

Campaña Girasol 2023/24

Resultados del ciclo



**Ministerio
de Economía**
República Argentina

**Secretaría de Agricultura,
Ganadería y Pesca**

Autoridades

Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca

Dr. Sergio Iraeta

Subsecretaría de Producción Agropecuaria y Forestal

Ing. Manuel José Chiappe Berisso

Dirección Nacional de Agricultura

Ing. Agr. Nicolás Bronzovich

Equipo editor

Dirección de Estimaciones Agrícolas

Ing. Agr. Cecilia Castelli

Ing. Agr. Daniela Judith Saul

Oficina de Riesgo Agropecuario

Lic. Adriana Basualdo

Área de Análisis Económico

Ing. Agr. Patricio Calonge

Ing. Agr. Daniel Cerredo

Ing. Agr. Guillermo Stuhldreher

Lic. Daniel Miguez

Ctdor. Raul Silverio

Lic. Selma López



CAMPAÑA GIRASOL 2023/24

Índice

Resumen ejecutivo	4
Introducción	5
CAPÍTULO I	7
Evolución de la superficie sembrada y cosechada	7
Evolución de la producción y el rendimiento	10
Balance de consumo y exportación	14
CAPÍTULO II	16
Evolución climática de la campaña 23/24: situación hídrica y temperaturas.....	16
Impacto del clima sobre los cultivos en las diferentes provincias y zonas de producción	17
CAPÍTULO III	28
Resultado de la Campaña de Girasol 2023-2024	28
Evolución del precio del girasol	30
Evolución del precio de los insumos	32
Análisis de los resultados	36



Resumen ejecutivo

La campana de girasol 23/24 alcanzó una producción de 3,9 millones de toneladas, lo que representa una disminución del 22,4% respecto a la temporada precedente. Cabe aclarar que el ciclo 22/23 fue una campana récord tanto en producción como en superficie, por lo cual, el porcentaje de caída registrado refleja dicha circunstancia en su magnitud.

Por ello, y al establecer la comparación con la serie de los últimos 10 años, se “diluye” el record mencionado, cuyo promedio es de 3,44 millones de toneladas, logrando para la campana 23/24 que ha finalizado un alza de 13%.

Algo similar ocurre al comparar los rindes entre campanas. El rendimiento promedio de la campana recién finalizada fue de 21,1 q/ha, un 4% superior al de los últimos 10 años y un 3,3% más que en la campana 22/23.

Todo el ciclo del girasol 2023/2024 se desarrolló bajo condiciones definidas dentro del fenómeno de “El Niño” habiéndose registrado para las diferentes regiones productivas un comportamiento heterogéneo en las condiciones climáticas.

De todas formas, el bajo contenido hídrico de los suelos como consecuencia de la campana precedente, la demora en la ocurrencia de las primeras precipitaciones al comienzo de la campana actual y las altas temperaturas durante la primera quincena de febrero afectaron principalmente el norte del país y la provincia de La Pampa.

Estas regulares condiciones de humedad se extendieron también, pero en diferentes grados de magnitud a los cultivos a lo largo de su ciclo en el este de Santa Fe, este y sudoeste de Córdoba, noroeste de Buenos Aires y centro de San Luis limitando sus rendimientos a rangos que oscilaron entre “normales a bajos” o “bajos”, rondando valores de 1.500 kilos por hectárea.

En cambio, la mayor parte de la superficie sembrada de girasol a nivel nacional que se encuentra representada por los partidos del sur de la provincia de Buenos Aires (Tres Arroyos, Necochea, Lobería, A. Alsina, Cnel. Suárez) obtuvieron rindes cercanos a los



2.500 kilos por hectárea superar levemente los promedios anteriormente mencionados.

Desde el punto de vista económico, se registró una clara diferencia entre los márgenes brutos obtenidos en “campos propios” y en “campos arrendados”. En este último caso y para todas las regiones productivas los resultados han sido muy negativos en rangos de -130 u\$s/ha hasta los -350 u\$s/ha.

En cambio, en “campo propio” únicamente se registraron resultados negativos en dos zonas; en Santa Fe Norte (-20,18 u\$s/ha) y NEA Este (-43,91 u\$s/ha). Para el resto de las zonas los valores obtenidos fueron positivos y estuvieron entre los 200 y los 125 u\$s/ha). De todas formas, y de acuerdo a las expectativas iniciales, fueron muy inferiores a lo planificado por los productores que inicialmente esperaban obtener márgenes unos 40% superiores.

Introducción

En base a los datos elaborados por la Dirección de Estimaciones Agrícolas (DEA), la Oficina de Riesgo Agropecuario (ORA) y el Área de Análisis Económico (AAE) de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca, se ha elaborado el presente informe de campaña 23/24 para el cultivo de girasol.

La información aquí presentada busca reflejar los aspectos más destacados que influyeron en el resultado productivo obtenido. En función de ello este informe analizará con mayor detalle los datos obtenidos en las provincias con mayor incidencia en el total nacional producido.

En el Capítulo Uno, se analizan las cifras relativas a superficie sembrada y cosechada; el avance de siembra por regiones, la producción y los rindes, así como también el balance de consumo y exportación.

El Capítulo Dos aborda la evolución climática de la campaña triguera. Se repasan las temperaturas que influyeron en el ciclo del cultivo, las precipitaciones, los contenidos de humedad y la evolución de las reservas hídricas que afectaron la producción de acuerdo a los eventos registrados en cada región.

Finalmente, el Capítulo Tres analiza los resultados económicos de la campaña. Se relevan la evolución del girasol, los precios de los insumos, la relación entre éstos y el



producto además de los márgenes de rentabilidad para las diferentes regiones del país.



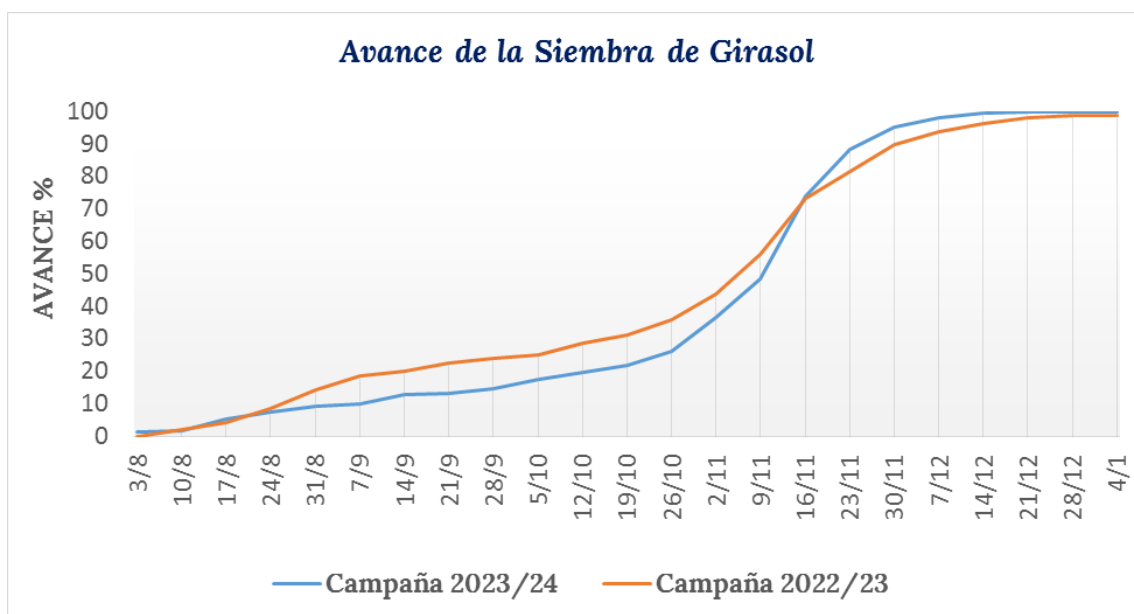
CAPÍTULO I

Evolución de la superficie sembrada y cosechada

La siembra comienza a inicios del mes de agosto de 2023, en la zona norte de la provincia de Santa Fe, en la delegación Avellaneda, continuando luego con la provincia de Chaco, desde el sur, en la delegación Charata, hasta el norte donde se ubica la delegación Roque Sáenz Peña. La sequía precedente generó inconvenientes para avanzar con la implantación. El progreso de la siembra, fue lento y desfasado respecto de la campaña previa a causa del retraso en la ocurrencia de precipitaciones.

El sentido del avance de la siembra se produce desde el norte hacia el sur, en donde luego comienzan a incorporarse delegaciones restantes de la provincia de Santa Fe, Entre Ríos, Santiago del Estero, Córdoba, para que luego, entre mediados y finales de octubre se incorporen provincias como La Pampa, y Buenos Aires, y ya se considere que la siembra se encuentra generalizada.

Las precipitaciones comienzan a ocurrir hacia finales de octubre y comienzos de noviembre, sobre todo en provincia de Buenos Aires, en donde la superficie dedicada al cultivo es mayoritaria, por lo que las siembras a nivel país comienzan a tomar impulso, aunque respecto a lo ocurrido en la campaña previa, están retrasadas.



Fuente: Dirección de Estimaciones Agrícolas.



Campaña Girasol 2023/24 – Resultados del ciclo

Con las precipitaciones de noviembre, avanzó rápidamente la siembra, llegando hacia finales de mes con prácticamente la totalidad de la superficie implantada, restando algunos lotes en el oeste de la provincia de Buenos Aires, y la provincia de la Pampa en donde las precipitaciones ocurridas no se acercan a los valores esperados, provocando que las labores se desarrollen lentamente como se observa en el cuadro a continuación.

Avance de la siembra de Girasol (campaña 2023/24)

DELEGACION	AREA A SEMBRAR*	3/8	10/8	17/8	24/8	31/8	7/9	14/9	21/9	28/9	5/10	12/10	19/10	26/10	2/11	9/11	16/11	23/11	30/11	7/12	14/12
BUENOS AIRES	1.050.314	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	4	9	23	39	66	85	94	97	99
	1.266.672	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	2	4	5	13	31	58	71	84	91	95
CORDOBA 23/24	130.430	0	0	0	0	0	0	0	1	1	4	8	10	10	18	45	73	85	97	100	100
	152.179	0	0	0	0	3	4	5	9	23	34	40	34	49	80	87	96	99	99	99	99
ENTRE RIOS 23/24	9.850	0	0	0	0	0	7	12	26	41	85	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
	20.090	0	0	0	0	0	75	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
LA PAMPA 23/24	226.500	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7	16	22	29	69	85	92	97	100
	281.900	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1	5	24	33	52	72	84	93	100	100
SANTA FE 23/24	210.300	12	12	41	52	65	70	81	81	88	88	95	95	97	98	98	100	100	100	100	100
	388.015	0	2	13	34	66	89	93	94	96	96	97	99	99	99	99	99	99	99	99	100
CATAMARCA	50																				
CORRIENTES	700						100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100
CHARATA	86.950		8	12	29	32	33	46	53	55	94	94	100	100	100	100	100	100	100	100	100
Pcia. R.S. PEÑA	63.320			3	3	10	10	34	34	46	46	48	48	48	48	48	100	100	100	100	100
FORMOSA	2.020																90	100	100	100	100
JUJUY	0																				
MISIONES	0																				
SALTA	709																				
SAN LUIS	64.350												2	28	46	76	97	100	100	100	100
S. ESTERO	2.850																			100	100
QUIMILI	9.510						0	54	62	62	62	62	62	62	62	100	100	100	100	100	100
TUCUMAN	110																				
TOTAL PAIS 23/24	1.857.963	1	2	5	7	9	10	13	13	15	17	20	22	26	36	48	74	88	95	98	100
	2.465.201	0	2	4	8	14	19	20	22	24	25	29	31	36	44	56	73	82	90	94	96

Fuente: Dirección de Estimaciones Agrícolas.

La campaña 2022/23 estuvo signada por la sequía, colocando al cultivo en una situación de ventajas comparativas respecto a los restantes cultivos estivales debido a las características del cultivo que permiten un buen desarrollo en condiciones desfavorables. Es por ello que se observa un incremento de la superficie sembrada durante esa campaña, en comparación con las previas.

Como puede observarse en el cuadro siguiente, al inicio de la campaña 2023/24, ante pronósticos de ocurrencia de un evento Niño, la superficie destinada a girasol pierde relevancia, y se produce una reducción cercana al 30% de la intención de siembra con respecto a la superficie final lograda.

Posteriormente, al no cumplirse durante las fechas óptimas de siembra, las esperadas precipitaciones, la caída final en la superficie implantada se mantiene en ese rango, con una merma en superficie del 33%, respecto de la campaña 2022/23.



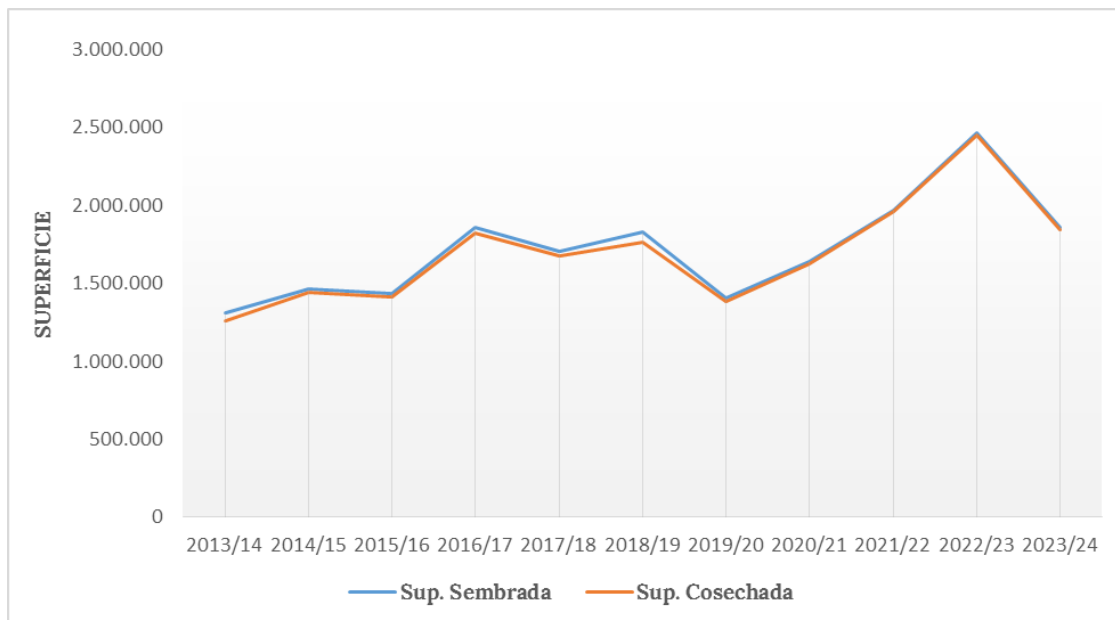
Evolución de la superficie sembrada

Campañas agrícolas	Superficie sembrada (en miles de ha)	Variación 23/24 vs.(1), (2), (3) y (4)	
		Val. Absolutos (miles de ha)	Val. Relativos (%)
2023/24 final	1.858		
(1) 2023/24 intención	2.400	-542	-30
(2) 2022/23	2.465	-607	-33
(3) Prom. 18/19-22/23	1.834	24	1,3
(4) Prom. 13/14-22/23	1.710	148	8

Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas (ambas pertenecientes a la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca).

Con respecto a la diferencia entre la superficie sembrada y la cosechada, se puede decir que a lo largo de esta campaña no se han registrado situaciones particulares que provocarían una variación significativa de la misma ya que no se han registrado “grandes eventos de pérdida” como enfermedades o fuertes vientos que puedan producir vuelco de plantas.

Evolución de la superficie sembrada y cosechada de Girasol Campañas 2013/14 a 2023/24



Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas (ambas pertenecientes a la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca).

Evolución de la producción y el rendimiento

Respecto a la producción, para la campaña 2023/24, la misma se sitúa en aproximadamente 3.9 millones de toneladas, que respecto a la campaña precedente marca una caída del 22,4%, explicado fundamentalmente por la gran cosecha lograda en la campaña 22/23. Este registro fue histórico, y estuvo influenciado por la perspectiva de continuidad de los efectos de un evento Niña. Esta situación hacía prever escasez hídrica lo que determinó una condición propicia para la adopción de este cultivo con características favorables en comparación con los restantes cultivos estivales.

