

JORNADA DE CULTIVOS Y SISTEMAS 2022



23 de AGOSTO | Mercedes

Construyendo escenarios para decidir
eficientemente





AGENDA



01
¿Quienes somos?



02
Conceptos de riesgo



03
Escenario:
Descripción del
contexto



04
Herramientas



AZ EN POCAS PALABRAS...

MISIÓN

Nuestro compromiso como compañía es **generar y construir** capital intelectual para profesionalizar las decisiones de nuestra comunidad.

VISIÓN

Nuestro trabajo diario apunta a construir una empresa **referente a nivel regional en servicios intelectuales**, apoyado en un gran equipo de profesionales multidisciplinarios.

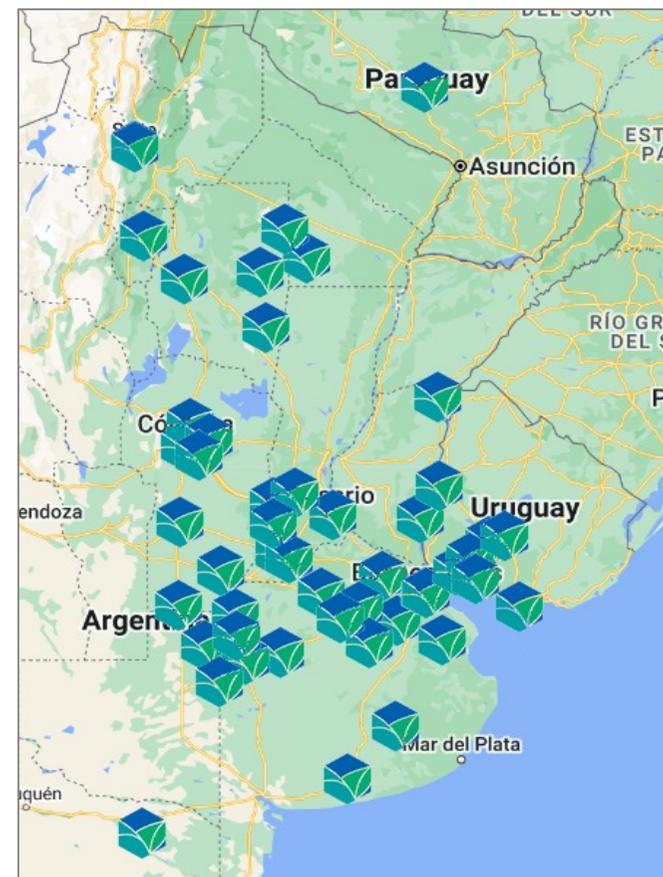
VALORES

Comunidad + Compromiso + Alegría +
Excelencia + Trabajo en equipo



Cobertura Geográfica

- Países: Argentina, Uruguay, Paraguay, Bolivia
- **COMUNIDAD DE AZ GROUP**



ÁREAS DE TRABAJO Y SERVICIOS



GANADERÍA

GRANOS

INTERNACIONAL

INVESTIGACIÓN DE MERCADO

BUSINESS INTELIGENT

**ADMINISTRACIÓN,
CONTABILIDAD Y FINANZAS**

GESTIÓN EMPRESARIAL

CLIMA

CAPITAL HUMANO

FORESTO INDUSTRIA

MAQUINARIAS

E-COMMERCE AGRO

MARKETING & COMUNICACIÓN

¿Cómo lo hacemos?

A través de diferentes modalidades de servicios...

- **GRUPOS EMPRESARIALES**
- **ASESORAMIENTOS PARTICULARES**
- **INFORMES**
- **CAPACITACIONES**
- **CONSULTORÍAS**
- **BÚSQUEDA Y SELECCIÓN**
- **GERENCIAMIENTO**
- **MARKET RESEARCH**
- **CONFERENCIAS**

Pensamos cada servicio con el fin de cubrir las variables de relevancia para el funcionamiento de todas los eslabones de la cadena agroindustrial.



¿QUÉ ES EL RIESGO?

RAE

Contingencia o proximidad de un daño.
Cada una de las contingencias que pueden ser objeto de un contrato de seguro.

¿CONTINGENCIA? Posibilidad de que algo suceda o no suceda.
Cosa que puede suceder o no suceder.

En economía, la idea de riesgo aparece asociada a la posibilidad de **desviación** en la consecución de **un rendimiento u objetivo previamente establecido**, una variación en un estimado a priori y realmente alcanzado.

