



CAPÍTULO 17:

**Producción y exportaciones
de la Provincia de Córdoba**

TÍTULO III - PROVINCIA DE CÓRDOBA

Capítulo 17: Producción y exportaciones de la provincia de Córdoba

17.1. Sector agrícola de la provincia de Córdoba

Al igual que en la Región Centro de nuestro país, las condiciones de clima y suelo de la provincia de Córdoba la transforman en una de las zonas más importantes para la producción agrícola y ganadera, siendo la segunda provincia con mayor producción agrícola del país.

En esta sección se realiza un análisis de los principales aspectos de la campaña agrícola 2017/2018 para la provincia de Córdoba, para lo cual se presentan, al igual que para el sector a nivel nacional y la Región Centro, datos relacionados a la siembra y la cosecha de los cultivos más importantes, como son la soja, el maíz y el trigo. A su vez, dada su importancia para Córdoba, siendo que la provincia produce el 90% del total nacional, se incluyó en el análisis a la producción de maní. La información referida a la siembra y producción de granos es complementada con indicadores de los rendimientos agrícolas de los cultivos, mientras que por último se presentan los valores de la producción a precios FOB (*Free On Board*).

El Gráfico 17.1 presenta la superficie implantada en la provincia de Córdoba a lo largo de las últimas 15 campañas productivas. En la campaña 2017/2018 se sembraron 9,3 millones de hectáreas en el territorio de la provincia, lo que significó una reducción de 6% (alrededor de 550 mil hectáreas) en relación a la campaña agrícola anterior, siendo la menor siembra desde la campaña 2013/2014.

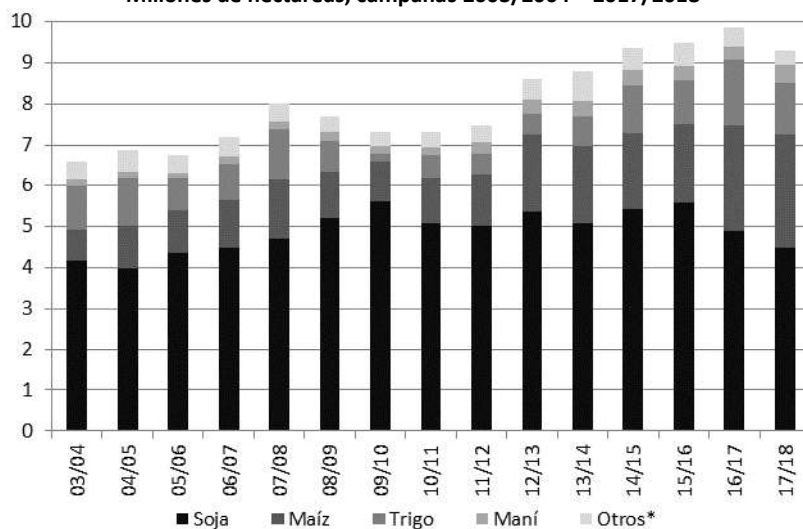
Al interiorizarse en cada cultivo se percibe que la soja, continuando con la tendencia de la campaña anterior, redujo en 8% su superficie implantada. Esta caída llevó a que su siembra se ubique en 4,5 millones de hectáreas, una de las cinco campañas con menos siembra de soja en todo el periodo analizado. A pesar de esto, la soja sigue siendo el cultivo más extendido a lo largo de la provincia, representando 48% de la superficie sembrada.

El trigo también presentó una disminución en su siembra, pero de una magnitud muy superior (22%), alcanzando un total de 1,2 millones de hectáreas implantadas; si bien a nivel nacional y en la Región Centro también cayó la siembra de este cultivo, en Córdoba la disminución fue más profunda. A diferencia de la soja, el trigo había contado con un fuerte crecimiento en su siembra durante la campaña 2016/2017, en donde había presentado un incremento de 47%, por lo que la cantidad de hectáreas implantadas en la actualidad es la segunda más elevada en el periodo de análisis considerado.

Por el contrario, el maíz vio incrementada en un 7% su superficie implantada, que alcanzó 2,8 millones de hectáreas; de manera similar al trigo, si bien a nivel nacional y regional también aumentó la siembra de este cultivo, el crecimiento en la provincia de Córdoba fue menos pronunciado. A pesar de ello, la siembra de maíz casi se cuadruplicó en los últimos 15 años, y alcanzó en la campaña 2017/2018 la mayor cantidad de hectáreas sembradas en su historia.

El mayor crecimiento de la siembra se observó en el cultivo de maní, cuya implantación aumentó 42%; esto llevó a un total de 450 mil hectáreas sembradas a lo largo de toda la provincia, lo que significó un incremento de 134 mil hectáreas en relación a la campaña 2016/2017. Esta importante suba en la implantación de maní llevó a que alcance la mayor cantidad de hectáreas sembradas en su historia durante la campaña 2017/2018.

Gráfico 17.1: Superficie implantada por cultivo en la provincia de Córdoba
Millones de hectáreas, campañas 2003/2004 – 2017/2018



Nota: * considera algodón, alpiste, arroz, avena, cártamo, cebada cervecera, centeno, colza, girasol, lino, mijo, poroto seco y sorgo.

Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

En la Tabla 12.1 se presentan los rendimientos de la soja, el maíz, el trigo y el maní en las últimas 15 campañas productivas de la provincia. Al igual que a nivel nacional y regional, en todos los cultivos estivales se observa el fuerte impacto que tuvieron las condiciones climáticas adversas en los rindes para la campaña 2017/2018. A pesar de ello, y debido a que el mayor impacto de la sequía se produjo durante el primer semestre de 2018, el trigo no solo que no se vio perjudicado por las condiciones climáticas, sino que presentó un aumento de 2% en su rendimiento.

Por el contrario, para el maíz la caída de los rindes fue de 19% en comparación con la campaña 2016/2017, reducción similar a la de los rendimientos de la soja, que disminuyeron 22%. El cultivo más perjudicado fue el del maní, cuyo rendimiento se redujo en 37%. A pesar del impacto de la sequía, en Córdoba se presentaron mayores rendimientos para el trigo, maíz y soja en comparación con los rendimientos promedios del resto del país y la Región Centro.

Tabla 17.1: Rendimiento por cultivo en la provincia de Córdoba
Quintales por hectárea cosechada, campañas 2003/2004 – 2017/2018

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Maní |
|-----------|------|------|-------|------|
| 2003/2004 | 20,3 | 64,7 | 22,1 | 17,1 |
| 2004/2005 | 28,5 | 82,1 | 21,9 | 21,2 |
| 2005/2006 | 26,0 | 61,3 | 22,8 | 21,5 |
| 2006/2007 | 31,9 | 90,2 | 19,2 | 28,4 |
| 2007/2008 | 27,4 | 68,5 | 32,3 | 26,8 |
| 2008/2009 | 21,8 | 66,2 | 16,6 | 25,3 |
| 2009/2010 | 25,5 | 80,1 | 15,6 | 28,2 |
| 2010/2011 | 24,3 | 61,6 | 34,0 | 27,9 |
| 2011/2012 | 20,1 | 55,4 | 29,3 | 22,5 |
| 2012/2013 | 24,9 | 68,1 | 29,2 | 25,7 |
| 2013/2014 | 30,0 | 70,6 | 16,2 | 28,7 |
| 2014/2015 | 35,2 | 75,0 | 27,0 | 23,8 |
| 2015/2016 | 33,8 | 76,6 | 25,5 | 29,1 |
| 2016/2017 | 32,8 | 76,5 | 34,4 | 32,6 |
| 2017/2018 | 25,7 | 62,0 | 35,1 | 20,4 |

Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

En el La soja se vio perjudicada por las condiciones climáticas y la menor siembra de la campaña 2017/2018; su producción disminuyó en 4,9 millones de toneladas en relación a la campaña previa, lo que significó una caída de 31,5% en su cosecha final. Esta baja de la producción llevó a que la cosecha de soja concluya en 10,7 millones de toneladas, la cifra más baja desde la campaña 2011/2012.

