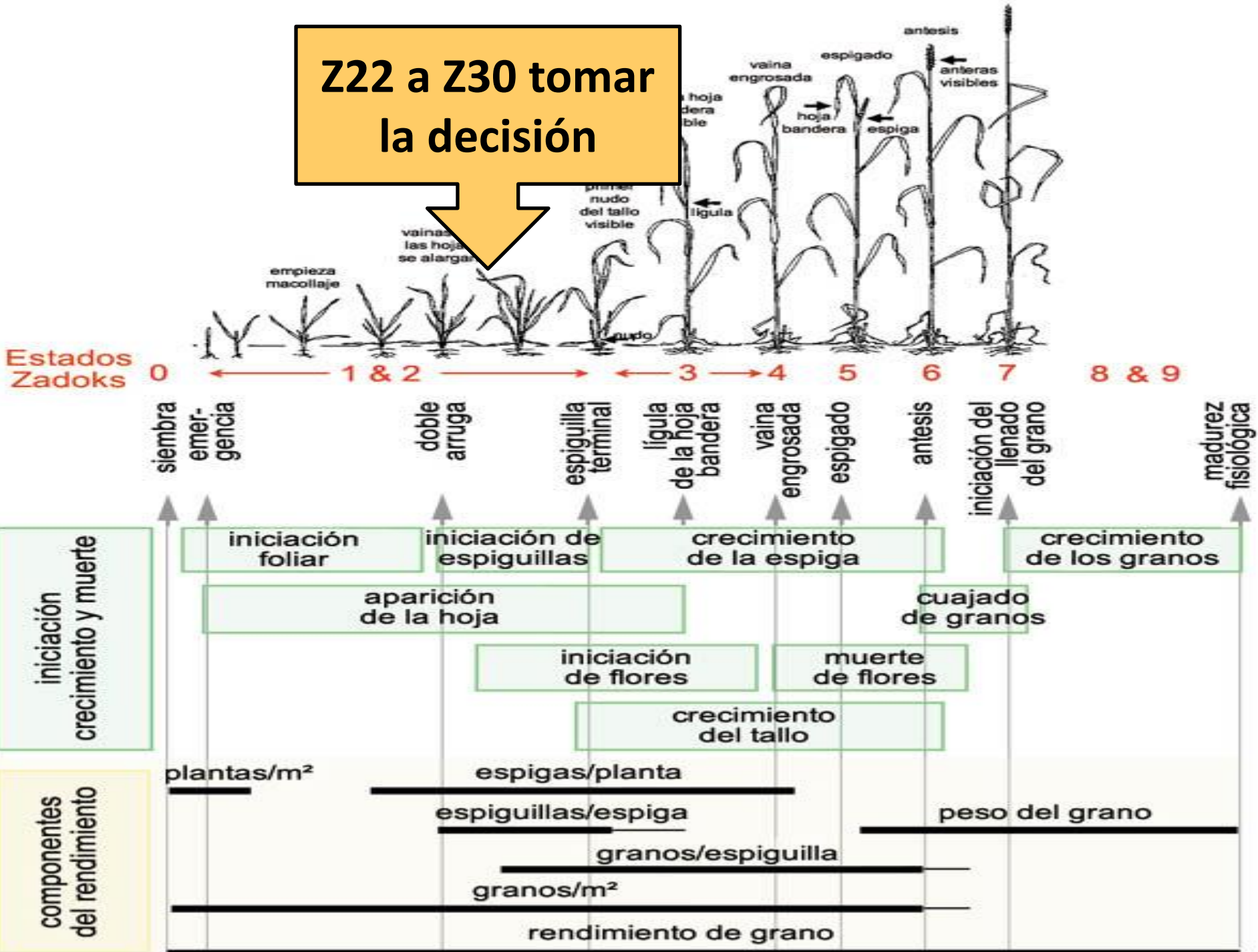
L.SUR	MARGEN	%
Colza/Soja	103	20
Cebada/Soja	200	20
Pradera 1	74	20
Pradera 2	229	20
Cob/Soja	95	20
Margen/año	140	

QUE OTRAS ALTERNATIVAS TENEMOS PARA INVIERNO?

