

11°

ENCUENTRO NACIONAL

OLEAGINOSOS: LOS NUEVOS Y LOS CLÁSICOS

- ¿SE CONSOLIDA LA COLZA?
- ¿RESURGE EL GIRASOL?

Jueves 13 de octubre de 14 a 18 horas



MTO
MESA TECNOLÓGICA
DE OLEAGINOSOS

EL COMPLEJO OLEAGINOSO EN URUGUAY: ANÁLISIS DE LA ZAFRA 2021/2022 Y PERSPECTIVAS

OBSERVATORIO DE OLEAGINOSOS UY

Ing. Agr. MSc Enrique Fernández
Ing. Agr. Dr. Sebastián R. Mazzilli
Ing. Agr. Catalina Rava
Ec. MSc Magdalena Borges
Cr. Bruno Ferraro
Ing. Agr. PhD Bruno Lanfranco



Unidad de Economía Aplicada



11°

ENCUENTRO
NACIONAL



Introducción

- A partir de la zafra 2020/21 la Mesa Tecnológica de Oleaginosos, la Unidad de Economía Aplicada de INIA y la Fac. de Agronomía trabajamos juntos en el marco del Observatorio de Oleaginoso del Uruguay en la recopilación y actualización de información del sector.
- **La presentación se enfoca en los indicadores correspondientes a la zafra 2021/22**
- **El trabajo incluyó:**
 - El relevamiento de la información secundaria disponible más reciente
 - Recopilación y procesamiento de información primaria obtenida de una encuesta realizada a operadores del sector (productores, acopiadores e industria)



PRODUCTORES
12% del área en soja
15% del área en colza



ACOPIADORES
90% del Acopio



INDUSTRIA
~ 100% de las
empresas

11°

**ENCUENTRO
NACIONAL**



Contenido

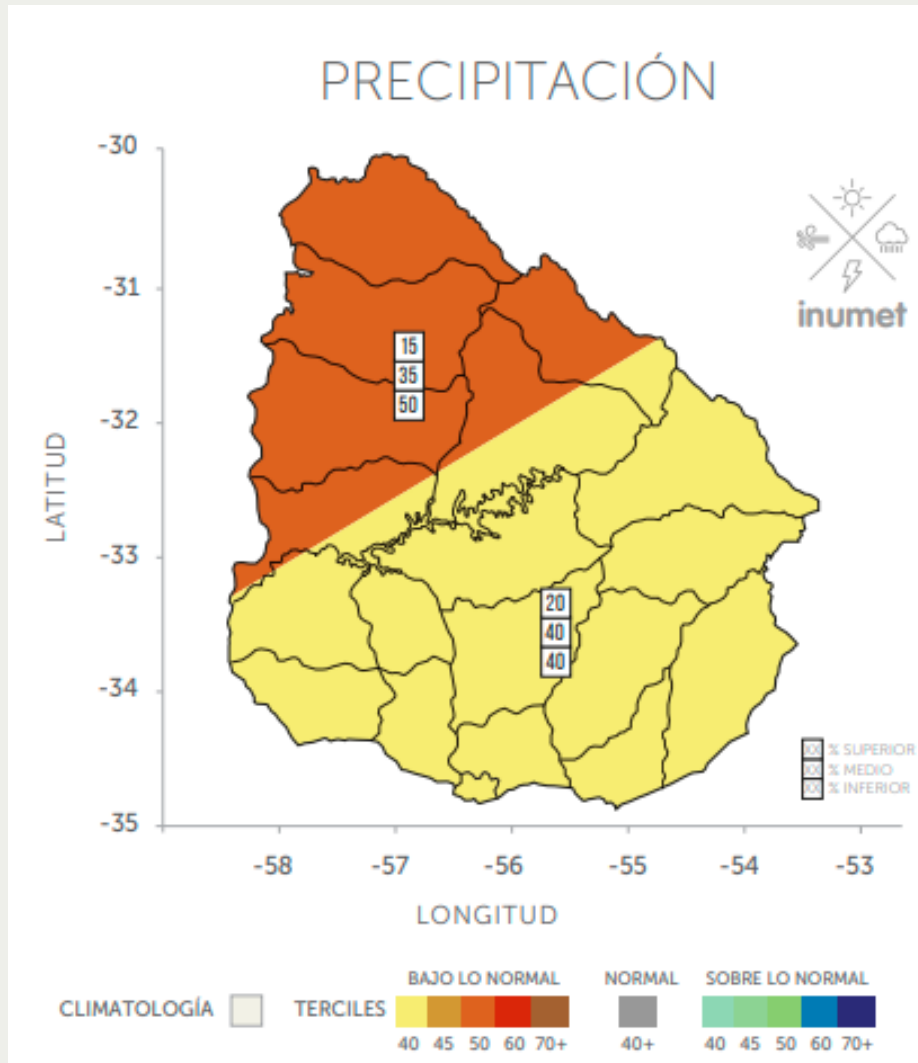
1. Precios y rindes contribuyeron a una zafra 2021/22 destacada
2. Aspectos tecnológicos de la zafra 2021/22
3. Competitividad del complejo oleaginoso
4. Perspectivas y proyecciones para la zafra 2022/23

1. Precios y rindes contribuyeron a una zafra 2021/22 destacada
2. Aspectos tecnológicos de la zafra 2021/22
3. Competitividad del complejo oleaginoso
4. Perspectivas y proyecciones para la zafra 2022/23

A pesar del pronóstico climático desfavorable el área de **Soja** creció un 8,8 % impulsada por la expectativa de precios altos. La mayor área de cultivos de invierno en 2021 favoreció un incremento del % de soja 2da. que superó el 50%.



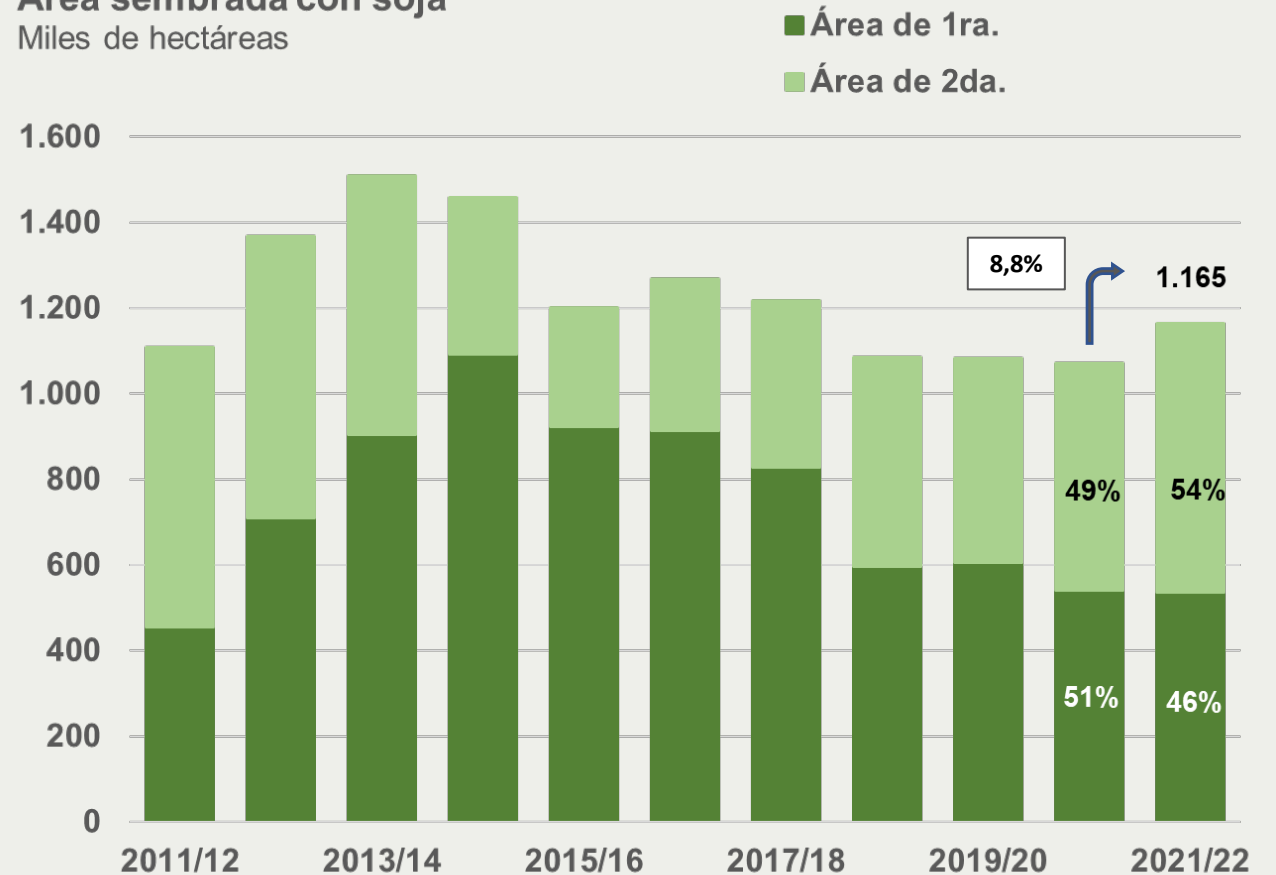
Perspectivas climáticas DEF 2021/22



Fuente: Inumet

Área sembrada con soja

Miles de hectáreas



Fuente: URUPOV y Encuesta.

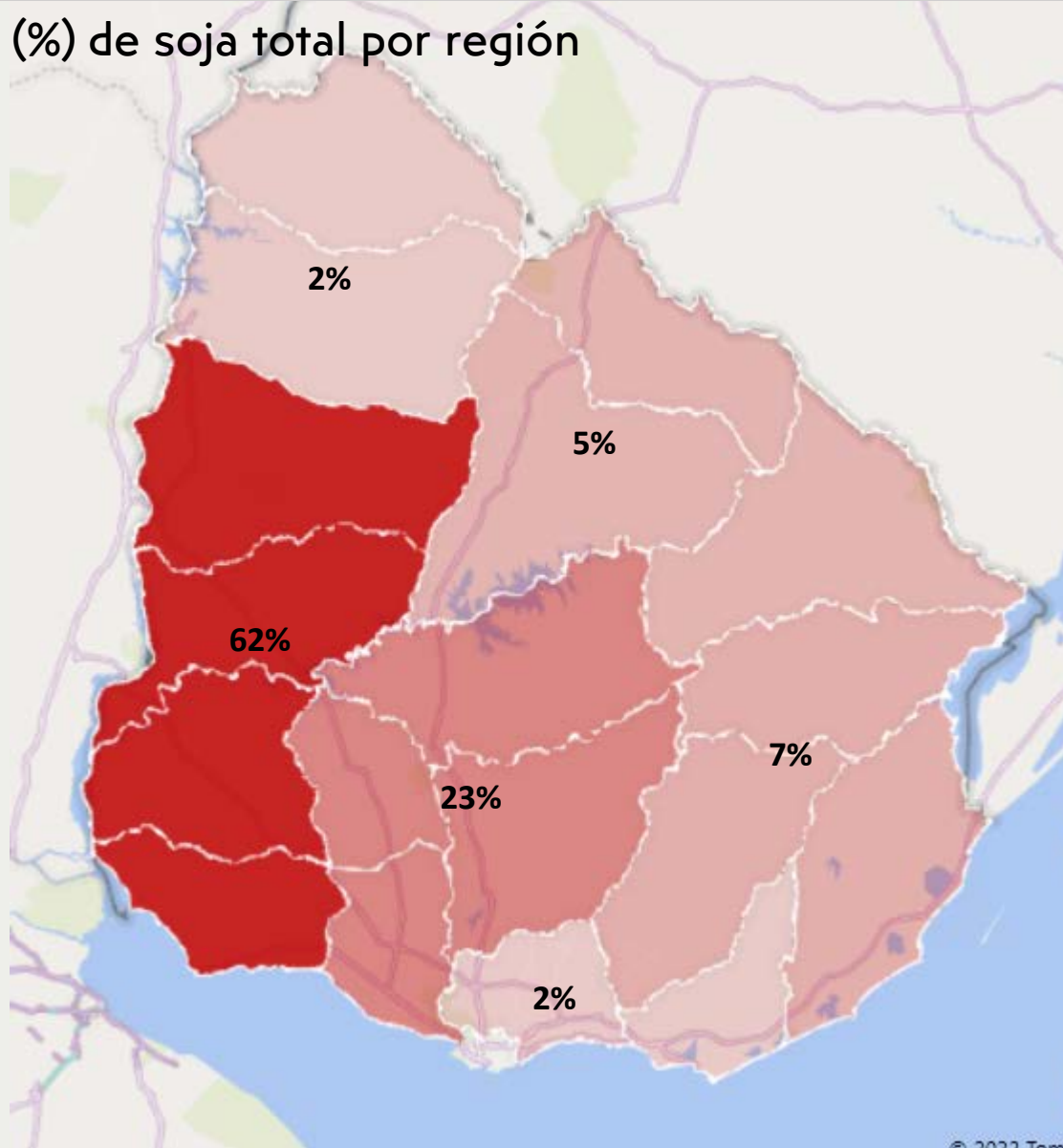
11°
ENCUENTRO NACIONAL



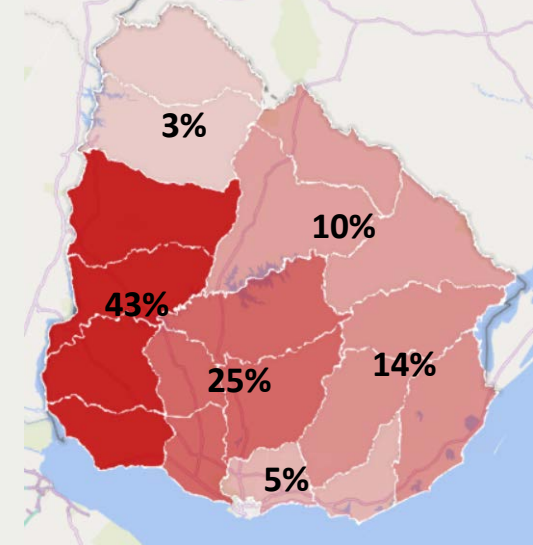
Las regiones del Litoral Sur y Centro concentraron el 85% del área de soja total y casi la totalidad de las siembras de soja de 2da.



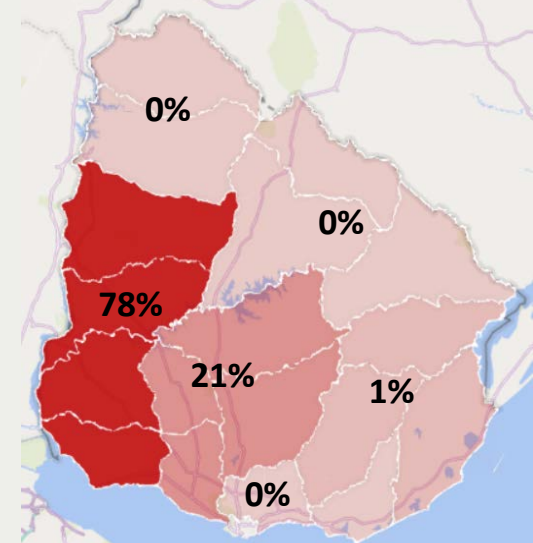
Área (%) de soja total por región



Área (%) de soja 1ra. por región



Área (%) de soja 2da. por región

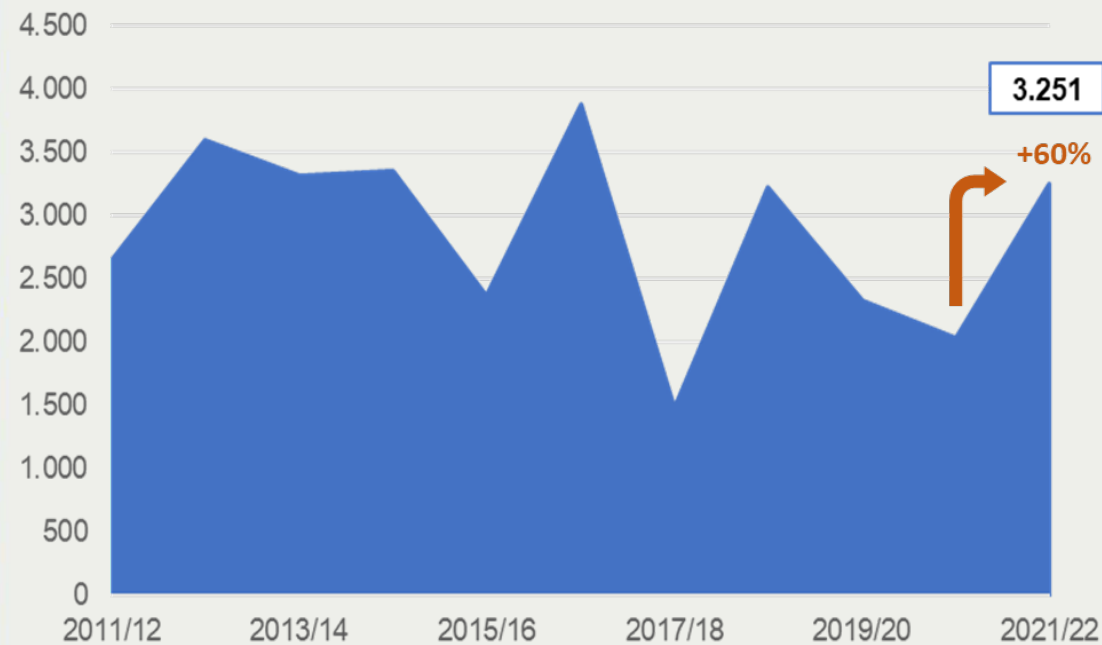


La producción creció de forma muy significativa (60%) impulsada principalmente por el notorio incremento de rendimientos (47%) con respecto a 2020/21. La diferencia de rendimientos entre cultivos de 1ra. y 2da. fue muy escasa.



Producción de soja

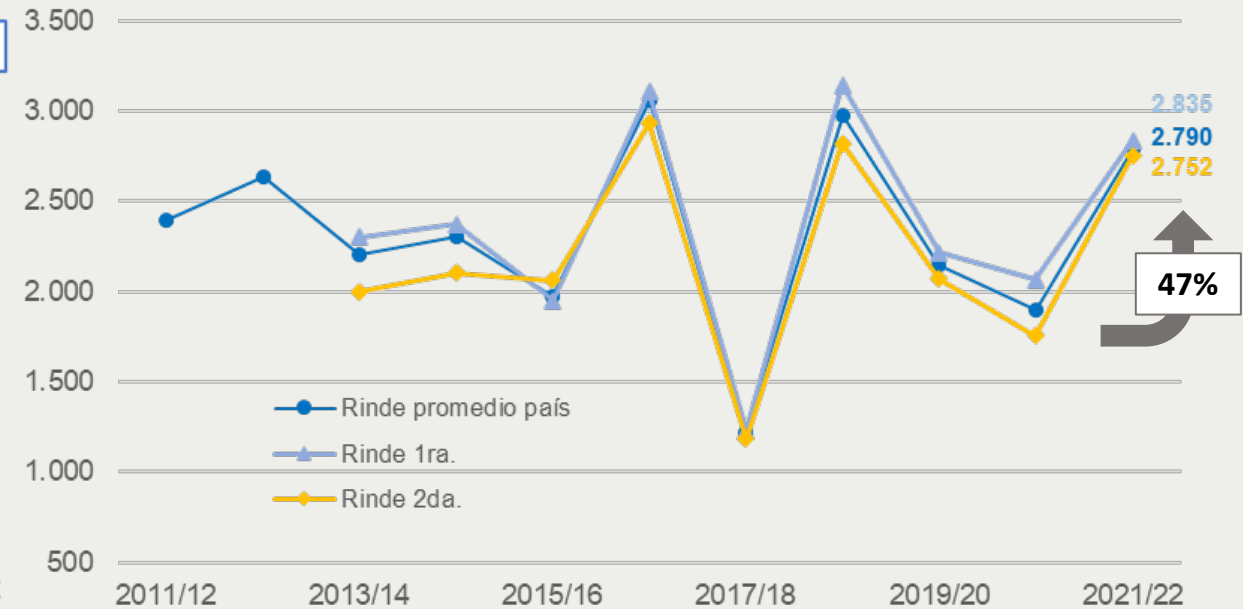
Miles de toneladas



Fuente: URUPOV y Encuesta.

Rendimiento de la soja

Kilos / hectárea

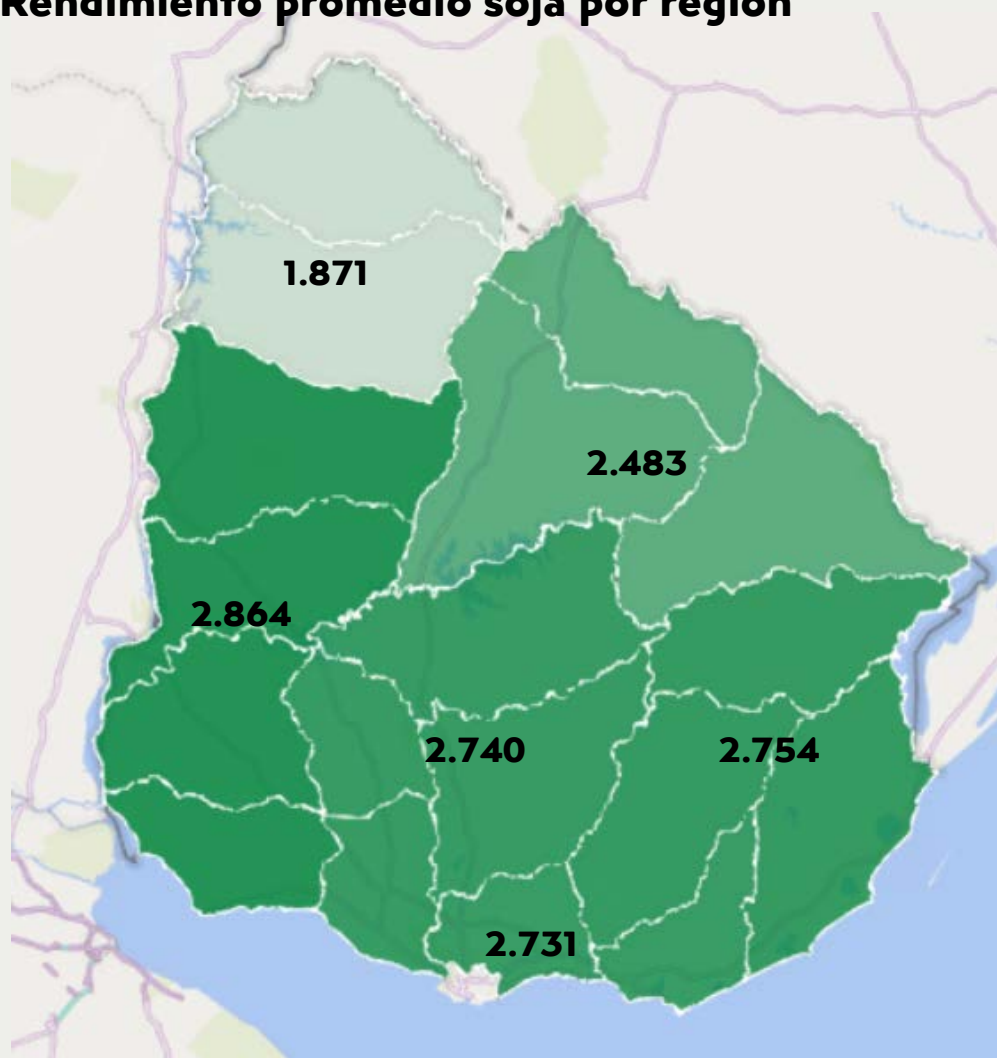


Fuente: DIEA y Encuesta.

Litoral Norte y Noreste sufrieron las peores condiciones de precipitación durante todo el período de crecimiento, lo que se reflejó en los menores rendimientos alcanzados. Las precipitaciones de Enero/22 hicieron la diferencia con respecto a la zafra 2020/21

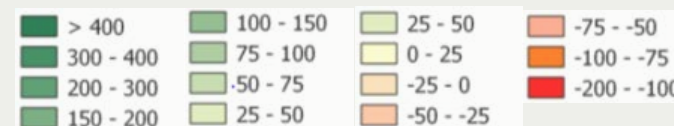
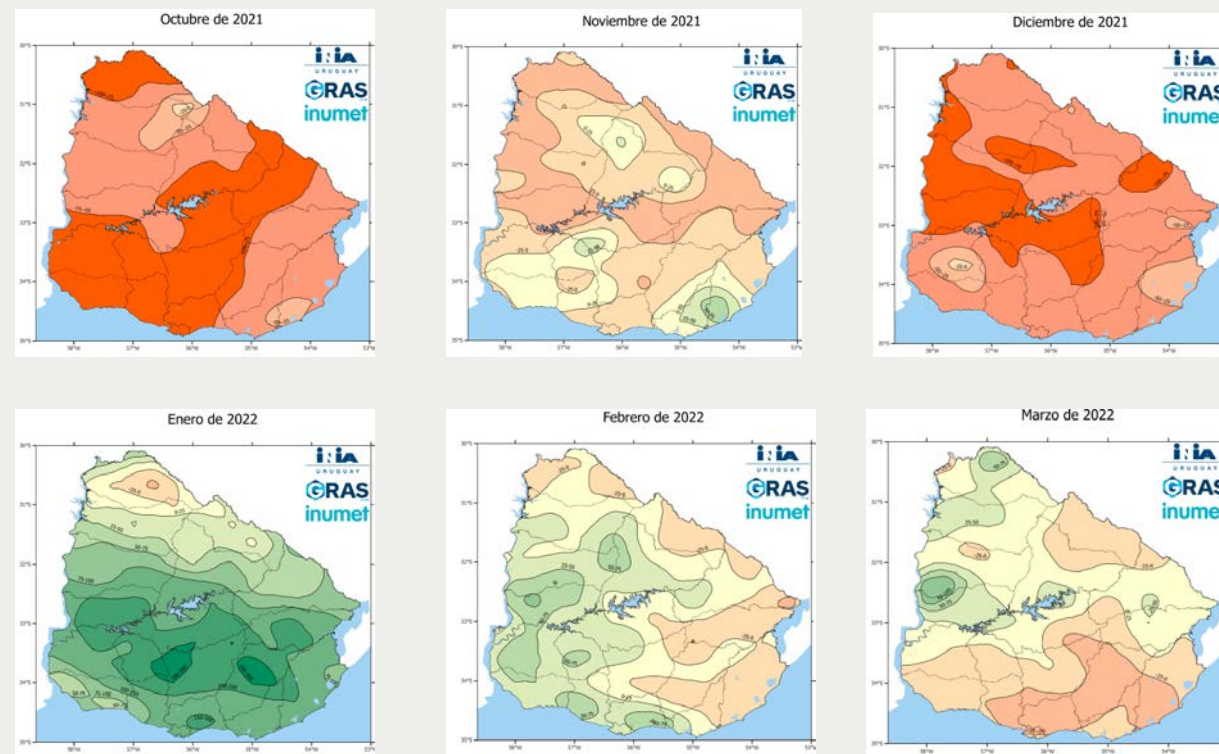


2021/22 Rendimiento promedio soja por región



Fuente: URUPOV y Encuesta.

