6to. Encuentro Nacional de la Mesa Tecnológica de Oleaginosos

Soja: Sector en Movimiento

MTO MESA TECNOLÓGICA DE OLEAGINOSOS

Panel: Más allá de la coyuntura de los rindes récord, pensando un sistema agrícola viable.

Tec. Agr. Fernando Villamil

6to. Encuentro Nacional de la Mesa Tecnológica de Oleaginosos

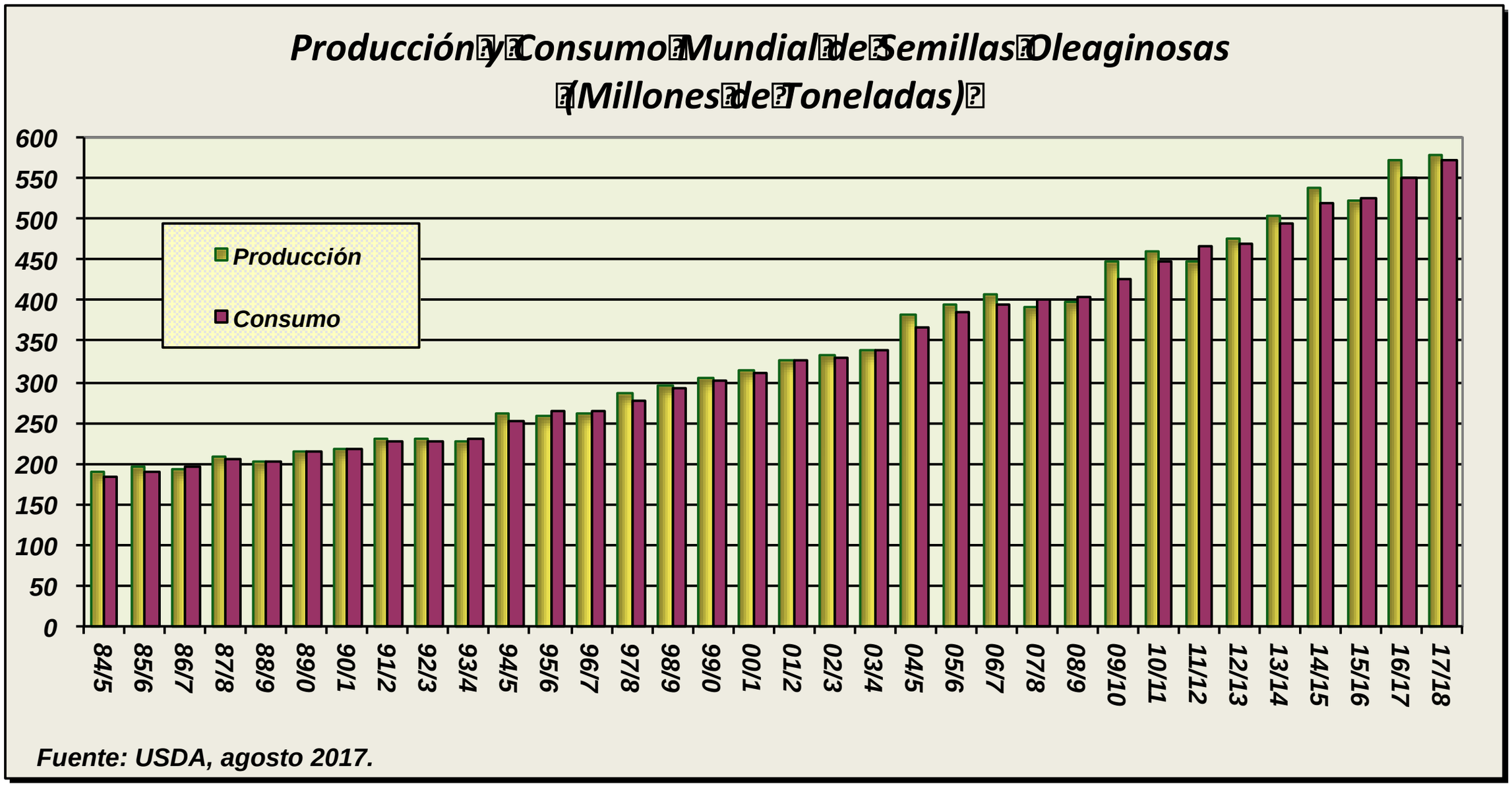
Soja: Sector en Movimiento

MTO MESA TECNOLÓGICA DE OLEAGINOSOS

MERCADO INTERNANCIONAL DE SOJA

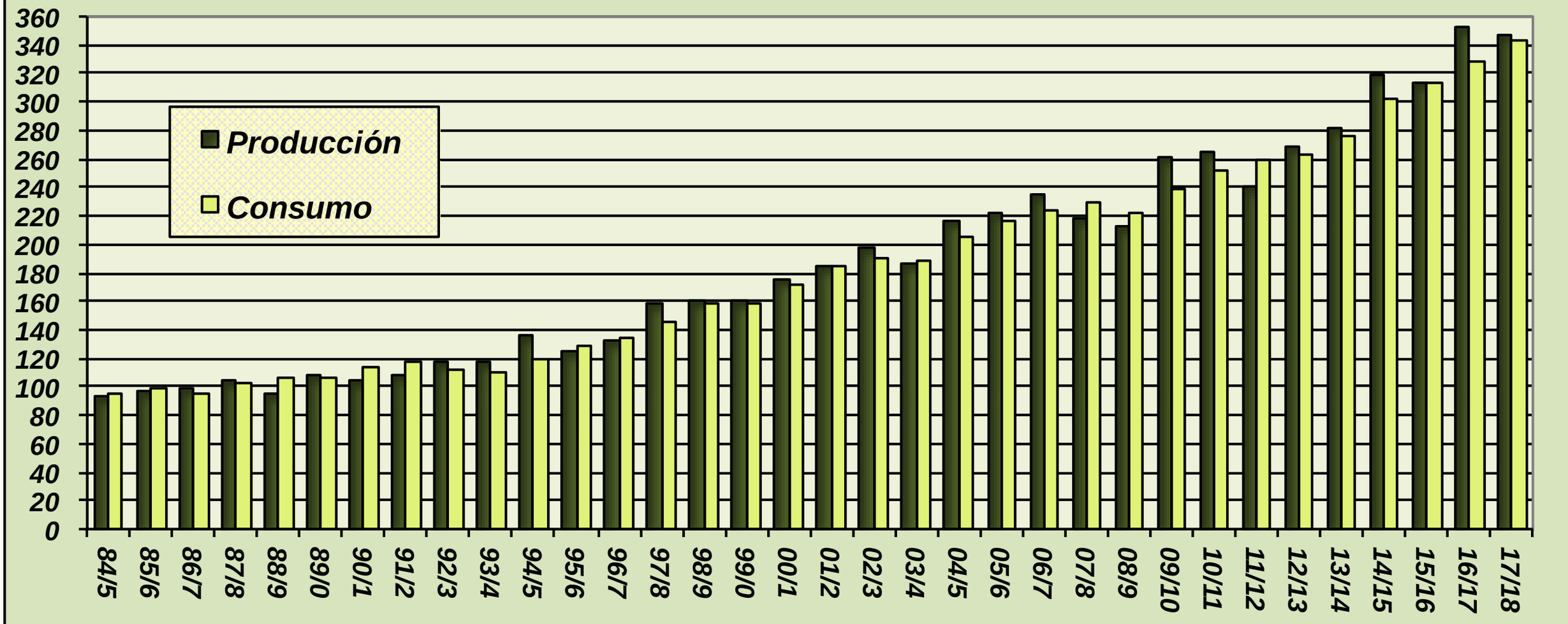
FERNANDO VILLAMIL

AGOSTO 2017


Producción y Consumo Mundial de Semillas Oleaginosas
(Millones de Toneladas)
600
550
500
450
400
350
300
250
200
150
100
50
0
Producción
Consumo
84/5
85/6
86/7
87/8
88/9
89/0
90/1
91/2
92/3
93/4
94/5
95/6
96/7
97/8
98/9
99/0
00/1
01/2
02/3
03/4
04/5
05/6
06/7
07/8
08/9
09/10
10/11
11/12
12/13
13/14
14/15
15/16
16/17
17/18
Fuente: USDA, agosto 2017.