No obstante, el rendimiento promedio logrado es algo superior, debido probablemente a que las precipitaciones que se han registrado, si bien menos de las esperadas, han ocurrido en líneas generales durante la etapa crítica de “llenado de grano” impactando directamente sobre el rinde. Por otro lado, y a pesar de las ventajas comparativas del cultivo ante la escasez hídrica, el rendimiento de la campaña 2022/23 reflejó la intensa sequía que estaba ocurriendo en aquel momento.

En la campaña analizada, las perspectivas de mejoras climáticas, o sea finalización del fenómeno “La Niña”, retrajo la superficie implantada y por consiguiente la producción.

Los siguientes cuadros y el gráfico sintetizan la información precedente.

Evolución de la producción de Girasol (2013/14 a 2023/24)

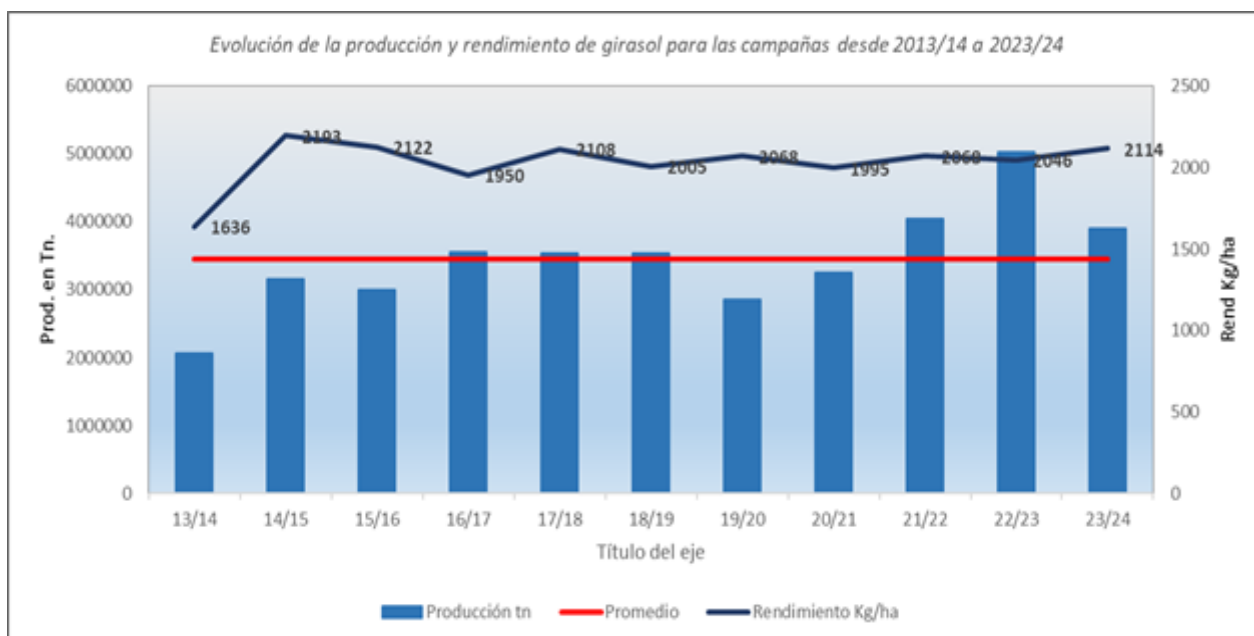
Campañas agrícolas	Producción	Variación 23/24 vs.(1), (2) y (3)	
	(en miles de tn)	Val. Absolutos (miles de tn)	Val. Relativos (%)
2023/24	3.895,16		
(1) 2022/23	5.018,87	-1.123,71	-22,4
(2) Prom. 18/19 - 22/23	3.766,16	129,00	3,4
(3) Prom 13/14 - 22/23	3.445,96	449,20	13,0

Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas (ambas pertenecientes a la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca).

Evolución de los rendimientos de Girasol (2013/14 a 2023/24)

Campañas agrícolas	Rendimiento (en Kg/ha)	Variación 23/24 vs. (1), (2) y (3)	
		Val. Absolutos (Kg/ha)	Val. Relativos (%)
2023/24	2.114		
(1) 2022/23	2.046	68	3,3
(2) Prom. 18/19 - 22/23	2.049	65	3,2
(3) Prom. 13/14 - 22/23	2.033	81	4,0

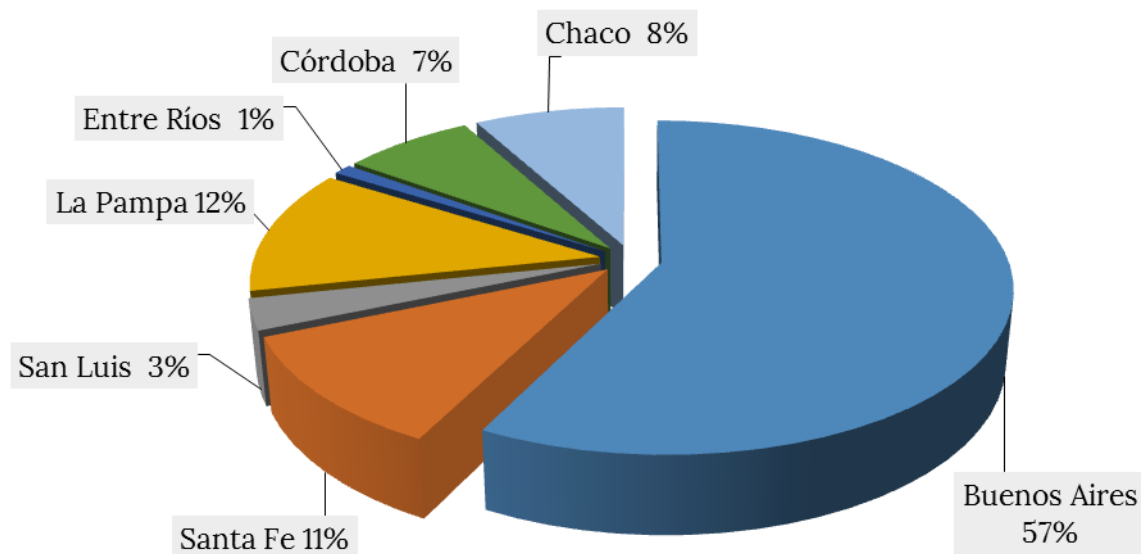
Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas (ambas pertenecientes a la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca).



Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas (ambas pertenecientes a la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca).

Por otra parte, en el siguiente gráfico queda de manifiesto con claridad el porcentaje de participación que cada provincia posee en relación con la producción nacional de girasol. Así, se puede apreciar que la provincia de Buenos Aires, representa la mayor la producción obtenida de girasol.

Producción de girasol por provincias (Campaña 2023/24)



Fuente: Dirección de Estimaciones Agrícolas de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Luego le siguen con valores muy inferiores de producción las provincias de La Pampa (Catriló), Santa Fe (Gral. Obligado), Chaco (Independencia) y Córdoba (Gral. Roca), todas ellas con más de con más de 5% de participación. Entre paréntesis se han mencionado los departamentos principales para la producción de la oleaginosa en cada provincia.

En estas provincias durante la campaña 2023/2024 se registraron rendimientos que oscilaron entre los aproximadamente 1500 kg/ha en Chaco hasta los 2500 kg/ha en Buenos Aires.

A continuación, se plasman en un cuadro los números de cada provincia.

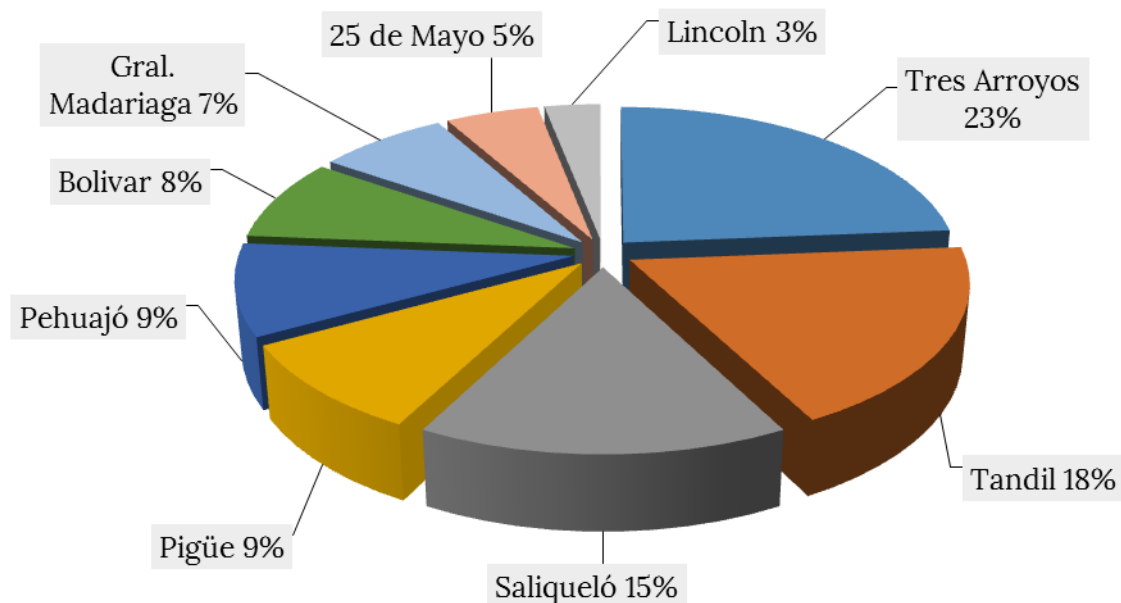
Campaña Girasol 2023/24 – Resultados del ciclo

GIRASOL Provincia	Campaña 23/24		Campaña 22/23		Variación 23/24 vs. 22/23	
	Producción (tn)	Participación (%)	Producción (tn)	Participación (%)	Producción (tn)	Producción (%)
Buenos Aires	2.353.308	60,42	2.914.958	58,08	-561.650	-19,27
La Pampa	508.890	13,06	623.790	12,43	-114.900	-18,42
Santa Fé	336.140	8,63	601.203	11,98	-265.063	-44,09
Chaco	221.561	5,69	306.690	6,11	-85.129	-27,76
Córdoba	314.106	8,06	301.992	6,02	12.114	4,01
San Luis	115.140	2,96	165.110	3,29	-49.970	-30,26
Entre Ríos	18.075	0,46	29.033	0,58	-10.958	-37,74
Resto	27.936	0,72	76.098	1,52	-48.162	-63,29
Total	3.895.156	100,00	5.018.874	100,00	-1.123.718	-22,39

Fuente: Elaboración del Área de Análisis Económico en base a datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas - SAGyP

Por otro lado, y considerando la preponderancia de la provincia de Buenos Aires en este cultivo, también se pueden establecer diferencias entre regiones a la hora de analizar la superficie que cada una destina al girasol. De esta manera la zona sur de la provincia y centro oeste, se registró la mayor participación en la superficie como se aprecia en el siguiente gráfico.

Distribución de la superficie de Girasol en la provincia de Buenos Aires



Fuente: Elaboración de la Dirección de Estimaciones Agrícolas- SAGyP

En este sentido merece destacarse que surge de los datos obtenidos de las provincias que la mayor área cultivada con algo más del 64% del total corresponde a la provincia de Buenos Aires, con mayor superficie sembrada en los partidos de Tres Arroyos, Necochea, Lobería, A. Alsina, Cnel. Suárez situados en el sur provincial.

Balance de consumo y exportación

En la siguiente tabla, se comparan los diferentes destinos de la producción nacional de girasol, en las últimas tres campañas. Allí se indica la producción lograda cada año, el stock inicial y final y los diversos demandantes de la oleaginosa.

Balance Oferta y Demanda (millones ton)

Campaña	Fecha	Stock Inicial	Producción	Industrialización y otros usos ¹	Exportación	Stock Final
2021/22	01/01/2022 al 31/12/2022	0,17	4,00	3,85	0,15	0,17
2022/23	01/01/2023 al 31/12/2023	0,17	5,00	4,00	0,09	1,08
2023/24	01/01/2024 al 31/12/2024	1,08	3,9	4,60	0,15	0,23

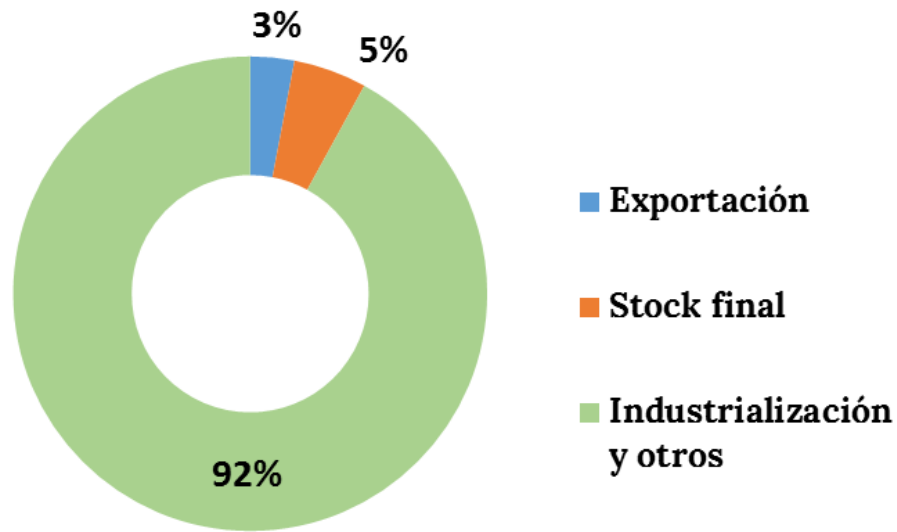
¹ Incluye un consumo de girasol confitero

Fuente: Informe mensual junio 2024 de la Dirección de Estimaciones Agrícolas de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca.

Aquí puede apreciarse que la industrialización y otros usos utilizan el 92% de la producción y tan sólo el 3 % se exporta.



Girasol – Campana 203/24

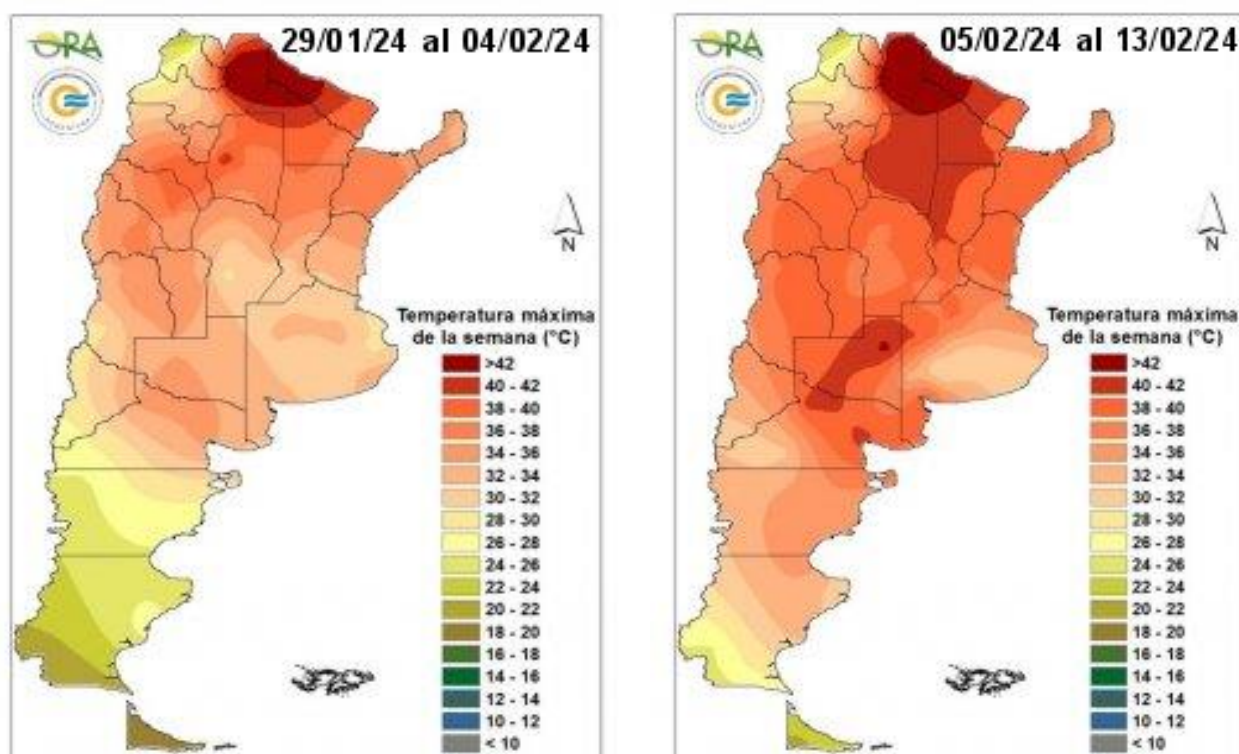


CAPÍTULO II

Evolución climática de la campaña 23/24: situación hídrica y temperaturas

Con respecto a las temperaturas y los extremos térmicos no se registraron eventos térmicos destacados durante la campaña 2023/2024. La excepción la constituyen las temperaturas altas, superiores a las normales, ocurridas durante la primera quincena de febrero que se pueden apreciar representadas en los siguientes mapas. Estas altas temperaturas afectaron principalmente el norte del país y la provincia de La Pampa.

