

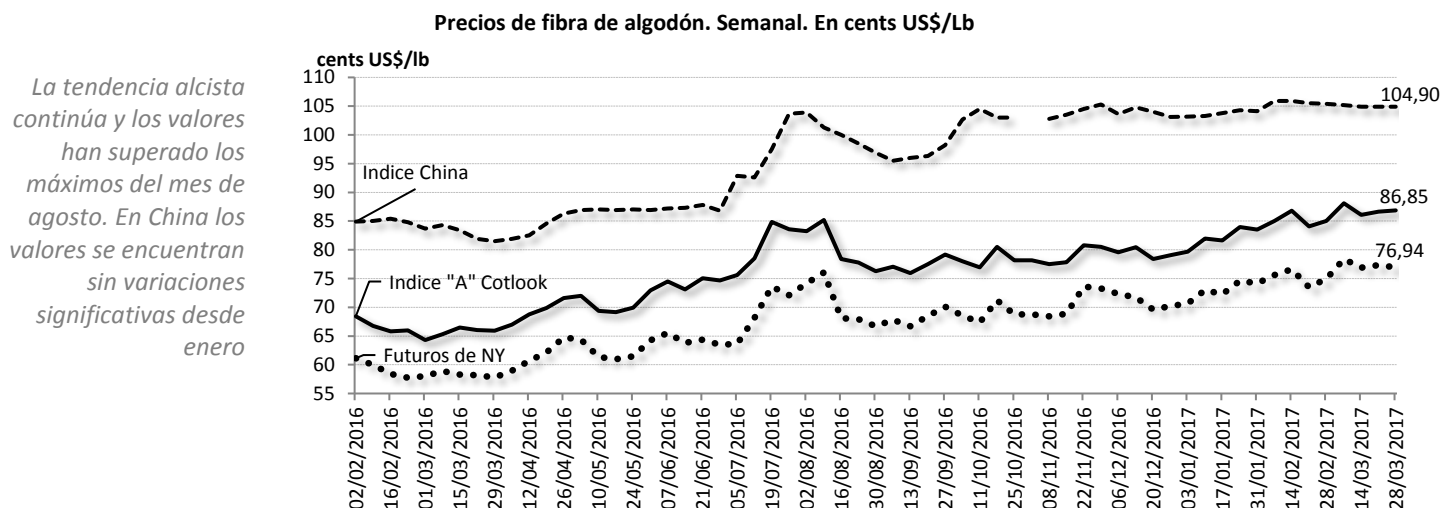
Contenidos:

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

Mundo

- El valor actual del Índice A **Cotlook** es de 86,85 ctvs. US\$/lb. El índice A de Cotlook se comporta de manera similar a Futuro de NY en términos de dinámica.
- Los Contratos cercanos<sup>1</sup> de **Futuros de NY** se posicionan en 76,94 ctvs. US\$/lb.
- La cotización del Índice de algodón **Chino** se posicionó en los 104,90 ctvs. US\$/lb.



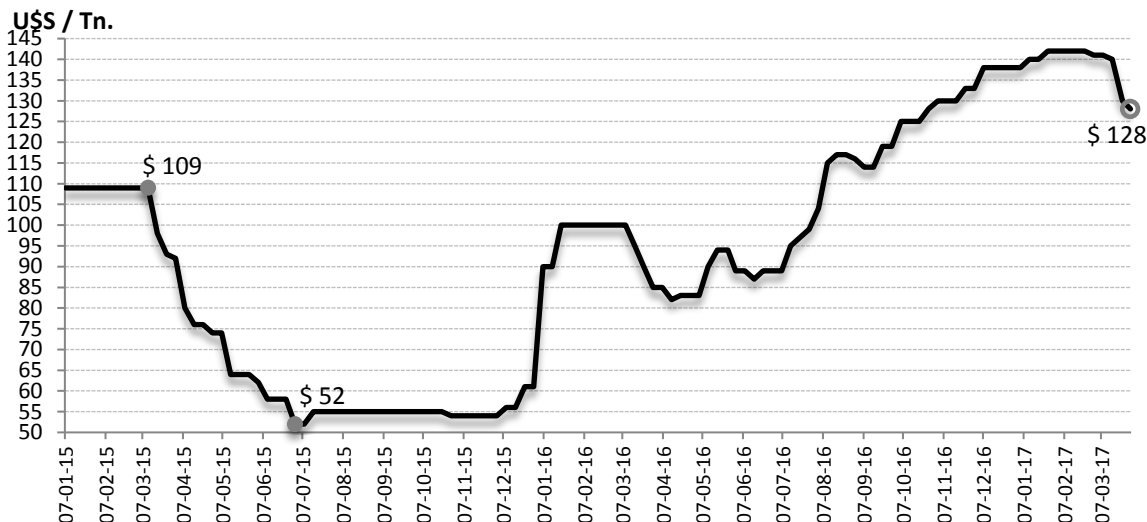
Fuente: CONES Chaco en base a datos de ICAC "Cotton this week".

