



**BCSF**

Presidente  
**Sr. Ulises Mendoza**



Centro de Estudios y Servicios

Director Ejecutivo  
**Dr. Gustavo Vittori**

Directora  
**Lic. María Lucrecia D'Jorge**

Coordinador  
**Mg. Pedro P. Cohan**

Investigadores  
**Lic. Lautaro Zanini**  
**María Florencia Camusso**  
**Ramiro Emmanuel Jorge**  
**Franco Riottini**  
**Camila Tonetti**  
**Maria Eugenia Veglia**

E-mail de contacto:  
[ces@bolcomsf.com.ar](mailto:ces@bolcomsf.com.ar)

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

**RESULTADO ECONÓMICO  
DE LA CAMPAÑA 2019/2020  
DE GIRASOL EN EL  
CENTRO-NORTE DE LA PROVINCIA**

**Fecha: Marzo de 2020**

## INTRODUCCIÓN

A fines de febrero se dio por finalizada la campaña 2019/20 de girasol en el centro-norte de la provincia de Santa Fe, en la cual se logró un récord productivo histórico para los doce departamentos que componen el Sistema de Estimaciones Agrícolas.

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.

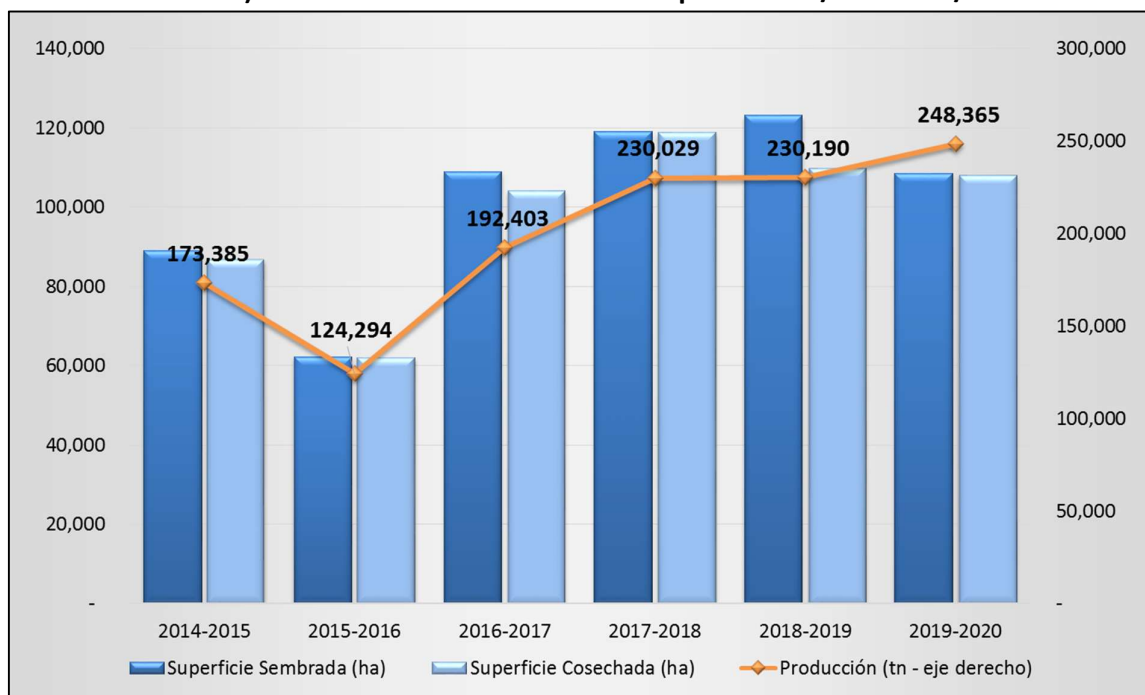
## PRODUCCIÓN EN LA CAMPAÑA 2019/20

En los doce departamentos del centro-norte de la provincia, la implantación con girasol alcanzó las 108.500 hectáreas, lo cual determina un decrecimiento del 11,9% respecto a la campaña 2018/19. En relación al área cosechada (108.000 ha), esta caída fue de sólo el 1,5%, gracias a que las condiciones climáticas fueron favorables y no se detectó pérdida de área.

