

SEA CREA

Marzo 2019

Sistema de Encuestas Agropecuarias CREA
Área de Economía
Investigación y Desarrollo
Movimiento CREA



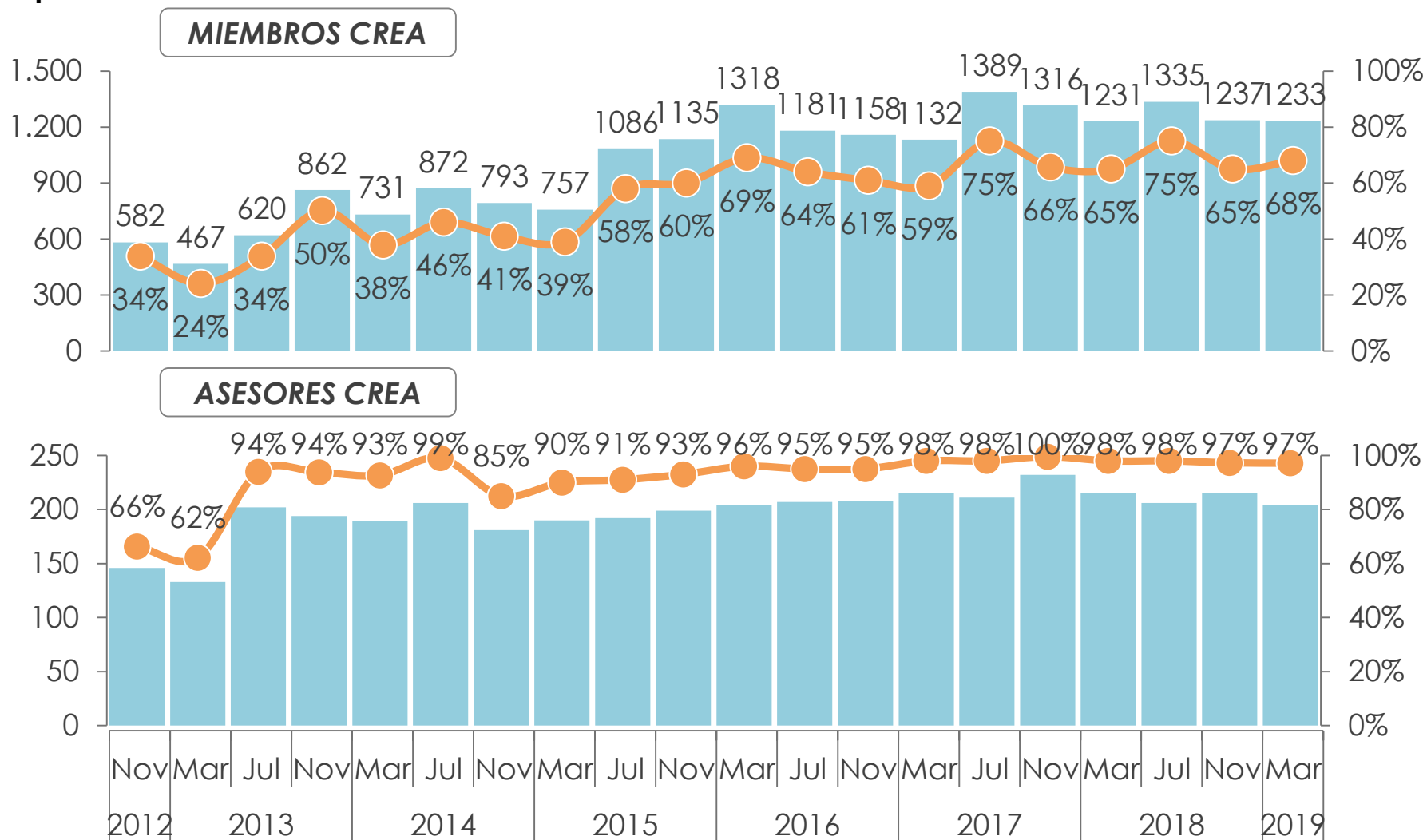
Nivel de respuestas alcanzado

	Miembros	Asesores
Centro	62%	100%
Chaco Santiagueño	83%	100%
Córdoba Norte	74%	92%
Este	77%	100%
Litoral Norte	52%	100%
Litoral Sur	59%	100%
Mar y Sierras	62%	100%
NOA	64%	100%
Norte de Santa Fe	67%	83%
Norte de Buenos Aires	94%	100%
Oeste	75%	89%
Oeste Arenoso	81%	100%
Patagonia	18%	100%
Santa Fe Centro	84%	100%
Semiárida	68%	100%
Sudeste	62%	100%
Sudoeste	61%	100%
Sur de Santa Fe	62%	100%
TOTAL	68%	98%

Nivel de respuestas alcanzado

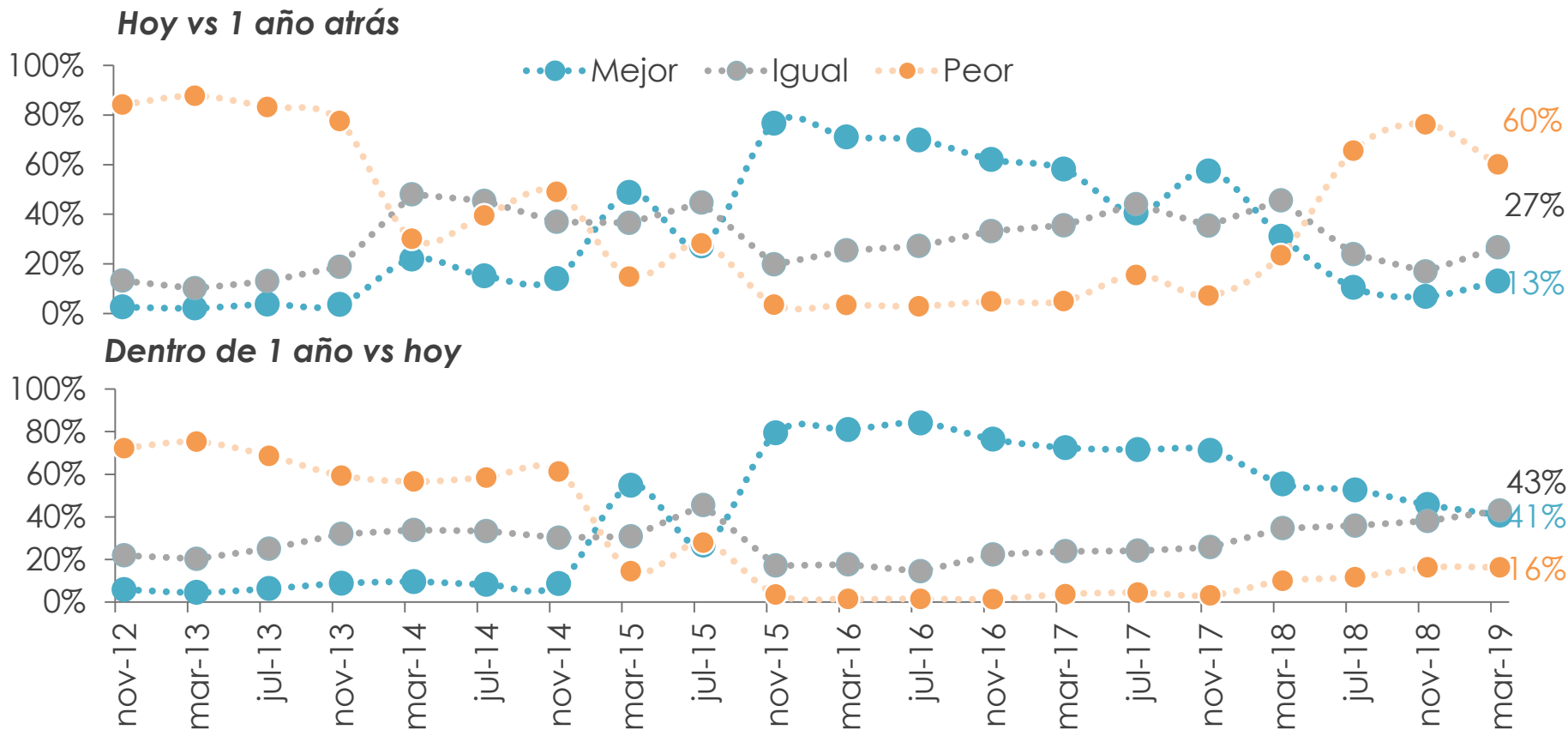
Respuestas

Alcance



Percepción y expectativas

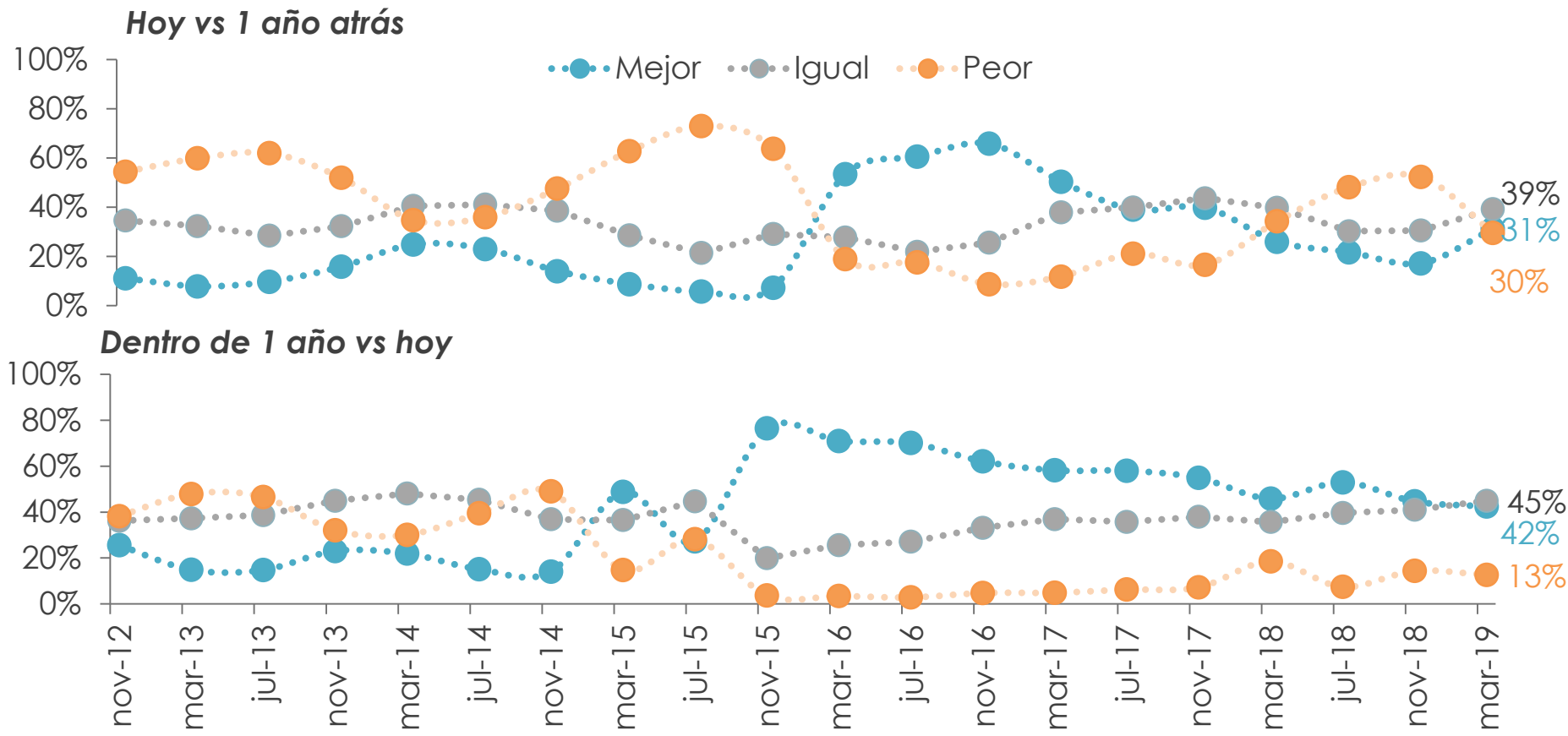
Situación económica del país



En relación a la situación económica del país, la percepción negativa en relación a un año atrás desciende 16 pp. respecto de nov-18. Sin embargo, las expectativas optimistas retroceden 5 pp., continuando con la tendencia decreciente que comenzó en nov-17.

Percepción y expectativas

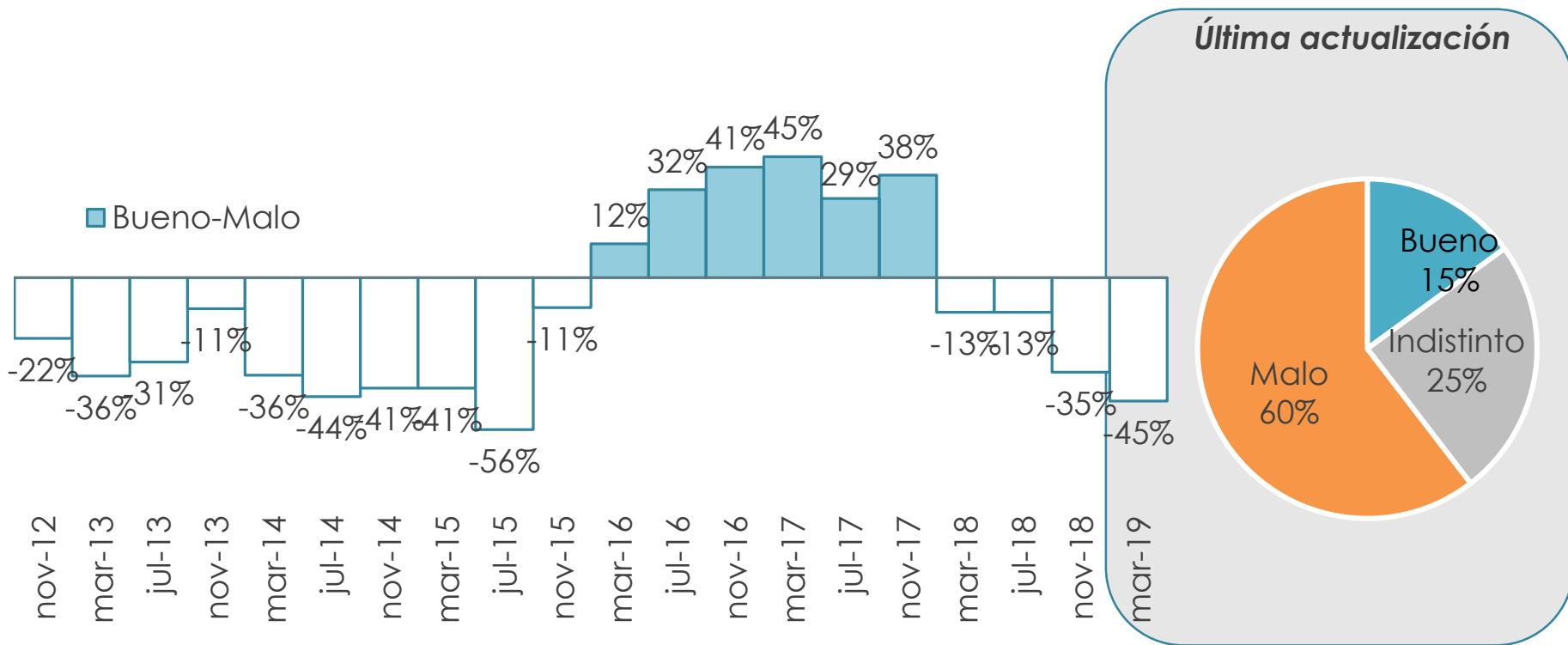
Situación económica y financiera de la empresa



En cuanto a la situación económica y financiera de la empresa agropecuaria se observa una reducción de la percepción negativa en relación a un año atrás. Las expectativas se mantienen relativamente estables, respecto de la medición anterior.

Percepción y expectativas

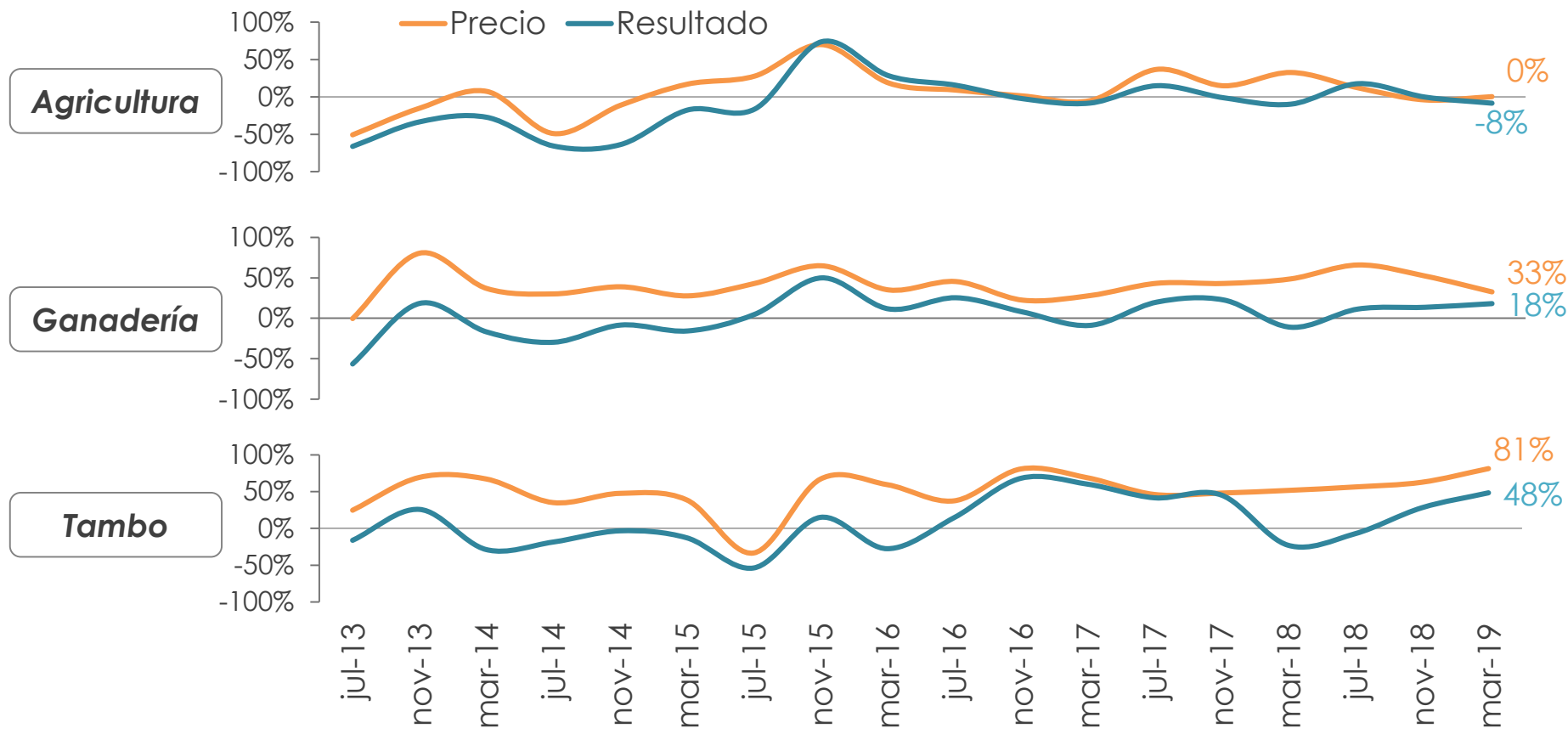
Momento para realizar inversiones



- 3 de cada 5 empresas considera que actualmente es un mal momento para realizar inversiones, mientras que 1 de cada 4 cree que el momento es indistinto.
- El indicador que muestra la diferencia entre el porcentaje de respuestas positivas y negativas es negativo, y es el segundo menor valor de la serie (luego de jul-15).

