



Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

Situación y perspectivas de las cadenas agroindustriales 2021-2022

Ec. Ángela Cortelezzi Ferreyra

22 de diciembre de 2021

Oficina de Programación y Política Agropecuaria



Ministerio
**de Ganadería,
Agricultura y Pesca**

Oficina de
Programación y
Política Agropecuaria

1. Contexto internacional



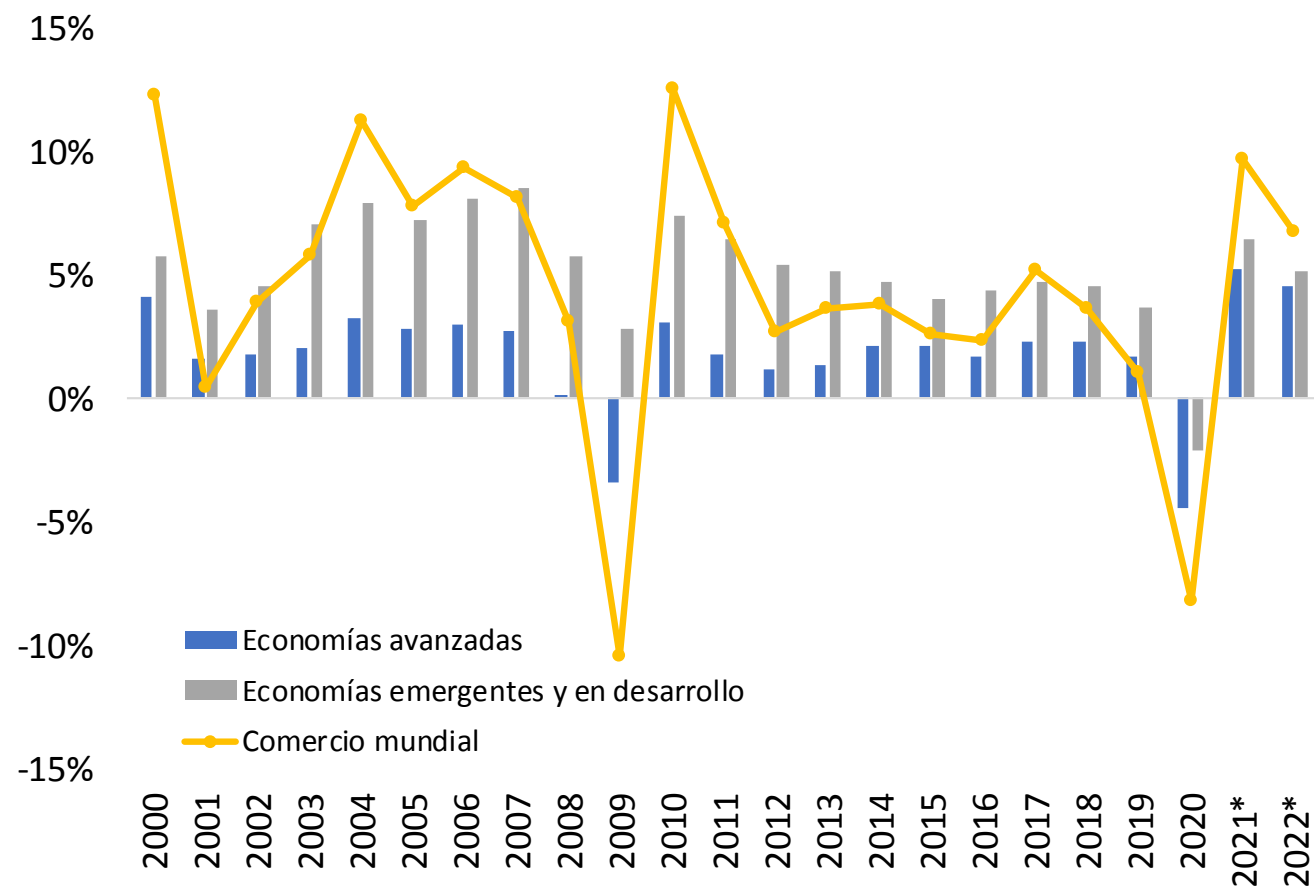
En **2021**, la **actividad económica mundial** repuntó fuertemente, aún en un contexto de pandemia:

- Aumento de la demanda: anteriormente deprimida, impulsada por ayudas fiscales desplegadas por algunos países.
- Presiones sobre cadenas de suministro a nivel mundial: costos logísticos aumentan fuertemente.
- Faltantes de productos y aumento de precios al consumo en varios países (si los riesgos de inflación se concretan, las economías avanzadas podrían comenzar a retirar sus estímulos → ¿restricciones de financiamiento para las economías emergentes?)



