



Antecedentes, situación actual y perspectivas de la soja en Uruguay.

Ing. Agr. Roberto Verdera



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

Contenido

Tras una zafra 2017/2018 excepcionalmente mala, la 2018/2019 dio revancha

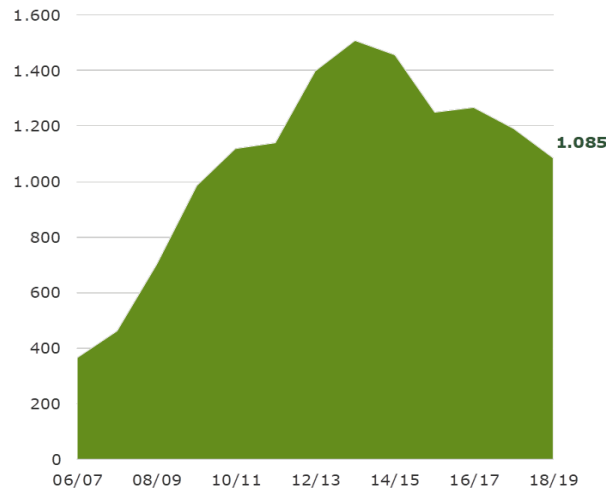
Principales impactos del complejo oleaginoso en la economía uruguaya



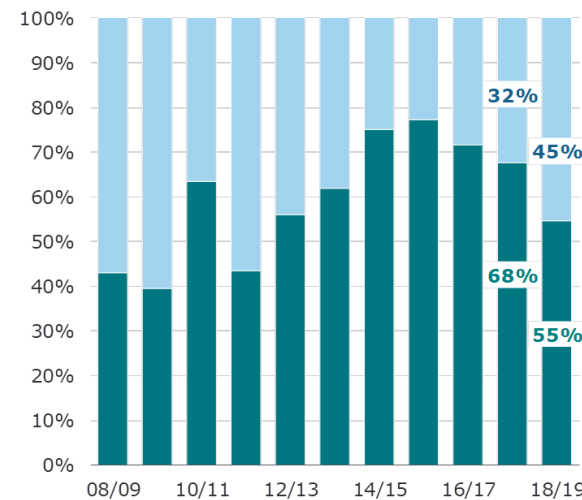
Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

El área sembrada con soja en la zafra 2018/19 se habría reducido un 9%, ubicándose apenas por debajo de 1,1 millones de hectáreas.

Área sembrada con Soja
Miles de hectáreas



Participación de la soja de primera y de segunda en el área total



El porcentaje de soja de primera bajó a 55% del área sembrada.

Soja de 2da.

Soja de 1a.

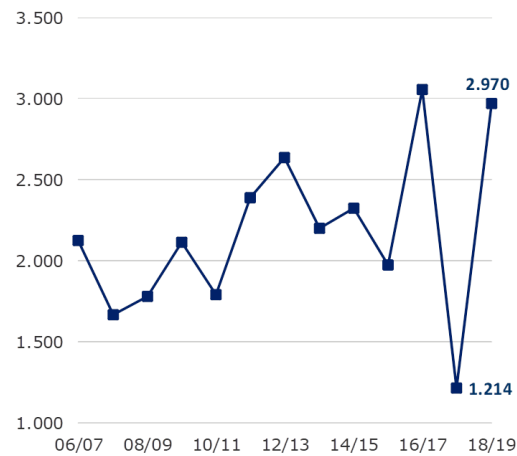
Fuente: Deloitte en base a MGAP, URUPOV y operadores del sector.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

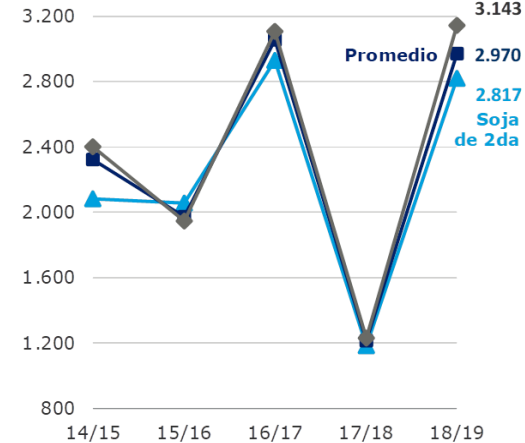
Las buenas condiciones climáticas permitieron un fuerte rebote de los rendimientos medios, que se acercaron a los récord de la zafra 2016/2017.

Rendimientos promedio de la soja
Kg/há.



