



Foto: Mesa Tecnológica de Oleaginosos



De izquierda a derecha: carmelina, colza y soja.

EL COMPLEJO OLEAGINOSO EN URUGUAY EN LA ZAFRA 2023/2024, SUS DESAFÍOS Y PERSPECTIVAS

Ing. Agr. Catalina Rava¹, Ec. MSc. Magdalena Borges¹,
Cr. Bruno Ferraro², Ing. Agr. PhD. Bruno Lanfranco²,
Ing. Agr. MSc. Enrique Fernández²

¹Investigadores independientes

²Unidad de Economía Aplicada - INIA

Por cuarto año consecutivo, la Unidad de Economía Aplicada y la Dirección del Sistema Agrícola Ganadero de INIA trabajaron junto con la Mesa Tecnológica de Oleaginosos en la recopilación y procesamiento de información del sector, para actualizar el Observatorio de Oleaginosos del Uruguay¹. Luego de dos zafras contrastantes, la variabilidad de los rendimientos de soja y la escasa competitividad de la colza se presentan como importantes desafíos para el complejo oleaginoso y para la sostenibilidad de la producción agrícola en su conjunto.

SOJA

En contraposición al histórico déficit hídrico ocurrido durante la zafra anterior, el verano 2023/24 se caracterizó por condiciones climáticas que acompañaron favorablemente el desarrollo del cultivo de soja. A pesar de los retrasos en las siembras y de una expectativa de menores precios para la oleaginosa,

el área sembrada se incrementó un 9 % y se ubicó en 1,34 millones de hectáreas, con un incremento de la participación de la soja de primera de 43 % a 48 % del área total.

El exceso de precipitaciones en los meses de cosecha enlenteció la operativa, incrementó los costos y afectó la calidad del grano.

¹<http://oleaginosos.org.uy/observatorio>

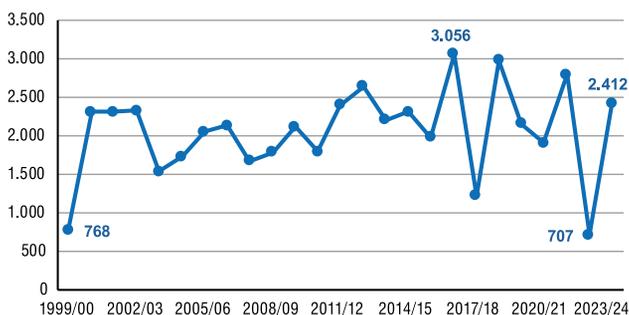


Figura 1 - Rendimiento promedio de soja (incluye 1ª y 2ª) (kg/ha).

Aun así, la producción nacional promedió 2.412 kg/ha sembrada, el quinto registro más alto en la serie histórica, superando ampliamente al del ejercicio previo. En ese marco, la producción total de soja alcanzó 3,24 millones de toneladas, casi cuadruplicando la cosecha del año anterior.

A pesar de este registro, la serie histórica de rendimientos promedio muestra un importante incremento de la variabilidad interanual a partir de la zafra 2015/16 (Figura 1). Los rendimientos extremos verificados en los últimos años estuvieron pautados por una alternancia de zafras climáticamente favorables, con los mejores registros de producción de la serie, y estaciones de crecimiento con importantes déficits hídricos en momentos clave del desarrollo de los cultivos (2017/18, 2019/20, 2020/21 y 2022/23), que resultaron en rendimientos muy bajos. Entender si este incremento en la variabilidad de los rendimientos corresponde a un cambio en la frecuencia e intensidad de eventos extremos en comparación con años anteriores, o a aspectos relacionados con las prácticas tecnológicas y culturales aplicadas al cultivo y a las secuencias en su conjunto, amerita un mayor análisis.

Los rendimientos también muestran heterogeneidad por región, tanto en siembras de primera como en segunda. En la pasada zafra se observaron los valores más altos en el litoral y sur del país y los más bajos en el noreste y este con importantes diferencias (Figura 2).

En la zafra 2023/24 el 51 % del grano se comercializó al momento de la cosecha y hubo un alto porcentaje del volumen cosechado con precio aún por fijar (21 %) como consecuencia del retraso de esta y la caída de los precios de referencia a valores inferiores a USD/t 400 a partir de mediados de junio. En promedio, el precio resultante de la soja al productor se redujo 20 % respecto a un año atrás y se situó en USD/t 414.

