

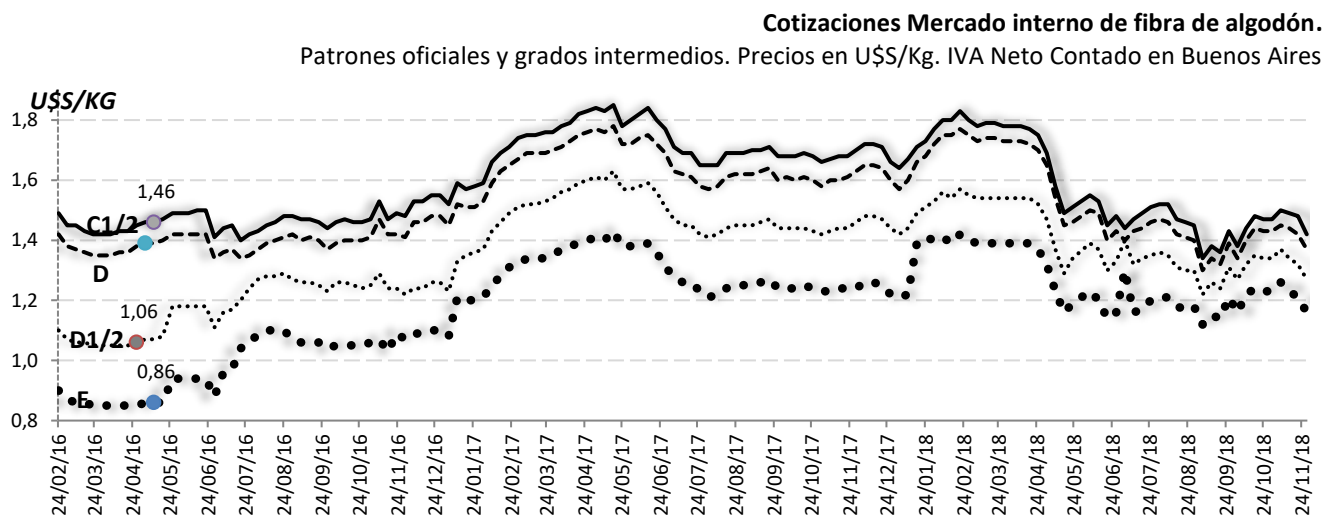
**Contenidos:**

1. **Algodón.** Mercado mundial, nacional y local.
2. **Carne.** Mercado mundial, nacional y local.
3. **Cereales y oleaginosas.** Mercado nacional y local.
4. **Fletes y logística.** Costos e incidencia.
5. **Información adicional.** Inversión en maquinarias.

**Algodón**

**Nacional**

- Los valores para fibra **grado C1/2** (condiciones CAA<sup>1</sup>) se ubican en US\$1,51+ IVA por Kg. y US\$1,46+ IVA por Kg. para la de **grado D**.
- La **calidad D1/2** cotiza de acuerdo a valores Cámara en US\$ 1,35+ IVA por Kg. mientras que la de **grado E** se ubica en US\$ 1,20+ IVA por Kg.
- Las cotizaciones para el **mercado de exportación**<sup>2</sup> (Embarques abril 2018 – marzo 2019) presentan valores de referencia de US\$76 Cts./ Lb. para fibra **grado C1/2** y US\$73 Cts./ Lb. para la de **grado D**.



Fuente: CONES CHACO en base a datos de la CAA.

**Local**

- De acuerdo a lo publicado por el Ministerio de Agroindustria en su Boletín Algodonero:
  - Continúan las labores de siembra correspondientes a la campaña 2018/19; a nivel país, por el momento se superan las 189.900 ha sembradas, de las 379.500 proyectadas aproximadamente (con un avance del 50%).
  - En la provincia del Chaco la siembra supera las 76.000 ha, representando un 53% de la Secretaría de Gobierno de Agroindustria – Secretaría de Agricultura, Ganadería y Pesca 13 superficie provincial estimada. Donde más avanzó fue en el área de influencia de la delegación Roque Sáenz Peña debido a las muy buenas condiciones de humedad del suelo; los lotes se encuentran en muy buen estado.
  - Por su parte, en la provincia de Santiago del Estero se llevan sembradas cerca de 68.200 ha de las 140.700 proyectadas, representando un avance del 48%.

