

“Competitividad en la producción y comercialización de soja en Argentina, Brasil y Uruguay”



**Centro de Estudios y Servicios
Bolsa de Comercio de Santa Fe**

Fecha: Abril de 2005



Bolsa de Comercio de Santa Fe



Centro de Estudios y Servicios

**“Competitividad en la
producción y comercialización
de soja en Argentina, Brasil y
Uruguay”**

Fecha: Abril de 2005

**Centro de Estudios y Servicios
Bolsa de Comercio de Santa Fe
San Martín 2231 - 3000 - Santa Fe
Tel Fax: (0342) 4554734
Email: ces@bolcomsf.com.ar
Web sites: <http://www.bcsf.com.ar>
o <http://ces.bcsf.com.ar/>**

Competitividad en la producción y comercialización de soja en Argentina, Brasil y Uruguay

En el presente informe se analizarán los principales aspectos que determinan el grado de competitividad de Argentina, Brasil y Uruguay con relación a la producción y comercialización de soja.

Producción

Brasil es el segundo productor mundial de soja, luego de Estados Unidos. Durante la campaña 2003/2004 el área cosechada de soja aumentó un 13,5%, mientras que su producción se incrementó en un 22,3%. La cadena productiva de la soja representa el 20% del PBI agropecuario nacional, equivalente a U\$S 35.000 millones por año. La producción de soja se concentra en los Estados de Mato Grosso y Paraná, los que producen 14,5 y 10,2 millones de toneladas, respectivamente.

En cuanto a costos variables Brasil tiene una desventaja con respecto a los Estados Unidos, debido principalmente al uso intensivo de fertilizantes. En cuanto a costos fijos se encuentra en ventaja debido a los menores costos de la tierra tanto con respecto a Estados Unidos como a la Argentina.

En Argentina – el tercer productor mundial- el área cosechada aumentó un 12%, mientras que la producción disminuyó un 8% entre las campañas 2002/ 2003 y 2003/2004. Los rendimientos promedio de las últimas diez campañas giran en torno a 2,3 ton/ha, verificándose un valor récord durante la campaña 2002/2003 de cerca de 3.000 kg por hectárea.

Las proyecciones de la Bolsa de Cereales de Buenos Aires para nuestro país indican que hay una intención de siembra 2004/2005 en 14,72 millones de ha, lo que representa un aumento del 1,5% en relación al año anterior. Esto se explica por la expansión del área agrícola en el norte del país, y el avance de la soja sobre otros cultivos.

En cuanto a los fletes podemos destacar que siguen subiendo a niveles sin antecedentes, presionados por la activa demanda (principalmente China) y el incremento del petróleo.

Durante el 2003, por ejemplo, el flete oceánico desde nuestro país a China costaba 48,9 U\$S/ton, mientras que ahora pasó a 65,8 U\$S/ton.

En Uruguay la soja se expandió duplicando año a año su superficie cosechada lo que fue impulsado principalmente por los precios internacionales de la oleaginosa. A este proceso se sumó un notorio cambio técnico y la fuerte expansión de la frontera agrícola de la soja en Argentina. Esta expansión se realiza mediante la utilización de tierras marginales localizadas cada vez más lejos de la zona portuaria, lo que posiciona a los predios uruguayos en ventaja de localización. Por ese motivo, y por los menores precios relativos de las tierras agrícolas en Uruguay, los productores argentinos optaron por tierras uruguayas.

Además este país cuenta con una ventaja en materia impositiva, en particular, por la ausencia de impuestos a la exportación y de IVA a los productores de granos oleaginosos. Cabe destacar que la siembra de soja de las últimas campañas representó el record de los últimos 40 años.

A la medida de su escala de producción cada uno de los tres países, miembros del MERCOSUR, visualizaron un proceso de expansión del área destinada a esta oleaginosa en las últimas campañas. Este proceso estuvo directamente favorecido por la incorporación de la siembra directa y de granos genéticamente modificados.