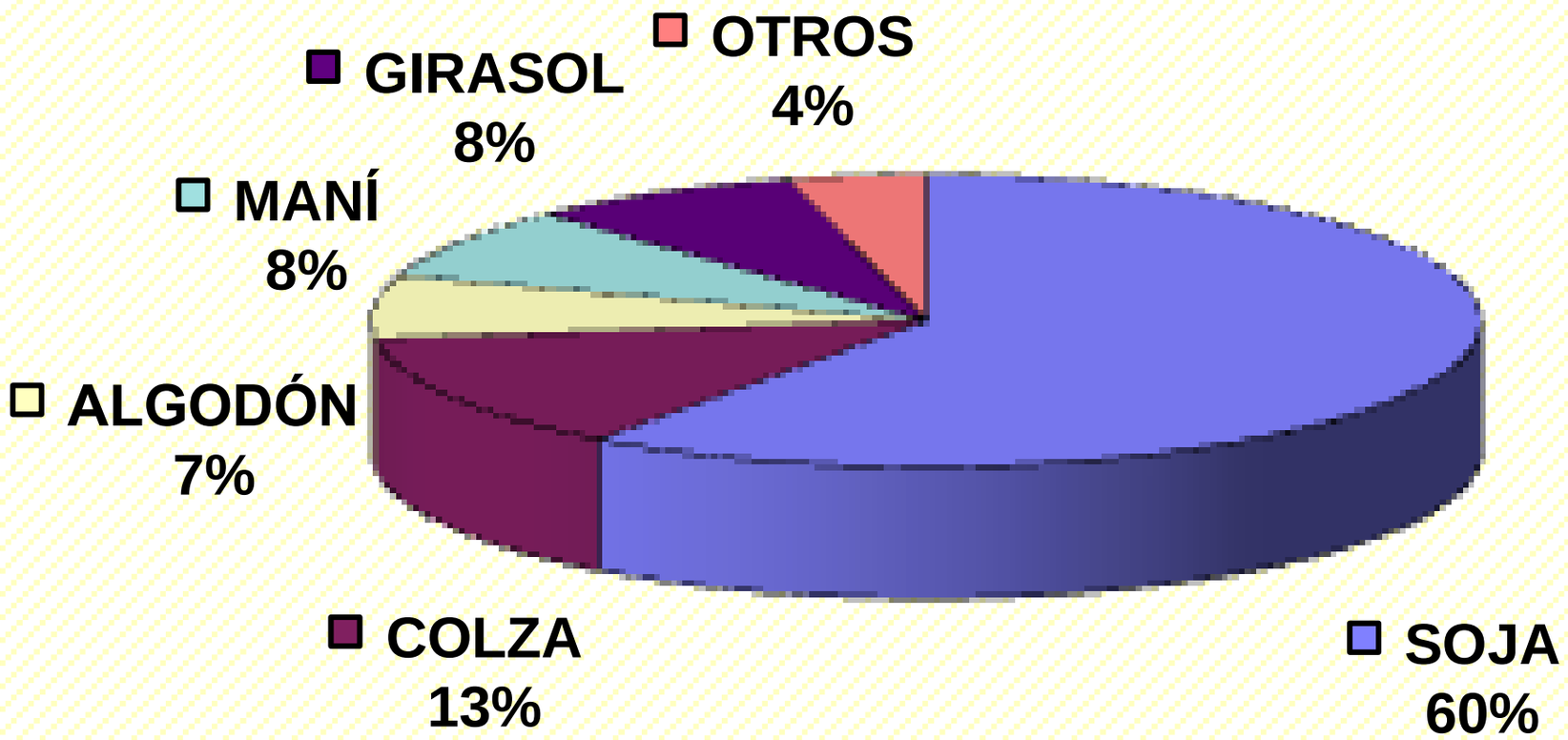
Producción y Consumo Mundial de Soja

(Millones de Toneladas)

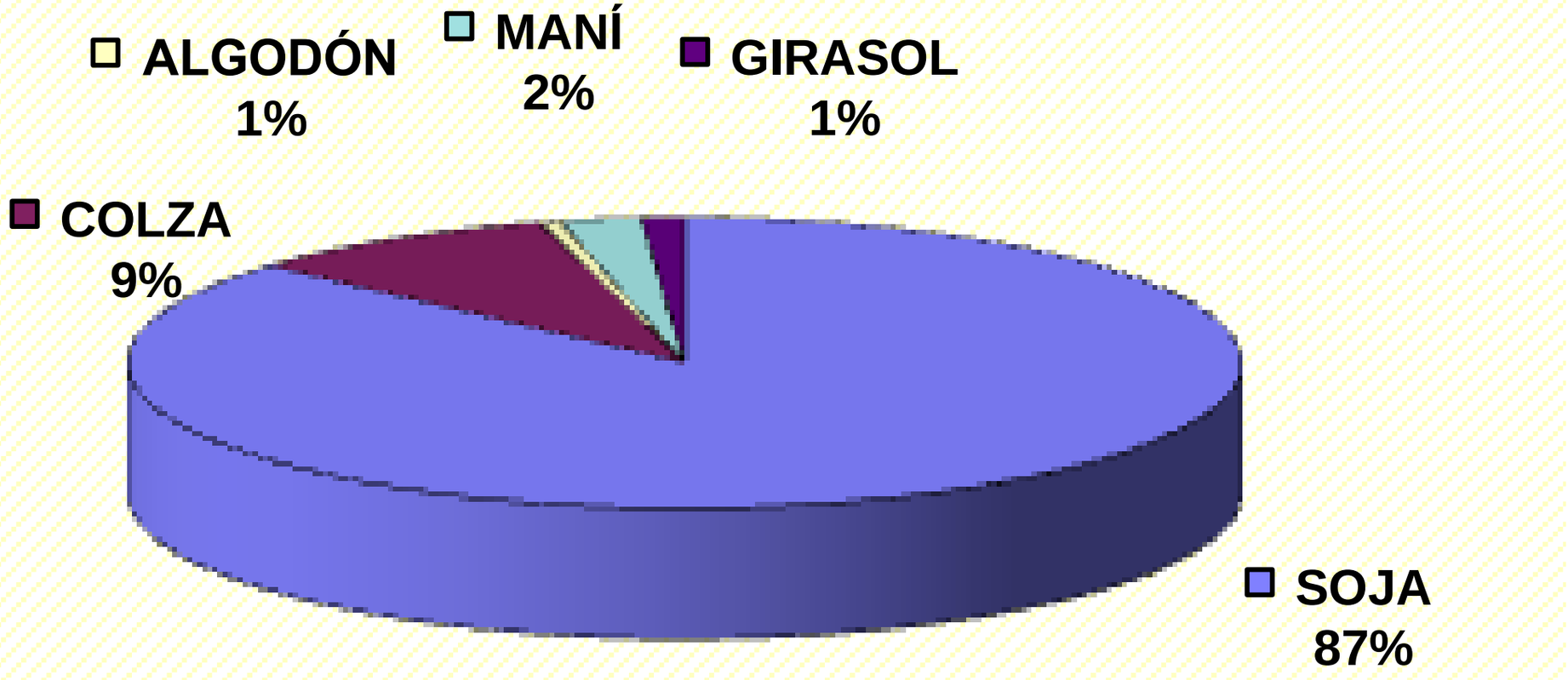


Fuente: USDA, agosto 2017.

PRODUCCION MUNDIAL DE OLEAGINOSAS

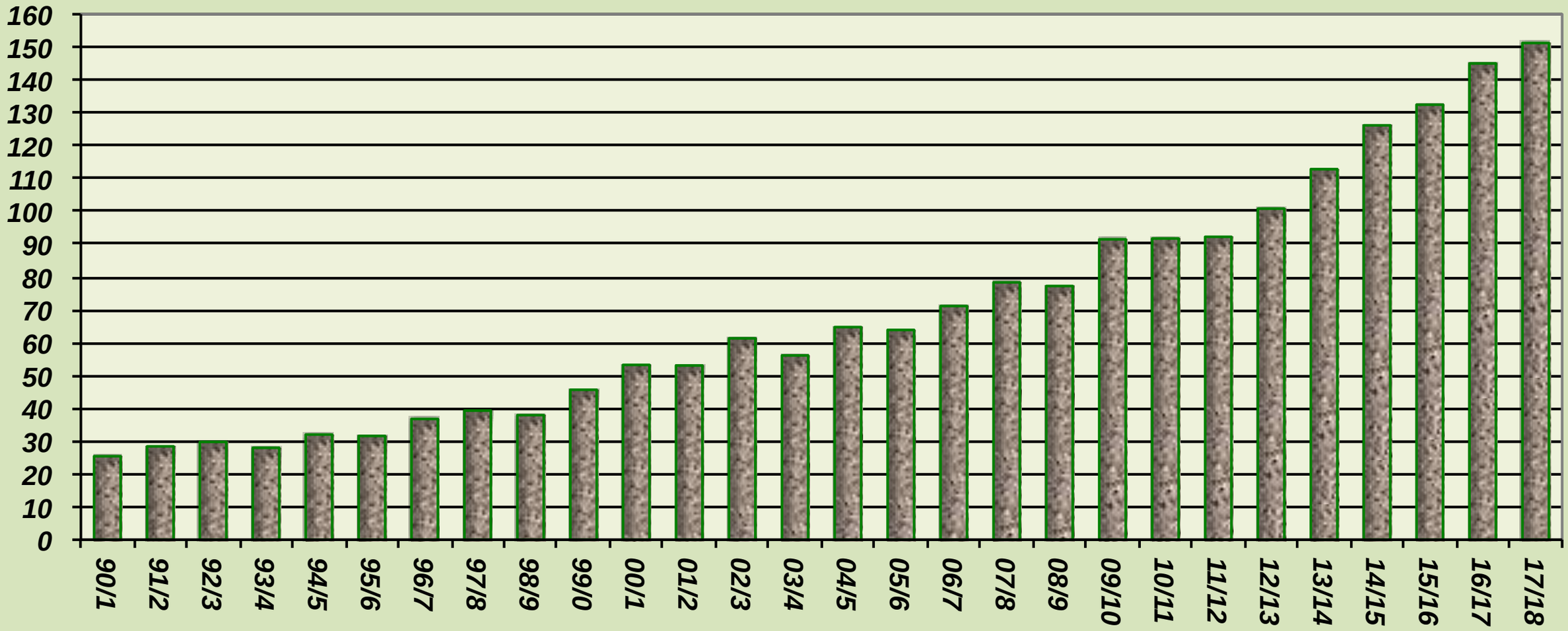


COMERCIO MUNDIAL DE OLEAGINOSAS



COMERCIO MUNDIAL DE SOJA

(Millones de Toneladas)



Fuente: USDA, agsto 2017.

