



OPYPA
50 años

Cultivos de Invierno:

situación global y local
al comenzar un nuevo ciclo

Gonzalo Souto

26 de marzo de 2015

Contenidos

A. La situación local

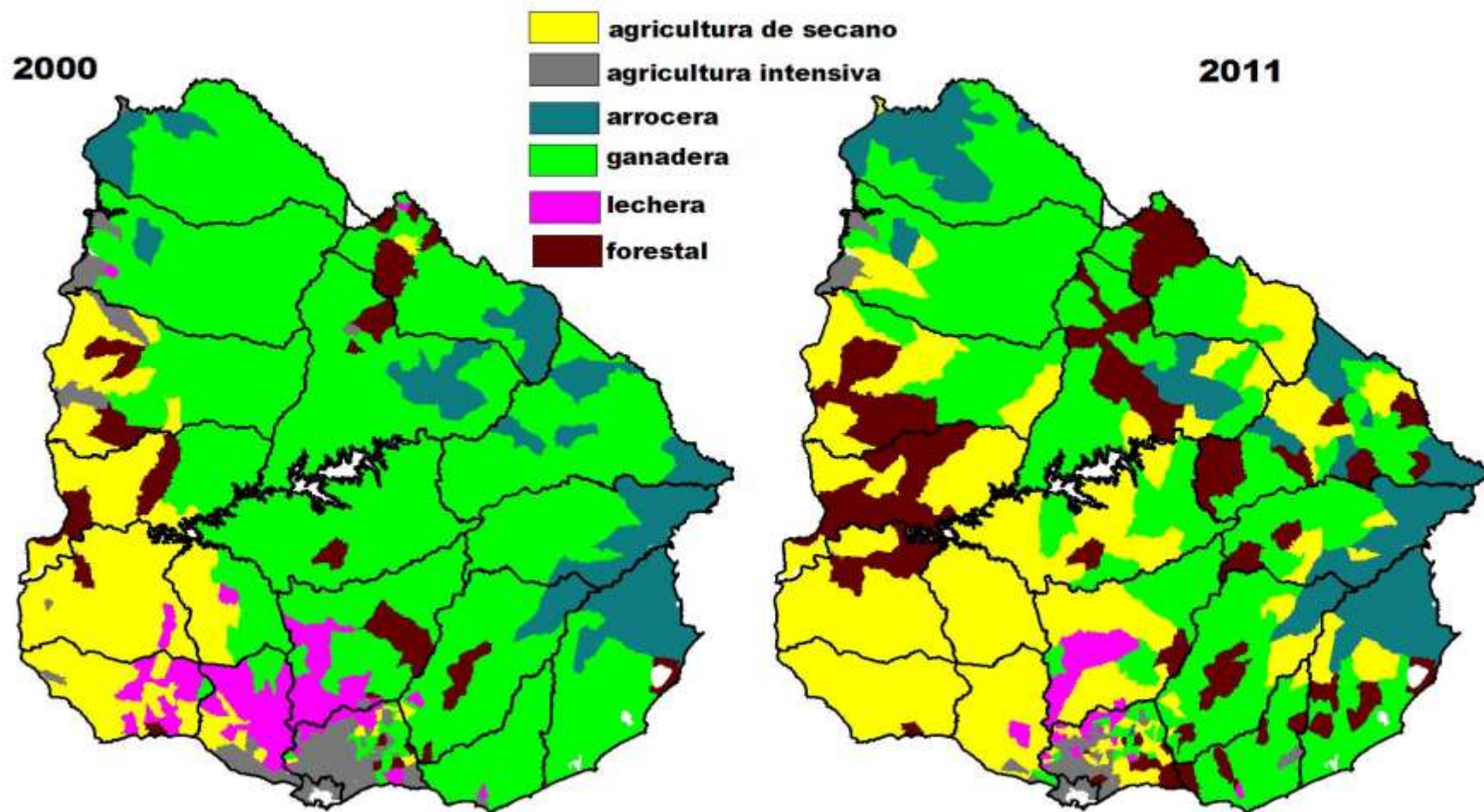
- Características del ciclo 2014/15 .
- Comportamiento del comercio exterior
- Comportamiento de los precios
- El escenario 2015/16

B. El escenario internacional

- Evolución de los precios.
- Dinámica de la oferta y demanda: situación global y regional
- Precios de insumos y servicios

La situación local

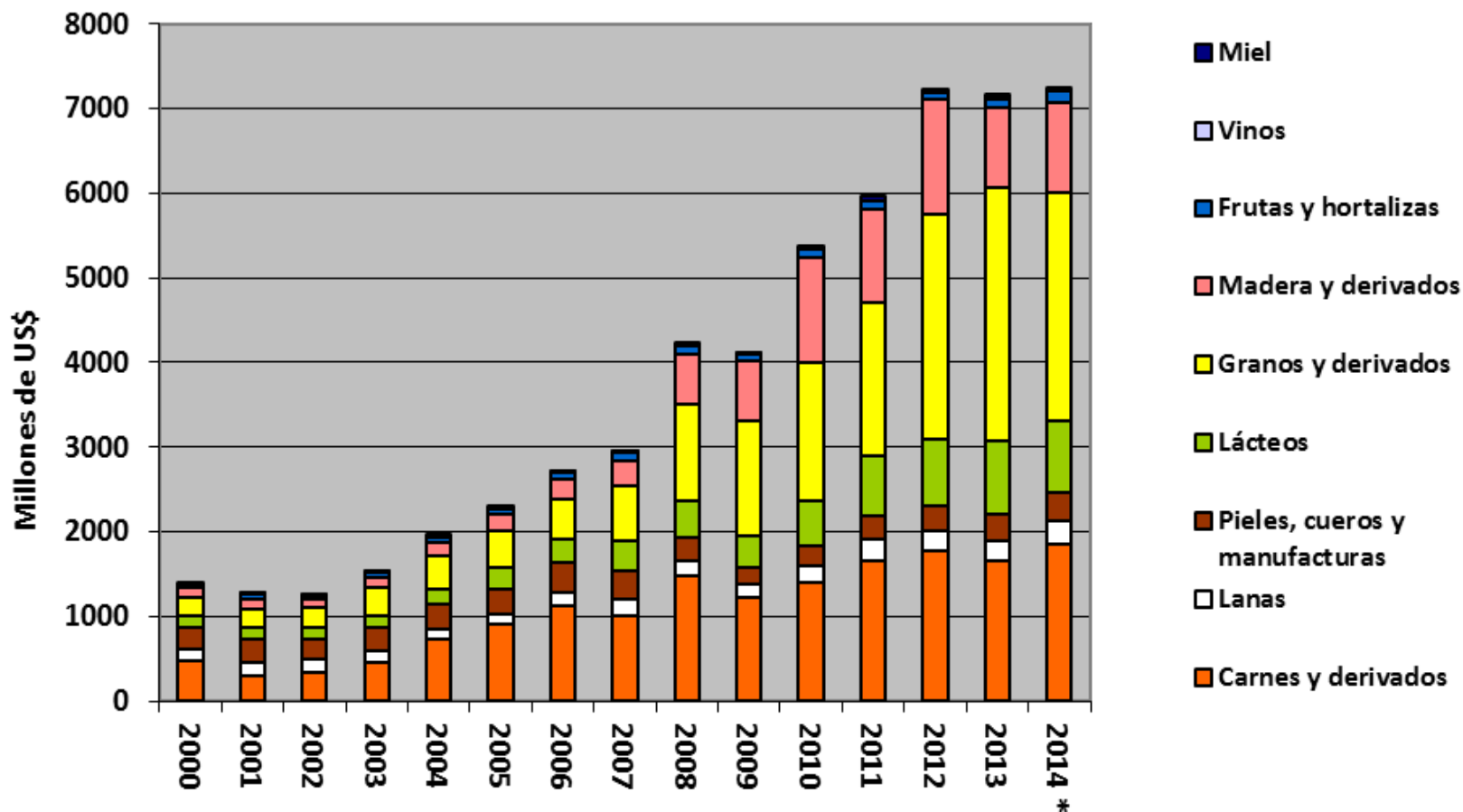
REGIONES AGROPECUARIAS EN 2000 Y 2011



Fuente: elaborado por OPYPA-MGAP con base en los Censos Agropecuarios 2000 y 2011

La situación local

Evolución de las exportaciones agropecuarias



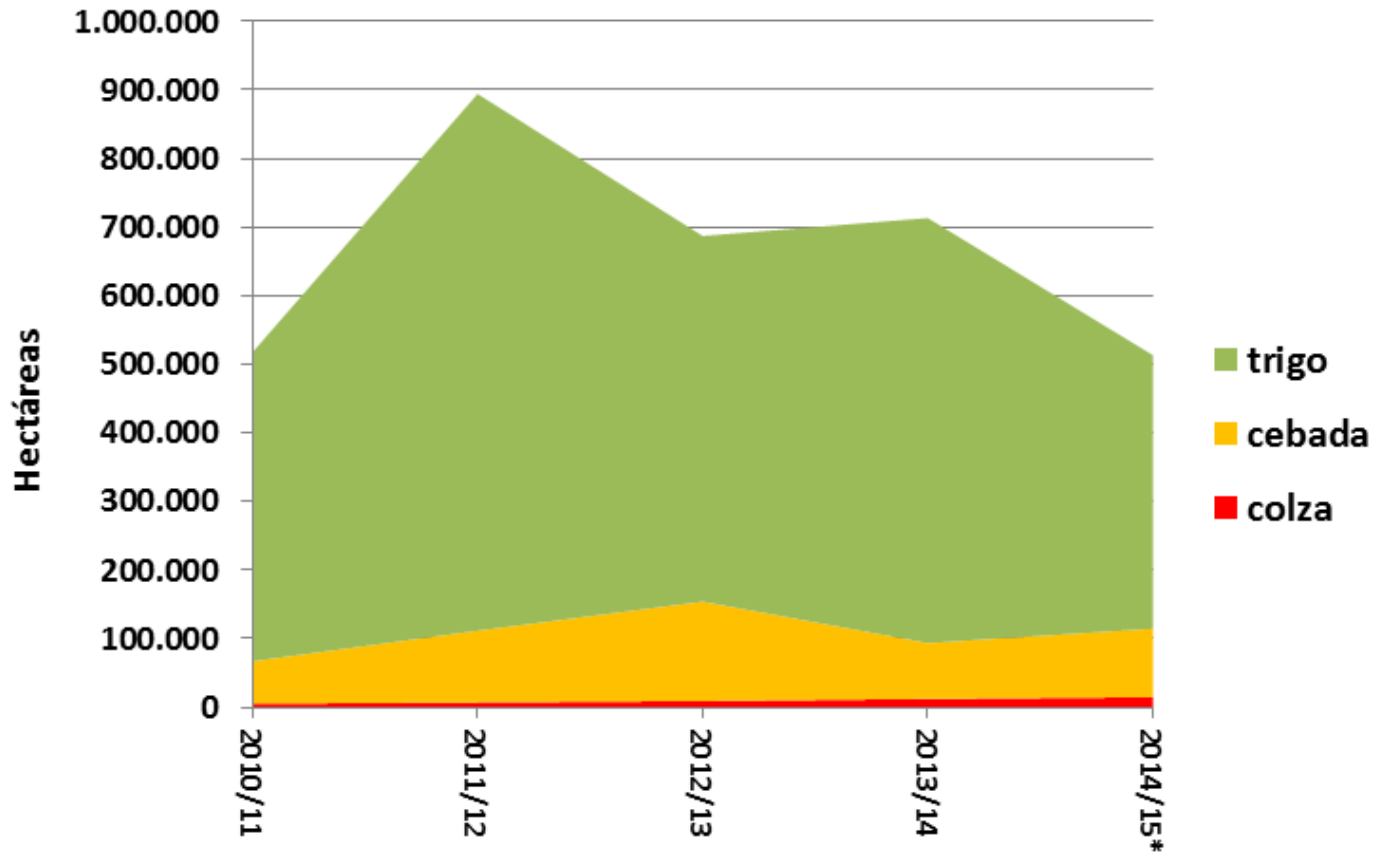
Nota: incluye las exportaciones de celulosa, relevantes desde 2008