Fuente: Deloitte en base a DIEA y operadores del sector.

Rendimientos promedio de la soja
Kg/há.



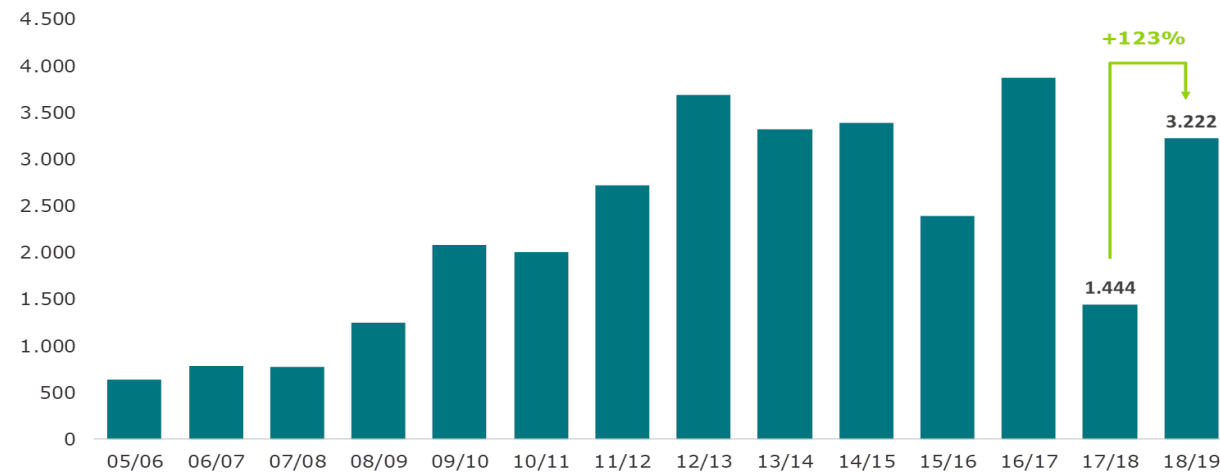
Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

A instancias de los altos rindes, la cosecha de soja más que se duplicó, superando los 3,2 millones de toneladas.

Cosecha de soja
Miles de toneladas



Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

Los costos en chacra aumentaron sensiblemente, debido sobre todo al encarecimiento de la semilla (por la escasez que dejó la zafra anterior) y, en menor medida, a mayores costos en fertilizantes y agroquímicos.

Estructura de costos por cultivos (antes de renta de la tierra) US\$/há.

<i>Costos en chacra</i>	Soja 1ra.			Soja 2 da.		
	2017/18	2018/19	Var.	2017/18	2018/19	Var.
Semilla	58	74	28%	66	84	28%
Inoculante	0,4	0,6	78%	0,4	0,7	78%
Agroquímicos Fitosanitarios	58	64	10%	30	32	4%
Fertilizantes	72	77	8%	60	64	8%
Combustibles	37	34	-6%	35	31	-13%
Flete de insumos	5	4	-27%	4	3	-30%
Labranza, aplicaciones	142	147	4%	140	138	-1%
Servicio técnico	10	10	0%	10	10	0%
Seguro	15	14	-11%	15	14	-11%
Total	397	425	7%	361	377	4%
Puente Verde	80	83				
Total con Puente Verde	477	508				

Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

A su vez, si bien los costos post cosecha por tonelada bajaron, la fuerte suba de los rindes determinó un sensible aumento de los costos por hectárea.

Estructura de costos por cultivos (antes de renta de la tierra)

Costos post cosecha

US\$/há.

US\$/ton.

Costos post cosecha	Soja 1ra.			Soja 2 da.			Soja 1ra.			Soja 2 da.		
	2017/18	2018/19	Var.	2017/18	2018/19	Var.	2017/18	2018/19	Var.	2017/18	2018/19	Var.
Secado y Flete	40	102	156%	34	83	147%	32	32	0%	29	30	3%
Secado grano	2,2	2,9	36%	2,1	2,6	27%	1,8	0,9	-47%	1,8	0,9	-47%
Flete del grano	37,6	98,9	163%	31,6	80,5	155%	30,6	31,5	3%	26,8	28,6	7%
Costos de calidad	14	28	96%	15	25	67%	12	9	-23%	12	9	-30%
Merma por humedad	1,3	0,5	-63%	2,3	0,5	-76%	1,1	0,2	-86%	1,9	0,2	-90%
Descuento por grano dañado > 8%	0,0	0,0		0,0	0,0		0,0	0,0		0,0	0,0	
Pre limpieza por altas materias extrañas	6,9	13,4	93%	6,7	11,7	75%	5,6	4,2	-25%	5,7	4,2	-27%
Pre limpieza por malezas cuarentenarias	6,0	14,1	135%	5,8	12,4	114%	4,9	4,5	-8%	4,9	4,4	-10%
Total	54	130	140%	48	108	122%	44	41	-6%	41	38	-7%
Total: en chacra y post-cosecha	451	554	23%	410	485	18%	367	176	-52%	347	172	-50%
Total con Puente Verde	531	638					432	203	-53%			

Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.

