



Universidad Nacional de Asunción
Facultad de Ciencias Agrarias

AREA DE
ECONOMIA RURAL
FCA-UNA



TRIGO

Datos, estadísticas y comentarios

Marzo-2020

Sitio web: http://www.agr.una.py/ecorural/ecorural_trigo.php

Autor: Víctor Enciso

Asistente: Pedro Germán Cardozo Benítez

Dirección: Campus UNA-San Lorenzo-Paraguay

E-mail: venciso@agr.una.py

CONTENIDO

Resumen del mes	2
Figura 1: Precio promedio de compra de trigo en depósitos industriales, comerciales y cooperativas	3
Figura 2: Precio de ajuste de trigo en CBOT	3
Figura 3: Precio mensual de trigo pagado al agricultor en Paraná-Brasil	3
Figura 4: Crédito bruto de trigo en bancos y financieras de Paraguay (Millones de ₡) y peso relativo en el valor total del crédito agrícola (%)	4
Figura 5: Principales bancos con créditos para trigo.	4
Figura 6: Principales financieras con créditos para trigo.	4
Figura 7: Exportación de trigo (t)	5
Figura 8: VTE de trigo (USD) y VME (USD/t).....	5
Figura 9: Principales mercados de exportación de trigo por peso (2020)	5
Figura 10: Exportación de harina de trigo (t)	6
Figura 11: VTE de harina de trigo (USD) y VME (USD/t).....	6
Figura 12: Principales mercados de exportación de harina de trigo por peso (2020)	6
Figura 13: Superficie sembrada (ha) con trigo en Paraguay (2007-2019)	7
Figura 14: Producción (t) y rendimiento (t/ha) de trigo en Paraguay (2007-2019).....	7
Figura 15: Principales Departamentos productores de trigo (2018/2019).....	7
Cuadro 1: Comparativo de trigo en Brasil 2018/19-2019/2020	8
Cuadro 2: Balance de oferta y demanda de trigo en Brasil	8
Cuadro 3: Balance de oferta y demanda del USDA.....	9
Cuadro 4: Margen bruto de trigo 2019	10
Fuentes consultadas.....	11

Resumen del mes

La temporada del trigo está por iniciarse en Paraguay. CAPECO estima que se sembrarán 400.000 ha que sobre la base de 2.750 kg/ha se llegará a una producción de 1.100.000 toneladas. Por su lado el USDA en su informe de abril mantuvo sin cambios su estimación para el Paraguay. La producción sería de 1.140.000 toneladas y las exportaciones en 550.000 toneladas. El consumo industrial llegaría a 580.000 toneladas.

La *Companhia Nacional de Abastecimento* del Brasil (CONAB), en su informe de abril aumentó a 7,2 MT las importaciones totales de trigo estimadas para esta zafra; un incremento de 200.000 toneladas respecto al mes anterior. Igualmente realizó otros ajustes. El consumo se proyecta superior, pero con un incremento por debajo del correspondiente a la producción e importación, que se refleja en el aumento del stock final. Estimó una mayor producción, que sería de 5,4 MT contra 5,1 MT proyectadas en marzo. Este aumento se debe tanto a una mayor superficie de siembra (+2,4%), como a una mejora en el rendimiento (+2,9%). Gran parte del incremento se da en el Estado de Paraná, donde el Departamento de Economía Rural del Estado (DERAL), proyecta una superficie de siembra igual a 1.079.485 hectáreas, y una cosecha de 3.498.536 toneladas. En el 2019 Paraná importó 681.000 t de trigo, de las cuales 262.000 toneladas fueron exportaciones paraguayas. Datos del BCP indican que Paraguay exportó en total 366.000 toneladas de trigo en ese año.

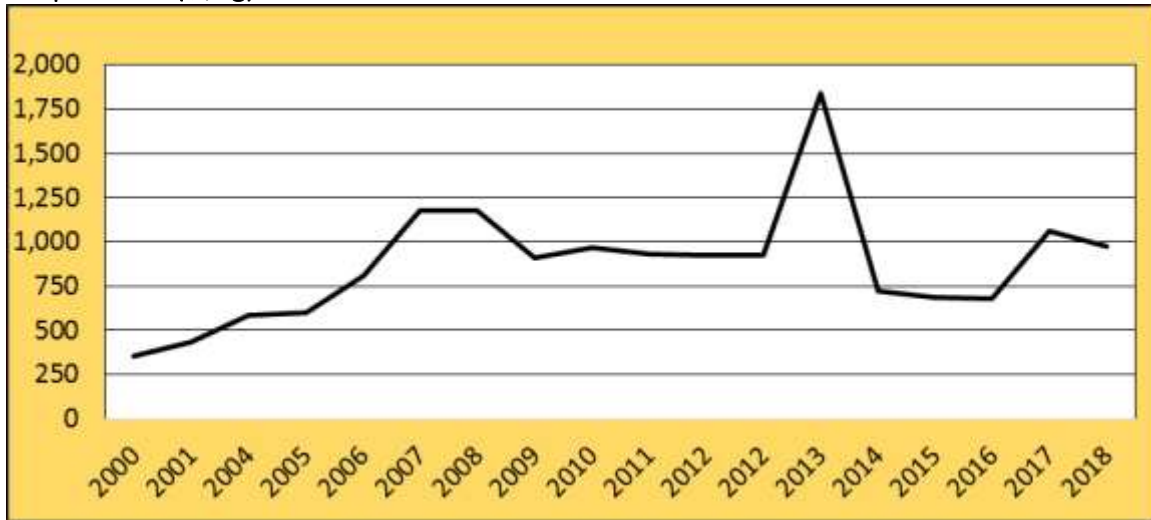
A nivel global, los analistas están de acuerdo, y los precios muestran, que existe firmeza en el mercado triguero. Ante la crisis desatada por el COVID-19, los países optan por acumular reservas vía restricciones a las exportaciones (Rusia) o aumento de las importaciones (Brasil y Egipto). Este aumento en la demanda se encuentra con posibles dificultades en la oferta. En la Región del Mar Negro las lluvias son escasas. En los últimos 30 días las precipitaciones han sido escasas o nulas en Europa oriental, Ucrania y el oeste de Rusia. Un punto a tener en cuenta es que varias agencias y consultoras concuerdan en una mayor producción mundial de trigo. Ante esta situación, Agustín Baqué en un artículo en la Nación de Argentina señala "*Cuando sacamos a este país (China) del análisis, vemos que la relación stock/consumo se proyecta como la segunda más baja desde la campaña 2013/2014. Cualquier problema productivo será visto como una señal alcista para el mercado.*"