La situación local

- **Caída de las superficies de cultivos de invierno.**
- **Problemas de baja productividad y afectación de calidad de las cosechas de cereales de invierno .**
- **Caídas en los precios locales.**
- **Reducción de la oferta exportable de trigo y ampliación del déficit de cebada.**

La situación local

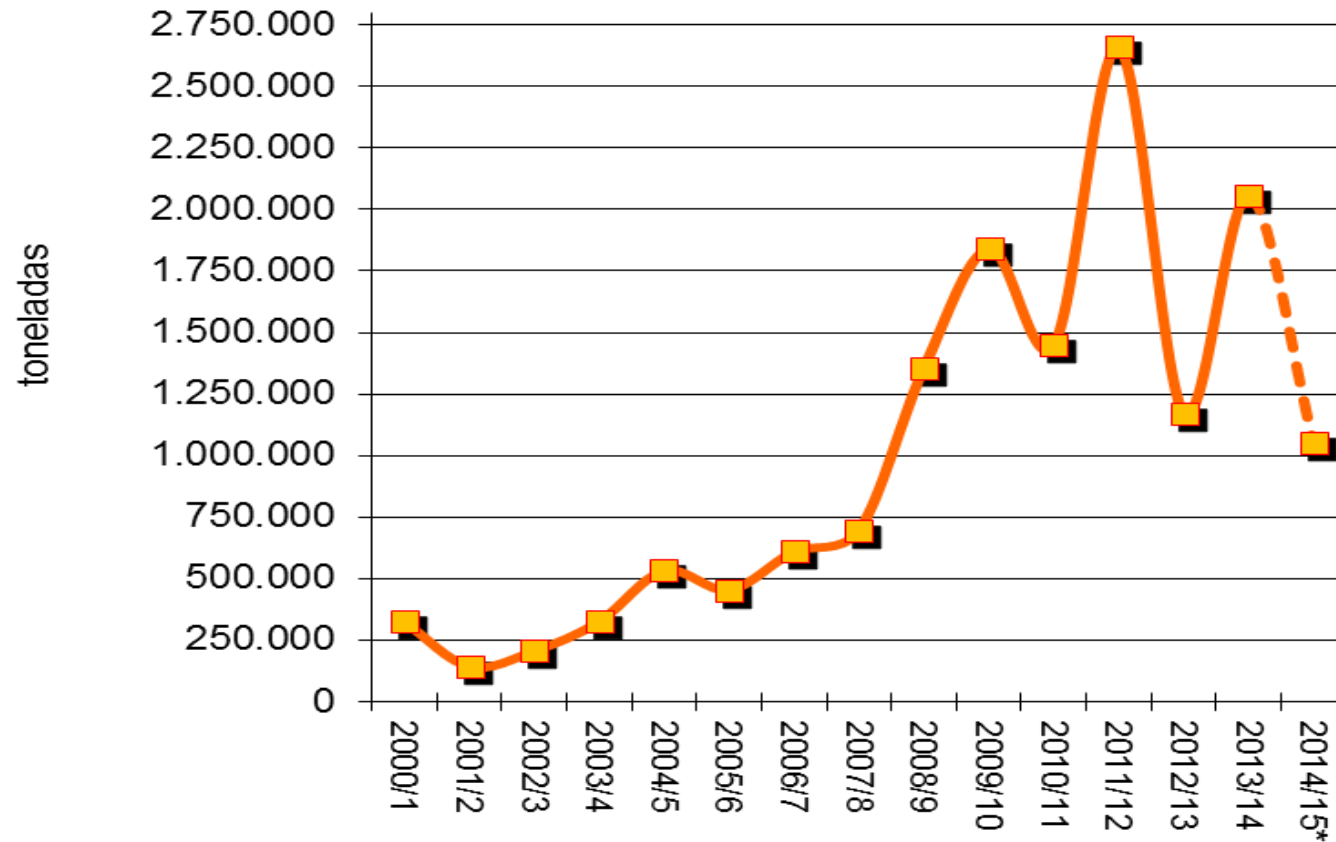
Superficie de cultivos invernales



Fuente: elaborado por OPYPA

La situación local

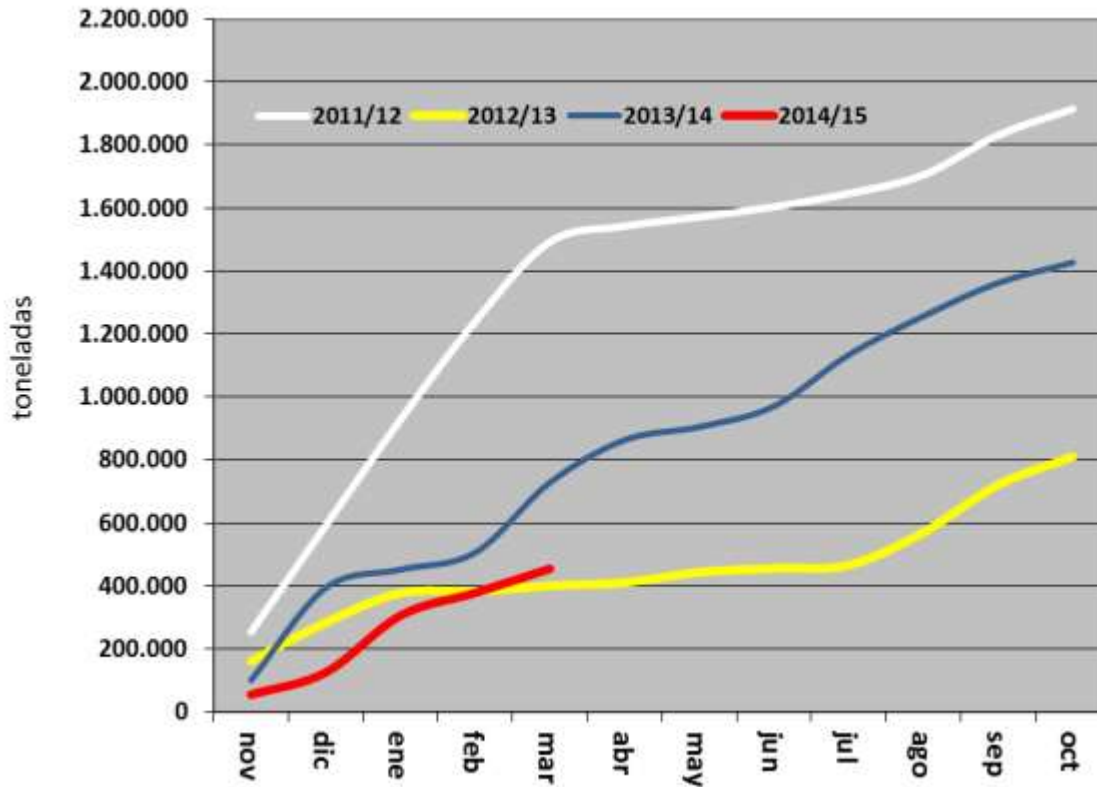
Producción de trigo



Fuente: elaborado por OPYPA

La situación local

Exportaciones acumuladas de trigo



Fuente: elaborado por OPYPA con base en Aduanas

Período nov-marzo:
450 mil toneladas y
U\$S 97 millones.

El precio medio fue
U\$S 213/ton.

