

El tango ruso: “20 años no es nada”.
De importador neto a primer exportador mundial de trigo.
Implicancias para el mercado mundial y para el trigo argentino

Leandro Pierbattisti

Un reconocimiento a la perseverancia, y al cambio



AÑO	LEMA	
2004	<i>"No dejemos para mañana el futuro de nuestro Trigo"</i>	
2006	<i>"Nuevos Conocimientos aplicados a la Producción"</i>	
2008	<i>"Articular el Conocimiento y la Tecnología con la Producción"</i>	SUSPENDIDO
2009	<i>"Salvemos al Trigo"</i>	
2011	<i>"En defensa del Trigo"</i>	
2013	<i>No hubo</i>	
2015	<i>"Apostemos al Trigo"</i>	
2016	<i>"Vamos al grano: ¡Volvamos al trigo!"</i>	
2018	<i>"Mirando al Mundo"</i>	

 “El sector agrícola ruso cambió de manera radical en los últimos años, convirtiéndose en la locomotora de la economía rusa”

COORDINA
SEMA

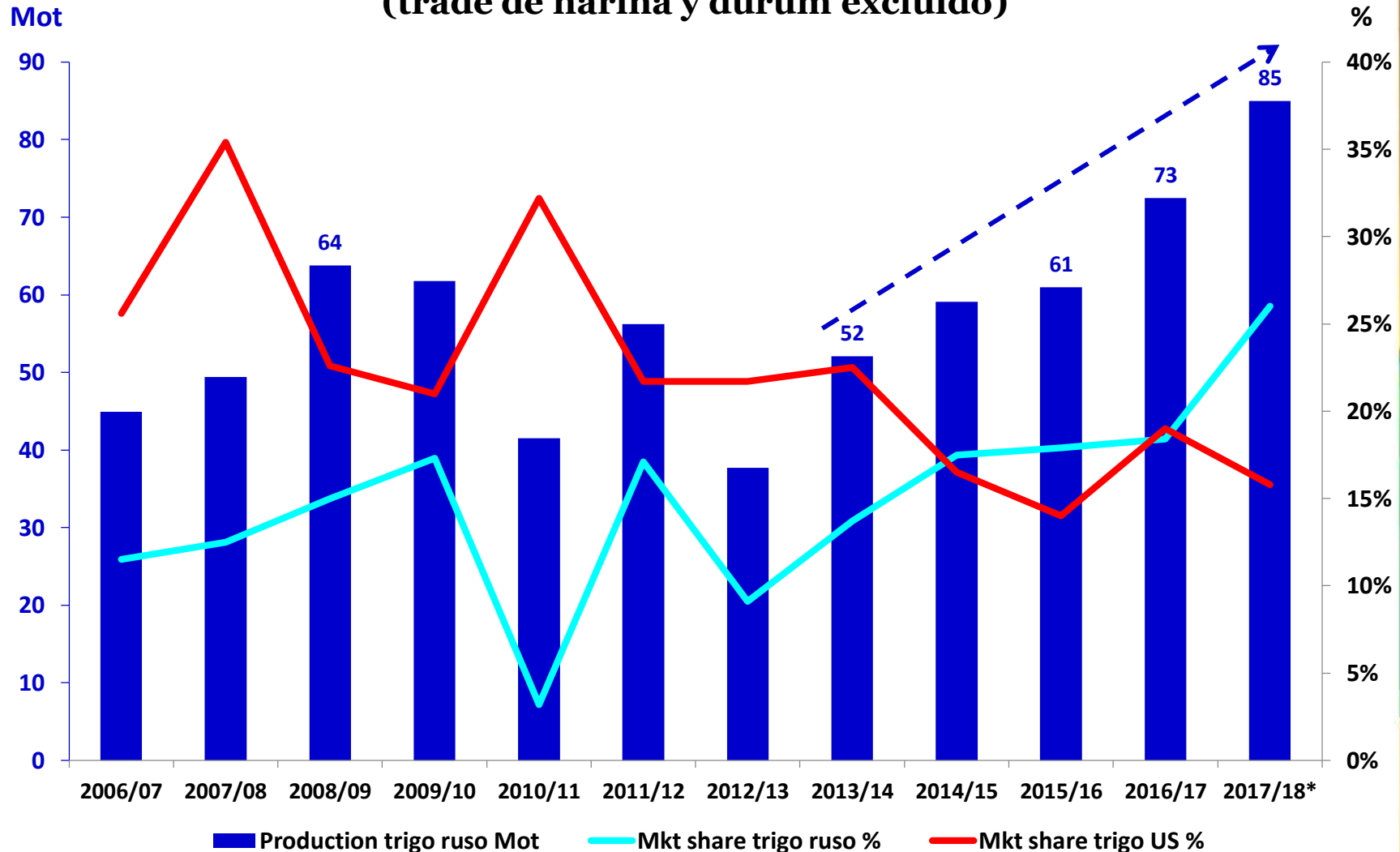
Trade neto (exports-imports) all wheat americano y ruso



Y lo que mas cambió fue el mercado mundial de trigo



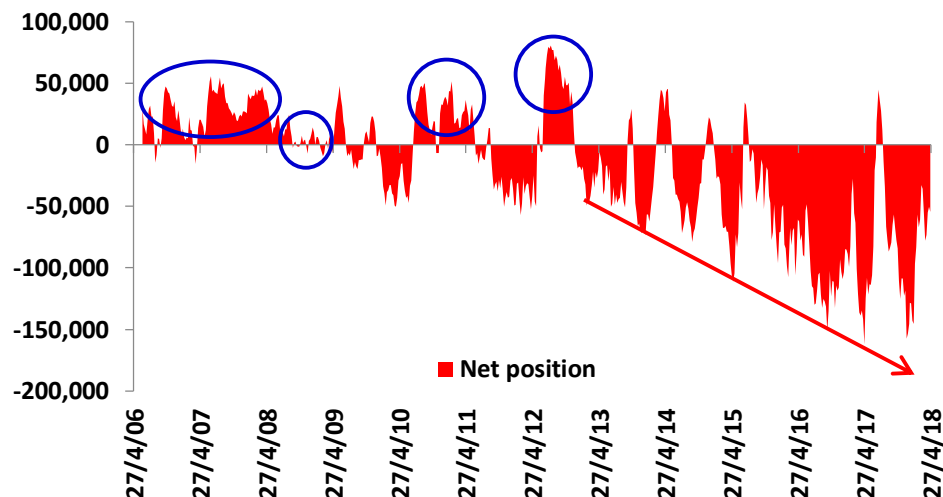
Producción rusa y partes de mercado mundial de trigo ruso y americano (trade de harina y durum excluido)