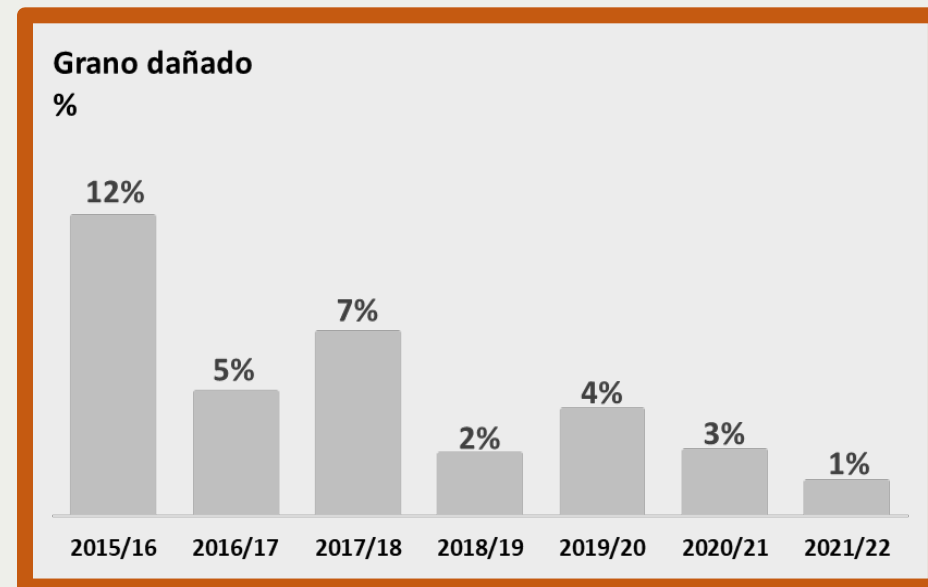
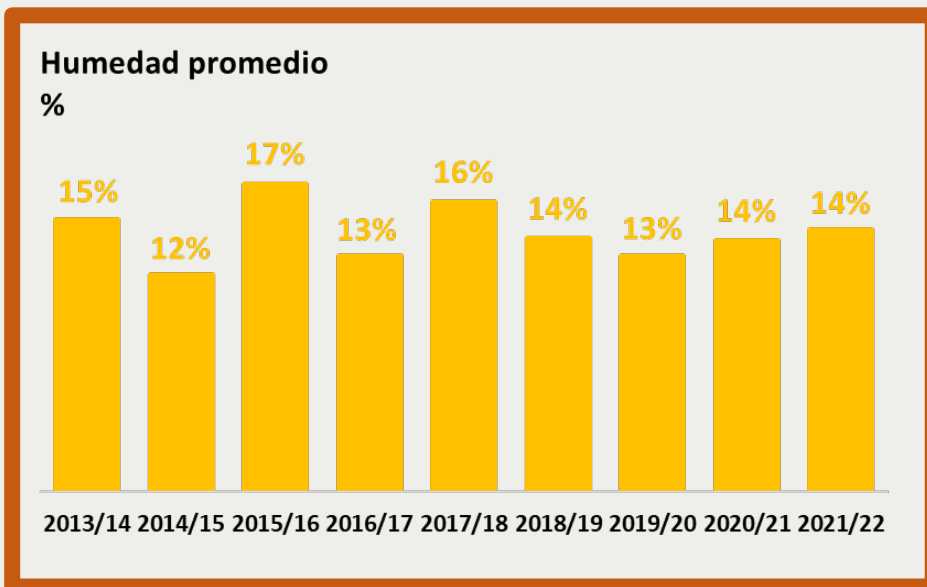
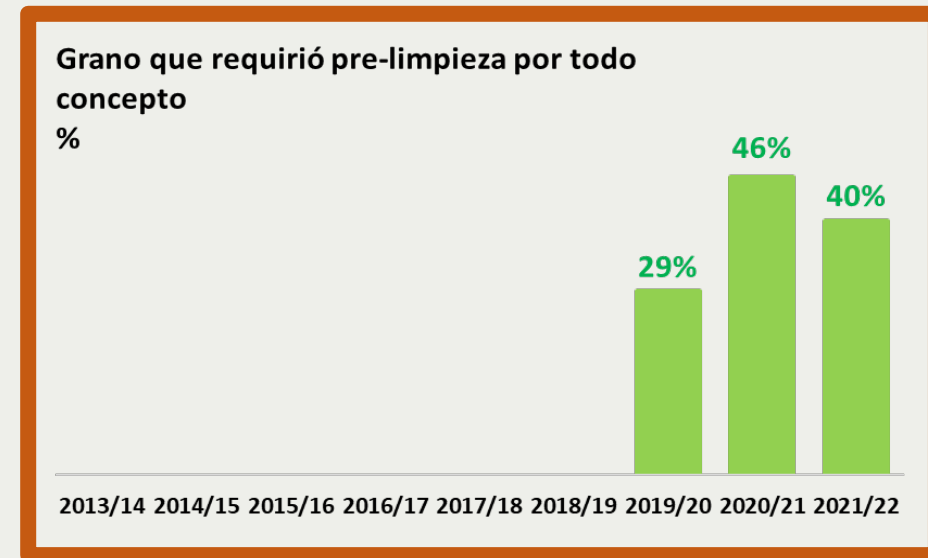
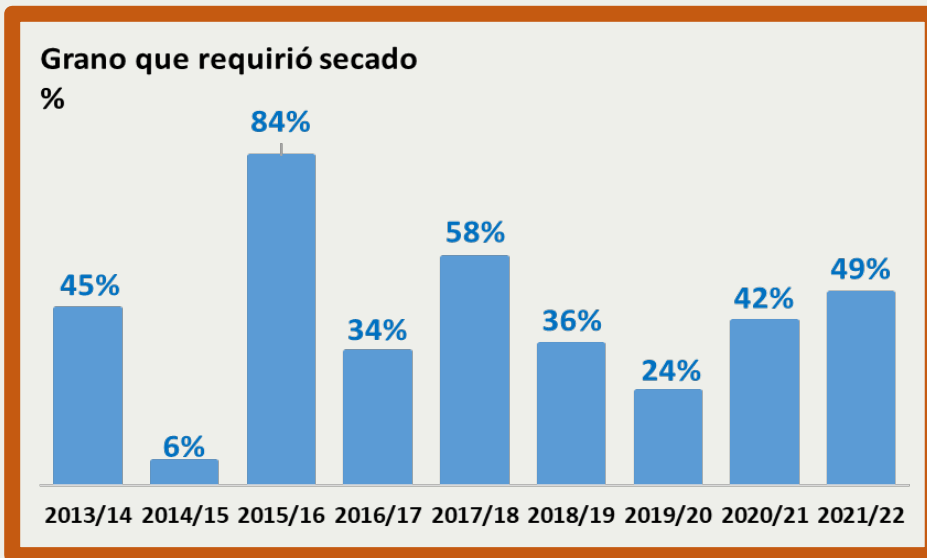
Precipitación mensual acumulada Desvíos respecto al período 1961-2009



Fuente: INIA – GRAS



El % de grano que requirió secado mostró un leve incremento con respecto a la zafra anterior (siembras tardías y mayor % de soja de 2 da.) pero manteniendo similar % de humedad promedio (máx. 15,1%).



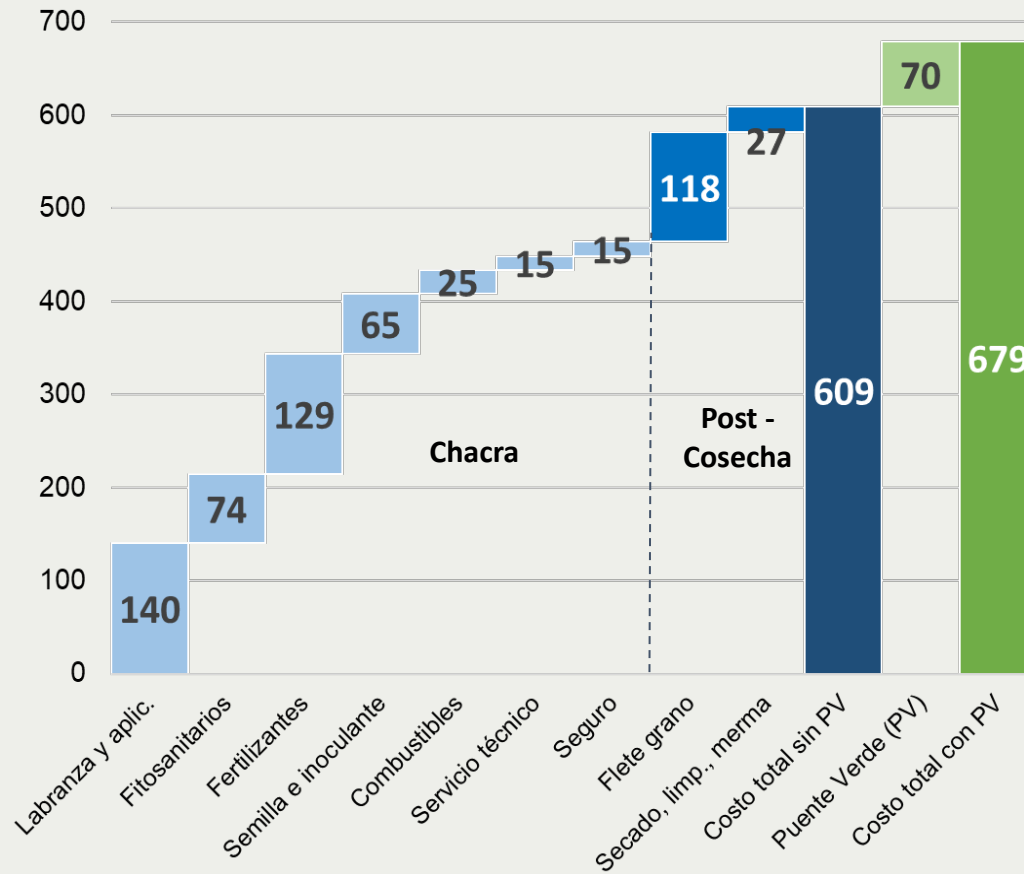
Fuente: Encuesta.

Los costos de producción se incrementaron 12,6% para la soja de 1ra. y 25% para la soja de 2da. con respecto al 2020/21. El mayor incremento de rendimientos de los cultivos de 2da. generó más gastos de comercialización asociados.



Costos Soja 1ra

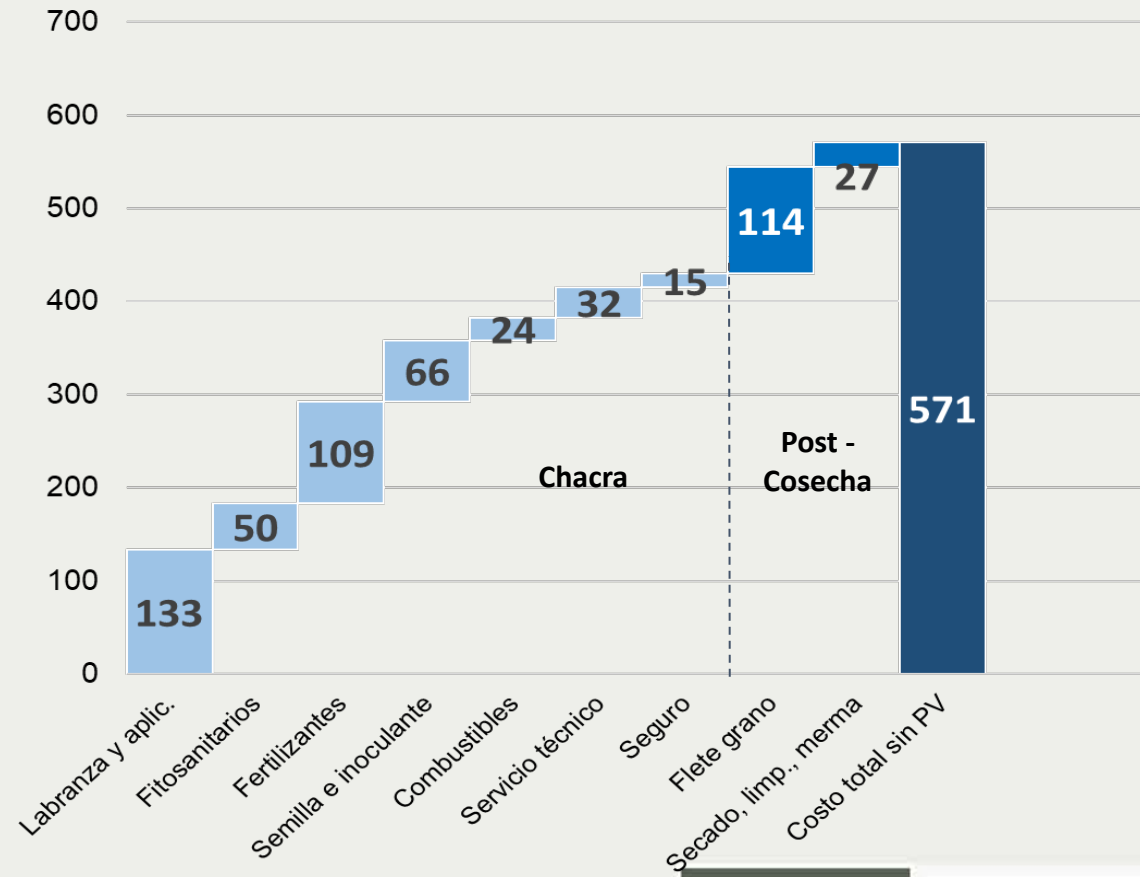
US\$ / ha



Variación con 2020/21: +12,6%

Costos Soja 2da

US\$ / ha



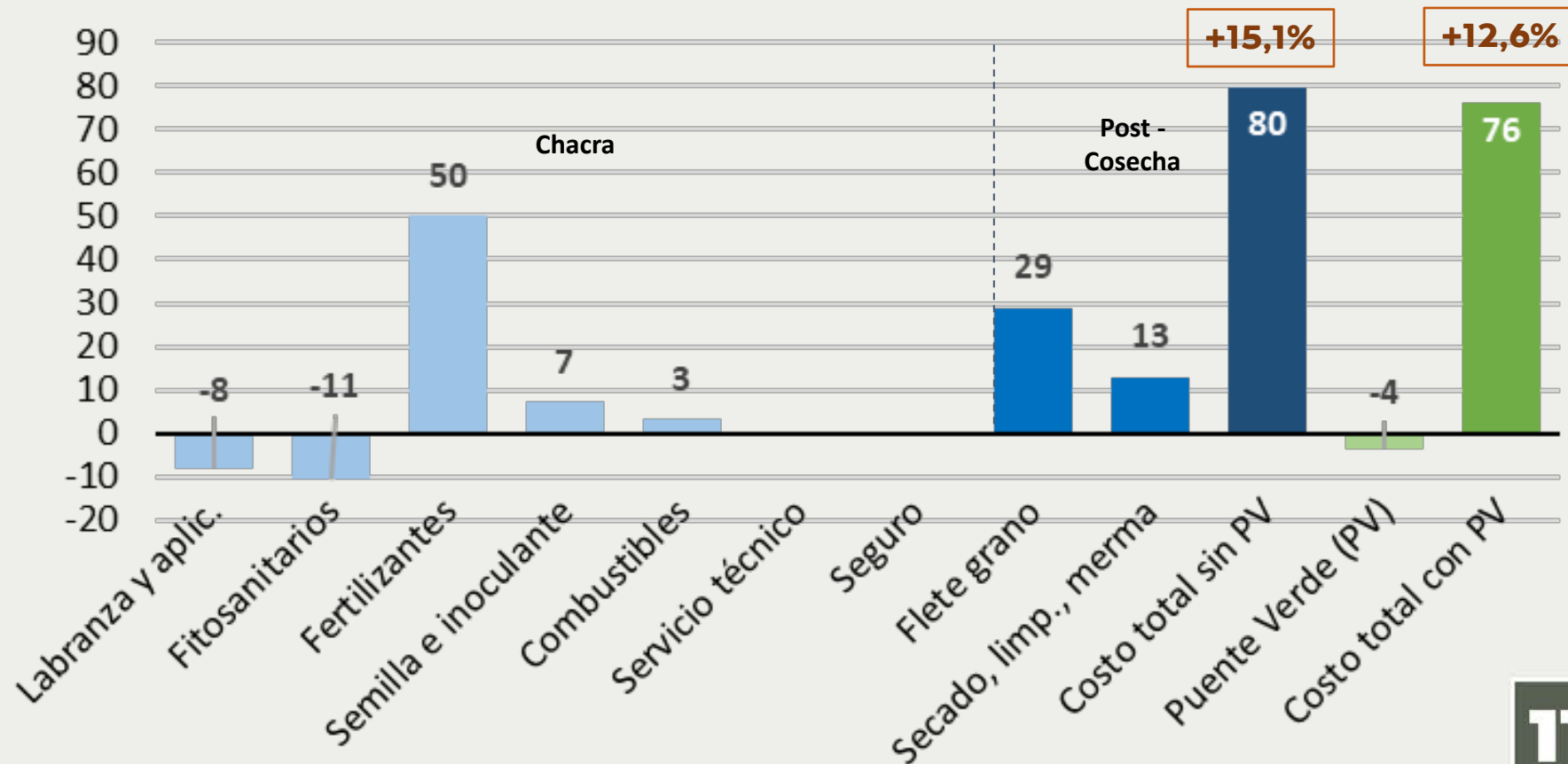
Variación con 2020/21: +25%

A nivel de chacra el costo de los fertilizantes representó el rubro de mayor variación absoluta, en tanto en post-cosecha el costo de fletes y secado se incrementó producto de los rindes logrados.



Costos Soja 1ra.

Variación (US\$/ha) 21/22 vs 20/21



El momento de compra de los fertilizantes en la zafra puede determinar variaciones de esta estimación.

11°

ENCUENTRO NACIONAL

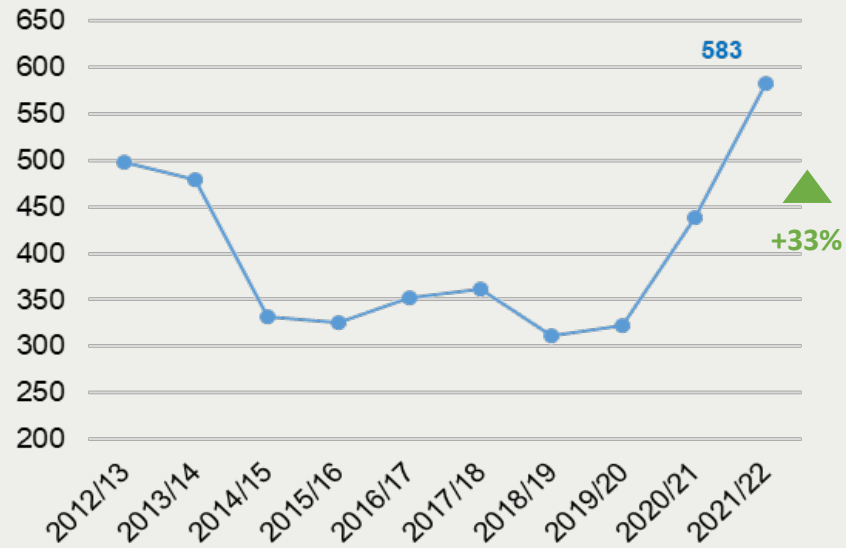


Los precios de la soja alcanzaron un pico a la cosecha coincidiendo con el momento de mayor % de grano comercializado. Así, el precio promedio de la zafra se incrementó un 33% con respecto a la zafra 2020/21.



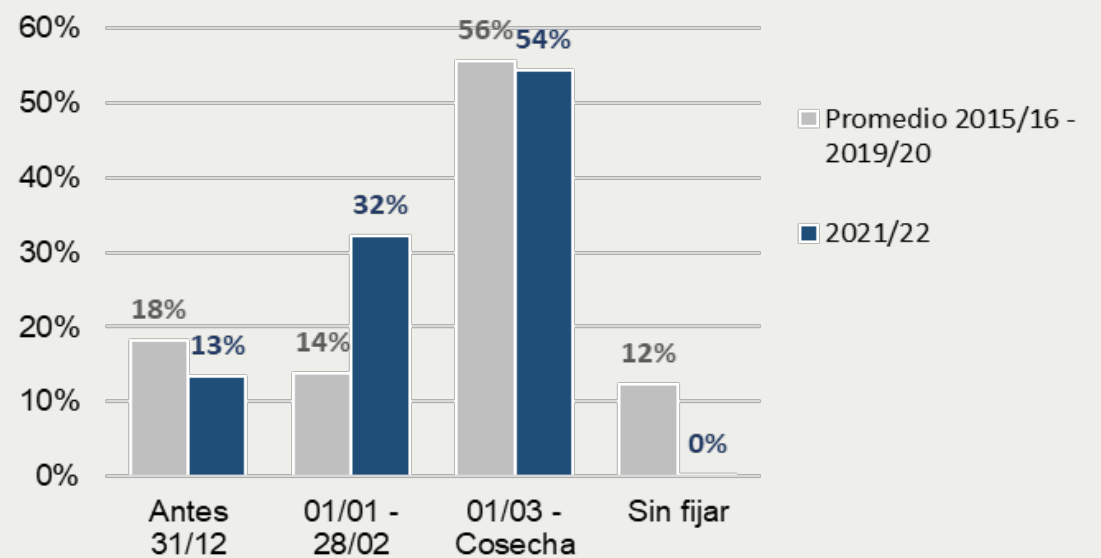
Precio de la soja

US\$ / tonelada



Momento de comercialización

%



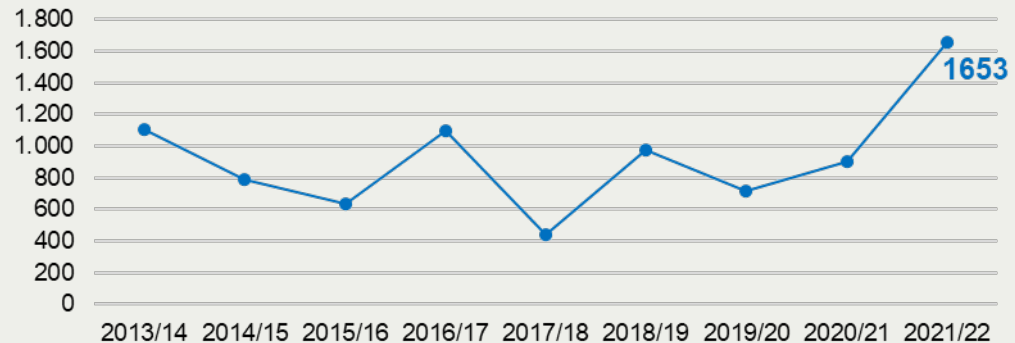
Precio de la soja

US\$ / tonelada

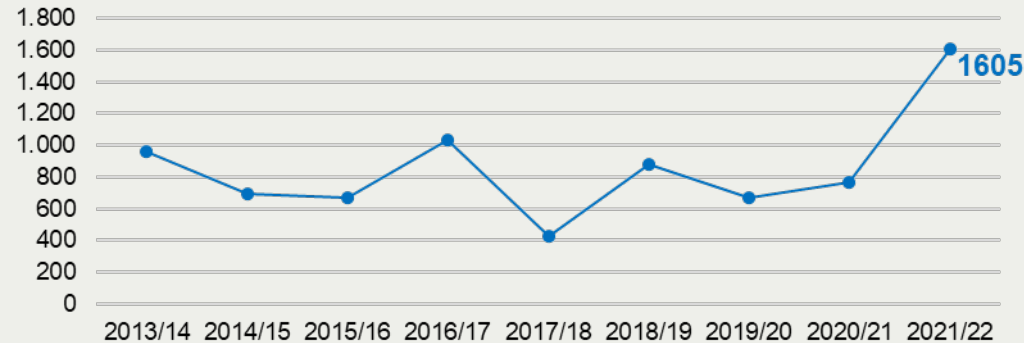


Fuente: CMPP y Encuesta.

SOJA 1ra

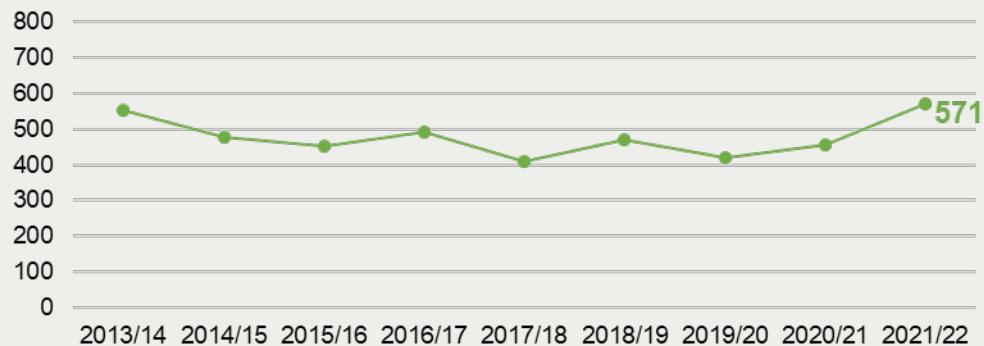
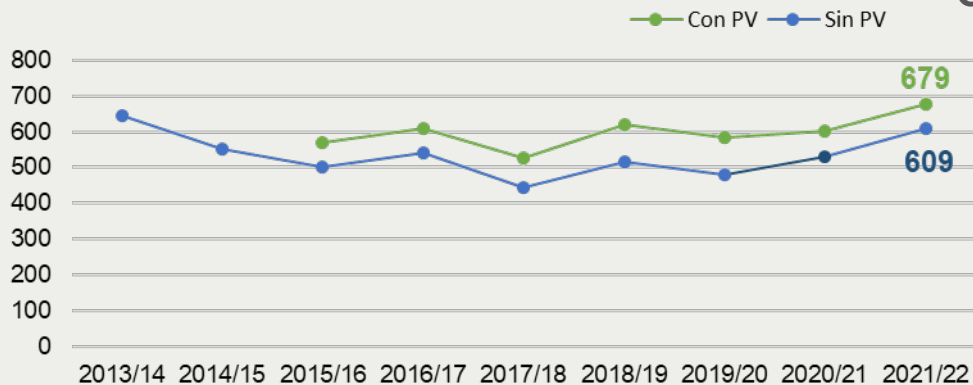


INGRESOS US\$/ha

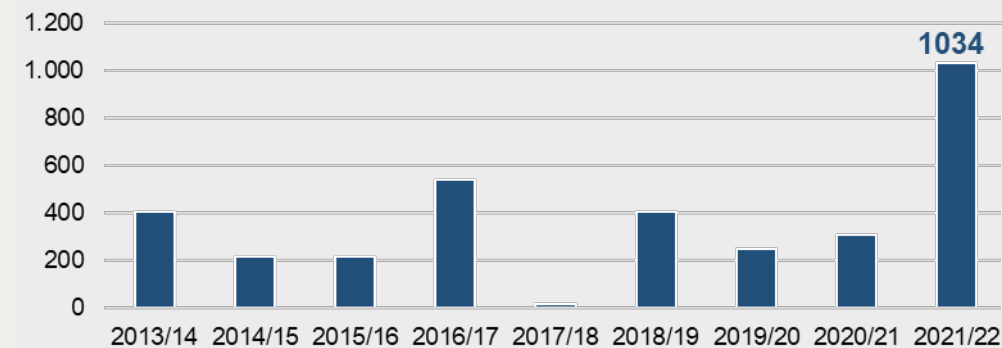
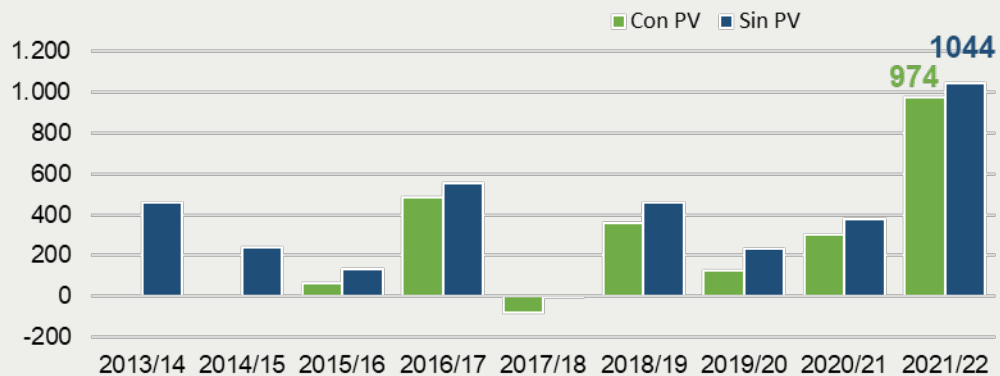


SOJA 2da

COSTOS US\$/ha



MÁRGENES ANTES de RENTA de la tierra - US\$/ha

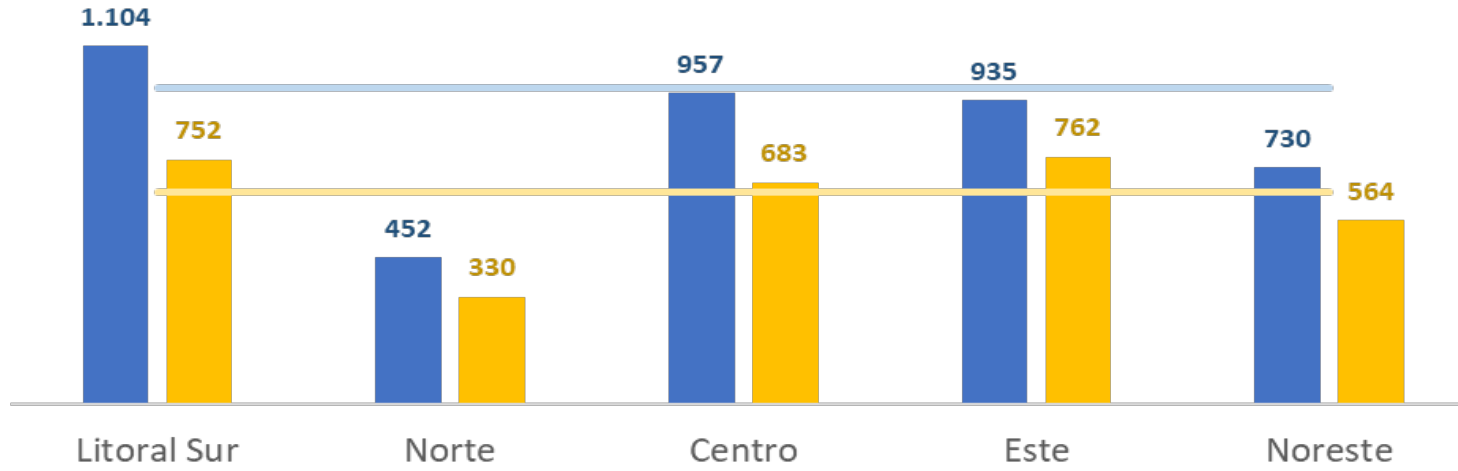


Para arrendatarios:
RENTA de la tierra
US\$ 324/ha

Precio y rendimiento se combinaron para lograr Márgenes récord en mucho tiempo. Los Márgenes fueron excepcionales en todas las zonas, excepto en el Norte, donde las condiciones climáticas afectaron los rendimientos.