Dicho valor puede materializarse en pérdidas, caso de que nos situemos por debajo del objetivo alcanzado o, por el contrario, en forma de beneficios inesperados cuando nos situamos por encima.



¿QUÉ ES EL RIESGO?

El futuro, todo lo más que se ha llegado es a planificar o predecir, aunque no a asegurar.

La incertidumbre asociada a los resultados esperados respecto de las acciones emprendidas es lo que, tradicionalmente, se ha venido a denotar por riesgo.

“Las decisiones son tomadas con
INCERTIDUMBRE sobre la ocurrencia
futura de un evento”.

D. Vose.



COMPONENTES DEL RIESGO

Somos incapaces de conocer cuál será el resultado de las acciones que tomamos hoy.

Además, las acciones que tomamos hoy pueden tener múltiples resultados

Incertidumbre.

(Ignorancia de quien hace la evaluación)
NO SE PUEDE ACOTAR

+

Variabilidad.

(es un efecto aleatorio propio del sistema)
SE PUEDE ACOTAR



Desconocido
(escenarios)

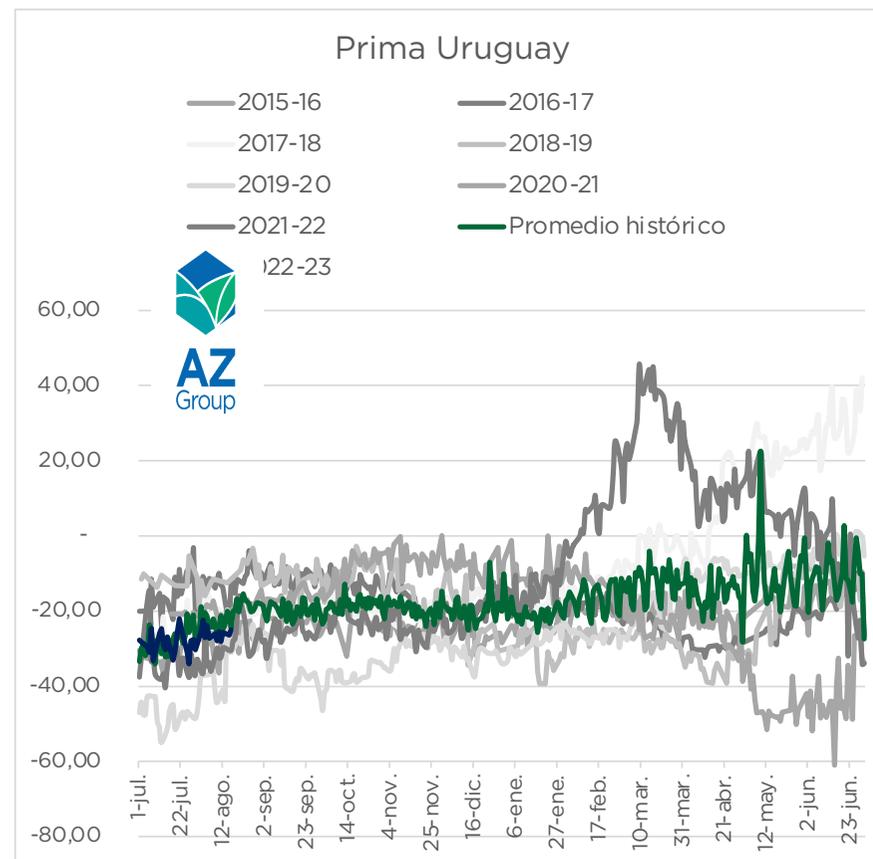
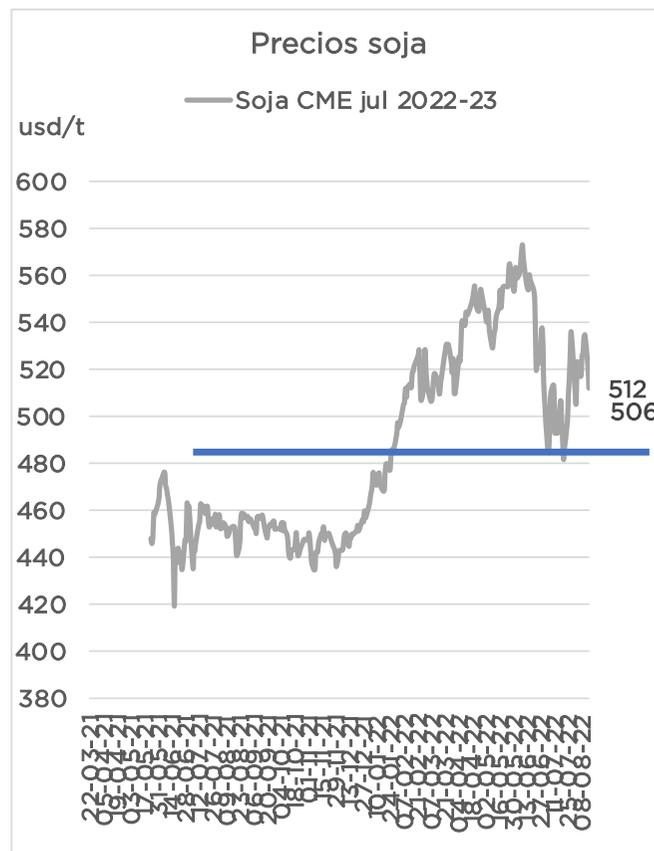
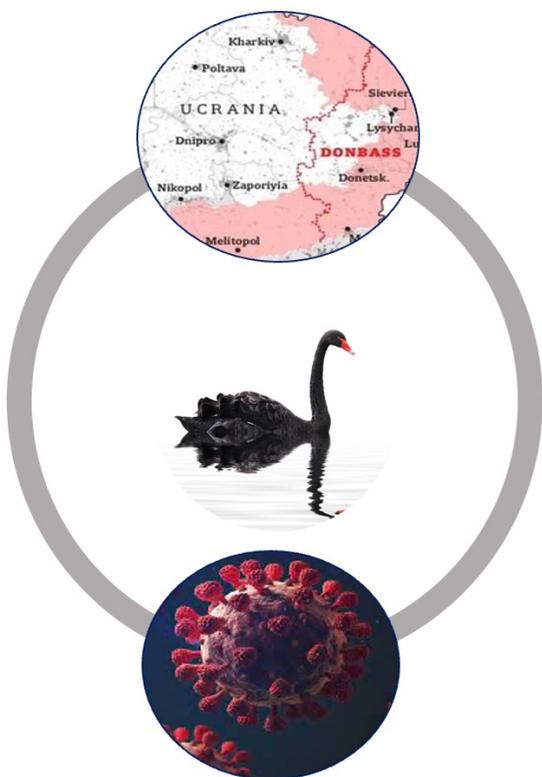