<sup>1</sup>Camara algodонера argentina (CAA). Cotizaciones mercado interno - fibra de algodón. Patrones oficiales argentinos y grados intermedios. Buenos Aires.

<sup>2</sup>Camara algodонера argentina (CAA). Cotizaciones mercado externo - fibra de algodón. Patrones oficiales argentinos y grados intermedios. Cotizaciones FOB Buenos Aires; pago contra embarque. Buenos Aires.

- En cuanto a la provincia de Santa Fe los trabajos de siembra se ubican cerca de las 37.200 ha de las 74.200 estimadas, es decir que el avance representa un 50% del área algodonera provincial. En la zona este de la delegación Avellaneda la evolución es buena en general con nacimientos parejos, gracias a las condiciones climáticas y de suelo que lo han permitido.
- La provincia de Formosa por su parte, lleva sembradas 5.500 de las 11.000 ha (50% de avance); mientras que la provincia de San Luis también presenta un avance del 50% al tener sembradas 2.500 ha de las 5.000 proyectadas; en tanto que la provincia de Salta, por el momento, sembró 415 ha de las 4.150 estimadas. Los primeros lotes en el Departamento de Anta presentan buena humedad en el perfil del suelo.
- Por último, mencionar que en la provincia de Córdoba la siembra alcanza las 115 ha de las 830 planificadas.

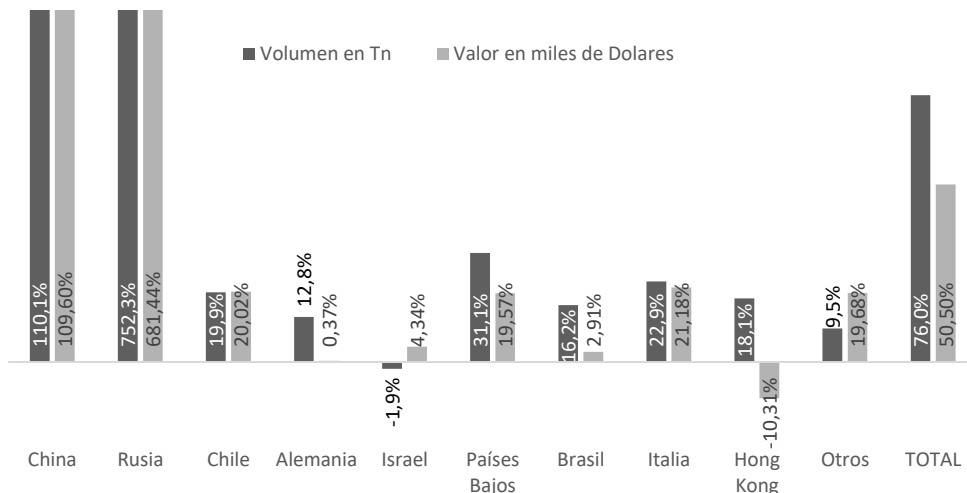
Carne

Exportaciones

- Durante los 11 meses de 2018 **China** se ha posicionado como el principal demandante de carne vacuna argentina, visto tanto en volumen como en valor monetario, creciendo en un 110% y 109% interanual respectivamente. Esto representa 183 mil Tn de carne por un valor de u\$s 765 millones en lo que va del año.
- **Israel** es otro destino importante habiendo generado ingresos por u\$s 118 millones, 4% más que el año anterior.
- El volumen exportado a **Alemania** tuvo un incremento respecto al año anterior de casi 7%. En facturación representa el segundo mercado más importante durante en el año con u\$s 247 millones generados.
- **Países Bajos** aportó en ventas por más de u\$s 130 millones esto es un 19% superior al año anterior.
- **Rusia** sigue creciendo fuertemente como punto de venta alcanzando los 39 mil Tn exportadas en 2018, un 752% más que el año anterior. Los ingresos generados rondan los u\$s 134 millones lo que representa un 681% más que el año anterior.
- Respecto a los países limítrofes, **Chile** es el tercer comprador de carne argentina en términos de volumen con 30 mil Tn en 2018. Esto representó ingresos por u\$s 173 millones.

Variación interanual de exportaciones de carne por países en volumen por toneladas y en miles de dólares – enero-octubre 2018

En enero-noviembre de 2018 destaca el fuerte crecimiento de exportaciones a China y Rusia, Alemania aumento su demanda, pero los precios de ese mercado disminuyeron haciendo que los ingresos no aumenten en igual proporción. Los países limítrofes mejoraron los precios de compra de carne argentina.

