

Fecha de Publicación: 10/04/19

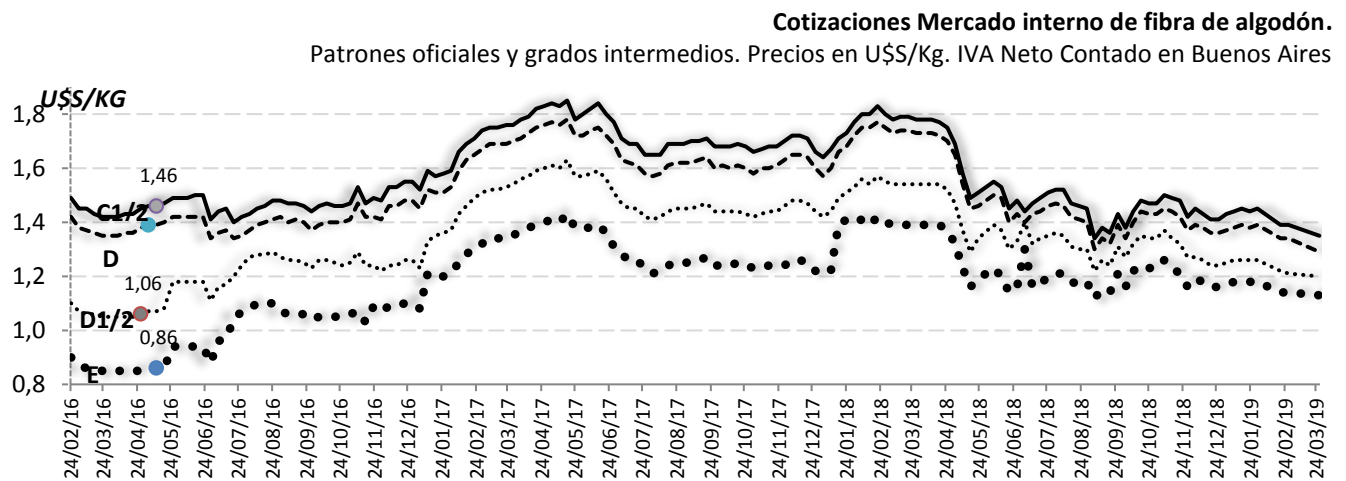
Contenidos:

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\$1,31+ IVA por Kg. y US\$1,29+ IVA por Kg. para la de **grado D**.
- La **calidad D1/2** cotiza de acuerdo a valores Cámara en US\$ 1,20+ IVA por Kg. mientras que la de **grado E** se ubica en US\$ 1,13+ 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.

