



Bolsa de Comercio de Santa Fe

Presidente
Ing. Olegario Tejedor

Fundación Bolsa de Comercio

Presidente
Ing. Olegario Tejedor

Director Ejecutivo
Dr. Gustavo Vittori



Centro de Estudios y Servicios

Directora
Lic. María Lucrecia D'Jorge

Coordinador
Lic. Pedro P. Cohan

Investigadores
Lic. Alfonso Cherri
Lic. Lautaro Zanini
María Florencia Camusso
Ignacio Francisco Falco

E-mail de contacto:
ces@bolcomsf.com.ar

Sitio web:
<http://ces.bcsf.com.ar> o
<http://www.bcsf.com.ar>

RESULTADO ECONÓMICO DE LA CAMPAÑA 2017/18 DE GIRASOL EN EL CENTRO-NORTE PROVINCIAL

Fecha: Marzo de 2018

INTRODUCCIÓN

A fines de febrero se dio por finalizada la campaña 2017/18 de girasol en el centro-norte de la provincia de Santa Fe, la cual estuvo signada por rendimientos que se encontraron dentro de los promedios históricos y una muy buena calidad del grano, escapando así a las condiciones de sequía que afectan al resto de los cultivos (especialmente soja y maíz).

En el informe se realiza una descripción del presente ciclo agrícola del girasol y se analiza el resultado económico promedio para los productores del área de estudio.

PRODUCCIÓN EN EL CENTRO-NORTE DE SANTA FE

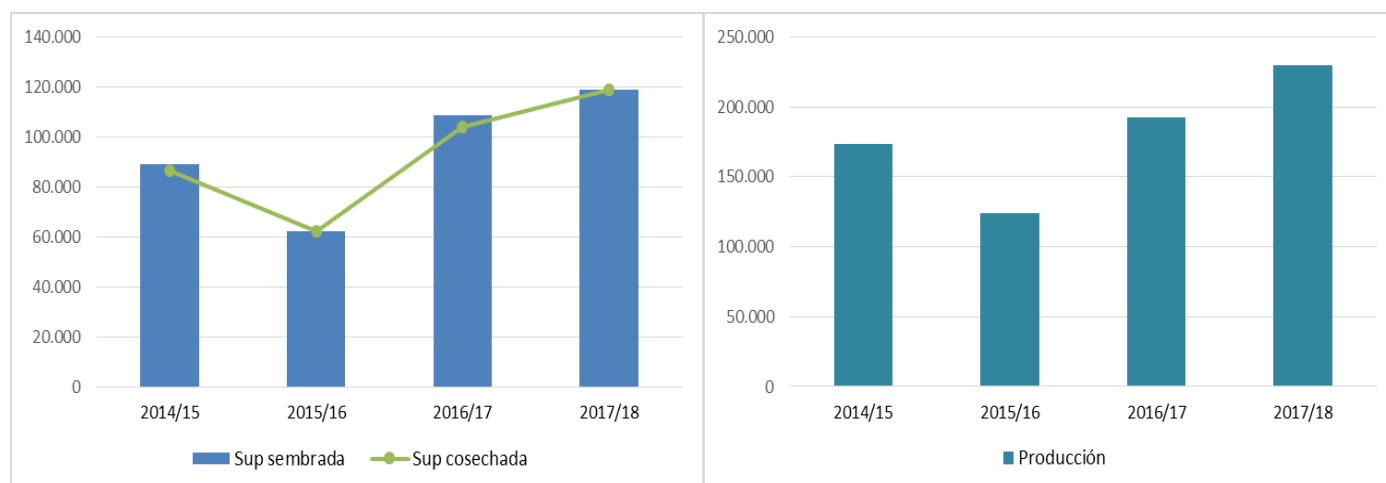
De acuerdo a la información que brinda el Sistema de Estimaciones Agrícolas, en la presente campaña se implantaron 119.000 hectáreas en los departamentos del centro-norte de la provincia de Santa Fe, lo que implica un crecimiento del 9,2% respecto al área sembrada en la campaña previa y lo ubica dentro de los máximos valores de los últimos años.

En relación al desarrollo del cultivo, la evolución de los cultivares ha sido buena a lo largo del proceso productivo, con buen *stand* de plantas y muy buena estructura y estado sanitario. Las condiciones climáticas han sido favorables en la siembra y en las etapas críticas del desarrollo, aunque hacia finales de diciembre se comenzó a notar la insuficiencia hídrica que afectó levemente a los cultivares tardíos. El resultado de estas condiciones fue una alta calidad de grano y contenido de materia grasa superior al 50%.

