



# Indicadores de Coyuntura Agropecuaria

Instituto de Estudios Económicos



## Resumen ejecutivo

- Al 28 de marzo, según el **Panorama Agrícola Semanal**, la soja, el maíz, el girasol, el trigo y la cebada se encuentran en la etapa de cosecha. Mientras, el sorgo se encuentra en la etapa de siembra. El grado de avance de la cosecha se ubica en 8.8% para la soja, 18% para el maíz, 76.4% para el girasol y 100% para el trigo y la cebada. Por su parte, el grado de avance de la siembra de sorgo se ubica en 100%.
- Las **cotizaciones del mercado a término** para el mes de cosecha presentaron las siguientes variaciones con respecto al mes anterior: trigo 1.3%, maíz 0.6%, soja -2.0% y girasol -1.6%.
- El **dólar agrario** correspondiente a marzo presentó los siguientes valores: soja \$3.21; trigo \$4.48; girasol \$4.48 y maíz \$4.48.
- Los **precios de la tierra** para marzo presentaron las siguientes variaciones con respecto al mes pasado: Maicera 0%, Triguera 0%, Invernada 0%. Respecto del mismo mes del año pasado, las mismas se ubicaron en: Maicera 3%, Triguera 0%, Invernada 0%.
- Los **costos directos** de los cuatro cultivos, con respecto al mismo mes de la campaña anterior, presentaron para el mes de marzo las siguientes variaciones: maíz (1.5%), soja (2.8%), trigo (4.1%) y girasol (3.4%).
- La **venta de maquinaria agrícola** en el cuarto trimestre del 2017 presentó las siguientes variaciones respecto al mismo período del año anterior: 5% para las cosechadoras, 32.8% para los tractores, -4% para las sembradoras y 8.2% para los implementos.
- **Precios de las carnes en marzo:** Para la carne vacuna, los precios con respecto al mes pasado presentaron las siguientes variaciones para las categorías: novillos (-3.2%), novillitos (-4.1%) y terneros (-0.9%).
- **Indicadores de carne bovina, porcina y avícola.** La faena bovina presentó, en el mes de marzo, un alza de 7.6% intermensual y una caída de -2.7% interanual. Por su parte, la faena porcina presentó, en febrero, una caída de -10.1% intermensual y un avance de 11.1% interanual. Por último, la faena avícola presentó, también en febrero, una caída de -10.5% intermensual y -5.2% interanual.



### Panorama agrícola

Cultivo	Área cosechable 17/18	Área cosechada 16/17	Variación	Progreso comparativo de la cosecha al 28/3	
				Campaña 17/18	Campaña 16/17
Soja	18.00	19.20	-6.3%	8.8%	2.0%
Maíz	5.40	4.90	10.2%	18.0%	11.0%
Girasol	1.75	1.70	2.9%	76.4%	80.3%
Trigo	5.45	4.70	16.0%	100.0%	100.0%
Cebada	0.80	0.85	-5.9%	100.0%	100.0%

Cultivo	Área a implantar 17/18	Área implantada 16/17	Variación	Progreso comparativo de la siembra al 28/2	
				Campaña 17/18	Campaña 16/17
Sorgo	0.83	0.80	3.7%	100.0%	100.0%

Nota: en millones de hectáreas

Fuente: Departamento de Estimaciones y Proyecciones Agrícolas de la Bolsa de Cereales.

### Cotizaciones cámaras arbitrales

	28/03/2018	28/02/2018	Variación	28/03/2017	Variación
Trigo Bahía Blanca	4110	3702	11.02%	2434	68.9%
Maíz Rosario	3415	3360	1.64%	2270	50.4%
Soja Rosario	5908	6300	-6.22%	3880	52.3%
Girasol Bahía Blanca	5819	5703	2.03%	4276	36.1%