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

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

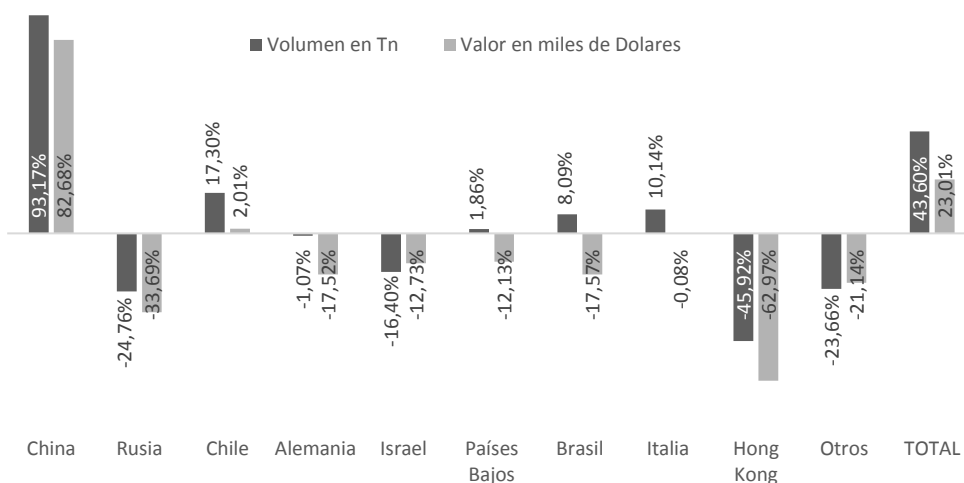
Carne

Exportaciones

- Durante el febrero de 2019, **China** se ha posicionado como el principal demandante de carne vacuna argentina con el 56% del total de las exportaciones, visto tanto en volumen como en valor monetario, creciendo en un 93% y 82% interanual respectivamente. Esto representa 44 mil Tn de carne por un valor de u\$s 182 millones en lo que va del año.
- El volumen exportado a **Alemania** se vio disminuido respecto al año anterior en un 1%. En facturación representa el segundo mercado más importante con u\$s 31 millones generados.
- **Países Bajos** aportó en ventas por más de u\$s 15 millones esto es un 12% menos que año anterior.
- Las ventas a **Rusia** alcanzaron las 2,7 mil Tn exportadas hasta febrero, un 24% menos que el año anterior. Los ingresos generados rondan los u\$s 9 millones lo que representa un 33% menos que el año anterior.
- Respecto a los países limítrofes, **Chile** es el segundo comprador de carne argentina en términos de volumen con casi 5 mil Tn en 2019. Esto representó ingresos por u\$s 25 millones.

Variación interanual de exportaciones de carne por países en volumen por toneladas y en miles de dólares – enero-febrero 2019

En 2019 destaca el fuerte crecimiento de exportaciones a China, compensando la caída de volumen en la mayoría de otros destinos. Los países limítrofes aumentaron el volumen adquirido respecto al año anterior.

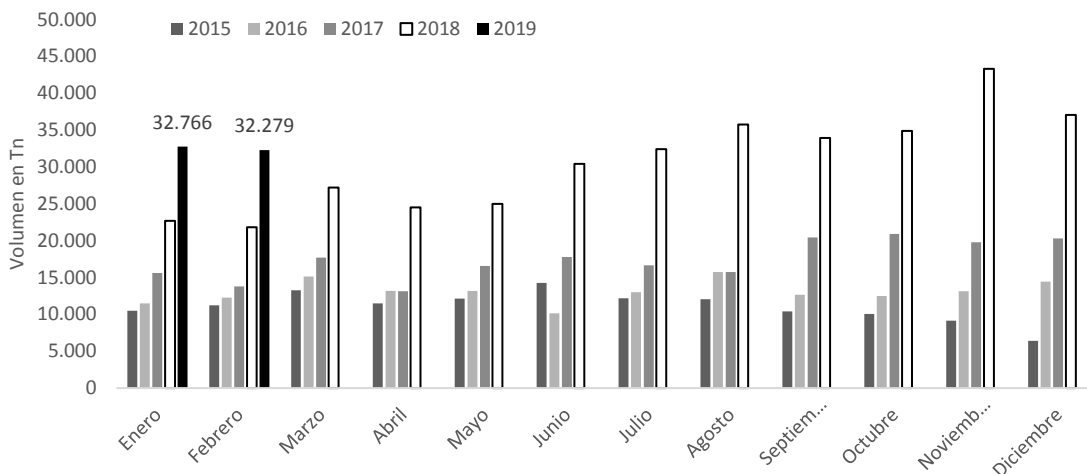


Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

- En febrero de 2019 el *precio promedio* de las exportaciones fue inferior (-12,2%) al observado el mismo mes del año anterior, aunque cabe destacar que se registra un leve incremento (3,2%) si se compara contra enero 2019. El *volumen* de las exportaciones creció un 47% y los *ingresos* crecieron un 30% respecto al mismo mes de 2018. De esta forma, el aumento de las cantidades exportadas compensa ampliamente la caída en los precios, sobre todo el significativo aumento de volumen exportado a China.
- **En total** se exportaron durante febrero de 2019, 32.279 toneladas de carne por un valor de u\$s 161 millones.

Total de exportaciones mensuales de carne en volumen por toneladas – Año 2015-2019

Durante febrero las exportaciones aumentaron un 47% respecto al año anterior en términos de volumen. Los últimos 10 meses son los de mayores exportaciones en los últimos 8 años.