Expectativas de precio y resultado

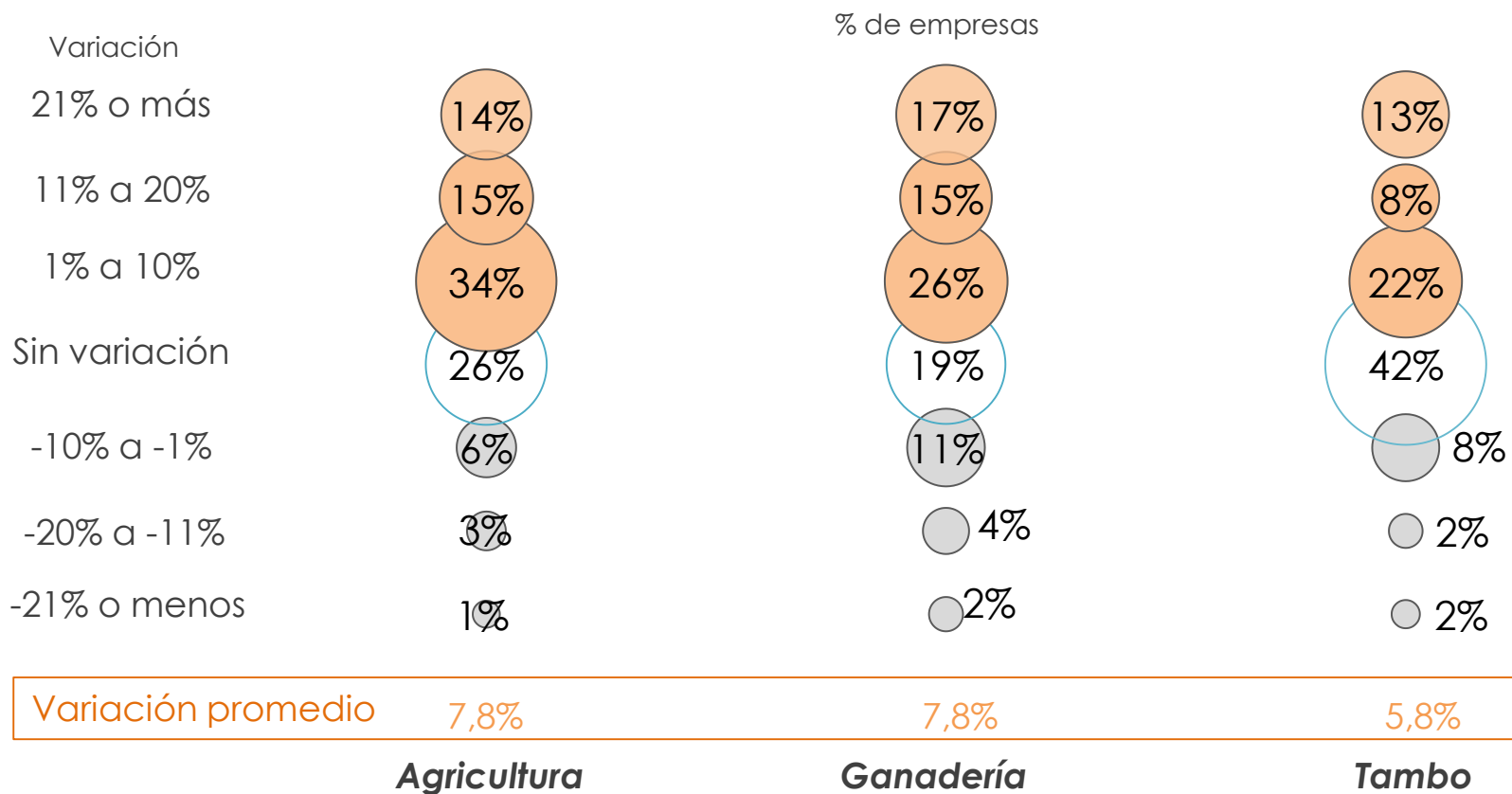
Próximo año vs momento actual (Por encima – Por debajo)



- El porcentaje de respuestas que indican que el precio mejorará se ubica por encima del porcentaje que cree lo contrario para todas las actividades, excepto agricultura. En el caso del indicador de resultado sólo en agricultura la participación de las empresas que cree que el resultado empeorará supera a las que consideran que mejorará.

Capital operativo requerido

Variación esperada 19/20 en USD vs campaña anterior



- Un porcentaje mayoritario de los encuestados estima un aumento en el capital operativo requerido para la campaña 19/20, valuado en USD/ha. El 34% de las empresas agrícolas prevé aumentos de entre 1% y 10%, mientras que el 42% de los casos de tambo no esperan variación.

Inversiones

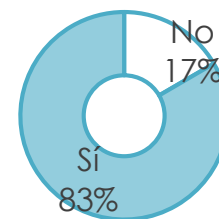
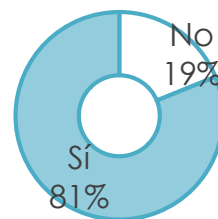
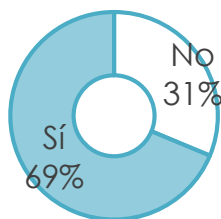
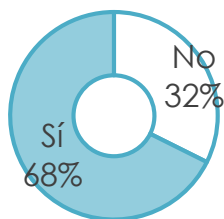
Previstas 2019

Realizadas 2018

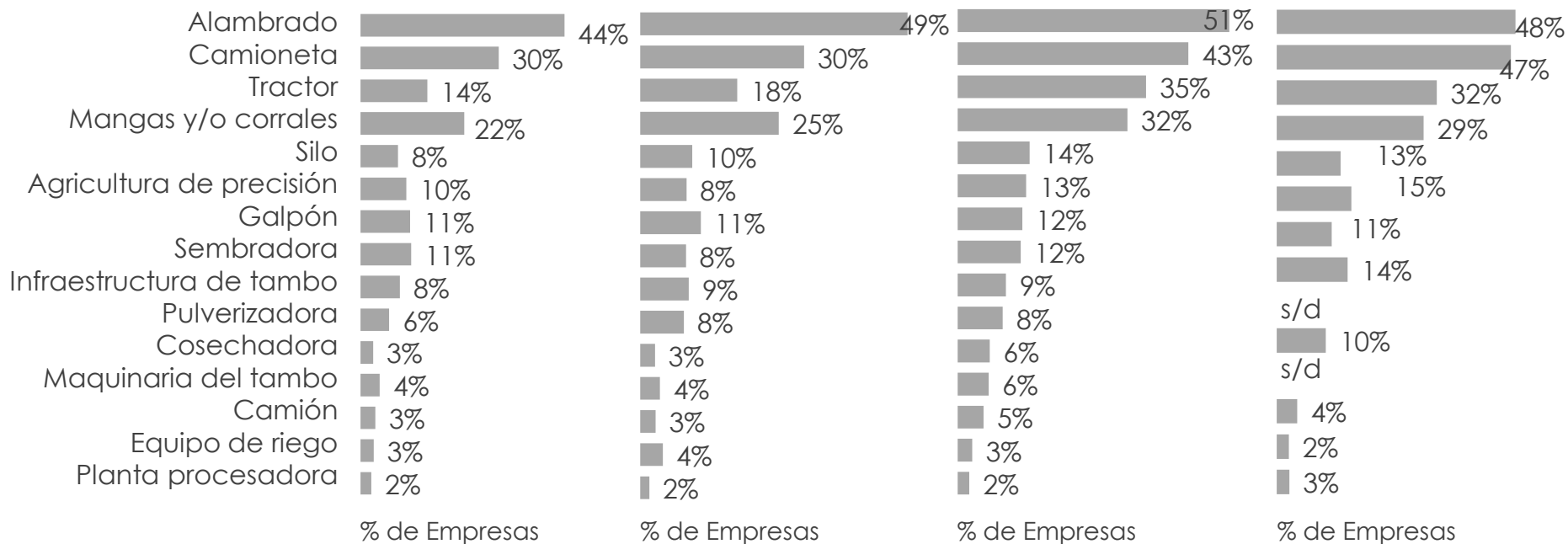
Realizadas 2017

Realizadas 2016

¿Invirtió/
planea
invertir?

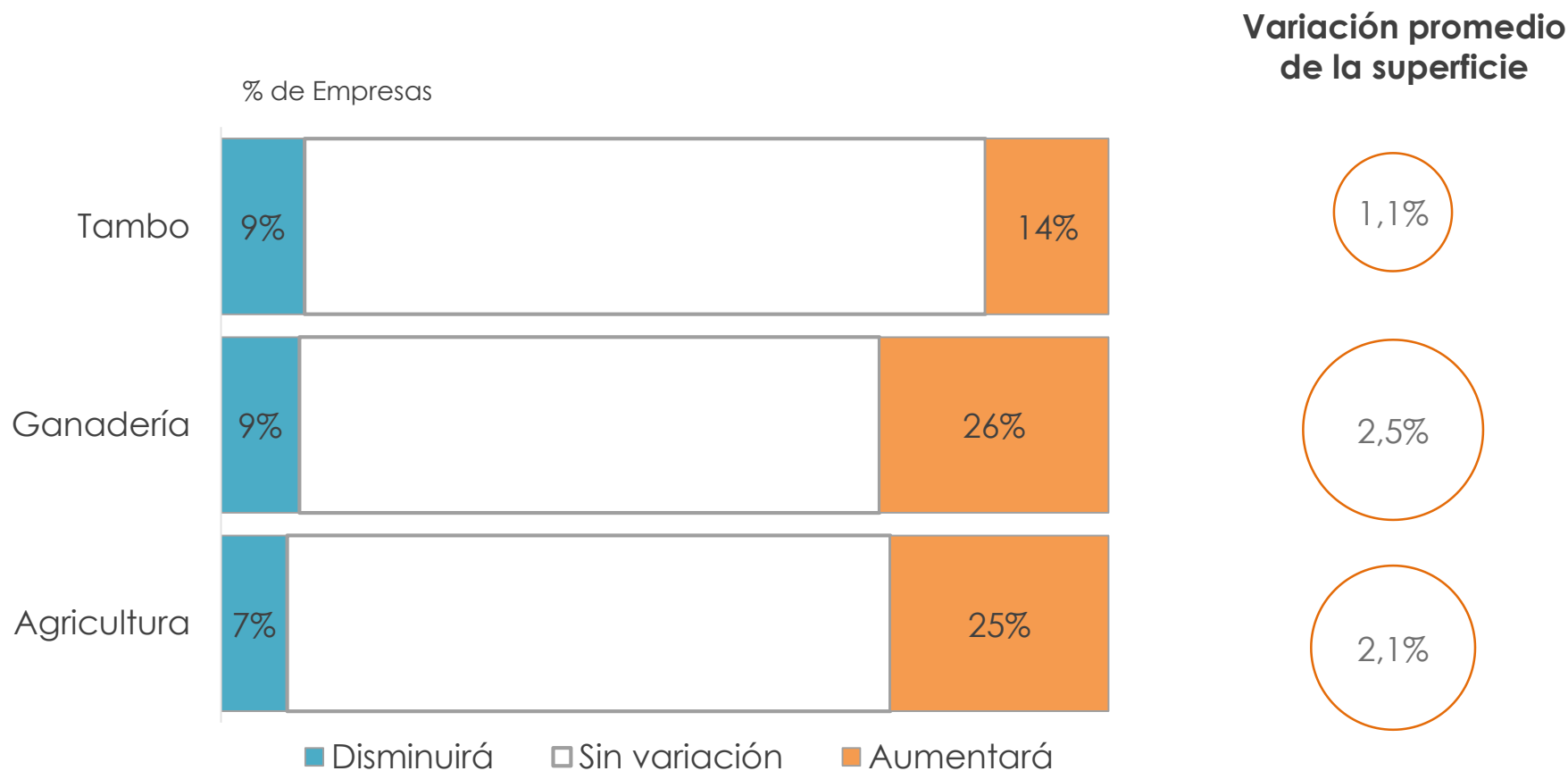


¿Qué inversiones realizó/piensa realizar?

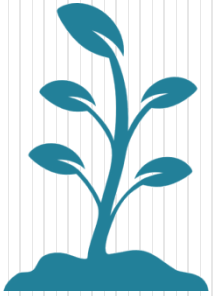


Superficie productiva

Variación campaña 19/20 vs campaña anterior



- 25% de las empresas piensa aumentar la superficie productiva destinada a agricultura, mientras que 7% planea reducirla. En promedio, la superficie agrícola se incrementaría 2,1%.
- En el caso de la superficie ganadera, 26% de los encuestados piensa aumentarla.



Agricultura

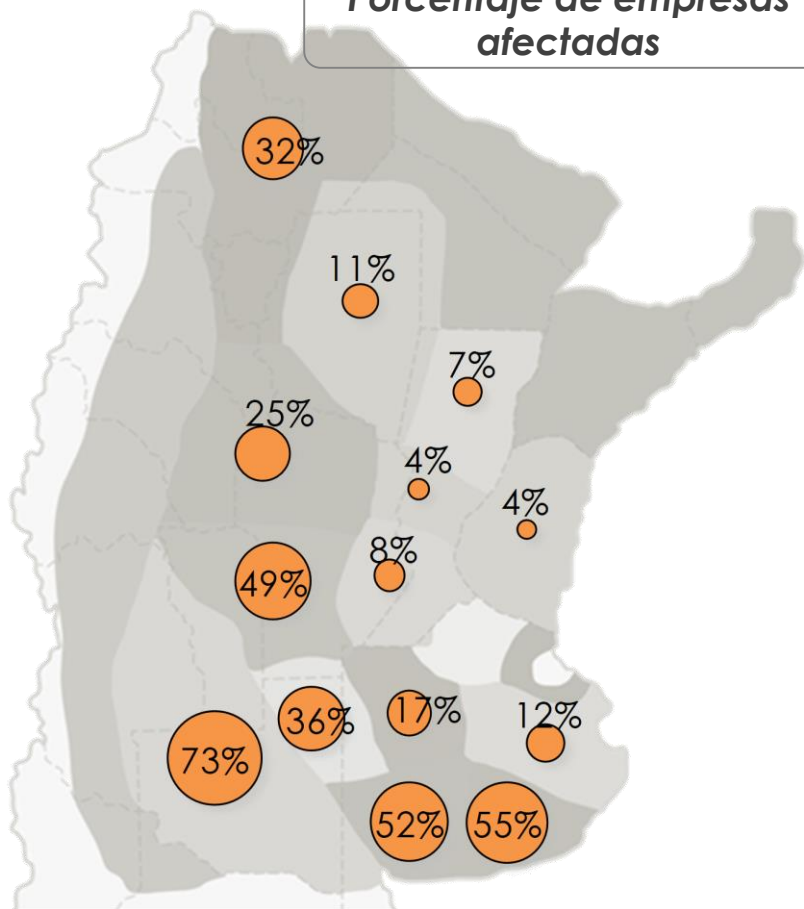
913 Empresas

214 Asesores

Sequía en superficie agrícola

Últimos tres meses

Porcentaje de empresas afectadas

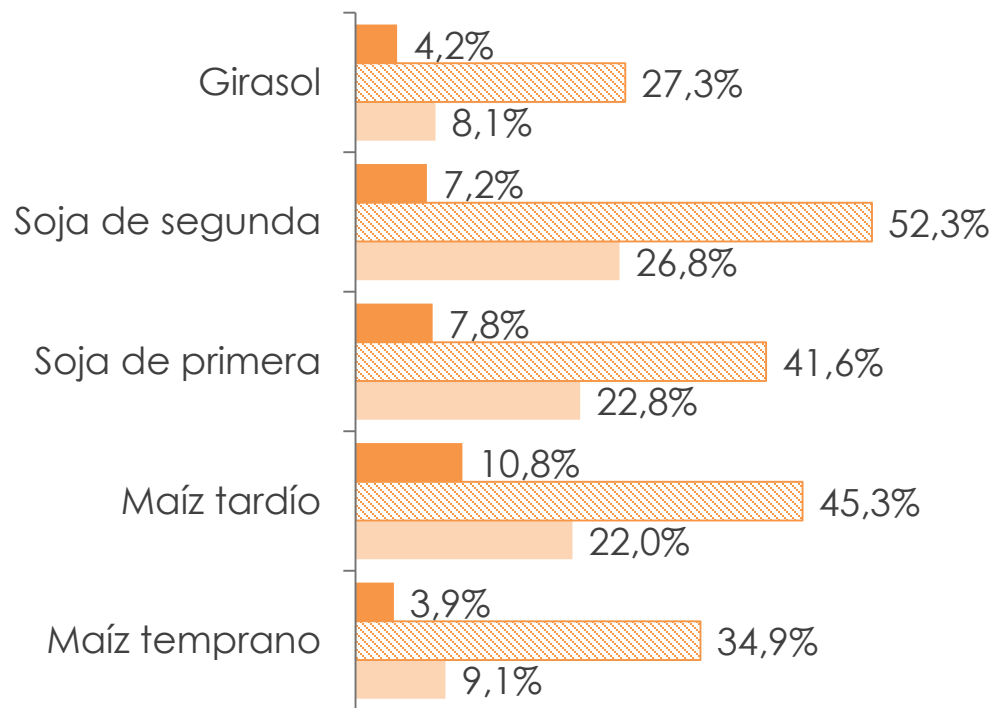


Total Empresas CREA afectada por sequía



Afección promedio en empresas con sequía

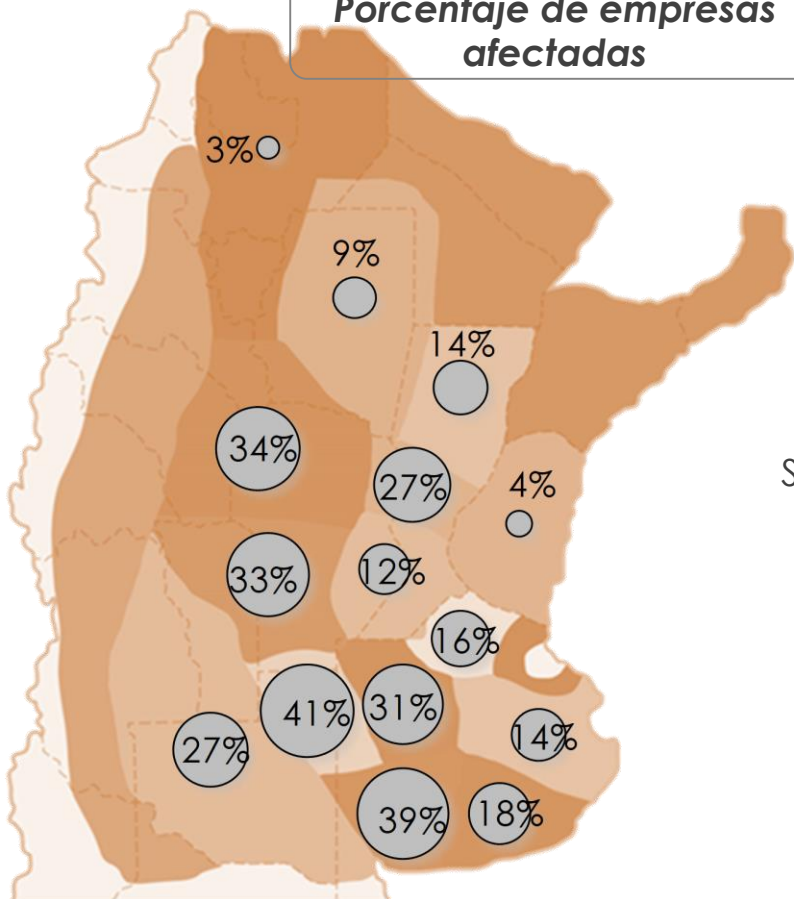
- % Superficie perdida
- ▨ % Superficie afectada
- % Pérdida de rendimiento en la sup. afectada