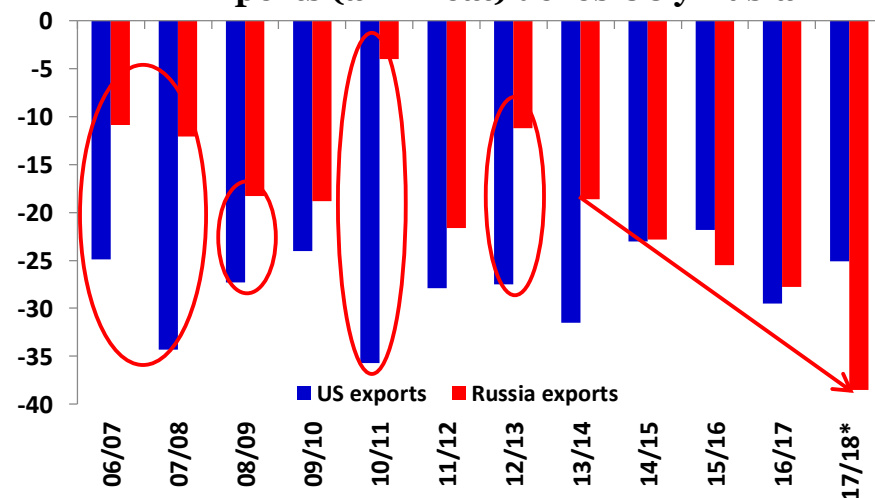
Rusia concentra un cuarto del mercado mundial de trigo, y Chicago queda en los Estados Unidos...



