



Bolsa de Comercio de Santa Fe

Presidente

Ing. Agr. Olegario Tejedor

Fundación Bolsa de Comercio

Presidente

Ing. Agr. Olegario Tejedor

Director Ejecutivo

Dr. Gustavo Vittori



Centro de Estudios y Servicios

Directora

Lic. María Lucrecia D'Jorge

Coordinador

Lic. Pedro P. Cohan

Investigadores

Srta. Melisa Lazzaroni

Sr. Alfonso Cherri

E-mail de contacto:

ces@bolcomsf.com.ar

Sitio web:

<http://ces.bcsf.com.ar> o

<http://www.bcsf.com.ar>

SITUACION CRITICA PARA EL TRIGO EN EL CENTRO-NORTE PROVINCIAL

Fecha: junio de 2015

PANORAMA DE LA CAMPAÑA DE TRIGO EN LA CAMPAÑA 2015/16

Las decisiones en materia de producción de cultivos de invierno se han ido dificultando en los últimos años debido a la falta de rentabilidad de los mismos.

Para la presente campaña se espera a nivel nacional una importante disminución en la superficie destinada a la siembra de trigo. La caída en el precio internacional, en conjunción con un tipo de cambio atrasado, elevada inflación local y los derechos de exportación que debe pagar el productor, han generado un panorama desalentador a la hora de decidir si sembrar a la espera de mejoras en el futuro cercano. Si a esto se suma el hecho de que, debido a la existencia de restricciones cuantitativas a las exportaciones, los productores reciben efectivamente un precio sensiblemente inferior al que deberían obtener, se comprenden más las dificultades que atraviesa el sector y la importante caída esperada en la superficie implantada con trigo.

A este panorama debe sumarse que queda una importante cantidad de trigo sin comercializarse de la campaña anterior, que en su mayoría sólo sería apto para la exportación debido a la calidad del mismo. El viernes 12 de junio el ministro Axel Kicillof anunció la apertura de un cupo de 1 millón de toneladas de trigo y 100 mil toneladas de harina de trigo para exportar, empero aún continuamos alejados del saldo exportable de trigo. Además, como consecuencia de las políticas hacia el sector se han ido perdiendo mercados externos, lo que hace que actualmente sea difícil colocar el trigo argentino en el exterior. Estas cuestiones juegan en contra a todos los productores que aún no han podido vender su cosecha.

La situación hace que sea prioritario que se liberen las exportaciones, con lo cual el precio que recibe el productor se incrementaría tendiendo a igualarse con el FAS teórico¹, se podría comenzar a recuperar mercados perdidos y el sector dejaría de depender de la voluntad del gobierno para poder realizar ventas al exterior. A su vez, es indispensable también que se supriman las retenciones a las exportaciones vigentes en un cultivo que genera pérdidas al productor y que contribuyen a que soporte una desmedida presión tributaria².

En el centro-norte provincial la incertidumbre de los productores es aún mayor que en la zona núcleo, por la menor aptitud de los suelos para este cultivo, el mayor peso en los costos que tienen los gastos de flete, y en definitiva las pérdidas que en promedio se verificaron en la campaña anterior³.

CAIDA EN EL PRECIO DEL TRIGO

Entre los principales factores que generan un desincentivo a la producción de trigo en la presente campaña se encuentra la cotización del cereal en el mercado argentino, el cual se encuentra alejado del valor internacional por el efecto de impuestos y restricciones a las exportaciones.

En el gráfico 1 se muestra la evolución de los precios cámara de la Bolsa de Comercio de Rosario del último año. Allí, se puede observar que la cotización del cereal ha ido disminuyendo en los últimos doce meses, evidenciándose dos tendencias. La primera, durante el segundo semestre del año en donde se produjo una caída pronunciada en la cotización del trigo del 55,0%, pasando de U\$S 254,87 por tonelada a U\$S 114,57 por tonelada. En tanto, en lo que va del 2015 se evidenció una mayor estabilidad en los precios del cereal, pero los mismos

¹ El Fas teórico considera el precio FOB de exportación, descontados los derechos de exportación y los gastos realizados en el proceso de exportación (gastos de fobbing).

² El último informe de la Fundación Agropecuaria para el Desarrollo Argentino (FADA) señaló que la participación del Estado en una hectárea media de trigo es del 199% de la renta, siendo con diferencia el cultivo que mayor presión tributaria soporta en la actualidad.

