

Seminario: Cultivos de Verano

Coyuntura y Perspectivas

Lucía Salgado | OPYPA

Catalina Rava | OPYPA

María Methol | OPYPA

Setiembre 2022



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Oficina de
**Programación y
Política Agropecuaria**

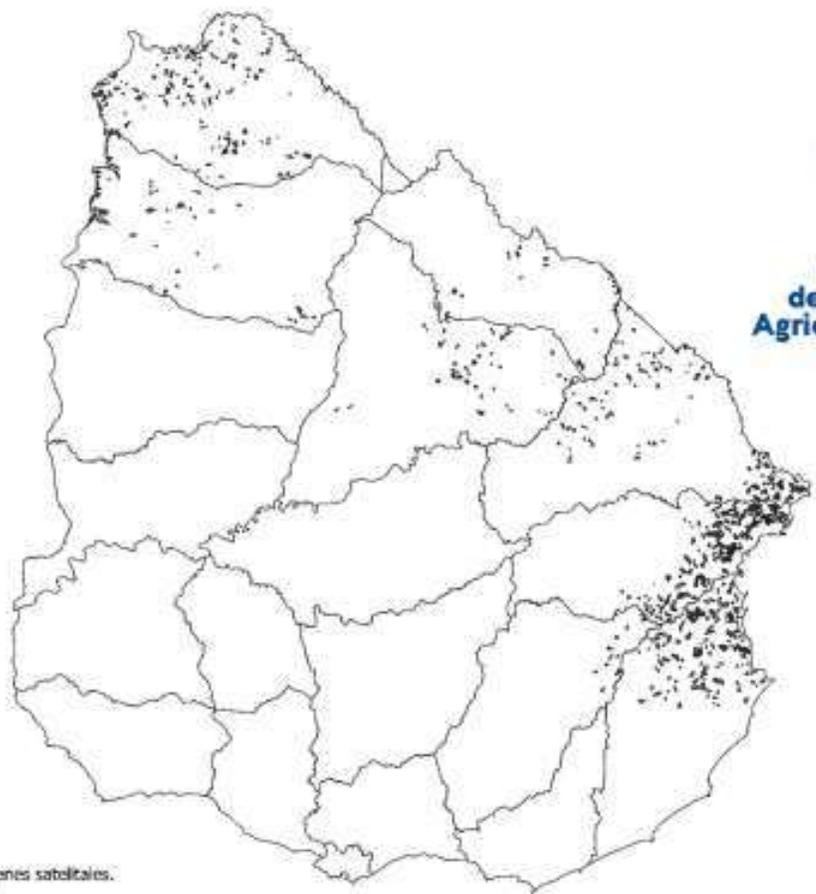


1. Arroz

- **Situación del arroz en Uruguay**
- **Mercado internacional**



Coyuntura del cultivo de arroz



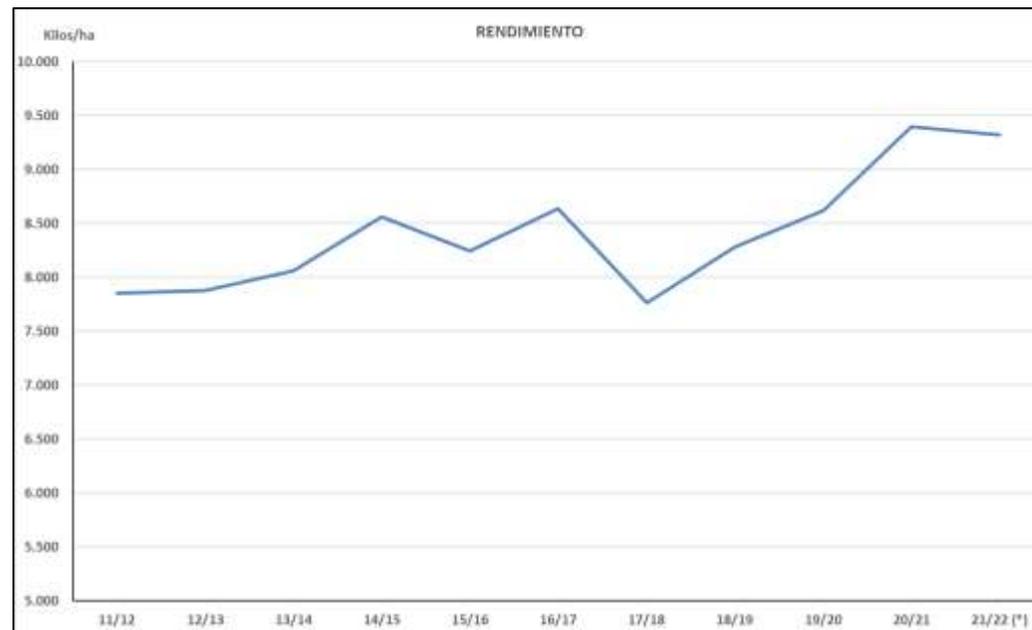
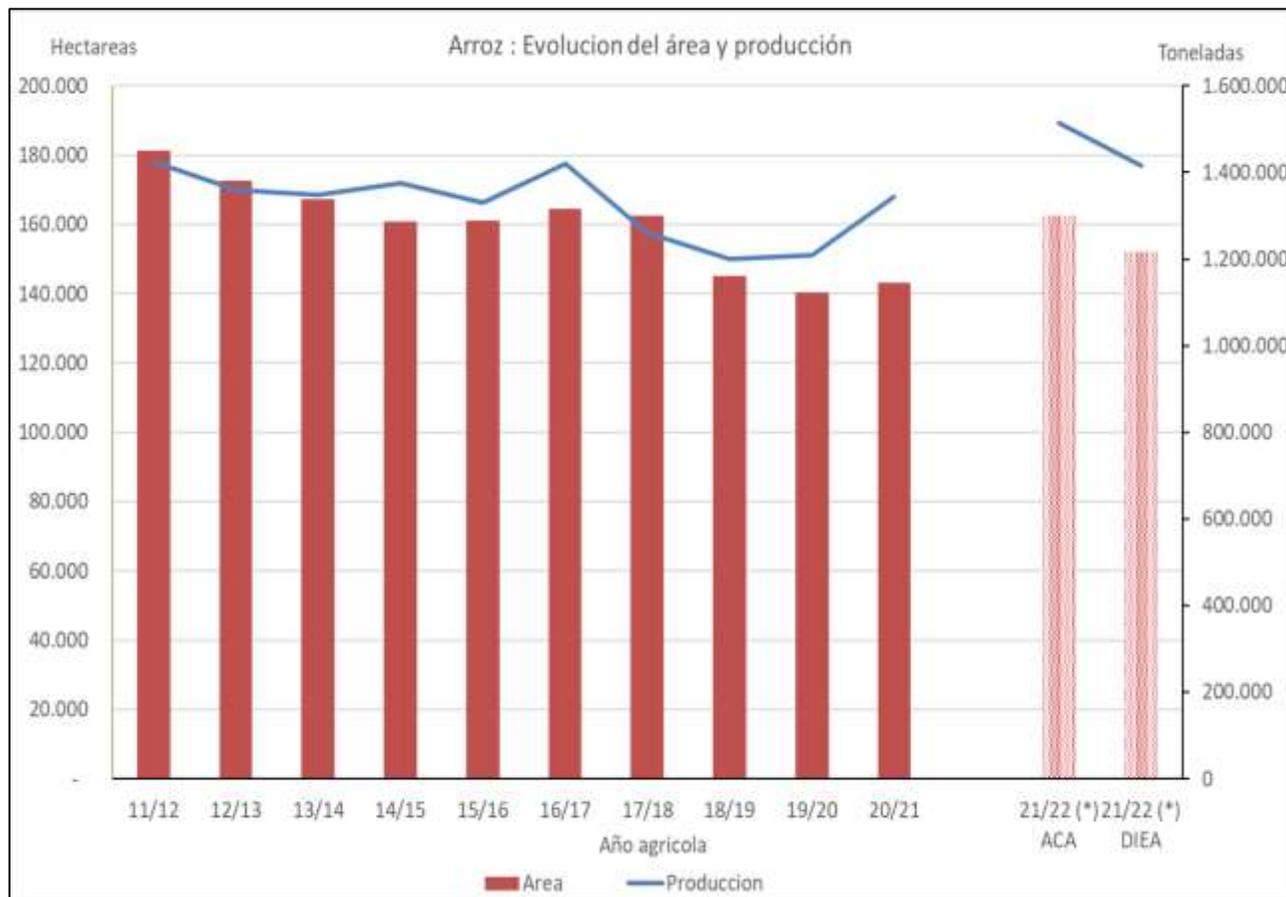
Región Norte y Litoral Oeste : Artigas, Salto, Paysandú, Río Negro y Soriano. – 18%

Región Centro: Rivera, Tacuarembó y Durazno. – 9%

Región Este : Cerro Largo, Treinta y Tres, Rocha y Lavalleja. – 73%



Area – Producción - Rendimiento



Área 21/22 en base a datos de :

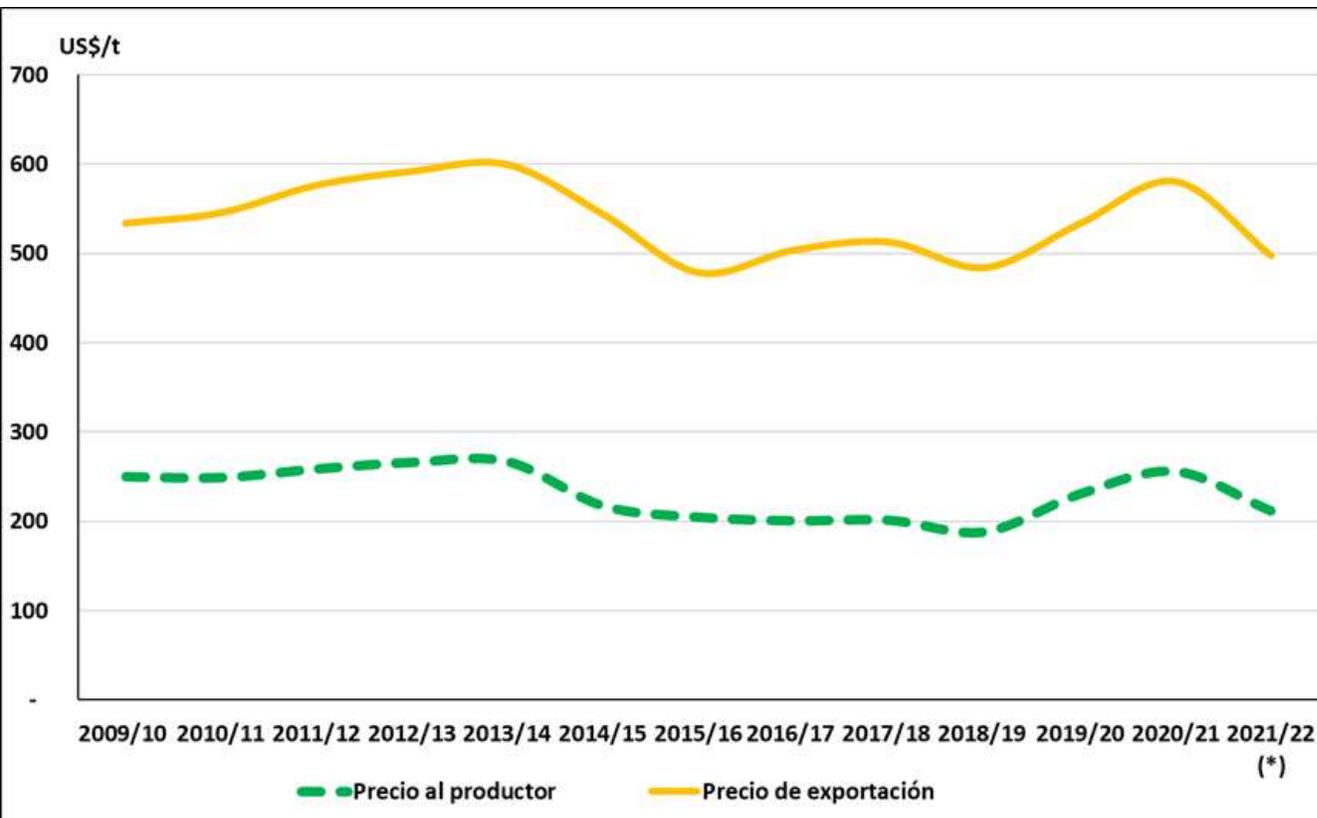
DIEA : 152 mil has

ACA y Gremial Molinos Arroceros : 162,5 mil has.

Rendimiento : los mas altos de los últimos años : 9400 kilos/ha

Precio que reciben los productores (Precio Convenio)

Precio al productor y precio medio de exportación (US\$/t)



Precio convenio : acuerdo entre ACA y los molinos industrializadores : SAMAN, COOPAR S.A., CASARONE AGROINDUSTRIAL S.A., VITERRA S.A.

El precio recibido por los productores se ha incrementado en las tres últimas zafras (hasta la 20/21), coincidiendo con el aumento del precio internacional.

Precio definitivo zafra 2020/21 : 255,8 US\$/ton. (12,79 US\$/bolsa de 50kg incluida la dev. de impuestos).

Precio de referencia zafra 2021/22 (que se fija considerando exportaciones desde el 1° marzo al 30 junio) es 212 US\$/ton. (10,6 US\$ por bolsa de 50kg incluida la dev. de impuestos). Dado que no se llegó aún a un acuerdo con la ACA es que se toma este precio definido por los molinos (se aplica mecanismo de desacuerdo establecido en los contratos de compraventa).

Precio de referencia -17% menor al de la zafra 2020/21, como consecuencia de un descenso de los precios de exportación en el periodo marzo-agosto del orden del -19%.



Costos de producción

Evolución de las principales variables en el costo de producción

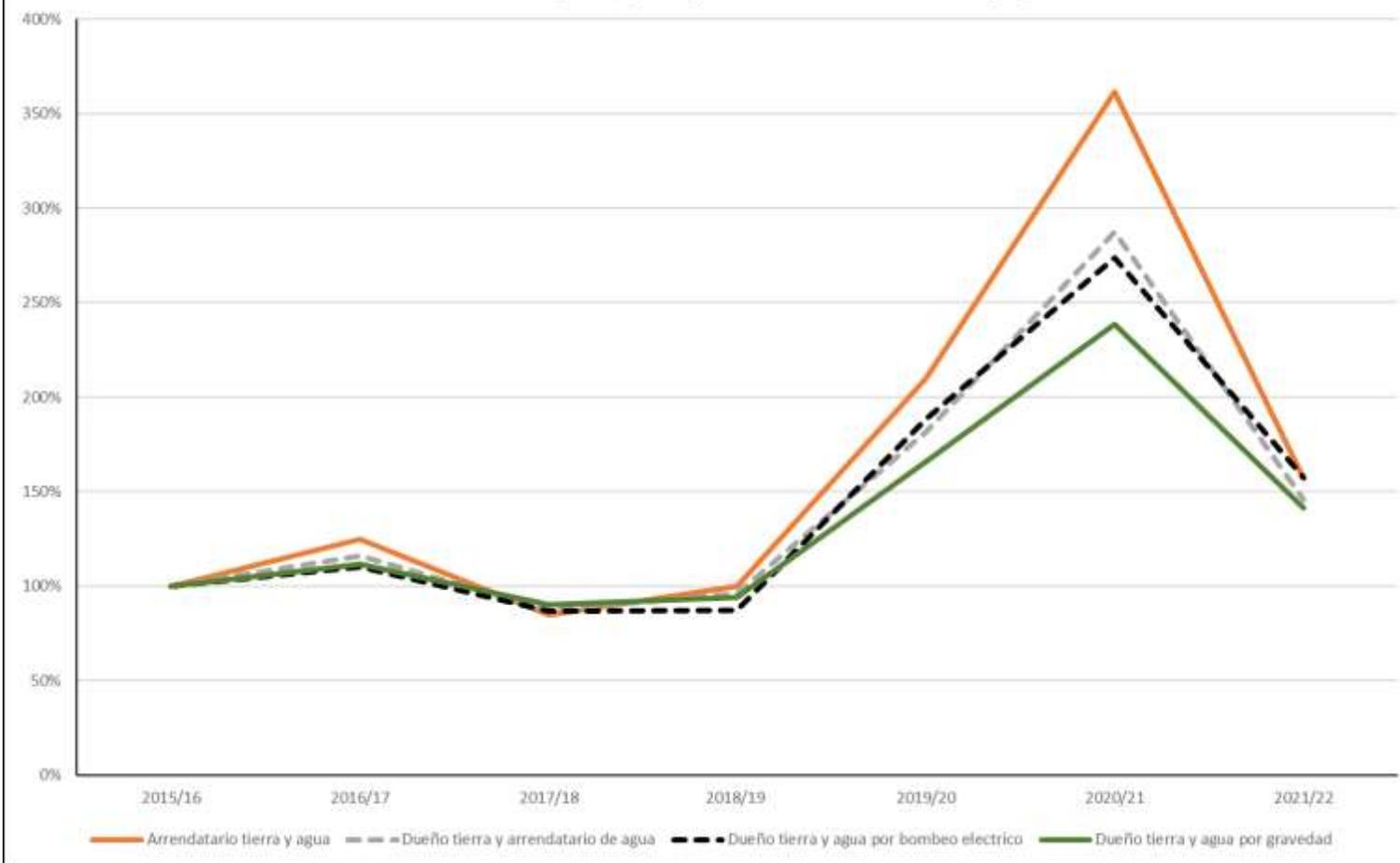
Precios	19/20	20/21	21/22	1/7/2022	Var. última zafra
Gas oil	1,08	0,93	1,16	1,58	↑ 36%
Tarifa eléctrica	0,11	0,10	0,11	0,12	↑ 8%
Mano de obra (capataz general)	849,81	761,55	793,02	855,60	↑ 8%
Tipo de cambio promedio	37,42	43,46	43,00	41,09	↓ -4%
Fertilizante fosfatado	607	530	891	1.230	↑ 38%
Urea	436	431	925	874	↓ -6%

En la zafra 2020/21 los costos de producción presentaron un descenso, dado principalmente por el tipo de cambio, mientras que en la zafra 2021/22 el incremento de alguno de los principales insumos tuvo como consecuencia un aumento de los costos directos. Esto se estima se mantenga en la zafra 2022/23, con incrementos del orden del 36% en el precio del gas oil y del 38% en el fertilizante fosfatado.



Margen

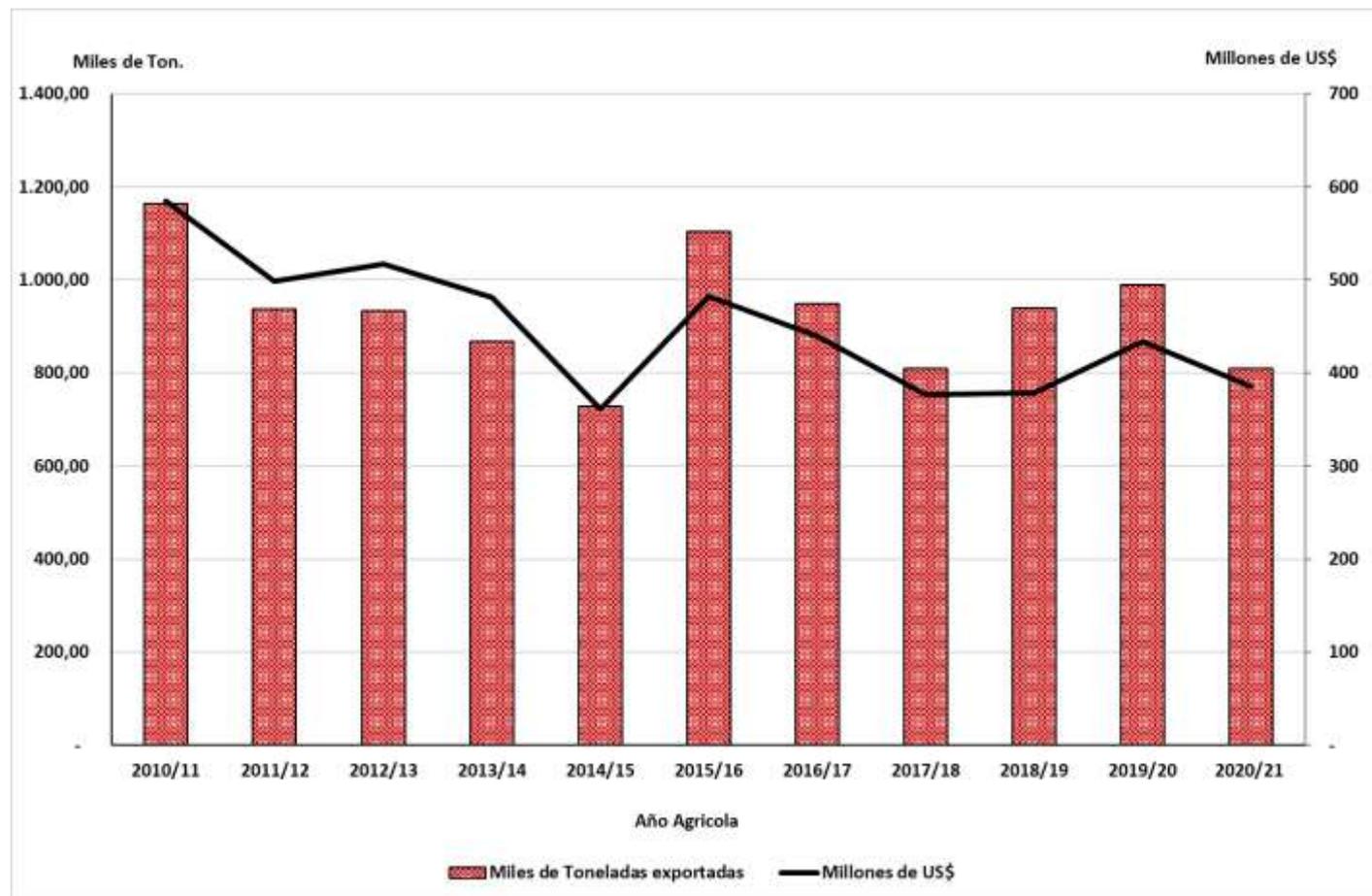
Evolucion del margen según tipo de tenencia de la tierra y agua



Incremento de los costos de producción, descenso en los precios de exportación y del precio al productor determinan descenso del margen



Evolución de las exportaciones (periodo comercial marzo/febrero)



Zafra 19/20 mayor volumen exportado dado por un carry over de la zafra anterior de alrededor de 290 mil ton.

