

## COMENTARIO

Al 6 de agosto, el progreso de la siembra local de trigo alcanzó el 93,7% de la intención, proyectada en 5,1 millones de hectáreas, cifra que representa un 16,4% de caída respecto a la campaña precedente. La siembra de girasol se ubica en el 11% del área proyectada de 2,3 millones de hectáreas.

Los precios en el disponible de maíz, soja y girasol muestran subas del orden del 3.5 al 5.9% respecto al mes anterior. El valor del trigo disminuyó un 3.2%, respecto del mismo período analizado. Considerando variaciones anuales, sólo el maíz presenta un precio inferior (1.3%) mientras que los restantes tres cultivos muestran alzas (3.2% en soja, 5.3% en trigo y 11.9% en girasol). En el mercado a término, trigo y maíz cotizan en baja respecto al mes pasado, mientras girasol permanece invariable y en soja, se observa un leve incremento. Considerando variaciones anuales, para este mismo mercado, sólo el maíz se presenta en baja.

El dólar agrario se mantuvo sin cambios ya que coincidió una suba del 1% en los precios domésticos con una depreciación del peso de la misma magnitud.

Los costos directos de maíz, soja y girasol presentaron un leve descenso respecto del mes anterior, efecto explicado principalmente por la baja en un fitosanitario de uso generalizado. Esta disminución impacta más para el caso de la soja (2.6%). En cambio, los costos directos del trigo se incrementaron en un 0.4%, explicados fundamentalmente en la suba en el precio de los fertilizantes fosfatados.

Los gastos de estructura continúan su tendencia alcista de los últimos meses. En agosto, la suba fue del 0.6% en promedio. Respecto del año pasado, el incremento es del 11%.

La venta de tractores presentó una mejora del 14,6%. Se destaca que, por primera vez en el año, la venta de aquéllos supera a la verificada en el 2004. La comercialización de cosechadoras pasó de 22 a 49 unidades vendidas. La comparación con el año anterior continúa mostrándose negativa; en agosto fue 54.2% inferior a 2004.

Registraron alzas los precios promedio de los bovinos (salvo en la categoría terneros) y de los pollos. En el caso de la carne vacuna, el incremento fue del 1.2% para los novillitos y del 3.3% para los novillos. El precio del pollo creció 4.1%. Por su parte, la carne porcina registró una baja del 3.2%.

Los indicadores de producción y faena de los tres tipos de carnes presentan bajas que varían entre un 1.1% (producción bovina) a un 7.8% (faena porcina). Por su parte, la exportación muestra interesantes incrementos del 5%, para la carne aviar y del 13.4%, para la bovina.

**BOLSA DE CEREALES**

INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS



INDICADORES

de COYUNTURA

AGROPECUARIA

**Panorama Agrícola** (en millones de hectáreas)

Cultivo	Área cosechada 04/05	Área cosechada 03/04	Variación	Progreso comparativo de la cosecha al 06/08	
				Campaña 04/05	Campaña 03/04
Soja	14,3	14,5	-1,4 %	100,0 %	100,0 %
Maíz	2,6	2,2	18,2 %	100,0 %	100,0 %
Cultivo	Área a implantar 05/06	Área implantada 04/05	variación	Progreso comparativo de la siembra al 06/08	
				Campaña 05/06	Campaña 04/05
Trigo	5,1	6,1	-16,4 %	93,7 %	90,5 %
Girasol	2,3	1,9	21,1 %	11,0 %	0,4 %

**Cotizaciones Cámaras Arbitrales** (en pesos, por tonelada)

	Precio 09/08/05	Precio 09/07/05	Variación	Precio 09/08/04	Variación
Trigo Bahía Blanca	300,0	310,0	-3,2 %	285,0	5,3 %
Maíz Buenos Aires	227,0	214,4	5,9 %	230,0	-1,3 %
Soja Rosario	527,8	510,0	3,5 %	511,3	3,2 %
Girasol Rosario	565,0	540,0	4,6 %	505,0	11,9 %

**Cotizaciones Mercado a Término** (a cosecha, en dólares por tonelada)

	Precio 09/08/05	Precio 08/07/05	Variación	Precio 09/08/04 (campaña 2004/05)	Variación
Trigo Bs. As. – Enero/06	102,2	103,6	-1,4 %	95,9	6,6 %
Maíz Rosario – Abril/06	78,0	78,5	-0,6 %	79,2	-1,5 %
Soja Rosario – Mayo/06	170,6	168,1	1,5 %	154,2	10,6 %
Girasol Rosario –Marzo/06	181,0	181,0	0,0 %	163,0	11,0 %