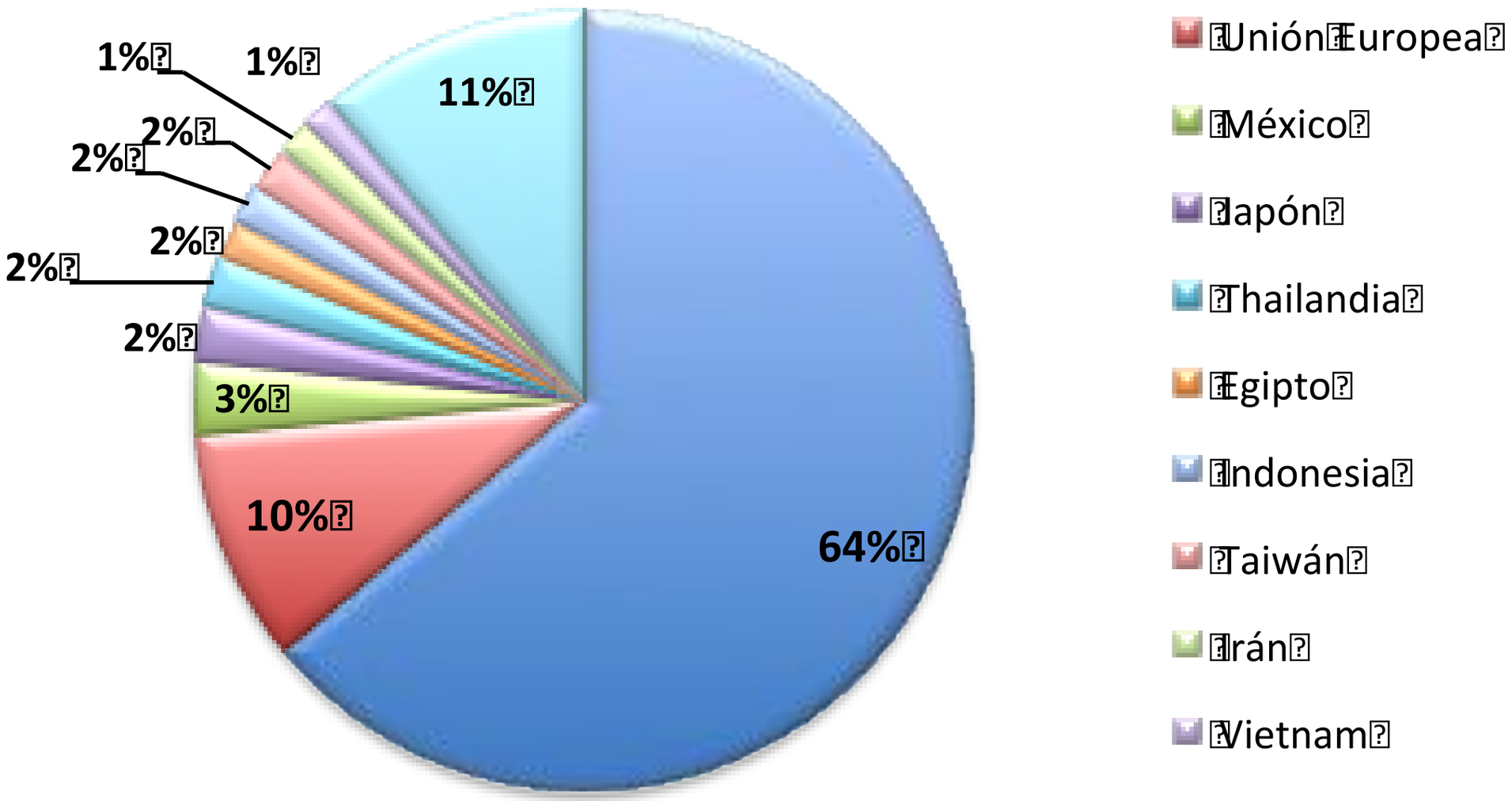
IMPORTACION MUNDIAL DE SOJA

(Millones de toneladas)

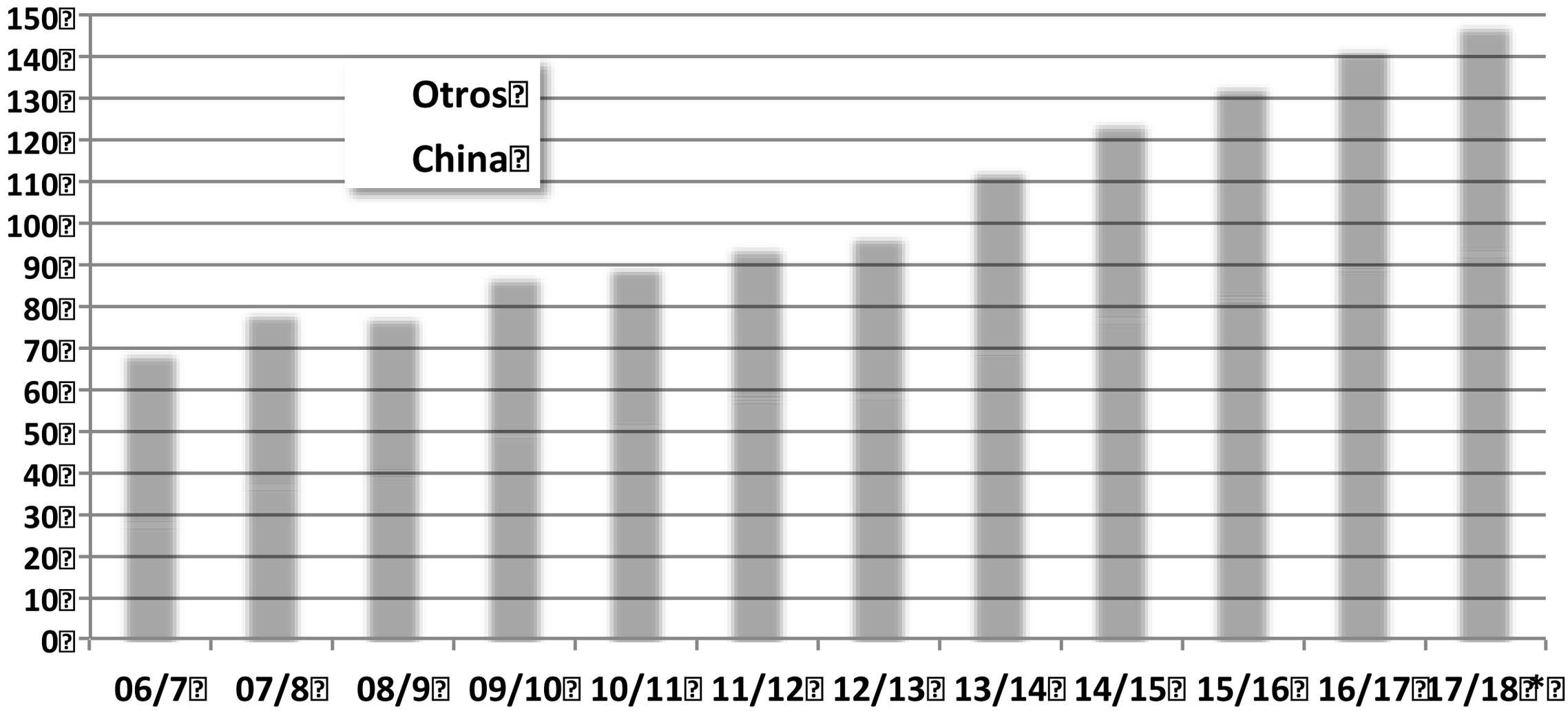
	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
China	70,364	78,350	83,230	91,000	94,000
Unión Europea	13,293	13,914	15,009	13,800	14,600
México	3,842	3,819	4,126	4,200	4,300
Japón	2,894	3,004	3,186	3,200	3,300
Thailandia	1,798	2,411	2,798	3,050	2,900
Egipto	1,694	1,947	1,300	2,200	2,800
Indonesia	2,241	2,006	2,274	2,400	2,600
Taiwán	2,335	2,520	2,476	2,450	2,400
Irán	0,301	1,311	1,864	2,120	2,300
Vietnam	2,048	1,986	1,602	1,900	2,300
Otros	12,257	13,094	15,542	15,998	16,459
Total	113,067	124,362	133,407	142,318	147,959

USDA, agosto 2017.

SOJA: IMPORTACION MUNDIAL 2016/2017

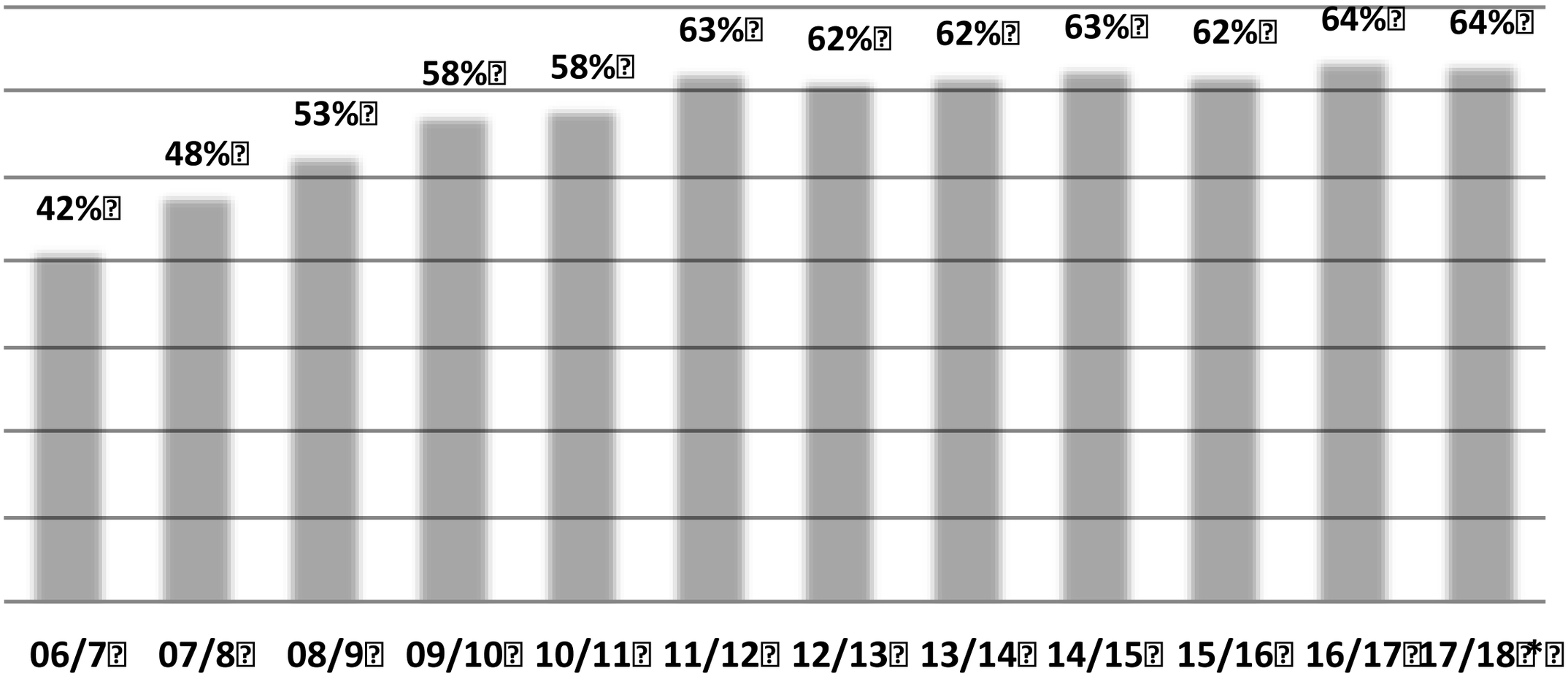


IMPORTACIONES MUNDIALES DE SOJA
(MILLONES DE TONELADAS)



FUENTE: USDA, agosto 2017

PARTICIPACION DE CHINA



CHINA: SOJA 2016/2017
(Mill. Tons)

PRODUCCION	**12,9**
IMPORTACION	**91,0**
CONSUMO TOTAL	**101,5**
MOLIENDA	**86,5**
CAPACIDAD INSTALADA DE MOL. ANUAL	**129,0**

Fuente: USDA y CIARA.

