

## Perspectivas para la campaña agrícola regional

Las proyecciones muestran un rango esperado de producción de trigo, entre las 600 mil y las 930 mil toneladas en la campaña 2011-12, mientras que para la cebada cervecera entre las 330 mil y las 500 mil toneladas, lejos de la campaña anterior.

El valor de producción estimado para la cosecha fina regional se ubicaría en los u\$s 130 / 200 millones aproximadamente, cifras similares a las obtenidas en las campañas 2008-09 y 2009-2010, anticipándose menor nivel de actividad para la región.

En términos de área sembrada, se puede afirmar que la participación de los cultivos de cosecha fina en la superficie agrícola total se mantiene en el 60% desde hace 5 campañas, habiendo alcanzado cerca del 80% a principios de la década pasada.

La campaña agrícola de granos finos representa para la región un componente muy importante en la generación de ingresos y por consiguiente en el nivel de actividad económica. En la mayoría de los partidos del sudoeste bonaerense, la producción agrícola y en particular los cultivos de cosecha fina constituyen una de las principales actividades económicas, por lo que analizar su evolución y proyectar tendencias futuras permite anticipar efectos y prever posibles escenarios económicos para la región. Precisamente en estos conceptos de basa el objetivo del presente estudio.

Las políticas económicas de orden nacional bajo las cuales se ha desempeñado la producción agrícola regional durante los últimos 5 años, posicionan al sector en un punto de marcada fragilidad e inestabilidad económica. La factibilidad de la actividad agrícola depende entre otros factores, de la evolución climática y los precios internacionales, por lo tanto en una región donde el factor climático es muy errático, las probabilidades de obtener resultados negativos aumentan. Al mismo tiempo esta situación coexiste con un ciclo de precios internacionales favorable de carácter estructural, que a partir de la política tributaria y las continuas intervenciones ha sido desaprovechado por la región.

El escenario actual no es favorable, tanto desde el punto de vista productivo como en términos de cotizaciones internacionales. A lo largo del año 2011 los precios del trigo mantuvieron una tendencia bajista y se espera una importante reducción productiva a nivel regional como consecuencia del impacto climático. A este contexto se agregan las distorsiones comerciales que se mantienen inalterables desde hace cinco campañas, consolidando un contexto no muy alentador en uno de los sectores de mayor importancia económica a nivel regional. Por lo mencionado anteriormente se plantea como relevante considerar los posibles resultados de la campaña agrícola de granos finos a nivel regional, dado que difieren de los esperados al comienzo de la campaña analizada.

### Montos de inversión

Por datos de informes sectoriales se estima para la campaña 2011/12 un crecimiento en la superficie sembrada con trigo y cebada cervecera a nivel regional respecto al ciclo previo, del 10% y 25% respectivamente. En valores absolutos totales esto

significa aproximadamente 900 mil hectáreas destinadas al trigo y 400 mil hectáreas a la cebada cervecera. En términos históricos la superficie destinada al trigo hasta la campaña 2008-09 había superado siempre el millón de hectáreas, desde hace 3 campañas este indicador no logra alcanzar esta superficie manteniéndose un 25% por debajo del promedio histórico, mientras que para el caso de la cebada cervecera la superficie sembrada es record, triplicando la media de las campañas precedentes.

A partir de los datos respecto a superficie sembrada se puede estimar la inversión realizada en la campaña 2011/12 de granos finos a nivel regional. Cada sistema de producción tiene sus diferentes variantes pero en promedio y considerando la siembra de trigo en campo propio, durante el ciclo 2011-12 el costo promedio a partir de publicaciones especializadas osciló en los 1000 pesos por hectárea. En base a lo expresado anteriormente se puede estimar que aproximadamente unos 900 millones de pesos se destinaron a la implantación de este cereal a nivel regional. Para el caso de la cebada cervecera el costo es aproximadamente un 5% superior al del trigo, es decir un valor cercano a los 1050 pesos por hectárea, por lo que en base a la superficie sembrada total, se destinaron 420 millones de pesos. Entre ambos cultivos la inversión total se estima en 1320 millones de pesos para la siembra de granos finos a nivel regional. Respecto al periodo anterior existió un incremento aproximado del 25% en los costos de siembra sin considerar los costos de cosecha y manteniendo la siembra en campo propio. Este dato a nivel regional, como se podrá apreciar más adelante en el presente análisis, terminará siendo determinante para definir el resultado económico de la campaña agrícola.

## Indicadores agrícolas regionales: antecedentes y perfil productivo

A partir de los datos publicados en el Cuadro 1 respecto a los indicadores agrícolas históricos de la región, se pueden resumir los principales elementos referidos a los antecedentes y al perfil productivo:

Predominio de granos de cosecha fina en la producción agrícola total de la región durante los últimos años. A pesar de esto se observa una disminución en la participación total, dado que en la campaña 2002-03 se producían más de 8 toneladas de granos finos (trigo y cebada) por cada 10 toneladas totales, mientras que en la campaña 2010-11 se redujo a menos de 7 toneladas. Si bien existe una tendencia decreciente en términos de participación, el perfil productivo de la región no se ha visto modificado sustancialmente, producto de las limitaciones de clima y suelo que caracterizan a la zona considerada<sup>1</sup>. No obstante esto, aunque no surge del cuadro citado, los partidos del norte de la región en estudio presentan un perfil más equilibrado entre granos de cosecha fina y gruesa, compensando el marcado perfil productor de granos finos de los del centro-sur.