**Dólar Agrario** (comparación respecto a diciembre de 2001)

Dólar Banco Nación 9 de Agosto \$ 2,873 (tipo vendedor)	Derechos de Exportación		IPC	Dólar Agrario
	Soja y Girasol 23,5%	Trigo y Maíz 20%	Julio 2005 162,18	Soja y Girasol 1,36 \$ Trigo y Maíz 1,42 \$

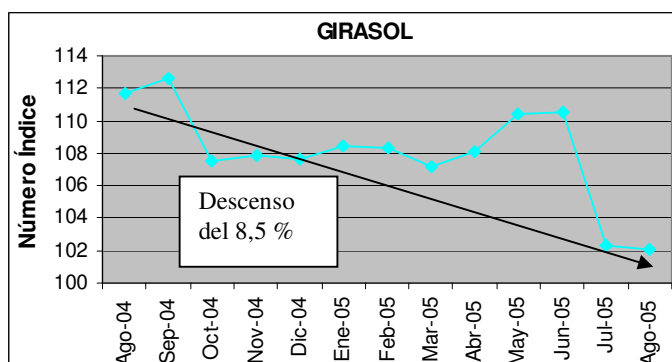
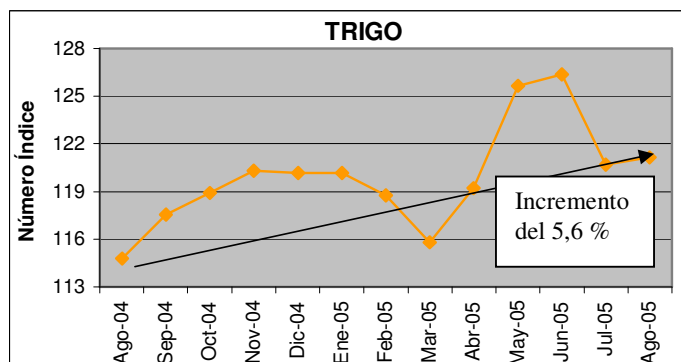
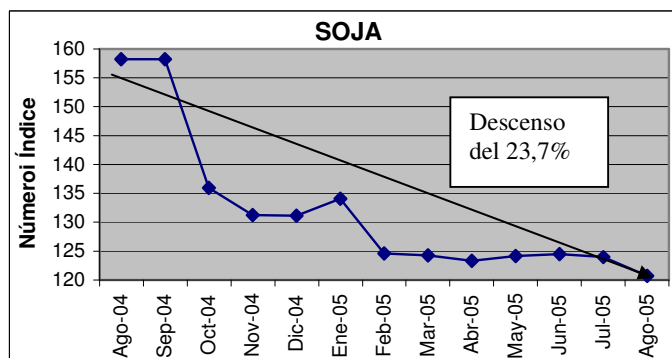
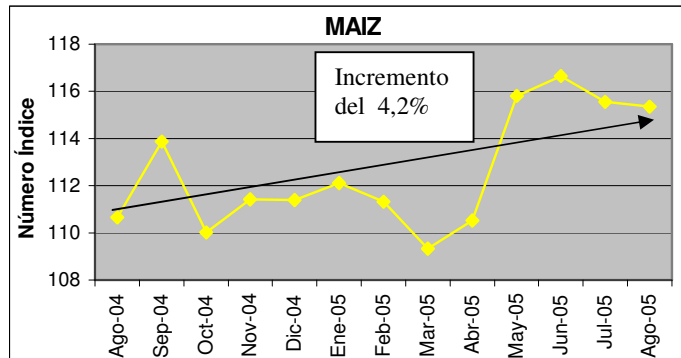
**Precios de la Tierra** (en dólares por hectárea. Fuente: revista Márgenes Agropecuarios)

Zona	Agosto 2005	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
Maicera	5800	5800	0,0 %	5400	7,4 %
Triguera	2300	2300	0,0 %	2000	15,0 %
Invernada	2600	2600	0,0 %	2200	18,2 %

## Gastos de Estructura (en U\$S por ha. Fuente: revista Márgenes Agropecuarios)

Explotación (1000 ha.)	Agosto 2005	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
<b>Maíz y soja</b>	<b>81,9</b>	81,4	0,6 %	73,7	11,1 %
<b>Trigo y girasol</b>	<b>75,6</b>	75,2	0,5 %	68,0	11,2 %
<b>Invernada</b>	<b>63,0</b>	62,6	0,6 %	56,7	11,1 %

