

Contenido

| | |
|--------------------|----|
| ALGODÓN..... | 2 |
| SOJA..... | 3 |
| MAÍZ..... | 4 |
| SORGO..... | 6 |
| GIRASOL..... | 6 |
| TRIGO..... | 8 |
| GANADO BOVINO..... | 11 |

Relevamiento de precios de productos agropecuarios en el Chaco- BCCh y CONES

Los precios y las condiciones de comercialización de los principales productos agropecuarios del Chaco son relevados por los equipos técnicos de la BCCh y del CONES de forma permanente, recabando quincenalmente las operaciones comerciales efectuadas y/o a efectuarse en los días próximos a la fecha de relevamiento, en la plaza local por diversos informantes calificados, que son representantes de distintos eslabones de las cadenas productivas en la provincia y que participan en los mercados agropecuarios. Dichos informantes entregan información de manera confidencial a los equipos técnicos respecto de cantidades, precios y condiciones de comercialización de operaciones efectivamente concretadas y/o a concretarse.

Ante cualquier tipo de valorización que se haga en base a los datos contenidos en la presente publicación, considérese como una **referencia** de precios y que pueden existir diferencias dependiendo de la calidad del producto y/o condiciones de la operación de que se trate.

Si desea recibir periódicamente este informe, por favor [suscribase aquí](#).

Si está interesado en participar como informante, a través del aporte de información pertinente, por favor [inscríbese aquí](#).

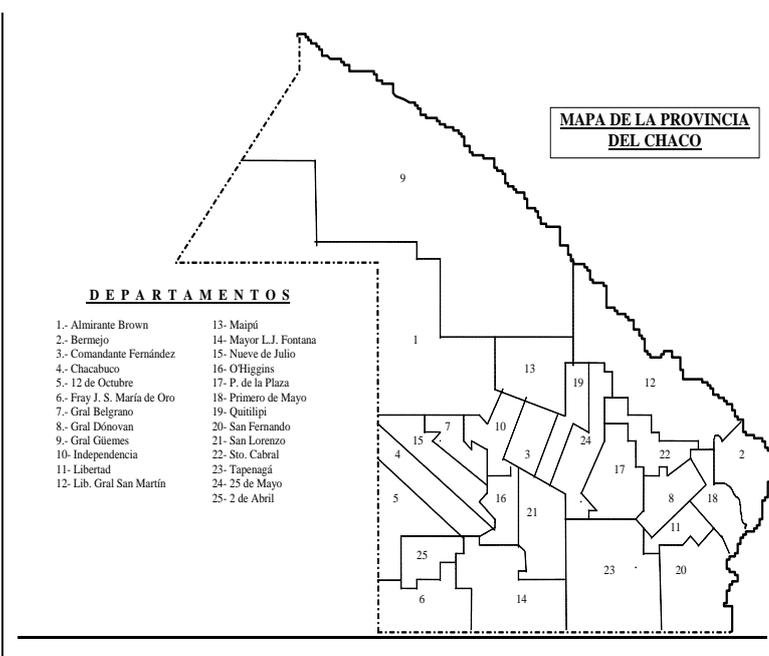
Coordinación del Informe

-Lic. Julio Barrios Cima-
Coordinador ejecutivo del CONES
(coneschaco@gmail.com)
Tel.: +54 362 4448491
www.coneschaco.org.ar

- Lic. Marcelo E. Nieves-
Gerente Técnico de la BCCh
(mnieves@bcch.org.ar)
Tel.: +54 362 4433330 / 4441147 / 4450710
www.bcch.org.ar

Responsables Técnicos del Informe

- Lic. Natalia A. Baluk (CONES)
 - Tec. Martín Mastandrea (CONES)
 - Lic. Juan Camarasa (BCCh)
 - Leandro Cazés (BCCh)
- Resistencia, Chaco, Argentina



ALGODÓN

MUNDO

De acuerdo a la información provista por el ICAC² (al 23/09/14) se produjeron nuevamente descensos en los precios internacionales, tras lo cual el Índice A Cotlook se posicionó en 70,90ctvs./lb; mientras que los Contratos cercanos³ de Futuros de NY alcanzaron valores de 64,86ctvs./lb. Por su parte, el Índice de algodón chino sigue su tendencia bajista, ubicándose en los 121,5ctvs./lb.