1. Contexto internacional

Actividad económica y comercio mundial (% crecimiento real anual)



	2017	2018	2019	2020	2021*	2022*
Economía mundial	3,7%	3,6%	2,8%	-3,1%	5,9%	4,9%
Economías avanzadas	2,3%	2,3%	1,7%	-4,5%	5,2%	4,5%
Estados Unidos	2,2%	2,9%	2,2%	-3,4%	6,0%	5,2%
Zona Euro	2,4%	1,9%	1,3%	-6,3%	5,0%	4,3%
Japón	1,7%	0,8%	0,7%	-4,6%	2,4%	3,2%
Economías emergentes y en desarrollo	4,7%	4,5%	3,7%	-2,1%	6,4%	5,1%
China	6,9%	6,6%	6,1%	2,3%	8,0%	5,6%
India	6,7%	6,8%	4,2%	-7,3%	9,5%	8,5%
Rusia	1,5%	2,3%	1,3%	-3,0%	4,7%	2,9%
América Latina y el Caribe	1,3%	1,0%	0,0%	-7,0%	6,3%	3,0%
Brasil	1,0%	1,1%	1,1%	-4,1%	5,2%	1,5%
Argentina	2,9%	-2,5%	-2,1%	-9,9%	7,5%	2,5%

(*) Valor proyectado

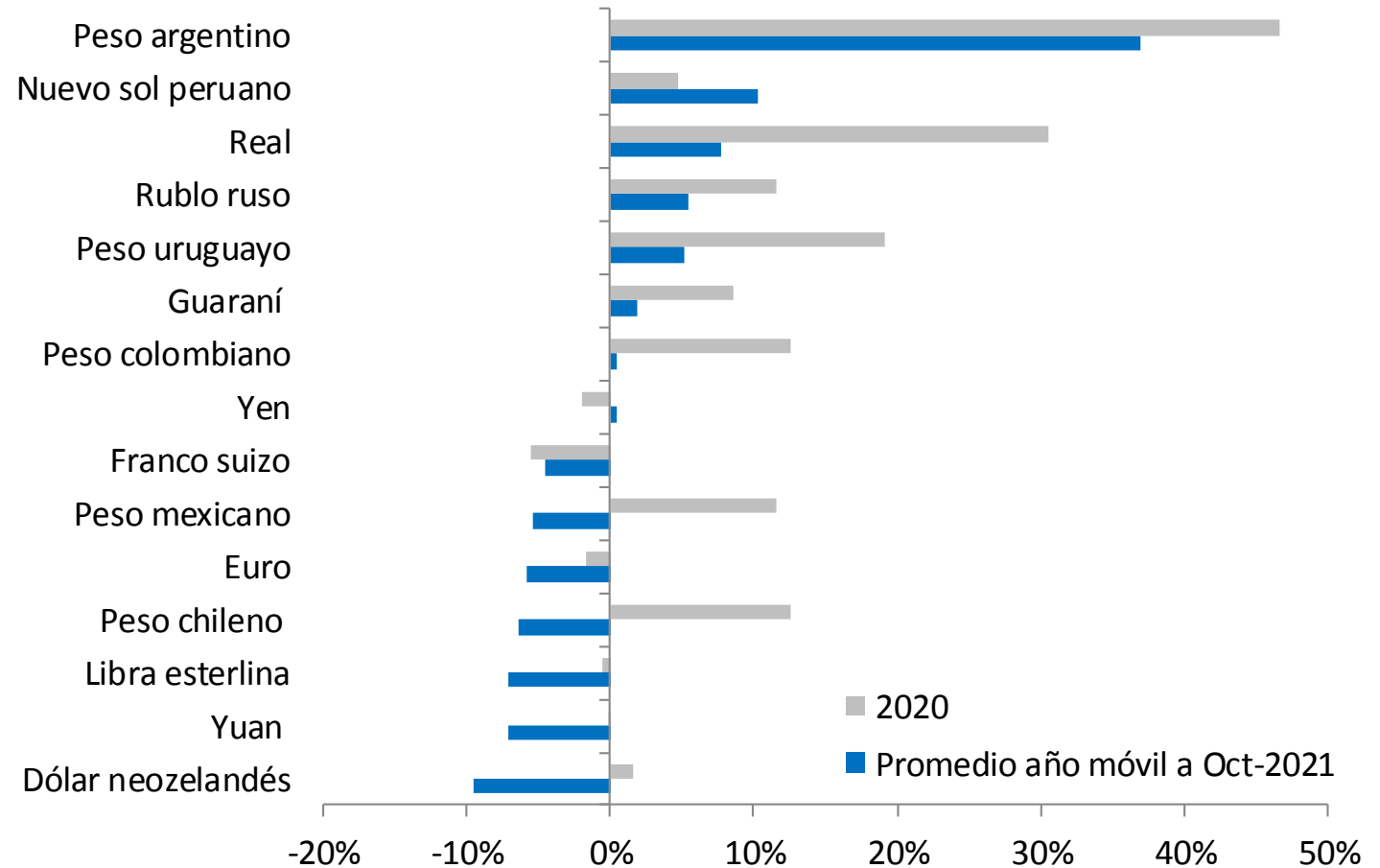
Fuente: FMI, *World Economic Outlook* 2021.