El cultivo más afectado por las condiciones climáticas de la campaña 2017/2018 fue el maní; a pesar del importante aumento en su siembra, la sequía llevó a que su producción se disminuya en 52 mil de toneladas en relación a la campaña previa; esto significó una caída de 5,4% en su cosecha final, que alcanzó las 904 mil toneladas.

Gráfico 17.2 se advierte el impacto que tuvo el contexto climático en la producción final del sector agrícola de la provincia. La campaña 2017/2018 concluyó con una producción total de 29,4 millones de toneladas, lo que significó un recorte de 8,7 millones de toneladas (23,1%) en relación a la campaña anterior.

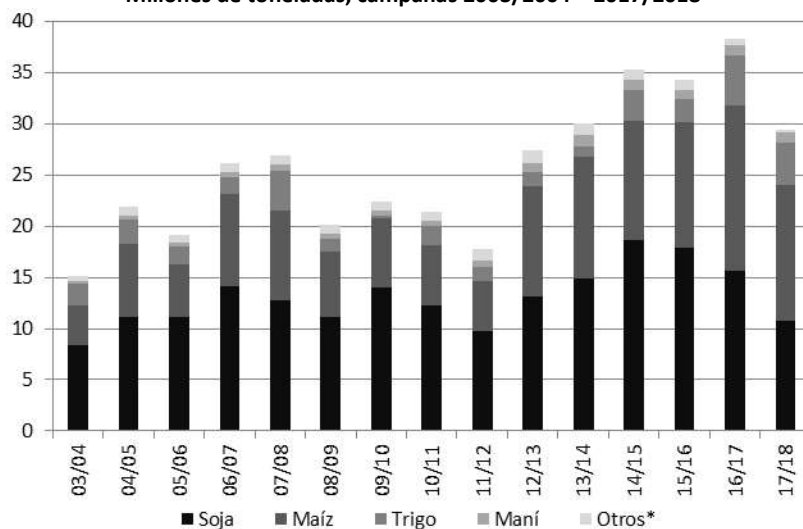
Al analizar el comportamiento de cada uno de los cultivos, a diferencia del resto del país, la menor siembra de trigo resintió su cosecha, a pesar de no haberse visto afectado por las condiciones climáticas. La producción de trigo disminuyó en 687 mil toneladas (14,1%), alcanzando una producción total de 4,2 millones de toneladas; a pesar de esto, la cosecha fue la segunda más elevada del periodo bajo análisis.

En el maíz el efecto climático sí tuvo efecto, aunque el aumento de la superficie implementada llegó a contrarrestar parte del efecto de la caída de los rindes. Su producción se vio disminuida en 2,9 millones de toneladas para la campaña 2017/2018, un 17,9% menos que la campaña anterior. A pesar de ello, y al igual que el trigo, la cosecha de maíz fue la segunda más elevada de los últimos 15 años, consolidándose como el cultivo que mayor cantidad de producción primaria aportó en el sector agrícola.

La soja se vio perjudicada por las condiciones climáticas y la menor siembra de la campaña 2017/2018; su producción disminuyó en 4,9 millones de toneladas en relación a la campaña previa, lo que significó una caída de 31,5% en su cosecha final. Esta baja de la producción llevó a que la cosecha de soja concluya en 10,7 millones de toneladas, la cifra más baja desde la campaña 2011/2012.

El cultivo más afectado por las condiciones climáticas de la campaña 2017/2018 fue el maní; a pesar del importante aumento en su siembra, la sequía llevó a que su producción se disminuya en 52 mil de toneladas en relación a la campaña previa; esto significó una caída de 5,4% en su cosecha final, que alcanzó las 904 mil toneladas.

Gráfico 17.2: Producción por cultivo en la provincia de Córdoba
Millones de toneladas, campañas 2003/2004 – 2017/2018



Nota: * considera algodón, alpiste, arroz, avena, cártamo, cebada cervecera, centeno, colza, girasol, lino, mijo, poroto seco y sorgo.

Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

Por último, la Tabla 7.2 presenta la evolución de los valores de la producción agrícola de soja, maíz, trigo y maní para las últimas 15 campañas agrícolas en la provincia de Córdoba, para lo cual se consideraron las producciones finales de cada campaña, los calendarios de cosecha de cada uno de los cultivos, y los precios FOB al momento en que fue cosechado cada uno de estos cultivos.

En total, la cosecha de soja, maíz, trigo y maní en la provincia de Córdoba se valuó en 8,5 mil millones de dólares, lo que significó una disminución de su valor en 1,5 mil millones de dólares, alcanzando la cifra más baja desde la campaña 2011/2012.

El trigo tuvo una disminución en el valor de su cosecha de 93 millones de dólares al compararlo con la campaña 2016/2017; esto significó una baja de 11,1% en su valor, aunque cabe destacar que los precios contrarrestaron parte de la caída en la producción del cultivo.

A diferencia del resto del país, la evolución del precio del maíz no pudo contrarrestar el efecto de la sequía en la cosecha, dado que el valor de su producción disminuyó en 150 millones de dólares (5,7%).

La gran parte de la caída en el valor global de la producción del sector agrícola de la provincia se explica por la baja en el valor de la cosecha de soja, que alcanzó los 4,4 mil millones de dólares. Si bien los precios permitieron contrarrestar parte de los efectos adversos del clima sobre la producción, la cosecha disminuyó en 1,2 mil millones de dólares su valor en relación a la campaña 2016/2017, una caída de 21,6%.

Por último, en el maní también se presentó una caída del valor de su cosecha, que disminuyó 52 millones de dólares (-5,4%) para alcanzar un total de 913 millones de dólares su producción.

Tabla 17.2: Valor de la producción en la provincia de Córdoba
Millones de dólares a precios FOB, campañas 2003/2004 – 2017/2018

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Maní | Total |
|-----------|-------|------|-------|------|-------|
| 2003/2004 | 2.617 | 460 | 345 | 105 | 3.528 |
| 2004/2005 | 2.544 | 620 | 265 | 167 | 3.596 |

Tabla 17.2: Valor de la producción en la provincia de Córdoba
Millones de dólares a precios FOB, campañas 2003/2004 – 2017/2018

| Campaña | Soja | Maíz | Trigo | Maní | Total |
|-----------|-------|-------|-------|------|--------|
| 2005/2006 | 2.435 | 569 | 227 | 122 | 3.353 |
| 2006/2007 | 3.800 | 1.374 | 325 | 319 | 5.818 |
| 2007/2008 | 6.123 | 1.977 | 1.168 | 515 | 9.783 |
| 2008/2009 | 4.440 | 1.081 | 208 | 246 | 5.975 |
| 2009/2010 | 5.047 | 1.121 | 67 | 265 | 6.500 |
| 2010/2011 | 6.214 | 1.788 | 534 | 537 | 9.074 |
| 2011/2012 | 5.252 | 1.227 | 326 | 829 | 7.634 |
| 2012/2013 | 6.958 | 2.779 | 477 | 857 | 11.071 |
| 2013/2014 | 7.897 | 2.613 | 349 | 863 | 11.722 |
| 2014/2015 | 6.978 | 1.976 | 767 | 705 | 10.426 |
| 2015/2016 | 6.660 | 2.149 | 444 | 658 | 9.911 |
| 2016/2017 | 5.641 | 2.614 | 839 | 965 | 10.059 |
| 2017/2018 | 4.421 | 2.464 | 746 | 913 | 8.544 |

Fuente: IIE.