Nacional

- De acuerdo a lo publicado por el Ministerio de Agroindustria en su Boletín Algodonero:
  - en la provincia del **Chaco** el textil avanza en su etapa de producción bajo condiciones de alta humedad, favorecidas por la buena disponibilidad de agua el desarrollo de plantas en estado vegetativo. El cultivo en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña continúa su desarrollo en etapas finales de su ciclo reproductivo con buenas condiciones en general. Por el momento, se llevan recolectadas, a nivel provincial, algo más de 6.000 has., obteniéndose un rendimiento promedio que ronda los 1.300 kg/ha y una producción que se ubica por encima de las 7.700 tn.
  - la provincia de **Santa Fe** presenta en Avellaneda buena evolución en general del algodón. La cosecha de los lotes más adelantados alcanza las 564 has. y su rinde promedio supera los 2.100 kg/ha para una producción que ronda las 1.200 tn.
  - en la provincia de **Santiago del Estero**, la cosecha es mayor a las 10.300 has. con un rinde promedio que ronda los 3.800 kg/ha y una producción superior a las 39.000 tn.

<sup>1</sup> Contrato con fecha de liquidación más próxima, valores tomados al cierre del día previo a la publicación.





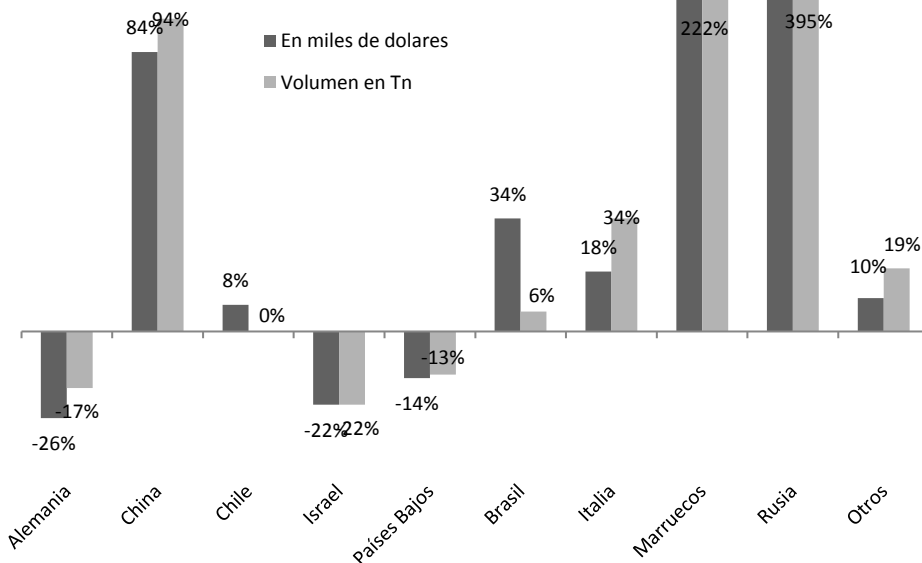
Fuente: CONES CHACO en base a datos de la CAA.

Carne

Mundo

- Durante los primeros dos meses del año 2017 China se ha posicionado como el principal demandante de carne vacuna argentina, tanto en volumen como en valor monetario, creciendo en un 84% y 94% interanual respectivamente. Esto representa 11.730 Tn de carne por un valor de u\$s 47 millones.
- Alemania, Israel y Países Bajos redujeron sensiblemente su demanda y por ende se redujeron los ingresos de estos destinos respecto al año anterior. Estos destinos produjeron ventas por u\$s 47, u\$s 25 y u\$s 14 millones respectivamente.
- Marruecos y Rusia siguen creciendo fuertemente, aclarando que las variaciones tan altas se deben a la escasa demanda del año anterior. Los ingresos provenientes de estos países son de u\$s 3,75 y u\$s 2,69 millones respectivamente.
- Respecto a los países limítrofes, los precios de venta a Chile y Brasil han mejorado, dado el incremento más que proporcional en el valor de los ingresos generados (8% y 36% respectivamente) respecto al volumen vendido a estos destinos (0% y 6% respectivamente).