³ El informe especial de "Resultado de la campaña 2014/2015 de trigo en el centro-norte de la provincia de Santa Fe" se encuentra disponible en <https://www.bcsf.com.ar/ces/downloads.php?file=SUVfMjAxNV9CLnBkZg==>

continuaron cayendo, cotizando a U\$S 104,97 por tonelada el 19 de junio, lo que refleja una caída acumulada del 8,4% durante el año.

Gráfico 1: Evolución de la cotización argentina del trigo en los últimos doce meses (en dólares por tonelada)

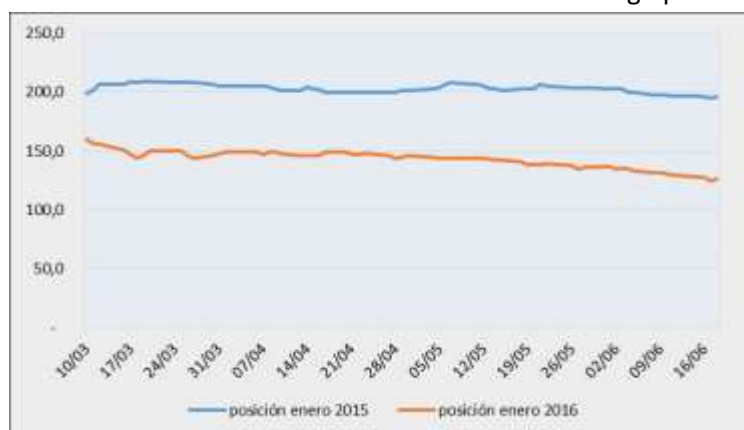


Fuente: Elaboración propia en base a precios cámara y estimativos de la Bolsa de Comercio de Rosario.

A corto plazo no se esperan cambios importantes en la cotización del cereal. Por un lado, porque se espera que en la presente campaña los stocks mundiales del cereal se mantengan elevados, y teniendo en cuenta que la demanda mundial del cereal se mantiene relativamente estable, esto juega en contra de una recuperación de los precios. Además, otras variables que influyen en la determinación de su cotización, como ser el valor del dólar y el precio internacional del petróleo, están presentando un comportamiento que fortalecería la tendencia bajista en el precio del cereal.

Para el productor de trigo, otra variable a considerar es la evolución en la cotización del cereal durante los meses inmediatos previos a la siembra con y fecha de venta al momento de la cosecha, ya que son un importante indicador tanto para aquellos productores que desean asegurar determinado precio en el mercado de futuros como para aquellos que lo utilizan como estimativo de la cotización que tendrá el cereal al momento de su venta. En el gráfico 2 se presenta la evolución en la cotización futura del trigo (posición enero) durante los meses de marzo a junio de 2014 y 2015, considerando los datos del Mercado a Término de Buenos Aires.

Gráfico 2: Evolución en la cotización de futuro de trigo posición enero (marzo a junio de 2014 y 2015)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Mercado a Término de Buenos Aires (MATba).

La cotización promedio del trigo futuro con posición enero 2015, entre los meses de marzo y junio del 2014 había sido de U\$S 202,8 por tonelada. En el mismo período del presente año, la posición enero 2016 muestra un promedio de U\$S 142,7 por tonelada, lo que representa una caída anual en la cotización del 29,6%. En términos absolutos, la brecha promedio de la cotización entre los contratos a futuro considerados del año 2014 y 2015 ha sido de U\$S 60,14 por tonelada.

En relación a la cotización del cereal, cabe destacar que las restricciones a la exportación de granos siempre han dificultado el normal funcionamiento de los mercados en perjuicio de los productores, quienes reciben un menor valor por cada tonelada de trigo comercializada.

INCREMENTO EN LOS COSTOS DE PRODUCCION

La cotización del trigo disminuyó, pero no es el único de los factores económicos que desalientan la producción de trigo, ya que a la par se ha ido evidenciando un incremento en sus costos. Si se combinan ambos efectos, se puede apreciar mejor el impacto que representa en los productores. A modo de ejemplo se puede observar en el cuadro 1 la cantidad de trigo (en quintales) que se requiere para poder hacer frente a la compra de distintos insumos utilizados en explotaciones trigueras.

Cuadro 1: relación insumo-producto del trigo: campañas 2013/14 a 2015/16.