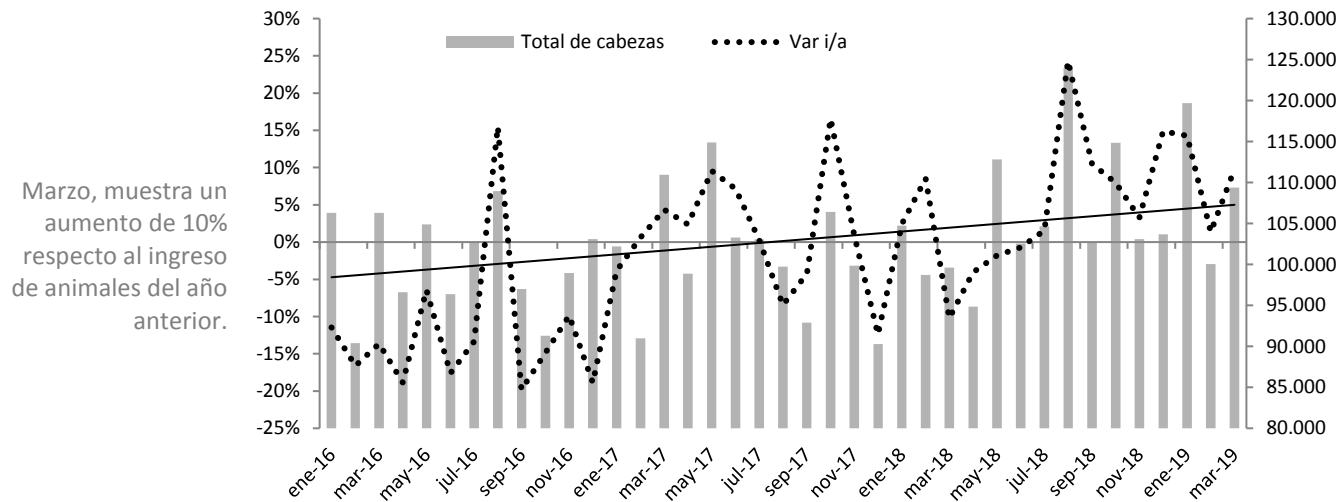


Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

Nacional

- En el mes de marzo ingresaron 109.363 cabezas en el mercado de Liniers lo que representa un 10% más respecto al año anterior.

Cantidad y variación interanual de cabezas ingresadas al mercado de Liniers

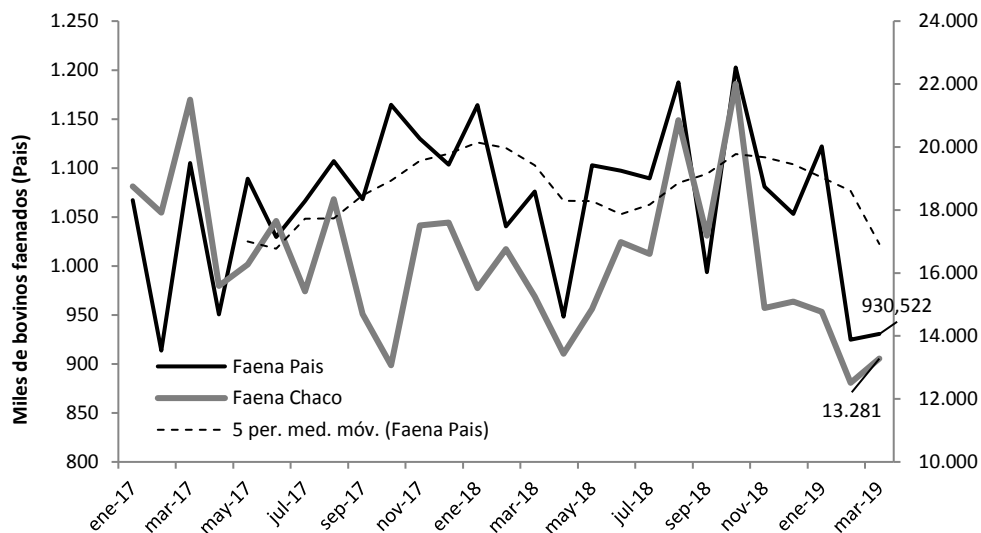


Fuente: CONES Chaco en base Mercado de Liniers

- La faena de bovinos a nivel nacional durante el mes de marzo alcanzó los 930.522 animales. Esto es un 13% inferior que marzo de 2018.
- En la Provincia del Chaco durante julio se faenaron 13.281 animales. Esto representa un 13% menos que el mismo mes del año anterior.

Faena total de ganado bovino a nivel país y Chaco

Durante marzo se faenaron menos de un millón de cabezas a nivel nacional, representando un 13% menos que el año anterior. En Chaco se faenaron 13.281 cabezas.