La oferta y demanda mundial de fibra de algodón se estima de acuerdo a lo establecido en el siguiente cuadro:

| Oferta y demanda mundial de algodón | | |
|--|--------------|--------------------|
| <i>(EN Millones de Toneladas)</i> | | |
| | 2013/14 | 2014/15 (estimado) |
| STOCKS iniciales | 17,15 | 19,63 |
| PRODUCCION | 25,95 | 26,22 |
| Oferta | 43,1 | 45,85 |
| CONSUMO | 23,48 | 24,4 |
| EXPORTACIONES | 8,98 | 8,05 |
| STOCKS FINALES | 19,63 | 21,44 |

Fuente: CONES Chaco en base a ICAC. COTTON THIS WEEK. Washington DC, 23/09/2014.

ARGENTINA

A nivel nacional, las cotizaciones para el mercado interno proporcionadas por la Cámara Algodonera Argentina⁴(al 24/09/14) presentan valores de referencia para fibra comercializada (condiciones Cámara) en cada uno de los grados según Patrones Oficiales, resultando los valores actuales en US\$1,50 + IVA por Kg. para fibra grado C1/2 y US\$1,41 + IVA por Kg. para la de grado D presentando así leve aumento en cada uno de los tipos. Es importante resaltar que los incrementos se han dado sólo para las calidades superiores y no así en las inferiores (D1/2 para abajo) debido a la escasez de oferta de este tipo de fibra “buena” requerida por los demandantes.

Por su parte, las cotizaciones para el mercado de exportación proporcionadas por la Cámara Algodonera Argentina (al 24/09/14) presentan valores de referencia para fibra comercializada (condiciones Cámara) en cada uno de los grados según Patrones Oficiales – Cotizaciones FOB Buenos Aires; pago contra embarque – Embarques: Septiembre 2014 a Febrero 2016- resultando los valores actuales en US\$ 59 Cts./ Lb. para fibra grado C1/2 y US\$56 Cts./ Lb. para la de grado D, mostrándose este mercado sin cambios respecto de las semanas anteriores.

Los valores de semilla se siguen manteniendo en los US\$120 + IVA por tn para la industria aceitera mientras que la destinada a forraje se posicionó alrededor de los US\$100 +IVA por tn según información de la CAA.

CHACO

Los **precios** que se pactaron en las operaciones concretadas durante la última semana en la plaza local, de acuerdo a los informantes consultados, oscilaron entre los \$11 y \$13 para fibra tipo C ½ dependiendo de las características hilanderas; y entre \$10,80 y \$12 para la fibra tipo D - dependiendo de las características hilanderas propias de cada operación. En este sentido la brecha de precios se amplió tanto como la brecha entre calidades obtenidas, según las características de cada lote de fibra comercializado, ya que en casos se pagaron precios mayores para fibras de calidades levemente inferiores pero con buenas características hilanderas aptas para peinar.

Admiten los informantes que el mercado retomó fluidez por el incremento de precios que incentivó a vender a los oferentes que mantenían sus stocks. Pero resaltan además la dificultad de obtener fibra buena. La demanda se centra en fibra de buena calidad con características hilanderas que actualmente es escasa. Los plazos se mantienen largos, en promedio siendo de 90 días.

SOJA

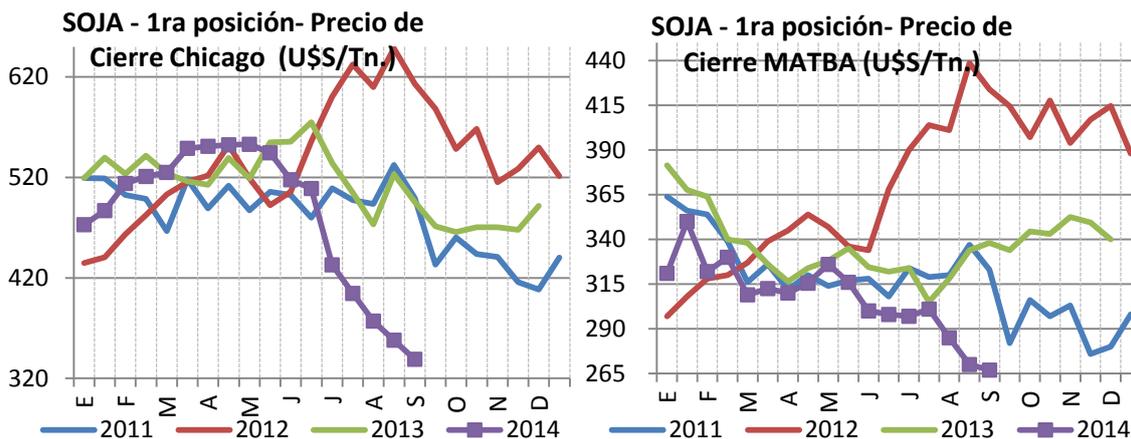
MUNDO

Los futuros de soja en la plaza internacional de referencia (**Chicago**) registraron nuevas caídas durante la segunda mitad de septiembre debido al inicio, en excelentes condiciones climáticas, de los labores de cosecha de la campaña norteamericana 2014/2015. La producción estimada –record- se ubica en 106,5 mm/Tn con un rinde medio de 31,34 qq/Ha según el último dato del USDA. En referencia al avance de la cosecha el USDA estima que al 21-Sep se logró recolectar el 3% de los cultivos, cifra idéntica para mismo momento del ciclo anterior y menor a la media de las campañas 2009/2013 situada en 8%.