En Argentina si bien es aun temprano para la zafra triguera, la BCR señaló que los primeros sondeos señalan posibles reducciones del área de siembra entre 10% y 50%. En su informe semanal del 08 de abril señalaba como una de las causales "...el temor a que los cereales sean alcanzados por una mayor presión tributaria, la siembra de trigo está ante una gran incertidumbre."

En **Uruguay** las primeras expectativas indican que la siembra no sobrepasaría las 240.000 hectáreas del año pasado, según Blasina & Asociados en el Observador.

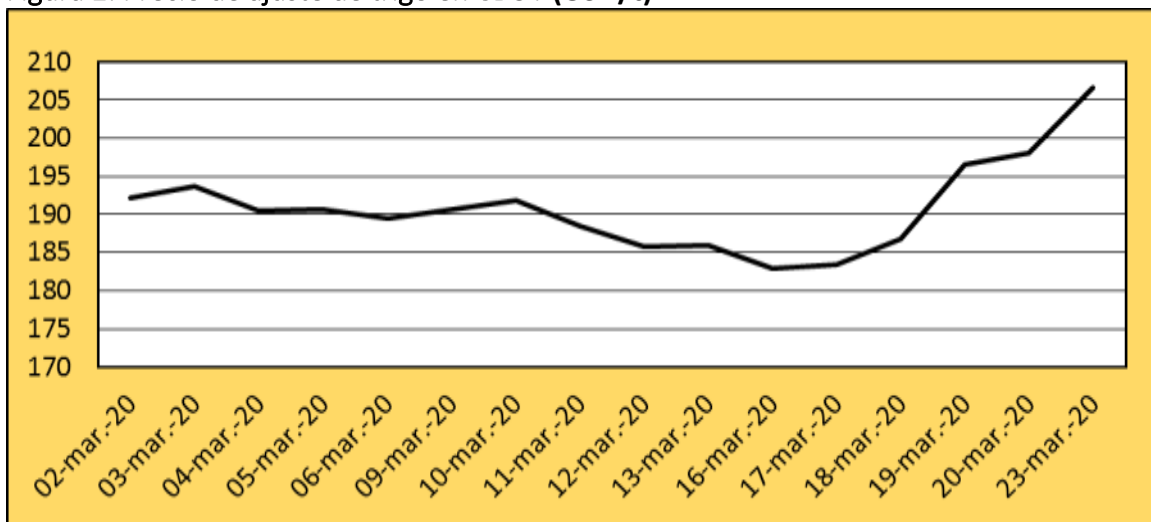
En su boletín de abril, el USDA dejó sin cambios la producción **global** de trigo en 764 MT pero incrementó el stock final debido a un menor consumo y comercio. En relación al stock de los principales exportadores, que es el trigo disponible para comercializar, en el informe de abril se ve un aumento en las existencias iniciales al igual que en la final, lo que da a pensar en restricciones a las ventas externas o reducciones en la oferta.

Figura 1: Precio promedio de compra de trigo en depósitos industriales, comerciales y cooperativas (¢/kg)



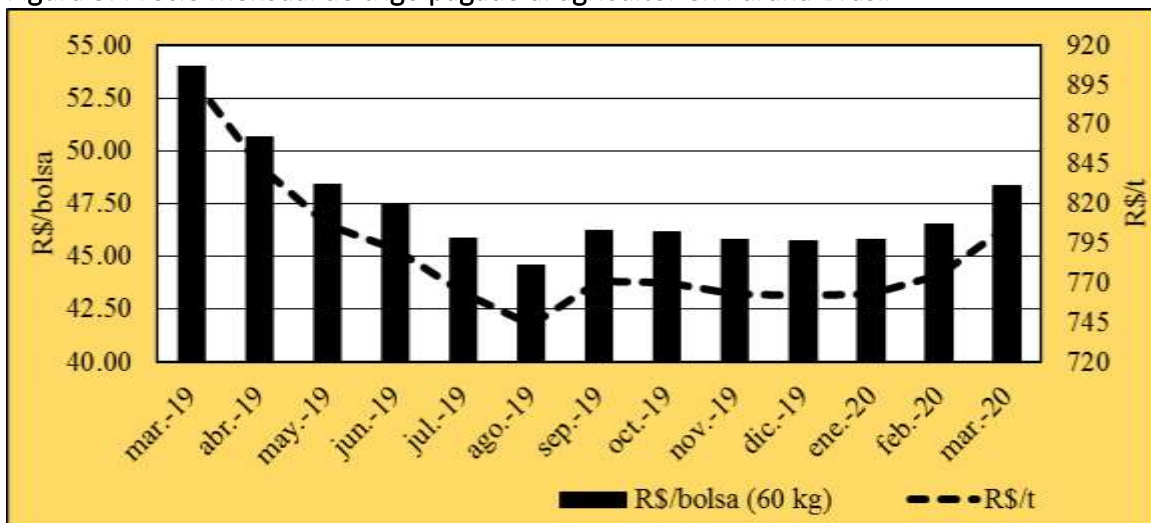
Fuente: DC/MAG

Figura 2: Precio de ajuste de trigo en CBOT (USD/t)