17.2. Sector ganadero de la provincia de Córdoba

En esta sección se presentan los principales indicadores del sector ganadero de la provincia de Córdoba y su evolución de acuerdo a los últimos datos disponibles a la fecha de esta publicación. Con este objetivo, se analiza la evolución de la existencia ganadera por tipo de animal y la faena de cabezas de ganado bovino, porcino y aviar a lo largo del territorio provincial.

17.2.1. Sector bovino de Córdoba

En esta sección se analiza la ganadería que tiene como producto principal la producción de bovinos en pie para carne. Como se mencionó en otras secciones de esta publicación, el proceso productivo de este sector hace uso de un factor escaso como lo es la tierra, por lo que existe una competencia directa con otras actividades productivas que utilizan este mismo factor productivo, como la agricultura. Por ello es que, ante cambios en las rentabilidades que generan estas actividades, se generan incentivos para la entrada o salida de productores ganaderos.

La ganadería bovina se encuentra condicionada al ciclo biológico de los animales: el ciclo de gestación de un ternero es de 9 meses (periodo entre el servicio exitoso y el parto); una vez nacido, la fase de cría conlleva entre 6 y 9 meses, la recría otros 9 meses, y el engorde (según sea realizado a corral o a pastoreo/invernada) tomará entre 3 y 12 meses más, de manera que el tiempo necesario para obtener un animal de tamaño intermedio puede variar entre 18 y 30 meses.

Los productores pueden estar especializados en alguna etapa particular del ciclo (cría, recría o terminación) o realizar todas las etapas conjuntas en sus establecimientos (planteo productivo conocido como “ciclo completo”). Habitualmente, la etapa de cría se realiza “a campo”, en campos de capacidad agrícola marginal, y no requiere de instalaciones especiales; en contraposición, las etapas de recría y terminación se pueden realizar “a campo sin suplementación” (pastoreo/invernada), “a campo con suplementación” (pastoreo/invernada con alguna dosificación de alimento) o en “corrales de engorde” (*feedlot*, bajo una dieta totalmente formulada por el productor). Este último tipo de manejo productivo implica un mayor capital involucrado por requerir de instalaciones y maquinaria específica para su realización, pero permite liberar

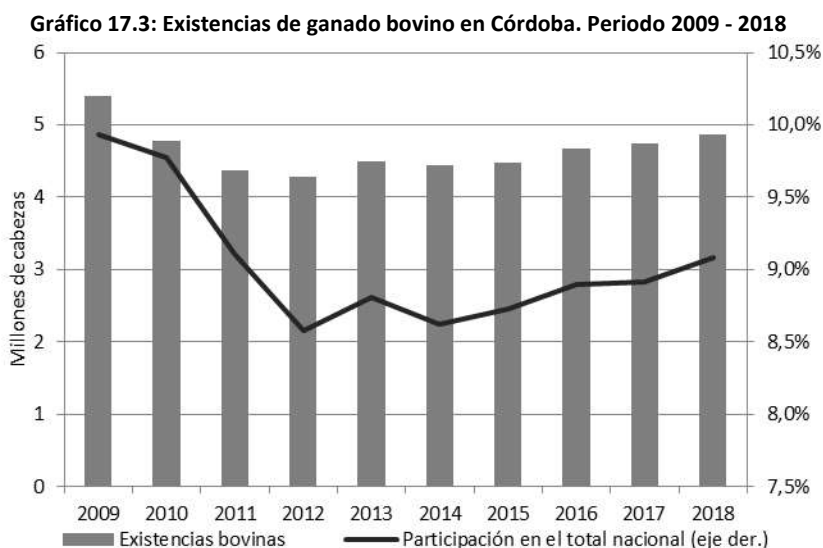
tierras para la producción de granos y forrajes (parte de los cuales pueden ser utilizados en la producción ganadera).

17.2.1.1. Evolución del stock bovino de Córdoba

De acuerdo a SENASA, para el año 2017 existían en la provincia de Córdoba 20.491 establecimientos de producción bovina, la mayoría de ellos (51%) de pequeña capacidad para existencias (hasta 100 cabezas). En relación al resto del país, la provincia posee el 10% de los establecimientos total, siendo superada solamente por Buenos Aires, Entre Ríos y Santa Fe.

En relación a la cantidad de animales, las existencias bovinas en Córdoba lograron revertir la tendencia negativa que mostraban hasta el año 2012, como se observa en el Gráfico 17.3. A partir de ese momento comenzó una tendencia positiva, que con una tasa de crecimiento promedio anual de 2,2% permitió que en 2018 se alcance un total de 4,8 millones de cabezas bovinas. Con ello, 2018 se ratificó como el quinto año consecutivo de crecimiento del stock bovino, aunque aún no logró alcanzar el stock registrado en 2009 de 5,4 millones de cabezas.

La participación de la provincia en el total nacional comenzó a recomponerse desde 2014, creciendo de manera continua aunque sin llegar a alcanzar los niveles de 2009; en 2018 Córdoba aportó el 9,1% del stock bovino nacional.

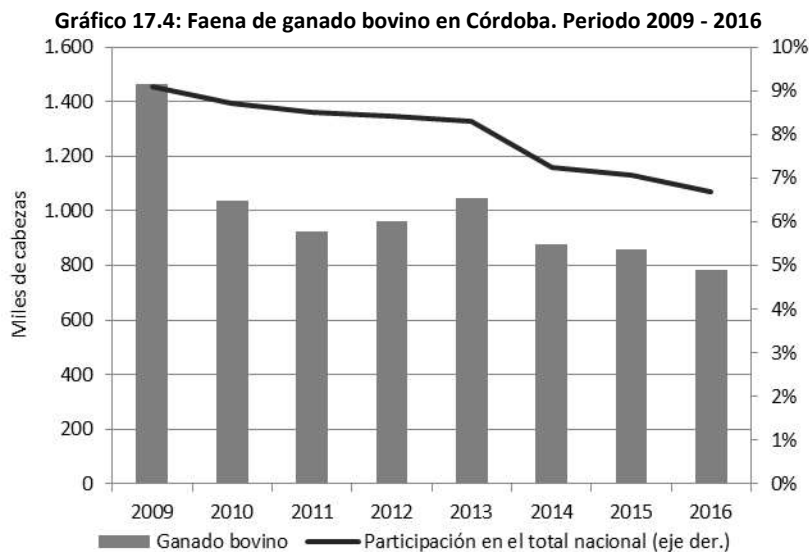


Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación y SENASA.