La superficie finalmente cosechada fue de 118.850 hectáreas, quedando menos de un 0,5% de la superficie sembrada sin poder recolectarse. La producción total obtenida en los doce departamentos del centro-norte provincial fue de 230.029 toneladas, un 19,6% superior a la campaña 2016/2017. El rendimiento promedio que resulta de estos valores se ubica en 19,4 quintales por hectárea, un 4,6% por encima de los 18,5 de la campaña pasada.

En el Gráfico 1 se presenta la superficie sembrada y cosechada, y los volúmenes producidos en los doce departamentos del centro-norte de Santa Fe desde la campaña 2014/15.

Gráfico 1. Superficie sembrada, cosechada (en ha) y producción (en ton) en centro-norte de Santa Fe
Campañas 2014/15 a 2017/18



Fuente: elaboración propia en base a datos del SEA.

MERCADO DE GIRASOL

A nivel nacional las cotizaciones del girasol vienen en aumento desde mediados de 2017, cuando el promedio mensual se posicionó por debajo de U\$S 270,0 por tonelada (el mínimo desde febrero de 2016). En febrero de 2018 alcanzó U\$S 308,5, sobre la base del precio pizarra de Rosario; con un incremento interanual de alrededor de 5% y una mejora de 15% respecto a los precios de febrero de 2016.

En lo referente a la producción nacional, se estima que se llevan recolectadas más de 670.000 hectáreas de girasol en la actual campaña, acumulando un volumen parcial de casi 1.430.000 toneladas. A pesar de la sequía, que ya está afectando fuertemente a otros cultivos, la proyección de producción para todo el país se mantiene en aproximadamente 3.600.000 toneladas, según datos del último informe del Panorama Agrícola Semanal que difunde la Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

En el mercado internacional, tomando como referencia los datos del USDA (*United States Department of Agriculture*), se espera una disminución de la producción mundial de casi un 4%, totalizando 45,8 millones de toneladas en el ciclo 2017/18. Por el lado del consumo, se observaría una caída menor al 2%, provocando una nueva baja en las existencias finales. En este sentido, la relación de *stocks* en términos de consumo, que mostró existencias totales a nivel mundial de alrededor de 20 días de consumo en los últimos dos años, se ubicaría en 2018 entre los 16 y 17 días, dando consistencia al alza de precios evidenciada en los últimos meses.

RESULTADO ECONÓMICO EN EL CENTRO-NORTE DE SANTA FE

En el presente apartado se muestran dos ejemplos representativos del resultado económico del girasol en el centro-norte de Santa Fe. Si bien se busca reflejar la realidad de los distintos productores de la región, generalmente existe una variabilidad significativa en los costos, rendimientos e ingresos entre cada uno de los mismos, debido a los diferentes manejos de cultivo, escala y la localización del campo, entre otros.

El primer ejemplo que se presenta pertenece a la zona del departamento San Justo y alrededores, y tiene en cuenta una producción llevada a cabo con tecnología media-alta, mientras que el segundo caso corresponde a la zona de General Obligado, y toma en cuenta un esquema con tecnología media-baja.

Cuadro 2. Esquemas de rentabilidad del girasol (campaña 2017/18)

Concepto	San Justo	General Obligado
Rendimiento (QQ/ha)	21.0	17.0
Precio FAS de mercado (U\$S/qq)	30.7	30.7
Bonificación (18%) (U\$S/ha)	116.2	94.1
Ingreso Bruto (U\$S/ha)	761.7	616.6
Costos de producción (U\$S/ha)	274.1	186.1
Costos de cosecha (U\$S/ha)	65.6	48.0
Costos de comercialización (U\$S/ha)	95.0	67.0
Total costos (U\$S/ha)	434.7	301.1
Margen bruto en campo propio (U\$S/ha)	327.0	315.6
Arrendamiento	232.0	115.0
Margen bruto en campo arrendado (U\$S/ha)	95.0	200.6

Fuente: CES-BSCF en base a información recibida de productores y cooperativas.

En el Cuadro 2 se observa para los dos ejemplos un resultado promedio por hectárea positivo. En la zona de San Justo, para aquellos productores que trabajaron en campo propio se estima un margen bruto promedio por hectárea de U\$S 327,0, siendo dicho valor de U\$S 315,6 para la zona de General Obligado. En el caso de los productores que trabajaron bajo un esquema de arrendamiento, se estimó un margen bruto de U\$S 95,0 para San Justo y de U\$S 200,6 en General Obligado¹.

