



INDICADORES

de COYUNTURA
ca
de COYUNTURA
ca
AGROPECUARIA



INDICADORES
de COYUNTURA
ca
AGROPECUARIA

COMENTARIO

Continúa declinante la tendencia de los precios de los principales granos. Al mismo tiempo, está cayendo lentamente el dólar agrario en términos efectivos, o sea corregido por retenciones, y en términos reales, o sea corregido por inflación minorista. Los costos de estructura de la explotación agropecuaria siguen aumentando, igual que los costos directos. La inflación se va “comiendo” la devaluación nominal del peso.

Por ahora los precios de la tierra no acusan una baja consistente con la evolución de los precios esperados.

Las producciones de carnes bovina y porcina son muy superiores a las del año pasado y continúan creciendo. Mientras, se nota una desaceleración en la faena y exportaciones avícolas.

En el último mes, crecieron los precios de las carnes porcina y aviar, mientras declinó el valor de la carne vacuna, por exceso de oferta, como consecuencia de la fuerte retención que hubiera en el año 2002 y que hoy se expresa en más animales terminados (pese a la sequía).

BOLSA DE CEREALES
DIRECCIÓN DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

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 | 2.4 | 2.2 | 9.0% | 80.0% | 61.6% |
| Girasol | 1.9 | 1.8 | 5.6% | 85.5% | 63.0% |
| Soja | 14.7 | 14.5 | 1.4% | 52.3% | 35.5% |
| | Área a cosechar 04/05 | Área cosechada 03/04 | variación | Campaña 04/05 | Campaña 03/04 |
| Trigo | 6.0 | 5.7 | 5.3% | 8.4% | 8.5% |

Cotizaciones Cámaras Arbitrales (en dólares por tonelada)

| | Precio 23/11/04 | Precio 23/10/04 | Variación | Precio 23/11/04 | Variación |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| Trigo Quequén | 89.9 | 94.5 | -4.9% | 138.5 | -35.1% |
| Maíz Buenos Aires | 68.0 | 69.3 | -1.9% | 86.6 | -21.5% |
| Soja Rosario | 159.4 | 155.5 | 2.5% | 212.1 | -24.8% |
| Girasol Buenos Aires | 183.1 | 157.7 | 16.1% | 193.9 | -5.6% |

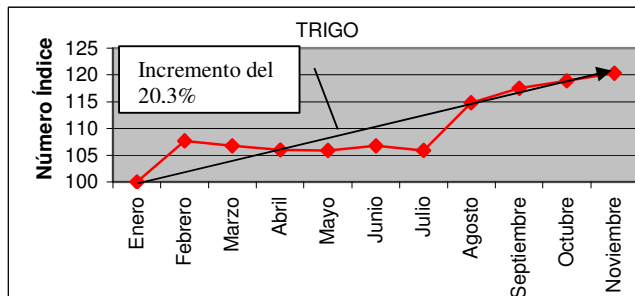
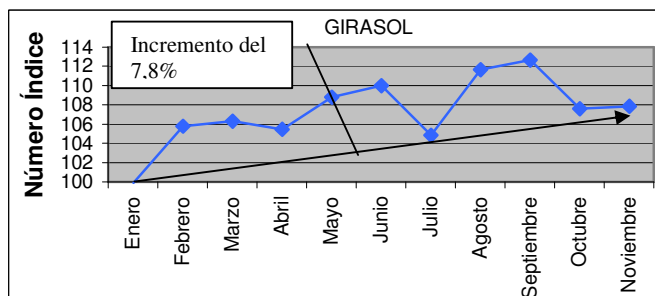
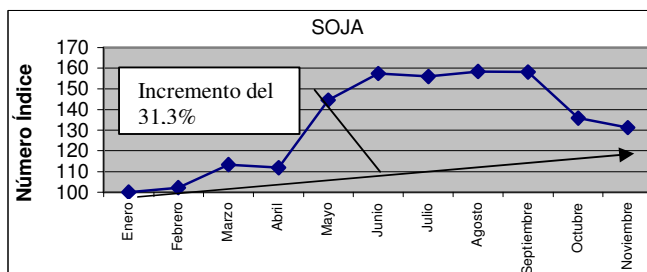
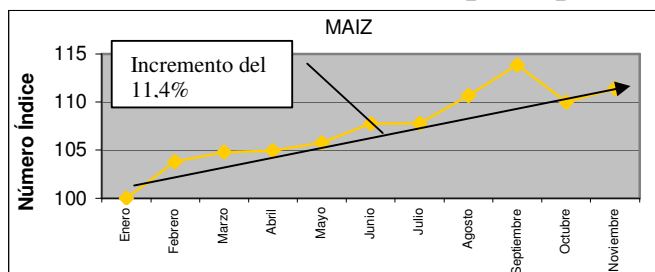
Dólar Agrario (comparación respecto a diciembre de 2001)

| Dólar Banco Nación 23 de Nov. \$2.940 (tipo vendedor) | Derechos de Exportación | | IPC | Dólar Agrario |
|---|-------------------------|-------------------------|---------------------|------------------------|
| | | Soja y Girasol 23.5% | Trigo y Maíz 20% | Octubre 2004 150.04 |