17.2.1.2. Faena de ganado bovino en Córdoba

Como lo indica el Gráfico 17.4, luego del pico registrado para la faena de bovinos en Córdoba en el año 2009, el número cayó de manera continua hasta el año 2016, donde la faena fue de 784 mil cabezas.

En términos relativos la faena provincial ha decrecido. En el año 2009 la participación en relación al total nacional fue de 9,1%, mientras que para el año 2016 dicha participación se ubica en 6,7%.



Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación y SENASA.

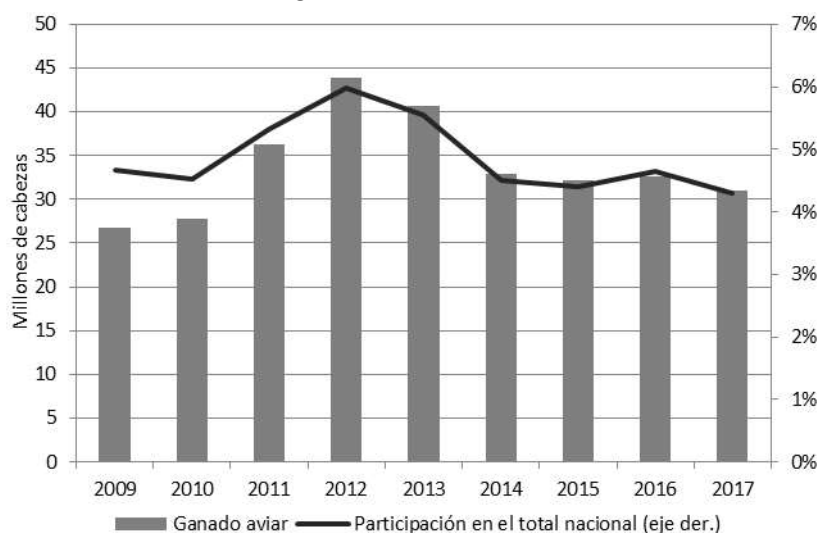
17.2.2. Sector avícola de Córdoba

Según SENASA, en 2017 Córdoba contaba con 370 establecimientos avicultores, solamente el 6% del país; de ellos, 168 eran productores de carne, 97 de huevos y 78 de recría de animales. Dada su importancia dentro del sector avícola, el apartado siguiente profundiza su análisis en la faena de ganado aviar.

17.2.2.1. Faena de ganado aviar en Córdoba

El Gráfico 17.5 presenta la evolución de la faena aviar en la provincia de Córdoba. Luego de un acelerado crecimiento durante el periodo 2009 - 2012, en el cual pasó de 26,7 a 43,9 millones de cabezas, se percibe un claro decaimiento de la faena en la provincia de Córdoba, que para el año 2017 alcanzó las 31 millones de cabezas, la menor cifra en los últimos 8 años.

La participación de la faena provincial en el total nacional alcanzó un pico de 6% en 2012, que posteriormente retrocedió a un 4,3% en 2017.

Gráfico 17.5: Faena de ganado aviar en Córdoba. Periodo 2009 - 2017

Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación y SENASA.

17.2.3. Sector porcino de Córdoba

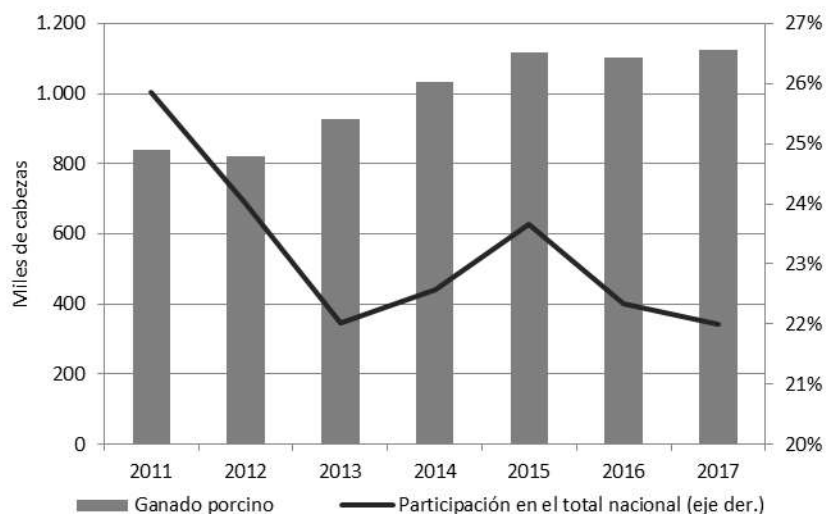
La actividad porcina se desarrolla a lo largo de todo el país, con distintas modalidades productivas, que van desde la producción de subsistencia hasta la producción empresarial tecnificada, de alta productividad y mayor integración con otros eslabones de la cadena. En este contexto, Córdoba cuenta con un rol clave, contando con un total de 1.562 unidades productivas, siendo la provincia con mayor cantidad de establecimientos en el país.

17.2.3.1. Evolución del stock porcino de Córdoba

El Gráfico 17.6 ilustra las existencias de ganado porcino en la provincia de Córdoba en el periodo 2011 - 2017. Se puede apreciar que el sector registra un aumento continuo en los últimos años, desde las 840 mil cabezas en 2011 a 1,1 millones de cabezas en el año 2017. Durante este periodo, las existencias crecieron a una tasa promedio de 5% anual.

La participación de Córdoba en relación al total nacional se mantuvo en un valor promedio de 23%, alcanzando su máximo en el año 2011, con un aporte de 26%; dicha participación se redujo posteriormente hasta un 22% en 2013. En el año 2017, y luego de un leve aumento en 2015, dicha participación vuelve a asumir un valor similar al de 2013.

Gráfico 17.6: Existencias de ganado porcino en Córdoba. Periodo 2011 - 2017



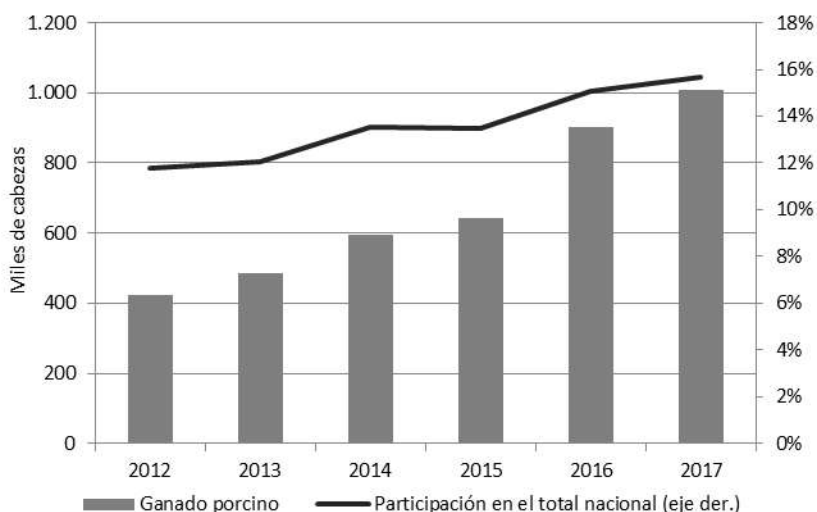
Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación y SENASA.

