



# EL GIRASOL RECUPERA CON ÁREA Y TECNOLOGÍA

## ¿Cuáles son los aspectos claves?

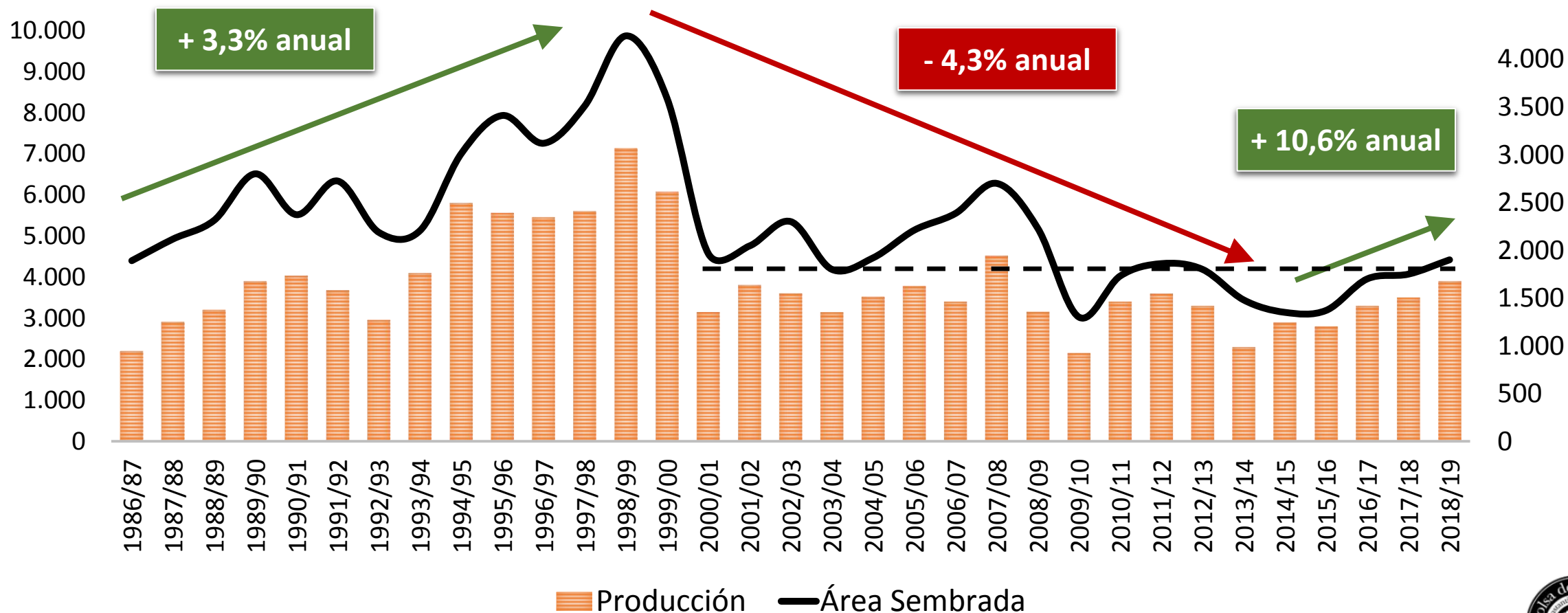
Agustín Tejeda Rodríguez y Juan Martín Brihet

Bolsa de Cereales

2 DE JULIO 2019 - UCA - BUENOS AIRES

# ¿AUGE, RETROCESO Y RECUPERACIÓN?

## SUPERFICIE Y PRODUCCIÓN DE GIRASOL EN ARGENTINA – en miles de ha y ton



# LAS CAUSAS

Crecimiento  
de la soja

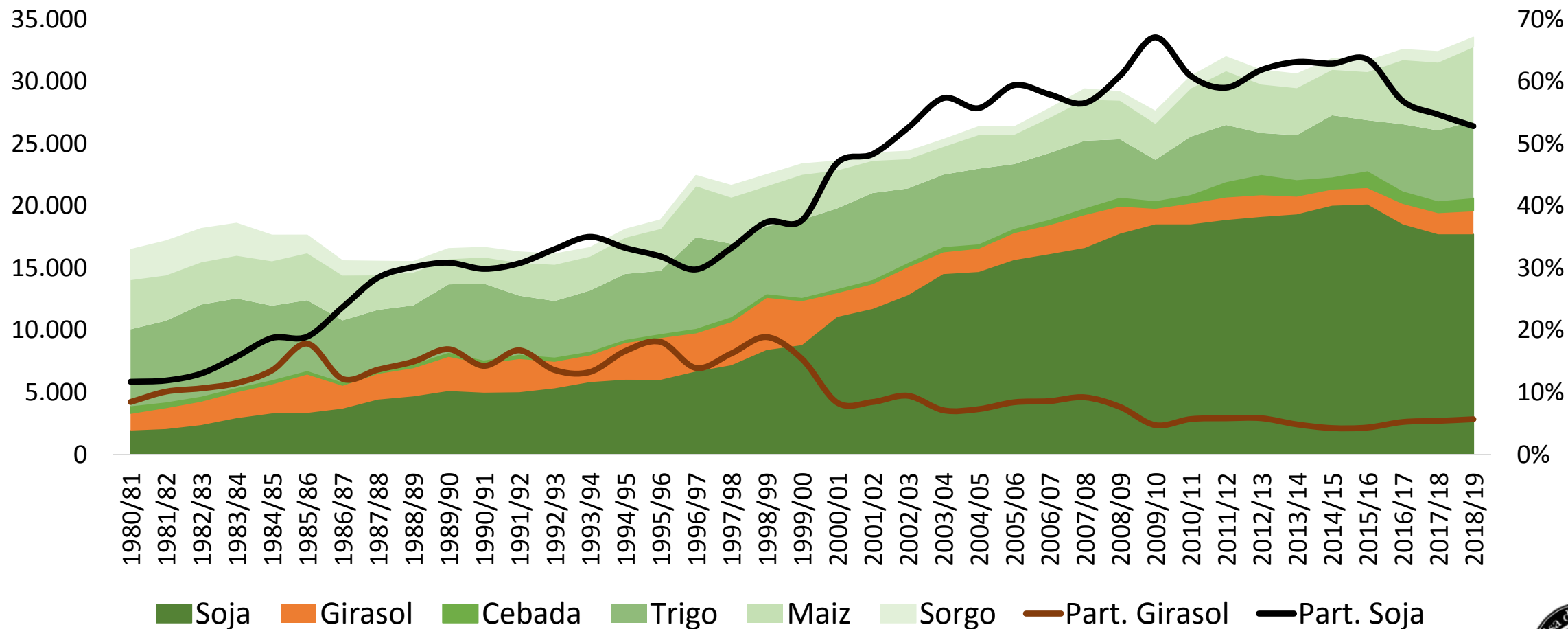
La demanda  
internacional

Ascenso de  
competidores

Políticas  
comerciales

# EL CRECIMIENTO DE LA SOJA

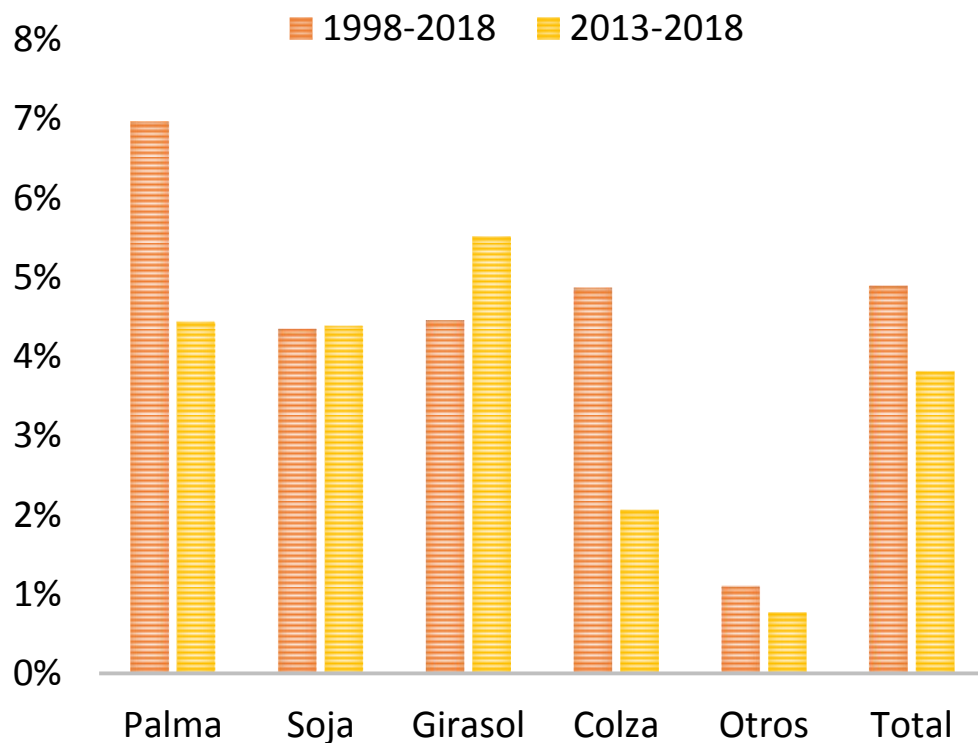
## SUPERFICIE CULTIVOS EXTENSIVOS EN ARGENTINA – en miles de ha