Acerca del estado de los cultivos el **USDA** informó que al 21-Sep el 72% de las plantas se encuentra en estado **Bueno/Excelente**, cifra muy superior al 50% de la campaña anterior para la misma fecha. Además perdió hojas el 45% de las plantas contra el 44% del año anterior y la media del conjunto 2009/2013 de 53%.

En este contexto la soja cotiza en el nivel más bajo registrado en los últimos cuatro años. El contrato con vencimiento Nov-14 de la **Bolsa de Chicago** que hace referencia a la soja disponible en dicho mercado descendió -6% desde nuestro último informe al pasar de u\$s 361 a u\$s 339,2 / Tn mientras que la cotización del contrato con vencimiento Ene-15 bajó -6,6% al pasar de u\$s 366,7 a u\$s 342,4 /Tn.

Otros factores que agregan presión bajista en los precios de la oleaginosa son la estimación de una producción de soja brasilera cercana a los 96 mm/Tn según informó **Safra y Mercados** y la nueva proyección de superficie sojera para la campaña 2015/2016 realizada por la consultora **Informa Economics** que sitúa a dicha variable en 35,52 mm/Ha contra las 34,34 mm/Ha sembradas en la campaña 2014/2015.



ARGENTINA

En la plaza local se registraron nuevas bajas desde nuestro último informe en relación con la depresión internacional de los precios. En concreto, el segmento disponible bajó de \$ 2282 a \$ 2225 / Tn durante la segunda mitad de septiembre mientras que los futuros del **MATBA** con vencimiento Nov-14 y May-15 retrocedieron -2,66% y -4,44% al pasar de u\$ 274,2 a u\$ 266,9 / Tn y de u\$ 247,5 a u\$ 236,5 / Tn respectivamente durante el mismo lapso.

CHACO

Aún no se registran labores de implantación de relevancia por estar fuera de período óptimo. El precio de las operaciones concertadas localmente durante los últimos quince días arrojan en promedio un valor de \$ 2200 / Tn a los cuales hay que descontarle los respectivos gastos comerciales.