1. Contexto internacional

- En el año cerrado a octubre, el **dólar** registró una leve apreciación frente a algunas monedas emergentes, en un contexto donde se profundizó la salida de capitales desde las economías emergentes, fenómeno que se observa desde inicios del año.
- En noviembre, la Reserva Federal de Estados Unidos comunicó su decisión de comenzar gradualmente el *tapering* o retiro de los estímulos monetarios → inminente suba de tasa de interés de referencia de fondos federales

Cotización del dólar en países seleccionados (variación promedio interanual por período)



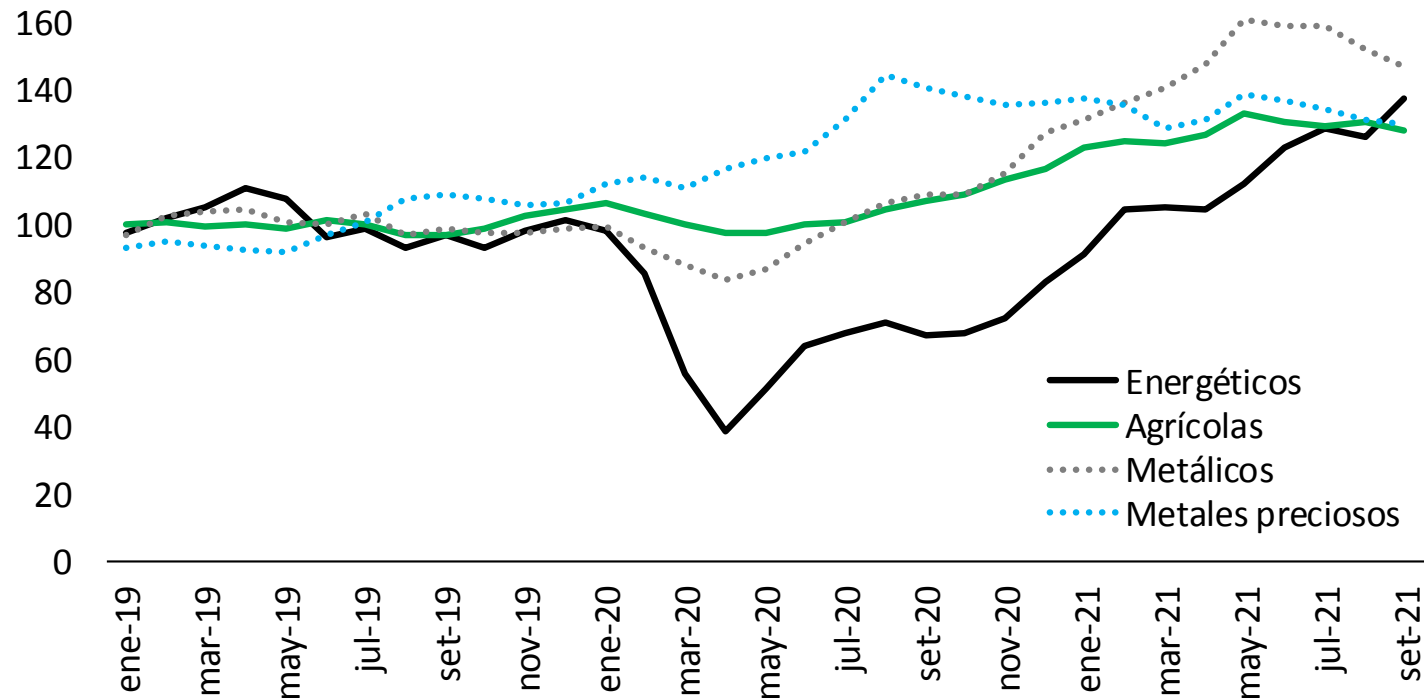
Fuente: OPYPA con base en Banco Central de Chile.



1. Contexto internacional

- Los **precios de las materias primas** mantuvieron una evolución al alza en líneas generales a lo largo del año y, particularmente, durante el tercer trimestre.

Índices de precios de *commodities*
Base 2019 = 100



Fuente: *Commodity Markets Outlook 2021*. Banco Mundial.