# EL CONSUMO DE ACEITES VEGETALES

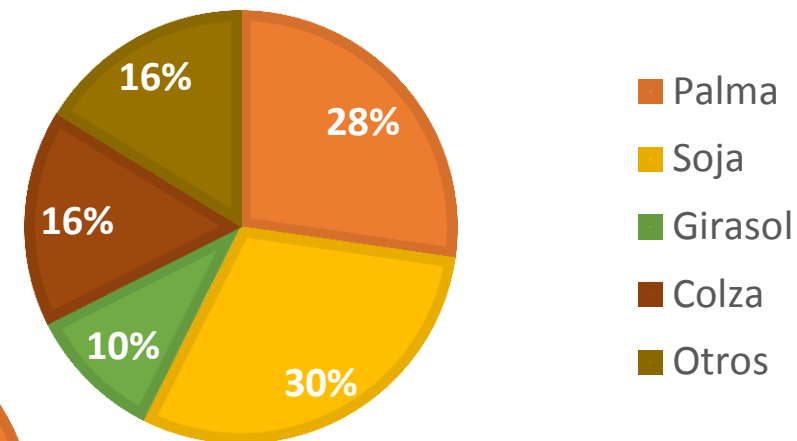
## CONSUMO MUNDIAL DE ACEITES VEGETALES

*Tasa de crecimiento anual*

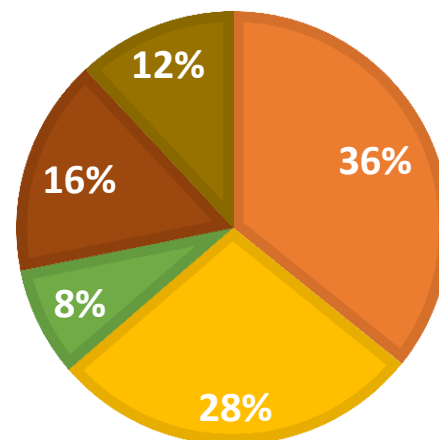


*Participación en consumo mundial*

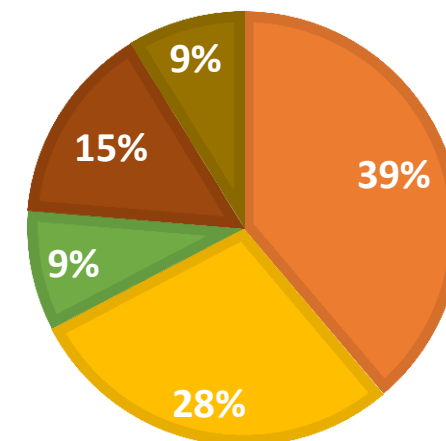
1998-2000



2008-2010



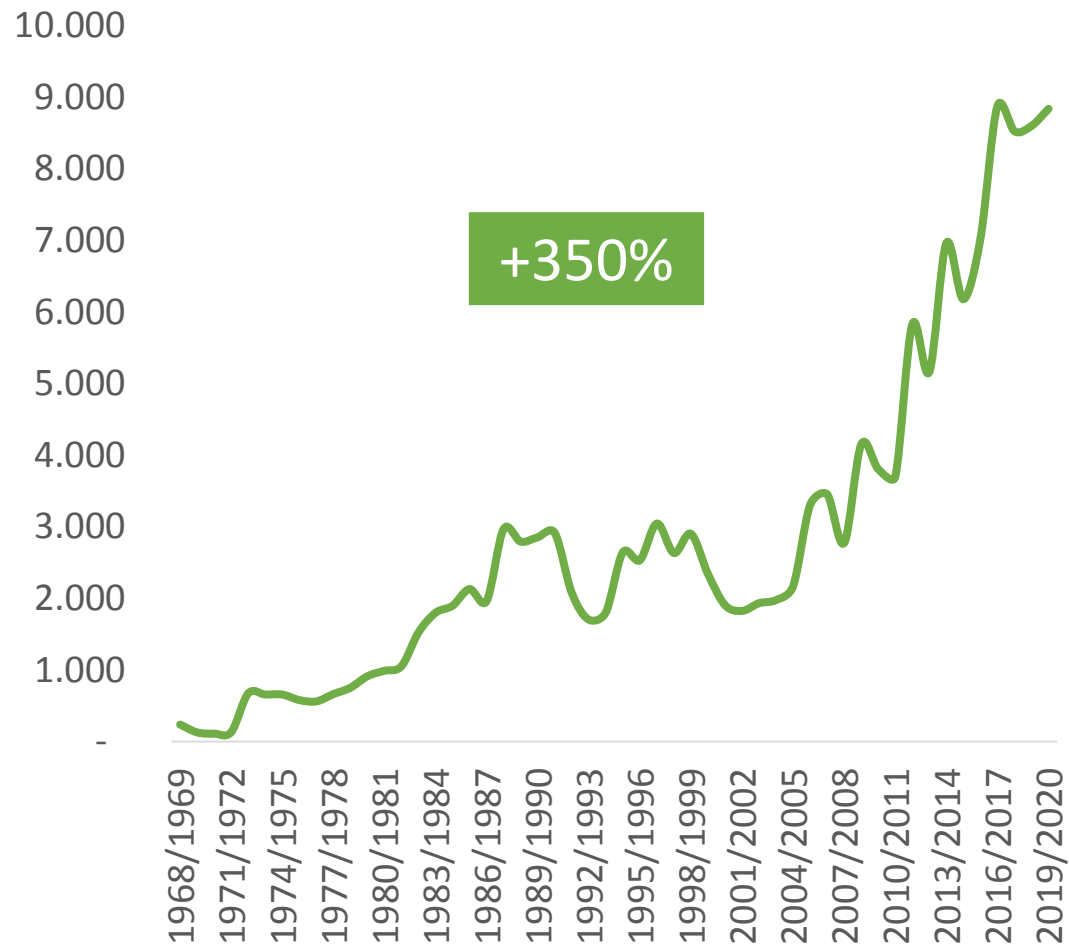
2016-2018



# MERCADO MUNDIAL DE ACEITES

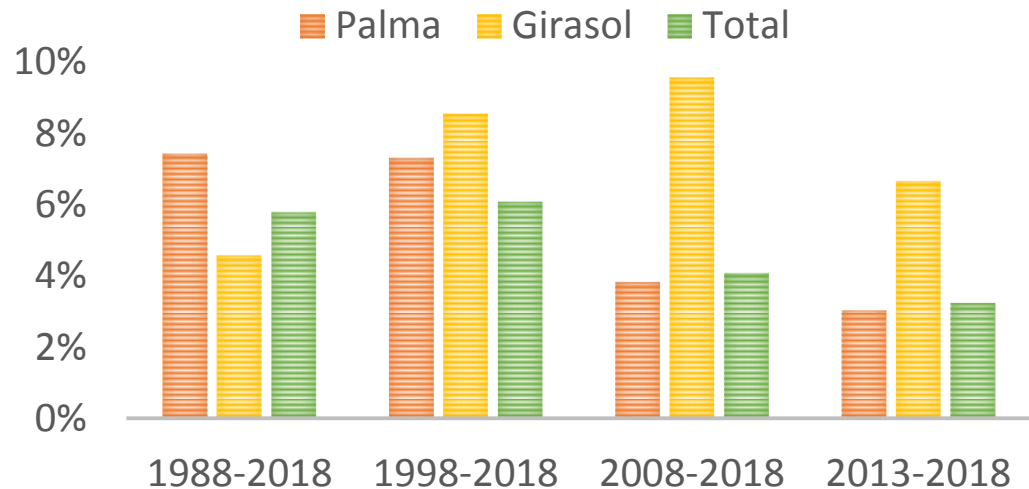
## IMPORTACIONES MUNDIALES ACEITE GIRASOL

*Miles de ton*

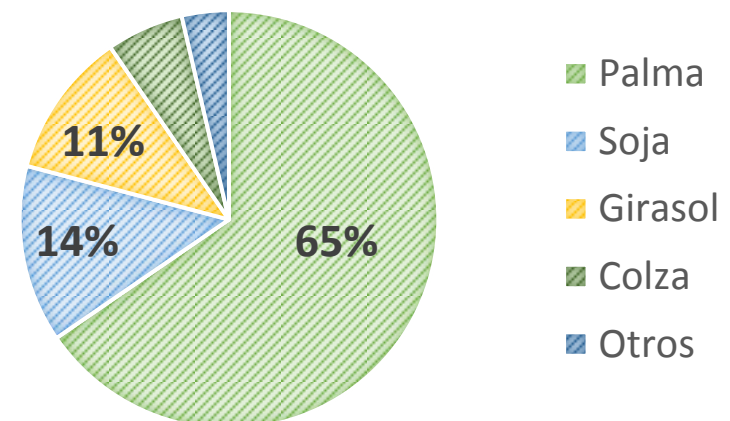


## IMPORTACIONES MUNDIALES ACEITES VEGETALES

*Tasa de crecimiento anual*



*Participación en importaciones mundiales*

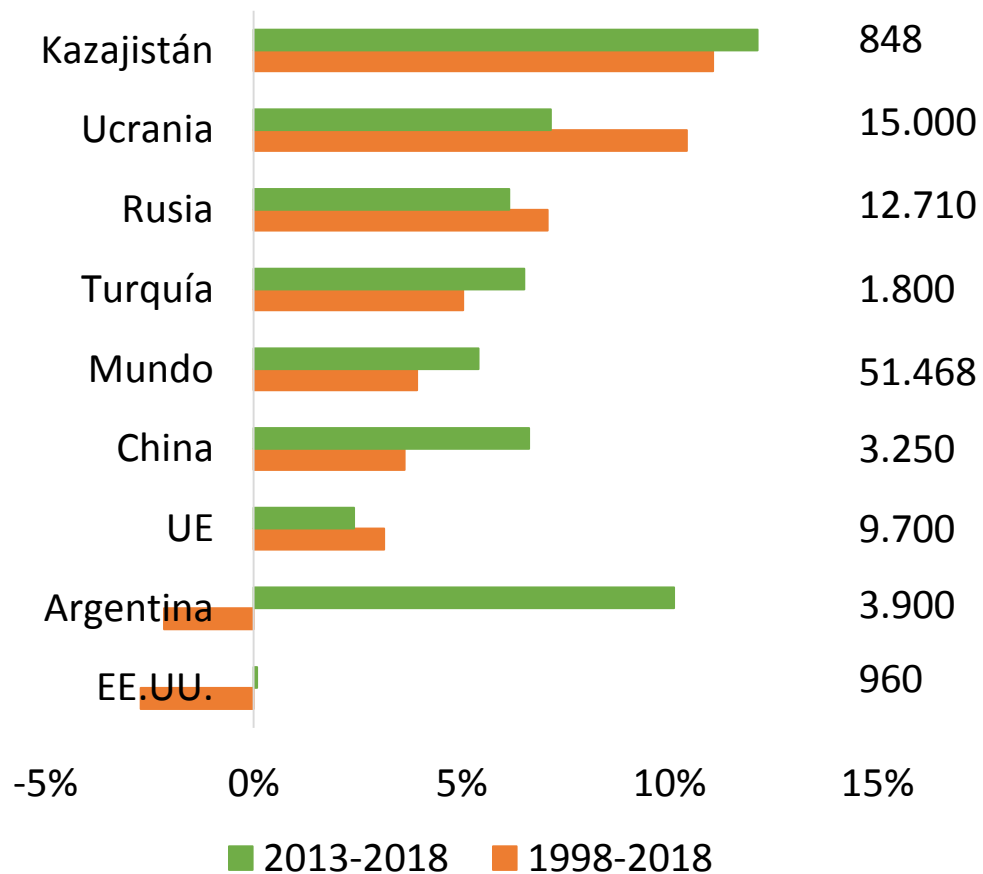


# EL ASCENSO DE COMPETIDORES

## PRODUCCIÓN DE GIRASOL

Tasas de crecimiento anual y miles de ton.

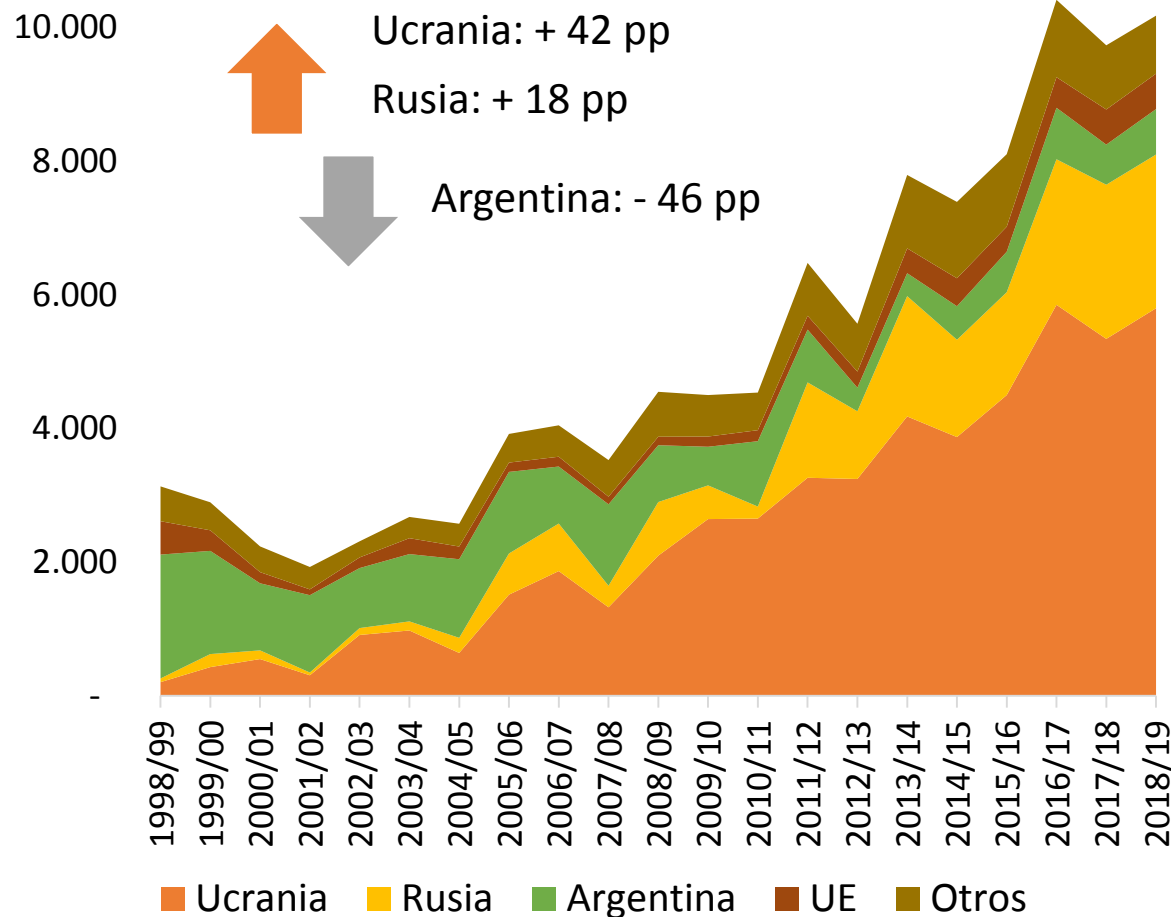
Producción  
2018/19



Fuente: BdeC en base a USDA.

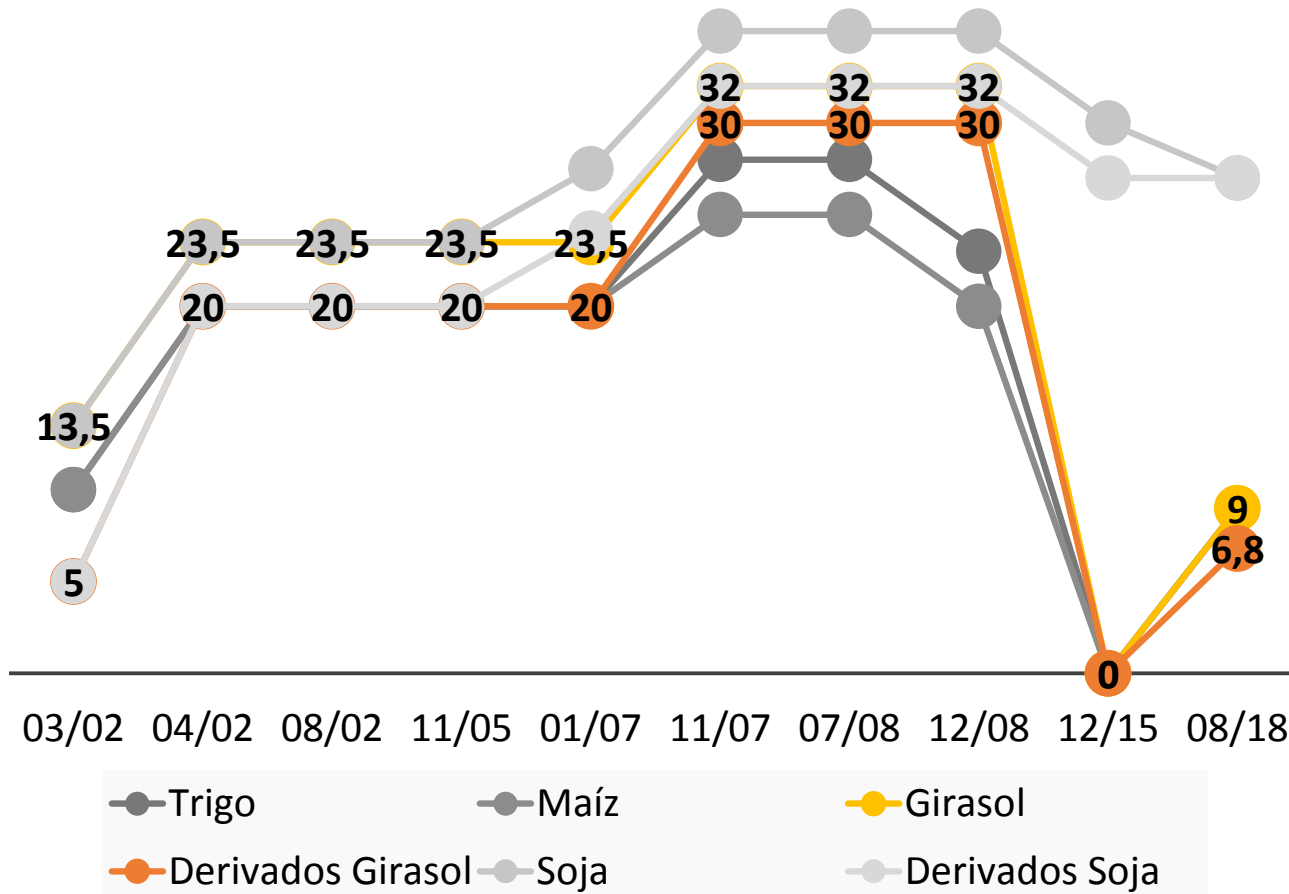
## EXPORTACIONES DE ACEITE DE GIRASOL

Miles de ton.





