

INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONOMICOS

## Indicadores Comerciales

Año I – Nº 4  
SEPTIEMBRE 2005

### Situación meteorológica

La evolución esperada para las próximas dos semanas provocará lluvias algo mejor distribuidas que las de las semanas precedentes (el noroeste del país, el sudeste de la provincia de Buenos Aires y la mayor parte de La Pampa registrarán precipitaciones abundantes entre 50 y 75 mm.), comenzando a dar alivio a algunas zonas afectadas por sequía.

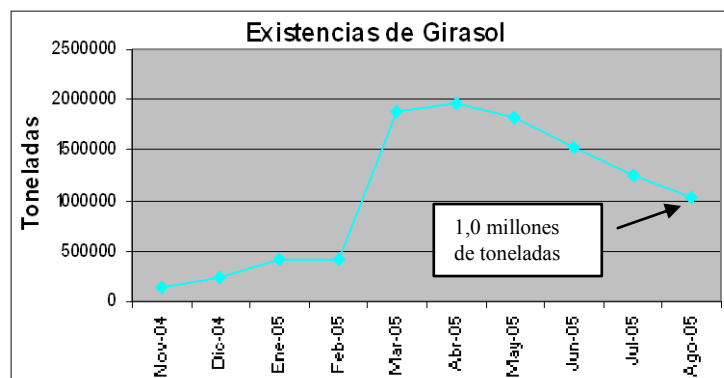
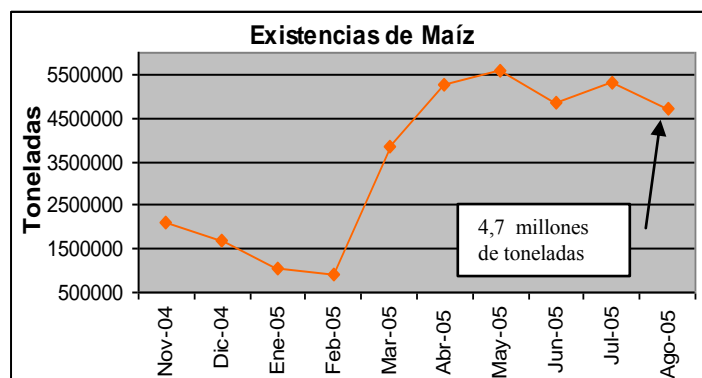
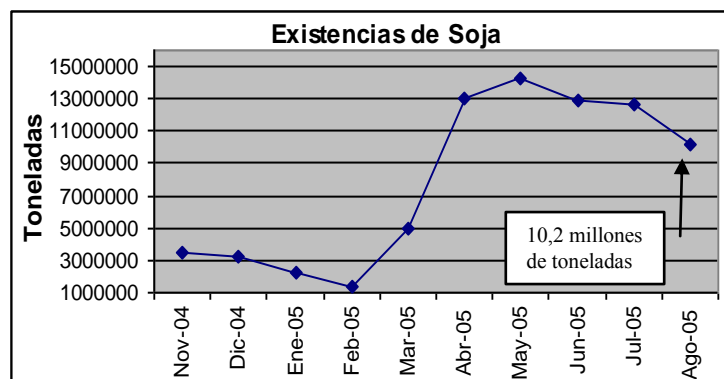
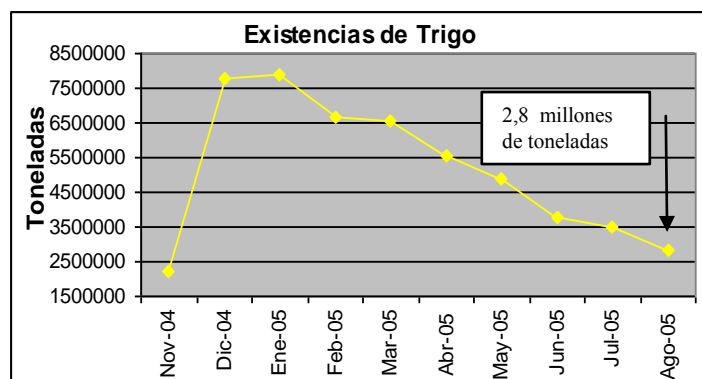
No obstante, el proceso será acompañando por temperaturas elevadas, que consumirán gran parte del agua recibida, por lo que la situación no logrará normalizarse totalmente.

