



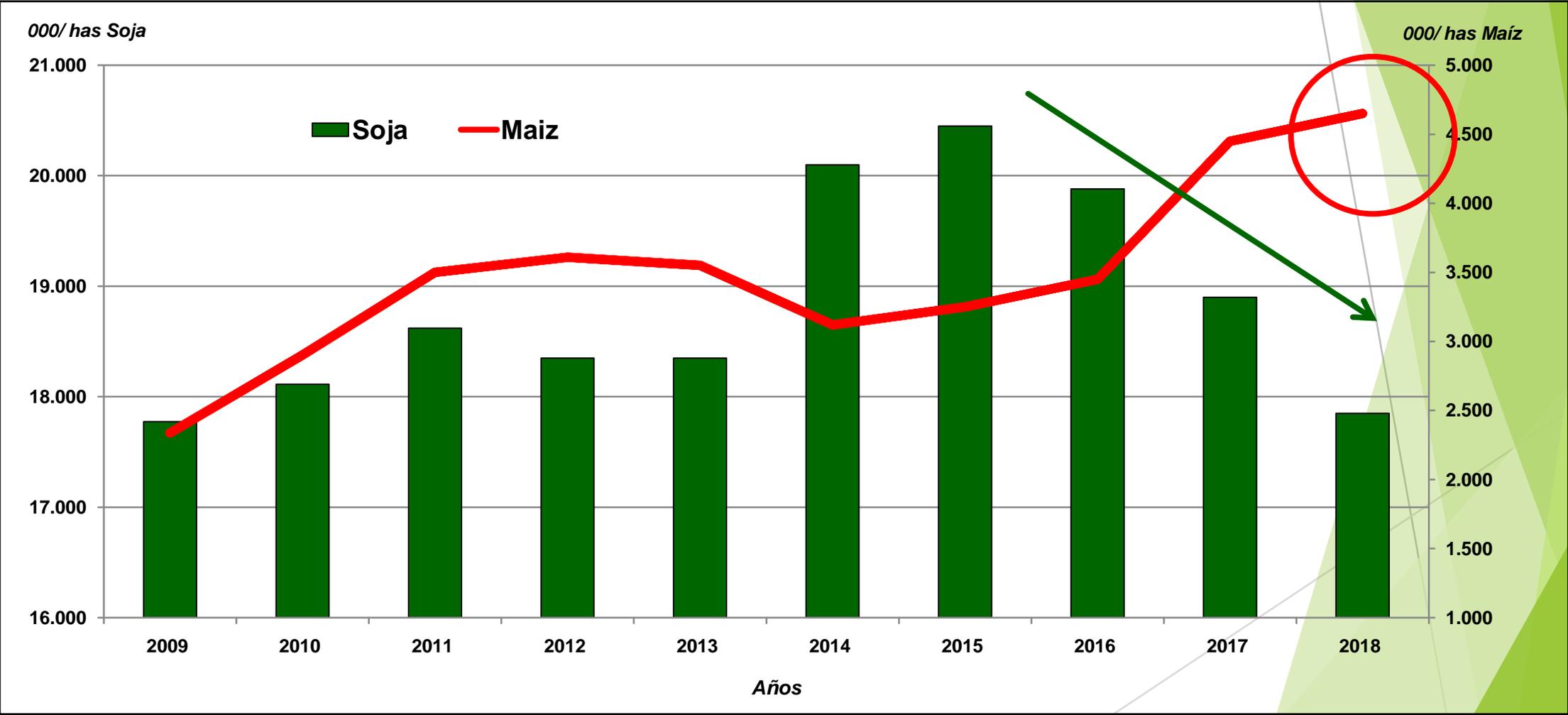
***Complejo Granario Argentino
Desafíos y Amenazas para la
próxima década***

Lic. G. López (Agritrend)- Ing. G. Oliverio (FPC)



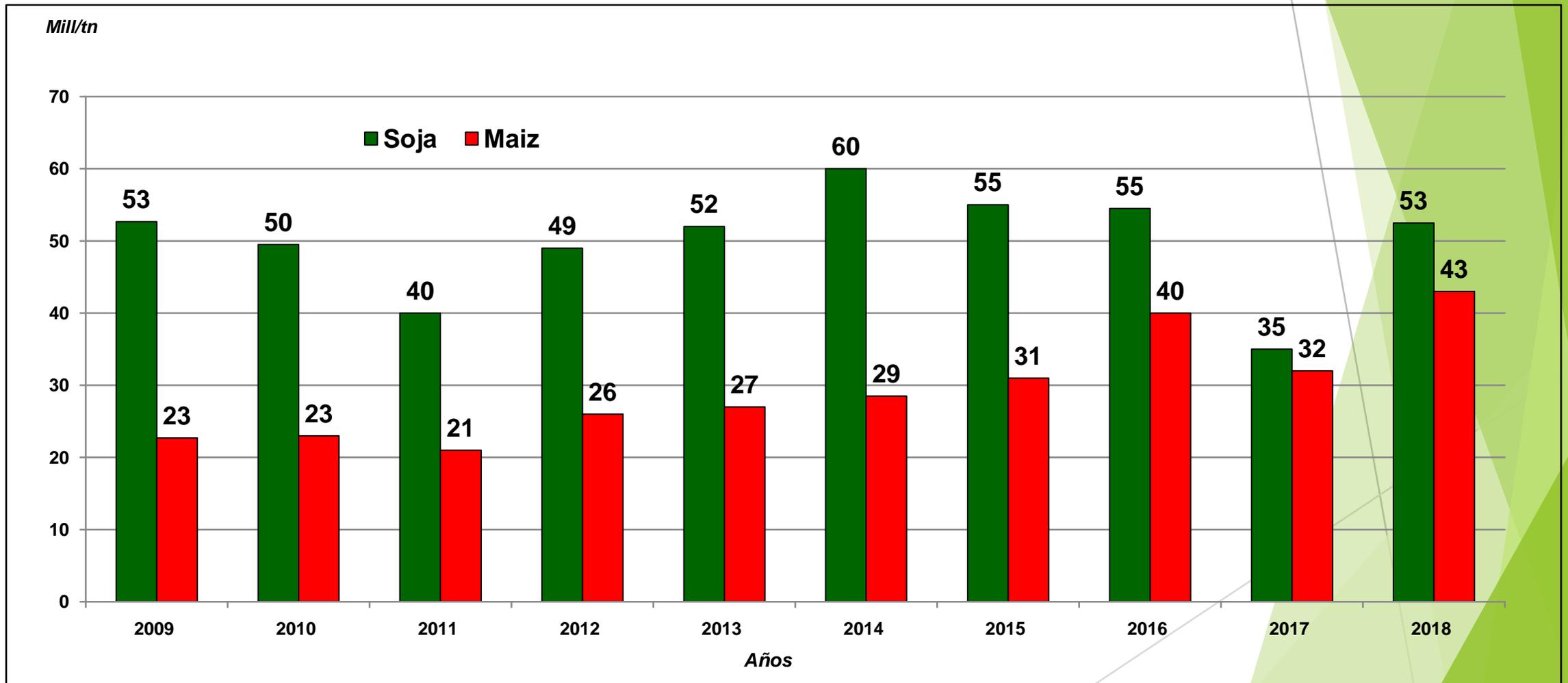
Diagnóstico Local .. Como estamos hoy?

Evolución de las Superficie Cosechada en Argentina Total de Maíz y Soja



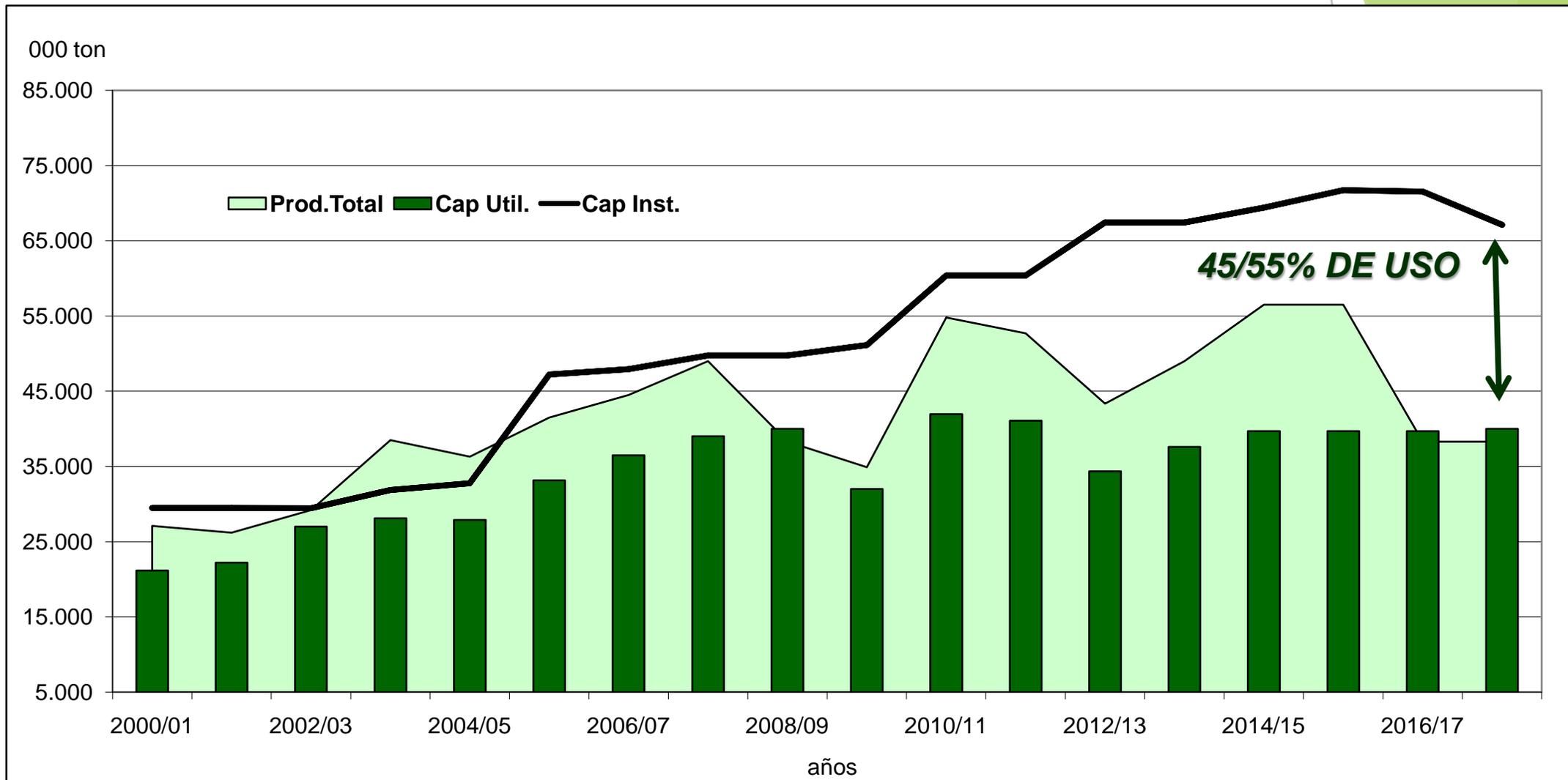
Fuente: Minagri/BCBA

Evolución de la Producción en Argentina de Maíz y Soja



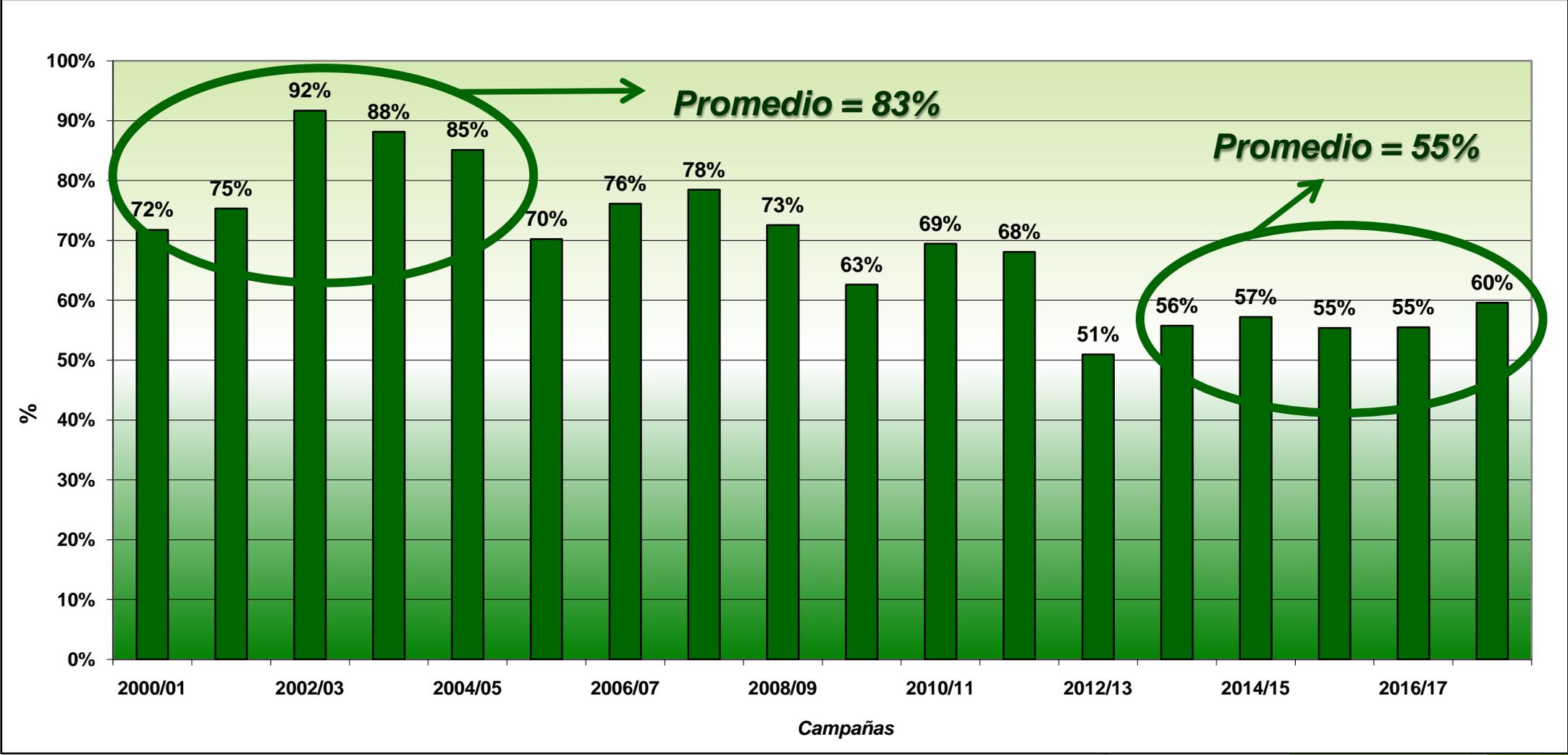
Fuente: Minagri/BCBA

Evolución de la Producción de Oleaginosos y la Capacidad de Procesamiento industrial



