

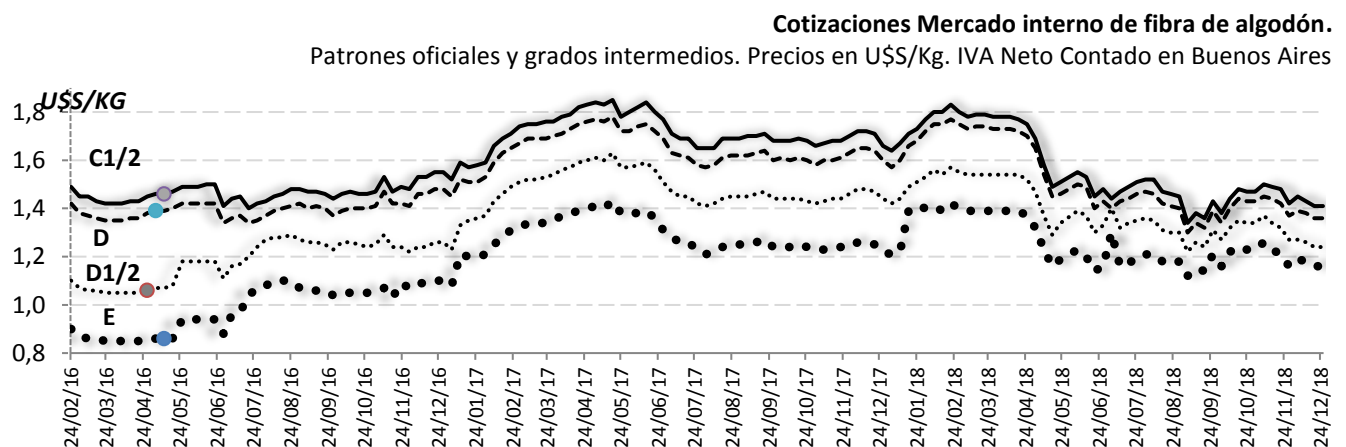
Contenidos:

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 CAA¹) 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**² (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:
 - El avance de siembra alcanza el 97%, habiéndose realizado dicha labor en algo más de 393.000 ha, de las 407.190 ha estimadas para el cultivo de algodón.
 - En la provincia del Chaco la siembra alcanzó las 141.350 ha, mientras que en la provincia de Santa Fe el algodón fue cultivado en 74.200 ha, presentando una buena evolución.
 - Por su parte, en Santiago del Estero se llevan sembradas cerca de 156.500 ha de las 166.600 proyectadas, representando un avance del 94%.
 - La provincia de Formosa también ha finalizado con las tareas de siembra, alcanzando las 8.000 hectáreas.
 - En Salta la siembra se halla en valores cercanos a las 6.000 ha, de las 9.950 ha estimadas, presentando un avance del 60%.
 - Las provincias de Córdoba, Corrientes, Entre Ríos y San Luis, concluyeron con la siembra, alcanzando 900, 90, 1.100 y 5.000 hectáreas respectivamente.