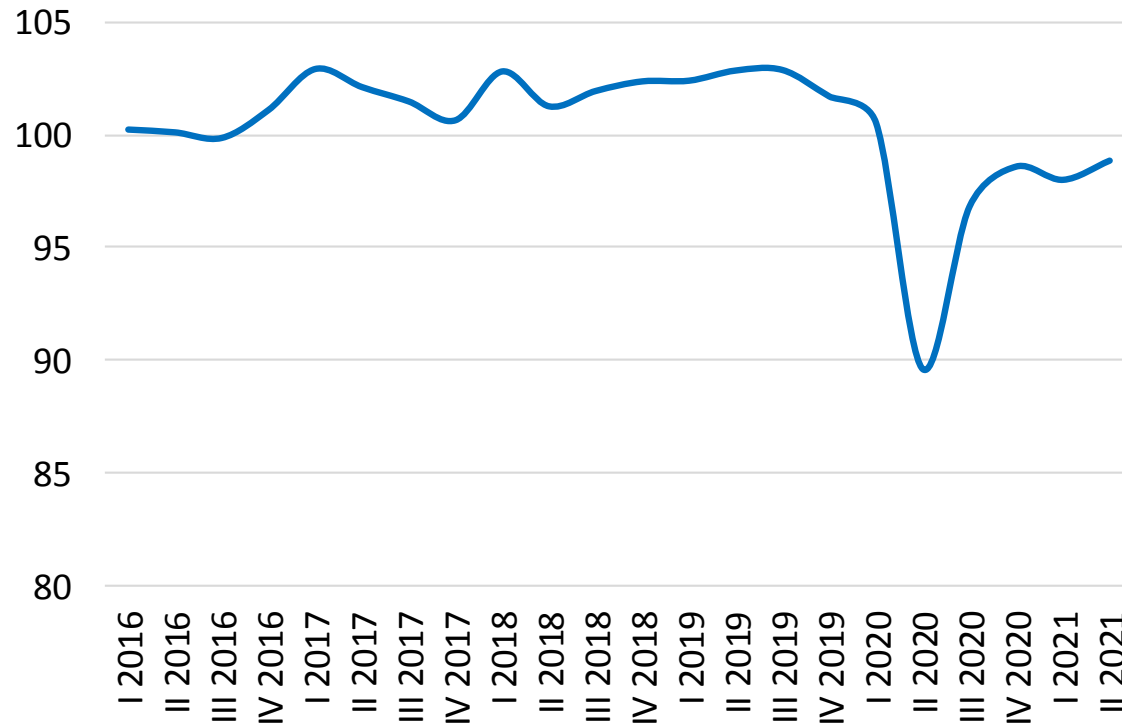


2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

**Producto Interno Bruto – Serie desestacionalizada
(Índice de Volumen Físico Base 2016=100)**



Fuente: OPYPA con base en BCU.

La **actividad económica** se expandió 3,8% en el primer semestre del año respecto a igual período de 2020. Parte de dicho crecimiento se explica por la baja base de comparación, dado que en el segundo trimestre de 2020 la economía recibió los embates más fuertes de la pandemia por COVID-19.



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

PIB según industrias (Variación real interanual por períodos)

Sector de actividad	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Agropecuario, Pesca y Minería	-6,0%	4,6%
Industria manufacturera	-8,0%	7,8%
Energía eléctrica, Gas y Agua	-10,8%	-5,0%
Construcción	0,8%	8,6%
Comercio, Alojamiento y Suministro de comidas y bebidas	-9,2%	7,7%
Transporte y almacenamiento, Información y Comunicaciones	-9,6%	2,5%
Servicios Financieros	0,5%	3,3%
Actividades profesionales y Arrendamiento	-13,6%	3,1%
Actividades de Administración Pública	-0,5%	1,5%
Salud, Educación, Actividades Inmobiliarias y Otros servicios	-8,0%	0,6%
PIB	-7,4%	3,8%

Fuente: OPYPA con base en BCU.

Desde el punto de vista de la **oferta**, se observó una **recuperación generalizada** de los sectores, lo que tuvo su correlato en el **mercado laboral**, donde la ocupación alcanzó en octubre 2021 niveles similares a los observados en la situación pre-pandemia.



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

Desde la perspectiva de la **demanda**, se destaca la incidencia positiva de la **inversión** (principalmente por efecto de las obras vinculadas a la instalación de la tercera planta de celulosa del país), del **gasto en consumo final** y de las **exportaciones**.

PIB según componente del gasto (Variación real interanual por períodos)

Componente del gasto	Ene-Jun 2020	Ene-Jun 2021
Gasto de consumo final	-6,4%	3,3%
Hogares	-6,5%	1,3%
Gobierno e ISFLSH	-6,0%	11,4%
Formación Bruta de Capital	2,6%	18,9%
Formación Bruta de Capital Fijo	-5,4%	21,0%
Variación de existencias	395,5%	-0,6%
Exportaciones de bienes y servicios	-16,8%	4,6%
(-) Importaciones de bienes y servicios	-9,3%	14,3%
PIB	-7,4%	3,8%

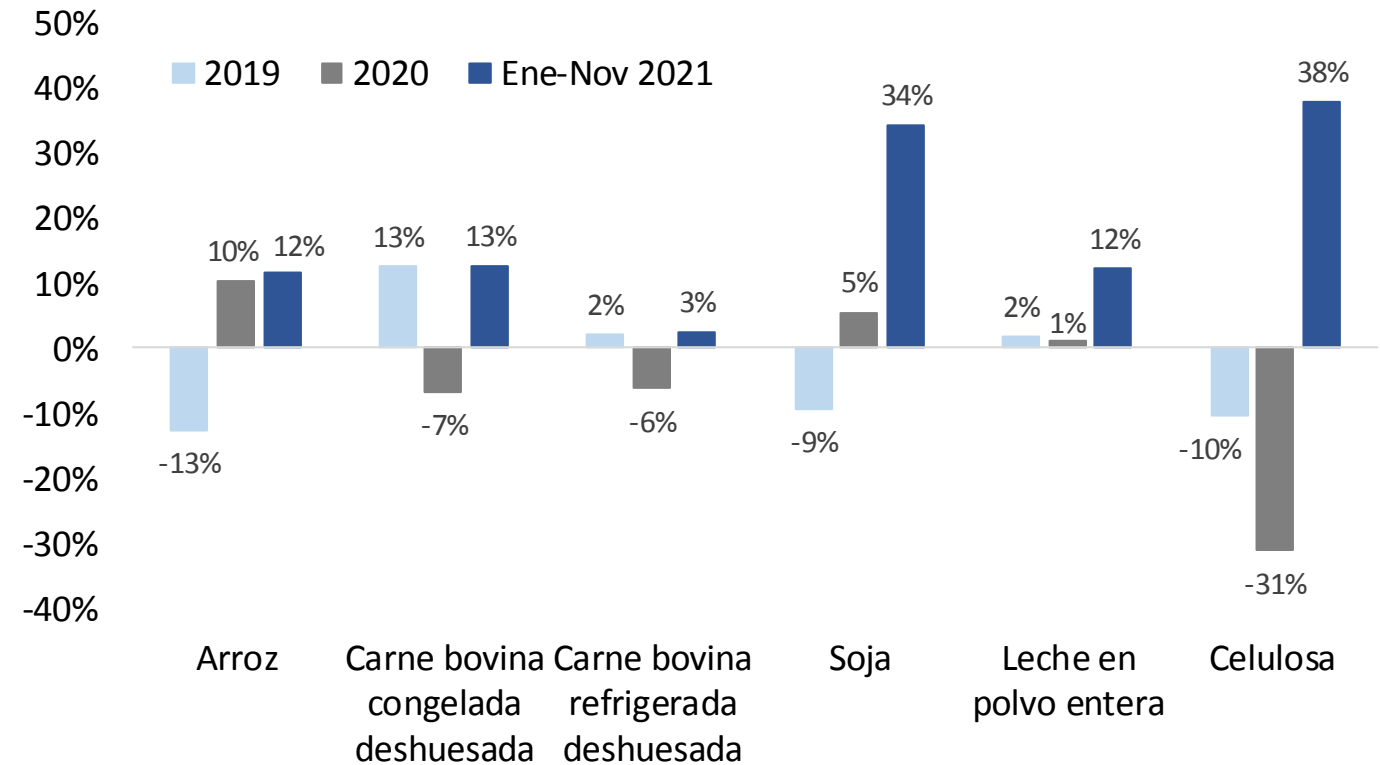
Fuente: OPYPA con base en BCU.