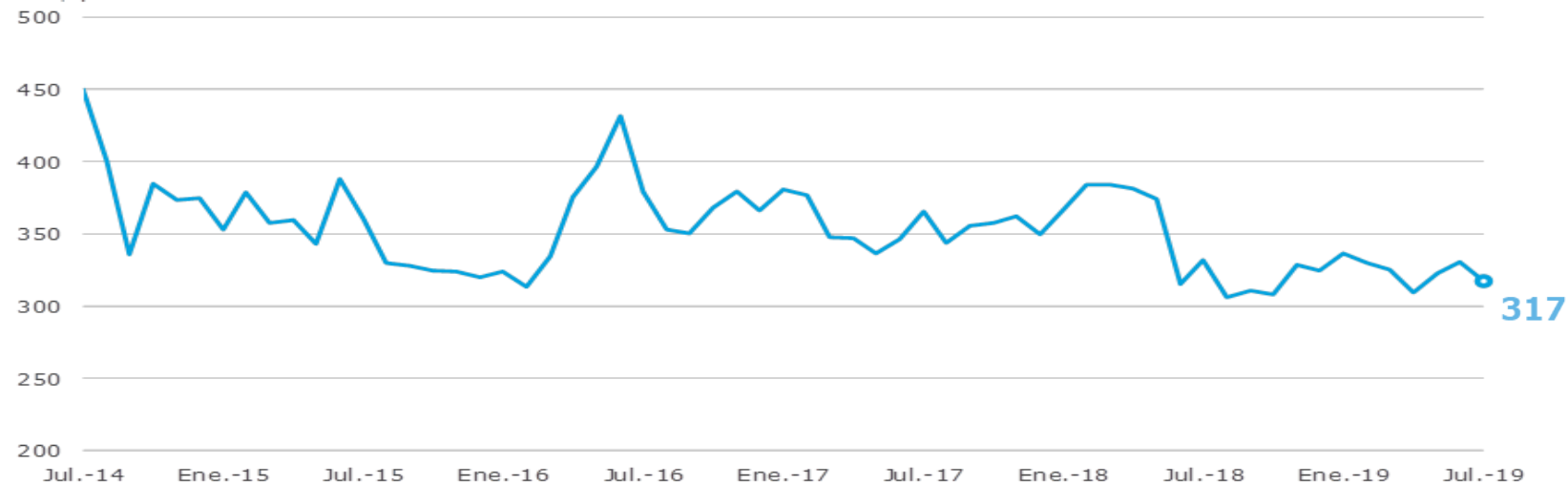


Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

El precio de la soja en Chicago osciló en torno a los US\$ 320 por tonelada en el transcurso de la zafra. Los valores sufrieron una baja significativa justamente durante la cosecha del hemisferio sur (marzo-abril).