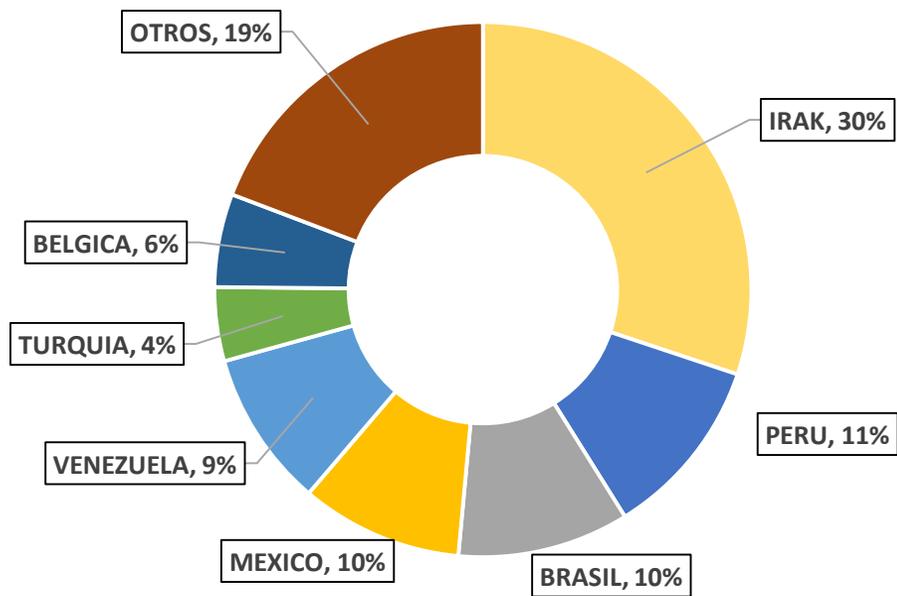
Zafra 20/21 :

- desciende el volumen exportado 18% a pesar de incremento en la producción
- valor total de las exportaciones 11% menor a pesar de un aumento promedio en el precio FOB del 9%

Irak (16%), México (15%) y Perú (12%) los principales destino en la zafra 20/21. El destino Perú paga un precio de 597 US\$/t, 22% por encima del promedio (491 US\$/t).



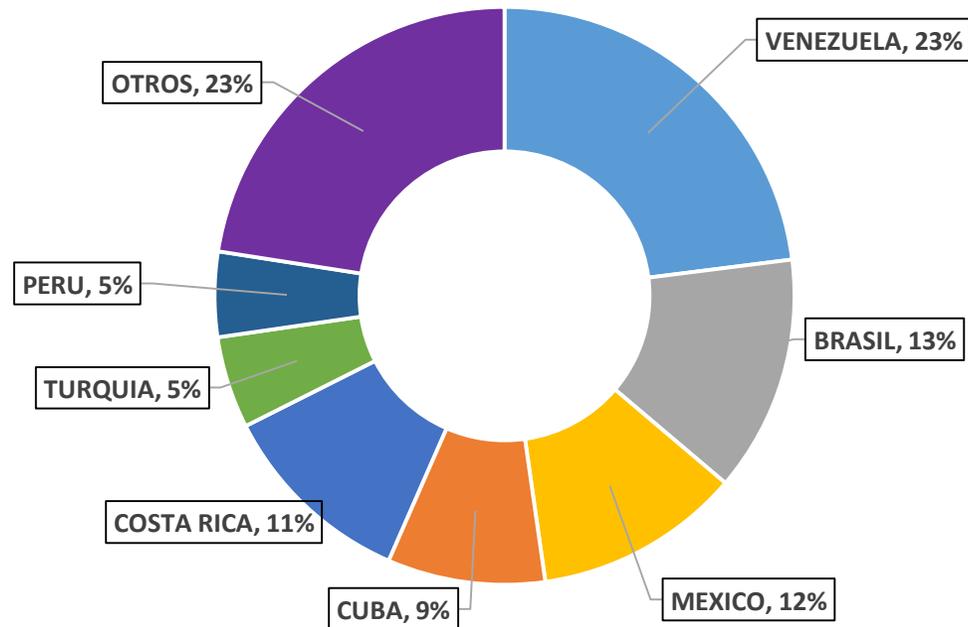
Destino de las exportaciones 03-2021 al 08-2021



FUENTE : URUNET

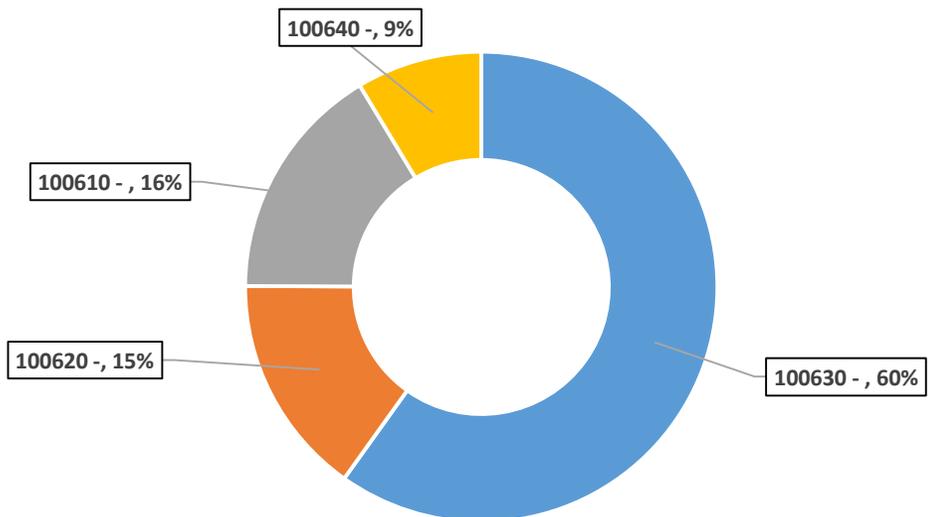
Considerando el periodo marzo – agosto de cada zafra Venezuela es el país que incrementa en mayor medida su participación, dado por el incremento en la presente zafra de las exportaciones de arroz con cascara

Destino de las exportaciones 03-2022 - 08-2022





Categoría de arroz exportado 03-2021 al 08-2021



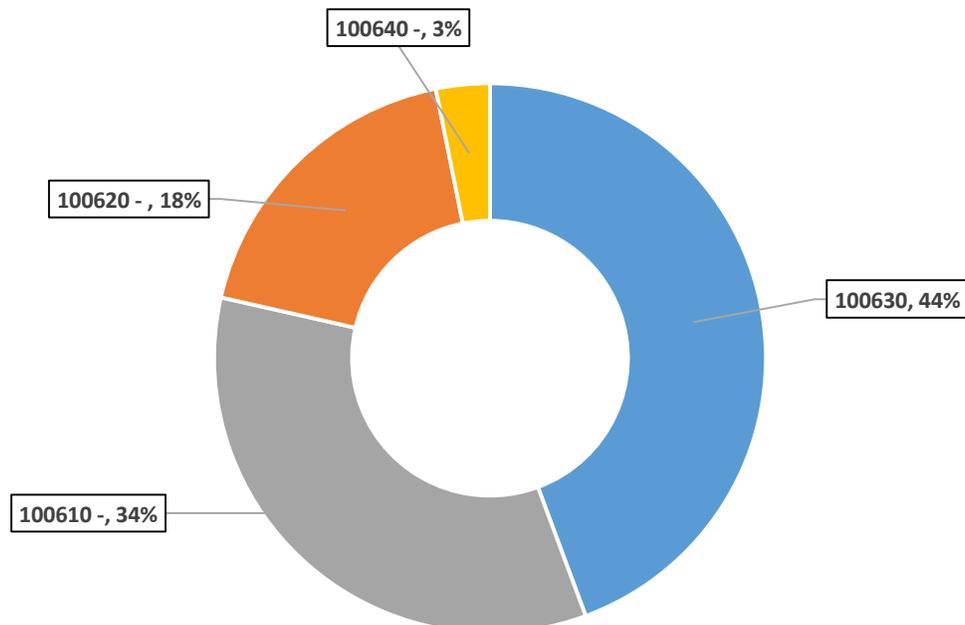
FUENTE : URUNET

Incremento de las exportaciones de arroz con cascara (menor proceso industrial).

Exportaciones de arroz con cascara Zafra 20/21 20% del volumen exportado

Zafra 21/22 (marzo – agosto) 33%

Categoría de arroz exportado 03-2022 al 08-2022





Balance mundial de oferta y demanda

m t (milled basis)	19/20	20/21 (est.)	21/22 (f'cast)	22/23 (proj.)	y/y change
Opening stocks	176	181	182	180	- 1.0%
Production	500	510	515	514	- 0.1%
Total supply	676	691	697	694	- 0.3%
Total use	495	509	517	518	+ 0.2%
Closing stocks	181	182	180	177	- 1.9%
Major exporters ^{a)}	45	50	50	49	- 0.8%
Trade (Jan/Dec)	44	51	51	52	+ 0.2%

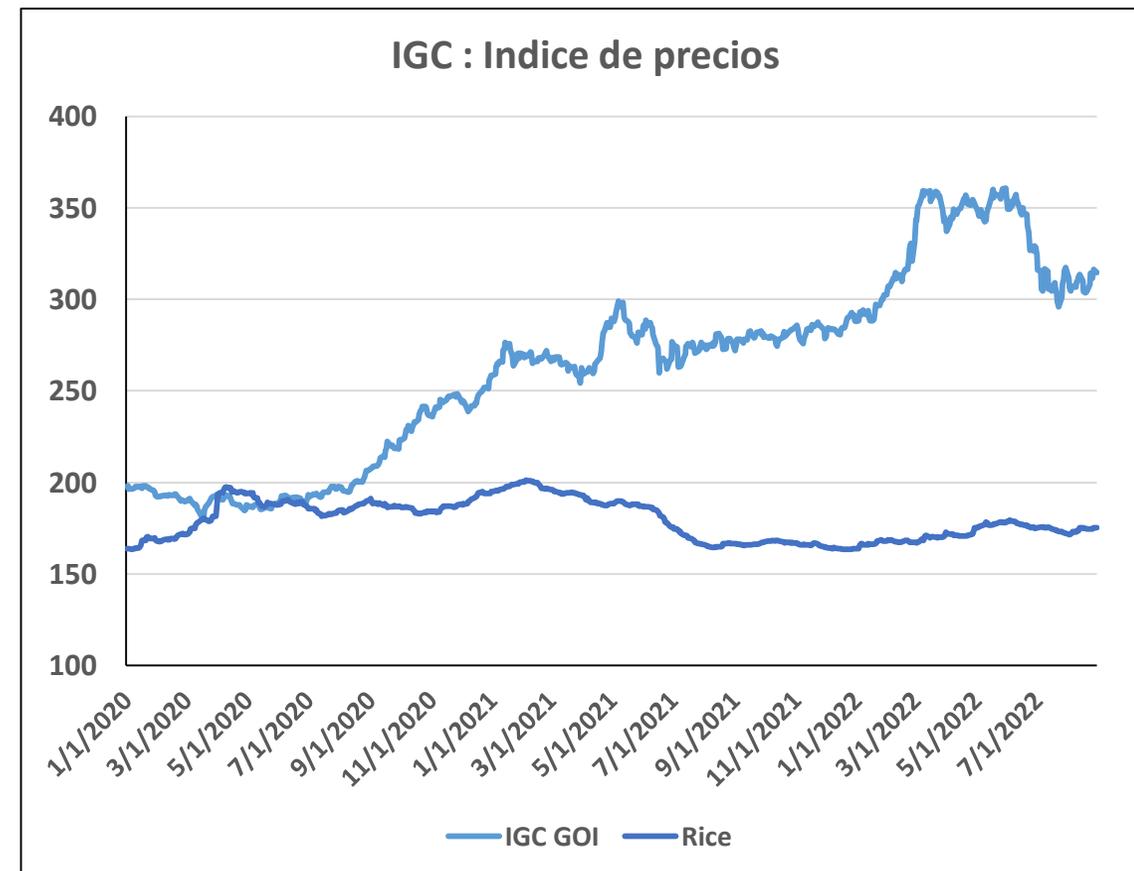
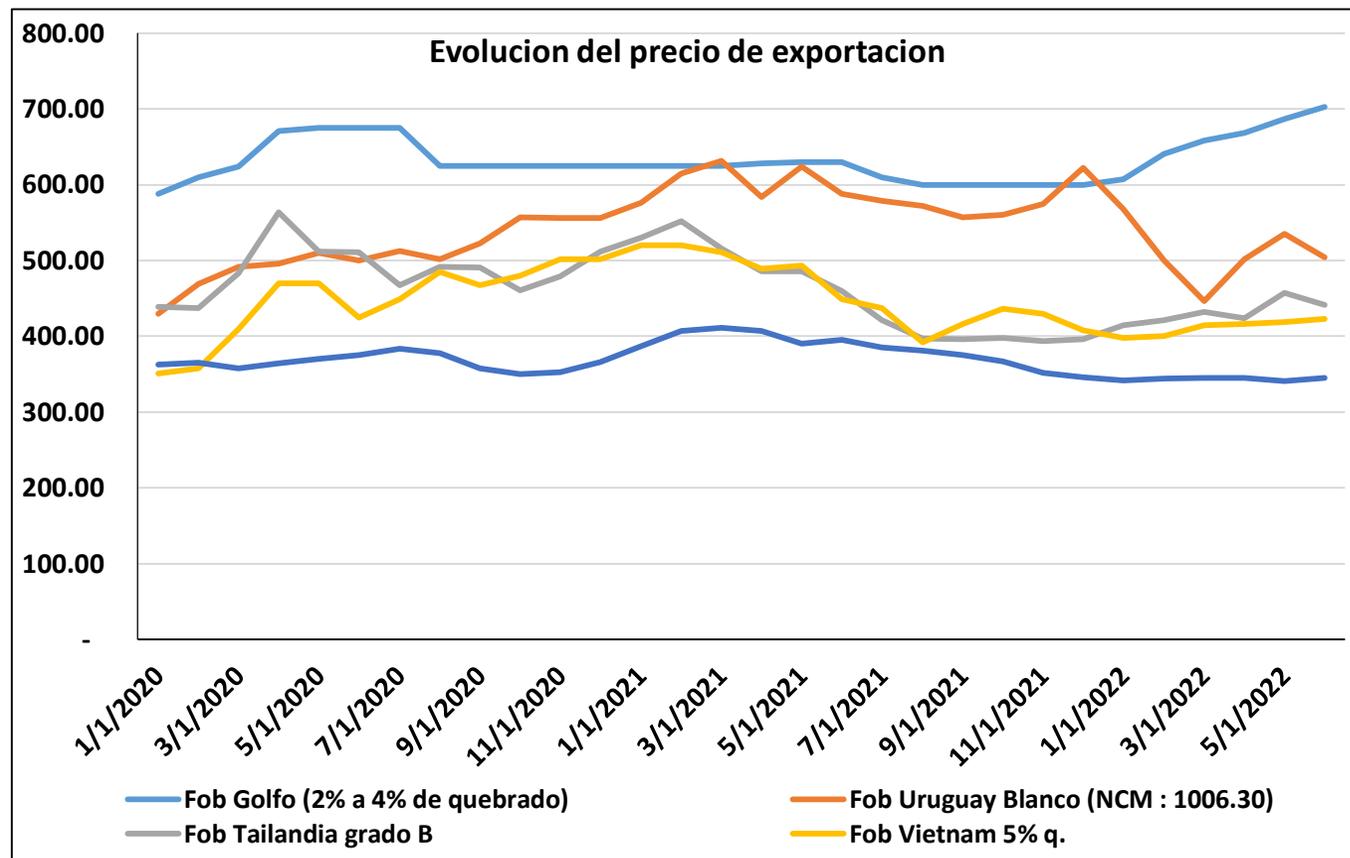
^{a)} India, Pakistan, Thailand, USA, Vietnam

En el largo plazo, dado que el arroz es un bien de consumo básico, el volumen que se comercializa a nivel internacional apenas alcanza a 49 millones de toneladas, un 10% del volumen total producido (promedio de los últimos 3 años).

Durante el año 2022, el comercio de arroz se considera alcance un récord, y se proyecta en 51 millones de toneladas, vinculado a reducciones de inventario en India y China y altas demandas de los países africanos.



| Mercado Internacional



FUENTE : USDA

El precio de exportación del arroz no presenta mayores variaciones a lo largo de los años, a diferencia de los otros cereales. En los últimos años, la principal suba del arroz ocurrió durante el inicio de la pandemia Covid-19, y actualmente el precio se encuentra en niveles similares a esta.



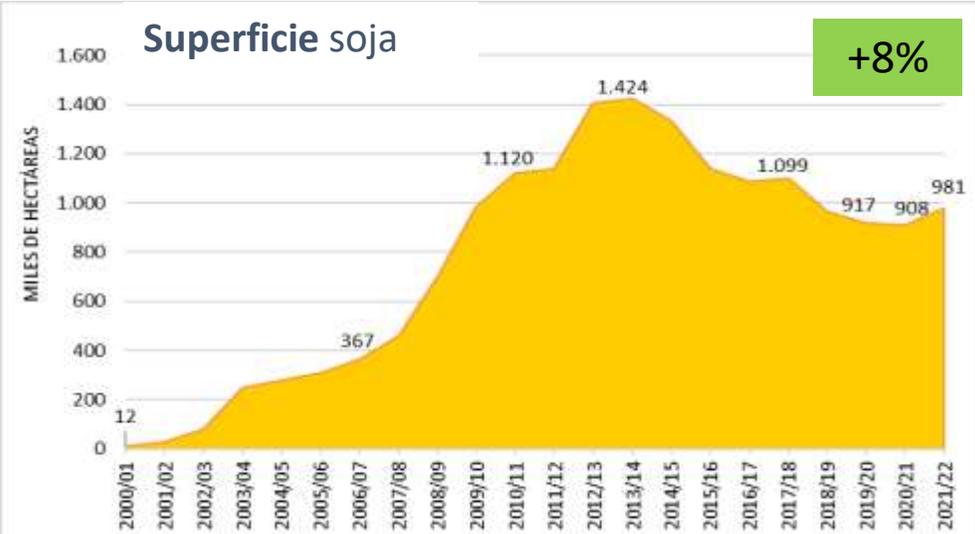
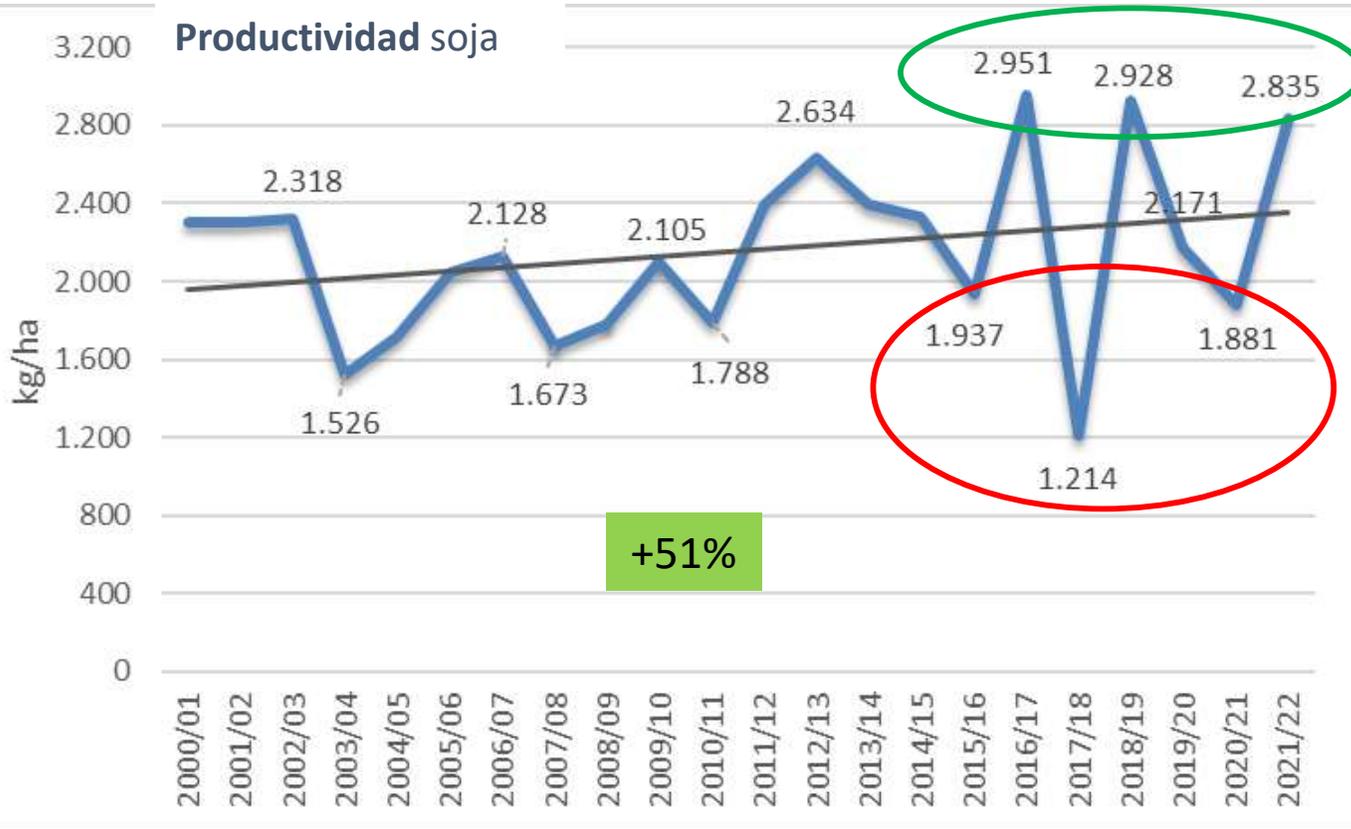
Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