MAÍZ

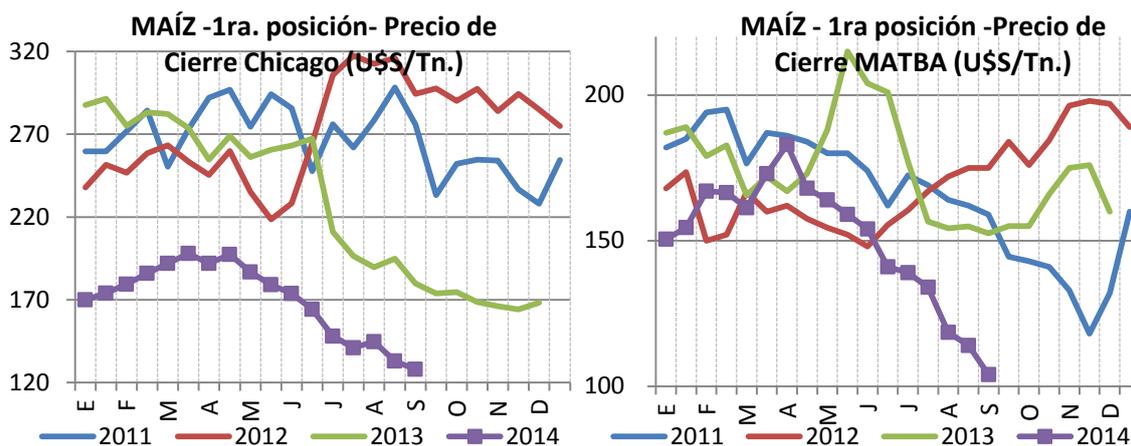
MUNDO

Al igual que para el caso de la soja, la segunda mitad de septiembre dejó un saldo netamente negativo en las cotizaciones del cereal en el mercado internacional. Las excelentes condiciones de los cultivos y un ambiente propicio para el desarrollo los labores de cosecha de maíz en Estados Unidos permitieron arrojar rindes excepcionales que van de 170 a 190 qq/Ha en los primeros lotes recolectados. El volumen de producción a cosecha fue estimado a principios de mes por el **USDA** en 356,22 mm/Tn con un rinde promedio ubicado en 107,77 qq/Ha mientras que la semana pasada la firma **Lanworth** proyectó la producción estadounidense en 369,9 mm/Tn en base a un rendimiento medio de 109,53 qq/Ha. Por otro lado, se acrecientan las expectativas de una cosecha récord en la Unión Europea y de un buen desempeño de los cultivos de la zona del Mar Negro. El gran flujo de oferta del cereal que se avecina en los próximos meses plantea serias dudas en cuanto a la reversión de la tendencia bajista en el corto plazo.

Acerca del estado de los cultivos el **USDA** informó que al 21 de septiembre el 74% de las plantas se encuentran en estado **Bueno/Excelente** muy por encima del 55% para misma fecha del ciclo anterior.

También indicó que el 90% del maíz está dentado, cifra similar a lo obtenido a misma fecha del año pasado y levemente inferior a la media del conjunto 2009/2013 de 92%. La trilla del cereal abarca actualmente al 7% de los cultivos contra la media de las campañas 2009/2013 de 15%.

En referencia a los precios del cereal en el mercado internacional, se registró una baja de los contratos de futuros de maíz de la **Bolsa de Chicago** de -5% y -4,36% para las posiciones con vencimiento en Dic-14 y Mar-15 respectivamente. Actualmente dichos contratos cotizan en u\$s 326 / Tn y u\$s 339,5 / Tn, valores que no se registraban desde mediados de 2010.



ARGENTINA

Continúan las tareas de implantación de maíz en el territorio agrícola nacional. La **BCBA** estima que al 25 de septiembre se avanzó hasta cubrir el 6,4% del área proyectada en 3 mm/Ha marcando un incremento interanual de 1,8 puntos porcentuales. La disminución en el área a sembrar es de -16% comparado con la campaña anterior aunque no se descarta que esta caída se pueda acentuar debido a la incertidumbre que actualmente genera el factor económico.

En un marco de depresión del precio internacional, el segmento disponible en la plaza local descendió -8% desde nuestro último informe al pasar de \$935 a \$860 /Tn. En los futuros del **MATBA** se registró una caída de -8% y -6,8% para los contratos con vencimiento Oct-14 y Dic-14 que pasaron de u\$s 113 a u\$s 104 / Tn y de u\$s 116 a u\$s 108,1 / Tn respectivamente.

Mercado disponible: En este segmento se ofrece actualmente \$860/Tn en Rosario.

Mercado futuro: Los futuros del MATBA cotizan actualmente en U\$S 104/Tn (Octubre 2014) y U\$S 108/Tn (Diciembre 2014).

Mercado de exportación: El mercado FOB ofrece actualmente U\$S 161/Tn.

CHACO

Aún no se registran labores de implantación de relevancia por estar fuera de período óptimo.

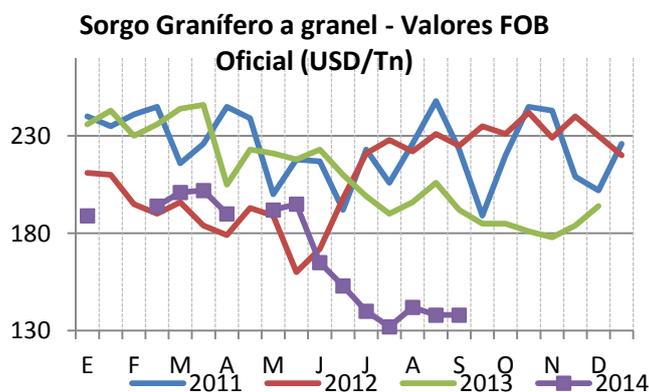
El precio de las operaciones concertadas localmente durante los últimos quince días arrojan en promedio, un valor de \$ 873 / Tn para el maíz, cifra a la que se le deben descontar los respectivos gastos comerciales.

SORGO

ARGENTINA

La evolución de los precios del forrajero en la plaza local durante la segunda mitad de septiembre dejó un saldo levemente negativo tanto en el segmento disponible que retrocedió -3,57% al pasar de \$ 840 a \$810 / Tn como para el segmento de exportación que registró una merma en el precio FOB de -2,17% al pasar de u\$s 138 a u\$s 135 / Tn y de -1,95% para el FAS Teórico que actualmente cotiza en u\$s 100,1 contra los u\$s 102,4 / Tn informados en nuestro reporte anterior.

Mercado: La exportación ofrece hasta \$ 810 / Tn con descarga inmediata en los puertos de Rosario.