## MODIFICACIÓN ALÍCUOTAS DERECHOS DE EXPORTACIÓN

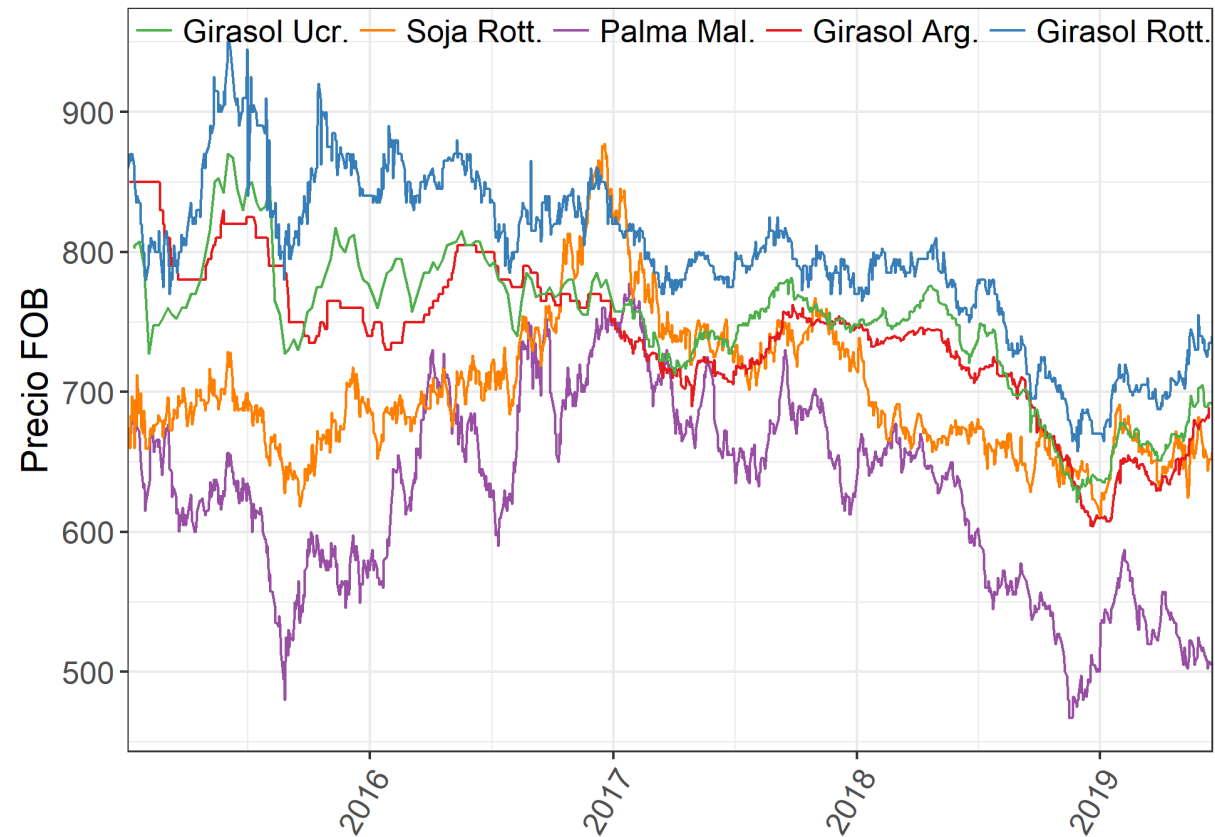
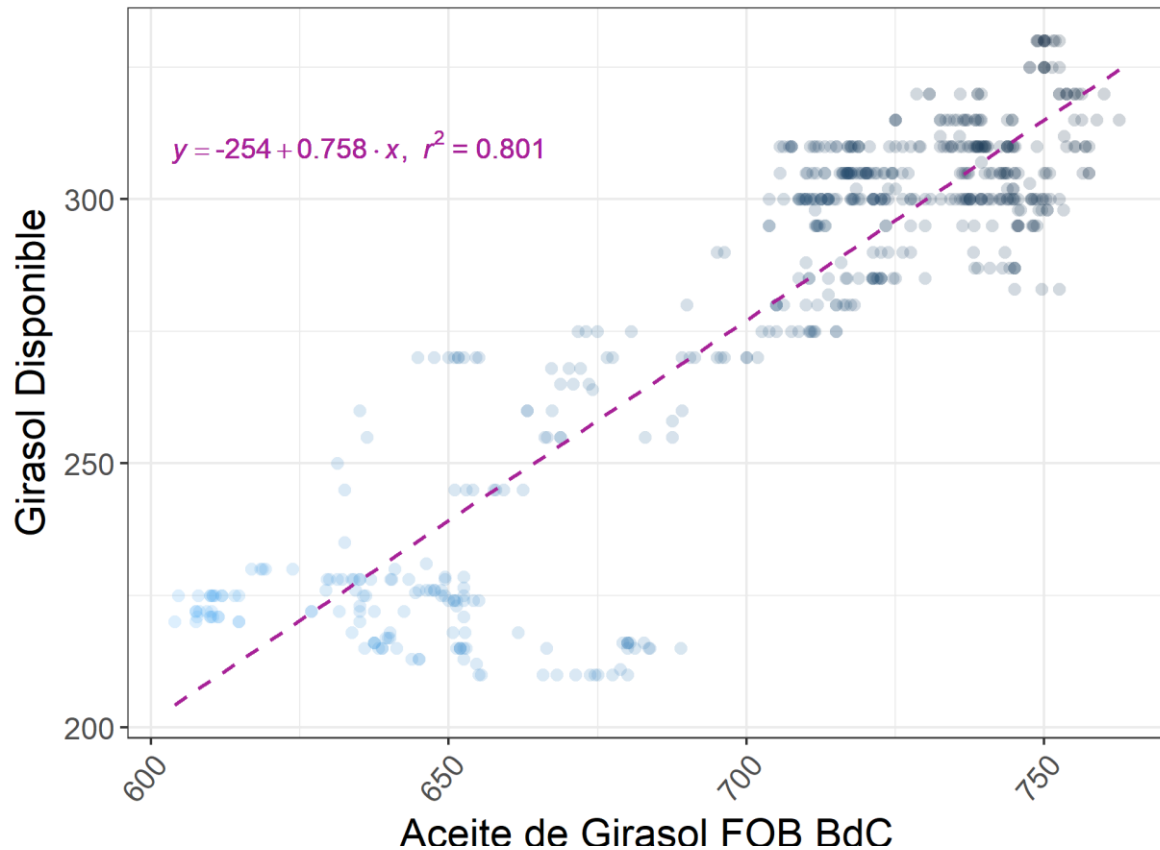


Durante el período de caída en el área sembrada hubo un aumento en términos relativos de los derechos de exportación al Girasol





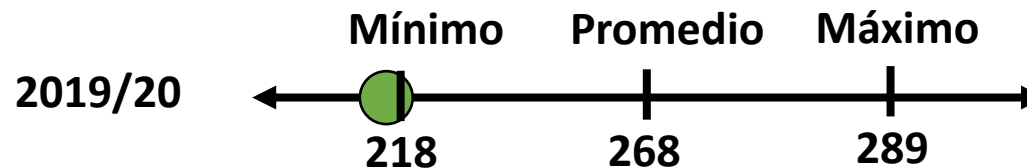
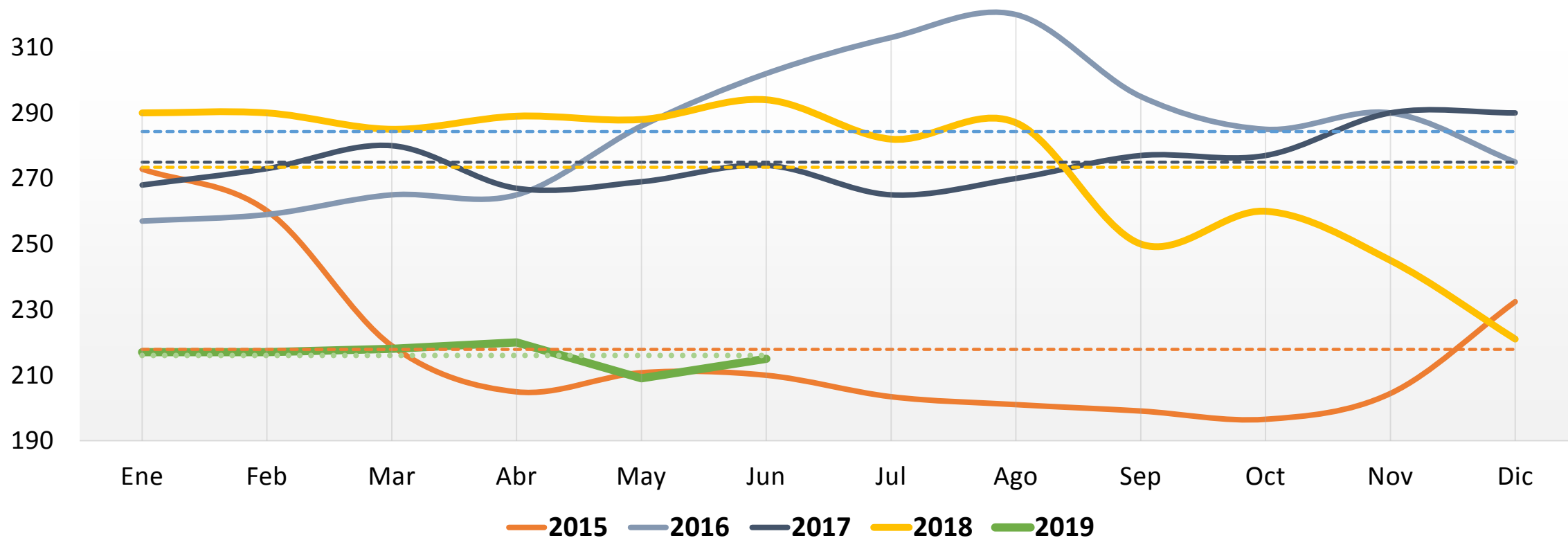
# FUNDAMENTALS DEL GIRASOL



El precio del girasol está íntimamente relacionado con el precio del aceite de girasol en Ucrania