Variación interanual de exportaciones de carne por países en volumen por toneladas y en miles de dólares – enero 2017



En el acumulado enero-febrero de 2017 destaca el fuerte crecimiento de exportaciones a Rusia, Marruecos y China. Los Países de La UE, con excepción de Italia redujeron su demanda. Los países limítrofes mejoraron los precios de compra de carne argentina.

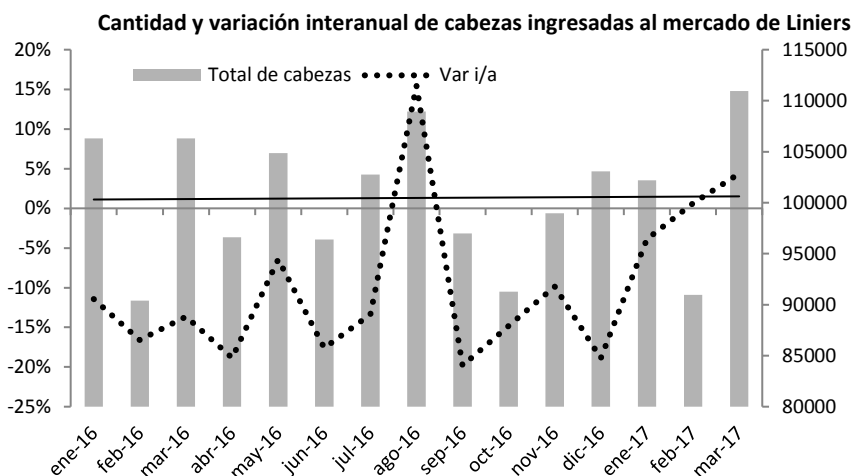
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

- El precio promedio de las exportaciones fue un 20% inferior al observado en febrero de 2016 y respecto al mes anterior también fue inferior en un 9,1%. Esto impacta en el valor total de las exportaciones, dado que si bien se exportó un 23,6% más en términos de volumen, que el año anterior esto representó solo un incremento del 5,9% en el valor generado de las mismas.

## Nacional

- En el mes de marzo ingresaron 110.943 cabezas en el mercado de Liniers lo que representa un 22% más respecto al mes de febrero, pero un 4% más que marzo del año anterior.

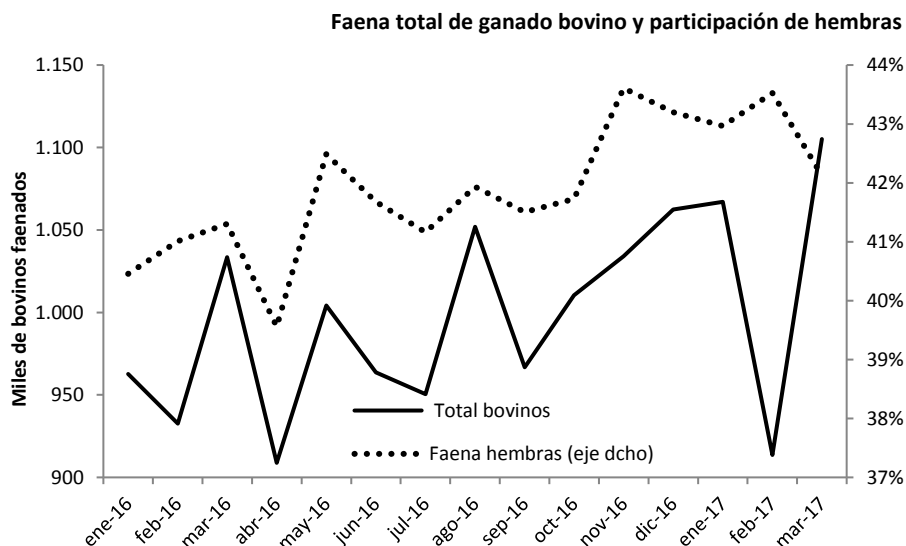
En marzo hubo un mayor ingreso de cabezas al mercado de Liniers. El ingreso de cabezas es el mayor desde diciembre de 2015.