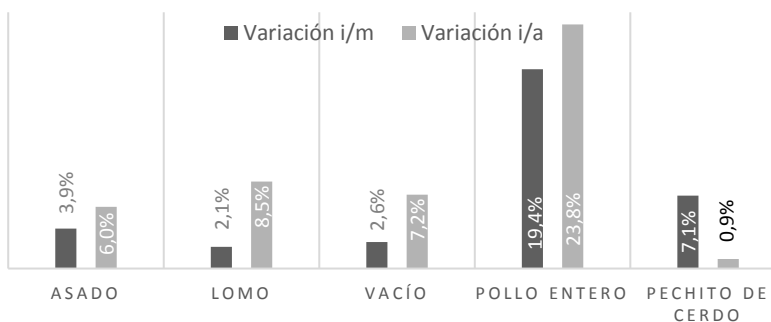


Fuente: CONES Chaco en base a SENASA y Ministerio de Agroindustria

- Observando los precios al consumidor, deflactados por el índice de precios al consumidor (IPC), de algunos cortes de carne se desprende que *en términos interanuales* el lomo, el vacío y el asado tuvieron incrementos entre el 8%, 7% y 6% respectivamente. De los productos sustitutos, el cerdo aumento casi un 1% en términos reales respecto a un año atrás, mientras el pollo subió un 24%.
- Respecto a febrero, es donde se observan los incrementos más significativos.

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

En marzo, los precios de los cortes de carne vacuna seleccionados aumentaron por encima del 6% en términos interanuales. Los cortes sustitutos de cerdo y pollo tuvieron variaciones positivas de 1% y 24% respectivamente.



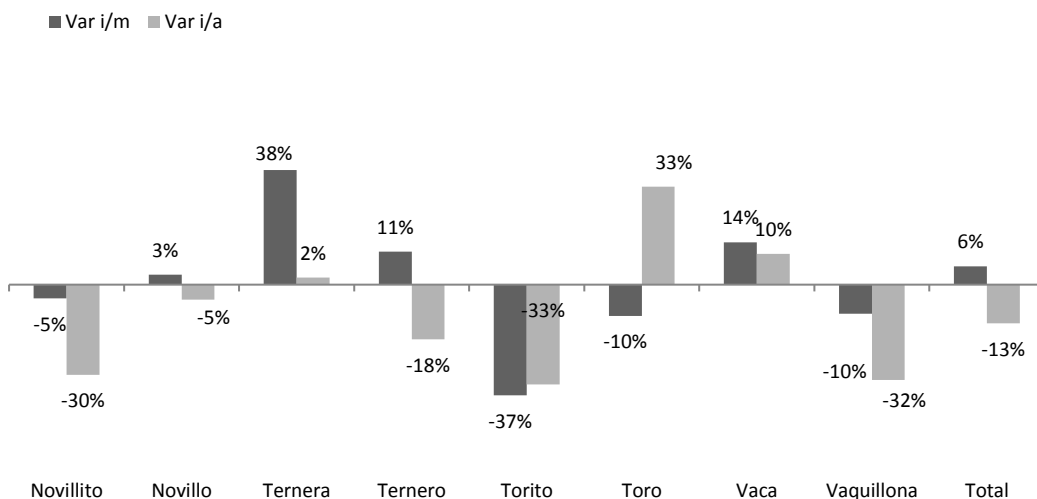
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA deflactado por IPC INDEC.

Local

- La categoría de bovinos más significativas, en términos de cantidad de cabezas faenadas en la provincia, durante marzo es la de vaca (3.676 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 – Marzo 2019 (Chaco)

Al desagregar por categoría, se observa que respecto al año anterior la mayoría ven fuertes descensos, con la excepción de toros, 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-Marzo (en pesos)
TAPENAGA	\$ 672.462.336,43
ALMIRANTE BROWN	\$ 194.089.852,66
LIBERTADOR GENERAL SAN MARTIN	\$ 126.428.618,19
MAYOR LUIS J. FONTANA	\$ 104.518.449,18
MAIPU	\$ 55.129.486,95

Fuente: CONES Chaco en base a SIO-Carne

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	Aceite de soja
nov-18	\$ 6.555	\$ 4.714	\$ 9.213	\$ 8.434	\$ 21.053	\$ 15.733
dic-18	\$ 7.096	\$ 5.250	\$ 9.208	\$ 8.724	\$ 20.977	\$ 16.260
ene-19	\$ 7.189	\$ 5.245	\$ 9.018	\$ 8.869	\$ 20.948	\$ 16.893
feb-19	\$ 7.731	\$ 5.308	\$ 9.056	\$ 9.210	\$ 22.778	\$ 18.573
mar-19	\$ 7.913	\$ 5.521	\$ 9.324	\$ 9.701	\$ 24.410	\$ 19.019