MOLIENDA ANUAL

CAPACIDAD INSTALADA	Mill. Tons
CHINA	129,0
ARGENTINA	62,1
EE.UU.	61,5
BRASIL	54,0

82% de la molienda mundial de soja

Fuente: CIARA

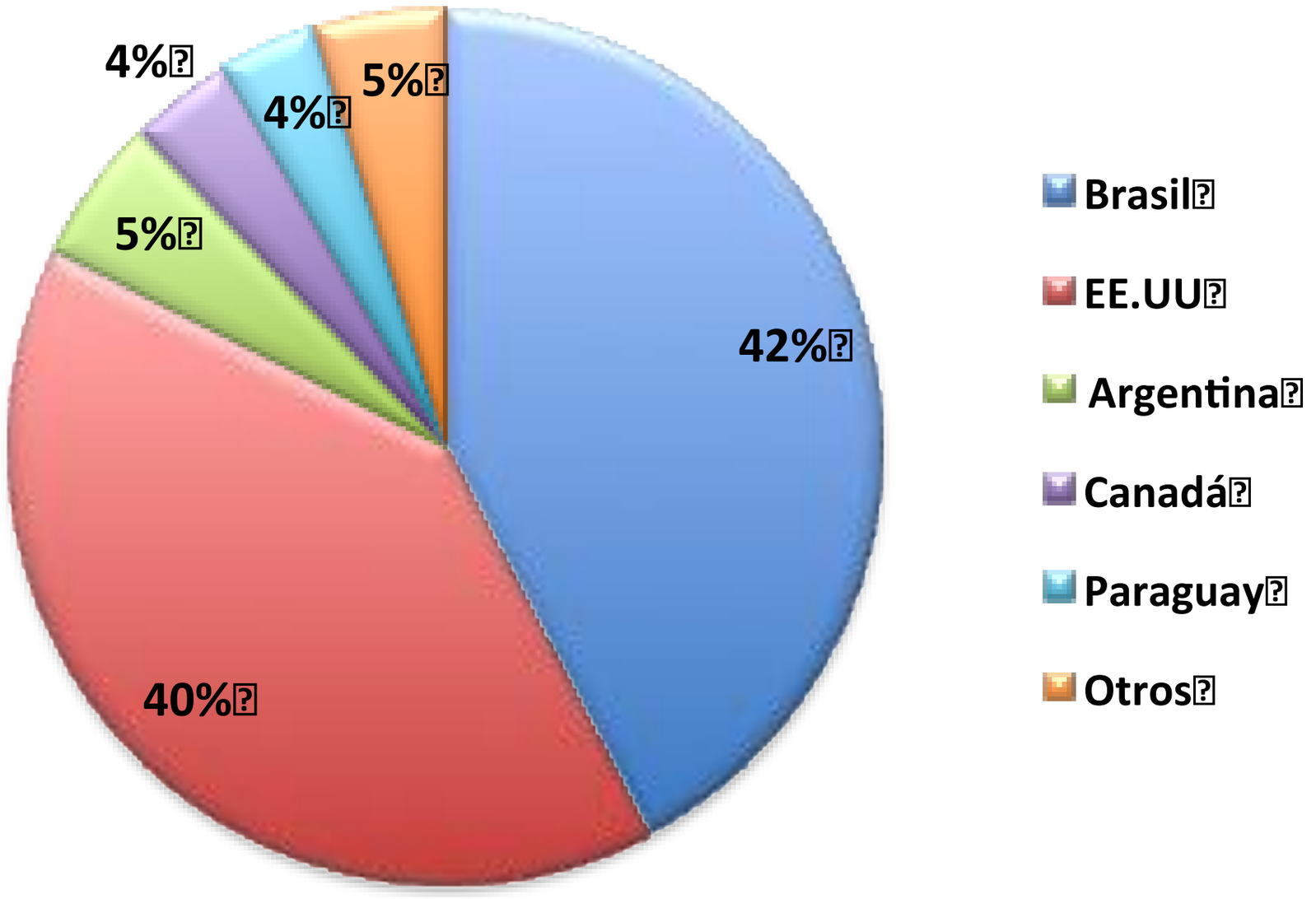
EXPORTACION MUNDIAL DE SOJA

(Millones de toneladas)

	2013/14	2014/15	2015/16	2016/17	2017/18
Brasil	46,829	50,612	54,383	61,000	64,000
EE.UU	44,594	50,143	52,860	58,513	60,555
Argentina	7,842	10,575	9,921	7,000	8,000
Canadá	3,469	3,763	4,236	4,570	5,800
Paraguay	4,900	4,488	5,310	6,600	5,500
Otros	5,143	6,548	5,753	7,303	7,338
Total	112,777	126,129	132,463	144,986	151,193

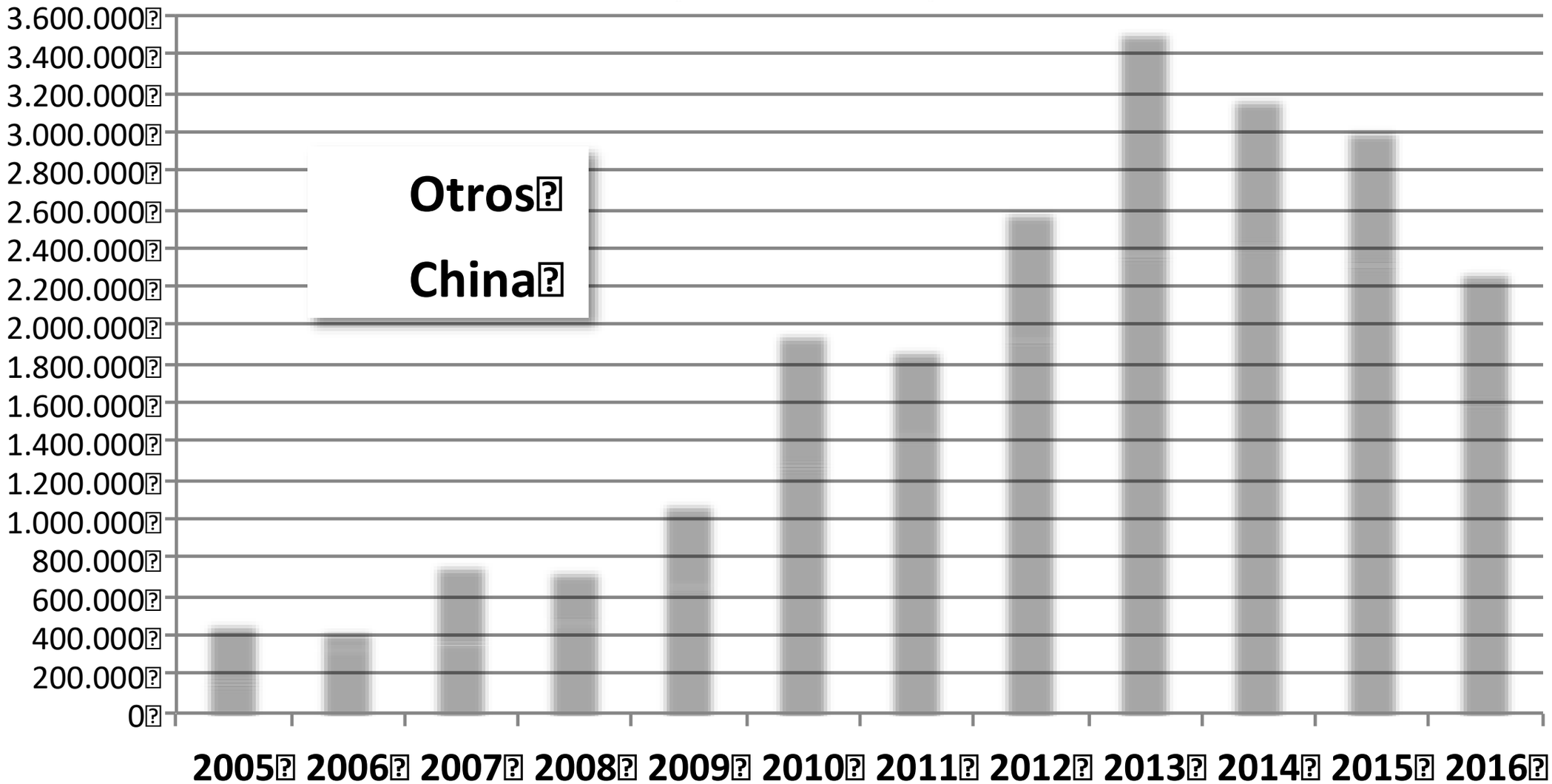
USDA, agosto 2017.

SOJA: EXPORTACION MUNDIAL 2016/2017



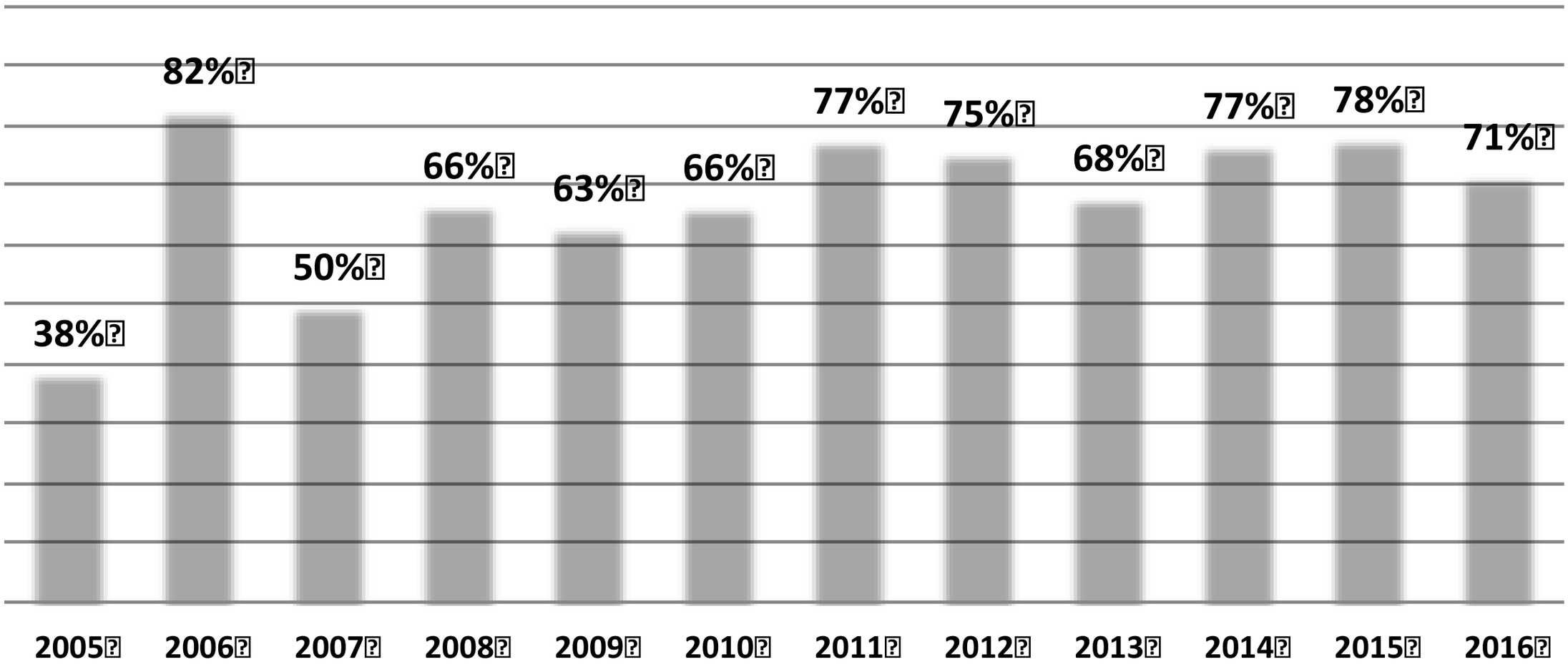
EXPORTACIONES DE SOJA URUGUAYA

(TONELADAS)