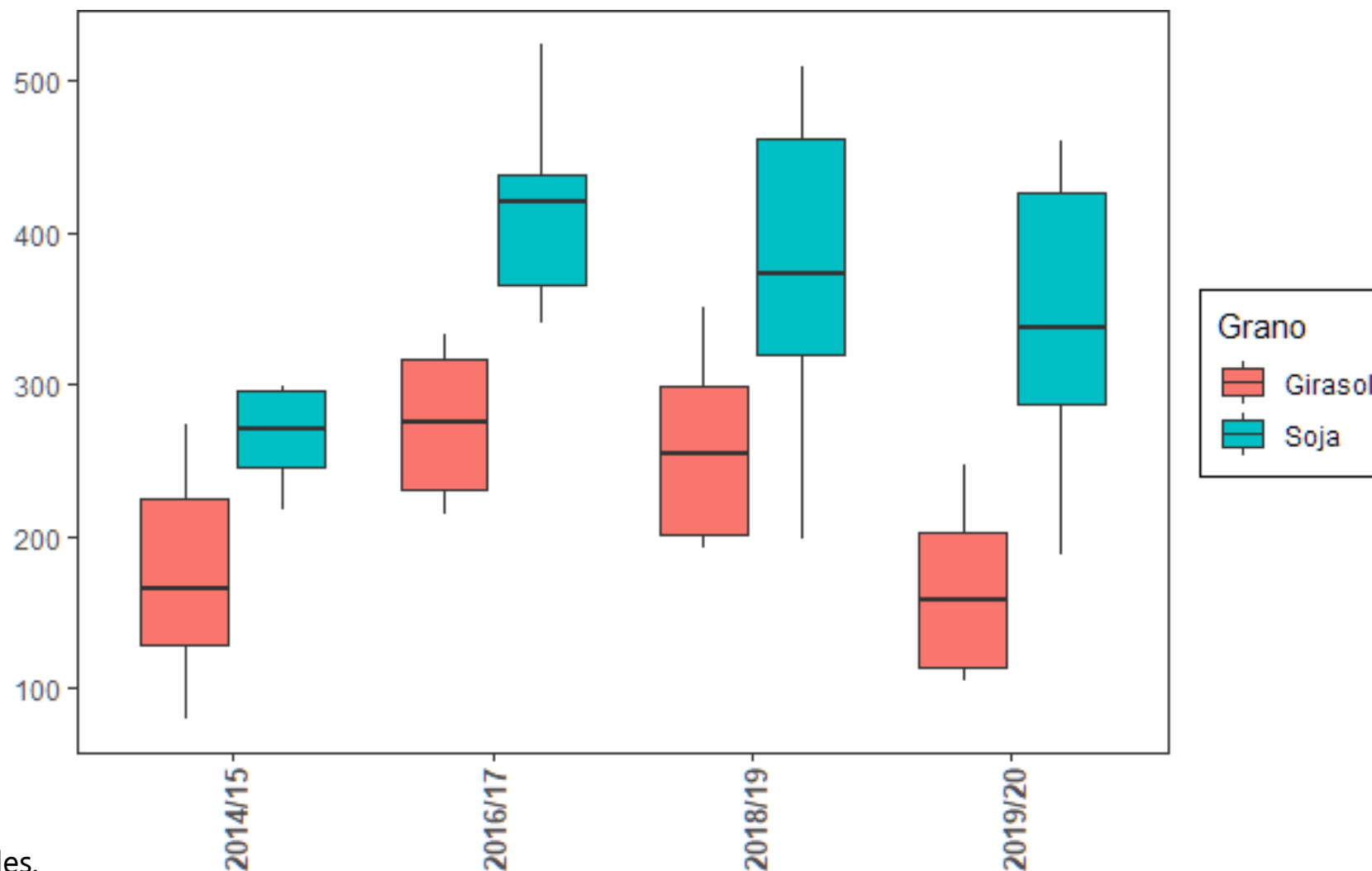
# PRECIO AL PRODUCTOR

## PRECIO DOMÉSTICO GIRASOL EN ARGENTINA – en usd/ton



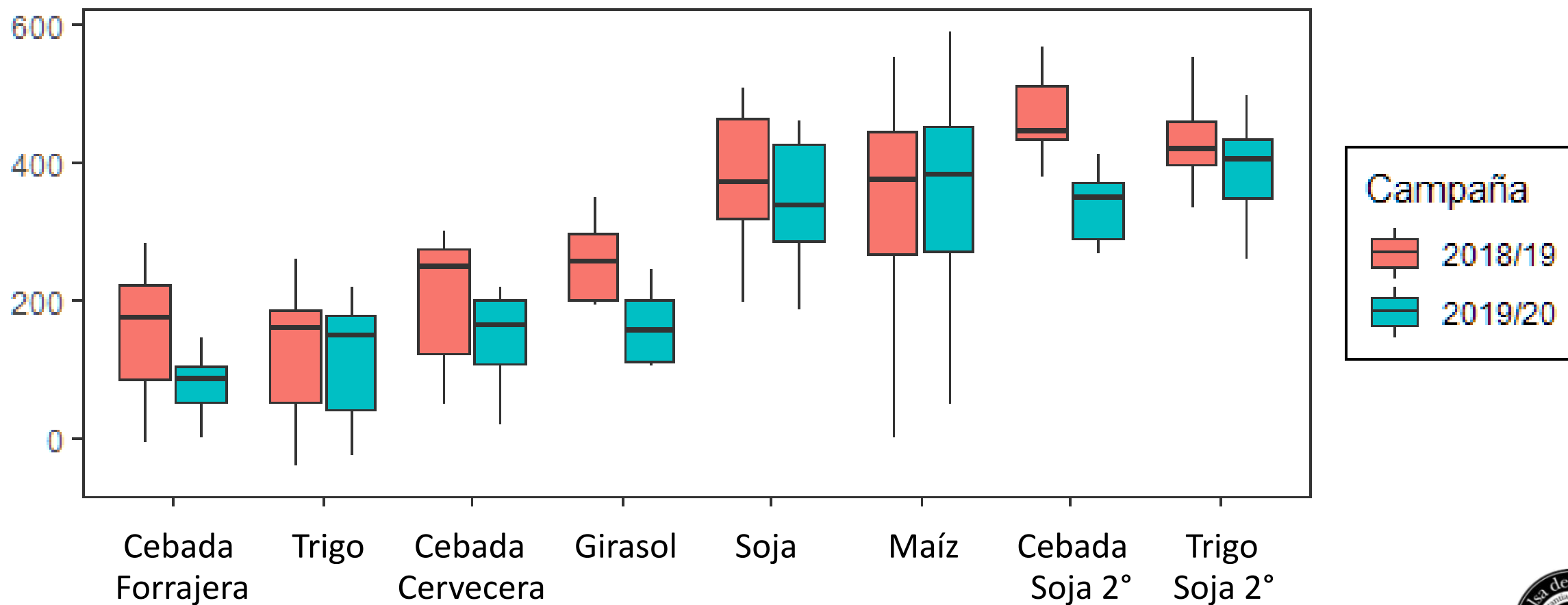
# CAMBIOS EN LOS INCENTIVOS

## MÁRGENES BRUTO DE SOJA Y GIRASOL – en usd/ha



# CAMPAÑA 2019/20

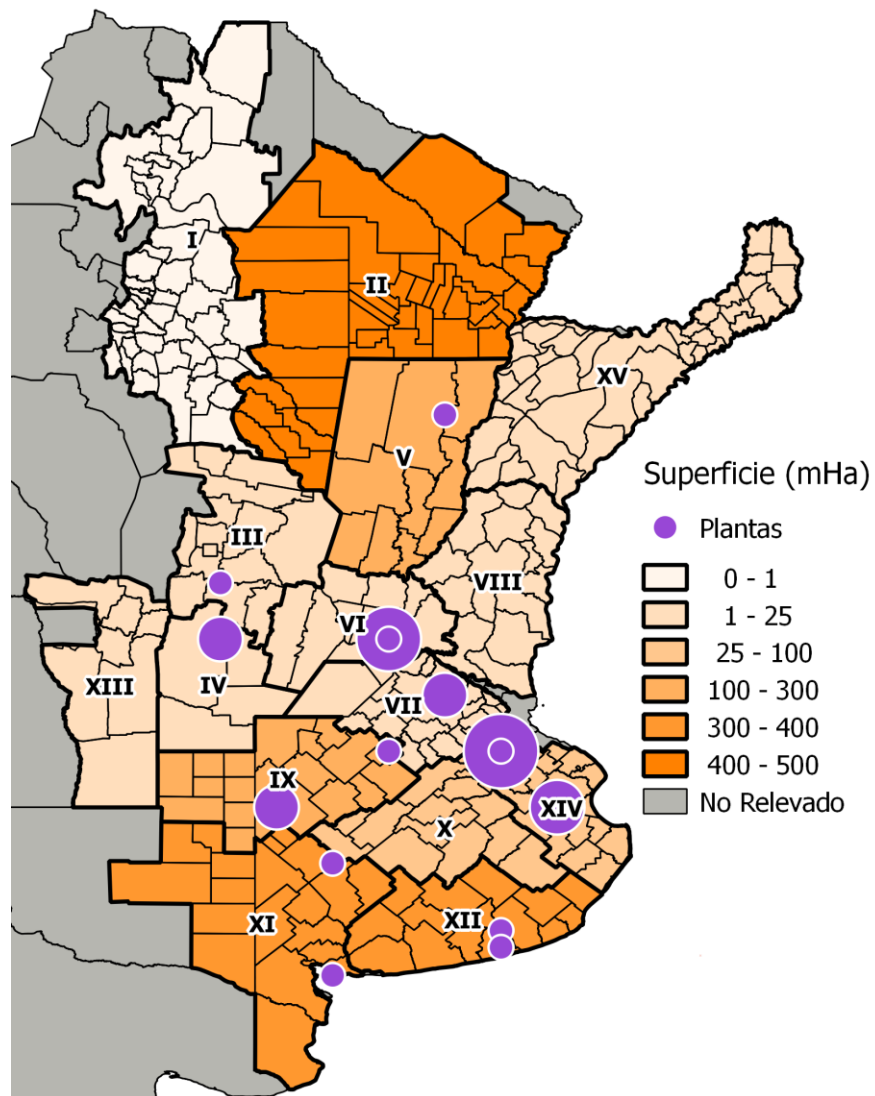
## MÁRGENES BRUTO POR CULTIVO – en usd/ha



# ¿QUÉ REGIONES LIDERARON LA RECUPERACIÓN?

## Superficie Girasol 2018/19

\* Área nacional 1.900.000 Ha



El aumento fue liderado por el NEA y el Centro-Norte de Santa Fe, que expanden superficie. El resto de las zonas no llega a recuperar el área pérdida entre 2007 y 2015.

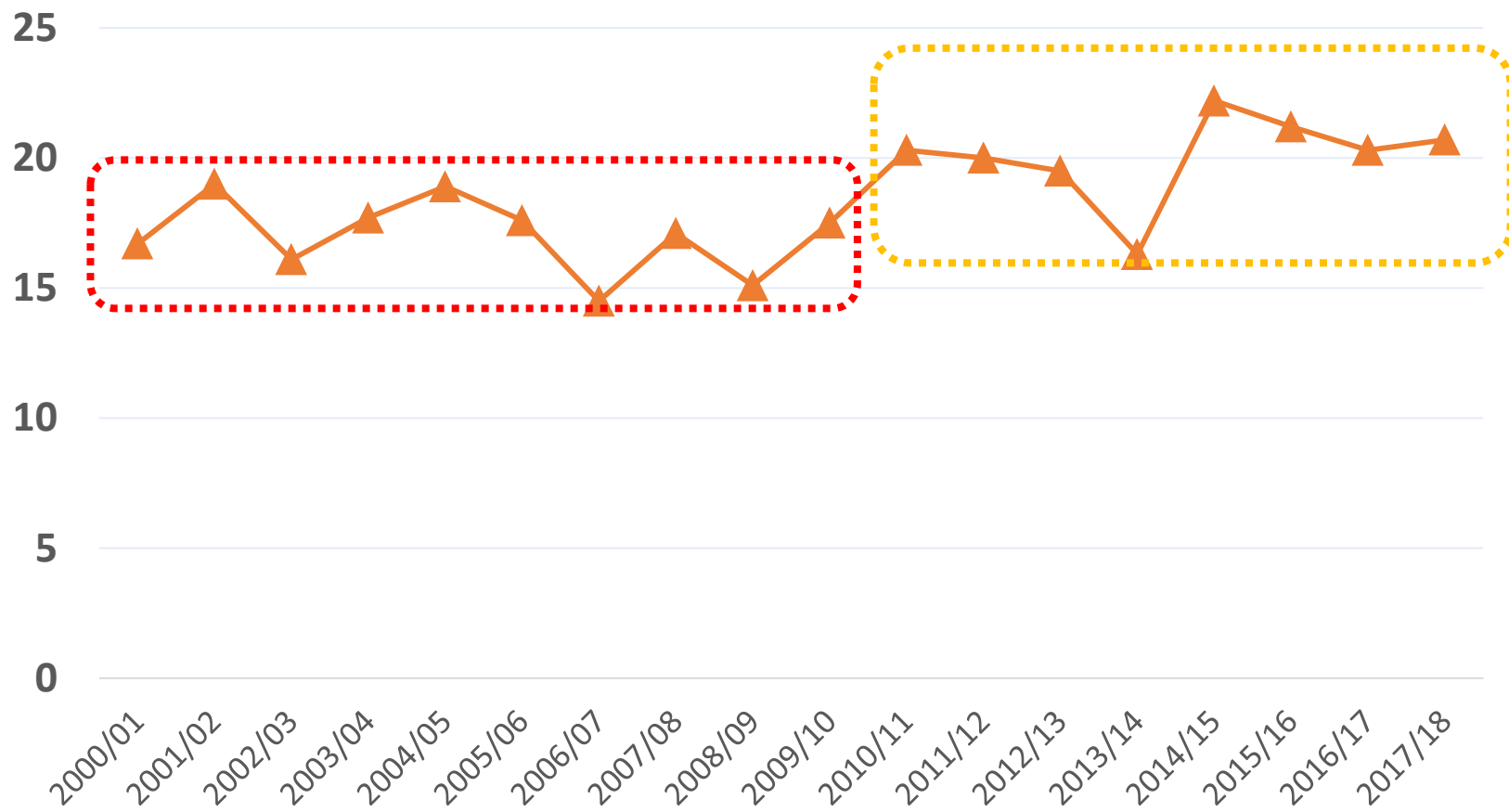


**TECNOLOGÍA** = insumos + manejo agronómico



# RENDIMIENTOS

▲ Rinde (qq/Ha)

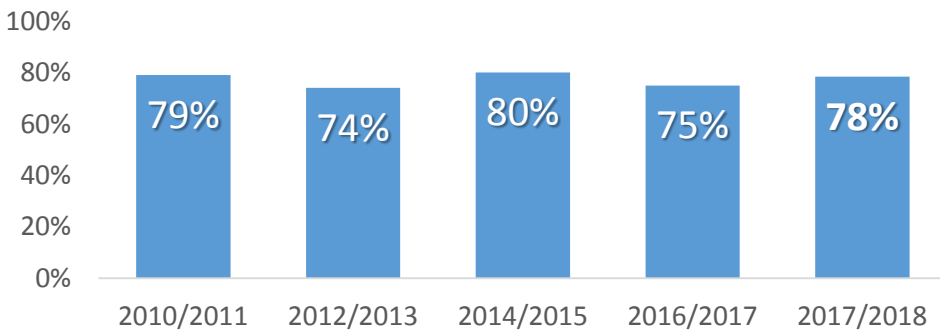


- ✓ ¿Cómo se establece un **“piso tecnológico”** en el cultivo?
- ✓ ¿Qué indicadores se podrían relacionar para entender las **“brechas de manejo”**?

