



INDICADORES

de COYUNTURA

AGROPECUARIA

COMENTARIO

El **Indicador General del ICA** correspondiente a Enero presenta un valor de 41,2%, cifra levemente superior al mes anterior y superior al promedio histórico.

Al **15 de Febrero**, la cosecha de girasol avanzó al 18,7% de las 2,7 hectáreas proyectadas aumentando 17,3% con respecto a la superficie de la campaña anterior. La cosecha de maíz alcanzó el 0,7% de las 3,11 millones de hectáreas proyectadas para esta campaña (aumento del 11% en superficie comparada con la campaña anterior). Por otra parte, la siembra de soja alcanzó el 99,9% de las 16,9 millones de hectáreas a sembrar, mostrando un incremento de 4,9% respecto a la superficie de la campaña anterior.

Las cotizaciones del **Mercado a Término** (a cosecha) presentaron variaciones positivas respecto del mes anterior para trigo (5,4%), la soja (4,2%) y el girasol (8,3%), mientras que el maíz verificó un descenso de 7,7%. Respecto al año anterior, las diferencias fueron todas positivas: 64,2%; 19,1%; 62,3% y 116% para el trigo, maíz, soja y girasol, respectivamente.

El **dólar agrario** correspondiente al mes de Enero presentó un leve descenso con respecto al mes anterior, explicado por el aumento del IPC. Para el caso del trigo el dólar agrario fue de 1,10\$, el maíz fue de 1,15\$, para el girasol fue de 1,04\$ y para la soja fue de 1,00\$.

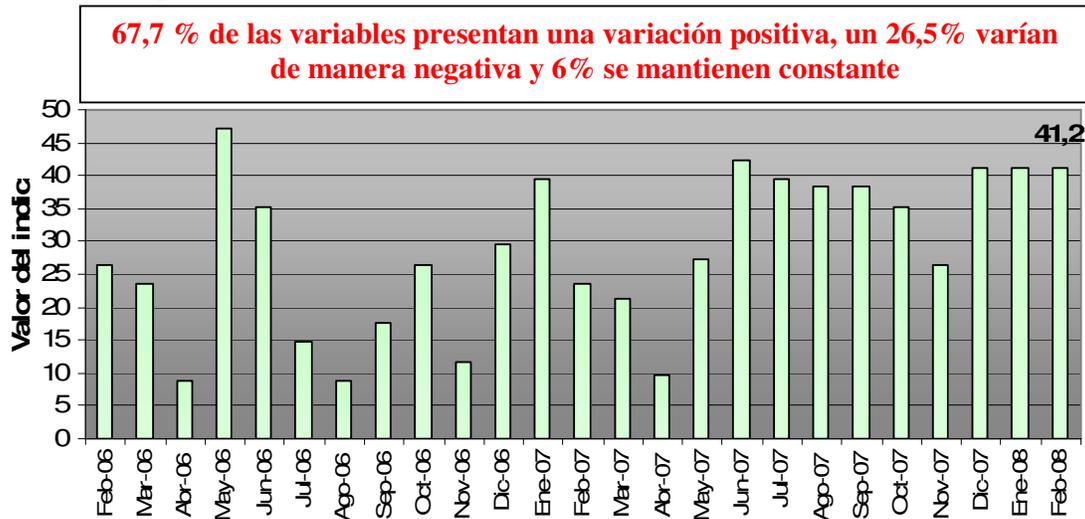
Los **costos directos** de los cuatros cultivos se incrementaron respecto de la campaña anterior de manera relevante: maíz (47,1%), soja (45,2%), trigo (95%) y girasol (63,3%). Respecto al mes pasado, se observa un aumento del 10,2% para los costos directos del maíz, 11,6% para la soja, 13,7% para el trigo y para el girasol del 13,9%. Las **ventas de tractores y cosechadoras** en diciembre presentaron variaciones con respecto al mes pasado de -2,5% para el caso de los tractores y 52% para el caso de las cosechadoras. Con respecto al año pasado, se observan aumentos de 30,2% para los tractores y 130% para las cosechadoras.

Precios de las carnes. Para la vacuna, los precios con respecto al mes pasado variaron para las categorías novillos (5,8%), y terneros (2,8%). La carne de pollo al consumidor descendió su precio en un -3,3% respecto de diciembre, mientras que la carne de cerdo aumentó 7,9% (capón sin tipificar, modalidad pie).

En el mes de Diciembre, los **indicadores de las diferentes carnes** presentaron las siguientes variaciones mensuales: La carne vacuna verificó un descenso del 10,9% en producción y del 9,7% en faena. El porcentaje de hembras en faena fue del 49,6% respecto del total faenado. Para el mismo período, la producción avícola presentó un descenso de las toneladas exportadas (24%), en la producción (2,8%), verificó un aumento en la faena del (2,2%).