Fuente: CONES Chaco en base Mercado de Liniers

- La *faena total de bovinos* durante el mes de marzo alcanzó los 1.105.124 de animales. Esto es un 6,9% superior al mismo mes del año anterior y un 20% más que febrero 2017. De esta forma continúa la tendencia creciente habiendo superado el bache mostrado en febrero.
- La *faena de hembras* se incrementó un 17% respecto a febrero y 9% respecto a marzo de 2016. La participación de las hembras en el total faenado representó un 42,12%.

Durante marzo se faenaron más de un millón de cabezas, representando un 6,9% más que el año anterior y un 20% superior al mes anterior. La faena de hembras disminuyó un 17% respecto a febrero, habiendo disminuido la participación debido a que la faena total fue proporcionalmente mayor.

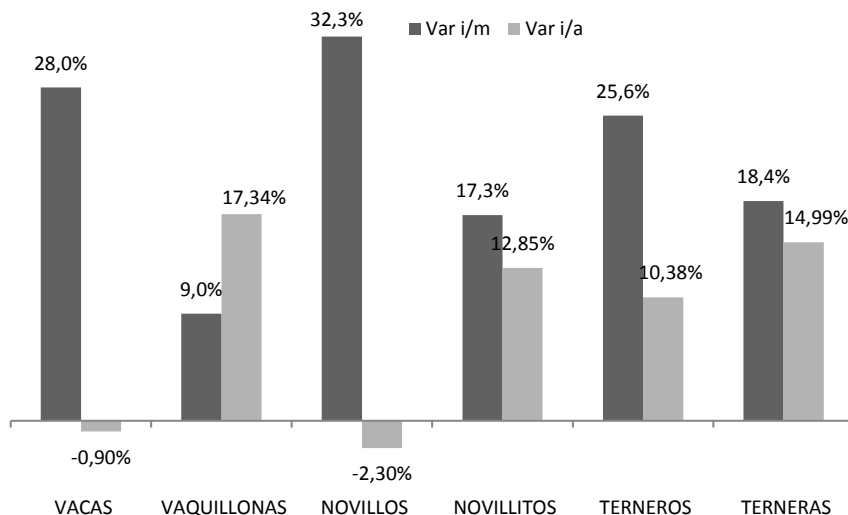


Fuente: CONES Chaco en base a SENASA

- Las categorías de bovinos más significativas, en términos de cantidad de cabezas faenadas, durante marzo son las de novillitos (293 mil cabezas), novillos (278 mil cabezas) y vaquillonas (223 mil cabezas). Terneros/as son los de menor faena dado que su destino es principalmente el engorde.
- Respecto al mes anterior todas las categorías vieron incrementos significativos, recordando que febrero fue un mes de baja faena en general. En términos interanuales los incrementos son significativos, solo novillos y vacas muestran resultados inferiores al año anterior.

Faena por categoría – febrero 2016

Al desglosar por categoría, se observa que la reducción de faena se dio en todas respecto al mes anterior. A pesar de esto, terneras y vaquillonas están por encima de los valores del año anterior. La categoría novillos fue la que presentó una mayor reducción intermensual del 20%.

