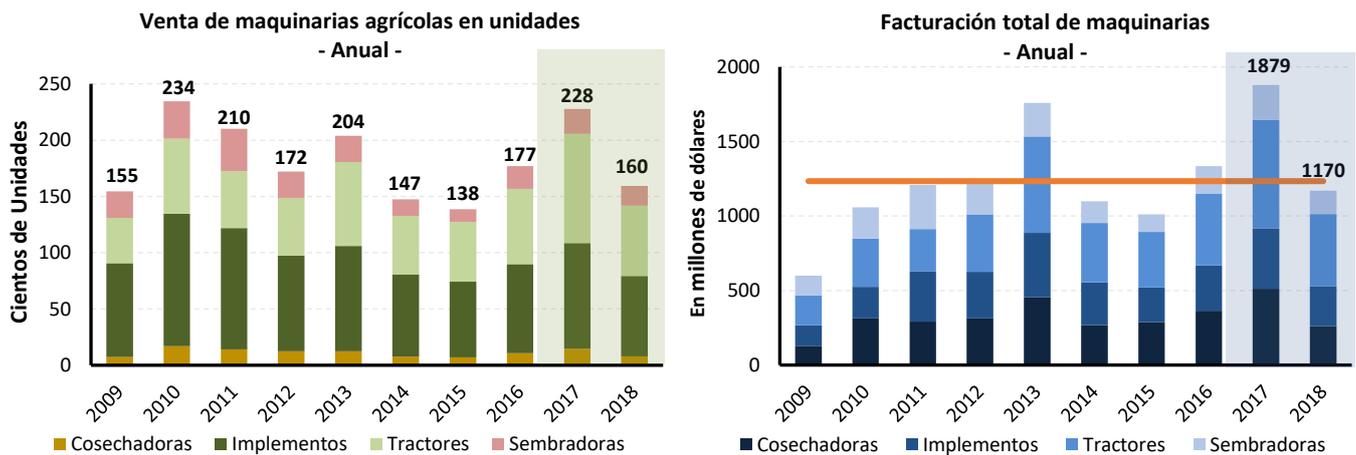


Como consecuencia de la sequía, la venta de maquinaria agrícola cae en 2018 pero se espera una recuperación para el 2019

29 DE MARZO DE 2019

En 2018, la venta de maquinaria agrícola medida en unidades cayó 30% respecto al año anterior. El rubro más afectado fue el de cosechadoras con un desplome del 46% en las unidades comercializadas, seguido por tractores, implementos y sembradoras con bajas del 36, 24% y 21% respectivamente. La sequía, las altas tasas de interés, mayor incertidumbre y el salto del tipo de cambio redujeron las posibilidades de financiamiento y frenaron las decisiones de adquirir maquinaria por parte de productores y contratistas agrícolas. Sin embargo, en 2019 el sector de la maquinaria agrícola tendría una recuperación, no tanto por la financiación, sino por los excelentes rindes y volúmenes totales de producción de la campaña 2018/19.

En el año 2018 las ventas de maquinarias agrícolas se hundieron 30% respecto a las del año anterior medidas en unidades, siendo el rubro cosechadoras el más afectado, con una caída de 46%. Le siguen tractores con caídas del 36%, implementos con (24%) y por último las sembradoras (21%). Si se analiza la facturación en dólares por la venta de maquinarias la caída es aún más pronunciada, con un desplome del 38% respecto al año anterior. El rubro cosechadoras tuvo un detrimento del 49% en la facturación en dólares, mientras que en el resto de los grupos la caída es superior al 30%: tractores (34%), sembradoras (33%) e implementos (33%).