Granizo en superficie agrícola

Últimos tres meses

Porcentaje de empresas afectadas

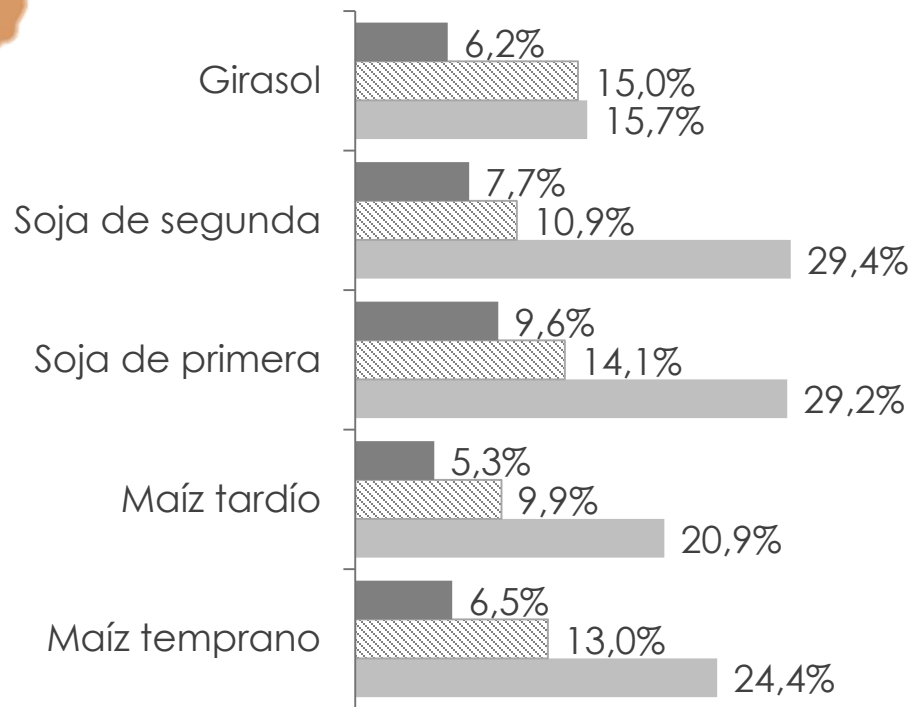


Total Empresas CREA afectada por granizo



Afección promedio en empresas con granizo

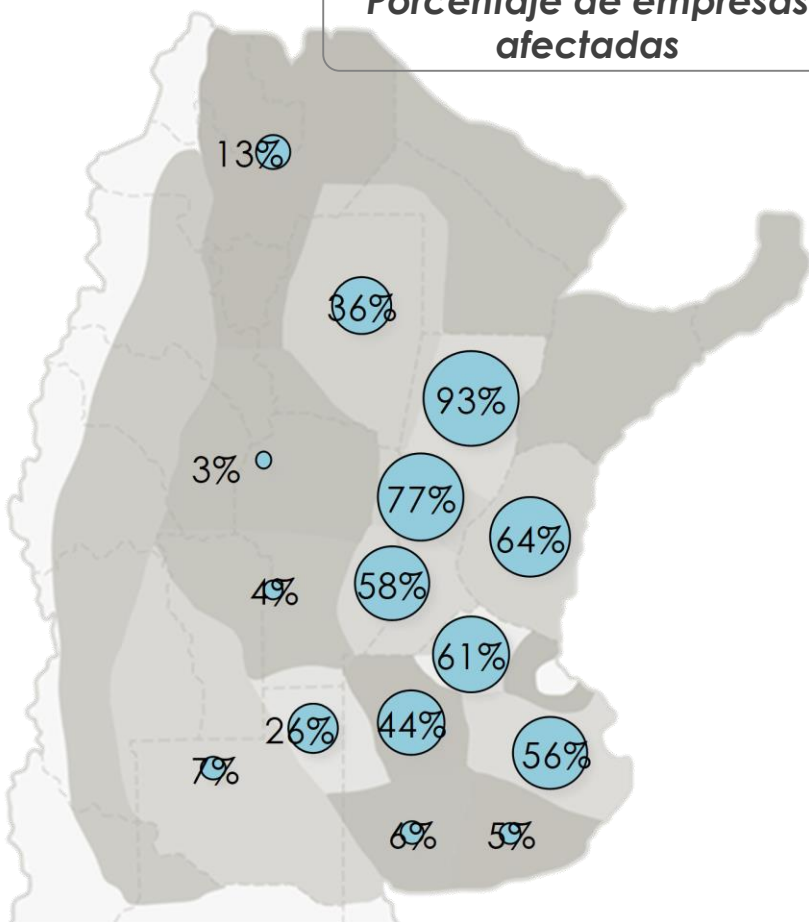
- % Superficie perdida
- ▨ % Superficie afectada
- % Pérdida de rendimiento en la sup. afectada



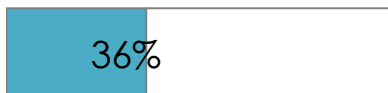
Anegamiento en superficie agrícola

Últimos tres meses

Porcentaje de empresas afectadas

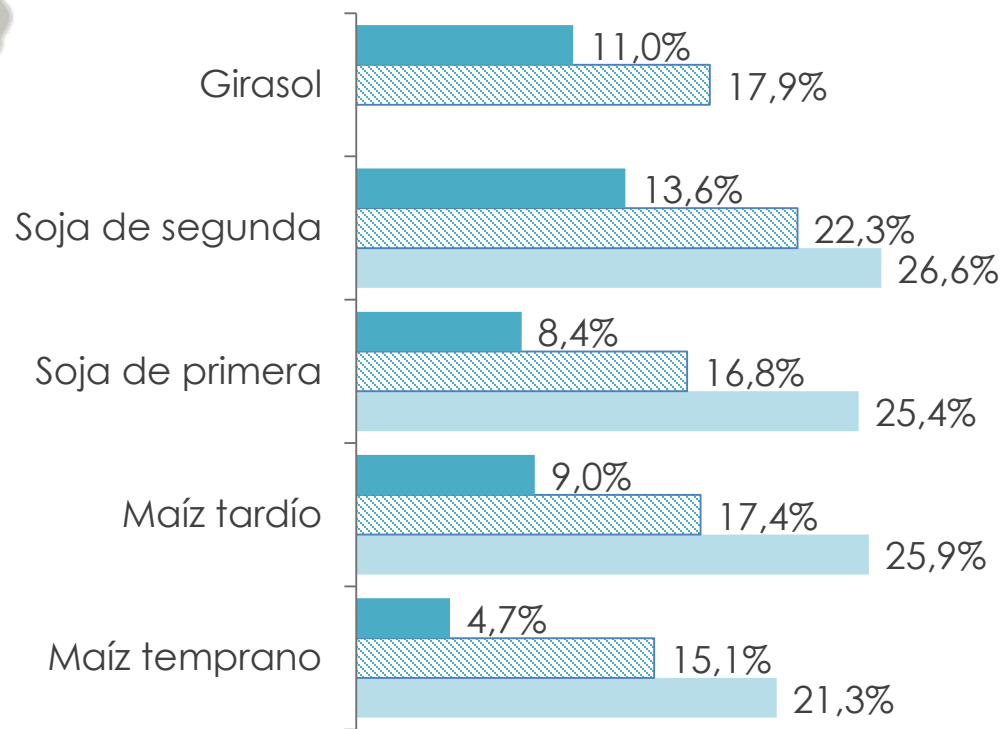


Total Empresas CREA anegadas



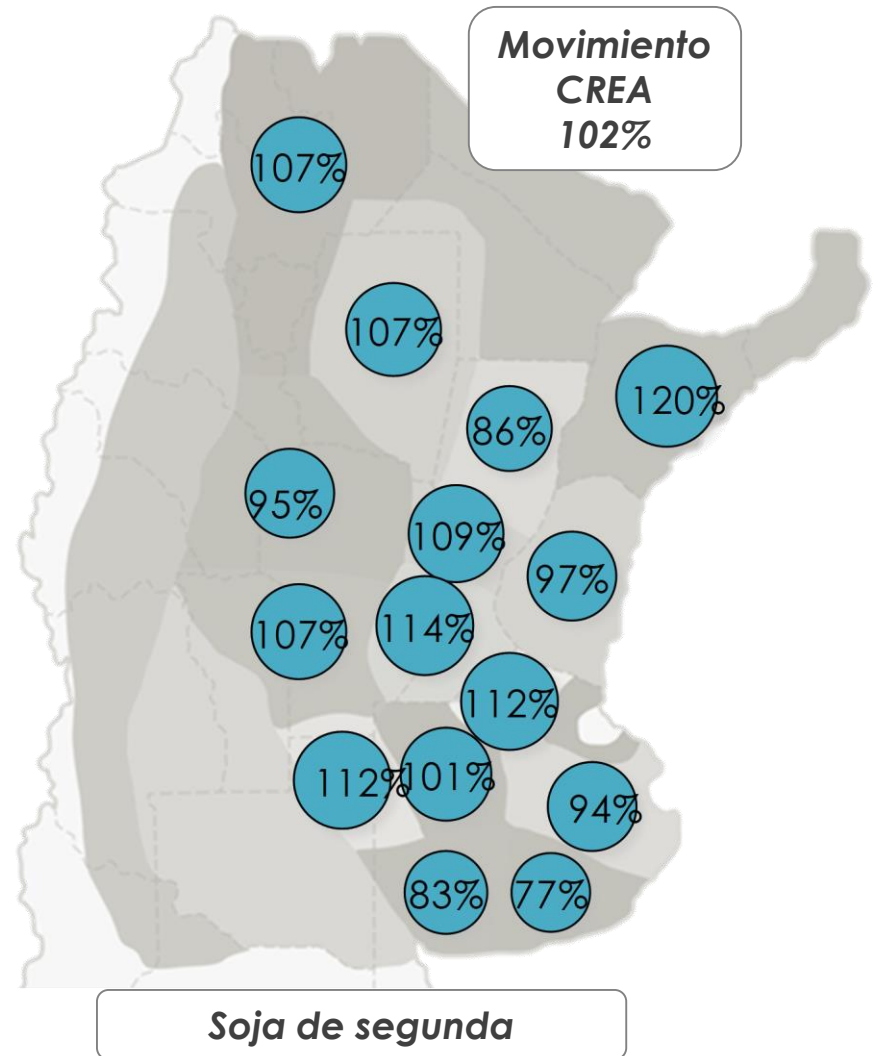
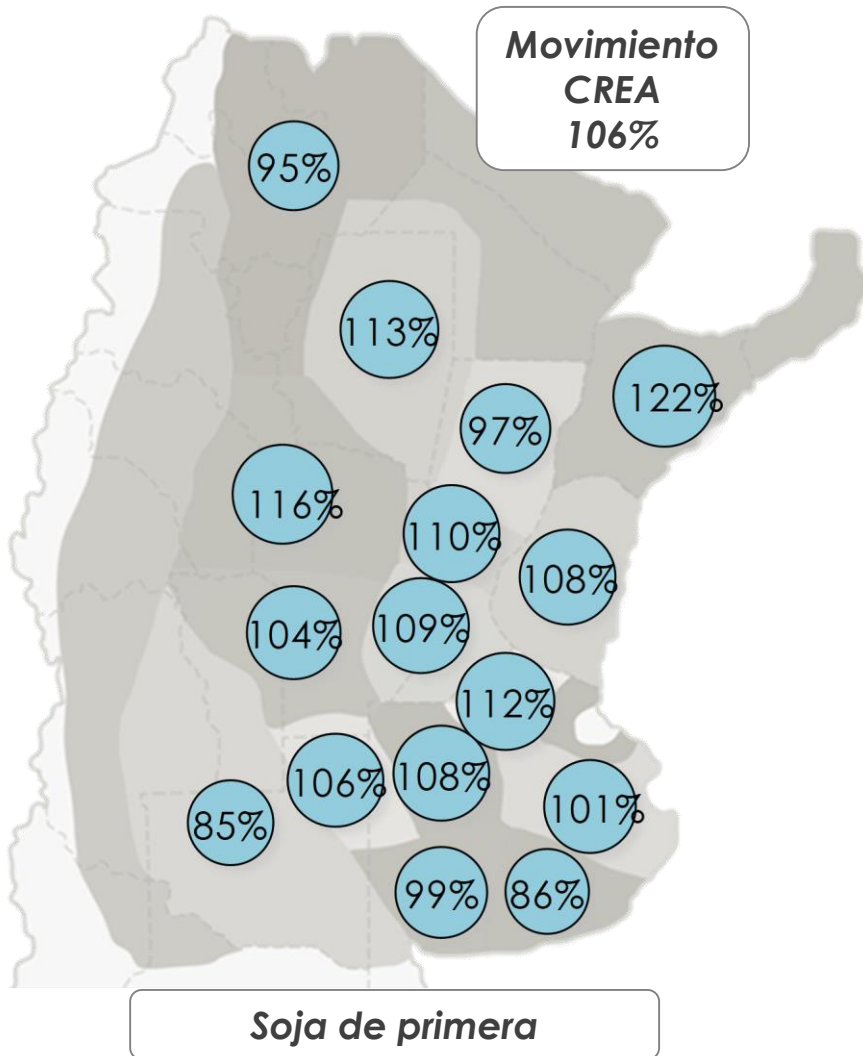
Afección promedio en empresas anegadas

- % Superficie perdida
- ▨ % Superficie afectada
- % Pérdida de rendimiento en la sup. afectada



Rendimiento obtenido* vs plan

Soja



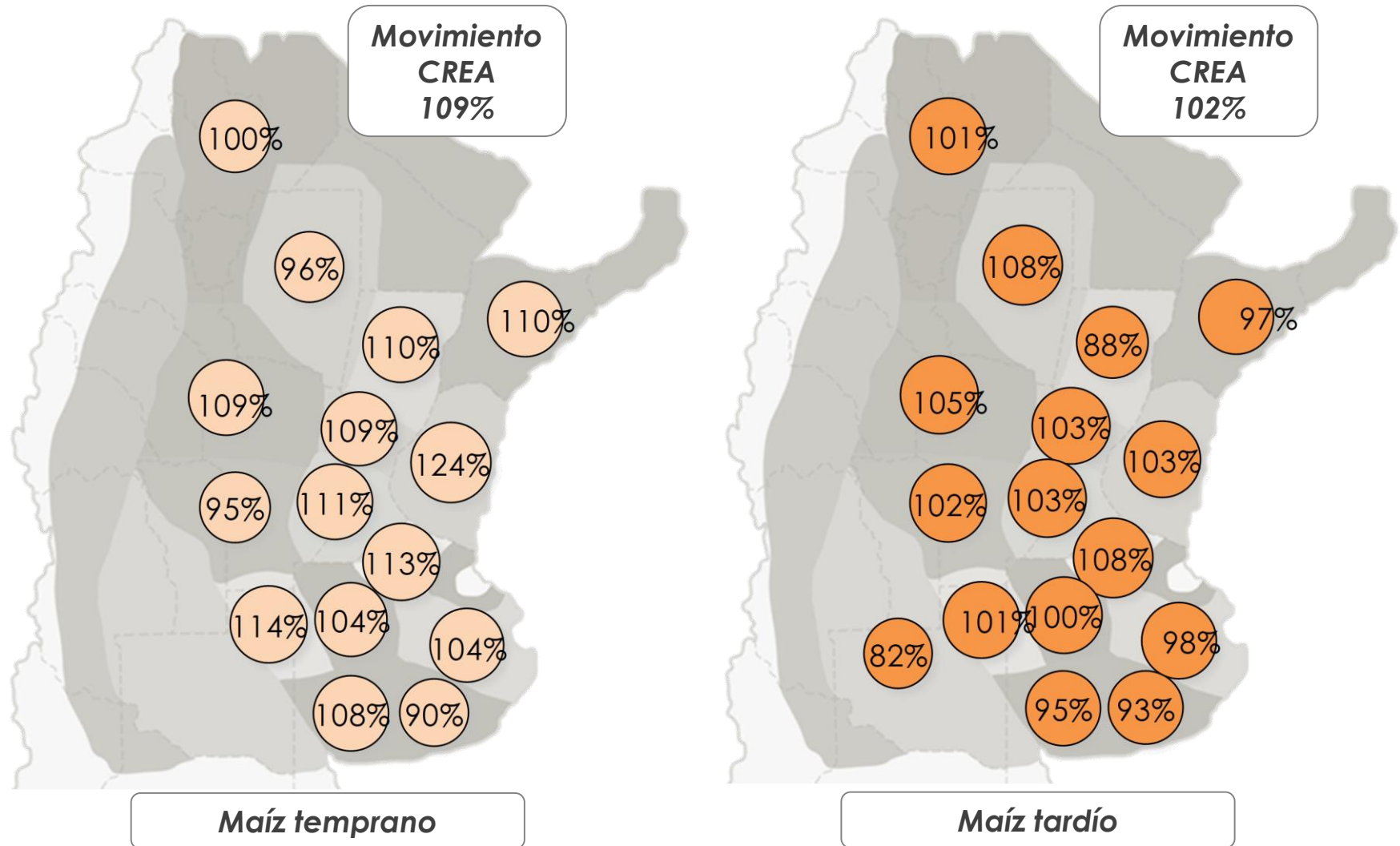
*Cosechado o esperado si aún no se cosechó

Área Economía, I + D, Movimiento CREA



Rendimiento obtenido* vs plan

Maíz



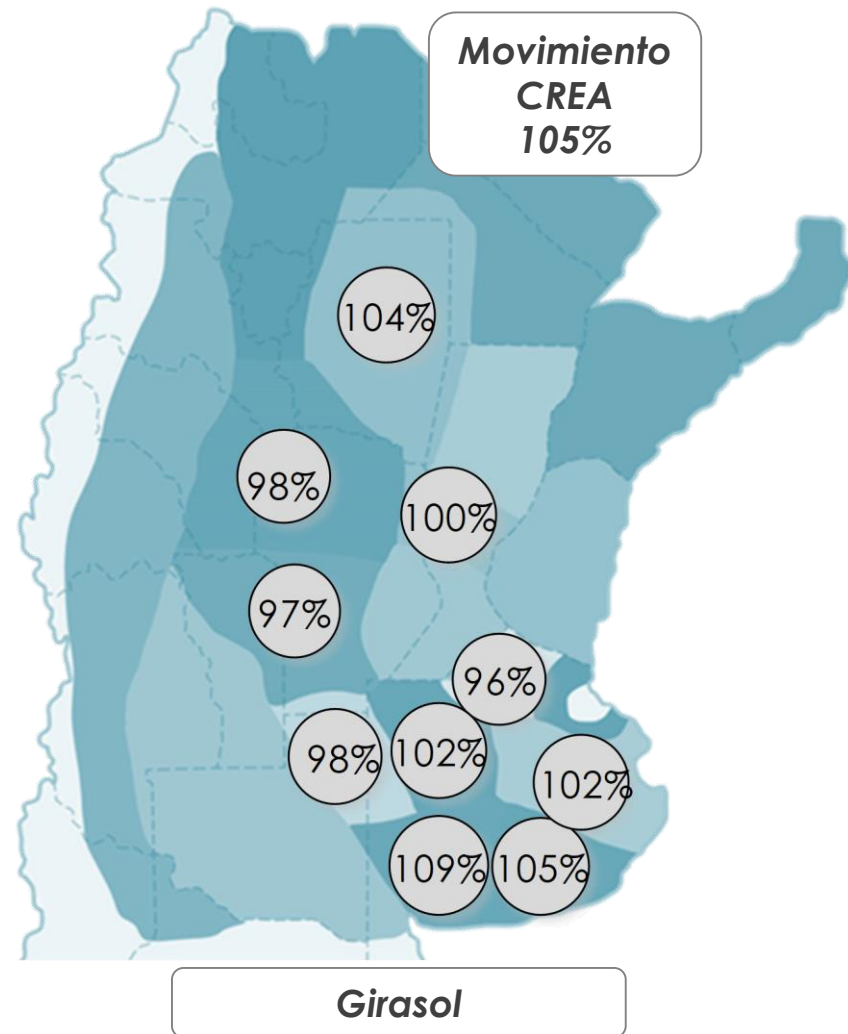
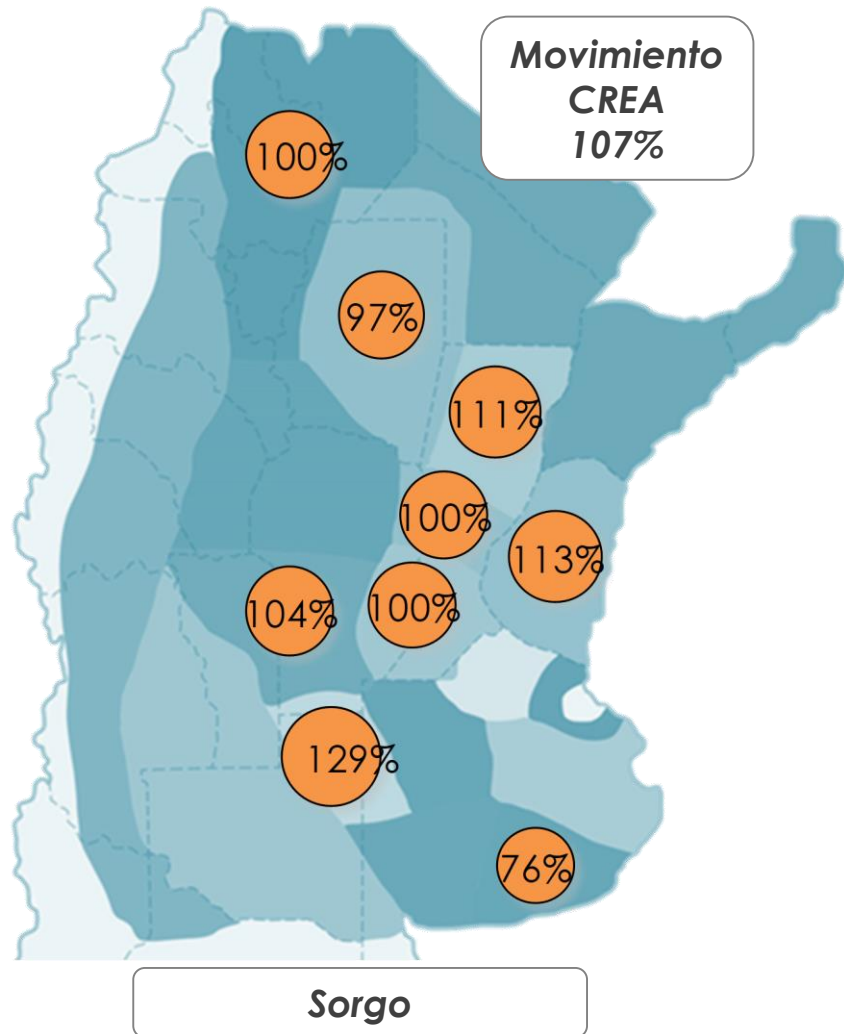
*Cosechado o esperado si aún no se cosechó