Temperatura máxima semanal

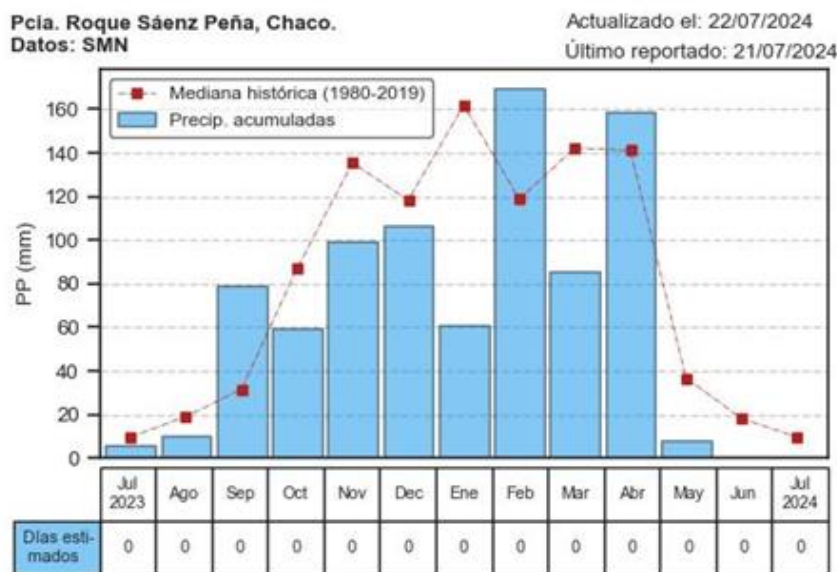


Impacto del clima sobre los cultivos en las diferentes provincias y zonas de producción

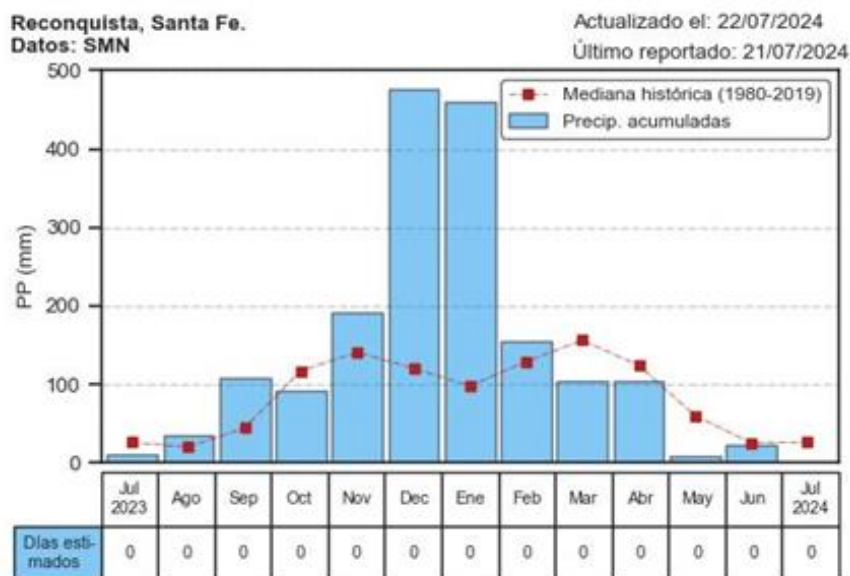
Precipitaciones durante la campaña

Las lluvias entre septiembre de 2023 y marzo de 2024 tuvieron comportamientos muy diferentes según la zona. Los gráficos que se presentan a continuación muestran para las principales “áreas girasoleras” las precipitaciones mensuales registradas como barras celestes que permiten ser comparadas con los valores esperados representados en puntos rojos.

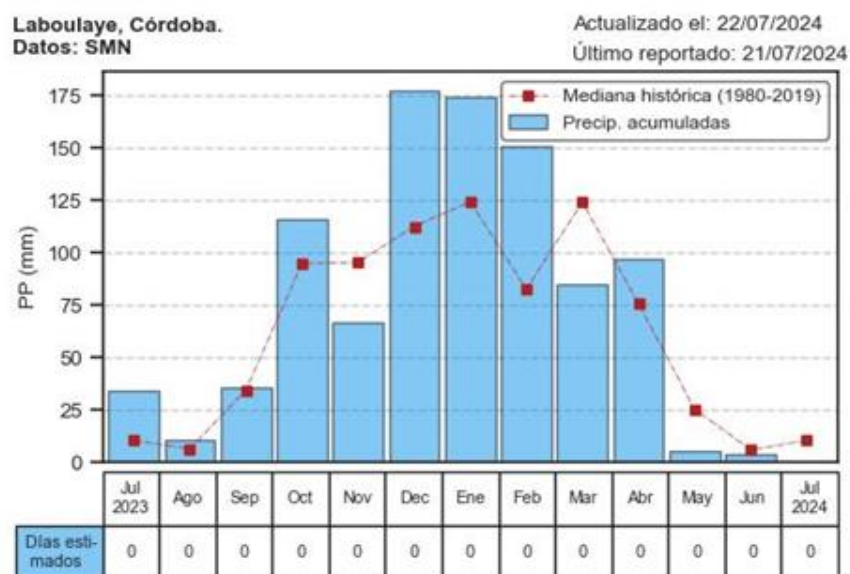
En Chaco (Saenz Peña) las lluvias de septiembre resultaron superiores a las normales, dando impulso a la siembra. Luego se mantuvieron por debajo de lo normal durante 4 meses (octubre a enero). Si bien esta es una provincia donde suele ser evidente la influencia de El Niño hacia valores de lluvia superiores a los normales en primavera y verano, esto no se dio en la campaña 2023/2024. En febrero se registró una recuperación tardía de las lluvias.



En la localidad de Reconquista, noreste de Santa Fe también las precipitaciones de septiembre fueron algo superiores a las normales. Pero en este caso sí se percibe un patrón coincidente con lo que se espera de un verano El Niño, con lluvias marcadamente superiores a las normales en diciembre y enero.

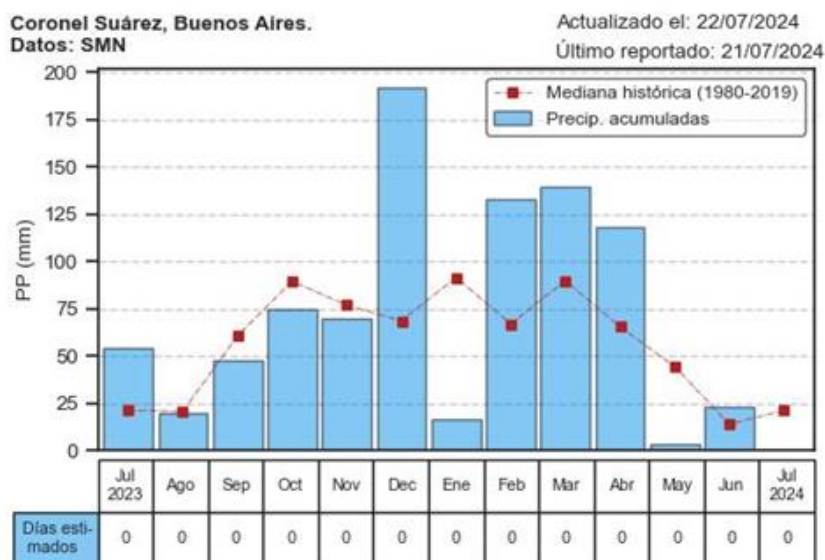
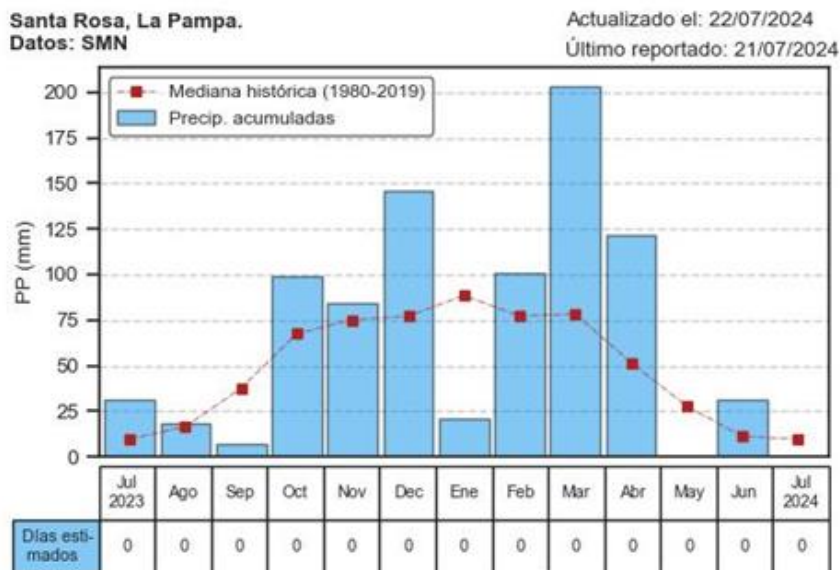


En el sur de Córdoba el único mes con lluvias algo deficitarias fue noviembre. El resto de los meses en que el cultivo de girasol tiene mayor demanda hídrica, las precipitaciones resultaron superiores a las normales (diciembre, enero y febrero).



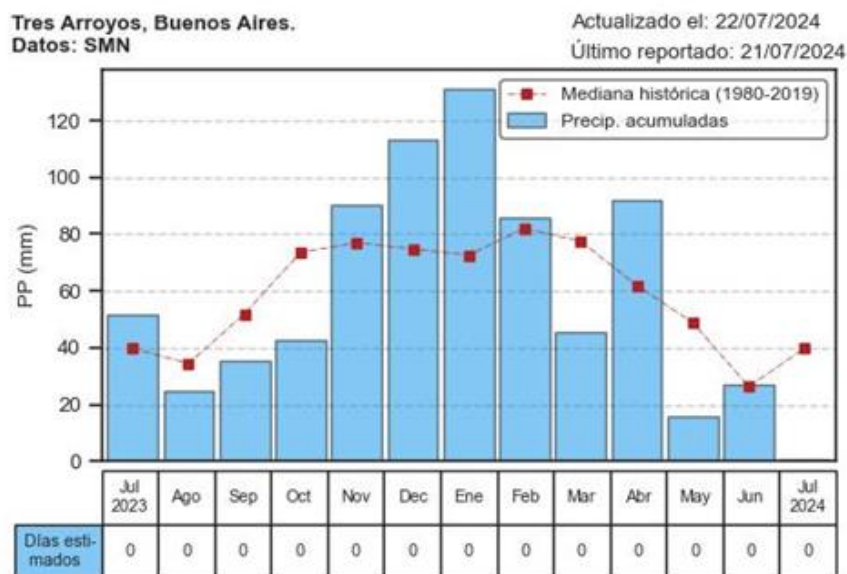
En Santa Rosa, provincia de La Pampa y en Coronel Suárez, provincia de Buenos Aires hubo un registro acumulado para el mes de enero muy inferior a lo normal aunque precedido por lluvias muy superiores a las normales en diciembre. Contrariamente, en marzo las precipitaciones superaron ampliamente lo esperado para el mes.





En Tres Arroyos las precipitaciones de septiembre y octubre fueron deficitarias, mientras que en los 4 meses siguientes (noviembre a febrero) fueron normales a superiores a las normales. Sobre todo en diciembre y enero los milímetros acumulados superaron bastante los valores normales.

