



INDICADORES

de COYUNTURA

AGROPECUARIA

## COMENTARIO

El **Indicador General del ICA** correspondiente a Septiembre presenta un valor de 35,2%, cifra similar al del mes anterior y superior al promedio histórico.

Al 5 de octubre, la **siembra del girasol** avanzó al 15,9% de las 2,6 millones de hectáreas estimadas para la campaña 2007/08, cifra que refleja un aumento de 9,0% de la superficie respecto de la campaña anterior. Por otra parte, la **siembra de maíz** alcanzó el 25,0% de las 3,2 millones de hectáreas a sembrar, mostrando un incremento de 11,4% respecto a la superficie de la campaña anterior.

Las **cotizaciones del Mercado a Término** (a cosecha) presentaron variaciones negativas respecto del mes anterior para el trigo (-3,1%) y para el maíz (-2,9%), mientras que para se registraron aumentos para las cotizaciones de la soja (2,4%) y para el girasol (17,1%). Respecto al año anterior, las diferencias fueron todas positivas: 51,0%; 27,4%; 34,9% y 100,5% para el trigo, maíz, soja y girasol, respectivamente.

El **dólar agrario** correspondiente al mes de **Septiembre** presentó un leve descenso con respecto al mes anterior, justificado por la baja en la cotización de la divisa norteamericana y el aumento de la inflación. Para el caso del trigo y el maíz este fue de 1,27\$, para el girasol fue de 1,21\$ y para la soja fue de 1,15\$.

Los **costos directos** de los cuatro cultivos se incrementaron respecto del año anterior de manera relevante, tanto como para el maíz (20,5%), la soja (21,4%), el trigo (60,2%) y el girasol (31,1%). Respecto al mes pasado, se observa un leve descenso del -2,3% para los costos directos del maíz, de la soja (-1,1%), del trigo (-0,6%) y un aumento para el girasol del 3,0%.

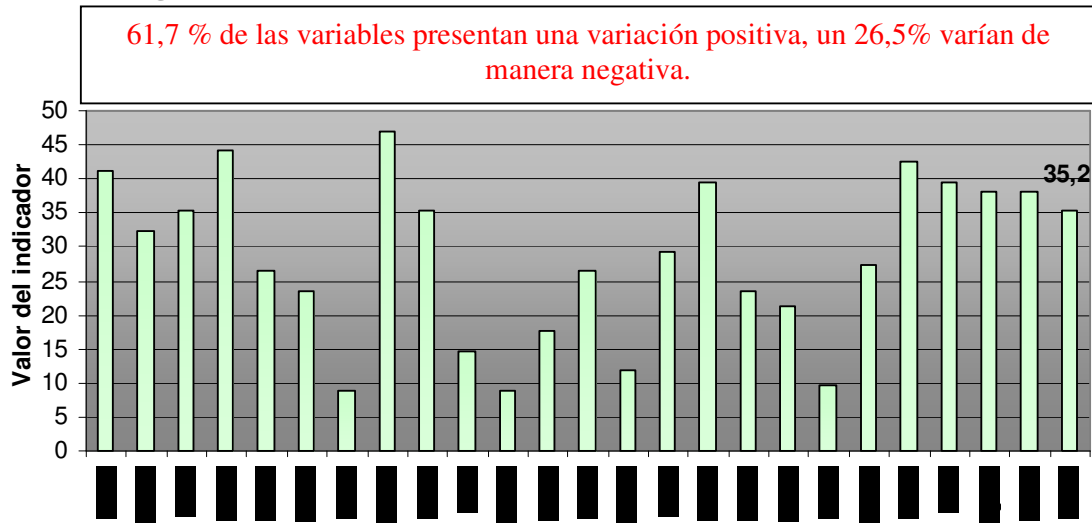
Las **ventas de tractores** en Septiembre alcanzaron a 733 unidades (descenso de 6,8% con respecto al mes anterior). Por su parte, las **ventas de cosechadoras** ascendieron a 112 unidades (aumento del 86,6% con respecto al mes pasado). La variación interanual es positiva en ambos casos, siendo de 30,8% para los tractores, y de 89,8% para las cosechadoras.