2. Soja

➤ Coyuntura de la soja en Uruguay



| Superficie, rendimiento y producción

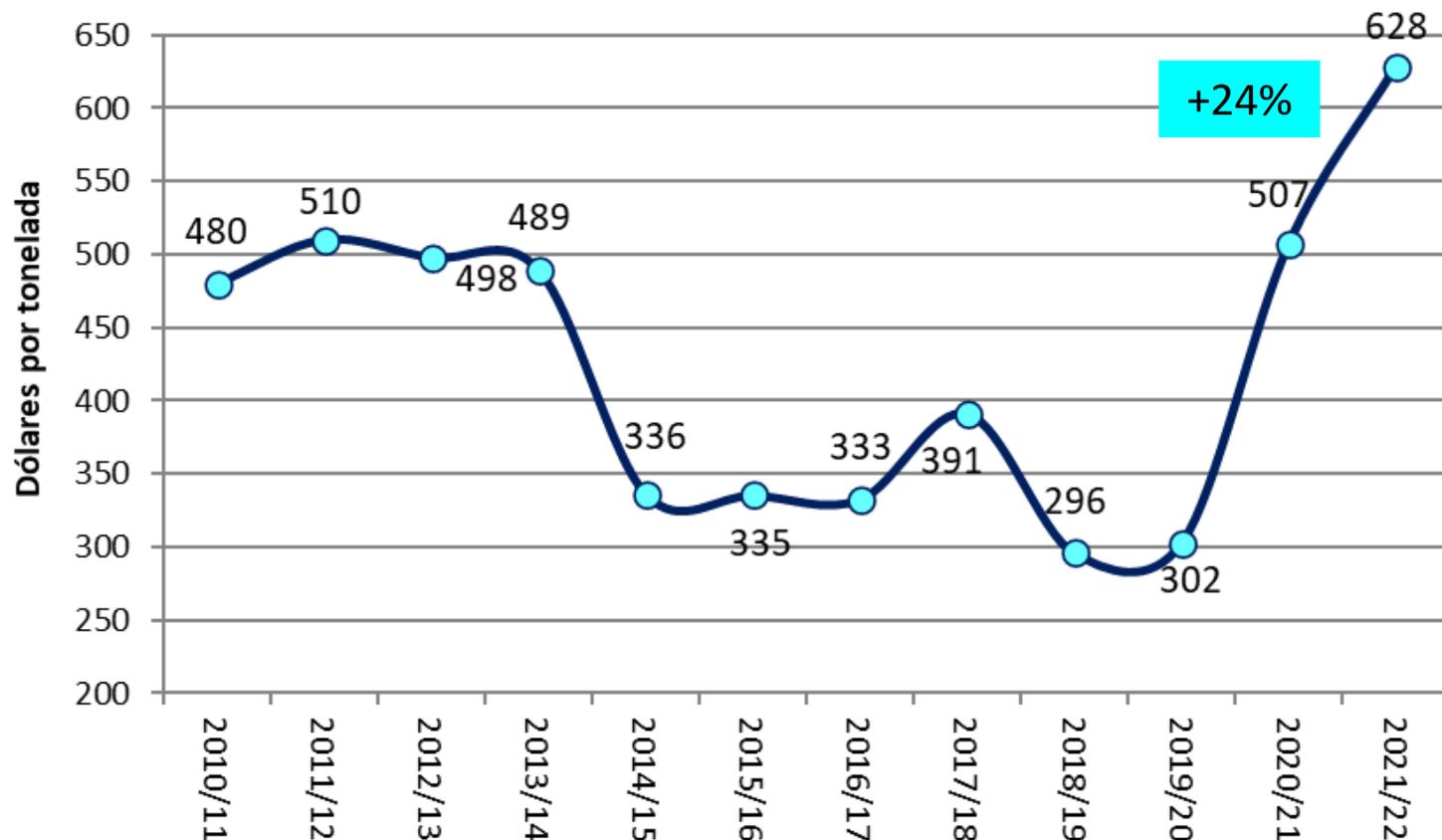


- Zafra 2021/22: condiciones de sequía durante período de siembra hasta mitad de enero, lluvias caen en momento justo y el rendimiento promedio nacional se estima en 2.835kg/ha (+51%). La producción alcanza 2,8 millones de toneladas, +63% respecto a la anterior



| Precio local al productor

Precio FAS exportación – al productor en zafra (mar-may)
puesto en Nueva Palmira

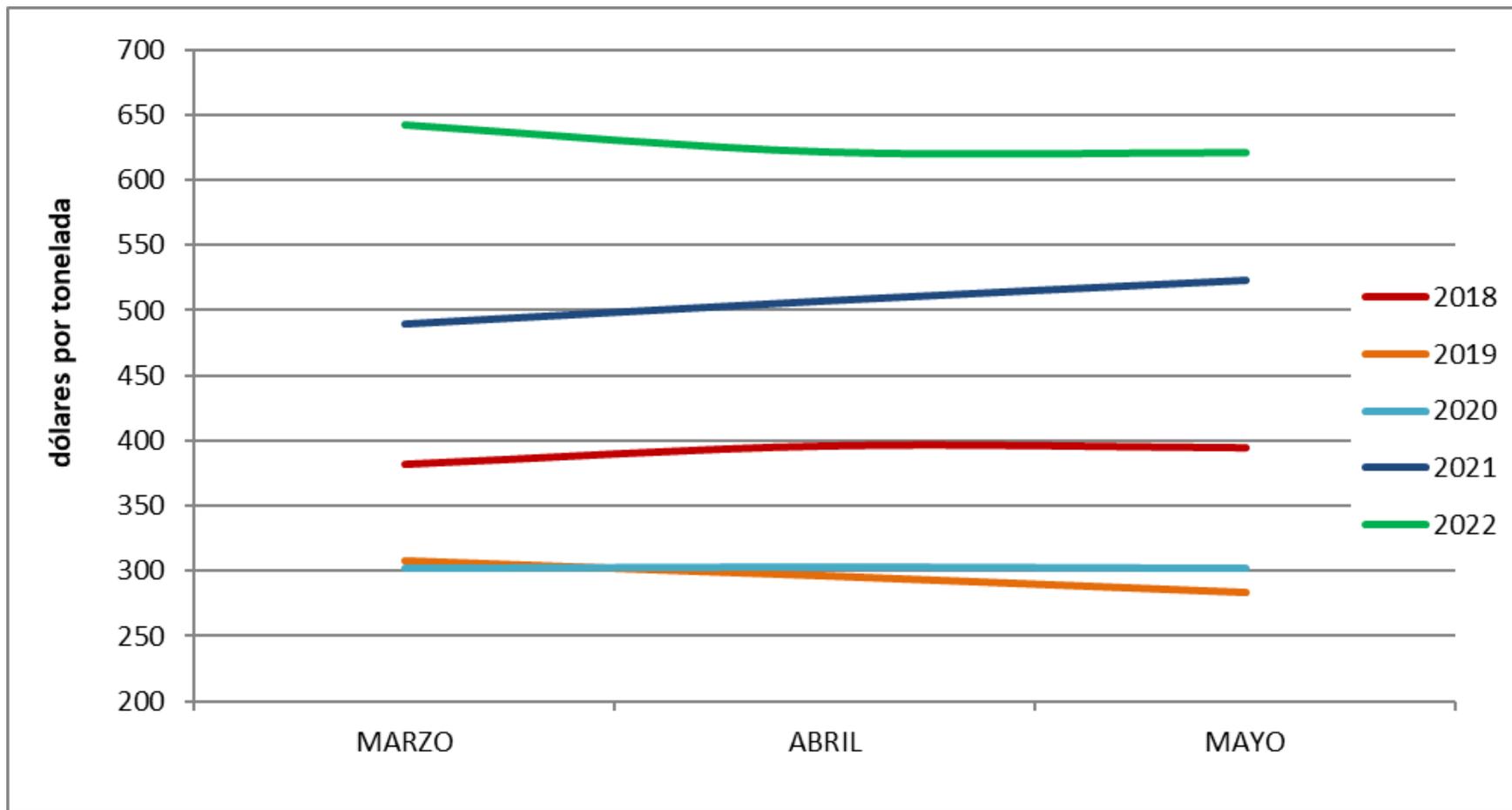


- El precio al productor en 2021/22, promedió en zafra (mar-may) 628US\$/t, +24% más que el precio recibido la zafra anterior.
- Para la nueva zafra 2022/23 el último precio disponible promedia 498US\$/tonelada, -21% menor que la zafra anterior.



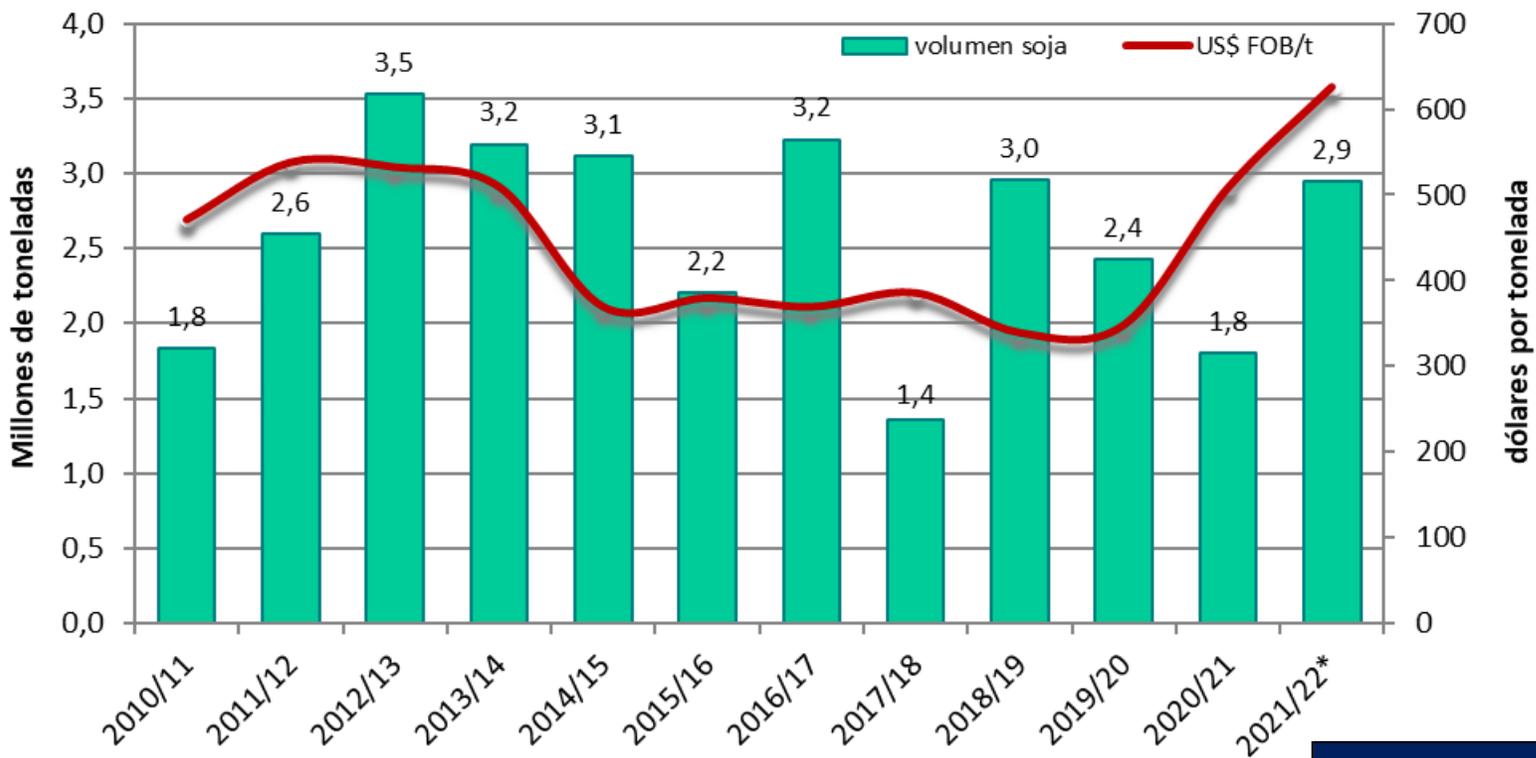
| Precio local al productor

Precio FAS exportación – al productor en zafra (mar-may)
puesto en Nueva Palmira





Exportaciones de grano de soja



Exportaciones de SOJA			
Periodo	Millones US\$ FOB	Toneladas	US\$/t
mar21/feb22	913	1.799.076	507
mar22/ago22	1.843	2.947.904	625
Variación	102%	64%	23%



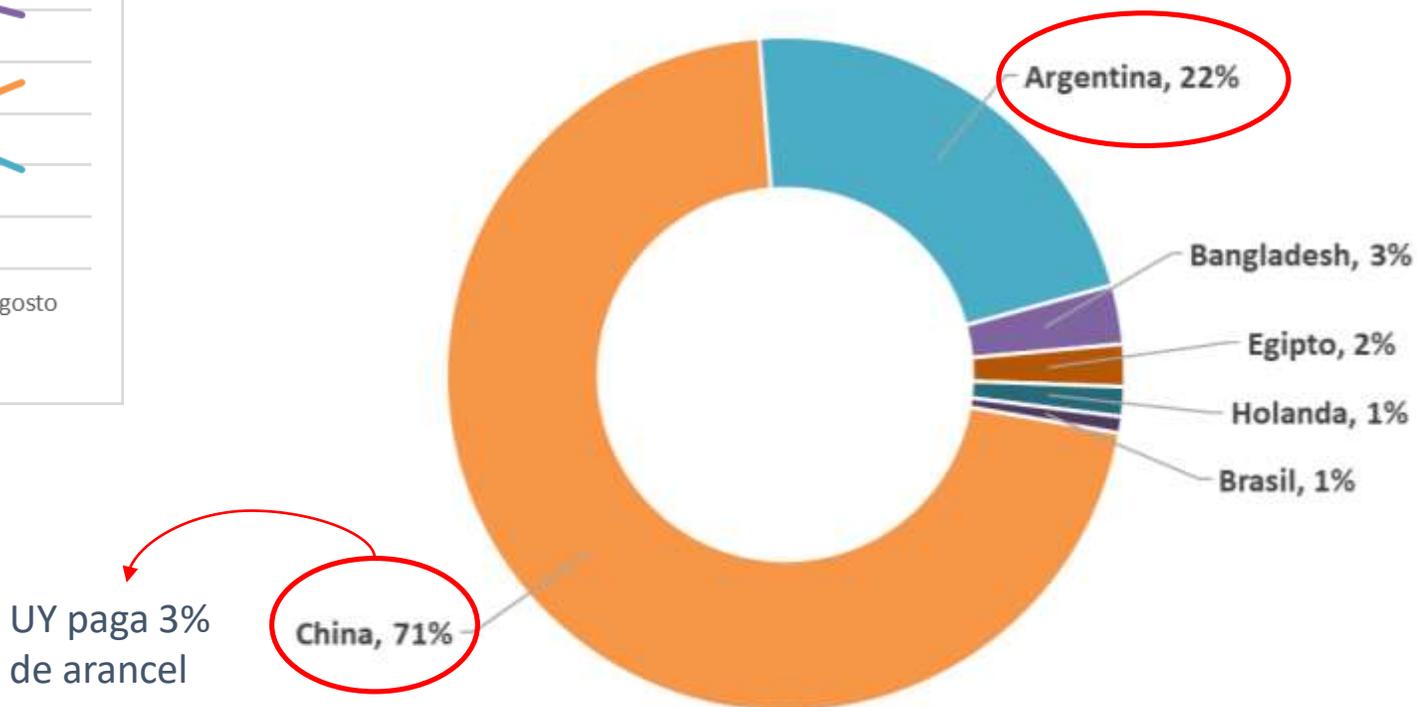
Exportaciones de grano de soja

Ritmo de exportaciones



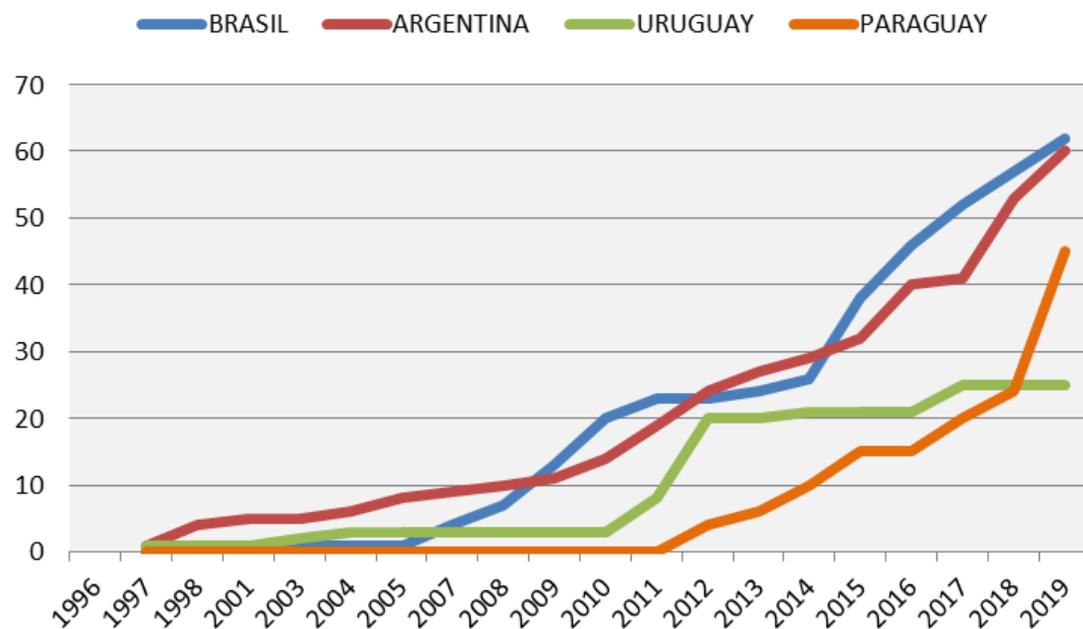
- Por problemas de humedad, se reduce volumen exportado a Egipto, que en zafra 20/21 representó 30%.
- Aparece Argentina como destino de 650 mil toneladas hasta agosto, por mala cosecha de Paraguay

Exportaciones soja zafra 21/22 (mar-ago)





Evolución de aprobaciones de eventos GM maíz y soja



- Se reduce el rezago tecnológico respecto a los países de la región con aprobación de 8 eventos de soja a nivel comercial en los últimos 2 años

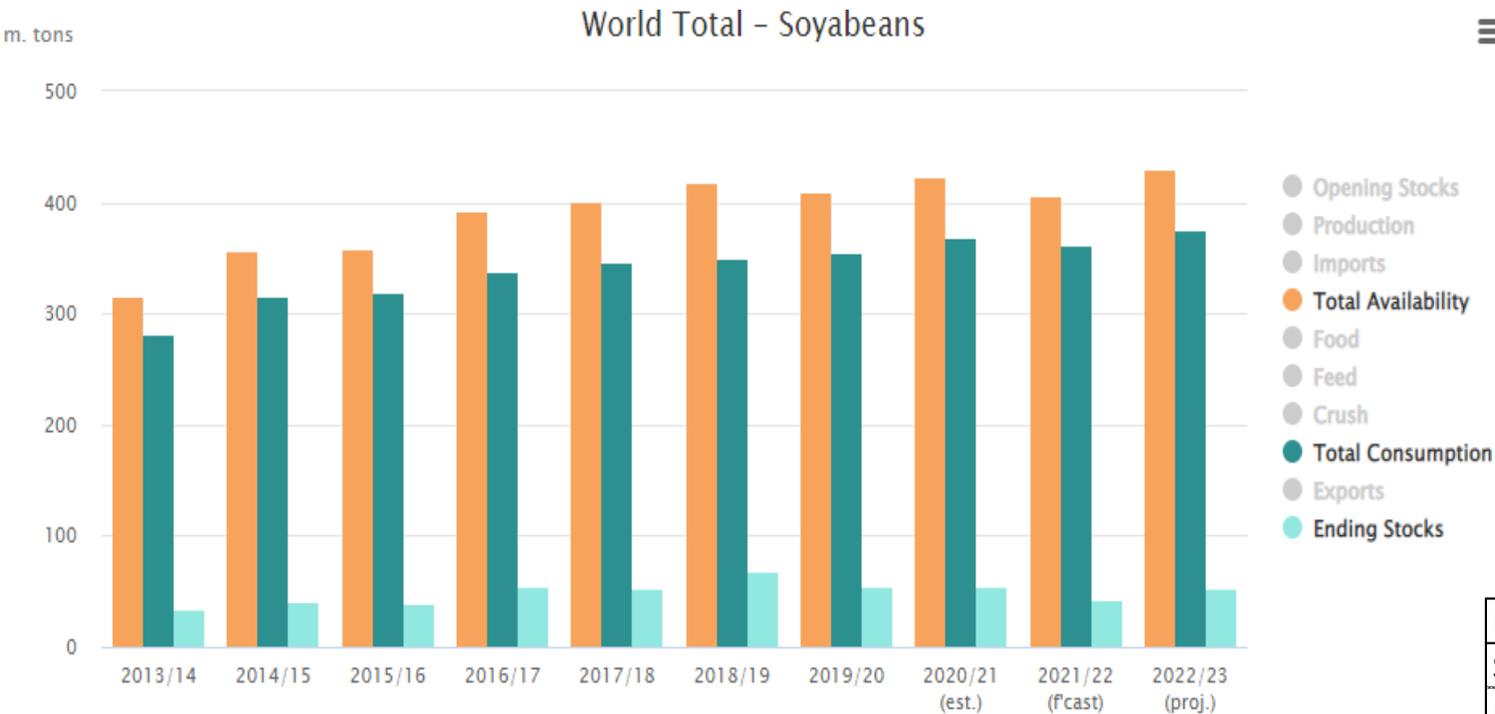
Especie/Evento	Uso solicitado	Año ingreso	Año Autorizado/ Etapa
Soja 40-3-2	Comercial	1995	1996
Soja A2704-12 (LL)	Comercial	2010	2012
Soja A5547-127 (LL)	Comercial	2011	2012
Soja MON89788XMON87701 (RR2YBt)	Comercial	2011	2012
Soja BPS-CV127-9	Comercial	2011	2014
Soja DAS44406-6	Comercial	2012	2017
Soja MON89788XMON87708	Comercial	2013	2017
Soja FG72	Comercial	2014	2020
Soja FG72XA5547-127	Comercial	2015	2020
Soja MON89788	Comercial	2019	2020
Soja MON87701	Comercial	2019	2020
Soja MON87708	Comercial	2019	2020
Soja MON89788XMON87701XMON87708X MON87751	Comercial	2016	2021
Soja MON89788XMON87708XA5547-127	Comercial	2017	2021
Soja MON87751	Comercial	2021	2021



Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

2. Soja

➤ Mercado internacional



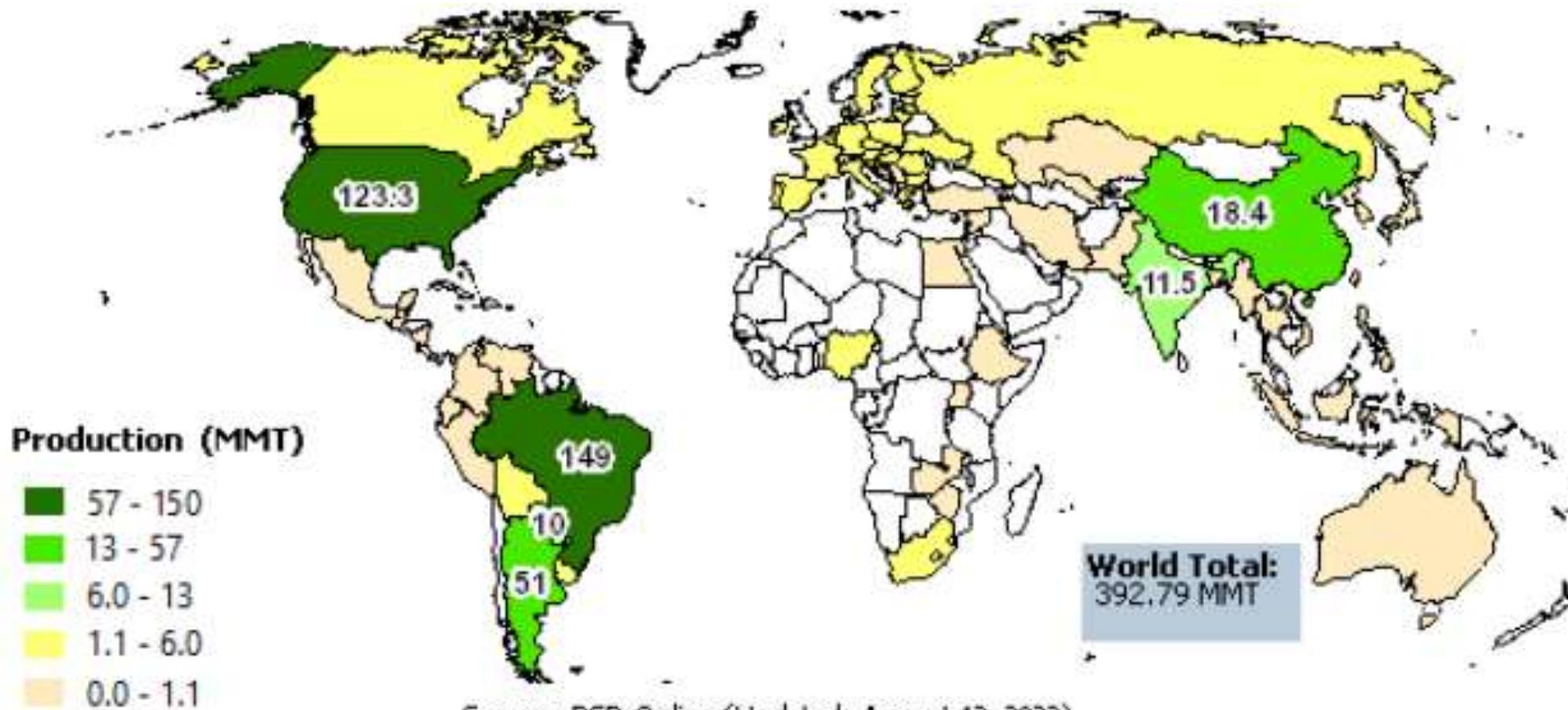
- Disponibilidad de soja aumenta 36% en 10 años
- El consumo de soja aumenta 33% en 10 años
- Las exportaciones de soja aumentan 46% en 10 años

Fuente: IGC

Mill. de toneladas	2021/22	2022/23*	Var
Stock inicial	55	43	-21%
Producción	351	386	10%
Importaciones	154	165	7%
Disponibilidad Total	406	430	6%
Alim. Animal	20	21	5%
Alimentos	13	13	6%
Industria molienda	321	332	3%
Consumo Total	362	376	4%
Exportaciones	154	165	7%
Stock final	43	54	24%



Producción de soja 2022/23 (millones de toneladas)



Source: PSD Online (Updated: August 12, 2022)
(<https://apps.fas.usda.gov/psdonline>)



Producción de soja (millones de toneladas)

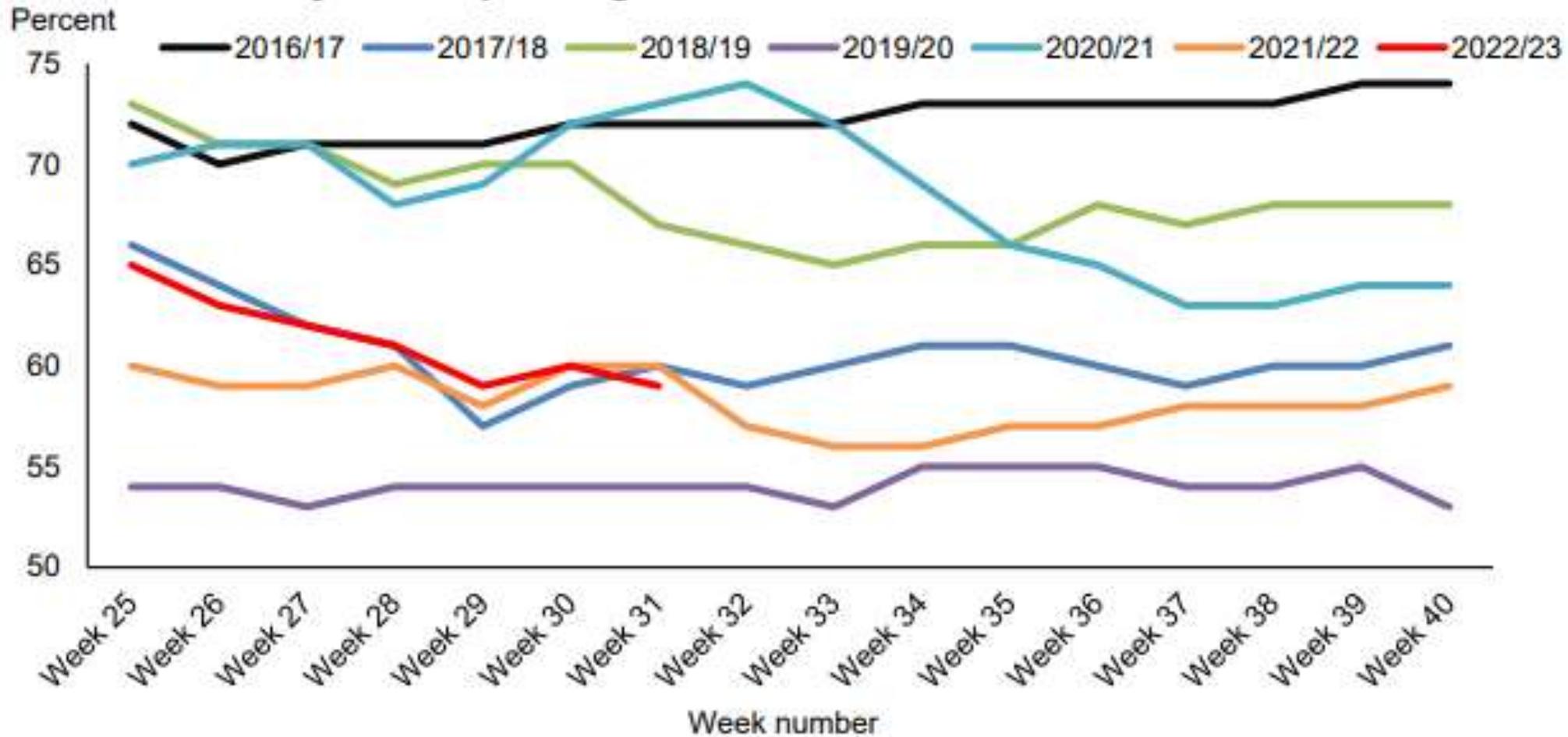
País	2020/21	2021/22	ago 2022/23p	Var
EEUU	115	121	123	2%
Argentina	46	44	51	16%
Brasil	140	126	149	18%
Paraguay	10	4,2	10	138%
Uruguay	1,7	2,8	2,5	-10%
China	20	16	18	12%
Unión Europea	2,6	2,7	2,6	-6%
Otros	34	36	36	0%
Total	368	353	393	11%

- Incremento en EEUU, por mayor productividad, compensa un área menor.
- Brasil se consolida como el principal productor de soja. Paraguay se recuperaría luego de la sequía 21/22.
- En términos netos, la proyección de producción mundial 2022/23 se eleva a **393 millones de toneladas**, marcando un nuevo récord.



| Condiciones del cultivo de soja en EEUU

Percent of U.S. soybean crop rated good-to-excellent



✓ 59% de la cosecha de soja de EEUU 2022/23 se calificó de buena a excelente



| Condiciones del cultivo de soja en EEUU

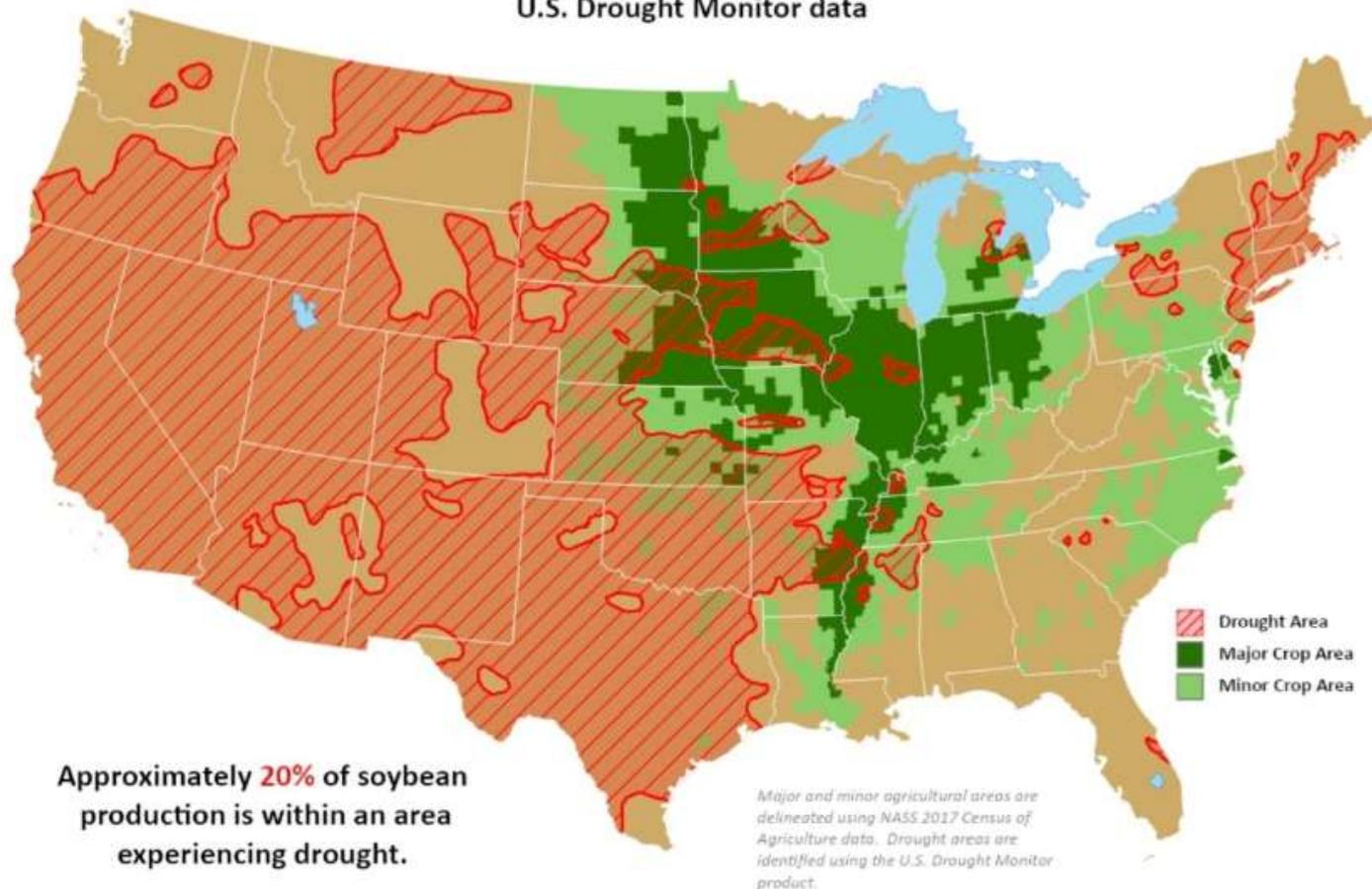


United States
Department of
Agriculture

*This product was prepared by the
USDA Office of the Chief Economist (OCE)
World Agricultural Outlook Board (WAOB)*

Soybean Areas in Drought

Reflects August 23, 2022
U.S. Drought Monitor data



- ✓ En lo que respecta a la soja, la estimación de ProFarmer - una gira por el Medio Oeste de EE.UU. para evaluar el estado de los cultivos- es de 123,4 millones de toneladas, prácticamente equivalente a la realizada por los técnicos del USDA (123,3 millones).



| China: sequía del Río Yangtsé



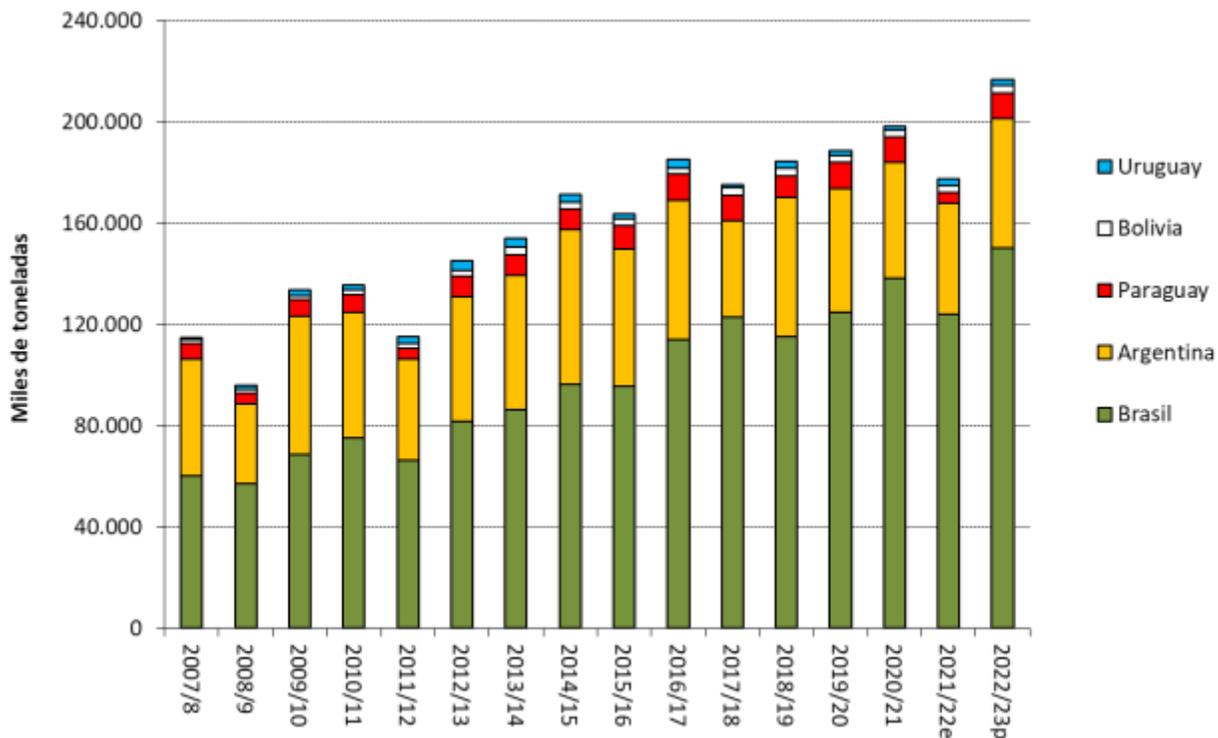
GETTY IMAGES
Niveles bajos del Yangtsé implican dificultades para la movilidad de buques y el transcurso del comercio.

- ✓ China en alerta nacional por sequía y ola de calor: principalmente en regiones clave como Shanghái o Sichuan:
 - Cortes de electricidad y cierre de empresas
 - Seguridad alimentaria: cosecha de otoño bajo amenaza, periodo crítico para arroz y soja
 - Complicaciones logísticas



Producción de soja

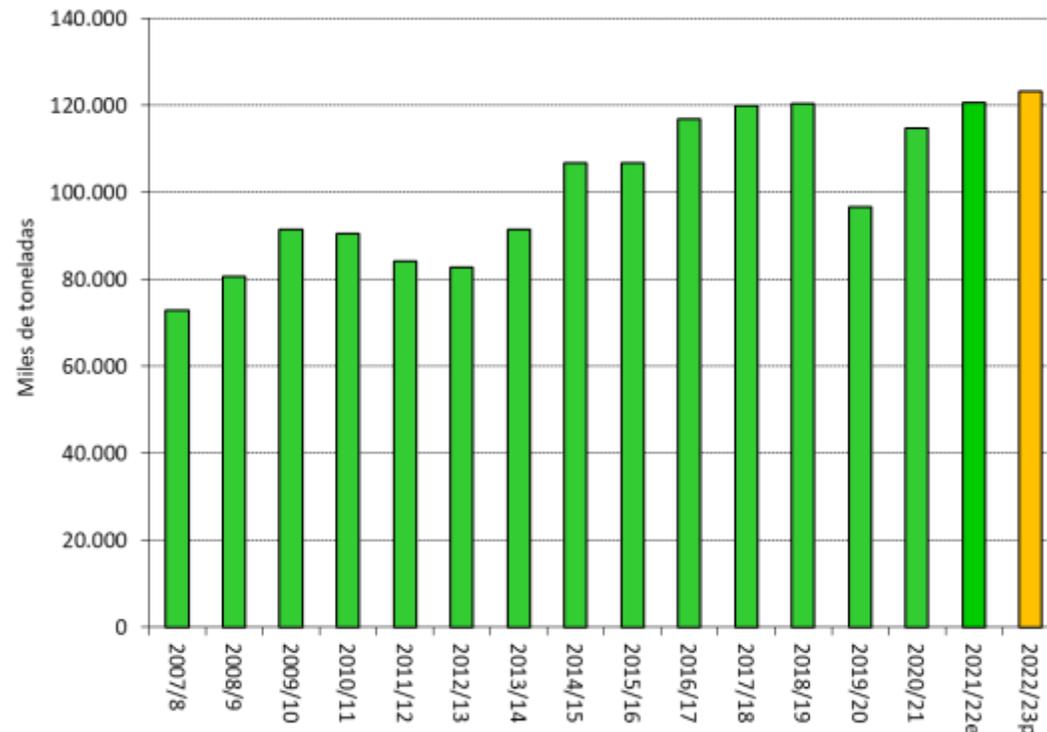
Producción de soja América del Sur



- Estimación de producción de soja 2022/23:
Brasil: 150 mill toneladas, récord
EEUU: 123 mill toneladas, récord

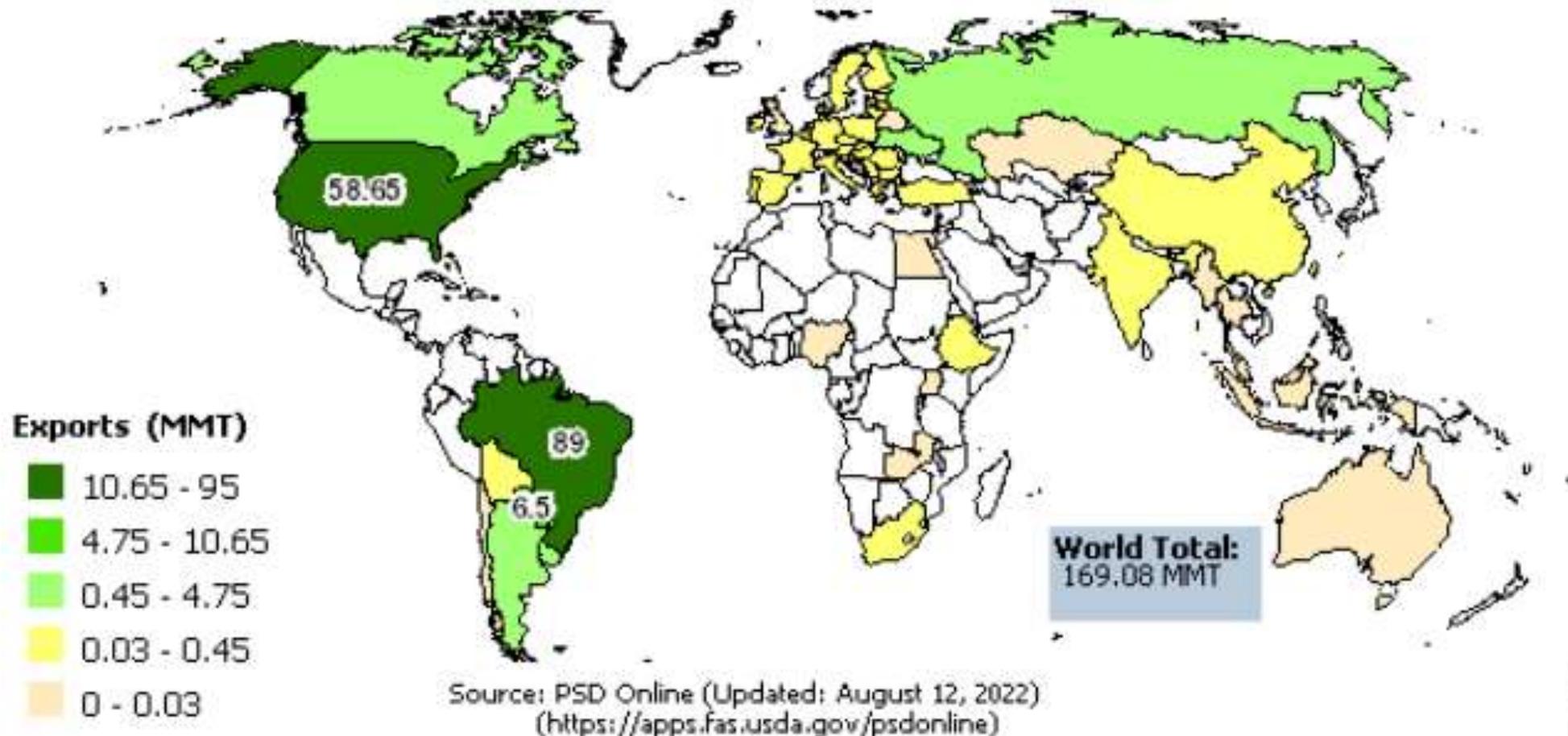
- En promedio de los últimos 3 años, el 54% de la soja se produce en América del Sur y el 32% en EEUU.

