



INDICADORES

de COYUNTURA
a
AGROPECUARIA

COMENTARIO

La cosecha de trigo (que ya se encuentra totalmente realizada) presentó muy buenos rindes. Ello permitió una producción estimada en 16.3 millones de toneladas. Por su parte, en la recolección de girasol (retrasada en 5.7 puntos porcentuales respecto del 2003/04) se observan rendimientos pocos satisfactorios. Se espera que las regiones del centro-sur ofrezcan mayores productividades.

La siembra de maíz casi ha finalizado, con perspectivas de excelentes rendimientos. En el caso de la soja, por su parte, se cubrió el 99,7 % del área prevista, con una condición de muy buena a buena, en general.

Los precios de los principales granos, tanto en el disponible como en los Mercados a Término, han cambiado su tendencia declinante, a excepción de la cotización de la soja disponible, la cual sigue presentando una variación negativa respecto del mes anterior.

Por efecto de la revaluación del peso y debido a que los precios de los bienes y servicios (medidos por el Índice de Precios del Consumidor) se incrementaron levemente durante enero, el dólar agrario descendió un 2,6% para la soja y el girasol, y un 2.0% para el trigo y el maíz.

Los costos directos disminuyeron debido a la baja en el precio de un herbicida y un fertilizante de uso generalizado. Esta disminución se ve acentuada en la soja, debido a un menor valor de la semilla.

La venta de maquinaria agrícola cayó de modo significativo en el último mes. Se vendieron un 16 y 50% menos, de tractores y cosechadoras, comparado con enero de 2004.

Los precios de las carnes muestran un comportamiento dispar. Se observa una tendencia declinante en carnes bovinas y porcinas, mientras que para la carne de pollo, se verifica un importante incremento, tanto para el consumidor como a nivel mayorista.

Los precios de la tierra no muestran una declinación, tal como sería de esperar. De todos modos, se sabe que la oferta es limitada y se registran muy pocas operaciones. Los campos siguen siendo un refugio patrimonial de alta demanda.

Panorama Agrícola (en millones de hectáreas)

| Cultivo | Área a implantar 04/05 | Área sembrada 03/04 | Variación | Progreso comparativo de la siembra/cosecha | |
|---------|------------------------|----------------------|-----------|--|---------------|
| | | | | Campaña 04/05 | Campaña 03/04 |
| Maíz | 2.5 | 2.2 | 13.6 % | 99.9 % | 100 % |
| Soja | 14.7 | 14.5 | 1.4 % | 99.7 % | 100 % |
| | Área a cosechar 04/05 | Área cosechada 03/04 | variación | Campaña 04/05 | Campaña 03/04 |
| Trigo | 5.9 | 5.7 | 3.5 % | 100 % | 100 % |
| Girasol | 1.9 | 1.9 | 0.0 % | 14.8 % | 20.5 % |

Cotizaciones Cámaras Arbitrales (en pesos, por tonelada)

| | Precio 14/02/05 | Precio 14/01/05 | Variación | Precio 13/02/04 | Variación |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| Trigo Bahía Blanca | 265 | 250 | 6.0 % | 335 | -20.9 % |
| Maíz Buenos Aires | 172 | 169 | 1.8 % | 255 | -32.5 % |
| Soja Rosario | 438 | 445 | -1.6 % | 655 | -33.1 % |
| Girasol Rosario | 495 | 495 | 0.0 % | 570 | -13.2 % |

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

| | Precio 14/02/05 | Precio 14/01/05 | Variación | Precio 13/02/04 (campaña 2004/05) | Variación |
|----------------------------|-----------------|-----------------|-----------|--------------------------------------|-----------|
| Trigo Bs. As. – Enero/06 | 93.3 | 90.5 | 3.0 % | - | - |
| Maíz Bs. As. – Abril/05 | 59.8 | 58 | 3.1 % | 90.0 | -33.6% |
| Soja Rosario – Mayo/05 | 142 | 141 | 0.7 % | 203.1 | -30.1% |
| Girasol Rosario – Marzo/05 | 171.7 | 171.5 | 0.1 % | 201.0 | -14.6% |