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

Local

- Durante marzo 2019, la soja fue el producto más comercializado en términos de volumen, con más de 123 mil toneladas, seguida por maíz y girasol con 106 y 63 mil toneladas respectivamente.
- En términos de los ingresos generados, girasol, soja y maíz produjeron aproximadamente 11, 17 y 9 millones de dólares respectivamente.
- Los precios promedio a los que se pactaron las operaciones fueron para soja y girasol un 23% y 26% inferiores al año anterior.

Marzo 2019 – 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	63.652	8%	\$ 213,84	-26%	\$ 11.740.920	0%
MAIZ	106.566	139%	\$ 132,94	-21%	\$ 9.719.342	78%
SOJA	123.101	229%	\$ 221,51	-23%	\$ 17.349.265	114%
SORGO	1.000	69%	\$ 115,00	-24%	\$ 115.000	23%
TRIGO PAN	4.102,14	19%	\$ 175,14	-8%	\$ 661.057	-1%
Total	298.421				\$ 39.585.584	

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.

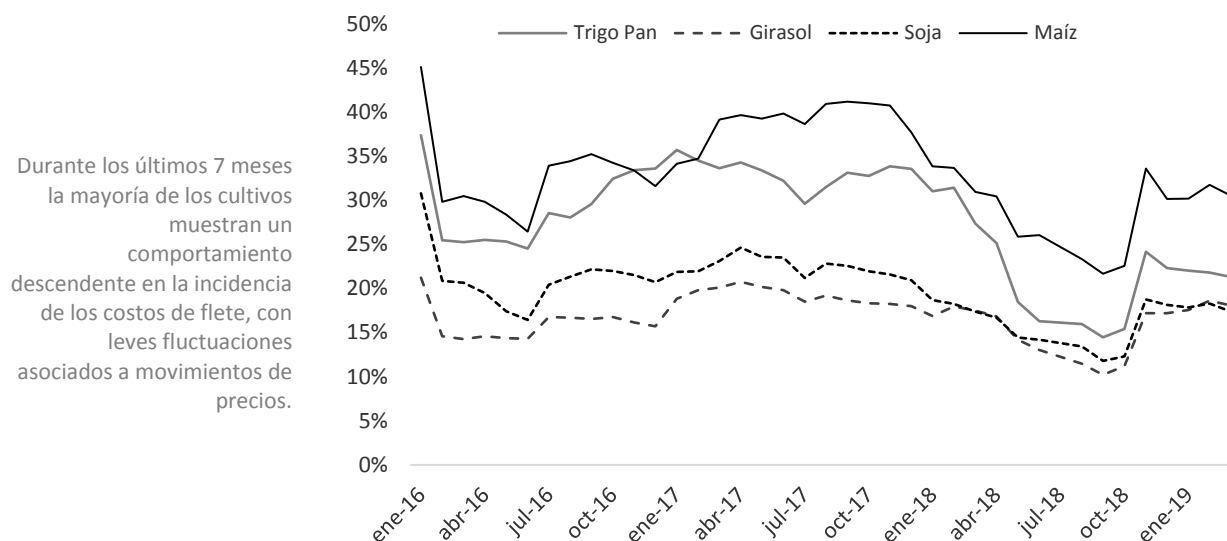
Localidad	Ingresos enero-marzo 2019 en u\$s	Participación
CHARATA	\$24.780.614,70	21%
PAMPA DEL INFIERNO	\$9.566.444,94	8%
LAS BREÑAS	\$8.469.614,38	7%
GENERAL PINEDO	\$8.336.643,15	7%
PRESIDENCIA ROQUE SAENZ PEÑA	\$7.034.357,85	6%
VILLA ANGELA	\$6.453.441,52	6%
HERMOSO CAMPO	\$6.276.831,75	5%
AVIA TERAÍ	\$5.421.097,51	5%
CAMPO LARGO	\$5.285.107,78	5%
CORZUELA	\$5.155.813,34	4%
Total Provincial	\$116.752.114,9	