Insumo		jun-13	jun-14	jun-15
Gasoil	QQ x 100 lt.	2,9	6,1	11,5
2,4 D 100%	QQ x 100 lt.	19,0	40,0	79,0
Fosfato diamónico	QQ x tn.	15,0	29,0	56,0
Urea	QQ x tn.	12,0	23,0	43,0
Tractor 100 HP	QQ x unidad	1180,0	2175,0	4281,0
Pick up	QQ x unidad	767,0	1356,0	2862,0

Fuente: Revista márgenes agropecuarios

En la campaña 2014/15 ya se han observado importantes incrementos en el costo de insumos medidos en términos de trigo, y para la presente campaña esta relación ha vuelto a incrementarse. La cantidad de trigo requerida para comprar 100 litros de gasoil pasó de 6,1 quintales en junio de 2014 a 11,5 quintales en junio de 2015, lo que refleja un incremento de costos en términos de producto del 90,6 % en un año. En el caso del herbicida 2,4 D la relación es similar, pasando de 40,0 a 79,0 quintales en el último año, evidenciando un incremento de 97,5 %. En el mismo período, el costo en quintales de trigo para hacer frente a la compra de fertilizantes también se ha incrementado fuertemente, en el caso del fosfato diamónico un 93,1% (de 29,0 a 56,0 quintales de trigo por tonelada) y de la urea un 87,0 % (de 23,0 a 43,0 quintales por tonelada).

En lo que refiere a maquinarias, para comprar un tractor de 100 HP se necesitaba destinar en promedio 2.175,0 quintales de trigo en junio de 2014, y actualmente se requiere vender 4.281,0 quintales, evidenciando una suba de 96,8 %. En tanto, para adquirir una pick up en junio del año anterior se debían destinar 1.356,0 quintales, pasando a necesitarse el presente mes la suma de 2.862,0 quintales, un 111,1 % más de trigo.

SUPERFICIE SEMBRADA A NIVEL NACIONAL

A nivel nacional, todas las estimaciones indican que habrá una caída en la superficie implantada con trigo. Según la Bolsa de Cereales de Buenos Aires, se prevé un área sembrada de 3,9 millones de hectáreas, que comparada

con las 4,4 millones de hectáreas relevadas en el ciclo anterior dan como resultado una caída en la superficie destinada a trigo que será del orden del 11,4%.

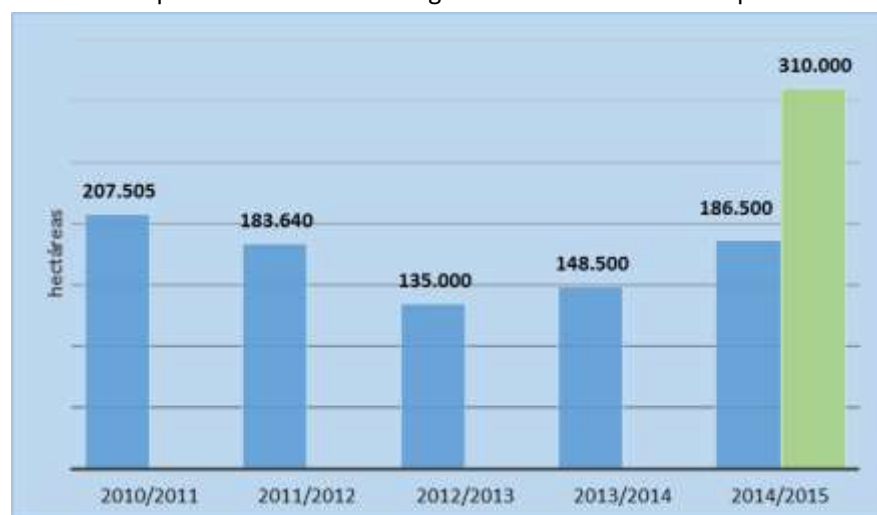
En cuanto al ritmo de la siembra en la presente campaña, hasta el 18 de junio fueron implantadas 1,4 millones de hectáreas, que representan un grado de avance a nivel nacional del orden de 34,7% del área esperada. A la misma fecha del año pasado, habían sido implantadas el 34,3% de la superficie que se esperaba sembrar con trigo, mostrando un incremento interanual en el grado de avance de 0,4%.

TRIGO EN EL CENTRO-NORTE SANTAFESINO

En el gráfico 4 se muestra la superficie sembrada de trigo en diez departamentos del centro-norte de la provincia de Santa Fe⁴ durante las últimas cinco campañas, en base a datos del Sistema de Estimaciones Agrícolas (SEA). Los principales departamentos trigueros del centro-norte provincial durante el último lustro han sido Castellanos, Las Colonias, y San Justo⁵, los cuales representaron en conjunto el 69,9% de la superficie implantada con trigo (sin considerar los departamentos San Jerónimo y San Martín).