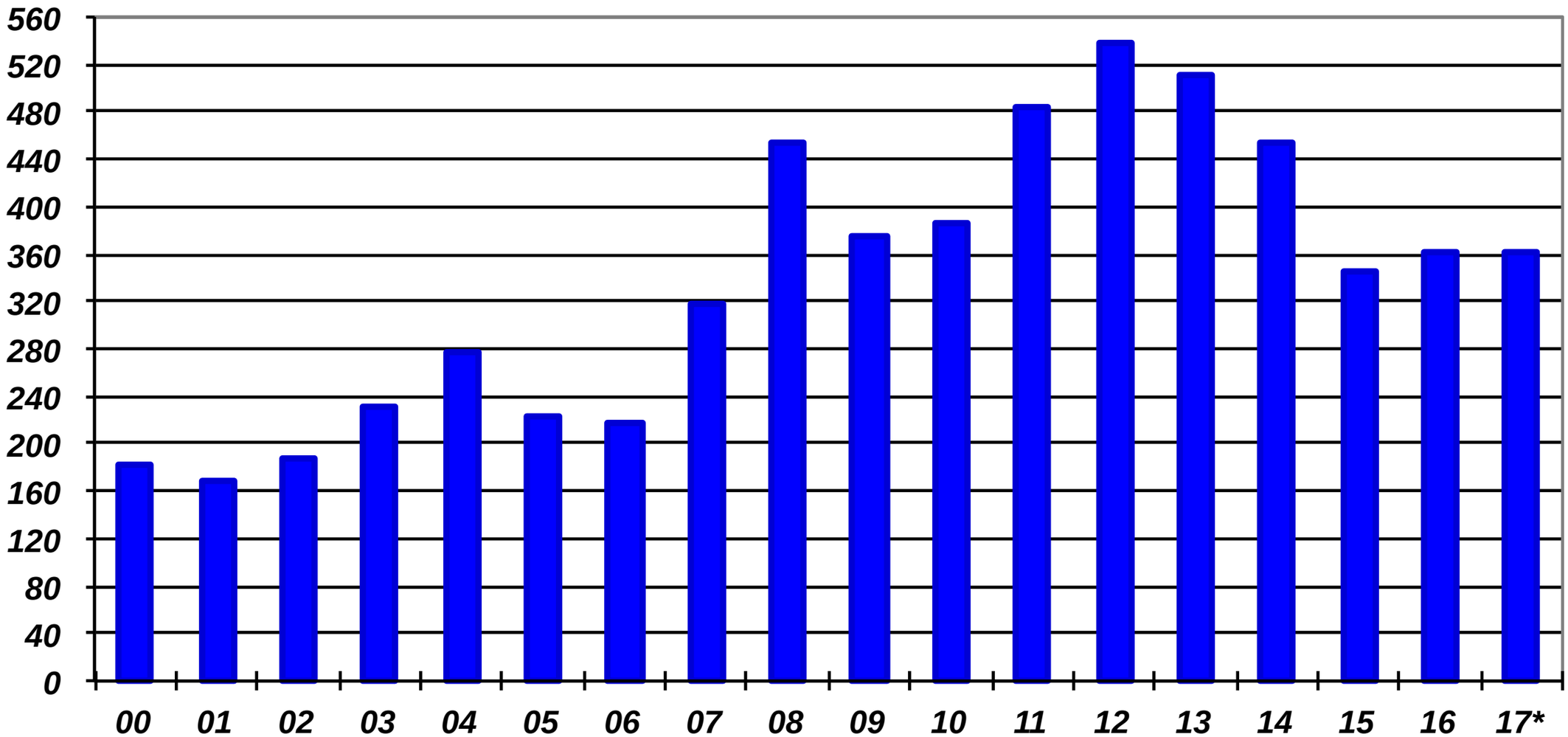


Fuente: Agrosud.

PARTICIPACION DE CHINA



PRECIO PROMEDIO ANUAL DE LA SOJA EN CHICAGO (U$S/TON)



*** Promedio enero – julio 2017**

USDA: PROYECCIONES 2017 - 2026

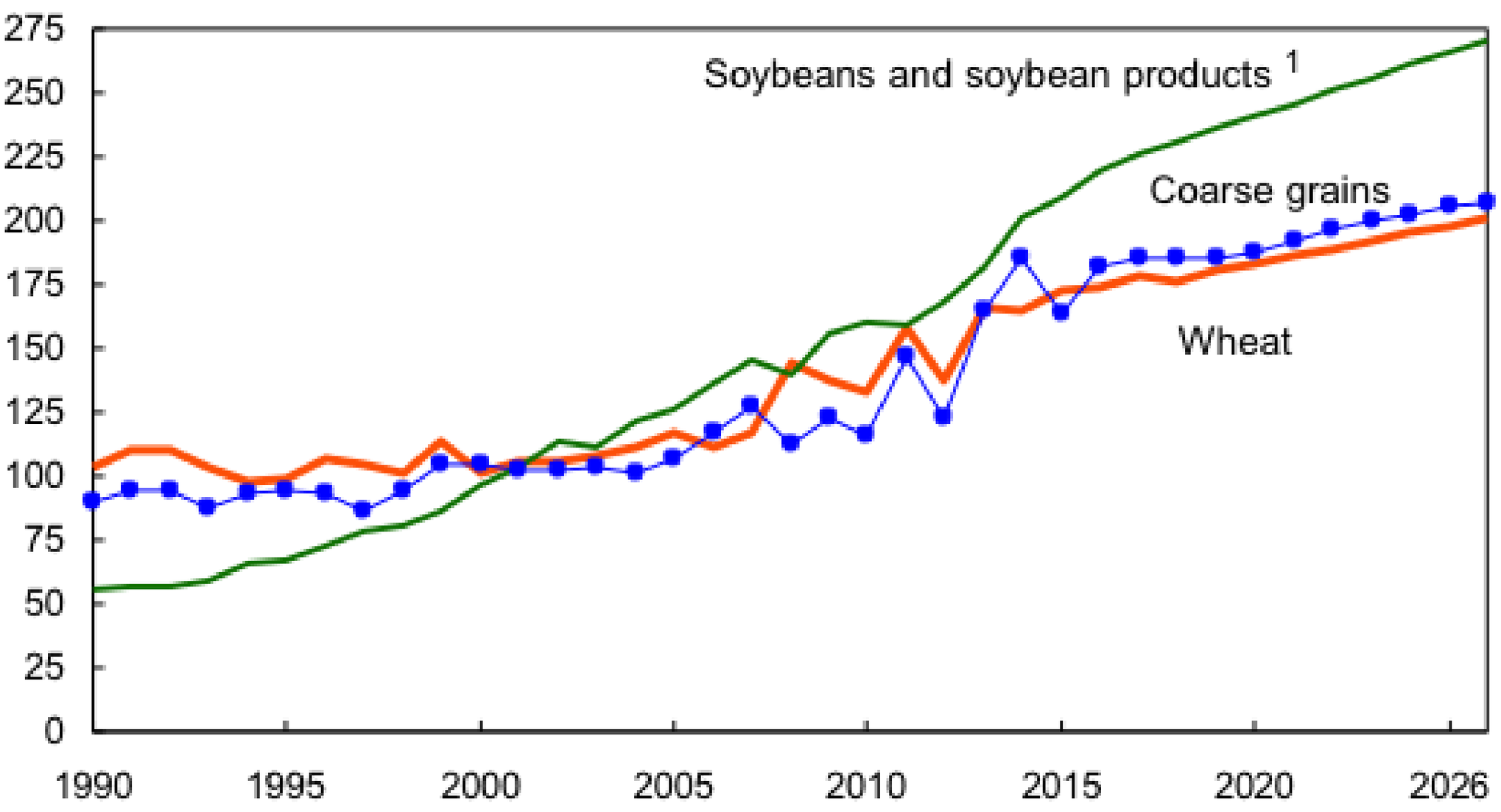
- ✓ ***Se proyecta un crecimiento promedio de la economía mundial de 2,9% anual.***
- ✓ ***EL mayor crecimiento se espera que ocurra en los países en desarrollo, 4,5%.***
- ✓ ***China e India seguirán liderando el crecimiento (5,3% y 7,5% anual).***
- ✓ ***Se espera que la participación de los países en desarrollo en la economía mundial pase del 38% en el 2016 al 44% en el 2026.***
- ✓ ***Los países desarrollados tendrán un débil crecimiento, 2% anual, afectado por el pobre desempeño de Japón y de la UE (0,8% y 1,6%).***
- ✓ ***Para los EE.UU se proyecta un crecimiento promedio anual de su PIB del 2,1%, superior al de los demás paises desarrollados pero enlentecido por el fortalecimineto del dólar que limitará sus exportaciones.***
- ✓ ***La lenta recuperación de las economías desarrolladas tendría como principales implicancias una tasa de inflación mundial moderada, tasas de interés relativamente bajas y un dólar que, pese a su reciente apreciación, comenzaría a depreciarse lentamente a partir del 2019.***
- ✓ ***Se proyecta un crecimiento del 1% anual para la población mundial. La población de los países desarrollados crecería un 0,3% anual mientras que la de los países en desarrollo se situaría en el 1.1% anual. Esto determinaría que la población de los países en desarrollo en el 2026 represente el 83% de la población mundial (79% en el 2000)***.