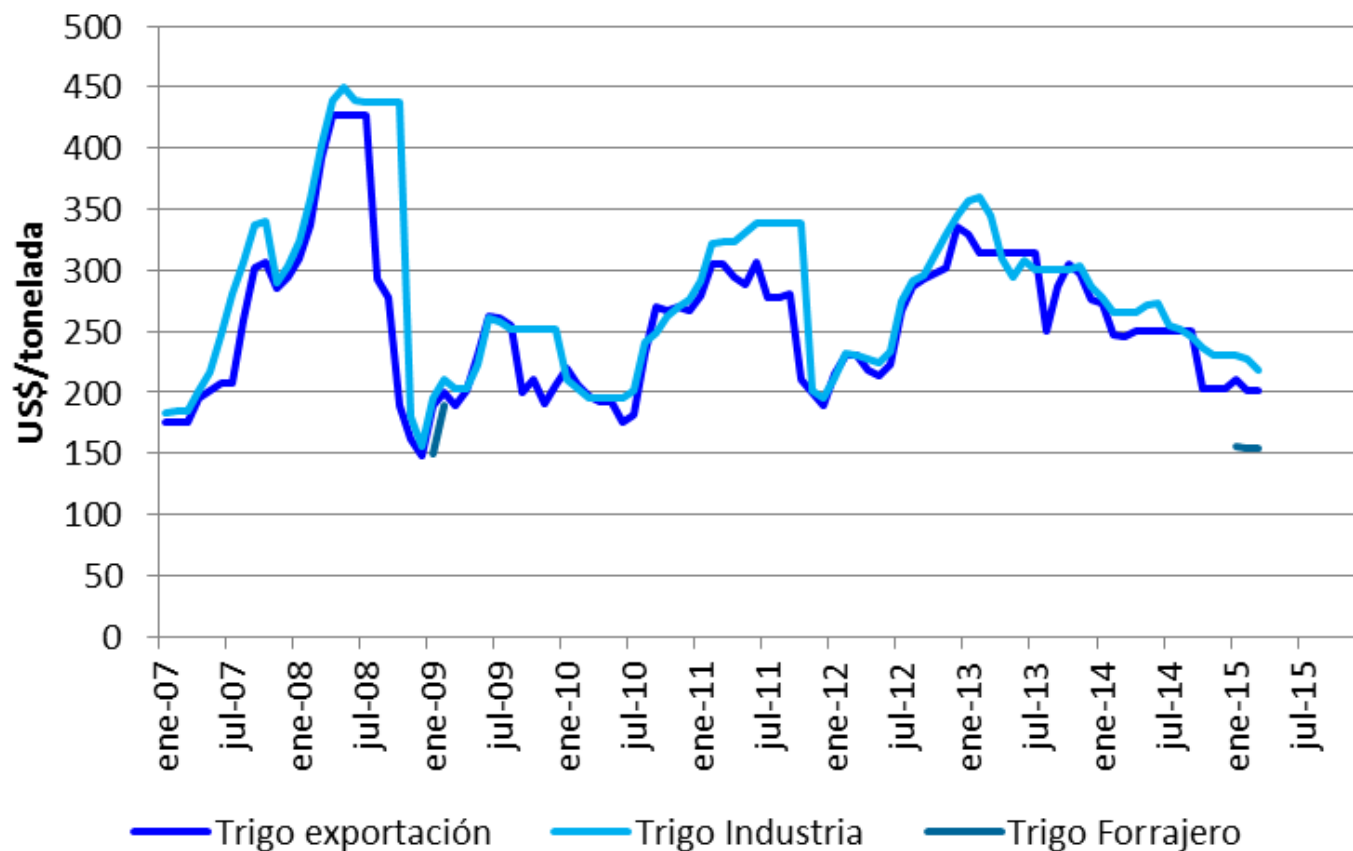
Las ventas incluyen
unas 250 mil toneladas
de trigo “forrajero”

Exportaciones de
harina de trigo):
9 mil toneladas y U\$S
3,4 millones.

El precio medio fue
U\$S 377/ton

La situación local

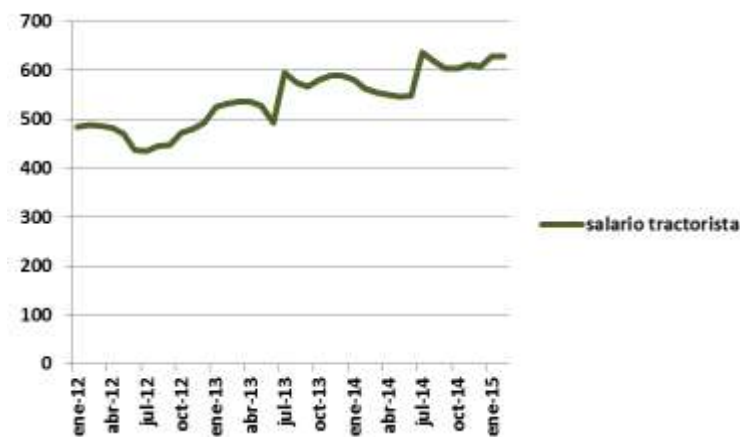
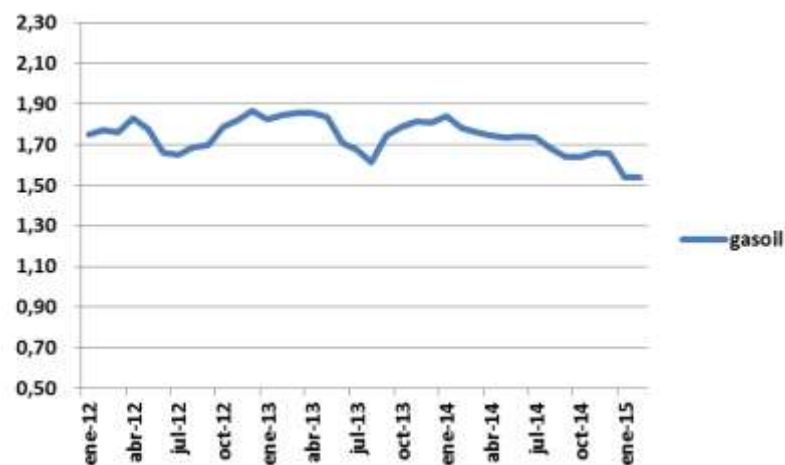
Precios internos de trigo



Fuente: elaborado por OPYPA con base en CMPP

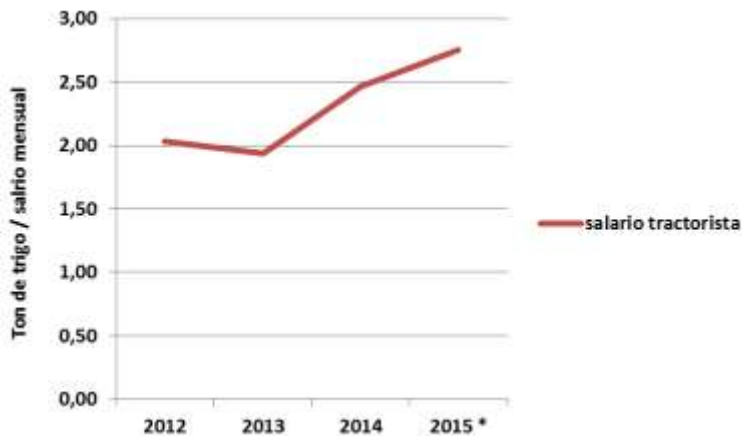
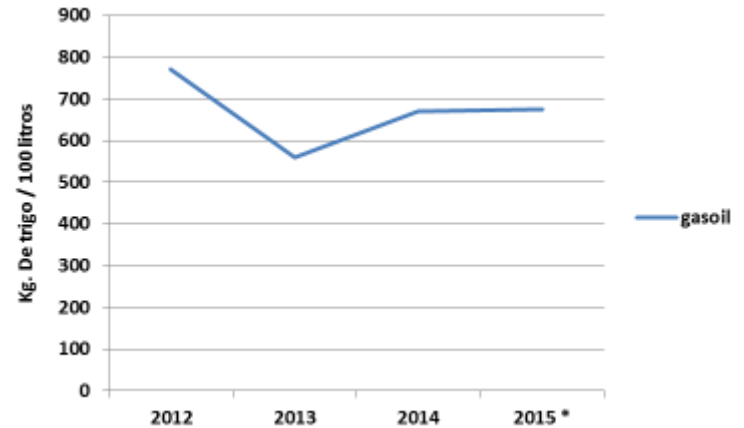
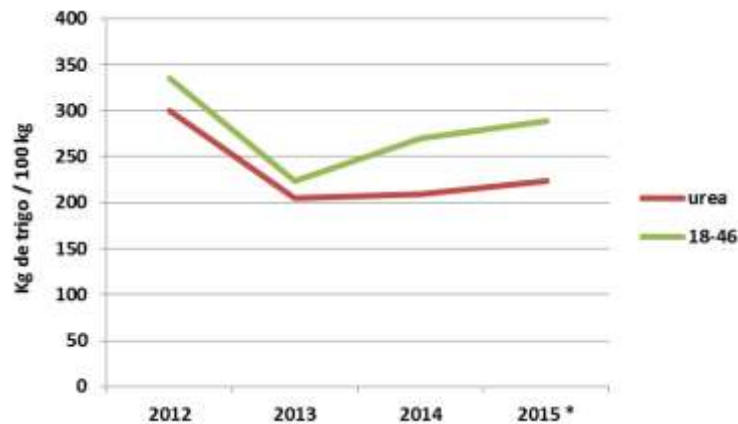
El escenario local

Evolución de precios de componentes del costo (en dólares por ton / litro / mes)



El escenario local

Evolución de relaciones de precios seleccionadas (promedio julio-setiembre; en 2015 ene-feb)