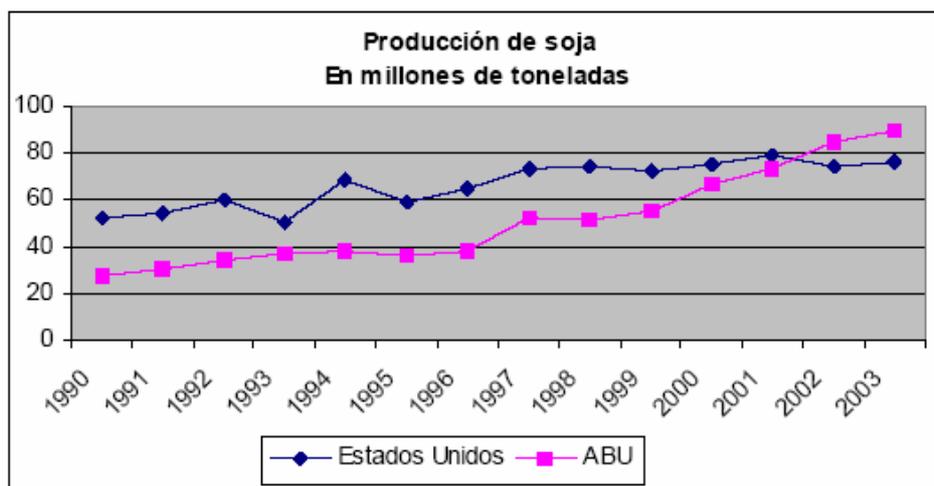
Soja. Producción (miles de ton), área cosechada (miles de ha) y rendimiento (kg/ha).

Campaña	Brasil			Argentina			Uruguay		
	Producción	Área cosech.	Rend. Kg/ha	Producción	Área cosech.	Rend. Kg/ha	Producción	Área cosech.	Rend. Kg/ha
1993/1994	22.591	10.635	2.124	11.720	5.749	2.038	19	10	1.850
1994/1995	24.932	11.525	2.163	12.133	5.934	2.044	17	11	1.513
1995/1996	25.683	11.675	2.200	12.449	5.913	2.105	15	9	1.820
1996/1997	23.167	10.299	2.249	11.005	6.394	1.721	14	8	1.799
1997/1998	26.393	11.486	2.298	18.732	8.954	2.693	13	8	1.711
1998/1999	31.307	13.304	2.353	20.000	8.180	2.444	19	10	2.111
1999/2000	30.987	13.081	2.372	20.136	8.638	2.331	7	8	768
2000/2001	32.821	13.657	2.403	26.881	10.400	2.584	28	12	2.300
2001/2002	37.907	13.985	2.711	30.000	11.405	2.630	67	29	2.308
2002/2003	42.125	16.365	2.574	34.819	12.420	2.803	183	79	2.318
2003/2004*	51.532	18.469	2.790	32.000	13.954	2.293	377	247	1.525

*Cifras provisorias

Fuente: CES en base a Secretaría de Política agrícola de Brasil - MAPA; Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos de Argentina - SAGPyA; Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de Uruguay - Diea: Estadísticas agropecuarias.

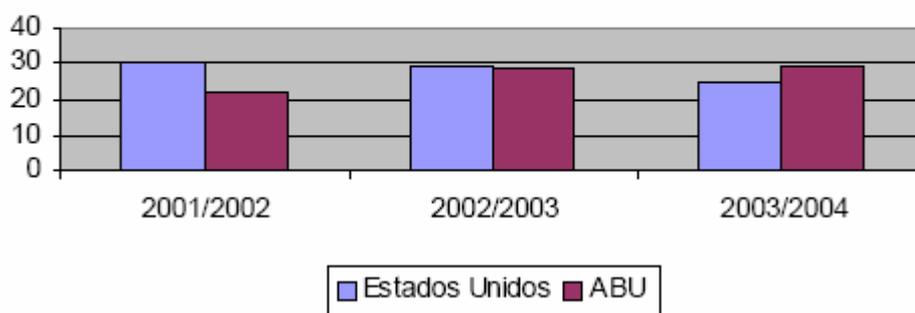
En el período 1990/2001 la producción de soja de Estados Unidos se mantuvo en niveles superiores a los de Argentina, Brasil y Uruguay en conjunto. Luego la expansión de la frontera agropecuaria y las nuevas condiciones macroeconómicas hicieron que estos tres países incrementen su producción superando a la de Estados Unidos en un 17,5% en el 2003.