Esto pone en evidencia la posibilidad de que, recién hacia comienzos de noviembre, el panorama hídrico pueda llegar a un estado de cierto equilibrio.

Asimismo, cabe hacer notar la persistencia de condiciones propicias para la roya asiática de la soja en el este del Paraguay, el ángulo nordeste de Argentina y el sur del Brasil.

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

### Existencia Física de Granos



No se incluye el cereal depositado en el campo de productores, por no haber ingresado al circuito comercial.

Fuente: elaboración propia en base a datos del ONCCA.

### Capacidad de almacenaje de las plantas (en toneladas)

Capacidad Instalada	Capacidad Utilizada al 31 de julio	Porcentaje Utilizado	Total de plantas
47.085.738	20.977.912	44,5 %	3.023

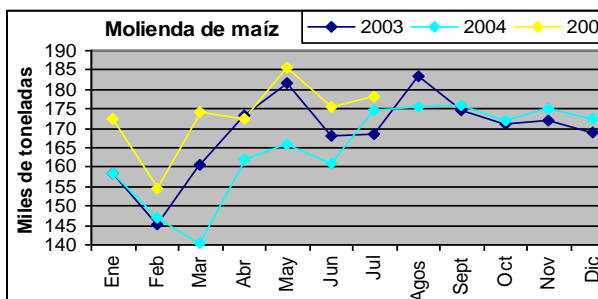
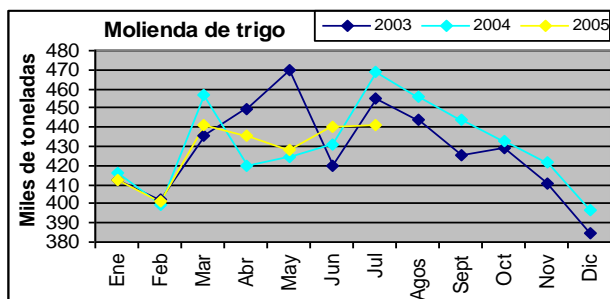
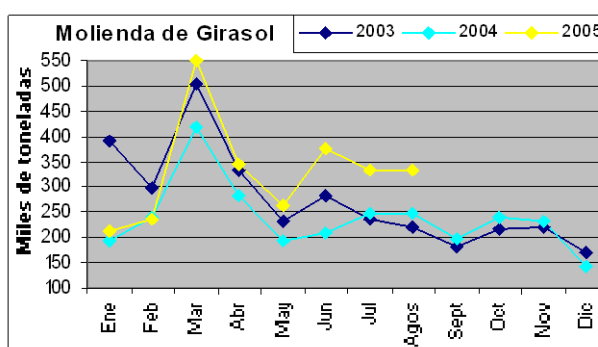
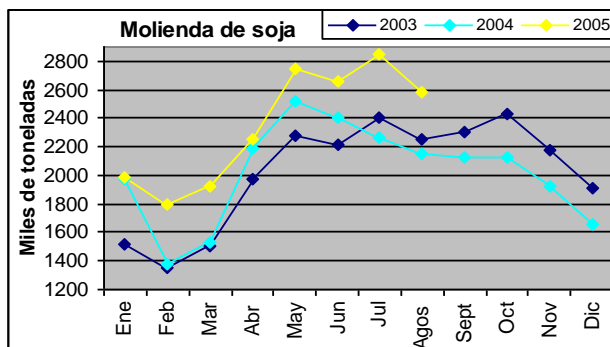
La capacidad de almacenaje está calculada en base a trigo PH 80.

Fuente: ONCCA.

