

RESULTADOS AGRÍCOLAS

(INGRESOS – GASTOS – MÁRGENES)

RESUMEN EJECUTIVO
Campaña Agrícola 2021/2022
Marzo 2022

Subsecretaría de Agricultura



Ministerio de Agricultura,
Ganadería y Pesca
Argentina

Ministerio de Agricultura, Ganadería y Pesca

Dr. Julián Domínguez

Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca

Ing. Agr. Matias Federico T. Lestani

Subsecretaría de Agricultura

Ctdor. Delfo Emilio Buchailot

Dirección Nacional de Agricultura

Ing. Agr. Agustín Pérez Andrich

Área de Análisis Económico:

Ing. Agr. Patricio L. Calonge

Ing. Agr. José L. Boffi

Ing. Agr. Martín Famulari

CPN Raúl Silverio

Lic. Emilio López

Pasantes Lara Sörensen y Luciano Cristofaro



HACIA LOS 200 MILLONES DE TONELADAS

Análisis de Márgenes y Resultados de los principales cultivos extensivos por región

RESUMEN EJECUTIVO

El Informe de Márgenes Brutos (marzo 2022), realiza un detalle de los resultados económicos de los cultivos agrícolas en las regiones donde se cultivan. A nivel metodológico, se divide al país en 16 regiones. El instrumento utilizado es el de los presupuestos parciales (Margen Bruto), y la información necesaria para su cálculo (rendimiento, tecnología utilizada, precios de insumos y servicios), corresponden al relevamiento y validación a nivel regional a través de la red de delegados MAGYP.

En el cuadro 1 se detallan los precios de los granos considerados en el informe

Cuadro 1. Precio de los granos y Dólar

Concepto	Período	unidad	Marzo 2021	Diciembre 2021	Septiembre 2021	Junio 2021	Marzo 2021	Diciembre 2020	Septiembre 2020
Dólar BCRA		ARS / USD	109,6	102,6	98,7	95,1	90,9	81,4	75,4
TRIGO	Futuro Dic.21	USD/Tn	280,0	246,6	236,6	212,2	200,0	206,0	184,2
MAIZ	Futuro Abr.22	USD/Tn	254,0	204,0	191,8	192,4	197,0	182,0	146,1
SOJA	Futuro May.22	USD/Tn	426,0	329,4	317,1	314,7	330,3	297,0	237,7
GIRASOL	Futuro Mar.22	USD/Tn	700,0	430,0	425,0	340,0	530,0	360,0	300,0
SORGO	Futuro Abr.22	USD/Tn	250,0	215,0	198,0	200,0	227,0	207,0	164,4
CEBADA	Futuro Dic.22	USD/Tn	245,0	245,0	230,0	230,0	200,0	225,0	170,0

Resultados

Del análisis de los márgenes brutos por región se puede extraer los siguientes resultados respecto a la incidencia de los distintos rubros del gasto que lo componen:

Cuadro 2. Participación % de rubros por región

Rubros	Promedio	Mínimo	Máximo
Labores	8,7%	6,7% (Núcleo S)	9,7% (San Luis)
Semillas	6,3%	5,1% (Núcleo S)	7,1% (San Luis)
Fitosanitarios	11,3%	8,6% (Núcleo S)	13,5% (San Luis)
Fertilizantes	11,2%	7,1% (NOA)	12,9% (Cuenca Salado)
Comerc.y Cosecha	31,9%	23,7% (Núcleo N)	39,3% (San Luis)
Arrendamiento	30,6%	20,4% (San Luis)	43,3% (Núcleo N)



Cuadro 3. Participación % por rubro por Cultivo

Rubros	Promedio	Mínimo	Máximo
Labores	8,4%	4,5% (Maíz)	11,7% (Cebada)
Semilla	6,2%	3,4% (Sorgo)	8,2% (Maíz)
Fitosanitarios	11,1%	7,4% (Sorgo)	14,6% (Soja 1°)
Fertilizantes	11,6%	2,8% (Soja 2°)	21,2% (Trigo)
Comercializ.y Cosecha	31,7%	22,8% (Girasol)	37% (Maíz)
Arrendamiento	30,9%	21,8% (Trigo)	38,5% (Girasol)



MARGENES BRUTOS/ NETOS MARZO 2021 A MARZO 2022

A pesar de la mejora en el Margen Bruto de los cultivos analizados (gráfico 5a y b), entre diciembre 2021 y marzo 2022, el aumento de precio de la soja, manteniendo los alquileres en quintales de soja/ha, resulta en una reducción de los márgenes netos (con arrendamiento) entre -179 USD/ha y -445 USD/ha.