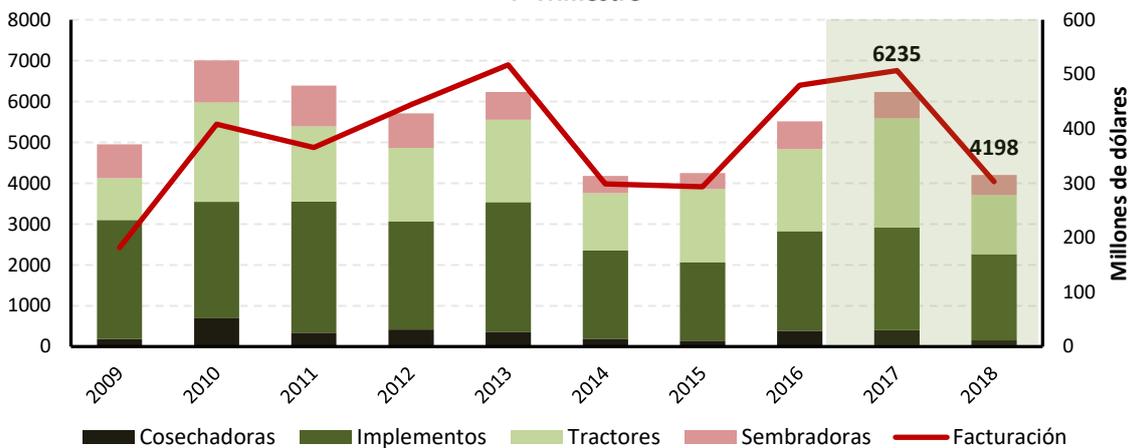


Fuente: BCCBA en base a datos de INDEC.

En un análisis trimestral, se observa que durante el cuarto trimestre de 2018 se comercializaron 4.198 maquinarias e

implementos, lo que significa una disminución de 2.037 unidades respecto del último trimestre de 2017, marcando una caída interanual de 32,7%. Aun así, no supero la caída que se produjo el tercer trimestre, que dejó una disminución interanual del 43,7%. De esta baja de 2.037 unidades en la comercialización, 246 fueron cosechadoras (retracción de 61% interanual), 1.214 unidades de tractores (-46% i.a), 162 sembradoras (-25% i.a.) y las restantes 415 se debieron a la retracción de las ventas en implementos (-16,5% i.a.). Si bien parte de la caída se explica por el gran desempeño que mostraron las ventas durante 2017, la sequía, las altas tasas de interés, mayor incertidumbre y el salto del tipo de cambio redujeron las posibilidades de financiamiento y frenaron las decisiones de adquirir maquinaria por parte de productores y contratistas agrícolas.

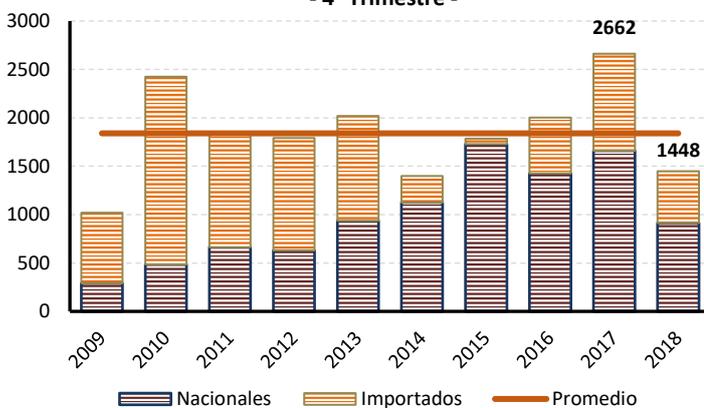
Venta de maquinarias agrícolas en unidades - 4° Trimestre -



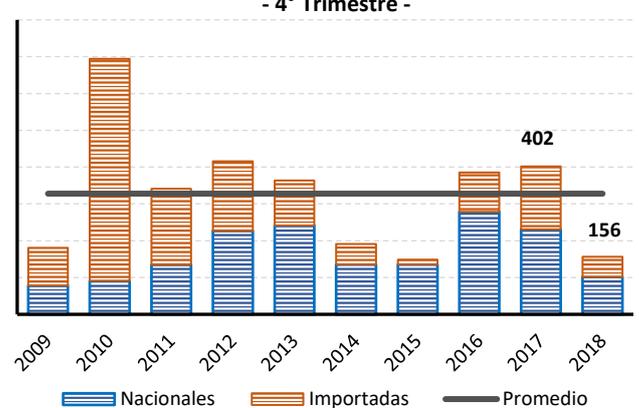
Fuente: BCCBA en base a datos de INDEC.

Por otro lado, la procedencia de las cosechadoras, tractores e implementos varió a favor de una mayor participación nacionales en las ventas del 2018, representando un 76,6% de las unidades comercializadas, superior al del año previo por 1,2 puntos porcentuales. Dentro de las mismas se observa que los implementos presentan la mayor tasa de venta nacional (86,8%), seguido por los tractores (67,1%) y las cosechadoras (59,8%).