Durante todo el ciclo del cultivo se observaron condiciones climáticas favorables que permitieron un muy buen crecimiento y desarrollo del mismo, lo cual permitió que los rendimientos obtenidos se encuentren por encima de los promedios históricos y una producción total que constituyó un máximo desde que se tiene registro.

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; eje izquierdo) y producción (en tn; eje derecho) en centro-norte de Santa Fe. Campañas 2014/15 a 2019/20.**



Fuente: elaboración propia en base a datos del SEA.

De esta manera, en el área de estudio los rendimientos promedio por hectárea alcanzaron los 23 quintales, representando un aumento del 9,5% respecto a la campaña previa y un 12,9% por encima del promedio de

los últimos cinco ciclos agrícolas. Por su parte, la producción alcanzó el máximo desde que se tiene registros, 248.365 toneladas de grano en el área de estudio, lo que implica un aumento del 7,9% respecto a la campaña 2018/19.

En cuanto a la distribución geográfica dentro del territorio que contempla el SEA, se detecta que el principal aumento en la producción provino de los departamentos del norte provincial, principalmente 9 de Julio y General Obligado, donde la campaña pasada se habían observado importantes consecuencias negativas por excesos hídricos.

En el Cuadro 1 se presenta la producción de las campañas 2018/19 y 2019/20, y los rendimientos promedio por hectárea para los doce departamentos del centro-norte de Santa Fe.

**Cuadro 1. Producción de últimas dos campañas (tn) y rendimientos (qq/ha) por departamento de la campaña 2019/20 y variación de rendimientos de la campaña actual respecto campaña pasada.**

Departamento	Producción 2018/19 (tn)	Producción 2019/20 (tn)	Rindes 2019/20 (qq/ha)	Variación rindes respecto 18/19
Nueve de Julio	14,283	23,400	22.5	55.2%
Vera	10,240	10,560	22.0	10.0%
General Obligado	86,415	94,823	23.5	11.9%
San Cristóbal	40,838	41,063	22.5	0.0%
San Justo	37,718	39,240	24.0	2.1%
San Javier	5,282	6,413	22.5	18.4%
Garay	-	-	-	-
Castellanos	13,545	12,505	20.5	-2.4%
Las Colonias	13,455	11,454	23.0	2.2%
La Capital	4,200	4,838	22.5	7.1%
San Martín	1,755	2,070	23.0	17.9%
San Jerónimo	2,460	2,001	23.0	12.2%
<b>TOTAL</b>	<b>230,190</b>	<b>248,365</b>	<b>23.0</b>	<b>9.5%</b>

Fuente: elaboración propia en base a datos del SEA.

### Producción nacional y mundial

En cuanto a la producción nacional, la Bolsa de Cereales de Buenos Aires (BCBA) estimó una superficie sembrada de 1,6 millones de hectáreas, 300.000 menos que en la campaña previa. Con ello se espera una producción final de 3,4 Mtn, lo cual implicaría una disminución de 12,8% respecto a las 3,9 millones de toneladas producidas durante el ciclo 2018/19. Según el relevamiento realizado por esta entidad, al 19 de marzo se lleva cosechado el 62,0% del total del área, con un rinde promedio de 21,9 qq/ha y una producción acumulada de 2,1 Mtn.

En el contexto internacional, en base a datos del Departamento de Agricultura de Estados Unidos (USDA, por sus siglas en inglés), se estima que la producción mundial de girasol en este ciclo agrícola superará en 3,9 Mtn a la de la campaña 2018/19. Ello se lograría gracias a un importante crecimiento en la producción rusa (+2,6 Mtn) y de Ucrania (+1,0 Mtn), los dos principales productores mundiales. El consumo mundial también mostraría un incremento, aunque menor al crecimiento de la producción, lo cual elevaría los stocks finales a 2,7 Mtn, un 3,8% más que el dato de la campaña 2018/19.