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

- El comercio de bienes se recuperó de forma generalizada. Las **exportaciones de bienes** (incluyendo Zonas Francas) totalizaron US\$10.390 millones en enero-noviembre y superaron los niveles pre-pandemia: 42% y 23% por encima de lo observado en el mismo período de 2020 y 2019, respectivamente.
- El incremento de precios de *commodities* a nivel mundial contribuyó a este máximo histórico.

Precios de principales productos de exportación de Uruguay (Variación promedio interanual por períodos)



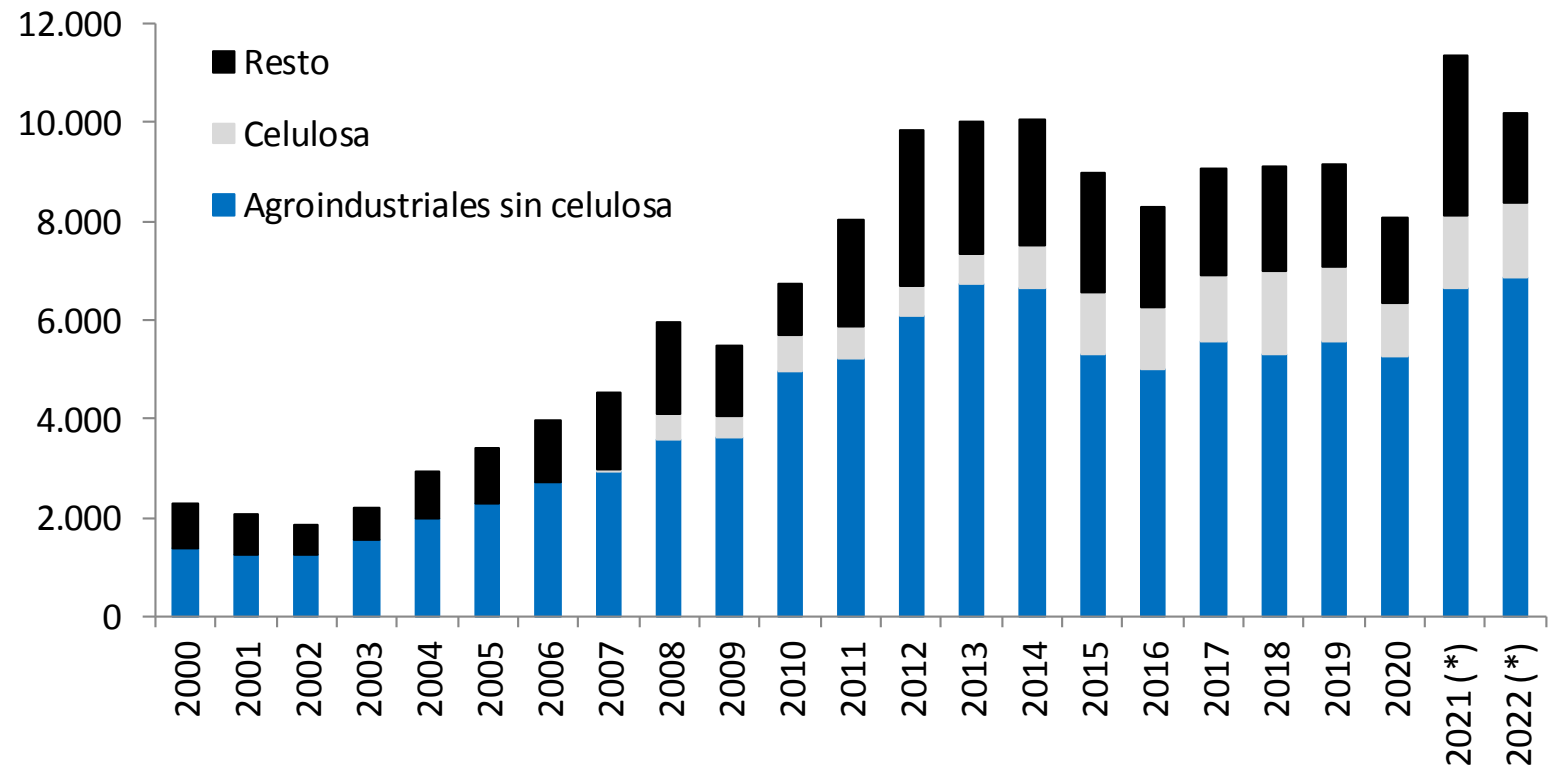
Fuente: OPYPA con base en Uruguay XXI y Urunet.