### Molienda de granos (en toneladas)

	Acumulado a agosto 2005	Acumulado a agosto 2004	Variación
Soja	<b>18.827.333</b>	16.400.613	14,8 %
Girasol	<b>2.650.654</b>	2.029.081	30,6 %
	Acumulado a julio 2005	Acumulado a julio 2004	Variación
Trigo	<b>3.013.057</b>	3.016.216	-0,1 %
Maíz	<b>1.212.773</b>	1.109.925	9,3 %

Fuente: elaboración propia en base a datos de la SAGPyA, últimos datos disponibles.



Fuente: elaboración propia en base a datos de la SAGPyA, últimos datos disponibles.

### Producción de aceites y subproductos (en toneladas)

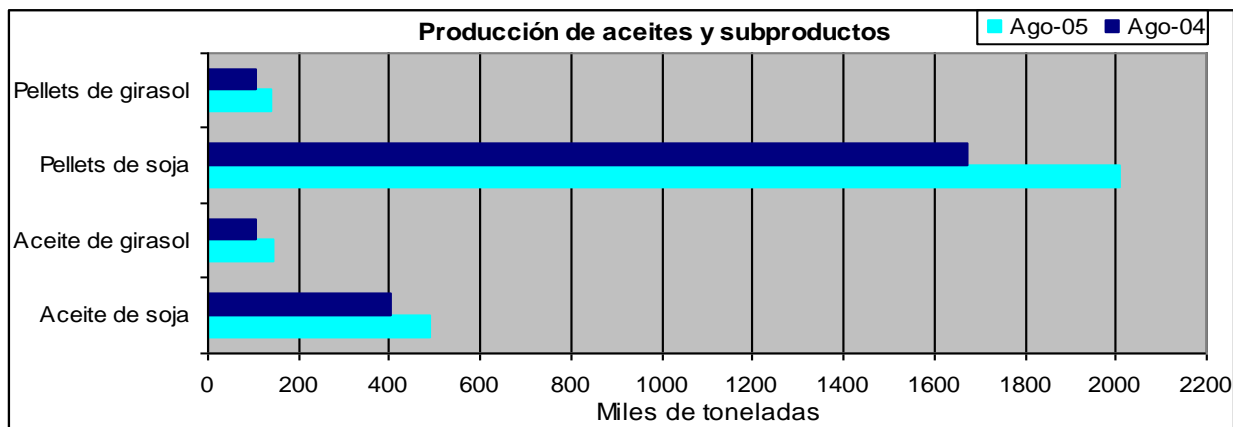
	Acumulado a agosto 2005	Acumulado a agosto 2004	Variación
Aceite de girasol	<b>1.126.971</b>	854.478	31,9 %
Aceite de soja	<b>3.535.667</b>	3.096.428	14,2 %
Pellets de girasol	<b>1.127.925</b>	836.729	34,8 %
Pellets de soja	<b>14.831.753</b>	12.865.747	15,3 %

Fuente: elaboración propia en base a datos de la SAGPyA.



INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONOMICOS

Año I – N° 4  
SEPTIEMBRE 2005



Fuente: elaboración propia en base a datos de la SAGPyA.

#### Exportaciones de los principales granos (en toneladas)

	Potenciales	Acumulado al 21 de septiembre	Progreso comparativo de las exportaciones	
			Campaña 04/05	Campaña 03/04
Soja	8.850.000	8.817.600	99,6 %	91,5 %
Girasol	200.000	90.800	45,4 %	64,3 %
Trigo	10.500.000	10.293.000	98,0 %	80,8 %
Maíz	13.000.000	10.573.400	81,3 %	99,7 %

Fuente: elaboración propia en base a datos de la Dirección de Mercados (ONCCA-SAGPyA).