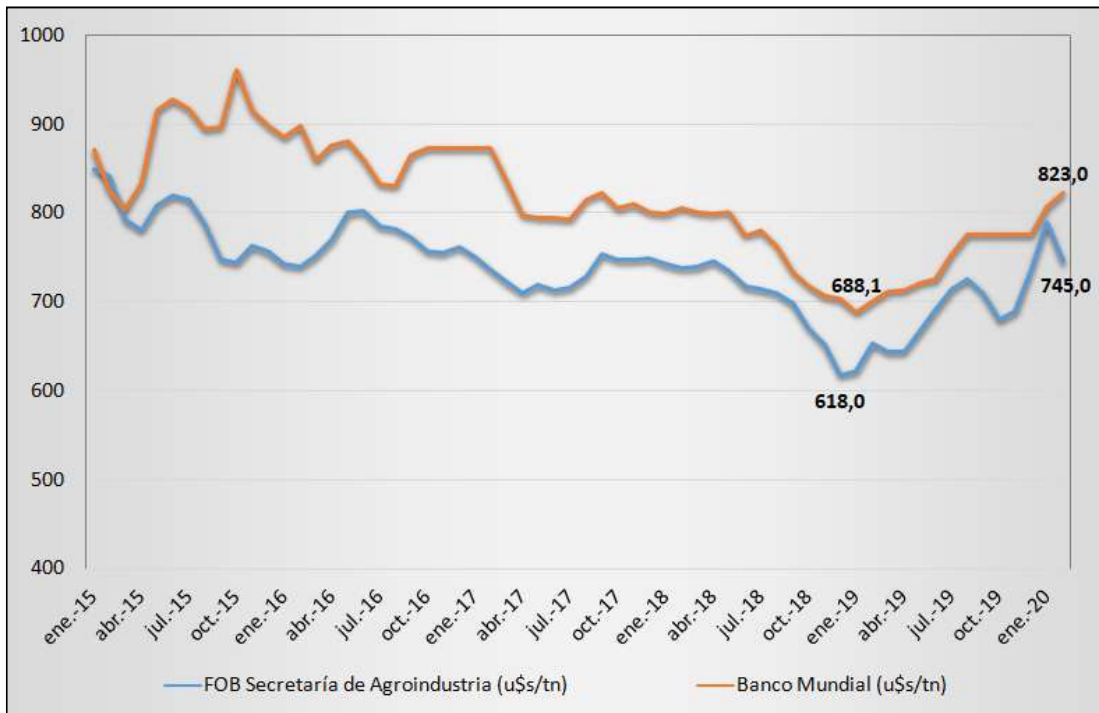
## MERCADO DE GIRASOL

Luego de la importante caída que habían mostrado los precios durante todo 2018, el último año lograron recuperar parte de lo perdido en el mercado nacional. Tomando como referencia el promedio de las cotizaciones diarias del mercado de Rosario del mes de enero y la primer quincena de febrero, este alcanza un valor de u\$s 239,3 por tonelada, un 9,2% mayor al mismo promedio del año pasado.

Debido a que la mayor parte de esta oleaginosa no se comercializa en bruto, sino que se destina a la producción de aceite y harina, el precio del aceite actúa como referencia para las cotizaciones del producto sin procesar. En base a ello, podemos afirmar que parte de la recuperación de los precios del grano proviene de un quiebre en la tendencia de los precios del aceite, que venían decreciendo desde 2011, pero desde enero de 2019 se encuentran en alza. En este sentido, será necesario observar cómo evolucionan estos precios en los meses venideros, dado que las cotizaciones internacionales de la mayoría de los commodities entraron en depresión por la crisis internacional provocada a partir de la pandemia (virus Covid-19).