Conocido
(probabilidades)

Riesgo total



Ejemplo incertidumbre + volatilidad





www.tanterias.com





JORNADA DE CULTIVOS Y SISTEMAS 2022



23 de AGOSTO | Mercedes

Escenario: Descripción del contexto





WORLD ECONOMIC OUTLOOK – AGOSTO 2022

➤ **CRECEN LOS TEMORES A RECESIÓN GLOBAL**

La Reserva Federal y el BCE enfrentan importantes dilemas. La inflación en USA 9,1% arriba de las expectativas.

Continúan reduciéndose los pronósticos de crecimiento en el mundo.

➤ **UNA INFLACIÓN RÉCORD EN 30 AÑOS ESTA OBLIGANDO A LOS BANCOS CENTRALES A SEGUIR SUBIENDO LAS TASAS DE INTERÉS**

La tasa de política monetaria se ubica lejos de su nivel neutral

Sin embargo, el sendero de corrección que espera el mercado es bastante agresivo

La condiciones financieras se deterioran rápidamente

➤ **LA MAYOR INCERTIDUMBRE Y “FLIGHT TO QUALITY” FORTALECE AL DÓLAR**

Fuga de capitales, volatilidad cambiaria y golpe a los mercados emergentes

Precio de los commodities más bajos



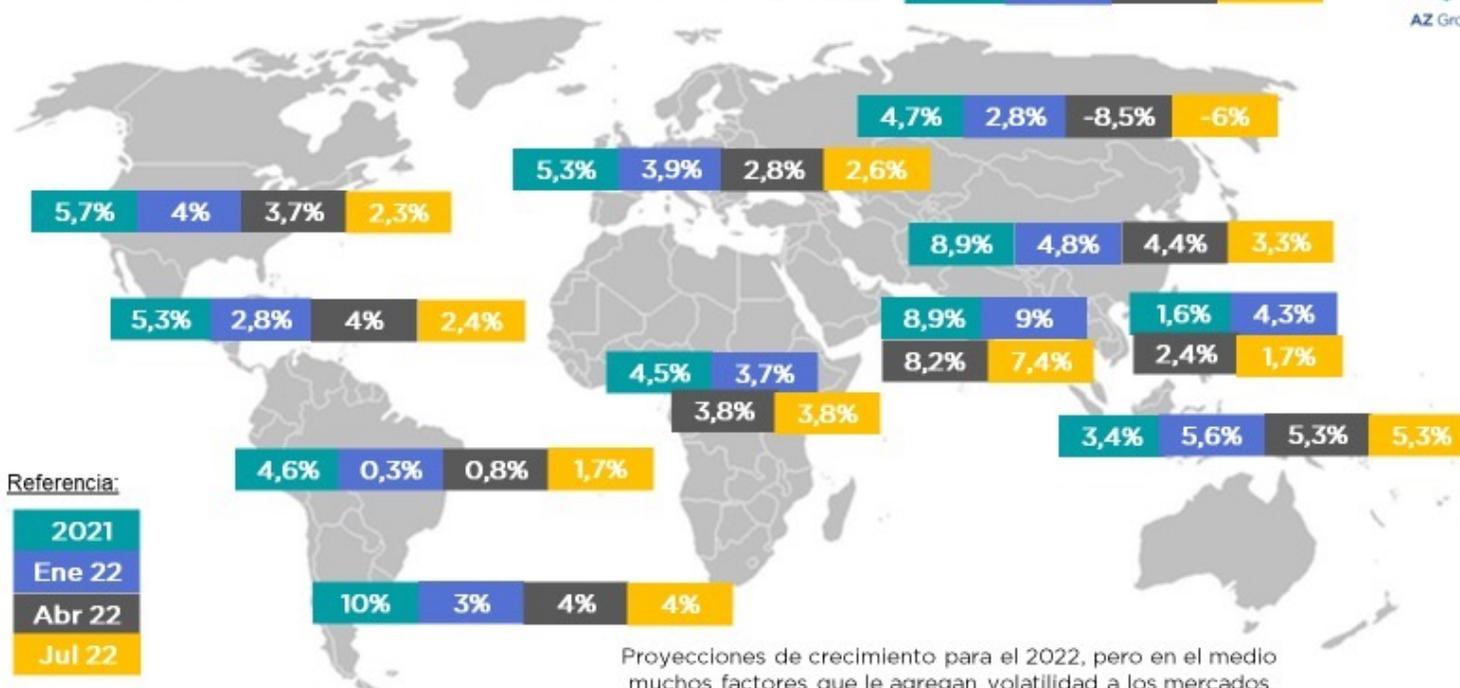
WORLD ECONOMIC OUTLOOK – JULIO 2022

Proyecciones de PBI 2022

Mundo:



AZ Group



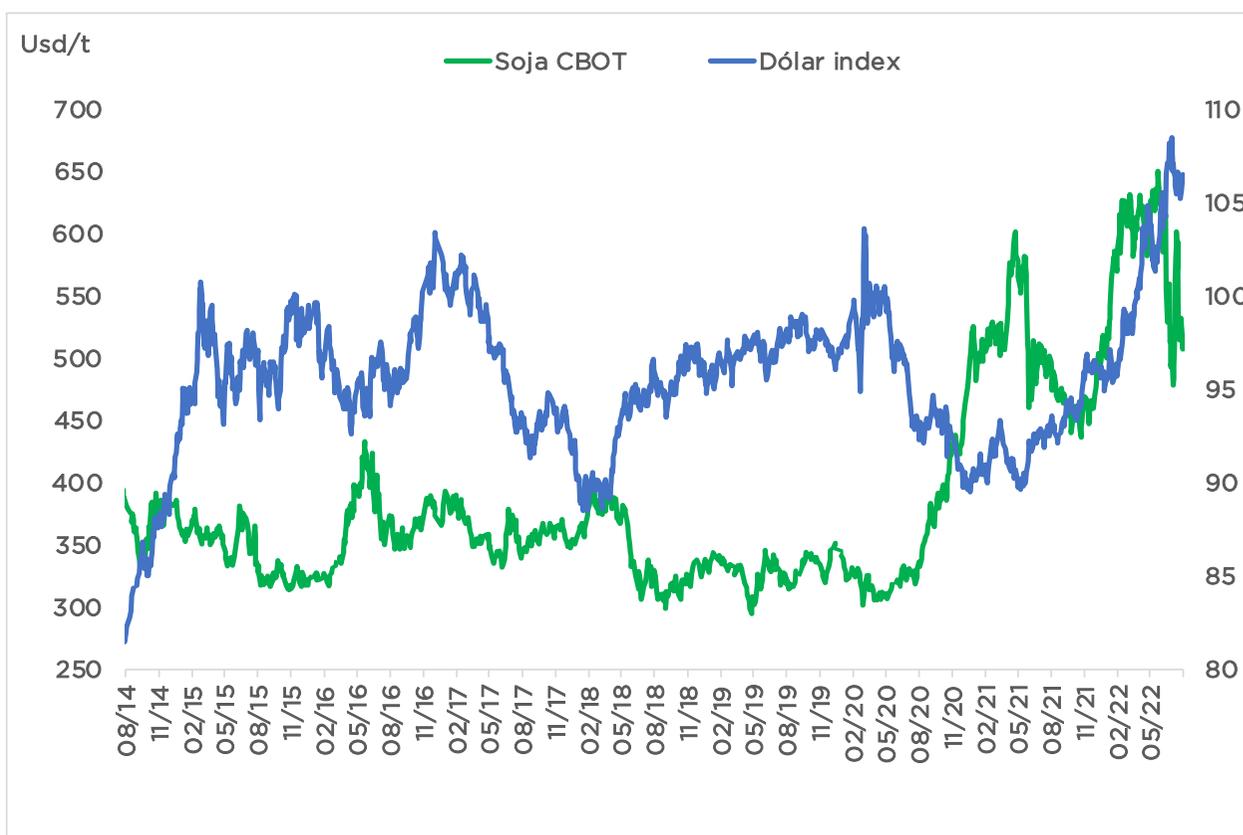
Referencia:



Proyecciones de crecimiento para el 2022, pero en el medio muchos factores que le agregan volatilidad a los mercados

Fuente: AZ Group en base a Fondo Monetario Internacional.