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

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

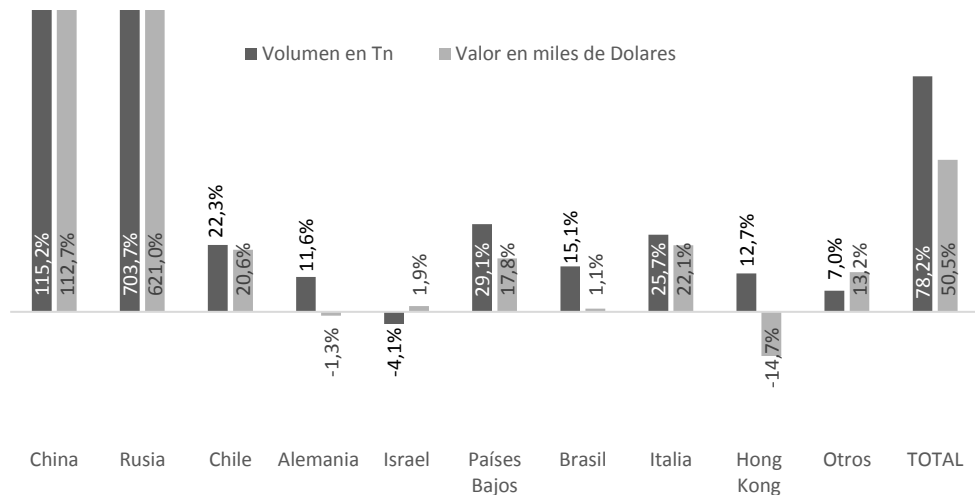
Carne

Exportaciones

- Durante el acumulado 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 115% y 112% interanual respectivamente. Esto representa 206 mil Tn de carne por un valor de u\$s 861 millones en lo que va del año.
- **Israel** es otro destino importante habiendo generado ingresos por u\$s 131 millones, 1% más que el año anterior.
- El volumen exportado a **Alemania** tuvo un incremento respecto al año anterior en 11%. En facturación representa el segundo mercado más importante durante en el año con u\$s 265 millones generados.
- **Países Bajos** aportó en ventas por más de u\$s 142 millones esto es un 18% superior al año anterior.
- **Rusia** sigue creciendo fuertemente como punto de venta alcanzando los 42 mil Tn exportadas en 2018, un 703% más que el año anterior. Los ingresos generados rondan los u\$s 144 millones lo que representa un 621% más que el año anterior.
- Respecto a los países limítrofes, **Chile** es el tercer comprador de carne argentina en términos de volumen con 34 mil Tn en 2018. Esto representó ingresos por u\$s 192 millones.

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

En el acumulado 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.

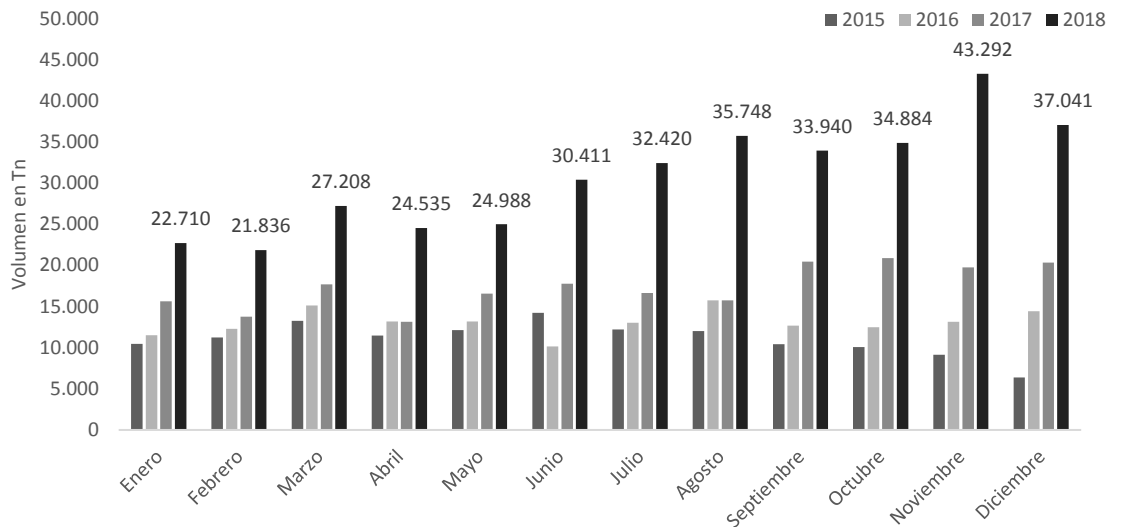


Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

- En diciembre de 2018 el *precio promedio* de las exportaciones fue inferior (-22,3%) al observado el mismo mes del año anterior, a pesar de esto, el *volumen* de las exportaciones creció un 82% y los *ingresos* crecieron un 43% 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 durante todo el año 2018, 369.013 toneladas de carne por un valor de u\$s 1.947 millones.