Venta de tractores en unidades - 4° Trimestre -



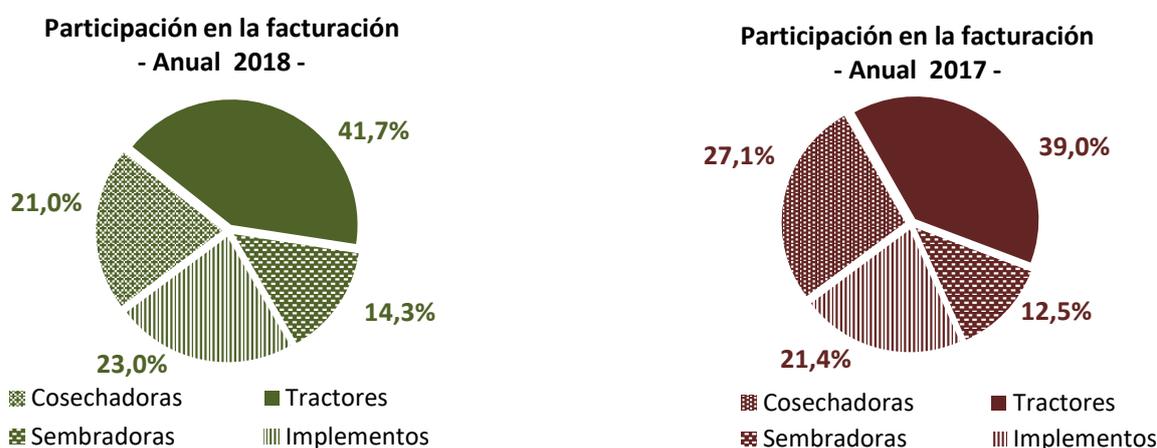
Venta de cosechadoras en unidades - 4° Trimestre -



Fuente: BCCBA en base a datos de INDEC.

Finalmente, las cosechadoras presentaron una caída en el porcentaje de facturación total del año 2018 en comparación al año

anterior, pasando de representar un 27,1% a un 21,0%. De este modo, tractores participan con el 41,7%, sembradoras con un 14,3% y el restante 23,0% se atribuye a los implementos, denotando incrementos interanuales de 2,7%, 1,7% y 1,7% respectivamente. Esto culminó en el desplazamiento de las cosechadoras, que eran segundo rubro más importante dentro de las maquinarias agrícolas, por los implementos.



Fuente: BCCBA en base a datos de INDEC.

La industria de máquina agrícola tuvo una fuerte desaceleración respecto al año 2017 como consecuencia de la peor sequía en los últimos 50 años que afectó los rendimientos de la campaña 2017/18, generando una pérdida de 28 millones de toneladas de la cosecha gruesa. A esto se le sumó la incertidumbre macroeconómica: crisis cambiaria, reducción de la disponibilidad de crédito, reintroducción de derechos de exportación y aumento de tasas de interés. Esto repercutió en toda la cadena impidiendo que productores y contratistas rurales accedieran a renovar su equipamiento.

Los contratistas rurales de maquinaria agrícola ocupan un importante lugar dentro del esquema agroindustrial actual. Mediante los servicios prestados trabajan la mayor parte de la superficie productiva de nuestro país y adquieren más del 50% de la maquinaria agrícola en Argentina. En 2018, tanto la maquinaria como sus principales insumos, entre ellos el gasoil, aumentaron sus precios conforme al dólar mientras que **los contratistas ajustaron tarifas por debajo de la inflación** debido a los menores rendimientos y mayor competencia por la pérdida del área cosechable derivados de la sequía, perdiendo así capacidad de inversión.

En el 2019 el sector de la maquinaria agrícola tendría una recuperación, no tanto por la financiación, sino por los excelentes rindes y volúmenes totales de producción de la campaña 2018/19. Las perspectivas de una amplia demanda de servicios agrícolas permitieron a los contratistas ajustar tarifas, que para marzo de 2019 aumentaron un 70% y 73% respecto a marzo del año anterior para la cosecha de maíz y soja respectivamente, ganándole a la inflación y al incremento del precio del gasoil.