Indicador general del ICA



Fuente: Elaboración propia.

Panorama Agrícola (en millones de hectáreas)

| Cultivo | Área a Cosechar 07/08 | Área Cosechada 06/07 | variación | Progreso comparativo de la cosecha al 15/02/08 | |
|---------|------------------------|----------------------|-----------|--|---------------|
| | | | | Campaña 07/08 | Campaña 06/07 |
| Girasol | 2,7 | 2,3 | 17,3% | 18,7% | 23,2% |
| Maíz | 3,11 | 2,8 | 11,0% | 0,7% | 1,4% |
| Cultivo | Área a implantar 07/08 | Área Sembrada 06/07 | variación | Progreso comparativo de la siembra al 15/02/08 | |
| | | | | Campaña 07/08 | Campaña 06/07 |
| Soja | 16,9 | 16,1 | 4,9% | 99,9% | 100% |

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

Cotizaciones Cámaras Arbitrales (en pesos, por tonelada)

| | 15/02/08 | 14/01/08 | Variación | 14/02/07 | Variación |
|----------------------|----------|----------|-----------|----------|-----------|
| Trigo Bahía Blanca | s/c | 559,0 | - | 375,0 | - |
| Maíz Rosario | 460,0 | 451,0 | 1,9% | 396,3 | 16,0% |
| Soja Rosario | 1.032,5 | 960,3 | 7,5% | 620,0 | 66,5% |
| Girasol Bahía Blanca | 1.280,0 | 1.250,0 | 2,4% | 585,0 | 118% |

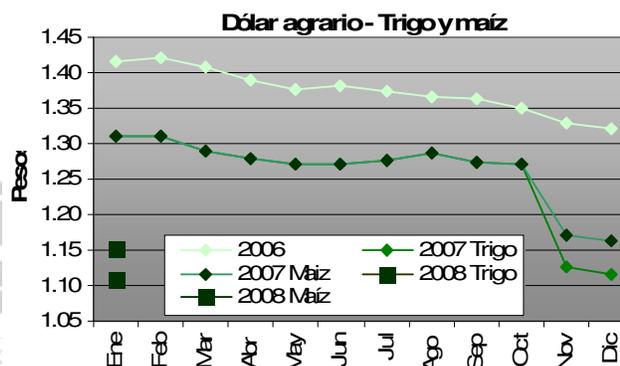
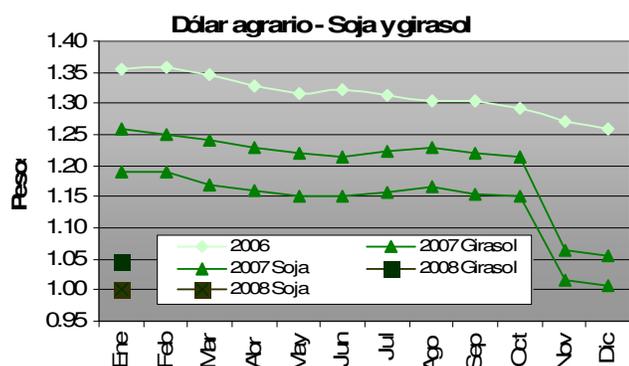
Cotizaciones Mercado a Término (a cosecha, en dólares por tonelada)

| | 15/02/08 | 14/01/08 | Variación | 14/02/07 (campaña anterior) | Variación |
|---------------------------|----------|----------|-----------|-----------------------------|-----------|
| Trigo Bs. As. – Enero/09 | 193,0 | 183,0 | 5,4% | 117,5 | 64,2% |
| Maíz Rosario – Abril/08 | 150,0 | 162,6 | -7,7% | 125,9 | 19,1% |
| Soja Rosario – Mayo/08 | 319,0 | 306,1 | 4,2% | 196,5 | 62,3% |
| Girasol Rosario –Marzo/08 | 427,0 | 394,0 | 8,3% | 197,5 | 116% |



Dólar Agrario (comparación respecto a diciembre de 2001)

| | | | | | | |
|--|--------------------------------|-------------|-----------|----------|----------------------------|--|
| Dólar Banco Central del 31 de Enero \$ 3,15 (tipo vendedor) | Derechos de Exportación | | | | IPC | Dólar Agrario |
| | Soja 35% | Girasol 32% | Trigo 28% | Maíz 25% | Enero 2008 204.3 | Soja \$ 1,00 Girasol \$ 1,04 Maíz \$ 1,15 Trigo \$ 1,10 |



Los datos 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.