Fuente: CES en base a Secretaría de Política agrícola de Brasil - MAPA; Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos de Argentina - SAGPyA; Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de Uruguay - Dica; Estadísticas agropecuarias.

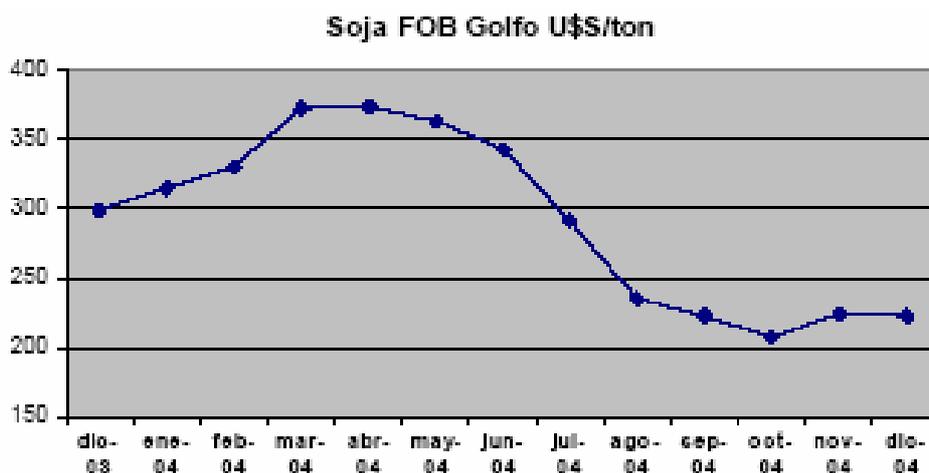
Las exportaciones de granos de soja para las últimas campañas mostraron un crecimiento de los tres países en conjunto, en contrapartida de una disminución de las exportaciones de Estados Unidos.

Exportaciones de soja En millones de toneladas



Fuente: CES en base a Secretaría de Política agrícola de Brasil - MAPA; Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos de Argentina - SAGPyA; Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de Uruguay - Dica; Estadísticas agropecuarias.

La perspectiva para las próximas campañas no son tan alentadoras porque, si bien se esperan buenos y mejores rendimientos, los costos de producción están en aumento y el valor FOB por tonelada en constante disminución.



Fuente: CES en base a MECON.

Las proyecciones de producción de soja de Brasil muestran un incremento para la campaña 2004/2005; y estiman llegar a 63 millones de toneladas (64,5 USDA). Los mayores incrementos se esperan en los Estados de Río Grande Do Sul (68%) y Mato Grosso Do Sul (62%). En Argentina se proyectó una producción de 39 millones de toneladas.

Para el conjunto de países exportadores de la región (incluyendo a Paraguay y Bolivia) la producción de soja 2004/2005 sería de 108,5 millones de toneladas, 18 millones más que el año anterior, lo que superaría la marca record de Estados Unidos en 12 millones de toneladas. Si agregamos los subproductos, esta región se afianzaría como la principal exportadora de la soja y los productos de molienda, harina y aceite.

En el Mercado de Chicago se están percibiendo estos datos y está en marcha un proyecto de contrato de soja regional.