Estos resultados dan cuenta de una gran mejora respecto de la campaña previa, principalmente en el departamento del norte provincial, en el cual los rindes promedios por hectárea aumentaron casi un 40%, impactando de manera significativa en el ingreso.

Dicho esto, es necesario aclarar que los ejemplos aquí presentados no tienen en cuenta el aspecto impositivo, sino que consideran el resultado bruto del productor antes de impuestos. Respecto a ello, el índice presentado por la Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de la Argentina (FADA), que mide la participación del Estado en la renta agrícola, manifiesta que esta se alcanza el 53,3% del ingreso para el caso del girasol en diciembre de 2017².

Ingreso Bruto

El precio considerado en este estudio parte del precio pizarra promedio del mercado de Rosario desde la segunda quincena de enero hasta la fecha, que arroja un promedio en el periodo de U\$S 30,74 por quintal. El rendimiento promedio obtenido en cada caso proviene de datos informados por productores y cooperativas consultadas, los cuales fueron de 21 qq/ha en el caso de San Justo y de 17 quintales en General Obligado.

Con estos datos, el ingreso bruto obtenido en los casos presentados es de U\$S 645,5 y U\$S 522,5 por hectárea, respectivamente. Sin embargo, el cultivo de girasol suele recibir bonificaciones por altos contenidos de materia grasa, a la vez que puede sufrir algunas rebajas por factores que afecten a la calidad del grano.

En relación a este último punto, en la zona de San Justo el rango de factor se ubicó entre 7 y 25%. Si bien la bonificación en la mayoría de los casos fue muy buena, la presencia de materia extraña generó descuentos, haciendo disminuir la cifra final, que llegó a U\$S 116,2, representando un 18% adicional al precio obtenido. Con esta cifra el ingreso bruto llegó a U\$S 761,7 por hectárea.

En tanto, los productores de General Obligado que sembraron híbridos con mayor contenido de materia grasa obtuvieron una mayor bonificación superior al promedio, mientras que quienes utilizaron híbridos que disminuyen el daño por aves tuvieron menor contenido de materia grasa, a cambio de obtener un mayor rendimiento. En promedio, la bonificación recibida en este caso fue de U\$S 94,1, y con este valor se alcanza un ingreso bruto total de U\$S 616,6.

Costos

Dado que los costos dependen de los diferentes esquemas tecnológicos utilizados, los mismos difieren ampliamente en los dos ejemplos presentados.

¹ En Anexo se presentan ambos esquemas de rentabilidad con un mayor grado de desagregación.

² El índice para la provincia de Santa Fe, considerando soja, maíz, trigo y girasol es de 67,4%, mientras que para todo el país el mismo es 66,2%. En el informe de diciembre de 2017, que presentó estos índices, se destaca que el impuesto inmobiliario rural de Santa Fe es el más elevado de las provincias comparadas.

En el departamento San Justo, el total de costos ascendió a U\$S 434,7 por hectárea, de los cuáles el 63,1% corresponde a costos directos de producción, el 15,1% pertenecen a los costos de cosecha y el restante 21,8% a la comercialización. Dentro de los costos de producción por hectárea se destacaron los costos de siembra y fertilización, que alcanzaron los U\$S 182,2, mientras que entre barbecho y pre-siembra se erogaron U\$S 65,4 y para tratar insectos y malezas U\$S 26,5. En los costos de comercialización por hectárea, la mayoría corresponde al acarreo y flete a puerto, alcanzando U\$S 52,7 (el 12,1% del total de los costos), mientras que entre comisión y secada se erogó un total de U\$S 32,9 por hectárea.

Por otro lado, en General Obligado los costos totales promedio por hectárea fueron de U\$S 301,1, de los cuales se concentra un 61,8% en los costos directos de producción, el 15,9% en la cosecha y un 22,3% en la comercialización. En cuanto a los costos de producción por hectárea la mayor parte pertenece a siembra y fertilización, que alcanzó los U\$S 129,8, mientras que entre barbecho y pre-siembra se erogaron U\$S 56,2 por hectárea. Dentro de los costos de comercialización, U\$S 49,5 de los U\$S 67,0 totales conciernen al acarreo y flete a puerto, mientras que U\$S 13,0 equivalen a los gastos por comisión y el resto gastos generales. En esta zona los gastos de secada fueron casi nulos en promedio, ya que los productores aprovecharon la baja previsión de precipitaciones dejando que el grano se seque en planta, resultando una cosecha con valores muy bajos de humedad.