Nº contratos Posición de los “Managed money” SRW en Chicago

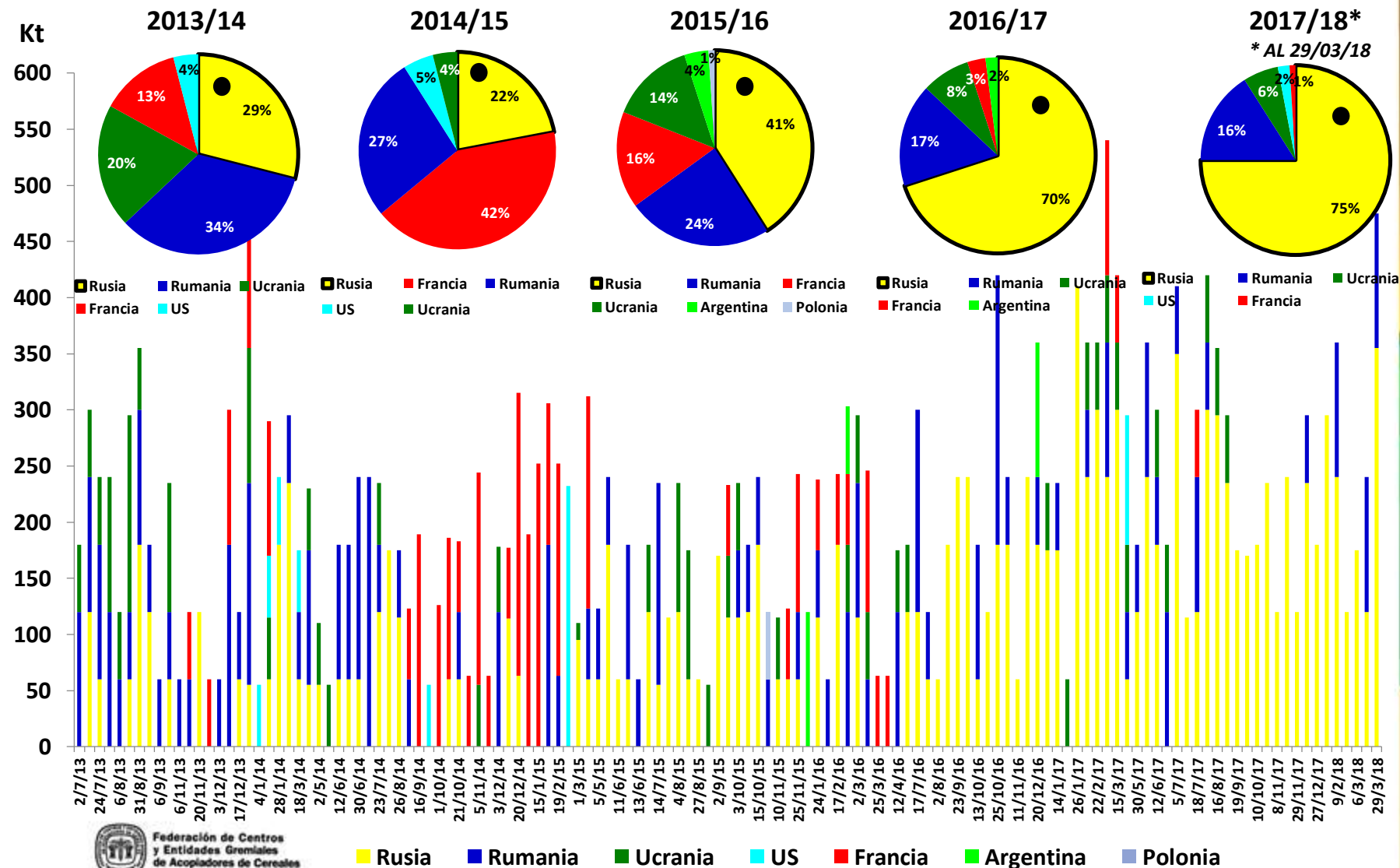


Mot Exports (all wheat) de los US y Rusia

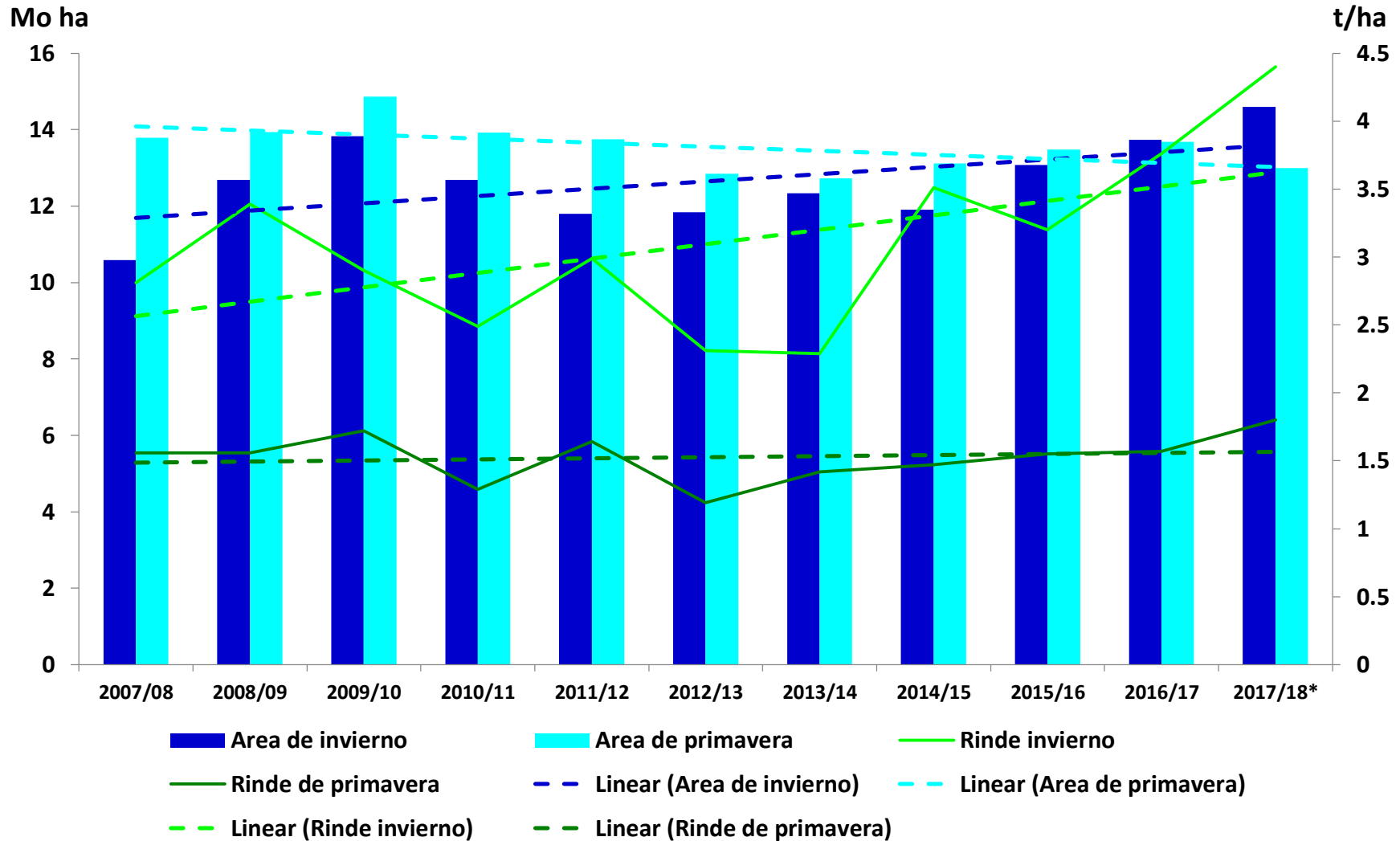


La ola (amarilla) está de fiesta...

Resultado de tenders del GASC desde el 02/07/13 al 29/03/18
Market share de las campanas comerciales, en %



1) Crecimiento del área de trigos de invierno



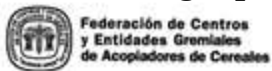
Y trigos de invierno cercanos al puerto

Distribución de la producción rusa de trigo en 2016/17 (invierno vs primavera)



Puertos

- Terminales de agua poco profunda
- Terminales de agua profunda



Producción trigos de invierno

- > 5 Mot
- 2 a 5 Mot
- < 2 Mot

Producción trigos de primavera

- > 2 Mot
- 1,5 a 2 Mot
- < 2 Mot
- ✚ Krasnoyarsk (producción sólo al SE)

2) El recalentamiento climático

Il riscaldamento globale trasforma la Russia in superpotenza agricola

Clima più mite, le terre del Nord diventano campi di grano



REUTERS

Nelle aree coltivate a cereali le temperature cresceranno di 1,8° entro il 2020 e di 3,9° entro il 2050