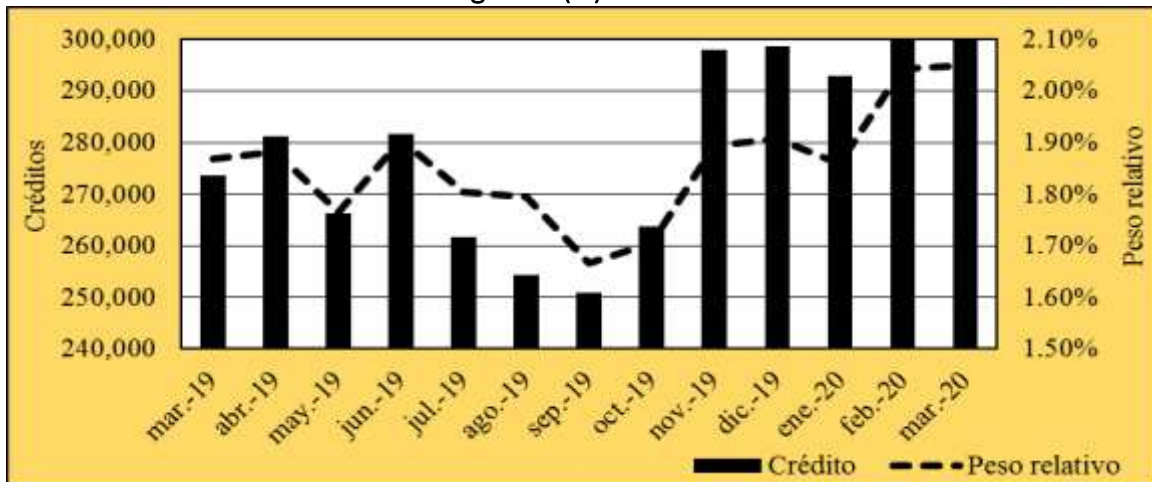
Fuente: Agrofy

Figura 3: Precio mensual de trigo pagado al agricultor en Paraná-Brasil



Fuente: DERAL

Figura 4: Crédito bruto de trigo en bancos y financieras de Paraguay (Millones de ₡) y peso relativo en el valor total del crédito agrícola (%)



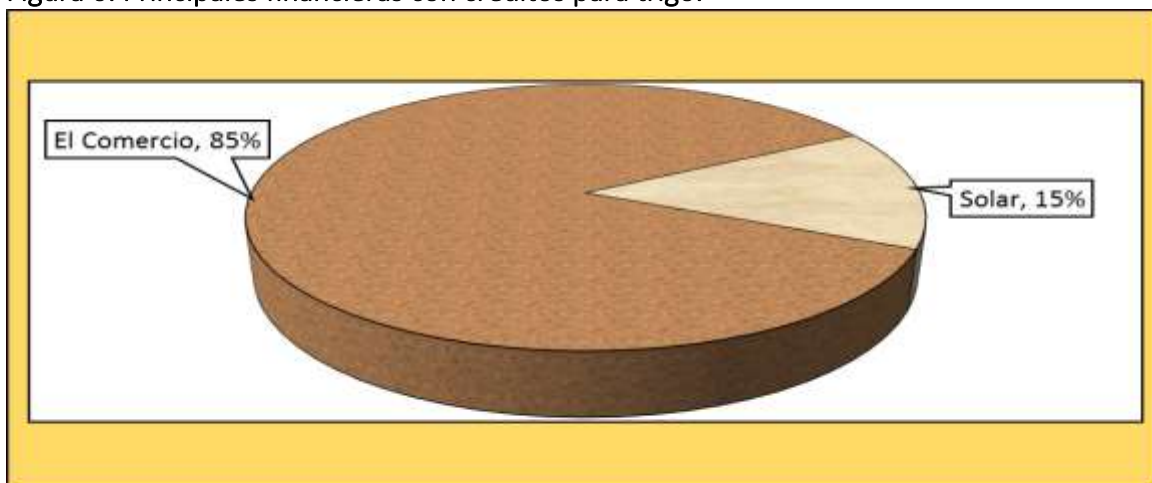
Fuente: BCP

Figura 5: Principales bancos con créditos para trigo.