En términos de área sembrada se puede afirmar que la participación de los cultivos de cosecha fina en la superficie agrícola total se mantiene en el 60% desde hace 5 campañas, habiendo alcanzado cerca del 80% a principios de la década pasada.

Respecto al rendimiento por hectárea la productividad es errática sin una clara tendencia en el periodo analizado. La variabilidad entre extremos es muy importante y el rinde medio muy bajo, con el consecuente riesgo de estar cerca del punto de indiferencia (en donde no se obtienen beneficios ni quebrantos).

<sup>1</sup> Los partidos considerados en el análisis son Bahía Blanca, Cnel. Rosales, Cnel. Pringles, Cnel. Suárez, Cnel. Dorrego, Tornquist, Adolfo Alsina, Guaminí, Saavedra, Patagones, Villarino y Puan.

En conclusión la región se encuentra en una situación de estancamiento de todos los indicadores analizados, evidenciando una clara diferencia con otras regiones productoras de granos finos, en las que se comprueba un importante incremento en la productividad por hectárea.

### Indicadores agrícolas históricos de la región - Cosecha fina

Cuadro 1

Período 2002-2011

Campaña	TRIGO			CEBADA			Prod. trigo + cebada / Prod. Total (%)	Sup. semb. trigo + cebada / Sup. semb. total (%)
	Producción (mill tn)	Sup. sembrada (mill ha)	Rendim. (tn/ha)	Producción (mill tn)	Sup. sembrada (mill ha)	Rendim. (tn/ha)		
2002-2003	2,83	1,43	2,03	0,24	0,11	2,25	81%	77%
2003-2004	2,54	1,32	1,77	0,39	0,14	2,10	77%	73%
2004-2005	3,30	1,41	2,32	0,36	0,13	2,73	75%	74%
2005-2006	1,38	1,22	1,16	0,19	0,11	1,76	63%	67%
2006-2007	1,94	1,09	1,71	0,33	0,12	2,41	65%	60%
2007-2008	2,15	1,06	2,09	0,49	0,13	3,30	63%	59%
2008-2009	1,00	1,01	1,15	0,39	0,22	1,76	68%	62%
2009-2010	0,51	0,75	1,09	0,24	0,21	0,94	42%	57%
2010-2011	1,97	0,80	2,28	0,98	0,31	2,47	68%	60%

Fuente: elaboración propia a partir de datos del Ministerio de Agricultura de la Nación

## Proyecciones y factores que inciden sobre el resultado esperado de la próxima campaña

La superficie sembrada con granos finos a nivel regional para la campaña 2011-12 según estimaciones privadas<sup>2</sup>, se ubicaría un 10% por encima de la campaña anterior en el caso del trigo y un 25% más que la precedente para la cebada cervecera. A partir de este dato, se plantean algunas proyecciones de escenarios productivos probables en base a ciertos supuestos de rendimiento y superficie cosechada que se detallan en el Cuadro 2.

<sup>2</sup>Bolsa de Cereales de Buenos Aires.

Se consideran distintos escenarios de rendimiento inferiores al promedio dado que las proyecciones anticipan un efecto negativo importante sobre el mismo como consecuencia del reducido nivel de precipitaciones que caracterizó al periodo de mayores requerimientos en los cultivos considerados. Lo mismo se supone para el caso de la superficie cosechada, dado que en caso de no cubrir los costos mínimos, la superficie sin cosechar será significativa.

En base a todo lo anterior los resultados muestran un rango esperado de producción para el trigo entre las 600 mil y las 930 mil toneladas, mientras que para la cebada cervecera entre las 330 mil y las 500 mil toneladas. Por lo que aún considerando la hipótesis de máxima, en donde se alcanzarían las 1,4 millones de toneladas entre ambos cultivos, el resultado se ubicaría muy distanciado de las 3 millones de toneladas producidas en la campaña anterior (Cuadro 1), volviendo a demostrar la importante variabilidad productiva que caracteriza a la región.

**Escenarios productivos probables de la campaña agrícola regional - Cosecha fina**

Campaña 2011-2012 - Datos en miles de tn

Rendimientos esperados / promedio histórico	Producción bajo diferentes hipótesis de sup. cosechada / total sembrado					
	60%	65%	70%	75%	80%	
Trigo	65%	603	654	704	754	805
	70%	650	704	758	812	866
	75%	696	754	812	870	928
Cebada cervecera	65%	327	354	381	409	436
	70%	352	381	411	440	469
	75%	377	409	440	471	503

Fuente: CREEBBA

Pero el punto relevante en este análisis se asocia a los ingresos no obtenidos por el sector primario como consecuencia del reducido nivel de productividad esperado. En la campaña anterior a pesar de mantenerse las distorsiones comerciales que conservaron el diferencial entre el valor recibido por el sector productor y la verdadera capacidad de pago, los ingresos generados por la producción de granos finos a nivel regional alcanzaron una cifra cercana a los U\$S 500 millones, como se detalla en los datos del Cuadro 3. Se observa en el mismo cuadro, la evolución en el valor de la producción de las últimas 5 campañas. En este sentido a pesar de existir una tendencia estable en la superficie sembrada con ambos cultivos (Cuadro 1), el valor de la producción a precios de productor refleja niveles reducidos, como los alcanzados en las campañas 2008-09 y 2009-10.