Dólar Agrario (comparación respecto a diciembre de 2001)

| Dólar Banco Nación 14 de febrero \$2.907 (tipo vendedor) | Derechos de Exportación | | IPC | Dólar Agrario |
|--|-------------------------|---------------------|---------------------|--|
| | Soja y Girasol 23.5% | Trigo y Maíz 20% | Enero 2005 153.5 | Soja y Girasol \$1.45 Trigo y Maíz \$1.51 |

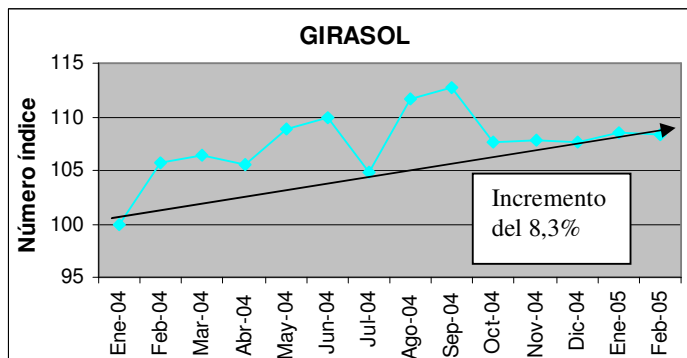
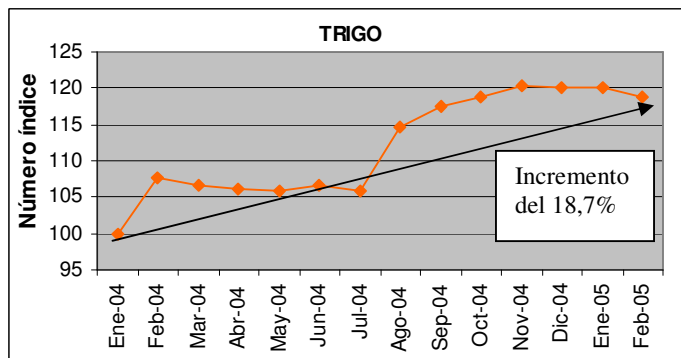
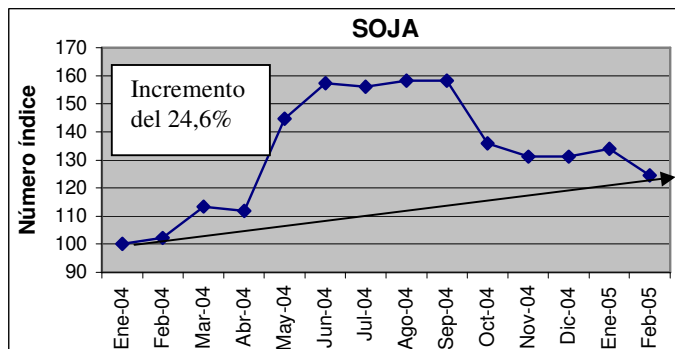
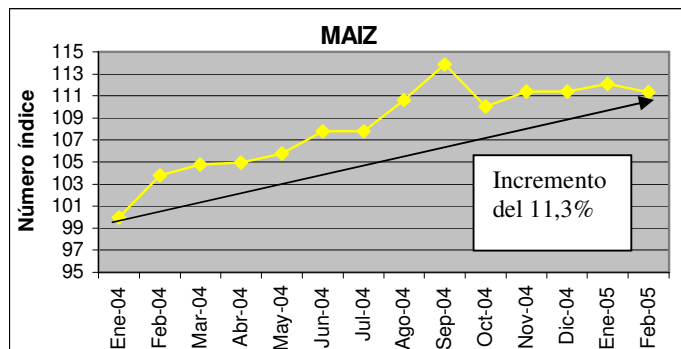
Precio de la Tierra (en dólares por hectárea. Fuente: revista Márgenes Agropecuarios)

| Zona | Febrero 2005 | Enero 2005 | Variación | Febrero 2004 | Variación |
|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Maicera | 5400 | 5400 | 0.0 % | 5200 | 3.8 % |
| Triguera | 2000 | 2000 | 0.0 % | 1900 | 5.3 % |
| Invernada | 2200 | 2200 | 0.0 % | 2200 | 0.0 % |