VIDEO CONSIGLIATI



Rossi-Marquez, spunta nuovo video: I
scontro visto dalla moto di Marc



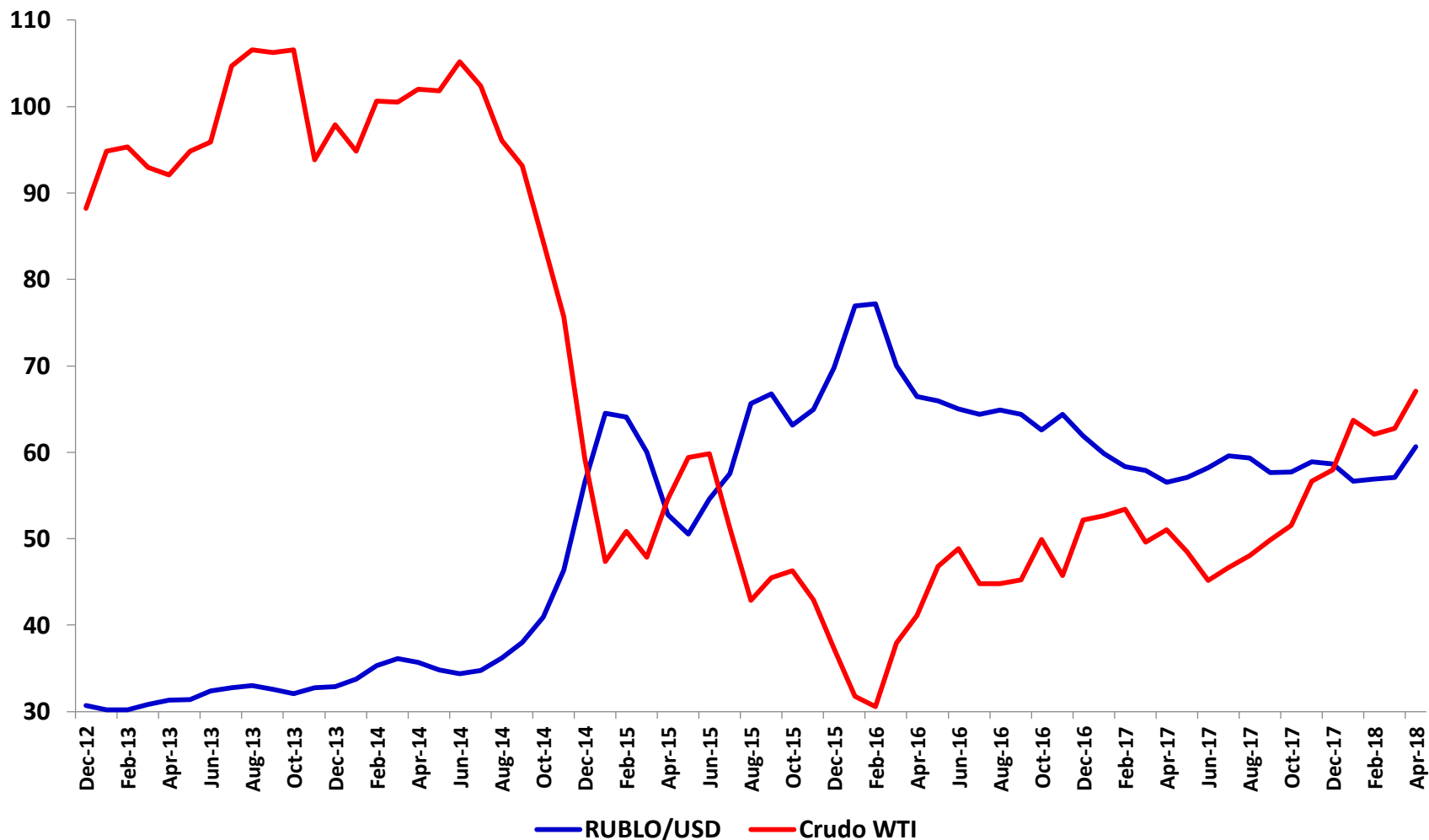
3) La depreciación del rublo frente al greenback



RUR/USD

Promedio mensual del tipo de cambio RU/USD y del barril

WTI en USD/barril





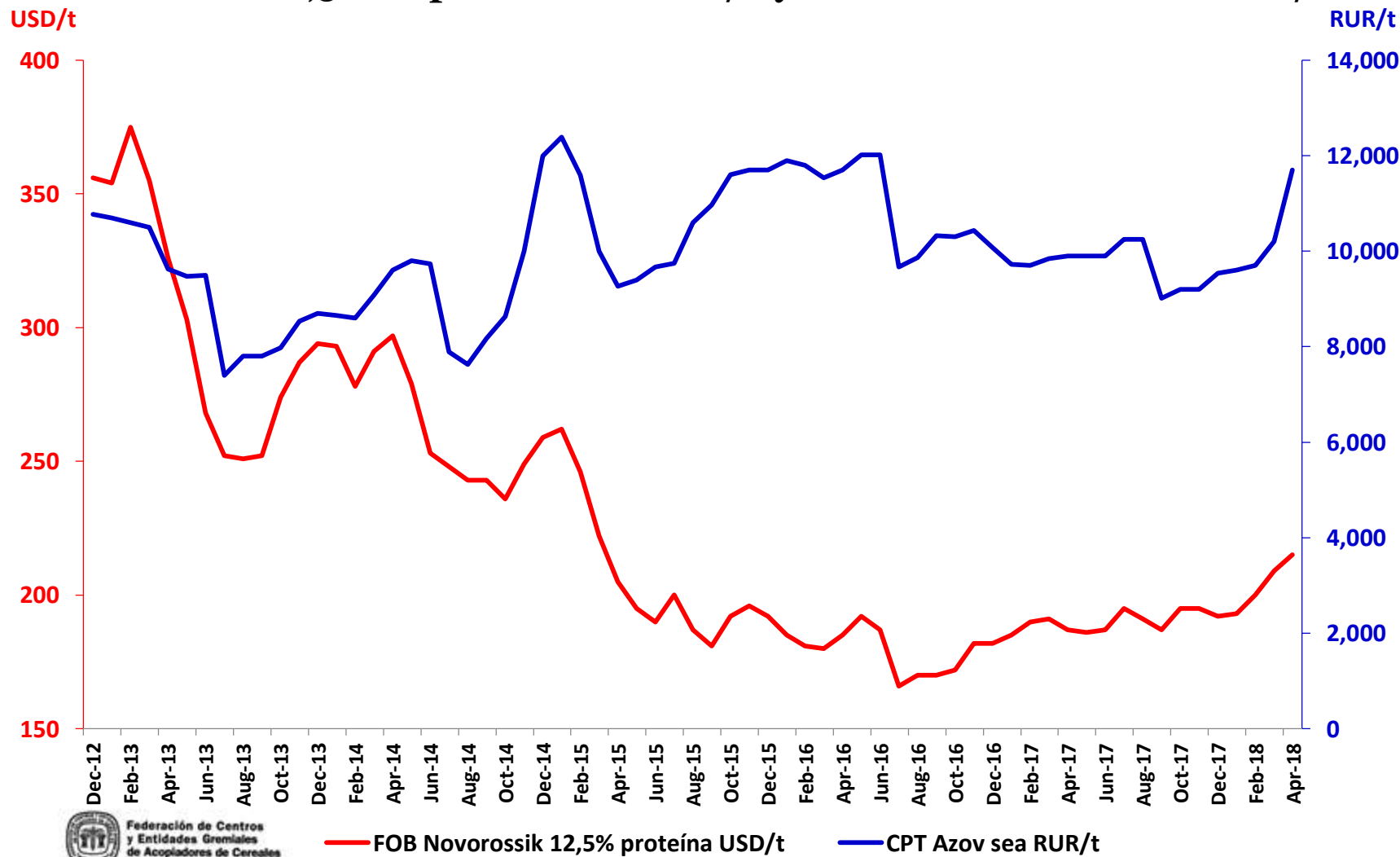
La cual permitió a los farmers rusos de no ver la caída de los precios internacionales...