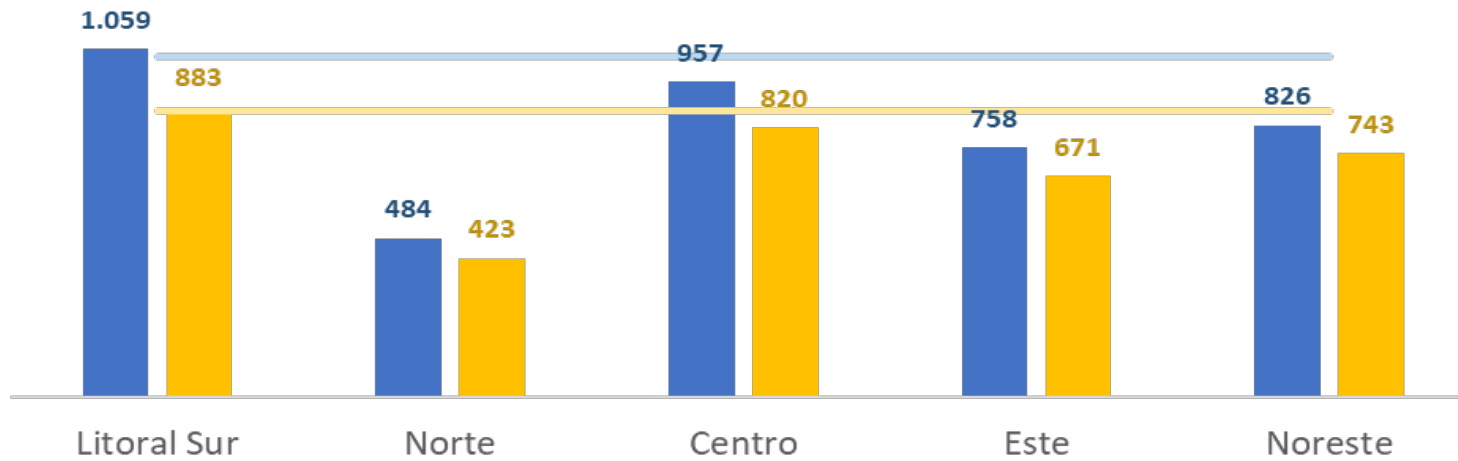


Soja 1ra



- Antes de renta
- Después de renta
- País antes de renta
- País después de renta

Soja 2da

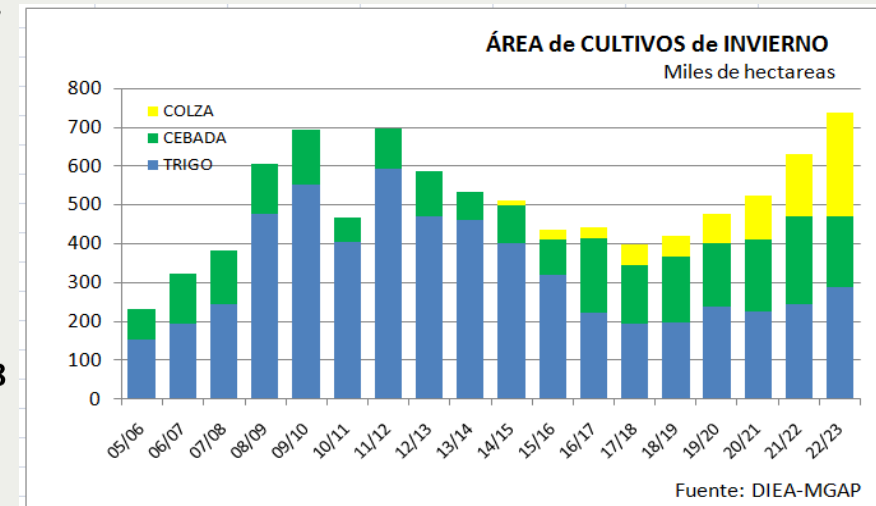
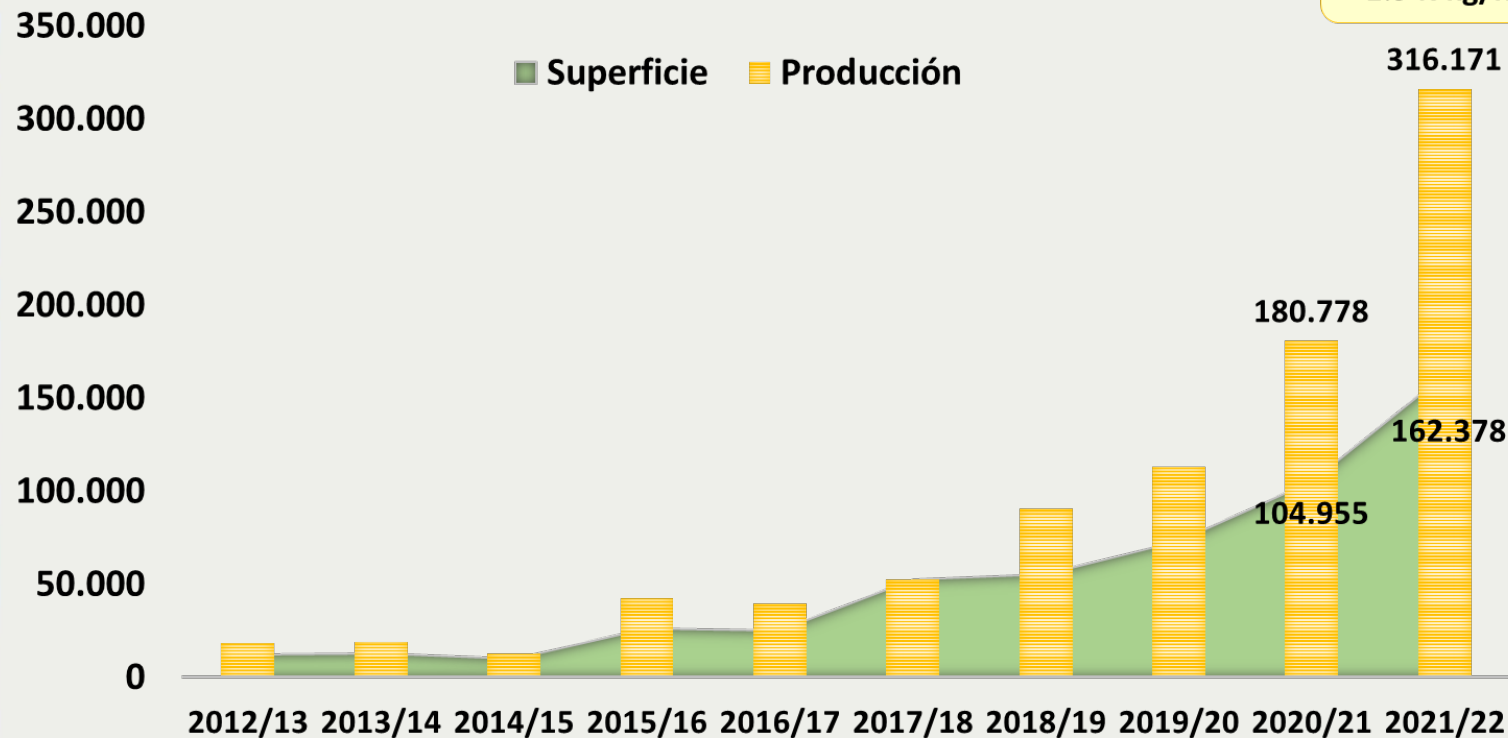


A instancias de la sostenida demanda continúa el crecimiento del área sembrada con **Colza** (y carinata), acompañado por subas en el rendimiento. En la zafra 2021/22 la producción superó las 300 mil toneladas.



Colza y Carinata

Hectáreas y Toneladas



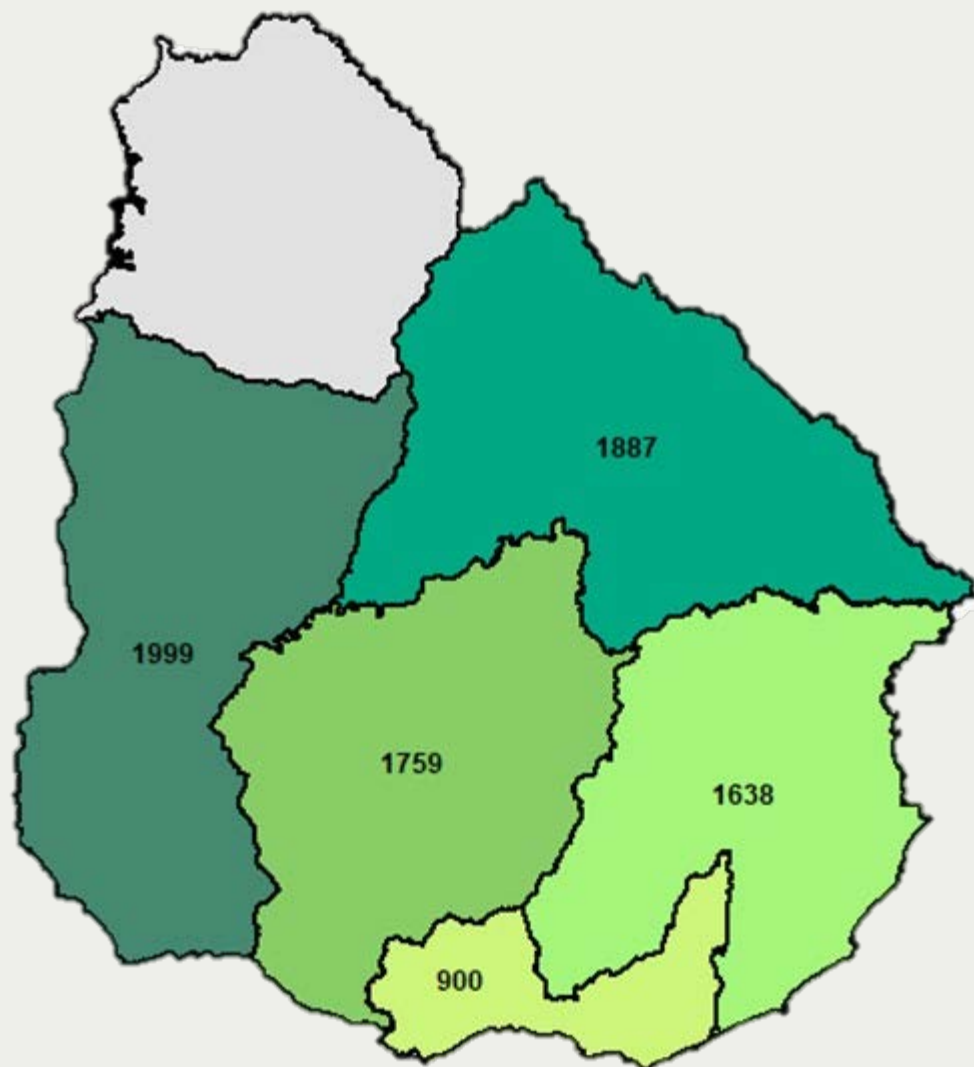
Fuente: Encuesta y DIEA



El incremento del rendimiento promedio fue del 13%. El Litoral Sur registró los mayores promedios regionales.

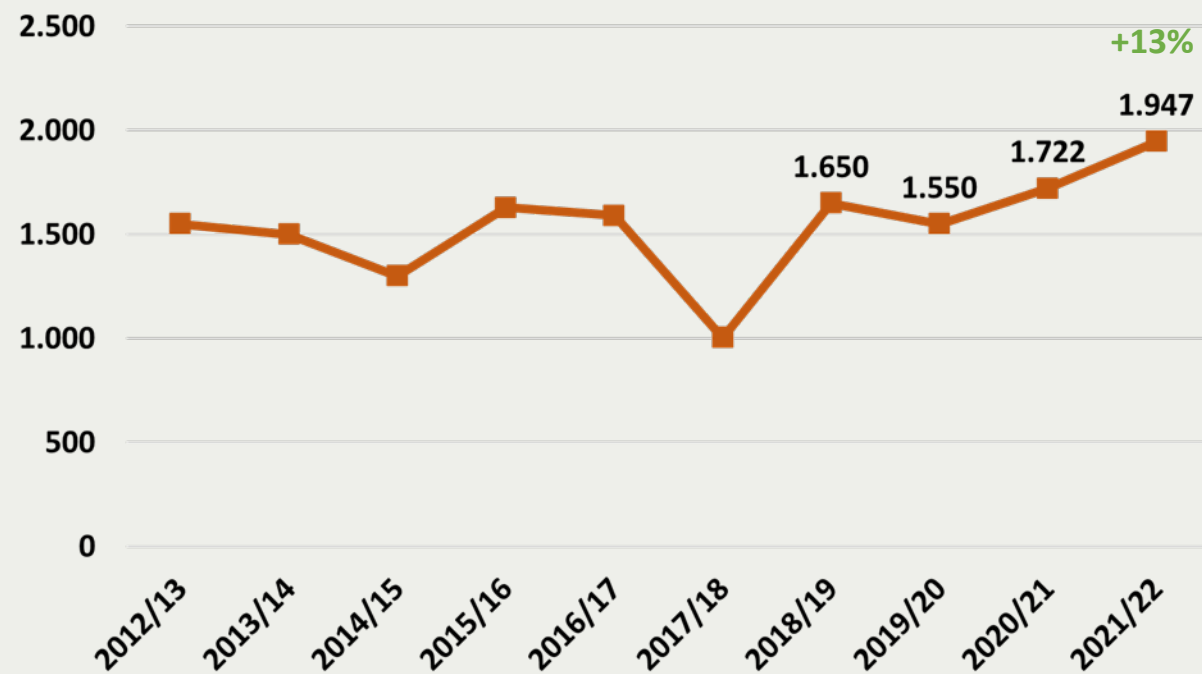


Colza, rendimiento prom. por zona (kg/ha)



Rendimiento Colza

kg/ha



11°

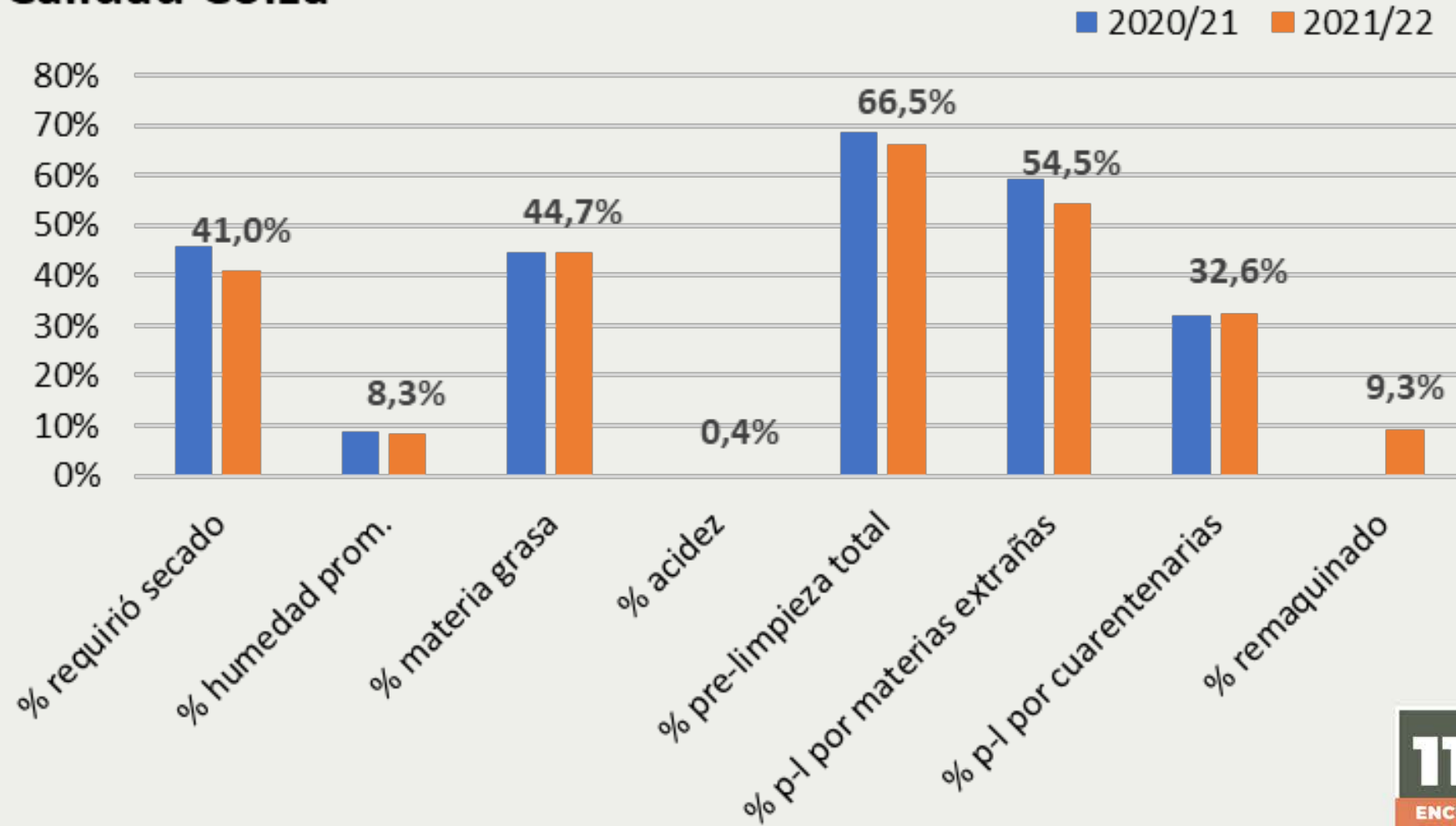
ENCUENTRO NACIONAL



Los parámetros de calidad fueron similares a la zafra anterior con un contenido promedio de materia grasa del 44,7% y acidez de 0,4%.



Calidad Colza



11°

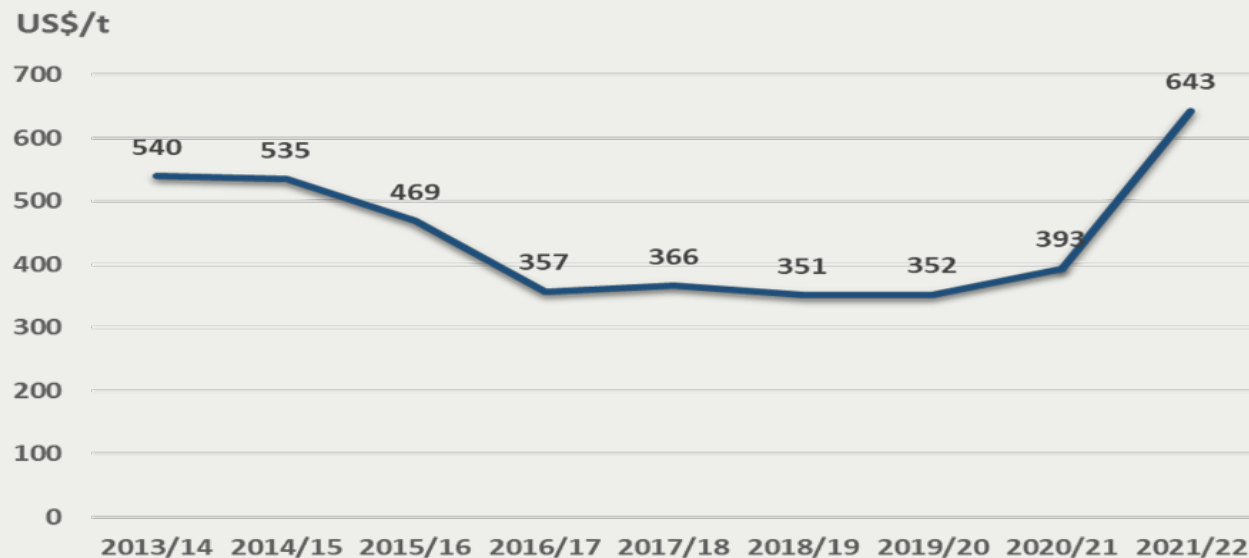
ENCUENTRO
NACIONAL



Los precios de la colza crecieron durante toda la zafra y aun luego de la cosecha. La mayor proporción de grano comercializado luego de la misma en comparación al 2020/21 permitió la conformación de un mayor precio promedio.

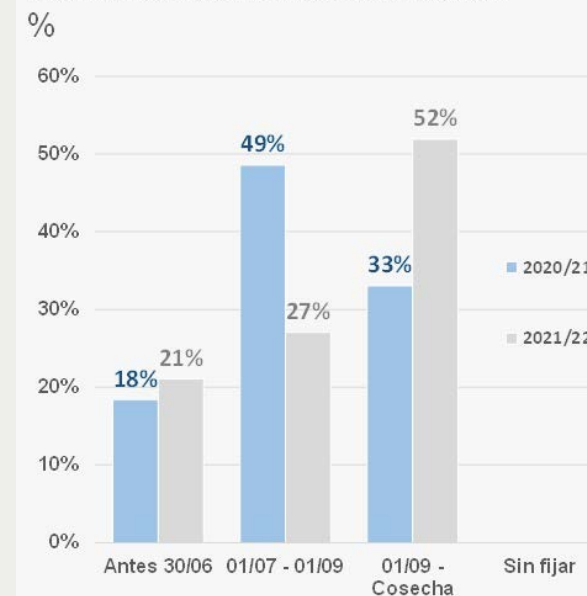


PRECIOS prom. zafra de la COLZA

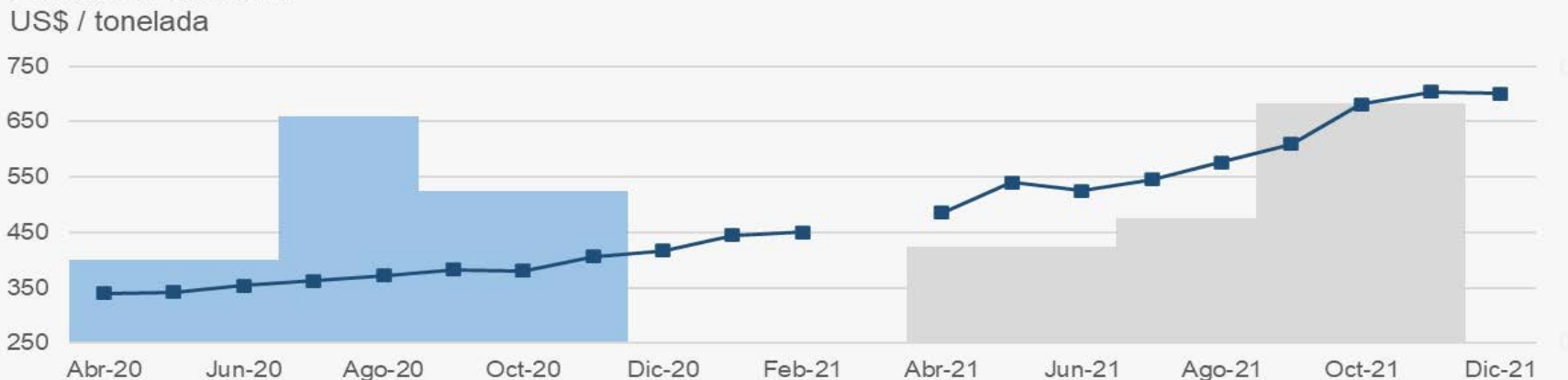


Fuente: Encuesta

Momento de comercialización



Precio de la colza



11°

ENCUENTRO NACIONAL



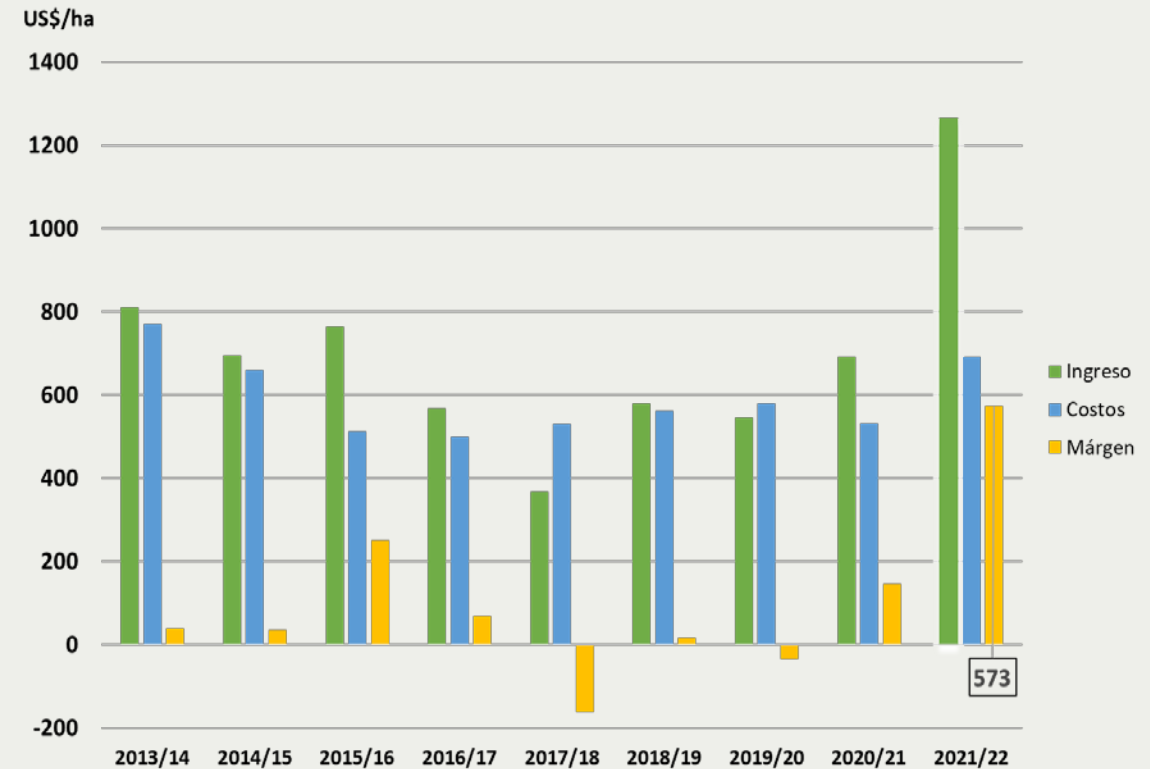
A pesar del incremento de costos (30%) con respecto a 2020, los altos ingresos producto de precios favorables, determinaron un un Margen récord para el cultivo.