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

| Explotación (1000 ha.) | Febrero 2005 | Enero 2005 | Variación | Febrero 2004 | Variación |
|------------------------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Maíz y soja | 78.9 | 78.3 | 0.8 % | 76.6 | 3.0 % |
| Trigo y girasol | 72.8 | 72.2 | 0.8 % | 70.7 | 3.0 % |
| Invernada | 60.7 | 60.2 | 0.8% | 58.9 | 3.0 % |

Índice de costos de 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)

| | Enero 2005 | Diciembre 2004 | Variación | Enero 2004 | Variación |
|--------------|------------|----------------|-----------|------------|-----------|
| Tractores | 221 | 505 | -56.2 % | 264 | -16.3 % |
| Cosechadoras | 102 | 212 | -51.9 % | 204 | -50 % |

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

| Bovinos, por categoría | Enero 2005 | Diciembre 2004 | Variación | Enero 2004 | Variación |
|-------------------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Novillos | 1.982 | 2.008 | -1.3 % | 1.878 | 5.5 % |
| Novillitos | 2.099 | 2.101 | - 0.1 % | 1.941 | 8.1 % |
| Terneros | 2.306 | 2.288 | 0.8 % | 2.016 | 14.4 % |
| Porcinos, por modalidad | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
| pie | 2.44 | 2.48 | -1.6 % | 2.35 | 3.8 % |
| gancho | 3.15 | 3.08 | 2.3 % | 2.91 | 8.2 % |
| magro | 3.05 | 3.09 | -1.3 % | 2.91 | 4.8 % |
| Pollos | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
| Precio mayorista | 2.84 | 2.15 | 32.1 % | 2.65 | 7.2 % |
| Precio consumidor | 4.02 | 3.52 | 14.2 % | 3.75 | 7.2 % |

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

| Item | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
|---|-----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Producción bovina (miles de tn) | 255.5 | 263.6 | -3.1 % | 223.5 | 14.3 % |
| Faena bovina (Mill. cabezas) | 1.20* | 1.22 | -1.6 % | 1.21 | -0.8 % |
| Porcentaje de Hembras en faena | 47.4 % | 46.2 % | - | 45.7 % | - |
| Exportaciones bovinas (Ton) | 61.701 | 70.436 | -12.4 % | 37.741 | 63.5 % |
| Faena porcina (cabezas) | 237.276* | 212.352 | 11.7 % | 207.462 | 14.4 % |
| Item | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
| Impo. Productos porcinos (Tn.) | 2.760 | 2.562 | 7.7 % | 3.964 | -30.4 % |
| Producción avícola (miles de Tn.) | 82.4 | 80.2 | 2.7 % | 78 | 5.6 % |
| Faena avícola (miles de cabezas) | 32991 | 31390 | 5.1 % | 30332 | 8.8 % |
| Exportaciones avícolas (miles de Tn) | 10.9 | 8.6 | 26.7 % | 5.5 | 98.2 % |

Dato estimado por el ONCCA.

Feedlot

| Item | Febrero 2005 | Enero 2005 | Variación | Febrero 2004 | Variación |
|-----------------------------------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Ración + molienda US\$/Tn. | 62.9 | 65.4 | -3.8 % | 70 | -10.1 % |
| Sanidad US\$/cab. | 2.4 | 2.35 | 2.1 % | 2.5 | -4 % |

La sanidad consiste en desparasitación y vacunas.

Relación de precios respecto al nivel general del IPC – INDEC

| Item | Enero 2005 | Diciembre 2004 | Enero 2004 |
|--|--------------|----------------|------------|
| Productos de panificación, cereales y pastas. | 98.1 | 99.5 | 102.1 |
| Carnes | 129.6 | 132.1 | 125.8 |
| Aceites y grasas | 164.4 | 165.7 | 166.3 |
| Transporte | 92.4 | 92.7 | 94.8 |

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