Soja vs dólar index

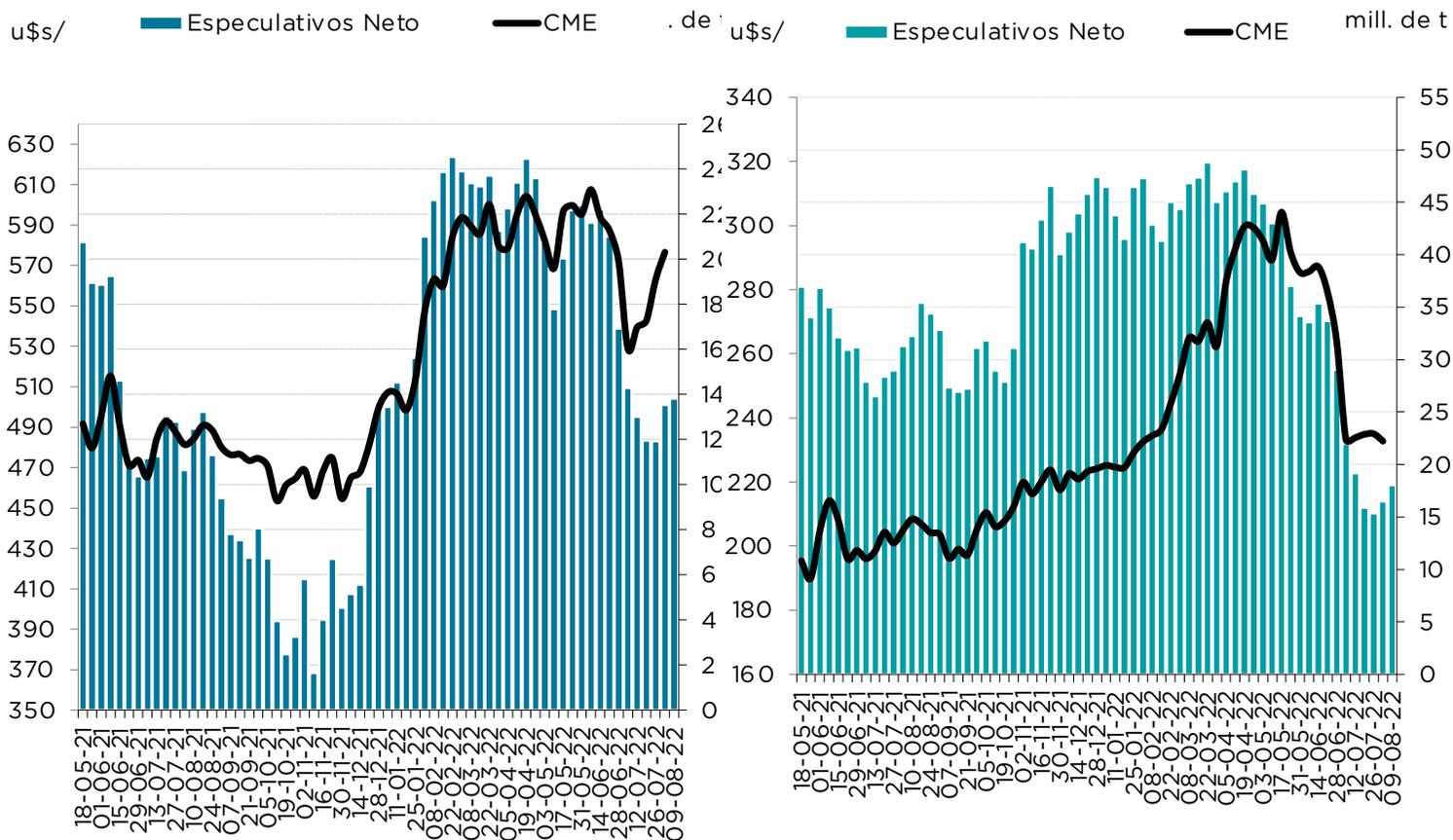


Fuente; AZ en base a investing y CME

ANÁLISIS ECONÓMICO PARA LA TOMA DE DECISIONES



Fondos de especulación - Posición neta



Fuente; AZ en base a CME y CFTC

JORNADA DE CULTIVOS Y SISTEMAS 2022



23 de AGOSTO | Mercedes

Herramientas





Herramientas



Desde el negocio:

comercial y en agricultura: precio objetivo...



Desde lo empresarial:

comercial y en agricultura



Desde el negocio

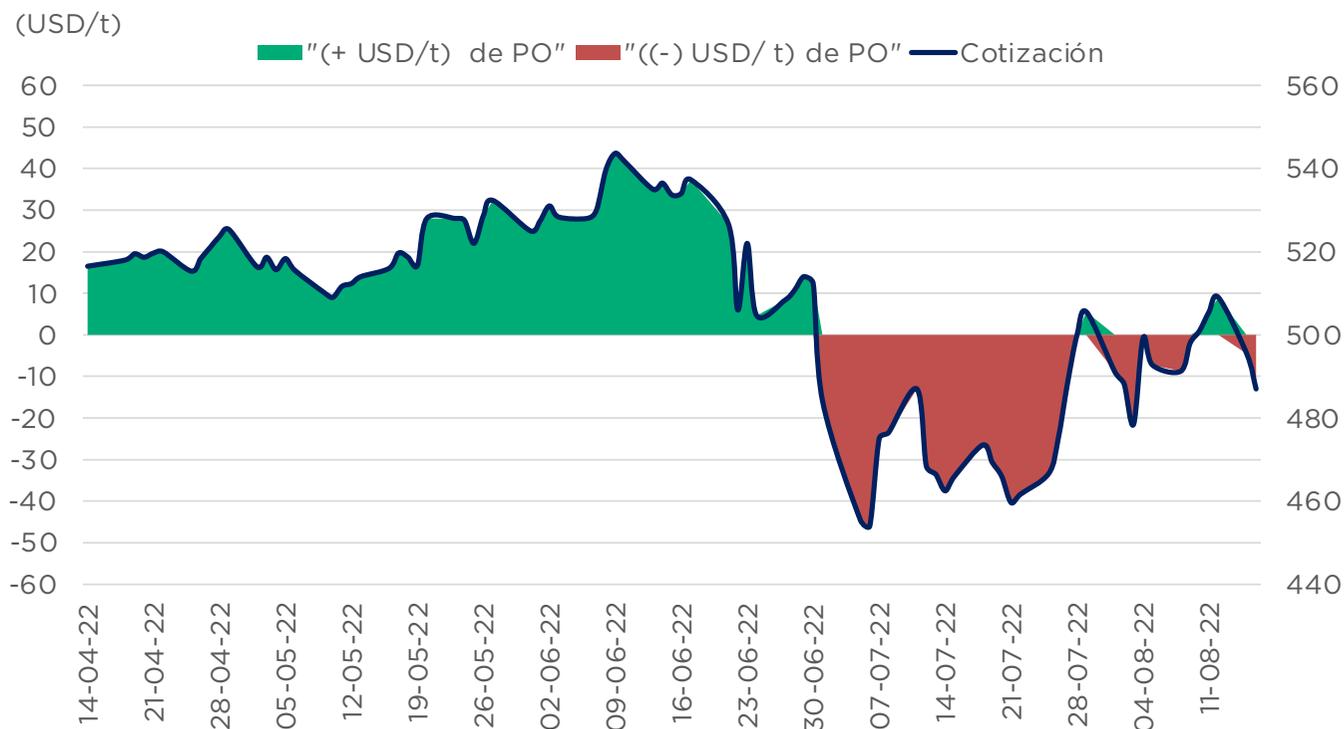
	Soja	Maíz	Maíz T	Trigo	Soja 2ª	Trigo-soja	Cebada	Soja 2ª	Cebada-soja	Colza	Soja 2ª	Colza-soja
Renta (Kg de soja/ha)	800	800	800	400	400	800	400	400	800	400	400	800
	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha	u\$/ha
PRECIO BRUTO (u\$/t.)	500	265	239	285	500		285	500		530	500	
PRODUCCIÓN (QQ/HA)	27,0	65,0	50,0	36,0	18,0		35,0	20,0		17,0	25,0	
INGRESO BRUTO (U\$/ha)	1350,0	1722,5	1192,5	1026,0	900,0	1926,0	997,5	1000,0	1997,5	901,0	1250,0	2151,0
COSTO DIRECTO	688	963	868	836	501		864	506		829	476	
INGRESO NETO (U\$/ha)	562,1	681,7	274,5	82,0	332,4	414,4	21,5	420,0	441,5	-7,9	681,5	673,6
Renta GERENCIAMIENTO/ESTRUCTURA	400 75	400 75	400 75	200 38	200 38		200 38	200 38		200 38	200 38	
Margen Neto	87,1	206,7	-200,5	-155,5	94,9	-60,6	-216,0	182,5	-33,5	-245,4	444,0	198,6
Renta a/IGa (%)	6,9%	13,6%	-14,4%	-13,2%	11,8%	-5,1%	-17,8%	22,3%	-2,8%	-21,4%	55,1%	17,3%

	RESUMEN DE RESULTADOS (U\$/ha)											
	Soja	Maíz	Maíz T	Trigo	Soja 2ª	Trigo-soja	Cebada	Soja 2ª	Cebada-soja	Colza	Soja 2ª	Colza-soja
Precio Dolor (U\$/tn)	561	280	334	394	537		416	491		809	387	
Rinde Indif. (qq/ha)	25,3	57,2	58,4	41,5	16,1		42,6	16,4		21,6	16,1	
Precio Indiferencia (U\$/tn)	468	233	279	328	447		347	409		674	322	
Inversión Total (t/ha.)	2,5	5,7	5,8	4,1	1,6		4,3	1,6		2,2	1,6	