En el Gráfico 2, se presentan los precios internacionales de este producto desde enero de 2015, tomando de referencia los promedios mensuales publicados por el Banco Mundial, y los precios FOB nacionales, publicados por el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación (MAGyP).

**Gráfico 2. Precios de aceite de girasol (u\$s/tn). Promedios mensuales, enero 2015-febrero 2020.**



Fuente: elaboración propia en base a datos del Banco Mundial y de Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca.

En cuanto a la comercialización interna del cereal, el Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca (MAGyP) informó que al 11 de marzo se llevaban comercializadas 1,5 millones de toneladas, representando el 44,1% de la producción total estimada. De este total, la industria compró 1.370.000 tn, lo cual, si bien es menor a lo adquirido a la misma altura de la campaña pasada, se encuentra en relación al avance de la cosecha para esa fecha. Ello significa

que un porcentaje de los productores de la zona ya han comercializado su grano, con lo que no se verían afectados de manera muy importante si los precios del cereal se deprimen.

## RESULTADO ECONÓMICO EN EL CENTRO-NORTE DE SANTA FE

En el presente apartado se muestran dos casos representativos del resultado económico de la producción de girasol en el centro-norte de Santa Fe –de carácter indicativo, ya que no puede abarcarse la totalidad de los escenarios de los productores de la zona–.

Por un lado, se presenta un ejemplo de producción con tecnología media-alta, con referencia a la zona del departamento Las Colonias<sup>1</sup>. El ejemplo restante se refiere a la zona del departamento General Obligado y muestra una producción con utilización de tecnología media-baja.

Los datos de producción fueron brindados por la Cooperativa Guillermo Lehmann y la Unión Agrícola de Avellaneda Coop. Ltda. En cuanto a los datos de transporte, estos fueron calculados en base a la tarifa de referencia vigente publicada por la Confederación Argentina del Transporte Automotor de Cargas (CATAC). A la misma se le aplicó un descuento del 10%, dado que no siempre es aceptada plenamente, y se convirtió a dólares estadounidenses según el tipo de cambio promedio de enero y primera quincena de febrero.

Otra cuestión a tener en cuenta es que en el presente informe no se considera el componente impositivo en los márgenes de los productores. En cuanto a ello, la Fundación Agropecuaria para el Desarrollo de Argentina (FADA), estimó una participación de los impuestos sobre la renta agrícola del 67,5% para el caso del cultivo de girasol en la provincia de Santa Fe<sup>2</sup>.

### Margen bruto

Como puede apreciarse en el Cuadro 2, la actual campaña ha sido positiva para los productores de la zona, gracias a una mejora tanto en los rindes como en los precios respecto a la campaña previa. Los márgenes brutos, en promedio, han sido positivos y superiores a los de campañas pasadas, tanto para productores que realizaron la actividad en campo propio, como aquellos que lo hicieron bajo arrendamiento.

En el caso referido al departamento Las Colonias, se observa que el margen bruto para quienes trabajaron en campo propio fue de u\$s/ha 251,4, lo que significa un 61,4% del capital comprometido (costos totales). En cuanto a quienes optaron por realizar la actividad bajo régimen de arrendamiento, el margen bruto resultó positivo en u\$s 125,3 por hectárea. Para el caso de la zona de General Obligado, gracias a la alta productividad con menor tecnología, los márgenes se estiman superiores a los de Las Colonias. Así, para los productores que trabajaron sobre campo propio, el margen bruto promedio fue de u\$s/ha 332,5, mientras que para quienes operaron bajo arrendamiento el mismo fue de u\$s/ha 202,0.

<sup>1</sup> Debe tenerse en cuenta que los datos de costos referidos al Departamento Las Colonias, también podrían aplicarse a los departamentos Castellanos y La Capital, que constituye la zona núcleo de incidencia de la Coop. Guillermo Lehmann.