Finalmente, aquellos productores que trabajaron bajo arrendamiento tuvieron en San Justo una erogación adicional promedio de U\$S 232,0, equivalente a 8 quintales de soja, que representa un 35,9% del ingreso bruto sin bonificaciones. En el caso de General Obligado, el esquema de arrendamiento adoptado es a porcentaje, que significó un 22,0% de los ingresos brutos sin bonificaciones, alcanzando U\$S 115,0.

SÍNTESIS

- La superficie sembrada con girasol en el centro-norte de la provincia de Santa Fe fue de 119.000 hectáreas, un 9,2% superior en relación a la campaña anterior. De ese total implantado, se cosecharon 118.850 hectáreas.
- En el presente ciclo productivo las condiciones iniciales para la siembra y el correcto desarrollo de los cultivares, escapando en gran parte a la actual crisis hídrica, permitieron la obtención de una muy buena calidad de grano con contenidos de materia grasa superiores al 50%.
- La producción total en la zona bajo estudio cerró en 230.029 toneladas, con un rendimiento promedio de 19,35 quintales por hectárea.
- Se destaca la mejora en los rindes promedio para el departamento General Obligado respecto a la campaña previa, pasando de 12,5 a 17 quintales por hectárea.
- En base a los ejemplos de rentabilidad en el centro-norte provincial, se ha observado en este ciclo productivo un resultado positivo en las explotaciones de esta oleaginosa, superando los resultados obtenidos en la campaña pasada.
- El caso de la zona de San Justo, el margen bruto obtenido ha sido de U\$S 327,0 por hectárea en campo propio y U\$S 95,0 en campo arrendado; mientras que en el caso de General Obligado, el margen bruto promedio obtenido se ubicó en los U\$S 315,6 por hectárea en campo propio y U\$S 200,6 bajo arrendamiento.
- La buena calidad del grano obtenida ha sido un factor diferencial en el resultado económico, recibiendo bonificaciones por contenido de materia grasa que resultaron muy significativas para el ingreso de los productores.

ANEXO

Cuadro 3. Esquemas de rentabilidad del girasol en San Justo y General Obligado.

San Justo			General Obligado		
Precio FAS de mercado	U\$/qq	30,7	Precio FAS de mercado	U\$/qq	30,7
Rendimiento	QQ/ha	21,0	Rendimiento	QQ/ha	17,0
Bonificación (18%)	U\$/ha	116,2	Bonificación (18%)	U\$/ha	94,1
Ingreso Bruto	U\$/ha	761,7	Ingreso Bruto	U\$/ha	616,6
Barbecho	U\$/ha	20,5	Barbecho	U\$/ha	26,0
Pre-siembra	U\$/ha	44,9	Pre-siembra	U\$/ha	30,2
Siembra y fertilización	U\$/ha	182,2	Siembra y fertilización	U\$/ha	129,8
Insectos y malezas	U\$/ha	26,5	Insectos, malezas y gorgojos	U\$/ha	0,0
Costos de producción	U\$/ha	274,1	Costos de producción	U\$/ha	186,1
Cosecha	U\$/ha	65,6	Cosecha	U\$/ha	48,0
Acarreo 20 Km.	U\$/ha	10,7	Acarreo 20 Km.	U\$/ha	7,0
Flete a puerto	U\$/ha	42,0	Flete a puerto	U\$/ha	42,5
Comisión (3,5%)	U\$/ha	22,6	Comisión (2,5%)	U\$/ha	13,0
Gastos generales	U\$/ha	9,5	Gastos generales	U\$/ha	4,5
Secada	U\$/ha	10,3	Secada	U\$/ha	0,0
Costos de comercialización	U\$/ha	95,0	Costos de comercialización	U\$/ha	67,0
Total costos	U\$/ha	434,7	Total costos	U\$/ha	303,6
Margen Bruto campo propio	U\$/ha	327,0	Margen Bruto campo propio	U\$/ha	315,6
Arrendamiento	U\$/ha	232,0	Arrendamiento	U\$/ha	115,0
Margen Bruto con arrendam.	U\$/ha	95,0	Margen Bruto con arrendam.	U\$/ha	200,6

Fuente: CES-BSCF en base a información recibida de productores y cooperativas.