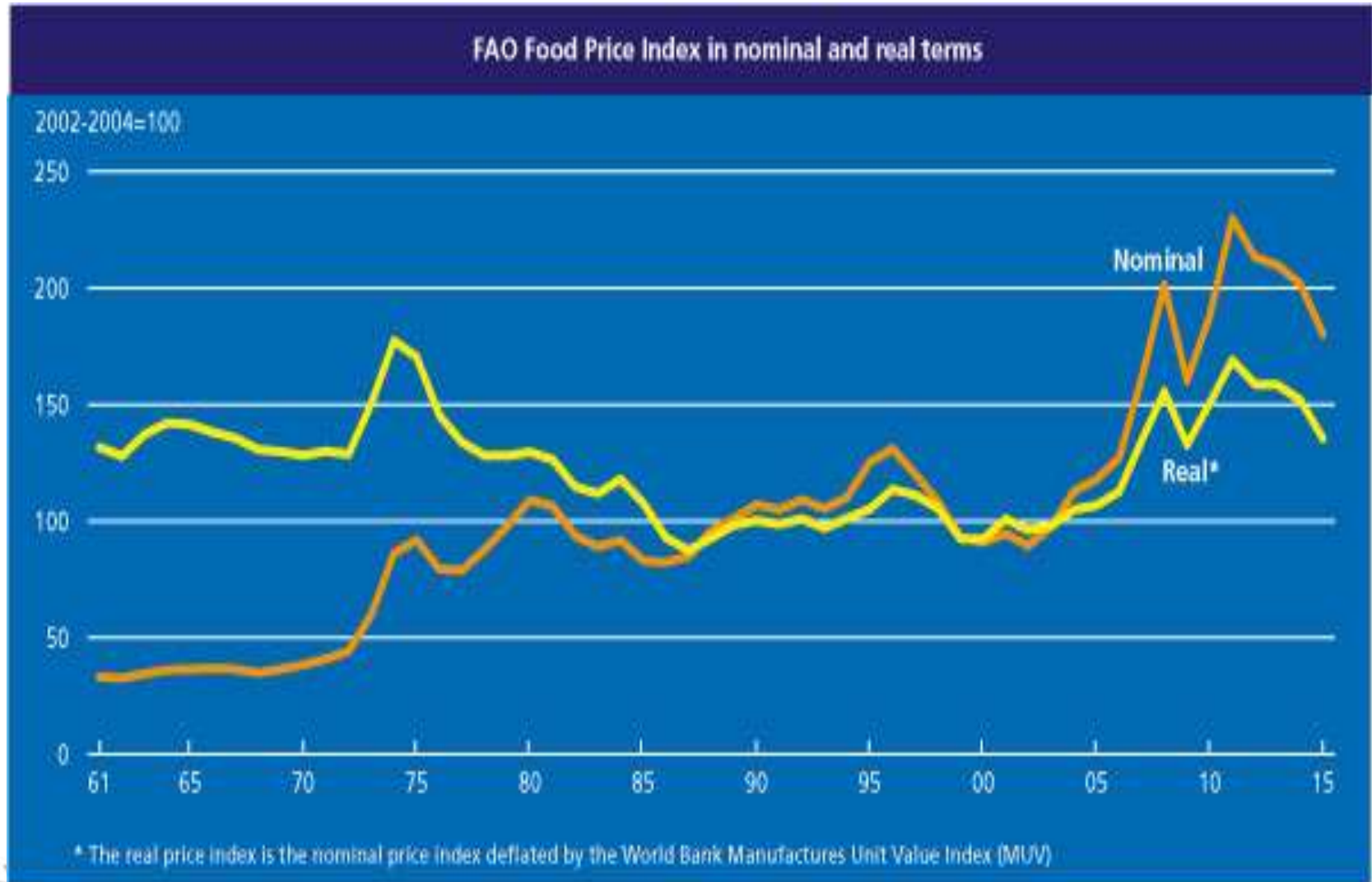


Se observa un deterioro en la relación insumo-producto.

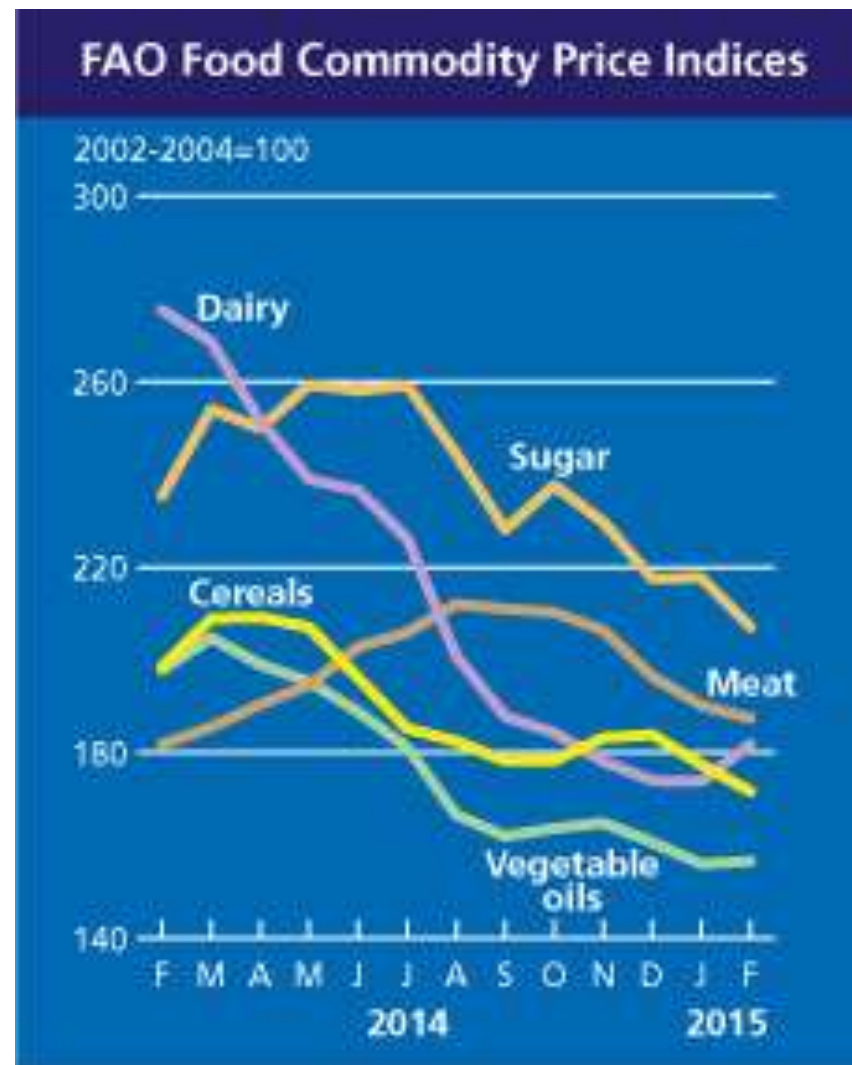
El escenario internacional

- **Caída de las cotizaciones de los productos básicos (petróleo, minerales, alimentos, etc.).**
- **Fortalecimiento del dólar.**
- **Fuertes caídas en precios de trigo**
- **Crecimiento de la oferta y las existencias globales de trigo**
- **Aumento de la oferta exportable regional.**

El escenario internacional



El escenario internacional



El escenario internacional

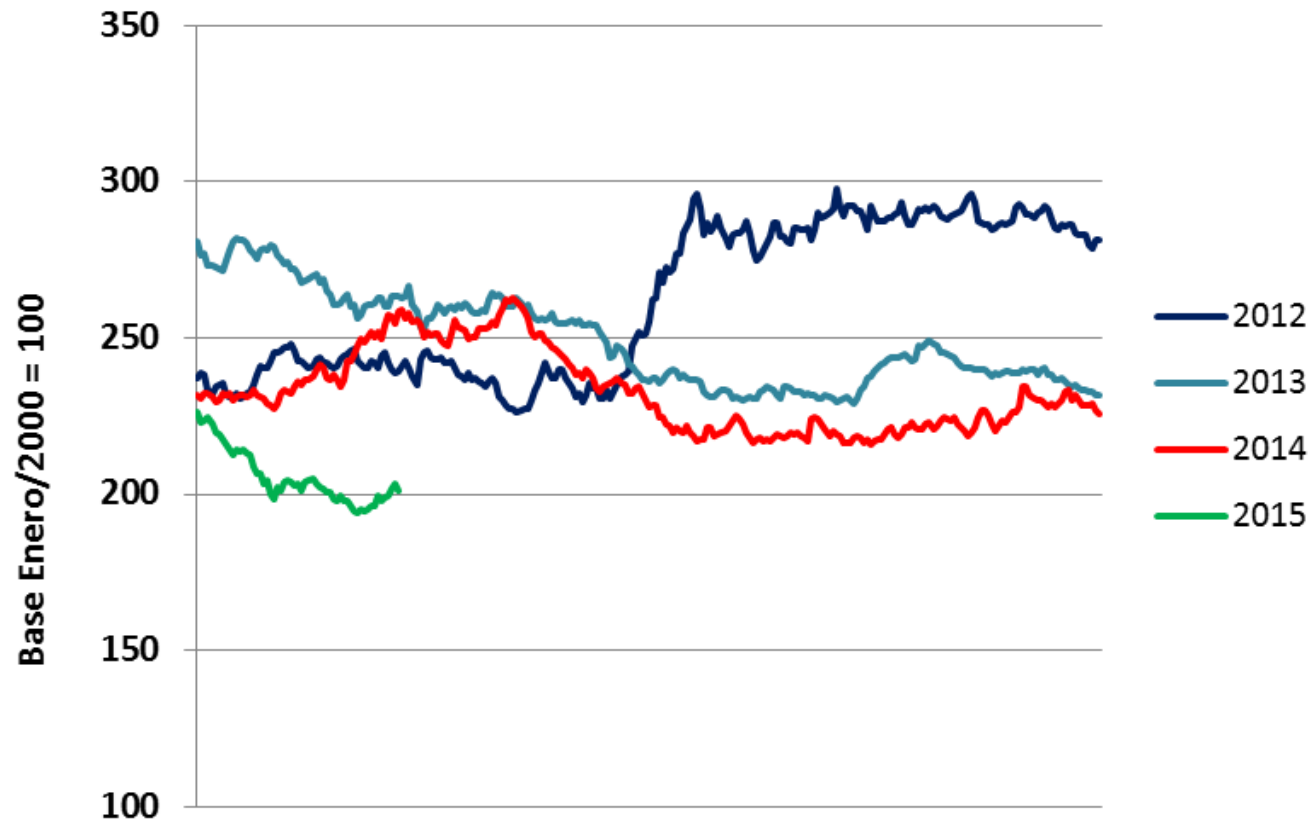


(*) considera 5 granos (trigo, maíz, soja, arroz y cebada).
Fuente: International Grain Council.

ene 2000 = 100	24-mar	un mes atrás		un año atrás	
Indice Granos	204	211	-3%	266	-23%
Sub-índices:					
trigo	201	203	-1%	259	-22%
maíz	181	184	-2%	244	-26%
arroz	165	167	-1%	177	-7%
soja	193	207	-7%	269	-28%