17.2.3.2. Faena de ganado porcino en Córdoba

La faena de porcinos en la provincia ha mostrado un crecimiento de gran magnitud en todo el periodo analizado, tal como exhibe el Gráfico 17.7. Partiendo desde las casi 424 mil cabezas faenadas en 2012, culminó 2017 superando el millón de cabezas. Durante dicho periodo, la tasa de variación anual promedio fue de 19%.

El aumento también se observa en relación al resto del país; la participación de Córdoba en la faena nacional partió de un 11,7% en 2012 y, continuando la tendencia alcista de la faena de animales, aumentó hasta 15,7% en el año 2017.

Gráfico 17.7: Faena de ganado porcino en Córdoba. Periodo 2012 - 2017



Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación y SENASA.

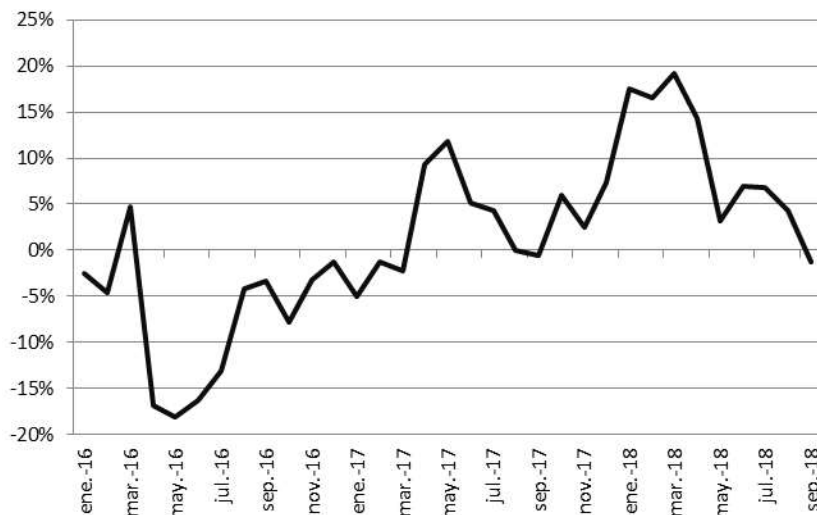
17.3. Sector lácteo de la provincia de Córdoba

A lo largo del tiempo, el sector lechero mantuvo una considerable relevancia económica en la provincia de Córdoba. La provincia juega un importante rol como una de las principales productoras de leche del país, ya que junto con Buenos Aires y Santa Fe, proveen más del 80% del total de la producción nacional.

La producción láctea de Córdoba se concentra en determinadas zonas donde están localizados la mayor parte de los establecimientos tamberos. A lo largo del territorio provincial, existen tres grandes cuencas lecheras en la provincia denominadas Cuenca Noreste, Cuenca de Villa María y Cuenca Sur. Los departamentos de mayor importancia son San Justo y San Martín, superando en conjunto el 50% de la producción provincial.

El Gráfico 17.8 ilustra la variación estimada en la producción láctea de la provincia, considerando tambo constante. En el mismo se puede apreciar la marcada caída en términos interanuales a partir de abril de 2016. Las inclemencias climáticas ocasionaron grandes inundaciones en las cuencas lácteas y llevaron a que entre abril y julio de 2016 la caída interanual promedio en la producción superara el 16%. Hasta el mes de marzo de 2017 se observan variaciones interanuales negativas en la producción, dato que se revierte a partir de abril de 2017. Si bien al principio las variaciones interanuales positivas fueron a consecuencia de la alicaída base de comparación del año previo que como una muestra fiel de crecimiento del sector, las mismas se sostuvieron. El año 2018 parece señalar la recuperación del sendero de crecimiento, con un incremento promedio mensual del 13% para los primeros seis meses del año. Si bien a partir de junio el crecimiento parece desacelerarse, e incluso se registró una caída en septiembre, la comparación con el 2017 arroja un incremento en la producción láctea del 10%.

Gráfico 17.8: Producción de leche en Córdoba a tambo constante
Variación interanual estimada, periodo enero 2016 - septiembre 2018



Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

17.4. Sector industrial de la provincia de Córdoba

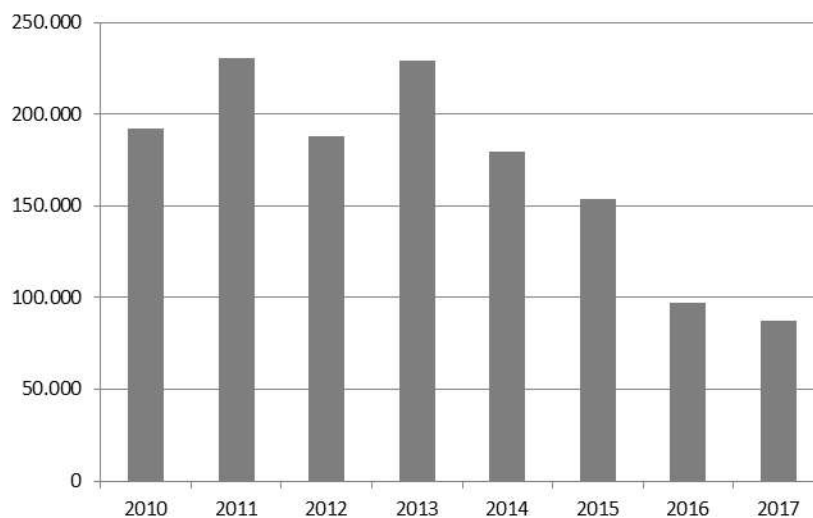
La industria manufacturera de Córdoba representa una porción muy significativa de su estructura productiva. La importancia del sector en la actividad económica provincial queda evidenciada por la existencia de 5.882 establecimientos industriales registrados, según los últimos

datos publicados por el Observatorio de Empleo y Dinámica Empresarial (OEDE) a la fecha de redacción de esta publicación. En esta sección se analiza la evolución del sector industrial en la provincia de Córdoba en dos de sus principales rubros, la industria automotriz y el sector agroindustrial. Con respecto a este último rubro, se consideran tres aspectos: en primer lugar, la evolución de la molienda de oleaginosas de Córdoba, luego, la molienda de trigo pan, y, para finalizar, se analiza la producción de los principales tipos de aceites.

17.4.1. Industria automotriz

La provincia de Córdoba fue sede de la primera industria automotriz en el país, y actualmente cuenta con tres plantas terminales (Fiat, Iveco y Renault), la fábrica de cajas de cambio de la firma Volkswagen y una extensa red de empresas industriales que proveen de piezas y autopartes que conforman el complejo autopartista de la provincia. Estas últimas, en su mayoría pequeñas y medianas empresas, se benefician de la interacción con las grandes automotrices mediante la transferencia de tecnología. Tal como se mencionó en la sección referente a la industria en la Región Centro, la producción de automóviles de Córdoba concentra casi el 20% de la producción nacional y más del 60% regional en el año 2017. Si se desagrega por terminal, se puede ver un aumento de la importancia relativa de Renault en detrimento de la participación de Fiat. En el año 2010, Fiat producía una cantidad ligeramente superior a la mitad de lo producido en la provincia, sin embargo, hacia el 2017 su participación cayó hasta 37,6%, mientras que el restante 62,4% fue fabricado por Renault. Cabe mencionar que, a partir de 2015, la planta industrial de Iveco no produjo automóviles ya que pasó a dedicarse exclusivamente a la producción de camiones.