En la campaña 2014/15 fueron destinadas 186.500 hectáreas para la siembra de trigo en el centro-norte rovincial. Si se suman los departamentos de San Jerónimo y San Martín este número asciende a 310.000 hectáreas.

Gráfico 4: Superficie sembrada de trigo en el centro-norte de la provincia de Santa Fe (campañas 2010/11 - 2014/15)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del SEA

Para la presente campaña, en todos los departamentos se espera una caída en la superficie implantada con trigo, debido principalmente a los números en rojo que viene dando como resultado el cultivo. Habiendo finalizado el período óptimo de implantación para el trigo de ciclo largo, las actividades de siembra son sensiblemente inferiores a las observadas en la campaña anterior. El año pasado a estas alturas ya se contaba con aproximadamente 221.835 hectáreas implantadas en los doce departamentos del centro-norte provincial, lo que representaba un grado de avance del 69% de la intención de siembra, de 321.500 hectáreas. En contraste, actualmente se llevan implantadas a la fecha aproximadamente sólo 50.400 hectáreas (171.435 hectáreas menos), que equivalen a un grado de avance del 21% de las 240.000 hectáreas que se estima se sembrarán con trigo.

⁴ A partir del año 2014 se han incorporado al SEA los departamentos San Jerónimo y San Martín, quedando así cubierta la totalidad de departamentos de la región centro-norte de la provincia de Santa Fe.

⁵ En el Anexo se muestra la superficie sembrada en 10 departamentos del centro-norte provincial entre las campañas 2010/11 y 2014/15.

Cabe destacar que sólo se han realizado avances en el proceso de siembra en el área que comprende el oeste de los departamentos San Martín y Castellanos, y el centro-norte y este del departamento General Obligado, mientras que en el resto de los departamentos los avances son prácticamente nulos, y presentan un déficit hídrico importante.

El resultado es un muy notorio retroceso interanual en el grado de avance de la siembra de trigo, en el orden de 48 puntos porcentuales, que marca un contraste con el avance interanual de 0,4% que se registra en el plano nacional. Además, estos datos nos indican una caída en la intención de siembra del 24-25%, que a fin de cuentas dependerá en gran medida de las precipitaciones y el porcentaje de agua útil que se disponga para poder implantar los cultivos de ciclo intermedio y corto, que en promedio tendrán mayor importancia respecto a la campaña anterior.

Otro hecho a resaltar es que no sólo se está observando una caída en la siembra de trigo, sino también en el paquete tecnológico que se utiliza. Un alto porcentaje de los productores han realizado la implantación del cultivo sin aplicar herbicidas, que esperaron las primeras heladas de junio a fin de que éstas frenen la expansión de malezas, a la vez que se están utilizando dosis mínimas o nulas de fertilizantes, cuestiones que influirán en la calidad del trigo que se obtendrá.

La incertidumbre en relación a la siembra de trigo para la presente campaña se torna más manifiesta conforme avanzamos hacia el norte provincial. En estas zonas predominan las siembras de trigos de ciclo intermedio y ciclo corto, y muchos productores aún no decidieron si implantarán trigo en la presente campaña. Lo que si se puede observar es que quienes lo hagan, tenderán a utilizar semillas propias, muy bajo paquete tecnológico, y menores controles al cultivo.