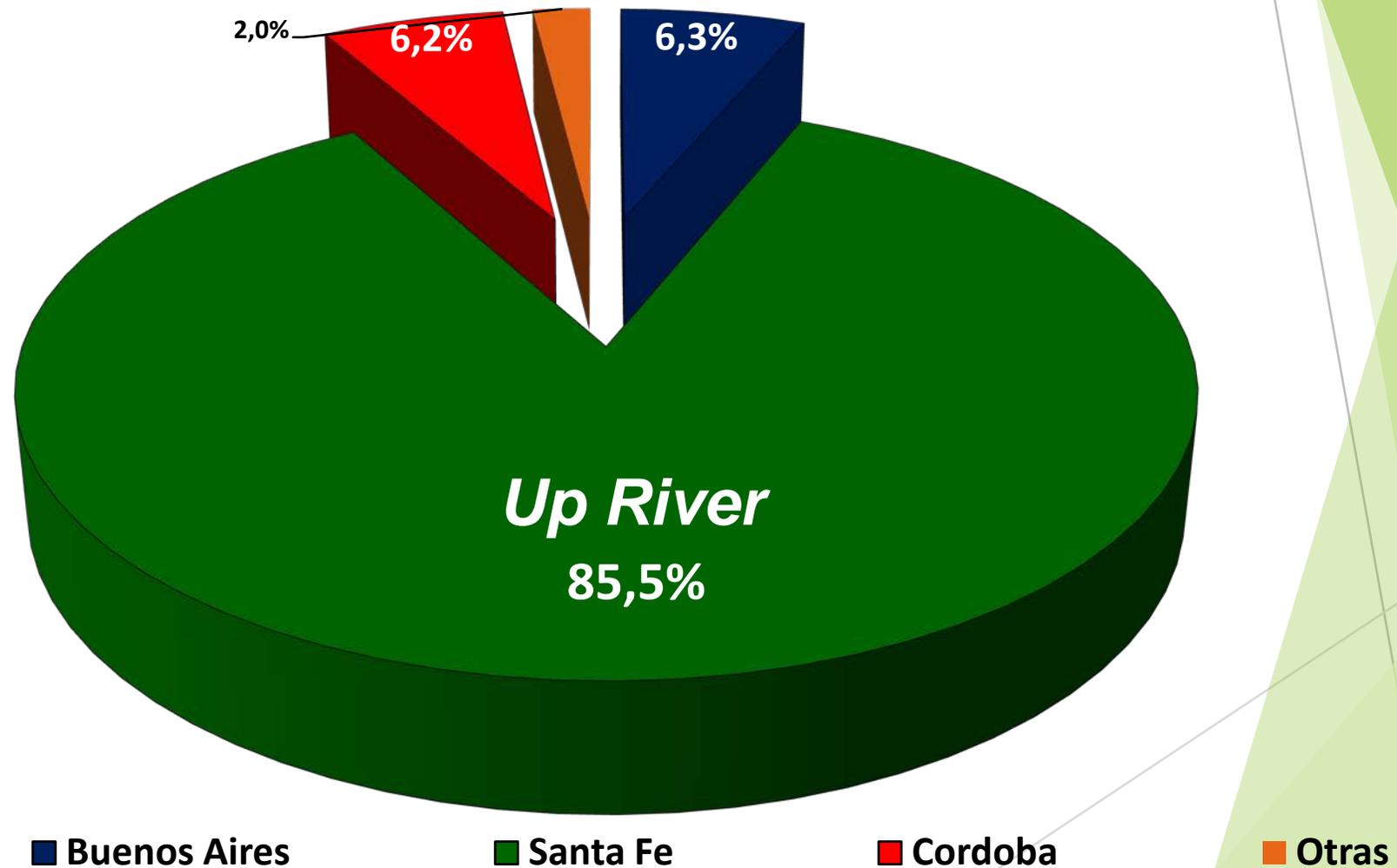
Fuente: Minagri/Agritrend

Evolución de la Utilización de la Capacidad de Procesamiento industrial



Fuente: Minagri/Agritrend

Evolución de la Capacidad de Procesamiento industrial por Ubicación



Fuente: Minagri/Agritrend

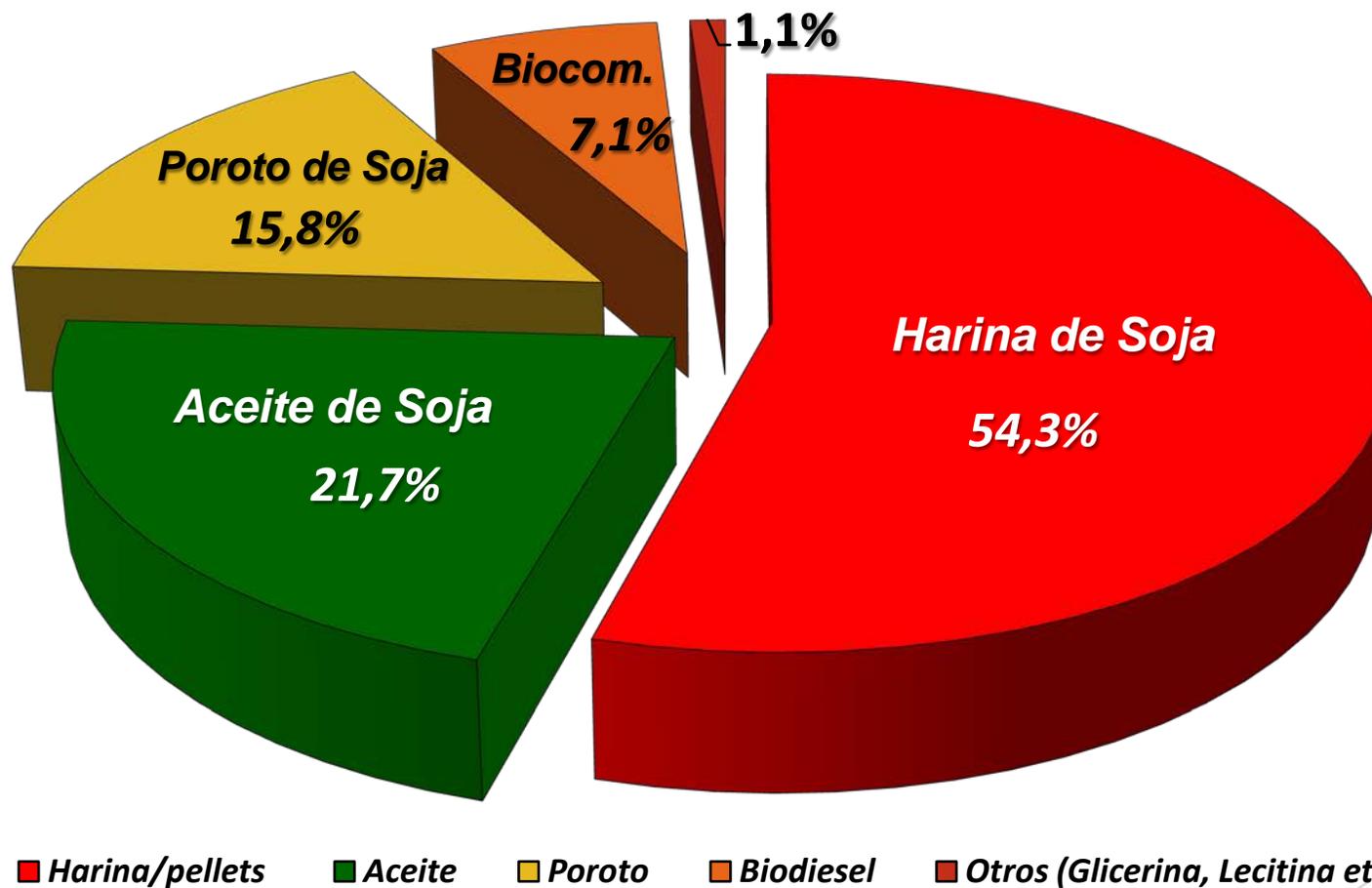
Evolución de la Capacidad Comparada de Procesamiento Principales Países

		Mercosur		China	USA
		Argentina	Brasil		
Produccion Soja	mill/tons	53	115	15	128
- Exp. Poroto	mill/tons	12	75	0	56
- Exp. Poroto/Produccion	mill/tons	23%	65%	0%	44%
Industrialización					
- Capacidad Diaria	000 tons	200	180	430	200
- Capacidad Año (1)	mill/tons	66	59	142	66
- Industrializacion Año	mill/tons	39	43	93	56
- % Indust./Capacidad Año	%	59%	72%	66%	85%
- Exportacion Derivados (2)	mill/tons	35	19	3	16
- Consumo Derivados (3)	mill/tons	4	24	90	40
- % Expo Derivado/Indust.	%	90%	44%	3%	28%

Nota: (1) Base 330 dias de molienda, (2) equivalente poroto

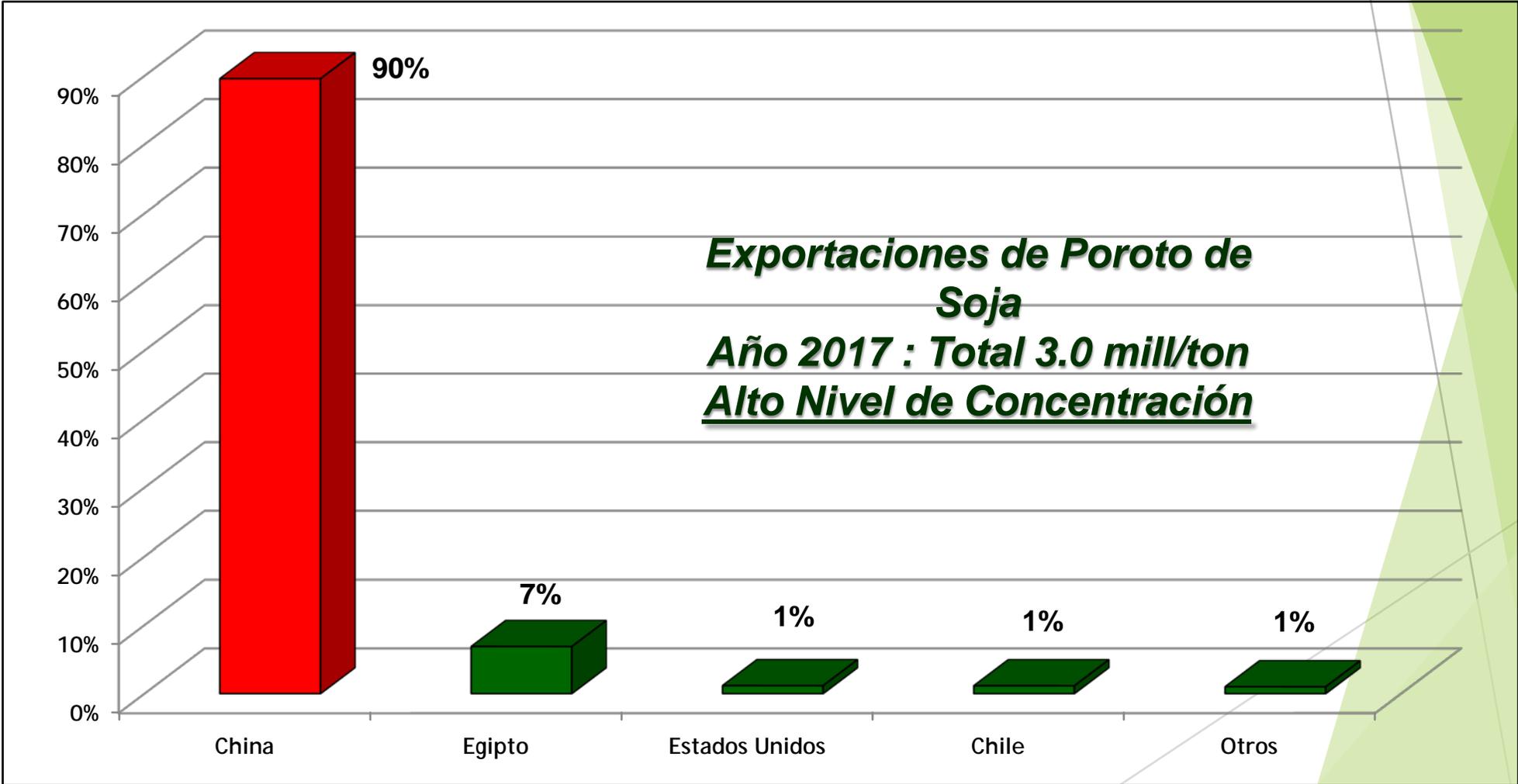
Fuente: Cifras estimadas según Agritrend/JJ Hinrichsen/USDA ciclo 2018/19