<sup>2</sup> Informe de índice FADA de diciembre de 2019, disponible en: <http://fundacionfada.org/informes/el-604-de-la-renta-agricola-no-es-para-el-productor/>.

**Cuadro 2. Esquema de rentabilidad de girasol (campaña 2019/2020).**

Concepto	Las Colonias	General Obligado
Rendimiento (QQ/ha)	23,9	23,9
Precio FAS de mercado (U\$S/qq)	23,0	23,5
Bonificación (% sobre precio)	20,0%	16,0%
Ingreso Bruto (U\$S/ha)	660,5	652,3
Costos de producción (U\$S/ha)	259,9	169,6
Costos de cosecha (U\$S/ha)	69,0	45,0
Costos de comercialización (U\$S/ha)	80,2	105,3
Total costos (U\$S/ha)	409,1	319,8
Margen bruto en campo propio (U\$S/ha)	251,4	332,5
Arrendamiento (U\$S/ha)	126,1	130,5
Margen bruto en campo arrendado (U\$S/ha)	125,3	202,0

Fuente: CES-BCSF en base a datos del SEA, cotizaciones diarias de pizarra del Mercado de Rosario, información proporcionada por productores y cooperativas y tarifas de referencia de CATAC.

Es de destacar que, al comparar estos márgenes con los de la campaña pasada, se observa una mejora de alrededor del 50%, proveniente de mayores rendimientos y mejoras en los precios. Sin embargo, es necesario mencionar que la actual crisis social y económica mundial puede tener un efecto negativo en los precios, por lo que la realidad actual puede no concordar con la presentada en el cuadro 2. En este sentido, podemos afirmar que, para obtener márgenes brutos positivos bajo régimen de arrendamiento, los productores de la zona de Las Colonias necesitaron precios mayores a u\$S/tn 192,8, mientras que en el caso de General Obligado este valor es de u\$S 144,3 por tonelada. Como última referencia, en el mercado de Rosario la última cotización de este cereal es del día 3 de marzo, con un valor de u\$S/tn 224,7, con lo cual hasta esa fecha no se observa una caída considerable.

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

#### Ingreso Bruto

El precio considerado en este estudio parte del promedio de las cotizaciones diarias del mercado de Rosario de todo enero y la primera quincena de febrero, que arroja un valor de u\$S 23,9 por quintal, significando una mejora del 9,2% respecto a igual promedio del año pasado. Por otro lado, los rendimientos por hectárea fueron también mayores a los observados la campaña pasada, logrando 23 quintales en Las Colonias y 23,5 qq/ha en Gral. Obligado, 2,2% y 11,9% mayores al registro previo, respectivamente.

A su vez, 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 este concepto, en base al relevamiento del SEA, se estima que las bonificaciones alcanzaron el 20,0% y 16,0% para la zona de Las Colonias y General Obligado, respectivamente. Cabe aclarar que estos porcentajes dependen de la calidad

obtenida por cada productor, lo cual puede mostrar una variación muy elevada, dificultando el trabajo de intentar reflejar la realidad de los diferentes productores.

Considerando dichas cuestiones, el ingreso bruto promedio por hectárea para los productores de Las Colonias fue de u\$s 560,5, mientras que para el ejemplo del departamento del noreste provincial este valor alcanzó los u\$s/ha 652,3.

