



INDICADORES

de COYUNTURA
de
AGROPECUARIA

COMENTARIO

Los precios de los granos (a excepción de la soja) continúan su tendencia declinante, con un marcado descenso en el caso del trigo. El maíz bajó un 2,5%, el girasol un 5,7% y el trigo un 13,5%, respecto del mes de noviembre del 2004. La soja, por el contrario, presenta un incremento del 5,4%, para el mismo período analizado. La comparación, respecto de diciembre del 2003, muestra claramente la tendencia a la baja de los precios de las commodities: 38.8% para el trigo; 25.8% para la soja; 24.1% para el maíz y 15.6% para el girasol.

El “dólar agrario” presenta leves incrementos respecto al último informe debido al alza en la cotización que verificó el dólar estadounidense, al tiempo que los precios, medidos por el índice de precios al consumidor, permanecieron estables en el mes de noviembre.

Los costos de estructura de la explotación agropecuaria continúan su senda ascendente mientras que los costos directos reflejaron una leve disminución.

Si bien a lo largo del 2004, los precios de la carne bovina y porcina mostraron incrementos, en diciembre declinaron.

Por su parte, la faena de carnes (bovinas, porcinas y aviar) es superior a la del año pasado. En diciembre, continúa a buen ritmo su tendencia alcista.

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 | 2.5 | 2.2 | 13.6% | 92.0% | 77.2% |
| Girasol | 1.9 | 1.8 | 5.6% | 99.5% | 92.0% |
| Soja | 14.7 | 14.5 | 1.4% | 72.6% | 64.6% |
| | Área a cosechar 04/05 | Área cosechada 03/04 | variación | Campaña 04/05 | Campaña 03/04 |
| Trigo | 6.0 | 5.7 | 5.3% | 32.1% | 40.1% |

Cotizaciones Cámaras Arbitrales (en dólares por tonelada)

| | Precio 13/12/04 | Precio 13/11/04 | Variación | Precio 13/12/03 | Variación |
|----------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| Trigo Quequén | 80,7 | 92,5 | -13,5% | 131,9 | -38,8% |
| Maíz Buenos Aires | 67,2 | 68,9 | -2,5% | 88,6 | -24,1% |
| Soja Rosario | 163,1 | 154,7 | 5,4% | 219,9 | -25,8% |
| Girasol Buenos Aires | 171,3 | 181,6 | -5,7% | 202,9 | -15,6% |

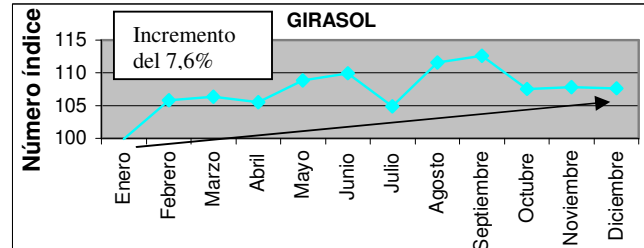
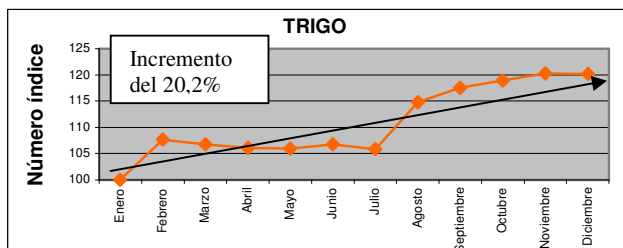
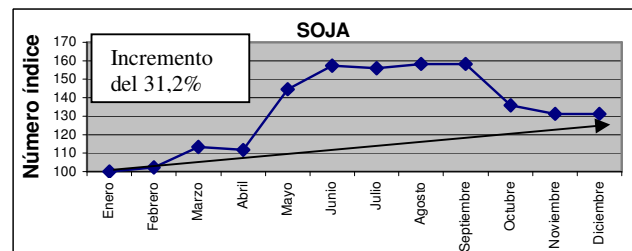
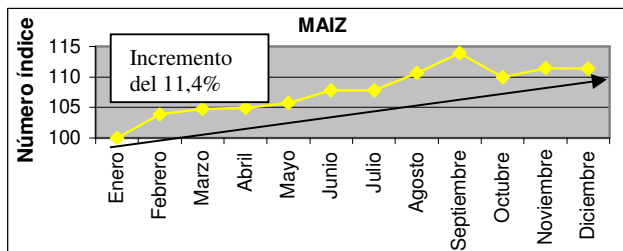
Dólar Agrario (comparación respecto a diciembre de 2001)

| Dólar Banco Nación 14 de Dic. \$2.98 (tipo vendedor) | Derechos de Exportación | | IPC | Dólar Agrario |
|--|-------------------------|---------------------|--------------------------|--|
| | Soja y Girasol 23.5% | Trigo y Maíz 20% | Noviembre 2004 150.04 | Soja y Girasol \$1.52 Trigo y Maíz \$1.59 |