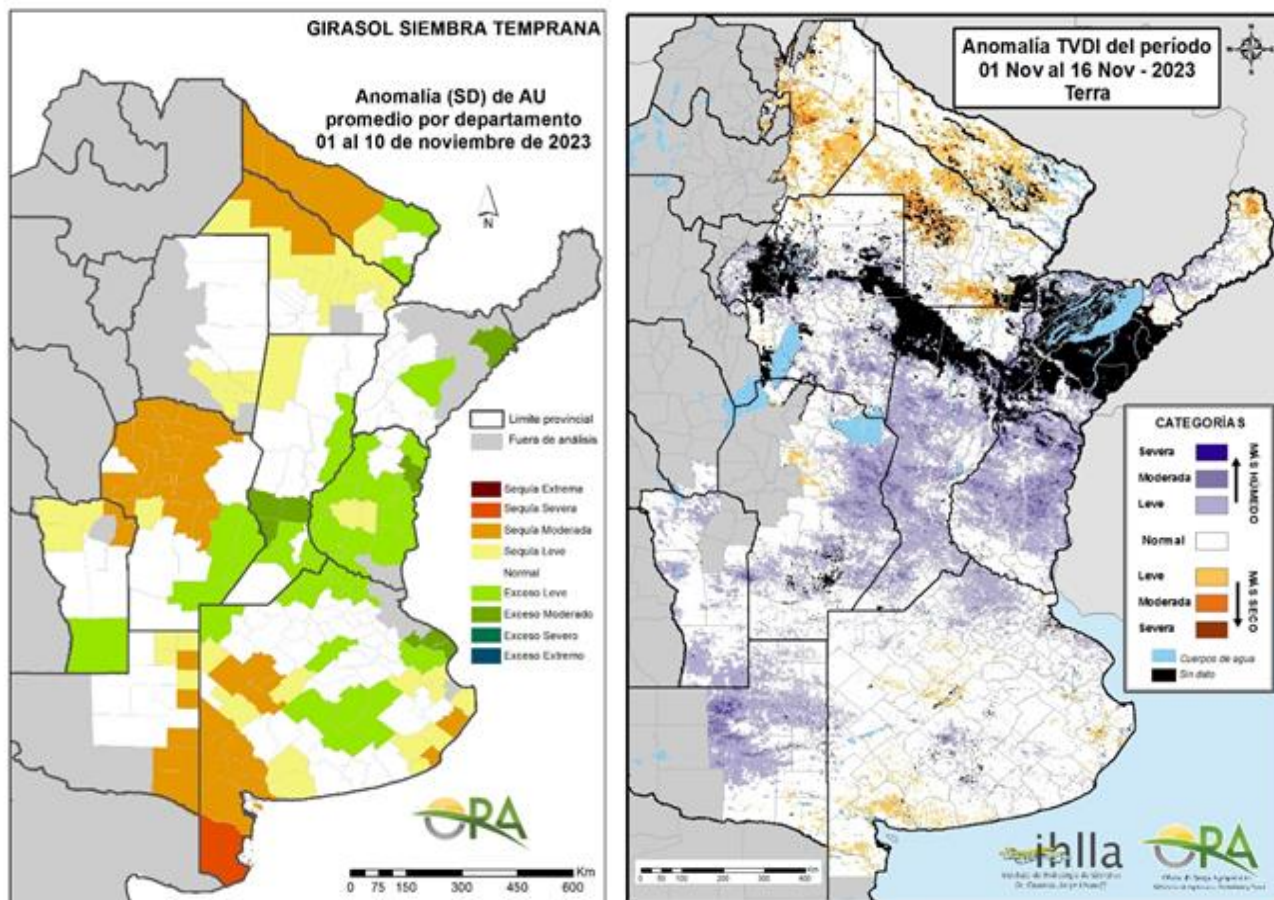




Contenido de humedad en el suelo

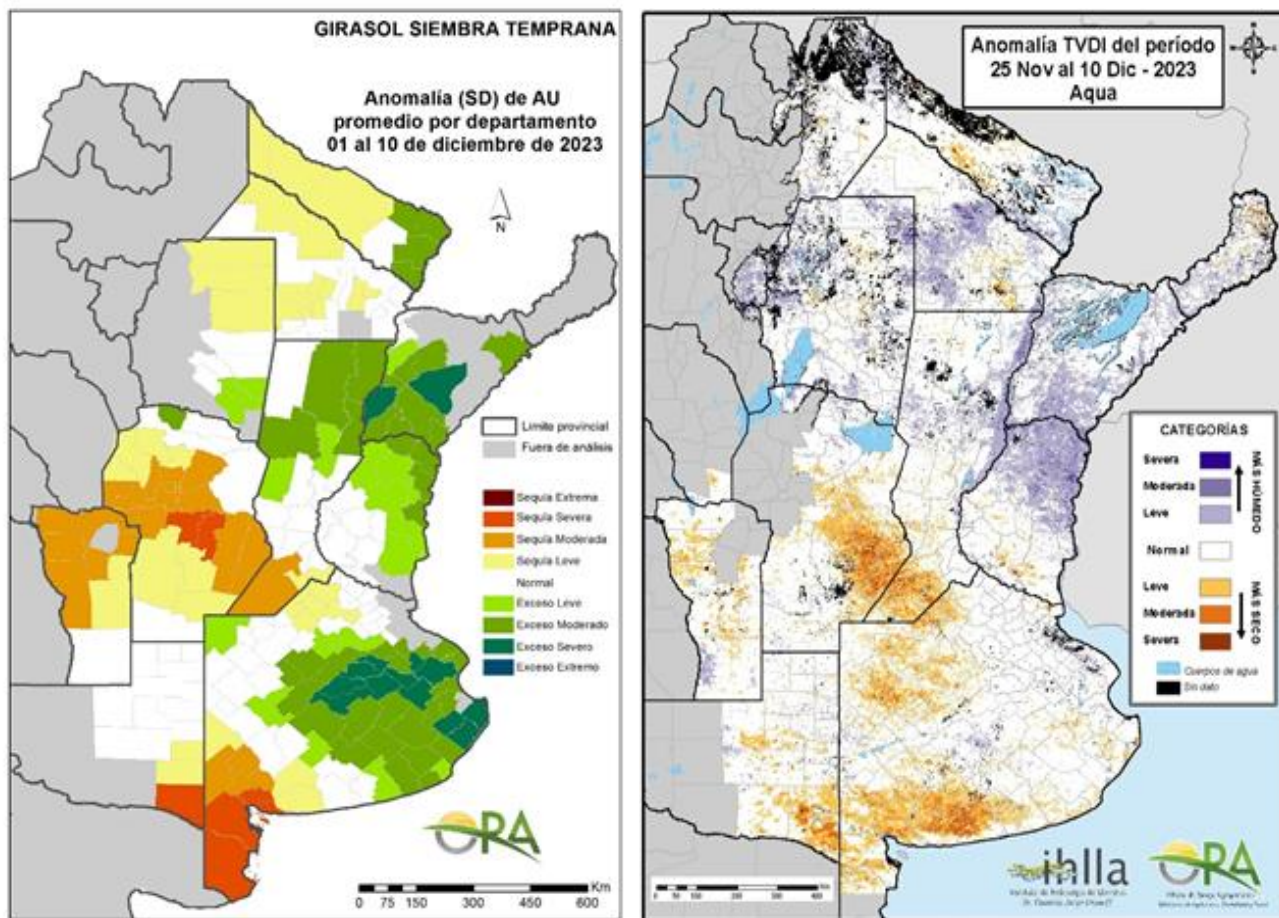
Fue durante el mes de noviembre donde se registró el período de déficit hídrico más vulnerable en el ciclo del girasol en el norte. En este mes los almacenajes hídricos en lotes de girasol de Chaco se clasificaban como inferiores a los normales en algunas áreas.

El mapa de la izquierda representa la anomalía del contenido de **agua útil** por departamento, como promedio de los primeros 10 días de noviembre. Esta estimación se realiza mediante un modelo de balance hídrico que simula la demanda hídrica específica del girasol en cada zona y momento del ciclo. Se pueden ver departamentos en condiciones de sequía leve o moderada tanto en Chaco como en Formosa.



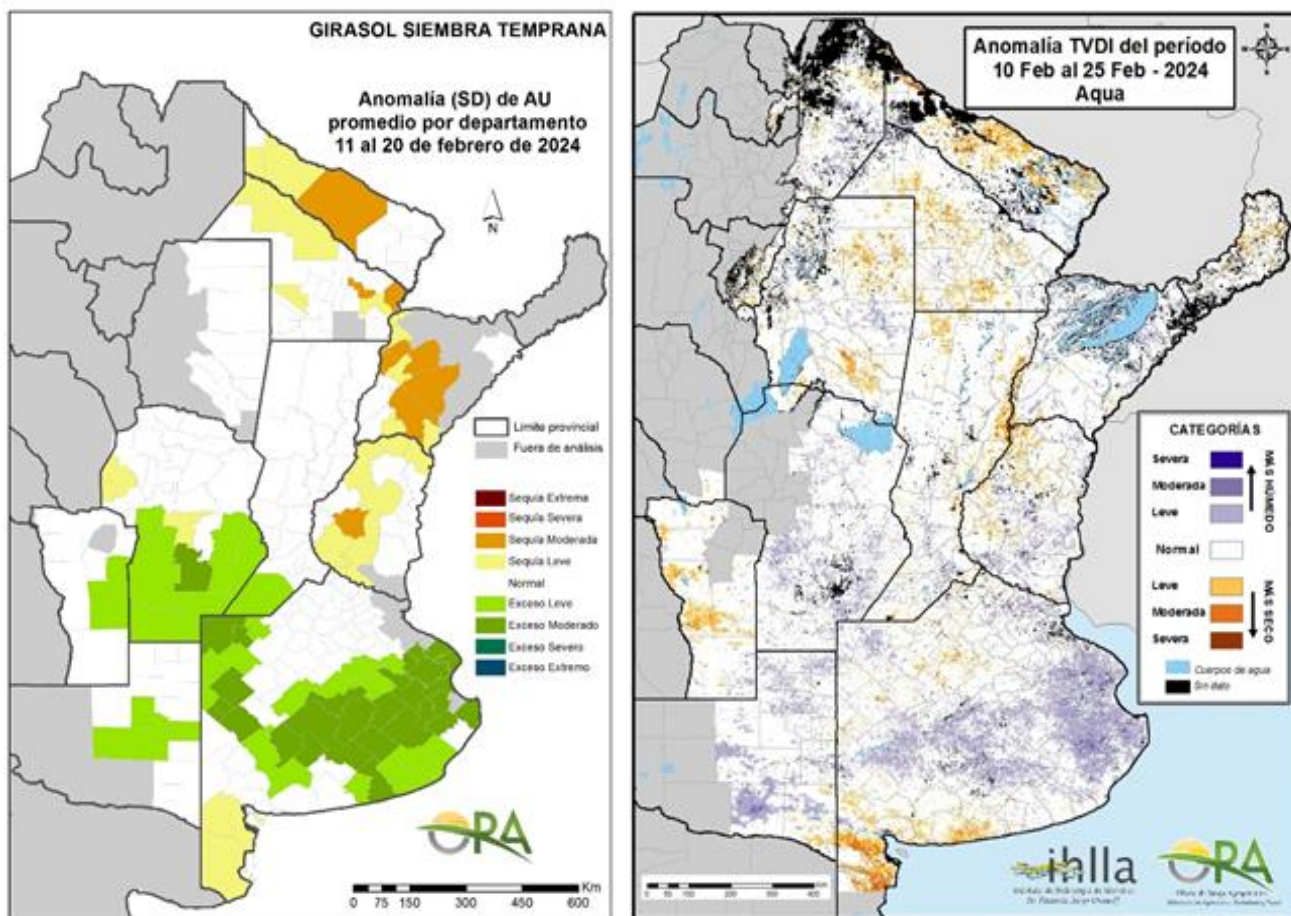
Esto encuentra coincidencia con el mapa de la derecha, que refleja la estimación de anomalías en las reservas hídricas para un periodo similar, pero a partir de imágenes satelitales que aprecian el grado de **cobertura vegetal** existente, ya sea cultivo de girasol u otra.

Los mapas siguientes corresponden a los primeros 10 días de diciembre (izquierda) y del 25 de noviembre al 10 de diciembre (derecha). Estas fechas representan el momento más crítico del ciclo en el norte de Santa Fe. En esta zona, las reservas para girasol se estimaban superiores a las normales, aunque no en extremo. En cambio, las áreas deficitarias, en ambas estimaciones, se concentran en el sudeste de Córdoba, sur de Santa Fe y sudoeste de Buenos Aires.



Por otra parte entre enero y febrero se ubica el periodo más vulnerable a la sequía para el cultivo de girasol en las provincias de La Pampa y Buenos Aires. En los mapas siguientes se muestran las estimaciones de anomalía de humedad en el suelo para girasol entre el 11 y el 20 de febrero (izquierda) y la estimación satelital entre el 10 y el 25 de febrero (derecha).

En ambos mapas no se observan para estas provincias áreas extendidas con reservas hídricas inferiores a las normales. En el sur de Córdoba, áreas de La Pampa y noroeste, centro y este de Buenos Aires se estimaron, con ambas metodologías, reservas hídricas superiores a las normales.



Seguimiento de las reservas de agua del suelo

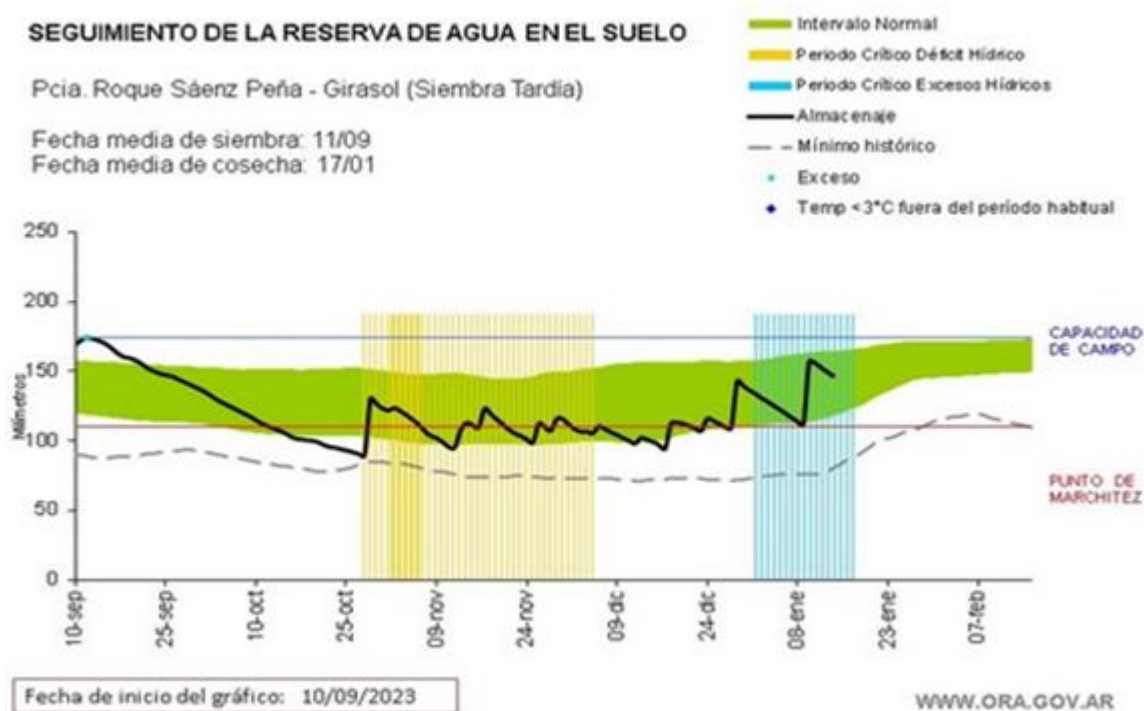
Para poder evaluar la situación hídrica de la campaña de girasol 2023/2024 en cada una de las zonas destacadas, se han elaborado los siguientes gráficos que muestran la evolución de las reservas hídricas calculadas de acuerdo al criterio de balance hídrico.

Así, en el eje horizontal están los días de la campaña y en el eje vertical el contenido de agua en el suelo expresados en “mm”. La línea negra refleja el contenido de humedad en el primer metro de suelo. Este contenido se puede comparar con la franja verde que indica el intervalo de reservas hídricas normales a lo largo del ciclo.

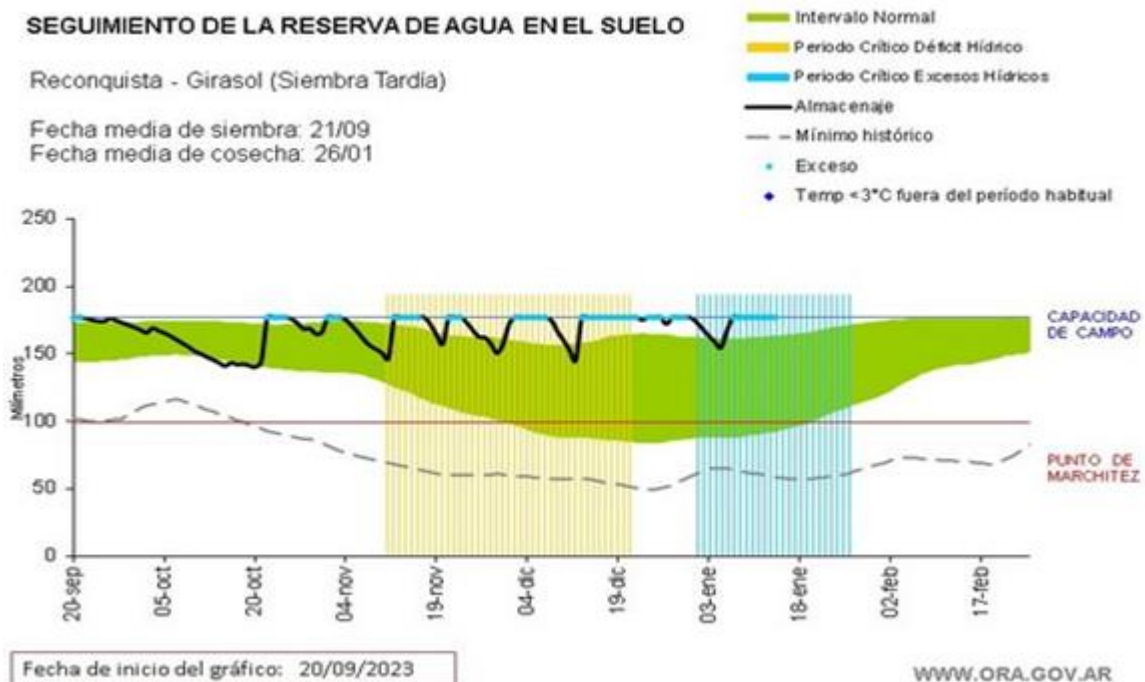
En Chaco (R. Sáenz Peña), luego de un muy buen contenido de agua inicial, sigue un constante desecamiento que deviene en reservas por debajo del punto de marchitez



(línea roja) a finales de octubre. Posteriormente las reservas oscilan alrededor del punto de marchitez, aunque esto no es inusual en la zona.