**Precios de las carnes.** Para la *vacuna*, los precios con respecto al mes pasado aumentaron para las categorías novillos (7,4%), novillitos (0,3%) y terneros (0,3%). La *carne de pollo* al consumidor incrementó su precio en un 3,0% respecto de Agosto, mientras que la *carne de cerdo* lo hizo en un 3,8% (capón sin tipificar, modalidad pie).

En el mes de Agosto, los **indicadores de las diferentes carnes** presentaron las siguientes variaciones mensuales: La *carne vacuna* verificó un incremento del 5,0% en producción y del 5,7% en faena. El porcentaje de hembras en faena fue del 49,0% respecto del total faenado. Para el mismo período, la *carne de pollo* presentó un aumento de las toneladas exportadas (17,3%), y verificó un aumento de la producción (0,9%) y un descenso de la faena (-0,5%).



**Indicador general del ICA**



Fuente: Elaboración propia.

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

| Cultivo        | Área a implantar 07/08 | Área implantada 06/07 | Variación | Progreso comparativo de la siembra al 05/10 |               |
|----------------|------------------------|-----------------------|-----------|---|---------------|
|                |                        |                       |           | Campaña 07/08                               | Campaña 06/07 |
| <b>Girasol</b> | <b>2.600.000,0</b>     | 2.385.000,0           | 9,0%      | 15,9%                                       | 20,0%         |
| <b>Maíz</b>    | <b>3.200.000,0</b>     | 2.870.000,0           | 11,4%     | 25,0%                                       | 17,1%         |

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

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

|                             | 05/10/07       | 05/09/07       | Variación | 05/10/06 | Variación |
|-----------------------------|----------------|----------------|-----------|----------|-----------|
| <b>Trigo Bahía Blanca</b>   | s/c            | s/c            | -         | 378,5    | -         |
| <b>Maíz Rosario</b>         | <b>375,0</b>   | <b>374,9</b>   | 0,02%     | 291,3    | 28,7%     |
| <b>Soja Rosario</b>         | <b>780,1</b>   | <b>717,0</b>   | 8,8%      | 544,7    | 43,2%     |
| <b>Girasol Bahía Blanca</b> | <b>1.350,0</b> | <b>1.150,0</b> | 17,3%     | 555,0    | 143,2%    |

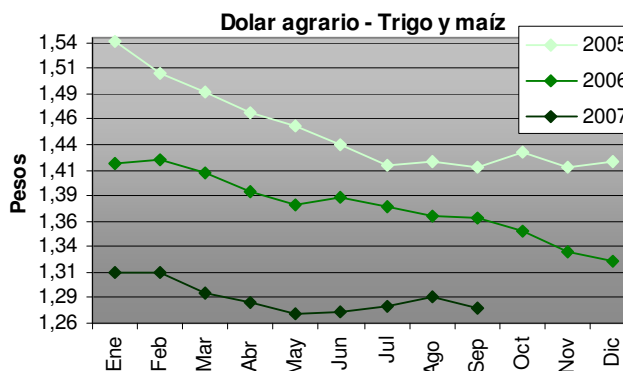
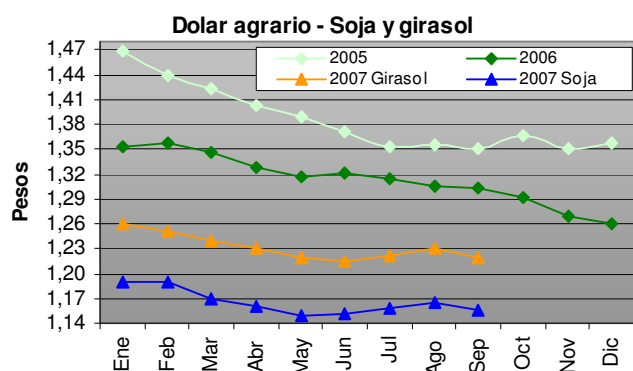
**Cotizaciones Mercado a Término** (a cosecha, en dólares por tonelada)