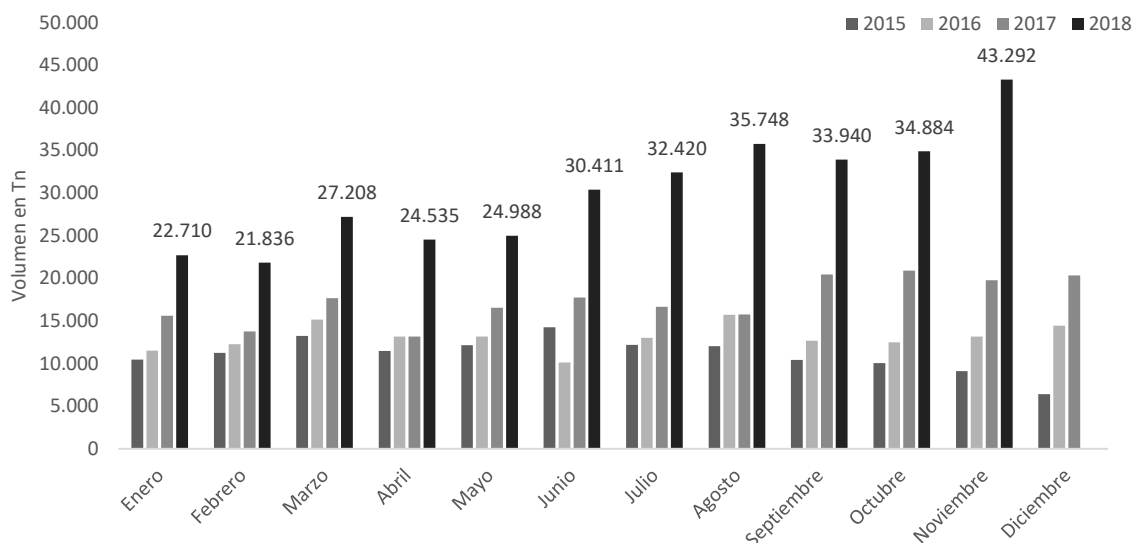


Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

- En noviembre de 2018 el *precio promedio* de las exportaciones fue inferior (-19,6%) al observado el mismo mes del año anterior, el *volumen* de las exportaciones creció un 70% y los *ingresos* crecieron un 50% respecto al mismo mes de 2017. De esta forma, el aumento de las cantidades exportadas compensa ampliamente la caída en los precios.
- **En total** se exportaron en el mes de noviembre 43.292 toneladas de carne por un valor de u\$s 213 millones.

Total de exportaciones mensuales de carne por volumen en toneladas – Año 2015-2018

Durante noviembre las exportaciones aumentaron un 119% respecto al año anterior en términos de volumen. Los últimos 6 meses son los de mayores exportaciones en los últimos 8 años.



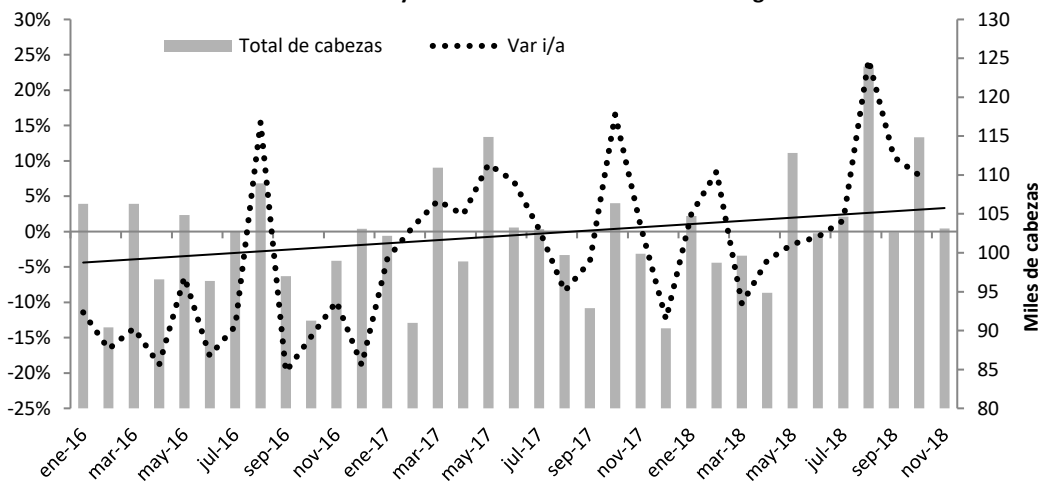
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

Nacional

- En el mes de noviembre ingresaron 103.106 cabezas en el mercado de Liniers lo que representa un 8% más respecto al año anterior.