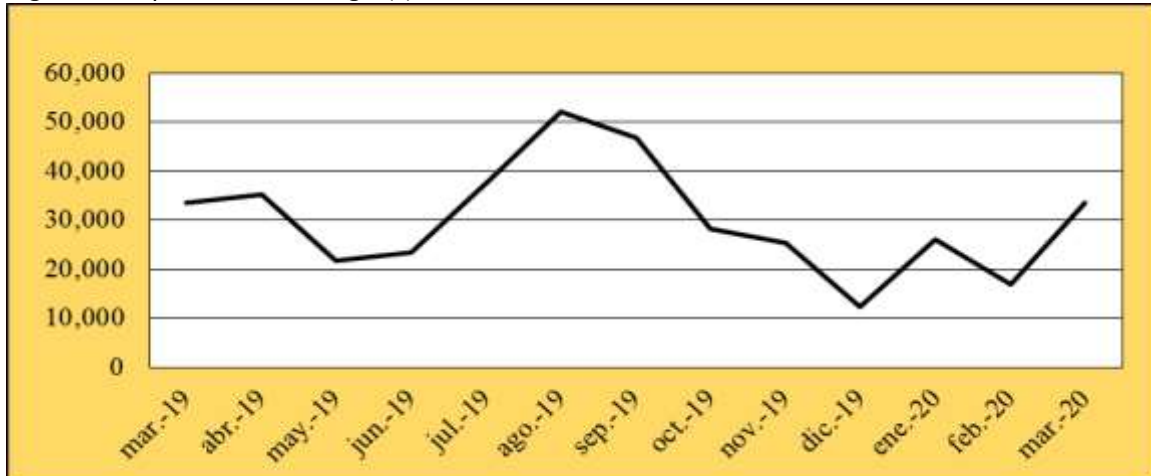
Fuente: BCP

Figura 6: Principales financieras con créditos para trigo.



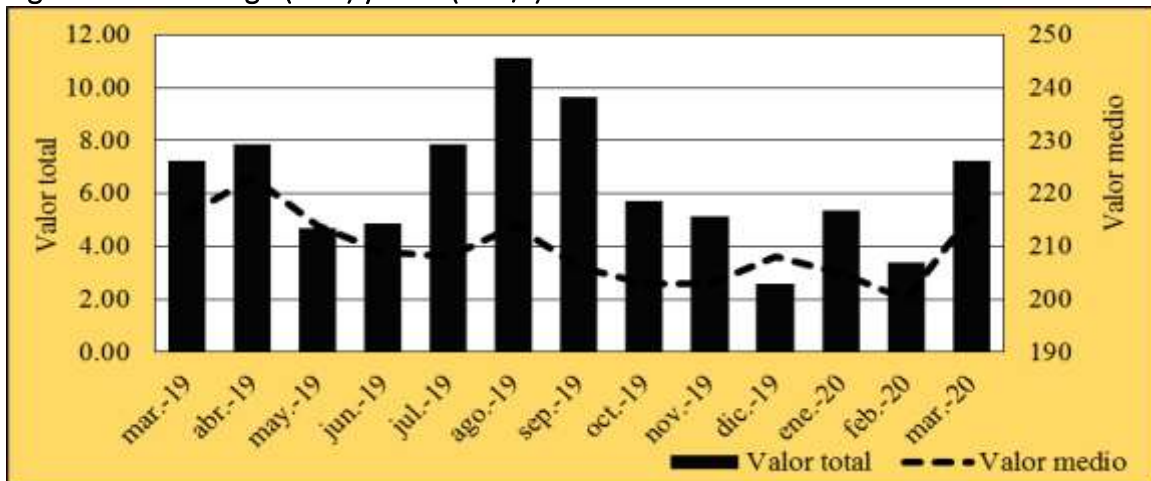
Fuente: BCP

Figura 7: Exportación de trigo (t)



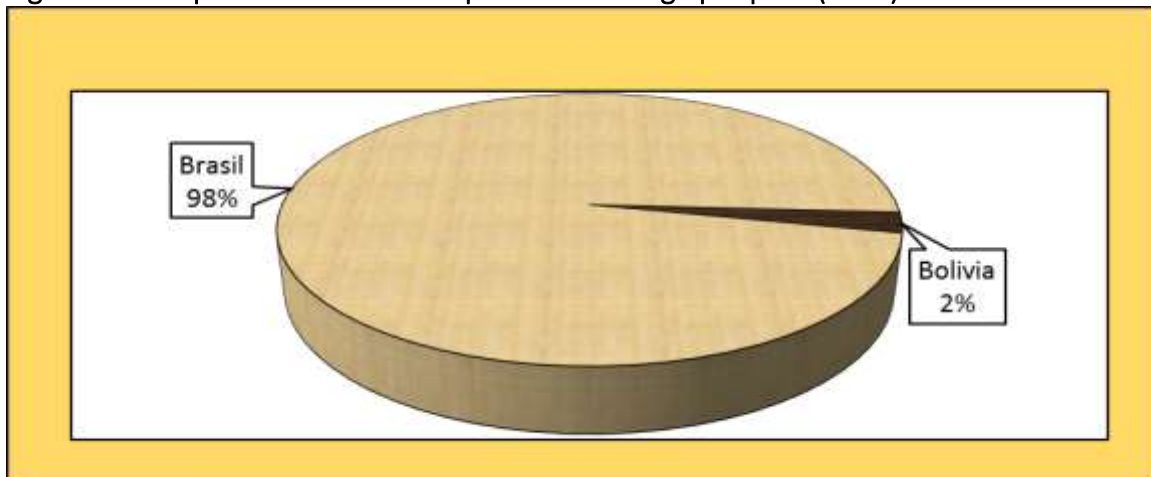
Fuente: SICEX/BCP

Figura 8: VTE de trigo (USD) y VME (USD/t)