USDA: PROYECCIONES 2017 - 2026

MERCADO MUNDIAL DE SOJA

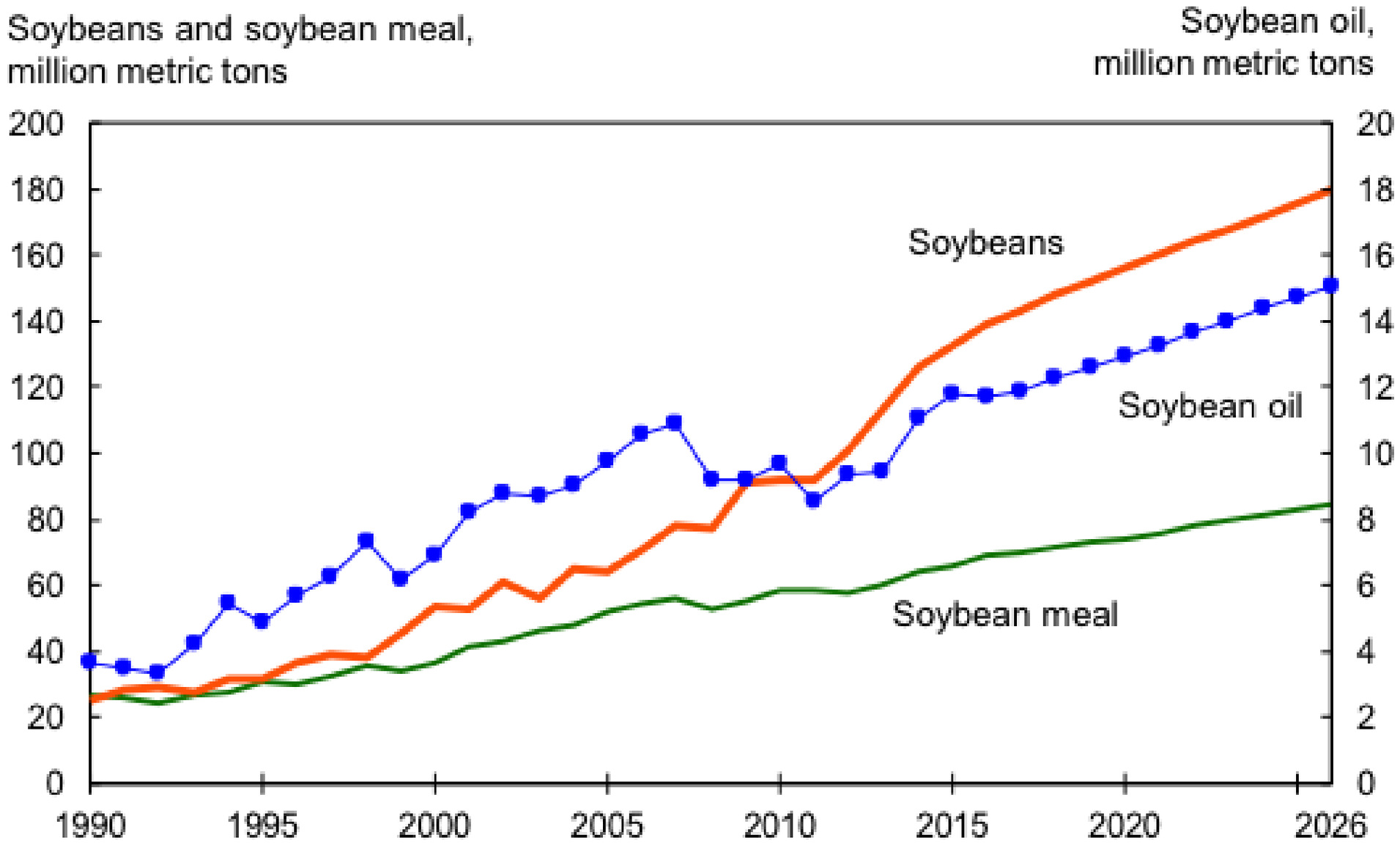
- ✓ ***COMERCIO: Para el 2026 se proyecta un crecimiento del 25%, 36 millones de toneladas, alcanzando los 179 millones de toneladas.***

Global trade: Wheat, coarse grains, and soybeans and soybean products



[1] Total of soybeans, soybean meal, and soybean oil.

Global exports: Soybeans, soybean meal, and soybean oil



USDA: PROYECCIONES 2017 - 2026

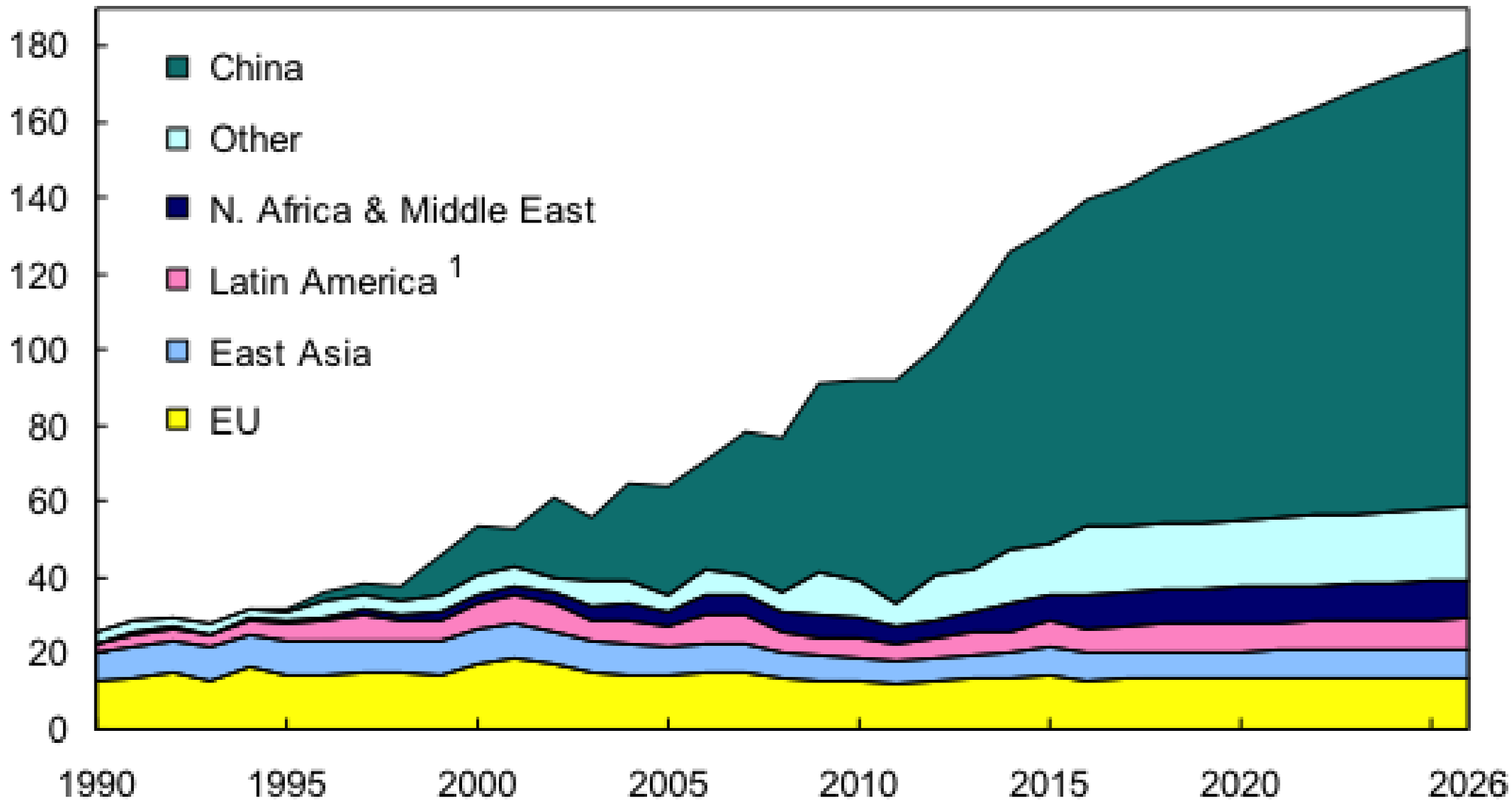
MERCADO MUNDIAL DE SOJA

- ✓ ***COMERCIO: Para el 2026 se proyecta un crecimiento del 25%, 36 millones de toneladas, alcanzando los 179 millones de toneladas.***

- ✓ ***DEMANDA: Las importaciones de soja seguirán siendo lideradas por China que, para el 2026/27, se proyecta que alcancen los 121 millones de toneladas, representando el 68% de las importaciones mundiales.***

Global soybean imports

Million metric tons



[1] Includes Mexico.