Nota: en pesos por tonelada

### Cotizaciones mercado a término

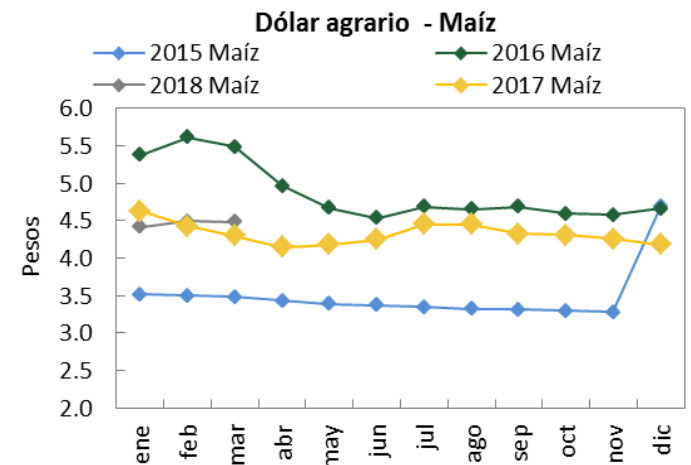
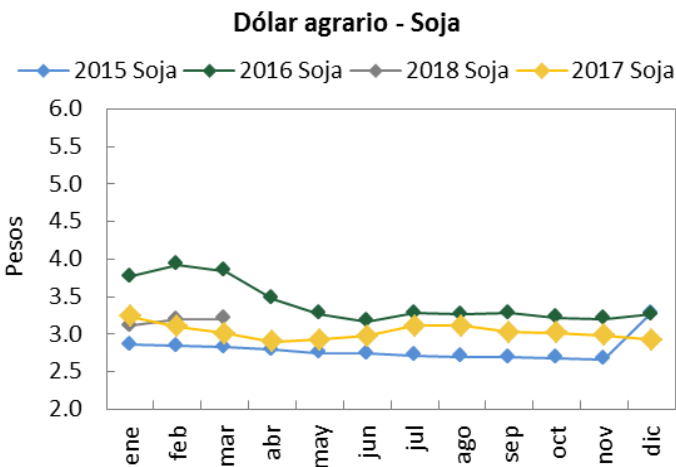
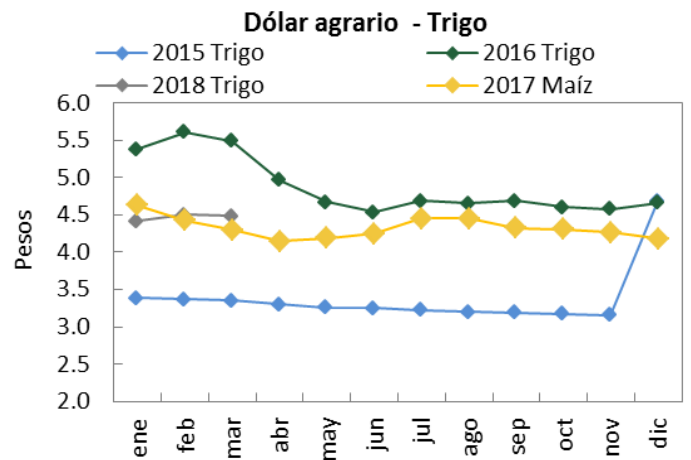
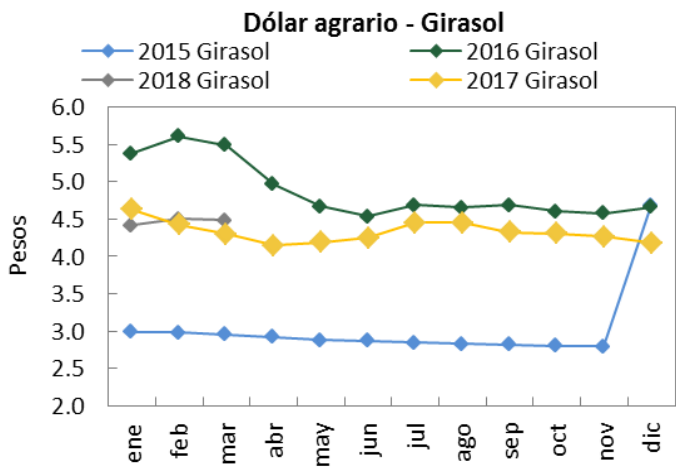
	28/03/2018	28/02/2018	Variación	28/03/2017	Variación
Trigo Bs. As. – Enero	189	186.5	1.3%	158.8	19.0%
Maíz Rosario – Abril	174.6	173.5	0.6%	147.5	18.4%
Soja Rosario – Mayo	298.6	304.7	-2.0%	237.5	25.7%
Girasol Rosario – Marzo	305	310	-1.6%	275	10.9%

Nota: a cosecha, en dólares por tonelada.



**Dólar agrario**

Dólar Banco Central marzo 20.24	Derechos de Exportación				Dólar Agrario	
	Soja	Girasol	Trigo	Maíz	Soja	
	28.5%	0%	0%	0%	3.21	
					4.48	
					4.48	
					4.48	



Nota: comparación respecto a julio de 2012.