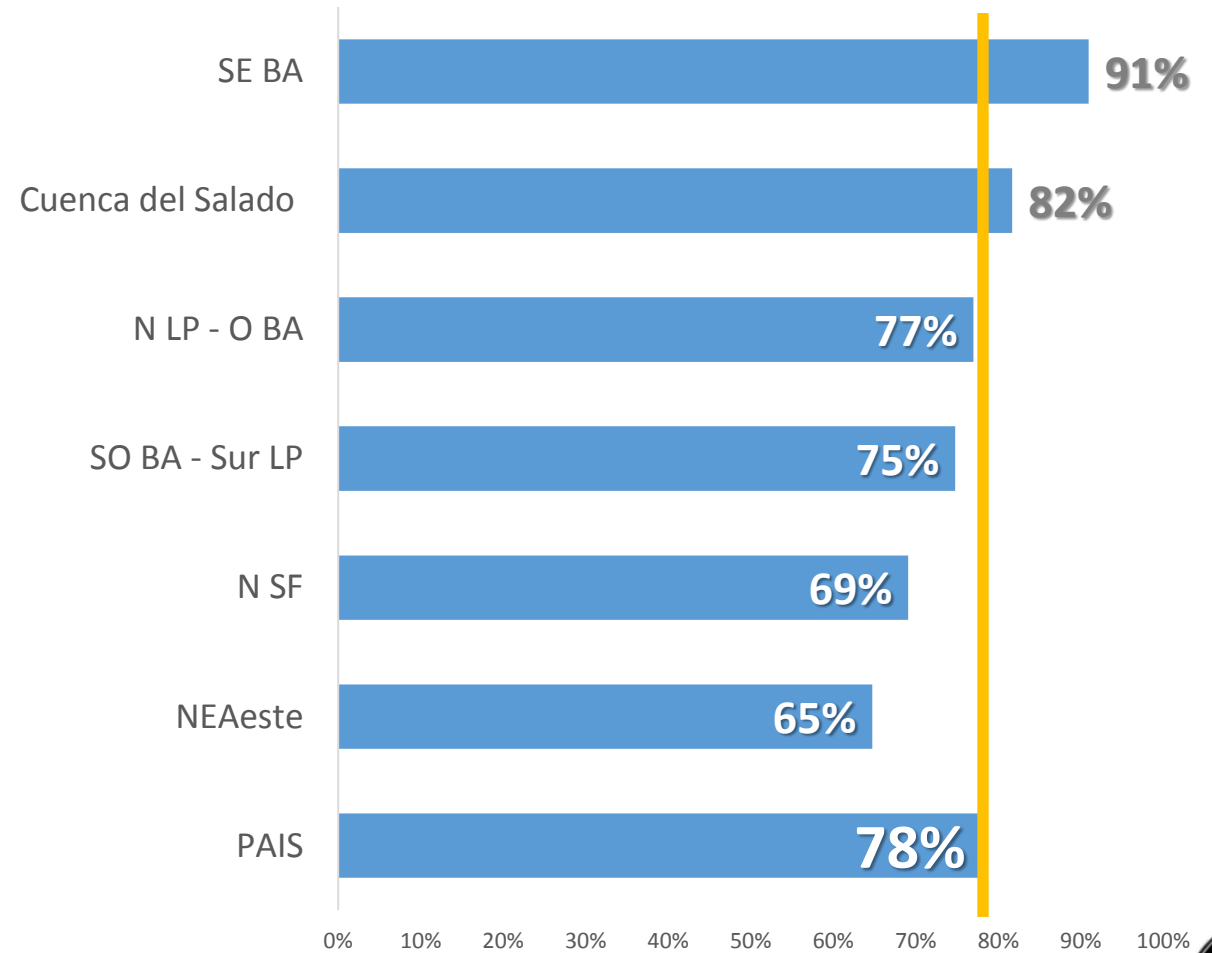


# SISTEMA DE SIEMBRA

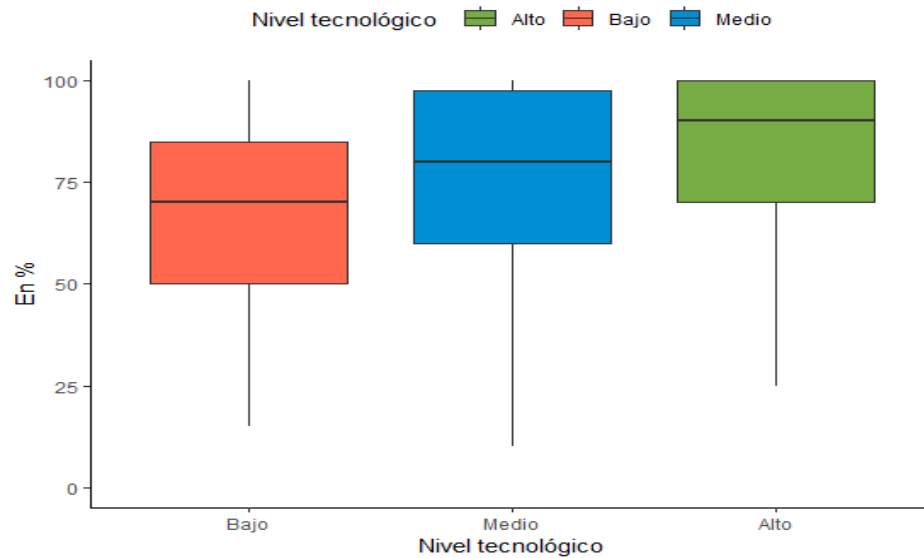
## Evolución de Siembra Directa



## Siembra Directa por regiones

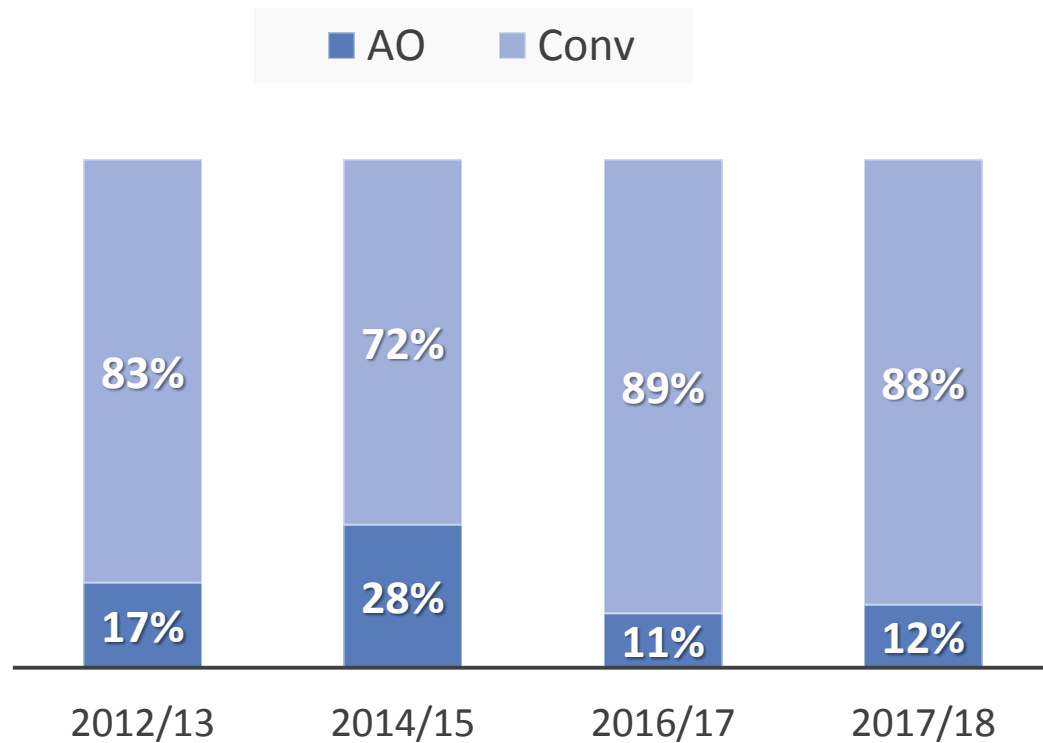


## Siembra Directa (%) por Nivel Tecnológico

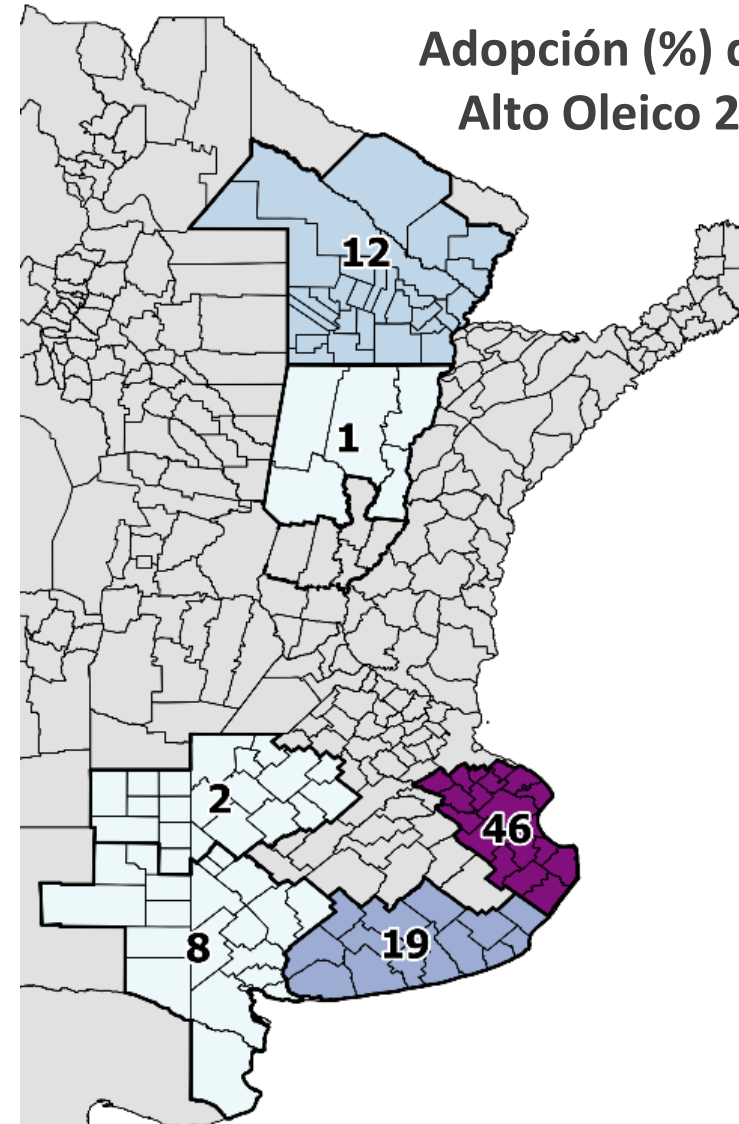


# MATERIAL DE SIEMBRA

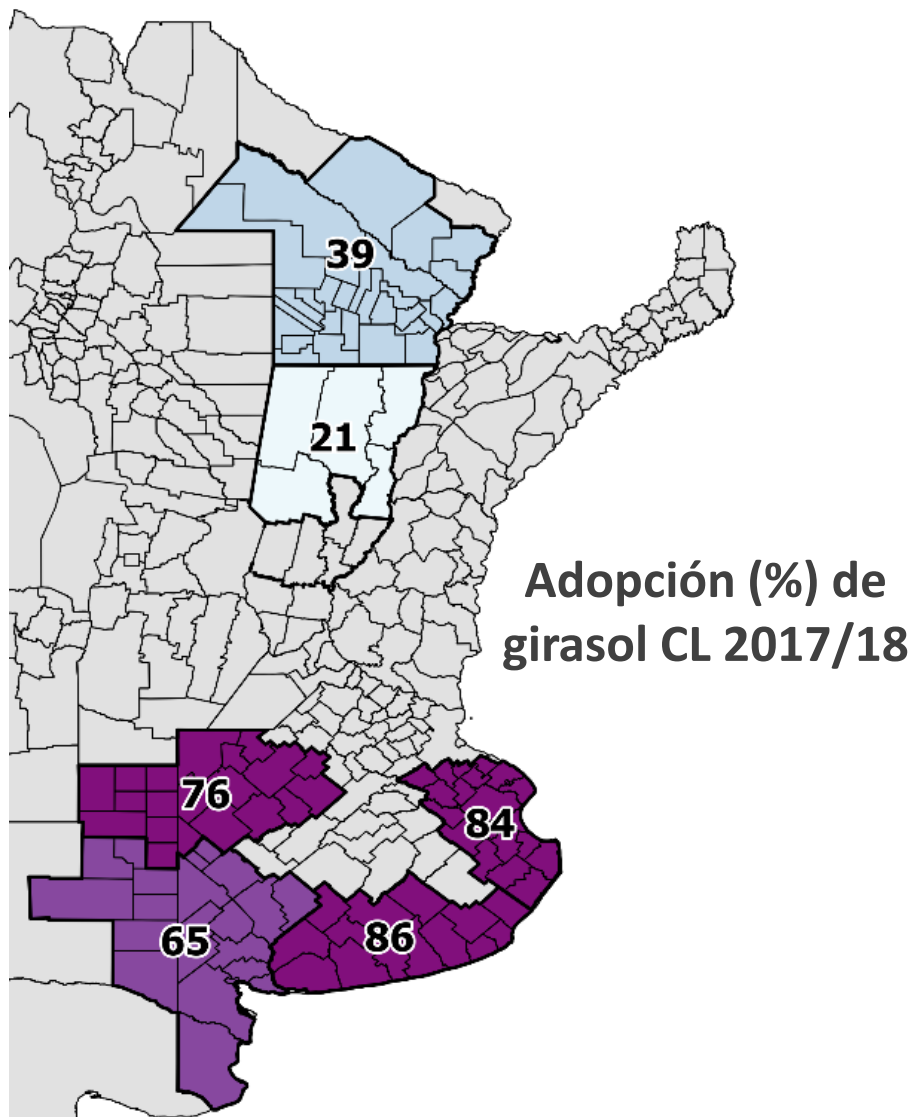
## Adopción (%) de girasol Alto Oleico vs. Convencional



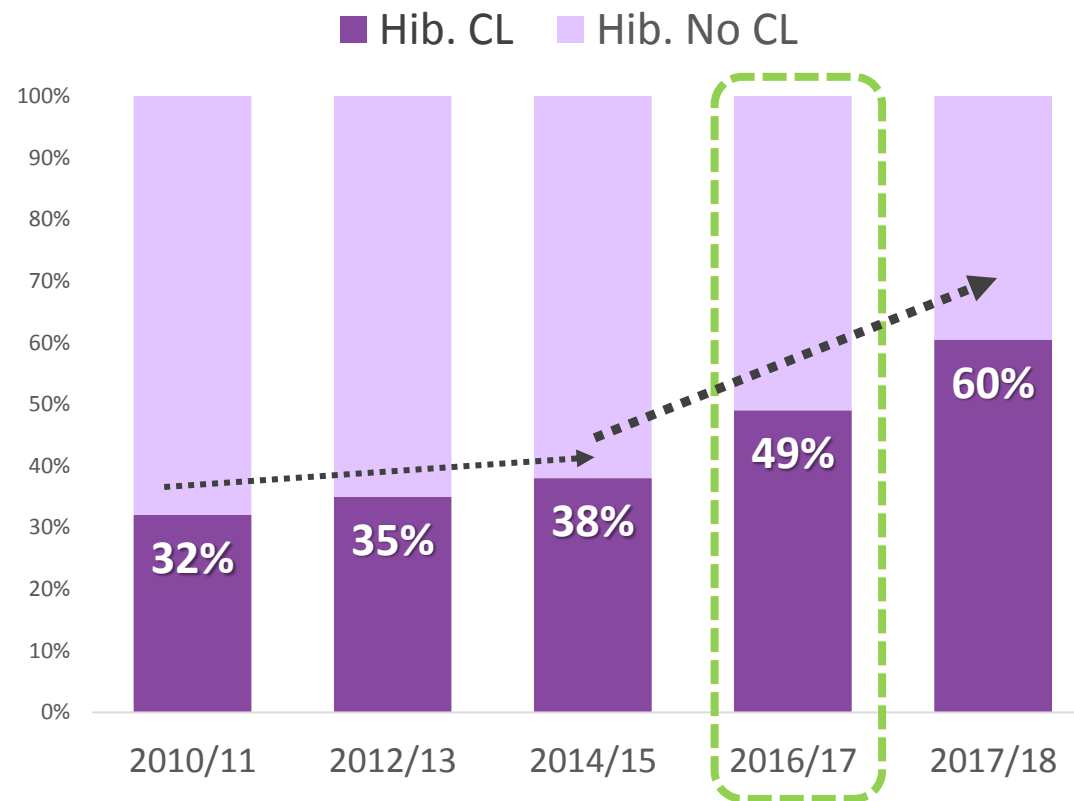
## Adopción (%) de girasol Alto Oleico 2017/18