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

Durante diciembre las exportaciones aumentaron un 82% respecto al año anterior en términos de volumen. Los últimos 10 meses son los de mayores exportaciones en los últimos 8 años.

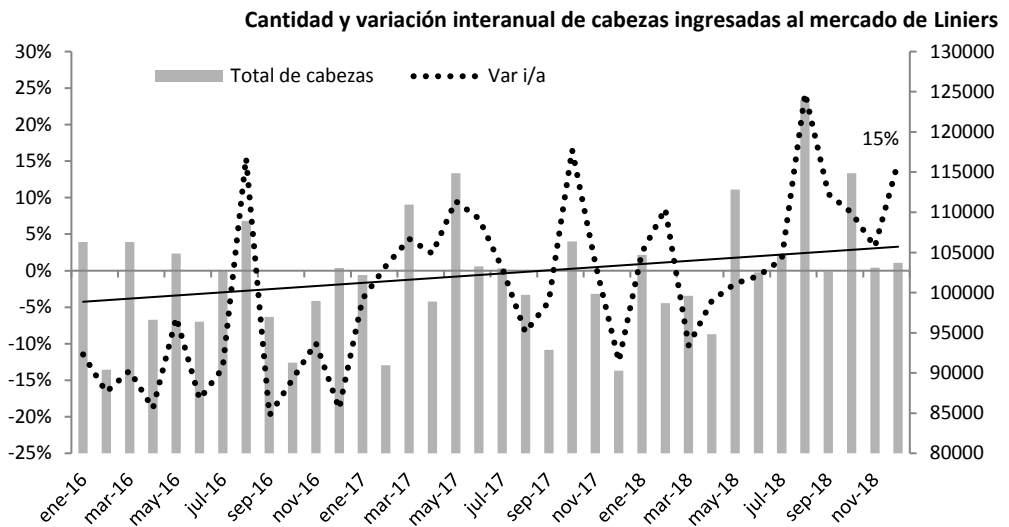


Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

Nacional

- En el mes de noviembre ingresaron 103.690 cabezas en el mercado de Liniers lo que representa un 8% más respecto al año anterior.

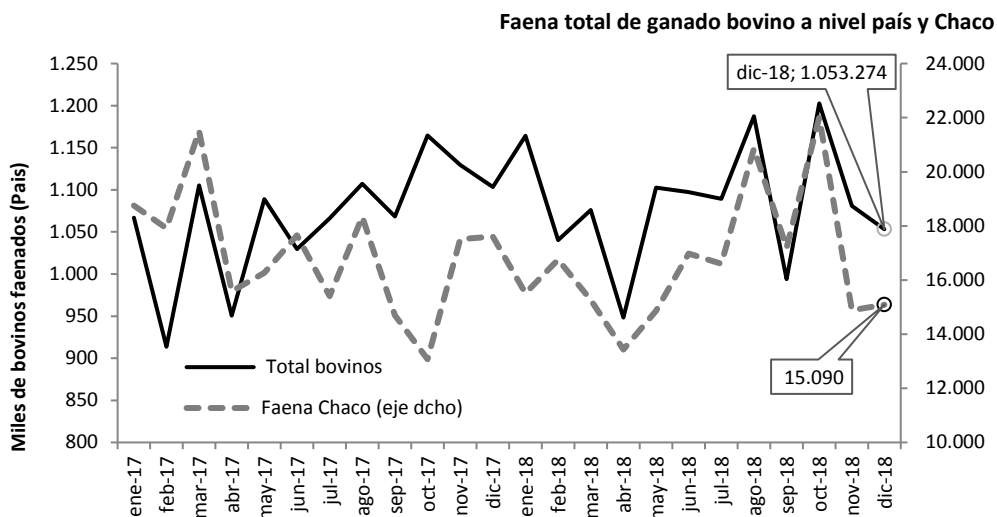
Diciembre, muestra un aumento de 15% respecto al ingreso de animales del año anterior.