El escenario internacional

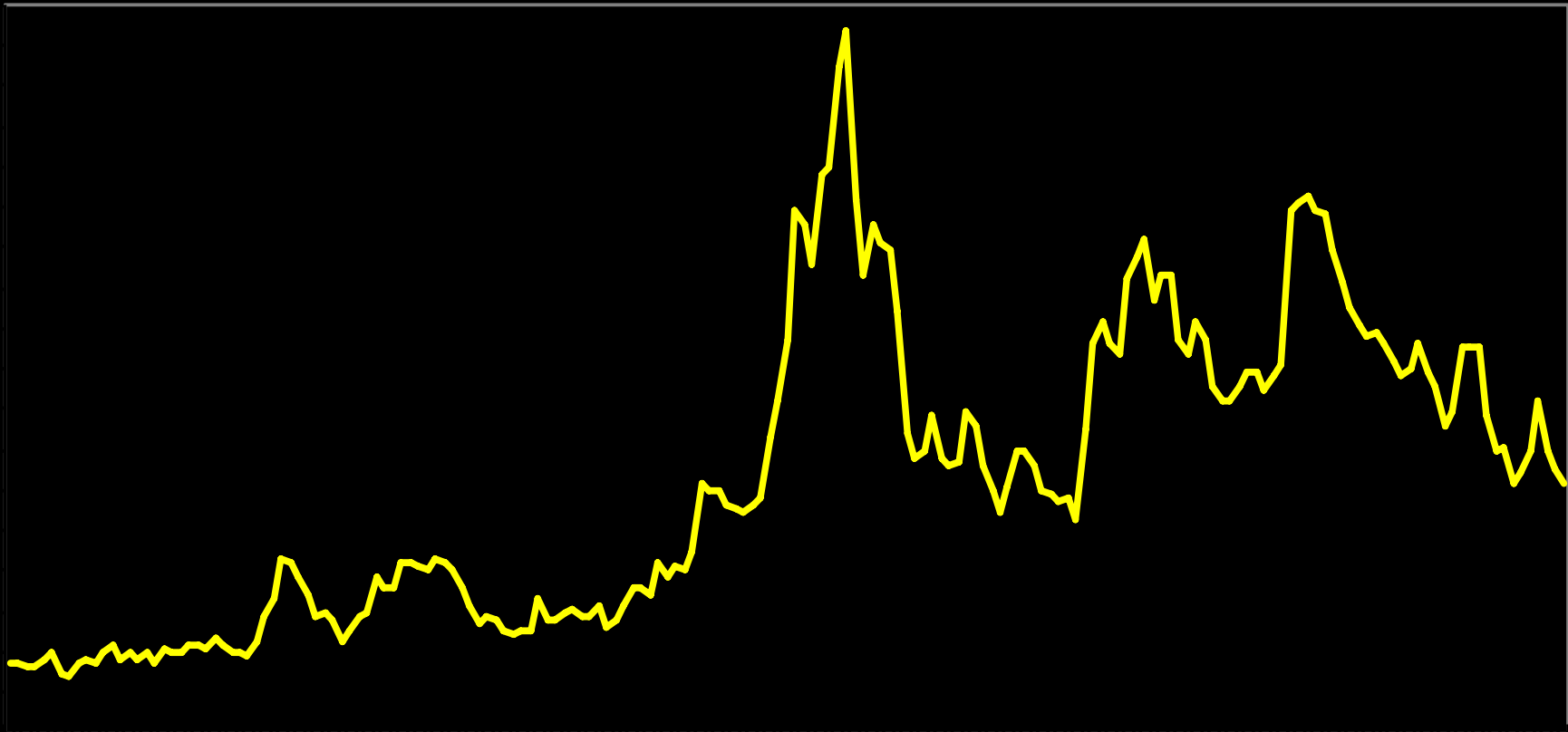
Índice de precios internacionales de TRIGO (*)



(*) considera 10 orígenes en EEUU, Canadá, UE, Australia, Mar Negro y Argentina.

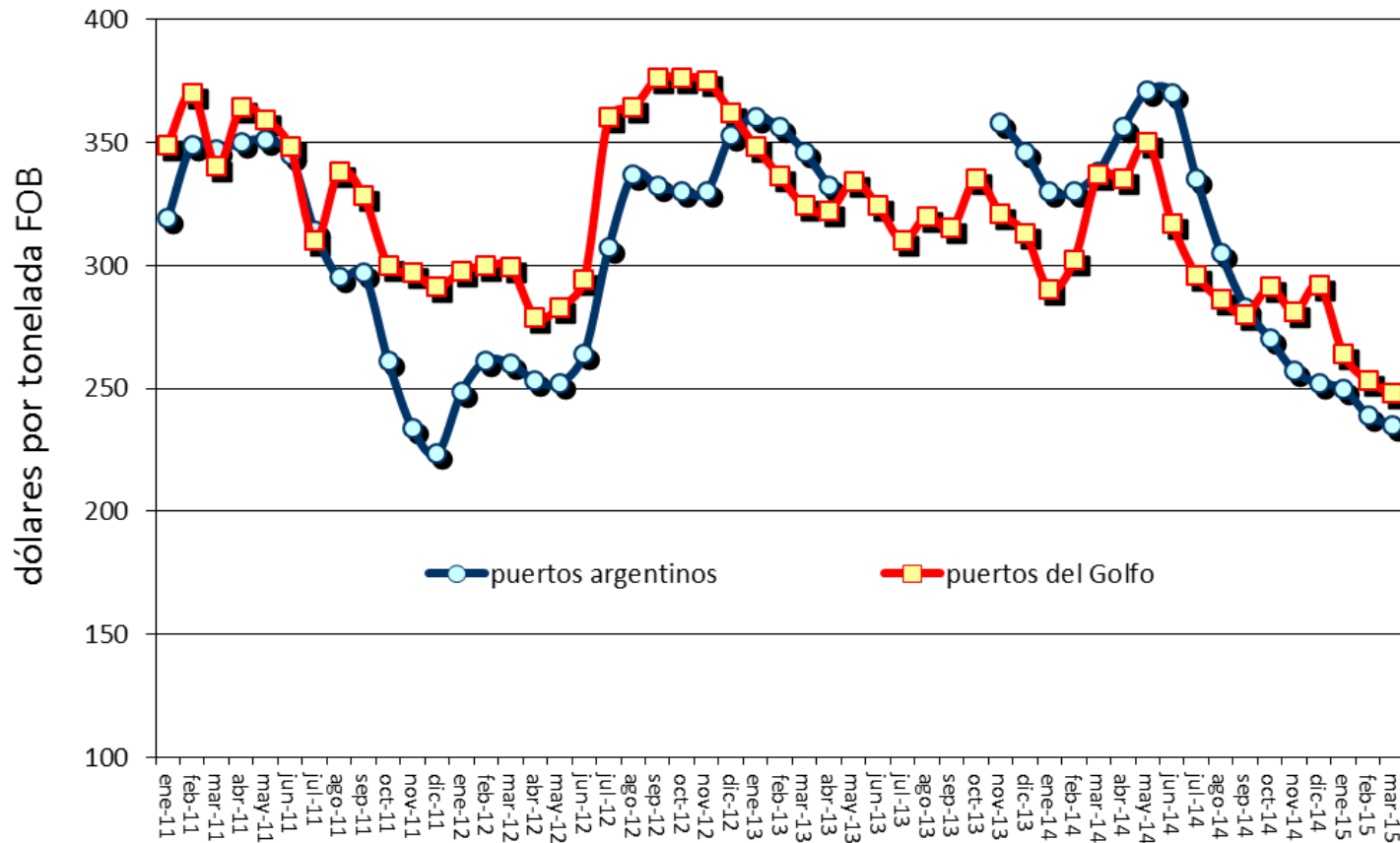
Fuente: International Grain Council

El escenario internacional



El escenario internacional

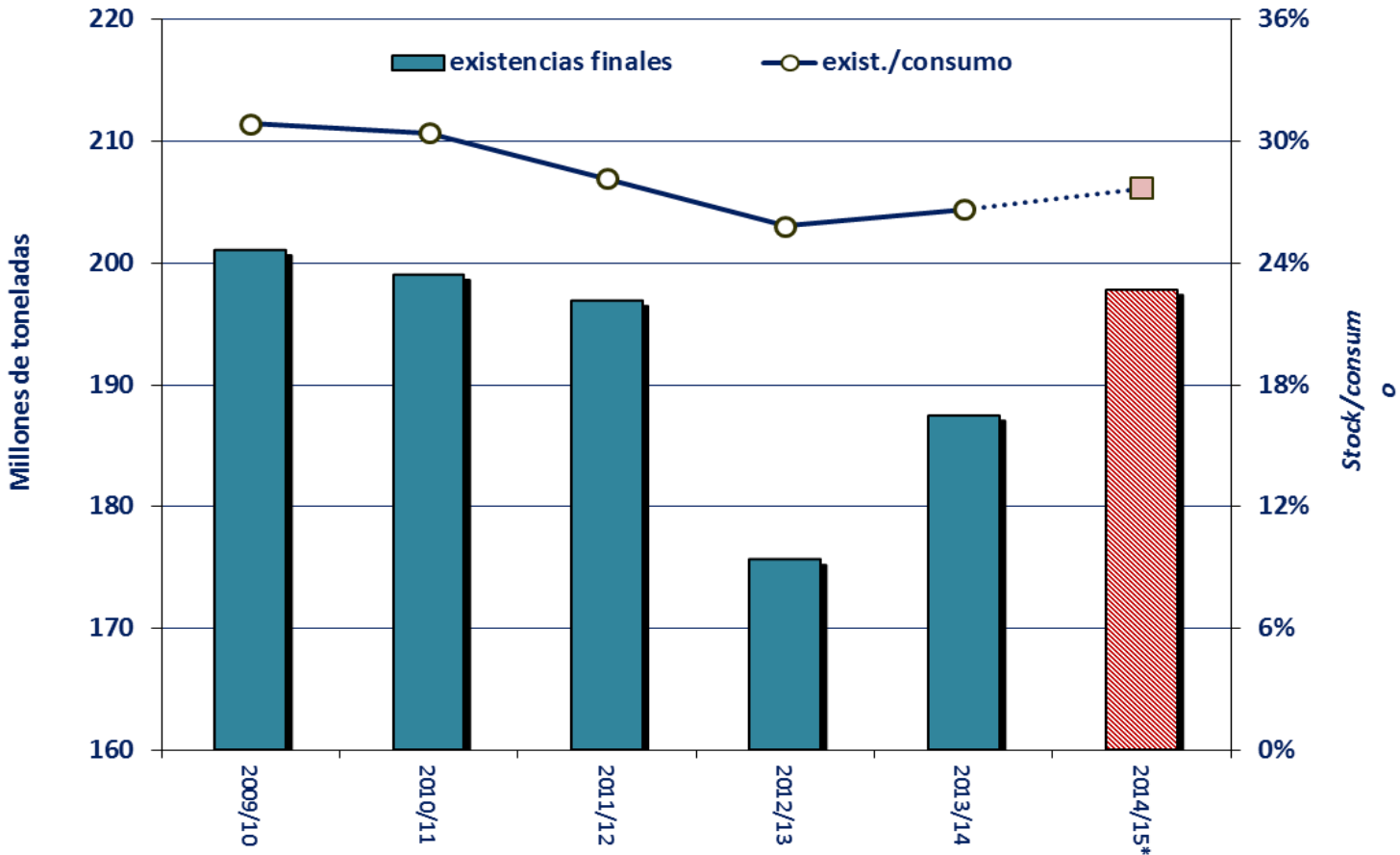
Precios del TRIGO en puertos de exportación