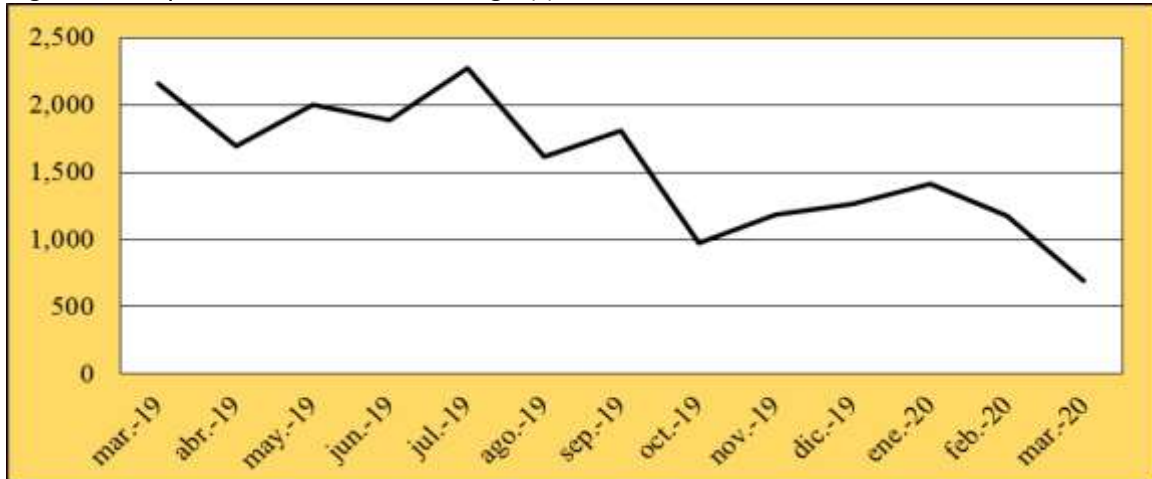
Fuente: SICEX/BCP. VTE (valor total exportado); VME (valor medio de exportación)

Figura 9: Principales mercados de exportación de trigo por peso (2020)



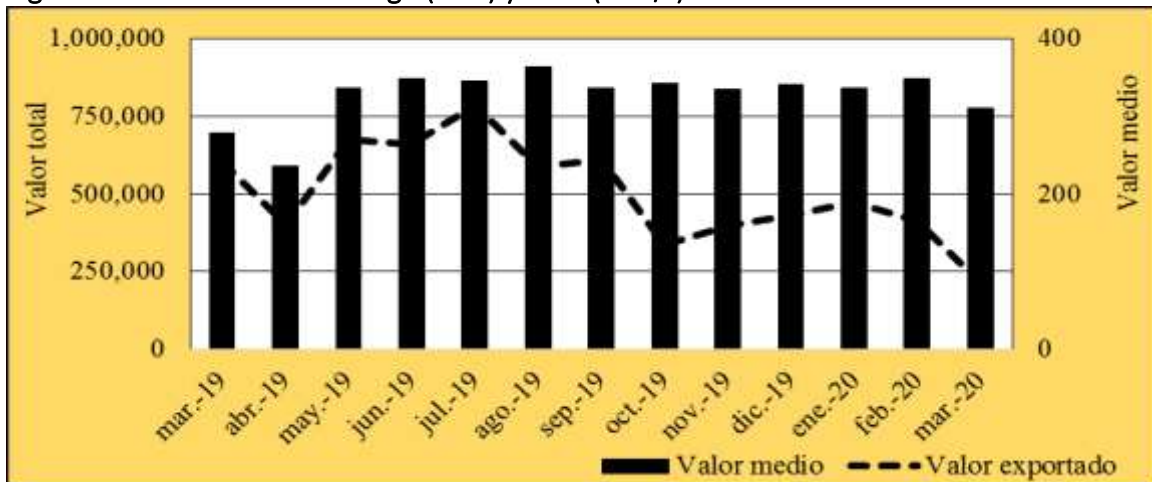
Fuente: SICEX/BCP

Figura 10: Exportación de harina de trigo (t)



Fuente: SICEX/BCP

Figura 11: VTE de harina de trigo (USD) y VME (USD/t)



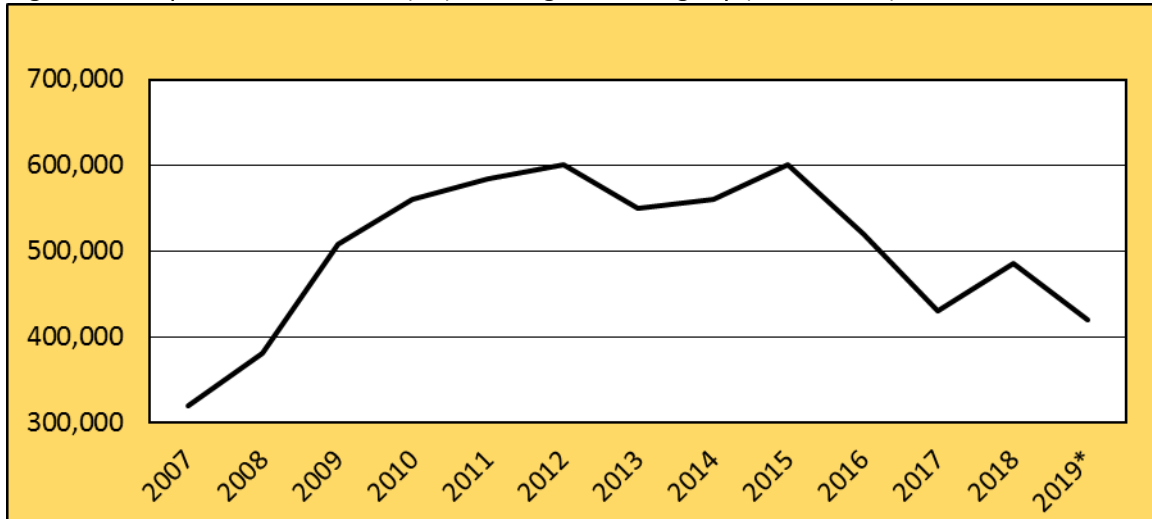
Fuente: SICEX/BCP. VTE (valor total exportado); VME (valor medio de exportación)

Figura 12: Principales mercados de exportación de harina de trigo por peso (2020)