|                                  | 05/10/07     | 05/09/07     | Variación | 05/10/06<br>(campaña anterior) | Variación |
|----------------------------------|--------------|--------------|-----------|--------------------------------|-----------|
| <b>Trigo Bs. As. – Enero/08</b>  | <b>189,1</b> | <b>195,2</b> | -3,1%     | 125,2                          | 51,0%     |
| <b>Maíz Rosario – Abril/08</b>   | <b>115,5</b> | <b>119,0</b> | -2,9%     | 90,6                           | 27,4%     |
| <b>Soja Rosario – Mayo/08</b>    | <b>231,0</b> | <b>225,5</b> | 2,4%      | 171,2                          | 34,9%     |
| <b>Girasol Rosario –Marzo/08</b> | <b>375,0</b> | <b>320,0</b> | 17,1%     | 187,0                          | 100,5%    |



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

|   |                                |                  |                       |                           |                      |
|---|--------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------------|----------------------|
| <b>Dólar Banco Central del 1 de octubre</b><br><b>\$ 3,1497 (tipo vendedor)</b> | <b>Derechos de Exportación</b> |                  |                       | <b>IPC</b>                |                      |
|   | Soja<br>27,5%                  | Girasol<br>23,5% | Trigo y Maíz<br>20,0% | Septiembre 2007<br>197,58 | Soja \$ 1,15         |
|   |                                |                  |                       |                           | Girasol \$ 1,21      |
|   |                                |                  |                       |                           | Trigo y Maíz \$ 1,27 |



El último dato se obtuvo a partir de la cotización del dólar BCRA del 10 de Septiembre y el IPC correspondiente a Agosto del 2007. Los datos anteriores se obtuvieron con la cotización del dólar promedio mensual del BCRA y el IPC del mes correspondiente.

Fuente: elaboración propia en base a datos del INDEC y BCRA.

**Precios de la Tierra** (en dólares por hectárea. Fuente: Compañía Argentina de Tierras)

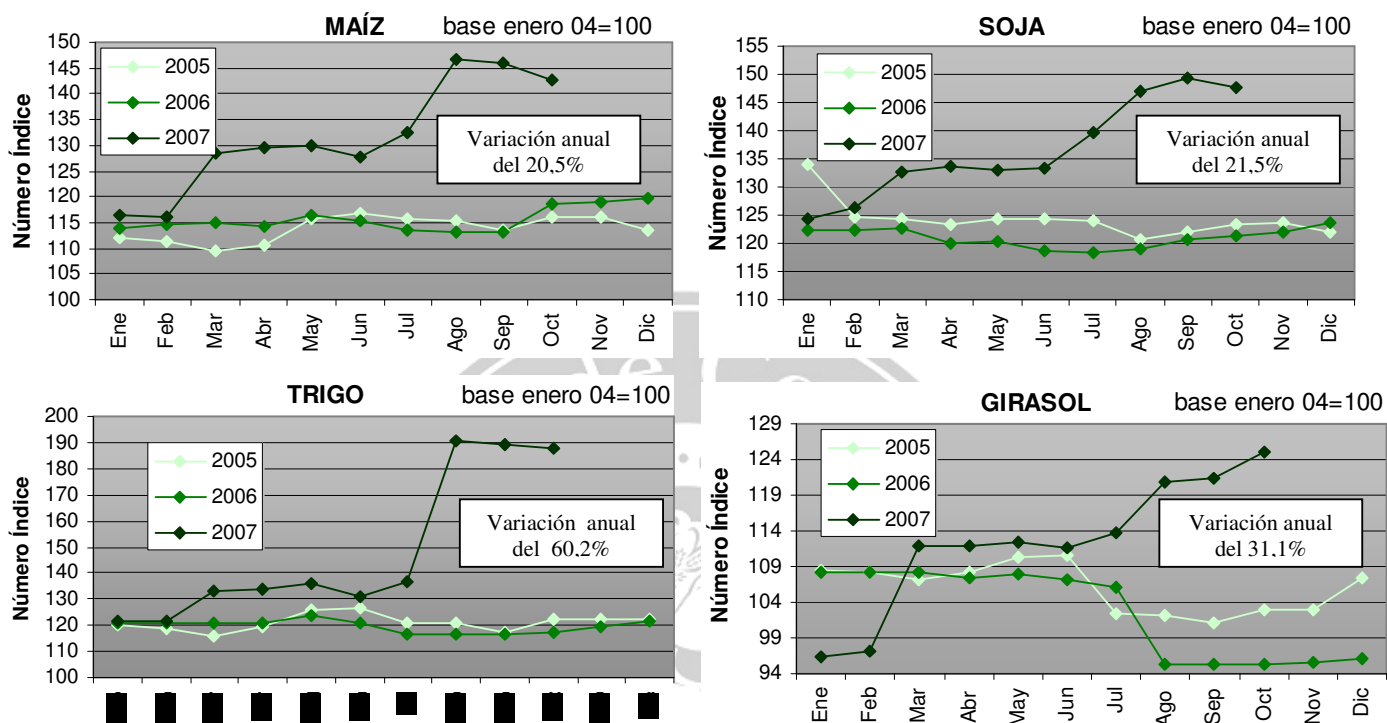
| Zona      | Octubre 2007 | Septiembre 2007 | Variación | Octubre 2006 | Variación |
|-----------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|
| Maicera   | 9.500,0      | 9.500,0         | -         | 8.200        | 15,8%     |
| Triguera  | 4.000,0      | 4.000,0         | -         | 3.000        | 33,3%     |
| Invernada | 4.700,0      | 4.700,0         | -         | 3.400        | 38,2%     |