Área Economía, I + D, Movimiento CREA



Rendimiento obtenido* vs plan

Sorgo y girasol

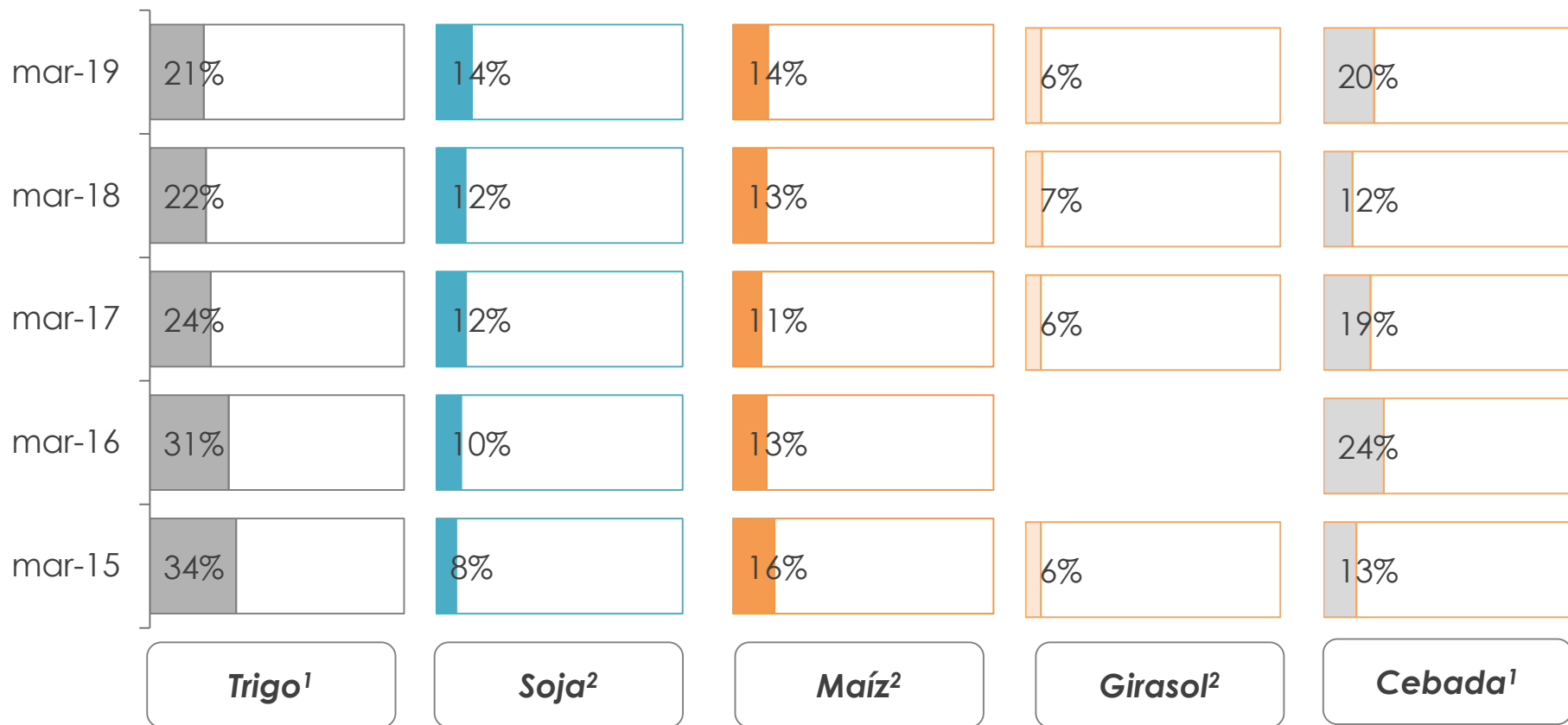


*Cosechado o esperado si aún no se cosechó

Área Economía, I + D, Movimiento CREA



Stock de granos



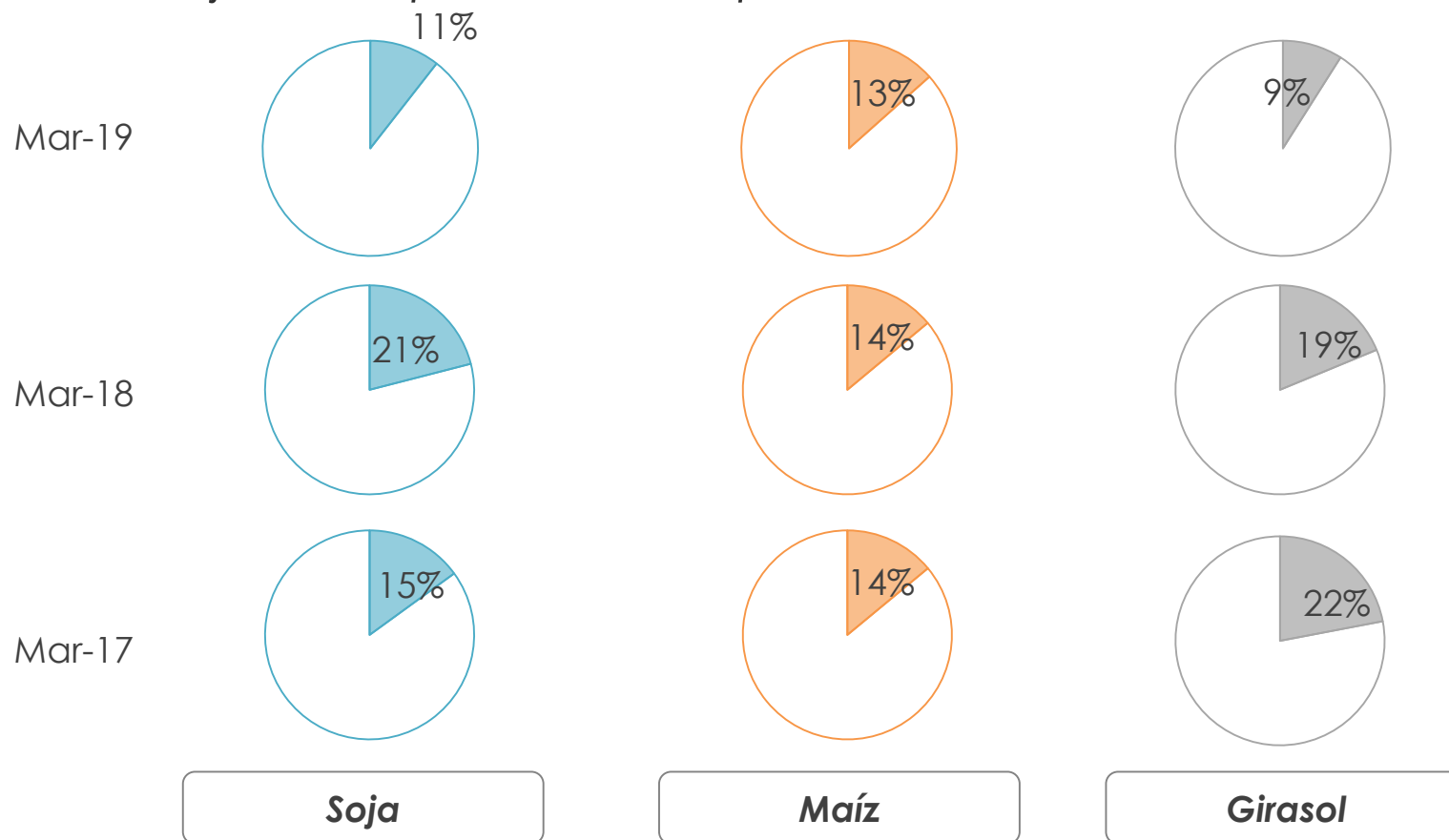
¹ Stock sin vender correspondiente a la cosecha de la campaña en curso al momento del relevamiento.

² Stock sin vender correspondiente a la cosecha de la campaña en anterior al momento del relevamiento.

- El stock de trigo sin vender de la campaña 18/19 alcanza 21% de la producción, similar al porcentaje de la campaña anterior.
- En soja, el stock se ubica en 14%, 2 pp. por encima que en el mismo momento de la campaña pasada.

Cobertura de precios

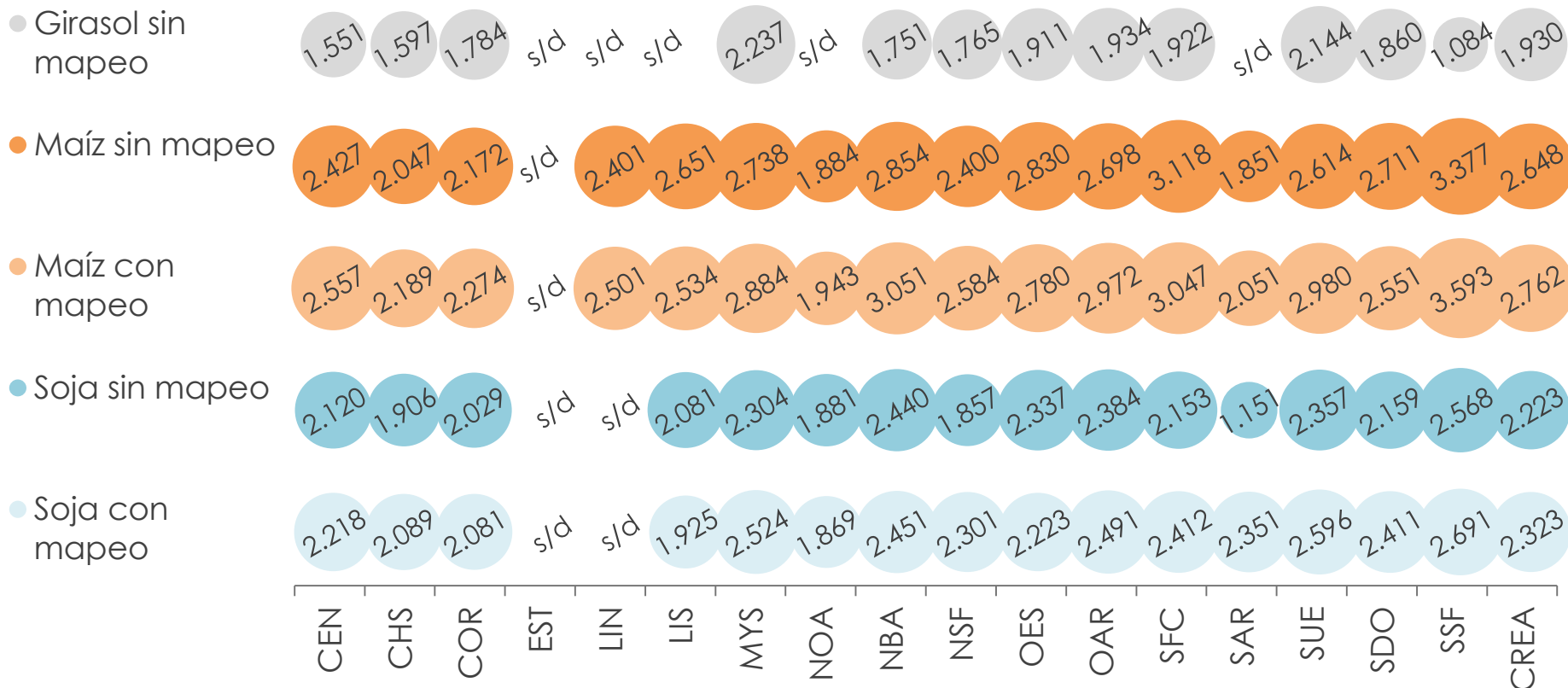
Porcentaje de la producción que cuenta con cobertura



- El 11% de la producción de soja 18/19 cuenta con cobertura de precios (forwards, futuros y/u opciones). Un año atrás, la cobertura alcanzaba al 21% de la producción.
- En el caso de maíz y girasol, el 13% y el 9% respectivamente, con cobertura de precios.

Tarifas de cosecha de gruesa 18/19

Pesos por hectárea

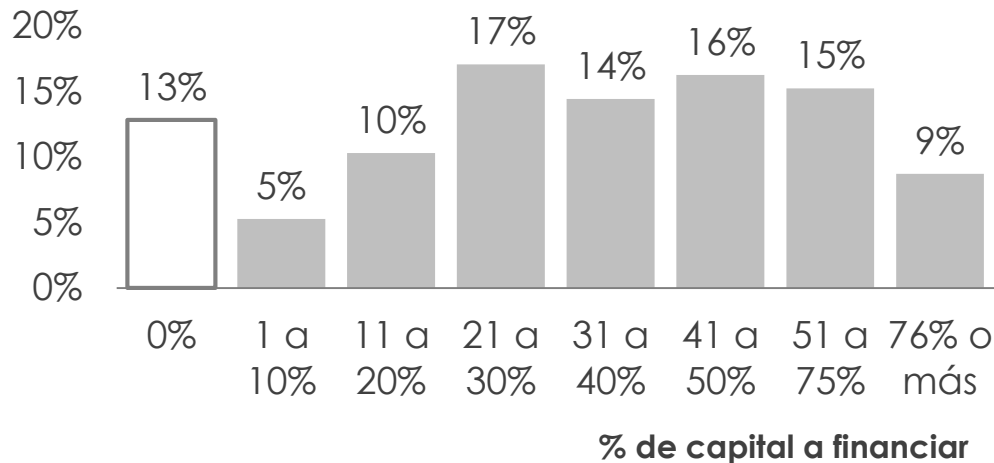


- La tarifa pagada o acordada de cosecha de soja con mapeo promedia 2.323 \$/ha para el total de encuestados en la campaña 18/19.
- En las regiones MYS, NBA, OAR, SFC, SAR, SUE, SDO y SSF la tarifa media se ubica por encima de ese nivel.

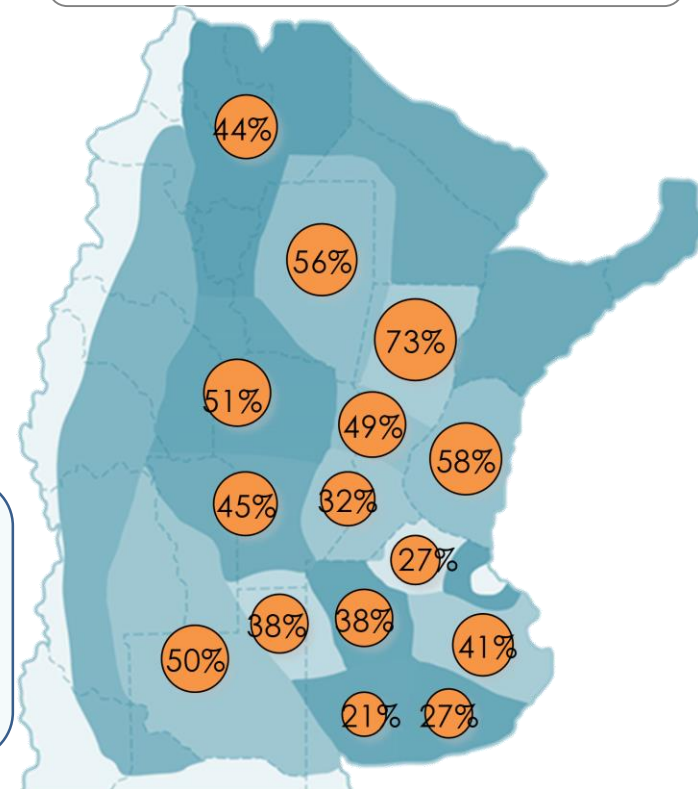
Financiamiento 19/20

Porcentaje de los costos de implantación

% de Empresas



% Empresas que financian +40% de costos de implantación



Evolución del porcentaje promedio de los costos de implantación a financiar

Campaña en curso

38%

35%

43%

36%

Mar-16

Mar-17

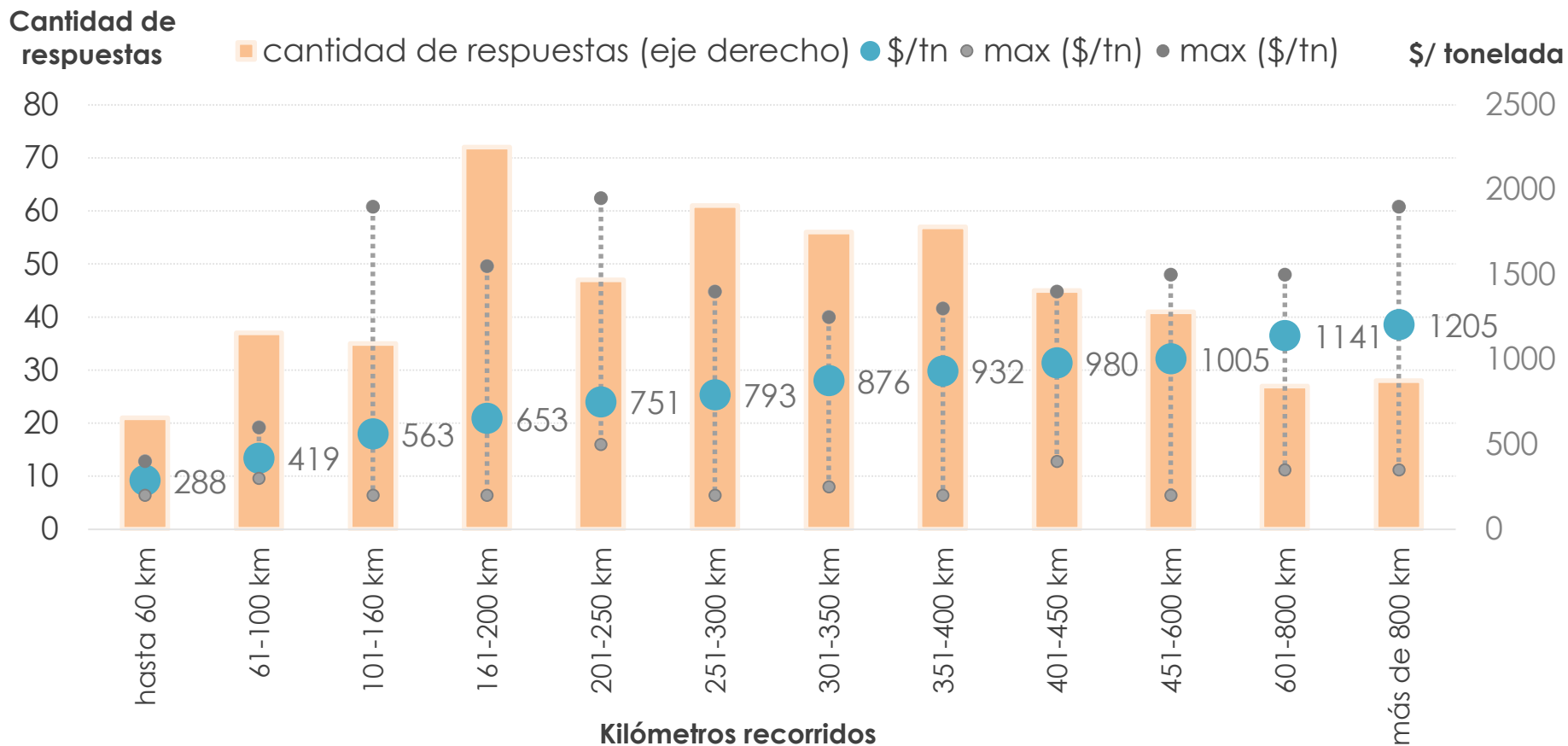
Mar-18

Mar-19

- El porcentaje promedio de los costos de implantación a financiar en la campaña 19/20 es 36%; este valor se ubica por debajo del relevado para la campaña anterior.
- En NSF el 73% de las empresas financian más del 40% de los costos de implantación.