# MANEJO DE MALEZAS



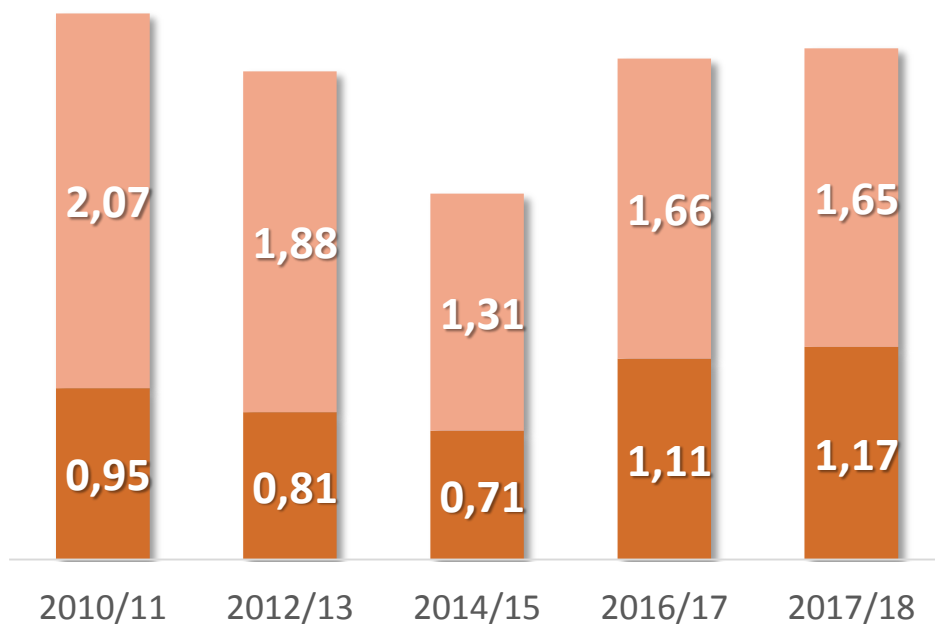
## Adopción (%) de girasol CL vs. Convencional



## Volumen de fertilizante aplicado

(MTn, en 6 cultivos: S-T-M-G-Sgo-Cb)

■ Campaña de grano fino ■ Campaña de grano grueso



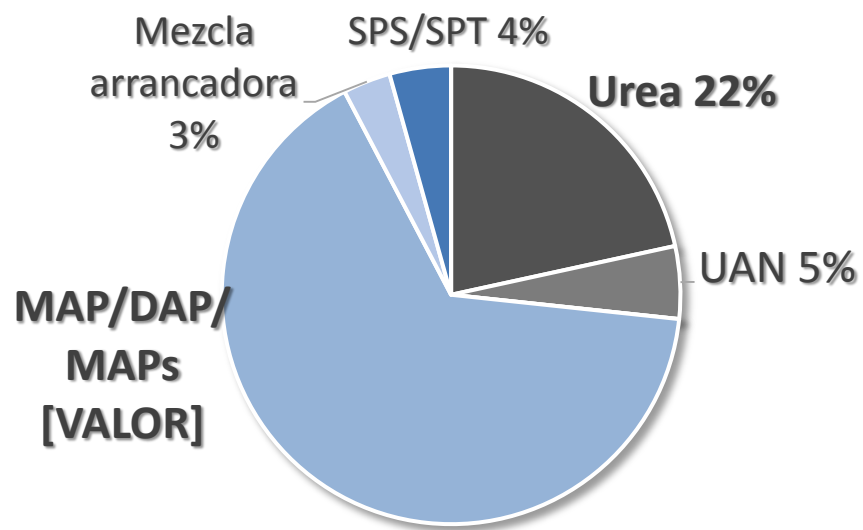
## Volumen total 2017/18

**2,82 MTn**

Trigo	Cebada	Soja	Maíz	Girasol	Sorgo
34%	7%	24%	31%	<b>3%</b>	1%

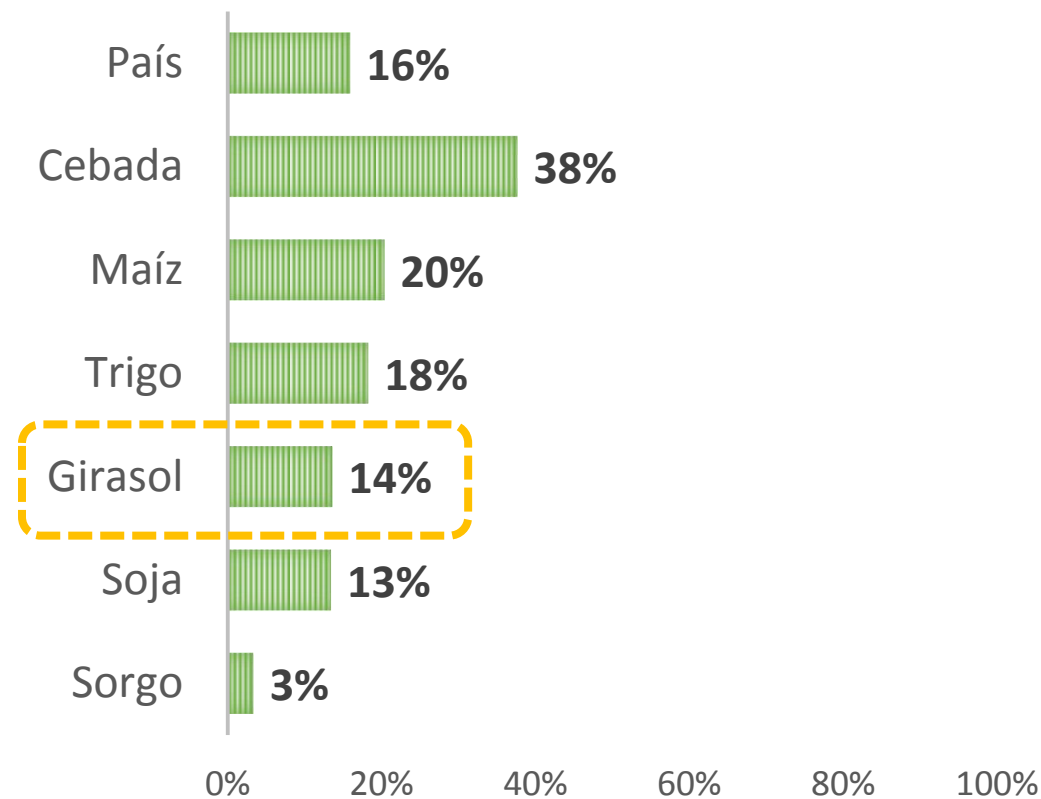
## Volumen (%) por fuente

Girasol 2017/18

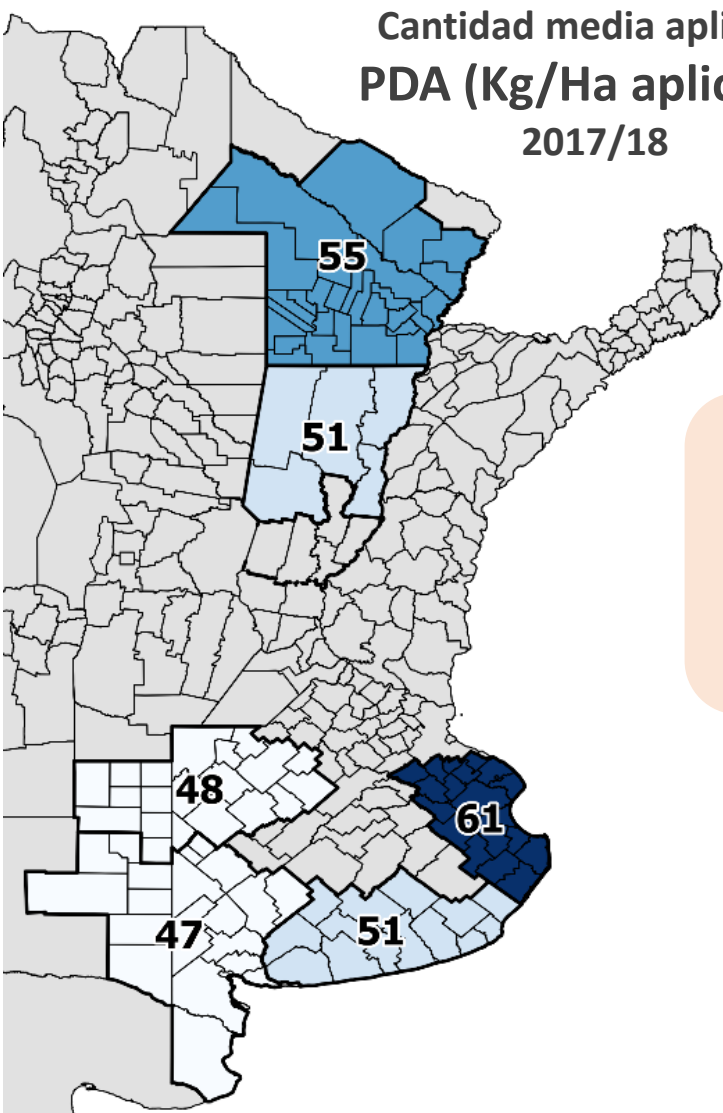


## Muestreo de suelos por cultivo

(% de productores, 2017/18)