COSTOS de la COLZA

Costos - US\$/ha	2021/22
Semilla	13
Agroquímicos y Fitosanitarios	63
Fertilizantes	319
Combustibles	30
Labranza, aplicaciones	151
Servicio técnico	15
Seguro	15
Flete	45
Comercialización del grano	40
Total	691

MÁRGENES ANTES de RENTA de la tierra - US\$/ha



Fuente: Encuesta

La estimación del área 2021/22 de **Girasol** a partir de los datos de acopio y molienda es de 15.405 ha superando las expectativas iniciales.

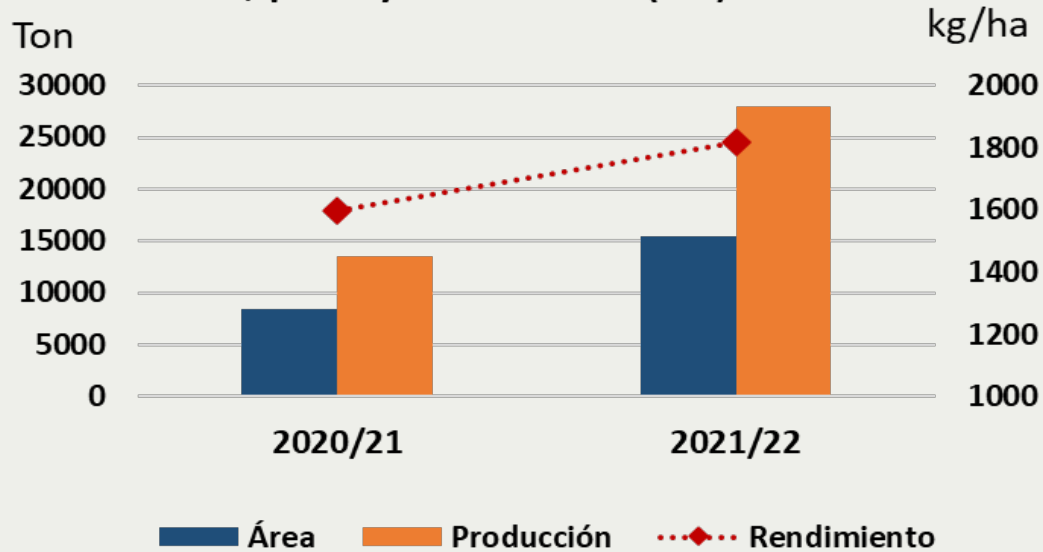


Girasol: Área, producción y rendimiento (2021/22)

	Molienda	Otros destinos	Total (Acopio)
Volumen (ton)	25.386	2.605	27.991
Rinde (DIEA) (kg/ha)			1.817
Área estimada (ha)	13.971	1.434	15.405

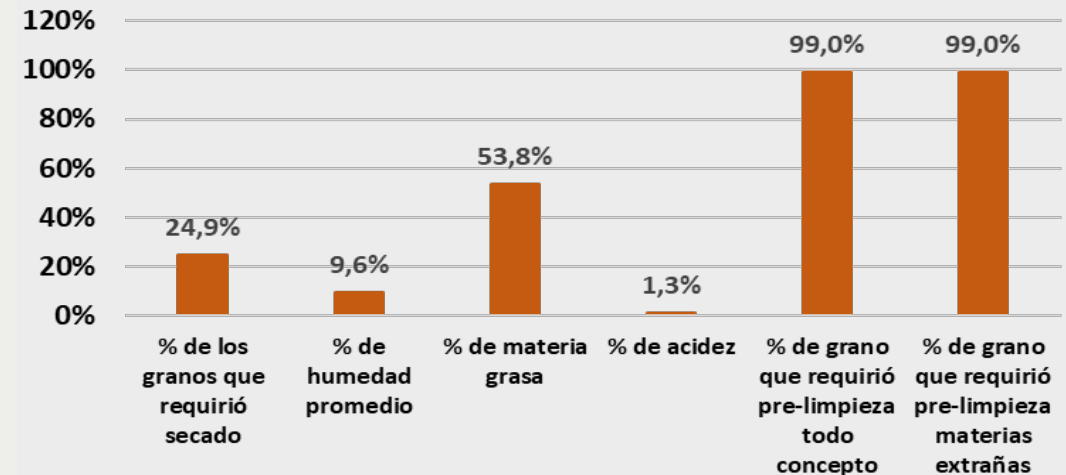
Fuente: Encuesta y DIEA

Girasol: área, prod. y rendimiento (est)



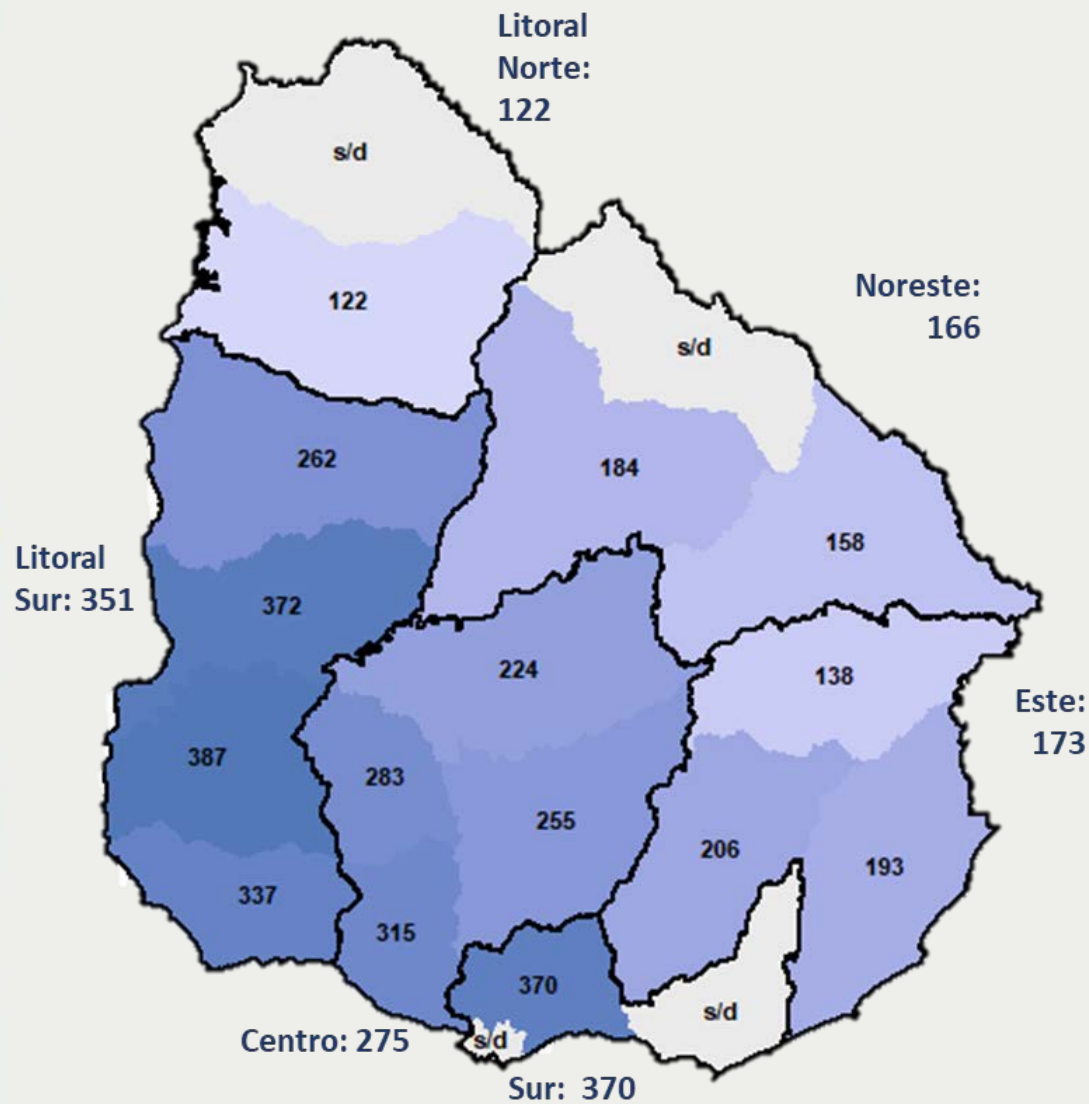
Fuente: Encuesta y OPYPA

Calidad Girasol Zafra 2021/22



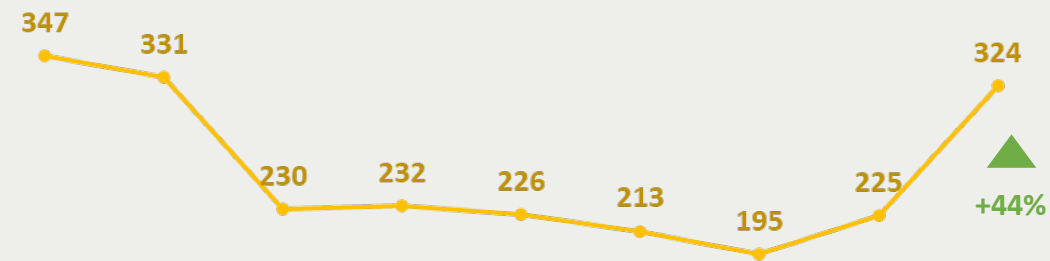
Fuente: Encuesta

La proporción de contratos en kg de producto se incrementó al 80%. El valor de la renta creció como producto de los rindes y el precio obtenido en la zafra.



Fuente: DIEA

Renta agrícola promedio país (US\$/ha)

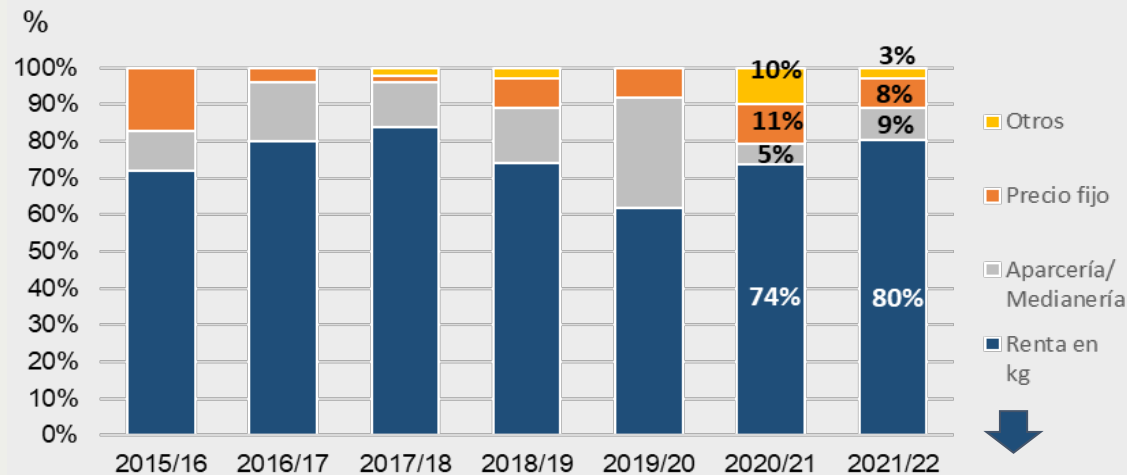


Fuente: DIEA

2013/14 2014/15 2015/16 2016/17 2017/18

Renta prom. Encuesta 412 US\$/ha

Modalidad de renta de la tierra



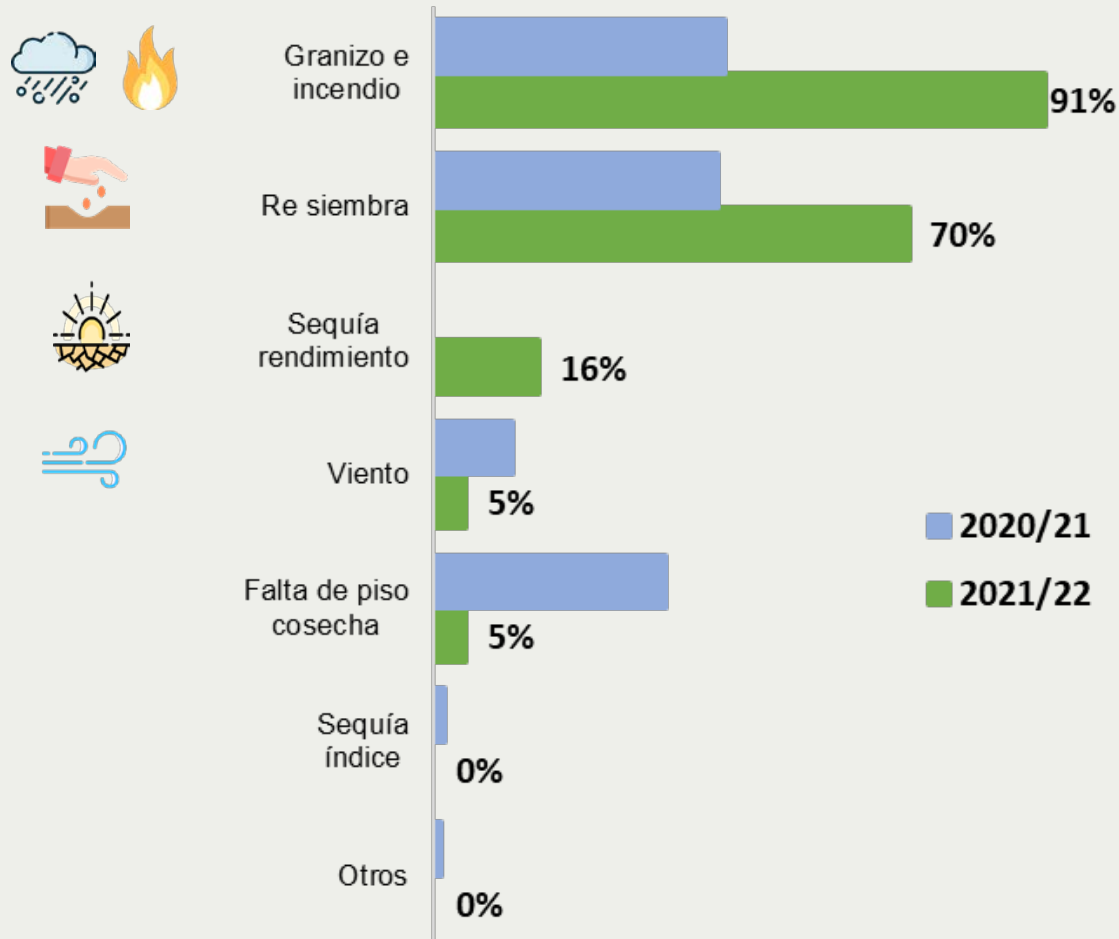
Fuente: Encuesta

754 Kg

Los seguros contra “Granizo e incendio” y “Re siembra” son los utilizados en mayor proporción, con un notorio incremento de su contratación para el cultivo de soja en la pasada zafra.



Utilización de seguros Soja (%)



Colza (%)



Fuente: Encuesta

Contenido

1. Precios y rindes contribuyeron a una zafra 2021/22 destacada
2. Aspectos tecnológicos de la zafra 2021/22
3. Competitividad del complejo oleaginoso
4. Perspectivas y proyecciones para la zafra 2022/23

Introducción

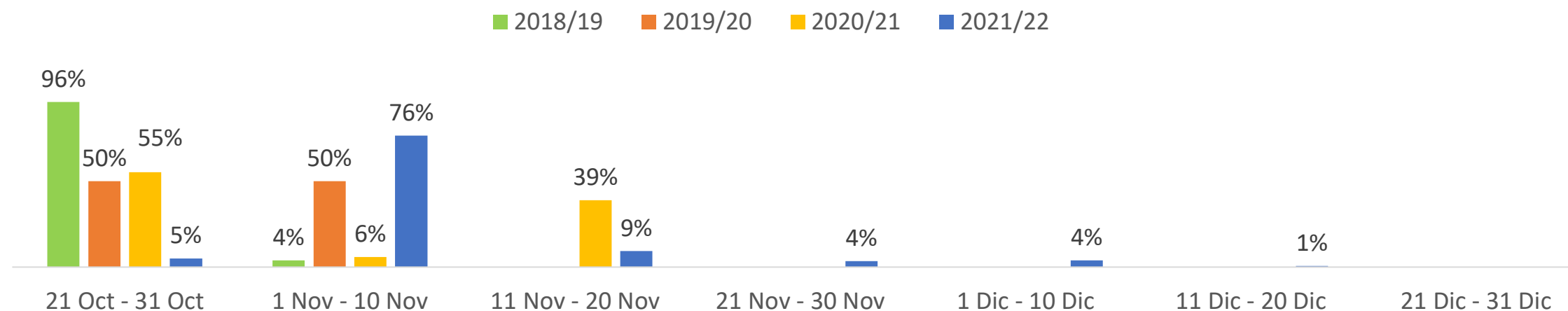
- En la encuesta llevada adelante por la MTO se consultó a productores sobre el manejo agronómico de cultivos oleaginosos.
- En esta presentación se muestran los principales resultados.

Aspectos tecnológicos en el cultivo de Soja

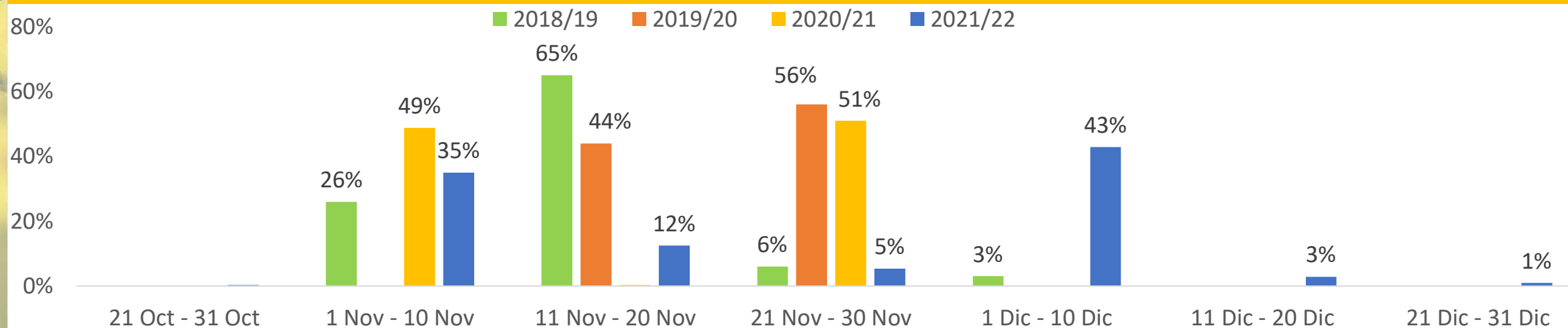


Inicio de fecha siembra

Fecha inicio siembra Soja 1ra - Zafra 2018/19 al 2021/2022

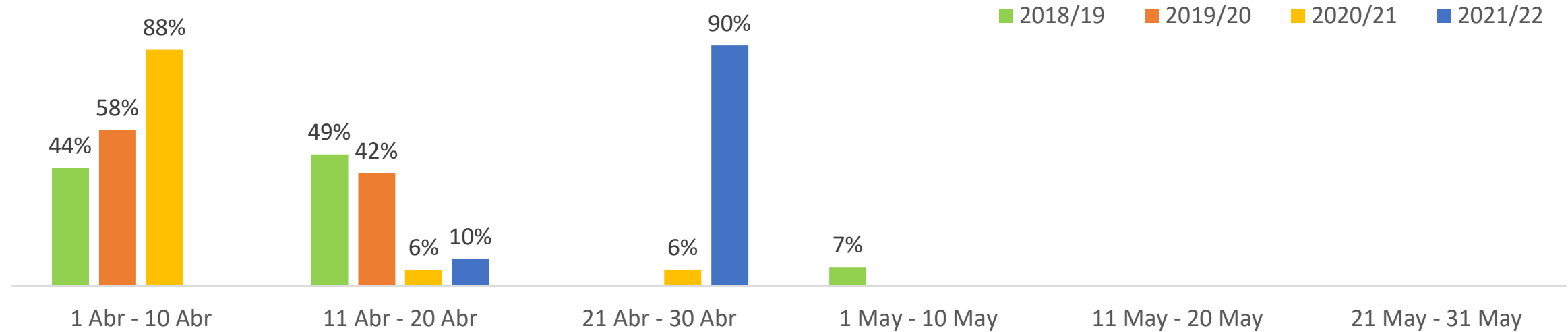


Fecha inicio siembra Soja 2da - Zafra 2018/19 al 2021/2022

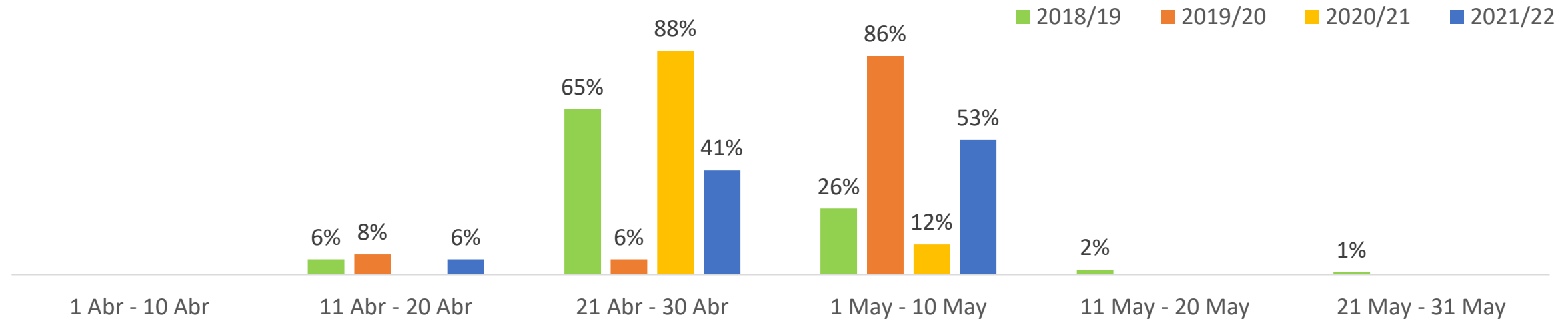


Inicio de la cosecha

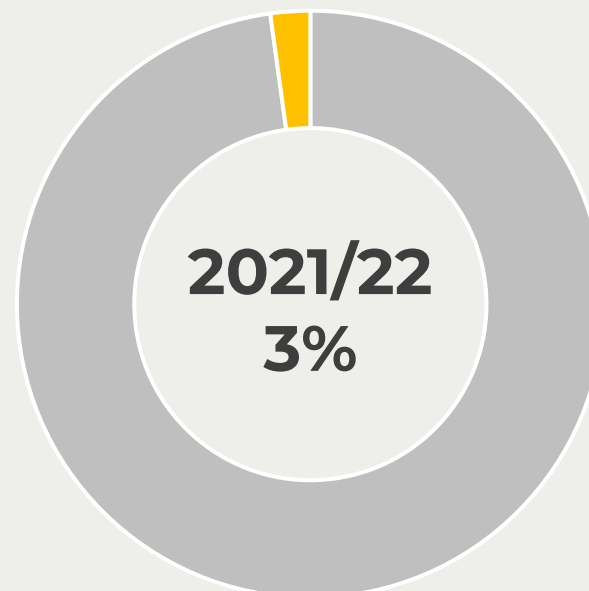
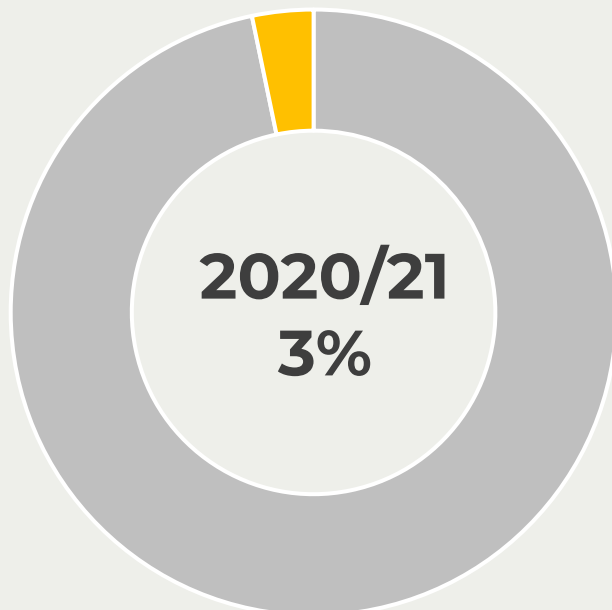
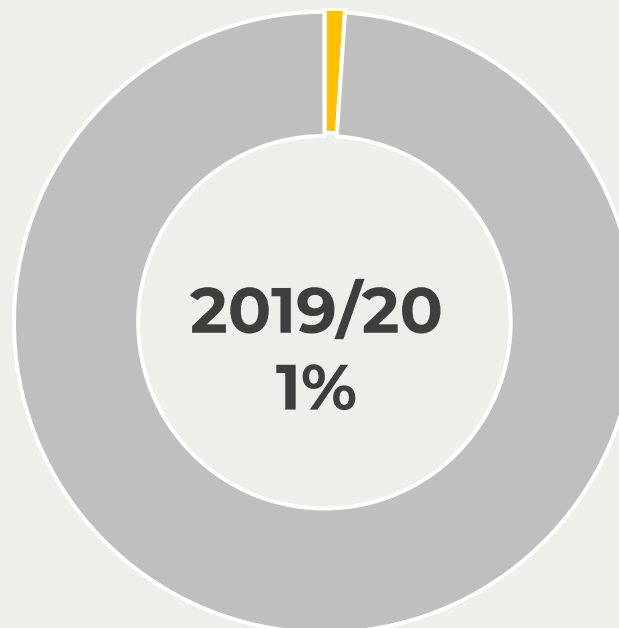
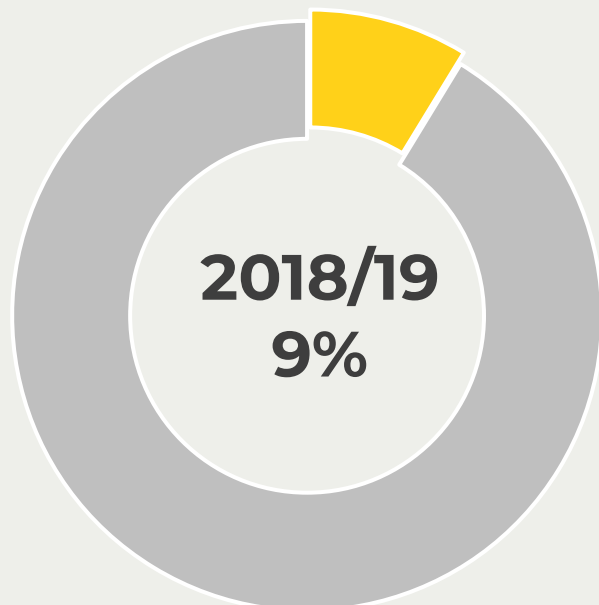
Fecha inicio cosecha Soja 1ra - Zafra 2018/19 al 2021/2022