Costo de flete

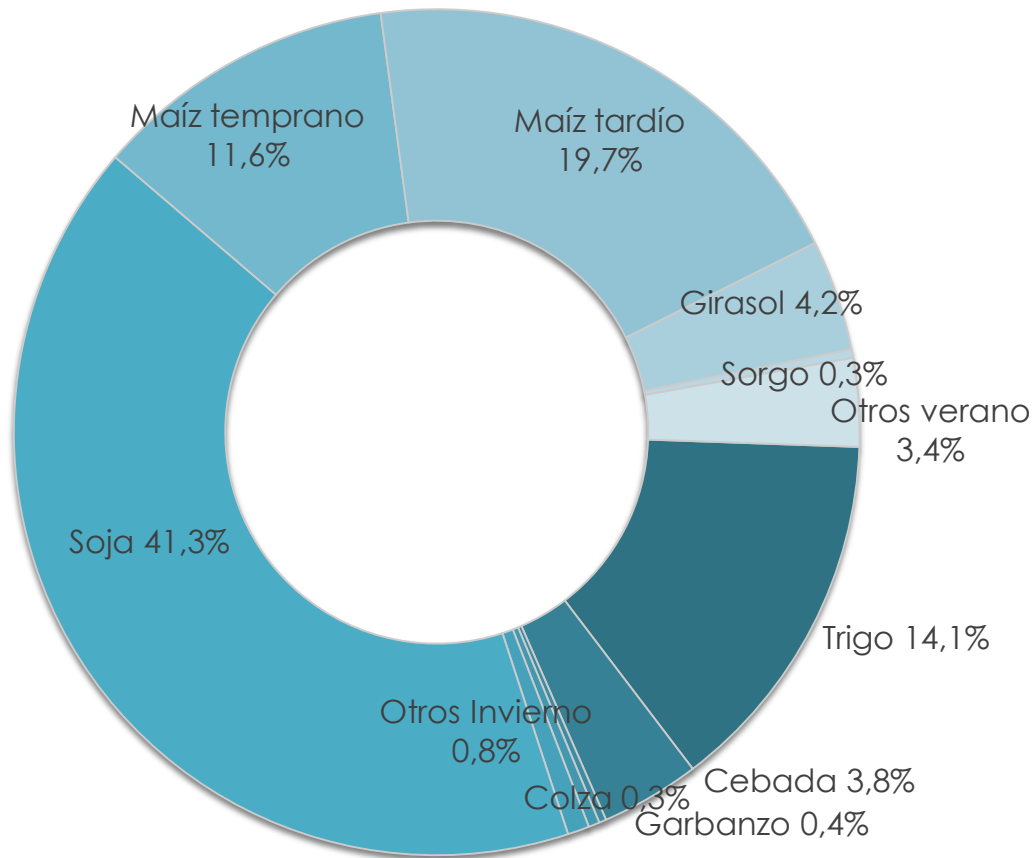
Pesos por tonelada según kilómetros recorridos



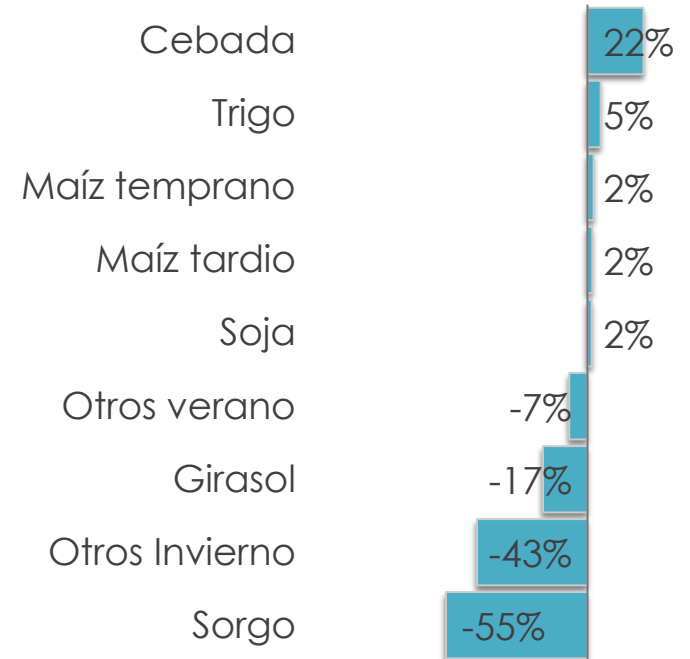
- El costo promedio del flete para cultivos estivales para distancias de entre 161 km y 200 km se ubica \$653 por tonelada transportada. Por su parte, el mínimo valor relevado para las distancias mencionadas fue \$200 por tonelada, mientras que el máximo alcanzó \$1550.

Plan de siembra

Participación en la rotación campaña 18/19



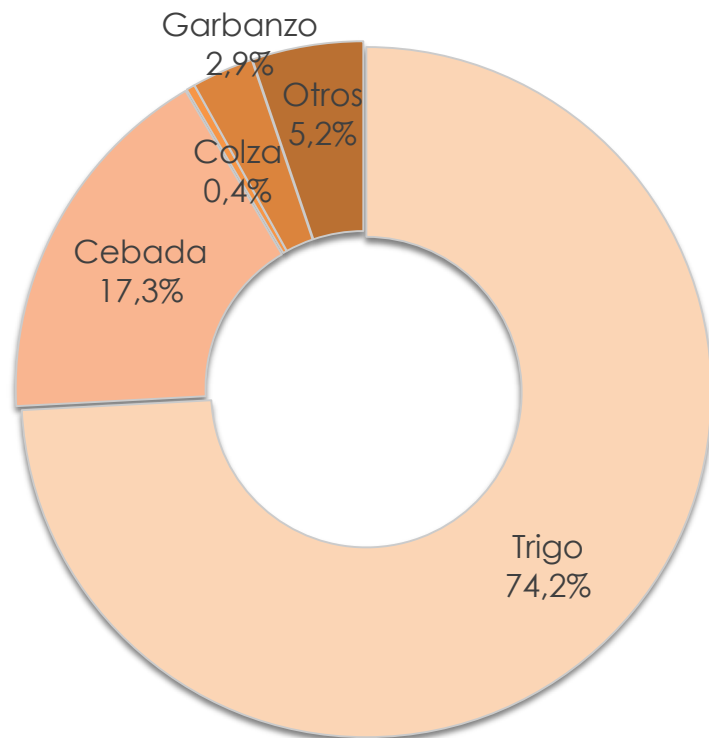
Variación interanual en la participación en la rotación



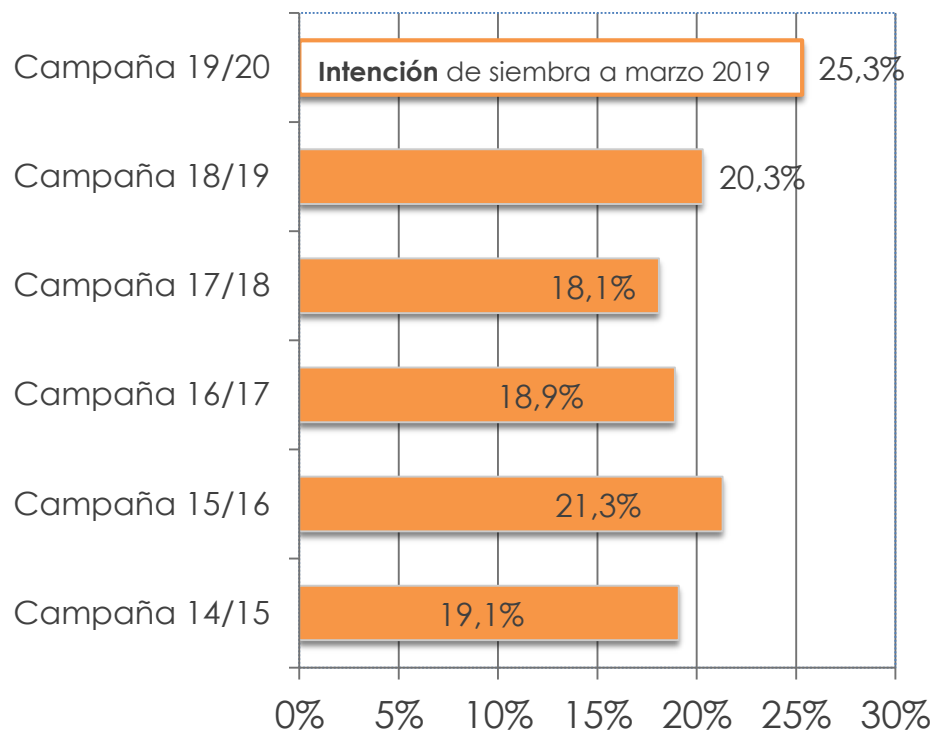
- La participación de siembra en la campaña 18/19 de trigo y maíz (temprano y tardío) alcanzó una participación en el total de la superficie de 14,1% y 31,3%, respectivamente.
- Esto muestra un incremento de 5% en la participación del área de trigo y un aumento de 2% tanto para maíz temprano como tardío respecto a la campaña 17/18.

Cultivos de invierno

Intención de siembra campaña 19/20



Cultivos de invierno (% en la rotación)



- La intención de siembra de cultivos de invierno es habitualmente más elevada que la superficie efectivamente sembrada. La misma en marzo de 2018 era de 23,3% mientras que efectivamente se sembró 20,3%. A marzo 2019, la intención es 25,3%.



Ganadería

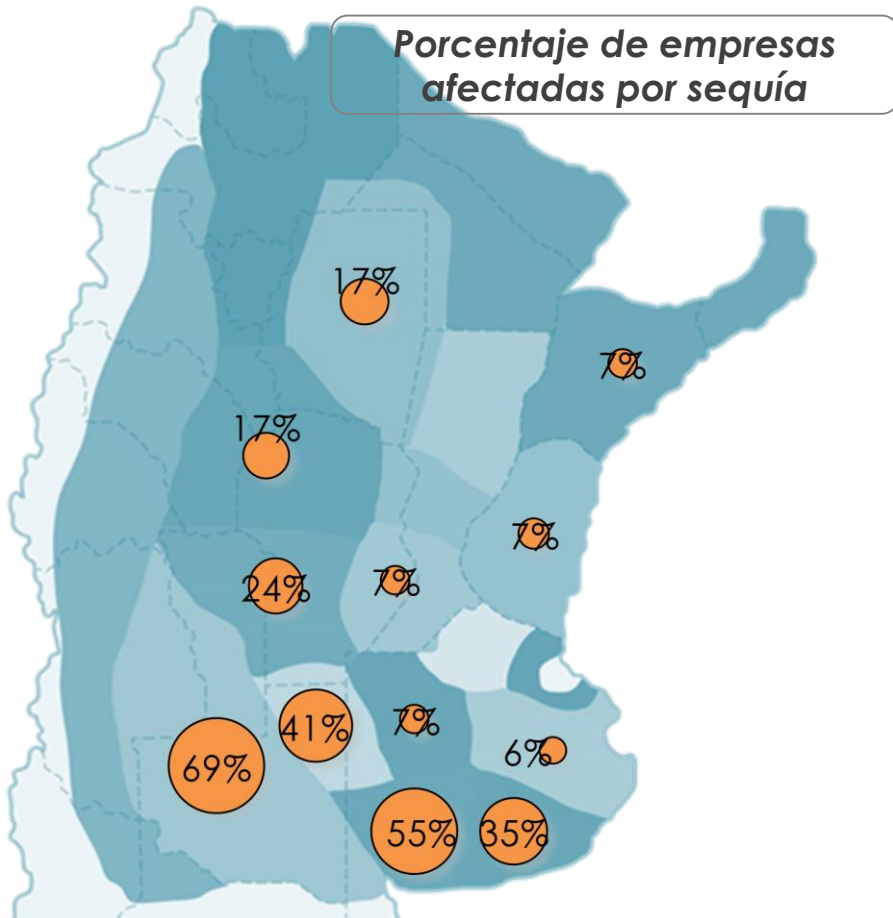
673 Empresas

196 Asesores

Adversidades climáticas

Últimos tres meses

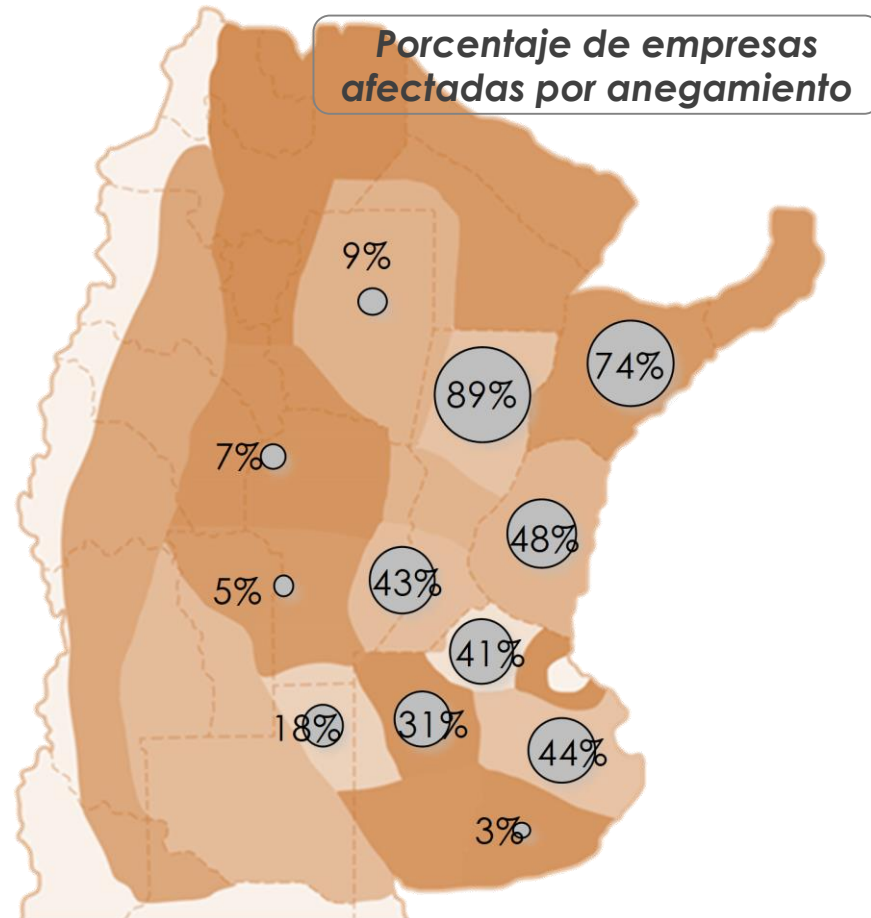
Porcentaje de empresas afectadas por sequía



Total Empresas CREA ganaderas afectada por sequía



Porcentaje de empresas afectadas por anegamiento



Total Empresas CREA ganaderas anegadas

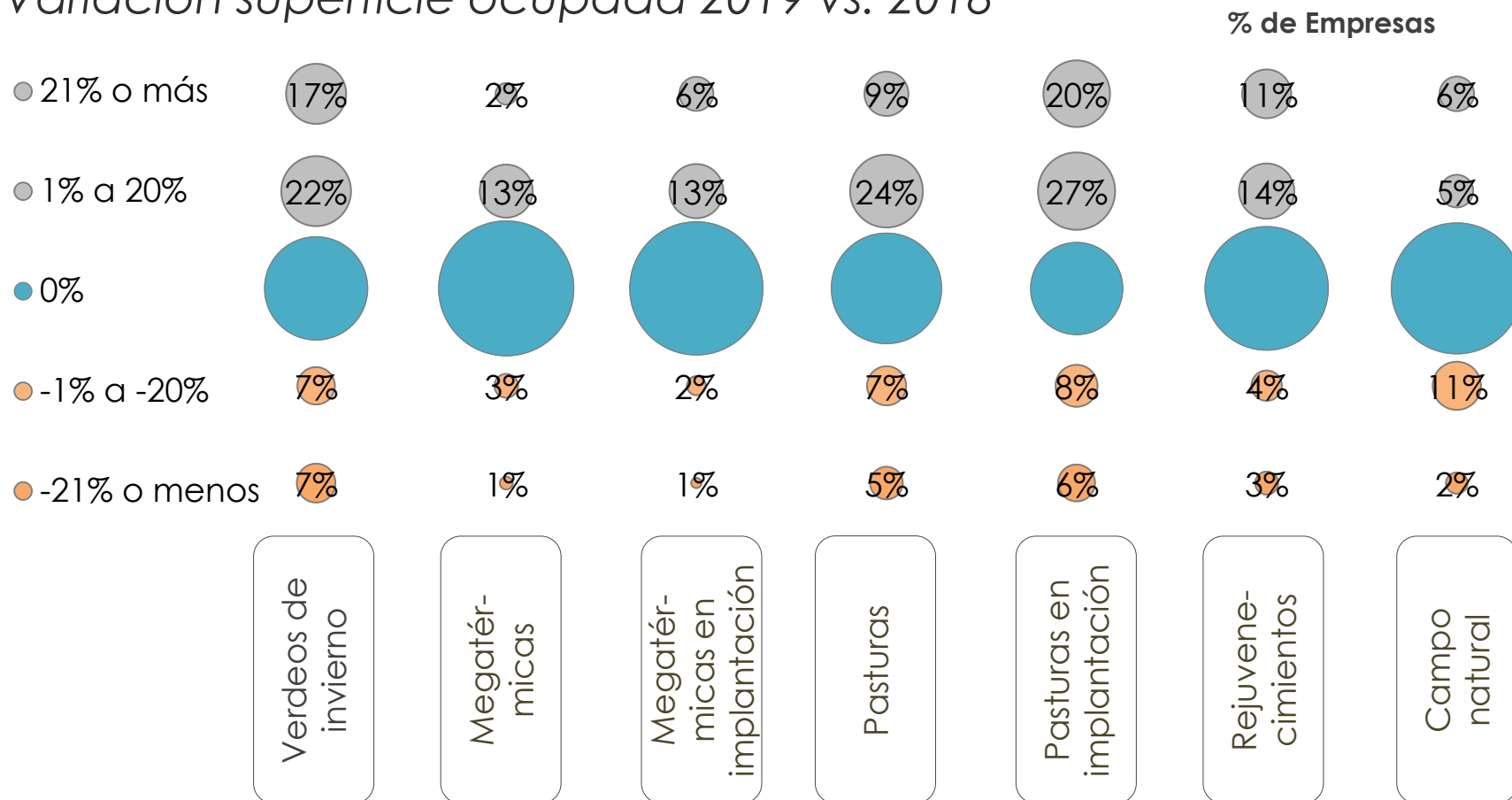


Área Economía, I + D, Movimiento CREA



Superficie de recursos forrajeros

Variación superficie ocupada 2019 vs. 2018



- La mayoría de las empresas mantendrán o aumentarán la superficie de recursos forrajeros en esta campaña respecto a la anterior.
- En el 39% y 47% de los casos se incrementará la superficie de verdeos de invierno y pasturas en implantación, respectivamente.