Fuente: elaborado con información de Minagri (Argentina)

El escenario internacional

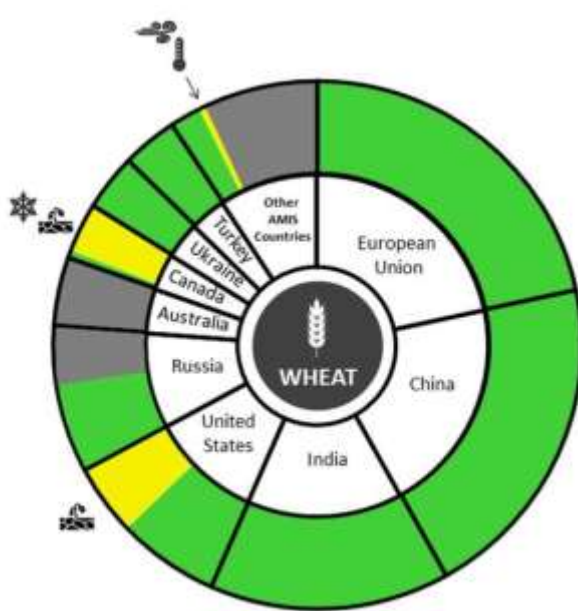
Existencias mundiales de trigo



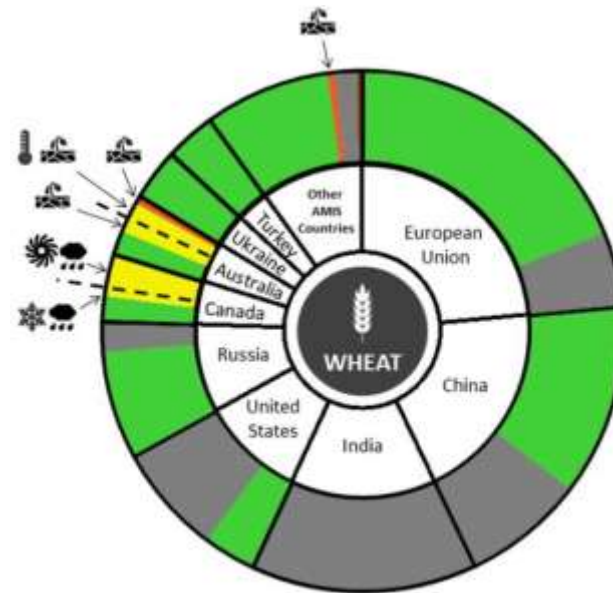
Fuente: USDA, marzo/2015

El escenario internacional

Trigo: condición de los cultivos en principales regiones productoras



May 28th



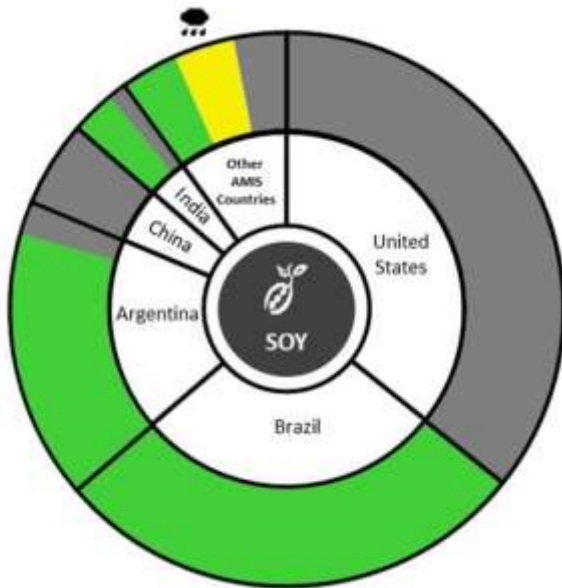
August 28th



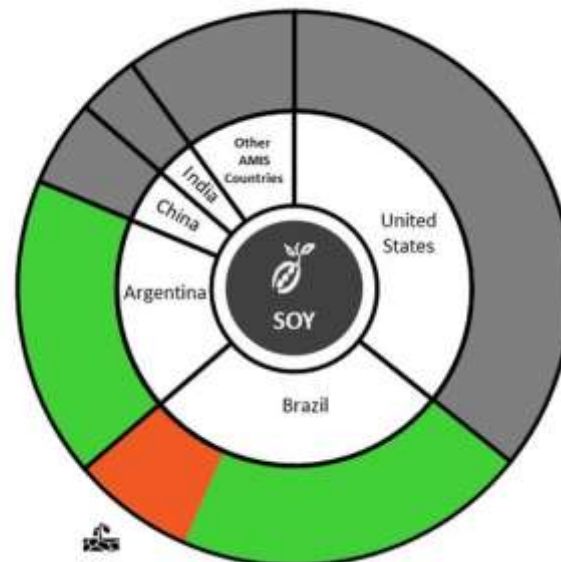
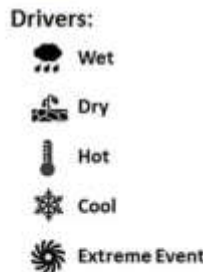
Fuente: AMIS Market Monitor