Estructura de Exportación del Complejo Soja por aporte de Divisas



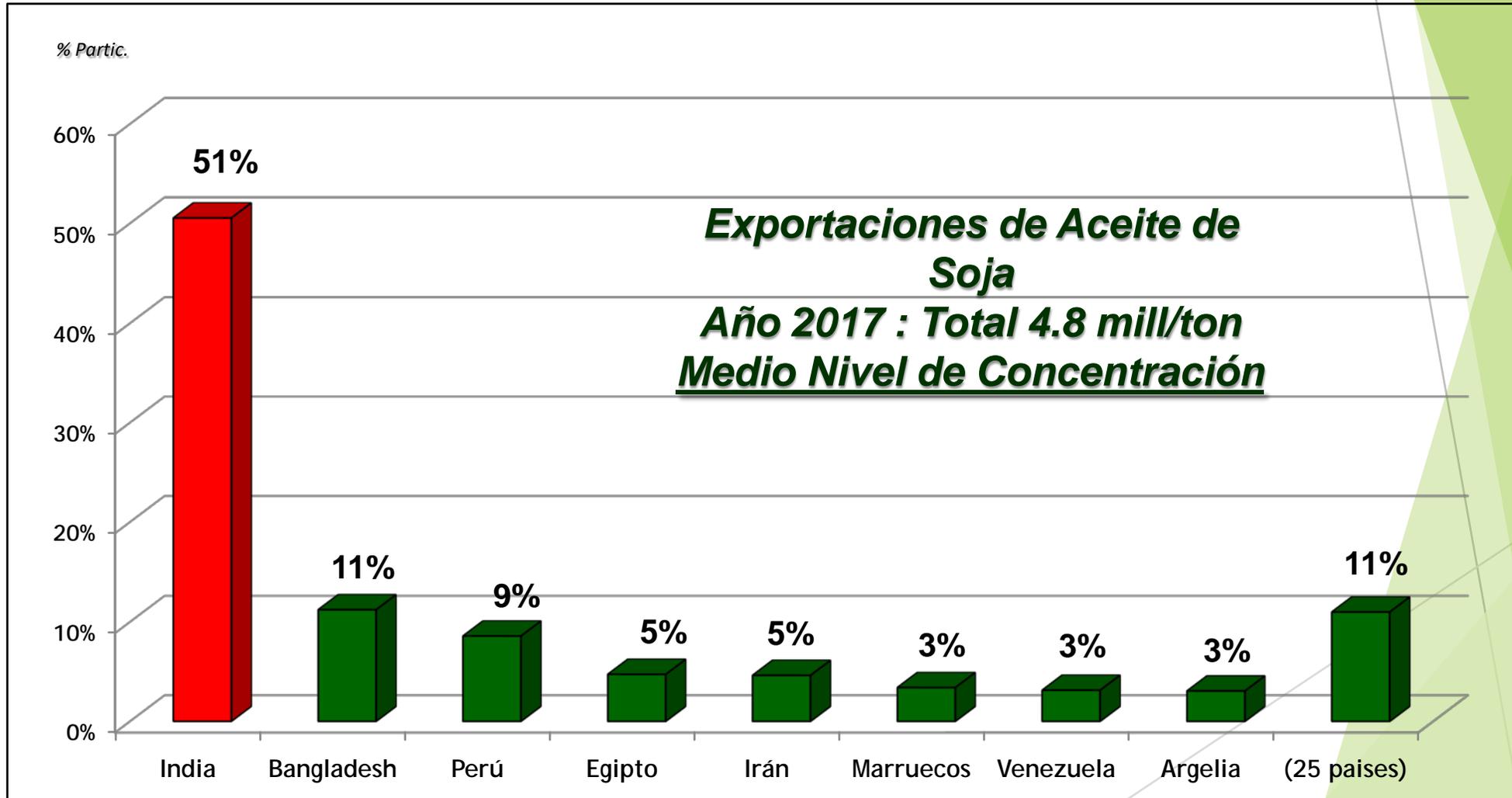
Base total de 18 Mil Millones de dólares = 28% Expo Total Argentina

Mercados de Argentina – Poroto de Soja

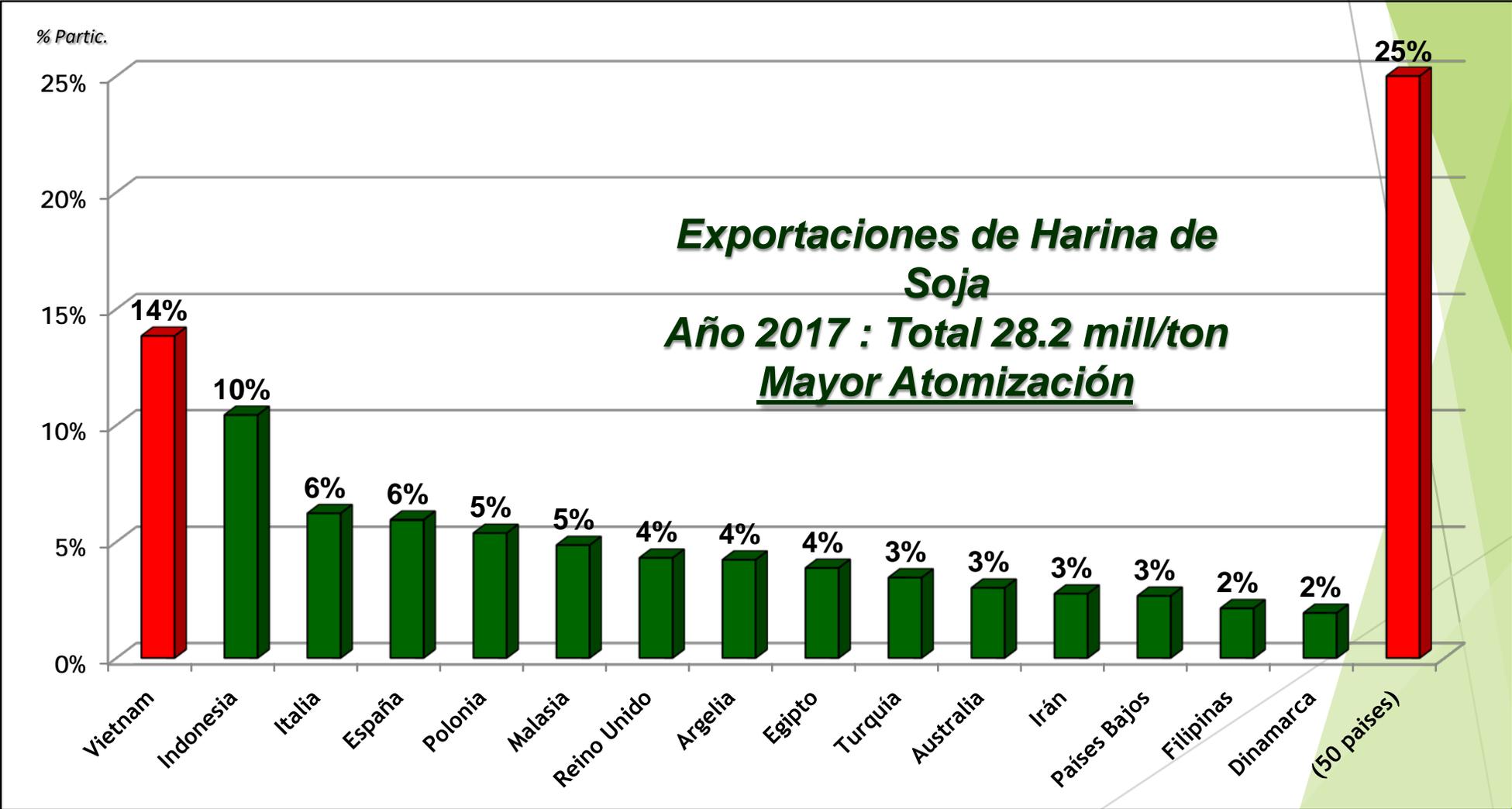


Fuente: Sec. Agroindustria

Mercados de Argentina – Aceite de Soja



Mercados de Argentina – Harina de Soja



Fuente: Sec. Agroindustria

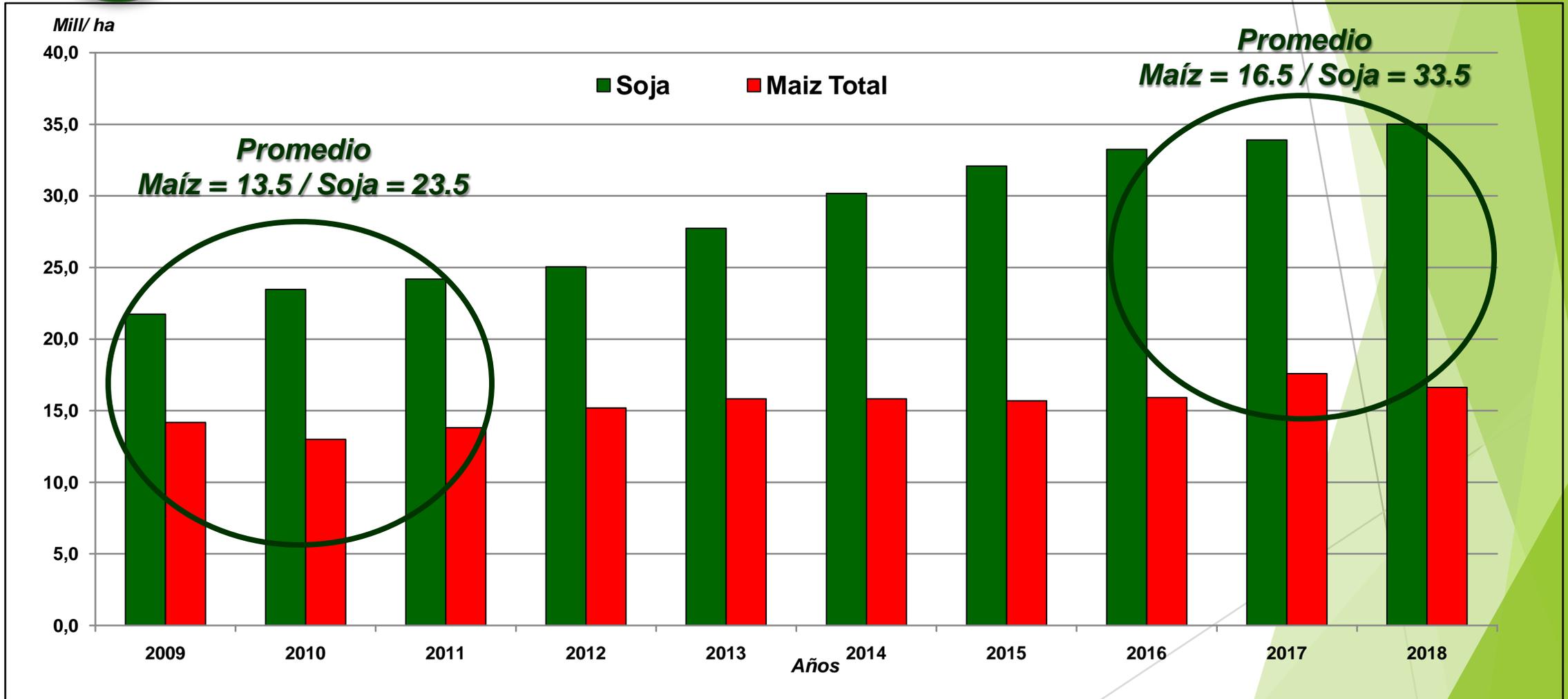
- **En los últimos ciclos se observa un crecimiento en el área total de granos, impulsada por la eliminación de los gravámenes de exportación.**
- **La menor oferta de soja por caída de área y efectos climáticos, llevo a un reducción en el uso de las instalaciones de procesamiento industrial.**
- **Esta situación se vio agravada con los conflictos comerciales entre USA y China, el posterior incremento de las retenciones y la eliminación del diferencial arancelario entre la materia prima y los productos elaborados.**
- **En los últimos meses, y como consecuencia de lo expuesto se registran márgenes negativos en la operación, que llevo a agudizar aun mas la ociosidad de las fabricas.**



Principales Competidores

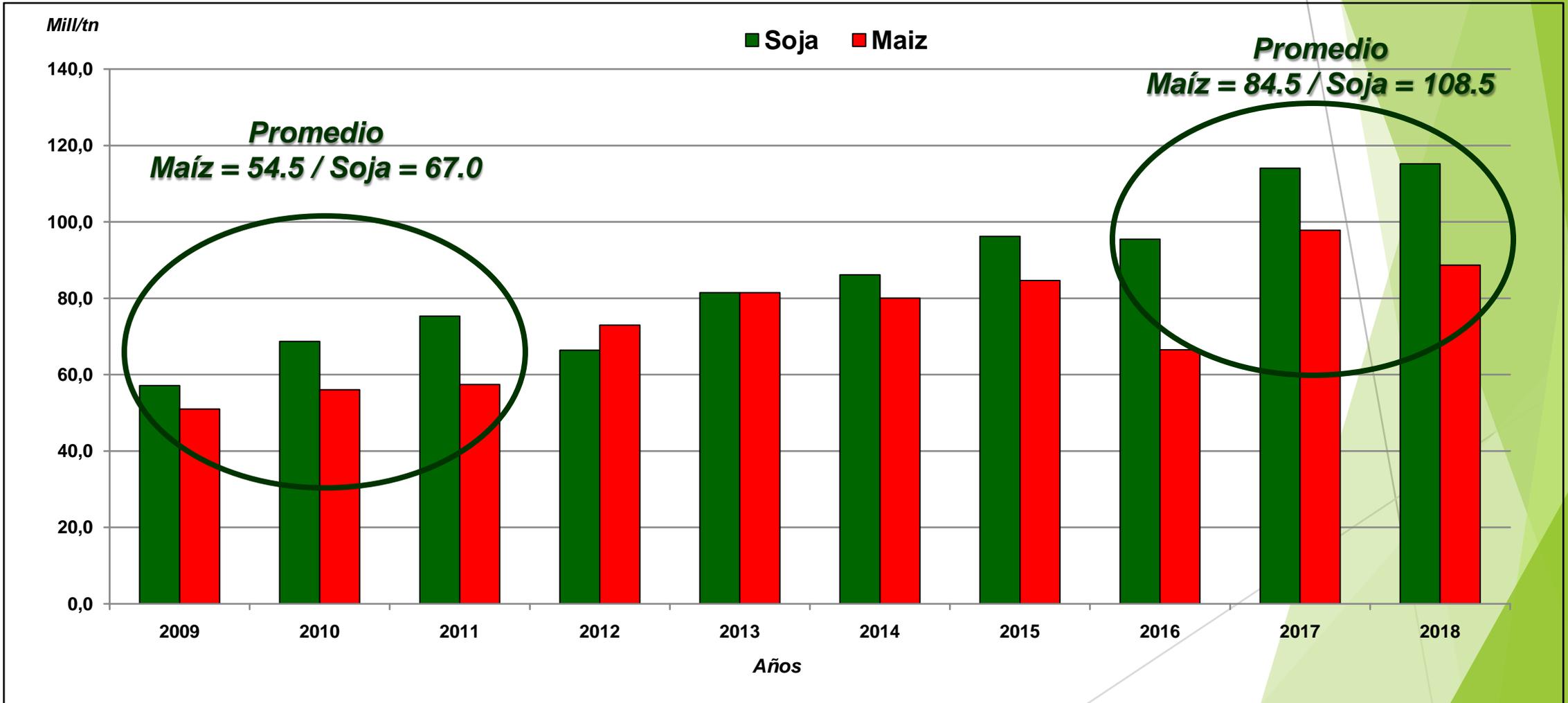


Evolución de las Superficie Cosechada en Brasil de Maíz y Soja





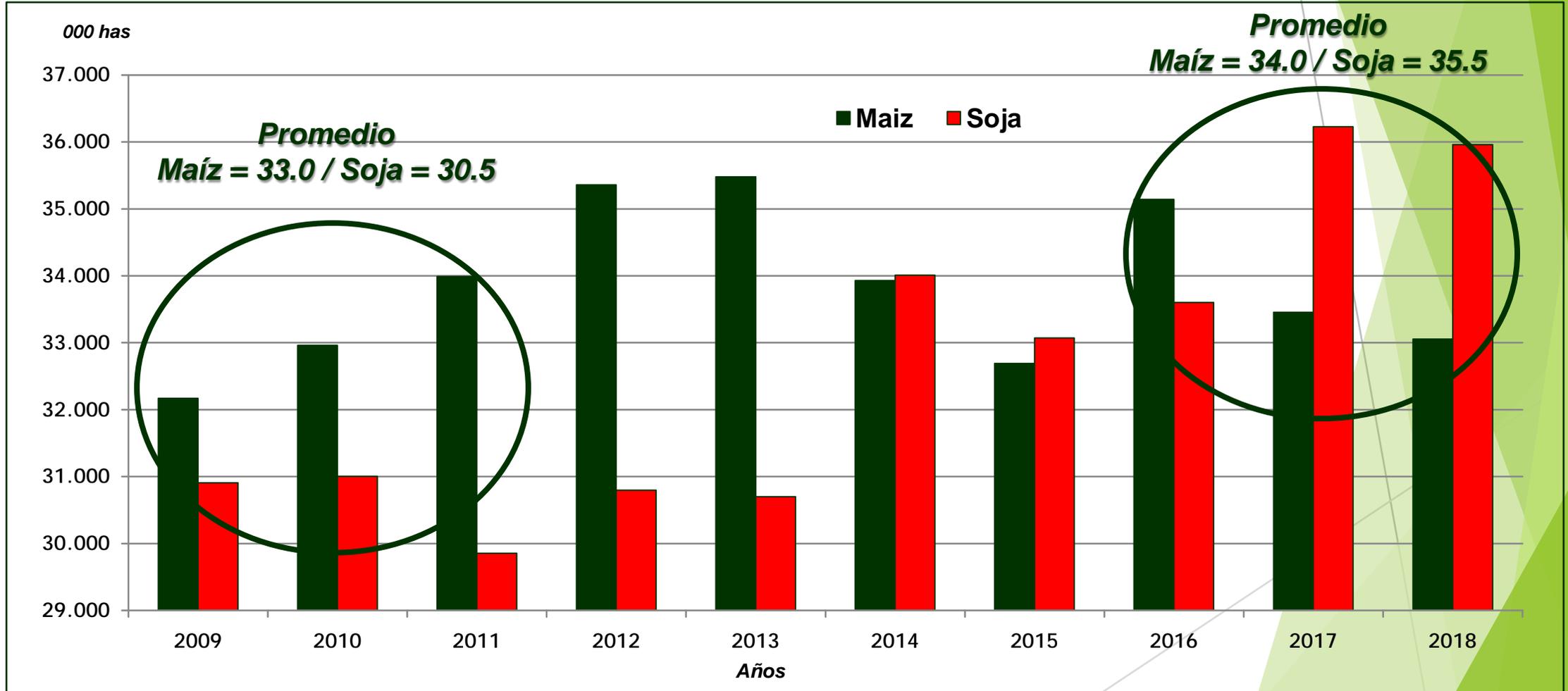
Evolución de la Producción en Brasil de Maíz y Soja



Fuente: Min Agr. Brasil/Conab

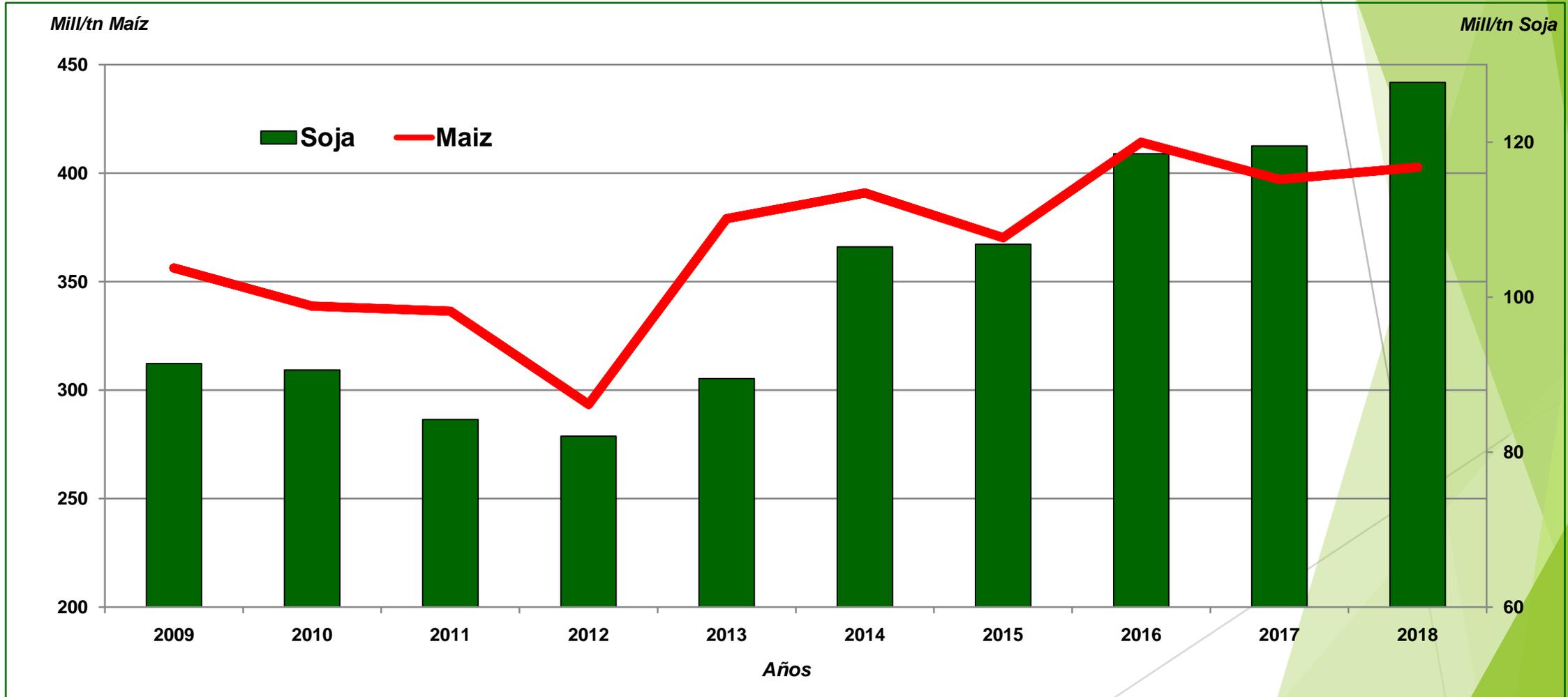


Evolución de las Superficie Cosechada en USA de Maíz y Soja



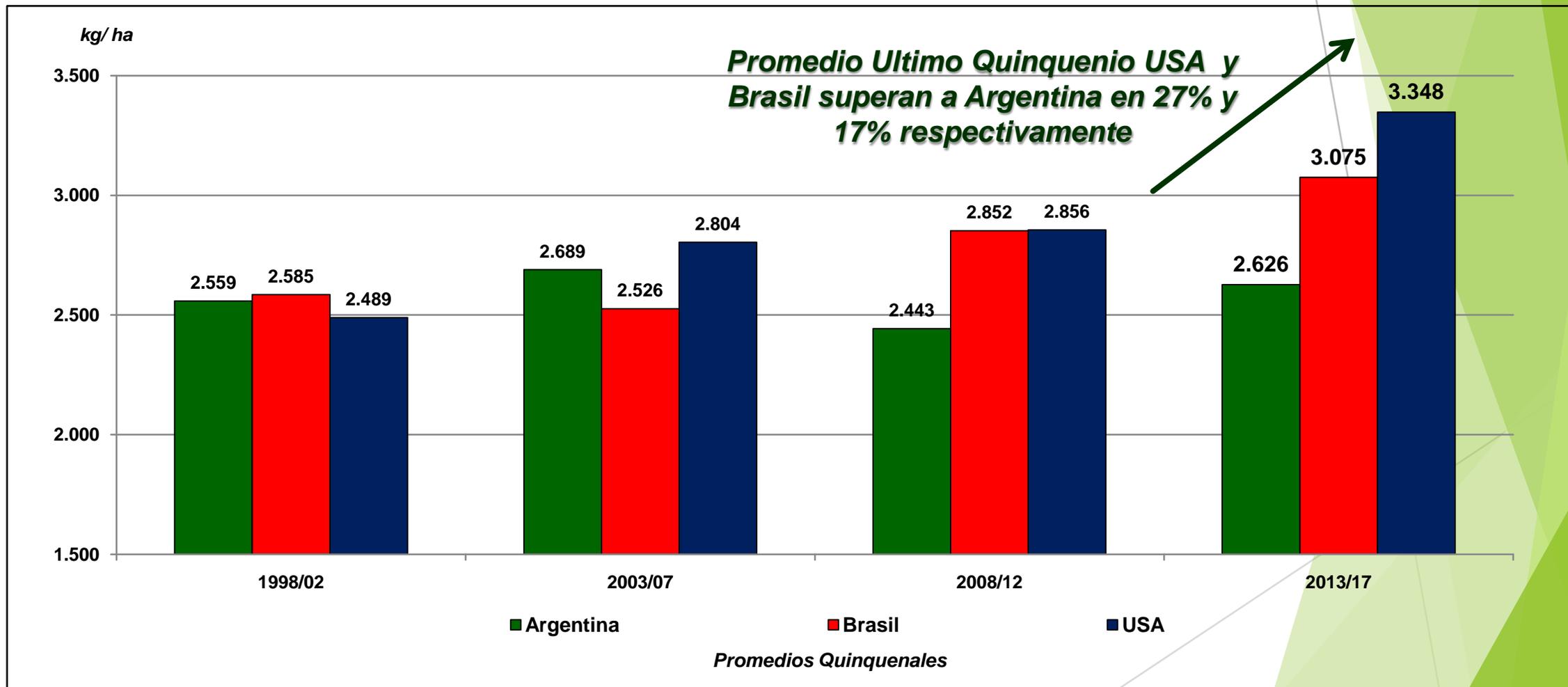


Evolución de la Producción en USA de Maíz y Soja

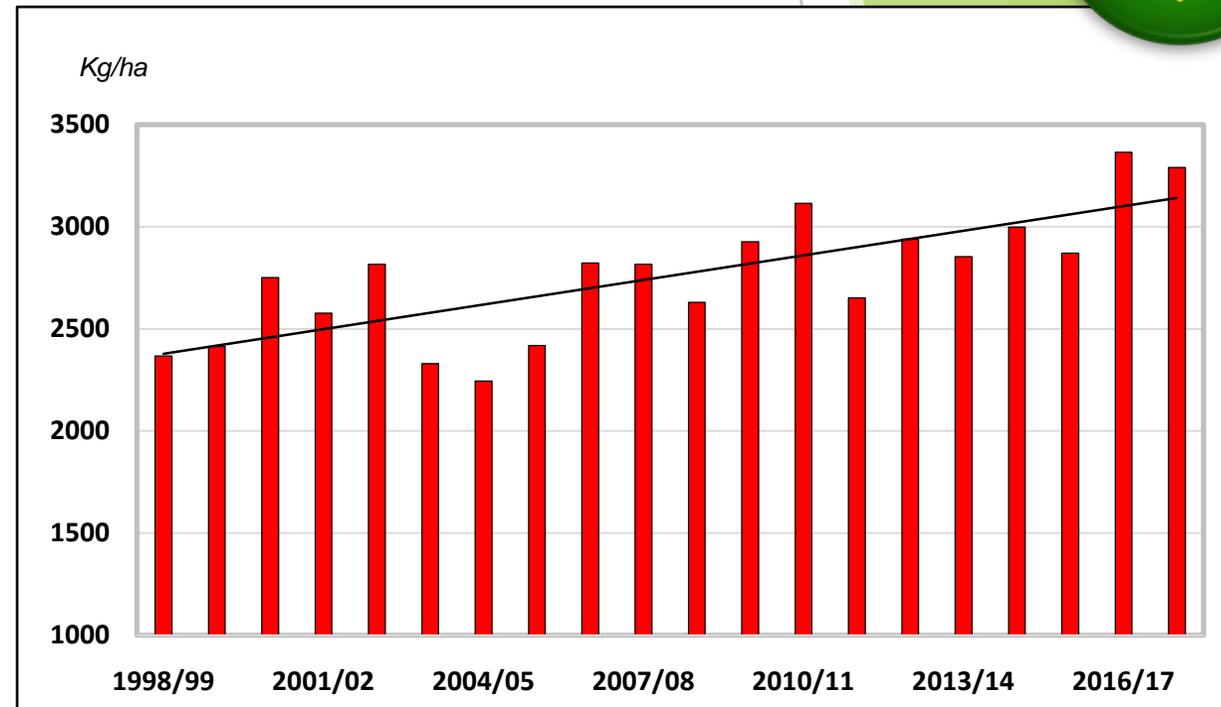
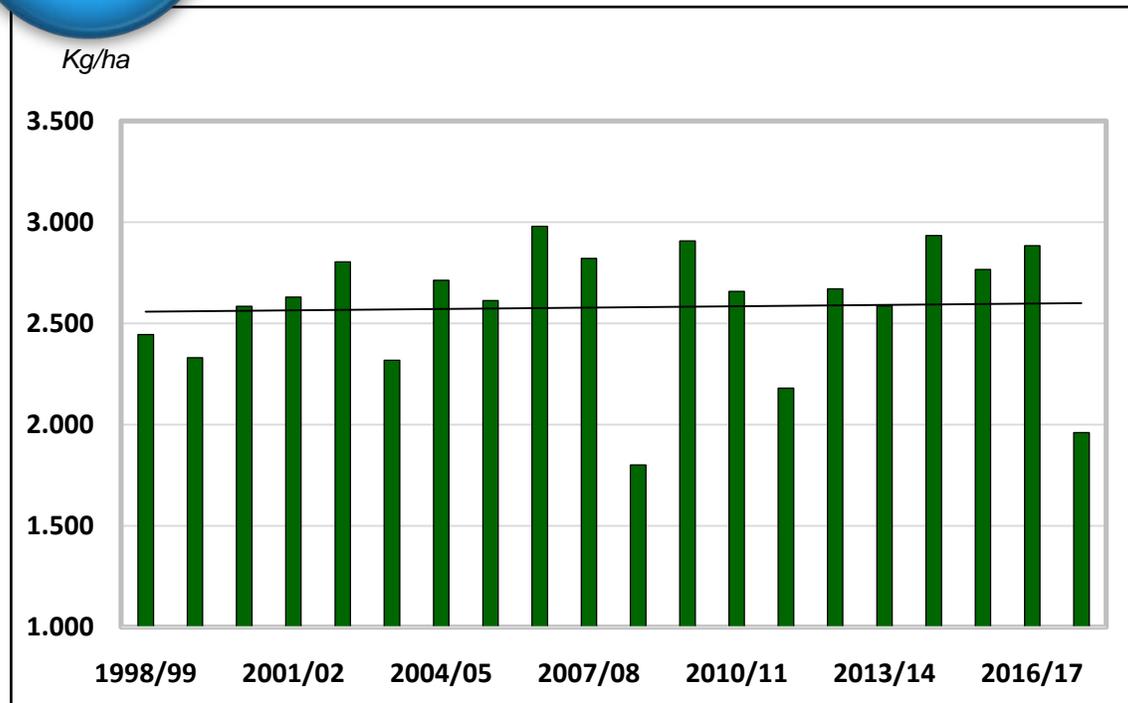


Fuente: USDA

Evolución de los rendimientos de Soja en Argentina, Brasil y Estados Unidos 1998/2018



Evolución de los rendimientos de Soja en Argentina Brasil 1998/2018



- **Mas del 80% de la producción mundial de soja, y el 40% de los granos forrajeros, lo aportan Estados Unidos, Brasil y Argentina.**
- **En USA, la producción de maíz triplica la de soja, con un muy fuerte mercado interno y un demanda externa que lo posiciona como el líder mundial.**
- **Algo similar se registro en Brasil, con un fuerte incremento en ambos cultivos, aunque la soja es mayoritaria.**
- **Se observa en las dos ultimas décadas un sostenido crecimiento de los rendimientos medios de soja en Estados Unidos y Brasil.**
- **Al mismo tiempo los datos de Argentina muestran un estancamiento que habrá que resolver los próximos años**



Proyecciones



Proyecciones de Producción Mundial de Soja (OCDE-FAO) 2026/2027

		Promedio 2015/2017	Proyecciones		% Media/2027
			2022	2027	
Area Sembrada	Mill/has	123	133	137	11%
Rendimientos	Kg/ha	2740	2870	2980	9%
Produccion	Mill/ton	337	381	407	21%
- Industrializacion	Mill/ton	298	343	368	23%
- Indust./Produc.	%	88%	90%	90%	2%
Precio Poroto					
- Cif Rotterdam	US\$/ton	400	426	453	13%

Produccion (1)	Mill/ton			406	
----------------	----------	--	--	-----	--

Fuente: OCDE/FAO- (1) FPC/Minis. Brasil/ USDA/otros



Argentina: Proyecciones de Producción de Granos 2026/2027

PRODUCTO	Area Sembrada (Mill has)	Rendimiento (qq/ha)	Produccion (Mill tons)	% Partic.
SOJA	23,5	33,3	76,9	48%
MAIZ	6,8	81,7	46,2	29%
TRIGO	5,2	37,4	18,8	12%
TOTAL	35,5	41,3	142,0	89%
OTROS GRANOS (*)	7,6	23,9	18,2	11%
TOTAL GENERAL	43,1	37,1	160,1	100%
TOTAL OCUPADO (**)	39,7			

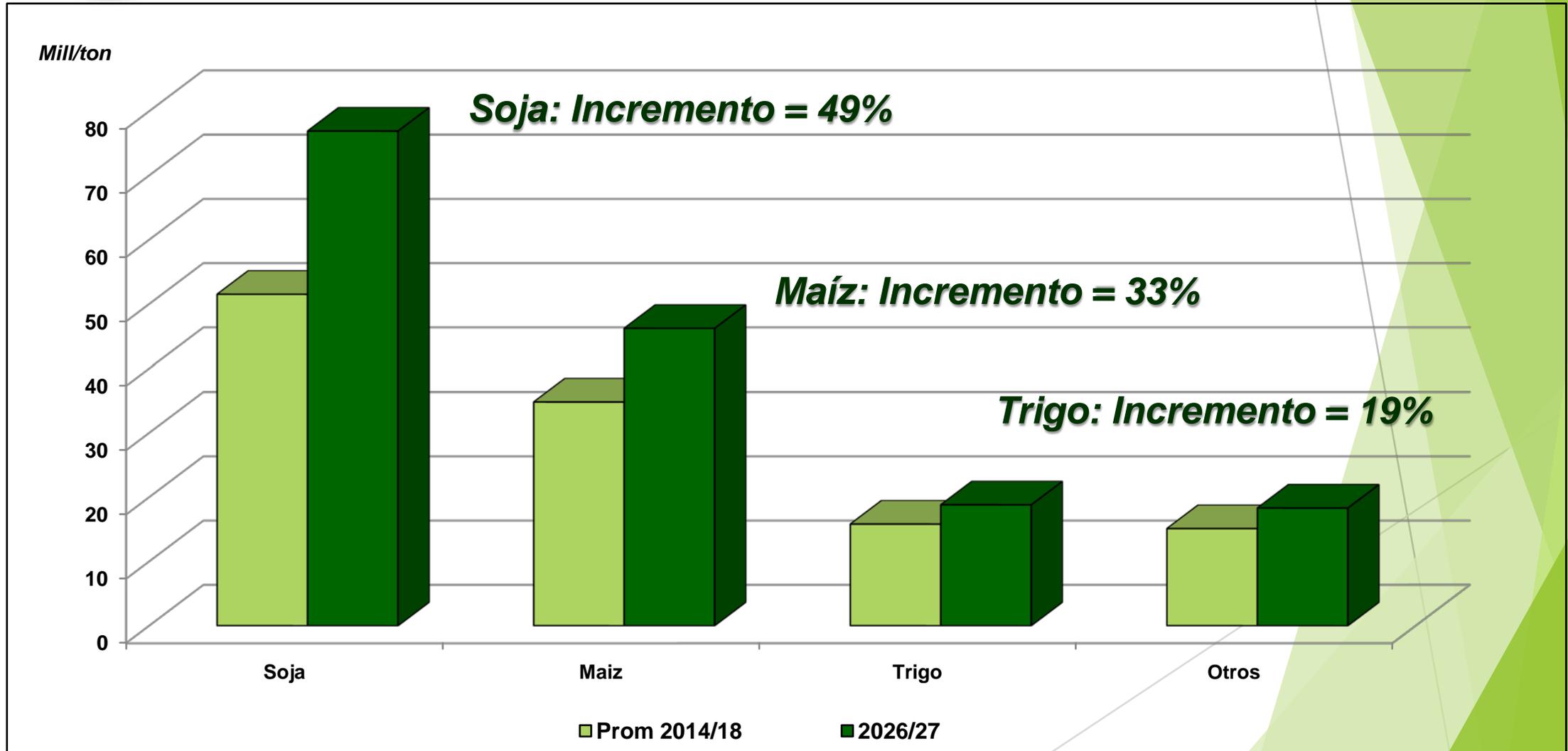
Fuente: Fundacion Producir Conservando

(*) Incluye Cereales y Oleaginosas Menores, Algodón y Legumbres

() Descontando la soja de segunda siembra**



Argentina: Proyecciones de Producción Promedio Ultimo Quinquenio - 2026/2027





Brasil: Proyecciones de Producción de Granos 2026/2027

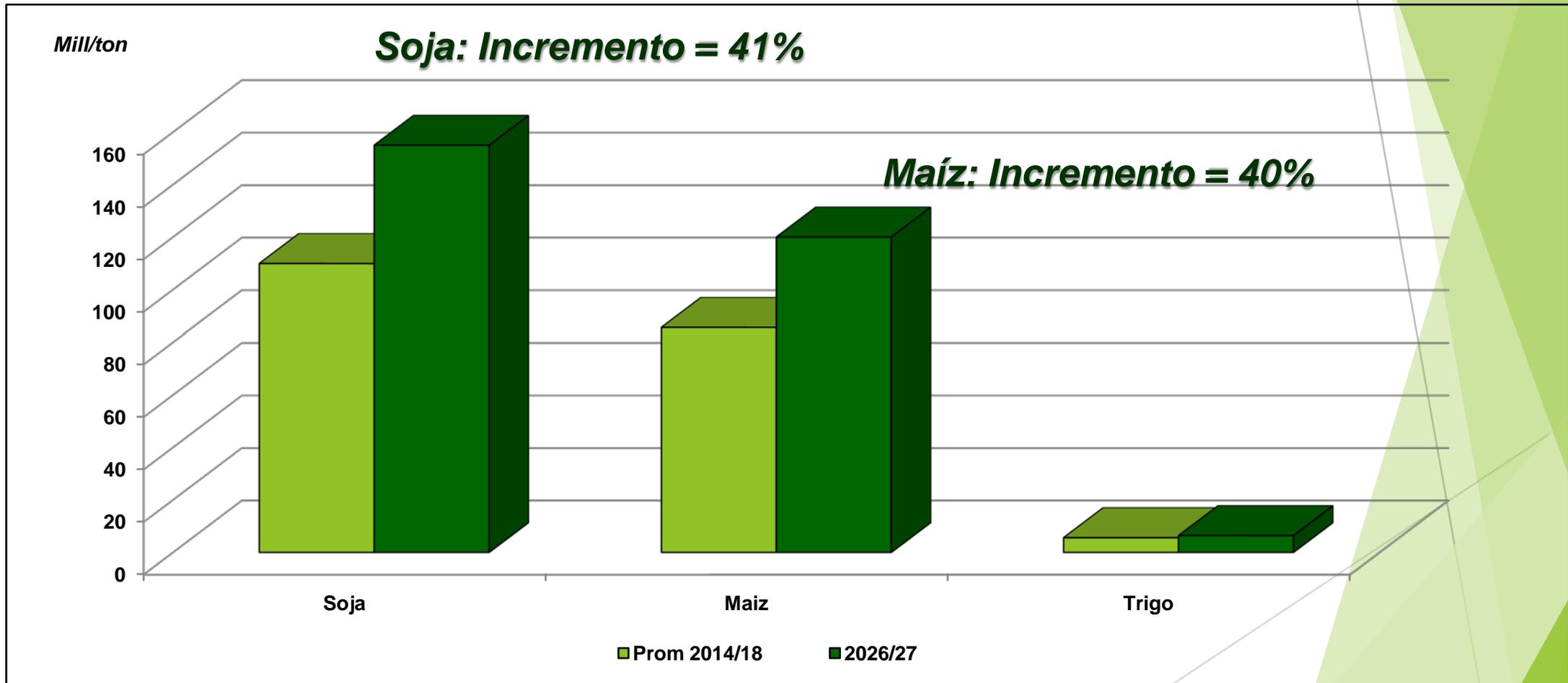
PRODUCTO	Area Sembrada (Mill has)	Rendimiento (qq/ha)	Produccion (Mill tons)	% Partic.
SOJA	45,9	34,4	155,0	54%
MAIZ	21,1	62,8	125,0	43%
TRIGO	2,0	33,7	6,4	2%
TOTAL	69,7	42,9	289,0	100%

Fuente: Ministerio de Agricultura do Brasil/Abiove y otros

(*) Incluye Cereales y Oleaginosas Menores, Algodón y Legumbres



Brasil: Proyecciones de Producción Promedio Ultimo Quinquenio - 2026/2027



Fuente: Min Agr. Brasil/Conab



Estados Unidos: Proyecciones de Producción de Granos 2026/2027

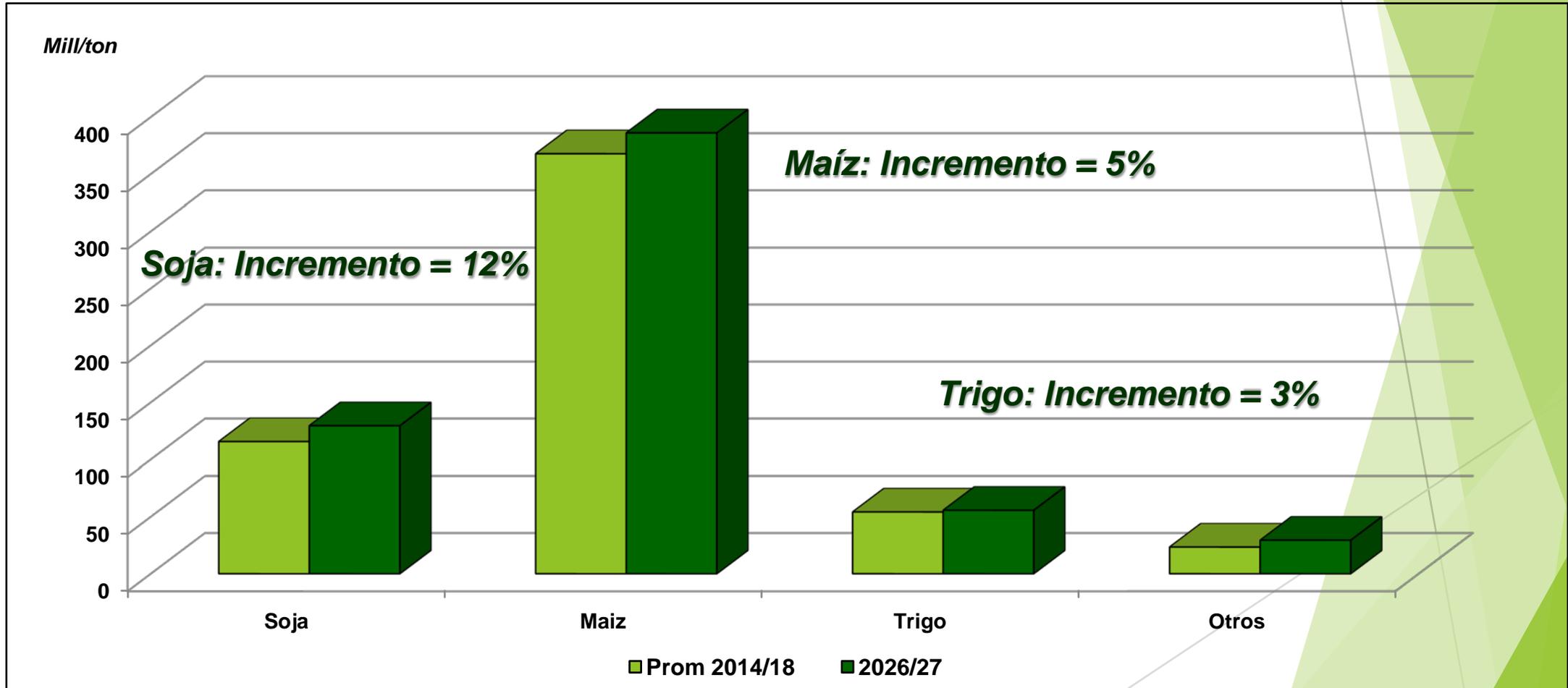
PRODUCTO	Area Sembrada (Mill has)	Rendimiento (qq/ha)	Produccion (Mill tons)	% Partic.
SOJA	37,0	35,4	129,5	22%
MAIZ	35,4	118,9	386,1	64%
TRIGO	19,0	33,8	55,7	9%
TOTAL	91,5	62,5	571,3	95%
OTROS GRANOS (*)	8,6	34,2	29,4	5%
TOTAL GENERAL	100,1	60,0	600,7	100%

Fuente: WAP, Grains & Oilseeds/USDA

() Incluye Cereales y Oleaginosas Menores, Algodón y Legumbres*



Estados Unidos: Proyecciones de Producción Promedio Ultimo Quinquenio - 2026/2027



Proyección del Comercio Mundial de Poroto de Soja para 2027 - Principales Oferentes



TOTAL MUNDIAL = 200 MILL/TON
USA-BRASIL-ARGENTINA = 91%

Proyección del Comercio Mundial de Poroto de Soja para 2027 - Principales Demandantes

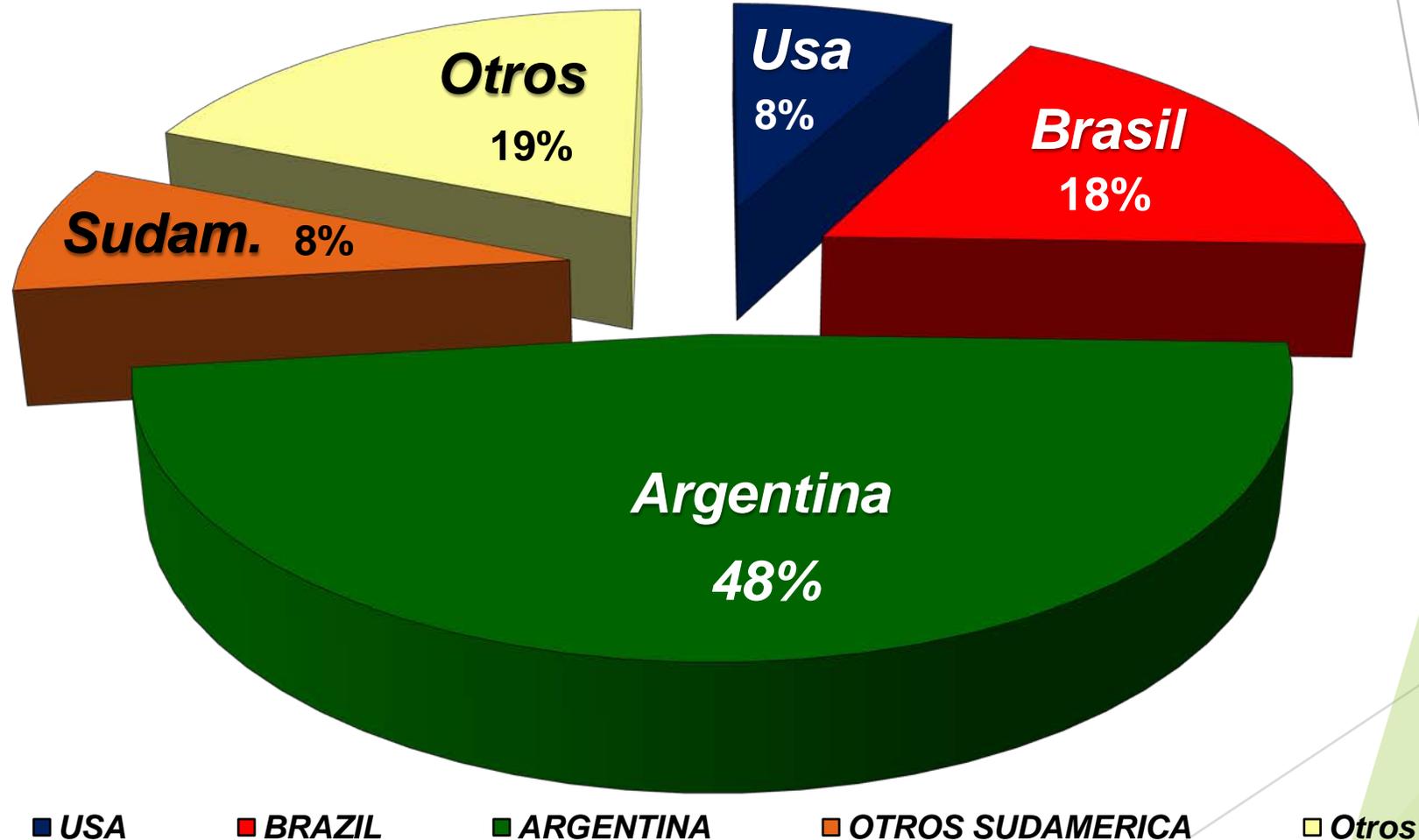


TOTAL MUNDIAL = 200 MILL/TON
CHINA-UE-M.Oriente-Sudeste Asia = 93%

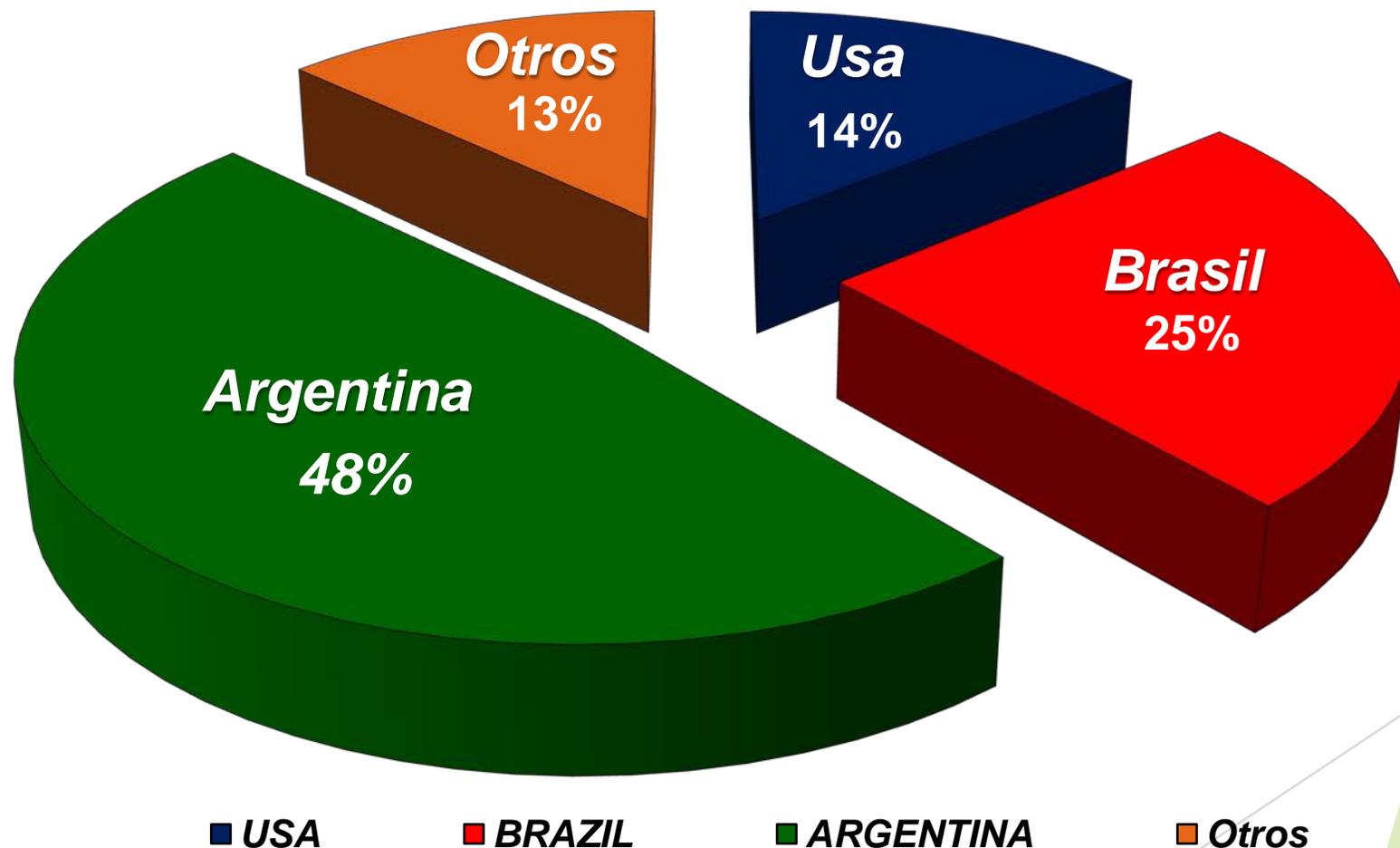
- **Fuentes internacionales, indican que uno de los commodities con mayor capacidad de crecimiento en los próximos años, en cuanto a producción y consumo se refiere, es la soja y su complejo (aceite, harina, etc.)**
- **Estos aumentos tendría su correlato con avances importantes en la demanda de poroto, principalmente en China que representara el 70% del comercio total.**
- **Respecto de los derivados se esperan demandas sostenidas en harinas por parte del Sudeste Asiático y la Unión Europea, permiten inferir un crecimiento del 1.9%.**
- **En aceite al margen de India como líder se incorporarían nuevos destinos y la tasa de crecimiento mundial alcanzaría el 2.8% (USDA).**

- **Con relación a lo oferentes, la posición de Argentina es como proveedora de poroto es complementaria con incidencia en ciertos momentos del ciclo.**
- **Respecto a los derivados, las diversas fuentes coinciden en la continuidad del liderazgo de Argentina como proveedor de aceite y harinas en niveles cercanos al 50% del comercio global.**
- **Estas previsiones están en función a una solución del conflicto Chino-americano en el corto/mediano plazo, que permita posicionar a cada país en su especialidad.**
- **Con relación a nuestro país, y considerando las proyecciones del 2015 de la FPC que ubicaban la producción total en 160 millones de toneladas de las cuales 77 mill/ton serian de soja, los saldos exportables finales crecerían en mas de 12 mill/ton.**

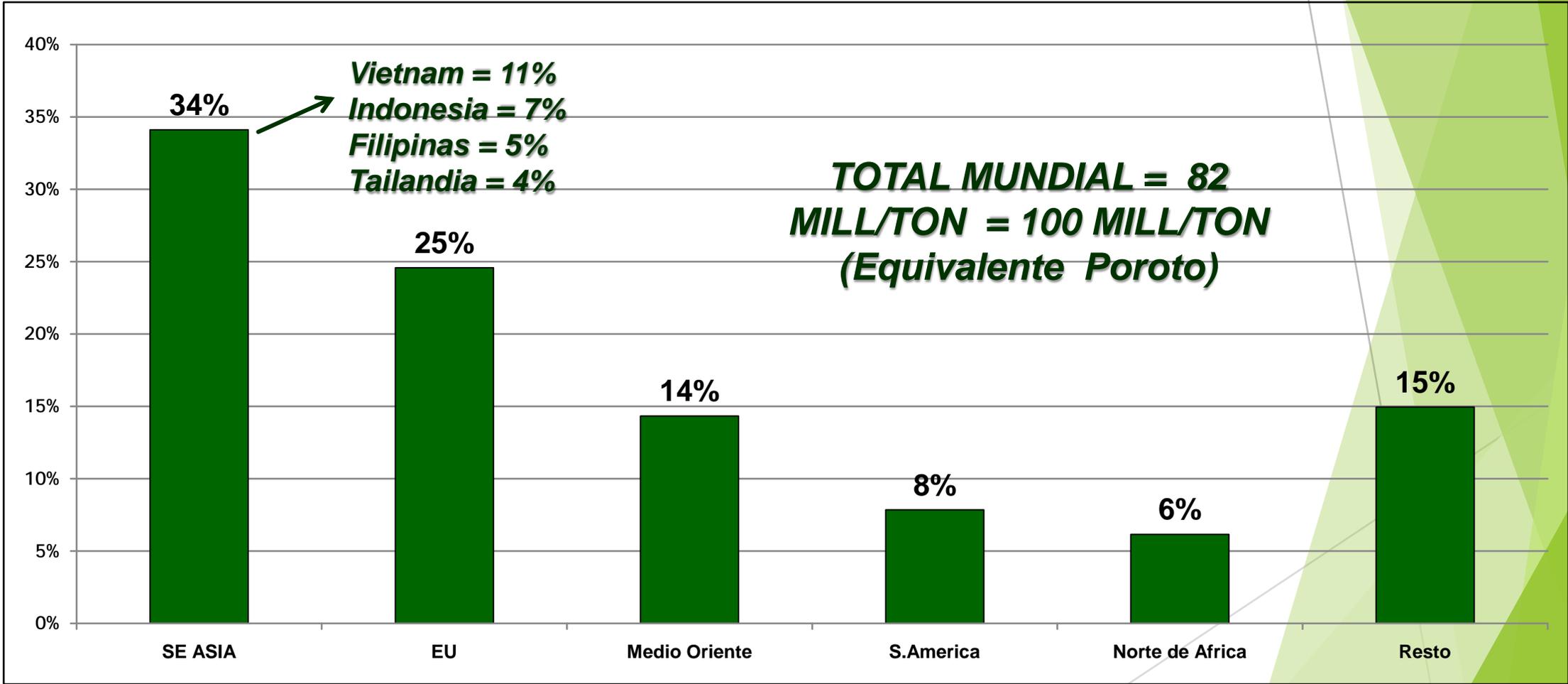
Proyección del Comercio Mundial de Aceite de Soja para 2027 - Oferentes



Proyección del Comercio Mundial de Harina de Soja para 2027 - Oferentes



Proyección del Comercio Mundial de Harina de Soja para 2027 – Principales Demandantes



Fuente: USDA/Baseline 2027

Impacto Actual y Proyectado del Conflicto (USA/China)

		Con Guerra	Sin Guerra
Produccion Soja	Argentina	77	
	Brasil	155	
	USA	130	
Exportacion Soja s/ Prod.	Argentina	27%	18%
	Brasil	68%	65%
	USA	43%	52%
Uso de la Capacidad Industrial	Argentina	77%	89%
	Brasil	91%	98%
	USA	91%	86%

Nota: Produccion en millones de toneladas

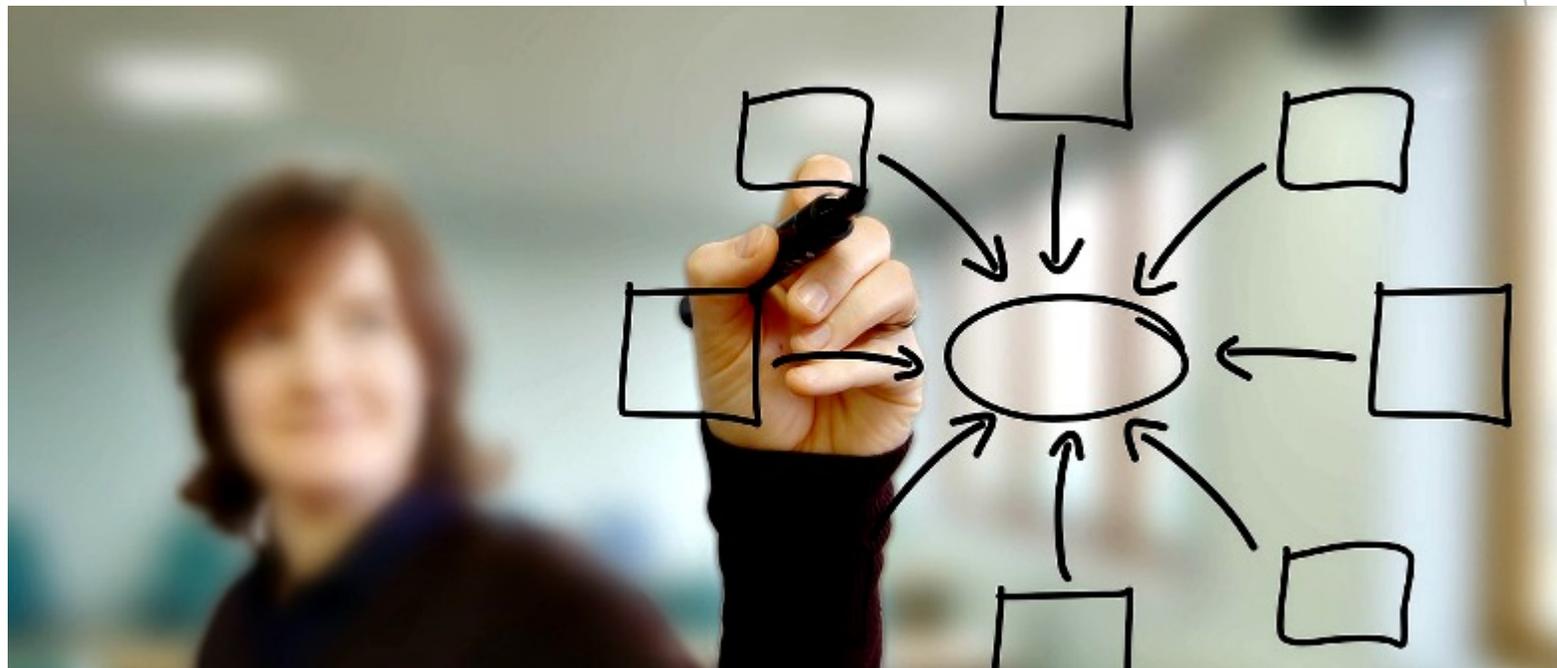
Fuente: FPC/Abiove/USDA otros

INGRESOS COMERCIALES/FISCALES PROYECTADOS

		2018/19	2026/27	Dif
Produccion	mill/ton	131	160	29
Exportacion	mill/ton	93	105	12
Precio FOB Medio	US\$/ton	297	353	56
Valor Exportacion	mill/US\$	27.663	37.038	9.375
Der. Exportacion	mill/US\$	6.008	8.828	2.820

Fuente: FPC/Agritrend

- ***En ese marco, y considerando una leve mejora en los precios internacionales de todos los commodities, podría inferirse un importante crecimiento en los ingresos comercial en materia de exportaciones.***
- ***El valor total de las exportaciones a lo largo del periodo analizado mejoraría sensiblemente con un aporte del 58% por parte del complejo sojero.***
- ***El valor fiscal, solo por la recaudación de los derechos de exportación, ante este nuevo horizonte productivo y en el marco de las actuales tasas rondaría los 9.000 millones de dólares, o bien 5.100 millones si se volviese al esquema arancelario anterior.***



Propuestas



Si vemos lo ocurrido del 2002 a hoy, Argentina seguirá aumentando su producción independientemente de las limitantes que tenemos y llegaremos al 2027 con 160 millones de toneladas de producción generándose seguramente un gran.....con sus sobrecostos y pérdida de Competitividad

Que podemos hacer ?