Superficie de recursos forrajeros

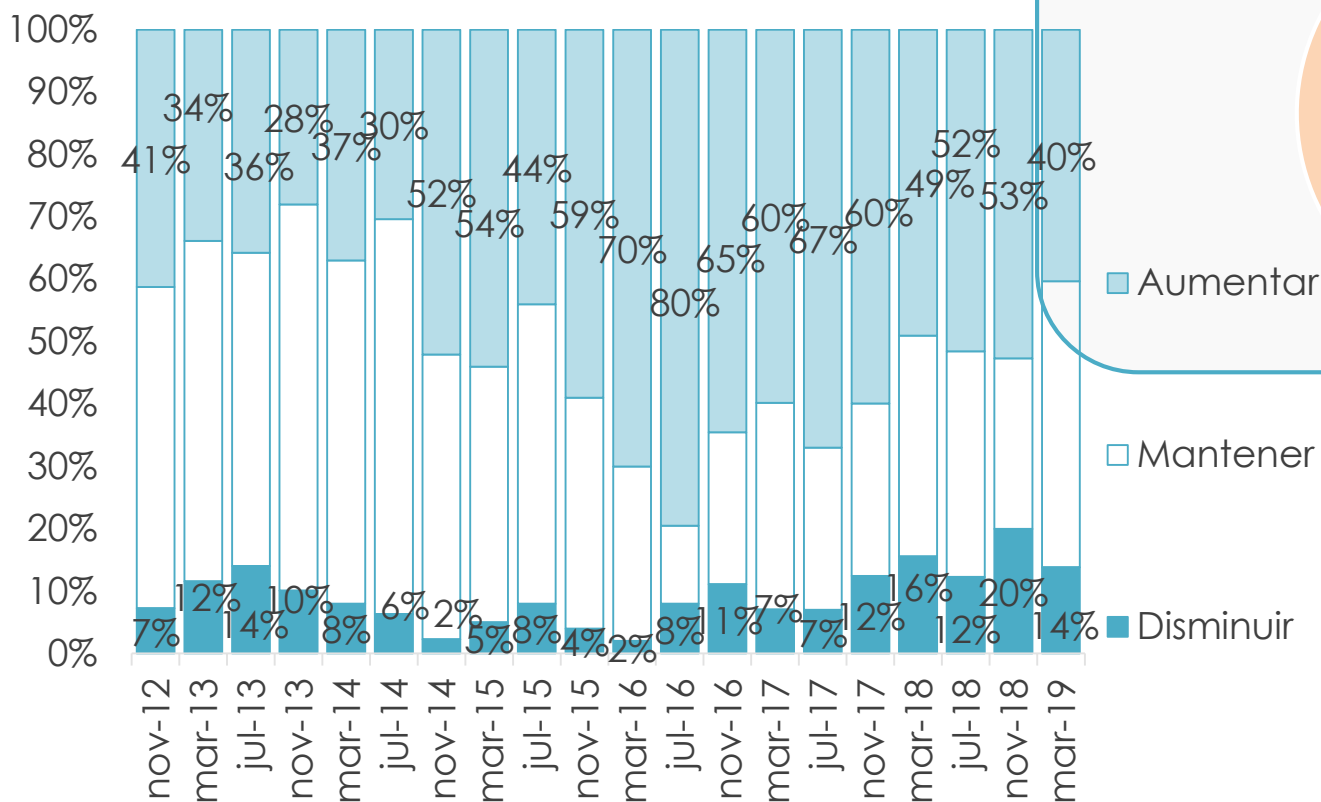
Cantidad de hectáreas y variación promedio 2019 vs. 2018



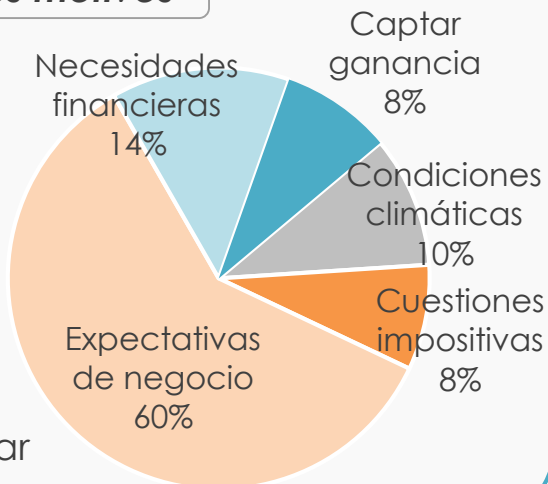
- El aumento promedio en la superficie de verdes de invierno y pasturas en implantación en 2019 respecto de 2018 es 7% y 10%, respectivamente.

Retención en cría

Propósito sobre el stock



Principales motivos

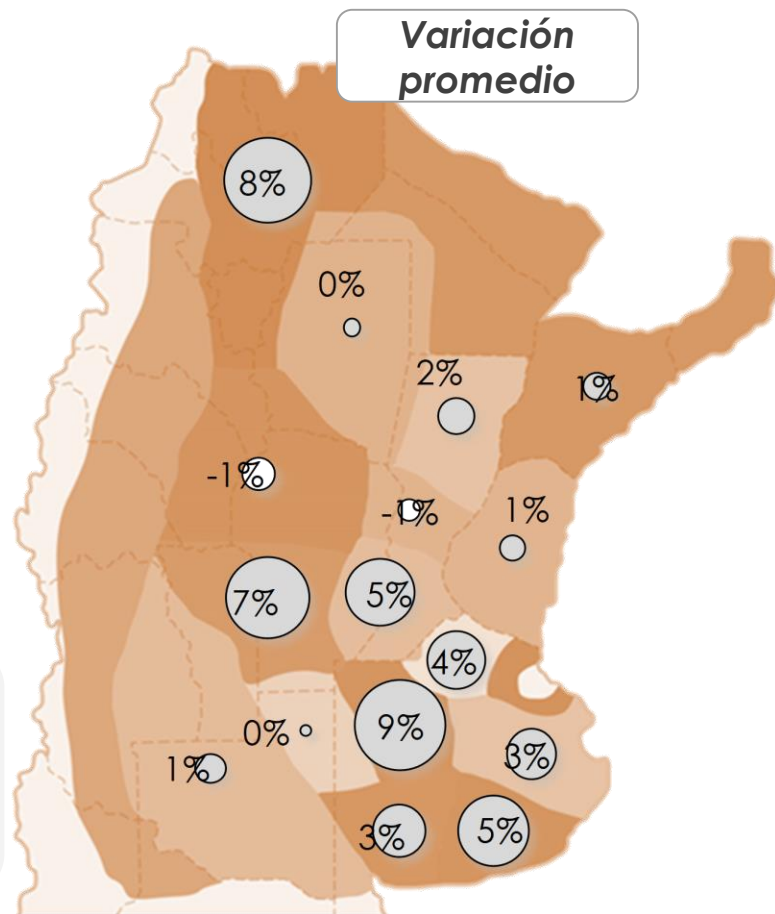
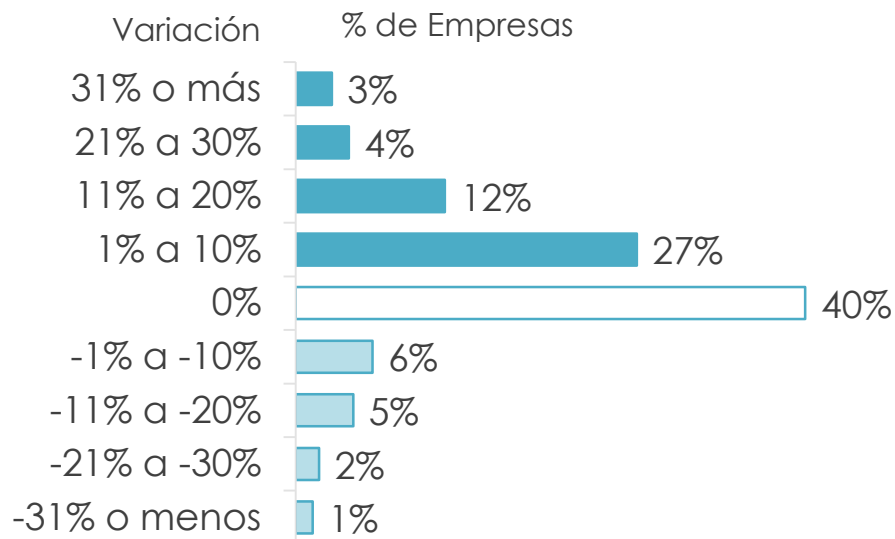


■ Aumentar
□ Mantener
■ Disminuir

El porcentaje de empresas con niveles de retención destinados a aumentar el rodeo se reduce en 9 p.p. en relación a marzo 2018, ubicándose en 40%. El principal motivo de retención son las expectativas del negocio.

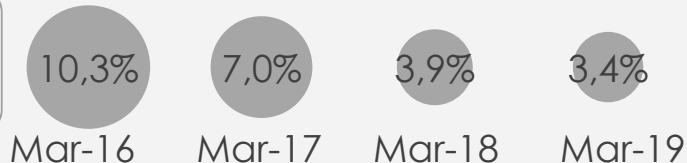
Retención en cría

Próximo ejercicio vs actual



Evolución de la variación promedio

Movimiento CREA

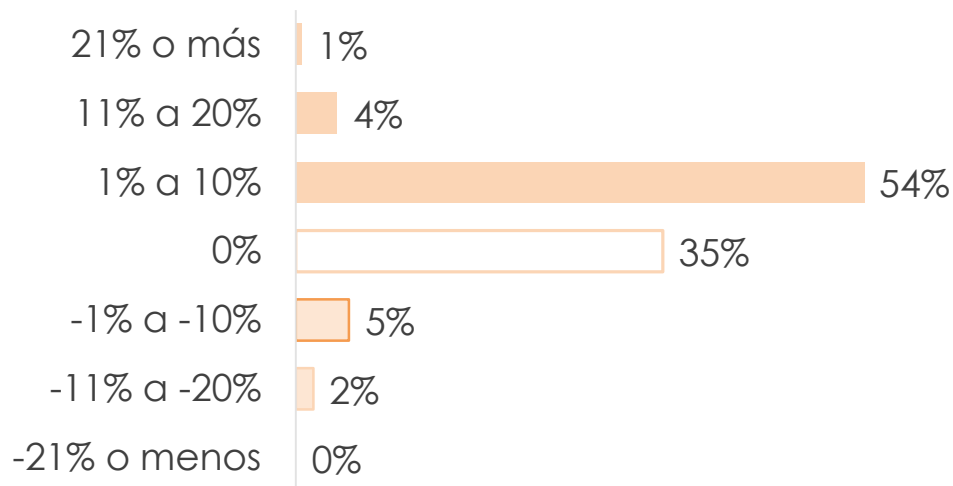


- El 27% de las empresas manifiesta que incrementará la retención entre 1 y 10% en relación al ejercicio anterior.
- En promedio, las empresas aumentarán la cantidad de vientres a entorar 3,4%, mientras que en marzo de 2018 el incremento medio esperado era 3,9%.

Terberos a destetar

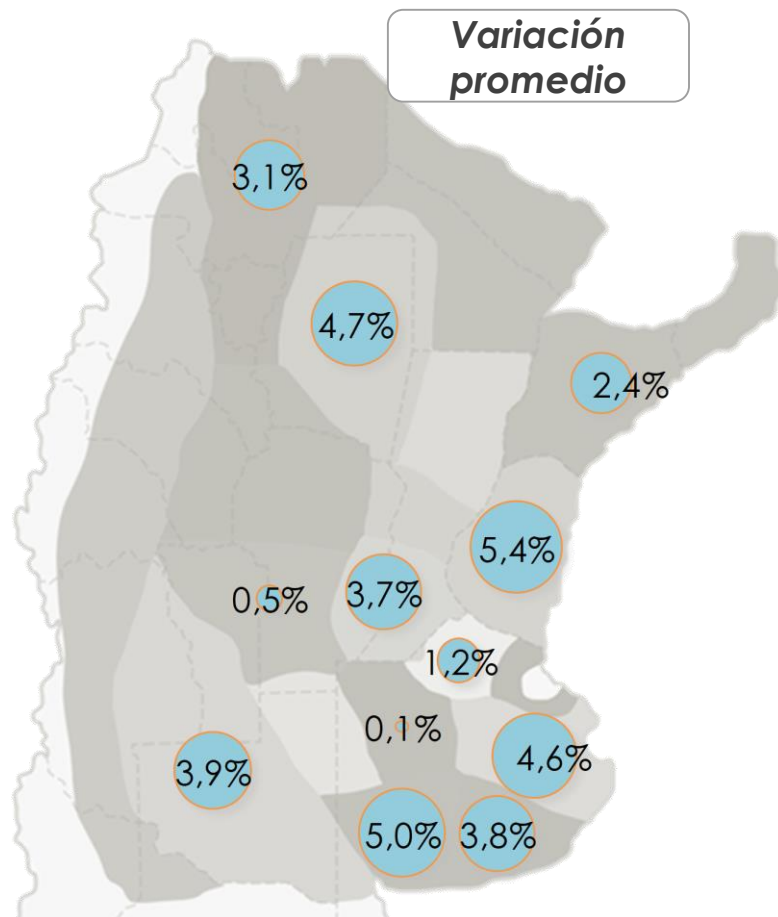
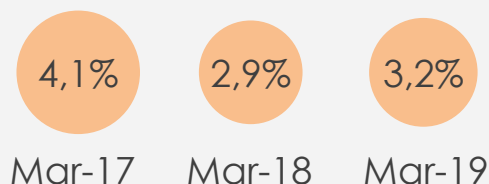
Variación 2019 vs. ejercicio anterior

Variación de cabezas % de grupos CREA



Evolución de la variación promedio

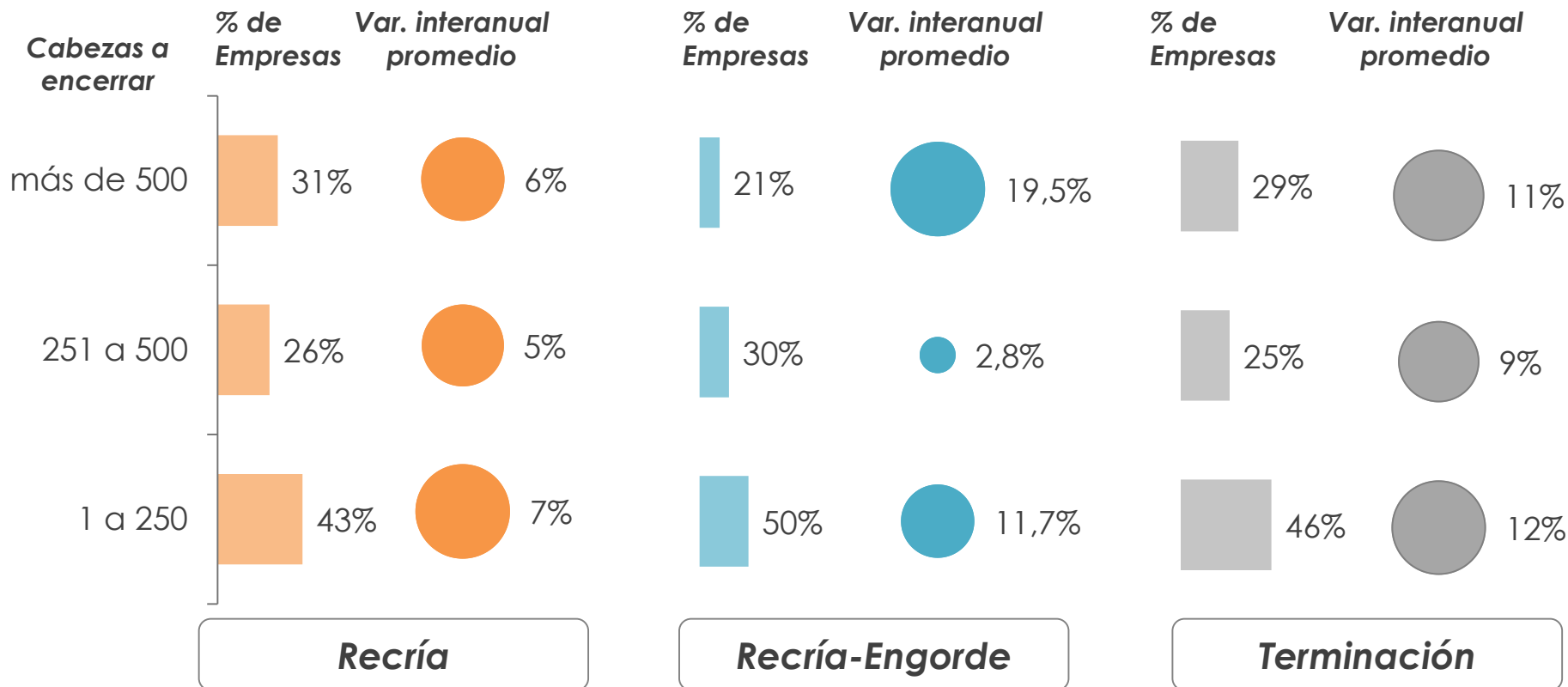
Movimiento CREA



- En el 54% de los Grupos CREA se incrementará la cantidad de terneros a destetar entre 1 y 10% en relación al ejercicio anterior.
- En promedio, aumentarán la cantidad de terneros a destetar 3,2%, mientras que en marzo de 2018 el incremento medio esperado era 2,9%.

Encierre temporal esperado

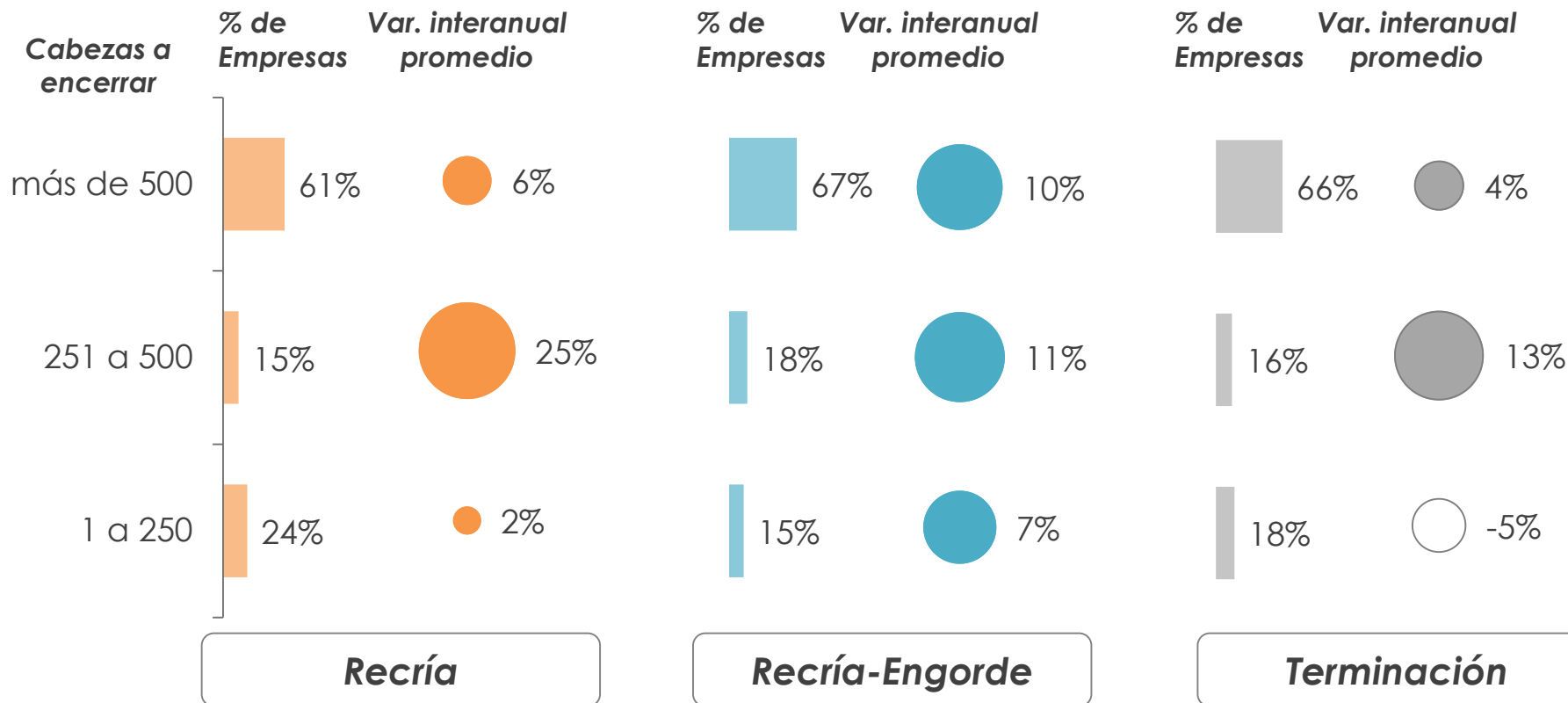
Próximos seis meses



El 31% de las empresas que realizan encierre temporal para recría planean engordar más de 500 cabezas. Dentro de este grupo el aumento promedio de la cantidad de cabezas a encerrar respecto al mismo período del año anterior es de 6%. En encierres de hasta 250 cabezas el incremento promedio previsto es 7%.