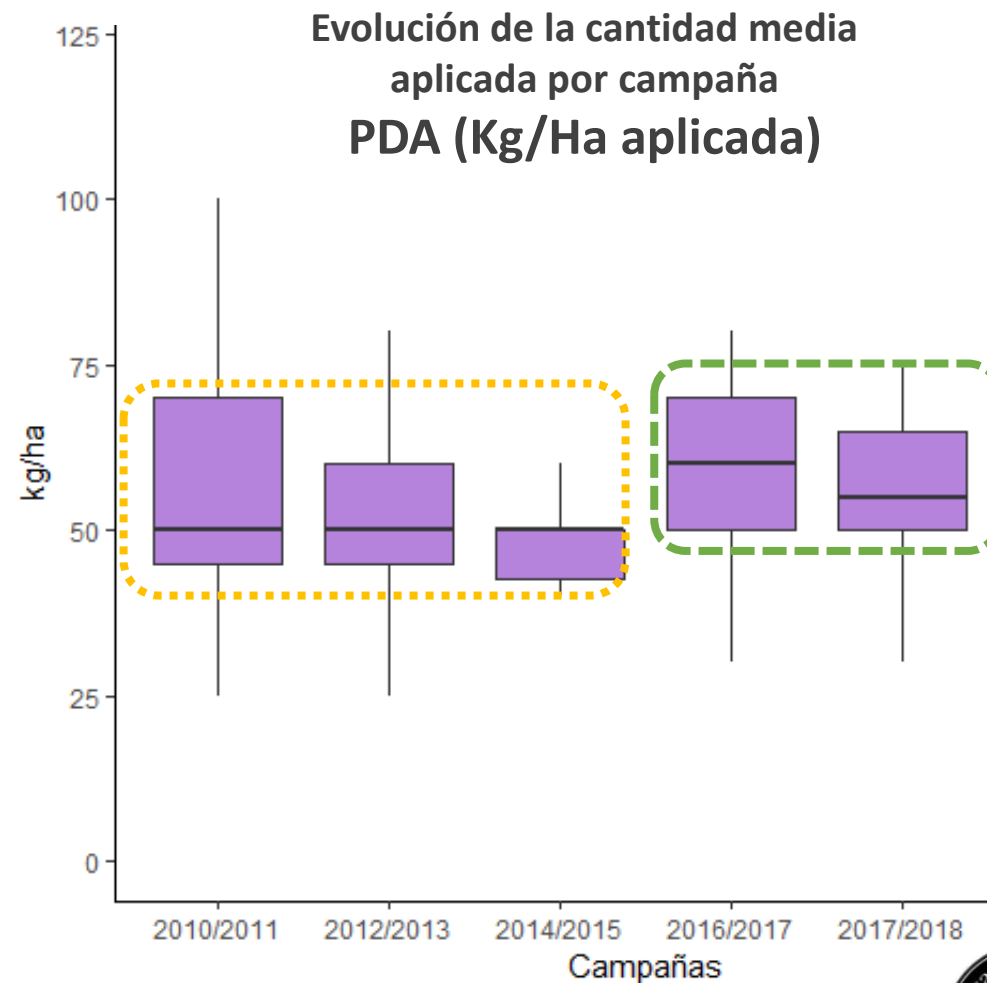


# MANEJO DE LA FERTILIZACIÓN



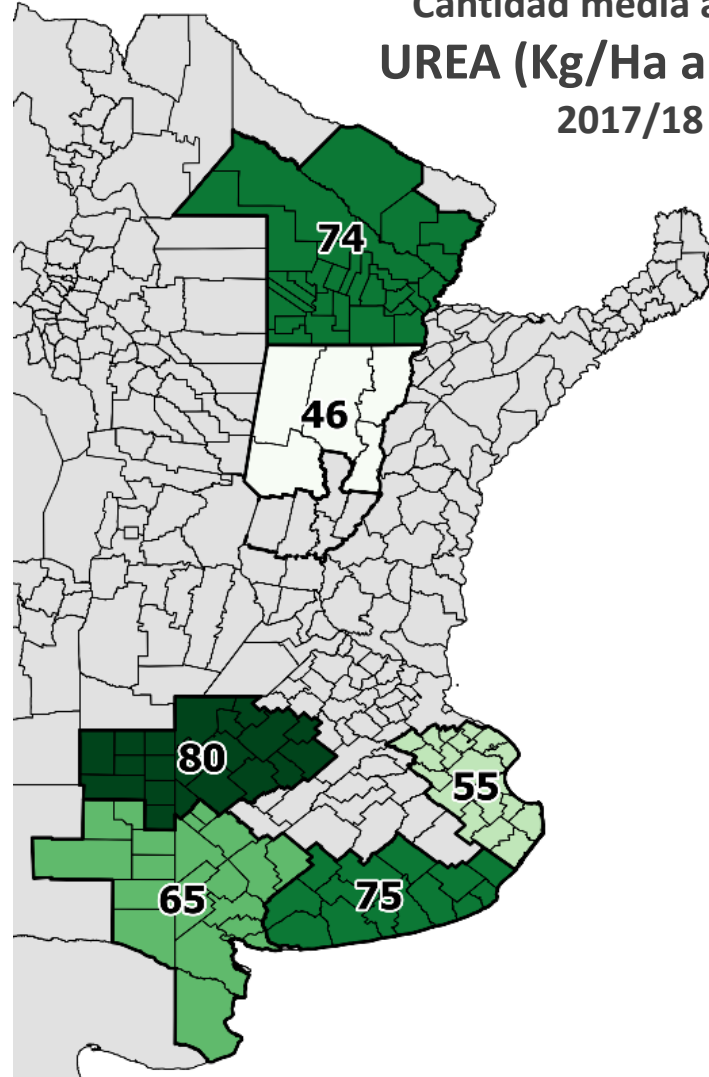
Promedio de Fósforo  
aplicado 2017/18:

9 Kg P/Ha aplicada



# MANEJO DE LA FERTILIZACIÓN

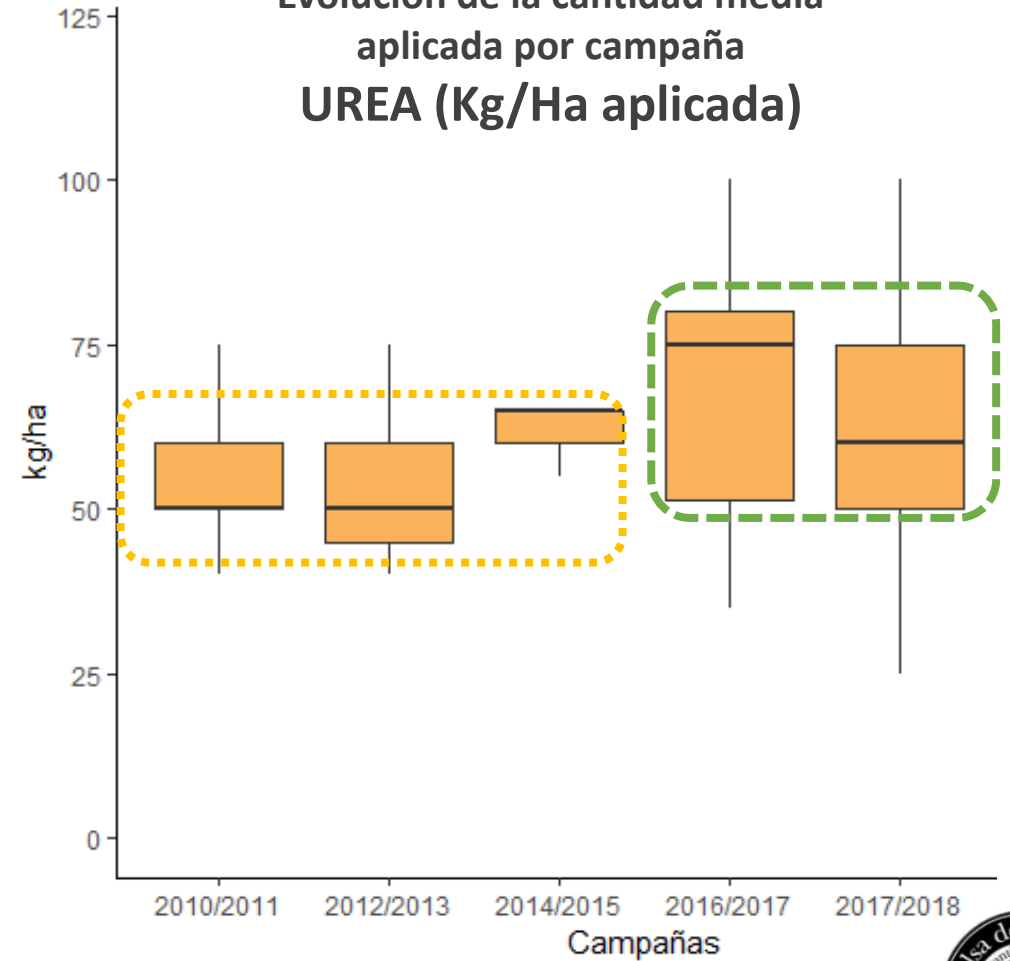
Cantidad media aplicada  
UREA (Kg/Ha aplicada)  
2017/18



Promedio de Nitrógeno  
aplicado 2017/18:

27 Kg N/Ha  
aplicada

Evolución de la cantidad media  
aplicada por campaña  
UREA (Kg/Ha aplicada)

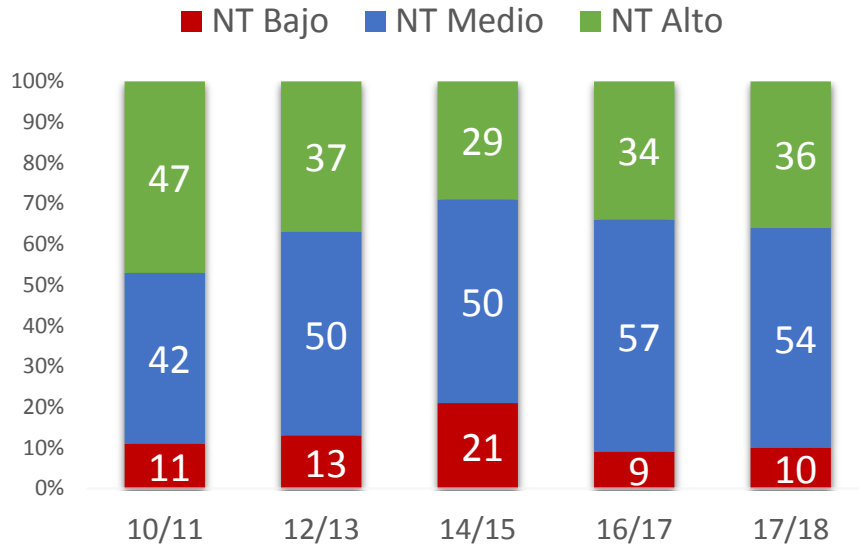




# NIVEL TECNOLÓGICO

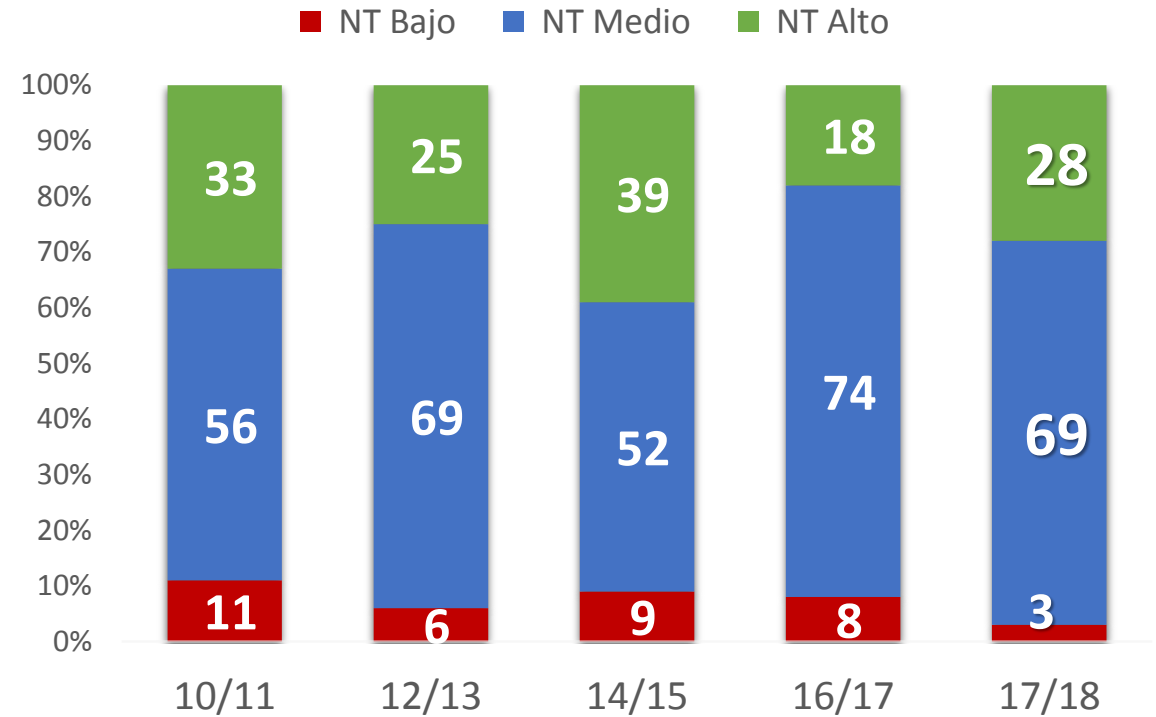
## Evolución de Nivel Tecnológico para Argentina

(% de adopción, 6 cultivos: S-T-M-G-Sgo-Cb)



## Nivel Tecnológico para Girasol

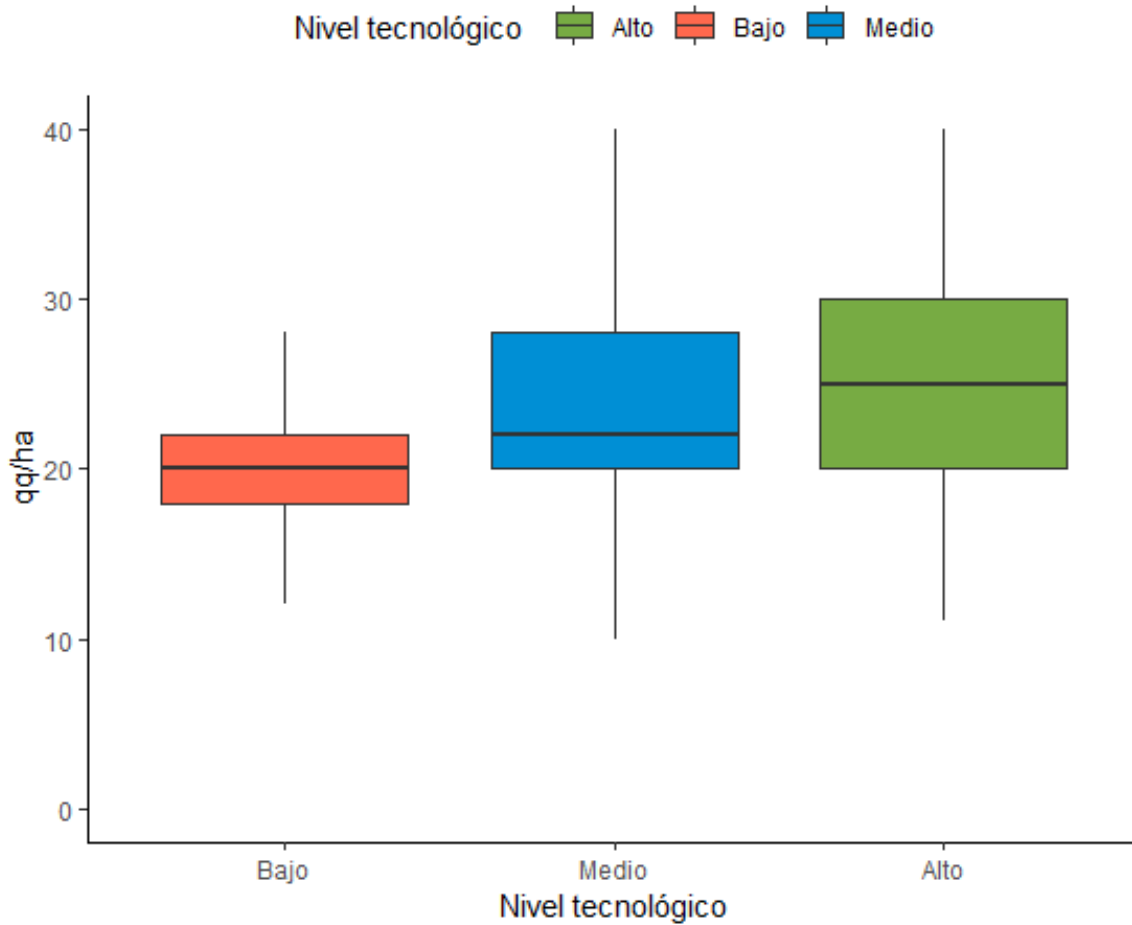
(% de adopción)