Producción de soja EEUU





Exportaciones de soja 2022/23 (millones de toneladas)



Exportaciones de soja (millones de toneladas)

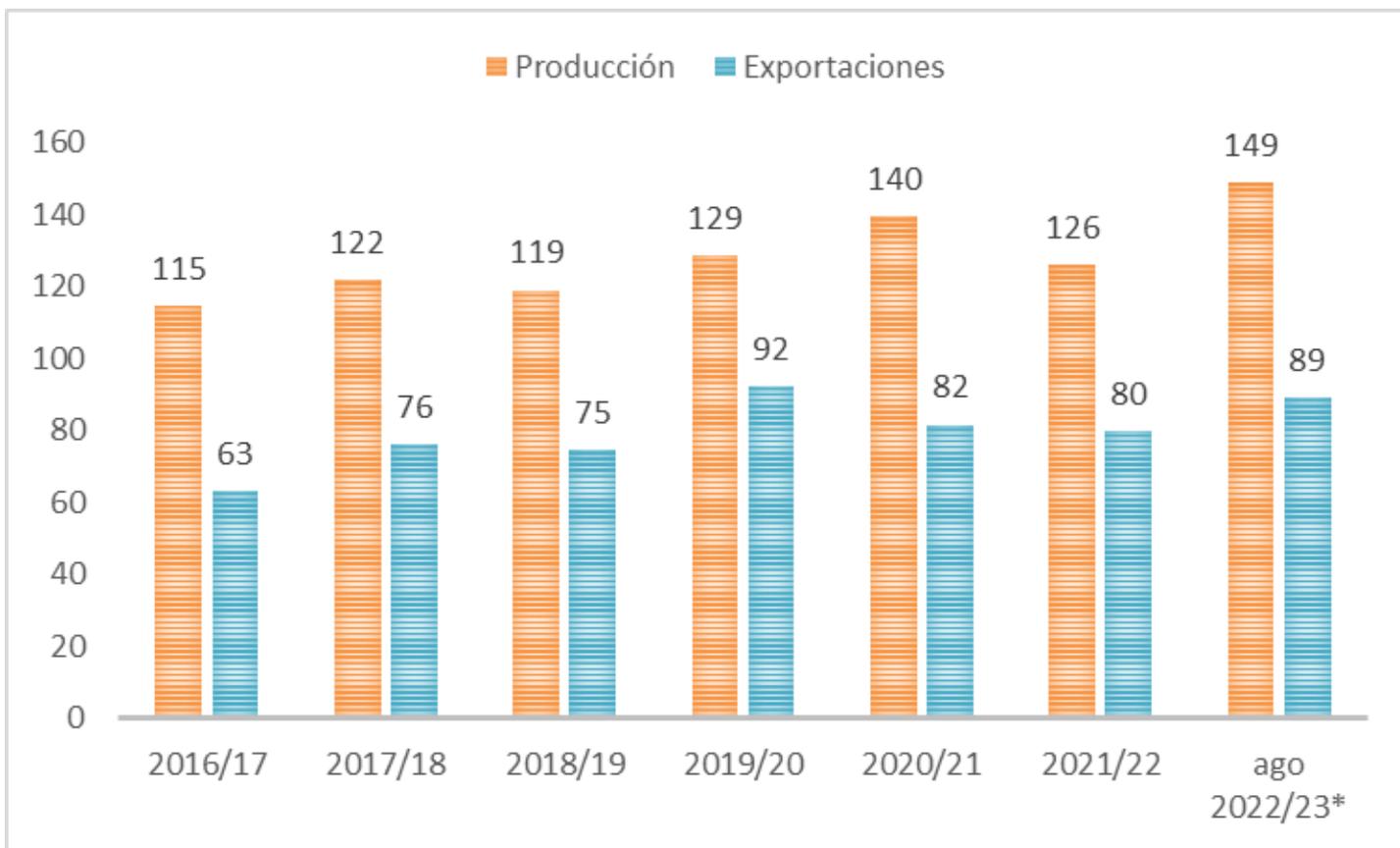
País exportador	2020/21	2021/22	ago 2022/23p	2022vs2021
EEUU	62	59	59	0%
Argentina	5	2	4	91%
Brasil	82	80	89	11%
Paraguay	6	3	7	124%
Otros	10	9	11	14%
Total	165	153	169	10%

- El comercio de soja alcanza al 43% del volumen de producción mundial.
- Brasil continúa siendo el principal exportador de soja a nivel mundial, y se prevé alcance a 89 millones de toneladas en la zafra 2022/23

- El comercio mundial proyectado para 2022/23 se incrementaría 10% respecto al año anterior, a 169 millones como consecuencia principalmente en la proyección al alza de las exportaciones del Hemisferio Sur.

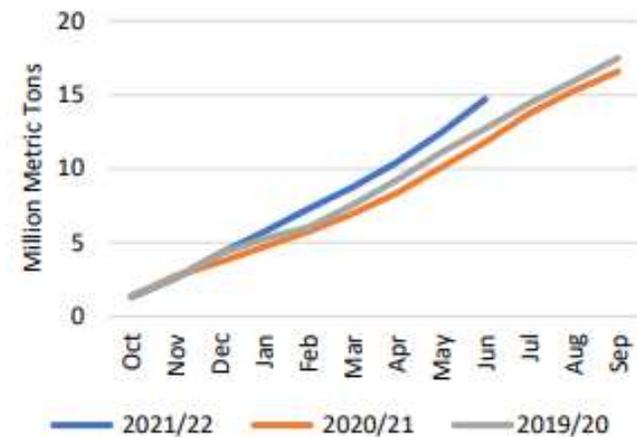


Producción y Exportaciones de soja Brasil – millones de toneladas

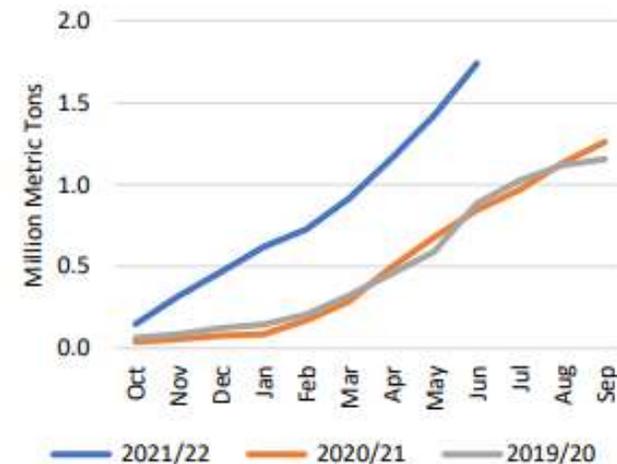


Fuente: USDA, CONAB,

Cumulative Brazil Soybean Meal Exports

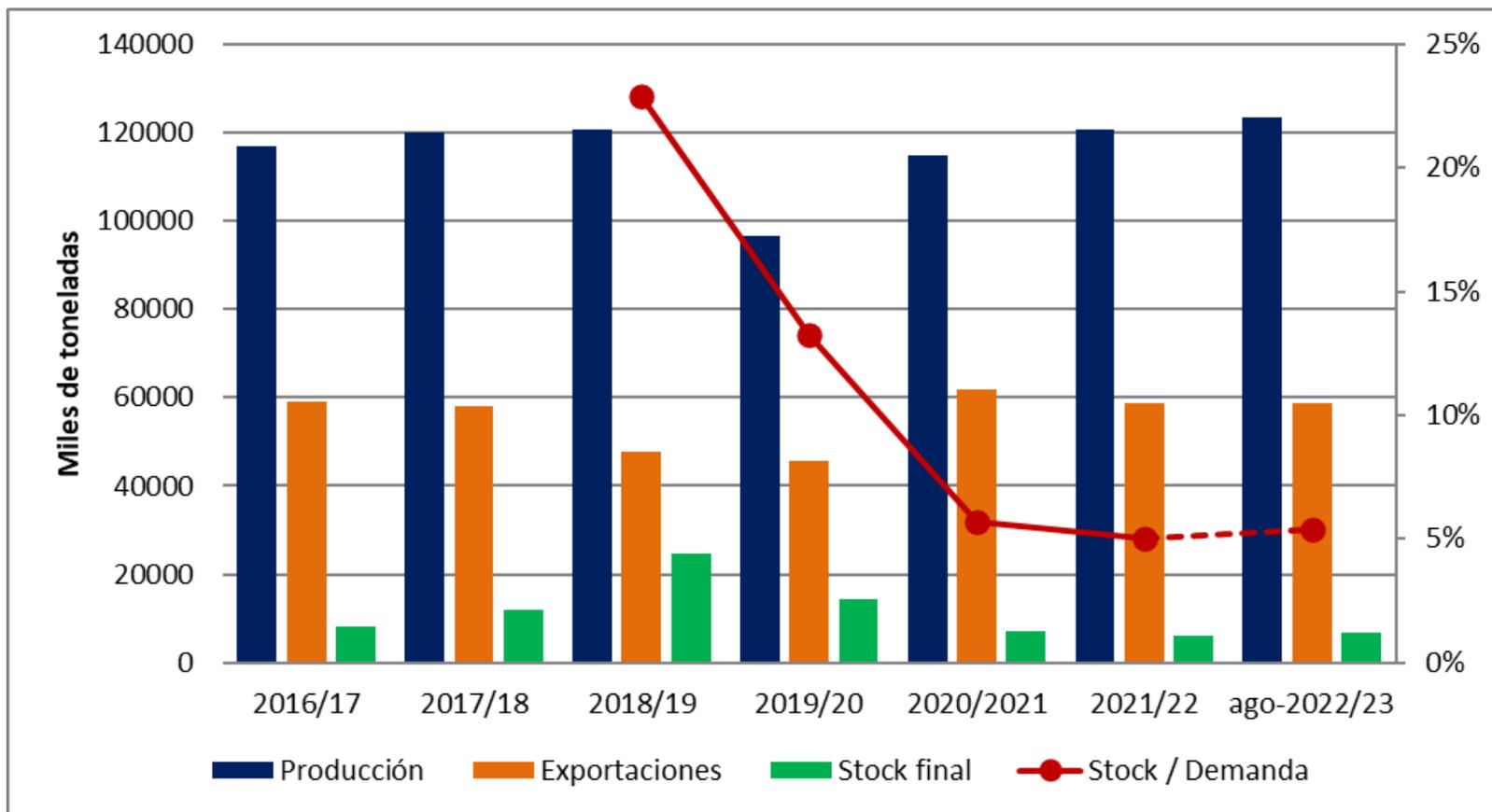


Brazil Soybean Oil Exports





Producción, exportaciones y stock final de soja (miles de toneladas)



- Los stocks finales de soja de Estados Unidos de la campaña 21/22 y 22/23 se ubicarían en 6,1 mill. toneladas y en 6,6 mill. toneladas, respectivamente.
- La relación stock/demanda se mantiene sin mayores variaciones por 3er año consecutivo, en 5,4%



SOJA

Campaña 2021/22

	Campaña 20/21	Campaña 21/22		Ago 22 vs Jul 22	Ago 22 vs 20/21
		Jul 22	Ago 22		
Superficie implantada (ha)	16.600.000	16.100.000	16.100.000	0%	▼3,0%
Producción estimada (ton)	46.000.000	44.000.000	44.000.000	0%	▼4,3%

- Cae el área de soja 2021/22 a 16,1 mil has, se profundiza la tendencia decreciente.

¿Por qué se desmorona la soja? La soja ya no está a la altura del maíz. Pierde en márgenes brutos y su performance pierde en dos situaciones claves: en condiciones ambientales adversas, **los rindes son menos estables**, y en condiciones buenas, **los rindes se han estancado frente al maíz**.

Balance oferta y demanda 2021/2022, Soja (Tn) 1/4/2022 hasta 31/3/2023

Soja



7,97M

Stock inicial



44,00M

Producción



3,00M

Importación



5,00M

Exportación



46,00M

Industria



Forraje



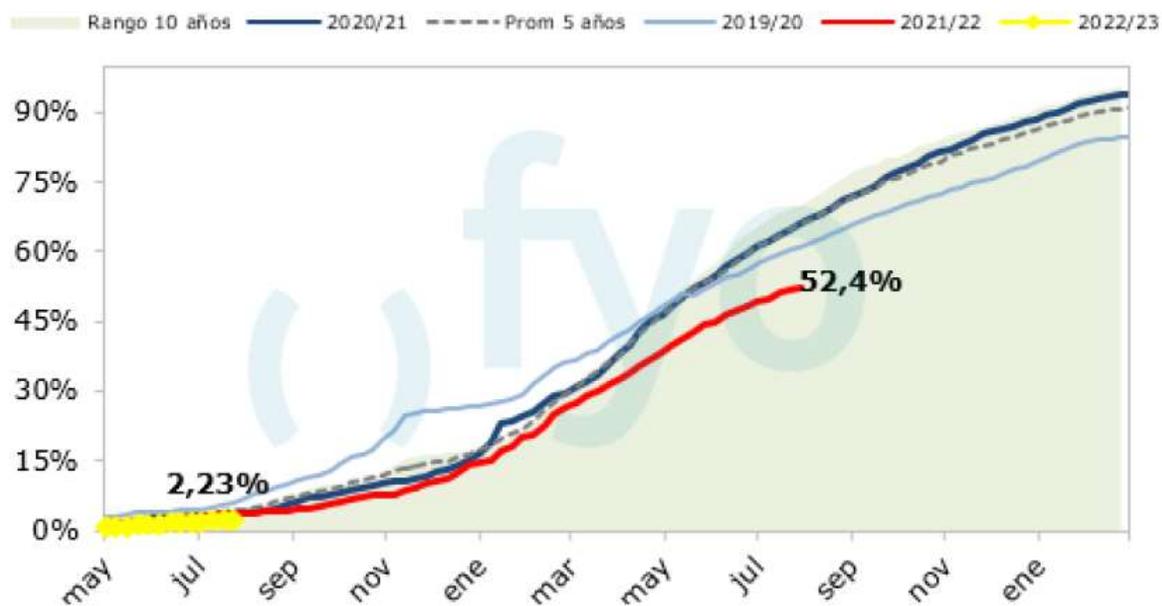
3,97M

Stock final





**Soja: Ritmo de comercialización Exp+Ind
(compras a precio + compras a fijar como % producción)**



Fuente: Minagri

- ✓ Se observa un retraso importante en la comercialización de soja, que se vincula con una estrategia de gestión de riesgo frente a la expectativa de devaluación que genera la brecha cambiaria.

Escasez de dólares
Cierra el peor agosto: se comercializó el menor volumen de soja de la historia para ese mes

Los productores no se desprendieron de su producción por la brecha cambiaria que supera el 100% pese a que el Banco Central instrumentó el Dóla-Soja.

- ✓ **DÓLAR SOJA:** destinado a estimular ventas de productores agropecuarios con el objetivo de aumentar la disponibilidad de divisas en el mercado cambiario

| Argentina: el dólar soja

- ✓ A fines de julio 2022, se lanzó el DÓLAR SOJA: se le ofrece al agricultor la posibilidad de destinar el 30% de los pesos recibidos por su mercadería acceda a la compra del dólar “solidario”, mientras que con el 70% restante pueda depositarlo en un plazo fijo atado a la variación de la divisa norteamericana
- ✓ Se esperaba recaudar US\$ 2.500 millones en agosto, pero solo se liquidaron menos de US\$ 20 millones.

Hoy Argentina tiene 21 millones de toneladas en silobolsas y acopios que no ingresaron a ningún puerto sobre una cosecha de 44 millones. Hay un retraso aproximado de 4 a 5 millones de toneladas” en las ventas, respecto al año anterior.

- El Gobierno se evalúa implementar para **setiembre un régimen especial y extraordinario de liquidación de divisas a un tipo de cambio de 200 pesos (138 pesos actuales) únicamente aplicables para la compra de soja.** Asimismo, los exportadores deberán adherirse de forma voluntaria para participar de este régimen especial (Declaraciones Juradas de Venta al Exterior de soja y subproductos)
- en el mercado cambiario el dólar mayorista cotizaba a \$138. El dólar especial implicaría una mejora del 44% para el precio que reciben los productores.





| Argentina: derechos de exportación

- Ante la escala de precios de las materias primas en el mercado internacional en marzo 2022, Argentina decide la suspensión temporal de exportaciones de harina y aceite de soja, y las retoma a la semana siguiente con una suspensión temporaria del diferencial de 2 puntos de los derechos de exportación, pasando la alícuota de harina y aceite de soja de 31% a 33% (nivel previo a octubre de 2020, cuando se benefició a las empresas del sector, en medio de la pandemia del covid-19).

GRANOS y SUBPRODUCTOS - Evolución de alícuotas en %									
	Ene	Ago	Set	Dic	Mar	Jun	Oct-Dic	Ene	Mar
	2018	2018	2018	2019	2020	2020	2020	2021	2022
SOJA	30%	26%	29%	25%	30%	33%	30-32%	33%	33%
MAIZ	0%	0%	11%	7%	12%	12%	12%	12%	12%
Harina de soja	27%	23%	29%	25%	30%	33%	27%	30%	33%
Aceite de soja	27%	23%	29%	25%	30%	33%	28%	31%	33%
Pellets de soja	27%	23%	29%	25%	30%	33%			

- La alícuota adicional de 2% de harina y aceite de soja financia el Fondo Estabilizador del Trigo, creado para desacoplar los precios internos del precio internacional

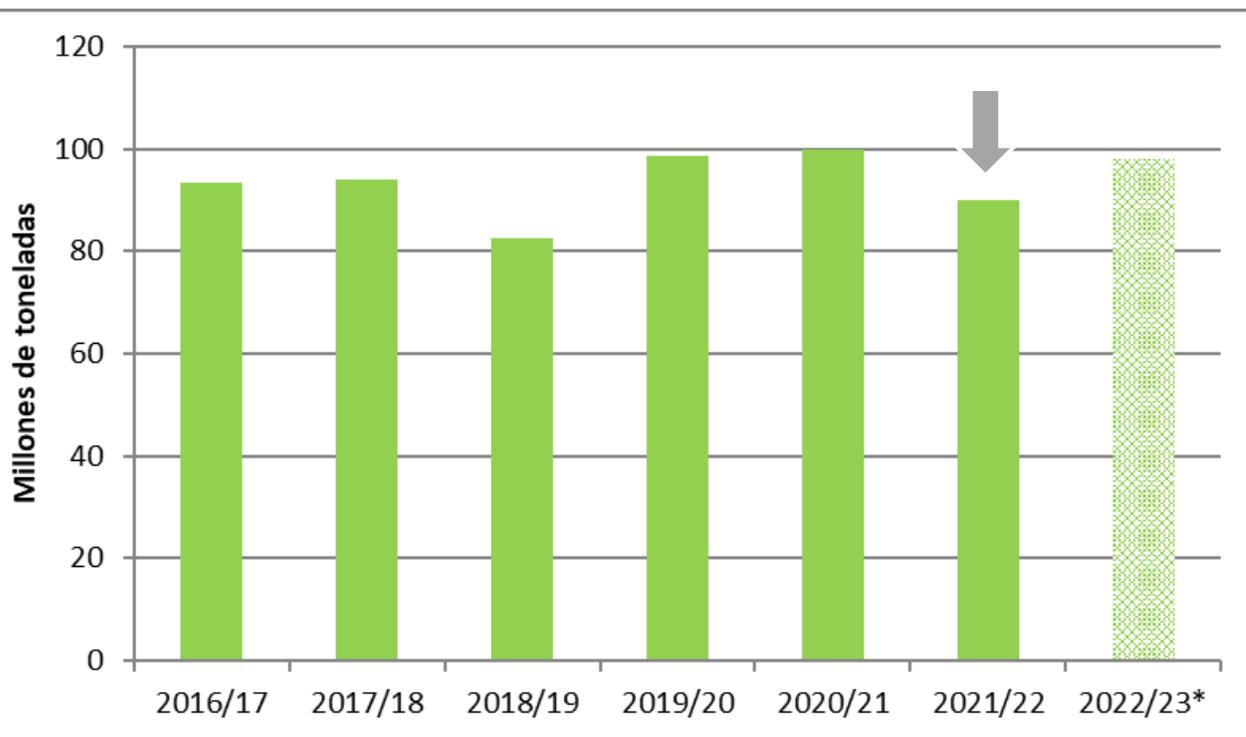
Importaciones de soja (millones de toneladas)

País importador	2020/21	2021/22	ago 2022/23p	2022vs2021
China	99,8	90,0	98,0	9%
Unión Europea	14,8	14,6	15,2	4%
México	6,1	5,8	6,4	9%
Sudeste asiático	9,7	8,8	9,9	12%
Otros	35,2	34,2	36,8	8%
Total	165,5	153,4	166,2	8%

- Se espera que la demanda China alcance los 98 millones de toneladas, 9% por encima de la actual zafra 2021/22.
- Las importaciones de la UE se encuentran estabilizadas en el entorno de 15 mill ton
- Las importaciones globales de soja se estiman en 166 millones de toneladas, +8%



| Importaciones de China



- Como consecuencia de restricciones por COVID-19, la ralentización del crecimiento económico y la suba de los precios de los commodities (principalmente de la energía, los aceites y granos), la demanda de soja ha sido inferior a las expectativas y **China reduce sus compras a 90 millones de toneladas de soja en 2021/22.**
- Las compras retomaron ritmo esta última semana con anuncios de operaciones de importaciones de soja desde EEUU (+ de 25 barcos). Brasil continúa siendo una opción.
- La cobertura de necesidades de soja de China se encuentra de la siguiente manera: agosto en un 100%, en septiembre en un 62%, octubre en un 33%, noviembre en 48% y de diciembre en un 12%. **China cubrió agosto, pero todavía está bastante al descubierto para setiembre y octubre.**