Encierre permanente esperado

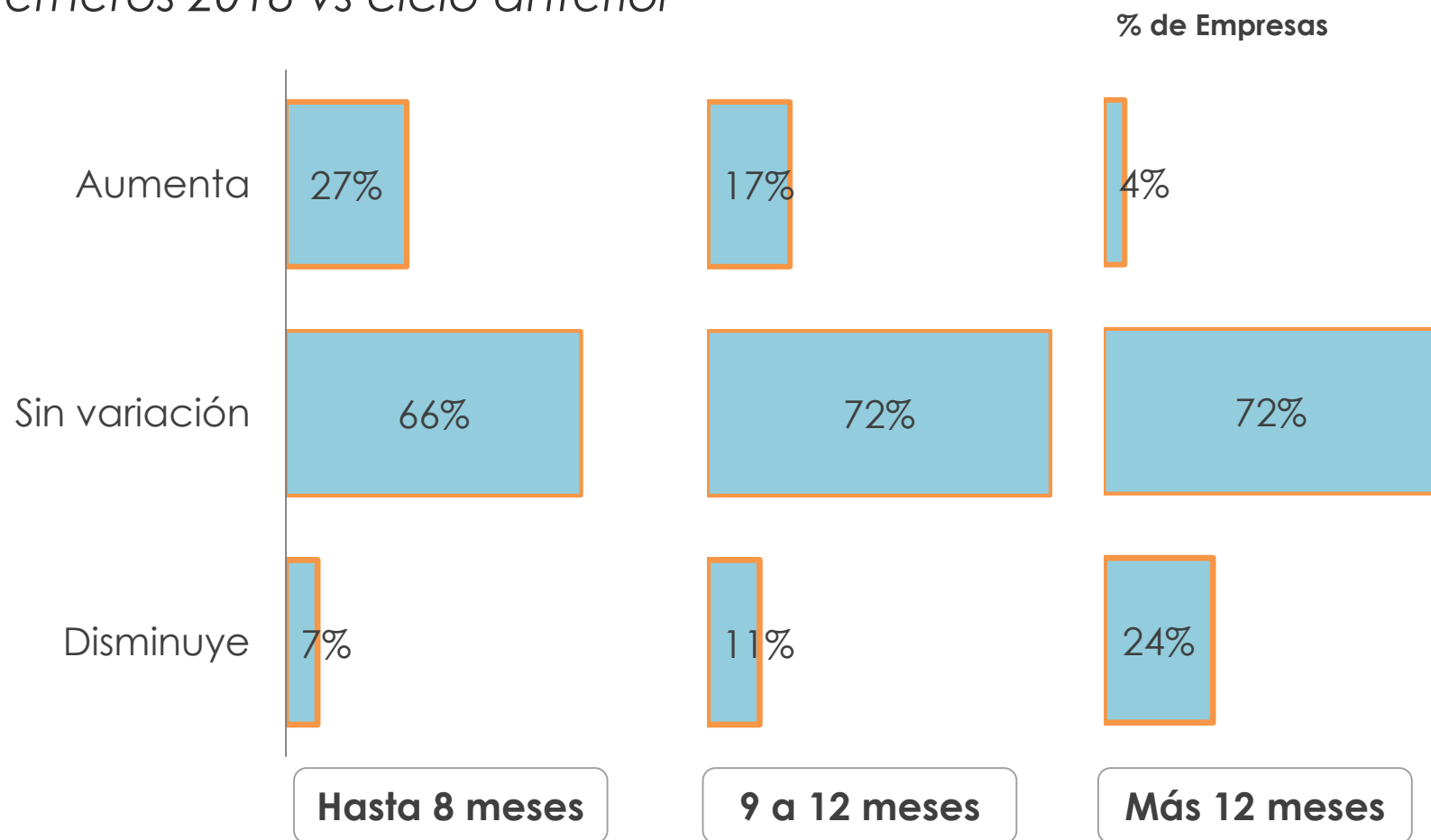
Próximos seis meses



- El 66% de las empresas que realizan encierre permanente para terminación planean engordar más de 500 cabezas. Dentro de este grupo la cantidad de cabezas a encerrar aumentaría 4% en los próximos seis meses, respecto al mismo período del año anterior.

Invernada: duración media

Terneros 2018 vs ciclo anterior



- La mayoría de las empresas planea mantener la duración de la invernada, independientemente del tiempo a invernar. El 24% de las empresas que realizan invernadas largas (más de 12 meses) planea reducir la duración de la invernada en el ciclo actual en relación al anterior.

Peso medio a faena de la invernada

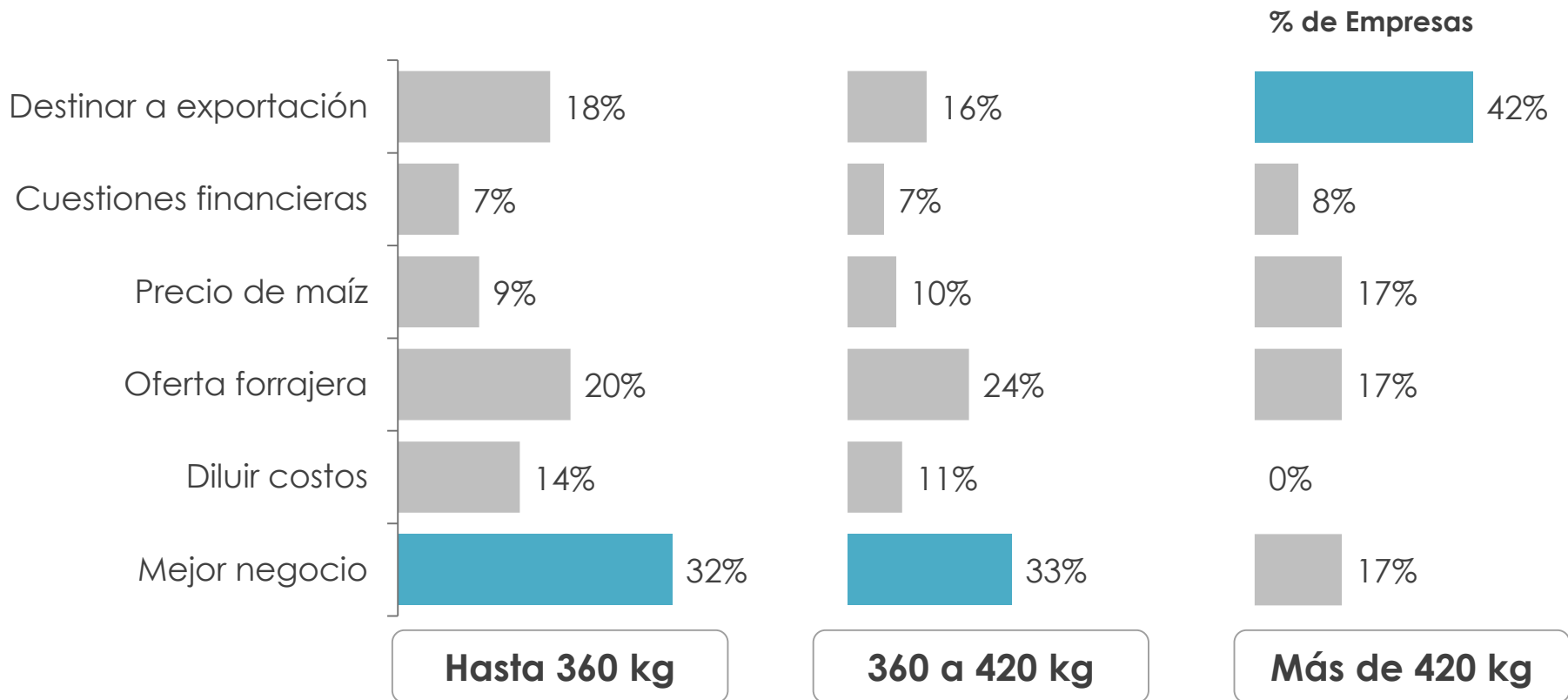
Próximo ciclo vs anterior



- ❑ 52% de las invernadas livianas (hasta 360 kg vivo) planea aumentar el peso de terminación en el próximo ciclo en relación al anterior.
- ❑ 59% de las invernadas pesadas (más de 420 kg) piensa mantener el peso de terminación.

Peso medio a faena de la invernada

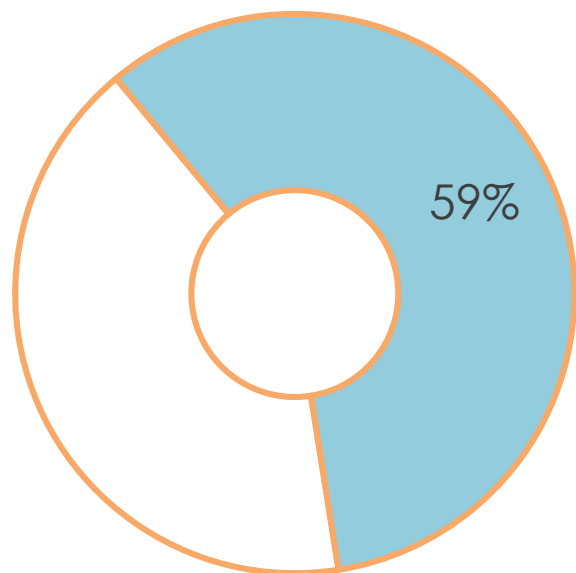
Principal motivo de aumento



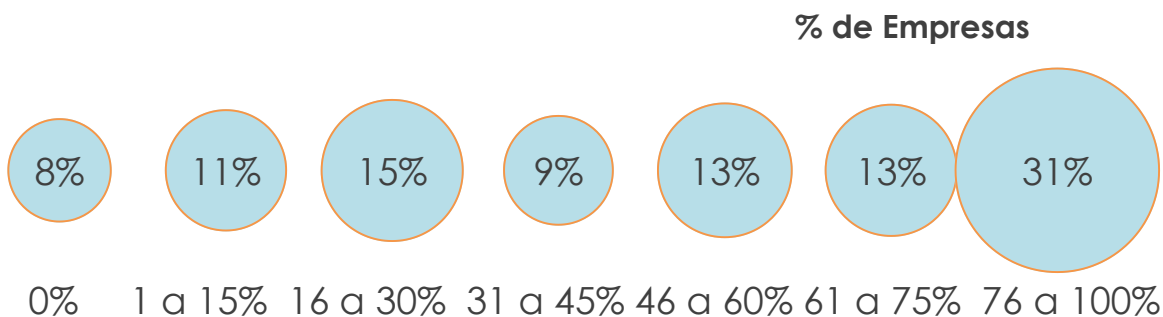
- 32% de las invernadas livianas (hasta 360 kg) que planea aumentar el peso a faena el próximo ciclo en relación al anterior, lo hará principalmente porque piensa que es un mejor negocio. En el caso de invernadas de más de 420 kg, se destaca destinar a exportación como principal motivo.

Empresas habilitadas para exportar

Año 2019

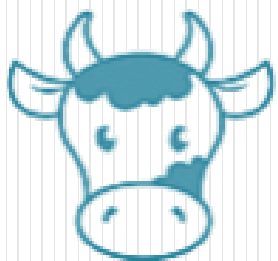


Empresas habilitadas



% Ventas que podría destinar a exportación

- De acuerdo al planteo de invernada actual, 59% de las empresas ganaderas encuestadas se encuentran habilitadas a destinar ventas al mercado externo, en el relevamiento de mar-18 este valor era 39%.
- 57% de los casos podría destinar a exportación más del 45% de sus ventas totales en 2019.



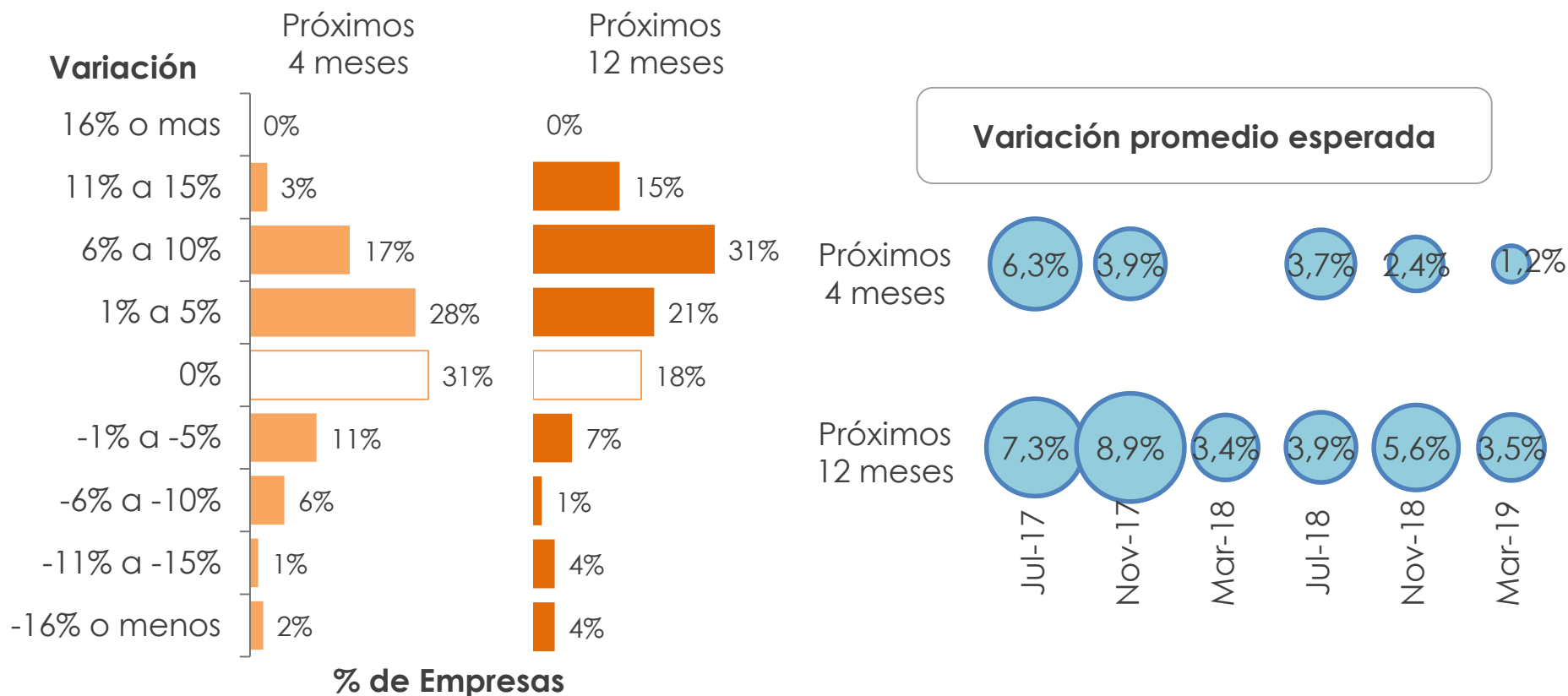
Tambo

160 Empresas

55 Asesores

Volumen total de producción

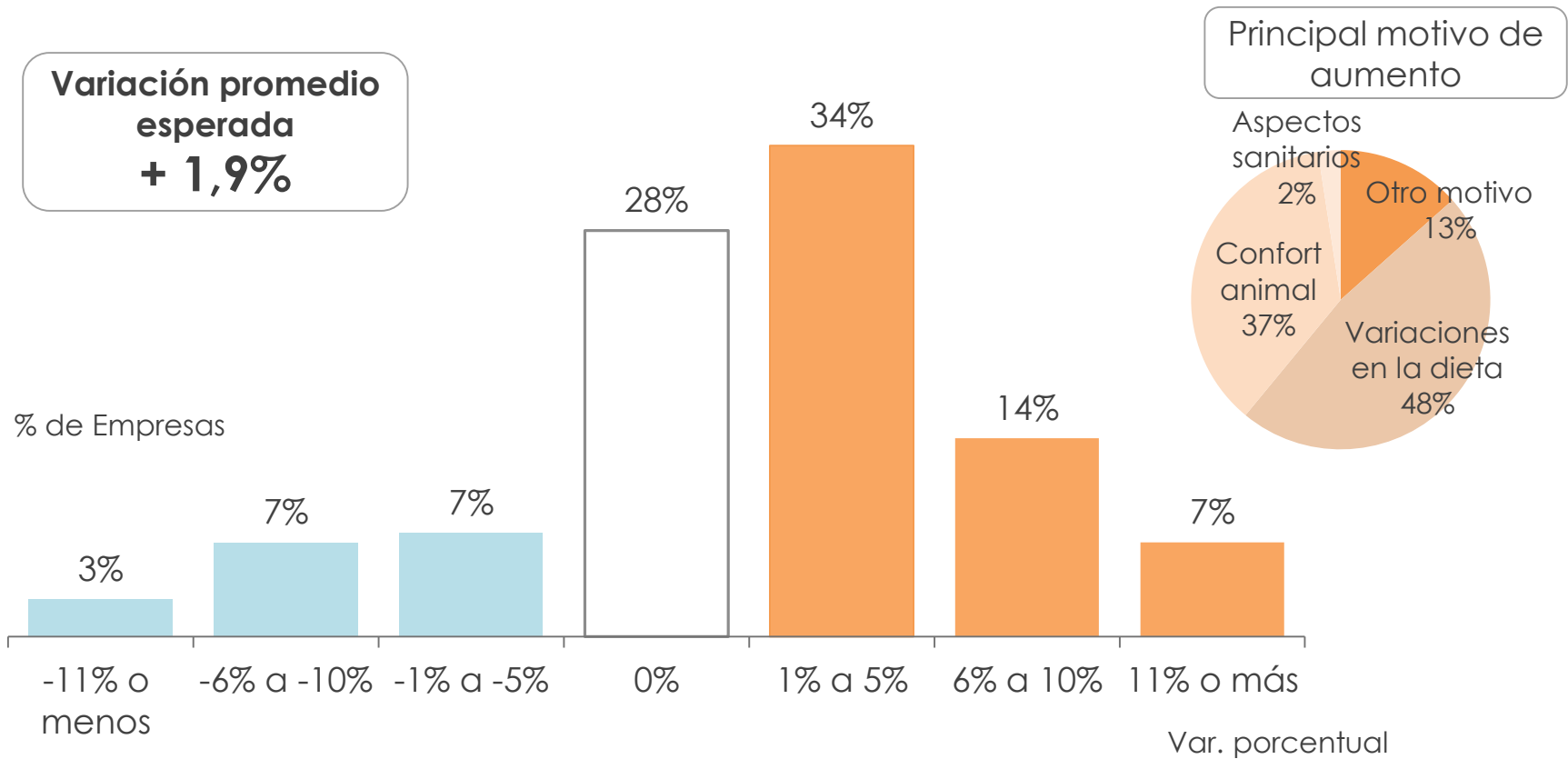
Variación interanual esperada



- El 67% de las empresas tamberas encuestadas espera aumentar la producción total en los próximos 12 meses. En promedio, se espera un incremento de 3,5%.
- 48% de las empresas planea aumentar la producción total en los próximos 4 meses en relación a igual lapso del año anterior. En promedio se proyecta una variación de 1,2%.

