

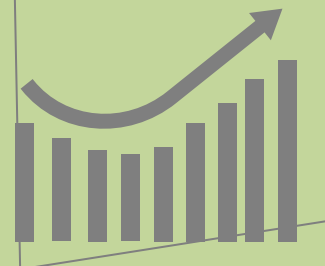


BOLSA DE CEREALES DE CÓRDOBA Y CÁMARA DE CEREALES Y AFINES DE CÓRDOBA TRIBUNAL ARBITRAL

Informe Especial N° 51

TRIGO: Próxima campaña 2013/14 y Final 2012/13.

Mayo de 2013



D.I.A.

**DEPARTAMENTO DE INFORMACIÓN
AGROECONÓMICA**

ISO 9001

BUREAU VERITAS
Certification

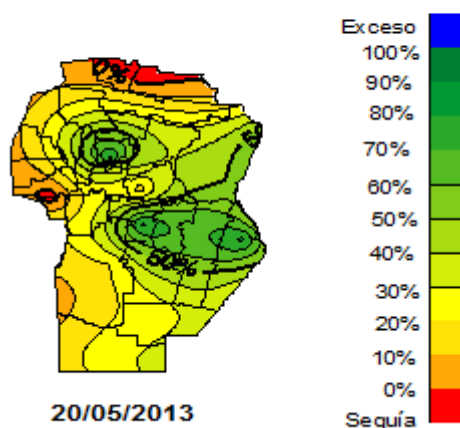


Campaña 2013/2014 de trigo en Córdoba: primera estimación de siembra

El primer relevamiento realizado por la Bolsa de Cereales de Córdoba indica que se recuperaría un **11,6%** el área sembrada de trigo en Córdoba 2013/2014 respecto a la campaña anterior.

La encuesta a sus más de 200 colaboradores indica que la superficie de trigo a sembrarse sería de **539.252 Has**, un 11,6% superior respecto al ciclo 2012/2013, el cual fue de 483.116 Has. Las intenciones de siembra se atribuyen hoy a precios favorables, necesidad financiera para diciembre, rotaciones, entre otras. Las principales limitantes para concretar la siembra son, falta de humedad en el perfil del suelo, sobretudo en el sector norte de Córdoba, incertidumbre en la comercialización y dificultad para conseguir semillas en cantidad y calidad, debido a la baja producción del ciclo anterior y la importante incidencia de fusarium que experimento el cultivo en la zona sudeste de Córdoba, que es donde se concentra la mayor producción de la provincia.

RESERVA DE AGUA UTIL EN EL SUELO
Como % de la Capacidad de Agua util Total



Fuente: elaborado en base a datos del SMN

Dejando al margen las cuestiones de comercialización y teniendo en cuenta los niveles de rotación gramíneas/leguminosas utilizados por los productores en campañas trigueras supuestas como normales (2011/12 y 2010/11) y el agua acumulada durante el otoño, considerando como base de siembra una acumulación mínima de 100 mm entre marzo y mayo de 2013, el área a sembrarse podría ser superior.

Valores finales de la campaña 2012/2013 de Trigo en Córdoba.

La Bolsa de Cereales de Córdoba informa que el área sembrada durante la campaña 2012/13 fue de 483.116 has. Este valor significa una reducción del 41% respecto al ciclo pasado 2011/2012. La cifra se obtuvo mediante estudio con imágenes satelitales y relevamientos propios de campo en todo el territorio provincial, con 10.130 kilómetros recorridos en los cuales se observaron cobertura de lotes y estado del cultivo.



El *rendimiento ponderado promedio provincial* alcanzó *24,3 qq/ha.*, valor superior a la campaña pasada el cual fue de *23,9 qq/ha.* Los datos zonales de rendimiento utilizados para el cálculo del promedio ponderado fueron aportados por más de 200 Colaboradores referentes en toda la provincia.