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

- Las **exportaciones agroindustriales** alcanzarían un nuevo máximo histórico en 2021: algo más de **US\$8.000 millones** (28% más que el año anterior).
- La carne bovina es el principal rubro de exportación y el que presenta la mayor incidencia sobre la evolución de las exportaciones totales.

Exportaciones de bienes
(Millones de dólares)

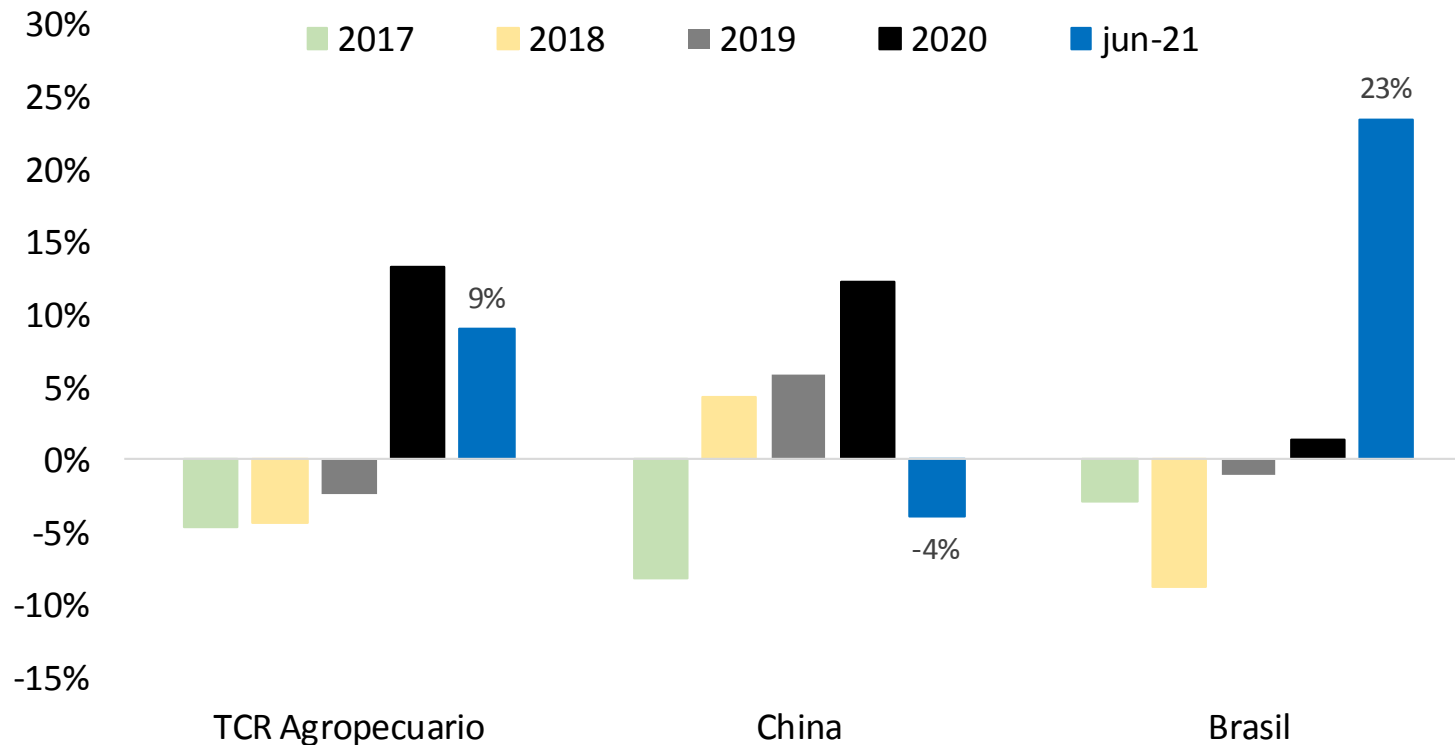


Fuente: OPYPA con base en Uruguay XXI y Urunet.
(*) Valores proyectados.



2. Desempeño de la economía uruguaya y de algunas variables relevantes para el sector agropecuario

Tipo de Cambio Real Agropecuario: total y bilateral con China y Brasil (Variación promedio interanual por períodos)



- La **competitividad en materia de precios de la producción agropecuaria** registró un incremento promedio de 9% en el año móvil cerrado a junio respecto al año móvil anterior.
- El impulso al alza de este indicador se explica por la mejora observada bilateralmente con Brasil y los socios comerciales de la Unión Europea, al tiempo que con China se registró un descenso de casi 4%.