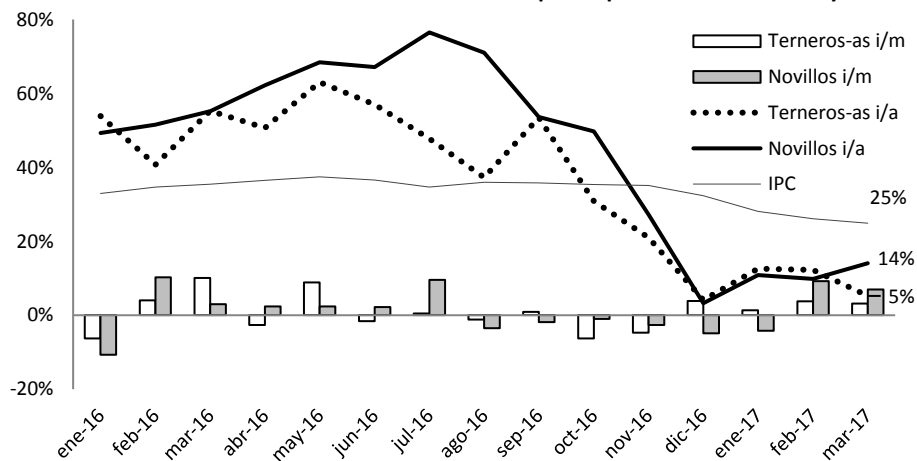


Fuente: CONES Chaco en base a SENASA

- Durante el primer semestre de 2016 los precios del novillo y del ternero corrieron por encima de la tasa de variación anual del nivel general de precios (IPC). En el último trimestre de 2016 y el primero de 2017 la tendencia fue a la inversa.
- Durante marzo de 2017 el precio del novillo tuvo una variación del 14% interanual continuando la convergencia hacia la variación en el nivel general de precios. Respecto al mes anterior la variación fue del 7% siendo el segundo mes de consecutivo de variación positiva.
- El precio del ternero tuvo una variación interanual positiva del 5% mientras en términos intermensuales fue del 3%.

Variación interanual e intermensual del precio promedio terneros-as y novillos

El precio, tanto de novillo como de ternero/a, comenzaron a crecer de forma más acelerada durante los primeros meses de 2017. En marzo.



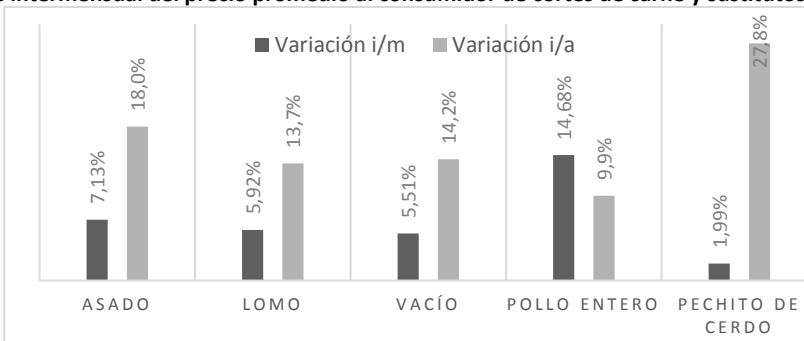
Fuente: CONES Chaco en base entre surcos y corrales.

- Respecto a los precios al consumidor, tienen un comportamiento similar al precio de

- En marzo mostraron tasas de crecimiento muy significativas. En términos interanuales el asado, lomo y el vacío tuvieron incrementos del 18%, 13,7% y 14,2%. Los productos sustitutos tuvieron resultados dispares con el pollo aumentando un 9,9% y el cerdo 27,8% respecto a un año atrás.
- Respecto a febrero los cortes de carne vacuna muestran incrementos importantes del orden del 5% al 7%. Los sustitutos vuelven

**Variación interanual e intermensual del precio promedio al consumidor de cortes de carne y sustitutos.**

En febrero, los precios de carne vacuna se mantuvieron relativamente estables respecto a enero. En términos interanuales los precios aumentaron entre un 7% y 10%. Los cortes sustitutos de cerdo y pollo tuvieron variaciones mixtas respecto enero, con -1,7% y 1,17% respectivamente.



Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

**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). Año 2017.**

FECHA	Trigo pan	Maíz	Girasol	Soja	Aceite de girasol crudo	Aceite de soja crudo
ene-17	\$2.544	\$2.660	\$4.823	\$4.153	\$11.891	\$9.088
feb-17	\$2.633	\$2.615	\$4.588	\$4.136	\$11.541	\$8.473
mar-17	\$2.699	\$2.321	\$4.521	\$3.929	\$11.269	\$7.869

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

**Local**

Según información del Ministerio de Agroindustria de Nación<sup>4</sup> (al 30/03/2017):

- **SOJA:**
  - El cultivo de soja de primera en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña continua con su avance normal en el ciclo reproductivo con lotes que presentan un excelente estado con muy buena carga y sanidad, siendo en general solo las siembras más tardías las que presentan una condición algo inferior y que aún le resta completar prácticamente todo su ciclo reproductivo.
- **MAÍZ:**
  - El cultivo de maíz en el ámbito de la delegación Roque Sáenz Peña presenta un excelente estado decrecimiento y desarrollo con muy buen granado y sanidad, incluso mejor que el resto de los cultivos, por lo que se estima una muy importante cosecha del cereal.