Fuente: CONES Chaco en base Mercado de Liniers

- La faena de bovinos a nivel nacional durante el mes de diciembre alcanzó los 1.053.274 animales. Esto es un 4% inferior que diciembre de 2017.
- En la Provincia del Chaco durante julio se faenaron 15.090 animales. Esto representa un 14% menos que el mismo mes del año anterior.

Durante diciembre se faenaron más de un millón de cabezas a nivel nacional, representando un 4% menos que el año anterior. En Chaco se faenaron 15.090 cabezas.

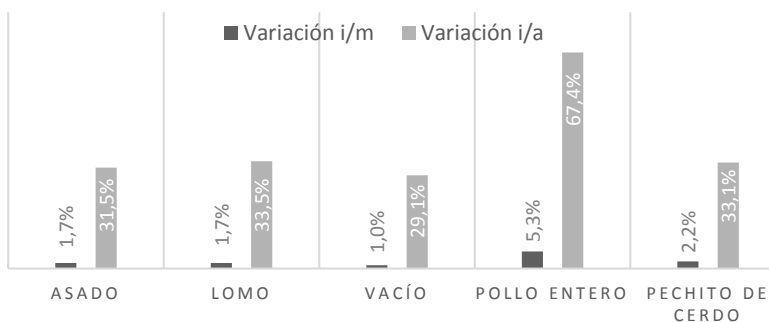


Fuente: CONES Chaco en base a SENASA y Ministerio de Agroindustria

- Observando los precios al consumidor de los algunos cortes de carne se desprende que *en términos interanuales* el lomo tuvo el mayor incremento, de 33,5%, el asado y el vacío rondaron él 29% y 31% respectivamente. Los productos sustitutos tuvieron incrementos de 67% para el pollo y 33% para el cerdo respecto a un año atrás.
- Respecto a noviembre, de los cortes de carne vacuna, el asado y el lomo suben un 1,7% mientras el vacío se incrementa 1%. El cerdo aumento su precio en un 2,2% y el pollo un 5,3%.

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

En diciembre, 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 33% y 67% respectivamente.



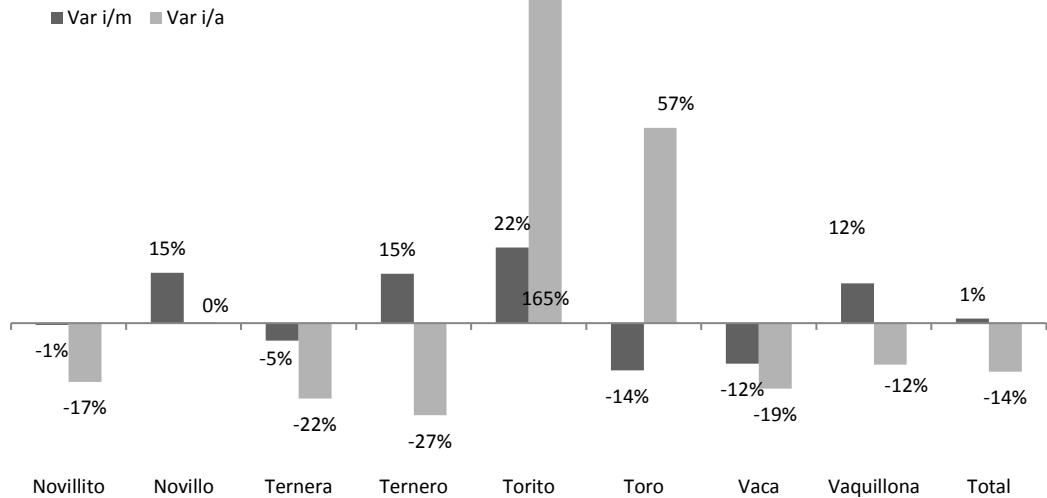
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA.

Local

- La categoría de bovinos más significativas, en términos de cantidad de cabezas faenadas en la provincia, durante diciembre es la de novillitos (4.058 cabezas). Terneros/as son los de menor faena dado que su destino es principalmente el engorde. Las categorías de torito y toro son pequeñas 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 pequeño.