Fuente: OPYPA con base en información oficial de los socios comerciales de la balanza comercial de bienes agropecuarios.



3. Evolución y perspectivas de las cadenas agroindustriales nacionales



Ganadería vacuna



2020/2021

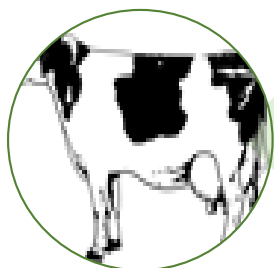
2021/2022

2022/2023



- Producción: **9,4%**.
Récord histórico (1.235 miles de toneladas).
Incremento de productividad media por ha de pastoreo de casi 10%.
Recuperación de la faena (año cerrado a octubre próxima a 2,5 millones de cabezas).
 - Exportaciones carne vacuna 2021: **41%** (principal rubro de exportación, superando US\$2.000 millones).
- Se destacaron ventas de animales en pie, por mayores compras de China de razas lecheras.

- Producción: **2%**
- Exportaciones carne vacuna 2022: **10%**



- Remisión leche a industria: **4,9%**
Mejóroó margen por litro de leche, pero menos que proporcionalmente que el precio al productor, debido a mayores costos.
- Exportaciones 2021: **6%**

- Remisión leche a industria: **0,3%**
- Exportaciones 2022: estables en torno a US\$700 millones



Agricultura: cultivos de verano



2020/2021

2021/2022

2022/2023



- Producción: **-14%** (rendimientos ↓ a menor valor en 12 años: 1,8 ton/ha)
- Exportaciones 2021: **11%** (precio medio de exportación ↑ 46% respecto al ciclo anterior).

- Producción: **29%** (↑ área sembrada, mejora rendimiento promedio)
- Exportaciones 2022: **-5%**



- Maíz:
Producción: **0,8%** (área en mayor nivel en 4 décadas, ↓ rendimientos)
- Sorgo:
Producción: **-9%** (↓ rendimientos)

- Maíz:
Producción: **13%** (rendimientos similares a ciclo anterior, ↑ área)
- Sorgo:
Producción: **3%** (rendimientos similares a ciclo anterior, ↑ área)

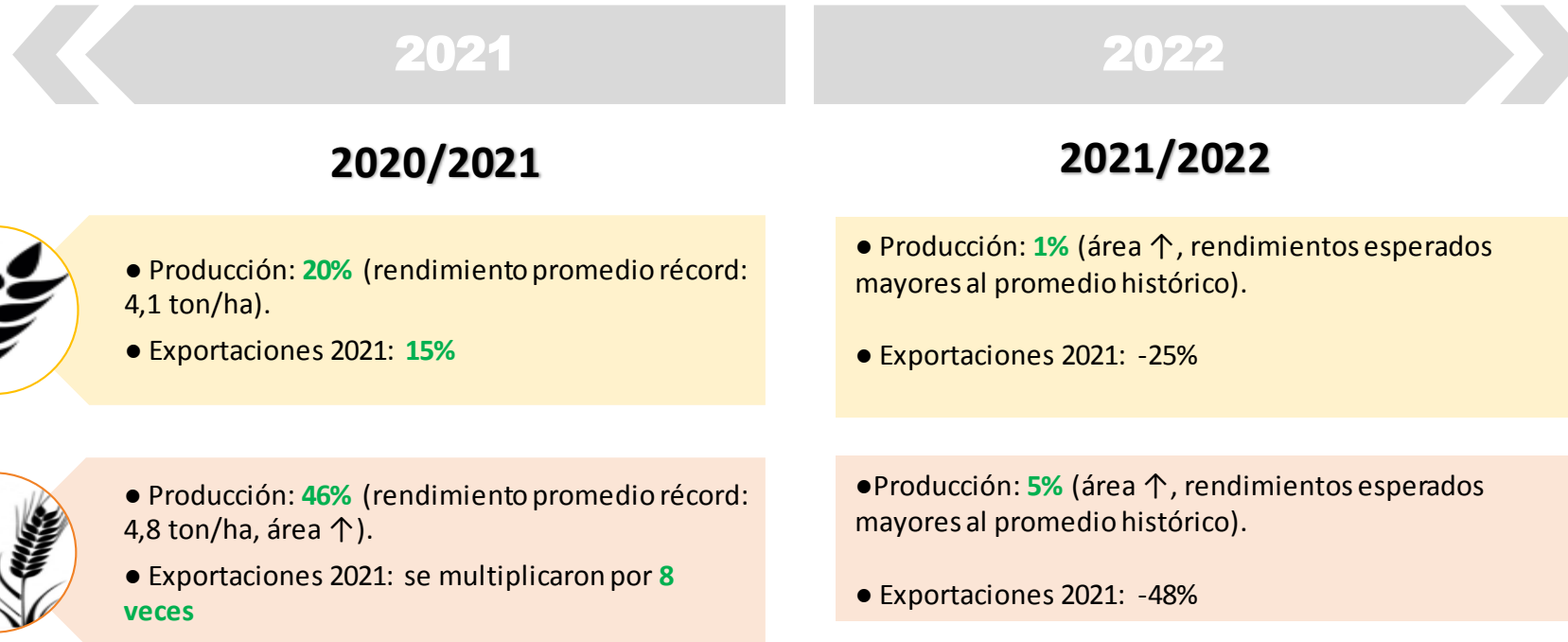


- Producción: **11%** (se detuvo tendencia decreciente área sembrada, rendimiento récord: 9,4 ton/ha).
- Exportaciones 2021: **-26%**