Cotización soja en Chicago

US\$ por tonelada - Datos mensuales



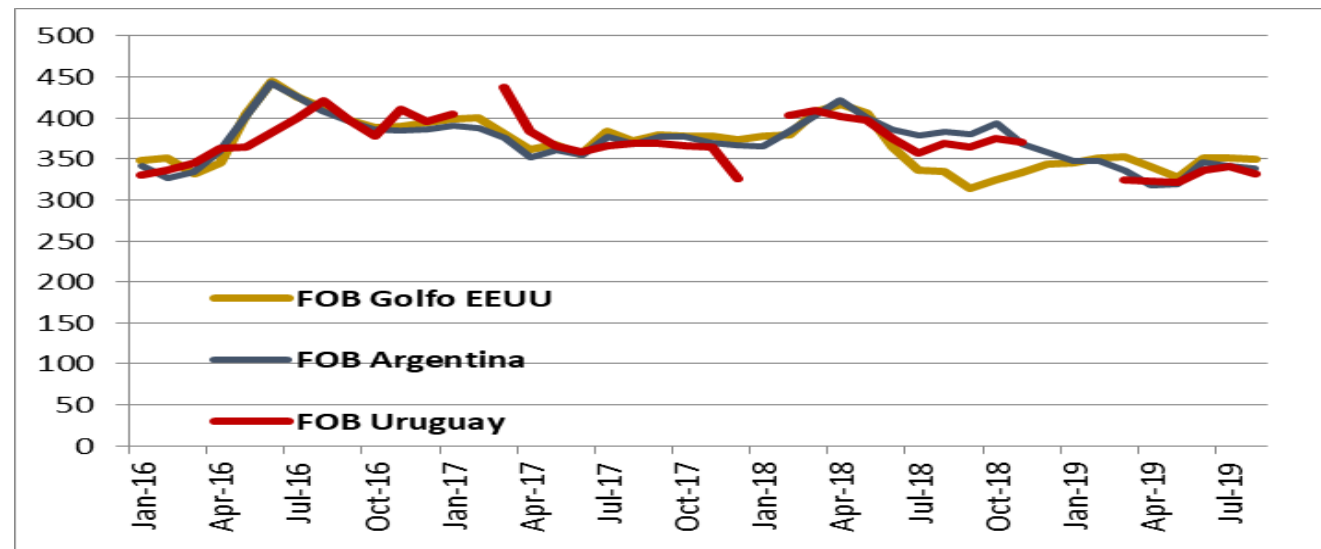
Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

A continuación se presenta la evolución de los precios de exportación de soja FOB (US\$/ton) de Golfo EEUU, Argentina y Uruguay, desde enero 2016 a julio 2019.

Soja (precios de exportación; US\$/ton)



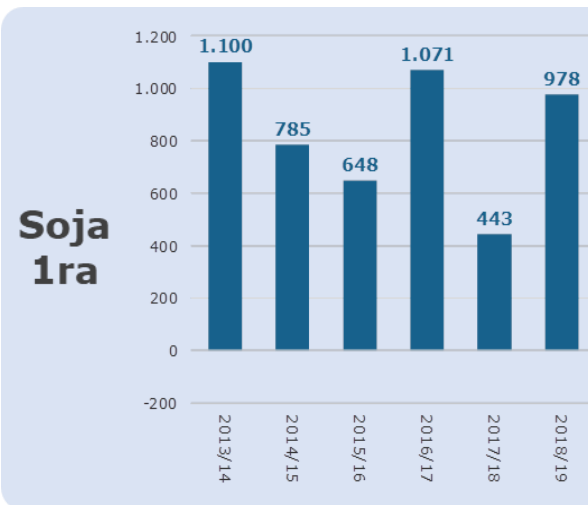
Fuente: MGAP.



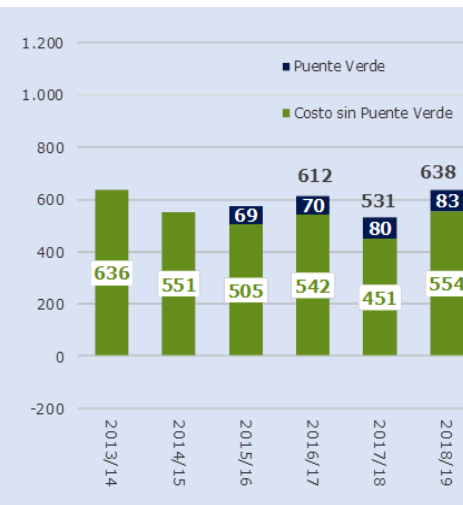
Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

En definitiva, pese a mayores costos por hectárea y menores precios de venta, los mejores rendimientos determinaron una fuerte mejora de los márgenes en la soja.

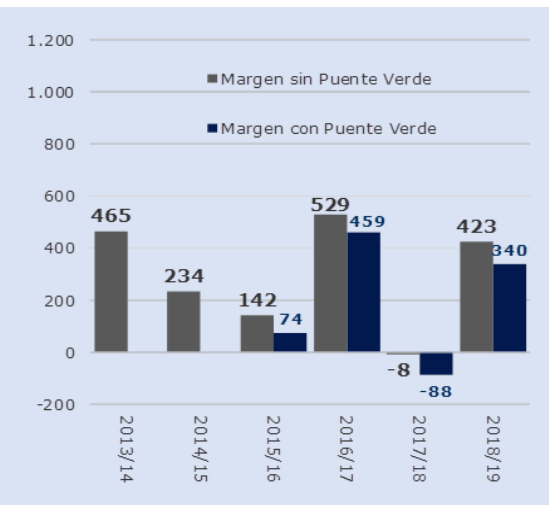
Ingresos US\$/há



Costos US\$/há



Margen US\$/há (antes de renta y estructura)