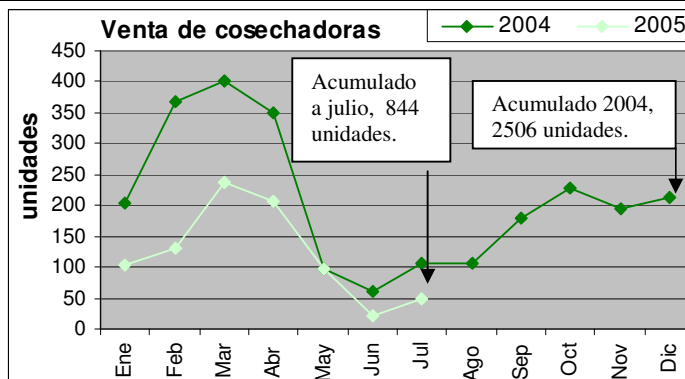
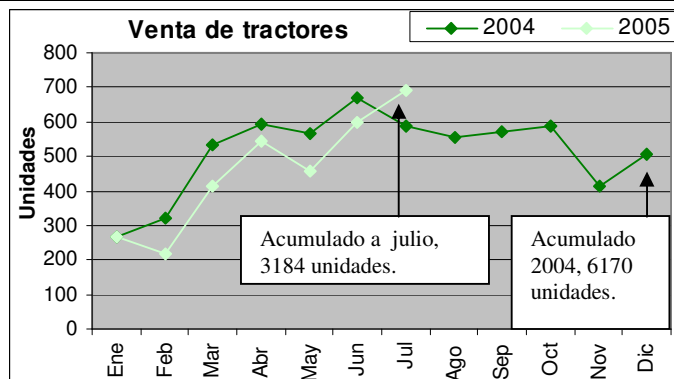
## Índice de costos de los principales insumos (en base a costos directos, zona núcleo)



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

## Venta de Maquinaria (en unidades vendidas. Fuente: Asociación de Fábricas de Tractores)

	Julio 2005	Junio 2005	Variación	Julio 2004	Variación
<b>Tractores</b>	<b>689</b>	601	14,6 %	586	17,6 %
<b>Cosechadoras</b>	<b>49</b>	22	122,7 %	107	-54,2 %



Fuente: elaboración propia en base a datos de AFAT.

## Precios promedio mensuales. (Fuente: Mercado de Liniers S.A. y SAGPyA)

Bovinos, por categoría	Julio 2005	Junio 2005	Variación	Julio 2004	Variación
Novillos	2,302	2,228	3,3 %	2,001	15,0 %
Novillitos	2,369	2,340	1,2 %	2,046	15,8 %
Terneros	2,489	2,535	-1,8 %	2,147	15,9 %
Porcinos	Julio 2005	Junio 2005	Variación	Junio 2004	Variación
Modalidad pie	2,43	2,51	-3,2 %	2,20	10,5 %
Pollos	Julio 2005	Junio 2005	Variación	Julio 2004	Variación
Precio consumidor	4,03	3,87	4,1 %	3,27	23,2 %

## Indicadores de carne bovina, porcina y avícola (fuente: ONCCA y SAGPyA)

Item	Junio 2005	Mayo 2005	Variación	Junio 2004	Variación
Producción bovina (miles de tn)	261,0	264,0	-1,1 %	261,0	0,0 %
Faena bovina (Mill. cabezas)	1.17*	1,22	-4,1 %	1,26	-7,1 %
Porcentaje de Hembras en faena	44,6	43,8	-	48,7 %	-
Exportaciones bovinas (Tn.)	76.831	67.775	13,4 %	57.348	34,0 %
Faena porcina (cabezas)	175.065*	189.938	-7,8 %	173.274	1,0 %
Impto. Productos porcinos (Tn.)	1.939	2.118	-8,5 %	2.568	-24,5 %
Producción avícola (miles de Tn.)	82,8	85,0	-2,6 %	72,0	15,0 %
Faena avícola (miles de cabezas)	32.036	32.906	-2,6 %	27.739	15,5 %
Exportaciones avícolas (miles de Tn)	12,6	12,0	5,0 %	6,6	90,9 %

\*Datos provisorios al 20/07/05.

## Feedlot

Item	Agosto 2005	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
Ración + molienda US\$/Tn.	79,9	70,7	13,0 %	65,6	21,8 %
Sanidad US\$/cab.	2,4	2,4	0,0 %	2,5	-4,0 %

La sanidad consiste en desparasitación y vacunas.

## Relación de precios respecto al nivel general del IPC – INDEC

Item	Julio 2005	Junio 2005	Julio 2004
Productos de panificación, cereales y pastas	95,9	96,1	100,8
Carnes	135,8	135,7	125,7
Aceites y grasas	158,8	159,2	166,0
Transporte	91,2	91,3	93,7

Fuente: Elaboración propia en base a datos del INDEC. Base diciembre de 2001=100.