A TODO TRIGO
Y CULTIVOS DE INVIERNO

COORDINA
SEMA

Promedio mensual de precios de trigo ruso

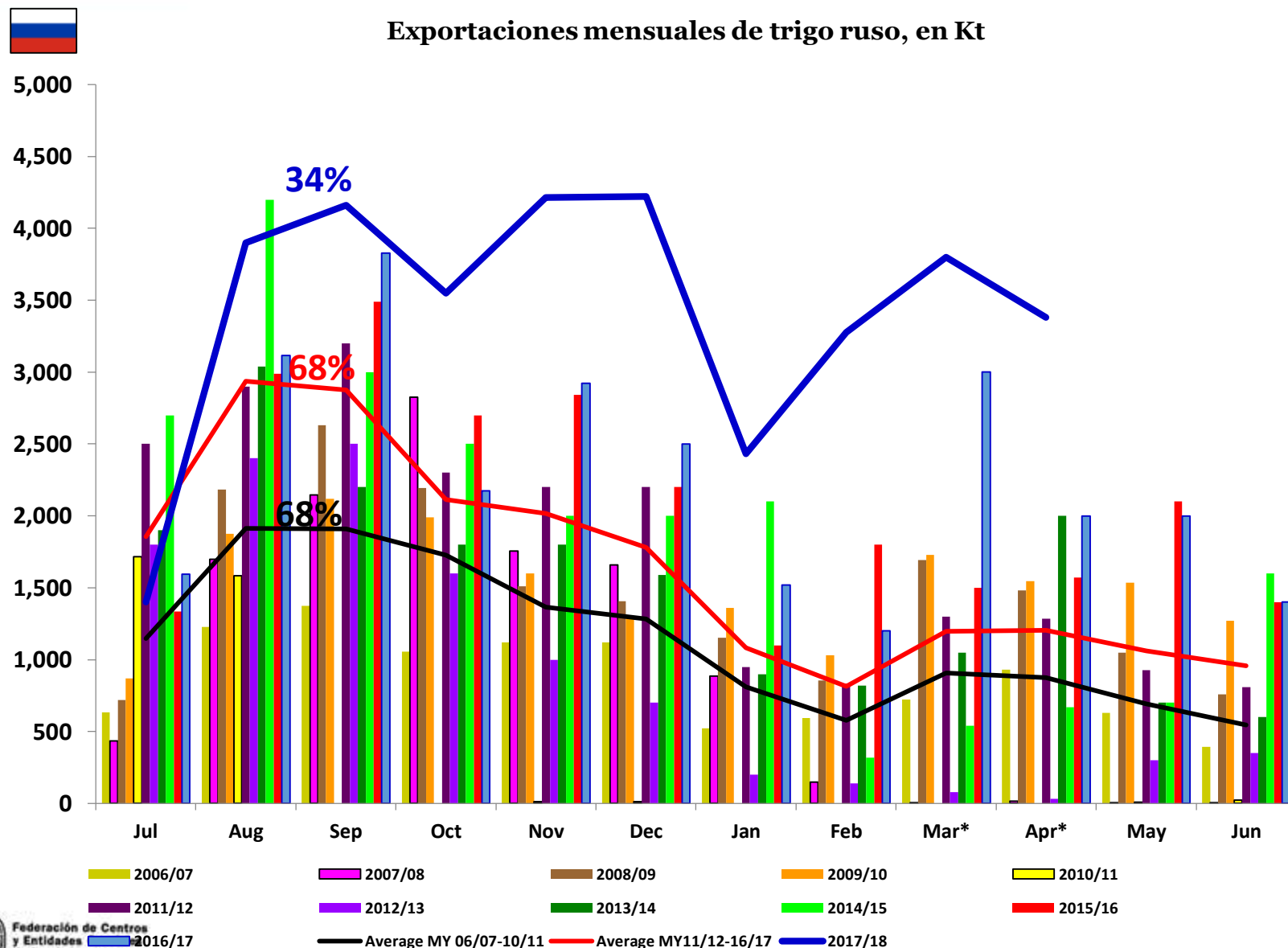
FOB Novo. 12,5% de proteína en USD/T y CPT mar de Azov en Rublos/t