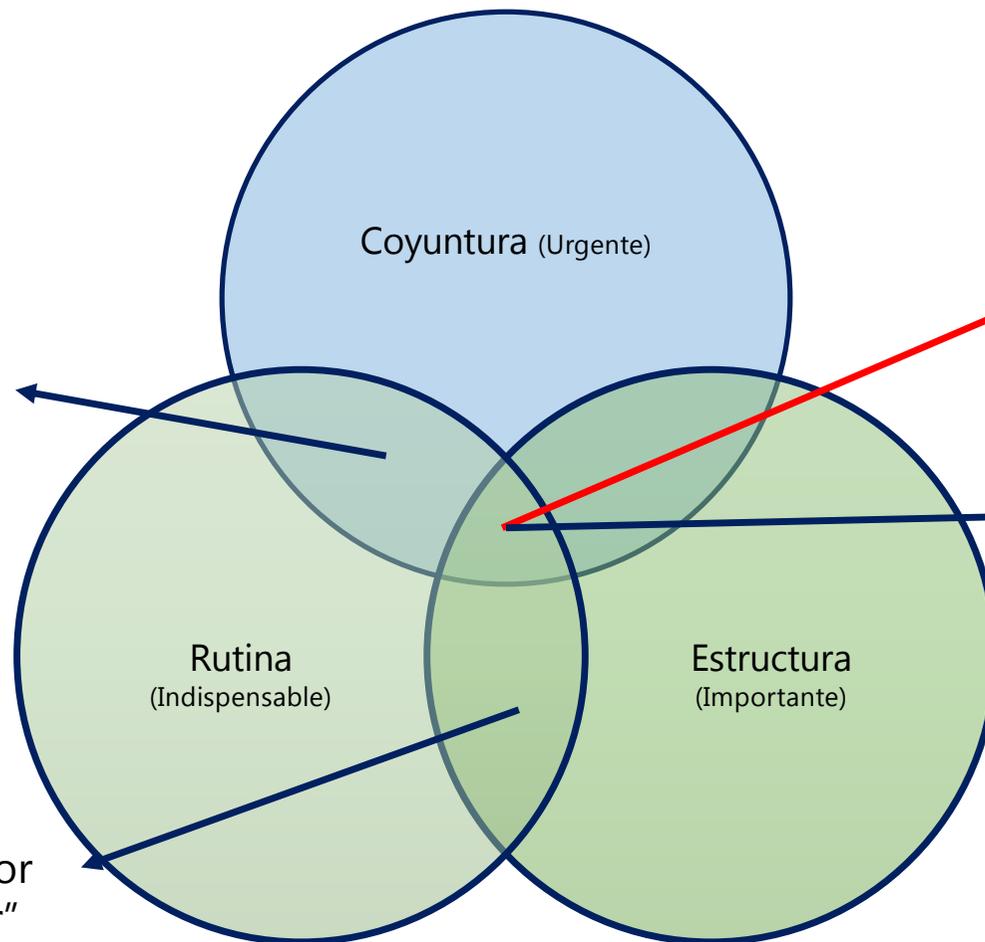
Rotación Teórica	20%	3%	4%	13%	13%		12%	12%		12%	12%	100%
Margen Neto de la rotación	87	207	-201	-156	95		-216	183		-245	444	26

Desde el negocio, Indicador de oportunidad

Días cot.	85
Precio Objetivo	500
Días de oportunidad	57
% Oportunidad	67%



Desde la empresa : "PENSAMIENTO ESTRATEGICO DE LA EMPRESA"



LÍNEA ESTRATÉGICA

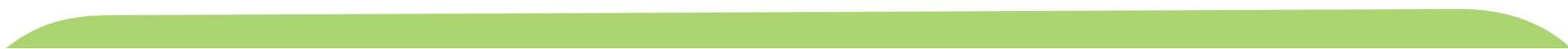
Incrementar la capacidad de
CREAR VALOR
SOSTENIBLE

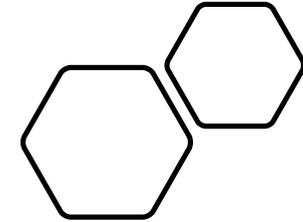
EMPRESA
CREACIÓN DE
VALOR

NEGOCIOS
Retribución de Valor

PROCESOS
Agregado de Valor
"Cadena de Valor"

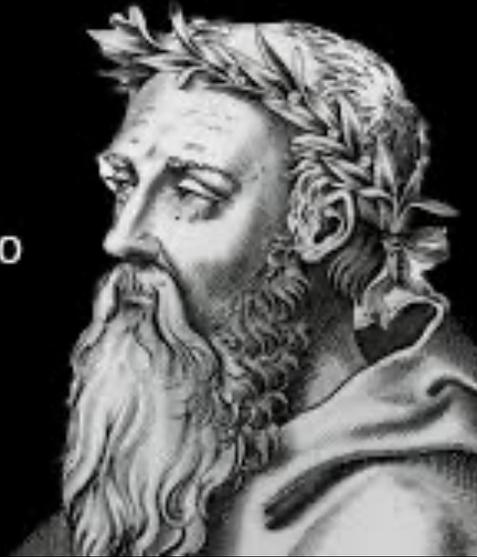
LINEAS ESTRATÉGICA ≠ MEJORA CONTINUA





No hay nada
permanente, excepto
el cambio.

Heráclito



Muchas Gracias

Lic. Sebastian Salvaro
Ing. Nicolas Udaquiola