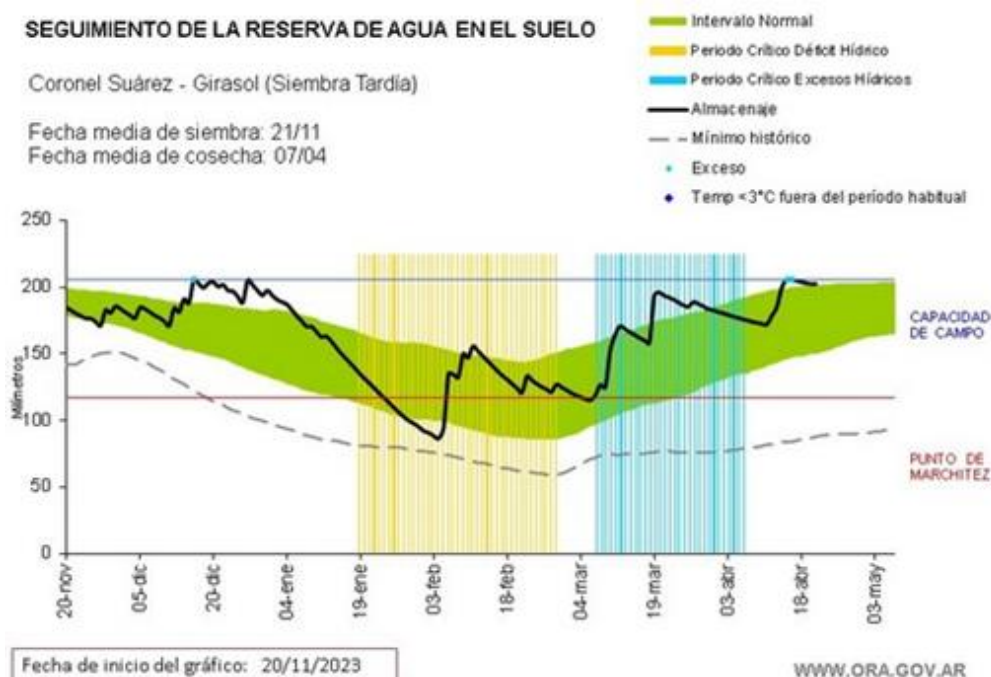
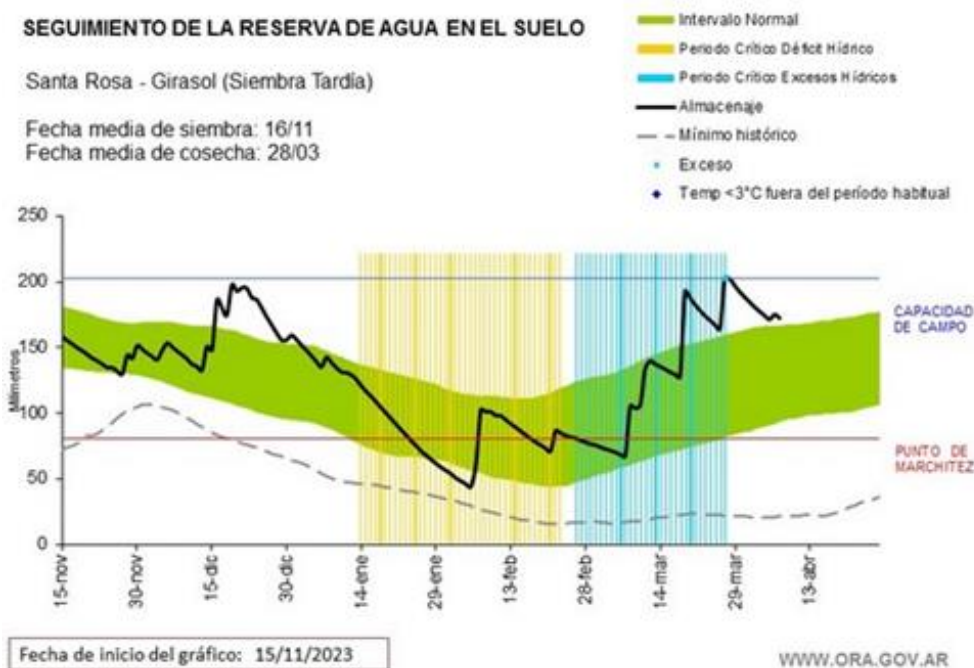
En el noreste santafesino (Reconquista), los almacenajes se mantienen en general por encima de lo normal de noviembre en adelante. Los puntos celestes sobre la línea de capacidad de campo (línea azul) indican los días en los que se estimaron excesos hídricos.



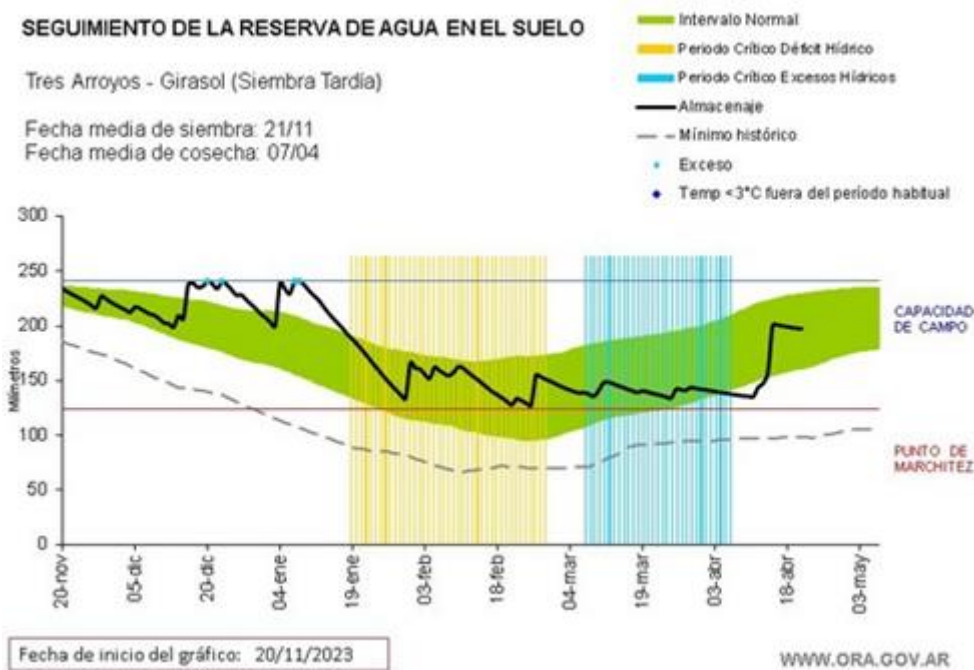
En el sur cordobés (Laboulaye), los almacenajes se mantienen siempre dentro o por encima de la franja verde de valores normales, con excepción de unos pocos días al inicio del ciclo.



En Santa Rosa (La Pampa) y en Coronel Suárez (Buenos Aires) las condiciones fueron similares. En estas localidades se aprecia la caída constante de las reservas hídricas durante enero debido a la escasez de lluvias, llegando a perforar el límite de marchitez permanente en los últimos días de enero. Posteriormente se observa una recuperación y valores que permanecen dentro de la franja normal, incluso por encima al final del ciclo.



En el sur bonaerense (Tres Arroyos), si bien también se evidencia una disminución del almacenaje durante enero, el contenido de agua en el suelo no se estimó por debajo de la franja normal en ningún momento del ciclo del girasol. De todas formas, las reservas a partir de enero tampoco fueron tan generosas.



CAPÍTULO III

Resultado de la Campana de Girasol 2023-2024



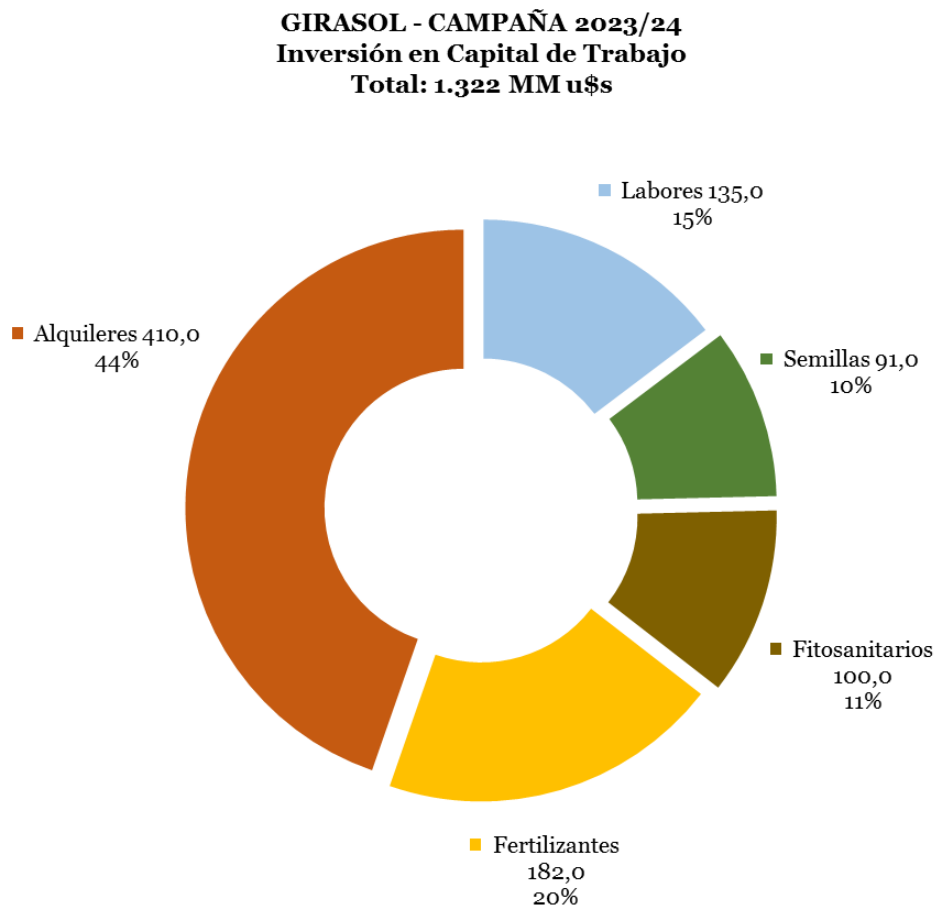
Según los datos provistos por la Dirección de Estimaciones de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación la superficie implantada en la campaña 2023-2024 fue de 1,8 millones de hectáreas, cifra que resultó ser un 30% inferior a la registrada en la campaña precedente, en la cual se implantaron 2,46 millones de hectáreas.

Las estimaciones dan cuenta que la producción total obtenida para esta campaña fue de 3,89 millones de toneladas, con un rendimiento promedio de 21,14 qq/ha.

Para lograr estos resultados en la campaña en análisis los productores agrícolas debieron realizar una inversión aproximada de 918,0 millones de u\$s, cifra en la que se incluyen los gastos de labores, semillas, fitosanitarios, fertilizantes y alquiler.

Es importante remarcar la enorme incidencia que tuvo el costo del alquiler en este cálculo que alcanzó un 44,67% del total de los gastos directos.

El siguiente gráfico representa esta distribución de costos:



Al total invertido en capital de trabajo, se debe agregar: 234,0 MM u\$s en gastos de comercialización y cosecha y 170 MM u\$s en estructura para mantener la producción.

Gráfico: inversión en capital de trabajo (campana de girasol 2023/24)

Si se suman los gastos de comercialización y cosecha estimados en 234,0 millones de u\$s y los gastos de estructura e impuestos fijos de 170,0 millones de u\$s, se alcanza una inversión total de 1.322,0 millones de u\$s.

El cuadro que se presenta a continuación detalla los gastos directos, en MM de U\$:

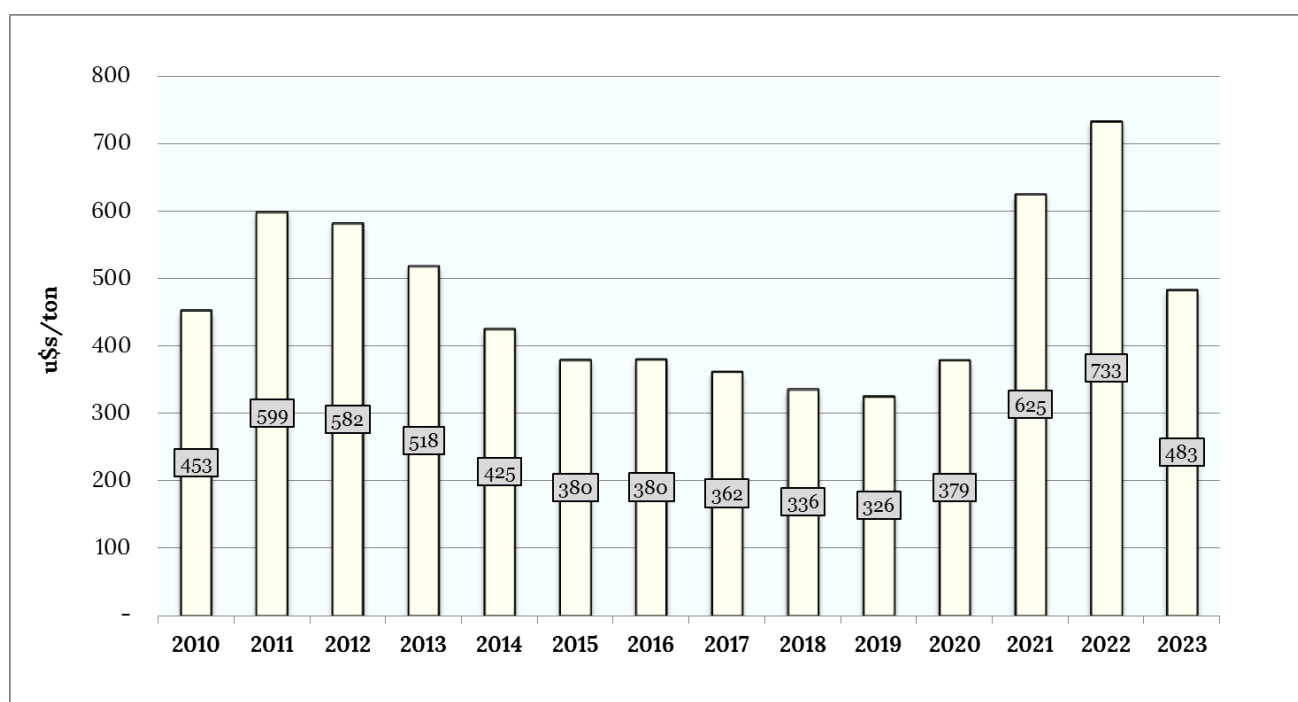
Gastos Totales	MM de u\$s	% del Total
Labores	135,0	10,21
Semillas	91,0	6,88
Fitosanitarios	100,0	7,56
Fertilizantes	182,0	13,77
Alquileres	410,0	31,01
Gastos de Comercialización y Cosecha	234,0	17,71
Gastos de Estructura	170,0	12,86
TOTAL	1.322,00	100,00%

Fuente: Área Análisis Económico -Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

Evolución del precio del girasol

A continuación, se presenta la Evolución del precio FOB promedio del girasol en las últimas 14 campañas:

Evolución del precio FOB promedio del girasol en las últimas cinco campañas



Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos de la Subsecretaría de Mercados de la Secretaría de Agricultura Ganadería y Pesca de la Nación.