A TODO TRIGO
Y CULTIVOS DE INVIERNO

COORDINA
SEMA



Federación de Centros
y Entidades
de Acopiadores de Cereales

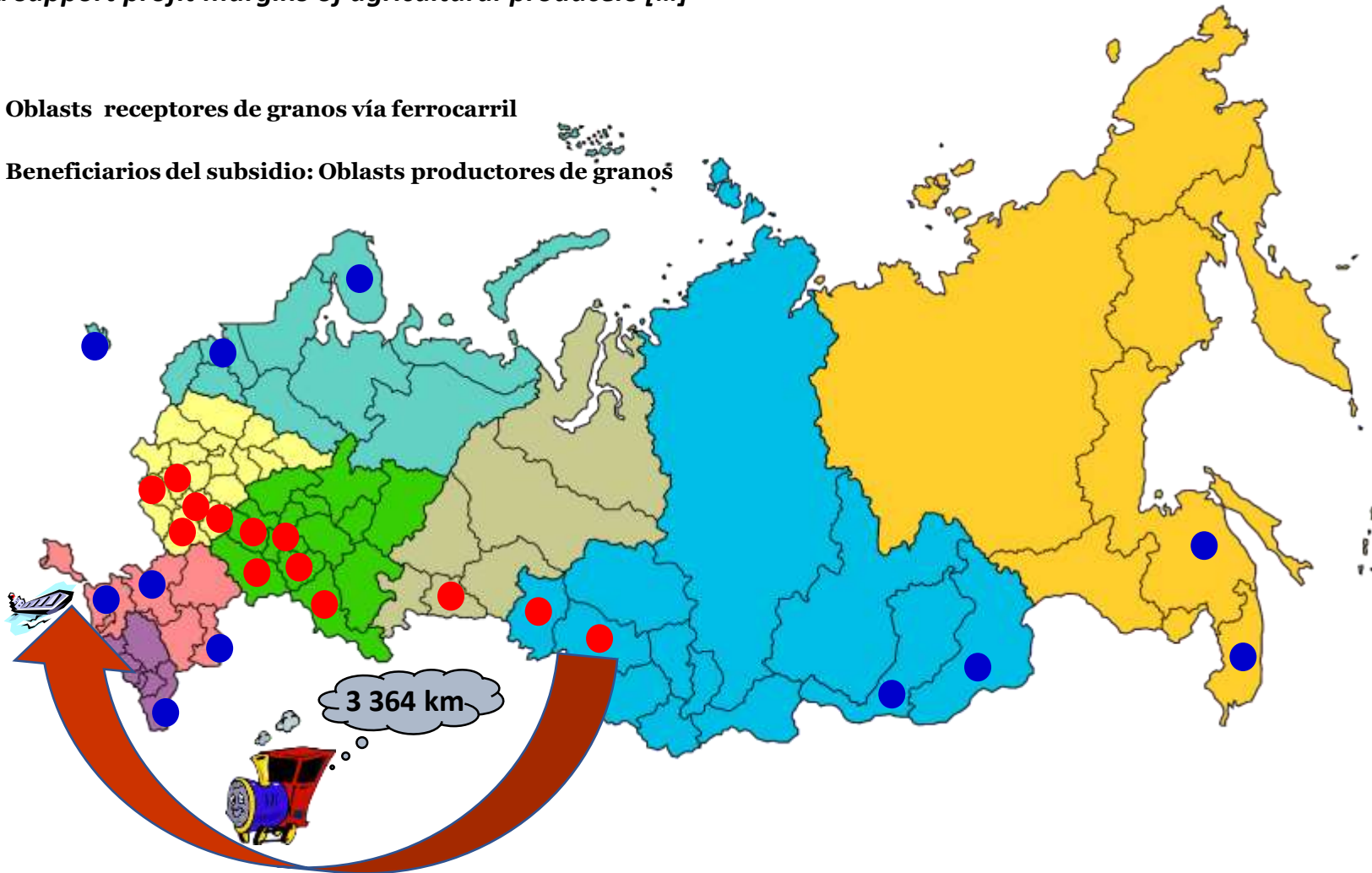
— Average MY 06/07-10/11 — Average MY 11/12-16/17 — 2017/18

El gobierno subsidia el transporte ferroviario a través del decreto n° 1595 (21/12/17)

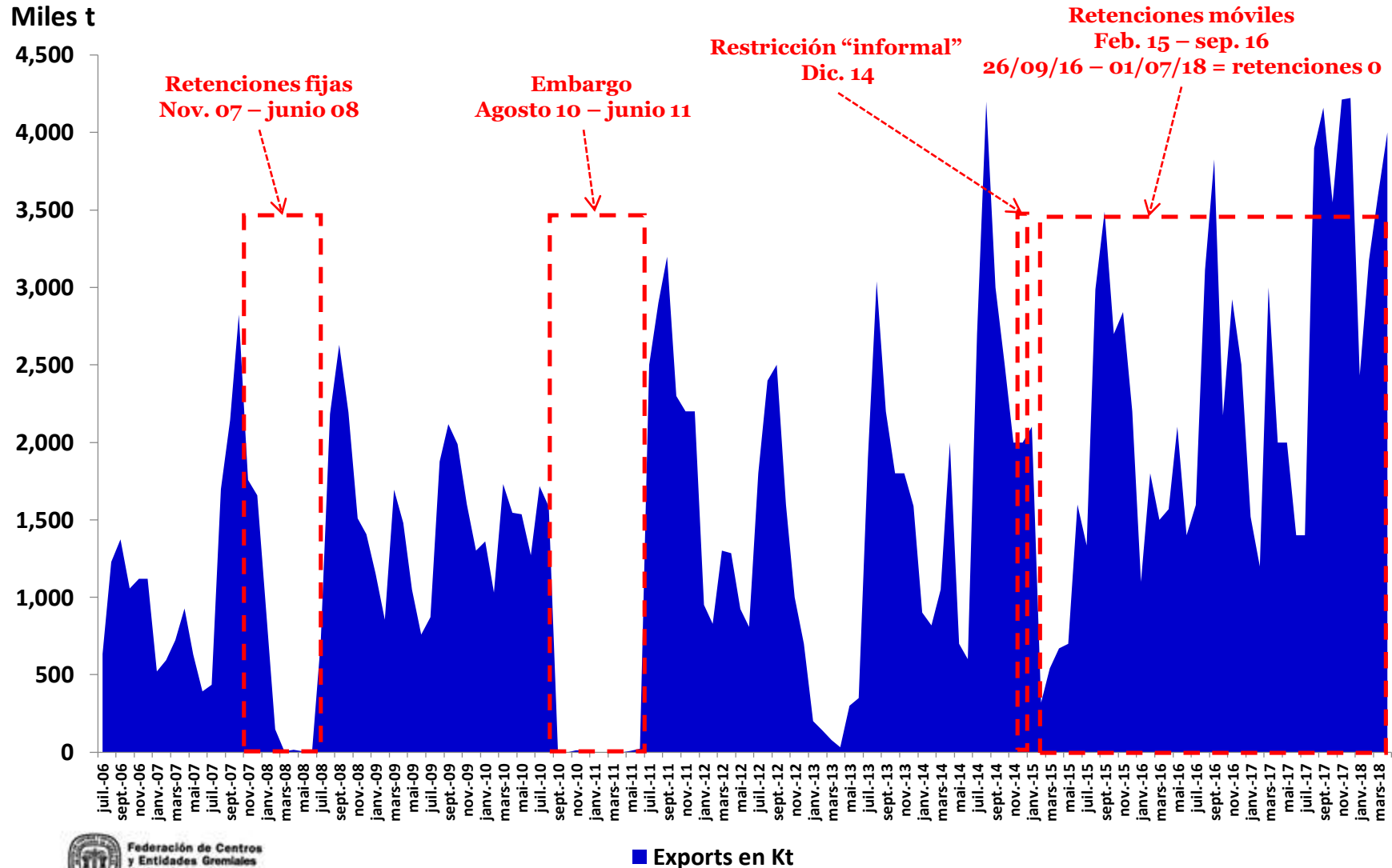


"The measure is expected to stimulate grain exports from the involved regions, stabilize domestic grain prices, and support profit margins of agricultural producers [...]"