Fuente: CONES Chaco en base a Ministerio de Agroindustria

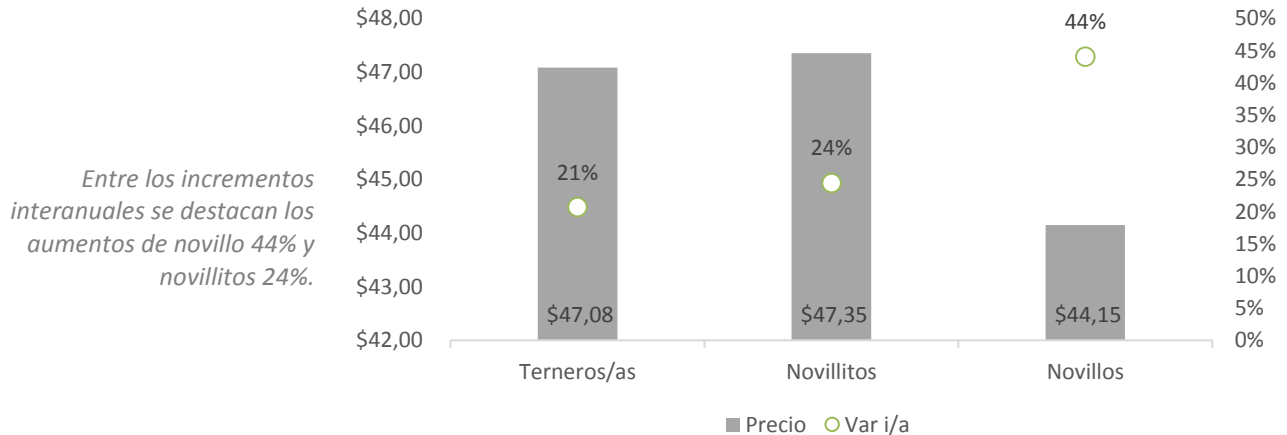
- En cuanto a los ingresos generados por la venta de ganado bovino en la provincia, se presenta en la siguiente tabla los principales departamentos que generaron mayores ingresos de enero a diciembre acumulado.

Departamento	Ingresos Acumulados Enero-Diciembre (en pesos)
ALMIRANTE BROWN	\$ 332.370.287,48
TAPENAGA	\$ 210.393.200,52
LIBERTADOR GENERAL SAN MARTIN	\$ 173.630.991,80
MAYOR LUIS J.FONTANA	\$ 101.281.990,33
GENERAL GUEMES	\$ 99.826.188,48

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 44%. Novillito y ternero/a crecieron un 24% y 21% respectivamente.

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



Entre los incrementos interanuales se destacan los aumentos de novillo 44% y novillitos 24%.

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
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
Dic-18	\$7.096	\$5.250	\$9.208	\$8.723	\$20.976	\$16.260

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

Local

- Durante diciembre 2018, el girasol fue el producto más comercializado en términos de volumen, con más de 141 mil toneladas.
- En términos de los ingresos generados, girasol, soja y maíz produjeron aproximadamente 9, 6 y 12 millones de dólares respectivamente.
- Los precios promedio a los que se pactaron las operaciones fueron para soja y girasol un 11% y 25% inferiores al año anterior.
- Maíz tuvo un aumento de 208% de volumen comercializado (72 mil Tn) y su precio un 30% (u\$s 197).

Diciembre 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	141.102	-10%	\$ 215,19	-25%	\$ 9.660.746	-68%
MAIZ	72.725	208%	\$ 139,43	6%	\$ 6.575.425	144%
SOJA	50.601	-43%	\$ 217,60	-11%	\$ 7.390.632	-43%
SORGO	928	-64%	\$ 92,36	-16%	\$ 96.989	-70%
TRIGO PAN	9.616	22%	\$ 197,92	30%	\$ 1.774.804	81%
Total	192.111				\$ 25.498.596	

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.