- ***Aumentar Consumos Internos.***
- ***Aumentar Exportaciones...Poroto?
Aceite? Biodiesel? Harinas Proteicas?
Productos con Valor Agregado?***
- ***Políticas de Incentivos. Reintegros a
Exportaciones?***
- ***Que nos limita poder hacer esto?***

ARGENTINA: ESTIMACION DEL CONSUMO DE MAIZ

	MAIZ 2018	MAIZ 2027	% AUM.
- Producción Carne Bovina	6.200	10.000	61%
- Avicultura	4.400	4.900	11%
- Industria de Ethanol	1.500	3.500	133%
- Producción Lechera	1.700	3.000	76%
- Producción Carne Porcina	1.350	2.500	85%
- Molienda Húmeda	1.300	1.300	0%
- Molienda Seca/Otros	700	750	7%
	17.150	25.950	51%

Notas: Capacidad de Etanol 1500/1700 mil/ton - Posibilidad al 2027 hasta 4,5 mill/ton

ARGENTINA: ESTIMACION DEL CONSUMO DE SOJA

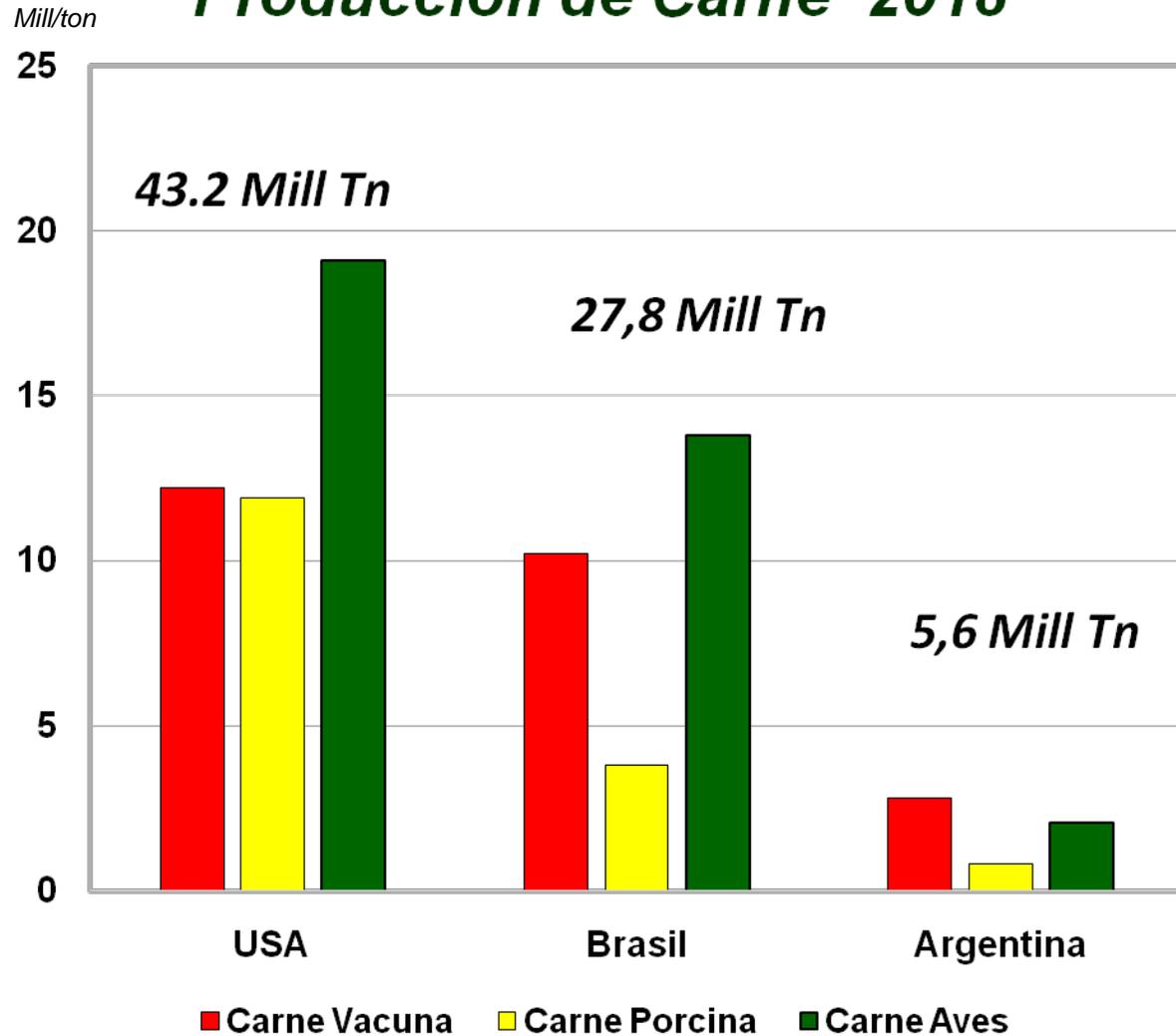
	SOJA 2018	SOJA 2027	% AUM.
- Avicultura	2.100	2.350	12%
- Producción Lechera	600	1.000	67%
- Producción Carne Bovina	400	900	125%
- Producción Carne porcina	450	850	89%
- Otros consumos	150	250	67%
	3.700	5.350	45%

Fuentes: Elab. Propia en Base a Metodología de la Bolsa de Comercio de Rosario - Est. Económicos

Agregado de Valor: Carnes, Lácteos...



Producción de Carne 2018



Produccion de Carnes

USA	Produccion	Exportacion	% Expo.
Vacuna	12,20	1,43	12%
Porcina	11,90	2,70	23%
Aves	19,10	3,10	16%
Total	43,20	7,23	17%

BRASIL	Produccion	Exportacion	% Expo.
Vacuna	10,20	2,20	22%
Porcina	3,80	0,70	18%
Aves	13,80	3,70	27%
Total	27,80	6,60	24%

ARGENTINA	Produccion	Exportacion	% Expo.
Vacuna	2,80	0,55	20%
Porcina	0,80	0,00	0%
Aves	2,06	0,20	10%
Total	5,66	0,75	13%

Fuente: USDA - Millones de toneladas

Agregado de Valor: Producción de Carne Bovina

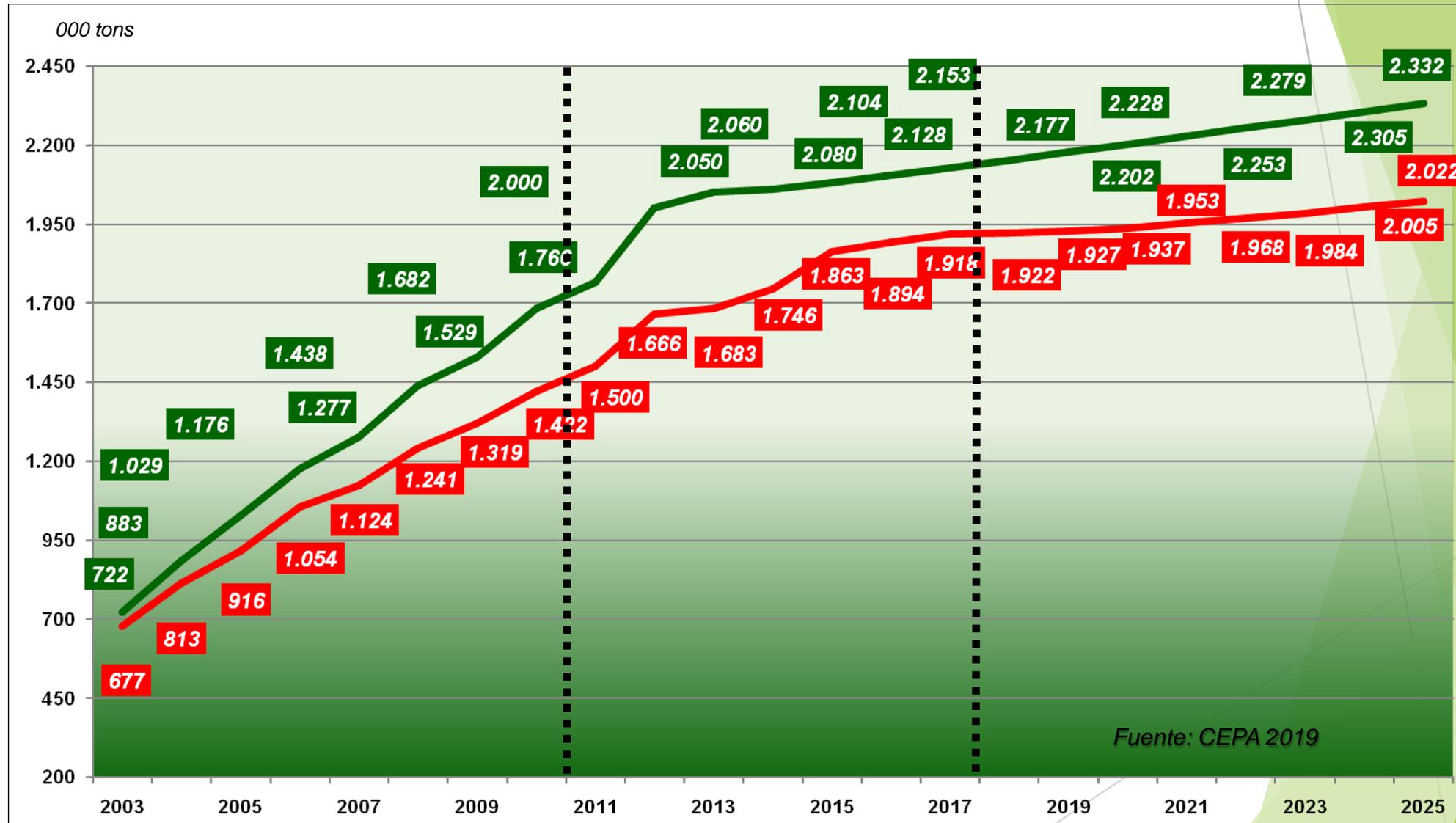


- ***Hoy producimos 2,8 millones de Tn y Exportamos 550 mil Tn al mundo.***
- ***Podemos producir 4 millones de Tn y exportar 1,2 millones de Tn en el 2027 (FPC. F.Canosa 2015).***
- ***Esto implica 3.500 millones de U\$A de exportaciones, 40 mil nuevos empleos y 2.500 millones de U\$A en inversiones. (Info. M. Carnes 2018)***

➤ ***Alcanzar estos niveles de producción implica agregar valor y transformar en carne 10 millones de Tn de Maíz y 900 mil Tn de Soja.***



Agregado de Valor: Avicultura



Agregado de Valor: Avicultura

- **De las producciones de carne es la de mayor crecimiento en los últimos 15 años, con la mayor eficiencia en conversión de alimento.**
- **Agregarán valor a casi 5 millones de Tn de maíz y 2,4 millones de Tn de Soja.**
- **Con un consumo interno de 45 Kg per cápita todo el crecimiento futuro es a Exportación.**
- **Es la carne a nivel global de mayor demanda hacia 2027, con un mercado mundial muy competitivo mas de 100 destinos de Exportación.**





Agregado de Valor: Producción Lechera

- **Estamos estancados en 9,5-10 mil millones de litros anuales de producción.**
- **Crisis recurrentes limitan el crecimiento**
- **Potencial crecimiento a 12,5 mil millones de litros en 2027 implica cambios importantes en toda la cadena.**

➤ **Llegar a este potencial de producción implica agregar valor a 3 millones de Toneladas de Maíz y 1 millón de Toneladas de Soja.**

➤ **PODREMOS HACERLO?**



Poder alcanzar las proyecciones de consumo anteriores implica:

- ***Para 2027 pasaríamos a consumir 26 mill Tn***



+ 50-55%

- ***El consumo interno de Soja sería 5,4 mill Tn***



+ 7%.

➤ ***La gran pregunta es si seremos capaces de cumplir con todas estas proyecciones de crecimiento en los productos mencionados, muchos de los cuales se encuentran estancados en su producción desde hace tiempo.***

➤ ***Las limitantes para que esto sea posible en muchos casos son comunes. Analicemos algunas de ellas:***

Limitantes Externas.

- ***Las mismas están vinculadas a lo que ocurra con el proteccionismo creciente en el comercio internacional.***
- ***Al depender nuestro crecimiento proyectado al 2027 básicamente de un aumento de las exportaciones, lo que ocurra en la apertura de nuevos mercados y sus requerimientos sanitarios, aranceles y barreras para arancelarias, será definitorio para el resultado de cada actividad.***
- ***El aumento de la demanda de todos los productos (carne, lácteos, etc.) está planteada por todos los organismos vinculados al comercio y dependerá de nosotros aumentar nuestra participación en el mercado internacional.***

Limitantes Internas..

- ***No tenemos un Plan Estratégico de Largo Plazo para nuestro País.***
- ***Esto implica comenzar a resolver algunas de las incógnitas hoy existentes desde la Política (vamos a un país abierto en su economía?, con reglas estables, competitivo y en crecimiento? o volvemos a cerrarnos más y solo miraremos el consumo de los argentinos con una visión nacional y popular?).***
- ***Definido lo político, debemos tener un Plan Económico Explícito orientado al control de la Inflación, el crecimiento del consumo interno, de las exportaciones y la mejora del empleo. Sin una Macro ESTABLE no es posible pensar en un plan de Largo Plazo.***
- ***REFORMA FISCAL. (Impositiva, Laboral, Previsional) Es hoy la principal limitante del sistema productivo.***

Limitantes Internas...



PROPIEDAD
intelectual



➤ **Cada cadena deberá realizar seguramente un plan estratégico de crecimiento donde aparecerán temas a resolver entre los que tendremos;**

➤ **Presión Fiscal**

➤ **Infraestructura deficiente,**

➤ **Temas sanitarios**

➤ **Competencia desleal sanitaria y fiscal,**

➤ **Necesidad de financiamiento y nuevas inversiones,**

➤ **Nuevas tecnologías y propiedad intelectual,**

➤ **Promoción, Apertura y baja de aranceles en nuevos mercados relevantes a cada sector etc...**

Debemos Producir un Aumento de Exportaciones

- ***En virtud de la escasa participación del mercado interno, incluso en las proyecciones hacia mediados de la próxima década es fundamental incrementar las exportaciones de todo el complejo granario, materia prima, sus derivados y de productos con valor agregado.***
- ***El mayor perfil exportador colisionara seguramente con un Mundo más Proteccionista. Deberemos tener los mejores negociadores para bajar aranceles y barreras para arancelarias y paralelamente tener una estrategia de Promoción de nuestras exportaciones para poder Crecer.***
- ***Al estilo de las Asociaciones Americanas (USB United Soybean Board, ACGA, American Corn Growers Association, US Grain Council etc.), resulta imprescindible contar con este tipo de asociaciones para mejorar sensiblemente promoción interna y externa de los productos argentinos. Pensar en una ley que les de financiamiento y manejo privado parecería ser el camino indicado, (similar al Check Off Program de principios de los 90 en USA).***
- ***Pero resulta totalmente INVIABLE expandir las exportaciones, con RETENCIONES.***



FUNDACIÓN
PRODUCIR
CONSERVANDO