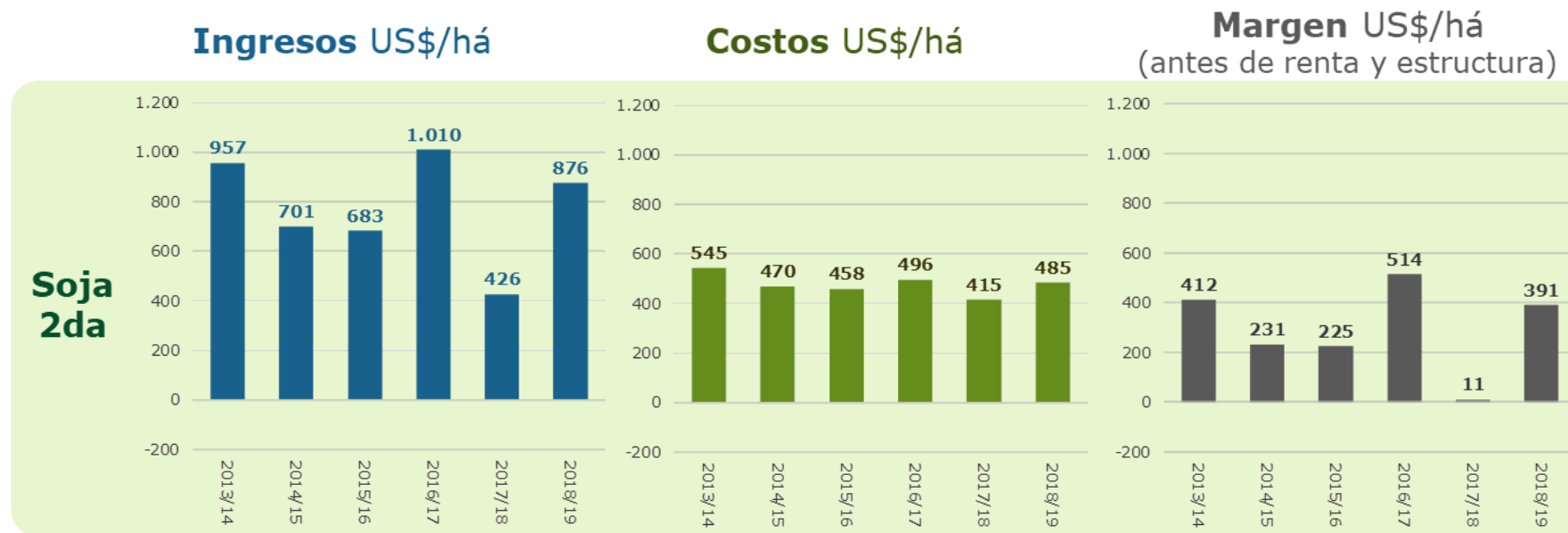


Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

En definitiva, pese a mayores costos por hectárea y menores precios de venta, los mejores rendimientos determinaron una fuerte mejora de los márgenes en la soja.



Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.

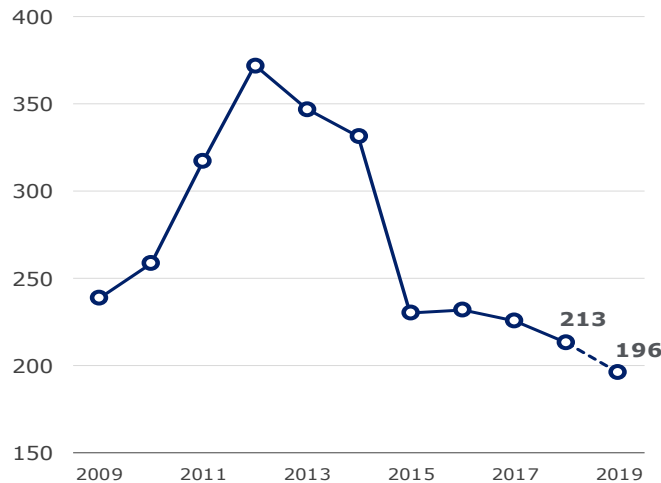


Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

La renta media de la tierra agrícola habría vuelto a descender en el último ciclo, ubicándose en torno a los US\$ 200 por hectárea. El descenso fue particularmente importante en el centro y litoral del país.