#### Exportaciones de aceites y subproductos (en toneladas)

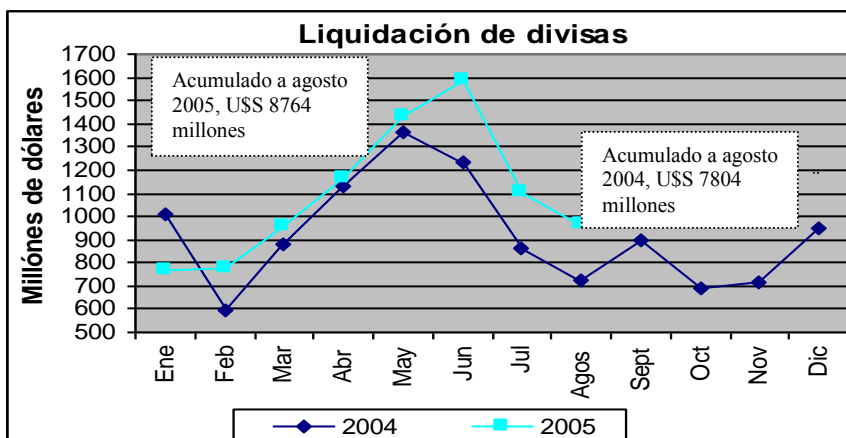
	Acumulado a junio 2005	Acumulado a junio 2004	Variación
Aceite de girasol	<b>741.557</b>	490.462	51,2 %
Aceite de soja	<b>2.266.588</b>	2.041.770	11,0 %
Pellets de girasol	<b>672.766</b>	597.697	12,6 %
Pellets de soja	<b>10.789.264</b>	9.386.107	14,9 %

Fuente: elaboración propia en base a datos de la SAGPyA. Últimos datos disponibles.

#### Liquidación de divisas de los industriales de oleaginosos y exportadores de cereales (en millones de dólares)

	Agosto	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
<b>Liquidación</b>	<b>966,5</b>	1.100,9	-12,2 %	728,1	32,7 %

Fuente: elaboración propia en base a datos de CIARA.



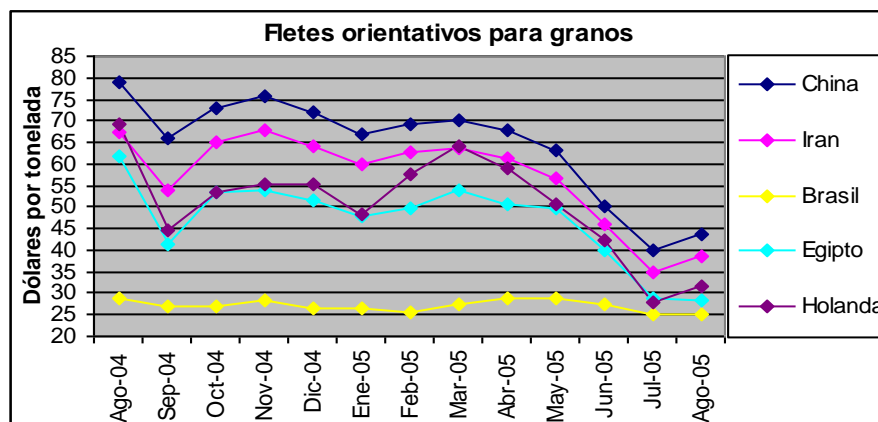
Fuente: elaboración propia en base a datos de CIARA.

### Flete marítimo orientativo para granos

Destino	Agosto 2005	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
China <sup>(2)</sup>	43,5	40,0	8,8 %	78,9	-44,9 %
Irán <sup>(2)</sup>	38,5	35,0	10,0 %	67,3	-42,8 %
Brasil <sup>(2)</sup>	25,0	25,0	0,0 %	29,0	13,8 %
Egipto <sup>(2)</sup>	28,5	29,0	-1,7 %	62,0	-54,0 %
Holanda <sup>(3)</sup>	31,8	27,8	14,4 %	69,1	-54,0 %

<sup>(2)</sup> Barcos con porte de 40000 toneladas. <sup>(3)</sup> Barcos con porte de 25000 toneladas.

Fuente: Área Regímenes Especiales – Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Área de Regímenes Especiales - Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.



INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONOMICOS

Año I – N° 4  
SEPTIEMBRE 2005

### Flete por camión, a granel (en pesos por tonelada)

Kilómetros	Agosto 2005	Julio 2005	Variación	Agosto 2004	Variación
20	<b>10,6</b>	10,6	0,0 %	9,7	9,3 %
100	<b>23,7</b>	23,7	0,0 %	21,2	11,8 %
500	<b>78,8</b>	78,8	0,0 %	76,1	3,5 %
1000	<b>141,3</b>	141,3	0,0 %	135,5	4,3 %

Se consideran camiones con capacidad de carga de 30 toneladas.

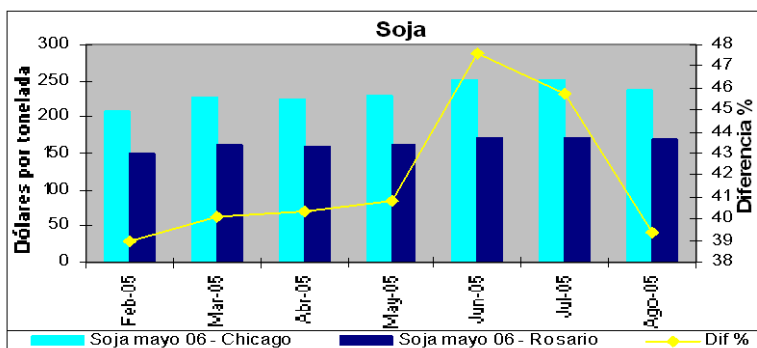
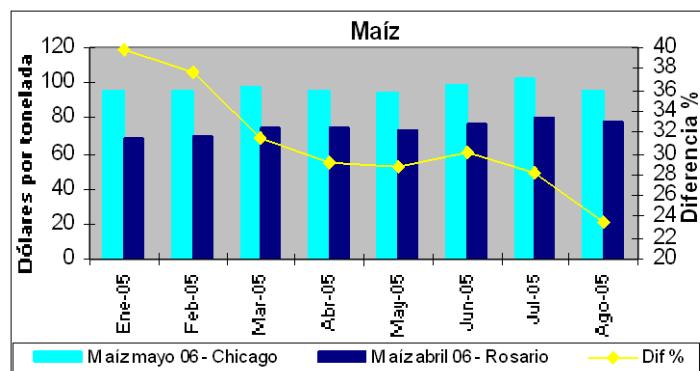
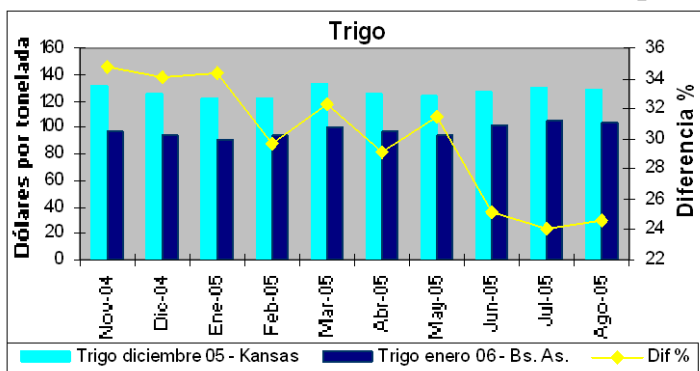
Fuente: Área Regímenes Especiales – Dirección de Mercados Agroalimentarios, SAGPyA.