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

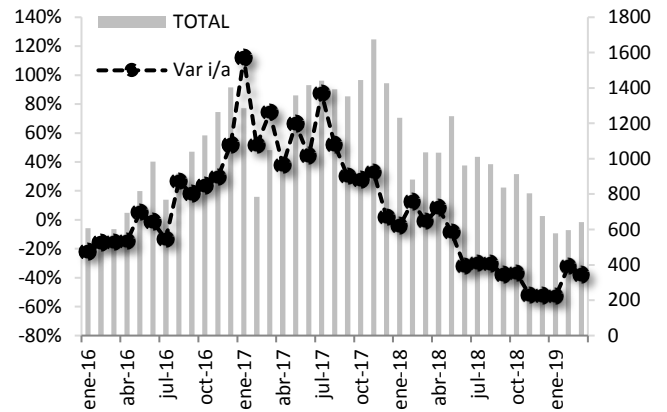
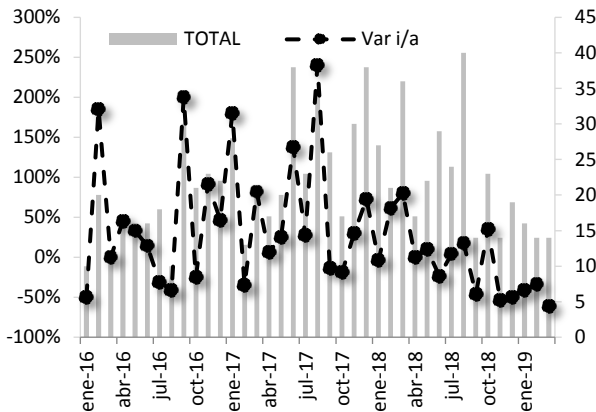
- Dentro de los cereales y oleaginosas el flete, considerando una distancia de 800 km, *girasol* y *soja* (14%) son los que mejor absorben estos costos debido a mejores precios, mientras en *trigo* y sobre todo *maíz* el costo es muy significativo (17% y 26% respectivamente), si bien la mejora en los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

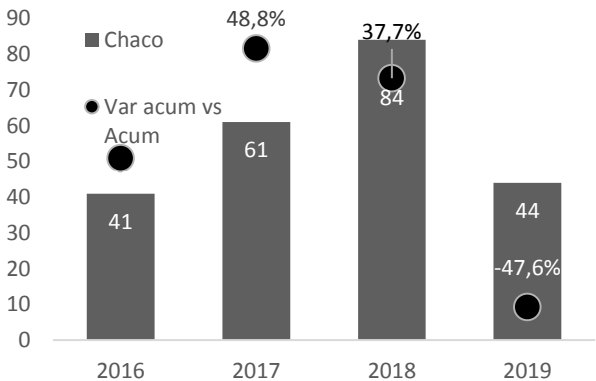
Inversión en maquinaria

- 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 enero no es la excepción.
 - A nivel país, se alcanzaron 597 nuevas máquinas registradas en marzo, lo que representa una disminución del 38% interanual, manteniendo la tendencia bajista.
 - A nivel acumulado hasta marzo, el Chaco presenta una variación interanual del -47% (44 máquinas en 2019 contra 84 en 2018). A nivel país, se observa también una disminución, en términos interanuales la caída hasta marzo fue del 42%.

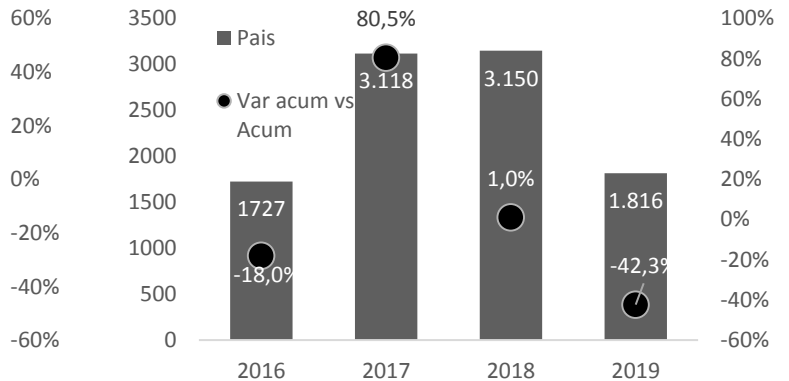
Maquinarias. Nuevas Registraciones. Totales y variaciones interanuales
Chaco País



Acumulado enero 2019 – Chaco



Acumulado enero 2019 - País



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