Fecha inicio cosecha Soja 2da - Zafra 2018/19 al 2021/2022



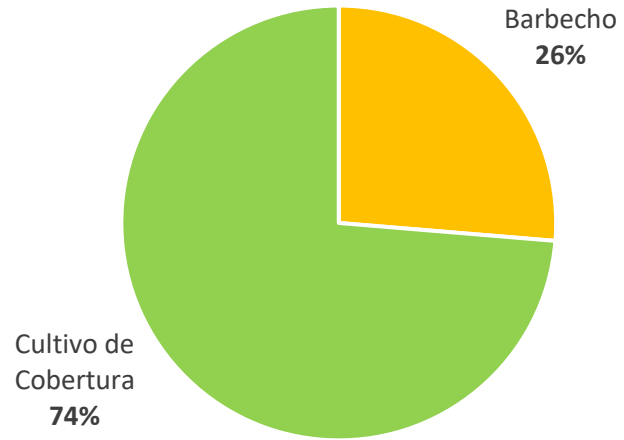
Porcentaje de área resembrada



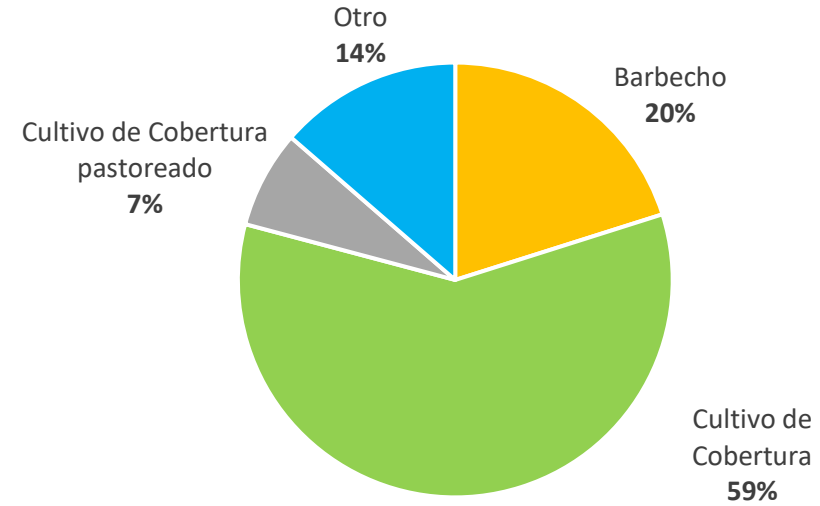
Fuente: MGAP, Encuesta Agrícola “Invierno 2019 al 2022”

Antecesoros Invierno - Soja 1ra

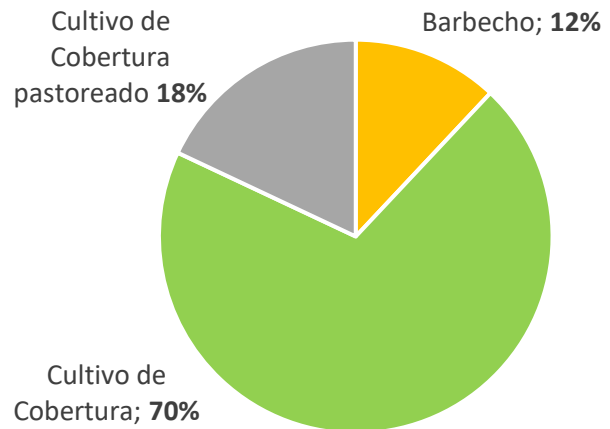
2018-19



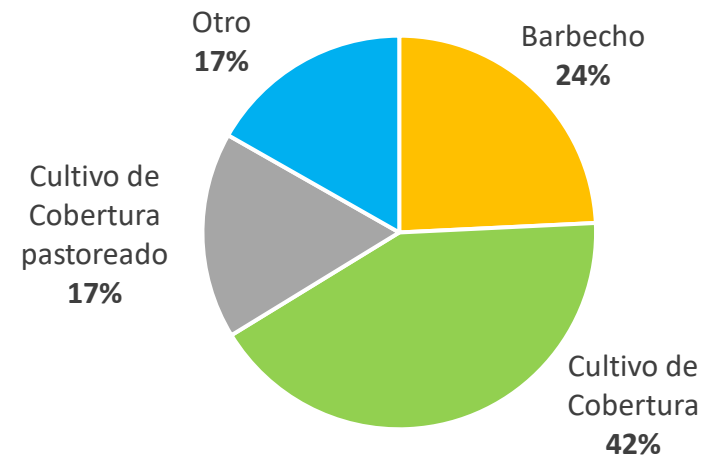
2019-20



2020-21

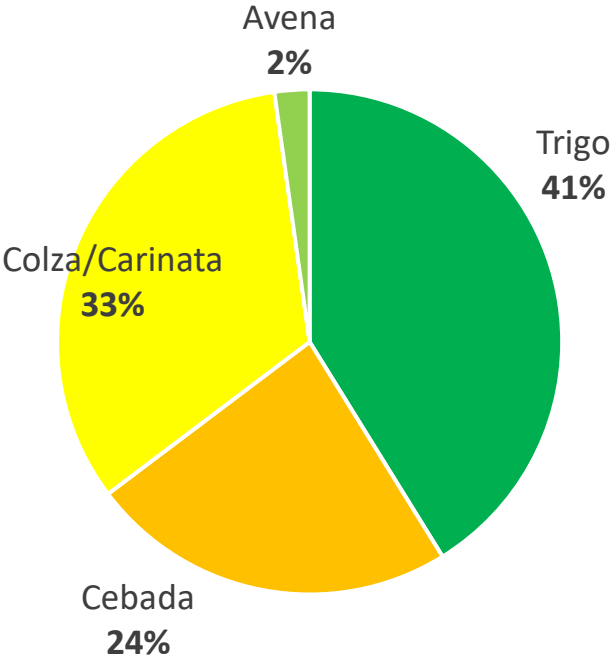


2021-22

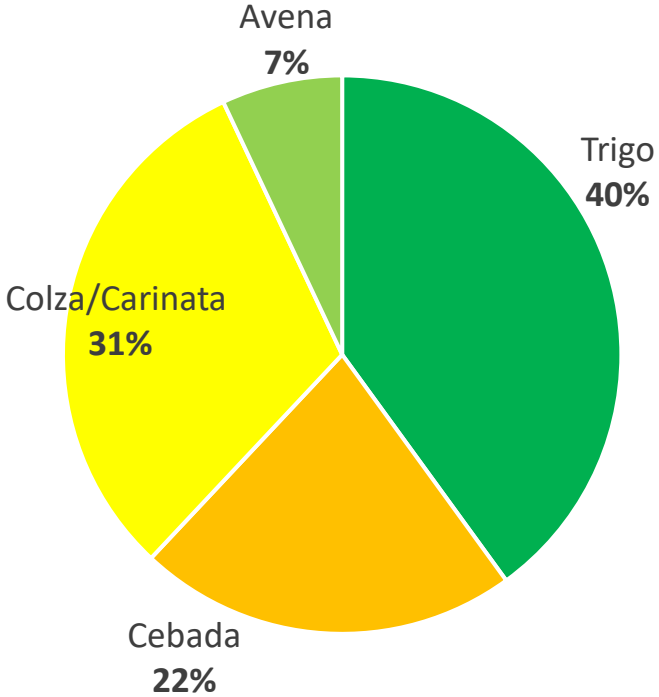


Antecesoros Soja 2da

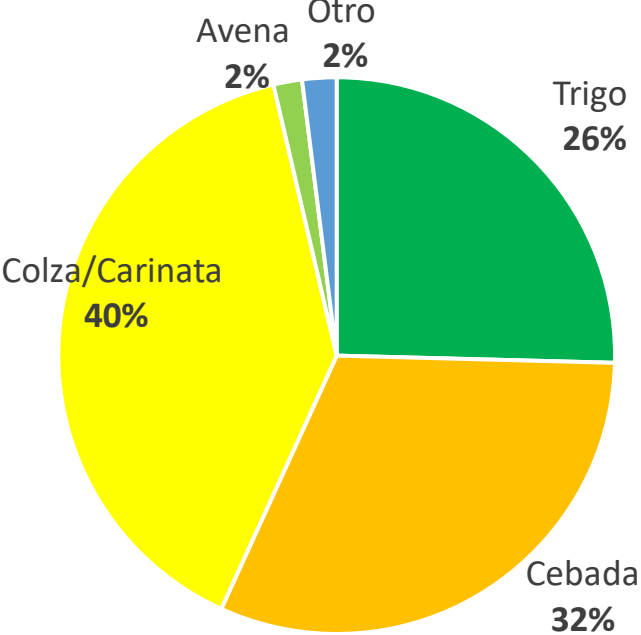
2019-20



2020-21

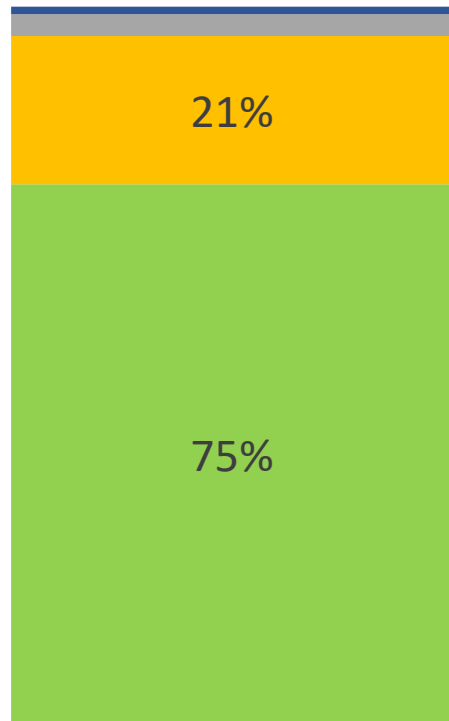


2021-22

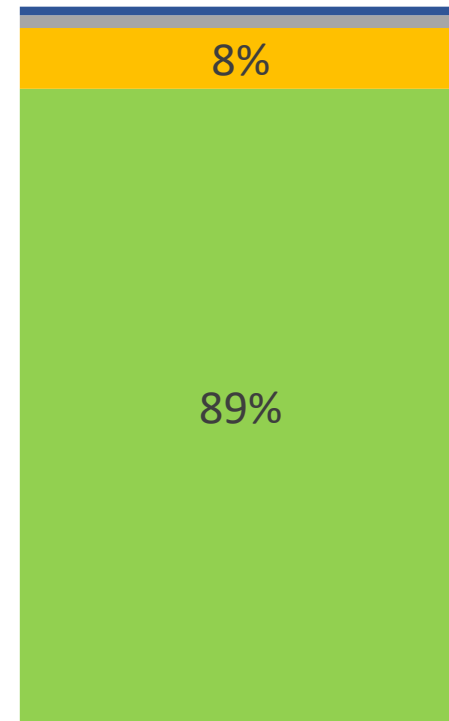


Antecesoros Verano - Soja 1ra – Soja 2da

■ Soja ■ Maiz ■ Sorgo ■ Otro



Soja 1



Soja 2

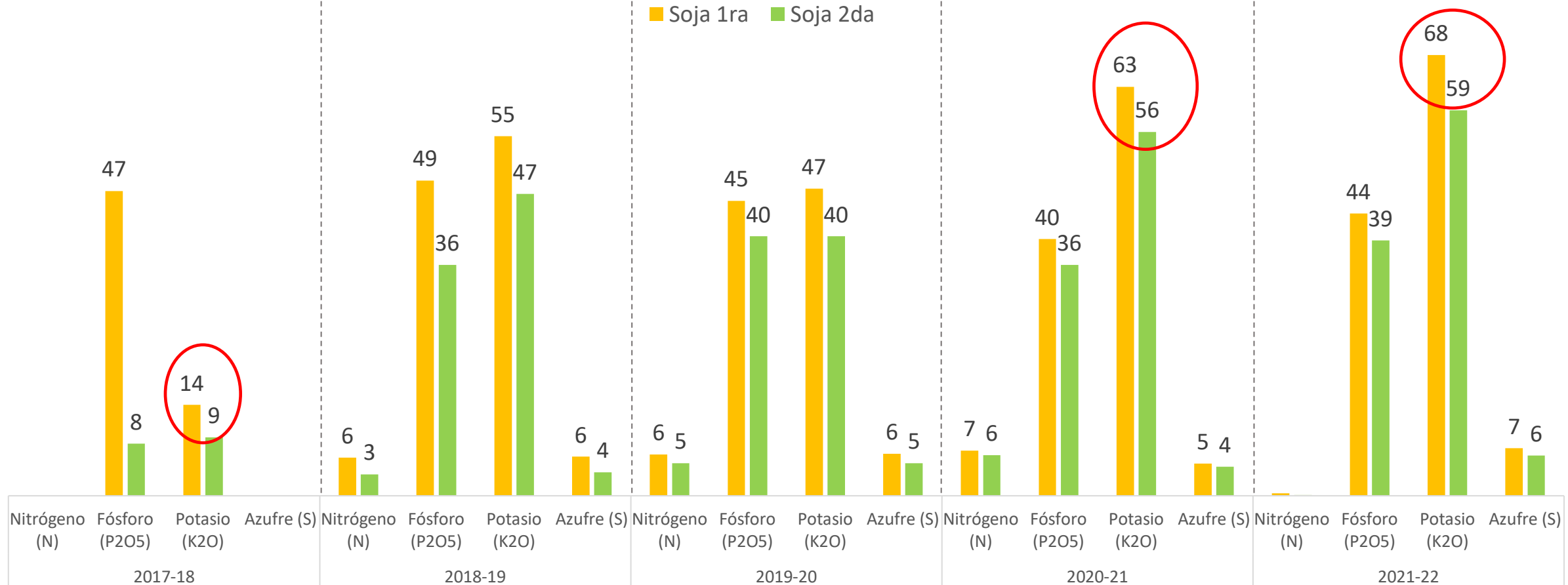
Agregado de nutrientes (2017-2021/22)

Muestreo suelo

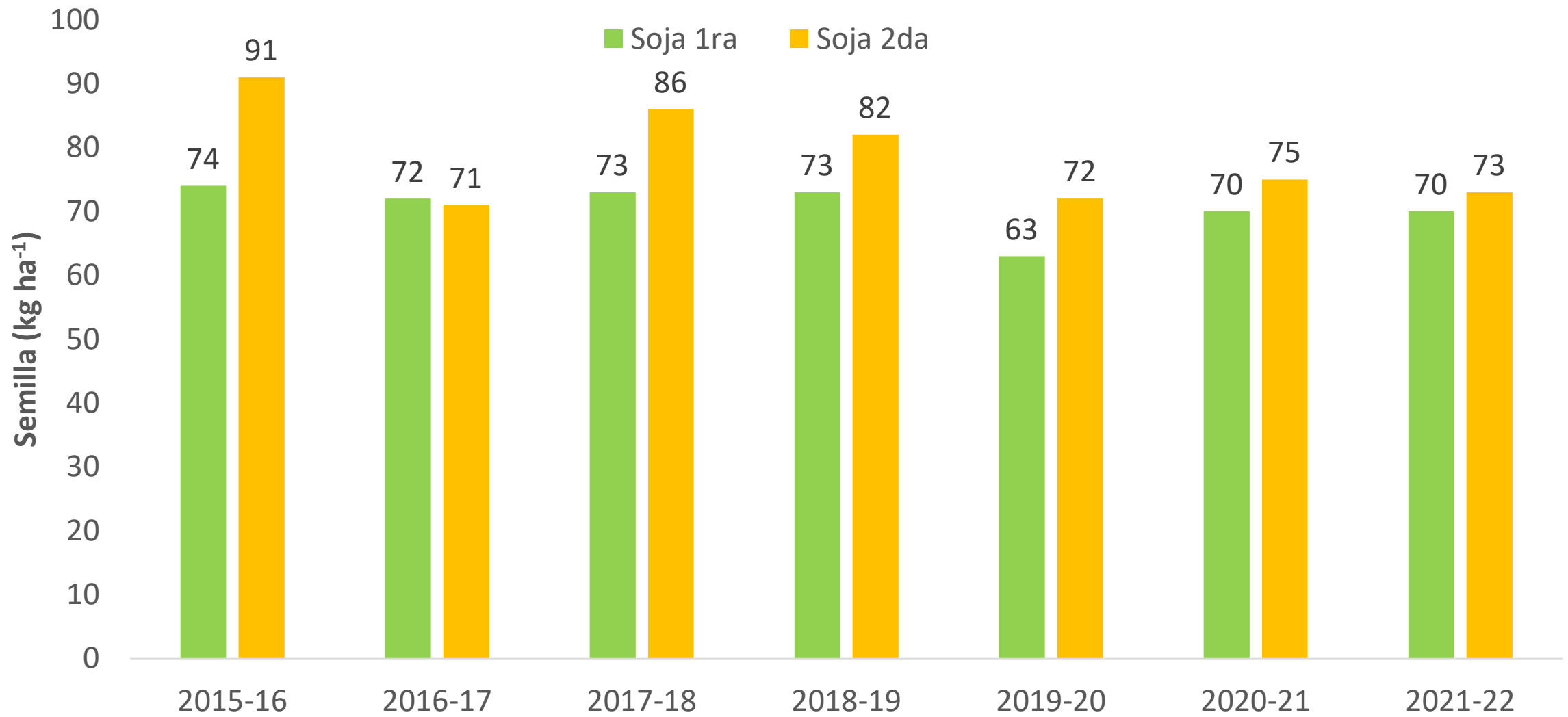
100% Soja 1

59% - Soja 2

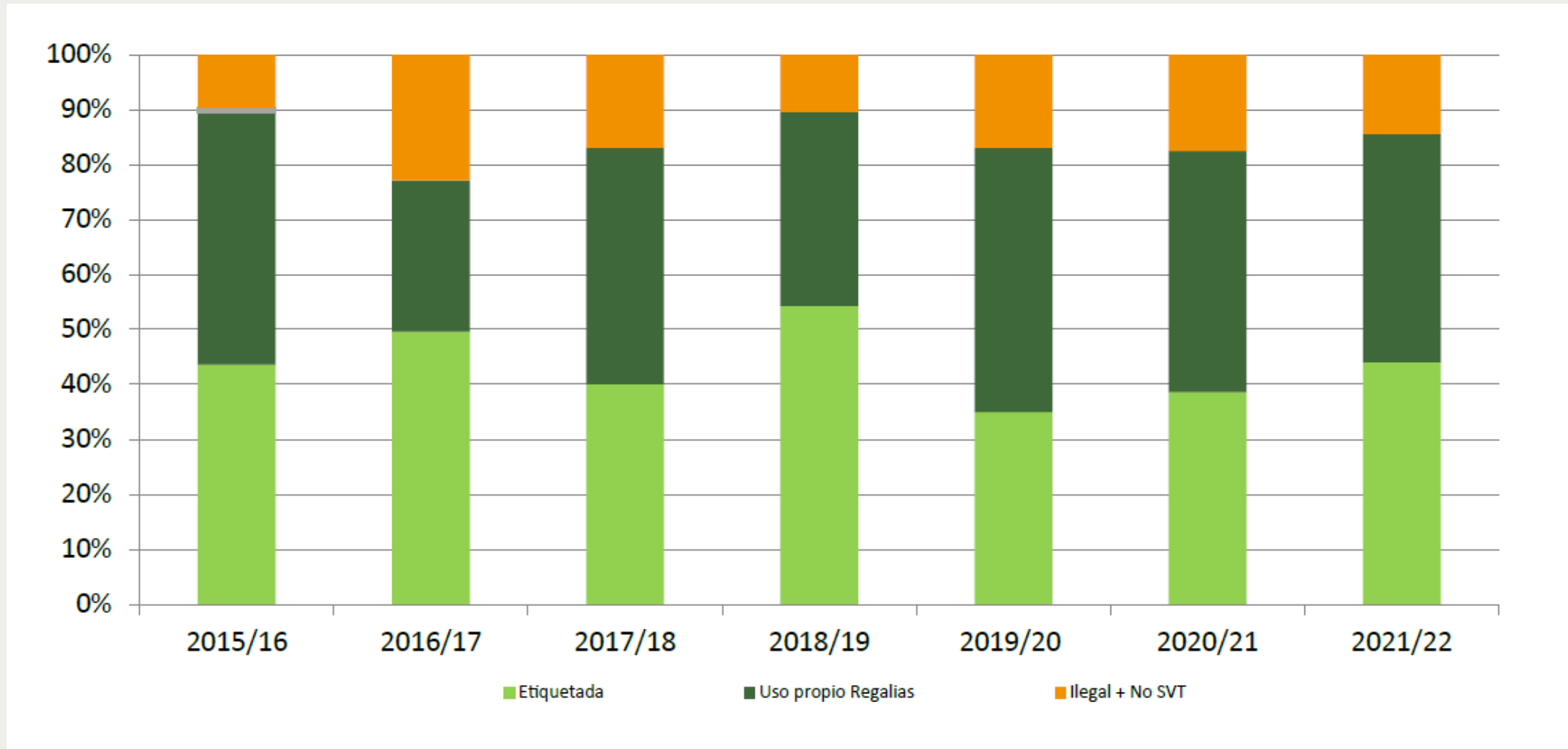
■ Soja 1ra ■ Soja 2da



Cantidad de semilla utilizada



Semilla Uso propio



Fuente: URUPOV

Semilla Uso propio – Grupos de madurez (encuesta)