Los costos de producción por hectárea se mantuvieron estables en el caso de la soja de 1ª mientras que se incrementaron 9 % en el caso de la soja de 2ª. Se observaron bajas significativas en el caso de los

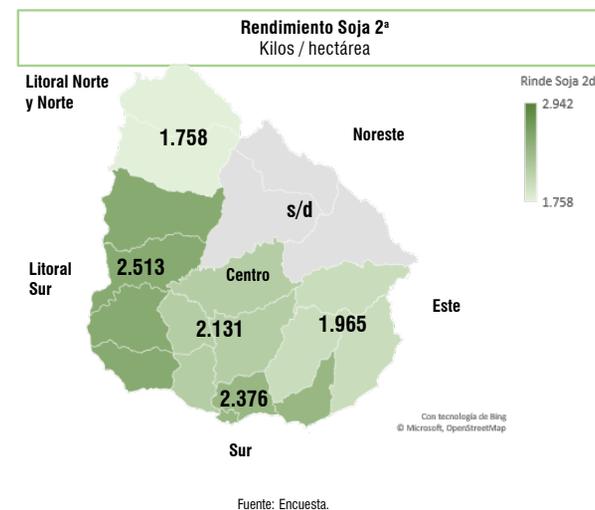
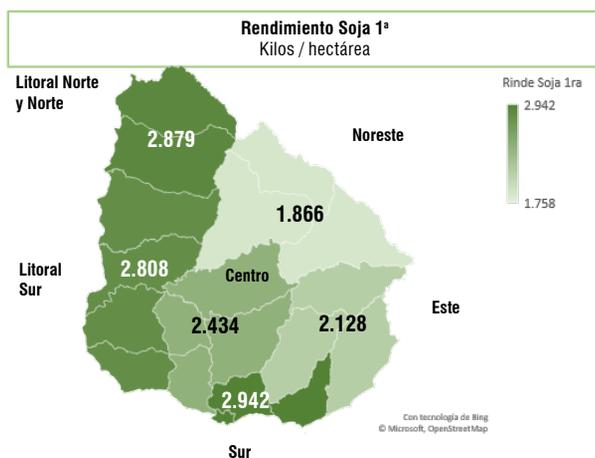


Figura 2 - Rendimientos promedio de soja por región (kg/ha), zafra 2023/24.

fitosanitarios y fertilizantes e incrementos en los costos postcosecha (flete y secado) como consecuencia de los rindes. El costo del secado de soja en acopio se vio fuertemente incrementado a USD/t 12,2 (vs. USD/t 9,5 en 2022/23) como consecuencia de la alta demanda y falta de capacidad disponible.

En este contexto de mayor productividad y menores precios, los márgenes promedio de soja al productor antes de renta fueron positivos, superando los USD/ha 300 (Figura 3). Sin embargo, en el caso de los arrendatarios, los márgenes habrían sido levemente negativos para la soja de 1ª, al adicionar USD/ha 323 por el pago de la tierra (promedio de contratos con destino a agricultura de secano según DIEA).

Con la disparidad registrada en los rendimientos, los márgenes también fueron diferentes por región, con