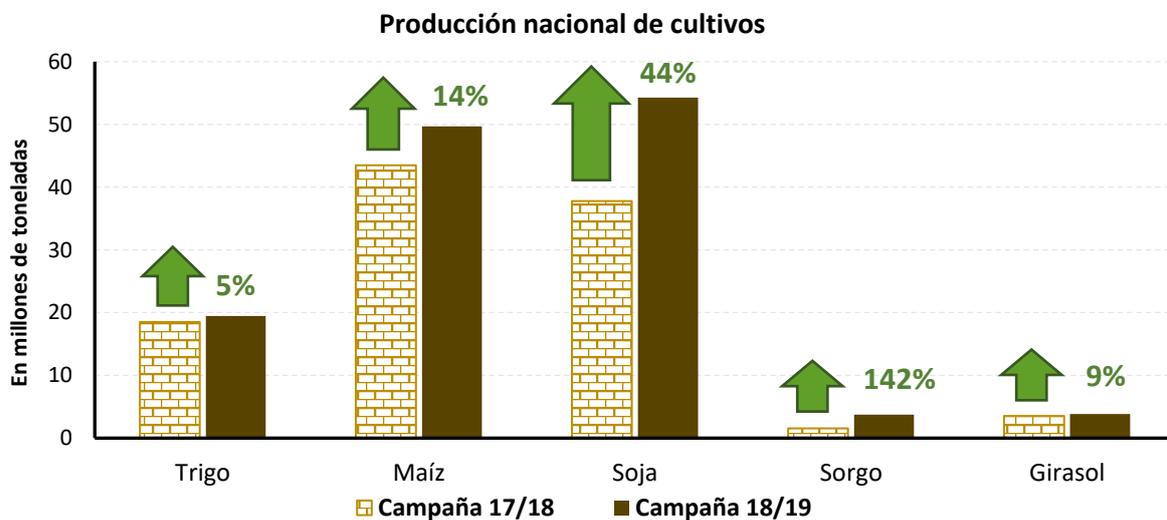
Cultivo	Servicio de cosecha - Pesos por hectárea -		Dólar de FACMA		Gasoil de FACMA	
	mar-18	mar-19	mar-18	mar-19	mar-18	mar-19
Soja (24 qq/ha)	\$ 1.664	\$ 2.877	\$ 19,9	\$ 38,5	\$ 22,0	\$ 36,7
Maíz (70 qq/ha)	\$ 2.201	\$ 3.747				

Cultivo	Variaciones interanuales				
	Servicio de cosecha	Inflación (Feb)	Dólar	Gasoil	
Soja (24 qq/ha)	\$ 1.213	73%			
Maíz (70 qq/ha)	\$ 1.546	70%	51%	93%	67%

Fuente: BCCBA en base a datos de FACMA e INDEC.

La cosecha récord de trigo de 19,5 millones de toneladas le dio un respiro al sector para empezar a pagar deudas y reparar equipos. A su vez, las lluvias de fin de año abrieron un buen panorama para la siembra de los cultivos estivales con la consecuente necesidad de equipamiento, por lo que ya se generaron algunas ventas en el rubro de las sembradoras.

Sin embargo, la reactivación más fuerte del mercado de maquinaria agrícola comenzaría a verse a comienzos de mayo de 2019 cuando se cuente con los fondos provenientes de la cosecha récord de maíz de 49,7 millones de toneladas y la de soja de 54,3 millones de toneladas. La demanda de nuevos equipos le permitiría al sector recuperar la caída en las ventas que se produjeron durante el 2018.



Fuente: BCCBA en base a datos de la Secretaría de Agroindustria.

Si bien hay una gran mejora en los resultados productivos respecto de la campaña 2017/18, el escenario macroeconómico sigue inestable, con un contexto financiero que aún no se ha normalizado. Las tasas en pesos son muy elevadas y el año electoral agrega su cuota de incertidumbre debido al riesgo político de que un nuevo gobierno cambie las reglas de juego. A su vez, los precios internacionales de los granos se encuentran deprimidos y no hay expectativas alcistas en los mismos, por lo que una vez aplicados los derechos de exportación se reduce de manera significativa la rentabilidad de los productores.

La producción agroindustrial es uno de los principales motores de la economía con alta reinversión de capital, por lo que una financiación a tasas razonables que acompañen el desarrollo del sector contribuiría al crecimiento productivo del país. Con las condiciones actuales de financiamiento, el recupero sería moderado, pero con probabilidades de un balance anual positivo.

Permitida la reproducción total o parcial del presente informe citando la fuente.

DEPARTAMENTO DE ECONOMÍA BCCBA



CONSULTAS gagusto@bccba.org.ar

www.bccba.com.ar | 54 351 4229637 - 4253716 Int. 140