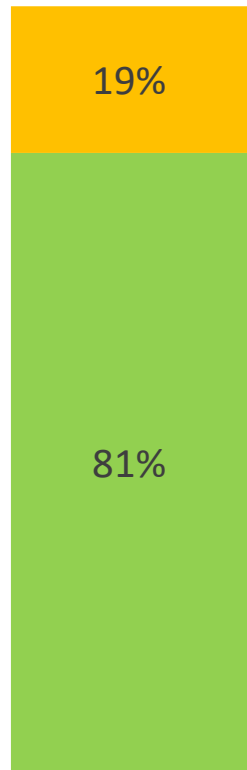
■ Uso Propio

■ Etiquetada

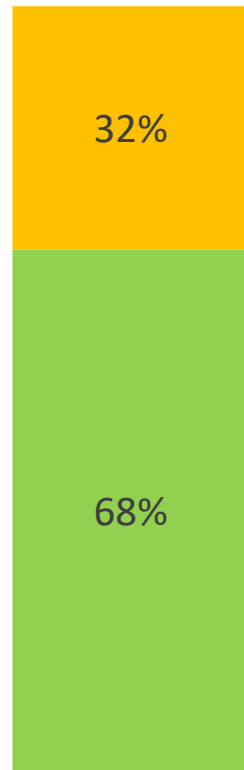
■ GM IV

■ GM V

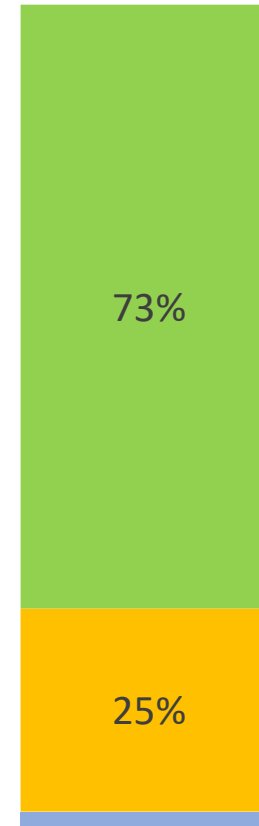
■ GM VI



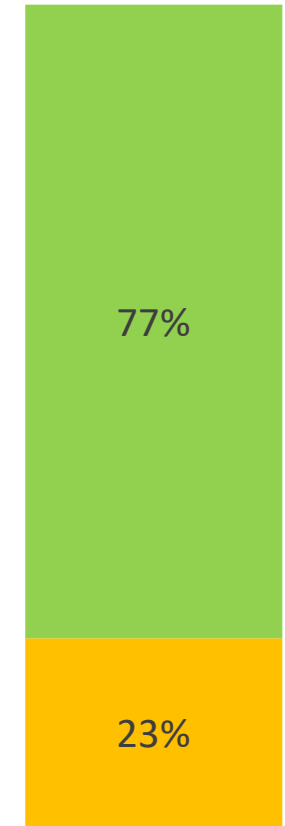
Soja 1



Soja 2

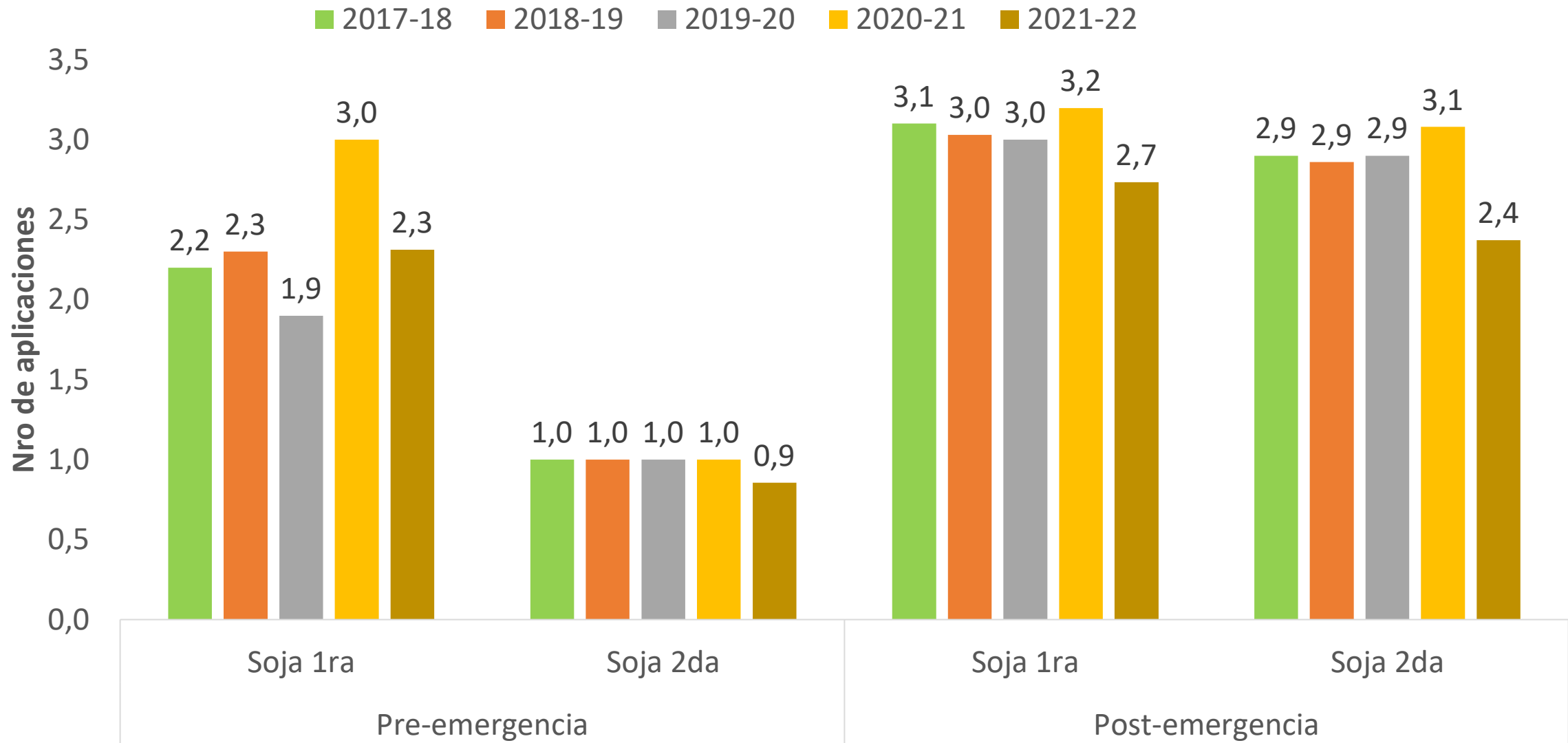


Soja 1

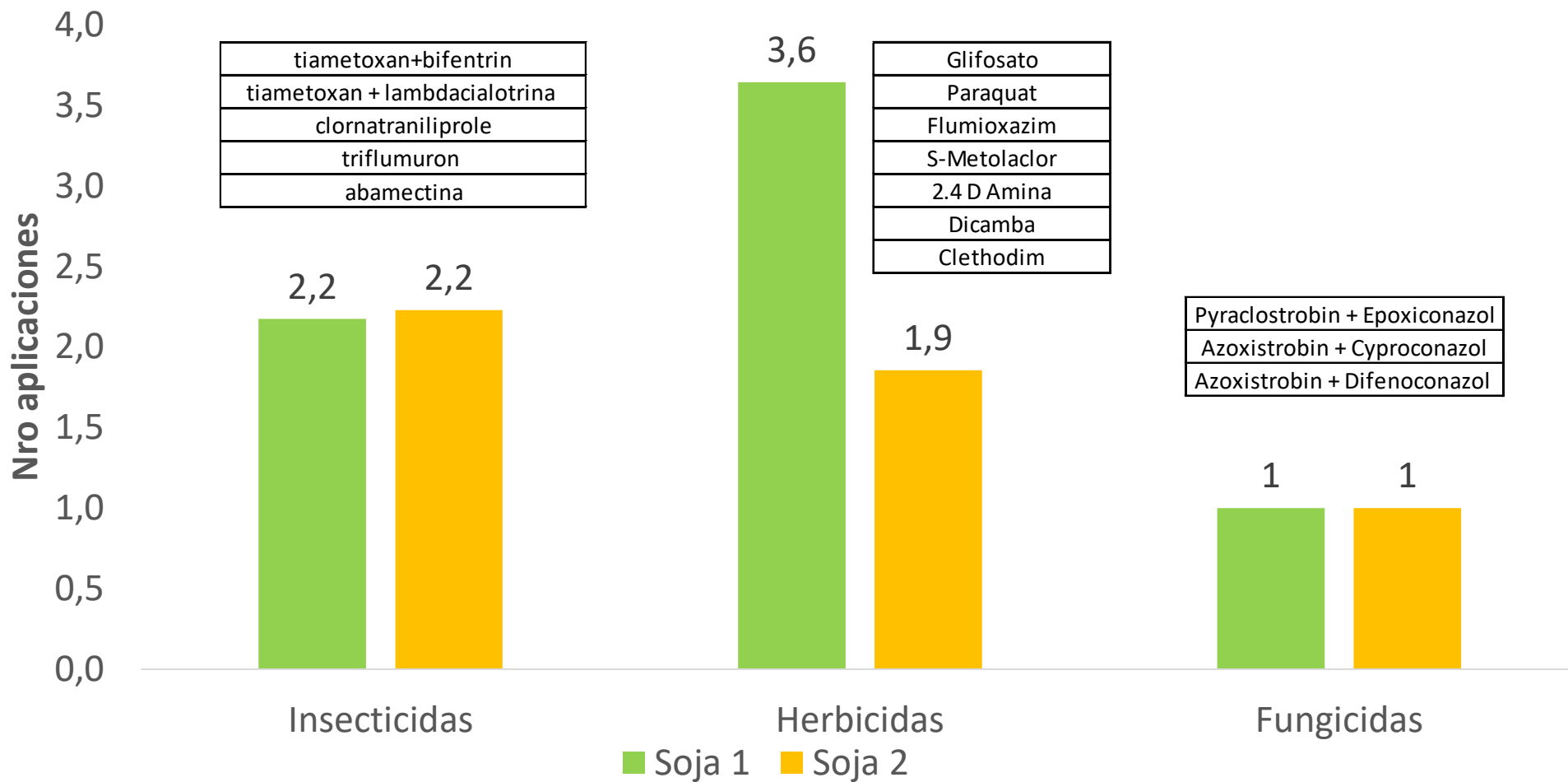


Soja 2

Aplicaciones agroquímicos



Manejo de agroquímicos



Variable	Soja 1	Soja 2
	%	
Cursasemillas - Fungicidas	100	100
Cursasemillas - Insecticidas	8	14
Coadyuvantes	86	81

Aspectos tecnológicos en el cultivo de Colza

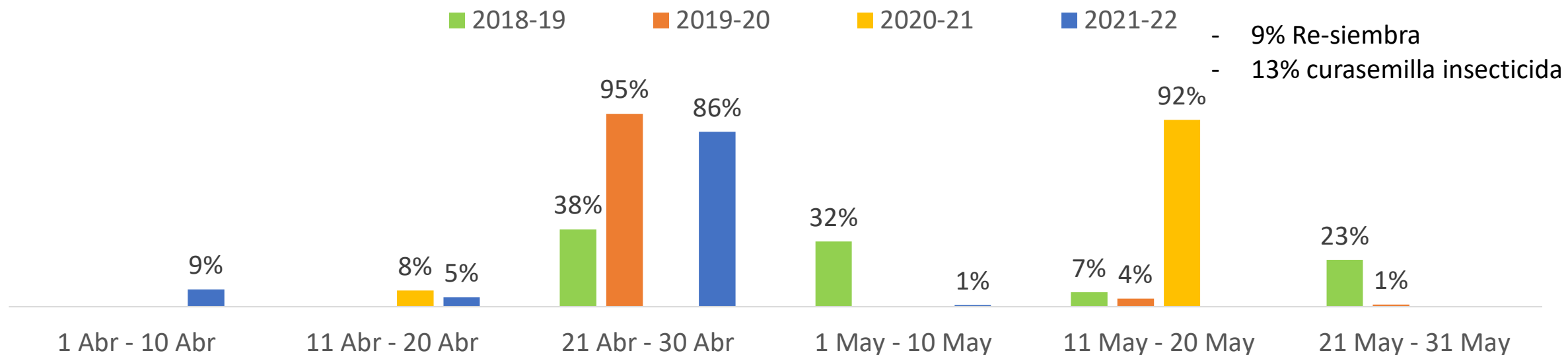


Fecha siembra y cosecha - colza

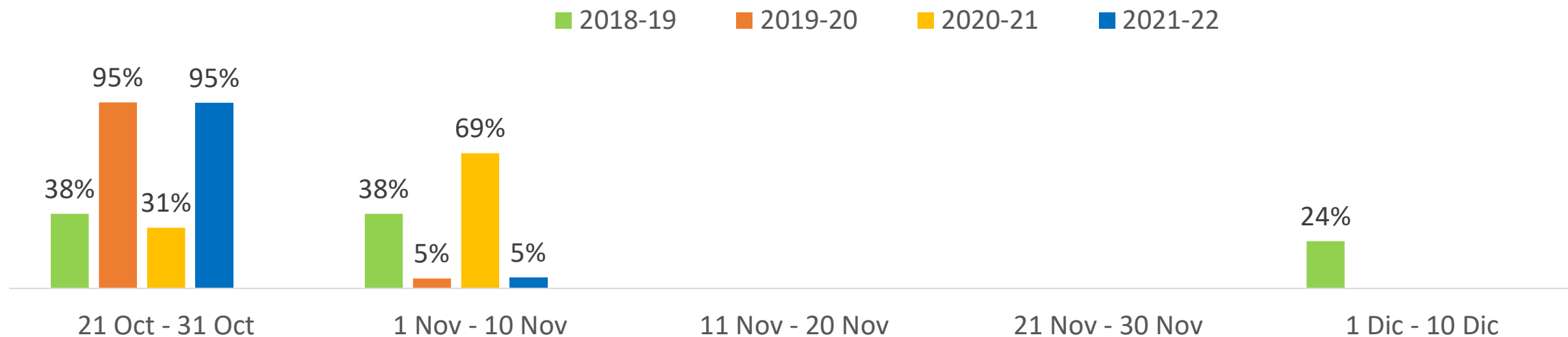
2021-22:

- 92% Primavera
- 10% Híbridos

Fecha inicio siembra Colza - Zafra 2018/19 al 2021/2022

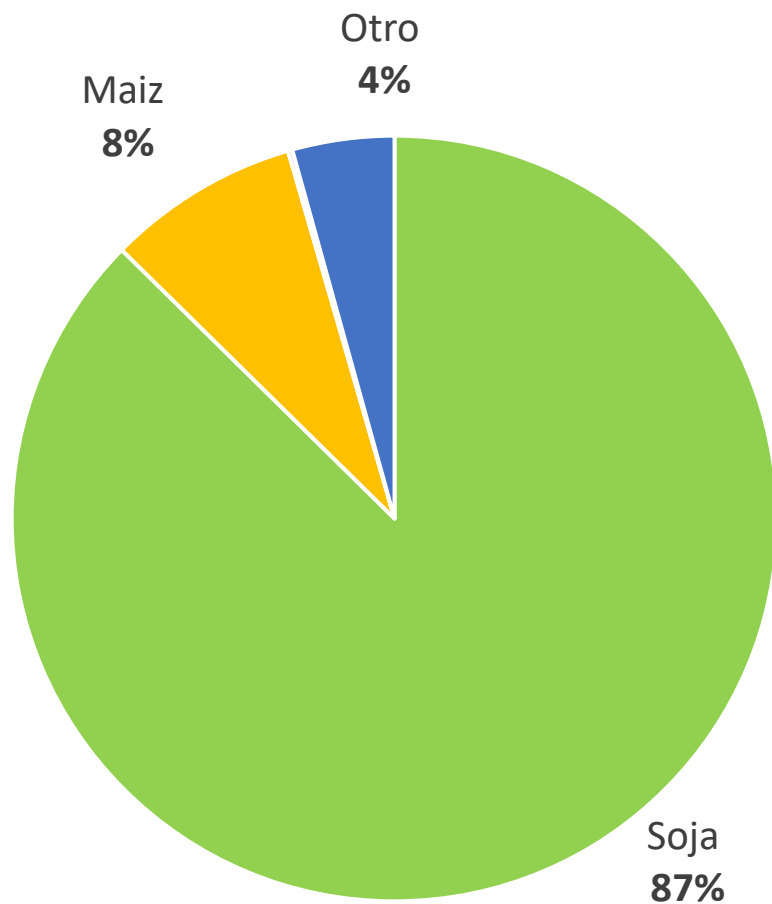


Fecha inicio cosecha Colza - Zafra 2018/19 al 2021/2022

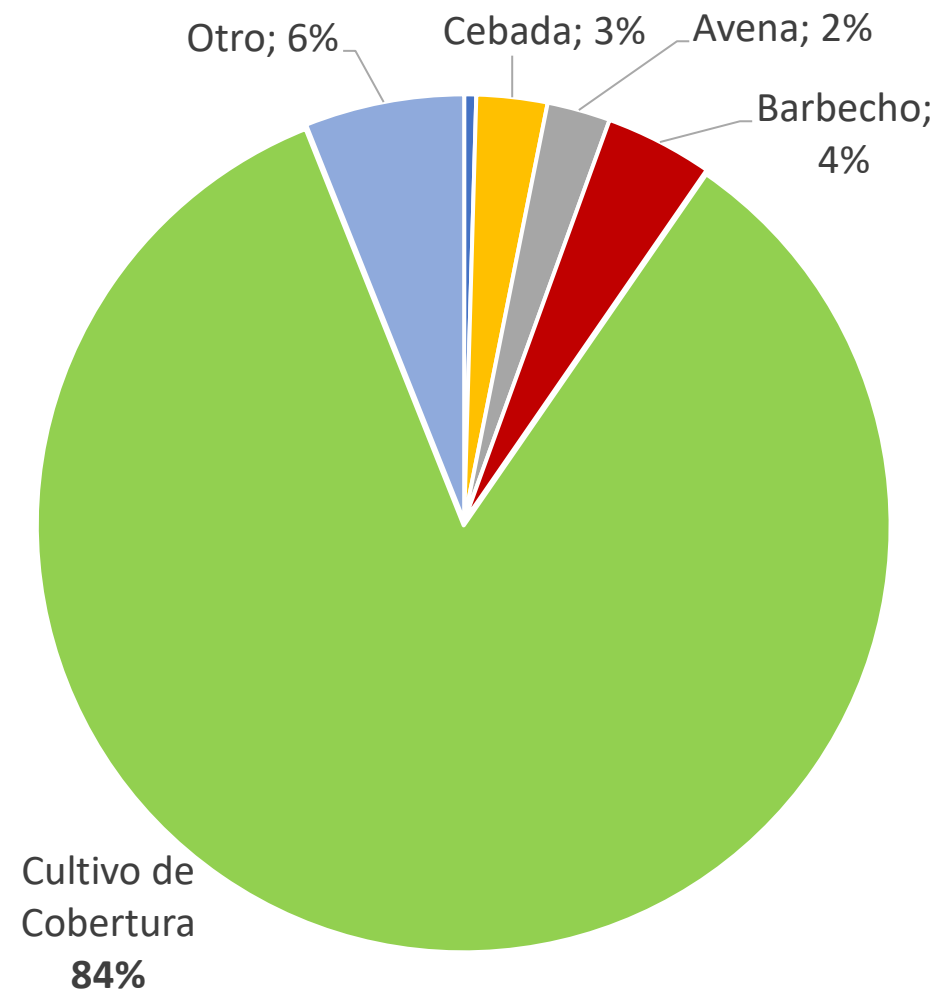


Cultivos antecesores

Antecesor verano

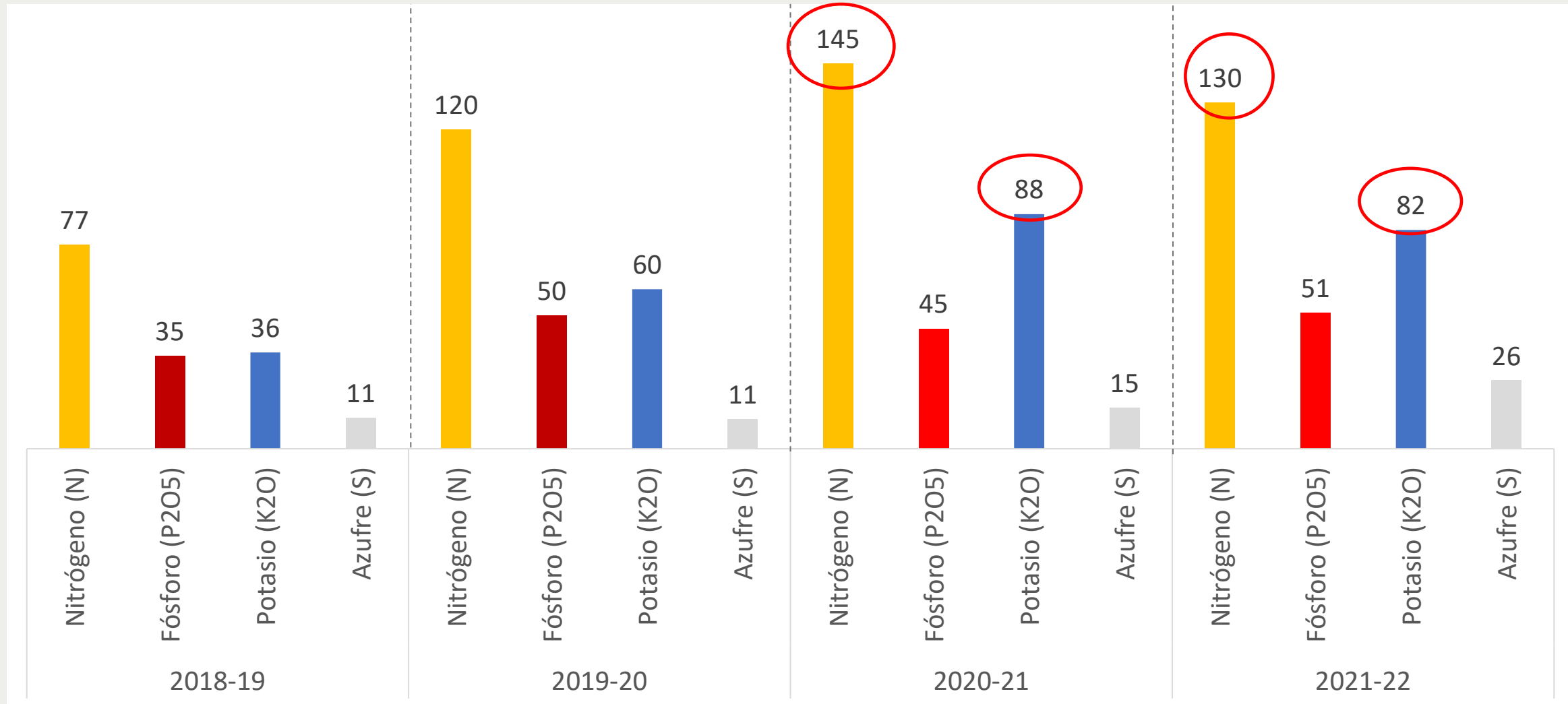


Antecesor invierno

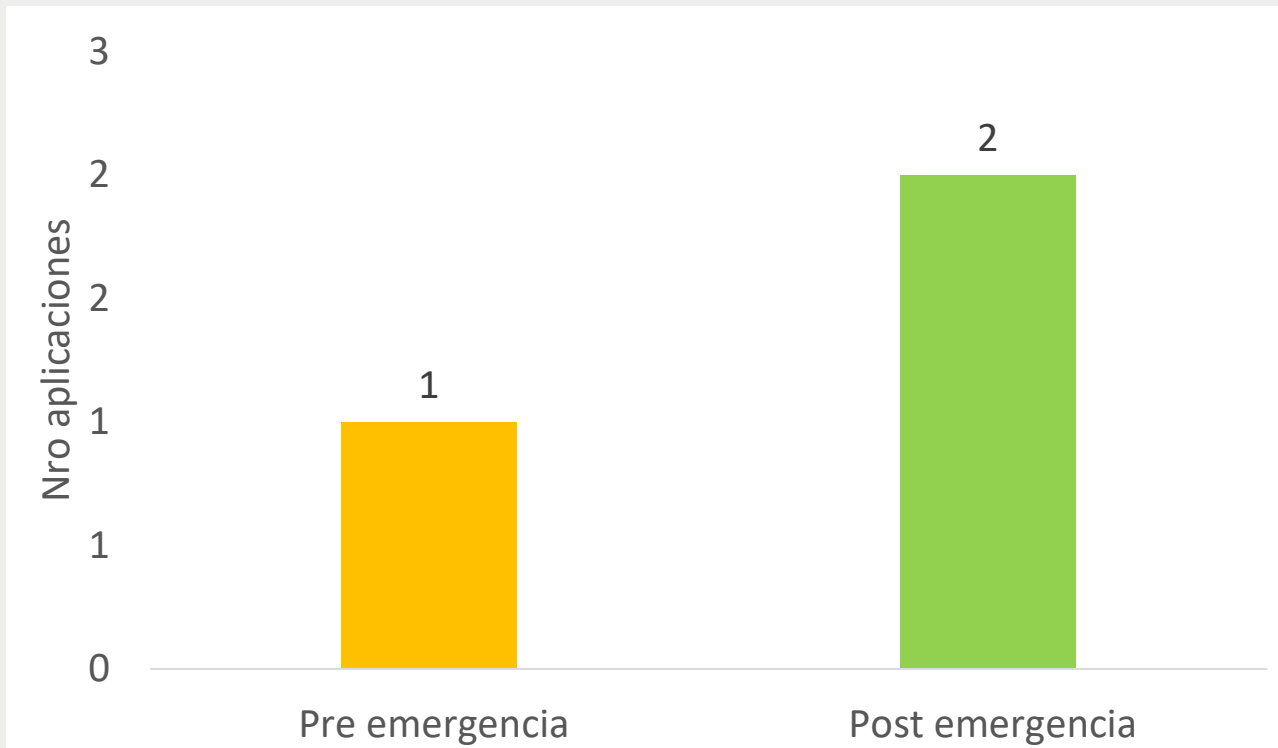


Fertilización colza

91% maneja N por rendimiento esperado



Agroquímicos colza



- Muy bajo uso de insecticidas.
- 66% área con herbicidas pre emergentes:
 - S- Metolaclor
 - Picloram
 - Trifluralina
 - Clorpiralyd
- 100% área con aplicación de fungicidas

Cosecha colza

- 92% cosecha directa
- 99% con uso de desecantes
 - Glifosato
 - Diquat



11°

ENCUENTRO
NACIONAL



Contenido

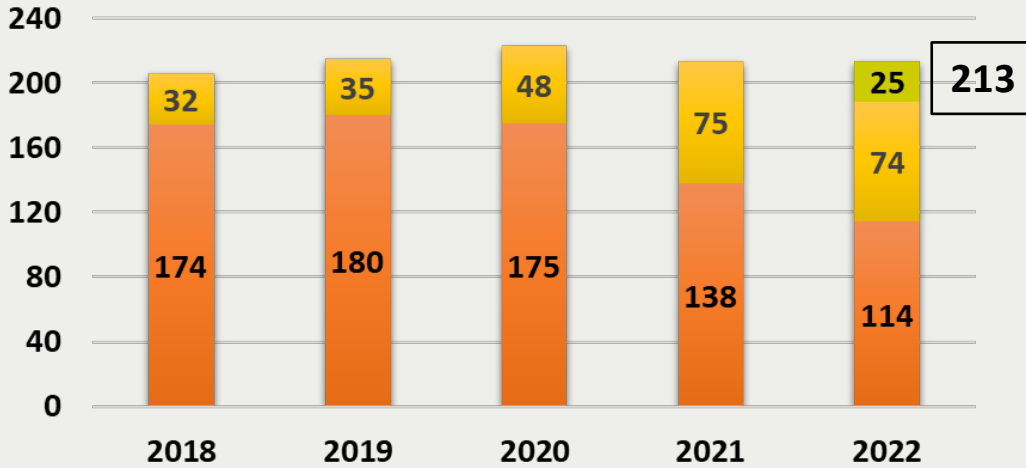
1. Precios y rindes contribuyeron a una zafra 2021/22 destacada
2. Aspectos tecnológicos de la zafra 2021/22
3. Competitividad del complejo oleaginoso
4. Perspectivas y proyecciones para la zafra 2022/23

La industria local volvería a procesar más de 200 mil toneladas de oleaginosos, produciendo 63 mil toneladas de aceite, 15 mil toneladas de biodiesel, 2 mil toneladas de glicerina y 133 mil toneladas de harinas y pellets.



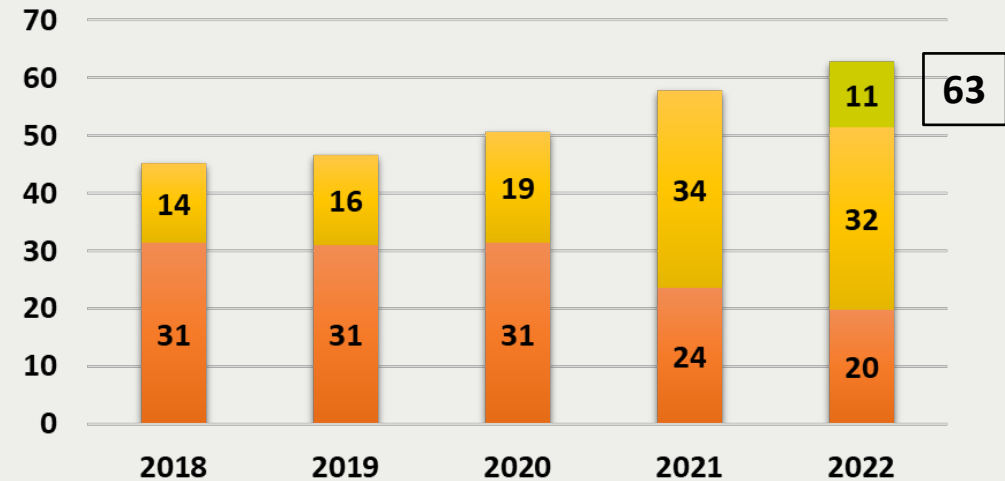
Molienda industrial de granos oleaginosos

Miles de toneladas/año



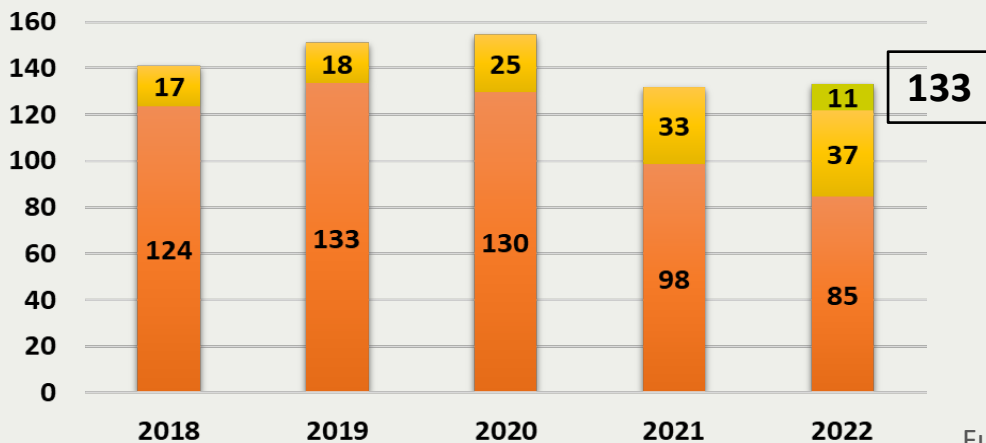
Producción local de aceites

Miles de toneladas/año



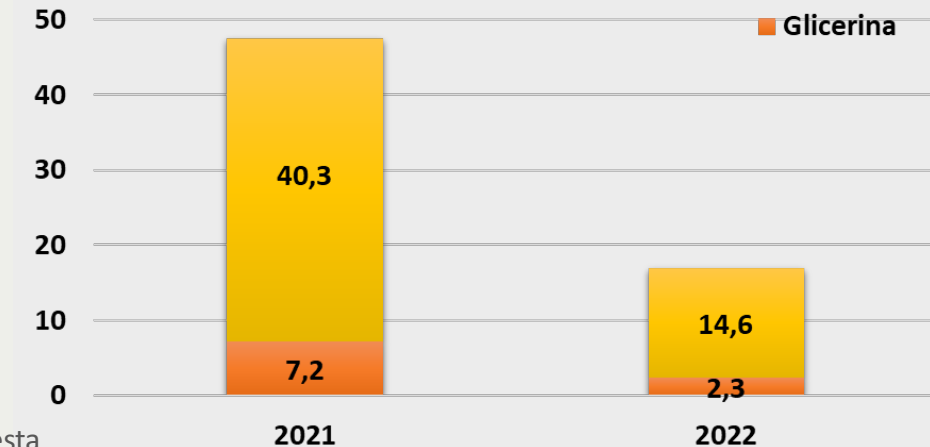
Producción de harinas y pellets

Miles de toneladas/año



Producción de Glicerina y Biodiesel (2022)

Miles de toneladas

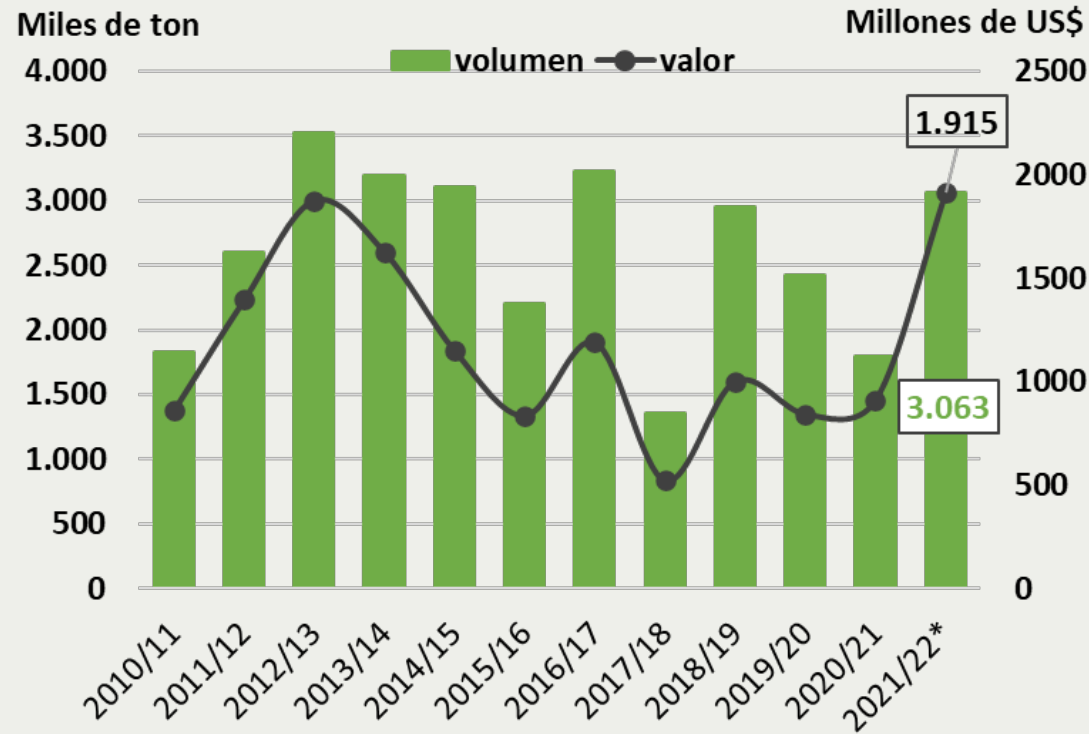


Fuente: Encuesta

Las exportaciones de granos oleaginosos crecieron un 70% en volumen con respecto al 2021 llegando a 3,3 millones de toneladas. Su valor marcó un máximo histórico, alcanzando una cifra cercana a los 2.000 millones de US\$.