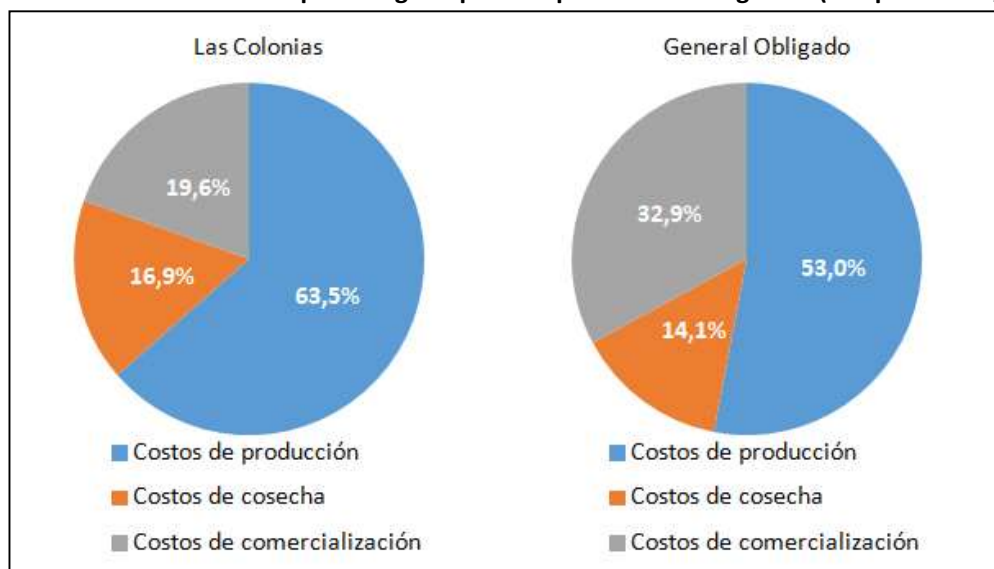
### Costos

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

Para la zona de Las Colonias, el costo promedio total por hectárea estimado fue de u\$s 409,1. De este total, u\$s 259,9 (63,5%) corresponden a costos de producción, mientras que los costos de comercialización representan el 19,6% del total (u\$s/ha 80,2) y el restante 16,9% proviene de los costos de cosecha.

Para los productores de esta zona, los costos de producción se explican en un 63,9% por la Siembra y fertilización (u\$s/ha 166,2), seguido por Barbecho y Pre-siembra con el 23,4% e Insectos y malezas con el 12,7%. En cuanto a los costos de comercialización, estos provienen, en su mayoría, por los costos de transporte, que representan el 62,2% de esta categoría y un 12,2% de los costos totales.

**Gráfico 3. Incidencias de costos por categoría para los productores de girasol (campaña 2019/2020).**



Fuente: CES-BCSF en base a datos del SEA, cotizaciones diarias de pizarra del Mercado de Rosario, información proporcionada por productores y cooperativas y tarifas de referencia de CATAC.

En el caso referente al departamento General Obligado, los costos totales ascienden a u\$s/ha 319,8. Por los mayores costos de transporte, aquí la incidencia de los costos de comercialización es mayor, rondando el 32,9% (u\$s/ha 105,3), mientras que los costos de producción (u\$s/ha 169,6) explican el 53,0% del total.

Dentro de los costos de producción, el 74,0% (u\$s 125,5) proviene de la Siembra y fertilización, y el restante 26,0% (u\$s 44,1) se explica por Barbecho y Pre-siembra<sup>3</sup>. Por otro lado, la incidencia de los costos

<sup>3</sup> En los esquemas utilizados en General Obligado no se contemplan gastos de insecticidas y/o herbicidas posemergentes. Respecto a los insecticidas, en la zona se estima que cada cinco campañas, aproximadamente, se detectan ataques de distinta importancia de orugas desfoliadoras, con lo cual en la actual campaña no se necesitaron aplicaciones de este tipo.

de transporte es del 75,9% de los costos de comercialización y de casi el 25% del total de costos, lo cual pone en evidencia la ineficiencia de la matriz de transporte argentina.