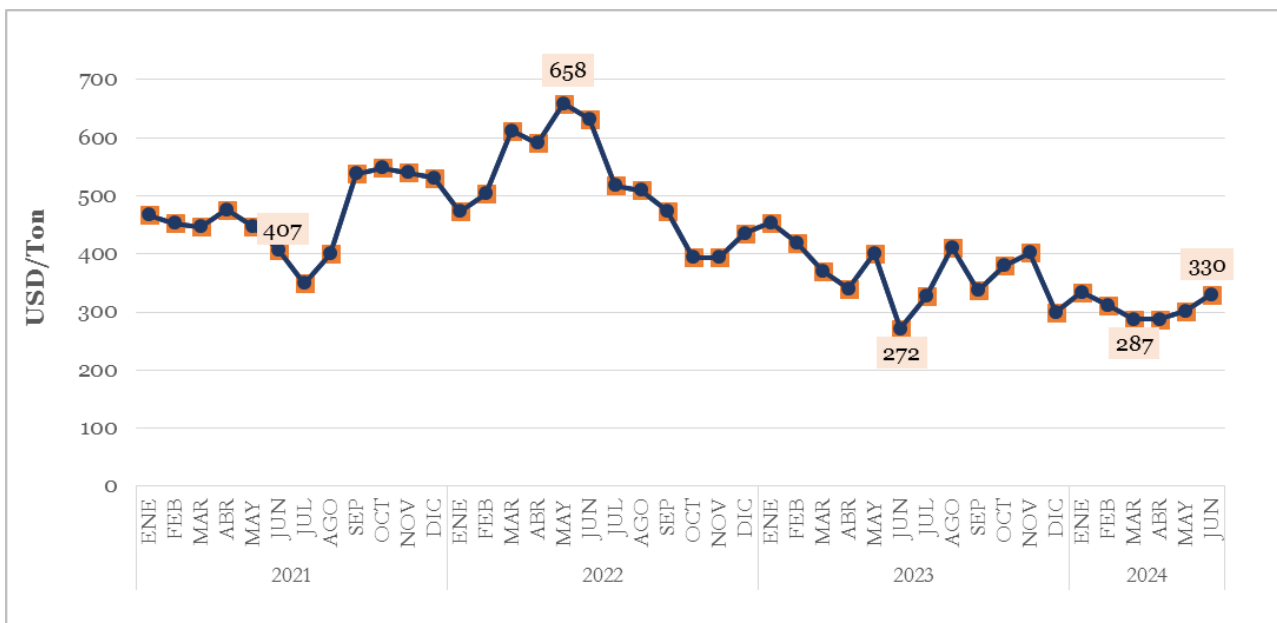


Campaña Girasol 2023/24 – Resultados del ciclo

Como se puede apreciar en el gráfico precedente, el precio FOB del girasol ha sufrido importantes variaciones de precio en las 14 campañas, oscilando desde mínimos promedios anuales de 326,0 u\$/ton en el año 2019 hasta 733,0 u\$/ton en el año 2022, todo esto influenciado por las diferentes situaciones de stock, clima y política imperantes en el mercado de la oleaginosa.

Por otra parte, si se considera el precio de los últimos 4 años del “Mercado de Futuros del Matba Rofex”, que se puede apreciar en el gráfico siguiente, se verifica que el precio máximo obtenido en dicho período fue en mayo del año 2022 con 658,5 u\$/tn, frente a un 287,10 u\$/tn de marzo del 2024, y equivale al 43,6% de aquel precio máximo registrado.

Últimos 4 años del “Mercado de Futuros del Matba Rofex”



Fuente: Elaboración propia sobre la base de datos del Mercado de Futuros Matba Rofex

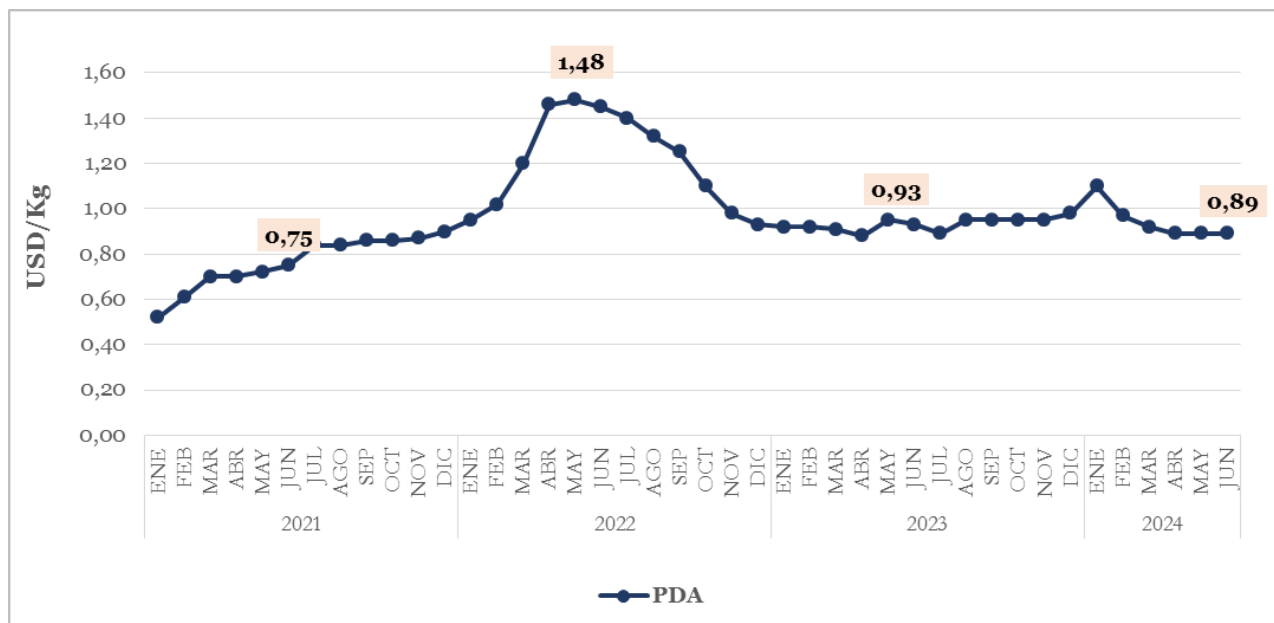
También es interesante observar la diferencia entre el precio FOB argentino y el mercado de futuros de Rosario.

Con un valor esperado a cosecha de 272 u\$/tn en el mes de junio de 2023 se planificó la siembra, que como se mencionara era de 287,10 u\$/tn para marzo del 2024. Si bien han existido variaciones en el precio durante el transcurso que va desde la siembra a la cosecha del cultivo, no existen diferencias significativas entre el valor al comienzo y el del final del cultivo, si a junio de 2024.



Evolución del precio de los insumos

Evolución precio de fertilizantes PDA (U\$S/kg)



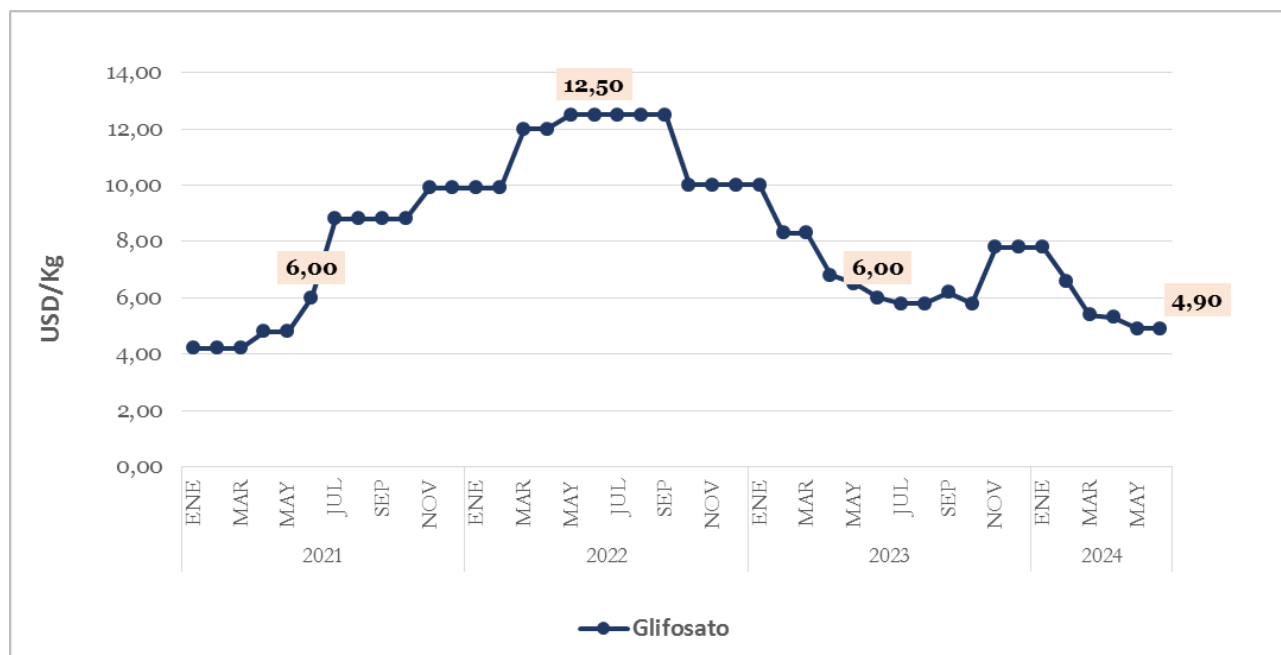
Fuente: Área de Análisis Económico de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, con datos de Delegaciones e informantes calificados

Dentro del período analizado, el **fosfato diamónico** alcanzó su precio máximo de u\$S/tn 1.480, en mayo del 2022 (año en el cual la cotización del precio del girasol también alcanzaba sus máximos históricos).

De todas formas, hacia fines de ese mismo año el valor comenzaba a reducirse hacia valores próximos a los 900 u\$S/tn. Para la actual campaña los precios han sido estables en los últimos meses y cercanos a los 920 u\$S/tn.

Respecto de la evolución del precio del herbicida glifosato podemos destacar que los valores máximos alcanzados se registraron entre los meses de mayo y septiembre de 2022 alcanzando los 12.50 u\$S/l de acuerdo al gráfico siguiente:

Evolución precio del herbicida Glifosato (u\$s/l)



Fuente: Área de Análisis Económico de la Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación, con datos de Delegaciones e informantes calificados

Luego su precio disminuyó para alcanzar en enero del año 2023 un valor de 10 u\$s/l y descender a mínimos de 5,80 u\$s/l entre julio y octubre, meses en los que se decide y comienza la siembra de girasol en nuestro país.

De hecho, entre abril a octubre del 2023, este herbicida tuvo oscilaciones en su precio entre los 5,8 y 6,8 u\$s/l, diferencia de apenas 1,0 u\$s/l, que puede parecer insignificante, pero implica una variación del 15%, cifra que es significativa en términos porcentuales.

Finalmente, el descenso de precio continuó hasta alcanzar los 4,90 u\$s/l entre mayo y junio del presente año, valor que representa un 60% de caída con respecto al máximo registrado en 2022.

Evolución Relación Insumo/Productos

En líneas generales se puede decir que el mayor porcentaje del grano de girasol tiene como destino principal la molienda con el fin de obtener aceite para consumo humano, y el expeller resultante es utilizado como fuente proteica para el consumo animal.



Dicho esto, es relevante destacar la necesidad de realizar un análisis de la relación insumo/ producto – en este caso el girasol – ya que este resultado busca cuantificar la conducta que asumen la mayoría de los productores al utilizar el grano como “moneda de ahorro” relacionando de esta manera los kilos del grano almacenados que resultan necesarios para adquirir un insumo o bien determinado.

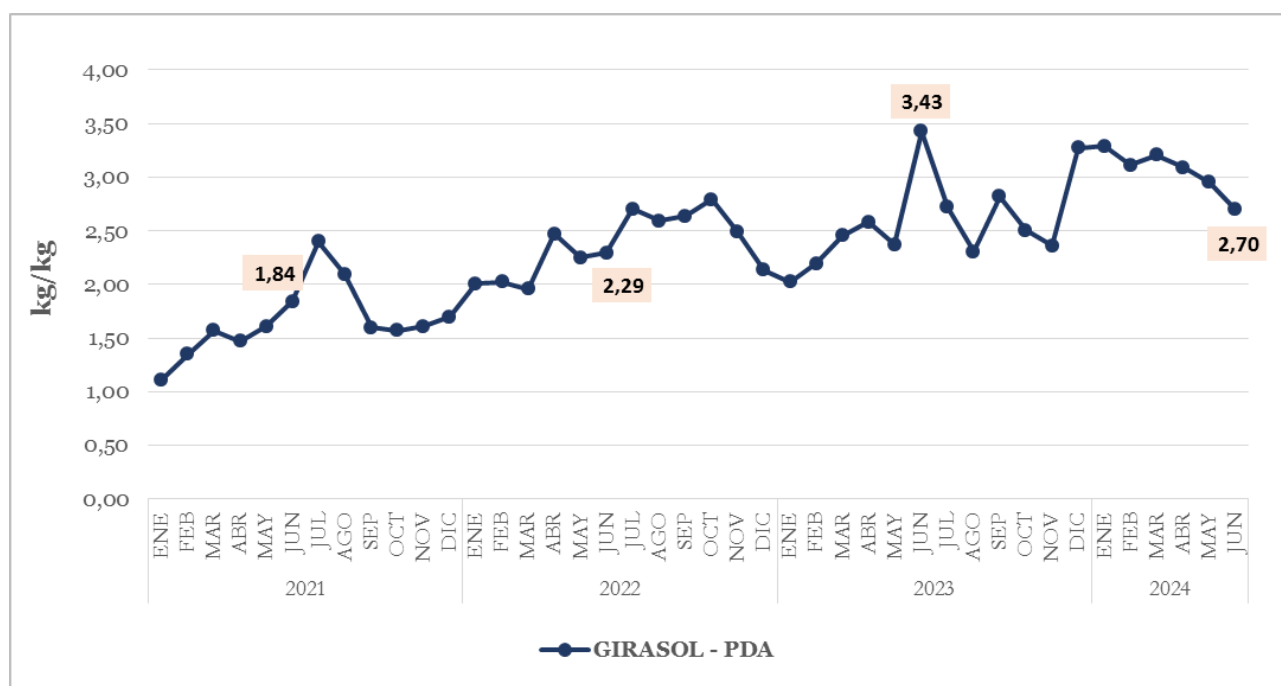
Además, de esta forma se obtiene un elemento de análisis valioso para evaluar el comportamiento de los márgenes de producción.

Los siguientes gráficos representan la evolución de las relaciones “insumo/producto”.

Los coeficientes que se visualizan representan la cantidad de kilos de girasol necesarios para comprar una unidad del insumo en análisis.

A su vez, a partir de las curvas obtenidas se puede visualizar la evolución de los costos de estos insumos vinculándolos al precio del girasol para un mismo momento.

Evolución Relación Insumo/Producto Girasol **Fertilizante: Fosfato diamónico PDA (kg/kg)**



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

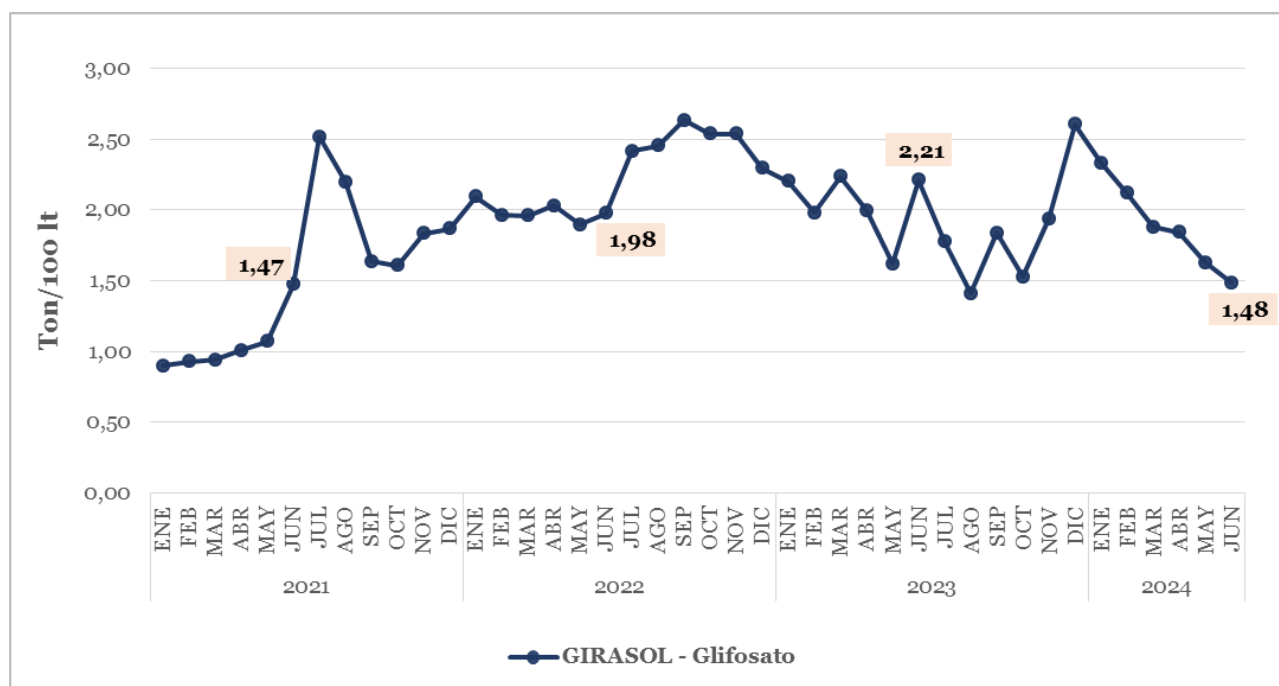
En este caso, para el fosfato diamónico, la evolución de las relaciones durante el año 2023, refleja que los productores que adquirieron el insumo entre los meses de enero

y mayo lograron las relaciones más bajas de la campaña – es decir utilizaron menos kilos de girasol para la compra de fertilizante.