CHACO

Aún no se registran labores de implantación de relevancia por estar fuera de período óptimo. No se relevaron operaciones referentes a sorgo durante los últimos quince días en la **BCCH**.

GIRASOL

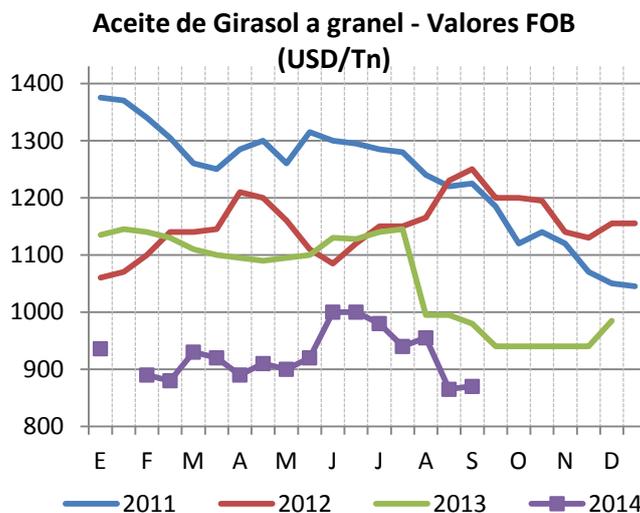
ARGENTINA

En referencia al avance de la siembra de girasol en el territorio nacional, el **PAS** de la **BCBA** informa que al 25 de septiembre se logró implantar el 20% del área estimada en 1.35 mm/Ha. En números absolutos la cifra implantada asciende a 280090 Ha de las cuales 190.000 corresponden a la región NEA donde los cuadros se encuentran en una condición de buena a regular mientras que 88.650 fueron implantadas en el Centro Norte de Santa Fe donde los lotes atraviesan estadios vegetativos con condición buena a normal y las restantes 1.440 sembradas recientemente en la zona de la Cuenca del Salado.

Por el lado de precios se destaca una baja del -4,76% en el segmento disponible de la oleaginosa que pasó de \$ 2310 a \$ 2200 / Tn mientras que el FOB de aceite en dólares se mantiene en la zona de u\$s 865-870 / Tn y el FOB de pellets en u\$s 220 / Tn.

Mercado disponible: La cotización del grano en el mercado de rosario se ubica sin cambios en \$ 2200 / Tn.

Mercado de exportación: El FOB del aceite de girasol se ubica actualmente en U\$S 870 / Tn. El FOB de pellets en U\$S 220/ Tn.



CHACO

Las precipitaciones ocurridas durante la primera quincena de septiembre y su previsión anticipada generaron un repunte en la superficie sembrada de la oleaginosa. Si bien para las últimas incorporaciones la fecha es tardía en relación al óptimo, quienes venían barbechando lotes y con la semilla ya comprada mantuvieron su apuesta al cultivo por los costos ya incurridos.

Fuentes oficiales de la provincia ubican la superficie sembrada en el ámbito provincial en torno a las 140.000 hectáreas. Las consultas que esta edición viene realizando a comercios y diversos actores del rubro estarían arrojando valores más exiguos que los indicados.

El estado general de los cultivos es bueno, el relevamiento del INTA para la RIAN observa una condición estable buena, excepto para los departamentos Fontana y San Lorenzo donde la situación es regular apuntando que se precisan más precipitaciones para recuperarse satisfactoriamente. En el departamento 9 de Julio se reportan buenas condiciones en general, con el cultivo entre V6 y V8 los más avanzados. En el departamento Almirante Brown, si bien la humedad en la capa arable a la siembra no fue la ideal, los perfiles están cargados abajo y el girasol, que se encuentra en pleno desarrollo radicular, logra captar humedad suficiente para su desarrollo vegetativo.

| Departamento / Fecha | 1 al 7 sep | 8 al 14 sep | 15 a 21 sep |
|-------------------------------|------------|-------------|-------------|
| 12 DE OCTUBRE | Bueno | Bueno | Bueno |
| 2 DE ABRIL | Bueno | Bueno | Bueno |
| 9 DE JULIO | Bueno | Bueno | Bueno |
| ALMIRANTE BROWN | Bueno | Bueno | Bueno |
| CHACABUCO | Bueno | Bueno | Bueno |
| COMANDANTE FERNANDEZ | Bueno | Bueno | Bueno |
| GENERAL BELGRANO | Bueno | Bueno | Bueno |
| GENERAL GUEMES | Bueno | Bueno | Bueno |
| INDEPENDENCIA | Bueno | Bueno | Bueno |
| LIBERTADOR GENERAL SAN MARTIN | Bueno | Bueno | Bueno |
| MAIPU | Bueno | Bueno | Bueno |
| MAYOR JORGE LUIS FONTANA | | | Regular |
| O HIGGINS | Bueno | Bueno | Bueno |
| QUITILUPI | Bueno | Bueno | Bueno |
| SAN FERNANDO | | | Bueno |
| SAN LORENZO | Regular | Regular | Regular |

Fuente: información elaborada con datos del INTA.

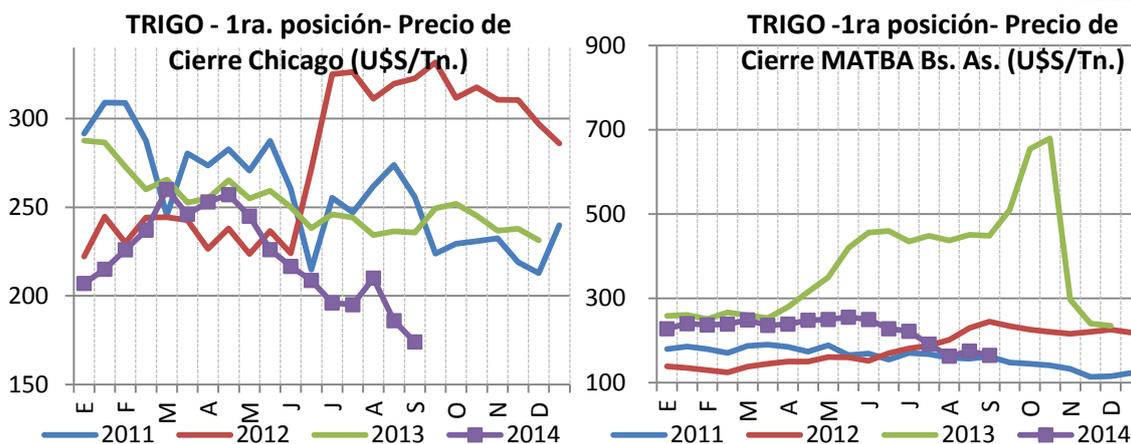
No se tuvo acceso a operaciones referentes a girasol durante los últimos quince días en la plaza provincial.

TRIGO

MUNDO

También fue negativo el balance de la segunda quincena de septiembre para los precios del trigo en el mercado internacional. En concreto, los futuros de **Chicago** con vencimiento en Dic-14 y Mar-15 que hacen referencia al trigo de primavera perdieron -5,5% y -6,3% al pasar de u\$s 184 a u\$s 174 / Tn y de u\$s 190,9 a u\$s 178,8 / Tn respectivamente. Misma sintonía para los futuros referentes al trigo de invierno de **Kansas** con vencimiento en Dic-14 y Mar-15 que retrocedieron -5% y -4,5% y actualmente cotizan en u\$s 206 y u\$s 207,7 / Tn respectivamente. La baja en el precio internacional del cereal se debe principalmente a las excelentes condiciones de la variedad de primavera que actualmente se está cosechando en estados unidos y la recolección en los demás países productores del hemisferio norte que elevarían el stock final de trigo a nivel mundial para el ciclo 2014/2015.

Con respecto a la evolución de los cultivos, el **USDA** informó el 21 de septiembre que la trilla de la variedad de primavera avanzó sobre el 86% del área apta contra el 93% para misma fecha del ciclo anterior y el 92% de media para el conjunto 2009/2013. Además afirma dicha entidad que se logró implantar el 25% del área destinada a la variedad de invierno, cifra superior al 21% implantado para misma fecha del año pasado y la media del conjunto 2009/2013 situada en 22%.



ARGENTINA

Según informa el PAS de la BCBA el desarrollo de los cultivos continúa de manera favorable en gran parte de la región agrícola, descontando las pérdidas de área por inundaciones en Buenos Aires que ascienden a 60.000 Ha y la merma del rinde por déficit hídrico en las provincias del norte. Asimismo no se descarta la aparición de enfermedades sobre el margen este de la región agrícola que también podrían afectar los rindes a cosecha si no se realizan los controles adecuados.

Por el lado de precios, se registró durante la segunda quincena de septiembre nuevas caídas en la plaza local tanto en el segmento disponible que retrocedió -4,13% al pasar de \$ 1450 a \$ 1390 / Tn como en el mercado de futuros del MATBA donde los contratos Sep-14 y Dic-14 retrocedieron -4% y -6,5% al pasar de u\$s 175 a u\$s 168 / Tn y de u\$s 1160,5 a u\$s 150,1 / Tn

CHACO

Las estimaciones del MAGYP ubican el área sembrada chaqueña en 75.000 ha para las regiones de Saenz Peña y Charata, mientras que desde la órbita oficial local, la superficie se estima en poco más de 130.000 ha para el total provincial.

El cultivo logró implantarse con buenas condiciones debido a la humedad inicial de los perfiles, sin embargo, la falta de agua durante la formación de espigas y ahora el llenado de granos está provocando cierto stress en el estado de las plantas. En las observaciones del Inta la situación es distinta según cada zona. Mientras que para los Departamentos Alte Brown, Gral Belgrano, Maipú, Fontana y Quitilipi la situación es buena, el resto presenta un empeoramiento de las condiciones de Buenas a Regulares motivadas por la falta de humedad. Nos observaban desde Charata y Las Breñas la buena implantación lograda, pero que el llenado que comenzó está en malas condiciones, y de no haber mayores precipitaciones en lo inmediato el trigo de los lotes puntuales que recorren estos técnicos estarían arrojando unos 700 a 800 kg en promedio.

Por el lado de Pampa del Infierno, técnicos consultados señalan que el trigo cuando necesitó frío no lo tuvo, y que en momentos en que está necesitando agua tampoco la tiene en abundancia, señalando un estado regular a malo con gran variación dependiendo de los antecesores y el manejo del lote, observándose algunos cuadros con barbechos bien cuidados en mejores condiciones, pero la situación general arrojaría entre 500 y 600 kgs / ha.

Evolución del estado del Trigo

| <i>Departamento / Fecha</i> | 1 al 7 sep | 8 al 14 sep | 15 a 21 sep |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
| 12 DE OCTUBRE | Bueno | Regular | Regular |
| 2 DE ABRIL | Bueno | Regular | Regular |
| 9 DE JULIO | Bueno | Regular | Regular |
| ALMIRANTE BROWN | Bueno | Bueno | Bueno |
| CHACABUCO | Bueno | Regular | Regular |
| COMANDANTE FERNANDEZ | Bueno | Regular | Regular |
| FRAY JUSTO SANTA MARIA DE ORO | Regular | Regular | Regular |
| GENERAL BELGRANO | Bueno | Bueno | Bueno |
| GENERAL GUEMES | Regular | Regular | Regular |
| INDEPENDENCIA | Regular | Regular | Regular |
| MAIPU | Bueno | Bueno | Bueno |
| MAYOR JORGE LUIS FONTANA | Bueno | Bueno | Bueno |
| O HIGGINS | Regular | Regular | Regular |
| QUITILUPI | Bueno | Bueno | Bueno |
| SAN FERNANDO | Muy Bueno | Muy Bueno | Muy Bueno |