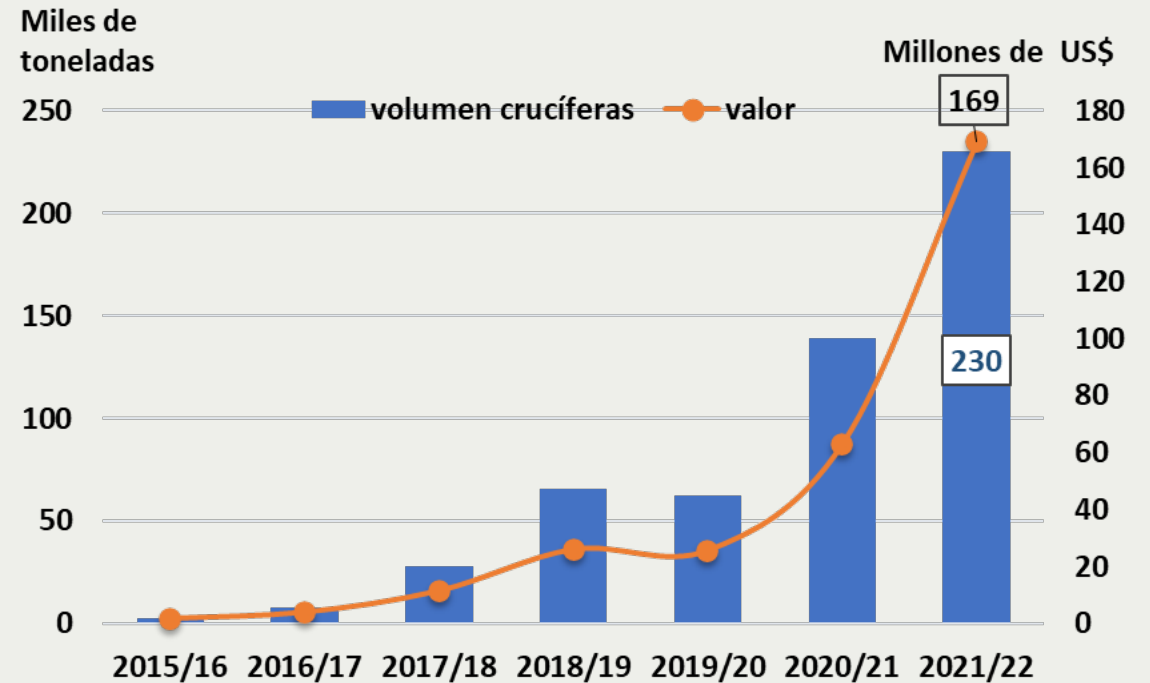
Exportaciones de Soja



Considera para cada zafra el período marzo a febrero

* Marzo a setiembre 2022

Exportaciones de Colza+Carrianta

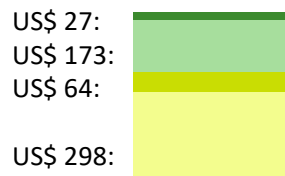
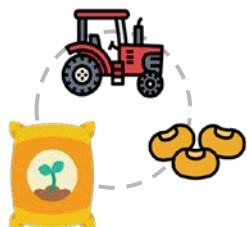


Considera para cada zafra el período noviembre a octubre

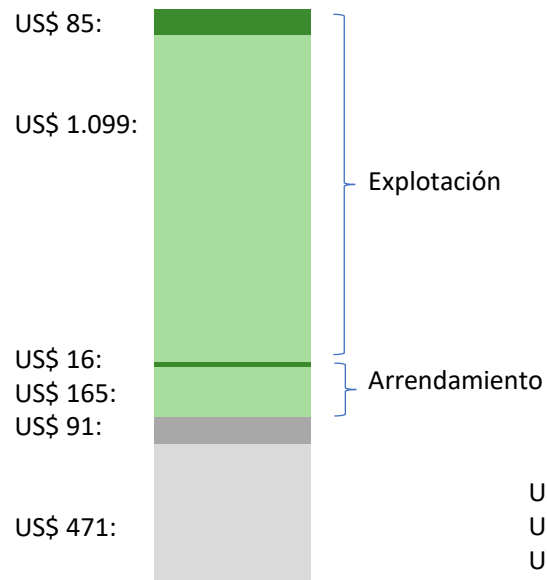
El valor agregado por el complejo oleaginoso superó los US\$ 1.700 millones en 2021/22, representando un 80% de las ventas.



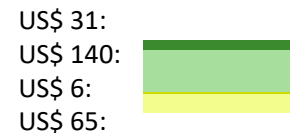
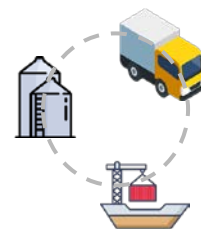
PROVEEDORES



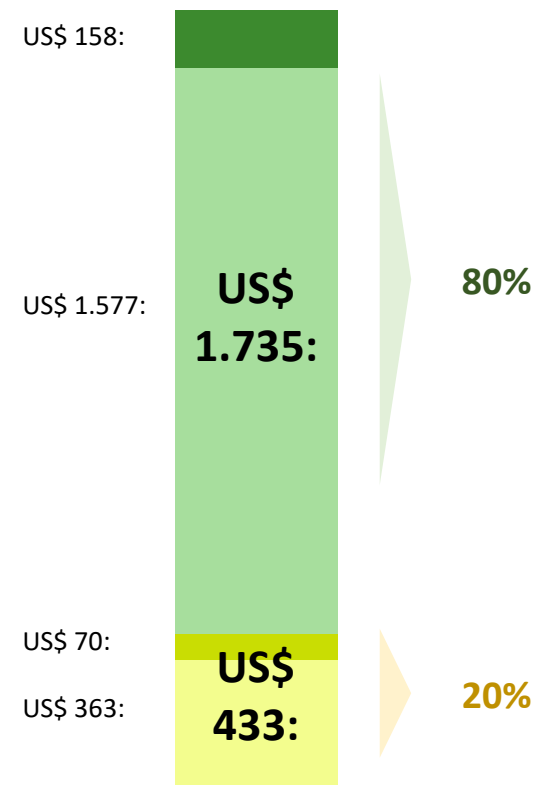
CHACRA



ACOPIO, TRANSPORTE Y COMERCIALIZACIÓN



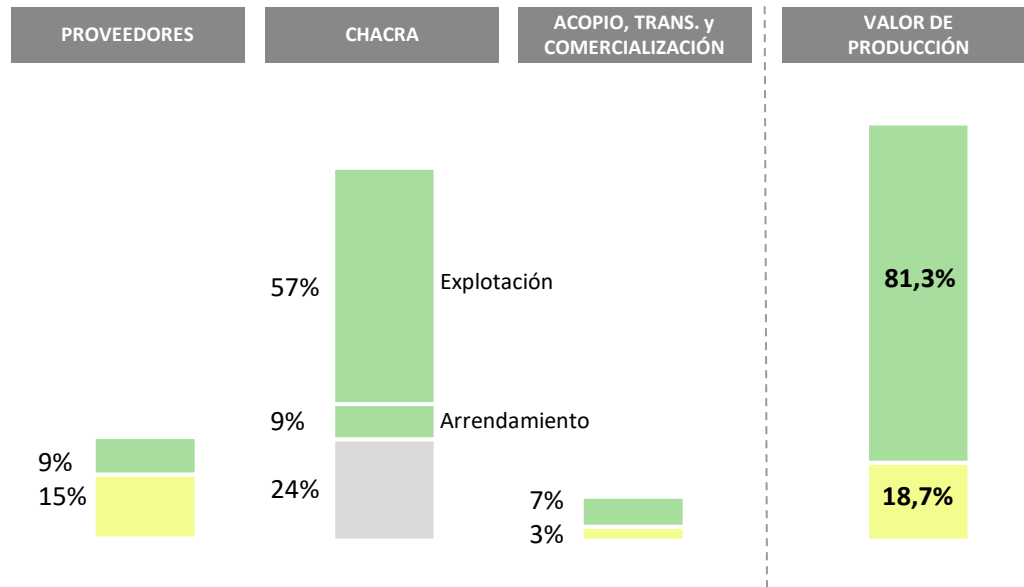
VALOR DE PRODUCCIÓN



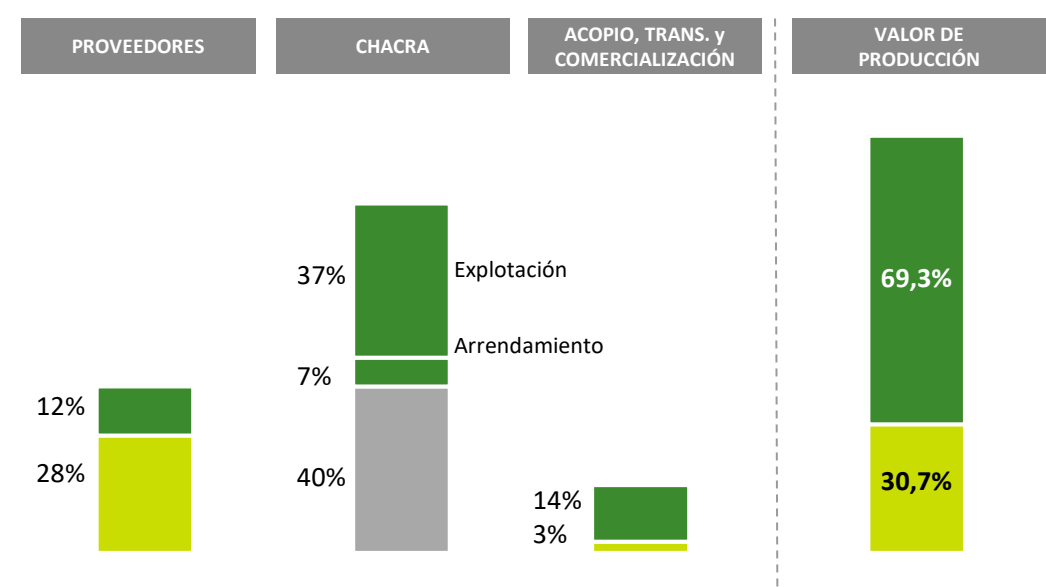
Cada US\$ 100 de ventas, la soja genera más valor agregado que la colza, principalmente debido a que los rendimientos fueron superiores y los fertilizantes no pesan tanto en los insumos.



SOJA



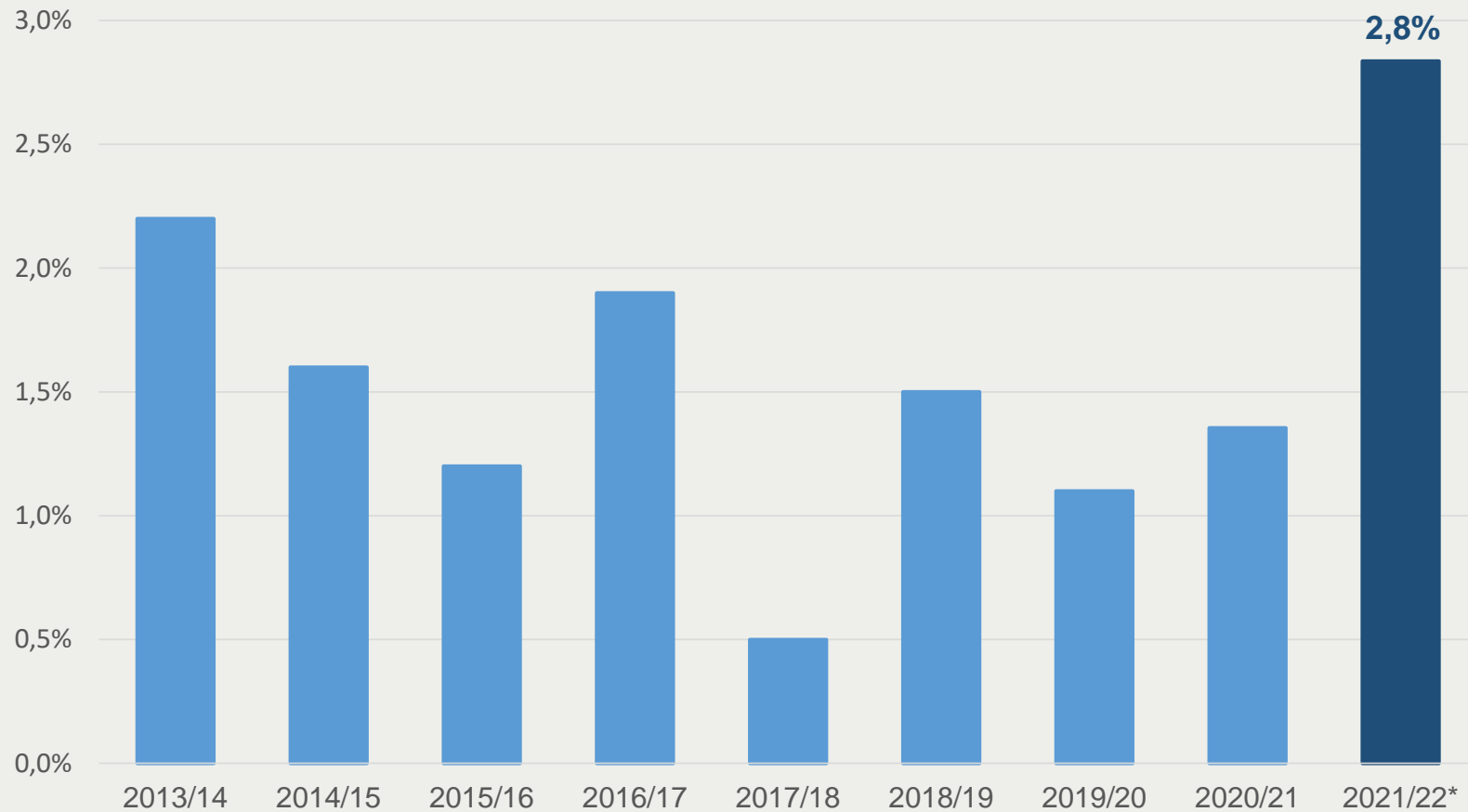
COLZA



El PIB del complejo representaría un 2,8% del valor agregado total de la economía, el valor más alto desde que se tienen registros.



Contribución del complejo al PIB de la economía VAB Oleaginosos / VAB Economía

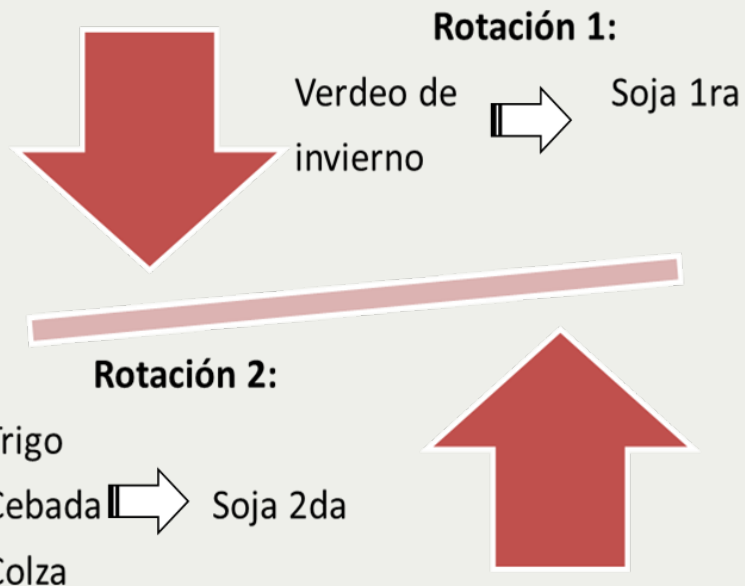


Matriz de Análisis de Políticas (MAP)

Competitividad y transferencias de la Cadena de Oleaginosos



Eslabones de la cadena



Entre otras cosas permite identificar si hay **transferencias** desde el sector productivo al resto de la economía y a la inversa.

Origen de transferencias:

- cargas sociales
- impuestos
- costo de capital

} distinto peso en cada eslabón

Precios Privados:

Reflejan lo **realmente cobrado o pagado** por los agentes.

Precios Sociales:

En los **ingresos**, son los precios que recibirían los agentes si no tuvieran deducciones, detracciones, trabas de mercado

En los **costos**, serían los incurridos si no estuvieran afectados por impuestos, subsidios, cargas sociales y fallas de mercado

El complejo sojero realizó transferencias en la zafra 202/21 de US\$ 100 por tonelada de grano. El total de las transferencias alcanzó un monto de US\$ 334 millones.



MAP Cadena Soja 2021/22 (US\$ /t)	Ingresos	Costos		
		Insumos transables	Factores domésticos	Beneficios
Precios Privados	642	-221	-167	254
Precios Sociales	648	-218	-75	354
Efectos de divergencias	-6	-3	-92	-100

Se consideran costos completos incluyendo renta, impuestos y otros gastos.

US\$ 334 millones
+ 30% 20/21

Recursos que se transfieren

11°
ENCUENTRO NACIONAL



Todo el sector agrícola primario (considerando todos los cultivos y solo el eslabón de chacra) tuvo un monto de divergencias de US\$ 181 por tonelada en la zafra 2021/22 que se transfirió como beneficios sociales.



¿Qué pasó si consideramos toda la ROTACIÓN de CULTIVOS promedio país y solo el ESLABÓN de CHACRA?

MAP Rotación 2021/22 (US\$ /t)	Costos			
	Ingresos	Insumos transables	Factores domésticos	Beneficios
Precios Privados	654	-271	-156	227
Precios Sociales	736	-270	-59	408
Efectos de divergencias	-82	-1	-98	-181

Contenido

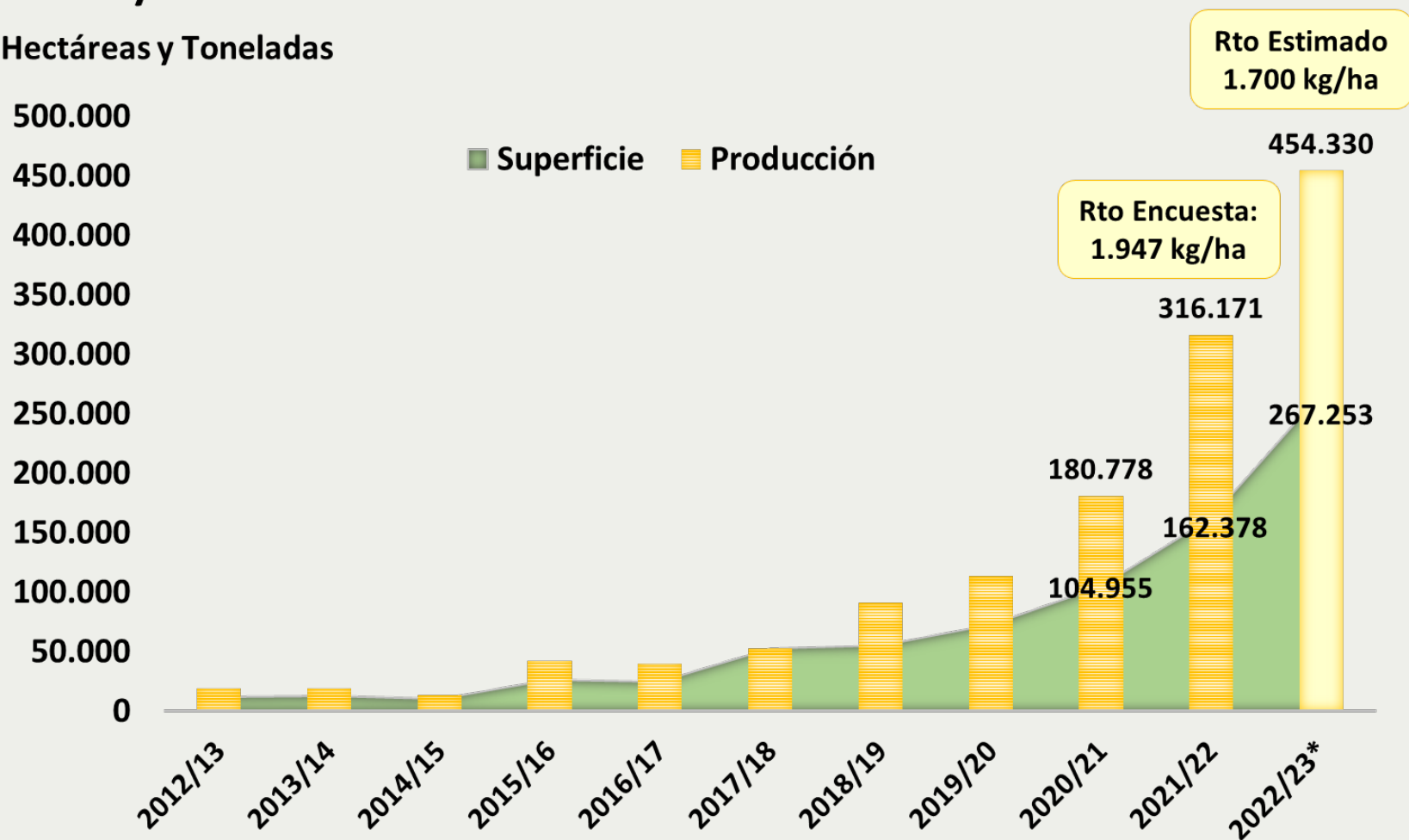
1. Precios y rindes contribuyeron a una zafra 2021/22 destacada
2. Aspectos tecnológicos de la zafra 2021/22
3. Competitividad del complejo oleaginoso
4. Perspectivas y proyecciones para la zafra 2022/23

Se espera un incremento de la producción con estimaciones variables de acuerdo a como las condiciones climáticas actuales y su desarrollo afecten el rendimiento en las diferentes zonas.



Colza y Carinata

Hectáreas y Toneladas



¿Caída del rendimiento para la zafra 2022/23?