Los datos se obtuvieron a través de la cotización del dólar promedio mensual del BCRA, de la variación del IPC CABA del mes correspondiente hasta abril de 2016 y de la variación del IPC INDEC del mes correspondiente desde mayo de 2016 en adelante.

Fuente: Elaboración propia en base a datos de BCRA, GCBA e INDEC.

**Precios de la tierra**

Zona	mar-18	feb-18	Variación	mar-17	Variación
Maicera	15,900	15,900	-	15,500	3%
Triguera	5,800	5,800	-	5,800	-
Invernada	7,500	7,500	-	7,500	-

Nota: en dólares por hectárea.



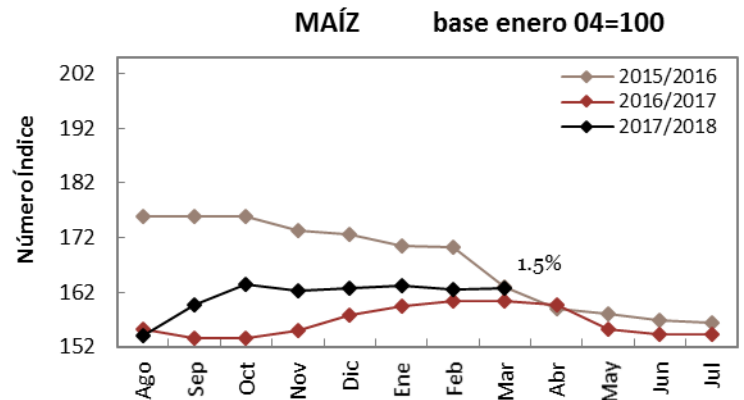
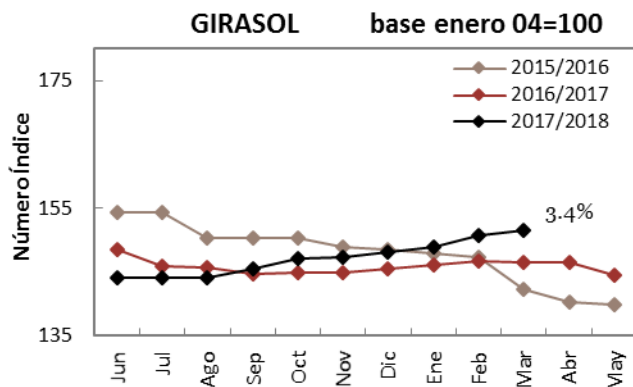
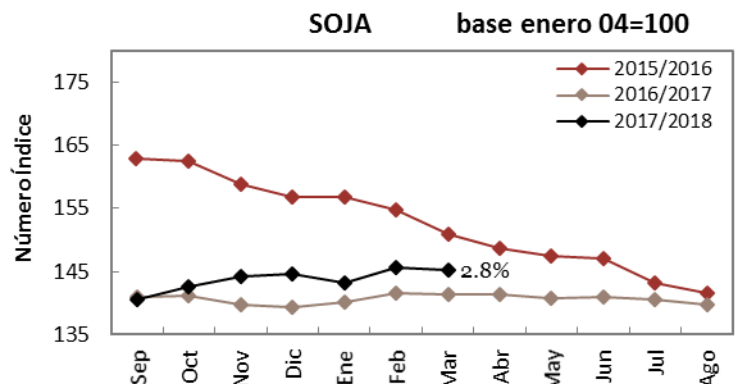
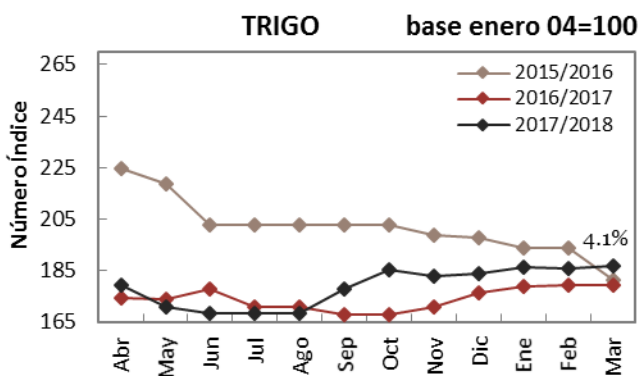
### Gastos de estructura

Explotación (1000 ha.)	mar-18	feb-18	Variación	mar-17	Variación
Maíz y soja	197.6	197.6	0.00%	192.4	2.70%
Trigo y girasol	182.4	182.4	0.00%	177.6	2.70%
Invernada	152.0	152.0	0.00%	148.0	2.70%

Nota: en USD por hectárea.

Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios.

### Índice de costos de los principales insumos

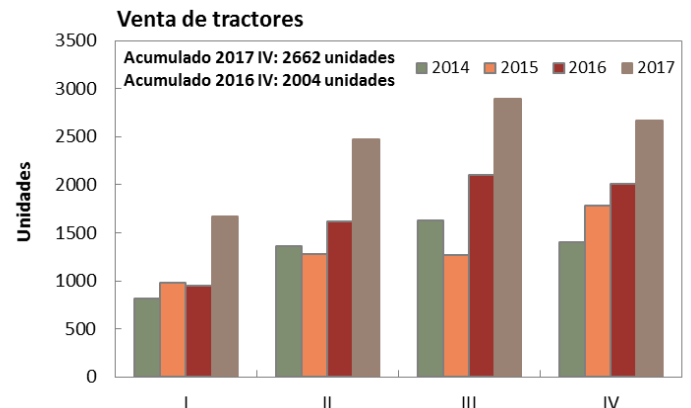
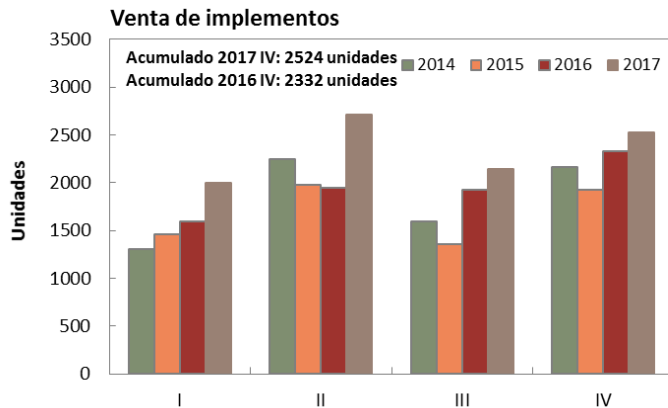
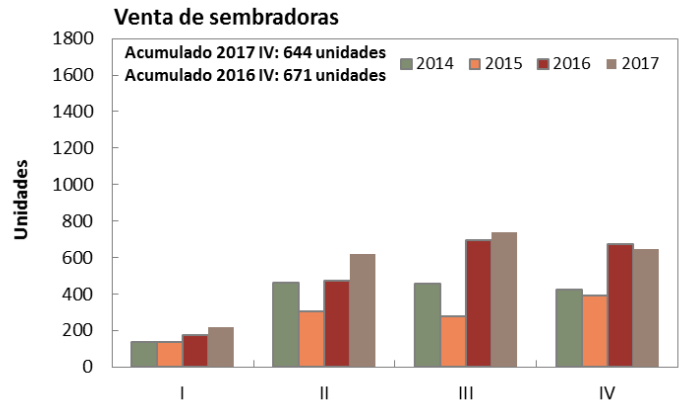
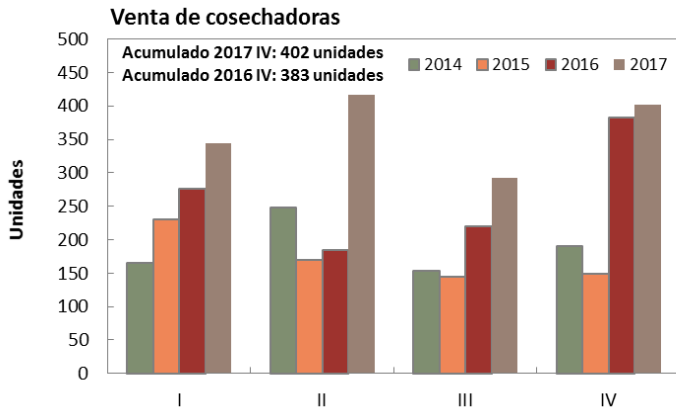


Nota: en base a costos directos, zona núcleo.

Fuente: Elaboración propia en base a datos de la revista Márgenes Agropecuarios.

### Venta de maquinaria

	2017-IV	2017-III	Variación	2016-IV	Variación
Cosechadoras	402	292	37.7%	383	5.0%
Tractores	2662	2897	-8.1%	2004	32.8%
Sembradoras	644	738	-12.7%	671	-4.0%
Implementos	2524	2149	17.4%	2332	8.2%



Nota: en unidades vendidas.

Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFAT.

### Precios promedio mensuales

<i>Bovinos</i>	mar-18	feb-18	Variación	mar-17	Variación
<b>Novillos*</b>	<b>31.4</b>	32.4	-3.2%	28.8	8.8%
<b>Novillitos*</b>	<b>34.9</b>	36.4	-4.1%	32.0	9.0%
<b>Terneros*</b>	<b>35.5</b>	35.8	-0.9%	32.8	8.3%
<b>Índice Novillo Mercado de Liniers</b>	<b>32.3</b>	33.6	-3.6%	28.8	12.5%
<b>IGCel**</b>	<b>34.2</b>	35.2	-3.0%	31.7	7.9%
<i>Porcinos</i>	ene-18	dic-17	Variación	ene-17	Variación
<b>Capón sin tipificar – Modalidad pie</b>	<b>21.23</b>	20.5	3.8%	18.0	18.1%
<i>Pollos</i>	dic-17	nov-17	Variación	dic-16	Variación
<b>Precio minorista</b>	<b>38.88</b>	37.65	3.3%	36.7	5.9%

Fuente: Mercado de Liniers S.A., MinAgri y ONCCA.

\*Mediante la disposición 5701/2005 de la Oficina de Control Comercial Agropecuario del 06/12/2005, se modificaron los rangos a utilizar para la clasificación de vacunos en pie con destino a faena, basados en peso, estado sexual y conformación de los mismos. Por ello, la comparación interanual se realiza contra categorías cuyos rangos de peso, estado sexual y conformación son diferentes.

\*\*Promedio ponderado de precios de hacienda en ferias. Incluye terneros, vaquillonas y novillitos.



### Indicadores de carne bovina, porcina y avícola

<b>Bovinos</b>	<b>mar-18</b>	<b>feb-18</b>	<i>Variación</i>	<b>mar-17</b>	<i>Variación</i>
<b>Producción bovina</b> (miles de tn)	<b>248.0</b>	229.0	8.3%	<b>251.0</b>	-1.2%
<b>Faena bovina</b> (miles de cabezas)	<b>10,890.3</b>	10,117.6	7.6%	<b>11,193.5</b>	-2.7%
<b>Porcentaje de Hembras en faena</b>	<b>44.5%</b>	44.9%	-0.9%	<b>41.5%</b>	7.2%
<b>Exportaciones bovinas</b> (tn)	<b>32,500.0</b>	31,170.0	4.3%	<b>22,002.0</b>	47.7%
<b>Porcinos</b>	<b>feb-18</b>	<b>ene-18</b>	<i>Variación</i>	<b>feb-17</b>	<i>Variación</i>
<b>Faena porcina</b> (cabezas)	<b>489,980.0</b>	544,781.0	-10.1%	<b>441,017.0</b>	11.1%
<b>Impo. Productos porcinos</b> (tn)	<b>3,213.0</b>	4,025.0	-20.2%	<b>3,096.0</b>	3.8%
<b>Aviar</b>	<b>feb-18</b>	<b>ene-18</b>	<i>Variación</i>	<b>feb-17</b>	<i>Variación</i>
<b>Producción avícola</b> (miles de tn)	<b>146.0</b>	163.0	-10.4%	<b>152.0</b>	-3.9%
<b>Faena avícola</b> (miles de cabezas)	<b>50,502.0</b>	56,398.0	-10.5%	<b>53,259.0</b>	-5.2%
<b>Exportaciones avícolas</b> (miles de tn)	<b>16.4</b>	16.4	-	<b>18.8</b>	-12.9%

Fuente: SENASA y MinAgri.

### Feedlot

<b>Ítem</b>	<b>mar-18</b>	<b>feb-18</b>	<i>Variación</i>	<b>mar-17</b>	<i>Variación</i>
<b>Ración US\$/Tn.*</b>	<b>94.0</b>	96.0	-2.1%	77.0	22.1%
<b>Sanidad US\$/cab.</b>	<b>9.0</b>	9.0	0.0%	10.0	-10.0%

Nota: La sanidad consiste en desparasitación y vacunas.

\*Cálculo en base al costo del maíz de producción propia neta de gastos de comercialización y con un porcentaje de materia seca del 70% para un planteo de animales livianos.

Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios.