

Fecha de Publicación: 08/11/19

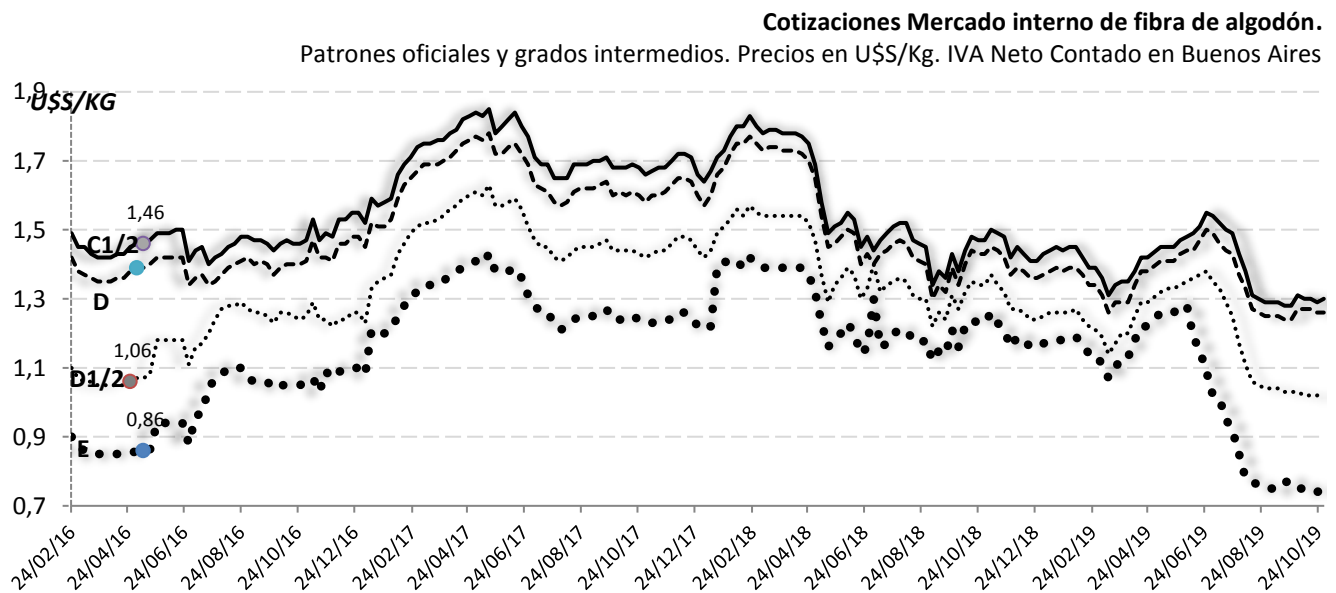
Contenidos:

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\$1,30+ IVA por Kg. y US\$1,26+ IVA por Kg., para la de **grado D**.
- La **calidad D1/2** cotiza de acuerdo a valores Cámara en US\$ 1,03+ IVA por Kg. mientras que la de **grado E** se ubica en US\$ 0,75+ IVA por Kg.
- Las cotizaciones para el **mercado de exportación**² (Embarques abril 2018 – agosto 2019) presentan valores de referencia de US\$60 Cts./ Lb. para fibra **grado C1/2** y US\$56 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.

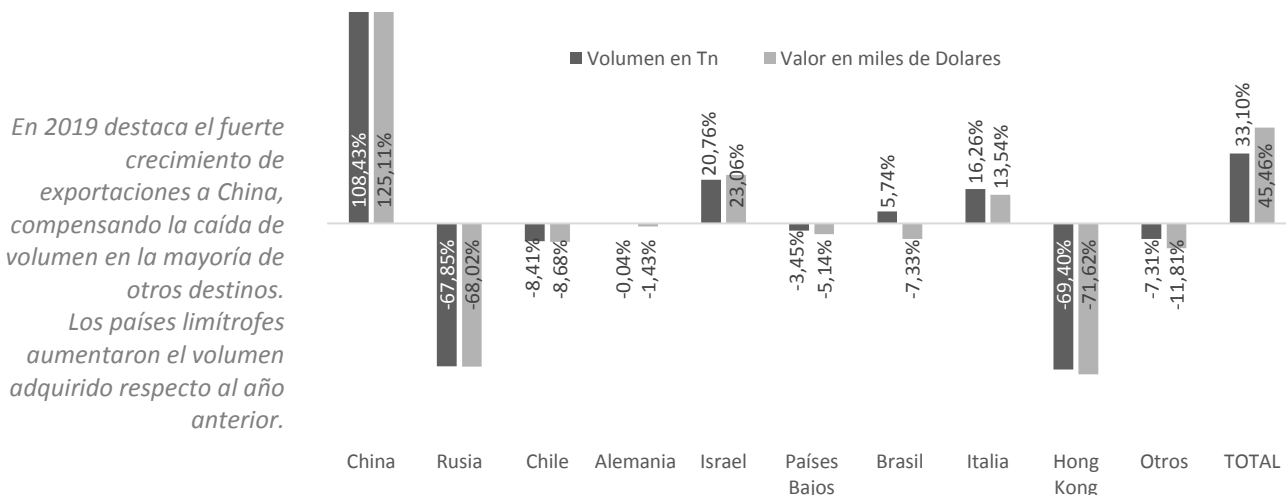
²Camara algodonera argentina (CAA). Cotizaciones mercado externo - fibra de algodón. Patrones oficiales argentinos y grados intermedios. Cotizaciones FOB Buenos Aires; pago contra embarque. Buenos Aires.

Carne

Exportaciones

- Durante los nueve meses de 2019, **China** se ha posicionado como el principal demandante de carne vacuna argentina con el 73% del total de las exportaciones. Viene creciendo en un 108% y 125% interanual en términos de volumen e ingreso generado, respectivamente. Esto representa 278 mil Tn de carne por un valor de u\$s 1.272 millones en lo que va del año.
- El volumen exportado a **Alemania** se vio disminuido respecto al año anterior en un 0,04%. En facturación representa el segundo mercado más importante con u\$s 195 millones generados.
- **Países Bajos** aportó en ventas por más de u\$s 103 millones esto es un 5% menos que año anterior.
- Las ventas a **Rusia** alcanzaron las 10 mil Tn exportadas hasta marzo, un 68% menos que el año anterior. Los ingresos generados rondan los u\$s 34 millones lo que representa un 68% menos que el año anterior.
- Respecto a los países limítrofes, **Chile** es el segundo comprador de carne argentina en términos de volumen con casi 22 mil Tn en 2019. Esto representó ingresos por u\$s 130 millones.

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



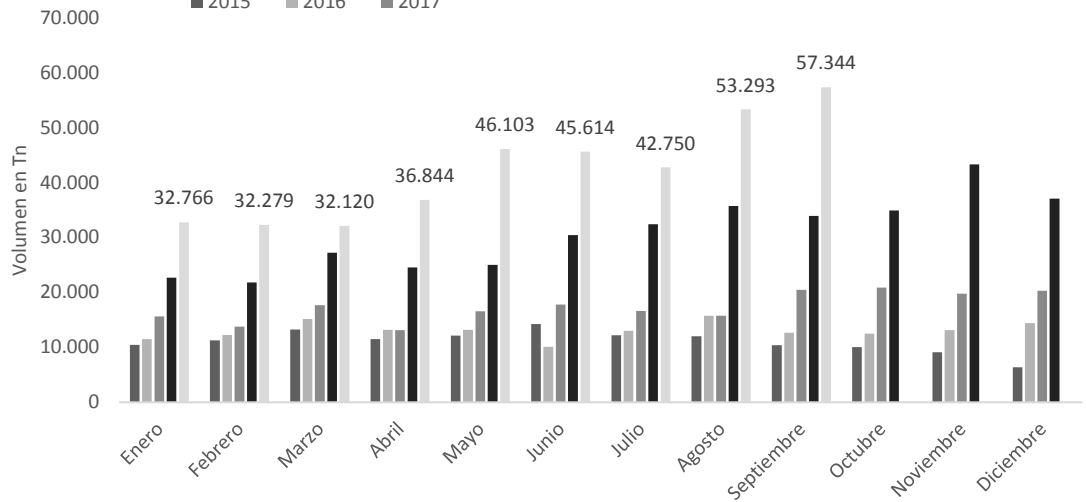
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

- En septiembre de 2019, según lo publicado por IPCVA³, el *precio promedio* de las exportaciones fue superior (6,7%) al observado el mismo mes del año anterior, aunque cabe destacar que se registra una caída (-0,2%) si se compara contra agosto 2019. El *volumen acumulado* hasta septiembre de las exportaciones creció un 33% y los *ingresos* en dólares crecieron un 45% respecto a lo observado hasta el mismo mes de 2018.
- **En total** se exportaron, *durante* septiembre, 57.344 toneladas de carne por un valor de u\$s 311 millones.

³ Informe Mensual de Exportaciones de Carne Vacuna – septiembre 2019 - IPCVA

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

Durante septiembre las exportaciones aumentaron un 69% respecto al año anterior en términos de volumen. Los últimos 2 meses son los de mayores exportaciones en los últimos 15 años.



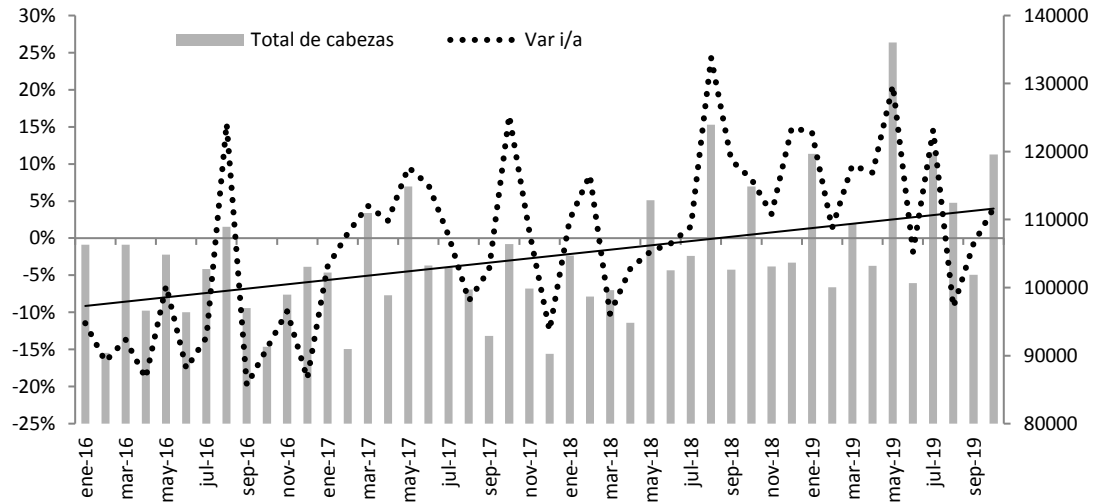
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA

Nacional

- En el mes de octubre ingresaron 119.556 cabezas en el mercado de Liniers lo que representa un 4% más respecto al año anterior.

Cantidad y variación interanual de cabezas ingresadas al mercado de Liniers

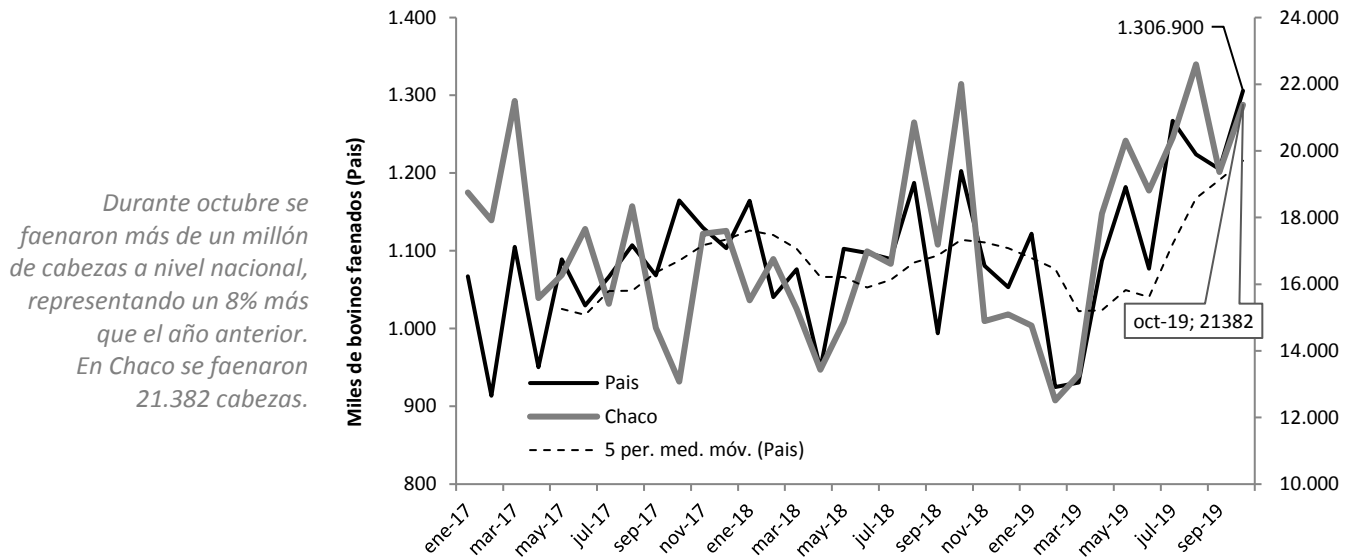
Septiembre, muestra un aumento de 4% respecto al ingreso de animales del año anterior.



Fuente: CONES Chaco en base Mercado de Liniers

- La faena de bovinos a nivel nacional durante el mes de octubre alcanzo los 1.306.900 animales. Esto es un 8% superior que septiembre de 2018.
- En la Provincia del Chaco durante julio se faenaron 21.382 animales. Esto representa un 3% menos que el mismo mes del año anterior.

Faena total de ganado bovino a nivel país y Chaco

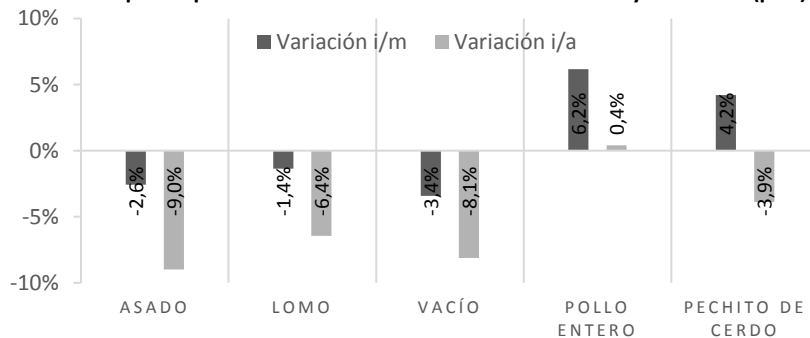


Fuente: CONES Chaco en base a SENASA y Ministerio de Agroindustria

- 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 asado el vacío y el lomo tuvieron caídas entre el 9%, 8% y 6,4% respectivamente. De los productos sustitutos, el cerdo disminuyó casi un 4% en términos reales respecto a un año atrás, mientras el pollo se mantuvo prácticamente estable con un 0,4%
- Respecto a agosto, se observan caídas reales en los principales cortes de carne seleccionados. En tanto, el cerdo y el pollo muestran incrementos reales de precios de 4% y 6%, respectivamente.

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

En septiembre, los precios de los cortes de carne vacuna seleccionados cayeron hasta un 9% en términos interanuales. El cerdo tuvo una reducción de casi 4% respecto del año pasado..



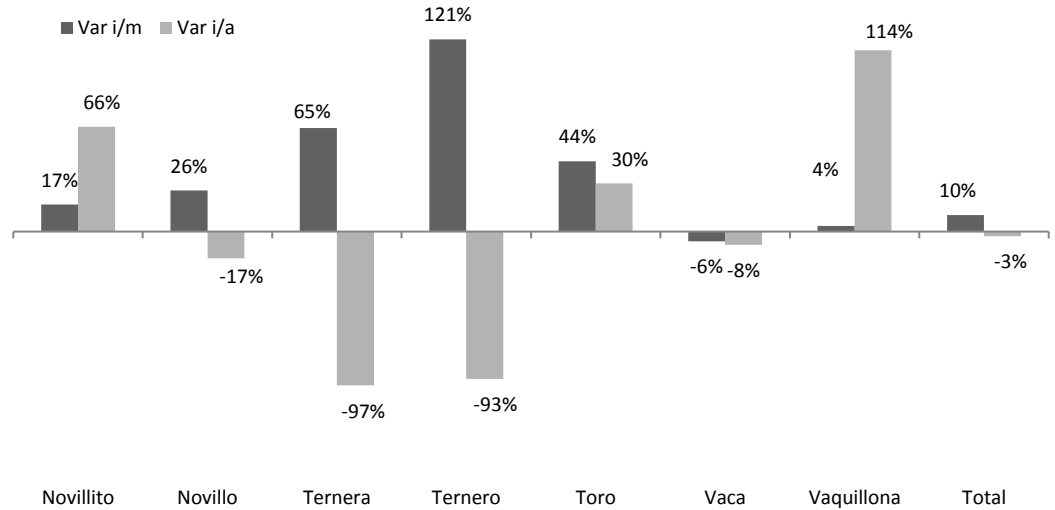
Fuente: CONES Chaco en base a IPCVA deflactado por IPC INDEC.

Local

- Las categorías de bovinos más significativas, en términos de cantidad de cabezas faenadas en la provincia, durante agosto son las de novillito (8.571 cabezas) y vaquillona (5.802 cabezas), esto representa un 66% y un 114% más que el año anterior respectivamente. Terneros/as son los de menor faena dado que su destino es principalmente el engorde.

Faena por categoría – octubre 2019 (Chaco)

Al desagregar por categoría, se observa que respecto al año anterior la mayoría ven fuertes incrementos, con la excepción de terneros/as, 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 octubre acumulado.

Departamento	Ingresos Acumulados enero-octubre (en pesos)	Participación
TAPENAGA	\$ 1.126.551.598,03	25%
ALMIRANTE BROWN	\$ 713.330.430,24	16%
LIBERTADOR GENERAL SAN MARTIN	\$ 321.125.711,53	7%
MAYOR LUIS J. FONTANA	\$ 289.625.958,94	6%
MAIPU	\$ 222.503.438,15	5%
TOTAL PROVINCIAL	\$ 4.580.044.036,51	

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 crudo	Aceite de soja crudo
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
abr-19	\$ 7.937	\$ 5.517	\$ 9.742	\$ 9.908	\$ 25.533	\$ 19.292
may-19	\$ 8.237	\$ 6.098	\$ 10.472	\$ 10.323	\$ 27.509	\$ 20.374
jun-19	\$ 8.945	\$ 6.567	\$ 10.678	\$ 10.488	\$ 27.757	\$ 19.864
jul-19	\$ 8.675	\$ 6.140	\$ 10.683	\$ 9.861	\$ 27.887	\$ 19.164
ago-19	\$ 10.633	\$ 6.660	\$ 13.620	\$ 12.447	\$ 35.580	\$ 25.705
sep-19	\$ 11.031	\$ 6.917	\$ 14.323	\$ 13.246	\$ 37.474	\$ 27.642
oct-19	\$ 11.399	\$ 7.704	\$ 14.302	\$ 14.062	\$ 37.300	\$ 28.611

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

Local

- Durante octubre 2019, el maíz fue el producto más comercializado en términos de volumen, con más de 211 mil toneladas, seguida por soja y trigo con 133 y 116 mil toneladas respectivamente.
- En términos de los ingresos generados, girasol, soja y maíz produjeron aproximadamente 8; 23,9 y 23,3 millones de dólares respectivamente.
- Los precios promedio a los que se pactaron las operaciones fueron para soja un 6% inferior al año anterior y para maíz 5 % superior.

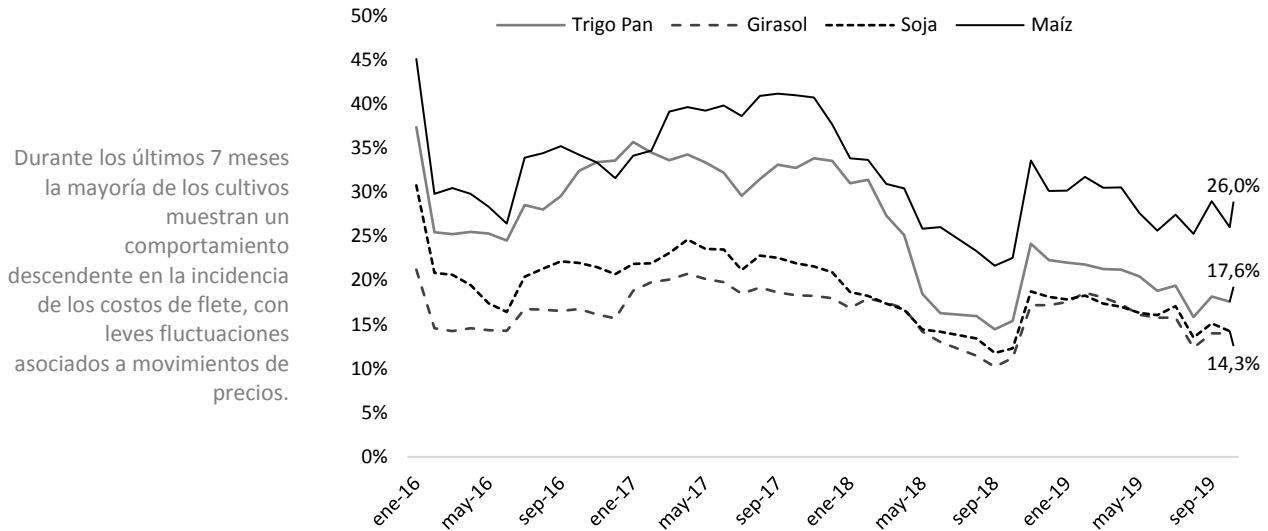
Octubre 2019 – Principales Commodities comercializados Chaco						
	Volumen (en TN)	Variación i/a	Precio promedio (en u\$s)	Variación i/a	Ingreso en u\$s	Variación i/a
GIRASOL	47.648	27%	\$ 230,37	-5%	\$ 8.056.401	377%
MAIZ	211.749	316%	\$ 130,76	5%	\$ 23.295.384	383%
SOJA	133.417	90%	\$ 224,45	-6%	\$ 23.925.157	187%
SORGO	2.850	640%	\$ 128,33	16%	\$ 346.000	736%
TRIGO PAN	116.786	48%	\$ 170,74	-13%	\$ 19.664.421	22%
Total	512.449				\$ 75.287.364	

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 FAS⁴ 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



Durante los últimos 7 meses la mayoría de los cultivos muestran un comportamiento descendente en la incidencia de los costos de flete, con leves fluctuaciones asociados a movimientos de precios.

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

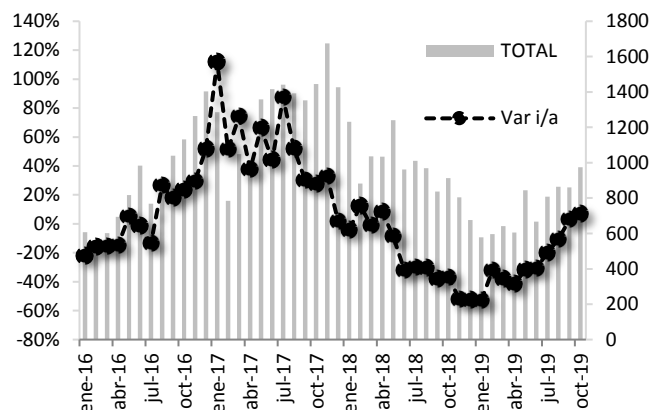
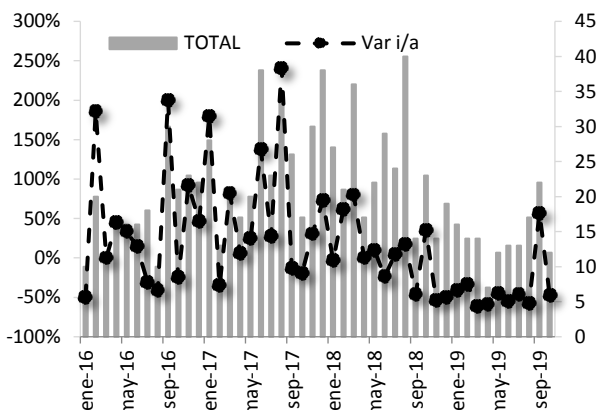
- Dentro de los cereales y oleaginosas el flete, considerando una distancia de 800 km, *girasol* y *soja* (14%) son los que mejor absorben estos costos debido a mejores precios, mientras en *trigo* y sobre todo *maíz* el costo es muy significativo (17% y 26% respectivamente), si bien la mejora en los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

⁴ F.A.S. siglas en inglés de “free along side ship” o libre de gastos al costado del buque, quita costos asociados al embarque e impuestos distorsivos, como ser las “retenciones a la exportación”.

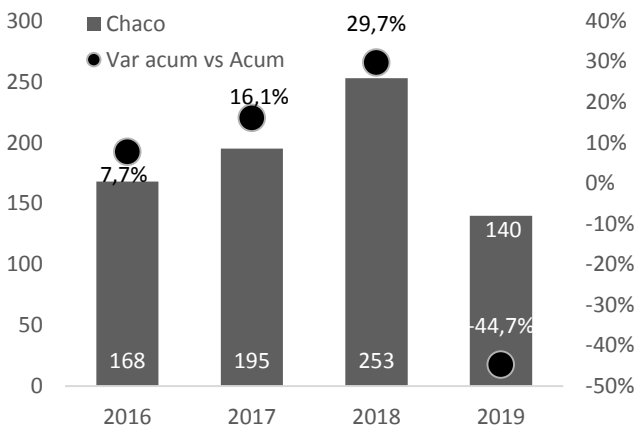
Inversión en maquinaria

- 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 agosto no es la excepción, con apenas 17 unidades.
 - A nivel país, se alcanzaron 865 nuevas máquinas registradas en agosto, lo que representa una disminución del 11% interanual, aunque se observa una tendencia alcista en los últimos meses.
 - A nivel acumulado hasta agosto, el Chaco presenta una variación interanual del -53% (106 máquinas en 2019 contra 230 en 2018). A nivel país, se observa también una disminución, en términos interanuales la caída hasta abril fue del 39%.

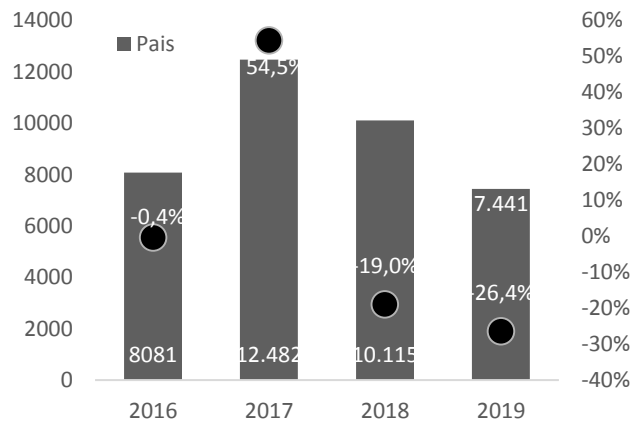
Maquinarias. Nuevas Registraciones. Totales y variaciones interanuales
Chaco País



Acumulado enero-abril 2019 – Chaco



Acumulado enero – abril 2019 - País



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