Renta de la tierra - Agricultura de secano

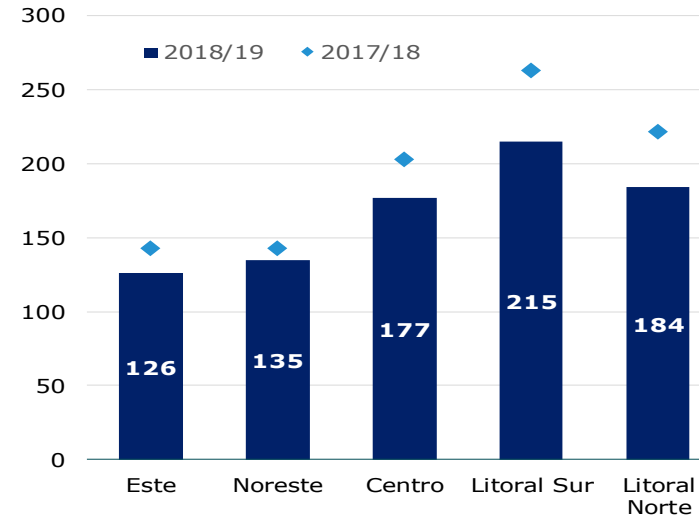
US\$/há - Promedio anual



Fuente: DIEA hasta 2018 y Encuesta operadores del sector para 2019.

Renta promedio por zona

US\$/há anual

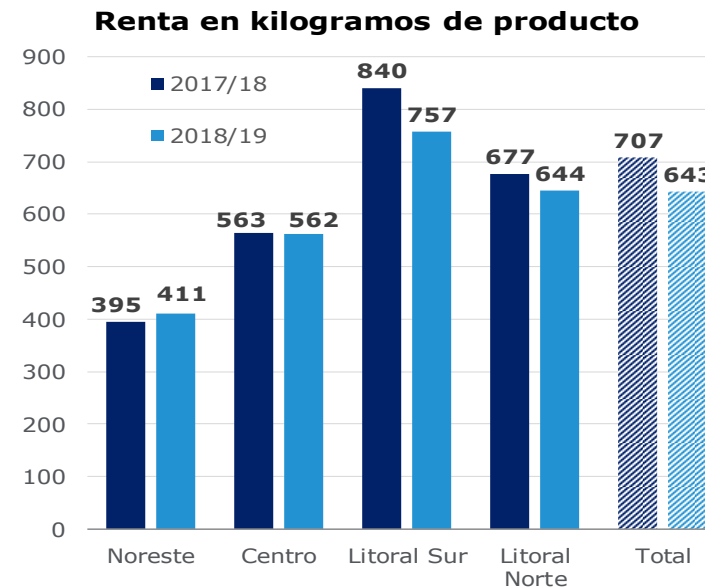
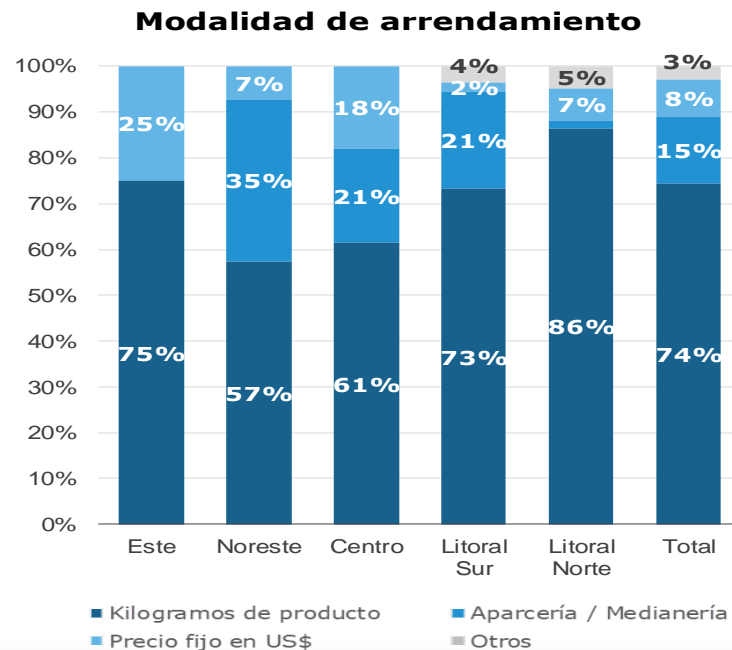


Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

La principal modalidad de arrendamiento sigue siendo la de kilos de producto, pero aumentó la aparcería/medianería (a 15%) y también los contratos a precio fijo.



Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

Contenido

Tras una zafra 2017/2018 excepcionalmente mala, la 2018/2019 dio revancha

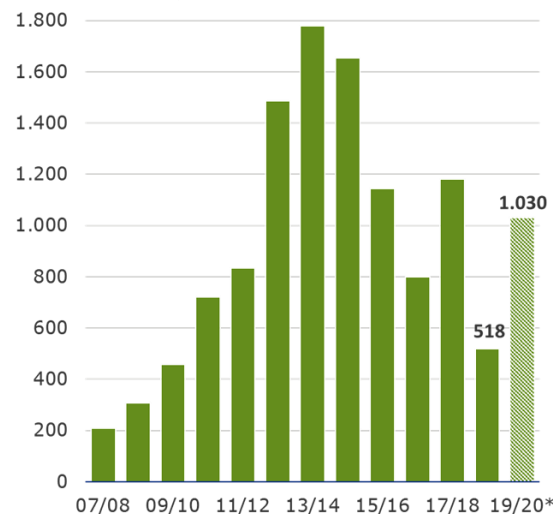
Principales impactos del complejo oleaginoso en la economía uruguaya



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

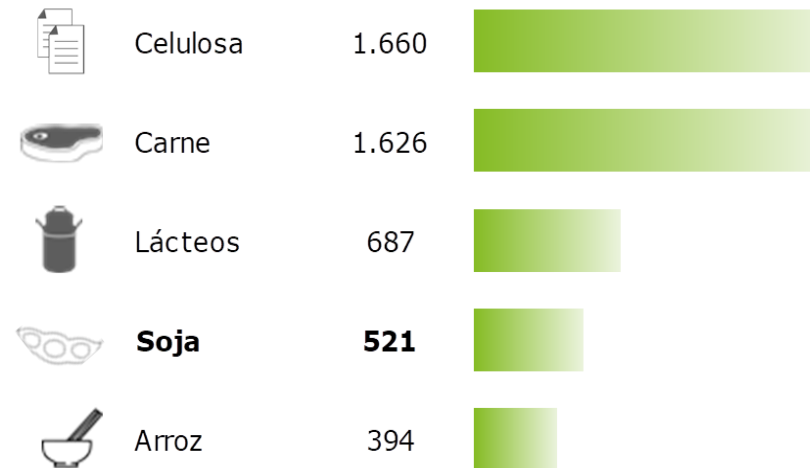
Tras el desplome que sufrieron las ventas en la última zafra, este año las exportaciones de soja se duplicarían, superando los US\$ 1.000 millones.

Exportaciones de soja
Millones de US\$



Se considera para cada zafra los doce meses a marzo del año de cierre.

Exportaciones - principales productos
Millones de US\$ - 2018



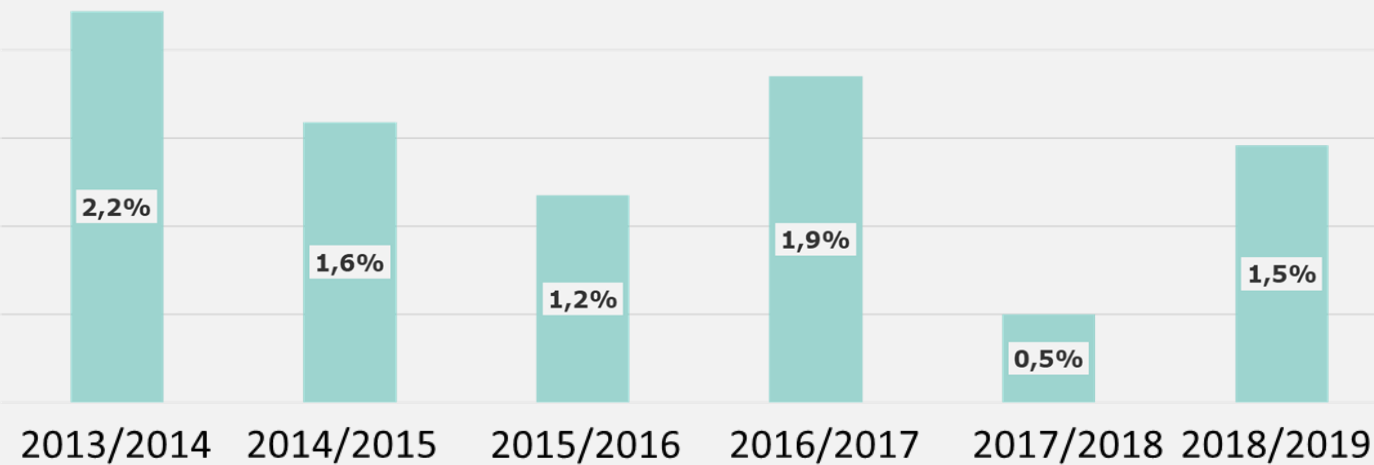
Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

La contribución al PBI del sector oleaginoso volvió a ubicarse en el eje del 1,5% del PBI.