-  Oblasts receptores de granos vía ferrocarril
-  Beneficiarios del subsidio: Oblasts productores de granos



El mercado ruso sigue intervenido (aunque no se note)

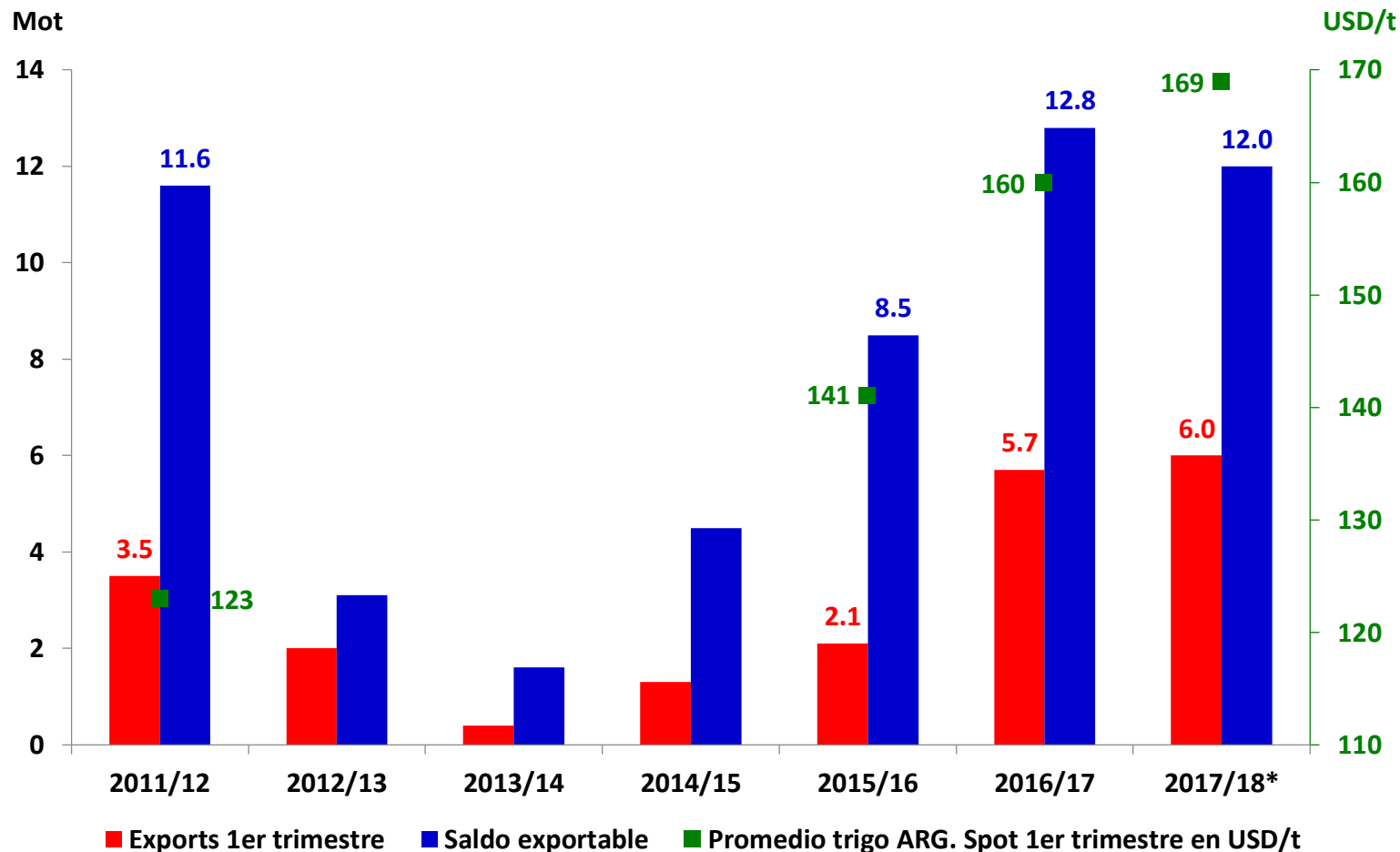


Federación de Centros y Entidades Gremiales de Acopiadores de Cereales

Nuestra fortaleza: la competitividad de nuestras exportaciones de “contra estación” y la liberalización de los mercados en dic. de 2015



Exportaciones de trigo arg. en el primer trimestre de la campaña comercial, saldo exportable y precio promedio primer trimestre trigo arg. Spot en USD/t