Costos y Rentabilidad

En el siguiente cuadro observamos el ingreso en U\$S por tonelada para un productor de soja, a valor FOB y costos a Junio de 2004. Se observa que mientras Argentina cuenta con un costo elevado representado por las retenciones a las exportaciones (54 U\$S /ton), Brasil tiene un costo de flete superior determinado por la distancia entre las zonas de producción y sus puertos; además de contar con un costo de producción superior al de Argentina y Uruguay. En este último país las condiciones son buenas, debido principalmente por la cercanía a los puertos. A pesar de ello los costos de producción son bastante elevados.

Concepto	Unidad de medida	Argentina	Brasil	Uruguay ⁱ
Rendimiento	Ton/ha	3	3	2,3
FOB	U\$S/ton	230	237	230
Retenciones	U\$S/ton	-54		
Fobbing	U\$S/ton	-7	-10	-12
FAS Teórico	U\$S/ton	169	227	218
Flete	U\$S/ton	-15	-39	-17
Precio Campo	U\$S/ton	154	188	201
Costo de producción	U\$S/ton	-48	-131	-122
Arrendamiento	U\$S/ton	-63	-24	-35
Ingreso	U\$S/ton	43	33	44

Fuente: “Análisis prospectivo de la soja; Alfonso Romero; Presentación IDEA – Junio 2004; Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca de Uruguay.

A diciembre de 2004 la situación era la siguiente:

Concepto	Unidad de medida	Argentina	Brasil	Uruguay
Rendimiento	Ton/ha	2,29	2,79	1,52
FOB	U\$S/ton	227^v	220ⁱⁱⁱ	200^{iv}
Retenciones	U\$S/ton	53,35	-	-
Fobbing	U\$S/ton	8 ^v	10	12 ^{vi}
FAS Teórico	U\$S/ton	165,65	210	188
Flete	U\$S/ton	15 ^{vii}	39 ^{viii}	10
Precio Campo	U\$S/ton	150,65	171	178
Costo de producción	U\$S/ton	72 ^{ix}	131	122
Arrendamiento	U\$S/ton	68 ^x	24	26
Ingreso	U\$S/ton	10,65	16	30

Fuente: Estimación de CES.

Conclusión

Luego del presente análisis concluimos que el productor argentino recibe U\$S 6 menos por tonelada que el brasilero y casi U\$S 20 menos que el uruguayo; pero si no tendría que soportar las retenciones su rentabilidad se incrementaría en U\$S 53 por tonelada (en el estudio hemos considerado el costo de arrendamiento en los tres países).

Este es un serio problema para nuestros productores ya que si no se encuentra una solución inmediata, estarán en inferioridad de condiciones al momento de invertir en tecnología y renovar su maquinaria.

En el caso de Argentina no se admite que la rentabilidad del productor represente el 5% del valor FOB contra el 23,5% que representan las retenciones. Los menores costos de producción y de fletes de nuestro país frente a Brasil se ven afectados por las mismas, impidiendo que esta situación se convierta en una ventaja competitiva.

-
- i Datos suministrados por el Ing. Adrián Tamber; Oficina de programación y Política Agropecuaria; Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de Uruguay.
 - ii DIyEE; Bolsa de Comercio de Rosario a Precio promedio a Diciembre de 2004.
 - iii Agromensal – ESALQ/BM&F; Informaciones de mercado; Precio promedio a Diciembre de 2004.
 - iv Bases de datos del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca, Uruguay; Precio Promedio a Diciembre de 2004.
 - v DIyEE; Bolsa de Comercio de Rosario a Diciembre de 2004.
 - vi Información proporcionada por el Ing. Adrián Tamber; OpyPA; MGAP; Uruguay.
 - vii Dirección de Mercados Agroalimentarios; SAGPyA (considerando un incremento para 2004 similar al de 2002/2003, del 19%)
 - viii Factores críticos a competitividade da soja no Paraná e no Mato Grosso; Carlos Eduardo Cruz Tavares; economista de Conab y profesor Msc. De Logística.
 - ix Cámara de la industria y comercio de carnes y derivados de la República Argentina, Informe Económico Mensual; Septiembre de 2004.
 - x Análisis económico del cultivo de soja; INTA.