Dado que la participación de la producción de automóviles cordobesa representa la mayor parte de la producción de la Región Centro, la evolución de estas variables muestra una tendencia común. En el Gráfico 17.9 se pueden observar algunos años de altibajos en la producción hasta 2013, y posteriormente una marcada tendencia decreciente. El nivel máximo de producción del periodo se verificó en el 2011, año en que la economía brasileña se mostraba muy fuerte y atraía exportaciones. En dicho año, se fabricaron 231 mil unidades en la provincia, en 2012 habría un retroceso hasta las 188 mil unidades, y en 2013 un nuevo incremento, hasta llegar a las 229 mil unidades producidas. Después de 2013 la producción cayó de manera ininterrumpida, a un ritmo promedio del 20% anual. El último dato disponible, correspondiente a 2017, revelaba una producción de 87 mil unidades, 62% menos que el registrado en 2013, último año de crecimiento en la producción.

Gráfico 17.9: Producción de automóviles en la provincia de Córdoba. Unidades, periodo 2010 - 2017

Fuente: IIE sobre la base de Asociación de Fábricas de Automóviles.

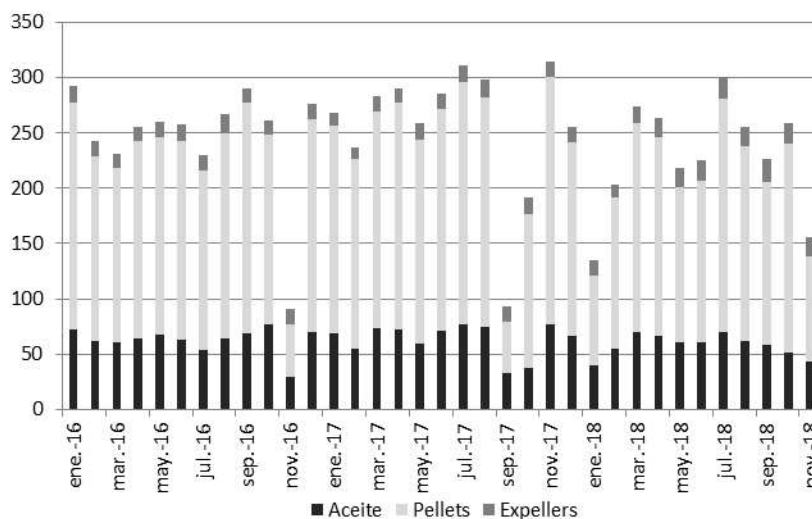
17.4.2. Sector agroindustrial

La industrialización de oleaginosas en la provincia es otra de las importantes ramas de la industria. La información se presenta de manera desagregada teniendo en cuenta tres subproductos: aceite, pellets y expellers. Los mismos se obtienen a partir del procesamiento de siete oleaginosas: soja, girasol, lino, maní, algodón, cártamo y canola. La molienda de soja es la de mayor participación relativa, alcanzando dos tercios del total industrializado en noviembre de 2018, último mes con información al momento de la redacción. En segundo lugar aparece la molienda de girasol con un 21% y el restante 13% está explicado por la molienda de maní.

En el Gráfico 17.10, se puede observar que durante los años 2016 y 2017 la molienda de oleaginosas exhibió una evolución favorable, pero que el 2018 presenta una leve desmejora. En particular, el 2017 cerró con un volumen industrializado de 3.086 mil toneladas, lo que implicó una variación interanual acumulada del 4% en relación al mes anterior, explicado fundamentalmente por el incremento en la producción de pellets. Sin embargo, el 2018 comenzó con una caída interanual muy profunda en el mes de enero (50%), seguida por caídas interanuales promedio del 10%, producto de la sequía que afectó a la provincia y el país. El importante aumento interanual del mes de septiembre no logró compensar las caídas anteriores. Si se tienen en cuenta los primeros once meses del año, se llevaban producidas 2.516 mil toneladas, una caída acumulada de 11% respecto al mismo periodo del año anterior.

Los pellets concentraron la mayor parte de los productos obtenidos de la molienda durante los primeros once meses del año, tal como sucede en la Región Centro, representando un 67,2% del total. En orden de importancia, el subproducto que le sigue es el aceite, que representa el 25,4% del total. Por último, los expellers explican el 7,4% restante. En los meses analizados de 2018, la molienda de oleaginosas para pellets y aceite registró una caída del 14,5% y 8,7% respectivamente, en términos de variación interanual acumulada. Lo contrario ocurre para el caso de los expellers, cuya producción presentó un importante aumento, de 22,7%, que no tuvo gran impacto en el desempeño total de la molienda, debido a su menor importancia relativa.

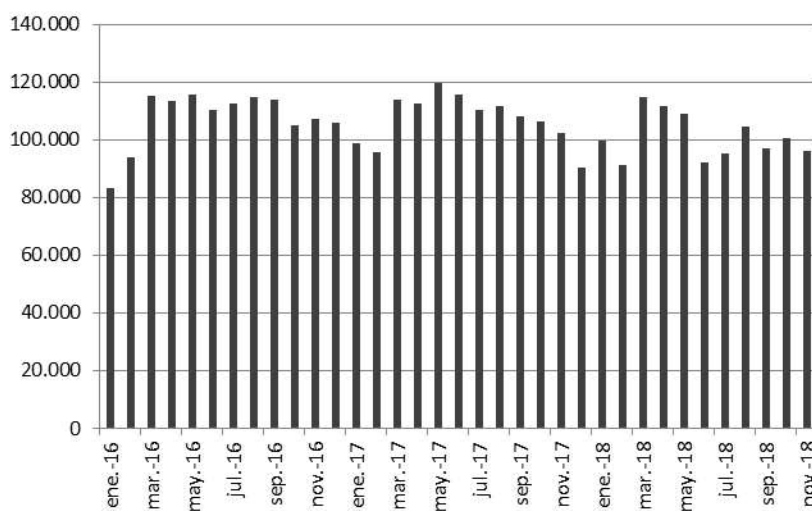
Gráfico 17.10: Molienda de oleaginosas en la provincia de Córdoba
Miles de toneladas, periodo enero 2016 – noviembre 2018



Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

El trigo pan es el cereal de mayor importancia en la provincia, por lo que la molienda del mismo también es una actividad significativa, que representa más de la mitad de la molienda en la Región Centro. En el Gráfico 17.11 se presenta la evolución de la molienda desde el 2016 hasta noviembre de 2018, último mes para el que se cuentan con datos disponibles. En el año 2017, la molienda de trigo pan resultó un 0,5% menor a la del año anterior, ya que se registró una producción de 1.286 mil toneladas, mientras que en 2016 se industrializaron 1.293 mil toneladas. En lo que respecta a 2018, si se tienen en cuenta los primeros once meses del año, la molienda fue de 1.113 mil toneladas. Esto representa una reducción del 6,9% interanual acumulado. A lo largo del año, se registraron variaciones interanuales negativas para todos los meses a excepción de enero y marzo. La caída más significativa ocurrió en el mes de junio, cuando la producción fue un 20% menor a la del año anterior.