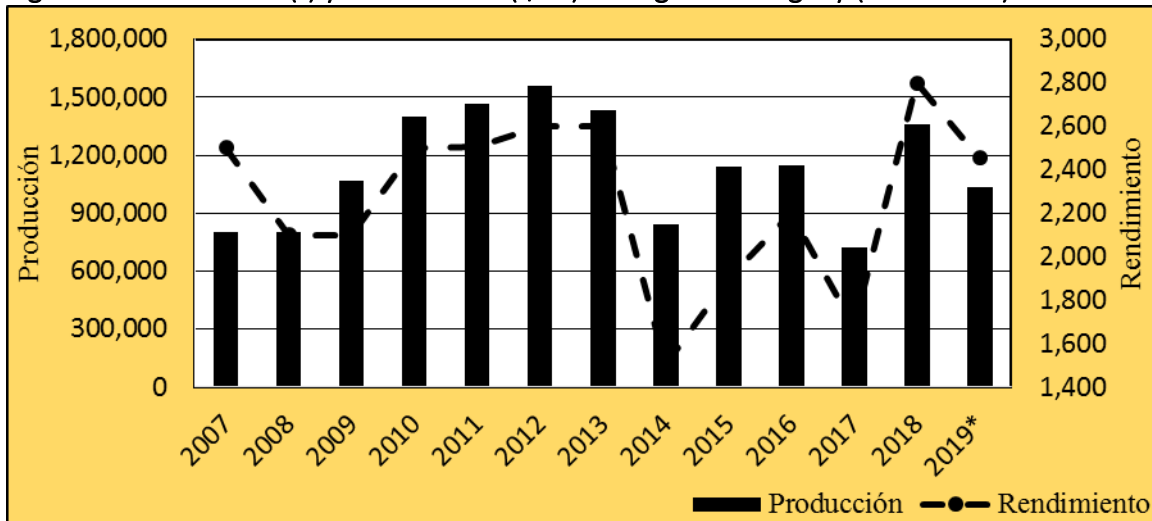
Fuente: SICEX/BCP

Figura 13: Superficie sembrada (ha) con trigo en Paraguay (2007-2019)



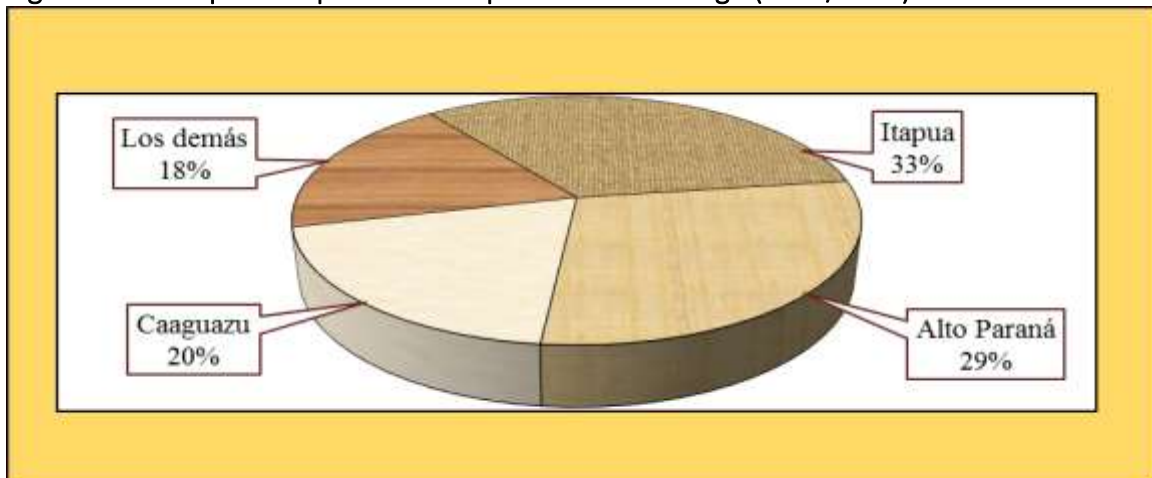
Fuente: DCEA/MAG * proyección

Figura 14: Producción (t) y rendimiento (t/ha) de trigo en Paraguay (2007-2019)



Fuente: DCEA/MAG * proyección

Figura 15: Principales Departamentos productores de trigo (2018/2019)



Fuente: DCEA/MAG

Cuadro 1: Comparativo de trigo en Brasil 2018/19-2019/2020

REGION	Superficie (Miles de ha)			Rendimiento (kg/ha)			Producción (Miles de toneladas)		
	Zafra 2018	Zafra 2019	VAR. %	Zafra 2018	Zafra 2019	VAR. %	Zafra 2018	Zafra 2019	VAR. %
	(a)	(b)	(b/a)	(c)	(d)	(d/c)	(e)	(f)	(f/e)
NORDESTE	3.0	3.0	0.0	4,800.0	5,700.0	18.8	14.4	17.1	18.8
BA	3.0	3.0	0.0	4,800.0	5,700.0	18.8	14.4	17.1	18.8
CENTRO-OESTE	62.0	55.4	(10.6)	3,365.0	3,269.0	(2.9)	208.6	181.1	(13.2)
MS	27.2	32.0	17.6	1,600.0	1,891.0	18.2	43.5	60.5	39.1
GO	32.4	21.0	(35.2)	4,900.0	5,320.0	8.6	158.8	111.7	(29.7)
DF	2.4	2.4	0.0	2,633.0	3,692.0	40.2	6.3	8.9	41.3
SUDESTE	165.4	165.4	0.0	2,675.0	2,756.0	3.0	442.4	455.8	3.0
MG	88.0	88.0	0.0	2,367.0	2,531.0	6.9	208.3	222.7	6.9
SP	77.4	77.4	0.0	3,024.0	3,012.0	(0.4)	234.1	233.1	(0.4)
SUL	1,810.1	1,865.4	3.1	2,480.0	2,561.0	3.3	4,489.3	4,777.3	6.4
PR	1,023.7	1,079.0	5.4	2,080.0	2,461.0	18.3	2,129.3	2,655.4	24.7
SC	50.5	50.5	0.0	3,015.0	2,774.0	(8.0)	152.3	140.1	(8.0)
RS	735.9	735.9	0.0	3,000.0	2,693.0	(10.2)	2,207.7	1,981.8	(10.2)
NORTE/NORDESTE	3.0	3.0	0.0	4,800.0	5,700.0	18.8	14.4	17.1	18.8
CENTRO-SUL	2,037.5	2,086.2	2.4	2,523.0	2,595.0	2.9	5,140.3	5,414.2	5.3
BRASIL	2,040.5	2,089.2	2.4	2,526.0	2,600.0	2.9	5,154.7	5,431.3	5.4