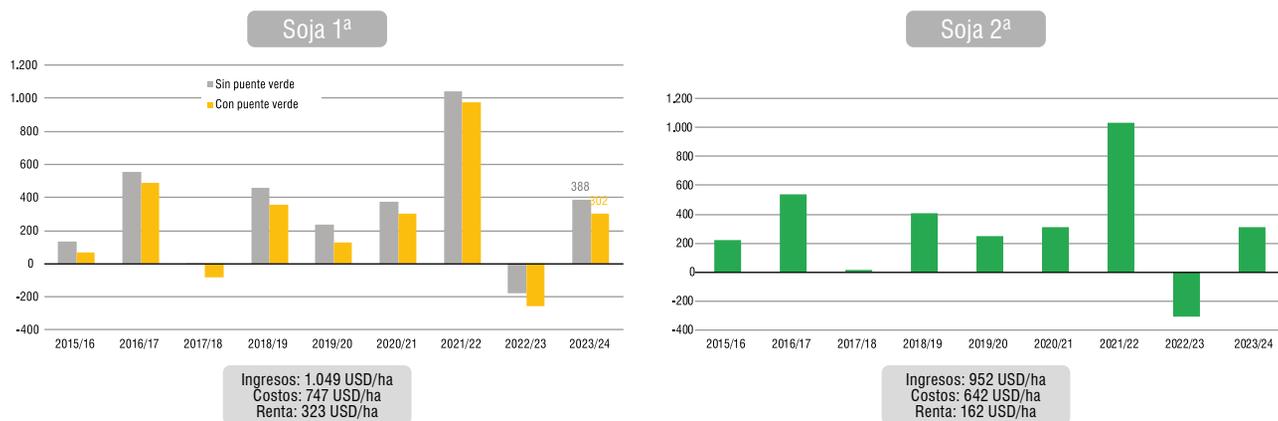


Figura 3 - Márgenes antes de renta (USD/ha) de soja de 1ª (con y sin puente verde) y 2ª, zafra 2023/24.

resultados negativos después de renta para importantes zonas del país para la soja 1ª (noreste, este y centro) y situaciones límite para combinaciones de algunos cultivos de invierno y soja 2ª (Figura 4).

El análisis de competitividad de la cadena de la soja para la zafra 2023/2024 se realizó a través de la llamada “Matriz de Análisis de Políticas” (MAP). Esta permite construir indicadores que determinan la competitividad de los sectores o sistemas productivos e identificar las medidas de políticas públicas que inciden en la misma. Asimismo, es un instrumento que permite identificar si hay transferencias desde el sector productivo al resto de la economía o a la inversa, así como el origen de dichas transferencias -subsidios, cargas sociales, costo de capital e impuestos.

Conceptual y metodológicamente, la MAP expresa los ingresos, costos y beneficios a precios privados y a precios sociales. Los precios privados reflejan



Las condiciones climáticas acompañaron favorablemente el desarrollo del cultivo de soja.

lo realmente cobrado o pagado por los agentes por productos, insumos o servicios incluyendo los impuestos o subsidios que pesan sobre ellos.

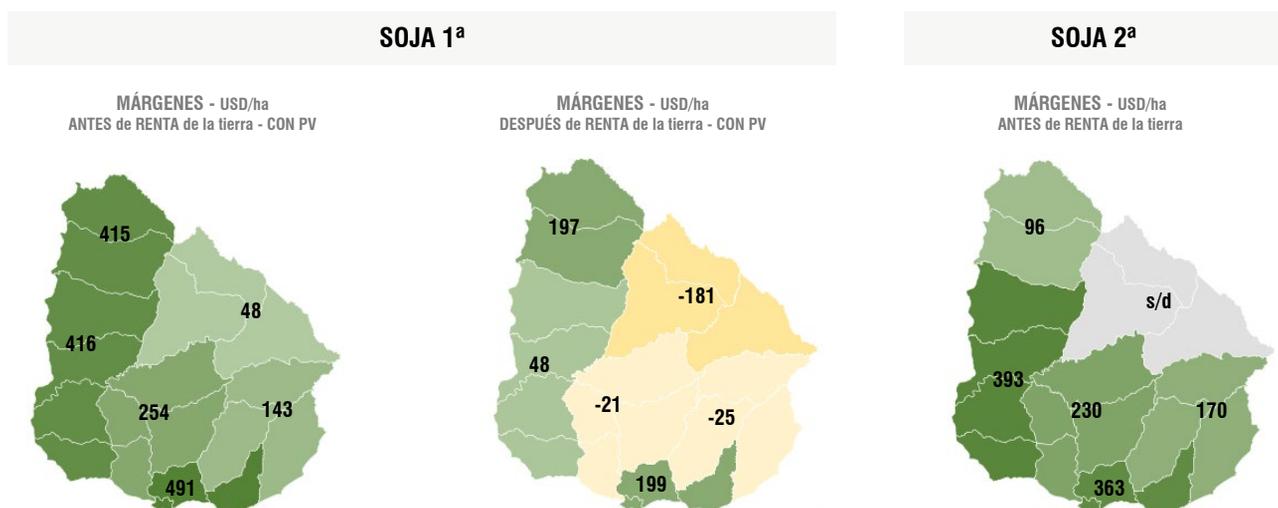


Figura 4 - Márgenes por región (USD/ha) para soja de 1ª (antes y después de renta) y 2ª (antes de renta), zafra 2023/24.