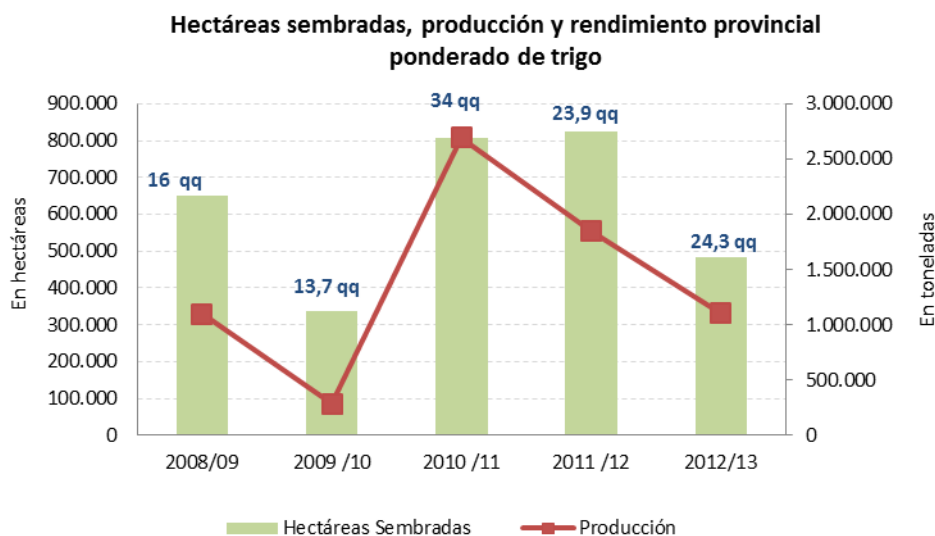
En cuanto a la producción, el recorte del volumen cosechado estuvo en un 40% respecto al ciclo pasado. La cosecha de trigo campaña 2012/2013 en Córdoba totalizó *1.103.488 Tn.* En términos económicos, si bien el precio disponible promedio en enero del corriente fue un 83,7% mayor al mismo mes del año anterior, no compensó la caída en la producción, generando una disminución en el valor de la producción del 19,6%.

TRIGO Córdoba: superficie sembrada, rendimiento y producción

TRIGO CÓRDOBA	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013	Variación Interanual (%)
Hectáreas Sembradas	335.782	806.500	824.035	483.116	-41
Rendimiento (qq/ha)	13,7	34	23,9	24,3	1,4
Producción (Tn)	300.148	2.696.105	1.847.703	1.103.488	-40
Precio FOB (U\$\$/Tn)	232	319	249	360	44,6
Precio a cosecha Enero (U\$\$/Tn)	140	178	135	248	83,7
Valor Bruto de la producción (Millones de U\$S)*	69,6	860,1	460,1	397,1	-19,6

*El valor bruto de la producción consiste en asignarle un valor monetario al volumen de granos cosechados y se define como el precio FOB del cultivo por el volumen cosechado en toneladas.

Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba



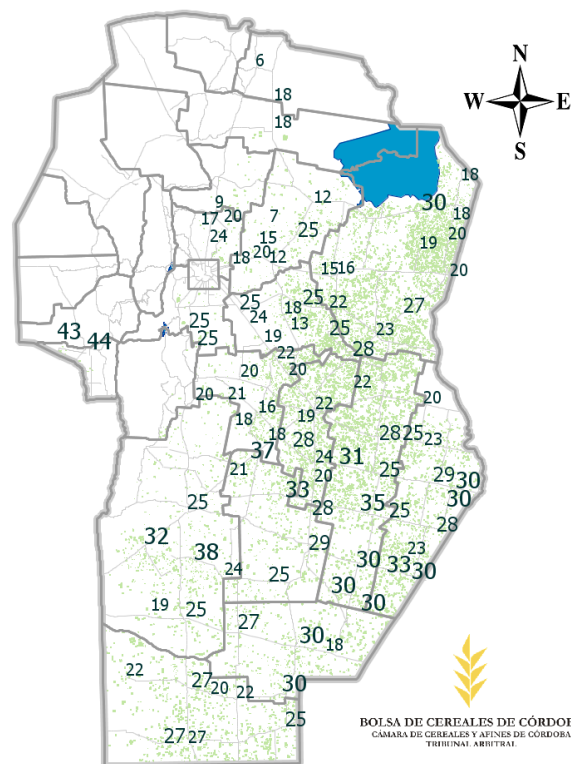
Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

La superficie cosechada en SECANO fue de 444.724 has., BAJO RIEGO de 9.939 has. y más de 28.000 has. no se cosecharon.