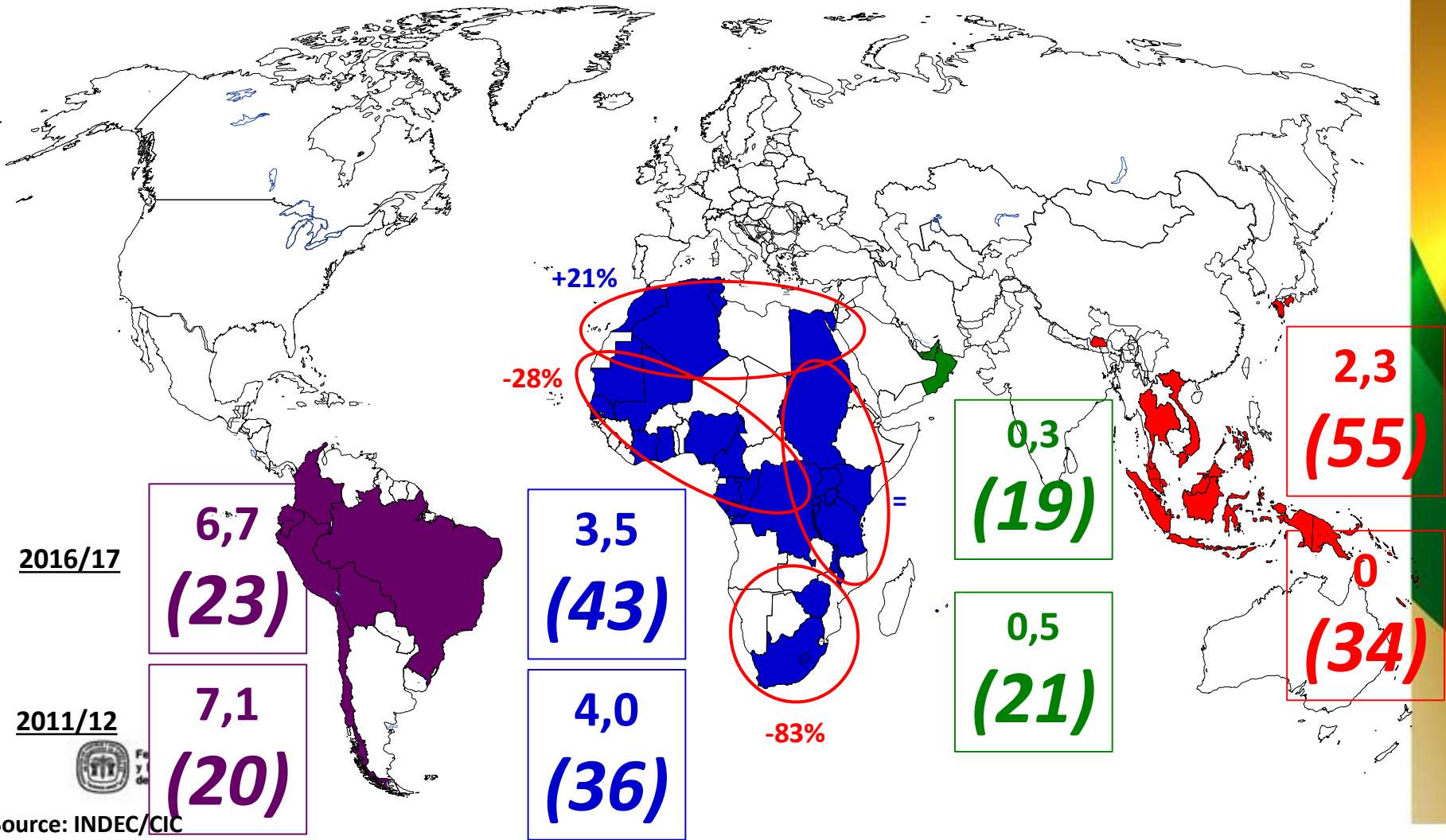
En fin, el trigo argentino vuelve al mundo: record histórico en 2016/17

Exports de trigo argentino (harina excluida) 2016/17 = 12,8 Mot

Exports trigo argentino (harina excluida) 2011/12 = 11,6 Mot

versus

() Imports de trigo regionales (trade harina y durum excluido)



2016/17

6,7
(23)

2011/12

7,1
(20)



Una competencia internacional cada vez más exacerbada



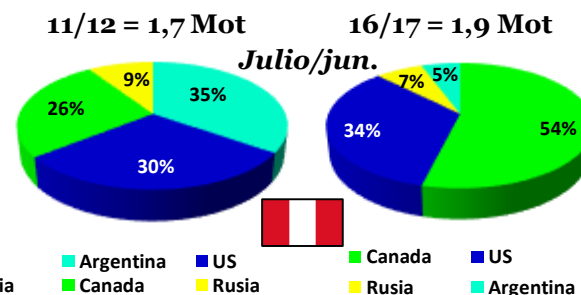
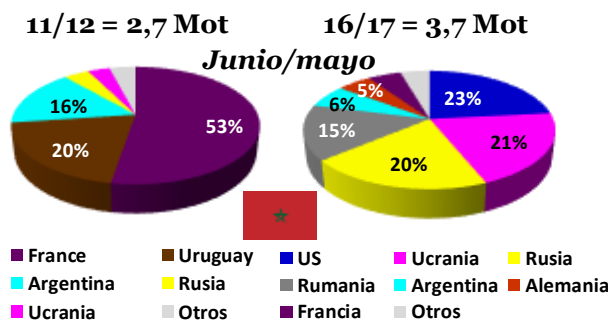
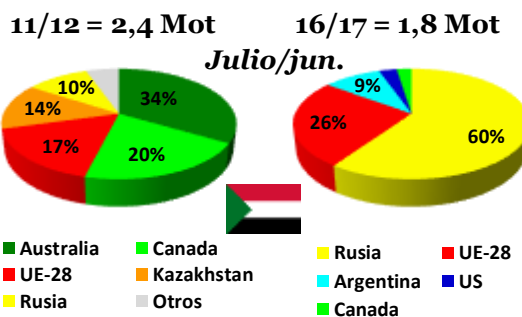
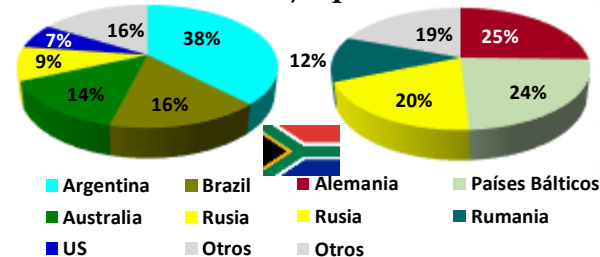
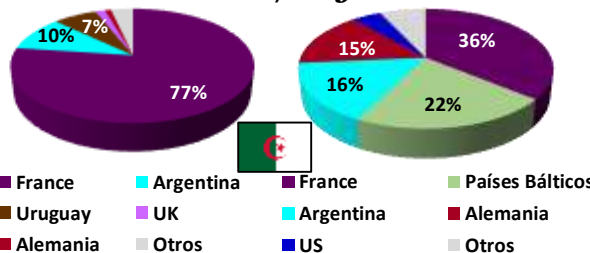
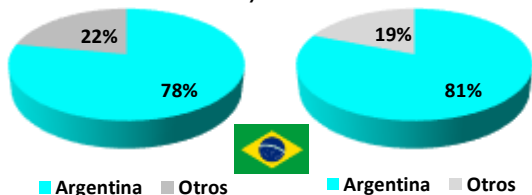
Imports de trigo (harina y candeal excluidos) por destino en millones t (Mot)



11/12 = 6,7 Mot 16/17 = 6,3 Mot
Dic./nov.

11/12 = 5,3 Mot 16/17 = 5,8 Mot
Junio/mayo

11/12 = 1,7 Mot 16/17 = 0,9 Mot
Oct./sep.



Muchas gracias