Cantidad y variación interanual de cabezas ingresadas al mercado de Liniers

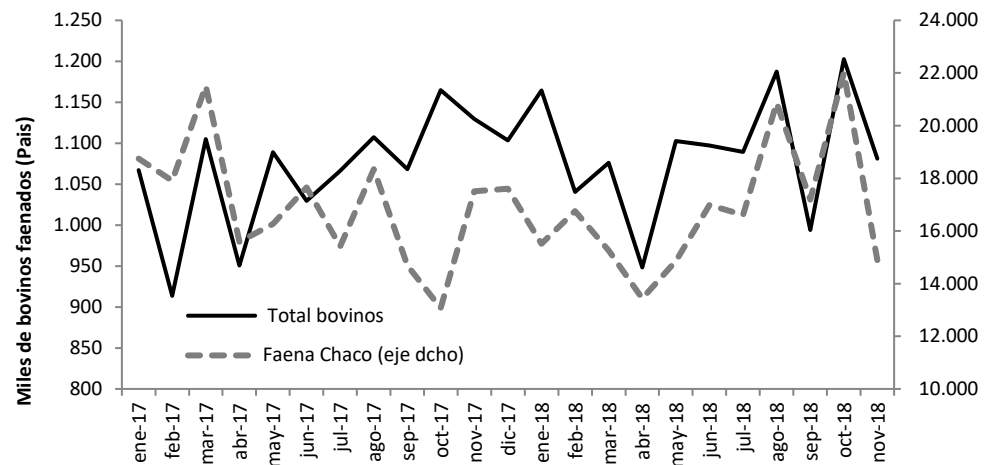
Noviembre, muestra un aumento de 8% respecto al ingreso de animales del año anterior.



Fuente: CONES Chaco en base Mercado de Liniers

- La faena de bovinos a nivel nacional durante el mes de noviembre alcanzó los 1.080.996 animales. Esto es un 4% inferior que noviembre de 2017.
- En la Provincia del Chaco durante julio se faenaron 14.889 animales. Esto representa un 15% menos que el mismo mes del año anterior.

Faena total de ganado bovino a nivel país y Chaco



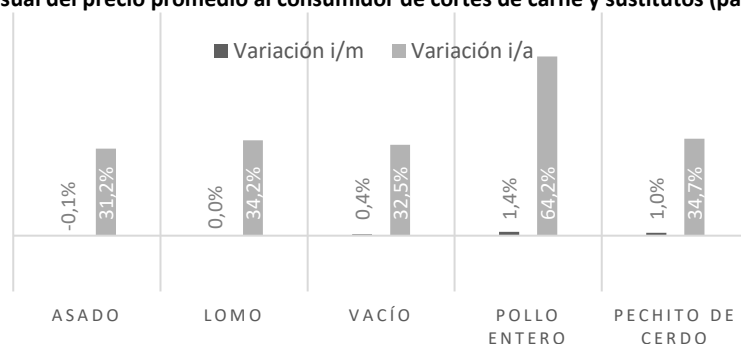
Durante noviembre se faenaron más de un millón de cabezas a nivel nacional, representando un 4% menos que el año anterior. En Chaco se faenaron 14.889 cabezas.

Fuente: CONES Chaco en base a SENASA y Ministerio de Agroindustria

- Observando los precios al consumidor de los algunos cortes de carne se desprende que *en términos interanuales* el lomo tuvo el mayor incremento, de 34%, el asado y el vacío rondaron él 31%. Los productos sustitutos tuvieron incrementos de 64% para el pollo y 34% para el cerdo respecto a un año atrás.
- Respecto a junio, de los cortes de carne vacuna, el asado sube lo hace en 1% mientras el lomo y el vacío se incrementa lo hacen al 0,6% y 1,4% respectivamente. El cerdo aumento su precio en un 1,9%.

Variación interanual e intermensual del precio promedio al consumidor de cortes de carne y sustitutos (país).