- Producción: **10%** (se espera nuevo incremento de área).
- Exportaciones 2022: **11%**



Agricultura: cultivos de invierno





En síntesis:

- Las condiciones climáticas nuevamente repercutieron en la productividad de la **agricultura extensiva**:
 - En **cultivos de verano**, el déficit hídrico del verano 2020-2021 (segundo consecutivo en menos de un año) determinó fuertes caídas de rendimientos, en particular en soja. Las perspectivas climáticas asociadas al fenómeno de “La Niña” generan incertidumbre sobre el resultado de estos cultivos para 2021/2022.
 - En **cultivos de invierno**, las condiciones climáticas favorables del invierno 2020 contribuyeron a la obtención de rendimientos máximos históricos en el caso de trigo y cebada. La zafra 2021/22 se presenta nuevamente auspiciosa para estos cultivos.
- La **actividad pecuaria** tuvo un buen desempeño en general en el ciclo 2020/21. Se destaca el nuevo récord de producción de **carne vacuna**, que se posicionó además como el principal rubro de exportación del país. En el caso de la **lechería**, la remisión continuó aumentando, pese a la trayectoria decreciente del número de productores. Para el ciclo 2021/22 se espera un nuevo incremento de la producción de carne vacuna, al tiempo que la remisión de leche a plantas industriales se mantendría relativamente estable respecto al ciclo anterior.



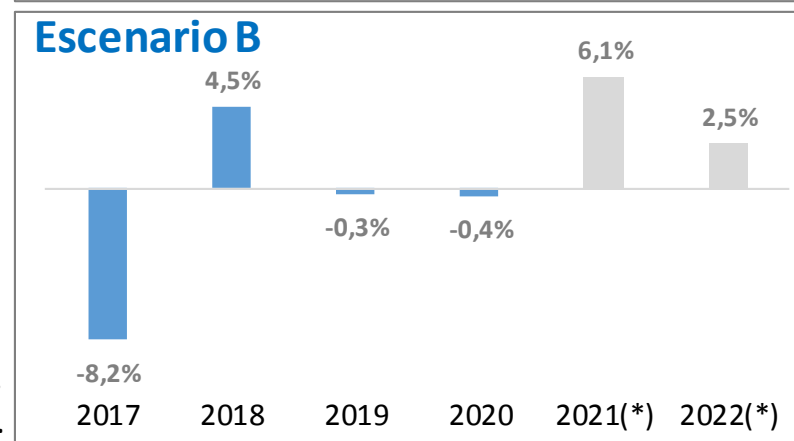
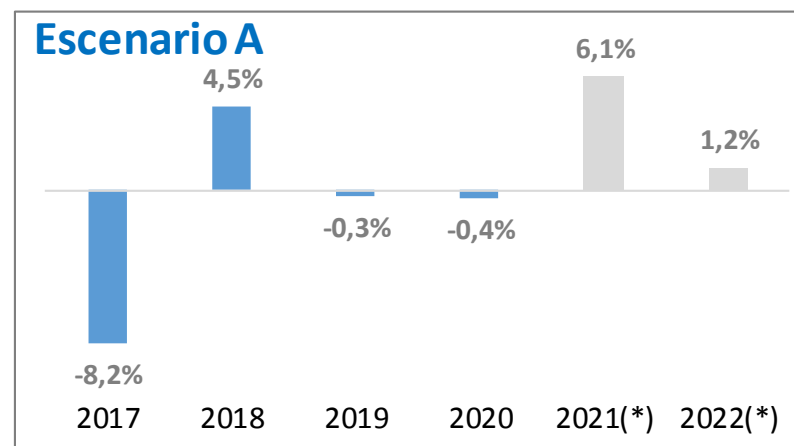
PIB agropecuario: estimaciones y proyecciones

- En **2021** el PIB agropecuario se expandiría **6,1%** en comparación con 2020.
- En **2022**, la trayectoria del valor agregado del sector agropecuario puede estar condicionada por las operativa de la tercera planta de celulosa del país.

Se asumen **dos escenarios**:

- ✓ **Escenario A**: la tercera planta de celulosa no comienza a operar en 2022.
- ✓ **Escenario B**: la tercera planta de celulosa comienza a operar en el cuarto trimestre de 2022 al 60% de su capacidad.

PIB agropecuario: variación real interanual



(*) Proyecciones a diciembre 2021.

Fuente: OPYPA en base a estimaciones del BCU.



Ministerio
de Ganadería,
Agricultura y Pesca

Situación y perspectivas de las cadenas agroindustriales 2021-2022

Ec. Ángela Cortelezzi Ferreyra

22 de diciembre de 2021

Oficina de Programación y Política Agropecuaria