Gráfico 17.11: Molienda de trigo pan en la provincia de Córdoba
Toneladas, periodo enero 2016 - noviembre 2018

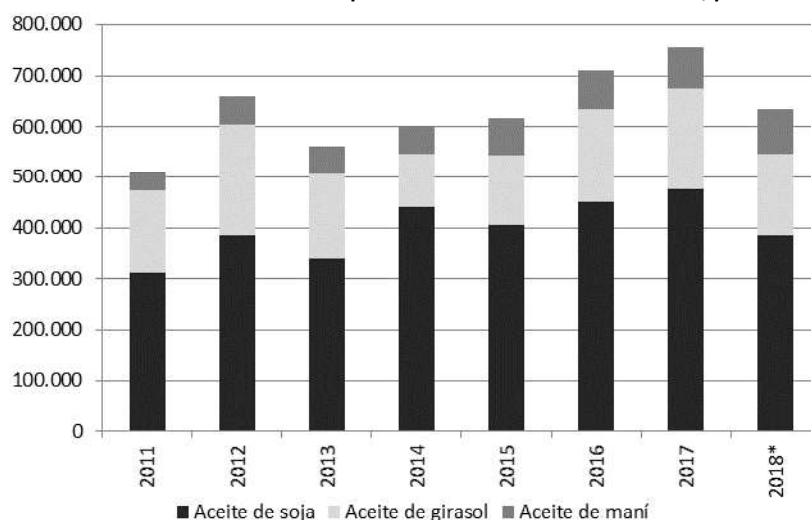


Fuente: IIE sobre la base de Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca de la Nación.

La Dirección General de Estadística y Censos de la provincia de Córdoba publica la producción de tres tipos de aceite, de soja, girasol y maní. Para el año 2018 se cuentan con datos hasta el mes de noviembre. Del total de 636 mil toneladas producidas hasta ese momento, el 60,5% corresponde a aceite de soja. En segundo lugar se encuentra el aceite de girasol, con una participación de 25,5%. El aceite de maní, por su parte, representa un 14% del total.

Desde el año 2013, cuando se produjeron 562 mil toneladas, se verifica una tendencia creciente en la producción provincial de aceites. En el 2014, aumentó un 7% interanual, al año siguiente un 3%, en el 2016 un incremento récord de 15%, y de 6% en el 2017. Luego de una profunda caída en 2014, el aceite de girasol es el que experimenta el crecimiento más veloz, a un ritmo promedio del 25%. Con los datos disponibles para 2018, se verifica una caída interanual acumulada del 7,9%, explicada por la reducción en la producción de aceite de soja (11,9%) y de girasol (12,2%), que no pudo ser compensada por el crecimiento del aceite de maní (29,7%).

Gráfico 17.12: Producción de aceites en la provincia de Córdoba. En toneladas, periodo 2011-2018



Nota: * datos al mes de noviembre de 2018.

Fuente: IIE sobre la base de Dirección General de Estadística y Censos de la provincia de Córdoba.

17.5. Sector de la construcción de la provincia de Córdoba

La construcción ocupa un rol preponderante en la provincia de Córdoba. Desde el año 2006 hasta el año 2017, el sector de construcción ha tenido una participación promedio del 10,2% en el Producto Bruto Geográfico (PBG) de la provincia, más del doble de la participación que tiene el sector a nivel nacional, la cual en el mismo periodo representó en promedio 4,4% del Producto Bruto Interno (PBI).

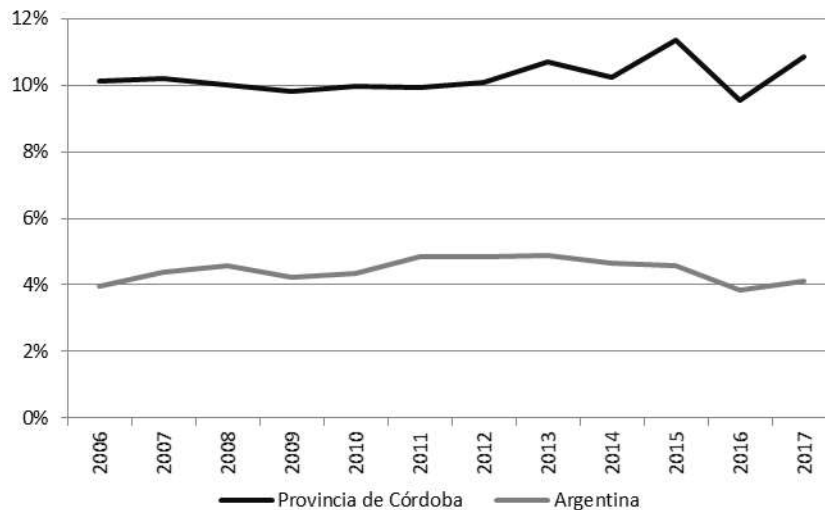
Adicionalmente, Córdoba se encuentra entre las provincias con mayor preponderancia del sector en el nivel general de actividad, influyendo de gran manera en la economía local y contribuyendo a su desarrollo.

Desde el año 2006 hasta el año 2012 la participación de la construcción en el PBG de Córdoba se comportó de manera relativamente constante, sin cambios bruscos en el porcentaje. Sin embargo, a partir del año 2012 empezó a experimentar picos ascendentes y descendentes más profundos que se muestran con una tendencia divergente en el Gráfico 17.13.

Particularmente, en el año 2015 se alcanza el mayor valor de la serie, en dicho año se llevaron a cabo las elecciones a nivel nacional y provincial lo cual incidió significativamente en la mejora

generalizada del nivel general de actividad de la construcción en la provincia de Córdoba. Teniendo en cuenta esto, en el año 2015 la participación de la construcción en la provincia superó por más de un punto porcentual el nivel que se había alcanzado en el año previo.

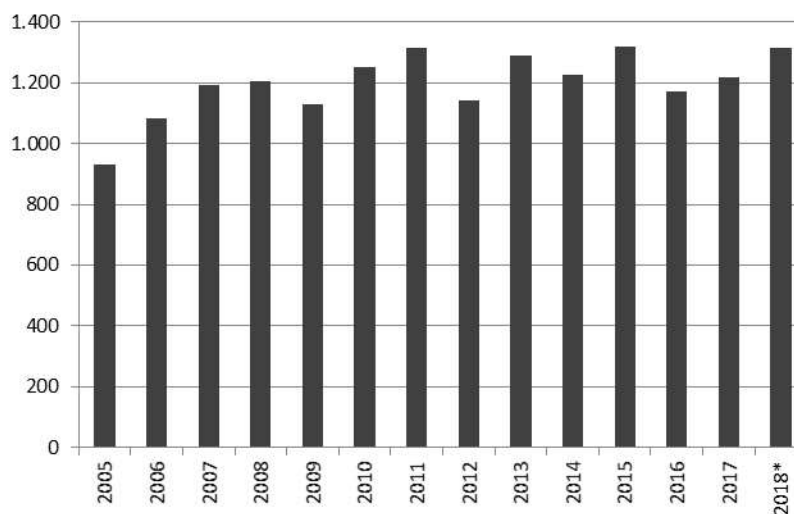
Gráfico 17.13: Participación de la construcción en el producto de Argentina y la provincia de Córdoba
Construcción sobre PBI y PBG, periodo 2006 - 2017



Fuente: IIE sobre la base de Dirección General de Estadística y Censos de Córdoba e INDEC.