<sup>4</sup> Más información en:

[http://www.agroindustria.gov.ar/sitio/areas/estimaciones/\\_archivos/estimaciones/170300\\_Marzo/170330\\_Informe%20Semanal%2030%2003%2017.pdf](http://www.agroindustria.gov.ar/sitio/areas/estimaciones/_archivos/estimaciones/170300_Marzo/170330_Informe%20Semanal%2030%2003%2017.pdf)

## Fletes y Logística

- De acuerdo a información actualizada de FADEEAC al 01/03/2017, el costo de flete para 300KM es de \$596,07 mientras que para 800KM se ubica en \$907,72. Esto significa que hubo un incremento por este concepto de 4,2% y 3% respectivamente, comparado con febrero de 2017.

	jun-15	dic-16	feb-17		Variación % (feb 17 - mar 17)
<b>Costo flete para 300 Km</b>	\$351,81	\$532,21	\$572,07	\$596,07	4,2%
<b>Costo flete para 800 Km</b>	\$502,65	\$810,47	\$881,24	\$907,72	3,0%
<b>Estadía (\$/hora después de 24 hs. del primer turno hábil)</b>	62,11	91,4	101,05	102,37	1,3%

- 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 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.
  - También se realiza el cálculo para dos distancias de traslado. En este caso se presenta para 300 Km y 800 Km.

### Incidencia del costo de flete por Tonelada. Marzo 2017.

#### Incidencia del costo de flete por TN

	Precio del cultivo por tonelada (\$)	Flete 300 Km (\$/tn 596,07)	Flete 800 Km (\$/tn 907,72)
<b>Maíz</b>	\$2.320,8	25,7%	39,1%
<b>Soja</b>	\$3.928,6	15,2%	23,1%
<b>Fibra de Algodón C1/2</b>	\$27.133,1	2,2%	3,3%
<b>Trigo</b>	\$2.699,0	22,1%	33,6%
<b>Girasol</b>	\$4.521,1	13,2%	20,1%

Fuente: CONES Chaco en base a datos de MINAGRI; ANEXO TARIFA DE REFERENCIA TRANSPORTE DE CEREALES Y OLEAGINOSAS al 01/02/17; BCRA.

- Como ejemplo: tomando la cotización de 2.320 \$/Tn para maíz, si la distancia a recorrer fuera de 300km debería pagar de flete 596,07\$/Tn, por lo que el transporte tendría un impacto del 25,7% sobre el total del precio recibido por la venta de esa tonelada de maíz. O, dicho de otra manera, de lo que cobra el productor por la venta de una tonelada de maíz, debe destinar 25,7% para pagar el transporte.
  - Análisis similar correspondería para el caso de una distancia de 800Km: tomando la cotización de 2.320,8 \$/Tn para maíz, debería pagar de flete 907,72\$/Tn, por lo que el transporte tendría un impacto del 39,1% sobre el total del precio recibido por la venta de esa tonelada de maíz. O, dicho de otra manera, de lo que cobra el productor por la venta de una tonelada de maíz, debe destinar 39,1% para pagar el transporte.
- El Departamento de Estudios Tributarios de FADEEAC elabora el índice de costos de transporte (ITC) que mide 11 rubros de insumos que impactan directamente en la formación de los costos del transporte de cargas de todo el país. El dato más actualizado respecto de la evolución mensual de aumento relativo producido en los precios de insumos es el siguiente:

Insumos	Variación Mensual		
	ene-17	feb-17	mar-17
<b>Combustible</b>	8,38%	-0,06%	-0,49%

<b>Lubricantes</b>	9,50%	0,00%	0,00%
<b>Neumáticos</b>	0,46%	0,00%	1,96%
<b>Reparaciones</b>	0,61%	-0,41%	0,92%
<b>Material rodante</b>	1,75%	-0,39%	-0,20%
<b>Personal</b>	0,00%	0,41%	3,79%
<b>Seguros</b>	0,00%	0,00%	6,31%
<b>Patentes y tasas</b>	35,00%	0,00%	0,00%
<b>Costo financiero</b>	2,90%	1,90%	11,43%
<b>Gastos generales</b>	0,00%	0,14%	14,22%
<b>Peaje</b>	0,00%	39,73%	0,00%
<b>Costo general</b>	3,19%	1,30%	2,43%

Fuete: Departamento de Estudios Tributarios de FADEEAC.