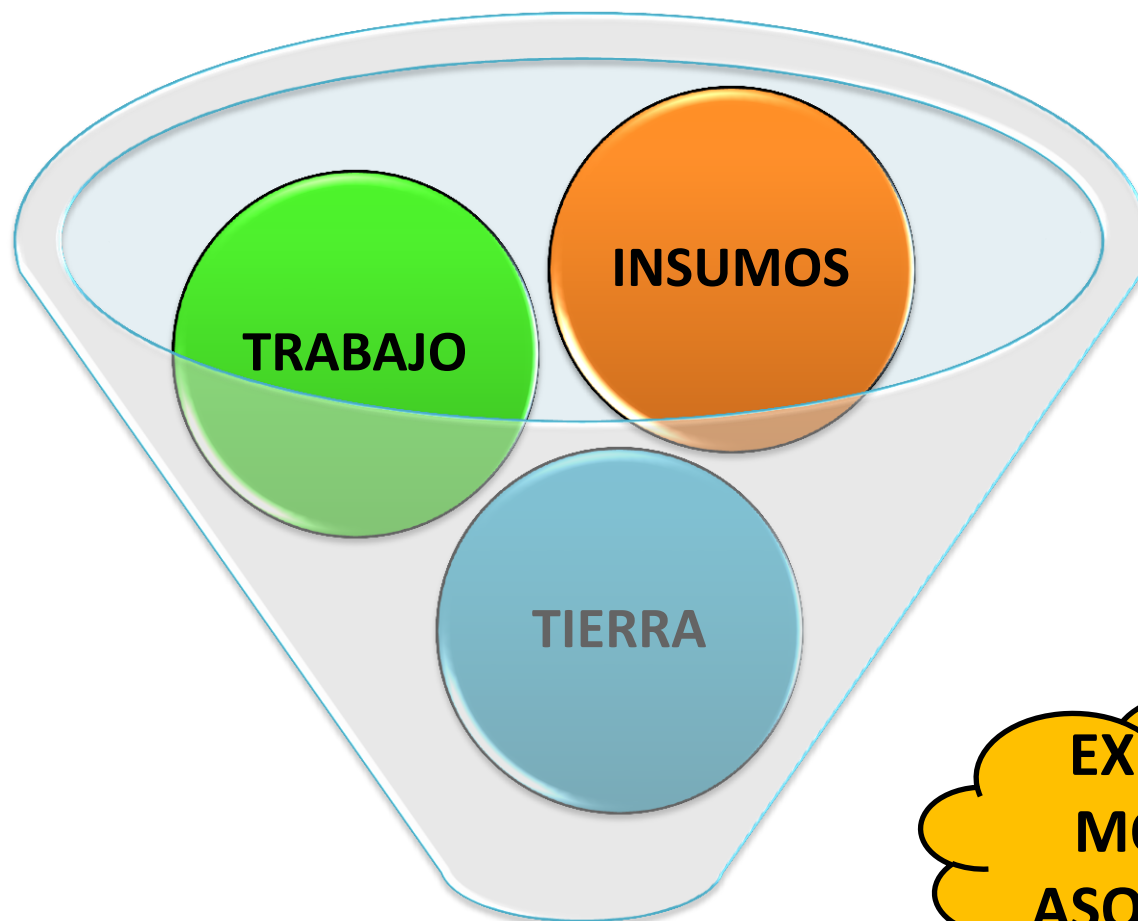
Crecimiento y desarrollo del cultivo - Componentes del rendimiento



Z22 a Z30 tomar la decisión



QUE OTRAS ALTERNATIVAS TENEMOS PARA INVIERNO?



MARGEN



PRINCIPALES CONCLUSIONES

ESTAMOS EN UN MOMENTO DIFICIL PARA LA AGRICULTURA NACIONAL.

A PESAR DE ELLO, EXISTEN ALTERNATIVAS PRODUCTIVAS, SOSTENIBLES EN TERMINOS AMBIENTALES.

IGUALMENTE SE VA A PRODUCIR UNA DISMINUCION DE LA SUPERFICIE AGRICOLA Y UNA CONCENTRACION HACIA EL LITORAL

LAS SOLUCIONES O ALTERNATIVAS DEBIERAN ANALIZARSE CASO A CASO Y QUE ENCAJEN “A LA MEDIDA” DE CADA EMPRESA