Fuente: CONAB, estimativo marzo/2020. .

Cuadro 2: Balance de oferta y demanda de trigo en Brasil

Año	Stock inicial	Producción	Importación	Oferta	Consumo	Exportación	Stock final
2011	2,202	5,789	6,012	14,002	10,145	1,901	1,956
2012	1,956	4,380	7,010	13,346	10,134	1,684	1,528
2013	1,528	5,528	6,642	13,698	11,382	47	2,269
2014	0.0	5,971.1	5,328.8	13,568.8	10,713.7	1,680.5	1,174.6
2015	1,174.6	5,534.9	5,517.6	12,227.1	10,367.3	1,050.5	809.3
2016	809.3	6,726.8	7,088.5	14,624.6	11,517.7	576.8	2,530.1
2017	2,530.1	4,262.1	6,387.0	13,179.2	11,287.4	206.2	1,685.6
2018	1,685.6	5,427.6	6,753.1	13,866.3	12,481.4	582.9	802.0
2019	802.0	5,154.7	7,000.0	12,956.7	12,206.1	300.0	450.6
2020	450.6	5,431.3	7,200.0	13,081.9	12,313.4	300.0	468.5

Fuente: CONAB, estimativo marzo/2020.s..

Cuadro 3: Balance de oferta y demanda del USDA (Mill de t)

Zafra 2019/20 Proyectado	Meses	Stock inicial	Producción	Importación	Alimentación local	Total uso local	Exportación	Stock final
Global 3/	Mar	277.57	764.49	180.81	147.91	754.93	183.62	287.14
	Abr	278.1	764.46	180.24	144.26	749.78	182.71	292.78
Global menos China	Mar	137.81	630.9	176.81	126.91	626.93	182.52	138.88
	Abr	138.33	630.87	176.24	125.26	623.78	181.71	142.43
EEUU	Mar	29.39	52.26	2.86	4.08	31.71	27.22	25.58
	Abr	29.39	52.26	2.86	3.67	31.3	26.81	26.4
Resto del mundo	Mar	248.19	712.24	177.96	143.83	723.22	156.41	261.56
	Abr	248.71	712.21	177.38	140.59	718.48	155.91	266.38
Principales exportadores	Mar	32.14	323.66	6.41	84.95	199.65	132	30.56
	Abr	32.64	323.83	6.41	83.95	199.35	132.2	31.34
Argentina	Mar	1.74	19.5	0.01	0.05	6.15	13.5	1.6
	Abr	1.74	19.5	0.01	0.05	6.15	13.5	1.6
Australia	Mar	4.96	15.2	0.55	5.2	8.7	8	4.01
	Abr	4.96	15.2	0.55	5.2	8.7	8.2	3.81
Canada	Mar	6.04	32.35	0.5	4.9	9.9	23	5.99
	Abr	6.04	32.35	0.5	4.9	9.9	23	5.99
UE	Mar	10	154	4.8	55	126.5	32	10.3
	Abr	10.5	154	4.8	54	125.5	33.5	10.3
Rusia	Mar	7.82	73.61	0.48	17	39.5	35	7.4
	Abr	7.82	73.61	0.48	17	40	33.5	8.4
Ucrania	Mar	1.59	29	0.08	2.8	8.9	20.5	1.26
	Abr	1.59	29.17	0.08	2.8	9.1	20.5	1.23
Principales importadores	Mar	181.74	203.4	119.47	39.56	300.79	13.38	190.44
	Abr	181.84	203.33	119.24	37.26	298.37	13.18	192.85
Bangladesh	Mar	1.26	1.2	6.5	0.3	7.3	0	1.66
	Abr	1.26	1.2	6.5	0.3	7.3	0	1.66
Brasil	Mar	1.06	5.2	7.5	0.5	12.1	0.6	1.06
	Abr	1.06	5.2	7.2	0.5	12.1	0.5	0.86
China	Mar	139.77	133.59	4	21	128	1.1	148.26
	Abr	139.77	133.59	4	19	126	1	150.36
Japón	Mar	0.95	0.96	5.9	0.7	6.5	0.28	1.03
	Abr	1.05	0.96	5.6	0.6	6.25	0.28	1.08
Norte de Africa	Mar	15.47	18.47	26.9	2.25	46.75	0.99	13.11
	Abr	15.47	18.4	27.25	2.25	46.78	0.99	13.36
Nigeria	Mar	0.2	0.06	5.1	0.05	4.76	0.4	0.2
	Abr	0.2	0.06	5.1	0.05	4.76	0.4	0.2
Oriente Medio	Mar	11.77	22.68	16.77	3.52	38.64	0.77	11.81
	Abr	11.77	22.68	16.79	3.52	38.64	0.8	11.8
Sudeste de Asia	Mar	5.44	0	27	7.84	25.69	1.04	5.71
	Abr	5.44	0	27	7.84	25.69	1.02	5.73
Otros								
India	Mar	16.99	103.6	0.02	6	98	0.5	22.11
	Abr	16.99	103.6	0.02	6	96.11	0.5	24
Kazakhstan	Mar	1.68	11.45	0.35	1.6	6.4	6	1.09
	Abr	1.68	11.45	0.35	1.6	6.4	6	1.09