En noviembre, los precios de los cortes de carne vacuna seleccionados aumentaron por encima del 30% en términos interanuales. Los cortes sustitutos de cerdo y pollo tuvieron variaciones positivas de 34% y 64% respectivamente.



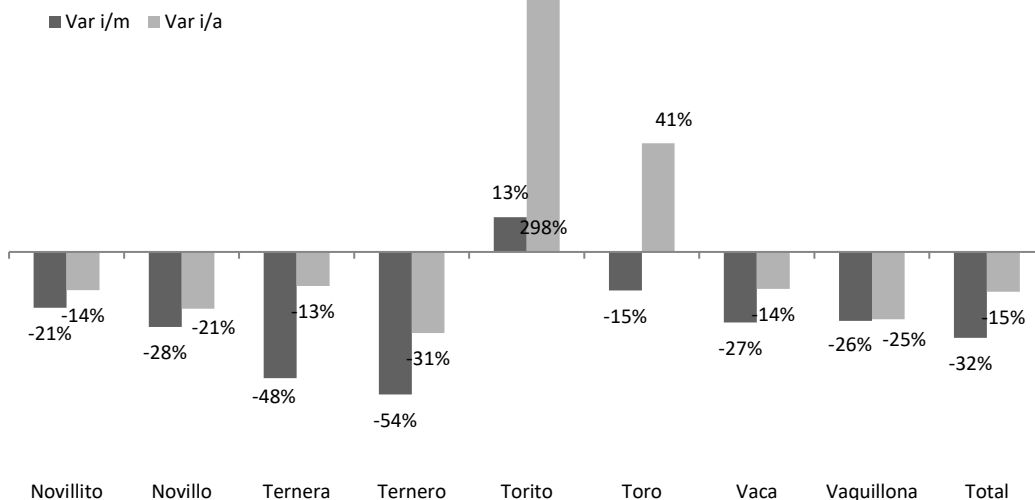
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA.

## Local

- Las categorías de bovinos más significativas, en términos de cantidad de cabezas faenadas en la provincia, durante julio son las de novillitos (4.492 cabezas) y vaquillonas (4.084 cabezas). Terneros/as son los de menor faena dado que su destino es principalmente el engorde. Las categorías de torito y toro son ínfimas en términos de cantidad de cabezas faenadas, de ahí a que sean tan sensibles ante leves variaciones.

Faena por categoría – noviembre 2018 (Chaco)

Al desagregar por categoría, se observa que respecto al año anterior todas ven fuertes descensos, con la excepción de toros y toritos, pero su volumen de faenado es ínfimo.



Fuente: CONES Chaco en base a SENASA

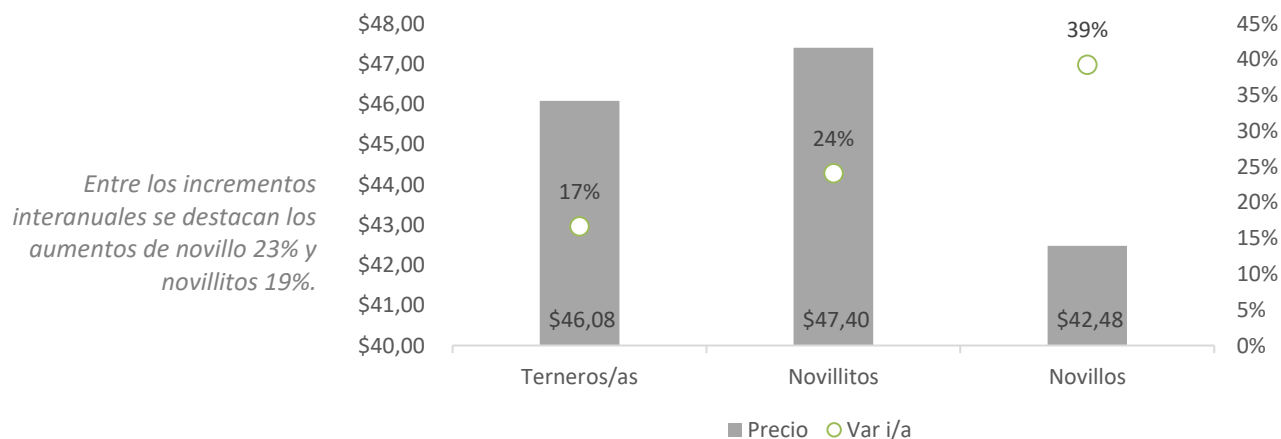
- En cuanto a los ingresos generados por la venta de ganado bovino en la provincia, se presenta en la siguiente tabla los principales departamentos que generaron mayores ingresos de enero a noviembre acumulado.