USDA: PROYECCIONES 2017 - 2026

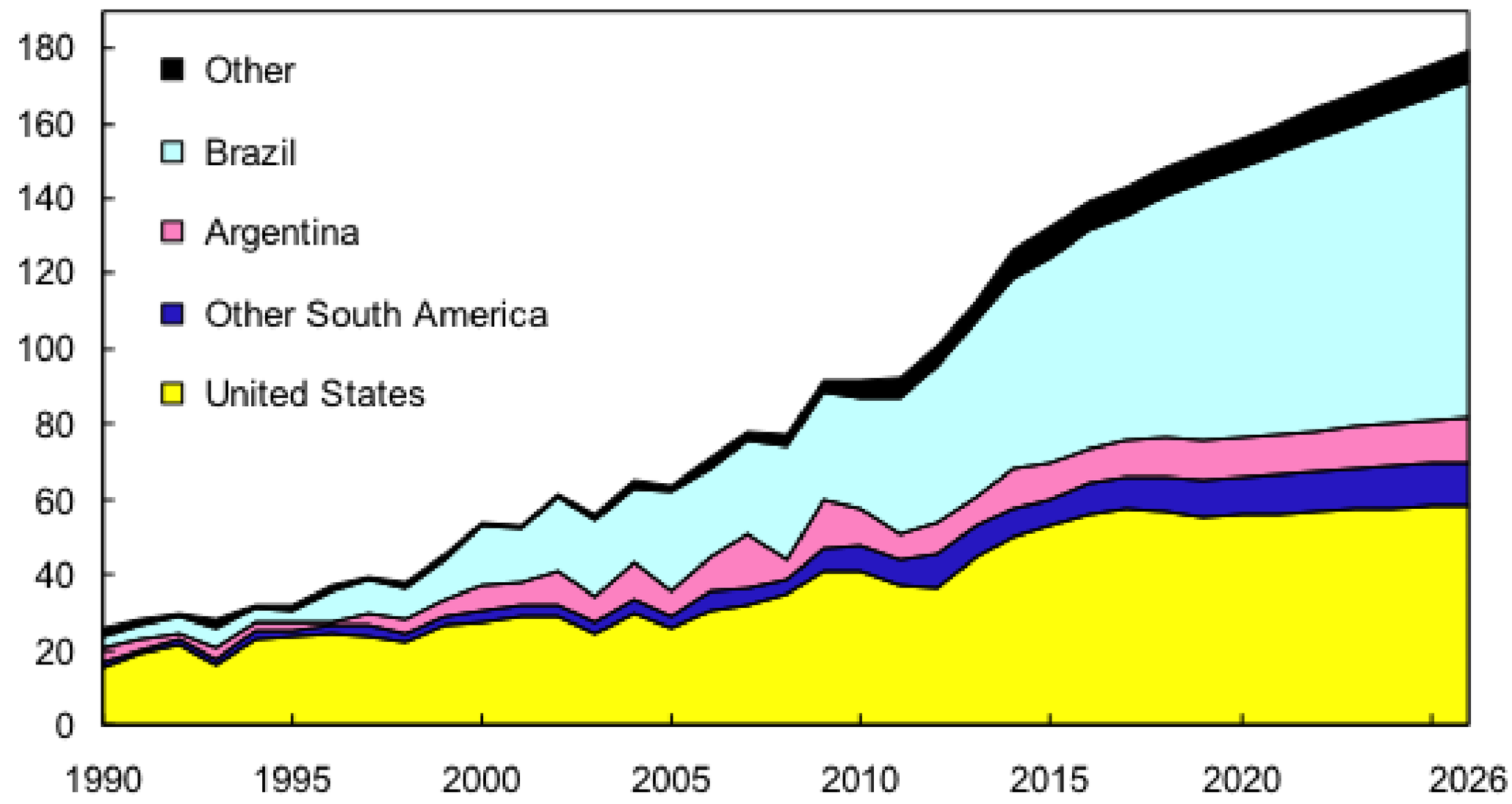
MERCADO MUNDIAL DE SOJA

- ✓ ***COMERCIO: Para el 2026 se proyecta un crecimiento del 25%, 36 millones de toneladas, alcanzando los 179 millones de toneladas.***

- ✓ ***DEMANDA: Las importaciones de soja seguirán siendo lideradas por China que, para el 2026/27, se proyecta que alcancen los 121 millones de toneladas, representando el 68% de las importaciones mundiales.***

- ✓ ***OFERTA: Se proyecta que para el 2026/27 el MERCOSUR y EE.UU. sigan concentrando más del 90% de la exportaciones mundiales, destacándose la participación de Brasil que representará el 50% de las mismas.***

Global soybean exports



USDA: PROYECCIONES 2017 - 2026

MERCADO MUNDIAL DE SOJA

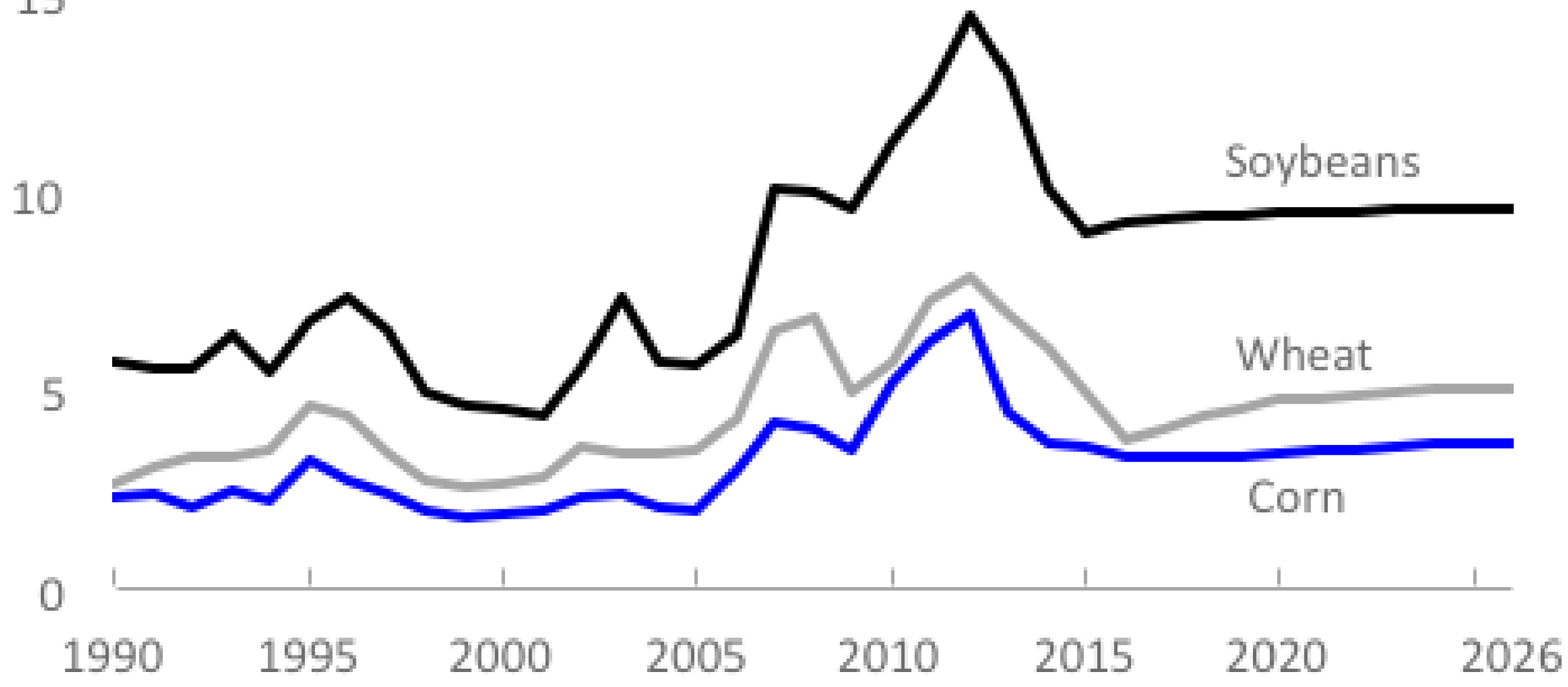
- ✓ ***COMERCIO: Para el 2026 se proyecta un crecimiento del 25%, 36 millones de toneladas, alcanzando los 179 millones de toneladas.***

- ✓ ***DEMANDA: Las importaciones de soja seguirán siendo lideradas por China que, para el 2026/27, se proyecta que alcancen los 121 millones de toneladas, representando el 68% de las importaciones mundiales.***

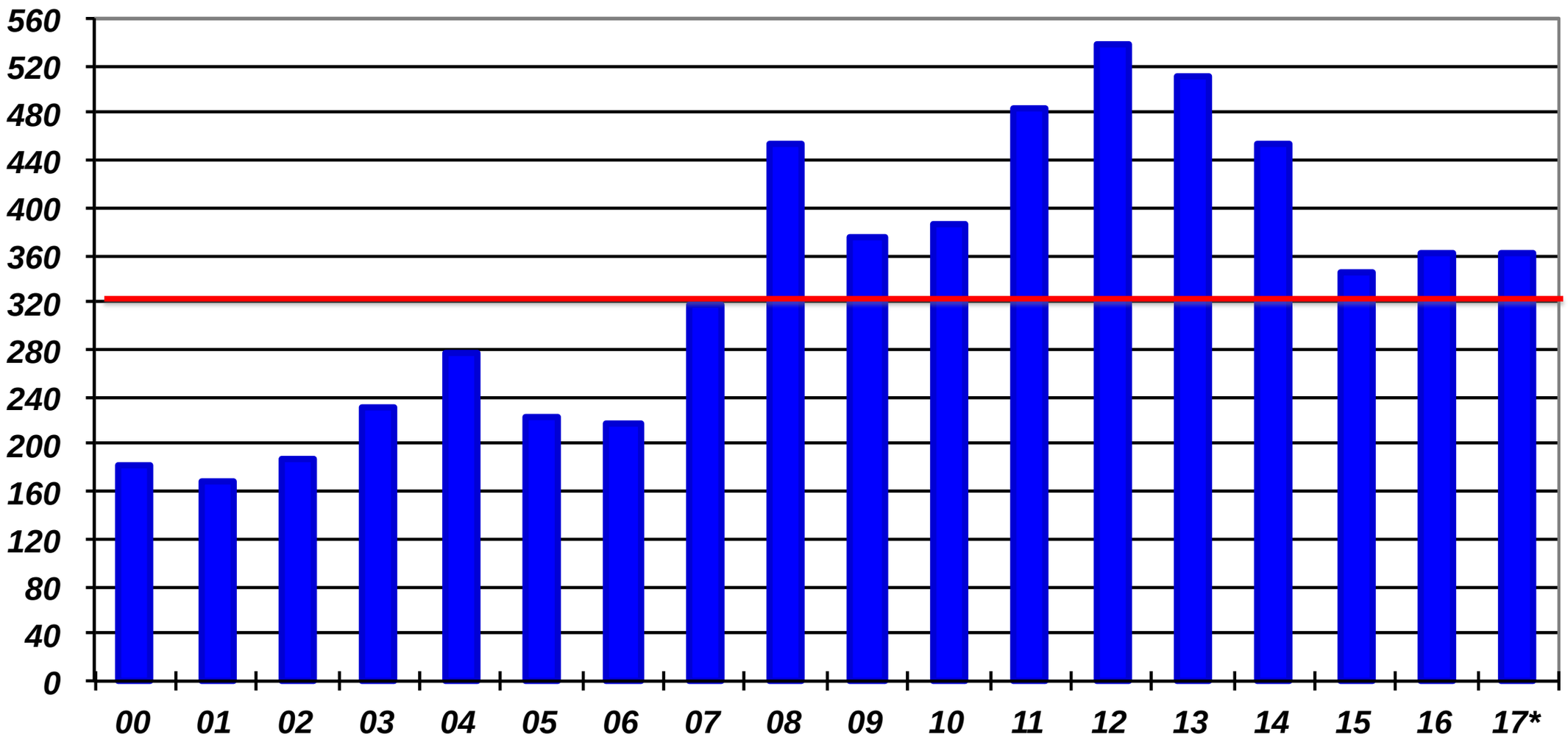
- ✓ ***OFERTA: Se proyecta que para el 2026/27 el MERCOSUR y EE.UU. sigan concentrando más del 90% de la exportaciones mundiales, destacándose la participación de Brasil que representará el 50% de las mismas.***