**Gastos de Estructura** (en USD por ha. Fuente: revista Márgenes Agropecuarios)

| Explotación (1000 ha.) | Octubre 2007 | Septiembre 2007 | Variación | Octubre 2006 | Variación |
|------------------------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|
| Maíz y soja            | 107,9        | 107,1           | 0,7%      | 101,9        | 5,8%      |
| Trigo y girasol        | 99,6         | 99,0            | 0,6%      | 94,1         | 5,8%      |
| Invernada              | 83,0         | 82,4            | 0,7%      | 78,4         | 5,8%      |



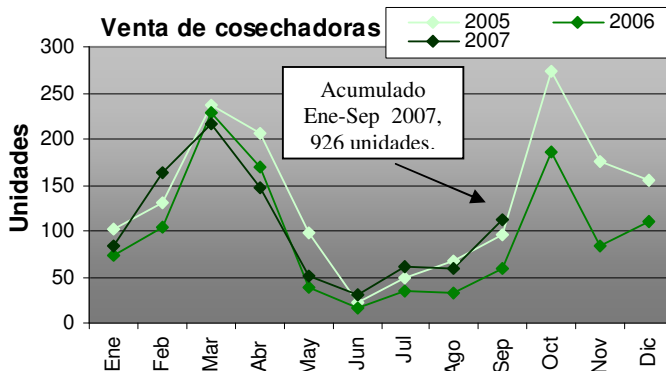
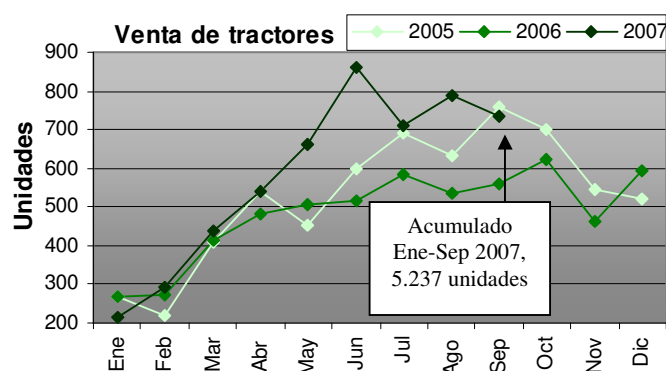
**Índice de costos de los principales insumos (en base a costos directos, zona núcleo)**



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

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

|                     | Septiembre 2007 | Agosto 2007 | Variación    | Septiembre 2006 | Variación    |
|---------------------|-----------------|-------------|--------------|-----------------|--------------|
| <b>Tractores</b>    | <b>733</b>      | <b>787</b>  | <b>-6,8%</b> | <b>560</b>      | <b>30,8%</b> |
| <b>Cosechadoras</b> | <b>112</b>      | <b>60</b>   | <b>86,6%</b> | <b>59</b>       | <b>89,8%</b> |



Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFAT.



**Precios promedio mensuales.** (Fuente: Mercado de Liniers S.A., SAGPyA y ONCCA)

| Bovinos                            | Septiembre 07 | Agosto 07 | Variación | Septiembre 2006 | Variación |
|------------------------------------|---------------|-----------|-----------|-----------------|-----------|
| Novillos*                          | 2,73          | 2,54      | 7,4%      | 2,25            | 21,3%     |
| Novillitos*                        | 2,76          | 2,75      | 0,3%      | 2,35            | 17,4%     |
| Terneros*                          | 2,80          | 2,79      | 0,3%      | 2,36            | 18,6%     |
| Índice Novillo Mercado de Liniers  | 2,48          | 2,21      | 12,2%     | 2,07            | 19,8%     |
| Índice General ONCCA               | 2,53          | 2,42      | 4,5%      | 2,13            | 18,7%     |
| Porcinos                           | Septiembre 07 | Agosto 07 |           | Septiembre 2006 |           |
| Capón sin tipificar –Modalidad pie | 2,7           | 2,6       | 3,8%      | 2,0             | 35,0%     |
| Pollos                             | Septiembre 07 | Agosto 07 |           | Septiembre 2006 |           |
| Precio consumidor                  | 4,67          | 4,53      | 3,0%      | 3,9             | 19,7%     |

\*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.

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

| Item                                  | Agosto 2007* | Julio 2007 | Variación | Agosto 2006 | Variación |
|---------------------------------------|--------------|------------|-----------|-------------|-----------|
| Producción bovina (miles de tn)       | 295,0        | 280,8      | 5,0%      | 297,5       | -0,8%     |
| Faena bovina (Miles de cabezas)       | 1.358,5      | 1.285,0    | 5,7%      | 1.282,7     | 5,9%      |
| Porcentaje de Hembras en faena        | 49,0%        | 48,0%      | 2,0%      | 41,4%       | 18,3%     |
| Exportaciones bovinas (Tn.)           | 64.108,0     | 53.996,0   | 18,7%     | 60.412,0    | 6,1%      |
| Faena porcina (cabezas)               | -            | 213.275,0  | -         | 256.344,0   | -         |
| Impo. Productos porcinos (Tn.)        | -            | 3.374,0    | -         | 2.496,0     | -         |
| Producción avícola (miles de Tn.)     | 104,0        | 103,0      | 0,9%      | 105,0       | -0,9%     |
| Faena avícola (miles de cabezas)      | 40.367,0     | 40.600,0   | -0,5%     | 39.886,0    | 1,2%      |
| Exportaciones avícolas (miles de tn.) | 15.879,0     | 13.533,0   | 17,3%     | 12.578,0    | 26,2%     |

\*Datos provisorios sujetos a revisión

**Feedlot**

| Item              | Octubre 2007 | Septiembre 2007 | Variación | Octubre 2006 | Variación |
|-------------------|--------------|-----------------|-----------|--------------|-----------|
| Ración US\$/Tn.   | 119,5        | 115,9           | 3,1%      | 94,6         | 26,3%     |
| Sanidad US\$/cab. | 2,8          | 2,8             | -         | 1,92         | 45,8%     |

\* La sanidad consiste en desparasitación y vacunas.

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

| Item   | Septiembre 2007 | Agosto 2007 | Septiembre 2006 |
|--|-----------------|-------------|-----------------|
| Productos de panificación, cereales y pastas | 100,2           | 100,0       | 95,2%           |
| Carnes                                       | 124,5           | 124,5       | 132,5%          |
| Aceites y grasas                             | 136,2           | 135,3       | 138,9%          |
| Transporte                                   | 92,5            | 92,0        | 89,0%           |

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