Departamento	Ingresos mensuales en pesos
Almirante Brown	\$ 307.209.857,52
Tapenaga	\$ 190.890.568,71
Libertador General San Martín	\$ 145.695.952,56
General Guemes	\$ 87.001.044,48
Maipu	\$ 72.286.420,72

Fuente: CONES Chaco en base a SIO-Carne

- A nivel local, los precios de la categoría que presenta mayor incremento interanual fue la de novillo con 23%. Novillito y ternero/a crecieron un 19% y 18% respectivamente.

Precios y variación interanual de ganado bovino por categoría – julio 2018 (Chaco, Villa Angela)



Fuente: Elaboración propia en base a Tradición Ganadera

Cereales y oleaginosas

Argentina

- La evolución de precios de las principales oleaginosas y del trigo se presentan en la tabla siguiente.

Valores de mercado promedio mensuales (FAS Teóricos Acumulados a la fecha (en \$/Tn).

FECHA	Trigo pan	Maíz	Girasol	Soja	Aceite de girasol crudo	Aceite de soja crudo
Ene-18	\$3.124	\$2.860	\$5.740	\$5.187	\$14.220	\$10.491
Feb-18	\$3.457	\$3.227	\$6.050	\$5.952	\$14.730	\$10.817
Mar-18	\$3.971	\$3.511	\$6.217	\$6.251	\$15.054	\$11.057
Abr-18	\$4.320	\$3.569	\$6.452	\$6.516	\$15.176	\$11.228
May-18	\$5.880	\$4.198	\$7.650	\$7.526	\$17.556	\$12.550
Jun-18	\$6.673	\$4.168	\$8.338	\$7.650	\$19.033	\$13.317
Jul-18	\$6.292	\$4.179	\$8.714	\$7.806	\$19.925	\$13.596
ago-18	\$6.807	\$4.652	\$9.467	\$8.094	\$21.634	\$14.553
sep-18	\$7.511	\$5.013	\$10.643	\$9.216	\$24.508	\$17.154
oct-18	\$7.043	\$4.813	\$9.673	\$8.829	\$22.116	\$16.625
nov-18	\$6.554	\$4.714	\$9.212	\$8.434	\$21.052	\$15.733

Fuente: CONES Chaco en base a datos de Ministerio de Agroindustria de la Nación

Local

- Durante noviembre 2018, soja y maíz fueron los productos más comercializados. Respecto al año anterior crecieron un -43% y 14% respectivamente.
- En términos de los ingresos generados, soja y maíz produjeron aproximadamente 8 y 4 millones respectivamente.
- Los precios promedio a los que se pactaron las operaciones fueron para soja y maíz un 21% y 5% superiores al año anterior.
- Trigo tuvo un aumento de 2% de volumen comercializado (40 mil Tn) su precio un 20% (u\$s 179,23) y los ingresos generados un 97% (u\$s 6.928.250).

Noviembre 2018 – Principales Commodities comercializados Chaco						
	Volumen (en TN)	Variación i/a	Precio promedio (en u\$s)	Variación i/a	Ingreso en u\$s	Variación i/a
GIRASOL	41.573	-66%	\$ 242,13	-19%	\$ 3.137.751	-86%
MAIZ	54.608	14%	\$ 125,31	-4%	\$ 4.181.539	-27%
SOJA	50.537	-43%	\$ 230,79	-5%	\$ 8.825.965	-42%
SORGO	284	-77%	\$ 112,30	-2%	\$ 31.728	-69%
TRIGO PAN	40.451	2%	\$ 179,23	20%	\$ 6.928.250	97%
Total	192.111				\$ 23.105.232	

Fuente: CONES Chaco en base a datos de Sio granos y Banco Central de la República Argentina.

- Las diez localidades chaqueñas que generaron mayores niveles de facturación en función del total de operaciones de acuerdo al origen de la operación corresponden a la zona del centro y sud oeste chaqueño.