### Camiones arribados en puerto

Puerto	Agosto	Julio 2005	Variación
Rosario y zona	74.373	84.441	-11,9 %
Dársena y Buenos Aires	7.162	7.448	-3,8 %
Necochea	4.137	6.003	-31,1 %
Bahía Blanca	12.782	13.542	-5,6 %

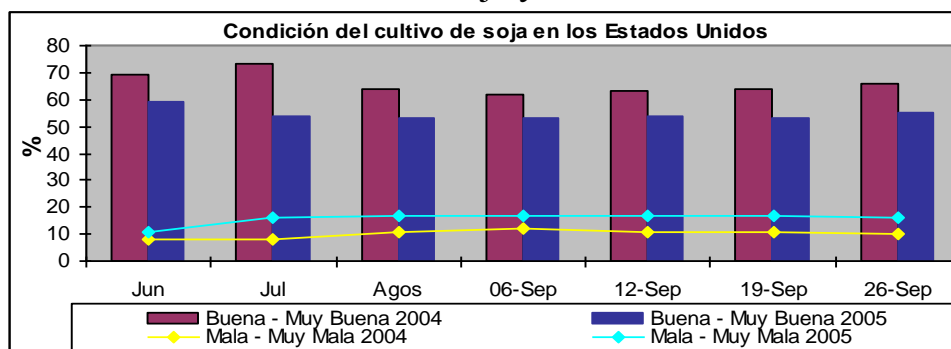
Fuente: elaboración propia en base a datos de la Cámara Gremial de Recibidores de Cereales, Oleaginosas y afines de la Bolsa de Cereales.

### Diferencial de precios en mercados de futuros



Fuente: elaboración propia. Contratos correspondientes a similares posiciones de distintas plazas y los diferenciales de precios originados. La línea amarilla marca la diferencia porcentual entre los precios de la plaza internacional de referencia (Chicago o Kansas) y el de la plaza local (Rosario o Bs. As.).

### Condición de los cultivos de soja y maíz en los Estados Unidos

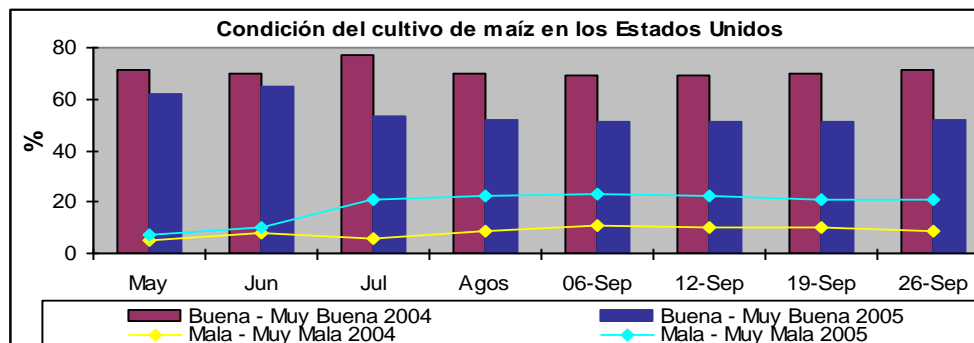


Fuente: Elaboración propia en base a datos del USDA.

	Septiembre 2005 <sup>(e)</sup>	Agosto 2005 <sup>(e)</sup>	Variación	Septiembre 2004	Variación	Comentario al 27 de septiembre
Área (millones de ha)	29,2	29,2	0,0 %	29,9	-2,3 %	En el transcurso de las últimas tres semanas, la condición “buena-muy buena” se incrementó en un 2%, mientras que la condición “mala-muy mala” disminuyó en un 1%
Rendimiento (ton/ha)	2,66	2,60	2,3 %	2,85	-6,7 %	
Producción (millones de ton.)	77,7	76,0	2,2 %	85,5	-9,1	

<sup>(e)</sup> Estimado al 12 de Agosto.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del USDA.



Fuente: Elaboración propia en base a datos del USDA.

	Septiembre 2005 <sup>(e)</sup>	Agosto 2005 <sup>(e)</sup>	Variación	Septiembre 2004	Variación	Comentario al 27 de septiembre
Área (millones de ha)	30,1	30,1	0,0 %	29,8	1,0 %	Durante las últimas tres semanas la condición del cultivo “buena-muy buena” se incrementó un 1% mientras que la condición “mala-muy mala” disminuyó un 2%.
Rendimiento (ton/ha)	9,96	8,74	14,0 %	9,06	9,9 %	
Producción (millones de ton.)	299,9	262,9	14,1 %	270,2	11,0 %	

<sup>(e)</sup> Estimado al 12 de Agosto.