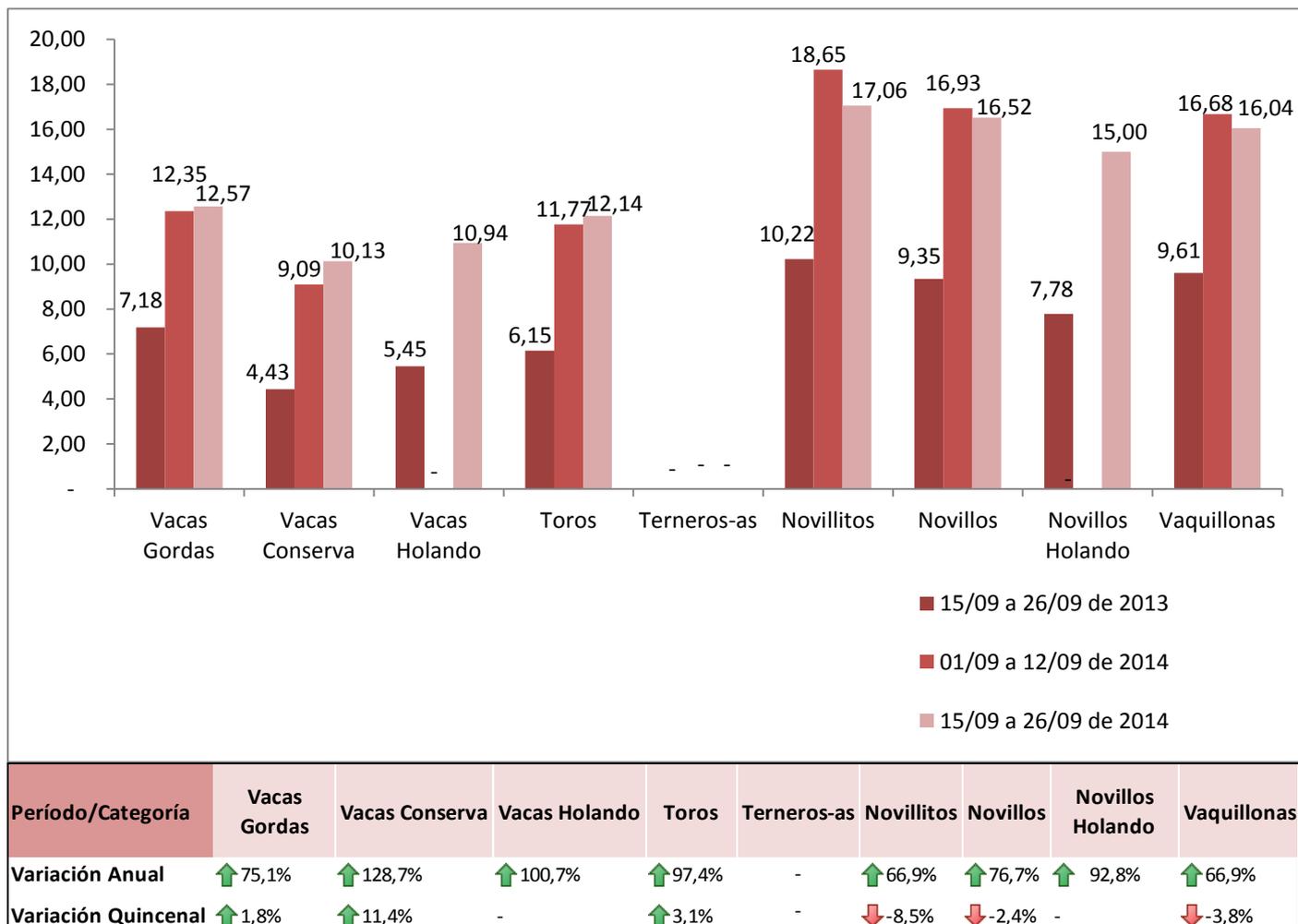
Fuente: información elaborada con datos del INTA.

GANADO BOVINO

ARGENTINA

Según Entre Surcos y Corrales, durante las últimas dos semanas (del 15/09 al 26/09) en el mercado de hacienda de las provincias de Buenos Aires y La Pampa los **precios** a los que se negociaron en promedio fueron: para las vacas gordas 12,57, para las vacas conserva \$10,13, para los toros \$12,14, para los novillitos \$17,06, para los novillos \$16,52 y para las vaquillonas \$16,04. Los terneros/ras tuvieron otra semana sin cotización. En cuanto a la variación quincenal de los precios promedio, la categoría Vaca Conserva muestra un incremento del 11,4%, entre otras categorías con subas se encuentran los Toros y Vacas Gordas con un 3,1% y 1,8% respectivamente. El resto de las categorías sufrieron un descenso de precios, Novillitos (8,4%), Novillos (2,4%) y Vaquillonas (3,8%).

Evolución de Precios Promedio de Hacienda - Quincena del 15/09 al 26/09 de 2014
Remates Ferias - Provincia de Buenos Aires y La Pampa
(Variación Porcentual y Pesos por Kilogramo)



Fecha de publicación: 29-sep-2014

CHACO

En las últimas dos semanas transcurridas los datos de remates y operaciones entre particulares realizados en territorio chaqueño a los que tuvimos acceso arrojan en síntesis los precios expuestos en el cuadro anexo. Cabe destacar que, se observa en esta quincena un bajo nivel de operaciones de los informantes.

| Quincena del 15/09 al 26/09 de 2014 | | |
|-------------------------------------|------------------------------------|----------|
| Categoría | Precios (\$/kg sin incluir IVA) | |
| | Mínimo | Máximo |
| Ternero/ra Invernada | \$ 15,87 | \$ 21,22 |
| Ternero Feedlot | \$ 18,00 | \$ 21,00 |
| Vaquilla Abasto | \$ 13,00 | \$ 16,00 |
| Novillito Abasto | \$ 14,00 | \$ 18,00 |
| Novillo Abasto | \$ 14,00 | \$ 15,00 |
| Vaca Abasto | \$ 11,00 | \$ 12,00 |
| Vaca Invernada | \$ 5,00 | \$ 9,10 |
| Toro Abasto | \$ 7,90 | \$ 11,80 |

Fuente: CONES y BCCh en base a relevamiento de precios y operaciones comerciales.

* Cuando la diferencia entre el precio mínimo y el máximo es significativa, se consigna un precio promedio aproximado que sirva de referencia. Es aproximado dado que no se cuenta con información suficiente para el cálculo de un promedio exacto.