**Valor bruto de producción de la cosecha fina regional**

Precios a productor promedio anual en mill u\$s - Período 2006/2011

Campaña	VBP
2006/07	353,4
2007/08	470
2008/09	188,6
2009/10	116,5
2010/11	493

Fuente: CREEBBA

Cuadro 3

Para la campaña 2011-12 respecto al valor de la producción, se espera un escenario similar al observado en las dos campañas citadas precedentemente. De la misma manera que se plantearon escenarios probables en términos productivos, se pueden estimar escenarios esperados respecto al valor de la producción bajo los mismos supuestos anteriores, considerando el valor que actualmente cotiza a cosecha (enero 2012) el trigo y en el caso de la cebada a partir de ciertas condiciones contractuales que ofrecen las empresas malteras.

Respetando estas premisas, se obtienen los valores expresados en el Cuadro 4 en donde el rango estimado probable para el valor de la producción de la cosecha fina regional, se ubicaría entre los U\$S 130 millones y los U\$S 200 millones aproximadamente, cifras similares a las obtenidas en las campañas 2008-09 y 2009-2010. Resultado que anticipa un contexto de menor nivel de actividad económica para la región.

Si comparamos esta cifra con la inversión realizada para sembrar ambos cultivos en la campaña actual, en donde se destinaron aproximadamente 1320 millones de pesos, se puede apreciar que a nivel global aún en el escenario de mayor valor de la producción esperado se obtendría un quebranto importante por lo detallado anteriormente. En valores absolutos el quebranto iría de los 775 millones de pesos a los 480 millones de pesos suponiendo un tipo de cambio actual de 4,3 \$/U\$S.

Es importante incorporar en este análisis un elemento que permitiría acortar este resultado negativo para la producción agrícola regional. Como consecuencia de las distorsiones existentes en la comercialización de trigo, el sector primario no recibe actualmente cerca de U\$S 40 por tonelada. Esta situación se repite hace 6 campañas y en cada una de ellas el diferencial fluctuó en valores cercanos a la cifra anterior. En caso de no existir este diferencial, el quebranto anterior se reduciría a un rango entre los 614 millones de pesos y los 234 millones de pesos. Continúa siendo significativo, pero menor al estimado anteriormente.

Ahora si en este análisis quitamos el derecho a la exportación que tributa el sector primario, el rango de quebranto para el sector productor fluctuaría entre perder 374 millones de pesos y obtener beneficios por 135 millones de pesos.

Cuadro 4

### Valor bruto de producción de la cosecha fina regional: escenarios 2011-2012

A valores de enero 2012 - Precio a productor en millones de u\$s

Rendimientos esperados respecto al promedio histórico		VBP bajo diferentes hipótesis de superficie cosechada / Total sembrado				
		60%	65%	70%	75%	80%
Trigo	65%	84	92	99	106	113
	70%	91	99	106	114	121
	75%	97	106	114	122	130
Cebada cervecera	65%	42	46	50	53	57
	70%	46	50	53	57	61
	75%	49	53	57	61	65
Total trigo + cebada cervecera	65%	127	138	148	159	169
	70%	137	148	160	171	182
	75%	147	159	171	183	195

Fuente: CREEBBA

## Conclusiones

Los escenarios proyectados que se muestran en el presente informe son evidentes. La cosecha de granos finos arrojará un saldo negativo y posiblemente no genere incentivos para la siembra de la próxima campaña. Se repetiría de esta manera el patrón errático que caracteriza a la región en base a la importante variabilidad productiva, aspecto que vuelve a demostrar la fragilidad que presenta gran parte de la zona analizada.

El resultado negativo no se termina en lo que dejaría de percibir solamente el sector primario. Al considerar el efecto multiplicador y como consecuencia del menor nivel de actividad económica en todos los eslabones de la cadena agrícola, el impacto se sentirá en gran parte de la economía regional. Sectores relacionados de manera indirecta con el sector agrícola sentirán el perjuicio originado en la actividad primaria.

Lamentablemente los resultados esperados a cosecha a esta altura del ciclo son muy distintos a los que se proyectaban a comienzos de la campaña 2011-12. En la región el rendimiento promedio es bajo y ante condiciones climáticas adversas el riesgo de no cubrir los costos mínimos, es alto. Si a este factor se le incorpora la intervención gubernamental en la comercialización de granos y su efecto sobre el precio que recibe el primer eslabón de la cadena, este riesgo se incrementa aún más. ■