Fuente: Elaboración propia en base a datos del USDA.



INSTITUTO DE ESTUDIOS ECONÓMICOS

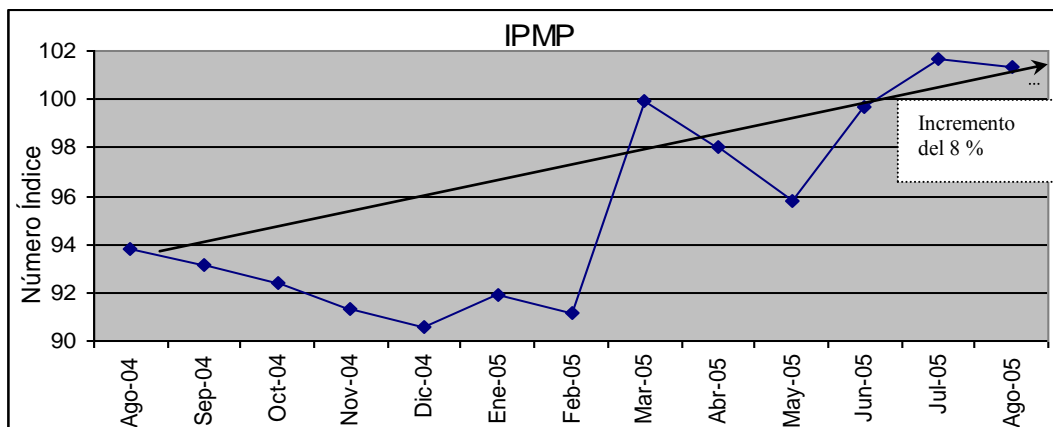
Año I – N° 4  
SEPTIEMBRE 2005

### Brasil: Precios de indiferencia del trigo importado (en dólares por tonelada)

EE.UU. Hard red #2	Diferencia respecto FOB Argentina	Canadá Feed Wheat #2	Diferencia respecto FOB Argentina	Australia Hard Wheat	Diferencia respecto FOB Argentina
180,0	51,0	141,6	12,6	198,9	69,9

El precio de indiferencia se obtiene adicionando el 10,5% (arancel de importación extra zona) al precio FOB del 26 de septiembre de los países seleccionados. La diferencia es respecto al precio FOB puertos argentinos del 26 de septiembre (129 dólares por tonelada). Fuente: elaboración propia.

### Índice de precios de las materias primas (en dólares estadounidenses)



Fuente: Elaboración propia en base a datos del Banco Central de la Republica Argentina. Base diciembre 1995 = 100.

## MISCELÁNEAS

### Acuerdo de estabilización del precio de la carne vacuna

El día 15 de septiembre de 2005 se suscribió un acuerdo entre el Ministerio de Economía y Producción de la Nación y representantes del sector privado, con el propósito de reducir los precios al consumidor de cinco cortes de carne vacuna. Las entidades privadas que suscriben el acuerdo, se comprometen a mantener el normal abastecimiento del mercado, salvo caso fortuito o fuerza mayor, manteniendo el precio promedio por kilogramo de la media res o, en su caso de los cortes cárnicos correspondientes para cada categoría vacuna, verificado durante la segunda quincena de agosto de 2005. Tendrá una vigencia de 90 días corridos contados a partir de la fecha de suscripción.

### Resolución 1262/2004 – Norma de calidad para la comercialización de trigo pan

Según la Resolución 1262/2004, el trigo pan se clasificará en dos tipos: duro y semiduro. La clasificación de los trigos en los tipos establecidos se hará en base a su identificación varietal y las variedades incluidas en cada tipo serán las que determine la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentos del Ministerio de Economía y Producción. La modificación se producirá de manera gradual, fijándose tolerancias para dos campañas consecutivas; la primera a partir de octubre del 2005 y la segunda a partir de octubre del 2006.