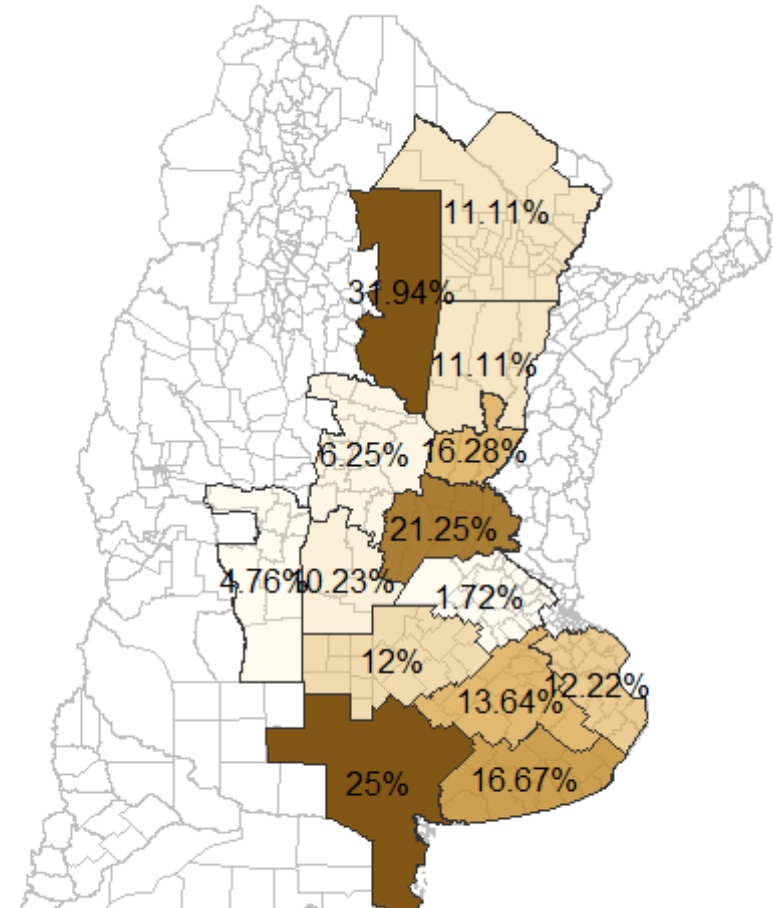
# RENDIMIENTOS SEGÚN NIVEL TECNOLÓGICO

## DISTRIBUCIÓN DE RINDES

en qq/Ha, campañas 2012/13 a 2017/18



## Brechas regionales: mediana rinde vs percentil 75



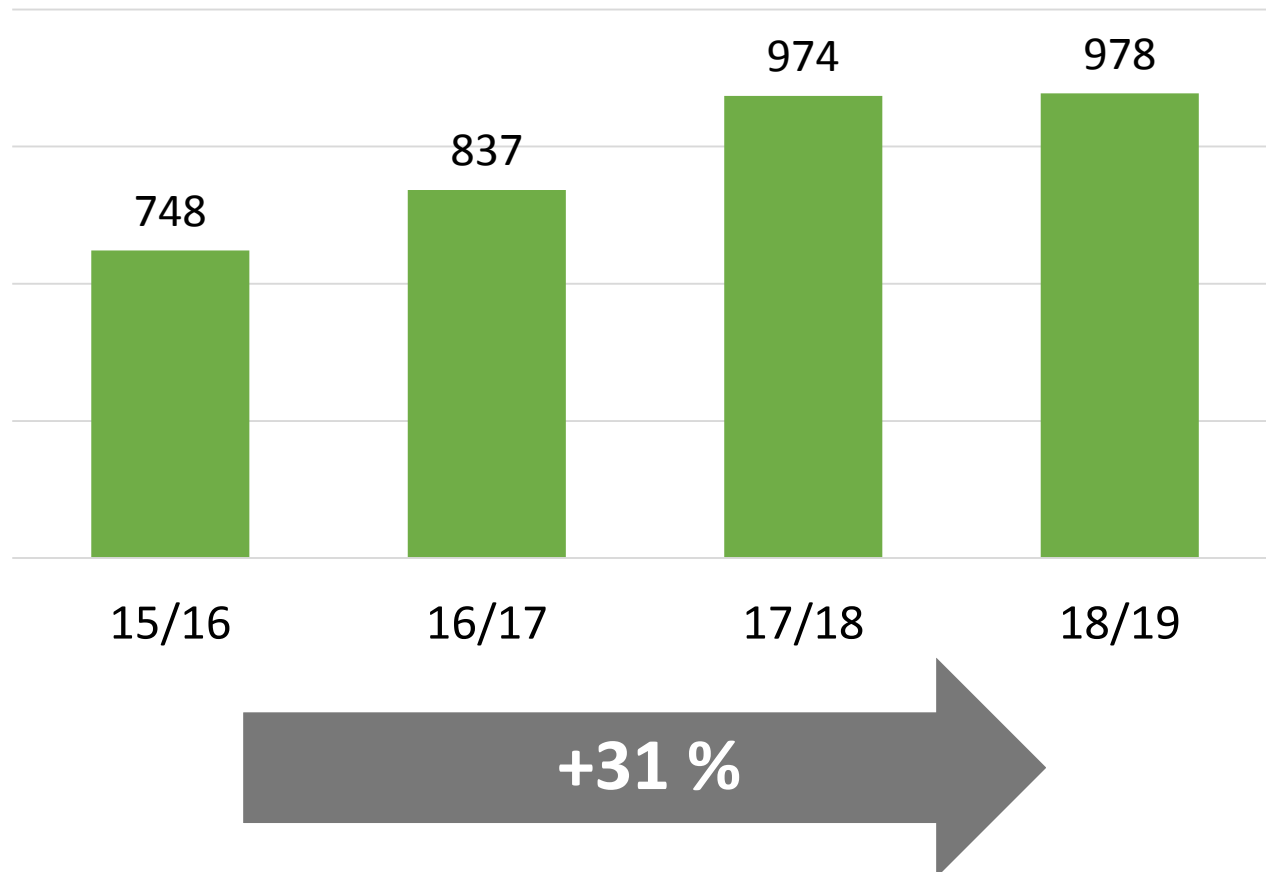
# LA CADENA DEL GIRASOL: HOJA DE BALANCE

*En miles de toneladas*

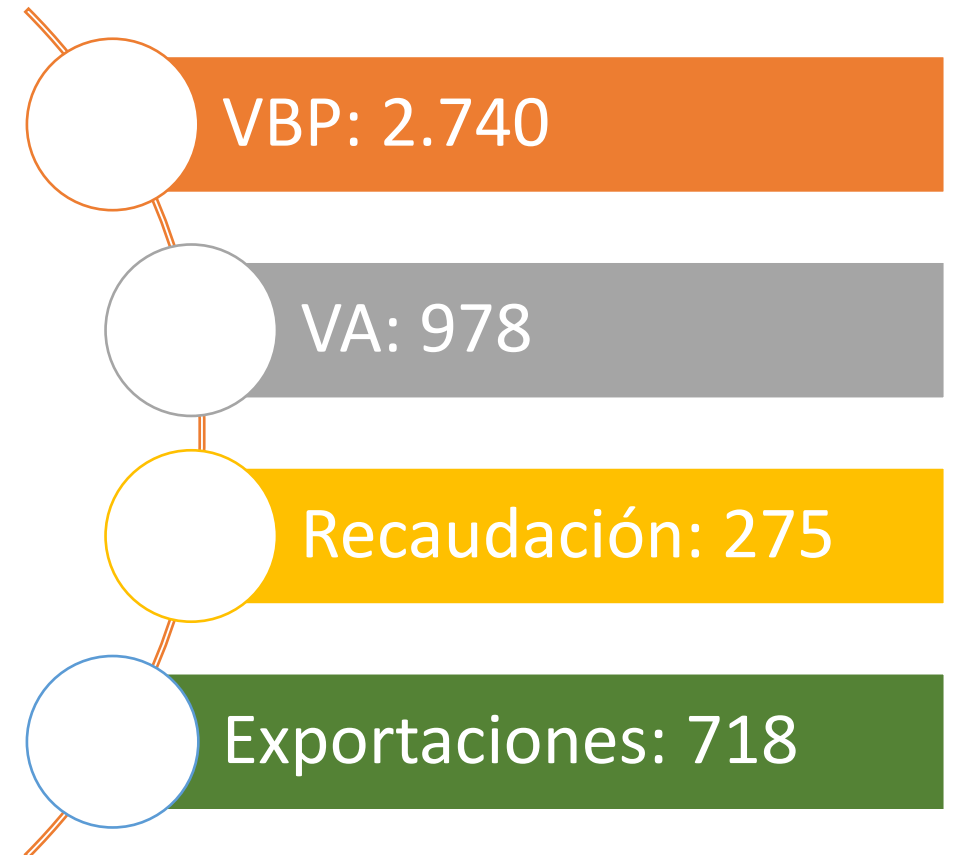
	15/16	16/17	17/18	18/19
Stock Inicial	506	200	207	522
Producción	2.800	3.300	3.500	3.900
<b>OFERTA</b>	<b>3.306</b>	<b>3.500</b>	<b>3.707</b>	<b>4.422</b>
Molienda	2.746	3.155	3.071	3.586
Otros usos	55	61	60	57
Exportación	305	77	54	280
<b>DEMANDA</b>	<b>3.106</b>	<b>3.293</b>	<b>3.185</b>	<b>3.923</b>
Stock Final	200	207	522	499

# PRODUCTO BRUTO DEL GIRASOL

## VALOR AGREGADO CADENA GIRASOL – en millones usd



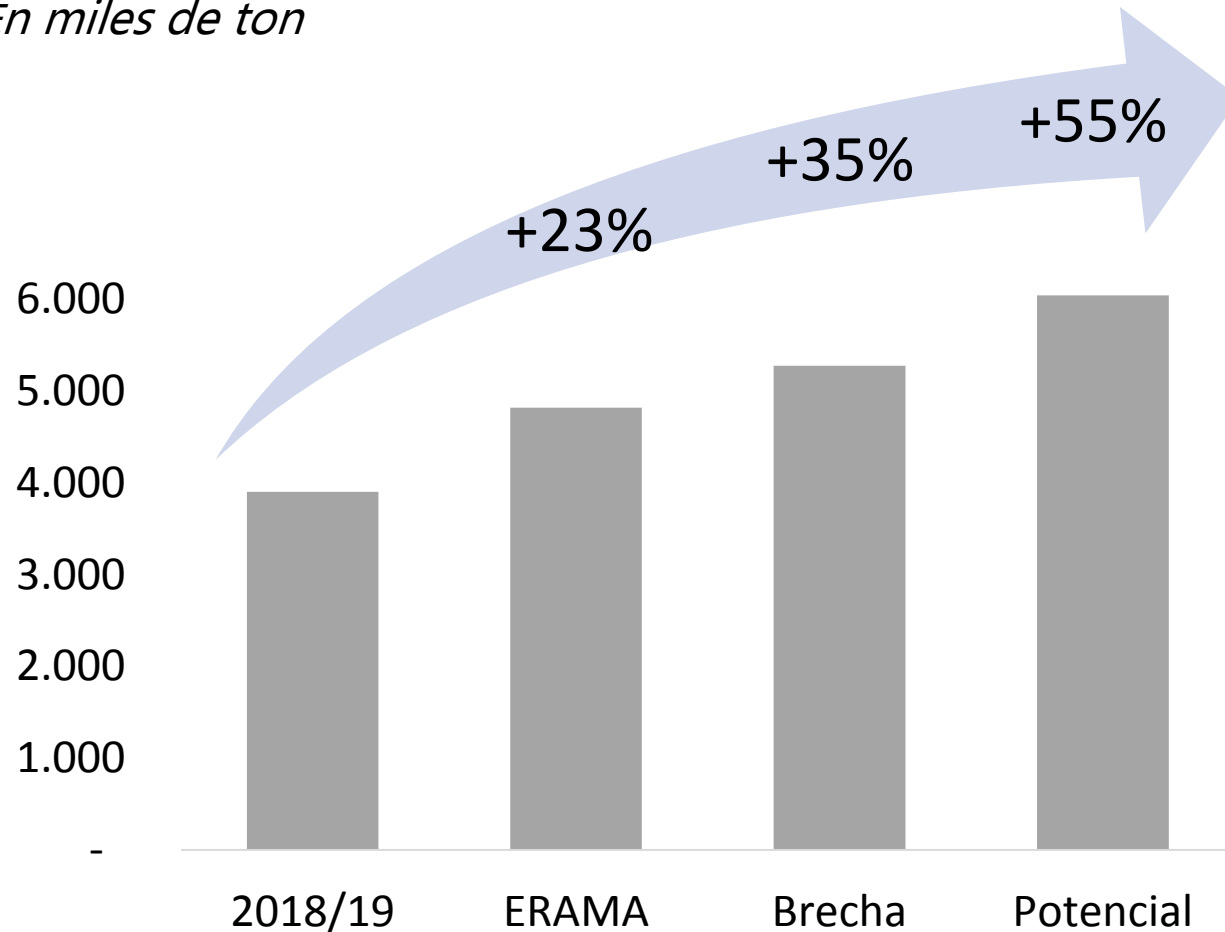
## CAMPAÑA 2018/19 – en millones usd



# PROYECCIONES A 10 AÑOS

## PRODUCCIÓN DE GIRASOL AL 2028/29

*En miles de ton*



- ✓ Arribando en todos los escenarios a un área cercana a 2,1 mill ha, la fuente principal de crecimiento serían los rendimientos.
- ✓ En el escenario más ambicioso podríamos duplicar las exportaciones de aceite, con consecuencias para el mercado internacional.

## COMENTARIOS FINALES

Con mejora de incentivos recupera la producción de Girasol con más área y más tecnología.

Tres campañas consecutivas de incremento condujeron a un importante aumento del Producto Bruto del Girasol y su contribución.

Hacia adelante, la fuente principal de crecimiento serían los rendimientos por hectáreas a través del cierre de brechas de rendimiento.

Potencial para incremento de valor en todos los eslabones de la cadena: 75% crecimiento PBG a precios constantes en escenario más ambicioso.