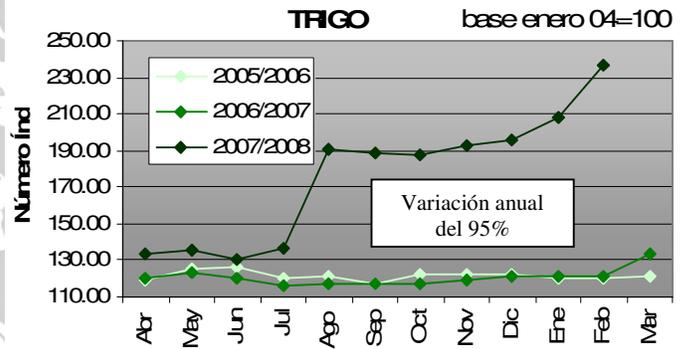
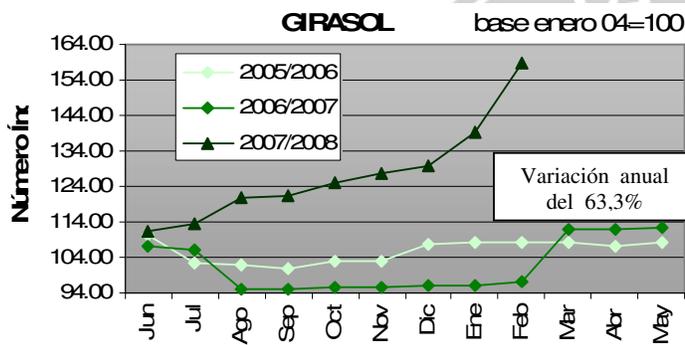
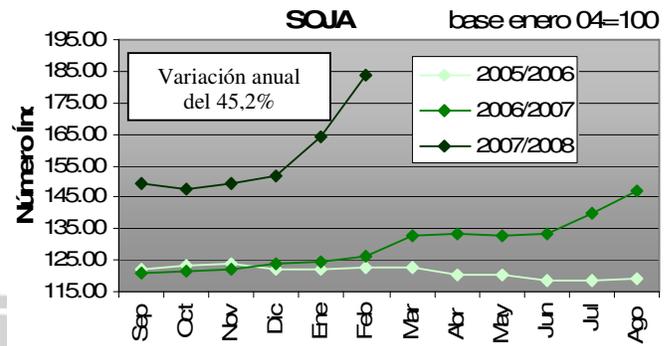
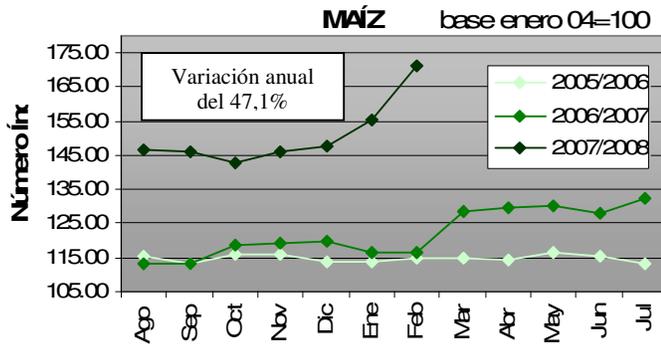
Precios de la Tierra (en dólares por hectárea. Fuente: Compañía Argentina de Tierras)

| Zona | Febrero 2008 | Enero 2007 | Variación | Febrero 2007 | Variación |
|-----------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Maicera | 10.700 | 10.700 | - | 8.400 | 27,4% |
| Triguera | 4.800 | 4.500 | 6,6% | 3.300 | 45,5% |
| Invernada | 5.200 | 5.200 | - | 3.700 | 40,5% |

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

| Explotación (1000 ha.) | Febrero 2008 | Enero 2007 | Variación | Febrero 2007 | Variación |
|------------------------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Maíz y soja | 127,6 | 114,0 | 12% | 104,2 | 22,4% |
| Trigo y girasol | 117,8 | 105,2 | 12% | 96,2 | 22,4% |
| Invernada | 98,2 | 87,7 | 12% | 80,2 | 22,4% |