## SÍNTESIS

- En los doce departamentos del centro-norte de la provincia, la implantación con girasol alcanzó las 108.500 hectáreas, lo cual determina un decrecimiento del 11,9% respecto a la campaña 2018/19.
- Sin embargo, al observar el área finalmente cosechada (108.000 ha), esta caída fue de sólo el 1,5%, gracias a que las condiciones climáticas fueron favorables y no se detectó pérdida de área.
- La producción alcanzó el máximo desde que se tiene registros, 248.365 toneladas de grano en el área de estudio, lo que implica un aumento del 7,9% respecto a la campaña 2018/19.
- En el área de estudio los rendimientos promedio por hectárea alcanzaron los 23 quintales, representando un aumento del 9,5% respecto a la campaña previa y un 12,9% por encima del promedio de los últimos cinco ciclos agrícolas.
- En cuanto a la producción nacional, la Bolsa de Cereales de Buenos Aires (BCBA) estimó una superficie sembrada de 1,6 millones de hectáreas, 300.000 menos que en la campaña previa. Con ello se espera una producción final de 3,4 Mtn, lo cual implicaría una disminución de 12,8% respecto a las 3,9 millones de toneladas producidas durante el ciclo 2018/19.
- Tomando como referencia el promedio de las cotizaciones diarias del mercado de Rosario del mes de enero y la primer quincena de febrero, este alcanza un valor de u\$s 239,3 por tonelada, un 9,2% mayor al mismo promedio del año pasado.
- En base a ejemplos de rentabilidad en el centro-norte de la provincia, se ha observado en este ciclo productivo resultados positivos en las explotaciones de esta oleaginosa.
- En el caso referido al departamento Las Colonias, se observa que el margen bruto para quienes trabajaron en campo propio fue de u\$s/ha 251,4, lo que significa un 61,4% del capital comprometido (costos totales). En cuanto a quienes optaron por realizar la actividad bajo régimen de arrendamiento, el margen bruto resultó positivo en u\$s 125,3 por hectárea.
- Para el caso de la zona de General Obligado, gracias a la alta productividad con menor tecnología, los márgenes se estiman superiores a los de Las Colonias. Así, para los productores que trabajaron sobre campo propio, el margen bruto promedio fue de u\$s/ha 332,5, mientras que para quienes operaron bajo arrendamiento el mismo fue de u\$s/ha 202,0.
- Al comparar estos márgenes con los de la campaña pasada, se observa una mejora de alrededor del 50%, proveniente de mayores rendimientos y mejoras en los precios. Sin embargo, es necesario mencionar que la actual crisis social y económica mundial puede tener un efecto negativo sobre estos últimos.



## ANEXO

Cuadro 3. Esquema de rentabilidad de girasol (campaña 2019/2020).

Concepto		Las Colonias	General Obligado
Precio FAS de mercado	U\$\$/qq	23,9	23,9
Rendimiento	QQ/ha	23,0	23,5
Bonificación (% sobre precio)	%	20,0%	16,0%
<b>Ingreso Bruto</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>660,5</b>	<b>652,3</b>
Barbecho/Pre-siembra	U\$\$/ha	60,8	44,1
Siembra y fertilización	U\$\$/ha	166,2	125,5
Insectos y malezas	U\$\$/ha	33,0	0,0
<b>Costos de producción</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>259,9</b>	<b>169,6</b>
Cosecha	U\$\$/ha	69,0	45,0
Acarreo 20 Km.	U\$\$/ha	10,2	10,4
Flete a puerto	U\$\$/ha	39,7	69,5
Comisión	U\$\$/ha	15,9	13,0
Gastos generales	U\$\$/ha	14,5	7,5
Secada	U\$\$/ha	0,0	4,8
<b>Costos de comercialización</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>80,2</b>	<b>105,3</b>
<b>Total costos</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>409,1</b>	<b>319,8</b>
<b>Margen Bruto campo propio</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>251,4</b>	<b>332,5</b>
Arrendamiento	U\$\$/ha	126,1	130,5
<b>Margen Bruto con arrendam.</b>	<b>U\$\$/ha</b>	<b>125,3</b>	<b>202,0</b>

Fuente: CES-BCSF en base a datos del SEA, cotizaciones diarias de pizarra del Mercado de Rosario, información proporcionada por productores y cooperativas y tarifas de referencia de CATAC.