El escenario internacional

Soja: condición de los cultivos en principales regiones productoras



November 28th



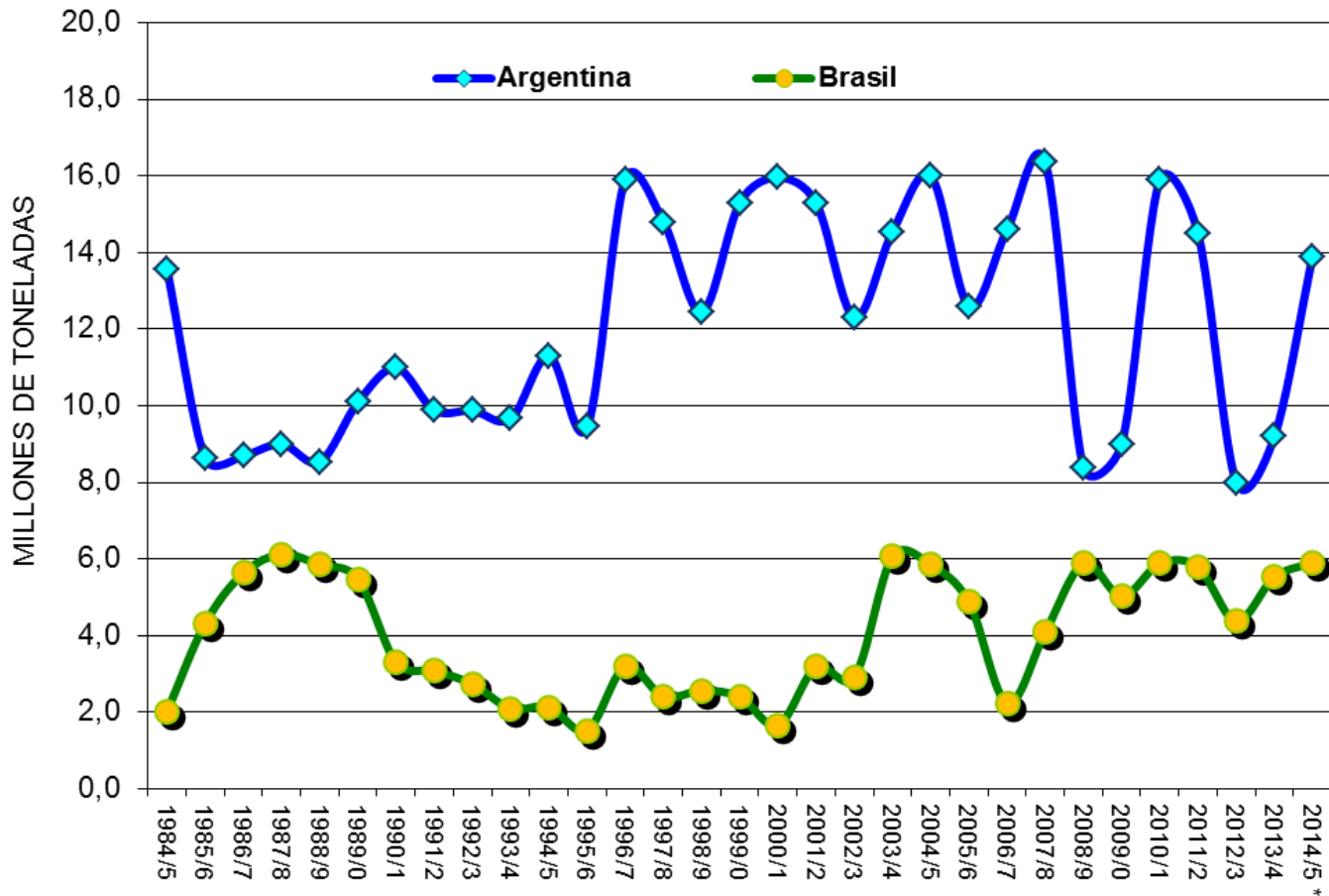
January 28th



Fuente: AMIS Market Monitor

El escenario internacional

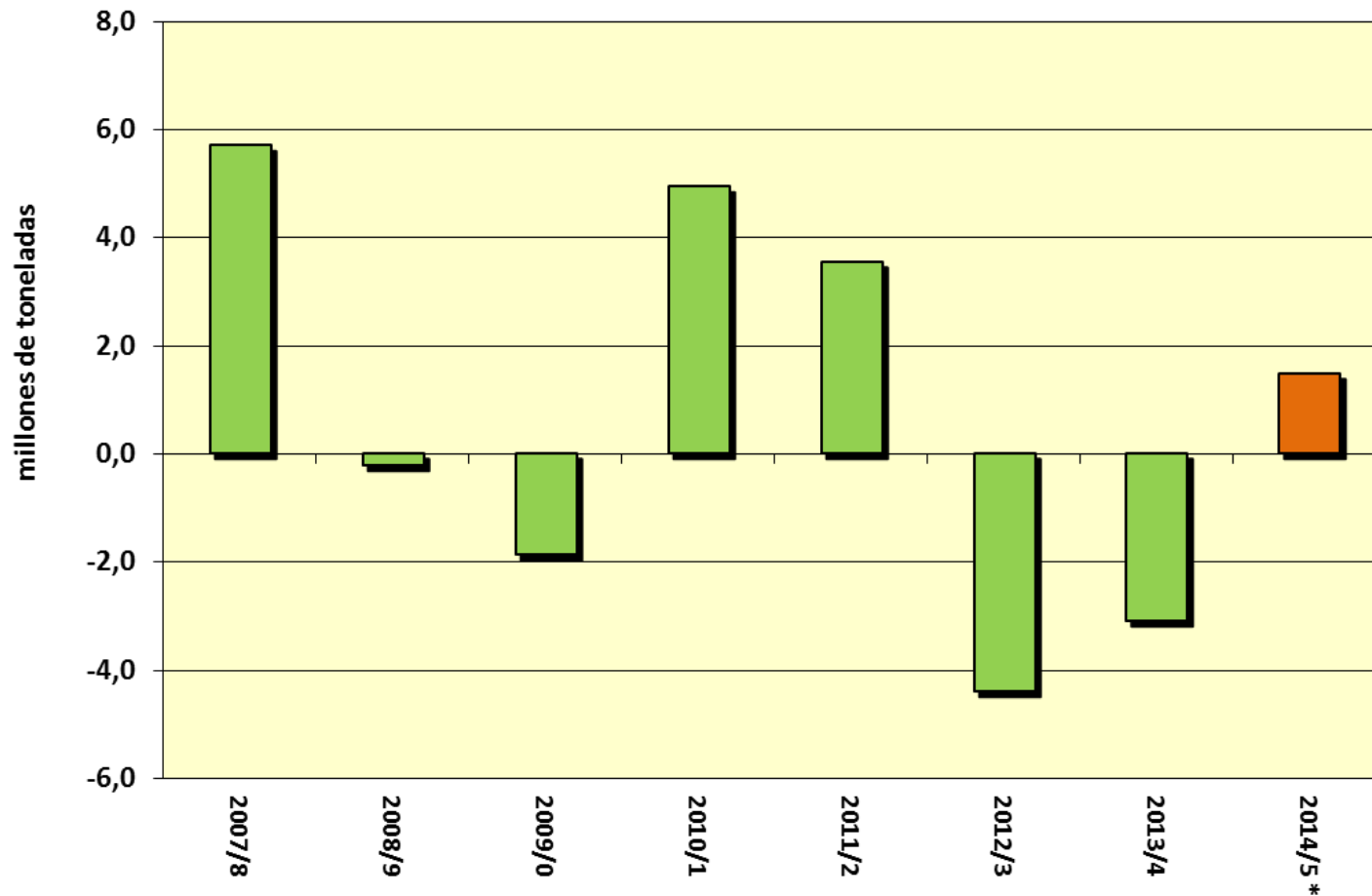
Producción de trigo en Argentina y Brasil



Fuente: con base en CONAB (Brasil) y MinAgri (Argentina).

El escenario internacional

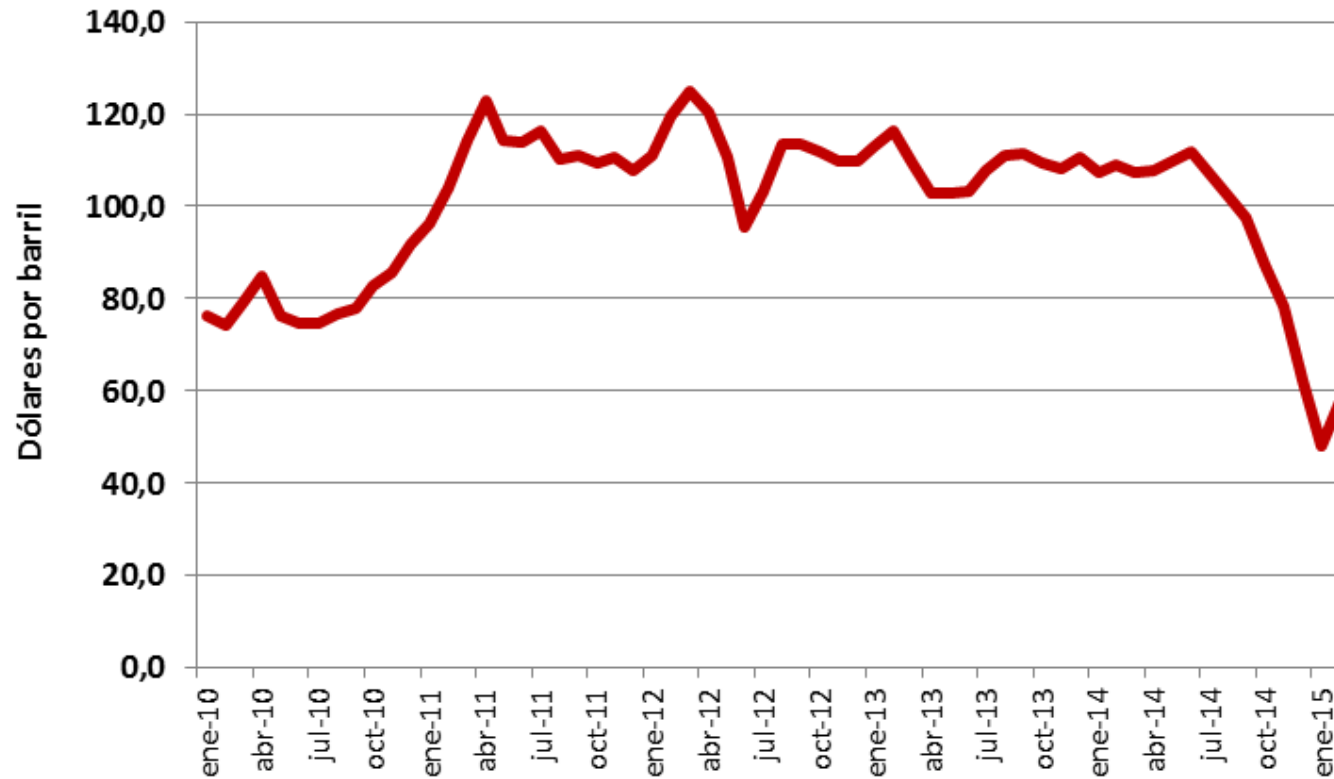
Saldo regional de trigo



Fuente: con base en CONAB (Brasil) y MinAgri (Argentina).

El escenario internacional

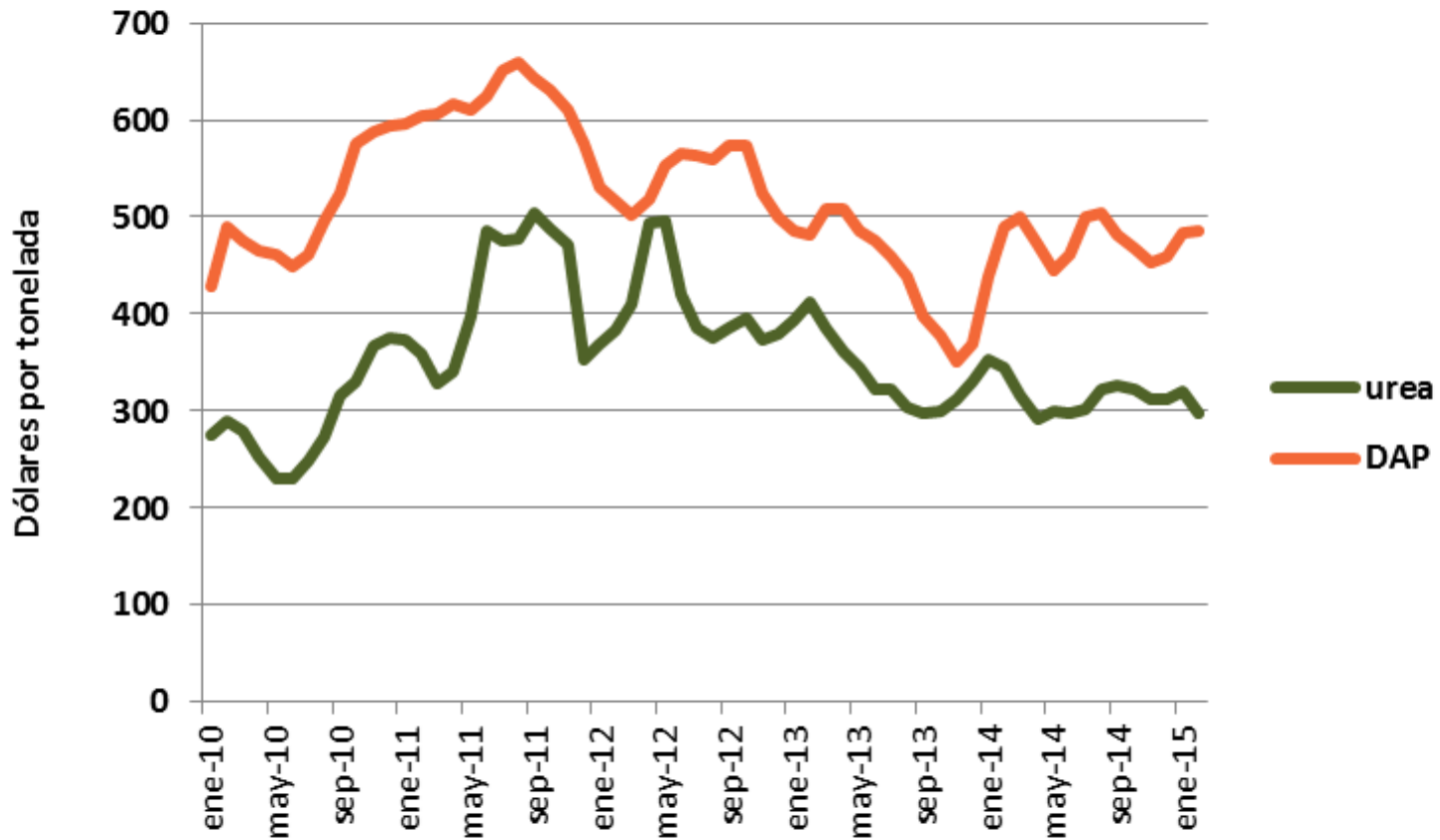
Precios del PETRÓLEO (Brent)