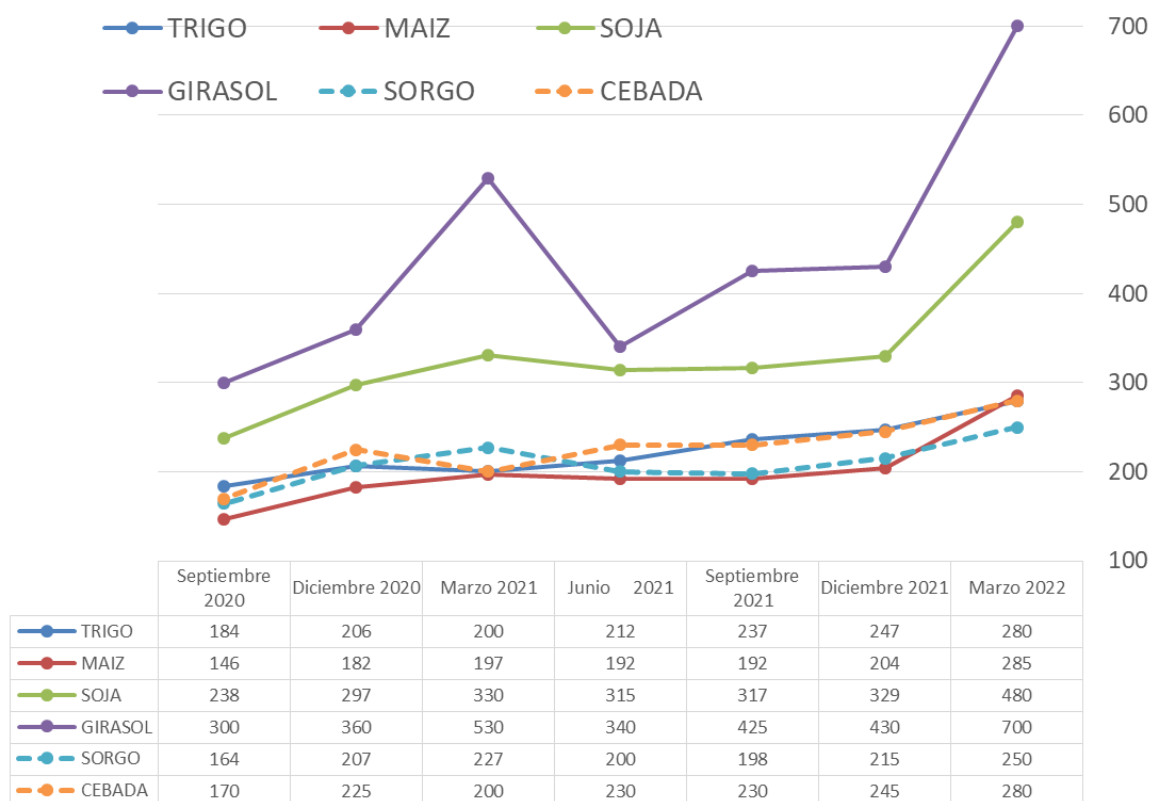
Los márgenes brutos de todos los cultivos –salvo el sorgo– muestran mejoras en marzo 2022 frente al resto de los informes anteriores.

Gráfico 1: Margen Bruto/Margen Neto (USD/ha) de los cultivos. Marzo/2021 a Marzo/2022



El aumento de precio de los granos desde diciembre 2021 a marzo de 2022 es el principal factor que explica el aumento de los márgenes brutos del mencionado período.

Gráfico 3. Precio de los granos (USD/Tn). Septiembre 2020 a Marzo 2022



CONCLUSIONES GENERALES

La redacción de este informe se da en momentos que Rusia y Ucrania están en guerra. Esto genera grandes distorsiones en el precio de granos y energía. Esta situación genera mucha volatilidad de precios y en periodos de tiempo cortos a muy cortos. Situación ésta a tener presente en las decisiones a tomar respecto a la tecnología a aplicar y a futuras comparaciones de los resultados frente a informes anteriores.

Con parte del mundo en guerra, la oferta mundial de granos (especialmente Trigo, Maíz y Aceite de Girasol) se restringió considerablemente. Como dato de contexto, en el caso del Trigo, Rusia tiene aproximadamente el 17% de las exportaciones totales y Ucrania el 12%. Es decir que el 30% de las exportaciones mundiales se hallan restringidas. A esta situación, hay que sumar que China tiene una de las peores cosechas de su historia.

En el caso del Maíz, Ucrania aporta el 16,5% de las exportaciones del total mundial y suma junto a Rusia el casi 20% de las exportaciones totales.



Respecto al aceite de Girasol, Rusia aporta el 29% de las exportaciones mundiales y Ucrania el 50%, es decir que entre ambos países son responsables de alrededor del 80% de la oferta mundial de aceite.

Como contrapartida el aumento de precios de granos genera que los arrendamientos expresados en USD se encarezcan. Por ello si bien el resultado en campo propio es favorable, en campo arrendado en algunos casos es negativo.

Este aumento de precios de los fertilizantes está dado por dos motivos principales. El primero de ellos es una restricción a la comercialización de este insumo que se viene registrando desde los últimos meses del año 2021 debido al aumento del precio de los granos y un aumento de la demanda de este insumo. Y a partir de febrero 2022 por el conflicto Rusia-Ucrania.

En este sentido Rusia representa el 15% del comercio mundial de fertilizantes nitrogenados y el 17% de los fertilizantes potásicos. También es responsable del 20% del comercio mundial de gas natural, componente clave en la fabricación de fertilizantes.

Según datos de la FAO, se espera que el precio de referencia mundial 2023 para los fertilizantes aumente un 13%. Esto podría suponer en un aumento de los costos de producción y una reducción del rendimiento y la producción para las temporadas de cultivo 2022-2023..