Fuente: USDA abril 2020

Cuadro 4: Margen bruto de trigo 2019

Zafra: 2019	Base: 1 ha	Región: Alto Parana		
Concepto	Unidad	Cantidad	Costo (USD)	
			Unitario	Total
Insumos técnicos				224
Herbicidas (Clethodym 36%)	Litro	0.600	14.11	8.47
Herbicidas (Glyphosato 48%)	Litro	2.500	3.55	8.88
Semillas	Kilos	150	0.325	48.75
Tratamiento dede semillas (Imidac + Tebuconazole)	Litro	0.150	25.4	3.81
Tratamiento dede semillas (Polimero)	Litro	0.020	22.64	0.45
Fertilizantes (12-15-15)	Kilos	200	0.53	106.00
Insecticidas (Pirimicarb)	Litro	0.100	32.37	3.24
Insecticidas (Piretroide)	Litro	0.160	24.38	3.90
Insecticidas (Piretroide)	Litro	0.160	24.38	3.90
Fungicidas (Azoxyst + Ciproconazole)	Litro	0.300	27.04	8.11
Fungicidas (Picoxyst + Ciproconazole)	Litro	0.300	46.8	14.04
Fungicidas (Trifloxys + Tebuconazole)	Litro	0.300	28.59	8.58
Herbicidas (Clodinafop)	Litro	0.150	35.93	5.39
Herbicidas (Metsulfuron)	Kilos	0.008	34.9	0.28
Insumos fisicos				140
Desecación	Ha	1.00	7	7.00
Siembra y fertilizacion	Ha	1.00	25	25.00
Control de plagas	Ha	2.00	7	14.00
Control de malezas	Ha	1.00	7	7.00
Control de enfermedades	Ha	2.00	7	14.00
Cosecha	Kilos	2,700	0.02	54.00
Transporte	Kilos	2,700	0.007	18.90
Total				363.69
ANALISIS FINANCIERO				
Variables			Unidades	Valor
1.- Rendimiento			t/ha	2.70
2.- Precio de venta			USD/t	190
3.- Ingreso bruto (1*2)			USD/ha	513
4.- Costos directos			USD/ha	364
5.- Margen Bruto (3-4)			USD/ha	149
6.- Costo directo medio (4/1)			USD/t	135
7.- Rentabilidad del Margen bruto (5/4)*100			%	41.05

Fuente: productor agrícola que solicitó permanecer anónimo

Fuentes consultadas

BCP (2020). Sistema de información de comercio exterior (SIICEX). Disponible en <https://apps.bcp.gov.py:8444/>

BCR (2020). Guía estratégica del agro. Disponible en <https://www.bcr.com.ar/es/mercados/gea>

Blasina y Asociados (2020). Por ahora bajaría siembra de trigo pero el mercado internacional sigue firme. Disponible en <https://bit.ly/3cfANei>

Bolsa de Cereales de Buenos Aires. (2020). Panorama agrícola semanal. Disponible en <http://www.bolsadecereales.com/descargar-documento1-0/pass-descargar>

CAPECO (2020). Área de siembra, producción y rendimiento de maíz. Disponible en <http://capeco.org.py/area-de-siembra-produccion-y-rendimiento/>

CONAB (2020). Cuarto levantamiento de zafra de granos enero 2020. Disponible en <https://www.conab.gov.br/info-agro/safra/graos/boletim-da-safra-de-graos>

DERAL (2020). Relatórios de preços. Disponible en <http://www.agricultura.pr.gov.br/deral/precos>

DERAL (2020). Trigo. Prognósticos 2020. Marzo2020. Disponible en http://www.agricultura.pr.gov.br/sites/default/arquivos_restritos/files/documento/2020-03/Progn%C3%B3stico%202020.pdf

Diario La Nación (2020). Trigo o cebada: una pregunta en el complejo escenario global. Disponible en <https://bit.ly/2wy7q7W>

EMATER/RS (2020). Informativo coyuntural. Disponible en http://www.emater.tche.br/site/info-agro/informativo_conjuntural.php#.Xhns8v5KjIU

FMI (2020). Commodity Data Portal. Disponible en <https://www.imf.org/~media/Files/Research/CommodityPrices/Monthly/ExternalData.aspx>

INBIO (2020). Superficie de siembra. Disponible en https://inbio.org.py/superficie-de-siembra_2019/

MACROTRENDS (2020). Wheat Prices. Disponible en <https://www.macrotrends.net/2534/wheat-prices-historical-chart-data>

MAG (2020). Síntesis estadísticas. Producción agropecuaria. Disponible en <http://www.mag.gov.py/index.php/institucion/dependencias/sintesis-estadistica>

MAG (2020). Boletines de precios. Disponible en <http://www.mag.gov.py/index.php?cid=282>

USDA (2020). Informe de oferta y demanda de enero 2020. Disponible en <https://www.usda.gov/oce/commodity/wasde/>

TRIGO

Datos, estadísticas y comentarios

Marzo-2020