Localidad	Ingresos enero-noviembre 2018 en u\$s
Charata	\$ 47.006.780,63
Tres Isletas	\$ 23.791.963,61
General Pinedo	\$ 19.395.873,29
Pampa del Infierno	\$ 16.100.402,32

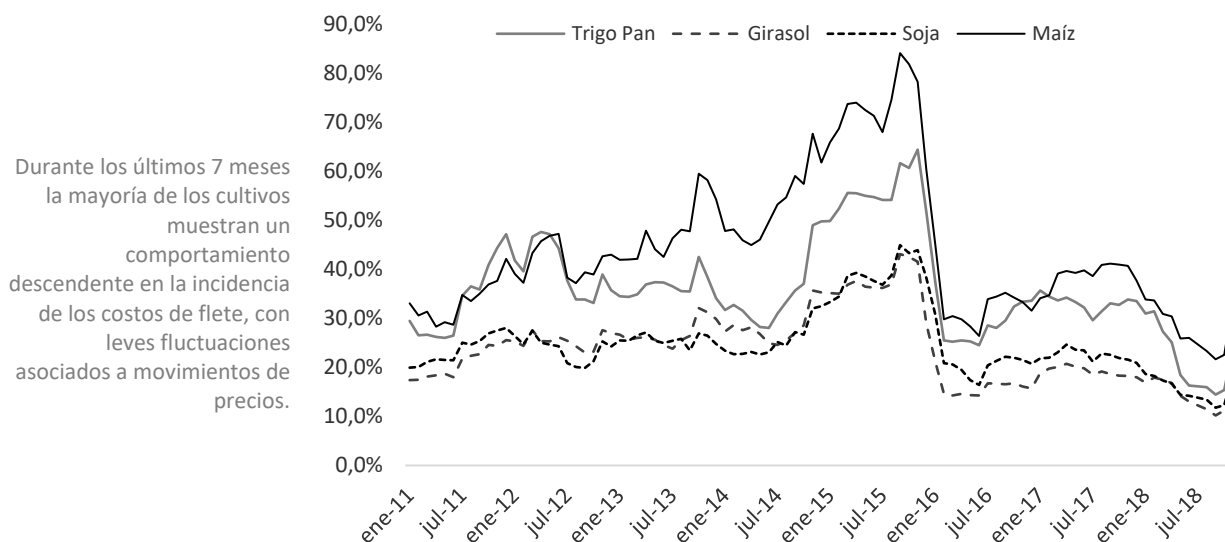
Gancedo	\$	14.132.466,68
Campo Largo	\$	14.016.270,19
Las Breñas	\$	10.508.615,74
Hermoso Campo	\$	9.452.765,52
Presidencia Roque Saenz Peña	\$	7.626.905,24
Avia Terai	\$	7.217.220,90

Fuente: CONES Chaco en base a datos de Sío granos y Banco Central de la República Argentina.

## Flete y logística

- A continuación, se presenta el impacto de costo de fletes sobre valor de la producción cultivos seleccionados.
  - Los cálculos de incidencia se realizan para obtener idea del peso del costo del flete para los distintos productos, utilizando los precios FAS<sup>3</sup> por tonelada. Por esta razón, el mismo costo por tonelada de flete hace variar la incidencia por cultivo, al tomarse los diferentes precios de venta de cada uno.
  - En este caso se presenta para 800 Km por considerarse la distancia aproximada entre el sudoeste chaqueño y Rosario.

**Evolución de la incidencia del costo de flete por cultivo**



Fuente: CONES Chaco en base a datos de Ministerio de Agroindustria; Anexo tarifa de referencia transporte de cereales y oleaginosas al 01/02/18 – FADEEAC

- Dentro de los cereales y oleaginosas el flete, considerando una distancia de 800 km, *girasol* y *soja* (18%) son los que mejor absorben estos costos debido a mejores precios, mientras en *trigo* y sobre todo *maíz* el costo es muy significativo (22% y 33% respectivamente), si bien la mejora en los precios de estos ha contribuido a que esta incidencia se reduzca significativamente.