Cuadro 1 - Matriz de Análisis de Políticas para la cadena de la soja, zafra 2023/24 (USD/tonelada).

MAP cadena soja 2023/24 (USD / t)	Ingresos	Costos		Beneficios
		Insumos transables	Factores domésticos	
Precios privados	453	-283	-207	-37
Precios sociales	457	-259	-174	24
Efectos de divergencias	-4	-24	-33	-61

A precios sociales, los ingresos, son los resultantes de utilizar los precios que recibirían los agentes si no tuvieran deducciones, detracciones o trabas de mercado, mientras que, en los costos, serían los incurridos si no estuvieran afectados por impuestos, subsidios, cargas sociales y fallas de mercado. A los efectos del cálculo de la MAP correspondiente al complejo sojero se definen cuatro eslabones de la cadena productiva: chacra, flete chacra-acopio, acopio, flete acopio-puerto, y se realiza un detallado costeo o presupuesto de cada uno de ellos².

Para la zafra 2023/24, la cadena de la soja transfirió recursos por USD 61 por tonelada cosechada al resto de la economía (Cuadro 1), aún con beneficios privados negativos. Esto se traduce en USD 198 millones para el total de la cosecha (+34 % respecto a la anterior), confirmando que es una cadena dinámica y de importancia para el país.

COLZA

En un contexto de márgenes reducidos, el área de colza 2023/24 se contrajo fuertemente, tras el récord del invierno 2022, cuando alcanzó 348 mil hectáreas. El área habría alcanzado a 184.500 ha de acuerdo con las estimaciones de URUPOV.

Junto a una menor producción promedio de 1.596 kg/ha (vs. 1.788 kg/ha), el volumen cosechado de esta oleaginosa de invierno se redujo a la mitad frente al ciclo previo (294 mil toneladas vs. 622 mil toneladas en zafra 2022/23). En este contexto, las exportaciones de colza alcanzaron tan sólo USD 50 millones, valor FOB, frente al récord de USD 260 millones del ciclo previo.

El precio promedio de comercialización de la colza, para la zafra 2023/24, se situó en USD/t 402. Esto implicó un descenso (-31 %) respecto al ejercicio anterior. Pese a una caída en los costos (-28 %), principalmente como consecuencia de una fuerte reducción (-53 %) en el valor de los fertilizantes, la menor producción y el menor precio derivaron en márgenes negativos en esta última zafra (Figura 5).

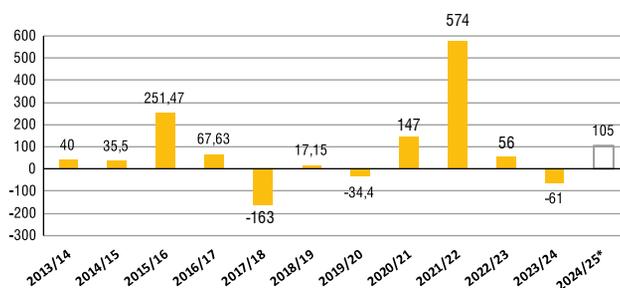


Figura 5 - Margen del cultivo de colza antes de renta (USD/ha) (zafra 2024/25 proyectado).

Si bien la proyección del margen del cultivo para la zafra 2024 se incrementó (USD/ha 105), la Figura 5 muestra su variabilidad histórica y la alta proporción de años con valores muy cercanos al equilibrio, quedando aun por descontar el costo de arrendamiento de la tierra. Esto representa un desafío no solo para las perspectivas de desarrollo comercial del cultivo, sino también para la continuidad de su importante aporte y función en el diseño de secuencias agrícolas diversas.

Aun con beneficios privados negativos, en la última zafra la cadena de la soja transfirió recursos por USD 61 por tonelada cosechada al resto de la economía, lo cual se traduce en USD 198 millones para el total de la cosecha, confirmando que es una cadena dinámica y competitiva de la economía nacional.