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

| Zona | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
|-----------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Maicera | 5400 | 5400 | 0.0% | 4800 | 12.5% |
| Triguera | 2000 | 2000 | 0.0% | 1700 | 17.6% |
| Invernada | 2200 | 2200 | 0.0% | 1800 | 22.2% |

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



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

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

| Explotación (1000 ha.) | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
|------------------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Maíz y soja | 78.9 | 78.6 | 0.4% | 74.7 | 5.6% |
| Trigo y girasol | 72.8 | 72.6 | 0.3% | 69.0 | 5.5% |
| Invernada | 60.7 | 60.5 | 0.3% | 57.5 | 5.6% |

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 | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Variación | Noviembre 2003 | Variación |
|-------------------------|----------------|-----------------|-----------|----------------|-----------|
| Novillos | 1,979 | 2,026 | -2,3% | 1,867 | 6,0% |
| Novillitos | 2,076 | 2,115 | -1,8% | 1,898 | 9,4% |
| Terneros | 2,278 | 2,231 | 2,1% | 1,963 | 16,0% |
| Porcinos, por modalidad | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Variación | Noviembre 2003 | Variación |
| pie | 2,475 | 2,548 | -2,9% | 2,362 | 4,8% |
| gancho | 3,075 | 3,135 | -1,9% | 2,890 | 6,4% |
| magro | 3,090 | 3,252 | -5,0% | 2,944 | 4,9% |
| Pollos | Octubre 2004 | Septiembre 2004 | Variación | Octubre 2003 | Variación |
| Precio mayorista | 2.56 | 2.58 | -0,8% | 2.63 | -2,6% |
| Precio consumidor | 3.80 | 3.68 | 3,3% | 3.77 | 0,8% |

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

| Item | Septiembre 2004 | Agosto 2004 | Variación | Septiembre 2003 | Variación |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
| Producción bovina (miles de tn) | 260.3 | 257.8 | 1,0% | 233.7 | 11,4% |
| Faena bovina (Mill. cabezas) | 1.28 | 1.23 | 4,0% | 1.11 | 15,3% |
| Porcentaje de Hembras en faena | 46.3 % | 47.0 % | | 43,1 % | |
| Exportaciones bovinas (Ton) | | 68000 | | 34000 | |
| Faena porcina (cabezas) | 163962 | 155585 | 5,4% | 143084 | 14,6% |
| Impto. productos porcinos (Tn.) | 2703 | 3045 | -11,2% | 3998 | -32,4% |
| | Octubre 2004 | Septiembre 2004 | Variación | Octubre 2003 | Variación |
| Producción avícola (miles de Tn.) | 73.8 | 72.6 | 1.6% | 65.7 | 12.3% |
| Faena avícola (miles de cabezas) | 28843 | 28338 | 1,8% | 25347 | 13,8% |
| Exportaciones avícolas (miles de Tn) | 6,5 | 6,9 | -5.8% | 5.4 | 20.4% |

Feedlot

| Item | Diciembre 2004 | Noviembre 2004 | Variación | Diciembre 2003 | Variación |
|----------------------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Ración + molienda US\$/Tn. | 67.1 | 67.1 | 0,0% | 71,6 | -6,3% |
| Sanidad US\$/cab. | 2.35 | 2.35 | 0,0% | 2,5 | -6,0% |

La sanidad consiste en desparasitación y vacunas. Fuente: Revista Márgenes Agropecuarios



INDICADORES de COYUNTURA AGROPECUARIA

Año I – N° 1
DICIEMBRE '04

Relación de precios respecto al nivel general del IPC – INDEC

| Item | Noviembre 2004 | Octubre 2004 | Noviembre 2003 |
|--|----------------|--------------|----------------|
| Productos de panificación, cereales y pastas. | 100.3 | 100.2 | 102.2 |
| Carnes | 129.4 | 129.9 | 125.6 |
| Aceites y grasas | 167.3 | 167.4 | 160.2 |
| Transporte | 93.2 | 93.3 | 95.2 |

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