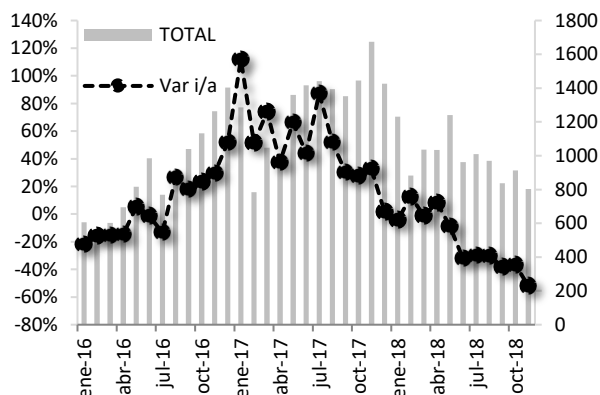
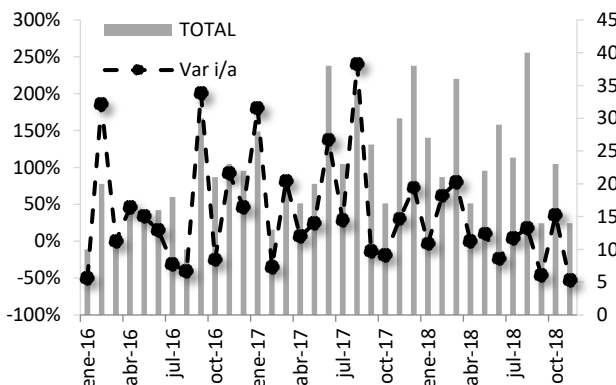
<sup>3</sup> F.A.S. siglas en inglés de “free alongside ship” o libre de gastos al costado del buque, quita costos asociados al embarque e impuestos distorsivos, como ser las “retenciones a la exportación”.



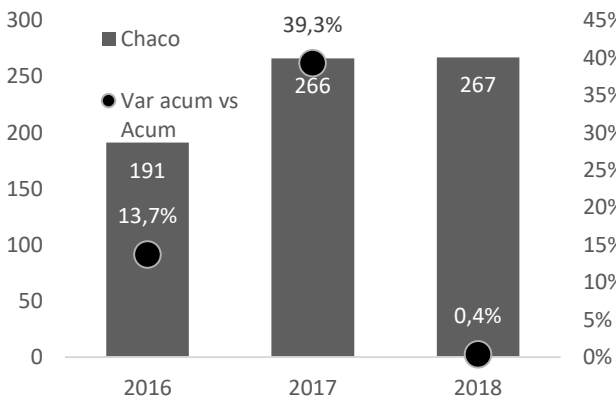
**Inversión en maquinaria**

- Dentro de los bienes registrables en el marco del Registro de Propiedad Automotor se encuentran las maquinarias. Los datos presentados por la Dirección Nacional del RPA no discrimina por tipo de maquinaria. Es importante que la clasificación está vinculada a inversiones, no a consumo, y contempla principalmente maquinarias agrícolas, de la construcción y de la industria.
  - En los siguientes gráficos se resumen algunos hechos estilizados y la dinámica cíclica reciente de inversiones en maquinarias registrables.
  - La volatilidad mucho más marcada en el caso de la provincia se presenta en esta oportunidad aumentada por los bajos valores absolutos. En todos los casos, los nuevos registros no superan las 40 máquinas en términos mensuales, y noviembre no es la excepción.
  - A nivel país, se alcanzaron 804 nuevas máquinas registradas en noviembre, lo que representa una disminución del 52% interanual, manteniendo la tendencia bajista.
  - A nivel acumulado enero-noviembre, el Chaco presenta una variación interanual del 0,4% (266 máquinas en 2017 vs 267 en 2018). A nivel país, se observa una fuerte disminución. En términos interanuales la caída acumulada es del 22,9%.

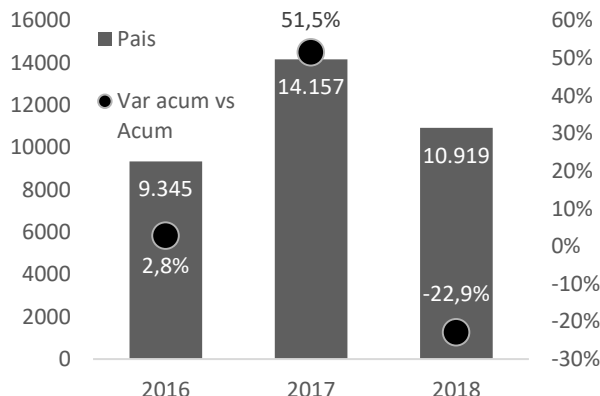
**Maquinarias. Nuevas Registraciones. Totales y variaciones interanuales**



**Acumulado enero-noviembre – Chaco**



**Acumulado enero-noviembre - País**



Fuente. Elaboración propia en base a datos de la Dirección Nacional de Registro de Propiedad Automotor.