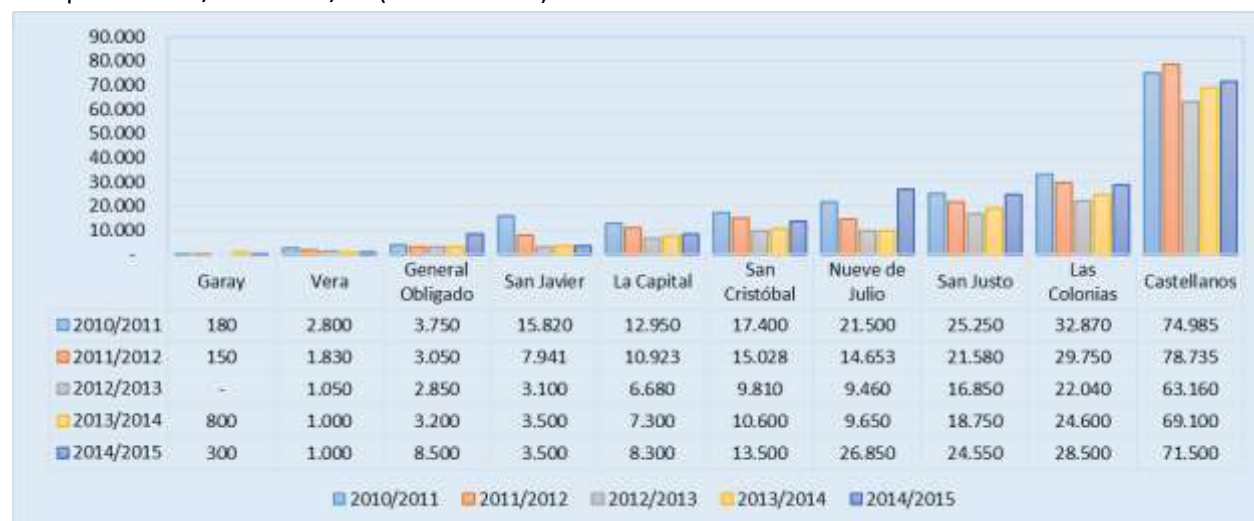
Además, se está observando en mayor medida en el centro-norte provincial la presencia de lotes movidos, en forma parcial o total, para dar solución a las malezas difíciles de controlar. De esta manera, se busca resolver esta problemática y/o generar un ahorro económico en comparación con el control químico, a costa de sacrificar los innegables beneficios que posee la siembra directa en términos de fertilidad química, física y biológica del suelo.

CONCLUSIONES

- La intención de siembra de trigo en los departamentos del centro-norte provincial es de 240.000 hectáreas, lo que representa una disminución aproximada del 25 % respecto a la intención de siembra del período anterior.
- En el centro-norte provincial se llevan implantados un 21% de las hectáreas que se estiman para la presente campaña. En igual período del año anterior, este porcentaje era del 69%.
- A nivel nacional, hasta el 18 de junio estos porcentajes eran del 34,7% de avance en el presente ciclo, y 34,3% en el ciclo anterior, lo que da muestra del retraso en las decisiones de siembra en el centro-norte provincial respecto al total nacional.
- En el informe de fin de la campaña 2014/15 ya se ha mencionado la problemática a la que se enfrentaron en el centro-norte de la provincia de Santa Fe, principalmente en materia de rentabilidad. El ejemplo mostraba que por cada hectárea destinada a trigo se obtuvieron en promedio pérdidas de U\$S 49,1, considerando explotaciones realizadas en campo propio. En tanto, la producción realizada bajo arrendamiento era totalmente inviable ya en el ciclo anterior. Con el precio del trigo en descenso y un incremento en los costos de producción, la problemática en la rentabilidad del trigo no hará más que agravarse este año.
- Durante el segundo semestre del 2014 en se produjo una caída en la cotización del trigo del 55,0%, pasando de U\$S 254,87 por tonelada a U\$S 114,57 por tonelada. En tanto, en lo que va del 2015 se evidenció una caída acumulada del 8,4%. Por otro lado, la relación insumo-producto se ha deteriorado en más de un 87,0% en todos los conceptos, dando como resultado un fuerte incremento en la cantidad de trigo necesaria para adquirir los diferentes insumos del proceso productivo.
- Algunos productores sembrarán de todas maneras trigo por la importancia que tiene para el suelo y para el control de malezas. Es importante destacar que la rotación de cultivos es un esencial para conservar los suelos y generar una agricultura sustentable.
- El trigo es el cultivo fino por excelencia en nuestro país, y una menor siembra de este cereal traería consigo una serie de problemas en la capacidad de los suelos como ser una mayor erosión, compactación, degradación química y menos carbono, a la vez que incrementaría la posibilidad de existencia de malezas y enfermedades que afectarían al cultivo grueso. Todas estas cuestiones no sólo afectan la sustentabilidad de la tierra a largo plazo, sino que a corto plazo también conllevan una mayor serie de costos en fertilización, desmalezamiento y tratamiento de plagas y enfermedades en los cultivos de verano.

ANEXO:

Gráfico 5: Superficie sembrada de trigo en departamentos del centro-norte de la provincia de Santa Fe. Campañas 2010/11 a 2014/15 (en hectáreas)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del SEA.