- Heladas en floración
- Seca de primavera en etapa de llenado
- Expansión del área

Fuente: DIEA y Encuesta



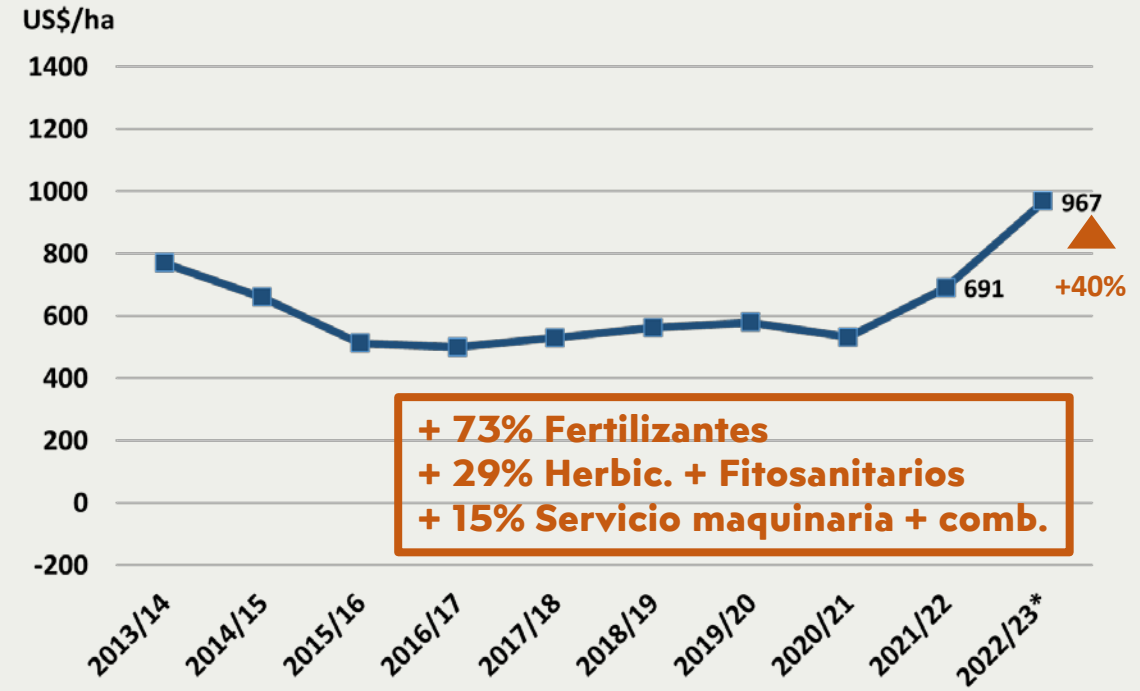
En base a la distribución temporal de los contratos de venta de la zafra pasada y los precios a futuro (Euronext Nov/22) se estima un precio promedio de la zafra 2022 un 3% superior. Los costos crecen considerablemente (40%) impulsados por los componentes importados (fertilizantes, herbicidas y fitosanitarios)



PRECIO de la COLZA



COSTO de la COLZA



Fuente: Encuesta y Euronext

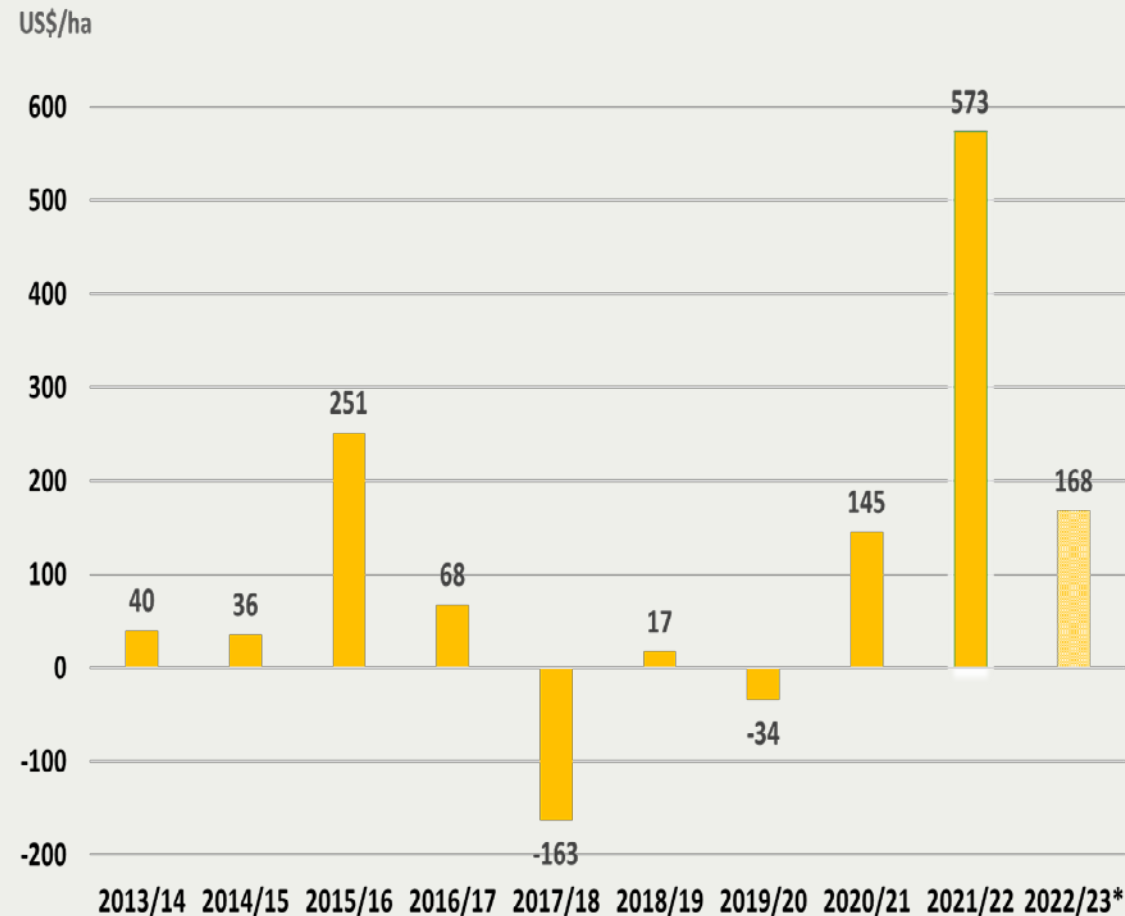
US\$/t	Jun-21	Apr-22	Jun-22	Var21vs22	Var22vs22
DAP (P)	605	954	784	30%	-18%
UREA (N)	393	925	690	75%	-25%
ROCA FOSFORICA (P)	203	563	563	178%	0%
POTASA (K)	125	250	288	130%	15%

Fuente: Encuesta y Euronext

Como consecuencia, los Márgenes antes de renta con un rinde de 1,7 t/ha, disminuyen considerablemente. Considerando valores promedio de renta 2021 (DIEA), 1,7 t/ha es el rendimiento de equilibrio.



Margen de la colza (antes de renta)



Análisis de sensibilidad - Margen de la colza (antes de la renta) Zafra 2022/23*

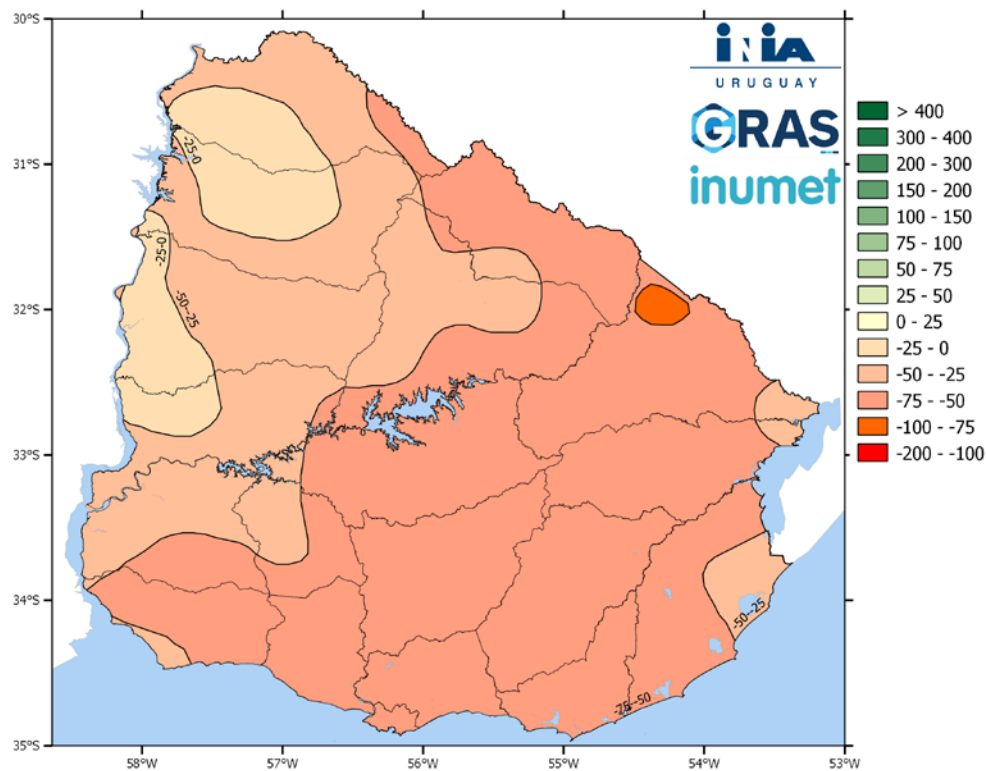
Rinde	Precio (US\$/ton)				
	Bajo 601	Bajo-M 631	Medio 661	Alto-M 691	Alto 721
Bajo (1300 kg/ha)	-177	-138	-99	-60	-21
Bajo-M (1500 kg/ha)	-56	-11	34	79	124
Medio (1700 kg/ha)	66	117	168	219	270
Alto-M (1900 kg/ha)	187	244	301	358	415
Alto (2100 kg/ha)	309	372	435	498	561

Las condiciones de humedad de suelo actuales y las perspectivas climáticas para el resto de la primavera presentan un escenario de siembra complicado.

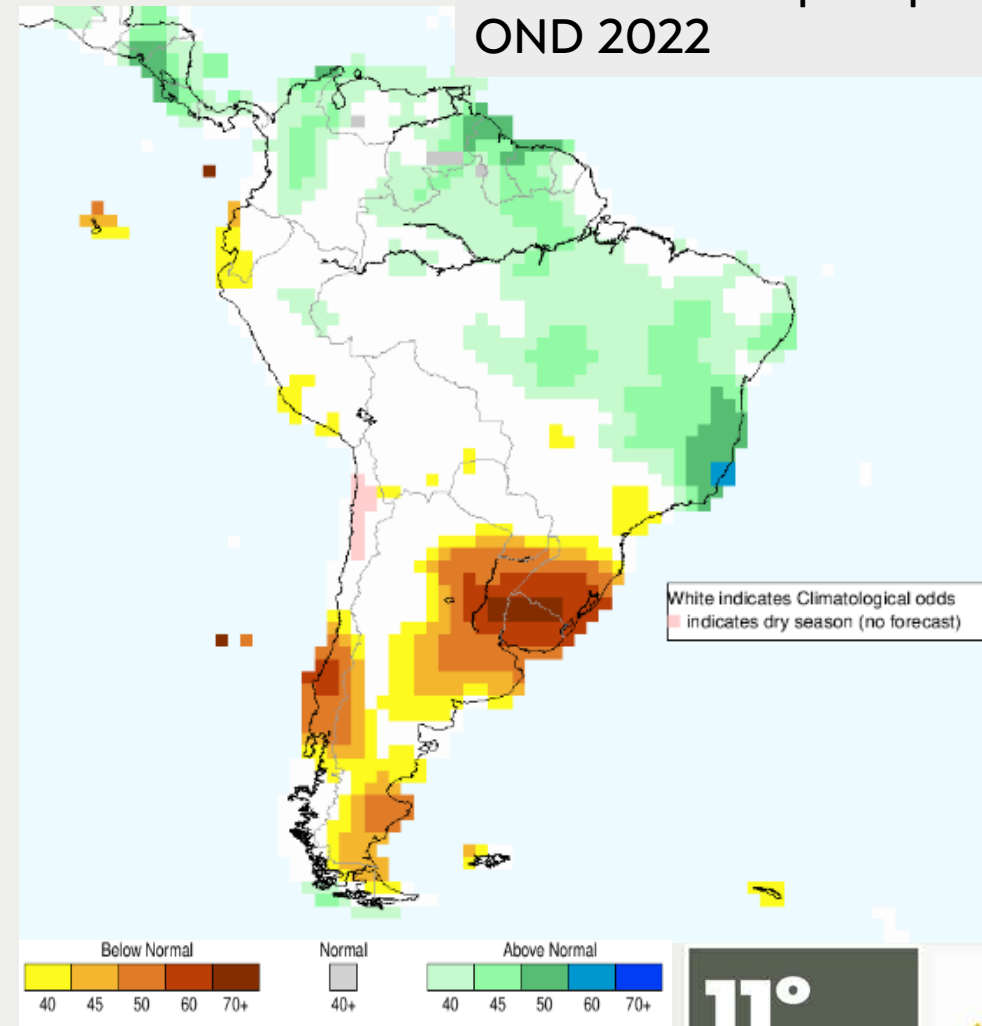


Anomalía de precipitación acumulada (mm)

Septiembre de 2022



Pronóstico de precipitación
OND 2022



11°

ENCUENTRO
NACIONAL

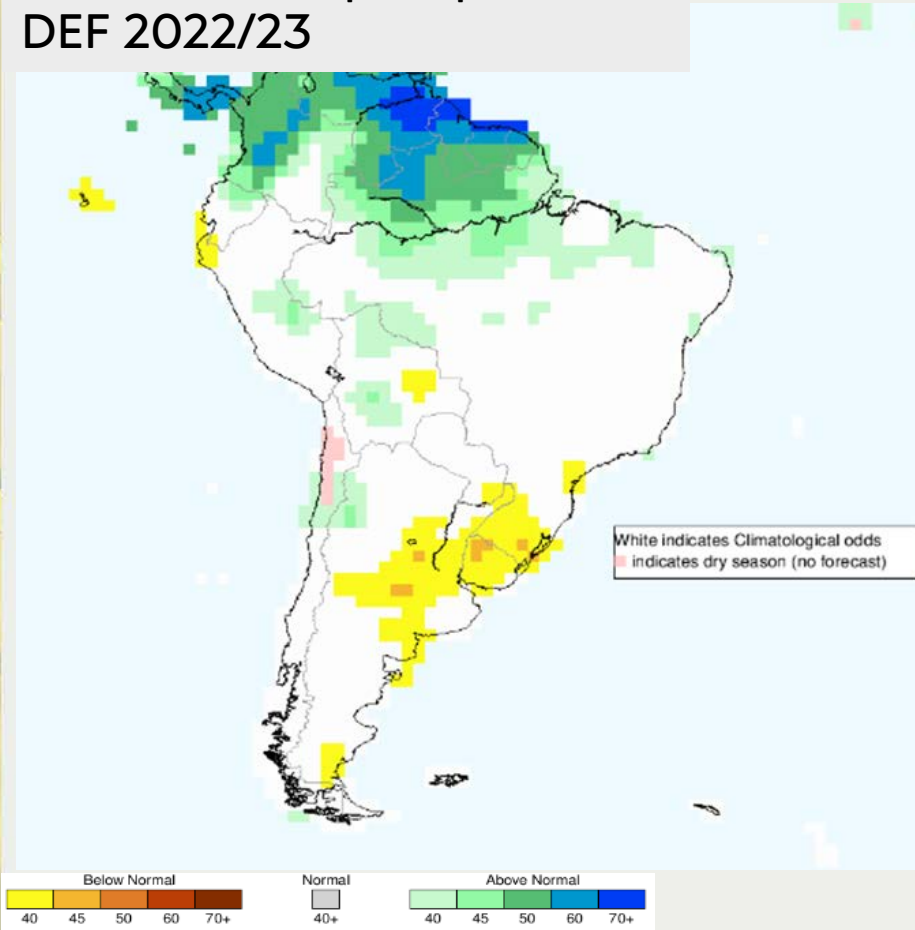


MTO
MESA TECNOLÓGICA
DE OLEAGINOSOS

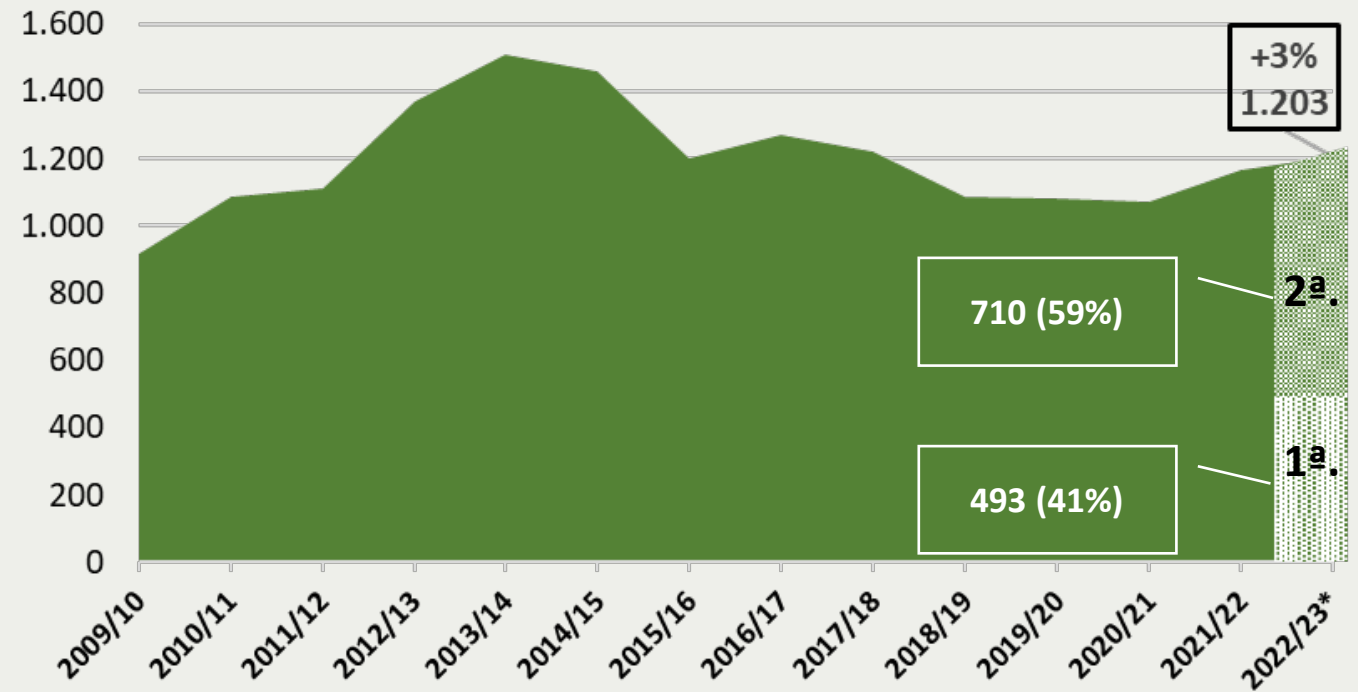
Aunque aun desfavorables, las probabilidades de precipitaciones mejoran para el trimestre DEF. El área de siembra dependerá de las condiciones particulares de cada región. En todo caso se espera un crecimiento de la proporción de soja de 2da. y de siembras tardías de 1ra.



Pronóstico de precipitación DEF 2022/23



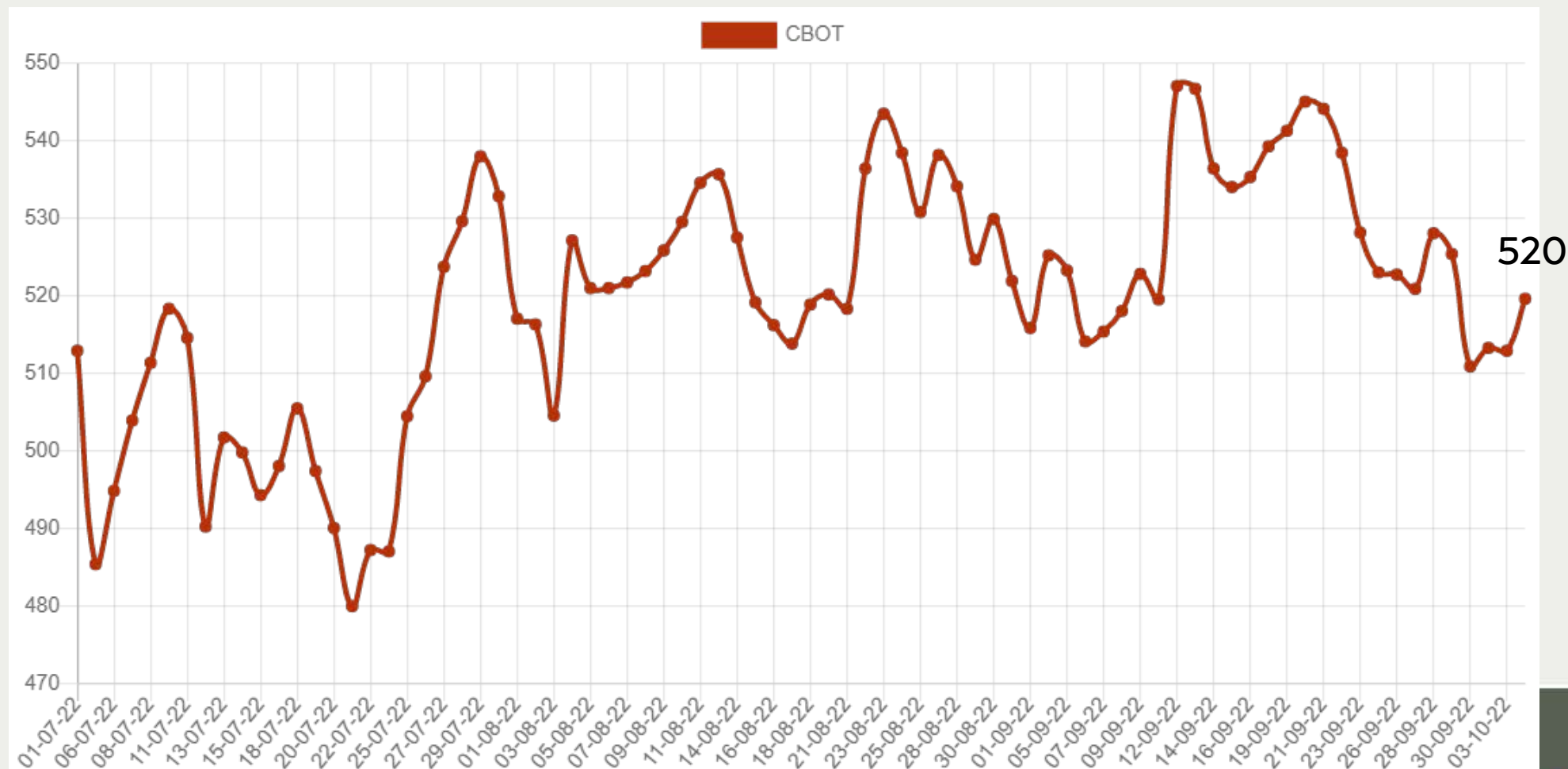
Área sembrada miles de ha



Precio soja a mayo 2023 (CBOT) de los primeros días de octubre



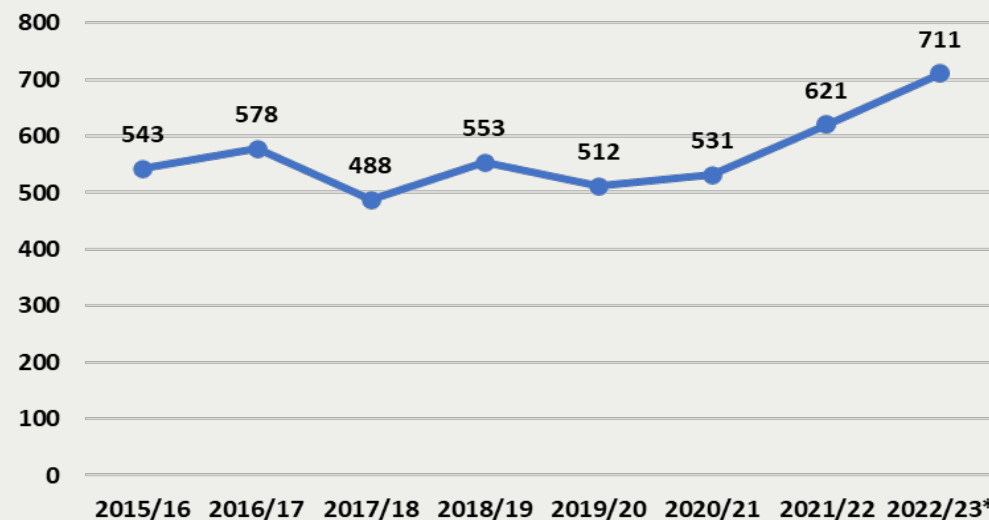
Soja, mayo 2023 (CBOT) US\$/t



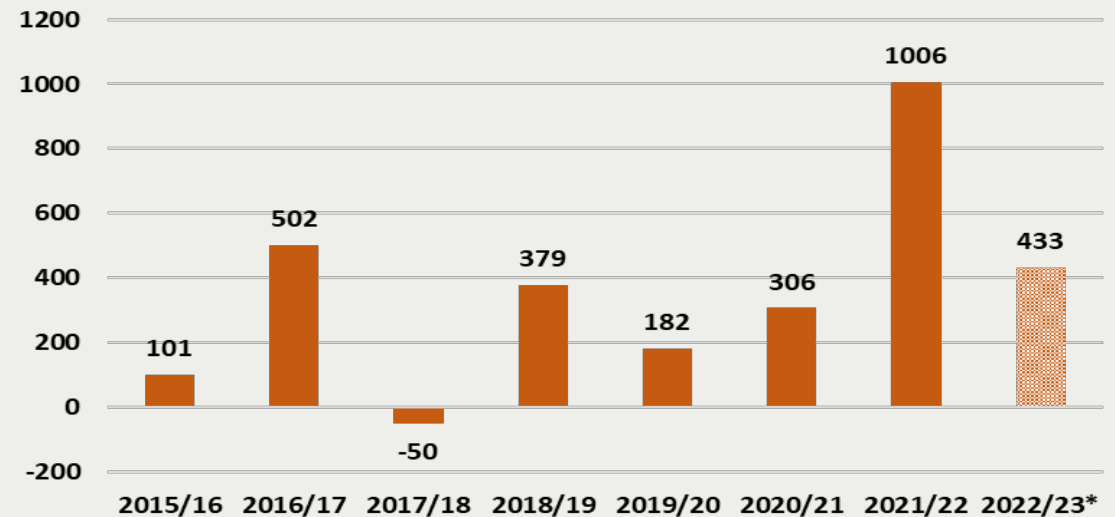
Con rendimientos promedio (ult. 5 zafas) y costos más altos, el Margen promedio, aunque menor que 2021/22, mantendría valores comparativos altos. A los precios proyectados (US\$/t 520) el rinde de equilibrio antes de renta estaría cercano a los 1500 kg/ha.



Costo prom. de la soja (1ra. y 2da.)
(antes de la renta)
US\$/ha



Margen prom. de la soja (1ra. y 2da.)
(antes de la renta)
US\$/ha



Análisis de sensibilidad - Margen de la soja (antes de la renta) Zafra 2022/23*

Rinde	Precio (US\$/ton)				
	Bajo	Bajo-M	Medio	Alto-M	Alto
	460	490	520	550	580
Bajo (1600 kg/ha)	25	73	121	169	217
Bajo-M (1900 kg/ha)	163	220	277	334	391
Medio (2200 kg/ha)	301	367	433	499	565
Alto-M (2500 kg/ha)	439	514	589	664	739
Alto (2800 kg/ha)	577	661	745	829	913

El rinde "Medio" corresponde al promedio de las últimas 5 zafas y según la proporción de soja 1a y soja 2a esperada.

Consideraciones finales

- Si bien durante la siembra las condiciones climáticas fueron desfavorables, las lluvias de enero 2022 permitieron concretar una zafra de **Soja** destacada en todos los aspectos: área, rindes, volumen, precios y márgenes.
- El área de **Colza** continuó en crecimiento y logró también una destacada zafra. La expansión continúa en el presente ejercicio y el pronóstico de condiciones climáticas genera incertidumbre sobre su resultado.
- La cadena es altamente competitiva. En 2021/22 más que duplicó el valor agregado generado y realizó una contribución muy importante a la economía nacional.
- Medidas de manejo y cambios tecnológicos que atenúen los efectos de los déficits hídricos sin duda tienen un gran impacto en la estabilidad de los rendimientos y del negocio.
- El incremento de los cultivos de invierno implicaría un nuevo aumento de la proporción de soja de 2ª.
- Esperamos una zafra 22/23 con precios similares para la Colza y un poco inferiores para la Soja, costos en alza e incertidumbres con respecto al clima y sus consecuencias en la concreción de los rendimientos de invierno y el desarrollo de la zafra de verano.

Gracias...

Ing. Agr. MSc Enrique Fernández
Ing. Agr. PhD Sebastián Mazzilli
Ing. Agr. Catalina Rava
Ec. MSc Magdalena Borges
Cr. Bruno Ferraro
Ing. Agr. PhD Bruno Lanfranco

efernandez@inia.org.uy
smazzilli@fagro.edu.uy

11°

ENCUENTRO NACIONAL
DE LA
MESA TECNOLÓGICA
DE OLEAGINOSOS

OLEAGINOSOS: LOS NUEVOS Y LOS CLÁSICOS

¿SE CONSOLIDA LA COLZA?
¿RESURGE EL GIRASOL?



Patrocinan



Apoyan



Media Partners



Organizan



Declarado de interés nacional y ministerial