- ✓ ***PRECIOS: Se proyecta un caída de los valores para el corto plazo y luego una leve recuperación, pero en términos reales se mantendrían por encima de los valores anteriores al 2007.***

U.S. farm-level prices: Corn, soybeans, and wheat



PRECIO PROMEDIO ANUAL DE LA SOJA EN CHICAGO (U$S/TON)



*** Promedio enero – julio 2017**

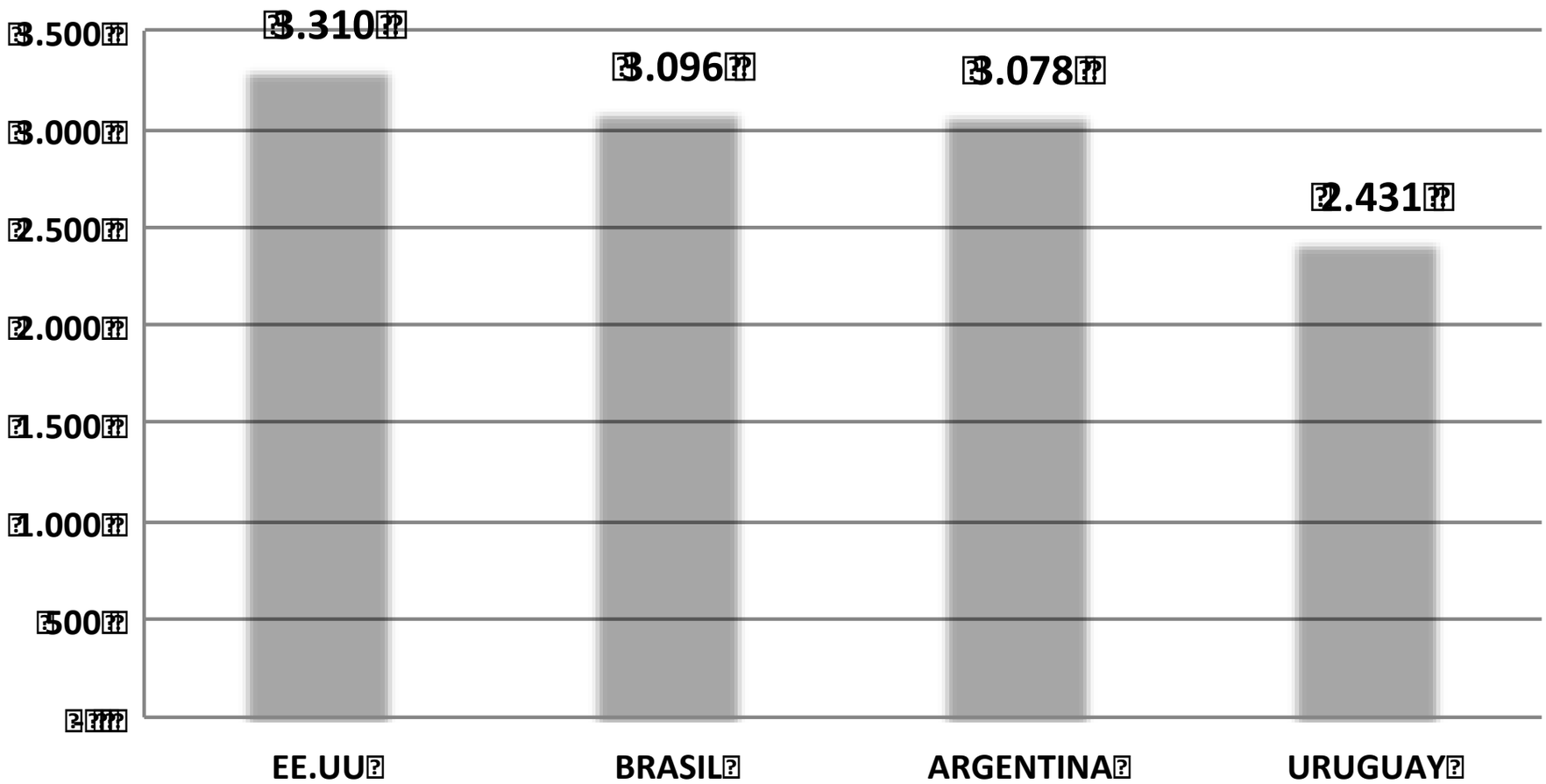
ESCENARIO ESTIMADO PARA LOS PROXIMOS 10 AÑOS

- ✓ ***DEMANDA: Creciente, con una mayor participación de China.***
- ✓ ***OFERTA: Creciente, con los mismos exportadores pero con una mayor participación de Brasil.***
- ✓ ***PRECIO: Valores similares a los actuales en términos reales. (Tendencia en rendimientos y clima "normal").***

FACTORES CRITICOS O LIMITANTES DE LA COMPETITIVIDAD

1.PRODUCTIVIDAD

SOJA: RENDIMIENTO PROMEDIO(*) KG/HA



FUENTE: USDA y DIEA – MGAP.

(*) Media zafras 2014/15, 2015/16 y 2016/17

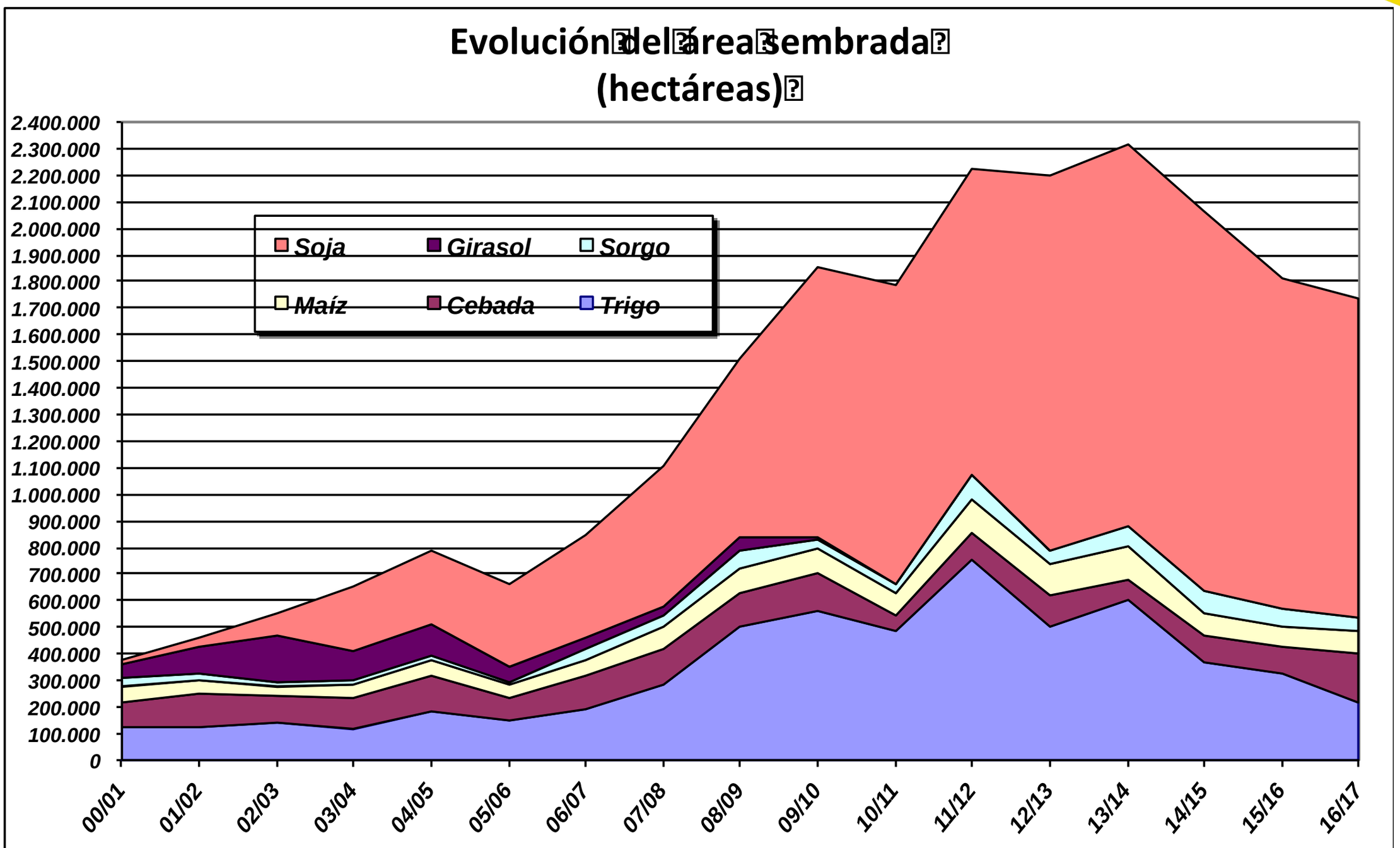
FACTORES CRITICOS O LIMITANTES DE LA COMPETITIVIDAD

1.PRODUCTIVIDAD

2.COSTOS (Costos de producción, fletes, acopio)

3.TIPO DE CAMBIO REAL

4.DOBLE CULTIVO



Fuente: AGROSUD en base a DIEA - MGAP y estimaciones propias..

FACTORES CRITICOS O LIMITANTES DE LA COMPETITIVIDAD

1.PRODUCTIVIDAD

2.COSTOS (Costos de producción, fletes, acopio)

3.TIPO DE CAMBIO REAL

4.DOBLE CULTIVO

5.INFRAESTRUCTURA (Vial, Portuaria, Calados)

6.ACUERDOS FITOSANITARIOS (Protocolo con China)

6to. Encuentro Nacional de la Mesa Tecnológica de Oleaginosos

Soja: Sector en Movimiento

MTO MESA TECNOLÓGICA DE OLEAGINOSOS

MERCADO INTERNANCIONAL DE SOJA

FERNANDO VILLAMIL

AGOSTO 2017