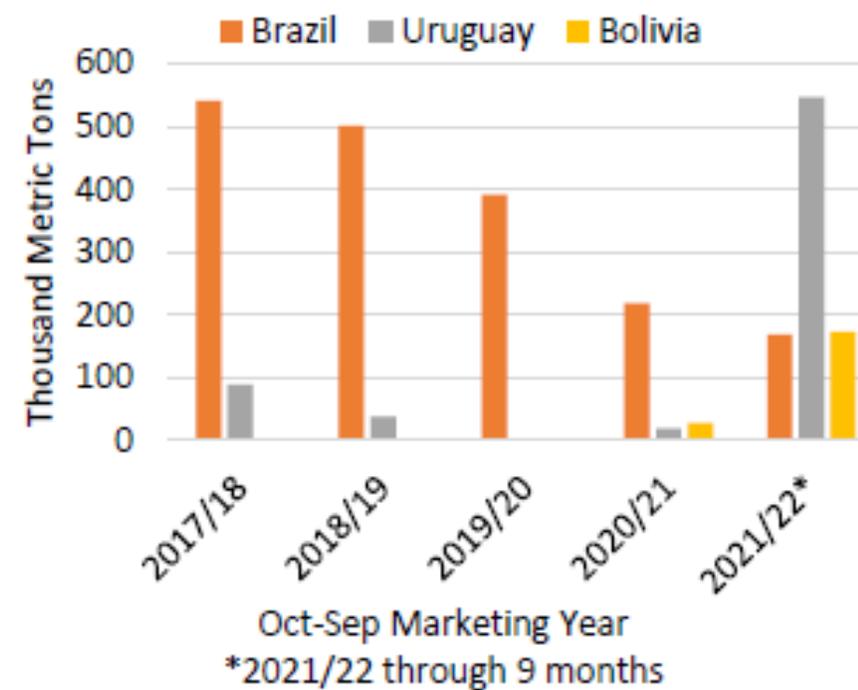
| Importaciones de Argentina

Argentina Soybean Imports



- Brasil y Paraguay representan tradicionalmente el 90% de los orígenes de compras de soja de Argentina
- Se reducen a la mitad las importaciones desde Paraguay como consecuencia de la sequía que afectó la productividad del cultivo, determinando la peor cosecha de la historia
- Ritmo lento de las ventas de soja en manos de productores argentinos, dificultan el abastecimiento de la demanda interna

Argentina Soybean Imports

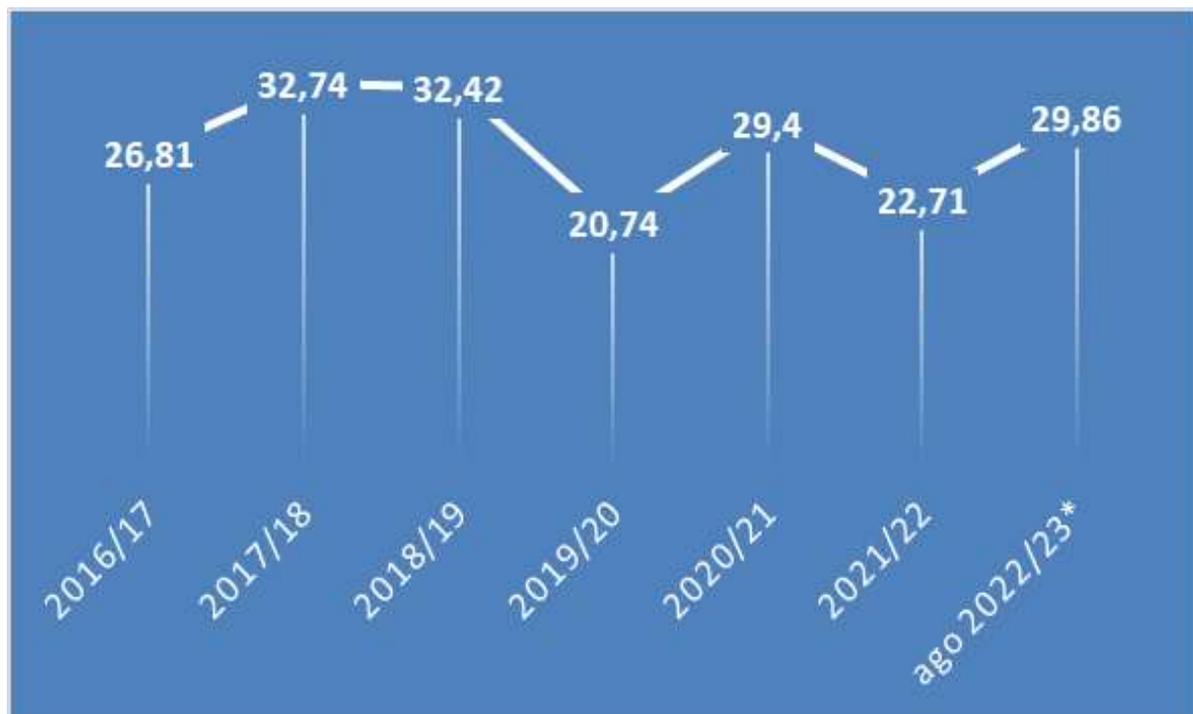


- Orígenes alternativos: importaciones de 550 mil toneladas desde Uruguay (30 veces mas que el año anterior). También aparece Bolivia como exportador.

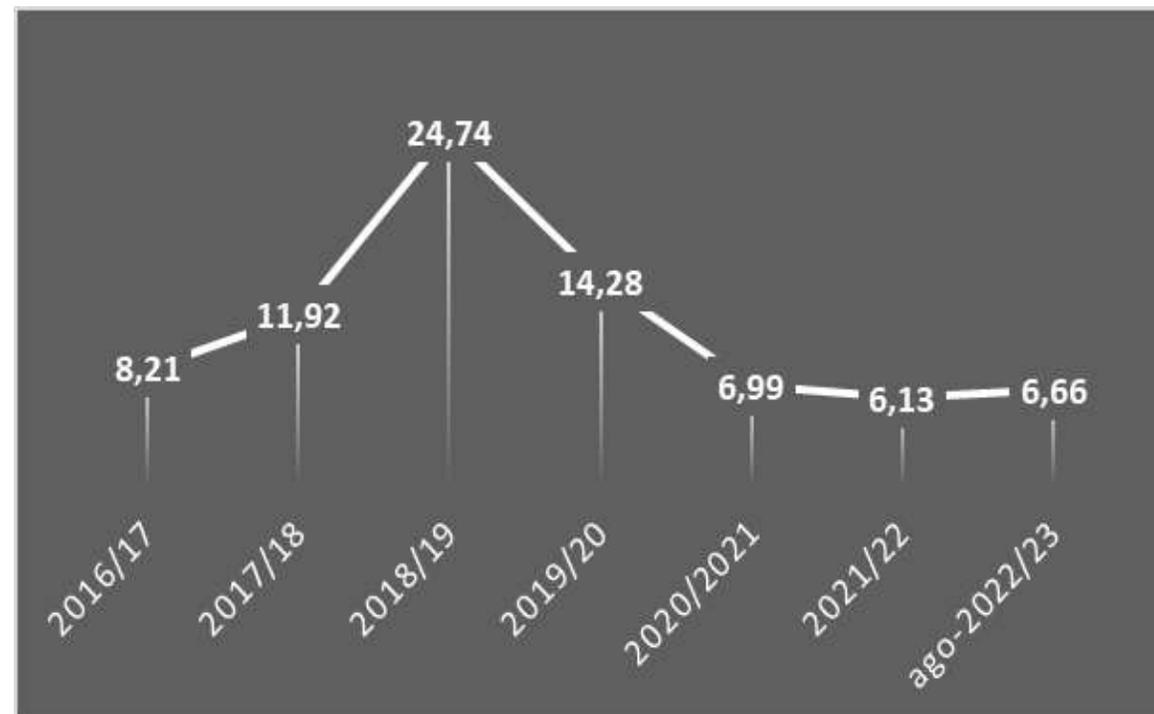


| Existencias finales de soja

Brasil (mill. toneladas)



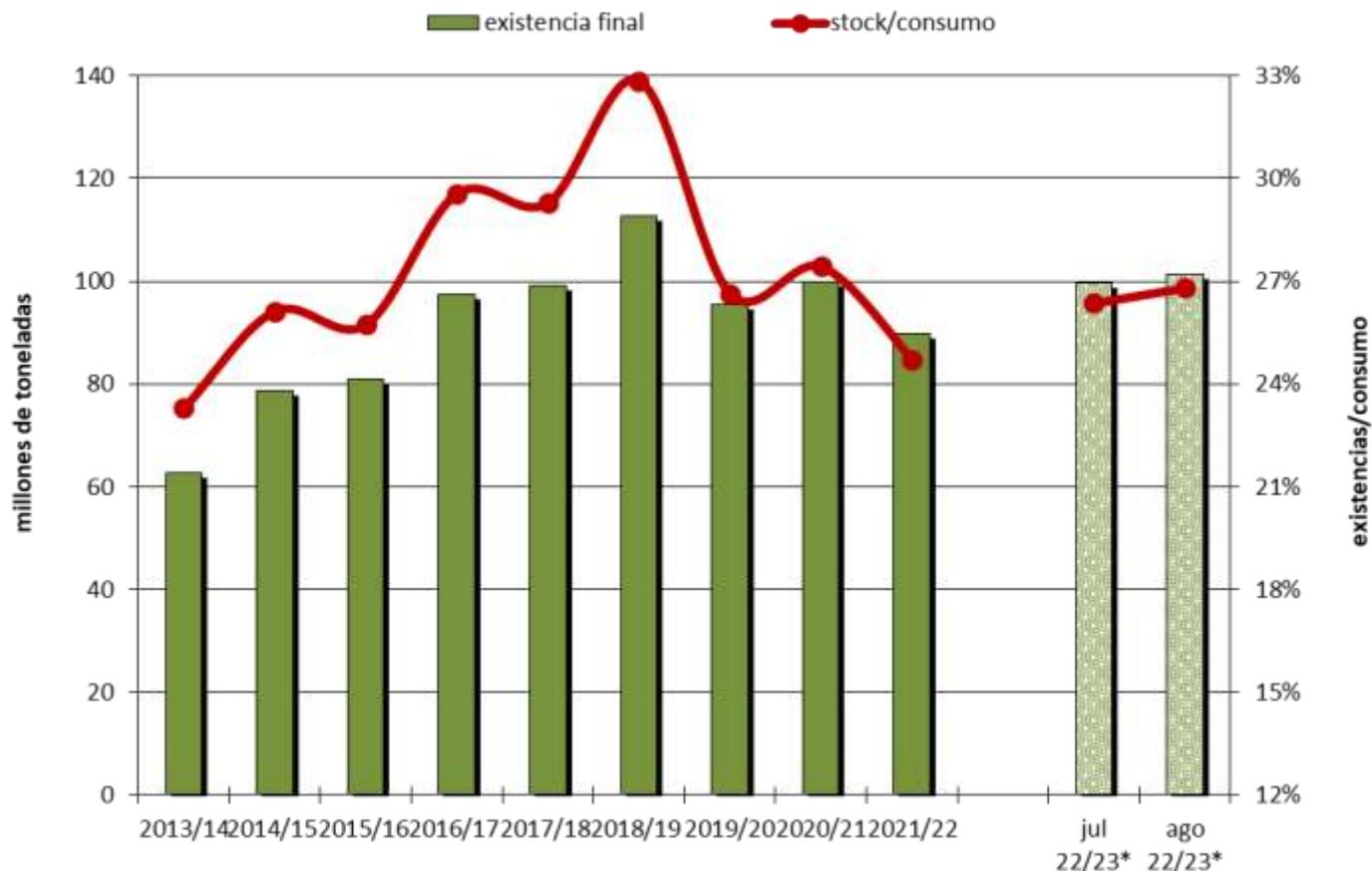
EEUU (mill. toneladas)



- Stocks reducidos en EEUU y en Brasil en su zafra actual 2021/22



Existencias finales de soja (mill. toneladas)



Fuente: USDA

- Zafra 2021/22 existencias finales mas bajas en los últimos 5 años
- Por el contrario, se espera que las existencias finales mundiales de soja de 2022/23 se incrementen a 101 millones, recuperando los inventarios mundiales, +13%
- Se prevé recuperación del volumen de cosecha para el Hemisferio Sur, afectado por sequía en 2021/22. Podría alcanzar los 40 mill ton adicionales respecto a la zafra anterior.
- Relación stock/consumo se eleva a 26,8%



| Presiones sobre el precio de la soja



- Reducidos stocks en EEUU
- Sequía en medio Oeste de EEUU, sólo 59% del cultivo está en condiciones bueno/excelente
- Retención de la mercadería en Argentina

- Importaciones de China?
- Evolución del conflicto bélico Rusia-Ucrania?
- Evolución del clima en países productores: EEUU, China, UE.

BEAR
market



- Recuperación de inventarios finales
- Posible ingreso al mercado de soja disponible en Argentina y Brasil
- Altas perspectivas de próxima cosecha sudamericana



| Presiones sobre el precio de la soja

- Volatilidad
- Economía global
- Recesión
- Sequía

- Repercusiones de la visita de Pelosi a Taiwán (China-EEUU)? Sanciones?

- Aumento de la tasa de interés en EEUU
- Fortalecimiento del dólar
- Menos flujos de capitales
- Temores de recesión en principales economías
- Pérdida de dinamismo y actividad a la baja

- Reducidos stocks en EEUU
- Sequía en medio Oeste de EEUU, sólo 59% del cultivo está en condiciones bueno/excelente
- Retención de la mercadería en Argentina

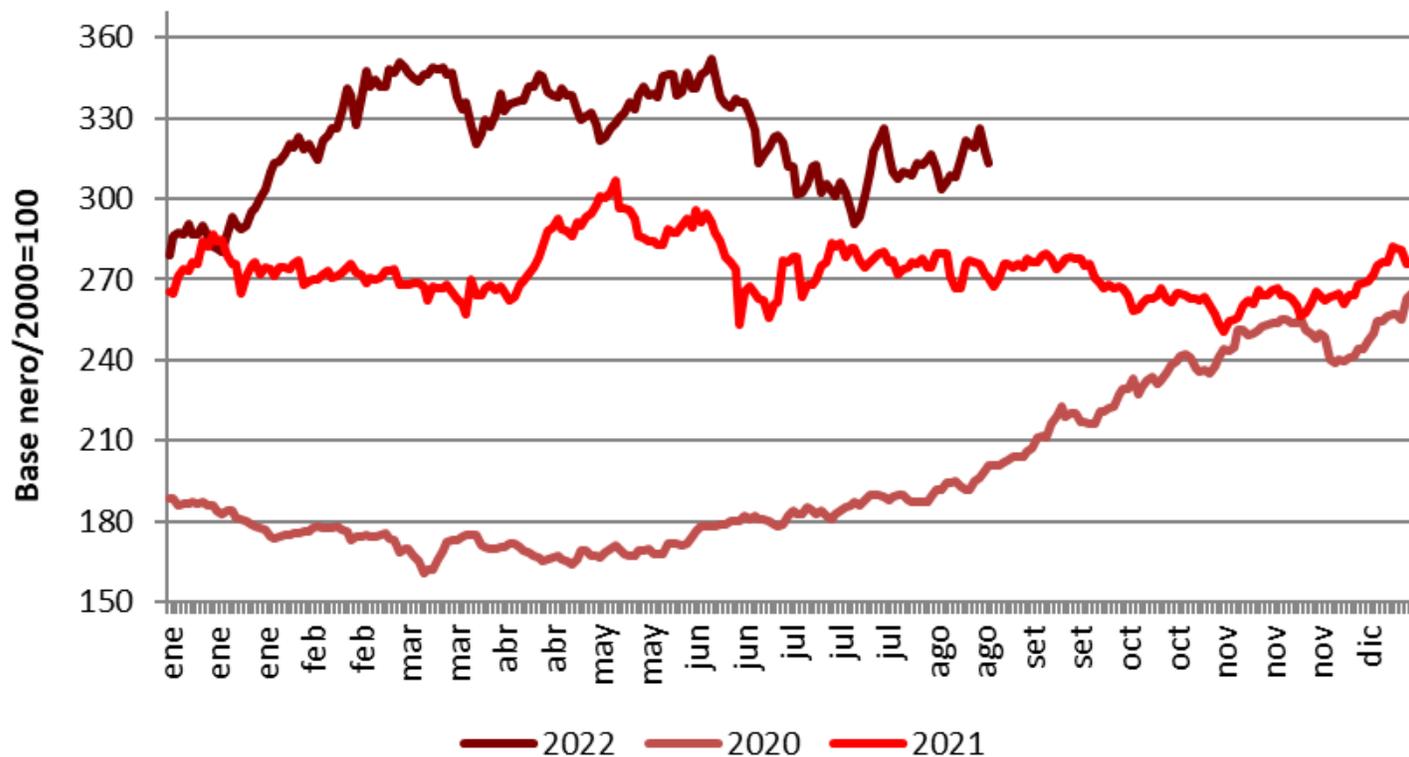
- Importaciones de China?
- Evolución del conflicto bélico Rusia-Ucrania?
- Evolución del clima en países productores: EEUU, China, UE.

- Recuperación de inventarios finales
- Posible ingreso al mercado de soja disponible en Argentina y Brasil
- Altas perspectivas de próxima cosecha sudamericana



Índice de precios de soja (IGC diario)

Nota: considera los 3 principales puertos de origen para la soja: EEUU, Brasil y Argentina

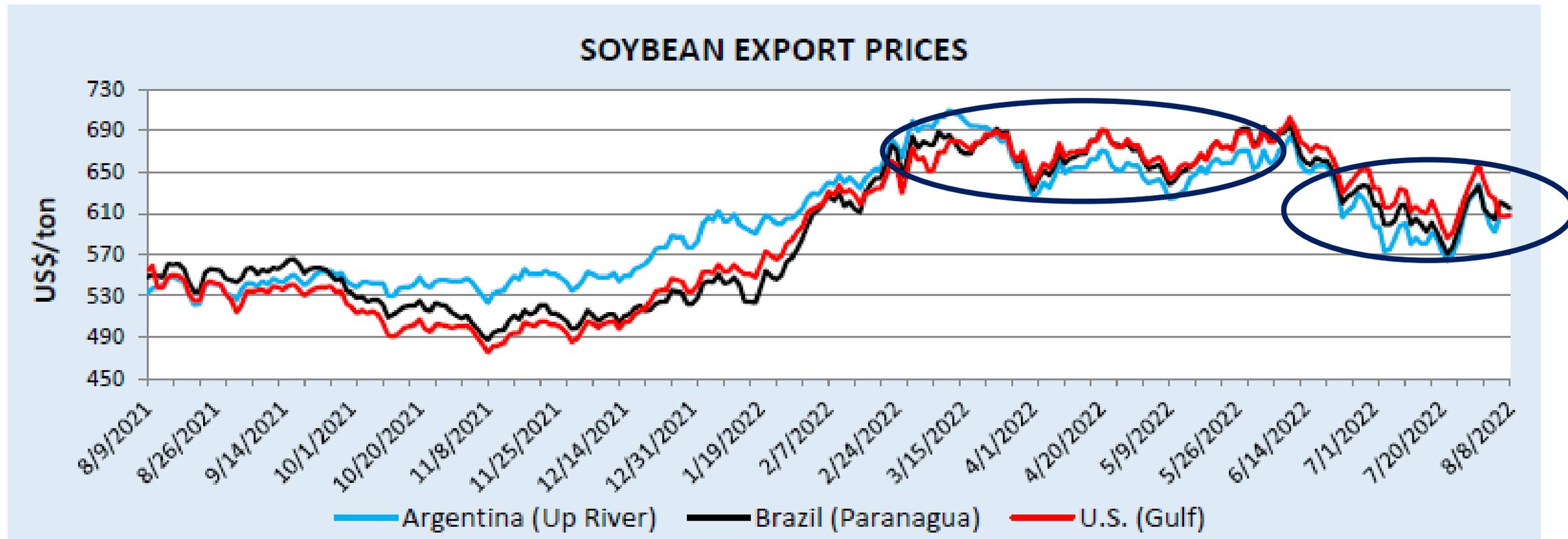


ene 2000 = 100	30-ago	un mes atrás
soja	313	326 4%

ene 2000 = 100	un año atrás	tres años atrás
soja	272 -13%	177 -44%



| Precios – FOB de exportación





Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

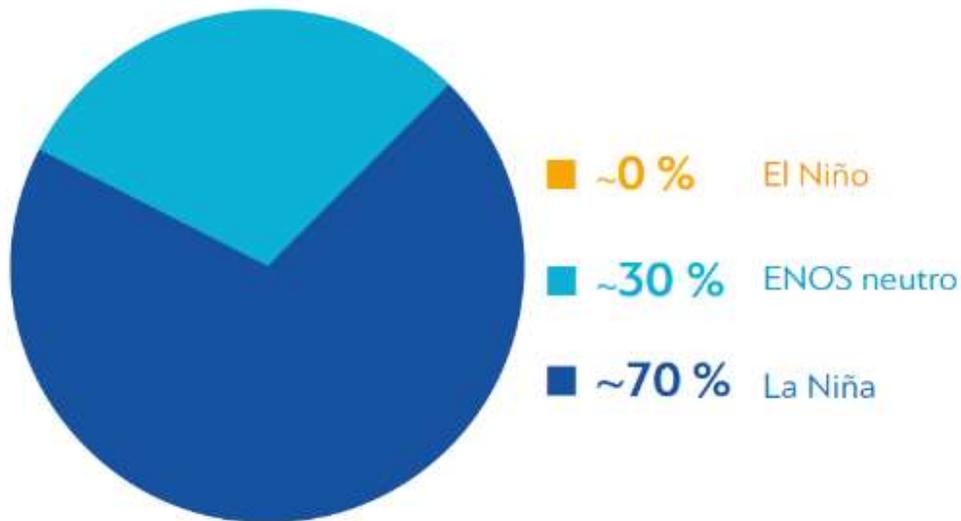
2. Soja

➤ Perspectivas



- El actual episodio de La Niña continuará durante los próximos seis meses. La probabilidad es del 70 % para el período de septiembre a noviembre de 2022, pero disminuye gradualmente hasta el 55 % para los meses de diciembre de 2022 a febrero de 2023.