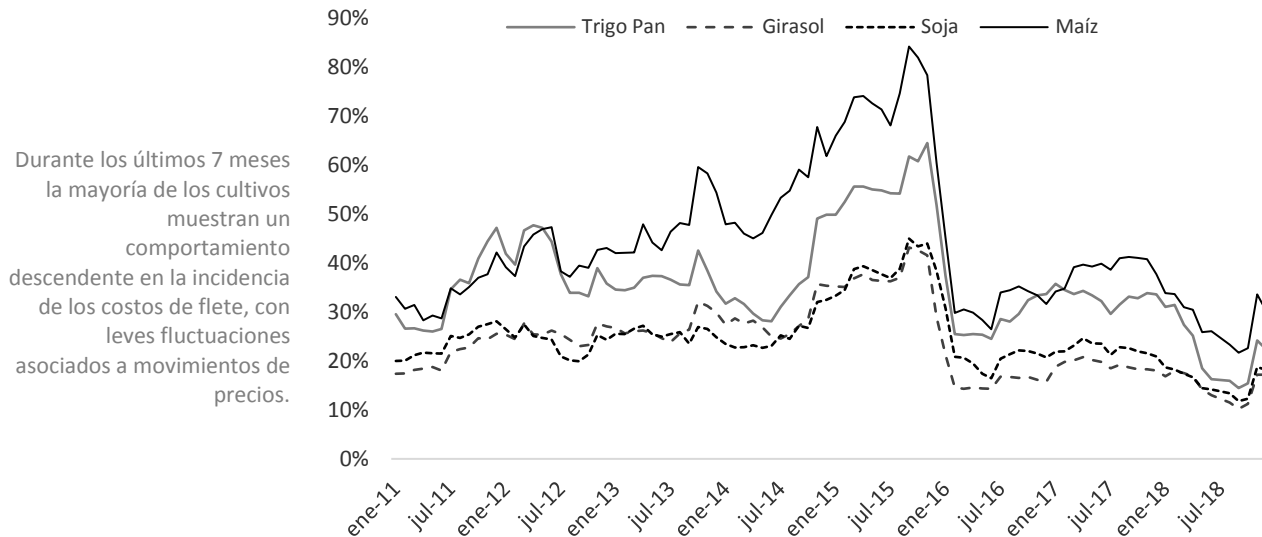
Localidad	Ingresos enero-diciembre 2018 en u\$s	Participación
CHARATA	\$93.718.195,62	22%
GENERAL PINEDO	\$43.056.729,53	10%
PAMPA DEL INFIERNO	\$37.999.621,29	9%
TRES ISLETAS	\$33.225.834,98	8%
PRESIDENCIA ROQUE SAENZ PEÑA	\$23.924.726,64	6%
GANCEDO	\$21.400.407,59	5%
HERMOSO CAMPO	\$20.091.746,24	5%
AVIA TERAÍ	\$20.058.862,86	5%
LAS BREÑAS	\$19.284.053,03	5%
CAMPO LARGO	\$18.816.602,07	4%
Total Provincial	\$421.421.905,19	

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

Fletes 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 FAS³ 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