Fuente: Banco Mundial

El escenario internacional

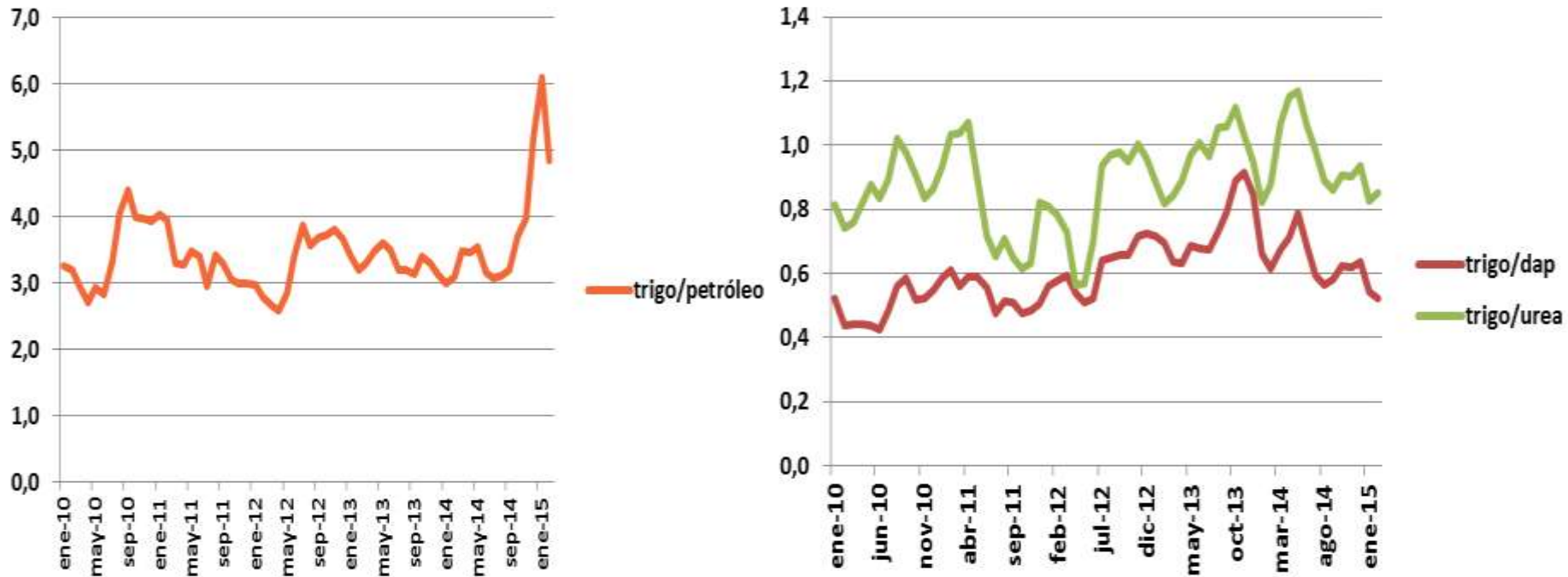
Precios de fertilizantes



Fuente: Banco Mundial

El escenario internacional

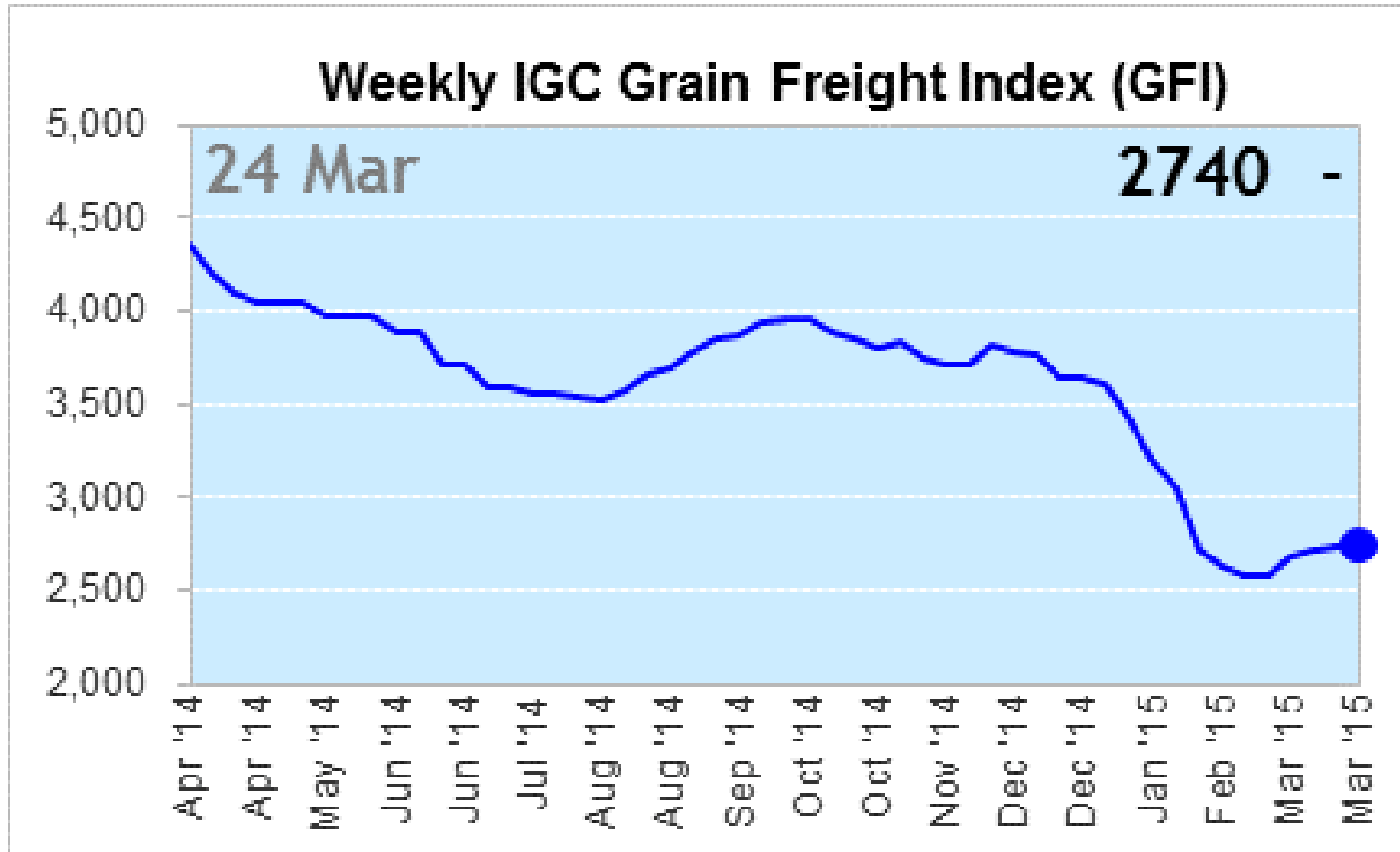
Relaciones de precios



Fuente: elaborado con información del Banco Mundial

El escenario internacional

Índice de precios de FLETES de granos

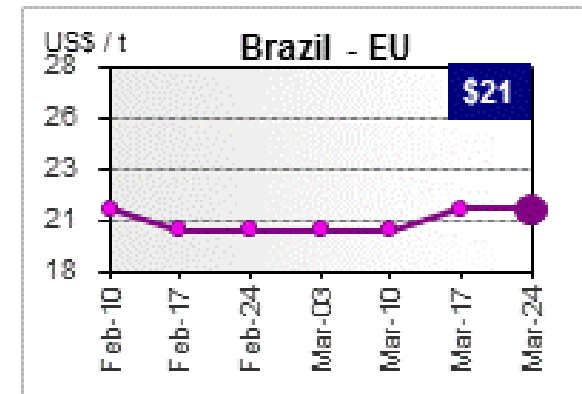
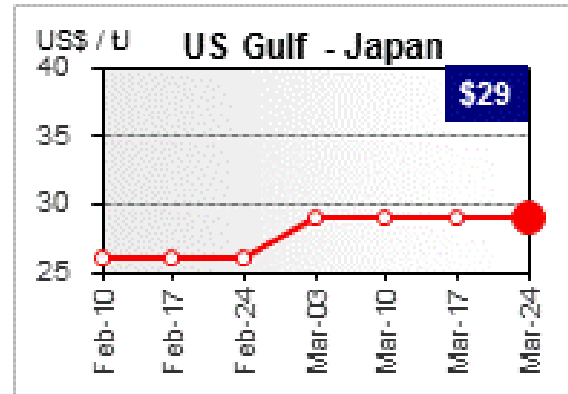
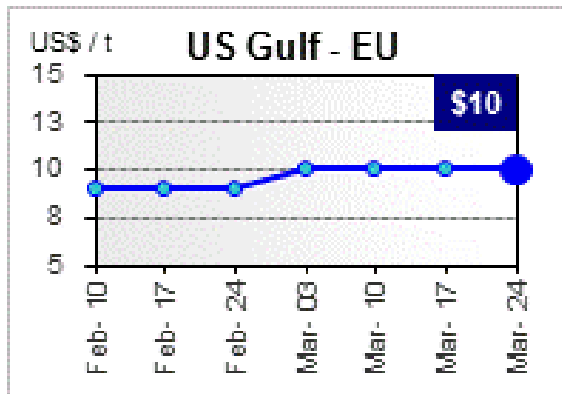


Fuente: International Grain Council

El escenario internacional

Tarifas de Fletes Marítimos

US\$ / tonelada		24-mar	24-feb	un año atrás
Origin	Destino			
EEUU Golfo	Unión Europea	10	9	20
EEUU Golfo	Japón	29	26	48
Brasil	Unión Europea	21	20	32



Fuente: International Grains Council (IGC)

El escenario internacional

**Primer pronóstico de oferta y demanda global 2015/16
(International Grains Council, 25/mar/2015):**

El IGC proyecta la producción global de trigo en 2015/16 en 709 millones de toneladas, 10 millones menos que el 2014/15