Valor agregado total generado en la producción de oleaginosos
Como % del PIB

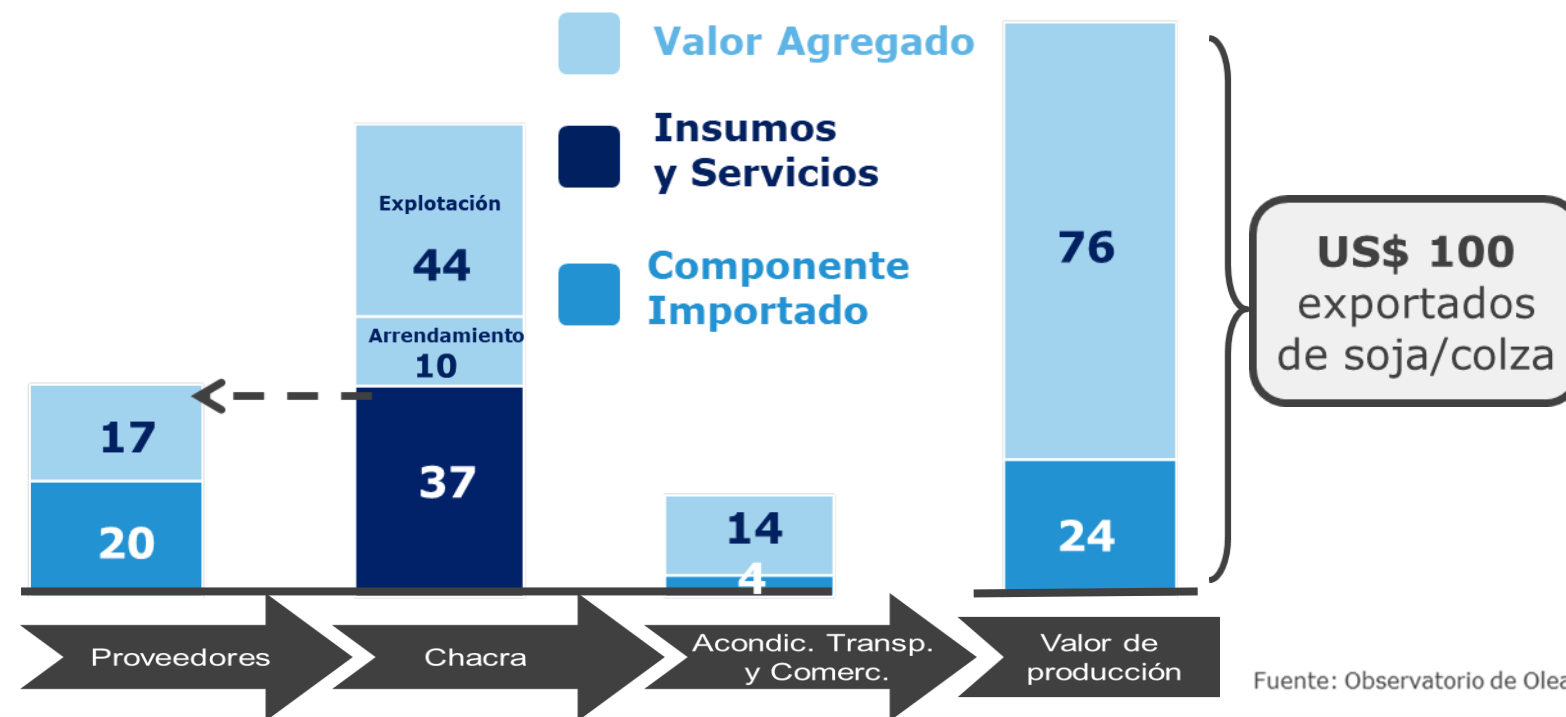


Fuente: Observatorio de Oleaginosos Uruguay.



Reformular la soja
para impulsar una cadena
de conocimiento

Por cada US\$ 100 exportados, unos US\$ 76 son valor agregado en el país.



MUCHAS GRACIAS