PROBABILIDAD DE OCURRENCIA DEL ENOS DE SEPTIEMBRE A NOVIEMBRE DE 2022



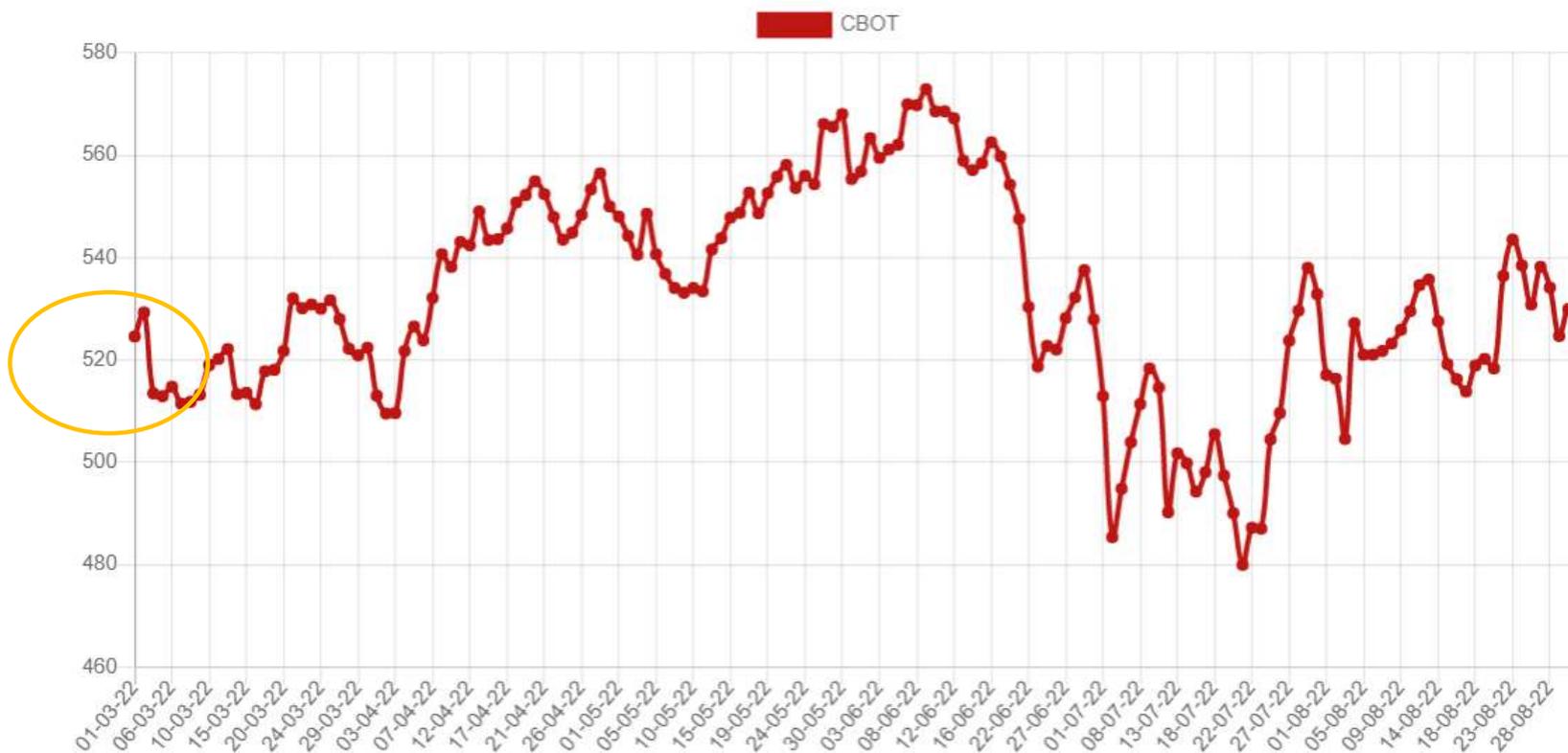
- ✓ La probabilidad de que el episodio de La Niña se mantenga durante el período de septiembre a noviembre de 2022 es de 70 %, la probabilidad de que se instauren unas condiciones neutras con respecto al El Niño-Oscilación del Sur (ENOS) es del 30 % y la probabilidad de que se forme un episodio de El Niño es casi nula.
- ✓ La probabilidad de que La Niña persista hasta el próximo invierno boreal (de diciembre de 2022 a febrero de 2023) es del 55 %. Este escenario es más probable que la instauración de unas condiciones neutras con respecto al ENOS, cuya probabilidad se estima en el 40 %. La formación de un episodio de El Niño, por su parte, es muy improbable, sólo 5%.



FOB en Chicago – posición mayo 2023

Mercado: Producto: Mayo 2023

Agrofy NEWS





FOB en Chicago – posición mayo desde 2013

Mercado: Producto: Mayo Todos

Agrofy NEWS

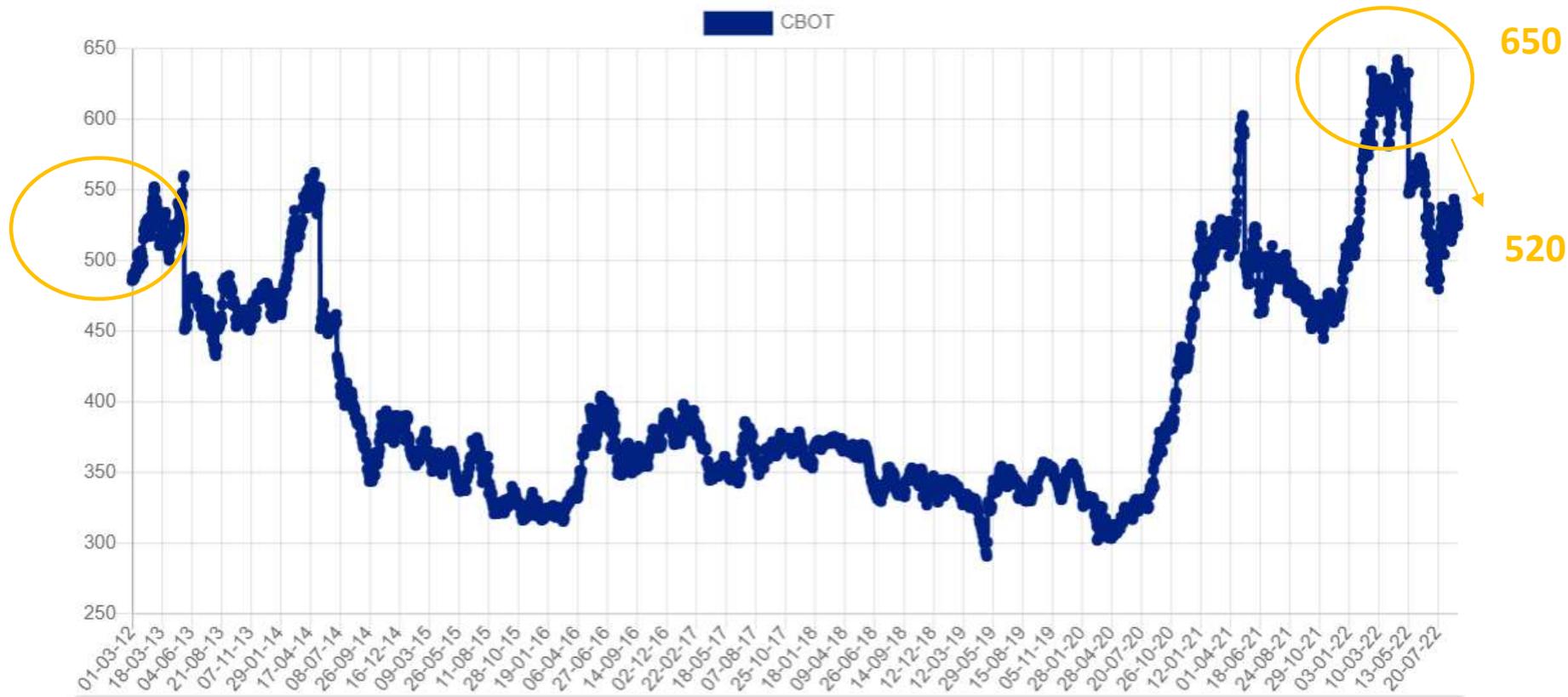
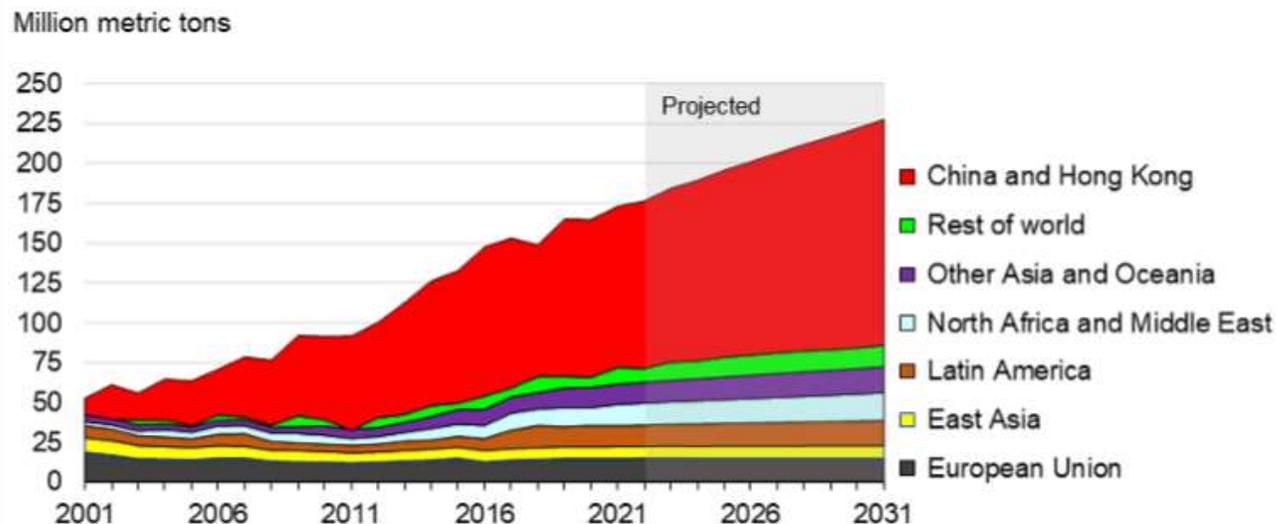




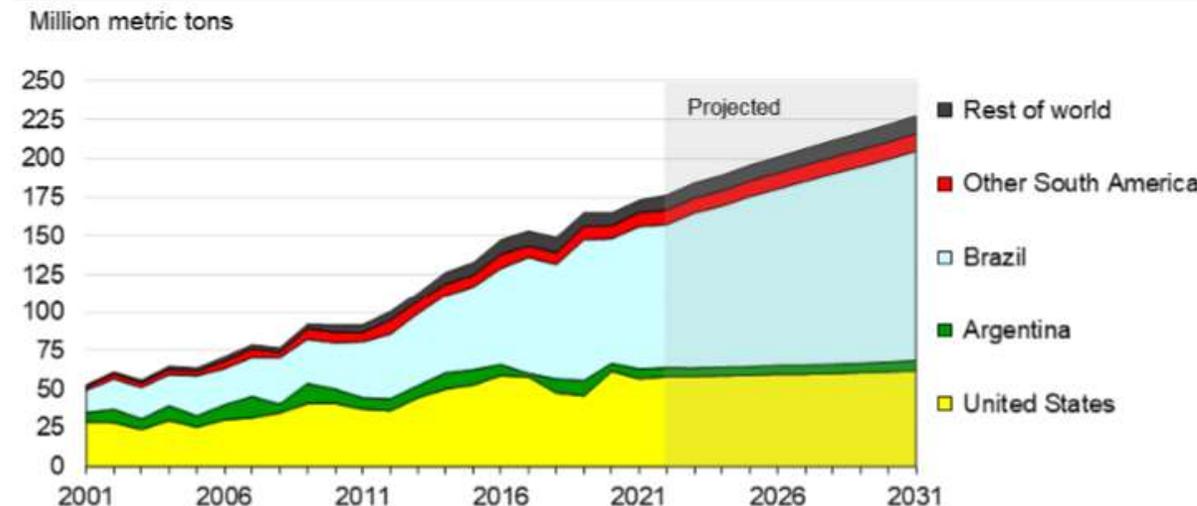
Figure 41. Global soybean imports, 2001–31



Source: USDA, Interagency Agricultural Projection Committee, October 2021.

- La demanda china impulsará un crecimiento continuo en el comercio de soja durante los próximos 10 años, principalmente para alimentación de porcinos
- Indonesia y Vietnam se prevé aumenten sus necesidades para cubrir la creciente demanda de harina de soja para aves de corral

Figure 42. Global soybean exports, 2001–31



Source: USDA, Interagency Agricultural Projection Committee, October 2021.

- Brasil continúa como principal exportador
- Argentina mantiene 3er lugar distante, ya que su principal producto de exportación continuaría siendo la harina de soja
- Se proyecta aumento de área sembrada en Paraguay, Bolivia y Uruguay

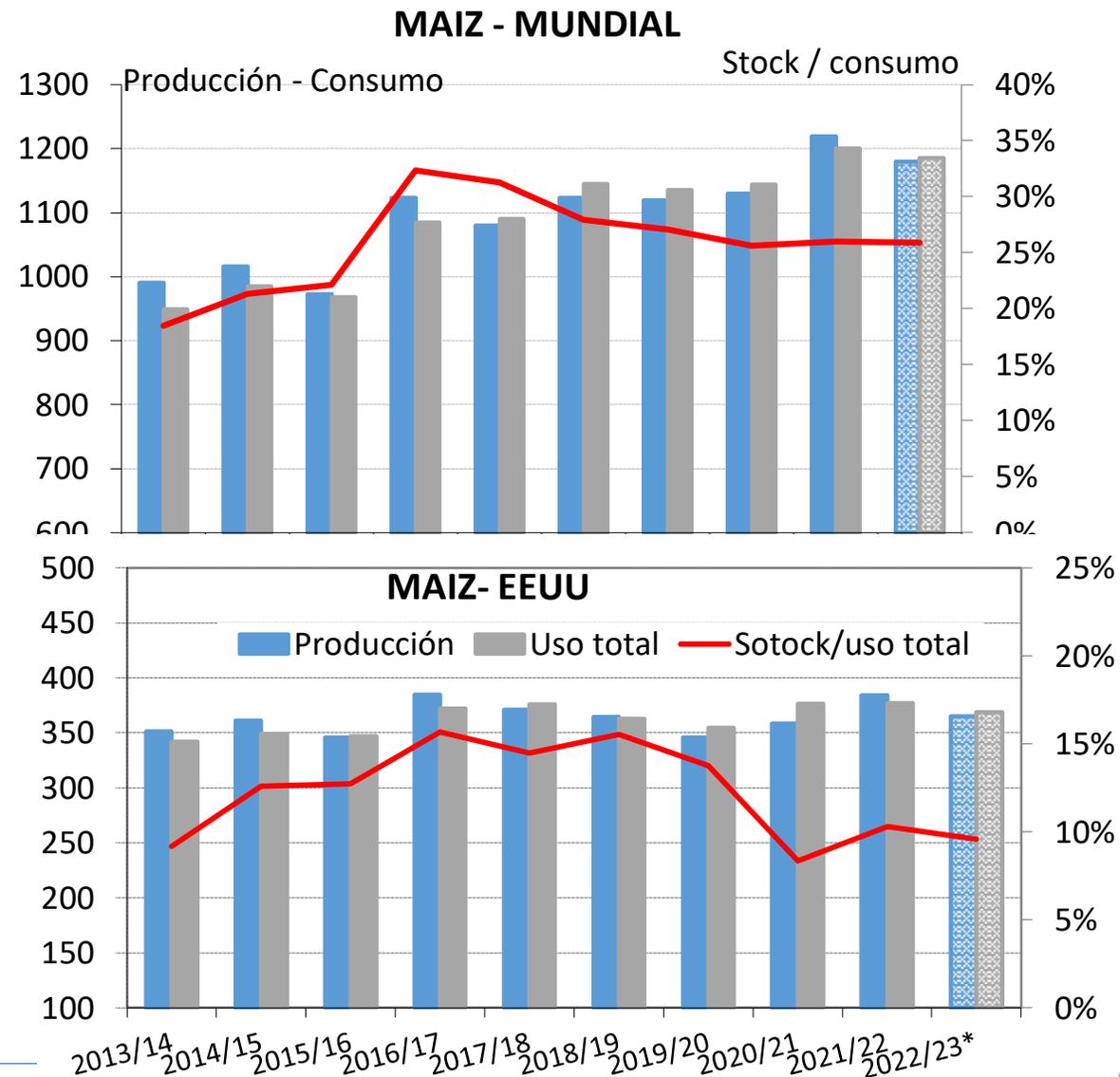


3. Maíz y Sorgo

- Mercado internacional
- Coyuntura del maíz y sorgo en Uruguay
- Perspectivas

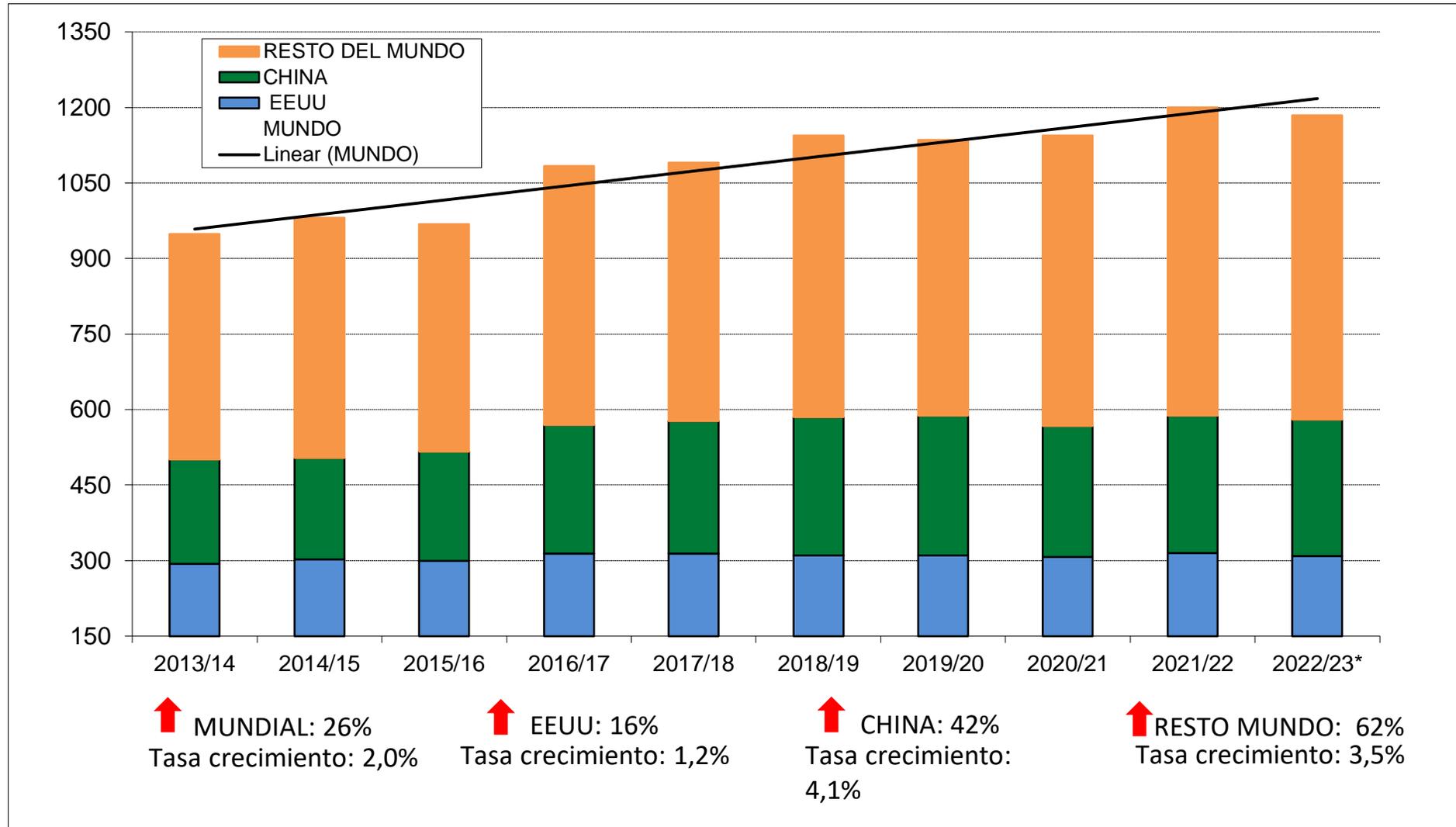
MAIZ Y SORGO: Oferta y demanda mundial de maíz y otros granos forrajeros.

- A nivel mundial y de EEUU, primer productor y exportador de maíz, la relación stock /consumo ha venido bajando desde 2018/19.
- En EEUU este indicador mostró una fuerte caída en 2020/21 hasta valores de 8%, lo que mantuvo los precios del maíz sumamente tonificados hasta el presente.
- La caída del indicador responde al aumento de la demanda mundial de maíz y otros granos forrajeros, con alta incidencia de China en ese aumento, debido a:
 - Aumento demanda sector avícola chino para compensar caída de la producción de cerdo (peste porcina) y necesidad de recomponer stock porcino.
 - Aumento de la demanda desde el sector ganadero por aumento de precios de la carne vacuna.
- Para la zafra **2022/23** se prevé una reducción de la producción en EEUU, que sería mayor a la reducción prevista para el consumo, lo que mantendría la firmeza del mercado internacional de maíz y del sorgo.