En el análisis de los insumos utilizados para la construcción, el cemento Portland ocupa un lugar predominante. Así, Córdoba es la segunda provincia con mayor cantidad de despachos de cemento Portland en el país (luego de Buenos Aires). Desde el año 2005, la producción de este insumo exhibe una tendencia creciente a largo plazo, con algunas caídas en años particulares. Desde dicho año hasta el año 2018 los despachos de cemento Portland han experimentado un crecimiento del 41%, como se visualiza en el Gráfico 17.14.

Gráfico 17.14: Despachos de cemento Portland en la provincia de Córdoba.
Miles de toneladas, periodo 2005 - 2018



Nota: * abarca desde enero hasta noviembre.

Fuente: IIE sobre la base de IERIC.

Si se analiza con mayor profundidad el despacho de cemento Portland por tipo de envase para la provincia de Córdoba durante el periodo enero–noviembre 2018, la Tabla 17.3 pone en evidencia la recuperación que atravesó en sector con respecto al periodo anterior. Los primeros cuatro meses del año el cemento Portland experimentó un crecimiento promedio del 26%, explicado en gran medida por la variación del granel, que en promedio creció un 55% (muy ligado a la obra pública y construcciones de gran porte, demandantes de este tipo de cemento). Durante los meses restantes el granel se comportó de manera similar, exhibiendo profundos crecimientos; sin embargo, ese no fue el caso del envasado en bolsa el cual experimentó recaídas en seis meses (ligado a las construcciones privadas que no cuentan con un gran porte, demandantes de cemento en bolsa pero no de cemento a granel). A pesar de ello, el total de los tipos de envase experimentó un crecimiento promedio de 9,7% durante el periodo.

Tabla 17.3: Despachos de cemento Portland por tipo de envase en la provincia de Córdoba
Toneladas, periodo enero - noviembre 2018

| Mes | Bolsa | Variación interanual | Granel | Variación interanual | Total | Variación interanual |
|------------|--------|----------------------|--------|----------------------|---------|----------------------|
| Enero | 62.468 | 13,9% | 54.700 | 66,5% | 117.168 | 33,6% |
| Febrero | 51.313 | 0,6% | 52.628 | 54,2% | 103.940 | 22,1% |
| Marzo | 61.253 | -2,5% | 66.573 | 47,1% | 127.826 | 18,3% |
| Abril | 54.528 | 9,6% | 60.500 | 52,2% | 115.027 | 28,5% |
| Mayo | 52.601 | -10,1% | 54.351 | 7,9% | 106.952 | -1,8% |
| Junio | 58.996 | 0,9% | 66.115 | 25,9% | 125.111 | 12,8% |
| Julio | 57.263 | -6,0% | 63.687 | 12,5% | 120.951 | 2,9% |
| Agosto | 68.439 | 0,4% | 69.239 | 10,1% | 137.678 | 5,0% |
| Septiembre | 61.976 | -6,9% | 59.729 | 3,5% | 121.705 | -2,1% |
| Octubre | 60.394 | -7,9% | 65.705 | 8,7% | 126.099 | 0,1% |
| Noviembre | 53.658 | -20,9% | 58.571 | -3,9% | 112.229 | -12,9% |

Fuente: IIE sobre la base de IERIC.

17.6. Mercado Externo de la provincia de Córdoba

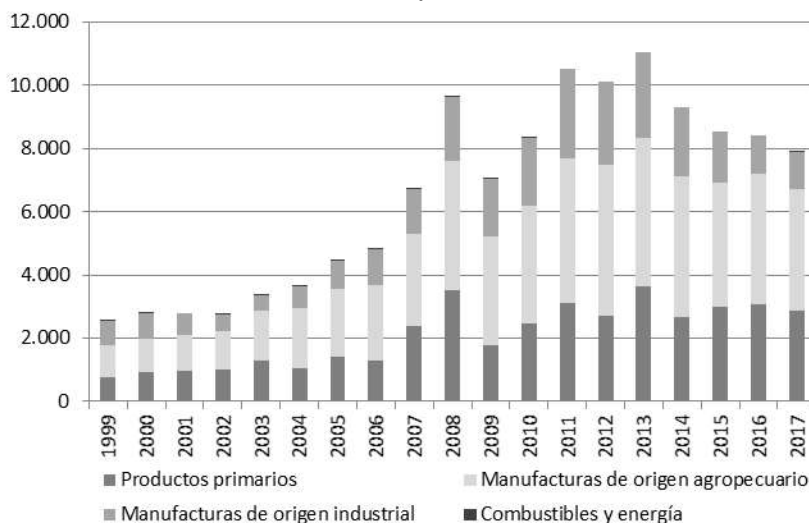
Entre 1999 y 2008 las exportaciones de la provincia de Córdoba presentaron una marcada tendencia creciente, como se observa en el Gráfico 17.15; sin embargo, en el año 2009 hubo una fuerte caída asociada con las consecuencias de la crisis financiera internacional de fines del año 2008. Las exportaciones totales se recuperaron hasta alcanzar su máximo en el año 2013 y luego volvieron a decaer en los años subsiguientes. El comportamiento de las exportaciones de la provincia de Córdoba se asemeja en gran medida al comportamiento que exhibe la Región Centro.

Así, al igual que para el total de la Región Centro, en Córdoba las Manufacturas de Origen Agropecuario (MOA) tuvieron el mayor peso en las exportaciones de los últimos años 46% promedio para el periodo 1999-2017, aunque este es bastante menor al 63% que representa para el total de la región; esto se explica debido a que en Santa Fe, debido a la cercanía con el puerto de Rosario, se procesa la mayor parte de la producción agrícola que proviene no solo de la Región Centro, sino de gran parte del país.

Como contraparte, los Productos Primarios tuvieron mayor participación en Córdoba que en la Región Centro (32% comparado con 21% en la región en el mismo periodo), por las mismas causas mencionadas con anterioridad, mientras que las Manufacturas de Origen Industrial (MOI) se ubican en tercer lugar de importancia con un 22% de participación promedio entre 1999 y 2017 (en la región significaron el 16% del total). La influencia del rubro Combustibles y

Energía en el total de las ventas al exterior fue casi nula en la provincia, ya que representó menos del 1%.

Gráfico 17.15: Exportaciones de la provincia de Córdoba por grandes rubros
En millones de dólares, periodo 1999 - 2017



Fuente: IIE sobre la base de INDEC.

El principal destino de las exportaciones de la provincia de Córdoba para el año 2017 es Brasil (11% de las exportaciones), seguido muy de cerca por China (10%). Dentro del continente asiático, otros destinos de las exportaciones de Córdoba son Vietnam (8,5%) e Indonesia (3,4%). Dentro de América, cabe destacar a países como Chile y Estados Unidos, los cuales reciben un 4,4% y 3,2%, respectivamente, del total de las exportaciones de la provincia.

De acuerdo a datos de INDEC, diez productos explicaron casi el 95% del total de exportaciones de la provincia de Córdoba durante el año 2017. El principal rubro es el de residuos y desperdicios de la industria alimenticia, que representa un 24% del total de las exportaciones cordobesas; el rubro cereales le sigue muy de cerca con una participación del 23% del total. En total, ambos rubros constituyen prácticamente la mitad de las exportaciones de origen cordobés. Los dos productos siguientes son las semillas y frutos oleaginosos, y grasas y aceites, que representan porcentajes similares, 12% y 11% respectivamente. Los rubros material de transporte terrestre y preparados de hortalizas, legumbres y frutas tienen una participación de 7,8% y 6,5% respectivamente.