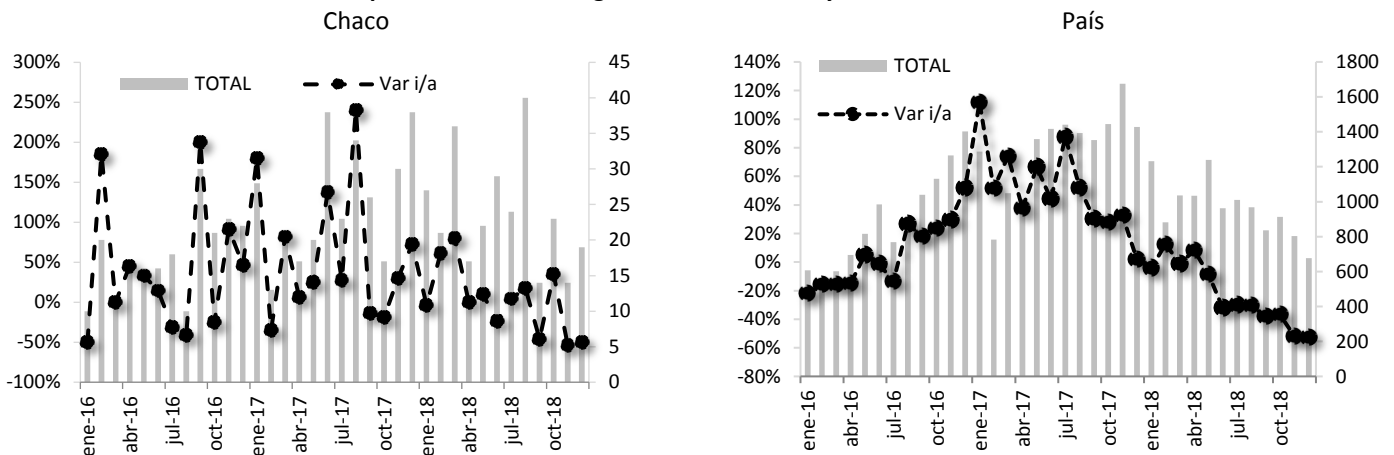
- Dentro de los cereales y oleaginosas el flete, considerando una distancia de 800 km, *girasol* y *soja* (14%) son los que mejor absorben estos costos debido a mejores precios, mientras en *trigo* y sobre todo *maíz* el costo es muy significativo (17% y 26% respectivamente), si bien la mejora en los precios de estos ha contribuido a que esta incidencia se reduzca significativamente.

³ 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”.

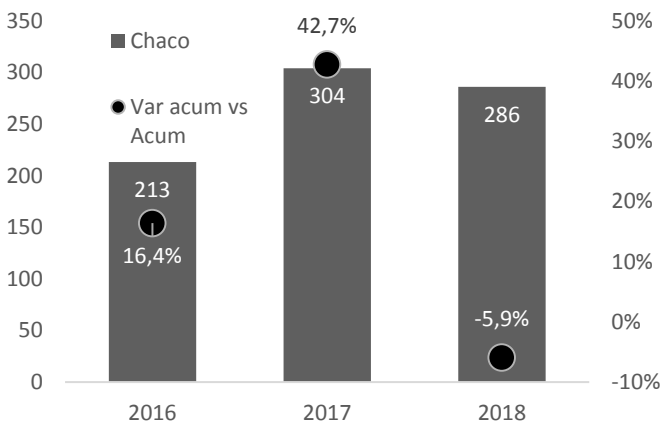
Inversión en maquinaria

- 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 diciembre no es la excepción.
 - A nivel país, se alcanzaron 676 nuevas máquinas registradas en diciembre, lo que representa una disminución del 53% interanual, manteniendo la tendencia bajista.
 - A nivel acumulado enero-diciembre, el Chaco presenta una variación interanual del -5,9% (286 máquinas en 2018 contra 304 en 2017). A nivel país, se observa una fuerte disminución. En términos interanuales la caída acumulada es del 25,6%.

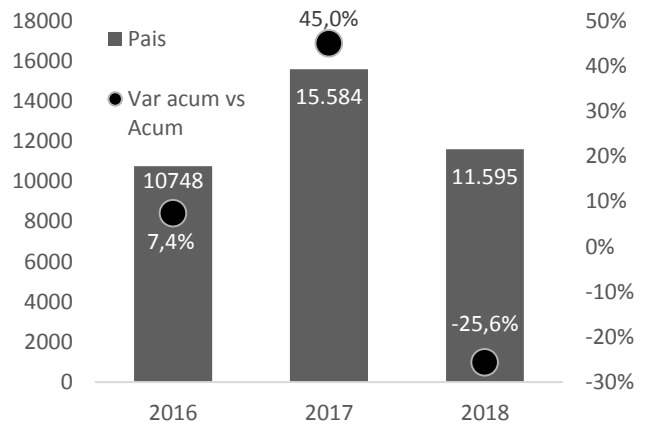
Maquinarias. Nuevas Registraciones. Totales y variaciones interanuales



Acumulado enero-diciembre – Chaco



Acumulado enero-diciembre - País



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