²No se incluyó la fase industrial de la cadena

En un contexto de márgenes reducidos, el área de colza 2023/24 habría alcanzado a 184.500 ha. Luego de dos zafras contrastantes, el sector mantiene una fuerte dinámica en cuanto a su contribución a la economía nacional, aunque algunos desafíos pueden comprometer su sostenibilidad en el mediano y largo plazo.



Foto: S. Mazzilli

El volumen cosechado de colza en 2023 se redujo a la mitad con respecto al ciclo previo

EL VALOR AGREGADO DEL COMPLEJO OLEAGINOSO

El Valor Agregado Bruto (VA) o Producto Interno Bruto (PIB) de una actividad económica es el valor que se añade a los insumos de producción para generar un nuevo producto o servicio, mediante el uso de distintos factores (trabajo, capital y tierra). Se compone del valor agregado en pago de salarios, rentas, intereses, márgenes o beneficios generados, y pago de impuestos menos subsidios, etc.

A pesar de la disminución del aporte del cultivo de colza en 2023/24 al valor agregado (VA) -43 % vs. 64 % en la zafra anterior –consecuencia de su pobre desempeño– los márgenes positivos de la soja determinaron una fuerte recuperación del VA generado por el complejo oleaginoso, registrando un valor de USD 990 millones,

representando 65 % del valor de producción en la zafra 2023/24 (vs. 10 % en la zafra anterior) (Figura 6). Esta cifra representaría el 1,2 % del PIB del país, un incremento significativo respecto al magro registro del ciclo anterior, de apenas 0,1 % del PIB total.

Luego de dos zafras contrastantes, el sector mantiene una fuerte dinámica en cuanto a su contribución a la economía nacional, aunque algunos desafíos pueden comprometer su sostenibilidad en el mediano y largo plazo. Particularmente, el incremento en la variabilidad de los rendimientos de soja y la competitividad de la colza ameritan una mayor atención.

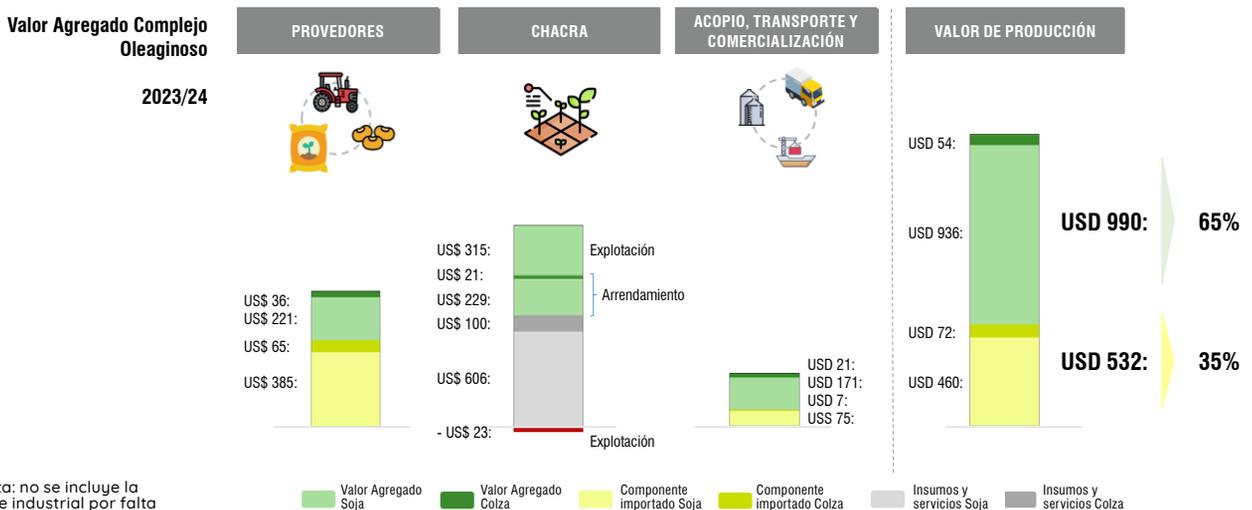


Figura 6 - Valor Agregado por el Complejo Oleaginoso por eslabón, zafra 2023/24.