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

| Zona | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Variación | Noviembre 2003 | Variación |
|-----------|----------------|--------------|-----------|----------------|-----------|
| Maicera | 5400 | 5400 | 0.0% | 4200 | 28.6% |
| Triguera | 2000 | 2000 | 0.0% | 1700 | 17.6% |
| Invernada | 2200 | 2200 | 0.0% | 1800 | 22.2% |

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.

Gastos de Estructura (en dólares por hectárea. Fuente: revista Márgenes Agropecuarios)

| Explotación (1000 ha.) | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Variación | Noviembre 2003 | Variación |
|------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|-----------|
| Maíz y soja | 78.6 | 73.6 | 6.8% | 75.9 | 3.6% |
| Trigo y girasol | 72.6 | 67.9 | 6.9% | 70.1 | 3.6% |
| Invernada | 60.5 | 56.6 | 6.9% | 58.4 | 3.6% |

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

| | Octubre 2004 | Septiembre 2004 | Variación | Octubre 2003 | Variación |
|--------------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|
| Tractores | 589 | 571 | 3.1% | 584 | 0.8% |
| Cosechadoras | 228 | 178 | 28.1% | 299 | -23.7% |

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

| Bovinos, por categoría | Octubre 2004 | Septiembre 2004 | Variación | Octubre 2003 | Variación |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| Novillos | 2,026 | 2,111 | -4,0% | 1,876 | 8,0% |
| Novillitos | 2,115 | 2,15 | -1,6% | 1,903 | 11,1% |
| Terneros | 2,231 | 2,214 | 0,8% | 1,963 | 13,6% |
| Porcinos, por modalidad | Septiembre 2004 | Agosto 2004 | Variación | Septiembre 2003 | Variación |
| pie | 2.48 | 2.27 | 9.2% | 2.24 | 10.7% |
| gancho | 3.00 | 2.64 | 13.6% | 2.72 | 10.3% |
| magro | 3.30 | 2.83 | 16.6% | 2.75 | 20.0% |
| Pollos | Septiembre 2004 | Agosto 2004 | Variación | Septiembre 2003 | Variación |
| Precio mayorista | 2.58 | 2.34 | 10.3% | 2.60 | -0.8% |
| Precio consumidor | 3.68 | 3.44 | 7.0% | 3.74 | -1.6% |

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

| Item | Agosto 2004 | Julio 2004 | Variación | Agosto 2003 | Variación |
|--------------------------------------|-----------------|-------------|-----------|-----------------|-----------|
| Producción bovina (miles de tn) | 255.7 | 255.5 | 0.1% | 220.9 | 15.8% |
| Faena bovina (Mill. cabezas) | 1.2 | 1.2 | 0.0% | 1.04 | 15.4% |
| Porcentaje de Hembras en faena | 46.9 % | 47.3 % | | 43.9 % | |
| Exportaciones bovinas (Ton) | 68000 | 63000 | 7.9% | 35000 | 94.3% |
| Faena porcina (cabezas) | 151144 | 143954 | 5,0% | 117274 | 28,9% |
| Impo. productos porcinos (Tn.) | 3263 | 3052 | 6,9% | 2881 | 13,2% |
| | Septiembre 2004 | Agosto 2004 | Variación | Septiembre 2003 | Variación |
| Producción avícola (miles de Tn.) | 72.6 | 74.3 | -2.3% | 59.4 | 22.2% |
| Faena avícola (miles de cabezas) | 28338 | 28488 | -0.5% | 23223 | 22.0% |
| Exportaciones avícolas (miles de Tn) | 6.9 | 7.2 | -4.2% | 5.6 | 23.2% |

Feedlot

| Item | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Variación | Noviembre 2003 | Variación |
|----------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|-----------|
| Ración + molienda US\$/Tn. | 67.1 | 70 | -4.1% | 70 | -4.1% |
| Sanidad US\$/cab. | 2.35 | 2.30 | 2.2% | 2.5 | -6% |

La sanidad consiste en desparasitación y vacunas.

Relación de precios respecto al nivel general del IPC – INDEC

| Item | Octubre 2004 | Septiembre 2004 | Octubre 2003 |
|--|--------------|-----------------|--------------|
| Productos de panificación, cereales y pastas. | 100.2 | 100.5 | 102.2 |
| Carnes | 129.9 | 129.2 | 125.9 |
| Aceites y grasas | 167.4 | 168.8 | 158.4 |
| Transporte | 93.3 | 93.4 | 95.3 |

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