A modo de ilustración, para un productor comprar un kilo de fosfato diamónico en entre enero y julio le costó poco más de dos kilos del girasol – entre 2 y 2,50 kilos.

El gráfico también refleja el aumento que registró este fertilizante con respecto al girasol al comparar sus coeficientes entre los bimestres enero-febrero del 23 y enero-febrero del 24. En este último período, se necesitaron entre 3,11 y 3,29 kg de girasol para adquirir un kilo de fosfato diamónico pudiendo demostrarse de esta forma la volatilidad de este commodity.

Evolución Relación Insumo/Producto Girasol Herbicida: Glifosato (Ton/100lt)



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

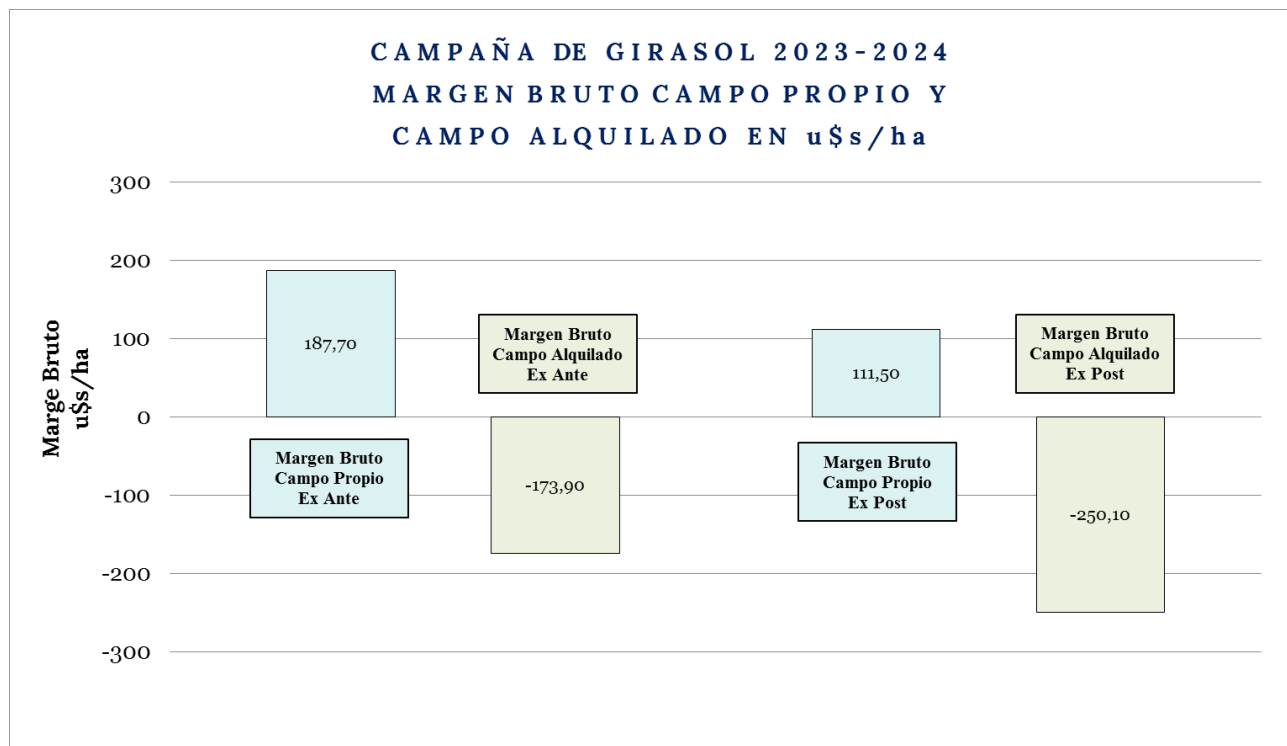
En este caso, al comparar la relación entre el girasol y el glifosato, el productor que pudo comprar el herbicida ente enero y octubre de 2023, tuvo un costo que estuvo entre 1,41 y 2,21 toneladas de grano cada 100 litros de glifosato.

Análisis de los resultados

Para llevar adelante este análisis se han tomado como fechas de referencia de los resultados de la Campana de Girasol 2023 - 2024, a los meses de septiembre de 2023 – bajo el supuesto que a esa fecha todos los gastos del girasol fueron pagados – y al 31 de marzo del 2024 – cuando la mayor parte del girasol ha sido vendido o entregado. Así, y en función de los datos recogidos y examinados, se llega a las conclusiones que se desarrollan a continuación:

- ❖ Al compararse los precios del mercado disponible en septiembre de 2023 y en marzo de 2024, se observa una disminución de 54,7 u\$s/tn – reduciéndose de u\$s/tn 330,0 a u\$s/tn 275,3 – lo que equivale a un 16,57% de baja en el precio al momento de la cosecha.
- ❖ En lo referente al rendimiento se registró un aumento de 65 kg/ha en relación con el promedio de los últimos 5 años. Esto equivale a un 3,2% del promedio del rendimiento a nivel país.
- ❖ Respecto del margen bruto inicial y final obtenidos “**en campo propio**” considerando el promedio ponderado para todas las zonas de producción, se obtuvo una diferencia negativa que alcanzó el 40,6%, expresado en u\$s/ha. Inicialmente se esperaba conseguir un margen de 187,7 u\$s/ha en la cosecha, pero finalmente se obtuvo uno de 111,5 u\$s/ha.
- ❖ Respecto del margen bruto inicial y final obtenidos “**en campos arrendados**”, se calculó el promedio ponderado por zonas de producción y se proyectó un resultado negativo de -173,9 u\$s/ha. Sin embargo, se llegó a cosecha con un margen aún menor, de -250,1 u\$s/ha, lo que equivale a un 43,8% menos de lo esperado.
- ❖ Los valores de márgenes brutos en “**campo propio**” y en “**campo arrendado**” se representan a continuación:

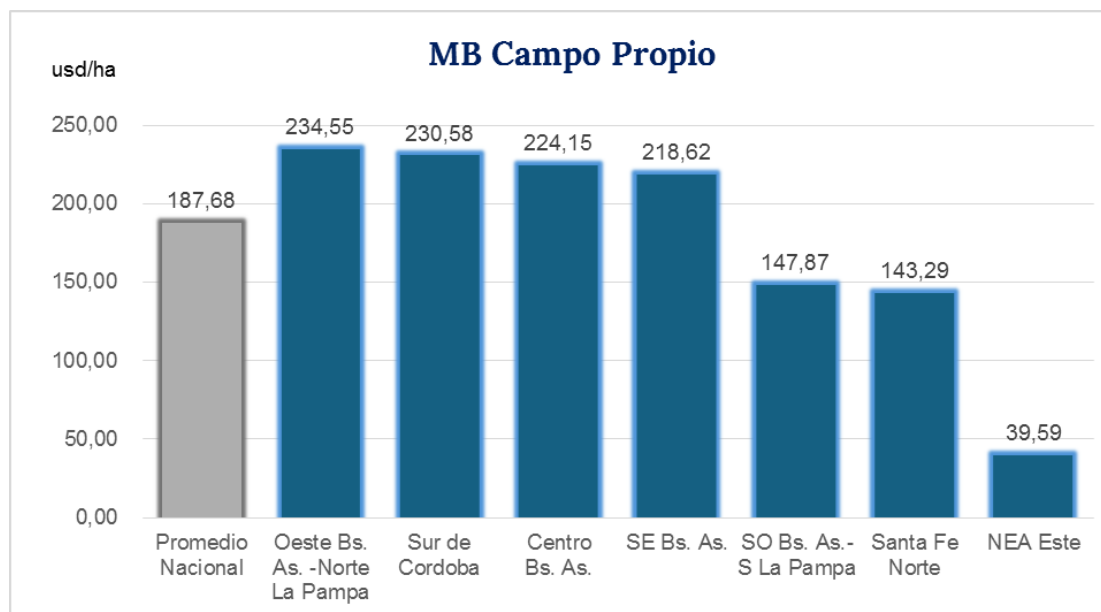




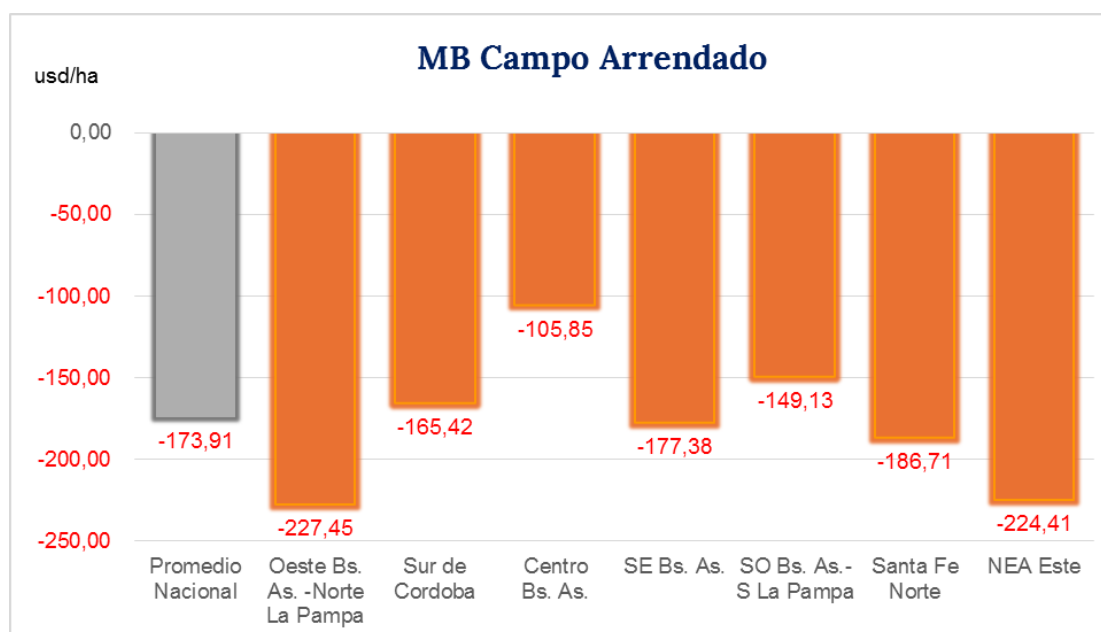
Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

- ❖ Entre las regiones con mayor producción, se destaca el Centro y Oeste de Buenos Aires, así como el Sur de Córdoba con los más altos márgenes brutos en “**campo propio**”. Así es que “**ex ante**” se estimaban márgenes positivos en todas las zonas productivas. En este sentido, en Santa Fe Norte -u\$s/ha 143,29 - y NEA Este - u\$s/ha 39,59 - se observaron los menores valores de márgenes brutos pero siempre en positivo contrastando con el Oeste de Buenos Aires - norte de La pampa - u\$s/ha 234,55 o sur de Córdoba - u\$s/ha 230,58.
- ❖ Por su parte, en “**campos arrendados**” los márgenes brutos fueron negativos “**ex ante**”. Más concretamente, las zonas que han mostrado los resultados más bajos han sido Santa Fe Norte con valores “**ex ante**” de u\$s/ha -186,71, Oeste Bs.As. - Norte de La Pampa, u\$s/ha -227,45 y NEA Este -224,41.
- ❖ A propósito de estos valores, cabe aclarar que todos ellos, ya sean de rendimiento o margen bruto expresados son promedios por zona. Esto quiere decir que abarcan distintas realidades productivas y tecnológicas con valores de rinde por encima o por debajo del promedio calculado. Asimismo, es importante destacar que al calcular en **septiembre de 2023 los Márgenes Brutos**, tanto en “**campo propio**” como en “**campo arrendado**”, las expectativas a nivel nacional como por zona productiva eran las siguientes:

Márgenes Brutos septiembre 2023



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

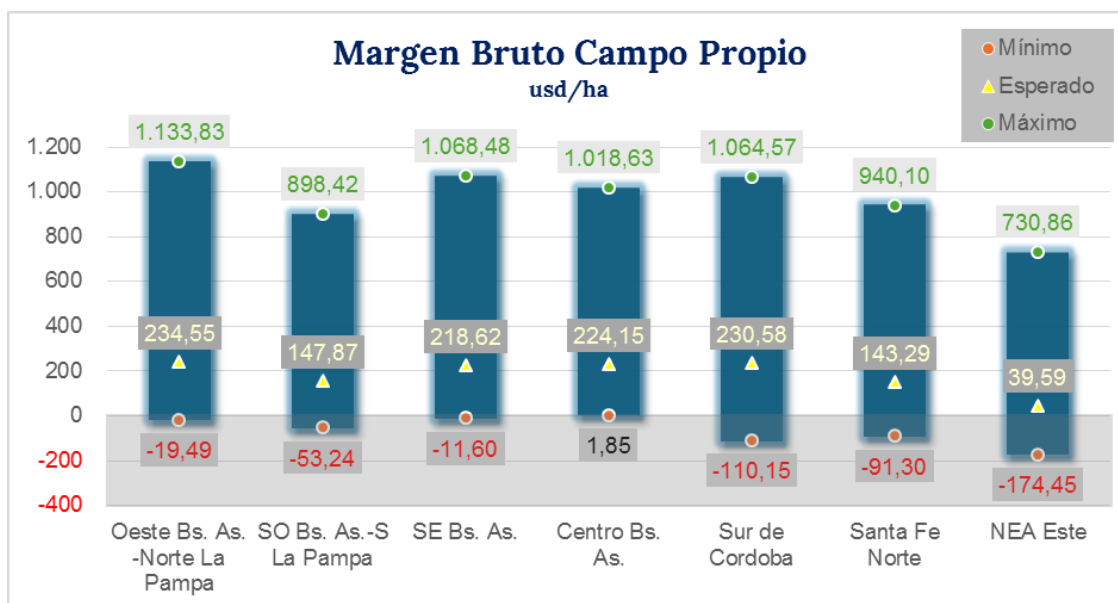


Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

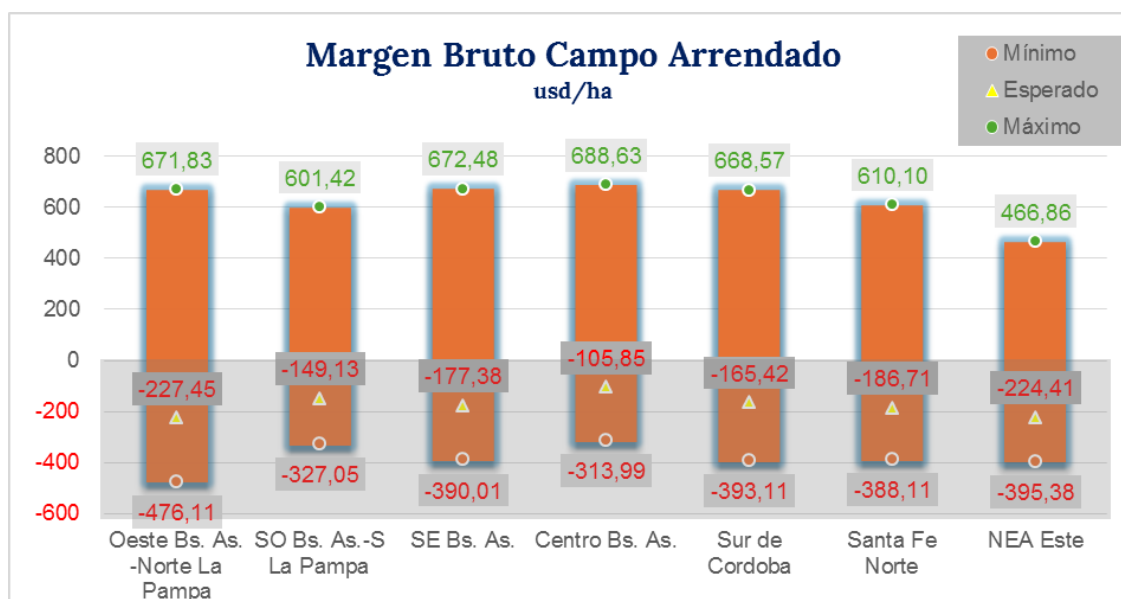
- ❖ Sin embargo, los gráficos anteriores consideran como rendimientos zonales el promedio de los rindes de los últimos 5 años y los precios estimados a cosecha marzo/24. Por eso, al incorporarse a las estimaciones de resultados las expectativas de rendimientos históricos mínimos y máximos, así como los



posibles precios a cosecha (resultantes de los precios de los últimos años), los márgenes brutos esperados manifiestan distintos rangos de valores esperados:



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP



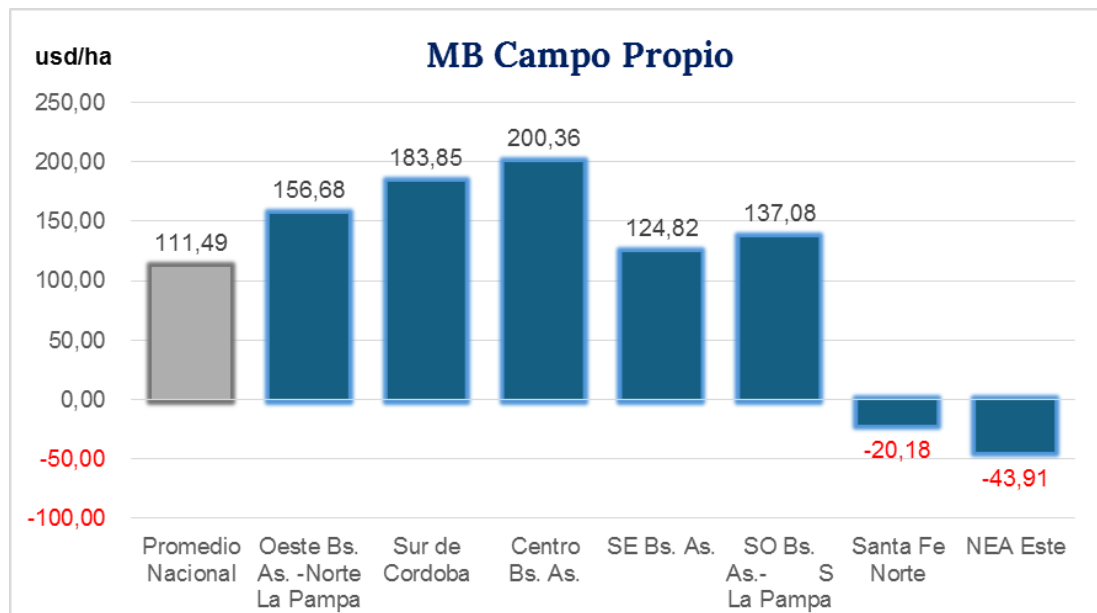
Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

- ❖ Cabe aclarar que, para definir los intervalos de los márgenes brutos, se ha considerado como precio mínimo 220 usd/t y como precio máximo 700 u\$s/tn. Asimismo, se utilizaron datos de rendimientos -tanto mínimos como

máximos- relevados para cada región productiva, en el mes de septiembre, por la Dirección de Estimaciones Agrícolas de la Secretaría de Agricultura.

- ❖ A partir de los gráficos precedentes se observa, para ambas situaciones, un amplio rango de resultados posibles, con una probabilidad considerable de valores negativos en el caso de márgenes brutos en “**campo arrendado**”.
- ❖ Continuando con el análisis, los **resultados a cosecha**, para “campo propio” y “campo arrendado”, se reflejan en los gráficos que se presentan a continuación. Estos resultados consideran los valores de los rendimientos finales por zona y la cotización registrada en **marzo 2024**.
- ❖ Si bien “**ex ante**” se estimaban márgenes positivos en todas las zonas productivas, **a cosecha** en Santa Fe Norte y NEA Este se observaron valores negativos “**ex post**” en marzo 2024. En este sentido, ambas zonas registran las mayores reducciones observadas: en Santa Fe Norte (de u\$s/ha 143,29 a -20,18) y NEA Este (de u\$s/ha 39,59 a -43,91). Estos resultados negativos son consecuencia de la caída de precios sumada a la importante reducción de los rindes registrados respecto a los esperados.

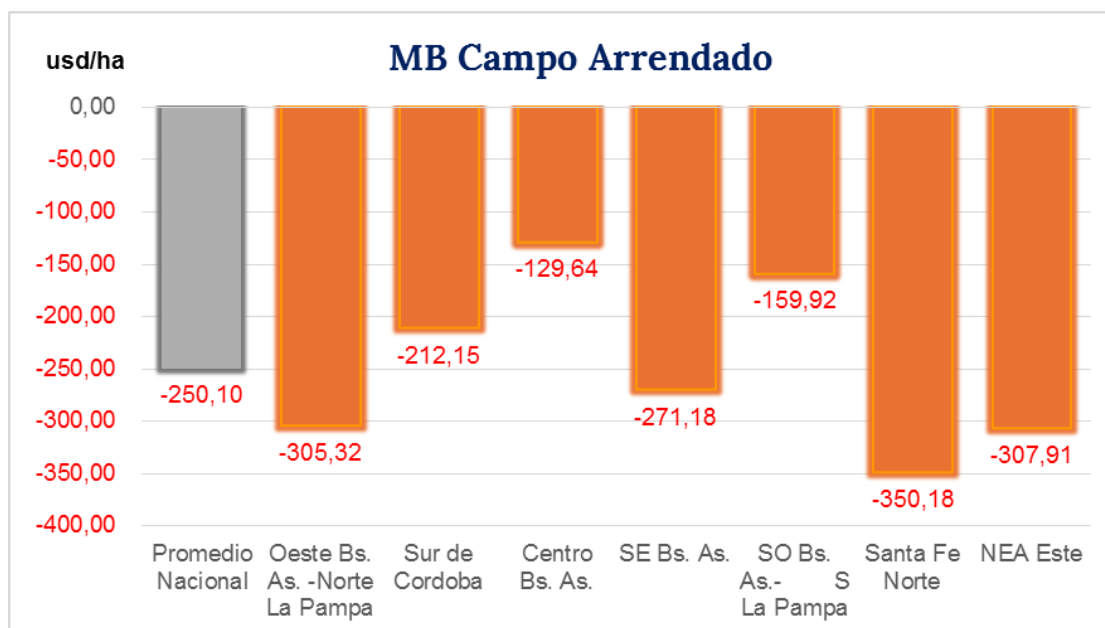
Márgenes Brutos marzo 2024



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

- ❖ Para los “**campos arrendados**” los márgenes brutos “**ex post**” fueron aún más negativos. Más concretamente, las zonas que han mostrado los resultados más

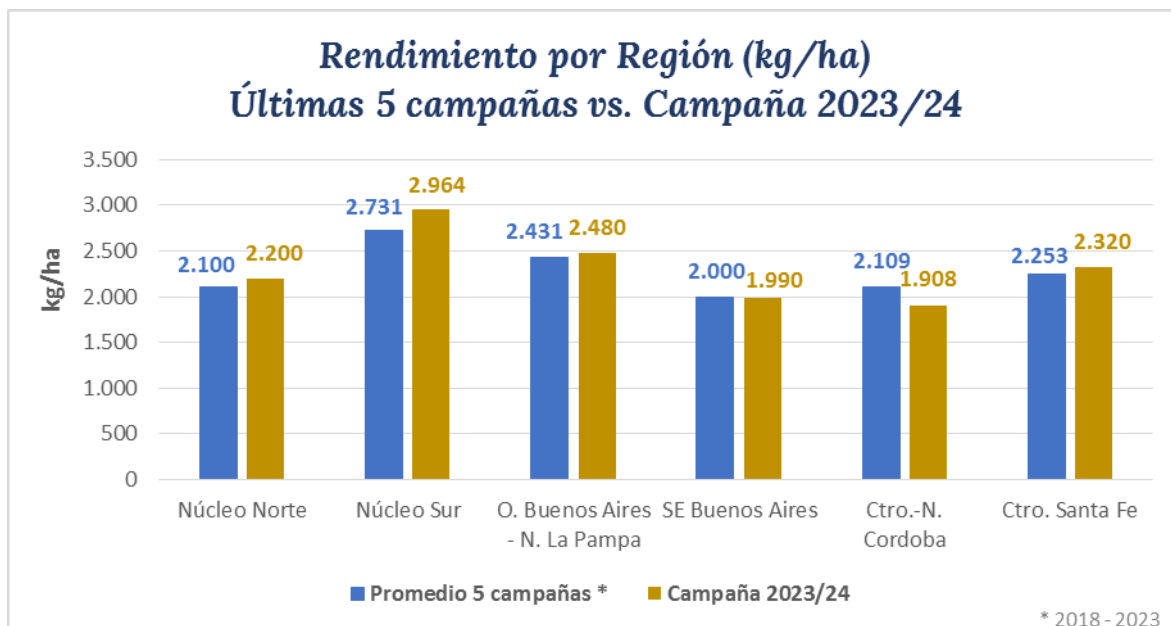
bajos han sido Santa Fe con valores de u\$s/ha -350,18, Norte Oeste Bs.As. - Norte de La Pampa, u\$s/ha -305,32 y NEA Este -307,91.



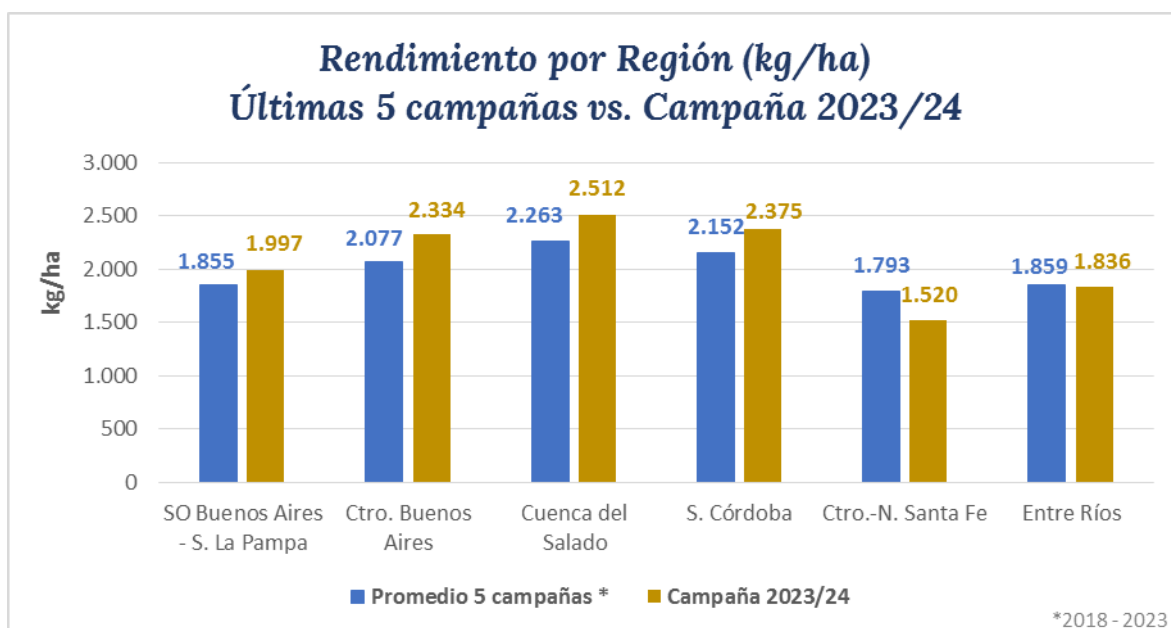
Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

Por otra parte, en los gráficos que se presentarán a continuación se comparan los **rendimientos promedio de las últimas 5 campañas** desde 2018 a 2023 con los **rendimientos de la campaña 23/24**. Estos valores se corresponden a los utilizados para el cálculo de los márgenes y resultados de este informe¹. En éstos pueden apreciarse diferencias significativas entre las distintas regiones productivas.

¹ El agrupamiento se corresponde con las 16 regiones utilizadas por el área de análisis económico, y los valores son estimados en base a las series de datos de la Dirección de Estimaciones Agrícolas.

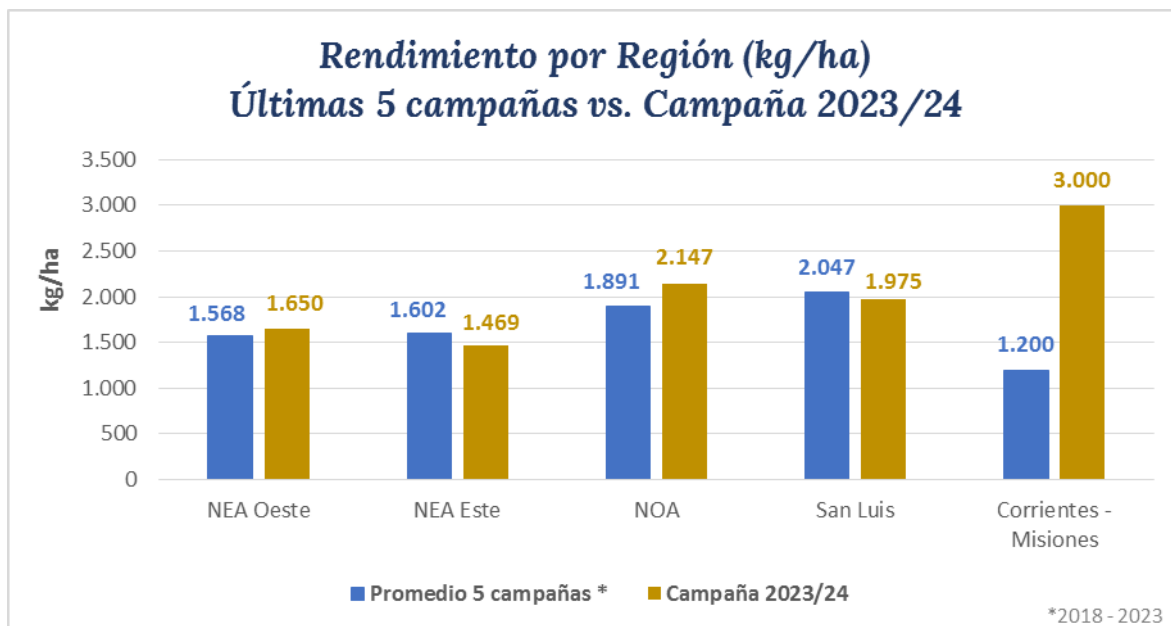


Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP



Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP





Fuente: Área de Análisis Económico-Dirección Nacional de Agricultura-SAGyP

Finalmente, el análisis del margen neto promedio ponderado para en campo propio en todas las regiones arroja una diferencia negativa de 76,18 u\$s/ha, entre lo esperado de 82,18 u\$s/ha y lo obtenido 6,4 u\$s/ha. En el caso del campo arrendado frente a un margen neto esperado de -240,91 u\$s/ha, frente a lo obtenido de -371.1 u\$s/ha.

Esta merma se vincula con la caída del precio que no fue compensado con el mínimo incremento del rendimiento.



**Ministerio
de Economía**
República Argentina

**Secretaría de Agricultura,
Ganadería y Pesca**