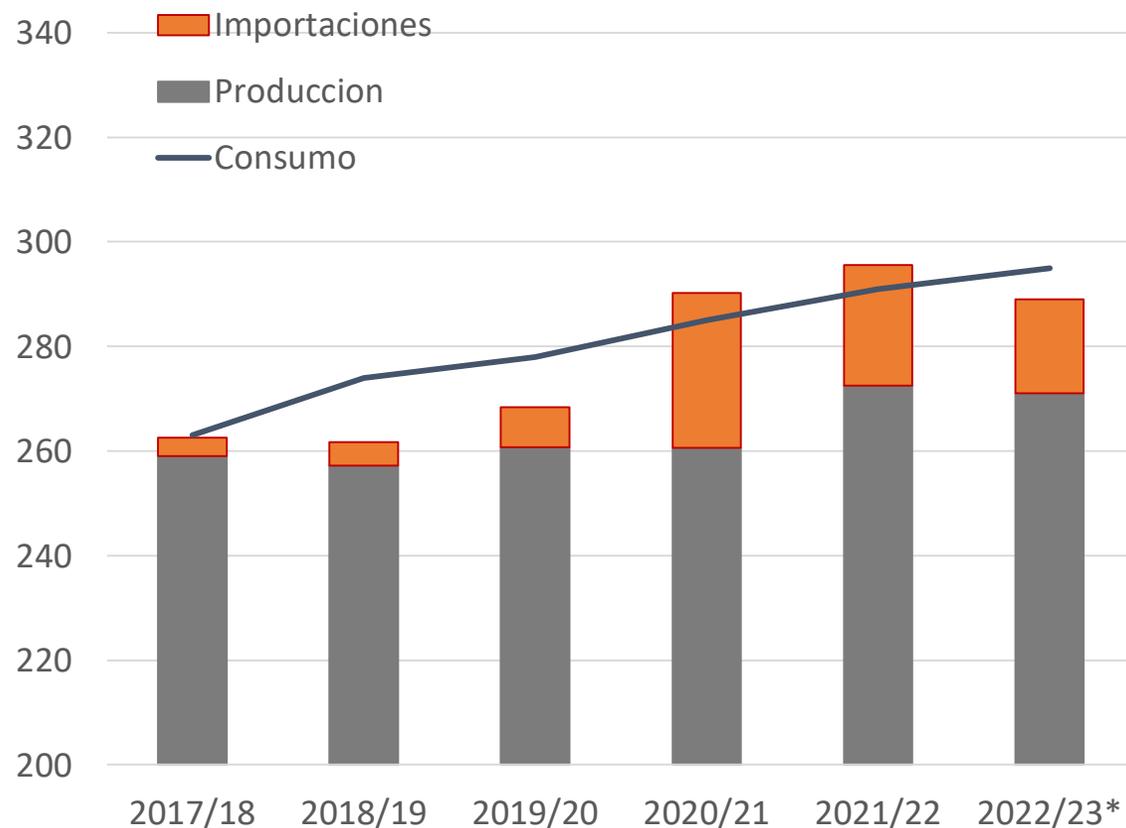
CONSUMO MUNDIAL DE MAIZ



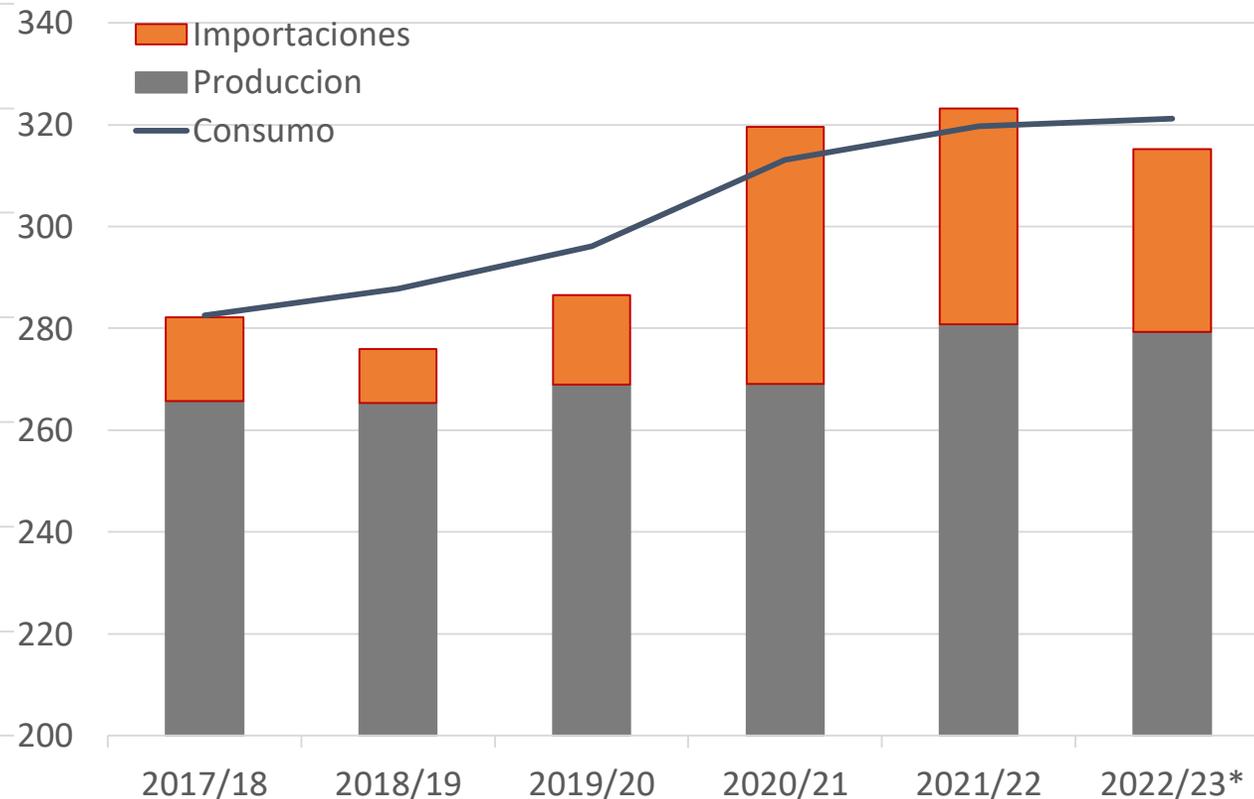


CHINA: Producción, Consumo e Importaciones de maíz y del conjunto de granos forrajeros (millones de toneladas).

MAIZ



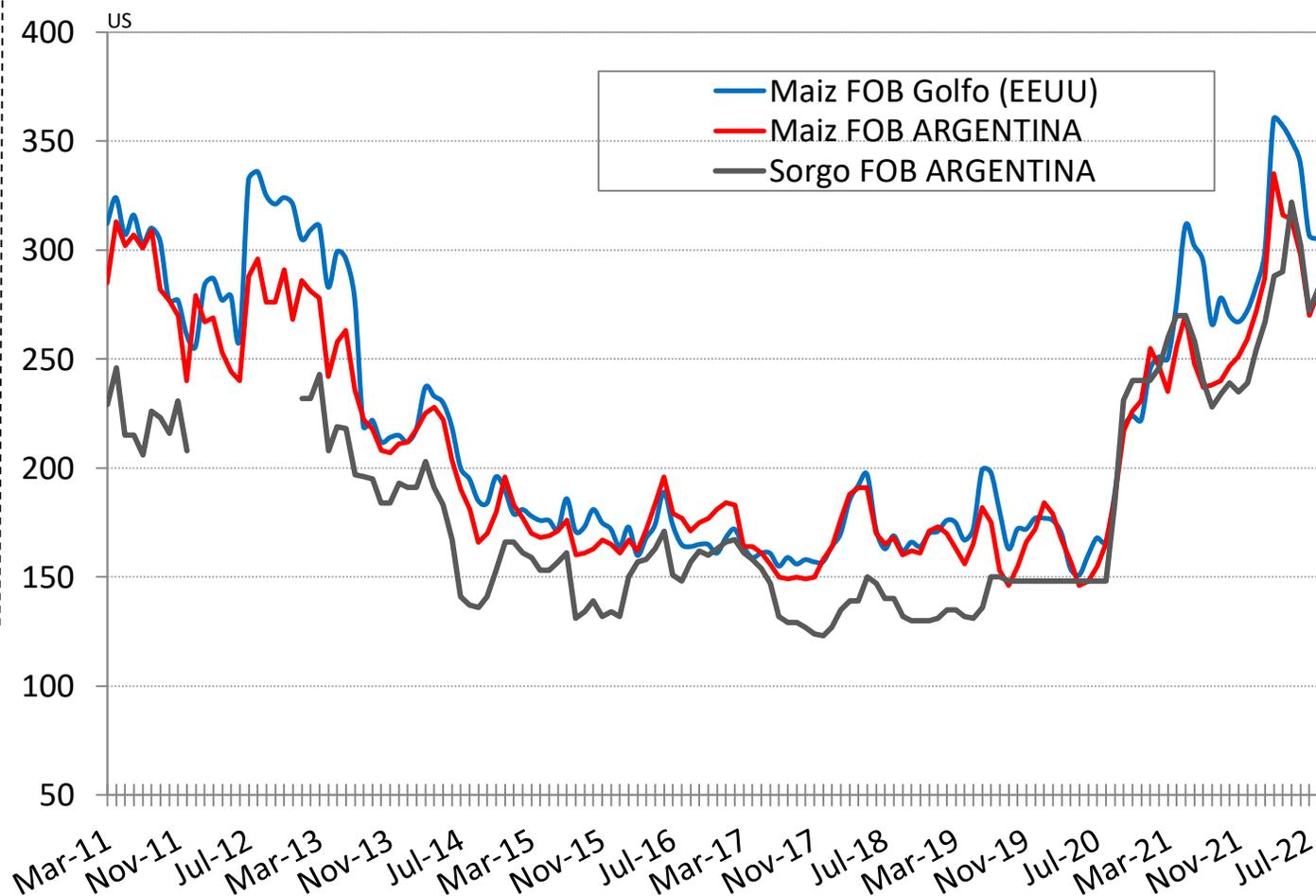
GRANOS FORRAJEROS



Durante este periodo el maíz representó el 97% de la producción de granos forrajeros de China, el 93% del consumo y el 50% de las importaciones de granos forrajeros.



Precios internacionales de exportación (USD/t)

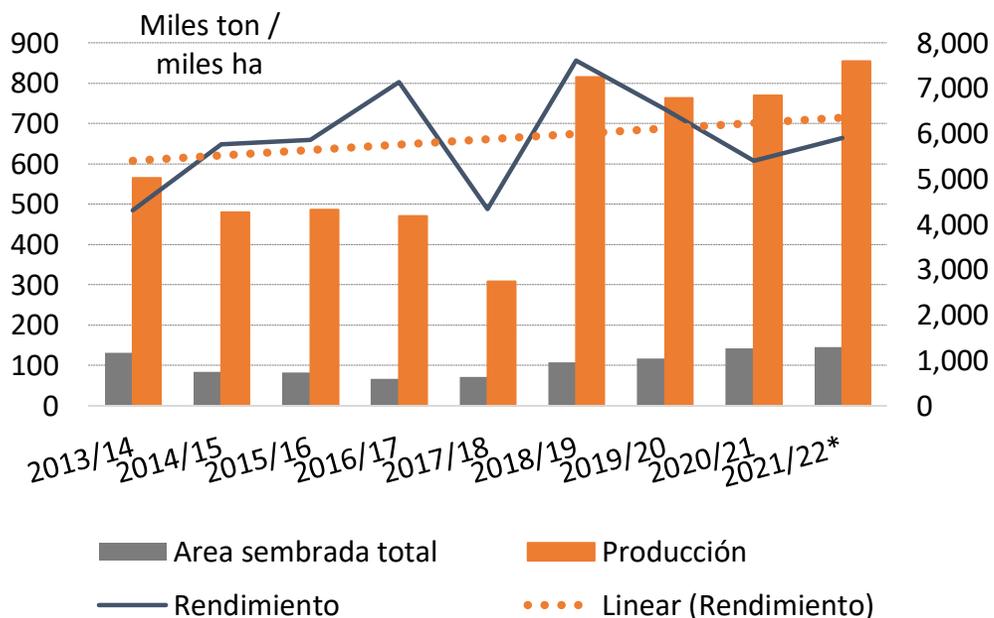


- Precios mundiales de maíz sumamente tonificados, en niveles similares al pico observado en 2012/13, y los del sorgo alcanzaron un record histórico.
- Los precios FOB Argentina de maíz y sorgo durante el período marzo-julio 2022 son 60% y 75% superiores respectivamente, a igual periodo del año anterior.
- Se prevé que los precios internacionales continúen tonificados durante el inicio de la zafra 2022/23 de Uruguay, en niveles que dependerá del sostenimiento del ritmo de las importaciones de China y del volumen de las cosechas de maíz que se obtengan en EEUU, Brasil y Argentina, aunque los pronósticos climáticos no son auspiciosos por la probable ocurrencia del evento La Niña.



Marco Interno: Área, producción y rendimiento de MAÍZ y SORGO.

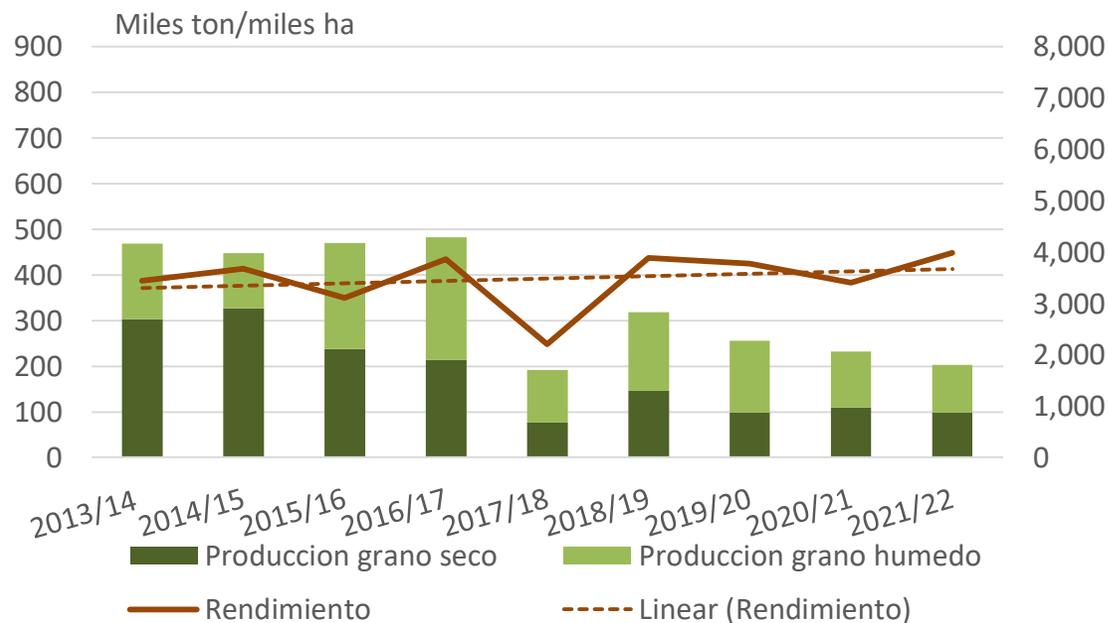
MAÍZ



Producción en aumento en últimas zafas por crecimiento del área y del rendimiento. En la zafra 2021/22 se habría obtenido un récord de producción.

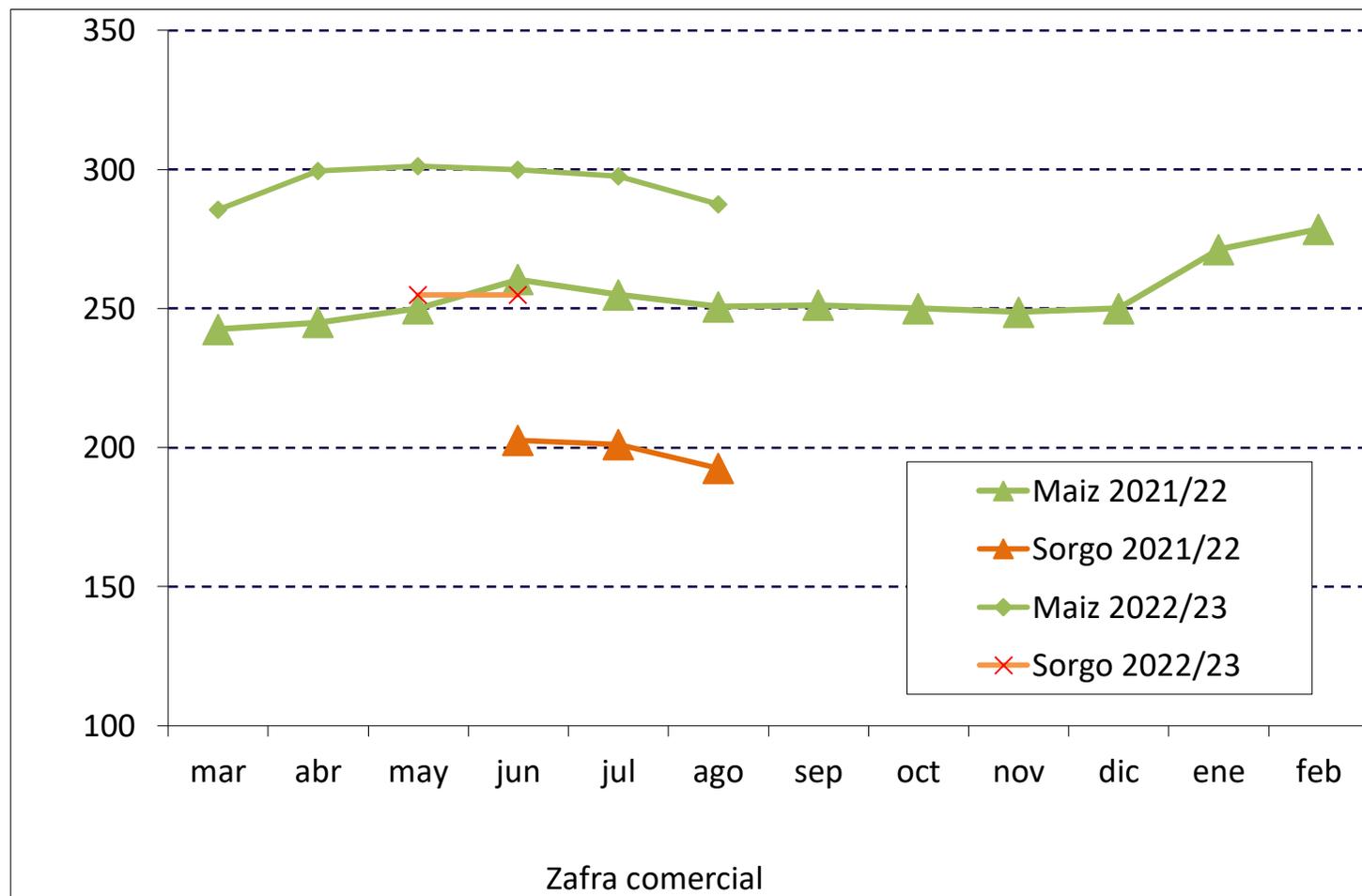
No obstante, la producción de maíz sigue siendo insuficiente para abastecer la creciente demanda interna, por lo que deberá continuar recurriéndose a la importación desde la región (Argentina y Paraguay).

SORGO: incluye grano seco y grano húmedo



Producción y área sembrada de sorgo decreciente en los últimos años debido a una reducción del área sembrada, tanto para grano cosechado seco como para silos de grano húmedo. Rendimiento estancado en 3500 kg corregido a 14% de Materia Seca.

Evolución de los precios internos (puestos en destino, US\$/t)



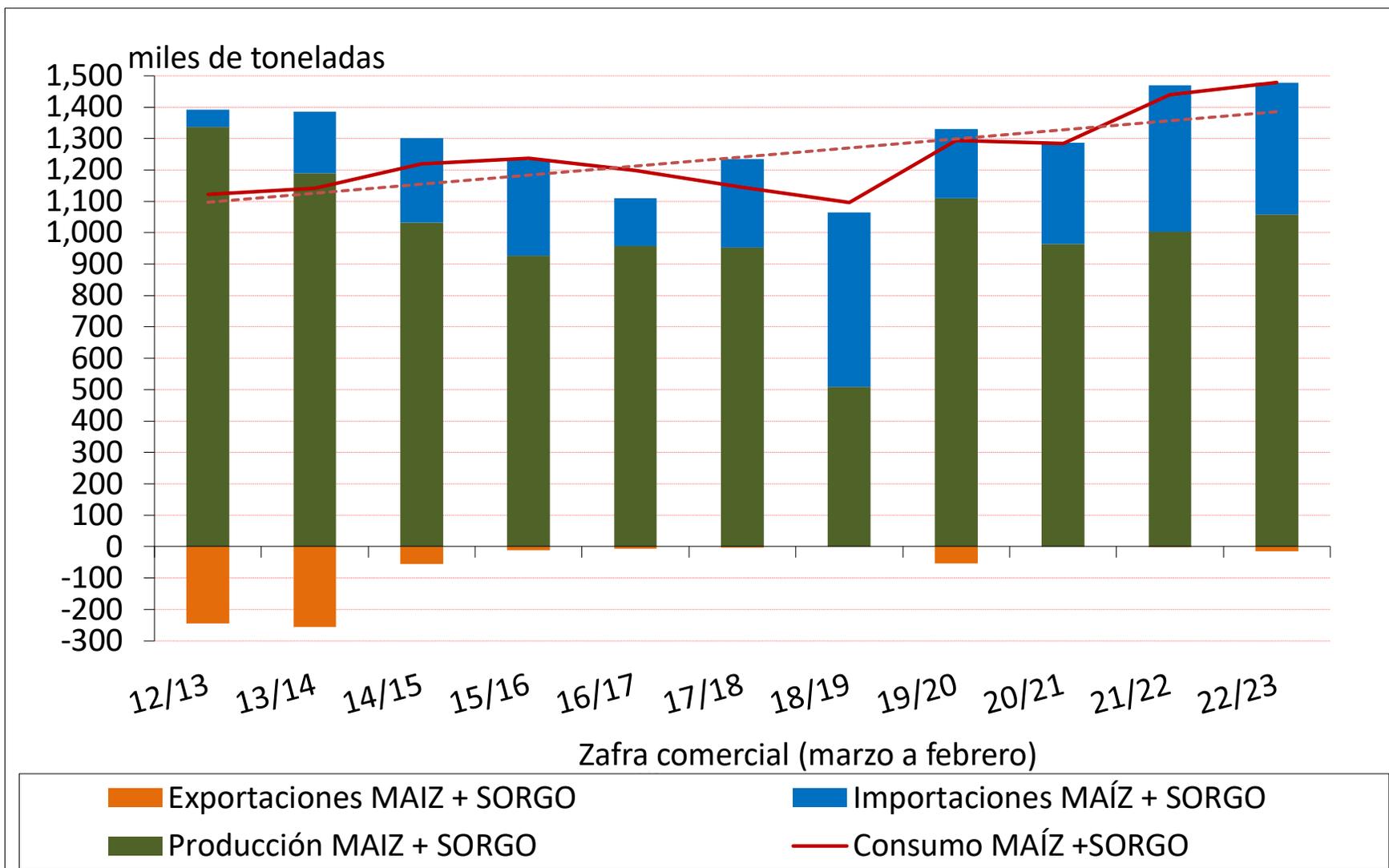
Fuente: OPYPA con base a CMPP

Durante el periodo marzo – agosto de 2022 los precios del maíz presentaron un incremento de **18%** y del sorgo **28%** respecto a igual periodo del año anterior, y estuvieron vinculados a la paridad de importación desde la región (Argentina y Paraguay).

El precio promedio del maíz durante este periodo fue de 295 US\$/t (puesto en destino) y el del sorgo de 255 US\$/t (importado).



Consumo interno de maíz y sorgo (miles toneladas)



El consumo de maíz es el **85%** del consumo total de ambos granos.

La demanda interna, estimada como consumo aparente, creció a una tasa anual de **9%** en el último decenio (de 1,12 a 1,48 millones de toneladas) => aumento punta a punta: **32%**.

Este crecimiento se debe al sostenido aumento del uso de **maíz** en la producción de **leche** y **especialmente, en la producción carne** por aumento de encierros a corral y suplementación a campo. Se prevé la demanda de maíz continúe creciendo, aunque a tasas menores. www.mgap.gub.uy

Muchas gracias!

Seminario: Cultivos de Verano

Lucía Salgado | OPYPA

Catalina Rava | OPYPA

María Methol | OPYPA

Setiembre 2022



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Oficina de
**Programación y
Política Agropecuaria**