Rendimientos y distribución de Trigo

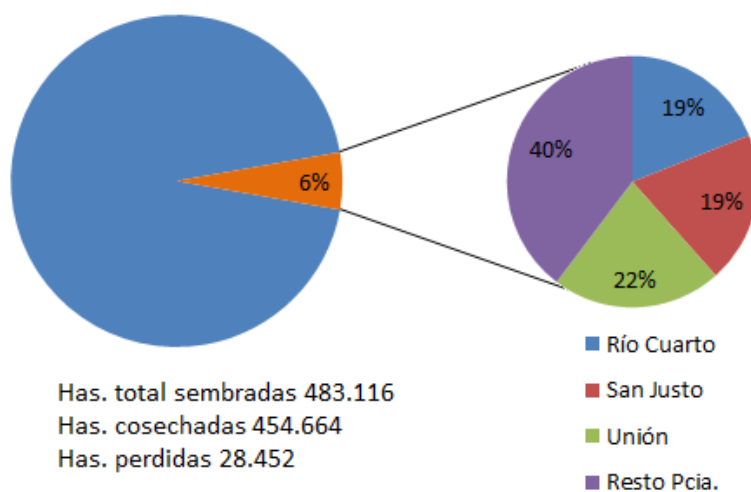
Provincia de Córdoba - Campaña 2012/13 (QQ/HA)



Fuente: Departamento de Información Agroeconómica - Bolsa de Cereales de Córdoba

De las 483.116 has. sembradas con trigo en Córdoba, no llegaron a cosecha unas 28.452 has (6%). Las principales causas de pérdida se atribuyen a los problemas de anegamiento y al granizo. Los departamentos con mayor porcentaje de pérdidas son Unión (22%), San Justo y Río Cuarto (19%).

Distribución de superficie perdida de Trigo. Campaña 2012/2013



Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba



Cuadro comparativo de producción de Trigo en Córdoba y a nivel País

TRIGO		2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011	2011/2012	2012/2013
Área sembrada (Has)	País	5.947.817	4.732.205	3.556.705	4.582.250	4.628.800	3.280.000
	Cba.	1.149.000	650.480	335.782	806.500	824.035	483.116
	Cba/país	19,3%	13,7%	9,4%	17,6%	17,8%	14,7%
Producción (Tn)	País	16.347.722	8.372.592	9.023.138	15.875.651	14.093.728	9.400.000
	Cba.	3.730.000	1.100.000	300.148	2.696.105	1.847.703	1.103.488
	Cba/país	22,8%	13,1%	3,3%	17,0%	13,1%	11,7%
Rto. promedio (qq/ha)	País	28,3	19,6	27,6	35,0	31,4	s/d
	Cba.	33,0	16,0	13,7	34,0	23,9	24,3

Fuente datos Córdoba: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

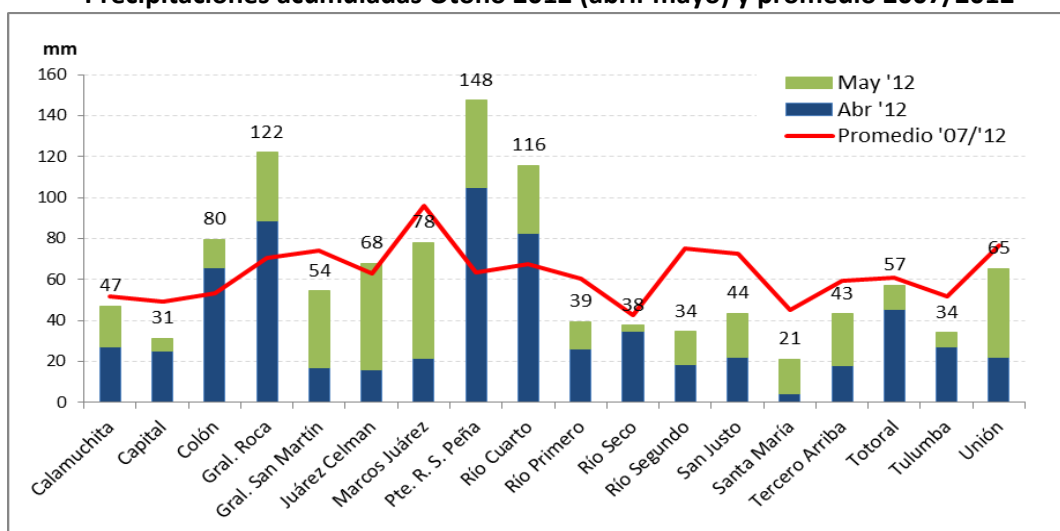
Fuente datos País: Estimaciones MAGyP Abril 2013

Aclaración: el producto de las variables de producción puede no coincidir con el total por efecto del redondeo de cifras

Particularidades del ciclo

Las reservas de agua en el suelo para el desarrollo del cultivo de trigo se logran principalmente con las lluvias de otoño. En el grafico inferior puede estimarse el agua con la que contaba el cultivo al momento de sembrarse.

Precipitaciones acumuladas Otoño 2012 (abril-mayo) y promedio 2007/2012



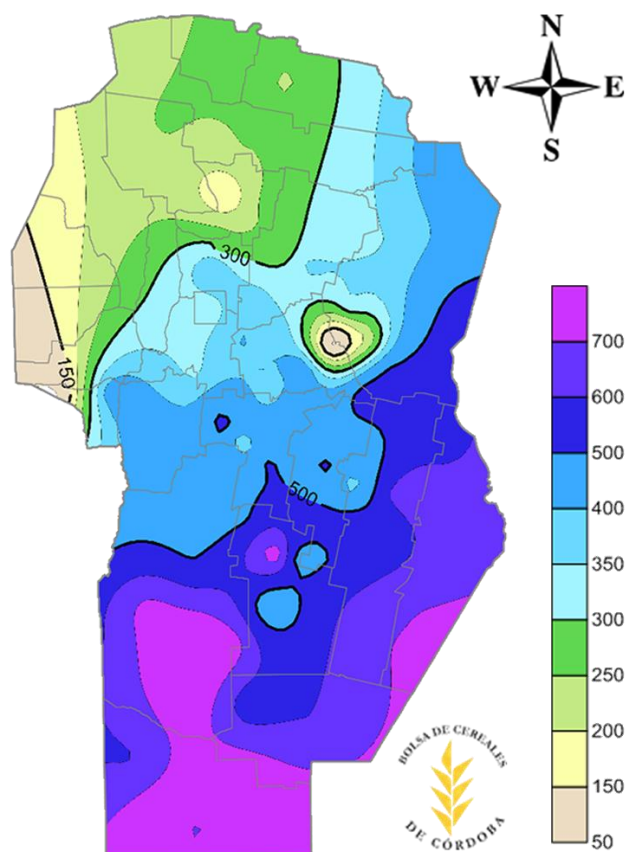
Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

Los departamentos del sur provincial (Gral. Roca, Pte. R. Sáenz Peña y Río Cuarto), superaron el promedio de precipitaciones acumuladas en otoño de las últimas seis campañas, mientras que el resto de la provincia el agua acumulada en dicho periodo no llegaron a la media.



El mapa inferior muestra las precipitaciones ocurridas durante el ciclo del cultivo, siendo el 80 % atribuible a los meses de septiembre – octubre y noviembre.

Precipitaciones acumuladas en la provincia de Córdoba.
Abril a Noviembre del 2012



Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

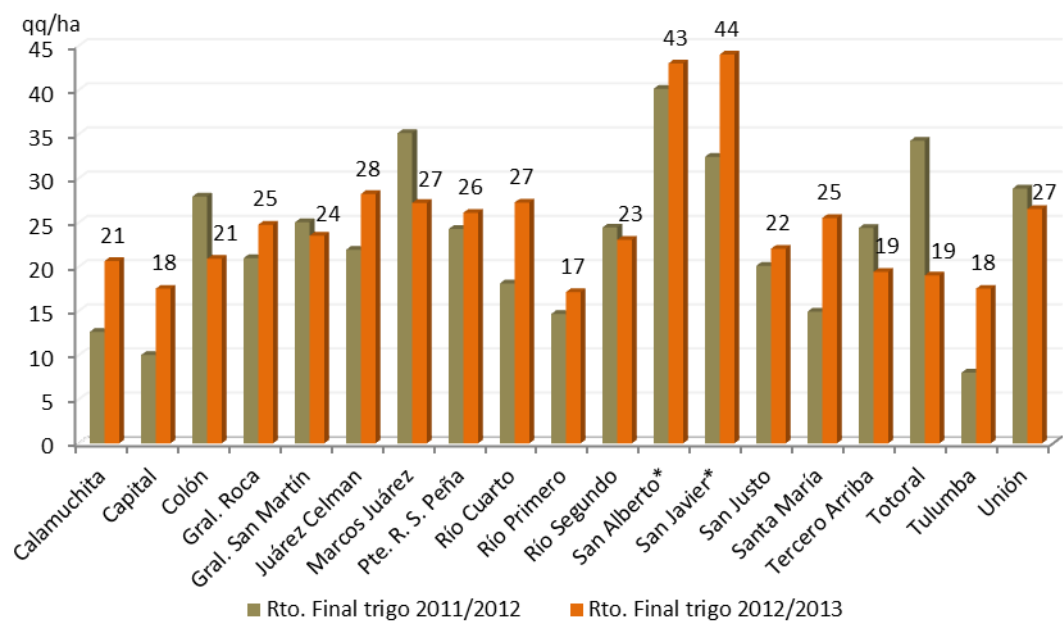
La zona sur – sudeste de la provincia fue la que recibió mayores precipitaciones, sumando un acumulado superior a los 500 mm.

Estudio de Rendimientos

Con la cosecha concluida, se recolectaron datos finales y promedios en diferentes localidades, mediante la participación de Colaboradores calificados.



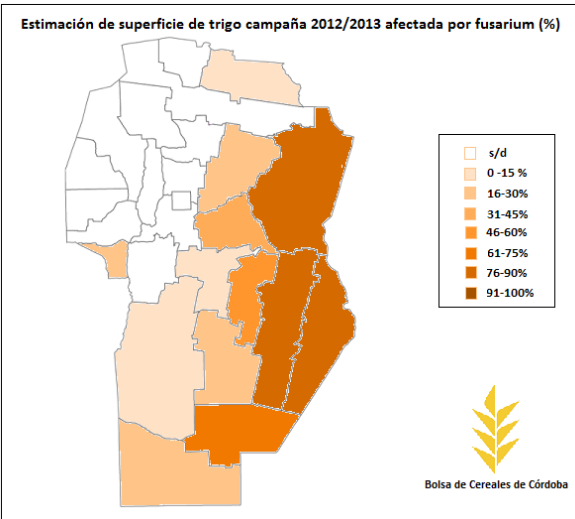
Rendimiento promedio ponderado de Trigo. Campaña 2012/2013



(*) Producción bajo riego

Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

Debido a condiciones ambientales particulares que atravesó el cultivo de Trigo: una primavera con lluvias frecuentes y alta humedad relativa ambiente, aparecieron enfermedades del trigo, entre las que se destacó a fin del ciclo, la fusariosis de la espiga causada por el hongo *Fusarium graminearum*. Los granos fusariosos son más livianos que los sanos por lo que los valores de rendimiento resultaron muy por debajo de lo esperado en la primera estimación de noviembre de 2012, cayendo 19,8%, y quedando un 1,4% superior a lo obtenido la campaña pasada.



Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

En cuanto a la superficie afectada por fusarium, se observa un marcado incremento desde el oeste hacia el este provincial, coincidente con el gradiente de lluvias de fin de ciclo triguero.



Márgenes del cultivo

Los márgenes brutos en la campaña 2012/2013 fueron favorables para todos los departamentos como consecuencia, principalmente, del incremento en un 84,7% del precio del cereal en relación a la campaña anterior. El margen bruto surge de deducir los gastos relacionados a la comercialización del grano y los costos directos de los ingresos totales (precio por rendimiento).

En el siguiente cuadro se presenta la rentabilidad del trigo por departamento de la provincia de Córdoba para las dos últimas campañas: 2011/2012 y 2012/2013 en campo propio en dólares por hectárea.

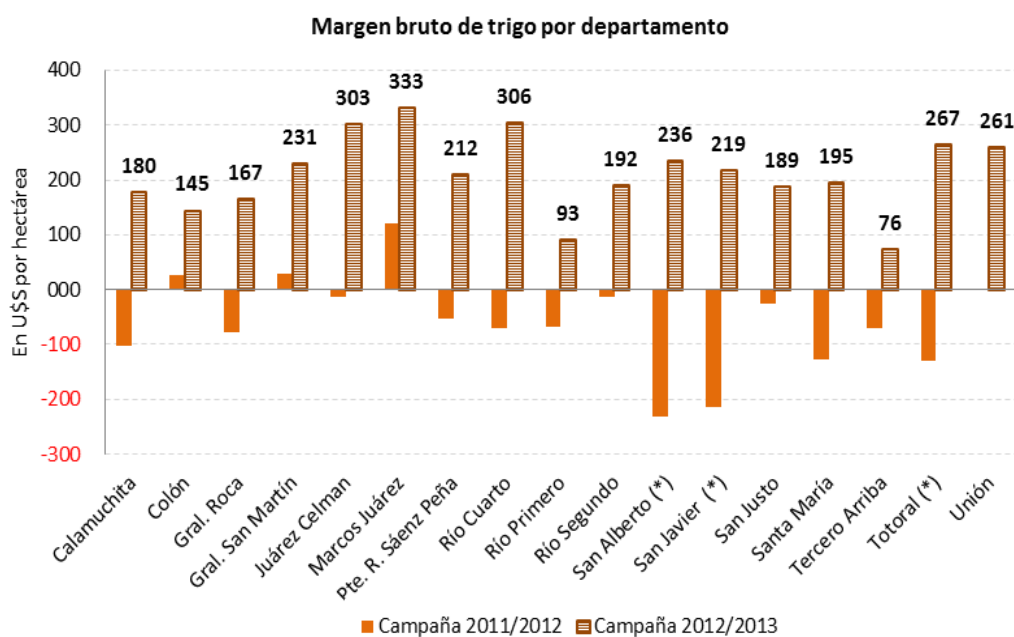
A su vez, el margen neto tiene en cuenta los gastos de estructura, es decir, movilidad, asesoramiento técnico y contable, personal, impuesto inmobiliario, tasa vial, conservación y mejoras. El rendimiento de indiferencia es el que iguala el margen bruto a cero, es decir, aquel que permite cubrir los costos directos y los gastos comerciales.

Márgenes en campo propio en U\$S/ha								
Departamento	Campaña 2011/2012				Campaña 2012/2013			
	Precio Enero 2012		135 U\$S/tn		Precio Enero 2013		248 U\$S/tn	
	Rendimiento (qq/ha)	Margen Bruto	Margen Neto	Rinde de indiferencia (qq/ha)	Rendimiento (qq/ha)	Margen Bruto	Margen Neto	Rinde de indiferencia (qq/ha)
Calamuchita	13	-103,42	-192,89	21	22	179,8	82,9	15
Colón	28	26,32	-67,08	26	20	145,4	49,4	14
Gral. Roca	21	-78,47	-170,05	27	25	167,4	69,6	17
Gral. San Martín	25	29,77	-62,85	23	24	231,1	133,7	13
Juárez Celman	22	-13,24	-105,07	23	27	302,5	203,1	15
Marcos Juárez	35	121,40	25,46	26	28	333,1	232,3	15
Pte. R. Sáenz Peña	24	-53,98	-146,34	28	25	211,9	113,0	17
Río Cuarto	18	-70,88	-161,66	23	26	305,9	205,6	16
Río Primero	15	-68,46	-205,36	20	15	93,0	-48,1	13
Río Segundo	24	-12,23	-104,58	25	24	191,8	94,6	15
San Alberto (*)	40	-230,47	-327,02	58	44	235,7	127,8	34
San Javier (*)	32	-213,07	-307,52	48	44	219,2	111,3	35
San Justo	20	-25,61	-116,92	22	21	189,0	92,6	13
Santa María	15	-127,62	-217,62	25	25	195,4	97,1	17
Tercero Arriba	24	-70,08	-162,44	29	19	75,7	-19,6	16
Totoral (*)	34	-129,49	-219,47	44	38	266,6	161,7	27
Unión	29	2,30	-92,07	29	28	261,2	160,7	17

* Departamentos con producción bajo riego. Sus márgenes incluyen el costo del mismo.

Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba





* Departamentos con producción bajo riego. Sus márgenes incluyen el costo del mismo.
Fuente: Departamento de Información Agroeconómica – Bolsa de Cereales de Córdoba

El presente estudio fue posible gracias a la participación de Colaboradores referentes en toda la provincia que aportaron sus datos zonales durante todo el ciclo del cultivo. Para el estudio con imágenes satelitales, se contó con el aporte de parte de las mismas realizado por la CONAE además de otras fuentes.

Departamento de Información Agroeconómica
Bolsa de Cereales de Córdoba