Producciones individuales

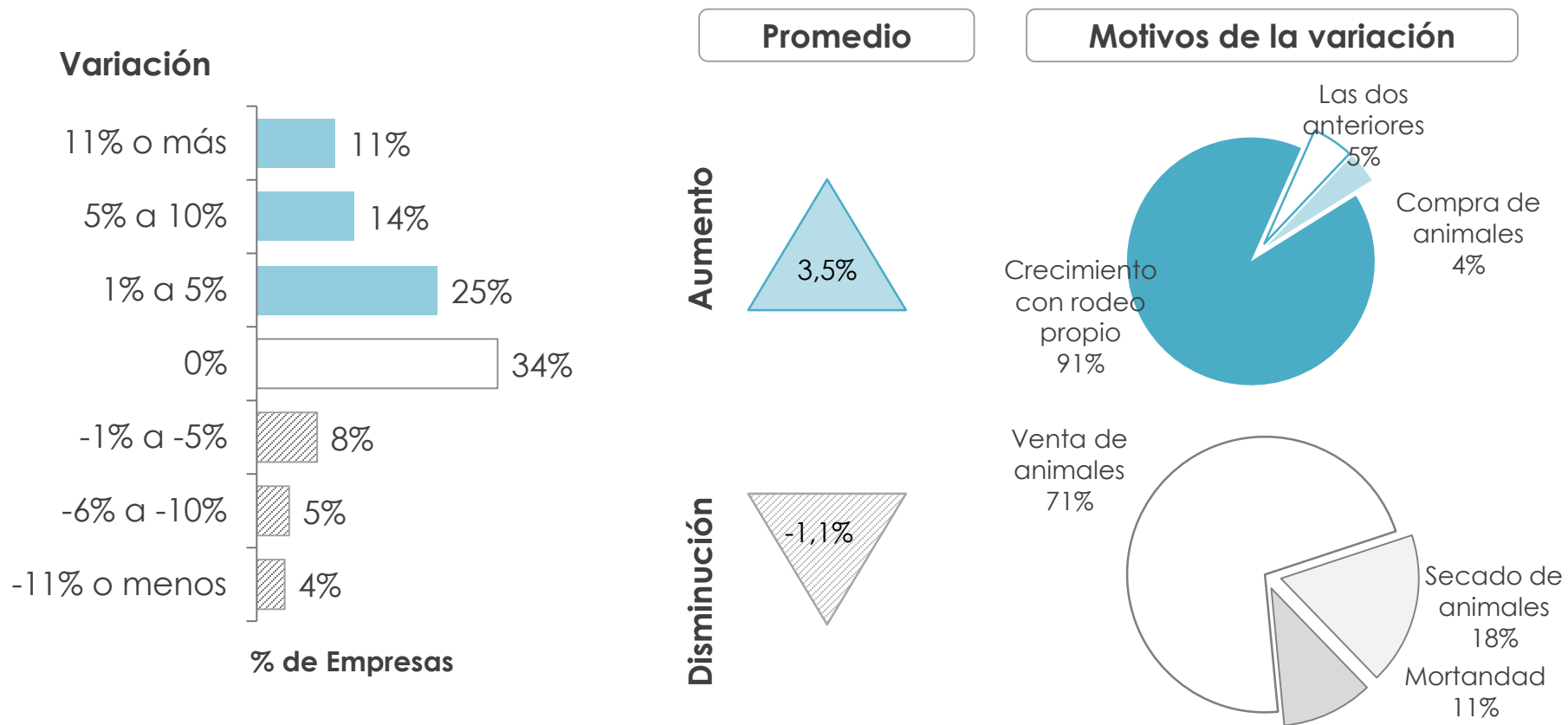
Variación interanual esperada en los próximos cuatro meses



- El 55% de las empresas tamboeras encuestadas espera un aumento en las producciones individuales en los próximos cuatro meses.
- La variación promedio esperada en las producciones individuales es de 1,9%.

Vacas en ordeño

Variación esperada próximos cuatro meses vs igual período 2018



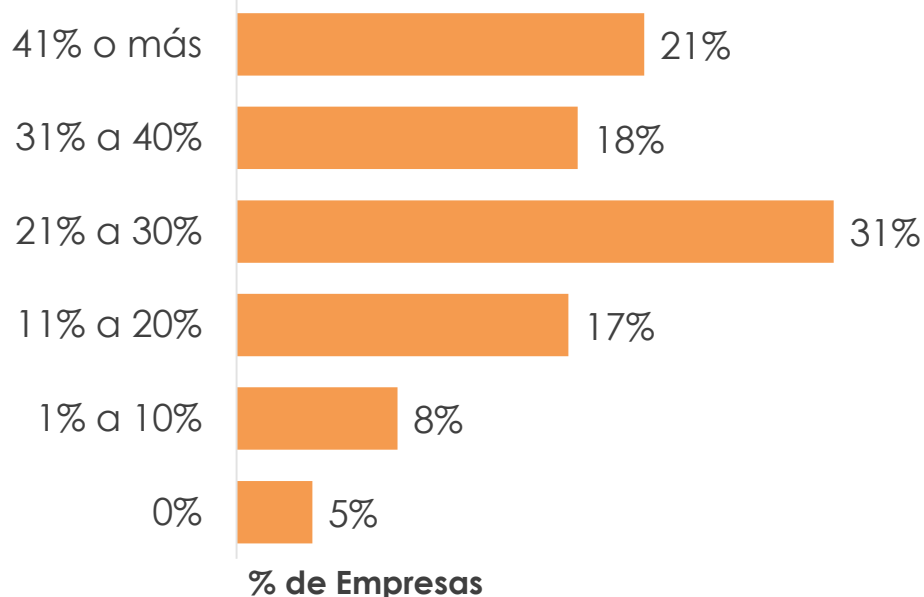
- La mitad de las empresas tamberas planea aumentar la cantidad de vacas en ordeño en los próximos 4 meses en comparación a igual período de 2018. En términos promedio, el aumento esperado es de 3,5%, siendo el principal motivo de esta variación el crecimiento con rodeo propio.

Superficie de cultivos de verano para silo

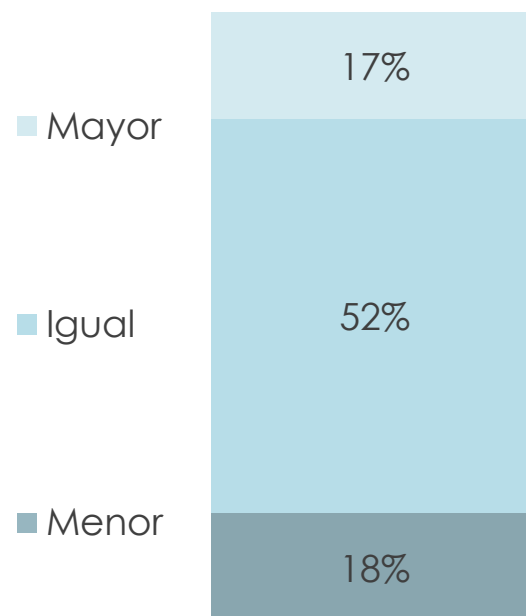
Hectáreas de vaca total

% de superficie destinada a cultivos de verano para silaje

% de superficie



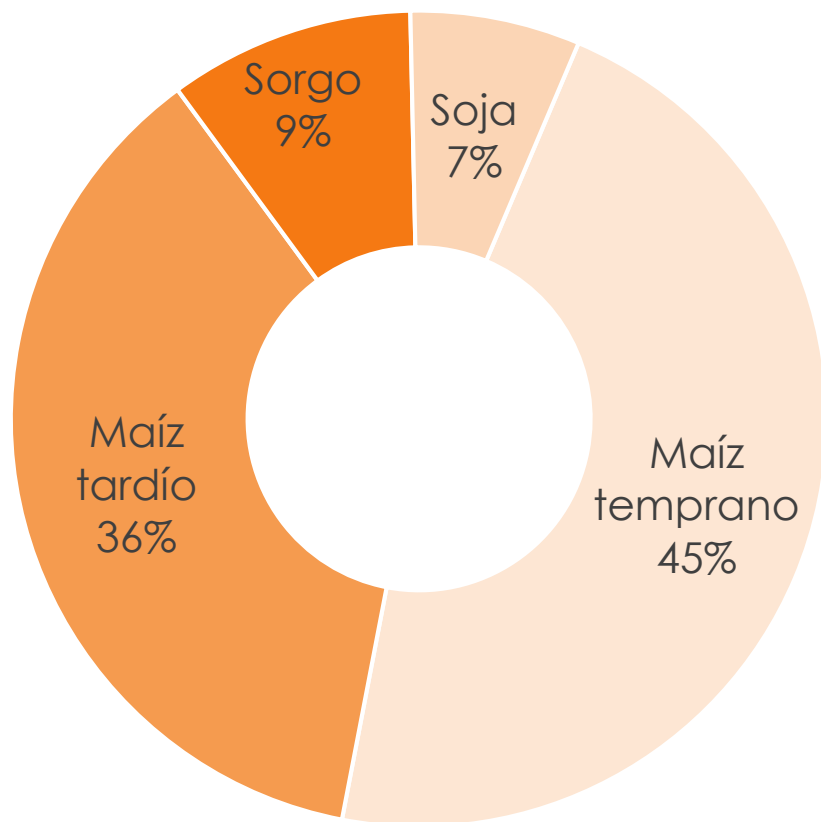
Variación de la superficie vs. Plan al inicio de campaña



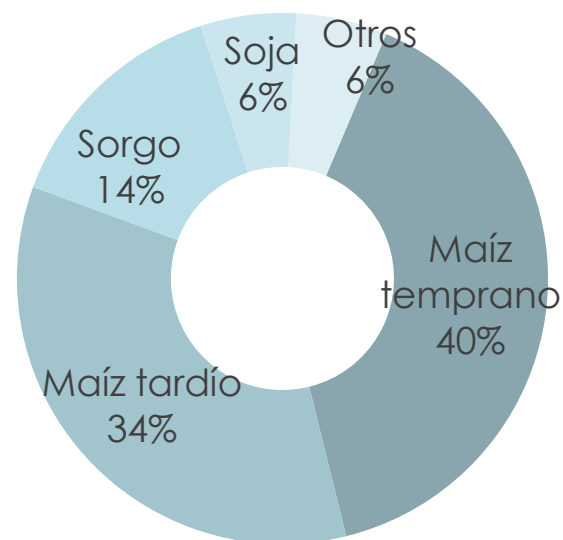
- 31% de las empresas destina entre 21% y 30% de las hectáreas de vaca total a cultivos de verano para silaje. En promedio, la superficie dedicada a estos cultivos alcanza 27,1%.
- Más de la mitad de las empresas considera que la superficie destinada a cultivos de verano para silo fue igual a lo planificado al inicio de la campaña.

Verdeos de verano para silo

Superficie campaña 18/19



Intención de siembra
SEA Nov-18

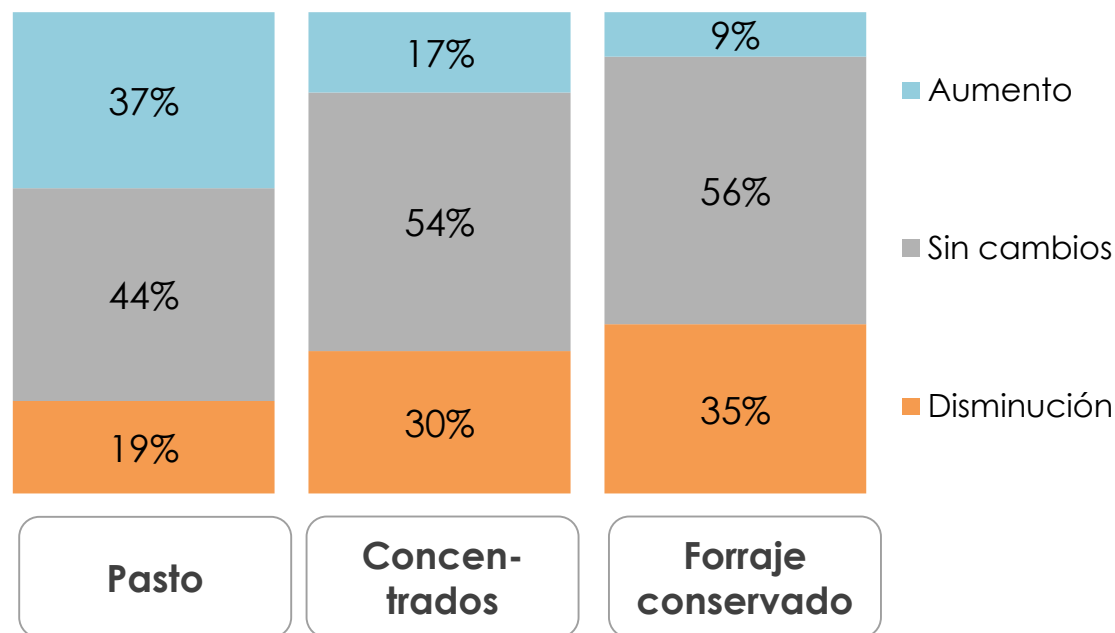


- ❑ El relevamiento de siembra de cultivos de verano para silo indica que 45% de la superficie se destinó a maíz temprano y 36% a maíz tardío, 5 p.p y 2 p.p., respectivamente, por encima de la intención de siembra de noviembre de 2018 (SEA Nov-18).
- ❑ Por su parte, la siembra de sorgo alcanzó 9% del total de verdes de verano para silo.

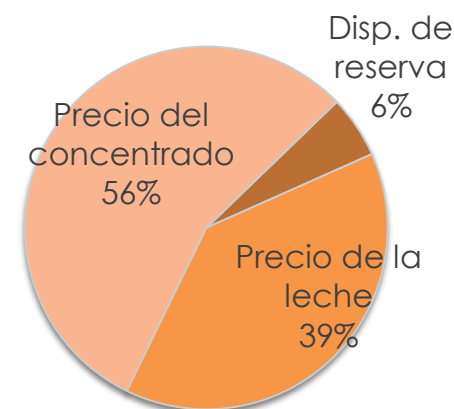
Composición de la dieta

Actual vs igual período del año anterior

% de Grupos CREA



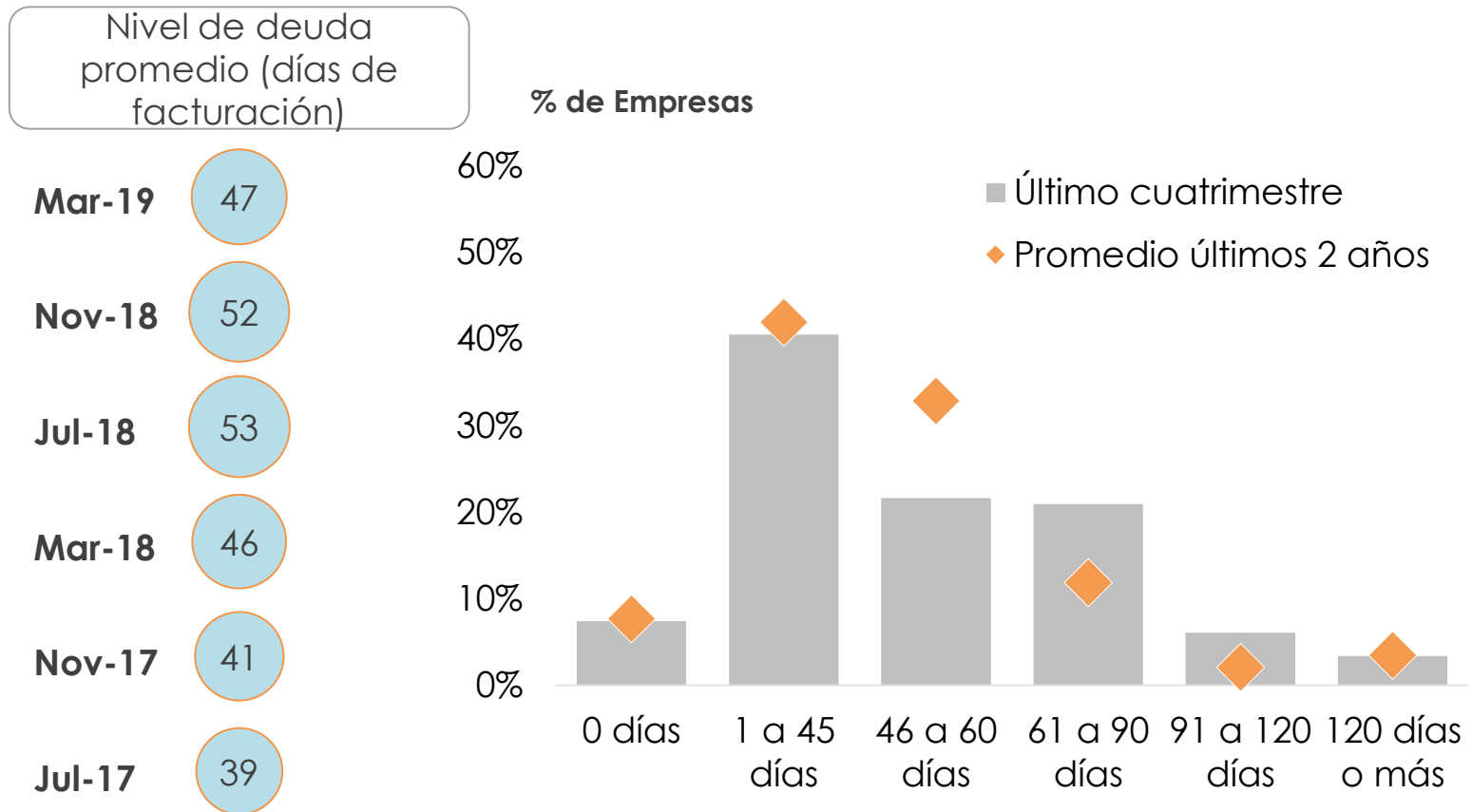
Motivos de reducción de Forraje conservado



- El nivel de forraje conservado en la dieta presenta disminuciones en 35% de los casos en relación al mismo período del año anterior. Mayormente, se encuentra relacionado al precio del concentrado y al precio de la leche.

Deuda de corto plazo

Expresada en días de facturación

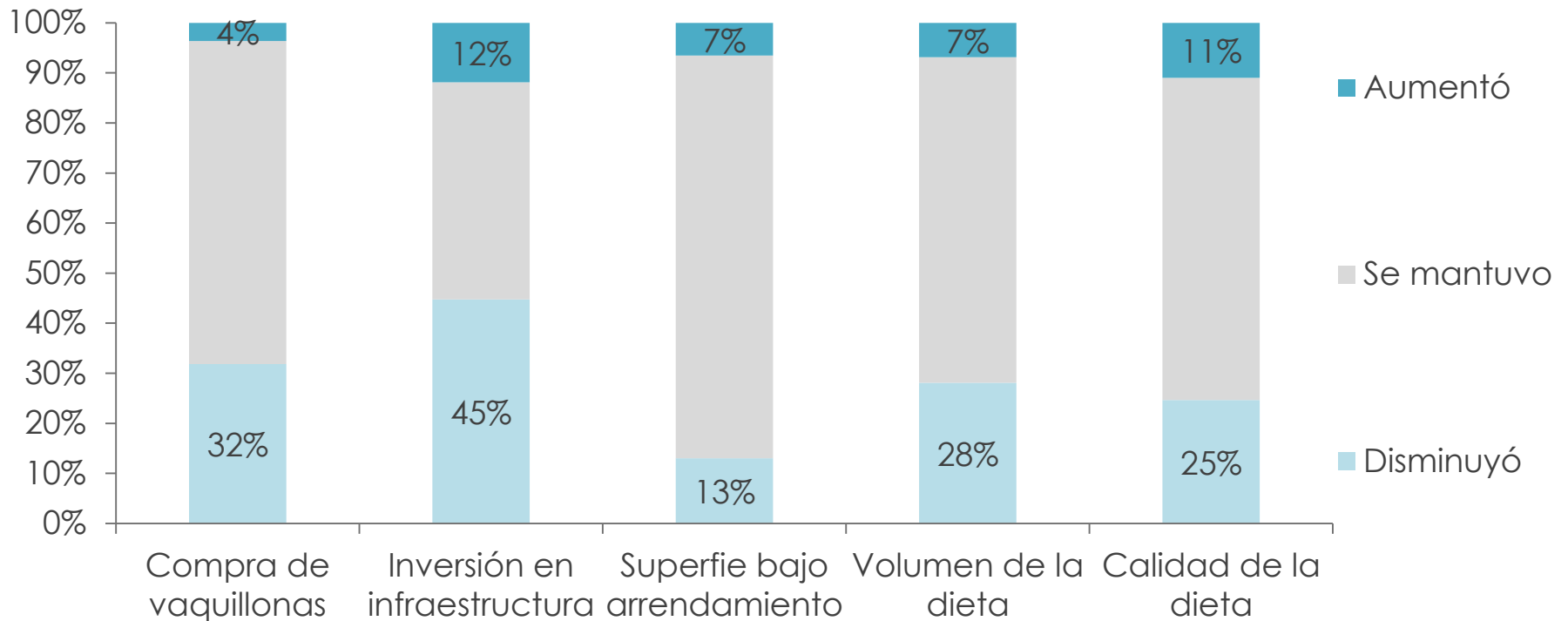


- En el último trimestre la deuda de corto plazo de las empresas tamberas promedia 47 días de facturación, 4 día más que la media de los últimos dos años y un 1 día más que la media de marzo 2018.

Deuda de corto plazo

Efecto del nivel de deuda en las decisiones productivas

% de Empresas



- El nivel de deuda actual se encuentra afectando principalmente las decisiones relacionadas a inversión en infraestructura y compra de vaquillonas (ver diferencia entre porcentaje de empresas que aumentó y el porcentaje de empresas que disminuyó).

SEA CREA

Próxima encuesta: **Julio 2019**