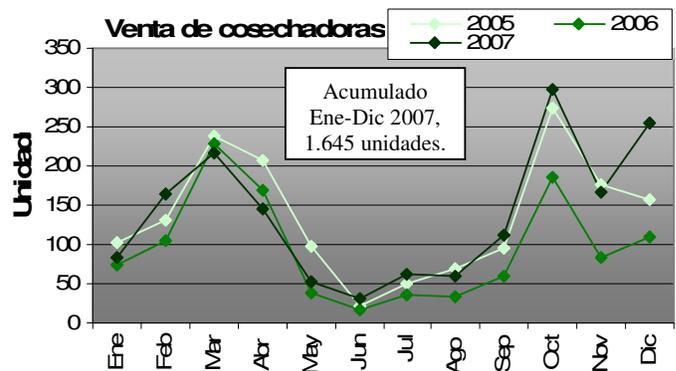
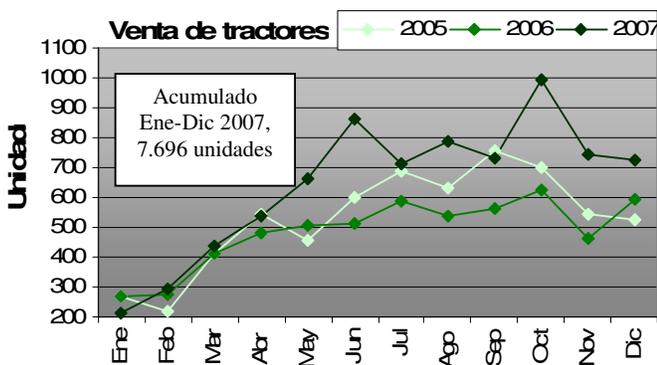
Índice de costos de los principales insumos (en base a costos directos, zona núcleo)



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

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

| | Diciembre 2007 | Noviembre 2007 | Variación | Diciembre 2006 | Variación |
|---------------------|----------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| Tractores | 722 | 741 | -2.5% | 593 | 30,2% |
| Cosechadoras | 254 | 167 | 52% | 110 | 130% |



Fuente: Elaboración propia en base a datos de AFAT.



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

| Bovinos | Enero 08 | Diciembre 07 | Variación | Enero 2007 | Variación |
|------------------------------------|----------|--------------|-----------|------------|-----------|
| Novillos* | 3,08 | 2,91 | 5,8% | 2,24 | 37,5% |
| Novillitos* | 3,16 | 3,16 | - | 2,56 | 23,4% |
| Terneros* | 3,25 | 3,16 | 2,8% | 2,64 | 23,1% |
| Índice Novillo Mercado de Liniers | 2,53 | 2,58 | -1,9% | 2,03 | 24,6% |
| Índice General ONCCA | 2,74 | 2,76 | -0,7% | 2,31 | 18,6% |
| Porcinos | Enero 08 | Diciembre 07 | | Enero 2007 | |
| Capón sin tipificar –Modalidad pie | 3,26 | 3,02 | 7,9% | 2,15 | 51,6% |
| Pollos | Enero 08 | Diciembre 07 | | Enero 2007 | |
| Precio consumidor | 4,59 | 4,75 | -3,3% | 4,44 | 3,3% |

*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 | Diciembre* 2007 | Noviembre 2007 | Variación | Diciembre 2006 | Variación |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------|-------------------|-----------|
| Producción bovina (miles de tn) | 268 | 301 | -10,9% | 236,5 | 13,3% |
| Faena bovina (Miles de cabezas) | 1.271,8 | 1.409,5 | -9,7% | 1.111 | 14,4% |
| Porcentaje de Hembras en faena | 49,6% | 48,7% | 0,9PP | 48% | 1,6PP |
| Exportaciones bovinas (Tn.) | 39.213 | 57.144 | -31,3% | 36.919 | 6,2% |
| Faena porcina (cabezas) | 271.100 | 283.912 | -4,5% | 303.282 | -10,6% |
| Impto. Productos porcinos (Tn.) | 3.480 | 3.796 | -8,3% | 2.293 | 51,7% |
| Producción avícola (miles de Tn.) | 102 | 105 | -2,8% | 101,8 | 0,1% |
| Faena avícola (miles de cabezas) | 44.280 | 43.321 | 2,2% | 40.322 | 9,8% |
| Exportaciones avícolas (miles de tn.) | 7,9 | 10,4 | -24% | 8,5 | -7,0% |

*Datos provisorios sujetos a revisión

Feedlot

| Item | Febrero 2008 | Enero 2008 | Variación | Febrero 2007 | Variación |
|-------------------|--------------|------------|-----------|--------------|-----------|
| Ración US\$/Tn. | 148,2 | 126,5 | 17,1% | 125 | 18,5% |
| 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 | Enero 2008 | Diciembre 2007 | Enero 2007 |
|--|------------|----------------|------------|
| Productos de panificación, cereales y pastas | 101,2 | 101,7 | 94,2 |
| Carnes | 126,5 | 126,3 | 127,2 |
| Aceites y grasas | 143,4 | 142,4 | 128,2 |
| Transporte | 96,5 | 95,3 | 90,7 |

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